

股票简称：*ST 昌河

股票代码：600372

上市地点：上海证券交易所



**中航航空电子设备股份有限公司
发行股份购买资产
之
重大资产重组暨关联交易报告书
(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
中国航空科技工业股份有限公司	北京市经济技术开发区荣昌东街甲 5 号 2 号楼 8 层
中航系统科技有限责任公司	北京市海淀区北三环西路 43 号 6 区 128 号三层
汉中航空工业（集团）有限公司	陕西省汉中市劳动东路 33 号

独立财务顾问



北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

签署日期：2010 年 7 月

声 明

本公司董事会及全体董事保证本报告书及其摘要内容的真实、准确和完整，并对本报告书及其摘要中的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏承担个别和连带的法律责任。

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及其摘要中财务会计报告真实、完整。

本报告书及其摘要所述本次重大资产重组相关事项的生效和完成尚待取得有关机构的批准或核准。中国证券监督管理委员会及其他政府部门对本次重大资产重组所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

本次重大资产重组完成后，公司经营与收益的变化由公司自行负责；因本次重大资产重组而导致的投资风险，由投资者自行负责。投资者若对本报告书及其摘要存有任何疑问，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。

重大事项提示

一、本次交易标的资产价格

本次交易的标的资产分别为中国航空工业集团公司（“中航工业”）、中国航空科技工业股份有限公司（“中航科工”）、中航系统科技有限责任公司（“系统公司”）、汉中航空工业（集团）有限公司（“汉航集团”）持有的下述资产，包括：(1)中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司（“千山航电”）3.56%的股权；(2)中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司（“凯天电子”）86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司（“兰州飞控”）100%的股权；(3)系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司（“宝成仪表”）100%的股权、太原航空仪表有限公司（“太航仪表”）100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司（“华燕仪表”）12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。上述交易完成后，本公司的实际控制人仍为中航工业，控股股东仍为中航科工，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据北京中同华资产评估有限公司出具的标的资产的评估报告，标的资产评估值合计为 255,240 万元，同口径下对应的标的资产母公司报表净资产账面值合计 189,932 万元，评估增值 65,307 万元，评估增值率为 34.38%。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

二、本次发行股份购买资产构成重大资产重组和关联交易

中航电子将通过本次交易取得购入公司的全部股权或控股权。根据中瑞岳华出具的购入公司的审计报告，截至 2009 年末，购入公司经审计的资产总额合计为 469,938 万元，占上市公司 2009 年末经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 492.57%；购入公司在 2009 年度所产生的营业收入合计为 210,241 万元，占上市公司 2009 年度经审计的合并财务会计报告营业收入比例为 175.39%；截至 2009 年末，购入公司归属于母公司所有者权益合计为 186,341 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 268.22%；标的资产的交易价格为 255,240 万元，占上

市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 367.39%。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组，需经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）核准后方可实施。

鉴于中航工业为本公司实际控制人，中航科工为本公司控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司，汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，本次交易构成关联交易。本公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，需提请关联方回避表决相关议案。

三、本次交易的实施存在不确定因素

本次交易的实施尚需满足以下交易条件：

- 1、标的资产评估值获得国务院国资委备案。
- 2、国务院国资委批准本次交易。
- 3、中航科工独立股东批准本次交易方案。

本公司控股股东为在香港上市的公司中航科工（股票代码：2357.HK），其就本次交易的预案及后续安排已召开董事会表决通过，尚需提请股东大会审议，获得其独立股东对于本次交易的批准。本次交易存在不能获得中航科工股东大会批准的风险。本次交易已经本公司第四届董事会 2010 年度第四次和第五次会议表决通过，本公司审议本次交易的股东大会需在中航科工召开股东大会后召开。

4、本公司股东大会批准本次交易，且非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团向中国证监会申请豁免要约收购义务。

5、中国证监会核准本次交易。

6、中国证监会同意豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对本公司的要约收购义务。

四、本次交易发行股份的价格和发行数量

本次交易发行股份的定价基准日为本次交易的首次董事会决议公告日，由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{本公司股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。本次发行股份的最终发行价格尚需经公司股东大会审议确定。

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国有资产监督管理委员会备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定，具体计算公式为：本次发行股份的数量=经备案的评估值 $\div$ 发行价格。根据标的资产评估值和发行价格，本次发行数量约为 3.36 亿股，发行股份的数量应为整数，标的资产评估值和发行价格确定的股份数量中不足一股的余额由上市公司以现金分别向交易对方补足。最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定，并以中国证监会核准的结果为准。中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团本次以标的资产认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

五、关于本次交易完成后同业竞争的情况

通过本次交易，中航工业所属主要航空电子业务的经营性资产及产品业务将实现上市，从而基本实现中航工业所属航空电子板块的整体上市。本次交易完成后，中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但由于航空电子业务领域为各种类型飞机配套提供的航空产品具有其独特性、差异性和不可替代性，其服务的市场与面向的对象亦具有较大的差异，因此上述两家企业因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与本公司及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后本公司的产品和业务形成竞争；其未纳入本次交易的注资范围，亦不会对本公司的生产、经营造成不

利影响。

六、交易对方关于标的资产的承诺

本公司于 2010 年 6 月 1 日与交易对方中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团就本次交易订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，并于 2010 年 7 月 5 日签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》。

在《发行股份购买资产协议之补充协议》中，交易对方承诺：若由于交割日前发生之事实（无论是否披露），而导致购入公司的资产存在重大瑕疵并因此给上市公司造成实际损失的，于交割日后，上市公司知悉该事实后应先促使购入公司采取合理的补救措施并取得相关救济，若相关救济不足以弥补上市公司实际损失的，交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向上市公司承担差额部分。

七、主要风险因素

1、盈利预测及相关风险

审计机构中瑞岳华对中航电子及购入公司 2010 年、2011 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购入公司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。

2、公司股票价格波动的风险

股票价格不仅取决于本公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。由于公司自 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 5 月 11 日起暂停上市，至今未复牌

交易，且暂停上市期间公司通过向中航工业非公开发行股份并与中航工业完成资产置换，公司股票复牌后可能出现股价大幅波动。针对上述情况，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。

3、部分房产尚待完善权属证明文件的风险

截至本报告书签署日，各购入公司及其下属子公司所拥有的房屋共计 357,406 平方米，其中尚待办理房产证的房屋合计 9,646 平方米，占房屋总面积的 2.70%。目前该等房屋资产所属公司已经向有关部门提交了权属证明的申请，若无法办理上述权属证明文件，购入公司存在无法使用上述资产的风险。对此，交易对方承诺：就购入公司尚未取得《房屋所有权证》的房产，交易对方将分别努力促使购入公司在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》。若购入公司未能在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》并因此给上市公司造成损失的，交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向上市公司承担上市公司因此遭受的实际损失。

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，或部分比例指标与相关数值直接计算的结果在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

目 录

释义.....	10
第一章 交易概述.....	14
一、本次交易的背景和目的	14
二、本次交易方案简介	16
三、本次交易的决策程序和批准情况	19
第二章 上市公司基本情况.....	21
一、公司基本情况	21
二、公司设立及股权变动	22
三、最近三年控股权变动及重大资产重组情况	24
四、主营业务情况和主要财务数据	24
五、实际控制人及控股股东概况	26
第三章 交易对方基本情况.....	27
一、交易对方股权结构	27
二、交易对方的基本情况	27
第四章 交易标的基本情况.....	42
一、华燕仪表的基本情况	42
二、千山航电的基本情况	50
三、宝成仪表的基本情况	57
四、太航仪表的基本情况	66
五、凯天电子的基本情况	72
六、兰州飞控的基本情况	87
七、债权债务转移情况	96
八、标的资产重大会计政策或会计估计与上市公司的差异说明	96
第五章 交易标的业务与技术情况.....	97
一、华燕仪表业务与技术情况	97
二、千山航电业务与技术情况	109
三、宝成仪表业务与技术情况	122
四、太航仪表业务与技术情况	136
五、凯天电子业务与技术情况	149
六、兰州飞控业务与技术情况	163
第六章 本次交易合同的主要内容.....	173
一、《发行股份购买资产协议》的主要内容	173
二、《发行股份购买资产协议之补充协议》的主要内容	175
第七章 发行股份情况.....	177
一、发行方案的情况	177
二、发行股份前后主要财务数据变化	178

三、发行股份前后公司的股权结构变化	178
第八章 本次交易的合规性分析.....	180
一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定	180
二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定	185
第九章 本次交易定价依据及公平合理性的分析.....	190
一、本次交易定价的依据	190
二、本次交易价格的公允性分析	190
三、董事会对本次交易评估事项的意见	197
四、独立董事对本次交易评估事项的意见	198
第十章 本次交易对上市公司影响的讨论与分析.....	199
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果讨论与分析	199
二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析	210
三、本次交易完成后存续公司持续经营能力、未来发展前景的讨论与分析	217
第十一章 财务会计信息.....	237
一、本次交易前上市公司财务报表	237
二、购入公司财务信息	241
三、中航电子备考财务报表	262
四、中航电子的盈利预测	266
五、本次交易完成后中航电子备考盈利预测	268
第十二章 同业竞争与关联交易.....	271
一、同业竞争	271
二、关联交易	274
第十三章 本次交易对上市公司治理机制的影响.....	290
一、本次交易对本公司治理机制的影响	290
二、本次交易对本公司人员情况的影响	292
三、本次交易对本公司独立性的影响	292
第十四章 其他重要事项说明.....	294
一、上市公司资金、资产被占用情况	294
二、上市公司为关联方提供担保情况	294
三、公司在最近十二个月内发生的重大资产交易情况的说明	294
第十五章 独立董事及中介机构的结论性意见.....	296
一、独立董事对本次交易的意见	296
二、中介机构对于本次交易的意见	296
第十六章 本次交易相关证券服务机构.....	299
一、独立财务顾问	299
二、上市公司法律顾问	299
三、资产审计机构	299
四、资产评估机构	300
五、土地评估机构	300

第十七章 董事会及中介机构声明.....	301
第十八章 备查文件及备查地点.....	312
一、备查文件.....	312
二、备查文件查阅地点.....	313

释义

在本报告书及其摘要中，除另有说明外，下列词语或简称具有如下特定含义：

公司、本公司、中航电子、上市公司	指	中航航空电子设备股份有限公司
中航工业	指	中国航空工业集团公司
中航科工	指	中国航空科技工业股份有限公司
系统公司	指	中航系统科技有限责任公司
通飞公司	指	中航通用飞机有限责任公司
汉航集团	指	汉中航空工业（集团）有限公司
交易对方、发行对象	指	中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团
民机公司	指	中国民用飞机开发公司
航空供销公司	指	中国航空工业供销有限公司（原中国航空工业供销总公司）
昌飞集团	指	昌河飞机工业（集团）有限责任公司
昌河有限	指	江西昌河汽车有限责任公司
昌河航空	指	江西昌河航空工业有限公司
上航电器	指	上海航空电器有限公司
兰航机电	指	兰州万里航空机电有限责任公司
原中航一集团	指	原中国航空工业第一集团公司
原中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司
华燕仪表	指	陕西华燕航空仪表有限公司

千山航电	指	陕西千山航空电子有限责任公司
宝成仪表	指	陕西宝成航空仪表有限责任公司
太航仪表	指	太原航空仪表有限公司
凯天电子	指	成都凯天电子股份有限公司
兰州飞控	指	兰州飞行控制有限责任公司
中航电测	指	中航电测仪器股份有限公司
一零一航空	指	汉中一零一航空电子设备有限公司
兴发科技	指	汉中兴发科技开发有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
本报告书	指	《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》
独立财务顾问、中金公司	指	中国国际金融有限公司
嘉源律师	指	北京市嘉源律师事务所
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所有限公司
中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
国地	指	北京国地房地产土地评估有限公司

标的资产、交易标的	指	(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权;(2) 中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权;(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权;(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权
购入公司	指	千山航电、凯天电子、兰州飞控、宝成仪表、太航仪表、华燕仪表
本次交易、本次重大资产重组、本次发行股份购买资产、本次发行	指	中航电子向发行对象发行股份购买标的资产
资产置换	指	本次交易之前,中航电子以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日,向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产,即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权,同时向中航工业出售公司全部资产及负债(由昌河有限作为出售资产的接收方)之事宜
重组协议	指	中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》
补充协议	指	中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的《发行股份购买资产协议之补充协议》
评估基准日	指	本次交易的审计基准日和评估基准日,即 2010 年 4 月 30 日

交易交割日	指	交易对方向中航电子交付标的资产的日期，自交易交割日起，标的资产的所有权利、义务和风险发生转移。初步约定为不晚于重组协议生效日当月月末，最终由交易各方协商确定
停牌期间	指	自公司股票开始停牌之日（2009 年 4 月 10 日）至第四届董事会 2010 年度第五次会议召开日
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《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》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2008 年修订）》
国家	指	中华人民共和国
元	指	人民币元

第一章 交易概述

一、本次交易的背景和目的

（一）交易背景

1、根据国务院在《关于推进国有资本调整和国有企业重组指导意见的通知》（国办发[2006] 97 号）中提出的“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”的政策，按照国务院国资委关于加快推进中央企业公司制股份制改革、鼓励支持中央企业将优良主业资产注入上市公司、做优做强上市公司、最终实现整体上市的精神，中航工业积极推进旗下各专业板块资产的整体上市。

2、2008 年 11 月，经国务院批准，中航工业正式挂牌成立。中航工业的组建是我国深化航空工业改革、优化整合优势资源、调整航空工业产业布局的重大战略安排，具有深远的战略意义。根据国务院对中航工业发展“要体现专业化、特色化、突出主业、优化内部资源配置、推进与社会资源的结合、提高资源使用效率。同时，要强化创新、军民统筹、协调发展、提升综合效益”的战略要求，为了全面实现航电系统发展的新体系、新发展和新目标，航电系统需要在以下方面重点加快调整与改革发展：

- （1）加快转变发展方式，推动产业结构优化升级；
- （2）加强专业化整合，提升航电系统的国际竞争力；
- （3）整合资源，统筹飞机航电系统产品的协调发展；
- （4）协同发展，确保航电系统形成持续发展和保障的新格局；
- （5）自主创新与超前发展，适应航电系统产品的技术发展和业务升级。

3、顺应经济全球化的发展趋势和背景，当前国际航空制造企业的发展方向是聚焦核心业务，充分利用和参与全球资源与市场，不断优化提高管理和运营效率；通过与社会乃至国际资源的充分结合，不断巩固自身技术创新的国际地位。

中航工业积极应对经济国际化、全球化的发展趋势，基于自身在航空领域多年积累的技术、市场、管理、人才等优势，不断优化业务组合，大力协同发展并提高民用飞机工业的份额。因此，中航工业积极利用资本纽带整合相关产业资源、提升整体实力，实现资本市场和产业发展的良性互动。

综上，为进一步推动中航工业航电业务的专业化整合，在 2009 年实现对本公司注入航空机载照明与控制系统产品制造资产与业务的基础上，实际控制人中航工业、控股股东中航科工及关联方拟通过本次股份认购的方式向本公司继续注入航空电子业务资产，以打造航电业务板块的旗舰上市公司。

（二）交易目的

1、通过专业化整合形成新的航电业务体系

将中航工业下属航电业务板块主体资产注入本公司，从而有效推动航电业务板块科研及生产的整体能力和资源的整合，解决重复投资与分散投资的问题，提高资源利用率，建设适应未来发展的航电业务新体系。

2、构建航电业务全产业链、价值链

本次资产注入后，公司将建立和完善航电专业体系，构建航电板块的产业格局，形成全产业链的整体竞争能力，推动航电产品在航空、非航空等领域的良性快速发展和航电技术向其他领域拓展的协调发展，进而带动航电产业的跨越发展。

3、有效提升公司的财务状况、盈利能力和核心竞争力

通过本次资产注入，公司的资产规模、盈利能力将得到大幅提升；公司得以整合航电板块主体资产的技术资源、市场资源、以及优秀的人才资源；丰富产品类型、延伸产业链条、形成协同效应，增强公司抗风险能力，巩固并提升公司的市场地位和核心竞争力。

4、实现协同发展

本次交易完成后，中航工业体系内原本分散的航电企业将实现整合，在上市公司完善的治理结构和内部控制制度的基础上，创建统一战略、统一行动、统一力量的新体制，并通过优化资源配置，推进结构调整，实现系统协同、资源协同和行动协同。

5、有利于加强国际合作

本次交易完成后，将有利于公司充分利用现有资源，积极推进与社会资源相结合，加强国际合作，实现航电产业国际化发展。

二、本次交易方案简介

（一）发行对象

本次交易的发行对象为中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团，不涉及其他投资者。

（二）标的资产

本次交易中，公司拟购买的标的资产包括：(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；(2)中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

（三）对价支付方式

公司采取向交易对方发行股票的方式支付交易对价。

（四）发行股份的种类和面值

本次发行股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（五）发行方式

本次发行的股份采取非公开发行的方式。

（六）评估基准日

本次交易以 2010 年 4 月 30 日作为评估基准日，该日为本次交易审计、评估基准日。

（七）标的资产的交易价格

本次交易标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的标的资产评估值为基准确定。根据中同华出具的标的资产的评估报告，截至评估基准日，本次交易的标的资产评

估值为 255,240 万元，上述评估结果尚待国务院国资委备案。

上述评估值较评估基准日，同口径下对应的标的资产母公司资产负债表所有者权益账面值之和 189,932 万元增值 65,307 万元，增值率 34.38%。具体如下：

单位：万元

交易标的名称	母公司资产负债表所有者权益账面值	权益评估值	增值率（%）
华燕仪表	19,995	24,989	24.97
千山航电	24,701	28,720	16.27
宝成仪表	43,129	63,777	47.88
太航仪表	30,572	48,937	60.07
凯天电子	54,973	75,635	37.59
兰州飞控	27,851	28,209	1.29
按购买权益比例合计	189,932	255,240	34.38

（八）定价基准日及发行价格

本次发行股份的定价基准日为本次重大资产重组的首次董事会决议公告日，由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{本公司股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。

定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。

最终发行价格尚需经公司股东大会审议确定。

（九）发行数量

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国资委备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定，具体计算公式为：本次发行股份的数量 = 经备案的评估值 ÷ 发行价格。根据标的资产的评估值和发行价格，本公司拟发行股份的数量约为 3.36 亿股，

发行股份的数量应为整数，标的资产评估值和发行价格确定的股份数量中不足一股的余额由上市公司以现金分别向交易对方补足。董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况确定最终发行数量，最终以中国证监会核准的结果为准。

（十）锁定期

中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团以标的资产认购的股份自本次股份发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

（十一）期间损益的归属

标的资产自评估基准日（不包括评估基准日当日）至交易交割日当月月末期间产生的盈利、收益或亏损及损失等净资产变化由本公司享有或承担。

（十二）发行前滚存未分配利润的处置方案

在本次发行完成后，为兼顾全体股东利益，由全体股东共享本次发行前滚存未分配利润。

（十三）本次交易构成关联交易

鉴于中航工业为本公司实际控制人，中航科工为本公司控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司、汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，本次交易构成关联交易。本公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，需提请关联方回避表决相关议案。

（十四）本次交易构成重大资产重组

中航电子将通过本次交易取得购入公司的全部股权或控股权。根据中瑞岳华出具的购入公司的审计报告，截至 2009 年末，购入公司经审计的资产总额合计为 469,938 万元，占上市公司 2009 年末经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 492.57%；购入公司在 2009 年度所产生的营业收入合计为 210,241 万元，占上市公司 2009 年度经审计的合并财务会计报告营业收入比例为 175.39%；截至 2009 年末，购入公司的归属于母公司所有者权益合计为 186,341 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 268.22%；标的资产的交易价格为 255,240 万元，占

上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 367.39%。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组，需经中国证监会核准后方可实施。

三、本次交易的决策程序和批准情况

（一）本次交易已获得的授权和批准

1、中航科工董事会于 2010 年 5 月 31 日做出决议，批准本次重大资产重组。

2、2010 年 6 月 1 日，公司召开第四届董事会 2010 年度第四次会议，审议通过了关于本次交易的预案及相关事宜。关联董事进行了回避，全体非关联董事一致通过上述议案。

3、中航工业总经理办公会于 2010 年 6 月 30 日做出决议，批准本次重大资产重组。

4、系统公司的股东中航工业于 2010 年 6 月 30 日做出股东决定，批准系统公司进行本次重大资产重组。

5、汉航集团的股东通飞公司于 2010 年 6 月 30 日做出股东决定，批准汉航集团进行本次重大资产重组。

6、2010 年 7 月 5 日，公司召开第四届董事会 2010 年度第五次会议，审议通过了关于本次交易的具体方案、本次交易完成后关联交易事宜的议案、提请召开临时股东大会等相关议案。关联董事进行了回避，全体非关联董事一致通过上述议案。本公司独立董事对重组后新增关联交易发表了专项意见。

（二）本次交易尚待获得的授权和批准

1、标的资产评估值获得国务院国资委备案；

2、国务院国资委批准本次交易；

3、中航科工独立股东批准本次交易方案；

4、本公司股东大会批准本次交易，且非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团向中国证监会申请豁免要约收购义务；

5、中国证监会核准本次交易；

6、中国证监会同意豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对本公司的要约收购义务。

第二章 上市公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称：中航航空电子设备股份有限公司

英文名称：CHINA AVIC AVIONICS EQUIPMENT CO.,LTD.

股票简称：*ST 昌河

股票代码：600372

股票上市地：上海证券交易所

成立日期：1999 年 11 月 26 日

注册资本：人民币 484,625,174 元

法定代表人：卢广山

注册地址：景德镇市东郊

办公地址：江西省景德镇市新厂东路 208 号

北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室

邮政编码：333002（景德镇） 100028（北京）

电话号码：0798-8462778（景德镇）010-84409808（北京）

传真号码：0798-84488974（景德镇）010-84409852（北京）

企业法人营业执照注册号：360000110001569

税务登记证号：360201705514765

组织机构代码：70551476-5

经营范围：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电气控制装置系统系列、飞机吊

装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

二、公司设立及股权变动

（一）公司设立和上市情况

本公司原名为“江西昌河汽车股份有限公司”，系根据原中国航空工业总公司航空资字[1999] 268 号文、原中航二集团航空资[1999] 108 号文及国家经济贸易委员会国经贸企改[1999] 1095 号文批准，以发起设立方式于 1999 年 11 月 26 日设立的股份有限公司。公司设立时的注册资本为人民币 30,000 万元，发起人为昌飞集团、合肥昌河汽车有限责任公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、民机公司、航空供销公司、安徽江南机械股份有限公司。

经中国证监会于 2001 年 6 月 6 日批准，公司首次向社会公众发行人民币普通股 11,000 万股，并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易，发行后的注册资本为人民币 41,000 万元。

（二）公司上市后历次股权变动

根据原中航二集团航空组筹[2002] 642 号文及财政部财企[2003] 88 号文批准，昌飞集团将所持本公司 26,189.34 万股（占总股本的 63.88%）的股份过户给昌河航空。2005 年，合肥昌河汽车有限责任公司将所持本公司 7.69%的股权协议转让给昌河航空，转让完成后昌河航空持有本公司 71.57%的股权。

根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2006] 634 号）批准，并经中国证监会《关于同意中国航空科技工业股份有限公司公告江西昌河汽车股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监会公司字[2006] 146 号）批准，昌河航空将所持公司国有法人股无偿划转给中航科工，并于 2006 年 8 月 2 日完成过户登记手续，划转完成后中航科工持有公司 71.57%的股权，昌河航空不再持有本公司股权。

2006 年 8 月 9 日，公司完成股权分置改革，中航科工持有公司股份比例变更为 62.39%。

2007 年，中航科工减持公司股份 1,087,300 股，截至 2007 年 12 月 31 日，中航科工持有公司股份比例变更为 62.12%。2008 年，中航科工进一步减持公司股份 12,712,700 股。截至 2008 年 12 月 31 日，中航科工持有公司股份比例变更为 59.02%。

2009 年，公司向中航工业非公开发行股份并与中航工业进行资产置换。根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》（国资产权[2008] 1324 号）、中华人民共和国商务部《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》（商资批[2009] 54 号），以及中国证监会《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009] 431 号），公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债（由昌河有限作为出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行 74,625,174 股股份的方式支付。公司与中航工业、昌河有限于 2009 年 4 月 30 日进行了资产交割。2009 年 7 月 15 日，公司完成增资变更手续，增加注册资本人民币 74,625,174 元，变更后的注册资本为人民币 484,625,174 元，中航工业直接持有公司股份比例为 15.40%，中航科工持有公司股份比例为 49.93%。

根据 2009 年 12 月 19 日召开的 2009 年度第一次临时股东大会决议，公司于 2009 年 12 月 21 日更名为“中航航空电子设备股份有限公司”。

（三）公司的股权结构及前十大股东情况

截至 2010 年 4 月 30 日，中航电子股本结构如下：

单位：股

股份类别	股数	持股比例
有限售条件的股份	289,413,131	59.72%
其中：国有法人股	289,413,131	59.72%
无限售条件流通股份	195,212,043	40.28%
其中：人民币普通股 A 股	195,212,043	40.28%
合计	484,625,174	100.00%

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司前十大股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	持股比例	持股总数	其中：持有有限售条件股份数
1	中航科工	49.93%	241,987,957	214,787,957
2	中航工业	15.40%	74,625,174	74,625,174
3	华夏大盘精选证券投资基金	1.24%	6,010,569	0
4	华夏策略精选灵活配置混合型证券投资基金	0.62%	3,000,944	0
5	周后达	0.42%	2,037,100	0
6	上海和鸿企业发展有限公司	0.36%	1,762,900	0
7	上海盛圭信息科技有限公司	0.33%	1,599,102	0
8	贾青	0.33%	1,544,369	0
9	王珊	0.28%	1,350,000	0
10	汪赛风	0.22%	1,080,000	0

三、最近三年控股权变动及重大资产重组情况

本公司近三年实际控制人均为中航工业，控股股东均为中航科工，未发生控股权变化。

2009 年，本公司向中航工业非公开发行股份并与中航工业进行资产置换，详见本报告书“第二章”之“二、公司设立及股权变动”。

四、主营业务情况和主要财务数据

（一）主营业务情况

1、主营业务情况

经过 2009 年的资产置换，公司目前的主营业务为航空机载照明与控制系统产品的制造业务，经营范围为：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电气控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

2、主要控股公司的基本情况

截至 2010 年 4 月 30 日，公司主要控股公司的基本情况如下：

名称	持股比例	注册地	注册资本	主营业务
上航电器	100%	上海市闵行区中春路 6629 号	6,000 万元	航空、船舶、特种车辆、航天等四大领域内的照明系统、集中告警系统及近地告警系统、驾驶舱操控板组件及调光系统、分布式配电系统、电器控制装置系列的设计开发、生产和服务
兰航机电	100%	兰州市安宁区安宁西路万里西村 30 号	17,354 万元	航天航空器专用电气机械及器材、电子计算机、电子设备、仪器仪表、特种车辆（不含汽车）的制造及销售

（二）主要财务数据

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1479 号审计报告，公司最近三年及一期的合并财务报表主要数据如下：

1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	65,163	58,629	189,841	179,059
资产总计	101,568	95,406	310,900	326,552
流动负债	24,800	22,597	242,928	222,542
负债合计	27,542	25,389	247,469	228,880
归属于母公司所有者权益	73,104	69,473	63,113	97,413

2、合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	24,945	119,872	228,246	163,816
利润总额	4,733	4,427	-33,164	-50,729
净利润	4,034	2,631	-34,663	-52,958
归属于母公司所有者的净利润	3,630	2,549	-34,617	-52,950
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926

注：公司上次资产置换的合并报表日为 2009 年 4 月 30 日，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》，资产置换中置入的上航电器和兰航电器在合并报表日前的资产、负债、损益和现金流均纳入合并范围。

五、实际控制人及控股股东概况

（一）实际控制人情况

详见本报告书“第三章 交易对方情况”之“二、（一）中航工业”部分。

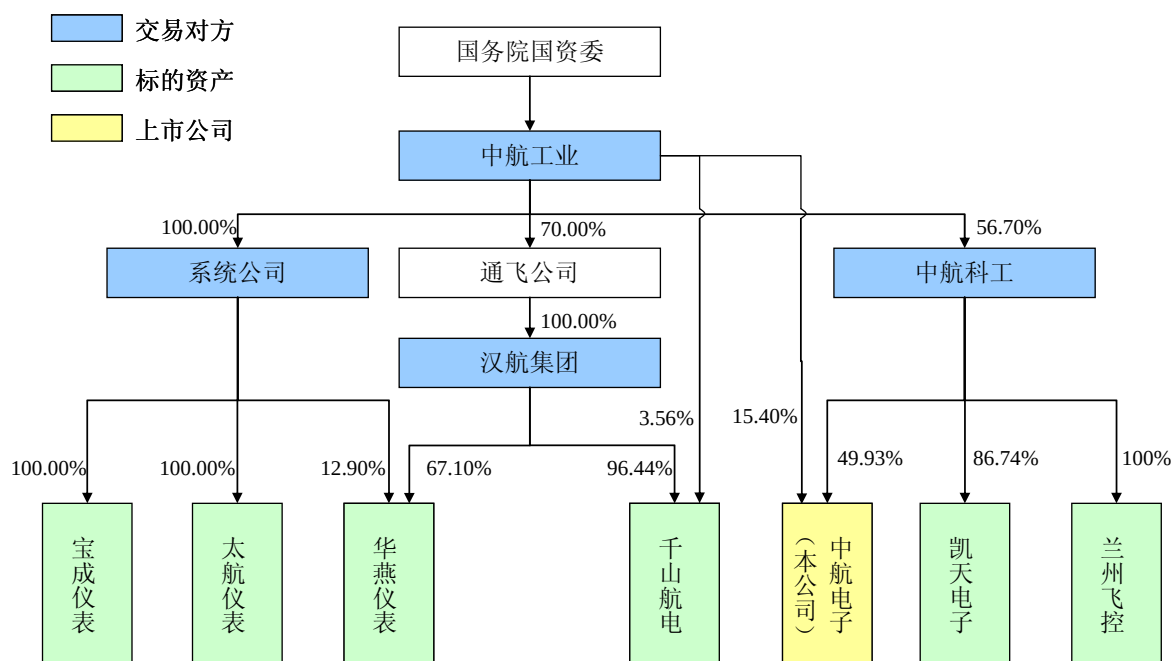
（二）控股股东情况

详见本报告书“第三章 交易对方情况”之“二、（二）中航科工”部分。

第三章 交易对方基本情况

一、交易对方股权结构

本次交易对方包括中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团，交易对方及购入公司的股权关系如下：



二、交易对方的基本情况

（一）中航工业

1、中航工业基本情况

名称	中国航空工业集团公司
企业性质	全民所有制企业
法定代表人	林左鸣
注册资本	6,400,000万元
注册地	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
成立日期	2008年11月6日

名称	中国航空工业集团公司
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。
营业执照号码	100000000041923
税务登记证号码	京税证字110101710935732号

2、中航工业历史沿革及最近三年注册资本变化情况

中航工业系经国务院于 2008 年 10 月 21 日作出的《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，在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位基础上组建并于 2008 年 11 月 6 日设立的企业。

3、中航工业最近三年注册资本变化情况

中航工业自设立时的注册资本为 640 亿元，最近三年注册资本未发生变化。

4、中航工业主营业务发展状况和主要财务指标

（1）主营业务发展状况

中航工业主营业务涉及防务、民机、发动机、直升机、航电系统、机电系统、通用飞机、规划建设、贸易物流和金融控股等领域，系列发展各种用途的航空飞行器、航空动力系统、航空电子系统、航空机电系统等。

（2）中航工业主要财务数据

中航工业成立于 2008 年 11 月 6 日，2008 年、2009 年经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度 ^{注1}	2008 年度 ^{注2}
营业收入	17,087,181	15,107,492
利润总额	926,582	691,037

项目	2009 年度 ^{注1}	2008 年度 ^{注2}
归属于母公司所有者的净利润	523,673	395,065
项目	2009 年 12 月 31 日 ^{注1}	2008 年 12 月 31 日 ^{注2}
总资产	39,318,025	31,450,327
归属于母公司所有者权益	9,135,477	7,976,161

注 1：2009 年数据为该年经审计的合并财务数据，该审计报告尚待有关部门最终批复。

注 2：2008 年数据为该年模拟合并财务数据，系假设 2008 年 1 月 1 日原中航一集团和原中航二集团业已合并为中航工业。

5、中航工业主要下属企业情况

截至本报告书签署日，除其它三家交易对方（中航科工、系统公司、汉航集团）的下属企业外，中航工业有实体业务的主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
中国航空技术国际控股有限公司	621,100	68.75%	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
沈阳飞机工业（集团）有限公司	350,325	91.61%	生产飞机及零部件制造等
西安飞机工业（集团）有限责任公司	201,683	84.92%	飞机、航空零部件生产等
沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司	163,087	86.17%	工业产品、压力容器加工制造等
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	150,760	100.00%	航空飞行器、发动机等
中航投资控股有限公司	150,000	100.00%	实业投资、资产管理
西安航空发动机（集团）有限公司	121,298	83.35%	各类发动机等
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	108,403	81.00%	航空产品的制造与销售、机械制造、生产销售塑料制品
中国南方航空工业（集团）有限公司	89,029	65.89%	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
成都发动机（集团）有限公司	75,496	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
昌飞集团	75,397	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
陕西飞机工业（集团）有限公司	74,036	67.00%	航空产品
中国飞机起落架有限责任公司	74,036	100.00%	飞机起落架的研制生产

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
成都飞机工业(集团)有限责任公司	72,915	100.00%	机械、电气、电子、航空产品等
哈尔滨东安发动机(集团)有限公司	64,638	100.00%	航空发动机、直升机动力传动系统
汉航集团	40,000	100.00%	开发、研制、生产大中型运输机、航空配套及机载产品、汽车及其零部件纺机、电子电测等民品
西安航空制动科技有限公司	33,851	56.00%	飞机制动系统等
西安航空动力控制有限责任公司	33,200	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
北京瑞赛科技有限公司	30,176	60.00%	测控系统和测控设备等
中航天水飞机工业有限责任公司	9,000	100.00%	电器、机械加工、制造;医疗器械;食品机械制造;油料添加剂;汽车检测与修理;蜂乳系列产品;磨具;外协加工
长春航空液压控制有限公司	8,823	100.00%	开发、研制及生产航空产品、燃油、液压、机电产品等产品的设计、制造及维修
吉林航空维修有限责任公司	8,000	100.00%	航空器及发动机等
常州兰翔机械总厂	6,984	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;机电产品、成套设备及相关技术的出口业务
中国航空工业规划设计研究院	6,800	100.00%	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
保定惠阳航空螺旋桨制造厂	5,193	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
国营北京曙光电机厂	4,864	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
石家庄飞机工业有限责任公司	4,688	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
北京长空机械有限责任公司	4,654	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
四川航空液压机械厂	3,359	100.00%	机械设备、液压件、密封件、汽车零部件制造

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
南京宏光空降装备厂	3,107	100.00%	生产空投空降装备及相关技术的产品
深圳三叶精密机械股份有限公司	2,500	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
四川泛华航空仪表电器厂	1,770	100.00%	汽车电器、摩托车电器、电话、机械零配件加工、仪器仪表、变电、工业控制计算机、配套设备、出口本企业资产的各种产品等

6、中航工业与上市公司的关联关系

本次交易完成前，中航工业为本公司的实际控制人，并直接持有本公司 15.40%的股份；同时，中航工业下属子公司合计持有本公司 50.09%的股份，即中航工业直接和间接持有本公司 65.49%的股份。

本次交易完成后，中航工业将直接持有本公司 9.25%的股份；同时，中航工业下属子公司合计持有本公司 70.38%的股份，中航工业将直接和间接持有本公司 79.63%的股份，仍为本公司实际控制人。

7、中航工业向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中航工业未向本公司推荐董事及高级管理人员。

8、中航工业及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署日，中航工业及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

(二) 中航科工

1、中航科工基本情况

名称	中国航空科技工业股份有限公司
企业性质	股份有限公司
法定代表人	林左鸣
注册资本	494,902.45万元

名称	中国航空科技工业股份有限公司
注册地	北京市经济技术开发区荣昌东街甲5号 2 号楼8层
主要办公地点	北京市经济技术开发区荣昌东街甲5号 2 号楼8层
成立日期	2003年4月30日
上市日期	2003年10月30日
上市地	香港联合交易所
股票代码	2357.HK
经营范围	直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、航空电子产品、其他航空产品的设计、研究、开发、生产和销售；汽车、汽车发动机、变速器、汽车零部件的设计、研究、开发、生产；汽车（不含小轿车）的销售；汽车、飞机、机械电子设备的租赁；医药包装机械、纺织机械、食品加工机械及其它机械及电子设备的设计、开发、生产、销售；上述产品的安装调试、维修及其他售后服务；实业项目的投资及经营管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）业务。
营业执照号码	100000000037869
税务登记证号码	京税证字110101710931141号

2、中航科工历史沿革及最近三年注册资本变化情况

中航科工是经国务院国资委以国资函[2003] 2 号文批准，由原中航二集团作为主要发起人，并联合中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司和中国东方资产管理公司于 2003 年 4 月 30 日共同发起设立的股份有限公司。经中国证监会以证监国合字[2003] 24 号文批准，中航科工于 2003 年 10 月 30 日在境外发行 1,679,800,500 股境外上市外资股，并于香港联合交易所有限公司挂牌交易，股份名称：中航科工，股票代码 2357.HK。

2008 年 11 月，原中航一集团与原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的中航科工股份由中航工业持有。

2010 年 3 月，中航科工经中国证监会以证监许可[2010] 136 号文核准增发境外上市外资股。此次增发完成后，中航科工股本总额变更为 494,902.45 万元，其中中航工业持有其 56.70%的股份。

3、中航科工最近三年注册资本变化情况

2010 年 3 月，因增发境外上市外资股，中航科工注册资本变更为 494,902.45 万元。

4、中航科工主营业务发展状况和主要财务指标

（1）主营业务发展状况

中航科工及其附属公司的主营业务包括开发、制造、销售和改进航空产品；为国内外客户提供直升机、教练机、通用飞机、支线飞机；与国外的直升机制造商共同合作开发和生产直升机。

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

（2）主要财务指标

中航科工近三年经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：百万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
收入	16,057	16,768	16,884
利润总额	901	-618	-718
归属于母公司所有者的净利润	161	-1,063	-993
项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	20,344	23,289	23,557
归属于母公司所有者权益	4,668	2,660	3,725

注：以上财务数据为按照国际会计准则编制的合并财务报表数据；2007 年和 2008 年财务数据根据 2009 年年末口径重列。

5、中航科工主要下属企业情况

截至本报告书签署日，中航科工主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
哈尔滨航空工业（集团）有限责任公司	12,593	100.00%	通用飞机及直升机的制造及销售
江西昌河航空工业有限公司	17,014	100.00%	直升机的制造及销售
江西洪都航空工业股份有限公司	32,957	55.29%	基础教练机、通用飞机及其他航空产品（包括零部件）的设计、开发、制造及销售

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
中航电子（本公司）	48,463	49.93%	见“第二章/一/公司基本情况”
哈飞航空工业股份有限公司	30,039	50.05%	航空产品（包括零部件）的开发、设计、制造及销售
上航电器	6,000	100.00%	航空机电产品及附件生产和销售
兰州机电	17,354	100.00%	航空机电产品及附件生产和销售
哈尔滨安博威飞机工业有限公司	2,500 万美元	49.00%	支线飞机的生产及提供相关销售及售后服务
哈尔滨哈飞空客复合材料制造中心有限公司	40,996	20.00%	商用飞机零部件的生产
凯天电子	32,168	86.74%	见“第四章/五/凯天电子基本情况”
兰州飞控	14,677	100.00%	见“第四章/六/兰州飞控基本情况”
中航光电科技股份有限公司	26,775	43.34%	光电元器件及电子信息产品的生产、销售

6、中航科工与上市公司的关联关系

本次交易完成前，中航科工为本公司的控股股东，持有本公司 49.93%的股份。本次交易完成后，中航工业将持有本公司 44.54%的股份，仍为本公司控股股东。

7、中航科工向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，中航科工向本公司推荐董事或高级管理人员的情况如下：

姓名	上市公司担任职务	其他单位担任职务	是否在上市公司领取报酬、津贴
卢广山	董事长	系统公司总经理	否
白小刚	副董事长、总经理	一航成飞民用飞机有限责任公司监事、一航沈飞民用飞机有限责任公司监事	是
胡创界	董事、副总经理		是
刘忠文	董事	长春航空液压控制有限公司董事长、总经理	否
闫灵喜	董事	中航科工董事会秘书兼证券法律事务部部长，洪都航空、东安动力董事、哈飞股份监事	否
吴桐水	独立董事	中国民航大学校长、中国民航航空运输经济与管理科学研究基地主任	是
铁军	独立董事	西部证券投资银行总部副总经理	是
王秀芬	独立董事	郑州航空工业管理学院会计学院院长、《航空财会》主编、航空工业会计学会理事、河南省高级会计师评委	是

姓名	上市公司担任职务	其他单位担任职务	是否在上市公司领取报酬、津贴
李明	独立董事	财政部科研所财务会计研究室主任、财政部科研所研究生部会计学博士研究生导师、中国审计学会理事、中国成本研究会副秘书长及理事、中国会计师学会财务成本研究分会常务理事、中成股份独立董事	是
田学应	监事会主席	系统公司分党组书记	否

8、中航科工及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署日，中航科工及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

（三）系统公司

1、系统公司基本情况

名称	中航系统科技有限责任公司
企业性质	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	卢广山
注册资本	1,000万元
注册地	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
主要办公地点	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
成立日期	2009年8月25日
经营范围	飞行器、发动机配套机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务；通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研发、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售、软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务，电子元器件的研制、生产、销售和服务
营业执照号码	100000000042225
税务登记证号码	京税证字110108717825499号

2、系统公司历史沿革

系统公司系根据中航工业《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》

（航空规划[2009] 1034 号）批准，由中航工业以现金出资设立的有限责任公司。

3、系统公司最近三年注册资本变化情况

系统公司成立时注册资本为 1,000 万元，且未发生过变化。

4、系统公司主营业务发展状况和主要财务指标

（1）主营业务发展状况

系统公司主要负责中航工业机载系统经营和发展，代表中航工业对机载系统单位的科研、生产、市场营销和服务等进行集中管理和经营，负责实施机载系统的战略管理、资产与投资管理、运营管理、产品研发、市场营销、国际合作、协调及共享服务等集中经营管理。

系统公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车、电子元器件等。

（2）主要财务指标

系统公司成立于 2009 年 8 月 25 日，2009 年未经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度
营业收入	1,504,247
利润总额	101,818
归属于母公司所有者的净利润	71,031
项目	2009 年 12 月 31 日
总资产	2,810,027
归属于母公司所有者权益	738,773

注：以上数据为 2009 年模拟合并财务数据，系假设 2009 年 1 月 1 日系统公司已成立。

5、系统公司主要下属企业情况

截至本报告书签署日，系统公司主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
庆安集团有限公司	91,049	62.77%	航空航天机载设备产品,机电一体化、机载武器外挂和飞机控制操纵系统开发及橡胶密封件、精密机械、工程塑料、特种焊接、特种铸造、异型复杂工模具和自动化非标设备研制、开发、制造
新乡航空工业(集团)有限公司	42,844	100.00%	航空机载产品、汽车零部件产品、机电产品、建筑装饰材料的开发、生产、销售、技术咨询技术服务;航空流体压力与流量控制、污染测试与控制,飞机环境控制系统和各种飞机发动机散热器,航空燃油、液压附件等机载设备的开发、研制和生产
郑州飞机装备有限责任公司	26,341	100.00%	航空机载设备,粮油食品机电设备,物流设备的研制、开发、生产与销售;航空产品和非航空产品的出口业务,机械设备,零配件及相关技术进口业务
陕西航空电气有限公司	24,693	100.00%	航空电源系统和发动机点火系统产品及其相关产品的开发、设计、制造、销售、维修和售后服务、资产租赁、物业管理、机电产品,成套设备及相关技术的进出口业务
宝成仪表	20,000	100.00%	见“第四章/三/宝成仪表基本情况”
宜宾三江机械有限责任公司	16,594	65.80%	航空产品、汽车零部件、塑编机械、制线机械生产、销售;机电产品及技术的进出口业务
金城集团有限公司	14,647	100.00%	交通运输设备及零部件开发、制造、销售;航空发动机、地面燃汽轮机
四川航空工业川西机器有限公司	13,682	56.22%	液压机系列产品、模具、铸件制造、锅炉、机电产品安装、制造、金属切削工具、链条、液压机、密封件,仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务
航宇救生装备有限公司	10,000	100.00%	个体防护救生装备、应急救援装置、弹射动力装置、降落伞、特种空调、供氧与地面测试设备、敏感元件、航空运动产品、交通运输类座椅、石化产品罐装设备、汽车门锁及配件和成套设备的研发、制造、销售、试验和服务;安全救生和可靠性的试验、测试和鉴定
北京青云航空仪表有限公司	6,344	100.00%	制造、销售飞行器仪表、传感器和自动驾驶仪等

名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
苏州长风有限公司	5,963	100.00%	航空机载设备类产品的研制生产，主要航空产品有 CRT 多功能显示器、LCD 多功能显示器、发动机状态控制系统、高精度传感器以及数字式仪表、指针式仪表
天津航空机电有限公司	4,316	100.00%	自营进出口业务；输配电及控制设备制造；安全消防设备及器材、食品饮料工业专用设备、矿山电器设备及控制设备元件、汽车及摩托车配件、继电器、蒸发器、热水器、电视天线、号码机、量具、模具、夹具制造、电镀、喷涂、热处理加工
太航仪表	4,186	100.00%	见“第四章/四/太航仪表基本情况”
武汉航空仪表有限责任公司	3,961	100.00%	计量器具、金属切削刀具、模具、泵、磁性材料、非标准设备、环保设备、水净化设备制造及工程技术设计服务；电气工程、给排水工程设计、安装

6、系统公司与上市公司的关系

本次交易完成前，系统公司为本公司实际控制人中航工业下属的全资子公司，为本公司的关联方，未直接持有本公司股份。本次交易完成后，系统公司将成为本公司的股东之一，并持有本公司 18.61% 的股份。

7、系统公司向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，系统公司未向本公司推荐董事或高级管理人员。

8、系统公司及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署日，系统公司及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

（四）汉航集团

1、汉航集团基本情况

名称	汉中航空工业（集团）有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）

名称	汉中航空工业（集团）有限公司
法定代表人	张晓军
注册资本	40,000万元
注册地	陕西省汉中市劳动东路三十三号
主要办公地点	陕西省汉中市劳动东路三十三号
成立日期	1999年3月
经营范围	飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口、建筑设计安装（以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营），汽车及摩托车零部件销售
营业执照号码	612300100005045
税务登记证号码	陕税联字610790710088502号

2、汉航集团历史沿革

汉航集团前身为〇一二基地，始建于1964年。经原中国航空工业总公司于1998年12月30日以《关于〇一二基地改组为汉中航空工业集团的批复》（航空资[1998] 1315号）批准，〇一二基地改制为国有独资公司“汉中航空工业（集团）有限公司”，改制后注册资本为4亿元。1999年，汉航集团出资人变更为原中航二集团。2008年，原中航一集团和原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的汉航集团股权由中航工业持有。2010年3月，根据中航工业于2010年3月12日作出的《关于办理出资人变更等工商登记手续的通知》（航空资[2010] 284号），中航工业以持有的汉航集团100%的股权等资产及部分货币资金认缴通飞公司出资。通飞公司成立后，中航工业持有通飞公司70%的股权，通飞公司持有汉航集团100%的股权。

3、汉航集团最近三年注册资本变化情况

汉航集团成立时注册资本为人民币4亿元，且未发生过变化。

4、汉航集团主营业务发展状况和主要财务指标

（1）主营业务发展状况

汉航集团系以航空机载设备、电子电测产品、工量具产品、汽车电子产品为主业的企业集团。近几年来，汉航集团的航空产品业务追踪并瞄准国外飞机的技术发展趋势和武器装备制造服务需求，发挥专业特长，满足了在研、在产的国防装备研制、配套需求。

汉航集团的一次配套产品在航空装备配套方面占据重要地位，二、三次配套产品的应用领域广泛，形成了为整个行业配套的市场格局。

（2）主要财务指标

汉航集团近三年未经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	144,929	131,664	124,975
利润总额	13,970	15,458	11,816
归属于母公司所有者的净利润	10,731	13,030	9,868
项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	310,237	279,918	244,345
归属于母公司所有者权益	139,119	124,685	102,463

5、汉航集团主要下属企业情况

截至本报告书签署日，汉航集团主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
千山航电	24,534	96.44%	见“第四章/二/千山航电基本情况”
华燕仪表	16,000	67.10%	见“第四章/一/华燕仪表基本情况”
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	8,000	62.50%	洗浴、住宿、餐饮等
中航电测	6,000	84.92%	传感器、电子衡器等生产、研发及销售
汉中群峰机械制造有限公司	4,096	40.63%	Y8 配件及索道等产品的生产、研发及销售
陕西航空硬质合金工具公司	3,907	100.00%	刀具、量具及合金制品的生产、研发及销售
国营长空精密机械制造公司	2,100	100.00%	齿轮生产、研发及销售
汉中航空工业后勤（集团）有限公司	2,000	62.50%	物业管理等
国营东方仪器厂	1,916	100.00%	航空仪器的生产、研发及销售
陕西航空宏峰精密机械工具公司	1,156	100.00%	工具、量具生产、研发及销售

6、汉航集团与上市公司的关联关系

本次交易完成前，汉航集团是本公司实际控制人中航工业的控股子公司通飞公司的全资子公司，为本公司的关联方，未直接持有本公司股份。本次交易完成后，汉航集团将成为本公司的股东之一，并持有本公司 7.14%的股份。

7、汉航集团向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，汉航集团未向本公司推荐董事或高级管理人员。

8、汉航集团及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告书签署日，汉航集团及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

第四章 交易标的基本情况

一、华燕仪表的基本情况

（一）基本情况

名称：陕西华燕航空仪表有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

设立日期：1995 年 11 月 16 日

注册资本：16,000 万元

法定代表人：曹菊敏

注册地址：陕西省南郑县大河坎镇

企业法人营业执照注册号：610000100059837

税务登记证号码：陕税联字 610721220524447 号

经营范围：捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工。

（二）历史沿革

1、设立

华燕仪表的前身为陕西华燕航空仪表公司（“原华燕公司”），系一家于 1995 年 11 月成立的全民所有制企业。

原中航二集团于 2007 年 11 月向汉航集团下发了《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制立项的批复》（航空资[2007] 833 号），同意原华燕公司改制设立为有限责任公司。

2007 年 12 月，汉航集团、中航电测和一零一航空签署《出资人协议》，汉航集团以原华燕公司经营性资产出资，与中航电测、一零一航空共同设立陕西华燕航空仪表有限公司。同月，上述出资人签署华燕仪表的公司章程。

2007 年 12 月，北京中企华资产评估有限责任公司出具了中企华评报字（2007）第 403 号资产评估报告，以 2007 年 9 月 30 日为评估基准日对汉航集团用于出资的原华燕公司的净资产进行了评估，并于 2008 年 4 月在国有资产主管部门备案。

2008 年 1 月，岳华会计师事务所有限责任公司陕西分所出具了岳陕验字（2008）第 001 号验资报告，验证截至 2008 年 1 月 9 日，华燕仪表已收到汉航集团以实物（原华燕公司拟改制资产）出资 12,449 万元，其中 10,736 万元作为股本投入，占注册资本的 67.10%，其余 1,713 万元作为交易性资产，列为华燕仪表对汉航集团的负债；中航电测以现金出资 3,200 万元，占注册资本的 20.00%；一零一航空以现金出资 2,064 万元，占注册资本的 12.90%。同月，汉航集团下发了《关于陕西华燕航空仪表公司公司制改造实施方案的批复》，同意将陕西华燕航空仪表公司整体改制为有限责任公司。同月，华燕仪表取得陕西省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“陕西华燕航空仪表有限公司”，注册资本为 16,000 万元，公司类型为有限责任公司（国有控股）。

原中航二集团和中航工业分别于 2008 年 5 月和 2010 年 5 月向汉航集团下发了《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制有关问题的批复》（航空资[2008]321 号）和《关于陕西华燕航空仪表公司公司制改造实施方案有关问题的函》，对华燕仪表的上述股权结构进行确认。

华燕仪表设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
中航电测	3,200	20.00%
一零一航空	2,064	12.90%
合计	16,000	100.00%

2、股东第一次变更

2008 年 6 月，一零一航空与兴发科技签署《股权转让协议》，约定一零一航空将其持有的华燕仪表 11.61%的股权按原值转让给兴发科技。同月，华燕仪表召开股东会，审议通过本次股权转让及公司章程修正案，并于 2008 年 7 月办理了工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，华燕仪表股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
中航电测	3,200	20.00%
一零一航空	207	1.29%
兴发科技	1,857	11.61%
合计	16,000	100.00%

3、股东第二次变更

经中航工业以《关于中航系统科技有限责任公司收购陕西华燕航空仪表有限公司部分股权的批复》（航空资[2010] 728 号）批准，系统公司收购一零一航空和兴发科技持有的华燕仪表 12.90%的股权，并于 2010 年 5 月分别签署了股权转让协议。其中，系统公司以 2,788 万元的价格受让兴发科技持有的华燕仪表 11.61%的股权，以 311 万元的价格受让一零一航空持有的华燕仪表 1.29%股权。

2010 年 5 月，中同华以 2009 年 12 月 31 日为评估基准日对华燕仪表的净资产进行了评估，并出具了中同华评报字（2010）第 100 号资产评估报告，评估值为 24,518 万元。同月，中航工业对上述评估结果予以备案。

华燕仪表已于 2010 年 5 月召开股东会审议通过本次股权转让及公司章程修正案，并于 2010 年 6 月办理了工商变更登记手续。

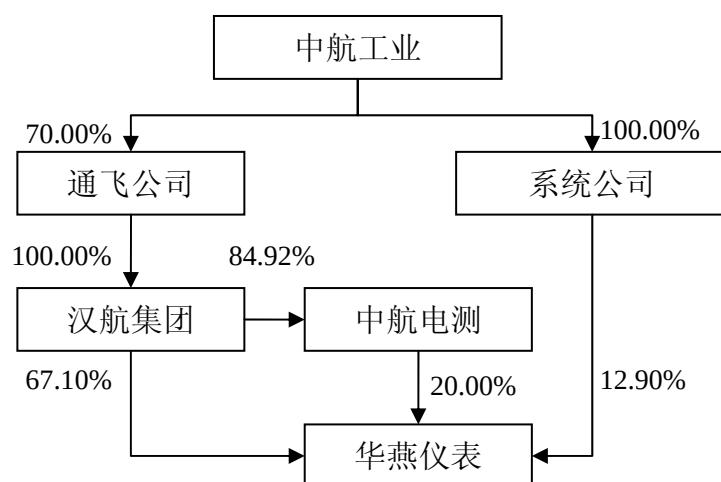
上述股权转让完成后，华燕仪表的股权结构为：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
系统公司	2,064	12.90%
中航电测	3,200	20.00%
合计	16,000	100.00%

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，汉航集团直接持有华燕仪表 67.10%的股权，系统公司持有华燕仪表 12.90%的股权。华燕仪表具体的股权结构如下：



华燕仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司及汉航集团持有的华燕仪表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。汉航集团及系统公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

华燕仪表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“第五章”之“一、华燕仪表业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，华燕仪表不存在需要披露的对外担保情况。

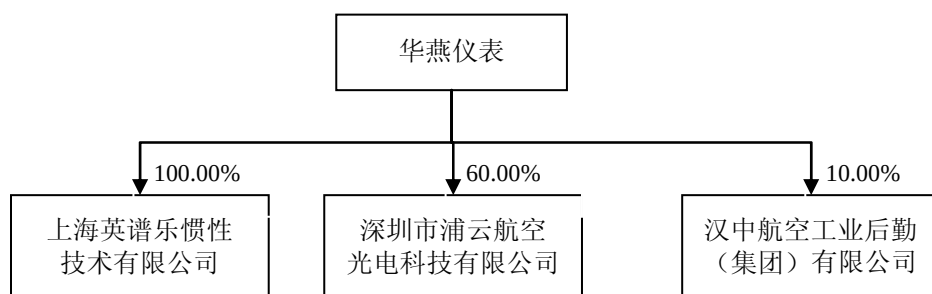
根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1471 号审计报告，华燕仪表截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	20,386	100.00%
其中：应付账款	8,850	43.41%
其他应付款	1,600	7.85%
短期借款	1,600	7.85%
长期借款	2,000	9.81%
长期应付款	3,151	15.46%
专项应付款	1,255	6.15%

（五）主要下属公司情况

截至本报告书签署日，华燕仪表拥有一家全资子公司上海英谱乐惯性技术有限公司，一家控股子公司深圳市浦云航空光电科技有限公司，另外还参股汉中航空工业后勤（集团）有限公司。股权结构如下：



1、华燕仪表下属全资及控股公司的基本情况及简要财务数据

以下列示的华燕仪表下属全资及控股公司最近两年及一期主要财务数据均经审计机构中瑞岳华实施必要的审计程序。

（1）上海英谱乐惯性技术有限公司

名称	上海英谱乐惯性技术有限公司
成立日期	1999年5月20日
企业性质	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	曹菊敏
注册资本	108万元
注册地	宜山路710号
经营范围	惯性技术、光机电一体化、各类传感器、仪器仪表专业领域的八技服务及其新产品的研制、试销；普通机械、电器机械及器材、仪器仪表销售
营业执照号码	310104000155483
股权结构	华燕仪表出资108万元，持有100%的股权。

上海英谱乐惯性技术有限公司是由华燕仪表于2010年1月收购的公司，其在2010年度1-4月期间实现营业收入为116万元，利润总额及归属于母公司所有者的净利润均为-40万元，截至2010年4月30日的总资产为173万元，归属于母公司的所有者权益为66万元。

（2）深圳市浦云航空光电科技有限公司

名称	深圳市浦云航空光电科技有限公司
成立日期	2006年8月4日
企业性质	有限责任公司
法定代表人	曹菊敏
注册资本	4,000万元
注册地	深圳市宝安区西乡荔园路88号华西综合楼C栋5楼（办公场所）
经营范围	各种惯性器件、惯性组件、光电成像组件及其组成的各种应用系统的研发（以上均不含生产、加工）和销售；国内商业、物资供销业、货物及技术进出口。
营业执照号码	440306103591647
股权结构	华燕仪表出资2,400万元，持有60%的股权； 姜恩颖出资1,600万元，持有40%的股权。

深圳市浦云航空光电科技有限公司的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	254	734	184
利润总额	-154	-515	-679
归属于母公司所有者的净利润	-154	-515	-679
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	2,699	2,830	3,345
归属于母公司所有者权益	2,076	2,230	2,746

2、华燕仪表下属参股公司的基本情况

名称	汉中航空工业后勤（集团）有限公司
成立日期	2007年10月12日
企业性质	有限责任公司（国有控股）
法定代表人	于国平
注册资本	2,000万元
注册地	汉中市劳动东路33号
经营范围	物业管理、房地产开发，物流，机床设备维修，木制品加工，园林绿化，房屋租赁，卫生保健。
营业执照号码	612300100003783
华燕仪表持股情况	华燕仪表出资200万元，持有10.00%的股权。

（六）近三年主营业务发展情况

华燕仪表近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“一、华燕仪表业务与技术情况”。

（七）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[2010]第 1471 号审计报告，华燕仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,290	23,337	20,335
利润总额	1,345	2,792	-914
归属于母公司所有者的净利润	1,295	2,785	-158
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总计	40,150	37,767	35,720
归属于母公司所有者权益	18,933	17,640	17,122

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，华燕仪表最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告书“第四章”之“一、华燕仪表的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对华燕仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为华燕仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表经审计的总资产的账面净值为 39,868 万元，总负债为 19,872 万元，净资产为 19,995 万元；评估后的总资产为 44,861 万元，总负债为 19,872 万元，净资产为 24,989 万元，净资产评估增值 4,993 万元，增值率 24.97%。具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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		26,862	31,369	4,508	16.78
非流动资产	2		13,006	13,492	486	3.73
其中：长期股权投资	3		2,841	1,842	-999	-35.17
投资性房地产	4		-	-	-	-

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
	固定资产	5	7,490	8,544	1,055	14.08
	在建工程	6	410	420	11	2.61
	无形资产	7	1,723	2,212	489	28.36
	其中：土地使用权	8	1,723	2,212	489	28.36
	其他非流动资产	9	542	473	-69	-12.77
资产总计		10	39,868	44,861	4,993	12.53
流动负债		11	13,467	13,467	0	-
非流动负债		12	6,406	6,406	0	-
负债总计		13	19,872	19,872	0	-
净资产（所有者权益）		14	19,995	24,989	4,993	24.97

2、评估增减值主要原因分析

（1）应收账款评估增值 215.94 万元。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

（2）其他应收款评估增值 245.21 万元。评估人员综合各项因素对其他应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

（3）存货评估增值 4,046.80 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；在产品的账面价值仅包括材料成本，评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用，因此评估增值。

（4）建（构）物评估增值 969.03 万元，其原因主要是：

①主要是由于近期建筑材料的价格上涨及陕西省建筑人工费用的上调。

②由于近期陕西省 2009 年建筑工程造价取费标准的调整，相比 2006 年建筑工程造价取费标准有所提高。

（5）设备类资产评估增值 85.49 万元，其主要原因：

①机器设备评估原值减值，主要原因是汇率变化导致进口设备评估原值减值，而国产设备近年来购置价上涨两个因素正负相抵综合导致。而评估净值增值主要是因为评估时所采用经济使用年限与企业折旧年限不同所导致。

②车辆评估原值减值是因为近年来车辆降价所导致，评估净值增值是因为企业折旧年限较短所导致；

③电子设备评估减值是因为近年来电子设备降价较快及折旧年限与评估时所采用经济使用年限不同等原因综合导致。

(6)在建工程增值 10.67 万元，其主要原因是由于在建设设备安装工程建设周期较长，考虑该项目时间价值的因素，导致评估增值。

(7)土地使用权增值 488.78 万元，其主要原因是近年土地使用权价值不断上涨。

(8)长期股权投资评估减值 999.27 万元，主要是因为深圳市浦云航空光电科技有限公司为研发公司，尚处于研发阶段，近年亏损；

(9)递延所得税资产（其他非流动资产）评估减值 69.17 万元。主要是因为资产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

二、千山航电的基本情况

（一）基本情况

名称：陕西千山航空电子有限责任公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

设立日期：2008 年 1 月 30 日

注册资本：24,534 万元

法定代表人：赵清洲

注册地址：汉中市汉台区铺镇

企业法人营业执照注册号：612300100002225

税务登记证号码：陕税联字 610702222541080 号

经营范围：航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修；机械零部件加工及设备修理；橡、塑零部件制造；工、模具制造及热处理加工；自有房屋出租。

（二）历史沿革

1、设立及注册资本变更

千山航电前身为国营千山电子仪器厂。2007 年 5 月，原中航二集团做出《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》（航空资[2007] 359 号），批准国营千山电子仪器厂改制立项。

2007 年 11 月，北京中企华资产评估有限责任公司以 2007 年 8 月 31 日为评估基准日对国营千山电子仪器厂进行了资产评估，并出具了中企华评报字（2007）第 397 号资产评估报告，国营千山电子仪器厂评估后的净资产为 23,660 万元。2008 年 1 月，原中航二集团对上述评估结果予以备案。

2008 年 1 月，汉航集团出具《关于国营千山电子仪器厂公司制改造实施方案的批复》，同意将国营千山电子仪器厂整体改制为汉航集团独资的有限责任公司，改制后新公司名称为“陕西千山航空电子有限责任公司”，注册资本为 18,000 万元，由汉航集团以评估后的实物资产和现金出资。

2008 年 1 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具了信验字（2008）003 号验资报告，验证截止 2008 年 1 月 21 日，汉航集团以货币形式对千山航电缴纳出资 5400 万元，以净资产出资 12,600 万元，投入资产大于注册资本的 5,660 万元列入资本公积。同月，汉中市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为陕西千山航空电子有限责任公司，注册资本为人民币 18,000 万元整，实收资本为人民币 18,000 万元整，公司类型为有限责任公司。

2008 年 4 月，原中航二集团出具《关于改制设立陕西千山航空电子有限责任公司的批复》（航空资[2008] 217 号），同意汉航集团以国营千山电子仪器厂经评估备案的净资产 23,660 万元出资，将国营千山电子仪器厂改制设立陕西千山航空电子有限责任公司，并要求千山航电的注册资本确定为 23,660 万元。

2009 年 6 月，汉航集团出具《关于陕西千山航空电子有限责任公司办理工商变更登记批复》（汉航资[2009] 82 号），要求千山航电按原中航二集团下发的航空资[2008]217 号批复文件变更公司的注册资本并办理工商变更登记手续。

2009 年 7 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具信验字（2009）第 014 号验资报告，验证截止 2009 年 6 月 30 日，千山航电已将 5,660 万元资本公积转增注册资本，汉航集团合计对千山航电出资 23,660 万元人民币，占千山航电注册资本的 100%。

2009 年 8 月，汉中市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为陕西千山航空电子有限责任公司，注册资本为人民币 23,660 万元，公司类型为有限责任公司（国有独资）。

千山航电设立及注册资本变更后的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	23,660	100.00%
合计	23,660	100.00%

2、第二次增资

2010 年 5 月，经中航工业以《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》（航空资[2010] 625 号）批准，中航工业以其持有的两宗授权经营土地的土地使用权对千山航电增资，两宗土地的评估价值为 1,326 万元，其中 874 万元计入千山航电的实收资本，其余 452 万元计入资本公积。增资完成后，千山航电注册资本变更为 24,534 万元。

就上述中航工业增资的两宗土地使用权，中同华出具了中同华评报字（2010）第 96 号资产评估报告，载明土地的评估价值为 1,326 万元。同时，根据经中航工业备案的中同华出具的中同华评报字（2010）第 95 号资产评估报告，截至 2010 年 3 月 31 日，千山航电评估后的净资产为 35,888 万元。

2010 年 5 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具信验字（2010）004 号验资报告，验证截至 2010 年 3 月 31 日，中航工业对千山航电增加实收资本 874 万元已缴足。同月，千山航电办理了工商变更登记手续，并取得汉中市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明千山航电注册资本为 24,534 万元，公司类型为有限责任公司。

上述增资完成后，千山航电的股权结构如下：

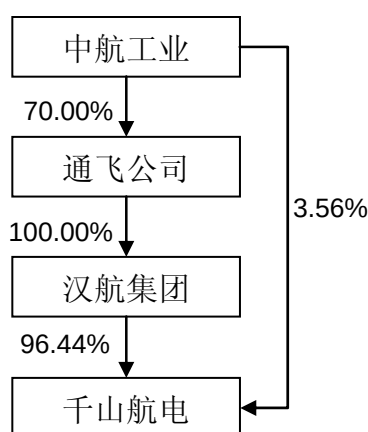
单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	874	3.56%

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	23,660	96.44%
合计	24,534	100.00%

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，中航工业直接持有千山航电 3.56%的股权，汉航集团持有千山航电 96.44%的股权。千山航电具体的股权结构如下：



千山航电是有效存续的有限责任公司，中航工业及汉航集团持有的千山航电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。中航工业及汉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。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

千山航电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“第五章”之“二、千山航电业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，千山航电不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号审计报告，千山航电截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	33,973	100.00%
其中：应付账款	9,563	28.15%
其他应付款	2,069	6.09%
短期借款	5,600	16.48%
长期借款	-	0.00%
长期应付款	3,079	9.06%
专项应付款	12,831	37.77%

（五）主要下属公司情况

截至本报告书签署日，千山航电持有汉中航空工业后勤（集团）有限公司 10%的股权，该公司基本情况请参见本报告书“第四章”之“一、华燕仪表的基本情况”第（五）部分关于汉中航空工业后勤（集团）有限公司的情况。

（六）近三年主营业务发展情况

千山航电近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“二、千山航电业务与技术情况”。

（七）最近两年一期经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号审计报告，千山航电最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	6,059	22,977	23,519
利润总额	431	1,716	-1,024
归属于母公司所有者的净利润	351	1,657	-929
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总计	58,736	57,938	54,926
归属于母公司所有者权益	24,763	23,087	23,265

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，千山航电最近三年进行资产评估、交易、增资及

改制的情况详见本报告书“第四章”之“二、千山航电的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对千山航电分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为千山航电的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电经审计的总资产的账面净值为 58,431 万元，总负债为 33,729 万元，净资产为 24,701 万元；评估后的总资产为 62,450 万元，总负债为 33,729 万元，净资产为 28,720 万元，净资产评估增值 4,019 万元，增值率 16.27%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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		33,841	36,613	2,771	8.19
非流动资产	2		24,590	25,837	1,248	5.07
其中：						
长期股权投资	3		1,845	1,924	80	4.31
投资性房地产	4		-	-	-	-
固定资产	5		14,271	16,421	2,150	15.07
在建工程	6		4,725	4,229	-496	-10.51
无形资产	7		2,557	2,801	244	9.55
其中：土地使用权	8		2,557	2,801	244	9.55
其他非流动资产	9		1,192	462	-730	-61.25
资产总计	10		58,431	62,450	4,019	6.88
流动负债	11		17,820	17,820	0	-
非流动负债	12		15,910	15,910	0	-
负债总计	13		33,729	33,729	0	-
净资产（所有者权益）	14		24,701	28,720	4,019	16.27

2、评估增减值主要原因分析

（1）应收账款评估减值 0.75 万元。原因主要是评估时按各项应收账款逐笔分析，其预计风险损失大于公司计提的坏账准备，造成评估减值。

(2) 其他应收款评估增值 237.48 万元。原因主要是对于公司职工和关联方欠款考虑到回收的可能性较大，按账面值评估，同时计提的坏账准备按零值计算。

(3) 存货评估增值 2,534.57 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；在产品的账面价值仅包括材料成本，评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用，因此评估增值。

(4) 长期股权投资评估增值 79.52 万元。主要原因是其原子公司汉中市千山置业有限公司和汉中航空工业后勤（集团）有限公司经多年运营，净资产增值。

(5) 建（构）物评估增值 1,540.71 万元。原因主要是：

①多数房屋建筑物建于八、九十年代，建筑年代较早，尽管 2007 年改制时，对部分房屋建筑物的账面值进行了调整，房屋建筑物的账面值仍普遍较低，造成房屋建筑物评估原值增值。

②企业房屋的折旧年限均短于评估时确定的房屋建筑物的经济寿命年限，造成房屋建筑物评估净值增值较多。

③评估基准日较建造日的人工费、材料费和机械费有较大幅度的提高。

(6) 设备类资产评估增值 609.62 万元。主要原因是：

①2007 年 8 月 31 日以前购置设备根据改制时评估原值入账，许多采用市场法评估的设备账面原值较低，尤其是车辆、电子明细表中此类情况较多，故设备类资产账面原值增值。

②企业所采用折旧年限短于评估时所采用的经济使用年限，导致评估增值；

③对于企业已提足折旧设备评估时通过判断其尚可使用年限计算成新率，导致该部分设备评估增值。

(7) 在建工程减值 496.45 万元。原因是建筑工程在相应固定资产中评估，差旅交通费、建设单位管理费、可行性研究费、存款利息收入、灾后重建项目在固定资产前期费用及相应设备中已体现，在建工程中上述项目均按零评估，因此造成评估减值。

(8) 土地评估增值 244.12 万元。原因是千山航电土地的原始取得成本较低，而近年来土地价值上涨较快。

(9) 递延所得税资产（其他非流动资产）评估减值 729.94 万元。主要是因为资产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

三、宝成仪表的基本情况

（一）基本情况

名称：陕西宝成航空仪表有限责任公司

企业性质：有限责任公司

设立日期：2002 年 9 月 17 日

注册资本：2 亿元

法定代表人：龙平

注册地址：陕西省宝鸡市清姜路 70 号

企业法人营业执照注册号：610000100172653

税务登记证号码：陕税联字 610398741273997 号

经营范围：导航、制导仪器、仪表，空调器、机械、电子产品生产、销售；技术开发，技术咨询；计量器具检定、修理；产品试验；机械加工（含有色金属、贵金属除外）；塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工；工模具设计、制造、修理；热处理、表面处理、钣金件、冲压件的机械加工；机械产品的加工、生产、销售；物资调剂；经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务（国家限定公司经营的商品和技术除外）。

（二）历史沿革

1、设立

宝成仪表前身为陕西凯迪空调器有限公司下属的陕西宝成航空电子有限公司。2001 年 9 月，原中航一集团下发《关于陕西凯迪空调器有限公司实施军民分立的批复》（航计[2001] 664 号），批准陕西凯迪空调器有限公司将所属陕西宝成航空电子有限公司的航空产品科研生产部分剥离出来，组建国有独资公司陕西宝成航空电子有限责任公司，出资人为原中航一集团。

2002 年 5 月，上海东洲资产评估有限公司以 2002 年 3 月 31 日为评估基准日对陕西凯迪空调器有限公司剥离出来拟投入组建新公司的资产和负债进行了评估，并出具了沪东洲资评报字[02]第 A0220148 号资产评估报告。根据该报告，拟投入组建新公司的资产和负债评估后净资产为 10,959 万元。2002 年 9 月，财政部对上述评估结果予以备案。

2002 年 8 月，原中航一集团下发《关于陕西宝成航空电子有限责任公司变更名称的批复》（计字[2002] 96 号），批准拟组建公司的名称由“陕西宝成航空电子有限责任公司”变更为“陕西宝成航空仪表有限责任公司”。

2002 年 9 月，陕西秦约有限责任会计师事务所出具陕秦会验字（2002）年第 082 号验资报告，验证截至 2002 年 9 月 12 日，原中航一集团以陕西凯迪空调器有限公司剥离的净资产作价 10,959 万元出资设立宝成仪表，其中 10,000 万元计入宝成仪表的注册资本，占注册资本的 100%，其余 959 万元计入资本公积。

2002 年 9 月，宝成仪表取得陕西省工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“陕西宝成航空仪表有限责任公司”，注册资本为 10,000 万元，公司类型为有限责任公司。

宝成仪表设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	10,000	100.00%
合计	10,000	100.00%

2、增资

2006 年 7 月，原中航一集团下发《关于同意陕西宝成航空仪表有限责任公司转增实收资本的批复》（财字[2006] 62 号），批准宝成仪表以资本公积金 10,000 万元转增实收资本。

2006 年 10 月，西安金周有限责任会计师事务所出具西金会验（2006）345 号验资报告，验证截至 2006 年 9 月 30 日，宝成仪表以资本公积转增注册资本 10,000 万元。

2007 年 7 月，宝成仪表办理了工商变更登记手续，并获取陕西省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明的注册资本为 2 亿元，公司类型为有限责任公司。

3、股东第一次变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》（国函[2008] 95 号），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立，原中航一集团持有的宝成仪表股权由中航工业持有。宝成仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载，并于 2009 年 1 月办理了工商变更登记手续。

此次股东变更完成后，宝成仪表的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	20,000	100.00%
合计	20,000	100.00%

4、股东第二次变更

2009 年 11 月，中航工业下发《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009] 1142 号），同意将中航工业持有的宝成仪表 100%的股权无偿划转至系统公司。2010 年 2 月，系统公司下发《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司章程修正案的批复》（系统综[2010] 48 号），批准宝成仪表就股东变更事宜修改公司章程。宝成仪表于 2010 年 3 月办理了工商变更登记的手续。

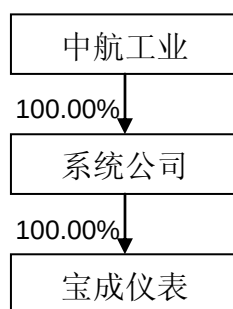
上述股东变更完成后，宝成仪表的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
系统公司	20,000	100.00%
合计	20,000	100.00%

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，系统公司持有宝成仪表 100%的股权。宝成仪表具体的股权结构如下：



宝成仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司持有的宝成仪表股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰、完整，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。系统公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

宝成仪表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“第五章”之“三、宝成仪表业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，宝成仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号审计报告，宝成仪表截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

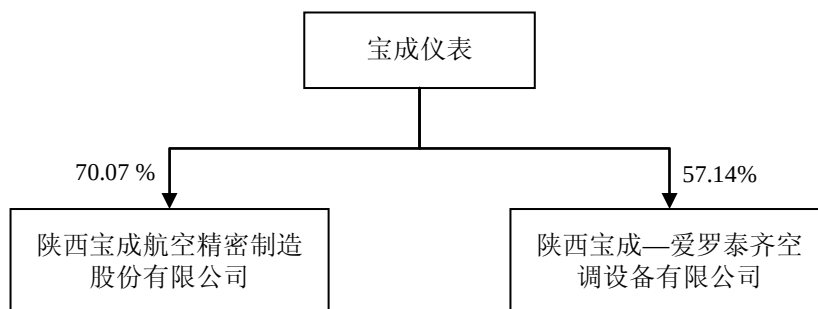
	金额	占比
负债合计	83,191	100.00%
其中：应付账款	12,091	14.53%
其他应付款	15,863	19.07%
短期借款	8,000	9.62%
长期借款	26,100	31.37%
长期应付款	11,425	13.73%
专项应付款	551	0.66%

（五）主要下属公司情况

截至本报告书签署日，宝成仪表拥有一家全资子公司陕西宝成航空科技有限公司

(“宝成科技”), 一家控股子公司陕西宝成一爱罗泰齐空调设备有限公司。

目前, 宝成仪表正在办理宝成科技的注销手续。在宝成科技注销完成后, 宝成科技目前持有的下属公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司 70.07%股权将由宝成仪表承接, 陕西宝成航空精密制造股份有限公司将成为宝成仪表的下属控股子公司。宝成科技注销完成后, 宝成仪表将拥有两家控股子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司、陕西宝成一爱罗泰齐空调设备有限公司, 股权结构如下:



宝成仪表下属控股公司的基本情况及简要财务数据如下:

以下列示的宝成仪表下属全资及控股公司最近两年及一期主要财务数据均经审计机构中瑞岳华实施必要的审计程序。

(1) 陕西宝成航空精密制造股份有限公司

名称	陕西宝成航空精密制造股份有限公司
成立日期	2002年6月4日
企业性质	股份有限公司（非上市）
法定代表人	贺武银
注册资本	4,500万元
注册地	陕西省宝鸡市清姜路70号
经营范围	航空电子、精密机械、纺织机械、备件及仪器、橡塑制品等产品的研发、制造、销售；纺织原材料、纺织品、金属及非金属材料的销售；自营和代理进出口业务（国家限定公司经营的产品和技术除外）
营业执照号码	610000100108645
股权结构	宝成科技出资 3,153 万元，持有 70.07%的股权； 宝鸡市渭滨区华泰模具厂出资 98 万元，持有 2.17%的股权； 陕西省兴平市金城机电制造有限公司出资 87 万元，持有 1.94%的股权； 陕西志诚齿轮有限公司出资 74 万元，持有 1.63%的股权； 西安西北电器开关有限公司出资 46 万元，持有 1.02%的股权； 宝鸡秦岭纺织机械有限公司出资 74 万元，持有 1.63%的股权； 宝鸡天鸿机械制造有限公司出资 46 万元，持有 1.02%的股权； 宝鸡市金星粮油机械有限责任公司出资 70 万元，持有 1.56%的股权； 陕西省太白林业局出资 107 万元，持有 2.37%的股权；

名称	陕西宝成航空精密制造股份有限公司
	15 名自然人出资 747 万元，持有 16.59% 股权。

陕西宝成航空精密制造股份有限公司的简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	4,511	17,857	14,025
利润总额	82	-130	489
归属于母公司所有者的净利润	65	-128	416
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	14,717	13,648	10,550
归属于母公司所有者权益	5,242	5,222	5,576

(2) 陕西宝成一爱罗泰齐空调设备有限公司

名称	陕西宝成一爱罗泰齐空调设备有限公司
成立日期	1995年1月26日
企业性质	有限责任公司（中外合资）
法定代表人	贺武银
注册资本	2,100万元
注册地	宝鸡市渭滨区清姜路70号
经营范围	空调设备及器材、电子电器产品、家用电器的生产、销售自产产品、空调工程设计和安装、技术咨询、对外加工。
营业执照号码	610300400000151
股权结构	宝成仪表出资1200万元，持有57.143%的股权； 德国爱罗泰齐出口有限责任公司出资830万元，持有39.524%的股权； 孔宪明（德国籍）出资70万元，持有3.333%的股权。

陕西宝成一爱罗泰齐空调设备有限公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	1,659	5,607	2,901
利润总额	-108	-235	-33
归属于母公司所有者的净利润	-85	-223	4
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	3,415	4,246	3,391
归属于母公司所有者权益	1,214	1,299	1,523

（六）近三年主营业务发展情况

宝成仪表近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“三、宝成仪表业务与技术情况”。

（七）最近两年一期经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号审计报告，宝成仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	18,962	66,218	53,660
利润总额	660	7,981	7,251
归属于母公司所有者的净利润	615	7,029	6,914
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	129,205	123,482	88,826
归属于母公司所有者权益	43,923	41,036	29,851

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，宝成仪表最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告书“第四章”之“三、宝成仪表的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对宝成仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为宝成仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表经审计的总资产的账面净值为 120,337 万元，总负债为 77,209 万元，净资产为 43,129 万元；评估后的总资产为 140,982 万元，总负债为 77,205 万元，净资产为 63,777 万元，净资产评估增值 20,648 万元，增值率 47.88%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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	87,390	95,863	8,473	9.70
非流动资产	2	32,947	45,119	12,171	36.94
其中：长期股权投资	3	4,029	5,025	996	24.72
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	18,702	25,004	6,302	33.70
在建工程	6	1,122	1,122	0	-
无形资产	7	6,944	12,035	5,091	73.31
其中：土地使用权	8	6,944	11,897	4,953	71.32
其他非流动资产	9	2,150	1,933	-217	-10.09
资产总计	10	120,337	140,982	20,644	17.16
流动负债	11	39,324	39,320	-4	-0.01
非流动负债	12	37,885	37,885	0	-
负债总计	13	77,209	77,205	-4	-0.01
净资产（所有者权益）	14	43,129	63,777	20,648	47.88

2、评估增减值主要原因分析

（1）应收款项评估增值 2,212.13 万元。企业按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估基准日企业计提应收账款坏账准备为 2,753.62 万元，经核实，企业对于账龄在 1 年以内的应收及其他应收款（包括与关联方往来）按 5.00%计提，此部分账面金额占应收款项金额较大。本次对应收款项的评估，评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

（2）存货评估增值 6,260.64 万元，主要为在产品及库存产品评估增值。

①在产品评估增值 2,207.72 万元。宝成仪表在产品的账面值仅包含原材料价值，人工及制造费用均未在产成品中进行分摊，评估则是考虑了应分摊的人工费、制造费用和燃料动力。

②产成品评估增值 3,885.06 万元。产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

(3) 长期股权投资增值 996.04 万元。企业长期股权投资账面值为投资成本，未能体现该项投资所拥有的市场公允价值；而本次评估对宝成仪表拥有控制权的两家单位进行了整体评估，并以被投资单位整体评估后的净资产乘以持股比例确定长期股权投资的评估值。

(4) 固定资产评估增值 6,301.85 万元，主要包括房屋建筑物及机器设备。

①房屋建筑物评估增值 2,334.34 万元，主要增值因素有：

i、委估范围内的房屋建筑物有部分资产账面值是按原陕西凯迪空调器有限公司破产清算资产评估结果的 30%价值入账，账面净值偏低。

ii、本次评估按现行定额标准的人工费、材料费、机械费都较以前提高。

iii、部分房屋建于上世纪 50 年代，虽然已经超过了建筑物的使用年限，但企业对房屋进行正常维护并进行较大规模改造，目前使用情况较好，勘察成新率较高，使综合成新率提高。

②机器设备增值 3,967.50 万元，增值原因有：

i、本次评估的机器设备有些购置于 50-90 年代的老旧设备，账面原值中的设备购置价较低，由于近年来钢材涨价，使评估原值远高于账面原值；

ii、宝成仪表各类机器设备折旧年限为 10 年，而各类设备评估的经济寿命远高于折旧年限，导致评估净值增值；

iii、宝成仪表为原陕西凯迪空调器有限公司以生产航空产品任务的资产组建设立，并对该类资产进行了资产评估，宝成仪表依据评估结果进行账务处理。同时部分在用机器设备于评估基准日账面净值为零。

(5) 无形资产-土地使用权评估增值 4,952.63 万元。根据本次评估约定，土地使用权价值由北京国地房地产土地评估有限公司评估，本次评估仅引用其评估结果。

截止评估基准日，委托无形资产-土地使用权共计 5 宗，其中编号为宝市国用(2006)字第 004 号出让地其账面价值已全额计提无形资产摊销，故账面价值为零；另 3 宗授权经营用地账面价值为 3,941.52 万元，经核实，其账面价值主要由两部分构成：①宝成仪表成立时原陕西凯迪空调器有限公司出资部分的土地使用权价值为 1,995.02 万元；②根

据中国航空工业集团公司《转发陕西省国土资源厅〈关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函〉的通知》（资字（2010）16号），确认以土地使用权 1,953.08 万元为对价作为国家资本性投入。

本次评估引用的评估结果为土地使用权的市场价值，与土地使用权账面价值构成不同造成评估增值。

四、太航仪表的基本情况

（一）基本情况

名称：太原航空仪表有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

设立日期：1999 年 7 月 1 日

注册资本：4,186 万元

法定代表人：陈远明

注册地址：太原市小店区并州南路 137 号

企业法人营业执照注册号：140100103014115

国税登记号码：晋国税字 140114110070798 号

地税登记号码：并地税直一字 140105110070798 号

经营范围：航空仪器仪表、电子衡器、家用电器、塑料制品、普通机械电器及设备、传感器、敏感元件、汽车零配件、燃气用具、金属表面处理及热处理的制造、销售、加工、修理；模具、量具、刃具制造、加工、销售、修理；弹性敏感元件、测试设备出口业务、机床设备进口业务；航空仪表、电子衡器出口业务；印刷；机械设备租赁；房屋租赁；钢材、汽车（不含小轿车）的销售。

（二）历史沿革

1、设立

太航仪表的前身是 1951 年 5 月设立的国营太行仪表厂。

1999 年 1 月，原中国航空工业总公司下发《关于二二一厂申请公司制改革的批复》（航空企[1999] 47 号），同意太航仪表改制为有限责任公司。太航仪表于 1999 年 3 月向太原市工商行政管理局申请变更公司名称为太原航空仪表有限公司，确定注册资本为 4,186 万元人民币。

1999 年 6 月，国务院作出《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999] 57 号），原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，太航仪表的出资人变更为原中航一集团。

1999 年 7 月，山西晋业会计师事务所出具（1999）晋业会验字第 0015 号验资报告，验证截至 1998 年 12 月 31 日太行仪表厂所有者权益为 13,907 万元，其中实收资本 4,284 万元，资本公积 6,651 万元，盈余公积 2,972 元，太航仪表的注册资本为 4,186 万元。同月，太原市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明企业名称为“太原航空仪表有限公司”，所载注册资本为 4,186 万元。

太航仪表设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	4,186	100.00%
合计	4,186	100.00%

太航仪表改制为有限责任公司时未按照经评估的净资产值确定注册资本。根据太航仪表出具的书面确认，太航仪表前身中国航空工业总公司太原航空仪表公司/中国航空工业总公司太行仪表厂于 1999 年改制为有限责任公司时系整体改制，未进行资产、负债、业务、人员的任何剥离。

2、股东第一次变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》（国函[2008] 95 号），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立，原中航一集团持有太航仪表的股权由中航工业持有。太航仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载，并于 2009 年 4 月办理了工商变更登记手续。

上述股东变更完成后，太航仪表的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	4,186	100.00%
合计	4,186	100.00%

3、股东第二次变更

2009 年 11 月，中航工业出具《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009] 1142 号），将所持太航仪表 100%股权无偿划转至系统公司。太航仪表于 2009 年 12 月办理了此次变更的工商变更登记手续。

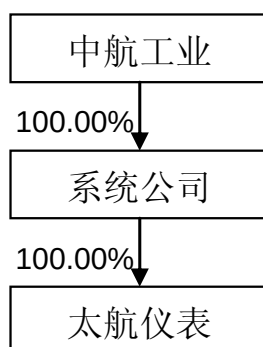
上述股东变更完成后，太航仪表的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
系统公司	4,186	100.00%
合计	4,186	100.00%

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，系统公司持有太航仪表 100%的股权。太航仪表具体的股权结构如下：



太航仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司持有的太航仪表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。系统公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

太航仪表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“第五章”之“四、太航仪表业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，太航仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号审计报告，太航仪表截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	46,125	100.00%
其中：应付账款	13,011	28.21%
其他应付款	773	1.68%
短期借款	6,000	13.01%
长期借款	1,700	3.69%
长期应付款	13,518	29.31%
专项应付款	1,032	2.24%

（五）主要下属公司情况

截至本报告书签署日，太航仪表持有中航工业集团财务有限责任公司 1.33%的股权。该公司基本情况如下：

名称	中航工业集团财务有限责任公司
成立日期	2007 年 5 月 14 日
企业性质	有限责任公司
法定代表人	刘宏
注册资本	150,000 万元
注册地	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号
经营范围	许可经营项目：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款及委托投资；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；经批准发行财务公司债券；承销成员单位的企业债券；对金融机构进行股权投资；除股票二级市场投资以外的有价证券投资；成员单位产品的消费信贷、买方信贷。保险兼业代理业务（有效期至 2011 年 12 月 18 日）。一般经营项目：（无）

名称	中航工业集团财务有限责任公司
营业执照号码	1000000000040897
太航仪表持股情况	太航仪表出资 1,995 万元，持有 1.33% 的股权。

（六）近三年主营业务发展情况

太航仪表近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“四、太航仪表业务与技术情况”。

（七）最近两年一期经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号审计报告，太航仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,730	32,333	26,086
利润总额	1,220	3,190	6,369
归属于母公司所有者的净利润	1,074	2,775	4,697
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	76,696	77,678	72,066
归属于母公司所有者权益	30,572	27,587	23,457

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，太航仪表最近三年不涉及资产评估、增资及改制的情况，太航仪表最近三年股东变更情况详见本“第四章”之“四、太航仪表的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对太航仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为太航仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表经审计总资产的账面净值为 76,696 万元，总负债为 46,125 万元，净资产为 30,572 万元；评估后的总资产为 95,062 万元，总负债为 46,125 万元，净资产为 48,937 万元，净资产评估增值 18,365 万元，增值率

60.07%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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
流动资产	1	39,529	41,426	1,897	4.80
非流动资产	2	37,167	53,636	16,468	44.31
其中：长期股权投资	3	2,000	2,215	215	10.76
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	31,627	48,821	17,194	54.37
在建工程	6	1,060	572	-488	-46.02
无形资产	7	-	-	-	-
其中：土地使用权	8	-	-	-	-
其他分流动资产	9	2,481	2,028	-453	-18.28
资产总计	10	76,696	95,062	18,365	23.95
流动负债	11	29,875	29,875	0	-
非流动负债	12	16,250	16,250	0	-
负债总计	13	46,125	46,125	0	-
净资产（所有者权益）	14	30,572	48,937	18,365	60.07

2、评估结果增减值原因

（1）应收款项评估增值 629.77 万元。太航仪表按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，最终形成评估增值。

（2）存货评估增值 1,267.15 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

（3）长期股权投资评估增值 215.15 万元。委估长期股权投资账面值为太航仪表对被投资单位的投资额，本次评估中，对该项参股长期股权投资，以评估基准日被投资单位资产负债表中载明的净资产账面值乘以持股比例确认评估值；最终形成评估增值。

（4）建筑物类资产评估增值 2,727.00 万元。太航仪表房屋建筑物建造年代普遍较

早，评估基准日全新市价较过去上涨幅度较大，形成评估增值。

（5）设备类资产评估减值 397.57 万元。由于被评估企业设备类资产的折旧年限与其经济使用年限不同，部分委估设备购置年代较早，成新率较低，综合形成评估减值。

（6）在建工程评估减值 487.66 万元。委估在建工程中，存在长期挂账的无具体权益的历史遗留账款，对这部分项目，本次评估按零确定评估值，形成在建工程评估减值。

（7）长期待摊费用评估减值 358.84 万元。委估长期待摊费用为太航仪表为实现集中供热为太原市热力公司建设热力站的费用型支出，太航仪表并不享有该项长期待摊费用形成的相关权益，故此处评估为零。

（8）递延所得税资产评估减值 94.62 万元。对于因计提坏账准备产生的递延所得税资产，本次评估将坏账准备评为零值，故相应的递延所得税资产评估值也为零，形成评估减值。

（9）土地使用权评估增值 14,864.76 万元。由于太航仪表土地使用权取得年代较早，而土地使用权市场价值近年来持续上升，形成本次评估土地使用权增值。

五、凯天电子的基本情况

（一）基本情况

名称：成都凯天电子股份有限公司

企业性质：股份有限公司（非上市、国有控股）

设立日期：1981 年 10 月 31 日

注册资本：人民币 32,168 万元

法定代表人：赵勇

注册地址：成都市青羊区黄田坝

企业法人营业执照注册号：510100000039917

税务登记证号码：川税蓉字 510105201967082 号

经营范围：制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动机控制系统、航空

地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件；机械加工；自营进出口（凭相关许可证经营）。

（二）历史沿革

1、设立

凯天电子的前身为国营清江仪表厂，系一家成立于 1962 年的全民所有制企业。

1999 年 6 月，国务院下发《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999] 57 号），批准原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，凯天电子隶属于原中航一集团。

2005 年 10 月，原中航一集团下发《关于成都航空仪表公司实施公司制改制方案的批复》（航资[2005] 749 号），批准凯天电子改制为有限责任公司，改制后的公司名称变更为“成都航空仪表有限责任公司”，注册资本 10,000 万元人民币，由原中航一集团以原成都航空仪表公司以 2004 年 12 月 31 日为基准日的净资产 20,269 万元中的 10,000 万元出资设立，占成都航空仪表有限责任公司注册资本的 100%；其余 10,269 万元按有关财务规定计入相关科目。

2005 年 12 月，岳华会计师事务所有限责任公司四川分所出具岳川验字[2005]第 012 号验资报告，验证截至 2004 年 12 月 31 日成都航空仪表有限公司已将全部净资产中的 10,000 万元转作注册资本。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“成都航空仪表有限责任公司”，注册资本 10,000 万元，公司类型为有限责任公司（国有独资）。

凯天电子设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	10,000	100.00%
合计	10,000	100.00%

2、增资及股东变更

2007 年 5 月，原中航一集团下发《关于同意对成都航空仪表有限责任公司进行增资的批复》（航资[2007] 396 号），批准中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞

机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司对凯天电子进行现金增资，将凯天电子注册资本增加至 11,528 万元。四川华衡资产评估有限公司以 2007 年 4 月 30 日为评估基准日对凯天电子的净资产进行了评估，并出具了川华衡评报[2007] 73 号资产评估报告。根据该报告，凯天电子的净资产评估值为 44,513 万元。同月，原中航一集团对上述评估结果予以备案。

2007 年 5 月，岳华会计师事务所有限责任公司出具岳总验字[2007]第 A015 号验资报告，验证截至 2007 年 5 月 28 日凯天电子的注册资本增加至 11,528 万元，各股东对凯天电子的增资均已缴足。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明的注册资本变更为 11,528 万元。

上述增资完成后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股份数	持股比例
原中航一集团	10,000	86.74%
中航投资有限公司	584	5.07%
成都飞机设计研究所	584	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	180	1.56%
成都西物科技集团有限公司	180	1.56%
合计	11,528	100.00%

3、增资及改制为股份有限公司

2007 年 12 月，原国防科学技术工业委员会下发《国防科工委关于改制设立一航凯天电子股份有限公司有关问题的批复》（科工改[2007] 1545 号），批准凯天电子改制为股份有限公司。

根据国务院国资委分别于 2008 年 1 月和 2008 年 3 月下发的《关于一航凯天电子股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2008] 5 号）和《关于中国航空工业第一集团公司所属成都航空仪表有限责任公司整体变更设立股份有限公司并上市的批复》（国资改革[2008] 232 号），原中航一集团、中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司共同作为发起人，将成都航空仪表有限责任公司整体变更为股份有限公司，名称变更为“一航凯天电子股份有限公司”，总股本 32,168 万股，发起人投入股份公司的出资额合计 42,891 万元，

折合股本 32,168 万股。

2007 年 6 月，岳华会计师事务所有限责任公司出具了岳华审字[2007]第 A1315 号审计报告，以 2007 年 5 月 31 日为基准日对成都航空仪表有限责任公司进行审计，经审计的净资产为 42,891 万元。

2008 年 1 月，中瑞岳华出具了中瑞岳华验字[2008]第 2047 号验资报告，验证原中航一集团、中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司以截至 2007 年 5 月 31 日经审计的成都航空仪表有限责任公司净资产出资 42,891 万元，按 1: 0.75 的比例折为股本 32,168 万元，每股面值 1.00 元。

2008 年 4 月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“一航凯天电子股份有限公司”，注册资本为 32,168 万元，公司类型为股份有限公司（非上市、国有控股）。

上述改制完成后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股份数	持股比例
原中航一集团	27,903	86.74%
中航投资有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

4、股东变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《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），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航一集团持有凯天电子的股份由中航工业持有。

上述股东变更后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股份数	持股比例

股东名称	股份数	持股比例
中航工业	27,903	86.74%
中航投资有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

5、更名

2009年7月，一航凯天电子股份有限公司2009年第一次临时股东大会决议通过将公司名称变更为“成都凯天电子股份有限公司”。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“成都凯天电子股份有限公司”，注册资本为32,168万元。

6、股东变更

2010年3月，中航工业与中航科工签署股权转让协议，约定中航科工受让中航工业持有的凯天电子86.74%权益。同月，四川华衡资产评估有限公司以2009年12月31日作为评估基准日对中航工业持有的凯天电子86.74%股份进行了评估，并出具了川华衡评报[2010] 21号《中国航空工业集团公司转让其持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%股权项目评估报告》。根据该报告，中航工业持有的凯天电子86.74%股份的评估值为58,091万元。2010年4月，国务院国资委对上述评估报告予以备案。上述股权转让已取得国务院国资委的批准。

2010年5月，中航科工召开临时股东大会，决议通过收购凯天电子的股份。同月，凯天电子向中航科工出具《普通股股票》。

上述股东变更完成后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

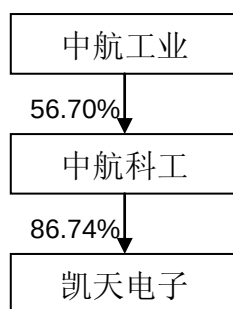
股东名称	股份数	持股比例
中航科工	27,903	86.74%
中航投资控股有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%

股东名称	股份数	持股比例
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

注：截至本报告书签署日，中航投资有限公司已更名为中航投资控股有限公司。

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，中航科工持有凯天电子 86.74%的股份。凯天电子具体的股权结构如下：



凯天电子是有效存续的股份有限公司，中航科工持有的凯天电子股份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。中航科工将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

除六处房产正在办理权属证书外，凯天电子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“第五章”之“五、凯天电子业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，凯天电子不存在需要披露的对外担保情况。

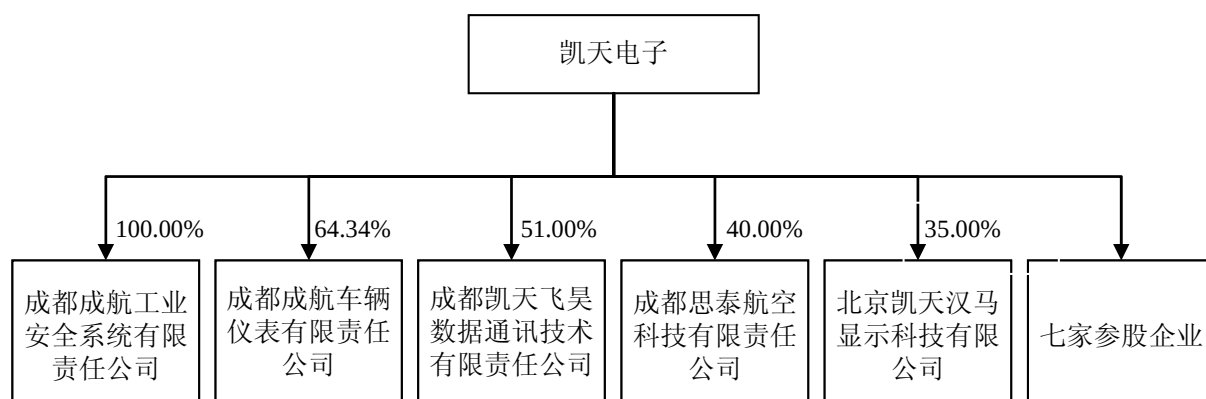
根据中瑞岳华出具中瑞岳华专审字[2010]第 1483 号审计报告，凯天电子截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	54,335	100.00%
其中：应付账款	21,804	40.13%
其他应付款	3,386	6.23%
短期借款	0	0.00%
长期借款	6,500	11.96%
长期应付款	8,193	15.08%
专项应付款	-382	-0.70%

（五）主要下属公司情况

截至本报告书签署日，凯天电子拥有一家全资子公司成都成航工业安全系统有限责任公司，四家控股子公司成都成航车辆仪表有限责任公司、成都凯天飞昊数据通讯技术有限责任公司、北京凯天汉马显示科技有限公司及成都思泰航空科技有限责任公司，此外，凯天电子还参股 7 家企业，股权结构如下：



1、凯天电子下属全资及控股公司的基本情况及简要财务数据

以下列示的凯天电子下属全资及控股企业最近两年及一期主要财务数据均经审计机构中瑞岳华实施必要的审计程序。

（1）成都成航工业安全系统有限责任公司

名称	成都成航工业安全系统有限责任公司
成立日期	2003年8月5日
企业性质	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	佟延馥
注册资本	1,800万元

名称	成都成航工业安全系统有限责任公司
注册地	成都市青羊区黄田坝 161 厂内 17 号厂房
经营范围	爆破片及配套夹持器、密封垫、标准件、安全装置、压力表、阀门及配件、凝聚水回收系统、节能环保设备、弹性敏感元件、机械密封件、金属“O”型密封环的制造、销售；各类焊接、热处理加工。（以上经营范围不含国家法律、法规和国务院决定禁止和限制的项目，涉及许可的按许可内容及时效经营，后置许可项目凭许可证或审批文件经营）。
营业执照号码	510105000012034
股权结构	凯天电子出资 1,800 万元，持有 100%的股权

成都成航工业安全系统有限责任公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	930	4,081	3,724
利润总额	43	663	627
归属于母公司所有者的净利润	37	536	540
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	4,305	4,334	3,846
归属于母公司所有者权益	3,298	3,261	2,725

(2) 成都成航车辆仪表有限责任公司

名称	成都成航车辆仪表有限责任公司
成立日期	2004年6月29日
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	佟延馥
注册资本	1,733万元
注册地	成都青羊区黄田坝161厂区内的7号厂房
经营范围	车辆仪表、柴油发动机的油泵调速器研发、制造、销售；传感器制造、销售；机械加工。（以上范围国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外，涉及资质证的凭资质证经营。）
营业执照号码	510100000113130
股权结构	凯天电子出资 1,115 万元，持有 64.34%的股权； 塞维航电科技有限公司出资 418 万元，持有 24.12%的股权； 成都飞机工业（集团）有限责任公司出资 200 万元，持有 11.54%的股权。

成都成航车辆仪表有限责任公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	789	1,708	2,003
利润总额	111	36	-295
归属于母公司所有者的净利润	113	40	-290
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	2,988	3,226	3,560
归属于母公司所有者权益	1,599	1,486	1,446

(3) 成都凯天飞昊数据通信技术有限公司

名称	成都凯天飞昊数据通信技术有限公司
成立日期	2008年10月15日
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	薛亚声
注册资本	1,200万元
注册地	郫县成都现代工业港南片区
经营范围	设计、制造、销售和维修；数据通信设备，计算机与网络系统软硬件，电子产品。（以上经营范围不含前置许可项目）
营业执照号码	510124000014493
股权结构	凯天电子出资 612 万元，持有 51.00%的股权； 深圳市瑞格科技有限公司出资 228 万元，持有 19.00%的股权； 张晓明出资 72 万元，持有 6.00%的股权； 陈政出资 60 万元，持有 5.00%的股权； 张家林出资 54 万元，持有 4.50%的股权； 罗明出资 54 万元，持有 4.50%的股权； 孔浙扬出资 54 万元，持有 4.50%的股权； 董亮出资 48 万元，持有 4.00%的股权； 苏建才出资 18 万元，持有 1.50%的股权。

成都凯天飞昊数据通信技术有限公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	-	12	-
利润总额	-30	-97	-17
归属于母公司所有者的净利润	-30	-96	-17
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	1,086	1,118	1,184
归属于母公司所有者权益	1,056	1,087	1,183

(4) 成都思泰航空科技有限责任公司

名称	成都思泰航空科技有限责任公司
成立日期	2002年4月26日
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	邓剑
注册资本	1,000万元
注册地	成都市国家高新技术产业开发区西区创业中心
经营范围	民用航空电子产品、仪器、仪表、机械设备制造与维修；航空领域电子产品、仪器、仪表、机械设备、生产资料的贸易和技术咨询服务。（法律法规禁止或有专项规定的除外，凭许可证经营）
营业执照号码	510109000088303
股权结构	凯天电子出资 400 万元，持有 40.00%的股权； 中国航空器材西南有限公司出资 350 万元，持有 35.00%的股权； 国营三江机械有限责任公司出资 250 万元，持有 25.00%的股权。

成都思泰航空科技有限责任公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	201	1,643	1,204
利润总额	-394	82	103
归属于母公司所有者的净利润	-395	59	90
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	1,192	1,987	1,713
归属于母公司所有者权益	816	1,211	1,331

(5) 北京凯天汉马显示科技有限公司

名称	北京凯天汉马显示科技有限公司
成立日期	2010年4月21日
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	尚立乾
注册资本	150万元
注册地	北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 12 层 A09 室
经营范围	技术开发、技术推广、技术转让、技术咨询、技术服务、技术中介服务。 （法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动）
营业执照号码	110108012792883

名称	北京凯天汉马显示科技有限公司
凯天电子持股比例	凯天电子出资 53 万元，持有 35%的股权； 北京汉马协成科技有限公司出资 49.5 万元，持有 33%的股权； 赵利东出资 48 万元，持有 32%的股权。

注：北京凯天汉马显示科技有限公司由于 2010 年 4 月 21 日成立，目前未编制财务报表，无财务数据。

2、凯天电子下属参股公司的基本情况

（1）赛维航电科技有限公司

名称	赛维航电科技有限公司
成立日期	2001年12月25日
企业性质	有限责任公司
法定代表人	郑育才
注册资本	8,980万元
注册地	北京市北京经济技术开发区宏达北路 16 号 1 号楼二层
经营范围	销售汽车（含小轿车）；货物进出口、技术进出口、代理进出口。法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。
营业执照号码	1103021347810
凯天电子持股比例	凯天电子出资 898 万元，持有 10.00%的股权；

（2）成都空天高技术产业基地股份公司

名称	成都空天高技术产业基地股份公司
成立日期	2007年8月1日
企业性质	股份有限公司
法定代表人	宋跃进
注册资本	23,100万元
注册地	成都高新西区西芯大道四号
经营范围	空天飞行器及其动力系统、衍生配套产品设计、研发、试制；航空高技术产品的设计、制造及系统集成；汽车发动机零部件的研发、生产；工业房地产的开发、经营。（凭相关资质许可证从事经营） 以上经营项目不含法律、法规和国务院决定需要前置审批或许可的合法项目
营业执照号码	5101091001938
凯天电子持股比例	凯天电子认购 3,000 万股，持有 12.99%的股份

（3）成都威特电喷有限责任公司

名称	成都威特电喷有限责任公司
成立日期	2003年6月18日
企业性质	其他有限责任公司
法定代表人	王广亚
注册资本	41,062万元
注册地	成都市高新区起步区新达路 12 号
经营范围	研制、生产、销售：汽油、柴油发动机电喷系统；汽车零配件；机械、电子、数控产品，计算机集成技术开发与应用；货物进出口、技术进出口（国家法律、行政法规禁止的除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）
营业执照号码	510109000037078
凯天电子持股比例	凯天电子出资 167 万元，持有 0.59%的股权

（4）中航国际租赁有限公司

名称	中航国际租赁有限公司
成立日期	1993年11月5日
企业性质	有限责任公司（国内合资）
法定代表人	张予安
注册资本	85,000万元
注册地	浦东新区南泉路 1261 号
经营范围	飞机、发动机、机载设备及地面设备、机电类和运输设备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，从事货物及技术的进出口业务，系统集成，国内贸易（除专项规定），展览，实业投资（除股权投资和股权投资管理），相关业务的咨询服务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）
营业执照号码	310115000142049
凯天电子持股比例	凯天电子出资 3,000 万元，持有 3.49%的股权

（5）中航工业集团财务有限责任公司

截至本报告书签署日，凯天电子持有中航工业集团财务有限责任公司 2.00%的股权，该公司基本情况参见本报告书“第四章”之“四、太航仪表的基本情况”第（五）部分中的中航工业集团财务有限责任公司情况。

（6）金航数码科技有限责任公司

名称	金航数码科技有限责任公司
成立日期	2000年12月22日
企业性质	其他有限责任公司

名称	金航数码科技有限责任公司
法定代表人	赵洪岭
注册资本	7712万元
注册地	北京市海淀区知春路9号坤讯大厦9-10层
经营范围	视频网络系统、计算机软件、计算机系统工程的技术开发、技术转让、技术培训、技术服务；销售自行开发后的产品、计算机硬件及外部设备、机械电器设备、数字控制设备、通讯设备（无线电发射设备除外）；电子商务服务；劳务服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（不另附进出口商品目录）；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。（未经专项审批项目除外）
营业执照号码	110000001881778
凯天电子持股比例	凯天电子出资 100 万元，持有 1.80%的股权

（7）四川成飞集成科技股份有限公司

名称	四川成飞集成科技股份有限公司
成立日期	2000年12月6日
企业性质	股份有限公司（上市、国有控股）
法定代表人	程福波
注册资本	12,889.2万元
注册地	四川省成都市高新区高朋大道5号（创新服务中心）
经营范围	工模具的设计，研制和制造；计算机集成技术开发与应用；数控产品及高新技术产品的制造（国家有专项规定的除外）；经营企业自产产品及技术的出口业务；经营本企业及成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经营进料加工和“三来一补”业务。
营业执照号码	51010900001490
凯天电子持股比例	凯天电子认购 297.6 万股，持有 2.31%的股份

（六）近三年主营业务发展情况

凯天电子近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“五、凯天电子业务与技术情况”。

（七）最近两年经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1483 号审计报告，凯天电子最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	13,484	38,648	51,225
利润总额	1,709	5,984	9,517
归属于母公司所有者的净利润	1,635	4,884	8,137
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	112,436	109,711	96,171
归属于母公司所有者权益	56,524	49,763	45,775

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，凯天电子最近三年资产评估、交易、增资及改制情况详见本报告书“第五章”之“五、凯天电子的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对凯天电子分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为凯天电子的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子经审计的总资产的账面净值为 108,259 万元，总负债为 53,286 万元，净资产为 54,973 万元；评估后的总资产为 128,940 万元，总负债为 53,305 万元，净资产为 75,635 万元，净资产评估增值 20,662 万元，增值率 37.59%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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	64,060	66,753	2,693	4.20
非流动资产	2	44,199	62,187	17,988	40.70
其中：长期股权投资	3	12,842	16,758	3,916	30.49
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	13,467	20,356	6,889	51.15
在建工程	6	8,396	8,362	-33	-0.40
无形资产	7	2,095	9,619	7,524	359.21

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
	其中：土地使用权	8	1,319	8,719	7,400	560.96
	其他非流动资产	9	7,400	7,092	-307	-4.15
资产总计		10	108,259	128,940	20,681	19.10
流动负债		11	38,242	38,242	0	-
非流动负债		12	15,044	15,063	19	0.13
负债总计		13	53,286	53,305	19	0.04
净资产（所有者权益）		14	54,973	75,635	20,662	37.59

2、评估增减值主要原因分析

（1）应收款项评估增值。凯天电子按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

（2）存货评估增值。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值；大部分在产品账面价值仅包含原材料价值，本次评估将在产品所应包含的制造费用、人工成本按成本比例分配到在产品中，故有所增值。

（3）固定资产评估增值。原因如下：

①机器设备：一方面，因材料价格及人工费的上涨，造成机器设备价格有所提高；另一方面，凯天电子折旧年限短于评估机构采用的设备经济寿命年限，上述两种原因造成评估增值。

②车辆：技术进步和市场竞争使设备购置价下降，使评估原值减值；凯天电子折旧年限短于评估机构采用的设备经济寿命年限，造成评估值增值。

③电子设备：技术进步和市场竞争使设备购置价下降较大，使评估原值和评估净值均减值。

④房屋建筑物建成年代自上世纪 60 至近年均有分布，部分房屋建成年代较早，尽管 1992 年清产核资时，对部分房屋建筑物的帐面值进行了调整，房屋建筑物的账面值

仍普遍较低，造成房屋建筑物评估原值增值。

⑤凯天电子的生产用房屋折旧年限 30 年，非生产用房屋折旧年限 35 年，建筑物折旧年限 20 年，均短于评估时确定的房屋建筑物的经济寿命年限，造成房屋建筑物评估净值增值较多。

⑥位于北京市的 11 套商品房屋已购置数年，因近年楼市大涨，评估增值很大。

（4）土地评估增值，主要原因是凯天电子土地使用权账面值仅包括土地出让金，而评估价值是完全价值。

（5）无形资产—其他无形资产评估增值，主要原因是其他无形资产摊销年限短于经济使用年限，摊销速度过快，使账面值很低。

（6）长期股权投资增值，原因是凯天电子主要采用成本法核算长期股权投资，不能体现被投资单位由于经营所得导致的资本，本次评估采用权益法核算长期股权投资的价值，故有所增值。

六、兰州飞控的基本情况

（一）基本情况

名称：兰州飞行控制有限责任公司

企业性质：有限责任（国有独资）

设立日期：2003 年 12 月 24 日

注册资本：14,677 万元

法定代表人：顾伟

注册地址：甘肃省兰州市安宁区安宁西路 668 号

企业法人营业执照注册号：620000000001905

国税登记号码：甘国税字 620105756558741 号

地税登记号码：甘地税字 620105756558741 号

经营范围：航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售；进出口贸

易。

（二）历史沿革

1、设立

兰州飞控的前身为国营新兰仪表厂，系原第二机械工业部第四局批准成立的全民所有制企业。

2002 年 6 月，原国防科学技术工业委员下发《国防科工委关于航空工业兰州飞控仪器制造总厂实行军民品分立的批复》（科工改[2002] 321 号），同意将国防产品科研生产部分从兰州飞控仪器制造总厂中剥离出来，组建兰州飞行控制有限责任公司，作为原中航二集团的全资子公司。

2003 年 12 月，原中航二集团下发航空资[2003] 750 号文同意兰州飞控的资产分割方案。同月，兰州飞控正式设立并取得甘肃省工商行政管理局向颁发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“兰州飞行控制有限责任公司”，注册资本为 5,000 万元，公司类型为有限责任公司。

兰州飞控设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航二集团	5,000	100.00%
合计	5,000	100.00%

2、增资

2005 年 3 月，原中航二集团下发《关于同意设立兰州飞行控制有限责任公司的批复》（航空资[2005] 151 号），确认兰州飞行控制有限责任公司实收资本为 14,473 万元人民币，并同意该公司的公司章程。

2004 年 11 月，北京中路兆华资产评估有限公司出具中路评报字[2004] 11 号资产评估报告，以 2003 年 12 月 31 日为评估基准日对航空工业兰州飞控仪器总厂拟分割至兰州飞控部分资产进行了评估。根据该报告，拟分割至兰州飞控部分资产评估后的净资产为 14,473.69 万元。

2005 年 3 月，甘肃立信会计师事务所有限公司出具甘立会验字（2005）第 001 号验

资报告,验证截至2003年12月31日兰州飞控的注册资本14,473万元人民币已经缴足。

2007年8月,原中航二集团下发《关于兰州飞行控制有限责任公司增加注册资本的批复》(航空资[2007]630号),同意根据资产评估备案值调整注册资本为14,677万元人民币(增加出资额203万元人民币)。同年9月,甘肃琪生会计师事务所有限公司出具甘琪生变验字(2007)第005号验资报告,验证截至2007年8月30日,兰州飞控的注册资本已根据资产评估备案值调整为14,677万元人民币。

2007年11月,兰州飞控取得甘肃省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》,载明注册资本为14,677万元,公司类型为有限责任(国有独资)。

上述增资完成后,兰州飞控的股权结构如下:

单位:万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航二集团	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

3、股东第一次变更

2008年11月,根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》(国函[2008]95号),中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立,原中航二集团持有的兰州飞控股权由中航工业持有。兰州飞控据此变更了公司章程中关于股东的记载,并于2009年4月办理了工商变更登记手续。

上述股东变更完成后,兰州飞控的股权结构如下:

单位:万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

4、股东第二次变更

2010年3月,中航工业与中航科工签署《关于兰州飞行控制有限责任公司之股权转让协议》,约定中航科工受让中航工业持有的兰州飞控100%的股权。

同月,四川华衡资产评估有限公司出具了川华衡评报[2010]22号《中国航空工业集团公司转让其持有的兰州飞行控制有限责任公司100%股权项目评估报告》,以2009年

12 月 31 日作为评估基准日中航工业持有的兰州飞控 100%股权进行了评估。根据该报告，中航工业持有的兰州飞控 100%股权的评估值为 32,733 万元。2010 年 5 月，中航工业对上述评估报告予以备案。

2010 年 5 月，中航科工召开临时股东大会，决议通过收购兰州飞控的股权。同月，兰州飞控召开股东会审议通过本次股权转让及公司章程修正案，并于 2010 年 6 月办理了工商变更登记手续。

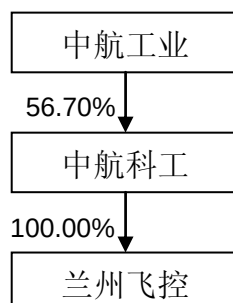
上述股权转让完成后，兰州飞控的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航科工	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

（三）产权及控制关系情况

截至本报告书签署日，中航科工持有兰州飞控 100%的股权。兰州飞控具体的股权结构如下：



兰州飞控是有效存续的有限责任公司，中航科工持有的兰州飞控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。中航科工将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

（四）主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

1、主要资产权属情况

除三处房产正在办理权属证书外，兰州飞控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“第五章”之“六、兰州飞控业务与技术情况”。

2、对外担保和主要负债情况

截至本报告书签署日，兰州飞控不存在需要披露的对外担保情况。

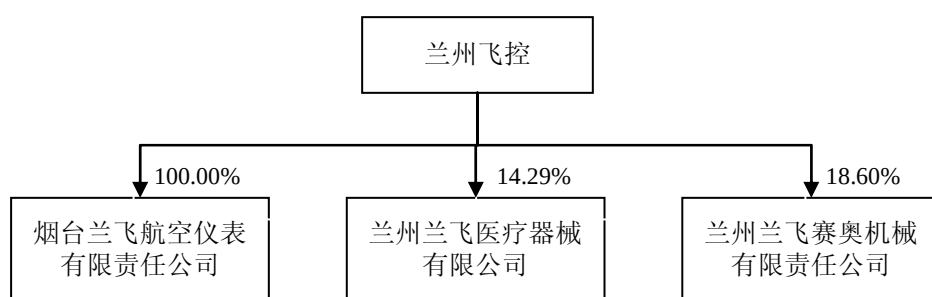
根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1469 号审计报告，兰州飞控截至 2010 年 4 月 30 日的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	34,859	100.00%
其中：应付账款	8,700	24.96%
其他应付款	6,624	19.00%
短期借款	6,400	18.36%
长期借款	1,500	4.30%
长期应付款	4,291	12.31%
专项应付款	3,617	10.38%

（五）主要下属公司情况

截至本报告签署日，兰州飞控拥有一家全资子公司烟台兰飞航空仪表有限责任公司，参股兰州兰飞医疗器械有限公司以及兰州兰飞赛奥机械有限责任公司。股权结构如下：



1、兰州飞控下属全资及控股公司的基本情况及简要财务数据

以下列示的兰州飞控下属全资及控股企业最近两年及一期主要财务数据均经审计机构中瑞岳华实施必要的审计程序。

名称	烟台兰飞航空仪表有限责任公司
成立日期	1990年4月19日
企业性质	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	艾克元

名称	烟台兰飞航空仪表有限责任公司
注册资本	650万元
注册地	烟台市福山区聚福路591号
经营范围	仪器仪表、光显电子、机电设备、大屏幕高清显示设备的研发、制造、销售
营业执照号码	370611018005128
股权结构	兰州飞控出资 650 万元，持有 100%的股权。

烟台兰飞航空仪表有限责任公司简要财务数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度 1 至 4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	-	-	-
利润总额	-2	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-2	-	-
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	794	245	245
归属于母公司所有者权益	657	108	108

2、兰州飞控下属参股公司的基本情况

(1) 兰州兰飞医疗器械有限公司

名称	兰州兰飞医疗器械有限公司
成立日期	2006年11月16日
企业性质	有限责任公司
法定代表人	郭鹏海
注册资本	210万元
注册地	兰州高新技术产业开发区张苏滩575号
经营范围	第一类腹部外科手术器械-腹部外科用其他器械、第一类矫形外科（骨科）手术器械-矫形（骨科）外科用其他器械的生产；第三类植入材料和人工器官-植入性人工器官研发、生产；气相沉积产品（不含易制毒及危险化学品）的加工及技术咨询；工装夹具及机械零部件加工（以上项目国家禁止及须取得专项许可的除外）
营业执照号码	620100000006590
兰州飞控持股比例	兰州飞控出资 30 万元，持有 14.29%的股权

(2) 兰州兰飞赛奥机械有限责任公司

名称	兰州兰飞赛奥机械有限责任公司
成立日期	2006年11月16日

名称	兰州兰飞赛奥机械有限责任公司
企业性质	有限责任公司
法定代表人	火俊
注册资本	129万元
注册地	兰州市安宁区安宁西路120号
经营范围	新型圆织机及系列设备、石油钻采设备的制造、销售；机械加工
营业执照号码	6201051600128
兰州飞控持股比例	兰州飞控出资 24 万元，持有 18.6%的股权

（六）近三年主营业务发展情况

兰州飞控近三年主营业务发展情况参见本报告书“第五章”之“六、兰州飞控业务与技术情况”。

（七）最近两年一期经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1469 号审计报告，兰州飞控最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	5,485	26,728	25,087
利润总额	-1,176	2,627	2,818
归属于母公司所有者的净利润	-1,279	2,456	2,646
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	62,710	63,362	56,623
归属于母公司所有者权益	27,851	27,229	25,609

（八）最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，兰州飞控最近三年资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告书“第四章”之“六、兰州飞控的基本情况”。

（九）资产评估情况

1、评估方法及评估结果

评估机构中同华对兰州飞控分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为兰州飞控的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控经审计的总资产的账面净值为 62,710 万元，总负债为 34,859 万元，净资产为 27,851 万元；评估后的总资产为 63,068 万元，总负债为 34,859 万元，净资产为 28,209 万元，净资产评估增值 358 万元，增值率 1.29%。具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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
流动资产	1	36,315	37,318	1,003	2.76
非流动资产	2	26,395	25,751	-645	-2.44
其中：长期股权投资	3	688	739	51	7.42
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	14,865	14,402	-463	-3.11
在建工程	6	889	690	-198	-22.32
无形资产	7	7,311	7,266	-45	-0.61
其中：土地使用权	8	7,308	7,263	-45	-0.61
其他分流动资产	9	2,642	2,653	11	0.4
资产总计	10	62,710	63,068	358	0.57
流动负债	11	25,451	25,451	0	-
非流动负债	12	9,408	9,408	0	-
负债总计	13	34,859	34,859	0	-
净资产（所有者权益）	14	27,851	28,209	358	1.29

2、评估增减值主要原因分析

（1）应收账款增值 139.36 万元：兰州飞控按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值；

（2）预付账款减值 198.16 万元、其他应收款减值 11.82 万元：预付账款存在兰州飞控确认的无法收回款项，评估为零，因此造成评估减值；其他应收款评估是综合各项因素对款项的可收回性进行判断来确定评估值，与兰州飞控的账龄分析法计提坏账准备存在差异，因此存在较小减值；

(3) 存货评估增值 1,073.59 万元：主要为原材料、在库低值易耗品、在产品、产成品增值；

①原材料增值 9.63 万元：兰州飞控计提跌价准备较高，评估人员以当前市场实际价格为基础，故评估增值；

②在库低值易耗品增值 2.57 万元：由于在库低值易耗品对兰州飞控现有生产无使用价值，全额计提跌价准备，评估人员考虑其残料价值给予评估价值，故评估增值；

③在产品评估增值 427.76 万元：兰州飞控在产品的账面值仅包含原材料价值，人工及制造费用均未在产成品中进行分摊，评估则是考虑了应分摊的人工费和制造费用；

④产成品评估增值 633.63 万元：产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

(4) 长期股权投资评估增值 51.07 万元：本次评估对被评估的长期投资公司按照成本法展开全部资产及负债进行评估，导致评估增值；

(5) 固定资产评估减值 462.93 万元，包括房屋建筑物、设备：

①房屋建筑物评估增值 393.23 万元：评估基准日建安工程人工工资，建筑材料市场价格，建筑机械费用都有大幅度提高，上世纪不同年代建造的房屋评估增值，兰州飞控折旧年限一般短于房屋耐用年限，故评估净值增值；

②机器设备评估减值 473.41 万元：机器设备的现行市场价值因技术进步、市场竞争和美元汇率变动而逐年下降，从而导致重置成本较账面原价减值，且机器设备评估的综合贬值率高于账面综合累计折旧率，从而导致评估值较账面净值减值；

③车辆评估增值 31.98 万元：现行市场价值因技术进步和市场竞争而逐年下降，从而导致重置成本较账面原价减值，但车辆评估的经济使用年限高于公司的折旧年限，从而导致评估值较账面净值增值；

④电子设备评估减值 414.72 万元：兰州飞控的电子设备包括大型电子设备、电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，同时兰州飞控确定的折旧年限长于设备的经济寿命，故评估原值和评估净值均减值。

(6) 在建设设备减值 198.34 万元：兰州飞控提取待摊投资较大，评估根据实际发生计算相关费用，评估减值；

(7) 递延所得税资产增值 10.59 万元：由于应收账款、预付账款、其他应收款计提评估风险损失与兰州飞控计提坏账准备存在不一致，产生递延所得税资产增值。

七、债权债务转移情况

本次交易不涉及购入公司债权债务的转移。就本次交易涉及的购入公司股权变动事宜，购入公司已根据其与相关金融债权人签署的借款协议，就本次重大资产重组分别向金融债权人发出书面通知，并已经取得相关金融债权人对各购入公司实施本次重大资产重组的同意。

八、标的资产重大会计政策或会计估计与上市公司的差异说明

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。

第五章 交易标的业务与技术情况

一、华燕仪表业务与技术情况

（一）主营业务情况

华燕仪表是研制和生产半液浮速率陀螺仪、挠性陀螺仪、燃气陀螺、光纤陀螺仪、加速度计、寻北仪、电磁元件以及挠性、光纤捷联惯性导航/航姿系统的专业化企业，产品已发展到 200 多个品种，广泛应用于航空、航天、兵器、船舶、电子等领域。

1、机载传感器及敏感元器件

（1）陀螺仪

陀螺仪是利用陀螺定轴性和进动性所制成的各种功能装置，是现代航空、航天、航海和国防工业中广泛使用的一种惯性导航仪器。华燕仪表主要生产的陀螺仪有半液浮速率陀螺仪、挠性陀螺仪、燃气陀螺仪和光纤陀螺仪等，具有品种多、种类齐的优势，产品覆盖高、中、低端各种类型。

① 半液浮速率陀螺仪

华燕仪表生产的半液浮速率陀螺仪是利用浮液承受浮子重力以减小干扰力矩的单自由度陀螺仪，具有测速精度高、抗振能力强、动态特性好等特点。半液浮速率陀螺仪与其相应的伺服电路板配套使用，输出与输入角速率成正比的直流电压信号，适用于飞控系统、测速系统和伺服系统。



② 挠性陀螺仪

华燕仪表生产的动力调谐挠性陀螺仪是采用高弹性系数挠性接头支承的二自由度陀螺仪，具有稳定性能好、随机漂移小、动态特性好等特点，适用于精度较高的伺服系统和稳瞄系统。



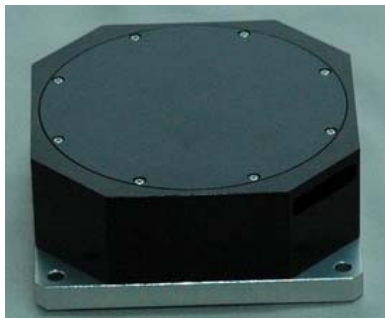
③ 燃气陀螺仪

华燕仪表生产的燃气陀螺仪是靠气体驱动的二轴框架陀螺仪，一次性使用，具有快速启动、体积小、精度适中、抗冲击和抗振动性较好、成本低等特点。燃气陀螺仪可直接输出敏感载体的角位移或角速率，适用于短时间工作、低精度的伺服稳定系统。



④ 光纤陀螺仪

华燕仪表生产的光纤陀螺仪是利用萨格奈克效应测量旋转运动的陀螺仪，具有可靠性高、随机漂移小、动态特性好、测速范围大等特点。光纤陀螺仪可直接输出与输入角速率成正比的数字信号，适用于对可靠性有较高要求的高精度测量系统和伺服系统。



(2) 加速度计

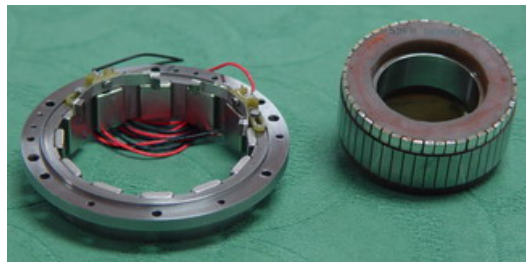
加速度计是测量运载体线加速度的仪表，根据工作原理分为电感式、电容式、应变片式加速度计。加速度计可直接输出与输入线加速度成正比的电压信号，具有可靠性高、体积小、测量范围大等特点，适用于飞控系统和数据记录系统。



(3) 电磁元件

① 力矩电机

力矩电机是将电能转化为驱动力矩的电磁元件，具有性能稳定、环境适应能力强、工作寿命长等特点。按照结构特点分为：有限转角和连续旋转；有刷和无刷；分装和组装等种类。力矩电机可直接驱动载体进行运动，适用于伺服系统和随动系统。



② 旋转变压器

旋转变压器是利用电磁特性测量旋转角的电磁元件，具有测角精度高、环境适应能力强、工作寿命长等特点。旋转变压器可直接输出与输入角度成正比的电压信号，适用于伺服系统和随动系统。



③ 位移传感器

位移传感器是利用电磁特性测量位移量的电磁元件，具有测量精度高、体积小、功耗低、工作寿命长等特点。位移传感器可直接输出与输入位移成正比的电压信号，适用于伺服系统和随动系统。



2、捷联惯性导航/航姿系统

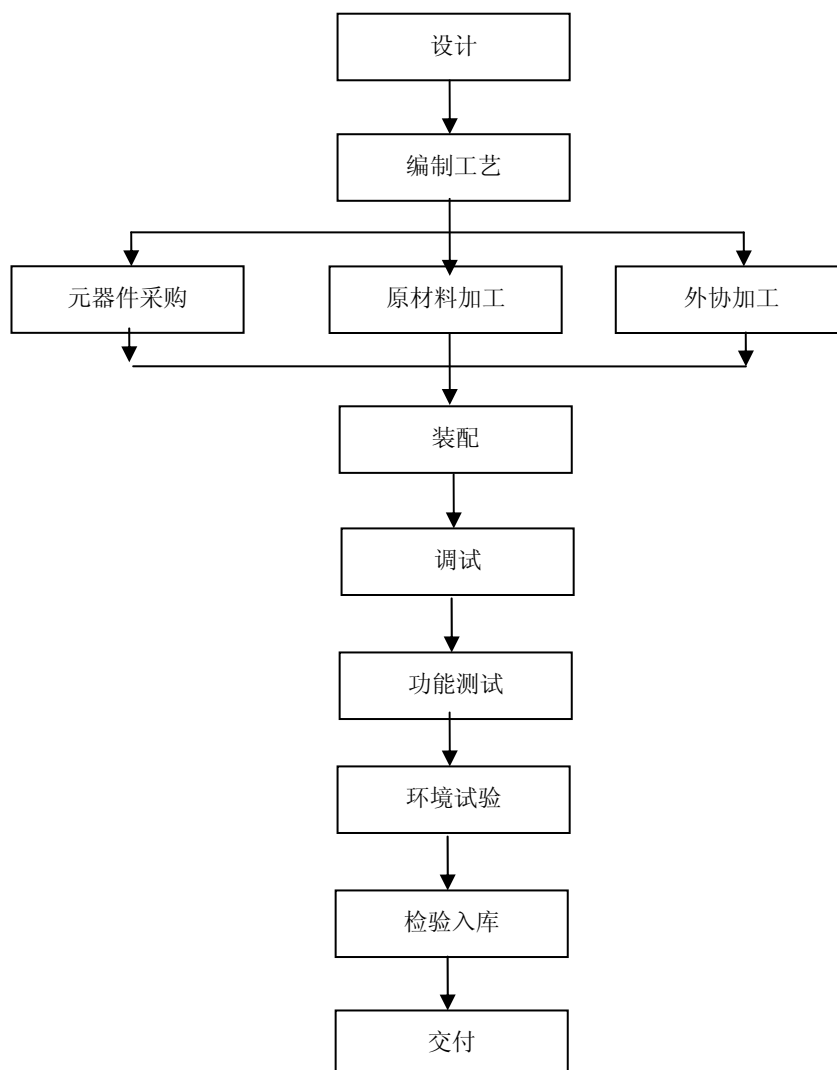
捷联惯性导航/航姿系统是由惯性测量部件、磁航向传感器、控制显示器、GNSS 天

线、多普勒雷达和安装支架组件构成；具有应急快速对准、正常对准、导航、校正、参数标定、测试、参数装订、非易失储存等功能；主要为导航、飞行控制、航路管理等提供载体的位置、航向、姿态、加速度等信息，适用于航电系统和导航系统。



（二）主要产品的生产工艺流程

华燕仪表各主要产品的生产工艺流程具有严格的程序控制和一定的相似性。基本工艺流程首先是产品设计，根据产品设计编制生产工艺，并进行相关原材料和元器件的采购后，将其加工为所需零部件，在此基础上进行装配、调试、功能测试和环境试验，最后检验入库。



（三）经营模式

1、采购模式

华燕仪表的生产方式是以销定产。采购部门依据生产部门下达的物料需求计划编制采购计划。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华燕仪表合格供方名录内选择供方，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。物资到厂后，检验人员进行采购产品入厂质量状况试验，并将合格品及时移交入库。

2、生产模式

华燕仪表的主要产品为航空产品，通常按照客户要求定制，具有品种多、批量小、

产品差异性大等特点。在生产计划安排上，采取以合同交付期为依据，按生产流程中的不同环节，如原材料加工、装配、调试等，根据交付节点对相应专业化生产单位下达生产计划。

3、销售模式

（1）销售模式

华燕仪表的航空产品采取直销模式，主要通过每年定期的订货会以及日常的市场开发两种途径获取订单。鉴于定型产品和新品的市场特点不同，其市场开发、销售及售后服务分别由华燕仪表的计划制造部和研究所负责。

（2）定价方式

华燕仪表主要研制和生产航空产品，其定价方式是按照国家相关规定并经最终用户、主管部门成本审核商议确定并严格执行，其基本原则是：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；没有国家定价或国家指导价格的，参照市场价格确定；没有国家定价或国家指导价格的，同时也没有市场价格的，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、主要产品的产能、产量和销量情况

华燕仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
机载传感器及敏感元器件	产能（组）	4,050	11,700	10,300
	产量（组）	2,847	9,649	7,947
	销量（组）	3,248	9,170	8,095
	产销率（%）	114.09	95.04	101.86
捷联惯性导航/航姿系统	产能（套）	55	120	120
	产量（套）	42	67	61
	销量（套）	27	86	71
	产销率（%）	64.29	128.36	116.39

注：2010 年 1-4 月产能按年产能 1/3 计算

由于华燕仪表的产品主要根据订单拉动生产，产品销售总量跟生产总量基本匹配，仅由于产品采购、生产周期长短的原因导致每年的产销率有所波动。

2、主营业务收入情况

华燕仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
机载传感器及敏感元器件	5,854	71.17%	15,055	64.87%	13,919	68.86%
捷联惯性导航/航姿系统	2,372	28.83%	8,154	35.13%	6,294	31.14%
合计	8,225	100.00%	23,209	100.00%	20,213	100.00%

3、主要产品销售单价变动情况

由于华燕仪表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技术难度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，不同时期的销售单价不具可比性。

4、前 5 名客户的销售额及占比

华燕仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例
前五名客户销售合计	6,259	76.10%	15,449	66.56%	12,033	59.53%

报告期内，华燕仪表所生产的航空产品主要销售给中航工业系统内单位，2010 年 1-4 月，华燕仪表向中航工业系统内单位销售额为 4,030 万元，占主营业务收入的 49.00%；2009 年，华燕仪表向中航工业系统内单位销售额为 10,674 万元，占主营业务收入的 45.87%；2008 年，华燕仪表向中航工业系统内单位销售额为 7,898 万元，占主营业务收入的 39.07%。

目前，国内航空产品往往采取定点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，从而更好地满足客户的要求。华燕仪表主要是为中航

工业系统内其他成员单位提供产品的配套生产，这种配套关系一旦确立，相对应的配套厂商就会固定下来，有利于保障华燕仪表产品的市场份额。同时，华燕仪表主要向中航工业系统内单位提供航空产品，该类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。

（五）主要原材料及能源及其供应情况

1、主要原材料采购情况

华燕仪表的主要原材料为电子元器件、金属材料和机电成件等。

华燕仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
电子元器件	1,150	59.31%	4,793	67.82%	3,519	59.55%
金属材料	241	12.41%	676	9.56%	750	12.69%
机电成件	298	15.39%	614	8.68%	671	11.35%
其他	250	12.89%	985	13.94%	969	16.40%
合计	1,939	100.00%	7,067	100.00%	5,908	100.00%

2、主要原材料、主要能源的采购价格变动情况

华燕仪表的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主，市场开发主要依靠新研产品和新技术。根据客户需求的不同，相应的产品结构和精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材料价格亦不具可比性。

华燕仪表在生产过程中消耗的主要能源为水和电，报告期内价格基本稳定，其中，水价为 2.15 元/吨，电价为 0.70 元/度。

3、向前 5 名供应商采购的情况

华燕仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例的情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	661	34.07%	3,383	47.87%	2,958	50.07%

华燕仪表不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	3,665	1,038	2,627	71.68
机器设备	8,895	4,549	4,346	48.86
运输工具	545	175	370	67.97
电子设备	1,006	602	405	40.22
办公设备	7	5	3	36.20
其他设备	62	41	22	34.68
合计	14,180	6,408	7,772	54.81

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率（%）
程控中温氢气炉	23.13
数控电火花成型机	62.71
电热鼓风干燥箱	18.76
多功能校准器	57.50
动平衡机	5.94
等离子切割机	47.08
功率器件测试系统	59.58
冲击实验台	58.54
压力机	22.28

主要设备名称	平均成新率（%）
数控高速走丝电火花线切割机床	83.33
陀螺充氦设备	96.00
透镜定心磨边机	31.20
速率转台	52.20

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积(M ²)	他项权利
1	南郑县房权证南字第 00010992 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	1,854	无
2	南郑县房权证南字第 00010990 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	312	无
3	南郑县房权证南字第 00010989 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	2,572	无
4	南郑县房权证南字第 00010986 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	6,439	无
5	南郑县房权证南字第 00010984 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	266	无
6	南郑县房权证南字第 00010985 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	447	无
7	南郑县房权证南字第 00010988 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	88	无
8	南郑县房权证南字第 00010987 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	1,741	无
9	南郑县房权证南字第 00021021 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	办公	4,009	无
10	南郑县房权证南字第 00021019 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	8,115	无
11	南郑县房权证南字第 00021018 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	2,067	无
12	南郑县房权证南字第 00021020 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	3,516	无
13	南郑县房权证南字第 00021022 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	423	无
14	南郑县房权证南字第 00010991 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	49	无
15	南郑县房权证南字第 00010993 号	南郑县大河坎镇天汉大道中段	工业	101	无

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表的主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	土地面积 (M ²)	到期时间
1	南郑县大河坎镇天汉大道	出让	工业	南郑县国用 (2010) 第 10031	否	48,725	2058-1-8

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	土地面积 (M ²)	到期时间
				号			

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表无注册商标。

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表的主要专利情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	一种速率陀螺的框架自检力矩器	ZL200820203870.9	2008-11-21	2009-11-18	专利权期限为十年，自申请日起算

（七）主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
1	半液浮速率陀螺研发技术	自主研发	国内领先	大批量生产	半液浮速率陀螺
2	挠性陀螺研发技术	自主研发	国内领先	大批量生产	挠性陀螺
3	燃气陀螺研制技术	合作研发	国内领先	大批量生产	燃气陀螺
4	光纤陀螺研发技术	自主研发	国内中等	小批量生产	光纤陀螺
5	摆式加速度计研发技术	自主研发	国内领先	大批量生产	摆式加速度计
6	石英加速度计研发技术	自主研发	国内中等	大批量生产	石英加速度计
7	寻北仪研发技术	自主研发	国内中等	小批量生产	寻北仪
8	捷联惯性导航技术	自主研发	国内中等	大批量生产	捷联惯性导航系统
9	电磁元件研发技术	自主研发	国内中等	小批量生产	电磁元件

（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

根据华燕仪表与汉中航空工业后勤（集团）有限公司签署的《房屋租赁协议》，华燕仪表向汉中航空工业后勤(集团)有限公司承租 600 平方米的房屋，租赁期限为自 2010 年 7 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止。

2、许可他人使用资产情况

华燕仪表不存在许可他人使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

华燕仪表遵循 GJB9001A-2001 和 GB/T19001-2000 质量控制标准建立了自身的质量管理体系，并结合 KJB9001-2006、HB9100-2003 和装备采购 23 项标准等标准建立了完善的质量管理体系。

2、质量管理控制机制和措施

1996 年华燕仪表按照 ISO9001 标准建立质量管理体系，2003 年通过了 GJB9001A-2001 和 GB/T19001-2000 标准转换认证；2005 年通过了国家航空装备相关部门组织的二方审核；2006 年首批获得国家航空装备相关部门颁发的“装备承制单位”资格证书；2008 年华燕仪表结合 KJB9001-2006、HB9100-2003 和装备采购 23 项标准等各项标准，对质量管理体系进行了修订、完善；2009 年 5 月，顺利通过了国家航空装备相关部门组织的质量管理体系认定审核。

华燕仪表制定了 110 余份质量控制文件，其产品的设计开发、生产和服务均严格按照上述标准和控制文件执行。此外，华燕仪表还成立了适航取证工作领导小组，并制订了适航取证工作整体规划。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表获得如下产品认证：

序号	认证编号	认证产品	认证单位	有效期
1	08JA287	捷联惯性组合导航系统、航空陀螺仪、加速度计和惯性导航元器件的设计、开发、生产和服务	军工产品质量体系认证委员会	2012-2-12

4、质量纠纷及其他

华燕仪表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，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

华燕仪表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。报告期内，华燕仪表各项安全生产目标完成情况良好，未发生重大安全事故或受到上级安全监管部门

处罚的情况，并在 2007 年度被评为“中航工业集团公司安全生产先进单位”。华燕仪表注重安全管理制度的建立和持续完善。为了更好的管理安全生产工作，华燕仪表制定了与安全生产相关的一系列安全控制管理制度，并根据生产过程中的实际情况进行补充完善。

2、环境保护情况

华燕仪表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”、“工业废水监测管理规定”等一系列环境保护制度并予以严格执行。同时，华燕仪表按照市、县环保部门的要求与县环保局签订了年度环保目标责任书，由县环保局进行考核。

根据相关环境保护主管部门于 2010 年 6 月出具的证明，华燕仪表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，主要污染物排放达到国家规定的污染物排放标准，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。

二、千山航电业务与技术情况

（一）主营业务情况

千山航电主要从事航空电子类设备的研制、开发、生产和销售，其主要产品为飞行参数采集记录系统、座舱音频/飞行数据记录器、飞行数据回放与分析系统、检测类产品等，产品主要用于航空领域。

1、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备

（1）飞行参数采集记录系统

飞行参数采集记录系统具有采集、记录飞行数据、语音、视频多类型信息的功能，起到飞行训练质量评估、飞机和发动机性能监视和故障诊断、飞行事故调查分析、飞行档案建立及单机监控等作用，广泛运用于航空领域。



(2) 飞行数据回放与分析系统

飞行数据回放与分析系统实现将飞行数据录入地面站计算机，进行帧格式检查与纠错，数据报表、曲线浏览，系统数据库及飞行数据管理，对飞参系统及飞机上交联的有关系统进行故障分析、检测，模拟飞行姿态、座舱仪表、航迹、地图漫游回放，并可通过加载不同的配置文件，处理不同机型的数据。



(3) 检测类产品

① 外场检测处理机

外场检测处理机是适用于恶劣环境下的便携式专用测试设备，具有体积小、重量轻、功能强、智能化和可靠性高等特点，其主要应用于对机载电子设备进行现场维护、对飞机传感器进行校准、对地面试车时的飞机重要工作状态参数进行实时监测等方面。



② 内场检测处理机

内场检测处理机是采用先进的 VXI 虚拟仪器设备总线技术设计的、适用于各类较复杂机载电子设备的通用内场自动测试设备，具有自动化及通用化程度高、功能强、易于扩展、测试深度及精度高、维护性好等特点。内场检测处理机通过装载和执行不同的测试程序并选用不同的测试接口适配器，实现对不同型号机载电子设备的测试。内场检测处理机可以有效提高较复杂的机载电子设备的测试效率，保证机载电子产品质量及可靠性。



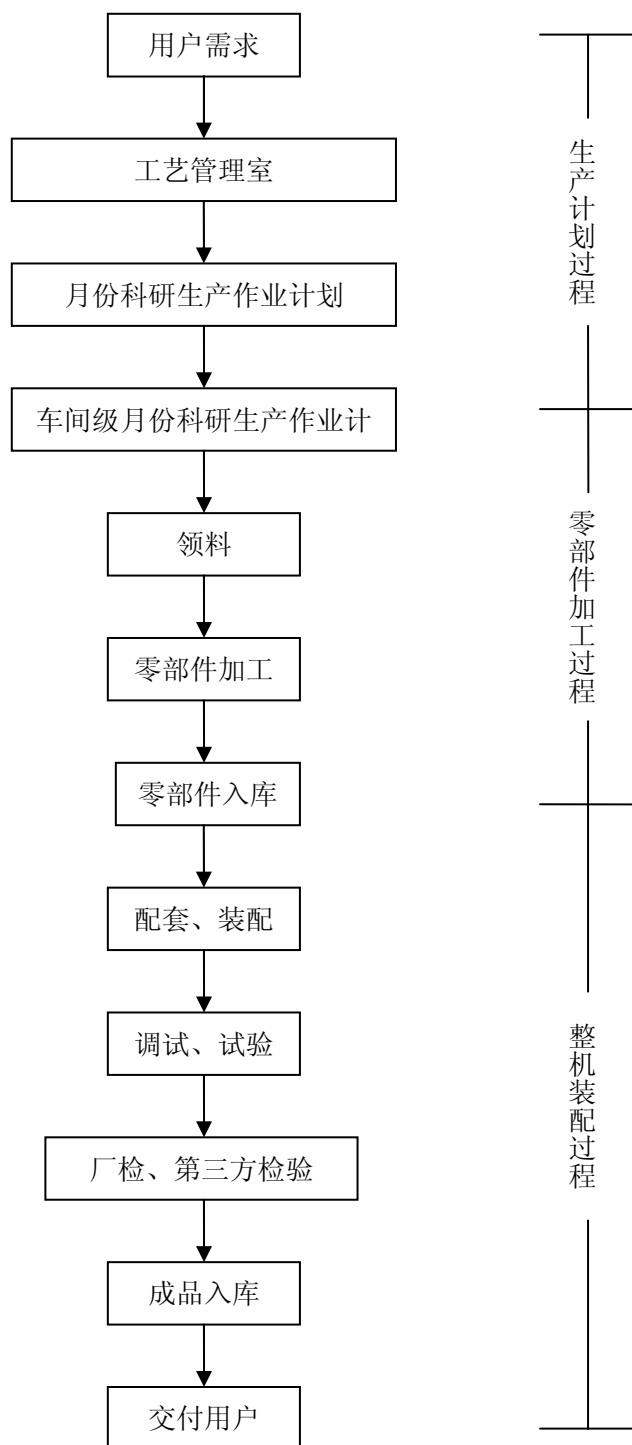
2、飞机空勤告警系统

千山航电主要生产空勤告警系统，可实现发动机系统、空勤告警等参数信息显示的综合化、电子化和数字化，主要用于简化飞机座舱仪表布局，替代飞机上分立机电式发动机仪表和其它辅助仪表。



（二）主要产品的生产流程

千山航电各主要产品的生产工艺流程具有严格的程序控制和一定的相似性。基本生产流程为：根据用户需求排列生产计划；对零部件进行加工、装配、调试、试验；以及产品入库和交付。其具体流程如下：



（三）经营模式

1、采购模式

千山航电的生产方式是以销定产。采购部门依据生产部门下达的物料需求计划编制采购计划。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千山航电合格

供方名录内选择供方，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。物资到厂后，检验人员进行采购产品入厂质量状况试验，并将合格品及时移交入库。

2、生产模式

千山航电的主要产品为航空产品，通常按照客户要求定制，具有品种多、批量小的生产特点。千山航电采取“以销定产”的生产模式，根据用户的图纸要求及订货数量组织生产并交付给用户。在生产计划安排上，采取以合同交付期为依据、根据交付节点安排生产计划的拉动式生产管理模式。

3、销售模式

(1) 销售模式

千山航电的航空产品采取直销模式，主要通过每年定期的订货会和补充订货会获取订单。千山航电市场营销部负责对所有航空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。千山航电目前以航空产品销售为主，企业回款风险小，基本无坏帐。

(2) 定价方式

千山航电研制和生产的產品包括航空產品和非航空產品。其中航空產品的定價方式是按照國家相關規定並經最終用戶、主管部門成本審核商議確定並嚴格執行，其基本原則是：有國家定價或國家指導價格的，適用國家定價或國家指導價格；沒有國家定價或國家指導價格的，參照市場價格確定；沒有國家定價或國家指導價格的，同時也沒有市場價格的，遵從實際成本加合理利潤的原則協商定價；對於某些無法按照實際成本加合理利潤的原則確定價格的特殊業務，由公司与用戶依據合理的原則協商定價。

千山航电非航空产品的销售价格依据市场情况及与客户签订的合同确定。

(四) 主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

千山航电近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	产能（套）	240	740	660
	产量（套）	190	599	545
	销量（套）	166	575	531
	产销率（%）	87.37	95.99	97.43
飞机空勤告警系统	产能（套）	5	8	4
	产量（套）	3	5	2
	销量（套）	1	5	2
	产销率（%）	33.33	100.00	100.00

注：2010 年 1-4 月产能按年产能 1/3 计算

由于千山航电的生产方式是以销定产，其产品销售总量跟生产总量基本匹配，但由于部分产品生产周期较长而导致每年的产销率有所波动。

2、主营业务收入情况

千山航电近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	5,714	96.64%	21,603	95.31%	22,802	98.40%
飞机空勤告警系统	180	3.04%	900	3.97%	360	1.55%
转包加工	18	0.31%	162	0.71%	11	0.05%
小计	5,912	100.00%	22,664	100.00%	23,173	100.00%
减：内部抵销数	73	-	176	-	420	-
合计	5,840	-	22,489	-	22,753	-

3、主要产品销售单价变动情况

千山航电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技术难度和产品的复杂程度等方面均存在较大差异，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，不同时期的销售单价不具可比性。

4、前 5 名客户的销售额及占比

千山航电近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例
前五名客户合计	5,754	98.53%	21,523	95.70%	17,734	77.94%

报告期内，千山航电所生产的航空产品主要销售给中航工业系统内单位，2010 年 1-4 月，千山航电向中航工业系统内单位销售额为 5,358 万元，占主营业务收入的 91.75%；2009 年，千山航电向中航工业系统内单位销售额为 11,363 万元，占主营业务收入的 50.53%；2008 年，千山航电向中航工业系统内单位销售额为 10,058 万元，占主营业务收入的 44.20%。

目前，国内航空产品往往采取定点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，从而更好地满足客户的要求。千山航电主要是为中航工业系统内其他成员单位提供产品的配套生产，这种配套关系一旦确立，相对应的配套厂商就会固定下来，有利于保障千山航电产品的市场份额。同时，千山航电主要向中航工业系统内单位提供航空产品，该类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。

（五）主要原材料及能源及其供应情况

1、主要原材料采购情况

千山航电主要的原材料为电子元器件及金属材料等。

千山航电近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
电子元器件	3,164	72.62%	7,633	85.19%	4,582	81.64%
金属材料	386	8.85%	279	3.11%	151	2.69%
其它	808	18.54%	1,049	11.71%	880	15.67%
合计	4,358	100.00%	8,961	100.00%	5,613	100%

2、主要原材料、主要能源的采购价格变动情况

千山航电的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主，市场开发主要依靠新研产品和新技术。根据客户需求的不同，相应的产品结构和精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材料价格亦不具可比性。

千山航电在生产过程中消耗的主要能源为水和电，报告期内价格基本稳定，其中，水价为 2.00 元/吨，电价为 0.82 元/度。

3、向前 5 名供应商采购的情况

千山航电近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额比例的情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	2,832	64.98%	5,491	61.28%	4,404	78.46%

千山航电主要生产航空产品，其原材料的采购严格控制在千山航电与产品最终使用人代表共同核定的合格供方名单中进行供应商的选择。另一方面，受资质、科研、生产能力等因素限制，部分原材料仅有少数供应商有能力提供，因此在供应商的供货质量未出现较大问题的情况下一般不予更换。上述两方面原因导致前五大供应商采购额占比较高的情形。该等情形主要是由国内航空产品原材料采购的特性决定，不存在依赖某一单一供应商的情形。公司向中航工业系统内企业的采购金额及占比均有限，且相关原材料定价按照航空产品定价标准执行，不存在关联定价不公允的情形。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	7,972	1,101	6,870	86.18
机器设备	8,243	3,376	4,867	59.04

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
运输工具	712	288	423	59.47
电子设备	2,604	617	1,987	76.29
办公设备	186	118	68	36.49
其他设备	110	48	61	56.00
合计	19,826	5,550	14,277	72.01

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率(%)
车床	53.39
铣床	50.42
磨床	62.89
刨床	35.14
剪压钻	42.92
线切割机床	34.01
焊接设备	27.86
热处理设备	56.96
高低温箱	63.04
三综合实验设备	64.66
火烧实验装置	84.20
强冲击装置	78.08
表面喷涂设备	93.68
烟雾净化装置	92.89

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积(M ²)	他项权利
1	汉中市房权证汉台区字第 090635 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司洗澡堂	其他	244	无
2	汉中市房权证汉台区字第 090636 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司 602A 号楼	生产	1,546	无
3	汉中市房权证汉台区字第 090637 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司 303 号楼	生产	577	无
4	汉中市房权证汉台区字第 090638 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司 501A 楼	生产	2,488	无

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
5	汉中市房权证汉台区字第090639号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司单身宿舍楼	集体宿舍	2,024	无
6	汉中市房权证汉台区字第090640号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司501号楼	生产	2,615	无
7	汉中市房权证汉台区字第090641号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司206号楼	生产	199	无
8	汉中市房权证汉台区字第090642号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司404号楼	办公	773	无
9	汉中市房权证汉台区字第090643号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司201号楼	生产	1,126	无
10	汉中市房权证汉台区字第090644号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司锅炉房	其他	635	无
11	汉中市房权证汉台区字第090645号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司气瓶间	生产	52	无
12	汉中市房权证汉台区字第090646号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司301号楼	生产	1,301	无
13	汉中市房权证汉台区字第090647号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司202号楼	生产	995	无
14	汉中市房权证汉台区字第090648号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司306号楼	生产	926	无
15	汉中市房权证汉台区字第090649号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司211号楼	生产	135	无
16	汉中市房权证汉台区字第090650号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司油库	生产	144	无
17	汉中市房权证汉台区字第090651号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司511号楼	生产	657	无
18	汉中市房权证汉台区字第090652号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司综合楼	公用设施用房	5,233	无
19	汉中市房权证汉台区字第090653号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司205号楼	生产	655	无
20	汉中市房权证汉台区字第090654号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司605号楼	办公	1,674	无
21	汉中市房权证汉台区字第090655号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司606号楼	生产	803	无
22	汉中市房权证汉台区字第090656号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司505号楼	生产	693	无
23	汉中市房权证汉台区字第090657号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司203号楼	办公	1,081	无
24	汉中市房权证汉台区字第090658号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司602号楼	生产	1,691	无
25	汉中市房权证汉台区字第090659号	汉台区铺镇镇陕西千山航空电子有限责任公司610号楼	生产	1,141	无
26	西安市房权证高新区字第107510607-8-1-2301号	高新区莲湖科技产业园前进大厦	办公	751	无
27	西安市房权证高新区字第1050100011-1-1号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	10,179	无
28	西安市房权证高新区字第1050100011-1-4号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	1,022	无

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
29	西安市房权证高新区字第 1050100011-1-5 号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	3,407	无

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否 抵押	土地面积 (M ²)	到期时间
1	西安高新区新 区丈八三路	出让	工业	西高科技国用(2010)第 37340 号	否	27,324	2055-5-31
2	汉台区铺镇	授权经营	工业	汉市国用(土)第 6406 号	否	48,019	2060-6-1
3	汉台区铺镇	授权经营	仓储	汉市国用(土)第 6405 号	否	3,467	2060-6-1

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
1		1734262	第 9 类	2002-3-21	2012-3-20

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电的主要专利情况如下：

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	飞机综合记录器 壳体	ZL200720002611.5	2007-01-24	2007-12-26	专利权期限为 十年，自申请日 起算
2	实用新型	开关量信号接口 电路	ZL200720002610.0	2007-01-24	2008-3-12	专利权期限为 十年，自申请日 起算
3	外观设计	手持式数据卸载 器	ZL200730002510.3	2007-01-24	2007-12-12	专利权期限为 十年，自申请日 起算
4	外观设计	弹射漂浮记录器	ZL200730296385.1	2007-12-29	2009-5-27	专利权期限为 十年，自申请日 起算
5	外观设计	水传感器	ZL200730296384.7	2007-12-29	2009-3-25	专利权期限为 十年，自申请日 起算

(七) 主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
1	飞机综合记录器壳体	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参
2	机载多信息采集与处理技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参
3	机载海量存储与记录技术	自主研发	国内领先	小批量生产	飞参
4	记录器坠毁幸存技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参
5	机载嵌入式高性能处理模块技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参
6	智能化地面专用测试设备技术	自主研发	国内领先	大批量生产	检测设备
7	飞行数据地面回放分析与可视化技术	自主研发	国内领先	小批量生产	飞参、发参
8	ARINC429 通讯 IP 核	自主研发	国内领先	小批量生产	飞参、发参
9	双相哈佛码通讯 IP 核	自主研发	国内领先	小批量生产	飞参、发参
10	真空涂覆技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参
11	微间距表贴器件手工焊接技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参
12	BGA 焊接技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参
13	机箱布线技术	自主研发	国内领先	大批量生产	飞参、发参

（八）使用他人资产或许可他人使用资产情况

千山航电不存在使用他人资产或许可他人使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

千山航电遵守 GJB9001A-2001 质量控制标准，始终贯彻最新的国家、行业标准及各项内部质量监督标准。

2、质量管理控制机制和措施

1997 年按照 GJB/Z9001-96 标准建立了质量管理体系，并取得中国新时代质量认证中心认证；2003 年按 GJB9001A-2001 标准对质量管理体系进行转换，并通过新时代的审核认证；2007 年通过新时代质量认证中心换证审核，2010 年又通过新时代质量认证中心第二次监督审核；2007 年通过装备承制单位资格审查，质量管理体系及资源保证、持续改进、专业技术能力符合装备承制单位条件；2008 年通过国家航空装备相关部门装备承制单位质量管理体系审核；2009 年通过国家航空装备相关部门质量管理体系第二方审核，并被评为二级承制单位。

千山航电建有与生产要求其相匹配的内部标准，涉及质量管理、经营管理、科研管

理、工艺管理、生产管理、采购管理、理化试验以及计量、人事管理等多个方面。

千山航电于 1990 年起即开始着手适航取证工作，并于 1991 年 10 月取得了我国第一个 CTSOA 证书（中国民用航空总局技术标准规定项目批准书），建立了经适航认证的质量体系。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电获得如下产品认证：

序号	认证编号	认证产品	认证单位	有效期
1	08JA286	飞行参数采集记录系统、发动机参数采集器、客货舱信息显示设备的设计、开发、生产和服务。	中国新时代认证中心、军工产品质量体系认证委员会	2012-3-14

4、质量纠纷及其他

千山航电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面检查，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

千山航电建立了健全的安全生产管理组织机构和管理网络，并成立了由总经理负责、公司主要领导和技安环保、生产、保卫、综合办等部门负责人为成员的安全生产委员会。同时，千山航电还建立了完善的安全生产操作规程和管理制度体系，通过制度明确各级、各类人员在科研生产试验过程中的安全生产管理责任，并统一签订安全生产责任书，使千山航电日常安全生产管理工作责任落到实处。千山航电根据国家安全生产监管部门及中航工业发布的《安全生产管理规定》的要求，编制并定期修订突发事件应急预案和消防应急预案，并结合工作开展了消防、应急预案演练。

报告期内，千山航电的各项安全生产目标完成情况良好，未发生重大安全事故和受上级安全监管部门处罚的情况。

2、环境保护情况

千山航电建立了健全的环境保护组织机构，各部门相关人员职责分工明确，技安环保部在总经理、主管副总经理领导下，具体负责千山航电环境保护的管理、监督工作。在严格执行国家及地方法规的基础上，千山航电结合自身情况，制定了《关于印发陕西

千山航空电子有限责任公司环境保护管理制度的通知》，规定了各单位在生产、科研及建设中保护和改善环境、防治污染和其他公害的责任和义务。

根据相关环境保护主管部门于 2010 年 6 月出具的证明，千山航电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，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。

三、宝成仪表业务与技术情况

（一）主营业务情况

宝成仪表是从事航空产品、纺织机和制冷设备研制生产的企业，其产品在航空、航天、船舶、兵器及纺织等领域广泛应用。宝成仪表的航空产品包括飞机自主及组合导航系统及航姿系统类设备、飞行指示仪表、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备、电器控制装置、陆用定位定向系统、机载传感器及敏感元器件等，主要配套于各型飞机及弹载设备及海上、陆上防务领域；宝成仪表的非航空产品主要为高速并条机及特种制冷设备等，其研发和生产分别集中在宝成仪表下属子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司（“宝成精密”）和陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司（“中德公司”）。

1、飞机定位导航设备/飞机航姿系统

宝成仪表生产的飞机自主及组合导航及航姿系统类设备主要为光纤捷联组合导航系统、定向定位系统以及惯性元器件。

（1）光纤捷联组合导航系统

光纤捷联组合导航系统主要应用于飞机的自主及组合导航系统。宝成仪表是国内首家将光纤陀螺作为核心传感器应用于航空机载电子设备领域的企业，其研制生产的光纤捷联组合导航系统具有工作准备时间短、可靠性高、重量轻、精度高等特点。

（2）定向定位系统

定向定位系统是航空导航系统在陆用导航方面的应用，目前研发生产的 10 多个系统的系列产品均已达到了批量生产的能力。该系列产品具备准备时间短、精度高、操作

便捷等技术优势，配套装备于国内多种特种车辆系统及数字化方向盘系统。



（3）惯性元器件

宝成仪表研制生产的惯性元器件主要包括光纤陀螺、机电陀螺、线加速度计，微机械陀螺、微机械加速度计等。

1) 光纤陀螺是宝成仪表重点发展的核心惯性器件，具有体积小、重量轻、可靠性高、功耗低等特点。宝成仪表掌握了光纤陀螺研制的关键技术，其研制生产的光纤陀螺已应用于国内多种类型飞机的机载导航系统。

2) 机电陀螺和线加速度计是宝成仪表具有传统技术优势的惯性器件，其技术成熟、应用范围广，具有国内先进的设计、工艺和制造能力，已广泛应于航空、航天、舰船等的导航、制导和控制系统。

3) 微机械陀螺和微机械加速度计在国内尚处于前期技术研制和应用阶段，宝成仪表目前与高校合作进行微惯性器件的研制和工程化生产，现已形成小批量生产能力，并应用于国产新型飞机上。



2、飞行指示仪表

宝成仪表研制生产的飞行指示仪表主要是 LCD 指示器，采用计算机控制及图像处理等技术。LCD 指示器等产品主要配套于飞行安全监测系统。

3、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备

宝成仪表研制生产的飞机/发动机参数采集、显示及记录设备主要采用大容量存储、

快速卸载及抗毁幸存等技术。该设备主要配套于飞行安全监测系统。

4、机载传感器及敏感元器件

宝成仪表研制生产的机载传感器及敏感元器件主要包括各种精密位移传感器、精密微型输电装置（精密导电滑环）和精密磁传感器。

精密位移传感器是宝成仪表的特色产品，广泛应用于航空产品、汽车、仪器仪表机械电子设备、智能控制等领域。精密微型输电装置（精密导电滑环）适用于无限制的连续旋转同时又需要从固定位置到旋转位置传输功率或数据的场所。宝成仪表微型导电滑环已形成了集产品研发、新品试制、批量生产为一体的研制、生产模式，具备产品多型号、多品种、小规格、多环路、多种加工制作工艺的科研生产特点和综合生产能力，具备年生产 5,000~6,000 套（件）的能力。

精密磁传感器是公司研制的新一代磁传感器，其采用磁强计式感测技术，较原有的感应式磁传感器在精度上有较大的提高，水平姿态下磁航向精度较高，处于国内领先水平，广泛应用于航空、航天、航海、地磁匹配制导、大地测量、地震预报、地矿探测、钻井和海洋浮标的定向等众多领域。



5、高速并条机

并条机是纺纱流程中必不可少的纺织机械设备，其作用是将若干根梳理或精梳后的纤维条加工成为具有一定品质要求的纤维条，并条机产出品的质量是保证成纱质量的基础。宝成仪表纺织机械产品以高速并条机为主，目前主要有 400 米/分、600 米/分、800 米/分、1000 米/分等多种机型。近年来宝成仪表自主研发了高效能精梳机和智能新型单眼高速并条机。



6、特种制冷设备类

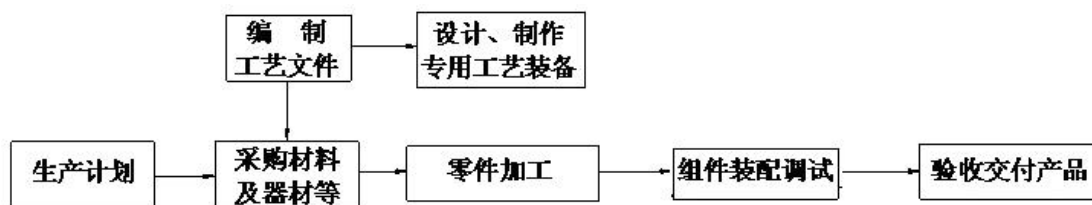
特种制冷设备主要包括汽车空调、军用空调、工业空调、热交换设备等，主要应用于特种车辆、通讯基站、机房等对通风和温湿度有特殊要求的场合，实现制冷、制热、通风、除湿、清洁等功能。



（二）主要产品的生产工艺流程

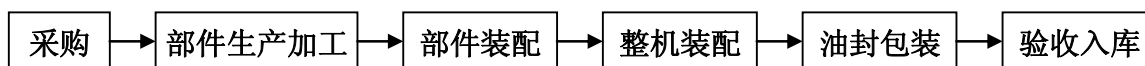
1、航空产品生产工艺流程

宝成仪表各主要航空产品的生产工艺流程具有严格的程序控制及一定的相似性。其主要生产工艺流程为：技术部门编制工艺资料，加工车间通过机加、冲压、橡塑、热加工等工序进行零件加工，组装车间进行组件装配调试，销售部门验收交付产品，其具体流程如下：



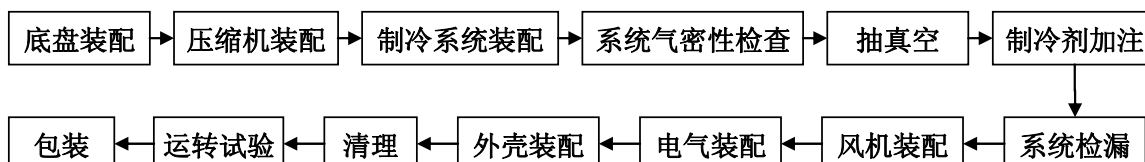
2、高速并条机生产工艺流程

并条机主要生产工艺流程为：原材料经粗加工、热处理、精加工、表面处理等工序形成部件，与外购、外协件配套组装，最后油封包装、验收入库。



3、特种制冷设备生产工艺流程

特种制冷设备类产品的主要生产工艺流程为：底盘装配、压缩机装配、制冷系统装配、系统气密性检查、抽真空、制冷剂加注、系统检漏、风机装配、电气装配、外壳装配、清理、运转试验、包装。



（三）经营模式

1、采购模式

宝成仪表的原材料采购主要由采购部门根据生产部门下发的生产作业计划，参考宝成仪表制订的《材料消耗定额》和《外购外协件清单》，确定需要采购的原材料品种、规格和数量，再结合期初库存情况，编制采购计划。

宝成仪表制订了《采购控制程序》、《供方评价管理办法》、《进货检验规定》、《采购控制程序》等一系列制度管理采购工作。

2、生产模式

宝成仪表研制生产的航空产品具有多品种、小批量的特点，部分型号产品采取按订单生产的模式，即根据客户的具体要求组织研发、设计和生产。在非航空产品方面，除部分新研制产品外，宝成仪表研制生产的大部分非航空产品均为大批量生产。

在确保产品按时按量交付的基础上，宝成仪表的研发和生产部门在综合考虑各类产品的经济生产批量、交货期等因素的基础上，制订研制与生产计划，并进行集中调度和管理，合理组织研制、试生产、批量生产等不同阶段的生产。

在生产组织实施过程中，宝成仪表以“精细计划、精益制造、均衡生产、创造价值”为指导思想，突出计划生产组织原则，加强计划管理的科学性、合理性，应用跟单管理方式组织、协调、控制现场生产，以满足合同需求，实现顾客价值贯穿生产全流程。

3、销售模式

（1）销售模式

宝成仪表的航空产品主要采用直销模式，通过每年定期的产品订货会获取订单。宝成仪表市场营销部负责对宝成仪表所有航空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。

宝成仪表的非航空产品采取直销为主、代销为辅的方式，主要以招标投标方式或直接签订合同的方式获取订单。从事非航空产品业务的下属子公司均设有专门的销售部门，负责管理产品销售、客户关系、市场研究、市场开拓、售后服务等工作。

（2）定价方式

宝成仪表研制和生产的产品包括航空产品和非航空产品。其中航空产品的定价方式是按照国家相关规定并经最终用户、主管部门成本审核商议确定并严格执行，其基本原则是：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；没有国家定价或国家指导价格的，参照市场价格确定；没有国家定价或国家指导价格的，同时也没有市场价格的，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。

宝成仪表非航空产品的销售价格依据市场情况及与客户签订的合同确定。

（四）主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
定位导航设备	产能（套）	3,000	9,000	9,000
	产量（套）	2,792	8,866	6,457
	销量（套）	2,908	9,875	7,362
	产销率（%）	104.15	111.38	114.02
飞机航姿系统	产能（套）	200	600	600
	产量（套）	175	467	450
	销量（套）	109	454	538
	产销率（%）	62.29	97.22	119.56
机载传感器及敏感元	产能（件）	1,500	4,500	4,500

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
器件	产量（件）	1,351	3,839	5,043
	销量（件）	792	4,129	4,583
	产销率（%）	58.62	107.55	90.88
飞行指示仪表	产能（件）	350	1,100	1,000
	产量（件）	333	934	790
	销量（件）	221	876	755
	产销率（%）	66.37	93.79	95.57
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	产能（套）	23	70	70
	产量（套）	0	59	39
	销量（套）	0	48	0
	产销率（%）	0.00	81.36	0.00
高速并条机	产能（台）	500	1,200	1,000
	产量（台）	204	696	773
	销量（台）	195	862	840
	产销率（%）	95.59	123.85	108.67
特种制冷设备	产能（台）	13,667	40,900	30,700
	产量（台）	7,170	22,419	21,874
	销量（台）	6,033	24,232	21,246
	产销率（%）	84.14	108.09	97.13

注：2010 年 1-4 月产能按年产能的 1/3 计算

上表中各类产品的销量包含上一年度的库存量，因此造成部分产品的产销率偏高。

2、主营业务收入情况

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
定位导航设备	5,958	31.48%	20,561	31.17%	11,528	21.52%
飞机航姿系统	3,823	20.20%	10,081	15.28%	16,324	30.48%
机载传感器及敏感元器件	606	3.20%	3,236	4.91%	6,681	8.74%
飞行指示仪表	447	2.36%	2,790	4.23%	1,833	3.42%
飞机/发动机参数采集、显示及	-	-	672	1.02%	-	-

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
记录设备						
电器控制装置	237	1.25%	498	0.76%	250	0.47%
纺织机械及原料	4,511	23.83%	17,857	27.07%	14,025	26.19%
空调器产品	1,582	8.36%	5,138	7.79%	2,875	5.37%
机加外协	1,525	8.06%	4,489	6.80%	1,377	2.57%
外贸销售	239	1.26%	646	0.98%	667	1.25%
合计	18,928	100.00%	65,968	100.00%	53,559	100.00%

3、主要产品销售单价变动情况

由于宝成仪表的航空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技术难度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，不同时期的销售单价不具可比性。

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月非航空产品销售价格变动情况见下表：

单位：元

产品		2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
		单价	变化率	单价	变化率	单价	变化率
高速并条机	FA320	85,135	-2.30%	87,138	24.44%	70,024	-25.45%
	FA313	132,200	0.21%	131,923	-5.47%	139,555	2.54%
	FA322	347,500	-8.79%	381,000	-4.23%	397,836	-4.03%
特种制冷设备 (汽车空调)		2,083	-28.42%	2,910	0.00%	2,910	0.00%

FA320 是宝成仪表高速并条机的基本型产品，也是市场主导产品，其产品价格 2008 年下降 25.45%主要是由于全球金融危机导致棉纺企业出口萎缩，纺织设备投入缩减导致；2009 年金融危机缓解，市场行情复苏，产品价格回调 24.44%；2010 年，宝成仪表为拓展市场，扩大市场占有率，对其高速并条机的价格进行了适当的调减。此外，FA313 和 FA322 型号的高速并条机属于宝成仪表的高端产品，其价格相对较高，受到金融危机的影响也较小。

2010 年汽车空调产品价格下降的主要原因是由于原材料成本下降以及结构件由钣金件变成塑料件导致。

4、前 5 名客户的销售额及占比

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例
前五名客户销售合计	10,377	54.82%	34,818	52.78%	31,713	59.21%

报告期内，宝成仪表所生产的航空产品主要销售给中航工业系统内单位，2010 年 1-4 月，宝成仪表向中航工业系统内单位销售额为 6,833 万元，占主营业务收入的 36.10%；2009 年，宝成仪表向中航工业系统内单位销售额为 20,128 万元，占主营业务收入的 30.51%；2008 年，宝成仪表向中航工业系统内单位销售额为 20,794 万元，占主营业务收入的 38.82%。

目前，国内航空产品往往采取定点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，从而更好地满足客户的要求。宝成仪表主要是为中航工业系统内其他成员单位提供产品的配套生产，这种配套关系一旦确立，相对应的配套厂商就会固定下来，有利于保障宝成仪表产品的市场份额。同时，宝成仪表主要向中航工业系统内单位提供航空产品，该类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。

（五）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

宝成仪表主要原材料包括机电成件、电子元器件、金属材料、导线及绝缘材料、非金属等。

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
机电成件	2,296	58.45%	2,784	45.21%	1,621	44.10%
电子元器件	1,183	30.12%	2,145	34.83%	1,041	28.32%

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
金属材料	270	6.87%	949	15.41%	785	21.35%
导线及绝缘材料	31	0.79%	159	2.58%	129	3.51%
非金属	148	3.77%	121	1.96%	100	2.72%
合计	3,928	100.00%	6,158	100.00%	3,676	100.00%

2、主要原材料、主要能源采购价格变动情况

宝成仪表的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主，市场开发主要依靠新研产品和新技术。根据客户需求的不同，相应的产品结构和精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材料价格亦不具可比性。

宝成仪表生产过程中消耗的主要能源为水、电和煤。2009 年以来，平均电价 0.74 度/元；平均水价 2.75 吨/元；平均煤价为 550.00 元/吨。宝成仪表没有出现因主要原料短缺而影响生产的情况。

3、向前 5 名供应商采购的情况

宝成仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例的情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	959	24.41%	2,090	33.94%	885	24.08%

宝成仪表不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋及建筑物	7,996	2,384	5,612	70.18
机器设备	13,309	4,579	8,731	65.60
运输设备	1,425	973	452	31.71
电子设备	9,580	6,270	3,311	34.56
办公设备	1,078	200	878	81.46
其他设备	1,045	158	888	84.92
合计	34,434	14,563	19,871	57.71

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率（%）
金属切削机床	51.11
锻压设备	65.50
起重运输设备	15.00
其它机械设备	36.99
动力供应设备	34.18
动力工艺设备	57.40

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表的主要房产情况如下：

序号	权证编号	坐落	用途	建筑面积（M ² ）	他项权利
1	宝鸡市房权证渭滨区字第 110763 号	渭滨区清姜西四路	—	14,799	无
2	宝鸡市房权证渭滨区字第 110772 号	渭滨区清姜西四路	—	8,422	无
3	宝鸡市房权证渭滨区字第 110769 号	渭滨区清姜西四路	—	1,302	无
4	宝鸡市房权证渭滨区字第 101159 号	渭滨区清姜西四路	—	12,107	无
5	宝鸡市房权证渭滨区字第 110774 号	渭滨区清姜西四路	—	3,313	无
6	宝鸡市房权证渭滨区字第 110768 号	渭滨区清姜西四路	—	2,232	无
7	宝鸡市房权证渭滨区字第 110766 号	渭滨区清姜西四路	—	3,510	无
8	宝鸡市房权证渭滨区字	渭滨区清姜西四路	—	3,652	无

序号	权证编号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
	第 110770 号				
9	宝鸡市房权证渭滨区字第 110764 号	渭滨区清姜西四路	—	339	无
10	宝鸡市房权证渭滨区字第 101516 号	渭滨区清姜西四路	—	486	无
11	宝鸡市房权证渭滨区字第 000060417 号	渭滨区清姜西 70 号 66 幢	工业用房	6,239	无
12	宝鸡市房权证渭滨区字第 00006416 号	渭滨区清姜西 70 号 19 幢	工业用房	797	无
13	宝鸡市房权证渭滨区字第 00006408 号	渭滨区清姜西 70 号 65 幢	工业用房	10,120	无
14	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013637 号	渭滨区清姜路 70 号院 62 幢	工业用房	4,037	无
15	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013638 号	渭滨区清姜路 70 号院 51 幢	工业用房	9,275	无
16	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013639 号	渭滨区清姜路 70 号院 63 幢	工业用房	6,713	无
17	宝鸡市房权证渭滨区字第 113496 号	渭滨区清姜西 70 号院 6 幢 61 幢	非住宅	5,338	无
18	宝鸡市房权证渭滨区字第 113497 号	渭滨区清姜西路 70 号院 5 幢	非住宅	3,451	无
19	宝鸡市房权证渭滨区字第 113493 号	渭滨区清姜路 70 号 18 幢	工业用房	3,675	无
20	宝鸡市房权证渭滨区字第 113499 号	渭滨区清姜路 70 号 14 幢	工业用房	2,321	无
21	宝鸡市房权证渭滨区字第 113498 号	渭滨区清姜路 70 号 64 幢	工业用房	1,684	无
22	宝鸡市房权证渭滨区字第 113494 号	渭滨区清姜路 70 号-6 幢	工业用房	348	无

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表的主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	面积 (M ²)	到期时间
1	宝鸡市清姜路 70 号	授权经营	工业	宝市国用(2010)第 107 号	否	130,667	2060-4-5
2	宝鸡市清姜路 70 号	授权经营	工业	宝市国用(2010)第 108 号	否	12,349	2060-4-5
3	宝鸡市清姜路 70 号	授权经营	工业	宝市国用(2010)第 109 号	否	5,735	2060-4-5
4	高新大道以北、高新十八路以西	出让	工业	宝高新国用(2010)第 010 号	否	153,609	2057-11-27
5	宝鸡市清姜路 70 号	出让	工业	宝市国用(2006)第 004 号	否	7,705	2054-12-30

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表无注册商标。

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表的主要专利情况如下：

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	全新风热回收客车空调	ZL200420041595.7	2004-3-1	2005-3-30	专利权期限为十年，自申请日起算
2	实用新型	列车新风热回收空调系统	ZL200420085969.5	2004-9-20	2006-10-18	专利权期限为十年，自申请日起算
3	实用新型	一种滚花装置	ZL200620135829.3	2006-9-13	2007-10-24	专利权期限为十年，自申请日起算
4	实用新型	陀螺仪传动机构的紧定结构	ZL200620135878.7	2006-9-27	2007-10-31	专利权期限为十年，自申请日起算
5	实用新型	车床精密加工涨力芯轴	ZL200720032177.5	2007-6-12	2008-9-17	专利权期限为十年，自申请日起算
6	外观设计	鼻毛修剪器	ZL200730329143.8	2007-9-21	2008-12-3	专利权期限为十年，自申请日起算
7	实用新型	一种可调光的磁罗盘	ZL200820221938.6	2008-10-21	2009-8-19	专利权期限为十年，自申请日起算
8	实用新型	电机迭片组件精密压合夹具	ZL200820221939.0	2008-10-21	2009-8-19	专利权期限为十年，自申请日起算
9	实用新型	微米级公法线指示千分尺	ZL200820221941.8	2008-10-21	2009-8-19	专利权期限为十年，自申请日起算
10	实用新型	一种薄筋零件精加工机械设备	ZL200820221940.3	2008-10-21	2009-11-11	专利权期限为十年，自申请日起算

（七）主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
1	全新风热回收客车空调	自主研发	国内领先	基础研究	列车新风空调机组
2	列车新风热回收空调系统	自主研发	国内领先	基础研究	列车新风空调机组
3	基于某型陀螺的组合导航技术	合作研发	国内领先	小批量生产	光纤捷联组合导航系统 定位定向系统
4	航行安全监测技术	合作研发	国际先进、国内领先	基础研究	增强型近地警告系统

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
5	新型惯性器件技术	合作研发	国内领先	大批量生产	光纤陀螺、机电陀螺、加速度计，微机械陀螺、微机械加速度计
6	新型传感器技术	自主研发	国内先进	大批量生产	各型精密位移传感器、精密微型输电装置（精密导电滑环）
7	新型纺织机械技术	自主研发	国际先进，国内领先	小批量	高效能精梳机 智能新型单眼高速并条机

（八）使用他人资产或许可他人使用资产情况

宝成仪表不存在使用他人资产和许可他人使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

宝成仪表按照 GJB9001A 标准建立了质量管理体系，贯彻国家标准及相关行业标准。目前宝成仪表产品质量控制所遵循的标准主要包括：GJB9001A-2001、KJB9001-2006、国家航空装备相关部门制订的质量监督标准、CCAR2《民用航空产品和零部件合格审定规定》等。

2、质量控制机制及措施

宝成仪表编制了《质量手册》和质量体系文件，涉及质量管理、适航管理、经营管理、科研管理、工艺管理、生产管理、采购管理、理化试验及计量、人事管理、质量成本管理、档案管理等多方面。

宝成仪表建立了健全的质量管理组织机构，并设立了总经理—质量副总经理—总质量师—质量保证部的多层次质量负责制度，拥有独立的质量保证部门对产品生产研制过程进行监控和管理。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表获得如下产品认证：

认证编号	认证产品	认证单位	有效期
07JA493	航空陀螺仪表、航空导航系统、惯性元器件、传感器（航向、位置）、精密电位计	中国新时代认证中心	2011-12-11

4、质量纠纷及其他

宝成仪表拥有健全的质量管理体系，并一直持续有效运行，其质量控制严格按照产品技术规范、工艺规范、试验规范及相关法律法规执行，产品总体质量稳定，没有出现因产品质量引发重大纠纷和顾客投诉的情形。

（十）安全生产及环境保护情况

1、安全生产情况

宝成仪表建立了多项安全生产管理制度，并设置了技安环保办公室专门负责协调安全生产工作。宝成仪表的生产安全水平持续改善，安全形势稳定，为科研生产工作提供了必要的前提。报告期内，宝成仪表未因安全生产及环境保护原因受到过处罚。

2、环境保护情况

宝成仪表高度重视环境保护工作，严格遵守国家和各级政府颁布的环保法规和政策，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。目前，宝成仪表持有宝鸡市环境保护局颁发的排污许可证（有效期至 2011 年 5 月 18 日）。

根据宝鸡市环境保护局 2010 年 6 月 3 日出具的说明，宝成仪表遵守环境保护法律法规，生产基本符合环境保护要求，废水、废气、噪声等污染物达标排放，近年来无任何环境违法行为发生，未受到过行政处罚。

四、太航仪表业务与技术情况

（一）主营业务情况

太航仪表是研制和生产大气数据测量系统、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力传感器等航空机载电子设备产品的专业企业，其产品主要应用于航空、航天领域。

1、大气数据测量系统

（1）分布式大气数据系统

太航仪表是提供大气数据解决方案的专业生产商，其研制生产的分布式大气数据系统是新型的机载大气数据测量系统。该系统的智能大气数据探头分布在飞机的不同位置，形成对大气数据参数的多点测量。采用此项技术能够有效满足测量精度实时性、可靠性的多余度要求。



（2）小型大气数据计算机

小型大气数据计算机是小型大气数据系统的重要组成部分，其主要功能是计算并输出飞行器的高度、速度、马赫数、升降速度等大气数据。目前，太航仪表具备研制生产多个系列的小型大气数据计算机的能力。



（3）空气压力受感器

太航仪表是设计、生产空气压力受感器的专业单位，现有 30 多个品种的产品。该产品不仅配套于国内多种机型及机载装备，且在欧美的通用飞机领域也已得到广泛应用。



2、飞行指示仪表

太航仪表生产的飞行指示仪表主要包括机械式高度表、升降表、速度表等外贸型航空仪表，是小型轻型机必备的主要飞行指示仪表，具有指示体积小、重量轻、精度高，

可靠性高等特点，太航仪表生产的该类产品多年来已批量出口欧美等市场，其中已有六项仪表取得 CTSOA 技术标准规定项目批准书。



3、机载传感器及敏感元器件

(1) 弹性敏感元件

太航仪表是我国最早组建的弹性敏感元件科研生产基地，拥有弹性元件生产线及多台先进的电子束焊机、精密轧机及高精度测试仪器。其产品包括波纹管系列和膜盒系列，具有种类多、品种全、性能优等特点，并广泛应用于航空、航天、船舶、兵器、核工业、气象、汽车、轻工业及供热工程等领域。



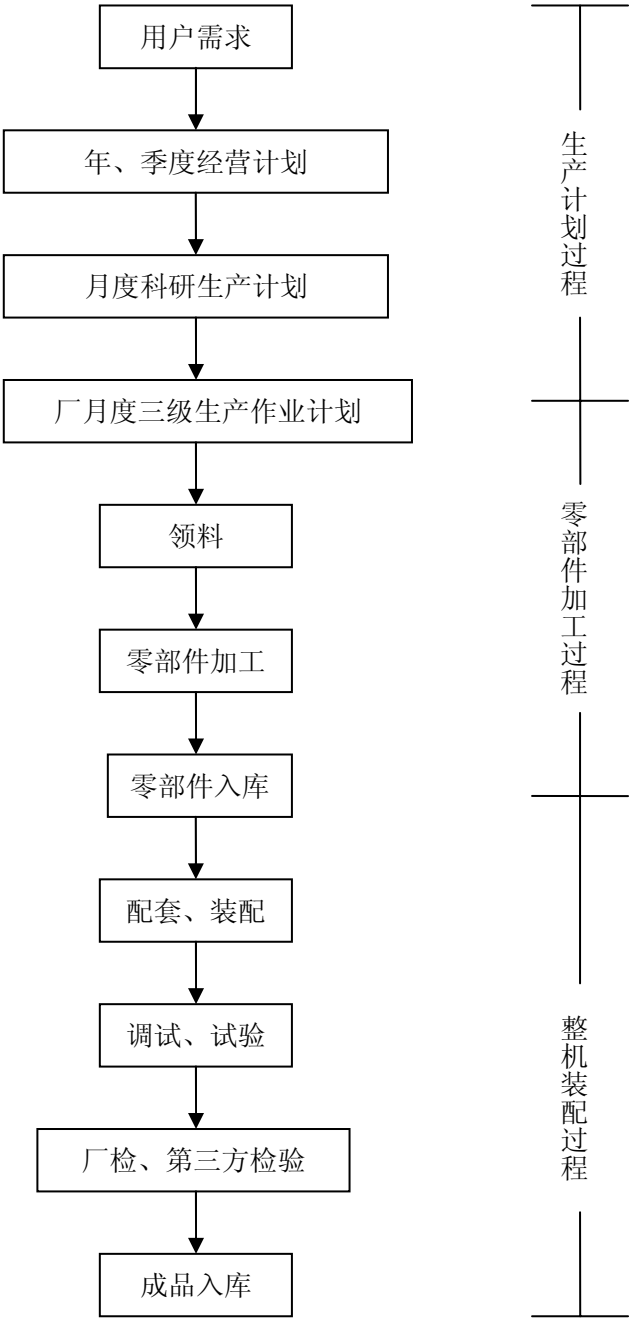
(2) 高精度压力传感器

太航仪表从事高精度压力传感器的设计与生产，建有研发、生产、测试平台，目前主要产品包括谐振筒式压力传感器系列、小型振动筒压力传感器、智能压力传感器、温度传感器、硅压阻压力传感器系列以及高程计系列等。该系列产品主要应用于机载大气数据计算机和多功能探头、无人驾驶飞机、航天器等的飞行姿态控制、雷达气象台站的大气测量以及飞机发动机压气机进出口压力测量、飞机燃油系统、滑油系统的压力测量等。



（二）主要产品的生产工艺流程

太航仪表各主要产品的生产工艺流程具有严格的程序控制及一定的相似性。其基本生产工艺流程主要包括根据用户需求排列生产计划（包括机械加工的零件计划和供应部门的元器件采购计划）、各生产单位编制三级计划、对零部件进行加工、装配、调试、试验、入库等环节，其具体流程如下：



（三）经营模式

1、采购模式

太航仪表由物资采购计划员负责根据生产配套计划、零组件计划和零星采购计划平衡库存并编制物资采购计划，在合格供方名录内进行比较并确定供应商，并最终签订采购合同。原材料的采购周期为 60~120 天，具体采购周期根据原材料的采购地、类型、材质等差异予以确定。

2、生产模式

太航仪表主要生产航空产品，通常按照客户要求定制，其产品具有品种多、批量小及产品差异性大等特点。在生产计划安排上，一般在发展计划部下达计划后，由生产供应部对主制生产单位下达生产计划和交付节点，包括机械加工厂的零件计划和供应部门的元器件采购计划。各生产单位依据计划交付进度安排生产。

3、销售模式

（1）销售模式

太航仪表的航空产品主要采用直销模式，通过科技市场部销售室负责对外签订销售合同，并根据合同内容对发展计划部下达计划。太航仪表的其他外贸产品由代理商负责销售。

（2）定价方式

太航仪表主要研制和生产航空产品，其定价方式是按照国家相关规定并经最终用户、主管部门成本审核商议确定并严格执行，其基本原则是：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；没有国家定价或国家指导价格的，参照市场价格确定；没有国家定价或国家指导价格的，同时也没有市场价格的，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、主要产品的产能、产量和销量情况

太航仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
大气数据系统	产能（套）	1,168	3,495	3,475

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
	产量（套）	432	2,538	2,413
	销量（套）	751	2719	2996
	产销率（%）	173.84	107.13	124.16
飞行指示仪表	产能（套）	1,418	4,180	4,136
	产量（套）	696	3,604	2,216
	销量（套）	995	3,808	2,663
	产销率（%）	142.96	105.66	120.17
机载传感器及敏感元器件	产能（件）	6,350	17,645	14,790
	产量（件）	4,911	14,702	12,329
	销量（件）	7,156	15,591	14,448
	产销率（%）	145.71	106.05	117.19

注：2010 年 1-4 月产能按年产能的 1/3 计算

上表中各类产品的销量包含上一年度的库存量，因此造成部分产品的产销率偏高。

2、主营业务收入情况

太航仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
大气数据系统	1,741	20.05%	2,826	8.81%	4,814	18.60%
飞行指示仪表	961	11.07%	5,315	16.58%	2,688	10.38%
机载传感器及敏感元器件	2,330	26.83%	6,230	19.43%	5,964	23.04%
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	569	6.56%	6,178	19.27%	3,312	12.79%
其他	3,083	35.50%	11,514	35.91%	9,108	35.19%
合计	8,685	100.00%	32,063	100.00%	25,886	100.00%

3、主要产品销售单价变动情况

由于太航仪表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技术难度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，不同时期的销售单价不具可比性。

4、前 5 名客户的销售额及占比

太航仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例
前五名客户销售合计	6,656	76.63%	25,817	80.52%	21,821	84.30%

报告期内，太航仪表所生产的航空产品主要销售给中航工业系统内单位。2010 年 1-4 月，太航仪表向中航工业及其所属企业销售额为 6,281 万元，占主营业务收入的 72.32%；2009 年，太航仪表向中航工业及其所属企业销售额为 15,916 万元，占主营业务收入的 49.64%；2008 年，太航仪表向中航工业及其所属企业销售额为 15,350 万元，占主营业务收入的 59.30%。

目前，国内航空产品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，从而有利于更好地满足客户的要求。太航仪表主要是为中航工业系统内其他成员单位进行产品的配套生产，相应型号的产品配套关系一旦确立，相对应的配套厂商一般不再变化，从而有利于保障太航仪表的市场份额。同时，太航仪表向中航工业系统内单位提供的航空产品具有明确统一的定价依据，并不存在关联定价不公允的情况。

（五）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

太航仪表主要原材料包括金属材料、电子元器件、非金属等。

太航仪表近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
金属材料	406	27.64%	686	11.19%	707	13.12%
电子元器件	618	42.10%	4096	66.77%	3101	57.57%
非金属	55	3.77%	187	3.05%	157	2.92%
其他	389	26.50%	1,164	18.98%	1,421	26.39%
合计	1,468	100.00%	6,132	100.00%	5387	100.00%

2、主要原材料、主要能源的采购价格变动情况

太航仪表的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主。根据客户需求的不同，相应的产品结构和精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材料价格不具可比性。

太航仪表生产过程中消耗的主要能源为水和电，报告期内价格基本稳定，其中，水价约为 5.6 元/吨，电价约为 0.685 元/度。

3、向前 5 名供应商采购的情况

太航仪表近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例的情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	610	41.55%	2,479	40.43%	1,888	35.05%

太航仪表不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋建筑物	7,075	3,181	3,895	55.05
机器设备	19,142	8,861	10,280	53.71
运输工具	728	323	404	55.56
土地	17,047	-	17,047	100.00
合计	43,992	12,366	31,627	71.89

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率（%）
车床类	31.39
铣床类	4.24
座标镗床	4.24
滚齿机	4.24
电火花数控线切割机	73.78
加工中心	47.80
高低温变化实验箱	68.10
调温调湿箱	12.79
电动振动台	52.80
电子束焊机	66.50
三坐标测量仪	39.08

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	有否抵押
1	房权证并字第 00108274 号	亲贤北街 94 号	—	4,210	否
2	房权证并字第 00117362 号	亲贤北街 94 号	—	2,403	否
3	X 京房权证朝字第 602169 号	朝阳区太阳宫金星园 18 号楼 10 层 1003	住宅	246	否
4	房权证并字第 00129913 号	亲贤北街 94 号	—	1,990	否
5	房权证并字第 00129909 号	亲贤北街 94 号	—	831	否
6	房权证并字第 00129902 号	亲贤北街 94 号	—	411	否
7	房权证并字第 00129900 号	亲贤北街 94 号	—	333	否
8	房权证并字第 00129905 号	亲贤北街 94 号	—	3,483	否
9	房权证并字第 00129910 号	亲贤北街 94 号	—	2,922	否
10	房权证并字第 00121828 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	1,146	否
11	房权证并字第 00117121 号	亲贤北街 94 号	—	2,881	否
12	房权证并字第 00117122 号	亲贤北街 94 号	—	787	否
13	房权证并字第 00121825 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	3,941	否
14	房权证并字第 00120340 号	太原市亲贤北街 94 号	—	9,459	否
15	房权证并字第 00120342 号	太原市亲贤北街 94 号	—	66	否
16	房权证并字第 00121823 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	3,777	否
17	房权证并字第 00120338 号	亲贤北街 94 号	—	7,100	否

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	有否抵押
18	房权证并字第 00120339 号	亲贤北街 94 号	—	449	否
19	房权证并字第 00112608 号	亲贤北街 94 号	—	1,621	否
20	房权证并字第 00112606 号	亲贤北街 94 号	—	2,699	否
21	房权证并字第 00121827 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	2,688	否
22	房权证并字第 00139362 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	10,846	否
23	房权证并字第 00129911 号	亲贤北街 94 号	—	917	否
24	房权证并字第 00121821 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	4,093	否
25	房权证并字第 00120343 号	亲贤北街 94 号	—	61	否
26	房权证并字第 00120341 号	亲贤北街 94 号	—	282	否
27	房权证并字第 00121822 号	亲贤北街 94 号	工业厂房	752	否

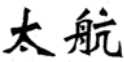
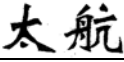
截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	面积 (M ²)	到期时间
1	并州南路 137 号	授权经营	工业	并政地国用 (2010)第 00127 号	无	22620	2049-11-26
2	太原并州 南路 489 号	授权经营	工业	并政地国用 (2010)字第 00144 号	无	113,162	2049-11-30
3	太原并州 南路 489 号	授权经营	工业	并政地国用 (2008)第 20437 号	无	12,646	2049-11
4	太原并州 南路 489 号	授权经营	工业	并政地国用 (2008)第 20438 号	无	32,675	2049-11

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
1		541639	第 9 类	2001-1-30	2011-01-29
2	太航	1916467	第 9 类	2002-10-28	2012-10-27
3	太航	1917240	第 7 类	2002-12-7	2012-12-06
4	太航	1919857	第 11 类	2003-1-28	2013-01-27
5	太航	3533193	第 41 类	2004-10-7	2014-10-06
6		3579451	第 11 类	2005-1-28	2015-01-27

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
7		3533192	第 36 类	2005-5-7	2015-05-06
8		3579450	第 9 类	2005-5-7	2015-05-06
9		3533191	第 43 类	2005-6-7	2015-06-06
10		3579449	第 7 类	2005-10-7	2015-10-06

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表的主要专利情况如下：

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	复合动管式套筒补偿器	ZL200320111313.1	2003-11-28	2004-12-15	专利权期限为十年，自申请日起算
2	实用新型	波纹管拉伸自动送料装置	ZL200320111314.6	2003-11-28	2004-12-15	专利权期限为十年，自申请日起算
3	实用新型	制签机	ZL200320111315.0	2003-11-28	2004-12-15	专利权期限为十年，自申请日起算
4	实用新型	波纹管真空气检设备	ZL200320111316.5	2003-11-28	2004-12-15	专利权期限为十年，自申请日起算
5	发明	磁激励振动筒压力传感器	ZL200310109682.1	2003-11-28	2006-1-4	专利权期限为二十年，自申请日起算
6	发明	压电激励振动筒压力传感器	ZL200310109681.7	2003-11-28	2006-1-4	专利权期限为二十年，自申请日起算
7	发明	飞机智能压力受感器	ZL200410028852.8	2004-02-03	2008-12-10	国防专利，期限为二十年，自申请日起算

（七）主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
1	大气参数测量、解算，飞	自主研发	国内领先	大批量生产	XSC-12、13、15

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
	行参数综合显示				
2	硅压阻采购、拟合、解算	自主研发	国内领先	小批量生产	XSC-15 系列大气计算机
3	镍基加工	自主研发	国内领先	试生产	GKY-12 等系列空速管
4	硅微谐振	自主研发、外购	国内领先	基础研究	硅微谐振传感器

（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

根据太航仪表与太原太航三产有限公司签署的《房屋租赁协议》，太航仪表向太原太航三产有限公司承租 8,430.87 平方米的房屋，租赁期限为自 2010 年 5 月 1 日起至 2011 年 4 月 30 日止。

2、出租房产情况

根据太航仪表分别与太原太航压力测试科技有限公司、太原太航汽车电子有限公司和太原太航电子科技有限公司签署的《房屋租赁合同》，太航仪表向太原太航压力测试科技有限公司出租 1,532.85 平方米的房屋，向太原太航汽车电子有限公司出租 4,812.62 平方米的房屋，向太原太航电子科技有限公司出租 8,956.69 平方米的房屋，租赁期限均为自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日止。

3、许可第三方使用资产情况

太航仪表不存在许可第三方使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

太航仪表一直严格执行 GJB9001A-2001 标准，并结合 KJB9001-2006 标准修订并发布 2007 版、2009 版质量管理体系文件。

2、质量控制机制及措施

太航仪表始终高度重视质量管理体系的建立与完善。1987 年，太航仪表在贯彻国家相关质量管理条例和实施 ISO9001-1987 标准的基础上，首次建立了质量管理体系；1996

年通过了中国新时代认证中心的 GJB/Z9001-96 质量体系认证；2002 年通过航空装备有关部门质量管理体系第三方审核，首次被评为一级承制单位；2003 年按照 GJB9001A-2001 标准对质量管理体系进行完善，并通过了中国新时代认证中心的审核认证；2007 年进一步依照 KJB9001—2006 标准对质量管理体系进行了补充完善，并通过中国新时代认证中心的换证审核；2010 年通过中国新时代认证中心的第二次监督审核；2009 年第二次通过行业有关部门质量管理体系第三方审核，并再次被评为一级承制单位。

此外，太航仪表还建立了质量组织机构，设置了多个质量管理部门和岗位，主要包括：质量管理、检验、服务；理化计量；产品设计和开发；工艺、设备、文件资料与标准化管理；人力资源与培训；科研项目管理；生产供应；财务成本核算；产品制造等，并规定了相应的部门和岗位职责、权限以及相互之间的关系，在机构设置上实现了领导集中统一，职责分工明确，质量管理（检验）部门能够独立行使职权。

太航仪表 2006 年 6 月取得了 CTSOA 证书，建立了经适航认证的质量体系，并于 2008 年通过了 BV 认证公司的 AS9100 认证审核。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表获得如下产品认证：

序号	认证编号	认证产品	认证单位	有效期
1	08JA090	航空仪表和传感器的设计、开发、生产和服务	中国新时代认证中心	2012-3-14
2	217525	航空压力传感器及零部件制造	BV 认证北美公司	2012-1-26

4、质量纠纷及其他

太航仪表一直严格遵循各项质量规定，产品质量状况良好，全面完成了每年年初制订的各项质量指标，产品的一次提交合格率、一次定检合格率、售后故障率、质量损失率均符合质量指标，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

太航仪表始终认真贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产方针，依据《安全生产法》及相关的法律、法规，完善安全生产管理制度，建立健全安全生产长效

机制。太航仪表在原有制度基础上，增加了《班组安全建设管理制度》、《安全生产隐患排查治理管理制度》、《专、兼职安全员管理制度》等多项管理制度，使安全生产工作有法可依，有章可循。报告期内太航仪表未受到因安全生产导致的处罚。

2、环境保护情况

太航仪表严格贯彻执行国家及地方的环境保护政策和法规，依据《中华人民共和国环境保护管理办法》等相关法律法规，以及环保部门文件精神，完善了环境保护管理制度，包括：环境保护管理制度、环境污染防治设施管理制度、环境保护奖惩办法、环境保护考核指标实施办法等，并根据不同时期国家和地方对环保的要求和企业的实际情况，完善了污水处理工的岗位责任制、污水处理工艺流程、污水处理操作规程、工业固体废物管理制度、在线监测操作规程及管理制度等，实现了环保管理的制度化、规范化。

根据相关环境保护主管部门于 2010 年 6 月出具的证明，太航仪表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，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。

五、凯天电子业务与技术情况

（一）主营业务情况

凯天电子是研制并生产大气数据系统、机载传感器及敏感元器件及其他航空机载电子设备的专业化企业，其产品既应用于航空、航天领域，亦广泛应用于兵器、船舶、石油勘探、钻井、汽车等领域。同时，凯天电子依托航空产品研制的技术优势，进一步研发了包括安全节能环保产品和汽车仪表及部件在内的其他非航空领域核心产品。此外，凯天电子还承接部分航空产品的生产和转包加工业务以及航空维修业务，并开拓了以航空产品、石油勘探、钻井配套产品及组件为主的外贸业务。

1、大气数据系统

大气数据系统是重要的机载设备之一，主要由传感器、大气数据计算机和输出装置组成。该系统主要用于实时测量飞机所处位置的大气静压、总压、总温等参数，并通过

大气数据计算机解算出飞机的飞行高度、飞行速度等大气参数，从而为飞行控制、导航、显示、火控等系统提供所需的相关飞行参数。



2、机载传感器及敏感元器件

机载传感器及敏感元器件类产品主要以硅压阻或膜盒弹性敏感元件为核心，包括压力传感器、信号器、指示器，广泛应用于飞机、发动机液压、燃油、滑油、防喘、防冰系统等航空电子产品。凯天电子研制生产的振动、温度等各类传感器还可应用于飞机燃油系统、航天防务装备、宇航飞行器及陆地防务机动车等。



3、其他产品

凯天电子研制、生产及销售的其他航空机载电子设备包括飞机集成数据系统和燃油增压泵。飞机集成数据系统具有采集、记录飞机数据、语音、视频多类型信息的功能，具有飞行训练质量评估、飞机和发动机性能监视和故障诊断、飞行事故调查分析、飞行档案建立及单机监控等作用。凯天电子生产的其他同类产品还包括防保型记录器，电源参数显示系统，发动机电子调节器等。



燃油增压泵是应用于飞机燃油系统的航空电子产品，主要通过增加一定压力为飞机发动机提供稳定流量的燃油。凯天电子研制生产的燃油增压泵采用了长寿命、低功耗和

动密封技术，为国内多种类型的飞机配套。

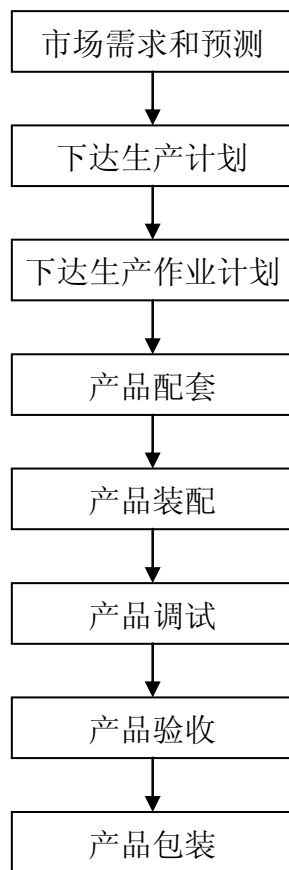


除上述产品外，凯天电子研制生产的产品还包括安全节能环保产品、汽车仪表及部件。凯天电子的安全节能环保产品已形成成熟的弹性元件、爆破片装置、阀门三大专业类别体系。其中，弹性元件包括金属焊接波纹管及机械密封、波形弹簧、金属空心 O 形环；阀门主要以疏水阀为主，其中的核心部件为高精度等壁厚浮球。汽车仪表及部件主要包括机械调速器、汽车仪表及传感器，并已广泛应用于国内重型汽车及工程车辆。



（二）主要产品的生产工艺流程

凯天电子各主要产品的生产工艺流程具有严格的程序控制和一定的相似性。基本生产流程为：根据市场需求和预测下达生产计划、下达生产作业计划、产品配套、装配、调试、验收及包装。具体流程如下：



（三）经营模式

1、采购模式

凯天电子的采购主要由采购部门根据生产需要制定采购计划，并在凯天电子合格供方名录内选择供方，确定后向供货厂商发放订货清单，并签订采购合同。其中，单价在 500 元以上、单项价格在 2,000 元以上的需要比价采购。自订单下达之日起 4-16 周内采购物资运至工厂。

2、生产模式

凯天电子的主要产品为航空产品，通常按照客户的具体要求组织研发、设计和生产，具有品种多、批量小的生产特点。根据此特点，凯天电子采用拉动式的组织生产模式，即生产供应部门按生产流程中的不同环节，如产品配套、装配、调试和验收等，向相对应的专业化生产单位下达生产计划和交付节点。生产单位内部按技术类别分工进行生产作业。

3、销售模式

(1) 销售模式

凯天电子的航空产品采取直销模式，主要通过每年定期的订货会和补充订货会获取订单。凯天电子的市场营销工作由市场部统一管理，并由驻外办事机构负责开展具体的片区市场营销工作。

(2) 定价方式

凯天电子主要研制和生产航空产品，其定价方式是按照国家相关规定并经最终用户、主管部门成本审核商议确定并严格执行，其基本原则是：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；没有国家定价或国家指导价格的，参照市场价格确定；没有国家定价或国家指导价格的，同时也没有市场价格的，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、主要产品的产能、产量和销量情况

凯天电子近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
大气数据系统	产能（套）	333	1,000	1,000
	产量（套）	352	1,083	999
	销量（套）	297	952	906
	产销率（%）	84.38	87.90	90.69
机载传感器及敏感元器件	产能（只）	5,000	15,000	15,000
	产量（只）	4,095	13,031	10,822
	销量（只）	5,677	12,368	10,115
	产销率（%）	138.63	94.91	93.47

注：2010 年 1-4 月产能按年产能的 1/3 计算

上表中各类产品的销量包含上一年度的库存量，因此造成部分产品的产销率偏高。

2、主营业务收入情况

凯天电子近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
大气数据系统	5,662	42.35%	17,717	46.26%	24,239	47.44%
传感器	2,032	15.20%	4,151	10.84%	5,016	9.82%
外贸	1,919	14.35%	4,131	10.79%	4,625	9.05%
其他	3,758	28.11%	12,299	32.11%	17,211	33.69%
合计	13,371	100.00%	38,298	100.00%	51,092	100.00%

3、主要产品销售单价变动情况

由于凯天电子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技术难度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，不同时期的销售单价不具可比性。

4、前 5 名客户的销售额及占比

凯天电子近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	销售额	占主营业务收入的比例	销售额	占主营业务收入的比例	销售额	占主营业务收入的比例
前五名客户销售合计	9,702	72.56%	27,062	70.66%	36,716	71.86%

报告期内，凯天电子所生产的航空类产品主要销售给中航工业系统内单位。2010 年 1-4 月凯天电子向中航工业及其所属企业销售额为 9,462 万元，占主营业务收入的 70.76%；2009 年凯天电子向中航工业及其所属企业销售额为 20,860 万元，占主营业务收入的 54.47%；2008 年凯天电子向中航工业及其所属企业销售额为 34,410 万元，占主营业务收入的 67.35%。

目前，国内航空产品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，从而有利于更好地满足客户的要求。凯天电子主要是为中航工业系统内其他成员单位进行产品的配套生产，相应型号的产品配套关系一旦确立，相对应的配套厂商一般不再变化，从而有利于保障凯天电子的市场份额。同时，凯天电子向中航工业系统内单位提供的航空产品具有明确统一的定价依据，并不存在关联定价不公允的情况。

（五）主要原材料及能源供应情况

1、主要原材料采购情况

凯天电子主要的原材料为电子元器件、金属材料、机电成件、非金属、导线及绝缘材料等。

凯天电子近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
电子元器件	2,902	60.79%	5,735	53.65%	7,968	59.32%
金属材料	643	13.47%	1,556	14.56%	1,885	14.03%
机电成件	624	13.07%	1,924	18.00%	1,906	14.19%
非金属	240	5.03%	509	4.76%	538	4.01%
导线及绝缘材料	214	4.48%	524	4.90%	352	2.62%
其他	151	3.16%	442	4.13%	783	5.83%
合计	4,774	100%	10,690	100.00%	13,432	100%

2、主要原材料、主要能源采购价格变动情况

凯天电子的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主，市场开发主要依靠新研产品和新技术。根据客户需求的不同，相应的产品结构和精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材料价格亦不具可比性。

凯天电子生产过程中消耗的主要能源为水、电和气。2009 年以来，平均电价为 1.1 元/度；平均水价 2009 年为 2.7 元/吨，2010 年 1-4 月为 4.3 元/吨；平均气价 2009 年为 1.66 元/方，2010 年 1-4 月为 1.89 元/方。

3、向前 5 名供应商采购的情况

凯天电子近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商的采购金额及其占当期采购总额的比例的情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	2,013	42.17%	5,714	53.45%	6,928	51.58%

凯天电子主要生产航空产品，其原材料的采购严格控制在凯天电子与产品最终使用人代表共同核定的合格供方名单中进行供应商的选择。另一方面，受资质、科研、生产能力等因素限制，部分原材料仅有少数供应商有能力提供，因此在供应商的供货质量未出现较大问题的情况下一般不予更换。上述两方面原因导致前五大供应商采购额占比较高的情形。该等情形主要是由国内航空产品原材料采购的特性决定，不存在依赖某一单一供应商的情形。公司向中航工业系统内企业的采购金额及占比均有限，且相关原材料定价按照航空产品定价标准执行，不存在关联定价不公允的情形。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋建筑物	9,972	5,244	4,728	47.41
机器设备	21,996	13,264	8,731	39.70
运输工具	1,093	619	474	43.39
其他设备	2,109	1,330	780	36.97
合计	35,171	20,457	14,714	41.84

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率（%）
车床	32.60
铣床	44.89
磨床	34.39
其他机械设备类	44.85
焊接设备	31.64
锻压设备	32.78

主要设备名称	平均成新率（%）
钻床	61.85
电炉设备	35.40
电镀设备	32.52
专用测试设备	20.39

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
1	成房权证监证字第 2346763 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 5 号	厂房	1,963	无
2	成房权证监证字第 2346764 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 4 号	厂房	1,400	无
3	成房权证监证字第 2346766 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 5-1 号	工厂	467	无
4	成房权证监证字第 2346767 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 6 号	厂房	2,494	无
5	成房权证监证字第 2346769 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 22-1 号	化工库	262	无
6	成房权证监证字第 2346771 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 9 号	装配大楼	5,690	无
7	成房权证监证字第 2346773 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 2 号	科研大楼	8,255	无
8	成房权证监证字第 2346776 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 3 号	厂房	3,153	无
9	成房权证监证字第 2346777 号	青羊区黄田坝清河一村	科研用房	9,589	无
10	成房权证监证字第 2346786 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 1 号	厂房	6,752	无
11	成房权证监证字第 2346788 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 302 号	办公	1,649	无
12	成房权证监证字第 2346791 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 3-1 号	厂房 辅助房	962	无
13	成房权证监证字第 2346793 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 2-1 号	档案楼	1,409	无
14	成房权证监证字第 2346794 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 1-1 号	其他	985	无
15	成房权证监证字第 2346795 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 19 号	工厂	3,660	无
16	成房权证监证字第 2346797 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 39 号	电机房	154	无
17	成房权证监证字第 2346798 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 24 号	机电库房	778	无
18	成房权证监证字第 2346801 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 31 号	锅炉房	575	无

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
19	成房权证监证字第 2346803 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 18 号	厂房	3,700	无
20	成房权证监证字第 2346804 号	青羊区黄田坝清河一村生产区附 17 号	爆破房、温控器厂房	2,502	无
21	成房权证监证字第 2346805 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 43 号	焊工房	115	无
22	成房权证监证字第 2346808 号	青羊区黄田坝清路 18 号附 7 号	车间	5,657	无
23	京房权证朝其字第 002127 号	朝阳区建国路 93 号院 4 号楼 506 号	住宅 (公寓)	127	无
24	X 京房权证朝字第 702832 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 301	住宅	82	无
25	X 京房权证朝字第 702833 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 302	住宅	82	无
26	X 京房权证朝字第 702834 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 401	住宅	82	无
27	X 京房权证朝字第 702835 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 402	住宅	82	无
28	花园公寓 08A 座 05 号-10 号(6 套)	产权证正在办理过程中		315	

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	面积 (M ²)	到期时间
1	成都市青羊区黄田坝	出让	工业	成国用 (2010) 第 536 号	否	105,733	2057-5-29
2	青羊区黄田坝 8 号科研楼	出让	工业	成国用 (2010) 第 539 号	否	9,562	2058-9-22
3	成都市青羊区黄田坝 (测试厂房)	出让	工业	成国用 (2010) 第 540 号	否	3,892	2058-9-22

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
1		3247688	第 9 类	2003-12-28	2013-12-27
2		3145996	第 9 类	2003-06-14	2013-06-13
3		1515189	第 12 类	2001-01-28	2011-01-27

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子的主要专利情况如下：

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	电力真空开关管微电流检测仪	ZL02276117.9	2002-08-15	2003-09-03	专利权期限为十年，自申请日起算
2	实用新型	绝对压力传感器	ZL 02276351.1	2002-09-03	2003-08-13	专利权期限为十年，自申请日起算
3	实用新型	用于车速里程表的脉冲传感器	ZL 02244656.7	2002-11-06	2003-12-10	专利权期限为十年，自申请日起算
4	实用新型	智能驱动车速里程表	ZL 02244657.5	2002-11-06	2003-10-15	专利权期限为十年，自申请日起算
5	实用新型	可编程标准电阻发生器	ZL 02245045.9	2002-12-06	2004-05-19	专利权期限为十年，自申请日起算
6	发明	膜片式绝对压力传感器温度误差的补偿方法	02101373.X	2002-12-20	2006-03-29	国防专利，期限为二十年，自申请日起算
7	实用新型	便携式工控测控仪	ZL 03233049.9	2003-01-28	2004-10-06	专利权期限为十年，自申请日起算
8	发明	控制和补偿“可编程标准电阻发生器”误差的方法	ZL 200410021628.6	2004-01-08	2009-02-25	专利权期限为二十年，自申请日起算
9	实用新型	自动测试车辆行驶海拔高度和坡度的组合表	ZL 200420034401.0	2004-04-19	2005-07-13	专利权期限为十年，自申请日起算
10	实用新型	飞机坠毁幸存存储器	ZL 200420033911.6	2004-06-08	2005-10-12	专利权期限为十年，自申请日起算
11	实用新型	机务工作平台机车	ZL 200420060502.5	2004-08-02	2005-10-12	专利权期限为十年，自申请日起算
12	实用新型	电子车速里程表	ZL 200520035779.7	2005-10-18	2006-11-08	专利权期限为十年，自申请日起算
13	实用新型	监测温度和压力的合体传感器装置	ZL 200520035780.X	2005-10-18	2006-11-22	专利权期限为十年，自申请日起算
14	外观设计	汽车油量传感器	ZL 200530030837.2	2005-11-08	2006-11-29	专利权期限为十年，自申请日起算
15	外观设计	浮筒式油量传感器	ZL 200530030838.7	2005-11-08	2007-11-07	专利权期限为十年，自申请日起算
16	实用新型	机务工作平台机车伸缩机构	ZL 200620036059.7	2006-11-01	2007-10-31	专利权期限为十年，自申请

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
						日起算
17	实用新型	机务工作台机车 双控转换机构	ZL 200620036060.X	2006-11-01	2007-12-26	专利权期限为十年，自申请日起算
18	实用新型	机务工作平台机 车吊筐	ZL 200620036334.5	2006-11-21	2007-11-07	专利权期限为十年，自申请日起算
19	实用新型	机务工作平台机 车折叠梯	ZL 200620036335.X	2006-11-21	2007-11-07	专利权期限为十年，自申请日起算
20	发明	耐高温膜片式压 差传感器	ZL 200610121030.3	2006-12-31	2009-06-03	国防专利，期限为二十年，自申请日起算
21	实用新型	一种新型的自由 浮球式蒸汽疏水 阀	ZL 200720081934.8	2007-11-15	2008-07-30	专利权期限为十年，自申请日起算
22	实用新型	万向弹性承载空 心滚珠组件	ZL 200820141514.9	2008-11-19	2009-12-16	专利权期限为十年，自申请日起算
23	外观设计	疏水阀(水平安 装的三点支撑自由 浮球式)	ZL 200930106232.5	2009-03-18	2010-03-03	专利权期限为十年，自申请日起算
24	外观设计	立式安装的三点 支撑自由浮球式 疏水阀	ZL 200930106233.X	2009-03-18	2010-05-12	专利权期限为十年，自申请日起算
25	实用新型	波纹管球芯截止 阀	ZL 200920082420.3	2009-07-09	2010-03-03	专利权期限为十年，自申请日起算

（七）主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
1	真空电子束焊接技术	自主研发	国内领先	大批量生产	振动筒/大气机
2	真空三防涂覆技术	自主研发	国内领先	小批量生产	飞参
3	全自动表面贴装技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/飞参/电参/传感器
4	印制板波峰焊技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/飞参/电参/传感器
5	印制板回流焊技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/飞参/电参/传感器
6	印制板水基清洗技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/飞参/电参/传感器
7	超薄壁筒体加工技术	自主研发	国内领先	大批量生产	振动筒

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段	主要应用产品
8	超精密零件加工技术	自主研发	国内领先	大批量生产	传感器
9	精密制件真空热处理技术	自主研发	国内领先	大批量生产	传感器
10	符合 Nadcap 规范的表面处理技术	自主研发	国内领先	大批量生产	传感器
11	可靠性环境试验技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/飞参/电参/传感器
12	高精密压力测量基准技术	自主研发	国内领先	大批量生产	大气机/传感器
13	电量采集及显示技术	自主研发	国内领先	大批量生产	电参

（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

2009 年 12 月 28 日，凯天电子与中航国际租赁有限公司（“中航租赁”）签订《机械加工等设备之融资租赁合同》，将部分机器设备出售予中航租赁，同时以融资租赁方式租回，租赁期限为自 2010 年 1 月 1 日起 3 年。

2、许可他人使用资产情况

凯天电子不存在许可他人使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

凯天电子按照 GB/T19001-2000、GJB9001A-2001 标准建立了完善的质量管理体系，并编制了《质量手册》、《质量管理体系程序》及《质量管理体系作业指导文件》等一系列质量管理体系文件，涉及质量管理、技术管理、科研生产、服务管理、采购管理、理化试验及计量、人事管理等方面。

2、质量控制机制及措施

凯天电子按照 GB/T19001-2000、GJB9001A-2001 标准建立了完善的质量管理体系，并取得了中国新时代认证中心的质量体系认证证书；在航空外贸转包生产中，按 AS9100-B 标准建立了质量管理体系，取得了法国国际检验局的质量体系认证证书，并通过了化学处理中阳极化、不锈钢钝化、干膜涂层、铝合金铬酸盐转化处理过程的 NADCAP 认证及铝合金熔焊的 NADCAP 认证。此外，凯天电子的大气数据系统等产品

取得了中国民用航空总局颁发的技术标准项目批准书（CTSOA）。凯天电子质量管理控制措施主要包括加强过程控制、加强内部质量审核、加大技改投入、提高产品可靠性、质量走访等。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子获得如下产品认证：

序号	证书名称	执行标准	认证单位	证书有效期
1	质量管理体系认证证书	GB/T19001-2000 (idtISO9001:2000)	中国新时代认证中心	2011-11-27
2	质量管理体系认证证书 (成都成航工业安全系统有限责任公司证书)	GB/T19001-2000 (idtISO9001:2000)	中国新时代认证中心	2011-11-27
3	质量管理体系认证证书 (成都成航车辆仪表有限责任公司证书)	GB/T19001-2000 (idtISO9001:2000)	中国新时代认证中心	2011-11-27
4	质量管理体系认证证书 (成都思泰航空科技有限责任公司证书)	GB/T19001-2000 (idtISO9001:2000)	中国新时代认证中心	2011-11-27
5	认证证书	ISO : 9001 : 2000 AND AS9100-B	BUREAU VERITAS Certification 必维国际检验集团	2011-03-24
6	NADCAP Chemical Processing 认证证书	AC7108D	Performance Review Institute(PRI)	2011-07-31
7	NADCAP Welding 认证证书	AC7110 系列标准	Performance Review Institute(PRI)	2011-01-31
8	国防计量认可	企业最高计量标准（17 项）	四川省国防科学技术工业办公室	2010-09-12
9	计量授权证书	授权检定项目（5 项）	四川省质量技术监督局	2012-12-14
10	中国国家强制性产品认证证书(产品等离子弧焊机认证证书)	强制性产品认证标准	中国质量认证中心	长期有效

4、质量纠纷及其他

凯天电子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，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

凯天电子根据自身特点建立了安全生产责任体系和安全生产规章制度，并严格按照《职业健康安全管理体系》（GB/T28001-2001）持续改进安全生产工作，安全生产管理

绩效稳步提高，安全生产条件不断改善。

2007—2009 年，在安全生产工作方面，凯天电子未受到任何上级主管部门和政府的处罚，且 2007 年及 2008 年两次被成都市安全生产监督管理局评为安全生产先进单位。

2、环境保护情况

凯天电子建立了完善的环境管理体系并通过了第三方认证。同时，凯天电子还建立了健全的环境保护管理制度，制定了包括环境管理体系手册、环境保护管理制度、建设项目环境保护管理制度、危险废弃物回收管理办法等。

根据相关环境保护主管部门于 2010 年 6 月出具的证明，凯天电子 2007 至 2009 年在所处区域范围内无环保违法行为记录。

六、兰州飞控业务与技术情况

（一）主营业务情况

兰州飞控是我国第一家自动驾驶仪研制和生产企业，主要从事直升飞机为主的自动驾驶仪系统、增稳系统、伺服作动系统的设计、集成、仿真、试验和制造生产，已为多种国产机型研制生产了 200 多项自动飞行控制系统及其它航空产品。

兰州飞控的飞行控制系列主要包括自动驾驶仪系统及控制增稳系统。

1、自动驾驶仪系统

自动驾驶仪系统能使飞机按照飞行员的设定，保持飞行的姿态、航向、高度和速度等。兰州飞控作为国家自动驾驶仪系统的专业研发、制造一体化企业，研制和生产了国内多种型号飞机的自动驾驶仪系统。



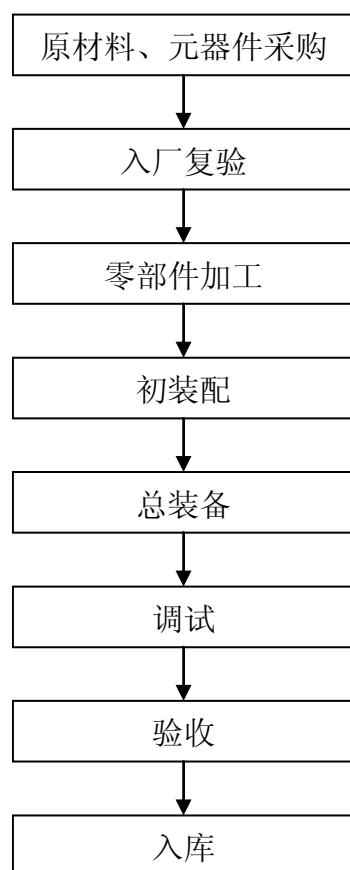
2、控制增稳系统

控制增稳系统系列产品具有自动驾驶、地面检测及飞行监控的功能，主要用于增强飞机控制稳定性和操作性，提高飞机性能，从而降低低空低速飞行时驾驶员的劳动强度。兰州飞控的控制增稳系统主要配套于直升机。



（二）主要产品的生产工艺流程

公司的各主要产品的基本生产流程包括采购原材料和元器件、原材料和元器件入厂复验、零部件加工（包括粗加工、热处理及精加工等）、初装配、总装配、调试、验收、入库等主要工序。具体流程如下：



（三）经营模式

1、采购模式

兰州飞控的采购主要由采购部门根据生产需要制定采购计划，并在兰州飞控合格供

方名录内选择供方，经比较后向供货厂商发放订货清单，并签订采购合同。在采购周期方面，根据原材料的采购地、类型、材质等差异设置不同的采购周期。

2、生产模式

兰州飞控公司的主要生产航空产品，具有品种多、批量小的生产特点。兰州飞控主要采取“以销定产”的生产模式，并通过生产计划、零部件加工及整机装配三大步骤实现。公司根据用户的图纸要求及订货数量，制定原材料采购和生产计划。在生产计划安排上，公司则以合同交付期为基准，确定交付节点，并安排具体的计划。

3、销售模式

(1) 销售模式

兰州飞控的航空产品采用直销的销售模式，主要通过每年定期的订货会和补充订货会以及平时客户追加订货等形式获取订单。兰州飞控下设规划部和发展部负责航空产品的市场营销、产品销售、客户管理及绩效考评管理，并由设计所、财务会计部、质量管理部等相关部门配合市场营销工作。

(2) 定价方式

兰州飞控研制和生产的產品包括航空產品和非航空產品。其中航空產品的定價方式是按照國家相關規定並經最終用戶、主管部門成本審核商議確定並嚴格執行，其基本原則是：有國家定價或國家指導價格的，適用國家定價或國家指導價格；沒有國家定價或國家指導價格的，參照市場價格確定；沒有國家定價或國家指導價格的，同時也沒有市場價格的，遵從實際成本加合理利潤的原則協商定價；對於某些無法按照實際成本加合理利潤的原則確定價格的特殊業務，由公司與用戶依據合理的原則協商定價。

兰州飞控的非航空产品的销售价格依据市场情况及与客户签订的合同确定。

(四) 主要产品的生产和销售情况

1、主要产品的产能、产量和销量情况

兰州飞控近两年及 2010 年 1-4 月主要产品的产能、产量及销量情况如下：

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
自动驾驶仪系列	产能（套）	23	70	70

主要产品		2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
	产量（套）	13	21	28
	销量（套）	13	21	28
	产销率（%）	100.00	100.00	100.00
控制增稳系列	产能（套）	25	70	65
	产量（套）	10	46	65
	销量（套）	10	46	65
	产销率（%）	100.00	100.00	100.00

注：2010 年 1-4 月产能按年产能 1/3 计算

2、主营业务收入情况

兰州飞控近两年及 2010 年 1-4 月主要产品收入及占比情况如下：

单位：万元

主要产品	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比	营业收入	占比
航空自动驾驶系统	4,535	83.01%	19,432	74.24%	18,557	74.59%
机加外协	928	16.99%	6,744	25.76%	6,320	25.41%
合计	5,463	100.00%	26,176	100.00%	24,877	100.00%

3、主要产品销售单价变动情况

由于兰州飞控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技术难度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，不同时期的销售单价不具可比性。

4、前 5 名客户的销售额及占比

兰州飞控近两年及 2010 年 1-4 月向前五名客户的销售额情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例	销售额	占主营业务收入比例
前五名客户销售合计	5,040	92.26%	20,992	80.20%	19,189	77.14%

报告期内，兰州飞控所生产的航空产品主要销售给中航工业系统内单位，2010 年 1-4 月，兰州飞控向中航工业系统内单位销售额为 4,782 万元，占主营业务收入的 87.53%；2009 年，兰州飞控向中航工业系统内单位销售额为 9,522 万元，占主营业务收入的 36.38%；2008 年，兰州飞控向中航工业系统内单位销售额为 13,381 万元，占主营业务收入的 53.79%。

同时，国内航空产品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，从而更好地满足客户的要求。兰州飞控主要是为中航工业系统内其他成员单位进行产品的配套生产，这种配套关系一旦确立，相对应的配套厂商就会固定下来，有利于保障兰州飞控的市场份额。同时，兰州飞控主要向中航工业系统内单位提供航空产品，该类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。

（五）主要原材料及能源及其供应情况

1、主要原材料采购情况

兰州飞控的主要原材料包括电子元器件、机电成件、导线及绝缘材料及金属材料等。

兰州飞控近两年及 2010 年 1-4 月主要原材料采购情况如下：

单位：万元

主要原材料	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
电子元器件	2,272	51.52%	7,236	62.05%	4,156	58.66%
机电成件	1,816	41.18%	3,903	33.47%	2,590	36.56%
导线及绝缘材料	179	4.06%	78	0.67%	26	0.37%
金属材料	54	1.22%	84	0.72%	72	1.02%
其他	88	2.01%	359	3.09%	239	3.15%
合计	4,409	100.00%	11,661	100.00%	7,085	100.00%

2、主要原材料采购价格变动情况

兰州飞控的航空产品主要根据市场需求签订合同后组织生产，生产模式以多品种、小批量为主，市场开发主要依靠新研产品和新技术。根据客户需求的不同，相应的产品结构 and 精度也会发生变化，同时原材料的采购亦会发生相应变化，因此不同时期的原材

料价格亦不具可比性。

兰州飞控在生产过程中消耗的主要能源为水和电，报告期内价格基本稳定，其中，水价为 1.00 元/吨，电价为 0.85 元/度。

3、向前 5 名供应商采购的情况

兰州飞控近两年及 2010 年 1-4 月向前 5 名供应商采购情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例	采购额	占采购总额比例
前五名供应商合计	2,544	57.70%	6,593	56.54%	4,177	58.96%

兰州飞控主要生产航空产品，其原材料的采购严格控制在兰州飞控与产品最终使用人代表共同核定的合格供方名单中进行供应商的选择。另一方面，受资质、科研、生产能力等因素限制，部分原材料仅有少数供应商有能力提供，因此在供应商的供货质量未出现较大问题的情况下一般不予更换。上述两方面原因导致前五大供应商采购额占比较高的情形。该等情形主要是由国内航空产品原材料采购的特性决定，不存在依赖某一单一供应商的情形。公司向中航工业系统内企业的采购金额及占比均有限，且相关原材料定价按照航空产品定价标准执行，不存在关联定价不公允的情形。

（六）主要固定资产和无形资产情况

1、主要固定资产

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控的主要固定资产情况如下：

单位：万元

固定资产类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率（%）
房屋建筑物	8,496	2,346	6,150	72.39
机器设备	8,132	2,167	5,965	73.36
电子设备	4,945	2,036	2,908	58.82
办公设备	360	303	57	15.73
运输设备	687	316	371	53.98
合计	22,619	7,167	15,451	68.31

2、主要生产设备

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控的主要生产设备及平均成新率如下：

主要设备名称	平均成新率（%）
试验箱设备	65.31
表面处理设备	87.31
试验器	30.50
试验转台	66.81
数控加工设备	64.76
检测试验设备	64.21

3、房产及土地使用权

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控的主要房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
1	兰房权证经股字第 11795 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	1,921	无
2	兰房权证经股字第 11796 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	8,606	无
3	兰房权证经股字第 11797 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	10,749	无
4	兰房权证经股字第 11798 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	2,778	无
5	兰房权证经股字第 11799 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	3,506	无
6	兰房权证经股字第 11800 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	206	无
7	兰房权证经股字第 11801 号	安宁区西路街道安宁西路 668 号	其它	257	无
8	烟房权证福自字第 Z01807 号	福山区聚福路 591 号	厂房	5,793	无
9	科研办公楼	产权证正在办理过程中	科研、办公	5,408	无
10	厂房	产权证正在办理过程中	厂房	2,460	无
11	厂房	产权证正在办理过程中	厂房	1,462	无

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控主要土地使用权情况如下：

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	土地面积 (M ²)	到期时间
1	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用（2010）第 A0652 号	否	45	2054-12-30
2	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用（2010）第 A0653 号	否	169	2054-12-30
3	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用（2010）第 A0654 号	否	382	2054-12-30
4	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用（2010）第 A0655 号	否	11,183	2054-12-30
5	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用（2010）第 A0656 号	否	33,067	2054-12-30

序号	位置	土地性质	用途	土地使用证号	有否抵押	土地面积 (M ²)	到期时间
6	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0657 号	否	4,053	2054-12-30
7	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0658 号	否	836	2054-12-30
8	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0659 号	否	13,571	2054-12-30
9	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0660 号	否	11,709	2054-12-30
10	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0661 号	否	11,708	2054-12-30
11	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0662 号	否	11,513	2054-12-30
12	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0663 号	否	535	2054-12-30
13	安宁西路 668 号	授权经营	工业	兰国用 (2010) 第 A0664 号	否	8,221	2054-12-30
14	福山区聚福路 591 号	出让	工业	烟国用 (2010) 第 30055 号	否	9,246	2054-11-9

4、商标及其他知识产权

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控的主要商标情况如下：

序号	注册商标	注册号	类别	取得时间	到期时间
1		546431	第 7 类	1991-3-20	2011-3-19
2		547625	第 10 类	1991-3-30	2011-3-29

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控的主要专利情况如下：

序号	专利类型	申请专利名称	专利号	专利申请日	授权日期	到期时间
1	实用新型	双唇双层平膜式拉丝机	ZL200420013552.8	2004-12-29	2006-2-15	专利权期限为十年，自申请日起算
2	实用新型	圆织机的单片机电气控制系统	ZL200720031030.4	2007-1-11	2008-1-9	专利权期限为十年，自申请日起算

(七) 主要生产技术情况

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控拥有的核心技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	技术先进程度	技术所处阶段 ^注	主要应用产品
1	飞行自动控制系统	自主研发	国内领先	批量生产、试生产、在研	多种飞机机型
2	增稳系统	自主研发	国内领先	批量生产、试生产、在研	多种飞机机型

注：宝成仪表的飞行自动控制系统技术及增稳系统技术在批量生产的基础上，也长期处于持续研发更新状态，因此技术经常处于多个阶段。

（八）使用他人资产或许可他人使用资产情况

兰州飞控不存在使用他人资产或许可他人使用资产的情况。

（九）质量管理体系

1、质量控制标准

兰州飞控按照 GJB/Z9000-96 标准建立了质量管理体系，并始终贯彻国家标准和相关行业标准。目前兰州飞控产品质量控制所遵循的标准主要包括：GJB9001A，KJB9001，HB9100 三项标准。兰州飞控现有质量体系文件 49 份，涉及产品科研、生产、交付、技术服务等全过程质量控制。

2、质量管理控制机制和措施

兰州飞控自 1996 年起按照 GJB/Z9000-96 标准建立了文件化的质量管理体系，并按照 GJB9001A-2001 要求，对质量管理体系进行了补充完善。2006 年，兰州飞控通过了航空装备部门的质量管理体系二方审核，被航空装备部门评为质量体系二级单位；并在 2007 年通过有关部门的质量管理体系二方审核。

兰州飞控具有完善的计量体系，共建立厂级计量标准 12 项，1985 年获得甘肃省国防工办二级计量认可，2006 年通过重新确认。

兰州飞控每年按规定开展内部审核、管理评审和改进活动，具备装备研制、生产和服务保障的质量保证能力，报告期内未发生重大质量事故和顾客投诉，质量管理体系运行正常且有效。

3、产品认证

截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控获得如下产品认证：

序号	认证编号	认证产品	认证单位	有效期
1	07JA245	飞行自动控制系统的设计、开发、 生产和服务	中国新时代认证中心、 军工产品质量体系认证委员会	2011-10-30

4、质量纠纷及其他

兰州飞控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，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

安全生产是兰州飞控经营发展的基础，兰州飞控在安全生产方面先后下达了《兰州飞控安全生产管理办法》、《兰州飞控消防安全生产管理规定》、《危险废弃物管理制度》、《兰州飞控安全培训教育制度》等 32 条规定和制度，并予以严格执行，从而创造了安全可靠地生产环境。兰州飞控近年来未因安全生产原因受到处罚。

2、环境保护情况

兰州飞控建立了健全的环境保护管理机构组织，并拥有较完善的环境保护管理制度，在科研生产和技术改造子项目中严格遵守国家及地方环保法规、制度及政策，其生产过程中产生的污染物均符合国家标准及地方标准。

根据相关环境保护主管部门于 2010 年 6 月出具的证明，兰州飞控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，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。

第六章 本次交易合同的主要内容

本公司于 2010 年 6 月 1 日与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团就本次交易订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，并于 2010 年 7 月 5 日签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》，协议具体主要内容如下：

一、《发行股份购买资产协议》的主要内容

（一）协议主体

资产受让方为中航电子；资产转让方为中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团。

（二）标的资产

- 1、中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；
- 2、中航科工持有的兰州飞控 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份；
- 3、系统公司持有的华燕仪表 12.90%的股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权；
- 4、汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

（三）交易价格及定价依据

1、标的资产的价格及定价依据

本次发行股份购买资产的交易价格将以具有相关证券业务资格的资产评估机构出具的并经国务院国资委备案的资产评估报告所确定的评估值为依据确定。

2、新发行股份的价格及定价依据

本次发行股份的定价基准日为本次重大资产重组的首次董事会决议公告日，由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格不低于定价基准日前 20 个交易日股票交易均价，即不低于 7.58 元/股。

定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。

3、新发行股份数量的确定依据

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国资委备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定。董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况确定最终发行数量。

（四）认购方式、支付方式

本公司采取向交易对方发行股票的方式购买标的资产。

中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团以标的资产认购的本次发行的全部 A 股股票。

（五）资产交付或过户的时间安排

本次交易的各方约定于交易交割日办理标的资产交割的手续。各方尽一切努力于交割日后 180 日内完成所有于交易交割日未完成的本次交易事项及程序。

（六）评估基准日至交割日标的资产的损益安排

标的资产自评估基准日（不包括评估基准日当日）至交割日当月月末期间产生的盈利、收益或亏损及损失等净资产变化由中航电子享有或承担。

（七）与资产相关的人员安排

购入公司的现有人员按照“人随业务、资产走”的原则继续保留在购入公司，目前存续的劳动关系不变更，除非相关方另有约定，由购入公司继续承担该等人员的全部责任。购入公司的现有人员原则上将随购入公司进入上市公司，本次交易不涉及员工身份转换问题。

（八）协议的生效条件和生效时间

《发行股份购买资产协议》于下列条件全部满足之日起生效：

1、本协议经中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团及中航电子法定代表人或

其授权代理人签字并加盖公章；

2、本次重大资产重组实施需履行的下述批准程序已全部履行完毕：

（1）本次重大资产重组经中航电子董事会、股东大会批准，中航电子股东大会非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团申请豁免要约收购义务；

（2）本次重大资产重组经中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团依据其章程规定履行完毕适当的内部决策程序，且中航科工符合上市地上市规则相关要求，包括但不限于就本次重大资产重组获得中航科工独立股东的批准；

（3）国务院国资委对标的资产的评估报告予以备案，并批准本次重大资产重组；

（4）中国证监会核准本次交易；

（5）中国证监会豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对中航电子的要约收购义务。

（九）合同附带的任何保留条款、前置条件

除约定的生效条件外，就本次交易，重组协议未附带其他保留条款或前置条件。

（十）违约责任

中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团同意就其中的一方或几方违反重组协议，及/或在中航电子已完全履行协议项下义务及所作保证及承诺的条件下遭受与标的资产相关的、任何交易对方作为非责任方的不当诉讼而直接或间接承担、蒙受或向其提出的一切要求、索赔、行动、损失、责任、赔偿、费用及开支，交易对方中的一方或几方根据各自应承担的责任分别向中航电子作出赔偿，以免除中航电子因此而蒙受的损失。

二、《发行股份购买资产协议之补充协议》的主要内容

1、根据购入公司评估报告，标的资产截至评估基准日的评估值合计为人民币255,240万元，标的资产之转让价格为255,240万元人民币。标的资产之转让价格将参照经国务院国资委备案的标的资产的评估确认值确定。

2、本次发行的每股发行价格以中航电子审议本次重大资产重组事项的第一次董事

会决议公告日前 20 个交易日的中航电子股票交易均价 7.58 元人民币每股为基础,以 7.58 元人民币每股及停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格(即 7.58 元人民币每股 $\times$ [中航电子第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价 $\div$ 中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价]=7.59 元人民币每股)两者孰高为原则确定,最终确定为 7.59 元人民币每股。

3、中航电子本次向交易对方发行的股份数为 336,283,967 股,其中向中航工业发行 1,347,093 股,向中航科工发行 123,602,782 股,向系统公司发行 152,749,808 股,向汉航集团发行 58,584,284 股。各方同意,本次发行股份的数量将根据评估确认值和发行价格最终确定,具体计算公式为:本次发行股份的数量=标的资产的评估确认值 $\div$ 发行价格。若依据上述公式确定的发行股份的数量不为整数的应向下调整为整数,其中不足一股的余额由中航电子以现金分别向交易对方中的相关方支付。

4、交易对方向中航电子承诺,若由于交割日前发生之事实(无论是否披露),而导致购入公司的资产存在重大瑕疵并因此给中航电子造成实际损失的,于交割日后,中航电子知悉该事实后应先促使购入公司采取合理的补救措施并取得相关救济,若相关救济不足以弥补中航电子实际损失的,交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向中航电子承担差额部分。

5、交易对方向中航电子承诺,就购入公司尚未取得《房屋所有权证》的房产,交易对方将分别努力促使购入公司在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》。若购入公司未能在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》并因此给中航电子造成损失的,交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向中航电子承担中航电子因此遭受的实际损失。

第七章 发行股份情况

一、发行方案的情况

在本次交易中，公司拟向发行对象发行股份购买标的资产，主要内容如下：

（一）发行股份的价格及定价原则

本次发行股份的定价基准日为本次重大资产重组的首次董事会决议公告日，由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{本公司股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。

定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。

（二）发行股份的种类和面值

本次发行股份种类为人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（三）发行方式

本次发行的股份采取非公开发行的方式。

（四）发行数量

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国资委备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定，具体计算公式为：本次发行股份的数量=经备案的评估值÷发行价格。根据标的资产的评估值和发行价格，本公司拟发行股份的数量约为 3.36 亿股，发行股份的数量应为整数，标的资产评估值和发行价格确定的股份数量中不足一股的余额由上市公司以现金分别向交易对方补足。董事会提请股东大会授权董事会根据实际情

况确定最终发行数量，最终以中国证监会核准的结果为准。

（五）锁定期

中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团以资产认购的股份自本次股份发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

二、发行股份前后主要财务数据变化

根据经中瑞岳华审计的上市公司截至2010年4月30日的财务报告和备考财务报告，本次交易前后主要财务数据对比如下：

单位：万元

	2010年4月30日			2009年12月31日		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
总资产	101,568	581,265	472.29%	95,406	565,299	492.52%
归属母公司所有者权益	73,104	264,893	262.35%	69,473	246,259	254.47%
每股净资产（元/股）	1.5085	3.2268	113.92%	1.4335	2.9998	109.26%
	2010年1-4月			2009年度		
营业收入	24,945	85,019	240.83%	119,872	265,060	121.12%
营业利润	4,645	8,500	83.01%	3,759	32,044	752.48%
归属母公司所有者净利润	3,630	6,781	86.79%	2,549	28,044	1000.12%
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%

三、发行股份前后公司的股权结构变化

本次交易前公司的总股本为 4.85 亿股，其中中航工业直接和间接控制 65.49%的股份。本公司本次新发行股份数量约为 3.36 亿股（最终数量根据标的资产经备案的评估结果确定，并以中国证监会核准的结果为准），本次交易前后公司的股本结构如下：

股东名称	重大资产重组前		重大资产重组后	
	股票数量（股）	持股比例	股票数量（股）	持股比例
中航工业	74,625,174	15.40%	75,972,267	9.25%
中航科工	241,987,957	49.93%	365,590,739	44.54%

股东名称	重大资产重组前		重大资产重组后	
	股票数量（股）	持股比例	股票数量（股）	持股比例
系统公司	-	-	152,749,808	18.61%
汉航集团	-	-	58,584,284	7.14%
航空供销公司	571,204	0.12%	571,204	0.07%
民机公司	185,629	0.04%	185,629	0.02%
其他无限售条件股东	167,255,210	34.51%	167,255,210	20.37%
合计	484,625,174	100.00%	820,909,141	100.00%

注：航空供销公司和民机公司均为中航工业全资子公司。

本次交易完成后，本公司的实际控制人不会发生变化。

同时，发行对象签署《一致行动协议》，约定当该协议生效后，中航工业、系统公司及汉航集团作为中航电子的股东，在行使股东提案权、表决权时，均将与中航科工的意见保持一致，按照中航科工的意见行使相关股东提案权、表决权；如中航工业、系统公司及汉航集团将所持中航电子的全部或部分股份通过协议转让方式转让，均将确保受让方与中航科工保持一致行动，并签署书面承诺或与中航科工达成一致行动协议；经中航科工书面同意，中航工业、系统公司及汉航集团可以在限售期后将其所持有中航电子的全部或部分股份通过二级市场减持，但减持后各方持有中航电子的总股份数应不低于其股本总额的 51%。根据《一致行动协议》的约定，该协议在经各方签署、本次重大资产重组生效且完成，以及中航科工在本次重大资产重组完成后持有上市公司股份低于上市公司股本总额的 50%的情况下生效。通过上述《一致行动协议》的约定，在本次交易完成后，中航科工仍保持对上市公司的控股地位。

第八章 本次交易的合规性分析

本次交易符合《重组办法》第十条、第四十一条所列明的各项要求，具体说明如下：

一、本次交易符合《重组办法》第十条的规定

（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

本次重大资产重组的标的资产为华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份及兰州飞控 100%的股权，购买标的资产本身不涉及环境保护、土地管理等事项；本次交易的购入公司均属于航空电子设备产业，均符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律法规的规定，本次交易亦符合反垄断等法律法规的规定。

1、符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2007 年）》和《促进产业结构调整暂行规定》，本次交易的购入公司均属于航空电子设备产业，主要从事国家鼓励发展的机载设备系统的开发制造业务。本次重大资产重组完成后，公司的主营业务将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备的产业链，丰富了产品结构，符合国家产业政策。

2、符合环境保护的法律法规

本次重大资产重组的标的资产为各购入公司股权，购买标的资产本身不涉及环境保护事项。此外，各购入公司所在地的相关环境保护主管部门已经出具证明，报告期内，各购入公司在生产经营过程中遵守环境保护法律、法规，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。本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

3、符合土地管理的法律法规

（1）华燕仪表目前共占有和使用土地 1 宗，面积为 4.87 万平方米，并已取得出让

土地使用权。

(2) 千山航电目前共占有和使用土地 3 宗，面积为 7.88 万平方米，其中已取得出让土地使用权的土地 1 宗，面积为 2.73 万平方米；其余 2 宗土地为授权经营用地，面积为 5.15 万平方米，目前已取得授权经营土地使用权证。

(3) 宝成仪表及其控股公司目前共占有和使用土地 5 宗，面积为 31.01 万平方米，其中已取得出让土地使用权的土地 2 宗，面积为 16.14 万平方米；其余 3 宗土地为授权经营用地，面积为 14.88 万平方米，目前已取得授权经营土地使用权证。

(4) 太航仪表目前共占有和使用土地 4 宗，面积为 19.94 万平方米，均为授权经营用地，并已取得授权经营土地使用权证。

(5) 凯天电子目前共占有和使用土地 3 宗，面积为 11.92 万平方米，均已取得出让土地使用权证。

(6) 兰州飞控及其全资子公司烟台兰飞航空仪表有限责任公司目前共占有和使用土地 14 宗，面积为 11.62 万平方米，其中出让用地 1 宗，面积为 0.92 万平方米，已取得出让土地使用权证的土地；其余 13 宗土地均为授权经营土地，面积为 10.70 万平方米，已取得授权经营土地使用权证。

购入公司合法拥有各宗土地的土地使用权。购入公司拥有的土地未设有抵押权或任何其他第三方权益，亦未被司法查封或冻结。在该等土地的土地使用权期限内，购入公司有权依法使用该等土地。本次交易涉及的土地符合国家土地管理方面法律及行政法规的相关规定。

4、符合《反垄断法》的相关规定

本次重大资产重组不涉及《反垄断法》第四章所规定的经营者集中等垄断行为，因此无需向国务院反垄断执法机构做相关反垄断申报。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组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。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十条第（一）项之规定。

（二）本次交易完成后不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《股票上市规则》、《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》等的规定，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%。社会公众不包括：（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”。

本报告书签署日，中航电子的注册资本为 484,625,174 元人民币。本次交易完成后中航电子的股本增至 820,909,141 股，注册资本为 820,909,141 元人民币，不少于法定的 5,000 万元人民币。社会公众股持股总数为 167,255,210 股，占届时中航电子总股本的 20.37%，超过 10%。在本次交易完成后，中航电子符合社会公众股比例符合关于上市公司股权分布的要求。

本次交易不存在其他将直接导致中航电子因实施本次重大资产重组而不符合法律、法规规定之上市条件的情形。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组的实施不会导致中航电子不符合《证券法》、《股票上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的上市条件。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十条第（二）款之规定。

（三）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

本次重大资产重组依法定程序进行，由中航电子董事会提出方案，由合格中介机构根据有关规定出具审计、评估、法律、财务顾问等相关报告，并按程序报有关监管部门审批。

在交易中涉及到关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序。关联董事在相关议案表决过程中依法进行了回避，也未代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决。本次交易的表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本次交易的标的资产已经具有证券业务资格的北京中同华资产评估有限公司评估，并出具了评估报告。本次交易的交易价格以经国务院国资委核准的资产评估报告所确定的标的资产评估值为基础确定。

中航电子独立董事就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表了独立意见，认为评估机构独立，评估假设前提合理，评估定价公允。

嘉源律师经核查后认为：根据各方就本次重大资产重组签署的重组协议，本次重大资产重组所涉及的标的资产价格系依据经国务院国资委备案的资产评估报告评估的价值确定，定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

综上所述，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，符合《重组办法》第十条第（三）项的规定。

（四）本次重大资产重组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

本次交易收购的标的资产为交易对方下属公司的股权，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，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。

本次交易完成后，标的资产相关的购入公司成为中航电子的下属子公司，其主体资格仍然存续。本次交易前购入公司的债务仍由各购入公司继续作为债务人履行还本付息的义务。根据各购入公司的确认以及各购入公司截至评估基准日的审计报告，各购入公司均未对第三方提供任何借款担保。

各购入公司已根据其及相关金融债权人签署的借款协议，就本次重大资产重组向相关金融债权人发出通知，并已经取得相关金融债权人对各购入公司实施本次重大资产重组的同意。本次交易涉及的债权债务处理合法。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组涉及的标的资产的权属清晰，除法律意见书第五部分“关于本次重大资产重组的授权和批准”第（二）项所述的本次重大资产重组尚需取得的批准、核准外，标的资产过户不存在实质性法律障碍，相关债权债务处理合法。

综上所述，本次交易涉及的资产权属及其转移符合《重组办法》第十条第（四）项的规定。

（五）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

现金或者无具体经营业务的情形

通过本次交易，中航电子的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备领域的产业链、丰富了产品结构，有利于中航电子增强持续经营能力。

本次交易完成后，中航电子将拥有华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份及兰州飞控 100%的股权，购入公司均为航空电子设备经营性资产，不存在可能导致中航电子重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组有利于中航电子增强持续经营能力，不存在可能导致中航电子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，本次交易有利于中航电子增强持续经营能力，不存在可能导致中航电子重组完成后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组办法》第十条第（五）项的规定。

（六）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

本次交易前，中航电子已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于公司实际控制人及其关联人，本次交易的实施将不会实质性改变公司现有的运营及管理体制，公司实际控制人及其关联人将继续维护公司的独立规范运作。

嘉源律师经核查后认为：根据中航工业出具的承诺函，中航工业承诺中航电子在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人将保持独立，该措施有利于完善中航电子的治理机制，增强上市公司的独立性，符合上市公司及其全体股东的利益。

综上所述，本次重大资产重组完成后，中航电子符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组办法》第十条第（六）项的规定。

（七）有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，中航电子已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，建立了健全的组织机构和较完善的法人治理结构。本次交易完成后，中航科工仍将是上市公司控股股东，中航工业仍将是公司实际控制人，公司的控股股东、实际控制人未发生变更，董事会、监事会、高管人员仍将保持相对稳定。本次交易完成后，公司将继续严格遵守规范的法人治理结构和执行完善的公司各项内部控制制度，保持公司的业务、资产、财务及人员和机构独立，继续保持公司规范化运作。公司也将依据相关法律法规和公司章程要求继续完善公司法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组实施前，中航电子已严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了完善的法人治理结构；本次重大资产重组不会对中航电子法人治理结构带来不利影响。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第十条第（七）项的规定。

二、本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定

（一）本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善财务状况、增强持续盈利能力

本次交易完成后，中航电子的资产规模、资产质量和盈利能力都将得到明显提升，有利于增强公司的持续盈利能力和抗风险能力。根据经中瑞岳华审计的 2010 年 1-4 月和 2009 年备考财务报告，本次重组完成后，截至 2009 年 4 月 30 日，公司总资产规模增长近 500%，净资产增长幅度超过 200%，每股净资产由 1.51 元/股增至 3.23 元/股，增长 113.92%；2009 年营业收入、营业利润、归属于母公司所有者的净利润分别较合并前增长 121.12%、752.48%和 1000.12%。

通过本次交易，中航电子的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备的产业链、丰富了产品结构，有利于中航电子增强持续经营能力。

本次交易完成后，中航电子主要财务指标如下：

单位：万元

	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
总资产	101,568	581,265	472.29%	95,406	565,299	492.52%
归属母公司所有者权益	73,104	264,893	262.35%	69,473	246,259	254.47%
每股净资产（元/股）	1.5085	3.2268	113.92%	1.4335	2.9998	109.26%
	2010 年 1-4 月			2009 年度		
营业收入	24,945	85,019	240.83%	119,872	265,060	121.12%
营业利润	4,645	8,500	83.01%	3,759	32,044	752.48%
归属母公司所有者净利润	3,630	6,781	86.79%	2,549	28,044	1000.12%
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
加权平均净资产收益率	5.09%	2.65%	-47.90%	3.85%	12.09%	214.46%

综上所述，本次交易符合《重组办法》第四十一条第（一）项的规定。

（二）关于避免同业竞争和规范关联交易的安排

1、关于避免同业竞争

本次交易完成前，中航工业下属航空机载电子系统及设备的研制和生产主要集中于中航工业全资子公司系统公司，部分集中于中航工业直接控股的香港上市公司中航科工及间接控股公司汉航集团。通过本次交易，中航科工、系统公司及汉航集团将其下属航空机载电子设备主要经营性资产注入中航电子。

由于航空机载电子设备的生产制造具有“配套生产”和“定点生产”的特性，因此，即使个别产品在功能方面具有相似性，但由于其服务的市场与面向的对象具有较大差异，两者无法相互替代；同时，根据国务院、国家有关部委的有关规定，航空配套产品一般通过国家颁发许可证形式由指定企事业单位进行研发和生产，各相关企业的业务定位、技术发展格局及生产能力具有一定的独特性和差异性。且由于飞机高安全性以及适航的要求，为确定飞机机型配套的产品以及相关的研发、生产程序必须经过严格的认证、许可与管理，不能随意更换产品与供应商。因此，在航空机载电子设备行业内，配套产品与供应商的对应关系较为固定，各企业间不会形成同业竞争关系。

鉴于航空机载电子设备供应商的以上特性，在本次交易完成后，尽管中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但因其主营产品所应用的飞机机型、市

场和最终客户与本公司及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后本公司的产品和业务构成同业竞争；其未纳入本次交易的注资范围，亦不会对本公司的生产、经营造成不利影响。

此外，本次交易完成后，除本公司外，中航科工及其控股企业没有从事飞机大气数据系统、大气传感器系统、飞机航姿系统、自动驾驶系统、飞行参数采集记录系统、航空仪表、机载照明系统及控制系统等与本公司主营业务产品相同或相似产品的研制、生产及销售业务。

因此，本次交易完成后，中航工业及中航科工（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含中航电子及中航电子下属公司）与中航电子（含其下属公司，下同）经营的主要业务不会发生同业竞争。

为避免未来可能发生的同业竞争，中航工业和中航科工已向中航电子分别出具《避免同业竞争承诺函》，承诺中航工业、中航科工及其全资、控股或其他具有实际控制权的企业未来不会从事与中航电子相同或类似的生产、经营业务；如上述公司未来业务与中航电子形成实质性竞争，中航电子有权优先收购该等竞争业务有关的资产或该等从事竞争业务的公司的全部股权，以避免对中航电子的生产经营构成竞争。

关于避免同业竞争的措施，具体内容详见本报告书“第十二章”之“一、同业竞争”的相关内容。

2、关于规范关联交易

（1）本次重大资产重组构成关联交易

鉴于中航工业为中航电子的实际控制人，中航科工为中航电子的控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司，汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，均为中航电子的中航电子的关联方。因此，本次重大资产重组系中航电子与其实际控制人、控股股东及关联方之间发生的交易。根据《股票上市规则》，本次重大资产重组构成中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团之间的关联交易。

在中航电子为本次重大资产重组召开的第四届董事会 2010 年度第四次会议上和第五次会议上，关联董事已回避表决；4 名独立董事均出席董事会并发表独立董事意见，同意本次重大资产重组方案。

（2）本次重大资产重组完成后的持续性关联交易

本次交易完成后，鉴于与中航电子存在关联交易的部分企业已纳入标的资产范围，中航电子与交易对方之间的关联交易事项将相应减少。但由于历史及专业化分工等原因，出于航空产品配套的需要，本次交易的购入公司仍会与中航工业所属企业及关联企业存在一定的关联交易。上述关联交易将形成中航电子与中航工业之间新增的关联交易。新增加的持续性关联交易仍然以中航电子和实际控制人中航工业系统内单位的航空产品配套产品的购销业务为主。

为规范中航电子与关联方之间的持续性关联交易，中航电子曾与中航工业筹备组于2008年10月9日签署了《产品销售框架协议》和《原材料采购框架协议》，有效期至2011年10月9日。2008年11月6日，中航工业正式成立之后即出具《确认函》，确认中航工业承继上述以中航工业筹备组名义签署的协议项下的全部权利及义务。此外，中航电子于2009年12月19日与中航科工签署了《产品及服务互供和担保协议》，有效期至2012年12月19日。该等协议明确了中航电子与中航工业系统内企业及中航科工之间关联交易的定价依据。

关于规范关联交易的具体内容详见本报告书“第十二章”之“二、关联交易”的相关内容。

嘉源律师经核查后认为：本次重大资产重组完成后，中航电子与中航工业及其下属公司（除中航电子及其下属公司之外）之间，不存在实质性同业竞争。中航电子与中航工业筹备组签署、并经中航工业确认的关联交易框架协议、中航电子与中航科工签署的关联交易框架协议，内容合法有效，本次重大资产重组不存在明显损害中航电子及其非关联股东利益的情形。

综上，公司已对规范关联交易和避免同业竞争采取了有效的措施，因此，本次交易不会对公司关联交易和同业竞争情况产生不利的影响。

（三）中瑞岳华对公司最近一年及一期财务报告进行审计并出具标准无保留意见的审计报告

中瑞岳华对中航电子2009年及2010年1月1日至4月30日的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华审字[2010]第04413号和中瑞岳华专审字[2010]第1479号标准无

保留意见的审计报告，符合《重组办法》第四十一条第（二）项的规定。

（四）标的资产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

标的资产为交易对方下属 6 家购入公司的股权和股份，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。交易双方已约定于交割日（即重组协议生效日的次日）实施交割，并尽一切努力于交割日后 180 日内（除非另有约定）完成资产交割手续。在取得本次交易尚需取得的批准、核准后，标的资产可以在重组协议约定的期限内办理完毕权属转移手续。股权转让不存在实质障碍。

综上所述，本次交易符合《重组办法》第四十一条第（三）项的规定。

第九章 本次交易定价依据及公平合理性的分析

一、本次交易定价的依据

（一）标的资产的定价依据

本次交易标的资产价格以经具有证券业务资格的资产评估机构出具并经国务院国资委备案的资产评估结果为基准确定，交易价格约为 255,240 万元。

（二）本次交易新增股份发行定价的依据

根据《重组办法》第四十二条的规定：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。由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故董事会决议公告日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以本次交易的首次董事会决议公告日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{本公司股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。其中，暂停上市前 20 个交易日公司股票交易均价的计算方式为：

暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的均价 = 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总额 / 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总量。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，若中航电子发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格及发行股数亦将作相应调整。

二、本次交易价格的公允性分析

（一）标的资产交易定价的公允性分析

1、标的资产交易定价与历史可比交易估值水平的比较分析

本次交易的标的资产定价以经具有证券从业资格的评估机构中同华评估并经国务院国资委备案的资产评估值为准。根据中同华出具的标的资产的评估报告，标的资产的评估值共计为 255,240 万元。

根据中瑞岳华出具的购入公司的审计报告，各购入公司合并利润表中标的资产所对应的 2009 年归属于母公司净利润合计为 20,382 万元，各购入公司合并资产负债表中标的资产所对应的 2009 年末归属于母公司所有者权益账面值合计为 176,215 万元。

根据上述资产评估报告和审计报告，本次交易标的资产的交易价格对应的 2009 年市盈率及市净率分别为 12.52 倍和 1.45 倍。

2008 年以来同行业 A 股上市公司收购资产的估值情况如下表所示：

编号	项目描述	公告日期	市盈率 (倍)	市净率 (倍)
1	贵航股份（代码：600523）非公开发行股份购买资产（贵阳万江航空机电有限公司）	2008-1-24	11.23	1.24
2	贵航股份（代码：600523）非公开发行股份购买资产（贵州华阳电工厂）	2008-1-24	7.21	1.19
3	S 吉生化（代码：600893）重大资产重组暨股权分置改革	2008-3-2	18.73	1.46
4	中兵光电（代码：600435）向特定对象发行股份购买资产暨关联交易	2008-5-30	8.05	3.96
5	昌河股份（代码：600372）资产置换及发行股份购买资产暨关联交易	2009-6-2	9.67	2.54
6	航天科技（代码：000901）发行股份购买资产暨关联交易	2009-9-19	7.14	1.28
7	南方宇航（代码：000738）重大资产置换及向特定对象发行股份购买资产暨关联交易	2009-9-30	18.99	1.26
可比交易平均值			11.57	1.85
可比交易中值			9.67	1.28
本次交易			12.52	1.45

数据来源：WIND 资讯

本次交易标的资产的市盈率及市净率均与历史可比交易的平均水平基本相当，说明本次交易定价水平合理。

2、标的资产交易定价与可比上市公司估值水平的比较分析

本次交易的定价基准日为 2010 年 6 月 2 日，同行业 A 股可比上市公司在定价基准日前 20 个交易日的 2009 年市盈率及市净率数据如下：

编码	股票代码	公司简称	市盈率（倍）	市净率（倍）
1	000063	中兴通讯	24.89	3.65
2	600118	中国卫星	28.83	3.51
3	002179	中航光电	41.00	4.53
4	600271	航天信息	25.28	4.43
5	600391	成发科技	56.64	4.90
6	600316	洪都航空	60.27	7.66
7	002025	航天电器	37.93	3.24
8	002190	成飞集成	34.62	2.70
9	600990	四创电子	63.92	2.65
10	600435	中兵光电	33.77	3.15
11	600879	航天电子	49.65	3.35
12	002383	合众思壮	61.52	10.01
13	600879	贵航股份	49.34	5.77
14	600765	中航重机	29.93	3.37
15	002023	海特高新	44.82	4.36
可比公司平均值			42.89	5.96
可比公司中值			40.80	4.57
标的资产			12.52	1.45

数据来源：WIND 资讯

注：1、上市公司市盈率=平均交易价格/2009 年每股收益；

2、上市公司市净率=平均交易价格/2009 年每股净资产；

3、平均交易价格=定价基准日前 20 个交易日的总交易金额/总交易量；

4、上述可比公司中，除市盈率大于 70 倍的个股，以及个别业绩亏损的上市公司外，基本涵盖了航空航天概念板块中的主要上市公司，能够基本反映航空航天概念股的经营业绩和估值水平。

根据中瑞岳华出具的审计报告，本次交易标的资产 2009 年市盈率和市净率分别为 12.52 倍和 1.45 倍，均低于同行业 A 股可比上市公司的平均水平。

3、标的资产交易定价与本次新增股份发行价格的比较分析

鉴于中航电子前次资产置换的报表合并日为 2009 年 4 月 30 日，而本次交易发生时，中航电子的股票价值所反映的应为置出汽车业务之后的航空电子业务资产的价值。因此，在计算上市公司 2009 年市盈率和市净率时，以航空电子业务在 2009 年度实现的每股收益及 2009 年末每股净资产为基础更为合理。

本公司 2009 年度归属于母公司净利润为 2,549 万元，剔除原汽车业务亏损 6,033 万元后，航空电子业务 2009 年度实现的归属于母公司净利润为 8,582 万元，对应每股收益 0.18 元。本公司截至 2009 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益为 69,473 万元，对应每股净资产 1.43 元。按照中航电子本次发行价格 7.59 元/股计算，对应的上市公司 2009 年市盈率和市净率分别为 42.86 倍和 5.29 倍，均高于本次交易标的资产 2009 年市盈率和市净率 12.52 倍和 1.45 倍，有利于保护上市公司中小投资者利益。

4、标的资产评估的合理性分析

本次交易标的资产价格以经具有证券业务资格的资产评估机构中同华出具并经国务院国资委备案的资产评估结果为基准确定，作价公允、程序公正，不存在损害中航电子及非关联股东的利益。

中同华接受交易对方的委托担任本次重大资产重组的评估工作，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。上述评估报告以持续使用和公开市场为前提，结合评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，分别采用资产基础法和收益法两种方法对拟置入资产的全部股东权益价值进行评估，然后加以分析比较。本次评估选用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：

单位：万元

单位	项目	账面净值	评估值	增加值	增值率%
华燕仪表	资产总计	39,868	44,861	4,993	12.53
	负债总计	19,872	19,872	-	-
	净资产（所有者权益）	19,995	24,989	4,993	24.97
千山航电	资产总计	58,431	62,450	4,019	6.88
	负债总计	33,729	33,729	-	-
	净资产（所有者权益）	24,701	28,720	4,019	16.27
宝成仪表	资产总计	120,337	140,982	20,644	17.16
	负债总计	77,209	77,205	-4	(0.01)
	净资产（所有者权益）	43,129	63,777	20,648	47.88
太航仪表	资产总计	76,696	95,062	18,365	23.95
	负债总计	46,125	46,125	-	-
	净资产（所有者权益）	30,572	48,937	18,365	60.07

单位	项目	账面净值	评估值	增加值	增值率%
凯天电子	资产总计	108,259	128,940	20,681	19.10
	负债总计	53,286	53,305	19	0.04
	净资产（所有者权益）	54,973	75,635	20,662	37.59
兰州飞控	资产总计	62,710	63,068	358	0.57
	负债总计	34,859	34,859	-	-
	净资产（所有者权益）	27,851	28,209	358	1.29

（1）评估机构独立性

中同华及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

根据中同华出具的评估报告，本次评估的前提假设包括：

- ① 本次评估以资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
- ② 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- ③ 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
- ④ 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
- ⑤ 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
- ⑥ 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
- ⑦ 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；
- ⑧ 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；
- ⑨ 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；

⑩ 本次评估假设除宝成仪表外，各购入公司在以后年度仍能获得高新技术企业认定，保持税率 15%；自 2011 年起，西部大开发政策优惠结束，宝成仪表将按 25%的税率征收企业所得税。

（3）选取的评估方法合理

依据现行资产评估制度的规定，中同华对本次交易的标的资产均采用成本法进行评估，其实际运用情况如下：

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定分别采用成本法和收益法进行评估。

① 成本法

成本法即资产基础法，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

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。

本次交易所涉及各购入公司主要研制和生产航空产品，其业务生产具有较强保密性，且容易受到国家装备控制计划的影响。航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经军方成本审核商议确定并严格执行”，各购入公司对定价原则没有决定权。各购入公司的主要客户为中航工业下属各单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，各购入公司生产经营的稳定性将会受到直接影响。

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各购入公司全部权益价值的最终评估结论。

（4）评估结果合理

本次交易标的资产包括：(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；(2)中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪

表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。根据中同华出具的资产评估报告，以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日，标的资产评估价值共计 255,240 万元，同口径下的对应的标的资产母公司报表净资产账面价值合计为 189,932 万元，评估增值率为 34.38%。

上述评估增值的主要原因包括：

①存货评估增值，原因是存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；此外，在产品的账面价值仅包括材料成本，评估时考虑了应分摊的人工费和制造费用，造成评估增值。

②长期股权投资增值，长期股权投资账面值仅反映投资成本，未能体现该项投资的市场公允价值；此外，被投资企业自身评估增值形成了母公司长期股权投资的评估增值。

③房屋类评估增值，原因是近期建筑材料的价格上涨以及建筑工程造价取费标准有所提高，造成评估增值；此外，对于投资性房地产，由于近年来商业地产价格和租金日渐上涨造成评估增值。

④在建工程增值，原因是在建设设备安装工程建设周期较长，考虑该项目时间价值的因素，造成评估增值。

⑤土地使用权增值，原因是土地使用权账面价值仅为土地出让金价值，而土地使用权的评估值是市场完全价值，且近两年土地市场价格上涨幅度较大，造成评估增值。

（二）本次交易新增股份发行定价分析

1、本次发行股份定价合规性分析

本次发行股份的定价基准日为中航电子于 2010 年 6 月 1 日召开的第四届董事会 2010 年度第四次会议的决议公告日（即 2010 年 6 月 2 日）。由于本公司股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故董事会决议公告日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{本公司股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若中航电子发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格及发行股数亦将作相应调整。

本次发行股份购买资产的股份定价机制符合中国证监会《重组办法》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。

股票交易均价的计算公式为：暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的均价=暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总额/暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总量。

综上所述，本次发行股份购买资产的股份定价符合中国证监会《重组办法》的相关规定，作价公允、程序合规。

2、本次发行股份定价合理性分析

根据 2010 年 6 月 2 日首次董事会决议公告日前 20 个交易日航空航天板块 A 股上市公司各自的股票交易均价计算，同行业 A 股上市公司对应的 2009 年市盈率均值和中值分别为 42.89 倍和 40.80 倍，市净率均值和中值分别为 5.96 倍和 4.57 倍。

中航电子本次股份发行价格 7.59 元/股对应的 2009 年市盈率及市净率分别为 42.86 倍和 5.29 倍，与同行业 A 股上市公司市盈率及市净率的平均水平相当，不存在损害上市公司和全体股东合法权益的情形。

三、董事会对本次交易评估事项的意见

本公司董事会认为，中同华为具备证券业务资格的专业评估机构，除业务关系外，中同华与公司及本次重大资产重组的交易对方及所涉各方均无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。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选取了与评估目的及评估资产状况相关的评估方法，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，运用了合规且符合标的资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。

四、独立董事对本次交易评估事项的意见

就本次重大资产重组的资产评估相关事项，独立董事认为：

“公司聘请了中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”）对公司本次发行股份购买的标的资产进行了评估，并出具了中同华评报字（2010）第 142-1、142-2、142-3、142-4、142-5、142-6 号《资产评估报告书》。

中同华为具备证券业务资格的专业评估机构，除业务关系外，中同华与公司及本次重大资产重组交易对方及所涉其他公司无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。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，运用了合规且符合目标资产实际情况的评估方法，选用的参照数据、资料可靠；资产评估价值公允、准确。

公司本次发行股份购买资产选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的相关一致，评估定价公允。”

第十章 本次交易对上市公司影响的讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果讨论与分析

（一）上市公司合并报表合并口径的说明

公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日与中航工业进行资产置换，收购中航工业持有的上航电器和兰航机电 100%的股权，并出售原有的全部资产及负债。该资产置换的报表合并日为 2009 年 4 月 30 日，本公司在获得国务院国资委、商务部、国防科工局、中国证监会批复后，与中航工业完成了资产交接，将汽车资产整体剥离，并取得了对上航电器和兰航机电的实质控制权。该资产置换完成后，本公司的经营范围由汽车制造和销售业务变更为航空照明系统、驾驶舱操控面板（CPA）和调光系统、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系列、航空智能配电系统、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

该资产置换属于同一控制下的企业合并。根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，本公司经审计的最近三年一期财务报告合并范围如下：

（1）截至 2010 年 4 月 30 日的资产负债表的合并范围包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益；2010 年 1-4 月的利润表和现金流量表的合并范围包括上航电器和兰航机电在该时间段的损益及现金流量。

（2）截至 2009 年 12 月 31 日的资产负债表的合并范围包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益；2009 年度利润表和现金流量表的合并范围包括上航电器和兰航机电全年度的损益及现金流量，以及置出资产 2009 年 1-4 月的损益及现金流量。

（3）截至 2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日的资产负债表的合并范围包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益，以及截至该时点的在资产置换中置出的资产、负债和所有者权益；2008 年度、2007 年度利润表和现金流量表的合并范围包括上航电器、兰航机电及置出资产全年的损益和现金流量。

（二）财务状况分析

1、资产构成分析

截至 2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日，本公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		变化比例
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	18,464	19.35%	42,767	13.76%	-56.83%
应收票据	6,481	6.79%	7,377	2.37%	-12.13%
应收账款	17,758	18.61%	86,042	27.68%	-79.36%
存货	14,056	14.73%	43,070	13.85%	-67.36%
其他流动资产	1,869	1.96%	10,585	3.40%	-82.34%
流动资产合计	58,629	61.45%	189,841	61.06%	-69.12%
长期股权投资	201	0.21%	43,689	14.05%	-99.54%
固定资产	20,049	21.01%	58,390	18.78%	-65.66%
在建工程	768	0.81%	1,710	0.55%	-55.08%
无形资产	14,563	15.26%	16,021	5.15%	-9.10%
其他非流动资产	1,197	1.25%	1,249	0.40%	-4.21%
非流动资产合计	36,777	38.55%	121,059	38.94%	-69.62%
资产总计	95,406	100.00%	310,900	100.00%	-69.31%

注 1：其他流动资产包括：预付款项、其他应收款。

注 2：其他非流动资产包括：投资性房地产、工程物资、递延所得税资产。

从上表可以看出，2009 年末公司的总资产较上年末下降约 69.31%，各资产项目均有不同程度的下降，这种变化主要由于资产置换所致。根据《企业会计准则》的相关规定，2008 年末的资产余额包含了置出资产及置入的上航电器和兰航机电的资产；而 2009 年末的资产余额仅包含上航电器和兰航机电的资产。

总体来说，本公司的资产结构在资产置换前后并未发生重大变化，流动资产占比较高，资产的流动性较好。截至 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日，本公司合并报表的流动资产占资产总额的比例分别为 61.45%和 61.06%，非流动资产占资产总额的比例分别为 38.55%和 38.94%。

以下资产项目在占比上变化较大：（1）应收账款余额占比从 2008 年末的 27.68%

降低到 2009 年末的 18.61%，主要原因是置出的汽车资产中应收账款占比较高，随资产置换交割完成，2009 年末的应收账款余额中不再包含汽车部分，使得应收账款占比大幅降低；（2）长期股权投资占比从 2008 年末的 14.05%下降至 2009 年末的 0.21%，主要原因是资产置换转出了对江西昌河铃木汽车有限责任公司、广东昌河汽车销售有限公司、四川昌河蓝天汽车销售公司、福建昌河汽车销售服务有限公司和北京昌河汽车销售有限公司的投资，账面值合计约 4.22 亿元。

截至 2010 年 4 月 30 日和 2009 年 12 月 31 日，本公司资产构成及变化情况如下：

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		变化比例
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	12,663	12.47%	18,464	19.35%	-31.42%
应收票据	6,137	6.04%	6,481	6.79%	-5.32%
应收账款	29,851	29.39%	17,758	18.61%	68.10%
存货	13,540	13.33%	14,056	14.73%	-3.67%
其他流动资产	2,971	2.93%	1,869	1.96%	59.00%
流动资产合计	65,163	64.16%	58,629	61.45%	11.15%
长期股权投资	191	0.19%	201	0.21%	-4.91%
固定资产	20,015	19.71%	20,049	21.01%	-0.17%
在建工程	845	0.83%	768	0.81%	9.95%
无形资产	14,454	14.23%	14,563	15.26%	-0.75%
其他非流动资产	900	0.89%	1,197	1.25%	-24.75%
非流动资产合计	36,405	35.84%	36,777	38.55%	-1.01%
资产总计	101,568	100.00%	95,406	100.00%	6.46%

注 1：其他流动资产包括：预付款项、其他应收款。

注 2：其他非流动资产包括：投资性房地产、工程物资、固定资产清理、递延所得税资产。

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司合并报表资产总额为 10.16 亿元，其中流动资产占比为 64.16%，非流动资产占比为 35.84%。与 2009 年末相比，本公司资产结构较为稳定，未发生重大变化。主要的变动项目分析如下：（1）2010 年 4 月末的货币资金余额比 2009 年末下降了 31.42%，其主要原因是 2010 年 1-4 月期间公司支付了部分货款，使得货币资金减少；（2）2010 年 4 月末的应收账款余额比 2009 年末增加了 1.21 亿元，增幅约 68.10%，在总资产中的占比从 2009 年末的 18.61%提高到 2010 年 4 月末的 29.39%。主

要原因是 2010 年以来销售收入大幅增加，1-4 月份主营业务收入达到 2.44 亿元。

2、负债构成分析

截至 2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日，本公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日		2008 年 12 月 31 日		变化比例
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	4,300	16.94%	66,450	26.85%	-93.53%
应付票据	1,020	4.02%	19,397	7.84%	-94.74%
应付账款	6,513	25.65%	113,100	45.70%	-94.24%
预收款项	795	3.13%	4,294	1.74%	-81.49%
应付职工薪酬	1,571	6.19%	5,071	2.05%	-69.02%
应交税费	2,649	10.43%	-476	-0.19%	-656.19%
其他应付款	5,749	22.64%	35,036	14.16%	-83.59%
其他流动负债	-	-	57	0.02%	-100.00%
流动负债合计	22,597	89.00%	242,928	98.17%	-90.70%
长期借款	1,300	5.12%	1,450	0.59%	-10.34%
专项应付款	730	2.87%	2,091	0.84%	-65.09%
其他非流动负债	763	3.01%	1,000	0.40%	-23.72%
非流动负债合计	2,793	11.00%	4,541	1.83%	-38.50%
负债合计	25,389	100.00%	247,469	100.00%	-89.74%

注 1：其他流动负债包括：应付利息、应付股利、一年内到期的非流动负债。

注 2：其他非流动负债包括：预计负债、递延所得税负债等。

由于资产置换，2009 年末公司的总负债较上年末下降约 89.74%，各负债项目均有不同程度的下降。根据《企业会计准则》相关规定，2008 年末的负债余额包含了置出资产所对应的负债及上航电器和兰航机电的负债；而 2009 年末的负债余额仅包含上航电器和兰航机电的负债。

截至 2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日，本公司合并报表流动负债占负债总额的比例分别为 89.00%和 98.17%，非流动负债占负债总额的比例分别为 11.00%和 1.83%。资产置换前公司的负债全部为流动负债，因此合并报表中截至 2008 年末的非流动负债全部来自置入的上航电器和兰航机电；随着 2009 年资产置换交割完成，公司 2009

年末非流动负债余额占比有所提升。

流动负债主要以短期借款、应付账款和其他应付款为主。2009 年末本公司应交税费的余额从 2008 年末的-476 万元上升到 2009 年末的 2,649 万元，占比上升到 2009 年末的 10.43%，主要原因是置换出的汽车业务的进项税较大，应交增值税为负数，资产置换完成后，应交增值税余额从 2008 年末的-3,434 万元增加到 2009 年末的 201 万元。另外，由于置换出与汽车业务相关的其他应付款，公司 2009 年末其他应付款余额下降了 2.93 亿元，降幅达到 83.59%。

非流动负债中的专项应付款为国家给予的基建和科研拨款，2009 年末专项应付款余额比上年末减少了 1,361 万元，降幅达到 65.09%，主要原因是当年为研发支出了部分科研拨款。

截至 2010 年 4 月 30 日和 2009 年 12 月 31 日，本公司负债构成及变化情况如下：

单位：万元

项目	2010 年 4 月 30 日		2009 年 12 月 31 日		变化比例
	金额	比重	金额	比重	
短期借款	4,300	15.61%	4,300	16.94%	0.00%
应付票据	1,075	3.90%	1,020	4.02%	5.46%
应付账款	9,022	32.76%	6,513	25.65%	38.51%
预收款项	922	3.35%	795	3.13%	16.01%
应付职工薪酬	1,395	5.07%	1,571	6.19%	-11.20%
应交税费	2,880	10.46%	2,649	10.43%	8.72%
其他应付款	4,866	17.67%	5,749	22.64%	-15.36%
其他流动负债	340	1.23%	-	-	-
流动负债合计	24,800	90.04%	22,597	89.00%	9.75%
长期借款	1,000	3.63%	1,300	5.12%	-23.08%
专项应付款	1,037	3.76%	730	2.87%	42.03%
其他非流动负债	706	2.56%	763	3.01%	-7.52%
非流动负债合计	2,742	9.96%	2,793	11.00%	-1.81%
负债合计	27,542	100.00%	25,389	100.00%	8.48%

注：其他流动负债包括：应付利息、应付股利、一年内到期的非流动负债。

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司合并负债总额为 2.75 亿元，其中流动负债占比为

90.04%，非流动负债占比为 9.96%，与 2009 年 12 月 31 日的情况相比，整体结构较为稳定，未发生重大变化。

2010 年 4 月末的应付账款余额较上年末增加了 2,508 万元，增幅达到 38.51%，主要原因是公司扩大生产，应付设备款和材料款增加。

3、偿债能力分析

本公司 2010 年 1-4 月、2009 年度、2008 年度主要偿债能力指标如下：

指标	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
资产负债率（合并）	27.12%	26.61%	79.60%
资产负债率（母公司）	0.06%	0.05%	93.18%
流动比率（倍）	2.63	2.59	0.78
速动比率（倍）	2.08	1.97	0.60
利息保障倍数（倍）	46.46	3.71	-5.39

上述财务指标的计算公式为：

- ①流动比率=流动资产/流动负债；
- ②速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- ③资产负债率=总负债/总资产；
- ④利息保障倍数=息税前利润/利息支出

资产置换完成后，由于资产和经营状况改善，公司资产负债率高的局面得到了根本性改变。截至 2008 年末，公司合并口径和母公司口径的资产负债率分别达到 79.60%和 93.18%。由于将负债率高的汽车业务置换出公司，截至 2009 年末，合并口径和母公司口径的资产负债率分别下降至 26.61%和 0.05%。截至 2010 年 4 月 30 日，公司的资产负债率与 2009 年末相比基本保持稳定。

资产置换完成后，公司的偿债能力有了大幅提升。截至 2008 年末，公司的流动比率和速动比率分别仅为 0.78 倍和 0.60 倍，截至 2009 年末分别上升到 2.59 倍和 1.97 倍，截至 2010 年 4 月 30 日进一步上升到 2.63 倍和 2.08 倍。同时，随着负债的减少，利息费用也大幅减少，公司的利息保障倍数也随之大幅提升，2009 年为 3.71 倍，2010 年 1-4 月上升到 46.46 倍。

4、现金流状况分析

本公司近两年及一期现金流状况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流净额	-4,274	11,633	-34,596
投资活动产生的现金流净额	-1,438	-13,682	-4,951
筹资活动产生的现金流净额	-89	-5,233	5,998

(1) 2009 年现金流量相对于 2008 年现金流量的变动分析

2008 年度的现金流量包含了置出资产全年度的现金流量及置入的上航电器和兰航机电全年度的现金流量；2009 年现金流量包含置出资产 1-4 月份的现金流量及上航电器和兰航机电全年度的现金流量。

2009 年实现的经营现金流净流入 1.16 亿元，改变了 2008 年经营活动现金流净流出的状况，主要原因是：剥离亏损的汽车业务资产后，虽然 2009 年公司销售商品、提供劳务收到的现金较 2008 年下降了 7.59 亿，但购买商品、接受劳务支付的现金下降了 9.63 亿，且支付其他与经营活动有关的现金下降了 1.99 亿元。

2009 年投资活动产生的现金流净额比 2008 年下降了 8,731 万元，主要原因是资产置换过程中置换出现金 8,575 万元。

2009 年筹资活动产生的现金流净额比 2008 年下降了 1.12 亿元，主要原因是：资产置换过程中置换出原业务借款，导致取得借款收到的现金下降了 7.04 亿元；但同时由于债务减少，偿还债务的现金支出也下降了 5.52 亿元。

(2) 2010 年 1-4 月现金流量的分析

2010 年 1-4 月经营活动净现金流为负的主要原因是本公司为整机厂商提供航空电子设备配套产品，通常在年末集中结算部分货款，2010 年以来销售大幅上升，导致 1-4 月应收账款增长较快，现金流入较少；投资活动净现金流为负的主要原因是购建固定资产、无形资产和其他非流动资产支付现金 1,447 万元，主要为支付前期应付的土地出让金；筹资活动净现金流为负的主要原因是偿付利息支付现金 89 万元。

5、资产周转能力分析

公司近两年及一期资产周转能力指标如下：

	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
应收账款周转率（次）	1.05	2.31	3.41
存货周转率（次）	1.22	3.35	4.61
总资产周转率（次）	0.25	0.59	0.72

注 1：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

②存货资产周转率=营业成本 / 存货平均余额

③总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

注 2：2010 年 1-4 月的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率未经年度化处理

2009 年应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率低于 2008 年的主要原因是 2009 年的应收账款、存货及总资产的期初余额包含置出资产截至 2008 年末的相关科目余额；而 2009 年营业收入和营业成本仅包含置出资产 2009 年 1-4 月的营业收入和营业成本。

2010 年 1-4 月的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率完全体现了置入资产的运营效率。经年度化处理后，模拟的 2010 年应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率分别为 3.14 次、3.67 次和 0.76 次，均高于 2009 年。

（二）经营成果分析

1、营业收入

（1）营业收入结构

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	同比变动	金额	占比
主营业务	24,389	97.77%	105,684	88.16%	-44.76%	191,329	83.83%
其他业务	556	2.23%	14,187	11.84%	-61.57%	36,917	16.17%
合计	24,945	100.00%	119,872	100.00%	-47.48%	228,246	100.00%

2009 年营业收入较 2008 年下降 47.48%的主要原因是合并口径的变化。2008 年度营业收入的合并范围包含了置出资产全年的营业收入及上航电器和兰航机电全年的营业收入；2009 年度的营业收入包含了置出资产在 2009 年 1-4 月的营业收入及上航电器和兰航机电全年的营业收入。

从收入结构来看，资产置换完成前后，主营业务均为公司收入的主要来源。由于上

航电器和兰航机电的主营业务收入占比高于本公司资产置换前，随着资产置换的完成，公司主营业务收入在总营业收入中的占比有所提高，在 2010 年 1-4 月达到 97.77%。

（2）主营业务收入结构分析

主营业务收入按行业分类情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	同比变动	金额	占比
航空产品制造销售	24,389	100.00%	54,536	51.60%	17.11%	46,569	24.34%
汽车及其零部件制造销售	-	-	55,563	52.57%	-63.85%	153,711	80.34%
减：公司内部抵销数	-	-	4,415	4.18%	-50.68%	8,951	4.68%
合计	24,389	100.00%	105,684	100.00%	-44.76%	191,329	100.00%

航空产品制造销售收入来自于上航电器和兰航机电，随这两家公司业务规模的扩大，2009 年航空产品制造销售收入同比增长 17.11%。

由于 2008 年主营业务收入中包含全年的汽车业务收入，航空产品业务收入仅占 24.34%；2009 年主营业务收入中仅包含 1-4 月的汽车业务收入，航空产品业务收入占比提高到 51.60%；随着置出资产在 2009 年交割完毕，2010 年 1-4 月公司主营业务收入完全来自于航空产品业务。

主营业务收入按地区分类情况如下：

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	金额	占比	金额	占比	同比变动	金额	占比
国内	24,377	99.95%	105,684	100.00%	-47.75%	202,280	105.72%
国外	12	0.05%	1,108	1.05%	-85.62%	7,705	4.03%
减：公司内部抵销数	-	-	1,108	1.05%	-94.06%	18,656	9.75%
合计	24,389	100.00%	105,684	100.00%	-44.76%	191,329	100.00%

在资产置换前后，公司的主营业务收入均主要来自境内市场。

2、毛利及毛利率

（1）综合毛利及毛利率

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	同比变动	毛利	毛利率
主营业务	7,754	31.79%	22,424	21.22%	-9.85%	24,873	13.00%
其他业务	294	52.83%	1,763	12.42%	-32.33%	2,605	7.06%
合计	8,048	32.26%	24,187	20.18%	-11.98%	27,478	12.04%

2008 年度实现的毛利包含了置出资产全年的毛利及上航电器和兰航机电全年产生的毛利；2009 年度实现的毛利包含了置出资产在 2009 年 1-4 月的毛利及上航电器和兰航机电全年产生的毛利。由于前述报表合并范围的变化，导致 2009 年综合毛利规模较 2008 年下降了 11.98%。由于公司将盈利能力较低的汽车业务置换为盈利能力较高的航空产品业务，2009 年度的综合毛利率和主营业务毛利率均明显高于 2008 年。2010 年报表中不再包含置出的汽车业务带来的损益，2010 年 1-4 月的毛利率水平较 2009 年又有较大幅度的提升，综合毛利率和主营业务毛利率分别达到 32.26%和 31.79%。

（2）主营业务毛利及毛利率

主营业务毛利及毛利率按行业分类情况如下：

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	同比变动	毛利	毛利率
航空产品制造销售	7,754	31.79%	17,234	31.60%	-2.04%	17,594	37.78%
汽车及其零部件制造销售	-	-	5,190	9.34%	-28.70%	7,279	4.74%
合计	7,754	31.79%	22,424	21.22%	-9.85%	24,873	13.00%

航空产品制造销售业务的毛利率基本保持在 30%以上，显著高于汽车及其零部件业务的毛利率水平。随着汽车业务的置出，本公司的主营业务综合毛利率提高，盈利能力提升。

主营业务毛利及毛利率按地区分类情况如下：

单位：万元

行业	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	同比变动	毛利	毛利率
国内	7,760	31.84%	22,304	21.10%	-7.50%	24,113	11.92%
国外	-6	-52.29%	120	10.80%	-84.25%	760	9.86%

行业	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	同比变动	毛利	毛利率
合计	7,754	31.79%	22,424	21.22%	-9.85%	24,873	13.00%

3、期间费用

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度			2008 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	同比变动	金额	占营业收入比重
销售费用	543	2.18%	5,360	4.47%	-73.29%	20,066	8.79%
管理费用	2,716	10.89%	10,454	8.72%	-45.14%	19,055	8.35%
财务费用	97	0.39%	1,302	1.09%	-71.36%	4,548	1.99%
合计	3,356	13.45%	17,116	14.28%	-60.80%	43,669	19.13%

相比 2008 年，公司 2009 年三项期间费用金额下降主要由损益表合并范围变化导致。报告期内公司的期间费用结构发生的主要变化如下：

（1）销售费用的占收入比重下降。主要原因是置出的汽车业务和置入的航空产品业务经营模式不同，前者处在充分竞争的市场环境下，在销售过程中需支出大量营销费用和推广费用；后者产品具有较强的专业性和针对性，销售对象确定，销售费用支出少。随着汽车业务的置出，公司的销售费用大幅下降，下降幅度超过收入的下降幅度，导致占收入比重下降。

（2）财务费用占收入比重下降。主要原因是资产置出资产对应的付息负债规模大于置入资产对应的付息负债，资产置换使得利息费用大幅下降，下降幅度超过收入的下降幅度，导致占收入比重下降。

（3）管理费用占收入比重上升。主要原因在于，置入公司的管理用固定资产比重高于置出资产，使计入管理费用的折旧费用占总折旧比例较高；置入公司的无形资产规模大于置出资产，使无形资产摊销增加；且由于资产置换后企业业务的性质导致差旅费等支出较多。此外，资产置换后新发生了部分费用支出。例如，由于地理位置的原因，资产置换后的公司需支付冬季取暖费，仅这一项 2009 年即支出 499 万元，2010 年 1-4 月支出 298 万元。由于以上因素，使得管理费用的下降幅度小于收入的下降幅度，导致占收入比重上升。

4、利润的构成和净利润

单位：万元

	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
综合毛利	8,048	32.26%	24,187	20.18%	27,478	12.04%
营业利润	4,645	18.62%	3,759	3.14%	-37,420	-16.39%
利润总额	4,733	18.98%	4,427	3.69%	-33,164	-14.53%
净利润	4,034	16.17%	2,631	2.19%	-34,663	-15.19%
归属于母公司所有者的净利润	3,630	14.55%	2,549	2.13%	-34,617	-15.17%

资产置换后公司的经营情况和盈利情况发生了根本性转变。2008 年公司营业利润亏损的主要原因是包含了亏损的汽车业务 2008 年全年的损益，公司的毛利水平较低；且当年计提了 1,841 万元的存货跌价损失和投资江西昌河铃木汽车有限责任公司等联营及合营企业的 1.63 亿元投资损失。随着汽车业务资产的置出和航空设备制造业务资产的置入，2009 年公司的经营收益体现了资产置换的整体情况，包含了置出的汽车业务资产 1-4 月的损益和置入的航空设备制造业务全年的损益，整体业绩虽受原有业务及投资亏损的影响有所下降，但在置入的航空设备制造业务较高的盈利能力的带动下，公司 2009 年度实现扭亏为盈。2010 年 1-4 月，公司经营业绩全部来自航空设备制造业务，盈利能力稳步提升。

二、交易标的行业特点和经营情况的讨论与分析

（一）行业概况

1、行业界定

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，购入公司属于制造业中的航空航天器制造业（行业代码：C7530），其产品主要为航空机载电子设备。

航空航天器制造业作为高新技术产业，集知识和技术密集为一体，且涉及机、电、光、液等多领域综合的精密机械加工产业，是国民经济和国防建设的重要组成部分。

2、行业主管部门

航空航天器制造业是关系国家安全的战略性产业，是我国国防科技工业的重要组成部分。其中，航空产品制造的行业监管部门为工业和信息化部下设的国家国防科技工业

局（前身为国务院直属的国防科学技术工业委员会）和国家民航总局；普通非航空产品制造则由中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局基于 ISO 质量体系标准进行质量管理。

3、行业法律法规和政策及政策导向

目前，我国航空航天器制造业适用的法律法规和政策主要包括：

序号	法律法规名称	生效或发布日期	发文单位
1	《国防科技工业“十一五”规划纲要》	2006 年 6 月	国防科工委
2	《国防科工委关于非公有制经济参与国防科技工业建设的指导意见》	2007 年 2 月 27 日	国防科工委
3	《国防科工委关于大力发展国防科技工业民用产业的指导意见》	2007 年 3 月 1 日	国防科工委
4	《深化国防科技工业投资体制改革的若干意见》	2007 年 3 月 5 日	国防科工委
5	《关于推进军工企业股份制改造的指导意见》	2007 年 6 月 22 日	国防科工委、国家发改委、国资委
6	《非公有制经济参与国防科技工业建设指南》	2007 年 8 月 6 日	国防科工委
7	《军工企业股份制改造实施暂行办法》	2007 年 11 月 15 日	国防科工委
8	《中介机构参与军工企事业单位改制上市管理暂行规定》	2007 年 11 月 15 日	国防科工委
9	《2008 年中国的国防》白皮书	2009 年 1 月 20 日	国务院
10	《装备制造业调整和振兴规划》	2009 年 5 月 12 日	国务院
11	《装备制造业调整和振兴计划实施细则》	2009 年 5 月 12 日	国务院
12	《国防科技工业技术基础科研管理办法》	2009 年 12 月 3 日	国防科工委
13	《国防科技工业计量监督管理暂行规定》	2010 年 3 月 13 日	国防科工委
14	《国防科技工业技术基础科研管理办法》	2010 年 3 月 13 日	国防科工委
15	《武器装备科研生产许可实施办法》	2010 年 5 月 21 日	中国工业和信息化部、总装备部

2009 年，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。

4、行业特点

（1）对国民经济及国家安全均具有重要的战略意义

航空制造行业是典型的集知识密集、技术密集和资本密集为一体的高技术、高附加值、高风险的战略性产业，是体现国家经济、技术和工业化水平的重要标志产业；同时，航空制造业也是关系国家安全的战略性产业。随着我国在全球的政治经济地位不断提升，航空制造产业的稳步快速发展将为我国的国防安全提供重要保障。其中，本次购入公司的产品为航空机载电子设备，相当于航空飞行器的大脑和神经系统，是航空制造业中不可或缺的核心业务领域。

（2）行业技术水平高

航空制造业属于技术密集型行业，其对产品的技术性能指标、加工精度、可靠性等均有非常高的要求，且不同的机种对配套器件的技术均有特定要求，产品可替代性低，且涉及多学科、多领域的高端技术，因此行业技术水平要求较高。

（3）行业进入壁垒高

① 生产许可门槛高。由于航空零部件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、保密资格证书和国家航空专业许可证等相关资质条件；其中相应等级的武器装备科研生产保密资格认证和质量管理体系认证是获得生产许可的必备前提条件。

② 资金要求高。航空制造业属于资本密集型行业。一方面，航空零部件的加工及处理往往需要使用大量高、精、尖的数控设备和专用设备，而配备专用设备需要较大的资金投入；另一方面，航空产品的生产以“多品种、小批量”为主，所有产品必须经过严格的实验和测试，生产成本低、研制周期长，需要投入较高的研制开发费用和材料占用资金。

③ 技术要求高。航空制造业属于技术密集型行业，须采用大量特种工艺及专有技术，该等工艺不仅对制造设备要求很高，对生产过程中的技术和工艺水平的要求也很高，科研生产企业技术和工艺水平的高低将直接影响航空零部件的质量和性能。此外，由于航空制造业所涉及的工艺和技术较为复杂，其工艺参数必须在科学理论的指导下通过大量的样本实验积累才能最终得以实现。

5、行业未来发展方向和发展前景

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、领海主权利益的维护、台海局势、能源安全、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。”

与此同时，国防科工局大力推动军工企业改革，鼓励军工企业借助资本市场做大做强。借助资本市场大力发展国防科工实业的模式已成为业内共识和发展方向。而我国国民经济的快速发展，经济实力的迅速增强也为我国加大国防建设投资，提升国防装备技术水平与战斗力提供了重要保障。

航空工业高速稳定的发展将有力拉动整个机载及其他相关航空配套市场的增长，未来十年机载及航空配套市场的高增长将依靠航空航天器制造业来实现。

目前，国家已将航空制造业作为未来国家发展的战略来考虑。近 10 年来，我国航空航天领域的研发投入大幅增长，整个产业的劳动生产率得到有效提高。预计未来 10-20 年是我国航空航天产业发展的黄金时期，相关企业也将逐步完成投资主体多元化、资产证券化、产品一体化，从而实现航空制造业的持续稳健发展。

6、影响行业发展的有利因素及不利因素

（1）有利因素

中国航空工业目前正处于历史上最好的发展阶段：

① 良好的国内政治、经济环境。目前我国政治安宁、社会稳定、经济持续高速发展，国家财政收入稳步增长，为航空工业发展提供了最重要的基础保障。国民经济发展、国家国防战略部署均为航空工业提供了广阔的发展空间。同时，国家适度开放民间资本、社会资本进入航空工业的政策，给该行业带来新的发展动力。

② 稳定和威胁兼备的国际环境。目前国际大环境基本稳定，为中国航空工业的发展提供了良好的国际环境，且经济全球化也使我国航空工业寻求国际合作的可能性大幅提升。与此同时，我国周边环境依然存在较多不确定性和潜在威胁，因此持续发展航空工业也是我国保障国防安全的战略需求。

③ 广阔的市场需求空间。随着我国经济不断发展，维护国家利益、确保国家稳定发展对我国空中力量的建设提出了更高的要求。同时，随着国民经济的高速发展和人民生活水平的不断提高，我国航空运输业也将继续保持年均 10% 左右的增长势头，在国家综合运输体系中的比重也将进一步提高，高速增长的航空运输需求也将为我国的航空工业的持续稳定发展提供广阔的市场空间。

（2）不利因素

尽管中国航空工业已经具备较强的科研和生产能力，但其未来发展仍面临许多挑战。

① 我国航空工业现有能力和航空装备发展需求之间存在较大差距，如发动机等重要设备仍制约着整体装备的发展，部分原材料及关键器件仍受制于国外发达国家，自主创新能力有待提高。

② 我国民用飞机产业发展面临挑战。目前，国际大型飞机企业基本占据了世界民用飞机市场，而我国的民用飞机产业仍处于起步阶段，国内适应民机发展的运行机制尚在探索中，中国民用航空产业将面临十分激烈的市场竞争。

③ 我国航空工业基础实力仍然较为薄弱。航空工业技术储备仍然不足，高素质科技人才缺乏，科研组织体系和科研设施仍需进一步加强和完善。

（二）标的公司核心竞争力和行业地位

1、华燕仪表

华燕仪表是研制和生产惯性控制器件和惯性导航系统的专业化企业，产品已发展到十大类、两百多个品种。其产品广泛应用于航空、航天、兵器、船舶、通讯等领域，配套用户遍布全国各地 100 多个厂家。

华燕仪表生产的各种类型陀螺、加速度计、惯导航姿系统等产品具有品种多、种类齐的优势，产品覆盖高、中、低端（精度）各种类型。其中，半液浮陀螺仪技术水平国内领先，配套的飞控系统国内市场占有率较高；挠性陀螺仪的环境适应性强，抗震和抗冲击能力高，技术水平在国内处于领先地位；加速度计体积小、重量轻、精度高，也具有较高市场占有率。

2、千山航电

千山航电是中国机载飞行参数采集记录系统（俗称“黑匣子”，简称“飞参”）的诞生地，其核心产品的生产技术处于国内领先、国际先进地位。千山航电的飞参类产品装备于国内研制生产的各种机型，目前在国产飞机中的应用较为广泛，国内新型飞参产品的研发工作也均由千山航电承担。

经过四十年的发展，千山航电已在机载多信息采集与处理、大容量数据存储、数据安全与防护、嵌入式高性能计算机、地面飞行数据分析、回放与可视化软件、专用智能化测试技术等方面形成了专业特长。

3、宝成仪表

宝成仪表是我国组合导航系统、飞行安全监测系统、惯性元器件和精密传感器件的重要生产基地。其组合导航系统具有相当的技术优势，是航空产品、特种专用车辆等方面该类产品的的主要供应商之一。宝成仪表的飞行安全监测系统处于国内领先水平，可配套国内多种机型；在惯性元器件方面，宝成仪表所生产的各种陀螺和加速度计产品在国内均处领先地位。其中，宝成仪表在机电陀螺和线加速度计的研制和生产上具有国内顶级的设计、工艺和制造能力，并拥有国内最大的批量生产规模，其产品技术成熟，并已广泛应于飞机、舰船等导航、制导和控制系统；在精密传感器件方面，宝成仪表已拥有大批量的年生产能力，是国内少数集多品种研发和大批量生产制造为一体的企业，研制、生产能力在国内处于领先水平。

此外，宝成仪表在国内前端纺织机械设备的研制、制造方面也拥有先进的技术水平、广泛的品牌知名度和良好的企业声誉，并在纺机、纺电、纺器等配套方面形成了系列化、规模化、集成化的生产能力。目前，宝成仪表的前端纺织机械设备在国内已占据一定的市场地位，并形成批量出口。

4、太航仪表

太航仪表是我国大气数据传感与探测系统、弹性敏感元件与传感器、指示仪表的骨干研发生产企业，其产品覆盖了国内多种机型。其主导产品飞行大气压力参数测量系统、座舱压力参数测量系统、发动机管路压力、温度参数测量系统以及大气数据参数集成系统、告警参数集成系统等在行业内具有较强的技术优势和市场竞争力。

此外，太航仪表为航空、航天领域多个重点工程提供了大量的优质配套产品，在设计、测试、制造方面都具有一定的优势，拥有各种专利 14 项，产品多次获得国家及省部级科技成果奖。

5、凯天电子

凯天电子作为我国研发并生产大气数据采集系统及相关航空机载设备的骨干企业，其主要产品的生产技术水平均居国内领先地位，并已形成大气数据探测、飞机集成数据系统、无线数据传输、传感器等四大核心技术专业和技术发展格局。凯天电子长期从事大气数据计算机等相关产品的研制，拥有技术成熟的系列化产品并拥有高水平的研发团队、深厚的技术储备、高端的生产设备及完善的生产管理体系。

目前，凯天电子研制的大气数据系统系列产品和燃油增压泵均占有较高的市场份额；飞机数据集成系统、压力类传感器、信号器、指示器和压力开关等产品也拥有一定的市场占有率。

6、兰州飞控

兰州飞控是我国第一家自动驾驶仪制造企业，为多种国产机型研制生产了 200 多项自动飞行控制系统、传感器、陀螺仪表及其它航空产品，产品覆盖大部分国产机型。兰州飞控具有良好的专业品牌形象，稳固的客户群体，较高的产品和服务质量水平。

在航空机载电子设备领域，兰州飞控具备进行自动驾驶仪系统中核心部件的设计开发及测试试验的能力。与国内同行业其他企业相比，兰州飞控所研发产品的主要功能、性能均达到国内先进水平并且具有较强的生产能力。

综上所述，本次交易完成后，本公司将拥有包括航空照明、飞行控制、航姿、飞参、导航、传感器在内的航空机载电子设备全价值链的整体竞争能力，本公司的行业竞争力将得以大幅提升。

三、本次交易完成后存续公司持续经营能力、未来发展前景的讨论与分析

假设本公司于 2009 年 1 月 1 日已完成本次重大资产重组，即本公司于该时点已持有华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%的股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份以及兰州飞控 100%的股权，并将上述购入公司纳入本公司合并报表范围。按照上述交易后的资产架构编制的 2009 和 2010 年 1-4 月备考财务报告已经审计机构中瑞岳华审计（中瑞岳华专审字[2010]第 1480 号）。

本次交易前本公司财务数据与本次交易后备考报表财务数据对比分析如下：

（一）财务状况变动分析

单位：万元

	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
	实际 (合并)	备考 (合并)	变动比例	实际 (合并)	备考 (合并)	变动比例
流动资产	65,163	371,838	470.63%	58,629	358,648	511.73%
非流动资产	36,405	209,428	475.28%	36,777	206,651	461.90%
流动负债	24,800	195,717	689.20%	22,597	197,448	773.80%
非流动负债	2,742	103,836	3686.53%	2,793	105,561	3679.71%
总资产	101,568	581,265	472.29%	95,406	565,299	492.52%
总负债	27,542	299,552	987.63%	25,389	303,009	1093.45%
股东权益总额	74,026	281,713	280.56%	70,016	262,290	274.61%
归属于母公司所有者权益合计	73,104	264,893	262.35%	69,473	246,259	254.47%
每股净资产（元/股）	1.5085	3.2268	113.92%	1.4335	2.9998	109.26%

注：每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末总股数

本次交易完成后，本公司实现了跨越式增长，总资产的增长幅度超过 400%，由于购入公司的资产负债率高于本次交易前本公司的资产负债率，总负债增长幅度约为 10 倍。由于总负债的增长幅度超过总资产的增长幅度，净资产增长幅度相对较低，但仍在 200%以上。截至 2009 年末和 2010 年 4 月 30 日，每股净资产分别由备考前的约 1.43 元/股和约 1.51 元/股增至备考合并后的约 3.00 元/股和约 3.23 元/股，增幅超过 100%。

1、交易前后资产结构的比较分析

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司合并报表及备考合并报表的资产构成对比如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	18,464	19.35%	93,456	16.53%
应收票据	6,481	6.79%	25,951	4.59%
应收账款	17,758	18.61%	140,632	24.88%
存货	14,056	14.73%	74,738	13.22%
其他流动资产	1,869	1.96%	23,871	4.22%
流动资产合计	58,629	61.45%	358,648	63.44%
长期股权投资	201	0.21%	13,930	2.46%
固定资产	20,049	21.01%	126,630	22.40%
在建工程	768	0.81%	20,798	3.68%
无形资产	14,563	15.26%	28,869	5.11%
其他非流动资产	1,197	1.25%	16,424	2.91%
非流动资产合计	36,777	38.55%	206,651	36.56%
资产总计	95,406	100.00%	565,299	100.00%

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司合并报表及备考合并报表的资产构成对比如下：

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日（实际）		2010 年 4 月 30 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	12,663	12.47%	69,575	11.97%
应收票据	6,137	6.04%	24,628	4.24%
应收账款	29,851	29.39%	163,077	28.06%
存货	13,540	13.33%	84,792	14.59%
其他流动资产	2,971	2.93%	29,766	5.12%
流动资产合计	65,163	64.16%	371,838	63.97%
长期股权投资	191	0.19%	13,727	2.36%
固定资产	20,015	19.71%	123,652	21.27%
在建工程	845	0.83%	17,458	3.00%
无形资产	14,454	14.23%	36,949	6.36%
其他非流动资产	900	0.89%	17,642	3.04%
非流动资产合计	36,405	35.84%	209,428	36.03%

项 目	2010 年 4 月 30 日（实际）		2010 年 4 月 30 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
资产总计	101,568	100.00%	581,265	100.00%

注 1：以上两表中其他流动资产包括：预付款项、其他应收款等。

注 2：以上两表中其他非流动资产包括：可供出售金融资产、投资性房地产、工程物资、固定资产清理、长期待摊费用、递延所得税资产等。

本次交易完成后，备考口径的资产规模大幅增加。截至 2009 年末，公司资产总额由本次交易完成前的 9.54 亿元增加至 56.53 亿元，增幅达 492.52%。截至 2010 年 4 月 30 日，公司资产总额由本次交易完成前的 10.16 亿元增加至 58.13 亿元，增幅达 472.29%。

本次交易完成后，本公司的资产结构基本保持稳定，流动资产和非流动资产在总资产中所占比例没有发生重大变化。主要原因是购入公司与本次交易前的上市公司均为航空设备生产厂商，经营模式和资产结构相近。截至 2010 年 4 月 30 日应收账款的占比大于 2009 年末的占比，主要原因是公司为飞机整机厂商提供配套的航空电子设备及零部件，应收账款的回收时间受制于飞机整机厂商和整机订货方的结算时间，通常在年底集中结算部分货款。随着年末应收账款占比的下降，货币资金占比有所上升。

本次交易完成后，备考口径的流动资产在总资产中仍然保持较高的占比。截至 2009 年末和 2010 年 4 月 30 日，备考口径的流动资产占总资产比重均保持在 60%以上，货币资金占总资产比重均保持在 10%以上，体现出本次交易完成后公司仍然保持着较好的资产流动性，有利于降低经营风险，保持良好的财务弹性。

2、交易前后负债结构的比较分析

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司合并报表及备考合并报表的负债构成对比如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	4,300	16.94%	34,400	11.35%
应付票据	1,020	4.02%	11,283	3.72%
应付账款	6,513	25.65%	71,945	23.74%
预收款项	795	3.13%	8,145	2.69%
应付职工薪酬	1,571	6.19%	17,810	5.88%
应交税费	2,649	10.43%	10,132	3.34%

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
其他应付款	5,749	22.64%	40,915	13.50%
其他流动负债	-	-	2,818	0.93%
流动负债合计	22,597	89.00%	197,448	65.16%
长期借款	1,300	5.12%	37,100	12.24%
长期应付款	-	-	43,617	14.39%
专项应付款	730	2.87%	23,427	7.73%
其他非流动负债	763	3.01%	1,418	0.47%
非流动负债合计	2,793	11.00%	105,561	34.84%
负债总计	25,389	100.00%	303,009	100.00%

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司合并报表及备考合并报表的负债构成对比如下：

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日（实际）		2010 年 4 月 30 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	4,300	15.61%	31,900	10.65%
应付票据	1,075	3.90%	9,794	3.27%
应付账款	9,022	32.76%	82,322	27.48%
预收款项	922	3.35%	8,482	2.83%
应付职工薪酬	1,395	5.07%	15,575	5.20%
应交税费	2,880	10.46%	9,735	3.25%
其他应付款	4,866	17.67%	35,182	11.75%
其他流动负债	340	1.23%	2,726	0.91%
流动负债合计	24,800	90.04%	195,717	65.34%
长期借款	1,000	3.63%	38,800	12.95%
长期应付款	-	-	43,656	14.57%
专项应付款	1,037	3.76%	19,941	6.66%
其他非流动负债	706	2.56%	1,438	0.48%
非流动负债合计	2,742	9.96%	103,836	34.66%
负债总计	27,542	100.00%	299,552	100.00%

注 1：其他流动负债包括：应付利息、应付股利、一年内到期的非流动负债。

注 2：其他非流动负债包括递延所得税负债等。

本次交易完成后，备考口径的负债规模大幅增加。截至 2009 年末，本公司备考的

负债总额为 30.30 亿元，较实际口径增长了 10.93 倍；截至 2010 年 4 月 30 日，本公司备考的负债总额为 29.96 亿元，较实际口径增长了 9.88 倍。负债增长的主要原因是购入公司的负债规模较大，资产负债率较高，主要体现在以下方面：（1）由于购入公司业务规模大，备考架构下公司的采购量增加，应付账款显著提高。截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径下应付账款余额比本次交易完成前增长约 8.12 倍；（2）本次交易完成前，公司长期应付款余额为 0，截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径的长期应付款余额为 4.37 亿元，其中约 4.17 亿元为购入公司一次性提存的离退休人员补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利；（3）购入公司的付息负债规模较大，截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径长、短期借款合计约 7.07 亿元，比本次交易完成前公司的长、短期借款合计增长了 12.34 倍。

本次交易完成后，在本公司的负债结构中，流动负债占总负债的比重有所降低。截至 2010 年 4 月 30 日，本公司备考的流动负债占比为 65.34%，低于本次交易完成前公司的流动负债占比 90.04%。从企业经营的角度来说，企业除需通过流动负债为日常经营提供资金支持外，还需要利用包括非流动负债在内的各种长期资金来源满足长期的投资需求，以支持企业的持续发展；从财务稳健性的角度来说，企业需要合理配比流动负债和非流动负债，流动负债占比过高会提高企业的流动性风险。因此，相比于本次交易完成前以流动负债为主的负债结构，交易完成后的负债结构更加合理和稳健。

3、交易前后偿债能力的比较分析

（1）对偿债指标的分析

指标	2010 年 1-4 月		2009 年	
	实际	备考	实际	备考
资产负债率（合并）	27.12%	51.53%	26.61%	53.60%
流动比率（倍）	2.63	1.90	2.59	1.82
速动比率（倍）	2.08	1.47	1.97	1.44
利息保障倍数（倍）	46.46	8.38	3.71	14.12

注：上述财务指标的计算公式为：

①流动比率=流动资产/流动负债；

②速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

③资产负债率=总负债/总资产；

④利息保障倍数=息税前利润/利息支出

由于购入企业的资产负债率高于本次交易完成前本公司的水平，本次交易完成后，本公司的资产负债率也相应提高。截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，备考合并口径的资产负债率分别为 53.60%和 51.53%，高于本次交易完成前的 26.61%和 27.12%。

截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，备考口径的流动比率和速动比率均低于实际口径。主要原因在于本次交易完成前公司的资产负债率较低，交易完成后流动负债大幅增加，且增幅大于流动资产的增幅。

2009 年备考口径的利息保障倍数高于本公司实际口径数据，主要由于 2009 年实际口径数据包含了置出汽车业务的亏损及相关利息支出，导致实际口径的利息保障倍数较低。2010 年 1-4 月备考口径的利息保障倍数低于本公司实际口径数据，主要由于本次交易前公司的债务规模小，利息支出较少；交易完成后公司备考的付息负债规模扩大，2010 年 1-4 月备考的利息费用比交易前的实际数增长了约 10 倍。

在备考口径下，公司 2010 年 1-4 月的利息保障倍数低于 2009 年。主要原因在于，根据购入公司产品交货时间约定，部分产品交付和收入确认集中在 2010 年下半年，且由于研发费用等开支较大，导致 2010 年 1-4 月备考口径下公司的税前利润水平较低。此外，宝成仪表 1.50 亿元的长期借款为 2009 年 10 月底借入，对 2009 年利息支出影响较小，但对 2010 年 1-4 月的利息支出影响相对较大。

2009 年度公司备考口径的主要偿债能力指标与主要的行业可比上市公司对比情况如下所示：

证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率	利息保障倍数
四创电子	51.53%	1.51	0.90	25.96
贵航股份	32.18%	2.26	1.60	24.71
航空动力	60.90%	1.55	1.01	2.15
航天电器	14.10%	6.70	5.47	-
航天晨光	62.54%	0.95	0.71	3.34
西仪股份	32.27%	1.94	1.33	4.81
航天机电	59.55%	1.13	0.93	3.13
航天科技	24.13%	2.77	1.95	6.75
成飞集成	10.75%	6.99	6.57	-
中航光电	51.00%	2.78	2.30	14.69
中航重机	54.63%	1.37	1.04	6.03

证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率	利息保障倍数
航天动力	49.05%	1.23	0.75	4.24
航天电子	46.89%	1.67	0.69	4.57
成发科技	65.26%	1.21	0.46	2.78
洪都航空	42.60%	2.06	1.42	-
中兵光电	31.11%	2.33	1.97	14.47
中国卫星	52.92%	1.65	1.47	-
哈飞股份	50.60%	1.68	0.70	-
合众思壮	21.47%	4.00	3.06	60.88
海特高新	32.38%	2.67	2.13	5.96
中兴通讯	73.74%	1.35	1.13	5.42
西飞国际	42.63%	2.05	1.16	-
新华光	59.05%	1.60	1.30	4.47
行业可比公司均值	44.40%	2.32	1.74	11.43
行业可比公司中值	49.05%	1.68	1.30	5.42
本公司 2009 年备考	53.60%	1.82	1.44	14.12

本次交易完成后，公司备考口径的资产负债率略高于可比公司，主要由于将购入公司一次性提存的离退休人员补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利计入长期应付款。截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，该项余额分别为 4.14 亿元和 4.17 亿元。

2009 年和 2010 年 1-4 月，公司备考口径的流动比率、速动比率和利息保障倍数均达到或超过主要行业可比上市公司的平均水平，表明本次交易完成后，公司能够继续保持稳健的偿债能力。

4、交易前后资产周转能力的比较分析

指标	2010 年 1-4 月		2009 年度	
	实际	备考	实际	备考
应收账款周转率（次）	1.05	0.56	2.31	2.17
存货周转率（次）	1.22	0.70	3.35	2.34
总资产周转率（次）	0.25	0.15	0.59	0.50

注 1：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

②存货资产周转率=营业成本 / 存货平均余额

③总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

注 2：2010 年 1-4 月的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率未经年化处理

2009 年度公司备考口径的主要资产周转能力指标与主要的行业可比上市公司对比情况如下：

证券简称	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率
四创电子	4.24	2.36	0.92
贵航股份	4.66	3.42	0.84
航空动力	5.09	1.84	0.63
航天电器	3.22	1.32	0.35
航天晨光	3.28	3.19	0.71
西仪股份	3.41	2.75	0.55
航天机电	4.39	3.54	0.32
航天科技	2.49	2.72	0.60
成飞集成	3.19	3.56	0.30
中航光电	2.90	2.86	0.56
中航重机	4.25	2.82	0.63
航天动力	2.09	1.47	0.47
航天电子	3.88	0.85	0.46
成发科技	5.80	1.66	0.66
洪都航空	2.51	1.69	0.47
中兵光电	4.34	4.98	0.67
中国卫星	4.39	6.36	0.75
哈飞股份	4.27	1.34	0.75
合众思壮	6.65	2.56	0.99
海特高新	2.15	1.29	0.29
中兴通讯	4.77	4.44	1.01
西飞国际	3.55	1.24	0.53
新华光	3.25	2.55	0.43
行业可比公司均值	3.86	2.64	0.60
行业可比公司中值	3.88	2.56	0.60
本公司 2009 年备考	2.17	2.34	0.50

(1) 对应收账款周转率的分析

本次交易完成后，备考口径下本公司的应收账款周转率有所下降，且低于主要的行业可比上市公司，主要由于航空机载电子设备制造行业的特性所决定。交易完成后，本公司航空机载电子设备制造业务扩大，为各下游的各类型飞机整机厂商提供航空电子领

域内多个不同种类的配套产品，处于航空制造产业链的前端。根据行业特点，设备和零部件供应商往往无法在向飞机整机生产商供货后立刻结算；通常，在飞机整机完成生产、装配和验收交付之后，整机订货方首先与飞机整机生产商结算，之后整机生产商才能与设备和零部件供应商结算。因此，本公司的货款结算时间受制于下游整机厂商与整机订货方的结算时间，应收账款的回款时间受飞机整机的生产周期、验收交付时间及结算时间的影响，而飞机整机的生产周期通常比较长。

尽管本次交易完成后公司的应收账款周转率较低，但由于产品的特殊性，销售一般采取“以销定产”的模式，且飞机整机的最终订货方和生产商资本实力强大、信用优良，公司应收账款质量较好，回款保障性高，坏账比例保持在较低水平。

以下为截至 2009 年 12 月 31 日备考口径的应收账款分类明细：

单位：万元

	应收账款账面总额		坏账准备		坏账计提比例
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	126,758	86.40%	4,119	67.78%	3.25%
其他不重大应收账款	19,951	13.60%	1,958	32.22%	9.81%
合计	146,709	100.00%	6,077	100.00%	4.14%

以下为截至 2010 年 4 月 30 日备考口径的应收账款分类明细：

单位：万元

	应收账款账面总额		坏账准备		坏账计提比例
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	148,121	87.35%	4,322	66.52%	2.92%
其他不重大应收账款	21,454	12.65%	2,176	33.48%	10.14%
合计	169,575	100.00%	6,498	100.00%	3.83%

本次交易完成后，备考口径下单项金额重大的应收账款总额占比在 85%以上，可见重大合同或重要客户项下的应收款对公司影响较大，这部分应收账款产生坏账的几率较低；其他不重大应收账款占比较低，且其中接近 70%的账款账龄在一年以内。

（2）对存货周转率的分析

备考口径的存货周转率低于本次交易完成前，且略低于主要的可比上市公司。主要原因：（1）从原材料方面看，本次交易的购入公司资产规模和业务规模较大，原材料

采购量大，采购品种繁多，为规避部分种类原材料价格波动的风险以保障生产并控制成本，企业在日常经营中通常会提前采购并储备部分原材料，导致原材料余额增加；另外，购入公司承担着大量新产品的研发任务，科研新品项目的订货常常预留一定的富余量，而新品设计过程中发生器件更改也会导致部分库存积压。（2）在产成品方面，由于发货时间约定等原因，部分购入公司产成品的期末库存量较大；另外，为维持下游客户的需要，购入公司的产成品库存中通常含有部分日常维修使用的备件储备。

本次交易完成后，本公司将通过加强供应链管理，进一步提高存货管理水平和利用效率，从而提高存货周转率和运营效率。

（二）盈利能力变化分析

1、交易前后盈利规模比较分析

2009 年度，本公司合并利润表及合并备考利润表主要财务数据如下：

单位：万元

	实际（合并）	备考（合并）	变化金额	变化率
营业收入	119,872	265,060	145,188	121.12%
营业利润	3,759	32,044	28,286	752.48%
利润总额	4,427	33,641	29,213	659.82%
净利润	2,631	28,846	26,215	996.45%
归属于母公司所有者的净利润	2,549	28,044	25,495	1000.12%

2010 年 1-4 月，本公司合并利润表及合并备考利润表主要财务数据如下：

单位：万元

	实际（合并）	备考（合并）	变化金额	变化率
营业收入	24,945	85,019	60,074	240.83%
营业利润	4,645	8,500	3,855	83.01%
利润总额	4,733	8,861	4,128	87.21%
净利润	4,034	7,400	3,366	83.45%
归属于母公司所有者的净利润	3,630	6,781	3,151	86.79%

与本次交易完成前相比，备考口径的收入和利润规模都呈现大幅提升。其中，2009 年的营业收入和营业利润分别较本次交易完成前增长了 121.12%和 752.48%，归属于母公司所有者的净利润增长了 10 倍以上。收入增幅低于利润指标增幅的主要原因是 2009

年公司实际数据中包含了因汽车业务造成的亏损，导致公司 2009 年的实际口径的营业利润和净利润水平偏低。

2、交易前后收入及毛利率的比较分析

（1）营业收入结构和毛利率的比较分析

2009 年度，本公司在本次交易完成前后的营业收入及毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主营业务	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%
其他业务	14,187	1,763	12.42%	3,916	2,470	63.08%
合计	119,872	24,187	20.18%	265,060	92,933	35.06%

2010 年 1-4 月，本公司在本次交易完成前后的营业收入及毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主营业务	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%
其他业务	556	294	52.83%	854	175	20.54%
合计	24,945	8,048	32.26%	85,019	29,473	34.67%

本次交易完成后，主营业务收入和主营业务毛利仍然是本公司营业收入和毛利的主要来源，且备考的毛利率水平较实际数有所提高。2009 年度和 2010 年 1-4 月，备考口径的综合毛利率分别为 35.06%和 34.67%，较公司实际口径分别提高 14.88 个百分点和 2.40 个百分点；2009 年度和 2010 年 1-4 月，备考口径的主营业务毛利率分别为 34.64%和 34.81%，较公司实际口径分别提高 13.42 个百分点和 3.02 个百分点，体现出本次交易完成后公司主营业务的盈利能力得到了进一步增强。2009 年备考的毛利率较实际口径的增幅大于 2010 年 1-4 月，主要原因是 2009 年的实际口径数据中包含了盈利能力较低的汽车业务。

（2）主营业务收入结构和毛利率的比较分析

按照行业划分，2009 年度本公司在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
航空产品制造销售	54,536	17,234	31.60%	255,098	90,494	35.47%
汽车零部件及电子衡器	55,563	5,190	9.34%	6,624	-31	-0.47%
减：内部抵销数	4,415	-	-	579	-	-
合计	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%

按照行业划分，2010 年 1-4 月本公司在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
航空产品制造销售	24,389	7,754	31.79%	83,463	29,338	35.15%
汽车零部件及电子衡器	-	-	-	1,437	-40	-2.79%
减：内部抵销数	-	-	-	735	-	-
合计	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%

根据交易前本公司及购入公司的业务及产品特点，本次交易完成后公司的主营业务可划分为两类，且航空产品制造销售收入仍然是主营业务收入的主要组成部分。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的航空产品制造销售收入占主营业务收入总额的比重分别为 97.68%和 99.17%。另外，航空产品制造销售业务也是本次交易完成后公司主营业务的盈利源泉。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考合并口径的航空产品制造销售业务毛利率分别为 35.47%和 35.15%，均高于交易前公司的实际数。

按照地区划分，2009 年度本公司在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
国内	105,684	22,304	21.10%	255,358	90,714	35.52%
国外	1,108	120	10.80%	5,786	-251	-4.34%
减：内部抵销数	1,108			-		
合计	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%

按照地区划分，2010 年 1-4 月本公司在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
国内	24,377	7,760	31.84%	80,912	28,453	35.17%
国外	12	-6	-52.29%	3,253	845	25.96%
减：内部抵销数	-			-	-	-
合计	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%

本次交易完成后，主营业务收入仍然主要来自于国内市场，且国内业务保持着较高的毛利率水平。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的国内业务毛利率分别为 35.52%和 35.17%。

3、交易前后期间费用比较分析

2009 年度本公司在本次交易完成前后的期间费用如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	5,360	4.47%	4,780	1.80%
管理费用	10,454	8.72%	48,806	18.41%
财务费用	1,302	1.09%	1,937	0.73%
合计	17,116	14.28%	55,522	20.95%

2010 年 1-4 月本公司在本次交易完成前后的期间费用如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	543	2.18%	1,654	1.95%
管理费用	2,716	10.89%	17,202	20.23%
财务费用	97	0.39%	1,126	1.32%
合计	3,356	13.45%	19,982	23.50%

2009 年备考口径的销售费用低于公司实际数，主要原因是 2009 年的实际数包含了

1-4 月汽车业务的销售费用，汽车行业的业务经营模式导致其销售费用开支较大；备考口径下，公司业务主要为航空机载电子设备的制造和销售，其销售对象相对确定的特点决定了公司销售费用开支较小。

对于财务费用，尽管实际口径下 2009 年末公司负债余额低于备考口径，但财务费用与备考口径相近，其主要原因是资产置换前公司存在较大规模的付息负债，2009 年实际口径下的财务费用数包含了资产置换前相关负债在 2009 年 1-4 月的利息支出。2010 年 1-4 月实际口径下的财务费用仅包含上航电器和兰航机电产生的利息支出，由于本次交易中购入公司负债规模较大，2010 年 1-4 月备考的财务费用显著高于公司实际数，增幅达到 10.61 倍。

本次交易完成后，2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的管理费用占营业收入比重分别为 18.41%和 20.23%，高于本次交易完成前的 8.72%和 10.89%。管理费用占比提高的主要原因是本次交易完成后，公司的员工数量大幅增加使得人员费用提高，以及购入公司的研发费用等支出规模较大，将导致管理费用大幅增加，占收入比重也有所提高。

4、交易前后公司营业利润、利润总额及净利润的比较分析

2009 年度本公司在本次交易完成前后的营业利润、利润总额及净利润如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业利润	3,759	3.14%	32,044	12.09%
利润总额	4,427	3.69%	33,641	12.69%
归属于母公司所有者的净利润	2,549	2.13%	28,044	10.58%

2010 年 1-4 月本公司在本次交易完成前后的营业利润、利润总额及净利润如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业利润	4,645	18.62%	8,500	10.00%
利润总额	4,733	18.98%	8,861	10.42%
归属于母公司所有者的净利润	3,630	14.55%	6,781	7.98%

2009 年和 2010 年 1-4 月备考数与公司实际数比较呈现不同的趋势。由于 2009 年公

公司的合并利润表包含 1-4 月亏损的汽车业务带来的相关损益，使得 2009 年公司实际口径的营业利润率和净利润率较低，导致 2009 年备考口径的营业利润率和净利润率均明显高于实际口径。

2010 年 1-4 备考口径的营业利润率和净利润率均低于实际口径，主要原因在于，购入公司的盈利模式受其交货约定时间的影响。由于购入公司与下游客户对于部分产品的交货时间约定在下半年，收入确认也相应集中于下半年，导致 2010 年 1-4 月销售收入较低。此外，交易完成后，由于公司规模扩大、员工人数增加，导致人员费用支出增加；由于公司的借款规模增加，使得利息支出大幅提高；购入公司为支持新品开发，加大研发投入，使得研究费用提高。这些因素进一步影响了 2010 年 1-4 月的盈利水平。

此外，备考口径下 2010 年 1-4 月的营业利润率和净利润率略低于同一口径下 2009 年相应指标，最主要原因在于购入公司在 2010 年 1-4 月期间完成的销售和确认的收入规模较小，导致盈利基础降低。从 2010 年全年来看，根据备考盈利预测的情况，公司 2010 年备考的营业利润率和净利润率均高于 2009 年。

5、交易前后主要财务指标比较分析

本次交易完成前后公司主要财务指标如下：

每股收益指标	2010 年 1-4 月			2009 年		
	实际	备考	增幅	实际	备考	增幅
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
稀释的每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
净资产收益率	2010 年 1-4 月		2009 年			
	实际	备考	实际	备考		
全面摊薄净资产收益率	4.97%	2.56%	3.67%	11.39%		
加权平均净资产收益率	5.09%	2.65%	3.85%	12.09%		

注：2010 年 1-4 月的每股收益指标及净资产收益率未作年化处理

2009 年备考口径的每股收益指标和净资产收益率均大幅高于公司实际数，而 2010 年 1-4 月备考口径的每股收益指标高于公司实际数，但净资产收益率指标低于公司实际数，主要原因与前述的分析相同，即：（1）2009 年实际数包含汽车业务的亏损，导致备考口径下的指标具有明显优势；（2）购入公司的部分收入确认集中在 2010 年下半年，且 1-4 月科研费用、利息费用等支出较多，导致 2010 年 1-4 月备考口径的净资产收益率

低于实际口径。

（三）盈利预测分析

审计机构中瑞岳华对本公司、购入公司及备考口径下的公司 2010 年、2011 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。以下对本公司及备考口径下的公司 2010 年和 2011 年的盈利预测进行分析。

2010 年度和 2011 年度本公司盈利预测情况及备考口径下公司盈利预测情况对比如下：

单位：万元

	2010 年预测			2011 年预测		
	实际	备考	增幅	实际	备考	增幅
营业收入	62,702	277,549	342.64%	66,748	309,270	363.34%
综合毛利	23,354	100,402	329.91%	24,214	106,700	340.66%
营业利润	12,655	38,713	205.90%	12,743	42,022	229.76%
利润总额	12,744	39,075	206.61%	12,743	42,022	229.76%
净利润	10,421	33,481	221.30%	10,729	35,662	232.38%
归属于母公司所有者的净利润	9,500	32,225	239.20%	9,446	34,385	264.03%
基本每股收益（元/股）	0.1960	0.3926	100.25%	0.1949	0.4189	114.90%
稀释每股收益（元/股）	0.1960	0.3926	100.25%	0.1949	0.4189	114.90%

本次交易完成后，备考口径下本公司的盈利能力将呈现大幅提升。

2010 年度，预计备考口径下本公司的营业收入、综合毛利、营业利润和归属于母公司所有者的净利润将比公司实际预测数分别提高 342.64%、329.91%、205.90%和 239.20%。与实际口径相比，2010 年公司备考口径下的营业利润和净利润的增幅低于营业收入和综合毛利的增幅，主要原因是购入公司资产规模大、员工人数多、研究费用高，导致备考口径下公司的管理费用增幅较大；购入公司更多地利用债务融资，使得备考口径下公司的财务费用增幅较大。本次交易完成后，预计 2010 年备考口径下公司的每股收益约为 0.39 元/股，比公司实际口径的预测数增长 100.25%。

2011 年度，预计备考口径下本公司营业收入、综合毛利、营业利润和归属于母公司所有者的净利润将比公司实际预测数分别提高 363.34%、340.66%、229.76%和 264.03%，增幅大于 2010 年的增幅，主要原因是购入公司近年来致力于新产品的开发和研究，预

计 2011 年相关新产品销售规模将呈现较快增长。本次交易完成后，预计 2010 年备考口径下公司的每股收益约为 0.42 元/股，比公司实际口径的预测数增长 114.90%。

实际口径下，本公司 2011 年预测的归属于母公司所有者的净利润低于 2010 年，主要原因在于，为了保障未来生产的持续性增长，本公司的现有生产能力逐渐倾向于研发新品，预计对现有产品的生产和销售将产生一定影响。

（四）未来发展前景讨论与分析

1、主要竞争优势

本次交易完成后，上市公司将在航空机载电子设备制造业务方面具有较强的竞争力，并拥有较高的市场份额。在飞参系统、导航系统、传感器等多个细分行业中，上市公司将占据国内主导地位，从而成为国内航空电子设备全套产业链的主要供应商。同时，上市公司将凭借全面的竞争优势，在稳固发展航空业务的同时，大力拓展基于现有技术进行推广应用的其他产品及业务。在新的业务领域，上市公司将具有以下竞争优势：

（1）完整的航空产品体系

中航工业下属的主要航空电子机载设备制造企业进入上市公司后，上市公司将具备较为完备的研发和制造的能力，拥有较为完整的航空机载电子系统及设备产品的生产、配套和保障体系，有效增强了上市公司抵御政策和市场风险的能力。本次交易完成后，上市公司主要产品将覆盖飞机/发动机参数采集、记录设备；飞机定位导航设备；飞机航姿系统；大气数据系统；运输机、直升机自动驾驶仪；航空照明系统；驾驶舱操控板组件及调光系统；飞机告警系统；航空专用驱动和作动系统；飞行指示仪表；电器控制装置；远程效率分配系统；飞机吊装系统；机载传感器及敏感元器件等航空机载电子设备制造业的主要领域。

（2）国内领先的新技术和新产品

基于在航空机载电子领域多年的积累，购入公司突破并掌握了一批航空机载电子设备制造的关键技术，研制了一批性能指标国内领先的新产品，有力的保障了我国航空产业的发展需求。本次交易完成后，上市公司将拥有国内航空机载电子设备领域最先进的生产工艺及生产技术，公司将在航空电机电器、电动机构、机外照明、大气数据测量系统、机载告警系统、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力受感

器、各类磁罗盘、综合罗盘、磁传感器、陀螺磁罗盘、航向姿态系统、捷联航向姿态系统、挠性加速度计、电动舵机、航空仪器仪表、智能配电管理系统、无线通信、半液浮速率陀螺（组）、加速度计（组）、挠性陀螺（组）、燃气陀螺、光纤陀螺、电磁元件等惯性、控制器件、光纤捷联航姿、智能电气负载管理、与 NVIS 兼容的机内外照明、导光照明显示控制系统等产品技术领域处于国内领先水平。

（3）多元化发展的产品结构

上市公司在充分保障我国航空产业发展的同时，将积极利用同源技术发展相关非航空领域，并大力拓展进入民用领域，走多元化发展的新格局。上市公司民用产品技术将主要集中在太阳能逆变器、车辆清洗机、清洗机用增压泵、通用继电器和冰箱化霜定时器、电动轮椅车及其配套的驱动机构、汽车零部件、计量测控、纺织机械、特种空调设备、电子电器、风电控制系统、全炭双叶心脏瓣膜、全节能产品、准直望远镜、光学玻璃等方面。

（4）充足的研发人员及技术储备

购入公司及其各下属单位均拥有一定的科研人才储备，科研人员平均占比可达 15-20%，且均具有较强的产品研发能力和综合应用能力。此外，由于购入公司在各细分领域经过多年的发展积累，已经具备一定程度的技术储备和研发能力，使上市公司在后续产品研发及升级方面仍然能够持续较强的技术优势。

（5）严格的质量体系及先进优良的设备保障

在多年的生产过程中，购入公司已经形成了一套严格的质量管理体系。该体系不仅能够完全满足 ISO 质量管理标准，并且能够满足航空工业所提出的更高标准的要求。同时，通过本次交易，上市公司将拥有一整套机械加工和特殊加工制造体系和加工中心、车削中心、精密螺纹、齿轮加工、三坐标测量机等先进设备，拥有数控加工中心等先进的成套机加设备以及装配流水线等生产保障条件，研发制造将广泛引进和采用 CAM/CAD 技术。这些先进优良的生产设备将为提升产品质量提供有力保障。

（6）国家级资质

上市公司所属控股公司均已获得相关航空产品质量体系认证证书、国家航空专业许可证、武器装备科研生产许可证以及装备承制单位注册证书等国家级资质。

（7）国际合作经验及国际竞争条件

购入公司在所属专业领域内长期经营的过程中，通过一些项目的国际合作，了解了国际先进技术的概念和情况，积累了国际合作经验，为上市公司的技术发展奠定了坚实基础。在整合了航空机载电子设备制造业的优质资产后，上市公司将具备在此领域开展更高层次国际合作、进一步参与国际竞争的条件。

2、主要竞争劣势和从事新业务面临的主要风险

本次交易完成后，中航工业所属航空电子设备经营性资产将集中到上市公司，未来从事新业务的竞争劣势和面临的风险主要有：

（1）资源分散

航空电子行业内部资源相对分散，产品规模相对较小，系统综合程度不高，尚未形成整体优势。本次交易完成后，上市公司将通过对专业布局和业务分工的进一步调整和优化，整合优质资源，提升核心竞争能力，更全面、有效地满足市场和客户需求。

（2）民机产品尚未成熟发展

在民用航空电子业务领域，受到国际适航取证、产品系统集成度不高等因素影响，国内的航空机载电子设备与国外竞争对手相比存在一定差距。上市公司将通过加强国际合作，积累国际适航取证经验，提高产品的可靠性和集成化程度，争取早日进入国内外民机市场。

（3）市场风险

中航电子未来业绩的主要增长点来自航空市场的稳定增长和民用产品市场的开发。然而，随着我国航空工业体制改革，航空产业从计划经济向市场经济转变，将会有更多竞争者进入该领域，竞争将日益激烈。另一方面，中航电子民用产品业务仍处于拓展阶段，开拓市场难度和不确定性较大。为此，中航电子将不断研发高新技术，不断提升产品质量，完善售后服务，积极争取产品订单，在巩固现有业务的同时，积极开拓民用产品市场，加强核心竞争力。

（4）技术风险

中航电子主要业务属于技术密集型产业，随着技术的更新换代，一旦市场上的竞争

对手研发出了更具技术优势的产品，将会对中航电子的业务产生较大冲击，部分产品甚至将面临被替代或被淘汰的风险。中航电子将持续保持高水平的技术研发投入，努力确保中航电子核心产品的研发及生产技术能够保持国内领先、国际先进的地位。

第十一章 财务会计信息

一、本次交易前上市公司财务报表

本公司最近三年及一期经审计机构中瑞岳华审计的合并资产负债表、合并利润表和合并现金流量表分别列示如下：

（一）合并资产负债表

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	12,663.46	18,464.28	42,767.22	59,294.87
应收票据	6,136.82	6,481.49	7,376.53	16,923.41
应收账款	29,850.71	17,758.04	86,042.18	47,976.00
预付款项	1,196.86	609.36	5,053.62	6,282.95
其他应收款	1,774.57	1,259.50	5,531.49	4,555.74
存货	13,540.47	14,055.92	43,069.58	44,026.32
流动资产合计	65,162.89	58,628.59	189,840.61	179,059.28
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	94.77	2,008.16
长期股权投资	190.83	200.68	43,688.60	60,241.76
投资性房地产	851.94	867.72	928.27	1,059.30
固定资产	20,015.01	20,048.70	58,389.95	69,500.45
在建工程	844.64	768.17	1,710.22	3,070.84
工程物资	-	277.29	111.68	-
固定资产清理	-4.90	-	-	-
无形资产	14,453.73	14,563.11	16,020.95	11,541.94
递延所得税资产	53.41	51.61	114.55	69.98
非流动资产合计	36,404.66	36,777.29	121,059.00	147,492.44
资产总计	101,567.55	95,405.89	310,899.61	326,551.72
流动负债：				
短期借款	4,300.00	4,300.00	66,450.00	68,848.76
应付票据	1,075.18	1,019.52	19,396.60	34,249.45
应付账款	9,021.57	6,513.32	113,100.29	103,547.79

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
预收款项	922.12	794.89	4,293.66	5,078.88
应付职工薪酬	1,395.00	1,570.89	5,071.26	4,550.85
应交税费	2,879.66	2,648.62	-476.21	-4,862.29
应付利息	15.45	-	56.86	-
应付股利	24.30	-	-	610.00
其他应付款	4,866.23	5,749.32	35,035.76	10,158.94
一年内到期的非流动负债	300.00	-	-	360.00
流动负债合计	24,799.51	22,596.57	242,928.22	222,542.38
非流动负债：				
长期借款	1,000.00	1,300.00	1,450.00	2,484.55
专项应付款	1,036.67	729.87	2,090.79	2,543.19
预计负债	-	-	51.70	51.70
递延所得税负债	-	-	13.29	150.59
其他非流动负债	705.57	762.97	935.18	1,107.39
非流动负债合计	2,742.24	2,792.84	4,540.96	6,337.42
负债合计	27,541.75	25,389.42	247,469.17	228,879.80
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	48,462.52	48,462.52	41,000.00	41,000.00
资本公积	111,725.46	111,725.46	124,916.28	124,599.55
盈余公积	8,123.74	8,123.74	8,123.74	7,270.54
未分配利润	-95,208.11	-98,838.43	-110,927.09	-75,456.63
归属于母公司所有者权益合计	73,103.60	69,473.28	63,112.94	97,413.46
少数股东权益	922.20	543.19	317.50	258.45
所有者权益合计	74,025.80	70,016.47	63,430.44	97,671.92
负债和所有者权益总计	101,567.55	95,405.89	310,899.61	326,551.72

(二) 合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
一、营业总收入	24,944.79	119,871.64	228,246.09	163,815.99

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
其中：营业收入	24,944.79	119,871.64	228,246.09	163,815.99
二、营业总成本	20,290.22	115,002.08	249,961.76	188,532.19
其中：营业成本	16,896.84	95,684.80	200,768.44	144,443.29
营业税金及附加	26.78	1,393.75	3,380.28	2,364.64
销售费用	542.84	5,360.33	20,066.02	14,682.07
管理费用	2,715.80	10,453.76	19,054.78	16,553.47
财务费用	97.30	1,302.36	4,547.94	3,373.88
资产减值损失	10.66	807.08	2,144.30	7,114.84
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-9.86	-1,110.59	-15,703.84	-31,730.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9.86	-1,274.78	-16,285.63	-31,790.80
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,644.72	3,758.96	-37,419.51	-56,447.10
加：营业外收入	123.82	822.82	4,766.55	5,795.86
减：营业外支出	35.18	154.31	511.39	77.45
其中：非流动资产处置损失	8.26	70.08	192.10	46.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,733.36	4,427.47	-33,164.35	-50,728.68
减：所得税费用	699.73	1,796.64	1,498.86	2,229.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,033.63	2,630.83	-34,663.21	-52,958.44
归属于母公司所有者的净利润	3,630.32	2,549.14	-34,617.26	-52,949.69
少数股东损益	403.32	81.69	-45.95	-8.76
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926
（二）稀释每股收益	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926
七、其他综合收益	-	-115.84	-	-
八、综合收益总额	4,033.63	2,514.99	-34,663.21	-52,958.44
归属于母公司所有者的综合收益总额	3,630.32	2,433.30	-34,617.26	-52,949.69
归属于少数股东的综合收益总额	403.32	81.69	-45.95	-8.76

（三）合并现金流量表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
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	15,212.88	113,378.38	189,361.87	160,810.17

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
收到的税费返还	-	188.05	2,922.37	310.86
收到其他与经营活动有关的现金	1,740.67	10,289.71	7,307.64	4,423.68
经营活动现金流入小计	16,953.55	123,856.14	199,591.89	165,544.71
购买商品、接受劳务支付的现金	13,162.63	78,284.18	174,583.01	116,962.25
支付给职工以及为职工支付的现金	5,160.81	16,327.13	19,366.13	19,968.59
支付的各项税费	1,149.16	3,492.75	6,189.81	13,571.76
支付其他与经营活动有关的现金	1,754.62	14,118.88	34,048.79	15,494.57
经营活动现金流出小计	21,227.23	112,222.94	234,187.74	165,997.17
经营活动产生的现金流量净额	-4,273.68	11,633.19	-34,595.86	-452.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	6.22	1,747.24	517.35
取得投资收益收到的现金	0.20	164.17	82.12	59.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3.87	90.29	421.07	4,383.81
收到其他与投资活动有关的现金	4.96	-	0.17	619.00
投资活动现金流入小计	9.03	260.68	2,250.61	5,580.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,447.50	5,367.81	7,201.65	3,840.80
投资支付的现金	-	-	-	18,901.23
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	195.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	8,574.97	-	-
投资活动现金流出小计	1,447.50	13,942.77	7,201.65	22,937.04
投资活动产生的现金流量净额	-1,438.47	-13,682.10	-4,951.05	-17,356.97
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	144.00	30.00	-
取得借款收到的现金	2,000.00	12,750.00	83,216.00	80,869.51
收到其他与筹资活动有关的现金	-	149.84	450.77	384.11
筹资活动现金流入小计	2,000.00	13,043.84	83,696.77	81,253.62
偿还债务支付的现金	2,000.00	16,900.00	72,096.00	60,503.66
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	88.67	1,375.95	5,598.59	4,234.69
支付其他与筹资活动有关的现金	-	0.40	4.08	75.00
筹资活动现金流出小计	2,088.67	18,276.35	77,698.67	64,813.36
筹资活动产生的现金流量净额	-88.67	-5,232.51	5,998.10	16,440.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-0.38	14.65

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
五、现金及现金等价物净增加额	-5,800.82	-7,281.41	-33,549.18	-1,354.51
加：期初现金及现金等价物余额	18,464.28	25,745.69	59,294.87	60,649.39
六、期末现金及现金等价物余额	12,663.46	18,464.28	25,745.69	59,294.87

二、购入公司财务信息

（一）华燕仪表财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,703.52	6,174.82	748.68
应收票据	2,173.79	1,311.05	1,158.14
应收账款	8,788.60	6,282.25	4,725.38
预付款项	711.64	811.14	1,021.11
其他应收款	1,705.84	732.84	6,978.42
存货	9,904.13	8,853.49	7,701.45
其他流动资产	3.08	-	-
流动资产合计	27,990.61	24,165.58	22,333.17
非流动资产：			
长期股权投资	488.00	612.57	727.29
固定资产	7,771.98	8,805.99	8,904.63
在建工程	409.73	625.08	2.14
无形资产	2,886.38	2,943.60	3,115.25
长期待摊费用	61.64	76.14	119.65
递延所得税资产	541.82	538.28	517.81
非流动资产合计	12,159.56	13,601.65	13,386.78
资产总计	40,150.16	37,767.24	35,719.95
流动负债：			
短期借款	1,600.00	1,600.00	4,600.00
应付票据	500.00	600.00	270.00
应付账款	8,850.08	7,554.38	6,656.27

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
预收款项	1,011.44	891.00	491.78
应付职工薪酬	143.02	292.17	198.46
应交税费	276.01	243.82	274.54
其他应付款	1,600.09	1,684.09	1,581.88
流动负债合计	13,980.64	12,865.46	14,072.93
非流动负债：			
长期借款	2,000.00	2,000.00	-
长期应付款	3,151.00	3,085.00	3,098.00
专项应付款	1,254.59	1,284.86	81.24
非流动负债合计	6,405.59	6,369.86	3,179.24
负债合计	20,386.23	19,235.32	17,252.17
股东权益：			
股 本	16,000.00	16,000.00	16,000.00
资本公积	1,904.73	1,906.30	1,773.96
盈余公积	328.33	328.33	18.89
未分配利润	700.37	-594.88	-670.52
归属于母公司股东权益小计	18,933.43	17,639.75	17,122.33
少数股东权益	830.50	892.17	1,345.45
股东权益合计	19,763.94	18,531.92	18,467.78
负债和股东权益总计	40,150.16	37,767.24	35,719.95

2、合并利润表

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
一、营业总收入	8,290.40	23,336.81	20,335.24
其中：营业收入	8,290.40	23,336.81	20,335.24
二、营业总成本	7,334.43	20,644.00	21,452.03
其中：营业成本	5,904.04	15,900.66	14,171.68
营业税金及附加	13.18	26.08	22.82
销售费用	10.67	74.26	62.55
管理费用	1,354.83	4,293.35	6,588.25
财务费用	49.13	199.33	244.52

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
资产减值损失	2.58	150.31	362.22
加：投资收益（损失以“-”号填列）	8.27	1.51	-0.25
三、营业利润（损失以“-”号填列）	964.24	2,694.32	-1,117.04
加：营业外收入	417.30	109.74	236.68
减：营业外支出	36.98	11.67	33.48
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,344.56	2,792.39	-913.85
减：所得税费用	110.97	213.47	-423.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,233.59	2,578.92	-490.48
归属于母公司所有者的净利润	1,295.25	2,785.07	-157.56
少数股东损益	-61.67	-206.15	-332.92
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	1,233.59	2,578.92	-490.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,295.25	2,785.07	-157.56
归属于少数股东的综合收益总额	-61.67	-206.15	-332.92

3、现金流量表

单位：万元

项目	2010 年 14 月	2009 年	2008 年
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	4,471.94	17,608.47	15,793.77
收到的税费返还	66.84		167.03
收到的其他与经营活动有关的现金	639.04	9,196.22	881.23
经营活动现金流入小计	5,177.82	26,804.69	16,842.03
购买商品、接受劳务支付的现金	3,690.16	8,937.94	7,128.41
支付给职工以及为职工支付的现金	2,134.67	5,753.84	4,780.86
支付的各项税费	216.99	500.89	300.01
支付其他与经营活动有关的现金	251.58	674.28	7,145.93
经营活动现金流出小计	6,293.40	15,866.95	19,355.21
经营活动产生的现金流量净额	-1,115.58	10,937.74	-2,513.18

项目	2010 年 14 月	2009 年	2008 年
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	-	1.45	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	10.93	2.57
投资活动现金流入小计	-	12.38	2.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	235.08	1,709.63	955.91
投资活动现金流出小计	235.08	1,709.63	955.91
投资活动产生的现金流量净额	-235.08	-1,697.25	-953.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	5,375.57
取得借款收到的现金	-	3,600.00	5,600.00
筹资活动现金流入小计	-	3,600.00	10,975.57
偿还债务支付的现金	-	5,600.00	6,320.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	43.48	1,814.35	471.74
支付的其他与筹资活动有关的现金	77.16	-	-
筹资活动现金流出小计	120.64	7,414.35	6,791.74
筹资活动产生的现金流量净额	-120.64	-3,814.35	4,183.83
四、现金及现金等价物净增加额	-1,471.30	5,426.14	717.31
加：期初现金及现金等价物余额	6,174.82	748.68	31.36
五、期末现金及现金等价物余额	4,703.52	6,174.82	748.68

（二）千山航电财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,048.38	4,411.81	2,573.51
应收票据	1,031.64	704.39	1,595.00
应收账款	13,914.71	18,771.33	15,018.26
预付款项	1,338.03	987.14	3,945.71
其他应收款	2,394.02	1,055.59	4,250.13
存货	11,492.54	8,756.47	7,178.98
流动资产合计	34,219.32	34,686.73	34,561.59
非流动资产：			
长期股权投资	1,765.82	1,763.65	4,029.81
固定资产	14,276.52	14,225.56	12,563.58
在建工程	4,725.28	4,840.84	1,681.70
无形资产	2,557.16	1,242.50	1,269.86
递延所得税资产	1,191.79	1,179.10	819.00
非流动资产合计	24,516.57	23,251.66	20,363.94
资产总计	58,735.89	57,938.39	54,925.53
流动负债：			
短期借款	5,600.00	5,600.00	5,000.00
应付账款	9,562.62	9,419.63	6,155.92
预收款项	104.97	491.65	125.28
应付职工薪酬	541.75	1,412.07	882.34
应交税费	184.58	327.62	1,253.16
应付利息	-	14.38	-
应付股利	-	-	280.00
其他应付款	2,069.46	2,031.25	556.27
流动负债合计	18,063.38	19,296.59	14,252.97
非流动负债：			
长期应付款	3,079.00	3,015.00	2,837.00
专项应付款	12,830.64	12,539.65	14,554.55

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
非流动负债合计	15,909.64	15,554.65	17,391.55
负债合计	33,973.02	34,851.24	31,644.52
股东权益：			
实收资本	24,534.07	23,659.88	18,000.00
资本公积	2,129.03	1,678.81	7,253.37
未分配利润	-1,900.23	-2,251.54	-1,988.82
归属于母公司股东权益小计	24,762.86	23,087.15	23,264.55
少数股东权益	-	-	16.46
股东权益合计	24,762.86	23,087.15	23,281.01
负债和股东权益总计	58,735.89	57,938.39	54,925.53

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	6,059.33	22,977.36	23,519.08
其中：营业收入	6,059.33	22,977.36	23,519.08
二、营业总成本	5,538.75	21,191.20	24,584.11
其中：营业成本	3,738.65	13,820.25	14,768.44
营业税金及附加	6.06	34.57	12.81
销售费用	315.05	978.71	327.28
管理费用	1,280.32	3,599.23	6,786.18
财务费用	90.87	387.49	263.17
资产减值损失	107.80	2,370.95	2,426.23
加：投资收益（损失以“-”号填列）	3.74	40.39	-0.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	3.74	0.06	-0.25
三、营业利润（损失以“-”号填列）	524.33	1,826.54	-1,065.29
加：营业外收入	6.39	10.71	76.18
减：营业外支出	100.18	121.37	35.39
其中：非流动资产处置损失	99.78	2.12	7.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	430.54	1,715.88	-1,024.50
减：所得税费用	79.23	58.59	-95.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	351.31	1,657.28	-929.28

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
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	351.31	1,657.28	-928.82
少数股东损益			-0.45
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	351.31	1,657.28	-929.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	351.31	1,657.28	-928.82
归属于少数股东的综合收益总额			-0.45

3、现金流量表

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
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	7,425.51	14,655.26	13,355.83
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,806.95	3,837.54	3,783.62
经营活动现金流入小计	9,232.46	18,492.80	17,139.45
购买商品、接受劳务支付的现金	5,877.72	7,594.85	7,262.83
支付给职工以及为职工支付的现金	2,433.14	5,440.35	4,692.76
支付的各项税费	429.03	1,128.78	264.40
支付其他与经营活动有关的现金	1,284.13	2,124.01	2,349.29
经营活动现金流出小计	10,024.02	16,287.99	14,569.27
经营活动产生的现金流量净额	-791.56	2,204.81	2,570.18
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-
收回投资收到的现金	-	10.59	-
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	-	-	28.05
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	-	10.59	28.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	540.89	2,143.93	4,315.77
投资支付的现金	-	-	3,000.00

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	540.89	2,143.93	4,315.77
投资活动产生的现金流量净额	-540.89	-2,133.35	-7,287.73
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-
吸收投资收到的现金	-	-	2,483.73
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	-	5,600.00	7,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	1,060.46	3,582.30	2,774.55
筹资活动现金流入小计	1,060.46	9,182.30	12,258.28
偿还债务支付的现金	-	5,000.00	4,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	91.44	2,415.47	967.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	91.44	7,415.47	4,967.23
筹资活动产生的现金流量净额	969.03	1,766.84	7,291.05
四、现金及现金等价物净增加额	-363.43	1,838.30	2,573.51
加：期初现金及现金等价物余额	4,411.81	2,573.51	-
五、期末现金及现金等价物余额	4,048.38	4,411.81	2,573.51

（三）宝成仪表财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	25,050.25	29,773.06	12,116.76
应收票据	7,726.26	7,893.50	5,008.24
应收账款	32,051.27	28,454.14	15,321.74
预付款项	7,932.49	5,232.61	5,201.23
其他应收款	2,166.88	4,049.29	6,306.22
存货	24,251.34	21,840.15	19,738.70

流动资产合计	99,178.49	97,242.75	63,692.89
非流动资产：			
长期股权投资	51.00	51.00	51.00
固定资产	19,482.18	22,610.62	14,464.01
在建工程	1,121.90	1,132.01	8,234.76
无形资产	7,047.19	112.92	142.72
递延所得税资产	2,324.11	2,332.34	2,240.25
非流动资产合计	30,026.39	26,238.88	25,132.73
资产总计	129,204.88	123,481.64	88,825.62
流动负债：			
短期借款	8,000.00	8,000.00	4,100.00
应付票据	3,056.93	2,539.97	1,814.00
应付账款	12,091.05	9,060.63	6,844.41
预收款项	2,147.26	1,597.17	2,168.78
应付职工薪酬	2,060.72	2,789.08	1,806.54
应交税费	1,833.91	2,172.49	1,045.64
应付股利	62.08	55.12	860.00
其他应付款	15,862.91	15,209.94	15,770.40
一年内到期的非流动负债	-	457.00	1,092.00
流动负债合计	45,114.86	41,881.39	35,501.77
非流动负债：	-	-	-
长期借款	26,100.00	26,100.00	4,612.00
长期应付款	11,425.00	11,190.00	10,916.00
专项应付款	551.02	681.95	5,120.57
非流动负债合计	38,076.02	37,971.95	20,648.57
负债合计	83,190.88	79,853.34	56,150.33
股东权益：			
实收资本	20,000.00	20,000.00	20,000.00
资本公积	7,502.55	5,230.02	-
盈余公积	780.36	716.30	116.17
未分配利润	15,640.44	15,089.28	9,734.91
归属于母公司股东权益小计	43,923.35	41,035.59	29,851.08
少数股东权益	2,090.65	2,592.70	2,824.22

股东权益合计	46,014.00	43,628.30	32,675.29
负债和股东权益总计	129,204.88	123,481.64	88,825.62

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
一、营业总收入	18,962.30	66,218.02	53,660.43
其中：营业收入	18,962.30	66,218.02	53,660.43
二、营业总成本	18,156.84	58,201.88	46,434.69
其中：营业成本	11,692.40	42,180.90	28,348.75
营业税金及附加	28.11	91.59	70.55
销售费用	440.99	1,230.81	1,332.51
管理费用	4,939.29	12,904.94	15,537.66
财务费用	536.92	307.57	101.57
资产减值损失	519.12	1,486.07	1,043.65
三、营业利润（损失以“－”号填列）	805.46	8,016.14	7,225.74
加：营业外收入	84.88	733.14	374.51
减：营业外支出	230.72	767.92	349.04
其中：非流动资产处置损失	0.93	22.25	33.84
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	659.62	7,981.36	7,251.21
减：所得税费用	61.52	1,095.73	173.46
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	598.10	6,885.63	7,077.75
归属于母公司所有者的净利润	615.23	7,029.50	6,914.11
少数股东损益	-17.13	-143.87	163.64
六、其他综合收益	-	-	-

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
七、综合收益总额	598.10	6,885.63	7,077.75
归属于母公司所有者的综合收益总额	615.23	7,029.50	6,914.11
归属于少数股东的综合收益总额	-17.13	-143.87	163.64

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
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	16,875.71	46,565.60	45,477.67
收到的税费返还	0.18	19.44	214.65
收到的其他与经营活动有关的现金	823.02	3,678.28	819.81
经营活动现金流入小计	17,698.91	50,263.32	46,512.12
购买商品、接受劳务支付的现金	14,077.81	33,377.25	29,241.57
支付给职工以及为职工支付的现金	4,693.60	13,700.30	13,103.56
支付的各项税费	785.26	1,195.34	1,301.78
支付其他与经营活动有关的现金	2,324.06	5,645.98	4,830.00
经营活动现金流出小计	21,880.73	53,918.87	48,476.90
经营活动产生的现金流量净额	-4,181.82	-3,655.56	-1,964.78
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	-	-	2.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	277.76	2.98	822.02
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,383.61	599.38
投资活动现金流入小计	277.76	1,386.59	1,423.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	551.94	2,922.19	3,156.87
投资支付的现金	99.75	-	1,426.00
投资活动现金流出小计	651.69	2,922.19	4,582.87
投资活动产生的现金流量净额	-373.93	-1,535.61	-3,158.88
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	695.74
取得借款收到的现金	-	34,100.00	4,100.00

收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	833.96
筹资活动现金流入小计	-	34,100.00	5,629.70
偿还债务支付的现金		8,733.83	3,100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167.06	2,518.56	1,669.61
筹资活动现金流出小计	167.06	11,252.39	4,769.61
筹资活动产生的现金流量净额	-167.06	22,847.61	860.09
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-0.14	-
五、现金及现金等价物净增加额	-4,722.81	17,656.30	-4,263.57
加：期初现金及现金等价物余额	29,773.06	12,116.76	16,380.34
六、期末现金及现金等价物余额	25,050.25	29,773.06	12,116.76

（四）太航仪表财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	6,785.95	12,099.35	8,187.55
应收票据	2,750.29	2,562.05	1,900.48
应收账款	21,433.26	18,901.69	12,190.23
预付款项	875.53	1,122.23	1,512.23
其他应收款	788.51	673.32	2,484.52
存货	6,816.01	4,731.50	7,954.56
其他流动资产	79.47	-	-
流动资产合计	39,529.00	40,090.13	34,229.56
非流动资产：			
长期股权投资	2,000.00	2,000.00	2,007.80
固定资产	31,626.61	32,160.86	30,849.17
在建工程	1,059.63	895.73	2,306.70
长期待摊费用	358.84	374.44	421.24
递延所得税资产	2,122.32	2,156.47	2,259.25
非流动资产合计	37,167.39	37,587.50	37,836.36
资产总计	76,696.39	77,677.63	72,065.93

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债：			
短期借款	6,000.00	8,000.00	6,000.00
应付票据	1,141.87	1,765.99	1,094.31
应付账款	13,010.86	13,355.30	9,157.43
预收款项	2,390.72	1,283.20	603.05
应付职工薪酬	5,283.90	5,399.62	6,140.93
应交税费	1,274.48	1,523.23	2,243.00
应付股利	-	-	830.00
其他应付款	772.93	830.76	3,135.35
流动负债合计	29,874.76	32,158.11	29,204.07
非流动负债：			
长期借款	1,700.00	1,700.00	-
长期应付款	13,518.00	13,616.00	13,989.00
专项应付款	1,032.00	2,616.84	5,416.04
非流动负债合计	16,250.00	17,932.84	19,405.04
负债合计	46,124.76	50,090.94	48,609.11
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	4,833.43	4,833.43	4,833.43
资本公积	22,938.01	20,887.82	17,691.74
盈余公积	3,061.16	3,061.16	3,061.16
未分配利润	-260.97	-1,195.72	-2,129.51
归属于母公司所有者权益合计	30,571.63	27,586.69	23,456.82
所有者权益合计	30,571.63	27,586.69	23,456.82
负债和所有者权益总计	76,696.39	77,677.63	72,065.93

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
一、营业总收入	8,730.45	32,333.19	26,086.24
其中：营业收入	8,730.45	32,333.19	26,086.24
二、营业总成本	7,790.68	29,671.62	20,097.24

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
其中：营业成本	5,289.77	24,842.32	14,794.01
营业税金及附加	14.24	79.89	132.54
销售费用	100.02	275.64	274.75
管理费用	2,128.44	3,940.30	4,244.05
财务费用	114.92	332.32	479.75
资产减值损失	143.28	201.15	172.14
加：投资收益（损失以“-”号填列）	200.00	200.00	83.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,139.77	2,861.57	6,072.03
加：营业外收入	80.93	337.75	447.42
减：营业外支出	0.85	8.84	150.39
其中：非流动资产处置损失	-	-	62.60
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,219.85	3,190.48	6,369.07
减：所得税费用	145.81	415.29	1,672.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,074.04	2,775.19	4,696.68
归属于母公司所有者的净利润	1,074.04	2,775.19	4,696.68
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	1,074.04	2,775.19	4,696.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,074.04	2,775.19	4,696.68
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
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	6,009.82	25,259.98	22,370.08
收到的税费返还	-	18.44	2.61
收到其他与经营活动有关的现金	1,458.70	6,329.29	3,171.00
经营活动现金流入小计	7,468.51	31,607.71	25,543.69
购买商品、接受劳务支付的现金	4,989.08	9,864.32	11,231.18
支付给职工以及为职工支付的现金	3,430.32	7,941.80	7,728.37
支付的各项税费	641.12	2,208.59	1,697.86

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
支付其他与经营活动有关的现金	1,481.68	6,401.77	2,969.10
经营活动现金流出小计	10,542.19	26,416.48	23,626.51
经营活动产生的现金流量净额	-3,073.68	5,191.23	1,917.18
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	200.00	208.09	89.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	0.81
收到其他与投资活动有关的现金	97.94	860.00	2,608.03
投资活动现金流入小计	297.94	1,068.09	2,698.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	358.87	1,801.96	1,027.84
投资支付的现金	10.00	16.50	152.17
支付其他与投资活动有关的现金	-	106.20	3,382.25
投资活动现金流出小计	368.87	1,924.66	4,562.26
投资活动产生的现金流量净额	-70.93	-856.56	-1,863.75
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	2,000.00	9,700.00	6,000.00
发行债券收到的现金	-13.36	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	0.44	112.05	119.02
筹资活动现金流入小计	1,987.07	9,812.05	6,119.02
偿还债务支付的现金	4,000.00	8,000.00	8,203.12
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	126.68	2,158.62	1,164.24
支付其他与筹资活动有关的现金	29.19	76.31	36.76
筹资活动现金流出小计	4,155.87	10,234.93	9,404.12
筹资活动产生的现金流量净额	-2,168.79	-422.87	-3,285.09
四、现金及现金等价物净增加额	-5,313.40	3,911.79	-3,231.66
加：期初现金及现金等价物余额	12,099.35	8,187.55	11,419.22
五、期末现金及现金等价物余额	6,785.95	12,099.35	8,187.55

（五）凯天电子财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	13,538.63	15,294.60	14,252.35
应收票据	3,898.64	4,462.05	5,199.57
应收账款	35,498.20	30,627.55	26,531.62
预付款项	4,903.78	5,682.42	5,553.50
其他应收款	1,177.70	874.97	161.27
存货	11,165.76	10,321.36	10,950.53
流动资产合计	70,182.70	67,262.96	62,648.84
非流动资产：			
可供出售金融资产	5,196.10	4,678.27	2,205.22
长期股权投资	9,200.50	9,148.00	6,148.00
固定资产	14,713.96	15,153.87	15,791.35
在建工程	8,407.65	8,650.02	4,770.76
无形资产	2,469.93	2,560.75	2,495.23
递延所得税资产	2,117.51	2,100.56	2,111.61
其他非流动资产	147.85	156.46	-
非流动资产合计	42,253.50	42,447.94	33,522.16
资产总计	112,436.20	109,710.90	96,171.00
流动负债：			
短期借款	-	500.00	2,200.00
应付票据	2,560.00	2,993.00	-
应付账款	21,803.64	20,123.14	20,283.10
预收款项	1,835.92	2,148.94	2,649.75
应付职工薪酬	5,128.49	5,313.14	5,319.36
应交税费	2,876.71	2,893.29	3,414.54
应付股利	1,021.73	1,021.73	516.70
其他应付款	3,386.36	9,328.42	5,303.45
一年内到期的非流动负债	677.93	669.93	-
流动负债合计	39,290.80	44,991.58	39,686.90
非流动负债：			
长期借款	6,500.00	4,500.00	-
长期应付款	8,192.72	8,420.06	6,105.10

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
专项应付款	-381.50	-408.21	2,426.03
递延所得税负债	732.91	655.24	284.28
非流动负债合计	15,044.14	13,167.09	8,815.42
负债合计	54,334.93	58,158.67	48,502.32
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	32,168.00	32,168.00	32,168.00
资本公积	19,347.72	14,222.18	12,120.08
盈余公积	948.79	778.94	337.03
未分配利润	4,059.15	2,593.95	1,149.47
归属于母公司所有者权益合计	56,523.66	49,763.07	45,774.59
少数股东权益	1,577.61	1,789.16	1,894.09
所有者权益合计	58,101.27	51,552.23	47,668.68
负债和所有者权益总计	112,436.20	109,710.90	96,171.00

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1 至 4 月	2009 年	2008 年
一、营业总收入	13,483.98	38,647.83	51,224.57
其中：营业收入	13,483.98	38,647.83	51,224.57
二、营业总成本	12,097.83	33,393.62	42,405.06
其中：营业成本	9,370.32	24,920.21	32,718.68
营业税金及附加	31.75	107.94	103.08
销售费用	230.95	685.02	630.85
管理费用	2,269.00	7,983.46	7,978.56
财务费用	83.61	124.97	252.91
资产减值损失	112.20	-427.97	720.98
加：投资收益（损失以“-”号填列）	200.00	259.52	107.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,586.15	5,513.72	8,927.35
加：营业外收入	128.88	506.14	736.29
减：营业外支出	6.52	35.59	146.68
其中：非流动资产处置损失	6.50	23.37	54.44
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,708.51	5,984.27	9,516.96

项 目	2010 年 1 至 4 月	2009 年	2008 年
减：所得税费用	285.02	1,097.80	1,437.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,423.50	4,886.47	8,079.94
归属于母公司所有者的净利润	1,635.05	4,883.85	8,137.35
少数股东损益	-211.55	2.63	-57.41
六、其他综合收益	440.15	2,102.10	1,275.17
七、综合收益总额	1,863.65	6,988.57	9,355.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,075.20	6,985.95	9,412.52
归属于少数股东的综合收益总额	-211.55	2.63	-57.41

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2010 年 1 至 4 月	2009 年	2008 年
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	9,130.03	37,856.86	41,428.12
收到的税费返还	9.10	41.36	53.52
收到其他与经营活动有关的现金	1,128.64	4,409.92	3,239.68
经营活动现金流入小计	10,267.77	42,308.14	44,721.32
购买商品、接受劳务支付的现金	5,375.98	15,316.48	22,444.56
支付给职工以及为职工支付的现金	3,975.46	10,454.12	10,132.29
支付的各项税费	678.95	2,700.35	2,353.09
支付其他与经营活动有关的现金	3,049.17	7,018.18	7,191.78
经营活动现金流出小计	13,079.56	35,489.14	42,121.73
经营活动产生的现金流量净额	-2,811.79	6,819.00	2,599.59
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	200.00	259.52	107.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8.65	2,888.59	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	1.78
投资活动现金流入小计	208.65	3,148.11	109.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	489.19	6,235.09	6,336.99
投资支付的现金	52.50	3,000.00	612.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	60.00	0

项 目	2010 年 1 至 4 月	2009 年	2008 年
投资活动现金流出小计	541.69	9,295.09	6,948.99
投资活动产生的现金流量净额	-333.04	-6,146.98	-6,839.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	-	1,200.00
取得借款收到的现金	2,000.00	5,000.00	2,200.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	883.05	521.61
筹资活动现金流入小计	2,000.00	5,883.05	3,921.61
偿还债务支付的现金	-	2,700.00	2,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50.55	2,795.66	2,762.36
支付其他与筹资活动有关的现金	559.81	15.60	0.07
筹资活动现金流出小计	610.36	5,511.26	4,762.43
筹资活动产生的现金流量净额	1,389.64	371.79	-840.82
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.79	-1.56	-71.12
五、现金及现金等价物净增加额	-1,755.98	1,042.25	-5,151.72
加：期初现金及现金等价物余额	15,294.60	14,252.35	19,404.07
六、期末现金及现金等价物余额	13,538.63	15,294.60	14,252.35

（六）兰州飞控财务情况

1、合并资产负债表

单位：万元

资 产	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	2,784.63	7,238.58	8,004.43
应收票据	1,121.71	2,646.00	456.30
应收账款	21,524.45	19,727.60	15,278.20
预付款项	1,600.93	510.57	789.39
其他应收款	1,523.97	628.91	2,339.47
存货	7,621.95	6,179.50	4,343.81
流动资产合计	36,177.64	36,931.16	31,211.60
非流动资产：			
可供出售金融资产	1,700.00	-	-

资 产	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
长期股权投资	30.51	154.00	154.00
投资性房地产	-	576.92	-
固定资产	15,435.71	13,322.36	13,868.16
在建工程	888.73	3,885.94	2,876.43
无形资产	7,535.00	7,446.16	7,684.69
递延所得税资产	942.43	1,045.49	828.05
非流动资产合计	26,532.38	26,430.87	25,411.32
资产总计	62,710.02	63,362.03	56,622.92
流动负债：			
短期借款	6,400.00	6,400.00	4,400.00
应付票据	1,600.00	2,475.00	1,909.00
应付账款	8,699.52	6,496.65	4,853.32
预收款项	70.69	952.26	370.05
应付职工薪酬	1,022.48	1,032.73	900.99
应交税费	409.97	323.13	252.75
应付利息	24.32	-	-
其他应付款	6,624.49	6,081.31	6,037.59
一年内到期的非流动负债	600.00	600.00	600.00
流动负债合计	25,451.47	24,361.08	19,323.70
非流动负债：			
长期借款	1,500.00	1,500.00	2,100.00
长期应付款	4,290.50	4,290.50	4,116.40
专项应付款	3,617.43	5,981.55	5,473.83
非流动负债合计	9,407.93	11,772.05	11,690.23
负债合计	34,859.41	36,133.13	31,013.93
股东权益：			
实收资本	14,677.33	14,677.33	14,677.33
资本公积	5,097.95	3,196.92	3,196.92
盈余公积	1,477.70	1,477.70	1,232.11
未分配利润	6,597.64	7,876.95	6,502.63
归属于母公司股东权益小计	27,850.62	27,228.90	25,608.98
股东权益合计	27,850.62	27,228.90	25,608.98
负债和股东权益总计	62,710.02	63,362.03	56,622.92

2、合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
一、营业总收入	5,485.17	26,727.76	25,086.99
其中：营业收入	5,485.17	26,727.76	25,086.99
二、营业总成本	6,590.88	24,300.18	22,367.59
其中：营业成本	3,572.68	14,649.42	14,041.00
营业税金及附加	87.77	46.93	19.59
销售费用	13.33	86.54	193.12
管理费用	2,561.28	8,337.15	7,490.39
财务费用	153.15	407.91	387.61
资产减值损失	202.67	772.23	235.88
三、营业利润（损失以“－”号填列）	-1,105.72	2,427.59	2,719.40
加：营业外收入	-	209.85	105.10
减：营业外支出	70.54	10.87	6.92
其中：非流动资产处置损失	69.94	9.87	4.99
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,176.26	2,626.57	2,817.58
减：所得税费用	103.06	170.66	171.41
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,279.31	2,455.92	2,646.17
归属于母公司所有者的净利润	-1,279.31	2,455.92	2,646.17
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	-1,279.31	2,455.92	2,646.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,279.31	2,455.92	2,646.17
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 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	5,133.54	19,523.47	15,612.98

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
收到的税费返还	8.60	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,190.81	4,632.08	5,160.81
经营活动现金流入小计	6,332.95	24,155.55	20,773.79
购买商品、接受劳务支付的现金	4,876.01	10,119.27	6,125.30
支付给职工以及为职工支付的现金	1,806.24	6,122.97	6,156.65
支付的各项税费	38.10	447.91	406.16
支付其他与经营活动有关的现金	2,136.03	6,514.04	6,129.72
经营活动现金流出小计	8,856.39	23,204.19	18,817.83
经营活动产生的现金流量净额	-2,523.44	951.36	1,955.96
二、投资活动产生的现金流量：			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	197.00	2,139.17	703.68
投资活动现金流出小计	197.00	2,139.17	703.68
投资活动产生的现金流量净额	-197.00	-2,139.17	-703.68
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	2,000.00	5,000.00	2,000.00
筹资活动现金流入小计	2,000.00	5,000.00	2,000.00
偿还债务支付的现金	2,000.00	3,600.00	2,700.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137.76	1,270.09	1,021.56
筹资活动现金流出小计	2,137.76	4,870.09	3,721.56
筹资活动产生的现金流量净额	-137.76	129.91	-1,721.56
四、现金及现金等价物净增加额	-2,858.21	-1,057.90	-469.28
加：期初现金及现金等价物余额	6,404.34	7,462.24	7,931.52
五、期末现金及现金等价物余额	3,546.13	6,404.34	7,462.24

三、中航电子备考财务报表

（一）备考财务报表的编制基础

本备考财务报表系根据公司与中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团签订的重组协议约定，以发行股份购买资产交易完成后的新公司结构为基础，视同此结构在编制报表期间一直存在为假设编制。其中，太航仪表和宝成仪表财务报表所载财务信息，系基于重组协议之约定，以各报告期太航仪表和宝成仪表实际财务报表和有关账簿为基础，

假设拟用于注入上市公司的经营性资产和负债 2008 年 1 月 1 日业已独立存在且持续经营，并进行非经营资产和负责的剥离后编制而成。

(1) 太航仪表和宝成仪表 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日之资产负债表，系在其原资产负债表基础上，按照“资产、负债随着业务走”的原则，剥离非经营性资产、其他资产和股权。根据中航工业航空资（2010）792 号、航空资（2010）793 号、航空资（2010）805 号和航空资（2010）806 号文件批复，上述资产和股权无偿划转系统公司。

(2) 太航仪表和宝成仪表 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月之利润表，系在原利润表基础上进行剥离，即营业收入、营业成本和期间费用等项目均以实际发生额为基础，对非经营性资产所对应的损益予以剥离。

因此，此备考财务报表以中瑞岳华审计的 2008 年-2010 年 1-4 月财务报表为基础，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》（财政部令第 33 号）及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》（财会[2006]3 号）和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》（财会[2006]18 号）及“企业会计准则第 1 号解释”（以下简称“新会计准则”）和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》等有关规定，对上航电器、兰航机电、太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表之间于报表编制期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

本公司在编制备考合并财务报表时，按照本公司的会计政策对太航仪表（剥离非经营性资产及非主业资产后）、宝成仪表（剥离非经营性资产及非主业资产后）、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表的财务报表进行了必要的调整（调整了应收款项坏账准备和固定资产折旧）。

(二) 中航电子备考合并资产负债表

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	69,574.81	93,456.49	61,045.64

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收票据	24,627.80	25,950.54	18,298.17
应收账款	163,077.13	140,631.83	103,778.25
预付款项	18,559.27	14,829.90	19,802.99
其他应收款	11,124.08	9,040.64	25,101.42
存货	84,792.21	74,738.40	72,254.26
其他流动资产	82.55	-	-
流动资产合计	371,837.85	358,647.80	300,280.73
非流动资产：			
可供出售金融资产	6,896.10	4,678.27	2,299.99
长期股权投资	13,726.66	13,929.90	13,290.93
投资性房地产	851.94	1,444.64	928.27
固定资产	123,652.20	126,629.98	115,798.70
在建工程	17,457.57	20,797.79	19,875.30
工程物资	-	277.29	111.68
固定资产清理	-4.90	-	-
无形资产	36,949.39	28,869.04	29,598.98
长期待摊费用	420.48	450.58	540.90
递延所得税资产	9,330.23	9,417.24	8,865.67
其他非流动资产	147.85	156.46	-
非流动资产合计	209,427.50	206,651.20	191,310.41
资产总计	581,265.36	565,299.00	491,591.14
流动负债：			
短期借款	31,900.00	34,400.00	28,800.00
应付票据	9,793.98	11,283.49	5,869.39
应付账款	82,322.15	71,944.79	58,815.50
预收款项	8,481.78	8,144.55	6,968.37
应付职工薪酬	15,575.37	17,809.71	16,568.70
应交税费	9,735.33	10,132.19	10,870.42
应付利息	39.77	14.38	-
应付股利	1,108.11	1,076.85	2,486.70
其他应付款	35,182.46	40,915.08	40,150.95
一年内到期的非流动负债	1,577.93	1,726.93	1,692.00
流动负债合计	195,716.88	197,447.96	172,222.02

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
非流动负债：			
长期借款	38,800.00	37,100.00	8,162.00
长期应付款	43,656.22	43,616.56	41,061.50
专项应付款	19,940.85	23,426.50	35,163.06
预计负债	-	-	51.70
递延所得税负债	732.91	655.24	297.57
其他非流动负债	705.57	762.97	935.18
非流动负债合计	103,835.56	105,561.28	85,671.00
负债合计	299,552.44	303,009.24	257,893.02
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	82,090.91	82,090.91	82,090.91
资本公积	238,817.94	226,825.15	219,506.57
盈余公积	14,593.98	14,362.07	12,865.47
未分配利润	-70,609.54	-77,019.32	-96,880.78
归属于母公司所有者权益合计	264,893.29	246,258.82	217,582.18
少数股东权益	16,819.63	16,030.93	16,115.94
所有者权益合计	281,712.92	262,289.76	233,698.12
负债和所有者权益总计	581,265.36	565,299.00	491,591.14

(三) 中航电子备考合并利润表

单位：万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
一、营业总收入	85,019.19	265,059.76	246,770.99
其中：营业收入	85,019.19	265,059.76	246,770.99
二、营业总成本	76,921.14	233,708.24	214,347.13
其中：营业成本	55,545.94	172,126.60	146,971.59
营业税金及附加	207.90	513.28	472.16
销售费用	1,653.86	4,779.76	4,352.28
管理费用	17,202.28	48,806.08	56,948.89
财务费用	1,125.91	1,936.53	1,994.67
资产减值损失	1,185.26	5,545.97	3,607.55
加：投资收益（损失以“-”号填列）	402.16	692.94	790.76

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-9.86	27.35	18.61
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	8,500.20	32,044.47	33,214.62
加：营业外收入	842.20	2,663.21	2,816.60
减：营业外支出	480.97	1,066.82	959.88
其中：非流动资产处置损失	283.56	692.57	373.85
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	8,861.44	33,640.86	35,071.34
减：所得税费用	1,461.87	4,795.14	4,451.09
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	7,399.57	28,845.72	30,620.25
归属于母公司所有者的净利润	6,780.97	28,043.68	29,621.79
少数股东损益	618.59	802.03	998.46
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0810	0.3348	0.3536
（二）稀释每股收益	0.0810	0.3348	0.3536
七、其他综合收益	440.15	1,986.25	1,275.17
八、综合收益总额	7,839.72	30,831.97	31,895.42
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,162.76	29,751.20	30,727.87
归属于少数股东的综合收益总额	676.95	1,080.77	1,167.55

四、中航电子的盈利预测

（一）盈利预测编制基准

公司以 2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月经中瑞岳华审计的实际经营业绩（不包括于 2009 年 4 月 30 日置换出的汽车业务在 2008 年度及 2009 年度所产生的经营业绩）为基础，结合公司 2010 年度及 2011 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 2010 年度及 2011 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。

（二）盈利预测基本假设

盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、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、公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、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、公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、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、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）中航电子 2010 年度、2011 年度盈利预测表

单位：万元

项 目	2009 年实际数	2010 年预测数			2011 年预测数
		1-4 月实际数	5-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	55,719.59	24,944.79	37,757.62	62,702.42	66,748.00
其中：营业收入	55,719.59	24,944.79	37,757.62	62,702.42	66,748.00
二、营业总成本	46,111.03	20,290.22	29,746.86	50,037.07	54,004.51
其中：营业成本	36,692.72	16,896.84	22,451.09	39,347.94	42,534.29
营业税金及附加	126.29	26.78	117.27	144.04	152.65
销售费用	1,448.79	542.84	1,245.36	1,788.21	1,955.98
管理费用	7,904.59	2,715.80	5,747.00	8,462.80	9,069.00
财务费用	176.94	97.30	186.13	283.43	292.59
资产减值损失	-238.30	10.66	-	10.66	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	191.53	-9.86	-	-9.86	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27.35	-9.86	-	-9.86	-
三、营业利润（损失以“-”号填列）	9,800.09	4,644.72	8,010.77	12,655.48	12,743.49
加：营业外收入	755.88	123.82	-	123.82	-
减：营业外支出	110.56	35.18	-	35.18	-
其中：非流动资产处置损失	26.32	8.26	-	8.26	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,445.41	4,733.36	8,010.77	12,744.13	12,743.49

项 目	2009 年实际数	2010 年预测数			2011 年预测数
		1-4 月实际数	5-12 月预测数	合计	
减：所得税费用	1,781.83	699.73	1,623.65	2,323.38	2,014.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,663.57	4,033.63	6,387.12	10,420.75	10,729.37
归属于母公司所有者的净利润	8,581.88	3,630.32	5,869.97	9,500.29	9,445.83
少数股东损益	81.69	403.32	517.15	920.46	1,283.54
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.1771	0.0749	0.1211	0.1960	0.1949
（二）稀释每股收益	0.1771	0.0749	0.1211	0.1960	0.1949
七、其他综合收益	-115.84	-	-	-	-
八、综合收益总额	8,547.73	4,033.63	6,387.12	10,420.75	10,729.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,466.04	3,630.32	5,869.97	9,500.29	9,445.83
归属于少数股东的综合收益总额	81.69	403.32	517.15	920.46	1,283.54

注：盈利预测 2009 年实际数不包括于 2009 年 4 月 30 日置换出的汽车业务在 2009 年 1-4 月所产生的经营业绩。

五、本次交易完成后中航电子备考盈利预测

（一）备考盈利预测编制基础

根据公司与交易对方订立附生效条件的重组协议，公司通过向交易对方定向发行约 3.36 亿股股份（最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定，并以中国证监会核准的结果为准）购买交易对方持有的下述资产，包括：（1）中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；（2）中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；（3）系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；（4）汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

本备考盈利预测系以 2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月经中瑞岳华审计的购入公司的财务报表及公司财务报表所反映的经营业绩（不包括于 2009 年 4 月 30 日置换出的汽车业务在 2008 年度及 2009 年度所产生的经营业绩）为基础，结合购入公司及公司 2010 年度及 2011 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，遵循谨慎性原则并抵销了购入公司、中航电子等内部单位之间的重大内部交易等事项编

制了 2010 年度及 2011 年度备考盈利预测报告。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公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

（二）备考盈利预测基本假设

盈利预测报告基于以下重要假设：

- 1、公司及购入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、公司及购入公司所遵循的税收政策不发生重大变化；
- 3、公司及购入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、公司及购入公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化；
- 5、公司及购入公司能够正常营运，组织结构不发生重大变化；
- 6、公司及购入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、公司及购入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对公司及购入公司造成重大不利影响。

（三）中航电子 2010 年度、2011 年度合并备考盈利预测表

项 目	2009 年实际数	2010 年预测数			2011 年预测数
		1-4 月实际数	5-12 月预测数	合计	
一、营业总收入	265,059.77	85,019.19	192,529.56	277,548.75	309,270.14
其中：营业收入	265,059.77	85,019.19	192,529.56	277,548.75	309,270.14
二、营业总成本	233,708.24	76,921.14	162,316.30	239,237.44	267,247.79
其中：营业成本	172,126.60	55,545.94	121,600.38	177,146.33	202,570.10
营业税金及附加	513.28	207.90	430.04	637.94	627.73
销售费用	4,779.76	1,653.86	4,050.58	5,704.43	6,262.81
管理费用	48,806.08	17,202.28	34,737.68	51,939.96	55,430.76
财务费用	1,936.53	1,125.91	1,497.62	2,623.52	2,356.39
资产减值损失	5,545.97	1,185.26	-	1,185.26	-
加：投资收益（损失以“-”号填列）	692.94	402.16	-	402.16	-

项 目	2009 年实际数	2010 年预测数			2011 年预测数
		1-4 月实际数	5-12 月预测数	合计	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27.35	-9.86	-	-9.86	-
三、营业利润（损失以“－”号填列）	32,044.47	8,500.20	30,213.26	38,713.46	42,022.35
加：营业外收入	2,663.21	842.20	-	842.20	-
减：营业外支出	1,066.82	480.97	-	480.97	-
其中：非流动资产处置损失	692.57	283.56	-	283.56	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	33,640.86	8,861.44	30,213.26	39,074.70	42,022.35
减：所得税费用	4,795.14	1,461.87	4,131.41	5,593.28	6,360.47
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	28,845.72	7,399.57	26,081.85	33,481.41	35,661.88
归属于母公司所有者的净利润	28,043.69	6,780.97	25,444.43	32,225.41	34,385.42
少数股东损益	802.03	618.59	637.41	1,256.00	1,276.46
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.3416	0.0826	0.3100	0.3926	0.4189
（二）稀释每股收益	0.3416	0.0826	0.3100	0.3926	0.4189
七、其他综合收益	1,986.25	440.15		440.15	
八、综合收益总额	30,831.97	7,839.72	26,081.85	33,921.56	35,661.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,751.20	7,162.76	25,444.43	32,607.20	34,385.42
归属于少数股东的综合收益总额	1,080.77	676.95	637.41	1,314.37	1,276.46

第十二章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

通过本次交易，中航工业将其所属航空机载电子设备经营性资产注入本公司。购入公司的主营业务包括飞机大气数据系统、大气传感器系统、飞机航姿系统、自动驾驶系统、飞行参数采集记录系统、航空仪表等诸多类型的航空机载电子设备行业产品的研发、生产和销售。本次交易完成后，本公司的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩大到国内航空机载电子设备主要核心领域。

本次交易完成后，本公司（含下属公司，下同）与本公司控股股东中航科工、实际控制人中航工业及其控股企业之间的产品业务关系如下：

（一）本公司与中航科工及其控股企业不存在同业竞争情形

本次交易完成后，除本公司外，中航科工及其控股企业没有从事飞机大气数据系统、大气传感器系统、飞机航姿系统、自动驾驶系统、飞行参数采集记录系统、航空仪表、机载照明系统及控制系统等与本公司主营业务产品相同或相似产品的研制、生产及销售业务。因此，本公司与中航科工及其控股企业不存在同业竞争情况。

（二）本公司与中航工业及其控股企业不存在同业竞争情况

中航电子的实际控制人为中航工业。中航工业对其控股企业的主营业务均有明确的定位和划分，实现飞机制造及飞机零部件、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、发动机主机、动力控制系统、动力传动系统、直升机、通用飞机、重机装备等业务分类，从而有效地避免中航工业内部企业之间的相互竞争。同时，中航工业仅为控股型公司，本身并不从事具体经营。

本次交易完成前，中航工业下属航空机载电子系统及设备的研制和生产主要集中于中航工业全资子公司系统公司，部分集中于中航工业直接控股的香港上市公司中航科工及间接控股公司汉航集团。通过本次交易，中航科工、系统公司及汉航集团将其下属航空机载电子设备主要经营性资产注入中航电子。本次交易完成后，中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但其主要产品在产品种类、产品用途、服务范

围等方面与中航电子主营业务存在差异，具体情况如下：

关联企业名称	主营业务	主要产品	控股股东	实际控制人
北京青云航空仪表有限公司	飞行器仪表、传感器和自动驾驶仪等产品的制造及销售	固定翼特种飞机自动飞行控制系统（含自动驾驶仪）、应急地平表、速度传感器、无线电高度表、自动油门等	系统公司	中航工业
国营东方仪器厂	航空仪器的生产、研发及销售	导航/飞控系统类产品、陀螺仪表、微特电机等	汉航集团	中航工业

其中，北京青云航空仪表有限公司（“青云仪表”）与兰州飞控都生产自动飞行控制系统，但青云仪表的产品主要配套于固定翼式特种飞机，兰州飞控的产品则主要配套于悬翼式飞机，两类产品在关键技术、研制和服务的市场上均具有较大的差异；国营东方仪器厂（“东方仪器”）与宝成仪表和华燕仪表都生产陀螺仪表和加速度计产品等传感器类产品，但东方仪器的产品应用于飞控系统，而宝成仪表和华燕仪表的产品应用于导航和航姿系统，两者在功能、用途和服务对象等方面存在较大差异，对产品精度等指标的要求也不相同。因此，青云仪表和东方仪器与中航电子及本次注入各公司之间不存在竞争关系。

由于航空机载电子设备的生产制造具有“配套生产”和“定点生产”的特性，因此，即使个别产品在功能方面具有相似性，但由于其服务的市场与面向的对象具有较大差异，两者无法相互替代；同时，根据国务院、国家有关部委的有关规定，航空配套产品一般通过国家颁发许可证形式由指定企事业单位进行研发和生产，各相关企业的业务定位、技术发展格局及生产能力具有一定的独特性和差异性。且由于飞机高安全性以及适航的要求，为确定飞机机型配套的产品以及相关的研发、生产程序必须经过严格的认证、许可与管理，不能随意更换产品与供应商。因此，在航空机载电子设备行业内，配套产品与供应商的对应关系较为固定，各企业间不会形成同业竞争关系。

鉴于航空机载电子设备供应商的以上特性，在本次交易完成后，尽管中航电子与上述两家企业同属航空机载电子设备行业，但因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与本公司及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后本公司的产品和业务构成同业竞争；上述两家企业未纳入本次交易的注资范围，亦不会对本公司的生产、经营造成不利影响。

综上所述，本次交易完成后，中航电子与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，中航工业和中航科工已向中航电子分别出具《避免同业竞争承诺函》，作出下述承诺，以保证中航电子股东的利益不因本次交易受到损害：

1、在行业发展规划等方面将根据国家的规定进行适当安排，确保中航工业、中航科工（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含本公司及本公司下属公司）未来不会从事与本公司相同或类似的生产、经营业务，以避免对本公司的生产经营构成竞争；

2、保证将促使其全资、控股或其他具有实际控制权的企业不从事与本公司的生产、经营相竞争的活动；

3、如中航工业和中航科工（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含本公司及本公司下属公司）未来经营的业务与本公司形成同业竞争，本公司有权优先收购该等竞争业务有关的资产，或中航工业和中航科工持有的该等从事竞争业务的公司的全部股权，以消除同业竞争。

（四）独立董事对本次交易后上市公司同业竞争的意见

上市公司独立董事认为：

“通过本次交易，中航工业所属主要航空电子业务的经营性资产及产品业务将实现上市，从而基本实现中航工业所属航空电子板块的整体上市。本次交易完成后，中航工业控股企业中尚有两家企业与公司主营业务相近，但由于航空电子业务领域为各种类型飞机配套提供的航空产品具有其独特性、差异性和不可替代性，其服务的市场与面向的对象亦具有较大的差异。

因此，我们认为，上述两家企业因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与公司及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后公司的产品和业务形成竞争；其未纳入本次交易的注资范围，亦不会对公司的生产、经营造成不利影响。”

二、关联交易

（一）本次重大资产重组构成关联交易

本次交易完成前后，上市公司实际控制人及其控股股东没有发生变更。鉴于中航工业为本公司实际控制人，中航科工为本公司控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司，汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，本次重大资产重组构成关联交易。

在中航电子为本次重大资产重组于2010年6月1日召开的2010年度第四次董事会、2010年7月5日召开的2010年度第五次董事会上，关联董事已回避表决；四名独立董事出席董事会并发表独立董事意见，同意本次重大资产重组。

（二）本次交易完成后存在控制关系的关联方情况

1、本公司的控股股东为本公司关联方

名称	关联关系	备注
中航科工	控股股东	本次交易完成后持有本公司 44.54%的股份

2、持有公司 5%以上股份的其他关联方

名称	关联关系	备注
中航工业	实际控制人	本次交易完成后持有本公司 9.25%的股份
系统公司	关联股东	本次交易完成后持有本公司 18.61%的股份
汉航集团	关联股东	本次交易完成后持有本公司 7.14%的股份

3、本公司的控股子公司

子公司名称	业务性质	注册资本（万元）	持股比例(%)	表决权比例(%)
上航电器	制造业	6,000	100.00	100.00
兰航机电	制造业	17,354	100.00	100.00
太航仪表	制造业	4,186	100.00	100.00
宝成仪表	制造业	20,000	100.00	100.00
兰州飞控	制造业	14,677	100.00	100.00
千山航电	制造业	24,534	100.00	100.00
凯天电子	制造业	32,168	86.74	86.74
华燕仪表	制造业	16,000	80.00	80.00

4、其他关联方

序号	其他关联方名称	与本公司关系
1	沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人
2	苏州长风有限责任公司	同一最终控制人
3	西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终控制人
4	上海航空发动机制造股份有限公司	同一最终控制人
5	成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
6	江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制人
7	贵阳航空电机有限公司	同一最终控制人
8	陕西飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
9	江西洪都飞机工业有限公司	同一最终控制人
10	中国航空技术进出口上海公司	同一最终控制人
11	安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	同一最终控制人
12	贵州华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
13	洪都航空有限责任公司	同一最终控制人
14	沈阳黎明航空发动机集团公司	同一最终控制人
15	吉林航空维修有限责任公司	同一最终控制人
16	石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
17	中国民用飞机开发公司	同一最终控制人
18	陕西航空电气有限公司	同一最终控制人
19	贵阳华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
20	庆安集团有限公司	同一最终控制人
21	成都发动机集团有限公司	同一最终控制人
22	中国航空技术进出口公司	同一最终控制人
23	成都飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
24	沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制人
25	中航光电科技股份有限公司	同一最终控制人
26	贵州天义电器有限公司	同一最终控制人
27	西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终控制人
28	中国航空技术进出口广州公司	同一最终控制人
29	武汉航空仪表有限责任公司	同一最终控制人
30	北京青云航空仪表有限公司	同一最终控制人
31	成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制人
32	四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终控制人
33	贵州双阳飞机制造厂	同一最终控制人

序号	其他关联方名称	与本公司关系
34	中航川西机器厂	同一最终控制人
35	中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
36	中国航空工业供销有限公司	同一最终控制人
37	新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
38	西安航空动力控制工程有限责任公司	同一最终控制人
39	天津航空机电公司	同一最终控制人
40	四川新川航空仪器有限责任公司	同一最终控制人
41	四川航空液压机械厂	同一最终控制人
42	陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终控制人
43	陕西飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
44	南京金城集团	同一最终控制人
45	江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制人
46	哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制人
47	哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	同一最终控制人
48	长空精密机械制造公司	同一最终控制人
49	贵州天义电器有限责任公司	同一最终控制人
50	中航力源液压股份有限公司	同一最终控制人
51	贵阳万江新航机电有限公司	同一最终控制人
52	贵阳华烽电器有限公司	同一最终控制人
53	长春航空液压控制有限公司	同一最终控制人
54	保定向阳精密机械公司	同一最终控制人
55	平原机器厂（新乡）	同一最终控制人
56	长沙 5712 飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
57	中航系统科技有限责任公司	同一最终控制人
58	中航工业陕西资产经营管理有限公司	同一最终控制人
59	太原太航自动化仪表有限公司	同一最终控股人
60	太原太航压力测试科技有限公司	同一最终控股人
61	太航铝合金装饰工程处	同一最终控股人
62	山西太航大酒店	同一最终控股人
63	山西一心堂大药房有限公司	同一最终控股人
64	太航物业管理公司	同一最终控股人
65	太原市小店区太航幼儿园	同一最终控股人
66	山西荣长汽车部件有限公司	同一最终控股人

序号	其他关联方名称	与本公司关系
67	山西润航酒店管理有限公司	同一最终控股人
68	太原市太航医院	同一最终控股人
69	太原太航三产有限公司	同一最终控股人
70	太原太航流量工程公司	同一最终控股人
71	太原太航电子科技有限公司	同一最终控股人
72	太原太航汽车电子公司	同一最终控股人
73	太原太航弹性敏感元件公司	同一最终控股人
74	北京太航世科机载电子技术有限公司	同一最终控股人
75	北京太航力合测控技术有限公司	同一最终控股人
76	成都飞机设计研究所	同一实质管理人
77	中国航空工业沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
78	中国雷华电子技术研究所	同一实质管理人
79	西安航空计算技术研究所	同一实质管理人
80	洛阳光电设备研究所	同一实质管理人
81	北京航空材料研究院	同一实质管理人
82	南京机电液压工程研究所	同一实质管理人
83	中航工业第一飞机设计研究所	同一实质管理人
84	西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
85	南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
86	上海航旭机载电器有限公司	联营企业
87	深圳航通科技有限公司	联营企业
88	汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	联营企业
89	北京凯天汉马显示科技有限公司	联营企业
90	上海飞浪光电科技有限公司	联营企业
91	兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	参股公司
92	汉中航空工业后勤（集团）有限公司	参股公司

（三）本次交易完成后的关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务

本次交易完成后，公司备考购销商品、提供和接受劳务的关联交易情况如下：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2010 年 1-4 月发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额 的比例 (%)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2010 年 1-4 月发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额 的比例 (%)
中航工业及其所属企业	采购货物	航空电子原材料	2,428	9.80
中航工业及其所属企业	销售货物	航空电子产品	49,537	58.27
兰州陇兴通用仪器设备制造 有限责任公司	接受劳务	人员输入	960	100.00
中航工业及其所属企业	提供劳务	外协加工等	227	31.10

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2009 年发生额	
			金额 (万元)	占同类交易金额 的比例 (%)
中航工业及其所属企业	采购货物	航空电子原材料	17,068	14.03
中航工业及其所属企业	销售货物	航空电子产品	124,781	47.08
兰州陇兴通用仪器设备制造 有限责任公司	接受劳务	人员输入	2,480	100.00
中航工业及其所属企业	提供劳务	外协加工等	575	16.99

2、关联租赁情况

(1) 报告期内关联租赁情况

2010 年 1-4 月本公司关联租赁情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产 情况	租赁资产 涉及金额 (万元)	租赁起始 日	租赁终止 日	租赁费用 (万元)	租赁费 用确定 依据	租赁费用 对公司影 响(万元)
兰州陇兴 通用仪器 设备制造 有限责任 公司	兰州万里 航空机电 设备有限 责任公司	固定资产	203	2010-1-1	2010-12-31	6	租赁协 议	-6
中航国际 租赁有限 公司	成都凯天	固定资产	2,861	2010-1-1	2012-12-31	156	租赁协 议	-156
太航仪表	太原太航 汽车电子 有限公司	固定资产	198	2010-1-1	2010-12-31	13	租赁协 议	13
太航仪表	太原太航 压力测试 科技有限 公司	固定资产	52	2010-1-1	2010-12-31	13	租赁协 议	13
太航仪表	太原太航 电子科技 有限公司	固定资产	278	2010-1-1	2010-12-31	11	租赁协 议	11

2009 年度本公司关联租赁情况如下：

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额(万元)	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用(万元)	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响(万元)
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	203	2009-1-1	2009-12-31	18	租赁协议	-18

(2) 2010 年 4 月 30 日至本报告出具日新发生的关联租赁事项：

太航仪表与太原太航三产有限公司签订房屋租赁协议，太航仪表向太原太航三产有限公司承租 8,430.87 平方米的房屋，租赁期限为自 2010 年 5 月 1 日起至 2011 年 4 月 30 日止，年租金 15.6 万元。

华燕仪表与汉航集团签订房屋租赁合同，华燕仪表向汉航集团承租 600 平方米房屋，租赁期限自 2010 年 7 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日，年租金 3 万元。

3、关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航工业	兰航机电	1,000	2007-12-25	2012-12-25	否
中航工业	兰航机电	300	2007-12-25	2010-11-25	否
中航工业	兰州飞控	1,500	2005-6-10	2013-6-9	否
中航工业	兰州飞控	600	2005-6-10	2010-11-26	否
太航仪表	山西长荣汽车部件有限公司	1,000	2009-11-2	2010-11-2	否
太航仪表	太原太航汽车电子有限公司	660	2009-9-11	2010-9-10	否
太航仪表	太原市太航医院	500	2009-6-19	2010-6-19	否

截止 2010 年 6 月 30 日，太航仪表对关联方的担保均已解除。

4、其他重大关联交易事项

(1) 兰航机电为兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司代收代缴各项社会保险经费。

(2) 兰航机电借用中航工业资金并支付利息，2009 年及 2008 年分别支付利息 87 万元、135 万元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司已归还上述借用资金。

(3) 兰州飞控与中航科工签订《资产收购协议》，中国航空科技工业股份有限公司

以截至 2010 年 4 月 30 日的账面价值收购子公司兰州飞控拥有的兰飞福利区 82 号、83 号及 84 号住宅楼的底层商铺、租赁收益及八处固定资产—房产，其中商铺账面价值为 572.27 万元、租赁收益为 910.56 万元，八处固定资产—房产账面价值为 705.27 万元。

5、关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款		
中航工业及其所属企业	105,977	74,286
合计	105,977	74,286
应收账款坏账准备		
中航工业及其所属企业	950	942
合计	950	942
应收票据		
中航工业及其所属企业	11,408	18,755
合计	11,408	18,755
预付账款		
中航工业及其所属企业	1,932	2,387
合计	1,932	2,387
其他应收款		
中航工业及其所属企业	3,540	762
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	73	-
合计	3,613	762
其他应收款坏账准备		
中航工业及其所属企业	347	208
合计	347	208
应付账款		
中航工业及其所属企业	12,022	8,463
合计	12,022	8,463
预收款项		
中航工业及其所属企业	2,195	2,086
合计	2,195	2,086
应付票据		

项目名称	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
中航工业及其所属企业	694	1,011
合计	694	1,011
其他应付款		
中航工业及其所属企业	7,309	6,629
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	-	293
合计	7,309	6,922

（四）重组前后各类关联交易金额占同类交易比例变化说明

公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日与中航工业进行资产置换，收购中航工业持有的上航电器和兰航机电 100%的股权，并出售原有的全部资产及负债。该资产置换的报表合并日为 2009 年 4 月 30 日。根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，截至 2009 年 12 月 31 日的资产负债表的合并范围仅包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益；而 2009 年度利润表的合并范围包括上航电器和兰航机电全年度的损益，及置出资产在 2009 年 1-4 月发生的损益。因此，2009 年实际口径下本公司的关联方包含资产置换前的关联企业，关联交易包含与资产置换前的关联企业在 2009 年 1-4 月所进行的交易，而截至 2009 年末的各项往来款项余额则只包含上航电器和兰航机电与其关联方的往来款项余额。

本次交易前后，本公司关联交易对比情况如下所示：

1、采购货物

单位：万元

关联方	关联交易内容	2010 年 1-4 月				同比增加	
		实际		备考		金额	占比变化（%）
		金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）		
中航工业及其所属企业	航空电子原材料	459	14.04	2,428	9.8	1,969	-4.24

单位：万元

关联方	关联交易内容	2009 年度		同比增加
		实际	备考	

		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占比变化 (%)
中航工业及其所属企业	航空电子原材料	1,326	2.02	17,068	14.03	15,742	12.01
资产置换前关联企业	汽车、零部件	12,702	19.37	-	-	-12,702	-19.37

本次重大资产重组完成后，上市公司向中航工业及其所属企业采购货物的金额大幅提升，主要原因是，六家购入公司业务规模较大，与中航工业内部原材料采购往来较多。我国航空产业对供应商的资质、科研、生产能力均提出了较高要求，本次交易的六家购入公司均需要从中航工业系统内企业采购部分原材料或零配件以满足生产要求，从而导致本次交易后原材料采购的关联往来有所上升。

2、销售货物

单位：万元

关联方	关联交易内容	2010 年 1-4 月				同比增加	
		实际		备考			
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占比变化 (%)
中航工业及其所属企业	航空电子产品	13,522	54.21	49,537	58.27	36,015	4.06

单位：万元

关联方	关联交易内容	2009 年度				变化情况	
		实际		备考			
		金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占比变化 (%)
中航工业及其所属企业	航空电子产品	36,924	34.94	124,781	47.08	87,857	12.14
资产置换前关联企业	汽车、零部件	14,933	14.12	-	-	-14,933	-14.12

本次重大资产重组后，本公司对中航工业及其所属企业销售金额占比基本保持稳定，但由于业务规模的扩大，相关内部销售金额大幅增加。2009 年和 2010 年 1-4 月，备考口径本公司对中航工业及其所属企业的销售比实际口径分别增加 8.79 亿元和 3.60 亿元，增幅达到 2.38 倍和 2.66 倍。本次交易的购入公司主要生产航空产品。为确保产品质量及生产协调，国内的航空产品往往采取定点配套和定点采购的方式进行生产。由于购入公司的航空产品主要定点销售给中航工业及其所属企业，各购入公司向中航工业及其所属企业的销售占各公司销售收入的份额较大，导致本次交易后该类关联交易金额大幅增加。

3、接受劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2010 年 1-4 月				同比增加	
		实际		备考			
		金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占比变化（%）
兰州陇兴通用仪器设备制造有限公司	人员输入	960	100	960	100	-	-

单位：万元

关联方	关联交易内容	2009 年度				变化情况	
		实际		备考			
		金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例(%)	金额	占比变 化(%)
兰州万航运输 有限责任公司	运输业务	62	2.44	-	-	-62	-2.44
兰州陇兴通用 仪器设备制造 有限责任公司	人员输入	2,480	97.56	2,480	100	-	2.44

与兰州陇兴通用仪器设备制造有限公司关联交易在本次交易完成前已经存在，并将在本次交易完成后继续保留。

4、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	2010 年 1-4 月				同比增加	
		实际		备考			
		金额 (万元)	占同类交易金额的比例（%）	金额 (万元)	占同类交易金额的比例（%）	金额 (万元)	占比变化（%）
中航工业及其所属企业	外协加工等	-	-	227	31.10	227	31.10

单位：万元

关联方	关联交易内容	2009 年度				变化情况	
		实际		备考			
		金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占比变化（%）
中航工业及其所属企业	外协加工	7	1.04	575	16.99	568	15.95

关联方	关联交易内容	2009 年度				变化情况	
		实际		备考			
		金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占比变化（%）
资产置换前关联企业	运输业务	52	8.13	-	-	-52	-8.13

提供劳务的关联交易主要来自华燕仪表所提供的外协加工服务。2010 年 1-4 月，华燕仪表为中航工业及其所属企业提供外协加工服务收入 138 万元；2009 年度，华燕仪表为中航工业及其所属企业提供外协加工服务收入 359 万元。

5、关联租赁

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	2010 年 1-4 月			
			实际		备考	
			租赁资产涉及金额	租赁费用	租赁资产涉及金额	租赁费用
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰航机电	固定资产	203	6	203	6
中航国际租赁有限公司	凯天电子	固定资产	-	-	2,861	156
太航仪表	太原太航汽车电子有限公司	固定资产	-	-	198	13
太航仪表	太原太航压力测试科技有限公司	固定资产	-	-	52	13
太航仪表	太原太航电子科技有限公司	固定资产	-	-	278	11

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	2009 年			
			实际		备考	
			租赁资产涉及金额	租赁费用	租赁资产涉及金额	租赁费用
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰航机电	固定资产	203	18	203	18
资产置换前关联企业	本公司	土地及固定资产		446		

6、关联担保

单位：万元

担保方	被担保方	实际		备考	
		担保金额	担保	担保金额	担保
			到期日		到期日
中航工业	兰航机电	1,000	2012-12-25	1,000	2012-12-25
中航工业	兰航机电	300	2010-11-25	300	2010-11-25
中航工业	兰州飞控	-	-	1,500	2013-6-9
中航工业	兰州飞控	-	-	600	2010-11-26
太航仪表	山西长荣汽车部件有限公司			1,000	2010-11-2
太航仪表	太原太航汽车电子有限公司			660	2010-9-10
太航仪表	太原市太航医院			500	2010-6-19

截止 2010 年 6 月 30 日，太航仪表对关联方的担保均已解除。

7、关联方应收应付款项

单位：万元

项目名称	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
	实际	备考	变化金额	实际	备考	变化金额
应收账款						
中航工业及其所属企业	21,958	105,977	84,018	13,209	74,286	61,077
合计	21,958	105,977	84,018	13,209	74,286	61,077
应收账款坏账准备						
中航工业及其所属企业	125	950	825	116	942	825
合计	125	950	825	116	942	825
应收票据						
中航工业及其所属企业	814	11,408	10,594	6,176	18,755	12,579
合计	814	11,408	10,594	6,176	18,755	12,579
预付账款						
中航工业及其所属企业	11	1,932	1,921	20	2,387	2,367
合计	11	1,932	1,921	20	2,387	2,367
其他应收款						
中航工业及其所属企业	75	3,540	3,465	77	762	685
兰州陇兴通用仪器设备制造 有限责任公司	73	73	-	-	-	-
合计	148	3,613	3,465	77	762	685
其他应收款坏账准备						

项目名称	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
	实际	备考	变化金额	实际	备考	变化金额
中航工业及其所属企业	-	347	347	-	208	208
合计	-	347	347	-	208	208
应付账款						
中航工业及其所属企业	860	12,022	11,162	921	8,463	7,542
合计	860	12,022	11,162	921	8,463	7,542
预收款项						
中航工业及其所属企业	545	2,195	1,650	304	2,086	1,782
合计	545	2,195	1,650	304	2,086	1,782
应付票据						
中航工业及其所属企业	271	694	423	225	1,011	786
合计	271	694	423	225	1,011	786
其他应付款						
中航工业及其所属企业	41	7,309	7,268	259	6,629	6,370
兰州陇兴通用仪器设备制造 有限责任公司	-	-	-	293	293	-
合计	41	7,309	7,268	552	6,922	6,370

本次交易完成后,随关联交易的增加,各项往来款的期末余额均有较大幅度的提高。从结构上看,非经营性的关联方往来账款占比较低。截至 2010 年 4 月 30 日,备考口径下,本公司应收中航工业及其所属企业的其他应收款余额为 3,540 万元。其中,千山航电应收汉航集团款项 1,611 万元,截止 2010 年 6 月 30 日已收回暂存款 1,425 万元;兰州飞控应收中航科工的固定资产转让款 367 万元;兰州飞控应收中航工业陕西资产经营管理有限公司的清算费用 500 万元。

(五) 持续性关联交易必要性

本次交易完成后,新增加的持续性关联交易主要产生于本公司现有子公司上航电器、兰航机电及六家购入公司与中航工业及其所属企业之间的航空产品配套的购销业务。

航空产品配套是指为满足科研生产和型号预研等的要求,由相关单位承担的科研生产协作活动,包括整机、机电产品、零部件、元器件和原材料的配套协作活动。一方面由于航空产品对精密性、可靠性等方面均有较高要求,另一方面我国航空产品大多涉及

保密要求，因此不宜公开招标采购，航空配套产品一般由中航工业下属子公司生产，且各企业的配套产品具有其特殊性，仅为特定的机种、机型或其他国防产品配套。各企业的配套产品将交付给相关联的下游企业进行组装及总装，从而完成航空产品的最终生产。

鉴于航空产品配套的不可分割性和定点采购的特点，此种关联交易是必要的，并且会在一定时期内长期存在。

（六）本次交易完成后持续性关联交易定价政策

本次交易完成后，中航电子与中航工业及其所属企业的持续性关联交易按照如下标准定价：

1、持续性关联交易应遵循有偿公平、自愿的商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方提供同类产品或服务的价格或收费标准；

2、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。本次重组完成后，上市公司与实际控制人中航工业及其所属企业之间各类持续性关联交易主要以航空产品为主，国家对航空产品价格实行统一管理、国家定价。公司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”，交易双方对定价原则没有决定权。

3、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；

4、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；

5、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。

（七）中航工业关于关联交易公允性和保持上市公司独立性的相关承诺

中航工业承诺：“本次交易完成后，在不对中航电子及其全体股东的利益构成不利影响的前提下，中航工业将促使尽量减少与中航电子的关联交易。对于中航电子与中航工业之间存在的日常关联交易，中航工业保证该等关联交易均将基于交易公允的原则定价及开展”。

同时中航工业还对保持中航电子在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性作出承诺：

“一、保持中航电子人员独立

本公司承诺与本次重大资产重组完成后的中航电子保持人员独立，中航电子的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员不会在股东单位担任除董事、监事以外的职务，不会在本公司及本公司下属企业领薪。中航电子的财务人员不会在股东单位兼职。

二、保证中航电子资产独立完整

- 1、保证中航电子具有独立完整的资产。
- 2、保证中航电子不存在资金、资产被本公司占用的情形。
- 3、保证中航电子的住所独立于股东。

三、保证中航电子的财务独立

- 1、保证中航电子建立独立的财务部门和独立的财务核算体系。
- 2、保证中航电子具有规范、独立的财务会计制度。
- 3、保证中航电子独立在银行开户，不与股东共用一个银行账户。
- 4、保证中航电子的财务人员不在股东兼职。
- 5、保证中航电子能够独立作出财务决策，本公司不干预中航电子的资金使用。

四、保证中航电子的机构独立

保证中航电子拥有独立、完整的组织机构，与股东特别是本公司的机构完全分开。

五、保证中航电子业务独立

本公司承诺与本次重大资产重组完成后的中航电子保持业务独立，不存在且不发生实质性同业竞争或显失公平的关联交易。

保证中航电子拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场自主经营的能力。”

（八）独立董事对本次交易后上市公司关联交易的意见

上市公司独立董事认为：

“鉴于公司本次重大资产重组完成后，公司的业务和资产均将发生变化，从而导致公司与关联方的日常关联交易亦随之发生变化。

为规范公司与实际控制人及其关联方之间的日常关联交易，公司已与中航工业筹备组签署了《产品销售框架协议》、《原材料采购框架协议》，约定公司按照该等协议的条款和条件向中航工业及其下属企业销售产品和采购原材料；公司已与中航科工签署了《产品及服务互供和担保协议》，约定中航科工及其附属公司向公司提供航空零部件、原材料及有关生产、劳动服务，并向公司提供担保服务；同时，公司向中航科工及其附属公司提供航空零部件、原材料及有关生产、劳动服务等。该等协议基于普通的商业交易条件的基础上进行，所规定的交易标的均为公司的正常经营所必须，合同签署程序符合《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的有关规定。

我们认为上述关联交易的处理方式，将确保交易方式符合市场规则，符合上市公司和全体股东利益，不存在损害中小股东利益的情形。”

第十三章 本次交易对上市公司治理机制的影响

一、本次交易对本公司治理机制的影响

本次交易前，本公司已按照《公司法》、《证券法》等相关法律法规的要求，建立了健全的法人治理结构。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。同时本公司还建立了《信息披露管理制度》、《关联交易管理委员会工作细则》、等专项制度，切实履行上市公司规范化运作的要求，不断完善公司法人治理结构，提升公司整体经营效率。

（一）股东与股东大会

本次交易完成后，本公司将严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的要求召集、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及经表决通过的议案得到有效执行。

本公司《公司章程》和《股东大会议事规则》已明确规定股东大会的召开和表决程序，包括通知、登记、提案的审议、投票、计票、表决结果的宣布、会议决议的形成、会议记录及其签署、公告等。《公司章程》规定了股东大会对董事会的授权原则。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。公司董事会、独立董事和符合有关条件的股东可向上市公司股东征集其在股东大会上的投票权。投票权征集应采取无偿的方式进行，并应向被征集人充分披露信息。

本次交易完成后，本公司的股权结构将发生变化，中航工业的直接持股比例将由15.40%变更到 9.25%，其作为本公司实际控制人地位不变，中航科工的持股比例将由49.93%%变更到 44.54%，其做为本公司控股股东地位不变，另外，中航工业、中航科工

的关联方系统公司将直接持有本公司 18.61%股份，汉航集团持有本公司 7.14%股份。中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团将严格遵循《公司章程》及相关规定履行职责，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

《公司章程》规定：公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

（三）董事与董事会

根据《公司章程》，董事会由 9 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。

本公司严格遵守国家有关法律、法规及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》等相关规定的要求，规定了董事（含独立董事）的任职资格、人员结构、产生程序以及独立董事的责任和权力等事宜。

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 3 名监事组成，其中监事会主席 1 人，职工监事 2 人，符合相关法律法规规定。监事会向全体股东负责，依据《监事会议事规则》等制度，定期召开监事会会

议；各监事以认真负责的态度列席董事会会议，履行相关职责。本次交易完成后，本公司将严格按照《监事会议事规则》的要求，促使监事和监事会有效地履行监督职责，确保其对公司财务以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

二、本次交易对本公司人员情况的影响

本次交易不构成本公司现有职工的劳动关系变更，不涉及本公司职工安置事宜。在本次交易过程中，购入公司整体进入本公司，购入公司的现有人员根据“人随业务、资产走”的原则继续保留在购入公司，目前存续的劳动关系不变更，除非相关方另有约定，由购入公司继续承担该等人员的全部责任。购入公司的现有人员原则上将随购入公司进入上市公司，本次交易不涉及员工身份转换问题。

三、本次交易对本公司独立性的影响

（一）业务独立情况

本次交易前，本公司主营业务为以航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统及近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系列为主的航空机载照明与控制系统产品的制造业务。通过本次交易，本公司进一步完善了航空电子产品在国内市场的产业布局，在对购入公司采购、研发、生产、销售等方面业务进行整合的同时，将进一步提高独立完整的研发、制造及销售能力，将继续保持业务独立。

（二）资产独立情况

本次交易完成后，中航科工所属主要航空机载电子设备的经营性资产及业务已全部注入本公司，本公司的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域。根据本公司与交易对方签署的重组协议及其补充协议的约定，本次交易标的资产为交易对方持有的购入公司股权或股份，均为完整的经营性资产。本公司将继续保持资产独立。

（三）人员独立情况

本公司在劳动、人事、工资方面完全独立于控股股东及实际控制人，不存在混合经营、合署办公的情形。本公司董事、监事及高管人员完全按照《公司法》、《公司章程》等有关规定选举、聘用。本公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在本公司专职并领取薪酬，不存在在股东单位及关联公司领取报酬、兼职的情形。本公司控股股东向上市公司推荐董事和经理人员均经过合法程序，不存在控股股东干预上市公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情形。

（四）机构独立情况

本次交易完成后，本公司将继续保证董事会、监事会、股东会、总经理层及其他各职能部门的独立运作，与控股股东中航科工及实际控制人中航工业的职能部门没有从属关系。

（五）财务独立情况

本公司拥有独立的财务核算部门，财务人员专职于本公司，不存在在控股股东单位及实际控制人单位兼职的情形。本公司拥有独立的财务核算体系，独立的银行账户，并依法独立纳税。本次交易不会构成上述事实发生改变的情形。

为切实维护本次交易完成后本公司的独立性、保护中小股东的合法权益，中航工业及中航科工向上市公司出具了承诺，详见本报告书“第十二章”之“二、关联交易”。

第十四章 其他重要事项说明

一、上市公司资金、资产被占用情况

截至本报告书签署日，除正常生产经营活动产生的债权、债务外，中航电子与关联方之间并无其他非经营性资金往来，不存在上市公司资金或资产为中航工业、中航科工或他关联方占用的情况。本次交易不会导致中航电子资金被中航工业及其关联方占用之情形。

二、上市公司为关联方提供担保情况

截至本报告书签署日，中航电子不存在为中航工业及其他关联方提供担保的情况。本次交易亦不会导致公司为中航工业及其他关联方提供担保的情形。

三、公司在最近十二个月内发生的重大资产交易情况的说明

2009 年，公司向中航工业非公开发行股份并与中航工业进行资产置换。根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》（国资产权〔2008〕1324 号）、中华人民共和国商务部《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》（商资批〔2009〕54 号），以及中国证监会《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2009〕431 号），公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债（由昌河有限作为出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行 74,625,174 股股份的方式支付。公司与中航工业、昌河有限于 2009 年 4 月 30 日进行了资产交割。2009 年 7 月 15 日，公司完成增资变更手续，增加注册资本人民币 74,625,174 元，变更后的注册资本为人民币 484,625,174 元，中航工业直接持有公司股份比例为

15.40%，中航科工持有公司股份比例为 49.93%。

上述资产置换交易已经履行完毕，与本次重大资产重组互为独立，没有关系。

第十五章 独立董事及中介机构的结论性意见

一、独立董事对本次交易的意见

本公司的独立董事对本次重大资产重组出具了《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易的独立董事意见函》，并发表如下独立意见：

“本次重大资产重组符合国家有关法律、法规和规范性文件的要求，有利于增强公司可持续发展能力和市场竞争能力，有利于提高公司整体盈利能力、抗风险能力，有利于公司的长远发展，符合公司和全体股东的利益。

目前，中航工业系公司实际控制人，中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团均系公司关联方，因此，公司本次重大资产重组构成关联交易，在董事会审议本次重大资产重组相关事宜时，关联董事已回避表决，没有损害公司非关联股东的利益。

因此，我们同意本次重大资产重组方案。”

二、中介机构对于本次交易的意见

（一）独立财务顾问意见

公司聘请中国国际金融有限公司作为本次发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的独立财务顾问。中金公司作为中航电子的独立财务顾问，按照《证券法》、《公司法》、《重组办法》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》的相关规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对本报告书等信息披露文件的适当核查，并与中航电子、中航电子的法律顾问、审计机构及评估机构经过充分沟通后认为：

“本次交易符合上市公司重大资产重组相关法律、法规的规定，符合上市公司和全体股东的合法权益；在相关各方充分履行其承诺的情况下，不会损害非关联股东的利益，且有利于上市公司的长远发展。”

（二）公司律师意见

公司聘请北京市嘉源律师事务所作为本次发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易的法律顾问。嘉源律师为本次重大资产重组出具了法律意见书，认为：

1、本次重大资产重组方案符合相关法律法规的规定。

2、中航电子符合进行本次重大资产重组的各项条件。

3、中航电子及交易对方均为依法设立并有效存续，具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

4、中航电子拟购买的标的资产，权属清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。

5、本次重大资产重组，购入公司在税务、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、为本次重大资产重组目的而签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》的内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定，对协议当事人具有法律约束力。

7、中航电子与中航工业筹备组签署、并经中航工业确认的关联交易框架协议、中航电子与中航科工签署的关联交易框架协议，内容合法有效，本次重大资产重组不存在损害中航电子及其非关联股东利益的情形。

8、本次重大资产重组完成后，中航电子与中航工业及其下属公司（除中航电子及其下属公司之外）之间不存在实质性同业竞争。

9、本次重大资产重组完成后，中航电子的股权分布仍将符合上市条件。

10、中航电子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。

11、参与中航电子本次重大资产重组的中介机构及经办人员均具有为本次重大资产重组提供服务的适当资质。

12、本次重大资产重组尚待获得中航电子股东大会、中航科工股东大会的批准；评

估报告尚待获得国务院国资委的备案，本次重大资产重组尚待国务院国资委批准；此外，本次重大资产重组亦尚需获得中国证监会的批准，并获中国证监会同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团免于以要约收购方式增持中航电子的股份。

第十六章 本次交易相关证券服务机构

一、独立财务顾问

名称： 中国国际金融有限公司
法定代表人： 李剑阁
住所： 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
电话： 010-65061166
传真： 010-65051156
联系人： 戚克梅、陈宏、孙蕾、李姗姗

二、上市公司法律顾问

名称： 嘉源律师事务所
法定代表人： 郭斌
住所： 北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 4 层
电话： 010-66413377
传真： 010-66412855
联系人： 贺伟平、赵博嘉

三、资产审计机构

名称： 中瑞岳华会计师事务所有限公司
法定代表人： 刘贵彬
住所： 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层
电话： 010-88091188
传真： 010-88091190

联系人：甄明、薛永东

四、资产评估机构

名称：北京中同华资产评估有限公司

法定代表人：季珉

住所：北京市西城区金融街国际企业大厦 B 座 18 层

电话：010-88091200

传真：010-88091205

联系人：贾瑞东、赵汉萍

五、土地评估机构

名称：北京国地房地产土地评估有限公司

法定代表人：金昀

住所：北京市海淀区中关村南大街 17 号韦伯豪 C 座 1401

电话：010-51667273

传真：010-88579379

联系人：贺云海、张利

第十七章 董事会及中介机构声明

中航航空电子设备股份有限公司全体董事声明

本公司董事会全体成员承诺《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》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：

_____ 卢广山	_____ 白小刚	_____ 胡创界
_____ 刘忠文	_____ 闫灵喜	_____ 吴桐水
_____ 铁军	_____ 王秀芬	_____ 李明

中航航空电子设备股份有限公司
年 月 日

中国航空工业集团公司声明

本公司保证中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认本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）：_____

林左鸣

中国航空工业集团公司

年 月 日

中国航空科技工业股份有限公司声明

本公司保证中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认本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）：_____

林左鸣

中国航空科技工业股份有限公司

年 月 日

中航系统科技有限责任公司声明

本公司保证中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认本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）：_____

卢广山

中航系统科技有限责任公司

年 月 日

汉中航空工业（集团）有限公司声明

本公司保证中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用的本公司相关内容已经本公司审阅，确认本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）：_____

张晓军

汉中航空工业（集团）有限公司

年 月 日

独立财务顾问声明

本公司同意中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用本公司出具的独立财务顾问报告的相关内容。

本公司保证中航航空电子设备股份有限公司在本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，确认本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）：_____

李剑阁

财务顾问主办人：_____

陈宏

孙蕾

财务顾问协办人：_____

李姗姗

中国国际金融有限公司

年 月 日

公司律师声明

本所同意中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》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中航航空电子设备股份有限公司在本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，确认本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。

事务所负责人（或授权代表）：_____

郭斌

经办律师：_____

北京市嘉源律师事务所

年 月 日

财务审计机构声明

本所及签字注册会计师同意中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》中引用本所出具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中航航空电子设备股份有限公司在本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，确认本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）：_____

签字注册会计师：

中瑞岳华会计师事务所有限公司

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中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》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中航航空电子设备股份有限公司在本报告书中引用本公司出具的资产评估报告书中的相关内容已经本公司审阅，确认本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）：_____

经办注册资产评估师：_____

北京中同华资产评估有限公司

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中航航空电子设备股份有限公司在《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》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评估师保证中航航空电子设备股份有限公司在本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，确认本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）：_____

经办注册土地估价师：_____

北京国地房地产土地评估有限公司

年 月 日

第十八章 备查文件及备查地点

一、备查文件

1、中航电子第四届董事会 2010 年度第四次会议和第五次会议决议及中航电子独立董事关于本次重大资产重组的独立董事意见；

2、中航工业关于批准本次重大资产重组的总经理办公会决议；

3、中航科工关于本次重大资产重组的董事会决议；

4、中航工业关于批准系统公司进行本次重大资产重组的股东决定；

5、通飞公司关于批准汉航集团进行本次重大资产重组的股东会决议及股东决定；

6、中航电子与中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》；

7、各购入公司 2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月财务报告及审计报告；

8、中航电子 2007-2009 年及 2010 年 1-4 月财务报告及审计报告；

9、中航电子 2008 年、2009 年及 2010 年 1-4 月的备考财务报告及审计报告；

10、各购入公司 2010 年及 2011 年的盈利预测报告及审核报告；

11、中航电子 2010 年及 2011 年的盈利预测报告及审核报告；

12、中航电子 2010 年及 2011 年的备考盈利预测报告及审核报告；

13、北京中同华资产评估有限公司出具的各标的资产的资产评估报告；

14、中国国际金融有限公司出具的独立财务顾问报告；

15、北京市嘉源律师事务所出具的法律意见书；

16、其他与本次交易有关的重要文件。

二、备查文件查阅地点

投资者可在下列地点、报纸或网址查阅本报告书和有关备查文件：

1、中航航空电子设备股份有限公司

联系人：朱立志（董事会秘书）、蔡昌滨（证券事务代表）

联系电话： 0798-8462778，010-84409808

联系地址：江西景德镇市 108 信箱（邮编：333002）

北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室（邮编：100028）

2、中国国际金融有限公司

联系人：戚克梅、陈宏、孙蕾、李姗姗

联系电话：010-65061166

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

3、指定信息披露报刊

中国证券报、上海证券报、证券时报

4、指定信息披露网址：www.sse.com.cn

投资者可在中国证监会指定网站 <http://www.sse.com.cn> 查阅本报告书全文。

股票简称：*ST 昌河

股票代码：600372

上市地点：上海证券交易所



中国国际金融有限公司
关于中航航空电子设备股份有限公司
发行股份购买资产之
重大资产重组暨关联交易
之
独立财务顾问报告

独立财务顾问



北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

2010年7月

特别提示

一、本次交易标的资产价格

本次交易的标的资产分别为中国航空工业集团公司（“中航工业”）、中国航空科技工业股份有限公司（“中航科工”）、中航系统科技有限责任公司（“系统公司”）、汉中航空工业（集团）有限公司（“汉航集团”）持有的下述资产，包括：(1)中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司（“千山航电”）3.56%的股权；(2)中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司（“凯天电子”）86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司（“兰州飞控”）100%的股权；(3)系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司（“宝成仪表”）100%的股权、太原航空仪表有限公司（“太航仪表”）100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司（“华燕仪表”）12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

根据北京中同华资产评估有限公司出具的标的资产的评估报告，标的资产评估值合计为 255,240 万元，同口径下对应的标的资产母公司报表净资产账面值合计 189,932 万元，评估增值 65,307 万元，评估增值率为 34.38%。上述评估结果尚待国务院国资委备案。

二、本次发行股份购买资产构成重大资产重组和关联交易

中航电子将通过本次交易取得购入公司的全部股权或控股权。根据中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的购入公司的审计报告，截至 2009 年末，购入公司经审计的资产总额合计为 469,938 万元，占上市公司 2009 年未经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 492.57%；购入公司在 2009 年度所产生的营业收入合计为 210,241 万元，占上市公司 2009 年度经审计的合并财务会计报告营业收入比例为 175.39%；截至 2009 年末，购入公司的归属于母公司所有者权益合计为 186,341 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 268.22%；标的资产的交易价格为 255,240 万元，

占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 367.39%。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组，需经中国证券监督管理委员会（“中国证监会”）核准后方可实施。

鉴于中航工业为中航电子实际控制人，中航科工为中航电子控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司，汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，本次交易构成关联交易。中航电子在召开董事会、股东大会审议相关议案时，需提请关联方回避表决相关议案。

三、本次交易的实施存在不确定因素

本次交易的实施尚需满足以下交易条件：

- 1、标的资产评估值获得国务院国资委备案。
- 2、国务院国资委批准本次交易。
- 3、中航科工独立股东批准本次交易方案。

中航电子控股股东为在香港上市的公司中航科工（股票代码：2357.HK），其就本次交易的预案及后续安排已召开董事会表决通过，尚需提请股东大会审议，获得其独立股东对于本次交易的批准。本次交易存在不能获得中航科工股东大会批准的风险。本次交易已经中航电子第四届董事会 2010 年度第四次和第五次会议表决通过，中航电子审议本次交易的股东大会需在中航科工召开股东大会后召开。

4、中航电子股东大会批准本次交易，且非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团向中国证监会申请豁免要约收购义务。

5、中国证监会核准本次交易。

6、中国证监会同意豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对中航电子的要约收购义务。

四、本次交易发行股份的价格和发行数量

本次交易发行股份的定价基准日为本次交易的首次董事会决议公告日，由于中航电子股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{中航电子第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。本次发行股份的最终发行价格尚需经公司股东大会审议确定。

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国有资产监督管理委员会备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定，具体计算公式为：本次发行股份的数量=经备案的评估值 $\div$ 发行价格。根据标的资产评估值和发行价格，本次发行数量约为 3.36 亿股，发行股份的数量应为整数，标的资产评估值和发行价格确定的股份数量中不足一股的余额由上市公司以现金分别向交易对方补足。最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定，并以中国证监会核准的结果为准。中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团本次以标的资产认购的股份自本次发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按中国证监会及上海证券交易所的有关规定执行。

五、关于本次交易完成后同业竞争的情况

通过本次交易，中航工业所属主要航空电子业务的经营性资产及产品业务将实现上市，从而基本实现中航工业所属航空电子板块的整体上市。本次交易完成后，中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但由于航空电子业务领域为各种类型飞机配套提供的航空产品具有其独特性、差异性和不可替代性，其服务的市场与面向的对象亦具有较大的差异，因此上述两家企业因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与中航电子及本次拟注

入的标的资产不同，不会与本次交易完成后中航电子的产品和业务形成竞争；其未纳入本次交易的注资范围，亦不会对中航电子的生产、经营造成不利影响。

六、交易对方关于标的资产的承诺

中航电子于 2010 年 6 月 1 日与交易对方中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团就本次交易订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，并于 2010 年 7 月 5 日签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》。

在《发行股份购买资产协议之补充协议》中，交易对方承诺：若由于交割日前发生之事实（无论是否披露），而导致购入公司的资产存在重大瑕疵并因此给中航电子造成实际损失的，于交割日后，中航电子知悉该事实后应先促使购入公司采取合理的补救措施并取得相关救济，若相关救济不足以弥补中航电子实际损失的，交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向中航电子承担差额部分。

七、主要风险因素

1、盈利预测及相关风险

审计机构中瑞岳华对中航电子及购入公司 2010 年、2011 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中航电子及购入公司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。

2、公司股票价格波动的风险

股票价格不仅取决于中航电子的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。由于公司自 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 5 月 11

日起暂停上市，至今未复牌交易，且暂停上市期间公司通过向中航工业非公开发行股份并与中航工业完成资产置换，公司股票复牌后可能出现股价大幅波动。针对上述情况，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。

3、部分房产尚待完善权属证明文件的风险

截至本报告出具之日，各购入公司的及其下属子公司所拥有的房屋共计 357,406 平方米，其中尚待办理房产证的房屋合计 9,646 平方米，占房屋总面积的 2.70%。目前该等房屋资产所属公司已经向有关部门提交了权属证明的申请，若无法办理上述权属证明文件，购入公司存在无法使用上述资产的风险。对此，交易对方承诺：就购入公司尚未取得《房屋所有权证》的房产，交易对方将分别努力促使购入公司在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》。若购入公司未能在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》并因此给上市公司造成损失的，交易对方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向上市公司承担上市公司因此遭受的实际损失。

本独立财务顾问提请投资者对上述重大事项予以关注，并结合其他信息披露资料适当判断及进行投资决策。

本报告中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，或部分比例指标与相关数值直接计算的结果在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

目 录

第一节 释义	7
第二节 绪言	11
第三节 声明与承诺	12
第四节 本次交易的基本情况	14
一、本次交易概述.....	14
二、本次交易各方的基本情况.....	21
三、本次交易的标的资产情况.....	39
第五节 独立财务顾问意见	75
一、基本假设.....	75
二、本次交易的合规性分析.....	75
三、本次交易定价合理性分析.....	85
四、本次交易完成后公司财务状况、盈利能力分析.....	93
五、本次交易对上市公司未来发展趋势及公司治理机制的影响.....	111
六、本次资产交付安排的说明.....	115
七、本次关联交易的必要性及对非关联股东的影响.....	116
八、独立财务顾问核查意见.....	116
九、其他重要事项说明.....	118
第六节 备查文件	120
一、备查文件.....	120
二、联系方式.....	121

第一节 释义

在本独立财务顾问报告中，除非文义载明，下列词语或简称具有如下含义：

公司、中航电子、上市公司	指	中航航空电子设备股份有限公司
中航工业	指	中国航空工业集团公司
中航科工	指	中国航空科技工业股份有限公司
系统公司	指	中航系统科技有限责任公司
通飞公司	指	中航通用飞机有限责任公司
汉航集团	指	汉中航空工业（集团）有限公司
交易对方、发行对象	指	中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团
昌飞集团	指	昌河飞机工业（集团）有限责任公司
昌河有限	指	江西昌河汽车有限责任公司
昌河航空	指	江西昌河航空工业有限公司
上航电器	指	上海航空电器有限公司
兰航机电	指	兰州万里航空机电有限责任公司
原中航一集团	指	原中国航空工业第一集团公司
原中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司
华燕仪表	指	陕西华燕航空仪表有限公司
千山航电	指	陕西千山航空电子有限责任公司
宝成仪表	指	陕西宝成航空仪表有限责任公司
太航仪表	指	太原航空仪表有限公司
凯天电子	指	成都凯天电子股份有限公司

兰州飞控	指	兰州飞行控制有限责任公司
中航电测	指	中航电测仪器股份有限公司
一零一航空	指	汉中一零一航空电子设备有限公司
兴发科技	指	汉中兴发科技开发有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
重组报告书	指	《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》
本独立财务顾问、独立财务顾问、中金公司	指	中国国际金融有限公司
独立财务顾问报告、本报告	指	《中国国际金融有限公司关于中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易之独立财务顾问报告》
嘉源律师	指	北京市嘉源律师事务所
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所有限公司
中同华	指	北京中同华资产评估有限公司
国地	指	北京国地房地产土地评估有限公司

标的资产、交易标的	指	(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权； (2) 中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权
购入公司	指	千山航电、凯天电子、兰州飞控、宝成仪表、太航仪表、华燕仪表
本次交易、本次重大资产重组、本次发行股份购买资产、本次发行	指	中航电子向发行对象发行股份购买标的资产
资产置换	指	本次交易之前，中航电子以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债（由昌河有限作为出售资产的接收方）之事宜
重组协议	指	中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》
补充协议	指	中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的《发行股份购买资产协议之补充协议》
评估基准日	指	本次交易的审计基准日和评估基准日，即 2010 年 4 月 30 日

交易交割日	指	交易对方向中航电子交付标的资产的日期，自交易交割日起，标的资产的所有权利、义务和风险发生转移。初步约定为不晚于重组协议生效日当月月末，最终由交易各方协商确定
停牌期间	指	自公司股票开始停牌之日(2009年4月10日)至第四届董事会2010年度第五次会议召开日
《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》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《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》
《股票上市规则》	指	《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》
国家	指	中华人民共和国
元	指	人民币元

第二节 绪言

中航电子拟向中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团发行股份购买标的资产。本次交易完成后，中航工业所属主要航空电子业务的经营性资产及产品业务将实现上市，从而基本实现中航工业所属航空电子板块的整体上市。根据《重组办法》及相关规定，本次交易构成重大资产重组及关联交易。中金公司接受中航电子委托，为本次交易出具意见，并制作本独立财务顾问报告。

本次交易涉及的各方当事人向本独立财务顾问提供了出具本独立财务顾问报告所必需的资料，并且保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。如果本次交易各方提供的资料有不实、不详等情况，本独立财务顾问保留以本独立财务顾问报告中引用资料的真实性、完整性、准确性为免责理由的权利。

本独立财务顾问报告是依据《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》、《重组办法》等法律、法规的有关规定，按照证券行业公认的业务标准、道德规范和诚实信用、勤勉尽责精神，经审慎尽职调查后出具的，旨在对本次交易作出独立、客观和公正的评价，以供中航电子全体股东及有关方面参考。

第三节 声明与承诺

本独立财务顾问意见是在假设本次交易各方当事人均按照相关协议条款全面履行其职责的基础上提出的。本独立财务顾问特作如下声明：

（一）本次交易涉及的各方当事人向本独立财务顾问提供了出具本独立财务顾问报告所必需的资料，并且保证所提供的资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对资料的真实性、准确性和完整性负责。

（二）本独立财务顾问已对出具本独立财务顾问报告所依据的事实进行了尽职调查，对本报告内容的真实性、准确性和完整性负有诚实信用、勤勉尽责义务。

（三）本独立财务顾问的职责范围并不包括应由中航电子董事会负责的对本次交易商业可行性的评论。本独立财务顾问报告旨在通过对《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》所涉及内容进行详尽核查和深入分析，就本次交易是否合法、合规以及对中航电子全体股东是否公平、合理发表独立意见。

（四）对于对本独立财务顾问报告至关重要而又无法得到独立证据支持或需要法律、审计等专业知识来识别的事实，本独立财务顾问依据有关政府部门、律师事务所、会计师事务所及其他有关单位出具的意见、说明及其他文件作出判断。

（五）本独立财务顾问提醒投资者注意，本独立财务顾问报告不构成对中航电子的任何投资建议，对于投资者根据本独立财务顾问报告所作出的任何投资决策可能产生的风险，本独立财务顾问不承担任何责任。

（六）本独立财务顾问特别提请广大投资者认真阅读中航电子董事会发布的《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》、独立董事意见、与本次交易有关的财务报告和法律意见书等文件

之全文。

本独立财务顾问在充分尽职调查和内核的基础上，承诺如下：

（一）本独立财务顾问已按照法律、行政法规和中国证监会的规定履行了尽职调查义务，有充分理由确信所发表的专业意见与中航电子和交易对方披露的文件内容不存在实质性差异；

（二）本独立财务顾问已对中航电子和交易对方披露的文件进行充分核查，确信披露文件的内容与格式符合要求；

（三）本独立财务顾问有充分理由确信中航电子委托本独立财务顾问出具意见的本次重大资产重组方案符合法律、法规以及中国证监会和证券交易所的相关规定，所披露的信息真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；

（四）本独立财务顾问有关本次重大资产重组事项的专业意见已提交中金公司内核机构审查，内核机构同意出具此专业意见；

（五）本独立财务顾问在与中航电子接触后至担任独立财务顾问期间，已采取严格的保密措施，严格执行风险控制和内部隔离制度，不存在内幕交易、操纵市场和证券欺诈问题。

第四节 本次交易的基本情况

一、本次交易概述

（一）本次交易的基本情况

根据中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的重组协议及补充协议，中航电子拟向中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团收购：中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份及兰州飞控 100%的股权；系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权及华燕仪表 12.90%的股权；汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权及千山航电 96.44%的股权。本次交易标的资产以截至评估基准日（2010 年 4 月 30 日）的评估值为基准，作价 255,240 万元。中航电子向交易对方以每股 7.59 元的价格发行共计约 3.36 亿股股份购买标的资产。

本次交易完成后，中航电子将持有华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%的股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份以及兰州飞控 100%的股权，其主营业务将由航空机载照明与控制系统产品的制造业务扩大到国内航空机载电子设备主要核心领域。

（二）本次交易的背景和目的

1、交易背景

（1）根据国务院在《关于推进国有资本调整和国有企业重组指导意见的通知》（国办发[2006] 97 号）中提出的“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”的政策，按照国务院国资委关于加快推进中央企业公司制股份制改革、鼓励支持中央企业将优良主业资产注入上市公司、做优做强上市公司、最终实现整体上市的精神，中航工业积极推进旗下各专业板块资产的整体上市。

（2）2008 年 11 月，经国务院批准，中航工业正式挂牌成立。中航工业的

组建是我国深化航空工业改革、优化整合优势资源、调整航空工业产业布局的重大战略安排，具有深远的战略意义。根据国务院对中航工业发展“要体现专业化、特色化、突出主业、优化内部资源配置、推进与社会资源的结合、提高资源使用效率。同时，要强化创新、军民统筹、协调发展、提升综合效益”的战略要求，为了全面实现航电系统发展的新体系、新发展和新目标，航电系统需要在以下方面重点加快调整与改革发展：

- ①加快转变发展方式，推动产业结构优化升级；
- ②加强专业化整合，提升航电系统的国际竞争力；
- ③整合资源，统筹飞机航电系统产品的协调发展；
- ④协同发展，确保航电系统形成持续发展和保障的新格局；
- ⑤自主创新与超前发展，适应航电系统产品的技术发展和业务升级。

（3）顺应经济全球化的发展趋势和背景，当前国际航空制造企业的发展方向是聚焦核心业务，充分利用和参与全球资源与市场，不断优化提高管理和运营效率；通过与社会乃至国际资源的充分结合，不断巩固自身技术创新的国际地位。

中航工业积极应对经济国际化、全球化的发展趋势，基于自身在航空领域多年积累的技术、市场、管理、人才等优势，不断优化业务组合，大力协同发展并提高民用飞机工业的份额。因此，中航工业积极利用资本纽带整合相关产业资源、提升整体实力，实现资本市场和产业发展的良性互动。

综上，为进一步推动中航工业航电业务的专业化整合，在 2009 年实现对中航电子注入航空机载成品及附件制造资产与业务的基础上，实际控制人中航工业、控股股东中航科工及关联方拟通过本次股份认购的方式向中航电子继续注入航空电子业务资产，以打造航电业务板块的旗舰上市公司。

2、交易目的

（1）通过专业化整合形成新的航电业务体系

将中航工业下属航电业务板块主体资产注入中航电子，从而有效推动航电

业务板块科研及生产的整体能力和资源的整合，解决重复投资与分散投资的问题，提高资源利用率，建设适应未来发展的航电业务新体系。

（2）构建航电业务全产业链、价值链

本次资产注入后，公司将建立和完善航电专业体系，构建航电板块的产业格局，形成全价值链的整体竞争能力，推动航电产品在航空、非航空等领域的良性快速发展和航电技术向其他领域拓展的协调发展，进而带动航电产业的跨越发展。

（3）有效提升公司的财务状况、盈利能力和核心竞争力

通过本次资产注入，公司的资产规模、盈利能力将得到大幅提升；公司得以整合航电板块主体资产的技术资源、市场资源、以及优秀的人才资源；丰富产品类型、延伸产业链条、形成协同效应，增强公司抗风险能力，巩固并提升公司的市场地位和核心竞争力。

（4）实现协同发展

本次交易完成后，中航工业体系内原本分散的航电企业将实现整合，在上市公司完善的治理结构和内部控制制度的基础上，创建统一战略、统一行动、统一力量的新体制，并通过优化资源配置，推进结构调整，实现系统协同、资源协同和行动协同。

（5）有利于加强国际合作

本次交易完成后，将有利于公司充分利用现有资源，积极推进与社会资源相结合，加强国际合作，实现航电产业国际化发展。

（三）本次交易方案简介

1、发行对象

本次交易的发行对象为中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团，不涉及其他投资者。

2、标的资产

本次交易中，公司拟购买的标的资产包括：(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；(2)中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

3、对价支付方式

公司采取向交易对方发行股票的方式支付交易对价。

4、发行股份的种类和面值

本次发行股份种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币 1.00 元。

5、发行方式

本次发行的股份采取非公开发行的方式。

6、评估基准日

本次交易以 2010 年 4 月 30 日作为评估基准日，该日为本次交易审计、评估基准日。

7、标的资产的交易价格

本次交易标的资产的交易价格以经国务院国资委备案的标的资产评估值为基准确定。根据中同华出具的标的资产的评估报告，截至评估基准日，本次交易的标的资产评估值为 255,240 万元，上述评估结果尚待国务院国资委备案。

上述评估值较评估基准日，同口径下对应的标的资产母公司资产负债表所有者权益账面值之和 189,932 万元增值 65,307 万元，增值率 34.38%。具体如下：

单位：万元

交易标的名称	母公司资产负债表所有者权益账面值	权益评估值	增值率（%）
华燕仪表	19,995	24,989	24.97
千山航电	24,701	28,720	16.27
宝成仪表	43,129	63,777	47.88
太航仪表	30,572	48,937	60.07

交易标的名称	母公司资产负债表所有者权益账面值	权益评估值	增值率(%)
凯天电子	54,973	75,635	37.59
兰州飞控	27,851	28,209	1.29
按购买权益比例合计	189,932	255,240	34.38

8、定价基准日及发行价格

本次发行股份的定价基准日为本次重大资产重组的首次董事会决议公告日，由于中航电子股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故定价基准日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（=7.58*[中航电子第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价/中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价]）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。

定价基准日至本次股票发行期间，公司发生派发股利、送红股、转增股本、增发新股或配股等除息、除权行为，本次发行的发行价格将作相应调整，发行股份数量也将随之进行调整。

最终发行价格尚需经公司股东大会审议确定。

9、发行数量

本次发行股份的数量将根据标的资产经国务院国资委备案的资产评估报告确定的评估值和发行价格确定，具体计算公式为：本次发行股份的数量=经备案的评估值÷发行价格。根据标的资产的评估值和发行价格，中航电子拟发行股份的数量约为 3.36 亿股，发行股份的数量应为整数，标的资产评估值和发行价格确定的股份数量中不足一股的余额由中航电子以现金分别向交易对方补足。中航电子董事会提请股东大会授权董事会根据实际情况确定最终发行数量，最终以中国证监会核准的结果为准。

10、锁定期

中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团以标的资产认购的股份自本次

股份发行结束之日起三十六个月内不得转让，之后按照中国证监会及上交所的有关规定执行。

11、期间损益的归属

标的资产自评估基准日（不包括评估基准日当日）至交易交割日当月月末期间产生的盈利、收益或亏损及损失等净资产变化由中航电子享有或承担。

12、发行前滚存未分配利润的处置方案

在本次发行完成后，为兼顾全体股东利益，由全体股东共享本次发行前滚存未分配利润。

（四）本次交易构成关联交易

鉴于中航工业为中航电子实际控制人，中航科工为中航电子控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司、汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，本次交易构成关联交易。中航电子在召开董事会、股东大会审议相关议案时，需提请关联方回避表决相关议案。

（五）本次交易构成重大资产重组

中航电子将通过本次交易取得购入公司的全部股权或控股权。根据中瑞岳华出具的购入公司的审计报告，截至 2009 年末，购入公司经审计的资产总额合计为 469,938 万元，占上市公司 2009 年末经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为 492.57%；购入公司在 2009 年度所产生的营业收入合计为 210,241 万元，占上市公司 2009 年度经审计的合并财务会计报告营业收入比例为 175.39%；截至 2009 年末，购入公司的归属于母公司所有者权益合计为 186,341 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 268.22%；标的资产的交易价格为 255,240 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 367.39%。根据《重组办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组，需经中国证监会核准后方可实施。

（六）本次交易的决策程序和批准情况

1、本次交易已获得的授权和批准

（1）中航科工董事会于 2010 年 5 月 31 日做出决议，批准本次重大资产重组。

（2）2010 年 6 月 1 日，公司召开第四届董事会 2010 年度第四次会议，审议通过了关于向交易对方发行股份购买资产暨关联交易的预案及相关事宜。关联董事进行了回避，全体非关联董事一致通过上述议案。

（3）中航工业总经理办公会于 2010 年 6 月 30 日做出决议，批准本次重大资产重组。

（4）系统公司的股东中航工业于 2010 年 6 月 30 日做出股东决定，批准系统进行本次重大资产重组。

（5）汉航集团的股东通飞公司于 2010 年 6 月 30 日做出股东决定，批准汉航集团进行本次重大资产重组。

（6）2010 年 7 月 5 日，公司召开第四届董事会 2010 年度第五次会议，审议通过了关于本次交易的具体方案、本次交易完成后关联交易事宜的议案、提请召开临时股东大会等相关议案。关联董事进行了回避，全体非关联董事一致通过上述议案。中航电子独立董事对重组后新增关联交易发表了专项意见。

2、本次交易尚待获得的授权和批准

（1）标的资产评估值获得国务院国资委备案；

（2）国务院国资委批准本次交易；

（3）中航科工独立股东批准本次交易方案；

（4）中航电子股东大会批准本次交易，且非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团向中国证监会申请豁免要约收购义务；

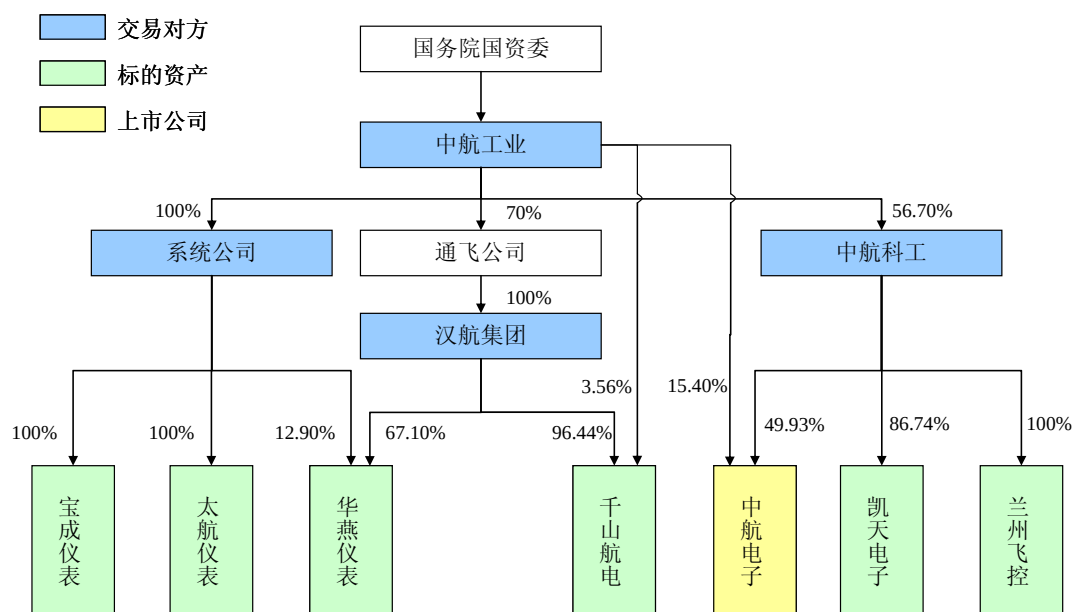
（5）中国证监会核准本次交易；

（6）中国证监会同意豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对中

航电子的要约收购义务。

二、本次交易各方的基本情况

截至本报告出具之日，本次交易各方之间的股权关系如下：



(一) 中航电子

1、基本情况

公司名称：中航航空电子设备股份有限公司

英文名称：CHINA AVIC AVIONICS EQUIPMENT CO.,LTD.

股票简称：*ST 昌河

股票代码：600372

股票上市地：上海证券交易所

成立日期：1999 年 11 月 26 日

注册资本：人民币 484,625,174 元

法定代表人：卢广山

注册地址：景德镇市东郊

办公地址：江西省景德镇市新厂东路 208 号

北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室

邮政编码：333002（景德镇） 100028（北京）

电话号码：0798-8462778（景德镇）010-84409808（北京）

传真号码：0798-84488974（景德镇）010-84409852（北京）

企业法人营业执照注册号：360000110001569

税务登记证号：360201705514765

组织机构代码：70551476-5

经营范围：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电气控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

2、历史沿革及股权变动情况

中航电子原名为“江西昌河汽车股份有限公司”，系根据原中国航空工业总公司航空资字[1999] 268 号文、原中航二集团航空资[1999] 108 号文及国家经济贸易委员会国经贸企改[1999] 1095 号文批准，以发起设立方式于 1999 年 11 月 26 日设立的股份有限公司。公司设立时的注册资本为人民币 30,000 万元，发起人为昌飞集团、合肥昌河汽车有限责任公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、中国民用飞机开发公司、中国航空工业供销总公司、安徽江南机械股份有限公司。

经中国证监会于 2001 年 6 月 6 日批准，公司首次向社会公众发行人民币普通股 11,000 万股，并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易，发行后的注册资本为人民币 41,000 万元。

根据原中航二集团航空组筹[2002] 642 号文及财政部财企[2003] 88 号文批

准，昌飞集团将所持中航电子 26,189.34 万股（占总股本的 63.88%）的股份过户给昌河航空。2005 年，合肥昌河汽车有限责任公司将所持中航电子 7.69%的股权协议转让给昌河航空，转让完成后昌河航空持有中航电子 71.57%的股权。

根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2006] 634 号）批准，并经中国证监会《关于同意中国航空科技工业股份有限公司公告江西昌河汽车股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》（证监会公司字[2006] 146 号）批准，昌河航空将所持公司国有法人股无偿划转给中航科工，并于 2006 年 8 月 2 日完成过户登记手续，划转完成后中航科工持有公司 71.57%的股权，昌河航空不再持有中航电子股权。

2006 年 8 月 9 日，公司完成股权分置改革，中航科工持有公司股份比例变更为 62.39%。

2007 年，中航科工减持公司股份 1,087,300 股，截至 2007 年 12 月 31 日，中航科工持有公司股份比例变更为 62.12%。2008 年，中航科工进一步减持公司股份 12,712,700 股。截至 2008 年 12 月 31 日，中航科工持有公司股份比例变更为 59.02%。

2009 年，公司向中航工业非公开发行股份并与中航工业进行资产置换。根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》（国资产权[2008] 1324 号）、中华人民共和国商务部《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》（商资批[2009] 54 号），以及中国证监会《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009] 431 号），公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债（由昌河有限作为出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行 74,625,174 股股份的方式支付。公司与中航工业、昌河有限于 2009 年 4 月 30 日进行了资产交割。2009 年 7 月 15 日，公司完成增资变更手续，增加注册资本人民币

74,625,174 元，变更后的注册资本为人民币 484,625,174 元，中航工业直接持有公司股份比例为 15.40%，中航科工持有公司股份比例为 49.93%。

根据 2009 年 12 月 19 日召开的 2009 年度第一次临时股东大会决议，公司于 2009 年 12 月 21 日将更名为“中航航空电子设备股份有限公司”。

中航电子近三年实际控制人均为中航工业，控股股东均为中航科工，未发生控股权变化。

3、最近三年主营业务发展情况

经过 2009 年的资产置换，公司的主营业务变更为航空机载照明与控制系统产品的制造业务，经营范围为：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电气控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务。

4、最近三年及一期的主要财务数据及财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1479 号审计报告，公司最近三年及一期的合并财务报表主要数据如下：

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
流动资产	65,163	58,629	189,841	179,059
资产总计	101,568	95,406	310,900	326,552
流动负债	24,800	22,597	242,928	222,542
负债合计	27,542	25,389	247,469	228,880
归属于母公司所有者权益	73,104	69,473	63,113	97,413

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	24,945	119,872	228,246	163,816

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度	2007 年度
利润总额	4,733	4,427	-33,164	-50,729
净利润	4,034	2,631	-34,663	-52,958
归属于母公司所有者的净利润	3,630	2,549	-34,617	-52,950
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926

注：公司上次资产置换的合并报表日为 2009 年 4 月 30 日，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》，资产置换中置入的上航电器和兰航电器在合并报表日前的资产、负债、损益和现金流均纳入合并范围。

5、控股股东、实际控制人概况

（1）实际控制人概况

实际控制人名称	中国航空工业集团公司
企业性质	全民所有制企业
法定代表人	林左鸣
注册资本	6,400,000万元
注册地	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
成立日期	2008年11月6日
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。
营业执照号码	100000000041923
税务登记证号码	京税证字110101710935732号

（2）控股股东概况

控股股东名称	中国航空科技工业股份有限公司
企业性质	股份有限公司
法定代表人	林左鸣
注册资本	494,902.45万元
注册地	北京市经济技术开发区荣昌东街甲5号 2 号楼8层
主要办公地点	北京市经济技术开发区荣昌东街甲5号 2 号楼8层

控股股东名称	中国航空科技工业股份有限公司
成立日期	2003年4月30日
上市日期	2003年10月30日
上市地	香港联合交易所
股票代码	2357.HK
经营范围	开发、制造、销售和改进航空产品，为国内外客户提供直升机、教练机、通用民用飞机和支线飞机，并供应航空产品零部件及提供售后服务
营业执照号码	100000000037869
税务登记证号码	京税证字110101710931141号

（二）中航工业

1、基本情况

详见本报告“第四节”之“二、（一）5、（1）实际控制人概况”部分。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

2008年6月，国务院决定在原中航一集团、原中航二集团基础上组建中航工业。2008年10月21日，国务院作出《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），原则同意《中国航空工业集团公司组建方案》，批准在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位基础上组建中航工业。

2008年11月6日，中航工业完成了公司设立的工商注册登记，依法承继原中航一集团和原中航二集团全部权利义务。

中航工业自设立时的注册资本为640亿元，最近三年注册资本未发生变化。

3、主营业务发展情况

中航工业主营业务涉及防务、民机、发动机、直升机、航电系统、机电系统、通用飞机、规划建设、贸易物流和金融控股等领域，系列发展各种用途的航空飞行器、航空动力系统、航空电子系统、航空机电系统等。

4、主要财务数据及财务指标

中航工业成立于2008年11月6日，2008年、2009年经审计的合并财务报

表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度 ^{注1}	2008 年度 ^{注2}
营业收入	17,087,181	15,107,492
利润总额	926,582	691,037
归属于母公司所有者的净利润	523,673	395,065
项目	2009 年 12 月 31 日 ^{注1}	2008 年 12 月 31 日 ^{注2}
总资产	39,318,025	31,450,327
归属于母公司所有者权益	9,135,477	7,976,161

注 1：2009 年数据为该年经审计的合并财务数据，该审计报告尚待有关部门最终批复。

注 2：2008 年数据为该年模拟合并财务数据，系假设 2008 年 1 月 1 日原中航一集团和原中航二集团业已合并为中航工业。

5、主要下属企业情况

截至本报告出具之日，除其它三家交易对方（中航科工、系统公司、汉航集团）的下属企业外，中航工业有实体业务的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	68.75%	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	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	84.92%	飞机、航空零部件生产等
4	沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司	163,087	86.17%	工业产品、压力容器加工制造等
5	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	150,760	100.00%	航空飞行器、发动机等
6	中航投资控股有限公司	150,000	100.00%	实业投资、资产管理
7	西安航空发动机（集团）有限公司	121,298	83.35%	各类发动机等
8	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	108,403	81.00%	航空产品的制造与销售、机械制造、生产销售塑料制品
9	中国南方航空工业（集团）有限公司	89,029	65.89%	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

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
10	成都发动机（集团）有限公司	75,496	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
11	昌飞集团	75,397	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
12	陕西飞机工业（集团）有限公司	74,036	67.00%	航空产品
13	中国飞机起落架有限责任公司	74,036	100.00%	飞机起落架的研制生产
14	成都飞机工业（集团）有限责任公司	72,915	100.00%	机械、电气、电子、航空产品等
15	哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	64,638	100.00%	航空发动机、直升机动力传动系统
16	汉航集团	40,000	100.00%	开发、研制、生产大中型运输机、航空配套及机载产品、汽车及其零部件纺机、电子电测等民品
17	西安航空制动科技有限公司	33,851	56.00%	飞机制动系统等
18	西安航空动力控制有限责任公司	33,200	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
19	北京瑞赛科技有限公司	30,176	60.00%	测控系统和测控设备等
20	中航天水飞机工业有限责任公司	9,000	100.00%	电器、机械加工、制造；医疗器械；食品机械制造；油料添加剂；汽车检测与修理；蜂乳系列产品；磨具；外协加工
21	长春航空液压控制有限公司	8,823	100.00%	开发、研制及生产航空产品、燃油、液压、机电产品等产品的设计、制造及维修
22	吉林航空维修有限责任公司	8,000	100.00%	航空器及发动机等
23	常州兰翔机械总厂	6,984	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；机电产品、成套设备及相关技术的出口业务
24	中国航空工业规划设计研究院	6,800	100.00%	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

序号	名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
25	保定惠阳航空螺旋桨制造厂	5,193	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
26	国营北京曙光电机厂	4,864	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
27	石家庄飞机工业有限责任公司	4,688	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
28	北京长空机械有限责任公司	4,654	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
29	四川航空液压机械厂	3,359	100.00%	机械设备、液压件、密封件、汽车零部件制造
30	南京宏光空降装备厂	3,107	100.00%	生产空投空降装备及相关技术的产品
31	深圳三叶精密机械股份有限公司	2,500	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
32	四川泛华航空仪表电器厂	1,770	100.00%	汽车电器、摩托车电器、电话、机械零配件加工、仪器仪表、变电、工业控制计算机、配套设备、出口本企业资产的各种产品等

6、与上市公司的关联关系

本次交易完成前，中航工业为中航电子的实际控制人，并直接持有中航电子 15.40%的股份；同时，中航工业下属子公司合计持有中航电子 50.09%的股份，即中航工业直接和间接持有中航电子 65.49%的股份。

本次交易完成后，中航工业将直接持有中航电子 9.25%的股份；同时，中航工业下属子公司合计持有中航电子 70.38%的股份，中航工业将直接和间接持有中航电子 79.63%的股份，仍为中航电子实际控制人。

7、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告出具之日，中航工业未向中航电子推荐董事及高级管理人员。

8、中航工业及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告出具之日，中航工业及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

（三）中航科工

1、基本情况

详见本报告“第四节”之“二、（一）5、（2）控股股东概况”部分。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

中航科工是 2003 年 4 月 30 日由原中航二集团作为主要发起人，并联合中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司和中国东方资产管理公司共同发起设立的股份有限公司。中航科工于 2003 年 10 月 30 日在香港联合交易所主板上市，股份名称：中航科工，股票代码 2357.HK。

2008 年 11 月，原中航一集团与原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的中航科工股份由中航工业持有。

2010 年 3 月，中航科工经中国证监会以证监许可[2010] 136 号文核准增发境外上市外资股。此次增发完成后，中航科工股本总额变更为 494,902.45 万元，其中中航工业持有其 56.70%的股份。

3、主营业务发展情况

中航科工及其附属公司的主营业务包括开发、制造、销售和改进航空产品；为国内外客户提供直升机、教练机、通用飞机、支线飞机；与国外的直升机制造商共同合作开发和生产直升机。

近年来，在中航工业的支持下，中航科工剥离旗下汽车及汽车发动机等相关业务，专注于航空产品及相关业务；并通过国际合作不断强化技术和管理。在直升机方面，中航科工生产多种系列机型产品，并与欧洲直升机公司、意大

利阿古斯特公司、美国西科斯基公司、Embraer 公司通过合作、合资等方式生产系列直升机、直升机零部件及涡扇支线飞机。同时，中航科工还在哈尔滨、南昌、景德镇建立了教练机与通用飞机的主要研发生产基地，并与空中客车公司等世界一流的航空产品制造商开展广泛的合作，合资建设空客 A320 系列飞机天津总装线项目、哈飞空客复合材料制造中心等。

4、主要财务数据及财务指标

中航科工近三年经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：百万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
收入	16,057	16,768	16,884
利润总额	901	-618	-718
归属于母公司所有者的净利润	161	-1,063	-993
项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	20,344	23,289	23,557
归属于母公司所有者权益	4,668	2,660	3,725

注：以上财务数据为按照国际会计准则编制的合并财务报表数据；2007 年和 2008 年财务数据根据 2009 年年末口径重列。

5、主要下属企业情况

截至本报告出具之日，中航科工主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
哈尔滨航空工业（集团）有限责任公司	12,593	100.00%	通用飞机及直升机的制造及销售
江西昌河航空工业有限公司	17,014	100.00%	直升机的制造及销售
江西洪都航空工业股份有限公司	32,957	55.29%	基础教练机、通用飞机及其他航空产品（包括零部件）的设计、开发、制造及销售
中航电子	48,463	49.93%	见“第四节/二/中航电子基本情况”
哈飞航空工业股份有限公司	30,039	50.05%	航空产品（包括零部件）的开发、设计、制造及销售
上航电器	6,000	100.00%	航空机电产品及附件生产和销售
兰州机电	17,354	100.00%	航空机电产品及附件生产和销售
哈尔滨安博威飞机工业有限公司	2,500 万美元	49.00%	支线飞机的生产及提供相关销售及售后服务

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
哈尔滨哈飞空客复合材料制造中心有限公司	40,996	20.00%	商用飞机零部件的生产
凯天电子	32,168	86.74%	见“第四节/三/凯天电子基本情况”
兰州飞控	14,677	100.00%	见“第四节/三/兰州飞控基本情况”
中航光电科技股份有限公司	26,775	43.34%	光电元器件及电子信息产品的生产、销售

6、与上市公司的关联关系

本次交易完成前，中航科工为中航电子的控股股东，持有中航电子 49.93% 的股份。本次交易完成后，中航工业将持有中航电子 44.54% 的股份，仍为中航电子控股股东。

7、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告出具之日，中航科工向中航电子推荐董事或高级管理人员的情况如下：

姓名	上市公司担任职务	其他单位担任职务	是否在上市公司 领取报酬、津贴
卢广山	董事长	系统公司总经理	否
白小刚	副董事长、总经理	一航成飞民用飞机有限责任公司监事、一航沈飞民用飞机有限责任公司监事	是
胡创界	董事、副总经理		是
刘忠文	董事	长春航空液压控制有限公司董事长、总经理	否
闫灵喜	董事	中航科工董事会秘书兼证券法律事务部部长，洪都航空、东安动力董事、哈飞股份监事	否
吴桐水	独立董事	中国民航大学校长、中国民航航空运输经济与管理科学研究基地主任	是
铁军	独立董事	西部证券投资银行总部副总经理	是
王秀芬	独立董事	郑州航空工业管理学院会计学院院长、《航空财会》主编、航空工业会计学会理事、河南省高级会计师评委	是
李明	独立董事	财政部科研所财务会计研究室主任、财政部科研所研究生部会计学博士研究生导师、中国审计学会理事、中国成本研究会副秘书长及理事、中国会计师学会财务成本研究分会常务理事、中成股份独立董事	是
田学应	监事会主席	系统公司分党组书记	否

8、中航科工及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼

或仲裁情况

截至本报告出具之日，中航科工及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

（四）系统公司

1、基本情况

名称	中航系统科技有限责任公司
企业性质	一人有限责任公司（法人独资）
法定代表人	卢广山
注册资本	1,000万元
注册地	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
主要办公地点	北京市海淀区北三环西路43号6区128号三层
成立日期	2009年8月25日
经营范围	飞行器、发动机配套机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务；通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研发、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售、软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务，电子元器件的研制、生产、销售和服务
营业执照号码	100000000042225
税务登记证号码	京税证字110108717825499号

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

系统公司系根据中航工业《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》（航空规划[2009] 1034 号）批准，由中航工业以现金出资设立的有限责任公司。

系统公司成立时注册资本为 1,000 万元，且未发生过变化。

3、主营业务发展情况

系统公司主要负责中航工业机载系统经营和发展，代表中航工业对机载系统单位的科研、生产、市场营销和服务等进行集中管理和经营，负责实施机载

系统的战略管理、资产与投资管理、运营管理、产品研发、市场营销、国际合作、协调及共享服务等集中经营管理。

系统公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车、电子元器件等。

4、主要财务数据及财务指标

系统公司成立于 2009 年 8 月 25 日，2009 年未经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度
营业收入	1,504,247
利润总额	101,818
归属于母公司所有者的净利润	71,031
项目	2009 年 12 月 31 日
总资产	2,810,027
归属于母公司所有者权益	738,773

注：以上数据为 2009 年模拟合并财务数据，系假设 2009 年 1 月 1 日系统公司已成立。

5、主要下属企业情况

截至本报告出具之日，系统公司主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
庆安集团有限公司	91,049	62.77%	航空航天机载设备产品，机电液一体化、机载武器外挂和飞机控制操纵系统开发及橡胶密封件、精密机械、工程塑料、特种焊接、特种铸造、异型复杂工模具和自动化非标设备研制、开发、制造

名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
新乡航空工业（集团）有限公司	42,844	100.00%	航空机载产品、汽车零部件产品、机电产品、建筑装饰材料的开发、生产、销售、技术咨询技术服务；航空流体压力与流量控制、污染测试与控制，飞机环境控制系统和各种飞机发动机散热器，航空燃油、液压附件等机载设备的开发、研制和生产
郑州飞机装备有限责任公司	26,341	100.00%	航空机载设备，粮油食品机电设备，物流设备的研制、开发、生产与销售；航空产品和非航空产品的出口业务，机械设备，零配件及相关技术进口业务
陕西航空电气有限公司	24,693	100.00%	航空电源系统和发动机点火系统产品及其相关产品的开发、设计、制造、销售、维修和售后服务、资产租赁、物业管理、机电产品，成套设备及相关技术的进出口业务
宝成仪表	20,000	100.00%	见“第四节/三/宝成仪表基本情况”
宜宾三江机械有限责任公司	16,594	65.80%	航空产品、汽车零部件、塑编机械、制线机械生产、销售；机电产品及技术的进出口业务
金城集团有限公司	14,647	100.00%	交通运输设备及零部件开发、制造、销售；航空发动机、地面燃汽轮机
四川航空工业川西机器有限公司	13,682	56.22%	液压机系列产品、模具、铸件制造、锅炉、机电产品安装、制造、金属切削工具、链条、液压机、密封件，仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务
航宇救生装备有限公司	10,000	100.00%	个体防护救生装备、应急救生装置、弹射动力装置、降落伞、特种空调、供氧与地面测试设备、敏感元件、航空运动产品、交通运输类座椅、石化产品罐装设备、汽车门锁及配件和成套设备的研发、制造、销售、试验和服务；安全救生和可靠性的试验、测试和鉴定
北京青云航空仪表有限公司	6,344	100.00%	制造、销售飞行器仪表、传感器和自动驾驶仪等
苏州长风有限公司	5,963	100.00%	航空机载设备类产品的研制生产，主要航空产品有 CRT 多功能显示器、LCD 多功能显示器、发动机状态控制系统、高精度传感器以及数字式仪表、指针式仪表

名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
天津航空机电有限公司	4,316	100.00%	自营进出口业务；输配电及控制设备制造；安全消防设备及器材、食品饮料工业专用设备、矿山电器设备及控制设备元件、汽车及摩托车配件、续电器、蒸发器、热水器、电视天线、号码机、量具、模具、夹具制造、电镀、喷涂、热处理加工
太航仪表	4,186	100.00%	见“第四节/三/太航仪表基本情况”
武汉航空仪表有限责任公司	3,961	100.00%	计量器具、金属切削刀具、模具、泵、磁性材料、非标准设备、环保设备、水净化设备制造及工程技术设计服务；电气工程、给排水工程设计、安装

6、与上市公司的关联关系

本次交易完成前，系统公司为中航电子实际控制人中航工业下属的全资子公司，为中航电子的关联方，未直接持有中航电子股份。本次交易完成后，系统公司将成为中航电子的股东之一，并持有中航电子 18.61%的股份。

7、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告出具之日，系统公司未向中航电子推荐董事或高级管理人员。

8、系统公司及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告出具之日，系统公司及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

（五）汉航集团

1、基本情况

名称	汉中航空工业（集团）有限公司
企业性质	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	张晓军
注册资本	40,000万元
注册地	陕西省汉中市劳动东路三十三号

主要办公地点	陕西省汉中市劳动东路三十三号
成立日期	1999年3月
经营范围	飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品、产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口、建筑设计安装（以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营），汽车及摩托车零部件销售
营业执照号码	612300100005045
税务登记证号码	陕税联字610790710088502号

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

汉航集团前身为〇一二基地，始建于 1964 年。经原中国航空工业总公司于 1998 年 12 月 30 日以《关于〇一二基地改组为汉中航空工业集团的批复》（航空资[1998] 1315 号）批准，〇一二基地改制为国有独资公司“汉中航空工业（集团）有限公司”，改制后注册资本为 4 亿元。1999 年，汉航集团出资人变更为原中航二集团。2008 年，原中航一集团和原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的汉航集团股权由中航工业持有。2010 年 3 月，根据中航工业于 2010 年 3 月 12 日作出的《关于办理出资人变更等工商登记手续的通知》（航空资[2010] 284 号），中航工业以持有的汉航集团 100%的股权等资产及部分货币资金认缴通飞公司出资。通飞公司成立后，中航工业持有通飞公司 70%的股权，通飞公司持有汉航集团 100%的股权。

汉航集团成立时注册资本为人民币 4 亿元，且未发生过变化。

3、主营业务发展情况

汉航集团系以航空机载设备、电子电测产品、工量具产品、汽车电子产品为主业的企业集团。近几年来，汉航集团的航空产品业务追踪并瞄准国外飞机的技术发展趋势和武器装备制造服务需求，发挥专业特长，满足了在研、在产的国防武器装备研制、配套需求。汉航集团的一次配套产品在航空武器装备配套方面占据重要地位，二、三次配套产品的应用领域广泛，从而形成了为整个行业配套的市场格局。

4、主要财务数据及财务指标

汉航集团近三年未经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	144,929	131,664	124,975
利润总额	13,970	15,458	11,816
归属于母公司所有者的净利润	10,731	13,030	9,868
项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
总资产	310,237	279,918	244,345
归属于母公司所有者权益	139,119	124,685	102,463

5、主要下属企业情况

截至本报告出具之日，汉航集团主要下属企业基本情况如下：

名称	注册资本 (万元)	股权比例	主营业务
千山航电	24,534	96.44%	见“第四节/三/千山航电基本情况”
华燕仪表	16,000	67.10%	见“第四节/三/华燕仪表基本情况”
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	8,000	62.50%	洗浴、住宿、餐饮等
中航电测仪器股份有限公司	6,000	84.92%	传感器、电子衡器等生产、研发及销售
汉中群峰机械制造有限公司	4,096	40.63%	Y8 配件及索道等产品的生产、研发及销售
陕西航空硬质合金工具公司	3,907	100.00%	刀具、量具及合金制品的生产、研发及销售
国营长空精密机械制造公司	2,100	100.00%	齿轮生产、研发及销售
汉中航空工业后勤（集团）有限公司	2,000	62.50%	物业管理等
国营东方仪器厂	1,916	100.00%	航空仪器的生产、研发及销售
陕西航空宏峰精密机械工具公司	1,156	100.00%	工具、量具生产、研发及销售

6、与上市公司的关联关系

本次交易完成前，汉航集团是中航电子实际控制人中航工业的控股子公司通飞公司的全资子公司，为中航电子的关联方，未直接持有中航电子股份。本次交易完成后，汉航集团将成为中航电子的股东之一，并持有中航电子 7.14% 的股份。

7、向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至本报告出具之日，汉航集团未向中航电子推荐董事或高级管理人员。

8、汉航集团及主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至本报告出具之日，汉航集团及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

三、本次交易的标的资产情况

根据重组协议及补充协议，本次交易的标的资产为：(1)中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；(2)中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；(3)系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权，其基本情况如下：

（一）华燕仪表

1、基本情况

名称：陕西华燕航空仪表有限公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

设立日期：1995 年 11 月 16 日

注册资本：16,000 万元

法定代表人：曹菊敏

注册地址：陕西省南郑县大河坎镇

企业法人营业执照注册号：610000100059837

税务登记证号码：陕税联字 610721220524447 号

经营范围：捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工。

2、历史沿革

（1）设立

华燕仪表的前身为陕西华燕航空仪表公司（“原华燕公司”），系一家于 1995 年 11 月成立的全民所有制企业。

原中航二集团于 2007 年 11 月向汉航集团下发了《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制立项的批复》（航空资[2007] 833 号），同意原华燕公司改制设立为有限责任公司。

2007 年 12 月，汉航集团、中航电测和一零一航空签署《出资人协议》，汉航集团以原华燕公司经营性资产出资，与中航电测、一零一航空共同设立陕西华燕航空仪表有限公司。同月，上述出资人签署华燕仪表的公司章程。

2007 年 12 月，北京中企华资产评估有限责任公司出具了中企华评报字（2007）第 403 号资产评估报告，以 2007 年 9 月 30 日为评估基准日对汉航集团用于出资的原华燕公司的净资产进行了评估，并于 2008 年 4 月在国有资产主管部门备案。

2008 年 1 月，岳华会计师事务所有限责任公司陕西分所出具了岳陕验字（2008）第 001 号验资报告，验证截至 2008 年 1 月 9 日，华燕仪表已收到汉航集团以实物（原华燕公司拟改制资产）出资 12,449 万元，其中 10,736 万元作为股本投入，占注册资本的 67.10%，其余 1,713 万元作为交易性资产，列为华燕仪表对汉航集团的负债；中航电测以现金出资 3,200 万元，占注册资本的 20.00%；一零一航空以现金出资 2,064 万元，占注册资本的 12.90%。同月，汉航集团下发了《关于陕西华燕航空仪表公司改制改造实施方案的批复》，同意将陕西华燕航空仪表公司整体改制为有限责任公司。同月，华燕仪表取得陕西省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“陕西华燕航空仪表有限公司”，注册资本为 16,000 万元，公司类型为有限责任公司（国

有控股)。

2008年5月,原中航二集团向汉航集团下发了《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制有关问题的批复》(航空资[2008]321号),对华燕仪表的上述股权结构进行确认。2010年5月,中航工业向汉航集团下发了《关于陕西华燕航空仪表公司公司制改造实施方案有关问题的函》,对汉航集团于2008年1月下发的《关于陕西华燕航空仪表公司公司制改造实施方案的批复》予以确认。

华燕仪表设立时的股权结构如下:

单位:万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
中航电测	3,200	20.00%
一零一航空	2,064	12.90%
合计	16,000	100.00%

(2) 股东第一次变更

2008年6月,一零一航空与兴发科技签署《股权转让协议》,约定一零一航空将其持有的华燕仪表11.61%的股权按原值转让给兴发科技。同月,华燕仪表召开股东会,审议通过本次股权转让及公司章程修正案,并于2008年7月办理了工商变更登记手续。

上述股权转让完成后,华燕仪表股权结构如下:

单位:万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
中航电测	3,200	20.00%
一零一航空	207	1.29%
兴发科技	1,857	11.61%
合计	16,000	100.00%

(3) 股东第二次变更

经中航工业以《关于中航系统科技有限责任公司收购陕西华燕航空仪表有限公司部分股权的批复》(航空资[2010]728号)批准,系统公司收购一零一航

空和兴发科技持有的华燕仪表 12.90%的股权，并于 2010 年 5 月分别签署了股权转让协议。其中，系统公司以 2,788 万元的价格受让兴发科技持有的华燕仪表 11.61%的股权，以 311 万元的价格受让一零一航空持有的华燕仪表 1.29%股权。

2010 年 5 月，中同华以 2009 年 12 月 31 日为评估基准日对华燕仪表的净资产进行了评估，并出具了中同华评报字（2010）第 100 号资产评估报告，评估值为 24,518 万元。同月，中航工业对上述评估结果予以备案。

华燕仪表已于 2010 年 5 月召开股东会审议通过本次股权转让及公司章程修正案，并于 2010 年 6 月办理了工商变更登记手续。

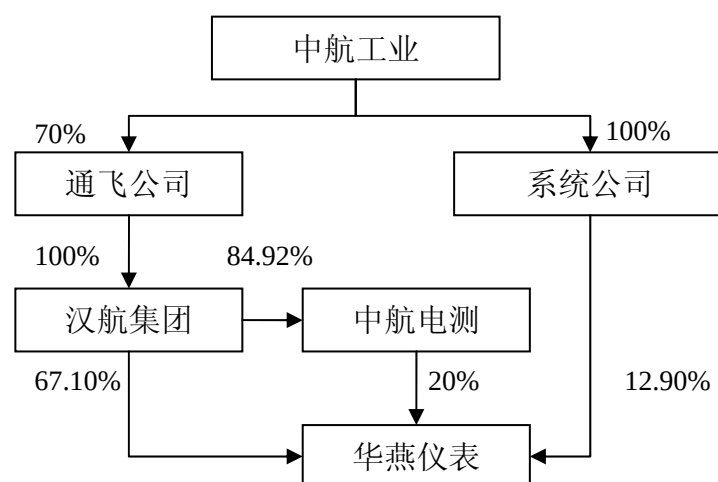
上述股权转让完成后，华燕仪表的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	10,736	67.10%
系统公司	2,064	12.90%
中航电测	3,200	20.00%
合计	16,000	100.00%

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，汉航集团直接持有华燕仪表 67.10%的股权，系统公司持有华燕仪表 12.90%的股权。华燕仪表具体的股权结构如下：



华燕仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司及汉航集团持有的华燕仪

表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。汉航集团及系统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、对外担保及主要负债情况

华燕仪表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。

截至本报告出具之日，华燕仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1471 号审计报告，截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表合并报表的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	20,386	100.00%
其中：应付账款	8,850	43.41%
其他应付款	1,600	7.85%
短期借款	1,600	7.85%
长期借款	2,000	9.81%
长期应付款	3,151	15.46%
专项应付款	1,255	6.15%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

华燕仪表的主营业务包括机载传感器及敏感元器件、捷联惯性导航/航姿系统的生产和销售。产品种类主要包括半液浮速率陀螺仪、挠性陀螺仪、燃气陀螺、光纤陀螺仪、加速度计、寻北仪、电磁元件以及挠性、光纤捷联惯性导航/航姿系统等，广泛应用于航空、航天、兵器、船舶、电子等领域。

华燕仪表生产的各种类型陀螺、加速度计、惯导航姿系统等产品具有品种多、种类齐的优势，基本覆盖高、中、低端各种类型。其中，半液浮陀螺仪技术水平国内领先，配套的飞控系统国内市场占有率较高；挠性陀螺仪的环境适应性强，抗震和抗冲击能力高，技术水平在国内处于领先地位；加速度计体积小、重量轻、精度高，也具有较高市场占有率。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1471 号审计报告，华燕仪表

最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,290	23,337	20,335
利润总额	1,345	2,792	-914
归属于母公司所有者的净利润	1,295	2,785	-158
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总计	40,150	37,767	35,720
归属于母公司所有者权益	18,933	17,640	17,122

6、最近三年资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，华燕仪表最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告“第四节”之“三、（一）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对华燕仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为华燕仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，华燕仪表经审计的总资产的账面净值为 39,868 万元，总负债为 19,872 万元，净资产为 19,995 万元；评估后的总资产为 44,861 万元，总负债为 19,872 万元，净资产为 24,989 万元，净资产评估增值 4,993 万元，增值率 24.97%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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		26,862	31,369	4,508	16.78
非流动资产	2		13,006	13,492	486	3.73
其中：						
长期股权投资	3		2,841	1,842	-999	-35.17
投资性房地产	4		-	-	-	-
固定资产	5		7,490	8,544	1,055	14.08
在建工程	6		410	420	11	2.61

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	1,723	2,212	489	28.36
	其中：土地使用权	8	1,723	2,212	489	28.36
	其他非流动资产	9	542	473	-69	-12.77
资产总计		10	39,868	44,861	4,993	12.53
流动负债		11	13,467	13,467	0	-
非流动负债		12	6,406	6,406	0	-
负债总计		13	19,872	19,872	0	-
净资产（所有者权益）		14	19,995	24,989	4,993	24.97

（二）千山航电

1、基本情况

名称：陕西千山航空电子有限责任公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

设立日期：2008 年 1 月 30 日

注册资本：24,534 万元

法定代表人：赵清洲

注册地址：汉中市汉台区铺镇

企业法人营业执照注册号：612300100002225

税务登记证号码：陕税联字 610702222541080 号

经营范围：航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修；机械零部件加工及设备修理；橡、塑零部件制造；工、模具制造及热处理加工；自有房屋出租。

2、历史沿革

（1）设立及注册资本变更

千山航电前身为国营千山电子仪器厂。2007 年 5 月，原中航二集团做出《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》（航空资[2007] 359 号），批准国营千山电子仪器厂改制立项。

2007 年 11 月，北京中企华资产评估有限责任公司以 2007 年 8 月 31 日为评估基准日对国营千山电子仪器厂进行了资产评估，并出具了中企华评报字（2007）第 397 号资产评估报告，国营千山电子仪器厂评估后的净资产为 23,660 万元。2008 年 1 月，原中航二集团对上述评估结果予以备案。

2008 年 1 月，汉航集团出具《关于国营千山电子仪器厂公司制改造实施方案的批复》，同意将国营千山电子仪器厂整体改制为汉航集团独资的有限责任公司，改制后新公司名称为“陕西千山航空电子有限责任公司”，注册资本为 18,000 万元，由汉航集团以评估后的实物资产和现金出资。

2008 年 1 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具了信验字（2008）003 号验资报告，验证截至 2008 年 1 月 21 日，汉航集团以货币形式对千山航电缴纳出资 5400 万元，以净资产出资 12,600 万元，投入资产大于注册资本的 5,660 万元列入资本公积。同月，汉中市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为陕西千山航空电子有限责任公司，注册资本为人民币 18,000 万元整，实收资本为人民币 18,000 万元整，公司类型为有限责任公司。

2008 年 4 月，原中航二集团出具《关于改制设立陕西千山航空电子有限责任公司的批复》（航空资[2008] 217 号），同意汉航集团以国营千山电子仪器厂经评估备案的净资产 23,660 万元出资，将国营千山电子仪器厂改制设立陕西千山航空电子有限责任公司，并要求千山航电的注册资本确定为 23,660 万元。

2009 年 6 月，汉航集团出具《关于陕西千山航空电子有限责任公司办理工商变更登记的批复》（汉航资[2009] 82 号），要求千山航电按原中航二集团下发的航空资[2008]217 号批复文件变更公司的注册资本并办理工商变更登记手续。

2009 年 7 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具信验字（2009）第 014 号验资报告，验证截至 2009 年 6 月 30 日，千山航电已将 5,660 万元资本公积

转增注册资本，汉航集团合计对千山航电出资 23,660 万元人民币，占千山航电注册资本的 100%。

2009 年 8 月，汉中市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为陕西千山航空电子有限责任公司，注册资本为人民币 23,660 万元，公司类型为有限责任公司（国有独资）。

千山航电千山航电设立及注册资本变更后的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
汉航集团	23,660	100.00%
合计	23,660	100.00%

（2）第二次增资

2010 年 5 月，经中航工业以《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》（航空资[2010] 625 号）批准，中航工业以其持有的两宗授权经营土地的土地使用权对千山航电增资，两宗土地的评估价值为 1,326 万元，其中 874 万元计入千山航电的实收资本，其余 452 万元计入资本公积。增资完成后，千山航电注册资本变更为 24,534 万元。

就上述中航工业增资的两宗土地使用权，中同华出具了中同华评报字（2010）第 96 号资产评估报告，载明土地的评估价值为 1,326 万元。同时，根据经中航工业备案的中同华出具的中同华评报字（2010）第 95 号资产评估报告，截至 2010 年 3 月 31 日，千山航电评估后的净资产为 35,888 万元。

2010 年 5 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具信验字（2010）004 号验资报告，验证截至 2010 年 3 月 31 日，中航工业对千山航电增加实收资本 874 万元已缴足。同月，千山航电办理了工商变更登记手续，并取得汉中市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明千山航电注册资本为 24,534 万元，公司类型为有限责任公司。

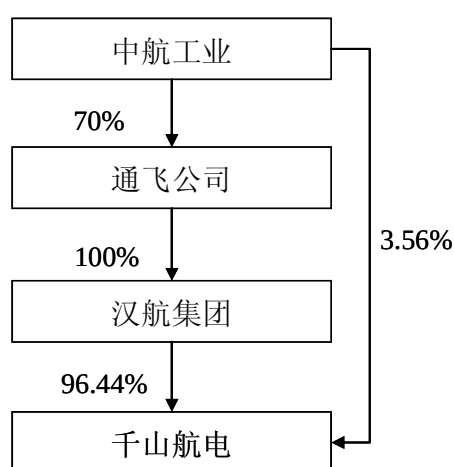
上述增资完成后，千山航电的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	874	3.56%
汉航集团	23,660	96.44%
合计	24,534	100.00%

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，中航工业直接持有千山航电 3.56%的股权，汉航集团持有千山航电 96.44%的股权。千山航电具体的股权结构如下：



千山航电是有效存续的有限责任公司，中航工业及汉航集团持有的千山航电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。中航工业及汉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、对外担保及主要负债情况

千山航电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。

截至本报告出具之日，千山航电不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号审计报告，截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电合并报表的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	33,973	100.00%

	金额	占比
其中：应付账款	9,563	28.15%
其他应付款	2,069	6.09%
短期借款	5,600	16.48%
长期借款	-	0.00%
长期应付款	3,079	9.06%
专项应付款	12,831	37.77%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

千山航电主要从事航空电子类设备的研制、开发、生产和销售，其主要产品为飞行参数采集记录系统、座舱音频/飞行数据记录器、飞行数据回放与分析系统、检测类产品等，产品主要用于航空领域。

千山航电是中国机载飞行参数采集记录系统（俗称“黑匣子”，简称“飞参”）的诞生地，其核心产品的生产技术处于国内领先、国际先进地位。千山航电的飞参类产品装备于国内研制生产的各种机型，目前在国产飞机中的应用较为广泛，国内新型飞参产品的研发工作也均由千山航电承担。经过四十年的发展，千山航电已在机载多信息采集与处理、大容量数据存储、数据安全与防护、嵌入式高性能计算机、地面飞行数据分析、回放与可视化软件、专用智能化测试技术等方面形成了专业特长。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号审计报告，千山航电最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	6,059	22,977	23,519
利润总额	431	1,716	-1,024
归属于母公司所有者的净利润	351	1,657	-929
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
资产总计	58,736	57,938	54,926
归属于母公司所有者权益	24,763	23,087	23,265

6、最近三年资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，千山航电最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告“第四节”之“三、（二）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对千山航电分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为千山航电的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，千山航电经审计的总资产的账面净值为 58,431 万元，总负债为 33,729 万元，净资产为 24,701 万元；评估后的总资产为 62,450 万元，总负债为 33,729 万元，净资产为 28,720 万元，净资产评估增值 4,019 万元，增值率 16.27%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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	33,841	36,613	2,771	8.19
非流动资产	2	24,590	25,837	1,248	5.07
其中：					
长期股权投资	3	1,845	1,924	80	4.31
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	14,271	16,421	2,150	15.07
在建工程	6	4,725	4,229	-496	-10.51
无形资产	7	2,557	2,801	244	9.55
其中：土地使用权	8	2,557	2,801	244	9.55
其他非流动资产	9	1,192	462	-730	-61.25
资产总计	10	58,431	62,450	4,019	6.88
流动负债	11	17,820	17,820	0	-
非流动负债	12	15,910	15,910	0	-
负债总计	13	33,729	33,729	0	-
净资产（所有者权益）	14	24,701	28,720	4,019	16.27

（三）宝成仪表

1、基本情况

名称：陕西宝成航空仪表有限责任公司

企业性质：有限责任公司

设立日期：2002 年 9 月 17 日

注册资本：2 亿元

法定代表人：龙平

注册地址：陕西省宝鸡市清姜路 70 号

企业法人营业执照注册号：610000100172653

税务登记证号码：陕税联字 610398741273997 号

经营范围：导航、制导仪器、仪表，空调器、机械、电子产品生产、销售；技术开发，技术咨询；计量器具检定、修理；产品试验；机械加工（含有色金属、贵金属除外）；塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工；工模具设计、制造、修理；热处理、表面处理、钣金件、冲压件的机械加工；机械产品的加工、生产、销售；物资调剂；经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务（国家限定公司经营的商品和技术除外）。

2、历史沿革

（1）设立

宝成仪表前身为陕西凯迪空调器有限公司下属的陕西宝成航空电子公司。2001 年 9 月，原中航一集团下发《关于陕西凯迪空调器有限公司实施军民分立的批复》（航计[2001] 664 号），批准陕西凯迪空调器有限公司将所属陕西宝成航空电子公司的航空产品科研生产部分剥离出来，组建国有独资公司陕西宝成航空电子有限责任公司，出资人为原中航一集团。

2002 年 5 月，上海东洲资产评估有限公司以 2002 年 3 月 31 日为评估基准日对陕西凯迪空调器有限公司剥离出来拟投入组建新公司的资产和负债进行了评估，并出具了沪东洲资评报字[02]第 A0220148 号资产评估报告。根据该报告，拟投入组建新公司的资产和负债评估后净资产为 10,959 万元。2002 年 9 月，财政部对上述评估结果予以备案。

2002 年 8 月，原中航一集团下发《关于陕西宝成航空电子有限责任公司变

更名称的批复》（计字[2002] 96 号），批准拟组建公司的名称由“陕西宝成航空电子有限责任公司”变更为“陕西宝成航空仪表有限责任公司”。

2002 年 9 月，陕西秦约有限责任会计师事务所出具陕秦会验字（2002）年第 082 号验资报告，验证截至 2002 年 9 月 12 日，原中航一集团以陕西凯迪空调器有限公司剥离的净资产作价 10,959 万元出资设立宝成仪表，其中 10,000 万元计入宝成仪表的注册资本，占注册资本的 100%，其余 959 万元计入资本公积。

2002 年 9 月，宝成仪表取得陕西省工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“陕西宝成航空仪表有限责任公司”，注册资本为 10,000 万元，公司类型为有限责任公司。

宝成仪表设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	10,000	100.00%
合计	10,000	100.00%

（2）增资

2006 年 7 月，原中航一集团下发《关于同意陕西宝成航空仪表有限责任公司转增实收资本的批复》（财字[2006] 62 号），批准宝成仪表以资本公积金 10,000 万元转增实收资本。

2006 年 10 月，西安金周有限责任会计师事务所出具西金会验（2006）345 号验资报告，验证截至 2006 年 9 月 30 日，宝成仪表以资本公积转增注册资本 10,000 万元。

2007 年 7 月，宝成仪表办理了工商变更登记手续，并获取陕西省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明的注册资本为 2 亿元，公司类型为有限责任公司。

（3）股东第一次变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》（国函[2008] 95 号），中航工业在原中航一集团、原中航二集

团全部所属企事业单位的基础上新设成立，原中航一集团持有的宝成仪表股权由中航工业持有。宝成仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载，并于 2009 年 1 月办理了工商变更登记手续。

此次股东变更完成后，宝成仪表的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	20,000	100.00%
合计	20,000	100.00%

(4) 股东第二次变更

2009 年 11 月，中航工业下发《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009] 1142 号），同意将中航工业持有的宝成仪表 100%的股权无偿划转至系统公司。2010 年 2 月，系统公司下发《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司章程修正案的批复》（系统综[2010] 48 号），批准宝成仪表就股东变更事宜修改公司章程。宝成仪表于 2010 年 3 月办理了工商变更登记的手续。

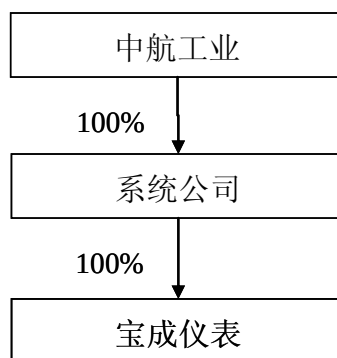
上述股东变更完成后，宝成仪表的股权结构变更为：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
系统公司	20,000	100.00%
合计	20,000	100.00%

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，系统公司持有宝成仪表 100%的股权。宝成仪表具体的股权结构如下：



宝成仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司持有的宝成仪表股权系其合法持有并有权处置的资产，权属清晰、完整，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。系统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、对外担保及主要负债情况

宝成仪表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。

截至本报告出具之日，宝成仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号审计报告，截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表合并报表的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	83,191	100.00%
其中：应付账款	12,091	14.53%
其他应付款	15,863	19.07%
短期借款	8,000	9.62%
长期借款	26,100	31.37%
长期应付款	11,425	13.73%
专项应付款	551	0.66%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

宝成仪表是从事航空产品、纺织机和制冷设备研制生产的企业，其主要产品包括飞机自主及组合导航系统及航姿系统类设备、飞行指示仪表、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备、电器控制装置、陆用定位定向系统、机载传感器及敏感元器件等航空产品以及高速并条机及特种制冷设备等非航空产品。

宝成仪表是我国组合导航系统、飞行安全监测系统、惯性元器件和精密传感器件的重要生产基地。其组合导航系统具有相当的技术优势，是航空产品、特种专用车辆等方面该类产品的的主要供应商之一；飞行安全监测系统处于国内领先水平，可配套国内多种机型；各种陀螺和加速度计等惯性元器件在国内也均处领先地位；并已拥有精密传感器件的大批量年生产能力，是国内少数集多品种研发和大批量生产制造为一体的企业，研制、生产能力在国内处于领先水平。此外，宝成仪表在国内前端纺织机械设备的研制、制造方面也拥有先进的技术水平、广泛的品牌知名度和良好的企业声誉，其前端纺织机械设备在国内已占据一定的市场地位，并形成批量出口。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号审计报告，宝成仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	18,962	66,218	53,660
利润总额	660	7,981	7,251
归属于母公司所有者的净利润	615	7,029	6,914
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	129,205	123,482	88,826
归属于母公司所有者权益	43,923	41,036	29,851

6、最近三年资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，宝成仪表最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本报告“第四节”之“三、（三）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对宝成仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为宝成仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，宝成仪表经审计的总资产的账面净值为 120,337 万元，总负债为 77,209 万元，净资产为 43,129 万元；评估后的总资产为 140,982 万元，总负债为 77,205 万元，净资产为 63,777 万元，净资产评估增值 20,648 万元，增值率 47.88%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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	87,390	95,863	8,473	9.70
非流动资产	2	32,947	45,119	12,171	36.94
其中：长期股权投资	3	4,029	5,025	996	24.72
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	18,702	25,004	6,302	33.70
在建工程	6	1,122	1,122	0	-
无形资产	7	6,944	12,035	5,091	73.31
其中：土地使用权	8	6,944	11,897	4,953	71.32
其他非流动资产	9	2,150	1,933	-217	-10.09
资产总计	10	120,337	140,982	20,644	17.16
流动负债	11	39,324	39,320	-4	-0.01
非流动负债	12	37,885	37,885	0	-
负债总计	13	77,209	77,205	-4	-0.01
净资产（所有者权益）	14	43,129	63,777	20,648	47.88

（四）太航仪表

1、基本情况

名称：太原航空仪表有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

设立日期：1999 年 7 月 1 日

注册资本：4,186 万元

法定代表人：陈远明

注册地址：太原市小店区并州南路 137 号

企业法人营业执照注册号：140100103014115

国税登记号码：晋国税字 140114110070798 号

地税登记号码：并地税直一字 140105110070798 号

经营范围：航空仪器仪表、电子衡器、家用电器、塑料制品、普通机械电器及设备、传感器、敏感元件、汽车零配件、燃气用具、金属表面处理及热处理的制造、销售、加工、修理；模具、量具、刃具制造、加工、销售、修理；弹性敏感元件、测试设备出口业务、机床设备进口业务；航空仪表、电子衡器出口业务；印刷；机械设备租赁；房屋租赁；钢材、汽车（不含小轿车）的销售。

2、历史沿革

（1）设立

太航仪表的前身是 1951 年 5 月设立的国营太行仪表厂。

1999 年 1 月，原中国航空工业总公司下发《关于二二一厂申请公司制改革的批复》（航空企[1999] 47 号），同意太航仪表改制为有限责任公司。太航仪表于 1999 年 3 月向太原市工商行政管理局申请变更公司名称为太原航空仪表有限公司，确定注册资本为 4,186 万元人民币。

1999 年 6 月，国务院作出《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999] 57 号），原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，太航仪表的出资人变更为原中航一集团。

1999 年 7 月，山西晋业会计师事务所出具（1999）晋业会验字第 0015 号验资报告，验证截至 1998 年 12 月 31 日太行仪表厂所有者权益为 13,907 万元，其中实收资本 4,284 万元，资本公积 6,651 万元，盈余公积 2,972 元，太航仪表的注册资本为 4,186 万元。同月，太原市工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》，载明企业名称为“太原航空仪表有限公司”，所载注册资本为 4,186 万元。

太航仪表设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	4,186	100.00%
合计	4,186	100.00%

太航仪表改制为有限责任公司时未按照经评估的净资产值确定注册资本。根据太航仪表出具的书面确认，太航仪表前身中国航空工业总公司太原航空仪表公司/中国航空工业总公司太行仪表厂于 1999 年改制为有限责任公司时系整体改制，未进行资产、负债、业务、人员的任何剥离。

(2) 股东第一次变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》（国函[2008] 95 号），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立，原中航一集团持有太航仪表的股权由中航工业持有。太航仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载，并于 2009 年 4 月办理了工商变更登记手续。

上述股东变更完成后，太航仪表的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
中航工业	4,186	100.00%
合计	4,186	100.00%

(3) 股东第二次变更

2009 年 11 月，中航工业出具《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009] 1142 号），将所持太航仪表 100%股权无偿划转至系统公司。太航仪表于 2009 年 12 月办理了此次变更的工商变更登记手续。

上述股东变更完成后，太航仪表的股权结构如下：

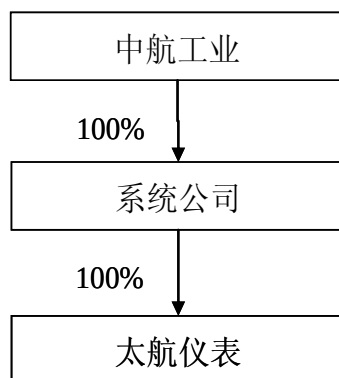
单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
系统公司	4,186	100.00%

股东名称	出资额	持股比例
合计	4,186	100.00%

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，系统公司持有太航仪表 100%的股权。太航仪表具体的股权结构如下：



太航仪表是有效存续的有限责任公司，系统公司持有的太航仪表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。系统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、对外担保及主要负债情况

太航仪表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。

截至本报告出具之日，太航仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号审计报告，截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表合并报表的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	46,125	100.00%
其中：应付账款	13,011	28.21%
其他应付款	773	1.68%
短期借款	6,000	13.01%
长期借款	1,700	3.69%
长期应付款	13,518	29.31%

	金额	占比
专项应付款	1,032	2.24%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

太航仪表是我国大气数据测量系统、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力传感器等航空机载电子设备产品的骨干研发生产企业，其产品主要应用于航空、航天领域，覆盖了国内多种机型。其主导产品飞行大气压力参数测量系统、座舱压力参数测量系统、发动机管路压力、温度参数测量系统以及大气数据参数集成系统、告警参数集成系统等在行业内具有较强的技术优势和市场竞争力。

太航仪表为航空、航天领域多个重点工程提供了大量的优质配套产品，在设计、测试、制造方面都具有一定的优势。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号审计报告，太航仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,730	32,333	26,086
利润总额	1,220	3,190	6,369
归属于母公司所有者的净利润	1,074	2,775	4,697
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	76,696	77,678	72,066
归属于母公司所有者权益	30,572	27,587	23,457

6、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，太航仪表最近三年不涉及资产评估、增资及改制的情况，太航仪表最近三年股东变更情况详见本报告“第四节”之“三、（四）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对太航仪表分别采用了成本法（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，确定以成本法评

估结果作为太航仪表的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，太航仪表经审计总资产的账面净值为 76,696 万元，总负债为 46,125 万元，净资产为 30,572 万元；评估后的总资产为 95,062 万元，总负债为 46,125 万元，净资产为 48,937 万元，净资产评估增值 18,365 万元，增值率 60.07%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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
流动资产	1	39,529	41,426	1,897	4.80
非流动资产	2	37,167	53,636	16,468	44.31
其中：长期股权投资	3	2,000	2,215	215	10.76
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	31,627	48,821	17,194	54.37
在建工程	6	1,060	572	-488	-46.02
无形资产	7	-	-	-	-
其中：土地使用权	8	-	-	-	-
其他分流动资产	9	2,481	2,028	-453	-18.28
资产总计	10	76,696	95,062	18,365	23.95
流动负债	11	29,875	29,875	0	-
非流动负债	12	16,250	16,250	0	-
负债总计	13	46,125	46,125	0	-
净资产（所有者权益）	14	30,572	48,937	18,365	60.07

（五）凯天电子

1、基本情况

名称：成都凯天电子股份有限公司

企业性质：股份有限公司（非上市、国有控股）

设立日期：1981 年 10 月 31 日

注册资本：人民币 32,168 万元

法定代表人：赵勇

注册地址：成都市青羊区黄田坝

企业法人营业执照注册号：510100000039917

税务登记证号码：川税蓉字 510105201967082 号

经营范围：制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动级控制系统、航空地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件；机械加工；自营进出口（凭相关许可证经营）。

2、历史沿革

（1）设立

凯天电子的前身为国营清江仪表厂，系一家成立于 1962 年的全民所有制企业。

1999 年 6 月，国务院下发《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999] 57 号），批准原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，凯天电子隶属于原中航一集团。

2005 年 10 月，原中航一集团下发《关于成都航空仪表公司实施公司制改制方案的批复》（航资[2005] 749 号），批准凯天电子改制为有限责任公司，改制后的公司名称变更为“成都航空仪表有限责任公司”，注册资本 10,000 万元人民币，由原中航一集团以原成都航空仪表公司以 2004 年 12 月 31 日为基准日的净资产 20,269 万元中的 10,000 万元出资设立，占成都航空仪表有限责任公司注册资本的 100%；其余 10,269 万元按有关财务规定计入相关科目。

2005 年 12 月，岳华会计师事务所有限责任公司四川分所出具岳川验字[2005]第 012 号验资报告，验证截至 2004 年 12 月 31 日成都航空仪表有限公司已将全部净资产中的 10,000 万元转作注册资本。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明的企业名称为“成都航空仪表有限责任公司”，注册资本 10,000 万元，公司类型为有限责任公司（国有独资）。

凯天电子设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	10,000	100.00%
合计	10,000	100.00%

(2) 增资及股东变更

2007年5月，原中航一集团下发《关于同意对成都航空仪表有限责任公司进行增资的批复》（航资[2007] 396号），批准中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司对凯天电子进行现金增资，将凯天电子注册资本增加至11,528万元。四川华衡资产评估有限公司以2007年4月30日为评估基准日对凯天电子的净资产进行了评估，并出具了川华衡评报[2007] 73号资产评估报告。根据该报告，凯天电子的净资产评估值为44,513万元。同月，原中航一集团对上述评估结果予以备案。

2007年5月，岳华会计师事务所有限责任公司出具岳总验字[2007]第A015号验资报告，验证截至2007年5月28日凯天电子的注册资本增加至11,528万元，各股东对凯天电子的增资均已缴足。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明的注册资本变更为11,528万元。

上述增资完成后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航一集团	10,000	86.74%
中航投资有限公司	584	5.07%
成都飞机设计研究所	584	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	180	1.56%
成都西物科技集团有限公司	180	1.56%
合计	11,528	100.00%

(3) 增资及改制为股份有限公司

2007年12月，原国防科学技术工业委员会下发《国防科工委关于改制设立一航凯天电子股份有限公司有关问题的批复》（科工改[2007] 1545号），批准

凯天电子改制为股份有限公司。

根据国务院国资委分别于 2008 年 1 月和 2008 年 3 月下发的《关于一航凯天电子股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2008] 5 号）和《关于中国航空工业第一集团公司所属成都航空仪表有限责任公司整体变更设立股份有限公司并上市的批复》（国资改革[2008] 232 号），原中航一集团、中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司共同作为发起人，将成都航空仪表有限责任公司整体变更为股份有限公司，名称变更为“一航凯天电子股份有限公司”，总股本 32,168 万股，发起人投入股份公司的出资额合计 42,891 万元，折合股本 32,168 万股。

2007 年 6 月，岳华会计师事务所有限责任公司出具了岳华审字[2007]第 A1315 号审计报告，以 2007 年 5 月 31 日为基准日对成都航空仪表有限责任公司进行审计，经审计的净资产为 42,891 万元。

2008 年 1 月，中瑞岳华会计师事务所有限公司出具了中瑞岳华验字[2008]第 2047 号验资报告，验证原中航一集团、中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司及成都西物科技集团有限公司以截至 2007 年 5 月 31 日经审计的成都航空仪表有限责任公司净资产出资 42,891 万元，按 1: 0.75 的比例折为股本 32,168 万元，每股面值 1.00 元。

2008 年 4 月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“一航凯天电子股份有限公司”，注册资本为 32,168 万元，公司类型为股份有限公司（非上市、国有控股）。

上述改制完成后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股份数	持股比例
原中航一集团	27,903	86.74%
中航投资有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%

股东名称	股份数	持股比例
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

(4) 股东变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《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），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航一集团持有凯天电子的股份由中航工业持有。

上述股东变更后，凯天电子的股权结构如下：

单位：万股

股东名称	股份数	持股比例
中航工业	27,903	86.74%
中航投资有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

(5) 更名

2009 年 7 月，一航凯天电子股份有限公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过将公司名称变更为“成都凯天电子股份有限公司”。同月，凯天电子取得成都市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“成都凯天电子股份有限公司”，注册资本为 32,168 万元。

(6) 股东变更

2010 年 3 月，中航工业与中航科工签署股权转让协议，约定中航科工受让中航工业持有的凯天电子 86.74%权益。同月，四川华衡资产评估有限公司以 2009 年 12 月 31 日作为评估基准日对中航工业持有的凯天电子 86.74%股份进行了评估，并出具了川华衡评报[2010] 21 号《中国航空工业集团公司转让其持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目评估报告》。根据该报告，中航工业持有的凯天电子 86.74%股份的评估值为 58,091 万元。2010 年 4 月，国务

院国资委对上述评估报告予以备案。上述股权转让已取得国务院国资委的批准。

2010年5月，中航科工召开临时股东大会，决议通过收购凯天电子的股份。同月，凯天电子向中航科工出具《普通股股票》。

上述股东变更完成后，凯天电子的股权结构如下：

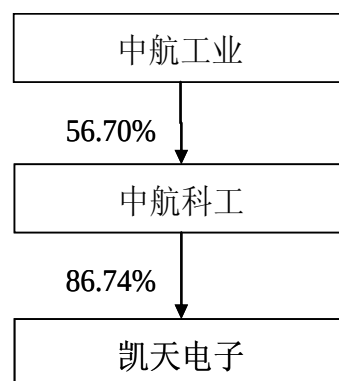
单位：万股

股东名称	股份数	持股比例
中航科工	27,903	86.74%
中航投资控股有限公司	1,631	5.07%
成都飞机设计研究所	1,631	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	502	1.56%
成都西物科技集团有限公司	502	1.56%
合计	32,168	100.00%

注：截至本报告出具之日，中航投资有限公司已更名为中航投资控股有限公司。

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，中航科工持有凯天电子 86.74% 的股份。凯天电子具体的股权结构如下：



凯天电子是有效存续的股份有限公司，中航科工持有的凯天电子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。中航科工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、对外担保及主要负债情况

除六处房产正在办理权属证书外，凯天电子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。

截至本报告出具之日，凯天电子不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1483 号审计报告，截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子合并报表的主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	54,335	100.00%
其中：应付账款	21,804	40.13%
其他应付款	3,386	6.23%
短期借款	0	0.00%
长期借款	6,500	11.96%
长期应付款	8,193	15.08%
专项应付款	-382	-0.70%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

凯天电子是研制并生产大气数据系统、机载传感器及敏感元器件及其他航空机载电子设备的专业化企业，其产品既应用于航空、航天领域，亦广泛应用于兵器、船舶、石油勘探、钻井、汽车等领域。同时，凯天电子依托航空产品研制的技术优势，进一步研发了包括安全节能环保产品和汽车仪表及部件在内的其他非航空领域核心产品。此外，凯天电子还承接部分航空产品的生产和转包加工业务以及航空维修业务，并开拓了以航空产品、石油勘探、钻井配套产品及组件为主的外贸业务。

凯天电子作为我国研发并生产大气数据采集系统及相关航空机载设备的骨干企业，其主要产品的生产技术水平均居国内领先地位，并已形成大气数据探测、飞机集成数据系统、无线数据传输、传感器等四大核心技术专业和技术发展格局。凯天电子长期从事大气数据计算机等相关产品的研制，拥有技术成熟的系列化产品并拥有高水平的研发团队、深厚的技术储备、高端的生产设备及完善的生产管理体系。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1483 号审计报告，凯天电子最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	13,484	38,648	51,225
利润总额	1,709	5,984	9,517
归属于母公司所有者的净利润	1,635	4,884	8,137
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	112,436	109,711	96,171
归属于母公司所有者权益	56,524	49,763	45,775

6、最近三年资产评估、交易、增资或改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，凯天电子最近三年资产评估、交易、增资及改制情况详见本报告“第四节”之“三、（五）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对凯天电子分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为凯天电子的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，凯天电子经审计的总资产的账面净值为 108,259 万元，总负债为 53,286 万元，净资产为 54,973 万元；评估后的总资产为 128,940 万元，总负债为 53,305 万元，净资产为 75,635 万元，净资产评估增值 20,662 万元，增值率 37.59%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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		64,060	66,753	2,693	4.20
非流动资产	2		44,199	62,187	17,988	40.70
其中：						
长期股权投资	3		12,842	16,758	3,916	30.49
投资性房地产	4		-	-	-	-
固定资产	5		13,467	20,356	6,889	51.15
在建工程	6		8,396	8,362	-33	-0.40
无形资产	7		2,095	9,619	7,524	359.21
其中：土地使用权	8		1,319	8,719	7,400	560.96

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
	其他非流动资产	9	7,400	7,092	-307	-4.15
资产总计		10	108,259	128,940	20,681	19.10
流动负债		11	38,242	38,242	0	-
非流动负债		12	15,044	15,063	19	0.13
负债总计		13	53,286	53,305	19	0.04
净资产（所有者权益）		14	54,973	75,635	20,662	37.59

（六）兰州飞控

1、基本情况

名称：兰州飞行控制有限责任公司

企业性质：有限责任（国有独资）

成立日期：2003 年 12 月 24 日

注册资本：14,677 万元

法定代表人：顾伟

注册地址：甘肃省兰州市安宁区安宁西路 668 号

企业法人营业执照注册号：6200000000001905

国税登记号码：甘国税字 620105756558741 号

地税登记号码：甘地税字 620105756558741 号

经营范围：航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售；进出口贸易。

2、历史沿革

（1）设立

兰州飞控的前身为国营新兰仪表厂，系原第二机械工业部第四局批准成立的全民所有制企业。

2002 年 6 月，原国防科学技术工业委员会下发《国防科工委关于航空工业兰州飞控仪器制造总厂实行军民品分立的批复》（科工改[2002] 321 号），同意将国防产品科研生产部分从兰州飞控仪器制造总厂中剥离出来，组建兰州飞行控制有限责任公司，作为原中航二集团的全资子公司。

2003 年 12 月，原中航二集团下发航空资[2003] 750 号文同意兰州飞控的资产分割方案。同月，兰州飞控正式设立并取得甘肃省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明企业名称为“兰州飞行控制有限责任公司”，注册资本为 5,000 万元，公司类型为有限责任公司。

兰州飞控设立时的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	出资额	持股比例
原中航二集团	5,000	100.00%
合计	5,000	100.00%

（2）增资

2005 年 3 月，原中航二集团下发《关于同意设立兰州飞行控制有限责任公司的批复》（航空资[2005] 151 号），确认兰州飞行控制有限责任公司实收资本为 14,473 万元人民币，并同意该公司的公司章程。

2004 年 11 月，北京中路兆华资产评估有限公司出具中路评报字[2004] 11 号资产评估报告，以 2003 年 12 月 31 日为评估基准日对航空工业兰州飞控仪器总厂拟分割至兰州飞控部分资产进行了评估。根据该报告，拟分割至兰州飞控部分资产评估后的净资产为 14,473.69 万元。

2005 年 3 月，甘肃立信会计师事务所有限公司出具甘立会验字（2005）第 001 号验资报告，验证截至 2003 年 12 月 31 日兰州飞控的注册资本 14,473 万元人民币已经缴足。

2007 年 8 月，原中航二集团下发《关于兰州飞行控制有限责任公司增加注册资本的批复》（航空资[2007] 630 号），同意根据资产评估备案值调整注册资本为 14,677 万元人民币（增加出资额 203 万元人民币）。同年 9 月，甘肃琪生会计师事务所有限公司出具甘琪生变验字（2007）第 005 号验资报告，验证截

至 2007 年 8 月 30 日，兰州飞控的注册资本已根据资产评估备案值调整为 14,677 万元人民币。

2007 年 11 月，兰州飞控取得甘肃省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，载明注册资本为 14,677 万元，公司类型为有限责任（国有独资）。

上述增资完成后，兰州飞控的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注资额	持股比例
原中航二集团	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

（3）股东第一次变更

2008 年 11 月，根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》（国函[2008] 95 号），中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立，原中航二集团持有的兰州飞控股权由中航工业持有。兰州飞控据此变更了公司章程中关于股东的记载，并于 2009 年 4 月办理了工商变更登记手续。

上述股东变更完成后，兰州飞控的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注资额	持股比例
中航工业	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

（4）股东第二次变更

2010 年 3 月，中航工业与中航科工签署《关于兰州飞行控制有限责任公司之股权转让协议》，约定中航科工受让中航工业持有的兰州飞控 100%的股权。

同月，四川华衡资产评估有限公司出具了川华衡评报[2010] 22 号《中国航空工业集团公司转让其持有的兰州飞行控制有限责任公司 100%股权项目评估报告》，以 2009 年 12 月 31 日作为评估基准日中航工业持有的兰州飞控 100%股权进行了评估。根据该报告，中航工业持有的兰州飞控 100%股权的评估值为 32,733 万元。2010 年 5 月，中航工业对上述评估报告予以备案。

2010年5月，中航科工召开临时股东大会，决议通过收购兰州飞控的股权。同月，兰州飞控召开股东会审议通过本次股权转让及公司章程修正案，并于2010年6月办理了工商变更登记手续。

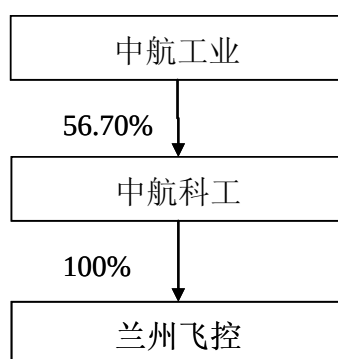
上述股权转让完成后，兰州飞控的股权结构如下：

单位：万元

股东名称	注资额	持股比例
中航科工	14,677	100.00%
合计	14,677	100.00%

3、股权的权属情况

截至本报告出具之日，中航科工持有兰州飞控100%的股权。兰州飞控具体的股权结构如下：



兰州飞控是有效存续的有限责任公司，中航科工持有的兰州飞控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。中航科工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、对外担保及主要负债情况

除三处房产正在办理权属证书外，兰州飞控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。

截至本报告出具之日，兰州飞控不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第1469号审计报告，截至2010年4月30日，兰州飞控合并报表主要负债情况如下：

单位：万元

	金额	占比
负债合计	34,859	100.00%
其中：应付账款	8,700	24.96%
其他应付款	6,624	19.00%
短期借款	6,400	18.36%
长期借款	1,500	4.30%
长期应付款	4,291	12.31%
专项应付款	3,617	10.38%

5、主营业务发展情况和主要财务指标

兰州飞控主要从事直升飞机为主的自动驾驶仪系统、增稳系统、伺服作动系统的设计、集成、仿真、试验和制造生产，已为多种国产机型研制生产了 200 多项自动飞行控制系统、传感器、陀螺仪表及其它航空产品，产品覆盖大部分国产机型。凯天电子具有良好的专业品牌形象，稳固的客户群体，较高的产品和服务质量水平。

在航空机载电子设备领域，兰州飞控具备进行自动驾驶仪系统中核心部件的设计开发及测试试验的能力。与国内同行业其他企业相比，兰州飞控所研发产品的主要功能、性能均达到国内先进技术水平并且具有较强的生产能力。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字[2010]第 1469 号审计报告，兰州飞控最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下：

单位：万元

项目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	5,485	26,728	25,087
利润总额	-1,176	2,627	2,818
归属于母公司所有者的净利润	-1,279	2,456	2,646
项目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
总资产	62,710	63,362	56,623
归属于母公司所有者权益	27,851	27,229	25,609

6、最近三年资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外，兰州飞控最近三年资产评估、交易、增

资及改制情况详见本报告“第四节”之“三、（六）2、历史沿革”。

7、资产评估情况

评估机构中同华对兰州飞控分别采用了成本法（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，确定以成本法评估结果作为兰州飞控的最终评估结果。截至 2010 年 4 月 30 日，兰州飞控经审计的总资产的账面净值为 62,710 万元，总负债为 34,859 万元，净资产为 27,851 万元；评估后的总资产为 63,068 万元，总负债为 34,859 万元，净资产为 28,209 万元，净资产评估增值 358 万元，增值率 1.29%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下：

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
流动资产	1	36,315	37,318	1,003	2.76
非流动资产	2	26,395	25,751	-645	-2.44
其中：长期股权投资	3	688	739	51	7.42
投资性房地产	4	-	-	-	-
固定资产	5	14,865	14,402	-463	-3.11
在建工程	6	889	690	-198	-22.32
无形资产	7	7,311	7,266	-45	-0.61
其中：土地使用权	8	7,308	7,263	-45	-0.61
其他分流动资产	9	2,642	2,653	11	0.4
资产总计	10	62,710	63,068	358	0.57
流动负债	11	25,451	25,451	0	-
非流动负债	12	9,408	9,408	0	-
负债总计	13	34,859	34,859	0	-
净资产（所有者权益）	14	27,851	28,209	358	1.29

第五节 独立财务顾问意见

一、基本假设

本独立财务顾问对本次交易发表意见基于以下假设条件：

（一）本次交易各方遵循诚实信用的原则，均按照有关协议条款全面履行其应承担的责任；

（二）本次交易各方所提供的资料真实、准确、完整、及时和合法；

（三）有关中介机构对本次交易出具的法律、财务审计评估等文件真实可靠；

（四）本次交易能够获得有关部门的批准，不存在其他障碍，并能及时完成；

（五）国家现行的有关法律、法规及方针政策无重大变化，国家的宏观经济形势不会出现恶化；

（六）本次交易各方所在地区的社会、经济环境无重大变化；

（七）无其它不可抗力因素造成的重大不利影响。

二、本次交易的合规性分析

经核查，本次交易符合符合《重组办法》第十条及第四十一条的有关规定。具体分析如下：

（一）本次交易符合《重组办法》第十条的规定

1、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

本次重大资产重组的标的资产为华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%股

权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份及兰州飞控 100%的股权，购买标的资产本身不涉及环境保护、土地管理等事项；本次交易的购入公司均属于航空电子设备产业，均符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理等法律法规的规定，本次交易亦符合反垄断等法律法规的规定。

（1）符合国家产业政策

根据《产业结构调整指导目录（2007 年）》和《促进产业结构调整暂行规定》，本次交易的购入公司均属于航空电子设备产业，主要从事国家鼓励发展的机载设备系统的开发制造业务。本次重大资产重组完成后，公司的主营业务将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备的产业链，丰富了产品结构，符合国家产业政策。

（2）符合环境保护的法律法规

本次重大资产重组的标的资产为各购入公司股权，购买标的资产本身不涉及环境保护事项。此外，各购入公司所在地的相关环境保护主管部门已经出具证明，报告期内，各购入公司在生产经营过程中遵守环境保护法律、法规，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。本次重大资产重组符合有关环境保护的法律和行政法规的规定。

（3）符合土地管理的法律法规

1) 华燕仪表目前共占有和使用土地 1 宗，面积为 4.87 万平方米，并已取得出让土地使用权。

2) 千山航电目前共占有和使用土地 3 宗，面积为 7.88 万平方米，其中已取得出让土地使用权证的土地 1 宗，面积为 2.73 万平方米。其余 2 宗土地为授权经营用地，面积为 5.15 万平方米，目前已取得授权经营土地使用权证。

3) 宝成仪表及其控股公司目前共占有和使用土地 5 宗，面积为 31.01 万平方米，其中已取得出让土地使用权证的土地 2 宗，面积为 16.14 万平方米；其余 3 宗土地为授权经营用地，面积为 14.88 万平方米，目前已取得授权经营土

地使用权证。

4) 太航仪表目前共占有和使用土地 4 宗, 面积为 19.94 万平方米, 均为授权经营用地, 并已取得授权经营土地使用权证。

5) 凯天电子目前共占有和使用土地 3 宗, 面积为 11.92 万平方米, 均已取得出让土地使用权证。

6) 兰州飞控及其全资子公司烟台兰飞航空仪表有限责任公司目前共占有和使用土地 14 宗, 面积为 11.62 万平方米, 其中出让用地 1 宗, 面积为 0.92 万平方米, 已取得出让土地使用权证的土地; 其余 13 宗土地均为授权经营土地, 面积为 10.70 万平方米, 已取得授权经营土地使用权证。

购入公司合法拥有各宗土地的土地使用权。购入公司拥有的土地未设有抵押权或任何其他第三方权益, 亦未被司法查封或冻结。在该等土地的土地使用权期限内, 购入公司有权依法使用该等土地。本次交易涉及的土地符合国家土地管理方面法律及行政法规的相关规定。

(4) 符合《反垄断法》的相关规定

本次重大资产重组不涉及《反垄断法》第四章所规定的经营者集中等垄断行为, 因此无需向国务院反垄断执法机构做相关反垄断申报。

综上所述, 本独立财务顾问认为本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断方面的法律和行政法规的规定, 符合《重组办法》第十条第(一)项之规定。

2、本次交易完成后不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》、《股票上市规则》、《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》等的规定, 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%。社会公众不包括: (1) 持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人; (2) 上市公司的董事、监事、高级管理人员及其关联人”。

截至本报告出具之日，中航电子的注册资本为 484,625,174 元人民币。本次交易完成后中航电子的股本增至 820,909,141 股，注册资本为 820,909,141 元人民币，不少于法定的 5,000 万元人民币。社会公众股持股总数为 167,255,210 股，占届时中航电子总股本的 20.37%，超过 10%。在本次交易完成后，中航电子仍符合社会公众股比例符合关于上市公司股权分布的要求。

本次交易不存在其他将直接导致中航电子因实施本次重大资产重组而不符合法律、法规规定之上市条件的情形。

因此，本独立财务顾问认为本次交易符合《重组办法》第十条第（二）项的规定。

3、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

本次重大资产重组依法定程序进行，由中航电子董事会提出方案，由合格中介机构根据有关规定出具审计、评估、法律、财务顾问等相关报告，并按程序报有关监管部门审批。

在交易中涉及到关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行合法程序。关联董事在相关议案表决过程中依法进行了回避，也未代理非关联董事行使表决权。关联董事回避后，参会的非关联董事对相关议案进行了表决。本次交易的表决程序符合有关法规和《公司章程》的规定，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

本次交易的标的资产已经具有证券业务资格的北京中同华资产评估有限公司评估，并出具了评估报告。本次交易的交易价格以经国务院国资委核准的资产评估报告所确定的标的资产评估值为基础确定。

中航电子独立董事就评估机构的独立性、评估假设前提的合理性和评估定价的公允性发表了独立意见，认为评估机构独立，评估假设前提合理，评估定价公允。

综上，本独立财务顾问认为，本次重大资产重组所涉及的资产定价方式公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组办法》第十条第(三)

项之规定。

4、本次重大资产重组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

本次交易所涉及的资产为交易对方下属公司的股权和股份，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，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。

本次交易完成后，标的资产相关的购入公司成为中航电子的下属子公司，其主体资格仍然存续。本次交易前购入公司的债务仍由各购入公司继续作为债务人履行还本付息的义务。根据各购入公司的确认以及各购入公司截至评估基准日的审计报告，各购入公司均未对第三方提供任何借款担保。

各购入公司已根据其及相关金融债权人签署的借款协议，就本次重大资产重组向相关金融债权人发出通知，并已经取得相关金融债权人对各购入公司实施本次重大资产重组的同意。本次交易涉及的债权债务处理合法。

因此，本独立财务顾问认为，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，符合《重组办法》第十条第（四）项的规定。

5、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经营业务的情形

通过本次交易，中航电子的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备领域的产业链、丰富了产品结构，有利于中航电子增强持续经营能力。

本次交易完成后，中航电子将拥有华燕仪表 80%的股权、千山航电 100%股权、宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权、凯天电子 86.74%的股份及兰州飞控 100%的股权，购入公司均为航空电子设备经营性资产，不存在可能导致中航电子重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

综上，本独立财务顾问认为，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经营业务的情形，符合《重组办法》第十条第（五）项的规定。

6、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

本次交易前，中航电子已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于公司实际控制人及其关联人，本次交易的实施将不会实质性改变公司现有的运营及管理体制，公司实际控制人及其关联人将继续维护公司的独立规范运作。

综上，本独立财务顾问认为，本次重大资产重组符合《重组办法》第十条第（六）项的规定。

7、有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，中航电子已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，建立了健全的组织机构和较完善的法人治理结构。本次交易完成后，中航科工仍将是上市公司控股股东，中航工业仍将是公司实际控制人，公司的控股股东、实际控制人未发生变更，董事会、监事会、高管人员仍将保持相对稳定。本次交易完成后，公司将继续严格遵守规范的法人治理结构和执行完善的公司各项内部控制制度，保持公司的业务、资产、财务、人员和机构独立，继续保持公司规范化运作。公司也将依据相关法律法规和公司章程要求继续完善公司法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

综上，本独立财务顾问认为，本次重大资产重组符合《重组办法》第十条第（七）项的规定。

（二）本次交易符合《重组办法》第四十一条的规定

1、本次交易有利于提高中航电子的资产质量、改善中航电子财务状况和增强持续盈利能力

（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，中航电子的资产规模、资产质量和盈利能力都将得到大幅提升，有利于增强公司的持续盈利能力和抗风险能力。根据中瑞岳华出具的2010年1-4月和2009年备考财务报告，本次重组完成后，截至2009年4月30日，公司总资产规模增长近500%，净资产增长幅度超过200%，每股净资产由1.51元/股增至3.23元/股，增长113.92%；2009年营业收入、营业利润、归属于母公司所有者的净利润分别较合并前增长121.12%、752.48%和1000.12%。

通过本次交易，中航电子的业务范围将从航空机载照明与控制系统产品制造业务扩展到整个航空机载电子设备领域，进一步完善了公司在航空机载电子设备的产业链、丰富了产品结构，有利于中航电子增强持续经营能力。

本次交易完成后，中航电子主要财务指标如下：

单位：万元

	2010年4月30日			2009年12月31日		
	实际数	备考数	增幅	实际数	备考数	增幅
总资产	101,568	581,265	472.29%	95,406	565,299	492.52%
归属母公司所有者权益	73,104	264,893	262.35%	69,473	246,259	254.47%
每股净资产（元/股）	1.5085	3.2268	113.92%	1.4335	2.9998	109.26%
	2010年1-4月			2009年度		
营业收入	24,945	85,019	240.83%	119,872	265,060	121.12%
营业利润	4,645	8,500	83.01%	3,759	32,044	752.48%
归属母公司所有者净利润	3,630	6,781	86.79%	2,549	28,044	1000.12%
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
加权平均净资产收益率	5.09%	2.65%	-47.90%	3.85%	12.09%	214.46%

2、关于避免同业竞争和规范关联交易的安排

（1）关于避免同业竞争

本次交易完成前，中航工业下属航空机载电子系统及设备的研制和生产主要集中于中航工业全资子公司系统公司，部分集中于中航工业直接控股的香港上市公司中航科工及间接控股公司汉航集团。通过本次交易，中航科工、系统公司及汉航集团将其下属航空机载电子设备主要经营性资产注入中航电子。

由于航空机载电子设备的生产制造具有“配套生产”和“定点生产”的特性，因此，即使个别产品在功能方面具有相似性，但由于其服务的市场与面向的对象具有较大差异，两者无法相互替代；同时，根据国务院、国家有关部门的有关规定，航空配套产品一般通过国家颁发许可证形式由指定企事业单位进行研发和生产，各相关企业的业务定位、技术发展格局及生产能力具有一定的独特性和差异性。且由于飞机高安全性以及适航的要求，为确定飞机机型配套的产品以及相关的研发、生产程序必须经过严格的认证、许可与管理，不能随意更换产品与供应商。因此，在航空机载电子设备行业内，配套产品与供应商的对应关系较为固定，各企业间不会形成同业竞争关系。

鉴于航空机载电子设备供应商的以上特性，在本次交易完成后，尽管中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与中航电子及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后中航电子的产品和业务构成同业竞争；其未纳入本次交易的注资范围，亦不会对中航电子的生产、经营造成不利影响。

此外，本次交易完成后，除中航电子外，中航科工及其控股企业没有从事飞机大气数据系统、大气传感器系统、飞机航姿系统、自动驾驶系统、飞行参数采集记录系统、航空仪表、机载照明系统及控制系统等与中航电子主营产品相同或相似产品的研制、生产及销售业务。

因此，本次交易完成后，中航工业及中航科工（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含中航电子及中航电子下属公司）与中航电子（含其下属公司，下同）经营的主要业务不会发生同业竞争。

为避免未来可能发生的同业竞争，中航工业和中航科工已向中航电子分别出具《避免同业竞争承诺函》，承诺中航工业、中航科工及其全资、控股或其他具有实际控制权的企业未来不会从事与中航电子相同或类似的生产、经营业务；如上述公司未来业务与中航电子形成实质性竞争，中航电子有权优先收购该等竞争业务有关的资产或该等从事竞争业务的公司的全部股权，以避免对中航电子的生产经营构成竞争。

（2）关于规范关联交易

①本次重大资产重组构成关联交易

鉴于中航工业为中航电子的实际控制人，中航科工为中航电子的控股股东，系统公司为中航工业下属的全资子公司，汉航集团为中航工业下属控股子公司通飞公司的全资子公司，均为中航电子的中航电子的关联方。因此，本次重大资产重组系中航电子与其实际控制人、控股股东及关联方之间发生的交易。根据《股票上市规则》，本次重大资产重组构成中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团之间的关联交易。

在中航电子为本次重大资产重组召开的第四届董事会 2010 年度第四次会议上和第五次会议上，关联董事已回避表决；4 名独立董事均出席董事会并发表独立董事意见，同意本次重大资产重组方案。

② 本次重大资产重组完成后的持续性关联交易

本次交易完成后，鉴于与中航电子存在关联交易的部分企业已纳入标的资产范围，中航电子与交易对方之间的关联交易事项将相应减少。但由于历史及专业化分工等原因，出于航空产品配套的需要，本次交易的购入公司仍会与中航工业所属企业及关联企业存在一定的关联交易。上述关联交易将形成中航电子与中航工业之间新增的关联交易。新增加的持续性关联交易仍然以中航电子和实际控制人中航工业系统内单位的航空产品配套产品的购销业务为主。

为规范中航电子与关联方之间的持续性关联交易，中航电子曾与中航工业筹备组于 2008 年 10 月 9 日签署了《产品销售框架协议》和《原材料采购框架协议》，有效期至 2011 年 10 月 9 日。2008 年 11 月 6 日，中航工业正式成立之后即出具《确认函》，确认中航工业承继上述以中航工业筹备组名义签署的协议项下的全部权利及义务。此外，中航电子于 2009 年 12 月 19 日与中航科工签署了《产品及服务互供和担保协议》，有效期至 2012 年 12 月 19 日。该等协议明确了中航电子与中航工业系统内企业及中航科工之间关联交易的定价依据。本次交易完成后，中航电子与中航工业及其所属企业的持续性关联交易按照如下标准定价：

i、持续性关联交易应遵循有偿公平、自愿的商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方提供同类产品或服务的价格或收费标准；

ii、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。本次重组完成后，上市公司与实际控制人中航工业及其所属企业之间各类持续性关联交易主要以航空产品为主，国家对航空产品价格实行统一管理、国家定价。公司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”，交易双方对定价原则没有决定权。

iii、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；

iv、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；

v、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。

综上，本独立财务顾问认为，公司已对规范关联交易和避免同业竞争采取了有效的措施，因此，本次交易不会对公司关联交易和同业竞争情况产生不利的影响。

3、中瑞岳华对公司最近一年及一期财务报告进行审计并出具标准无保留意见的审计报告

中瑞岳华对中航电子 2009 年及 2010 年 1 月 1 日至 4 月 30 日的财务报告进行了审计，并出具了中瑞岳华审字[2010]第 04413 号和中瑞岳华专审字[2010]第 1479 号标准无保留意见的审计报告，符合《重组办法》第四十一条第（二）项的规定。

4、标的资产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

本次交易所涉及的资产为交易对方下属 6 家各购入公司的股权和股份，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。交易双方已约定于交易交割日实施交割，并尽一切努力于交易交割日后 180 日内（除非另有约定）完成资产交割手续。在取得本次交易尚需取得的批准、核准后，标的资产可以在重组协议约定的期限内办理完毕权属转移手续。股权转

让不存在实质障碍。

综上，本独立财务顾问认为，本次交易符合《重组办法》第四十一条第（三）项的规定。

三、本次交易定价合理性分析

（一）本次交易定价的依据

1、标的资产的定价依据

本次交易标的资产价格以经具有证券业务资格的资产评估机构出具并经国务院国资委备案的资产评估结果为基准确定，交易价格约为 255,240 万元。

2、本次交易新增股份发行定价的依据

根据《重组管理办法》第四十二条的规定：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。由于中航电子股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故董事会决议公告日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以本次交易的首次董事会决议公告日前 20 个交易日（即暂停上市前 20 个交易日）公司股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{中航电子第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。其中，暂停上市前 20 个交易日公司股票交易均价的计算方式为：

暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的均价 = 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总额 / 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总量。

（二）本次交易价格的公允性分析

1、标的资产交易定价的公允性分析

（1）标的资产交易定价与历史可比交易估值水平的比较分析

本次交易的标的资产定价以经具有证券从业资格的评估机构中同华评估并经国务院国资委备案的资产评估值为准。根据中同华出具的标的资产的评估报告，标的资产的评估值共计为 255,240 万元。

根据中瑞岳华出具的购入公司的审计报告，各购入公司合并利润表中标的资产所对应的 2009 年归属于母公司净利润合计为 20,382 万元，各购入公司合并资产负债表中标的资产所对应的 2009 年末归属于母公司所有者权益账面值合计为 176,215 万元。

根据上述资产评估报告和审计报告，本次交易标的资产的交易价格对应的 2009 年市盈率及市净率分别为 12.52 倍和 1.45 倍。

2008 年以来同行业 A 股上市公司收购资产的估值情况如下表所示：

编号	项目描述	公告日期	市盈率 (倍)	市净率 (倍)
1	贵航股份(代码: 600523)非公开发行股份购买资产(贵阳万江航空机电有限公司)	2008-1-24	11.23	1.24
2	贵航股份(代码: 600523)非公开发行股份购买资产(贵州华阳电工厂)	2008-1-24	7.21	1.19
3	S 吉生化(代码: 600893)重大资产重组暨股权分置改革	2008-3-2	18.73	1.46
4	中兵光电(代码: 600435)向特定对象发行股份购买资产暨关联交易	2008-5-30	8.05	3.96
5	昌河股份(代码: 600372)资产置换及发行股份购买资产暨关联交易	2009-6-2	9.67	2.54
6	航天科技(代码: 000901)发行股份购买资产暨关联交易	2009-9-19	7.14	1.28
7	南方宇航(代码: 000738)重大资产置换及向特定对象发行股份购买资产暨关联交易	2009-9-30	18.99	1.26
可比交易平均值			11.57	1.85
可比交易中值			9.67	1.28
本次交易			12.52	1.45

数据来源: WIND 资讯

本次交易标的资产的市盈率及市净率均与历史可比交易的平均水平基本相当，说明本次交易定价水平合理。

(2) 标的资产交易定价与可比上市公司估值水平的比较分析

本次交易的定价基准日为 2010 年 6 月 2 日，同行业 A 股可比上市公司在

定价基准日前 20 个交易日的 2009 年市盈率及市净率数据如下：

编码	股票代码	公司简称	市盈率（倍）	市净率（倍）
1	000063	中兴通讯	24.89	3.65
2	600118	中国卫星	28.83	3.51
3	002179	中航光电	41.00	4.53
4	600271	航天信息	25.28	4.43
5	600391	成发科技	56.64	4.90
6	600316	洪都航空	60.27	7.66
7	002025	航天电器	37.93	3.24
8	002190	成飞集成	34.62	2.70
9	600990	四创电子	63.92	2.65
10	600435	中兵光电	33.77	3.15
11	600879	航天电子	49.65	3.35
12	002383	合众思壮	61.52	10.01
13	600879	贵航股份	49.34	5.77
14	600765	中航重机	29.93	3.37
15	002023	海特高新	44.82	4.36
可比公司平均值			42.89	5.96
可比公司中值			40.80	4.57
标的资产			12.52	1.45

数据来源：WIND 资讯

注：1、上市公司市盈率=平均交易价格/2009 年每股收益；

2、上市公司市净率=平均交易价格/2009 年每股净资产；

3、平均交易价格=定价基准日前 20 个交易日的总交易金额/总交易量；

4、上述可比公司中，除市盈率大于 70 倍的个股，以及个别业绩亏损的上市公司外，基本涵盖了航空航天概念板块中的主要上市公司，能够基本反映航空航天概念股的经营业绩和估值水平。

根据中瑞岳华出具的审计报告，本次交易标的资产 2009 年市盈率和市净率分别为 12.52 倍和 1.45 倍，均低于同行业 A 股可比上市公司的平均水平。

（3）标的资产交易定价与本次新增股份发行价格的比较分析

鉴于中航电子前次资产置换的报表合并日为 2009 年 4 月 30 日，而本次交易发生时，中航电子的股票价值所反映的应为置出汽车业务之后的航空电子业

务资产的价值。因此，在计算上市公司 2009 年市盈率和市净率时，以航空电子业务在 2009 年度实现的每股收益及 2009 年末每股净资产为基础更为合理。

中航电子 2009 年度归属于母公司净利润为 2,549 万元，剔除原汽车业务亏损 6,033 万元后，航空电子业务 2009 年度实现的归属于母公司净利润为 8,582 万元，对应每股收益 0.18 元。中航电子截至 2009 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益为 69,473 万元，对应每股净资产 1.43 元。按照中航电子本次发行股份的价格 7.59 元/股计算，对应的上市公司 2009 年市盈率和市净率分别为 42.86 倍和 5.29 倍，均高于本次交易标的资产 2009 年市盈率和市净率 12.52 倍和 1.45 倍，有利于保护上市公司中小投资者利益。

（4）标的资产评估的合理性分析

本次交易标的资产价格以经具有证券业务资格的资产评估机构中同华出具并经国务院国资委备案的资产评估结果为基准确定，作价公允、程序公正，不存在损害中航电子及非关联股东的利益。

中同华接受交易对方的委托担任本次重大资产重组的评估工作，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。上述评估报告以持续使用和公开市场为前提，结合评估对象的实际情况，综合考虑各种影响因素，分别采用资产基础法和收益法两种方法对拟置入资产的全部股东权益价值进行评估，然后加以分析比较。本次评估选用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：

单位：万元

单位	项目	账面净值	评估值	增加值	增值率%
华燕仪表	资产总计	39,868	44,861	4,993	12.53
	负债总计	19,872	19,872	-	-
	净资产（所有者权益）	19,995	24,989	4,993	24.97
千山航电	资产总计	58,431	62,450	4,019	6.88
	负债总计	33,729	33,729	-	-
	净资产（所有者权益）	24,701	28,720	4,019	16.27
宝成仪表	资产总计	120,337	140,982	20,644	17.16
	负债总计	77,209	77,205	-4	(0.01)

单位	项目	账面净值	评估值	增加值	增值率%
	净资产（所有者权益）	43,129	63,777	20,648	47.88
太航仪表	资产总计	76,696	95,062	18,365	23.95
	负债总计	46,125	46,125	-	-
	净资产（所有者权益）	30,572	48,937	18,365	60.07
凯天电子	资产总计	108,259	128,940	20,681	19.10
	负债总计	53,286	53,305	19	0.04
	净资产（所有者权益）	54,973	75,635	20,662	37.59
兰州飞控	资产总计	62,710	63,068	358	0.57
	负债总计	34,859	34,859	-	-
	净资产（所有者权益）	27,851	28,209	358	1.29

① 评估机构独立性

中同华及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。中航电子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

根据中同华出具的评估报告，本次评估的前提假设包括：

- i、本次评估以资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
- ii、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- iii、本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
- iv、本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
- v、被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
- vi、评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；

vii、本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；

viii、评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；

ix、本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；

x、本次评估假设除宝成仪表外，各购入公司在以后年度仍能获得高新技术企业认定，保持税率 15%；自 2011 年起，西部大开发政策优惠结束，宝成仪表将按 25%的税率征收企业所得税。

③ 选取的评估方法合理

依据现行资产评估制度的规定，中同华对本次交易的标的资产均采用成本法进行评估，其实际运用情况如下：

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定分别采用成本法和收益法进行评估。

i、成本法

成本法即资产基础法，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。

ii、收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。

本次交易所涉及各购入公司主要研制和生产航空产品，其业务生产具有较强保密性，且容易受到国家装备控制计划的影响。航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经军方成本审核商议确定并严格执行”，各购入公司对定价原则没有决定权。各购入公司的主要客户为中航工业下属各单位，如果主要

客户生产经营情况发生较大幅度的变动，各购入公司生产经营的稳定性将会受到直接影响。

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各购入公司全部权益价值的最终评估结论。

④ 评估结果合理

根据中同华出具的资产评估报告，以 2010 年 4 月 30 日为评估基准日，标的资产评估价值共计 255,240 万元，同口径下对应的标的资产母公司报表净资产账面价值合计为 189,932 万元，评估增值率为 34.38%。

上述评估增值的主要原因包括：

i、存货评估增值，原因是存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；此外，在产品的账面价值仅包括材料成本，评估时考虑了应分摊的人工费和制造费用，造成评估增值。

ii、长期股权投资增值，长期股权投资账面值仅反映投资成本，未能体现该项投资的市场公允价值；此外，被投资企业自身评估增值形成了母公司长期股权投资的评估增值。

iii、房屋类评估增值，原因是近期建筑材料的价格上涨以及建筑工程造价取费标准有所提高，造成评估增值。

iv、在建工程增值，原因是在建设设备安装工程建设周期较长，考虑该项目时间价值的因素，造成评估增值。

v、土地使用权增值，原因是土地使用权账面价值仅为土地出让金价值，而土地使用权的评估值是市场完全价值，且近两年土地市场价格上涨幅度较大，造成评估增值。

综上，本独立财务顾问认为，本次交易标的资产的作价公允合理，不存在损害中航电子及中小股东的利益的情形。

2、本次交易新增股份发行定价分析

（1）本次发行股份定价合规性分析

本次发行股份的定价基准日为中航电子于 2010 年 6 月 1 日召开的第四届董事会 2010 年度第四次会议的决议公告日（即 2010 年 6 月 2 日）。由于中航电子股票于 2009 年 4 月 10 日起停牌，并于 2009 年 5 月 11 日暂停上市，故董事会决议公告日前 20 个交易日即为 2009 年 4 月 10 日前 20 个交易日。本次发行股份的价格以定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 7.58 元/股为基础，以 7.58 元/股与以停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（ $=7.58 \times [\text{中航电子第四届董事会 2010 年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价} / \text{中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价}]$ ）两者孰高的原则，最终确定为 7.59 元/股。在本次发行的定价基准日至发行日期间，若中航电子发生派发股利、送红股、转增股本或配股等除息、除权行为，本次发行价格及发行股数亦将作相应调整。

本次发行股份购买资产的股份定价机制符合中国证监会《重组办法》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。

股票交易均价的计算公式为：暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的均价 = 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总额 / 暂停上市前 20 个交易日公司股票交易的总量。

综上，本独立财务顾问认为，本次发行股份购买资产的股份定价符合中国证监会《重组办法》的相关规定，作价公允、程序合规。

（2）本次发行股份定价合理性分析

根据 2010 年 6 月 2 日首次董事会决议公告日前 20 个交易日航空航天板块 A 股上市公司各自的股票交易均价计算，同行业 A 股上市公司对应的 2009 年市盈率均值和中值分别为 42.89 倍和 40.80 倍，市净率均值和中值分别为 5.96 倍和 4.57 倍。

中航电子本次股份发行价格 7.59 元/股对应的 2009 年市盈率及市净率分别为 42.86 倍和 5.29 倍，与同行业 A 股上市公司市盈率及市净率的平均水平持平。

综上，本独立财务顾问认为，本次发行股份的定价合理，不存在损害上市公司和全体股东合法权益的情形。

四、本次交易完成后公司财务状况、盈利能力分析

假设中航电子于 2009 年 1 月 1 日已完成本次重大资产重组，按照交易后的资产架构编制的 2009 和 2010 年 1-4 月备考财务报告的合并范围包括上航电器、兰航机电及本次交易的购入公司。该备考财务报告已经审计机构中瑞岳华审计（中瑞岳华专审字[2010]第 1480 号）。

在本次交易前，中航电子以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日与中航工业进行资产置换，收购中航工业持有的上航电器和兰航机电 100%的股权，并出售原有的全部资产及负债，报表合并日为 2009 年 4 月 30 日。该次资产置换属于同一控制下的企业合并，根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，中航电子实际口径的财务报表合并范围为：（1）截至 2009 年 12 月 31 日资产负债表的合并范围包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益，2009 年度利润表和现金流量表的合并范围包括上航电器和兰航机电全年度的损益及现金流量，以及置出资产 2009 年 1-4 月的损益及现金流量；（2）截至 2010 年 4 月 30 日资产负债表的合并范围包括上航电器和兰航机电截至该时点的资产、负债和所有者权益，2010 年 1-4 月的利润表和现金流量表的合并范围包括上航电器和兰航机电在该时间段的损益及现金流量。

本次交易前中航电子财务数据与本次交易后备考报表财务数据对比分析如下：

（一）财务状况变动分析

单位：万元

	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
	实际 (合并)	备考 (合并)	变动比例	实际 (合并)	备考 (合并)	变动比例
流动资产	65,163	371,838	470.63%	58,629	358,648	511.73%
非流动资产	36,405	209,428	475.28%	36,777	206,651	461.90%

	2010 年 4 月 30 日			2009 年 12 月 31 日		
流动负债	24,800	195,717	689.20%	22,597	197,448	773.80%
非流动负债	2,742	103,836	3686.53%	2,793	105,561	3679.71%
总资产	101,568	581,265	472.29%	95,406	565,299	492.52%
总负债	27,542	299,552	987.63%	25,389	303,009	1093.45%
股东权益总额	74,026	281,713	280.56%	70,016	262,290	274.61%
归属于母公司所有者权益合计	73,104	264,893	262.35%	69,473	246,259	254.47%
每股净资产（元/股）	1.5085	3.2268	113.92%	1.4335	2.9998	109.26%

注：每股净资产=归属于母公司所有者权益/期末总股数

本次交易完成后，中航电子实现了跨越式增长，总资产的增长幅度超过 400%，由于购入公司的资产负债率高于本次交易前中航电子的资产负债率，总负债增长幅度约为 10 倍。由于总负债的增长幅度超过总资产的增长幅度，净资产增长幅度相对较低，但仍在 200%以上。截至 2009 年末和 2010 年 4 月 30 日，每股净资产分别由备考前的约 1.43 元/股和约 1.51 元/股增至备考合并后的约 3.00 元/股和约 3.23 元/股，增幅超过 100%。

1、交易前后资产结构的比较分析

截至 2009 年 12 月 31 日，中航电子合并报表及备考合并报表的资产构成对比如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	18,464	19.35%	93,456	16.53%
应收票据	6,481	6.79%	25,951	4.59%
应收账款	17,758	18.61%	140,632	24.88%
存货	14,056	14.73%	74,738	13.22%
其他流动资产	1,869	1.96%	23,871	4.22%
流动资产合计	58,629	61.45%	358,648	63.44%
长期股权投资	201	0.21%	13,930	2.46%
固定资产	20,049	21.01%	126,630	22.40%
在建工程	768	0.81%	20,798	3.68%

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
无形资产	14,563	15.26%	28,869	5.11%
其他非流动资产	1,197	1.25%	16,424	2.91%
非流动资产合计	36,777	38.55%	206,651	36.56%
资产总计	95,406	100.00%	565,299	100.00%

截至 2010 年 4 月 30 日，中航电子合并报表及备考合并报表的资产构成对比如下：

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日（实际）		2010 年 4 月 30 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
货币资金	12,663	12.47%	69,575	11.97%
应收票据	6,137	6.04%	24,628	4.24%
应收账款	29,851	29.39%	163,077	28.06%
存货	13,540	13.33%	84,792	14.59%
其他流动资产	2,971	2.93%	29,766	5.12%
流动资产合计	65,163	64.16%	371,838	63.97%
长期股权投资	191	0.19%	13,727	2.36%
固定资产	20,015	19.71%	123,652	21.27%
在建工程	845	0.83%	17,458	3.00%
无形资产	14,454	14.23%	36,949	6.36%
其他非流动资产	900	0.89%	17,642	3.04%
非流动资产合计	36,405	35.84%	209,428	36.03%
资产总计	101,568	100.00%	581,265	100.00%

注 1：以上两表中其他流动资产包括：预付款项、其他应收款等。

注 2：以上两表中其他非流动资产包括：可供出售金融资产、投资性房地产、工程物资、固定资产清理、长期待摊费用、递延所得税资产等。

本次交易完成后，备考口径的资产规模大幅增加。截至 2009 年末，公司资产总额由本次交易完成前的 9.54 亿元增加至 56.53 亿元，增幅达 492.52%。截至 2010 年 4 月 30 日，公司资产总额由本次交易完成前的 10.16 亿元增加至 58.13 亿元，增幅达 472.29%。

本次交易完成后，中航电子的资产结构基本保持稳定，流动资产和非流动

资产在总资产中所占比例没有发生重大变化。主要原因是购入公司与本次交易前的上市公司均为航空设备生产厂商，经营模式和资产结构相近。截至 2010 年 4 月 30 日应收账款的占比大于 2009 年末的占比，主要原因是公司为飞机整机厂商提供配套的航空电子设备及零部件，应收账款的回收时间受制于飞机整机厂商和整机订货方的结算时间，通常在年底集中结算部分货款。随着年末应收账款占比的下降，货币资金占比有所上升。

本次交易完成后，备考口径的流动资产在总资产中仍然保持较高的占比。截至 2009 年末和 2010 年 4 月 30 日，备考口径的流动资产占总资产比重均保持在 60%以上，货币资金占总资产比重均保持在 10%以上，体现出本次交易完成后公司仍然保持着较好的资产流动性，有利于降低经营风险，保持良好的财务弹性。

2、交易前后负债结构的比较分析

截至 2009 年 12 月 31 日，中航电子合并报表及备考合并报表的负债构成对比如下：

单位：万元

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	4,300	16.94%	34,400	11.35%
应付票据	1,020	4.02%	11,283	3.72%
应付账款	6,513	25.65%	71,945	23.74%
预收款项	795	3.13%	8,145	2.69%
应付职工薪酬	1,571	6.19%	17,810	5.88%
应交税费	2,649	10.43%	10,132	3.34%
其他应付款	5,749	22.64%	40,915	13.50%
其他流动负债	-	-	2,818	0.93%
流动负债合计	22,597	89.00%	197,448	65.16%
长期借款	1,300	5.12%	37,100	12.24%
长期应付款	-	-	43,617	14.39%
专项应付款	730	2.87%	23,427	7.73%
其他非流动负债	763	3.01%	1,418	0.47%

项 目	2009 年 12 月 31 日（实际）		2009 年 12 月 31 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
非流动负债合计	2,793	11.00%	105,561	34.84%
负债总计	25,389	100.00%	303,009	100.00%

截至 2010 年 4 月 30 日，中航电子合并报表及备考合并报表的负债构成对比如下：

单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日（实际）		2010 年 4 月 30 日（备考）	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	4,300	15.61%	31,900	10.65%
应付票据	1,075	3.90%	9,794	3.27%
应付账款	9,022	32.76%	82,322	27.48%
预收款项	922	3.35%	8,482	2.83%
应付职工薪酬	1,395	5.07%	15,575	5.20%
应交税费	2,880	10.46%	9,735	3.25%
其他应付款	4,866	17.67%	35,182	11.75%
其他流动负债	340	1.23%	2,726	0.91%
流动负债合计	24,800	90.04%	195,717	65.34%
长期借款	1,000	3.63%	38,800	12.95%
长期应付款	-	-	43,656	14.57%
专项应付款	1,037	3.76%	19,941	6.66%
其他非流动负债	706	2.56%	1,438	0.48%
非流动负债合计	2,742	9.96%	103,836	34.66%
负债总计	27,542	100.00%	299,552	100.00%

注 1：其他流动负债包括：应付利息、应付股利、一年内到期的非流动负债。

注 2：其他非流动负债包括递延所得税负债等。

本次交易完成后，备考口径的负债规模大幅增加。截至 2009 年末，中航电子备考的负债总额为 30.30 亿元，较实际口径增长了 10.93 倍；截至 2010 年 4 月 30 日，中航电子备考的负债总额为 29.96 亿元，较实际口径增长了 9.88 倍。负债增长的主要原因是购入公司的负债规模较大，资产负债率较高，主要体现在以下方面：（1）由于购入公司业务规模大，备考架构下公司的采购量增加，应付账款显著提高。截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径下应付账款余额比本次

交易完成前增长约 8.12 倍；（2）本次交易完成前，公司长期应付款余额为 0，截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径的长期应付款余额为 4.37 亿元，其中约 4.17 亿元为购入公司一次性提存的离退休人员补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利；（3）购入公司的付息负债规模较大，截至 2010 年 4 月 30 日，备考口径长、短期借款合计约 7.07 亿元，比本次交易完成前公司的长、短期借款合计增长了 12.34 倍。

本次交易完成后，在中航电子的负债结构中，流动负债占总负债的比重有所降低。截至 2010 年 4 月 30 日，中航电子备考的流动负债占比为 65.34%，低于本次交易完成前公司的流动负债占比 90.04%。从企业经营的角度来说，企业除需通过流动负债为日常经营提供资金支持外，还需要利用包括非流动负债在内的各种长期资金来源满足长期的投资需求，以支持企业的持续发展；从财务稳健性的角度来说，企业需要合理配比流动负债和非流动负债，流动负债占比过高会提高企业的流动性风险。因此，相比于本次交易完成前以流动负债为主的负债结构，交易完成后的负债结构更加合理和稳健。

3、交易前后偿债能力的比较分析

（1）对偿债指标的分析

指标	2010 年 1-4 月		2009 年	
	实际	备考	实际	备考
资产负债率（合并）	27.12%	51.53%	26.61%	53.60%
流动比率（倍）	2.63	1.90	2.59	1.82
速动比率（倍）	2.08	1.47	1.97	1.44
利息保障倍数（倍）	46.46	8.38	3.71	14.12

注：上述财务指标的计算公式为：

①流动比率=流动资产/流动负债；

②速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；

③资产负债率=总负债/总资产；

④利息保障倍数=息税前利润/利息支出

由于购入企业的资产负债率高于本次交易完成前中航电子的水平，本次交易完成后，中航电子的资产负债率也相应提高。截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，备考合并口径的资产负债率分别为 53.60%和 51.53%，高于本次交易完

成前的 26.61%和 27.12%。

截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，备考口径的流动比率和速动比率均低于实际口径。主要原因在于本次交易完成前公司的资产负债率较低，交易完成后流动负债大幅增加，且增幅大于流动资产的增幅。

2009 年备考口径的利息保障倍数高于中航电子实际口径数据，主要由于 2009 年实际口径数据包含了置出汽车业务的亏损及相关利息支出，导致实际口径的利息保障倍数较低。2010 年 1-4 月备考口径的利息保障倍数低于中航电子实际口径数据，主要由于本次交易前公司的债务规模小，利息支出较少；交易完成后公司备考的付息负债规模扩大，2010 年 1-4 月备考的利息费用比交易前的实际数增长了约 10 倍。

在备考口径下，公司 2010 年 1-4 月的利息保障倍数低于 2009 年。主要原因在于，根据购入公司产品交货时间约定，部分产品交付和收入确认集中在 2010 年下半年，且由于研发费用等开支较大，导致 2010 年 1-4 月备考口径下公司的税前利润水平较低。此外，宝成仪表 1.50 亿元的长期借款为 2009 年 10 月底借入，对 2009 年利息支出影响较小，但对 2010 年 1-4 月的利息支出影响相对较大。

2009 年度公司备考口径的主要偿债能力指标与主要的行业可比上市公司对比情况如下所示：

证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率	利息保障倍数
四创电子	51.53%	1.51	0.90	25.96
贵航股份	32.18%	2.26	1.60	24.71
航空动力	60.90%	1.55	1.01	2.15
航天电器	14.10%	6.70	5.47	-
航天晨光	62.54%	0.95	0.71	3.34
西仪股份	32.27%	1.94	1.33	4.81
航天机电	59.55%	1.13	0.93	3.13
航天科技	24.13%	2.77	1.95	6.75
成飞集成	10.75%	6.99	6.57	-
中航光电	51.00%	2.78	2.30	14.69

证券简称	资产负债率	流动比率	速动比率	利息保障倍数
中航重机	54.63%	1.37	1.04	6.03
航天动力	49.05%	1.23	0.75	4.24
航天电子	46.89%	1.67	0.69	4.57
成发科技	65.26%	1.21	0.46	2.78
洪都航空	42.60%	2.06	1.42	-
中兵光电	31.11%	2.33	1.97	14.47
中国卫星	52.92%	1.65	1.47	-
哈飞股份	50.60%	1.68	0.70	-
合众思壮	21.47%	4.00	3.06	60.88
海特高新	32.38%	2.67	2.13	5.96
中兴通讯	73.74%	1.35	1.13	5.42
西飞国际	42.63%	2.05	1.16	-
新华光	59.05%	1.60	1.30	4.47
行业可比公司均值	44.40%	2.32	1.74	11.43
行业可比公司中值	49.05%	1.68	1.30	5.42
中航电子 2009 年备考	53.60%	1.82	1.44	14.12

本次交易完成后，公司备考口径的资产负债率略高于可比公司，主要由于将购入公司一次性提存的离退休人员补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利计入长期应付款。截至 2009 年末及 2010 年 4 月 30 日，该项余额分别为 4.14 亿元和 4.17 亿元。

2009 年和 2010 年 1-4 月，公司备考口径的流动比率、速动比率和利息保障倍数均达到或超过主要行业可比上市公司的平均水平，表明本次交易完成后，公司能够继续保持稳健的偿债能力。

4、交易前后资产周转能力的比较分析

指标	2010 年 1-4 月		2009 年度	
	实际	备考	实际	备考
应收账款周转率（次）	1.05	0.56	2.31	2.17
存货周转率（次）	1.22	0.70	3.35	2.34
总资产周转率（次）	0.25	0.15	0.59	0.50

注 1：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

②存货资产周转率=营业成本 / 存货平均余额

③总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

注 2：2010 年 1-4 月的应收账款周转率、存货周转率和总资产周转率未经年化处理

2009 年度公司备考口径的主要资产周转能力指标与主要的行业可比上市公司对比情况如下：

证券简称	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率
四创电子	4.24	2.36	0.92
贵航股份	4.66	3.42	0.84
航空动力	5.09	1.84	0.63
航天电器	3.22	1.32	0.35
航天晨光	3.28	3.19	0.71
西仪股份	3.41	2.75	0.55
航天机电	4.39	3.54	0.32
航天科技	2.49	2.72	0.60
成飞集成	3.19	3.56	0.30
中航光电	2.90	2.86	0.56
中航重机	4.25	2.82	0.63
航天动力	2.09	1.47	0.47
航天电子	3.88	0.85	0.46
成发科技	5.80	1.66	0.66
洪都航空	2.51	1.69	0.47
中兵光电	4.34	4.98	0.67
中国卫星	4.39	6.36	0.75
哈飞股份	4.27	1.34	0.75
合众思壮	6.65	2.56	0.99
海特高新	2.15	1.29	0.29
中兴通讯	4.77	4.44	1.01
西飞国际	3.55	1.24	0.53
新华光	3.25	2.55	0.43
行业可比公司均值	3.86	2.64	0.60
行业可比公司中值	3.88	2.56	0.60
中航电子 2009 年备考	2.17	2.34	0.50

(1) 对应收账款周转率的分析

本次交易完成后，备考口径下中航电子的应收账款周转率有所下降，且低于主要的行业可比上市公司，主要由于航空机载电子设备制造行业的特性所决定。交易完成后，中航电子航空机载电子设备制造业务扩大，为各下游的各类飞机整机厂商提供航空电子领域内多个不同种类的配套产品，处于航空制造产业链的前端。根据行业特点，设备和零部件供应商往往无法在向飞机整机生产商供货后立刻结算；通常，在飞机整机完成生产、装配和验收交付之后，整机订货方首先与飞机整机生产商结算，之后整机生产商才能与设备和零部件供应商结算。因此，中航电子的货款结算时间受制于下游整机厂商与整机订货方的结算时间，应收账款的回款时间受飞机整机的生产周期、验收交付时间及结算时间的影响，而飞机整机的生产周期通常比较长。

尽管本次交易完成后公司的应收账款周转率较低，但由于产品的特殊性，销售一般采取“以销定产”的模式，且飞机整机的最终订货方和生产商资本实力强大、信用优良，公司应收账款质量较好，回款保障性高，坏账比例保持在较低水平。

以下为截至 2009 年 12 月 31 日备考口径的应收账款分类明细：

单位：万元

	应收账款账面总额		坏账准备		坏账计提比例
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	126,758	86.40%	4,119	67.78%	3.25%
其他不重大应收账款	19,951	13.60%	1,958	32.22%	9.81%
合计	146,709	100.00%	6,077	100.00%	4.14%

以下为截至 2010 年 4 月 30 日备考口径的应收账款分类明细：

单位：万元

	应收账款账面总额		坏账准备		坏账计提比例
	金额	比例	金额	比例	
单项金额重大的应收账款	148,121	87.35%	4,322	66.52%	2.92%
其他不重大应收账款	21,454	12.65%	2,176	33.48%	10.14%
合计	169,575	100.00%	6,498	100.00%	3.83%

本次交易完成后，备考口径下单项金额重大的应收账款总额占比在 85%以

上，可见重大合同或重要客户项下的应收款对公司影响较大，这部分应收账款产生坏账的几率较低；其他不重大应收账款占比较低，且其中接近 70%的账款账龄在一年以内。

（2）对存货周转率的分析

备考口径的存货周转率低于本次交易完成前，且略低于主要的可比上市公司。主要原因为：（1）从原材料方面看，本次交易的购入公司资产规模和业务规模较大，原材料采购量大，采购品种繁多，为规避部分种类原材料价格波动的风险以保障生产并控制成本，企业在日常经营中通常会提前采购并储备部分原材料，导致原材料余额增加；另外，购入公司承担着大量新产品的研发任务，科研新品项目的订货常常预留一定的富余量，而新品设计过程中发生器件更改也会导致部分库存积压。（2）在产成品方面，由于发货时间约定等原因，部分购入公司产成品的期末库存量较大；另外，为维持下游客户的需要，购入公司的产成品库存中通常含有部分日常维修使用的备件储备。

本次交易完成后，中航电子将通过加强供应链管理，进一步提高存货管理水平和利用效率，从而提高存货周转率和运营效率。

（二）盈利能力变化分析

1、交易前后盈利规模比较分析

2009 年度，中航电子合并利润表及合并备考利润表主要财务数据如下：

单位：万元

	实际（合并）	备考（合并）	变化金额	变化率
营业收入	119,872	265,060	145,188	121.12%
营业利润	3,759	32,044	28,286	752.48%
利润总额	4,427	33,641	29,213	659.82%
净利润	2,631	28,846	26,215	996.45%
归属于母公司所有者的净利润	2,549	28,044	25,495	1000.12%

2010 年 1-4 月，中航电子合并利润表及合并备考利润表主要财务数据如下：

单位：万元

	实际（合并）	备考（合并）	变化金额	变化率
营业收入	24,945	85,019	60,074	240.83%
营业利润	4,645	8,500	3,855	83.01%
利润总额	4,733	8,861	4,128	87.21%
净利润	4,034	7,400	3,366	83.45%
归属于母公司所有者的净利润	3,630	6,781	3,151	86.79%

与本次交易完成前相比，备考口径的收入和利润规模都呈现大幅提升。其中，2009 年的营业收入和营业利润分别较本次交易完成前增长了 121.12%和 752.48%，归属于母公司所有者的净利润增长了 10 倍以上。收入增幅低于利润指标增幅的主要原因是 2009 年公司实际数据中包含了因汽车业务造成的亏损，导致公司 2009 年的实际口径的营业利润和净利润水平偏低。

2、交易前后收入及毛利率的比较分析

（1）营业收入结构和毛利率的比较分析

2009 年度，中航电子在本次交易完成前后的营业收入及毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主营业务	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%
其他业务	14,187	1,763	12.42%	3,916	2,470	63.08%
合计	119,872	24,187	20.18%	265,060	92,933	35.06%

2010 年 1-4 月，中航电子在本次交易完成前后的营业收入及毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
主营业务	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%
其他业务	556	294	52.83%	854	175	20.54%
合计	24,945	8,048	32.26%	85,019	29,473	34.67%

本次交易完成后，主营业务收入和主营业务毛利仍然是中航电子营业收入和毛利的主要来源，且备考的毛利率水平较实际数有所提高。2009 年度和 2010

年 1-4 月，备考口径的综合毛利率分别为 35.06%和 34.67%，较公司实际口径分别提高 14.88 个百分点和 2.40 个百分点；2009 年度和 2010 年 1-4 月，备考口径的主营业务毛利率分别为 34.64%和 34.81%，较公司实际口径分别提高 13.42 个百分点和 3.02 个百分点，体现出本次交易完成后公司主营业务的盈利能力得到了进一步增强。2009 年备考的毛利率较实际口径的增幅大于 2010 年 1-4 月，主要原因是 2009 年的实际口径数据中包含了盈利能力较低的汽车业务。

（2）主营业务收入结构和毛利率的比较分析

按照行业划分，2009 年度中航电子在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
航空产品制造销售	54,536	17,234	31.60%	255,098	90,494	35.47%
汽车零部件及电子衡器	55,563	5,190	9.34%	6,624	-31	-0.47%
减：内部抵销数	4,415	-	-	579	-	-
合计	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%

按照行业划分，2010 年 1-4 月中航电子在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
航空产品制造销售	24,389	7,754	31.79%	83,463	29,338	35.15%
汽车零部件及电子衡器	-	-	-	1,437	-40	-2.79%
减：内部抵销数	-	-	-	735	-	-
合计	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%

根据交易前中航电子及购入公司的业务及产品特点，本次交易完成后公司的主营业务可划分为两类，且航空产品制造销售收入仍然是主营业务收入的主要组成部分。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的航空产品制造销售收入占主营业务收入总额的比重分别为 97.68%和 99.17%。另外，航空产品制造销售业

务也是本次交易完成后公司主营业务的盈利源泉。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考合并口径的航空产品制造销售业务毛利率分别为 35.47%和 35.15%，均高于交易前公司的实际数。

按照地区划分，2009 年度中航电子在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
国内	105,684	22,304	21.10%	255,358	90,714	35.52%
国外	1,108	120	10.80%	5,786	-251	-4.34%
减：内部抵销数	1,108			-		
合计	105,684	22,424	21.22%	261,143	90,463	34.64%

按照地区划分，2010 年 1-4 月中航电子在本次交易完成前后的主营业务收入和毛利率如下：

单位：万元

	实际（合并）			备考（合并）		
	收入	毛利	毛利率	收入	毛利	毛利率
国内	24,377	7,760	31.84%	80,912	28,453	35.17%
国外	12	-6	-52.29%	3,253	845	25.96%
减：内部抵销数	-			-	-	-
合计	24,389	7,754	31.79%	84,165	29,298	34.81%

本次交易完成后，主营业务收入仍然主要来自于国内市场，且国内业务保持着较高的毛利率水平。2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的国内业务毛利率分别为 35.52%和 35.17%。

3、交易前后期间费用比较分析

2009 年度中航电子在本次交易完成前后的期间费用如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	5,360	4.47%	4,780	1.80%
管理费用	10,454	8.72%	48,806	18.41%
财务费用	1,302	1.09%	1,937	0.73%
合计	17,116	14.28%	55,522	20.95%

2010 年 1-4 月中航电子在本次交易完成前后的期间费用如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
销售费用	543	2.18%	1,654	1.95%
管理费用	2,716	10.89%	17,202	20.23%
财务费用	97	0.39%	1,126	1.32%
合计	3,356	13.45%	19,982	23.50%

2009 年备考口径的销售费用低于公司实际数，主要原因是 2009 年的实际数包含了 1-4 月汽车业务的销售费用，汽车行业的业务经营模式导致其销售费用开支较大；备考口径下，公司业务主要为航空机载电子设备的制造和销售，其销售对象相对确定的特点决定了公司销售费用开支较小。

对于财务费用，尽管实际口径下 2009 年末公司负债余额低于备考口径，但财务费用与备考口径相近，其主要原因是资产置换前公司存在较大规模的付息负债，2009 年实际口径下的财务费用数包含了资产置换前相关负债在 2009 年 1-4 月的利息支出。2010 年 1-4 月实际口径下的财务费用仅包含上航电器和兰航机电产生的利息支出，由于本次交易中购入公司负债规模较大，2010 年 1-4 月备考的财务费用显著高于公司实际数，增幅达到 10.61 倍。

本次交易完成后，2009 年度和 2010 年 1-4 月备考口径的管理费用占营业收入比重分别为 18.41%和 20.23%，高于本次交易完成前的 8.72%和 10.89%。管理费用占比提高的主要原因是本次交易完成后，公司的员工数量大幅增加使得人员费用提高，以及购入公司的研发费用等支出规模较大，将导致管理费用大幅增加，占收入比重也有所提高。

4、交易前后公司营业利润、利润总额及净利润的比较分析

2009 年度中航电子在本次交易完成前后的营业利润、利润总额及净利润如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业利润	3,759	3.14%	32,044	12.09%
利润总额	4,427	3.69%	33,641	12.69%
归属于母公司所有者的净利润	2,549	2.13%	28,044	10.58%

2010 年 1-4 月中航电子在本次交易完成前后的营业利润、利润总额及净利润如下：

单位：万元

	实际（合并）		备考（合并）	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
营业利润	4,645	18.62%	8,500	10.00%
利润总额	4,733	18.98%	8,861	10.42%
归属于母公司所有者的净利润	3,630	14.55%	6,781	7.98%

2009 年和 2010 年 1-4 月备考数与公司实际数比较呈现不同的趋势。由于 2009 年公司的合并利润表包含 1-4 月亏损的汽车业务带来的相关损益，使得 2009 年公司实际口径的营业利润率和净利润率较低，导致 2009 年备考口径的营业利润率和净利润率均明显高于实际口径。

2010 年 1-4 月备考口径的营业利润率和净利润率均低于实际口径，主要原因在于，购入公司的盈利模式受其交货约定时间的影响。由于购入公司与下游客户对于部分产品的交货时间约定在下半年，收入确认也相应集中于下半年，导致 2010 年 1-4 月销售收入较低。此外，交易完成后，由于公司规模扩大、员工人数增加，导致人员费用支出增加；由于公司借款规模增加，使得利息支出大幅提高；购入公司为支持新品开发，加大研发投入，使得研究费用提高。这些因素进一步影响了 2010 年 1-4 月的盈利水平。

此外，备考口径下 2010 年 1-4 月的营业利润率和净利润率略低于同一口径下 2009 年相应指标，最主要原因在于购入公司在 2010 年 1-4 月期间完成的销售和确认的收入规模较小，导致盈利基础降低。从 2010 年全年来看，根据备考盈利预测的情况，公司 2010 年备考的营业利润率和净利润率均高于 2009 年。

5、交易前后主要财务指标比较分析

本次交易完成前后公司主要财务指标如下：

每股收益指标	2010 年 1-4 月			2009 年		
	实际	备考	增幅	实际	备考	增幅
基本每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
稀释的每股收益（元/股）	0.0749	0.0826	10.28%	0.0554	0.3416	516.64%
净资产收益率	2010 年 1-4 月		2009 年			
	实际	备考	实际	备考		
全面摊薄净资产收益率	4.97%	2.56%	3.67%	11.39%		
加权平均净资产收益率	5.09%	2.65%	3.85%	12.09%		

注：2010 年 1-4 月的每股收益指标及净资产收益率未作年化处理

2009 年备考口径的每股收益指标和净资产收益率均大幅高于公司实际数，而 2010 年 1-4 月备考口径的每股收益指标高于公司实际数，但净资产收益率指标低于公司实际数，主要原因与前述的分析相同，即：（1）2009 年实际数包含汽车业务的亏损，导致备考口径下的指标具有明显优势；（2）购入公司的部分收入确认集中在 2010 年下半年，且 1-4 月科研费用、利息费用等支出较多，导致 2010 年 1-4 月备考口径的净资产收益率低于实际口径。

6、盈利预测分析

审计机构中瑞岳华对中航电子、购入公司及备考口径下的公司 2010 年、2011 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。以下对中航电子及备考口径下的公司 2010 年和 2011 年的盈利预测进行分析。

2010 年度和 2011 年度中航电子盈利预测情况及备考口径下公司盈利预测情况对比如下：

单位：万元

	2010 年预测			2011 年预测		
	实际	备考	增幅	实际	备考	增幅
营业收入	62,702	277,549	342.64%	66,748	309,270	363.34%
综合毛利	23,354	100,402	329.91%	24,214	106,700	340.66%
营业利润	12,655	38,713	205.90%	12,743	42,022	229.76%
利润总额	12,744	39,075	206.61%	12,743	42,022	229.76%
净利润	10,421	33,481	221.30%	10,729	35,662	232.38%
归属于母公司所有者的净利润	9,500	32,225	239.20%	9,446	34,385	264.03%
基本每股收益(元/股)	0.1960	0.3926	100.25%	0.1949	0.4189	114.90%
稀释每股收益(元/股)	0.1960	0.3926	100.25%	0.1949	0.4189	114.90%

本次交易完成后，备考口径下中航电子的盈利能力将呈现大幅提升。

2010 年度，预计备考口径下中航电子的营业收入、综合毛利、营业利润和归属于母公司所有者的净利润将比公司实际预测数分别提高 342.64%、329.91%、205.90%和 239.20%。与实际口径相比，2010 年公司备考口径下的营业利润和净利润的增幅低于营业收入和综合毛利的增幅，主要原因是购入公司资产规模大、员工人数多、研究费用高，导致备考口径下公司的管理费用增幅较大；购入公司更多地利用债务融资，使得备考口径下公司的财务费用增幅较大。本次交易完成后，预计 2010 年备考口径下公司的每股收益约为 0.39 元/股，比公司实际口径的预测数增长 100.25%。

2011 年度，预计备考口径下中航电子营业收入、综合毛利、营业利润和归属于母公司所有者的净利润将比公司实际预测数分别提高 363.34%、340.66%、229.76%和 264.03%，增幅大于 2010 年的增幅，主要原因是购入公司近年来致力于新产品的开发和研究，预计 2011 年相关新产品销售规模将呈现较快增长。本次交易完成后，预计 2010 年备考口径下公司的每股收益约为 0.42 元/股，比公司实际口径的预测数增长 114.90%。

实际口径下，中航电子 2011 年预测的归属于母公司所有者的净利润低于 2010 年，主要原因在于，为了保障未来生产的持续性增长，中航电子的现有生产能力逐渐倾向于研发新品，预计对现有产品的生产和销售将产生一定影响。

五、本次交易对上市公司未来发展趋势及公司治理机制的影响

（一）上市公司未来发展趋势分析

1、主要竞争优势

本次交易完成后，上市公司将在航空机载电子设备制造业务方面具有较强的竞争力，并拥有较高的市场份额。在飞参系统、导航系统、传感器等多个细分行业中，上市公司将占据国内主导地位，从而成为国内航空电子设备全套产业链的主要供应商。同时，上市公司将凭借全面的竞争优势，在稳固发展航空业务的同时，大力拓展基于现有技术进行推广应用的其他产品及业务。在新的业务领域，上市公司将具有以下竞争优势：

（1）完整的航空产品体系

中航工业下属的主要航空电子机载设备制造企业进入上市公司后，上市公司将具备较为完备的研发和制造的能力，拥有较为完整的航空机载电子系统及设备产品的生产、配套和保障体系，有效增强了上市公司抵御政策和市场风险的能力。本次交易完成后，上市公司主要产品将覆盖飞机/发动机参数采集、记录设备；飞机定位导航设备；飞机航姿系统；大气数据系统；运输机、直升机自动驾驶仪；航空照明系统；驾驶舱操控板组件及调光系统；飞机告警系统；航空专用驱动和作动系统；飞行指示仪表；电器控制装置；远程效率分配系统；飞机吊装系统；机载传感器及敏感元器件等航空机载电子设备制造业的主要领域。

（2）国内领先的新技术和新产品

基于在航空机载电子领域多年的积累，购入公司突破并掌握了一批航空机载电子设备制造的关键技术，研制了一批性能指标国内领先的新产品，有力的保障了我国航空产业的发展需求。本次交易完成后，上市公司将拥有国内航空机载电子设备领域最先进的生产工艺及生产技术，公司将在航空电机电器、电动机构、机外照明、大气数据测量系统、机载告警系统、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力传感器、各类磁罗盘、综合罗盘、磁

传感器、陀螺磁罗盘、航向姿态系统、捷联航向姿态系统、挠性加速度计、电动舵机、航空仪器仪表、智能配电管理系统、无线通信、半液浮速率陀螺（组）、加速度计（组）、挠性陀螺（组）、燃气陀螺、光纤陀螺、电磁元件等惯性、控制器件、光纤捷联航姿、智能电气负载管理、与 NVIS 兼容的机内外照明、导光照明显示控制系统等产品技术领域处于国内领先水平。

（3）多元化发展的产品结构

上市公司在充分保障我国航空产业发展的同时，将积极利用同源技术发展相关非航空领域，并大力拓展进入民用领域，走多元化发展的新格局。上市公司民用产品技术将主要集中在太阳能逆变器、车辆清洗机、清洗机用增压泵、通用继电器和冰箱化霜定时器、电动轮椅车及其配套的驱动机构、汽车零部件、计量测控、纺织机械、特种空调设备、电子电器、风电控制系统、全炭双叶心脏瓣膜、全节能产品、准直望远镜、光学玻璃等方面。

（4）充足的研发人员及技术储备

购入公司及其各下属单位均拥有一定的科研人才储备，科研人员平均占比可达 15-20%，且均具有较强的产品研发能力和综合应用能力。此外，由于购入公司在各细分领域经过多年的发展积累，已经具备一定程度的技术储备和研发能力，使上市公司在后续产品研发及升级方面仍然能够持续较强的技术优势。

（5）严格的质量体系及先进优良的设备保障

在多年的生产过程中，购入公司已经形成了一套严格的质量管理体系。该体系不仅能够完全满足 ISO 质量管理标准，并且能够满足航空工业所提出的更高标准的要求。同时，通过本次交易，上市公司将拥有一整套机械加工和特殊加工制造体系和加工中心、车削中心、精密螺纹、齿轮加工、三坐标测量机等先进设备，拥有数控加工中心等先进的成套机加设备以及装配流水线等生产保障条件，研发制造将广泛引进和采用 CAM/CAD 技术。这些先进优良的生产设备将为提升产品质量提供有力保障。

（6）国家级资质

上市公司所属控股公司均已获得相关航空产品质量体系认证证书、国家航

空专业许可证书、武器装备科研生产许可证以及装备承制单位注册证书等国家级资质。

（7）国际合作经验及国际竞争条件

购入公司在所属专业领域内长期经营的过程中，通过一些项目的国际合作，了解了国际先进技术的情况和概念，积累了国际合作经验，为上市公司的技术发展奠定了坚实基础。在整合了航空机载电子设备制造业的优质资产后，上市公司将具备在此领域开展更高层次国际合作、进一步参与国际竞争的条件。

2、主要竞争劣势和从事新业务面临的主要风险

本次交易完成后，中航工业所属航空电子设备经营性资产将集中到上市公司，未来从事新业务的竞争劣势和面临的风险主要有：

（1）资源分散

航空电子行业内部资源相对分散，产品规模相对较小，系统综合程度不高，尚未形成整体优势。本次交易完成后，上市公司将通过对专业布局和业务分工的进一步调整和优化，整合优质资源，提升核心竞争能力，更全面、有效地满足市场和客户需求。

（2）民机产品尚未成熟发展

在民用航空电子业务领域，受到国际适航取证、产品系统集成度不高等因素影响，国内的航空机载电子设备与国外竞争对手相比存在一定差距。上市公司将通过加强国际合作，积累国际适航取证经验，提高产品的可靠性和集成化程度，争取早日进入国内外民机市场。

（3）市场风险

中航电子未来业绩的主要增长点来自航空市场的稳定增长和民用产品市场的开发。然而，随着我国航空工业体制改革，航空产业从计划经济向市场经济转变，将会有更多竞争者进入该领域，竞争将日益激烈。另一方面，中航电子民用产品业务仍处于拓展阶段，开拓市场难度和不确定性较大。为此，中航电子将不断研发高新技术，不断提升产品质量，完善售后服务，积极争取产品订

单，在巩固现有业务的同时，积极开拓民用产品市场，加强的核心竞争力。

（4）技术风险

中航电子主要业务属于技术密集型产业，随着技术的更新换代，一旦市场上的竞争对手研发出了更具技术优势的产品，将会对中航电子的业务产生较大冲击，部分产品甚至将面临被替代或被淘汰的风险。中航电子将持续保持高水平的技术研发投入，努力确保中航电子核心产品的研发及生产技术能够保持国内领先、国际先进的地位。

（二）本次交易对公司治理机制的影响

1、本次交易对公司治理结构的影响

本次交易前，中航电子已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，建立了健全的组织机构和较完善的法人治理结构。本次交易完成后，中航科工仍将是上市公司控股股东，中航工业仍将是公司实际控制人，公司的控股股东、实际控制人未发生变更，董事会、监事会、高管人员仍将保持相对稳定。公司也将依据相关法律法规和公司章程要求继续完善公司法人治理结构，切实保护全体股东的利益。

2、本次交易对公司人员情况的影响

本次交易不构成中航电子现有职工的劳动关系变更，不涉及中航电子职工安置事宜。在本次交易过程中，购入公司整体进入上市公司，购入公司的现有人员根据“人随业务、资产走”的原则继续保留在购入公司，目前存续的劳动关系不变更，除非相关方另有约定，由购入公司继续承担该等人员的全部责任。购入公司的现有人员原则上将随购入公司进入上市公司，本次交易不涉及员工身份转换问题。

3、本次交易对公司独立性的影响

本次交易前，中航电子已经按照有关法律法规的规定建立了规范的运营体系，在业务、资产、财务、人员和机构等方面独立于公司实际控制人及其关联人，本次交易的实施将不会实质性改变公司现有的运营及管理体制，公司实际

控制人及其关联人将继续维护公司的独立规范运作。

六、本次资产交付安排的说明

本次交易为中航电子向中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团发行股份购买资产，标的股权为权属清晰的经营性资产，标的股权过户不存在法律障碍。

在中航电子和中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团订立的重组协议中就资产交付作出如下约定：

在不违反重组协议第七条和第八条各项保证的前提下，协议双方并敦促本次交易所涉各方尽一切努力于交易交割日后 180 日内（除非重组协议中另有约定）完成所有于交易交割日尚未完成的本次交易事项及程序，使本次交易完全有效及完成。

如标的资产项下的任何资产、权益或负债在转让予中航电子前必须事先取得任何第三方的授权、批准、同意、许可、确认或豁免，而该等手续在交易交割日之前（含交易交割日当日）未能完成的，则原持有人应代表中航电子并作为中航电子利益继续持有该等资产、权益和负债，直至该等资产、权益和负债可以按重组协议的规定合法有效地、完全地转移给中航电子。

若由于必须取得的第三方授权、批准、同意、许可、确认或豁免直至交割日后 90 日仍未获取，获得利益的一方须向他方补偿由此引致的一切费用、损失和责任，包括但不限于他方为获得相应代替资产、权益、业务需发生的一切费用和责任。

本独立财务顾问认为，本次交易约定的股权过户安排不会导致上市公司发行股份后不能及时获得标的股权的风险，与股权过户安排相关的违约责任切实有效。

七、本次关联交易的必要性及对非关联股东的影响

本次重大资产重组构成关联交易。交易完成后，中航电子主营业务将扩展到整个航空机载电子设备领域，有效完善了公司在航空机载电子设备的产业链、丰富了产品结构，同时，公司的资产规模、资产质量和盈利能力都将得到大幅提升，有利于增强公司的持续盈利能力和抗风险能力。

本次交易中涉及到的关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并履行了合法程序，中航电子的独立董事关于本次重大资产重组的两次董事会上均对本次交易发表了专项意见，并同意本次重大资产重组方案。两次董事会分别通过了本次重大资产重组预案、重组方案及相关议案，关联董事均回避了表决。

上述措施充分保护了全体股东，特别是非关联股东的利益，整个交易过程不存在损害上市公司和全体股东利益的其他情形。

综上，本独立财务顾问认为：本次交易构成关联交易，关联交易程序履行符合相关规定，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。本次交易有助于上市公司持续、稳定发展，符合公司及全体股东的利益，不存在损害非关联股东利益的情形。

八、独立财务顾问核查意见

（一）中金公司内部审核程序简介及内核意见

1、内部审核程序简介

根据《财务顾问指引》以及中国证监会的相关要求，中金公司成立了内核小组，组织专人对本次重大资产重组的重组报告书和信息披露文件进行了严格内核。中金公司的内核小组内部进一步分为负责提供专业意见的内核工作小组和负责进行决策的内核领导小组两个层次。

中金公司的内核程序如下：

（1）项目小组提出内核申请

项目组至少在独立财务顾问报告出具之日前 10 天左右, 向内核小组提出内核申请。

（2）递交申请材料

在提出内核申请的同时, 项目组将至少包括重组报告书在内的主要信息披露文件, 按内核小组的要求送达有关内核人员。在独立财务顾问报告出具之日的前 7 天左右, 项目组须补齐所缺材料。

（3）一般性审查

内核人员根据中国证监会和证券交易所的有关规定, 对信息披露文件的完整性、合规性及文字格式的正确性做一般性审查, 并要求项目组尽快补充、修改和调整。

（4）专业性审查

内核人员主要从专业的角度对信息披露文件中较为重要和敏感的问题进行核查。内核工作小组会同项目组成员对“核对要点”进行核对。项目组成员不仅有责任积极配合内核工作小组的核对工作, 并且还要负责安排项目所涉及的上市公司以及审计机构、律师等中介机构积极配合该项目内核工作, 但项目组成员不经内核工作小组人员要求不得对核查工作随意评论, 以免影响内核工作小组人员的独立判断。

（5）出具内核备忘录

内核小组至少在独立财务顾问报告出具之日的前 2 天左右完成专业性审查, 并将出现的问题归类整理, 以内核备忘录的形式反馈给项目组。

（6）内核领导小组审议

内核小组根据项目组对所提问题的修改意见, 对未能修改或对修改结果持保留意见的问题重新归纳整理, 并上报内核领导小组。内核领导小组根据内核小组的核查情况, 经充分讨论后决定出具无保留、有保留或否定的内核意见。

（7）出具内核意见

内核小组根据内核领导小组的决定起草内核意见, 请中金公司法律部审查

同意后，报内核领导小组成员签字并加盖公章。

(8) 应项目组要求对中国证监会和证券交易所反馈意见的答复进行核查

项目组收到中国证监会和证券交易所对信息披露文件的反馈意见后应抄送内核工作小组一份，并可就反馈意见回复材料进一步征求内核工作小组的意见。如遇重大问题，必要时可提交内核领导小组讨论后再行上报。

2、内部审核意见

经过对重组报告书和信息披露文件的严格核查和对项目组人员的询问，中金公司内核领导小组对本次重大资产重组的内核意见如下：

中航航空电子设备股份有限公司符合重大资产重组的基本条件，独立财务顾问报告和有关支持文件真实、准确、完整，同意就中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易出具独立财务顾问报告，并将该报告上报上海证券交易所审核；在中航电子股东大会批准本次重大资产重组后，将该报告上报中国证监会审核。

(二) 独立财务顾问结论性意见

中金公司作为中航电子的独立财务顾问，按照《证券法》、《公司法》、《重组办法》和《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》的相关规定和中国证监会的要求，通过尽职调查和对重组报告书等信息披露文件的适当核查，并与中航电子、中航电子的法律顾问、审计机构及评估机构经过充分沟通后认为：

本次交易符合上市公司重大资产重组相关法律、法规的规定，符合上市公司和全体股东的合法权益；在相关各方充分履行其承诺的情况下，不会损害非关联股东的利益，且有利于上市公司的长远发展。

九、其他重要事项说明

(一) 上市公司资金、资产被占用情况

截至本报告出具之日，除正常生产经营活动产生的债权、债务外，中航电

子与关联方之间并无其他非经营性资金往来，不存在上市公司资金或资产为中航工业、中航科工或其他关联方占用的情况。本次交易不会导致中航电子资金被中航工业及其关联方占用之情形。

（二）上市公司为关联方提供担保情况

截至本报告出具之日，中航电子不存在为中航工业及其他关联方提供担保的情况。本次交易亦不会导致公司为中航工业及其他关联方提供担保的情形。

（三）公司在最近十二个月内发生的重大资产交易情况的说明

2009 年，公司向中航工业非公开发行股份并与中航工业进行资产置换。根据国务院国资委《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》（国资产权〔2008〕1324 号）、中华人民共和国商务部《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》（商资批[2009] 54 号），以及中国证监会《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2009] 431 号），公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上航电器 100%的股权及兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债（由昌河有限作为出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行 74,625,174 股股份的方式支付。公司与中航工业、昌河有限于 2009 年 4 月 30 日进行了资产交割。2009 年 7 月 15 日，公司完成增资变更手续，增加注册资本 74,625,174 元，变更后的注册资本为 484,625,174 元，中航工业直接持有公司股份比例为 15.40%，中航科工持有公司股份比例为 49.93%。

上述资产置换交易已经履行完毕，与本次重大资产重组互为独立，没有关系。

第六节 备查文件

一、备查文件

1、中航电子第四届董事会 2010 年度第四次和第五次会议决议及中航电子独立董事关于本次重大资产重组的独立董事意见；

2、中航工业关于批准本次重大资产重组的总经理办公会决议；

3、中航科工关于本次重大资产重组的董事会决议；

4、中航工业关于批准系统公司进行本次重大资产重组的股东决定；

5、通飞公司关于批准汉航集团进行本次重大资产重组的股东会决议及股东决定；

6、中航电子与中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》；

7、《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易报告书》；

8、各购入公司 2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月财务报告及审计报告；

9、中航电子 2007-2009 年及 2010 年 1-4 月财务报告及审计报告；

10、中航电子 2008 年、2009 年及 2010 年 1-4 月的备考财务报告及审计报告；

11、各购入公司 2010 年及 2011 年的盈利预测报告及审核报告；

12、中航电子 2010 年及 2011 年的盈利预测报告及审核报告；

13、中航电子 2010 年及 2011 年的备考盈利预测报告及审核报告；

14、中同华资产评估有限公司出具的各标的资产的资产评估报告；

15、北京市嘉源律师事务所出具的法律意见书；

16、其他与本次交易有关的重要文件。

二、联系方式

（一）公司联系方式

中航航空电子设备股份有限公司

联系人：朱立志（董事会秘书）、蔡昌滨（证券事务代表）

联系电话： 0798-8462778， 010-84409808

联系地址：江西景德镇市 108 信箱（邮编：333002）

北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室（邮编：100028）

（二）独立财务顾问联系方式

中国国际金融有限公司

联系人：戚克梅、陈宏、孙蕾、李姗姗

联系电话：010-65061166

联系地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

（本页无正文，为《中国国际金融有限公司关于中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易之独立财务顾问报告》之签章页）

法定代表人或其授权代表：_____

林寿康

投资银行业务部门负责人：_____

丁玮

内核负责人：_____

蒋国荣

财务顾问主办人：_____

陈宏

孙蕾

项目协办人：_____

李姗姗

中国国际金融有限公司

年 月 日

陕西华燕航空仪表有限公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1471 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告.....	1
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并股东权益变动表.....	7
5. 资产负债表.....	9
6. 利润表.....	11
7. 现金流量表.....	12
8. 股东权益变动表.....	13
9. 财务报表附注.....	15

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1471 号

陕西华燕航空仪表有限公司全体股东:

我们审计了后附的陕西华燕航空仪表有限公司(以下简称“华燕公司”)财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日的合并及母公司的资产负债表,2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是华燕公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，华燕公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了华燕公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一〇年六月三十日

合并资产负债表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	七、1	47,035,154.12	61,748,168.39	7,486,750.68
交易性金融资产				
应收票据	七、2	21,737,900.90	13,110,502.40	11,581,372.30
应收账款	七、3	87,886,012.55	62,822,482.12	47,253,754.51
预付款项	七、4	7,116,431.99	8,111,381.00	10,211,091.30
应收利息				
其他应收款	七、5	17,058,432.31	7,328,440.64	69,784,213.98
存货	七、6	99,041,343.66	88,534,866.08	77,014,500.38
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	七、7	30,814.00		
流动资产合计		279,906,089.53	241,655,840.63	223,331,683.15
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	七、8	4,880,002.54	6,125,657.94	7,272,888.86
投资性房地产				
固定资产	七、9	77,719,772.28	88,059,895.25	89,046,326.03
在建工程	七、10	4,097,338.20	6,250,751.70	21,429.40
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	七、11	28,863,823.37	29,436,003.37	31,152,543.37
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	七、12	616,391.68	761,425.00	1,196,525.00
递延所得税资产	七、13	5,418,230.26	5,382,779.09	5,178,084.08
其他非流动资产				
非流动资产合计		121,595,558.33	136,016,512.35	133,867,796.74
资产总计		401,501,647.86	377,672,352.98	357,199,479.89

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(续)

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	七、15	16,000,000.00	16,000,000.00	46,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	七、16	5,000,000.00	6,000,000.00	2,700,000.00
应付账款	七、17	88,500,799.15	75,543,783.86	66,562,685.49
预收款项	七、18	10,114,386.21	8,909,975.55	4,917,800.90
应付职工薪酬	七、19	1,430,243.32	2,921,710.50	1,984,620.12
应交税费	七、20	2,760,116.12	2,438,245.83	2,745,380.76
应付利息				
其他应付款	七、21	16,000,890.04	16,840,883.23	15,818,773.53
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		139,806,434.84	128,654,598.97	140,729,260.80
非流动负债:				
长期借款	七、22	20,000,000.00	20,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	七、23	31,510,000.00	30,850,000.00	30,980,000.00
专项应付款	七、24	12,545,862.30	12,848,570.31	812,428.55
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		64,055,862.30	63,698,570.31	31,792,428.55
负债合计		203,862,297.14	192,353,169.28	172,521,689.35
股东权益:				
股 本	七、25	160,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积	七、26	19,047,307.86	19,063,015.51	17,739,589.02
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	七、27	3,283,252.79	3,283,252.79	188,948.85
未分配利润	七、28	7,003,746.82	-5,948,801.97	-6,705,233.04
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益小计		189,334,307.47	176,397,466.33	171,223,304.83
少数股东权益		8,305,043.24	8,921,717.36	13,454,485.71
股东权益合计		197,639,350.72	185,319,183.70	184,677,790.54
负债和股东权益总计		401,501,647.86	377,672,352.98	357,199,479.89

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合 并 利 润 表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业总收入	七、29	82,903,988.34	233,368,141.69	203,352,391.73
其中: 营业收入	七、29	82,903,988.34	233,368,141.69	203,352,391.73
二、营业总成本		73,344,295.51	206,439,996.50	214,520,292.92
其中: 营业成本	七、29	59,040,381.14	159,006,604.87	141,716,759.27
营业税金及附加	七、30	131,817.78	260,789.64	228,178.93
销售费用	七、31	106,746.65	742,605.69	625,454.81
管理费用	七、32	13,548,307.35	42,933,518.51	65,882,484.41
财务费用	七、33	491,252.69	1,993,337.96	2,445,249.31
资产减值损失	七、34	25,789.90	1,503,139.83	3,622,166.19
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)	七、35	82,748.06	15,051.59	-2,528.92
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润 (损失以“-”号填列)		9,642,440.89	26,943,196.78	-11,170,430.11
加: 营业外收入	七、36	4,172,958.52	1,097,403.15	2,366,765.29
减: 营业外支出	七、37	369,790.71	116,704.77	334,831.95
其中: 非流动资产处置损失				
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		13,445,608.70	27,923,895.16	-9,138,496.77
减: 所得税费用	七、38	1,109,734.03	2,134,696.44	-4,233,695.99
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		12,335,874.67	25,789,198.72	-4,904,800.78
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		12,952,548.79	27,850,735.01	-1,575,599.02
少数股东损益		-616,674.12	-2,061,536.29	-3,329,201.76
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		12,335,874.67	25,789,198.72	-4,904,800.78
归属于母公司所有者的综合收益总额		12,952,548.79	27,850,735.01	-1,575,599.02
归属于少数股东的综合收益总额		-616,674.12	-2,061,536.29	-3,329,201.76

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
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		44,719,387.64	176,084,695.55	157,937,653.69
收到的税费返还		668,398.38		1,670,333.27
收到的其他与经营活动有关的现金	七、39	6,390,367.02	91,962,157.03	8,812,280.86
经营活动现金流入小计		51,778,153.04	268,046,852.58	168,420,267.82
购买商品、接受劳务支付的现金		36,901,581.64	89,379,407.21	71,284,124.48
支付给职工以及为职工支付的现金		21,346,684.68	57,538,384.35	47,808,609.29
支付的各项税费		2,169,889.23	5,008,932.94	3,000,068.88
支付其他与经营活动有关的现金	七、39	2,515,819.21	6,742,750.05	71,459,299.76
经营活动现金流出小计		62,933,974.76	158,669,474.55	193,552,102.41
经营活动产生的现金流量净额		-11,155,821.72	109,377,378.03	-25,131,834.59
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			14,476.95	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			109,330.28	25,710.00
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			123,807.23	25,710.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,350,760.55	17,096,267.04	9,559,064.25
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		2,350,760.55	17,096,267.04	9,559,064.25
投资活动产生的现金流量净额		-2,350,760.55	-16,972,459.81	-9,533,354.25
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				53,755,732.50
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			36,000,000.00	56,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计			36,000,000.00	109,755,732.50
偿还债务支付的现金			56,000,000.00	63,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		434,835.00	18,143,500.51	4,717,430.17
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金		771,597.00		
筹资活动现金流出小计		1,206,432.00	74,143,500.51	67,917,430.17
筹资活动产生的现金流量净额		-1,206,432.00	-38,143,500.51	41,838,302.33
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		-14,713,014.27	54,261,417.71	7,173,113.49
加: 期初现金及现金等价物余额		61,748,168.39	7,486,750.68	313,637.19
六、期末现金及现金等价物余额		47,035,154.12	61,748,168.39	7,486,750.68

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月									2009年								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他			实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	160,000,000.00	19,063,015.51			3,283,252.79	-5,948,801.97		8,921,717.36	185,319,183.69	160,000,000.00	17,739,589.02			188,948.85	-6,705,233.04		13,454,485.71	184,677,790.54
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年初余额	160,000,000.00	19,063,015.51			3,283,252.79	-5,948,801.97		8,921,717.36	185,319,183.69	160,000,000.00	17,739,589.02			188,948.85	-6,705,233.04		13,454,485.71	184,677,790.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-15,707.65				12,952,548.79		-616,674.12	12,320,167.02		1,323,426.49			3,094,303.94	756,431.07		-4,532,768.35	641,393.15
（一）净利润						12,952,548.79		-616,674.12	12,335,874.67						27,850,735.01		-2,061,536.29	25,789,198.72
（二）其他综合收益																		
上述（一）和（二）小计						12,952,548.79		-616,674.12	12,335,874.67						27,850,735.01		-2,061,536.29	25,789,198.72
（三）所有者投入和减少股本		-15,707.65							-15,707.65		1,323,426.49						-2,471,232.06	-1,147,805.57
1.所有者投入股本																		
2.股份支付计入股东权益的金额																		
3.其他		-15,707.65							-15,707.65		1,323,426.49						-2,471,232.06	-1,147,805.57
（四）专项储备																		
1.当年提取数																		
2.当年使用数																		
（五）利润分配														3,094,303.94	-27,094,303.94			-24,000,000.00
1.提取盈余公积														3,094,303.94	-3,094,303.94			
2.对股东的分配															-24,000,000.00			-24,000,000.00
3.其他																		
（六）股东权益内部结转																		
1.资本公积转增股本																		
2.盈余公积转增股本																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本年年末余额	160,000,000.00	19,047,307.86			3,283,252.79	7,003,746.82		8,305,043.24	197,639,350.71	160,000,000.00	19,063,015.51			3,283,252.79	-5,948,801.97		8,921,717.36	185,319,183.69

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表（续）

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年度							
	归属于母公司股东权益							少数股东权益
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额								16,783,687.47
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年年初余额								16,783,687.47
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	160,000,000.00	17,739,589.02			188,948.85	-6,705,233.04		-3,329,201.76
(一) 净利润						-1,575,599.02		-3,329,201.76
(二) 其他综合收益						-4,940,685.17		
上述(一)和(二)小计						-6,516,284.19		-3,329,201.76
(三) 所有者投入和减少股本	160,000,000.00	17,739,589.02						177,739,589.02
1. 所有者投入股本	160,000,000.00							
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他		17,739,589.02						17,739,589.02
(四) 专项储备								
1. 当年提取数								
2. 当年使用数								
(五) 利润分配					188,948.85	-188,948.85		
1. 提取盈余公积					188,948.85	-188,948.85		
2. 对股东的分配								
3. 其他								
(六) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	160,000,000.00	17,739,589.02			188,948.85	-6,705,233.04		13,454,485.71

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金		45,664,368.91	58,675,985.32	854,166.39
交易性金融资产				
应收票据		21,587,900.90	13,060,502.40	11,581,372.30
应收账款	十三、1	87,242,712.55	62,505,533.62	47,338,391.61
预付款项		5,107,230.49	5,903,607.92	7,853,832.83
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十三、2	17,003,104.08	7,289,417.16	69,233,707.14
存货		92,010,047.80	81,982,435.24	72,176,207.52
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		268,615,364.73	229,417,481.66	209,037,677.79
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	十三、3	28,414,272.21	28,602,890.34	27,278,889.21
投资性房地产				
固定资产		74,898,224.03	84,979,608.86	84,769,895.38
在建工程		4,097,338.20	6,250,751.70	21,429.40
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		17,233,406.76	17,353,920.08	17,715,460.04
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		5,418,230.26	5,382,779.09	5,178,084.08
其他非流动资产				
非流动资产合计		130,061,471.46	142,569,950.07	134,963,758.11
资产总计		398,676,836.19	371,987,431.73	344,001,435.90

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续)

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款		16,000,000.00	16,000,000.00	46,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		5,000,000.00	6,000,000.00	2,700,000.00
应付账款		89,547,765.71	75,635,384.42	65,746,885.49
预收款项		6,703,471.93	5,758,330.55	3,871,600.90
应付职工薪酬		1,430,134.02	2,921,710.50	1,984,620.12
应交税费		2,779,238.83	2,435,594.01	2,740,864.53
应付利息				
应付股利				
其他应付款		13,205,726.04	14,045,719.23	11,939,379.53
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		134,666,336.53	122,796,738.71	134,983,350.57
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		31,510,000.00	30,850,000.00	30,980,000.00
专项应付款		12,545,862.30	12,848,570.31	812,428.55
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		64,055,862.30	63,698,570.31	
负债合计		198,722,198.83	186,495,309.02	
股东权益:				
股 本		160,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00
资本公积		17,524,540.27	17,540,247.92	16,216,821.43
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积		3,283,252.79	3,283,252.79	188,948.85
未分配利润		19,146,844.30	4,668,622.00	819,886.50
股东权益合计		199,954,637.36	185,492,122.71	177,225,656.78
负债和股东权益总计		398,676,836.19	371,987,431.73	344,001,435.90

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业收入	十三、4	81,152,342.89	226,510,331.37	201,511,468.27
减: 营业成本	十三、4	57,827,371.79	154,714,021.60	137,159,476.66
营业税金及附加		129,762.38	251,470.98	225,233.48
销售费用		106,746.65	742,605.69	625,454.81
管理费用		10,917,830.42	35,522,546.19	61,885,164.41
财务费用		492,678.32	2,019,030.10	2,449,169.23
资产减值损失		-63,658.90	1,164,193.95	3,540,560.57
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)	十三、5	82,748.06	574.64	-2,528.92
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)		11,824,360.29	32,097,037.50	-4,376,119.81
加: 营业外收入		4,172,958.52	1,097,403.15	2,366,744.29
减: 营业外支出		409,362.48	116,704.77	334,831.95
其中: 非流动资产处置损失				
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		15,587,956.33	33,077,735.88	-2,344,207.47
减: 所得税费用		1,109,734.03	2,134,696.44	-4,233,695.99
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		14,478,222.30	30,943,039.44	1,889,488.52
五、其他综合收益				
六、综合收益总额		14,478,222.30	30,943,039.44	1,889,488.52

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
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		42,453,957.64	167,523,530.85	152,147,129.29
收到的税费返还		668,398.38		1,670,333.27
收到的其他与经营活动有关的现金		5,987,949.55	91,862,157.03	8,801,237.85
经营活动现金流入小计		49,110,305.57	259,385,687.88	162,618,700.41
购买商品、接受劳务支付的现金		33,881,143.79	79,669,613.22	63,448,706.15
支付给职工以及为职工支付的现金		20,555,838.91	55,863,674.40	46,551,257.56
支付的各项税费		2,093,277.62	4,699,883.49	2,884,124.23
支付其他与经营活动有关的现金		2,034,468.85	6,231,997.75	71,043,224.16
经营活动现金流出小计		58,564,729.17	146,465,168.86	183,927,312.10
经营活动产生的现金流量净额		-9,454,423.60	112,920,519.02	-21,308,611.69
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			109,330.28	25,710.00
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			109,330.28	25,710.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,350,760.55	17,064,529.86	8,401,234.25
投资支付的现金		771,597.26		11,250,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		3,122,357.81	17,064,529.86	19,651,234.25
投资活动产生的现金流量净额		-3,122,357.81	-16,955,199.58	-19,625,524.25
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				53,705,732.50
取得借款收到的现金			36,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金				56,000,000.00
筹资活动现金流入小计			36,000,000.00	
偿还债务支付的现金			56,000,000.00	109,705,732.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		434,835.00	18,143,500.51	63,200,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金				4,717,430.17
筹资活动现金流出小计		434,835.00	74,143,500.51	
筹资活动产生的现金流量净额		-434,835.00	-38,143,500.51	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				67,917,430.17
五、现金及现金等价物净增加额		-13,011,616.41	57,821,818.93	41,788,302.33
加: 期初现金及现金等价物余额		58,675,985.32	854,166.39	
六、期末现金及现金等价物余额		45,664,368.91	58,675,985.32	854,166.39

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表

编制单位: 陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月							2009年						
	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	160,000,000.00	17,540,247.92			3,283,252.79	4,668,622.00	185,492,122.71	160,000,000.00	16,216,821.43			188,948.85	819,886.50	177,225,656.78
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年年年初余额	160,000,000.00	17,540,247.92			3,283,252.79	4,668,622.00	185,492,122.71	160,000,000.00	16,216,821.43			188,948.85	819,886.50	177,225,656.78
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-15,707.65				14,478,222.30	14,462,514.65		1,323,426.49			3,094,303.94	3,848,735.50	8,266,465.93
(一) 净利润						14,478,222.30	14,478,222.30						30,943,039.44	30,943,039.44
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二)小计						14,478,222.30	14,478,222.30						30,943,039.44	30,943,039.44
(三) 所有者投入和减少股本		-15,707.65					-15,707.65		1,323,426.49					1,323,426.49
1. 所有者投入股本														
2. 股份支付计入股东权益的金额														
3. 其他		-15,707.65					-15,707.65		1,323,426.49					1,323,426.49
(四) 专项储备												3,094,303.94	-27,094,303.94	-24,000,000.00
1. 当年提取数														
2. 当年使用数														
(五) 利润分配												3,094,303.94	-27,094,303.94	-24,000,000.00
1. 提取盈余公积												3,094,303.94	-3,094,303.94	
2. 对股东的分配													-24,000,000.00	-24,000,000.00
3. 其他														
(六) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	160,000,000.00	17,524,540.27			3,283,252.79	19,146,844.30	199,954,637.37	160,000,000.00	17,540,247.92			3,283,252.79	4,668,622.00	185,492,122.71

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表（续）

编制单位：陕西华燕航空仪表有限公司

金额单位：人民币元

项 目	2008年						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额							
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额							
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	160,000,000.00	16,216,821.43			188,948.85	819,886.50	177,225,656.78
（一）净利润						1,889,488.52	1,889,488.52
（二）其他综合收益						-880,653.17	-880,653.17
上述（一）和（二）小计						1,008,835.35	1,008,835.35
（三）所有者投入和减少股本	160,000,000.00	16,216,821.43					176,216,821.43
1.所有者投入股本	160,000,000.00						160,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他		16,216,821.43					16,216,821.43
（四）专项储备						-188,948.85	-188,948.85
1.当年提取数							
2.当年使用数							
（五）利润分配					188,948.85	-188,948.85	
1.提取盈余公积					188,948.85	-188,948.85	
2.对股东的分配							
3.其他							
（六）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	160,000,000.00	16,216,821.43			188,948.85	819,886.50	177,225,656.78

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

陕西华燕航空仪表有限公司

财务报表附注

2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月

一、公司的基本情况

陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）根据中国航空工业第二集团公司（以下简称“中航二集团”）航空资字[2007]833 文《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制立项的批复》，于 2008 年 1 月原陕西华燕航空仪表公司主辅分离，由汉中航空工业集团公司以经营性资产、中航电测仪器股份有限公司、汉中一零一航空电子设备有限公司以货币资金发起设立的国有控股公司。公司成立时的注册资本 16,000 万，实收资本 16,000 万。公司成立时的股东及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资方式	持股比例
汉中航空工业集团公司	10,736.00	净资产	67.10%
中航电测仪器股份有限公司	3,200.00	货币	20.00%
汉中一零一航空电子设备有限公司	2,064.00	货币	12.90%
合 计	16,000.00		100.00%

第一次股权转让，公司股东及出资比例变更如下：

股东名称	出资金额	出资方式	持股比例
汉中航空工业集团公司	10,736.00	净资产	67.10%
中航电测仪器股份有限公司	3,200.00	货币	20.00%
汉中一零一航空电子设备有限公司	207.00	货币	1.29%
汉中新发科技有限公司	1,857.00	货币	11.61%
合 计	16,000.00		100.00%

公司以 2009 年 12 月 31 日为基准日，将汉中一零一航空电子设备有限公司、汉中新发科技有限公司股权转让给中航系统科技有限责任公司，股权转让已于 2010 年 6 月 2 日完成工商变更。

公司股东及出资比例变更如下：

股东名称	出资金额	出资方式	持股比例
汉中航空工业集团公司	10,736.00	净资产	67.10%
中航电测仪器股份有限公司	3,200.00	货币	20.00%
中航系统科技有限责任公司	2,064.00	货币	12.90%
合 计	16,000.00		100.00%

公司在陕西省工商行政管理局领取注册号为 610000100059837 的《企业法人营业执照》；公司法定代表人：曹菊敏；注册地址：陕西省汉中市经济技术开发区南区。

公司主要经营范围包括捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工。

公司目前拥有二家控股子公司，分别是：

深圳市浦云航空光电科技有限公司（以下简称“浦云公司”）系由陕西华燕航空仪表有限公司、姜恩颖（自然人）、陆绍华（自然人）发起设立的有限责任公司，于2006年8月在深圳市注册成立。浦云公司成立时的注册资本为500万元，实收资本500万元。经历次股权变更，现浦云公司注册资本为4000万元，其中，陕西华燕航空仪表有限公司持有浦云公司2400万元的股权，占注册资本的60%；姜恩颖（自然人）持有浦云公司1600万元股权，占注册资本的40%。工商注册号：440306103591647；注册地址：深圳市宝安区西乡荔园路88号华西综合楼C栋5楼；法定代表人：曹菊敏；经营范围：各种惯性器件、惯性组件、光电成像组件及其组成的各种应用系统的研发（以上均不含生产、加工）和销售；国内商业、物资供销业、货物及技术进出口。（以上均不含法律、行政法规、国务院决定禁止及规定需前置审批项目）

上海市英谱乐惯性技术有限公司（以下简称“英谱乐公司”）于1999年5月注册成立，本公司于2010年1月收购英谱乐公司的全部股权并办理工商、税务变更，取得注册号310104000155483营业执照；变更后的注册资本为108万元，实收资本108万元；公司住所：上海市宜山路710号；法定代表人：曹菊敏；经营范围：惯性技术、光机电一体化、各类传感器、仪器仪表专业领域的八技服务及其新产品的研制、试销；普通机械、电器机械及器材、仪器仪表销售。

二、财务报表的编制基础

本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、解释以及其它相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司报告期内的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为:公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;②持有至到期投资;③贷款和应收款项;④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;②其他金融负债。

(3) 金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期

间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外：

A. 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a. 《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

（4）金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见附注四、7”

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权

益工具投资计提减值准备后，不再转回。

7、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

A. 应收中国航空工业集团公司及其附属公司的款项不计提坏账准备；

B. 与国家订货有关的应收款项不计提坏账准备。

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：期末金额在 100 万元以上的应收款项。

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据：期末金额超过 50 万元且账龄在 3 年以上的应收款项。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法：对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合即账龄分析法计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

③ 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年,下同)	5%	5%
1-2年	15%	15%
2-3年	20%	20%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

8、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

原材料以计划成本核算，对原材料的计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。在产品、库存商品以实际成本计价，库存商品的发出按加权平均法。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金

额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日本公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括:任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括:当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含)以上但低于 50%的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位 20%(不含)以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的,也确定为对被投资单位具有重大影响:A.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;B.参与被投资单位的政策制定过程;C.与被投资单位之间发生重要交易;D.向被投资单位派出管理人员;E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对本公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率,导致长期股权投资可收回金额大幅度降低;

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期,如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的,以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,本公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

10、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认:①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	4	4.8
机器设备	10	4	9.6
电子设备	5	4	19.2
办公设备	5	4	19.2
运输设备	5	4	19.2
其他	5	4	19.2

已计提减值准备的固定资产,按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命,计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产,按照估计价值确定其成本,并计提折旧;待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减

值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、在建工程

本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程

所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

（2）无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其

账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等，长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

14、借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款

应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

15、预计负债

（1）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务。
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

（2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

16、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③收入的金额能够可靠计量。
- ④相关经济利益很可能流入本公司。
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

（2）提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已完工作的计量确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确

认:

- A. 与交易相关的经济利益能够流入公司。
- B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

- A. 利息收入金额, 按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- B. 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

17、政府补助

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的, 才能予以确认: ①公司能够满足政府补助所附条件; ②公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额(1元)计量。

②与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。但是, 按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。与收益相关的政府补助, 分别情况处理: 用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的, 分别情况处理: 存在相关递延收益的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异, 以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异, 采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限, 确认由此产生的递延所得税资产, 除非:

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的: 该交易不是企业合并, 并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异, 同时满足下列条件的, 确认相应的递延所得税资产: 暂时性差异在可预见的未来很可能转回, 且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

19、主要会计政策、会计估计的变更

公司报告期内无需要披露的会计政策、会计估计变更事项。

20、前期会计差错更正

公司报告期内未发生前期会计差错事项。

二、税项

1、增值税

本公司为增值税一般纳税人，根据(94)财税字第 11 号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对军需工厂之间协作产品免征增值税，增值税应纳税额为当期“非航空商品（或应税劳务）销售收入”抵减可以抵扣的进项税额后的余额，增值税的销项税率为 17%。

2、营业税

按应税收入的 5%计缴。

3、城市维护建设税、教育费附加

城市维护建设税按实际缴纳流转税额的 7%计缴，其中浦云公司按 1%计缴；

教育费附加按实际缴纳流转税额的 3%计缴。

4、企业所得税

本公司按应纳税所得额的 15%计缴。浦云公司、英谱乐公司按应纳税所得额的 25%计缴。

根据《陕西省国家税务局关于陕西华燕航空仪表有限公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（陕国税函[2008]511 号文）批复，公司 2008 年符合西部大开发税收优惠政策，减按 15%征收企业所得税，2009、2010 年是否享受西部大开发税收优惠政策由汉中市国家税务局审核确认，公司 2009 年所得税已减按 15%税率征收。

5、其他税项按国家有关规定计缴。

六、企业合并及合并财务报表

子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司：

金额单位: 人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	期末实际出资额
深圳市浦云航空光电科技有限公司	有限责任公司	深圳市	制造业	4,000.00	2,400.00
上海英谱乐惯性技术有限公司	有限责任公司	上海市	制造业	108.00	108.00

(续)

金额单位: 人民币元

子公司全称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东损益
深圳市浦云航空光电科技有限公司	60.00%	60.00%	是	8,305,043.24	-616,674.12
上海英谱乐惯性技术有限公司	100.00%	100.00%	是		
合计				8,305,043.24	-616,674.12

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目除特别注明之外, 金额单位为人民币元;

1、货币资金

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			20,123.63			19,781.68
-人民币			20,123.63			19,781.68
银行存款:			47,015,030.49			59,048,386.71
-人民币			47,015,030.49			59,048,386.71
其他货币资金:						2,680,000.00
-人民币						2,680,000.00
合 计			47,035,154.12			61,748,168.39

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	5,014,000.00	4,560,000.00
商业承兑汇票	16,723,900.90	8,550,502.40
合 计	21,737,900.90	13,110,502.40

注: 期末应收票据较期初增加 8,627,398.50 元, 增幅 65.81%, 主要是采用应收票据结算方式增加。

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日, 公司无用于质押的应收票据。

(3) 公司本期无应收票据转为应收账款情况。

(4) 截至 2010 年 4 月 30 日, 公司无已背书但尚未到期的应收票据。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	79,803,381.81	88.52	1,751,476.01	77.33
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	10,347,523.24	11.48	513,416.49	22.67
合 计	90,150,905.05	100.00	2,264,892.50	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	54,578,754.69	83.97	1,653,755.34	75.98
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	10,420,420.83	16.03	522,938.06	24.02
合 计	64,999,175.52	100.00	2,176,693.40	100.00

注：①单项金额重大的应收账款，系金额在 100 万元以上的应收账款；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，系账龄在三年以上的应收账款。

② 应收账款期末较期初数增加 25,063,530.43 元，增幅 39.90%，主要是由于未到结算期，货款尚未结算所致。

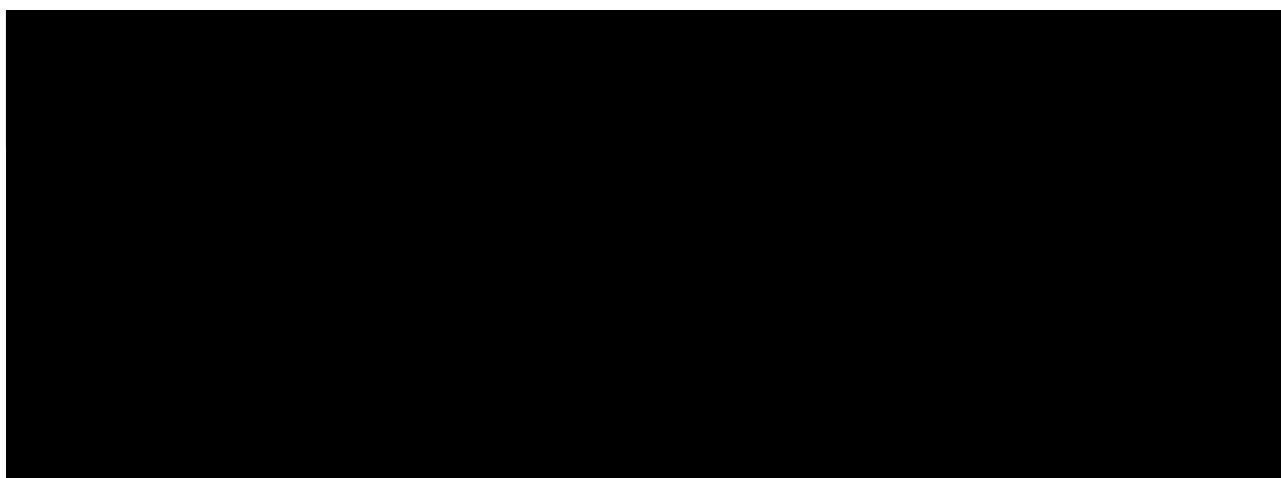
(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
成都***有限责任公司	12,716,365.40		0.00%
哈尔滨***股份有限公司	8,061,951.22		0.00%
陕西***有限公司	7,514,800.00		0.00%
西安东方集团有限公司	6,982,200.00	349,110.00	5.00%
昌河***有限责任公司	6,575,992.70		0.00%
河北汉光重工有限责任公司	5,425,217.60	271,260.88	5.00%
中国***设计研究所	3,513,600.00		0.00%
中国***研究所	3,427,000.00	171,350.00	5.00%
西安爱生技术集团公司	3,316,500.00	165,825.00	5.00%
中国***研究院	2,629,204.09		0.00%
河南平原光电有限公司	2,535,800.19	126,790.01	5.00%
中国***	2,364,321.00	118,216.05	5.00%

陕西千山航空电子有限责任公司	2,333,724.38		0.00%
中国***	1,998,043.00	99,902.15	5.00%
西安导引科技有限责任公司	1,979,200.00	180,680.00	9.00%
洪都航空工业集团股份有限公司	1,950,000.00		0.00%
兰州飞行控制有限责任公司	1,451,734.83		0.00%
西安***研究所	1,378,007.10		0.00%
中国***研究所	1,351,010.70	67,550.54	5.00%
西南***研究所	1,249,000.50	148,305.94	12.00%
江苏北方湖光光电有限公司	1,049,709.10	52,485.46	5.00%
合 计	79,803,381.81	1,751,476.01	

② 其他不重大应收账款账龄分析



(3) 本报告期无实际核销的应收账款。

(4) 本报告期应收账款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况:

单位名称	2010年4月30日		2009年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中航电测仪器股份有限公司	13,340.00			

(5) 应收关联方账款情况参见八、(三)5。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	7,116,205.49	100.00%	7,956,138.58	98.09%
1至2年	226.50		155,242.42	1.91%
2至3年				
3年以上				
合 计	7,116,431.99	100.00%	8,111,381.00	100.00%

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
法国ULIS公司	客户	2,009,201.50	1年以内	尚未执行完毕
西安众合机械发展有限公司	客户	1,410,050.00	1年以内	尚未执行完毕
中国航空工业供销总公司	客户	789,059.42	1年以内	尚未执行完毕
中航技国际工贸公司	客户	550,720.68	1年以内	尚未执行完毕
上海格尔软件股份有限公司	客户	384,624.00	1年以内	尚未执行完毕
合 计		5,143,655.60		

(3) 本报告期预付款项中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	17,861,056.90	91.54	2,370,000.00	96.63
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	1,650,148.23	8.46	82,772.82	3.37
合 计	19,511,205.13	100.00	2,452,772.82	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	8,100,000.00	82.29	2,430,000.00	96.61
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	1,743,622.66	17.71	85,182.02	3.39
合 计	9,843,622.66	100.00	2,515,182.02	100.00

注：①单项金额重大的其他应收款，系金额在 100 万元以上的其他应收款；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，系账龄在三年以上的其他应收款。

②其他应收款期末较期初数增加 9,729,991.67 元，增幅 132.77%，主要是增加应收艺苑高层住宅款及转让西安晨曦惯性技术有限责任公司股权款。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	款项性质	理由
艺苑高层住宅款	8,648,361.10			应收职工购买艺苑高层住宅款	
汉中汇鑫能源开发有限公司	7,900,000.00	2,370,000.00	30.00%	借款	账龄3-4年
北京航天星控有限公司	1,312,695.80			股权转让款	
合计	17,861,056.90	2,370,000.00			

② 其他不重大其他应收款账龄分析

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	888,934.75	53.87	1,590.80	1,162,953.18	66.70	4,000.00
1至2年	761,213.48	46.13	81,182.02	571,213.48	32.76	81,182.02
2至3年						
3至4年				9,456.00	0.54	
4至5年						
5年以上						
合 计	1,650,148.23	100.00	82,772.82	1,743,622.66	100.00	85,182.02

(3) 本报告期实际核销的其他应收款为无法收回的账龄3年以上的应收房改金9,456元。

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份股东单位款项。

(5) 应收关联方账款情况参见八、(三)5。

6、存货

(1) 存货分类

项 目	2010年4月30日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	4,317,090.69		4,317,090.69
库存商品	81,552,211.36		81,552,211.36
在产品	13,172,041.61		13,172,041.61
合 计	99,041,343.66		99,041,343.66

(续)

项 目	2009年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	3,927,910.92		3,927,910.92
库存商品	75,602,405.21		75,602,405.21
在产品	9,004,549.95		9,004,549.95
合 计	88,534,866.08		88,534,866.08

7、其他流动资产

项 目	性质（或内容）	2010年4月30日	2009年12月31日
预付房租	房屋租赁费	30,814.00	
合 计		30,814.00	

8、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资	6,125,657.94	21,708.89	1,267,364.29	4,880,002.54
减：长期股权投资减值准备				
合 计	6,125,657.94	21,708.89		4,880,002.54

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
汉中航空工业后勤有限公司	权益法	2,000,000.00	4,858,293.65	21,708.89	4,880,002.54
西安晨曦惯性技术有限责任公司	成本法	100,000.00	1,267,364.29	-1,267,364.29	
合 计		2,100,000.00	6,125,657.94	-1,245,655.40	4,880,002.54

（续）

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位享有表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
汉中航空工业后勤有限公司	10.00%	10.00%				
西安晨曦惯性技术有限责任公司	10.00%	10.00%				
合 计						

注：①按照重组方案，公司与陕西千山航空电子有限责任公司共同注入中航航空电子设备股份有限公司，合计持有汉中航空工业后勤有限公司 20%的股权，已达到重大影响，故按权益法核算该项长期股权投资。

②公司本期拟将持有的西安晨曦惯性技术有限责任公司股权出售给北京航天星控有限公司。

9、固定资产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
原价				
房屋及建筑物	49,835,825.87	81,627.00	13,272,110.67	36,645,342.20
机器设备	86,943,572.87	2,590,668.99	585,430.00	88,948,811.86
运输工具	4,702,785.96	1,850,524.80	1,103,400.00	5,449,910.76
电子设备、仪器仪表及通讯设备	9,963,785.77	108,027.35	10,100.00	10,061,713.12
办公设备	71,880.00			71,880.00
其他设备	617,289.00	6,000.00		623,289.00
合 计	152,135,139.47	4,636,848.14	14,971,040.67	141,800,946.94
累计折旧				
房屋及建筑物	12,589,899.77	797,373.16	3,007,622.17	10,379,650.76
机器设备	43,747,530.76	2,248,682.30	508,488.80	45,487,724.26
运输工具	1,983,753.17	312,503.65	550,814.40	1,745,442.42
电子设备、仪器仪表及通讯设备	5,336,552.67	686,439.82	7,608.00	6,015,384.49
办公设备	43,148.40	2,713.60		45,862.00
其他设备	374,359.45	32,751.28		407,110.73
合 计	64,075,244.22	4,080,463.81	4,074,533.37	64,081,174.66
减值准备				
房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备、仪器仪表及通讯设备				
办公设备				
其他设备				
合 计				
账面价值				
房屋及建筑物	37,245,926.10			26,265,691.44
机器设备	43,196,042.11			43,461,087.60
运输工具	2,719,032.79			3,704,468.34
电子设备、仪器仪表及通讯设备	4,627,233.10			4,046,328.63
办公设备	28,731.60			26,018.00
其他设备	242,929.55			216,178.27
合 计	88,059,895.25			77,719,772.28

注：本期实际计提折旧额为 4,009,334.55 元，与上表中的差异 71,129.26 元为收购上海英谱乐惯性技术有限公司所带入折旧。本期由在建工程转入固定资产原价为 4,415,568.14 元。

(2) 期末无暂时闲置的固定资产

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日，本公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况。

10、在建工程

(1) 在建工程明细情况

工程名称	年初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数	资金来源
**项目配套建设	6,181,787.70	264,455.98	2,425,850.00		4,020,393.68	自筹
零星项目	68,964.00				68,964.00	自筹
**技措项目		1,997,698.66	1,989,718.14		7,980.52	自筹
合 计	6,250,751.70	2,262,154.64	4,415,568.14		4,097,338.20	

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日，本公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

11、无形资产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	31,627,000.00			31,627,000.00
土地使用权	18,077,000.00			18,077,000.00
光纤陀螺仪专有技术	13,550,000.00			13,550,000.00
二、累计摊销合计	2,190,996.63	572,180.00		2,763,176.63
土地使用权	723,079.92	120,513.32		843,593.24
光纤陀螺仪专有技术	1,467,916.71	451,666.68		1,919,583.39
三、账面净值合计	29,436,003.37			28,863,823.37
土地使用权	17,353,920.08			17,233,406.76
光纤陀螺仪专有技术	12,082,083.29			11,630,416.61
四、减值准备合计				
土地使用权				
光纤陀螺仪专有技术				
五、账面价值合计	29,436,003.37			28,863,823.37
土地使用权	17,353,920.08			17,233,406.76
光纤陀螺仪专有技术	12,082,083.29			11,630,416.61

注：本期摊销金额为 572,180.00 元。

12、长期待摊费用

项目	2009年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2010年4月30日
厂房技改装修费	761,425.00		145,033.32		616,391.68
合 计	761,425.00		145,033.32		616,391.68

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	691,730.26	701,279.09
离退休人员统筹外费用	4,726,500.00	4,681,500.00
小 计	5,418,230.26	5,382,779.09

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项 目	本期数	上期数
应收账款	2,159,392.50	2,160,011.90
其他应收款	2,452,142.52	2,515,182.02
应付职工薪酬		360,000.00
长期应付款	31,510,000.00	30,850,000.00
合 计	36,121,535.02	35,885,193.92

14、资产减值准备明细

项 目	2009年12月31日	本期计提数	本期减少数		2010年4月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备合计	4,691,875.42	25,789.90			4,717,665.32
二、存货跌价准备合计					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备合计					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、无形资产减值准备					
十一、商誉减值准备					
十二、其他					
合 计	4,691,875.42	25,789.90			4,717,665.32

15、短期借款

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
保证借款	16,000,000.00	16,000,000.00
合 计	16,000,000.00	16,000,000.00

注：公司从中国农业银行南郑县支行借款 6,000,000 元，借款期限为 2009 年 6 月 29 日至 2010 年 6 月 29 日，由汉中航空工业（集团）有限公司提供担保；从中国银行汉中分行借款

10,000,000 元，借款期限为 2009 年 6 月 23 日至 2010 年 6 月 23 日，由汉中航空工业（集团）有限公司提供担保。

16、应付票据

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	5,000,000.00	6,000,000.00
合 计	5,000,000.00	6,000,000.00

17、应付账款

（1）应付账款明细情况

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	87,289,228.44	98.63%	73,846,316.15	97.75%
1至2年	319,281.43	0.36%	739,033.77	0.98%
2至3年	221,315.39	0.25%	265,107.73	0.35%
3年以上	670,973.89	0.77%	693,326.21	0.92%
合 计	88,500,799.15	100.01%	75,543,783.86	100.00%

（2）本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

（3）大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
西安晨曦惯性技术有限公司	35,680,500.00	尚未结算	否
陕西长岭电子科技有限公司	16,104,551.10	尚未结算	否
汉中华燕机电制造有限责任公司	3,366,439.15	尚未结算	否
航天科工惯性技术有限公司	1,409,530.61	尚未结算	否
西安微电子技术研究所	1,171,328.22	尚未结算	否
合 计	57,732,349.08		

18、预收款项

（1）预收款项明细情况

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	3,499,756.98	34.61%	6,725,775.55	75.48%
1至2年	4,430,429.23	43.80%	2,184,200.00	24.52%
2至3年	2,184,200.00	21.59%		
3年以上				
合 计	10,114,386.21	100.00%	8,909,975.55	100.00%

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

19、应付职工薪酬

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
工资	2,727,439.48	14,624,345.36	17,351,784.84	
奖金				
津贴和补贴				
职工福利		180,271.00	180,271.00	
社会保险费		3,318,932.88	2,411,790.22	907,142.66
住房公积金				
辞退福利				
职工教育经费	194,271.02	1,476,489.34	1,147,659.70	523,100.66
合 计	2,921,710.50	19,600,038.58	21,091,505.76	1,430,243.32

20、应交税费

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
增值税	55,924.09	152,634.75
营业税	263,801.05	
企业所得税	2,163,874.48	2,183,022.51
个人所得税	170,671.91	7,100.63
城市维护建设税	23,443.48	10,417.77
教育费附加	10,096.22	4,892.61
房产税	-77,854.98	-6,114.42
印花税	6,998.35	6,107.73
合 计	2,760,116.12	2,438,245.83

21、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例	金 额	比例
1年以内	2,509,528.92	15.68%	16,194,694.23	96.16%
1至2年	12,847,233.32	80.29%	246,189.00	1.46%
2至3年	244,127.80	1.53%	400,000.00	2.38%
3年以上	400,000.00	1.05%		
合 计	16,009,890.04	98.55%	16,840,883.23	100.00%

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末应付关联方账款情况参见八、(三)4。

22、长期借款

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
信用借款	20,000,000.00	20,000,000.00
合 计	20,000,000.00	20,000,000.00

注：长期借款系本公司于 2009 年 9 月向中国航空工业集团公司借入的中期票据资金委托贷款 2,000 万元，年利率是 3.90%。

23、长期应付款

单 位	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
离退休人员统外费用	31,510,000.00	30,850,000.00
合 计	31,510,000.00	30,850,000.00

注：长期应付款根据韬睿惠悦咨询公司出具的精算报告，对企业离退休人员及遗属未来期间预计发生的统外费用。

24、专项应付款

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日	备注
XX项目	229,819.69		9,399.85	220,419.84	
XX项目	-324,203.43		12,735.66	-336,939.09	
XX项目	-339,945.55		68,221.39	-408,166.94	
XX项目	-12,904.39			-12,904.39	
XX项目	565,685.60	500,000.00	4,350.40	1,061,335.20	
XX项目	-9,881.61		7,912.34	-17,793.95	
XX项目	12,100,000.00	-700,000.00	88.37	11,399,911.63	
XX项目	620,000.00			620,000.00	
XX项目	20,000.00			20,000.00	
合 计	12,848,570.31	-200,000.00	102,708.01	12,545,862.30	

25、实收资本

投资者名称	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	出资比例
汉中航空工业（集团）有限公司	107,360,000.00	107,360,000.00	107,360,000.00	67.10%
中航电测仪器股份有限公司	32,000,000.00	32,000,000.00	32,000,000.00	20.00%
汉中兴发科技开发有限公司	18,570,000.00	18,570,000.00	18,570,000.00	11.61%
汉中一零一航空电子设备有限公司	2,070,000.00	2,070,000.00	2,070,000.00	1.29%
合 计	160,000,000.00	160,000,000.00	160,000,000.00	100.00%

公司以 2009 年 12 月 31 日为基准日，将汉中一零一航空电子设备有限公司、汉中新发科技有限公司股权转让给中航系统科技有限责任公司，股权转让已于 2010 年 6 月 2 日完成工商变更。

变更后的公司股东及出资比例如下：

股东名称	出资金额	出资方式	持股比例
汉中航空工业集团公司	10,736.00	净资产	67.10%
中航电测仪器股份有限公司	3,200.00	货币	20.00%
中航系统科技有限责任公司	2,064.00	货币	12.90%
合 计	16,000.00		100.00%

26、资本公积

2010 年 1-4 月资本公积变动情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
资本溢价				
其他资本公积	19,063,015.51		15,707.65	19,047,307.86
合 计	19,063,015.51		15,707.65	19,047,307.86

2009 年度资本公积变动情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
资本溢价				
其他资本公积	17,739,589.02	1,323,426.49		19,063,015.51
合 计	17,739,589.02	1,323,426.49		19,063,015.51

2008 年度资本公积变动情况

项 目	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
资本溢价				
其他资本公积		17,739,589.02		17,739,589.02
合 计		17,739,589.02		17,739,589.02

注：（1）2010 年 1-4 月资本公积减少系按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化所致。

（2）2009 年资本公积增加数系按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化所致。

（3）2008 年度资本公积增加数系公司整体改制为有限责任公司形成的资本溢价、以专项应付款转入资本公积以及按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化所致。

27、盈余公积

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
法定盈余公积	3,283,252.79	3,283,252.79	188,948.85
任意盈余公积			
合 计	3,283,252.79	3,283,252.79	188,948.85

注：本公司法定盈余公积按照税后利润的 10%提取。

28、未分配利润

（1）未分配利润变动情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
调整前上年末未分配利润	-5,948,801.97	-6,705,233.04	
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	-5,948,801.97	-6,705,233.04	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	12,952,548.79	27,850,735.01	-1,575,599.02
盈余公积弥补亏损			
其他转入			-4,940,685.17
减: 提取法定盈余公积		3,094,303.94	188,948.85
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		24,000,000.00	
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	7,003,746.82	-5,948,801.97	-6,705,233.04

29、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
主营业务收入	82,250,851.37	232,088,404.17	202,129,266.82
其他业务收入	653,136.97	1,279,737.52	1,223,124.91
营业收入合计	82,903,988.34	233,368,141.69	203,352,391.73
主营业务成本	58,729,733.91	158,253,824.21	140,725,787.72
其他业务成本	310,647.23	752,780.66	990,971.55
营业成本合计	59,040,381.14	159,006,604.87	141,716,759.27

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机定位导航设备	16,001,653.20	14,263,406.13	71,947,768.72	58,050,175.30	54,529,696.84	46,231,231.72
飞机航姿系统	7,713,600.00	6,501,371.48	9,594,400.00	6,162,445.60	8,410,000.00	6,762,937.32
机载传感器及敏感元器件	58,535,598.17	37,964,956.30	150,546,235.45	94,041,203.31	139,189,569.98	87,731,618.68
小 计	82,250,851.37	58,729,733.91	232,088,404.17	158,253,824.21	202,129,266.82	140,725,787.72
减: 内部抵销数						
合 计	82,250,851.37	58,729,733.91	232,088,404.17	158,253,824.21	202,129,266.82	140,725,787.72

(3) 主营业务(分地区)

地区名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
境内	82,250,851.37	58,729,733.91	232,088,404.17	158,253,824.21	202,129,266.82	140,725,787.72
境外						
小 计	82,250,851.37	58,729,733.91	232,088,404.17	158,253,824.21	202,129,266.82	140,725,787.72
减：内部抵销数						
合 计	82,250,851.37	58,729,733.91	232,088,404.17	158,253,824.21	202,129,266.82	140,725,787.72

30、营业税金及附加

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度	计提标准
营业税	490.00			5%
城市维护建设税	46,715.32	52,229.72	42,214.92	1-7%
教育费附加	20,069.87	28,374.72	19,985.61	3%
水利建设基金	64,542.59	180,185.20	165,978.40	
合 计	131,817.78	260,789.64	228,178.93	

31、销售费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
职工薪酬	106,716.05	387,452.81	483,443.56
包装费		9,963.70	
运输费	30.60	39.50	14,762.98
销售服务费		345,149.68	127,248.27
合 计	106,746.65	742,605.69	625,454.81

32、管理费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
职工薪酬	5,848,151.43	15,987,836.32	47,011,237.90
折旧费	1,121,528.43	3,101,262.86	2,053,014.72
无形资产摊销	572,180.00	1,716,540.00	474,456.63
差旅费	419,677.97	1,091,295.78	1,435,113.04
办公费	1,005,649.83	1,345,609.41	1,181,589.77
劳动保护费	322,942.60	161,105.76	264,181.10
业务招待费	508,125.50	994,466.90	680,760.61
修理费	11,866.00	269,577.82	1,593,789.99
物业管理费	583,717.41	2,271,500.48	2,158,621.55
房产税	143,481.11	808,374.85	795,612.62
技术资料费	65,000.00		
运输费	214,944.65	779,927.31	660,947.27
中介机构费	65,000.00	103,000.00	70,000.00
土地使用税	2,859.88	15,241.08	16,716.89
水电费	539,244.37	1,290,005.17	717,343.23
宣传费	124,351.00	51,768.02	35,009.54
评审费	5,800.00		
印花税	7,548.09	10,207.65	83,563.80
工会经费	70,855.38	162,157.94	
职工教育经费	53,141.53	309,302.20	
出国人员经费	47,000.00		
研发费	220,000.00	600,000.00	
保密经费	14,514.00	67,661.00	235,156.50
董事会会费	4,495.00	62,813.12	102,500.26
排污费	10,810.00	30,494.00	64,077.00
技术开发费	260,000.00	2,266,346.37	745,888.13
租赁费	253,018.00	501,202.00	70,400.00
保卫消防费	5,000.00	13,270.00	
车船使用税		1,632.00	4,152.00
独生子女费	2,880.00	2,992.50	12,472.50
低值易耗品摊销	262,300.72		
上级管理费		6,600,000.00	
其他	642,191.13	1,332,827.97	1,055,826.88
厂房装修费摊销	145,033.32	435,100.00	1,860,052.48
服务协调费		550,000.00	2,500,000.00
合 计	13,548,307.35	42,933,518.51	65,882,484.41

注：2008 年管理费用中职工薪酬较高的原因是根据韬睿惠悦精算机构出具的精算报告预提企业离退休人员统外费用 3,152 万元所致。

33、财务费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
利息支出	547,726.67	2,404,272.21	3,972,857.00
减：利息收入	64,591.53	478,866.09	1,559,800.44
汇兑损失			
减：汇兑收入			
手续费	8,117.55	67,931.84	32,192.75
其他			
合 计	491,252.69	1,993,337.96	2,445,249.31

34、资产减值损失

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
坏账损失	25,789.90	1,503,139.83	3,622,166.19
存货跌价损失			
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
工程物资减值损失			
在建工程减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
其他			
合 计	25,789.90	1,503,139.83	3,622,166.19

35、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年度	2008年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	37,416.55	574.64	-2,528.92
处置长期股权投资产生的投资收益	45,331.51		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益		14,476.95	
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他			
合 计	82,748.06	15,051.59	-2,528.92

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2009年1-4月	2009年度	2008年度
汉中航空工业后勤有限公司	37,416.55	574.64	-2,528.92
合 计	37,416.55	574.64	

36、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
非流动资产处置利得	3,815,980.06	207,011.80	392.30
其中：固定资产处置利得	3,815,980.06	207,011.80	392.30
无形资产处置利得			
政府补助		668,398.38	2,170,333.27
其他	356,978.46	221,992.97	196,018.72
合 计	4,172,958.52	1,097,403.15	2,366,744.29

注：本期固定资产处置利得主要是处置艺苑高层住宅所得。

(2) 政府补助明细

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
财政补贴			500,000.00
退付改制企业增值税			1,670,333.27
三线调迁增值税退税款		668,398.38	
合 计		668,398.38	2,170,333.27

37、营业外支出

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
非流动资产处置损失	310,326.48	97,681.52	184,439.35
其中：固定资产处置损失	310,326.48	97,681.52	184,439.35
公益性捐赠支出	50,000.00		150,000.00
非常损失			
盘亏损失			
其他	9,464.23	19,023.25	392.60
合 计	369,790.71	116,704.77	334,831.95

38、所得税费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,145,185.20	2,524,866.94	944,388.09
递延所得税调整	-35,451.17	-390,170.50	-450,084.08
合 计	1,109,734.03	2,134,696.44	494,304.01

39、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
其他公司归还暂借款		100,000.00	7,248,499.81
利息收入	464,173.12		547,203.77
汉航集团公司拨财政补贴款			500,000.00
某产品研制费用			300,000.00
保险赔偿			59,599.66
其他	22,895.00	2,611,188.59	156,977.62
与汉航集团公司往来款		56,533,295.29	
收研制费、项目拨款		14,340,000.00	
收汉航退回职工住房押金		9,740,290.32	
收回暂借款		5,994,705.56	
收内部单位往来		1,933,811.18	
利息收入		478,866.09	
高新津贴		230,000.00	
收归还借款	200,000.00		
收研制费、项目拨款	500,000.00		
职工购买艺苑小区款	5,173,348.90		
罚款	29,950.00		
罚款			
往来款及其他			
合 计	6,390,367.02	91,962,157.03	8,812,280.86

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
差旅费	565,735.51	2,766,395.71	157,805.10
退休人员费用	534,109.66	899,916.80	
服务协调费	3,221.87	550,000.00	
代付精修中心费用		547,989.60	
税国代理费		200,000.00	
个人备用金	193,550.00	153,177.00	
审计费、评估费	5,800.00	103,000.00	175,000.00
银行手续费		67,931.84	
付汉航集团公司往来款项			42,584,307.20
改制付汉航集团多投入资产			22,907,245.12
上级服务费			2,500,000.00
信达资产管理公司咨询费			400,000.00
税务代理费			250,000.00
退休人员费用			175,023.59
财务保险费			157,964.86
灾区捐款			150,000.00
其他	88,176.11	526,540.20	1,743,683.39
付**项目多拨款	700,000.00		
捐赠	50,000.00		
创新基金		600,000.00	
办公费	46,606.48	205,226.81	148,187.99
运费	14,711.60	53,463.37	
业务招待费	19,014.60	26,192.00	
董事会会费	14,495.00	42,916.72	110,082.51
租赁费	253,018.00		
水电费	27,380.38		
合 计	2,515,819.21	6,742,750.05	71,459,299.76

40、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	12,335,874.67	25,789,198.72	-4,904,800.78
加：资产减值准备	25,789.90	1,503,139.83	3,622,166.19
固定资产折旧	4,009,334.55	11,434,694.80	12,394,585.21
无形资产摊销	572,180.00	1,716,540.00	474,456.63
长期待摊费用摊销	145,033.32	435,100.00	2,066,725.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-3,855,560.06	-151,000.13	-166,941.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	349,906.48		184,047.05
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	547,726.67	2,404,272.21	3,972,857.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-82,748.06		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-35,451.17	-204,695.01	-5,178,084.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,495,027.58	-11,520,365.70	-7,729,241.84
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-43,498,060.16	65,825,086.14	175,664,978.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	27,825,179.72	12,145,407.17	-205,532,581.31
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-11,155,821.72	109,377,378.03	-25,131,834.59

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

（2）现金及现金等价物的信息

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
一、现金	47,035,154.12	61,748,168.39	7,486,750.68
其中：库存现金	20,123.63	19,781.68	15,258.41
可随时用于支付的银行存款	47,015,030.49	59,048,386.71	7,471,492.27
可随时用于支付的其他货币资金		2,680,000.00	
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	47,035,154.12	61,748,168.39	7,486,750.68

注：现金和现金等价物不含母公司或子公司使用受限制的现金和现金等价物。

八、关联方及关联交易**（一）关联方关系****1、关联方的认定标准**

公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、公司的母公司

母公司名称	注册地	机构类型	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
汉中航空工业（集团）有限公司	汉中市	企业法人	67.10%	67.10%

注：公司的实际控制人为中航工业集团有限公司。

3、本公司的子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人
深圳市浦云航空光电科技有限公司	控股子公司	有限责任公司	深圳市	曹菊敏
上海市英谱乐惯性技术有限公司	全资子公司	有限责任公司	上海市	曹菊敏

(续)

子公司名称	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
深圳市浦云航空光电科技有限公司	制造业	4000万元	60.00	60.00	79255558-0
上海市英谱乐惯性技术有限公司	制造业	108万元	100.00	100.00	63146111-0

4、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	与本公司关系
中航光电科技股份有限公司	同一实质控制人
中航飞机起落架有限责任公司燎原分公司	同一实质控制人
中航电测仪器股份有限公司	同一实质控制人
中国空空导弹研究院	同一实质管理人
中国航空工业供销总公司	同一实质控制人
中国航空工业第一集团公司第 5704 厂	同一实质控制人
郑州飞机装备有限责任公司	同一实质控制人
一航凯天电子股份有限公司 (161 厂)	同一实质控制人
西安飞行自动控制研究所 (618 所)	同一实质管理人
武汉航空仪表有限责任公司 (181 厂)	同一实质控制人
太原航空仪表有限公司 (221 厂)	同一实质控制人
石家庄飞机工业有限责任公司	同一实质控制人
沈阳飞机工业 (集团) 有限公司	同一实质控制人
陕西千山航空电子有限责任公司	同一实质控制人
国营东方仪器厂	同一实质控制人
陕西航空硬质合金工具公司	同一实质控制人
陕西飞机工业 (集团) 有限公司 (182 厂)	同一实质控制人
陕西宝成航空仪表有限责任公司 (212 厂)	同一实质控制人
庆安集团有限公司	同一实质控制人
兰州飞行控制有限责任公司 (242 厂)	同一实质控制人
江西昌河航空工业有限公司	同一实质控制人
吉林航空维修有限责任公司	同一实质控制人
汉中群峰机械制造有限公司	同一实质控制人
汉中航空物资有限公司	同一实质控制人
哈飞汽车股份有限公司	同一实质控制人
国营长空精密机械制造公司	同一实质控制人
国营北京曙光电机厂	同一实质控制人
贵州双阳飞机制造厂 (162 厂)	同一实质控制人

贵州华烽电器有限公司（188 厂）	同一实质控制人
成都飞机工业（集团）有限责任公司（132 厂）	同一实质控制人
北京青云航空仪表公司（232 厂）	同一实质控制人
5722 厂（中航天水飞机工业有限责任公司）	同一实质控制人
5714 厂（凌云科技集团）	同一实质控制人

（二）定价政策

公司关联方交易按协商定价。

（三）关联方交易

1、采购货物

关联方名称	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	388,995.60	1.88%	11,942,896.40	17.44%	74,661,621.96	38.27%
合肥江航飞机装备有限公司	151,400.00	0.73%				
汉中陕硬物资贸易公司			2,374.00	0.00%		
合计	540,395.60	2.61%	11,942,896.40	17.44%	74,661,621.96	38.27%

2、接受劳务

关联方名称	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
航空工业总公司六〇三所老科协技术咨询部			10,000.00	0.05%		
合 计			10,000.00	0.05%		

3、销售货物

关联方名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	40,340,084.00	53.16%	106,467,871.55	48.68%	78,979,131.96	38.84%
四川新川航空仪器有限责任公司	46,000.00	0.06%	226,100.00	0.10%		
合 计	40,386,084.00	53.22%	106,693,971.55	48.78%	78,979,131.96	38.84%

4、提供劳务

关联方名称	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	1,381,559.70	74.95%	3,588,567.11	79.11%		
陕西航空宏峰精密机械工具公司			132,177.34	2.91%		
合 计	1,381,559.70	74.95%	3,720,744.45	82.03%		

注：购销商品、提供和接受劳务涉及中航工业附属单位列示如下：

关联方名称	关联方名称
昌河飞机工业集团有限责任公司	洛阳光电设备研究所
成都飞机工业(集团)有限责任公司	陕西千山航空电子有限责任公司
成都飞机设计研究所	西安飞行自动控制研究所
贵州华烽电器有限公司	中国航空工业供销总公司
国营东方仪器厂	中国航空技术进出口总公司
哈尔滨飞机航空工业股份有限公司	中国空空导弹研究院
航空工业总公司六〇三所老科协技术咨询部	中国民用飞机开发公司
吉林航空维修有限责任公司	中国直升机设计研究所
江西洪都航空航空工业股份有限公司	中航电测仪器股份有限公司
兰州飞行控制有限责任公司	中航技国际工贸公司
中航天水飞机工业股份有限公司	

5、关联方应收应付款项余额

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	条款和条件	是否取得或提
应收账款					
中航工业附属单位	46,811,083.84	27,759,812.45	22,863,363.19	信用	否
陕西航空宏峰精密机械工具公司	82,693.87	82,693.87		信用	否
四川新川航空仪器有限责任公司	46,000.00	62,500.00		信用	否
合 计	46,939,777.71	27,905,006.32	22,863,363.19		
应收账款-坏账准备					
中航工业附属单位			363,337.45		
合 计			363,337.45		
预付账款					
中航工业附属单位	1,342,300.10	1,367,737.21	354,000.00	信用	否
航空工业总公司六〇三所老科协技术咨询部		10,000.00		信用	否
合 计	1,342,300.10	1,377,737.21	354,000.00		
其他应收款					
中航工业附属单位	1,822,134.51	1,822,134.51	57,655,307.05	信用	否
汉中华燕物业开发有限公司	5,455.25	5,460.56	5,531.94	信用	否
汉中华燕纺织机械制造有限公司			326,462.93	信用	否
合 计	1,827,589.76	1,827,595.07	57,987,301.92		
应付账款					
中航工业附属单位	552,665.93	367,526.13	259,558.21	信用	否
汉中华燕物业开发有限公司			36,595.29	信用	否
合肥江航飞机装备有限公司（351厂）	121,400.00				
合 计	552,665.93	367,526.13	259,558.21		
其他应付款					
中航工业附属单位		4,000.00		信用	否
汉中华燕物业开发有限公司	385,525.90	743,538.26	215,881.60		
合 计	385,525.90	4,000.00	215,881.60		

注：关联方余额涉及的中航工业附属单位列示如下：

关联方名称	关联方名称
012 基地第 612 库	陕西宝成航空仪表有限责任公司
成都飞机设计研究所	陕西航空硬质合金工具公司
贵州华烽电器有限公司	上海英谱乐惯性技术有限公司
国营长空精密机械制造公司	西安飞行自动控制研究所
国营东方仪器厂	中国航空工业供销总公司
汉中航空工业（集团）公司	中国空空导弹研究院
汉中群峰机械制造有限公司	中国民用飞机开发公司
航空工业总公司六〇三所老科协技术咨询部	中国直升机设计研究所
兰州飞行控制有限责任公司	中航电测仪器股份有限公司
中航技国际工贸公司	中航光电科技股份有限公司
成都飞机工业（集团）有限责任公司	陕西千山航空电子有限责任公司
哈尔滨飞机航空工业股份有限公司	国营长空精密机械制造公司
昌河飞机工业集团有限责任公司	陕西飞机工业（集团）有限公司

九、或有事项

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

截至 2010 年 4 月 30 日，公司需要披露的其他重要事项如下：

①公司拟将持有的西安晨曦惯性技术有限责任公司的股权出售给北京航天星控有限公司。

②2010 年 6 月，中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业(集团)有限公司与中航航空电子设备股份有限公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》。三方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向中航系统科技有限责任公司收购其所持有公司的 12.90%股权，向汉中航空工业(集团)有限公司收购其所持有公司的 67.10%股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会 2010 年度第四次会议审议通过，尚需中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	期 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	80,876,581.81	90.46	1,751,476.01	2.17
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	8,525,523.24	9.54	407,916.49	4.78
合 计	89,402,105.05	100.00	2,159,392.50	2.42

(续)

种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	54,578,754.69	84.40	1,653,755.34	3.03
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	10,086,790.83	15.60	506,256.56	5.02
合 计	64,665,545.52	100.00	2,160,011.90	3.34

注：①单项金额重大的应收账款，系金额在 100 万元以上的应收账款；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，系账龄在三年以上的应收账款。

② 应收账款期末较期初数增加 24,736,559.53 元，增幅 38.25%，主要是由于未到结算期，货款尚未结算所致。

（2）期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
成都***有限责任公司	12,716,365.40		0.00%
哈尔滨***股份有限公司	8,061,951.22		0.00%
陕西***有限公司	7,514,800.00		0.00%
西安东方集团有限公司	6,982,200.00	349,110.00	5.00%
昌河***有限责任公司	6,575,992.70		0.00%
河北汉光重工有限责任公司	5,425,217.60	271,260.88	5.00%
中国***研究所	3,513,600.00		0.00%
中国***研究所	3,427,000.00	171,350.00	5.00%
西安爱生技术集团公司	3,316,500.00	165,825.00	5.00%
中国***研究院	2,629,204.09		0.00%
河南平原光电有限公司	2,535,800.19	126,790.01	5.00%
中国***	2,364,321.00	118,216.05	5.00%
陕西千山航空电子有限责任公司	2,333,724.38		0.00%
中国***	1,998,043.00	99,902.15	5.00%
西安导引科技有限责任公司	1,979,200.00	180,680.00	9.00%
洪都航空工业集团股份有限公司	1,950,000.00		0.00%
兰州飞行控制有限责任公司	1,451,734.83		0.00%
西安飞行自动控制研究所	1,378,007.10		0.00%
中国***研究所	1,351,010.70	67,550.54	5.00%
西南***研究所	1,249,000.50	148,305.94	12.00%
江苏北方湖光光电有限公司	1,049,709.10	52,485.46	5.00%
上海英谱乐惯性技术有限公司	1,073,200.00		0.00%
合 计	80,876,581.81	1,751,476.01	

② 其他不重大应收账款账龄分析

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	8,367,940.47	98.15	380,177.12	9,116,698.16	90.38	355,547.60
1至2年	75,543.77	0.89	11,331.57	880,792.27	8.73	132,118.84
2至3年	82,039.00	0.96	16,407.80	82,000.00	0.81	16,400.00
3至4年				7,300.40	0.08	2,190.12
4至5年						
5年以上						
合 计	8,525,523.24	100.00	407,916.49	10,086,790.83	100.00	506,256.56

(3) 本报告期无实际核销的应收账款。

(4) 本报告期应收账款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东情况:

单位名称	2010年4月30日		2009年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
中航电测仪器股份有限公司	13,340.00			

(5) 应收关联方账款情况参见八、(三) 5。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	期 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	17,861,056.90	91.81	2,370,000.00	13.27
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	1,594,189.70	8.19	82,142.52	5.15
合 计	19,455,246.60	100.00	2,452,142.52	12.60

(续)

种 类	期 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	8,100,000.00	82.61	2,430,000.00	30.00
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	1,704,599.18	17.39	85,182.02	5.00
合 计	9,804,599.18	100.00	2,515,182.02	25.65

注: ①单项金额重大的其他应收款系金额在 100 万元以上的其他应收款; 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款, 系账龄在三年以上的其他应收款。

②其他应收款期末较期初数增加 9,650,647.42 元, 增幅 98.43%, 主要是增加应收转让艺苑高层住宅款及转让西安晨曦惯性技术有限责任公司股权款。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例
艺苑小区房款	8,648,361.10		0.00%
汉中汇鑫能源开发有限公司	7,900,000.00	2,370,000.00	30.00%
北京航天星控有限公司	1,312,695.80		0.00%
合计	17,861,056.90	2,370,000.00	

② 其他不重大其他应收款账龄分析

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	852,976.22	53.51	960.50	1,123,929.70	65.94	4,000.00
1至2年	741,213.48	46.49	81,182.02	571,213.48	33.51	81,182.02
2至3年						
3至4年				9,456.00	0.55	
4至5年						
5年以上						
合 计	1,594,189.70	100.00	82,142.52	1,704,599.18	100.00	85,182.02

(3) 本报告期核销的其他应收款为账龄在 3 年以上的应收房改金 9,456 元。

(4) 应收关联方账款情况参见八、(三) 5。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
深圳市浦云航空光电科技有限公司	成本法	24,000,000.00	22,477,232.41		22,477,232.41
上海英谱乐惯性技术有限公司	成本法	771,597.26		1,057,037.26	1,057,037.26
西安晨曦惯性技术有限责任公司	成本法	100,000.00	1,267,364.29	-1,267,364.29	
汉中航空工业后勤有限公司	权益法	2,000,000.00	4,858,293.64	21,708.90	4,880,002.54
合 计			28,602,890.34	-188,618.13	28,414,272.21

(续)

被投资单位	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资 单位享有表 决权比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准 备	本期计提 减值准备	本期现金 红利
深圳市浦云航空光电科技有 限公司	60.00	60.00				
上海英谱乐惯性技术有限公 司	100.00	100.00				
西安晨曦惯性技术有限责任 公司	10.00	10.00				
汉中航空工业后勤有限公司	10.00	10.00				
合 计						

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
主营业务收入	80,509,005.92	225,231,520.06	200,288,343.36
其他业务收入	643,336.97	1,278,811.31	1,223,124.91
营业收入合计	81,152,342.89	226,510,331.37	201,511,468.27
主营业务成本	57,525,970.56	153,962,123.88	136,168,505.11
其他业务成本	301,401.23	751,897.72	990,971.55
营业成本合计	57,827,371.79	154,714,021.60	137,159,476.66

(2) 主营业务 (分地区)

地区名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
境内	80,509,005.92	57,525,970.56	225,231,520.06	153,962,123.88	200,288,343.36	136,168,505.11
境外						
小 计	80,509,005.92	57,525,970.56	225,231,520.06	153,962,123.88	200,288,343.36	136,168,505.11
减：内部 抵销数						
合 计	80,509,005.92	57,525,970.56	225,231,520.06	153,962,123.88	200,288,343.36	136,168,505.11

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年度	2008年度
汉中航空工业后勤有限公司	37,416.55	574.64	-2,528.92
西安晨曦惯性技术有限责任公司	45,331.51		
合 计	82,748.06	574.64	-2,528.92

注：①按照重组方案，公司与陕西千山航空电子有限责任公司共同注入中航航空电子设备股份有限公司，合计持有汉中航空工业后勤有限公司 20%的股权，已达到重大影响，按权益法确认投资收益 37,416.55。

②公司本期拟出售其持有的西安晨曦惯性技术有限责任公司股权，确认投资收益 45,331.51 元。

6、现金流量表补充资料

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	14,478,222.30	30,943,039.44	1,889,488.52
加：资产减值准备	-63,658.90	1,164,193.95	3,540,560.57
固定资产折旧	3,600,445.67	10,206,813.36	11,215,617.76
无形资产摊销	120,513.32	361,539.96	361,539.96
长期待摊费用摊销			-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3,815,980.06	-151,000.13	-166,941.72
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	349,906.48		184,047.05
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	547,726.67	2,404,272.21	3,972,857.00
投资损失（收益以“-”号填列）	-82,748.06	-	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-35,451.17	-204,695.01	-5,178,084.08
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,025,612.56	-9,806,227.72	-3,044,237.25
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-42,118,228.02	67,563,609.43	176,665,718.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	26,590,440.73	10,438,973.53	-210,749,178.49
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-9,454,423.60	112,920,519.02	-21,308,611.69
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	45,664,368.91	58,675,985.32	854,166.39
减：现金的期初余额	58,675,985.32	854,166.39	
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-13,011,616.41	57,821,818.93	854,166.39

成都凯天电子股份有限公司

审 计 报 告

中瑞岳华审字[2010]第 1483 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、 审计报告.....	1
二、 已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并所有者权益变动表.....	7
5. 母公司资产负债表.....	8
6. 母公司利润表.....	10
7. 母公司现金流量表.....	11
8. 母公司所有者权益变动表.....	12
9. 财务报表附注.....	13

审计报告

中瑞岳华审字[2010]第 号

成都凯天电子股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的成都凯天电子股份有限公司(以下简称“成都凯天”)财务报表,包括 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表,2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是成都凯天管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，成都凯天财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2010 年6月30日

合并资产负债表

编制单位: 成都凯天电子股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	七、1	135,386,276.10	152,946,044.32	142,523,524.86
结算备付金		-	-	
拆出资金		-	-	
交易性金融资产		-	-	
应收票据	七、2	38,986,377.75	44,620,523.55	51,995,699.02
应收账款	七、3	354,981,957.04	306,275,518.82	265,316,197.35
预付款项	七、5	49,037,829.54	56,824,150.82	55,534,966.13
应收保费		-	-	
应收分保账款		-	-	
应收分保合同准备金		-	-	
应收利息		-	-	
应收股利		-	-	
其他应收款	七、4	11,776,977.31	8,749,742.06	1,612,678.10
买入返售金融资产		-	-	
存货	七、6	111,657,626.12	103,213,610.59	109,505,339.00
一年内到期的非流动资产		-	-	
其他流动资产		-	-	-
流动资产合计		701,827,043.86	672,629,590.16	626,488,404.46
非流动资产:				
发放贷款及垫款		-	-	
可供出售金融资产	七、7	51,960,960.00	46,782,720.00	22,052,160.00
持有至到期投资		-	-	-
长期应收款		-	-	-
长期股权投资	七、9	92,005,000.00	91,480,000.00	61,480,000.00
投资性房地产		-	-	-
固定资产	七、10	147,139,623.95	151,538,707.41	157,913,495.58
在建工程	七、11	84,076,454.14	86,500,249.73	47,707,577.25
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	七、12	24,699,301.36	25,607,546.87	24,952,262.90
开发支出		-	-	
商誉		-	-	
长期待摊费用		-	-	
递延所得税资产	七、13	21,175,125.20	21,005,637.66	21,116,088.45
其他非流动资产	七、15	1,478,504.97	1,564,578.05	
非流动资产合计		422,534,969.62	424,479,439.72	335,221,584.18
资产总计		1,124,362,013.48	1,097,109,029.88	961,709,988.64

(转下页)

合并资产负债表(续)

编制单位:成都凯天电子股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	七、16	-	5,000,000.00	22,000,000.00
向中央银行借款		-	-	
吸收存款及同业存放		-	-	
拆入资金		-	-	
交易性金融负债		-	-	
应付票据	七、17	25,600,000.00	29,930,000.00	
应付账款	七、18	218,036,448.71	201,231,354.02	202,830,963.10
预收款项	七、19	18,359,212.14	21,489,395.55	26,497,474.20
卖出回购金融资产款		-	-	
应付手续费及佣金		-	-	
应付职工薪酬	七、20	51,284,922.75	53,131,403.59	53,193,593.94
应交税费	七、21	28,767,131.90	28,932,873.08	34,145,406.09
应付利息		-	-	
应付股利	七、22	10,217,269.80	10,217,269.80	5,167,027.90
其他应付款	七、23	33,863,634.52	93,284,249.54	53,034,535.47
应付分保账款		-	-	-
保险合同准备金		-	-	-
代理买卖证券款		-	-	
代理承销证券款		-	-	-
一年内到期的非流动负债	七、24	6,779,344.37	6,699,274.00	
其他流动负债		-	-	-
流动负债合计		392,907,964.19	449,915,819.58	396,869,000.70
非流动负债:				-
长期借款	七、25	65,000,000.00	45,000,000.00	
应付债券		-	-	
长期应付款	七、26	81,927,245.52	84,200,637.24	61,051,000.00
专项应付款	七、27	-3,815,019.63	-4,082,127.72	24,260,338.23
预计负债				
递延所得税负债	七、13	7,329,144.00	6,552,408.00	2,842,824.00
其他非流动负债		-	-	
非流动负债合计		150,441,369.89	131,670,917.52	88,154,162.23
负债合计		543,349,334.08	581,586,737.10	485,023,162.93
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	七、28	321,680,000.00	321,680,000.00	321,680,000.00
资本公积	七、29	193,477,244.30	142,221,824.54	121,200,848.54
减:库存股		-	-	
专项储备		-	-	
盈余公积	七、30	9,487,852.00	7,789,362.98	3,370,325.73
一般风险准备		-	-	
未分配利润	七、31	40,591,515.97	25,939,542.27	11,494,735.67
外币报表折算差额		-	-	
归属于母公司所有者权益合计		565,236,612.27	497,630,729.79	457,745,909.94
少数股东权益		15,776,067.13	17,891,562.99	18,940,915.77
所有者权益合计		581,012,679.40	515,522,292.78	476,686,825.71
负债和所有者权益总计		1,124,362,013.48	1,097,109,029.88	961,709,988.64

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

编制单位: 成都凯天电子股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1至4月	2009年	2008年
一、营业总收入		134,839,790.80	386,478,262.07	512,245,653.73
其中: 营业收入	七、32	134,839,790.80	386,478,262.07	512,245,653.73
二、营业总成本		120,978,332.99	333,936,249.35	424,050,576.99
其中: 营业成本	七、32	93,703,211.06	249,202,145.52	327,186,793.83
营业税金及附加	七、33	317,525.91	1,079,415.24	1,030,776.82
销售费用		2,309,515.09	6,850,162.92	6,308,488.39
管理费用		22,689,985.40	79,834,575.58	79,785,561.58
财务费用		836,138.68	1,249,677.67	2,529,110.58
资产减值损失	七、35	1,121,956.85	-4,279,727.58	7,209,845.79
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)	七、34	2,000,000.00	2,595,200.00	1,078,375.67
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		15,861,457.81	55,137,212.72	89,273,452.41
加: 营业外收入	七、36	1,288,843.21	5,061,415.03	7,362,874.79
减: 营业外支出	七、37	65,183.60	355,935.03	1,466,763.08
其中: 非流动资产处置损失		64,987.86	233,736.07	544,420.53
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		17,085,117.42	59,842,692.72	95,169,564.12
减: 所得税费用	七、38	2,850,150.56	10,977,959.75	14,370,128.32
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		14,234,966.86	48,864,732.97	80,799,435.80
归属于母公司所有者的净利润		16,350,462.72	48,838,480.70	81,373,530.23
少数股东损益		-2,115,495.86	26,252.27	-574,094.43
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		4,401,504.00	21,020,976.00	12,751,713.60
八、综合收益总额		18,636,470.86	69,885,708.97	93,551,149.40
归属于母公司所有者的综合收益总额		20,751,966.72	69,859,456.70	94,125,243.83
归属于少数股东的综合收益总额		-2,115,495.86	26,252.27	-574,094.43

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位：成都凯天电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010年1至4月	2009年	2008年
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		91,300,316.20	378,568,599.99	414,281,195.40
收到的税费返还		91,007.12	413,572.12	535,185.89
收到其他与经营活动有关的现金	七、40	11,286,408.16	44,099,243.65	32,396,836.82
经营活动现金流入小计		102,677,731.48	423,081,415.76	447,213,218.11
购买商品、接受劳务支付的现金		53,759,790.50	153,164,841.20	224,445,644.31
支付给职工以及为职工支付的现金		39,754,618.64	104,541,214.33	101,322,907.48
支付的各项税费		6,789,470.33	27,003,529.14	23,530,932.16
支付其他与经营活动有关的现金	七、40	30,491,748.35	70,181,798.76	71,917,844.88
经营活动现金流出小计		130,795,627.82	354,891,383.43	421,217,328.83
经营活动产生的现金流量净额		-28,117,896.34	68,190,032.33	25,995,889.28
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		2,000,000.00	2,595,200.00	1,078,375.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		86,500.00	28,885,925.89	-
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		-	-	17,817.84
投资活动现金流入小计		2,086,500.00	31,481,125.89	1,096,193.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,891,890.14	62,350,910.05	63,369,929.96
投资支付的现金		525,000.00	30,000,000.00	6,120,000.00
质押贷款净增加额		-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	600,000.00	-
投资活动现金流出小计		5,416,890.14	92,950,910.05	69,489,929.96
投资活动产生的现金流量净额		-3,330,390.14	-61,469,784.16	-68,393,736.45
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		-	-	12,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-
取得借款收到的现金		20,000,000.00	50,000,000.00	22,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	8,830,479.88	5,216,090.60
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	58,830,479.88	39,216,090.60
偿还债务支付的现金		-	27,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		505,537.50	27,956,640.81	27,623,564.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	125,611.70	-
支付其他与筹资活动有关的现金	七、40	5,598,064.25	155,956.08	740.50
筹资活动现金流出小计		6,103,601.75	55,112,596.89	47,624,305.12
筹资活动产生的现金流量净额		13,896,398.25	3,717,882.99	-8,408,214.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,879.99	-15,611.70	-711,152.77
五、现金及现金等价物净增加额		-17,559,768.22	10,422,519.46	-51,517,214.46
加：期初现金及现金等价物余额		152,946,044.32	142,523,524.86	194,040,739.32
六、期末现金及现金等价物余额		135,386,276.10	152,946,044.32	142,523,524.86

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

编制单位：成都凯天电子股份有限公司

金额单位：人民币元

金额单位：人民币元

项 目	2010年1-4月						2009年						2008年					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润			实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润			实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	25,939,542.27	17,891,562.99	515,522,292.78	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	11,494,735.67	18,940,915.77	476,686,825.71	115,280,000.00	138,242,686.58	19,278,638.38	107,794,796.47	13,635,010.20	394,231,131.63
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,357,622.40	-	8,791,091.93	-	12,148,714.33
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,718,299.93	-511,734.38	63,043,423.53	-	64,249,989.08
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	25,939,542.27	17,891,562.99	515,522,292.78	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	11,494,735.67	18,940,915.77	476,686,825.71	115,280,000.00	143,318,608.91	18,766,904.00	179,629,311.93	13,635,010.20	470,629,835.04
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	51,255,419.76	1,698,489.02	14,651,973.70	-2,115,495.86	65,490,386.62	-	21,020,976.00	4,419,037.25	14,444,806.60	-1,049,352.78	38,835,467.07	206,400,000.00	-22,117,760.37	-15,396,578.27	-168,134,576.26	5,305,905.57	6,056,990.67
（一）净利润	-	-	-	16,350,462.72	-2,115,495.86	14,234,966.86	-	-	-	48,838,480.70	26,252.27	48,864,732.97	-	-	-	81,373,530.23	-574,094.43	80,799,435.80
（二）其他综合收益	-	4,401,504.00	-	-	-	4,401,504.00	-	21,020,976.00	-	-	-	21,020,976.00	-	12,751,713.60	-	-	-	12,751,713.60
上述（一）和（二）小计	-	4,401,504.00	-	16,350,462.72	-2,115,495.86	18,636,470.86	-	21,020,976.00	-	48,838,480.70	26,252.27	69,885,708.97	-	12,751,713.60	-	81,373,530.23	-574,094.43	93,551,149.40
（三）所有者投入和减少资本	-	46,853,915.76	-	-	-	46,853,915.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,880,000.00	5,880,000.00
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,880,000.00	5,880,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	46,853,915.76	-	-	-	46,853,915.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,698,489.02	-1,698,489.02	-	-	-	-	4,419,037.25	-34,393,674.10	-1,075,605.05	-31,050,241.90	-	-	-2,999,254.85	-90,374,903.88	-	-93,374,158.73
1.提取盈余公积	-	-	1,698,489.02	-1,698,489.02	-	-	-	-	4,419,037.25	-4,419,037.25	-	-	-	-	7,756,106.28	-7,756,106.28	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,974,636.85	-1,075,605.05	-31,050,241.90	-	-	-	-36,566,958.73	-	-36,566,958.73
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,755,361.13	-46,051,838.87	-	-56,807,200.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,400,000.00	-34,869,473.97	-12,397,323.42	-159,133,202.61	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,869,473.97	-34,869,473.97	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,397,323.42	-	-12,397,323.42	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159,133,202.61	-	-	-159,133,202.61	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	321,680,000.00	193,477,244.30	9,487,852.00	40,591,515.97	15,776,067.13	581,012,679.40	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	25,939,542.27	17,891,562.99	515,522,292.78	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	11,494,735.67	18,940,915.77	476,686,825.71

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司资产负债表

编制单位: 成都凯天电子股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金		119,190,857.67	134,874,925.23	119,047,955.94
交易性金融资产		-	-	-
应收票据		36,881,676.10	42,599,517.10	47,656,437.98
应收账款	十三、1	329,308,403.39	277,256,130.08	240,337,642.71
预付款项		47,670,258.72	55,641,900.35	55,112,177.86
应收利息		-	-	-
应收股利		717,070.03	717,070.03	
其他应收款	十三、2	19,408,156.53	15,777,991.50	22,517,748.81
存货		87,421,532.28	79,442,771.66	87,633,109.47
一年内到期的非流动资产		-	-	
其他流动资产		-	-	-
流动资产合计		640,597,954.72	606,310,305.95	572,305,072.77
非流动资产:				-
可供出售金融资产		51,960,960.00	46,782,720.00	22,052,160.00
持有至到期投资		-	-	-
长期应收款		-	-	-
长期股权投资	十三、3	128,424,200.94	127,899,200.94	97,899,200.94
投资性房地产		-	-	-
固定资产		134,671,409.89	138,371,534.64	144,732,329.21
在建工程		83,955,854.14	86,500,249.73	47,052,607.25
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		20,946,496.36	21,709,001.87	20,616,497.90
开发支出		-	-	
商誉		-	-	
长期待摊费用		-	-	
递延所得税资产		20,556,938.21	20,428,006.37	20,498,991.87
其他非流动资产		1,478,504.97	1,564,578.05	
非流动资产合计		441,994,364.51	443,255,291.60	352,851,787.17
资产总计		1,082,592,319.23	1,049,565,597.55	925,156,859.94

(转下页)

母公司资产负债表(续)

编制单位: 成都凯天电子股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款		-	5,000,000.00	20,000,000.00
交易性金融负债		-	-	-
应付票据		25,600,000.00	29,930,000.00	
应付账款		215,933,555.17	201,034,167.28	201,209,690.91
预收款项		15,356,822.88	17,637,314.88	21,711,995.22
应付职工薪酬		49,401,066.25	51,864,472.76	51,906,167.58
应交税费		27,755,983.22	25,097,541.68	31,022,608.32
应付利息		-	-	-
应付股利		9,141,664.75	9,141,664.75	5,167,027.90
其他应付款		32,454,316.85	90,002,358.79	59,734,033.51
一年内到期的非流动负债		6,779,344.37	6,699,274.00	
其他流动负债		-	-	-
流动负债合计		382,422,753.49	436,406,794.14	390,751,523.44
非流动负债:				-
长期借款		65,000,000.00	45,000,000.00	
应付债券		-	-	
长期应付款		81,927,245.52	84,200,637.24	61,051,000.00
专项应付款		-3,815,019.63	-4,082,127.72	24,260,338.23
预计负债		-	-	
递延所得税负债		7,329,144.00	6,552,408.00	2,842,824.00
其他非流动负债		-	-	
非流动负债合计		150,441,369.89	131,670,917.52	88,154,162.23
负债合计		532,864,123.38	568,077,711.66	478,905,685.67
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)		321,680,000.00	321,680,000.00	321,680,000.00
资本公积		193,477,244.30	142,221,824.54	121,200,848.54
减: 库存股		-	-	
专项储备		-	-	
盈余公积		9,487,852.00	7,789,362.98	3,370,325.73
一般风险准备		-	-	
未分配利润		25,083,099.55	9,796,698.37	-
所有者权益(或股东权益)合计		549,728,195.85	481,487,885.89	446,251,174.27
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,082,592,319.23	1,049,565,597.55	925,156,859.94

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司利润表

编制单位: 成都凯天电子股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1至4月	2009年	2008年
一、营业收入	十三、4	116,445,183.98	337,912,378.87	466,217,059.31
减: 营业成本	十三、4	79,220,568.07	224,441,612.39	299,416,960.70
营业税金及附加		23,546.89	219,132.50	212,737.90
销售费用		43,316.00	811,677.69	664,398.00
管理费用		18,809,192.87	71,331,973.49	72,618,854.68
财务费用		843,889.51	1,251,532.12	2,601,535.09
资产减值损失		859,545.60	-6,160,019.50	6,196,936.31
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)	十三、5	2,000,000.00	3,312,270.03	1,078,375.67
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)		18,645,125.04	49,328,740.21	85,584,012.30
加: 营业外收入		1,197,136.09	4,713,687.12	6,875,502.34
减: 营业外支出		64,987.86	324,833.87	1,466,386.37
其中: 非流动资产处置损失		64,987.86	233,736.07	544,043.82
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		19,777,273.27	53,717,593.46	90,993,128.27
减: 所得税费用		2,792,383.07	9,527,220.99	13,432,065.48
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		16,984,890.20	44,190,372.47	77,561,062.79
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		4,401,504.00	21,020,976.00	12,751,713.60
七、综合收益总额		21,386,394.20	65,211,348.47	90,312,776.39

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司现金流量表

编制单位：成都凯天电子股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010年1至4月	2009年	2008年
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		62,411,962.56	307,734,773.32	345,413,839.32
收到的税费返还		-	244,375.00	191,241.15
收到其他与经营活动有关的现金		10,689,632.39	43,823,325.08	32,265,665.22
经营活动现金流入小计		73,101,594.95	351,802,473.40	377,870,745.69
购买商品、接受劳务支付的现金		38,806,367.32	116,582,618.83	190,056,547.23
支付给职工以及为职工支付的现金		32,369,666.64	83,282,202.77	83,243,709.50
支付的各项税费		1,632,909.00	18,631,390.27	15,643,282.49
支付其他与经营活动有关的现金		27,247,388.92	63,501,530.00	63,859,889.63
经营活动现金流出小计		100,056,331.88	281,997,741.87	352,803,428.85
经营活动产生的现金流量净额		-26,954,736.93	69,804,731.53	25,067,316.84
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		2,000,000.00	2,595,200.00	1,078,375.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		86,500.00	28,878,085.89	
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		-	-	17,817.84
投资活动现金流入小计		2,086,500.00	31,473,285.89	1,096,193.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,719,538.14	60,678,931.12	56,245,927.18
投资支付的现金		525,000.00	30,000,000.00	6,120,000.00
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		-	600,000.00	
投资活动现金流出小计		5,244,538.14	91,278,931.12	62,365,927.18
投资活动产生的现金流量净额		-3,158,038.14	-59,805,645.23	-61,269,733.67
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		20,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	8,830,479.88	5,200,000.00
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	58,830,479.88	25,200,000.00
偿还债务支付的现金		-	25,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		505,537.50	27,831,029.11	27,623,564.62
支付其他与筹资活动有关的现金		5,057,875.00	155,956.08	
筹资活动现金流出小计		5,563,412.50	52,986,985.19	47,623,564.62
筹资活动产生的现金流量净额		14,436,587.50	5,843,494.69	-22,423,564.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-7,879.99	-15,611.70	-711,152.77
五、现金及现金等价物净增加额		-15,684,067.56	15,826,969.29	-59,337,134.22
加：期初现金及现金等价物余额		134,874,925.23	119,047,955.94	178,385,090.16
六、期末现金及现金等价物余额		119,190,857.67	134,874,925.23	119,047,955.94

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司所有者权益变动表

编制单位：成都航天电子股份有限公司

项 目	2010年1-4月					2009年					2008年				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	9,796,698.37	481,487,885.89	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	-	446,251,174.27	115,280,000.00	138,242,686.58	19,278,638.38	100,574,256.94	373,375,581.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,357,622.40	-	8,329,363.23	11,686,985.63
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,718,299.93	-511,734.38	63,043,423.53	64,249,989.08
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	9,796,698.37	481,487,885.89	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	-	446,251,174.27	115,280,000.00	143,318,608.91	18,766,904.00	171,947,043.70	449,312,556.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	51,255,419.76	1,698,489.02	15,286,401.18	68,240,309.96	-	21,020,976.00	4,419,037.25	9,796,698.37	35,236,711.62	206,400,000.00	-22,117,760.37	-15,396,578.27	-171,947,043.70	-3,061,382.34
（一）净利润	-	-	-	16,984,890.20	16,984,890.20	-	-	-	44,190,372.47	44,190,372.47	-	-	-	77,561,062.79	77,561,062.79
（二）其他综合收益	-	4,401,504.00	-	-	4,401,504.00	-	21,020,976.00	-	-	21,020,976.00	-	12,751,713.60	-	-	12,751,713.60
上述（一）和（二）小计	-	4,401,504.00	-	16,984,890.20	21,386,394.20	-	21,020,976.00	-	44,190,372.47	65,211,348.47	-	12,751,713.60	-	77,561,062.79	90,312,776.39
（三）所有者投入和减少资本	-	46,853,915.76	-	-	46,853,915.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	46,853,915.76	-	-	46,853,915.76	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	1,698,489.02	-1,698,489.02	-	-	-	4,419,037.25	-34,393,674.10	-29,974,636.85	-	-	-2,999,254.85	-90,374,903.88	-93,374,158.73
1.提取盈余公积	-	-	1,698,489.02	-1,698,489.02	-	-	-	4,419,037.25	-4,419,037.25	-	-	-	7,756,106.28	-7,756,106.28	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-29,974,636.85	-29,974,636.85	-	-	-	-36,566,958.73	-36,566,958.73
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,755,361.13	-46,051,838.87	-56,807,200.00
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	206,400,000.00	-34,869,473.97	-12,397,323.42	-159,133,202.61	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,869,473.97	-34,869,473.97	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12,397,323.42	-	-12,397,323.42	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	159,133,202.61	-	-	-159,133,202.61	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	321,680,000.00	193,477,244.30	9,487,852.00	25,083,099.55	549,728,195.85	321,680,000.00	142,221,824.54	7,789,362.98	9,796,698.37	481,487,885.89	321,680,000.00	121,200,848.54	3,370,325.73	-	446,251,174.27

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

成都凯天电子股份有限公司
财务报表附注
2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

成都凯天电子股份有限公司 (以下简称“本公司”或“公司”)的前身清江仪表厂是 1962 年在中华人民共和国成都市成立的国有企业。清江仪表厂于 1995 年更名为成都航空仪表公司, 并经中国航空工业第一集团公司(现已重组为“中国航空工业集团公司”, 以下统称“中航工业集团”)航资【2005】749 号文批准, 于 2005 年 12 月 21 日改制成为国有独资的有限责任公司, 并更名为成都航空仪表有限责任公司。公司设立时的注册资本为 100,000,000 元, 全部由中航工业集团出资。

根据中航工业集团航资【2007】396 号文批准, 成都航空仪表有限责任公司于 2007 年 5 月 29 日增加注册资本 15,280,000 元, 其中: 中航投资有限公司和成都飞机设计研究所分别认缴新增注册资本 5,842,352 元, 成都飞机工业(集团)有限责任公司和成都西物科技集团有限公司分别认缴新增注册资本 1,797,648 元。变更后的注册资本为 115,280,000 元。新增注册资本的实收情况已经由岳华会计师事务所有限责任公司审验, 并出具了岳总验字【2007】第 A015 号验资报告。

根据中航工业集团航资【2008】55 号文、国务院国有资产监督管理委员会国资产权[2008]5 号文以及国防科学技术工业委员会科工改【2007】1545 号文批准, 成都航空仪表有限责任公司于 2008 年 4 月 9 日整体变更设立为股份有限公司, 以 2007 年 5 月 31 日净资产按 1:0.75 的比例折为股本, 总股本为 321,680,000 元, 每股面值 1 元。股份公司成立时发起人投入股本的实收情况已经由岳华会计师事务所有限责任公司审验, 并出具了岳总验字【2008】第 2047 号验资报告。变更完成后, 公司更名为中航凯天电子股份有限公司, 并于 2009 年 7 月 27 日, 最终更名为成都凯天电子股份有限公司。

根据国务院国有资产监督管理委员会国资产权【2010】372 号文, 中国航空工业集团公司将其持有本公司 86.74%股权, 计人民币 279,025,232.00 元, 转让给中国航空科技工业股份有限公司。

本公司及子公司经批准的经营范围为制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动机控制系统、航空地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件、机械加工、自营进出口业务。

二、财务报表的编制基础

本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

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”）编制。

三、遵循企业会计准则的声明

公司 2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的财务状况、2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2010 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计

入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上(不含 50%),或虽不足 50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。少数股东损益,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融负债；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

A. 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷

款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a. 《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

（4）金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A. 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（6）金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且公司能够对该影响进行可靠

计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准:金额在 200 万元以上(含 200 万元)的应收款项;

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:对于除应收中国航空工业集团公司附属公司、军方款项及备用金借款外的单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的

应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括在途材料、原材料（含包装材料）、在产品、产成品、低值易耗品、委托加工材料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

原材料、低值易耗品按计划成本核算，对计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。产成品发出按“加权平均法”计价核算。生产成本在完工产品和在产品之间进行分配，在产品只承担原材料费用，人工费用、能源费用和制造费用由完工产品承担。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司存货因与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，合并计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入

当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日本公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资

成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方

差额，确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

（3）确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；B. 参与被投资单位的政策制定过程；C. 与被投资单位之间发生重要交易；D. 向被投资单位派出管理人员；E. 向被投资单位提供关键技术资料。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的建筑物。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产、无形资产的折旧政策或摊销方法一致。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超

过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率如下：

类别	使用年限（年）	预计净残值率%
一、房屋建筑物		
1、一般用房	20	4
2、受腐蚀用房	10	4
3、简易房	8	4
4、其他建筑物	10	4
二、机器设备		
1、机械设备	10	1
2、动力设备	10	1
3、传导设备	10	1
4、通用测试仪器	10	1
5、专测仪器	10	1
6、自制设备	5	0
7、管道及线路	5	1
8、工位（器）具	5	0
三、运输设备	5	1
四、办公设备	5	0
五、其他设备	5	0

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产

融资租入固定资产认定依据、计价方法及折旧方法见“附注四、租赁”。

（5）其他说明

13、在建工程

本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现

现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

- ①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

15、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

(2) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账,在项目受益期内按直线法进行摊销。

17、辞退福利

本公司辞退福利为因解除与职工的劳动关系给予的补偿,辞退福利同时满足下列条件的,确认预计负债,同时计入当期损益:

- (1) 企业已制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议,并即将实施;
- (2) 企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

18、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时,确认为负债:

- ① 该义务是本公司承担的现时义务。
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的,通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

19、收入

(1) 销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时,才能予以确认:

- ① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制。

- ③ 收入的金额能够可靠计量。
- ④ 相关经济利益很可能流入本公司。
- ⑤ 相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

军品发出后按合同价或暂定价确认收入,实际结算价格与合同价或暂定价差额计入实际结算价格确定当期。

(2) 提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

20、政府补助

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

22、租赁

（1）融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（一般指 75%或 75%以上）；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于（一般指 90%或 90%以上，下同）租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（2）融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(3) 经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

23、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本期无。

(2) 会计估计变更

本期无。

24、前期会计差错更正

本期无。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	当期实际缴纳流转税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15, 25%

2、税收优惠及批文

本公司及子公司成航工业安全系统有限责任公司(“成航工业”)、成都思泰航空科技有限责任公司(“思泰航空”)和成航车辆仪表有限公司(“成航车辆”),是西部地区国家鼓励产业的内资企业,根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》(国税发[2002]47号)之规定,并取得四川省国家税务局批准,自2001年至2010年享受15%的企业所得税优惠税率。

3、其他说明

子公司成都凯天飞昊数据通信技术有限公司(简称“凯天飞昊”)的所得税税率为25%。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位: 人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
成都成航车辆仪表有限责任公司	有限责任公司	成都	1,733.00	车辆仪表、柴油发动机的油泵调速器研发、制造、销售; 传感器的制造、销售; 机械加工	1,115.15	
成都成航工业安全系统有限责任公司	有限责任公司	成都	1,800.00	爆破片及配套夹持器、密封垫、标准件、减压阀、压力表的制造、销售; 机械加工	1,520.08	
成都思泰航空科技有限责任公司	有限责任公司	成都	1,000.00	民用航空电子产品、仪器、仪表、机械设备制造与维修; 航空领域电子产品、仪器、仪表、机械设备、生产资料的贸易和技术咨询服务	394.69	
成都凯天飞昊数据通信技术有限公司	有限责任公司	成都	1,200.00	数据通信设备的生产和销售	612.00	

(续)

金额单位: 人民币元

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
成都成航车辆仪表有限责任公司	64.34	64.34	是	570.20		
成都成航工业安全系统有限责任公司	100	100	是			
成都思泰航空科技有限责任公司	40	60	是	489.70		
成都凯天飞昊数据通信技术有限公司	51	51	是	517.70		

2、合并范围发生变更的说明

本期无变化。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			157,269.44			108,654.30
-人民币			157,269.44			108,654.30
银行存款：			121,841,114.30			131,404,103.40
-人民币			101,505,865.53			114,945,443.78
-美元	2,979,281.50	6.83	20,335,248.77	2,410,395.21	6.83	16,458,659.62
其他货币资金：			13,387,892.36			21,433,286.62
-人民币			13,387,892.36			21,433,286.62
合 计			135,386,276.10			152,946,044.32

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	13,696,676.10	23,449,632.65
商业承兑汇票	25,289,701.65	21,170,890.90
合 计	38,986,377.75	44,620,523.55

(2) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的大额票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
无锡威孚高科技股份有限公司	2009/12/8	2010/6/8	250,000.00
无锡威孚高科技股份有限公司	2010/4/8	2010/10/8	250,000.00
江西昌河航空工业有限公司	2010/4/5	2010/10/5	250,000.00
贵州红林机械有限公司	2009/11/16	2010/5/16	100,000.00
无锡威孚高科技股份有限公司	2010/4/8	2010/10/8	100,000.00
合 计			950,000.00

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	296,091,197.28	80.02	5,233,376.77	1.77
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款		-		-
其他不重大应收账款	73,926,578.36	19.98	9,802,441.83	13.26
合 计	370,017,775.64	100.00	15,035,818.60	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	254,128,960.39	79.37	4,830,941.67	1.90
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	66,060,420.18	20.63	9,082,920.08	13.75
合 计	320,189,380.57	100.00	13,913,861.75	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
***动力机械研究所	5,236,017.40	523,601.74	10.00%	单独测试未发生减值,按账龄分析法计提
***厂	2,107,964.00	105,398.20	5.00%	同上
***厂	3,162,568.74	672,674.00	21.00%	同上
***厂	9,291,268.19	537,062.15	6.00%	同上
***机电研究所	2,402,795.00	240,279.50	10.00%	同上
FR	14,182,103.63	1,118,108.64	8.00%	同上
Telair	3,292,772.53	429,687.52	13.00%	同上
IPC	2,225,774.31	111,288.72	5.00%	同上
SRC	3,543,843.89	207,536.19	6.00%	同上
***救生研究所	3,177,181.00	212,998.85	7.00%	同上
***仓库	3,159,296.50	157,964.83	5.00%	同上
**工程分公司	2,119,663.00	211,966.30	10.00%	同上
***研究院	2,386,033.80	704,810.14	30.00%	同上
其他重大关联方应收款项	239,803,915.29	-	-	中国航空工业集团及附属公司
其他单项金额不重大应收款项	14,307,343.86	-	-	应收货款
合计	310,398,541.14	5,233,376.77		

② 其他不重大的应收账款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	38,843,616.91	65.15	1,942,180.87	34,826,659.04	63.01	1,745,140.96
1至2年	10,432,764.40	17.50	1,043,276.44	11,248,484.13	20.35	1,124,848.41
2至3年	2,874,833.16	4.82	862,449.95	2,128,757.07	3.85	638,627.12
3至4年	2,535,026.50	4.25	1,267,513.25	2,497,504.50	4.52	1,248,752.25
4至5年	1,229,861.02	2.06	983,888.82	1,216,079.23	2.20	972,863.38
5年以上	3,703,132.51	6.22	3,703,132.51	3,352,687.95	6.07	3,352,687.95
合 计	59,619,234.50	100.00	9,802,441.83	55,270,171.92	100.00	9,082,920.08

(3) 本报告期末应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
成都飞机设计研究所	7,999,255.10	-	6,390,255.10	-
合 计	7,999,255.10	-	6,390,255.10	-

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比 例 (%)
***飞机制造厂	同一最终控制人	18,531,484.44	1年以内	5.00
***工业(集团)有限公司	同一最终控制人	114,274,851.23	1年以内, 1-2年	30.83
****工业(集团)有限公司	同一最终控制人	24,859,837.32	1年以内	6.70
FR	外贸客户	14,182,103.63	1年以内, 1-2年	3.80
**工业集团有限公司	同一最终控制人	17,170,031.53	1年以内	4.60
合 计		189,018,308.15		50.93

(5) 应收其他关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比 例 (%)
中国航空工业集团公司及附属公司	同一最终控制人	231,804,660.19	62.65

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	2,773,207.00	19.42		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	11,505,427.60	80.58	2,501,657.29	21.74
合 计	14,278,634.60	100.00	2,501,657.29	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	2,870,137.70	25.51		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	8,381,261.65	74.49	2,501,657.29	29.85
合 计	11,251,399.35	100.00	2,501,657.29	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
内部借款	9,146,844.38			
合 计	9,146,844.38			

② 其他不重大的其他应收款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	-	-	-	5,844,739.80	71.91	292,236.99
1至2年	2,922,369.92	56.95	292,236.99			
2至3年						
3至4年						
4至5年				366,792.10		293,433.68
5年以上	2,209,420.30	43.05	2,209,420.30	1,915,986.62	23.57	1,915,986.62
合 计	5,131,790.22	100.00	2,501,657.29	8,127,518.52	95.48	2,501,657.29

(3) 本报告期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
科研借款		2,773,207.00	1年以内, 1-2年	17.79
应收补贴款		545,256.40	1-2年	3.50
海关保证金		541,389.92	1-2年	3.47
成都青羊成航医院		226,243.42	1-2年	1.45
出国人员借款		58,110.00	1年以内	0.41
合 计		4,144,206.74		26.62

(5) 本报告期末无应收其他关联方账款。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	21,017,776.16	42.86	28,891,778.44	50.84
1至2年	26,157,732.54	53.34	26,081,207.54	45.90
2至3年	1,249,646.59	2.54	1,341,017.99	2.36
3-4年	542,441.01	1.11	439,913.61	0.77
4-5年	3,719.73	0.01	3,719.73	0.01
5年以上	66,513.51	0.14	66,513.51	0.12
合 计	49,037,829.54	100.00	56,824,150.82	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
成都现代工业港管委会		17,054,250.00	1-2年	合同未执行完毕
中国航空技术进出口总公司	同一最终控制人	13,749,286.03	1年以内	合同未执行完毕
北京新时代环球进出口公司		2,910,287.39	1年以内	合同未执行完毕
深圳深远贸易有限公司		1,961,490.16	1年以内	合同未执行完毕
成都华高威科技实业有限公司		723,000.00	1年以内	合同未执行完毕
合 计		36,398,313.58		

6、存货

(1) 存货分类

项 目	2010年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	72,211,126.43	5,941,903.44	66,269,222.99
在产品	17,761,131.18	306,879.75	17,454,251.43
库存商品	29,835,483.68	3,101,166.53	26,734,317.15
发出商品	513,432.00		513,432.00
周转材料	662,142.04		662,142.04
委托加工物资	24,260.51		24,260.51
合 计	121,007,575.84	9,349,949.72	111,657,626.12

(续)

项 目	2009年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	73,150,353.10	5,941,903.44	67,208,449.66
在产品	18,282,961.84	306,879.75	17,976,082.09
库存商品	19,827,565.16	3,101,166.53	16,726,398.63
发出商品	513,432.00		513,432.00
周转材料	764,987.70		764,987.70
委托加工物资	24,260.51		24,260.51
合 计	112,563,560.31	9,349,949.72	103,213,610.59

(2) 存货跌价准备

项 目	2009年12月31日	本期计提数	本期减少数		2010年4月30日
			转回数	转销数	
原材料	5,941,903.44				5,941,903.44
在产品	306,879.75				306,879.75
库存商品	3,101,166.53				3,101,166.53
发出商品					
周转材料					
委托加工物资					
合 计	9,349,949.72				9,349,949.72

7、可供出售金融资产

项 目	2010年4月30日公允价值	2009年12月31日公允价值
可供出售权益工具	51,960,960.00	46,782,720.00
合 计	51,960,960.00	46,782,720.00

8、对合营企业投资和联营企业投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业持股 比例(%)	本企业在被 投资单位表 决权比例 (%)
北京凯天汉马显示科技有限公司	有限责任公司	北京	尚立乾	技术开发及服务	150	35.00	35.00

(续)

被投资单位名称	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
北京凯天汉马显示科技有限公司	1,500,000.00	-	-

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资		525,000.00		525,000.00
其他股权投资	91,480,000.00			91,480,000.00
减：长期股权投资减值准备	-			-
合 计	91,480,000.00	525,000.00		92,005,000.00

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
赛维航电科技有限公司	成本法	8,980,000.00	8,980,000.00		8,980,000.00
成都空天高技术产业基地股份有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
成都威特电喷有限责任公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
中航国际租赁有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
中航工业集团财务有限责任公司 (“中航财务”)	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
金航数码科技有限责任公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
北京凯天汉马显示科技有限公司	权益法			525,000.00	525,000.00
合 计			91,480,000.00	525,000.00	92,005,000.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
赛维航电科技有限公司	10.00	10.00				
成都空天高技术产业基地股份公司	12.99	12.99				
成都威特电喷有限公司	5.00	5.00				
中航国际租赁有限公司	3.49	3.49				
中航工业集团财务有限责任公司 (“中航财务”)	2.00	2.00				2,000,000.00
金航数码科技有限责任公司	1.80	1.80				
北京凯天汉马显示科技有限公司	35.00	35.00				
合 计						2,000,000.00

(3) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

无。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	349,360,901.39	11,870,764.48	9,524,940.96	351,706,724.91
其中：房屋及建筑物	100,180,842.54		458,360.75	99,722,481.79
机器设备	228,232,727.70	171,167.51	8,444,783.48	219,959,111.73
运输工具	441,230.44	11,111,844.97	621,796.73	10,931,278.68
办公设备				-
其他设备	20,506,100.71	587,752.00		21,093,852.71
二、累计折旧合计	197,822,193.98	8,455,641.95	1,710,734.97	204,567,100.96
其中：房屋及建筑物	51,709,637.26	729,468.09	-	52,439,105.35
机器设备	133,055,265.67	684,738.63	1,095,156.21	132,644,848.09
运输工具	252,911.26	6,550,467.61	615,578.76	6,187,800.11
办公设备	-	-	-	-
其他设备	12,804,379.79	490,967.62		13,295,347.41
三、账面净值合计	151,538,707.41			147,139,623.95
其中：房屋及建筑物	48,471,205.28			47,283,376.44
机器设备	95,177,462.03			87,314,263.64
运输工具	188,319.18			4,743,478.57
办公设备	-			-
其他设备	7,701,720.92			7,798,505.30
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
其他设备				
五、账面价值合计	151,538,707.41			147,139,623.95
其中：房屋及建筑物	48,471,205.28			47,283,376.44
机器设备	95,177,462.03			87,314,263.64
运输工具	188,319.18			4,743,478.57
办公设备	-			-
其他设备	7,701,720.92			7,798,505.30

注：本期折旧额为 8,455,641.95 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 4,422,219.88 元。

(2) 暂时闲置的固定资产

项 目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
其中：房屋及建筑物					
机器设备	1,564,774.75	1,368,186.00		196,588.75	
运输工具					
办公设备					
其他设备					
合 计	1,564,774.75	1,368,186.00		196,588.75	

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项 目	账面原值	累计折旧	账面净值
其中：房屋及建筑物			
机器设备	28,613,185.89	1,563,387.34	27,049,798.55
运输工具			
办公设备			
其他设备			
合 计	28,613,185.89	1,563,387.34	27,049,798.55

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

无。

(5) 期末持有待售的固定资产情况

无。

(6) 截止 2010 年 6 月 30 日，未办妥权证的固定资产

截止 2010 年 4 月 30 日，公司共有 6 项房产尚未取得产权证书，账面原值 4,044,288.80 元、账面净值 3,106,013.80 元。公司正在办理房屋所有权证。

11、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新区工程	66,842,541.35		66,842,541.35	66,792,541.35		66,792,541.35
106栋	6,815,944.31		6,815,944.31	6,814,444.31		6,814,444.31
其他	1,308,121.69		1,308,121.69	1,334,788.19		1,334,788.19
专项计划	6,553,614.97		6,553,614.97	9,253,144.02		9,253,144.02
高新二期	300,056.61		300,056.61	300,056.61		300,056.61
灾后重建	2,135,575.21		2,135,575.21	2,005,275.25		2,005,275.25
机器设备安装	120,600.00		120,600.00	-		-
合 计	84,076,454.14		84,076,454.14	86,500,249.73		86,500,249.73

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2009年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2010年4月30日
新区工程	300,000,000.00	66,792,541.35	50,000.00			66,842,541.35
合计		66,792,541.35	50,000.00			66,842,541.35

(3) 在建工程减值准备

无。

(4) 重大在建工程的工程进度情况

项 目	工程进度	备注
新区工程	22%	

12、无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	36,128,998.89			36,128,998.89
土地使用权	4,805,722.61			4,805,722.61
软件	31,323,276.28			31,323,276.28
二、累计摊销合计	10,521,452.02	908,245.51		11,429,697.53
土地使用权	127,919.30	24,028.61		151,947.91
软件	10,393,532.72	884,216.90		11,277,749.62
三、账面净值合计	25,607,546.87			24,699,301.36
土地使用权	4,677,803.31			4,653,774.70
软件	20,929,743.56			20,045,526.66
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、账面价值合计	25,607,546.87			24,699,301.36
土地使用权	4,677,803.31			4,653,774.70
软件	20,929,743.56			20,045,526.66

注：本期摊销金额为 908,245.51 元。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,071,666.76	3,902,179.22
辞退福利	10,024,800.00	10,024,800.00
其他	7,078,658.44	7,078,658.44
小 计	21,175,125.20	21,005,637.66
递延所得税负债		
计入资本公积的可供出售 金融资产公允价值变动	7,329,144.00	6,552,408.00
小 计	7,329,144.00	6,552,408.00

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款	15,035,818.60
其他应收款	2,501,657.29
存货跌价准备	9,349,949.72
辞退福利	66,832,000.00
其他	47,193,156.27
可供出售金融资产	48,860,960.00
合 计	189,773,541.88

14、资产减值准备明细

项 目	2009年12月31日	本期计提	本期减少		2010年4月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	16,415,519.04	1,121,956.85			17,537,475.89
二、存货跌价准备	9,349,949.72				9,349,949.72
合 计	25,765,468.76	1,121,956.85			26,887,425.61

15、其他非流动资产

项 目	内 容	2010年4月30日	2009年12月31日
固定资产售后回租递延收益		1,478,504.97	1,564,578.05
合 计		1,478,504.97	1,564,578.05

16、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
质押借款		5,000,000.00
合 计		5,000,000.00

注：短期借款 2010 年 4 月 30 日余额比 2009 年 12 月 31 日减少 500 万元，原因是本期偿还质押借款 500 万元。

(2) 已到期未偿还的短期借款情况

无。

17、应付票据

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	25,600,000.00	29,930,000.00
商业承兑汇票	-	-
合 计	25,600,000.00	29,930,000.00

18、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	164,383,178.54	148,006,009.72
1-2年	35,100,776.65	34,634,027.18
2-3年	12,357,736.45	12,396,560.18
3年以上	6,194,757.07	6,194,756.94
合 计	218,036,448.71	201,231,354.02

(2) 应付账款期末数中无应付持本公司 5%（含 5%）以上有表决权股份的股东单位款项。

19、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	3,385,751.05	5,252,321.49
1-2年	1,528,010.76	2,042,358.60
2-3年	801,040.51	2,242,270.22
3年以上	12,644,409.82	11,952,445.24
合 计	18,359,212.14	21,489,395.55

(2) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
中航技国际工贸公司	8,527,723.94	
	-	
合 计	8,527,723.94	

(3) 预收款项期末数中无预收持本公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

20、应付职工薪酬

项目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	40,614,301.76	28,495,775.32	26,728,134.20	42,381,942.88
二、职工福利费		1,412,448.40	1,412,448.40	-
三、社会保险费		4,821,825.17	4,776,796.40	45,028.77
养老保险		2,992,718.80	2,962,490.10	30,228.70
医疗保险		1,366,345.15	1,355,104.53	11,240.62
工伤保险		109,084.94	107,688.33	1,396.61
失业保险		296,738.22	295,573.35	1,164.87
生育保险		56,938.06	55,940.09	997.97
四、住房公积金		2,764,276.00	2,764,276.00	
五、辞退福利	5,995,328.14		1,314,953.50	4,680,374.64
六、其他	6,521,773.69	1,371,682.04	3,715,879.27	4,177,576.46
工会经费	2,034,424.07	605,445.34	455,961.98	2,183,907.43
职工教育经费	1,084,817.41	415,764.11	196,359.74	1,304,221.78
其他	3,402,532.21	350,472.59	3,063,557.55	689,447.25
合 计	53,131,403.59	38,866,006.93	40,712,487.77	51,284,922.75

21、应交税费

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
增值税	2,612,582.06	2,927,060.16
营业税	76,439.75	76,229.75
企业所得税	25,566,463.02	24,372,381.75
个人所得税	164,286.77	1,017,091.96
城市维护建设税	6,535.03	103,582.69
教育费附加	3,475.88	67,395.52
房产税	183,071.55	183,071.55
印花税	49,438.88	54,464.60
土地使用税	111,309.40	111,309.40
关税	-4,766.20	-153.76
价格基金		22,143.70
其他	-1,704.24	-1,704.24
合 计	28,767,131.90	28,932,873.08

22、应付股利

名称	2010年4月30日	2009年12月31日	超过1年未支付的原因
中国投资控股有限公司	3,906,603.16	3,906,603.16	
成都飞机研究设计所	3,906,603.16	3,906,603.16	
成都飞机工业（集团）公司	1,202,031.74	1,202,031.74	
成都西物科技集团有限公司	1,202,031.74	1,202,031.74	
合 计	10,217,269.80	10,217,269.80	

23、其他应付款

（1）其他应付款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	22,488,882.39	47,041,208.78
1-2年	1,466,318.35	36,334,606.98
2-3年	1,000,000.00	1,000,000.00
3年以上	8,908,433.78	8,908,433.78
合 计	33,863,634.52	93,284,249.54

（2）本报告期末其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
中国航工业集团公司	3,351,361.00	26,403,915.76
合 计	3,351,361.00	26,403,915.76

（3）对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	2010年4月30日	性质或内容
公共维修基金	9,838,155.09	公共维修基金
代收集资房款	3,607,052.86	代收集资房款
中航工业集团公司	3,351,361.00	往来款
合 计	16,796,568.95	

24、1年内到期的非流动负债

(1) 1年内到期的长期负债明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年内到期的长期应付款	6,779,344.37	6,699,274.00
合 计	6,779,344.37	6,699,274.00

(2) 1年内到期的长期借款

无。

(3) 1年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
成都凯天电子股份有限公司	3年	7,867,557.42	1.50	1,088,213.05	6,779,344.37
合 计		7,867,557.42		1,088,213.05	6,779,344.37

25、长期借款

(1) 长期借款分类

①长期借款的分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
信用借款	65,000,000.00	45,000,000.00
合 计	65,000,000.00	45,000,000.00

②金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	2009年12月31日		2010年4月30日	
					外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
中航集团财务公司	2009/6/29	2012/6/29	3.51	RMB		20,000,000.00		20,000,000.00
中航集团财务公司	2009/12/22	2012/6/29	3.51	RMB		25,000,000.00		25,000,000.00
中航集团财务公司	2010/1/22	2013/1/22	3.51	RMB		20,000,000.00		
合 计						65,000,000.00		45,000,000.00

26、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单 位	期限	初始金额	年利率 (%)	应计利息	2010年4月30日	借款条件
辞退福利		62,272,000.00		-	62,272,000.00	
融资租赁款		26,416,589.89	5.90	2,456,459.00	28,873,048.89	
其他		18,000.00			18,000.00	
未确认融资费用					2,456,459.00	
减：一年内到期的 融资租赁费					6,779,344.37	
合 计		88,706,589.89		2,456,459.00	81,927,245.52	

(2) 长期应付款中应付融资租赁款明细

单 位	2010年4月30日		2009年12月31日	
	外币	人民币	外币	人民币
中航国际租赁有限公司		28,873,048.89		31,498,842.68
未确认融资费用		2,456,459.00		2,888,931.44
减：一年内到期的融资租 赁费		6,779,344.37		6,699,274.00
合 计		19,637,245.52		21,910,637.24

27、专项应付款

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日	备注
项目及科研拨款	-4,082,127.72	18,510,000.00	18,242,891.91	-3,815,019.63	

28、股本

(1) 2010年4月30日的股本情况

股东名称	2009年12月31日		本期增加		本期减少		2010年4月30日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
中国航空工业集团公司	279,025,232.00	86.74			279,025,232.00	86.74	-	-
中国投资控股有限公司	16,309,176.00	5.07					16,309,176.00	5.07
成都飞机研究设计所	16,309,176.00	5.07					16,309,176.00	5.07
成都飞机工业（集团）公司	5,018,208.00	1.56					5,018,208.00	1.56
成都西物科技集团有限公司	5,018,208.00	1.56					5,018,208.00	1.56
中国航空科技工业股份有限公司			279,025,232.00	86.74			279,025,232.00	86.74
	321,680,000.00	100.00	-	-	279,025,232.00	86.74	321,680,000.00	100.00

(2) 2009年12月31日的股本情况

股东名称	2008年12月31日		本期增加		本期减少		2009年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
中国航空工业集团公司	279,025,232.00	86.74					279,025,232.00	86.74
中国投资控股有限公司	16,309,176.00	5.07					16,309,176.00	5.07
成都飞机研究设计所	16,309,176.00	5.07					16,309,176.00	5.07
成都飞机工业（集团）公司	5,018,208.00	1.56					5,018,208.00	1.56
成都西物科技集团有限公司	5,018,208.00	1.56					5,018,208.00	1.56
	321,680,000.00	100.00					321,680,000.00	100.00

(3) 2008年12月31日的实收资本情况

股东名称	2007年12月31日		本期增加		本期减少		2008年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
中国航空工业集团公司	100,000,000.00	86.75	179,025,232.00	86.74			279,025,232.00	86.74
中国投资控股有限公司	5,842,352.00	5.07	10,466,824.00	5.07			16,309,176.00	5.07
成都飞机研究设计所	5,842,352.00	5.07	10,466,824.00	5.07			16,309,176.00	5.07
成都飞机工业（集团）公司	1,797,648.00	1.56	3,220,560.00	1.56			5,018,208.00	1.56
成都西物科技集团有限公司	1,797,648.00	1.56	3,220,560.00	1.56			5,018,208.00	1.56
	115,280,000.00	100.00	206,400,000.00	100.00			321,680,000.00	100.00

29、资本公积

(1) 2010年4月30日的资本公积情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
资本溢价	17,850,526.03	-		17,850,526.03
其他资本公积	124,371,298.51	51,255,419.76		175,626,718.27
合 计	142,221,824.54	51,255,419.76		193,477,244.30

注：本期增加其他资本公积系持有的可供出售金融资产公允价值变动影响 4,401,504.00 元和经批准转为资本公积的 46,853,915.76 专项拨款。

(2) 2009 年 12 月 31 日的资本公积情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
资本溢价	17,850,526.03			17,850,526.03
其他资本公积	103,350,322.51	21,020,976.00		124,371,298.51
合 计	121,200,848.54	21,020,976.00		142,221,824.54

注：本期增加其他资本公积系持有的可供出售金融资产公允价值变动影响 21,020,976.00 元。

(3) 2008 年 12 月 31 日的资本公积情况

项 目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
资本溢价	52,720,000.00		34,869,473.97	17,850,526.03
其他资本公积	90,598,608.91	12,751,713.60		103,350,322.51
合 计	143,318,608.91	12,751,713.60	34,869,473.97	121,200,848.54

注：本期增加其他资本公积中系持有的可供出售金融资产公允价值变动影响 12,751,713.60 元；本期减少的资本公积是公司以资本公积转增股本 34,869,473.97 元。

30、盈余公积

(1) 2010 年 4 月 30 日的盈余公积情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
法定盈余公积	7,789,362.98	1,698,489.02		9,487,852.00
合 计	7,789,362.98	1,698,489.02		9,487,852.00

(2) 2009 年 12 月 31 日的盈余公积情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
法定盈余公积	3,370,325.73	4,419,037.25		7,789,362.98
合 计	3,370,325.73	4,419,037.25		7,789,362.98

(3) 2008 年 12 月 31 日的盈余公积情况

项 目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
法定盈余公积	18,766,904.00	7,756,106.28	23,152,684.55	3,370,325.73
合 计	18,766,904.00	7,756,106.28	23,152,684.55	3,370,325.73

注：本期减少盈余公积系盈余公积转增股本 12,397,323.42 元，计提辞退福利 10,755,361.13 所致。

31、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	25,939,542.27	11,494,735.67	107,794,796.47	
调整年初未分配利润合计数(调整+, 调减-)	-	-	71,834,515.46	
调整后年初未分配利润	25,939,542.27	11,494,735.67	179,629,311.93	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	16,350,462.72	48,838,480.70	81,373,530.23	
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减：提取法定盈余公积	1,698,489.02	4,419,037.25	7,756,106.28	
提取任意盈余公积				
应付普通股股利		29,974,636.85	36,566,958.73	
转作股本的普通股股利			159,133,202.61	
其他			46,051,838.87	
期末未分配利润	40,591,515.97	25,939,542.27	11,494,735.67	

32、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
主营业务收入	133,705,179.89	382,975,435.23	510,917,766.61
其他业务收入	1,134,610.91	3,502,826.84	1,327,887.12
营业收入合计	134,839,790.80	386,478,262.07	512,245,653.73
主营业务成本	89,180,641.66	246,295,777.74	323,147,704.98
其他业务成本	4,522,569.40	2,906,367.78	4,039,088.85
营业成本合计	93,703,211.06	249,202,145.52	327,186,793.83

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空业	96,126,511.27	69,568,885.35	259,987,427.45	181,269,668.08	338,803,313.09	240,367,599.75
汽车业	37,578,668.62	19,611,756.31	122,988,007.78	65,026,109.66	172,114,453.52	82,780,105.23
合 计	133,705,179.89	89,180,641.66	382,975,435.23	246,295,777.74	510,917,766.61	323,147,704.98

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大气数据系统	56,617,718.00	45,592,127.86	177,170,199.70	101,611,446.25	242,391,533.33	144,092,237.44
传感器	20,320,697.20	7,404,843.33	41,505,653.86	41,987,300.84	50,163,297.49	27,650,647.89
外贸	19,188,096.07	16,571,914.16	41,311,573.89	37,670,920.99	46,248,482.27	68,624,714.42
其他	37,578,668.62	19,611,756.31	122,988,007.78	65,026,109.66	172,114,453.52	82,780,105.23
合 计	133,705,179.89	89,180,641.66	382,975,435.23	246,295,777.74	510,917,766.61	323,147,704.98

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	114,517,083.82	72,608,727.50	341,663,861.34	208,624,856.75	464,669,284.34	254,522,990.56
国外	19,188,096.07	16,571,914.16	41,311,573.89	37,670,920.99	46,248,482.27	68,624,714.42
合 计	133,705,179.89	89,180,641.66	382,975,435.23	246,295,777.74	510,917,766.61	323,147,704.98

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
中航工业集团公司下属企业	65,817,802.12	49.23
FR	6,002,034.48	4.49
合 计	71,819,836.60	53.72

33、营业税金及附加

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额	计提标准
营业税	50,481.85	52,762.40	5,150.00	5%
城建税	156,982.86	555,316.73	565,515.61	7%
教育附加	91,526.56	330,164.26	340,092.87	4%
价格基金	1,240.37	12,619.72	9,013.48	
副食调控基金	17,294.27	68,376.85	73,157.86	
残障基金	-	59,999.00	37,847.00	
其他	-	176.28		
合 计	317,525.91	1,079,415.24	1,030,776.82	

34、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
成本法核算的长期股权投资收益	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	595,200.00	248,000.00
合 计	2,000,000.00	2,595,200.00	1,078,375.67

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
中航工业财务公司	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67
合 计	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67

35、资产减值损失

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
坏账损失	1,121,956.85	-6,987,760.00	1,360,598.01
存货跌价准备		2,708,032.42	5,849,247.78
合 计	1,121,956.85	-4,279,727.58	7,209,845.79

36、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
非流动资产处置利得合计	75,886.09	427,696.18	646,870.75
其中：固定资产处置利得	75,886.09	427,696.18	646,870.75
其他			
债务重组利得			25,000.00
盘盈利得			1,044,959.30
接受捐赠		10,000.00	350,000.00
政府补助	1,211,007.12	4,179,197.12	5,293,944.74
其他	1,950.00	444,521.73	2,100.00
合 计	1,288,843.21	5,061,415.03	7,362,874.79

(2) 政府补助明细

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
增值税退税款	91,007.12	169,197.12	343,944.74
2009年省重大技术装备创新研制专项资金	400,000.00		
收集团公司拨高新津贴	400,000.00	1,200,000.00	1,510,000.00
收到集团公司拨付两维费	300,000.00	2,790,000.00	3,440,000.00
收慰问金	20,000.00		
国民经济动员补贴		20,000.00	
合 计	1,211,007.12	4,179,197.12	5,293,944.74

37、营业外支出

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
非流动资产处置损失合计	64,987.86	233,736.07	544,420.53
其中：固定资产处置损失	64,987.86	233,736.07	544,420.53
债务重组损失		54,724.00	
对外捐赠支出		9,999.00	600,000.00
其他	195.74	57,475.96	322,342.55
合 计	65,183.60	355,935.03	1,466,763.08

38、所得税费用

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	3,019,638.10	10,867,508.96	15,885,036.16
递延所得税调整	-169,487.54	110,450.79	-1,514,907.84
合 计	2,850,150.56	10,977,959.75	14,370,128.32

39、其他综合收益

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	5,178,240.00	24,730,560.00	15,002,016.00
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	776,736.00	3,709,584.00	2,250,302.40
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额			
小 计	4,401,504.00	21,020,976.00	12,751,713.60
合 计	4,401,504.00	21,020,976.00	12,751,713.60

40、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
收建委退回105栋民工保证金	275,039.70
收到利息	182,131.91
科研拨款	7,600,000.00
政府补助	1,120,000.00
房租水电费	180,171.49
其他	1,929,065.06
合 计	11,286,408.16

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
付222栋代收报建费工程费等	11,819,283.25
专项付款	677,717.11
中航财务公司企业财产保险费	136,110.33
退休人员生活费医疗费	588,984.00
付203至209栋拆迁安置费	230,000.00
检定试验费	415,500.00
运费	417,905.03
服务费	1,192,370.00
6S项目维修款	286,027.38
付223栋职工住宅审核服务费	82,370.00
付2#楼办公楼装修款	110,000.00
付222栋墙体材料改革基金	152,502.50
凯航一季度房租	207,419.81
其他	14,183,438.93
合 计	30,499,628.34

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	金 额
归还保理业务款	5,000,000.00
手续费	598,064.25
合 计	5,598,064.25

41、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	14,234,966.86	48,864,732.97	80,799,435.80
加: 资产减值准备	1,121,956.85	-4,279,727.58	7,209,845.79
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,455,641.95	26,079,673.57	26,976,731.24
无形资产摊销	908,245.51	3,125,296.03	2,043,031.47
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-10,898.23	-193,960.11	-102,450.22
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	843,889.51	760,220.54	1,810,989.15
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,000,000.00	-2,595,200.00	-1,078,375.67
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-169,487.54	110,450.79	-1,514,907.84
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-8,410,871.53	3,583,398.99	-11,285,935.73
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-43,462,856.77	-61,733,453.74	-98,807,056.33
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	371,517.05	54,468,600.87	19,233,428.85
其他	-		
经营活动产生的现金流量净额	-28,117,896.34	68,190,032.33	25,284,736.51
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	135,386,276.10	152,946,044.32	142,523,524.86
减: 现金的期初余额	152,946,044.32	142,523,524.86	194,040,739.32
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-17,559,768.22	10,422,519.46	-51,517,214.46

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
一、现金	135,386,276.10	152,946,044.32	142,523,524.86
其中：库存现金	157,269.44	108,654.30	106,881.23
可随时用于支付的银行存款	121,841,114.30	131,404,103.40	141,520,337.89
可随时用于支付的其他货币资金	13,387,892.36	21,433,286.62	896,305.74
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	135,386,276.10	152,946,044.32	142,523,524.86

八、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
中国航空科技工业股份有限公司	本公司的控股母公司	国有控股	北京市	林左鸣	开发、制造、销售、改进航空产品，为客户提供直升机教练机通用民用飞机和支线飞机，并提供航空产品零部件和售后服务

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国航空科技工业股份有限公司	464361万元	86.74	86.74	中国航空工业集团公司	70551476-5

注：本公司的最终控制方是中国航空工业集团公司

2、本公司的子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权 比例 (%)	组织机构 代码
成都成航车辆仪表有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	成都	佟延馥	车辆仪表、柴油发动机的油泵调速器研发、制造、销售；传感器的制造、销售；机械加工	1733	64.34	64.34	762283633
成都成航工业安全系统有限责任公司	全资子公司	有限责任公司	成都	佟延馥	爆破片及配套夹持器、密封垫、标准件、减压阀、压力表的制造、销售；机械加工	1800	100	100	752804909
成都思泰航空科技有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	成都	邓剑	民用航空电子产品、仪器、仪表、机械设备制造与维修；航空领域电子产品、仪器、仪表、机械设备、生产资料的贸易和售后服务	1000	40	60	737718404
成都凯天飞昊数据通信技术有限责任公司	控股子公司	有限责任公司	成都	薛亚卢	数据通信设备的生产和销售	1200	51	51	67968647-4

3、本公司的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (万元)	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
北京凯天汉马显示科技有限公司	有限责任公司	北京	尚立乾	技术开发及服务	150	35.00	35.00

4、本公司的其他关联方情况

单位	关系
中国航空工业集团公司及附属公司	同一最终控制人

5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和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	2010年1-4月		2009年		2008年	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中航工业集团公司及其附属公司	销售	产品	见定价政策	94,616,967.31	70.17%	208,598,780.48	53.97%	344,096,319.60	67.17%
中航工业集团公司及其附属公司	采购	商品	见定价政策	8,389,169.64	8.95%	40,820,489.18	29.79%	24,541,391.85	27.38%

注：凡有政府定价的，执行政府定价；凡没有政府定价，但有政府指导价的，执行政府指导价；没有政府定价和政府指导价的，执行市场价（含招标价）；如果上述价格都没有或无法在实际产品买卖中适用以上定价原则的，执行协议价。

（2）关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据	租赁收益对公司影响
中航国际租赁有限公司	成都凯天电子股份有限公司	在用	28,613,185.89	2010.1.1	2012.12.31	-1,564,578.05	合同	

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010年4月30日	2009年12月31日
应收账款	中国航空工业集团公司及附属公司	239,803,915.29	202,958,252.43
应收票据	中国航空工业集团公司及附属公司	34,022,676.10	37,351,096.10
预付款项	中国航空工业集团公司及附属公司	13,834,089.25	18,265,676.61
应付账款	中国航空工业集团公司及附属公司	38,494,938.58	41,464,769.89
应付票据	中国航空工业集团公司及附属公司	500,000.00	
预收款项	中国航空工业集团公司及附属公司	9,973,197.15	9,248,381.86
其他应付款	中国航空工业集团公司及附属公司	3,351,361.00	26,403,915.76

项目名称	关联方	2008年12月31日
应收账款	中国航空工业集团公司及附属公司	167,067,534.82
应收票据	中国航空工业集团公司及附属公司	45,166,403.58
预付款项	中国航空工业集团公司及附属公司	
应付账款	中国航空工业集团公司及附属公司	
应付票据	中国航空工业集团公司及附属公司	
预收款项	中国航空工业集团公司及附属公司	10,220,678.40
其他应付款	中国航空工业集团公司及附属公司	12,418,288.63

九、或有事项

截至2010年4月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

1、融资租赁

(1) 融资租入固定资产的期初和期末原价、累计折旧额、减值准备累计金额。

项 目	期末数	期初数
固定资产原价		
机器设备	28,613,185.89	28,613,185.89
合 计	28,613,185.89	28,613,185.89
累计折旧		
机器设备	1,563,387.32	
合 计	1,563,387.32	
减值准备累计金额		
机器设备		
合 计		
账面价值		
机器设备	27,049,798.57	28,613,185.89
合 计	27,049,798.57	28,613,185.89

(2) 以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	10,490,076.56
1年以上2年以内(含2年)	10,490,076.56
2年以上3年以内(含3年)	7,892,895.77
3年以上	-
合 计	28,873,048.89

(3) 截止 2010 年 4 月 30 日，未确认融资费用的余额为 2,456,459.00 元，在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

2、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的 累计公允价值 变动	本期计 提的减值	期末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）					
衍生金融资产					
可供出售金融资产	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00
金融资产小计	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00

根据2010年6月中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，双方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向中国航空科技工业股份有限公司收购所持有公司的86.74%股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会2010年度第四次会议审议通过，尚需中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	296,091,197.28	87.03	5,233,376.77	47.90
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	44,143,738.18	12.97	5,693,155.30	52.10
合 计	340,234,935.46	100.00	10,926,532.07	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	249,804,811.63	86.94	4,830,941.67	1.93
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	37,518,304.92	13.06	5,236,044.80	13.96
合 计	287,323,116.55	100.00	10,066,986.47	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
北京动力机械研究所	5,236,017.40	523,601.74	10.00	单独测试未发生减值, 按账龄分析进行计提
****厂	2,107,964.00	105,398.20	5.00	同上
****厂	3,162,568.74	672,674.00	21.27	同上
****厂	9,291,268.19	537,062.15	5.78	同上
北京空间机电研究所	2,402,795.00	240,279.50	10.00	同上
FR	14,182,103.63	1,118,108.64	7.88	同上
Telair	3,292,772.53	429,687.52	13.05	同上
IPC	2,225,774.31	111,288.72	5.00	同上
SRC	3,543,843.89	207,536.19	5.86	同上
****研究所	3,177,181.00	212,998.85	6.70	同上
****仓库	3,159,296.50	157,964.83	5.00	同上
****工程分公司	2,119,663.00	211,966.30	10.00	同上
****研究院	2,386,033.80	704,810.14	29.54	同上
中航工业集团及其附属公司	239,803,915.29			
其他单项不重大应收款项	10,460,254.14			应收货款
合计	306,551,451.42	5,233,376.77		

② 其他不重大应收账款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	21,376,305.59	63.46	1,068,815.29	16,073,024.24	56.92	801,459.22
1至2年	6,341,740.36	18.83	634,174.04	6,526,616.84	23.12	652,661.68
2至3年	1,398,849.29	4.15	419,654.79	1,334,563.45	4.73	400,369.04
3至4年	1,898,336.56	5.64	949,168.28	1,800,504.73	6.38	900,252.37
4至5年	234,546.67	0.70	187,637.34	95,852.85	0.34	76,682.28
5年以上	2,433,705.57	7.22	2,433,705.57	2,404,620.22	8.51	2,404,620.22
合 计	33,683,484.04	100.00	5,693,155.30	28,235,182.33	100.00	5,236,044.80

(3) 本报告期末应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

单位名称	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
成都飞机设计研究所	7,999,255.10		6,390,255.10	
合 计	7,999,255.10		6,390,255.10	

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
***飞机制造厂	同一最终控制人	18,531,484.44	1年以内	5.45
****工业(集团)有限公司	同一最终控制人	114,274,851.23	1年以内, 1-2年	33.59
***工业(集团)有限公司	同一最终控制人	24,859,837.32	1年以内	7.31
FR	同一最终控制人	14,182,103.63	1年以内, 1-2年	4.17
**工业集团有限公司	同一最终控制人	17,170,031.53	1年以内	5.05
合 计		189,018,308.15		55.57

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
中国航空工业集团公司及附属公司	同一最终控制人	231,804,660.19	68.13

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	10,287,327.23	46.95		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款		-		
其他不重大其他应收款	11,622,486.59	53.05	2,501,657.29	21.52
合 计	21,909,813.82	100.00	2,501,657.29	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	10,275,558.22	56.21		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款		-		
其他不重大其他应收款	8,004,090.57	43.79	2,501,657.29	31.25
合 计	18,279,648.79	100.00	2,501,657.29	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
内部借款	16,778,023.60			
合 计	16,778,023.60			

② 其他不重大其他应收款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	-		-	5,844,739.80		292,236.99
1至2年	2,922,369.92	56.95	292,236.99			
2至3年						
3至4年						
4至5年				366,792.10	4.51	293,433.68
5年以上	2,209,420.30	43.05	2,209,420.30	1,915,986.62	23.57	1,915,986.62
合 计	5,131,790.22	100.00	2,501,657.29	8,127,518.52	28.08	2,501,657.29

(3) 本报告期末其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
成都成航车辆仪表有限公司	子公司	7,514,120.23	1年以内, 1-2年	34.30
科研借款		2,773,207.00	1年以内, 1-2年	12.66
成都成航安全系统有限责任公司	子公司	1,463,913.50	1年以内, 1-2年	6.68
应收补贴款		545,256.40	1年以内, 1-2年	2.49
成都青羊成航医院		226,243.42	1-2年	1.03
合 计		12,522,740.55		57.16

(5) 应收其他关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
成都成航安全系统有限责任公司	本公司的子公司	1,463,913.50	6.68
成都成航车辆仪表有限公司	本公司的子公司	7,514,120.23	34.30
成都凯天飞昊数据通信技术有限责任公司	本公司的子公司	25,602.60	0.12
成都思泰航空科技有限责任公司	本公司的子公司	16,850.00	0.08
合 计		9,020,486.33	41.17

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
成都成航工业安全系统有限责任公司	成本法	15,200,772.00	15,200,772.00		15,200,772.00
成都思泰航空科技有限责任公司	成本法	3,946,899.00	3,946,899.00		3,946,899.00
成都成航车辆仪表有限责任公司	成本法	11,151,530.00	11,151,530.00		11,151,530.00
成都凯天飞昊数据通信科技有限责任公司	成本法	6,120,000.00	6,120,000.00		6,120,000.00
赛维航电科技有限公司	成本法	8,980,000.00	8,980,000.00		8,980,000.00
成都空天高技术产业基地股份公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
成都威特电喷有限公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
中航国际租赁有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
中航工业集团财务有限责任公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
金航数码科技有限责任公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
北京凯天汉马显示科技有限公司	权益法			525,000.00	525,000.00
合 计			127,899,201.00	525,000.00	128,424,201.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	现金红利
成都成航工业安全系统有限责任公司	100.00	100.00				
成都思泰航空科技有限责任公司	40.00	60.00	根据协议，公司代为行使一致行动人宜宾市三江机械有限责任公司的表决权20%			
成都成航车辆仪表有限责任公司	64.00	64.00				
成都凯天飞昊数据通信技术有限公司	51.00	51.00				
赛维航电科技有限公司	10.00	10.00				
成都空天高技术产业基地股份公司	12.99	12.99				
成都威特电喷有限公司	5.00	5.00				
中航国际租赁有限公司	3.49	3.49				
中航工业集团财务有限责任公司	2.00	2.00				2,000,000.00
金航数码科技有限责任公司	1.80	1.80				
北京凯天汉马显示科技有限公司	35.00	35.00				
合 计						2,000,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月发生额	2009年发生额	2008年发生额
主营业务收入	116,393,504.47	333,077,048.29	458,745,873.78
其他业务收入	51,679.51	4,835,330.58	7,471,185.53
营业收入合计	116,445,183.98	337,912,378.87	466,217,059.31
主营业务成本	74,901,335.64	221,537,039.48	295,055,888.00
其他业务成本	4,319,232.43	2,904,572.91	4,361,072.70
营业成本合计	79,220,568.07	224,441,612.39	299,416,960.70

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空业	116,393,504.47	74,901,335.64	333,077,048.29	221,537,039.48	458,745,873.78	295,055,888.00
合 计	116,393,504.47	74,901,335.64	333,077,048.29	221,537,039.48	458,745,873.78	295,055,888.00

(3) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大气数据系统	56,617,718.00	45,592,127.86	177,170,199.70	101,611,446.25	242,391,533.33	144,092,237.44
传感器	20,320,697.20	7,404,843.33	41,505,653.86	41,987,300.84	50,163,297.49	27,650,647.89
外贸	19,188,096.07	16,571,914.16	41,311,573.89	37,670,920.99	46,248,482.27	68,624,714.42
其他	20,266,993.20	5,332,450.29	73,089,620.84	40,267,371.40	119,942,560.69	54,688,288.25
合 计	116,393,504.47	74,901,335.64	333,077,048.29	221,537,039.48	458,745,873.78	295,055,888.00

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	97,205,408.40	58,329,421.48	291,765,474.40	183,866,118.49	412,497,391.51	226,431,173.58
国外	19,188,096.07	16,571,914.16	41,311,573.89	37,670,920.99	46,248,482.27	68,624,714.42
合 计	116,393,504.47	74,901,335.64	333,077,048.29	221,537,039.48	458,745,873.78	295,055,888.00

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
中航工业集团公司及附属公司	65,817,802.12	56.55
FR	6,002,034.48	5.16
合计	71,819,836.60	61.70

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年	2008年
成本法核算的长期股权投资收益	2,000,000.00	2,717,070.03	830,375.67
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		595,200.00	248,000.00
合 计	2,000,000.00	3,312,270.03	1,078,375.67

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010年1-4月	2009年	2008年
中航工业集团财务有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67
成都思泰航空科技有限责任公司		717,070.03	
合 计	2,000,000.00	2,717,070.03	830,375.67

6、现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	16,984,890.20	44,190,372.47	77,561,062.79
加: 资产减值准备	859,545.60	-6,160,019.50	6,196,936.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,562,313.73	23,558,158.45	24,510,251.86
无形资产摊销	762,505.51	2,688,076.03	2,006,596.47
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-10,898.23	-153,172.37	40,600.78
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	843,889.51	760,220.54	1,810,989.15
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,000,000.00	-3,312,270.03	-1,078,375.67
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-128,931.84	70,985.50	-1,332,826.93
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-7,978,760.62	5,482,305.39	-11,314,023.15
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-53,486,155.80	-51,036,617.91	-88,144,430.86
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	9,636,865.01	53,716,692.96	14,810,536.09
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-26,954,736.93	69,804,731.53	25,067,316.84
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本	-	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-	-
融资租入固定资产	-	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	119,190,857.67	134,874,925.23	119,047,955.94
减: 现金的期初余额	134,874,925.23	119,047,955.94	178,385,090.16
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-15,684,067.56	15,826,969.29	-59,337,134.22

十四、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	10,898.23	
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,211,007.12	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,754.26	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,223,659.61	
所得税影响额	183,548.94	
少数股东权益影响额(税后)	46,413.63	
合 计	993,697.04	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、公司 2008 年度和 2009 年度主要会计报表项目的异常情况的说明

(1) 资产负债表项目

项目	2009年12月31日	2008年12月31日	变动比例	变动原因
其他应收款	10,062,463.16	1,612,678.10	524%	期末较期初增加较多，主要是本年度业务增加所致。
可供出售金融资产	46,782,720.00	22,052,160.00	112%	期末较期初增加较多主要是持有的成飞集成股票价格上涨所致。
长期股权投资	91,480,000.00	61,480,000.00	49%	本期长期股权投资增加金额多，主要是本年公司增加了对中航国际租赁3000万所致。
在建工程	86,500,249.73	47,707,577.25	81%	期末较期初减少较多是由于本年新增固定资产投入所致。
短期借款	5,000,000.00	22,000,000.00	-77%	期末较期初减少较多主要是本期贷款减少所致。
应付股利	10,217,269.80	5,167,027.90	98%	期末较期初增加较多主要是本年增加了对小股东以前年度分红所致。
其他应付款	93,284,249.54	53,034,535.47	76%	期末较期初增加较多主要是尚未转增国有独享资本的专项拨款转入所致。
长期应付款	84,200,637.24	61,051,000.00	38%	期末较期初增加较多主要是融资租入固定资产所致。
专项应付款	-4,082,127.72	24,260,338.23	-117%	期末较期初减少较多主要是国拨资金尚未到位公司预先垫支所致。
递延所得税负债	6,552,408.00	2,842,824.00	130%	期末较期初增加较多主要是本期可供出售金融资产公允价值变动所致。
盈余公积	7,920,635.09	3,370,325.73	135%	期末较期初增加较多主要原因是本期提取所致。

(2) 损益表项目

项目	本期金额	上期金额	变动比例	变动原因
财务费用	1,249,677.67	2,529,110.58	-51%	本期比上期减少较多主要是贷款减少所致
资产减值损失	-4,279,727.58	7,209,845.79	-159%	本期资产减值损失减少较多是减值准备比上期减少所致。
投资收益	2,595,200.00	1,078,375.67	141%	本期增加较多主要是中航财务公司分红所致
营业外收入	5,061,415.03	7,362,874.79	-31%	本期减少的原因是收到的政府补助比上期减少所致
营业外支出	355,935.03	1,466,763.08	-76%	本期比上期减少较多主要是上期捐赠支出较大而本期没有捐赠所致

陕西宝成航空仪表有限责任公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告.....	1
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并股东权益变动表.....	7
5. 资产负债表.....	9
6. 利润表.....	11
7. 现金流量表.....	12
8. 股东权益变动表.....	13
9. 财务报表附注.....	15
三、本所营业执照及执业证书.....	67
四、经办注册会计师执业证书.....	69

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1473 号

陕西宝成航空仪表有限责任公司:

我们审计了后附的陕西宝成航空仪表有限责任公司(以下简称“宝成仪表公司”)按照附注二所示财务报表编制基础的财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 4 月 30 日的合并及母公司的资产负债表,2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月份的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是宝成仪表公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,宝成仪表公司财务报表已经按照企业会计准则的规定及附注二所示编制基础编制,在所有重大方面公允反映了宝成仪表公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 4 月 30 日的合并及母公司财务状况、以及 2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月份的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

中国·北京

中国注册会计师:

2010 年 6 月 30 日

合并资产负债表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	七、1	250,502,504.00	297,730,597.55	121,167,626.49
交易性金融资产				
应收票据	七、2	77,262,627.58	78,935,042.86	50,082,383.30
应收账款	七、3	320,512,719.56	284,541,433.42	153,217,429.06
预付款项	七、4	79,324,897.52	52,326,070.33	52,012,349.92
应收利息				
应收股利				
其他应收款	七、5	21,668,763.53	40,492,863.99	63,062,157.65
存货	七、6	242,513,426.29	218,401,538.71	197,386,971.54
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		991,784,938.48	972,427,546.86	636,928,917.96
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	七、7	510,000.00	510,000.00	510,000.00
投资性房地产				
固定资产	七、8	194,821,846.14	226,106,215.01	144,640,070.77
在建工程	七、9	11,219,025.84	11,320,061.11	82,347,585.13
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	七、10	70,471,898.02	1,129,166.69	1,427,166.69
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	七、11	23,241,088.91	23,323,391.77	22,402,505.84
其他非流动资产				
非流动资产合计		300,263,858.91	262,388,834.58	251,327,328.43
资产总计		1,292,048,797.39	1,234,816,381.44	888,256,246.39

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(续)

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	七、13	80,000,000.00	80,000,000.00	41,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	七、14	30,569,337.10	25,399,691.20	18,140,000.00
应付账款	七、15	120,910,525.10	90,606,296.45	68,444,107.54
预收款项	七、16	21,472,580.09	15,971,719.25	21,687,805.31
应付职工薪酬	七、17	20,607,200.37	27,890,802.83	18,065,353.17
应交税费	七、18	18,339,066.18	21,724,852.33	10,456,403.28
应付利息				
应付股利	七、19	620,829.24	551,194.20	8,600,000.00
其他应付款	七、20	158,629,079.02	152,099,384.92	157,703,984.81
一年内到期的非流动负债	七、21		4,570,000.00	10,920,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		451,148,617.10	418,813,941.18	355,017,654.11
非流动负债:				
长期借款	七、22	261,000,000.00	261,000,000.00	46,120,000.00
应付债券				
长期应付款	七、23	114,250,000.00	111,900,000.00	109,160,000.00
专项应付款	七、24	5,510,213.46	6,819,485.75	51,205,677.73
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		380,760,213.46	379,719,485.75	206,485,677.73
负债合计		831,908,830.56	798,533,426.93	561,503,331.84
股东权益:				
实收资本	七、25	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积	七、26	75,025,462.97	52,300,199.84	
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	七、27	7,803,593.40	7,162,951.28	1,161,696.79
未分配利润	七、28	156,404,446.86	150,892,769.38	97,349,066.25
归属于母公司股东权益小计		439,233,503.23	410,355,920.50	298,510,763.04
少数股东权益		20,906,463.60	25,927,034.01	28,242,151.51
股东权益合计		460,139,966.83	436,282,954.51	326,752,914.55
负债和股东权益总计		1,292,048,797.39	1,234,816,381.44	888,256,246.39

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合 并 利 润 表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业总收入		189,623,016.70	662,180,187.39	536,604,300.78
其中: 营业收入	七、29	189,623,016.70	662,180,187.39	536,604,300.78
二、营业总成本		181,568,410.47	582,018,765.49	464,346,930.38
其中: 营业成本	七、29	116,923,999.08	421,808,970.28	283,487,506.51
营业税金及附加	七、30	281,087.19	915,904.68	705,544.64
销售费用	七、31	4,409,937.17	12,308,132.94	13,325,095.37
管理费用	七、32	49,392,921.23	129,049,407.32	155,376,581.73
财务费用	七、33	5,369,249.95	3,075,694.56	1,015,653.96
资产减值损失	七、34	5,191,215.85	14,860,655.71	10,436,548.17
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				
三、营业利润 (损失以“-”号填列)		8,054,606.23	80,161,421.90	72,257,370.40
加: 营业外收入	七、35	848,803.98	7,331,400.63	3,745,102.89
减: 营业外支出	七、36	2,307,217.66	7,679,210.93	3,490,362.37
其中: 非流动资产处置损失		9,343.43	222,503.38	338,376.93
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		6,596,192.55	79,813,611.60	72,512,110.92
减: 所得税费用	七、37	615,194.02	10,957,327.48	1,734,605.41
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		5,980,998.53	68,856,284.12	70,777,505.51
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		6,152,319.60	70,294,957.62	69,141,121.39
少数股东损益		-171,321.07	-1,438,673.50	1,636,384.12
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		5,980,998.53	68,856,284.12	70,777,505.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		6,152,319.60	70,294,957.62	69,141,121.39
归属于少数股东的综合收益总额		-171,321.07	-1,438,673.50	1,636,384.12

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年
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		168,757,088.76	465,655,974.94	454,776,653.93
收到的税费返还		1,793.32	194,409.95	2,146,451.38
收到的其他与经营活动有关的现金	七、38	8,230,227.50	36,782,795.68	8,198,091.28
经营活动现金流入小计		176,989,109.58	502,633,180.57	465,121,196.59
购买商品、接受劳务支付的现金		140,778,115.70	333,772,521.82	292,415,678.31
支付给职工以及为职工支付的现金		46,935,972.00	137,002,964.91	131,035,590.82
支付的各项税费		7,852,616.34	11,953,408.75	13,017,780.84
支付其他与经营活动有关的现金	七、38	23,240,604.38	56,459,845.26	48,299,958.28
经营活动现金流出小计		218,807,308.42	539,188,740.74	484,769,008.25
经营活动产生的现金流量净额		-41,818,198.84	-36,555,560.17	-19,647,811.66
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				25,863.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,777,595.08	29,750.00	8,220,200.00
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			13,836,122.63	5,993,837.47
投资活动现金流入小计		2,777,595.08	13,865,872.63	14,239,900.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,519,404.83	29,221,947.59	31,568,722.43
投资支付的现金		997,500.00		14,260,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		6,516,904.83	29,221,947.59	45,828,722.43
投资活动产生的现金流量净额		-3,739,309.75	-15,356,074.96	-31,588,821.63
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				6,957,360.00
取得借款收到的现金			341,000,000.00	41,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				8,339,646.52
筹资活动现金流入小计			341,000,000.00	56,297,006.52
偿还债务支付的现金			87,338,321.60	31,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,670,584.96	25,185,626.48	16,696,101.15
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		1,670,584.96	112,523,948.08	47,696,101.15
筹资活动产生的现金流量净额		-1,670,584.96	228,476,051.92	8,600,905.37
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-1,445.73	
五、现金及现金等价物净增加额		-47,228,093.55	176,562,971.06	-42,635,727.92
加: 期初现金及现金等价物余额		297,730,597.55	121,167,626.49	163,803,354.41
六、期末现金及现金等价物余额		250,502,504.00	297,730,597.55	121,167,626.49

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月									2009年								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他			实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	150,892,769.38		25,927,034.01	436,282,954.51	200,000,000.00				1,161,696.79	97,349,066.25		28,242,151.51	326,752,914.55
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年初余额	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	150,892,769.38		25,927,034.01	436,282,954.51	200,000,000.00				1,161,696.79	97,349,066.25		28,242,151.51	326,752,914.55
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		22,725,263.13			640,642.12	5,511,677.48		-5,020,570.41	23,857,012.32		52,300,199.84			6,001,254.49	53,543,703.13		-2,315,117.50	109,530,039.96
（一）净利润						6,152,319.60		-171,321.07	5,980,998.53						70,294,957.62		-1,438,673.50	68,856,284.12
（二）其他综合收益																		
上述（一）和（二）小计						6,152,319.60		-171,321.07	5,980,998.53						70,294,957.62		-1,438,673.50	68,856,284.12
（三）所有者投入和减少股本		22,725,263.13						-4,849,249.34	17,876,013.79		52,300,199.84						-876,444.00	51,423,755.84
1.所有者投入股本		23,247,852.34						-4,849,249.34	18,398,603.00								-876,444.00	-876,444.00
2.股份支付计入股东权益的金额																		
3.其他		-522,589.21							-522,589.21		52,300,199.84							52,300,199.84
（四）专项储备																		
1.当年提取数																		
2.当年使用数																		
（五）利润分配					640,642.12	-640,642.12							6,001,254.49	-16,751,254.49				-10,750,000.00
1.提取盈余公积					640,642.12	-640,642.12							6,001,254.49	-6,001,254.49				
2.对股东的分配															-10,750,000.00			-10,750,000.00
3.其他																		
（六）股东权益内部结转																		
1.资本公积转增股本																		
2.盈余公积转增股本																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本年年末余额	200,000,000.00	75,025,462.97			7,803,593.40	156,404,446.86		20,906,463.60	460,139,966.83	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	150,892,769.38		25,927,034.01	436,282,954.51

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表（续）

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司									
金额单位: 人民币元									
项 目	2008年								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	200,000,000.00					42,844,163.72		26,605,767.39	269,449,931.11
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额	200,000,000.00					42,844,163.72		26,605,767.39	269,449,931.11
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					1,161,696.79	54,504,902.53		1,636,384.12	57,302,983.44
(一) 净利润						69,141,121.39		1,636,384.12	70,777,505.51
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						69,141,121.39		1,636,384.12	70,777,505.51
(三) 所有者投入和减少股本					-4,874,522.07				-4,874,522.07
1. 所有者投入股本									
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他					-4,874,522.07				-4,874,522.07
(四) 专项储备									
1. 当年提取数									
2. 当年使用数									
(五) 利润分配					6,036,218.86	-14,636,218.86			-8,600,000.00
1. 提取盈余公积					6,036,218.86	-6,036,218.86			
2. 对股东的分配						-8,600,000.00			-8,600,000.00
3. 其他									
(六) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本年年末余额	200,000,000.00				1,161,696.79	97,349,066.25		28,242,151.51	326,752,914.55

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资 产 负 债 表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金		248,249,147.57	291,848,535.37	118,763,357.35
交易性金融资产				
应收票据		72,354,833.58	69,071,501.00	39,802,732.80
应收账款	十三、1	251,161,512.73	197,277,458.30	103,151,040.29
预付款项		32,197,652.05	33,591,414.00	41,636,063.40
应收利息				
应收股利		1,823,556.00	1,373,556.00	
其他应收款	十三、2	67,320,015.99	92,418,815.78	79,845,962.13
存货		200,793,531.83	179,415,153.11	149,775,233.92
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		873,900,249.75	864,996,433.56	532,974,389.89
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	十三、3	40,293,345.00	39,471,120.00	39,471,120.00
投资性房地产				
固定资产		187,022,605.50	214,045,448.45	134,333,232.55
在建工程		11,219,025.84	11,320,061.11	79,877,585.13
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		69,442,064.65		
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		21,497,637.74	21,420,226.39	21,120,948.96
其他非流动资产				
非流动资产合计		329,474,678.73	286,256,855.95	274,802,886.64
资产总计		1,203,374,928.48	1,151,253,289.51	807,777,276.53

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续)

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款		80,000,000.00	80,000,000.00	41,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		30,569,337.10	25,399,691.20	18,140,000.00
应付账款		85,217,103.16	54,879,371.13	42,835,243.59
预收款项		4,697,780.40	6,719,881.37	6,923,562.84
应付职工薪酬		19,225,498.53	26,152,246.72	17,130,547.13
应交税费		17,877,772.88	21,493,363.22	10,083,056.36
应付利息				
应付股利				8,600,000.00
其他应付款		155,654,868.45	148,473,285.84	154,548,683.70
一年内到期的非流动负债			4,570,000.00	10,920,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		393,242,360.52	367,687,839.48	310,181,093.62
非流动负债:				
长期借款		261,000,000.00	261,000,000.00	46,120,000.00
应付债券				
长期应付款		114,250,000.00	111,900,000.00	109,160,000.00
专项应付款		3,596,516.55	4,794,018.56	48,757,496.13
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		378,846,516.55	377,694,018.56	204,037,496.13
负债合计		772,088,877.07	745,381,858.04	514,218,589.75
股东权益:				
实收资本		200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
资本公积		71,308,398.63	52,300,199.84	
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积		7,803,593.40	7,162,951.28	1,161,696.79
未分配利润		152,174,059.38	146,408,280.35	92,396,989.99
股东权益合计		431,286,051.41	405,871,431.47	293,558,686.78
负债和股东权益总计		1,203,374,928.48	1,151,253,289.51	807,777,276.53

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业收入	十三、4	127,925,765.60	430,302,538.09	370,769,595.45
减: 营业成本	十三、4	60,201,187.12	206,004,097.57	139,883,274.09
营业税金及附加		186,790.75	464,030.15	257,695.17
销售费用		1,310,738.41	3,808,733.86	4,477,624.17
管理费用		47,202,265.68	122,943,962.98	149,376,444.06
财务费用		4,822,649.20	2,285,214.23	367,286.21
资产减值损失		6,153,077.82	14,040,824.31	9,084,755.47
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)		274,725.00	1,373,556.00	2,747,111.50
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)		8,323,781.62	82,129,230.99	70,069,627.78
加: 营业外收入		815,917.27	7,321,330.71	3,745,102.89
减: 营业外支出		2,056,081.91	7,549,803.74	3,482,362.37
其中: 非流动资产处置损失		9,343.43	222,503.38	338,376.93
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		7,083,616.98	81,900,757.96	70,332,368.30
减: 所得税费用		677,195.83	11,138,213.11	1,370,179.68
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		6,406,421.15	70,762,544.85	68,962,188.62
五、其他综合收益				
六、综合收益总额		6,406,421.15	70,762,544.85	68,962,188.62

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年
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		65,406,928.34	283,776,308.66	280,042,281.14
收到的税费返还		1,793.32	194,409.95	2,146,451.38
收到的其他与经营活动有关的现金		12,393,953.48	37,308,812.58	20,434,982.25
经营活动现金流入小计		77,802,675.14	321,279,531.19	302,623,714.77
购买商品、接受劳务支付的现金		45,203,727.74	153,780,236.14	139,916,075.05
支付给职工以及为职工支付的现金		41,833,804.33	124,909,785.02	116,915,651.32
支付的各项税费		7,043,917.59	5,891,963.53	6,209,095.87
支付其他与经营活动有关的现金		19,352,952.05	78,424,698.69	50,881,430.82
经营活动现金流出小计		113,434,401.71	363,006,683.38	313,922,253.06
经营活动产生的现金流量净额		-35,631,726.57	-41,727,152.19	-11,298,538.29
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				25,863.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		173.08	29,750.00	220,200.00
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			13,836,122.63	5,993,837.47
投资活动现金流入小计		173.08	13,865,872.63	6,239,900.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,364,799.31	28,073,165.74	21,604,270.08
投资支付的现金		997,500.00		14,260,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		6,362,299.31	28,073,165.74	35,864,270.08
投资活动产生的现金流量净额		-6,362,126.23	-14,207,293.11	-29,624,369.28
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				6,957,360.00
取得借款收到的现金			341,000,000.00	41,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				8,339,646.52
筹资活动现金流入小计			341,000,000.00	56,297,006.52
偿还债务支付的现金			87,120,000.00	31,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,605,535.00	24,860,376.68	14,802,794.98
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		1,605,535.00	111,980,376.68	45,802,794.98
筹资活动产生的现金流量净额		-1,605,535.00	229,019,623.32	10,494,211.54
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		-43,599,387.80	173,085,178.02	-30,428,696.03
加: 期初现金及现金等价物余额		291,848,535.37	118,763,357.35	149,192,053.38
六、期末现金及现金等价物余额		248,249,147.57	291,848,535.37	118,763,357.35

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月							2009年						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	146,408,280.35	405,871,431.47	200,000,000.00				1,161,696.79	92,396,989.99	293,558,686.78
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年年初余额	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	146,408,280.35	405,871,431.47	200,000,000.00				1,161,696.79	92,396,989.99	293,558,686.78
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		19,008,198.79			640,642.12	5,765,779.03	25,414,619.94		52,300,199.84			6,001,254.49	54,011,290.36	112,312,744.69
(一) 净利润						6,406,421.15	6,406,421.15						70,762,544.85	70,762,544.85
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二)小计						6,406,421.15	6,406,421.15						70,762,544.85	70,762,544.85
(三) 所有者投入和减少股本		19,008,198.79					19,008,198.79		52,300,199.84					52,300,199.84
1. 所有者投入股本		19,008,198.79					19,008,198.79		52,300,199.84					52,300,199.84
2. 股份支付计入股东权益的金额														
3. 其他														
(四) 专项储备					640,642.12	-640,642.12								
1. 当年提取数					640,642.12	-640,642.12								
2. 当年使用数														
(五) 利润分配												6,001,254.49	-16,751,254.49	-10,750,000.00
1. 提取盈余公积												6,001,254.49	-6,001,254.49	
2. 对股东的分配													-10,750,000.00	-10,750,000.00
3. 其他														
(六) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	200,000,000.00	71,308,398.63			7,803,593.40	152,174,059.38	431,286,051.41	200,000,000.00	52,300,199.84			7,162,951.28	146,408,280.35	405,871,431.47

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表（续）

编制单位: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	200,000,000.00					14,834,801.37	214,834,801.37
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	200,000,000.00					14,834,801.37	214,834,801.37
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					1,161,696.79	77,562,188.62	78,723,885.41
（一）净利润						68,962,188.62	68,962,188.62
（二）其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						68,962,188.62	68,962,188.62
（三）所有者投入和减少资本					-4,874,522.07		-4,874,522.07
1. 所有者投入股本							
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他					-4,874,522.07		-4,874,522.07
（四）专项储备							
1. 当年提取数							
2. 当年使用数							
（五）利润分配					6,036,218.86	8,600,000.00	14,636,218.86
1. 提取盈余公积					6,036,218.86		6,036,218.86
2. 对股东的分配						8,600,000.00	8,600,000.00
3. 其他							
（六）股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	200,000,000.00				1,161,696.79	92,396,989.99	293,558,686.78

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

陕西宝成航空仪表有限责任公司

财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

陕西宝成航空仪表有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”), 系国家“一五”期间 156 建设项目、航空工业 13 个项目之一。始建于 1953 年, 1955 年因国防需要迁至陕西省宝鸡市。2002 年 9 月公司根据原中国航空工业第一集团公司航计(2001) 664 号文件批准实行军品分立, 将生产军品生产任务的部门成立了“陕西宝成航空仪表有限责任公司”, 注册资本 1 亿元人民币。2006 年 10 月 21 日原中航工业第一集团公司批准并经公司董事会决议通过, 以资本公积转增注册资本 1 亿元人民币。2009 年 11 月 13 日, 中国航空工业集团公司将所持公司 100% 股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司。

公司法定代表人: 龙平, 注册资本 2 亿元人民币。

主要经营范围: 导航、制导仪器、仪表、空调器、机械、电子产品生产、销售; 技术开发、技术咨询; 计量器具检定、修理; 产品试验; 机械加工(含有色金属、贵金属除外); 塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工; 工模具设计、制造、修理; 热处理、表面处理; 钣金件、冲压件的机械加工; 机械产品的加工、生产、销售; 物资调剂; 经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务(国家限定公司经营的商品和技术除外)。

公司依法设立董事会, 董事会是公司的常设执行机构。董事会对出资人负责并报告工作。公司董事会成员 3 人, 含董事长 1 人。集团公司委派董事 2 人, 其中含董事长 1 人; 公司职工代表董事 1 人, 由公司职工民主选举产生。公司下设: 经理部(党政办公室)、企业文化部(党群工作部)、经营管理部、市场营销部、生产运营部、财务管理部、人力资源部、质量保证部。

本公司投资设立子公司情况:

陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司(以下简称“爱罗泰齐”)成立于 1995 年 1 月 26 日, 2007 年 6 月 1 日经宝鸡市工商行政管理局注册取得的企业法人营业执照, 注册号: 企合陕宝总字第 000108 号; 经陕外经贸发(2003) 109 号文件批准并经陕西省人民政府于 2003 年 7 月 15 日颁发外经贸陕省外字(1995) 003 号批准, 由本公司、德国 Aero Tech Export GMBH 有限公司、德国自然人孔宪明共同出资组建, 注册地址: 宝鸡市清姜路 70 号; 法定代表人: 贺武银; 注册资本: 2,100 万。经营范围: 空调设备及器材、电子电器产品、家用电器的生产、销售自产产品、空调工程设计及安装、技术咨询、对外加工。本公司对爱罗泰齐出资 1,200 万, 占注册资本的 57.14%。

陕西宝成航空精密制造股份有限公司(以下简称“精密制造”)注册成立于 2002 年

6月4日,注册资本4,500万元,其中本公司投资28,468,620.00元,持股比例70.07%。经营范围:航空电子、精密机械、纺织机械、纺织备件及仪器、橡塑制品等产品的研发、制造、销售。

二、财务报表的编制基础

中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)与中国航空工业集团公司(以下简称“中航工业”)、中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”)、中航系统科技有限责任公司(以下简称“系统公司”)、汉中航空工业(集团)有限公司(以下简称“汉航集团”)之间订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》。根据协议约定,中航电子通过向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团(以下合称“发行对象”)定向发行股份(最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定,并以中国证监会核准的结果为准)购买发行对象持有的下述资产(以下简称“标的资产”),包括:(1)中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司(以下简称“千山航电”)3.56%的股权;(2)中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司(以下简称“凯天电子”)86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司(以下简称“兰州飞控”)100%的股权;(3)系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司100%的股权、太原航空仪表有限公司(以下简称“太航仪表”)100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司(以下简称“华燕仪表”)12.90%的股权;(4)汉航集团持有的华燕仪表67.10%的股权、千山航电96.44%的股权。

中航电子已与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团就上述交易与2010年6月1日在北京达成协议,并订立了《发行股份购买资产协议》。并经中航电子第四届董事会2010年第四次会议决议公告,审议通过了《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》。

(一)本财务报表所载财务信息,系基于上述协议书之约定,以各报告期本公司实际财务报表和有关账簿为基础,假设拟用于注入上市公司的经营性资产和负债2008年1月1日业已独立存在且持续经营,并进行非经营资产和负责的剥离后编制而成。具体剥离方案已经中航工业“航空资[2010]792号”及“航空资[2010]793号”文件批准。

(二)本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”),并结合上述财务报表剥离事项及下述主要主要的会计政策、会计估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司2008年、2009年及2010年4月30日编制的财务报表符合企业会计准则的

要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 4 月 30 日的财务状况、2008 年、2009 年及 2010 年 1-4 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2010 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资

单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上(不含 50%),或虽不足 50% 但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为人民币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,

除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

7、应收款项

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人被依法宣告破产、撤销；债务人死亡或被依法宣告死亡、失踪，其财务不或遗产不足清偿的应收款项；②债务人遭受严重自然灾害或意外事故，损失巨大，以其财产（包括保险赔款）确实无法清偿的应收款项；③债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确实无法收回的应收款项；④逾期五年以上仍未收回的应收款项。

（2）坏账准备的计提方法

在资产负债表日，公司对单项金额重大（金额在 100 万元以上）的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项（金额在 100 万元以下但账龄在 3 年以上）的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额不重大（金额在 100 万元以下且账龄在 3 年以内）的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

8、存货

（1）存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品、产成品、周转材料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

原材料按计划成本核算，月末对材料成本差异进行分配结转。其他存货项目在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。产成品发出时以加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于

发生时计入当期损益，为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本为购买日本公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

本公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

本公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

本公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

本公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，本公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括:任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括:当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位20%(不含)以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的,也确定为对被投资单位具有重大影响:A.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;B.参与被投资单位的政策制定过程;C.与被投资单位之间发生重要交易;D.向被投资单位派出管理人员;E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的

迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	3	4.85
动力设备	11	3	8.82
机械设备	10	3	9.70
仪器仪表	5	3	19.40
运输设备	6	3	16.17
办公设备	5	3	19.40

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥本公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。

当单项固定资产的可收回金额低于其账面价值的,本公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

11、在建工程

本公司在建工程按实际成本计价。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对本公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响本公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率,导致在建工程可收回金额大幅度降低;

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥本公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期,如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。

当单项在建工程的可收回金额低于其账面价值的,本公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

12、借款费用

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

- ①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到

预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

(2) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、收入

(1) 销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

③收入的金额能够可靠计量。

④相关经济利益很可能流入本公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

（2）提供劳务收入的确认方法

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

15、政府补助

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的,才能予以确认:①公司能够满足政府补助所附条件;②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额(1元)计量。

②与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。与收益相关的政府补助,分别情况处理:用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间,计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的,分别情况处理:存在相关递延收益的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非:

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:该交易不是企业合并,并且交易发生

时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

① 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

17、主要会计政策、会计估计的变更

本公司本报告期内未发生主要会计政策变更及会计估计的变更。

18、前期会计差错更正

本公司本报告期内未发生前期会计差错更正。

五、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	根据(94)财税字第11号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统附属单位征收流转税、资源税问题的通知》对军需工厂之间协作产品免征增值税，“非航空商品(或应税劳务)销售收入”-进项税抵扣	17.00%
营业税	应税收入	5.00%
城市维护建设税	应交流转税	7.00%
企业所得税	应纳税所得额	15%

本公司根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202号）及《国家税务总局关于落实西部大开发税收优惠政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47号）的规定，并经宝鸡市高新技术产业开发区国家税务局宝开国税函（2004）23号“关于陕西宝成航空仪表有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的函”认定，公司自2003年度起减按15%的税率征收企业所得税；

子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司于2008年11月21日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局及陕西省地方税务局认定，属国家高新技术企业，按应纳税所得额的15%缴纳。

子公司陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司于 2009 年 12 月 28 日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局及陕西省地方税务局认定，属国家高新技术企业，按应纳税所得额的 15% 缴纳。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位: 人民币万元						
子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额
爱罗泰齐	外商投资	宝鸡	制造业	2,100.00	空调器产品制造及销售	1,200.00
精密制造	股份有限公司	宝鸡	制造业	4,500.00	纺织机械制造及销售	2,846.8620

(续)

金额单位: 人民币元						
子公司名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
爱罗泰齐	57.14%	57.14%	是	5,202,505.02		
精密制造	70.07%	70.07%	是	15,703,958.58		

2、合并范围发生变更的说明

子公司爱罗泰齐对外投资的宝鸡宝成空调制冷设备有限公司根据 2010 年 3 月 10 日股东会“关于解散公司并成立清算组决议”，并于 2010 年 3 月 30 日公开在报纸上发布了注销公告，且公司考虑到其未来规划，拟不将该公司计算在拟注入中航电子资产范围之内，故未将其纳入合并报告范围；

3、特别说明

此次模拟财务报表合并范围与公司目前实际合并范围有实质区别，主要区别在于：实业公司根据资产业务性质自 2008 年 1 月 1 日起模拟无偿划转至中航工业集团；本公司通过直接和间接投资方式持股 76.92% 的深圳宝成科技根据资产业务性质自 2008 年 1 月 1 日起模拟无偿划转至中航工业集团。

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期末指 2010 年 4 月 30 日，期初指 2010 年 1 月 1 日。

1、货币资金

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
现 金	133,271.01	121,585.00
银 行 存 款	249,982,545.12	296,576,844.14
其他货币资金	386,687.87	1,032,168.41
合 计	250,502,504.00	297,730,597.55

注：其他货币资金系即将到期需要支付的商业承兑汇票金额。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	28,131,237.58	26,211,502.86
商业承兑汇票	49,131,390.00	52,723,540.00
合 计	77,262,627.58	78,935,042.86

(2) 年末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
西安飞机国际航空制造股份有限公司	2010年1月18日	2010年7月18日	1,000,000.00	
德州华源生态科技有限公司	2009年11月26日	2010年5月26日	2,000,000.00	
武钢集团国际经济贸易总公司	2009年12月25日	2010年6月25日	1,000,000.00	
江西昌河航空工业有限公司	2010年4月8日	2010年10月5日	777,422.00	
合 计			4,777,422.00	

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	290,082,353.97	84.18	15,323,120.30	5.28
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	54,501,949.53	15.82	8,748,463.64	16.05
合 计	344,584,303.50	100.00	24,071,583.94	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	251,136,772.96	81.90	13,786,630.93	5.49
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	55,501,989.04	18.10	8,310,697.65	14.97
合 计	306,638,762.00	100.00	22,097,328.58	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
陕西长岭	1,096,777.07	54,838.85	5.00%	
XX 部队	1,242,053.60	372,616.07	30.00%	
中国***研究院	91,167,215.90	4,558,360.80	5.00%	
天津航空机电有限公司	2,513,849.75	131,977.11	5.00%	
沈阳**工业(集团)有限公司	11,071,982.94	726,804.67	7.00%	
哈飞航空工业股份有限公司	3,754,752.15	187,737.61	5.00%	
贵州华阳航空电器有限公司	1,066,388.20	55,985.38	5.00%	
成都**工业(集团)有限责任公司	5,807,996.16	290,399.81	5.00%	
贵州双阳飞机制造厂	2,622,376.03	131,118.80	5.00%	
西安飞机工业(集团)有限责任公司	12,932,788.40	646,639.42	5.00%	
陕西飞机工业(集团)有限公司	5,607,407.50	280,370.38	5.00%	
江西洪都航空工业集团有限责任公司	9,023,763.81	451,188.19	5.00%	
昌河**工业(集团)有限责任公司	6,884,372.78	344,218.64	5.00%	
西安航空发动机集团	3,511,993.10	175,599.66	5.00%	
5721 厂	1,874,930.65	135,478.91	7.00%	
705 所 50 工厂	10,954,653.80	547,732.69	5.00%	
西安东方集团有限公司	27,137,900.00	1,356,895.00	5.00%	
湖北孝感红峰机械厂	2,233,448.50	195,512.91	9.00%	
XX 部队	1,055,523.85	52,776.19	5.00%	
北京**大学	12,026,000.00	601,300.00	5.00%	
海军装备部**支付中心	7,659,356.50	402,116.22	5.00%	
空军装备部**支付中心	8,459,691.89	422,984.59	5.00%	
云南昆船电子设备有限公司	9,443,310.00	472,165.50	5.00%	
河南纺机公司(郑州宝成宝花纺机)	5,111,711.68	255,585.57	5.00%	
襄县超凡	1,576,000.00	157,600.00	10.00%	
无锡贸易中心(无锡天宇)	1,087,270.00	54,363.50	5.00%	
河南新野纺织公司	3,122,662.70	156,133.14	5.00%	

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
无锡捷瑞(无锡正瑞)	1,665,827.94	83,291.40	5.00%	
南通宝成机械设备有限公司	1,962,138.21	98,106.91	5.00%	
郑州大业物贸有限公司	2,160,426.70	108,021.34	5.00%	
江苏宝利嘉纺织公司	5,815,000.00	290,750.00	5.00%	
河北冀华纺织有限公司	1,858,000.00	92,900.00	5.00%	
永泰县金泰纺织公司	1,300,000.00	65,000.00	5.00%	
开封市广豫纺织原料公司	8,587,481.00	429,374.05	5.00%	
南阳裕祥纺织公司	8,984,000.00	449,200.00	5.00%	
陕西重型汽车有限公司	4,707,066.82	235,353.35	5.00%	
重庆铁马公司	1,695,300.00	169,530.00	10.00%	
爱科空气处理技术(苏州)有限公司	1,300,936.34	83,093.64	6.00%	
合计	290,082,353.97	15,323,120.30		

②其他不重大应收账款账龄分析法

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	32,750,645.97	60.09	1,757,457.69	33,752,080.33	60.81	1,681,393.64
1至2年	10,882,146.00	19.97	1,086,486.12	11,322,816.52	20.40	1,130,553.16
2至3年	4,717,031.81	8.65	1,415,109.54	5,235,560.05	9.43	1,570,668.02
3至4年	2,176,090.66	3.99	1,088,045.33	1,451,397.96	2.62	725,698.98
4至5年	2,673,350.62	4.91	2,098,680.49	2,488,751.62	4.48	1,951,001.29
5年以上	1,302,684.47	2.39	1,302,684.47	1,251,382.56	2.26	1,251,382.56
合 计	54,501,949.53	100.00	8,748,463.64	55,501,989.04	100.00	8,310,697.65

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的比例
中国***研究院	91,167,215.90	1年以内	36.16%
西安**集团有限公司	27,137,900.00	1年以内	10.76%
西安**工业(集团)有限责任公司	12,932,788.40	1年以内	5.13%
北京**大学	12,026,000.00	1年以内	4.77%
沈阳**工业(集团)有限责任公司	11,071,982.94	1-2年	4.39%
合 计	154,335,887.24		61.21%

(5) 应收关联方账款情况见附注八、5 所述。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	64,520,328.03	81.34	36,949,250.46	70.61
1至2年	5,987,525.55	7.55	6,646,343.65	12.70
2至3年	3,719,819.10	4.69	4,091,118.20	7.82
3年以上	5,097,224.84	6.42	4,639,358.02	8.87
合 计	79,324,897.52	100.00	52,326,070.33	100.00

注：预付账款 2010 年 4 月末较上年末增加 26,998,827.19 元，增幅 51.60%，主要是子公司精密制造增加纺织类原材料预付款所致。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金 额	时 间	未 结 算 原 因
许昌市润丰纺织有限公司	非关联方	34,139,526.16	1年以内	未交付验收
扬州鸿天(浆纱机)	非关联方	2,769,000.00	1-2年	未交付验收
邓州市第三油棉厂	非关联方	1,476,752.62	1年以内	未交付验收
恒通风机(粗纱机)	非关联方	1,380,000.00	1-2年	未交付验收
扬州开开心机械制造公司	非关联方	1,148,077.45	1年以内	未交付验收
合 计		40,913,356.23		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	22,664,719.90	79.10	6,347,727.59	28.01
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	5,987,866.76	20.90	636,095.54	10.62
合 计	28,652,586.66	100.00	6,983,823.13	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	40,791,870.87	86.77	5,956,465.03	14.60
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	6,219,924.66	13.23	562,466.51	9.04
合 计	47,011,795.53	100.00	6,518,931.54	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
深圳宝成科技	3,000,000.00	1,500,000.00	50.00%	
深圳汇富源	3,945,000.00	1,972,500.00	50.00%	
备用金	3,709,092.17	615,019.48	17.00%	
企业内部部门款	5,306,017.50	920,438.48	17.00%	
劳司	4,440,800.07	1,176,579.12	26.00%	
外收项目	1,263,810.16	63,190.51	5.00%	
深圳研发部	1,000,000.00	100,000.00	10.00%	
合计	22,664,719.90	6,347,727.59		

②其他不重大其他应收款坏账计提情况

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	3,669,908.88	61.29	107,614.83	4,278,796.15	68.79	177,122.64
1至2年	1,267,056.25	21.16	126,705.64	1,201,643.59	19.32	120,164.36
2至3年	819,676.95	13.69	245,903.08	585,219.73	9.41	175,565.92
3至4年	136,708.49	2.28	68,354.25	4,316.80	0.07	2,158.40
4至5年	18,643.75	0.31	14,915.00	68,956.49	1.11	55,165.19
5年以上	75,872.44	1.27	72,602.74	80,991.90	1.30	32,290.00
合 计	5,987,866.76	100.00	636,095.54	6,219,924.66	100.00	562,466.51

(3) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

(4) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容

单位名称	金额	性质或内容
企业内部部门款	5,306,017.50	内部部门借款
劳司、外收项目	5,704,610.23	应收水电费、绿化费等
备用金	3,709,092.17	备用金
深圳研发部	1,000,000.00	研发费借款
深圳汇富源包装材料有限公司	3,945,000.00	周转金借款
深圳宝成科技有限公司	3,000,000.00	周转金借款
合 计	22,664,719.90	

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例
深圳汇富源	同一母公司	3,945,000.00	13.77%
深圳宝成科技	同一母公司	3,000,000.00	10.47%
合 计		6,945,000.00	24.24%

6、存货

(1) 存货分类

项 目	2010年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,917,688.90	4,278,810.23	34,638,878.67
在产品	49,214,404.34	262,373.21	48,952,031.13
库存商品	162,709,880.36	4,158,242.89	158,551,637.47
周转材料	522,230.31	151,351.29	370,879.02
合 计	251,364,203.91	8,850,777.62	242,513,426.29

(续)

项 目	2009年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	45,741,923.08	4,278,810.23	41,463,112.85
在产品	33,038,954.38	262,373.21	32,776,581.17
库存商品	148,220,592.21	4,790,075.55	143,430,516.66
周转材料	882,679.32	151,351.29	731,328.03
合 计	227,884,148.99	9,482,610.28	218,401,538.71

(2) 存货跌价准备

项 目	2009年12月31日	本期计提数	本期减少数		2010年4月30日
			转回数	转销数	
原材料	4,278,810.23				4,278,810.23
在产品	262,373.21				262,373.21
库存商品	4,790,075.55	2,752,068.91		3,383,901.57	4,158,242.89
周转材料	151,351.29				151,351.29
合 计	9,482,610.28	2,752,068.91		3,383,901.57	8,850,777.62

7、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
对子公司投资	510,000.00			510,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备				
合 计	510,000.00			510,000.00

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
宝成制冷	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00
合 计			510,000.00		510,000.00

注：子公司爱罗泰齐对外投资的宝鸡宝成空调制冷设备有限公司根据 2010 年 3 月 10 日股东会“关于解散公司并成立清算组决议”，并于 2010 年 3 月 30 日公开在报纸上发布了注销公告，且公司考虑到其未来规划，拟不将该公司计算在拟注入中航电子资产范围之内，故未将其纳入合并报告范围。

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 4 月 30 日
一、账面原值合计	367,175,494.10	5,734,876.16	28,571,152.51	344,339,217.75
其中：房屋及建筑物	84,152,944.67	3,997,995.30	8,190,016.21	79,960,923.76
机器设备	132,571,120.64	522,000.00		133,093,120.64
运输设备	14,460,867.50	72,011.00	286,036.50	14,246,842.00
电子设备	95,108,126.36	841,528.21	144,915.53	95,804,739.04

项目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 4 月 30 日
办公设备	10,524,480.39	255,365.40		10,779,845.79
其他设备	10,407,770.27	45,976.25		10,453,746.52
土地	19,950,184.27		19,950,184.27	
二、累计折旧合计	137,180,279.09	12,109,655.95	3,661,563.43	145,628,371.61
其中：房屋及建筑物	25,020,270.43	2,062,923.03	3,240,127.91	23,843,065.55
机器设备	41,652,692.14	4,134,122.50		45,786,814.64
运输设备	9,469,493.32	536,314.02	276,519.99	9,729,287.35
电子设备	58,313,085.20	4,526,854.88	144,915.53	62,695,024.55
办公设备	1,328,326.30	669,811.37		1,998,137.67
其他设备	1,396,411.70	179,630.15		1,576,041.85
土地				
三、账面净值合计	229,995,215.01			198,710,846.14
其中：房屋及建筑物	59,132,674.24			56,117,858.21
机器设备	90,918,428.50			87,306,306.00
运输设备	4,991,374.18			4,517,554.65
电子设备	36,795,041.16			33,109,714.49
办公设备	9,196,154.09			8,781,708.12
其他设备	9,011,358.57			8,877,704.67
土地	19,950,184.27			
四、减值准备合计	3,889,000.00			3,889,000.00
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输设备	932,000.00			932,000.00
电子设备	2,957,000.00			2,957,000.00
办公设备				
其他设备				
土地				
五、账面价值合计	226,106,215.01			194,821,846.14
其中：房屋及建筑物	59,132,674.24			56,117,858.21
机器设备	90,918,428.50			87,306,306.00
运输设备	4,059,374.18			3,585,554.65
电子设备	33,838,041.16			30,152,714.49
办公设备	9,196,154.09			8,781,708.12
其他设备	9,011,358.57			8,877,704.67
土地	19,950,184.27			

注：本期固定资产-土地及累计折旧减少，是公司按陕西省国土资源厅陕国土资用函（2010）4号“关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函”及中国航空工业集团公司资字（2010）16号“转发陕西省国

土资源厅《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》的通知”的文件确认对公司的资本性投入。公司随即将原固定资产中核算的土地 19,950,184.27 元转入无形资产核算。

(2) 期末无用于抵押的的固定资产。

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

截止 2010 年 4 月 30 日,公司共有 4 宗房产尚未取得产权证书,账面原值 7,044,471.84 元、累计折旧 4,614,532.08 元、账面净值 2,429,939.76 元,公司已于 2010 年 6 月 30 日取得房产证。

9、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
机动设备	215,726.51		215,726.51			
电装生产线	9,829.06		9,829.06			
新型纺织机械工业园项目				1,195,650.00		1,195,650.00
汽车电喷节流阀体总成项目	796,323.45		796,323.45	518,170.12		518,170.12
光纤陀螺建线	1,676,929.95		1,676,929.95	1,197,995.00		1,197,995.00
汽车节气门位置传感器建线项目	1,600.00		1,600.00			
其他	81,910.65		81,910.65			
国拨技改项目	8,436,706.22		8,436,706.22	8,408,245.99		8,408,245.99
合 计	11,219,025.84		11,219,025.84	11,320,061.11		11,320,061.11

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2009年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2010年4月30日
新型纺织机械工业园项目	1,195,650.00	25,461,118.84		26,656,768.84	
合 计	1,195,650.00	25,461,118.84		26,656,768.84	

注：其他减少系转入无形资产。

(3) 在建工程期末未发现减值迹象。

10、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	4,384,980.18	69,507,866.27		73,892,846.45
专有技术	3,080,000.00			3,080,000.00
软件	1,204,980.18			1,204,980.18

项目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 4 月 30 日
商标权	100,000.00			100,000.00
土地使用权		69,507,866.27		69,507,866.27
二、累计摊销合计	2,050,833.31	165,134.94		2,215,968.25
专有技术	2,000,000.00	96,000.00		2,096,000.00
软件				
商标权	50,833.31	3,333.32		54,166.63
土地使用权		65,801.62		65,801.62
三、账面净值合计	2,334,146.87			71,676,878.20
专有技术	1,080,000.00			984,000.00
软件	1,204,980.18			1,204,980.18
商标权	49,166.69			45,833.37
土地使用权				69,442,064.65
四、减值准备合计	1,204,980.18			1,204,980.18
专有技术				
软件	1,204,980.18			1,204,980.18
商标权				
土地使用权				
五、账面价值合计	2,334,146.87			70,471,898.02
专有技术	1,080,000.00			984,000.00
软件				
商标权	49,166.69			45,833.37
土地使用权				69,442,064.65

注：①本期摊销金额为 165,134.94 元。本期土地使用权增加是因为公司拥有的三块土地原为划拨用地，现已取得授权经营权并办理了土地使用权证。公司根据陕西省国土资源厅陕国土资用函（2010）4 号“关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函”及中国航空工业集团公司资字（2010）16 号“转发陕西省国土资源厅《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》的通知”的文件确认对公司的资本性投入。

②本期土地使用权增加除以上“注①”所述外，本期新购精密工业园用地 30,026,894.00 元。

（2）期末无用于抵押的无形资产。

11、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	6,103,588.91	5,852,891.77
长期应付款-精算费用	17,137,500.00	17,470,500.00
小 计	23,241,088.91	23,323,391.77

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	23,144,593.33
其他应收款坏账准备	3,558,584.53
存货跌价准备	6,669,204.01
固定资产减值准备	3,889,000.00
无形资产减值准备	1,204,980.18
长期应付款-精算费用	114,250,000.00
合 计	152,716,362.05

12、资产减值准备明细

项 目	2009年12月31日	本期计提	本期减少		2010年4月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	28,616,260.12	2,439,146.95			31,055,407.07
二、存货跌价准备	9,482,610.28	2,752,068.90		3,383,901.56	8,850,777.62
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	3,889,000.00				3,889,000.00
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	1,204,980.18				1,204,980.18
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	43,192,850.58	5,191,215.85		3,383,901.56	45,000,164.87

注：本期对部分售价低于成本价的产品计提了存货跌价准备，转销是因为前期已计提跌价的部分产品在本期已对外销售。

13、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
信用贷款	80,000,000.00	80,000,000.00
抵押贷款		
保证贷款		
保证与抵押		
质押贷款		
合 计	80,000,000.00	80,000,000.00

注：期末无已到期未偿还的短期借款；资产负债表日后未偿还。

14、应付票据

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日	下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票			
商业承兑汇票	30,569,337.10	25,399,691.20	30,569,337.10
合 计	30,569,337.10	25,399,691.20	30,569,337.10

15、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	105,386,053.75	79,271,432.64
1-2年	7,183,986.67	3,421,522.38
2-3年	2,574,369.73	3,313,304.18
3年以上	5,766,114.95	4,600,037.25
合 计	120,910,525.10	90,606,296.45

(2) 本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金 额	未偿还的原因	报表日后是否归还
陕西浩铭机电制冷设备工程有限公司	1,142,058.00	未结算支付	否
宝鸡宝成空调制冷设备公司	1,791,146.62	未结算支付	否
成都宏明电子股份有限公司	843,421.00	未结算支付	否
无锡伟达公司	831,711.48	未结算支付	否
山东科瑞钢板有限公司	545,038.75	未结算支付	否
合 计	5,153,375.85		

16、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	12,515,802.27	6,586,307.23
1-2年	3,626,367.58	3,729,559.76
2-3年	5,321,470.39	5,646,912.41
3年以上	8,939.85	8,939.85
合 计	21,472,580.09	15,971,719.25

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明:

精密制造预收账款一年以上 4,914,466.63 元, 涉及单位众多, 主要是合同尚未履行完毕, 均未结算。

另预收中国航天科工集团第四总体设计院 2,280,000.00 元, 产品尚未研制交付。

17、应付职工薪酬

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
工资、奖金、津贴	12,997,661.42	59,536,624.77	60,308,737.36	12,225,548.83
职工福利费		301,754.97	301,754.97	
社会保险费	11,524,864.81	10,726,938.14	18,329,019.52	3,922,783.43
住房公积金	2,521,946.30	3,615,321.94	3,068,341.30	3,068,926.94
工会经费		732,958.36	408,530.82	324,427.54
职工教育经费		865,985.17	185,663.57	680,321.60
离退休人员精算支出		2,220,000.00	2,220,000.00	
房租、天然气补贴	846,330.30	385,192.03	846,330.30	385,192.03
合 计	27,890,802.83	78,384,775.38	85,668,377.84	20,607,200.37

18、应交税费

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
增值税	-6,453,009.21	-5,927,715.39
营业税		1,376.72
城市维护建设税	382,046.40	305,634.56
企业所得税	22,386,311.90	25,049,471.08
代扣个人所得税	170,538.72	33,428.71
房产税	368,229.51	503,672.13
土地使用税	1,320,636.06	1,626,738.57
教育费附加	163,734.19	130,986.25
水利建设基金	578.61	1,259.70
合 计	18,339,066.18	21,724,852.33

19、应付股利

单位名称	2010年4月30日	2009年12月31日	超过1年末支付的原因
精密制造其他股东	620,829.24	551,194.20	无
合 计	620,829.24	551,194.20	

注：应付股利系子公司精密制造应向少数股东支付的已宣告股利。

20、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	95,775,942.91	108,835,755.97
1-2年	29,628,603.86	29,994,667.62
2-3年	19,955,570.92	5,762,285.95
3年以上	13,268,961.33	7,506,675.38
合 计	158,629,079.02	152,099,384.92

注：1 年以内其他应付款包括了此次收购宝成科技公司职工股应付对价款 68,316,308.15 元。系根据重组方案，公司将以 2009 年 12 月 31 日为基准日，收购子公司宝成科技职工持有的 51%股权，该项股权收购已办理完成工商变更。

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	内容	未偿还的原因	报表日后是否归还
宝成实业	10,226,575.00	综合服务费	滚动结算	否
宝成宾馆	1,211,545.60	住宿餐饮费	滚动结算	否
陕西省发改委	6,000,000.00	光纤陀螺项目	项目未竣工	否
清华大学、浙江大学	26,048,195.20	技术开发费	合同未履行完毕	否
合 计	43,486,315.80			

21、1年内到期的非流动负债

1年内到期的长期应付款

借款单位	期限	初始金额	2010年4月30日	2009年12月31日
离退休人员精算费用	1年			4,570,000.00
合 计				4,570,000.00

1年内到期的离退休人员精算费用系第二年计划支付金额。

22、长期借款

(1) 长期借款分类

①长期借款的分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
信用贷款	261,000,000.00	261,000,000.00
抵押贷款		
保证贷款		
保证与抵押		
质押贷款		
合 计	261,000,000.00	261,000,000.00

②长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	币种	2010年4月30日 本币金额	2009年12月31日 本币金额
中航工业集团财务有限责任公司	2009.06.29	2012.06.29	3.51%	RMB	11,000,000.00	11,000,000.00
中航工业集团财务有限责任公司	2009.10.27	2019.10.26	4.70%	RMB	187,500,000.00	187,500,000.00
中航工业集团财务有限责任公司	2009.10.28	2016.10.26	3.48%	RMB	62,500,000.00	62,500,000.00
合 计					261,000,000.00	261,000,000.00

23、长期应付款

长期应付款明细

单 位	2010年4月30日		2009年12月31日	
	外币	人民币	外币	人民币
离退休人员精算费用		114,250,000.00		111,900,000.00
合 计		114,250,000.00		111,900,000.00

注：长期应付款系公司委托精算师计算的应支付给离退休人员统筹外费用。

24、专项应付款

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日	备注
科研项目	-5,805,981.44	2,500,000.00	3,473,502.01	-6,779,483.45	
创新基金	2,913,696.91		224,000.00	2,689,696.91	
并条机研发生产	111,770.28		111,770.28		
国债项目	9,600,000.00			9,600,000.00	
合 计	6,819,485.75	2,500,000.00	3,809,272.29	5,510,213.46	

25、实收资本

股 东	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
中航系统科技有限责任公司	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00
合 计	200,000,000.00	200,000,000.00	200,000,000.00

26、资本公积

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
资本溢价				
其他资本公积		52,300,199.84		52,300,199.84
合 计		52,300,199.84		52,300,199.84

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
资本溢价				
其他资本公积	52,300,199.84	22,725,263.13		75,025,462.97
合 计	52,300,199.84	22,725,263.13		75,025,462.97

注：2009 年资本公积增加是因为国拨技改项目完工形成固定资产所致；

2010 年资本公积增加是因为：（1）取得授权经营土地根据陕西省国土资源厅及中航工业集团的批复确认国家资本性投入 19,530,788.00 元；（2）2010 年收购精密制造少数

股东股权，支付对价与净资产份额的差额增加资本公积 3,717,064.34 元；（3）2010 年对国拨技改项目审计后，调整 2009 年交付资产增加的资本公积-522,589.21 元。

27、盈余公积

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
法定盈余公积	1,161,696.79	6,001,254.49		7,162,951.28
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	1,161,696.79	6,001,254.49		7,162,951.28

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
法定盈余公积	7,162,951.28	640,642.12		7,803,593.40
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合 计	7,162,951.28	640,642.12		7,803,593.40

28、未分配利润

（1）未分配利润变动情况

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 2008 年末未分配利润	97,349,066.25	
调整未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后 2008 年末未分配利润	97,349,066.25	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	70,294,957.62	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减: 提取法定盈余公积	6,001,254.49	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	10,750,000.00	
转作股本的普通股股利		
2009 年末未分配利润	150,892,769.38	

(续)

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 2009 年末未分配利润	150,892,769.38	
调整未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后 2009 年末未分配利润	150,892,769.38	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	6,152,319.60	
盈余公积弥补亏损		
其他转入		
减: 提取法定盈余公积	640,642.12	10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
2010 年 4 月 30 日未分配利润	156,404,446.86	

注: 纳入合并报表范围的子公司本期均未计提盈利公积。

(2) 利润分配情况的说明

根据中国航空工业集团公司航空函(2009)97 号关于下达 2009 年度上交任务的通知, 公司向中国航空工业集团分配 2009 年利润 1,075 万元。

29、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
主营业务收入	189,276,035.35	659,676,492.08	535,594,505.54
其他业务收入	346,981.35	2,503,695.31	1,009,795.24
营业收入合计	189,623,016.70	662,180,187.39	536,604,300.78
主营业务成本	116,514,049.52	420,555,247.47	282,912,740.90
其他业务成本	409,949.56	1,253,722.81	574,765.61
营业成本合计	116,923,999.08	421,808,970.28	283,487,506.51

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备			6,720,000.00	2,292,373.46		
飞机定位导航设备	59,582,783.96	21,742,045.47	205,613,734.39	77,283,758.16	115,277,977.29	31,357,543.09
飞机航姿系统	38,227,387.00	15,756,802.70	100,805,804.00	53,390,979.80	163,235,970.22	62,005,252.46
飞行指示仪表	4,465,201.00	3,277,166.57	27,901,397.85	19,832,330.54	18,333,252.65	11,013,318.60
电器控制装置	2,373,404.50	1,668,544.11	4,982,361.00	3,060,576.48	2,499,448.63	1,076,085.66
机载传感器及敏感元器件	6,064,421.06	4,066,441.27	32,359,047.29	6,672,783.11	46,812,289.85	18,108,200.99
空调器产品	15,820,844.83	15,323,966.19	51,380,580.39	49,059,399.80	28,750,779.01	24,769,917.94
纺织机械及原料	45,106,001.29	40,714,846.09	178,566,931.12	165,057,470.93	140,246,497.46	121,910,770.37
机加外协	15,247,110.77	9,084,960.45	44,887,836.03	31,125,945.90	13,767,096.04	2,421,385.83
外贸销售	2,388,880.94	4,879,276.67	6,458,800.01	12,779,629.29	6,671,194.39	10,250,265.96
小 计	189,276,035.35	116,514,049.52	659,676,492.08	420,555,247.47	535,594,505.54	282,912,740.90
减：内部抵销数						
合 计	189,276,035.35	116,514,049.52	659,676,492.08	420,555,247.47	535,594,505.54	282,912,740.90

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	185,545,094.12	110,178,544.80	650,458,845.56	405,116,866.72	523,700,810.43	267,359,708.58
出口	3,730,941.23	6,335,504.72	9,217,646.52	15,438,380.75	11,893,695.11	15,553,032.32
合 计	189,276,035.35	116,514,049.52	659,676,492.08	420,555,247.47	535,594,505.54	282,912,740.90

(4) 公司前五名客户的主营业务收入情况

2010 年 1-4 月、2009 年、2008 年前五名客户销售收入分别是 74,064,076.50 元、244,196,019.50 元、160,777,623.10 元，分别占各期主营业务收入的比例为 39.13%、37.02%、30.06%。

30、营业税金及附加

31、销售费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
销售费用	4,409,937.17	12,308,132.94	13,325,095.37
其中：销售服务费	457,899.30	1,752,297.24	1,892,430.83
业务经费	4,240.18	34,265.96	426,217.34
运输费	390,425.10	226,586.30	415,883.90
差旅费	221,824.05	798,073.87	645,119.75
广告费	36,155.00	260,877.40	987,100.00
委托代销手续费	142,748.10	72,570.00	245,350.00
销售服务费	174,117.99	387,092.21	843,133.34
业务经费	706,970.47	2,050,045.53	2,139,541.66
运输费	1,207,326.00	3,070,941.09	2,164,313.57
折旧费	136,034.29	465,131.92	483,238.84
职工薪酬	547,145.58	2,003,299.62	1,509,993.41

注：各期主要销售费用项目列示金额占报表总金额的比例分别是：91.27%、90.36%、88.20%。

32、管理费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
管理费用	49,392,921.23	129,049,407.32	155,376,581.73
其中：职工薪酬	18,562,473.21	43,956,771.38	51,717,804.20
修理费	140,306.18	21,479,177.12	14,065,757.56
研究与开发费用	10,561,256.91	13,772,319.09	31,278,445.92
折旧费	1,932,897.96	8,363,093.61	13,544,888.41
办公费	4,839,210.66	5,146,661.02	2,485,771.80
水电费	2,225,959.76	4,740,712.73	7,430,723.91
绿化费	113,432.00	4,610,700.00	1,912,093.50
综合协议费	1,319,163.31	4,014,778.17	3,833,034.31
差旅费	903,570.09	3,488,464.98	4,236,727.77
税金	769,811.28	2,949,962.48	4,092,640.39
业务招待费	898,177.60	2,635,728.10	1,951,930.74
教育经费	503,754.98	1,438,330.67	2,351,169.36
会议费	472,834.00	1,363,162.95	3,079,999.71
冬季取暖费		1,153,200.00	1,179,600.00
工会经费	52,950.75	1,030,397.66	1,423,549.12
咨询费	8,210.94	878,689.00	1,660,069.00
审计费	203,218.32	345,296.10	250,500.00
董事会费	86,842.28	284,255.80	153,440.95
劳动保护费	212,805.00	241,402.21	125,368.75
排污费	63,080.00	145,719.00	709,892.94

注：各期主要管理费用项目列示金额占报表总金额的比例分别是：88.82%、94.52%、94.92%。

33、财务费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
利息支出	5,827,157.33	6,060,331.76	2,589,923.95
减：利息收入	472,757.99	2,991,675.97	1,942,879.51
汇兑损失	-1,445.73	-45,741.34	246,291.92
减：汇兑收入		155.44	
手续费	16,296.34	52,935.55	122,317.60
其他			
合 计	5,369,249.95	3,075,694.56	1,015,653.96

34、资产减值损失

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
坏账损失	2,439,146.95	11,405,620.47	2,009,526.49
存货跌价损失	2,752,068.90	3,455,035.24	6,480,854.69
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			1,946,166.99
工程物资减值损失			
在建工程减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
其他			
合 计	5,191,215.85	14,860,655.71	10,436,548.17

35、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
非流动资产处置利得		25,765.12	535,102.89
其中: 固定资产处置利得		25,765.12	535,102.89
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
债务重组利得			
政府补助	800,000.00	7,260,000.00	3,210,000.00
其他	48,803.98	45,635.51	
合 计	848,803.98	7,331,400.63	3,745,102.89

(2) 政府补助明细

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
财政贴息		4,260,000.00	
两维费	800,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
高新津贴		960,000.00	1,210,000.00
国防经济动员费		40,000.00	
合 计	800,000.00	7,260,000.00	3,210,000.00

36、营业外支出

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
非流动资产处置损失	646,104.60	326,162.14	349,596.22
其中: 固定资产处置损失	646,104.60	326,162.14	349,596.22
无形资产处置损失			
捐赠支出		1,000.00	
盘亏损失	1,425,522.13	826,580.00	
其他	209,024.40	325,167.30	69,111.00
宝成航空苑装修费			1,219,276.30
职工购车补贴		352,422.00	
固定资产报废损失	26,566.53	5,847,879.49	
中小学及技校经费			1,852,378.85
合 计	2,307,217.66	7,679,210.93	3,490,362.37

37、所得税费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
当期所得税费用	532,891.16	11,738,931.90	2,732,197.48
递延所得税费用	82,302.86	-781,604.42	-997,592.07
合 计	615,194.02	10,957,327.48	1,734,605.41

38、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年	2008
利息收入	472,757.99	2,991,675.97	1,942,879.51
集团公司拨款	3,300,000.00	17,638,600.00	3,210,000.00
外部单位上交公积金(外司)	2,078,557.19	6,939,679.36	2,771,179.67
交回备用金借款	1,216,201.62	1,258,981.10	
外部单位还借款		1,500,000.00	
外部单位上交水电费	858,660.30	2,970,449.73	
财政贴息		1,260,000.00	
其他	304,050.40	2,223,409.52	274,032.10
合 计	8,230,227.50	36,782,795.68	8,198,091.28

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
手续费	16,296.34	52,935.55	122,317.60
付实业公司关联交易协议费	4,500,000.00	19,647,825.00	11,544,563.49
付实业公司退休人员水电补贴	411,660.70	2,731,714.33	2,677,080.04
技术科研支出	2,877,602.02	13,757,354.15	8,004,425.06
水、电费及修理费	5,720,167.26	8,489,961.82	11,084,372.20
劳司借款		1,500,000.00	
备用金借款	2,147,728.63	2,450,883.53	1,000,000.00
住宿餐饮费	364,462.00	857,115.00	881,781.50
制造费用项目支付	2,260,783.00	3,148,429.42	4,124,442.54
职工购车补贴		277,197.00	
付中航集团款			5,200,000.00
保险费、绿化、会议、电话等费用	4,941,904.43	3,546,429.46	3,660,975.85
合 计	23,240,604.38	56,459,845.26	48,299,958.28

39、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010年1-4月	2009年	2008年
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	5,980,998.53	68,856,284.12	70,777,505.51
加: 资产减值准备	5,191,215.85	14,860,655.71	10,436,548.17
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,176,053.82	30,062,829.17	30,872,887.99
无形资产摊销	192,600.66	298,000.00	298,000.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	9,343.43	209,484.25	-160,955.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	636,761.17	5,818,276.80	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	5,132,935.00	4,091,935.48	2,170,623.95
投资损失(收益以“-”号填列)		1,373,556.00	
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-345,472.04	-1,440,344.75	-1,025,623.81
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-23,163,419.79	-5,023,876.89	-84,657,258.19
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-39,016,916.11	-186,629,884.06	-30,525,871.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-13,612,299.36	30,967,524.00	-17,833,667.90
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-41,818,198.84	-36,555,560.17	-19,647,811.66
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	250,502,504.00	297,730,597.55	121,167,626.49
减: 现金的期初余额	297,730,597.55	121,167,626.49	163,803,354.41
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-47,228,093.55	176,562,971.06	-42,635,727.92

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
一、现金	250,502,504.00	297,730,597.55	121,167,626.49
其中：库存现金	133,271.01	121,585.00	88,642.54
可随时用于支付的银行存款	249,982,545.12	296,576,844.14	119,078,983.95
可随时用于支付的其他货币资金	386,687.87	1,032,168.41	2,000,000.00
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	250,502,504.00	297,730,597.55	121,167,626.49

八、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中航系统科技有限责任公司	母公司	有限责任公司	北京	卢广山	航空业
中国航空工业集团公司	最终控制人	有限公司	北京	林左鸣	航空业

2、本公司的子公司

子公司名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
精密制造	股份有限	宝鸡	贺武银	制造业	4,500.00	70.07%	70.07%
爱罗泰齐	外商投资	宝鸡	贺武银	制造业	1,200.00	57.14%	57.14%

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
中国民用飞机开发公司	同一最终母公司	北京长空机械有限责任公司	同一最终母公司
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终母公司	西安飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终母公司
陕西飞机工业（集团）有限公司	同一最终母公司	苏州长风有限责任公司	同一最终母公司
贵阳华阳航空电器有限公司	同一最终母公司	中航工业贵州凌云航空物资供销公司	同一最终母公司
长春航空液压控制有限公司	同一最终母公司	航空工业信息中心	同一最终母公司
四川航空液压机械厂	同一最终母公司	中国航空工业供销有限公司	同一最终母公司
四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终母公司	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	同一实质管理人
兰州飞行控制有限责任公司	同一最终母公司	中国航空工业集团公司第 631 研究所	同一实质管理人
江西洪都航空工业（集团）有限责任公司	同一最终母公司	国营长空精密机械制造公司	同一最终母公司
中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终母公司	陕西航空宏峰精密机械工具公司	同一最终母公司
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终母公司	天津航空机电公司	同一最终母公司
新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终母公司	北京长空喷砂设备有限公司	同一最终母公司
平原机器厂（新乡）	同一最终母公司	沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终母公司
中国航空动力机械研究所	同一实质管理人	沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终母公司
长沙飞机工业有限责任公司	同一最终母公司	西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
中航天水飞机工业有限责任公司	同一最终母公司	成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终母公司

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
沈阳飞机工业(集团)有限公司	同一最终母公司	成都凯天电子股份有限公司	同一最终母公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人	上海航空电器有限公司	同一最终母公司
庆安集团有限公司	同一最终母公司	贵州华烽电器有限公司	同一最终母公司
西安飞机工业(集团)有限责任公司	同一最终母公司	苏州长风机电销售有限公司	同一最终母公司
成都飞机设计研究所	同一实质管理人	中航光电科技股份有限公司	同一最终母公司
成都飞机工业(集团)有限责任公司	同一最终母公司	南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
吉林航空维修有限责任公司	同一最终母公司	中国航空工业供销哈尔滨有限公司	同一最终母公司
贵州双阳飞机制造厂	同一最终母公司	贵州华阳电工有限公司	同一最终母公司
贵阳万江航空机电有限公司	同一最终母公司	西安市庆安电气控制有限责任公司	同一最终母公司
贵州红林机油泵有限公司	同一最终母公司	哈尔滨东安机电制造有限责任公司	同一最终母公司
中国航空工业集团公司金城南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人	中国飞龙通用航空有限公司	同一最终母公司
中航技进出口有限责任公司	同一最终母公司	石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终母公司
贵州华烽航空电器有限公司	同一最终母公司	中国航空工业第三设计研究院	同一实质管理人
中航力源液压股份有限公司	同一最终母公司	沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
凯迈(洛阳)测控有限公司	同一最终母公司	西安航空动力控制有限责任公司	同一最终母公司
贵州黎阳机械厂	同一最终母公司	西安飞机设计研究所	同一实质管理人
贵州天义电器有限责任公司	同一最终母公司	航宇救生装备有限公司	同一最终母公司
西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终母公司	成都飞机工业(集团)有限公司	同一最终母公司
中国航空综合技术研究所	同一实质管理人	中国航空工业供销总公司	同一最终母公司
中国南方航空工业(集团)有限公司	同一最终母公司	沈阳发动机设计研究所	同一实质管理人
西安航空动力股份有限公司	同一最终母公司	609 研究所	同一实质管理人
西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终母公司	中国飞行试验研究院	同一实质管理人
贵州力源液压股份有限公司	同一最终母公司	605 所	同一实质管理人
新乡航空工业(集团)有限公司	同一最终母公司	哈尔滨航飞科技产品经营部	同一最终母公司
贵州红林机械有限公司	同一最终母公司	凌云科技集团有限责任公司	同一最终母公司
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终母公司	沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
平原机器厂(新乡)	同一最终母公司	西安航空发动机(集团)有限公司	同一最终母公司
江西昌河航空工业有限公司	同一最终母公司	中航川西机器厂	同一最终母公司
中航第一集团西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人	哈尔滨哈飞航空机械制造有限公司	同一最终母公司
成都飞机工业集团有限责任公司	同一最终母公司	013 基地	同一最终母公司
哈尔滨东安发动机集团有限公司	同一最终母公司	长沙航空工业中南传动机械厂	同一最终母公司
中国航空工业发展研究中心	同一实质管理人	深圳市中航夜视技术有限公司	同一最终母公司
保定向阳航空精密机械有限公司	同一最终母公司	南京宏光空降装备厂	同一最终母公司
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终母公司	兰州万里航空机电有限责任公司	同一最终母公司
深圳宝成科技有限公司	同一母公司	深圳汇富源包装材料有限公司	同一母公司

4、关联方交易情况

(1) 销售商品

关联方名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中国航空工业集团公司	68,330,770.94	36.10%	201,275,735.95	30.52%	207,939,618.96	38.88%
合 计	68,330,770.94	36.10%	201,275,735.95	30.52%	207,939,618.96	38.88%

其中：关联方采购涉及中国航空工业集团公司附属单位列示如下：

兰州飞行控制有限责任公司	北京青云航空仪表有限公司
兰州万里航空机电有限责任公司	昌河飞机工业(集团)有限责任公司
兰州新型控制有限责任公司	成都发动机(集团)有限公司
陕西宝成航空仪表有限责任公司	成都飞机工业(集团)有限责任公司
陕西飞机工业(集团)有限公司	成都凯天电子股份有限公司
陕西华燕航空仪表有限公司	贵州华阳航空电器有限公司
陕西千山航空电子有限责任公司	贵州双阳飞机制造厂
上海航空电器有限公司	贵州天义电器有限责任公司
沈阳飞机工业(集团)有限公司	贵州万江航空机电有限公司
沈阳兴华航空电器有限责任公司	国营北京曙光电机厂
石家庄飞机工业有限责任公司	国营东方仪器厂
四川泛华航空仪表电器厂	中航天水飞机工业有限责任公司
四川航空液压机械厂	哈尔滨东安机电制造有限公司
太原航空仪表有限公司	哈飞航空工业股份有限公司
天津航空机电有限公司	湖北孝感红峰机械厂
武汉航空仪表有限责任公司	江西洪都航空工业股份有限公司
西安飞机工业(集团)有限责任公司	江西洪都航空工业集团有限责任公司
西安航空动力控制有限责任公司	凯迈(洛阳)测控有限公司
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
西安庆安电气控制有限责任公司	中国特种飞行器研究所
一航凯天电子股份有限公司	中国一航西安飞行自动控制研究所
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	中航第一集团公司第613研究所
中国飞行试验研究院	中航电测仪器股份有限公司
中国航空工业第一飞机设计研究院	5706 厂
中国航空工业第一集团公司第五七一厂	5718 厂
中国航空技术进出口总公司	5720 厂
中国空空导弹研究院	5721 厂

(2) 采购商品

关联方名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中国航空工业集团公司	4,536,847.31	22.70%	14,619,142.07	21.02%	19,345,267.37	58.48%
合 计	4,536,847.31	22.70%	14,619,142.07	21.02%	19,345,267.37	58.48%

其中：关联方采购涉及中国航空工业集团公司附属单位列示如下：

中国一航北京航空材料研究院	陕西航空电气有限公司
国营北京曙光电机厂	沈阳兴华航空电器有限责任公司
兰州飞行控制有限责任公司	中国航空工业第三设计研究院
贵州天义电器有限责任公司	中国一航北京航空精密机械研究所

中航电测仪器股份有限公司
 贵阳航空电机有限公司
 贵州华峰电器有限公司
 国营东方仪器厂

中航光电科技股份有限公司
 贵阳华阳航空电器有限公司
 贵阳索威特工贸有限公司
 中国航空技术进出口总公司

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款			
	中国航空工业集团公司	163,811,603.51	116,723,083.76
合 计		163,811,603.51	116,723,083.76
应收票据			
	中国航空工业集团公司	39,319,938.00	39,230,961.00
合 计		39,319,938.00	39,230,961.00
预付款项			
	中国航空工业集团公司	2,344,985.43	2,089,187.26
合 计		2,344,985.43	2,089,187.26
其他应收款			
	中国航空工业集团公司	6,945,000.00	6,945,000.00
合 计		6,945,000.00	6,945,000.00
应付账款			
	中国航空工业集团公司	4,391,137.18	4,142,019.45
合 计		4,391,137.18	4,142,019.45
应付票据			
	中国航空工业集团公司	3,530,620.00	3,388,300.00
合 计		3,530,620.00	3,388,300.00
预收款项			
	中国航空工业集团公司	2,962,001.71	3,178,571.53
合 计		2,962,001.71	3,178,571.53

其中：关联往来涉及中国航空工业集团公司附属单位列示如下：

北京青云航空仪表有限公司
 北京长城计量测试技术研究所
 昌河飞机工业(集团)有限责任公司
 成都发动机(集团)有限公司
 成都飞机工业(集团)有限责任公司
 贵阳航空电机有限责任公司
 贵阳华阳航空电器有限公司
 贵阳索威特工贸有限公司
 贵州华峰电器有限公司
 贵州华阳航空电器有限公司
 贵州双阳飞机制造厂
 贵州天义电器有限责任公司
 贵州万江航空机电有限公司
 国营北京曙光电机厂
 国营东方仪器厂
 哈尔滨东安机电制造有限公司
 哈飞航空工业股份有限公司
 吉林航空维修有限责任公司

陕西华燕航空仪表有限公司
 陕西秦岭特种电器有限责任公司
 上海航空电器有限公司
 沈阳飞机工业(集团)有限公司
 沈阳飞机设计所
 沈阳黎明航发(集团)有限责任公司
 沈阳兴华航空电器有限责任公司
 石家庄飞机工业有限责任公司
 四川泛华航空仪表电器厂
 四川航空液压机械厂
 太原航空仪表有限公司
 天津航空机电有限公司
 武汉航空仪表有限责任公司
 西安飞机工业(集团)有限责任公司
 西安飞机国际航空制造股份有限公司
 西安航空动力股份有限公司
 西安航空动力控制有限责任公司
 西安航空发动机集团

江西昌河航空工业有限公司
江西洪都航空工业股份有限公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司
凯迈(洛阳)测控有限公司
兰州飞行控制有限责任公司
兰州万里航空机电有限责任公司
庆安集团有限公司
陕西飞机工业(集团)有限公司
陕西航空电气有限公司
中国一航北京航空精密机械研究所
中国一航西安飞行自动控制研究所
中航第一集团公司第 613 研究所
中航电测仪器股份有限公司
中航光电科技股份有限公司
中航天水飞机工业有限责任公司
深圳宝成科技有限公司

西安庆安电气控制有限责任公司
西安庆安航空电气公司
新乡航空工业(集团)有限公司
一航凯天电子股份有限公司
长沙五七一二飞机工业有限责任公司
中国飞行试验研究院
中国航空工业第一集团第 611 研究所
中国航空工业第一集团公司第 5711 厂
中国航空工业供销哈尔滨公司
中国航空工业供销总公司
中国航空技术进出口总公司
中国空空导弹研究院
中国民用飞机开发公司
中国南方航空工业(集团)有限公司
中国一航北京航空材料研究院
深圳汇富源包装材料有限公司

九、或有事项

截至 2010 年 4 月 30 日, 本公司无需要披露的或有事项。

十、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日, 本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截止财务报告批准报出日, 本公司无需披露的资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

2010 年 6 月中航系统科技有限责任公司与中航航空电子设备股份有限公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》, 双方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向中航系统科技有限责任公司收购所持有公司的 100% 股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会 2010 年度第四次会议审议通过, 尚需中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	239,148,532.58	89.39	12,594,817.40	5.27
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	28,378,973.45	10.61	3,771,175.90	13.29
合 计	267,527,506.03	100.00	16,365,993.30	

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	181,507,786.82	86.18	9,880,810.35	5.44
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	29,098,328.20	13.82	3,447,846.37	11.85
合 计	210,606,115.02	100.00	13,328,656.72	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
陕西长岭	1,096,777.07	54,838.85	5.00%	
江西洪都航空工业集团有限责任公司	9,023,763.81	451,188.19	5.00%	
昌河飞机工业(集团)有限责任公司	6,884,372.78	344,218.64	5.00%	
西安航空发动机集团	3,511,993.10	175,599.66	5.00%	
5721厂	1,874,930.65	135,478.91	7.00%	
705所50工厂	10,954,653.80	547,732.69	5.00%	
西安东方集团有限公司	27,137,900.00	1,356,895.00	5.00%	
湖北孝感红峰机械厂	2,233,448.50	195,512.91	9.00%	
XX部队	1,055,523.85	52,776.19	5.00%	
北京理工大学	12,026,000.00	601,300.00	5.00%	
海军装备部**支付中心	7,659,356.50	402,116.22	5.00%	
空军装备部**支付中心	8,459,691.89	422,984.59	5.00%	
云南昆船电子设备有限公司	9,443,310.00	472,165.50	5.00%	
XX部队	1,242,053.60	372,616.07	30.00%	
中国****研究院	91,167,215.90	4,558,360.80	5.00%	
天津航空机电有限公司	2,513,849.75	131,977.11	5.00%	
沈阳飞机工业(集团)有限公司	11,071,982.94	726,804.67	7.00%	
哈飞航空工业股份有限公司	3,754,752.15	187,737.61	5.00%	
贵州华阳航空电器有限公司	1,066,388.20	55,985.38	5.00%	
成都飞机工业(集团)有限责任公司	5,807,996.16	290,399.81	5.00%	
贵州双阳飞机制造厂	2,622,376.03	131,118.80	5.00%	
西安飞机工业(集团)有限责任公司	12,932,788.40	646,639.42	5.00%	
陕西飞机工业(集团)有限公司	5,607,407.50	280,370.38	5.00%	
合计	239,148,532.58	12,594,817.40		

② 其他不重大应收账款坏账计提情况

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	18,406,452.26	64.86	934,988.11	18,345,151.39	63.05	911,047.19
1至2年	5,308,539.44	18.71	529,125.46	6,604,243.11	22.70	658,695.82
2至3年	2,205,801.14	7.77	661,740.34	2,656,577.39	9.13	796,973.22
3至4年	1,321,433.00	4.66	660,716.50	592,007.70	2.03	296,003.85
4至5年	560,710.58	1.98	408,568.46	376,111.58	1.29	260,889.26
5年以上	576,037.03	2.02	576,037.03	524,237.03	1.80	524,237.03
合 计	28,378,973.45	100.00	3,771,175.90	29,098,328.20	100.00	3,447,846.37

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占应收账款总额的 比例
中国****研究院	91,167,215.90	1年以内	36.16%
西安**集团有限公司	27,137,900.00	1年以内	10.76%
西安**工业(集团)有限责任公司	12,932,788.40	1年以内	5.13%
北京**大学	12,026,000.00	1年以内	4.77%
沈阳**工业(集团)有限公司	11,071,982.94	1-2年	4.39%
合 计	154,335,887.24		61.21%

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	75,077,592.73	95.65	10,954,384.10	14.59
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	3,412,660.25	4.35	215,852.89	6.33
合 计	78,490,252.98	100.00	11,170,236.99	

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	99,812,507.70	96.69	10,565,621.54	10.59
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	3,412,872.73	3.31	240,943.11	7.06
合 计	103,225,380.43	100.00	10,806,564.65	

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
爱罗泰齐	6,163,409.70	1,560,375.00	25.00%	
精密制造	46,249,463.13	3,046,281.51	7.00%	
深圳宝成科技	3,000,000.00	1,500,000.00	50.00%	
深圳汇富源	3,945,000.00	1,972,500.00	50.00%	
备用金	3,709,092.17	615,019.48	17.00%	
企业内部部门款	5,306,017.50	920,438.48	17.00%	
劳司	4,440,800.07	1,176,579.12	26.00%	
外收项目	1,263,810.16	63,190.51	5.00%	
深圳研发部	1,000,000.00	100,000.00	10.00%	
合 计	75,077,592.73	10,954,384.10		

② 其他不重大其他应收款坏账计提情况

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	2,652,365.28	77.72	79,382.53	2,606,038.75	76.36	95,362.08
1至2年	531,201.17	15.57	53,120.13	522,307.98	15.30	52,230.80
2至3年	203,534.10	5.96	61,060.23	203,534.10	5.96	61,060.23
3至4年						
4至5年						
5年以上	25,559.70	0.75	22,290.00	80,991.90	2.38	32,290.00
合 计	3,412,660.25	100.00	215,852.89	3,412,872.73	100.00	240,943.11

(3) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
爱罗泰齐	成本法	12,000,000.00	12,000,000.00		12,000,000.00
精密制造	成本法	28,468,620.00	27,471,120.00	822,225.00	28,293,345.00
合 计			39,471,120.00	822,225.00	40,293,345.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
爱罗泰齐	57.14%	57.14%				
精密制造	70.07%	70.07%				
合 计						

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
主营业务收入	127,583,628.01	428,508,832.78	369,759,800.21
其他业务收入	342,137.59	1,793,705.31	1,009,795.24
营业收入合计	127,925,765.60	430,302,538.09	370,769,595.45
主营业务成本	59,796,081.32	205,200,788.50	139,308,508.48
其他业务成本	405,105.80	803,309.07	574,765.61
营业成本合计	60,201,187.12	206,004,097.57	139,883,274.09

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备			6,720,000.00	2,292,373.46		
飞机定位导航设备	59,582,783.96	21,742,045.47	205,613,734.39	77,283,758.16	115,277,977.29	31,357,543.09
飞机航姿系统	38,227,387.00	15,756,802.70	100,805,804.00	53,390,979.80	163,235,970.22	62,005,252.46
飞行指示仪表	4,465,201.00	3,277,166.57	27,901,397.85	19,832,330.54	18,333,252.65	11,013,318.60
电器控制装置	2,373,404.50	1,668,544.11	4,982,361.00	3,060,576.48	2,499,448.63	1,076,085.66
机载传感器及敏感元器件	6,064,421.06	4,066,441.27	32,359,047.29	6,672,783.11	46,812,289.85	18,108,200.99
机加外协	14,481,549.55	8,405,804.53	43,667,688.24	29,888,357.66	16,929,667.18	5,497,841.72
外贸销售	2,388,880.94	4,879,276.67	6,458,800.01	12,779,629.29	6,671,194.39	10,250,265.96
小 计	127,583,628.01	59,796,081.32	428,508,832.78	205,200,788.50	369,759,800.21	139,308,508.48
减：内部抵销数						
合 计	127,583,628.01	59,796,081.32	428,508,832.78	205,200,788.50	369,759,800.21	139,308,508.48

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
内销	125,194,747.07	54,916,804.65	422,050,032.77	192,421,159.21	363,088,605.82	129,058,242.52
出口	2,388,880.94	4,879,276.67	6,458,800.01	12,779,629.29	6,671,194.39	10,250,265.96
合 计	127,583,628.01	59,796,081.32	428,508,832.78	205,200,788.50	369,759,800.21	139,308,508.48

(4) 公司前五名客户的主营业务收入情况

2010 年 1-4 月、2009 年、2008 年前五名客户销售收入分别是 74,064,076.50 元、244,196,019.50 元、160,777,623.10 元，分别占各期主营业务收入的比例为 58.05%、57.00%、43.48%。

5、现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-4月	2009年	2008年
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	6,406,421.15	70,762,544.85	68,962,188.62
加: 资产减值准备	6,153,077.82	14,040,824.31	9,084,755.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,612,460.37	28,310,686.90	28,976,924.32
无形资产摊销	93,267.34		
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	9,343.43	209,484.25	-160,955.51
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	398,443.65	5,818,276.80	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	5,132,935.00	3,884,435.48	2,170,623.95
投资损失(收益以“-”号填列)	-274,725.00		-2,747,111.50
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-505,186.25	-818,736.25	-396,740.23
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-20,429,910.93	-13,649,228.91	-76,926,162.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-62,187,808.98	-168,716,135.35	-37,496,827.57
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	12,959,955.83	18,430,695.73	-2,765,233.80
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-35,631,726.57	-41,727,152.19	-11,298,538.29
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	248,249,147.57	291,848,535.37	118,763,357.35
减: 现金的期初余额	291,848,535.37	118,763,357.35	149,192,053.38
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-43,599,387.80	173,085,178.02	-30,428,696.03

陕西宝成航空仪表有限责任公司

2010年6月30日

太原航空仪表有限公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、 审计报告.....	1
二、 已审财务报表	
1. 资产负债表.....	3
2. 利润表.....	5
3. 现金流量表.....	6
4. 所有者权益变动表.....	7
5. 财务报表附注.....	10

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号

太原航空仪表有限公司全体股东:

我们审计了后附的太原航空仪表有限公司(以下简称“太航”)按照附注二所示财务报表编制基础的财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 4 月 30 日的合并及母公司的资产负债表,2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月份的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是太航公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为,太航公司财务报表已经按照企业会计准则的规定及附注二所示编制基础编制,在所有重大方面公允反映了太航公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日及 2010 年 4 月 30 日的财务状况、以及 2008 年、2009 年、2010 年 1-4 月份的公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师:

中国注册会计师:

2010 年 6 月 30 日

资产负债表

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	六、1	67,859,461.60	120,993,483.63	81,875,539.70
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	六、2	27,502,856.60	25,620,495.71	19,004,752.00
应收账款	六、3	214,332,616.56	189,016,861.67	121,902,346.55
预付款项	六、5	8,755,252.41	11,222,311.86	15,122,280.25
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	六、4	7,885,052.81	6,733,220.93	24,845,154.58
买入返售金融资产				
存货	六、6	68,160,076.71	47,314,975.23	79,545,565.77
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	六、7	794,713.49		
流动资产合计		395,290,030.18	400,901,349.03	342,295,638.85
非流动资产:				
发放贷款及垫款				
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	六、8	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
投资性房地产				
固定资产	六、9	316,266,052.83	321,608,586.42	308,491,740.24
在建工程	六、10	10,596,287.09	8,957,289.55	23,066,961.23
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	六、11			
开发支出				
商誉				
长期待摊费用		3,588,368.00	3,744,384.00	4,212,432.00
递延所得税资产	六、12	21,223,161.05	21,564,736.97	22,592,515.08
其他非流动资产				
非流动资产合计		371,673,868.97	375,874,996.94	378,363,648.55
资产总计		766,963,899.15	776,776,345.97	720,659,287.40

(转下页)

资产负债表(续)

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	六、14	60,000,000.00	80,000,000.00	60,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	六、15	11,418,706.60	17,659,920.20	10,943,120.80
应付账款	六、16	130,108,622.91	133,553,049.90	91,574,323.60
预收款项	六、17	23,907,247.41	12,831,977.34	6,030,486.91
应付职工薪酬	六、18	52,839,015.18	53,996,249.10	61,409,293.08
应交税费	六、19	12,744,754.55	15,232,303.02	22,429,985.77
应付利息				
应付股利				8,300,000.00
其他应付款	六、20	7,729,275.21	8,307,561.61	31,353,469.04
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		298,747,621.86	321,581,061.17	292,040,679.20
非流动负债:				
长期借款	六、21	17,000,000.00	17,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	六、22	135,180,000.00	136,160,000.00	139,890,000.00
专项应付款	六、23	10,320,008.39	26,168,367.28	54,160,402.49
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		162,500,008.39	179,328,367.28	194,050,402.49
负债合计		461,247,630.25	500,909,428.45	486,091,081.69
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	六、24	48,334,291.76	48,334,291.76	48,334,291.76
资本公积	六、25	229,380,053.36	208,878,224.94	176,917,411.72
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	六、26	30,611,641.02	30,611,641.02	30,611,641.02
一般风险准备				
未分配利润	六、27	-2,609,717.24	-11,957,240.20	-21,295,138.79
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	六、27	305,716,268.90	275,866,917.52	234,568,205.71
少数股东权益				
所有者权益合计		305,716,268.90	275,866,917.52	234,568,205.71
负债和所有者权益总计		766,963,899.15	776,776,345.97	720,659,287.40

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业总收入		87,304,500.90	323,331,864.63	260,862,370.75
其中: 营业收入	六、28	87,304,500.90	323,331,864.63	260,862,370.75
二、营业总成本		77,906,795.71	296,716,168.43	200,972,439.00
其中: 营业成本	六、28	52,897,726.15	248,423,212.55	147,940,135.54
营业税金及附加	六、29	142,398.00	798,863.98	1,325,428.31
销售费用		1,000,181.74	2,756,368.03	2,747,503.84
管理费用		21,284,426.98	39,403,039.35	42,440,471.09
财务费用		1,149,235.64	3,323,188.09	4,797,483.88
资产减值损失	六、31	1,432,827.20	2,011,496.43	1,721,416.34
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)	六、30	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		11,397,705.19	28,615,696.20	60,720,307.42
加: 营业外收入	六、32	809,300.00	3,377,500.00	4,474,248.88
减: 营业外支出	六、33	8,505.13	88,364.94	1,503,889.00
其中: 非流动资产处置损失				625,968.00
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		12,198,500.06	31,904,831.26	63,690,667.30
减: 所得税费用	六、34	1,458,056.10	4,152,909.74	16,723,882.21
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09
归属于母公司所有者的净利润		10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09
少数股东损益				
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		10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09
归属于母公司所有者的综合收益总额		10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09
归属于少数股东的综合收益总额				

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年
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		60,098,186.44	252,599,844.27	223,700,755.81
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还			184,387.25	26,072.55
收到其他与经营活动有关的现金	六. 35 (1)	14,586,951.80	63,292,891.67	31,710,032.61
经营活动现金流入小计		74,685,138.24	316,077,123.19	255,436,860.97
购买商品、接受劳务支付的现金		49,890,793.25	98,643,155.05	112,311,829.76
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金		34,303,153.40	79,418,025.62	77,283,688.25
支付的各项税费		6,411,209.54	22,085,932.24	16,978,560.86
支付其他与经营活动有关的现金	六. 35 (2)	14,816,792.18	64,017,671.61	29,690,975.57
经营活动现金流出小计		105,421,948.37	264,164,784.52	236,265,054.44
经营活动产生的现金流量净额		-30,736,810.13	51,912,338.67	19,171,806.53
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		2,000,000.00	2,080,937.54	896,694.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				8,100.00
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	六. 35 (3)	979,419.91	8,600,000.00	26,080,324.00
投资活动现金流入小计		2,979,419.91	10,680,937.54	26,985,118.57
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,588,683.00	18,019,572.32	10,278,442.88
投资支付的现金		100,000.00	165,000.00	1,521,733.02
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金	六. 35 (4)		1,062,013.51	33,822,466.13
投资活动现金流出小计		3,688,683.00	19,246,585.83	45,622,642.03
投资活动产生的现金流量净额		-709,263.09	-8,565,648.29	-18,637,523.46
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		20,000,000.00	97,000,000.00	60,000,000.00
发行债券收到的现金		-133,642.56		
收到其他与筹资活动有关的现金	六. 35 (5)	4,391.14	1,120,545.13	1,190,237.94
筹资活动现金流入小计		19,870,748.58	98,120,545.13	61,190,237.94
偿还债务支付的现金		40,000,000.00	80,000,000.00	82,031,185.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,266,845.52	21,586,231.02	11,642,373.05
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	六. 35 (6)	291,851.87	763,060.56	367,597.47
筹资活动现金流出小计		41,558,697.39	102,349,291.58	94,041,155.52
筹资活动产生的现金流量净额		-21,687,948.81	-4,228,746.45	-32,850,917.58
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		-53,134,022.03	39,117,943.93	-32,316,634.51
加: 期初现金及现金等价物余额		120,993,483.63	81,875,539.70	114,192,174.21
六、期末现金及现金等价物余额		67,859,461.60	120,993,483.63	81,875,539.70

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	48,334,291.76	208,878,224.94			30,611,641.02		-11,957,240.20		275,866,917.52
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	48,334,291.76	208,878,224.94			30,611,641.02		-11,957,240.20		275,866,917.52
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		20,501,828.42					9,347,522.96		29,849,351.38
(一) 净利润							10,740,443.96		10,740,443.96
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							10,740,443.96		10,740,443.96
(三) 所有者投入和减少资本		20,501,828.42					-1,392,921.00		19,108,907.42
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		20,501,828.42					-1,392,921.00		19,108,907.42
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	48,334,291.76	229,380,053.36			30,611,641.02		-2,609,717.24		305,716,268.90

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表(续)

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2009年								
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	48,334,291.76	176,917,411.72			30,611,641.02		-21,295,138.79		234,568,205.71
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	48,334,291.76	176,917,411.72			30,611,641.02		-21,295,138.79		234,568,205.71
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		31,960,813.22					9,337,898.59		41,298,711.81
(一) 净利润							27,751,921.52		27,751,921.52
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							27,751,921.52		27,751,921.52
(三) 所有者投入和减少资本		31,960,813.22					-8,214,022.93		23,746,790.29
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		31,960,813.22					-8,214,022.93		23,746,790.29
(四) 利润分配							-10,200,000.00		-10,200,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-10,200,000.00		-10,200,000.00
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	48,334,291.76	208,878,224.94			30,611,641.02		-11,957,240.20		275,866,917.52

法定代表人:

主管会法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表(续)

编制单位: 太原航空仪表有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年								
	归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益
	实收资本(或股 本)	资本公积	减: 库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	48,334,291.76	299,986,629.82			33,636,892.78		-16,253,809.77		
加: 会计政策变更		-5,086,715.93			-3,025,251.76		-37,639,934.79		
前期差错更正									
其他									
二、本年年年初余额	48,334,291.76	294,899,913.89			30,611,641.02		-53,893,744.56		
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-117,982,502.17					32,598,605.77		
(一) 净利润							46,966,785.09		
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计							46,966,785.09		
(三) 所有者投入和减少资本		-117,982,502.17					-6,068,179.32		
1. 所有者投入资本									
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-117,982,502.17					-6,068,179.32		
(四) 利润分配							-8,300,000.00		
1. 提取盈余公积									
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-8,300,000.00		
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
四、本期期末余额	48,334,291.76	176,917,411.72			30,611,641.02		-21,295,138.79		

法定代表人:

主管会法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

太原航空仪表有限公司有限公司

财务报表附注

2008 年度、2009 年度、2010 年 4 月 30 日

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

太原航空仪表有限公司(以下简称“太航公司”)始建于 1951 年,是中国第一个航空仪表制造厂,又称 221 厂。1999 年 7 月改制为太原航空仪表有限责任公司,为中国航空工业第一集团公司的全资子公司。2009 年 4 月,因中国航空工业第一集团公司、第二集团公司合并,股东变更为中国航空工业集团公司 100%持股。2009 年 12 月,因相关股权划转,股东变更为中航系统科技有限责任公司(以下简称“系统公司”)100%持股。

经营范围:各类航空仪表、传感器、机械电子设备、测试仪器和汽车零部件、燃气用具的设计、制造、修理、销售及其进出口业务。精密机械零件加工、热、表处理及模具、量、刃具制造。兼营:商业、酒店、餐饮服务业、房地产等第三产业。经营方式:通过控股、参股、购并等方式进行资产经营;通过研制开发、生产、销售、代理、代销、代购等方式为社会提供优质可靠的产品和服务。

公司注册地为:太原市小店区并州南路 137 号,

注册资本为:4,186 万元,法定代表人:陈远明

二、财务报表的编制基础

中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)与中国航空工业集团公司(以下简称“中航工业”)、中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”)、中航系统科技有限责任公司(以下简称“系统公司”)、汉中航空工业(集团)有限公司(以下简称“汉航集团”)之间订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》。根据协议约定,中航电子通过向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团(以下合称“发行对象”)定向发行股份(最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定,并以中国证监会核准的结果为准)购买发行对象持有的下述资产(以下简称“标的资产”),包括:(1)中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司(以下简称“千山航电”)3.56%的股权;(2)中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司(以下简称“凯天电子”)86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司(以下简称“兰州飞控”)100%的股权;(3)系统公

司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司 100%的股权、太原航空仪表有限公司（以下简称“太航公司”）100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“华燕仪表”）12.90%的股权；（4）汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

中航电子已与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团就上述交易与 2010 年 6 月 1 日在北京达成协议，并订立了《发行股份购买资产协议》。并经中航电子第四届董事会 2010 年第四次会议决议公告，审议通过了《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》。

（一）本财务报表所载财务信息，系基于上述协议书之约定，以各报告期本公司实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入上市公司的经营性资产和负债 2008 年 1 月 1 日业已独立存在且持续经营，并进行非经营资产和负责的剥离后编制而成。具体剥离方案已经中航工业《航空资（2010）805 号》《航空资（2010）806 号》文件批准。

（二）本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 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”），并结合上述财务报表剥离事项及下述主要的会计政策、会计估计编制。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的申报财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日的财务状况及 2010 年 1-4 月、2009 年度、2008 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有

的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利

确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外：

A. 与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

a. 《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

（4）金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形

成的累计损失一并转出，计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后，不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：

- ①债务人发生严重的财务困难；
- ②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，公司对单项金额重大（金额在100万元以上）的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项（金额在100万元以下但账龄在3年以上）的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额不重大（金额在100万元以下且账龄在3年以内）的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项和其他应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为：

账龄	计提比例
6个月以内	不计提
6个月-1年	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

(3) 根据中航工业集团统一政策军品应收账款不计提坏账准备、公司内部及控股子公司不计提坏账准备。

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货分类

公司存货主要包括原材料、物资采购、库存商品、在产品及自制半成品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

①存货取得以计划成本核算,对存货的计划成本和实际成本之间的差异,通过成本差异科目核算,并按期结转发出存货应负担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时,产品更新换代等原因,使存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中:商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额;为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的,超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

10、长期股权投资

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资,或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没

有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B. 参与被投资单位的政策制定过程；
- C. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

（2）长期股权投资的初始计量

公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（3）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业

及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

11、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率,导致投资性房地产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的,以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应

的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认:

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

固定资产类别	预计净残值率 (%)	预计使用年限	年折旧率 (%)
房屋、建筑物	4	40	2.4
机械类	4.24	14	6.84
动力类	4.96	11	8.64
仪器类	4	10	9.6
计算机类	4	5	19.2
运输工具	3.52	6	16.08

已计提减值准备的固定资产,按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命,计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产,按照估计价值确定其成本,并计提折旧;待办理竣工决算后,再按实际成本调整原来的暂估价值,但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率,导致固定资产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

13、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产,按估计价值记账,待确定实际价值后,再进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率,导致在建工程可收回金额大幅度降低;

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期,如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用,是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用,在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本;在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额,按照下列规定确定:

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际

发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

15、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命,无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产,还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产,在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的,则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

开发阶段的支出,只有在同时满足下列条件时,才能予以资本化,即:①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,证明其有用性;④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售

该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、辞退福利

（1）辞退福利的确认原则：

当同时满足下列条件时，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期管理费用：

- ①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- ②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

对于企业实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，企业应当比照辞退福利处理。

（2）辞退福利的计量：

①对于职工没有选择权的辞退计划，应当根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

②对于自愿接受裁减的建议，因接受裁减的职工数量不确定，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，预计将会接受裁减建议的职工数量，根据预计的职工数量和每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

③实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，企业应当选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期管理费用的辞退福利金额，该项金额与实际应支付的辞退福利款项之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付辞退福利款项时，计入财务费用。账务处理上，确认因辞退福利产生的预计负债时，借记“管理费用”、“未确认融资费用”科目，贷记“应付职工薪酬——辞退福利”科目；各期支付辞退福利款项时，借记“应付职工薪酬——辞退福利”科目，贷记“银行存款”

科目；同时，借记“财务费用”科目，贷记“未确认融资费用”科目。

17、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠计量；

④相关经济利益很可能流入公司；

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

符合上款收入确认条件，采取下列商品销售方式的，应按以下规定确认收入实现时间：

- ①销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。
- ②销售商品采取预收款方式的，在发出商品时确认收入。
- ③销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，可在发出商品时确认收入。
- ④销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

（2）提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

A. 与交易相关的经济利益能够流入公司；

B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A. 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未

来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

20、主要会计政策、会计估计的变更

（1）主要会计政策变更的说明

公司本期无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更的说明

公司本期无会计估计变更事项

五、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17.00%
营业税	应税收入	5.00%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	3.00%、7.00%
企业所得税	应税所得额	15.00%
教育附加	实际缴纳流转税额	3.00%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

太航公司为增值税一般纳税人，根据（94）财税字第 011 号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对航空产品免征增值税，其他产品增值税率为 17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。

（2）企业所得税

太原航空仪表有限公司经山西省高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）认定为高新技术企业，已取得由山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局颁发的高新技术企业证书，编号为

GR200914000062, 有效期三年, 按 15% 优惠税率计缴企业所得税。

(3) 土地使用税

根据太原市地方税务局直属三分局《并地税三局税发(2009)第 21 号》文件免除太原航空仪表有限公司 2008 年度军民混站的 42,068.565 平方米的土地使用税 841,371.30 元。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

六、财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出, 期初指 2009 年 12 月 31 日, 期末指 2010 年 4 月 30 日。上期指 2009 年, 本期指 2010 年 1-4 月。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币 金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			13,105.35			8,610.45
-人民币			13,105.35		1.00	8,610.45
-美元						
银行存 款:			64,473,343.95			114,685,192.40
-人民币			64,473,343.95		1.00	114,685,192.40
-美元						
其他货币 资金:			3,373,012.30			6,299,680.78
-人民币			3,373,012.30		1.00	6,299,680.78
-美元						
合计			67,859,461.60			120,993,483.63

注: (1) 货币资金期末数为 67,859,461.60 元, 比期初数减少 44.15%, 其主要原因是: 根据 518 项目要求剥离非航电系统相关资金企业经营所致。

(2) 其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	13,502,856.60	13,035,495.71
商业承兑汇票	14,000,000.00	12,585,000.00
合计	27,502,856.60	25,620,495.71

(2) 期末公司已抵押的应收票据情况

期末公司无已抵押的应收票据。

(3) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额
宜宾三江机械有限公司	2009.11.13	2010.5.11	30,000.00
新乡航空工业(集团)有限公司	2009.11.24	2010.5.24	100,000.00
西安航空动力控制有限责任公司	2009.11.25	2010.5.25	85,000.00
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	2009.11.24	2010.5.24	500,000.00
重庆华渝电气仪表总厂	2009.11.25	2010.5.17	100,000.00
太原太航汽车电子有限公司(湖南长丰汽车制造股份有限公司)	2009.12.02	2010.6.02	900,000.00
太原太航汽车电子有限公司(潍坊富源增压器有限公司)	2009.12.17	2010.6.17	122,122.00
江西洪都航空工业股份有限公司	2009.12.24	2010.6.23	1,000,000.00
贵州枫阳液压有限责任公司	2009.12.25	2010.6.25	100,000.00
中国南方航空工业(集团)有限公司	2009.12.29	2010.6.29	100,000.00
西安航空动力控制有限责任公司	2010.01.09	2010.7.09	100,000.00
四川九州电器集团有限责任公司	2010.02.01	2010.8.01	180,000.00
中国南方航空工业(集团)有限公司	2009.11.30	2010.5.30	100,000.00
平原机器厂(新乡)	2009.11.17	2010.5.17	100,000.00
合计			3,517,122.00

3、应收账款

(1) 按类别列示应收账款明细情况

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	197,661,112.53	90.27	1,667,932.16	0.84
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	846,269.40	0.39	172,376.20	20.37
其他不重大应收账款	20,447,690.28	9.34	2,782,147.29	13.61
合计	218,955,072.21	100.00	4,622,455.65	34.82

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	164,101,579.16	84.93	1,476,403.81	35.17
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	732,694.00	0.38	57,291.82	1.36
其他不重大应收账款	28,381,081.79	14.69	2,664,797.65	63.47
合计	193,215,354.95	100	4,198,493.28	100.00

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
货款	197,661,112.53	1,667,932.16	0.01	单独测试未发生减值,按照账龄分析法计提
合计	197,661,112.53	1,667,932.16		

②其他不重大应收账款账龄分析

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
6 个月以内	662,515.84	12.73		801,562.00	12.34	
6 个月-1 年以内	726,513.37	13.96	36,325.67	1,359,542.24	20.92	66,307.28
1 至 2 年	303,603.18	5.83	30,360.32	1,035,843.81	15.94	103,584.38
2 至 3 年	645,914.91	12.41	193,774.47	1,113,687.29	17.14	334,106.19
3 至 4 年	682,949.14	13.12	341,474.57	21,321.00	0.33	10,660.50
4 至 5 年	18,938.00	0.36	15,150.32	80,258.20	1.24	64,206.56
5 年以上	2,165,061.94	41.59	2,165,061.94	2,085,932.74	32.09	2,085,932.74
合计	5,205,496.38	100	2,782,147.29	6,498,147.28	100	2,664,797.65

(3) 应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

应收账款期末数中无持公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款期末欠款前五名明细情况

应收账款期末欠款前五名(均为关联方)所欠款项总金额为 119,998,806.87 元,占期末应收账款总额的 55.00%。

(5) 附有追索权出让的应收账款明细情况

无

(6) 应收关联方账款情况

应收账款期末数包括应收关联方的款项 165,712,731.13 元,占应收账款总额的比率为 75.68%,该项关联交易的披露见附注“七、(4)”。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	5,676,272.25		71.99	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	2,208,780.56		28.01	

合计	7,885,052.81	100.00

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	5,798,444.73	86.12		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	934,776.20	13.88		
合计	6,733,220.93	100.00		

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
差旅费借款	1,118,393.26			内部关联方往来
代收 100 号楼房款	3,231,026.99			内部关联方往来
合计	4,349,420.45			

② 其他不重大其他应收款账龄分析

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
6 个月以下						
6-12 个月	1,489,309.71	67.43		932,467.75	99.75	
1-2 年	200,000.00	9.05		2,308.45	0.25	
2-3 年	35,850.85	1.62				
3-4 年	407,420.00	18.45				
4-5 年	76,200.00	3.45				
合计	2,208,780.56	100.00		934,776.20	100.00	

(3) 其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期末其他应收款中无应收持有公司 5%以上表决权的股东款项

(4) 其他应收关联方账款情况

其他应收账款期末数包括关联方的款项 687,162.40 元，占其他应收账款总额的比例为 8.71%，该项关联交易的披露见附注“七、(4)”。

(5) 金额较大的其他应收款金额的性质或内容

单位名称	金额

差旅费借款	1,118,393.26
代收 100 号楼房款	3,231,026.99
合计	4,349,420.45

(6) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
集团内	687,162.40	6-12 月	8.71%
差旅费借款	1,118,393.26	2-3 年	14.18%
其他借款	731,395.65	6-12 月	9.28%
代收 100 号楼房款	3,231,026.99	6-12 月	40.98%
职工住房公积金	234,561.00	6-13 月	2.97%
合计	6,002,539.30		76.13%

5、预付款项

(1) 预付款项明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	2,455,110.68	28.04	9,532,177.76	84.94
1 至 2 年	5,113,367.42	58.40	1,150,534.84	10.25
2 至 3 年	854,462.92	9.76	362,891.26	3.23
3-4 年	290,608.05	3.32	125,188.37	1.12
4-5 年	41,703.35	0.48	51,519.63	0.46
5 年以上				
合计	8,755,252.41	100.00	11,222,311.86	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额
中航技国际工贸公司	同一最终控制人	616,894.38
东北特钢集团大连精密合金有限公司	供应商	309,439.81
深圳深远贸易有限公司	供应商	3,074,823.09
山西创辉贸易有限公司	供应商	493,528.00
北京山友恒基科技有限公司	供应商	320,000.00
合计		4,814,685.28

(3) 本报告期末预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
预付账款期末数中无持公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 预付关联方账款情况

预付账款期末数包括预付关联方的款项 1,252,669.97 元, 占预付账款总额的比例

为 14.31%，该项关联交易的披露见附注“七、（4）”。

6、存货

（1）存货明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	11,480,317.16		11,480,317.16
材料采购	2,949,981.02		2,949,981.02
材料成本差异	-223,314.51		-223,314.51
低值易耗品			
周转材料（包装物）	143,622.95		143,622.95
生产成本	8,804,093.99		8,804,093.99
库存商品	43,775,676.16		43,775,676.16
发出商品	1,229,699.94		1,229,699.94
合计	68,160,076.71		68,160,076.71

（续）

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,531,399.44		6,531,399.44
在途物资			
材料采购	869,503.50		869,503.50
材料成本差异	-783,569.93		-783,569.93
低值易耗品			
周转材料（包装物）	227,368.05		227,368.05
委托加工物资			
生产成本	4,462,544.77		4,462,544.77
库存商品	36,007,729.40		36,007,729.40
合计	47,314,975.23		47,314,975.23

注：存货期末数为 68,160,076.71 元，比期初数增加 44.05%，其主要原因是：原材料采购增加

（2）存货跌价准备

截至 2010 年 4 月 30 日本公司存货无成本高于可变现净值的情况

7、其他流动资产

项目	性质（或内容）	期末数	期初数
工装费	工装费	794,713.49	
合计		794,713.49	

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资	20,000,000.00			20,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合计	20,000,000.00			20,000,000.00

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
中航第一集团财务有限责任公司	成本法	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00
合计			20,000,000.00		20,000,000.00

9、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	439,161,354.53	870,491.70	110,718.00	439,921,128.23
房屋建筑物	70,753,554.42			70,753,554.42
机器设备	190,544,621.31	870,491.70		191,415,113.01
运输工具	7,389,773.35		110,718.00	7,279,055.35
土地	170,473,405.45			170,473,405.45
二、累计折旧合计	117,552,768.11	6,154,226.39	51,919.10	123,655,075.40
房屋建筑物	30,507,122.98	1,298,544.46		31,805,667.45
机器设备	84,089,343.16	4,525,328.24		88,614,671.40
运输工具	2,956,301.97	330,353.69	51,919.10	3,234,736.56
土地				
三、账面净值合计	321,608,586.42			316,266,052.83
房屋建筑物	40,246,431.44			38,947,886.97
机器设备	106,455,278.15			102,800,441.61
运输工具	4,433,471.38			4,044,318.79
土地	170,473,405.45			170,473,405.45
四、减值准备合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输工具				
土地				
五、账面价值合计	321,608,586.42			316,266,052.83
房屋建筑物	40,246,431.44			38,947,886.97

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机器设备	106,455,278.15			102,800,441.61
运输工具	4,433,471.38			4,044,318.79
土地	170,473,405.45			170,473,405.45

注：本期折旧额为 6,154,226.39 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 654,240.79 元。

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司无用于抵押的固定资产。

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况

10、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	期末数		期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备
设备投资	5,179,425.89		5,179,425.89	2,312,495.99	
中小型工程				646,500.00	
基建技改经费	4,446,583.78		4,446,583.78	4,446,583.78	
零星技改	970,277.32		970,277.32	1,551,709.78	
合计	10,596,287.09		10,596,287.09	8,957,289.55	

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
设备投资	2,312,495.99	2,866,930.00			5,179,425.99
中小型工程	646,500.00			646,500.00	
基建技改经费	4,446,583.78				4,446,583.78
合计	7,405,579.77	2,866,930.00		646,500.00	9,626,009.77

注：本期在建工程转入固定资产金额：654,240.79 元

(3) 在建工程减值准备

截至 2010 年 4 月 30 日，公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	800,000.00			800,000.00
土地使用权				
计算机软件	800,000.00			800,000.00
二、累计摊销合计	800,000.00			800,000.00
土地使用权				

计算机软件	800,000.00	800,000.00
三、账面净值合计		
土地使用权		
计算机软件		
四、减值准备合计		
土地使用权		
计算机软件		
五、账面价值合计		
土地使用权		
计算机软件		

12、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备		
开办费		
可抵扣亏损		
坏账准备	946,161.05	731,236.97
员工退休福利	20,277,000.00	20,833,500.00
小计	21,223,161.05	21,564,736.97

(2) 起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款	4,622,455.65
其他应收款	
存货	
长期股权投资	
固定资产	
无形资产	
商誉	
员工退休福利	135,180,000.00
预付账款	1,685,284.70
合计	141,487,740.35

13、资产减值准备明细

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	4,874,913.15	1,432,827.20			6,307,740.35
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					

四、持有至到期投资减值准备

五、长期股权投资减值准备

六、投资性房地产减值准备

七、固定资产减值准备

八、工程物资减值准备

九、在建工程减值准备

十、生产性生物资产减值准备

其中：成熟生产性生物资产减值准备

十一、油气资产减值准备

十二、无形资产减值准备

十三、商誉减值准备

十四、其他

合计	4,874,913.15	1,432,827.20	6,307,740.35

14、短期借款**(1) 短期借款分类**

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	60,000,000.00	80,000,000.00
合计	60,000,000.00	80,000,000.00

15、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	11,418,706.60	17,659,920.20
商业承兑汇票		
合计	11,418,706.60	17,659,920.20

注：①应付票据期末数为 11,418,706.60 元，比期初数减少 35.34%，其主要原因是：票据到期承兑所致。

②下一会计期间将到期的金额为 11,418,706.60 元。

16、应付账款**(1) 应付账款明细情况**

项目	期末数	期初数
原材料、商品款	127,351,764.17	129,390,317.16
设备款	2,756,858.74	4,162,732.74
合计	130,108,622.91	133,553,049.90

(2) 按照账龄列示应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	116,023,054.32	117,399,262.03
1-2 年	6,498,150.30	11,057,559.37
2-3 年	3,072,105.11	120,717.24
3 年以上	4,515,313.18	4,975,511.26
合计	130,108,622.91	133,553,049.90

(3) 本报告期末应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

应付账款期末数中无应付持公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
北京太航世科机载电子技术有限公司	1,000,000.00	项目尚未完工	
中国航空无线电电子研究所	702,000.00	项目尚未完工	
山西泰森科技公司	3,170,940.16	项目尚未完工	
西安市碑林区春程电子网络商行	813,441.15	项目尚未完工	
外贸办	675,146.87	项目尚未完工	
中航技国际经贸发展有限公司	1,246,102.11	项目尚未完工	
合计	7,607,630.29		

17、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项目	期末数	期初数
货款	23,907,247.41	12,831,977.34
合计	23,907,247.41	12,831,977.34

(2) 按照账龄列示预收账款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	14,974,288.84	7,007,898.83
1-2 年	4,666,027.40	1,325,155.94
2-3 年	100,942.73	84,528.19
3 年以上	325,751.44	365,339.38
合计	23,907,247.41	12,831,977.34

注：应付账款期末数为 23,907,247.41 元，比期初数减少 86.31%，其主要原因是：项目完工确认收入。

(2) 本报告期末预收款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

预收款项期末数中无预收持有公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过1年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
军品货款	6,915,680.25	项目尚未验收完成
合计	6,915,680.25	

18、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	29,498,767.65	28,952,949.08	26,952,949.08	31,498,767.65
二、职工福利费	19,034,440.30		608,980.62	18,425,459.68
三、社会保险费	160,000.00	4,705,887.61	4,865,887.61	
养老保险		3,466,458.04	3,466,458.04	
医疗保险		1,127,969.20	1,127,969.20	
工伤保险	40,000.00	113,706.68	153,706.68	
失业保险	120,000.00	-4,079.76	115,920.24	
生育保险		1,833.45	1,833.45	
四、住房公积金	200,000.00	557,645.50	557,645.50	200,000.00
五、辞退福利	2,730,000.00		2,730,000.00	
六、其他	2,373,041.15	1,245,077.62	903,330.92	2,714,787.85
非货币性福利				
工会经费	791,673.26	521,612.28	429,837.32	883,448.22
职工教育经费	1,581,367.89	646,265.34	396,293.60	1,831,339.63
其他		77,200.00	77,200.00	
合计	53,996,249.10	35,461,559.81	36,618,793.73	52,839,015.18

注：①应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。工会经费和职工教育经费金额为2,714,787.85元，无非货币福利金额。

②“其他费用”为公司的年金缴费。

19、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-451,875.79	607,392.07
消费税	0.00	
营业税	72,163.62	422,915.59
企业所得税	11,242,428.99	12,496,491.98
个人所得税	242,113.18	12,745.19
城市维护建设税	4,056.34	53,020.57
教育费附加	1,793.18	22,723.11
房产税	360,338.43	592,979.51
印花税		124,386.17
土地使用税	1,040,000.00	650,000.00
车船使用税		

车辆购置税		
关税		
防洪费		
价格基金		
土地增值税	232,298.17	232,298.17
其他	1,438.43	17,350.67
合计	12,744,754.55	15,232,303.02

20、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项目	期末数	期初数
代扣代缴款项	7,483,808.83	8,052,099.55
押金	245,466.38	255,462.06
合计	7,729,275.21	8,307,561.61

(2) 按照账龄列示

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	1,504,435.28	4,263,230.96
1-2 年	3,551,111.40	3,929,330.65
2-3 年	2,558,728.53	-
3 年以上	115,000.00	115,000.00
合计	7,729,275.21	8,307,561.61

(3) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。

其他应付款项期末数中无持有公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位款项。

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
代扣职工电费	4,661,837.92		
代扣职工取暖费	1,292,494.79		
合计	5,954,332.71		

(5) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	性质或内容
代扣职工电费	4,661,837.92	
代扣职工取暖费	1,292,494.79	

合计	5,954,332.71

21、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	17,000,000.00	17,000,000.00
合计	17,000,000.00	17,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	期末数	期初数
					本币金额	本币金额
中航工业集团财务有限责任公司	2009-6-29	2012-6-29	3.51%人民币		10,000,000.00	10,000,000.00
中航工业集团财务有限责任公司	2009-8-4	2014-8-4	4.00%人民币		7,000,000.00	7,000,000.00
合计					17,000,000.00	17,000,000.00

22、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
员工退休福利		150,370,000.00			135,180,000.00
合计		150,370,000.00			135,180,000.00

注: 员工退休福利计划系公司委托精算师计算的应支付给离退休人员的补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利。

23、专项应付款

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
国拨项目	8,600,000.00			8,600,000.00	
国拨项目	18,038,500.89		16,486,905.61	1,551,595.28	
XXX 项目	-470,133.61	7,684,395.92	7,045,849.20	168,413.11	
合计	26,168,367.28	7,684,395.92	23,532,754.81	10,320,008.39	

24、股本

项目	期初数		本期增减变动(+、-)					期末数	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例

一、未上市流通股份

1. 发起人股份

其中：国家持有股份	48,334,291.76	100.00%	48,334,291.76	100.00%
境内法人持有股份				
外资法人持有股份				
其他				
2. 募集法人股				
3. 内部职工股				
4. 优先股或其他股				
尚未流通股份合计	48,334,291.76	100.00%	48,334,291.76	100.00%

25、资本公积

(1) 2008 年度资本公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价				
其他资本公积	179,664,777.30	2,339,350.35	5,086,715.93	176,917,411.72
合计	179,664,777.30	2,339,350.35	5,086,715.93	176,917,411.72

注：2008 年资本公积由专项应付款转入 2,339,350.35 元，2008 年执行《企业会计准则》减少资本公积 5,086,715.93 元。

(2) 2009 年度资本公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价				
其他资本公积	176,917,411.72	31,960,813.22		208,878,224.94
合计	176,917,411.72	31,960,813.22		208,878,224.94

注：2009 年度专项应付款转入资本公积 12,441,499.11 元，剥离非经营性资产增加资本公积 19,519,314.11 元。

(3) 2010 年 1-4 月份资本公积变动情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价				
其他资本公积	208,878,224.94	20,501,828.42		229,380,053.36
合计	208,878,224.94	20,501,828.42		229,380,053.36

注：2010 年 1-4 月份专项应付款转入资本公积 16,486,905.61 元，剥离非经营性资产增加资本公积 4,014,922.81 元。

26、盈余公积

(1) 2008 年度盈余公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数

法定盈余公积	30,611,641.02	30,611,641.02
任意盈余公积		
法定公益金		
储备基金		
企业发展基金		
合计	30,611,641.02	30,611,641.02

(2) 2009 年度盈余公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	30,611,641.02			30,611,641.02
任意盈余公积				
法定公益金				
储备基金				
企业发展基金				
合计	30,611,641.02			30,611,641.02

(3) 2010 年 1-4 月份盈余公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	30,611,641.02			30,611,641.02
任意盈余公积				
法定公益金				
储备基金				
企业发展基金				
合计	30,611,641.02			30,611,641.02

27、未分配利润

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-11,957,240.20	-21,295,138.79	-16,253,809.77	
调整年初未分配利润合计数(调整+, 调减-)			-37,639,934.79	
调整后年初未分配利润	-11,957,240.20	-21,295,138.79	-53,893,744.56	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09	
盈余公积弥补亏损				
其他转入	-1,392,921.00	-8,214,022.93	-6,068,179.32	
减: 提取法定盈余公积				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
对所有者及股东的分配		10,200,000.00	8,300,000.00	
期末未分配利润	-2,609,717.24	-11,957,240.20	-21,295,138.79	

注：其他转入项目为根据附注三财务报表编制基础模拟剥离非注入资产所形成的亏损。

28、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项目	2010年1-4月发生额	2009年发生额	2008年发生额
主营业务收入	86,854,384.60	320,631,422.36	258,856,752.67
其他业务收入	450,116.30	2,700,442.27	2,005,618.08
营业收入合计	87,304,500.90	323,331,864.63	260,862,370.75
主营业务成本	52,730,654.08	247,531,949.62	146,852,094.14
其他业务成本	167,072.07	891,262.93	1,088,041.40
营业成本合计	52,897,726.15	248,423,212.55	147,940,135.54

(2) 主营业务(分行业)

产品名称	2010年1-4月发生额	
	营业收入	营业成本
航空业	72,485,862.88	38,023,793.52
汽车零部件及电子衡器	14,368,521.72	14,712,250.36
小计	86,854,384.60	52,730,654.08
减：内部抵销数		
合计	86,854,384.60	52,730,654.08

(续表)

行业名称	2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空业	254,386,808.35	180,974,556.77	218,459,517.29	105,142,166.51
汽车零部件及电子衡器	66,244,614.01	66,557,392.85	40,397,235.38	41,709,927.63
小计	320,631,422.36	247,531,949.62	258,856,752.67	146,852,094.14

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月发生额	
	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	5,694,882.82	11,266,047.17
大气数据系统	17,414,240.00	7,708,089.43
飞行指示仪表	9,611,675.60	6,077,832.22
机载传感器及敏感元器件	23,303,099.12	9,972,275.24
其他电子产品	30,830,487.06	17,769,317.28
小计	86,854,384.60	52,793,561.34
减：内部抵销数		

合计	86,854,384.60	52,793,561.34

(续)

产品名称	2009 年发生额		2008 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	61,780,312.84	66,983,727.77	33,115,062.50	16,077,539.76
大气数据系统	28,262,266.00	18,560,219.88	48,140,494.00	23,141,078.85
飞行指示仪表	53,146,035.28	38,947,556.77	26,878,709.92	13,949,895.54
机载传感器及敏感元器件	62,301,526.00	38,667,762.78	59,639,733.47	25,266,167.28
其他电子产品	115,141,282.24	84,372,682.42	91,082,752.78	68,417,412.71
小计	320,631,422.36	247,531,949.62	258,856,752.67	146,852,094.14
减：内部抵销数				
合计	320,631,422.36	247,531,949.62	258,856,752.67	146,852,094.14

(4) 主营业务(分地区)

地区名称	2010 年 1-4 月发生额	
	营业收入	营业成本
国内	77,238,754.70	51,556,375.46
国外	9,615,629.90	1,174,278.62
小计	86,854,384.60	52,730,654.08
减：内部抵销数		
合计	86,854,384.60	52,730,654.08

(续)

地区名称	2009 年发生额		2008 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	316,100,919.31	244,097,261.37	257,332,465.93	138,587,267.92
国外	4,530,503.05	3,434,688.25	1,524,286.74	8,264,826.22
小计	320,631,422.36	247,531,949.62	258,856,752.67	146,852,094.14
减：内部抵销数				
合计	320,631,422.36	247,531,949.62	258,856,752.67	146,852,094.14

注：2010 年 1-4 月公司前五名客户销售的收入总额为 47,832,374.70 元，占公司全部销售收入的比例为 53.00%，2009 公司前五名客户销售的收入总额为 165,770,062.10 元，占公司全部销售收入的比例为 50.00%，2008 公司前五名客户销售的收入总额为 96,037,919.50 元，占公司全部销售收入的比例为 36.00%。

29、营业税金及附加

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	计提标准
营业税	14,252.35	309,696.20	600,448.32	
城建税	65,717.23	152,389.65	410,282.00	
教育附加	28,222.78	65,309.81	175,893.41	
房产税	34,205.64	271,468.32	138,804.58	
合计	142,398.00	798,863.98	1,325,428.31	

注：2009 年度营业税金及附加发生额为 798,863.98 元，比上年减少 39.73%，其主要原因是：房产税变化所致。

30、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
成本法核算的长期股权投资收益	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67
权益法核算的长期股权投资收益			
处置长期股权投资产生的投资收益			
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他			
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	本期比上期增减变动的原因
中航第一集团财务有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67	
合计	2,000,000.00	2,000,000.00	830,375.67	

31、资产减值损失

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2009 年
坏账损失	1,432,827.20	2,011,496.43	1,721,416.34

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2009 年
存货跌价损失			
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失			
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
工程物资减值损失			
在建工程减值损失			
生产性生物资产减值损失			
油气资产减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
其他			
合计	1,432,827.20	2,011,496.43	1,721,416.34

32、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2009 年
非流动资产处置利得合计		20,000.00	13,602.79
其中：固定资产处置利得		20,000.00	13,602.79
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			39,700.00
政府补助	800,200.00	3,069,400.00	4,211,971.00
其他		88,100.00	139,637.62
固定资产盘盈			68,477.47
违约金赔偿	9,100.00	200,000.00	860.00
合计	809,300.00	3,377,500.00	4,474,248.88

(2) 政府补助

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
收山西省环境保护局在线监控设备补助		70,000.00	63,600.00
收中国一航两维费	500,200.00	2,000,000.00	1,000,000.00
收太原市财政局市环保专项资金			50,000.00
收中航一集团 2008 年 1-3 季度高新津贴	300,000.00	960,000.00	1,300,000.00
收太原市失业保险中心在岗培训补贴			298,371.00
收中国一航两维费			500,000.00
收技术与开发费			1,000,000.00

收集团公司经济动员费		20,000.00	
其他		19,400.00	
合计	800,200.00	3,069,400.00	4,211,971.00

33、营业外支出

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
非流动资产处置损失合计	7,905.13	37,161.00	625,968.00
其中：固定资产处置损失	7,905.13	37,161.00	
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出			270,000.00
其他	600.00	51,203.94	607,921.00
合计	8,505.13	88,364.94	1,503,889.00

34、所得税费用

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,116,480.19	3,107,929.33	16,378,556.29
递延所得税调整	341,575.91	1,044,980.41	345,325.92
合计	1,458,056.10	4,152,909.74	16,723,882.21

35、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
收拨款等	8,305,000.00	13,317,333.30	17,597,000.00
收旅费节余、备用金	814,368.21	2,537,859.36	1,246,682.88
代收取暖费	2,492,683.73	1,630,051.69	1,985,482.83
代收水电费等	1,327,425.21	3,664,027.85	511,338.80
代收保险	50,919.50	593,881.94	2,682,854.34
代收其他款项、押金等	8,000.00	466,861.47	636,169.56
退回出国经费	69,560.34	155,253.00	459,596.50
往来款（基建）	1,207,247.98	30,783,980.08	142,429.00
代收房款、维修基金、押金等	180,360.60	9,234,443.70	4,292,400.00
其他	131,386.23	909,199.28	2,156,078.70
合计	14,586,951.80	63,292,891.67	31,710,032.61

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
支出旅费、备用金	3,410,661.30	9,231,561.91	6,738,208.94
招待费	452,955.63	678,855.09	731,974.66

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
科研费支出	1,570,313.24	4,503,112.12	
上缴集团费用		4,126,125.00	12,210,000.00
办公费	588,313.44	3,091,833.60	
供暖费、水电费、房租		777,117.09	2,203,707.93
非统筹工资等	2,968,080.69	7,127,377.01	4,711,945.59
出国经费	20,000.00	591,885.00	598,670.00
保险金		747,501.04	
保证金、押金	1,000.00	265,519.00	
维修、修理	74,431.40	4,866,706.69	
往来款	1,958,460.22	6,383,397.80	
经济适用房	3,415,320.00	20,347,747.00	
政府津贴、保密经费	163,249.50	105,002.00	
其他	194,006.76	1,173,931.26	2,496,468.45
合计	14,816,792.18	64,017,671.61	29,690,975.57

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
国拨(基建)			8,600,000.00
集团下拨(基建)		8,600,000.00	
收经济适用房集资款、办证款等	979,419.91		17,480,324.00
合计	979,419.91	8,600,000.00	26,080,324.00

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
国拨资金设备投资(基建)			6,888,843.62
上缴集团(基建)			8,600,000.00
经济适用房退房款、押金、付款等			7,346,314.98
剥离辅业相关资金		1,062,013.51	10,987,307.53
合计		- 1,062,013.51	33,822,466.13

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
存款利息	4,391.14	1,120,545.13	1,190,237.94
合计	4,391.14	1,120,545.13	1,190,237.94

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
银行手续费	26,351.87	271,660.56	367,597.47
利息支出	265,500.00	491,400.00	
合计	291,851.87	763,060.56	367,597.47

36、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010-1-4 月份	2009 年度	2008 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	10,740,443.96	27,751,921.52	46,966,785.09
加: 资产减值准备	1,432,827.20	2,011,496.43	1,721,416.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,154,226.39	14,362,011.89	7,165,824.09
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	476,452.84	468,048.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	7,905.13	17,161.00	612,365.21
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	1,266,845.52	2,936,114.20	3,342,373.05
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,000,000.00	-2,000,000.00	-830,375.67
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	341,575.92	1,027,778.11	345,325.92
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-20,845,101.48	32,230,590.54	-15,166,496.08
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-26,036,466.40	-51,546,502.69	-62,179,372.74
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-2,275,519.21	24,653,719.67	37,193,961.32
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-30,736,810.13	51,912,338.67	19,171,806.53
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	67,859,461.60	120,993,483.63	81,875,539.70
减: 现金的期初余额	120,993,483.63	81,875,539.70	114,192,174.21
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-53,134,022.03	39,117,943.93	-32,316,634.51

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度

项目	2010 年 1-4 月份	2009 年度	2008 年度
一、现金	67,859,461.60	120,993,483.63	81,875,539.70
其中：库存现金	13,105.35	8,610.45	3,475.78
可随时用于支付的银行存款	64,473,343.95	114,685,192.40	64,458,971.09
可随时用于支付的其他货币资金	3,373,012.30	6,299,680.78	17,413,092.83
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	67,859,461.60	120,993,483.63	81,875,539.70

七、关联方关系及其交易

（一）关联方关系

1、关联方的认定标准

公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、公司的母公司

（1）母公司基本情况

母公司名称	业务性质	注册地
中航系统科技有限责任公司	国有独资	北京

（2）母公司的注册资本及其变化

母公司名称	年初余额	本年增加数	本年减少数	金额单位：人民币万元
				期末余额
中航系统科技有限责任公司	1,000.00			1,000.00

（3）母公司对本公司持股比例及其变化

金额单位：人民币万元							
年初余额		本年增加数		本年减少数		期末余额	
金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
4,833.43	100.00					4,833.43	100.00

本公司的最终控制方是中国航空工业集团公司。法定代表人：林左鸣

3、本公司的合营公司及联营公司

（1）合营公司及联营公司基本情况

无

(2) 合营公司及联营公司的财务状况及经营成果

无

4、本公司的其他关联方

其他关联方名称	与本公司关系
太原太航自动化仪表有限公司	同一最终控股人
太原太航压力测试科技有限公司	同一最终控股人
太航铝合金装饰工程处	同一最终控股人
山西太航大酒店	同一最终控股人
山西一心堂大药房有限公司	同一最终控股人
太航物业管理公司	同一最终控股人
太原市小店区太航幼儿园	同一最终控股人
山西荣长汽车部件有限公司	同一最终控股人
山西润航酒店管理有限公司	同一最终控股人
太原市太航医院	同一最终控股人
太原太航三产有限公司	同一最终控股人
太原太航流量工程公司	同一最终控股人
太原太航电子科技有限公司	同一最终控股人
太原太航汽车电子公司	同一最终控股人
太原太航弹性敏感元件公司	同一最终控股人
北京太航世科机载电子技术有限公司	同一最终控股人
北京太航力合测控技术有限公司	同一最终控股人
沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人
苏州长风有限责任公司	同一最终控制人
西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终控制人
上海航空发动机制造股份有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制人
贵阳航空电机有限公司	同一最终控制人
陕西飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
江西洪都飞机工业有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口上海公司	同一最终控制人
安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	同一最终控制人
成都飞机设计研究所	同一实质管理人
中国航空工业沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
贵州华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
洪都航空有限责任公司	同一最终控制人
沈阳黎明航空发动机集团公司	同一最终控制人

吉林航空维修有限责任公司	同一最终控制人
石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中国民用飞机开发公司	同一最终控制人
陕西航空电气有限责任公司	同一最终控制人
贵阳华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
庆安集团有限公司	同一最终控制人
成都发动机集团有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制人
中航光电科技股份有限公司	同一最终控制人
贵州天义电器有限公司	同一最终控制人
西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口广州公司	同一最终控制人
武汉航空仪表有限责任公司	同一最终控制人
北京青云航空仪表有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制人
四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终控制人
中国雷华电子技术研究所	同一实质管理人
西安航空计算技术研究所	同一实质管理人
洛阳光电设备研究所	同一实质管理人
贵州双阳飞机制造厂	同一最终控制人
中航川西机器厂	同一最终控制人
中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
中国航空工业供销有限公司	同一最终控制人
北京航空材料研究院	同一实质管理人
南京机电液压工程研究所	同一实质管理人
中航工业第一飞机设计研究所	同一实质管理人
新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
西安航空动力控制工程有限责任公司	同一最终控制人
西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
天津航空机电公司	同一最终控制人
四川新川航空仪器有限责任公司	同一最终控制人
四川航空液压机械厂	同一最终控制人
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终控制人
陕西飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
南京金城集团	同一最终控制人
南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	同一最终控制人

长空精密机械制造有限公司	同一最终控制人
贵州天义电器有限责任公司	同一最终控制人
中航力源液压股份有限公司	同一最终控制人
贵阳万江新航机电有限公司	同一最终控制人
贵阳华烽电器有限公司	同一最终控制人
长春航空液压控制有限公司	同一最终控制人
保定向阳精密机械公司	同一最终控制人
平原机器厂（新乡）	同一最终控制人
长沙 5712 飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中航系统科技有限责任公司	同一最终控制人
中航工业陕西资产经营管理有限公司	同一最终控制人
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	参股公司
上海航旭机载电器有限公司	联营企业
深圳航通科技有限公司	联营企业
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	联营企业
汉中航空工业后勤有限公司	参股公司
北京凯天汉马显示科技有限公司	联营企业
上海飞浪光电科技有限公司	联营企业

5、关联方交易

（1）定价政策

公司与关联方销售采用协商定价方式，其余采购、销售采用市场价格。

（2）关联方交易

①. 购销商品、提供和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	2010 年 1-4 月	
				金额	占同类交易金额的比例（%）
中航工业其他单位销售货物		航空及汽车配件等其他产品		62,807,052.10	100

（续）

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年		2008 年	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
中航工业其他单位销售货物		航空及汽车配件等其他产品		159,157,050.62	100	153,495,146.54	100

注：购销商品、提供和接受劳务涉及中航工业其他成员单位列示如下

关联方名称	关联方名称
太原太航电子科技有限公司	中国航空工业第一集团公司第五七一厂
太原太航汽车电子有限公司	中国南方航空工业(集团)有限公司

太原太航弹性敏感元件有限公司	中国航空技术进出口总公司
太原太航压力测试科技有限公司	上海航空测控技术研究所
太原太航流量工程有限公司	石家庄飞机工业有限责任公司
太原太航三产有限公司	北京青云航空仪表有限公司
太原市太航医院	新乡航空工业（集团）有限公司
北京太航力合测控有限公司	宜宾三江机械有限责任公司
山西太航大酒店	贵州天义电器有限责任公司
太原市小店区太航幼儿园	贵州永红航空机械有限责任公司
山西一心堂大药房有限公司	中国一航动力控制系统研究所
沈阳飞机工业（集团）有限公司	四川泛华航空仪表电器厂
成都飞机工业（集团）有限公司	天津航空机电有限公司
西安飞机工业（集团）有限责任公司	平原机器厂（新乡）
江西洪都航空工业股份有限公司	国营东方仪器厂
成都飞机设计研究所	哈尔滨东安发动机（集团）有限公司
兰州飞行控制有限责任公司	贵州红林机油泵有限公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	中国民用飞机开发公司
贵州双阳飞机制造厂	贵州黔江机械厂
中国航空无线电电子研究所	西安航空动力股份有限公司
贵州红林机械有限公司	四川航空液压机械厂
长春航空液压控制有限公司	长沙五七一二飞机工业有限责任公司
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	一航凯天电子股份有限公司
西安航空动力控制有限责任公司	吉林航空维修有限责任公司
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	西安飞机设计研究所
陕西飞机工业（集团）有限公司	沈阳黎明航空发动机集团
南京机电液压研究中心	江西洪都航空工业集团有限责任公司
贵州红湖机械厂	陕西宝成航空仪表有限责任公司
贵州枫阳液压有限责任公司	中国飞行试验研究院
北京长空机械有限责任公司	中航天水飞机工业有限责任公司
哈飞航空经济技术开发有限公司	湖南湘陵航空三产实业有限公司
哈飞航空机械制造有限公司	中国特种飞行器研究所集团公司
陕西千山航空电子有限公司	贵州新安航空机械有限责任公司
西安庆安电气控制有限责任公司	

②. 采购商品

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2010年1-4月	
				金额	占同类交易金额的比例（%）
中航工业其他单位采购商品		航空及汽车配件等其他产品		2,491,169.90	100

(续表)

关联方	关联交易类	关联交易内容	关联交易定价原	2009年	2008年

型	则	金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
中航工业其他单位采购商品	航空及汽车配件等其他产品	22,896,860.00	100	14,750,751.74	100

注：采购商品涉及中航工业其他成员单位列示如下

关联方名称	关联方名称
太原太航电子科技有限公司	中国航空工业第一集团公司第五七一厂
太原太航汽车电子有限公司	中国南方航空工业(集团)有限公司
太原太航弹性敏感元件有限公司	中国航空技术进出口总公司
太原太航压力测试科技有限公司	上海航空测控技术研究所
太原太航流量工程有限公司	石家庄飞机工业有限责任公司
太原太航三产有限公司	北京青云航空仪表有限公司
太原市太航医院	新乡航空工业(集团)有限公司
北京太航力合测控有限公司	宜宾三江机械有限责任公司
山西太航大酒店	贵州天义电器有限责任公司
太原市小店区太航幼儿园	贵州永红航空机械有限责任公司
山西一心堂大药房有限公司	中国一航动力控制系统研究所
沈阳飞机工业(集团)有限公司	四川泛华航空仪表电器厂
成都飞机工业(集团)有限公司	天津航空机电有限公司
西安飞机工业(集团)有限责任公司	平原机器厂(新乡)
江西洪都航空工业股份有限公司	国营东方仪器厂
成都飞机设计研究所	哈尔滨东安发动机(集团)有限公司
兰州飞行控制有限责任公司	贵州红林机油泵有限公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	中国民用飞机开发公司
贵州双阳飞机制造厂	贵州黔江机械厂
中国航空无线电电子研究所	西安航空动力股份有限公司
贵州红林机械有限公司	四川航空液压机械厂
长春航空液压控制有限公司	长沙五七一二飞机工业有限责任公司
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	一航凯天电子股份有限公司
西安航空动力控制有限责任公司	吉林航空维修有限责任公司
昌河飞机工业(集团)有限责任公司	西安飞机设计研究所
陕西飞机工业(集团)有限公司	沈阳黎明航空发动机集团
南京机电液压研究中心	江西洪都航空工业集团有限责任公司
贵州红湖机械厂	陕西宝成航空仪表有限责任公司
贵州枫阳液压有限责任公司	中国飞行试验研究院
北京长空机械有限责任公司	中航天水飞机工业有限责任公司
哈飞航空经济技术开发有限公司	湖南湘陵航空三产实业有限公司
哈飞航空机械制造有限公司	中国特种飞行器研究所集团公司
陕西千山航空电子有限公司	贵州新安航空机械有限责任公司

西安庆安电气控制有限责任公司

中国航空工业集团

③. 接受劳务

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年		2008 年	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中航工业其他单位	采购商品	航空及汽车配件等其他产品		107,340.00	100	1,353,475.00	100

注：接受劳务关联方交易涉及中航工业名单

关联方名称	关联方名称
成都飞机设计研究所	西安飞机设计研究所
武汉航空仪表有限责任公司	中国航空综合技术研究所

(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	担保是否已经履行完毕
太原航空仪表有限公司	山西长荣汽车部件有限公司	10,000,000.00	2009-11-2	2010-11-2	否
太原航空仪表有限公司	太原太航汽车电子有限公司	6,600,000.00	2009-9-11	2010-9-10	否
太原航空仪表有限公司	太原市太航医院	5,000,000.00	2009-6-19	2010-6-19	否

(4) 关联方应收应付款项

项目名称	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款			
中航工业成员单位	165,712,731.13	125,779,602.41	165,712,731.13
合计	165,712,731.13	125,779,602.41	165,712,731.13
应收账款-坏账准备			
-	-	-	-
合计	-	-	-
应收票据			
-	-	-	-
合计	-	-	-
预付款项			
中航工业成员单位	1,252,669.97	3,802,049.69	6,968,111.59
合计	1,252,669.97	3,802,049.69	6,968,111.59
其他应收款			
中航工业成员单位	687,162.40	1,587,162.40	517,162.40
合计	687,162.40	1,587,162.40	517,162.40
其他应收款-坏账准备			
-	-	-	-
合计	-	-	-
应付账款			
中航工业成员单位	19,321,179.40	18,321,133.27	12,249,442.74

合计	19,321,179.40	18,321,133.27	12,249,442.74
应付票据			
中航工业成员单位	1,600,000.00	5,574,724.20	1,475,600.00
合计	1,600,000.00	5,574,724.20	1,475,600.00
预收款项			
中航工业成员单位	2,985,232.71	518,107.33	502,507.33
合计	2,985,232.71	518,107.33	502,507.33
其他应付款			
	-	-	-
合计	-	-	-

注：关联方余额涉及的中航工业及其所属企业列示如下

关联方名称	关联方名称
太原太航电子科技有限公司	中国航空工业第一集团公司第五七一厂
太原太航汽车电子有限公司	中国南方航空工业(集团)有限公司
太原太航弹性敏感元件有限公司	中国航空技术进出口总公司
太原太航压力测试科技有限公司	上海航空测控技术研究所
太原太航流量工程有限公司	石家庄飞机工业有限责任公司
太原太航三产有限公司	北京青云航空仪表有限公司
太原市太航医院	新乡航空工业(集团)有限公司
北京太航力合测控有限公司	宜宾三江机械有限责任公司
山西太航大酒店	贵州天义电器有限责任公司
太原市小店区太航幼儿园	贵州永红航空机械有限责任公司
山西一心堂大药房有限公司	中国一航动力控制系统研究所
沈阳飞机工业(集团)有限公司	四川泛华航空仪表电器厂
成都飞机工业(集团)有限公司	天津航空机电有限公司
西安飞机工业(集团)有限责任公司	平原机器厂(新乡)
江西洪都航空工业股份有限公司	国营东方仪器厂
成都飞机设计研究所	中航工业哈尔滨东安发动机(集团)有限公司
兰州飞行控制有限责任公司	贵州红林机油泵有限公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	中国民用飞机开发公司
贵州双阳飞机制造厂	贵州黔江机械厂
中国航空无线电电子研究所	西安航空动力股份有限公司
贵州红林机械有限公司	四川航空液压机械厂
长春航空液压控制有限公司	长沙五七一二飞机工业有限责任公司
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	一航凯天电子股份有限公司
西安航空动力控制有限责任公司	吉林航空维修有限责任公司
昌河飞机工业(集团)有限责任公司	西安飞机设计研究所
陕西飞机工业(集团)有限公司	沈阳黎明航空发动机集团
南京机电液压研究中心	江西洪都航空工业集团有限责任公司

贵州红湖机械厂	陕西宝成航空仪表有限责任公司
贵州枫阳液压液压有限责任公司	中国飞行试验研究院
北京长空机械有限责任公司	中航天水飞机工业有限责任公司
哈飞航空经济技术开发有限公司	湖南湘陵航空三产实业有限公司
哈飞航空机械制造有限公司	中国特种飞行器研究所集团公司
陕西千山航空电子有限公司	贵州新安航空机械有限责任公司
西安庆安电气控制有限责任公司	中国航空工业集团
江西昌河航空工业有限公司	

(5) 关联方租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	合同金额	租赁收益确定依据
本公司	太原太航汽车电子有限公司	1,975,395.64	2010-1-1	2010-12-31	127,131.00	租赁协议
本公司	太原太航压力测试科技有限公司	519,290.40	2010-1-1	2010-12-31	127,131.00	租赁协议
本公司	太原太航电子科技有限公司	2,776,081.74	2010-1-1	2010-12-31	109,431.00	租赁协议

八、或有事项

截至 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项

(1) 截至 2010 年 6 月 30 日，公司担保事项已解除。

(2) 根据太航仪表与太原太航三产有限公司签署的《房屋租赁协议》，太航仪表向太原太航三产有限公司承租 8,430.87 平方米的房屋，租赁期限为自 2010 年 5 月 1 日起至 2011 年 4 月 30 日止，租金 156,000.00 元。

十一、其他重要事项说明

根据 2010 年 6 月系统公司与中航航空电子设备股份有限公司订立的附生效条件的《发行股份购买资产协议》，双方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向系统公司收购所持有公司的 100% 股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会 2010 年度第四次会议审议通过，尚需中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

兰州飞行控制有限责任公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1469 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告.....	1
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并所有者权益变动表.....	7
5. 母公司资产负债表.....	8
6. 母公司利润表.....	10
7. 母公司现金流量表.....	11
8. 母公司所有者权益变动表.....	12
9. 财务报表附注.....	13

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1469 号

兰州飞行控制有限责任公司:

我们审计了后附的兰州飞行控制有限责任公司(以下简称“兰飞公司”)财务报表,包括 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表,2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是兰飞公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，兰飞公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了兰飞公司 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日及 2008 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2010 年 6 月 30 日

合并资产负债表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	七、1	27,846,321.33	72,385,795.56	80,044,312.19
交易性金融资产				
应收票据	七、2	11,217,137.00	26,460,000.00	4,563,000.00
应收账款	七、3	215,244,496.00	197,275,993.08	152,781,989.73
预付款项	七、4	16,009,322.24	5,105,741.11	7,893,897.47
应收利息				
其他应收款	七、5	15,239,651.70	6,289,075.21	23,394,670.56
存货	七、6	76,219,487.08	61,795,019.74	43,438,107.51
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		361,776,415.35	369,311,624.70	312,115,977.46
非流动资产:				
可供出售金融资产	七、7	17,000,000.00		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	七、8	305,079.56	1,540,000.00	1,540,000.00
投资性房地产	七、9		5,769,247.78	
固定资产	七、10	154,357,071.58	133,223,630.82	138,681,556.56
在建工程	七、11	8,887,345.69	38,859,364.73	28,764,282.42
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	七、12	75,349,982.46	74,461,561.69	76,846,886.51
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	七、13	9,424,326.78	10,454,886.51	8,280,467.94
其他非流动资产				
非流动资产合计		265,323,806.07	264,308,691.53	254,113,193.43
资产总计		627,100,221.42	633,620,316.23	566,229,170.89

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(续)

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	七、15	64,000,000.00	64,000,000.00	44,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据	七、16	16,000,000.00	24,750,000.00	19,090,000.00
应付账款	七、17	86,995,211.75	64,966,518.61	48,533,202.43
预收款项	七、18	706,909.49	9,522,565.29	3,700,498.89
应付职工薪酬	七、19	10,224,767.65	10,327,344.42	9,009,897.49
应交税费	七、20	4,099,723.18	3,231,278.40	2,527,532.64
应付利息	七、21	243,236.00		
其他应付款	七、22	66,244,872.08	60,813,074.86	60,375,885.44
一年内到期的非流动负债	七、23	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		254,514,720.15	243,610,781.58	193,237,016.89
非流动负债:				
长期借款	七、24	15,000,000.00	15,000,000.00	21,000,000.00
应付债券				
长期应付款	七、25	42,905,000.00	42,905,000.00	41,164,000.00
专项应付款	七、26	36,174,348.30	59,815,531.04	54,738,306.48
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		94,079,348.30	117,720,531.04	116,902,306.48
负债合计		348,594,068.45	361,331,312.62	310,139,323.37
股东权益:				
实收资本	七、27	146,773,263.34	146,773,263.34	146,773,263.34
资本公积	七、28	50,979,472.60	31,969,212.83	31,969,212.83
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积	七、29	14,777,005.21	14,777,005.21	12,321,089.60
未分配利润	七、30	65,976,411.82	78,769,522.23	65,026,281.75
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益小计		278,506,152.97	272,289,003.61	256,089,847.52
少数股东权益				
股东权益合计		278,506,152.97	272,289,003.61	256,089,847.52
负债和股东权益总计		627,100,221.42	633,620,316.23	566,229,170.89

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合 并 利 润 表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	七、31	54,851,668.76	267,277,622.21	250,869,870.63
其中: 营业收入	七、31	54,851,668.76	267,277,622.21	250,869,870.63
二、营业总成本		65,908,823.11	243,001,751.12	223,675,915.19
其中: 营业成本	七、31	35,726,776.98	146,494,241.86	140,410,030.29
营业税金及附加	七、32	877,710.90	469,273.06	195,873.23
销售费用	七、33	133,277.90	865,419.78	1,931,175.63
管理费用	七、34	25,612,847.53	83,371,482.50	74,903,931.89
财务费用	七、35	1,531,472.58	4,079,059.41	3,876,063.76
资产减值损失	七、36	2,026,737.22	7,722,274.51	2,358,840.39
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				
三、营业利润 (损失以“-”号填列)		-11,057,154.35	24,275,871.09	27,193,955.44
加: 营业外收入	七、37		2,098,520.00	1,051,037.00
减: 营业外支出	七、38	705,396.33	108,653.44	69,214.85
其中: 非流动资产处置损失		699,396.33	98,653.44	49,886.85
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-11,762,550.68	26,265,737.65	28,175,777.59
减: 所得税费用	七、39	1,030,559.73	1,706,581.56	1,714,088.60
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99
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		-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99
少数股东损益				
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99
归属于少数股东的综合收益总额				

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008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		51,335,387.83	195,234,656.00	156,129,803.00
收到的税费返还		85,996.79		
收到的其他与经营活动有关的现金	七、40(1)	11,908,074.78	46,320,826.00	51,608,108.00
经营活动现金流入小计		63,329,459.40	241,555,482.00	207,737,911.00
购买商品、接受劳务支付的现金		48,760,129.80	101,192,691.38	61,252,994.36
支付给职工以及为职工支付的现金		18,062,413.12	61,229,655.00	61,566,541.00
支付的各项税费		381,037.40	4,479,114.00	4,061,605.00
支付其他与经营活动有关的现金	七、40(2)	21,360,309.12	65,140,447.00	61,297,169.00
经营活动现金流出小计		88,563,889.44	232,041,907.38	188,178,309.36
经营活动产生的现金流量净额		-25,234,430.04	9,513,574.62	19,559,601.64
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		1,970,032.16	21,391,694.00	7,036,806.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		1,970,032.16	21,391,694.00	7,036,806.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,970,032.16	-21,391,694.00	-7,036,806.00
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		20,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	36,000,000.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,377,635.00	12,700,894.00	10,215,577.00
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		21,377,635.00	48,700,894.00	37,215,577.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,377,635.00	1,299,106.00	-17,215,577.00
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		-28,582,097.20	-10,579,013.38	-4,692,781.36
加: 期初现金及现金等价物余额		64,043,410.52	74,622,423.90	79,315,205.26
六、期末现金及现金等价物余额		35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,423.90

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人

合并所有者权益变动表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月									2009年度								
	归属于母公司股东权益							少数股 东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权 益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他			实收资本	资本公积	减：库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	78,769,522.23			272,289,003.61	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	65,026,281.75			256,089,847.52
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年年初余额	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	78,769,522.23			272,289,003.61	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	65,026,281.75			256,089,847.52
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		19,010,259.77				-12,793,110.41			6,217,149.36					2,455,915.61	13,743,240.48			16,199,156.09
（一）净利润						-12,793,110.41			-12,793,110.41						24,559,156.09			24,559,156.09
（二）其他综合收益																		
上述（一）和（二）小计						-12,793,110.41			-12,793,110.41						24,559,156.09			24,559,156.09
（三）所有者投入和减少股本		19,010,259.77							19,010,259.77									
1. 所有者投入股本																		
2. 股份支付计入股东权益的金额																		
3. 其他		19,010,259.77							19,010,259.77									
（四）专项储备																		
1. 当年提取数																		
2. 当年使用数																		
（五）利润分配														2,455,915.61	-10,815,915.61			-8,360,000.00
1. 提取盈余公积														2,455,915.61	-2,455,915.61			
2. 对股东的分配															-8,360,000.00			-8,360,000.00
3. 其他																		
（六）股东权益内部结转																		
1. 资本公积转增股本																		
2. 盈余公积转增股本																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 其他																		
四、本年年末余额	146,773,263.34	50,979,472.60			14,777,005.21	65,976,411.82			278,506,152.97	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	78,769,522.23			272,289,003.61

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表（续）

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年度							
	归属于母公司股东权益							少数股东权益
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			9,674,920.70	46,240,761.66		234,658,158.53
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	146,773,263.34	31,969,212.83			9,674,920.70	46,240,761.66		234,658,158.53
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)					2,646,168.90	18,785,520.09		21,431,688.99
(一) 净利润						26,461,688.99		26,461,688.99
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						26,461,688.99		26,461,688.99
(三) 所有者投入和减少股本								
1. 所有者投入股本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 专项储备								
1. 当年提取数								
2. 当年使用数								
(五) 利润分配					2,646,168.90	-7,676,168.90		-5,030,000.00
1. 提取盈余公积					2,646,168.90	-2,646,168.90		
2. 对股东的分配						-5,030,000.00		-5,030,000.00
3. 其他								
(六) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	65,026,281.75		256,089,847.52

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金		27,846,321.33	72,385,795.56	80,044,312.19
交易性金融资产				
应收票据		11,217,137.00	26,460,000.00	4,563,000.00
应收账款	十三、1	215,244,496.00	197,275,993.08	152,781,989.73
预付款项		16,009,322.24	5,105,741.11	7,893,897.47
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十三、2	16,609,651.70	7,659,075.21	24,764,670.56
存货		76,219,487.08	61,795,019.74	43,438,107.51
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		363,146,415.35	370,681,624.70	313,485,977.46
非流动资产:				
可供出售金融资产		17,000,000.00		
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	十三、3	6,878,678.25	5,711,269.46	5,711,269.46
投资性房地产			5,769,247.78	
固定资产		148,651,918.30	131,424,084.82	136,882,010.56
在建工程		8,887,345.69	38,859,364.73	28,764,282.42
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		73,111,537.05	73,807,709.69	76,193,034.51
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		9,424,326.78	10,454,886.51	8,280,467.94
其他非流动资产				
非流动资产合计		263,953,806.07	266,026,562.99	255,831,064.89
资产总计		627,100,221.42	636,708,187.69	569,317,042.35

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续)

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款		64,000,000.00	64,000,000.00	44,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据		16,000,000.00	24,750,000.00	19,090,000.00
应付账款		86,995,211.75	64,966,518.61	48,533,202.43
预收款项		706,909.49	9,522,565.29	3,700,498.89
应付职工薪酬		10,224,767.65	10,327,344.42	9,009,897.49
应交税费		4,099,723.18	3,231,278.40	2,527,532.64
应付利息		243,236.00		
应付股利				
其他应付款		66,244,872.08	60,813,074.86	60,375,885.44
一年内到期的非流动负债		6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		254,514,720.15	243,610,781.58	193,237,016.89
非流动负债:				
长期借款		15,000,000.00	15,000,000.00	21,000,000.00
应付债券				
长期应付款		42,905,000.00	42,905,000.00	41,164,000.00
专项应付款		36,174,348.30	59,815,531.04	54,738,306.48
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		94,079,348.30	117,720,531.04	116,902,306.48
负债合计		348,594,068.45	361,331,312.62	310,139,323.37
股东权益:				
实收资本		146,773,263.34	146,773,263.34	146,773,263.34
资本公积		47,871,542.06	31,969,212.83	31,969,212.83
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积		14,777,005.21	14,777,005.21	12,321,089.60
未分配利润		69,084,342.36	81,857,393.69	68,114,153.21
股东权益合计		278,506,152.97	275,376,875.07	259,177,718.98
负债和股东权益总计		627,100,221.42	636,708,187.69	569,317,042.35

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008年度
一、营业收入	十三、4	54,851,668.76	267,277,622.21	250,869,870.63
减: 营业成本	十三、4	35,726,776.98	146,494,241.86	140,410,030.29
营业税金及附加		877,710.90	469,273.06	195,873.23
销售费用		133,277.90	865,419.78	1,931,175.63
管理费用		25,592,788.45	83,371,482.50	74,903,931.89
财务费用		1,531,472.58	4,079,059.41	3,876,063.76
资产减值损失		2,026,737.22	7,722,274.51	2,358,840.39
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)		-11,037,095.27	24,275,871.09	27,193,955.44
加: 营业外收入			2,098,520.00	1,051,037.00
减: 营业外支出		705,396.33	108,653.44	69,214.85
其中: 非流动资产处置损失		699,396.33	98,653.44	49,886.85
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		-11,742,491.60	26,265,737.65	28,175,777.59
减: 所得税费用		1,030,559.73	1,706,581.56	1,714,088.60
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		-12,773,051.33	24,559,156.09	26,461,688.99
五、其他综合收益				
六、综合收益总额		-12,773,051.33	24,559,156.09	26,461,688.99

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年度	2008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		51,335,387.83	195,234,656.00	156,129,803.00
收到的税费返还		85,996.79		
收到的其他与经营活动有关的现金		11,908,074.78	46,320,826.00	51,608,108.00
经营活动现金流入小计		63,329,459.40	241,555,482.00	207,737,911.00
购买商品、接受劳务支付的现金		48,760,129.80	101,192,691.38	61,252,994.36
支付给职工以及为职工支付的现金		18,062,413.12	61,229,655.00	61,566,541.00
支付的各项税费		381,037.40	4,479,114.00	4,061,605.00
支付其他与经营活动有关的现金		21,360,309.12	65,140,447.00	61,297,169.00
经营活动现金流出小计		88,563,889.44	232,041,907.38	188,178,309.36
经营活动产生的现金流量净额		-25,234,430.04	9,513,574.62	19,559,601.64
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		1,970,032.16	21,391,694.00	7,036,806.00
投资支付的现金				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		1,970,032.16	21,391,694.00	7,036,806.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,970,032.16	-21,391,694.00	-7,036,806.00
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		20,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	36,000,000.00	27,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,377,635.00	12,700,894.00	10,215,577.00
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		21,377,635.00	48,700,894.00	37,215,577.00
筹资活动产生的现金流量净额		-1,377,635.00	1,299,106.00	-17,215,577.00
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		-28,582,097.20	-10,579,013.38	-4,692,781.36
加: 期初现金及现金等价物余额		64,043,410.52	74,622,423.90	79,315,205.26
六、期末现金及现金等价物余额		35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,423.90

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表

编制单位: 兰州飞行控制有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月							2009年度						
	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	81,857,393.69	275,376,875.07	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	68,114,153.21	259,177,718.98
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年年年初余额	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	81,857,393.69	275,376,875.07	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	68,114,153.21	259,177,718.98
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		15,902,329.23				-12,773,051.33	3,129,277.90					2,455,915.61	13,743,240.48	16,199,156.09
(一) 净利润						-12,773,051.33	-12,773,051.33						24,559,156.09	24,559,156.09
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二)小计						-12,773,051.33	-12,773,051.33						24,559,156.09	24,559,156.09
(三) 所有者投入和减少股本		15,902,329.23					15,902,329.23							
1. 所有者投入股本														
2. 股份支付计入股东权益的金额														
3. 其他		15,902,329.23					15,902,329.23							
(四) 专项储备														
1. 当年提取数														
2. 当年使用数														
(五) 利润分配												2,455,915.61	-10,815,915.61	-8,360,000.00
1. 提取盈余公积												2,455,915.61	-2,455,915.61	
2. 对股东的分配													-8,360,000.00	-8,360,000.00
3. 其他														
(六) 股东权益内部结转														
1. 资本公积转增股本														
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	146,773,263.34	47,871,542.06			14,777,005.21	69,084,342.36	278,506,152.97	146,773,263.34	31,969,212.83			14,777,005.21	81,857,393.69	275,376,875.07

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

所有者权益变动表（续）

编制单位：兰州飞行控制有限责任公司

金额单位：人民币元

项 目	2008年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			9,674,920.70	49,328,633.12	237,746,029.99
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	146,773,263.34	31,969,212.83			9,674,920.70	49,328,633.12	237,746,029.99
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					2,646,168.90	18,785,520.09	21,431,688.99
（一）净利润						26,461,688.99	26,461,688.99
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						26,461,688.99	26,461,688.99
（三）所有者投入和减少股本							
1.所有者投入股本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）专项储备							
1.当年提取数							
2.当年使用数							
（五）利润分配					2,646,168.90	-7,676,168.90	-5,030,000.00
1.提取盈余公积					2,646,168.90	-2,646,168.90	
2.对股东的分配						-5,030,000.00	-5,030,000.00
3.其他							
（六）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	146,773,263.34	31,969,212.83			12,321,089.60	68,114,153.21	259,177,718.98

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

兰州飞行控制有限责任公司
财务报表附注
2010 年 1-4 月、2009 年度及 2008 年度
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

兰州飞行控制有限责任公司(以下简称“公司”)其前身系成立于 1956 年的新兰仪表厂。新兰仪表厂后更名为航空工业兰州飞控仪器总厂,后经由中国航空工业第二集团公司(现已重组为“中国航空工业集团公司”,中国航空工业第二集团公司和中国航空工业集团公司以下统称“中航工业”)“航资[2002]211 号”文批准并经原国防科学技术工业委员会的“科工改[2002] 321 号”文批复,于 2003 年 12 月 24 日进行了公司制改建,变更为国有独资的有限责任公司,并改名为兰州飞行控制有限责任公司。公司设立时的注册资本为 50,000,000 元,全部由中航工业出资,公司在甘肃省工商行政管理局领取了注册号为 6200000000001905 的企业法人营业执照。

经由中航工业“航空资[2005]151 号”文批准,公司于 2005 年以净资产增加注册资本 94,730,000 元,变更后的注册资本为 144,730,000 元。新增注册资本的实收情况业经由甘肃立信会计师事务所有限公司审验,并出具了“甘立会验字[2005]第 001 号”验资报告。

经由中航工业“航空资[2007]630 号”文批准,公司于 2007 年 9 月 17 日增加注册资本 2,040,000 元,由中航工业认缴,变更后的注册资本为 146,770,000 元。新增注册资本的实收情况已经由甘肃琪生会计师事务所有限公司审验,并出具了“甘琪生变验字[2007]第 005 号”验资报告。

2010 年 3 月 23 日,中航工业与中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”)签订《关于兰州飞行控制有限责任公司之股权转让协议》,双方约定以 2009 年 12 月 31 日为转让基准日,由中航科工收购中航工业所持公司 100%的股权。该股权转让协议于 2010 年 5 月 19 日,经中航科工临时股东大会决议批准。截至报告日公司已办理完毕该股权转让的工商变更手续。

公司住所:兰州市安宁区安宁西路 668 号;

法定代表人:顾伟;

公司类型:国有独资有限责任公司;

注册资本:壹亿肆仟陆佰柒拾柒万元整

实收资本:壹亿肆仟陆佰柒拾柒万叁仟贰佰陆拾叁元叁角肆分;

经营范围:航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售;进出口贸易;

营业期限:2003 年 12 月 24 日至 2033 年 12 月 24 日。

二、财务报表的编制基础

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”)编制。

三、遵循企业会计准则的声明

公司2010年1-4月、2009年度及2008年度编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司2010年4月30日、2009年12月31日及2008年12月31日的财务状况、2010年1-4月、2009年度及2008年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)2010年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期,会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额50%以上(不含50%),或虽不足50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

4、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短(一般为从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

5、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为:公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产;②持有至到期投资;③贷款和应收款项;④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类:①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;②其他金融负债。

(3) 金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

②应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按

其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

②其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

6、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对除应收中国航空工业集团公司附属公司及军方款项外的应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备: ①债务人发生严重的财务困难; ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等); ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组; ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准: 金额在 100 万元以上(含 100 万元)的应收款项;

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法: 对于除应收中国航空工业集团公司附属公司及军方款项外的单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:

A. 信用风险特征组合的确定依据: 金额在 100 万元以下但账龄在 3 年以上的应收账款。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

除应收中国航空工业集团公司附属公司及军方款项外的对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合,根据以前期度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本期应计提的坏账准备。

③账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年,下同)	5.00%	5.00%
1-2年	15.00%	15.00%
2-3年	20.00%	20.00%
3-4年	30.00%	30.00%
4-5年	50.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%

④计提坏账准备的说明

除有确凿证据外对中国航空工业集团公司附属公司及军方应收账款不计提坏账准备。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

(1) 存货的分类

公司存货主要包括原材料、在产品、周转材料、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时原材料以计划成本核算,对计划成本和实际成本之间的差异,通过材料成本差异科目核算,月末材料综合差异率结转发出原材料应负担的材料成本差异,将计划成本调整为实际成本;库存商品按加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中:①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货,在正常生产经营过程中,其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;②需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额;③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的,超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日,如果存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入

当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为定期盘点。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销；包装物于领用时一次摊销。

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始成本的确定

公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

(2) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及

合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括:任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括:当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%(含)以上但低于50%的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;公司拥有被投资单位20%(不含)以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率,导致长期股权投资可收回金额大幅度降低;

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑤公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期,如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的,以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现

金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

9、投资性房地产

公司投资性房地产系已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，其折旧政策和同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

10、固定资产

（1）固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过

一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	40	5	2.38
机器设备	12-18	5	5.28~7.92
电子设备	5-10	5	4.52~19
运输设备	8	5	11.88
办公设备	8	5	11.88

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确

定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产

融资租入固定资产认定依据、计价方法及折旧方法见“附注四、租赁”。

11、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上

具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

(2) 无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能

力使用或出售该无形资产。

E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、收入

(1) 销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

③收入的金额能够可靠计量。

④相关经济利益很可能流入公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

公司销售商品收入确认的具体标准：出库单与合同收集齐后开具发票确认。

（2）提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

A. 与交易相关的经济利益能够流入公司。

B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A. 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、政府补助

公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关

递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非:

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:

A.商誉的初始确认;

B.同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

17、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本财务报告期间未发生会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更

本财务报告期间未发生会计估计变更事项。

18、前期会计差错更正

本财务报告期间未发生前期会计差错变更事项。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	根据(94)财税字第11号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对军需工厂之间协作产品免征增值税,“非航空商品(或应税劳务)销售收入”-进项税抵扣	17.00%
营业税	营业税应税收入	5.00%
城市维护建设税	应纳流转税额	7.00%
教育费附加	应纳流转税额	3.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%

2、税收优惠及批文

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》(财税[2001]202号)文件,《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》(甘国税批字[2006]70号)批复同意公司2005-2010年期间企业所得税减按15%税率征收。

根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)文件,财政部、税务总局和海关总署联合下发的《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)中规定的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	金额单位:人民币万元	
						2010年4月30日实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	国有独资	烟台	生产	650.00	仪器仪表、光显电子、机电设备、大屏幕高清显示设备的研发、制造、销售	650.00	

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	金额单位:人民币元	
						从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额	
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	100.00	100.00	是				

2、合并范围发生变更的说明

本报告期合并范围未发生变更。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
现 金	749.15	30.64
银 行 存 款	18,460,564.17	64,043,379.88
其他货币资金	9,385,008.01	8,342,385.04
合 计	27,846,321.33	72,385,795.56

注：（1）2010年4月30日货币资金较2009年12月31日减少44,539,474.23元，减幅61.53%，主要系贷款支付及公司将1,700万元用于购买理财产品所致。

（2）其他货币资金系承兑汇票保证金及短期理财产品存款；

（3）截至2010年4月30日，公司存放于中国航空工业集团财务管理有限责任公司的银行存款为1,201,781.44元。

2、应收票据

（1）应收票据分类

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日
银行承兑汇票	7,120,000.00	7,220,000.00
商业承兑汇票	4,097,137.00	19,240,000.00
合 计	11,217,137.00	26,460,000.00

（2）截至2010年4月30日，应收关联方票据款11,117,137.00元，占应收票据的99.11%。

（3）截至2010年4月30日，公司无用于抵押及背书、贴现的应收票据。

3、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	207,427,182.69	95.43	1,182,676.10	56.09
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	9,925,773.57	4.57	925,784.16	43.91
合 计	217,352,956.26	100.00	2,108,460.26	100.00

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	186,077,222.34	93.95	52,174.55	6.59
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	11,990,604.27	6.05	739,658.98	93.41
合 计	198,067,826.61	100.00	791,833.53	100.00

(2) 2010年4月30日坏账准备的计提情况

①2010年4月30日单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
中国航空工业集团公司	101,344,631.65			中国航空工业集团公司附属企业
**单位	91,224,949.59			军方
西安爱生技术集团公司	10,224,170.85	942,383.69	9.22%	单独测算未见减值,按账龄分析法计提
兰州510所	3,001,910.00	150,095.50	5.00%	单独测算未见减值,按账龄分析法计提
南京航空航天大学	1,631,520.60	90,196.91	5.53%	单独测算未见减值,按账龄分析法计提
合计	207,427,182.69	1,182,676.10		

②其他应收账款

账龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,534,721.17	65.84	215,640.68	8,150,454.37	67.97	171,855.12
1至2年	2,526,533.50	25.46	187,936.16	2,971,550.80	24.78	181,067.21
2至3年	240,647.23	2.42	33,021.17	240,209.43	2.00	32,957.17
3至4年	20,209.70	0.20	4,500.00	24,727.70	0.21	5,855.40
4至5年				257,524.15	2.15	128,762.08
5年以上	603,661.97	6.08	484,686.15	346,137.82	2.89	219,162.00
合计	9,925,773.57	100.00	925,784.16	11,990,604.27	100.00	739,658.98

(3) 附有追索权出让的应收账款明细情况

债务人名称	金额	备注
**单位	58,408,095.22	短期借款抵押
合计	58,408,095.22	

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至 2010 年 4 月 30 日, 应收关联方账款 102,350,252.27 元, 占应收账款的 47.09%。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	11,929,880.18	74.52	845,608.92	16.56
1至2年	672,788.21	4.20	833,450.87	16.32
2至3年	378,174.82	2.36	397,102.29	7.78
3年以上	3,028,479.03	18.92	3,029,579.03	59.34
合计	16,009,322.24	100.00	5,105,741.11	100.00

注：账龄在 3 年以上的预付款项主要系尚未结算的材料款。

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日，预付关联方款项 518,255.61 元，占预付款项的 3.73%。

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	22,000,317.91	80.51	10,576,347.09	87.51
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	5,325,198.71	19.49	1,509,517.83	12.49
合 计	27,325,516.62	100.00	12,085,864.92	100.00

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	12,077,226.47	61.13	11,981,505.30	88.97
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	7,678,014.48	38.87	1,484,660.44	11.03
合 计	19,755,240.95	100.00	13,466,165.74	100.00

注：其他应收款 2010 年 4 月 30 日较 2009 年 12 月 31 日增加 7,570,275.67 元，增幅 38.32%，主要系借款增加及处置房产所致。

(2) 2010 年 4 月 30 日坏账准备的计提情况

①2010 年 4 月 30 日单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
航空兰飞控制总厂清算组	10,422,385.47	10,422,385.47	100.00%	无法收回
中航工业陕西资产经营管理有限责任公司	5,001,418.93			公司坏账政策不计提
中国航空科技工业股份有限公司	3,669,857.11			公司坏账政策不计提
兰州辉达公司	1,364,551.00	76,856.35	5.63%	单独测试未见减值，按账龄分析法计提
其他	1,542,105.40	77,105.27	5.00%	单独测试未见减值，按账龄分析法计提
合计	22,000,317.91	10,576,347.09		

② 其他其他应收款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	2,172,110.76	40.78	108,605.54	3,197,461.66	41.64	159,873.08
1至2年	426,729.89	8.01	64,009.48	1,773,296.72	23.10	265,994.51
2至3年	1,143,672.00	21.48	228,734.40	1,467,432.00	19.11	293,486.40
3至4年	409,901.00	7.70	122,970.30	409,901.00	5.34	122,970.30
4至5年	375,173.90	7.05	187,586.95	375,173.90	4.89	187,586.95
5年以上	797,611.16	14.98	797,611.16	454,749.20	5.92	454,749.20
合 计	5,325,198.71	100.00	1,509,517.83	7,678,014.48	100.00	1,484,660.44

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日, 其他应收款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款 3,669,857.11 元, 占其他应收款的 13.43%。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例
航空兰飞控制总厂清算组		10,422,385.47	1年以内	38.14%
中航工业陕西资产经营管理有限责任公司	关联方	5,001,418.93	1年以内	18.30%
中国航空科技工业股份有限公司	关联方	3,669,857.11	1年以内	13.43%
兰州辉达公司		1,364,551.00	5年以上	4.99%
湖南省醴陵市湘东防水建材厂		691,449.66	5年以上	2.53%
合 计		21,149,662.17		77.39%

(5) 截至 2010 年 4 月 30 日应收关联方账款为 9,084,817.93 元, 占其他应收款的 33.25%。

6、存货

(1) 存货分类

项 目	2010年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,137,483.26	1,543,689.00	39,593,794.26
在产品	26,972,482.45		26,972,482.45
库存商品	9,653,210.37		9,653,210.37
周转材料	855,490.87	855,490.87	
合 计	78,618,666.95	2,399,179.87	76,219,487.08

(续)

项 目	2009年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,201,705.48	1,543,689.00	36,658,016.48
在产品	15,670,038.89		15,670,038.89
库存商品	10,172,943.49	1,562,425.35	8,610,518.14
周转材料	856,446.23		856,446.23
合 计	64,901,134.09	3,106,114.35	61,795,019.74

注：2010年4月30日存货较2009年12月31日增加13,717,532.86元，增幅21.14%，主要系受产品生产周期影响，在产品尚未完工交付所致。

（2）存货跌价准备

项 目	2009年12月31日	本期计提数	本期减少数		2010年4月30日
			转回数	转销数	
原材料	1,543,689.00				1,543,689.00
库存商品	1,562,425.35			1,562,425.35	
周转材料		855,490.87			855,490.87
合 计	3,106,114.35	855,490.87		1,562,425.35	2,399,179.87

（3）存货跌价准备情况

	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	积压超期，无可使用价值		
周转材料	低值易耗品超期积压，无可使用价值		

7、可供出售金融资产

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
交通银行理财产品	17,000,000.00	
合 计	17,000,000.00	

注：公司所购买该理财产品系主动赎回实时资金到账，自动赎回T+1日资金到账。

8、长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
对子公司投资				
其他股权投资	1,540,000.00			1,540,000.00
减：长期股权投资减值准备		1,234,920.44		1,234,920.44
合 计	1,540,000.00			305,079.56

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
北京维思维尔信息技术有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
兰州兰飞医疗器械有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	成本法	240,000.00	240,000.00		240,000.00
合 计			1,540,000.00		1,540,000.00

被投资单位	在被投 资单位持 股比例	在被投资单 位享有表决 权比例	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
北京维思维尔信息技术有限公司	10%	10%		1,000,000.00	1,000,000.00	
兰州兰飞医疗器械有限公司	14%	14%		140,251.51	140,251.51	
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	18%	18%		94,668.93	94,668.93	
合 计				1,234,920.44	1,234,920.44	

9、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	5,769,247.78		5,769,247.78	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产				
减: 投资性房地产减值准备				
合 计	5,769,247.78		5,769,247.78	

(2) 按成本计量的投资性房地产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、原值合计	5,876,578.78		5,876,578.78	
房屋、建筑物	5,876,578.78		5,876,578.78	
土地使用权				
二、累计折旧和摊销合计	107,331.00	46,522.91	153,853.91	
房屋、建筑物	107,331.00	46,522.91	153,853.91	
土地使用权				
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
土地使用权				
四、账面价值合计	5,769,247.78			
房屋、建筑物	5,769,247.78			
土地使用权				

注：公司将截至 2010 年 4 月 30 日的兰飞福利区 82 号、83 号及 84 号住宅楼的底层商铺及租赁收益以账面价值转让。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	211,053,755.74	33,899,980.18	18,765,264.75	226,188,471.17
其中：房屋及建筑物	92,942,483.67	10,631,351.87	18,613,918.75	84,959,916.79
机器设备	58,323,489.21	22,997,008.31		81,320,497.52
电子设备	49,253,236.53	267,320.00	74,300.00	49,446,256.53
办公设备	3,644,420.33	4,300.00	52,046.00	3,596,674.33
运输工具	6,890,126.00		25,000.00	6,865,126.00
二、累计折旧合计	77,673,260.09	3,586,420.40	9,584,927.29	71,674,753.20
其中：房屋及建筑物	32,256,622.10	647,369.47	9,448,493.41	23,455,498.16
机器设备	20,544,709.36	1,121,794.95		21,666,504.31
电子设备	18,933,114.17	1,492,260.13	63,240.18	20,362,134.12
办公设备	2,988,961.63	91,441.21	49,443.70	3,030,959.14
运输工具	2,949,852.83	233,554.64	23,750.00	3,159,657.47
三、账面净值合计	133,380,495.65			154,513,717.97
其中：房屋及建筑物	60,685,861.57			61,504,418.63
机器设备	37,778,779.85			59,653,993.21
电子设备	30,320,122.36			29,084,122.41
办公设备	655,458.70			565,715.19
运输工具	3,940,273.17			3,705,468.53
四、减值准备合计	156,864.83		218.44	156,646.39
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备	104,405.94		218.44	104,187.50
办公设备	52,458.89			52,458.89
运输工具				
五、账面价值合计	133,223,630.82			154,357,071.58
其中：房屋及建筑物	60,685,861.57			61,504,418.63
机器设备	37,778,779.85			59,653,993.21
电子设备	30,215,716.42			28,979,934.91
办公设备	602,999.81			513,256.30
运输工具	3,940,273.17			3,705,468.53

(2) 截至财务报告批准报出日，未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面价值
201#科研楼	新建厂房，尚在办理	2010年	10,625,564.55
203#厂房	新建厂房，尚在办理	2010年	9,350,662.00
204#厂房	新建厂房，尚在办理	2010年	3,110,000.00
合 计			23,086,226.55

11、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
技改项目	8,887,345.69		8,887,345.69	37,089,830.74		37,089,830.74
零星工程				1,769,533.99		1,769,533.99
合 计	8,887,345.69		8,887,345.69	38,859,364.73		38,859,364.73

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	2009年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2010年4月30日
技改项目	37,089,830.74	1,508,530.13	29,711,015.18		8,887,345.69
零星工程	1,769,533.99			1,769,533.99	
合 计	38,859,364.73	1,508,530.13	29,711,015.18	1,769,533.99	8,887,345.69

(3) 截至2010年4月30日，在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	86,201,530.84	1,592,914.77		87,794,445.61
土地使用权	84,329,752.00	1,592,914.77		85,922,666.77
计算机软件	1,871,778.84			1,871,778.84
二、累计摊销合计	11,739,969.15	704,494.00		12,444,463.15
土地使用权	10,041,106.29	566,160.68		10,607,266.97
计算机软件	1,698,862.86	138,333.32		1,837,196.18
三、账面净值合计	74,461,561.69			75,349,982.46
土地使用权	74,288,645.71			75,315,399.80
计算机软件	172,915.98			34,582.66
四、减值准备合计				
土地使用权				
计算机软件				
五、账面价值合计	74,461,561.69			75,349,982.46
土地使用权	74,288,645.71			75,315,399.80
计算机软件	172,915.98			34,582.66

注：公司土地使用权系授权经营土地使用权。

(2) 截至财务报告批准报出日，公司土地使用权证已变更完毕。

13、递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,697,760.79	2,628,145.56
租赁收入分期确认差异		1,031,740.95
员工退休福利计划	6,726,565.99	6,795,000.00
小 计	9,424,326.78	10,454,886.51

注：因公司将投资性房地产转让，导致租赁收入分期确认差异转回。

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	2,108,460.26
其他应收款坏账准备	12,085,864.92
存货跌价准备	2,399,179.87
长期股权投资减值准备	1,234,920.44
固定资产减值准备	156,646.39
员工退休福利计划	44,843,773.26
合 计	62,828,845.14

14、资产减值准备明细

项 目	2009年12月31日	本期计提	本期减少		2010年4月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	14,257,999.27	-63,674.09			14,194,325.18
二、存货跌价准备	3,106,114.35	855,490.87		1,562,425.35	2,399,179.87
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备		1,234,920.44			1,234,920.44
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	156,864.83			218.44	156,646.39
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	17,520,978.45	2,026,737.22		1,562,643.79	17,985,071.88

15、短期借款

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
信用贷款	44,000,000.00	44,000,000.00
抵押贷款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证贷款		
保证与抵押		
质押贷款		
合 计	64,000,000.00	64,000,000.00

注：抵押贷款系公司以应收账款为标的从中国工商银行所取得的带追索权的国内融资保理业务贷款。详见本附注七、3、（3）。

16、应付票据

种 类	2010年4月30日	2009年12月31日	下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票	13,000,000.00	18,200,000.00	13,000,000.00
商业承兑汇票	3,000,000.00	6,550,000.00	3,000,000.00
合 计	16,000,000.00	24,750,000.00	16,000,000.00

注：截至 2010 年 4 月 30 日，应付关联方票据款 14,200,000.00 元，占应付票据的 88.75%。

17、应付账款

（1）应付账款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	75,858,726.11	51,434,958.60
1-2年	7,744,129.54	10,092,606.43
2-3年	79,739.44	89,295.44
3年以上	3,312,616.66	3,349,658.14
合 计	86,995,211.75	64,966,518.61

（2）本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

（3）截至 2010 年 4 月 30 日，应付关联方款项为 50,070,290.20 元，占应付账款的 57.56%。

18、预收款项

（1）预收款项明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	557,608.70	7,051,484.50
1-2年	14,389.60	2,327,221.60
2-3年	6,560.79	10,000.79
3年以上	128,350.40	133,858.40
合 计	706,909.49	9,522,565.29

注:2010年4月30日预收款项较2009年12月31日减少8,815,655.80元,减幅92.58%,主要系公司将投资性房地产租赁收益转让所致。

(2) 本报告期预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 账龄超过1年的大额预收款项主要系预收投资性房地产租赁费。

19、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,526,090.23	12,383,197.24	12,426,951.81	3,482,335.66
二、职工福利费		688,248.16	688,248.16	
三、社会保险费		2,635,043.46	2,635,043.46	
四、住房公积金	163,913.00	863,593.00	868,504.50	159,001.50
五、工会经费	3,564,659.71	257,663.57	50,407.00	3,771,916.28
六、教育经费	677,681.48	322,079.47	127,020.00	872,740.95
七、非货币性福利		361,620.00	361,620.00	
八、员工退休福利计划	2,395,000.00		456,226.74	1,938,773.26
合 计	10,327,344.42	17,511,444.90	17,614,021.67	10,224,767.65

20、应交税费

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
增值税	-7,692.79	-311,788.96
营业税	1,172,919.00	375,000.00
城市维护建设税	82,104.33	26,250.00
企业所得税	2,792,152.48	2,792,152.48
代扣个人所得税	7,347.02	334,022.88
房产税	7,563.84	
土地使用税	5,749.73	
车船使用税	4,392.00	4,392.00
教育费附加	35,187.57	11,250.00
合 计	4,099,723.18	3,231,278.40

21、应付利息

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
招商银行	39,800.00	
中航第一集团公司财务公司	95,265.00	
国家开发银行	108,171.00	
合 计	243,236.00	

注：除国家开发银行为分期付息之长期借款外，其余均为短期借款利息。

22、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	44,234,772.87	24,001,605.24
1-2年	12,877,203.64	27,814,186.84
2-3年	1,160,960.81	1,530,159.81
3年以上	7,971,934.76	7,467,122.97
合 计	66,244,872.08	60,813,074.86

(2) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日，应付其他关联方款项为 56,821,362.23 元，占其他应付款的 85.77%。

23、1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的长期负债明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年内到期的长期借款	6,000,000.00	6,000,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合 计	6,000,000.00	6,000,000.00

(2) 1 年内到期的长期借款

①1年内到期的长期借款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
质押借款		
抵押借款		
保证借款	6,000,000.00	6,000,000.00
信用借款		
合 计	6,000,000.00	6,000,000.00

②金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	币种	2010年4月30日	2009年12月31日
国家开发银行甘肃省分行	2005-6-10	2010-11-26	6.00%	人民币	6,000,000.00	6,000,000.00
合 计					6,000,000.00	6,000,000.00

24、长期借款

(1) 长期借款分类

①长期借款的分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
信用贷款		
抵押贷款		
保证贷款	15,000,000.00	15,000,000.00
合 计	15,000,000.00	15,000,000.00

注：保证借款由中国航空工业集团公司提供保证。

②金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	币种	2010年4月30日	2009年12月31日
国家开发银行甘肃省分行	2005-6-10	2013-6-9	6.00%	人民币	15,000,000.00	15,000,000.00
合 计					15,000,000.00	15,000,000.00

25、长期应付款

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
员工退休福利计划	42,905,000.00	42,905,000.00
合 计	42,905,000.00	42,905,000.00

注：系公司根据精算结果提存的内部退休福利计划及退休统筹外补贴计划相关费用。

26、专项应付款

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日	备注
项目及科研拨款	73,315,531.04	8,400,000.00	11,871,182.74	69,844,348.30	
合 计	73,315,531.04	8,400,000.00	11,871,182.74	69,844,348.30	

27、实收资本

(1) 2010 年 4 月 30 日实收资本情况

股 东	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
中国航空工业集团公司	146,773,263.34		146,773,263.34	
中国航空科技工业股份有限公司		146,773,263.34		146,773,263.34
合 计	146,773,263.34	146,773,263.34	146,773,263.34	146,773,263.34

注：2010 年 3 月 23 日，中航工业与中航科工签订《股权转让协议》，双方约定以 2009 年 12 月 31 日为转让基准日，中航科工收购中航工业所持公司 100% 股权。该股权转让协议于 2010 年 5 月 19 日经中航科工临时股东大会批准。详见本附注十一。

(2) 2009 年 12 月 31 日实收资本情况

股 东	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
中国航空工业集团公司	146,773,263.34			146,773,263.34
合 计	146,773,263.34			146,773,263.34

(3) 2008 年 12 月 31 日实收资本情况

股 东	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
中国航空工业集团公司	146,773,263.34			146,773,263.34
合 计	146,773,263.34			146,773,263.34

28、资本公积

(1) 2010 年 4 月 30 日资本公积情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
资本溢价				
其他资本公积	31,969,212.83	19,010,259.77		50,979,472.60
合 计	31,969,212.83	19,010,259.77		50,979,472.60

注：本期增加系中国航空科技工业股份有限公司所持独享权益资本由其他应付款转入及烟台兰飞航空仪表有限责任公司改制评估增值所致。

(2) 2009 年 12 月 31 日资本公积情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
资本溢价				
其他资本公积	31,969,212.83			31,969,212.83
合 计	31,969,212.83			31,969,212.83

(3) 2008 年 12 月 31 日资本公积情况

项 目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
资本溢价				
其他资本公积	31,969,212.83			31,969,212.83
合 计	31,969,212.83			31,969,212.83

29、盈余公积

(1) 2010 年 4 月 30 日盈余公积情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
法定盈余公积	14,777,005.21			14,777,005.21
任意盈余公积				
合 计	14,777,005.21			14,777,005.21

(2) 2009 年 12 月 31 日盈余公积情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
法定盈余公积	12,321,089.60	2,455,915.61		14,777,005.21
任意盈余公积				
合 计	12,321,089.60	2,455,915.61		14,777,005.21

(3) 2008 年 12 月 31 日盈余公积情况

项 目	2007年12月31日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
法定盈余公积	9,674,920.70	2,646,168.90		12,321,089.60
任意盈余公积				
合 计	9,674,920.70	2,646,168.90		12,321,089.60

30、未分配利润

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	提取或分配比例
调整前期初未分配利润	78,769,522.23	65,026,281.75	46,240,761.66	
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)				
调整后期初未分配利润	78,769,522.23	65,026,281.75	46,240,761.66	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99	
其他转入				
减: 提取法定盈余公积		2,455,915.61	2,646,168.90	净利润10%
应付普通股股利		8,360,000.00	5,030,000.00	
期末未分配利润	65,976,411.82	78,769,522.23	65,026,281.75	

31、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
主营业务收入	54,631,253.78	261,761,191.18	248,773,977.42
其他业务收入	220,414.98	5,516,431.03	2,095,893.21
营业收入合计	54,851,668.76	267,277,622.21	250,869,870.63
主营业务成本	35,646,613.25	141,594,800.02	139,468,401.08
其他业务成本	80,163.73	4,899,441.84	941,629.21
营业成本合计	35,726,776.98	146,494,241.86	140,410,030.29

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空自动 驾驶系统	45,351,523.02	27,575,930.67	194,321,706.27	98,813,530.27	185,571,276.13	105,842,957.27
机加外协	9,279,730.76	8,070,682.58	67,439,484.91	42,781,269.75	63,202,701.29	33,625,443.81
合 计	54,631,253.78	35,646,613.25	261,761,191.18	141,594,800.02	248,773,977.42	139,468,401.08

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	54,631,253.78	35,646,613.25	258,964,496.13	137,774,134.94	248,773,977.42	139,468,401.08
外销			2,796,695.05	3,820,665.08		
合 计	54,631,253.78	35,646,613.25	261,761,191.18	141,594,800.02	248,773,977.42	139,468,401.08

(4) 公司前五名客户的主营业务收入情况

期间	主营业务收入	占公司主营业务收入的比例
2010年1-4月	48,651,359.62	89.05%
2009年度	186,719,838.08	75.06%
2008年度	182,659,274.70	79.40%

32、营业税金及附加

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年	计提标准
营业税	797,919.00	375,180.00	133,900.80	应税收入的5%
城市维护建设税	55,854.33	65,865.14	43,392.03	实交流转税的7%
教育费附加	23,937.57	16,977.92	18,580.40	实交流转税的3%
地方教育附加		11,250.00		
合 计	877,710.90	469,273.06	195,873.23	

33、销售费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
销售费用	133,277.90	865,419.78	1,931,175.63
其中大额销售费用:			
运输费	75,886.30	294,478.38	279,472.28
销售服务费	27,222.00	338,042.60	42,005.50
职工薪酬	20,000.00	196,000.00	1,214,400.00
包装费	10,169.60	16,374.80	42,005.50

注：职工薪酬系公司下属各部门外揽新品业务奖金。

34、管理费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
管理费用	25,612,847.53	83,371,482.50	74,903,931.89
其中大额管理费用:			
研发费	13,213,344.89	41,116,635.98	39,999,717.98
职工薪酬	4,664,285.25	23,266,171.11	20,533,698.40
办公费	957,564.77	1,744,368.15	1,431,819.00
水电费	909,154.51	2,277,534.35	89,385.18
差旅费	756,446.32	1,832,081.26	1,816,400.00
无形资产摊销	696,172.64	2,605,324.82	1,259,544.34
会议费	695,652.40	859,378.30	1,321,627.07
折旧费	592,120.82	1,812,109.51	1,550,000.00
物业管理费	570,800.00	1,899,450.00	1,022,829.00
业务招待费	552,739.50	1,278,891.20	821,042.80
宣传费	479,059.30	879,875.60	340,034.00
财产保险费	397,085.96	147,925.16	301,521.82

35、财务费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
利息支出	1,620,871.00	4,340,893.91	5,185,576.32
减：利息收入	102,177.23	390,422.87	1,345,423.41
手续费	12,778.81	128,588.37	35,910.85
合 计	1,531,472.58	4,079,059.41	3,876,063.76

36、资产减值损失

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
坏账损失	-63,674.09	7,722,274.51	2,358,840.39
存货跌价损失	855,490.87		
长期股权投资减值损失	1,234,920.44		
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
在建工程减值损失			
无形资产减值损失			
其他			
合 计	2,026,737.22	7,722,274.51	2,358,840.39

37、营业外收入

(1) 营业外收入明细

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
非流动资产处置利得		98,520.00	50,900.00
其中: 固定资产处置利得		98,520.00	50,900.00
无形资产处置利得			
政府补助		2,000,000.00	1,000,000.00
其他			137.00
合 计		2,098,520.00	1,051,037.00

(2) 政府补助明细

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年	说 明
国家财政亏损补贴		1,000,000.00	1,000,000.00	财函〔2009〕403号
省财政厅拨直驱式风力发电 变桨系统研发及产业化项目		500,000.00		甘财建〔2009〕377号
甘肃省财政厅拨160MPA柴油 共轨系统超高压泵研制款		500,000.00		甘财建〔2009〕376号
合 计		2,000,000.00	1,000,000.00	

38、营业外支出

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
非流动资产处置损失	699,396.33	98,653.44	49,886.85
其中: 固定资产处置损失	699,396.33	98,653.44	49,886.85
无形资产处置损失			
捐赠支出	6,000.00	10,000.00	
其他			19,328.00
合 计	705,396.33	108,653.44	69,214.85

39、所得税费用

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
按税法及相关规定计算的当期所得税		3,881,000.13	2,433,098.59
递延所得税调整	1,030,559.73	-2,174,418.57	-719,009.99
合 计	1,030,559.73	1,706,581.56	1,714,088.60

40、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
科研拨款	8,400,000.00
其他往来款	3,508,074.78
合 计	11,908,074.78

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
航空兰飞控制总厂清算组	5,000,000.00
银行承兑汇票保证金	-5,882,503.04
研发费	2,749,893.01
办公费	957,564.77
水电费	909,154.51
差旅费	756,446.32
会议费	695,652.40
物业管理费	570,800.00
业务招待费	552,739.50
宣传费	479,059.30
财产保险费	397,085.96
其他往来款项	14,174,416.39
合 计	21,360,309.12

41、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010年1-4月	2009年	2008年
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-12,793,110.41	24,559,156.09	26,461,688.99
加：资产减值准备	2,026,737.22	7,722,274.51	2,358,840.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,586,420.40	10,826,751.00	8,348,103.00
无形资产摊销	704,494.00	2,605,325.00	2,308,251.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	14,693.68		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	684,702.65	98,653.00	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	1,620,871.00	4,340,894.00	5,185,577.00
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,030,559.73	-2,174,418.00	-779,761.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-15,279,958.21	-18,356,912.23	15,841,801.59
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,539,282.94	-68,789,428.15	-83,799,339.95
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-13,369,123.04	48,681,279.40	43,634,440.62
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-25,234,430.04	9,513,574.62	19,559,601.64
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,423.90
减：现金的期初余额	64,043,410.52	74,622,423.90	79,315,205.26
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-28,582,097.20	-10,579,013.38	-4,692,781.36

（2）现金及现金等价物的构成

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
一、现金	35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,423.90
其中：库存现金	749.15	30.64	382.87
可随时用于支付的银行存款	18,460,564.17	64,043,379.88	74,622,041.03
可随时用于支付的其他货币资金	17,000,000.00		
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,423.90
母公司受限制的现金及现金等价物	9,385,008.01	8,342,385.04	5,421,888.29

八、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中国航空科技工业股份有限公司	母公司	股份公司	北京市经济技术开发区	林左鸣	开发、制造和销售微型汽车及直升机等航空产品

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例	本企业最终控制方	组织机构代码
中国航空科技工业股份有限公司	464,360.85万元	100%	100%	中国航空工业集团公司	71093114-1

2、公司的子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	国有独资	有限责任	烟台	艾克元	仪器仪表、光显电子、机电设备、大屏幕高清显示设备的研发、制造、销售。	650万元	100	100

3、公司的其他关联方情况

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终母公司	中国航空技术进出口北京公司	同一最终母公司
江西昌河航空工业有限公司	同一最终母公司	西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终母公司
哈飞汽车股份有限公司	同一最终母公司	中航电测仪器股份有限公司	同一最终母公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	同一最终母公司	中国航空技术国际控股有限公司	同一最终母公司
昌河飞机工业(集团)有限责任公司	同一最终母公司	天津航空机电有限公司	同一最终母公司
武汉航空仪表有限责任公司	同一最终母公司	国营北京曙光电机厂	同一最终母公司
兰州万里航空机电有限责任公司	同一最终母公司	中航供销中南公司	同一最终母公司
陕西华燕航空仪表有限公司	同一最终母公司	中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	同一实质管理人
国营东方仪器厂	同一最终母公司	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	同一实质管理人
陕西飞机工业(集团)有限公司	同一最终母公司	西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
长沙 5712 飞机工业有限责任公司	同一最终母公司	贵州华烽航空电器有限公司	同一最终母公司
中航天水飞机工业有限责任公司	同一最终母公司	中国航空技术北京有限公司	同一最终母公司

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
中国直升机设计研究所	同一最终母公司	爱迪西显示测控系统有限公司	同一最终母公司
中国特种飞行器研究所集团公司	同一最终母公司	新乡市巴山精密滤材有限公司	同一最终母公司
中国民用飞机开发公司	同一最终母公司	中国航空工业供销哈尔滨公司	同一最终母公司
北京青云航空仪表有限公司	同一最终母公司	太原航空仪表有限公司	同一最终母公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人	沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终母公司
西安航空发动机集团公司	同一最终母公司	贵阳航空电机有限公司	同一最终母公司
陕西宝成航空仪表有限责任公司	同一最终母公司	贵州华烽电器有限公司	同一最终母公司
西安飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终母公司	中航光电科技股份有限公司	同一最终母公司
中国飞行试验研究院	同一实质管理人	中国航空工业第六三一研究所	同一实质管理人
成都飞机工业（集团）有限公司	同一最终母公司	北京长空喷砂设备有限公司	同一最终母公司
贵州双阳飞机制造厂	同一最终母公司	中国航空工业集团公司南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
苏州长风有限责任公司	同一最终母公司	中国航空工业供销西北公司	同一最终母公司
中国航空技术进出口总公司	同一最终母公司	沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终母公司

4、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和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	2010年1-4月		2009年		2008年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
中航工业集团公司及其附属公司	销售	产品	见定价政策	47,815,540.81	87.52%	95,223,520.84	36.38%	133,805,493.37	53.79%
中航工业集团公司及其附属公司	采购	材料	见定价政策	6,578,833.33	47.19%	60,025,693.22	62.55%	79,167,914.02	92.48%

注：①定价政策：凡有政府定价的，执行政府定价；凡没有政府定价，但有政府指导价的，执行政府指导价；没有政府定价和政府指导价的，执行市场价（含招标价）；如果上述价格都没有或无法在实际产品买卖中适用以上定价原则的，执行协议价。

②购销商品提供劳务的关联交易中，中国航空工业集团公司下附属单位如下：

江西昌河航空工业有限公司	沈阳兴华航空电器有限责任公司
哈飞航空工业股份有限公司	贵阳航空电机有限公司
江西洪都航空工业股份有限公司	贵州华烽电器有限公司
昌河飞机工业集团有限责任公司	苏州长风有限责任公司
武汉航空仪表公司	中航光电科技股份有限公司
兰州万里航空机电有限责任公司	爱迪西显示测控系统有限公司
国营东方仪器厂	中国航空工业集团公司南京机电液压工程研究中心
陕西飞机工业（集团）有限公司	中国航空工业第六三一研究所
西安飞机工业（集团）有限责任公司	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院
长沙五七一二飞机工业有限责任公司	贵阳华阳航空电器有限公司

中航天水飞机工业有限责任公司	中国航空工业供销总公司
北京青云航空仪表有限公司	中国航空工业规划设计研究院
沈阳飞机工业(集团)有限公司	北京长空喷砂设备有限公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	北京长空机械有限责任公司
西安航空发动机集团公司	哈飞航空工业股份有限公司
陕西宝成航空仪表有限责任公司	国营北京曙光电机厂
中国飞行试验研究院	陕西华燕航空仪表有限公司
成都飞机工业(集团)有限公司	中航电测仪器股份有限公司
贵州双阳飞机制造厂	新乡市巴山精密滤材有限公司
中国航空工业供销总公司	中航供销中南公司
西安飞机国际航空制造股份有限公司	中国航空技术国际控股有限公司
中国直升机设计研究所	中国航空技术进出口总公司
中国民用飞机开发公司	武汉航空仪表有限责任公司
太原航空仪表有限公司	

(2) 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	担保是否已经履行完毕
中国航空工业集团公司	本公司	21,000,000.00	2005年6月10日	2013年6月9日	否

(3) 关联方存款与贷款

截至 2010 年 4 月 30 日, 公司存放于中国航空工业集团财务管理有限责任公司的银行存款为 1,201,781.44 元。

截至 2010 年 4 月 30 日, 中国航空工业集团公司通过中国航空工业集团财务管理有限责任公司向公司发放委托贷款 24,000,000.00 元, 借款期自 2010 年 3 月 30 日至 2011 年 3 月 30 日, 年利率 4.78%。

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
应收账款	中国航空工业集团公司及附属公司	102,350,252.27	63,391,092.13	101,134,987.79
应收票据	中国航空工业集团公司及附属公司	11,117,137.00	26,260,000.00	4,563,000.00
预付款项	中国航空工业集团公司及附属公司	518,255.61	97,714.51	289,170.29
其他应收款	中国航空工业集团公司及附属公司	9,084,817.93	1,540,991.12	19,358,731.00
应付账款	中国航空工业集团公司及附属公司	50,070,290.20	9,964,754.53	13,821,017.72
应付票据	中国航空工业集团公司及附属公司	14,200,000.00	17,150,000.00	18,940,000.00
预收款项	中国航空工业集团公司及附属公司		54,554.50	74,177.97
其他应付款	中国航空工业集团公司及附属公司	56,821,362.23	48,636,470.74	32,777,273.61
应付利息	中国航空工业集团财务管理有限责任公司	95,265.00		

其中: 关联往来涉及中国航空工业集团公司附属单位列示如下:

哈飞航空工业股份有限公司	中国航空技术进出口北京公司	西安航空发动机集团公司

江西昌河航空工业有限公司	西安飞机国际航空制造股份有限公司	陕西宝成航空仪表有限责任公司
哈飞汽车股份有限公司	中航电测仪器股份有限公司	西安飞机工业（集团）有限责任公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	中国航空技术国际控股有限公司	中国飞行试验研究院
昌河飞机工业（集团）有限责任公司	天津航空机电有限公司	成都飞机工业（集团）有限公司
武汉航空仪表有限责任公司	国营北京曙光电机厂	贵州双阳飞机制造厂
兰州万里航空机电有限责任公司	中航供销中南公司	苏州长风有限责任公司
陕西华燕航空仪表有限公司	中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	中国航空技术进出口总公司
国营东方仪器厂	中国航空工业集团公司北京航空材料研究院	贵阳航空电机有限公司
陕西飞机工业（集团）有限公司	西安飞行自动控制研究所	贵州华烽电器有限公司
长沙 5712 飞机工业有限责任公司	贵州华烽航空电器有限公司	中航光电科技股份有限公司
中航天水飞机工业有限责任公司	中国航空技术北京有限公司	中国航空工业第六三一研究所
中国直升机设计研究所	爱迪西显示测控系统有限公司	北京长空喷砂设备有限公司
中国特种飞行器研究所集团公司	新乡市巴山精密滤材有限公司	中国航空工业集团公司南京机电液压工程研究中心
中国民用飞机开发公司	中国航空工业供销哈尔滨公司	中国航空工业供销西北公司
北京青云航空仪表有限公司	太原航空仪表有限公司	沈阳飞机工业（集团）有限公司
中国一航西安飞行自动控制研究所	沈阳兴华航空电器有限责任公司	

6、其他关联方交易

公司与中国航空科技工业股份有限公司签订《资产收购协议》，中国航空科技工业股份有限公司以截至 2010 年 4 月 30 日的账面价值收购公司拥有的兰飞福利区 82 号、83 号及 84 号住宅楼的底层商铺、租赁收益及八处固定资产－房产，其中商铺账面价值为 572.27 万元、租赁收益为 910.56 万元，八处固定资产－房产账面价值为 705.27 万元。

九、或有事项

1、未决诉讼：1999 年原航空工业兰州飞控仪器总厂与老挝国营设备公司、兰州葡京娱乐公司三家签订《合资协议》，协商在老挝设立中外合资企业中老塑料编织袋有限公司（以下称：合资公司），其中兰州葡京娱乐公司以现金出资 82 万美元，占总投资的 42.14%；老挝国营设备公司以土地和房屋作价出资 78.6 万美元，占总投资的 40.39%；原兰飞总厂以设备出 34 万美元，占总投资的 17.47%；并由兰州葡京娱乐公司法定代表人出任合资公司董事长。其间，股东之一的兰州葡京娱乐公司经理王国治与李旺达（个人）之间发生债务纠纷。2001 年 3 月 20 日，王国治以合资公司名义向李旺达出具《还款计划》一份，拟偿还李旺达人民币 130 万元。随后，李旺达以此为依据于 2004 年 11 月向兰州市中级人民法院提起诉讼，要求兰州葡京娱乐公司和原兰飞总厂共同偿还其出资款 130 万元。案件审理期间，原兰飞总厂实施政策性破产。2005 年 5 月 31 日，原告李旺达向法院追加申请，以兰飞总厂更名为兰州飞行控制有限责任公司为由，将兰州飞行控制有限责任公司追加为被告。2006 年 10 月 26 日，兰州市中级人民法院作出一审判决《（2004）兰法民初字第 186 号民事判决书》，判令兰州葡京娱乐公司退付李旺达 130 万元，承担违约金 20 万元，兰州飞行控制有限责任公司对上述债务承担连带责任。兰州飞行控制有限责任公司不服判决，即向甘肃省高级人民法院提出上诉，要求撤销一审错误判决，

依法改判。

2008年8月22日，甘肃省高级人民法院作出“(2007)甘民二终字第54号民事裁定书”撤销一审判决，发回兰州市中级人民法院重审。

2009年5月28日兰州中院作出“(2009)兰法民二初字第10号民事判决书”，兰飞公司不服一审判决，向甘肃省高级人民法院上诉。

2010年4月14日，甘肃省高级人民法院作出“(2009)甘民二终字第124号民事裁定书”，撤销兰州市中级人民法院“(2009)兰法民二初字第10号民事判决书”，并发回兰州市中级人民法院重审。

2、国内融资保理业务：公司以应收**单位销售款5,841万元为标的，在中国工商银行办理应收账款保理融资业务借款2,000万元。

十、承诺事项

截至2010年4月30日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

2010年3月23日，中航工业与中国航空科技工业与中国航空科技工业股份有限公司（以下简称“中航科工”）签订《关于兰州飞行控制有限责任公司之股权转让协议》，双方约定以2009年12月31日为转让基准日，由中航科工收购中航工业所持公司100%的股权。该股权转让协议于2010年5月19日，经中航科工临时股东大会决议批准。截至本财务报告批准报出日，公司已办理完毕该股权转让的工商变更手续。

截至财务报告批准报出日，公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

2010年6月中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，双方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向中国航空科技工业股份有限公司收购所持有兰州飞行控制有限责任公司的100%股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易》预案业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会2010年度第四次会议审议通过，尚需中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	207,427,182.69	95.43	1,182,676.10	56.09
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	9,925,773.57	4.57	925,784.16	43.91
合 计	217,352,956.26	100.00	2,108,460.26	100.00

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	186,077,222.34	93.95	52,174.55	6.59
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	11,990,604.27	6.05	739,658.98	93.41
合 计	198,067,826.61	100.00	791,833.53	100.00

(2) 2010年4月30日坏账准备的计提情况

①2010年4月30日单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
中国航空工业集团公司	101,344,631.65			中国航空工业集团公司附属企业
**单位	91,224,949.59			军方
西安爱生技术集团公司	10,224,170.85	942,383.69	9.22%	单独测算未见减值, 按账龄分析法计提
兰州510所	3,001,910.00	150,095.50	5.00%	单独测算未见减值, 按账龄分析法计提
南京航空航天大学	1,631,520.60	90,196.91	5.53%	单独测算未见减值, 按账龄分析法计提
合 计	207,427,182.69	1,182,676.10		

②其他应收账款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	6,534,721.17	65.84	215,640.68	8,150,454.37	67.97	171,855.12
1至2年	2,526,533.50	25.46	187,936.16	2,971,550.80	24.78	181,067.21
2至3年	240,647.23	2.42	33,021.17	240,209.43	2.00	32,957.17
3至4年	20,209.70	0.20	4,500.00	24,727.70	0.21	5,855.40
4至5年				257,524.15	2.15	128,762.08
5年以上	603,661.97	6.08	484,686.15	346,137.82	2.89	219,162.00
合 计	9,925,773.57	100.00	925,784.16	11,990,604.27	100.00	739,658.98

(3) 附有追索权出让的应收账款明细情况

债务人名称	金额	备注
**单位	58,408,095.22	短期借款抵押
合 计	58,408,095.22	

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(5) 截至 2010 年 4 月 30 日, 应收关联方账款 102,350,252.27 元, 占应收账款的 47.09%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

2010年4月30日				
种 类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	23,370,317.91	81.44	10,576,347.09	87.51
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	5,325,198.71	18.56	1,509,517.83	12.49
合 计	28,695,516.62	100.00	12,085,864.92	100.00

2009年12月31日				
种 类	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	13,447,226.47	63.65	11,981,505.30	88.97
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	7,678,014.48	36.35	1,484,660.44	11.03
合 计	21,125,240.95	100.00	13,466,165.74	100.00

注: 其他应收款 2010 年 4 月 30 日较 2009 年 12 月 31 日增加 7,570,275.67 元, 增幅 38.32%, 主要系借款增加及处置房产所致。

(2) 2010 年 4 月 30 日坏账准备的计提情况

① 2010 年 4 月 30 日单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
航空兰飞控制总厂清算组	10,422,385.47	10,422,385.47	100.00%	无法收回
中航工业陕西资产经营管理有限责任公司	5,001,418.93			公司坏账政策不计提
中国航空科技工业股份有限公司	3,669,857.11			公司坏账政策不计提
兰州辉达公司	1,364,551.00	76,856.35	5.63%	单独测试未见减值，按账龄分析法计提
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	1,370,000.00			合并报表内单位，不计提
其他	1,542,105.40	77,105.27	5.00%	单独测试未见减值，按账龄分析法计提
合计	23,370,317.91	10,576,347.09		

② 其他其他应收款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	2,172,110.76	40.78	108,605.54	3,197,461.66	41.64	159,873.08
1至2年	426,729.89	8.01	64,009.48	1,773,296.72	23.10	265,994.51
2至3年	1,143,672.00	21.48	228,734.40	1,467,432.00	19.11	293,486.40
3至4年	409,901.00	7.70	122,970.30	409,901.00	5.34	122,970.30
4至5年	375,173.90	7.05	187,586.95	375,173.90	4.89	187,586.95
5年以上	797,611.16	14.98	797,611.16	454,749.20	5.92	454,749.20
合 计	5,325,198.71	100.00	1,509,517.83	7,678,014.48	100.00	1,484,660.44

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日，其他应收款中应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款 3,669,857.11 元。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	成本法	6,573,598.69	4,171,269.46	2,402,329.23	6,573,598.69
北京维思维尔信息技术有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
兰州兰飞医疗器械有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	成本法	240,000.00	240,000.00		240,000.00
合 计			5,711,269.46	2,402,329.23	8,113,598.69

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位享有表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
烟台兰飞航空仪表有限责任公司	100%	100%				
北京维思维尔信息技术有限公司	10%	10%		1,000,000.00	1,000,000.00	
兰州兰飞医疗器械有限公司	14%	14%		140,251.51	140,251.51	
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	18%	18%		94,668.93	94,668.93	
合 计				1,234,920.44	1,234,920.44	

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年	2008年
主营业务收入	54,631,253.78	261,761,191.18	248,773,977.42
其他业务收入	220,414.98	5,516,431.03	2,095,893.21
营业收入合计	54,851,668.76	267,277,622.21	250,869,870.63
主营业务成本	35,646,613.25	141,594,800.02	139,468,401.08
其他业务成本	80,163.73	4,899,441.84	941,629.21
营业成本合计	35,726,776.98	146,494,241.86	140,410,030.29

(2) 主营业务（分产品）

产品名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空自动驾驶系统	45,351,523.02	27,575,930.67	194,321,706.27	98,813,530.27	185,571,276.13	105,842,957.27
机加外协	9,279,730.76	8,070,682.58	67,439,484.91	42,781,269.75	63,202,701.29	33,625,443.81
合 计	54,631,253.78	35,646,613.25	261,761,191.18	141,594,800.02	248,773,977.42	139,468,401.08

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月		2009年		2008年	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	54,631,253.78	35,646,613.25	258,964,496.13	137,774,134.94	248,773,977.42	139,468,401.08
外销			2,796,695.05	3,820,665.08		
合 计	54,631,253.78	35,646,613.25	261,761,191.18	141,594,800.02	248,773,977.42	139,468,401.08

(4) 公司前五名客户的主营业务收入情况

期间	主营业务收入	占公司主营业务收入的比例
2010年1-4月	48,651,359.62	89.05%
2009年度	186,719,838.08	75.06%
2008年度	182,659,274.70	79.40%

5、现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-4月	2009年	2008年
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	-12,773,051.33	24,559,156.09	26,461,688.99
加: 资产减值准备	2,026,737.22	7,722,274.51	2,358,840.39
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,574,682.68	10,826,751.00	8,348,103.00
无形资产摊销	696,172.64	2,605,325.00	2,308,251.00
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	14,693.68		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	684,702.65	98,653.00	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	1,620,871.00	4,340,894.00	5,185,577.00
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	1,030,559.73	-2,174,418.00	-779,761.00
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-15,279,958.21	-18,356,912.23	15,841,801.00
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	6,539,282.94	-68,789,428.15	-83,799,339.00
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-13,369,123.04	48,681,279.40	43,634,440.62
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-25,234,430.04	9,513,574.62	19,559,602.00
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	35,461,313.32	64,043,410.52	74,622,424.26
减: 现金的期初余额	64,043,410.52	74,622,423.90	79,315,205.26
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-28,582,097.20	-10,579,013.38	-4,692,781.00

兰州飞行控制有限责任公司

2010年6月30日

陕西千山航空电子有限责任公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告.....	1
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并股东权益变动表.....	7
5. 资产负债表.....	9
6. 利润表.....	11
7. 现金流量表.....	12
8. 股东权益变动表.....	13
9. 财务报表附注.....	15

中瑞岳华会计师事务所有限公司

Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.

电话: +86(10)88091188

地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance Street Xicheng District
Beijing PRC

Tel: +86(10)88091188

传真: +86(10)88091199

邮政编码: 100140

Post Code:100140

Fax: +86(10)88091199

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1475 号

陕西千山航空电子有限责任公司全体股东:

我们审计了后附的陕西千山航空电子有限责任公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日的合并及母公司的资产负债表,2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

二〇一〇年六月三十日

合并资产负债表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金	七、1	40,483,782.27	44,118,056.87	25,735,060.70
交易性金融资产				
应收票据	七、2	10,316,401.50	7,043,916.00	15,950,000.00
应收账款	七、3	139,147,099.92	187,713,322.08	150,182,584.69
预付款项	七、4	13,380,314.52	9,871,411.58	39,457,139.72
应收利息				
其他应收款	七、5	23,940,174.40	10,555,866.63	42,501,291.70
存货	七、6	114,925,439.94	87,564,734.00	71,789,793.17
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		342,193,212.55	346,867,307.16	345,615,869.98
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	七、8	17,658,204.54	17,636,495.64	40,298,081.08
投资性房地产				
固定资产	七、9	142,765,242.83	142,255,625.91	125,635,758.76
在建工程	七、10	47,252,762.32	48,408,410.35	16,816,992.15
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	七、11	25,571,552.00	12,425,037.92	12,698,596.66
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	七、12	11,917,912.53	11,790,984.62	8,190,017.26
其他非流动资产				
非流动资产合计		245,165,674.22	232,516,554.44	203,639,445.91
资产总计		587,358,886.77	579,383,861.60	549,255,315.89

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并资产负债表(续)

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	七、14	56,000,000.00	56,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	七、15	95,626,223.39	94,196,282.23	61,559,222.21
预收款项	七、16	1,049,710.50	4,916,487.80	1,252,765.10
应付职工薪酬	七、17	5,417,498.74	14,120,695.07	8,823,441.96
应交税费	七、18	1,845,847.46	3,276,161.88	12,531,642.81
应付利息			143,757.69	
应付股利				2,800,000.00
其他应付款	七、19	20,694,558.28	20,312,469.86	5,562,666.42
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		180,633,838.37	192,965,854.53	142,529,738.50
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	七、20	30,790,000.00	30,150,000.00	28,370,000.00
专项应付款	七、21	128,306,408.09	125,396,510.73	145,545,495.60
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		159,096,408.09	155,546,510.73	173,915,495.60
负债合计		339,730,246.46	348,512,365.26	316,445,234.10
股东权益:				
实收资本	七、22	245,340,701.00	236,598,800.00	180,000,000.00
资本公积	七、23	21,290,275.15	16,788,083.80	72,533,732.68
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积				
未分配利润	七、24	-19,002,335.84	-22,515,387.46	-19,888,213.12
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益小计		247,628,640.31	230,871,496.34	232,645,519.56
少数股东权益				164,562.23
股东权益合计		247,628,640.31	230,871,496.34	232,810,081.79
负债和股东权益总计		587,358,886.77	579,383,861.60	549,255,315.89

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合 并 利 润 表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008年度
一、营业总收入	七、25	60,593,330.98	229,773,594.60	235,190,780.15
其中: 营业收入	七、25	60,593,330.98	229,773,594.60	235,190,780.15
二、营业总成本		55,387,469.27	211,912,021.32	245,841,106.94
其中: 营业成本	七、25	37,386,496.36	138,202,508.56	147,684,378.86
营业税金及附加	七、26	60,638.28	345,703.33	128,108.62
销售费用	七、27	3,150,478.49	9,787,050.09	3,272,785.53
管理费用	七、28	12,803,197.15	35,992,311.61	67,861,838.65
财务费用	七、29	908,702.34	3,874,949.09	2,631,688.04
资产减值损失	七、30	1,077,956.65	23,709,498.64	24,262,307.24
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)	七、31	37,416.55	403,850.44	-2,528.92
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		37,416.55	574.64	-2,528.92
三、营业利润 (损失以“-”号填列)		5,243,278.26	18,265,423.72	-10,652,855.71
加: 营业外收入	七、32	63,902.00	107,066.90	761,785.31
减: 营业外支出	七、33	1,001,827.12	1,213,731.07	353,880.73
其中: 非流动资产处置损失		997,758.37	21,204.08	70,899.01
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		4,305,353.14	17,158,759.55	-10,244,951.13
减: 所得税费用	七、34	792,301.52	585,933.89	-952,192.72
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		3,513,051.62	16,572,825.66	-9,292,758.41
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		3,513,051.62	16,572,825.66	-9,288,213.12
少数股东损益				-4,545.29
六、其他综合收益				
七、综合收益总额		3,513,051.62	16,572,825.66	-9,292,758.41
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,513,051.62	16,572,825.66	-9,288,213.12
归属于少数股东的综合收益总额				-4,545.29

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008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		74,255,056.04	146,552,599.91	133,558,296.50
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金	七、35(1)	18,069,530.19	38,375,415.26	37,836,211.87
经营活动现金流入小计		92,324,586.23	184,928,015.17	171,394,508.37
购买商品、接受劳务支付的现金		58,777,228.79	75,948,513.06	72,628,252.14
支付给职工以及为职工支付的现金		24,331,425.42	54,403,492.46	46,927,563.94
支付的各项税费		4,290,296.64	11,287,822.06	2,644,033.97
支付其他与经营活动有关的现金	七、35(2)	12,841,251.71	21,240,113.72	23,492,857.70
经营活动现金流出小计		100,240,202.56	162,879,941.30	145,692,707.75
经营活动产生的现金流量净额		-7,915,616.33	22,048,073.87	25,701,800.62
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金			105,889.63	
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				280,460.00
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			105,889.63	280,460.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,408,942.53	21,439,339.89	43,157,726.49
投资支付的现金				30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		5,408,942.53	21,439,339.89	73,157,726.49
投资活动产生的现金流量净额		-5,408,942.53	-21,333,450.26	-72,877,266.49
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				24,837,312.46
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			56,000,000.00	70,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	七、35(3)	10,604,640.90	35,823,024.01	27,745,495.57
筹资活动现金流入小计		10,604,640.90	91,823,024.01	122,582,808.03
偿还债务支付的现金			50,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,356.64	24,154,651.45	9,672,281.46
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		914,356.64	74,154,651.45	49,672,281.46
筹资活动产生的现金流量净额		9,690,284.26	17,668,372.56	72,910,526.57
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		-3,634,274.60	18,382,996.17	25,735,060.70
加: 期初现金及现金等价物余额		44,118,056.87	25,735,060.70	
六、期末现金及现金等价物余额		40,483,782.27	44,118,056.87	25,735,060.70

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月								2009年度									
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其他			实收资本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	236,598,800.00	16,788,083.80				-22,515,387.46			230,871,496.34	180,000,000.00	72,533,732.68				-19,888,213.12		164,562.23	232,810,081.79
加：会计政策变更																		
前期差错更正																		
二、本年初余额	236,598,800.00	16,788,083.80				-22,515,387.46			230,871,496.34	180,000,000.00	72,533,732.68				-19,888,213.12		164,562.23	232,810,081.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	8,741,901.00	4,502,191.35				3,513,051.62			13,259,800.00	56,598,800.00	-55,745,648.88				-2,627,174.34		-164,562.23	-1,938,585.45
（一）净利润						3,513,051.62			3,513,051.62						16,572,825.66			16,572,825.66
（二）其他综合收益																		
上述（一）和（二）小计															16,572,825.66			16,572,825.66
（三）所有者投入和减少股本	8,741,901.00	4,502,191.35							13,259,800.00	56,598,800.00	-55,745,648.88						-164,562.23	688,588.89
1.所有者投入股本	8,741,901.00	4,517,899.00							13,259,800.00	56,598,800.00	-56,598,800.00						-120,000.00	-120,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额																		
3.其他		-15,707.65									853,151.12						-44,562.23	808,588.89
（四）专项储备																		
1.当年提取数																		
2.当年使用数																		
（五）利润分配															-19,200,000.00			-19,200,000.00
1.提取盈余公积																		
2.对股东的分配															-19,200,000.00			-19,200,000.00
3.其他																		
（六）股东权益内部结转																		
1.资本公积转增股本																		
2.盈余公积转增股本																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本年年末余额	245,340,701.00	21,290,275.15				-19,002,335.84			247,628,640.31	236,598,800.00	16,788,083.80				-22,515,387.46			230,871,496.34

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

合并股东权益变动表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

单位: 人民币元

项 目	2008年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额									
加: 会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年初余额									
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	180,000,000.00	72,533,732.68				-19,888,213.12		164,562.23	232,810,081.79
(一) 净利润						-9,288,213.12		164,562.23	-9,123,650.89
(二) 其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						-9,288,213.12		164,562.23	-9,123,650.89
(三) 所有者投入和减少股本	180,000,000.00	72,533,732.68							252,533,732.68
1. 所有者投入股本	180,000,000.00	72,533,732.68							252,533,732.68
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四) 专项储备									
1. 当年提取数									
2. 当年使用数									
(五) 利润分配						-10,600,000.00			-10,600,000.00
1. 提取盈余公积									
2. 对股东的分配						-10,600,000.00			-10,600,000.00
3. 其他									
(六) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本年年末余额	180,000,000.00	72,533,732.68				-19,888,213.12		164,562.23	232,810,081.79

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

资 产	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产:				
货币资金		37,339,353.11	40,290,498.63	23,330,966.57
交易性金融资产				
应收票据		10,316,401.50	7,043,916.00	15,950,000.00
应收账款	十二、1	139,147,099.92	187,713,322.08	149,337,026.49
预付款项		13,380,314.52	9,871,411.58	39,457,139.72
应收利息				
应收股利				
其他应收款	十二、2	23,987,917.71	10,549,563.05	41,976,544.40
存货		114,241,095.13	86,871,186.82	71,506,575.92
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计		338,412,181.89	342,339,898.16	341,558,253.10
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	十二、3	18,445,837.40	18,424,128.50	41,294,090.90
投资性房地产				
固定资产		142,707,640.83	142,100,716.29	125,392,893.95
在建工程		47,252,762.32	48,408,410.35	16,816,992.15
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		25,571,552.00	12,425,037.92	12,698,596.66
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产		11,917,912.53	11,790,984.62	8,190,017.26
其他非流动资产				
非流动资产合计		245,895,705.08	233,149,277.68	204,392,590.92
资产总计		584,307,886.97	575,489,175.84	545,950,844.02

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

资产负债表(续)

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

负债和股东权益	附 注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款		56,000,000.00	56,000,000.00	50,000,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款		94,449,484.56	94,196,282.23	61,604,644.53
预收款项		1,049,710.50	3,440,515.10	781,849.10
应付职工薪酬		5,276,105.75	13,873,636.08	8,615,814.17
应交税费		1,798,329.86	3,208,748.45	12,507,451.80
应付利息			143,757.69	
应付股利				2,800,000.00
其他应付款		19,623,354.85	18,749,816.81	4,014,063.69
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计		178,196,985.52	189,612,756.36	140,323,823.29
非流动负债:				
长期借款				
应付债券				
长期应付款		30,790,000.00	30,150,000.00	28,370,000.00
专项应付款		128,306,408.09	125,396,510.73	145,545,495.60
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		159,096,408.09	155,546,510.73	173,915,495.60
负债合计		337,293,393.61	345,159,267.09	314,239,318.89
股东权益:				
股 本		245,340,701.00	236,598,800.00	180,000,000.00
资本公积		20,917,629.55	16,415,438.20	71,690,811.71
减: 库存股				
专项储备				
盈余公积				
未分配利润		-19,243,837.19	-22,684,329.45	-19,979,286.58
股东权益合计		247,014,493.36	230,329,908.75	231,711,525.13
负债和股东权益总计		584,307,886.97	575,489,175.84	545,950,844.02

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

利 润 表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008年度
一、营业收入	十二、4	60,175,162.79	227,861,354.03	232,680,145.24
减: 营业成本	十二、4	37,432,636.37	137,132,704.56	146,481,835.09
营业税金及附加		22,449.08	202,830.65	6,976.42
销售费用		3,107,303.53	9,750,112.21	3,251,450.27
管理费用		12,592,632.72	35,324,111.91	66,827,123.63
财务费用		911,334.39	3,885,849.09	2,645,481.45
资产减值损失		1,076,186.09	23,738,401.08	24,231,842.83
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)	十二、5	37,416.55	352,166.04	-2,528.92
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		37,416.55	574.64	-2,528.92
二、营业利润 (损失以“-”号填列)		5,070,037.16	18,179,510.57	-10,767,093.37
加: 营业外收入		6,300.00	79,950.00	761,635.31
减: 营业外支出		850,552.46	1,179,411.41	350,438.24
其中: 非流动资产处置损失		846,483.71	21,204.08	70,899.01
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		4,225,784.70	17,080,049.16	-10,355,896.30
减: 所得税费用		785,292.44	585,092.03	-976,609.72
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		3,440,492.26	16,494,957.13	-9,379,286.58
五、其他综合收益				
六、综合收益总额		3,440,492.26	16,494,957.13	-9,379,286.58

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

现金流量表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	附 注	2010年1-4月	2009年度	2008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		73,388,733.65	142,442,099.64	127,831,353.44
收到的税费返还				
收到的其他与经营活动有关的现金		20,992,410.68	35,727,500.83	35,291,954.12
经营活动现金流入小计		94,381,144.33	178,169,600.47	163,123,307.56
购买商品、接受劳务支付的现金		58,171,316.83	73,285,277.31	69,941,496.12
支付给职工以及为职工支付的现金		23,589,922.30	52,569,359.13	43,992,668.64
支付的各项税费		4,147,143.69	11,226,607.46	2,088,047.75
支付其他与经营活动有关的现金		11,937,966.51	20,463,746.81	21,012,585.45
经营活动现金流出小计		97,846,349.33	157,544,990.71	137,034,797.96
经营活动产生的现金流量净额		-3,465,205.00	20,624,609.76	26,088,509.60
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金			105,889.63	
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				280,460.00
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			105,889.63	280,460.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,176,224.78	21,439,339.89	43,157,726.49
投资支付的现金				30,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		9,176,224.78	21,439,339.89	73,157,726.49
投资活动产生的现金流量净额		-9,176,224.78	-21,333,450.26	-72,877,266.49
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				22,046,509.35
取得借款收到的现金			56,000,000.00	70,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		10,604,640.90	35,823,024.01	27,745,495.57
筹资活动现金流入小计		10,604,640.90	91,823,024.01	119,792,004.92
偿还债务支付的现金			50,000,000.00	40,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,356.64	24,154,651.45	9,672,281.46
支付的其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		914,356.64	74,154,651.45	49,672,281.46
筹资活动产生的现金流量净额		9,690,284.26	17,668,372.56	70,119,723.46
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		-2,951,145.52	16,959,532.06	23,330,966.57
加: 期初现金及现金等价物余额		40,290,498.63	23,330,966.57	
六、期末现金及现金等价物余额		37,339,353.11	40,290,498.63	23,330,966.57

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月							2009年度						
	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	实收资本	资本公积	减: 库 存股	专项储 备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	236,598,800.00	16,415,438.20				-22,684,329.45	230,329,908.75	180,000,000.00	71,690,811.71				-19,979,286.58	231,711,525.13
加: 会计政策变更														
前期差错更正														
二、本年年年初余额	236,598,800.00	16,415,438.20				-22,684,329.45	230,329,908.75	180,000,000.00	71,690,811.71				-19,979,286.58	231,711,525.13
三、本年增减变动金额 (减少以 “-” 号填列)	8,741,901.00	4,502,191.35				3,440,492.26	16,684,584.61	56,598,800.00	-55,275,373.51				-2,705,042.87	-1,381,616.38
(一) 净利润						3,440,492.26	3,440,492.26						16,494,957.13	16,494,957.13
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二)小计						3,440,492.26	3,440,492.26						16,494,957.13	16,494,957.13
(三) 所有者投入和减少股本	8,741,901.00	4,502,191.35					13,244,092.35		1,323,426.49					1,323,426.49
1. 所有者投入股本	8,741,901.00	4,517,899.00					13,259,800.00							
2. 股份支付计入股东权益的金额														
3. 其他		-15,707.65					-15,707.65		1,323,426.49					1,323,426.49
(四) 专项储备														
1. 当年提取数														
2. 当年使用数														
(五) 利润分配														
1. 提取盈余公积														
2. 对股东的分配														
3. 其他														
(六) 股东权益内部结转								56,598,800.00	-56,598,800.00				-19,200,000.00	-19,200,000.00
1. 资本公积转增股本								56,598,800.00	-56,598,800.00				-19,200,000.00	-19,200,000.00
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
四、本年年末余额	245,340,701.00	20,917,629.55				-19,243,837.19	247,014,493.36	236,598,800.00	16,415,438.20				-22,684,329.45	230,329,908.75

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

股东权益变动表

编制单位: 陕西千山航空电子有限责任公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年度						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额							
加: 会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额							
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	180,000,000.00	71,690,811.71				-19,979,286.58	231,711,525.13
(一) 净利润						-9,379,286.58	-9,379,286.58
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						-9,379,286.58	-9,379,286.58
(三) 所有者投入和减少股本	180,000,000.00	71,690,811.71					251,690,811.71
1. 所有者投入股本	180,000,000.00	71,690,811.71					251,690,811.71
2. 股份支付计入股东权益的金额							
3. 其他							
(四) 专项储备							
1. 当年提取数							
2. 当年使用数							
(五) 利润分配						-10,600,000.00	-10,600,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配						-10,600,000.00	-10,600,000.00
3. 其他							
(六) 股东权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
四、本年年末余额	180,000,000.00	71,690,811.71				-19,979,286.58	231,711,525.13

所附财务报表附注为本财务报表的组成部分

公司法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

陕西千山航空电子有限责任公司

财务报表附注

2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

陕西千山航空电子有限责任公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为始建于 1969 年的国营千山电子仪器厂。公司根据中国航空工业第二集团公司《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》(航空资[2007]359 号)于 2008 年 1 月整体改制为有限责任公司, 注册资本 18,000 万元, 业经汉中信达有限责任会计师事务所出具的“信验字(2008)第 003 号”验资报告验证, 公司于 2008 年 1 月 30 日, 在汉中市工商行政管理局取得注册号为 612300100002225 的企业法人营业执照。

2009 年 6 月经公司董事会决议通过, 以资本公积转增实收资本, 转增后注册资本变更为 23,659.88 万元, 业经汉中信达有限责任会计师事务所“信验字(2009)第 014 号”验资报告验证。

经公司董事会决议通过, 并经陕西省国土资源厅“陕国土资用函[2010]8 号”《关于汉中航空工业(集团)有限公司下属企业重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》, 中航工业以汉中地区两块授权经营的土地使用权向公司增资 874.19 万元, 注册资本由原来的 23,659.88 万元, 变更为 24,534.07 万元, 新增注册资本业已经汉中信达有限责任公司会计师事务所出具信验字(2010)第 004 号验资报告审验。

公司经历次变更后, 注册资本: 人民币贰亿肆仟伍佰叁拾肆万柒佰零壹元;

公司类型: 有限责任公司(国有控股);

法定代表人: 赵清洲;

公司住所: 汉中市汉台区铺镇

经营范围: 航空、航海、航天、兵器等方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修; 机械零部件加工及设备修理; 橡、塑零件制造; 工、模具制造及热处理加工; 自有房屋出租。

营业期限: 2008 年 1 月 30 日至 2038 年 1 月 29 日

二、 财务报表的编制基础

本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 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”）编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日的财务状况，2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2010 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上(不含 50%),或虽不足 50% 但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母

公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权

益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其

他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a. 《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),

减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的组合中,按照信用组合进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、8、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:①债务人发生严重的财务困难;②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

A. 应收中国航空工业集团公司及其附属公司的款项不计提坏账准备; B. 与国家订货有关的应收款项不计提坏账准备。

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：期末金额在 100 万元以上的应收款项。

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据：期末金额超过 50 万元且账龄在 3 年以上的应收款项。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法：对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合即账龄分析法计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

③ 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内(含1年,下同)	3%	3%
1-2年	10%	10%
2-3年	20%	20%
3-4年	30%	30%
4-5年	50%	50%
5年以上	100%	100%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货的分类

本公司存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、周转材料、产成品、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

原材料在取得时按计划成本计价，月末对材料成本差异进行分配结转。其他存货项目在取得时按实际成本计价。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料的领用与发出时将计划成本按综合材料成本差异率调整为实际成本计价，产成品的领用和发出时按先进先出法计价。

（3）存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，本公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中：①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为该存货估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，其可变现净值为所生产的产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；③为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物于领用时一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

（1）长期股权投资的初始成本的确定

本公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资，区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

本公司进行公司制改建,对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整,则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外,本公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时,对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润,确认为应收项目,不构成长期股权投资的初始投资成本。

(2) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①本公司对被投资单位能够实施控制,以及不具有共同控制或重大影响的,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

②本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

本公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位

各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

(3) 确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括:任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动;涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括:当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%(含)以上但低于 50%的表决权股份时,除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策,不形成重大影响外,均确定对被投资单位具有重大影响;本公司拥有被投资单位 20%(不含)以下的表决权股份,一般不认为对被投资单位具有重大影响。

但符合下列情况的,也确定为对被投资单位具有重大影响:A.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;B.参与被投资单位的政策制定过程;C.与被投资单位之间发生重要交易;D.向被投资单位派出管理人员;E.向被投资单位提供关键技术资料。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对本公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响本公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率,导致长期股权投资可收回金额大幅度降低;

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤本公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的，以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	15-40年	5%	2.38-6.33
机器设备	12-15年	5%	6.33-7.92
运输工具	10-12年	5%	7.92-9.50
电子设备	5-10年	5%	9.50-19.00
其他	8-14年	5%	6.79-11.88

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但

尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、在建工程

本公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。

本公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再

转回。

13、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定：

①外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

②投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

③自行开发的无形资产

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

④非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号-非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号-债务重组》、《企业会计准则第 16 号-政府补助》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》的有关规定确定。

(2) 无形资产的后续计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其能为本公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进

行会计处理。

（3）研究开发支出

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- C. 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

①无形资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②本公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及无形资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对本公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响本公司计算无形资产预计未来现金流量现值的折现率，导致无形资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明无形资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤无形资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥本公司内部报告的证据表明无形资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如无形资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明无形资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预

计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、收入

(1) 销售商品确认收入原则：

- ①本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。
- ②本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。
- ③收入的金额能够可靠计量。
- ④相关经济利益很可能流入本公司。
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 公司销售商品收入具体确认方法

航空类产品，在产成品出库并开具发票后确认收入的实现。

(3) 提供劳务收入的确认原则：

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。本公司按照已完工作的计量确定提供劳务交易的完工进度。

本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，

才能予以确认：

A. 与交易相关的经济利益能够流入公司。

B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A. 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

15、政府补助

本公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

B.同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

17、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

公司在2008年度、2009年度、2010年1-4月月未发生主要会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

公司在2008年度、2009年度、2010年1-4月月未发生主要会计估计变更事项。

18、前期会计差错更正

公司在2008年度、2009年度、2010年1-4月月未发生前期会计差错。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	根据(94)财税字第11号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对军需工厂之间协作产品免征增值税,“非航空商品(或应税劳务)销售收入”-进项税抵扣	17%
营业税	营业税应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收优惠及批文

公司于2009年8月通过国家高新技术企业认定,由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局等四部门联合发文并颁发了《高新技术企业证书》,证书编号:GR200961000054。公司享受15%的所得税优惠税率。

六、 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立方式取得的子公司

金额单位:人民币万元

实质上构成对子公司净投资的其他项目余额

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
汉中市千山置业有限公司	有限公司	汉中市汉台区铺镇	服务类	88.00	纯净水生产经销	88.00	

(续)

金额单位:人民币元

从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
汉中市千山置业有限公司	100%	100%	是			

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	2010年4月30日			2009年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			27,704.17			72,493.83
-人民币			27,704.17			72,493.83
银行存款:			40,456,078.10			44,045,563.04
-人民币			40,456,078.10			44,045,563.04
合 计			40,483,782.27			44,118,056.87

注: 截至2010年4月30日, 公司不存在权利受到限制的货币资金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类		2010年4月30日		2009年12月31日
银行承兑汇票		7,604,703.85		488,302.35
商业承兑汇票		2,711,697.65		6,555,613.65
合 计		10,316,401.50		7,043,916.00

注: 应收票据2010年4月30日余额较2009年12月31日余额增加3,272,485.50元, 增幅46.46%, 主要系公司以票据结算增加所致。

(2) 截至2010年4月30日, 公司无用于抵押、质押的应收票据。

(3) 2010年4月30日公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
陕西飞机工业(集团)有限公司	2009-12-28	2010/6/28	2,000,000.00	
西安飞机国际航空制造股份有限公司	2009-12-24	2010/6/24	1,740,000.00	
贵州双阳飞机制造厂	2010-1-22	2010/7/22	1,000,000.00	
合 计			4,740,000.00	

(4) 应收票据前五名明细情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	票号
江西洪都航空工业股份有限公司	2010/3/3	2010/9/3	3,000,000.00	02642277
江西洪都航空工业股份有限公司	2009/12/24	2010/6/23	1,000,000.00	02620257
江西洪都航空工业(集团)有限公司	2009/12/28	2010/6/28	1,400,000.00	00897007
江西昌河航空工业股份有限公司	2009/12/30	2010/6/30	2,716,401.50	00256276
西安飞机国际航空制造股份有限公司	2009/11/23	2010/5/23	2,000,000.00	03228747
合 计			#####	

(5) 截至2010年4月30日, 应收票据应收关联方款项金额为10,116,401.50元, 占期末余额的98.06%, 该项关联交易见附注八、(三)、5。

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	156,163,694.85	97.18	21,215,813.66	98.48
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	4,526,287.55	2.82	327,068.82	1.52
合 计	160,689,982.40	100.00	21,542,882.48	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	202,738,900.79	96.92	21,183,653.40	98.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	6,443,315.55	3.08	285,240.86	1.33
合 计	209,182,216.34	100.00	21,468,894.26	100.00

注:①应收账款2010年4月30日余额较2009年12月31日余额减少48,492,233.94元,减幅23.18%,主要系企业加强资金回笼管理所致。

②单项金额重大的应收账款,系金额在100万元以上的应收账款;单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款,系金额超过50万元且账龄在3年以上的应收账款。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
***分院	23,391,873.30	14,057,873.30	60%	
上海凯迪克航空技术有限责任公司	1,072,008.70	32,160.26	3%	
沈阳飞机工业(集团)有限公司	29,322,271.10			
成都飞机工业(集团)有限责任公司	19,978,464.80	3,247,200.00	16%	
陕西飞机工业(集团)有限公司	14,216,059.00			
江西洪都航空工业股份有限公司	15,081,134.00			
成都飞机设计研究所	8,847,276.10	3,878,580.10	44%	
贵州双阳飞机制造厂	6,927,426.95			
西安飞机国际航空制造股份有限公司	6,844,847.60			
江西昌河航空工业有限公司	6,827,735.00			
***部	6,223,790.50			
***保障部	6,168,258.00			
***部	4,845,012.31			
哈尔滨飞机制造有限责任公司	3,228,643.20			
哈飞航空工业股份有限公司	1,892,346.00			
***部	1,296,548.29			
合计	156,163,694.85	21,215,813.66		

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	1,687,717.58	37.28	24,315.05	3,140,824.37	48.75	24,710.02
1至2年	742,293.46	16.40	1,055.51	1,987,316.57	30.84	2,117.25
2至3年	821,992.90	18.16	3,584.50	65,671.00	1.02	3,677.76
3至4年	29,780.00	0.66	5,288.40	882,000.70	13.69	
4至5年	882,000.70	19.49	193.85	138,444.16	2.15	42,949.08
5年以上	362,502.91	8.01	292,631.51	229,058.75	3.55	211,786.75
合 计	4,526,287.55	100.00	327,068.82	6,443,315.55	100.00	285,240.86

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

2010年4月30日应收账款欠款前五名所欠款项总金额为 101,989,802.20 元, 占 2010年4月30日应收账款余额的 63.47%。

(5) 截至 2010年4月30日, 应收账款应收关联方款项金额为 111,583,833.56 元, 占 2010年4月30日应收账款余额的 69.44%, 该项关联交易见附注八、(三)、

5。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	2010年4月30日		2009年12月31日	
	金 额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1年以内	7,184,269.12	53.69	3,694,432.84	37.43
1至2年	1,501,146.66	11.22	3,787,958.68	38.37
2至3年	3,566,950.49	26.66	2,279,161.78	23.09
3年以上	1,127,948.25	8.43	109,858.28	1.11
合 计	13,380,314.52	100.00	9,871,411.58	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司 关系	金额	时间	未结算原因
北京航空材料研究所	业务往来	405,351.10	2010/2/24	未到期结算
北京东英泰思特测试技术有限责任公司	业务往来	207,000.00	2010/2/25	未到期结算
中国联合通信有限公司长安分公司	业务往来	30,000.00	2010/3/10	未到期结算
北京测向科技发展有限公司分公司	业务往来	12,000.00	2010/2/24	未到期结算
西安市莲湖区全顺电子工具行	业务往来	11,837.00	2010/2/24	未到期结算
合 计		666,188.10		

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	16,109,660.78	59.88		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	10,792,382.34	40.12	2,961,868.72	100.00
合 计	26,902,043.12	100.00	2,961,868.72	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	3,287,587.65	26.23		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	9,245,469.55	73.77	1,977,190.57	100.00
合 计	12,533,057.20	100.00	1,977,190.57	100.00

注：①其他应收款 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额增加 14,368,985.92 元，增幅 114.65%，主要系暂存至汉中航空工业（集团）有限公司的暂存款增加所致。

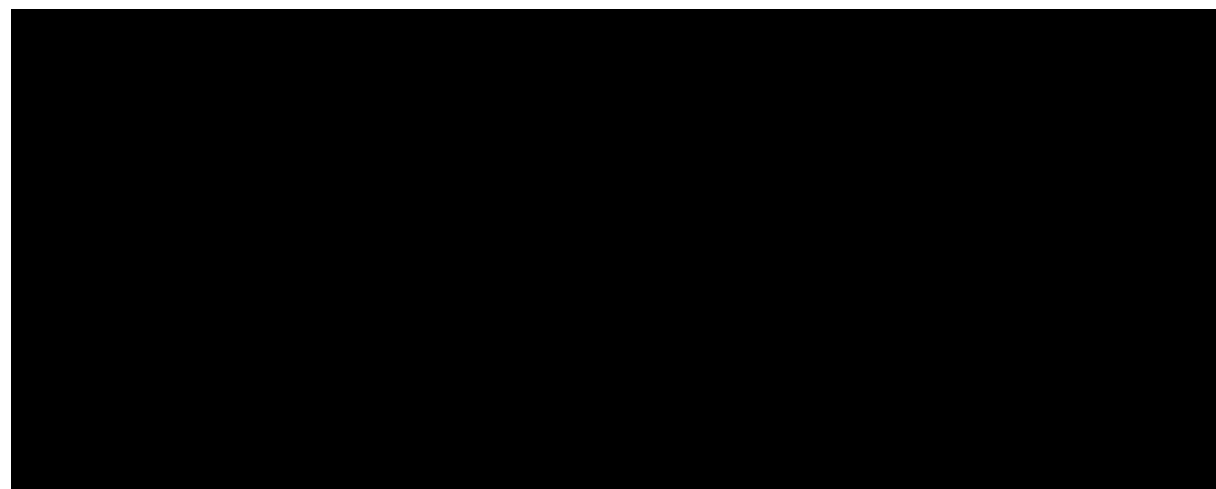
②单项金额重大的其他应收款，系金额在 100 万元以上的其他应收款；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，系金额超过 50 万元且账龄在 3 年以上的其他应收款。

（2）期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
汉中航空工业（集团）有限公司	16,109,660.78			
合 计	16,109,660.78			

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款



（3）本报告期其他应收款中含应收持有公司 96.44%表决权股份的股东单位

汉中航空工业（集团）有限公司款项 16,109,660.78 元（其中公司暂存在汉中航空工业（集团）有限公司款项 14,259,660.78 元，截止 2010 年 6 月 30 日已收回暂存款 14,250,183.06 元，余额 9,477.72 元）占 2010 年 4 月 30 日其他应收款余额的 59.88%，该项关联交易见附注八、（三）、5。

（4）大额其他应收款单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例（%）
汉中航空工业（集团）有限公司	股东	16,109,660.78	2年以内	59.88
辛亮	职员	531,703.22	1年以内	1.98
毛冬林	职员	502,990.00	1年以内	1.87
赵清洲	职员	300,360.00	1年以内	1.12
合 计		17,144,354.00		64.85

6、存货

（1）存货分类

项 目	2010年4月30日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	36,625,799.66	175,745.00	36,450,054.66
生产成本	20,549,968.74		20,549,968.74
库存商品	56,247,971.35		56,247,971.35
周转材料	1,677,445.19		1,677,445.19
合 计	115,101,184.94	175,745.00	114,925,439.94

（续）

项 目	2009年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	31,409,920.70	156,454.72	31,253,465.98
生产成本	16,144,779.53		16,144,779.53
库存商品	38,031,613.31		38,031,613.31
周转材料	2,134,875.18		2,134,875.18
合 计	87,721,188.72	156,454.72	87,564,734.00

注：存货 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额增加 27,379,996.22 元，增幅 31.21%，主要系航空产品产量增加所致。

（2）存货跌价准备

项 目	2009年12月31日	本期计提数	本期减少数		2010年4月30日
			转回数	转销数	
原材料	156,454.72	19,290.28			175,745.00
合 计	156,454.72	19,290.28			175,745.00

(3) 存货跌价准备情况

	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
原材料	已过质保期		

7、对合营企业投资和联营企业投资

对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
深圳航通科技有限公司	有限公司	深圳市龙岗区平湖辅	李明	液晶专用设备的生产销售	1368万元	49.00	49.00
汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司	有限公司	勉县温泉镇街1号	罗宝军	地热资源研究、开发、销售, 物业管理	8000万元	37.50	37.50
汉中航空工业后勤有限公司	有限公司	汉中市劳动东路33号	于国平	房地产开发、物流、园林绿化	2000万元	10.00	10.00

被投资单位名称	2010年4月30日资产总额	2010年4月30日资产总额	2010年4月30日净资产总额	2010年1-4月营业收入总额	2010年1-4月净利润
深圳航通科技有限公司					
汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司					
汉中航空工业后勤有限公司	89,901,991.78	26,470,340.75	63,431,651.03	7,284,155.18	329,069.73

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	41,622,082.21	21,708.90		41,643,791.11
其他股权投资				
减：长期股权投资减值准备	23,985,586.57			23,985,586.57
合 计	17,636,495.64	21,708.90		17,658,204.54

注：①公司拟将持有的深圳市航通科技有限公司 49%股权以 277.8202 万元转让给海门市博臣电子有限责任公司，并已与海门市博臣电子有限责任公司达成初步意向。

②公司拟将持有的汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司 37.50%股权以 1,000.00 万元转让给中航工业陕西资产经营管理有限公司，并已与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成初步意向。

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
深圳航通科技有限公司	成本法	6,174,000.00	6,763,788.57		6,763,788.57
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
汉中航空工业后勤有限公司	权益法	2,000,000.00	4,858,293.64	21,708.90	4,880,002.54
合 计			41,622,082.21	21,708.90	41,643,791.11

（续）

被投资单位	在被投资单位持股比例	在被投资单位享有表决权比例	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
深圳航通科技有限公司	49.00%	49.00%	公司对深圳航通科技有限公司的经营无法形成重大影响	3,985,586.57		
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	37.50%	37.50%	公司对汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司的经营无法形成重大影响	20,000,000.00		
汉中航空工业后勤有限公司	10.00%	10.00%				
合 计				23,985,586.57		

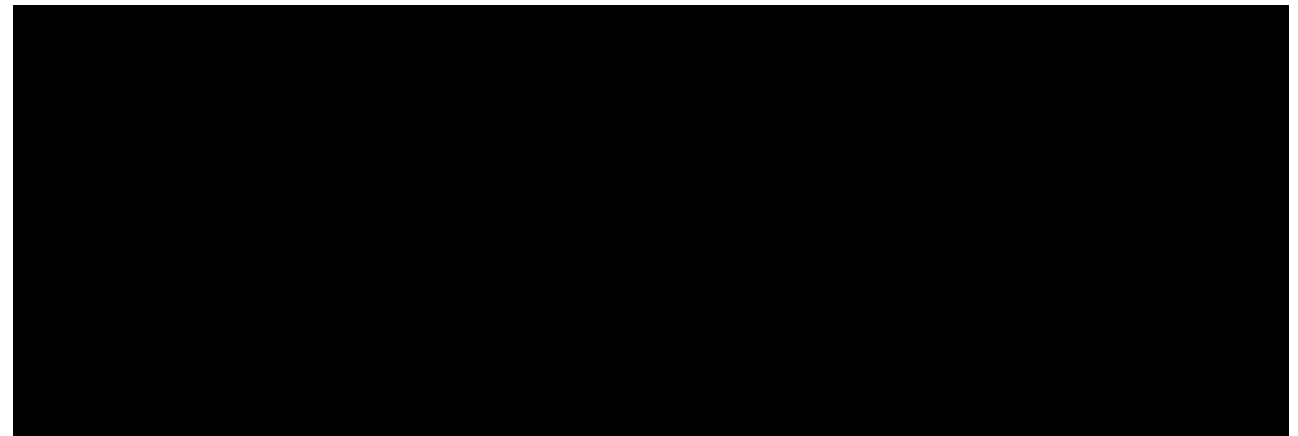
9、固定资产

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	193,272,812.28	7,321,252.29	2,329,498.21	198,264,566.36
其中：房屋及建筑物	81,344,028.02	623,084.33	2,249,298.21	79,717,814.14
机器设备	78,937,192.56	3,495,997.99		82,433,190.55
运输工具	6,827,299.00	368,548.00	80,200.00	7,115,647.00
电子设备	23,363,250.99	2,676,955.30		26,040,206.29
办公设备	1,703,570.00	156,666.67		1,860,236.67
其他设备	1,097,471.71			1,097,471.71
二、累计折旧合计	51,017,186.37	5,190,792.67	708,655.51	55,499,323.53
其中：房屋及建筑物	10,788,797.81	857,075.32	632,465.51	11,013,407.62
机器设备	31,348,588.30	2,414,133.37		33,762,721.67
运输工具	2,611,104.23	349,060.76	76,190.00	2,883,974.99
电子设备	4,745,232.73	1,429,591.71		6,174,824.44
办公设备	1,089,211.04	92,299.79		1,181,510.83
其他设备	434,252.26	48,631.72		482,883.98
三、账面净值合计	142,255,625.91			142,765,242.83
其中：房屋及建筑物	70,555,230.21			68,704,406.52
机器设备	47,588,604.26			48,670,468.88
运输工具	4,216,194.77			4,231,672.01
电子设备	18,618,018.26			19,865,381.85
办公设备	614,358.96			678,725.84
其他设备	663,219.45			614,587.73
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公设备				
其他设备				
五、账面价值合计	142,255,625.91			142,765,242.83
其中：房屋及建筑物	70,555,230.21			68,704,406.52
机器设备	47,588,604.26			48,670,468.88
运输工具	4,216,194.77			4,231,672.01
电子设备	18,618,018.26			19,865,381.85
办公设备	614,358.96			678,725.84
其他设备	663,219.45			614,587.73

注：本期折旧额为 5,190,792.67 元。

10、在建工程

（1）在建工程基本情况



(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	2009年12月31日	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	2010年4月30日
灾后重建项目	4,200,000.00	986,335.37			600.53	985,734.84
平台项目	126,000,000.00	38,051,024.99	4,329,357.19	5,483,021.73		36,897,360.45
专项技改项目	30,400,000.00	1,250,000.00				1,250,000.00
技术基础项目	15,000,000.00	12,905.60			1,382.96	11,522.64
xx项目	7,850,000.00	8,108,144.39				8,108,144.39
合 计		48,408,410.35	4,329,357.19	5,483,021.73	1,983.49	47,252,762.32

(续)

工程名称	利息资本化累计金额	其中:本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度	资金来源
灾后重建项目				23.47%	在建	国拨及自筹
平台项目				29.28%	在建	国拨及自筹
专项技改项目				4.11%	在建	国拨及自筹
技术基础项目				0.08%	在建	国拨
xx项目				103.29%	在建	国拨
合 计						

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、账面原值合计	12,972,155.40	13,259,800.00		26,231,955.40
土地使用权	12,972,155.40	13,259,800.00		26,231,955.40
二、累计摊销合计	547,117.48	113,285.92		660,403.40
土地使用权	547,117.48	113,285.92		660,403.40
三、账面净值合计	12,425,037.92			25,571,552.00
土地使用权	12,425,037.92			25,571,552.00
四、减值准备合计				
土地使用权				
五、账面价值合计	12,425,037.92			25,571,552.00
土地使用权	12,425,037.92			25,571,552.00

注：(1)2010年4月30日无形资产原值较2009年12月31日增加13,259,800.00元，主要系中航工业以授权经营土地使用权投资所致。

(2)本期摊销金额为113,285.92元。

12、递延所得税资产

(1)已确认的递延所得税资产

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
递延所得税资产：		
资产减值准备	7,299,412.53	7,137,984.62
开办费		
可抵扣亏损		
长期应付款	4,618,500.00	4,653,000.00
小 计	11,917,912.53	11,790,984.62

(2)引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异

项 目	暂时性差异金额
应收账款	21,542,882.48
其他应收款	2,958,536.19
存货	175,745.00
长期股权投资	23,985,586.57
长期应付款	30,790,000.00
合 计	79,452,750.24

13、资产减值准备明细

项 目	2009年12月31日	本期计提	本期减少		2010年4月30日
			转回数	转销数	
一、坏账准备	23,446,084.83	1,058,666.37			24,504,751.20
二、存货跌价准备	156,454.72	19,290.28			175,745.00
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	23,985,586.57				23,985,586.57
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合 计	47,588,126.12	1,077,956.65			48,666,082.77

14、短期借款

短期借款分类

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
保证借款	20,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	36,000,000.00	36,000,000.00
合 计	56,000,000.00	56,000,000.00

注：公司保证借款由汉中航空工业（集团）有限公司提供担保。

15、应付账款

（1）应付账款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	64,553,326.68	80,057,728.97
1-2年	28,649,972.10	13,959,936.84
2-3年	2,250,834.69	792.00
3年以上	172,089.92	177,824.42
合 计	95,626,223.39	94,196,282.23

（2）本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

（3）账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
苏州长风有限责任公司	3,625,000.00	未到期结算	否
深圳市泰伦科技有限公司	2,520,676.60	未到期结算	否
深圳市都会电子城有限公司	2,134,664.25	未到期结算	否
成都纵横测控技术有限公司	2,440,100.00	未到期结算	否
北京维思韦尔航空电子技术有限公司	1,298,000.00	未到期结算	否
合 计	12,018,440.85		

(4) 截至 2010 年 4 月 30 日, 应付账款应付关联方款项金额为 5,964,999.11 元, 占 2010 年 4 月 30 日应付账款余额的 6.24%, 该项关联交易见附注八、(三)、5。

16、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	1,049,710.50	4,916,487.80
1-2年		
2-3年		
合 计	1,049,710.50	4,916,487.80

注: 预收款项 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额减少 3,866,777.30 元, 减幅 78.65%, 主要系本期销售产品冲销预收款项所致。

(2) 预收款项 2010 年 4 月 30 日余额中无预收持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日, 预收款项预收关联方款项金额为 654,181.10 元, 占 2010 年 4 月 30 日余额的 62.32%, 该项关联交易见附注八、(三)、5。

17、应付职工薪酬

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	12,112,426.72	3,529,528.40	11,111,555.32	4,530,399.80
二、职工福利费		533,162.06	533,162.06	
三、社会保险费		2,681,299.93	2,632,880.12	48,419.81
养老保险		2,408,659.53	2,371,835.20	36,824.33
医疗保险		142,516.28	133,368.00	9,148.28
工伤保险		53,565.00	53,565.00	
失业报险		76,559.12	74,111.92	2,447.20
四、住房公积金		892,766.33	882,483.00	10,283.33
五、退休福利	870,000.00		870,000.00	
六、工会经费	814,594.00	694,512.00	1,005,353.00	503,753.00
七、职工教育经费	323,674.35	144,037.70	143,069.25	324,642.80
合 计	14,120,695.07	8,331,268.72	16,165,433.50	5,417,498.74

18、应交税费

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
增 值 税	185,715.55	382,919.39
消 费 税		
营 业 税	51,177.74	104,061.20
企 业 所 得 税	1,272,354.97	1,998,227.34
个 人 所 得 税	165,077.39	575,474.01
城 市 维 护 建 设 税	11,844.49	99,511.56
教 育 费 附 加	7,108.33	59,706.96
房 产 税	152,568.99	17,710.80
水 利 基 金		38,550.62
合 计	1,845,847.46	3,276,161.88

注：应交税费 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额减少 1,430,314.42 元，减幅 43.66%，主要系缴纳增值税、企业所得税、个人所得税所致。

19、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日
1年以内	17,229,822.01	16,819,345.14
1-2年	591,053.38	654,540.14
2-3年	310,973.31	1,083,409.20
3年以上	2,562,709.58	1,755,175.38
合 计	20,694,558.28	20,312,469.86

(2) 本报告期其他应付款中含应付持有公司 96.44%表决权股份的股东单位汉中航空工业(集团)有限公司款项 15,860,000.00 元, 该项关联交易见附注八、(三)、5。

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日, 其他应付款应付关联方款项金额为 15,860,000.00 元, 占 2010 年 4 月 30 日余额的 76.64%, 该项关联交易见附注八、(三)、5。

20、长期应付款

项 目	2009 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2010 年 4 月 30 日	备注
职工退休福利计划	30,150,000.00	640,000.00		30,790,000.00	
合 计	30,150,000.00	640,000.00		30,790,000.00	

21、专项应付款

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日	备注
科研及基建拨款	125,396,510.73	48,016,232.25	45,106,334.89	128,306,408.09	
合 计	125,396,510.73	48,016,232.25	45,106,334.89	128,306,408.09	

22、实收资本

2010 年 4 月 30 日实收资本情况

股 东	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
汉中航空工业(集团)有限公司	236,598,800.00			236,598,800.00
中国航空工业集团公司		8,741,901.00		8,741,901.00
合 计	236,598,800.00	8,741,901.00		245,340,701.00

2009 年 12 月 31 日实收资本情况

股 东	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
汉中航空工业（集团）有限公司	180,000,000.00	56,598,800.00		236,598,800.00
合 计	180,000,000.00	56,598,800.00		236,598,800.00

2008 年 12 月 31 日实收资本情况

股 东	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
汉中航空工业（集团）有限公司		180,000,000.00		180,000,000.00
合 计		180,000,000.00		180,000,000.00

注：① 2007 年 8 月，根据中国航空工业第二集团《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》（航空资[2007]359 号）文件，公司于 2008 年 1 月整体改制为有限责任公司，注册资本 18,000 万元，汉中信达有限责任会计师事务所出具的信验字（2008）第 003 号验资报告审验。

②2009 年 6 月公司董事会决议和修改后章程的规定，由资本公积转增实收资本，公司注册资本由原来的 18,000 万元，变更为 23,659.88 万元，新增注册资本业已经汉中信达有限责任会计师事务所出具的信验字（2009）第 014 号验资报告审验。

③根据公司董事会决议和修改后的公司章程、陕西省国土资源厅对中国航空工业集团有限公司的批复文件（陕国土资用函[2010]8 号）以及中国航空工业集团公司《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》，公司注册资本由原来的 23,659.88 万元，变更为 24,534.07 万元，新增注册资本业已经汉中信达有限责任公司会计师事务所出具信验字（2010）第 004 号验资报告审验。

23、资本公积

2010 年 1-4 月资本公积变动情况

项 目	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年4月30日
资本溢价	555,190.28	4,517,899.00		5,073,089.28
其他资本公积	16,232,893.52		15,707.65	16,217,185.87
合 计	16,788,083.80	4,517,899.00	15,707.65	21,290,275.15

2009 年度资本公积变动情况

项 目	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年12月31日
资本溢价	57,153,990.28		56,598,800.00	555,190.28
其他资本公积	15,379,742.40	1,323,426.49	470,275.37	16,232,893.52
合 计	72,533,732.68	1,323,426.49	57,069,075.37	16,788,083.80

2008 年度资本公积变动情况

项 目	2008年1月1日	本期增加	本期减少	2008年12月31日
资本溢价		57,153,990.28		57,153,990.28
其他资本公积		15,379,742.40		15,379,742.40
合 计		72,533,732.68		72,533,732.68

注：（1）2010 年 1-4 月资本公积增加系 2010 年 3 月 31 日中国航空工业集团公司以价值 13,259,800.00 元土地使用权出资，增加注册资本 8,741,901.00 元，增加资本公积-股本溢价 4,517,899.00 元。

（2）2010 年 1-4 月资本公积减少 15,707.65 元系按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化所致。

（3）2009 年度资本公积-股本溢价减少数系 2009 年 6 月公司董事会决议和修改后章程的规定，由资本公积转增实收资本，公司注册资本由原来的 180,000,000.00 元，变更为 236,598,800.00 元所致，2009 年度资本公积-其他资本公积减少 470,275.37 元，系 2009 年收回对子公司陕西汉中航通机电有限公司的投资所致。

（4）2009 年资本公积增加数系按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化增加 1,323,426.49 元。

（5）2008 年度资本公积增加数系公司整体改制为有限责任公司形成的资本溢价 57,153,990.28 元、专项应付款转入资本公积 13,000,000.00 元、按照权益法核算的长期股权投资-汉中航空工业后勤有限公司所有者权益变化 1,536,821.43 元以及对子公司汉中市千山置业有限责任公司、陕西汉中航通机电有限公司长期股权投资账面余额与享有子公司所有者权益份额之间的差异 842,920.97 元所致。

24、未分配利润

未分配利润变动情况

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
调整前上年末未分配利润	-22,515,387.46	-19,888,213.12	
调整年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	-22,515,387.46	-19,888,213.12	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	3,513,051.62	16,572,825.66	-9,288,213.12
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减: 提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
应付普通股股利		19,200,000.00	10,600,000.00
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	-19,002,335.84	-22,515,387.46	-19,888,213.12

25、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
主营业务收入	58,396,958.97	224,887,945.10	227,527,729.34
其他业务收入	2,196,372.01	4,885,649.50	7,663,050.81
营业收入合计	60,593,330.98	229,773,594.60	235,190,780.15
主营业务成本	36,691,960.68	135,291,808.52	142,166,699.31
其他业务成本	694,535.68	2,910,700.04	5,517,679.55
营业成本合计	37,386,496.36	138,202,508.56	147,684,378.86

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	57,138,363.82	36,175,763.57	216,025,475.82	130,786,927.58	228,016,695.82	143,932,202.52
飞机集中告警、近地告警、空勤告警系统	1,800,000.00	1,098,097.00	9,000,000.00	4,950,035.00	3,600,000.00	2,342,135.00
转包加工	184,068.38	143,573.34	1,619,070.22	1,311,446.88	109,833.69	91,161.96
小 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
减: 内部抵销数	725,473.23	725,473.23	1,756,600.94	1,756,600.94	4,198,800.17	4,198,800.17
合 计	58,396,958.97	36,691,960.68	224,887,945.10	135,291,808.52	227,527,729.34	142,166,699.31

(3) 主营业务(分地区)

地区名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
小 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
减：内部抵 销数	725,473.23	725,473.23	1,756,600.94	1,756,600.94	4,198,800.17	4,198,800.17
合 计	58,396,958.97	36,691,960.68	224,887,945.10	135,291,808.52	227,527,729.34	142,166,699.31

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
沈阳飞机工业(集团)有限公司	11,468,599.50	18.93
成都飞机工业(集团)有限责任公司	9,236,022.00	15.24
陕西飞机工业(集团)有限公司	8,226,685.00	13.58
江西洪都航空工业股份有限公司	7,015,602.80	11.58
西安飞机国际航空制造股份有限公司	6,109,612.00	10.08
合 计	42,056,521.30	69.41

26、营业税金及附加

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
营业税	37,311.61	159,437.59	74,881.19
城市维护建设税	14,579.17	116,416.08	33,263.53
教育费附加	8,747.50	69,849.66	19,963.90
合 计	60,638.28	345,703.33	128,108.62

27、销售费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
销售费用	3,150,478.49	9,787,050.09	3,272,785.53
其中：销售服务费	226,308.90	1,604,429.21	1,249,271.23
差旅费	8,942.00	577,369.00	774,233.40
物料消耗	1,534,057.61	5,479,205.12	458,128.34
运输费	118,772.10	633,357.30	249,288.82
修理费	857,373.59	567,466.02	165,168.97
包装费	14,900.00	131,291.44	138,956.72
业务经费	364,031.10	13,945.00	81,518.61
办公费	397.10	10,875.62	48,110.33
折旧费	3,634.96	11,119.38	12,445.26
广告费		757,992.00	
其他	22,061.13	-	95,663.85

注：2009年度销售费用较2008年度增加6,514,264.56元，增幅199.04%，主要系产品维护物料消耗增加所致。

28、管理费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
管理费用	12,803,197.15	35,992,311.61	67,861,838.65
其中：职工薪酬	4,860,928.61	17,843,276.10	46,844,072.64
研发费	484,755.47	565,543.92	7,562,972.69
办公及保密费	1,294,845.98	3,903,092.48	3,385,249.31
上级管理费	800,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
差旅费	597,251.80	1,652,519.02	1,643,501.31
修理费	940,473.71	407,528.30	1,441,584.37
折旧费	744,970.75	2,343,085.31	1,383,841.87
业务招待费	879,167.55	2,671,114.22	1,163,634.09
各项税费	402,469.60	1,055,198.70	560,567.53
绿化费	40,032.00	230,076.00	303,327.44
中介机构费	214,459.00	821,238.84	291,946.70
无形资产摊销	113,285.93	273,558.74	273,558.74
物料消耗及修理费	1,165,774.86	650,571.35	206,191.50
财产保险费	48,043.47	192,400.39	161,351.88
6S管理费	154,686.00	9,208.20	-
其他	62,052.43	873,900.04	140,038.58

注：2009 年度管理费用较 2008 年度减少 31,869,527.04 元，减幅 46.96%，主要系 2008 年度职工薪酬包括精算师测算的“退休福利计划”30,770,000.00 元以及 2008 年自主研发项目支出较大所致。

29、财务费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
利息支出	910,517.52	4,050,712.33	2,689,298.46
减：利息收入	8,701.58	197,867.02	140,830.80
汇兑损失			
减：汇兑收入			
手续费	6,886.40	22,103.78	83,220.38
其他			
合 计	908,702.34	3,874,949.09	2,631,688.04

注：财务费用 2009 年度较 2008 年度增加 1,243,261.05 元，增幅 47.24%，主要系公司扩大融资利息支出增加所致。

30、资产减值损失

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
坏账损失	1,058,666.37	-432,542.65	24,262,307.24
存货跌价损失	19,290.28	156,454.72	
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失		23,985,586.57	
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			
工程物资减值损失			
在建工程减值损失			
生产性生物资产减值损失			
油气资产减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
其他			
合 计	1,077,956.65	23,709,498.64	24,262,307.24

31、投资收益

投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年度	2008年度
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	37,416.55	574.64	-2,528.92
处置长期股权投资产生的投资收益		403,275.80	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他			
合 计	37,416.55	403,850.44	-2,528.92

32、营业外收入

营业外收入明细

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
非流动资产处置利得合计	57,602.00		695,610.31
其中：固定资产处置利得	57,602.00		695,610.31
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠		65,000.00	
政府补助			
其他	6,300.00	42,066.90	66,175.00
合 计	63,902.00	107,066.90	761,785.31

注：营业外收入 2009 年度较 2008 年度减少 654,718.41 元，减幅 85.95%，主要系公司 2009 年度处置固定资产收益减少所致。

33、营业外支出

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
非流动资产处置损失合计	997,758.37	21,204.08	70,899.01
其中: 固定资产处置损失	997,758.37	21,204.08	70,899.01
无形资产处置损失			
流动资产损失			4,440.00
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出		210,000.00	150,000.00
滞纳金支出		889,785.24	
其他	4,068.75	92,741.75	128,541.72
合 计	1,001,827.12	1,213,731.07	353,880.73

34、所得税费用

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	919,229.43	4,186,901.25	7,237,824.54
递延所得税调整	-126,927.91	-3,600,967.36	-8,190,017.26
合 计	792,301.52	585,933.89	-952,192.72

35、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
研发拨款	7,020,000.00	4,100,000.00	4,900,000.00
往来款	11,049,530.19	34,275,415.26	32,936,211.87
合 计	18,069,530.19	38,375,415.26	37,836,211.87

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
研发费	484,755.47	565,543.92	7,562,972.69
办公费	1,295,243.08	3,913,968.10	3,433,359.64
管理费	800,000.00	2,500,000.00	2,500,000.00
差旅费	606,193.80	2,229,888.02	2,417,734.71
修理费	1,797,847.30	974,994.32	1,606,753.34
业务招待费	1,243,198.65	2,685,059.22	1,245,152.70
物料消耗及修理费等	2,699,832.47	6,129,776.47	664,319.84
财产保险费	48,043.47	192,400.39	161,351.88
往来款	3,866,137.47	2,048,483.28	3,901,212.90
合 计	12,841,251.71	21,240,113.72	23,492,857.70

(3) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
基建拨款	10,604,640.90	35,823,024.01	27,745,495.57
合 计	10,604,640.90	35,823,024.01	27,745,495.57

36、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010年1-4月	2009年度	2008年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	3,513,051.62	16,572,825.66	-9,292,758.41
加: 资产减值准备	1,077,956.65	23,709,498.64	24,262,307.24
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,190,792.67	15,807,599.89	7,781,135.13
无形资产摊销	113,285.92	273,558.74	273,558.74
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	940,156.37	21,204.08	-624,711.30
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	910,517.52	4,050,712.33	2,689,298.46
投资损失(收益以“-”号填列)	-37,416.55	-403,850.44	2,528.92
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-126,927.91	-3,600,967.36	-8,190,017.26
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	-27,379,996.22	-15,931,395.55	3,024,953.28
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	31,785,867.34	31,314,366.63	-29,171,878.76
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-23,902,903.74	-49,765,478.75	34,947,384.58
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-7,915,616.33	22,048,073.87	25,701,800.62
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	40,483,782.27	44,118,056.87	25,735,060.70
减: 现金的期初余额	44,118,056.87	25,735,060.70	
加: 现金等价物的期末余额			
减: 现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-3,634,274.60	18,382,996.17	25,735,060.70

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
一、现金	40,483,782.27	44,118,056.87	25,735,060.70
其中：库存现金	27,704.17	72,493.83	205,857.42
可随时用于支付的银行存款	40,456,078.10	44,045,563.04	25,529,203.28
可随时用于支付的其他货币资金			
可用于支付的存放中央银行款项			
存放同业款项			
拆放同业款项			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	40,483,782.27	44,118,056.87	25,735,060.70

八、关联方及关联交易

（一）关联方关系

1、关联方的认定标准

公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2、实际控制人

实际控制人名称	注册地	机构类型	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
中航工业集团有限公司	北京	企业法人	3.56%	3.56%
合 计			3.56%	3.56%

3、公司的母公司

控股股东名称	注册地	机构类型	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
汉中航空工业（集团）有限公司	汉中	企业法人	96.44%	96.44%
合 计			96.44%	96.44%

4、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
陕西华燕航空仪表有限公司	同一最终控制人	中航工业第六三一研究所	同一实质管理人
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人	贵州华烽电器有限公司	同一最终控制人
贵州双阳飞机制造厂	同一最终控制人	中航光电科技股份有限公司	同一最终控制人
中航技进出口有限公司	同一最终控制人	国营东方仪器厂	同一最终控制人
中国直升机设计研究所	同一实质管理人	成都凯天电子股份有限公司	同一最终控制人
成都飞机设计研究所	同一实质管理人	中航技进出口有限责任公司	同一最终控制人

关联方名称	与公司关系	关联方名称	与公司关系
中国航空计算技术研究所	同一实质管理人	中国航空技术进出口北京公司	同一最终控制人
江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制人	西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制人	江西昌河航空工业股份有限公司	同一最终控制人
贵州盖克无人机有限责任公司	同一最终控制人	苏州长风有限责任公司	同一最终控制人
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制人	北京航空材料研究所	同一实质管理人
哈尔滨飞机制造有限责任公司	同一最终控制人	沈阳宁翔航空器材有限责任公司	同一最终控制人
汉中宏峰量具有限责任公司	同一最终控制人	华峰航空电器有限公司	同一最终控制人
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制人	贵州航天精工制造有限公司	同一最终控制人
陕西飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人	陕西秦峰液压有限责任公司	同一最终控制人
沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人	中航汉中燃气公司	同一最终控制人
沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人	陕西航空硬质合金工具公司	同一最终控制人
沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制人	中航电测仪器股份有限公司	同一最终控制人
武汉航空仪表公司	同一最终控制人		

（二）定价政策

公司关联方交易按协商定价。

（三）关联方交易

1、采购货物

关联方名称	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	4,654,667.47	8.96%	12,903,158.60	10.84%	14,819,098.30	15.53%
合计	4,654,667.47	8.96%	12,903,158.60	10.84%	14,819,098.30	15.53%

2、接受劳务

关联方名称	2010 年 1-4 月		2009 年度		2008 年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	583,274.00	27.40%				
合 计	583,274.00	27.40%				

3、销售货物

关联方名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	53,583,443.08	88.43%	113,630,499.50	53.94%	100,575,009.61	53.29%
合 计	53,583,443.08	88.43%	113,630,499.50	53.94%	100,575,009.61	53.29%

4、提供劳务

关联方名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例	金额	占公司全部同类交易的金额比例
中航工业附属单位	446,426.33	16.32%	992,847.27	8.71%	419,052.00	3.88%
合 计	446,426.33	16.32%	992,847.27	8.71%	419,052.00	3.88%

注：购销商品、提供和接受劳务涉及中航工业附属单位列示如下：

关联方名称	关联方名称
成都凯天电子股份有限公司	中航汉中燃气公司
国营东方仪器厂	陕西航空硬质合金工具公司
陕西华燕航空仪表有限公司	成都飞机工业（集团）有限责任公司
沈阳兴华航空电器有限责任公司	贵州双阳飞机制造厂
中航工业第六三一研究所	江西昌河航空工业有限公司
成都飞机设计研究所	哈飞航空工业股份有限公司
苏州长风有限责任公司	江西洪都航空工业股份有限公司
中航光电科技股份有限公司	陕西飞机工业集团有限公司
北京航空材料研究所	沈阳飞机工业（集团）有限公司
沈阳宁翔航空器材有限责任公司	沈阳飞机设计研究所
华烽航空电器有限公司	中航技进出口有限公司
贵州航天精工制造有限公司	中航电测仪器股份有限公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	中国航空计算技术研究所
陕西秦峰液压有限责任公司	

5、关联方应收应付款项余额

项 目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	条款和条件	是否取得或提
应收账款					
中航工业附属单位	111,583,833.56	80,172,873.95	84,871,676.85	信用	否
合 计	111,583,833.56	80,172,873.95	84,871,676.85		
应收账款-坏账准备					
中航工业附属单位	7,125,780.10	7,125,780.10	7,125,780.10	信用	否
合 计	7,125,780.10	7,125,780.10	7,125,780.10		
应付账款					
中航工业附属单位	5,964,999.11	6,939,349.94	6,411,362.75	信用	否
合 计	5,964,999.11	6,939,349.94	6,411,362.75		
预收账款					
中航工业附属单位	654,181.10	3,089,015.10	449,015.10	信用	否
合 计	654,181.10	3,089,015.10	449,015.10		
应收票据					
中航工业附属单位	10,116,401.50	7,043,916.00	15,950,000.00	信用	否
合 计	10,116,401.50	7,043,916.00	15,950,000.00		
其他应收款					
汉中航空工业（集团）有限公司	16,109,660.78	1,897,843.74	4,397,901.42	信用	否
合 计	16,109,660.78	1,897,843.74	4,397,901.42		
其他应付款					
汉中航空工业（集团）有限公司	15,800,000.00	15,000,000.00		信用	否
中航工业附属单位	60,000.00	60,000.00	60,000.00	信用	否
合 计	15,860,000.00	15,060,000.00	60,000.00		

注：关联方余额涉及的中航工业附属单位列示如下：

陕西华燕航空仪表有限公司	沈阳飞机工业（集团）有限公司
成都飞机工业（集团）有限责任公司	沈阳飞机设计研究所
贵州双阳飞机制造厂	沈阳兴华航空电器有限责任公司
江西昌河航空工业股份有限公司	武汉航空仪表公司
中国直升机设计研究所	中航工业第六三一研究所
成都飞机设计研究所	陕西飞机工业（集团）有限公司
中国航空计算技术研究所	贵州华烽电器有限公司
江西昌河航空工业有限公司	中航光电科技股份有限公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	国营东方仪器厂
贵州盖克无人机有限责任公司	成都凯天电子股份有限公司
哈飞航空工业股份有限公司	中航技进出口有限责任公司
哈尔滨飞机制造有限责任公司	中国航空技术进出口北京公司
汉中宏峰量具有限责任公司	西安飞机国际航空制造股份有限公司
江西洪都航空工业股份有限公司	

八、或有事项

截止 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截止 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

公司子公司汉中市千山置业有限公司根据汉中航空工业（集团）有限公司汉航企（2010）189 号《转发中航通飞公司关于对陕西千山航空电子有限公司注销汉中市千山置业有限公司批复的通知》向汉中市工商行政管理局申请注销登记并于 2010 年 6 月 22 日取得汉中市工商行政管理局“（汉中）登记内销字[2010]第 016866 号”《注销核准登记通知书》，汉中市工商行政管理局已决定核准注销登记。

十一、其他重要事项说明

1、公司拟将持有的深圳市航通科技有限公司 49%股权（该长期股权投资账面余额 6,763,788.57 元、长期股权投资减值准备 3,985,586.57 元，长期股权投资账面价值 2,778,202.00 元）以 2,778,202.00 元转让给海门市博臣电子有限责任公司，并已与海门市博臣电子有限责任公司达成初步意向。

2、公司拟将持有的汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司 37.50%股权（该长期股权投资账面余额 30,000,000.00 元、长期股权投资减值准备 20,000,000.00 元、长期股权投资账面价值 10,000,000.00 元）以 10,000,000.00 元转让给中航工业陕西资产经营管理有限公司，并已与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成初步意向。

3、2010 年 6 月中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》，双方约定由中航航空电子设备股份有限公司通过定向增发股票的形式向汉中航空工业（集团）有限公司收购所持有公司的 96.44%股权，同时向中国航空工业集团公司收购所持有公司的 3.56%股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空电子设备股份有限公司第四届董事会 2010 年度第四次会议审议通过，尚需中国航空科技工业股份有限公司与中航航空电子设备股份有限公司股东大会审批。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	156,163,694.85	97.18	21,215,813.66	98.48
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	4,526,287.55	2.82	327,068.82	1.52
合 计	160,689,982.40	100.00	21,542,882.48	100.00

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	202,738,900.79	96.92	21,183,653.40	98.67
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	6,443,315.55	3.08	285,240.86	1.33
合 计	209,182,216.34	100.00	21,468,894.26	100.00

注：①应收账款 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额减少 48,492,233.94 元，减幅 23.18%，主要系企业加强资金回笼管理所致。

②单项金额重大的应收款，系金额在 100 万元以上的应收账款；单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，系金额超过 50 万元且账龄在 3 年以上的应收账款。

（2）期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提情况

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
***分院	23,391,873.30	14,057,873.30	60%	
上海凯迪克航空技术有限责任公司	1,072,008.70	32,160.26	3%	
沈阳飞机工业(集团)有限公司	29,322,271.10			
成都飞机工业(集团)有限责任公司	19,978,464.80	3,247,200.00	16%	
陕西飞机工业(集团)有限公司	14,216,059.00			
江西洪都航空工业股份有限公司	15,081,134.00			
成都飞机设计研究所	8,847,276.10	3,878,580.10	44%	
贵州双阳飞机制造厂	6,927,426.95			
西安飞机国际航空制造股份有限公司	6,844,847.60			
江西昌河航空工业有限公司	6,827,735.00			
***部	6,223,790.50			
***保障部	6,168,258.00			
***部	4,845,012.31			
哈尔滨飞机制造有限责任公司	3,228,643.20			
哈飞航空工业股份有限公司	1,892,346.00			
***部	1,296,548.29			
合计	156,163,694.85	21,215,813.66		

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	1,687,717.58	37.28	24,315.05	3,140,824.37	48.75	24,710.02
1至2年	742,293.46	16.40	1,055.51	1,987,316.57	30.84	2,117.25
2至3年	821,992.90	18.16	3,584.50	65,671.00	1.02	3,677.76
3至4年	29,780.00	0.66	5,288.40	882,000.70	13.69	-
4至5年	882,000.70	19.49	193.85	138,444.16	2.15	42,949.08
5年以上	362,502.91	8.01	292,631.51	229,058.75	3.55	211,786.75
合 计	4,526,287.55	100.00	327,068.82	6,443,315.55	100.00	285,240.86

(3) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例 (%)
沈阳飞机工业 (集团) 有限公司	同一实质控制人	29,322,271.10	4 年以内	18.25
****青岛分院	业务往来	23,391,873.30	3 年以内	14.56
成都飞机工业 (集团) 有限责任公司	同一实质控制人	19,978,464.80	1 年以内	12.43
陕西飞机工业 (集团) 有限公司	同一实质控制人	14,216,059.00	1 年以内	8.85
江西洪都航空工业股份有限公司	同一实质控制人	15,081,134.00	1 年以内	9.39
合 计		101,989,802.20		63.48

(5)截至2010年4月30日,应收账款应收关联方款项金额为111,583,833.56元,占2010年4月30日余额的69.44%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	2010年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	16,109,660.78	59.78		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	10,836,793.12	40.22	2,958,536.19	100.00
合 计	26,946,453.90	100.00	2,958,536.19	100.00

(续)

种 类	2009年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	3,287,587.65	26.25		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	9,237,604.00	73.75	1,975,628.60	100.00
合 计	12,525,191.65	100.00	1,975,628.60	100.00

注: ①其他应收款 2010 年 4 月 30 日余额较 2009 年 12 月 31 日余额增加14,421,262.25 元, 增幅 115.14%, 主要系暂存至汉中航空工业 (集团) 有限公司的暂存款增加所致。

②单项金额重大的其他应收款, 系金额在 100 万元以上的其他应收款; 单项金额

不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款，系金额超过 50 万元且账龄在 3 年以上的其他应收款。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提情况

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
汉中航空工业（集团）有限公司	16,109,660.78			
合计	16,109,660.78			

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款

账 龄	2010年4月30日			2009年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	4,669,903.91	43.08	140,097.12	3,547,261.87	38.41	75,352.51
1至2年	595,770.53	5.50	40,818.29	640,492.41	6.93	64,049.24
2至3年	579,762.51	5.35	115,952.50	1,032,767.00	11.18	206,553.40
3至4年	1,015,222.00	9.37	304,566.60	3,278,437.53	35.49	983,531.26
4至5年	3,238,064.98	29.88	1,619,032.49	185,006.00	2.00	92,503.00
5年以上	738,069.19	6.82	738,069.19	553,639.19	5.99	553,639.19
合 计	10,836,793.12	100.00	2,958,536.19	9,237,604.00	100.00	1,975,628.60

(3) 本报告期其他应收款中含应收持有公司 96.44%表决权股份的股东单位汉中航空工业（集团）有限公司款项 16,109,660.78 元（其中公司暂存在汉中航空工业（集团）有限公司款项 14,259,660.78 元，截止 2010 年 6 月 30 日已收回暂存款 14,250,183.06 元，余额 9,477.72 元），占 2010 年 4 月 30 日余额的 59.78%。

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	增减变动	2010年4月30日
汉中市千山置业有限公司	成本法	880,000.00	787,632.86		787,632.86
深圳航通科技有限公司	成本法	6,174,000.00	6,763,788.57		6,763,788.57
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
汉中航空工业后勤有限公司	权益法	2,000,000.00	4,858,293.64	21,708.90	4,880,002.54
合 计			42,409,715.07	21,708.90	42,431,423.97

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
汉中市千山置业有限公司	100.00	100.00				
深圳航通科技有限公司	49.00	49.00	公司对深圳航通科技有限公司的经营无法形成重大影响	3,985,586.57		
汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司	37.50	37.50	公司对汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司的经营无法形成重大影响	20,000,000.00		
汉中航空工业后勤有限公司	10.00	10.00				
合 计				23,985,586.57		

注：①公司拟将持有的深圳市航通科技有限公司 49%股权以 277.8202 万元转让给海门市博臣电子有限责任公司，并已与海门市博臣电子有限责任公司达成初步意向。

②公司拟将持有的汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司 37.50%股权以 1,000.00 万元转让给中航工业陕西资产经营管理有限公司，并已与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成初步意向。

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
主营业务收入	59,122,432.20	226,644,546.04	231,726,529.51
其他业务收入	1,052,730.59	1,216,807.99	953,615.73
营业收入合计	60,175,162.79	227,861,354.03	232,680,145.24
主营业务成本	37,417,433.91	137,048,409.46	146,365,499.48
其他业务成本	15,202.46	84,295.10	116,335.61
营业成本合计	37,432,636.37	137,132,704.56	146,481,835.09

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	57,138,363.82	36,175,763.57	216,025,475.82	130,786,927.58	228,016,695.82	143,932,202.52
飞机集中告警、近地告警、空勤告警系统	1,800,000.00	1,098,097.00	9,000,000.00	4,950,035.00	3,600,000.00	2,342,135.00
转包加工	184,068.38	143,573.34	1,619,070.22	1,311,446.88	109,833.69	91,161.96
小 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
减：内部抵销数						
合 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2010年1-4月		2009年度		2008年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
小 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48
减：内部抵销数						
合 计	59,122,432.20	37,417,433.91	226,644,546.04	137,048,409.46	231,726,529.51	146,365,499.48

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司营业收入的比例 (%)
沈阳飞机工业(集团)有限公司	11,468,599.50	19.06
成都飞机工业(集团)有限责任公司	9,236,022.00	15.35
陕西飞机工业(集团)有限公司	8,226,685.00	13.67
江西洪都航空工业股份有限公司	7,015,602.80	11.66
西安飞机国际航空制造股份有限公司	6,109,612.00	10.15
合 计	42,056,521.30	69.89

5、投资收益

投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年	2008年
成本法核算的长期股权投资收益			
权益法核算的长期股权投资收益	37,416.55	574.64	-2,528.92
处置长期股权投资产生的投资收益		351,591.40	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益			
处置交易性金融资产取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益			
其他			
合 计	37,416.55	352,166.04	-2,528.92

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

6、现金流量表补充资料

补充资料	2010年1-4月	2009年度	2008年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	3,440,492.26	16,494,957.13	-9,379,286.58
加：资产减值准备	1,076,186.09	23,738,401.08	24,231,842.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,928,459.71	15,796,480.51	7,768,439.87
无形资产摊销	113,285.92	273,558.74	273,558.74
长期待摊费用摊销			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	846,483.71	21,204.08	-624,711.30
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	910,517.52	4,050,712.33	2,689,298.46
投资损失（收益以“-”号填列）	-37,416.55	-352,166.04	2,528.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-126,927.91	-3,600,967.36	8,190,017.26
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-27,389,198.59	-15,521,065.62	2,755,355.01
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	31,764,839.25	31,948,090.11	-28,689,387.89
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-18,991,926.41	-52,224,595.20	18,870,854.28
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-3,465,205.00	20,624,609.76	26,088,509.60
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：			
债务转为资本			
一年内到期的可转换公司债券			
融资租入固定资产			
3、现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	37,339,353.11	40,290,498.63	23,330,966.57
减：现金的期初余额	40,290,498.63	23,330,966.57	
加：现金等价物的期末余额			
减：现金等价物的期初余额			
现金及现金等价物净增加额	-2,951,145.52	16,959,532.06	23,330,966.57

陕西千山航空电子有限责任公司
2010年6月30日

中航航空电子设备股份有限公司

备考盈利预测审核报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1482 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、备考盈利预测审核报告.....	1
二、备考盈利预测报告	
1. 备考盈利预测报告的编制基础及基本假设.....	2
2. 备考盈利预测表及附表.....	4
3. 备考盈利预测报告的编制说明.....	15

中瑞岳华会计师事务所有限公司

地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码: 100140

Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.

Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance Street Xicheng District
Beijing PRC

Post Code:100140

电话: +86(10)88091188

Tel: +86(10)88091188

传真: +86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

备考盈利预测审核报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1482 号

中航航空电子设备股份有限公司:

我们审核了后附的中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)编制的 2010 年度及 2011 年度备考盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。中航电子管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在“中航电子备考盈利预测报告的编制基础及基本假设”中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照“中航电子备考盈利预测报告的编制基础及基本假设”中所述编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本审核报告仅供中航电子向中国证券监督管理委员会申请定向增发时使用,不得用作任何其他用途。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国注册会计师:

中国·北京

中国注册会计师:

2010 年 7 月 5 日

中航航空电子设备股份有限公司 备考盈利预测报告的编制基础及基本假设

重要提示:中航航空电子设备股份有限公司(以下简称:“公司”)2010 年度及 2011 年度盈利预测报告是公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、 编制基础

根据公司与中航工业集团公司(以下简称“中航工业”)、中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”)、中航系统科技有限责任公司(以下简称“系统公司”)、汉中航空工业(集团)有限公司(以下简称“汉航集团”)订立附生效条件的《发行股份购买资产协议》,公司通过向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团(以下合称“发行对象”)定向发行约 3.36 亿股股份(最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定,并以中国证监会核准的结果为准)购买发行对象持有的下述资产(以下简称“标的资产”),包括:(1)中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司(以下简称“千山航电”)3.56%的股权;(2)中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司(以下简称“凯天电子”)86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司(以下简称“兰州飞控”)100%的股权;(3)系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司(以下简称“宝成仪表”)100%的股权、太原航空仪表有限公司(以下简称“太航仪表”)100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司(以下简称“华燕仪表”)12.90%的股权;(4)汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

本备考盈利预测系以 2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月经中瑞岳华会计师事务所审计的上述标的资产的财务报表及公司财务报表所反映的经营业绩(不包括于 2009 年 4 月 30 日置换出的汽车业务在 2008 年度及 2009 年度所产生的经营业绩)为基础,结合标的资产及公司 2010 年度及 2011 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,遵循谨慎性原则并抵销了标的资产、中航电子等内部单位之间的重大内部交易等事项编制了 2010 年度及 2011 年度备考盈利预测报告。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公司实际采用的主要会计政策和会计估计相一致。

二、 基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、公司及标的资产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、公司及标的资产所遵循的税收政策不发生重大变化;
- 3、公司及标的资产适用的金融机构信贷利率以及外汇市场汇率相对稳定;
- 4、公司及标的资产所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、公司及标的资产能够正常营运,组织结构不发生重大变化;
- 6、公司及标的资产经营所需的原材料、能源、劳务等能够取得且价格无重大变化;
- 7、公司及标的资产制定的生产计划、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对公司及标的资产造成重大不利影响。

中航航空电子设备股份有限公司

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

2010年7月5日

备考盈利预测表

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计	
一、营业总收入	265,059.77	85,019.19	192,529.56	277,548.75	309,270.14
其中：营业收入	265,059.77	85,019.19	192,529.56	277,548.75	309,270.14
二、营业总成本	233,708.24	76,921.14	162,316.30	239,237.44	267,247.79
其中：营业成本	172,126.60	55,545.94	121,600.38	177,146.33	202,570.10
营业税金及附加	513.28	207.90	430.04	637.94	627.73
销售费用	4,779.76	1,653.86	4,050.58	5,704.43	6,262.81
管理费用	48,806.08	17,202.28	34,737.68	51,939.96	55,430.76
财务费用	1,936.53	1,125.91	1,497.62	2,623.52	2,356.39
资产减值损失	5,545.97	1,185.26		1,185.26	
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）	692.94	402.16		402.16	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27.35	-9.86		-9.86	
三、营业利润（损失以“-”号填列）	32,044.47	8,500.20	30,213.26	38,713.46	42,022.35
加：营业外收入	2,663.21	842.20		842.20	
减：营业外支出	1,066.82	480.97		480.97	
其中：非流动资产处置损失	692.57	283.56		283.56	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	33,640.86	8,861.44	30,213.26	39,074.70	42,022.35
减：所得税费用	4,795.14	1,461.87	4,131.41	5,593.28	6,360.47
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,845.72	7,399.57	26,081.85	33,481.41	35,661.88
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	28,043.69	6,780.97	25,444.43	32,225.41	34,385.42
少数股东损益	802.03	618.59	637.41	1,256.00	1,276.46
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.3416	0.0826	0.3100	0.3926	0.4189
（二）稀释每股收益	0.3416	0.0826	0.3100	0.3926	0.4189
七、其他综合收益	1,986.25	440.15		440.15	
八、综合收益总额	30,831.97	7,839.72	26,081.85	33,921.56	35,661.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	29,751.20	7,162.76	25,444.43	32,607.20	34,385.42
归属于少数股东的综合收益总额	1,080.77	676.95	637.41	1,314.37	1,276.46

注：本备考盈利预测2009年实际数不包括于2009年4月30日置换出的汽车业务在2009年1-4月所产生的经营业绩。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

盈利预测表(母公司)

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计	
一、营业收入					
减：营业成本					
营业税金及附加					
销售费用					
管理费用	155.16	55.03	170.04	225.07	600.00
财务费用	-0.02	-0.10		-0.10	
资产减值损失					
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）	300.00		300.00	300.00	600.00
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）	144.85	-54.93	129.96	75.02	
加：营业外收入					
减：营业外支出					
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	144.85	-54.93	129.96	75.02	
减：所得税费用					
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	144.85	-54.93	129.96	-75.02	
五、其他综合收益					
六、综合收益总额	144.85	-54.93	129.96	-75.02	

注：本盈利预测2009年实际数不包括于2009年4月30日置换出的汽车业务在2009年1-4月所产生的经营业绩。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表一

营业收入、营业成本和毛利预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目名称	营业收入							营业成本							毛利率						主要变动原因说明
	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与2009年实际数增减比率	2011年预测数与2010年预测数增减比率	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与2009年实际数增减比率	2011年预测数与2010年预测数增减比率	2009年实际毛利率	2010年预测毛利率	2011年预测毛利率	2010年预测数与2009年实际数增减百分点	2011年预测数与2010年预测数增减百分点		
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计					1-4月实际数	5-12月预测数	合计										
一、主营业务	252,877.65	82,462.77	186,339.11	268,801.88	299,155.34	0.06	0.11	162,589.87	53,076.57	117,974.71	171,051.28	195,769.81	0.05	0.14	0.36	0.36	0.35	0.01	-0.02	营业收入：系预测期国家订货的新研项目增加，一部分的生产力转移到到了新研产品上面，这种转移直接影响了国家订货已有产品批生产的进行，并且几个较大项目的交付已经接近尾声，预测期的销售收入主要集中在新研项目，新研产品的交付量并不大，主要为实验和试飞，导致营业收入波动；先快逆变器类产品，目前此类产品的市场已经打开，新能源行业收到重视，鼓励其发展，并公司已经拿到一部分的预期订单，所以销售收入有较大的上升；营业成本：主要系营业收入的变动，同时材料价格及薪酬将调整。	
驾驶舱操控板组件及调光系统	6,083.31	2,413.49	2,740.27	5,153.76	4,932.98	-0.15	-0.04	5,679.44	1,179.05	1,929.71	3,108.76	3,795.30	-0.45	0.22	0.07	0.40	0.23	0.33	-0.17		
特种航空电动机及电驱动物器系统	13,849.54	4,334.79	8,735.21	13,070.00	13,070.00	-0.06		6,623.67	2,914.88	3,067.52	5,982.40	6,368.00	-0.10	0.06	0.52	0.54	0.51	0.02	-0.03		
飞机照明系统	8,015.00	4,226.82	2,496.76	6,723.58	6,223.00	-0.16	-0.07	5,299.68	2,189.46	1,033.55	3,223.01	2,910.00	-0.39	-0.10	0.34	0.52	0.53	0.18	0.01		
集中告警、近地告警系统及空勤告警系统	11,729.83	2,702.65	4,014.21	6,716.86	7,271.00	-0.43	0.08	8,345.67	2,028.31	2,354.13	4,382.44	4,009.00	-0.47	-0.09	0.29	0.35	0.45	0.06	0.10		
模拟式电器控制装置系列	307.76	791.19	397.81	1,189.00	1,189.00	2.86		213.21	435.41	482.29	917.70	416.00	3.30	-0.55	0.31	0.23	0.65	-0.08	0.42		
航空零部件	5,200.19	798.52	3,260.56	4,059.08	3,741.00	-0.22	-0.08	3,334.06	824.84	1,487.41	2,312.25	2,143.00	-0.31	-0.07	0.36	0.43	0.43	0.07	0.00		
继电器（W199、W21系列）	868.22	385.91	478.00	863.91	800.00	0.00	-0.07	796.70	136.06	94.00	230.06	440.00	-0.71	0.91	0.08	0.73	0.45	0.65	-0.28		
JS系列化霜器	329.15	104.75	180.00	284.75	250.00	-0.13	-0.12	341.96	70.37	48.00	118.37	80.00	-0.65	-0.32	-0.04	0.58	0.68	0.62	0.10		
机加外协	12,656.14	3,921.56	10,794.89	14,716.45	16,655.44	0.16	0.13	7,990.28	2,175.74	7,105.92	9,281.66	10,565.30	0.16	0.14	0.37	0.37	0.37	0.00	0.00		
泵类产品	1,482.41	251.04	982.53	1,233.58	1,043.53	-0.17	-0.15	1,370.14	795.92	872.77	1,668.69	798.70	0.22	-0.52	0.08	-0.35	0.23	-0.43	0.59		
清洗机	2,413.59	2,538.57	5,461.43	8,000.00	8,000.00	2.31		1,964.67	2,159.00	5,046.37	7,205.37	7,143.16	2.67	-0.01	0.19	0.10	0.11	-0.09	0.01		
电力逆变器	2,210.92	4,372.27	7,627.73	12,000.00	18,000.00	4.43	0.50	1,409.19	3,231.10	5,592.87	8,823.97	13,668.75	5.26	0.55	0.36	0.26	0.24	-0.10	-0.02		
轮椅车驱动操控系统及整车系列	243.56	73.08	202.98	276.06	263.00	0.13	-0.05	539.96	212.57	309.88	522.45	506.00	-0.03	-0.03	-1.22	-0.89	-0.92	0.32	-0.03		
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	31,368.90	7,174.92	17,397.76	24,572.68	32,102.99	-0.22	0.31	18,677.02	4,142.20	14,098.61	18,240.81	20,490.79	-0.02	0.12	0.40	0.26	0.36	-0.15	0.10		
飞机定位导航设备	27,755.38	7,244.79	18,143.97	25,388.76	24,685.29	-0.09	-0.03	13,532.62	3,286.89	7,735.88	11,022.78	10,814.71	-0.19	-0.02	0.51	0.57	0.56	0.05	0.00		
飞机航姿系统	11,040.02	4,594.10	9,924.98	14,519.08	14,535.00	0.32	0.00	5,955.34	2,225.82	5,654.36	7,880.18	9,274.93	0.32	0.18	0.46	0.46	0.36	0.00	-0.10		
大气数据系统	20,543.09	7,461.28	20,298.98	27,760.26	28,614.97	0.35	0.03	13,880.53	5,378.43	11,231.08	16,609.52	21,485.32	0.20	0.29	0.32	0.40	0.25	0.08	-0.15		
运输机、直升机自动驾驶仪	19,432.17	4,535.15	13,134.46	17,669.61	18,500.00	-0.09	0.05	9,881.35	2,757.59	7,527.21	10,284.80	11,281.30	0.04	0.10	0.49	0.42	0.39	-0.07	-0.03		
飞行指示仪表	8,104.74	1,407.69	5,597.01	7,004.70	8,108.00	-0.14	0.16	5,718.82	1,043.04	3,503.90	4,546.94	5,317.19	-0.20	0.17	0.29	0.35	0.34	0.06	-0.01		
机载传感器及敏感元器件	28,513.00	10,866.75	21,120.72	31,987.46	37,800.23	0.12	0.18	17,639.02	6,037.89	12,564.15	18,602.04	21,917.24	0.05	0.18	0.38	0.42	0.42	0.04	0.00		
电器控制装置	498.24	237.34	559.09	796.43	790.00	0.60	-0.01	306.06	166.85	363.55	530.40	572.19	0.73	0.08	0.39	0.33	0.28	-0.05	-0.06		
汽车零部件	12,298.80	3,730.18	7,489.77	11,219.95	14,351.75	-0.09	0.28	6,502.61	1,902.99	3,231.30	5,134.29	7,117.60	-0.21	0.39	0.47	0.54	0.50	0.07	-0.04		
转包业务	161.91	18.41	130.00	148.41	150.00	-0.08	0.01	131.14	14.36	65.00	79.36	112.50	-0.39	0.42	0.19	0.47	0.25	0.28	-0.22		
纺织机械	17,856.69	4,510.60	17,489.40	22,000.00	24,000.00	0.23	0.09	16,505.75	4,071.48	15,540.07	19,611.55	21,568.45	0.19	0.10	0.08	0.11	0.10	0.03	-0.01		
空调器	5,138.06	1,582.08	3,378.45	4,960.54	6,000.00	-0.03	0.21	4,905.94	1,532.40	3,224.35	4,756.75	5,650.00	-0.03	0.19	0.05	0.04	0.06	0.00	0.02		
外贸业务	4,777.04	2,184.84	4,302.14	6,486.98	8,078.17	0.36	0.25	5,045.06	2,163.92	3,810.83	5,974.75	7,324.37	0.18	0.23	-0.06	0.08	0.09	0.14	0.01		
二、其他业务	12,182.11	2,556.41	6,190.46	1,900.79	10,114.80	-0.84	4.32	9,536.73	2,469.37	3,625.68	1,064.42	6,800.30	-0.89	5.39	0.22	0.44	0.33	0.22	-0.11		
租赁业务	1,454.24	462.26	1,000.84	1,463.10	1,420.00	0.01	-0.03	141.30	99.19	72.75	171.94	170.17	0.22	-0.01	0.90	0.88	0.88	-0.02	0.00		
水电销售	201.32	90.11	96.35	186.46	184.54	-0.07	-0.01	181.88	73.88	94.60	168.48	173.16	-0.07	0.03	0.10	0.10	0.06	0.00	-0.03		
材料及废料销售	585.07	7.59	243.64	251.23	570.01	-0.57	1.27	464.60	491.72	232.28	724.00	316.82	0.56	-0.56	0.21	-1.88	0.44	-2.09	2.33		
技术转让\科研业务	1,150.81		162.00	162.00	162.00	-0.86		467.31					-1.00		0.59	1.00	1.00	0.41			
电子衡器汽车配件	8,309.50	1,854.49	4,614.88	6,469.37	7,722.00	-0.22	0.19	8,129.72	1,768.24	3,214.97	4,983.21	6,000.14	-0.39	0.20	0.02	0.23	0.22	0.21	-0.01		
其他	481.17	141.97	72.74	214.71	56.25	-0.55	-0.74	151.91	36.34	11.08	47.42	140.00	-0.69	1.95	0.68	0.78	-1.49	0.09	-2.27		
合计	265,059.77	85,019.19	192,529.56	277,548.75	309,270.14	0.05	0.11	172,126.60	55,545.94	121,600.38	177,146.33	202,570.10	0.03	0.14	0.35	0.36	0.35	0.01	-0.02		

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表二

营业税金及附加预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	计税依据	适用税率	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
				1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
营业税	租赁收入	5.00%	200.32	100.38	151.18	251.55	171.64	25.57%	-31.77%	主要系非航空产品销量增加导致流转税增加所致。
城市维护建设税	流转税	1%、5%、7%	167.03	62.53	149.97	212.50	249.77	27.22%	17.54%	
教育费附加	流转税	3.00%	85.28	31.14	81.48	112.62	138.65	32.06%	23.11%	
河道管理费\水利建设基金	流转税	1.00%	19.32	8.57	14.46	23.03	26.60	19.17%	15.51%	
房产税	租赁收入	12.00%	27.15	3.42	20.58	24.00	24.00	-11.59%	0.00%	
价格调整基金			14.12	1.85	12.38	14.23	17.08	0.81%	20.00%	
其他			0.06	0.01		0.01		-87.74%	-100.00%	
合计			513.28	207.90	430.04	637.94	627.73	48.34%	-1.60%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表三

销售费用预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
样品样机	441.48	111.09	315.38	426.47	449.25	-3.40%	5.34%	销量增加导致业务经费、差旅费、运输费等增加及公司调整薪酬所致。
业务经费	407.09	160.74	402.89	563.62	627.15	38.45%	11.27%	
差旅费	476.68	161.79	380.14	541.93	610.11	13.69%	12.58%	
展览费	187.36	47.45	175.73	223.18	240.80	19.12%	7.89%	
运输费	620.59	231.34	464.57	695.91	766.00	12.14%	10.07%	
职工薪酬	778.57	283.01	591.95	874.96	1,093.46	12.38%	24.97%	
包装费	122.54	86.53	134.47	221.00	247.31	80.36%	11.90%	
广告费	202.27	19.29	120.69	139.98	171.01	-30.79%	22.17%	
办公费	39.51	26.12	59.85	85.96	90.25	117.56%	4.98%	
电话费	3.44	1.12	2.32	3.44	3.50	-0.11%	1.72%	
保险费	4.56	14.77	7.95	22.72	23.00	398.41%	1.23%	
销售服务费	527.14	111.68	590.20	701.88	746.84	33.15%	6.41%	
工会经费					0.26			
物料消耗	556.50	154.70	385.00	539.70	589.15	-3.02%	9.16%	
交通费	2.32	0.32	1.18	1.50	1.50	-35.43%		
职工教育经费					0.33			
劳动保护费	1.52	0.30	1.20	1.50	2.50	-1.47%	66.67%	
委托代销手续费	8.98	14.38	131.50	145.88	52.81	1523.85%	-63.80%	
测试认证费	1.71	0.75	1.25	2.00	2.00	17.30%		
燃料		0.62	0.65	1.27	1.40		10.00%	
水电费	0.74	0.08	1.00	1.08	1.20	46.23%	11.29%	
宣传费	58.11	26.49	66.00	92.49	101.00	59.17%	9.20%	
修理费	83.34	122.98	60.07	183.05	193.44	119.63%	5.68%	
仓储保管费	0.30	0.68	2.94	3.62	4.55	1101.25%	25.64%	
折旧费	48.59	13.67	29.67	43.34	52.20	-10.80%	20.44%	
租赁费	30.25	3.30	26.24	29.54	30.00	-2.34%	1.56%	
低值易耗品摊销	2.14		5.10	5.10	5.60	138.74%	9.80%	
检验费	0.48		1.00	1.00	1.00	108.99%		
产品质量保证金	-45.43	1.63	8.00	9.63	10.00	-121.20%	3.80%	
其他	219.00	59.02	83.64	142.66	145.18	-34.86%	1.76%	
合计	4,779.76	1,653.86	4,050.58	5,704.43	6,262.81	19.35%	9.79%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

管理费用预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的 说明
		1~4月实际数	5~12月预测数	合计				
职工薪酬	16,952.79	6,209.81	14,239.34	20,449.16	21,815.79	20.62%	6.68%	主要系公司薪酬调整、固定资产重新调配、差旅费增加、业务招待费增加及因对外合作业务的调整导致管理费用发生波动
折旧费	2,616.00	829.85	1,766.70	2,596.55	2,795.80	-0.74%	7.67%	
冬季取暖费	711.14	343.28	437.49	780.77	802.99	9.79%	2.85%	
外部劳务费	497.60	180.99	134.85	315.84	323.25	-36.53%	2.35%	
无形资产摊销	1,109.78	363.34	966.53	1,329.87	1,401.82	19.83%	5.41%	
差旅费	1,433.71	479.14	1,148.01	1,627.15	1,880.31	13.49%	15.56%	
办公费	1,659.60	715.23	1,023.93	1,739.16	1,877.14	4.79%	7.93%	
劳动保护费	1,101.32	335.79	777.40	1,113.19	1,118.36	1.08%	0.46%	
业务招待费	1,677.48	726.47	1,111.81	1,838.28	1,933.47	9.59%	5.18%	
非统筹费用	231.88	81.42	160.00	241.42	237.00	4.12%	-1.83%	
修理费	2,943.22	435.28	2,377.21	2,812.49	3,003.55	-4.44%	6.79%	
物业管理费	623.85	179.52	436.17	615.69	628.61	-1.31%	2.10%	
房产税	459.14	98.47	387.92	486.38	465.07	5.93%	-4.38%	
会议费	593.87	299.86	428.58	728.44	834.56	22.66%	14.57%	
新品研制费	121.34	64.05	145.00	209.05	255.00	72.28%	21.98%	
技术资料费	111.97	6.50	32.97	39.47	40.36	-64.75%	2.27%	
财产保险费	210.22	132.42	144.33	276.75	234.58	31.65%	-15.24%	
运输费	268.31	113.03	242.32	355.35	384.15	32.44%	8.10%	
绿化费	594.11	23.24	596.97	620.21	638.48	4.39%	2.95%	
产品认证		1.45	60.00	61.45	75.00		22.05%	
中介机构费	358.03	64.02	287.47	351.49	516.15	-1.83%	46.85%	
低值易耗品摊销	171.01	106.36	120.21	226.58	250.90	32.50%	10.73%	
警卫消防费	43.58	10.10	35.02	45.12	48.63	3.53%	7.78%	
土地使用税	255.48	71.51	337.36	408.87	563.58	60.04%	37.84%	
水电费	1,424.01	622.43	883.98	1,506.41	1,680.12	5.79%	11.53%	
计量检测费	19.71	61.94	3.81	65.76	55.37	233.68%	-15.80%	
宣传费	185.66	122.07	134.45	256.52	258.42	38.17%	0.74%	
物料消耗	176.73	108.93	127.33	236.26	275.38	33.69%	16.56%	
电话费	55.68	21.28	47.07	68.35	70.30	22.76%	2.85%	
政工宣传费	56.82	22.99	53.43	76.42	94.57	34.49%	23.75%	
退休聘用费	12.98	8.12	5.88	14.00	16.00	7.83%	14.29%	
评审费	9.46	24.02	23.84	47.86	53.27	405.89%	11.31%	
印花税	58.05	12.95	59.20	72.15	76.36	24.30%	5.84%	
工会经费	120.02	12.38	99.84	112.23	112.00	-6.49%	-0.20%	
职工教育经费	155.00	49.98	76.25	126.22	127.97	-18.57%	1.38%	
培训费	69.73	6.00	71.92	77.92	82.40	11.74%	5.75%	
出国人员经费	237.32	40.79	232.57	273.36	288.63	15.19%	5.59%	
研发费	6,277.96	2,639.70	3,182.73	5,822.43	6,025.76	-7.26%	3.49%	
保密经费	32.18	42.32	39.83	82.16	89.28	155.33%	8.67%	
交通费	3.63	0.88	2.12	3.00	3.00	-17.41%		
董事会会费	64.02	23.36	77.95	101.32	144.23	58.27%	42.35%	
燃料		0.61	0.37	0.98	1.04		6.00%	
排污费	31.45	11.95	27.53	39.48	36.64	25.55%	-7.19%	
技术开发费	812.86	132.06	490.89	622.96	1,198.11	-23.36%	92.33%	
租赁费	85.94	41.66	95.15	136.80	136.13	59.18%	-0.49%	
离退休经费	975.97	291.68	1.82	293.49	1.98	-69.93%	-99.33%	
保卫消防费	11.78	7.41	20.91	28.32	31.63	140.31%	11.69%	
残疾人保障金	0.56		0.56	0.56	0.56			
河道管理费	22.62	5.97	19.66	25.63	27.47	13.29%	7.19%	
材料报废		6.07	0.93	7.00			-100.00%	
车船使用税	1.63	2.44	0.72	3.16	3.30	93.63%	4.22%	
残疾保障费	0.11		0.11	0.11	0.11			
欠薪保障金	0.19		0.19	0.19	0.19			
独生子女费	1.18	0.40	1.15	1.56	1.61	32.34%	3.53%	
诉讼费	0.22	4.95	0.21	5.16	0.50	2284.67%	-90.32%	
低值易耗品	0.36	26.32		26.32		7211.13%	-100.00%	
上级管理费	1,493.81	83.72	721.13	804.85	864.51	-46.12%	7.41%	
评估费	6.14	3.89	65.00	68.89	65.00	1021.85%	-5.65%	
质量认证费	2.00	10.73		10.73		436.31%	-100.00%	
辞退福利	2.46		10.00	10.00	10.00	307.00%		
服务协调费	55.00		55.00	55.00	55.00			
展厅样品	50.90					-100.00%		
厂房装修费摊销	43.51	14.50	29.01	43.51	32.63		-25.00%	
其他	1,503.05	866.65	677.54	1,544.19	1,386.75	2.74%	-10.20%	
合计	48,806.08	17,202.28	34,737.68	51,939.96	55,430.76	6.42%	6.72%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表五

财务费用预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
利息支出	2,565.04	1,201.54	1,673.44	2,874.97	2,525.09	12.08%	-12.17%	主要系筹资规模发生波动所致
减：利息收入	742.85	140.46	371.66	512.12	448.69	-31.06%	-12.39%	
汇兑损失	14.72	0.02	12.62	12.64	11.60	-14.12%	-8.28%	
减：汇兑收益	4.85	0.15	5.00	5.15	5.50	6.26%	6.69%	
手续费	106.24	64.96	191.36	256.32	277.83	141.26%	8.39%	
其他	-1.77		-3.13	-3.13	-3.93	77.39%	25.46%	
合计	1,936.53	1,125.91	1,497.62	2,623.52	2,356.39	35.48%	-10.18%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表六

资产减值损失预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增 减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
坏账损失	2,438.87	699.09		699.09		-71.34%	-100.00%	
存货跌价损失	701.04	362.69		362.69		-48.26%	-100.00%	
可供出售金融资产减值损失								
持有至到期投资减值损失								
长期股权投资减值损失	2,406.06	123.49		123.49		-94.87%	-100.00%	
投资性房地产减值损失								
固定资产减值损失								
工程物资减值损失								
在建工程减值损失								
无形资产减值损失								
商誉减值损失								
其他								
合计	5,545.97	1,185.26		1,185.26		-78.63%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表七

投资收益预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
成本法核算的长期股权投资收益	403.43	400.00		400.00		-0.85%	-100.00%	
权益法核算的长期股权投资收益	67.79	-2.37		-2.37		-103.50%	-100.00%	
处置长期股权投资产生的投资收益		4.53		4.53			-100.00%	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益								
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益								
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	59.52					-100.00%		
处置交易性金融资产取得的投资收益	1.45					-100.00%		
持有至到期投资取得的投资收益								
可供出售金融资产等取得的投资收益	160.76					-100.00%		
其他								
合计	692.94	402.16		402.16		-41.96%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表八

营业外收入预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
非流动资产处置利得合计	105.16	400.10		400.10		280.45%	-100.00%	
债务重组利得	2.02					-100.00%		
非货币性资产交换利得								
接受捐赠	7.50					-100.00%		
政府补助	2,401.73	354.40		354.40		-85.24%	-100.00%	
其他	146.79	87.70		87.70		-40.25%	-100.00%	
合计	2,663.21	842.20		842.20		-68.38%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表九

所得税费用预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
递延所得税费用	-479.25	88.59		88.59		-118.48%	-100.00%	主要系利润波动及纳 税调整项目各期变动 所致
当期所得税费用	5,274.40	1,373.28	4,131.41	5,504.70	6,360.47	4.37%	15.55%	
合计	4,795.14	1,461.87	4,131.41	5,593.28	6,360.47	16.64%	13.72%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

中航航空电子设备股份有限公司

备考盈利预测报告的编制说明

重要提示:中航航空电子设备股份有限公司(以下简称:“公司”)2010 年度及 2011 年度盈利预测报告是公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、公司基本情况

中航航空电子设备股份有限公司原名江西昌河汽车股份有限公司(以下简称“公司或本公司”),是根据原中国航空工业总公司“航空资字[1999]268 号”文、原中国航空工业第二集团公司(与原中国航空工业第一集团公司合并成立中国航空工业集团公司,以下简称“中航工业”)“航空资(1999)108 号”文及国家经济贸易委员会国“经贸企改(1999)1095 号”文件批准,由昌河飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“昌飞集团公司”)联合合肥昌河实业有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司(以下简称“东安公司”)、中国民用飞机开发公司(以下简称“民机公司”)、中国航空工业供销总公司(以下简称“中航供销公司”)、安徽江南机械股份有限公司(以下简称“江南公司”)五家企业,共同发起设立的股份有限公司。公司于 1999 年 11 月 26 日在江西省工商行政管理局注册登记成立,公司注册资本:30,000 万元人民币。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)“证监发行字[2001]35 号”文批准,公司于 2001 年 6 月 20 日在上海证券交易所向社会公开发行 11,000 万普通股,并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易,发行后的注册资本为 41,000 万元人民币。

根据中航工业航空组筹[2002]642 号文及财政部“财企[2003]88 号”文批准,昌飞集团公司将所持本公司 26,189.34 万股占总股本 63.88%的股份过户给了江西昌河航空工业有限公司(以下简称“昌河航空”)。按照协议股东合肥昌河实业有限公司将持有本公司 7.69%的股权于 2005 年度一次性转让给昌河航空持有,转让后昌河航空持有公司 71.57%的股权。

根据国务院国资委“国资产权[2006]634 号”《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》的批复,昌河航空所持公司国有法

人股于 2006 年 6 月无偿转让给中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”), 转让后中航科工持有公司 71.57%的股权。2006 年 8 月 9 日, 经股权分置改革后, 中航科工持有公司股份变更为 62.39%, 公司于 2005 年 3 月 11 日经江西省工商行政管理局批准取得“360000110001569”号企业法人营业执照。

根据 2008 年 12 月 10 日国务院国资委“国资产权[2008]1324 号”《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》、2009 年 2 月 10 日国家商务部“商资批[2009]54 号”《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》、2009 年 3 月 20 日国防科工局的批复和 2009 年 5 月 27 日中国证监会“证监许可[2009]431 号”《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》, 公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日, 向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产, 即上海航空电器有限公司(以下简称“上航电器”) 100%的股权及兰州万里航空机电有限责任公司(以下简称“兰航机电”) 100%股权, 同时向中航工业出售公司的全部资产及负债(由江西昌河汽车有限责任公司作为公司出售资产的接收方); 公司购买资产的价值超过出售资产的价值部分, 以向中航工业发行 74,625,174.00 股股份的方式支付。根据《资产置换及发行股份购买资产协议》及《资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》, 公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司进行了资产交割(交割日为 2009 年 4 月 30 日)及相应股权变更登记。

2009 年 7 月 15 日, 公司完成增资变更手续, 增加注册资本人民币 74,625,174 元, 变更后注册资本为人民币 484,625,174.00 元。

根据 2009 年 12 月 19 日召开的 2009 年度第一次临时股东大会决议, 公司于 2009 年 12 月 21 日将公司名称变更为中航航空电子设备股份有限公司。

公司注册地址: 江西省景德镇市东郊。

公司经营范围: 航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统(CPA)、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务(以上项目国家有专项规定的除外)。

公司组织结构: 公司现有 2 家子公司。公司办公地点分别在江西省景德镇市新厂东路 208 号及北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室; 生产基地设在上海市和甘肃省兰州市。

根据公司与中航工业集团公司（以下简称“中航工业”）、中国航空科技工业股份有限公司（以下简称“中航科工”）、中航系统科技有限责任公司（以下简称“系统公司”）、汉中航空工业（集团）有限公司（以下简称“汉航集团”）订立附生效条件的《发行股份购买资产协议》，公司通过向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团（以下合称“发行对象”）定向发行约 3.36 亿股股份（最终数量根据标的资产经备案的评估结果及发行价格确定，并以中国证监会核准的结果为准）购买发行对象持有的下述资产（以下简称“标的资产”），包括：（1）中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司（以下简称“千山航电”）3.56%的股权；（2）中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司（以下简称“凯天电子”）86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司（以下简称“兰州飞控”）100%的股权；（3）系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司（以下简称“宝成仪表”）100%的股权、太原航空仪表有限公司（以下简称“太航仪表”）100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“华燕仪表”）12.90%的股权；（4）汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计

1、执行的会计准则

公司执行财政部 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。

2、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每

一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上(不含 50%),或虽不足 50% 但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初

至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6、现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司持有的期限短(一般指从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为人民币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除了按照《企业会计准则第17号—借款费用》的规定,与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益。

(3) 外币财务报表的折算方法

公司按照以下规定,将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时,将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益,部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

8、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

(3) 金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率)计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a.《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

b.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认

金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“本盈利预测报告、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

9、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ①债务人发生严重的财务困难;
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

(1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备: ①债务人发生严重的财务困难; ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等); ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组; ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

A. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准: 金额在 100 万元以上(含 100 万元)的应收款项;

B. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法: 对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

② 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准

备的确定依据、计提方法：

A. 信用风险特征组合的确定依据：金额在 100 万元以下但账龄在 3 年以上的应收账款。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

③账龄分析法

账 龄	计提比例
1年以内(含1年,下同)	不计提
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

10、存货

(1) 存货分类

公司存货主要包括原材料、物资采购、库存商品、在产品及自制半成品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

①存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

②原材料的领用和发出时按计划成本核算，对计划成本和实际成本之间的差异，通过成本差异科目核算，并按期结转发出存货应负担的成本差异，将计划成本调整为实际成本。

③产成品入库除太航仪表采用计划成本外，其余各公司采用实际成本计价，产成品发出除千山电子发出采用先进先出法外，其余各公司发出采用加权平均法计算。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时,产品更新换代等原因,使存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中:商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额;为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的,超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

11、长期股权投资

(1) 长期股权投资的初始成本的确定

公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照取得的被合并方所有者权益账面价值的份额做为初始投资成本;通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资按照确定的合并成本进行初始计量。其他方式取得的长期股权投资,区分不同的取得方式以实际支付的现金、发行权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值等确定初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

公司通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益,为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等,计入所发行债券及其他债务的初始计量金额,企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用,抵减权益性证券溢价收入,溢价收入不足冲减的,冲减留存收益。

公司通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本,合并成本为购买日公司为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每一

单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额，企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

公司以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

公司以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

公司投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

公司通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

公司通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

公司进行公司制改建，对资产、负债的账面价值按照评估价值进行了调整，则长期股权投资的初始投资成本以评估价值确认。

除企业合并发生的各项直接费用外，公司以其他方式取得的长期股权投资的初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

取得投资时，对于支付的对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，确认为应收项目，不构成长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资的后续计量及损益确认方法

①公司对被投资单位能够实施控制，以及不具有共同控制或重大影响的，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资采用权益法核算。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

（3）确定对被投资单位共同控制、重大影响的依据

①共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响的确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%（含）以上但低于50%的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①长期股权投资的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及长期股权投资所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算长期股权投资预计未来现金流量现值的折现率，导致长期股权投资可收回金额大幅度降低；

④长期股权投资已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑤公司内部报告的证据表明长期股权投资的经济绩效已经低于或者将低于预期，如长期股权投资所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高

于) 预计金额等;

⑥其他表明长期股权投资可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项长期股权投资为基础估计其可收回金额。难以对单项长期股权投资的可收回金额进行估计的,以该项长期股权投资所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项长期股权投资或者长期股权投资所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

12、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率,导致投资性房地产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其

可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40 年	3%	3.88%-2.425%
机器设备	10-12 年	3%	9.70%-8.08%
运输设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
仪器仪表及通讯设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
其他	5 年	3%	19.40%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

- ①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期,如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用,是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用,在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本;在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额,按

照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

（2）无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品

存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、辞退福利

（1）辞退福利的确认原则

当同时满足下列条件时，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期管理费用：

- ①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- ②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

对于企业实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，企业应当比照辞退福利处理。

（2）辞退福利的计量

①对于职工没有选择权的辞退计划，应当根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

②对于自愿接受裁减的建议，因接受裁减的职工数量不确定，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，预计将会接受裁减建议的职工数量，根据预计的职工数量和每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

③实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，企业应当选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期管理费用的辞退福利金额，该项金额与实际应支付的辞退福利款项之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付辞退福利款项时，计入财务费用。账务处理上，确认因辞退福利产生的预计负债时，

借记“管理费用”、“未确认融资费用”科目，贷记“应付职工薪酬——辞退福利”科目；各期支付辞退福利款项时，借记“应付职工薪酬——辞退福利”科目，贷记“银行存款”科目；同时，借记“财务费用”科目，贷记“未确认融资费用”科目。

18、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③收入的金额能够可靠计量；
- ④相关经济利益很可能流入公司；
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

符合上款收入确认条件，采取下列商品销售方式的，应按以下规定确认收入实现时间：

- ①销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。
- ②销售商品采取预收款方式的，在发出商品时确认收入。
- ③销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，可在发出商品时确认收入。
- ④销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

（2）提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能

予以确认：

A.与交易相关的经济利益能够流入公司；

B.收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A.利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

B.同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	根据(94)财税字第 011 号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对航空产品免征增值税，其他产品增值税率为 17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。	17.00%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应税所得额	25%
教育附加	实际缴纳流转税额	3%

2、税收优惠及批文

上航电器经上海市高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）认定为高新技术企业，已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海市国家税务局及上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书，编号为 GR200831001555，有效期三年，按 15%优惠税率计缴企业所得税。

兰航机电根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》（财税[2001]202 号）文件及《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》（甘国税批字[2006]107 号）批复同意公司 2006 年 1 月至 2010 年 12 月减按 15% 税率征收企业所得税。

千山电子于 2009 年 8 月通过国家高新技术企业认定，由陕西省科学技术厅、陕西

省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局等四部门联合发文并颁发了《高新技术企业证书》。根据《企业所得税法》的有关规定，千山电子享受 15% 的所得税优惠税率。

兰州飞控根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》（财税[2001]202 号）文件，《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》（甘国税批字[2006] 70 号）批复同意兰州飞控 2005-2010 年期间企业所得税减按 15% 税率征收。

华燕仪表根据陕西省国家税务局《关于陕西华燕航空仪表有限公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（陕国税函[2008]511 号）批复同意，华燕仪表 2008 年至 2010 年期间所得税税率减按 15% 征收。

凯天电子及其子公司成航工业安全系统有限责任公司、成都思泰航空科技有限责任公司和成航车辆仪表有限公司根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202 号）及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号）之规定，并取得四川省国家税务局批准，自 2001 年至 2010 年期间企业所得税减按 15% 征收。

太航仪表经山西省高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）认定为高新技术企业，已取得由山西省科学技术厅、山西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局颁发的高新技术企业证书，编号为 GR200914000062，有效期三年，按 15% 优惠税率计缴企业所得税。

宝成仪表根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税[2001]202 号）及《国家税务总局关于落实西部大开发税收优惠政策具体实施意见的通知》（国税发[2002]47 号）的规定，并经宝鸡市高新技术产业开发区国家税务局《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的函》（宝开国税函（2004）23 号）批复，宝成仪表自 2003 年度起减按 15% 的税率征收企业所得税。

宝成仪表之子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司于 2008 年 11 月 21 日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局及陕西省地方税务局认定，属国家高新技术企业，按 15% 优惠税率计缴企业所得税。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

四、企业合并及备考合并财务报表

同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位:人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海航空电器有限公司	全资子公司	上海市	制造业	6,000.00	航空机电成品及附件制造业务	100	100
兰州万里航空机电有限责任公司	全资子公司	兰州市	制造业	17,354.28	航空机电成品及附件制造业务	100	100
陕西千山航空电子有限责任公司	全资子公司	汉中市	制造业	24,534.07	航空机电成品及附件制造业务	100	100
成都凯天电子股份有限公司	控股子公司	成都市	制造业	32,168.00	航空机电成品及附件制造业务	86.74	86.74
陕西宝成航空仪表有限责任公司	全资子公司	宝鸡市	制造业	20,000.00	航空机电成品及附件制造业务	100	100
太原航空仪表有限公司	全资子公司	太原市	制造业	4,186.00	航空机电成品及附件制造业务	100	100
陕西华燕航空仪表有限公司	控股子公司	汉中市	制造业	16,000.00	航空机电成品及附件制造业务	80	80
兰州飞行控制有限责任公司	全资子公司	兰州市	制造业	14,677.00	航空机电成品及附件制造业务	100	100

注:根据公司与发行对象所签订的《发行股份购买资产协议》,本备考盈利预测表假设以 100%比例合并千山航电、兰州飞控、宝成仪表、太航仪表,以 86.74%比例合并凯天电子,以 80%比例合并华燕仪表。

五、备考盈利预测的编制方法

公司以 2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月经中瑞岳华会计师事务所审计的上述标的资产的财务报表及公司财务报表所反映的经营业绩为基础,结合标的资产及公司 2010 年度及 2011 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 2010 年度及 2011 年度备考盈利预测。

六、备考盈利预测表项目说明

1、营业收入

公司营业收入的预测是根据预计销售量和销售价格进行的。其中销售量的预测是根据以前实际销售量的历史资料,结合预测期间合同订货量、生产经营计划和已实现销售量,考虑预测期间销售量的变动趋势;销售价格的预测是根据以前实际销售价格的历史资料,结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略。

公司 2010 年度营业收入预测数为 277,548.75 万元,较 2009 年增加 12,488.98 万元,增幅为 4.71%,主要原因为预测国家订货、太阳能光电装置销量增加所致。

公司 2011 年度营业收入预测数为 309,270.14 万元，较 2010 年度增长 31,721.39 万元，主要原因为预测国家订货、汽车零部件及太阳能光电装置销量增加所致。

2、营业成本

公司营业成本的预测是根据前三年实际成本水平并结合以前年度的毛利率水平，考虑预测期间直接材料、直接人工及制造费用的变化情况，进行分析后加以预测。其中直接材料主要依据历史成本资料及材料市场价格变动进行预测；直接人工主要依据生产人员编制计划和工资增长计划进行预测；制造费用中生产管理人员工资及福利费根据生产管理人员编制和工资增长计划进行预测，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测，其他费用依历史资料及变动趋势进行预测。

公司 2010 年度营业成本预测数为 177,146.33 万元，较 2009 年增长 5,019.72 万元，增 2.92%，主要原因为销量增长引致营业成本同时增加。

公司 2011 年度营业成本预测数为 202,570.10 万元，较 2010 年度增长 25,423.78 万元，主要原因为公司预测销售增长的同时，薪酬提高所致。

3、营业税金及附加

公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税和教育费附加等。2010 年度、2011 年度营业税金及附加根据预测的营业收入以及税法规定的营业税率、城市维护建设税率、教育附加费率等进行预测。

公司 2010 年度营业税金及附加预测数为 637.94 万元，2011 年度营业税金及附加预测数为 627.73 万元，主要系非航空产品销售流转税增加所致。

4、销售费用

公司销售费用的预测是根据前三年费用水平及预测期间的变动趋势进行的。其中差旅费、销售服务费、运输费、包装费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

公司 2010 年度预测销售费用 5,704.43 万元，较 2009 年度增长 924.67 万元，增幅为 19.35%，主要原因为销售服务费、业务经费增加所致。

公司 2011 年度预测销售费用 6,262.81 万元，较 2010 年度增长 558.37 万元，主要系薪酬增加所致。

5、管理费用

公司管理费用的预测是根据前三年费用水平及预测期间的变动趋势进行的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定

资产价值以及采用的折旧政策等进行预测;无形资产摊销根据无形资产的原值和摊销标准进行预测;技术开发费、差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

公司 2010 年度预测管理费用 51,939.96 万元,较 2009 年度增加 3,133.87 万元,增幅为 6.42%,主要原因为公司薪酬提高所致。

公司 2011 年度预测管理费用 55,430.76 万元,较 2010 年度增长 3,490.80 万元,增幅为 6.62%,主要原因为薪酬及研发费增加所致。

6、财务费用

公司财务费用预测数由预测的利息支出(减利息收入)、汇兑损失(减汇兑收益)及相关的金融机构手续费构成。其中利息支出是根据预计借款金额、利率和期限测算,利息收入是根据预计存款金额、利率和存期测算。

2010 年度预测财务费用 2,623.52 万元,2011 年度预测财务费用 2,356.43 万元,主要系筹资规模波动所致。

7、资产减值损失

资产减值损失 2010 年度预测为 1,185.24 万元,系 2010 年 1-4 月实际发生数。

8、投资收益

投资收益 2010 年度预测为 402.16 万元,系 2010 年 1-4 月实际发生数。

9、营业外收入

由于营业外收支具有偶然性及不确定性,因此 2010 年度预测数仅为 2010 年 1-4 月营业外支出的实际发生数 842.20 万元。

10、所得税费用

公司所得税费用的预测是根据预测后的利润总额及前三年应纳税所得额的实际调整数,考虑预测期间变动情况进行分析后加以预测。

公司之子公司及标的资产所享受西部大开发企业所得税优惠政策将在 2010 年到期,目前该等公司正在积极开展高新技术企业的认定工作,除标的资产之宝成仪表外预计公司在 2011 年企业所得税率仍将享受 15%的优惠。

公司 2010 年度所得税费用预测数为 5,593.28 万元,2011 年度所得税费用预测数为 6,360.47 万元。

所得税费用增减变动的原因主要系各期利润总额的变动及纳税调整事项影响所致。

七、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素,并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预

测所依据的各种假设具有不确定性,公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料,并注意如下主要问题:

(1) 政策风险

我国航空工业的发展得益于国家政策支持 and 民用飞机市场需求,由于航空工业的特殊性,外部环境和政策变化对企业生产经营的影响较大;公司将加强对国内外政策信息的收集,加强对航空工业发展趋势、国家政策导向的研究,并根据政策变化及时调整经营对策,以减少政策变化对公司生产经营的影响。

(2) 市场风险

公司及标的资产面临的主要市场风险集中在飞机/发动机参数采集、飞机定位导航设备、飞机航姿系统、大气数据系统、自动驾驶系统、航空照明系统、告警系统、飞行指示仪表等的产品订单稳定性和民用产品市场开发这两个方面。伴随着我国航空工业体制改革的发展,更多非公有经济进入航空行业,未来航空产品市场竞争日趋激烈,公司及标的资产面临更多的潜在竞争对手。

公司及标的资产将根据国家政策积极争取产品订单,不断提升产品质量,完善售后服务,立足于航空机内外照明系统及防务业务,积极开拓民用产品市场,不断提升公司未来经营业绩。

航锐公司太阳能光伏发电装置目前存在过于依赖单一区域市场的风险,产品 90% 以上销往澳洲市场。鉴于光伏市场受当地政策变更的人为因素影响,所以,在全球增长的大前提下开拓区域多元化的市场,将能把市场风险降至最低。航锐公司将继续加大欧洲市场和美国市场的开发力度。

(3) 产能风险

航锐公司现在面临的问题是现有的生产能力制约了销售收入的进一步增长。2010 年下半年公司将进行产能扩张,新建厂房和生产线,培训新员工,为 2011 年继续实现跨越式增长打下基础。

目前,公司在航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统(CPA)、飞机集中告警系统及近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系列为主的航空机载照明与控制系统产品的制造业务上具有较强的竞争力,处于成熟阶段;太阳能光伏发电方兴未艾。公司将稳固发展航空业务,大力发展现有技术推广应用的其他产品业务及民用产品业务。

公司坚持自主开发与国际合作相结合,坚持国内外市场相结合,坚持推进管理创新,

不断夯实并提高公司的综合能力，通过技术进步增强公司的竞争优势。

中航航空电子设备股份有限公司

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

2010年7月5日

中航航空电子设备股份有限公司

盈利预测审核报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1481 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、盈利预测审核报告·····	1
二、盈利预测报告	
1. 盈利预测报告的编制基础及基本假设·····	2
2. 盈利预测表及附表·····	3
3. 盈利预测报告的编制说明·····	14

中瑞岳华会计师事务所有限公司

地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

邮政编码: 100140

Zhongrui Yuehua Certified Public Accountants Co., Ltd.

Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance Street Xicheng District
Beijing PRC

Post Code:100140

电话: +86(10)88091188

Tel: +86(10)88091188

传真: +86(10)88091199

Fax: +86(10)88091199

盈利预测审核报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1481 号

中航航空电子设备股份有限公司:

我们审核了后附的中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)编制的 2010 年度及 2011 年度盈利预测报告。我们的审核依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号—预测性财务信息的审核》。中航电子管理层对该预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在“中航电子盈利预测报告的编制基础及基本假设”中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。而且,我们认为,该预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照“中航电子盈利预测报告的编制基础及基本假设”中所述编制基础的规定进行了列报。

由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财务信息存在差异。

本审核报告仅供中航航空电子设备股份有限公司向中国证券监督管理委员会申请定向增发时使用,不得用作任何其他用途。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师:

中国注册会计师:

2010 年 7 月 5 日

中航航空电子设备股份有限公司 盈利预测报告的编制基础及基本假设

重要提示: 中航航空电子设备股份有限公司(以下简称:“公司”)2010 年度及 2011 年度盈利预测报告是公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、 编制基础

公司以 2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月经中瑞岳华会计师事务所审计的实际经营业绩(不包括于 2009 年 4 月 30 日置换出的汽车业务在 2008 年度及 2009 年度所产生的经营业绩)为基础,结合公司 2010 年度及 2011 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 2010 年度及 2011 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。

二、 基本假设

本盈利预测报告基于以下重要假设:

- 1、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、公司所遵循的税收政策不发生重大变化;
- 3、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、公司所从事的行业及市场状况不发生重大变化;
- 5、公司能够正常营运,组织结构不发生重大变化;
- 6、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、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。

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中航航空电子设备股份有限公司

2010年7月5日

盈利预测表(合并)

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计	
一、营业总收入	55,719.59	24,944.79	37,757.62	62,702.42	66,748.00
其中：营业收入	55,719.59	24,944.79	37,757.62	62,702.42	66,748.00
二、营业总成本	46,111.03	20,290.22	29,746.86	50,037.07	54,004.51
其中：营业成本	36,692.72	16,896.84	22,451.09	39,347.94	42,534.29
营业税金及附加	126.29	26.78	117.27	144.04	152.65
销售费用	1,448.79	542.84	1,245.36	1,788.21	1,955.98
管理费用	7,904.59	2,715.80	5,747.00	8,462.80	9,069.00
财务费用	176.94	97.30	186.13	283.43	292.59
资产减值损失	-238.30	10.66		10.66	
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）	191.53	-9.86		-9.86	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	27.35	-9.86		-9.86	
三、营业利润（损失以“-”号填列）	9,800.09	4,644.72	8,010.77	12,655.48	12,743.49
加：营业外收入	755.88	123.82		123.82	
减：营业外支出	110.56	35.18		35.18	
其中：非流动资产处置损失	26.32	8.26		8.26	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	10,445.41	4,733.36	8,010.77	12,744.13	12,743.49
减：所得税费用	1,781.83	699.73	1,623.65	2,323.38	2,014.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,663.57	4,033.63	6,387.12	10,420.75	10,729.37
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	8,581.88	3,630.32	5,869.97	9,500.29	9,445.83
少数股东损益	81.69	403.32	517.15	920.46	1,283.54
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.1771	0.0749	0.1211	0.1960	0.1949
（二）稀释每股收益	0.1771	0.0749	0.1211	0.1960	0.1949
七、其他综合收益	-115.84				
八、综合收益总额	8,547.73	4,033.63	6,387.12	10,420.75	10,729.37
归属于母公司所有者的综合收益总额	8,466.04	3,630.32	5,869.97	9,500.29	9,445.83
归属于少数股东的综合收益总额	81.69	403.32	517.15	920.46	1,283.54

注：本盈利预测2009年实际数不包括于2009年4月30日置换出的汽车业务在2009年1-4月所产生的经营业绩。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

盈利预测表

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项 目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计	
一、营业收入					
减：营业成本					
营业税金及附加					
销售费用					
管理费用	155.16	55.03	170.04	225.07	600.00
财务费用	-0.02	-0.10		-0.10	
资产减值损失					
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）	300.00		300.00	300.00	600.00
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）	144.85	-54.93	129.96	75.02	
加：营业外收入					
减：营业外支出					
其中：非流动资产处置损失					
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	144.85	-54.93	129.96	75.02	
减：所得税费用					
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	144.85	-54.93	129.96	75.02	
五、其他综合收益					
六、综合收益总额	144.85	-54.93	129.96	75.02	

注：本盈利预测2009年实际数不包括于2009年4月30日置换出的汽车业务在2009年1-4月所产生的经营业绩。

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表一

营业收入、营业成本和毛利预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目名称	营业收入							营业成本							毛利率					主要变动原因说明
	2009年实际数	2010年预测数			2011预测数	2010年预测数与2009年实际数增减比率	2011年预测数与2010年预测数增减比率	2009年实际数	2010年预测数			2011预测数	2010年预测数与2009年实际数增减比率	2011年预测数与2010年预测数增减比率	2009年实际毛利率	2010年预测毛利率	2011年预测毛利率	2010年预测数与2009年实际数增减百分点	2011年预测数与2010年预测数增减百分点	
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计					1-4月实际数	5-12月预测数	合计									
一、主营业务	53,520.15	24,417.88	36,740.67	61,158.55	65,218.00	14.27%	6.64%	36,286.15	16,663.26	22,272.02	38,935.28	42,109.94	7.30%	8.15%	32.20%	36.34%	35.43%	4.14%	-0.91%	营业收入：系预测期国家订货的新研项目增加，一部分的生产力转移到了新研产品上面，这种转移直接影响了国家订货已有产品批生产的进行，并且几个较大项目的交付已经接近尾声，预测期的销售收入主要集中在新研项目，新研产品的交付量并不大，主要为实验和试飞，导致营业收入波动；光伏逆变器类产品，目前此类产品的市场已经打开，新能源行业收到重视，鼓励其发展，并公司已经拿到一部分的预期订单，所以销售收入有较大的上升；营业成本：主要系营业收入的变动。同时材料价格及薪酬将调整。
飞机操纵板组件及调光系统	6,083.31	2,480.24	2,940.54	5,420.78	5,200.00	-10.89%	-4.07%	5,679.44	1,245.81	2,129.97	3,375.78	4,062.33	-40.56%	20.34%	6.64%	37.73%	21.88%	31.09%	-15.85%	
特种航空电动机及电驱动器系统	13,849.54	4,334.79	8,735.21	13,070.00	13,070.00	-5.63%		6,623.67	2,914.88	3,067.52	5,982.40	6,368.00	-9.68%	6.45%	52.17%	54.23%	51.28%	2.05%	-2.95%	
飞机照明系统	8,015.00	4,226.82	2,496.76	6,723.58	6,223.00	-16.11%	-7.45%	5,299.68	2,189.46	1,033.55	3,223.01	2,910.00	-39.18%	-9.71%	33.88%	52.06%	53.24%	18.19%	1.17%	
集中告警、近地告警系统	10,829.83	2,522.65	3,474.21	5,996.86	5,471.00	-44.63%	-8.77%	7,850.66	1,918.50	2,031.63	3,950.13	2,859.00	-49.68%	-27.62%	27.51%	34.13%	47.74%	6.62%	13.61%	
模拟式电器控制装置系列	307.76	791.19	397.81	1,189.00	1,189.00	286.34%		213.21	435.41	482.29	917.70	416.00	330.42%	-54.67%	30.72%	22.82%	65.01%	-7.90%	42.20%	
航空零部件	5,200.19	798.52	3,260.56	4,059.08	3,741.00	-21.94%	-7.84%	3,334.06	824.84	1,487.41	2,312.25	2,143.00	-30.65%	-7.32%	35.89%	43.04%	42.72%	7.15%	-0.32%	
继电器（W199、W21系列）	868.22	385.91	478.00	863.91	800.00	-0.50%	-7.40%	796.70	136.06	94.00	230.06	440.00	-71.12%	91.25%	8.24%	73.37%	45.00%	65.13%	-28.37%	
JS系列化霜器	329.15	104.75	180.00	284.75	250.00	-13.49%	-12.20%	341.96	70.37	48.00	118.37	80.00	-65.38%	-32.42%	-3.89%	58.43%	68.00%	62.32%	9.57%	
机加外协	1,686.66	1,538.05	502.90	2,040.95	1,967.48	21.00%	-3.60%	862.81	529.34	75.77	605.11	715.00	-29.87%	18.16%	48.84%	70.35%	63.66%	21.51%	-6.69%	
泵类产品	1,482.41	251.04	982.53	1,233.58	1,043.53	-16.79%	-15.41%	1,370.14	795.92	872.77	1,668.69	798.70	21.79%	-52.14%	7.57%	-35.27%	23.46%	-42.85%	58.73%	
清洗机	2,413.59	2,538.57	5,461.43	8,000.00	8,000.00	231.46%		1,964.67	2,159.00	5,046.37	7,205.37	7,143.16	266.75%	-0.86%	18.60%	9.93%	10.71%	-8.67%	0.78%	
电力逆变器	2,210.92	4,372.27	7,627.73	12,000.00	18,000.00	442.76%	50.00%	1,409.19	3,231.10	5,592.87	8,823.97	13,668.75	526.17%	54.90%	36.26%	26.47%	24.06%	-9.80%	-2.40%	
轮椅车驱动操控系统及整车系列	243.56	73.08	202.98	276.06	263.00	13.34%	-4.73%	539.96	212.57	309.88	522.45	506.00	-3.24%	-3.15%	-121.69%	-89.25%	-92.40%	32.44%	-3.14%	
二、其他业务	2,199.44	526.91	1,016.96	1,543.87	1,530.00	-29.81%	-0.90%	406.57	233.58	179.07	412.66	424.36	1.50%	2.84%	81.51%	73.27%	72.26%	-8.24%	-1.01%	
租赁业务	1,201.08	407.50	815.00	1,222.50	1,200.00	1.78%	-1.84%	74.45	77.80	31.55	109.36	109.36	46.89%	0.00%	93.80%	91.05%	90.89%	-2.75%	-0.17%	
水电销售	199.98	80.59	93.15	173.74	173.74	-13.12%		179.98	72.48	92.04	164.52	164.52	-8.59%		10.00%	5.31%	5.31%	-4.69%		
材料及废料销售	79.48	35.76	108.81	144.57	156.26	81.89%	8.09%	118.59	45.93	50.48	96.41	110.48	-18.70%	14.59%	-49.21%	33.31%	29.30%	82.52%	-4.01%	
技术转让\科研业务	654.00					-100.00%									100.00%			-100.00%		
其他	64.90	3.06		3.06		-95.29%	-100.00%	33.55	37.37	5.00	42.37	40.00	26.27%	-5.59%	48.30%	-1284.62%		-1332.92%	1284.62%	
合计	55,719.59	24,944.79	37,757.62	62,702.42	66,748.00	12.53%	6.45%	36,692.72	16,896.84	22,451.09	39,347.94	42,534.29								

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表二

营业税金及附加预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	计税依据	适用税率	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
				1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
营业税	租赁收入	5.00%	95.23	5.79	91.22	97.00	101.22	1.86%	4.34%	
城市维护建设税	流转税	7%、5%	19.53	12.06	15.83	27.89	29.77	42.85%	6.75%	
教育费附加	流转税	3.00%	10.22	6.82	8.39	15.20	16.33	48.66%	7.43%	
河道管理费	流转税	1.00%	1.30	2.11	1.83	3.95	5.33	202.94%	34.85%	
合计			126.29	26.78	117.27	144.04	152.65	2.96	5.97%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表三

销售费用预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
样品样机	441.48	111.09	315.38	426.47	449.25	-3.40%	5.34%	主要系薪酬调整、包装费、销售服务费、运输费、差旅费增加所致。
业务经费	214.34	25.58	192.35	217.93	226.57	1.68%	3.97%	
差旅费	203.42	75.13	159.09	234.23	254.57	15.14%	8.68%	
展览费	110.75	28.16	55.21	83.37	100.22	-24.72%	20.21%	
运输费	82.03	25.80	69.01	94.81	99.57	15.58%	5.02%	
职工薪酬	322.65	142.38	255.09	397.47	454.51	23.19%	14.35%	
包装费	57.99	72.82	82.67	155.49	159.16	168.11%	2.36%	
广告费	24.38	5.78	24.01	29.79	36.04	22.21%	20.98%	
办公费	5.72	9.04	4.10	13.14	14.01	129.60%	6.62%	
电话费	3.44	1.12	2.32	3.44	3.50	-0.11%	1.72%	
保险费	3.38	8.87	7.13	16.00	16.00	373.58%		
销售服务费	10.46	18.36	32.04	50.40	59.59	381.64%	18.23%	
物料消耗		1.30	5.00	6.30	8.00		27.05%	
交通费	2.25	0.32	1.18	1.50	1.50	-33.43%		
劳动保护费	1.52	0.30	1.20	1.50	1.50	-1.47%		
委托代销手续费	1.73	0.10	1.65	1.76	1.81	1.78%	2.86%	
测试认证费	1.71	0.75	1.25	2.00	2.00	17.30%		
燃料		0.62	0.65	1.27	1.40		10.00%	
宣传费	0.80	10.69	16.00	26.69	35.00	3221.53%	31.14%	
修理费	0.56	0.06	0.50	0.56	0.76	0.01%	35.12%	
仓储保管费	0.26	0.68	2.84	3.52	4.40	1272.71%	24.95%	
折旧费	0.20	0.07	0.13	0.20	0.20			
租赁费		3.12	6.24	9.36	10.00		6.84%	
低值易耗品摊销	0.04		0.10	0.10	0.10	177.78%		
产品质量保证金	-51.70					-100.00%		
其他	11.36	0.70	10.20	10.90	16.32	-4.11%	49.78%	
合计	1,448.79	542.84	1,245.36	1,788.21	1,955.98	23.43%	9.38%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表四

管理费用预测表

预测期间：2010~2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的 说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
职工薪酬	2,763.20	682.42	2,266.84	2,949.27	3,025.96	6.73%	2.60%	主要系薪酬调整，办公设备折旧增加，取暖费、差旅费、物业费、水电费、房租费、折旧费、摊销费、检测费、研发费增加。
折旧费	560.08	201.87	392.51	594.38	581.53	6.12%	-2.16%	
冬季取暖费	498.60	297.68	220.53	518.21	525.61	3.93%	1.43%	
外部劳务费	497.60	180.99	134.85	315.84	323.25	-36.53%	2.35%	
无形资产摊销	328.13	109.38	218.75	328.13	328.13	0.00%	0.00%	
差旅费	335.61	149.66	273.97	423.63	570.00	26.23%	34.55%	
办公费	335.02	163.72	178.97	342.69	364.07	2.29%	6.24%	
劳动保护费	272.27	113.40	153.58	266.97	270.75	-1.95%	1.41%	
业务招待费	264.82	126.05	213.91	339.96	359.00	28.38%	5.60%	
非统筹费用	231.88	81.42	160.00	241.42	237.00	4.12%	-1.83%	
修理费	212.39	35.07	150.23	185.30	162.10	-12.75%	-12.52%	
物业管理费	183.46	64.36	130.81	195.17	197.94	6.38%	1.42%	
房产税	170.80	1.90	185.07	186.97	187.07	9.47%	0.05%	
会议费	133.35	39.94	101.52	141.45	163.78	6.08%	15.78%	
新品研制费	121.34	64.05	145.00	209.05	255.00	72.28%	21.98%	
技术资料费	111.97		32.97	32.97	33.86	-70.56%	2.72%	
财产保险费	82.29	66.92	38.80	105.72	86.64	28.47%	-18.04%	
运输费	65.78	9.61	58.26	67.87	80.18	3.18%	18.13%	
绿化费	64.76	10.44	56.86	67.30	68.26	3.93%	1.43%	
产品认证		1.45	60.00	61.45	75.00		22.05%	
中介机构费	141.07	11.64	117.22	128.85	282.40	-8.66%	119.17%	
低值易耗品摊销	36.11	24.97	10.43	35.40	35.74	-1.98%	0.96%	
警卫消防费	34.49	10.12	25.00	35.12	38.63	1.83%	10.00%	
土地使用税	30.79	4.61	19.79	24.40	24.75	-20.73%	1.43%	
水电费	25.26	20.90	16.55	37.45	28.53	48.26%	-23.81%	
计量检测费	19.71	61.94	3.81	65.76	55.37	233.68%	-15.80%	
宣传费	18.87	7.90	11.70	19.61	19.89	3.93%	1.43%	
物料消耗	17.71	11.35	12.52	23.87	18.67	34.74%	-21.76%	
电话费	13.43	6.84	15.74	22.58	24.30	68.12%	7.61%	
政工宣传费	12.19	9.40	10.00	19.40	20.00	59.21%	3.07%	
退休聘用费	12.98	8.12	5.88	14.00	16.00	7.83%	14.29%	
评审费	9.38	23.30	10.78	34.08	37.47	263.29%	9.96%	
印花税	8.52	5.54	12.33	17.88	16.83	109.86%	-5.84%	
工会经费	1.06		1.10	1.10	1.10	3.41%		
职工教育经费			0.56	0.56	0.13		-76.61%	
培训费	6.66		3.08	3.08	7.55	-53.77%	145.45%	
出国人员经费	5.50	2.00	7.72	9.72	10.80	76.66%	11.13%	
研发费	5.00	1.00	80.00	81.00	82.00	1520.00%	1.23%	
保密经费	4.05	7.61	15.77	23.38	41.28	477.22%	76.60%	
交通费	3.38	0.88	2.12	3.00	3.00	-11.23%		
董事会会费	23.56	14.23	26.33	40.56	74.23	72.15%	83.02%	
燃料		0.61	0.37	0.98	1.04		6.00%	
排污费	1.71	2.31	1.77	4.09	1.80	139.47%	-55.98%	
技术开发费	10.30					-100.00%		
租赁费	6.04	13.61	15.17	28.77	31.58	376.71%	9.76%	
离退休经费	1.28		1.82	1.82	1.98	42.32%	8.75%	
保卫消防费	1.08	4.91	0.31	5.22	5.63	384.69%	7.90%	
残疾人保障金	0.56		0.56	0.56	0.56			
河道管理费	1.08	1.40	2.12	3.52	3.81	225.94%	8.25%	
残疾保障费	0.11		0.11	0.11	0.11			
欠薪保障金	0.19		0.19	0.19	0.19			
独生子女费	0.88	0.12	0.84	0.96	1.01	9.06%	5.75%	
诉讼费		0.41		0.41			-100.00%	
上级管理费	0.00	0.00		0.00			-100.00%	
质量认证费	2.00					-100.00%		
其他	216.31	59.76	141.88	201.64	287.48	-6.78%	42.57%	
合计	7,904.59	2,715.80	5,747.00	8,462.80	9,069.00	7.06%	7.16%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表五

财务费用预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数 与2009年实际 数增减比率	2011年预测数 与2010年预测 数增减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
利息支出	334.63	104.12	247.96	352.08	358.11	5.21%	1.71%	主要系筹资规模调整所致
减：利息收入	163.58	11.30	66.67	77.98	74.24	-52.33%	-4.80%	
汇兑损失	0.11		0.12	0.12	0.12	13.65%	-3.17%	
减：汇兑收益	0.00	0.01	0.00	0.01		30279.41%	-100.00%	
手续费	10.10	4.49	7.86	12.35	12.53	22.35%	1.43%	
其他	-4.31		-3.13	-3.13	-3.93	-27.23%	25.46%	
合计	176.94	97.30	186.13	283.43	292.59	60.18%	3.23%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表六

资产减值损失预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增 减比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
坏账损失	-267.07	10.66		10.66		-103.99%	-100.00%	
存货跌价损失	21.27					-100.00%		
可供出售金融资产减值损失								
持有至到期投资减值损失								
长期股权投资减值损失	7.50					-100.00%		
投资性房地产减值损失								
固定资产减值损失								
工程物资减值损失								
在建工程减值损失								
无形资产减值损失								
商誉减值损失								
其他								
合计	-238.30	10.66		10.66		-104.47%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表七

投资收益预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
成本法核算的长期股权投资收益	3.43					-100.00%		
权益法核算的长期股权投资收益	27.35	-9.86		-9.86		-136.04%	-100.00%	
处置长期股权投资产生的投资收益								
持有交易性金融资产期间取得的投资收益								
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益								
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益								
处置交易性金融资产取得的投资收益								
持有至到期投资取得的投资收益								
可供出售金融资产等取得的投资收益	160.76					-100.00%		
其他								
合计	191.53	-9.86		-9.86		-105.15%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表八

营业外收入预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
非流动资产处置利得合计	42.35	3.87		3.87		-90.86%	-100.00%	
债务重组利得	2.02					-100.00%		
非货币性资产交换利得								
接受捐赠								
政府补助	699.95	82.40		82.40		-88.23%	-100.00%	
其他	11.56	37.55		37.55		224.82%	-100.00%	
合计	755.88	123.82		123.82		-83.62%	-100.00%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

附表九

所得税费用预测表

预测期间：2010～2011年度

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币万元

项目	2009年实际数	2010年预测数			2011年预测数	2010年预测数与 2009年实际数增减 比率	2011年预测数与 2010年预测数增减 比率	主要变动原因的说明
		1-4月实际数	5-12月预测数	合计				
递延所得税费用	64.25	-2.43		-2.43		-103.79%	-100.00%	系利润总额波动所致
当期所得税费用	1,717.58	702.16	1,623.65	2,325.81	2,014.12	35.41%	-13.40%	
合计	1,781.83	699.73	1,623.65	2,323.38	2,014.12	30.39%	-13.31%	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

中航航空电子设备股份有限公司

盈利预测报告的编制说明

重要提示:中航航空电子设备股份有限公司(以下简称:“公司”)2010 年度及 2011 年度盈利预测报告是公司在最佳估计假设的基础上并遵循谨慎性原则编制的,但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性,投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、公司基本情况

中航航空电子设备股份有限公司原名江西昌河汽车股份有限公司(以下简称“公司或本公司”),是根据原中国航空工业总公司“航空资字[1999]268 号”文、原中国航空工业第二集团公司(与原中国航空工业第一集团公司合并成立中国航空工业集团公司,以下简称“中航工业”)“航空资(1999)108 号”文及国家经济贸易委员会国“经贸企改(1999)1095 号”文件批准,由昌河飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“昌飞集团公司”)联合合肥昌河实业有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司(以下简称“东安公司”)、中国民用飞机开发公司(以下简称“民机公司”)、中国航空工业供销总公司(以下简称“中航供销公司”)、安徽江南机械股份有限公司(以下简称“江南公司”)五家企业,共同发起设立的股份有限公司。公司于 1999 年 11 月 26 日在江西省工商行政管理局注册登记成立,公司注册资本:30,000 万元人民币。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)“证监发行字[2001]35 号”文批准,公司于 2001 年 6 月 20 日在上海证券交易所向社会公开发行 11,000 万普通股,并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易,发行后的注册资本为 41,000 万元人民币。

根据中航工业航空组筹[2002]642 号文及财政部“财企[2003]88 号”文批准,昌飞集团公司将所持本公司 26,189.34 万股占总股本 63.88%的股份过户给了江西昌河航空工业有限公司(以下简称“昌河航空”)。按照协议股东合肥昌河实业有限公司将持有本公司 7.69%的股权于 2005 年度一次性转让给昌河航空持有,转让后昌河航空持有公司 71.57%的股权。

根据国务院国资委“国资产权[2006]634 号”《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》的批复,昌河航空所持公司国有法

人股于 2006 年 6 月无偿转让给中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”), 转让后中航科工持有公司 71.57%的股权。2006 年 8 月 9 日, 经股权分置改革后, 中航科工持有公司股份变更为 62.39%, 公司于 2005 年 3 月 11 日经江西省工商行政管理局批准取得“360000110001569”号企业法人营业执照。

根据 2008 年 12 月 10 日国务院国资委“国资产权[2008]1324 号”《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》、2009 年 2 月 10 日国家商务部“商资批[2009]54 号”《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》、2009 年 3 月 20 日国防科工局的批复和 2009 年 5 月 27 日中国证监会“证监许可[2009]431 号”《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》, 公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日, 向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产, 即上海航空电器有限公司(以下简称“上航电器”) 100%的股权及兰州万里航空机电有限责任公司(以下简称“兰航机电”) 100%股权, 同时向中航工业出售公司的全部资产及负债(由江西昌河汽车有限责任公司作为公司出售资产的接收方); 公司购买资产的价值超过出售资产的价值部分, 以向中航工业发行 74,625,174.00 股股份的方式支付。根据《资产置换及发行股份购买资产协议》及《资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》, 公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司进行了资产交割(交割日为 2009 年 4 月 30 日)及相应股权变更登记。

2009 年 7 月 15 日, 公司完成增资变更手续, 增加注册资本人民币 74,625,174 元, 变更后注册资本为人民币 484,625,174.00 元。

根据 2009 年 12 月 19 日召开的 2009 年度第一次临时股东大会决议, 公司于 2009 年 12 月 21 日将公司名称变更为中航航空电子设备股份有限公司。

公司注册地址: 江西省景德镇市东郊。

公司经营范围: 航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统(CPA)、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务(以上项目国家有专项规定的除外)。

公司组织结构: 公司现有 2 家子公司。公司办公地点分别在江西省景德镇市新厂东路 208 号及北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室; 生产基地设在上海市和甘肃省兰州市。

二、公司采用的主要会计政策、会计估计和合并财务报表的编制方法

1、执行的会计准则

公司执行财政部 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。

2、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

4、企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有

实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

6、现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司持有的期限短(一般指从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

7、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为人民币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,

除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益。

(3) 外币财务报表的折算方法

公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

8、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

(3) 金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的

债券利息)作为初始确认金额,相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益,同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权,包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等,以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额;具有融资性质的,按其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合

同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a.《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

b.初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

（6）金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“本盈利预测报告、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

9、应收款项

（1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ①债务人发生严重的财务困难;
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日,公司对单项金额重大(金额在100万元以上)的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项(金额在100万元以下但账龄在3年以上)的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。对单项金额不重大(金额在100万元以下且账龄在3年以内)的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项,按账龄划分为若干组合,根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为:

账龄	计提比例
1年以下	不计提
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

10、存货

(1) 存货分类

公司存货主要包括原材料、物资采购、库存商品、在产品及自制半成品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

- ①存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。
- ②原材料的领用和发出时按计划成本核算,对计划成本和实际成本之间的差异,通过成本差异科目核算,并按期结转发出存货应负担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。
- ③产成品入库采用实际成本计价,发出采用加权平均法计算发出成本。

（3）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时，产品更新换代等原因，使存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中：商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额；材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

11、长期股权投资

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确 定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单

位具有重大影响:

- A.在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表;
- B.参与被投资单位的政策制定过程;
- C.与被投资单位之间发生重要交易;
- D.向被投资单位派出管理人员;
- E.向被投资单位提供关键技术资料。

(2) 长期股权投资的初始计量

公司合并形成的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

公司同一控制下的企业合并,以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本,长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司非同一控制下的企业合并,在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除公司合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

①以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出;

②以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;

③投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外;

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

(3) 长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①公司采用成本法核算的长期股权投资包括:能够对被投资单位实施控制的长期股权投资;对被投资单位不具有共同控制或重大影响,并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

②公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值,比照《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的,公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后,恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照公司的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于公司的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。

公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益,处置该项投资时将原计入所有者权益的部分(仅指计入资本公积的部分)按相应比例转入当期损益。

12、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量,其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率,导致投资性房地产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的,以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

13、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认:

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业;

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40 年	3%	3.88%-2.425%

机器设备	10-12 年	3%	9.70%-8.08%
运输设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
仪器仪表及通讯设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
其他	5 年	3%	19.40%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

（3）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率，导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司

将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或

者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

（2）无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

17、辞退福利

（1）辞退福利的确认原则

当同时满足下列条件时，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计

负债，同时计入当期管理费用：

①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

对于企业实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，企业应当比照辞退福利处理。

（2）辞退福利的计量

①对于职工没有选择权的辞退计划，应当根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

②对于自愿接受裁减的建议，因接受裁减的职工数量不确定，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，预计将会接受裁减建议的职工数量，根据预计的职工数量和每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

③实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，企业应当选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期管理费用的辞退福利金额，该项金额与实际应支付的辞退福利款项之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付辞退福利款项时，计入财务费用。账务处理上，确认因辞退福利产生的预计负债时，借记“管理费用”、“未确认融资费用”科目，贷记“应付职工薪酬——辞退福利”科目；各期支付辞退福利款项时，借记“应付职工薪酬——辞退福利”科目，贷记“银行存款”科目；同时，借记“财务费用”科目，贷记“未确认融资费用”科目。

18、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠计量；

④相关经济利益很可能流入公司；

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

符合上款收入确认条件，采取下列商品销售方式的，应按以下规定确认收入实现时间：

①销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。

②销售商品采取预收款方式的，在发出商品时确认收入。

③销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，可在发出商品时确认收入。

④销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

（2）提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

A.与交易相关的经济利益能够流入公司；

B.收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A.利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B.使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

19、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延

收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产/递延所得税负债

公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

(1) 递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认；

B.同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	根据(94) 财税字第 011 号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对航空产品免征增值税，其他产品增值税率为 17%，按销	17.00%

税 种	计税依据	税率
	项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。	
营业税	应税收入	5.00%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5.00%、7.00%
企业所得税	应税所得额	25.00%
教育附加	实际缴纳流转税额	3.00%

2、税收优惠及批文

上航电器经上海市高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火〔2008〕172号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火〔2008〕362号)认定为高新技术企业,已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海市国家税务局及上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书,编号为GR200831001555,有效期三年,按15%优惠税率计缴企业所得税。

兰航机电根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》(财税[2001]202号)文件及《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》(甘国税批字[2006]107号)批复同意公司2006年1月至2010年12月减按15%税率征收企业所得税。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

四、企业合并及合并财务报表

同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位:人民币万元							
子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	持股比例(%)	表决权比例(%)
上海航空电器有限公司	全资子公司	上海市	制造业	6,000.00	航空机电成品及附件制造业务	100	100
兰州万里航空机电有限责任公司	全资子公司	兰州市	制造业	17,354.28	航空机电成品及附件制造业务	100	100

五、盈利预测的编制方法

公司以2008年度、2009年度及2010年1-4月经中瑞岳华会计师事务所审计的财务报表为基础,结合公司2010年度及2011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2010年度及2011年度盈利预测。

六、盈利预测表项目说明

1、营业收入

公司营业收入的预测是根据预计销售量和销售价格进行的。其中销售量的预测是

根据以前实际销售量的历史资料，结合预测期间合同订货量、生产经营计划和已实现销售量，考虑预测期间销售量的变动趋势；销售价格的预测是根据以前实际销售价格的历史资料，结合市场价格水平、供求关系的变动趋势及公司的定价策略。

公司 2010 年度营业收入预测数为 62,702.42 万元，较 2009 年增加 6,982.83 万元，减幅为 12.53%，主要原因为国家订货及太阳能光电设备销量增加所致。

公司 2011 年度营业收入预测数为 66,748.00 万元，较 2010 年度增长 4,045.58 万元，主要原因为预计太阳能光电设备销量增加所致。

2、营业成本

公司营业成本的预测是根据前三年实际成本水平并结合以前年度的毛利率水平，考虑预测期间直接材料、直接人工及制造费用的变化情况，进行分析后加以预测。其中直接材料主要依据历史成本资料及材料市场价格变动进行预测；直接人工主要依据生产人员编制计划和工资增长计划进行预测；制造费用中生产管理人员工资及福利费根据生产管理人员编制和工资增长计划进行预测，折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测，其他费用依历史资料及变动趋势进行预测。

公司 2010 年度营业成本预测数为 39,347.94 万元，较 2009 年增长 2,655.21 万元，增幅为 7.24%，主要原因为销量增加成本相应增加所致。

公司 2011 年度营业成本预测数为 42,534.29 万元，较 2010 年度增长 3,186.3 万元，主要原因为销量增加的同时，薪酬提高所致。

3、营业税金及附加

公司营业税金及附加包括营业税、城市维护建设税和教育费附加等。2010 年度、2011 年度营业税金及附加根据预测的营业收入以及税法规定的营业税率、城市维护建设税率、教育附加费率等进行预测。

公司 2010 年度营业税金及附加预测数为 144.04 万元，2011 年度营业税金及附加预测数为 152.65 万元。

4、销售费用

公司销售费用的预测是根据前三年费用水平及预测期间的变动趋势进行的。其中差旅费、销售服务费、运输费、包装费等根据公司的前三年费用水平和营销计划进行预测。

公司 2010 年度预测销售费用 1,788.21 万元，较 2009 年度增长 339.42 万元，增幅为 23.43%主要原因为薪酬调整、包装费、销售服务费、运输费、差旅费增加所致。

公司 2011 年度预测销售费用 1,955.98 万元，较 2010 年度增长 167.78 万元，主要

系薪酬、差旅费增加所致。

5、管理费用

公司管理费用的预测是根据前三年费用水平及预测期间的变动趋势进行的。其中管理人员工资根据人员编制和工资增长计划进行预测；工资性费用根据预计的工资支出和规定的计提标准进行预测；折旧费根据上年末固定资产的账面原值和预测期间增减固定资产价值以及采用的折旧政策等进行预测；无形资产摊销根据无形资产的原值和摊销标准进行预测；技术开发费、差旅费、办公费等根据前三年费用水平和经营计划进行预测。

公司 2010 年度预测管理费用 8,462.80 万元，较 2009 年度增加 558.21 万元，增幅 7.06%，主要原因为公司薪酬及研发费增加所致。

公司 2011 年度预测管理费用 9,069.00 万元，较 2010 年度增长 606.20 万元，增幅为 7.13%，主要原因为薪酬、差旅费、中介费预计增长所致。

6、财务费用

公司财务费用预测数由预测的利息支出（减利息收入）、汇兑损失（减汇兑收益）及相关的金融机构手续费构成。其中利息支出是根据预计借款金额、利率和期限测算，利息收入是根据预计存款金额、利率和存期测算。

2010 年度预测财务费用 283.43 万元，2011 年度预测财务费用 292.59 万元，主要系筹资规模变化所致。

7、资产减值损失

资产减值损失 2010 年度预测为 10.66 万元，系 2010 年 1-4 月实际发生数。

8、投资收益

投资收益 2010 年度预测为-9.86 万元，系 2010 年 1-4 月实际发生数。

9、营业外收入

由于营业外收支具有偶然性及不确定性，因此 2010 年度预测数仅为 2010 年 1-4 月营业外支出的实际发生数 123.82 万元。

10、所得税费用

公司所得税费用的预测是根据预测后的利润总额及前三年应纳税所得额的实际调整数，考虑预测期间变动情况进行分析后加以预测。

公司之子公司兰航机电西部大开发企业所得税优惠政策将在 2010 年到期，目前兰航机电正在积极开展高新技术企业的认定工作，预计公司在 2011 年企业所得税率仍将享受 15% 的优惠。

公司 2010 年度所得税费用预测数为 2,322.94 万元，2011 年度所得税费用预测数为

2,014.12 万元。

所得税费用增减变动的原因主要系各期利润总额的变动及纳税调整事项影响所致。

七、影响盈利预测结果实现的主要问题及准备采取的措施

公司所作盈利预测已综合考虑各方面因素，并遵循了谨慎性原则。但是由于盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，公司提醒投资者进行投资决策时不应过于依赖该项资料，并注意如下主要问题：

（1）政策风险

我国航空工业的发展得益于国家政策支持 and 民用飞机市场需求，由于航空工业的特殊性，外部环境和政策变化对企业生产经营的影响较大；公司将加强对国内外政策信息的收集，加强对航空工业发展趋势、国家政策导向的研究，并根据政策变化及时调整经营对策，以减少政策变化对公司生产经营的影响。

（2）市场风险

公司面临的主要市场风险集中在航空机载照明与控制系统的产品订单稳定性和民用产品市场开发这两个方面。伴随着我国航空工业体制改革的发展，更多非公有经济进入航空行业，未来航空产品市场竞争日趋激烈，公司面临更多的潜在竞争对手。

公司将根据国家政策积极争取产品订单，不断提升产品质量，完善售后服务，立足于航空机内外照明系统及防务业务，积极开拓民用产品市场，不断提升本公司未来经营业绩。

航锐公司太阳能光伏发电装置目前存在过于依赖单一区域市场的风险，产品 90% 以上销往澳洲市场。鉴于光伏市场受当地政策变更的人为因素影响，所以，在全球增长的大前提下开拓区域多元化的市场，将能把市场风险降至最低。航锐公司将继续加大欧洲市场和美国市场的开发力度。

（3）产能风险

航锐公司现在面临的问题是现有的生产能力制约了销售收入的进一步增长。2010 年下半年公司将进行产能扩张，新建厂房和生产线，培训新员工，为 2011 年继续实现跨越式增长打下基础。

目前，公司在航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统及近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系列为主的航空机载照明与控制系统产品的制造业务上具有较强的竞争力，处于成熟阶段；太阳能光伏发电

方兴未艾。公司将稳固发展航空业务，大力发展现有技术推广应用的其他产品业务及民用产品业务。

中航航空电子设备股份有限公司

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

2010年7月5日

中航航空电子设备股份有限公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1480 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告·····	1
二、备考财务报表	
1. 备考合并资产负债表·····	3
2. 备考合并利润表·····	5
3. 备考财务报表附注·····	6

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1480 号

中航航空电子设备股份有限公司全体股东:

我们审计了按后附的备考财务报表附注三披露的编制基础编制的中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)的备考财务报表,包括 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日的备考合并资产负债表,2010 年 1-4 月、2009 年度和 2008 年度的备考合并利润表以及备考财务报表附注。

一、管理层对备考财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制备考财务报表是中航电子管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与备考财务报表编制相关的内部控制,以使备考财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对备考财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对备考财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关备考财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的备考财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与备考财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价备考财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,中航电子备考财务报表已经按照备考财务报表附注三披露的编制基础编制,在所有重大方面公允反映了中航电子 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日和 2008 年 12 月 31 日的备考财务状况以及 2010 年 1-4 月、2009 年度和 2008 年度的备考经营成果。

本审计报告专门就该等备考财务报表而出具,仅供中航电子向中国证券监督管理委员会报送有关上市公司重大购买、重大资产重组事宜和上市公司申请发行新股之用途使用。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师:薛永东

中国注册会计师:甄 明

2010 年 7 月 5 日

备考合并资产负债表

编制单位：中航航空电子设备股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：				
货币资金	八、1	695,748,130.22	934,564,946.17	610,456,388.87
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据	八、2	246,278,014.03	259,505,355.52	182,981,736.62
应收账款	八、3	1,630,771,307.67	1,406,318,326.40	1,037,782,548.81
预付款项	八、5	185,592,653.22	148,298,991.86	198,029,876.34
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	八、4	111,240,806.05	90,406,409.16	251,014,209.81
买入返售金融资产				
存货	八、6	847,922,092.92	747,383,975.59	722,542,575.86
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	八、7	825,527.49		
流动资产合计		3,718,378,531.60	3,586,478,004.70	3,002,807,336.31
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产	八、8	68,960,960.00	46,782,720.00	22,999,895.04
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	八、9	137,266,552.32	139,298,974.87	132,909,306.74
投资性房地产	八、10	8,519,435.32	14,446,446.18	9,282,688.62
固定资产	八、11	1,236,521,953.68	1,266,299,843.85	1,157,986,958.23
在建工程	八、12	174,575,656.04	207,977,867.44	198,752,969.84
工程物资			2,772,927.34	1,116,840.00
固定资产清理		-48,983.75		
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	八、13	369,493,896.66	288,690,406.39	295,989,797.18
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	八、14	4,204,759.68	4,505,809.00	5,408,957.00
递延所得税资产	八、16	93,302,299.31	94,172,377.27	88,656,668.67
其他非流动资产	八、15	1,478,504.97	1,564,578.05	
非流动资产合计		2,094,275,034.23	2,066,511,950.39	1,913,104,081.32
资产总计		5,812,653,565.83	5,652,989,955.09	4,915,911,417.63

(转下页)

备考合并资产负债表(续)

编制单位:中航航空电子设备股份有限公司

金额单位:人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动负债:				
短期借款	八、19	319,000,000.00	344,000,000.00	288,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据	八、20	97,939,832.00	112,834,860.11	58,693,875.10
应付账款	八、21	823,221,465.92	719,447,888.03	588,154,970.60
预收款项	八、22	84,817,775.79	81,445,471.36	69,683,709.06
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	八、23	155,753,654.37	178,097,133.89	165,686,961.00
应交税费	八、24	97,353,280.74	101,321,903.29	108,704,151.04
应付利息	八、25	397,736.00	143,757.69	
应付股利	八、26	11,081,099.04	10,768,464.00	24,867,027.90
其他应付款	八、27	351,824,610.45	409,150,840.17	401,509,471.99
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	八、28	15,779,344.37	17,269,274.00	16,920,000.00
其他流动负债				
流动负债合计		1,957,168,798.68	1,974,479,592.54	1,722,220,166.69
非流动负债:				
长期借款	八、29	388,000,000.00	371,000,000.00	81,620,000.00
应付债券				
长期应付款	八、30	436,562,245.52	436,165,637.24	410,615,000.00
专项应付款	八、31	199,408,495.72	234,265,045.38	351,630,571.32
预计负债				516,959.72
递延所得税负债	八、16	7,329,144.00	6,552,408.00	2,975,684.26
其他非流动负债	八、32	7,055,684.06	7,629,718.90	9,351,823.43
非流动负债合计		1,038,355,569.30	1,055,612,809.52	856,710,038.73
负债合计		2,995,524,367.98	3,030,092,402.06	2,578,930,205.42
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)		820,909,141.00	820,909,141.00	820,909,141.00
资本公积		2,388,179,371.19	2,268,251,542.54	2,195,065,660.17
减:库存股				
专项储备				
盈余公积		145,939,769.29	143,620,748.50	128,654,743.12
一般风险准备				
未分配利润		-706,095,416.18	-770,193,223.54	-968,807,775.22
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	八、33	2,648,932,865.30	2,462,588,208.50	2,175,821,769.07
少数股东权益	八、33	168,196,332.55	160,309,344.53	161,159,443.14
所有者权益合计	八、33	2,817,129,197.85	2,622,897,553.03	2,336,981,212.21
负债和所有者权益总计		5,812,653,565.83	5,652,989,955.09	4,915,911,417.63

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

备考合并利润表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年
一、营业总收入		850,191,851.37	2,650,597,617.07	2,467,709,858.55
其中: 营业收入	八、34	850,191,851.37	2,650,597,617.07	2,467,709,858.55
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本		769,211,420.73	2,337,082,386.98	2,143,471,275.49
其中: 营业成本	八、34	555,459,432.68	1,721,266,025.92	1,469,715,873.38
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	八、35	2,078,969.89	5,132,834.34	4,721,616.31
销售费用		16,538,570.74	47,797,624.37	43,522,780.62
管理费用		172,022,764.96	488,060,849.43	569,488,894.87
财务费用		11,259,050.58	19,365,332.49	19,946,657.76
资产减值损失	八、36	11,852,631.88	55,459,720.43	36,075,452.55
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)	八、37	4,021,609.00	6,929,443.16	7,907,631.58
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-98,555.61	273,484.49	186,101.16
汇兑收益 (损失以“-”号填列)				
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		85,002,039.64	320,444,673.25	332,146,214.64
加: 营业外收入	八、38	8,422,027.91	26,632,074.11	28,166,018.82
减: 营业外支出	八、39	4,809,706.72	10,668,179.80	9,598,814.74
其中: 非流动资产处置损失		2,835,634.47	6,925,698.10	3,738,474.15
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		88,614,360.83	336,408,567.56	350,713,418.72
减: 所得税费用	八、40	14,618,701.45	47,951,415.51	44,510,933.24
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		73,995,659.38	288,457,152.05	306,202,485.48
归属于母公司所有者的净利润		67,809,749.15	280,436,837.20	296,217,898.22
少数股东损益		6,185,910.23	8,020,314.85	9,984,587.26
六、每股收益:				
(一) 基本每股收益		0.0826	0.3416	0.3608
(二) 稀释每股收益		0.0826	0.3416	0.3608
七、其他综合收益		4,401,504.00	19,862,526.37	12,751,713.60
八、综合收益总额		78,397,163.38	308,319,678.42	318,954,199.08
归属于母公司所有者的综合收益总额		71,627,613.72	297,511,982.15	307,278,734.60
归属于少数股东的综合收益总额		6,769,549.66	10,807,696.27	11,675,464.48

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中航航空电子设备股份有限公司

备考财务报表附注

2008 年度、2009 年度及 2010 年 1-4 月

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

中航航空电子设备股份有限公司原名江西昌河汽车股份有限公司(以下简称“公司或本公司”),是根据原中国航空工业总公司航空资字[1999]268 号文、原中国航空工业第二集团公司(与原中国航空工业第一集团公司合并成立中国航空工业集团公司,以下简称“中航工业”)航空资(1999)108 号文及国家经济贸易委员会国经贸企改(1999)1095 号文件批准,由昌河飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“昌飞集团公司”)联合合肥昌河实业有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司(以下简称“东安公司”)、中国民用飞机开发公司(以下简称“民机公司”)、中国航空工业供销总公司(以下简称“中航供销公司”)、安徽江南机械股份有限公司(以下简称“江南公司”)五家企业,共同发起设立的股份有限公司。公司于 1999 年 11 月 26 日在江西省工商行政管理局注册登记成立,公司注册资本:30,000 万元人民币。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发行字[2001]35 号文批准,公司于 2001 年 6 月 20 日在上海证券交易所向社会公开发行 11,000 万普通股,并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易,发行后的注册资本为 41,000 万元人民币。

根据中航工业航空组筹[2002]642 号文及财政部财企[2003]88 号文批准,昌飞集团公司将所持本公司 26,189.34 万股占总股本 63.88%的股份过户给了江西昌河航空工业有限公司(以下简称“昌河航空”)。按照协议股东合肥昌河实业有限公司将持有本公司 7.69%的股权于 2005 年度一次性转让给昌河航空持有,转让后昌河航空持有公司 71.57%的股权。

根据国务院国资委国资产权[2006]634 号文件《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》的批复,昌河航空所持公司国有法人股于 2006 年 6 月无偿转让给中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”),转让后中航科工持有公司 71.57%的股权。2006 年 8 月 9 日,经股权分置改革后,中航科工持有公司股份变更为 62.39%,公司于 2005 年 3 月 11 日经江西省工商行政管理局批准取得“360000110001569”号企业法人营业执照。

根据 2008 年 12 月 10 日国务院国资委国资产权[2008]1324 号文件《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》、2009 年 2 月 10 日

国家商务部商资批[2009]54号文件《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》、2009年3月20日国防科工局的批复和2009年5月27日中国证监会证监许可[2009]431号文件《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》，公司以2008年5月31日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上海航空电器有限公司（以下简称“上航电器”）100%的股权及兰州万里航空机电有限责任公司（以下简称“兰航机电”）100%股权，同时向中航工业出售公司的全部资产及负债（由江西昌河汽车有限责任公司作为公司出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行74,625,174.00股股份的方式支付。根据《资产置换及发行股份购买资产协议》及《资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》，公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司进行了资产交割（交割日为2009年4月30日）及相应股权变更登记。

2009年7月15日，公司完成增资变更手续，增加注册资本人民币74,625,174元，变更后注册资本为人民币484,625,174.00元。

根据2009年12月19日召开的2009年度第一次临时股东大会决议，公司于2009年12月21日将公司名称变更为中航航空电子设备股份有限公司。

根据公司2010年6月1日召开的第四届董事会2010年度第四次会议决议，公司通过《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》及与中航工业、中国航空科技工业股份有限公司（以下简称“中航科工”）、中航系统科技有限责任公司（以下简称“系统公司”）和汉中航空工业（集团）有限公司（以下简称“汉航集团”）签订的《发行股份购买资产协议》，公司拟向中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团通过定向发行股份的方式购买航空机电成品及附件制造业务所涉资产，包括：（1）中航工业持有的陕西千山航空电子有限责任公司（以下简称“千山航电”）3.56%的股权；（2）中航科工持有的成都凯天电子股份有限公司（以下简称“凯天电子”）86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司（以下简称“兰州飞控”）100.00%的股权；（3）系统公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司（以下简称“宝成仪表”）100.00%的股权、太原航空仪表有限公司（以下简称“太航仪表”）100.00%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“华燕仪表”）12.90%的股权；（4）汉航集团持有的华燕仪表67.10%的股权、千山航电96.44%的股权。本次交易完成后，太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表整体进入本公司。

公司注册地址：江西省景德镇市东郊。

公司经营范围：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务（以上项目国家有专项规定的除外）。

公司组织结构：公司现有 2 家子公司。公司办公地点分别在江西省景德镇市新厂东路 208 号及北京市朝阳区京顺路 5 号曙光大厦 A 座 705 室；生产基地设在上海市和甘肃省兰州市。发行股份购买资产交易完成后，公司将新增 6 家子公司，即太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表。

公司财务报表于 2010 年 7 月 5 日已经公司董事会批准报出。

二、拟认购股份资产及交易方的说明

中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团同意向公司出售其持有的太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表的全部股权。交易完成后，公司将拥有太航仪表、宝成仪表、兰州飞控和千山航电 100.00% 的控股权，拥有凯天电子 86.74% 和华燕仪表 80.00% 的控股权。上述六家公司基本情况如下：

1、太航仪表

（1）基本情况

名称：太原航空仪表有限公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

设立日期：1999 年 7 月 1 日

注册资本：4,186 万元

法定代表人：陈远明

注册地址：太原市小店区并州南路 137 号

企业法人营业执照注册号：140100103014115

国税登记号码：晋国税字 140114110070798 号

地税登记号码：并地税直一字 140105110070798 号

经营范围：航空仪器仪表、电子衡器、家用电器、塑料制品、普通机械电器及设备、传感器、敏感元件、汽车零配件、燃气用具、金属表面处理及热处理的制造、销售、加工、修理；模具、量具、刃具制造、加工、销售、修理；弹性敏感元件、测试设备出口业务、机床设备进口业务；航空仪表、电子衡器出口业务；印刷；机械设备租赁；房屋租赁；钢材、汽车（不含小轿车）的销售。

（2）历史沿革

太航仪表的前身是中国航空工业总公司太行仪表厂,同时使用名称中国航空工业总公司太原航空仪表公司。1999 年 7 月,中国航空工业总公司太行仪表厂改制为太原航空仪表有限公司,改制完成后,太航仪表注册资本为人民币 4,186 万元,中国航空工业总公司持有 100%股权。之后,太航仪表股东由中国航空工业总公司变更为原中航一集团。2009 年 1 月,由于原中航一集团与原中航二集团重组成立中航工业,太航仪表股东由原中航一集团变更为中航工业。2009 年 11 月,中航工业将持有的太航仪表 100%股权无偿划转给系统公司。目前,太航仪表变更为系统公司下属的全资子公司。

（3）主营业务情况

太航仪表主要从事大气数据测量系统、机载液晶显示器、机载告警系统、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力传感器、航空机载产品维修等产品及业务,为多个国家重点工程提供大量的优质配套产品。在其他业务领域,太航仪表主要从事民用航空仪表、计量测控产品的研制和生产。

2、宝成仪表

（1）基本情况

名称: 陕西宝成航空仪表有限责任公司

企业性质: 有限责任公司

设立日期: 2002 年 9 月 17 日

注册资本: 2 亿元

法定代表人: 龙平

注册地址: 陕西省宝鸡市清姜路 70 号

企业法人营业执照注册号: 610000100172653

税务登记证号码: 陕税联字 610398741273997

经营范围: 导航、制导仪器、仪表,空调器、机械、电子产品生产、销售;技术开发,技术咨询;计量器具检定、修理;产品试验;机械加工(含有色金属、贵金属除外);塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工;工模具设计、制造、修理;热处理、表面处理、钣金件、冲压件的机械加工;机械产品的加工、生产、销售;物资调剂;经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务(国家限定公司经营的商品和技术除外)。

（2）历史沿革

宝成仪表的前身是陕西宝成航空电子公司。2002 年 9 月,原中航一集团将陕西凯

迪空调器有限公司所属的陕西宝成航空电子公司的航空产品科研生产部分剥离出来组建“陕西宝成航空仪表有限责任公司”。宝成仪表在设立时的注册资本为人民币 1 亿元，原中航一集团持有宝成仪表 100%的股权。2006 年 11 月，宝成仪表以资本公积金转增注册资本，增资完成后注册资本变更为 2 亿元。2008 年 11 月，原中航一集团与原中航二集团重组成立中航工业，原中航一集团持有宝成仪表 100%股权由中航工业承接。2009 年 11 月，中航工业将持有的宝成仪表 100%股权无偿划转给系统公司。目前，宝成仪表为系统公司下属的全资子公司。

（3）主营业务情况

宝成仪表是集航空陀螺仪表、导航系统、惯性器件、精密电位器、空调制冷设备、新型纺织机械、精密钣金机柜、特种电源等产品研制生产的国家大型企业，也是国内最大的陀螺仪表生产厂家。在航空电子领域，宝成仪表主要生产导航系统、飞行环境监测系统、微机械转子式陀螺和惯性加速度计，并确立了以“两类系统、两类器件”的作为其核心产品。“两类系统”分别为捷联航向姿态导航系统和飞行安全监测系统；“两类器件”分别为惯性元器件和精密传感器件。宝成仪表的其他主要产品包括新型纺织机械系统和特种制冷系统。其中，新型纺织机械主要为高速并条机、高效精梳棉机、条并卷联合机、细纱机、自动络筒机、涡流纺机、各种胶辊、胶圈等；特种制冷系统主要为特种制冷设备、汽车空调、通讯机站空调、小型家用式中央空调、蒸发器、冷凝器等。

3、兰州飞控

（1）基本情况

名称：兰州飞行控制有限责任公司

企业性质：有限责任公司（国有独资）

设立日期：2003 年 12 月 24 日

注册资本：14,677 万元

法定代表人：顾伟

注册地址：甘肃省兰州市安宁区安宁西路 668 号

企业法人营业执照注册号：620000000001905

国税登记号码：甘国税字 620105756558741 号

地税登记号码：甘地税字 620105756558741 号

经营范围：航空自动仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售；进出口贸易。

（2）历史沿革

兰州飞控前身为航空工业兰州飞控仪器总厂。2003 年 12 月，原中航二集团以航空

工业兰州飞控仪器总厂剥离的科研、生产部分组建国有独资公司“兰州飞行控制有限责任公司”，设立时，“兰州飞行控制有限责任公司”的注册资本为人民币 5,000 万元，原中航二集团持有兰州飞控 100%股权。2005 年，原中航二集团对兰州飞控增资，增资完成后，兰州飞控注册资本变更为人民币 14,473 万元。2007 年，原中航二集团对兰州飞控再次增资，兰州飞控注册资本变更为人民币 14,677 万元。2008 年 11 月，由于原中航一集团与原中航二集团重组成立中航工业，原中航二集团持有兰州飞控 100%股权由中航工业承接。2010 年，中航科工向中航工业收购兰州飞控 100%股权。

（3）主营业务情况

兰州飞控是中航工业所属专门研制并生产自动控制系统、电动舵机、陀螺等航空仪器仪表的机载设备骨干企业，主要经营航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售，其产品主要为直升机、运输机等飞机配套生产、维修自动飞行控制系统、自动驾驶仪、控制增稳系统、舵回路系统以及其他舵机、陀螺、传感器等航空仪器仪表。兰州飞控拥有较强的设计、试验、生产能力，并在飞机自动驾驶仪系统技术、系统控制、计算机技术、电动伺服作动系统技术等方面具有较强竞争力。

4、千山航电

（1）基本情况

名称：陕西千山航空电子有限责任公司

企业性质：有限责任公司（国有控股）

设立日期：2008 年 1 月 30 日

注册资本：24,534 万元

法定代表人：赵清洲

注册地址：汉中市汉台区铺镇

企业法人营业执照注册号：612300100002225

税务登记证号码：陕税联字 610702222541080 号

经营范围：航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修；机械零部件加工及设备修理；橡、塑零部件制造；工、模具制造及热处理加工；自有房屋出租。

（2）历史沿革

千山航电前身为国营千山电子仪器厂，2008 年 1 月整体改制为“陕西千山电子有限责任公司”，千山航电设立时的注册资本为人民币 18,000 万元，汉航集团持有千山航电 100%的股权。2009 年 7 月，汉航集团以千山航电的资本公积金和未分配利润转增实

收资本，增资完成后，千山航电的注册资本变更为 23,660 万元。2010 年 5 月，中航工业以汉中地区两块授权经营的土地使用权向千山航电增资，增资后注册资本为 24,534 万元，其中中航工业持股比例为 3.56%，汉航集团持股比例为 96.44%。

（3）主营业务情况

千山航电是我国飞行参数采集记录器和座舱音频记录器（即飞机“黑匣子”）的诞生地和骨干研制生产厂家，主要从事航空机载多信息采集与处理、大容量数据存储、记录器坠毁幸存、嵌入式高性能计算机以及地面飞行数据分析、回放与可视化软件、专用智能化测试等技术的研究和新产品的研制生产。主要产品种类有飞参及发动机参数采集器、发动机指示和空勤告警系统、机电管理系统、综合数据管理系统、中央维护系统、小型化综合航电系统、客货舱信息显示系统等航空机载电子设备，装备了我国绝大多数的在产飞机。千山航电拥有良好的产品设计开发环境以及在线环境试验、特种试验、真空热处理等一整套先进的产品测试和生产设备，具备完整的预先研究、设计研制和批量生产配套能力，承担着国家多项重点型号。

5、凯天电子

（1）基本情况

名称：成都凯天电子股份有限公司

企业性质：股份有限公司（非上市、国有控股）

设立日期：1981 年 10 月 31 日

注册资本：人民币 32,168 万元

法定代表人：赵勇

注册地址：成都市青羊区黄田坝

企业法人营业执照注册号：510100000039917

税务登记证号码：川税蓉字 510105201967082

经营范围：制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动级控制系统、航空地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件；机械加工；自营进出口（凭相关许可证经营）。

（2）历史沿革

凯天电子前身为成都航空仪表公司。2005 年，成都航空仪表公司改制为“成都航空仪表有限责任公司”，注册资本为人民币 10,000 万元，原中航一集团持有 100% 股权。2007 年 5 月，中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司、成都西物科技集团有限公司共同对“成都航空仪表有限责任公司”增资，增

资完成后注册资本变更为 11,528 万元。2008 年 4 月,上述股东各自以经审计的净资产出资,并将“成都航空仪表有限责任公司”整体变更为股份有限公司及更名为“一航凯天电子股份有限公司”,注册资本变更为 32,168 万元。2008 年 11 月,原中航一集团与原中航二集团重组成立中航工业,原中航一集团持有凯天电子 86.74%股份由中航工业承接。2009 年 7 月,“一航凯天电子股份有限公司”更名为“成都凯天电子股份有限公司”。2010 年,中航科工向中航工业收购凯天电子 86.74%股份,并于 5 月 28 日完成股权转让手续。

(3) 主营业务情况

凯天电子是机载设备骨干企业,其产品主要包括配套各型飞机的大气数据计算机系统、传感器、信号器、指示器等;其他产品主要包括爆破片、疏水阀、汽车仪表、弹性元件等;外贸产品主要包括航空产品、石油勘探、钻井配套产品及组件等。经过 40 多年的运营,凯天电子形成了以大气数据系统为代表,以传感器技术为基础,以航空电子产品为主体,以核心技术为依托的多领域、跨行业的产业格局,培养了一支具有较高水平的技术人才队伍,建立了较完善的研发基础设施,满足了公司航空电子产品的技术开发和生产需要。

6、华燕仪表

(1) 基本情况

名称: 陕西华燕航空仪表有限公司

企业性质: 有限责任公司(国有控股)

设立日期: 1995 年 11 月 16 日

注册资本: 16,000 万元

法定代表人: 曹菊敏

注册地址: 陕西省南郑县大河坎镇

企业法人营业执照注册号: 610000100059837

税务登记证号码: 税陕字联 610721220524447 号

经营范围: 捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件(组)、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售;机械制造;工装设计与加工。

(2) 历史沿革

华燕仪表前身为陕西华燕航空仪表公司。2008 年 1 月,汉航集团将持有的陕西华燕航空仪表公司的经营性资产出资与中航电测、一零一航空共同设立“陕西华燕航空仪表有限公司”,注册资本为人民币 16,000 万元,其中,汉航集团持有华燕仪表 67.10%

股权，一零一航空持有 12.90%股权，中航电测持有 20%股权。2008 年 6 月，一零一航空将其持有的华燕仪表 11.61%股权转让给兴发科技。2010 年 5 月，系统公司受让华燕仪表 12.90%的股权，包括兴发科技持有的华燕仪表 11.61%股权及一零一航空持有的华燕仪表 1.29%股权。

（3）主营业务情况

华燕仪表的主营业务包括捷联惯性导航系统、捷联航姿系统和惯性器件、组件及电磁元件、陀螺的生产和销售。产品种类包括挠性/光纤捷联惯性导航系统、挠性/光纤捷联航姿系统、半液浮速率陀螺、挠性陀螺、燃气陀螺、光纤陀螺、加速度计、光学仪器、力矩电机、线位移传感器、旋转变压器等。

华燕仪表的产品广泛应用于航空、航天、船舶、通讯等领域。目前，华燕仪表已具备年产各类陀螺仪表 2 万套的生产能力，年产各类组合导航系统产品 100 套的生产能力，在国内二十余家生产速率陀螺系列产品的企业占据较高的市场份额，且在传统的“扭杆”式结构的速率陀螺仪表、挠性陀螺仪表和燃气陀螺仪表领域也占有优势地位。

三、备考财务报表的编制基础

本备考财务报表系根据公司与中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团签订的《发行股份购买资产协议》（以下简称为“协议”）约定，以发行股份购买资产交易完成后的新公司结构为基础，视同此结构在编制报表期间一直存在为假设编制。其中，太航仪表和宝成仪表财务报表所载财务信息，系基于《协议》之约定，以各报告期太航仪表和宝成仪表实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入上市公司的经营性资产和负债 2008 年 1 月 1 日业已独立存在且持续经营，并进行非经营资产和负债的剥离后编制而成。

（1）太航仪表和宝成仪表 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2010 年 4 月 30 日之资产负债表，系在该公司原资产负债表基础上，按照“资产、负债随着业务走”的原则，剥离非经营性资产、其他资产和股权。根据中航工业《航空资（2010）792 号》、《航空资（2010）793 号》、《航空资（2010）805 号》和《航空资（2010）806 号》文件批复，上述资产和股权无偿划转系统公司。

（2）太航仪表和宝成仪表 2008 年度、2009 年度、2010 年 1-4 月之利润表，系在原利润表基础上进行剥离，即营业收入、营业成本和期间费用等项目均以实际发生额为基础，对非经营性资产所对应的损益予以剥离。

因此，此备考财务报表以中瑞岳华会计师事务所有限公司所审计的 2008 年-2010 年 1-4 月财务报表为基础，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》(财政部令第 33 号)及《财政部关于印发<企业会计准则第 1 号-存货>等 38 项具体准则的通知》(财会[2006]3 号)和 2006 年 10 月 30 日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则-应用指南>的通知》(财会[2006]18 号)及“企业会计准则第 1 号解释”(以下简称“新会计准则”)和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号-新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》等有关规定,对上航电器、兰航机电、太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表之间于报表编制期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

本公司在编制备考合并财务报表时,按照本公司的会计政策对太航仪表(剥离非经营性资产及非主业资产后)、宝成仪表(剥离非经营性资产及非主业资产后)、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表的财务报表进行了必要的调整(调整了应收款项坏账准备和固定资产折旧)。

四、遵循企业会计准则的声明

作为专项用途的本备考财务报表,仅编制了有关期间的资产负债表和利润表,公司基于上述编制基础编制的备考财务报表符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司备考的财务状况、经营成果。

五、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,以及为企业合

并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资，在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时，如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的，需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整；或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司持有的期限短(一般指从购买日起,三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

(1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时,按交易日的即期汇率(通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价,下同)折算为人民币金额,但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项,按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

(2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额,除了按照《企业会计准则第17号—借款费用》的规定,与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外,计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额,作为公允价值变动(含汇率变动)处理,计入当期损益。

(3) 外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定,将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算;所有者权益类项目除“未分配利润”项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时,将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益,部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额,在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

（1）金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

（2）金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

（3）金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，

按其现值进行初始确认。收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a. 《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分(在此种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将下列两项金额的差额计入当期损益:

①终止确认部分的账面价值;

②终止确认部分的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

(5) 金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债,以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定:

A. 在活跃市场上,公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价,为市场中的现行出价;拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价,为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价,采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价,除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的,公司采用估值技术确定其公允价值。

(6) 金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时,将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率),减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。计提减值准备时,对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试;对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的持有至到期投资,需要按照包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行测试;已单项确认减值损失的持有至到期投资,不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注五、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ①债务人发生严重的财务困难;
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日,公司对单项金额重大(金额在100万元以上)的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项(金额在100万元以下但账龄在3年以上)的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。对单项金额不重大(金额在100万元以下且账龄在3年以内)的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项,按账龄划分为若干组合,根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为:

账龄	计提比例
1年以下	不计提
1-2年	10%

账龄	计提比例
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%
5年以上	100%

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

（1）存货分类

公司存货主要包括原材料、物资采购、库存商品、在产品及自制半成品、低值易耗品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

①存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

②原材料的领用和发出时按计划成本核算,对计划成本和实际成本之间的差异,通过成本差异科目核算,并按期结转发出存货应负担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。

③产成品入库采用实际成本计价,发出采用加权平均法计算发出成本。

（3）低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时,产品更新换代等原因,使存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。其中:商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额;为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购

数量的，超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

10、长期股权投资

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B. 参与被投资单位的政策制定过程；
- C. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

（2）长期股权投资的初始计量

公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份

额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（3）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利

润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

11、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产

预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40 年	3%	3.88%-2.425%
机器设备	10-12 年	3%	9.70%-8.08%
运输设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
仪器仪表及通讯设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
其他	5 年	3%	19.40%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

- ①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而

预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率,导致固定资产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

13、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产,按估计价值记账,待确定实际价值后,再进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算在建工程

预计未来现金流量现值的折现率，导致在建工程可收回金额大幅度降低；

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期，如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

借款费用，是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

15、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

（2）无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：①完成该无

形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、辞退福利

（1）辞退福利的确认原则

当同时满足下列条件时，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期管理费用：

①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。

②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

对于企业实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，企业应当比照辞退福利处理。

（2）辞退福利的计量

①对于职工没有选择权的辞退计划，应当根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬（预计负债）。

②对于自愿接受裁减的建议，因接受裁减的职工数量不确定，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，预计将会接受裁减建议的职工数量，根据预计的职工数量和每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬（预计负债）。

③实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，企业应当选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期管理费用的辞退福利金额，该项

金额与实际应支付的辞退福利款项之间的差额,作为未确认融资费用,在以后各期实际支付辞退福利款项时,计入财务费用。账务处理上,确认因辞退福利产生的预计负债时,借记“管理费用”、“未确认融资费用”科目,贷记“应付职工薪酬——辞退福利”科目;各期支付辞退福利款项时,借记“应付职工薪酬——辞退福利”科目,贷记“银行存款”科目;同时,借记“财务费用”科目,贷记“未确认融资费用”科目。

17、收入

(1) 销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时,才能予以确认:

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权,也没有对已售出的商品实施有效控制;
- ③收入的金额能够可靠计量;
- ④相关经济利益很可能流入公司;
- ⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

符合上款收入确认条件,采取下列商品销售方式的,应按以下规定确认收入实现时间:

- ①销售商品采用托收承付方式的,在办妥托收手续时确认收入。
- ②销售商品采取预收款方式的,在发出商品时确认收入。
- ③销售商品需要安装和检验的,在购买方接受商品以及安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单,可在发出商品时确认收入。
- ④销售商品采用支付手续费方式委托代销的,在收到代销清单时确认收入。

(2) 提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:

- ①已发生的劳务成本预计能够得到补偿,应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本。
- ②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

- A. 与交易相关的经济利益能够流入公司；
- B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

- A. 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。
- B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为

限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

（2）递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

20、主要会计政策、会计估计的变更

（1）主要会计政策变更的说明

公司本期无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更的说明

公司本期无会计估计变更事项。

六、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应税所得额	15%、25%
教育附加	实际缴纳流转税额	3%

2、税收优惠及批文

（1）增值税

公司子公司上航电器、兰航机电、兰州飞控、太航仪表、宝成仪表、凯天电子、千山航电、华燕仪表均为增值税一般纳税人。根据（94）财税字第 011 号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对航空产品免征

增值税，其他产品增值税率为 17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。

（2）企业所得税

①上航电器经上海市高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕362 号）认定为高新技术企业，已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海市国家税务局及上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书，编号为 GR200831001555，有效期三年，按 15%优惠税率计缴企业所得税。

②兰航机电根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》（财税〔2001〕202 号）文件及《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》（甘国税批字〔2006〕107 号）批复同意公司 2006 年 1 月至 2010 年 12 月减按 15%税率征收企业所得税。

③华燕仪表根据《陕西省国家税务局关于陕西华燕航空仪表有限公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》（陕国税函〔2008〕511 号文）批复，该公司 2008 年至 2010 年期间所得税税率减按 15%征收。

④兰州飞控根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》（财税〔2001〕202 号）文件，甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书“甘国税批字〔2006〕70 号”批复同意该公司 2005-2010 年期间企业所得税减按 15%税率征收；根据国务院《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号）文件，财政部、税务总局和海关总署联合下发的《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税〔2001〕202 号）中规定的西部大开发企业所得税优惠政策继续执行。

⑤宝成仪表本公司根据《财政部 国家税务总局 海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》（财税〔2001〕202 号）及《国家税务总局关于落实西部大开发税收优惠政策具体实施意见的通知》（国税发〔2002〕47 号）的规定，并经宝鸡市高新技术产业开发区国家税务局宝开国税函（2004）23 号“关于陕西宝成航空仪表有限责任公司享受西部大开发税收优惠政策的函”认定，自 2003 年度起减按 15%的税率征收企业所得税；其子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司于 2008 年 11 月 21 日经陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局及陕西省地方税务局认定，属国家高新技术企业，按应纳税所得额的 15%缴纳。

⑥太航仪表经山西省高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2008〕172 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2008〕

362号)认定为高新技术企业,已取得由山西省科学技术厅、上陕西省财政厅、山西省国家税务局及山西省地方税务局颁发的高新技术企业证书,编号为GR200914000062,有效期三年,按15%优惠税率计缴企业所得税。

根据太原市地方税务局直属三分局《并地税三局税发(2009)第21号》文件免除太原航空仪表有限公司2008年度军民混占的42,068.565平方米的土地使用税841,371.30万元。

⑦凯天电子及其子公司成航工业安全系统有限责任公司(“成航工业”)、成都思泰航空科技有限责任公司(“思泰航空”)和成航车辆仪表有限公司(“成航车辆”),是西部地区国家鼓励产业的内资企业,根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202号)及《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》(国税发[2002]47号)之规定,并取得四川省国家税务局批准,自2001年至2010年享受15%的企业所得税优惠税率。

⑧千山航电于2009年8月通过国家高新技术企业认定,由陕西省科学技术厅、陕西省财政厅、陕西省国家税务局、陕西省地方税务局等四部门联合发文并颁发了《高新技术企业证书》,证书编号:GR200961000054。公司享受15%的所得税优惠税率。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

七、企业合并及合并财务报表

1、合并范围

(1) 确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额50%上(不含50%),或虽不足50%但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 子公司情况及合并范围的确定

同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位:人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本
上航电器	全资子公司	上海市	制造业	6,000.00
兰航机电	全资子公司	兰州市	制造业	17,354.28
太航仪表	全资子公司	太原市	制造业	4,186.00
宝成仪表	全资子公司	宝鸡市	制造业	20,000.00

兰州飞控	全资子公司	兰州市	制造业	14,677.00
千山航电	全资子公司	汉中市	制造业	24,534.07
凯天电子	控股子公司	成都市	制造业	32,168.00
华燕仪表	控股子公司	汉中市	制造业	16,000.00

(续)

子公司全称	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净投资的 其他项目余额
上航电器	航空机电成品及附件制造业务	29,884.89	
兰航机电	航空机电成品及附件制造业务	32,832.74	
太航仪表	航空机电成品及附件制造业务	30,118.10	
宝成仪表	航空机电成品及附件制造业务	45,337.75	
兰州飞控	航空机电成品及附件制造业务	27,262.91	
千山航电	航空机电成品及附件制造业务	24,347.11	
凯天电子	航空机电成品及附件制造业务	49,482.46	
华燕仪表	航空机电成品及附件制造业务	15,241.26	

(续)

子公司全称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
上航电器	100.00	100.00	是
兰航机电	100.00	100.00	是
太航仪表	100.00	100.00	是
宝成仪表	100.00	100.00	是
兰州飞控	100.00	100.00	是
千山航电	100.00	100.00	是
凯天电子	86.74%	86.74%	是
华燕仪表	80.00%	80.00%	是

(续)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公司 期初所有者权益中所享有份额后的余额
上航电器	922.20		
兰航机电			
太航仪表			
宝成仪表	2,090.65		
兰州飞控			
千山航电			
凯天电子	9,166.29		
华燕仪表	4,640.49		

(3) 合并范围的变更情况

①合并范围的变更原因

根据公司与中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团签订的《协议》(以下简称

为”协议”)约定,按照附注三备考财务报表的编制基础,视同太航仪表、宝成仪表、兰州飞控、凯天电子、千山航电和华燕仪表在编制报表期间一直为公司的子公司为假设进行了合并。

②报告期内新增子公司的财务信息

财务状况

子公司名称	2010 年 4 月 30 日		
	资产总额	负债总额	所有者权益总额
太航仪表	762,428,667.99	461,247,630.25	301,181,037.74
宝成仪表	1,306,192,786.60	831,908,830.56	474,283,956.04
兰州飞控	621,223,143.35	348,594,068.45	272,629,074.90
千山航电	580,255,212.54	338,818,026.11	241,437,186.43
凯天电子	1,131,149,561.12	543,349,334.08	587,800,227.04
华燕仪表	402,679,844.95	203,862,297.14	198,817,547.81

(续)

子公司名称	2009 年 12 月 31 日		
	资产总额	负债总额	所有者权益总额
太航仪表	772,959,911.08	500,909,428.45	272,050,482.63
宝成仪表	1,247,604,778.03	798,533,426.93	449,071,351.10
兰州飞控	628,091,234.87	361,331,312.62	266,759,922.25
千山航电	578,471,483.00	348,512,365.26	229,959,117.74
凯天电子	1,102,278,590.91	581,586,737.10	520,691,853.81
华燕仪表	378,517,331.20	192,353,169.28	186,164,161.92

2、少数股东权益

公司名称	期末数(万元)	期初数(万元)
上航电器	922.20	543.19
宝成仪表	2,090.65	2,592.70
凯天电子	9,183.70	8,475.56
华燕仪表	4,640.49	4,436.89
合计	16,837.04	16,048.34

八、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目除非特别指出,期初指 2009 年 12 月 31 日,期末指 2010 年 4 月 30 日。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			543,031.86			529,063.08
-人民币	543,031.86	1.00	543,031.86	529,063.08	1.00	529,063.08
-美元						
银行存款:			667,016,727.57			891,469,616.43
-人民币	646,679,699.28	1.00	646,679,699.28	875,009,177.77	1.00	875,009,177.77
-美元	2,979,541.78	6.8279	20,337,028.29	2,410,655.49	6.8325	16,460,438.66
其他货币资金:			28,188,370.79			42,566,266.66
-人民币	28,188,370.79	1.00	28,188,370.79	42,566,266.66	1.00	42,566,266.66
-美元						
合计			695,748,130.22			934,564,946.17

注：其他货币资金主要是承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	87,219,086.83	84,481,508.57
商业承兑汇票	159,058,927.20	175,023,846.95
合计	246,278,014.03	259,505,355.52

(2) 期末公司无已抵押的应收票据。

(3) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据

出票单位	出票日期	到期日	金额
德州华源生态科技有限公司	2009/11/26	2010/5/26	2,000,000.00
武钢集团国际经济贸易总公司	2009/12/25	2010/6/25	1,000,000.00
宜宾三江机械有限公司	2009/11/13	2010/5/11	30,000.00
重庆华渝电气仪表总厂	2009/11/25	2010/5/17	100,000.00
中国南方航空工业（集团）有限公司	2009/12/29	2010/6/29	100,000.00
四川九州电器集团有限责任公司	2010/2/1	2010/8/1	180,000.00
中国南方航空工业（集团）有限公司	2009/11/30	2010/5/30	100,000.00
无锡威孚高科技股份有限公司	2009/12/8	2010/6/8	250,000.00
无锡威孚高科技股份有限公司	2010/4/8	2010/10/8	250,000.00
贵州红林机械有限公司	2009/11/16	2010/5/16	100,000.00
无锡威孚高科技股份有限公司	2010/4/8	2010/10/8	100,000.00
中航工业及其所属企业			14,294,544.00

3、应收账款

(1) 按类别列示应收账款明细情况

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	1,481,208,170.53	87.35	43,224,574.09	66.52
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	214,543,018.60	12.65	21,755,307.37	33.48
合计	1,695,751,189.13	100.00	64,979,881.46	100.00

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	1,267,583,013.99	86.40	41,191,818.67	67.78
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	199,505,652.85	13.60	19,578,521.77	32.22
合计	1,467,088,666.84	100.00	60,770,340.44	100.00

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
货款	1,481,208,170.53	43,224,574.09	2.92%	单独测试未发生减值, 按照账龄分析法计提
合计	1,481,208,170.53	43,224,574.09		

② 其他不重大应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	145,022,016.59	67.60		138,785,430.74	69.56	
1 至 2 年	37,577,489.69	17.51	3,274,060.19	32,454,768.70	16.27	3,233,274.82
2 至 3 年	12,698,263.00	5.92	3,693,046.00	10,993,163.84	5.51	3,260,449.15
3 至 4 年	6,971,415.56	3.25	3,485,707.79	6,602,423.41	3.31	3,301,211.72
4 至 5 年	5,096,444.86	2.37	4,077,155.90	4,431,400.44	2.22	3,545,120.35
5 年以上	7,177,388.90	3.35	7,225,337.50	6,238,465.72	3.13	6,238,465.72
合计	214,543,018.60	100.00	21,755,307.37	199,505,652.85	100.00	19,578,521.77

(3) 本报告期末应收账款中无持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款期末欠款前五名明细情况

应收账款期末欠款前五名（均为关联方）所欠款项总金额为 444,194,309.09 元，占期末应收账款总额的 26.19%。

(5) 附有追索权出让的应收账款明细情况

债务人名称	金额	备注
中航工业成员欠款	72,824,608.02	短期借款抵押
合计	72,824,608.02	

(6) 应收关联方账款情况

应收账款期末数包括应收关联方的款项 1,059,767,040.39 元，占应收账款总额的比例为 62.50%，该项关联交易的披露见附注“九、5”。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	93,469,406.95	65.27	24,230,167.11	75.81
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	49,733,362.24	34.73	7,731,796.03	24.19
合计	143,202,769.19	100.00	31,961,963.14	100.00

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	73,941,238.81	61.29	23,874,973.77	78.97
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	46,696,735.95	38.71	6,356,591.83	21.03
合计	120,637,974.76	100.00	30,231,565.60	100.00

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	理由
其他应收款	93,469,406.95	24,230,167.11	25.92%	单独测试未发生减值，按照账龄分析法计提
合计	107,560,330.05	24,230,167.11		

②其他不重大其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	30,265,898.44	60.86		22,620,004.88	48.44	
1 至 2 年	7,551,372.05	15.18	680,137.21	13,547,792.37	29.01	1,279,779.25
2 至 3 年	4,218,728.54	8.48	1,265,618.57	4,702,496.39	10.07	1,410,748.92
3 至 4 年	2,339,412.89	4.70	1,169,706.45	4,069,102.73	8.71	2,034,551.37
4 至 5 年	3,708,082.63	7.46	2,966,466.11	629,136.39	1.35	503,309.11
5 年以上	1,649,867.69	3.32	1,649,867.69	1,128,203.19	2.42	1,128,203.19
合计	49,733,362.24	100.00	7,731,796.03	46,696,735.95	100.00	6,356,591.83

(3) 本报告期末其他应收款中包括持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位 (中航工业、中航科工) 款项 20,529,517.89 元 (截止 2010 年 6 月 30 日, 已收回 14,250,183.06 元)。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

债务人名称	金额	占其他应收款总额的比例 (%)	欠款年限
汉航集团	16,109,660.78	11.39	2 年以内
航空兰飞控制总厂清算组	10,422,385.47	7.37	1 年以内
备用金 1	8,280,677.75	5.85	1 年以内
劳司、外收项目	5,704,610.23	4.03	1 年以内
企业内部部门款 (备用金 2)	5,306,017.50	3.75	1 年以内
合计	45,823,351.73	32.39	

(5) 应收关联方账款情况

其他应收款期末数包括应收其他关联方的款项 14,873,657.73 元, 占其他应收款总额的比例为 10.39%, 该项关联交易的披露见附注 “九、5”。

5、预付款项

(1) 预付款项明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	126,125,406.46	67.96	92,548,908.96	62.41
1 至 2 年	39,487,913.28	21.28	38,782,704.40	26.15
2 至 3 年	9,771,360.72	5.26	8,492,393.32	5.73
3-4 年	10,096,036.18	5.44	8,353,232.31	5.63
4-5 年	45,423.08	0.02	55,239.36	0.04
5 年以上	66,513.51	0.04	66,513.51	0.04
合计	185,592,653.22	100.00	148,298,991.86	100.00

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	金额	时间	未结算原因
许昌市润丰纺织有限公司	34,139,526.16	1 年以内	未交付验收
成都现代工业港管委会	17,054,250.00	1-2 年	合同未执行完毕
中航工业其他成员单位	13,749,286.03	1 年以内	合同未执行完毕
深圳深远贸易有限公司	3,074,823.09	1 年以内	未交付验收
北京新时代环球进出口公司	2,910,287.39	1 年以内	合同未执行完毕
合计	70,928,172.67		

(3) 本报告期末预付款项中无持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收关联方账款情况

本报告期末预付关联方款项 19,315,635.54 元, 占期末预付款项的 10.31%, 该项关联交易的披露见附注“九、5”。

6、存货

(1) 存货明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	244,181,211.00	11,940,147.67	232,241,063.33
材料采购	2,949,981.02		2,949,981.02
材料成本差异	-223,314.51		-223,314.51
周转材料(包装物)	3,900,778.35	1,006,842.16	2,893,936.19
委托加工物资	24,260.51		24,260.51
库存商品	432,687,504.68	7,546,965.84	425,140,538.84
在产品	166,908,976.90	569,252.96	166,339,723.94
发出商品	18,555,903.60		18,555,903.60
合计	868,985,301.55	21,063,208.63	847,922,092.92

(续)

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	238,000,568.75	11,920,857.39	226,079,711.36
材料采购	869,503.50		869,503.50
材料成本差异	-783,569.93		-783,569.93
周转材料(包装物)	4,932,836.52	151,351.29	4,781,485.23
委托加工物资	24,260.51		24,260.51
库存商品	383,996,171.72	9,741,223.85	374,254,947.87
在产品	118,171,953.99	569,252.96	117,602,701.03
发出商品	24,554,936.02		24,554,936.02

项目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
合计	769,766,661.08	22,382,685.49	747,383,975.59

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期计提数	本期减少数		期末数
			转回数	转销数	
原材料	11,920,857.39	19,290.28			11,940,147.67
周转材料(包装物)	151,351.29	855,490.87			1,006,842.16
库存商品	9,741,223.85	2,752,068.91		4,946,326.92	7,546,965.84
在产品	569,252.96				569,252.96
合计	22,382,685.49	3,626,850.06		4,946,326.92	21,063,208.63

(3) 期末无用于债务担保的存货。

7、其他流动资产

项目	性质(或内容)	期末数	期初数
租赁费用摊销		30,814.00	
固定资产大修理费		794,713.49	
合计		825,527.49	

8、可供出售金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
可供出售债券		
可供出售权益工具	51,960,960.00	46,782,720.00
其他	17,000,000.00	
合计	68,960,960.00	46,782,720.00

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	510,000.00			510,000.00
对合营企业投资				
对联营企业投资	134,374,267.97	546,708.90	98,555.61	134,822,421.26
其他股权投资	28,700,593.47	21,708.90	1,267,364.30	27,454,938.07
减：长期股权投资减值准备	24,285,886.57	1,234,920.44		25,520,807.01
合计	139,298,974.87	-666,502.64	1,365,919.91	137,266,552.32

注：①宝成仪表子公司陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司对外投资的宝鸡宝成空调制冷设备有限公司根据 2010 年 3 月 10 日股东会“关于解散公司并成立清算组决议”，并于 2010 年 3 月 30 日公开在报纸上发布了注销公告，且考虑到其未来规划，拟不将该公司计算在拟注入资产范围之内，故未将其纳入合并报告范围；

② 千山航电将持有的深圳市航通科技有限公司 49%股权与海门市博臣电子有限责任公司达成协议，海门市博臣电子有限责任公司以 277.8202 万元收购千山航电持有的深圳市航通科技有限公司股权，股权变更手续尚在办理之中；

③ 千山航电拟将持有的汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司 37.50%股权以 1,000.00 万元转让给中航工业陕西资产经营管理有限公司，并已与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成初步协议。

（2）长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
上海航旭机载电器有限公司	权益法	600,000.00	1,043,680.35	-132,327.77	911,352.58
上海飞浪光电科技有限公司	权益法	200,000.00	228,505.41	33,772.16	262,277.57
兰州万里东升测控设备有限责任公司	成本法	120,000.00	120,000.00		120,000.00
兰州万里精密制造有限责任公司	成本法	225,300.00	225,300.00		225,300.00
兰州万里金属制品有限责任公司	成本法	75,000.00	75,000.00		75,000.00
兰州万里机械设备有限责任公司	成本法	109,000.00	109,000.00		109,000.00
兰州万航运输有限责任公司	成本法	99,000.00	99,000.00		99,000.00
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	成本法	406,635.53	406,635.53		406,635.53
宝鸡宝成空调制冷设备有限公司	成本法	510,000.00	510,000.00		510,000.00
赛维航电科技有限公司	成本法	8,980,000.00	8,980,000.00		8,980,000.00
成都空天高技术产业基地股份公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
成都威特电喷有限责任公司	成本法	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00
中航国际租赁有限公司	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
中航工业集团财务有限责任公司（“中航财务”）	成本法	40,000,000.00	40,000,000.00		40,000,000.00
金航数码科技有限责任公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
北京凯天汉马显示科技有限公司	成本法	525,000.00		525,000.00	525,000.00
北京维思维尔信息技术有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00
兰州兰飞医疗器械有限公司	成本法	300,000.00	300,000.00		300,000.00
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	成本法	240,000.00	240,000.00		240,000.00
深圳航通科技有限公司	权益法	6,763,788.57	6,763,788.57		6,763,788.57
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	权益法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
汉中航空工业后勤有限公司	权益法	4,000,000.00	9,716,587.29	43,417.79	9,760,005.08
西安晨曦惯性技术有限责任公司	成本法	100,000.00	1,267,364.29	-1,267,364.29	
合计			163,584,861.44	-797,502.11	162,787,359.33

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海航旭机载电器有限公司	30.00	30.00				
上海飞浪光电科技有限公司	40.00	40.00				
兰州万里东升测控设备有限责任公司	19.50	19.50				
兰州万里精密制造有限责任公司	19.50	19.50				
兰州万里金属制品有限责任公司	19.50	19.50		225,300.00		
兰州万里机械设备有限责任公司	19.50	19.50		75,000.00		
兰州万航运输有限责任公司	19.50	19.50				
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	19.50	19.50				
宝鸡宝成空调制冷设备有限公司	51.00	51.00				
赛维航电科技有限公司	10.00	10.00				
成都空天高技术产业基地股份公司	12.99	12.99				
成都威特电喷有限责任公司	5.00	5.00				
中航国际租赁有限公司	3.49	3.49				
中航工业集团财务有限责任公司	4.00	4.00				
金航数码科技有限责任公司	1.80	1.80				
北京凯天汉马显示科技有限公司	51.00	51.00				
北京维思维尔信息技术有限公司	10.00	10.00		1,000,000.00	1,000,000.00	
兰州兰飞医疗器械有限公司	14.00	14.00		140,251.51	140,251.51	
兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	18.00	18.00		94,668.93	94,668.93	
深圳航通科技有限公司	49.00	49.00		3,985,586.57		
汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司	37.50	37.50		20,000,000.00		
汉中航空工业后勤有限公司	10.00	10.00				
西安晨曦惯性技术有限责任公司	10.00	10.00				
合计				25,520,807.01	1,234,920.44	

10、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	14,446,446.18		5,927,010.86	8,519,435.32
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产				
减：投资性房地产减值准备				
合计	14,446,446.18		5,927,010.86	8,519,435.32

注：兰州飞控公司与中国航空科技工业股份有限公司签订《资产收购协议》，中航科工以截至 2010 年 4 月 30 日的账面价值收购公司拥有的兰飞福利区 82 号、83 号及 84 号住宅楼的底层商铺及租赁收益。

(2) 采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原值				
房屋、建筑物	18,201,819.40		5,876,578.78	12,325,240.62
土地使用权				
小计	18,201,819.40		5,876,578.78	12,325,240.62
二、累计折旧和摊销合计				
房屋、建筑物	3,755,373.22	204,285.99	153,853.91	3,805,805.30
土地使用权				
小计	3,755,373.22	204,285.99	153,853.91	3,805,805.30
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
土地使用权				
小计				
四、账面价值合计				
房屋、建筑物	14,446,446.18			8,519,435.32
土地使用权				
合计	14,446,446.18			8,519,435.32

注：①本期摊销金额 204,285.99 元。

②投资性房地产本期减值准备计提额 0 元。

11、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值				
其中：房屋及建筑物	606,877,833.31	15,252,431.50	42,702,077.59	579,428,187.22
机器设备	926,181,485.78	38,147,497.31	9,296,585.73	955,032,397.36

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
运输工具	56,609,103.54	13,825,741.07	2,227,151.23	68,207,693.38
电子设备、仪器仪表及通讯设备	240,216,188.04	4,244,147.53	229,315.53	244,231,020.04
办公设备	27,186,199.24	821,462.59	474,368.67	27,533,293.16
其他设备	223,932,774.58	642,035.09	20,026,682.78	204,548,126.89
小计	2,081,003,584.49	72,933,315.09	74,956,181.53	2,078,980,718.05
二、累计折旧				
其中：房屋及建筑物	221,323,896.17	7,448,638.43	16,541,322.64	212,231,211.97
机器设备	409,392,497.57	19,526,751.40	2,142,341.70	426,776,907.27
运输工具	28,722,643.45	9,046,169.53	1,606,485.44	36,162,327.54
电子设备、仪器仪表及通讯设备	124,568,258.25	10,583,296.64	245,193.80	134,906,361.09
办公设备	11,227,327.38	1,432,914.92	451,032.07	12,209,210.23
其他设备	15,423,252.99	828,707.40	124,860.50	16,127,099.89
小计	810,657,875.81	48,866,478.32	21,111,236.15	838,413,117.98
三、账面净值				
其中：房屋及建筑物	385,553,937.14			367,196,975.25
机器设备	516,788,988.21			528,255,490.09
运输工具	27,886,460.09			32,045,365.84
电子设备、仪器仪表及通讯设备	115,647,929.79			109,324,658.95
办公设备	15,958,871.86			15,324,082.93
其他设备	208,509,521.59			188,421,027.00
小计	1,270,345,708.68			1,240,567,600.07
四、减值准备				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	932,000.00			932,000.00
电子设备、仪器仪表及通讯设备	3,061,405.94		218.44	3,061,187.50
办公设备	52,458.89			52,458.89
其他设备				
小计	4,045,864.83		218.44	4,045,646.39
五、账面价值				
其中：房屋及建筑物	385,553,937.14			367,196,975.25
机器设备	516,788,988.21			528,255,490.09
运输工具	26,954,460.09			31,113,365.84
电子设备、仪器仪表及通讯设备	112,586,523.85			106,263,471.45
办公设备	15,906,412.97			15,271,624.04
其他设备	208,509,521.59			188,421,027.00
合计	1,266,299,843.85			1,236,521,953.68

注：本期折旧额为 48,866,478.32 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 71,539,251.17 元。

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司无用于抵押的固定资产。

(3) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物				
机器设备	1,428,739.60	1,364,842.10		63,897.50
运输工具				
电子设备、仪器仪表及通讯设备	136,035.15	3,343.90		132,691.25
办公设备				
其他设备				
合计	1,564,774.75	1,368,186.00		196,588.75

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
房屋及建筑物			
机器设备	28,613,185.89	1,563,387.34	27,049,798.55
运输工具			
电子设备、仪器仪表及通讯设备			
办公设备			
其他设备和土地 (221)			
合计	28,613,185.89	1,563,387.34	27,049,798.55

(5) 截止 2010 年 6 月 30 日，未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书的原因	预计办结产权证书的时间	账面价值
201#科研楼	新建，尚在办理	2010 年	10,625,564.55
203#厂房	新建，尚在办理	2010 年	9,350,662.00
204#厂房	新建，尚在办理	2010 年	3,110,000.00
北京公寓 (花园)	尚在办理		3,106,013.80
合计			26,192,240.35

(6) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司固定资产减值情况详见 (1)。

12、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高新工程	79,093,479.95		79,093,479.95	87,484,496.69		87,484,496.69
ERP 软件	166,948.80		166,948.80	166,948.80		166,948.80
9 号厂房改造工	8,279,493.96		8,279,493.96	3,455,762.85		3,455,762.85
设备投资	6,096,349.44		6,096,349.44	2,830,666.11		2,830,666.11

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中小型工程				226,871.88		226,871.88
基建技改项目	38,013,688.39		38,013,688.39	66,186,213.21		66,186,213.21
零星技改	2,907,025.00		2,907,025.00	5,388,622.29		5,388,622.29
新型纺织机械工业园项目				1,195,650.00		1,195,650.00
灾后重建项目	3,121,310.05		3,121,310.05	2,991,610.62		2,991,610.62
平台项目	36,897,360.45		36,897,360.45	38,051,024.99		38,051,024.99
合计	174,575,656.04		174,575,656.04	207,977,867.44		207,977,867.44

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
设备投资	2,312,495.99	2,866,930.00			5,179,425.99
基建技改项目 1	4,446,583.78				4,446,583.78
新型纺织机械工业园项目	1,195,650.00	25,461,118.84		26,656,768.84	
配套产品研制保障建设	6,181,787.70	264,455.98	2,425,850.00		4,020,393.68
新区工程	66,792,541.35	50,000.00			66,842,541.35
106 栋	6,814,444.31	1,500.00			6,815,944.31
专项计划	9,253,144.02	16,178.00	1,351,361.00	1,364,346.05	6,553,614.97
平台项目		36,897,360.45	38,051,024.99		38,051,024.99
技改项目	37,089,830.74	1,508,530.13	29,711,015.18		8,887,345.69
合计	134,086,477.89	67,066,073.40	71,539,251.17	28,021,114.89	140,796,874.76

(3) 在建工程减值准备

截至 2010 年 4 月 30 日，公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

13、无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计				
非专利技术	17,380,000.00			17,380,000.00
商标权	100,000.00			100,000.00
土地使用权	282,964,261.82	84,360,581.04		367,324,842.86
软件使用权	35,200,035.30			35,200,035.30
小计	335,644,297.12	84,360,581.04		420,004,878.16
二、累计摊销合计				
非专利技术	3,599,166.71	572,666.68		4,171,833.39
商标权	50,833.31	3,333.32		54,166.63
土地使用权	29,206,514.95	1,958,540.55		31,165,055.50
软件使用权	12,892,395.58	1,022,550.22		13,914,945.80
小计	45,748,910.55	355,709.77		49,306,001.32

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
三、账面净值合计				
专利权				
非专利技术	13,780,833.29			13,208,166.61
商标权	49,166.69			45,833.37
土地使用权	253,757,746.87			336,159,787.36
软件使用权	22,307,639.72			21,285,089.50
小计	289,895,386.57			370,698,876.84
四、减值准备合计				
非专利技术				
商标权				
土地使用权				
软件使用权	1,204,980.18			1,204,980.18
小计	1,204,980.18			1,204,980.18
五、账面价值合计				
非专利技术	13,780,833.29			13,208,166.61
商标权	49,166.69			45,833.37
土地使用权	253,757,746.87			336,159,787.36
软件使用权	21,102,659.54			20,080,109.32
小计	288,690,406.39			369,493,896.66

注：报告期摊销金额为 3,557,090.77 元。

14、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
装修费	761,425.00		145,033.32		616,391.68
一年以上的其他待摊费用	3,744,384.00		156,016.00		3,588,368.00
合计	4,505,809.00		301,049.32		4,204,759.68

注：一年以上的其他待摊费用为热力工程建设费用。

15、其他非流动资产

项目	内容	期末数	期初数
固定资产售后回租递延收益		1,478,504.97	1,564,578.05
合计		1,478,504.97	1,564,578.05

16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：	93,302,299.31	94,172,377.27
资产减值准备	22,458,868.38	21,539,803.64

租赁收入分期确认差异		1,031,740.95
预提辞退福利和统筹外费用	70,843,430.93	71,600,832.68
小计	93,302,299.31	94,172,377.27
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	7,329,144.00	6,552,408.00
小计	7,329,144.00	6,552,408.00

(2) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款	64,979,881.47
其他应收款	32,063,964.02
预付账款	1,685,284.70
存货	21,063,208.63
长期股权投资	25,520,807.01
固定资产	4,045,646.39
无形资产	1,204,980.18
可供出售金融资产公允价值变动	48,860,960.00
员工退休福利计划	423,405,773.26
其他	47,193,156.27
合计	670,023,661.93

17、资产减值准备明细表

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	91,678,325.91	7,004,541.39		42,058.00	98,627,129.30
二、存货跌价准备	22,382,685.49	3,626,850.05		4,946,326.91	21,063,208.63
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	24,285,886.57	1,234,920.44			25,520,807.01
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	4,045,864.83			218.44	4,045,646.39
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备	1,204,980.18				1,204,980.18
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	143,597,742.98	11,866,311.88		28,974,189.92	150,461,771.51

18、所有权或使用权受限制的资产

债务人名称	金额	备注
中航工业成员欠款	72,824,608.02	短期借款抵押
合计	72,824,608.02	

19、短期借款

项目	期末数	期初数
质押借款		5,000,000.00
抵押借款	40,000,000.00	40,000,000.00
保证借款	36,000,000.00	36,000,000.00
信用借款	243,000,000.00	263,000,000.00
合计	319,000,000.00	344,000,000.00

注：①抵押借款标的物系公司应收的销售款；

②保证借款中 3,600 万元由汉航集团提供担保。

20、应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	54,617,185.53	75,685,168.91
商业承兑汇票	43,322,646.47	37,149,691.20
合计	97,939,832.00	112,834,860.11

注：下一会计期间将到期的金额为 97,939,832.00 元。

21、应付账款

(1) 应付账款明细情况

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	693,154,098.40	604,834,714.77
1-2 年	86,568,881.88	76,173,542.99
2-3 年	21,659,260.72	16,712,912.97
3 年以上	21,839,224.92	21,726,717.30
合计	823,221,465.92	719,447,888.03

(2) 本报告期末应付账款期末数中无应付持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末账龄超过 1 年的大额应付账款

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
西安晨曦惯性技术有限公司	35,680,500.00	尚未结算	否
陕西长岭电子科技有限责任公司	16,104,551.10	尚未结算	否
中航工业及其所属企业 1	3,625,000.00	尚未结算	否
汉中华燕机电制造有限责任公司	3,366,439.15	尚未结算	否
山西泰森科技公司	3,170,940.16	尚未结算	否

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
深圳市泰伦科技有限公司	2,520,676.60	尚未结算	否
成都纵横测控技术有限公司	2,440,100.00	尚未结算	否
深圳市都会电子城有限公司	2,134,664.25	尚未结算	否
宝鸡宝成空调制冷设备公司	1,791,146.62	尚未结算	否
航天科工惯性技术有限公司	1,409,530.61	尚未结算	否
北京维思韦尔航空电子技术有限公司	1,298,000.00	尚未结算	否
中航工业及其所属企业 2	1,246,102.11	尚未结算	否
西安微电子技术研究所	1,171,328.22	尚未结算	否
陕西浩铭机电制冷设备工程有限公司	1,142,058.00	尚未结算	否
北京太航世科机载电子技术有限公司	1,000,000.00	尚未结算	否

22、预收款项

(1) 预收款项明细情况

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	41,779,038.48	41,847,276.87
1-2 年	16,616,929.76	14,115,260.39
2-3 年	10,382,597.04	9,734,296.23
3 年以上	16,039,210.51	15,748,637.87
合计	84,817,775.79	81,445,471.36

(2) 本报告期末预收款项期末数中无预收持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 本报告期末超过 1 年的大额预收款项

报告期末超过 1 年的大额预收款项主要为预收的产品款, 主要是合同尚未履行完毕或产品尚未验收交付, 款项还未结转。

23、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	107,275,687.26	174,708,095.03	184,365,761.95	97,618,020.34
二、职工福利费	19,034,440.30	5,470,431.52	5,088,722.16	19,416,149.66
三、社会保险费	11,871,923.31	36,126,926.45	42,867,003.99	5,131,845.77
四、住房公积金	8,431,149.05	10,604,894.77	10,834,671.30	8,201,372.52
五、辞退福利	6,191,380.14		4,056,226.74	2,135,153.40
六、其他	25,292,553.83	13,150,432.24	15,191,873.39	23,251,112.68
合计	178,097,133.89	240,060,780.01	262,404,259.53	155,753,654.37

注: 工会经费和职工教育经费金额为 16,402,462.12 元。

24、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	-1,287,490.10	-162,109.65
营业税	1,641,580.89	1,363,798.59
企业所得税	85,578,269.15	87,481,195.60
个人所得税	1,348,716.67	2,642,740.44
城市维护建设税	580,178.88	667,720.87
教育费附加	235,400.82	309,813.58
房产税	6,228,088.17	5,983,007.85
印花税	56,437.23	184,958.50
土地使用税	2,572,596.88	2,438,276.68
车船使用税	4,392.00	4,392.00
关税	-4,766.20	-153.76
防洪费	167,525.43	137,917.32
价格基金	61.58	22,143.70
土地增值税	232,298.17	232,298.17
其他	-8.83	15,903.41
合计	97,353,280.74	101,321,903.29

25、应付利息

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	171,171.00	143,757.69
企业债券利息		
短期借款应付利息	226,565.00	
合计	397,736.00	143,757.69

26、应付股利

名称	2010年4月30日	2009年12月31日
中国投资控股有限公司	3,906,603.16	3,906,603.16
成都飞机研究设计所	3,906,603.16	3,906,603.16
成都飞机工业(集团)公司	1,202,031.74	1,202,031.74
成都西物科技集团有限公司	1,202,031.74	1,202,031.74
陕西宝成航空精密制造股份有限公司其他股东	620,829.24	551,194.20
上海越冠机电设备有限公司其他股东	243,000.00	
合计	11,081,099.04	10,768,464.00

27、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	199,001,603.86	238,766,152.76
1-2年	84,042,791.37	126,778,164.27

账龄	期末余额	期初余额
2-3 年	34,470,018.32	16,769,018.18
3 年以上	34,310,196.90	26,837,504.96
合计	351,824,610.45	409,150,840.17

注：1 年以内其他应付款包括了此次收购宝成科技公司职工股应付对价款 68,316,308.15 元。系根据重组方案，公司将以 2009 年 12 月 31 日为基准日，收购宝成科技职工持有的 51% 股权，截止 2010 年 6 月 30 日该项股权收购已办理完成工商变更。

(2) 本报告期末其他应付款期末数中应付持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位的款项为 21,083,304.84 元。

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还	备注
陕西宝成实业有限责任公司	10,226,575.00	滚动结算	否	综合服务费
陕西宝成实业有限责任公司宝成宾馆	1,211,545.60	滚动结算	否	住宿餐饮费
清华大学、浙江大学	26,048,195.20	合同未履行完毕	否	技术开发费
取暖费	20,016,750.00		否	取暖费
老干部解困金	3,473,501.15		否	老干部解困金
代扣职工电费	4,661,837.92	滚动结算	否	
代扣职工取暖费	1,292,494.79	滚动结算	否	
合计	66,930,899.66			

(4) 本报告期末其他应付款期末数中应付其他关联方的款项为 52,006,236.65 元，占期末余额的 14.78%。

28、1 年内到期的非流动负债

(1) 1 年内到期的长期负债明细情况

项目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	9,000,000.00	6,000,000.00
1 年内到期的应付债券		
1 年内到期的长期应付款	6,779,344.37	11,269,274.00
合计	15,779,344.37	17,269,274.00

(2) 1 年内到期的长期借款

① 1 年内到期的长期借款明细情况

项目	期末数	期初数
保证借款	9,000,000.00	6,000,000.00
合计	9,000,000.00	6,000,000.00

注：该保证借款由中国航空工业集团公司提供保证。

②金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	期末数		期初数	
					外币金 额	本币金额	外币金 额	本币金额
国家开发银行甘肃省分行	2007/12/25	2010/11/25	5.76	人民币		3,000,000.00		6,000,000.00
国家开发银行甘肃支行	2005/6/10	2010/11/26	6.00	人民币		6,000,000.00		6,000,000.00
合计						9,000,000.00		12,000,000.00

(4) 1年内到期的长期应付款

借款单位	期 限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
凯天电子		7,867,557.42	1.50	1,088,213.05	6,779,344.37
合计		7,867,557.42		1,088,213.05	6,779,344.37

29、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
保证借款	25,000,000.00	28,000,000.00
信用借款	363,000,000.00	343,000,000.00
合计	388,000,000.00	371,000,000.00

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率	币种	2010年4月 30日	2009年12月31日
国家开发银行甘肃省分行	2005/6/10	2013/6/9	6.00	人民币	15,000,000.00	15,000,000.00
国家开发银行甘肃省分行	2007.12.25	2012.12.25	5.76	人民币	10,000,000.00	13,000,000.00
中航工业财务有限责任公司	2009/6/29	2012/6/29	3.51	人民币	20,000,000.00	20,000,000.00
中航工业财务有限责任公司	2009/12/22	2012/6/29	3.51	人民币	25,000,000.00	25,000,000.00
中航工业财务有限责任公司	2010/1/22	2013/1/22	3.51	人民币	20,000,000.00	
中航工业财务有限责任公司			3.90	人民币	20,000,000.00	20,000,000.00
中航工业财务有限责任公司	2009/6/29	2012/6/29	3.51	人民币	10,000,000.00	
中航工业财务有限责任公司	2009/8/4	2014/8/4	4.00	人民币	7,000,000.00	

30、长期应付款

(1) 金额前五名长期应付款情况

单位	期限	初始金额	利率 (%)	应计利息	期末余额
员工退休福利计划		414,237,000.00			416,907,000.00
融资租赁款		26,416,589.89	5.90	2,456,459.00	28,873,048.89
减：未确认融资费用					2,456,459.00
减：一年内到期的融资租赁费					6,779,344.37
其他		18,000.00			18,000.00
合计		440,671,589.89		2,456,459.00	436,562,245.52

员工退休福利计划指宝成仪表、华燕仪表、千山航电和太航仪表根据韬睿惠悦咨询

公司精算评估报告提取的离退休人员的补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利,以及兰州飞控和凯天电子根据离退休人员和内退人员情况计提的补充退休福利和内退离岗人员的离岗薪酬持续福利。

(2) 长期应付款中应付融资租赁款明细

单位	期末数		期初数	
	外币	人民币	外币	人民币
中航国际租赁有限公司		28,873,048.89		31,498,842.68
减: 未确认融资费用		2,456,459.00		2,888,931.44
减: 一年内到期的融资租赁费		6,779,344.37		6,699,274.00
合计		19,637,245.52		21,910,637.24

31、专项应付款

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基建、科研拨款	234,265,045.38	85,195,267.17	120,051,816.83	199,408,495.72
合计	234,265,045.38	85,195,267.17	120,051,816.83	199,408,495.72

32、其他非流动负债

项目	内容	期末数	期初数
递延收益	产品专项	7,055,684.06	7,629,718.90
合计		7,055,684.06	7,629,718.90

33、股东权益

项目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
股东权益	2,817,129,197.85	2,622,897,553.03	2,336,981,212.21
其中: 归属于母公司股东权益	2,648,932,865.30	2,462,588,208.50	2,175,821,769.07
少数股东权益	168,196,332.55	160,309,344.53	161,159,443.14
股东权益合计	2,817,129,197.85	2,622,897,553.03	2,336,981,212.21

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入与营业成本

项目	2010年1-4月发生额	2009年发生额	2008年发生额
主营业务收入	841,650,408.76	2,611,432,772.67	2,436,542,918.53
其他业务收入	8,541,442.61	39,164,844.40	31,166,940.02
营业收入合计	850,191,851.37	2,650,597,617.07	2,467,709,858.55
主营业务成本	548,672,193.19	1,706,804,970.95	1,452,084,218.35
其他业务成本	6,787,239.49	14,461,054.97	17,631,655.03
营业成本合计	555,459,432.68	1,721,266,025.92	1,469,715,873.38

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空产品制造销售业	834,634,229.19	541,254,767.52	2,550,977,130.41	1,646,036,549.85	2,402,504,627.07	1,416,733,234.64
汽车零部件及电子衡器	14,368,521.72	14,769,767.82	66,244,614.01	66,557,392.85	40,397,235.38	41,709,927.63
小计	849,002,750.91	556,024,535.34	2,617,221,744.42	1,712,593,942.70	2,442,901,862.45	1,458,443,162.27
减：内部抵销数	7,352,342.15	7,352,342.15	5,788,971.75	5,788,971.75	6,358,943.92	6,358,943.92
合计	841,650,408.76	548,672,193.19	2,611,432,772.67	1,706,804,970.95	2,436,542,918.53	1,452,084,218.35

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
飞机/发动机参数采集、显示及记录设备	62,833,246.64	47,441,810.74	284,525,788.66	200,063,028.81	261,131,758.32	160,009,742.28
飞机定位导航设备	83,298,037.16	42,506,823.08	287,155,903.11	141,496,379.06	178,217,674.13	84,351,712.13
飞机航姿系统	75,743,082.00	40,570,345.22	198,173,660.00	118,262,439.60	253,080,837.22	121,095,795.97
大气数据系统	74,031,958.00	53,300,217.29	205,432,465.70	120,171,666.13	290,532,027.33	167,233,316.29
运输机、直升机自动驾驶仪	45,351,523.02	27,760,725.92	194,321,706.27	99,022,586.47	185,571,276.13	105,846,552.95
航空照明系统	42,268,238.83	21,894,585.23	80,149,990.72	52,996,797.01	94,271,041.81	46,691,245.85
驾驶舱操控板组件及调光系统	24,802,434.65	18,340,109.77	61,281,444.22	43,003,323.99	49,223,024.91	42,905,991.08
飞机集中告警、近地告警、空勤告警系统	27,602,304.30	20,858,934.89	119,606,592.81	85,764,992.81	103,356,970.43	69,489,604.77
航空专用驱动和作动系统	43,347,919.15	29,148,773.15	138,495,393.20	66,236,669.46	110,806,648.64	37,598,460.23
飞行指示仪表	14,076,876.60	9,354,998.79	81,047,433.13	58,779,887.31	45,211,962.57	24,963,214.14
电器控制装置	2,373,404.50	1,668,544.11	4,982,361.00	3,060,576.48	2,499,448.63	1,076,085.66
机载传感器及敏感元器件	61,492,717.38	29,091,607.78	151,497,357.15	96,587,766.29	176,974,695.81	81,827,430.00
其他	302,637,890.40	225,159,739.80	824,619,042.78	641,583,828.13	707,772,543.60	530,336,286.46
小计	859,859,632.63	567,097,215.77	2,631,289,138.75	1,727,029,941.55	2,458,649,909.53	1,473,425,437.81
减：内部抵销数	18,209,223.87	18,425,022.58	19,856,366.08	20,224,970.60	22,106,991.00	21,341,219.46
合计	841,650,408.76	548,672,193.19	2,611,432,772.67	1,706,804,970.95	2,436,542,918.53	1,452,084,218.35

(4) 主营业务(分地区)

地区名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额		2008年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	809,115,741.56	524,585,105.89	2,553,576,354.16	1,646,440,315.88	2,376,876,454.41	1,359,641,645.39
国外	32,534,667.20	24,087,087.30	57,856,418.51	60,364,655.07	59,666,464.12	92,442,572.96
小计	841,650,408.76	548,672,193.19	2,611,432,772.67	1,706,804,970.95	2,436,542,918.53	1,452,084,218.35
减：内部抵销数						
合计	841,650,408.76	548,672,193.19	2,611,432,772.67	1,706,804,970.95	2,436,542,918.53	1,452,084,218.35

35、营业税金及附加

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
营业税	1,003,761.61	2,003,195.40	1,610,234.96
城建税	625,276.82	1,670,522.85	1,776,451.21
教育附加	311,422.72	841,375.10	889,949.92
水利基金	64,542.59	193,219.72	185,617.94
价格基金	1,240.37	12,619.72	9,013.48
房产税	55,354.11	271,468.32	138,804.58
其他	17,294.27	128,552.13	111,004.86
文教基金	77.40	11,881.10	539.36
合计	2,078,969.89	5,132,834.34	4,721,616.31

36、资产减值损失

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
坏账损失	6,990,861.39	27,168,704.71	26,666,975.79
存货跌价损失	3,626,850.05	4,230,429.15	7,237,009.77
可供出售金融资产减值损失			
持有至到期投资减值损失			
长期股权投资减值损失	1,234,920.44	24,060,586.57	225,300.00
投资性房地产减值损失			
固定资产减值损失			1,946,166.99
工程物资减值损失			
在建工程减值损失			
生产性生物资产减值损失			
油气资产减值损失			
无形资产减值损失			
商誉减值损失			
其他			
合计	11,852,631.88	55,459,720.43	36,075,452.55

37、投资收益

被投资单位名称	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
成本法核算的长期股权投资收益	4,045,331.51	4,034,306.30	1,660,751.34
权益法核算的长期股权投资收益	-23,722.51	274,633.77	181,043.32
处置长期股权投资产生的投资收益		403,275.80	
持有交易性金融资产期间取得的投资收益			
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益			
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		595,200.00	248,000.00
处置交易性金融资产取得的投资收益		14,476.95	
持有至到期投资取得的投资收益			
可供出售金融资产等取得的投资收益		1,607,550.34	759,335.12

被投资单位名称	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
其他			5,058,501.80
合计	4,021,609.00	6,929,443.16	7,907,631.58

38、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
非流动资产处置利得合计	3,988,168.15	1,166,815.18	2,332,960.52
其中: 固定资产处置利得	3,988,168.15	1,166,815.18	2,332,960.52
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠		75,000.00	400,700.00
政府补助	3,544,234.84	24,017,346.84	20,138,353.54
上海市经委专项资金贷款免除			68,477.47
其他	889,624.92	1,372,912.09	5,225,527.29
合计	8,422,027.91	26,632,074.11	28,166,018.82

(2) 政府补助

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
兰州市加快推进新型工业化进程先进企业返还奖励	100,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
中航集团两维费等专项补贴	1,474,234.84	4,742,104.53	3,722,104.53
高新补贴	700,000.00	4,566,600.00	4,320,000.00
财政补贴	1,100,000.00	9,550,000.00	6,940,000.00
外贸支持资金		480,000.00	720,000.00
其他	170,000.00	116,734.92	10,000.00
增值税退税		668,398.38	2,014,278.01
环保设备补助、专项资金		70,000.00	113,600.00
技术与研究与开发补贴		2,823,509.01	1,000,000.00
在岗培训补贴			298,371.00
合计	3,544,234.84	24,017,346.84	20,138,353.54

39、营业外支出

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
非流动资产处置损失合计	2,835,830.44	6,925,698.10	3,738,474.15
其中: 固定资产处置损失	2,809,263.91	1,077,818.61	3,734,034.15
无形资产处置损失			
固定资产报废损失	26,566.53	5,847,879.49	4,440.00
债务重组损失		54,724.00	
非货币性资产交换损失			
对外捐赠支出	56,000.00	630,999.00	1,409,328.00
其他	1,917,876.28	3,056,758.70	4,451,012.59

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
合计	4,809,706.72	10,668,179.80	9,598,814.74

40、所得税费用

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
按税法及相关规定计算的当期所得税	13,755,041.6400	53,530,520.40	61,901,980.85
递延所得税调整	863,659.8070	-5,579,104.89	-17,391,047.61
合计	14,618,701.447	47,951,415.51	44,510,933.24

九、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中航科工	母公司	股份公司	北京市经济技术开发区	林左鸣	开发、制造和销售微型汽车及直升机等航空产品

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中航科工	464,360.85 万元	44.54%	44.54%	中航工业	71093114-1

注：①公司的最终控制人是中航工业。

②母公司对本企业的持股比例和母公司对本企业的表决权比例为假设本次交易完成后母公司持有本公司的股份和对本公司的表决权比例。

2、本公司的子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人
上航电器	全资子公司	有限责任公司	上海市	胡创界
兰航机电	全资子公司	有限责任公司	兰州市	胡创界
太航仪表	全资子公司	有限责任公司	太原市	陈远明
宝成仪表	全资子公司	有限责任公司	宝鸡市	龙平
兰州飞控	全资子公司	有限责任公司	兰州市	顾伟
千山航电	全资子公司	有限责任公司	汉中市	赵清洲
凯天电子	全资子公司	股份有限公司	成都市	赵勇
华燕仪表	全资子公司	有限责任公司	汉中市	曹菊敏

(续)

子公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上航电器	制造业	6,000.00	100	100
兰航机电	制造业	17,354.28	100	100
太航仪表	制造业	4,186.00	100	100

子公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)
宝成仪表	制造业	20,000.00	100	100
兰州飞控	制造业	14,677.00	100	100
千山航电	制造业	24,534.07	100	100
凯天电子	制造业	32,168.00	86.74	86.74
华燕仪表	制造业	16,000.00	80	80

3、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人
苏州长风有限责任公司	同一最终控制人
西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终控制人
上海航空发动机制造股份有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制人
贵阳航空电机有限公司	同一最终控制人
陕西飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
江西洪都飞机工业有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口上海公司	同一最终控制人
安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	同一最终控制人
成都飞机设计研究所	同一实质管理人
中国航空工业沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
贵州华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
洪都航空有限责任公司	同一最终控制人
沈阳黎明航空发动机集团公司	同一最终控制人
吉林航空维修有限责任公司	同一最终控制人
石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中国民用飞机开发公司	同一最终控制人
陕西航空电气有限责任公司	同一最终控制人
贵阳华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
庆安集团有限公司	同一最终控制人
成都发动机集团有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制人
中航光电科技股份有限公司	同一最终控制人
贵州天义电器有限公司	同一最终控制人
西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口广州公司	同一最终控制人
武汉航空仪表有限责任公司	同一最终控制人

其他关联方名称	与本公司关系
北京青云航空仪表有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制人
四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终控制人
中国雷华电子技术研究所	同一实质管理人
西安航空计算技术研究所	同一实质管理人
洛阳光电设备研究所	同一实质管理人
贵州双阳飞机制造厂	同一最终控制人
中航川西机器厂	同一最终控制人
中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
中国航空工业供销有限公司	同一最终控制人
北京航空材料研究院	同一实质管理人
南京机电液压工程研究所	同一实质管理人
中航工业第一飞机设计研究所	同一实质管理人
新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
西安航空动力控制工程有限责任公司	同一最终控制人
西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
天津航空机电公司	同一最终控制人
四川新川航空仪器有限责任公司	同一最终控制人
四川航空液压机械厂	同一最终控制人
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终控制人
陕西飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
南京金城集团	同一最终控制人
南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	同一最终控制人
长空精密机械制造公司	同一最终控制人
贵州天义电器有限责任公司	同一最终控制人
中航力源液压股份有限公司	同一最终控制人
贵阳万江新航机电有限公司	同一最终控制人
贵阳华烽电器有限公司	同一最终控制人
长春航空液压控制有限公司	同一最终控制人
保定向阳精密机械公司	同一最终控制人
平原机器厂（新乡）	同一最终控制人
长沙 5712 飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中航系统科技有限责任公司	同一最终控制人
中航工业陕西资产经营管理有限公司	同一最终控制人
太原太航自动化仪表有限公司	同一最终控制人
太原太航压力测试科技有限公司	同一最终控制人
太航铝合金装饰工程处	同一最终控制人

其他关联方名称	与本公司关系
山西太航大酒店	同一最终控股人
山西一心堂大药房有限公司	同一最终控股人
太航物业管理公司	同一最终控股人
太原市小店区太航幼儿园	同一最终控股人
山西荣长汽车部件有限公司	同一最终控股人
山西润航酒店管理有限公司	同一最终控股人
太原市太航医院	同一最终控股人
太原太航三产有限公司	同一最终控股人
太原太航流量工程公司	同一最终控股人
太原太航电子科技有限公司	同一最终控股人
太原太航汽车电子公司	同一最终控股人
太原太航弹性敏感元件公司	同一最终控股人
北京太航世科机载电子技术有限公司	同一最终控股人
北京太航力合测控技术有限公司	同一最终控股人
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	参股公司
上海航旭机载电器有限公司	联营企业
深圳航通科技有限公司	联营企业
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	联营企业
汉中航空工业后勤有限公司	参股公司
北京凯天汉马显示科技有限公司	联营企业
上海飞浪光电科技有限公司	联营企业

4、关联方交易情况

（1）定价政策

①汽车业务

根据公司股东大会通过的关联交易协议，参照市场价格，确定日常关联交易价格。

②航空业务

向中航工业及其成员单位购销产品的定价，应按下列标准计算：

A. 国家、地方物价管理部门规定或批准的价格；

B. 行业指导价或自律价规定的合理价格；

C. 若无国家、地方物价管理部门规定的价格，也无行业指导价或自律价，则为可比的当地市场价格（可比的当地市场价格应由甲乙双方协商后确定：确定可比的当地市场价格时，应主要考虑在当地提供类似产品的第三人当时所收取市价以及作为购买产品方以公开招标的方式所能获得的最低报价）；

D. 若无可比的当地市场价格，则为推定价格（推定价格是指依据不时适用的中国有关会计准则而加以确定的实际成本加届时一定利润而构成的价格）。

E. 不适用上述价格确定方法的，按协议价格。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

2010 年 1-4 月

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2010 年 1-4 月发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5(5)②	24,280,087.68	9.80
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5(5)②	495,365,991.48	58.27
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	9,600,000.00	100.00
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工等	八、5(5)②	2,274,412.36	31.10

2009 年

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5(5)②	170,677,888.39	14.03
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5(5)②	1,247,805,801.11	47.08
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	24,800,000.00	100.00
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工等	八、5(5)②	5,748,054.63	16.99

2008 年

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2008 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5(5)②	236,761,446.36	19.35
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5(5)②	1,349,427,171.42	54.68
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	20,430,000.00	100.00
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工等	八、5(5)②	5,071,860.18	19.66
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	购买其他资产	土地使用权	市价	20,927,200.00	100.00

注：购销商品、提供和接受劳务涉及中航工业及其所属企业列示如下：

关联方名称	关联方名称
北京航空材料研究院	中航光电科技股份有限公司
北京青云航空仪表有限公司	陕西东风昌河车桥股份有限公司
北京长空喷砂设备有限公司	陕西飞机工业(集团)有限公司
成都发动机(集团)有限公司	陕西航空电气有限责任公司
成都飞机工业(集团)有限责任公司	陕西航空宏峰精密机械工具公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	上海航旭机载电器有限公司
广东昌河汽车销售有限公司	深圳市中航夜视技术有限公司
贵阳航空电机有限公司	沈阳飞机工业(集团)有限公司
贵阳华阳航空电器有限公司	沈阳飞机设计研究所
贵阳万江航空机电有限公司	沈阳兴华航空电器有限责任公司

关联方名称	关联方名称
贵州航天电器股份有限公司	苏州长风有限责任公司
贵州红林机油泵有限公司	天津航空机电有限公司
贵州华烽电器有限公司	西安飞行自动控制研究所
贵州黎阳机械厂	西安飞机工业(集团)有限责任公司
中航力源液压股份有限公司	西安飞机国际航空制造股份有限公司
贵州双阳飞机制造厂	西安飞机设计研究所
贵州天义电器有限责任公司	西安航空动力控制有限责任公司
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	西安庆安电气控制有限责任公司
哈飞航空工业股份有限公司	新乡航空工业(集团)有限公司
吉林航空维修有限责任公司	长春航空液压控制有限公司
江西昌河航空工业有限公司	长空精密机械制造公司
江西洪都航空工业股份有限公司	长沙 5712 飞机工业有限责任公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	中国飞行试验研究院
凯迈(洛阳)测控有限公司	中国航空工业供销有限公司
兰州航空机电有限责任公司	中国航空技术进出口上海公司
南京机电液压工程研究中心	中国航空技术进出口总公司
平原机器厂(新乡)	中国航空无线电电子研究所
庆安集团有限公司	中国航空综合技术研究所
太原太航流量工程公司	中国南方航空工业(集团)有限公司
太原太航汽车电子公司	中航川西机器厂
北京太航世科机载电子技术有限公司	太原太航电子科技有限公司
太原太航自动化仪表有限公司	太原太航弹性敏感元件公司
太原太航压力测试科技有限公司	北京太航力合测控技术有限公司

②关联租赁情况

2010 年 1-4 月

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限公司	兰航机电	固定资产	2,031,705.53	2010/1/1	2010/12/31	60,000.00	租赁协议	-60,000.00
中航国际租赁有限公司	成都凯天	固定资产	28,613,185.89	2010/1/1	2012/12/31	1,564,578.05	租赁协议	-1,564,578.05
太航仪表	太原太航汽车电子有限公司	固定资产	1,975,395.64	2010-1-1	2010/12/31	-127,131.00	租赁协议	127,131.00
太航仪表	太原太航压力测试科技有限公司	固定资产	519,290.40	2010-1-1	2010/12/31	-127,131.00	租赁协议	127,131.00
太航仪表	太原太航电子科技有限公司	固定资产	2,776,081.74	2010-1-1	2010/12/31	-109,431.00	租赁协议	109,431.00

2009 年

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	2,031,705.53	2009 年 1 月 1 日	2009 年 12 月 31 日	180,000.00	租赁协议	-180,000.00

2008 年

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	2,031,705.53	2008 年 1 月 1 日	2008 年 12 月 31 日	180,000.00	租赁协议	-180,000.00

③关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航工业	兰航机电	10,000,000.00	2007/12/25	2012/12/25	否
中航工业	兰航机电	3,000,000.00	2007/12/25	2010/11/25	否
中航工业	兰州飞控	15,000,000.00	2005/6/10	2013/6/9	否
中航工业	兰州飞控	6,000,000.00	2005/6/10	2010/11/26	否
太航仪表	山西长荣汽车部件有限公司	10,000,000.00	2009-11-2	2010-11-2	否
太航仪表	太原太航汽车电子有限公司	6,600,000.00	2009-9-11	2010-9-10	否
太航仪表	太原市太航医院	5,000,000.00	2009-6-19	2010-6-19	否

注：截止 2010 年 6 月 30 日，太航仪表对关联方的担保均已解除。

另，汉航集团为千山航电和华燕仪表共 3,600.00 万元短期借款提供担保。

④其他重大关联交易事项

A. 兰航机电为兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司（以下简称“陇兴公司”）代收代缴各项社会保险经费。

B. 兰航机电借用中航工业资金并支付利息，2009 年及 2008 年分别支付利息 870,574.50 元、1,349,128.50 元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司已归还上述借用资金。

C. 兰州飞控与中国航空科技工业股份有限公司签订《资产收购协议》，中国航空科技工业股份有限公司以截至 2010 年 4 月 30 日的账面价值收购子公司兰州飞控拥有的兰飞福利区 82 号、83 号及 84 号住宅楼的底层商铺、租赁收益及八处固定资产 - 房产，其中商铺账面价值为 572.27 万元、租赁收益为 910.56 万元，八处固定资产 - 房产账面价值为 705.27 万元。

5、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
应收账款				
	中航工业成员单位	1,059,767,040.39	742,862,038.26	1,248,458,826.28
合计		1,059,767,040.39	742,862,038.26	1,248,458,826.28
应收账款坏账准备				
	中航工业成员单位	9,501,420.25	9,415,289.03	25,632,758.75
合计		9,501,420.25	9,415,289.03	25,632,758.75
应收票据				
	中航工业成员单位	114,080,865.30	187,545,973.10	126,308,920.38
合计		114,080,865.30	187,545,973.10	126,308,920.38
预付账款				
	中航工业成员单位	19,315,635.54	23,871,221.31	11,851,681.41
合计		19,315,635.54	23,871,221.31	11,851,681.41
其他应收款				
	中航工业成员单位	35,403,175.62	7,618,236.77	97,809,801.87
	兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	727,419.30		
合计		36,130,594.92	7,618,236.77	97,809,801.87
其他应收款坏账准备				
	中航工业成员单位	3,472,500.00	2,083,500.00	698,900.00
合计		3,472,500.00	2,083,500.00	698,900.00
应付账款				
	中航工业成员单位	120,220,221.63	84,626,506.35	484,815,620.18
合计		120,220,221.63	84,626,506.35	484,815,620.18
预收款项				
	中航工业成员单位	21,951,776.81	20,861,282.08	11,313,484.65
合计		21,951,776.81	20,861,282.08	11,313,484.65
应付票据				
	中航工业成员单位	6,944,476.00	10,108,451.50	5,155,875.80
合计		6,944,476.00	10,108,451.50	5,155,875.80
其他应付款				
	中航工业集团财务有限责任公司			
	中航工业成员单位	73,089,541.49	66,293,045.62	66,776,604.40
	兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司		2,927,200.00	
合计		73,089,541.49	69,220,245.62	66,776,604.40

注：关联方余额涉及的中航工业及其所属企业列示如下：

关联方名称	关联方名称
中航工业	成都飞机设计研究所
中航天水飞机工业有限责任公司	陕西飞机工业（集团）有限公司
成都发动机（集团）有限公司	贵州华烽电器有限公司
成都威凯高技术有限公司	江西洪都飞机工业有限公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	成都飞机工业（集团）有限责任公司
西安飞机国际航空制造股份有限公司	西安航空发动机（集团）有限公司
中国民用飞机开发公司	安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司
新乡航空工业（集团）有限公司	陕西航空电气有限责任公司
兰州飞行控制有限责任公司	贵州黎阳机械厂
苏州长风有限责任公司	平原机器厂（新乡）
中航力源液压股份有限公司	长沙 5712 飞机工业有限责任公司
西安庆安电气控制有限责任公司	贵州红林机油泵有限公司
中国航空工业第三设计研究院	吉林航空维修有限责任公司
深圳市中航夜视技术有限公司	中国航空无线电电子研究所
贵阳华阳航空电器有限公司	上海飞浪光电科技有限公司
中国南方航空工业（集团）有限公司	贵州天义电器有限责任公司
四川航空液压机械厂	洛阳光电设备研究所
陕西航空宏峰精密机械工具公司	贵阳万江航空机电有限公司
长春航空液压控制有限公司	沈阳黎明航发（集团）有限责任公司
石家庄飞机工业有限责任公司	天津航空机电有限公司
北京长空喷砂设备有限公司	中国航空动力机械研究所
凯迈（洛阳）测控有限公司	中航光电科技股份有限公司
江西洪都航空工业股份有限公司	西安飞机设计研究所
沈阳飞机设计研究所	中国航空工业供销有限公司
贵州双阳飞机制造厂	西安航空动力控制有限责任公司
陕西宝成航空仪表有限责任公司	庆安集团有限公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	中航川西机器厂
江西昌河航空工业有限公司	西安飞行自动控制研究所
沈阳飞机工业（集团）有限公司	南京机电液压工程研究中心
中国航空技术进出口总公司	哈尔滨航空工业股份有限公司
汉中航空工业（集团）有限公司	贵阳航空电机有限公司
中航工业陕西资产经营管理有限公司	中国航空技术进出口上海公司
沈阳兴华航空电器有限责任公司	

十、或有事项

1、公司以应收销售款共计 7,282.46 万元为标的，办理应收账款保理融资业务借款 4,000 万元。

2、未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

兰州飞控

1999 年原航空工业兰州飞控仪器总厂与老挝国营设备公司、兰州葡京娱乐公司三家签订《合资协议》，协商在老挝设立中外合资企业中老塑料编织袋有限公司（以下称：合资公司），其中兰州葡京娱乐公司以现金出资 82 万美元，占总投资的 42.14%；老挝国营设备公司以土地和房屋作价出资 78.6 万美元，占总投资的 40.39%；原兰飞总厂以设备出 34 万美元，占总投资的 17.47%；并由兰州葡京娱乐公司法定代表人出任合资公司董事长。其间，股东之一的兰州葡京娱乐公司经理王国治与李旺达（个人）之间发生债务纠纷。2001 年 3 月 20 日，王国治以合资公司名义向李旺达出具《还款计划》一份，拟偿还李旺达人民币 130 万元。随后，李旺达以此为依据于 2004 年 11 月向兰州市中级人民法院提起诉讼，要求兰州葡京娱乐公司和原兰飞总厂共同偿还其出资款 130 万元。案件审理期间，原兰飞总厂实施政策性破产。2005 年 5 月 31 日，原告李旺达向法院追加申请，以兰飞总厂更名为兰州飞行控制有限责任公司为由，将兰州飞行控制有限责任公司追加为被告。2006 年 10 月 26 日，兰州市中级人民法院作出一审判决《（2004）兰法民初字第 186 号民事判决书》，判令兰州葡京娱乐公司退付李旺达 130 万元，承担违约金 20 万元，兰州飞行控制有限责任公司对上述债务承担连带责任。兰州飞行控制有限责任公司不服判决，即向甘肃省高级人民法院提出上诉，要求撤销一审错误判决，依法改判。

2008 年 8 月 22 日，甘肃省高级人民法院作出“（2007）甘民二终字第 54 号民事裁定书”撤销一审判决，发回兰州市中级人民法院重审。

2009 年 5 月 28 日兰州中院作出“（2009）兰法民二初字第 10 号民事判决书”，兰飞公司不服一审判决，向甘肃省高级人民法院上诉。

2010 年 4 月 14 日，甘肃省高级人民法院作出“（2009）甘民二终字第 124 号民事裁定书”，撤销兰州市中级人民法院“（2009）兰法民二初字第 10 号民事判决书”，并发回兰州市中级人民法院重审。

十一、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

2010 年 3 月 23 日，中航工业与中航科工签订《股权转让协议》，由中航科工收购中航工业所持有兰州飞控 100%股权、成都凯天 86.74%股权，该《股权转让协议》于 2010

年5月19日经中航科工临时股东大会批准。截止2010年7月5日已办理完工商变更。

太航仪表与太原太航三产有限公司签订房屋租赁协议,太航仪表向太原太航三产有限公司承租8,430.87平方米的房屋,租赁期限为自2010年5月1日起至2011年4月30日止,租金156,000.00元。

华燕仪表与汉航集团签订房屋租赁合同,华燕仪表向汉航集团承租600平方米房屋,租赁期限自2010年7月1日至2011年6月30日,年租金30,000.00元。

十三、其他重要事项说明

1、截止2010年7月5日,公司所持福建昌河汽车服务有限公司35%的股权,正在办理股东变更登记手续。根据公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司2009年6月29日签署的《资产交割确认书》约定,尚未完成过户登记手续的,该等资产的占有、使用、收益及相关风险,自交割基准日(2009年4月30日)起转至江西昌河汽车有限责任公司。

2、截至2010年4月30日,华燕仪表对持有的西安晨曦惯性技术有限责任公司的股权已出售,股权变更已完。另中航系统科技有限责任公司收购汉中一零一航空电子设备有限公司、汉中新发科技有限公司持有的本公司12.90%的股权已办理过户。

3、千山航电将持有的深圳市航通科技有限公司股权与海门市博臣电子有限责任公司达成协议,海门市博臣电子有限责任公司以277.8202万元收购公司持有的深圳市航通科技有限公司股权,股权变更手续正在办理之中;将持有的汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司股权与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成协议,中航工业陕西资产经营管理有限公司以1,000.00万元收购汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司股权,股权变更手续正在办理之中。

4、融资租赁

(1) 融资租入固定资产的期初和期末原价、累计折旧额、减值准备累计金额。

项目	期末数	期初数
固定资产原价		
机器设备	28,613,185.89	28,613,185.89
合计	28,613,185.89	28,613,185.89
累计折旧		
机器设备	1,563,387.32	
合计	1,563,387.32	
减值准备累计金额		
机器设备		

项目	期末数	期初数
合计		
账面价值		
机器设备	27,049,798.57	28,613,185.89
合计	27,049,798.57	28,613,185.89

(2) 以后年度将支付的最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	10,490,076.56
1年以上2年以内(含2年)	10,490,076.56
2年以上3年以内(含3年)	7,892,895.77
3年以上	-
合计	28,873,048.89

(3) 截止 2010 年 4 月 30 日, 未确认融资费用的余额为 2,456,459.00 元, 在租赁期内采用实际利率法分摊未确认融资费用。

5、以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)					
衍生金融资产					
可供出售金融资产	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00
金融资产小计	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	46,782,720.00	5,178,240.00	48,860,960.00		51,960,960.00

6、截止 2010 年 4 月 30 日, 公司对持有的深圳航通科技有限公司、汉中汇丰(天然)温泉产业开发有限公司的股权出售, 股权变更手续正在办理中。

7、2010 年 5 月中航工业、系统公司、汉航集团和中航科工与本公司订立了附生效条件的《发行股份购买资产协议》, 双方约定由本公司通过定向增发股票的形式分别向中航工业、系统公司、汉航集团和中航科工收购太航仪表、宝成仪表、千山航电和兰州飞控的 100%股权, 以及凯天电子 86.74%和华燕仪表 80.00%的股权。该《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》业经中航航空

电子设备股份有限公司第四届董事会 2010 年度第四次会议审议通过，尚需中航科工与本公司股东大会审批。

中航航空电子设备股份有限公司

审 计 报 告

中瑞岳华专审字[2010]第 1479 号

中瑞岳华会计师事务所

ZHONGRUI YUEHUA CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

目 录

一、审计报告.....	1
二、已审财务报表	
1. 合并资产负债表.....	3
2. 合并利润表.....	5
3. 合并现金流量表.....	6
4. 合并所有者权益变动表.....	7
5. 母公司资产负债表.....	11
6. 母公司利润表.....	13
7. 母公司现金流量表.....	14
8. 母公司所有者权益变动表.....	15
9. 财务报表附注.....	19

审计报告

中瑞岳华专审字[2010]第 1479 号

中航航空电子设备股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”)财务报表,包括 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日的合并及母公司的资产负债表,2010 年 1-4 月、2009 年度、2008 年度和 2007 年度的合并及母公司的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中航电子管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、 审计意见

我们认为，中航电子财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中航电子 2010 年 4 月 30 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2007 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2010 年 1-4 月、2009 年度、2008 年度和 2007 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所有限公司

中国·北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2010 年 7 月 5 日

合并资产负债表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产:					
货币资金	七、1	126,634,630.80	184,642,799.85	427,672,192.57	592,948,745.99
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产					
应收票据	七、2	61,368,212.70	64,814,875.00	73,765,312.73	169,234,103.90
应收账款	七、3	298,507,099.36	177,580,444.67	860,421,772.51	479,759,976.51
预付款项	七、5	11,968,605.00	6,093,636.37	50,536,168.03	62,829,469.13
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
应收利息					
应收股利					
其他应收款	七、4	17,745,681.59	12,594,953.56	55,314,915.12	45,557,359.36
买入返售金融资产					
存货	七、6	135,404,693.12	140,559,231.24	430,695,764.96	440,263,168.73
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		651,628,922.57	586,285,940.69	1,898,406,125.92	1,790,592,823.62
非流动资产:					
发放贷款及垫款					
可供出售金融资产				947,735.04	20,081,577.19
持有至到期投资					
长期应收款					
长期股权投资	七、7、8	1,908,265.68	2,006,821.29	436,886,000.87	602,417,569.28
投资性房地产	七、9	8,519,435.32	8,677,198.40	9,282,688.62	10,593,045.40
固定资产	七、10	200,150,064.47	200,487,033.01	583,899,517.52	695,004,516.89
在建工程	七、11	8,446,442.76	7,681,740.27	17,102,172.23	30,708,383.59
工程物资			2,772,927.34	1,116,840.00	
固定资产清理		-48,983.75			
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	七、12	144,537,339.45	145,631,089.85	160,209,519.22	115,419,422.68
开发支出					
商誉					
长期待摊费用					
递延所得税资产	七、13	534,055.01	516,126.53	1,145,485.35	699,843.08
其他非流动资产					
非流动资产合计		364,046,618.94	367,772,936.69	1,210,589,958.85	1,474,924,358.11
资产总计		1,015,675,541.51	954,058,877.38	3,108,996,084.77	3,265,517,181.73

(转下页)

合并资产负债表(续)

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债:					
短期借款	七、16	43,000,000.00	43,000,000.00	664,500,000.00	688,487,570.00
向中央银行借款					
吸收存款及同业存放					
拆入资金					
交易性金融负债					
应付票据	七、17	10,751,788.30	10,195,248.71	193,965,998.75	342,494,527.17
应付账款	七、18	90,215,668.46	65,133,242.71	1,131,002,923.56	1,035,477,878.18
预收款项	七、19	9,221,229.95	7,948,904.89	42,936,556.40	50,788,821.98
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	七、20	13,950,006.36	15,708,928.38	50,712,569.99	45,508,532.72
应交税费	七、21	28,796,641.35	26,486,188.75	-4,762,070.50	-48,622,912.39
应付利息	七、22	154,500.00		568,630.11	
应付股利	七、23	243,000.00			6,100,000.00
其他应付款	七、24	48,662,301.30	57,493,216.15	350,357,559.66	101,589,410.96
应付分保账款					
保险合同准备金					
代理买卖证券款					
代理承销证券款					
一年内到期的非流动负债	七、25	3,000,000.00			3,600,000.00
其他流动负债					
流动负债合计		247,995,135.72	225,965,729.59	2,429,282,167.97	2,225,423,828.62
非流动负债:					
长期借款	七、26	10,000,000.00	13,000,000.00	14,500,000.00	24,845,500.00
应付债券					
长期应付款					
专项应付款	七、27	10,366,674.81	7,298,707.99	20,907,922.24	25,431,903.91
预计负债				516,959.72	516,959.72
递延所得税负债				132,860.26	1,505,906.58
其他非流动负债	七、28	7,055,684.06	7,629,718.90	9,351,823.43	11,073,927.96
非流动负债合计		27,422,358.87	27,928,426.89	45,409,565.65	63,374,198.17
负债合计		275,417,494.59	253,894,156.48	2,474,691,733.62	2,288,798,026.79
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)	七、29	484,625,174.00	484,625,174.00	410,000,000.00	410,000,000.00
资本公积	七、30	1,117,254,578.02	1,117,254,578.02	1,249,162,842.38	1,245,995,542.90
减: 库存股					
专项储备					
盈余公积	七、31	81,237,386.49	81,237,386.49	81,237,386.49	72,705,435.51
一般风险准备					
未分配利润	七、32	-952,081,136.31	-988,384,299.58	-1,109,270,877.74	-754,566,348.47
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		731,036,002.20	694,732,838.93	631,129,351.13	974,134,629.94
少数股东权益	七、33	9,222,044.72	5,431,881.97	3,175,000.02	2,584,525.00
所有者权益合计		740,258,046.92	700,164,720.90	634,304,351.15	976,719,154.94
负债和所有者权益总计		1,015,675,541.51	954,058,877.38	3,108,996,084.77	3,265,517,181.73

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
一、营业总收入		249,447,912.10	1,198,716,381.55	2,282,460,906.51	1,638,159,889.41
其中: 营业收入	七、34	249,447,912.10	1,198,716,381.55	2,282,460,906.51	1,638,159,889.41
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		202,902,193.56	1,150,020,846.86	2,499,617,603.24	1,885,321,913.01
其中: 营业成本	七、34	168,968,403.87	956,848,040.84	2,007,684,410.45	1,444,432,940.09
利息支出					
手续费及佣金支出					
退保金					
赔付支出净额					
提取保险合同准备金净额					
保单红利支出					
分保费用					
营业税金及附加	七、35	267,791.83	13,937,501.71	33,802,800.63	23,646,363.50
销售费用		5,428,433.70	53,603,326.77	200,660,191.56	146,820,674.75
管理费用		27,158,004.15	104,537,558.70	190,547,836.63	165,534,710.58
财务费用		972,998.70	13,023,584.55	45,479,401.23	33,738,836.33
资产减值损失	七、36	106,561.31	8,070,834.29	21,442,962.74	71,148,387.76
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)	七、37	-98,555.61	-11,105,901.21	-157,038,431.49	-317,308,971.05
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-98,555.61	-12,747,757.85	-162,856,268.41	-317,908,037.45
汇兑收益 (损失以“-”号填列)					
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)		46,447,162.93	37,589,633.48	-374,195,128.22	-564,470,994.65
加: 营业外收入	七、38	1,238,220.20	8,228,211.94	47,665,482.40	57,958,625.60
减: 营业外支出	七、39	351,786.17	1,543,141.89	5,113,871.49	774,454.23
其中: 非流动资产处置损失		82,589.17	700,782.63	1,921,010.71	464,574.36
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		47,333,596.96	44,274,703.53	-331,643,517.31	-507,286,823.28
减: 所得税费用	七、40	6,997,270.94	17,966,401.84	14,988,585.96	22,297,621.39
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)		40,336,326.02	26,308,301.69	-346,632,103.27	-529,584,444.67
归属于母公司所有者的净利润		36,303,163.27	25,491,419.74	-346,172,578.29	-529,496,855.64
少数股东损益		4,033,162.75	816,881.95	-459,524.98	-87,589.03
六、每股收益:					
(一) 基本每股收益	七、41	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926
(二) 稀释每股收益	七、41	0.0749	0.0554	-0.8443	-1.0926
七、其他综合收益	七、42		-1,158,449.63		
八、综合收益总额		40,336,326.02	25,149,852.06	-346,632,103.27	-529,584,444.67
归属于母公司所有者的综合收益总额		36,303,163.27	24,332,970.11	-346,172,578.29	-529,496,855.64
归属于少数股东的综合收益总额		4,033,162.75	816,881.95	-459,524.98	-87,589.03

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并现金流量表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
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		152,128,794.01	1,133,783,794.49	1,893,618,749.61	1,608,101,671.00
客户存款和同业存放款项净增加额					
向中央银行借款净增加额					
向其他金融机构拆入资金净增加额					
收到原保险合同保费取得的现金					
收到再保险业务现金净额					
保户储金及投资款净增加额					
处置交易性金融资产净增加额					
收取利息、手续费及佣金的现金					
拆入资金净增加额					
回购业务资金净增加额					
收到的税费返还			1,880,505.89	29,223,728.55	3,108,606.84
收到其他与经营活动有关的现金	七、43(1)	17,406,701.72	102,897,061.00	73,076,404.42	44,236,833.99
经营活动现金流入小计		169,535,495.73	1,238,561,361.38	1,995,918,882.58	1,655,447,111.83
购买商品、接受劳务支付的现金		131,626,324.42	782,841,814.30	1,745,830,130.83	1,169,622,477.29
客户贷款及垫款净增加额					
存放中央银行和同业款项净增加额					
支付原保险合同赔付款项的现金					
支付利息、手续费及佣金的现金					
支付保单红利的现金					
支付给职工以及为职工支付的现金		51,608,140.01	163,271,333.48	193,661,262.40	199,685,943.27
支付的各项税费		11,491,622.09	34,927,507.44	61,898,140.64	135,717,562.50
支付其他与经营活动有关的现金	七、43(2)	17,546,248.57	141,188,768.76	340,487,913.29	154,945,676.16
经营活动现金流出小计		212,272,335.09	1,122,229,423.98	2,341,877,447.16	1,659,971,659.22
经营活动产生的现金流量净额		-42,736,839.36	116,331,937.40	-345,958,564.58	-4,524,547.39
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金			62,200.00	17,472,385.80	5,173,521.94
取得投资收益收到的现金		2,000.00	1,641,656.64	821,240.16	599,066.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		38,700.00	902,900.00	4,210,733.79	43,838,062.42
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		49,613.76		1,692.34	6,190,000.00
投资活动现金流入小计		90,313.76	2,606,756.64	22,506,052.09	55,800,650.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,474,968.45	53,678,069.86	72,016,507.34	38,408,038.01
投资支付的现金					189,012,316.12
质押贷款净增加额					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额					1,950,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	七、43(3)		85,749,673.07		
投资活动现金流出小计		14,474,968.45	139,427,742.93	72,016,507.34	229,370,354.13
投资活动产生的现金流量净额		-14,384,654.69	-136,820,986.29	-49,510,455.25	-173,569,703.37
三、筹资活动产生的现金流量:					
吸收投资收到的现金			1,440,000.00	300,000.00	
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		20,000,000.00	127,500,000.00	832,160,000.00	808,695,096.00
发行债券收到的现金					
收到其他与筹资活动有关的现金	七、43(4)		1,498,429.14	4,507,715.09	3,841,116.73
筹资活动现金流入小计		20,000,000.00	130,438,429.14	836,967,715.09	812,536,212.73
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	169,000,000.00	720,959,984.58	605,036,645.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		886,675.00	13,759,486.73	55,985,926.36	42,346,923.96
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			4,033.15	40,807.02	750,000.00
筹资活动现金流出小计		20,886,675.00	182,763,519.88	776,986,717.96	648,133,569.24
筹资活动产生的现金流量净额		-886,675.00	-52,325,090.74	59,980,997.13	164,402,643.49
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				-3,783.81	146,495.80
五、现金及现金等价物净增加额		-58,008,169.05	-72,814,139.63	-335,491,806.51	-13,545,111.47
加: 期初现金及现金等价物余额		184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99	606,493,857.46
六、期末现金及现金等价物余额		126,634,630.80	184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	484,625,174.00	1,117,254,578.02			81,237,386.49		-988,384,299.58		5,431,881.97	700,164,720.90
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	484,625,174.00	1,117,254,578.02			81,237,386.49		-988,384,299.58		5,431,881.97	700,164,720.90
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							36,303,163.27		3,790,162.75	40,093,326.02
(一) 净利润							36,303,163.27		4,033,162.75	40,336,326.02
(二) 其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							36,303,163.27		4,033,162.75	40,336,326.02
(三) 所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配									-243,000.00	-243,000.00
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-243,000.00	-243,000.00
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	484,625,174.00	1,117,254,578.02			81,237,386.49		-952,081,136.31		9,222,044.72	740,258,046.92

(转下页)

合并所有者权益变动表（续）

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2009年									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	410,000,000.00	1,249,162,842.38			81,237,386.49		-1,109,270,877.74		3,175,000.02	634,304,351.15
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	410,000,000.00	1,249,162,842.38			81,237,386.49		-1,109,270,877.74		3,175,000.02	634,304,351.15
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	74,625,174.00	-131,908,264.36					120,886,578.16		2,256,881.95	65,860,369.75
(一) 净利润							25,491,419.74		816,881.95	26,308,301.69
(二) 其他综合收益		-1,158,449.63								-1,158,449.63
上述(一)和(二)小计		-1,158,449.63					25,491,419.74		816,881.95	25,149,852.06
(三) 所有者投入和减少资本	74,625,174.00	-130,749,814.73							1,440,000.00	-54,684,640.73
1. 所有者投入资本	74,625,174.00	-135,349,814.73							1,440,000.00	-59,284,640.73
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		4,600,000.00								4,600,000.00
(四) 利润分配							95,395,158.42			95,395,158.42
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配										
4. 其他							95,395,158.42			95,395,158.42
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	484,625,174.00	1,117,254,578.02			81,237,386.49		-988,384,299.58		5,431,881.97	700,164,720.90

(转下页)

合并所有者权益变动表（续）

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	410,000,000.00	1,245,995,542.90			72,705,435.51		-754,566,348.47		2,584,525.00	976,719,154.94
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	410,000,000.00	1,245,995,542.90			72,705,435.51		-754,566,348.47		2,584,525.00	976,719,154.94
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		3,167,299.48			8,531,950.98		-354,704,529.27		590,475.02	-342,414,803.79
（一）净利润							-346,172,578.29		-459,524.98	-346,632,103.27
（二）其他综合收益		3,167,299.48								3,167,299.48
上述（一）和（二）小计		3,167,299.48					-346,172,578.29		-459,524.98	-343,464,803.79
（三）所有者投入和减少资本									1,050,000.00	1,050,000.00
1. 所有者投入资本									1,050,000.00	1,050,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					8,531,950.98		-8,531,950.98			
1. 提取盈余公积					8,531,950.98		-8,531,950.98			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	410,000,000.00	1,249,162,842.38			81,237,386.49		-1,109,270,877.74		3,175,000.02	634,304,351.15

合并所有者权益变动表（续）

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2007年									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-260,977,802.15			1,045,078,457.74
加: 会计政策变更							-6,545,559.93			-6,545,559.93
前期差错更正										
其他		374,903,969.38			6,157,109.89		58,320,955.88		2,672,114.03	442,054,149.18
二、本年初余额	410,000,000.00	1,210,208,090.28			66,909,248.88		-209,202,406.20		2,672,114.03	1,480,587,046.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		35,787,452.62			5,796,186.63		-545,363,942.27		-87,589.03	-503,867,892.05
（一）净利润							-529,496,855.64		-87,589.03	-529,584,444.67
（二）其他综合收益		6,787,452.62								6,787,452.62
上述（一）和（二）小计		6,787,452.62					-529,496,855.64		-87,589.03	-522,796,992.05
（三）所有者投入和减少资本		29,000,000.00								29,000,000.00
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		29,000,000.00								29,000,000.00
（四）利润分配					5,796,186.63		-15,867,086.63			-10,070,900.00
1. 提取盈余公积					5,796,186.63		-5,796,186.63			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-10,070,900.00			-10,070,900.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
四、本期期末余额	410,000,000.00	1,245,995,542.90			72,705,435.51		-754,566,348.47		2,584,525.00	976,719,154.94

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动资产:					
货币资金		792,843.15	1,526,737.95	120,867,819.35	145,474,769.90
交易性金融资产					
应收票据				550,000.00	40,970,000.00
应收账款				816,005,642.20	359,185,912.03
预付款项				30,713,980.58	55,790,007.95
应收利息					
应收股利					
其他应收款	十三、1	297,946.92	81,638.82	20,070,614.32	11,724,063.21
存货				134,306,461.28	135,690,393.70
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产					
流动资产合计		1,090,790.07	1,608,376.77	1,122,514,517.73	748,835,146.79
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	十三、2	627,176,312.32	627,176,312.32	524,611,334.80	821,109,018.30
投资性房地产					
固定资产		170,480.84	182,433.00	64,843,725.54	145,079,145.97
在建工程				1,582,404.48	1,494,504.48
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				11,297,178.17	
开发支出					
商誉					
长期待摊费用					
递延所得税资产					
其他非流动资产					
非流动资产合计		627,346,793.16	627,358,745.32	602,334,642.99	967,682,668.75
资产总计		628,437,583.23	628,967,122.09	1,724,849,160.72	1,716,517,815.54

(转下页)

母公司资产负债表(续)

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
流动负债:					
短期借款				429,500,000.00	422,000,000.00
交易性金融负债					
应付票据				50,000,000.00	33,000,000.00
应付账款				842,123,485.14	651,612,838.00
预收款项				22,152,270.52	23,671,888.83
应付职工薪酬				12,765,975.94	13,436,402.33
应交税费		42,550.00	22,750.00	-6,833,363.89	-10,563,635.93
应付利息				568,630.11	
应付股利					
其他应付款		319,519.50	319,519.50	256,878,160.93	35,847,957.68
一年内到期的非流动负债					
其他流动负债					
流动负债合计		362,069.50	342,269.50	1,607,155,158.75	1,169,005,450.91
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		362,069.50	342,269.50	1,607,155,158.75	1,169,005,450.91
所有者权益(或股东权益):					
实收资本(或股本)		484,625,174.00	484,625,174.00	410,000,000.00	410,000,000.00
资本公积		1,326,725,043.64	1,326,725,043.64	835,304,120.90	835,304,120.90
减: 库存股					
专项储备					
盈余公积		60,752,138.99	60,752,138.99	60,752,138.99	60,752,138.99
一般风险准备					
未分配利润		-1,244,026,842.90	-1,243,477,504.04	-1,188,362,257.92	-758,543,895.26
所有者权益(或股东权益)合计		628,075,513.73	628,624,852.59	117,694,001.97	547,512,364.63
负债和所有者权益(或股东权益)总计		628,437,583.23	628,967,122.09	1,724,849,160.72	1,716,517,815.54

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司利润表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
一、营业收入	十三、3		629,003,564.83	1,538,253,430.74	1,071,674,702.48
减: 营业成本	十三、3		606,913,704.99	1,457,622,093.56	1,034,896,062.42
营业税金及附加			110,933.78	359,221.83	15,482,856.53
销售费用			36,265,534.65	169,792,931.63	122,046,617.52
管理费用		550,320.80	12,722,919.27	36,816,601.68	60,815,814.51
财务费用		-981.94	8,353,553.50	29,958,571.84	21,039,529.73
资产减值损失			10,038,000.38	139,928,914.08	36,870,218.13
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)	十三、4		-9,856,383.16	-160,248,998.84	-317,898,254.35
其中: 对联营企业 和合营企业的投资收益			-12,856,383.16	-160,248,998.84	-317,898,254.35
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-549,338.86	-55,257,464.90	-456,473,902.72	-537,374,650.71
加: 营业外收入			146,743.54	29,372,777.06	53,882,459.94
减: 营业外支出			4,524.76	2,717,237.00	73,822.99
其中: 非流动资产处置损失			4,524.76		30,746.84
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-549,338.86	-55,115,246.12	-429,818,362.66	-483,566,013.76
减: 所得税费用					7,454,519.42
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-549,338.86	-55,115,246.12	-429,818,362.66	-491,020,533.18
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		-549,338.86	-55,115,246.12	-429,818,362.66	-491,020,533.18

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司现金流量表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
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			511,957,948.68	768,904,051.08	995,165,188.65
收到的税费返还					
收到其他与经营活动有关的现金		1,217.94	49,252,188.74	35,917,511.69	31,306,237.95
经营活动现金流入小计		1,217.94	561,210,137.42	804,821,562.77	1,026,471,426.60
购买商品、接受劳务支付的现金			419,143,581.66	645,904,631.32	855,878,013.20
支付给职工以及为职工支付的现金		181,000.00	23,305,168.97	46,432,637.61	67,511,225.78
支付的各项税费			1,702,246.53	8,941,879.60	107,104,258.27
支付其他与经营活动有关的现金		554,112.74	91,796,881.51	289,271,225.49	117,812,308.11
经营活动现金流出小计		735,112.74	535,947,878.67	990,550,374.02	1,148,305,805.36
经营活动产生的现金流量净额		-733,894.80	25,262,258.75	-185,728,811.25	-121,834,378.76
二、投资活动产生的现金流量:					
收回投资收到的现金				2,450,000.00	3,223,521.94
取得投资收益收到的现金			3,000,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			10,000.00		42,059,167.06
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			3,010,000.00	2,450,000.00	45,282,689.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			2,802,448.35	14,647,903.12	6,806,426.93
投资支付的现金					344,801,563.15
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			47,883,769.98		
投资活动现金流出小计			50,686,218.33	14,647,903.12	351,607,990.08
投资活动产生的现金流量净额			-47,676,218.33	-12,197,903.12	-306,325,301.08
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			36,500,000.00	574,500,000.00	542,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金					1,284,589.81
筹资活动现金流入小计			36,500,000.00	574,500,000.00	543,284,589.81
偿还债务支付的现金			76,500,000.00	422,000,000.00	387,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			6,927,121.82	29,180,236.18	20,728,525.04
支付其他与筹资活动有关的现金					
筹资活动现金流出小计			83,427,121.82	451,180,236.18	408,178,525.04
筹资活动产生的现金流量净额			-46,927,121.82	123,319,763.82	135,106,064.77
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		-733,894.80	-69,341,081.40	-74,606,950.55	-293,053,615.07
加: 期初现金及现金等价物余额		1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90	438,528,384.97
六、期末现金及现金等价物余额		792,843.15	1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司所有者权益变动表

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2010年1-4月							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	484,625,174.00	1,326,725,043.64			60,752,138.99		-1,243,477,504.04	628,624,852.59
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	484,625,174.00	1,326,725,043.64			60,752,138.99		-1,243,477,504.04	628,624,852.59
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-549,338.86	-549,338.86
(一) 净利润							-549,338.86	-549,338.86
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-549,338.86	-549,338.86
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	484,625,174.00	1,326,725,043.64			60,752,138.99		-1,244,026,842.90	628,075,513.73

(转下页)

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2009年							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-1,188,362,257.92	117,694,001.97
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-1,188,362,257.92	117,694,001.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	74,625,174.00	491,420,922.74					-55,115,246.12	510,930,850.62
(一) 净利润							-55,115,246.12	-55,115,246.12
(二) 其他综合收益		179,487,695.42						179,487,695.42
上述(一)和(二)小计		179,487,695.42					-55,115,246.12	124,372,449.30
(三) 所有者投入和减少资本	74,625,174.00	311,933,227.32						386,558,401.32
1. 所有者投入资本	74,625,174.00	311,933,227.32						386,558,401.32
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	484,625,174.00	1,326,725,043.64			60,752,138.99		-1,243,477,504.04	628,624,852.59

(转下页)

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2008年							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-758,543,895.26	547,512,364.63
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-758,543,895.26	547,512,364.63
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)							-429,818,362.66	-429,818,362.66
(一) 净利润							-429,818,362.66	-429,818,362.66
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-429,818,362.66	-429,818,362.66
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-1,188,362,257.92	117,694,001.97

(转下页)

母公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 中航航空电子设备股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	2007年							
	实收资本 (或股本)	资本公积	减: 库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-259,786,127.01	1,046,270,132.88
加: 会计政策变更							-7,737,235.07	-7,737,235.07
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-267,523,362.08	1,038,532,897.81
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-491,020,533.18	-491,020,533.18
(一) 净利润							-491,020,533.18	-491,020,533.18
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							-491,020,533.18	-491,020,533.18
(三) 所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	410,000,000.00	835,304,120.90			60,752,138.99		-758,543,895.26	547,512,364.63

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

中航航空电子设备股份有限公司

财务报表附注

2010 年 1-4 月、2009 年、2008 年及 2007 年

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

中航航空电子设备股份有限公司原名江西昌河汽车股份有限公司(以下简称“公司或本公司”),是根据原中国航空工业总公司航空资字[1999]268 号文、原中国航空工业第二集团公司(与原中国航空工业第一集团公司合并成立中国航空工业集团公司,以下简称“中航工业”)航空资(1999)108 号文及国家经济贸易委员会国经贸企改(1999)1095 号文件批准,由昌河飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“昌飞集团公司”)联合合肥昌河实业有限公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司(以下简称“东安公司”)、中国民用飞机开发公司(以下简称“民机公司”)、中国航空工业供销总公司(以下简称“中航供销公司”)、安徽江南机械股份有限公司(以下简称“江南公司”)五家企业,共同发起设立的股份有限公司。公司于 1999 年 11 月 26 日在江西省工商行政管理局注册登记成立,公司注册资本:30,000 万元人民币。经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发行字[2001]35 号文批准,公司于 2001 年 6 月 20 日在上海证券交易所向社会公开发行 11,000 万普通股,并于 2001 年 7 月 6 日在上海证券交易所挂牌交易,发行后的注册资本为 41,000 万元人民币。

根据中航工业航空组筹[2002]642 号文及财政部财企[2003]88 号文批准,昌飞集团公司将所持本公司 26,189.34 万股占总股本 63.88%的股份过户给了江西昌河航空工业有限公司(以下简称“昌河航空”)。按照协议股东合肥昌河实业有限公司将持有本公司 7.69%的股权于 2005 年度一次性转让给昌河航空持有,转让后昌河航空持有公司 71.57%的股权。

根据国务院国资委国资产权[2006]634 号文件《关于江西昌河汽车股份有限公司哈飞汽车股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》的批复,昌河航空所持公司国有法人股于 2006 年 6 月无偿转让给中国航空科技工业股份有限公司(以下简称“中航科工”),转让后中航科工持有公司 71.57%的股权。2006 年 8 月 9 日,经股权分置改革后,中航科工持有公司股份变更为 62.39%,公司于 2005 年 3 月 11 日经江西省工商行政管理局批准取得“360000110001569”号企业法人营业执照。

根据 2008 年 12 月 10 日国务院国资委国资产权[2008]1324 号文件《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》、2009 年 2 月 10 日

国家商务部商资批[2009]54号文件《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》、2009年3月20日国防科工局的批复和2009年5月27日中国证监会证监许可[2009]431号文件《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》，公司以2008年5月31日为交易基准日，向中航工业购买航空机载照明与控制系统产品制造业务相关资产，即上海航空电器有限公司（以下简称“上航电器”）100%的股权及兰州万里航空机电有限责任公司（以下简称“兰航机电”）100%股权，同时向中航工业出售公司的全部资产及负债（由江西昌河汽车有限责任公司作为公司出售资产的接收方）；公司购买资产的价值超过出售资产价值的部分，以向中航工业发行74,625,174.00股股份的方式支付。根据《资产置换及发行股份购买资产协议》及《资产置换及发行股份购买资产协议之补充协议》，公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司进行了资产交割（交割日为2009年4月30日）及相应股权变更登记。

2009年7月15日，公司完成增资变更手续，增加注册资本人民币74,625,174元，变更后注册资本为人民币484,625,174.00元。

根据2009年12月19日召开的2009年度第一次临时股东大会决议，公司于2009年12月21日将公司名称变更为中航航空电子设备股份有限公司。

公司注册地址：江西省景德镇市东郊。

公司经营范围：航空照明系统、驾驶舱操控板组件及调光系统（CPA）、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制装置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务（以上项目国家有专项规定的除外）。

公司组织结构：公司现有2家子公司。公司办公地点分别在江西省景德镇市新厂东路208号及北京市朝阳区京顺路5号曙光大厦A座705室；生产基地设在上海市和甘肃省兰州市。

公司财务报表于2010年7月5日已经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

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，按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

经国务院国资委（国资产权[2008]1324号文件《关于江西昌河汽车股份有限公司非公开发行股票暨资产重组有关问题的批复》）、国家商务部（商资批[2009]54号文

件《商务部关于同意江西昌河铃木汽车有限公司股权变更的批复》)、国防科工局、中国证监会证(监许可[2009]431号文件《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》),根据公司2008年第8次董事会决议,公司与原中航工业筹备组签署的《重组协议》、《补充协议》,公司以2008年5月31日为交易基准日向中航工业收购了其持有的上航电器和兰航机电100%的股权。根据《企业会计准则第20号——企业合并》的相关规定,公司将上航电器和兰航机电纳入了上期的合并范围,并因此调整了合并资产负债表、合并利润表、合并所有者权益变动表和合并现金流量表。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司2010年4月30日、2009年12月31日、2008年12月31日和2007年12月31日的财务状况及2010年1至4月、2009年度、2008年度和2007年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外,本公司的财务报表在所有重大方面同时符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、公司主要的会计政策、会计估计和前期差错

1、会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用,于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值,以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每

一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的,购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的,也计入合并成本。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上(不含 50%),或虽不足 50% 但有实质控制权的,全部纳入合并范围。

(2) 合并财务报表编制的方法

合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,在抵销母公司权益性资本投资与子公司所有者权益中母公司所持有的份额和公司内部之间重大交易及内部往来后编制而成。本公司在编制合并财务报表时,如果子公司所采用的会计政策、会计期间与母公司不一致的,需要按照母公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整;或者要求子公司按照母公司的会计政策和会计期间另行编报财务报表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,应当调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。母公司在报告期内处置子公司,编制合并资产负债表时,不调整合并资产负债表的期初数。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。母公司在报告期内处置子公司,将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司,将该子公司合并当期期初

至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。母公司在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、现金等价物的确定标准

公司现金等价物指公司持有的期限短（一般指从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

（3）外币财务报表的折算方法

本公司按照以下规定，将以外币表示的财务报表折算为人民币金额表示的财务报表。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

按照上述方法折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

以外币表示的现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的

影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

7、金融工具

(1) 金融工具的确认依据

金融工具的确认依据为：公司已经成为金融工具合同的一方。

(2) 金融工具的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

(3) 金融工具的计量

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率)计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、其他应收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的

差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

但是下列情况除外:

A. 与在活跃市场中没有报价,公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量。

B. 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:

a. 《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额。

b. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

(4) 金融工具转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将下列两项金额的差额计入当期损益:

①所转移金融资产的账面价值;

②因转移而收到的对价,与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终

止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融工具公允价值的确定方法

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

A. 在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

B. 金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

②金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

（6）金融资产减值

在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且公司能够对该影响进行可靠计量的事项。

①持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值（折现利率采用原实际利率），减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额重大的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额不重大的持有至到期投资可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，需要按照包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

②应收款项

应收款项坏账准备的计提方法见“附注四、应收款项”。

③可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,计入减值损失。

④其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资计提减值准备后,不再转回。

8、应收款项

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查,对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的,计提减值准备:

- ①债务人发生严重的财务困难;
- ②债务人违反合同条款(如偿付利息或本金发生违约或逾期等);
- ③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日,公司对单项金额重大(金额在100万元以上)的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项(金额在100万元以下但账龄在3年以上)的应收款项,单独进行减值测试,有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。对单项金额不重大(金额在100万元以下且账龄在3年以内)的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项,按账龄划分为若干组合,根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为:

账龄	计提比例
1年以下	不计提
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4-5年	80%

账龄	计提比例
5年以上	100%

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货分类

公司存货主要包括原材料、物资采购、库存商品、在产品及自制半成品、低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

①存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

②原材料的领用和发出时按计划成本核算,对计划成本和实际成本之间的差异,通过成本差异科目核算,并按期结转发出存货应负担的成本差异,将计划成本调整为实际成本。

③产成品入库采用实际成本计价,发出采用加权平均法计算发出成本。

(3) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时采用一次摊销法摊销。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

资产负债表日,公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。公司对于存货因已霉烂变质、市场价格持续下跌且在可预见的未来无回升的希望、全部或部分陈旧过时,产品更新换代等原因,使存货成本高于其可变现净值的,计提存货跌价准备,并计入当期损益。公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。其中:商品存货的可变现净值为估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额;材料存货的可变现净值为产成品估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额;为执行销售合同或劳务合同而持有的存货,可变现净值以合同价格为基础计算。公司持有的存货数量多于销售合同订购数量的,超过部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司于资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计

入当期损益。

10、长期股权投资

长期股权投资主要包括公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

（1）共同控制、重大影响的确定依据

①共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要包括：任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

②重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要包括：当公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响。但符合下列情况的，也确定为对被投资单位具有重大影响：

- A. 在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；
- B. 参与被投资单位的政策制定过程；
- C. 与被投资单位之间发生重要交易；
- D. 向被投资单位派出管理人员；
- E. 向被投资单位提供关键技术资料。

（2）长期股权投资的初始计量

公司合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

公司同一控制下的企业合并，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司非同一控制下的企业合并，在购买日按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

除公司合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定。

⑤通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（3）长期股权投资的后续计量及投资收益确认方法

①公司采用成本法核算的长期股权投资包括：能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②公司采用权益法核算的长期股权投资包括对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。被投资单位可辨认净资产的公允价值，比照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的有关规定确定。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。

本公司对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分（仅指计入资本公积的部分）按相应比例转入当期损益。

11、投资性房地产

公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，其折旧政策和摊销方法与相同或同类固定资产的折旧政策一致。

公司在资产负债表日根据下述信息判断投资性房地产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①投资性房地产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及投资性房地产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算投资性房地产预计未来现金流量现值的折现率，导致投资性房地产可收回金额大幅度降低；

④有证据表明投资性房地产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

⑤投资性房地产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

⑥公司内部报告的证据表明投资性房地产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如投资性房地产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

⑦其他表明投资性房地产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据投资性房地产的公允价值减去处置费用后的净额与投资性房地产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项投资性房地产为基础估计其可收回金额。难以对单项投资性房地产的可收回金额进行估计的，以该项投资性房地产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现

金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项投资性房地产或者投资性房地产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的投资性房地产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25-40 年	3%	3.88%-2.425%
机器设备	10-12 年	3%	9.70%-8.08%
运输设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
仪器仪表及通讯设备	5-8 年	3%	19.4%-12.125%
其他	5 年	3%	19.40%

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

①固定资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算固定资产预计未来现金流量现值的折现率,导致固定资产可收回金额大幅度降低;

④有证据表明固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤固定资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期,如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的,以该项固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

13、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。对已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产,按估计价值记账,待确定实际价值后,再进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,公司将估计其可收回金额,进行减值测试。

①在建工程的市价当期大幅度下跌,其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌;

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及在建工程所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化,从而对公司产生不利影响;

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高,从而影响公司计算在建工程预计未来现金流量现值的折现率,导致在建工程可收回金额大幅度降低;

④有证据表明在建工程已经陈旧过时或者其实体已经损坏;

⑤在建工程已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置;

⑥公司内部报告的证据表明在建工程的经济绩效已经低于或者将低于预期,如在建工程所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等;

⑦其他表明在建工程可能已经发生减值的迹象。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的,以该项在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的,公司将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用,是指本公司因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:①资产支出已经发生,资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产而发生的借款费用,在该资产达到预定可使用或者可销售状态前计入该资产的成本;在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内,每一会计期间的利息(包括折价或溢价的摊销)资本化金额,按照下列规定确定:

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际

发生的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的,公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

15、无形资产

(1) 无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 无形资产的后续计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命,无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产,还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核,必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产,在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的,则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

(3) 研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出。研究阶段支出是指公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查而发生的支出。公司内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。

开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等发生的支出。

开发阶段的支出,只有在同时满足下列条件时,才能予以资本化,即:①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;②具有完成该无形资产并使用或出售的意图;③无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,证明其有用性;④有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售

该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

（4）减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、辞退福利

（1）辞退福利的确认原则

当同时满足下列条件时，应当确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期管理费用：

- ①企业已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施。
- ②企业不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

对于企业实施的职工内部退休计划，由于这部分职工不再为企业带来经济利益，企业应当比照辞退福利处理。

（2）辞退福利的计量

①对于职工没有选择权的辞退计划，应当根据计划条款规定拟解除劳动关系的职工数量、每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

②对于自愿接受裁减的建议，因接受裁减的职工数量不确定，企业应当根据《企业会计准则第13号——或有事项》规定，预计将会接受裁减建议的职工数量，根据预计的职工数量和每一职位的辞退补偿等计提应付职工薪酬(预计负债)。

③实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，企业应当选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期管理费用的辞退福利金额，该项金额与实际应支付的辞退福利款项之间的差额，作为未确认融资费用，在以后各期实际支付辞退福利款项时，计入财务费用。账务处理上，确认因辞退福利产生的预计负债时，借记“管理费用”、“未确认融资费用”科目，贷记“应付职工薪酬——辞退福利”科目；各期支付辞退福利款项时，借记“应付职工薪酬——辞退福利”科目，贷记“银行存款”

科目；同时，借记“财务费用”科目，贷记“未确认融资费用”科目。

17、收入

（1）销售商品收入的确认方法

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

③收入的金额能够可靠计量；

④相关经济利益很可能流入公司；

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

符合上款收入确认条件，采取下列商品销售方式的，应按以下规定确认收入实现时间：

- ①销售商品采用托收承付方式的，在办妥托收手续时确认收入。
- ②销售商品采取预收款方式的，在发出商品时确认收入。
- ③销售商品需要安装和检验的，在购买方接受商品以及安装和检验完毕时确认收入。如果安装程序比较简单，可在发出商品时确认收入。
- ④销售商品采用支付手续费方式委托代销的，在收到代销清单时确认收入。

（2）提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：

A. 与交易相关的经济利益能够流入公司；

B. 收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

A. 利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

B. 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

（1）政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：①公司能够满足政府补助所附条件；②公司能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1 元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认依据

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

①可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

② 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且

未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

(2) 递延所得税负债的确认依据

对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A. 商誉的初始确认；

B. 同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

20、主要会计政策、会计估计的变更

(1) 主要会计政策变更的说明

公司本期无会计政策变更事项。

(2) 会计估计变更的说明

公司本期无会计估计变更事项。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17.00%
营业税	应税收入	5.00%
城市维护建设税	实际缴纳流转税额	5.00%、7.00%
企业所得税	应税所得额	15%、25.00%
教育附加	实际缴纳流转税额	3.00%

2、税收优惠及批文

(1) 增值税

公司子公司上航电器及兰航机电为增值税一般纳税人，根据(94)财税字第011号《财政部、国家税务总局关于军队军工系统所属单位征收流转税、资源税问题的通知》对航空产品免征增值税，其他产品增值税率为17%，按销项税额扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳。

(2) 企业所得税

上航电器经上海市高新技术企业认定办公室根据《高新技术企业认定管理办法》(国科发火[2008]172号)和《高新技术企业认定管理工作指引》(国科发火[2008]362号)认定为高新技术企业，已取得由上海市科学技术委员会、上海市财政厅、上海

市国家税务局及上海市地方税务局颁发的高新技术企业证书, 编号为 GR200831001555, 有效期三年, 按 15% 优惠税率计缴企业所得税。

兰航机电根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于西部大开发税收优惠政策的通知》(财税[2001]202 号) 文件及《甘肃省国家税务局企业所得税税务处理事项批复通知书》(甘国税批字[2006]107 号) 批复同意公司 2006 年 1 月至 2010 年 12 月减按 15% 税率征收企业所得税。

3、其他说明

其他税项按国家的有关具体规定计缴。

六、企业合并及合并财务报表

1、合并范围

(1) 确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策, 并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。公司对其其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 上 (不含 50%), 或虽不足 50% 但有实质控制权的, 全部纳入合并范围。

(2) 子公司情况及合并范围的确定

同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位: 人民币万元

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本
上航电器	全资子公司	上海市	制造业	6,000.00
兰航机电	全资子公司	兰州市	制造业	17,354.28

(续)

子公司全称	经营范围	期末实际 出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额
上航电器	航空机电成品及附件制造业务	29,884.89	
兰航机电	航空机电成品及附件制造业务	32,832.74	

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
上航电器	100.00	100.00	是
兰航机电	100.00	100.00	是

(续)

子公司全称	少数股东权益	少数股东权益中 用于冲减少数股 东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过少数股东在该子公司 期初所有者权益中所享有份额后的余额
上航电器	922.20		
兰航机电			

(3) 合并范围的变更情况

①合并范围的变更原因

2010年1-4月合并范围未发生变更。

②报告期内新增子公司的财务信息

2010年1-4月未新增子公司。

2、少数股东权益

公司名称	期末数	期初数
爱迪西显示测控系统有限公司		
上海航汇清洗泵业有限公司	1,147,030.88	1,130,683.94
上海越冠机电设备有限公司	2,806,550.64	2,043,241.11
上海航锐电源科技有限公司	3,682,698.28	823,489.95
上海航浩汽车零部件有限公司	1,585,764.92	1,434,466.97
合计	9,222,044.72	5,431,881.97

注：表中披露的公司均为上航电器的子公司。

七、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含母公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，期初指2009年12月31日，期末指2010年4月30日。

1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			190,809.11			197,907.18
-人民币	190,809.11	1.00	190,809.11	197,907.18	1.00	197,907.18
-美元						
银行存款：			124,788,051.44			181,666,146.86
-人民币	124,786,271.92	1.00	124,786,271.92	181,664,367.82	1.00	181,664,367.82
-美元	260.28	6.8279	1,779.52	260.28	6.8325	1,779.04
其他货币资金：			1,655,770.25			2,778,745.81
-人民币	1,655,770.25	1.00	1,655,770.25	2,778,745.81	1.00	2,778,745.81
-美元						
合计			126,634,630.80			184,642,799.85

注：（1）货币资金期末数比期初数减少31.42%，其主要原因是本期支付货款所致；

(2) 其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	13,749,612.70	9,816,575.00
商业承兑汇票	47,618,600.00	54,998,300.00
合计	61,368,212.70	64,814,875.00

(2) 期末公司已抵押的应收票据情况

期末公司无已抵押的应收票据。

(3) 期末公司已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

截止期末已经背书给其他方但尚未到期的票据为4,520,000.00元。

3、应收账款

(1) 按类别列示应收账款明细情况

种类	期末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	235,956,866.94	78.53	632,881.02	32.21
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	64,515,360.68	21.47	1,332,247.24	67.79
合计	300,472,227.62	100.00	1,965,128.26	100.00

(续)

种类	期初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	142,042,383.27	79.15	852,666.37	45.16
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款				
其他不重大应收账款	37,426,050.43	20.85	1,035,322.66	54.84
合计	179,468,433.70	100.00	1,887,989.03	100.00

注：应收账款期末数比期初数增加 67.42%，其主要原因是应收销售款增加所致。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款

应收账款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
货款	235,956,866.94	632,881.02	0.27%	单独测试未发生减值，按照账龄分析法计提

合计	235,956,866.94	632,881.02

②其他不重大应收账款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	53,215,014.53	82.48		33,552,764.88	89.65	
1 至 2 年	9,221,856.77	14.29	438,496.89	2,290,686.79	6.12	229,068.68
2 至 3 年	1,151,845.88	1.79	229,120.87	570,999.03	1.53	171,299.71
3 至 4 年	533,822.45	0.83	266,911.23	661,037.65	1.77	330,518.83
4 至 5 年	215,257.00	0.33	172,205.60	230,633.18	0.62	184,506.54
5 年以上	177,564.05	0.28	225,512.65	119,928.90	0.32	119,928.90
合计	64,515,360.68	100.00	1,332,247.24	37,426,050.43	100.00	1,035,322.66

(3) 本报告期末应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况
应收账款期末数中无持公司 5%(含 5%)以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款期末欠款前五名明细情况

应收账款期末欠款前五名(均为关联方)所欠款项总金额为 66,247,148.27 元,占期末应收账款总额的 22.05%。

(5) 附有追索权出让的应收账款明细情况

债务人名称	金额	备注
**单位 1	13,934,683.00	短期借款抵押
**单位 2	223,801.60	短期借款抵押
**单位 3	258,028.20	短期借款抵押
合计	14,416,512.80	

(6) 应收关联方账款情况

应收账款期末数包括应收关联方的款项 219,582,426.54 元,占应收账款总额的比例为 73.08%,该项关联交易的披露见附注“八、6”。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

项目	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	4,862,388.20	26.07	105,799.99	11.73
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	13,785,342.05	73.93	796,248.67	88.27
合计	18,647,730.25	100.00	902,048.66	100.00

(续)

项目	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	1,558,766.19	11.54		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	11,950,871.95	88.46	914,684.58	100.00
合计	13,509,638.14	100.00	914,684.58	100.00

注：其他应收款期末数比期初数增加 38.03%，其主要原因是：增加应收兰州新城投资建设发展公司款项所致。

(2) 期末坏账准备的计提情况

① 期末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款

其他应收款内容	账面金额	坏账准备	计提比例	理由
备用金	1,862,388.20	105,799.99	0.36	单独测试未发生减值, 按照账龄分析法计提”
兰州新城投资建设发展公司	3,000,000.00			单独测试未发生减值, 按照账龄分析法计提”
合计	4,862,388.20	105,799.99		

② 其他不重大其他应收款

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	10,146,667.56	73.61		7,089,953.14	59.33	
1 至 2 年	1,598,231.96	11.59	84,823.20	2,845,826.85	23.81	209,582.69
2 至 3 年	1,639,766.23	11.89	491,929.87	1,609,277.66	13.47	482,783.30
3 至 4 年	362,361.40	2.63	181,180.70	366,991.40	3.07	183,495.70
4 至 5 年						
5 年以上	38,314.90	0.28	38,314.90	38,822.90	0.32	38,822.90
合计	13,785,342.05	100.00	796,248.67	11,950,871.95	100.00	914,684.58

(3) 本报告期末其他应收款中包括持有公司 5%(含 5%) 以上表决权股份的股东款项 754,400.000 元。

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
兰州新城投资建设发展公司	3,000,000.00	1 年以内	16.09
职工借款	1,954,000.00		10.48
公司办备用金	1,570,696.19	1 年以内	8.42
万里生产单位	1,080,826.00	2-3 年	5.80
中国航空工业集团公司	750,000.00	1-2 年	4.02

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
合计	8,355,522.19		44.81

(5) 应收关联方账款情况

其他应收款期末数包括应收其他关联方的款项 727,419.30 元，占其他应收款总额的比例为 3.90%，该项关联交易的披露见附注“八、6”。

5、预付款项

(1) 预付款项明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	11,901,836.80	99.44	5,935,233.17	97.40
1 至 2 年	55,126.40	0.46	127,966.40	2.10
2 至 3 年	2,306.80	0.02	21,101.80	0.35
3-4 年	9,335.00	0.08	9,335.00	0.15
4-5 年				
5 年以上				
合计	11,968,605.00	100.00	6,093,636.37	100.00

注：预付账款期末数比期初数增加 96.41%，其主要原因是预付材料款、设备款所致。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额
北京机载中兴信息技术有限公司	供应商	2,590,210.00
兰州万里东升测控设备有限责任公司	被投资单位	152,200.00
北京工研精机股份有限公司	供应商	128,200.00
航空工业信息中心	同一最终控制人	125,000.00
兰州万里金属制品有限公司	被投资单位	100,000.00
合计		3,095,610.00

(3) 本报告期末预付账款期末数中无持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收关联方账款情况

本报告期末预付关联方款项 108,138.40 元，占期末预付款项的 0.90%，该项关联交易的披露见附注“八、6”。

6、存货

(1) 存货明细情况

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	39,491,704.90		39,491,704.90

项目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	48,913,071.40	287,556.42	48,625,514.98
自制半成品	14,031,058.71		14,031,058.71
在产品	16,403,795.88		16,403,795.88
发出商品	16,812,771.66		16,812,771.66
周转材料（包装物）	39,846.99		39,846.99
合计	135,692,249.54	287,556.42	135,404,693.12

(续)

项目	期初数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	39,037,356.03		39,037,356.03
库存商品	56,133,322.94	287,556.42	55,845,766.52
自制半成品	14,403,222.29		14,403,222.29
在产品	7,164,902.34		7,164,902.34
发出商品	24,041,504.02		24,041,504.02
周转材料	66,480.04		66,480.04
合计	140,846,787.66	287,556.42	140,559,231.24

(2) 存货跌价准备

项目	期初数	本期计提数	本期减少数			期末数
			转回数	转销数	合计	
原材料						
库存商品	287,556.42					287,556.42
在制品						
发出商品						
周转材料						
合计	287,556.42					287,556.42

(3) 期末无用于债务担保的存货。

7、对合营企业投资和联营企业投资

(1) 对联营企业的投资

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
上海航旭机载电器有限公司	有限公司	上海	制造业	200 万元	30.00%	30.00%
上海飞浪光电科技有限公司	有限公司	上海	制造业	50 万元	40.00%	40.00%

(续)

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
上海航旭机载电器有限公司	12,973,506.63	9,935,664.70	3,037,841.93	16,665.64	-441,092.56

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
上海飞浪光电科技有限公司	5,451,696.28	4,796,002.35	655,693.93	136,000.00	84,430.00

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资				
对合营企业投资				
对联营企业投资	1,272,185.76		98,555.61	1,173,630.15
其他投资	1,034,935.53			1,034,935.53
减：长期股权投资减值准备	300,300.00			300,300.00
合计	2,006,821.29		98,555.61	1,908,265.68

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
上海航旭机载电器有限公司	权益法	600,000.00	1,043,680.35	-132,327.77	911,352.58
上海飞浪光电科技有限公司	权益法	200,000.00	228,505.41	33,772.16	262,277.57
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	成本法	406,635.53	406,635.53		406,635.53
兰州万里东升测控设备有限责任公司	成本法	120,000.00	120,000.00		120,000.00
兰州万里精密制造有限责任公司	成本法	225,300.00	225,300.00		225,300.00
兰州万里金属制品有限责任公司	成本法	75,000.00	75,000.00		75,000.00
兰州万里机械设备有限责任公司	成本法	109,000.00	109,000.00		109,000.00
兰州万航运输有限责任公司	成本法	99,000.00	99,000.00		99,000.00
合计			2,307,121.29	-98,555.61	2,208,565.68

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上海航旭机载电器有限公司	30.00	30.00				
上海飞浪光电科技有限公司	40.00	40.00				
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	19.90	19.90				
兰州万里东升测控设备有限责任公司	19.50	19.50				
兰州万里精密制造有限责任公司	19.50	19.50		225,300.00		
兰州万里金属制品有限责任公司	19.50	19.50		75,000.00		
兰州万里机械设备有限责任公司	19.50	19.50				
兰州万航运输有限责任公司	19.50	19.50				
合计				300,300.00		

(3) 长期股权投资减值准备

被投资单位名称	期初数	本期计提数	本期减少数			期末数
			转回数	转销数	合计	
兰州万里精密制造有限责任公司	225,300.00					225,300.00
兰州万里金属制品有限责任公司	75,000.00					75,000.00
合计	300,300.00					300,300.00

注: 因兰州万里精密制造有限责任公司和兰州万里金属制品有限责任公司净资产低于零, 故对其全额计提减值准备。

9、投资性房地产

(1) 投资性房地产明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	8,677,198.40		157,763.08	8,519,435.32
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产				
减: 投资性房地产减值准备				
合计	8,677,198.40		157,763.08	8,519,435.32

(2) 采用成本模式进行后续计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原值合计	12,325,240.62			12,325,240.62
房屋、建筑物	12,325,240.62			12,325,240.62
土地使用权				
二、累计折旧和摊销合计	3,648,042.22	157,763.08		3,805,805.30
房屋、建筑物	3,648,042.22	157,763.08		3,805,805.30
土地使用权				
三、减值准备合计				
房屋、建筑物				
土地使用权				
四、账面价值合计	8,677,198.40			8,519,435.32
房屋、建筑物	8,677,198.40			8,519,435.32
土地使用权				

注: ①本期摊销金额 157,763.08元。

②投资性房地产本期减值准备计提额 0 元。

10、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	368,844,126.98	8,669,179.14	753,643.43	376,759,662.69
其中: 房屋及建筑物	135,240,467.38			135,240,467.38

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
机器设备	143,229,688.23	7,500,162.81	325,721.76	150,404,129.28
运输工具	15,897,021.29	422,812.30		16,319,833.59
电子设备、仪器仪表及通讯设备	62,354,548.39	338,766.67		62,693,315.06
其他设备	12,122,401.69	407,437.36	427,921.67	12,101,917.38
二、累计折旧合计	168,357,093.97	8,921,346.29	668,842.04	176,609,598.22
其中：房屋及建筑物	61,385,640.48	1,155,460.34		62,541,100.82
机器设备	55,127,798.25	4,006,731.22	232,420.55	58,902,108.92
运输工具	8,430,194.49	661,703.89		9,091,898.38
电子设备、仪器仪表及通讯设备	37,101,183.95	2,475,172.36	29,430.09	39,546,926.22
其他设备	6,312,276.80	622,278.48	406,991.40	6,527,563.88
三、账面净值合计	200,487,033.01			200,150,064.47
其中：房屋及建筑物	73,854,826.90			72,699,366.56
机器设备	88,101,889.98			91,502,020.36
运输工具	7,466,826.80			7,227,935.21
电子设备、仪器仪表及通讯设备	25,253,364.44			23,146,388.84
其他设备	5,810,124.89			5,574,353.50
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备、仪器仪表及通讯设备				
其他设备				
五、账面价值合计	200,487,033.01			200,150,064.47
其中：房屋及建筑物	73,854,826.90			72,699,366.56
机器设备	88,101,889.98			91,502,020.36
运输工具	7,466,826.80			7,227,935.21
电子设备、仪器仪表及通讯设备	25,253,364.44			23,146,388.84
其他设备	5,810,124.89			5,574,353.50

注：本期折旧额为 8,921,346.29 元。本期由在建工程转入固定资产原价为 4,636,392.71 元。

(2) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司无用于抵押的固定资产。

(3) 截至 2010 年 4 月 30 日，公司固定资产无账面价值高于可收回金额的情况。

11、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
高新工程				4,059,028.62		4,059,028.62
ERP 软件	166,948.80		166,948.80	166,948.80		166,948.80

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
9号厂房改造工	8,279,493.96		8,279,493.96	3,455,762.85		3,455,762.85
合计	8,446,442.76		8,446,442.76	7,681,740.27		7,681,740.27

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加数	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数
高新工程	700 万元	4,059,028.62	2,459.66	4,061,488.28		0.00
ERP 软件	23.52 万元	166,948.80				166,948.80
9号厂房改造工	650 万元	3,455,762.85	5,398,635.54	574,904.43		8,279,493.96
合计		7,681,740.27	5,401,095.20	4,636,392.71		8,446,442.76

(续)

工程名称	利息资本化 累计金额	其中:本期 利息资本化 金额	本期利息资 本化率(%)	工程投入占 预算的比例 (%)	工程进度	资金来源
高新工程					100%	自筹
ERP 软件					71%	自筹
9号厂房改造工					95%	自筹
合计						

(3) 在建工程减值准备

截至 2010 年 4 月 30 日,公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

12、无形资产

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	163,529,631.81			163,529,631.81
专利权、非专利技术	750,000.00			750,000.00
土地使用权	162,779,631.81			162,779,631.81
二、累计摊销合计	17,898,541.96	1,093,750.40		18,992,292.36
专利权、非专利技术	131,250.00	25,000.00		156,250.00
土地使用权	17,767,291.96	1,068,750.40		18,836,042.36
三、账面净值合计	145,631,089.85			144,537,339.45
专利权、非专利技术	618,750.00			593,750.00
土地使用权	145,012,339.85			143,943,589.45
四、减值准备合计				
专利权、非专利技术				
土地使用权				
五、账面价值合计	145,631,089.85			144,537,339.45
专利权、非专利技术	618,750.00			593,750.00
土地使用权	145,012,339.85			143,943,589.45

注:本期摊销金额为 1,093,750.40 元。

13、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：	534,055.01	516,126.53
资产减值准备	534,055.01	516,126.53
小计	534,055.01	516,126.53
递延所得税负债		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动		
小计		

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	1,194,669,754.61	1,195,956,926.08
合计	1,194,669,754.61	1,195,956,926.08

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末数	期初数
2011 年	222,753,984.58	224,041,156.05
2012 年	484,565,773.44	484,565,773.44
2013 年	432,772,562.19	432,772,562.19
2014 年	55,126,773.26	55,126,773.26
2015 年	-549,338.86	-549,338.86
合计	1,194,669,754.61	1,195,956,926.08

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应收账款坏账准备	1,965,128.26
其他应收款坏账准备	902,048.66
存货跌价准备	287,556.42
长期股权投资减值准备	300,300.00
合计	3,455,033.34

14、资产减值准备明细表

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	2,802,673.61	113,401.31	6,840.00	42,058.00	2,867,176.92
二、存货跌价准备	287,556.42				287,556.42
三、可供出售金融资产减值准备					

项目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回数	转销数	
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	300,300.00				300,300.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	3,390,530.03	113,401.31	6,840.00	42,058.00	3,455,033.34

15、所有权或使用权受限制的资产

项目	期末数	受限制的原因
用于担保的资产	14,416,512.80	
应收账款	14,416,512.80	短期借款抵押
其他原因造成所有权或使用权受限制的资产		
合计	14,416,512.80	

16、短期借款

项目	期末数	期初数
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
信用借款	23,000,000.00	23,000,000.00
合计	43,000,000.00	43,000,000.00

注：抵押借款的标的物系公司应收的销售款。

17、应付票据

票据种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	5,498,478.93	10,195,248.71
商业承兑汇票	5,253,309.37	
合计	10,751,788.30	10,195,248.71

注：下一会计期间将到期的金额为 10,751,788.30 元。

18、应付账款

(1) 应付账款明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	86,828,306.55	96.25	60,599,573.41	93.04
1 至 2 年	1,091,906.63	1.21	2,269,803.12	3.48
2 至 3 年	1,092,785.47	1.21	528,263.10	0.81
3 年以上	1,202,669.81	1.33	1,735,603.08	2.67
合计	90,215,668.46	100.00	65,133,242.71	100.00

注：应付账款期末数为比期初数增加 38.51%，其主要原因是应付设备、材料款增加。

(2) 本报告期末应付账款期末数中无应付持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 期末无账龄超过 1 年的大额应付账款

19、预收款项

(1) 预收款项明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	5,809,620.14	63.00	4,452,555.78	56.01
1 至 2 年	2,351,705.19	25.51	2,506,764.49	31.54
2 至 3 年	1,059,904.62	11.49	989,584.62	12.45
3 年以上				
合计	9,221,229.95	100.00	7,948,904.89	100.00

(2) 本报告期末预收款项期末数中无预收持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位款项。

(3) 本报告期末无超过 1 年的大额预收款项

20、应付职工薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴		28,201,649.34	28,201,649.34	
二、职工福利费		1,338,572.45	1,338,572.45	
三、社会保险费	187,058.50	7,236,999.26	7,215,586.66	208,471.10
四、住房公积金	5,545,341.75	1,911,292.00	2,687,752.00	4,768,881.75
五、辞退福利				
六、其他	9,976,528.13	2,352,612.44	3,356,487.06	8,972,653.51
合计	15,708,928.38	41,041,125.49	42,800,047.51	13,950,006.36

注：应付职工薪酬中无拖欠工资。工会经费和职工教育经费金额为 3,198,642.23

元，非货币福利金额为 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿的金额为 0.00 元。

21、应交税费

项目	期末数	期初数
增值税	2,770,865.99	2,007,388.33
营业税	5,079.73	384,215.33
企业所得税	20,154,683.31	18,589,448.46
个人所得税	428,681.68	662,877.06
城市维护建设税	70,148.82	69,303.72
教育费附加	14,005.45	12,859.13
房产税	5,234,170.82	4,691,688.28
土地使用税	106,987.92	60,885.00
价格基金	61.58	
河道管理费	11,699.07	7,266.46
其他	256.98	256.98
合计	28,796,641.35	26,486,188.75

22、应付利息

项目	期末数	期初数
分期付息到期还本的长期借款利息	154,500.00	
企业债券利息		
短期借款应付利息		
合计	154,500.00	

23、应付股利

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付的原因
上海航锐电源科技有限公司少数股东	243,000.00		
合计	243,000.00		

24、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	15,258,219.48	31.36	20,095,939.57	34.95
1 至 2 年	23,081,267.42	47.43	29,319,015.91	51.00
2 至 3 年	9,239,656.95	18.99	6,993,163.22	12.16
3 年以上	1,083,157.45	2.22	1,085,097.45	1.89
合计	48,662,301.30	100.00	57,493,216.15	100.00

(2) 本报告期末其他应付款期末数中无应付持公司 5% (含 5%) 以上有表决权股份的股东单位的款项。

(3) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	期末数	款项性质
取暖费	20,016,750.00	取暖费
老干部解困金	3,473,501.15	老干部解困金
兰州万里物业有限责任公司(产权证专项)	2,005,333.61	产权证办理费
技术开发费	1,990,299.88	技术开发费
押金	1,803,428.00	土地受让款
合计	29,289,312.64	

25、一年内到期的非流动负债

(1) 1年内到期的长期负债明细情况

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	3,000,000.00	
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	3,000,000.00	

注：1年内到期的长期借款中属于逾期借款获得展期的金额为 0.00 元。

(2) 1年内到期的长期借款

②金额前五名的1年内到期的长期借款

项目	期末数	期初数
保证借款	3,000,000.00	
合计	3,000,000.00	

②金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	币种	期末数		期初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
国家开发银行甘肃省分行	2007/12/25	2010/11/25	5.76			3,000,000.00		
合计						3,000,000.00		

(续)

26、长期借款

(1) 长期借款分类

项目	期末数	期初数
保证借款	10,000,000.00	13,000,000.00
合计	10,000,000.00	13,000,000.00

注：保证借款系由中航工业提供担保。

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	币种
国家开发银行甘肃省分行	2007/12/25	2012/12/25	5.76%	人民币
合计				

(续)

贷款单位	期末数		期初数	
	外币 金额	本币金额	外币 金额	本币金额
国家开发银行甘肃省分行		10,000,000.00		13,000,000.00
合计		10,000,000.00		13,000,000.00

27、专项应付款

种类	期初数	本期增加	本期减少	期末数	备注
基建、科研 拨款	7,298,707.99	12,446,000.00	9,378,033.18	10,366,674.81	
合计	7,298,707.99	12,446,000.00	9,378,033.18	10,366,674.81	

28、其他非流动负债

项目	内容	期末数	期初数
递延收益	产品专项	7,055,684.06	7,629,718.90
合计		7,055,684.06	7,629,718.90

注：其他非流动负债减少系递延收益在资产收益期内摊销确认政府补助。

29、股本

项目	2009年12月31		2010年1-4月增减变动(+、-)				2010年4月30	
	金额	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他小计	金额	比例(%)
一、未上市流通股份								
1. 发起人股份	297,200,431.00	61.33					297,200,431.00	61.33
其中：国家持有股份	297,200,431.00	61.33					297,200,431.00	61.33
境内法人持有股份								
外资法人持有股份								
其他								
2. 募集法人股								
3. 内部职工股								
4. 优先股或其他股								
尚未流通股份合计	297,200,431.00	61.33					297,200,431.00	61.33
二、已上市流通股份								
1. 人民币普通股	187,424,743.00	38.67					187,424,743.00	38.67
2. 境内上市的外资股								
3. 境外上市的外资股								
4. 其他								

项目	2009 年 12 月 31		2010 年 1-4 月增减变动(+、-)				2010 年 4 月 30	
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他小计	金额	比例 (%)
已上市流通股份合计	187,424,743.00	38.67					187,424,743.00	38.67
三、股份总数	484,625,174.00	100.00					484,625,174.00	100.00

(续)

项目	2008 年 12 月 31 日		2009 年增减变动(+、-)				2009 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他小计	金额	比例 (%)
一、未上市流通股份								
1. 发起人股份	222,575,257.00	54.29	74,625,174.00			74,625,174.00	297,200,431.00	
其中：国家持有股份	222,575,257.00	54.29	74,625,174.00			74,625,174.00	297,200,431.00	61.33
境内法人持有股份								
外资法人持有股份								
其他								
2. 募集法人股								
3. 内部职工股								
4. 优先股或其他股								
尚未流通股份合计	222,575,257.00	54.29	74,625,174.00			74,625,174.00	297,200,431.00	
二、已上市流通股份								
1. 人民币普通股	187,424,743.00	45.71					187,424,743.00	38.67
2. 境内上市的外资股								
3. 境外上市的外资股								
4. 其他								
已上市流通股份合计	187,424,743.00	45.71					187,424,743.00	38.67
三、股份总数	410,000,000.00	100.00	74,625,174.00			74,625,174.00	484,625,174.00	38.67

(续)

项目	2007 年 12 月 31 日		2008 年增减变动(+、-)				2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他小计	金额	比例 (%)
一、未上市流通股份								
1. 发起人股份	235,287,957.00	57.39				-12,712,700.00-12,712,700.00	222,575,257.00	54.29
其中：国家持有股份	235,287,957.00	57.39				-12,712,700.00-12,712,700.00	222,575,257.00	54.29
境内法人持有股份								
外资法人持有股份								
其他								
2. 募集法人股								
3. 内部职工股								
4. 优先股或其他股								
尚未流通股份合计	235,287,957.00	57.39				-12,712,700.00-12,712,700.00	222,575,257.00	54.29
二、已上市流通股份								
1. 人民币普通股	174,712,043.00	42.61				12,712,700.00 12,712,700.00	187,424,743.00	45.71

项目	2007 年 12 月 31 日		2008 年增减变动(+、-)			2008 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	发行新股送股公积金转股	其他	小计	金额	比例 (%)
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
已上市流通股份合计	174,712,043.00	42.61		12,712,700.00	12,712,700.00	187,424,743.00	45.71
三、股份总数	410,000,000.00	100.00				410,000,000.00	100.00

(续)

项目	2006 年 12 月 31 日		2007 年增减变动(+、-)			2007 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	发行新股送股公积金转股	其他	小计	金额	比例 (%)
一、未上市流通股份							
1. 发起人股份	261,500,000.00	63.79		-26,212,043.00	-26,212,043.00	235,287,957.00	57.39
其中：国家持有股份	257,501,570.00	62.81		-22,213,613.00	-22,213,613.00	235,287,957.00	57.39
境内法人持有股份	3,998,430.00	0.98		-3,998,430.00	-3,998,430.00		
外资法人持有股份							
其他							
2. 募集法人股							
3. 内部职工股							
4. 优先股或其他股							
尚未流通股份合计	261,500,000.00	63.79		-26,212,043.00	-26,212,043.00	235,287,957.00	57.39
二、已上市流通股份							
1. 人民币普通股	148,500,000.00	36.22		26,212,043.00	26,212,043.00	174,712,043.00	42.61
2. 境内上市的外资股							
3. 境外上市的外资股							
4. 其他							
已上市流通股份合计	148,500,000.00	36.22		26,212,043.00	26,212,043.00	174,712,043.00	42.61
三、股份总数	410,000,000.00	100.01				410,000,000.00	100.00

注：2009 年增加股本 74,625,174.00 元，主要为公司定向增发所致。

(1) 根据中国证监会对公司重大资产重组的相关批复：《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》及《关于核准豁免中国航空工业集团公司要约收购江西昌河汽车股份有限公司股份义务的批复》，以及公司与原中航工业筹备组签署的《重组协议》、《补充协议》，公司以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日，向中航工业收购其持有的上航电器、兰航机电 100% 的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债以抵销部分购买资产价款。置入资产价值超过置出资产价值的部分，由公司向中航工业以每股 5.18 元的价格发行 74,625,174 股股份的方式补足。

(2) 本期新增的 74,625,174.00 股本已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审验,并于 2009 年 6 月 23 日出具了中瑞岳华验字[2009]第 076 号的验资报告。

30、资本公积

项目	2010 年 1-4 月			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,030,102,566.83			1,030,102,566.83
其他资本公积	87,152,011.19			87,152,011.19
合计	1,117,254,578.02			1,117,254,578.02

(续)

项目	2009 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,165,452,381.56		135,349,814.73	1,030,102,566.83
其他资本公积	83,710,460.82	4,600,000.00	1,158,449.63	87,152,011.19
合计	1,249,162,842.38	4,600,000.00	136,508,264.36	1,117,254,578.02

(续)

项目	2008 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,165,452,381.56			1,165,452,381.56
其他资本公积	80,543,161.34	12,453,801.89	9,286,502.41	83,710,460.82
合计	1,245,995,542.90	12,453,801.89	9,286,502.41	1,249,162,842.38

(续)

项目	2007 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价	1,165,452,381.56			1,165,452,381.56
其他资本公积	44,755,708.72	35,787,452.62		80,543,161.34
合计	1,210,208,090.28	35,787,452.62		1,245,995,542.90

注: (1) 2007 年期初数为同一控制下的企业合并并入上航电器和兰航机电之前的资本公积余额 835,304,120.90 元加上上航电器和兰航机电 2007 年期初的实收资本和资本公积 374,903,969.38 元。

(2) 2007 年、2008 年增减变化均为上航电器和兰航机电专项应付款转增资本公积和上航电器可供出售金额资产公允价值变动及出售所致。

(3) 2009 年资本公积减少的原因是:

① “资本溢价”的减少:

根据中国证监会对公司重大资产重组的相关批复以及公司与原中航工业筹备组签署的《重组协议》、《补充协议》,以 2008 年 5 月 31 日为交易基准日,公司向中航工

业收购其持有的上航电器、兰航机电 100%的股权，同时向中航工业出售公司全部资产及负债以抵销部分购买资产价款（交易基准日，置出资产评估值为 40,661.87 万元、置入资产评估值为 79,317.71 万元）。置入资产价值超过置出资产价值的部分，由公司向中航工业以每股 5.18 元的价格发行 74,625,174 股股份的方式补足。其中，74,625,174 元作为股本增加，其余 311,933,227.32 作为资本溢价。

另：参见本附注六、1、（3），由于本次重组属于同一控制下的企业合并，按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关要求，合并日期初资本公积已包括上航电器、兰航机电交割日前的实收资本及资本公积，故在本期资本溢价基础上减去期初已包含的子公司实收资本及资本公积，并还原了交割日前子公司盈余公积 28,930,048.25 及未分配利润 183,981,964.74 元。

以上综合影响，本期资本公积——资本溢价减少 135,349,814.73 元。如下表所示：

项目	金额	备注
股本溢价	311,933,227.32	增发资本溢价
加：同一控制下合并差价	179,487,695.42	收购上航电器、兰航机电初始投资成本与昌河增发后收购前权益的差异
减：期初资本公积项	413,858,721.48	期初子公司实收资本及资本公积
减：子公司留存收益	212,912,015.99	还原交割日前子公司留存收益
合计	-135,349,814.73	

② “其他资本公积”减少的 1,158,449.63 元主要为上航电器可供出售金融资产减少所致。

31、盈余公积

项目	2010 年 1-4 月			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	81,237,386.49			81,237,386.49
任意盈余公积				
合计	81,237,386.49			81,237,386.49

（续）

项目	2009 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	81,237,386.49			81,237,386.49
任意盈余公积				
合计	81,237,386.49			81,237,386.49

（续）

项目	2008 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	72,705,435.51	8,531,950.98		81,237,386.49

任意盈余公积

合计	72,705,435.51	8,531,950.98	81,237,386.49

(续)

项目	2007 年			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	66,909,248.88	5,796,186.63		72,705,435.51
任意盈余公积				
合计	66,909,248.88	5,796,186.63		72,705,435.51

注：(1) 2008 年和 2009 年增加额均为同一控制下的企业合并并入的上航电器和兰航机电当年度提取的盈余公积。

32、未分配利润

(1) 未分配利润变动情况

项目	2010 年 1-4 月		2009 年	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-988,384,299.58		-1,109,270,877.74	
调整年初未分配利润合计数(调整+, 调减-)				
调整后年初未分配利润	-988,384,299.58		-1,109,270,877.74	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	36,303,163.27		25,491,419.74	
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减: 提取法定盈余公积		10%		10%
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作股本的普通股股利				
其他			-95,395,158.42	
期末未分配利润	-952,081,136.31		-988,384,299.58	

(续)

项目	2008 年		2007 年	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	-754,566,348.47		-260,977,802.15	
调整年初未分配利润合计数(调整+, 调减-)			51,775,395.95	
调整后年初未分配利润	-754,566,348.47		-209,202,406.20	
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	-346,172,578.29		-529,496,855.64	
盈余公积弥补亏损				
其他转入				
减: 提取法定盈余公积	8,531,950.98	10%	-5,796,186.63	10%
提取任意盈余公积				
应付普通股股利			-10,070,900.00	

转作股本的普通股股利

其他

期末未分配利润

-1,109,270,877.74

-754,566,348.47

注：(1) 2007 年和 2008 年提取的盈余公积和应付的普通股股利均为同一控制下和企业合并入的上航电器和兰航机电提取的盈余公积和上交的管理费。

(2) 2009 年减项“其他”95,395,158.42 元系出售的子公司合肥昌河汽车有限责任公司、江西昌河汽车进出口有限公司截至 2009 年 4 月 30 日的未分配利润。

(3) 子公司 2009 年提取盈余公积的情况

上航电器 2009 年度提取盈余公积 4,180,249.73 元，其中归属于母公司的金额为 4,180,249.73 元。

兰航机电 2009 年度提取盈余公积 4,264,551.02 元，其中归属于母公司的金额为 4,264,551.02 元。

33、少数股东权益

公司名称	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
爱迪西显示测控系统有限公司、上海航汇清洗泵业有限公司	1,147,030.88	1,130,683.94	1,015,171.15	1,073,498.78
上海越冠机电设备有限公司	2,806,550.64	2,043,241.11	1,535,710.96	1,511,026.22
上海航锐电源科技有限公司	3,682,698.28	823,489.95	624,117.91	
上海航浩汽车零部件有限公司	1,585,764.92	1,434,466.97		
合计	9,222,044.72	5,431,881.97	3,175,000.02	2,584,525.00

注：表中披露的公司均为上航电器的子公司。

34、营业收入和营业成本

(1) 营业收入与营业成本

项目	2010 年 1-4 月发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
主营业务收入	243,888,086.95	1,056,842,291.02	1,913,291,733.55	1,298,134,184.03
其他业务收入	5,559,825.15	141,874,090.53	369,169,172.96	340,025,705.38
营业收入合计	249,447,912.10	1,198,716,381.55	2,282,460,906.51	1,638,159,889.41
主营业务成本	166,346,086.99	832,600,846.95	1,664,561,641.68	1,137,676,538.32
其他业务成本	2,622,316.88	124,247,193.89	343,122,768.77	306,756,401.77
营业成本合计	168,968,403.87	956,848,040.84	2,007,684,410.45	1,444,432,940.09

注：①2009 年营业收入和营业成本分别比 2008 年减少 47.48%和 52.34%，其主要原因是：汽车业务已置换转出。

②2008 年营业收入和营业成本分别比 2007 年增加 83.19%和 65.84%，其主要原因是汽车业务增长所致。

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空产品制造销售业	243,888,086.95	166,346,086.99	545,357,879.73	373,018,504.35
汽车及其零部件制造销售业			555,629,434.31	503,727,365.62
小计	243,888,086.95	166,346,086.99	1,100,987,314.04	876,745,869.97
减：内部抵销数			44,145,023.02	44,145,023.02
合计	243,888,086.95	166,346,086.99	1,056,842,291.02	832,600,846.95

(续)

行业名称	2008年发生额		2007年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航空产品制造销售业	465,686,539.25	289,750,813.66	381,049,318.36	232,375,409.42
汽车及其零部件制造销售业	1,537,114,834.51	1,464,320,468.23	936,166,616.56	924,382,879.79
小计	2,002,801,373.76	1,754,071,281.89	1,317,215,934.92	1,156,758,289.21
减：内部抵销数	89,509,640.21	89,509,640.21	19,081,750.89	19,081,750.89
合计	1,913,291,733.55	1,664,561,641.68	1,298,134,184.03	1,137,676,538.32

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
照明及调光系统	67,070,673.48	40,234,695.00	141,431,434.94	95,239,602.43
电动机及电驱动器系统	43,347,919.15	29,148,773.15	138,495,393.20	66,236,669.46
集中告警、近地告警系统	25,802,304.30	19,760,837.89	110,606,592.81	80,814,957.81
航空类备件	7,985,220.70	8,248,360.62	57,324,746.58	52,721,365.87
其他电子产品	108,906,536.27	78,177,987.28	97,499,712.20	78,005,908.78
汽车整车			519,388,004.48	469,980,242.09
零配件、加工			36,241,429.83	33,747,123.53
小计	253,112,653.90	175,570,653.94	1,100,987,314.04	876,745,869.97
减：内部抵销数	9,224,566.95	9,224,566.95	44,145,023.02	44,145,023.02
合计	243,888,086.95	166,346,086.99	1,056,842,291.02	832,600,846.95

(续)

产品名称	2008年发生额		2007年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
照明及调光系统	143,494,066.72	89,597,236.93	125,943,483.43	65,519,037.45
电动机及电驱动器系统	110,806,648.64	37,598,460.23	69,782,582.36	25,258,579.02
集中告警、近地告警系统	99,756,970.43	67,147,469.79	95,823,317.12	60,540,667.83
航空类备件	38,585,987.92	38,815,273.70	44,678,819.71	47,913,542.79
其他电子产品	73,042,865.54	56,592,373.01	49,077,484.69	37,399,951.28
汽车整车	1,419,719,132.68	1,359,283,484.14	822,575,538.02	824,743,167.30

产品名称	2008 年发生额		2007 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
零配件、加工	117,395,701.83	105,036,984.09	113,591,078.54	99,639,712.49
小计	2,002,801,373.76	1,754,071,281.89	1,321,472,303.87	1,161,014,658.16
减：内部抵销数	89,509,640.21	89,509,640.21	23,338,119.84	23,338,119.84
合计	1,913,291,733.55	1,664,561,641.68	1,298,134,184.03	1,137,676,538.32

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2010 年 1-4 月发生额		2009 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	243,769,099.40	166,164,885.00	1,056,842,291.02	833,797,921.94
国外	118,987.55	181,201.99	11,080,843.12	9,883,768.13
小计	243,888,086.95	166,346,086.99	1,067,923,134.14	843,681,690.07
减：内部抵销数			11,080,843.12	11,080,843.12
合计	243,888,086.95	166,346,086.99	1,056,842,291.02	832,600,846.95

(续)

地区名称	2008 年发生额		2007 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	2,022,801,249.05	1,781,669,966.95	1,294,326,277.29	1,146,621,164.31
国外	77,054,320.28	69,455,510.51	167,878,294.26	155,125,761.53
小计	2,099,855,569.33	1,851,125,477.46	1,462,204,571.55	1,301,746,925.84
减：内部抵销数	186,563,835.78	186,563,835.78	164,070,387.52	164,070,387.52
合计	1,913,291,733.55	1,664,561,641.68	1,298,134,184.03	1,137,676,538.32

(5) 2010 年 1-4 月公司前五名客户销售的收入总额为 108,456,548.39 元，占全部销售收入的比例为 43.48%；

2009 年公司前五名客户销售的收入总额为 271,320,510.27 元，占全部销售收入的比例为 22.63%；

2008 年公司前五名客户销售的收入总额为 408,190,193.55 元，占全部销售收入的比例为 17.88%；

2007 年公司前五名客户销售的收入总额为 405,873,058.66 元，占全部销售收入的比例为 27.76%。

35、营业税金及附加

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年	计提标准
营业税	57,873.90	968,136.82	915,734.10	1,833,876.69	应税收入 3%、5%
消费税		10,900,805.62	29,393,748.23	18,182,727.73	应税收入 3%
城建税	120,612.53	1,024,728.68	2,415,474.27	2,526,964.59	实交流转税 7%、5%
教育附加	68,156.93	457,998.71	1,057,104.49	1,101,419.49	实交流转税 3%

项目	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年	计提标准
河道管理费	21,148.47	13,034.52	20,739.54	1,375.00	
土地增值税		572,797.36			
合计	267,791.83	13,937,501.71	33,802,800.63	23,646,363.50	

注：①2009年营业税金及附加比2008年减少58.77%，其主要原因是：汽车业务已置换转出。

②2008年营业税金及附加比2007年增加47.95%，其主要原因是汽车业务增长所致。

36、资产减值损失

项目	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
坏账损失	106,561.31	8,271,820.07	2,547,072.74	11,267,662.91
存货跌价损失		-381,263.38	18,412,638.34	42,983,175.51
可供出售金融资产减值损失				
持有至到期投资减值损失				
长期股权投资减值损失		75,000.00	225,300.00	850,000.00
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失		105,277.60	257,951.66	16,047,549.34
工程物资减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
其他				
合计	106,561.31	8,070,834.29	21,442,962.74	71,148,387.76

37、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
成本法核算的长期股权投资收益		34,306.30		
权益法核算的长期股权投资收益	-98,555.61	-12,747,757.85	-162,856,268.41	-317,908,037.45
处置长期股权投资产生的投资收益				
持有交易性金融资产期间取得的投资收益				
持有至到期投资取得的投资收益				
期间取得的投资收益				
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益				
处置交易性金融资产取得的投资收益				
持有至到期投资取得的投资收益				
可供出售金融资产等取得的投资收益		1,607,550.34	759,335.12	

其他			5,058,501.80	599,066.40
合计	-98,555.61	-11,105,901.21	-157,038,431.49	-317,308,971.05

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司		34,306.30		
合计		34,306.30		

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
昌河铃木		-12,697,005.83	-163,586,441.70	-318,502,496.20
广东昌河		-368,630.49	-777,425.24	366,633.43
四川昌河		44,393.98	524,545.76	332,281.38
福建昌河				
安徽昌河			796,951.61	-94,672.96
上海航旭机载电器有限公司	-132,327.77	197,883.38	143,850.72	79,563.04
上海飞浪光电科技有限公司	33,772.16	75,601.11	42,250.44	-89,346.14
合计	-98,555.61	-12,747,757.85	-162,856,268.41	-317,908,037.45

38、营业外收入

(1) 营业外收入明细情况

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
非流动资产处置利得合计	38,700.00	435,891.82	36,205,579.82	24,336,278.21
其中：固定资产处置利得	38,700.00	435,891.82	36,205,579.82	24,336,278.21
无形资产处置利得				
债务重组利得				
非货币性资产交换利得				
接受捐赠				
政府补助	824,034.84	7,520,978.54	7,228,604.53	32,679,672.04
上海市经委专项资金贷款免除			1,000,000.00	
其他	375,485.36	271,341.58	3,231,298.05	942,675.35
合计	1,238,220.20	8,228,211.94	47,665,482.40	57,958,625.60

注：2009 年营业外收入较 2008 年减少 82.74%，主要原因系 2008 年存在较大固定资产处置所致。

(2) 政府补助

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
兰州市加快推进新型工业化进程先进企业返还奖励	100,000.00			
专项补贴	574,034.84	1,722,104.53	2,462,104.53	1,286,072.04
高新补贴		1,446,600.00	2,128,500.00	130,000.00

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
财政补贴		521,500.00	2,638,000.00	31,263,600.00
外贸支持资金		480,000.00		
科研费补贴		2,823,509.01		
科技示范企业补贴		500,000.00		
其他	150,000.00	27,265.00		
合计	824,034.84	7,520,978.54	7,228,604.53	32,679,672.04

39、营业外支出

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
非流动资产处置损失合计	82,589.17	700,782.63	1,921,010.71	464,574.36
其中：固定资产处置损失	82,589.17	700,782.63	1,921,010.71	464,574.36
无形资产处置损失				
债务重组损失			78,793.00	
非货币性资产交换损失				
对外捐赠支出		400,000.00	2,625,300.00	150,000.00
其他	269,001.03	442,359.26	488,767.78	159,879.87
合计	351,786.17	1,543,141.89	5,113,871.49	774,454.23

注：2008 年营业外支出较高的主要原因是较大规模处置固定资产和抗震救灾公益性捐赠支出所致。

40、所得税费用

项目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
按税法及相关规定计算的当期所得税	7,021,617.57	17,337,043.02	16,518,250.71	19,497,222.90
递延所得税调整	-24,346.63	629,358.82	-1,529,664.75	2,800,398.49
合计	6,997,270.94	17,966,401.84	14,988,585.96	22,297,621.39

41、本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	2010 年 1-4 月		2009 年		2008 年		2007 年	
	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.0750	0.0750	0.0554	0.0554	-0.8443	-0.8443	-1.0926	-1.0926
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.0743	0.0743	0.0006	0.0006	-1.1254	-1.1254	-1.5700	-1.5700

注：每股收益计算过程如下：

(1) 归属于公司普通股股东的净利润对应的基本每股收益

=归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数

(2) 扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润对应的基本每股收益

=扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数

(3) 稀释每股收益=归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均

数（已考虑稀释性潜在普通股的影响）

公司无稀释性潜在普通股的影响，稀释每股收益等于归属于公司普通股股东的净利润对应的基本每股收益。

（4）扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润对应稀释每股收益

=扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 ÷ 发行在外的普通股加权平均数

（已考虑稀释性潜在普通股的影响）

公司无稀释性潜在普通股的影响，扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润对应稀释每股收益等于扣除非经常损益后归属于公司普通股股东的净利润对应的基本每股收益。

42、综合收益

项目	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额				
减：可供出售金融资产产生的所得税影响				
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		1,158,449.63		
小 计		-1,158,449.63		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额				
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响				
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额				
小 计				
3. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额				
减：现金流量套期工具产生的所得税影响				
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额				
转为被套期项目初始确认金额的调整额				
小 计				
4. 外币财务报表折算差额				
减：处置境外经营当期转入损益的净额				
小 计				
5. 其他				
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响				
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额				
小 计				
合计		-1,158,449.63		

43、流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月金额	2009 年金额	2008 年金额	2007 年金额
政府补助	11,452.15	2,976,365.00	5,851,600.00	39,595,600.00
收到单位往来款	3,027,283.43	77,978,677.37	43,978,996.78	2,824,995.44
集团科研拨款	12,421,082.00	14,950,000.00	7,910,000.00	
专项应付款拨款	50,000.00		12,820,000.00	
利息收入	13,705.31	1,594,287.87	1,626,938.78	1,296,953.11
保证金	627,132.40	320,000.00	0.00	
收视费	0.00	296,500.00	617,828.66	
代收职工退保费	19,076.90			
备用金退回	609,084.10			
保险费	42,061.92			
其他	585,823.51	4,781,230.76	271,040.20	519,285.44
合计	17,406,701.72	102,897,061.00	73,076,404.42	44,236,833.99

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月金额	2009 年金额	2008 年金额	2007 年金额
广告宣传费	1,650.00	6,082,679.06	51,151,900.37	35,850,014.49
技术开发费		192,439.43	11,787,106.33	4,236,093.28
办公费、水电费、差旅费、备用金	3,306,227.85	20,781,221.48	19,964,895.45	18,995,984.88
业务招待费	1,144,470.09	3,483,693.63	1,914,815.15	1,990,564.69
咨询费		805,502.80	222,200.00	1,167,310.00
政工宣传费、展览费		928,204.74	1,286,315.61	1,099,332.00
财产保险费	670,306.58	49,367.70	1,396,809.35	1,037,766.73
租赁费		4,091,721.15	6,632,666.04	14,088,169.51
运输费		13,774,744.95	53,251,364.88	62,299,999.46
往来款等	5,915,003.87	87,275,833.01	184,320,428.18	7,054,469.27
会议费	1,507,863.58			
代收职工退保费	1,100.00			
房产税			608,170.58	1,133,669.71
销售服务费、修理费等		2,095,360.81	4,313,684.19	3,733,297.26
物业管理费、房租	783,051.34	1,628,000.00	1,858,060.99	
滞纳金及罚款	97,976.03			
兰州新城投资建设发展公司	3,000,000.00			
其他	1,118,599.23		1,779,496.17	2,259,004.88
合计	17,546,248.57	141,188,768.76	340,487,913.29	154,945,676.16

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2010 年 1-4 月金额	2009 年金额	2008 年金额	2007 年金额
利息收入及现金折扣等		1,498,429.14	4,507,715.09	3,841,116.73

项目	2010 年 1-4 月金额	2009 年金额	2008 年金额	2007 年金额
合计		1,498,429.14	4,507,715.09	3,841,116.73

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2009 年金额
资产置换转出	85,749,673.07
合计	85,749,673.07

注：2009 年支付的其他与投资活动有关的现金为汽车资产置换过程中置换出的现金。

44、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年	2007 年
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	40,336,326.02	26,308,301.69	-346,632,103.27	-529,584,444.67
加：资产减值准备	106,561.31	8,070,834.29	21,442,962.74	71,148,387.76
固定资产折旧	8,921,346.29	43,295,892.13	77,282,534.63	75,328,871.55
无形资产摊销	1,093,750.40	3,358,102.75	4,446,492.96	4,340,836.42
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	43,889.17	225,578.60	-35,734,253.98	-23,739,851.59
固定资产报废损失		39,312.21	1,650,976.20	-131,852.26
公允价值变动损失				
财务费用	1,041,175.00	16,328,488.30	46,151,334.37	34,682,767.58
投资损失	98,555.61	11,105,901.21	169,046,307.65	317,308,971.05
递延所得税资产减少	-17,928.48	629,358.82	-15,693.37	1,782,280.59
递延所得税负债增加		-132,860.26	-479,433.81	1,018,117.90
存货的减少	5,154,538.12	32,872,038.36	8,630,518.51	-184,198,747.17
经营性应收项目的减少	-79,258,347.92	-126,159,730.17	-292,976,683.89	340,120,216.83
经营性应付项目的增加	-20,256,704.88	100,390,719.47	1,228,476.68	-112,600,101.38
其他				
经营活动产生的现金流量净额	-42,736,839.36	116,331,937.40	-345,958,564.58	-4,524,547.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：				
债务转为资本				
一年内到期的可转换公司债券				
融资租入固定资产				
3. 现金及现金等价物净增加情况：				
现金的期末余额	126,634,630.80	184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99
减：现金的期初余额	184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99	606,493,857.46
加：现金等价物的期末余额				
减：现金等价物的期初余额				

现金及现金等价物净增加额	-58,008,169.05	-72,814,139.63	-335,491,806.51	-13,545,111.47

(2) 现金及现金等价物的信息

项目	2010年1-4月金额	2009年金额	2008年金额	2007年金额
一、现金	126,634,630.80	184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99
其中：库存现金	190,809.11	197,907.18	335,316.74	294,217.38
可随时用于支付的银行存款	124,788,051.44	181,666,146.86	256,267,906.11	445,799,186.80
可随时用于支付的其他货币资金	1,655,770.25	2,778,745.81	853,716.63	146,855,341.81
可用于支付的存放中央银行款项				
存放同业款项				
拆放同业款项				
二、现金等价物				
其中：三个月内到期的债券投资				
三、期末现金及现金等价物余额	126,634,630.80	184,642,799.85	257,456,939.48	592,948,745.99

注：由于 2008 年期末其他货币资金中银行承兑汇票保证金 170,215,253.09 元质押期限为三个月以上，因此编制现金流量表时将其从现金中剔除。

八、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质
中航科工	母公司	股份公司	北京市经济技术开发区	林左鸣	开发、制造和销售微型汽车及直升机等航空产品

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中航科工	464,360.85 万元	49.93%	49.93%	中航工业	71093114-1

注：公司的最终控制人是中航工业。

2、本公司的子公司

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人
上航电器	全资子公司	有限责任公司	上海市	胡创界
兰航机电	全资子公司	有限责任公司	兰州市	胡创界

(续)

子公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上航电器	制造业	6,000.00	100	100
兰航机电	制造业	17,354.28	100	100

3、本公司的合营和联营企业情况

(1) 联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
上海航旭机载电器有限公司	有限责任公司	上海	制造业	200 万元	30.00	30.00
上海飞浪光电科技有限公司	有限责任公司	上海	制造业	50 万元	40.00	40.00

(续)

被投资单位名称	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
上海航旭机载电器有限公司	3,037,841.93	16,665.64	-441,092.56
上海飞浪光电科技有限公司	655,693.93	136,000.00	84,430.00

4、本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
沈阳飞机工业（集团）有限公司	同一最终控制人
苏州长风有限责任公司	同一最终控制人
西安飞机国际航空制造股份有限公司	同一最终控制人
上海航空发动机制造股份有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
江西昌河航空工业有限公司	同一最终控制人
贵阳航空电机有限公司	同一最终控制人
陕西飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
江西洪都飞机工业有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口上海公司	同一最终控制人
安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司	同一最终控制人
成都飞机设计研究所	同一实质管理人
中国航空工业沈阳飞机设计研究所	同一实质管理人
贵州华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
洪都航空有限责任公司	同一最终控制人
沈阳黎明航空发动机集团公司	同一最终控制人
吉林航空维修有限责任公司	同一最终控制人
石家庄飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中国民用飞机开发公司	同一最终控制人
陕西航空电气有限公司	同一最终控制人
贵阳华阳航空电器有限公司	同一最终控制人
庆安集团有限公司	同一最终控制人
成都发动机集团有限公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团有限责任公司	同一最终控制人
沈阳兴华航空电器有限责任公司	同一最终控制人
中航光电科技股份有限公司	同一最终控制人

其他关联方名称	与本公司关系
贵州天义电器有限公司	同一最终控制人
西安庆安电气控制有限责任公司	同一最终控制人
中国航空技术进出口广州公司	同一最终控制人
武汉航空仪表有限责任公司	同一最终控制人
北京青云航空仪表有限公司	同一最终控制人
成都飞机工业集团电子科技有限公司	同一最终控制人
四川航空工业川西机器有限责任公司	同一最终控制人
中国雷华电子技术研究所	同一实质管理人
西安航空计算技术研究所	同一实质管理人
洛阳光电设备研究所	同一实质管理人
贵州双阳飞机制造厂	同一最终控制人
中航川西机器厂	同一最终控制人
中国南方航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
中国航空工业供销有限公司	同一最终控制人
北京航空材料研究院	同一实质管理人
南京机电液压工程研究所	同一实质管理人
中航工业第一飞机设计研究所	同一实质管理人
新乡航空工业（集团）有限公司	同一最终控制人
西安航空动力控制工程有限责任公司	同一最终控制人
西安飞行自动控制研究所	同一实质管理人
天津航空机电公司	同一最终控制人
四川新川航空仪器有限责任公司	同一最终控制人
四川航空液压机械厂	同一最终控制人
陕西宏远航空锻造有限责任公司	同一最终控制人
陕西飞机工业（集团）有限责任公司	同一最终控制人
南京金城集团	同一最终控制人
南京机电液压工程研究中心	同一实质管理人
江西洪都航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈飞航空工业股份有限公司	同一最终控制人
哈尔滨东安发动机（集团）有限公司	同一最终控制人
长空精密机械制造公司	同一最终控制人
贵州天义电器有限责任公司	同一最终控制人
中航力源液压股份有限公司	同一最终控制人
贵阳万江新航机电有限公司	同一最终控制人
贵阳华烽电器有限公司	同一最终控制人
长春航空液压控制有限公司	同一最终控制人
保定向阳精密机械公司	同一最终控制人
平原机器厂（新乡）	同一最终控制人
长沙 5712 飞机工业有限责任公司	同一最终控制人
中航系统科技有限责任公司	同一最终控制人

其他关联方名称	与本公司关系
中航工业陕西资产经营管理有限公司	同一最终控制人
太原太航自动化仪表有限公司	同一最终控制人
太原太航压力测试科技有限公司	同一最终控制人
太航铝合金装饰工程处	同一最终控制人
山西太航大酒店	同一最终控制人
山西一心堂大药房有限公司	同一最终控制人
太航物业管理公司	同一最终控制人
太原市小店区太航幼儿园	同一最终控制人
山西荣长汽车部件有限公司	同一最终控制人
山西润航酒店管理有限公司	同一最终控制人
太原市太航医院	同一最终控制人
太原太航三产有限公司	同一最终控制人
太原太航流量工程公司	同一最终控制人
太原太航电子科技有限公司	同一最终控制人
太原太航汽车电子公司	同一最终控制人
太原太航弹性敏感元件公司	同一最终控制人
北京太航世科机载电子技术有限公司	同一最终控制人
北京太航力合测控技术有限公司	同一最终控制人
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	参股公司
上海航旭机载电器有限公司	联营企业
深圳航通科技有限公司	联营企业
汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司	联营企业
汉中航空工业后勤有限公司	参股公司
北京凯天汉马显示科技有限公司	联营企业
上海飞浪光电科技有限公司	联营企业

5、关联方交易情况

（1）定价政策

①汽车业务

根据公司股东大会通过的关联交易协议，参照市场价格，确定日常关联交易价格。

②航空业务

向中航工业及其成员单位购销产品的定价，应按下列标准计算：

- A. 国家、地方物价管理部门规定或批准的价格；
- B. 行业指导价或自律价规定的合理价格；

C. 若无国家、地方物价管理部门规定的价格，也无行业指导价或自律价，则为可比的当地市场价格（可比的当地市场价格应由甲乙双方协商后确定：确定可比的当地市场价格时，应主要考虑在当地提供类似产品的第三人当时所收取市价以及作为购买产品方

以公开招标的方式所能获得的最低报价);

D. 若无可比的当地市场价格, 则为推定价格(推定价格是指依据不时适用的中国有关会计准则而加以确定的实际成本加届时一定利润而构成的价格)。

E. 不适用上述价格确定方法的, 按协议价格。

(2) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 购销商品、提供和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	2010 年 1-4 月发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5(5)②	4,592,746.58	14.04
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5(5)②	135,224,475.39	54.21
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	9,600,000.00	100.00

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2009 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
昌河铃木	采购货物	汽车、零部件	八、5(1)①	69,177,915.11	10.55
昌河航空	采购货物	汽车、零部件	八、5(2)①	1,969,256.84	0.3
昌飞集团	采购货物	汽车、零部件	八、5(3)①	134,703.30	0.02
东安动力	采购货物	汽车、零部件	八、5(4)①	55,738,504.27	8.5
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5(5)②	13,258,620.67	2.02
昌河铃木	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	105,611,437.38	9.99
昌河航空	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	1,884,877.19	0.18
昌飞集团	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	368,000.00	0.03
合昌实业	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	2,899,316.24	0.27
广东昌河	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	7,675,687.01	0.73
安徽昌河汽车销售服务公司	销售货物	汽车、零部件	八、5(4)①	30,892,678.08	2.92
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5(5)②	369,241,313.92	34.94
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	24,800,000.00	97.56
兰州万航运输有限责任公司	接受劳务	运输业务	市价	621,011.04	2.44
昌河铃木	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	58,558.38	0.92
昌河航空	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	291,974.66	4.57
昌飞集团	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	168,535.68	2.64
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工	八、5(5)②	66,452.98	1.04

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2008 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
昌河铃木	采购货物	汽车、零部件	八、5 (1) ①	119,394,864.65	20.87
昌河航空	采购货物	汽车、零部件	八、5 (2) ①	3,178,304.36	0.56
昌飞集团	采购货物	汽车、零部件	八、5 (3) ①	137,579.50	0.02
东安动力	采购货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	206,783,384.62	36.4
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5 (5) ②	15,834,345.04	2.79
昌河铃木	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	293,243,659.72	25.26
昌河航空	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	6,037,155.00	0.52
昌飞集团	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	1,988,955.75	0.17
合昌实业	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	56,154,544.10	4.84
广东昌河	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	13,332,461.45	1.15
安徽昌河汽车销售服务有限公司	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	27,181,622.04	2.34
四川昌河蓝天汽车销售公司	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	165,188.24	0.01
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5 (5) ②	336,895,395.30	29.02
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	20,430,000.00	100
昌河铃木	提供劳务	运输业务	八、5 (4) ①	817,023.48	5.64
昌河航空	提供劳务	运输业务	八、5 (4) ①	2,450,986.36	16.93
昌飞集团	提供劳务	运输业务	八、5 (4) ①	585,953.52	4.05
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工	八、5 (5) ②	657,268.20	4.54
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	购买其他资产	土地使用权	市价	20,927,200.00	100

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	2007 年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
昌河铃木	采购货物	汽车、零部件	八、5 (1) ①	96,478,231.06	5.48
昌河航空	采购货物	汽车、零部件	八、5 (2) ①	1,906,952.45	0.11
昌飞集团	采购货物	汽车、零部件	八、5 (3) ①	705,974.90	0.04
东安动力	采购货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	312,679,200.00	17.76
中航工业其他成员单位	采购货物	航空电子原材料	八、5 (5) ②	13,525,594.35	0.77
昌河铃木	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	281,741,310.28	17.20
昌河航空	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	7,378,143.45	0.45
昌飞集团	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	1,247,520.00	0.08
合昌实业	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	75,563,273.21	4.61
广东昌河	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	15,328,842.68	0.94
安徽昌河汽车销售服务有限公司	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	14,041,722.89	0.86
四川昌河蓝天汽车销售公司	销售货物	汽车、零部件	八、5 (4) ①	10,452,974.64	0.64
中航工业其他成员单位	销售货物	航空电子产品	八、5 (5) ②	196,000,400.73	11.96
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	接受劳务	人员输入	同工同酬	3,615,000.00	5.84

昌河铃木	接受劳务	运输业务	市价	858,358.00	1.39
中国航空无线电电子研究所	接受劳务			3,270,204.78	5.28
昌河铃木	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	5,754,347.53	56.13
昌河航空	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	2,750,538.09	26.83
昌飞集团	提供劳务	运输业务	八、5(4)①	929,726.02	9.07
中航工业其他成员单位	提供劳务	外协加工	八、5(5)②		

注：购销商品、提供和接受劳务涉及中航工业其他成员单位列示如下：

关联方名称	关联方名称
北京航空材料研究院	中航光电科技股份有限公司
北京青云航空仪表有限公司	陕西东风昌河车桥股份有限公司
北京长空喷砂设备有限公司	陕西飞机工业(集团)有限公司
成都发动机(集团)有限公司	陕西航空电气有限公司
成都飞机工业(集团)有限责任公司	陕西航空宏峰精密机械工具公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	上海航旭机载电器有限公司
广东昌河汽车销售有限公司	深圳市中航夜视技术有限公司
贵阳航空电机有限公司	沈阳飞机工业(集团)有限公司
贵阳华阳航空电器有限公司	沈阳飞机设计研究所
贵阳万江航空机电有限公司	沈阳兴华航空电器有限责任公司
贵州航天电器股份有限公司	苏州长风有限责任公司
贵州红林机油泵有限公司	天津航空机电有限公司
贵州华烽电器有限公司	西安飞行自动控制研究所
贵州黎阳机械厂	西安飞机工业(集团)有限责任公司
中航力源液压股份有限公司	西安飞机国际航空制造股份有限公司
贵州双阳飞机制造厂	西安飞机设计研究所
贵州天义电器有限责任公司	西安航空动力控制有限责任公司
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	西安庆安电气控制有限责任公司
哈飞航空工业股份有限公司	新乡航空工业(集团)有限公司
吉林航空维修有限责任公司	长春航空液压控制有限公司
江西昌河航空工业有限公司	长空精密机械制造公司
江西洪都航空工业股份有限公司	长沙 5712 飞机工业有限责任公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	中国飞行试验研究院
凯迈(洛阳)测控有限公司	中国航空工业供销有限公司
兰州航空机电有限责任公司	中国航空技术进出口上海公司
南京机电液压工程研究中心	中国航空技术进出口总公司
平原机器厂(新乡)	中国航空无线电电子研究所
庆安集团有限公司	中国航空综合技术研究所
中航川西机器厂	中国南方航空工业(集团)有限公司

②关联租赁情况

2010 年 1-4 月

出租方名称	承租方名称	租赁资产	租赁资产涉	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费	租赁费用

	称	情况	及金额		用确定	对公司影
					依据	响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	2,031,705.53	2010年1月1日至2010年12月31日	60,000.00 租赁协议	-60,000.00

2009 年

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	2,031,705.53	2009年1月1日	2009年12月31日	180,000.00	租赁协议	-180,000.00
昌飞集团公司	本公司	土地				722,624.23	租赁协议	-722,624.23
合昌实业公司	本公司	土地				1,120,233.32	租赁协议	-1,120,233.32
合昌实业公司	本公司	固定资产				2,621,935.80	租赁协议	-2,621,935.80

2008 年

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	兰州万里航空机电设备有限责任公司	固定资产	2,031,705.53	2008年1月1日	2008年12月31日	180,000.00	租赁协议	-180,000.00
昌飞集团公司	本公司	土地				2,890,496.92	租赁协议	-2,890,496.92
合昌实业公司	本公司	土地				1,120,233.32	租赁协议	-1,120,233.32
合昌实业公司	本公司	固定资产				2,621,935.80	租赁协议	-2,621,935.80

2007 年

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用	租赁费用确定依据	租赁费用对公司影响
昌飞集团	本公司	土地				2,890,496.92	租赁协议	-2,890,496.92
合昌实业	本公司	土地				3,327,906.91	租赁协议	-3,327,906.91
合昌实业	本公司	固定资产				7,865,807.38	租赁协议	-7,865,807.38
昌河航空	本公司	固定资产				1,261,151.36	租赁协议	-1,261,151.36

③关联方担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中航工业	兰航机电	10,000,000.00	2007/12/25	2012/12/25	否
中航工业	兰航机电	3,000,000.00	2007/12/25	2010/11/25	否

④关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交易 定价原则	2008 年发生额		2008 年发生额	
				金额	占同类交 易金额的 比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)
昌河航空	销售固定资产	固定资产八、5 (1) ①		107,435,800.00	99.95	23,250,710.07	97.82

⑤其他重大关联交易事项

A. 公司 2009 年 1-4 月为江西昌河铃木汽车有限责任公司代收代缴各项社会保险经费(养老、失业)等 4,499,937.50 元,2008 年 14,363,328.43 元、2007 年 13,487,486.00 元。

B. 兰航机电为兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司(以下简称“陇兴公司”)代收代缴各项社会保险经费。

C. 根据公司与昌飞集团公司及合肥昌河汽车实业有限公司签署的《综合服务协议》和其他关联协议,公司 2009 年 1-4 月及上期与关联方的其他关联事项如下:

项目	2010 年 1-4 月 发生额	2009 年发生额	2008 年 发生额	2007 年发生额	备注
支付昌飞集团公司综合服务 费及代缴费用		1,176,763.06	2,319,692.63	3,707,044.74	本部
支付合昌实业公司综合服务 费及代缴费用		1,563,700.00	1,573,600.00	4,752,433.35	合肥昌河和 合肥分公司
支付合昌实业公司水电费		6,750,826.16	9,585,288.01	13,474,811.15	合肥昌河和 合肥分公司
合计		9,491,289.22	13,478,580.64	21,934,289.24	

D. 兰航机电借用中航工业资金并支付利息,2009 年、2008 年及 2007 年分别支付利息 870,574.50 元、1,349,128.50 元和 1,251,304.37 元。截至 2009 年 12 月 31 日,公司已归还上述借用资金。

6、关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日
应收账款			
	中航工业成员单位	219,582,426.54	132,090,982.54
合计		219,582,426.54	132,090,982.54
应收账款坏账准备			
	中航工业成员单位	1,249,927.66	1,163,136.85
合计		1,249,927.66	1,163,136.85
应收票据			
	中航工业成员单位	8,139,212.70	61,760,000.00
合计		8,139,212.70	61,760,000.00

项目名称	关联方	2010年4月30日	2009年12月31日
预付账款			
	中航工业成员单位	108,138.40	200,312.30
合计		108,138.40	200,312.30
其他应收款			
	中航工业成员单位	754,400.00	770,105.00
	兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司	727,419.30	
合计		1,481,819.3	770,105.00
其他应收款坏账准备			
	中航工业成员单位		
合计			
应付账款			
	中航工业成员单位	8,601,393.78	9,209,593.49
合计		8,601,393.78	9,209,593.49
预收款项			
	中航工业成员单位	5,450,540.23	3,043,432.30
合计		5,450,540.23	3,043,432.30
应付票据			
	中航工业成员单位	2,713,856.00	2,245,427.30
合计		2,713,856.00	2,245,427.30
其他应付款			
	中航工业成员单位	408,179.26	2,592,574.88
	兰州陇兴通用仪器设备制造有限责任公司		2,927,200.00
合计		408,179.26	5,519,774.88
(续)			

项目名称	关联方	2008年12月31日	2007年12月31日
应收账款			
	昌河铃木	438,531,510.79	214,044,908.87
	合昌实业	5,989,170.46	10,456,454.79
	昌河进出口	100,000.00	18,184,683.87
	昌河航空	47,975,146.41	
	四川昌河	66,991.68	4,382,465.05
	广东昌河	12,085,272.03	20,500,292.03
	福建昌河	15,877,536.01	17,790,700.82
	安徽昌河	15,809,231.56	14,273,232.40
	北京昌河	3,911,296.49	4,137,211.04
	中航工业成员单位	634,762,326.22	29,554,673.41

项目名称	关联方	2008年12月31日	2007年12月31日
合计		1,175,108,481.65	333,324,622.28
应收账款坏账准备			
	昌河铃木	3,969,944.66	1,021,089.54
	合昌实业	29,945.85	119,570.14
	昌河航空	500.00	1,235,269.88
	四川昌河	1,439,254.39	0
	广东昌河		413,721.10
	福建昌河	275,804.32	451,675.89
	安徽昌河	7,938,768.01	5,337,210.25
	北京昌河	79,046.16	52,282.27
	北京昌河	1,173,388.95	1,360,250.85
	中航工业成员单位	17,022,041.32	1,158,162.04
合计		31,928,693.66	11,149,231.96
应收票据			
	中航工业成员单位	28,614,530.00	3,000,000.00
合计		28,614,530.00	3,000,000.00
预付账款			
	中航工业成员单位	151,544.80	700,519.50
合计		151,544.80	700,519.50
其他应收款			
	中航工业成员单位	15,880,700.00	230,345.00
合计		15,880,700.00	230,345.00
其他应收款坏账准备			
	中航工业成员单位	4,400.00	
合计		4,400.00	
应付账款			
	九江昌河	268,049,948.30	335,398,103.09
	昌飞集团	8,044.30	
	东安动力	174,617,936.72	260,025,161.30
	中航工业成员单位	452,102,798.66	7,811,464.51
合计		894,778,727.98	603,234,728.90
预收款项			
	中航工业成员单位	100,771.29	13,589,802.95
合计		100,771.29	13,589,802.95
应付票据			
	东安动力		71,700,000.00
	中航工业成员单位	2,430,275.80	
合计		2,430,275.80	71,700,000.00

项目名称	关联方	2008年12月31日	2007年12月31日
其他应付款			
	中航工业集团财务有限责任公司	145,000,000.00	
	四川昌河	35,820.46	
	广东昌河	48,109.04	
	福建昌河	896,326.57	
	安徽昌河	109,191.65	
	中航工业成员单位	21,521,042.16	25,147,919.46
合计		167,610,489.88	25,147,919.46

注：关联方余额涉及的中航工业成员列示如下：

关联方名称	关联方名称
中航工业	成都飞机设计研究所
中航天水飞机工业有限责任公司	陕西飞机工业（集团）有限公司
成都发动机（集团）有限公司	贵州华烽电器有限公司
成都威凯高技术有限公司	江西洪都飞机工业有限公司
成都飞机工业集团电子科技有限公司	成都飞机工业（集团）有限责任公司
西安飞机国际航空制造股份有限公司	西安航空发动机（集团）有限公司
中国民用飞机开发公司	安徽江淮航空供氧制冷设备有限公司
新乡航空工业（集团）有限公司	陕西航空电气有限责任公司
兰州飞行控制有限责任公司	贵州黎阳机械厂
苏州长风有限责任公司	平原机器厂（新乡）
中航力源液压股份有限公司	长沙 5712 飞机工业有限责任公司
西安庆安电气控制有限责任公司	贵州红林机油泵有限公司
中国航空工业第三设计研究院	吉林航空维修有限责任公司
深圳市中航夜视技术有限公司	中国航空无线电电子研究所
贵阳华阳航空电器有限公司	上海飞浪光电科技有限公司
中国南方航空工业（集团）有限公司	贵州天义电器有限责任公司
四川航空液压机械厂	洛阳光电设备研究所
陕西航空宏峰精密机械工具公司	贵阳万江航空机电有限公司
长春航空液压控制有限公司	沈阳黎明航发（集团）有限责任公司
石家庄飞机工业有限责任公司	天津航空机电有限公司
北京长空喷砂设备有限公司	中国航空动力机械研究所
凯迈（洛阳）测控有限公司	中航光电科技股份有限公司
江西洪都航空工业股份有限公司	西安飞机设计研究所
沈阳飞机设计研究所	中国航空工业供销有限公司
贵州双阳飞机制造厂	西安航空动力控制有限责任公司
陕西宝成航空仪表有限责任公司	庆安集团有限公司
江西洪都航空工业集团有限责任公司	中航川西机器厂
江西昌河航空工业有限公司	西安飞行自动控制研究所

关联方名称	关联方名称
沈阳飞机工业（集团）有限公司	南京机电液压工程研究中心
中国航空技术进出口总公司	哈尔滨航空工业股份有限公司
汉中航空工业（集团）有限公司	贵阳航空电机有限公司
中航工业陕西资产经营管理有限公司	中国航空技术进出口上海公司
沈阳兴华航空电器有限责任公司	

九、或有事项

公司以应收的销售款共计 1,441.65 万元为标的，在中国工商银行办理应收账款保理融资业务借款 2,000 万元。

截至 2010 年 4 月 30 日，除上述或有事项外公司无需要披露的其他重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2010 年 4 月 30 日，公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十二、其他重要事项说明

截至报告日，公司所持昌河铃木 41.00%的股权、合肥昌河汽车有限责任公司 100.00%的股权、江西昌河汽车进出口有限公司 100.00%的股权、广东昌河汽车销售有限公司 35.00%的股权、四川昌河蓝天汽车销售有限公司 43.00%的股权、北京昌河北方汽车销售服务有限公司 18.89%的股权已完成股东变更为江西昌河汽车有限责任公司的工商登记手续；公司所持福建昌河汽车服务有限公司 35%的股权，正在办理股东变更登记手续。根据公司与中航工业、江西昌河汽车有限责任公司 2009 年 6 月 29 日签署的《资产交割确认书》约定，尚未完成过户登记手续的，该等资产的占有、使用、收益及相关风险，自交割基准日（2009 年 4 月 30 日）起转至江西昌河汽车有限责任公司。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

（1）按类别列示其他应收款明细情况

项目	期末数			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	比例（%）
单项金额重大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	297,946.92	100.00		

项目	期末数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
合计	297,946.92	100.00		

(续)

项目	期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款				
其他不重大其他应收款	81,638.82	100.00		
合计	81,638.82	100.00		

(2) 按账龄列示其他应收款明细情况

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面余额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	297,946.92	100.00		81,638.82	100.00	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	297,946.92	100.00		81,638.82	100.00	

2、长期股权投资

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初数	增减变动	期末数
上航电器	成本法	298,848,924.89	298,848,924.89		298,848,924.89
兰航机电	成本法	328,327,387.43	328,327,387.43		328,327,387.43
合计			627,176,312.32		627,176,312.32

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
上航电器	100.00	100.00				
兰航机电	100.00	100.00				
合计						

3、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项目	2010 年 1-4 月发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
主营业务收入		495,163,153.98	1,160,896,208.83	698,337,533.19
其他业务收入		133,840,410.85	377,357,221.91	373,337,169.29
营业收入合计		629,003,564.83	1,538,253,430.74	1,071,674,702.48
主营业务成本		473,918,765.34	1,095,886,531.99	682,796,179.25

其他业务成本		132,994,939.65	361,735,561.57	352,099,883.17
营业成本合计		606,913,704.99	1,457,622,093.56	1,034,896,062.42

(2) 主营业务(分行业)

行业名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
汽车整车及零部件			495,163,153.98	473,918,765.34
小计			495,163,153.98	473,918,765.34
减：内部抵销数				
合计			495,163,153.98	473,918,765.34

(续)

行业名称	2008年发生额		2007年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
汽车整车及零部件	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25
小计	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25
减：内部抵销数				
合计	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25

(3) 主营业务(分产品)

产品名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
汽车整车			473,569,617.76	453,590,292.35
零配件、加工			28,829,109.04	27,564,045.81
小计			502,398,726.80	481,154,338.16
减：内部抵销数			7,235,572.82	7,235,572.82
合计			495,163,153.98	473,918,765.34

(续)

产品名称	2008年发生额		2007年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
汽车整车	1,080,900,669.21	1,023,927,524.09	607,790,536.93	600,904,214.27
零配件、加工	100,303,715.28	92,267,183.56	100,749,907.99	92,094,876.71
小计	1,181,204,384.49	1,116,194,707.65	708,540,444.92	692,999,090.98
减：内部抵销数	20,308,175.66	20,308,175.66	10,202,911.73	10,202,911.73
合计	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25

(4) 主营业务(分地区)

地区名称	2010年1-4月发生额		2009年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内			495,163,153.98	473,918,765.34
国外				

小计			495,163,153.98	473,918,765.34
减：内部抵销数				
合计			495,163,153.98	473,918,765.34

(续)

地区名称	2008 年发生额		2007 年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国内	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25
国外				
小计	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25
减：内部抵销数				
合计	1,160,896,208.83	1,095,886,531.99	698,337,533.19	682,796,179.25

(5) 2009 年 1-4 月公司前五名客户销售的收入总额为 165,856,576.01 元，占公司全部销售收入的比例为 26.37%；

2008 年度公司前五名客户销售的收入总额为 211,129,294.83 元，占公司全部销售收入的比例为 13.72%；

2007 年度公司前五名客户销售的收入总额为 425,850,036.09 元，占公司全部销售收入的比例为 39.74%。

4、投资收益

被投资单位名称	2010 年发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
江西昌河铃木汽车有限责任公司		-12,532,146.65	-160,793,070.97	-318,502,496.20
广东昌河汽车销售有限公司		-368,630.49	-777,425.24	366,633.43
四川昌河蓝天汽车销售公司		44,393.98	524,545.76	332,281.38
福建昌河汽车销售服务有限公司				
安徽昌河汽车销售服务有限公司			796,951.61	-94,672.96
上航电器		2,000,000.00		
兰航机电		1,000,000.00		
合计		-9,856,383.16	-160,248,998.84	-317,898,254.35

5、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	2010 年 1-4 月发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	-549,338.86	-55,115,246.12	-429,818,362.66	-491,020,533.18
加：资产减值准备		10,038,000.38	139,928,914.08	36,870,218.13
固定资产折旧	11,952.16	2,792,172.75	8,526,113.05	35,148,495.05
无形资产摊销		76,851.55	224,271.83	198,363.05
长期待摊费用摊销				
处置固定资产、无形资产和其他长期		-2,757.24	-29,351,530.55	-23,231,633.75

项目	2010 年 1-4 月发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
资产的损失(收益以“-”号填列)				
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)				
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)				
财务费用(收益以“-”号填列)		8,353,735.89	29,958,571.84	21,039,529.73
投资损失(收益以“-”号填列)		9,856,383.16	160,248,998.84	317,898,254.36
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)				
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)				
存货的减少(增加以“-”号填列)		27,386,078.51	1,383,932.42	39,799,458.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-216,308.10	11,288,565.13	-399,670,253.91	400,889,497.31
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	19,800.00	10,588,474.74	332,840,533.81	-459,426,027.55
其他	-	-	-	
经营活动产生的现金流量净额	-733,894.80	25,262,258.75	-185,728,811.25	-121,834,378.75

2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

 债务转为资本
 一年内到期的可转换公司债券
 融资租入固定资产

3、现金及现金等价物净变动情况:

现金的期末余额	792,843.15	1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90
减: 现金的期初余额	1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90	438,528,384.97
加: 现金等价物的期末余额				
现金及现金等价物净增加额	-733,894.80	-69,341,081.40	-74,606,950.55	-293,053,615.07

(2) 现金及现金等价物的信息

项目	2010 年 1-4 月发生额	2009 年发生额	2008 年发生额	2007 年发生额
一、现金	792,843.15	1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90
其中: 库存现金	5,464.51	7,503.61	34,213.13	54,366.68
可随时用于支付的银行存款	787,378.64	1,519,234.34	70,445,039.59	128,725,904.49
可随时用于支付的其他货币资金			388,566.63	16,694,498.73
二、现金等价物				
其中: 三个月内到期的债券投资				
三、期末现金及现金等价物余额	792,843.15	1,526,737.95	70,867,819.35	145,474,769.90
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物				

注: 2008 年期末由于其他货币资金银行承兑汇票保证金 50,000,000 元质押期限为三个月以上, 因此编制现金流量表时将其从现金中剔除。

十五、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项目	2010年1-4月	2009年	2008年	2007年
非流动性资产处置损益	-44,085.14	-348,427.29	35,815,098.34	23,735,756.85
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免			2,976,500.00	31,263,600.00
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	250,000.00	5,825,443.70		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		20,377,614.03	78,240,961.26	58,012,915.83
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	206,484.33	366,540.11	-2,264,319.33	577,003.20
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
小计	412,399.19	26,221,170.55	114,768,240.27	113,589,275.88
所得税影响额	61,859.88	761,005.88		
少数股东权益影响额(税后)		227,176.85	-459,524.98	-87,589.03
合计	350,539.31	25,232,987.82	115,227,765.25	113,676,864.91

注：表中数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2010年1-4月	5.04%	0.0749	0.0749
	2009年	2.83%	0.0554	0.0554
	2008年	-42.44%	-0.8443	-0.8443
	2007年	-43.14%	-1.0926	-1.0926

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
	2010年1-4月	4.99%	0.0749	0.0749
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	2009年	0.09%	0.0006	0.0006
	2008年	-66.13%	-1.1254	-1.1254
	2007年	-47.88%	-1.2915	-1.2915

注：（1）加权平均净资产收益率的计算如下：

①归属于公司普通股股东的净利润对应的加权平均净资产收益率

=归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 归属于公司普通股股东的净资产加权平均数 × 100%

②扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润对应的加权平均净资产收益率

=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 ÷ 归属于公司普通股股东的净资产加权平均数 × 100%

（2）基本每股收益和稀释每股收益的计算见本附注“七、36、基本每股收益和稀释每股收益”。

共壹册 第壹册

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-5 号



中同华资产评估有限公司

CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书目录

资产评估报告书声明.....	1
资产评估报告书摘要.....	2
资产评估报告书.....	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	8
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	11
五、评估基准日.....	11
六、评估依据.....	11
七、评估方法.....	14
八、评估程序实施过程 and 情况.....	15
九、评估假设.....	16
十、评估结论.....	17
十一、特别事项说明.....	20
十二、评估报告使用限制说明.....	22
十三、评估报告日.....	22
资产评估报告书附件.....	24

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书声明

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，对成都凯天电子股份有限公司（以下简称“凯天电子”）于评估基准日2010年4月30日的股东部分权益价值进行评估，并作如下声明：

1. 我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象所涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3. 我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4. 我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及的资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及的资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5. 我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-5 号

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法、收益法，按照必要的评估程序，对中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权的股东部分权益在 2010 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值评估价值 75,634.60 万元，比审计后账面净资产增值 20,661.78 万元，增值率为 37.59%。评估结论见下表：

资产评估结果汇总表

金额单位：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	64,059.80	66,752.98	2,693.18	4.20
非流动资产	2	44,199.44	62,187.05	17,987.61	40.70
其中： 长期股权投资	3	12,842.42	16,758.14	3,915.72	30.49
投资性房地产	4	0	0.00	0.00	
固定资产	5	13,467.14	20,355.71	6,888.57	51.15
在建工程	6	8,395.59	8,362.13	-33.46	-0.40
无形资产	7	2,094.65	9,618.77	7,524.12	359.21
其中：土地使用权	8	1,319.19	8,719.27	7,400.08	560.96
其他非流动资产	9	7,399.64	7,092.30	-307.34	-4.15
资产总计	10	108,259.23	128,940.03	20,680.80	19.10
流动负债	11	38,242.28	38,242.28	0.00	
非流动负债	12	15,044.14	15,063.15	19.01	0.13
负债总计	13	53,286.41	53,305.43	19.02	0.04

净资产(所有者权益)	14	54,972.82	75,634.60	20,661.78	37.59

在不考虑评估对象作为控股股权产生的溢价以及不考虑缺乏市场流动性折扣的前提下，中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%的股东部分权益在评估基准日的市场价值为人民币65,605.45万元。

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1. 将本评估报告用于其他目的经济行为；
2. 除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-5 号

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法、收益法，按照必要的评估程序，对中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权股东部分权益在 2010 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为中国航空科技工业股份有限公司，被评估单位为成都凯天电子股份有限公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为相关资产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

1. 注册登记情况

名 称：中国航空科技工业股份有限公司

住 所：北京市经济技术开发区荣昌东街甲 5 号 2 号楼 8 层

法定代表人：林左鸣

注册资本：494,902.45 万元

成立时间：2003 年 4 月 30 日

经营范围：直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、航空电子产品、其他航空产品的设计、研究、开发、生产和销售；汽车、汽车发动机、变速器、汽车零部件的设计、研究、开发、生产；汽车（不含小轿车）的销售；汽车、飞机、机械电子设备的租赁；医药包装机械、纺织机械、食品加工机械及其它机械及电子设备的设计、开发、生产、销售；上述产品的安装调试、维修及其他售后服务；实业项目的

投资及经营管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）业务。

2. 公司概况

中国航空科技工业股份有限公司是经国务院国资委以国资函[2003]2 号文批准，由原中航二集团作为主要发起人，并联合中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司和中国东方资产管理公司于 2003 年 4 月 30 日共同发起设立的股份有限公司。经中国证监会以证监国合字[2003]24 号文批准，中国航空科技工业股份有限公司于 2003 年 10 月 30 日在境外发行 1,679,800,500 股境外上市外资股，并于香港联合交易所有限公司挂牌交易，股份名称：中航科工，股票代码 2357.HK。

2008 年 11 月，原中航一集团与原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的中航科工股份由中航工业持有。

2010 年 3 月，中国航空科技工业股份有限公司经中国证监会以证监许可[2010]136 号文核准增发境外上市外资股。此次增发完成后，中航科工股本总额变更为 494,902.45 万元，其中中航工业持有其 56.70%的股份。

中国航空科技工业股份有限公司及其附属公司的主营业务包括航空产品的开发、制造、销售和改进；为国内外客户提供直升机、教练机、通用飞机、支线飞机；与国外的直升机制造商共同合作开发和生产直升机。

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

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

名 称：成都凯天电子股份有限公司（以下简称“凯天电子”）

住 所：成都市青羊区黄田坝

法定代表人：赵勇

公司类型：股份有限公司（非上市、国有控股）

注册资本：人民币叁亿贰仟壹佰陆拾捌万元

实收资本：人民币叁亿贰仟壹佰陆拾捌万元

成立日期：一九八一年十月三十一日

营业期限：二〇〇五年十二月二十一日至永久

注册号：510100000039917

经营范围：制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动机控制系统、航空地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件；机械加工；自营进出口业务（凭相关许可证经营）。

2. 企业历史沿革

凯天电子前身为成都清江仪表厂，建于 1962 年，1986 年更名为成都航空仪表公司，2005 年 12 月经原中国航空工业第一集团公司（以下简称“中国一航”）航资[2005]749 号文件批准，由成都航空仪表公司变更设立的国有独资有限责任公司，设立时注册资本为 10000 万元，全部由中国一航出资，占注册资本的 100%。

根据中国一航《关于同意对成都航空仪表有限责任公司进行增资的批复》（航资〔2007〕396 号）和 2007 年 5 月 28 日公司股东会决议，申请增加注册资本人民币 1528 万元，其中：新增股东中航投资有限公司出资货币资金人民币 2600 万元，认缴新增注册资本人民币 584.2352 万元；新增股东成都飞机设计研究所出资货币资金人民币 2600 万元，认缴新增注册资本人民币 584.2352 万元；新增股东成都飞机工业（集团）有限责任公司出资货币资金人民币 800 万元，认缴新增注册资本人民币 179.7648 万元；新增股东成都西物科技集团有限公司出资货币资金人民币 800 万元，认缴新增注册资本人民币 179.7648 万元。增资后注册资本 11528 万元，股权结构如下：

金额单位：人民币万元		
投资方	实际缴纳资本额(万元)	出资比例
中国一航	10,000.00	86.74%
中航投资有限公司	584.2352	5.07%
成都飞机设计研究所	584.2352	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	179.7648	1.56%
成都西物科技集团有限公司	179.7648	1.56%
合 计	1,1528.00	100.00%

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于一航凯天电子股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权【2008】5 号文）、国防科学技术工业委员会《国防

科工委关于改制成立一航凯天电子股份有限公司有关问题的批复》、国资委《关于中国航空工业第一集团公司所属成都航空仪表有限责任公司整体变更设立股份有限公司并上市的批复》（国资改革[2008]232号），同意中国一航、中航投资有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司、成都西物科技集团有限公司共同作为发起人，将成都航空仪表有限责任公司整体变更为一航凯天电子股份有限公司，新设股份有限公司总股本 32168 万股（每股面值 1 元）。股权结构如下：

金额单位：人民币万元

投资方	实际缴纳资本额(万元)	出资比例
中国一航	27,902.52	86.74%
中航投资有限公司	1,630.92	5.07%
成都飞机设计研究所	1,630.92	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	501.82	1.56%
成都西物科技集团有限公司	501.82	1.56%
合 计	32,168.00	100.00%

中国一航与中国航空工业第二集团于 2008 年 11 月 6 日重组成立中国航空工业集团公司(以下简称“中航工业”)，并于同日原中国一航持有凯天电子 86.74%股权由中航工业承接。

截止到 2010 年 5 月 20 日，中航科工受让了原中国航空工业第一集团公司（以下简称“中国一航”）持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%的股权。中航科工成为凯天电子的第一大股东。截止到 2010 年 5 月 20 日，凯天电子的股权结构如下：

投资方	持股比例
中国航空科技工业股份有限公司	86.74%
中航投资控股有限公司	5.07%
成都飞机设计研究所	5.07%
成都飞机工业（集团）有限责任公司	1.56%
成都西物科技集团有限公司	1.56%
合 计	100.00%

凯天电子是研制并生产大气数据系统、机载传感器及敏感元器件及其他航空机载电子设备的专业化企业，其产品既应用于航空、航天领域，亦广泛应用于兵器、船舶、石油勘探、钻井、汽车等领域。同时，凯天电子依托航空产品研制的技术优势，进一步研发了包括安全节能环保产品和汽车仪表及部件在内的其他非航空领域核心产品。此外，凯天电子还承接部分航空产品的生产和转包加工业务以及航空维修业务，并开拓了以航空产品、石油勘探、钻井配套产品及组件为主的外贸业务。

3.近两年资产、财务、经营状况

近两年及评估基准日企业的资产、财务、负债状况和经营业绩如下表：

资产负债表

金额单位：人民币万元

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产合计	64,059.80	60,631.03	57,230.51
长期股权投资	12,842.42	12,789.92	9,789.92
固定资产	13,467.14	13,837.15	14,473.23
在建工程	8,395.59	8,650.02	4,705.26
非流动资产合计	44,199.44	44,325.53	35,285.18
资产总计	108,259.23	104,956.56	92,515.69
流动负债合计	38,242.28	43,640.68	39,075.15
非流动负债合计	15,044.14	13,167.09	8,815.42
负债合计	53,286.41	56,807.77	47,890.57
所有者权益合计	54,972.82	48,148.79	44,625.12

利润表

金额单位：万元

项 目	2010 年 1 至 4 月	2009 年	2008 年
营业收入	11,644.52	33,791.24	46,621.71
营业成本	7,922.06	22,444.16	29,941.70
营业税金及附加	2.35	21.91	21.27
销售费用	4.33	81.17	66.44
管理费用	1,880.92	7,133.20	7,261.89
财务费用	84.39	125.15	260.15
营业利润	1,864.51	4,932.87	8,558.40
利润总额	1,977.73	5,371.76	9,099.31
所得税费	279.24	952.72	1,343.21
净利润	1,698.49	4,419.04	7,756.11

以上各年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所审计并出具中瑞岳华专审字[2010]第 1483 号标准无保留意见审计报告。

4. 委托方和被评估单位之间的关系

截止到 2010 年 5 月 20 日，委托方中国航空科技工业股份有限公司持有被评估单位凯天电子 86.74%的股权，成为凯天电子的最大股东。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：(1) 中国航空工业集团公司持有的陕

西千山航空电子有限责任公司3.56%的股权；(2) 中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司100%的股权；(3) 中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司100%的股权、太原航空仪表有限公司100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司12.90%的股权；(4) 汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的成都凯天电子股份有限公司86.74%股东权益价值提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为凯天电子的股东部分权益价值，所涉及的的范围为凯天电子申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	640,597,954.72
货币资金	119,190,857.67
应收票据	36,881,676.10
应收账款	329,308,403.39
预付款项	47,670,258.72
应收股利	717,070.03
其他应收款	19,408,156.53
存货	87,421,532.28
二、非流动资产合计	441,994,364.51
可供出售金融资产	51,960,960.00
长期股权投资	128,424,200.94
固定资产	134,671,409.89
其中：建筑物类	48,363,653.38
设备类	86,307,756.51
在建工程	83,955,854.14
无形资产	20,946,496.36

其中：土地使用权	13,191,886.89
其他无形资产	7,754,609.47
递延所得税资产	20,556,938.21
其他非流动资产	1,478,504.97
三、资产总计	1,082,592,319.23
四、流动负债合计	382,422,753.49
应付票据	25,600,000.00
应付账款	215,933,555.17
预收款项	15,356,822.88
应付职工薪酬	49,401,066.25
应交税费	27,755,983.22
应付股利	9,141,664.75
其它应付款	32,454,316.85
一年内到期的非流动负债	6,779,344.37
五、非流动负债合计	150,441,369.89
长期借款	65,000,000.00
长期应付款	81,927,245.52
专项应付款	-3,815,019.63
递延所得税负债	7,329,144.00
六、负债合计	532,864,123.38
七、净资产(所有者权益)	549,728,195.85

关于本次资产评估的评估对象和评估范围，有以下事项需说明：

1. 本次资产评估的对象为凯天电子的股东部分权益价值，所涉及的的范围为凯天电子申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，委托评估对象和评估范围与经济行为所涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 凯天电子申报评估的无形资产为 3 项土地使用权及外购软件等；本次评估凯天电子未申报其他任何表外资产。

3. 凯天电子本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 3 项，均为出让地，账面价值 13,191,886.89 元。我公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，我公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-成都凯天公司《土地估价报告》（见资产评估报告书备查文件）的结果列示土地使用权价值。

4. 房屋建（构）筑物中共有 6 项建筑面积共计 315.44m²，账面价值 3,106,013.80 元，凯天电子正在办理房屋所有权证，明细如下：

无证房产明细表

金额单位：人民币元

序号	建筑物	建筑面	账面价值	
	名称	积(m ²)	原值	净值
1	北京公寓(花园)	64.94	4,044,288.80	3,106,013.80
2	北京公寓(花园)	55.15		
3	北京公寓(花园)	87.62		
4	北京公寓(花园)	54.03		
5	北京公寓(花园)	59.55		
6	北京公寓(花园)	81.77		
7	合计	315.44	4,044,288.80	3,106,013.80

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营、缺少流通前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券交易市场（既上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年 4 月 30 日。本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。以 2010 年 4 月 30 日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

1. 《资产评估业务约定书》；
2. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

1. 中华人民共和国主席令第 42 号《中华人民共和国公司法》（2005 年 10 月 27 日）；
2. 国务院 91 号令《国有资产评估管理办法》（1991 年 11 月 16 日）；
3. 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36 号《国有资产评估管理办法施行细

则》（1992 年 7 月 18 日）；

4. 财政部令第 14 号《国有资产评估管理若干问题的规定》（2001 年 12 月 31 日）；

5. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第 3 号《企业国有产权转让管理暂行办法》（2003 年 12 月 31 日）；

6. 国务院国有资产监督管理委员会令第 12 号《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005 年 8 月 25 日）；

7. 国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问题》的通知（国资委产权[2006]274 号，2006 年 12 月 12 日）；

8. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》（1996 年 5 月 7 日）；

9. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》（2007 年 8 月 30 日）；

10. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》（GB/T18508-2001）；

11. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》（GB/T50291-1999）；

12. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》（2004 年 8 月 28 日）；

13. 国土资源部令第 21 号《协议出让国有土地使用权规定》（2003 年 6 月 11 日）；

14. 中华人民共和国国务院令第 483 号《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》（国务院第 163 次常务会议通过修订，2006 年 12 月 31 日）；

15. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》（2007 年 3 月 16 日）；

16. 其他与资产评估相关的法律、法规等

（三）准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知（财企[2004]20 号，2004 年 2 月 25 日）；

2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知（会协[2003]18 号，2003 年 1 月 28 日）；

3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见（试行）》的通知（中评协[2004]134 号，2004 年 12 月 30 日）；

4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》

的通知（中评协[2007]189号，2007年11月28日）；

5. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—无形资产》和《专利资产评估指导意见》的通知（中评协[2008]217号，2008年11月28日）；

6. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知（中评协[2008]218号，2008年11月28日）；

7. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

（四）权属依据

1. 国有资产产权登记证；

2. 设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等；

3. 房屋所有权证；

4. 国有土地使用权证；

5. 机动车辆行驶证；

6. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明、《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》等产权证明文件；

7. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

（五）取价依据

1. 《2008~2009版资产评估常用数据与参数手册》（中国经济科学出版社）；

2. 2010年机电产品全球报价系统（http://www.86mdo.net/user_login.asp）；

3. 《2010年机电产品报价手册》（机械工业出版社）；

4. 中华人民共和国国务院令 第538号《中华人民共和国增值税暂行条例》；

5. 国家计委 建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10号，2002年1月7日）；

6. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知（国经贸资源[2000]1202号，2000年12月18日）；

7. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知（国经贸经[1997]456号，1997年7月15日）；

8. 中国人民银行现行贷款利率；

9. 国土资源部关于发布实施《全国工业用地出让最低价标准》的通知（国土资发

[2006]307 号，2006 年 12 月 23 日)；

10. 国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格[2002]1980 号，2002 年 10 月 15 日)；

11. 国家发改委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价字[2007]670 号，2007 年 3 月 30 日)；

12. 2009 年《四川省建设工程工程量清单计价定额》、《四川工程造价信息》2010 年第 4 期委估资产的购置合同、协议；

13. 钢材市场其他价格资料；

14. 被评估单位提供的工程图纸及工程决算等有关资料；

15. 搜集的相关价格信息；

16. 评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

（六）其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》；

2. 被评估单位提供的 2008 年至 2009 年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表，以及有关协议、合同书、发票等财务资料；

3. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定主要采用成本法和收益法进行评估。

（二）评估方法简介

1. 成本法

成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定成都凯天电子股份有限公司股东权益价值，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价值的方法。

2. 收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。收益法的基本公式为：

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \dots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；

P_n ： 为 n 年后投资的价值；

DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；

R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除负息负债再经缺少流通折扣调整后加回非经营性资产净值最后得到公司股东部分权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

(1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；

(2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

(3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；

(4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程和情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

（一）评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风

险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

（二）现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

（三）评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

（四）编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
3. 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
4. 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
5. 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整。评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；

6. 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；

7. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；

8. 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；

9. 本次评估假设凯天电子在2011年及以后年度均能获得高新技术企业认证，所得税税率适用15%。

当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用收益法和成本法两种方法对成都凯天电子股份有限公司股东部分权益价值进行评估。凯天电子经审计后资产账面价值为108,259.23万元，负债为53,286.41万元，净资产为54,972.82万元。

1.成本法评估结果

采用成本法确定的成都凯天电子股份有限公司股东全部权益评估价值为75,634.60万元，比审计后账面净资产增值20,661.78万元，增值率为37.59%。

成本法评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	64,059.80	66,752.98	2,693.18	4.20
非流动资产	2	44,199.44	62,187.05	17,987.61	40.70
其中： 长期股权投资	3	12,842.42	16,758.14	3,915.72	30.49
投资性房地产	4	0	0.00	0.00	
固定资产	5	13,467.14	20,355.71	6,888.57	51.15
在建工程	6	8,395.59	8,362.13	-33.46	-0.40
无形资产	7	2,094.65	9,618.77	7,524.12	359.21
其中：土地使用权	8	1,319.19	8,719.27	7,400.08	560.96
其他非流动资产	9	7,399.64	7,092.30	-307.34	-4.15
资产总计	10	108,259.23	128,940.03	20,680.80	19.10
流动负债	11	38,242.28	38,242.28	0.00	
非流动负债	12	15,044.14	15,063.15	19.01	0.13
负债总计	13	53,286.41	53,305.43	19.02	0.04

净资产(所有者权益)	14	54,972.82	75,634.60	20,661.78	37.59

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法确定的评估值主要增减值原因为：

(1) 应收款项评估增值。企业按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

(2) 存货评估增值。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值；大部分在产品账面价值仅包含原材料价值，本次评估将在产品所应包含的制造费用、人工成本按成本比例分配到在产品中，故有所增值。

(3) 固定资产评估增值。原因如下：

1) 机器设备：一方面，因材料价格及人工费的上涨，造成机器设备价格有所提高；另一方面，企业折旧年限短于评估师采用的设备经济寿命年限，上述两种原因造成评估增值。

2) 车辆：技术进步和市场竞争使设备购置价下降，使评估原值减值；企业折旧年限短于评估师采用的设备经济寿命年限，造成评估值增值。

3) 电子设备：技术进步和市场竞争使设备购置价下降较大，使评估原值和评估净值均减值。

4) 房屋建筑物建成年代自上世纪 60 至近年均有分布，部分房屋建成年代较早，尽管 1992 年清产核资时，对部分房屋建筑物的帐面值进行了调整，房屋建筑物的账面值仍普遍较低，造成房屋建筑物评估原值增值。

5) 企业的生产用房屋折旧年限 30 年，非生产用房屋折旧年限 35 年，建筑物折旧年限 20 年，均短于评估时确定的房屋建筑物的经济寿命年限，造成房屋建筑物评估净值增值较多。

6) 位于北京市的 11 套商品房屋已购置数年，因近年楼市大涨，评估增值很大。

(4) 土地评估增值，主要原因是凯天电子土地使用权账面值仅包括土地出让金，而评估价值是完全价值。

(5) 无形资产—其他无形资产评估增值，主要原因是其他无形资产摊销年限短于经济使用年限，摊销速度过快，使账面值很低。

(6) 长期股权投资增值，原因是企业主要采用成本法核算长期股权投资，不能体现被投资单位由于经营所得导致的资本，本次评估采用权益法核算长期股权投资的价值，故有所增值。

2. 收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下，成都凯天电子股份有限公司股东全部权益评估价值为 76,306.80 万元，比审计后账面净资产增值 21,333.98 万元，增值率为 38.81%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	64,059.80			
非流动资产	2	44,199.44			
其中：长期股权投资	3	12,842.42			
投资性房地产	4				
固定资产	5	13,467.14			
在建工程	6	8,395.59			
无形资产	7	2,094.65			
其中：土地使用权	8	1,319.19			
其他非流动资产	9	7,399.64			
资产总计	10	108,259.23			
流动负债	11	38,242.28			
非流动负债	12	15,044.14			
负债总计	13	53,286.41			
净资产（所有者权益）	14	54,972.82	76,306.80	21,333.98	38.81

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3. 评估结论

委托评估的股东全部权益价值采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为 75,634.60 万元；收益法的评估值 76,306.80 万元，两种方法的评估结果差异 672.20 万元，差异率 0.89%。产生差异的主要原因为：收益法是基于企业未来现金流的现值，成本法是基于现有各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值，从而造成了评估结果的差异。

收益法的预测模型是建立在目前市场环境和各项假设前提下的，存在的不确定因素较多，基于下述原因：凯天电子研制和生产的产品分为航空产品与非航空产品，航

空产品业务生产具有较强保密性，同时航空产品业务易受国家控制计划的影响。同时航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，凯天电子对定价原则没有决定权。最后凯天电子的主要客户为中航工业下属各单位及相关涉密单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，凯天电子生产经营的稳定性将会受到直接影响。基于以上原因并基于谨慎原则我们认为成本法评估结果能够更合理地反映凯天电子被评估资产和负债的价值，因此选定以成本法评估结果作为最终评估结论。

在不考虑评估对象作为控股股权产生的溢价以及不考虑缺乏市场流动性折扣的前提下，中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%的股东部分权益在评估基准日的市场价值为人民币 65,605.45 万元。

本评估结论根据以上评估工作得出。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

2. 本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。

3. 本评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

4. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

5. 委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响。

6. 凯天电子本次评估申报的土地使用权由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 3 项，账面价值 13,191,886.89 元。本公司未对委估土地使用权

另行评估；在进行必要核实的基础上，本公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-成都凯天公司《土地估价报告》（见资产评估报告书备查文件）的结果列示土地使用权价值。

7. 委估房屋建（构）筑物中共有 6 项，建筑面积共 315.44 平方米，账面价值 3,106,013.80 元，被评估单位正在办理房屋所有权证， 明细如下：

无证房产明细表

金额单位：人民币元

序号	建筑物名称	建筑面积(m ²)	账面价值	
			原值	净值
1	北京公寓（花园）	64.94	4,044,288.80	3,106,013.80
2	北京公寓（花园）	55.15		
3	北京公寓（花园）	87.62		
4	北京公寓（花园）	54.03		
5	北京公寓（花园）	59.55		
6	北京公寓（花园）	81.77		
7	合计	315.44	4,044,288.80	3,106,013.80

对尚未取得房屋所有权证的房屋建筑物，凯天电子出具了产权说明，承诺上述房屋建筑物产权归其所有。本报告中上述资产的评估值是在假设这部分房屋不存在产权纠纷的前提条件下做出的，亦未考虑将来办理房屋所有权证时需要支付的费用。上述房屋建筑物的面积是依据凯天电子申报数据及其提供的有关资料等确定的，未经法定机构确认。凯天电子未取得房屋产权证的房产，在办理相关的房屋所有权证时，若法定机构测量面积与本评估报告书所用面积不一致时，以法定机构测定面积为准，并对本评估结论进行相应的调整。

成都凯天电子股份有限公司在建工程已取得建设用地规划许可证。

8. 截止评估基准日，委估车辆中有 6 辆机动车行驶证权利人尚未更名为成都凯天电子股份有限公司，账面价值 560,997.45 元，明细如下：

金额单位：人民币元

序号	车辆牌号	车辆名称及规格型号	证载权利人名称	账面原值	账面价值
1	京 KD3980	别克商务车 SGM6527AT	航空工业机关服务中心	371,830.00	157,098.18
2	川 AE3382	桑塔纳轿车 330K8BLOL	中国人民解放军空军军代表接待站	185,920.00	0.00
3	空 N.34717	帕萨特轿车 SVW7183FJ1	空军驻成都地区军代室	311,880.00	3,118.80
4	空 N.34718	帕萨特轿车 SVW7183DJI	空军驻成都地区军代室	367,000.00	3,670.00
5	空 N.34719	别克君越轿车 SGM7240GS	空军驻成都地区军代室	269,649.50	91,680.83
6	京 NQ1639	奥迪轿 FV7203TFCVTC	航空工业机关服务中心	358,696.00	305,429.64
7	合计			1,864,975.50	560,997.45

凯天电子承诺上述资产不存在产权纠纷，并拥有上述资产的所有权与使用权。

9. 凯天电子于 2009 年 12 月 28 日与中航国际租赁有限公司(“中航租赁”)签订合同,将净值为 30,177,764 元(原价: 45,364,284 元, 累计折旧: 15,186,520 元)的机器设备以公允价值 28,613,186 元出售予中航租赁,同时以融资租赁方式租回,租赁期限为自 2010 年 1 月 1 日起 3 年。租赁期满,凯天电子将以 28,613 元留购该批固定资产。

10. 委估可供出售金融资产以基准日收盘价确定评估值,因期后收盘价可能发生变化,对评估值有一定影响,提醒报告使用者注意。

11. 评估基准日后,中国航空工业集团公司持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%的股权于 2010 年 5 月 20 日转让给中国航空科技工业股份有限公司。截止到评估报告出具日,凯天电子的股权结构如下:

投资方	持股比例
中国航空科技工业股份有限公司	86.74%
中航投资控股有限公司	5.07%
成都飞机设计研究所	5.07%
成都飞机工业(集团)有限责任公司	1.56%
成都西物科技集团有限公司	1.56%
合 计	100.00%

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制:

1. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用,且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规,以及资产评估业务约定书的要求正确、恰当地使用本评估报告,任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失,将由报告使用者自行承担责任。

2. 本评估报告未经企业国有资产评估项目监管单位完成备案,评估结论不得被使用。

3. 未征得我公司书面同意,本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。

4. 本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化,委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为 2010 年 6 月 30 日。

(本页无正文)

评估机构法定代表人：季珉 _____

中国注册资产评估师：贾瑞东 _____

中国注册资产评估师：赵汉萍 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
成都凯天电子股份有限公司 86.74%股权项目

资产评估报告书附件

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

1. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》

附件二：评估基准日审计报告（复印件）

附件三：土地估价报告（复印件）

附件四：委托方、被评估单位法人营业执照复印件

附件五：委托方、被评估单位产权登记证复印件

附件六：评估对象所涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋所有权证；

2. 国有土地使用权证；

3. 机动车辆行驶证；

4. 下属长期投资单位营业执照、出资证明等产权证明文件；

附件七：委托方、被评估单位的承诺函

附件八：签字注册资产评估师的承诺函

附件九：评估机构资格证书复印件

附件十：评估机构法人营业执照副本复印件

附件十一：签字注册资产评估师资格证书复印件

附件十二：资产评估业务约定书复印件

注册资产评估师承诺函

中国航空科技工业股份有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份事宜所涉及的成都凯天电子股份有限公司股东部分权益，以 2010 年 4 月 30 日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：_____

中国注册资产评估师：_____

二〇一〇年六月三十日

共壹册 第壹册

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-3 号



中同华资产评估有限公司
CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目
资产评估报告书目录

资产评估报告书声明	1
资产评估报告书摘要	2
资产评估报告书	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	7
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	10
五、评估基准日.....	10
六、评估依据.....	10
七、评估方法.....	13
八、评估程序实施过程 and 情况.....	14
九、评估假设.....	15
十、评估结论.....	16
十一、特别事项说明.....	19
十二、评估报告使用限制说明.....	20
十三、评估报告日.....	21
资产评估报告书附件	23

**中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目
资产评估报告书声明**

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，对陕西宝成航空仪表有限责任公司（以下简称“宝成仪表”或“被评估单位”）于评估基准日2010年4月30日的股东全部权益价值进行评估，并作如下声明：

1.我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2.评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3.我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4.我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5.我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目
资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-3 号

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受 贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，分别采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份，所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司（以下简称“宝成仪表”）股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估的宝成仪表股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值评估值为63,776.71万元，比审计后账面净资产增值20,648.11万元，增值率为47.88 %。评估结论见下表：

资产评估结果汇总表

金额单位：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	87,390.02	95,862.79	8,472.77	9.70
非流动资产	2	32,947.47	45,118.88	12,171.41	36.94
其中：长期股权投资	3	4,029.33	5,025.37	996.04	24.72
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	18,702.26	25,004.11	6,301.85	33.70
在建工程	6	1,121.90	1,121.90	0.00	
无形资产	7	6,944.21	12,034.74	5,090.53	73.31
其中：土地使用权	8	6,944.21	11,896.84	4,952.63	71.32
其他非流动资产	9	2,149.76	1,932.76	-217.00	-10.09
资产总计	10	120,337.49	140,981.67	20,644.18	17.16
流动负债	11	39,324.24	39,320.31	-3.93	-0.01

非流动负债	12	37,884.65	37,884.65	0.00	
负债总计	13	77,208.89	77,204.96	-3.93	-0.01
净资产	14	43,128.60	63,776.71	20,648.11	47.88

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1.将本评估报告用于其他目的经济行为；

2.除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目
资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-3 号

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受 贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，分别采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份，所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司（以下简称“宝成仪表”或“被评估单位”）股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为：中航系统科技有限责任公司，被评估单位为陕西宝成航空仪表有限责任公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航航空电子设备股份有限公司以及相关证券和资产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

1. 注册登记情况

名 称：中航系统科技有限责任公司（以下简称“系统公司”）

住 所：北京市海淀区北三环西路 43 号 6 区 128 号三层

法定代表人：卢广山

注册资本：人民币壹仟万元整

公司类型：一人有限责任公司（法人独资）

登记机关：国家工商行政管理总局

营业执照注册号：1000000000042225

经营范围：一般经营项目：飞行器、发动机配套机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务；

通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研发、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售、软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务，电子元器件的研制、生产、销售和服务。

2.企业概况

系统公司系根据中航工业《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》（航空规划[2009]1034号）批准，由中航工业以现金出资设立的有限责任公司。

系统公司主要负责中航工业机载系统经营和发展，代表中航工业对机载系统单位的科研、生产、市场营销和服务等进行集中管理和经营，负责实施机载系统的战略管理、资产与投资管理、运营管理、产品研发、市场营销、国际合作、协调及共享服务等集中经营管理。

系统公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车、电子元器件等。

（二）被评估单位概况

1.注册登记情况

名 称：陕西宝成航空仪表有限责任公司

住 所：陕西省宝鸡市清姜路 70 号

法 定 代 表 人：龙平

注 册 资 本：贰亿

实 收 资 本：贰亿

企 业 类 型：有限责任公司

营业执照注册号：610000100172653

登 记 机 关：陕西省工商行政管理局

经 营 范 围：导航、制导仪器、仪表、空调器、机械、电子产品生产、销售；技术开发、技术咨询；计量器具检定、修理；产品试验；机械加工(含有色金属、贵金

属除外);塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工;工模具设计、制造、修理;热处理、表面处理;钣金件、冲压件的机械加工;机械产品的加工、生产、销售;物资调剂;经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务(国家限定公司经营的商品和技术除外)。

2.公司概况

宝成仪表前身为陕西凯迪空调器有限公司下属的陕西宝成航空电子公司。2001年9月,原中航一集团下发《关于陕西凯迪空调器有限公司实施军民分立的批复》(航计[2001]664号),批准陕西凯迪空调器有限公司将所属陕西宝成航空电子公司的航空产品科研生产部分剥离出来,组建国有独资公司陕西宝成航空电子有限责任公司,出资人为原中航一集团。

2008年11月,根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》(国函[2008]95号),中航工业在原中航一集团、中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立,原中航一集团持有的宝成仪表股权由中航工业持有。宝成仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载,并于2009年1月办理了工商变更登记手续。

2009年11月,中航工业下发《关于将天津航空机电有限公司等11家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》(航空资[2009]1142号),同意将中航工业持有的宝成仪表100%的股权无偿划转至系统公司。2010年2月,系统公司下发《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司章程修正案的批复》(系统综[2010]48号),批准宝成仪表就股东变更事宜修改公司章程。宝成仪表于2010年3月办理了工商变更登记的手续。

宝成仪表是从事航空、民用产品研制生产的企业,其产品在航空、航天、兵器、船舶及纺织等领域广泛应用。宝成仪表的航空产品包括飞机定位导航及航姿系统类设备、飞行指示仪表、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备、电器控制装置、机载传感器及敏感元器件等,主要配套于各型飞机及弹载设备及陆上防务领域;宝成仪表的民用产品主要为高速并条机及特种制冷设备等,其研发和生产分别集中在宝成仪表下属子公司陕西宝成航空精密制造股份有限公司和陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司。

3.近三年及评估基准日资产、财务、经营状况

近三年及评估基准日宝成仪表的资产、财务、负债状况和经营业绩如下表:

金额单位：万元

项 目	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
流动资产	87,390.02	86,499.64	53,297.44
期股权投资	4,029.33	3,947.11	3,947.11
固定资产	18,702.26	21,404.54	13,433.32
在建工程	1,121.90	1,132.01	7,987.76
无形资产	6,944.21		
递延所得税资产	2,149.76	2,142.02	2,112.09
资产合计	120,337.49	115,125.33	80,777.73
流动负债	39,324.24	36,768.78	31,018.11
长期借款	26,100.00	26,100.00	4,612.00
长期应付款	11,425.00	11,190.00	10,916.00
专项应付款	359.65	479.40	4,875.75
负债合计	77,208.89	74,538.19	51,421.86
股东权益	43,128.60	40,587.14	29,355.87
项 目	2010 年 1-4 月	2009 年	2008 年
营业收入	12,792.58	43,030.25	37,076.96
营业成本	6,020.12	20,600.41	13,988.33
营业税金及附加	18.68	46.40	25.77
销售费用	131.07	380.87	447.76
管理费用	4,720.23	12,294.40	14,937.64
财务费用	482.26	228.52	36.73
投资收益	27.47	137.36	274.71
营业利润	832.38	8,212.92	7,006.96
营业外收入	81.59	732.13	374.51
营业外支出	205.61	754.98	348.24
利润总额	708.36	8,190.08	7,033.24
所得税费用	67.72	1,113.82	137.02
净利润	640.64	7,076.25	6,896.22

以上各年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，并出具了中瑞岳华专审字〔2010〕第 1473 号无保留意见审计报告。

4.委托方和被评估单位的关系

陕西宝成航空仪表有限责任公司为委托方中航系统科技有限责任公司的全资子公司。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：（1）中国航空工业集团公司持有的陕

西千山航空电子有限责任公司3.56%的股权；（2）中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司100%的股权；（3）中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司100%的股权、太原航空仪表有限公司100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司12.90%的股权；（4）汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中航系统科技有限责任公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股东全部权益之行为提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为宝成仪表股东全部权益价值，涉及的范围为宝成仪表申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所有限责任公司专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	873,900,249.74
货币资金	248,249,147.57
应收票据	72,354,833.58
应收账款	251,161,512.73
预付款项	32,197,652.05
应收股利	1,823,556.00
其他应收款	67,320,015.99
存货	200,793,531.83
二、非流动资产合计	329,474,678.73
长期股权投资	40,293,345.00
固定资产	187,022,605.50
其中：建筑物类	65,962,170.87
设备类	121,060,434.63
在建工程	11,219,025.84
无形资产	69,442,064.65
其中：土地使用权	69,442,064.65

递延所得税资产	21,497,637.74
三、资产总计	1,203,374,928.48
四、流动负债合计	393,242,360.52
短期借款	80,000,000.00
应付票据	30,569,337.10
应付账款	85,217,103.16
预收款项	4,697,780.40
应付职工薪酬	19,225,498.53
应交税费	17,877,772.88
其它应付款	155,654,868.45
五、非流动负债合计	378,846,516.55
长期借款	261,000,000.00
长期应付款	114,250,000.00
专项应付款	3,596,516.55
六、负债合计	772,088,877.07
七、净资产	431,286,051.41

1.委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致，并经过审计。

2.宝成仪表申报委估账面记录的无形资产-土地使用权共计5宗，土地面积310,064.28平方米，截止评估基准日账面价值为6,944.21万元。申报委估的专利技术2项，分别为全新风热回收客车空调、列车新风热回收空调系统技术，账面价值为零。

无形资产-土地使用权明细表

序号	权证编号	取得日期	用地性质	土地用途	准用年限	开发程度	面积(m ²)
1	宝市国用(2010)字第107号	2010年4月	授权经营	工业	50.00	六通一平	130,666.77
2	宝市国用(2010)字第108号	2010年4月	授权经营	工业	50.00	六通一平	12,348.88
3	宝市国用(2010)字第109号	2010年4月	授权经营	工业	50.00	六通一平	5,734.83
4	宝市国用(2006)字第004号	2006年1月	出让	工业	50.00	六通一平	7,704.50
5	宝高新国用(2010)第010号	2007年11月	出让	工业	50.00	六通一平	153,609.30
合 计							310,064.28

3.本次评估中宝成仪表申报的表外资产主要为管道和沟槽，共计18项，账面价值为零，此部分资产明细详见固定资产-管道和沟槽清查评估明细表。

4.宝成仪表未申报其他任何账外资产。

5.宝成仪表本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估，本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，本公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的GD2010-98-GF2-宝成公司01、02、03（估）《土地估价报告》（见资产评估报告书备查文件）的结果列示土地使用权价值。

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券投资基金市场（既上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年4月30日。

本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。

以2010年4月30日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

- 1.《资产评估业务约定书》；
- 2.中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

- 1.中华人民共和国主席令第42号《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日）；
- 2.国务院91号令《国有资产评估管理办法》（1991年11月16日）；
- 3.原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36号《国有资产评估管理办法施行细则》（1992年7月18日）；
- 4.财政部令第14号《国有资产评估管理若干问题的规定》（2001年12月31日）；
- 5.国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第3号《企业国有产权转让管理暂行办法》（2003年12月31日）；
- 6.国务院国有资产监督管理委员会令第12号《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005年8月25日）；
- 7.国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问

题》的通知（国资委产权[2006]274 号，2006 年 12 月 12 日）；

8. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》（1996 年 5 月 7 日）；

9. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》（2007 年 8 月 30 日）；

10. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》（GB/T18508-2001）；

11. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》（GB/T50291-1999）；

12. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》（2004 年 8 月 28 日）；

13. 国土资源部令第 21 号《协议出让国有土地使用权规定》（2003 年 6 月 11 日）；

14. 中华人民共和国国务院令第 483 号《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》（国务院第 163 次常务会议通过修订，2006 年 12 月 31 日）；

15. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》（2007 年 3 月 16 日）；

16. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

（三）准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知（财企[2004]20 号，2004 年 2 月 25 日）；

2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知（会协[2003]18 号，2003 年 1 月 28 日）；

3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见（试行）》的通知（中评协[2004]134 号，2004 年 12 月 30 日）；

4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》的通知（中评协[2007]189 号，2007 年 11 月 28 日）；

5. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—无形资产》和《专利资产评估指导意见》的通知（中评协[2008]217 号，2008 年 11 月 28 日）；

6. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知（中评协[2008]218 号，2008 年 11 月 28 日）；

7. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

（四）权属依据

1. 国有资产产权登记证;
2. 设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等;
3. 房屋所有权证;
4. 国有土地使用权证;
5. 机动车辆行驶证;
6. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、财务报表等产权证明文件;
7. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

(五) 取价依据

1. 《2008-2009 版资产评估常用数据与参数手册》(中国经济科学出版社);
2. 2010 年机电产品全球报价系统 (http://www.86mdo.net/user_login.asp);
3. 《2010 年机电产品报价手册》(机械工业出版社);
4. 中华人民共和国国务院令 第 538 号 《中华人民共和国增值税暂行条例》;
5. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知(国经贸资源[2000]1202 号, 2000 年 12 月 18 日);
6. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知(国经贸经[1997]456 号, 1997 年 7 月 15 日);
7. 中国人民银行现行贷款利率;
8. 国土资源部关于发布实施《全国工业用地出让最低价标准》的通知 (国土资发[2006]307 号, 2006 年 12 月 23 日);
9. 陕西省住房和城乡建设厅文件陕建发[2009]199 号 “关于印发 2009 陕西省建设工程工程量清单计价依据的通知”;
10. 《陕西省建筑 装饰工程消耗量定额》2004 年;
11. 《陕西省安装工程消耗量定额》2004 年;
12. 《陕西省建设工程工程量清单计价规则》2009 年;
13. 《陕西省建设工程工程量清单计价费率》2009 年;
14. 《陕西省建筑装饰市政园林绿化工程价目表 建筑装饰册》2009 年;
15. 《陕西省安装工程价目表》2009 年;
16. 《宝鸡市建筑动态与价格信息》2010 年第 1 期;
17. 《工程勘察设计收费管理规定》国家计委、建设部: 计价格(2002) 10 号文;

18.《工程建设监理与相关服务收费管理规定》国家发改委建设部发改价格[2007]670号文；

19.《房屋完损等级及评定标准》城乡建设环境保护部；

20.委估资产的购置合同、协议；

21.钢材市场其他价格资料；

22.被评估单位提供的工程图纸及工程决算等有关资料；

23.搜集的相关价格信息；

24.评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

（六）其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》；

2. 被评估单位提供的 2008 年至 2009 年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表，以及有关协议、合同书、发票等财务资料；

3. 被评估单位相关人员访谈记录；

4. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定主要采用成本法和收益法进行评估。

（二）评估方法简介

1.成本法

成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定宝成仪表公司股东权益价值，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价值的方法。

2.收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。收益法的基本公式为：

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \dots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；
 P_n ： 为 n 年后投资的价值；
 DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；
 R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除负息负债再加回非经营性资产净值最后得到公司股东全部权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

(1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；

(2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

(3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；

(4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程 and 情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

（一）评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

（二）现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

（三）评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

（四）编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

- 1.本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
- 2.本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
- 3.本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
- 4.本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
- 5.被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
- 6.评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
- 7.本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；
- 8.评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；

9.本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；

10.本次评估假设企业2011年起，西部大开发政策优惠结束，宝成仪表将按25%的税率征收企业所得税。

当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用收益法和成本法两种方法对宝成仪表股东全部权益价值进行评估。宝成仪表经审计后资产账面价值为120,337.49万元，负债为77,208.89万元，净资产为43,128.60万元。

1.成本法评估结果

采用成本法确定的宝成仪表股东全部权益评估价值为63,776.71万元，比审计后账面净资产增值20,648.11万元，增值率为47.88%。成本法评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	87,390.02	95,862.79	8,472.77	9.70
非流动资产	2	32,947.47	45,118.88	12,171.41	36.94
其中：长期股权投资	3	4,029.33	5,025.37	996.04	24.72
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	18,702.26	25,004.11	6,301.85	33.70
在建工程	6	1,121.90	1,121.90	0.00	
无形资产	7	6,944.21	12,034.74	5,090.53	73.31
其中：土地使用权	8	6,944.21	11,896.84	4,952.63	71.32
其他非流动资产	9	2,149.76	1,932.76	-217.00	-10.09
资产总计	10	120,337.49	140,981.67	20,644.18	17.16
流动负债	11	39,324.24	39,320.31	-3.93	-0.01
非流动负债	12	37,884.65	37,884.65	0.00	
负债总计	13	77,208.89	77,204.96	-3.93	-0.01
净资产	14	43,128.60	63,776.71	20,648.11	47.88

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法确定的评估值主要增减值原因为：

1.应收款项评估增值2,212.13万元。企业按照现行财务制度的规定采用账龄分析法

计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估基准日企业计提应收账款坏账准备为2,753.62万元，经核实，企业对于账龄在1年以内的应收及其他应收款（包括与关联方往来）按5.00%计提，此部分账面金额占应收款项金额较大。本次对应收款项的评估，评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

2.存货评估增值6,260.64万元，主要为在产品及库存产品评估增值。

（1）在产品评估增值2,207.72万元。宝成仪表在产品的账面值仅包含原材料价值，人工及制造费用均未在产成品中进行分摊，评估则是考虑了应分摊的人工费、制造费用和燃料动力。

（2）产成品评估增值3,885.06万元。产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

3.长期股权投资增值996.04万元。企业长期股权投资账面值为投资成本，未能体现该项投资所拥有的市场公允价值；而本次评估对宝成仪表拥有控制权的两家单位进行了整体评估，并以被投资单位整体评估后的净资产乘以持股比例确定长期股权投资的评估值。

4.固定资产评估增值6,301.85万元，主要包括房屋建筑物及机器设备。

（1）房屋建筑物评估增值2,334.34万元，主要增值因素有：

①委估范围内的房屋建筑物有部分资产账面值是按原陕西凯迪空调器有限公司破产清算资产评估结果的30%价值入账，账面净值偏低。

②本次评估按现行定额标准的人工费、材料费、机械费都较以前提高。

③部分房屋建于上世纪50年代，虽然已经超过了建筑物的使用年限，但企业对房屋进行正常维护并进行较大规模改造，目前使用情况较好，勘察成新率较高，使综合成新率提高。

（2）机器设备增值3,967.50万元，增值原因有：

①本次评估的机器设备有些购置于50-90年代的老旧设备，账面原值中的设备购置价较低，由于近年来钢材涨价，使评估原值远高于账面原值；

②宝成仪表各类机器设备折旧年限为10年，而各类设备评估的经济寿命远高于折旧年限，导致评估净值增值；

③宝成仪表为原陕西凯迪空调器有限公司以相应生产军品任务的资产组建设立，并对该类资产进行了资产评估，宝成仪表依据评估结果进行账务处理。同时部分在用

机器设备于评估基准日账面净值为零。

5.无形资产-土地使用权评估增值4,952.63万元。根据本次评估约定,土地使用权价值由北京国地房地产土地评估有限公司评估,本次评估仅引用其评估结果。

截止评估基准日,委托无形资产-土地使用权共计5宗,其中编号为宝市国用(2006)字第004号出让地其账面价值已全额计提无形资产摊销,故账面价值为零;另3宗授权经营用地账面价值为3,941.52万元,经核实,其账面价值主要由两部分构成:①宝成仪表成立时原陕西凯迪空调器有限公司出资部分的土地使用权价值为1,995.02万元;②根据中国航空工业集团公司资字(2010)16号“转发陕西省国土资源厅《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司重组涉及土地估价报告备案和批准土地资产处置方案的函》的通知”文件,确认以土地使用权1,953.08万元为对价作为国家资本性投入。

本次评估引用的评估结果为土地使用权的市场价值,与土地使用权账面价值构成不同造成评估增值。

2.收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下,宝成仪表股东全部权益评估价值为64,796.00万元,比审计后账面净资产增值21,667.40万元,增值率为50.24%。

收益法评估结果见下表:

资产评估结果汇总表(收益法)

金额单位: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	87,390.02			
非流动资产	2	32,947.47			
其中:长期股权投资	3	4,029.33			
投资性房地产	4	0.00			
固定资产	5	18,702.26			
在建工程	6	1,121.90			
无形资产	7	6,944.21			
其中:土地使用权	8	6,944.21			
其他非流动资产	9	2,149.76			
资产总计	10	120,337.49			
流动负债	11	39,324.24			
非流动负债	12	37,884.65			

负债总计	13	77,208.89			
净资产	14	43,128.60	64,796.00	21,667.40	50.24

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3.评估结论

委托评估的股东全部权益价值采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为63,776.71万元；收益法的评估值64,796.00万元，两种方法的评估结果差异1,019.29万元，差异率1.60%。产生差异的主要原因为：收益法是基于企业未来现金流的现值，成本法是基于现有各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值，从而造成了评估结果的差异。

收益法的预测模型是建立在目前市场环境和各项假设前提下的，存在的不确定因素较多，基于下述原因：宝成仪表研制和生产的产品主要为航空产品，航空业务生产具有较强保密性，同时航空业务易受国家控制计划的影响，且航空业务的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，宝成仪表对定价原则没有决定权。主要客户为其实际控制人中国航空工业公司及其下属各单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，宝成仪表生产经营的稳定性将会受到直接影响。本次评估基于谨慎考虑采用成本法评估结论为最终评估结论。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1.本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

2.本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。

3.本评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

4.本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

5.本次评估我公司采用成本法作为评估结论，得出的结论是被评估单位在控股状态下的股东全部权益价值，特提请报告使用者在引用本评估报告结论作为宝成仪表控股权或少数股权交易参考时，应在本评估结论基础上考虑控股权和少数股权等因素产生

的溢价或折价的影响。

6.委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响。

7.委估车辆中有15台车辆的证载车主非宝成仪表，截止评估基准日，账面原值为5,609,041.00元，账面净值818,407.79元。对此部分车辆权属情况，宝成仪表出具了说明承诺上述资产的产权归其所有，本报告中上述资产的评估值是在假设这部分车辆不存在产权纠纷的前提条件下做出的，亦未考虑将来办理车辆行驶证时需要支付的费用。

8.在评估核实过程中，由于军工生产保密原因，对涉密的产品销售、采购合同、在建工程的部分资料未能获取，但评估人员根据宝成仪表提供的脱密资料进行了必要的核实。

9.宝成仪表在评估基准日后收购其他股东持有的宝成科技公司51%的股权，此次收购股权后，宝成科技公司将注销，注销后宝成科技公司以及下设分公司作为宝成仪表的分公司核算，截止出具报告日上述股权收购于2010年6月12日进行了工商变更，并取得了法人独资的营业执照，注销事项尚未完成；本次评估是在模拟将宝成科技公司及其下设分公司视同为宝成仪表的分公司的审计报告数据基础上做出的。此次收购职工股应付对价款68,316,308.15元（委估其他应付款中），是根据公司股权收购方案确定的，实际支付对价将以中国航空工业集团公司的批复结果为准并相应调整评估结果。

10.宝成仪表本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估，本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，本公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的GD2010-98-GF2-宝成公司01、02、03（估）《土地估价报告》（见资产评估报告书备查文件）的结果列示土地使用权价值。

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制：

1.本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规，以及资产评估业务约

定书的要求正确、恰当地使用本评估报告，任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失，将由报告使用者自行承担责任。

2.本评估报告未经企业国有资产评估项目监管单位完成备案，评估结论不得被使用。

3.未征得我公司书面同意，本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体（法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外）。

4.本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为2010年6月30日。

(本页以下无正文)

(本页无正文)

评估机构法定代表人：季珉 _____

中国注册资产评估师：贾瑞东 _____

中国注册资产评估师：赵汉萍 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股权项目
资产评估报告书附件

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

- 1.中航系统科技有限责任公司与中同华签订的《资产评估业务约定书》；
- 2.中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

附件二：评估基准日资产负债表或审计报告（复印件）

附件三：《土地估价报告》附件四：委托方、被评估单位法人营业执照复印件

附件四：评估对象涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋所有权证；
2. 国有土地使用权证；
3. 机动车辆行驶证；
4. 下属长期投资单位评估基准日财务报表、营业执照及产权权属证明文件；

附件五：委托方、被评估单位的承诺函

附件六：签字注册资产评估师的承诺函

附件七：评估机构资格证书复印件

附件八：评估机构法人营业执照副本复印件

附件九：签字注册资产评估师资格证书复印件

附件十：资产评估业务约定书复印件

注册资产评估师承诺函

中航系统科技有限责任公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份之行为，所涉及的陕西宝成航空仪表有限责任公司股东全部权益，以2010年4月30日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 1.具备相应的执业资格。
- 2.评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 3.对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 4.根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 5.充分考虑了影响评估价值的因素。
- 6.评估结论合理。
- 7.评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：贾瑞东 _____

中国注册资产评估师：赵汉萍 _____

二〇一〇年六月三十日

共壹册 第壹册

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-6 号



中同华资产评估有限公司
CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中国航空科技工业股份有限公司

拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份

涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书目录

资产评估报告书声明.....	1
资产评估报告书摘要.....	2
资产评估报告书.....	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	7
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	10
五、评估基准日.....	10
六、评估依据.....	10
七、评估方法.....	13
八、评估程序实施过程 and 情况.....	14
九、评估假设.....	15
十、评估结论.....	16
十一、特别事项说明.....	19
十二、评估报告使用限制说明.....	21
十三、评估报告日.....	22
资产评估报告书附件.....	24

中国航空科技工业股份有限公司

拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份

涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书声明

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及的兰州飞行控制有限责任公司于评估基准日 2010 年 4 月 30 日的股东全部权益价值进行评估，并作如下声明：

1. 我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、兰州飞行控制有限责任公司申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3. 我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4. 我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5. 我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中国航空科技工业股份有限公司

拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份

涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-6 号

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法、收益法评估方法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及的兰州飞行控制有限责任公司的股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值评估值为28,209.06万元，比审计后账面净资产增值358.44万元，增值率为1.29%。评估结论见下表：

资产评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	36,314.64	37,317.61	1,002.97	2.76
非流动资产	2	26,395.38	25,750.85	-644.53	-2.44
其中：长期股权投资	3	687.87	738.94	51.07	7.42
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	14,865.19	14,402.26	-462.93	-3.11
在建工程	6	888.73	690.40	-198.33	-22.32
无形资产	7	7,311.15	7,266.23	-44.92	-0.61
其中：土地使用权	8	7,307.70	7,262.77	-44.93	-0.61
其他非流动资产	9	2,642.43	2,653.03	10.60	0.40
资产总计	10	62,710.02	63,068.46	358.44	0.57

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航
航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书摘要

流动负债	11	25,451.47	25,451.47	0.00	
非流动负债	12	9,407.93	9,407.93	0.00	
负债总计	13	34,859.40	34,859.40	0.00	
净资产（所有者权益）	14	27,850.62	28,209.06	358.44	1.29

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1. 将本评估报告用于其他目的经济行为；
2. 除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

中国航空科技工业股份有限公司

拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份

涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-6 号

中国航空科技工业股份有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法、收益法评估方法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及的兰州飞行控制有限责任公司的股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为中国航空科技工业股份有限公司，被评估单位为兰州飞行控制有限责任公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为相关财产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

1. 注册登记情况

名 称：中国航空科技工业股份有限公司

住 所：北京市经济技术开发区荣昌东街甲 5 号 2 号楼 8 层

法定代表人：林左鸣

注册资本：494,902.45 万元

成立时间：2003 年 4 月 30 日

经营范围：直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、航空电子产品、其他航空产品的设计、研究、开发、生产和销售；汽车、汽车发动机、变速器、汽车零部件的设计、研究、开发、生产；汽车（不含小轿车）的销售；汽车、飞机、机械电子设备的租赁；医药包装机械、纺织机械、食品加工机械及其它机械及电子设备的

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

设计、开发、生产、销售；上述产品的安装调试、维修及其他售后服务；实业项目的投资及经营管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）业务。

2. 公司概况

中国航空科技工业股份有限公司是经国务院国资委以国资函[2003]2 号文批准，由原中航二集团作为主要发起人，并联合中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司和中国东方资产管理公司于 2003 年 4 月 30 日共同发起设立的股份有限公司。经中国证监会以证监国合字[2003]24 号文批准，中国航空科技工业股份有限公司于 2003 年 10 月 30 日在境外发行 1,679,800,500 股境外上市外资股，并于香港联合交易所有限公司挂牌交易，股份名称：中航科工，股票代码 2357.HK。

2008 年 11 月，原中航一集团与原中航二集团合并成立中航工业，原中航二集团持有的中航科工股份由中航工业持有。

2010 年 3 月，中国航空科技工业股份有限公司经中国证监会以证监许可[2010]136 号文核准增发境外上市外资股。此次增发完成后，中航科工股本总额变更为 494,902.45 万元，其中中航工业持有其 56.70%的股份。

中国航空科技工业股份有限公司及其附属公司的主营业务包括航空产品的开发、制造、销售和改进；为国内外客户提供直升机、教练机、通用飞机、支线飞机；与国外的直升机制造商共同合作开发和生产直升机。

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

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

名 称：兰州飞行控制有限责任公司

住 所：兰州市安宁区安宁西路 668 号

法定代表人：顾伟

注册资本：壹亿肆仟陆佰柒拾柒万

企业类型：有限责任公司（国有独资）

经营期限：二〇〇三年十二月二十四日至二〇三三年十二月二十四日

经营范围：航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售；进出口贸易。

2. 公司概况

兰州飞行控制有限责任公司（以下简称“被评估企业”或“兰州飞控”或“公司”）原名新兰仪器厂，后又更名为航空工业兰州飞控仪器总厂，代号二四二厂。兰州飞控始建于 1956 年，1958 年 10 月开工生产，是国家“一五”期间 156 个重点项目的续建项目之一，是中国航空工业集团公司专门研制、生产飞行自动控制系统及其他航空仪表的直属重点企业，也是我国第一个自动驾驶仪制造企业。

经国防科工委《关于航空工业兰州飞控仪器总厂实行军民品分立的批复》（科工改[2002]321 号文件）、中国航空工业第二集团公司航空资[2005]151 号文件批复，2003 年 12 月成立的大型国有独资企业——兰州飞行控制有限责任公司，出资人为中国航空工业第二集团公司，实收资本 14,473 万元。2007 年经中国航空工业第二集团公司航空资[2007]630 号文件批复，同意增加注册资本 203 万元，增资后注册资本变更为 14,677 万元。2008 年 11 月 6 日根据国务院《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 号文件），兰州飞控的出资人变更为中航工业。

2010 年 3 月 23 日，中国航空工业集团公司与中国航空科技工业股份有限公司签订《股权转让协议》，由中国航空科技工业股份有限公司收购中国航空工业集团公司所持有公司 100%股权，该《股权转让协议》于 2010 年 5 月 19 日经中国航空科技工业股份有限公司临时股东大会批准。2010 年 6 月 4 日，兰州飞控股东工商登记变更已经完成。

兰州飞控是我国第一家自动驾驶仪研制和生产企业，主要从事飞机的自动驾驶仪系统、增稳系统、伺服作动系统的设计、集成、仿真、试验和制造生产，已为多种国产机型研制生产了 200 多项自动飞行控制系统及其它航空产品。

3. 评估基准日及前两年资产、负债及经营成果

兰州飞控评估基准日及前二年资产、负债及经营成果如下表：

财务状况简表

金额单位：人民币万元

资 产	2010 年 4 月 30 日	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日
货币资金	2,784.63	7,238.58	8,004.43
应收票据	1,121.71	2,646.00	456.30
应收账款	21,524.45	19,727.60	15,278.20
预付款项	1,600.93	510.57	789.39
其他应收款	1,660.97	765.91	2,476.47
存货	7,621.95	6,179.50	4,343.81
流动资产合计	36,315.64	37,068.16	31,348.60
长期股权投资	687.87	571.13	571.13
固定资产	14,865.19	13,142.41	13,688.20
在建工程	888.73	3,885.94	2,876.43
无形资产	7,311.15	7,380.77	7,619.30
递延所得税资产	942.43	1,045.49	828.05
非流动资产合计	26,395.38	26,602.66	25,583.11
资产总计	62,710.02	63,670.82	56,931.70
流动负债合计	25,451.47	23,011.08	17,973.70
非流动负债合计	9,407.93	13,122.05	13,040.23
负债合计	34,859.41	36,133.13	31,013.93
股东权益合计	27,850.62	27,537.69	25,917.77

经营成果简表

金额单位：人民币万元

项 目	2010 年 1-4 月	2009 年度	2008 年度
营业收入	5,485.17	26,727.76	25,086.99
减：营业成本	3,572.68	14,649.42	14,041.00
营业税金及附加	87.77	46.93	19.59
销售费用	13.33	86.54	193.12
管理费用	2,559.28	8,337.15	7,490.39
财务费用	153.15	407.91	387.61
资产减值损失	202.67	772.23	235.88
二、营业利润	-1,103.71	2,427.59	2,719.40
三、利润总额	-1,174.25	2,626.57	2,817.58
减：所得税费用	103.06	170.66	171.41
四、净利润	-1,277.31	2,455.92	2,646.17

4. 委托方和被评估单位之间的关系

被评估单位兰州飞行控制有限责任公司为委托方中国航空科技工业股份有限公司的全资子公司。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：(1) 中国航空工业集团公司持有的陕西千山航空电子有限责任公司3.56%的股权；(2) 中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司100%的股权；(3) 中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司100%的股权、太原航空仪表有限公司100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司12.90%的股权；(4) 汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司100%股权行为提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为兰州飞控的股东全部权益价值，涉及的范围为兰州飞控申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所有限责任公司专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	363,146,415.35
货币资金	27,846,321.33
应收票据	11,217,137.00
应收账款	215,244,496.00
预付款项	16,009,322.24
其他应收款	16,609,651.70
存货	76,219,487.08
二、非流动资产合计	263,953,806.07
可供出售金融资产	17,000,000.00
长期股权投资	6,878,678.25
固定资产	148,651,918.30
其中：建筑物类	56,012,169.26
设备类	92,639,749.04
在建工程	8,887,345.69
无形资产	73,111,537.05
其中：土地使用权	73,076,954.39
其他无形资产	34,582.66

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航
航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

科目名称	账面价值
递延所得税资产	9,424,326.78
三、资产总计	627,100,221.42
四、流动负债合计	254,514,720.15
短期借款	64,000,000.00
应付票据	16,000,000.00
应付账款	86,995,211.75
预收款项	706,909.49
应付职工薪酬	10,224,767.65
应交税费	4,099,723.18
应付利息	243,236.00
其它应付款	66,244,872.08
一年内到期的非流动负债	6,000,000.00
五、非流动负债合计	94,079,348.30
长期借款	15,000,000.00
长期应付款	42,905,000.00
专项应付款	36,174,348.30
六、负债合计	348,594,068.45
七、净资产	278,506,152.97

1. 本次资产评估的对象为兰州飞控的股东全部权益价值,涉及的范围为兰州飞控申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债,委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 兰州飞控申报委估账面记录的无形资产-土地使用权共计13宗,土地面积106,992.2平方米,截止评估基准日账面价值为73,076,954.39元。本次评估兰州飞控未申报任何表外资产。

无形资产-土地使用权明细表

序号	权证编号	取得日期	用地性质	土地用途	准用年限	开发程度	面积(m ²)
1	兰国用 2010 第 A652	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	45.3
2	兰国用 2010 第 A653	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	169.2
3	兰国用 2010 第 A654	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	382.1
4	兰国用 2010 第 A655	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	11,182.6
5	兰国用 2010 第 A656	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	33,066.7
6	兰国用 2010 第 A657	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	4,053.0
7	兰国用 2010 第 A658	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	836.2
8	兰国用 2010 第 A659	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	13,571.0
9	兰国用 2010 第 A660	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	11,709.2
10	兰国用 2010 第 A661	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	11,707.9
11	兰国用 2010 第 A662	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	11,513.4
12	兰国用 2010 第 A663	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	535.0
13	兰国用 2010 第 A664	2004-12-30	授权经营	工业	50	七通一平	8,220.6

合 计						106,992.2

3. 兰州飞控本次评估申报的土地使用权由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共13宗，账面价值73,076,954.39元。本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，本公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的GD2010-98-GF2-兰飞公司《土地估价报告》（见资产评估报告书附件）的结果列示土地使用权价值。

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营、缺少流通前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券交易市场（既上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年4月30日。

本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。

以2010年4月30日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

1. 《资产评估业务约定书》；
2. 中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

1. 中华人民共和国主席令第42号《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日）；
2. 国务院91号令《国有资产评估管理办法》（1991年11月16日）；

3. 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36 号《国有资产评估管理办法施行细则》(1992 年 7 月 18 日);
4. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第 3 号《企业国有产权转让管理暂行办法》(2003 年 12 月 31 日);
5. 国务院国有资产监督管理委员会令第 12 号《企业国有资产评估管理暂行办法》(2005 年 8 月 25 日);
6. 国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问题》的通知(国资委产权[2006]274 号, 2006 年 12 月 12 日);
7. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》(1996 年 5 月 7 日);
8. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007 年 8 月 30 日);
9. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》(GB/T18508-2001);
10. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》(GB/T50291-1999);
11. 建设部令第 98 号《城市房地产抵押管理办法》(2001 年 8 月 15 日)
12. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》(2004 年 8 月 28 日);
13. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日);
14. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

(三) 准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知(财企[2004]20 号, 2004 年 2 月 25 日);
2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知(会协[2003]18 号, 2003 年 1 月 28 日);
3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见(试行)》的通知(中评协[2004]134 号, 2004 年 12 月 30 日);
4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》的通知(中评协[2007]189 号, 2007 年 11 月 28 日);

5. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知（中评协[2008]218号，2008年11月28日）；

6. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

（四）权属依据

1. 国有资产产权登记证；

2. 设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等；

3. 房屋所有权证；

4. 国有土地使用权证；

5. 机动车辆行驶证；

6. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明、《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》等产权证明文件；

7. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

（五）取价依据

1. 2010年机电产品全球报价系统（http://www.86mdo.net/user_login.asp）；

2. 《2010年机电产品报价手册》（机械工业出版社）；

3. 国家计委 建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知（计价格[2002]10号，2002年1月7日）；

4. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知（国经贸资源[2000]1202号，2000年12月18日）；

5. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知（国经贸经[1997]456号，1997年7月15日）；

6. 中国人民银行现行贷款利率；

7. 国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格[2002]1980号，2002年10月15日）；

8. 国家发改委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价字[2007]670号，2007年3月30日）；

9. 2004年《甘肃省建设工程计价依据》；

10. 2004年《甘肃省建筑工程消耗量定额》；

11. 2004 年《甘肃省安装工程定额》;
12. 2010 年第 1 期《兰州市工程造价指南》;
13. 2004 年《甘肃省建设工程费用定额》
14. 委估资产的购置合同、协议;
15. 钢材市场其他价格资料;
16. 被评估单位提供的工程图纸及工程决算等有关资料;
17. 搜集的相关价格信息;
18. 评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

(六) 其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》及盈利预测表;
2. 被评估单位提供的 2007 年至 2009 年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表, 以及有关协议、合同书、发票等财务资料;
3. 被评估单位相关人员访谈记录;
4. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

(一) 评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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; 因此本次评估确定主要采用成本法和收益法进行评估。

(二) 评估方法简介

1. 成本法

成本法即资产基础法, 是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定兰州飞控公司股东权益价值, 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价值的方法。

2. 收益法

企业价值评估中的收益法, 是指通过将被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思路。收益法的基本公式为:

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \dots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；
 P_n ： 为 n 年后投资的价值；
 DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；
 R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除经负息负债再经缺少流通折扣调整后加回非经营性资产净值最后得到公司股东全部权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

(1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；

(2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

(3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；

(4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程 and 情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

（一）评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文
成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

（二）现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

（三）评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

（四）编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
3. 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
4. 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
5. 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
6. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
7. 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；

8. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；

9. 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；

10. 根据兰州飞控提供的保证，本次评估假设企业在2011-2013年度能获得高新技术企业认定，所得税税率15%，以后年度所得税税率评估按照25%。

当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用收益法和成本法两种方法对兰州飞控股东全部权益价值进行评估。兰州飞控经审计后资产账面价值为62,710.02万元，负债为34,859.40万元，净资产为27,850.62万元。

1. 成本法评估结果

采用成本法确定的兰州飞控股东全部权益评估价值为28,209.06万元，比审计后账面净资产增值358.44万元，增值率为1.29%。

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	36,314.64	37,317.61	1,002.97	2.76
非流动资产	2	26,395.38	25,750.85	-644.53	-2.44
其中：长期股权投资	3	687.87	738.94	51.07	7.42
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	14,865.19	14,402.26	-462.93	-3.11
在建工程	6	888.73	690.40	-198.33	-22.32
无形资产	7	7,311.15	7,266.23	-44.92	-0.61
其中：土地使用权	8	7,307.70	7,262.77	-44.93	-0.61
其他非流动资产	9	2,642.43	2,653.03	10.60	0.40
资产总计	10	62,710.02	63,068.46	358.44	0.57
流动负债	11	25,451.47	25,451.47	0.00	
非流动负债	12	9,407.93	9,407.93	0.00	

负债总计	13	34,859.40	34,859.40	0.00	
净 资 产	14	27,850.62	28,209.06	358.44	1.29

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法增值原因如下：

1) 应收账款增值139.36万元：企业按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值；

2) 预付账款减值198.16万元、其他应收款减值11.82万元：预付账款存在企业确认的无法收回款项，评估为零，因此造成评估减值；其他应收款评估是综合各项因素对款项的可收回性进行判断来确定评估值，与企业的账龄分析法计提坏账准备存在差异，因此存在较小减值；

3) 存货评估增值1,073.59万元：主要为原材料、在库低值易耗品、在产品、产成品增值；

①原材料增值9.63万元：企业计提跌价准备较高，评估人员以当前市场实际价格为基础，故评估增值；

②在库低值易耗品增值2.57万元：由于在库低值易耗品对企业现有生产无使用价值，全额计提跌价准备，评估人员考虑其残料价值给予评估价值，故评估增值；

③在产品评估增值427.76万元：兰州飞控在产品的账面值仅包含原材料价值，人工及制造费用均未在产成品中进行分摊，评估则是考虑了应分摊的人工费和制造费用；

④产成品评估增值633.63万元：产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

4) 长期股权投资评估增值51.07万元：本次评估对被评估的长期投资公司按照成本法展开全部资产及负债进行评估，导致评估增值；

5) 固定资产评估减值462.93万元，包括房屋建筑物、设备：

①房屋建筑物评估增值393.23万元：评估基准日建安工程人工工资，建筑材料市场价格，建筑机械费用都有大幅度提高，上世纪不同年代建造的房屋评估增值，企业折旧年限一般短于房屋耐用年限，故评估净值增值；

②机器设备评估减值473.41万元：机器设备的现行市场价值因技术进步、市场竞争和美元汇率变动而逐年下降，从而导致重置成本较账面原价减值，且机器设备评估的综合贬值率高于账面综合累计折旧率，从而导致评估值较账面净值减值；

③车辆评估增值31.98万元：现行市场价值因技术进步和市场竞争而逐年下降，从而导致重置成本较账面原价减值，但车辆评估的经济使用年限高于公司的折旧年限，从而导致评估值较账面净值增值；

④电子设备评估减值414.72万元：企业的电子设备包括大型电子设备、电脑、手机及其他办公自动化设备，受这类资产技术更新速度比较快的特点的影响，目前市场上同类产品的价格普遍低于其购置时的水平，同时企业确定的折旧年限长于设备的经济寿命，故评估原值和评估净值均减值。

6) 在建设备减值198.34万元：企业提取待摊投资较大，评估根据实际发生计算相关费用，评估减值；

7) 递延所得税资产增值10.59万元：由于应收账款、预付账款、其他应收款计提评估风险损失与企业计提坏账准备存在不一致，产生递延所得税资产增值。

2. 收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下，兰州飞控股东全部权益评估价值为28,781.00万元，比审计后账面净资产增值930.38万元，增值率为3.34%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	36,314.64			
非流动资产	2	26,395.38			
其中：长期股权投资	3	687.87			
投资性房地产	4	0.00			
固定资产	5	14,865.19			
在建工程	6	888.73			
无形资产	7	7,311.15			
其中：土地使用权	8	7,307.70			
其他非流动资产	9	2,642.43			
资产总计	10	62,710.02			
流动负债	11	25,451.47			
非流动负债	12	9,407.93			
负债总计	13	34,859.40			

净 资 产	14	27,850.62	28,781.00	930.38	3.34

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3. 评估结论

委托评估的股东全部权益价值采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为28,209.06万元；收益法的评估值28,781.00万元，两种方法的评估结果差异571.94万元，差异率2.03%。产生差异的主要原因为：收益法是基于企业未来现金流的现值，成本法是基于现有各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值，从而造成了评估结果的差异。

本次评估选择成本法作为最终评估结论，主要基于以下考虑：兰州飞控研制和生产的航空产品具有较强保密性，其业务易受国家控制计划的影响。兰州飞控的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，兰州飞控对定价原则没有决定权。兰州飞控的主要客户为中航工业下属各单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，兰州飞控生产经营的稳定性将会受到直接影响，因此选定以成本法评估结果作为兰州飞控的股东全部权益价值的最终评估结论。

本评估结论根据以上评估工作得出。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值；

2. 本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见；

3. 本评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证；

4. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化；

5. 委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响；

本次资产评估对应的经济行为中，存在如下瑕疵事项，请报告使用者注意：房屋建筑物中有3项房屋，被评估单位正在办理房屋所有权证，评估师核实了这些房屋的建筑工程规划许可证和施工许可证，明细如下：

序号	权证编号	房产名称	结构	建成时间	面积	账面原值	账面净值
1	办理中	201#科研楼	框架	2004 年	5408.35	12,332,407.55	10,625,564.55
2	办理中	203#厂房	框架	2007 年	2460.08	9,788,640.96	9,350,662.00
3	办理中	204 号厂房	砖混	2010 年	1462.36	3,412,808.00	3,412,808.00

兰州飞控已承诺上述未办理《房屋所有权证》手续的房屋所有权不存在任何产权纠纷，对上述房屋拥有所有权；本报告所示结论是在上述资产合法的前提下得出的，亦未考虑办理产权证所需支付的费用。上述无证的房屋建筑物面积是依据兰州飞控申报数据及其提供的有关资料等确定的，未经法定机构确认。公司在办理相关的房屋所有权证时，若法定机构测量面积与本评估报告书所用面积不一致时，以法定机构测定面积为准；

6. 委估车辆中，挂海军牌照的奥迪轿车，空G03108轻型客车、空G01175帕萨特轿车、空G03095皇冠轿车的车辆行驶证正在年检审验，公司没有提供车辆行驶证复印件，另有甘AN5396万丰客车、甘AN5231长城客车、甘A10857昌河微型车、甘AN5460东南客车、甘A36634金旅面包车、辽K07101丰田考思特共6辆车证载车主并非兰州飞控，公司已承诺上述车辆归公司所有，不存在任何权属纠纷。本报告中上述资产的评估值是在假设这部分车辆不存在产权纠纷的前提条件下做出的，亦未考虑将来办理车辆行驶证时需要支付的费用；

7. 兰州飞控申报委估账面记录的无形资产-土地使用权共计13宗，土地面积106,992.2平方米，截止评估基准日账面价值为8,367.59万元，本公司在进行必要核实的基础上，以北京国地房地产土地评估有限公司出具的GD2010-98-GF2-兰飞公司《土地估价报告》（见资产评估报告书附件）的结果列示土地使用权价值；

8. 兰州飞控存在如下未决诉讼：1999年原航空工业兰州飞控仪器总厂与老挝国营设备公司、兰州葡京娱乐尔公司三家签订《合资协议》，协商在老挝设立中外合资企业中老塑料编织袋有限公司（以下称：合资公司），其中兰州葡京娱乐公司以现金出资82

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航
航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

万美元，占总投资的42.14%，老挝国营设备公司以土地和房屋作价出资78.6万美元，占总投资的40.39%，原兰飞总厂以设备出34万美元，占总投资的17.47%，并由兰州葡京娱乐公司法定代表人出任合资公司董事长。其间，股东之一的兰州葡京娱乐公司经理王国治与李旺达（个人）之间发生债务纠纷。2001年3月20日，王国治以合资公司名义向李旺达出具《还款计划》一份，拟偿还李旺达人民币130万元。随后，李旺达以此为依据于2004年11月向兰州市中级人民法院提起诉讼，要求兰州葡京娱乐公司和原兰飞总厂共同偿还其出资款130万元。案件审理期间，原兰飞总厂实施政策性破产。2005年5月31日，原告李旺达向法院追加申请，以兰飞总厂更名为兰州飞行控制有限责任公司为由，将兰州飞行控制有限责任公司追加为被告。2006年10月26日，兰州市中级人民法院作出一审判决《（2004）兰法民初字第186号民事判决书》，判令兰州葡京娱乐公司退付李旺达130万元，担承担违约金20万元，兰州飞行控制有限责任公司对上述债务承担连带责任。兰州飞行控制有限责任公司不服判决，即向甘肃省高级人民法院提出上诉，要求撤销一审错误判决，依法改判。2008年8月22日，甘肃省高级人民法院作出“（2007）甘民二终字第54号民事裁定书”撤销一审判决，发回兰州市中级人民法院重审。2009年5月28日兰州中院作出“（2009）兰法民二初字第10号民事判决书”，兰飞公司不服一审判决，向甘肃省高级人民法院上诉。2010年4月14日，甘肃省高级人民法院作出“（2009）甘民二终字第124号民事裁定书”，撤销兰州市中级人民法院“（2009）兰法民二初字第10号民事判决书”，并发回兰州市中级人民法院重审；

9. 兰州飞控存在国内融资保理业务：公司以应收销售款5,841万元为标的，在中国工商银行办理应收账款保理融资业务借款2,000万元；

10. 兰州飞控原股东中国航空工业集团公司与中国航空科技工业股份有限公司于2010年3月23日签订《股权转让协议》，由中国航空科技工业股份有限公司收购中国航空工业集团公司所持有公司100%股权，该《股权转让协议》于2010年5月19日经中国航空科技工业股份有限公司临时股东大会批准。2010年6月4日，兰州飞控股东工商登记变更已经完成。

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制：

1. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规，以及资产评估业务

中国航空科技工业股份有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目·资产评估报告书正文

约定书的要求正确、恰当地使用本评估报告，任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失，将由报告使用者自行承担责任。

2. 本评估报告未经企业国有资产评估项目监管单位完成备案，评估结论不得被使用。

3. 未征得我公司书面同意，本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体，法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外。

4. 本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为2010年6月30日。

（本页无以下正文）

评估机构法定代表人：季 珉 _____

中国注册资产评估师：吕艳冬 _____

中国注册资产评估师：徐兴宾 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

中国航空科技工业股份有限公司

拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份

涉及兰州飞行控制有限责任公司股权项目

资产评估报告书附件

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

1. 中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》

附件二：评估基准日资产负债表及审计报告（复印件）

附件三：GD2010-98-GF2-兰飞公司《土地估价报告》

附件四：委托方、被评估单位法人营业执照复印件

附件五：评估对象涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋所有权证；

2. 国有土地使用权证；

3. 机动车辆行驶证及承诺；

4. 长期股权投资单位营业执照

附件六：委托方、被评估单位的承诺函

附件七：签字注册资产评估师的承诺函

附件八：评估机构资格证书复印件

附件九：评估机构法人营业执照副本复印件

附件十：签字注册资产评估师资格证书复印件

附件十一：资产评估业务约定书复印件

注册资产评估师承诺函

中国航空科技工业股份有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份事宜所涉及的兰州飞行控制有限责任公司股东全部权益，以2010年4月30日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：吕艳冬 _____

中国注册资产评估师：徐兴宾 _____

二〇一〇年六月三十日

共壹册 第壹册

中航系统科技有限责任公司和汉中航空工业
（集团）有限公司拟以部分资产认购
中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
陕西华燕航空仪表有限公司 80%股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-2 号



中同华资产评估有限公司
CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中航系统科技有限责任公司和汉中航空
工业（集团）有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司 80%股权项目

资产评估报告书目录

资产评估报告书声明	1
资产评估报告书摘要	2
资产评估报告书	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	8
三、评估对象和评估范围.....	8
四、价值类型及其定义.....	10
五、评估基准日.....	10
六、评估依据.....	10
七、评估方法.....	13
八、评估程序实施过程和情况.....	15
九、评估假设.....	15
十、评估结论.....	16
十一、特别事项说明.....	19
十二、评估报告使用限制说明.....	20
十三、评估报告日.....	21
资产评估报告书附件	23

**中航系统科技有限责任公司和汉中航空
工业（集团）有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司 80%股权项目
资产评估报告书声明**

中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司80%股权于评估基准日2010年4月30日的股东部分权益价值进行评估，并作如下声明：

1. 我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象所涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3. 我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4. 我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及的资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及的资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5. 我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中航系统科技有限责任公司和汉中航空 工业（集团）有限公司拟以部分资产 认购中航航空电子设备股份有限公司股份 所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司 80%股权项目 资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-2 号

中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法（资产基础法）和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航电子股份有限公司的股份，所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“华燕仪表”）80%股权的股东部分权益于评估基准日2010年4月30日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的评估价值为 24,988.95 万元，比审计后账面净资产增值 4,993.49 万元，增值率为 24.97%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	26,861.54	31,369.49	4,507.95	16.78
非流动资产	2	13,006.14	13,491.68	485.54	3.73
其中：长期股权投资	3	2,841.43	1,842.16	-999.27	-35.17
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	7,489.82	8,544.34	1,054.52	14.08
在建工程	6	409.73	420.41	10.68	2.61
无形资产	7	1,723.34	2,212.12	488.78	28.36
其中：土地使用权	8	1,723.34	2,212.12	488.78	28.36
其他非流动资产	9	541.82	472.65	-69.17	-12.77
资产总计	10	39,867.68	44,861.17	4,993.49	12.53
流动负债	11	13,466.63	13,466.63	0.00	

非流动负债	12	6,405.59	6,405.59	0.00	
负债总计	13	19,872.22	19,872.22	0.00	
净资产(所有者权益)	14	19,995.46	24,988.95	4,993.49	24.97

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

在不考虑评估对象作为控股股权产生的溢价以及不考虑缺乏市场流动性折扣的前提下，中航系统科技有限责任公司和汉中航空工业（集团）有限公司股权转让所涉及的华燕仪表80%股权在评估基准日的市场价值为人民币19,991.16万元。

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1. 将本评估报告用于其他目的经济行为；
2. 除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

**中航系统科技有限责任公司和汉中航空
工业（集团）有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司 80%股权项目
资产评估报告书**

中同华评报字（2010）第 142-2 号

中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法（资产基础法）和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航电子股份有限公司的股份，所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司80%股权的股东部分权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为：中航系统科技有限责任公司和汉中航空工业（集团）有限公司，被评估单位为陕西华燕航空仪表有限公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为相关资产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

委托方一：中航系统科技有限责任公司

1. 注册登记情况

名 称：中航系统科技有限责任公司（以下简称“系统公司”）

住 所：北京市海淀区北三环西路 43 号 6 区 128 号三层

法定代表人：卢广山

注册资本：1000 万元

经营范围：飞行器、发动机配套的机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航天、兵器、船舶、电子信息防务领域提供相关配套产品及服务、通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研制、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售；软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务；电子元器件的研制、生产、

销售和服务。

2. 企业概况

系统公司系根据中航工业《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》（航空规划[2009]1034号）批准，由中航工业以现金出资设立的有限责任公司。

系统公司主要负责中航工业机载系统经营和发展，代表中航工业对机载系统单位的科研、生产、市场营销和服务等进行集中管理和经营，负责实施机载系统的战略管理、资产与投资管理、运营管理、产品研发、市场营销、国际合作、协调及共享服务等集中经营管理。

系统公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车、电子元器件等。

委托方二：汉中航空工业（集团）有限公司

1. 注册登记情况

名称：汉中航空工业（集团）有限公司（以下简称“汉航集团”）

住所：陕西省汉中市劳动东路33号

法定代表人：张晓军

注册资本：40,000万元

经营范围：飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口、建筑设计安装（以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营），汽车及摩托车零部件销售。

2. 企业概况

汉航集团前身为〇一二基地，始建于1964年。经原中国航空工业总公司于1998年12月30日以航空资[1998]1315号《关于〇一二基地改组为汉中航空工业集团的批复》批准，〇一二基地改制为国有独资公司“汉中航空工业（集团）有限公司”，改制后注册资本为4亿元。1999年，汉航集团出资人变更为原中航二集团。2008年，原

中航一集团和原中航二集团合并成立中国航空工业集团公司，原中航二集团持有的汉航集团股权由中国航空工业集团公司持有。2010年3月，根据中国航空工业集团公司于2010年3月12日作出的航空资[2010]284号《关于办理出资人变更等工商登记手续的通知》，中国航空工业集团公司以持有的汉航集团100%的股权等资产及部分货币资金认缴中航通用飞机有限责任公司出资。中航通用飞机有限责任公司成立后，中国航空工业集团公司持有中航通用飞机有限责任公司70%的股权，中航通用飞机有限责任公司持有汉航集团100%的股权。

汉航集团系以航空机载设备、电子电测产品、工量具产品、汽车电子产品为主业的企业集团。近几年来，汉航集团的航空产品业务追踪并瞄准国外飞机的技术发展趋势和武器装备制造服务需求，发挥专业特长，满足了在研、在产的国防装备研制、配套需求。汉航集团的一次配套产品在航空装备配套方面占据重要地位，二、三次配套产品的应用领域广泛，形成了为整个行业配套的市场格局。

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

企业名称：陕西华燕航空仪表有限公司

企业住所：陕西省南郑县大河坎镇

经济性质：有限责任公司（国有控股）

法定代表人：曹菊敏

注册资金：16,000万元

经营范围：捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工。

成立时间：2008年1月15日

2. 公司概况

陕西华燕航空仪表有限公司（以下简称“华燕仪表”）由原陕西华燕航空仪表公司改制而成，是国有控股公司。始建于1970年，现址位于汉江之滨的陕西省汉中市经济技术开发区南区，占地面积5万平方米。经营范围为：捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工。公司研制生产的产品已发展到10大类200多个品种，为100多个厂、所、部队和院校配套，广泛应用于航空、航天、船舶、兵器、通讯等领域，并承担了国家多项重点型号工程研制项目。

2008 年 1 月，原陕西华燕航空仪表公司主辅分离、整体改制后，成立华燕仪表，由汉航集团、中航电测仪器股份有限公司、汉中一零一航空电子设备有限公司（以下简称“一零一航空”）共同出资。2008 年 6 月 7 日，一零一航空召开 2008 年临时股东大会，审议通过了一零一航空将其持有的华燕公司 11.61% 股权按原值转让给汉中兴发科技有限公司（以下简称“兴发科技”）。2008 年 6 月 26 日，一零一航空与兴发科技签定《股权转让协议》，一零一航空将其持有的华燕公司 11.61% 股权按原值（1857 万元）转让给兴发科技。同日，华燕仪表股东会通过章程修正案。

股权转让后的公司股权结构为汉航集团持有总股本的 67.10%，中航电测仪器股份有限公司持有总股本的 20%，兴发科技持有总股本的 11.61%，一零一航空持有总股本的 1.29%。

系统公司拟收购一零一航空持有的华燕仪表 1.29% 及兴发科技持有的华燕仪表 11.61% 的股权，截止报告出具日，该股权收购已完成。华燕仪表的股权结构如下：

序号	投资方	持股比例
1	中航系统科技有限责任公司	12.90%
2	汉中航空工业（集团）有限公司	67.10%
3	中航电测仪器股份有限公司	20.00%
4	合计	100.00%

华燕仪表分别持有子公司上海英谱乐惯性技术有限公司 100% 股权；深圳市浦云航空光电科技有限公司 60% 股权；汉中航空工业后勤（集团）有限公司 10% 股权。

3. 华燕仪表评估基准日及前 2 年资产、负债及经营成果如下表：

资产负债表

金额单位：万元

项 目		2008-12-31	2009-12-31	2010-4-30
流动资产	1	20,903.77	22,941.74	26,861.54
非流动资产	2	13,496.38	14,257.00	13,006.14
其中：长期股权投资	3	2,727.89	2,860.29	2,841.43
投资性房地产	4			0.00
固定资产	5	8,476.99	8,497.96	7,489.82
在建工程	6	2.14	625.08	409.73
无形资产	7	1,771.55	1,735.39	1,723.34
其中：土地使用权	8	1,771.55	1,735.39	1,723.34
其他非流动资产	9	517.81	538.28	541.82
资产总计	10	34,400.15	37,198.74	39,867.68
流动负债	11	13,498.34	12,279.67	13,466.63
非流动负债	12	3,179.24	6,369.86	6,405.59
负债总计	13	16,677.58	18,649.53	19,872.22
净 资 产	14	17,722.57	18,549.21	19,995.46

利润表

金额单位：万元

项 目		2008 年	2009 年	2010 (1-4)
营业收入	1	20,151.15	22,651.03	8,115.23
营业成本	2	13,715.95	15,471.40	5,782.74
营业利润	3	-437.61	3,209.70	1,182.44
利润总额	4	-234.42	3,307.77	1,558.80
净利润	5	188.95	3,094.30	1,447.82

以上各年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所审计并出具中瑞岳华专审字[2010]1471号无保留意见审计报告。

4. 委托方和被评估单位之间的关系

截至本报告出具日，委托方中航系统科技有限责任公司持有华燕仪表 12.90%的股权；汉中航空工业（集团）有限公司持有华燕仪表 67.10%的股权。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：（1）中国航空工业集团公司持有的陕西千山航空电子有限责任公司 3.56%的股权；（2）中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司 100%的股权；（3）中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司 100%的股权、太原航空仪表有限公司 100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司 12.90%的股权；（4）汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司 67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司 96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中航系统科技有限责任公司和汉中航空工业（集团）有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及的华燕仪表80%股权行为提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为华燕仪表的股东部分权益价值，所涉及的范围为华燕仪表申

报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所有限公司专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	268,615,364.73
货币资金	45,664,368.91
应收票据	21,587,900.90
应收账款	87,242,712.55
预付款项	5,107,230.49
其他应收款	17,003,104.08
存货	92,010,047.80
二、非流动资产合计	130,061,471.46
长期股权投资	28,414,272.21
固定资产	74,898,224.03
其中：建筑物类	26,265,691.44
设备类	48,632,532.59
在建工程	4,097,338.20
无形资产	17,233,406.76
其中：土地使用权	17,233,406.76
递延所得税资产	5,418,230.26
三、资产总计	398,676,836.19
四、流动负债合计	134,666,336.53
短期借款	16,000,000.00
应付票据	5,000,000.00
应付账款	89,547,765.71
预收款项	6,703,471.93
应付职工薪酬	1,430,134.02
应交税费	2,779,238.83
其它应付款	13,205,726.04
五、非流动负债合计	64,055,862.30
长期借款	20,000,000.00
长期应付款	31,510,000.00
专项应付款	12,545,862.30
六、负债合计	198,722,198.83
七、净资产(所有者权益)	199,954,637.36

关于本次资产评估的评估对象和评估范围，有以下事项需说明：

1. 本次资产评估的对象为华燕仪表的股东部分权益价值，涉及的范围为华燕仪表申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。
2. 华燕仪表申报评估的无形资产为 1 项土地使用权。
3. 本次评估华燕仪表未申报任何表外资产。

4. 华燕仪表本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权 1 项，为出让地，账面价值 17,233,406.76 元。我公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，我公司以北京国地房地产土地评估有限公司（报告号：GD2010-98-GF2-陕西华燕（估））出具的结果列示土地使用权价值。

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营、缺少流通前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券交易市场（既上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年4月30日。

本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。

以2010年4月30日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

1. 《资产评估业务约定书》；
2. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

1. 中华人民共和国主席令第 42 号《中华人民共和国公司法》（2005 年 10 月 27 日）；
2. 《中华人民共和国企业国有资产法》（2008 年 10 月 28 日）；
3. 国资委《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》国资产权（2009）941 号文；

4. 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36 号《国有资产评估管理办法施行细则》(1992 年 7 月 18 日);
5. 财政部令第 14 号《国有资产评估管理若干问题的规定》(2001 年 12 月 31 日);
6. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第 3 号《企业国有产权转让管理暂行办法》(2003 年 12 月 31 日);
7. 国务院国有资产监督管理委员会令第 12 号《企业国有资产评估管理暂行办法》(2005 年 8 月 25 日);
8. 国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问题》的通知 (国资委产权[2006]274 号, 2006 年 12 月 12 日);
9. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》(1996 年 5 月 7 日);
10. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007 年 8 月 30 日);
11. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》(GB/T18508-2001);
12. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》(GB/T50291-1999);
13. 建设部令第 98 号《城市房地产抵押管理办法》(2001 年 8 月 15 日)
14. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》(2004 年 8 月 28 日);
15. 国土资源部令第 21 号《协议出让国有土地使用权规定》(2003 年 6 月 11 日);
16. 中华人民共和国国务院令第 483 号《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》(国务院第 163 次常务会议通过修订, 2006 年 12 月 31 日);
17. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日);
18. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

(三) 准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知 (财企[2004]20 号, 2004 年 2 月 25 日);
2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知 (会协[2003]18 号, 2003 年 1 月 28 日);
3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见(试行)》的通知 (中评协

[2004]134 号, 2004 年 12 月 30 日);

4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》的通知 (中评协[2007]189 号, 2007 年 11 月 28 日);

5. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—无形资产》和《专利资产评估指导意见》的通知 (中评协[2008]217 号, 2008 年 11 月 28 日);

6. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知 (中评协[2008]218 号, 2008 年 11 月 28 日);

7. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

(四) 权属依据

1. 国有资产产权登记证;

2. 设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等;

3. 房屋所有权证;

4. 国有土地使用权证;

5. 机动车辆行驶证;

6. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明、《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》等产权证明文件;

7. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

(五) 取价依据

1. 《2008~2009 版资产评估常用数据与参数手册》(中国经济科学出版社);

2. 2010 年机电产品全球报价系统 (http://www.86mdo.net/user_login.asp);

3. 《2010 年机电产品报价手册》(机械工业出版社);

4. 中华人民共和国国务院令 538 号《中华人民共和国增值税暂行条例》;

5. 国家计委 建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格[2002]10 号, 2002 年 1 月 7 日);

6. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知(国经贸资源[2000]1202 号, 2000 年 12 月 18 日);

7. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知(国经贸经[1997]456 号, 1997 年 7 月 15 日);

8. 《全国工业用地出让最低价标准》（国土资发[2006]307号）；
9. 《国土资源部关于调整工业用地出让最低标准实施政策的通知》（国土资发[2009]56号）；
10. 中国人民银行现行贷款利率；
11. 国土资源部关于发布实施《全国工业用地出让最低价标准》的通知（国土资发[2006]307号，2006年12月23日）；
12. 国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格[2002]1980号，2002年10月15日）；
13. 国家发改委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知（发改价字[2007]670号，2007年3月30日）；
14. 陕西省2009年建筑安装工程清单计价定额及价目表；
15. 委估资产的购置合同、协议；
16. 汉中市材料价格信息（2010年第2期）；
17. 被评估单位提供的工程图纸及工程决算等有关资料；
18. 搜集的相关价格信息；
19. 评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

（六）其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》；
2. 被评估单位提供的2008年至2009年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表，以及有关协议、合同书、发票等财务资料；
3. 被评估单位相关人员访谈记录；
4. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定分别采用成本法和收益法进行评估。

（二）评估方法简介

1. 成本法

成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定华燕仪表股东权益（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

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。收益法的基本公式为：

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \cdots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；

P_n ： 为 n 年后投资的价值；

DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；

R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除负息负债再经缺少流通折扣调整后加回非经营性资产净值最后得到公司股东全部权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

(1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；

(2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

(3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；

(4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程 and 情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

(一) 评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

(二) 现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

(三) 评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

(四) 编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市

价以评估基准日的国内有效价格为依据；

3. 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
 4. 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
 5. 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
 6. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
 7. 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；
 8. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；
 9. 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；
 10. 本次评估假设企业以后年度仍能获得高新技术企业认定，保持税率15%。
- 当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用收益法和成本法两种方法对华燕仪表股东部分权益价值进行评估。华燕仪表经审计后资产账面价值为 39,867.68 万元，负债为 19,872.22 万元，净资产为 19,995.46 万元。

1. 成本法评估结果

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下采用成本法确定的华燕仪表股东全部权益评估价值为 24,988.95 万元，比审计后账面净资产增值 4,993.49 万元，增值率为 24.97%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	26,861.54	31,369.49	4,507.95	16.78
非流动资产	2	13,006.14	13,491.68	485.54	3.73
其中：长期股权投资	3	2,841.43	1,842.16	-999.27	-35.17
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	

固定资产	5	7,489.82	8,544.34	1,054.52	14.08
在建工程	6	409.73	420.41	10.68	2.61
无形资产	7	1,723.34	2,212.12	488.78	28.36
其中：土地使用权	8	1,723.34	2,212.12	488.78	28.36
其他非流动资产	9	541.82	472.65	-69.17	-12.77
资产总计	10	39,867.68	44,861.17	4,993.49	12.53
流动负债	11	13,466.63	13,466.63	0.00	
非流动负债	12	6,405.59	6,405.59	0.00	
负债总计	13	19,872.22	19,872.22	0.00	
净资产(所有者权益)	14	19,995.46	24,988.95	4,993.49	24.97

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法确定的评估值主要增值原因为：

(1) 应收账款评估增值 215.94 万元。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

(2) 其他应收款评估增值 245.21 万元。评估人员综合各项因素对其他应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，因此造成评估增值。

(3) 存货评估增值 4,046.80 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；在产品的账面价值仅包括材料成本，评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用，因此评估增值。

(4) 建（构）物评估增值 969.03 万元，其原因主要是：

①主要是由于近期建筑材料的价格上涨及陕西省建筑人工费用的上调。

②由于近期陕西省 2009 年建筑工程造价取费标准的调整，相比 2006 年建筑工程造价取费标准有所提高。

(5) 设备类资产评估增值 85.49 万元，其主要原因：

①机器设备评估原值减值，主要原因是汇率变化导致进口设备评估原值减值，而国产设备近年来购置价上涨两个因素正负相抵综合导致。而评估净值增值主要是因为评估时所采用经济使用年限与企业折旧年限不同所导致。

②车辆评估原值减值是因为近年来车辆降价所导致，评估净值增值是因为企业折旧年限较短所导致；

③电子设备评估减值是因为近年来电子设备降价较快及折旧年限与评估时所采用经济使用年限不同等原因综合导致。

(6) 在建工程增值10.67万元,其主要原因是由于在建设设备安装工程建设周期较长,考虑该项目时间价值的因素,导致评估增值。

(7) 土地使用权增值488.78万元,其主要原因是近年土地使用权价值不断上涨。

(8) 长期股权投资评估减值999.27万元,主要是因为深圳市浦云航空光电科技有限公司为研发公司,尚处于研发阶段,近年亏损;

(9) 递延所得税资产(其他非流动资产)评估减值 69.17 万元。主要是因为资产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

2. 收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下,华燕仪表股东全部权益评估价值为25,365.68万元,比审计后账面净资产增值5,370.22万元,增值率为26.86%。评估结果见下表:

资产评估结果汇总表(收益法)

金额单位: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	26,861.54	0.00	0.00	
非流动资产	2	13,006.14	0.00	0.00	
其中: 长期股权投资	3	2,841.43	0.00	0.00	
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	7,489.82	0.00	0.00	
在建工程	6	409.73	0.00	0.00	
无形资产	7	1,723.34	0.00	0.00	
其中: 土地使用权	8	1,723.34	0.00	0.00	
其他非流动资产	9	541.82	0.00	0.00	
资产总计	10	39,867.68	0.00	0.00	
流动负债	11	13,466.63	0.00	0.00	
非流动负债	12	6,405.59	0.00	0.00	
负债总计	13	19,872.22	0.00	0.00	

净资产(所有者权益)	14	19,995.46	25,365.68	5,370.22	26.86

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3. 评估结论

委托评估的股东全部权益价值采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为 24,998.95万元；收益法的评估值25,365.68万元；两种方法的评估结果差异376.73万元，差异率1.51%。产生差异的主要原因为：收益法是基于企业未来现金流的现值，成本法是基于现有各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价值，从而造成了评估结果的差异。

收益法的预测模型是建立在目前市场环境和各项假设前提下的，首先华燕仪表研制和生产的产品分为航空产品与非航空产品，航空产品业务生产具有较强保密性，同时航空产品业务易受国家控制计划的影响。其次航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，华燕仪表对定价原则没有决定权。最后华燕仪表的主要客户为中航工业下属各单位及其他涉密单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，华燕仪表生产经营的稳定性将会受到直接影响。

基于以上原因并基于谨慎原则我们认为成本法评估结果能够更合理地反映华燕仪表被评估资产和负债的价值，因此选定以成本法评估结果作为华燕仪表股东部分权益价值的最终评估结论。

在不考虑评估对象作为控股股权产生的溢价以及不考虑缺乏市场流动性折扣的前提下，中航系统科技有限责任公司和汉中航空工业（集团）有限公司股权转让所涉及华燕仪表 80%的股东部分权益在评估基准日的市场价值为人民币 19,991.16 万元。

本评估结论根据以上评估工作得出。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

2. 本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行

分析、估算并发表专业意见。

3. 本评估结论不应当被认为是评估对象可实现价格的保证。

4. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

5. 委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响。

6. 华燕仪表本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 1 项，均为出让地，账面价值 17,233,406.76 元。我公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，我公司以北京国地房地产土地评估有限公司（报告号：GD2010-98-GF2-陕西华燕（估））《土地估价报告》出具结果列示土地使用权价值。

7. 系统公司拟收购一零一航空持有的华燕仪表 1.29% 及兴发科技持有的华燕仪表 11.61% 的股权，截止报告出具日该股权收购已完成，华燕仪表的股权结构如下：

序号	投资方	持股比例
1	中航系统科技有限责任公司	12.90%
2	汉中航空工业（集团）有限公司	67.10%
3	中航电测仪器股份有限公司	20.00%
4	合计	100.00%

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制：

1. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规，以及资产评估业务约定书的要求正确、恰当地使用本评估报告，任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失，将由报告使用者自行承担责任。

2. 本评估报告未经企业国有资产评估项目监管单位完成备案，评估结论不得使用。

3. 未征得我公司书面同意，本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。（法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外）

4. 本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场

状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为2010年6月30日。

（本页以下无正文）

(此页无正文)

评估机构法定代表人：季珉 _____

中国注册资产评估师：翟利军 _____

中国注册资产评估师：郝璐 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

**中航系统科技有限责任公司和汉中航空
工业（集团）有限公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书附件**

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》

附件二：评估基准日审计报告（复印件）

附件三：土地估价报告（复印件）

附件四：委托方、被评估单位法人营业执照（复印件）

附件五：委托方、被评估单位产权登记证（复印件）

附件六：评估对象所涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋产权说明

2. 国有土地使用权证

3. 车辆产权说明

4. 长期股权投资单位营业执照及基准日会计报表

附件七：委托方及被评估单位的承诺函

附件八：签字注册资产评估师的承诺函

附件九：评估机构资格证书（复印件）

附件十：评估机构法人营业执照副本（复印件）

附件十一：签字注册资产评估师资格证书（复印件）

附件十二：业务约定书（复印件）

注册资产评估师承诺函

中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航电子股份有限公司的股份，所涉及的陕西华燕航空仪表有限公司股东部分权益价值，以2010年4月30日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：翟利军 _____

中国注册资产评估师：郝璐 _____

二〇一〇年六月三十日

共壹册 第壹册

中国航空工业集团公司和汉中航空工业
(集团)有限公司拟以部分资产认购
中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的
陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目

资产评估报告书

中同华评报字(2010)第 142-1 号



中同华资产评估有限公司
CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目
资产评估报告书目录

资产评估报告书声明	1
资产评估报告书摘要	2
资产评估报告书	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	9
三、评估对象和评估范围.....	9
四、价值类型及其定义.....	10
五、评估基准日.....	11
六、评估依据.....	11
七、评估方法.....	14
八、评估程序实施过程 and 情况.....	15
九、评估假设.....	16
十、评估结论.....	17
十一、特别事项说明.....	19
十二、评估报告使用限制说明.....	21
十三、评估报告日.....	22
资产评估报告书附件	24

中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目
资产评估报告书声明

中国航空工业集团公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司于评估基准日2010年4月30日的股东全部权益价值进行评估，并作如下声明：

1. 我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2. 评估对象所涉及的资产、负债清单由委托方、被评估单位申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3. 我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4. 我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及的资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及的资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及的资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5. 我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司 拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份 所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目 资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-1 号

中国航空工业集团公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司的股份，所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司股东全部权益于评估基准日2010年4月30日的市场价值进行了评估。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值为28,720.33万元，比审计后账面净资产增值4,018.88万元，增值率为16.27%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	33,841.22	36,612.51	2,771.29	8.19
非流动资产	2	24,589.57	25,837.16	1,247.59	5.07
其中：长期股权投资	3	1,844.58	1,924.11	79.53	4.31
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	14,270.76	16,421.10	2,150.34	15.07
在建工程	6	4,725.28	4,228.83	-496.45	-10.51
无形资产	7	2,557.16	2,801.28	244.12	9.55
其中：土地使用权	8	2,557.16	2,801.28	244.12	9.55
其他非流动资产	9	1,191.79	461.85	-729.94	-61.25
资产总计	10	58,430.79	62,449.67	4,018.88	6.88
流动负债	11	17,819.70	17,819.70	0.00	
非流动负债	12	15,909.64	15,909.64	0.00	

负债总计	13	33,729.34	33,729.34	0.00	
净资产(所有者权益)	14	24,701.45	28,720.33	4,018.88	16.27

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1. 将本评估报告用于其他目的经济行为；
2. 除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目
资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-1 号

中国航空工业集团公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或“我公司”）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司的股份，所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司的股东全部权益在 2010 年 4 月 30 日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为：中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司，被评估单位为陕西千山航空电子有限责任公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为相关资产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

委托方一：中国航空工业集团公司

1. 注册登记情况

名 称：中国航空工业集团公司

住 所：北京市朝阳区建国路 128 号

法定代表人：林左鸣

注册资本：6,400,000 万元

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。

2. 公司概况

中国航空工业集团公司（以下简称“中航工业”）系经国务院于 2008 年 10 月 21 日作出的国务院国函〔2008〕95 号《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题的批复》批准，在原中航一集团、中航二集团全部所属企事业单位基础上组建并于 2008 年 11 月 6 日设立的企业。中国航空工业集团公司主营业务涉及防务、民机、发动机、直升机、航电系统、机电系统、通用飞机、规划建设、贸易物流和金融控股等领域，系列发展各种用途的航空飞行器、航空动力系统、航空电子系统、航空机电系统等。中国航空工业集团公司下辖近 200 家子公司（分公司）、有 20 多家上市公司，员工约 40 万人。2009 年 7 月 8 日，美国《财富》杂志公布世界 500 强企业最新排名，中国航空工业集团公司首次申报并成功入选，排名第 426 位，成为首家进入世界 500 强的中国航空制造企业。

中国航空工业集团公司是中国科技发展的领军者之一，拥有由中国航空研究院和 33 个科研院所组成的高水平科研体系；拥有一大批院士和国家级专家；拥有一批达到亚洲一流或国际领先水平的国家重点实验室和重大科研试验设施；拥有中航网联通国内所属成员单位，具备异地协同设计制造能力和现代化信息传输能力。

委托方二：汉中航空工业（集团）有限公司

1. 注册登记情况

名称：汉中航空工业（集团）有限公司

住所：陕西省汉中市劳动东路 33 号

法定代表人：张晓军

注册资本：40,000 万元

经营范围：飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务；航空及民用产品的材料供应，外贸进出口、建筑设计安装（以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营），汽车及摩托车零部件销售。

2. 企业概况

汉中航空工业（集团）有限公司（以下简称“汉航集团”）前身为〇一二基地，始建于 1964 年。经原中国航空工业总公司于 1998 年 12 月 30 日以航空资[1998] 1315 号《关于〇一二基地改组为汉中航空工业集团的批复》批准，〇一二基地改制为国有独资公司“汉中航空工业（集团）有限公司”，改制后注册资本为 4 亿元。1999 年，汉中航空工业（集团）有限公司出资人变更为原中航二集团。2008 年，原中航一集团和原中航二集团合并成立中国航空工业集团公司，原中航二集团持有的汉中航空工业（集团）有限公司股权由中国航空工业集团公司持有。2010 年 3 月，根据中国航空工业集团公司于 2010 年 3 月 12 日作出的航空资[2010] 284 号《关于办理出资人变更等工商登记手续的通知》，中国航空工业集团公司以持有的汉中航空工业（集团）有限公司 100%的股权等资产及部分货币资金认缴中航通用飞机有限责任公司出资。中航通用飞机有限责任公司成立后，中国航空工业集团公司持有中航通用飞机有限责任公司 70%的股权，中航通用飞机有限责任公司持有汉中航空工业（集团）有限公司 100%的股权。

汉中航空工业（集团）有限公司系以航空机载设备、电子电测产品、工量具产品、汽车电子产品为主业的企业集团。近几年来，汉中航空工业（集团）有限公司的航空产品业务追踪并瞄准国外飞机的技术发展趋势和武器装备制造服务需求，发挥专业特长，满足了在研、在产的国防装备研制、配套需求。汉中航空工业（集团）有限公司的一次配套产品在航空装备配套方面占据重要地位，二、三次配套产品的应用领域广泛，形成了为整个行业配套的市场格局。

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

名称：陕西千山航空电子有限责任公司（以下简称“千山航电”）

住所：汉中市汉台区铺镇

法定代表人：赵清洲

注册资本：贰亿肆仟伍佰叁拾肆万元

企业类型：有限责任公司（国有控股）

经营期限：二零零八年一月三十日至二零三八年一月二十九日止

经营范围：航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修；机械零部件加工及设备修理；橡、塑零部件制造；工、模具制造及热处理加工；自有房屋出租（以上经营范围凡所涉及的国家有专项专营规定的从其规定）。

2. 企业概况

千山航电的前身为国营千山电子仪器厂（以下简称“原千山电子”），曾用名航空专业电子测试设备厂、国营千山机械厂。

根据原中航二集团分别于 2007 年 5 月 25 日、2008 年 4 月 9 日下发的《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》（航空资[2007]359 号）、《关于改制设立陕西千山航空电子有限责任公司的批复》（航空资[2008]217 号），原中航二集团同意汉航集团对国营千山电子仪器厂改制。

就千山航电的设立，北京中企华资产评估有限责任公司于 2007 年 11 月 20 日出具中企华评报字(2007)第 397 号《资产评估报告书》，对汉航集团用于出资的原千山电子的净资产值进行评估。该《资产评估报告书》于 2007 年 12 月 21 日在国有资产主管部门备案。

根据汉中信达有限责任会计师事务所分别于 2008 年 1 月 22 日、2009 年 7 月 16 日出具的编号分别为信验字（2008）003 号、信验字（2009）第 014 号的《验资报告》，截至 2009 年 6 月 30 日，汉航集团以现金及原千山电子的净资产出资，合计出资 23,659.88 万元人民币，占注册资本 100%。

根据千山航电的公司章程，千山航电设立时的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1	汉航集团	23,659.88 万元	100%
	合计	23,659.88 万元	100%

根据中航工业下发的《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》（航空资[2010]625 号），中航工业以其拥有的两宗授权经营的土地的使用权对千山航电增资。此次增资完成后，千山航电的注册资本增加至 24,534.0701 万元人民币，中航工业持有其 3.56%的股权，汉航集团持有其 96.44%的股权。

2010 年 5 月，中航工业与汉航集团签署了千山航电的公司章程。

根据汉中信达有限责任会计师事务所于 2010 年 5 月 24 日出具的信验字（2010）004 号《验资报告》，截至 2010 年 3 月 31 日，中航工业对汉航集团的增资已经缴足。

2010 年 5 月 28 日，千山航电就此次增资向汉中市工商行政管理局换领了企业法人营业执照。

根据千山航电的公司章程，此次增资完成后，千山航电的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例

1	中航工业	451.7899 万元	3.56%
2	汉航集团	23,659.88 万元	96.44%
	合计	24,534.0701 万元	100%

千山航电是汉航下属的机载电子设备企业，是国内飞行参数采集记录器（俗称“黑匣子”或简称“飞参”）的诞生地和研制生产的专业化公司。经过三十多年的艰苦创业，公司已发展成为一个以航空为主，集科研生产于一体，具有预先研究、设计研制和批量生产的、并具有综合配套能力的高新技术企业。

3. 近两年及评估基准日资产、财务、经营状况

千山航电评估基准日及前两年资产、负债及经营成果如下表：

资产负债表

金额单位：万元

项 目		2008-12-31	2009-12-31	2010-4-30
流动资产	1	34,155.83	34,233.99	33,841.22
非流动资产	2	20,439.26	23,314.93	24,589.57
其中：长期股权投资	3	4,129.41	1,842.41	1,844.58
投资性房地产	4			
固定资产	5	12,539.29	14,210.07	14,270.76
在建工程	6	1,681.70	4,840.84	4,725.28
无形资产	7	1,269.86	1,242.50	2,557.16
其中：土地使用权	8	1,269.86	1,242.50	2,557.16
其他非流动资产	9	819.00	1,179.10	1,191.79
资产总计	10	54,595.08	57,548.92	58,430.79
流动负债	11	14,032.38	18,961.28	17,819.70
非流动负债	12	17,391.55	15,554.65	15,909.64
负债总计	13	31,423.93	34,515.93	33,729.34
净 资 产	14	23,171.15	23,032.99	24,701.45

利润表

金额单位：万元

项 目		2008 年	2009 年	2010 (1-4)
营业收入	1	23,268.01	22,786.14	6,017.52
营业成本	2	14,648.18	13,713.27	3,743.26
营业利润	3	-1,076.71	1,817.95	507.00
利润总额	4	-1,035.59	1,708.00	422.58
净利润	5	-937.93	1,649.50	344.05

2008、2009 年及基准日财务数据已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，并出具了中瑞岳华专审字（2010）1475 号无保留意见审计报告。

4. 委托方和被评估单位之间的关系

截至本报告出具日，被评估单位千山航电是委托方中航工业和汉航集团的子公司，其中中航工业持股 3.56%，汉航集团持股 96.44%。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：（1）中国航空工业集团公司持有的陕西千山航空电子有限责任公司 3.56%的股权；（2）中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司 86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司 100%的股权；（3）中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司 100%的股权、太原航空仪表有限公司 100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司 12.90%的股权；（4）汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司 67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司 96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司的股份，所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司100%股东权益价值提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为千山航电的股东全部权益价值，所涉及的范围为千山航电申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所有限公司专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	338,412,181.89
货币资金	37,339,353.11
应收票据	10,316,401.50
应收账款	139,147,099.92
预付款项	13,380,314.52
其他应收款	23,987,917.71
存货	114,241,095.13
二、非流动资产合计	245,895,705.08
长期股权投资	18,445,837.40

固定资产	142,707,640.83
其中：建筑物类	69,309,369.25
设备类	73,398,271.58
在建工程	47,252,762.32
无形资产	25,571,552.00
其中：土地使用权	25,571,552.00
递延所得税资产	11,917,912.53
三、资产总计	584,307,886.97
四、流动负债合计	178,196,985.52
短期借款	56,000,000.00
应付账款	94,449,484.56
预收款项	1,049,710.50
应付职工薪酬	5,276,105.75
应交税费	1,798,329.86
其它应付款	19,623,354.85
五、非流动负债合计	159,096,408.09
长期应付款	30,790,000.00
专项应付款	128,306,408.09
六、负债合计	337,293,393.61
七、净资产(所有者权益)	247,014,493.36

关于本次资产评估的评估对象和评估范围，有以下事项需说明：

1. 本次资产评估的对象为千山航电的股东全部权益价值，涉及的范围为千山航电申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 千山航电申报评估的无形资产为 3 项土地使用权。

3. 本次评估千山航电未申报任何表外资产。

4. 千山航电本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 3 项，账面价值 25,571,552.00 元。本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-千山电子 01（估）及 GD2010-98-GF2-千山电子 02（估）《土地估价报告》的结果列示土地使用权价值。

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营、缺少流通前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评

估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券投资基金市场（既上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年4月30日。

本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。

以2010年4月30日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

1. 《业务约定书》；
2. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

1. 中华人民共和国主席令第42号《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日）；
2. 《中华人民共和国企业国有资产法》（2008年10月28日）；
3. 国资委《关于企业国有资产评估报告审核工作有关事项的通知》国资产权（2009）941号文；
4. 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36号《国有资产评估管理办法施行细则》（1992年7月18日）；
5. 财政部令第14号《国有资产评估管理若干问题的规定》（2001年12月31日）；
6. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第3号《企业国有产权转让管理暂行办法》（2003年12月31日）；
7. 国务院国有资产监督管理委员会令第12号《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005年8月25日）；
8. 国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问题》的通知（国资委产权[2006]274号，2006年12月12日）；

9. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》(1996 年 5 月 7 日);

10. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007 年 8 月 30 日);

11. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》(GB/T18508-2001);

12. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》(GB/T50291-1999);

13. 建设部令第 98 号《城市房地产抵押管理办法》(2001 年 8 月 15 日)

14. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》(2004 年 8 月 28 日);

15. 国土资源部令第 21 号《协议出让国有土地使用权规定》(2003 年 6 月 11 日);

16. 中华人民共和国国务院令第 483 号《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》(国务院第 163 次常务会议通过修订, 2006 年 12 月 31 日);

17. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日);

18. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

(三) 准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知(财企[2004]20 号, 2004 年 2 月 25 日);

2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知(会协[2003]18 号, 2003 年 1 月 28 日);

3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见(试行)》的通知(中评协[2004]134 号, 2004 年 12 月 30 日);

4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》的通知(中评协[2007]189 号, 2007 年 11 月 28 日);

5. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—无形资产》和《专利资产评估指导意见》的通知(中评协[2008]217 号, 2008 年 11 月 28 日);

6. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知(中评协[2008]218 号, 2008 年 11 月 28 日);

7. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

(四) 权属依据

1. 国有资产产权登记证;
2. 设备购置合同、发票、建筑安装工程施工合同等;
3. 房屋所有权证;
4. 国有土地使用权证;
5. 机动车辆行驶证;
6. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明、《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》等产权证明文件;
7. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

(五) 取价依据

1. 《2008~2009 版资产评估常用数据与参数手册》(中国经济科学出版社);
2. 2010 年机电产品全球报价系统 (http://www.86mdo.net/user_login.asp);
3. 《2010 年机电产品报价手册》(机械工业出版社);
4. 中华人民共和国国务院令 第 538 号《中华人民共和国增值税暂行条例》;
5. 国家计委 建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格[2002]10 号, 2002 年 1 月 7 日);
6. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知(国经贸资源[2000]1202 号, 2000 年 12 月 18 日);
7. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知(国经贸经[1997]456 号, 1997 年 7 月 15 日);
8. 《全国工业用地出让最低价标准》(国土资发[2006]307 号);
9. 《国土资源部关于调整工业用地出让最低标准实施政策的通知》(国土资发[2009] 56 号);
10. 中国人民银行现行贷款利率;
11. 国土资源部关于发布实施《全国工业用地出让最低价标准》的通知(国土资发[2006]307 号, 2006 年 12 月 23 日);
12. 国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知(计价格[2002]1980 号, 2002 年 10 月 15 日);
13. 国家发改委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通

知（发改价字[2007]670号，2007年3月30日）；

14. 陕西省 2009 年建筑安装工程清单计价定额及价目表；
15. 委估资产的购置合同、协议；
16. 汉中市材料价格信息（2010 年第 2 期）；
17. 被评估单位提供的工程图纸及工程决算等有关资料；
18. 搜集的相关价格信息；
19. 评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

（六）其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》；
2. 被评估单位提供的 2008 年至 2009 年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表，以及有关协议、合同书、发票等财务资料；
3. 被评估单位相关人员访谈记录；
4. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定分别采用成本法和收益法进行评估。

（二）评估方法简介

1. 成本法

成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定千山航电股东权益（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

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。收益法的基本公式为：

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \dots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；
 P_n ： 为 n 年后投资的价值；
 DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；
 R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除净负息负债再经缺少流通折扣调整后加回非经营性资产净值最后得到公司股东全部权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

- (1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；
- (2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；
- (3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；
- (4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程 and 情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

（一）评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

（二）现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

（三）评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

（四）编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
3. 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
4. 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
5. 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
6. 评估人员所依据的对比公司的财务报告、交易数据等均真实可靠；
7. 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；

8. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；
9. 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；
10. 本次评估假设千山航电在2011年及以后年度均能获得高新技术企业认证，所得税税率适用15%。

当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用收益法和成本法两种方法对千山航电股东全部权益价值进行评估。千山航电经审计后资产账面价值为58,430.79万元，负债为33,729.34万元，净资产为24,701.45万元。

1. 成本法评估结果

采用成本法确定的千山航电股东全部权益评估价值为28,720.33万元，比审计后账面净资产增值4,018.88万元，增值率为16.27%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：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	33,841.22	36,612.51	2,771.29	8.19
非流动资产	2	24,589.57	25,837.16	1,247.59	5.07
其中：长期股权投资	3	1,844.58	1,924.11	79.53	4.31
投资性房地产	4	0.00	0.00	0.00	
固定资产	5	14,270.76	16,421.10	2,150.34	15.07
在建工程	6	4,725.28	4,228.83	-496.45	-10.51
无形资产	7	2,557.16	2,801.28	244.12	9.55
其中：土地使用权	8	2,557.16	2,801.28	244.12	9.55
其他非流动资产	9	1,191.79	461.85	-729.94	-61.25
资产总计	10	58,430.79	62,449.67	4,018.88	6.88
流动负债	11	17,819.70	17,819.70	0.00	
非流动负债	12	15,909.64	15,909.64	0.00	
负债总计	13	33,729.34	33,729.34	0.00	
净资产(所有者权益)	14	24,701.45	28,720.33	4,018.88	16.27

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法确定的评估值主要增减值原因为：

(1) 应收账款评估减值 0.75 万元。原因主要是评估时按各项应收账款逐笔分析，其预计风险损失大于公司计提的坏账准备，造成评估减值。

(2) 其他应收款评估增值 237.48 万元。原因主要是对于公司职工和关联方欠款考虑到回收的可能性较大，按账面值评估，同时计提的坏账准备按零值计算。

(3) 存货评估增值 2,534.57 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润，故有所增值；在产品的账面价值仅包括材料成本，评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用，因此评估增值。

(4) 长期股权投资评估增值 79.52 万元。主要原因是其子公司汉中市千山置业有限公司和汉中航空工业后勤（集团）有限公司经多年运营，净资产增值。

(5) 建（构）物评估增值 1,540.71 万元。原因主要是：

①多数房屋建筑物建于八、九十年代，建筑年代较早，尽管 2007 年改制时，对部分房屋建筑物的账面值进行了调整，房屋建筑物的账面值仍普遍较低，造成房屋建筑物评估原值增值。

②企业房屋的折旧年限均短于评估时确定的房屋建筑物的经济寿命年限，造成房屋建筑物评估净值增值较多。

③评估基准日较建造日的人工费、材料费和机械费有较大幅度的提高。

(6) 设备类资产评估增值 609.62 万元。主要原因是：

①2007 年 8 月 31 日以前购置设备根据改制时评估原值入账，许多采用市场法评估的设备账面原值较低，尤其是车辆、电子明细表中此类情况较多，故设备类资产账面原值增值。

②企业所采用折旧年限短于评估时所采用的经济使用年限，导致评估增值；

③对于企业已提足折旧设备评估时通过判断其尚可使用年限计算成新率，导致该部分设备评估增值。

(7) 在建工程减值 496.45 万元。原因是建筑工程在相应固定资产中评估，差旅交通费、建设单位管理费、可行性研究费、存款利息收入、灾后重建项目在固定资产前期费用及相应设备中已体现，在建工程中上述项目均按零评估，因此造成评估减值。

(8) 土地评估增值 244.12 万元。原因是千山航电土地的原始取得成本较低，而近年来土地价值上涨较快。

(9) 递延所得税资产（其他非流动资产）评估减值 729.94 万元。主要是因为资

产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

2. 收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下，千山航电股东全部权益评估价值为28,820.10万元，比审计后账面净资产增值4,118.65万元，增值率为16.67%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

金额单位：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	33,841.22			
非流动资产		2	24,589.57			
其中：	长期股权投资	3	1,844.58			
	投资性房地产	4	0.00			
	固定资产	5	14,270.76			
	在建工程	6	4,725.28			
	无形资产	7	2,557.16			
	其中：土地使用权	8	2,557.16			
	其他非流动资产	9	1,191.79			
	资产总计	10	58,430.79			
	流动负债	11	17,819.70			
	非流动负债	12	15,909.64			
	负债总计	13	33,729.34			
	净资产(所有者权益)	14	24,701.45	28,820.10	4,118.65	16.67

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3. 评估结论

委托评估的股东全部权益价值（100%所有者权益）采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为28,720.33万元；收益法的评估值28,820.10万元，两种方法的评估结果差异99.77万元，差异率0.35%。产生差异的主要原因为：收益法是基于企业未来现金流的现值，成本法是基于现有各项资产价值和负债的基础上确定评估对象价

值，从而造成了评估结果的差异。

收益法的预测模型是建立在目前市场环境和各项假设前提下的，首先千山航电研制和生产的产品分为航空产品与非航空产品，航空产品业务生产具有较强保密性，同时航空产品业务易受国家控制计划的影响。其次航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，千山航电对定价原则没有决定权。最后千山航电的主要客户为中航工业下属各单位及其他涉密单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，千山航电生产经营的稳定性将会受到直接影响。

基于以上原因并基于谨慎原则我们认为成本法评估结果能够更合理地反映千山航电被评估资产和负债的价值，因此选定以成本法评估结果作为千山航电股东全部权益价值的最终评估结论。

本评估结论根据以上评估工作得出。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。

2. 本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。

3. 本评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

4. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

5. 委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响。

6. 千山航电委估车辆中现有3辆车车辆行驶证证载车主为“国营千山电子仪器厂”，尚未办理变更手续。另外有一辆车证载车主为深圳奥利莱电子科技有限公司。

被评估单位就以上事项已提供了书面情况说明和承诺，承诺这四辆车均为其购置和使用，如因车辆产权引起的纠纷由其承担全部责任。本报告中上述资产的评估值是在假设这部分车辆不存在产权纠纷的前提条件下做出的，亦未考虑将来办理车辆行驶证时需要支付的费用。

7. 千山航电本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 3 项，账面价值 25,571,552.00 元。本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-千山电子 01（估）及 GD2010-98-GF2-千山电子 02（估）《土地估价报告》的结果列示土地使用权价值。

8. 中航工业在评估基准日后以其拥有的两宗授权经营的土地的使用权对千山航电增资。此次增资完成后，千山航电的注册资本增加至 24,534.0701 万元人民币，中航工业持有其 3.56%的股权，汉航集团持有其 96.44%的股权。截至本报告出具日，该增资扩股行为已完成工商变更，两宗国有授权经营土地使用权证已办理完毕。本次评估报告是在评估基准日模拟该增资扩股已完成的审计报告基础上做出的。

9. 千山航电将持有的深圳市航通科技有限公司49%股权挂牌转让，海门市博臣电子有限责任公司拟以277.8202万元收购公司持有的深圳市航通科技有限公司股权。截至本报告出具日，该股权变更手续未完成。本次评估按照挂牌交易价格277.8202万元确定评估值，如期后交易价格发生变化需相应调整评估值。

10. 评估基准日后，千山航电与中航工业陕西资产经营管理有限公司达成协议，中航工业陕西资产经营管理有限公司以1,000.00万元收购公司持有的汉中汇丰（天然）温泉产业开发有限公司股权。截至本报告出具日，该股权变更手续未完成。本次评估按照交易价格1,000.00万元确定该长期股权投资价值，如期后交易价格发生变化需相应调整评估值。

11. 千山航电下属全资子公司汉中市千山置业有限公司根据汉中航空工业（集团）有限公司汉航企（2010）189号《转发中航通飞公司关于对陕西千山航空电子有限公司注销汉中市千山置业有限公司批复的通知》，向汉中市工商行政管理局申请注销登记，并于2010年6月22日取得汉中市工商行政管理局下发的注销核准登记通知书（（汉中）登记内销字[2010]第016866号）。

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制：

1. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规，以及资产评估业务约定书的要求正确、恰当地使用本评估报告，任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失，将由报告使用者自行承担责任。

2. 本评估报告未经企业国有资产评估项目监管单位完成备案，评估结论不得被使用。

3. 未征得我公司书面同意，本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。（法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外）

4. 本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为2010年6月30日。

（本页以下无正文）

（本页无正文）

评估机构法定代表人：季 珉 _____

中国注册资产评估师：翟利军 _____

中国注册资产评估师：郝璐 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

中国航空工业集团公司和汉中航空工业（集团）有限公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司 100%股权项目
资产评估报告书附件

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》

附件二：评估基准日审计报告（复印件）

附件三：土地估价报告（复印件）

附件四：委托方、被评估单位法人营业执照（复印件）

附件五：委托方、被评估单位产权登记证（复印件）

附件六：评估对象所涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋产权说明

2. 国有土地使用权证

3. 车辆产权说明

4. 长期股权投资单位营业执照及基准日会计报表

附件七：委托方及被评估单位的承诺函

附件八：签字注册资产评估师的承诺函

附件九：评估机构资格证书（复印件）

附件十：评估机构法人营业执照副本（复印件）

附件十一：签字注册资产评估师资格证书（复印件）

附件十二：业务约定书（复印件）

注册资产评估师承诺函

中国航空工业集团公司、汉中航空工业（集团）有限公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司的股份所涉及的陕西千山航空电子有限责任公司股东全部权益价值，以2010年4月30日为基准日进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

1. 具备相应的执业资格。
2. 评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
3. 对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
4. 根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
5. 充分考虑了影响评估价值的因素。
6. 评估结论合理。
7. 评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：翟利军 _____

中国注册资产评估师：郝璐 _____

二〇一〇年六月三十日

共壹册 第壹册

中航系统科技有限责任公司拟以部分资产
认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目

资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-4 号



中同华资产评估有限公司
CHINA ALLIANCE APPRAISAL

报告日期：2010 年 6 月 30 日

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 B 座 18 层

邮编：100140 电话：010-88091200 传真：010-88091205

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书目录

资产评估报告书声明.....	1
资产评估报告书摘要.....	2
资产评估报告书.....	4
一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者.....	4
二、评估目的.....	7
三、评估对象和评估范围.....	7
四、价值类型及其定义.....	8
五、评估基准日.....	9
六、评估依据.....	9
七、评估方法.....	12
八、评估程序实施过程 and 情况.....	13
九、评估假设.....	14
十、评估结论.....	14
十一、特别事项说明.....	17
十二、评估报告使用限制说明.....	19
十三、评估报告日.....	19
资产评估报告书附件.....	21

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书声明

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，对太原航空仪表有限公司（以下简称“太航公司”）于评估基准日2010年4月30日的股东全部权益价值进行评估，并作如下声明：

1.我们在执行本资产评估业务中，遵循相关法律法规和资产评估准则，恪守独立、客观和公正的原则；根据我们在执业过程中收集的资料，评估报告陈述的内容是客观的，并对评估结论合理性承担相应的法律责任。

2.评估对象涉及的资产、负债清单由委托方、太原航空仪表有限公司申报并经其签章确认；所提供资料的真实性、合法性、完整性，恰当使用评估报告是委托方和相关当事方的责任。

3.我们与评估报告中的评估对象没有现存或者预期的利益关系；与相关当事方没有现存或者预期的利益关系，对相关当事方不存在偏见。

4.我们已对评估报告中的评估对象及其所涉及资产进行现场调查；我们已对评估对象及其所涉及资产的法律权属状况给予必要的关注，对评估对象及其所涉及资产的法律权属资料进行了查验，并对已经发现的问题进行了如实披露，且已提请委托方及相关当事方完善产权以满足出具评估报告的要求。

5.我们出具的评估报告中的分析、判断和结论受评估报告中假设和限定条件的限制，评估报告使用者应当充分考虑评估报告中载明的假设、限定条件、特别事项说明及其对评估结论的影响。

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书摘要

中同华评报字（2010）第 142-4 号

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的太原航空仪表有限公司股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估，并采用成本法评估结论为最终评估结论。现发表评估结论专业意见如下：

于评估基准日，委估股东全部权益在持续经营、缺少流通假设前提下的市场价值评估价值为48,936.82万元，比审计后账面净资产增值18,365.19万元，增值率为60.07 %。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	39,529.00	41,425.96	1,896.96	4.80
非流动资产	2	37,167.39	53,635.62	16,468.23	44.31
其中：长期股权投资	3	2,000.00	2,215.15	215.15	10.76
投资性房地产	4				
固定资产	5	31,626.61	48,820.80	17,194.19	54.37
在建工程	6	1,059.63	571.97	-487.66	-46.02
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9	2,481.15	2,027.70	-453.45	-18.28
资产总计	10	76,696.39	95,061.58	18,365.19	23.95

流动负债	11	29,874.76	29,874.76	0.00	
非流动负债	12	16,250.00	16,250.00	0.00	
负债总计	13	46,124.76	46,124.76	0.00	
净资产（所有者权益）	14	30,571.63	48,936.82	18,365.19	60.07

本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

本评估报告仅供委托方为本评估报告所列明的评估目的以及报送有关资产评估主管机关审查使用。委托方应按本评估报告载明的评估目的使用，任何不正确或不恰当地使用本评估报告所造成的不便或损失，将由评估报告使用者自行承担责任。下列行为，但不仅限于此，均被认为是没有正确地使用本评估报告：

1.将本评估报告用于其他目的经济行为；

2.除国家法律、法规规定外，未经中同华书面同意将本评估报告或其中部分内容公开发布、用于任何报价或其他文件中。

以上内容摘自资产评估报告正文，欲了解本评估项目的详细情况和合理理解评估结论，应认真阅读资产评估报告正文并特别关注本报告特别事项说明部分。

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书

中同华评报字（2010）第 142-4 号

中航系统科技有限责任公司：

北京中同华资产评估有限公司（以下简称“中同华”或我公司）接受贵公司的委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，采用成本法和收益法，按照必要的评估程序，对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的太原航空仪表有限公司股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估。现将资产评估情况报告如下：

一、委托方、被评估单位和业务约定书约定的其他评估报告使用者

本次资产评估项目的委托方为：中航系统科技有限责任公司，被评估单位为太原航空仪表有限公司，业务约定书约定的其他评估报告使用者为相关财产评估监督管理机构。

（一）委托方概况

1.注册登记情况

名 称：中航系统科技有限责任公司

住 所：北京市海淀区北三环西路 43 号 6 区 128 号三层

法定代表人：卢广山

注册资本：人民币壹仟万元整

企业类型：一人有限责任公司（法人独资）

经营范围：许可经营项目（无）。一般经营项目：飞行器、发动机配套的机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航天、兵器、船舶、电子信息防务领域提供相关配套产品及服务；通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研制、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售；软件信息

化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务；电子元器件的研制、生产、销售和服务。

2. 企业概况

中航系统科技有限责任公司系根据中国航空工业集团公司《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》（航空规划[2009]1034号）批准，由中国航空工业集团公司以现金出资设立的有限责任公司。

中航系统科技有限责任公司主要负责中国航空工业集团公司机载系统经营和发展，代表中国航空工业集团公司对机载系统单位的科研、生产、市场营销和服务等进行集中管理和经营，负责实施机载系统的战略管理、资产与投资管理、运营管理、产品研发、市场营销、国际合作、协调及共享服务等集中经营管理。

中航系统科技有限责任公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车、电子元器件等。

（二）被评估单位概况

1. 注册登记情况

名称：太原航空仪表有限公司

住所：太原市小店区并州南路 137 号

法定代表人：陈远明

注册资本：人民币肆仟壹佰捌拾陆万元整

实收资本：人民币肆仟壹佰捌拾陆万元整

公司类型：有限责任公司（国有独资）

经营范围：航空仪器仪表、电子衡器、家用电器、塑料制品、普通机械电器及设备、传感器、敏感元件、汽车零配件、燃气用具、金属表面处理的制造、销售、加工、修理；模具、量具、刀具制造、加工、销售、修理；弹性敏感元件、测试设备出口业务；机床设备进口业务；航空仪表、电子衡出口业务；印刷；机械设备租赁；房屋租赁；钢材、汽车（不含小轿车）的销售。（法律、法规禁止的不得经营，需经审批的未获审批前不得经营；许可项目在许可证有效期内经营）

2. 太原航空仪表有限公司历史沿革

太原航空仪表有限公司（以下简称“太航公司”）始建于 1951 年，是中国第一个航空仪表制造厂，又称 221 厂。1999 年 7 月改制为太原航空仪表有限责任公司，为中国航空工业第一集团公司的全资子公司。2009 年 4 月，因中国航空工业第一集团公司、第二集团公司合并，股东变更为中国航空工业集团公司 100%持股。2009 年 12 月，因相关股权划转，股东变更为中航系统科技有限责任公司 100%持股。

太航公司是研制和生产大气数据测量系统、机载液晶显示器、弹性敏感元件、高精度压力传感器、飞行指示仪表、空气压力传感器等航空机载电子设备产品的专业企业，其产品主要应用于航空、航天领域。

太航公司现有职工 2000 余人，拥有机械、电子、电器、计算机、传感器、智能仪表等专业技术人员 705 人，其中高级工程师 112 人，公司占地面积 18 万平方米，建筑面积 7 万平方米。

3. 评估基准日及前两年资产、负债及经营成果

太航公司评估基准日及前两年资产、负债及经营成果如下表：

金额单位：人民币万元

项 目	2010-4-30	2009-12-31	2008-12-31
流动资产	39,529.00	40,090.13	34,229.56
非流动资产	37,167.39	37,587.50	37,836.36
资产总计	76,696.39	77,677.63	72,065.93
流动负债	29,874.76	32,158.11	29,204.07
非流动负债	16,250.00	17,932.84	19,405.04
负债合计	46,124.76	50,090.94	48,609.11
净资产	30,571.63	27,586.69	23,456.82
项 目	2010 年（1-4）月	2009 年度	2008 年度
营业收入	8,730.45	32,333.19	26,086.24
营业成本	7,790.68	29,671.62	20,097.24
营业利润	1,139.77	2,861.57	6,072.03
利润总额	1,219.85	3,190.48	6,369.07
净利润	1,074.04	2,775.19	4,696.68

以上各年财务数据已经中瑞岳华会计师事务所审计，并出具了中瑞岳华专审字[2010]第 1477 号无保留意见审计报告。

4. 委托方和被评估单位之间的关系

被评估单位太原航空仪表有限公司为委托方中航系统科技有限责任公司的全资子

公司。

二、评估目的

中航航空电子设备股份有限公司拟通过向中国航空工业集团公司、中国航空科技工业股份有限公司、中航系统科技有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司定向发行股份购买上述单位持有的下述资产包括：(1) 中国航空工业集团公司持有的陕西千山航空电子有限责任公司3.56%的股权；(2) 中国航空科技工业股份有限公司持有的成都凯天电子股份有限公司86.74%的股份、兰州飞行控制有限责任公司100%的股权；(3) 中航系统科技有限责任公司持有的陕西宝成航空仪表有限责任公司100%的股权、太原航空仪表有限公司100%的股权以及陕西华燕航空仪表有限公司12.90%的股权；(4) 汉中航空工业（集团）有限公司持有的陕西华燕航空仪表有限公司67.10%的股权、陕西千山航空电子有限责任公司96.44%的股权。上述交易完成后，中航航空电子设备股份有限公司的实际控制人仍为中国航空工业集团公司，控股股东仍为中国航空科技工业股份有限公司，实际控制人和控股股东均未发生变更。

根据资产评估业务约定书和中国航空工业集团公司文件《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》，本评估报告的评估目的是为中航系统科技有限责任公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份所涉及的太原航空仪表有限公司股东全部权益提供价值参考依据。

三、评估对象和评估范围

本次资产评估对象为太航公司的股东全部权益价值，涉及的范围为太航公司申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，具体资产类型和审计后账面价值见下表：

金额单位：人民币元

科目名称	账面价值
一、流动资产合计	395,290,030.18
货币资金	67,859,461.60
应收票据	27,502,856.60
应收账款	214,332,616.56
预付款项	8,755,252.41
其他应收款	7,885,052.81
存货	68,160,076.71
其它流动资产	794,713.49

二、非流动资产合计	371,673,868.97
长期股权投资	20,000,000.00
固定资产	316,266,052.83
其中：建筑物类	41,112,315.89
设 备 类	104,680,331.49
在建工程	10,596,287.09
长期待摊费用	3,588,368.00
递延所得税资产	21,223,161.05
三、资产总计	766,963,899.15
四、流动负债合计	298,747,621.86
短期借款	60,000,000.00
应付票据	11,418,706.60
应付账款	130,108,622.91
预收款项	23,907,247.41
应付职工薪酬	52,839,015.18
应交税费	12,744,754.55
其它应付款	7,729,275.21
五、非流动负债合计	162,500,008.39
长期借款	17,000,000.00
长期应付款	135,180,000.00
专项应付款	10,320,008.39
六、负债合计	461,247,630.25
七、净资产(所有者权益)	305,716,268.90

关于本次资产评估的评估对象和评估范围，有以下事项需说明：

1. 本次资产评估的对象为太航公司的股东全部权益价值，涉及的范围为太航公司申报的于评估基准日经中瑞岳华会计师事务所专项审计后的资产和负债，委托评估对象和评估范围与经济行为涉及的评估对象和评估范围一致。

2. 太航公司申报评估的无形资产为 4 项土地使用权；本次评估太航公司未申报任何表外资产。

3. 太航公司本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 4 宗，均为授权经营用地，账面价值 170,473,405.45 元。我公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，我公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-太航公司《土地估价报告》（见资产评估报告书附件）的结果列示土地使用权价值。

四、价值类型及其定义

本次评估采用持续经营、缺少流通前提下的市场价值作为选定的价值类型，具体

定义如下：

市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

持续经营在本报告中是指被评估单位的生产经营活动会按其现状持续下去，并在可预见的未来，不会发生重大改变。

缺少流通是指被评估股权不可以在中国证券投资基金市场（即上交所和深交所）竞价交易。但可以依法采用其他方式转让、交易，即被评估股权不是国内上市公司的流通股。

五、评估基准日

根据资产评估业务约定书之约定，本次评估的评估基准日为2010年4月30日。

本次评估工作中所采用的价格及其他参数均为评估基准日的标准。

以2010年4月30日作为评估基准日，是委托方根据实现经济行为的需要确定的。

六、评估依据

（一）经济行为依据

1. 《资产评估业务约定书》；
2. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

（二）法律法规依据

1. 中华人民共和国主席令第42号《中华人民共和国公司法》（2005年10月27日）；
2. 国务院91号令《国有资产评估管理办法》（1991年11月16日）；
3. 原国家国有资产管理局 国资办发[1992]36号《国有资产评估管理办法施行细则》（1992年7月18日）；
4. 财政部令第14号《国有资产评估管理若干问题的规定》（2001年12月31日）；
5. 国务院国有资产监督管理委员会、财政部令第3号《企业国有产权转让管理暂行办法》（2003年12月31日）；
6. 国务院国有资产监督管理委员会令第12号《企业国有资产评估管理暂行办法》（2005年8月25日）；
7. 国务院国有资产监督管理委员会 关于《加强企业国有资产评估管理工作有关问题》的通知（国资委产权[2006]274号，2006年12月12日）；

8. 原国家国有资产管理局 国资办发[1996]23 号《资产评估操作规范意见(试行)》(1996 年 5 月 7 日);

9. 第十届全国人民代表大会常务委员会第二十九次会议修订 中华人民共和国主席令第 72 号《中华人民共和国城市房地产管理法》(2007 年 8 月 30 日);

10. 国土资源部 国土资发[2002]195 号《城镇土地估价规程》(GB/T18508-2001);

11. 建设部《中华人民共和国国家标准房地产估价规范》(GB/T50291-1999);

12. 建设部令第 98 号《城市房地产抵押管理办法》(2001 年 8 月 15 日)

13. 第十届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议修订 中华人民共和国主席令第 28 号《中华人民共和国土地管理法》(2004 年 8 月 28 日);

14. 国土资源部令第 21 号《协议出让国有土地使用权规定》(2003 年 6 月 11 日);

15. 中华人民共和国国务院令第 483 号《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》(国务院第 163 次常务会议通过修订, 2006 年 12 月 31 日);

16. 第十届全国人民代表大会第五次会议通过《中华人民共和国企业所得税法》(2007 年 3 月 16 日);

17. 其他与资产评估相关的法律、法规等。

(三) 准则依据

1. 财政部关于印发《资产评估准则—基本准则》和《资产评估职业道德准则—基本准则》的通知(财企[2004]20 号, 2004 年 2 月 25 日);

2. 中国注册会计师协会关于印发《注册资产评估师关注评估对象法律权属指导意见》的通知(会协[2003]18 号, 2003 年 1 月 28 日);

3. 中国资产评估协会关于印发《企业价值评估指导意见(试行)》的通知(中评协[2004]134 号, 2004 年 12 月 30 日);

4. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—评估报告等 7 项资产评估准则》的通知(中评协[2007]189 号, 2007 年 11 月 28 日);

5. 中国资产评估协会关于印发《资产评估准则—无形资产》的通知(中评协[2008]217 号, 2008 年 11 月 28 日);

6. 中国资产评估协会关于印发《企业国有资产评估报告指南》的通知(中评协[2008]218 号, 2008 年 11 月 28 日);

7. 财政部颁布的国内企业会计准则体系。

(四) 权属依据

1. 设备购置合同、发票等;
2. 房屋所有权证;
3. 国有土地使用权证;
4. 机动车辆行驶证;
5. 下属长期投资单位投资协议、被投资单位章程、验资报告、出资证明等产权证明文件;
6. 被评估单位提供的其他权属证明文件。

(五) 取价依据

1. 2010 年机电产品全球报价系统 (http://www.86mdo.net/user_login.asp);
2. 《2010 年机电产品报价手册》(机械工业出版社);
3. 国家计委 建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格[2002]10 号, 2002 年 1 月 7 日);
4. 国家经济贸易委员会 国家发展计划委员会 公安部 国家环境保护总局关于《调整汽车报废标准若干规定》的通知(国经贸资源[2000]1202 号, 2000 年 12 月 18 日);
5. 国家经济贸易委员会 国家计划委员会 国内贸易部机械 工业部 公安部 国家环境保护局关于发布《汽车报废标准》的通知(国经贸经[1997]456 号, 1997 年 7 月 15 日);
6. 中国人民银行现行贷款利率;
7. 国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知 (计价格[2002]1980 号, 2002 年 10 月 15 日);
8. 国家发改委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知 (发改价字[2007]670 号, 2007 年 3 月 30 日);
9. 委估资产的购置合同、协议;
10. 钢材市场其他价格资料;
11. 搜集的相关价格信息;
12. 评估师现场察看和市场调查取得的与估价相关的资料。

(六) 其他依据

1. 被评估单位提供的各类《资产评估申报明细表》;

2. 被评估单位提供的 2008 年、2009 年及基准日审计报告、会计报表、会计凭证、财务经营方面的资料、银行对账单及余额调节表，以及有关协议、合同书、发票等财务资料；

3. 被评估单位相关人员访谈记录；

4. 被评估单位提供的其他有关资料。

七、评估方法

（一）评估方法的选择

企业价值评估的基本方法包括收益法、市场法和成本法。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；因此本次评估确定主要采用成本法和收益法进行评估。

（二）评估方法简介

1. 成本法

成本法即资产基础法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定太航公司股东全部权益价值，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全部权益价值的方法。

2. 收益法

企业价值评估中的收益法，是指通过将被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思路。收益法的基本公式为：

$$P_0 = \frac{DCF_1}{1+R} + \frac{DCF_2}{(1+R)^2} + \frac{DCF_3}{(1+R)^3} + \dots + \frac{DCF_n}{(1+R)^n} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

或：

$$P_0 = \sum_{i=1}^n \frac{DCF_i}{(1+R)^i} + \frac{P_n}{(1+R)^n}$$

式中： P_0 ： 为期初投资的价值；

P_n ： 为 n 年后投资的价值；

DCF_i ： 为第 i 年年内的经营现金收益；

R ： 为折现率；

该基本公式可以解释为期初投资的价值等于存续持有期间经营现金收益的现值和加上期末残值的现值。 P_n 可以理解为 n 年后企业价值，我们有时也称其为“残值”。对残值的估算，在持续经营假设条件下经常采用永续年金的方法或 Gordon 增长模型的方法

法，有时也可以采用市场比较的方法。

我们通常采用全投资自由现金流折现模型，将被评估公司全投资现金流折现值之和扣除经负息负债再经缺少流通折扣调整后加回非经营性资产净值最后得到公司股东全部权益价值。

运用收益法，即用现金流的折现价值来确定资产的价值，通常分为如下四个步骤：

(1) 逐年明确地预测预期未来一段有限时间（通常是未来 5 年）委估企业产生的净现金流量；

(2) 采用适当折现率将净现金流折成现值，折现率应考虑相应的形成该现金流的风险因素和资金时间价值等因素；

(3) 采用一种综合的方式，如永续年金法或 Gordon 增长模型法等，确定该有限时间段后的企业的剩余价值（残值），再将其折现为现值；

(4) 将有限时间段现金流现值与有限时间段后的剩余价值现值相加，再经过适当折扣调整后确定股权价值。

八、评估程序实施过程 and 情况

本次评估程序主要分四个阶段进行。

(一) 评估准备阶段

与委托方洽谈，明确评估业务基本事项，对自身专业胜任能力、独立性和业务风险进行综合分析和评价，接受委托，签订资产评估业务约定书；确定项目负责人，组成评估项目组，编制评估计划；辅导被评估单位填报资产评估申报表，准备评估所需资料。

(二) 现场调查及收集评估资料阶段

根据此次评估业务的具体情况，按照评估程序准则和其他相关规定的要求，评估人员通过询问、函证、核对、监盘、勘查、检查、抽查等方式进行实地调查，从各种可能的途径获取评估资料，核实评估范围，了解评估对象现状，关注评估对象法律权属。

(三) 评定估算阶段

对收集的评估资料进行必要分析、归纳和整理，形成评定估算的依据；根据评估对象、价值类型、评估资料收集情况等相关条件，选择适用的评估方法，选取相应的公式和参数进行分析、计算和判断，形成初步评估结果。

(四) 编制和提交评估报告阶段

根据各评估小组对各类资产的初步评估结果，编制相关评估说明，在核实确认相关评估说明具体资产项目评估结果准确无误，评估工作没有发生重复和遗漏情况的基础上，依据各资产评估说明进行资产评估汇总分析，确定最终评估结论，撰写资产评估报告书；根据相关法律、法规、资产评估准则和评估机构内部质量控制制度，对评估报告及评估程序执行情况进行必要的内部审核；与委托方或者委托方许可的相关当事方就评估报告有关内容进行必要沟通；按资产评估业务约定书的要求向委托方提交正式资产评估报告书。

九、评估假设

1. 本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；
2. 本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的国内有效价格为依据；
3. 本次评估假设评估基准日后外部经济环境不会发生不可预见的重大变化；
4. 本次评估假设被评估单位的经营业务合法，并不会出现不可预见的因素导致其无法持续经营，被评估资产现有用途不变并原地持续使用；
5. 被评估单位和委托方提供的相关基础资料和财务资料真实、准确、完整；
6. 本次评估，除特殊说明外，未考虑被评估单位股权或相关资产可能承担的抵押、担保事宜对评估价值的影响，也未考虑国家宏观经济政策发生变化以及遇有自然力和其它不可抗力对资产价格的影响；
7. 评估范围仅以被评估单位提供的评估申报表为准；
8. 本次评估假设股东于年度内均匀获得净现金流；
9. 本次评估假设太航公司以后年度仍能获得高新技术企业认定，保持优惠所得税率15%。

当出现与前述假设条件不一致的事项发生时，本评估结果一般会失效。

十、评估结论

本次评估分别采用成本法和收益法两种方法对太航公司股东全部权益价值进行评估。太航公司经审计后资产账面价值为76,696.39万元，负债为46,124.76万元，净资产为30,571.63万元。

1.成本法评估结果

采用成本法确定的太航公司股东全部权益评估价值为48,936.82万元，比审计后账面净资产增值18,365.19万元，增值率为60.07%。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（成本法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	39,529.00	41,425.96	1,896.96	4.80
非流动资产	2	37,167.39	53,635.62	16,468.23	44.31
其中：长期股权投资	3	2,000.00	2,215.15	215.15	10.76
投资性房地产	4				
固定资产	5	31,626.61	48,820.80	17,194.19	54.37
在建工程	6	1,059.63	571.97	-487.66	-46.02
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9	2,481.15	2,027.70	-453.45	-18.28
资产总计	10	76,696.39	95,061.58	18,365.19	23.95
流动负债	11	29,874.76	29,874.76	0.00	
非流动负债	12	16,250.00	16,250.00	0.00	
负债总计	13	46,124.76	46,124.76	0.00	
净资产（所有者权益）	14	30,571.63	48,936.82	18,365.19	60.07

成本法评估结论详细情况见成本法评估明细表。

采用成本法确定的评估值主要增减值原因为：

（1）应收款项评估增值 629.77 万元。企业按照现行财务制度的规定采用账龄分析法计提坏账准备，而不论应收款项能否收回，均进行计提。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值，而对已计提的坏账准备按零评估，最终形成评估增值。

（2）存货评估增值 1,267.15 万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本，评估值中除包括完全生产成本外还含有已创造的适当利润，故有所增值。

（3）长期股权投资评估增值 215.15 万元。委估长期股权投资账面值为太航公司对被投资单位的投资额，本次评估中，对该项参股长期股权投资，以评估基准日被投

资单位资产负债表中载明的净资产账面值乘以持股比例确认评估值；最终形成评估增值。

(4) 建筑物类资产评估增值 2,727.00 万元。太航公司房屋建筑物建造年代普遍较早，评估基准日全新市价较过去上涨幅度较大，形成评估增值。

(5) 设备类资产评估减值 397.57 万元。由于被评估企业设备类资产的折旧年限与其经济使用年限不同，部分委估设备购置年代较早，成新率较低，综合形成评估减值。

(6) 在建工程评估减值 487.66 万元。委估在建工程中，存在长期挂账的无具体权益的历史遗留账款，对这部分项目，本次评估按零确定评估值，形成在建工程评估减值。

(7) 长期待摊费用评估减值 358.84 万元。委估长期待摊费用为太航公司为实现集中供热为太原市热力公司建设热力站的费用型支出，太航公司并不享有该项长期待摊费用形成的相关权益，故此处评估为零。

(8) 递延所得税资产评估减值 94.62 万元。对于因计提坏账准备产生的递延所得税资产，本次评估将坏账准备评为零值，故相应的递延所得税资产评估值也为零，形成评估减值。

(9) 土地使用权评估增值 14,864.76 万元。由于太航公司土地使用权取得年代较早，而土地使用权市场价值近年来持续上升，形成本次评估土地使用权增值。

2.收益法评估结果

在持续经营、缺少流通的假设条件下，太航公司股东全部权益评估价值为48,950.00万元，比审计后账面净资产增值18,378.37万元，增值率为60.12 %。评估结果见下表：

资产评估结果汇总表（收益法）

金额单位：人民币万元

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
流动资产	1	39,529.00			
非流动资产	2	37,167.39			
其中：长期股权投资	3	2,000.00			
投资性房地产	4				
固定资产	5	31,626.61			

在建工程	6	1,059.63			
无形资产	7				
其中：土地使用权	8				
其他非流动资产	9	2,481.15			
资产总计	10	76,696.39			
流动负债	11	29,874.76			
非流动负债	12	16,250.00			
负债总计	13	46,124.76			
净资产（所有者权益）	14	30,571.63	48,950.00	18,378.37	60.12

收益法评估结论详细情况见收益法评估明细表。

3.评估结论

委托评估的股东全部权益价值采用两种方法得出的评估结论分别为：

成本法的评估值为48,936.82万元；收益法的评估值48,950.00万元，两种方法的评估结果差异13.18万元，差异率0.0%。

收益法的预测模型是建立在目前市场环境和各项假设前提下的，存在的不确定因素较多，基于下述原因：太航公司研制和生产的产品主要为航空产品，航空产品业务生产具有较强保密性，同时航空产品业务易受国家控制计划的影响。同时航空产品业务的定价方式是“按照国家相关规定并经买方成本审核商议确定并严格执行”，太航公司对定价原则没有决定权。太航公司主要客户为其实际控制人中国航空工业公司及其下属各单位，如果主要客户生产经营情况发生较大幅度的变动，太航公司生产经营的稳定性将会受到直接影响。本次评估基于谨慎考虑采用成本法评估结论为最终评估结论。

本评估结论根据以上评估工作得出。

十一、特别事项说明

本评估报告存在如下特别事项，提请报告使用者予以关注：

1. 本评估报告的评估结论是反映委托评估对象在持续经营、缺少流通、外部宏观经济环境不发生变化等假设前提下，于评估基准日所表现的本报告所列明的评估目的下的价值。
2. 本评估报告是在委托方及相关当事方提供基础文件数据资料的基础上做出的。

提供必要的资料并保证所提供的资料的真实性、合法性、完整性是委托方及相关当事方的责任；注册资产评估师的责任是对评估对象在评估基准日特定目的下的价值进行分析、估算并发表专业意见。

3. 本评估结论不应当被认为是对其评估对象可实现价格的保证。

4. 本评估结论未考虑评估值增减可能产生的纳税义务变化。

5. 委托方及相关当事方对所提供的评估对象法律权属等资料的真实性、合法性和完整性承担责任；注册资产评估师的责任是对该资料及其来源进行必要的查验和披露，不代表对本次委估资产的权属提供任何保证，对评估对象法律权属进行确认或发表意见超出注册资产评估师执业范围，我们提请报告使用人关注本报告中披露的有关产权瑕疵事项对评估结论的影响。

6. 太航公司本次评估申报的土地使用权（以下简称“委估土地使用权”）由北京国地房地产土地评估有限公司评估。委估土地使用权共 4 宗，账面价值 170,473,405.45 元。本公司未对委估土地使用权另行评估；在进行必要核实的基础上，本公司以北京国地房地产土地评估有限公司出具的 GD2010-98-GF2-太航公司《土地估价报告》（见资产评估报告书附件）的结果列示土地使用权价值。

7. 评估基准日，太航公司有 9 辆车的证载车主为其分公司或其他单位，明细如下：

车辆牌号	车辆名称	购置日期	证载车主
空 N-11392	丰田客车	03.03	空装驻北京地区军事代表局
空 N-39038	帕萨特卧车	02.11	空军驻北京军代局
京 JJ0519	汽车（北京办事处别克）	06.04	太原航空仪表有限公司北京分公司
海 D-01799	别克汽车	08.09	西安军事代表局
京 MH5108	迈腾轿车	08.12	太原航空仪表有限公司北京分公司
京 NTH351	雅阁轿车（驻京办）	09.10	太原航空仪表有限公司北京分公司
空 N-39048	奔驰轿车	09.12	空军驻北京军代局
京 F82232	别克汽车	02.10	太原航空仪表有限公司北京分公司
京 NTH560	别克陆尊旅行车	09.08	太原航空仪表有限公司北京分公司

太航公司承诺上述资产不存在产权纠纷，并拥有上述资产的所有权与使用权。本报告中上述资产的评估值是在假设这部分车辆不存在产权纠纷的前提条件下做出的，亦未考虑将来办理车辆行驶证时需要支付的费用。

十二、评估报告使用限制说明

本评估报告有如下使用限制：

1. 本评估报告只能由评估报告载明的评估报告使用者使用，且只能用于本评估报告载明的评估目的和用途。评估报告使用者应按有关法律、法规，以及资产评估业务约定书的要求正确、恰当地使用本评估报告，任何不正确或不恰当地使用报告所造成的不便或损失，将由报告使用者自行承担责任。

2. 本评估报告未经国有资产评估项目监管单位完成备案，评估结论不得被使用。

3. 未征得我公司书面同意，本评估报告的内容不得被摘抄、引用或披露于公开媒体。（法律、法规规定以及相关当事方另有约定的除外）

4. 本评估报告的使用有效期原则上为自评估基准日起一年。如果资产状况、市场状况与评估基准日相关状况相比发生重大变化，委托方应当委托评估机构执行评估更新业务或重新评估。

十三、评估报告日

本评估报告正式提出日期为2010年6月30日。

（本页以下无正文）

(本页无正文)

评估机构法定代表人：季 珉 _____

中国注册资产评估师：贾瑞东 _____

中国注册资产评估师：赵汉萍 _____

北京中同华资产评估有限公司

二〇一〇年六月三十日

中航系统科技有限责任公司
拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份
所涉及的太原航空仪表有限公司股权项目
资产评估报告书附件

目 录

附件一：有关经济行为文件（复印件）

1. 中国航空工业集团公司《关于加快推进中航工业航电系统业务整体上市有关工作的通知》。

附件二：评估基准日审计报告（复印件）

附件三：GD2010-98-GF2-太航公司《土地估价报告》

附件三：委托方、被评估单位法人营业执照复印件

附件四：评估对象涉及的主要权属证明文件资料

1. 房屋所有权证；

2. 国有土地使用权证；

3. 机动车辆行驶证；

附件五：下属长期投资单位营业执照、评估基准日财务报表

附件六：委托方、被评估单位的承诺函

附件七：签字注册资产评估师的承诺函

附件八：评估机构资格证书复印件

附件九：评估机构法人营业执照副本复印件

附件十：签字注册资产评估师资格证书复印件

附件十一：资产评估业务约定书复印件

注册资产评估师承诺函

中航系统科技有限责任公司：

受贵公司委托，我们对贵公司拟以部分资产认购中航航空电子设备股份有限公司股份涉及的太原航空仪表有限公司股东全部权益在2010年4月30日的市场价值进行了评估，形成了资产评估报告。在本报告中披露的假设条件成立的前提下，我们承诺如下：

- 1.具备相应的执业资格。
- 2.评估对象和评估范围与评估业务约定书的约定一致。
- 3.对评估对象及其所涉及的资产进行了必要的核实。
- 4.根据资产评估准则和相关评估规范选用了评估方法。
- 5.充分考虑了影响评估价值的因素。
- 6.评估结论合理。
- 7.评估工作未受到干预并独立进行。

中国注册资产评估师：贾瑞东

中国注册资产评估师：赵汉萍

二〇一〇年六月三十日

北京市嘉源律师事务所

关于

中航航空电子设备股份有限公司

重大资产重组之

法律意见书

*F407, Ocean Plaza
158 FuxingMen Nei Street, Xicheng District
Beijing, China 100031*

目 录

释 义.....	2
正文.....	6
一、 本次重大资产重组的方案	6
二、 本次重大资产重组所涉及各方的主体资格	7
三、 本次重大资产重组的条件	13
四、 本次重大资产重组的重组协议	16
五、 本次重大资产重组的授权和批准	17
六、 本次重大资产重组的标的资产	19
七、 标的资产项下的资产及债务	43
八、 本次重大资产重组涉及的其他事项	58
九、 关联交易与同业竞争	60
十、 本次重大资产重组后中航电子股权结构	65
十一、 信息披露.....	67
十二、 本次重大资产重组的中介机构及其资质.....	67
十三、 结论.....	68
《中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之法律意见书》附件一：注册 商标和专利清单.....	71
《中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之法律意见书》附件二：金融 借款.....	85

北京市嘉源律师事务所

北京市西城区复兴门内大街 158 号远洋大厦 F407

邮政编码: 100031 E-MAIL: eoffice@jiayuan-law.com

☎: (8610) 66413377

传真: (8610) 66412855

致: 中航航空电子设备股份有限公司

北京市嘉源律师事务所

关于

中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之

法律意见书

嘉源(10)-02-032

敬启者:

根据中航航空电子设备股份有限公司(以下简称“中航电子”或“公司”)与本所签订的《法律顾问协议》,本所担任中航电子本次发行股份购买资产(以下简称“本次重大资产重组”)的特聘专项法律顾问,并获授权为公司本次重大资产重组出具法律意见书。

本法律意见书依据《中华人民共和国公司法》(以下简称“《公司法》”)、《中华人民共和国证券法》(以下简称“《证券法》”)、《上市公司重大资产重组管理办法》(以下简称“《重组管理办法》”)、《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》、《上市公司收购管理办法》(以下简称“《收购管理办法》”)、《上海证券交易所股票上市规则》(以下简称“《上市规则》”)及中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)的其他有关规定,按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽责精神出具。

为出具本法律意见书,本所及本所承办律师按照律师行业公认的业务标准、道德规范和勤勉尽职精神,对本次重大资产重组涉及的有关资料进行了合理、必

要及可能的核查与验证，并在此基础上出具法律意见书。本所保证本所在法律意见书的出具中不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏的行为。

在前述调查过程中，本所得到公司及交易相关方如下保证：公司及交易相关方已经提供了本所认为出具本法律意见书所必需的、真实的原始书面材料、副本材料或口头证言。经本所适当核查，有关副本材料或者复印件与原件一致。

对于对出具本法律意见书至关重要而又无法得到独立的证据支持的事实，本所依赖政府有关部门、公司、交易相关方或者其他有关机构出具的证明文件作出判断。

本所仅就与本次重大资产重组有关的法律问题发表意见，并不对有关审计、评估等发表评论。本所在法律意见书中对有关会计报表、审计报告和评估报告中某些数据和结论的引述，不表明本所对这些数据、结论的真实性和准确性做出任何明示或暗示的保证。对本次重大资产重组所涉及的财务数据等专业事项，本所未被授权、亦无权发表任何评论。

本法律意见书仅供公司本次重大资产重组之目的使用，不得用作任何其他目的。本所同意将本法律意见书作为公司本次重大资产重组所必备的法定文件，随其他申请材料一起上报，并依法对所出具的法律意见承担责任。

释 义

中航电子、上市公司、公司	指	中航航空电子设备股份有限公司。
中航工业	指	中国航空工业集团公司。
中航科工	指	中国航空科技工业股份有限公司。
系统公司	指	中航系统科技有限责任公司。
通飞公司	指	中航通用飞机有限责任公司。
汉航集团	指	汉中航空工业（集团）有限公司。

交易对方、各注资方	指	中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团。
原中航一集团	指	原中国航空工业第一集团公司。
原中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司。
中航工业筹备组	指	2008 年 6 月，为在原中航一集团、原中航二集团基础上组建中航工业，国务院决定成立中国航空工业集团公司筹备组，代表原中航一集团、原中航二集团处理中航工业筹建期间的相关工作。
华燕仪表	指	陕西华燕航空仪表有限公司。
千山航电	指	陕西千山航空电子有限责任公司。
宝成仪表	指	陕西宝成航空仪表有限责任公司。
宝成科技	指	陕西宝成航空科技有限公司。
太航仪表	指	太原航空仪表有限公司。
凯天电子	指	成都凯天电子股份有限公司。
兰州飞控	指	兰州飞行控制有限责任公司。
烟台兰飞	指	烟台兰飞航空仪表有限责任公司。
中航电测	指	中航电测仪器股份有限公司。
一零一航空	指	汉中一零一航空电子设备有限公司。
兴发科技	指	汉中兴发科技开发有限公司。
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会。
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会。
上交所	指	上海证券交易所。

《重组报告书》	指	中航电子 2010 年 7 月 5 日召开的第四届董事会 2010 年度第五次会议审议通过的《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易重组报告书（草案）》。
基准日	指	本次交易的审计基准日和评估基准日，即 2010 年 4 月 30 日。
《审计报告》	指	中瑞岳华会计师事务所有限公司为本次重大资产重组出具的截至基准日的购入公司的《审计报告》。
《评估报告》	指	北京中同华资产评估有限公司为本次重大资产重组出具的截至基准日的购入公司的《资产评估报告书》。
标的资产	指	中航工业持有的千山航电 3.56%的股权；中航科工持有的凯天电子 86.74%的股份、兰州飞控 100%的股权；系统公司持有的宝成仪表 100%的股权、太航仪表 100%的股权以及华燕仪表 12.90%的股权；汉航集团持有的华燕仪表 67.10%的股权、千山航电 96.44%的股权。
购入公司	指	千山航电、凯天电子、兰州飞控、宝成仪表、太航仪表、华燕仪表。
本次重大资产重组、交易方案	指	中航电子向交易对方发行股份购买标的资产。
本次发行	指	本次重大资产重组中，中航电子向交易对方发行股份。
重组协议	指	中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》。

交割日	指	各注资方向上市公司交付标的资产的日期,初步约定为不晚于重组协议生效日当月月末,最终由各注资方协商确定。
国家	指	中华人民共和国。
元	指	人民币元。

正文

一、 本次重大资产重组的方案

根据中航电子与中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团于2010年6月1日签署的《发行股份购买资产协议》、于2010年7月5日签署的《发行股份购买资产协议之补充协议》，及中航电子的《重组报告书》，本次重大资产重组交易方案的主要内容如下：

（一） 购买资产

本次重大资产重组，中航电子拟购买的标的资产包括：

- 1、 中航工业持有的千山航电3.56%的股权。
- 2、 中航科工持有的兰州飞控100%的股权、凯天电子86.74%的股份。
- 3、 系统公司持有的华燕仪表12.9%的股权、宝成仪表100%的股权、太航仪表100%的股权。
- 4、 汉航集团持有的华燕仪表67.1%的股权、千山航电96.44%的股权。

根据《评估报告》，标的资产的评估值合计为255,240万元人民币。该《评估报告》尚待向国务院国资委申请备案。

（二） 非公开发行股份

中航电子将向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团定向发行股份，作为购买上述标的资产的对价。本次发行股份的每股发行价格为中航电子审议本次重大资产重组事项的第一次董事会决议公告日前20个交易日的股票交易均价7.58元人民币每股为基础，以7.58元人民币每股及停牌期间上海证券综合指数同期涨幅而溢价确定的价格（即7.58元人民币每股×[中航电子第四届董事会2010

年度第五次会议前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价÷中航电子股票停牌前最后一个交易日上海证券综合指数收盘价]=7.59元人民币每股)两者孰高为原则确定,最终确定为7.59元人民币每股。

经本所律师核查,上述交易方案的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

二、 本次重大资产重组所涉及各方的主体资格

(一) 中航电子

- 1、 中航电子系经原国家经济贸易委员会以国经贸企改[1999]1095号文批准,由昌河飞机工业(集团)有限责任公司(以下简称“**昌飞集团**”)作为主发起人,联合合肥昌河汽车有限责任公司、哈尔滨东安汽车动力股份有限公司、中国民用飞机开发公司、中国航空工业供销总公司、安徽江南机械股份有限公司共同作为发起人,于1999年11月26日设立的股份有限公司,设立时的名称为江西昌河汽车股份有限公司。
- 2、 经中国证监会以证监发行字[2001]35号文批准,中航电子于2001年6月20日向社会公开发行股份11,000万股,并于2001年7月6日于上交所挂牌上市。
- 3、 2003年3月,经原中航二集团以航空组筹[2002]642号文及财政部以财企[2003]88号文批准,昌飞集团将其所持中航电子全部26,189.34万股(占当时中航电子总股本的63.88%)作为出资投入江西昌河航空工业有限公司(以下简称“**昌河航空**”);随后,中航电子另一发起人合肥昌河汽车有限责任公司将其所持公司7.69%的股份转让予昌河航空。经前述变更,昌河航空持有中航电子71.57%的股份。
- 4、 经国务院国资委国以资产权[2006]634号文及中国证监会以《关于同意中国航空科技工业股份有限公司公告江西昌河汽车股份有限公司收购报告书并豁免其要约收购义务的批复》(证监会公司字[2006]146

- 号) 批准, 昌河航空所持公司全部293,446,987股国有法人股(占中航电子总股本的71.57%) 被划转至中航科工, 前述股份划转于2006年8月2日完成过户登记手续。
- 5、 2006年8月, 经股权分置改革, 中航科工持有中航电子255,787,957股股份, 占中航电子总股本的62.39%。
- 6、 2007年、2008年1月, 中航科工通过上交所出售其所持中航电子的13,800,000股股份后, 中航科工持有中航电子241,987,957股, 占中航电子总股本的59.02%。
- 7、 经中国证监会于2009年5月27日以《关于核准江西昌河汽车股份有限公司重大资产重组及向中国航空工业集团公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2009]431号) 批准, 中航电子与中航工业进行资产置换并由中航电子向中航工业发行74,625,174股股份。前述资产置换及发行股份购买资产已经实施完毕。
- 8、 经中航电子2008年度股东大会审议, 中航电子修改了公司章程。根据该公司章程, 中航电子的经营范围修改为“航空照明系统, 驾驶舱操控板组件及调光系统(CPA)、飞机集中告警系统、飞机近地告警系统、航空专用驱动和作动系统、电器控制改置系统系列、飞机吊装系统产品、光伏逆变器、电动代步车控制系统及其他民用照明系统制造业务”, 注册资本及实收资本变更为484,625,174元人民币。
- 9、 经国家工商行政管理总局批准并经中航电子2009年度第一次临时股东大会审议通过, 公司名称变更为中航航空电子设备股份有限公司。
- 10、 中航电子现持有江西省工商行政管理局于2010年6月17日颁发的《企业法人营业执照》(注册号: 360000110001569)。根据该营业执照, 中航电子的注册资本和实收资本为484,625,174元人民币。中航电子已通过2009年度工商年检。

综上，本所认为：

(1) 中航电子为依法设立并有效存续的股份有限公司。

(2) 根据中航电子提供的资料并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，中航电子不存在依据有关法律、行政法规或公司章程需要终止营业的情形。

(3) 中航电子具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

(二) 中航工业

- 1、 中航工业系经国务院以《关于组建中国航空工业集团公司有关问题的批复》(国函[2008]95号)批准，于2008年11月6日在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。
- 2、 中航工业现持有国家工商行政管理总局于2008年11月6日核发的《企业法人营业执照》(注册号：1000000000041923)。根据该营业执照，中航工业为全民所有制企业，注册资金为640亿元人民币，法定代表人为林左鸣，住所为北京市朝阳区建国路128号，经营范围为：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、机械设备与系统、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。中航工业已经2009年度工商年检。

综上，本所认为：

(1) 中航工业为依法设立并有效存续的全民所有制企业。

(2) 根据中航工业提供的资料并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，中航工业不存在依据有关法律、行政法规或公司章程需要终止营业的情形。

(3) 中航工业具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

(三) 中航科工

- 1、 中航科工是经国务院国资委以国资函[2003]2号文批准，由原中航二集团、中国华融资产管理公司、中国信达资产管理公司和中国东方资产管理公司于2003年4月30日发起设立的股份有限公司。
- 2、 经中国证监会以证监国合字[2003]24号文批准，中航科工于2003年10月30日在境外公开发行1,679,800,500股境外上市外资股，并于香港联合交易所有限公司挂牌交易。
- 3、 经国务院以《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，中航工业于2008年11月6日在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航二集团持有中航科工的股份由中航工业持有。
- 4、 2010年1月29日，中国证监会以证监许可[2010]136号文核准中航科工增发境外上市外资股。根据普华永道中天会计师事务所有限公司北京分所于2010年5月6日出具的普华永道中天北京验字（2010）第006号《验资报告》，截至2010年3月10日，中航科工的总股本增加至4,949,024,500股，其中中航工业持有其280,609万股股份，占中航科工总股本的56.7%。
- 5、 中航科工现持有国家工商行政管理总局于2010年6月1日核发的《企业法人营业执照》（注册号：100000000037869）。根据该营业执照，中航科工的注册资本和实收资本为4,949,024,500元人民币，公司类型

为股份有限公司，经营范围为：直升机、支线飞机、教练机、通用飞机、飞机零部件、航空电子产品、其它航空产品的设计、研究、开发、生产和销售；汽车、汽车发动机、变速器、汽车零部件的设计、研究、开发、生产；汽车（不含小轿车）的销售；汽车、飞机、机械电子设备的租赁；医药包装机械、纺织机械、食品加工机械及其它机械及电子设备的设计、开发、生产、销售；上述产品的安装调试、维修及其他售后服务；实业项目的投资及经营管理；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）业务。中航科工已经2009年度工商年检。

综上，本所认为：

（1）中航科工为依法设立并有效存续的股份有限公司，截至本法律意见书出具之日，中航工业持有中航科工56.7%的股份。

（2）根据中航科工提供的资料并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，中航科工不存在依据有关法律、行政法规或公司章程需要终止营业的情形。

（3）中航科工具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

（四） 系统公司

- 1、 系统公司系由中航工业于2009年10月14日以《关于印发中航系统科技有限责任公司组建方案的通知》（航空规划[2009]1034号文）批准，由中航工业以现金出资设立的有限责任公司。
- 2、 系统公司现持有国家工商行政管理总局于2009年8月25日核发的《企业法人营业执照》（注册号：100000000042225号）。根据该营业执照，系统公司的注册资本和实收资本为1,000万元人民币，公司类型为一人有限责任公司（法人独资），经营范围为：许可经营项目：（无）。一般经营项目：飞行器、发动机配套的机载系统及设备的研制、生产、销售、服务；为航天、兵器、船舶、电子信息防务领域提供相

关配套产品及服务、通讯系统及设备、民用电子、微电子、汽车零部件及系统、工业信息化与控制设备、智能系统及设备、机械制造设备的研制、生产、销售和服务；机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、摩托车的研制、生产、销售；软件信息化产品及服务业务；信息系统及产品、软件、安全与服务系统产品的研制、生产、销售和服务；电子元器件的研制、生产、销售和服务。系统公司已经2009年度工商年检。

综上，本所认为：

（1）系统公司为依法设立并有效存续的有限责任公司，截至本法律意见书出具之日，中航工业持有系统公司100%的股权。

（2）根据系统公司提供的资料并经本所适当核查，截至本法律意见书出具之日，系统公司不存在依据有关法律、行政法规或公司章程需要终止营业的情形。

（3）系统公司具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

（五） 汉航集团

1、 汉航集团系原中国航空工业总公司于1998年12月30日以航空资[1998]1315号文批准改制设立的有限责任公司，原中国航空工业总公司为汉航集团设立时的出资人。

2、 根据汉航集团于2005年12月7日领取的《企业国有资产产权登记证》，汉航集团的出资人变更为原中航二集团。

3、 经国务院以《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，中航工业于2008年11月6日在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航二集团持有汉航集团的股权由中航工业持有。

4、 根据中航工业于2010年3月12日下发的《关于办理出资人变更等工商

登记事项的通知》(航空资[2010]284号),中航工业以其持有汉航集团100%的股权等资产作为对通飞公司的出资,与广东恒健投资控股有限公司、珠海格力集团有限公司于2009年6月19日在广东省珠海市注册成立了通飞公司。通飞公司成立后,中航工业持有通飞公司70%的股权,通飞公司持有汉航集团100%的股权。

- 5、汉航集团现持有汉中市工商行政管理局于2010年4月2日核发的《企业法人营业执照》(注册号:612300100005045)。根据该营业执照,汉航集团的注册资本和实收资本为4亿元人民币,公司类型为有限责任公司(法人独资),经营范围为:飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型纺织机械及备件、轻工包装机械、精密刃量具、精密液压件、齿轮、锻铸件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务;航空及民用产品的材料供应,外贸进出口、建筑设计安装(以上范围中国家有专项规定的凭证经营),汽车及摩托车零部件销售。汉航集团已经2009年度工商年检。

综上,本所认为:

(1) 汉航集团为依法设立并有效存续的有限责任公司,截至本法律意见书出具之日,中航工业通过通飞公司间接持有汉航集团70%的股权。

(2) 根据汉航集团提供的资料并经本所适当核查,截至本法律意见书出具之日,汉航集团不存在依据有关法律、行政法规或公司章程需要终止营业的情形。

(3) 汉航集团具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。

三、 本次重大资产重组的条件

(一) 本次重大资产重组涉及的重大资产重组的原则和实质性条件

根据《审计报告》,截至基准日,标的资产经审计的资产总额合计为 469,938 万元,占上市公司 2009 年未经审计的合并财务会计报告期末资产总额的比例为

492.57%；标的资产在 2009 年度所产生的营业收入合计为 210,241 万元，占上市公司同期经审计的合并财务会计报告营业收入比例为 175.39%；截至基准日，标的资产的归属于母公司所有者权益合计为 186,341 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 268.22%；截至基准日，标的资产的交易价格为 255,240 万元，占上市公司 2009 年经审计的合并财务报表期末归属于母公司所有者权益的比例为 367.39%。根据《重组管理办法》的相关规定，本次交易构成重大资产重组。

- 1、 本次重大资产重组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，符合《重组管理办法》第十条第（一）款之规定。
- 2、 截至本法律意见书出具之日，中航电子的注册资本为 484,625,174 元人民币。本次重大资产重组实施完毕后，中航电子的注册资本为 820,909,141 元人民币，社会公众股持股总数为 167,255,210 股，占届时中航电子总股本的 20.37%，超过 10%。本次重大资产重组的实施不会导致中航电子不符合《证券法》、《上市规则》等法律、法规和规范性文件规定的上市条件，符合《重组管理办法》第十条第（二）款之规定。
- 3、 根据各方就本次重大资产重组签署的重组协议，本次重大资产重组的标的资产价格系依据经国务院国资委备案的《评估报告》评估的价值确定，定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十条第（三）项之规定。
- 4、 本次重大资产重组涉及的标的资产的权属清晰，除本法律意见书第五部分“关于本次重大资产重组的授权和批准”第（二）项所述的本次重大资产重组尚需取得的批准、核准外，标的资产过户不存在实质性法律障碍，相关债权债务处理合法，符合《重组管理办法》第十条第（四）项之规定。
- 5、 根据中航电子的说明，本次重大资产重组有利于中航电子增强持续经营能力，不存在可能导致中航电子重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形，符合《重组管理办法》第十条第（五）项之规定。
- 6、 根据中航工业出具的承诺函，中航工业承诺中航电子在业务、资产、

财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人将保持独立，该措施有利于完善中航电子的治理机制，增强上市公司的独立性，符合上市公司及其全体股东的利益，符合《重组管理办法》第十条第（六）项之规定。

- 7、根据中航电子的说明及本所审阅中航电子已制定的各项制度，本次重大资产重组实施前，中航电子已严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会的有关要求，建立了完善的法人治理结构；本次重大资产重组不会对中航电子法人治理结构带来不利影响，符合《重组管理办法》第十条第（七）项之规定。

据此，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规定的原则和实质性条件。

（二） 本次重大资产重组涉及的发行股份购买资产的原则和实质性条件

根据交易方案，中航电子向中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团发行股份购买其持有的标的资产，构成《重组管理办法》第五章所规定的上市公司发行股份购买资产。

- 1、经本所律师核查，本次重大资产重组完成后，中航电子与其实际控制人中航工业控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争。本次重大资产重组完成后，中航电子与中航工业之间将发生的关联交易均将遵循第三方客户定价的原则进行。本次重大资产重组有利于提高中航电子资产质量、改善公司财务状况和增强持续盈利能力，符合《重组管理办法》第四十一条第（一）款之规定。
- 2、中航电子 2009 年度财务报表已经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计，并出具了无保留意见的中瑞岳华审字[2010]第 04413 号《审计报告》，符合《重组管理办法》第四十一条第（二）款之规定。
- 3、本次重大资产重组拟购买的标的资产权属状况清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。根据本所律师的合理核查，在取得本法律意见书第五部分“关于本次重大资产重组的授权和批准”第（二）项所述的本次重大资产重组尚需取得的批准、核准后，标的资产可以在重组协议约定的期限内办理完毕权属转移手续。符合《重组管理办法》第四十一条第（三）款之规定。
- 4、根据中航电子于 2010 年 7 月 5 日召开第四届董事会第五次会议决议，

本次重大资产重组涉及的非公开发行股票的发行为每股 7.59 元，不低于中航电子关于本次重大资产重组方案的首次董事会决议公告日前 20 个交易日中航电子股票交易均价每股 7.58 元，符合《重组管理办法》第四十二条的规定。

- 5、 根据中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团的承诺，就其因本次重大资产重组而取得的中航电子的股份，中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团承诺自股份发行结束之日起 36 个月内不转让，符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

据此，本次重大资产重组符合《重组管理办法》对于上市公司发行股份购买资产规定的原则和实质性条件。

综上所述，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和上市公司发行股份购买资产规定的原则和实质性条件。本次重大资产重组在取得必要的批准、核准后，其实施不存在实质性法律障碍。

四、 本次重大资产重组的重组协议

2010 年 6 月 1 日，中航电子与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团签署了附条件生效的《发行股份购买资产协议》，并于 2010 年 7 月 5 日签署了《发行股份购买资产协议之补充协议》，前述重组协议对本次重大资产重组的购买资产的范围、定价原则及双方权利义务等做了约定。《发行股份购买资产协议》的生效条件包括：

- 1、 本次重大资产重组经中航电子董事会、股东大会批准，中航电子股东大会非关联股东同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团申请豁免要约收购义务；
- 2、 本次重大资产重组经中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团依据其章程规定履行完毕适当的内部决策程序，且中航科工符合上市地上市规则相关要求，包括但不限于就本次重大资产重组获得中航科工独立股东的批准；
- 3、 国务院国资委对标的资产的评估报告予以备案，并批准本次重大资产重组；

- 4、 中国证监会核准本次重大资产重组；
- 5、 中国证监会豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团对中航电子的要约收购义务。

《发行股份购买资产协议之补充协议》与《发行股份购买资产协议》同时生效。

根据《发行股份购买资产协议之补充协议》的约定，若由于交割日前发生之事实（无论是否披露），而导致购入公司的资产存在重大瑕疵并因此给上市公司造成实际损失的，于交割日后，上市公司知悉该事实后应先促使购入公司采取合理的补救措施并取得相关救济，若相关救济不足以弥补上市公司实际损失的，各注资方中的相关方应按本次重大资产重组前持有购入公司股权的比例分别向上市公司承担差额部分。

综上，本所认为，上述重组协议的内容符合相关法律、法规的规定，对中航电子、中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团具有约束力；《发行股份购买资产协议之补充协议》中的上述约定可使中航电子的利益获得有效保障。

五、 本次重大资产重组的授权和批准

（一） 已获得的授权和批准

- 1、 中航工业总经理办公会于2010年6月30日做出决议，批准本次重大资产重组。
- 2、 中航科工董事会于2010年5月31日做出决议，批准本次重大资产重组。
- 3、 系统公司的股东中航工业于2010年6月30日做出股东决定，批准系统公司进行本次重大资产重组。
- 4、 汉航集团的股东通飞公司于2010年6月30日做出股东决定，批准汉航集团进行本次重大资产重组。

- 5、 2010年6月1日，中航电子召开第四届董事会第四次会议，审议通过了关于《中航航空电子设备股份有限公司发行股份购买资产之重大资产重组暨关联交易预案》的议案、关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案。

鉴于本次重大资产重组构成中航电子与关联方之间的关联交易，关联董事在本次董事会上回避表决。中航电子的独立董事就本次重大资产重组发表了独立意见。

- 6、 2010年7月5日，中航电子召开第四届董事会第五次会议，审议通过了本次重大资产重组的具体方案、本次重大资产重组完成后关联交易事宜的议案及提请召开临时股东大会等相关议案。

鉴于本次重大资产重组构成中航电子与关联方之间的关联交易，关联董事在本次董事会上回避表决。中航电子的独立董事就本次重大资产重组发表了独立意见。

（二） 尚待取得的授权和批准

- 1、 标的资产的评估报告尚待向国务院国资委申请备案。
- 2、 本次重大资产重组尚待取得国务院国资委的批准。
- 3、 尚待中航科工股东大会批准本次重大资产重组方案。
- 4、 尚待中航电子股东大会批准本次重大资产重组。
- 5、 本次重大资产重组尚待取得中国证监会的核准。
- 6、 本次重大资产重组尚待中国证监会同意豁免中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团以要约收购方式增持公司股份之义务。

综上，本所认为：

(1) 本次重大资产重组已经取得的授权、批准合法有效。

(2) 本次重大资产重组尚需取得中航电子股东大会、中航科工股东大会的批准；标的资产的评估报告尚待国务院国资委备案；中航电子本次重大资产重组尚待获得国务院国资委的批准。

(3) 本次重大资产重组尚待取得中国证监会核准，及中国证监会同意中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团免于以要约收购方式增持中航电子的股份。

六、 本次重大资产重组的标的资产

根据中航电子与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》，以2010年4月30日为基准日，中航电子拟购买的标的资产如下：

- 1、 中航工业持有的千山航电3.56%的股权。
- 2、 中航科工持有的兰州飞控100%的股权、凯天电子86.74%的股份。
- 3、 系统公司持有的华燕仪表12.9%的股权、宝成仪表100%的股权、太航仪表100%的股权。
- 4、 汉航集团持有的华燕仪表67.1%的股权、千山航电96.44%的股权。

根据汉中市工商行政管理局、甘肃省工商行政管理局、太原市工商行政管理局、陕西省工商行政管理局分别于2010年6月出具的企业信息查询单及购入公司提供的书面说明，中航工业、中航科工、系统公司和汉航集团合法持有标的资产，标的资产不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

综上，本所认为，本次重大资产重组标的资产的权属状况清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。

购入公司的具体情况如下：

(一) 购入公司的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

1、 华燕仪表的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

(1) 华燕仪表的设立

华燕仪表的前身为陕西华燕航空仪表公司（以下简称“**原华燕公司**”），系一家于 1995 年 11 月 16 日成立的全民所有制企业。

根据原中航二集团分别于 2007 年 11 月 26 日、2008 年 5 月 26 日向汉航集团下发的《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制立项的批复》（航空资[2007]833 号）、《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制有关问题的批复》（航空资[2008]321 号），原中航二集团同意汉航集团将原华燕公司改制设立为有限责任公司。

根据汉航集团、中航电测和一零一航空于 2007 年 12 月 12 日签署的《出资人协议》，汉航集团以原华燕公司经营性资产出资与中航电测、一零一航空共同设立陕西华燕航空仪表有限公司。2007 年 12 月，上述出资人签署华燕仪表的公司章程。

北京中企华资产评估有限责任公司于 2007 年 12 月 5 日出具中企华评报字（2007）第 403 号《资产评估报告》，对汉航集团用于出资的原华燕公司的净资产值进行评估。该《资产评估报告》于 2008 年 4 月 18 日在国有资产主管部门备案。

根据陕西岳华会计师事务所有限责任公司于 2008 年 1 月 9 日出具的岳陕验字（2008）第 001 号《验资报告》，截至 2008 年 1 月 9 日，华燕仪表已收到汉航集团以实物（原华燕公司拟改制的净资产）出资 12,448.66 万元人民币，其中 10,736 万元人民币作为股本投入，占注册资本的 67.1%，其余 1,712.66 万元人民币作为交易性资产，列为华燕仪表对汉航集团的负债；中航电测以现金出资 3,200 万元人民币，占注册资本的 20%；一零一航空以现金出

资 2,064 万元人民币，占注册资本的 12.9%。

2010 年 5 月 18 日，中航工业出具《关于陕西华燕航空仪表公司制改造实施方案有关问题的函》，对华燕仪表的上述股权结构进行确认。

根据华燕仪表的公司章程及验资报告，华燕仪表设立时的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	汉航集团	10,736 万元	67.1%
2、	中航电测	3,200 万元	20%
3、	一零一航空	2,064 万元	12.9%
	合计	16,000 万元	100%

（2）股权结构第一次变更

根据一零一航空与兴发科技于 2008 年 6 月 26 日签订的《股权转让协议》，一零一航空将其持有的华燕仪表 11.61% 的股权转让给兴发科技。

2008 年 6 月 26 日，华燕仪表召开股东会，同意是次股权转让并通过章程修正案。

根据华燕仪表的公司章程修正案，是次股权转让完成后，华燕仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	汉航集团	10,736 万元	67.1%
2、	中航电测	3,200 万元	20%
3、	一零一航空	206.4 万元	1.29%
4、	兴发科技	1,857.6 万元	11.61%
	合计	16,000 万元	100%

（3）股权结构第二次变更

根据中航工业于 2010 年 6 月 11 日下发的《关于中航系统科技有

限责任公司收购陕西华燕航空仪表有限公司部分股权的批复》(航空资[2010]728 号), 中航工业同意系统公司收购一零一航空、兴发科技持有华燕仪表的 12.9%的股权。

根据一零一航空、兴发科技与系统公司签订的《股权转让协议》，一零一航空、兴发科技将其持有的华燕仪表 12.9%的股权转让给系统公司。就是次股权转让，北京中同华资产评估有限公司出具了中同华评报字（2010）第 100 号《资产评估报告》，该《资产评估报告》已在中航工业备案。

2010 年 5 月 19 日，华燕仪表召开股东会，同意是次股权转让并通过章程修正案。

根据华燕仪表的公司章程修正案，是次股权转让完成后，华燕仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	汉航集团	10,736 万元	67.1%
2、	系统公司	2,064 万元	12.9%
3、	中航电测	3,200 万元	20%
	合计	16,000 万元	100%

（4）华燕仪表的现状

华燕仪表现持有陕西省工商行政管理局于 2009 年 1 月 7 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：610000100059837）。根据该营业执照和陕西省工商行政管理局于 2010 年 6 月 3 日出具的《企业基本情况查询单》，公司名称为陕西华燕航空仪表有限公司，住所为陕西省郑县大河坎镇，法定代表人为曹菊敏，注册资本和实收资本为 16,000 万元，企业类型为有限责任公司（国有控股），经营范围为捷联惯性组合导航系统、捷联航空系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售；机械制造；工装设计与加工（上述经营范围中，国家法律、行政法规和国务

院决定规定必须报经批准的，凭许可证在有效期内经营)。企业成立日期为 1995 年 11 月 16 日，经营期限为长期。企业已通过 2008 年度工商年检。

根据该营业执照和陕西省工商行政管理局出具的《企业基本情况查询单》，截至 2010 年 6 月 3 日，华燕仪表的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	汉航集团	10,736 万元	67.1%
2、	系统公司	2,064 万元	12.9%
3、	中航电测	3,200 万元	20%
	合计	16,000 万元	100%

(5) 华燕仪表的对外股权投资

截至本法律意见书出具之日，华燕仪表持有以下公司的股权：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	深圳市浦云航空光电科技有限公司	4,000 万元	华燕仪表	2,400 万元	60%
			姜恩颖	1,600 万元	40%
2、	上海英谱乐惯性技术有限公司	108 万元	华燕仪表	108 万元	100%
3、	汉中航空工业后勤（集团）有限公司	2,000 万元	华燕仪表	200 万元	10%
			汉航集团	1,250 万元	62.5%
			千山航电	200 万元	10%
			中原物业有限责任公司	200 万元	10%
			国营长空精密机械制造公司	100 万元	5%
			国营东方仪器厂	50 万元	2.5%

2、 千山航电的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

(1) 千山航电的设立及注册资本变更

千山航电的前身为国营千山电子仪器厂（以下简称“原千山电子”），系原中航二集团所属全民所有制企业。

2007 年 5 月，原中航二集团做出航空资[2007]359 号《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》，批准国营千山电子仪器厂改制立项。

北京中企华资产评估有限责任公司于 2007 年 11 月出具了中企华评报字（2007）第 397 号《资产评估报告书》，以 2007 年 8 月 31 日为基准日对国营千山电子仪器厂进行了资产评估，国营千山电子仪器厂经评估的净资产为 23,660 万元。2008 年 1 月，原中航二集团对上述评估结果予以备案。

2008 年 1 月，汉航集团下发《关于国营千山电子仪器厂公司制改造实施方案的批复》，同意将国营千山电子仪器厂整体改制为汉航集团独资的有限责任公司，改制后新公司的注册资本确定为 18,000 万元。

2008 年 1 月，汉中信达有限责任会计师事务所出具了信验字（2008）003 号《验资报告》，根据该《验资报告》，截至 2008 年 1 月 21 日，汉航集团对千山航电出资 23,660 万元，其中 18,000 万元确定为千山航电的注册资本，其余溢价 5,660 万元列入千山航电的资本公积。

2008 年 1 月，汉中市工商行政管理局向千山航电颁发《企业法人营业执照》，根据该营业执照，千山航电的注册资本和实收资本为人民币 18,000 万元。

根据原中航二集团于 2008 年 4 月 9 日下发的《关于改制设立陕西千山航空电子有限责任公司的批复》（航空资[2008]217 号），原中航二集团同意汉航集团以国营千山电子仪器厂经评估备案的净资产 23,660 万元出资，将国营千山电子仪器厂改制设立陕西千山航空电子有限责任公司，并要求千山航电的注册资本确定为 23,660 万元。

根据原中航二集团的上述要求，汉航集团于 2009 年 6 月下发《关于陕西千山航空电子有限责任公司办理工商变更登记的批复》（汉航资[2009]82 号），要求千山航电按原中航二集团下发的航空资[2008]217 号批复文件，变更公司的注册资本并办理工商变更登记手续。

根据汉中信达有限责任会计师事务所于 2009 年 7 月 16 日出具的信验字（2009）第 014 号的《验资报告》，截至 2009 年 6 月 30 日，千山航电已将 5,660 万元资本公积转增注册资本，汉航集团合计对千山航电出资 23,659.88 万元人民币，占千山航电注册资本的 100%。

根据千山航电的公司章程，千山航电的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	汉航集团	23,659.88 万元	100%
	合计	23,659.88 万元	100%

（2）千山航电的增资

根据中航工业下发的《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》（航空资[2010]625 号），中航工业以其拥有的两宗授权经营土地的使用权作价 13,259,800 元对千山航电增资，其中 8,741,901 元进入千山航电的注册资本，4,517,899 元进入千山航电的资本公积。是次增资完成后，千山航电的注册资本增加至 24,534.0701 万元人民币，中航工业持有其 3.56% 的股权，汉航集

团持有其 96.44%的股权。北京中同华资产评估有限公司就是次增资分别出具了中同华评报字(2010)第 95 号、中同华评报字(2010)第 96 号《资产评估报告书》，分别对千山航电的净资产及中航工业用于对千山航电增资的两宗土地的使用权进行评估，前述《资产评估报告书》已在中航工业备案。

2010 年 5 月，中航工业与汉航集团签署了千山航电的公司章程。

根据汉中信达有限责任会计师事务所于 2010 年 5 月 24 日出具的信验字(2010)004 号《验资报告》，截至 2010 年 3 月 31 日，中航工业对汉航集团的增资已经缴足。

2010 年 5 月 28 日，千山航电就是次增资向汉中市工商行政管理局换领了企业法人营业执照。

根据千山航电的公司章程，是次增资完成后，千山航电的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	中航工业	451.7899 万元	3.56%
2、	汉航集团	23,659.88 万元	96.44%
	合计	24,534.0701 万元	100%

(3) 千山航电的现状

千山航电现持有汉中市工商行政管理局于 2010 年 5 月 28 日核发的《企业法人营业执照》(注册号：612300100002225)。根据该营业执照和汉中市工商行政管理局于 2010 年 5 月 28 日出具的企业基本情况查询单，公司名称为陕西千山航空电子有限责任公司，住所为汉中市汉台区铺镇，法定代表人为赵清洲，企业类型为有限责任公司(国有控股)，注册资本和实收资本为 24,534.0701 万人民币，经营范围为航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修；机械零部件加工及设备修理；橡、塑零部件制造；工、模具制造及热处理加工；自有房屋

出租。（以上经营范围凡涉及国家有专项专营规定的从其规定），成立日期为 2008 年 1 月 30 日，经营期限为 2008 年 1 月 30 日至 2038 年 1 月 29 日。千山航电已通过 2009 年度工商年检。

根据该营业执照和汉中市工商行政管理局出具的企业基本情况查询单，截至 2010 年 5 月 28 日，千山航电的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	中航工业	451.7899 万元	3.56%
2、	汉航集团	23,659.88 万元	96.44%
	合计	24,534.0701 万元	100%

（4）千山航电的对外股权投资

截至本法律意见书出具之日，千山航电持有以下公司的股权：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	汉中航空工业后勤（集团）有限公司	2,000 万元	千山航电	200 万元	10%
			汉航集团	1,250 万元	62.5%
			华燕仪表	200 万元	10%
			中原物业有限责任公司	200 万元	10%
			国营长空精密机械制造公司	100 万元	5%
			国营东方仪器厂	50 万元	2.5%

3、宝成仪表的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

（1）宝成仪表的设立

根据原中航一集团于 2001 年 9 月 6 日下发的《关于陕西凯迪空调器有限公司实施军民分立的批复》（航计[2001]664 号），原中航一集团批准将陕西凯迪空调器有限公司所属陕西宝成航空电子公司的航空产品科研生产部分分离，组建成立陕西宝成航空电子有限

责任公司，该公司性质为国有独资，出资人为原中航一集团。陕西凯迪空调器有限公司为原中航一集团持股 100%的有限责任公司。

根据上海东洲资产评估有限公司于 2002 年 5 月 20 日出具的沪东洲资评报字[02]第 A0220148 号《关于陕西凯迪空调器有限公司拟以部分资产及相关负债组建新公司项目的资产评估报告》，原中航一集团拟投入新公司的资产及负债评估价值为人民币 10,959.20 万元。该评估报告于 2002 年 9 月 9 日在财政部备案。

根据陕西秦约有限责任会计师事务所于 2002 年 9 月 13 日出具的陕秦会验字[2002]年第 082 号《验资报告》，截至 2002 年 9 月 12 日，原中航一集团以陕西凯迪空调器有限公司剥离出的净资产作价 10,959.20 万元人民币作为对陕西宝成航空电子有限责任公司出资，其中 1 亿元人民币进入注册资本，占其注册资本的 100%；959.20 万元人民币进入资本公积。

根据原中航一集团于 2002 年 8 月 19 日下发的《关于陕西宝成航空电子有限责任公司变更名称的批复》（计字[2002]96 号），同意将拟新组建的公司名称由陕西宝成航空电子有限责任公司变更为陕西宝成航空仪表有限责任公司。

2002 年 9 月 17 日，陕西省工商行政管理局向宝成仪表颁发《企业法人营业执照》。

根据宝成仪表的公司章程，宝成仪表设立时的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	原中航一集团	10,000 万元	100%
	合计	10,000 万元	100%

（2）增资

根据原中航一集团于 2006 年 7 月 27 日下发的《同意陕西宝成航

空仪表有限责任公司转增实收资本的批复》（财字[2006]62 号），原中航一集团批准宝成仪表以资本公积转增注册资本，宝成仪表的注册资本增加至 2 亿元人民币。

根据西安金周有限责任会计师事务所于 2006 年 10 月 24 日出具的西金会验[2006]345 号《验资报告》，截至 2006 年 9 月 30 日，原中航一集团以资本公积转增注册资本 10,000 万元人民币，增资完成后，宝成仪表的注册资本增加至 20,000 万元人民币。

2007 年 7 月 20 日，陕西省工商行政管理局向宝成仪表换发注册资本变更后的《企业法人营业执照》。是次增资完成后，宝成仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	原中航一集团	20,000 万元	100%
	合计	20,000 万元	100%

（3）第一次股东变更

2008 年 11 月 6 日，经国务院以《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，中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航一集团持有宝成仪表的股权由中航工业持有。

是次股东变更完成后，宝成仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	中航工业	20,000 万元	100%
	合计	20,000 万元	100%

（4）第二次股东变更

根据中航工业于 2009 年 11 月 11 日下发的《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009]1142 号），中航工业将其持有宝成仪表

的 100%的股权无偿划转给系统公司。

2010 年 2 月，系统公司下发《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司章程修正案的批复》（系统综[2010] 48 号），批准宝成仪表就股东变更事宜修改公司章程。宝成仪表于 2010 年 3 月办理了工商变更登记的手续。

是次股东变更完成后，宝成仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	系统公司	20,000 万元	100%
	合计	20,000 万元	100%

（5）宝成仪表的现状

宝成仪表现持有陕西省工商行政管理局于 2009 年 1 月 9 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：610000100172653），根据该营业执照和陕西省工商行政管理局于 2010 年 6 月 10 日出具的企业基本情况查询单，宝成仪表的住所为陕西省宝鸡市清姜路 70 号，法定代表人为龙平，注册资本和实收资本为 20,000 万元人民币，公司类型为有限责任公司，经营范围为导航、制导仪器、仪表、空调器、机械、电子产品生产、销售；技术开发，技术咨询；计量器具检定、修理；产品试验；机械加工（含有色金属、贵金属除外）；塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工；工模具设计、制造、修理；热处理、表面处理、钣金件、冲压件的机械加工；机械产品的加工、生产、销售；物资调剂；经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务（国家限定公司经营的商品和技术除外）。经营期限为长期。宝成仪表已通过 2009 年度工商年检。

根据陕西省工商行政管理局出具的企业基本情况查询单，截至 2010 年 6 月 10 日，宝成仪表的股权结果如下：

	股东名称	出资额	持股比例

	股东名称	出资额	持股比例
1、	系统公司	20,000 万元	100%
	合计	20,000 万元	100%

(6) 宝成仪表的对外股权投资

截至本法律意见书出具之日，宝成仪表持有以下公司的股权：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	陕西宝成-爱罗泰齐空调设备有限公司	2,100 万元	宝成仪表	1,199.94 万元	57.14%
			德国爱罗泰齐出口有限责任公司	829.92 万元	39.52%
			孔宪明(德国籍)	69.93 万元	3.33%
2、	陕西宝成航空科技有限公司	11,807.165 万元	宝成仪表	11,807.165 万元	100%
3、	陕西宝成航空精密制造股份有限公司	4,500 万元	陕西宝成航空科技有限公司	31,531,678 元	70.07%
			8 家企业	6,003,000 元	13.34%
			15 名自然人	7,465,500 元	16.59%

根据宝成仪表的说明，为减少管理层级，陕西宝成航空科技有限公司正在办理工商注销手续。

4、太航仪表的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

(1) 太航仪表的设立

太航仪表前身为 1951 年 5 月设立的国营太行仪表厂，名称曾先后变更为航空工业部太行仪表厂、航空航天工业部太行仪表厂、中国航空工业总公司太行仪表厂、中国航空工业总公司太原航空仪

表公司。

根据原中国航空工业总公司于 1999 年 1 月 12 日下发的《关于二二一厂申请公司制改革的批复》（航空企[1999]47 号），原中国航空工业总公司同意太航仪表改制为有限责任公司。

根据太航仪表在太原市工商行政管理局备案的《企业变更登记注册书》，太航仪表于 1999 年 3 月向太原市工商行政管理局申请变更公司名称为太原航空仪表有限公司，确定注册资本为 4,186 万元人民币。

1999 年 6 月 23 日，国务院作出《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999]57 号），原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，太航仪表的出资人变更为原中航一集团。

根据山西晋业会计师事务所于 1999 年 7 月 14 日出具的（1999）晋业会验字第 0015 号《验资报告》，截至 1998 年 12 月 31 日，太航仪表的所有者权益为 139,065,908.79 元（其中实收资本为 42,836,068.66 元，资本公积为 66,511,081.28 元，盈余公积为 29,718,758.85 元），太航仪表的注册资本为 41,860,000 元。

根据上述验资报告，太航仪表改制为有限则责任公司后的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	原中航一集团	4,186 万元	100%
	合计	4,186 万元	100%

（2）第一次股东变更

2008 年 11 月 6 日，经国务院以《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，中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。

原中航一集团持有太原仪表的股权由中航工业持有。

是次股东变更完成后，太航仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	中航工业	4,186 万元	100%
	合计	4,186 万元	100%

(3) 第二次股东变更

根据中航工业于 2009 年 11 月 11 日下发的《关于将天津航空机电有限公司等 11 家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司批复》（航空资[2009]1142 号），中航工业将其持有太航仪表 100% 的股权划转给系统公司。

是次股东变更完成后，太航仪表的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	系统公司	4,186 万元	100%
	合计	4,186 万元	100%

(4) 太航仪表的现状

太航仪表现持有太原市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：140100103014115），根据该营业执照和太原市工商行政管理局于 2010 年 6 月 10 日出具的企业档案信息卡，太航仪表的成立日期为 1999 年 7 月 1 日，注册资本和实收资本为人民币 4,186 万元，企业类型为有限责任公司（国有独资），住所为太原市小店区并州南路 137 号，法定代表人为陈远明，经营范围为：航空仪器仪表、电子衡器、家用电器、塑料制品、普通机械电器及设备、传感器、敏感元件、汽车零配件、燃气用具、金属表面处理及热处理的制造、销售、加工、修理，模具、量具、刃具制造、加工、销售、修理，弹性敏感元件、测试设备出口业务、机床设备进口业务、航空仪表、电子衡器出口业务，印刷，机械设备租赁，房屋租赁；钢材、汽车（不含小轿车）的销售。（法律、

法规禁止经营的不得经营，需经审批的未获审批前不得经营；许可项目在许可证有效期限内经营）。太航仪表已经 2009 年度工商年检。

根据太原市工商行政管理局出具的企业档案信息卡，截至 2010 年 6 月 10 日，太航仪表的股权结构为：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	系统公司	4,186 万元	100%
	合计	4,186 万元	100%

(5) 太航仪表的对外股权投资

截至本法律意见书出具之日，太航仪表持有以下公司的股权：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	中航工业集团财务有限责任公司	150,000 万元	太航仪表	1995 万元	1.33%

5、 凯天电子的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

(1) 凯天电子的设立

凯天电子的前身为国营清江仪表厂，名称曾先后变更为成都航空仪表公司、航空航天部成都航空仪表公司、中国航空工业总公司成都航空仪表公司、成都航空仪表公司。

1999 年 6 月 23 日，国务院作出《国务院关于组建中国航空工业第一集团公司有关问题的批复》（国函[1999]57 号），原中国航空工业总公司改组为原中航一集团和原中航二集团，凯天电子隶属于原中航一集团。

根据原中航一集团于 2005 年 10 月 19 日下发的《关于成都航空仪表公司实施公司制改制方案的批复》（航资[2005]749 号），原中航

一集团同意凯天电子改制为有限责任公司，改制后的公司名称变更为成都航空仪表有限责任公司，由原中航一集团以原成都航空仪表公司以 2004 年 12 月 31 日为基准日的净资产 202,690,955.21 元人民币作为出资设立，其中 1 亿元人民币进入注册资本，其余净资产 102,690,955.21 元人民币按有关财务规定计入相关科目。

根据岳华会计师事务所有限责任公司四川分所于 2005 年 12 月 19 日出具的《验资报告》（岳川验字[2005]第 012 号），截至 2004 年 12 月 31 日，上述 1 亿元人民币的净资产已转做注册资本。

2005 年 12 月 21 日，凯天电子领取了改制后的企业法人营业执照。根据凯天电子的公司章程，凯天电子改制后的股权结构如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	原中航一集团	10,000 万元	100%
	合计	10,000 万元	100%

（2） 增加股东及注册资本

2007 年 5 月 28 日，原中航一集团作出《关于同意对成都航空仪表有限责任公司进行增资的批复》（航资[2007]396 号），同意在凯天电子变更设立股份公司前，引入中航投资控股有限公司、成都飞机设计研究所、成都飞机工业（集团）有限责任公司以及成都西物科技集团有限公司对凯天电子进行增资扩股。

为本次增资需要，凯天电子委托四川华衡资产评估有限公司进行了资产评估，评估结果已经原中航一集团备案。根据川华衡评报[2007]73 号《成都航空仪表有限责任公司增资扩股项目资产评估报告书》，凯天电子截至 2007 年 4 月 30 日的净资产为 44,513.45 万元。

根据岳华会计师事务所有限责任公司于 2007 年 5 月 29 日出具的岳总验字[2007]第 A015 号《验资报告》，截至 2007 年 5 月 28 日，

凯天电子的注册资本增加为人民币 11,528 万元，各股东对凯天电子的增资均已缴足。

2007 年 5 月 31 日，成都市工商行政管理局向凯天电子换发注册资本变更后的《企业法人营业执照》。

是次增加股东及注册资本后，凯天电子的股权结构变更如下：

	股东名称	出资额	持股比例
1、	原中航一集团	100,000,000 元	86.74%
2、	中航投资控股有限公司	5,842,352 元	5.07%
3、	成都飞机设计研究所	5,842,352 元	5.07%
4、	成都飞机工业（集团）有限责任公司	1,797,648 元	1.56%
5、	成都西物科技集团有限公司	1,797,648 元	1.56%
	合计	115,280,000 元	100%

（3）改制为股份有限公司

根据原国防科学技术工业委员会于 2007 年 12 月 17 日下发的《国防科工委关于改制设立一航凯天电子股份有限公司有关问题的批复》（科工改[2007]1545 号），原国防科学技术工业委员会同意凯天电子改制为股份有限公司。

根据国务院国资委于 2008 年 1 月 4 日下发的《关于一航凯天电子股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2008]5 号）、以及于 2008 年 3 月 7 日下发的《关于中国航空工业第一集团公司所属成都航空仪表有限责任公司整体变更设立为股份有限公司并上市的批复》（国资改革[2008]232 号），国务院国资委批准凯天电子整体变更为股份有限公司。根据前述批准文件，该公司系以截至 2007 年 5 月 31 日经审计的净资产值按照 1: 0.75 的比

例折为股份公司股本，折股后股份公司的总股本为 32,168 万股。

根据中瑞岳华会计师事务所有限公司于 2008 年 1 月 4 日出具的中瑞岳华验字[2008]第 2047 号《验资报告》，截至 2008 年 1 月 4 日，中航凯天的注册资本 32,168 万元人民币已经缴足。

根据上述验资报告，凯天电子改制为股份有限公司后的股权结构变更如下：

	股东名称	股份数	持股比例
1、	原中航一集团	27,902.5232 万股	86.74%
2、	中航投资控股有限公司	1,630.9176 万股	5.07%
3、	成都飞机设计研究所	1,630.9176 万股	5.07%
4、	成都飞机工业（集团）有限责任公司	501.8208 万股	1.56%
5、	成都西物科技集团有限公司	501.8208 万股	1.56%
	合计	32,168 万股	100%

（4） 股东变更

2008 年 11 月 6 日，经国务院以《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，中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。原中航一集团持有凯天电子的股份由中航工业持有。

是次股东变更后，凯天电子的股权结构变更如下：

	股东名称	股份数	持股比例
1、	中航工业	27,902.5232 万股	86.74%
2、	中航投资控股有限公司	1,630.9176 万股	5.07%
3、	成都飞机设计研究所	1,630.9176 万股	5.07%

	股东名称	股份数	持股比例
4、	成都飞机工业（集团）有限责任公司	501.8208 万股	1.56%
5、	成都西物科技集团有限公司	501.8208 万股	1.56%
	合计	32,168 万股	100%

（5） 股东变更

2010 年 3 月 23 日，中航工业与中航科工签署《股权转让协议》，约定中航科工受让中航工业持有的凯天电子 27,902.5232 万股股份。

中航科工于 2010 年 5 月 19 日召开临时股东大会并作出决议，批准收购凯天电子的股份。就是次股权转让，四川华衡资产评估有限公司出具了川华衡评报〔2010〕21 号《评估报告》，该《评估报告》已经国务院国资委备案。是次股权转让已取得国务院国资委的批准。

是次股东变更后，凯天电子的股权结构变更如下：

	股东名称	股份数	持股比例
1、	中航科工	27,902.5232 万股	86.74%
2、	中航投资控股有限公司	1,630.9176 万股	5.07%
3、	成都飞机设计研究所	1,630.9176 万股	5.07%
4、	成都飞机工业（集团）有限责任公司	501.8208 万股	1.56%
5、	成都西物科技集团有限公司	501.8208 万股	1.56%
	合计	32,168 万股	100%

（6） 凯天电子的现状

凯天电子现持有成都市工商行政管理局于 2009 年 7 月 27 日核发的《企业法人营业执照》（注册号：510100000039917）。根据该营业执照，公司名称为成都凯天电子股份有限公司，住所为成都市青羊区黄田坝，法定代表人为赵勇，注册资本和实收资本为 32,168 万元人民币，公司类型为股份有限公司（非上市、国有控股），经营范围为制造、生产、销售、维修航空电子、航空仪表、发动机控制系统、航空地面测试设备、航空电子机械设备、节能与安全装置设备、汽车配件；机械加工；自营进出口业务（凭相关许可证经营）。公司成立日期为 1981 年 10 月 31 日，营业期限为长期。凯天电子已通过 2009 年度工商年检。

（7）凯天电子的对外股权投资

截至本法律意见书出具之日，凯天电子的重要子公司情况如下：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	成都成航工业安全系统有限责任公司	1,800 万元	凯天电子	1,800 万元	100%
2、	成都成航车辆仪表有限责任公司	1,733 万元	凯天电子	1,115.0122 万元	64.34%
			塞维航电科技有限公司	418 万元	24.12%
			成都飞机工业（集团）有限责任公司	200 万元	11.54%
3、	成都思泰航空科技有限责任公司	1,000 万元	凯天电子	400 万元	40%
			宜宾三江机械有限责任公司	250 万元	25%
			中国航空器材西南有限公司	350 万元	35%

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
4、	成都凯天 飞昊数据 通信技术 有限责任 公司	1,200 万元	凯天电子	612 万元	51%
			深圳市瑞 格科技有 限公司	228 万元	19%
			7 名自然人	360 万元	30%
5、	北京凯天 汉马显示 科技有限 公司	150 万元	凯天电子	53 万元	35%
			北京汉马 协成科技 有限公司	49.5 万元	33%
			赵利东	48 万元	32%

6、 兰州飞控的设立、历史沿革、现状和对外股权投资

(1) 兰州飞控的设立和注册资本变更

中航兰飞的前身为国营新兰仪表厂。国营新兰仪表厂系经原第二机械工业部第四局以 56 四计密字第 281 号文批准成立的全民所有制企业。

根据原国防科学技术工业委员会于 2002 年 6 月 10 日下发的《国防科工委关于航空工业兰州飞控仪器制造总厂实行军民品分立的批复》（科工改[2002]321 号），原国防科学技术工业委员会同意将科研生产部分从兰州飞控仪器制造总厂中分离出来，组建兰州飞行控制有限责任公司，作为原中航二集团的全资子公司。

原中航二集团于 2003 年 12 月 29 日下发航空资[2003]750 号文同意兰州飞控的资产分割方案。

根据甘肃省工商行政管理局于 2003 年 12 月 24 日向兰州飞控颁发的《企业法人营业执照》，该公司设立时的注册资本为 5,000 万元人民币，设立日期为 2003 年 12 月 24 日。

2004 年 11 月，北京中路兆华资产评估有限公司出具中路评报字

[2004] 11 号《资产评估报告书》，以 2003 年 12 月 31 日为评估基准日对航空工业兰州飞控仪器总厂拟分割至兰州飞控的资产进行了评估。根据该报告，拟分割至兰州飞控的资产经评估后的净资产为 14,473.69 万元。

根据原中航二集团于 2005 年 3 月 10 日下发的航空资[2005]151 号文，原中航二集团确认兰州飞控的实收资本为 14,473 万元人民币。根据公司说明，中路评报字[2004] 11 号《资产评估报告书》在报国有资产监督管理部门备案时，评估值被要求调整为 14,677 万元人民币。就前述评估值被调整之事宜，原中航二集团于 2007 年 8 月 24 日下发航空资[2007]630 号文，同意根据资产评估备案值调整兰州飞控的注册资本为 14,677 万元人民币，增加出资额 203 万元人民币。

根据甘肃立信会计师事务所有限公司于 2005 年 3 月 11 日出具的甘立会验字（2005）第 001 号《验资报告》，截至 2003 年 12 月 31 日，兰州飞控的注册资本 14,473 万元人民币已经缴足。根据甘肃琪生会计师事务所有限公司于 2007 年 9 月 17 日出具的甘琪生变验字（2007）第 005 号《验资报告》，截至 2007 年 8 月 30 日，兰州飞控的注册资本已根据资产评估备案值调整为 14,677 万元人民币。

根据上述《验资报告》，兰州飞控的股权结构如下：

	股东名称	注资额	持股比例
1、	原中航二集团	14,677 万元	100%
	合计	14,677 万元	100%

（2）第一次股东变更

2008 年 11 月 6 日，经国务院以《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，中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立。

原中航二集团持有兰州飞控的股份由中航工业持有。

是次股东变更后，兰州飞控的股权结构变更如下：

	股东名称	注资额	持股比例
1、	中航工业	14,677 万元	100%
	合计	14,677 万元	100%

(3) 第二次股东变更

2010 年 3 月 23 日，中航工业与中航科工签署《股权转让协议》，中航科工受让中航工业持有的兰州飞控的 100% 的股权。

中航科工已于 2010 年 5 月 19 日召开临时股东大会，批准其收购兰州飞控的股权。

就是次股权转让，四川华衡资产评估有限公司已对兰州飞控进行评估，并出具川华衡评报〔2010〕22 号《评估报告》，该《评估报告》已报中航工业备案。

是次股东变更完成后，兰州飞控的股权结构如下：

	股东名称	注资额	持股比例
1、	中航科工	14,677 万元	100%
	合计	14,677 万元	100%

(4) 兰州飞控的现状

兰州飞控现持有甘肃省工商行政管理局于 2009 年 6 月 2 日核发的企业法人营业执照（注册号：6200000000001905），根据该营业执照和甘肃省工商行政管理局于 2010 年 6 月 11 日出具的《内资公司基本情况查询单》，公司名称为兰州飞行控制有限责任公司，住所为兰州市安宁区安宁西路 668 号，法定代表人为顾伟，注册资本和实收资本均为 14,677 万元人民币，公司类型为有限责任（国有独资），经营范围为航空自动控制仪器仪表、航空专用设备的制造、修理及销售；进出口贸易。营业期限为自 2003 年 12 月 24 日

至 2033 年 12 月 24 日。兰州飞控已经 2009 年度工商年检。

(5) 兰州飞控的对外投资

截至本法律意见书出具之日，兰州飞控持有以下公司的股权：

	公司名称	注册资本	股东	出资额	持股比例
1、	烟台兰飞航空仪表有限责任公司	650 万元	兰州飞控	650 万元	100%
2、	兰州兰飞医疗器械有限公司	210 万元	兰州飞控	30 万元	14.29%
			18 名自然人	180 万元（全部现金出资）	85.71%
3、	兰州兰飞赛奥机械有限责任公司	129 万元	兰州飞控	24 万元	18.6%
			32 名自然人	105 万元（全部现金出资）	81.4%

综上，本所认为：

(1) 截至本法律意见书出具之日，各购入公司均有效存续，不存在法律、行政法规、规章或公司章程规定的终止营业的情形。

(2) 中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团合法持有并有权处置其拟出售给中航电子的标的资产，标的资产权属清晰。

七、 标的资产项下的资产及债务

(一) 购入公司拥有的土地使用权

1、 华燕仪表拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积 (M ²)	土地座落	土地用途	取得方式	终止期限	他项权利
1.	南 郑 县 国 用 (2010) 第 10031	48,725	南郑县大河坎 天汉大道	军品 主线	出让	至 2058 年 1 月 8 日	无

序号	土地使用证号	面积 (M ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
	号			生产			

2、 千山航电拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积 (M ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
1.	汉市国用(土)第 6405 号	3,466.68	汉台区铺镇	仓储 用地	授权 经营	2060 年 6 月	无
2.	汉市国用(土)第 6406 号	48,018.67	汉台区铺镇	工业 用地	授权 经营	2060 年 6 月	无
3.	西高科技国用 (2010)第 37340 号	27,323.6	西安高新区丈 八三路	工业	出让	2055 年 5 月 31 日	无

3、 宝成仪表拥有的土地使用权

(1) 宝成仪表拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积(M ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
1.	宝市国用(2010) 第 107 号	130,666.77	宝鸡市清姜路 70 号	工业	授权 经营	2060 年 4 月 5 日	无
2.	宝市国用(2010) 第 108 号	12,348.88	宝鸡市清姜路 70 号	工业	授权 经营	2060 年 4 月 5 日	无
3.	宝市国用(2010) 第 109 号	5,734.83	宝鸡市清姜路 70 号	工业	授权 经营	2060 年 4 月 5 日	无
4.	宝高新国用 (2010)第 010 号	153,609.8	高新大道以北、 高新十八路以 西	工业 用地	出让	2057 年 11 月 27 日	无

(2) 宝成科技拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积 (M ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
1.	宝市国用(2006) 字第 004 号	7,704.5	宝鸡市清姜路 70 号	工业	出让	2054 年 12 月 30 日	无

4、 太航仪表拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积(M ²)	土地座落	土地用途	取得方式	终止期限	他项权利
1.	并政地国用(2010)第 00144 号	113,162.27	并州南路 137 号	工业用地	授权经营	2049 年 11 月 30 日	无
2.	并政地国用(2008)第 20437 号	12,645.90	并州南路 489 号	工业	授权经营	2049 年 11 月	无
3.	并政地国用(2008)第 20438 号	32,675.40	并州南路 489 号	工业	授权经营	2049 年 11 月	无
4.	并政地国用(2010)第 00127 号	22,619.74	并州南路 137 号	工业	授权经营	2049 年 11 月 26 日	无

5、 凯天电子拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积(M ²)	土地座落	土地用途	取得方式	终止期限	他项权利
1.	成国用(2010)第 536 号	105,732.92	四川省成都市青羊区黄田坝	工业	出让	2057 年 5 月 29 日	无
2.	成国用(2010)第 539 号	3,891.50	四川省成都市青羊区黄田坝	工业	出让	2058 年 9 月 22 日	无
3.	成国用(2010)第 540 号	9,562.22	四川省成都市青羊区黄田坝	工业	出让	2058 年 9 月 22 日	无

6、 兰州飞控拥有的土地使用权

(1) 兰州飞控拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积(M ²)	土地座落	土地用途	取得方式	终止期限	他项权利
1.	兰国用(2010)第 A0652 号	45.3	安宁西路 668 号	工业	授权经营	2054 年 12 月 30 日	无
2.	兰国用(2010)第 A0653 号	169.2	安宁西路 668 号	工业	授权经营	2054 年 12 月 30 日	无
3.	兰国用(2010)第 A0654 号	382.1	安宁西路 668 号	工业	授权经营	2054 年 12 月 30 日	无

序号	土地使用证号	面积 (M ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
4.	兰国用(2010)第 A0655号	11,182.6	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
5.	兰国用(2010)第 A0656号	33,066.7	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
6.	兰国用(2010)第 A0657号	4,053.0	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
7.	兰国用(2010)第 A0658号	836.2	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
8.	兰国用(2010)第 A0659号	13,571.0	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
9.	兰国用(2010)第 A0660号	11,709.2	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
10.	兰国用(2010)第 A0661号	11,707.9	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
11.	兰国用(2010)第 A0662号	11,513.4	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
12.	兰国用(2010)第 A0663号	535.0	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无
13.	兰国用(2010)第 A0664号	8,220.6	安宁西路 668 号	工业	授权 经营	2054 年 12 月 30 日	无

(2) 烟台兰飞拥有的土地使用权

序号	土地使用证号	面积(m ²)	土地座落	土地 用途	取得 方式	终止期限	他项 权利
1.	烟国用(2010)第 30055号	9,246	福山区聚福路 591号	工业 用地	出让	2054 年 11 月	无

综上,本所认为,除本法律意见书已披露的情形外,购入公司拥有的土地使用权未设有抵押权或任何其他第三方权益,亦未被司法查封或冻结。在该等土地的土地使用权期限内,购入公司有权依法使用该等土地。

(二) 购入公司拥有的房产

1、 华燕仪表拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日，华燕仪表拥有、使用的房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积(M ²)	他项权利
1	南郑县房权证南字第 00010992 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	1,853.59	无
2	南郑县房权证南字第 00010990 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	312.46	无
3	南郑县房权证南字第 00010989 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	2,571.68	无
4	南郑县房权证南字第 00010986 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	6,439.13	无
5	南郑县房权证南字第 00010984 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	266.03	无
6	南郑县房权证南字第 00010985 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	447.14	无
7	南郑县房权证南字第 00010988 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	87.97	无
8	南郑县房权证南字第 00010987 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	1,741.04	无
9	南郑县房权证南字第 00021021 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	办公	4,008.83	无
10	南郑县房权证南字第 00021019 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	5,274.14	无
			工业	2,840.61	
11	南郑县房权证南字第 00021018 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	608.28	无
			工业	1,458.56	
12	南郑县房权证南字第 00021020 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	1,061.78	无
			工业	1,006.79	
			工业	1,447.16	
13	南郑县房权证南字第 00021022 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	423.37	无
14	南郑县房权证南字第 00010991 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	49.43	无
15	南郑县房权证南字第 00010993 号	南郑县大河坎镇 天汉大道中段	工业	101.33	无

经华燕仪表确认并经本所适当核查，华燕仪表拥有的该等房屋未设有抵押权或任何其他第三方权益，亦未被司法查封或冻结。

根据华燕仪表与汉中航空工业后勤（集团）有限公司于2010年6月30日签署的《房屋租赁协议》，华燕仪表向汉中航空工业后勤（集团）有限公司承租600

平方米的房屋，租赁期限为自2010年7月1日起至2011年6月30日止。根据汉航集团提供的《房屋所有权证》，汉航集团系该等房屋的所有权人。根据华燕仪表的说明，该等房屋由汉航集团委托汉中航空工业后勤（集团）有限公司管理，汉中航空工业后勤（集团）有限公司就向华燕仪表出租该等房屋已经取得汉航集团的授权。

2、 千山航电拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日，千山航电拥有、使用的房产情况如下：

序号	房产证号	房屋坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项 权利
1.	汉中市房权证汉台区 字第 090635 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司洗澡堂	其他	244.12	无
2.	汉中市房权证汉台区 字第 090636 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 602A 号楼	生产	1,546.11	无
3.	汉中市房权证汉台区 字第 090637 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 303 号楼	生产	577.46	无
4.	汉中市房权证汉台区 字第 090638 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 501A 楼	生产	2,488.12	无
5.	汉中市房权证汉台区 字第 090639 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司单身宿舍 楼	集体宿 舍	2,023.7	无
6.	汉中市房权证汉台区 字第 090640 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 501 号楼	生产	2,614.5	无
7.	汉中市房权证汉台区 字第 090641 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 206 号楼	生产	198.95	无
8.	汉中市房权证汉台区 字第 090642 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 404 号楼	办公	773.13	无
9.	汉中市房权证汉台区 字第 090643 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 201 号楼	生产	1,126.25	无
10.	汉中市房权证汉台区 字第 090644 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司锅炉房	其他	635.05	无
11.	汉中市房权证汉台区 字第 090645 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司气瓶间	生产	51.55	无
12.	汉中市房权证汉台区 字第 090646 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 301 号楼	生产	1,300.92	无
13.	汉中市房权证汉台区 字第 090647 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 202 号楼	生产	995	无

序号	房产证号	房屋坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项 权利
14.	汉中市房权证汉台区 字第 090648 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 306 号楼	生产	926.95	无
15.	汉中市房权证汉台区 字第 090649 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 211 号楼	生产	135.22	无
16.	汉中市房权证汉台区 字第 090650 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司油库	生产	143.52	无
17.	汉中市房权证汉台区 字第 090651 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 511 号楼	生产	656.88	无
18.	汉中市房权证汉台区 字第 090652 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司综合楼	公用设 施用房	5,232.73	无
19.	汉中市房权证汉台区 字第 090653 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 205 号楼	生产	655.2	无
20.	汉中市房权证汉台区 字第 090654 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 605 号楼	办公	1,674.33	无
21.	汉中市房权证汉台区 字第 090655 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 606 号楼	生产	802.68	无
22.	汉中市房权证汉台区 字第 090656 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 505 号楼	生产	692.69	无
23.	汉中市房权证汉台区 字第 090657 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 203 号楼	办公	1,080.54	无
24.	汉中市房权证汉台区 字第 090658 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 602 号楼	生产	1,690.9	无
25.	汉中市房权证汉台区 字第 090659 号	汉台区铺镇镇陕西千山航空 电子有限责任公司 610 号楼	生产	1,141.04	无
26.	西安市房权证高新区 字第 107510607-8-1-2301 号	高新区莲湖科技产业园前进 大厦	办公	751.21	无
27.	西安市房权证高新区 字第 1050100011-1-1 号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	10,179.09	无
28.	西安市房权证高新区 字第 1050100011-1-4 号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	1,022.48	无
29.	西安市房权证高新区 字第 1050100011-1-5 号	西安市高新区南三环辅道 G16 号	工业	3,407.46	无

经千山航电确认并经本所适当核查,千山航电拥有的该等房屋未设有抵押权

或任何其他第三方权益，亦未被司法查封或冻结。

3、宝成仪表拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日，宝成仪表拥有、使用的房产情况如下：

序号	权证编号	房产位置	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
1	宝鸡市房权证渭滨区字第 110763 号	渭滨区清姜西四路	—	14,798.92	无
2	宝鸡市房权证渭滨区字第 110772 号	渭滨区清姜西四路	—	8,421.8	无
3	宝鸡市房权证渭滨区字第 110769 号	渭滨区清姜西四路	—	997.58	无
				304.53	无
4	宝鸡市房权证渭滨区字第 101159 号	渭滨区清姜西四路	—	12,107.32	无
5	宝鸡市房权证渭滨区字第 110774 号	渭滨区清姜西四路	—	3,313.4	无
6	宝鸡市房权证渭滨区字第 110768 号	渭滨区清姜西四路	—	2,231.89	无
7	宝鸡市房权证渭滨区字第 110766 号	渭滨区清姜西四路	—	319.62	无
		渭滨区清姜西四路	—	938.24	无
		渭滨区清姜西四路	—	1,485.9	无
		渭滨区清姜西四路	—	767.17	无
8	宝鸡市房权证渭滨区字第 110770 号	渭滨区清姜西四路	—	3,485.26	无
		渭滨区清姜西四路	—	167	无
9	宝鸡市房权证渭滨区字第 110764 号	渭滨区清姜西四路	—	73.2	无
		渭滨区清姜西四路	—	110.33	无
		渭滨区清姜西四路	—	107.85	无
		渭滨区清姜西四路	—	47.83	无
10	宝鸡市房权证渭滨区字第 101516 号	渭滨区清姜西四路	—	485.72	无
11	宝鸡市房权证渭滨区字第 00006417 号	渭滨区清姜西 70 号 66 幢	工业用房	6,238.62	无
12	宝鸡市房权证渭滨区字第 00006416 号	渭滨区清姜西 70 号 19 幢	工业用房	796.74	无
13	宝鸡市房权证渭滨区字第 00006408 号	渭滨区清姜西 70 号 65 幢	工业用房	10,119.89	无
14	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013637 号	渭滨区清姜路 70 号院 62 幢	工业用房	4,036.95	无
15	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013638 号	渭滨区清姜路 70 号院 51 幢	工业用房	9,274.65	无

序号	权证编号	房产位置	用途	建筑面积 (M ²)	他项权利
16	宝鸡市房权证渭滨区字第 00013639 号	渭滨区清姜路 70 号院 63 幢	工业用房	6,713.28	无
17	宝鸡市房权证渭滨区字第 113496 号	渭滨区清姜西 70 号院 6 幢 61 幢	非住宅	3,584.21	无
			非住宅	1,753.79	无
18	宝鸡市房权证渭滨区字第 113497 号	渭滨区清姜西路 70 号院 5 幢	非住宅	3,450.74	无
19	宝鸡市房权证渭滨区字第 113493 号	渭滨区清姜路 70 号 18 幢	工业用房	2,465.6	无
				153.2	
				252.56	
				607.1	
				196.46	
20	宝鸡市房权证渭滨区字第 113499 号	渭滨区清姜路 70 号 14 幢	工业用房	2,321.25	无
21	宝鸡市房权证渭滨区字第 113498 号	渭滨区清姜路 70 号 64 幢	工业用房	1,684.36	无
22	宝鸡市房权证渭滨区字第 113494 号	渭滨区清姜路 70 号-6 幢	工业用房	347.56	无

经宝成仪表确认并经本所适当核查,宝成仪表拥有的该等房屋未设有抵押权或任何其他第三方权益,亦未被司法查封或冻结。

4、太航仪表拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日,太航仪表拥有、使用的房产情况如下:

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	有否抵押	备注
1.	房权证并字第 00108274 号	亲贤北街 94 号	生产	4,210.09	否	
2.	房权证并字第 00117362 号	亲贤北街 94 号	生产	2,402.50	否	出租
3.	京房权证朝字第 602169 号	北京市朝阳区太阳宫金星园 18 号楼 10 层 1003	办公	245.52	否	
4.	房权证并字第 00129913 号	亲贤北街 94 号	生产	575.01	否	
		亲贤北街 94 号	生产	1,032.08	否	
		亲贤北街 94 号	生产	382.46	否	
5.	房权证并字第 00129909 号	亲贤北街 94 号	生产	830.67	否	

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	有否 抵押	备注
6.	房权证并字第 00129902 号	亲贤北街 94 号	生产	411.05	否	
7.	房权证并字第 00129900 号	亲贤北街 94 号	生产	333.25	否	
8.	房权证并字第 00129905 号	亲贤北街 94 号	生产	3,482.85	否	出租
9.	房权证并字第 00129910 号	亲贤北街 94 号	生产	122.75	否	
		亲贤北街 94 号	生产	1,453.57	否	
		亲贤北街 94 号	生产	1,345.71	否	
10.	房权证并字第 00121828 号	亲贤北街 94 号	生产	1,146.35	否	
11.	房权证并字第 00117121 号	亲贤北街 94 号	生产	2,880.53	否	出租
12.	房权证并字第 00117122 号	亲贤北街 94 号	生产	786.66	否	
13.	房权证并字第 00121825 号	亲贤北街 94 号	生产	3,940.6	否	出租
14.	房权证并字第 00120340 号	亲贤北街 94 号	生产	9,459.26	否	
15.	房权证并字第 00120342 号	亲贤北街 94 号	生产	66.19	否	
16.	房权证并字第 00121823 号	亲贤北街 94 号	生产	3,776.72	否	
17.	房权证并字第 00120338 号	亲贤北街 94 号	生产	7,099.66	否	
18.	房权证并字第 00120339 号	亲贤北街 94 号	生产	448.92	否	
19.	房权证并字第 00112608 号	亲贤北街 94 号	生产	1,621.06	否	
20.	房权证并字第 00112606 号	亲贤北街 94 号	生产	2,699.31	否	出租
21.	房权证并字第 00121827 号	亲贤北街 94 号	生产	2,687.9	否	出租
22.	房权证并字第 00139362 号	亲贤北街 94 号	办公	10,846.01	否	
23.	房权证并字第 00129911 号	亲贤北街 94 号	办公	215.93	否	
		亲贤北街 94 号	仓库	700.87	否	
24.	房权证并字第 00121821 号	亲贤北街 94 号	生产	4,093.26	否	
25.	房权证并字第 00120343 号	亲贤北街 94 号	办公	60.81	否	

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	有否 抵押	备注
26.	房权证并字第 00120341 号	亲贤北街 94 号	生产	281.96	否	出租
27.	房权证并字第 00121822 号	亲贤北街 94 号	生产	752.44	否	

经太航仪表确认并经本所适当核查,太航仪表拥有的该等房屋未设有抵押权或任何其他第三方权益,亦未被司法查封或冻结。

根据太航仪表提供的《房屋租赁协议》,太航仪表将上述证号为房权证并字第00121827号、房权证并字第00117121号、房权证并字第00112606号《房屋所有权证》项下房屋中的共计约8,956.69平方米出租给太原太航电子科技有限公司用作生产经营,租赁期限为自2010年1月1日起至2010年12月31日止,租金为109,431元人民币每年。

根据太航仪表提供的《房屋租赁协议》,太航仪表将上述证号为房权证并字第00121825号、房权证并字第00120341号《房屋所有权证》项下房屋中的共计约1,532.85平方米出租给太原市太航压力测试科技有限公司用作生产经营,租赁期限为自2010年1月1日起至2010年12月31日止,租金为127,131元人民币每年。

根据太航仪表提供的《房屋租赁协议》,太航仪表将上述证号为房权证并字第00129905号《房屋所有权证》项下房屋中的共计约4,812.62平方米出租给太原太航汽车电子有限公司用作生产经营,租赁期限为自2010年1月1日起至2010年12月31日止,租金为127,131元人民币每年。

根据太航仪表与太原太航三产有限公司于2010年7月1日签署的《房屋租赁协议》,太航仪表向太原太航三产有限公司承租8,430.87平方米的房屋,租赁期限为自2010年5月1日起至2011年4月30日止。根据太原太航三产有限公司的说明,太原太航三产有限公司拥有该等房屋的所有权,但太原太航三产有限公司暂未能提供上述房屋的《房屋所有权证》。根据上述《房屋租赁协议》的规定,因承租房屋的权属存在瑕疵而给太航仪表带来损失的,太原太航三产有限公司应赔偿太航仪表因此遭受的实际损失。

5、 凯天电子拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日，凯天电子拥有、使用的房产情况如下：

序号	房产证号	房屋座落	用途	建筑面积 (M ²)	他项 权利
1	成房权证监证字第 2346763 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 5 号	厂房	1,963	无
2	成房权证监证字第 2346764 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 4 号	厂房	1,400	无
3	成房权证监证字第 2346766 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 5-1 号	工厂	467	无
4	成房权证监证字第 2346767 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 6 号	厂房	2,494	无
5	成房权证监证字第 2346769 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 22-1 号	化工库	262	无
6	成房权证监证字第 2346771 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 9 号	装配大楼	5,690	无
7	成房权证监证字第 2346773 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 2 号	科研大楼	8,255	无
8	成房权证监证字第 2346776 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 3 号	厂房	3,153	无
9	成房权证监证字第 2346777 号	青羊区黄田坝清河一村	科研用房	9,589.12	无
10	成房权证监证字第 2346786 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 1 号	厂房	6,752	无
11	成房权证监证字第 2346788 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 302 号	办公	1,649	无
12	成房权证监证字第 2346791 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 3-1 号	厂房辅助房	962.46	无
13	成房权证监证字第 2346793 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 2-1 号	档案楼	1,408.64	无
14	成房权证监证字第 2346794 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 1-1 号	其他	984.51	无
15	成房权证监证字第 2346795 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 19 号	工厂	3,660	无

序号	房产证号	房屋座落	用途	建筑面积 (M ²)	他项 权利
16	成房权证监证字第 2346797 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 39 号	电机房	154	无
17	成房权证监证字第 2346798 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 24 号	机电库房	778	无
18	成房权证监证字第 2346801 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 31 号	锅炉房	575	无
19	成房权证监证字第 2346803 号	青羊区黄田坝清河路 18 号附 18 号	厂房	3,700	无
20	成房权证监证字第 2346804 号	青羊区黄田坝清河一村 生产区附 17 号	爆破房、温控 器厂房	2,502	无
21	成房权证监证字第 2346805 号	青羊区黄田坝清河一村 18 号附 43 号	焊工房	115	无
22	成房权证监证字第 2346808 号	青羊区黄田坝清路 18 号附 7 号	车间	5,657	无
23	京房权证朝其字第 002127 号	朝阳区建国路 93 号院 4 号楼 506 号	住宅（公寓）	126.97	无
24	X 京房权证朝字第 702832 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 301	住宅	82.02	无
25	X 京房权证朝字第 702833 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 302	住宅	81.66	无
26	X 京房权证朝字第 702834 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 401	住宅	82.02	无
27	X 京房权证朝字第 702835 号	朝阳区双桥街西巷 6 号 6 号楼 3 层 1 单元 402	住宅	81.66	无
28	产权证正在办理 过程中	花园公寓 08A 座 05 号 -10 号(6 套)		315.44	

经凯天电子确认并经本所适当核查，凯天电子拥有的该等房屋未设有抵押权或任何其他第三方权益，亦未被司法查封或冻结。

根据凯天电子出具的书面说明，花园公寓08A座05号-10号房屋的《房屋所有权证》正在办理过程中，凯天电子于本次交易交割前取得该等房屋的《房屋所有权证》不存在实质性障碍。

6、 兰州飞控拥有、使用的房产

截至本法律意见书出具之日，兰州飞控和烟台兰飞拥有、使用的房产情况如下：

序号	房产证号	坐落	用途	建筑面积 (M ²)	他项 权利
1	兰房权证经股字第 11795 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	其它	1,921.36	无
2	兰房权证经股字第 11796 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	其它	8,606.18	无
3	兰房权证经股字第 11797 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	其它	10,749.16	无
4	兰房权证经股字第 11798 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	其它	2,777.94	无
5	兰房权证经股字第 11799 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	其它	3,506.22	无
6	兰房权证经股字第 11800 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	环境监测站	205.81	无
7	兰房权证经股字第 11801 号	安宁区西路街道安宁 西路 668 号	7A 厂房	256.63	无
8	烟房权证福自字第 Z01807 号	福山区聚福路 591 号	厂房	5,792.78	无
9	产权证正在办理过 程中	科研办公楼		5,408.35	无
10	产权证正在办理过 程中	厂房		2,460.08	无
11	产权证正在办理过 程中	厂房		1,462.36	无

经兰州飞控和烟台兰飞确认并经本所适当核查，兰州飞控和烟台兰飞拥有的该等房屋未设有抵押权或任何其他第三方权益，亦未被司法查封或冻结。

根据兰州飞控提供的书面说明，兰州飞控的科研办公楼、和两座厂房的《房屋所有权证》正在办理过程中，兰州飞控于本次重大资产重组的交割日前取得该等房屋的《房屋所有权证》不存在实质性障碍。

综上，本所认为：

(1) 购入公司拥有的房屋，除9,646.23平方米的办公楼和厂房待办理房屋所

有权证书外，其他房屋均已取得合法的权属证书，权属清晰且无争议，购入公司有权按现有用途使用该等房屋。

(2) 对于购入公司使用的、正在办理《房屋所有权证》的9,646.23平方米的房屋，根据购入公司提供的书面说明，购入公司于本次重大资产重组的交割日前取得该等房屋的《房屋所有权证》不存在实质性障碍；注资方在《发行股份购买资产协议之补充协议》中已作出承诺，注资方将努力促使购入公司在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》。若购入公司未能在本次重大资产重组的交割日前取得该等房产的《房屋所有权证》并因此给上市公司造成损失的，注资方将承担上市公司因此遭受的实际损失。据此，本所认为，注资方已作出的承诺可使中航电子的利益获得有效保障，因此上述事宜对中航电子本次重大资产重组不构成实质障碍。

(3) 对于太航仪表向太原太航三产有限公司承租的8,430.87平方米的房屋，太原太航三产有限公司未能提供该等房屋的《房屋所有权证》之事宜，太原太航三产有限公司在其与太航仪表签署的《房屋租赁协议》中已作出承诺，因承租房屋的权属存在瑕疵而给太航仪表带来损失的，太原太航三产有限公司应赔偿太航仪表因此遭受的实际损失。据此，本所认为，太原太航三产有限公司已作出的承诺可使中航电子的利益获得有效保障，因此上述事宜对中航电子本次重大资产重组不构成实质障碍。

(三) 知识产权

截至本法律意见书出具之日，各购入公司正在使用的重要商标和专利的情况，请见本法律意见书附件一。

本所认为，购入公司合法持有该等注册商标的商标注册证，为该等商标的合法注册人，依法享有该等注册商标的专用权；购入公司合法持有该等专利的专利证书，为该等专利的专利权人，依法享有该等专利的使用权。

(四) 金融借款及或有负债

截至本次重大资产重组的基准日（2010年4月30日），购入公司的金融借款情况请见本法律意见书附件二。该等金融借款在本次重大资产重组完成后，仍由各购入公司继续作为债务人履行还本付息的义务。根据各购入公司的确认，截至本法律意见书出具之日，各购入公司未对第三方提供任何担保。

根据附件二所列相关金融债权人出具的同意函，各购入公司已根据其及相关金融债权人签署的借款协议，就本次重大资产重组向相关金融债权人发出通知，并已经取得相关金融债权人对各购入公司实施本次重大资产重组的同意。

综上，本所认为：

（1）本次重大资产重组未导致购入公司债务的转移或变更，购入公司债务的处理方式合法。

（2）各购入公司已就本次重大资产重组取得相关金融债权人的同意。

八、 本次重大资产重组涉及的其他事项

（一） 购入公司的税务

本所对购入公司的税务情况，包括税务登记、现行适用的税种税率、税收优惠以及完税情况进行了核查，具体情况如下：

1、 税务登记

各购入公司的税务登记的具体情况如下表所示：

序号	公司名称	国税登记证证号	地税登记证证号
1、	华燕仪表	陕税联字610721220524447号	陕税联字610721220524447号
2、	千山航电	陕税联字610702222541080号	陕税联字610702222541080号
3、	宝成仪表	陕税联字610398741273997号	陕税联字610398741273997号
4、	太航仪表	晋国税字140114110070798号	并地税直一字140105110070798号
5、	凯天电子	川税蓉字510105201967082号	川税蓉字510105201967082号
6、	兰州飞控	甘国税字620105756558741号	甘地税字620105756558741号

2、 主要税种、税率和税收优惠

购入公司现行适用的主要税种、税率和享受的主要税收优惠，如下表所示：

序号	公司名称	主要税种、税率	税收优惠
1、	华燕仪表	企业所得税：15% 增值税：17%	根据陕国税函[2008]511号《陕西省国家税务局关于陕西华燕航空仪表有限公司享受西部大开发税收优惠政策的通知》及汉中国家税务局的确认，2008、2009年度享受企业所得税税收优惠。
2、	千山航电	企业所得税：15% 增值税：17%	经陕科高发[2009]第105号文批准，被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠。
3、	宝成仪表	企业所得税：15% 增值税：17%	根据《关于陕西宝成航空仪表有限公司享受西部大开发税收优惠政策的函》（宝开国税函[2004]23号），自2003年度起享受企业所得税税收优惠。
4、	太航仪表	企业所得税：15% 增值税：17%	经晋科高发[2009]第160号文批准，被认定为高新技术企业，享受高新技术企业税收优惠。
5、	凯天电子	企业所得税：15% 增值税：17%	根据四川省国家税务局的批复，自2001年至2010年期间享受西部大开发企业所得税优惠税率。
6、	兰州飞控	企业所得税：15% 增值税：17%	根据《甘肃省国家税务局关于企业所得税税务处理事项批复通知书》（甘国税批字[2006]70号），自2005年至2010年期间享受西部大开发企业所得税税收优惠。

3、 购入公司纳税情况

根据各购入公司取得的、由国税和地税相关税务主管部门分别于2010年6月出具的证明，各购入公司自设立以来，已及时、合法、全部地缴清了应纳税款，未曾有偷税、漏税、欠税的行为发生，未因违反有关税收的法律、法规而受到过任何处罚。

综上，本所认为：

（1）各购入公司均已依法办理了税务登记。

(2) 各购入公司现行适用的税种、税率及享受的税收优惠符合现有法律、法规和规范性文件的规定。

(3) 根据相关税务主管部门出具的证明，购入公司近三年已依法纳税，未因偷税、漏税、欠税等行为受过税务主管部门的行政处罚。

(二) 购入公司的环境保护

根据各购入公司的相关环境保护主管部门分别于2010年6月出具的证明，各购入公司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，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。

综上，本所认为：

购入公司的生产经营活动符合有关环境保护的要求，该等公司最近三年没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受重大行政处罚的情况。

(三) 购入公司的诉讼、仲裁和行政处罚

根据各购入公司的书面确认及本所适当核查，购入公司不存在尚未了结的或可预见的、对本次重大资产重组的实施可能带来实质性影响的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

九、 关联交易与同业竞争

(一) 关联交易

1、 本次重大资产重组过程中的关联交易

由于中航工业为中航电子的实际控制人，中航科工为中航电子的控股股东，系统公司和汉航集团为中航工业的控股子公司、中航电子的关联方，因此，本次

重大资产重组系中航电子与其实际控制人、控股股东、关联方之间发生的交易，根据《上市规则》，本次重大资产重组构成中航电子与中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团之间的关联交易。

在中航电子为本次重大资产重组召开的董事会上，关联董事已回避表决；中航电子的独立董事已分别于2010年6月1日、2010年7月5日出具独立意见，认为本次重大资产重组交易定价公允、合理，不会损害中航电子及非关联股东，特别是中小股东的合法权益。在中航电子为本次重大资产重组召开的股东大会上，关联股东亦将回避表决。

2、 本次重大资产重组完成后的持续关联交易

根据公司提供的资料并经本所适当核查，为了规范中航电子与关联方之间的持续性关联交易，中航电子与中航工业筹备组于2008年10月9日签署了《产品销售框架协议》、《原材料采购框架协议》，与中航科工于2009年12月19日签署了《产品及服务互供和担保协议》。该等协议在本次重大资产重组完成后将持续有效，并在本次重大资产重组完成后将涵盖中航电子与关联方之间的持续性关联交易。该等关联交易协议的具体内容如下：

(1) 与中航工业筹备组签署之《产品销售框架协议》

根据中航电子与中航工业筹备组于2008年10月9日签署的《产品销售框架协议》，中航电子同意并按该协议的条款和条件向中航工业及其下属企业销售产品，产品销售的定价原则为国家、地方物价管理部门规定或批准的价格；或行业指导价或自律价规定的合理价格；或若无国家、地方物价管理部门规定的价格，也无行业指导价或自律价，则为可比的当地市场价格（可比的当地市场价格应由双方协商后确定；确定可比的当地市场价格时，应主要考虑在当地提供类似产品的第三人当时所收取市价以及作为购买产品方以公开招标的方式所能获得的最低报价）；若无可比的当地市场价格，则为推定价格（推定价格是指依据不时适用的

中国有关会计准则而加以确定的实际成本加届时一定利润而构成的价格); 不适用上述价格确定方法的, 按协议价格。同时约定, 中航电子在向中航工业销售协议项下的所有产品时均应根据该协议的约定订立具体书面实施合同。该协议的有效期为 3 年。

(2) 与中航工业筹备组签署之《原材料采购框架协议》

根据中航电子与中航工业筹备组于 2008 年 10 月 9 日签署的《原材料采购框架协议》, 中航电子同意并按该协议的条款和条件向中航工业及其下属企业采购原材料, 原材料采购的定价原则为国家、地方物价管理部门规定或批准的价格; 或行业指导价或自律价规定的合理价格; 或若无国家、地方物价管理部门规定的价格, 也无行业指导价或自律价, 则为可比的当地市场价格(可比的当地市场价格应由双方协商后确定; 确定可比的当地市场价格时, 应主要考虑在当地提供类似产品的第三人当时所收取市价以及作为购买产品方以公开招标的方式所能获得的最低报价); 若无可比的当地市场价格, 则为推定价格(推定价格是指依据不时适用的中国有关会计准则而加以确定的实际成本加届时一定利润而构成的价格); 不适用上述价格确定方法的, 按协议价格。同时约定, 中航电子在向中航工业采购协议项下的原材料时均应根据该协议的约定订立具体书面实施合同。该协议的有效期为 3 年。

根据中航工业于 2008 年 11 月 6 日出具《确认函》, 中航工业已承继上述以中航工业筹备组名义签署的协议项下的全部权利及义务。

(3) 与中航科工签署之《产品及服务互供和担保协议》

根据中航电子与中航科工于 2009 年 12 月 19 日签署的《产品及服务互供和担保协议》, 中航科工及其附属公司向中航电子提供

航空零部件、原材料及有关生产、劳动服务，中航科工及其附属公司亦向中航电子提供担保服务。同时，中航电子向中航科工及其附属公司提供航空零部件、原材料及有关生产、劳动服务等。该协议项下产品及服务互供的定价原则为凡有政府定价的，执行政府定价，没有政府定价但有政府指导价的，执行政府指导价，没有政府定价及指导价的，执行市场价格（含招标价），以上三种定价均无法适用的，执行协议价。该协议有效期 3 年。

综上，本所认为：

（1）本次重大资产重组已经履行的相关程序符合有关法律、法规和中航电子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中航电子非关联股东利益的情形。

（2）为规范持续性关联交易之目的而签署的关联交易协议合法有效，不存在违反法律、法规或规范性文件的情况。中航电子签署前述关联交易协议已依据《公司章程》之规定履行了必要的内部决策程序。

（二） 同业竞争

1、 同业竞争情况概述

根据中航工业于 2010 年 5 月 30 日向中航电子出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，中航工业对其控股企业的主营业务均有明确的定位和划分，实现飞机制造及飞机零部件、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、发动机主机、动力控制系统、动力传动系统、直升机、通用飞机、重机装备等业务分类，从而有效地避免中航工业内部企业之间的相互竞争。同时，中航工业仅为控股型公司，本身并不从事具体经营。

本次交易完成前，中航工业下属航空机载电子系统及设备的研制和生产主要集中于中航工业全资子公司系统公司，部分集中于中航工业直接控股的香港上市公司中航科工及间接控股公司汉航集团。通过本次交易，中航科工、系统公司及汉航集团将其下属航空机载电子设备主要经营性资产注入中航电子。本次交易完

成后，中航工业控股企业中尚有两家企业与中航电子主营业务相近，但其主要产品在产品种类、产品用途、服务范围等方面与中航电子主营业务存在差异，具体情况如下：

关联企业名称	主营业务	主要产品	控股股东	实际控制人
北京青云航空仪表有限公司	飞行器仪表、传感器和自动驾驶仪等产品的制造及销售	固定翼特种飞机自动飞行控制系统(含自动驾驶仪)、应急地平表、速度传感器、无线电高度表、自动油门等	系统公司	中航工业
国营东方仪器厂	航空仪器的生产、研发及销售	导航/飞控系统类产品、陀螺仪表、微特电机等	汉航集团	中航工业

其中，北京青云航空仪表有限公司（以下简称“**青云仪表**”）与兰州飞控都生产自动飞行控制系统，但青云仪表的产品主要配套于固定翼式特种飞机，兰州飞控的产品则主要配套于悬翼式飞机，两类产品在关键技术、研制和服务的市场上均具有较大的差异；国营东方仪器厂（以下简称“**东方仪器**”）与宝成仪表和华燕仪表都生产陀螺仪表和加速度计产品等传感器类产品，但东方仪器的产品应用于飞控系统，而宝成仪表和华燕仪表的产品应用于导航和航姿系统，两者在功能、用途和服务对象等方面存在较大差异，对产品精度等指标的要求也不相同。因此，青云仪表和东方仪器与中航电子及本次注入各公司之间不存在竞争关系。

由于航空机载电子设备的生产制造具有“配套生产”和“定点生产”的特性，因此，即使个别产品在功能方面具有相似性，但由于其服务的市场与面向的对象具有较大差异，两者无法相互替代；同时，根据国务院、国家有关部委的有关规定，航空配套产品一般通过国家颁发许可证形式由指定企事业单位进行研发和生产，各相关企业的业务定位、技术发展格局及生产能力具有一定的独特性和差异性。且由于飞机高安全性以及适航的要求，为确定飞机机型配套的产品以及相关的研发、生产程序必须经过严格的认证、许可与管理，不能随意更换产品与供应商。因此，在航空机载电子设备行业内，配套产品与供应商的对应关系较为固定，各企业间不会形成同业竞争关系。

鉴于航空机载电子设备供应商的以上特性，在本次交易完成后，尽管中航电子与上述两家企业同属航空机载电子设备行业，但因其主营产品所应用的飞机机型、市场和最终客户与本公司及本次拟注入的标的资产不同，不会与本次交易完成后本公司的产品和业务构成同业竞争；上述两家企业未纳入本次交易的注资范

围，亦不会对本公司的生产、经营造成不利影响。

2、 中航工业、中航科工关于避免同业竞争的承诺

根据中航工业和中航科工分别于 2010 年 5 月 30 日向中航电子出具的《关于避免同业竞争的承诺函》，中航工业和中航科工对中航电子的同业竞争事宜分别出具如下承诺：

- (1) 在行业发展规划等方面将根据国家的规定进行适当安排，确保其（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含中航电子及中航电子下属公司）未来不会从事与中航电子相同或类似的生产、经营业务，以避免对中航电子的生产经营构成竞争；
- (2) 保证将促使其全资、控股或其他具有实际控制权的企业不从事与中航电子的生产、经营相竞争的活动；
- (3) 如其（含下属全资、控股或其他具有实际控制权的企业，但不含中航电子及中航电子下属公司）未来经营的业务与中航电子形成实质性竞争，同意中航电子有权收购该等竞争业务有关的资产，或收购其持有的该等从事竞争业务的公司的全部股权，以消除同业竞争。

综上，本所认为，经本次重大资产重组，中航电子从事的细分业务与中航工业及其全资、控股或其他具有控制权的下属企业（不含中航电子及其下属公司）从事的业务无实质性同业竞争；中航工业、中航科工已出具承诺函，承诺将采取有效措施，避免其控制的其他企业在本次重大资产重组完成后不从事与中航电子的生产、经营相竞争的活动。

十、 本次重大资产重组后中航电子股权结构

（一） 本次重大资产重组完成后中航电子的股权结构

本次重大资产重组完成后，中航电子的股权结构将如下表所示：

股东名称	本次 重大资产重组前		本次重大资产重组后	
	股票数量（股）	持股比例	股票数量（股）	持股比例
中航工业	74,625,174	15.40%	75,972,267	9.25%
中航科工	241,987,957	49.93%	365,590,739	44.54%
系统公司	-	-	152,749,808	18.61%
汉航集团	-	-	58,584,284	7.14%
中国航空工业供销有限公司	571,204	0.12%	571,204	0.07%
中国民用飞机开发公司	185,629	0.04%	185,629	0.02%
其他无限售条件股东	167,255,210	34.51%	167,255,210	19.97%
合计	484,625,174	100.00%	820,909,141	100.00%

注：中国航空工业供销有限公司和中国民用飞机开发公司均为中航工业全资子公司。

中航工业、中航科工、系统公司及汉航集团于2010年6月1日签署《一致行动协议》，约定该协议生效后，中航工业、系统公司及汉航集团作为中航电子的股东，在行使股东提案权、表决权时，均将与中航科工的意见保持一致，按照中航科工的意见行使相关股东提案权、表决权；如中航工业、系统公司及汉航集团将所持中航电子的全部或部分股份通过协议转让方式转让，均将确保受让方与中航科工保持一致行动，并签署书面承诺或与中航科工达成一致行动协议；经中航科工书面同意，中航工业、系统公司及汉航集团可以在限售期后将其所持有中航电子的全部或部分股份通过二级市场减持，但减持后各方持有中航电子的总股份数应不低于其股本总额的51%。

根据《一致行动协议》的约定，该协议在经各方签署、本次重大资产重组生效且完成，以及中航科工在本次重大资产重组完成后持有上市公司的股份低于上市公司股本总额的50%的情况下生效。通过上述《一致行动协议》的约定，在本次交易完成后，中航科工仍保持对上市公司的控股地位。

（二） 本次重大资产重组完成后的股权分布

根据《上市规则》和《重组管理办法》的规定，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：（一）持有上市公司10%以上股份的股东及其一致行动人；（二）上市公司的

董事、监事、高级管理人员及其关联人。

根据以上中航电子本次重大资产重组后的股权结构表，中航电子于本次重大资产重组后的总股本为820,909,141股，其中社会公众股将不低于10%。

综上，本所认为，本次重大资产重组完成后，中航电子的股权分布仍然符合《上市规则》和《重组管理办法》规定的上市条件。

十一、信息披露

2010年5月19日，中航电子就筹划中的重大资产重组事宜发布提示性公告。

2010年6月1日，中航电子召开第四届董事会2010年度第四次会议，审议通过了本次重大资产重组的预案，并于2010年6月2日进行公告。

2010年7月5日，中航电子召开第四届董事会2010年度第五次会议，审议通过了本次重大资产重组的具体方案及相关事宜，并将随后进行公告。

本所认为：

截至本法律意见书出具之日，中航电子已进行的信息披露符合相关法律、法规及规范性文件的规定，本次重大资产重组不存在应当披露而未披露的文件、协议或安排等。

十二、本次重大资产重组的中介机构及其资质

	中介机构名称	中介机构经办人员
独立财务顾问	中国国际金融有限公司	戚克梅、陈宏、孙蕾、李珊珊
审计师	中瑞岳华会计师事务所有限公司	薛永东、甄明
资产评估师	北京中同华资产评估有限公司	贾瑞东、赵汉萍、翟利军、徐兴滨、吕艳冬、郝璐
土地评估师	北京国地房地产土地评估有限公司	贺云海、张利
律师	北京市嘉源律师事务所	贺伟平、赵博嘉

经本所核查，上述为中航电子本次重大资产重组提供服务的各中介机构及其

经办人员均具有为本次重大资产重组提供服务的适当资质。

十三、 结论

综上，本所认为：

- 1、 本次重大资产重组方案符合相关法律法规的规定。
- 2、 中航电子符合进行本次重大资产重组的各项条件。
- 3、 中航电子及交易对方均为依法设立并有效存续，具备进行并完成本次重大资产重组的主体资格。
- 4、 中航电子拟购买的标的资产，权属清晰，不存在产权纠纷，不存在质押、冻结等权利受到限制的情形。
- 5、 本次重大资产重组，购入公司在税务、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、 为本次重大资产重组目的而签署的《发行股份购买资产协议》及《发行股份购买资产协议之补充协议》的内容符合有关法律、法规及规范性文件的规定，对协议当事人具有法律约束力。
- 7、 中航电子与中航工业筹备组签署、并经中航工业确认的关联交易框架协议、中航电子与中航科工签署的关联交易框架协议，内容合法有效，本次重大资产重组不存在损害中航电子及其非关联股东利益的情形。
- 8、 本次重大资产重组完成后，中航电子与中航工业及其下属公司（除中航电子及其下属公司之外）之间不存在实质性同业竞争。
- 9、 本次重大资产重组完成后，中航电子的股权分布仍将符合上市条件。
- 10、 中航电子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。

- 11、参与中航电子本次重大资产重组的中介机构及经办人员均具有为本次重大资产重组提供服务的适当资质。
- 12、本次重大资产重组尚待获得中航电子股东大会、中航科工股东大会的批准；《评估报告》尚待获得国务院国资委的备案，本次重大资产重组尚待国务院国资委批准；此外，本次重大资产重组亦尚需获得中国证监会的批准，并获中国证监会同意中航工业、中航科工、系统公司、汉航集团免于以要约收购方式增持中航电子的股份。

特此致书！

（本页无正文，为《北京市嘉源律师事务所关于中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之法律意见书》签署页）

北京市嘉源律师事务所

法定代表人： 郭斌

经办律师： 贺伟平

赵博嘉

年 月 日

《中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之法律意见书》附件一：注册商标和专利清单

一、商标

1、千山航电拥有的商标

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
1		1734262	第 9 类：飞行参数记录仪，飞机座舱音频记录仪，精密测量仪器，液晶显示器，电控柜。	2002 年 3 月 21 日	2012 年 3 月 20 日	无

2、太航仪表拥有的商标

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
1		541639	第 9 类：血压计标准器、电子衡器。	2001 年 1 月 30 日	2011 年 1 月 29 日	无
2	太航	1916467	第 9 类：测高计；测量器械和仪器；车辆恒温器；电脑计量加气机；衡器；气象仪器；汽车用雪茄烟点火器；仪表元件和仪表专用材料；自动计量器；自动检索机（商品截止）。	2002 年 10 月 28 日	2012 年 10 月 27 日	无

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
3	太航	1917240	第 7 类：泵（机器发动机或马达部件）；调压阀；阀（机器零件）；放气阀；金属线织机；拉线机；绕线机；压力阀（机器部件）；制钢丝绳机（商品截止）。	2002 年 12 月 7 日	2012 年 12 月 6 日	无
4	太航	1919857	第 11 类：空气干燥器；车辆通风装置（空气调节）；空气调节器（商品截止）。	2003 年 1 月 28 日	2013 年 1 月 27 日	无
5	太航	3533193	第 41 类：学校（教育）；教育；培训；讲课；就业指导（教育或培训顾问）；幼儿园；实际培训（示范）；教育考核；寄宿学校（商品截止）。	2004 年 10 月 7 日	2014 年 10 月 6 日	无
6		3579451	第 11 类：燃气灶；煤气热水器；电加热装置；干燥箱；汽车用干燥器；恒温阀（加热装置零件）；燃气具用调节和安全附件；空气调节装置（商品截止）。	2005 年 1 月 28 日	2015 年 1 月 27 日	无
7	太航	3533192	第 36 类：不动产出租；不动产中介；不动产管理；公寓管理；住所（公寓）；办公室（不动产）出租；不动产代理；（不动产估价）；住房代理（商品截止）。	2005 年 5 月 7 日	2015 年 5 月 6 日	无
8		3579450	第 9 类：测压仪器；配电箱（电）；车辆计程仪；精密测量仪器；自动售检票机；电脑计量加油机；电脑计量液化石油气加注机（商品截止）。	2005 年 5 月 7 日	2015 年 5 月 6 日	无
9	太航	3533191	第 43 类：住所（旅馆、供膳寄宿处）；自助餐厅；餐厅；饭店；快餐馆；汽车旅馆；咖啡馆；寄宿处；临时住宿处（出租）；茶馆（商品截止）。	2005 年 6 月 7 日	2015 年 6 月 6 日	无

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
10		3579449	第 7 类：金属拉丝机；金属加工机械；抛光机器和设备（电动的）；气动元件（商品截止）。	2005 年 10 月 7 日	2015 年 10 月 6 日	无

3、凯天电子拥有的商标

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
1.		3145996	第 9 类：大气数据计算机；振动筒压力传感器；压力传感器；指示器；信号器；数字式指示器；悬挂物管理控制显示系统；数字式电子控制器；飞行器集成数据系统。	2003 年 6 月 14 日	2013 年 06 月 13 日	无
2.		3247688	第 9 类：大气数据计算机；振动筒压力传感器；压力传感器；指示器；信号器；数字式指示器；悬挂物管理控制显示系统；数字式电子控制器；飞行器集成数据系统。	2003 年 12 月 28 日	2013 年 12 月 27 日	无
3.		1515189	第 12 类：车辆调速器。	2001 年 1 月 28 日	2011 年 1 月 27 日	无

4、兰州飞控拥有的商标

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利

序号	商标名称	注册号	类别	取得时间	注册有效期	他项权利
1.		547625	第 10 类：人工心脏瓣膜、医疗器械。	1991 年 3 月 20 日	2011 年 3 月 29 日	无
2.		546431	第 7 类：塑料工业用机器、纺织机械、切削工具、阀、电机。	1991 年 3 月 20 日	2011 年 3 月 19 日	无

二、专利

1、华燕仪表拥有的专利

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
1	实用新型	一种速率陀螺的框架自检力矩器	ZL200820203870.9	2008.11.21	2009.11.18	无	专利权期限为自申请日起十年

2、千山航电拥有的专利

序号	专利类别	专利名称	专利号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
1.	实用新型	飞机综合记录器壳体	ZL200720002611.5	2007.1.24	2007.12.26	无	专利权期限为自申请日起十年
2.	实用新型	开关量信号接口电路	ZL200720002610.0	2007.1.24	2008.3.12	无	专利权期限为自申请日起十年
3.	外观设计	手持式数据卸载器	ZL200730002510.3	2007.1.24	2007.12.12	无	专利权期限为自申请日起十年
4.	外观设计	弹射漂浮记录器	ZL200730296385.1	2007.12.29	2009.5.27	无	专利权期限为自申请日起十年
5.	外观设计	水传感器	ZL200730296384.7	2007.12.29	2009.3.25	无	专利权期限为自申请日起十年

3、宝成仪表拥有/正在申请的专利

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
1	实用新型	全新风热回收客车空调	ZL200420041595.7	2004.3.1	2005.3.30	无	独占使用许可予陕西宝成—爱罗泰齐空调设备有限公司使用，专利权期限为十年，自申请日起算
2	实用新型	列车新风热回收空调系统	ZL200420085969.5	2004.9.20	2006.10.18	无	独占使用许可予陕西宝成—爱罗泰齐空调设备有限公司使用，专利权期限为十年，自申请日起算
3	实用新型	一种滚花装置	ZL200620135829.3	2006.9.13	2007.10.24	无	专利权期限为十年，自申请日起算
4	实用新型	陀螺仪传动机构紧定结构	ZL200620135878.7	2006.9.27	2007.10.31	无	专利权期限为十年，自申请日起算
5	实用新型	车床精密加工涨力芯轴	ZL200720032177.5	2007.6.12	2008.9.17	无	专利权期限为十年，自申请日起算
6	外观设计	鼻毛修剪器	ZL200730329143.8	2007.9.21	2008.12.3	无	专利权期限为十年，自申请日起算
7	实用新型	一种可调光的磁罗盘	ZL200820221938.6	2008.10.21	2009.8.19	无	专利权期限为十年，自申请日起算

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
8	实用新型	电机迭片组件精密压合夹具	ZL2008200221939.0	2008.10.21	2009.8.19	无	专利权期限为十年,自申请日起算
9	实用新型	微米级公法线指示千分尺	ZL200820221941.8	2008.10.21	2009.8.19	无	专利权期限为十年,自申请日起算
10	实用新型	一种薄筋零件精加工机械设备	ZL200820221940.3	2008.10.21	2009.11.11	无	专利权期限为十年,自申请日起算
11	发明专利	捷联式磁罗盘罗差标定方法	申请号 200610120780.9	2006.12.26			
12	发明专利	导电环跳断持续时间测试装置及测试方法	申请号 200710081306.4	2007.5.22			
13	发明专利	陀螺仪分流垂直修正电路	申请号 200710081148.2	2007.4.11			
14	发明专利	一种陀螺电机轴承调整垫圈	申请号 200810077159.8	2008.11.4			
15	发明专利	一种陀螺电机轴与轴承的连接结构	申请号 200810077161.5	2008.11.4			
16	发明专利	一种高定位精度机载电子设备安装架	申请号 200810077160	2008.11.4			
17	发明专利	一种带锁紧装置的安装托架	申请号 200910121267.5	2009.5.12			
18	发明专利	一种用于惯性测量装置的全方位减震结构	申请号 200910121266	2009.5.12			
19	发明专利	内环槽复合测量尺	申请号 200910219042.3	2009.11.5			
20	实用新型	单轴测试转台立、卧两用安装基座	申请号 200920245650.7	2009.11.26			

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
21	实用新型	具有多测钩结构的测克计	申请号 200920245651.1	2009.11.26			
22	发明专利	无磁短路环的力矩电机及其 装配工艺	申请号 200910219408.7	2009.11.30			
23	实用新型	一种新型精密台式车床	申请号 200920245864.4	2009.12.9			
24	发明专利	双向恒速偏频激光陀螺寻北 方法及双向恒速偏频激光陀 螺寻北仪	申请号 200910254484.1	2009.12.24			
25	发明专利	陀螺电机轴承减阻机构	申请号 200910124990.9	2009.12.28			
26	发明专利	一种汞基介质开关	申请号 200910124991.3	2009.12.28			

4、太航仪表拥有/正在申请的专利

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
1.	实用新型	复合动管式套筒补偿器	ZL 200320111313.1	2003.11.28	2004.12.15	无	专利权期限为十年，自申请日起算
2.	实用新型	波纹管拉伸自动送料装置	ZL 200320111314.6	2003.11.28	2004.12.15	无	专利权期限为十年，自申请日起算
3.	实用新型	制签机	ZL 200320111315.0	2003.11.28	2004.12.15	无	专利权期限为十年，自申请日起算
4.	实用新型	波纹管真空气检设备	ZL 200320111316.5	2003.11.28	2004.12.15	无	专利权期限为十年，自申请日起算

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
5.	发明	磁激励振动筒压力传感器	ZL 200310109682.1	2003.11.28	2006.1.4	无	专利权期限为二十年，自申请日起算
6.	发明	压电激励振动筒压力传感器	ZL 200310109681.7	2003.11.28	2006.1.4	无	专利权期限为二十年，自申请日起算
7.	发明	飞机智能压力受感器	ZL 200410028852.8	2004.2.3	2008.12.10	无	国防专利保护期限为二十年，自申请日起算
8.	国防专利	压电激励高温大压力谐振筒传感器	申请号 200610055664.3	2006.3.28			
9.	国防专利	自动防冰除冰式总静压受感器	申请号 200710081102.0	2007.4.6			
10.	国防专利	防异物堵塞式总静压受感器	申请号 200710081667.9	2007.7. 3			
11.	国防专利	嵌入式大气数据处理装置	申请号 200810075560.8	2008.5.27			
12.	国防专利	气路快速转接器	申请号 200810076556.3	2008.9.3			
13.	国防专利	飞机大气数据系统总静压管路的沉淀器	申请号 200810078841.9	2008.12.24			
14.	国防专利	可拆卸测温元件的温度传感器	申请号 200910124740.5	2009.12.23			
15.	国防专利	单线制铝装电加热器	申请号 200910124741.X	2009.12.23			
16.	国防专利	机载显示器无工具安装、拆卸装置	申请号 200910124739.2	2009.12.23			

序号	专利类别	专利名称	专利号/申请号	专利申请日	授权日	他项权利	备注
17.	国防专利	综合极限告警装置	申请号 200910124992.8	2009.12.28			

5、凯天电子拥有/正在申请的专利

序号	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
1	实用新型	一种新型的自由浮球式蒸汽疏水阀	ZL200720081934.8	2007.11.15	2008.07.30	无	专利权期限为十年,自申请日起算
2	实用新型	机务工作平台机车吊筐	ZL200620036334.5	2006.11.21	2007.11.07	无	专利权期限为十年,自申请日起算
3	实用新型	机务工作平台车折叠梯	ZL200620036335.X	2006.11.21	2007.11.07	无	专利权期限为十年,自申请日起算
4	实用新型	机务工作平台机车双控转换机构	ZL200620036060.X	2006.11.01	2007.12.26	无	专利权期限为十年,自申请日起算
5	实用新型	机务工作平台机车伸缩机构	ZL200620036059.7	2006.11.01	2007.10.31	无	专利权期限为十年,自申请日起算
6	实用新型	机务工作平台机车	ZL200420060502.5	2004.08.02	2005.10.12	无	专利权期限为二十年,自申请日起算
7	外观设计	浮筒式油量传感器	ZL200530030838.7	2005.11.08	2007.11.07	无	专利权期限为十年,自申请日起算
8	外观设计	汽车油量传感器	ZL200530030837.2	2005.11.08	2006.11.29	无	专利权期限为二十年,自申请日起算

序号	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
9	实用新型	监测温度和压力的合体传感器装置	ZL200520035780.X	2005.10.18	2006.11.22	无	专利权期限为十年,自申请日起算
10	实用新型	电子车速里程表	ZL200520035779.7	2005.10.18	2006.11.08	无	专利权期限为十年,自申请日起算
11	实用新型	自动测试车辆行驶海拔高度和坡度的组合表	ZL200420034401.0	2004.04.19	2005.07.13	无	专利权期限为十年,自申请日起算
12	实用新型	飞机坠毁幸存存储器	ZL200420033911.6	2004.06.08	2005.10.12	无	专利权期限为十年,自申请日起算
13	实用新型	便携式工测控仪	ZL03233049.9	2003.01.28	2004.10.06	无	专利权期限为十年,自申请日起算
14	实用新型	可编程标准电阻发生器	ZL02245045.9	2002.12.06	2004.05.19	无	专利权期限为十年,自申请日起算
15	实用新型	用于车速里程表的脉冲传感器	ZL0244656.7	2002.11.06	2003.12.10	无	专利权期限为十年,自申请日起算
16	实用新型	智能驱动车速里程表	ZL02244657.5	2002.11.06	2003.10.15	无	专利权期限为十年,自申请日起算
17	实用新型	绝对压力传感器	ZL02276351.1	2002.09.03	2003.08.13	无	专利权期限为十年,自申请日起算
18	实用新型	电力真空开关管微电流检测仪	ZL02276117.9	2002.08.15	2003.09.03	无	专利权期限为十年,自申请日起算

序号	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
19	实用新型	万向弹性承载空心滚珠组件	ZL200820141514.9	2008.11.19	2009.12.16	无	专利权期限为十年,自申请日起算
20	发明	膜片式绝对压力传感器温度误差的补偿方法	ZL 02101373.X	2002.12.20	2006.03.29	无	国防专利权期限为二十年,自申请日起算
21	发明	控制和补偿“可编程标准电阻发生器”误差的方法	ZL200410021628.6	2004.01.08	2009.02.25	无	专利权期限为十年,自申请日起算
22	发明	耐高温膜片式压差传感器	ZL200610121030.3	2006.12.31	2009.06.03	无	国防专利权期限为十年,自申请日起算
23	外观设计	立式安装的三点支撑自由浮球式疏水阀	ZL 200930106233.X	2009.03.18	2010.05.12	无	专利权期限为十年,自申请日起算
24	外观设计	疏水阀(水平安装的三点支撑自由浮球式)	ZL 200930106232.5	2009.03.18	2010.03.03	无	专利权期限为十年,自申请日起算
25	实用新型	波纹管球芯截止阀	ZL 200920082420.3	2009.07.09	2010.03.03	无	专利权期限为十年,自申请日起算
26	国防专利	接近真实值的机头总静压受感器	申请号 200810077725.5	2008.11.21			
27	国防专利	耐高温膜片式对数压差受感器	申请号 200810078752.4	2008.12.19			
28	国防专利	耐高温膜片式压差感受器	申请号 200810078751.X	2008.12.19			

序号	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
29	国防专利	自动计算飞机升降速度的方法	申请号 200810078939.4	2008.12.22			
30	国防专利	短距无线传输组件	申请号 200810077726.X	2008.11.21			
31	国防专利	测量飞行器机头前压力分布的多点测量探头	申请号 200810077724.0	2008.11.21			
32	国防专利	铂电阻式总温传感器	申请号 200710082755.0	2007.11.02			
33	国防专利	电磁外激励振动筒压力传感器	申请号 200710082756.5	2007.11.02			
34	国防专利	速度矢量传感器	申请号 200710082172.8	2007.09.14			
35	国防专利	具有浮动定位飞行进气道附面层排气窗保护罩的快卸销	申请号 200710082416.2	2007.09.30			
36	国防专利	用于飞机发动机的弹跳式压差信号器	申请号 200610121031.8	2006.12.31			
37	国防专利	自带管路的飞机总、静压测量设备用机箱	申请号 200910121523.0	2009.06.05			
38	国防专利	通用性输出接口试验器	申请号 200910121522.6	2009.06.05			
39	国防专利	应急爆破片	申请号 200910122308.2	2009.08.14			
40	国防专利	通用性静压高度控制器测试仪	申请号 200910123404.9	2009.10.29			

序号	专利类别	名称	专利号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
41	国防专利	小型化圆形大距离接近传感器	申请号 200910125459.3	2009.12.18			
42	国防专利	测量活动对象的接近传感器	申请号 200910125460.6	2009.12.18			

6、兰州飞控拥有/正在申请的专利

序号	专利类别	名称	专利号/申请号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
1	实用新型	双唇双层平模式拉丝机	ZL200420013552.8	2004.12.29	2006.02.15	无	专利权期限为十年,自申请日起算
2	实用新型	圆织机的单片机电气控制系统	ZL200720031030.4	2007.1.11	2008.1.9	无	专利权期限为十年,自申请日起算
3	国防发明	飞控系统垂直陀螺电源转换电路	申请号 200910123120.X	2009.10.19			
4	国防发明	一种速率陀螺弹性扭杆	申请号 200710083434.2	2007.12.7			
5	国防发明	用于无人机电动舵机系统的驱动电路	申请号 200710083435.7	2007.12.7			
6	国防发明	飞机自动配平信号获取装置	申请号 200710083437.6	2007.12.7			

序号	专利类别	名称	专利号/申请号	专利申请日	授权公告	他项权利	备注
7	国防发明	一种垂直陀螺故障监测电路	申请号 200710083436.1	2007.12.7			
8	实用新型	用于飞控系统舵回路的双余度直流无刷伺服电机	申请号 200920218274.2	2009.10.19			
9	国防发明	一种垂直陀螺自动自检电路	申请号 200610120662.8	2006.12.18			
10	国防发明	四余度舵机电流均衡控制装置及电流均衡方法	申请号 200610120664.3	2006.12.18			

《中航航空电子设备股份有限公司重大资产重组之法律意见书》附件二：金融借款

1、华燕仪表

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
1	61101200900001931 《借款合同》	中国农业银行 南郑县支行	600	2009.6.29-2010.6.29	年利率 5.31%	汉航集团提供保 证	
2	2009 年中银汉司贷 字第 011 号《人民币 借款合同(短期)》	中国银行股份 有限公司汉中 分行	1,000	2009.6.23 提款日起 12 个月	年利率 5.31%	汉航集团提供最 高额保证	根据公司提供的还款证明，该笔借款已还清。
3	ZWTHHT20090134 《中期票据资金使用协议》	中航工业集团 财务有限责任 公司	2,000	2009.9.3-2012.9.3	年利率 3.9%	—	中航工业委托发放贷款，华燕航空交付 20 万元保证金。无需出具同意函

2、千山航电

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
1	建陕汉贷（2009）10 号	中国建设银行 股份有限公司 汉中分行	1,000	2009.7.9-2010.7.8	年利率 5.31%	无	

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
2	61101200900001504 《借款合同》	中国农业银行 汉中市汉台区 支行	2,000	2009.6.12-2010.6.11	年利率 5.31%	无	
3	61101200900001323 《借款合同》	中国农业银行 汉中市汉台区 支行	600	2009.5.26-2010.5.25	年利率 5.31%	无	
4	61101201000002559 《借款合同》	中国农业银行 汉中市汉台区 支行	600	2010.5.26-2011.5.25	年利率 5.31%	无	
5	2009 年中银汉司贷 字第 012 号	中国银行股份有限公司汉中 分行	2,000	提款日至 2010.7.25	年利率 5.31%	汉航集团提供最 高额保证	

3、宝成仪表

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
1.	2009 信银西丰贷字 第 006 号	中信银行西安 分行	3,000	2009.06.24-2010.06.23	4.2%	无	
2.	2009 信银西丰贷字 第 012 号	中信银行西安 分行	3,000	2009.07.22-2010.07.21	4.2%	无	
3.	2009 年西贷字第 007 号	招商银行西安 城西支行	2,000	2009.07.24-2010.07.23	4.2%	无	

序号	合同编号	贷款人	贷款金额(万元)	贷款期限	利率	担保形式	备注
4.	ZWTH20090069	中航工业集团财务有限责任公司	1,100	2009.06.29-2012.06.29	2.925%	无	由原中航一集团委托贷款人发放
5.	ZWTH20090207	中航工业集团财务有限责任公司	18,750	2009.10.27-2019.10.26	3.917%	无	
			6,250	2009.10.27-2016.10.26	2.9%	无	
6.	无	招商银行股份有限公司西安分行城西支行	授信 3,000	授信期间 2009-2010	按具体贷款合同执行	无	

4、太航仪表

序号	合同编号	贷款人	贷款金额(万元)	贷款期限	利率	担保形式	备注
1.	ZDKHT20090027 《借款合同》	中航工业集团财务有限责任公司	1,000 万元	2009.6.19-2010.6.19	4.779%	无	
2.	ZDKHT20090041 《借款合同》	中航工业集团财务有限责任公司	1,000 万元	2009.8.18-2010.8.18	4.779%	无	
3.	ZDKHT20090060 《借款合同》	中航工业集团财务有限责任公司	2,000 万元	2009.12.17-2010.12.17	4.779%	无	

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
4.	ZWTH20090066 《统借统还资金使用协议》	中航工业集团财务有限责任公司	向进出口银行申请的借款 700 万元	2009.6.29-2012.6.29	3.51%	无	中航工业委托贷款
5.	ZWTH20090100 《中期票据资金使用协议》	中航工业集团财务有限责任公司	1,000 万元	2009.8.4-2014.8.4	4.00%	无	中航工业委托贷款
6.	68012010280132《流动资金借款合同》	浦发银行太原分行	2,000 万元	2010.3.26-2011.3.25	年利率 5.31%	无	

5、凯天电子

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
1.	ZWTH20090067	中航工业集团财务有限责任公司	2,000 万元	2009.6.29-2012.6.29	年利率为 3.51%	无	中航工业委托发放贷款，凯天电子交付 20 万元保证金。
2.	《中国航空工业集团公司统借统还资金使用协议》	中航工业集团财务有限责任公司	2,500 万元	2009.12.22-2012.6.29	年利率为 3.51%	无	
3.	《中国航空工业集团公司统借统还资金使用协议》	中航工业集团财务有限责任公司	2,000 万元	2010.1.22-2013.1.22	年利率为 3.51%	无	

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
4.	融资租赁协议	中航国际租赁有限公司	将净值为30,177,764 元的机器设备以公允价值28,613,186 元出售予中航租赁，同时以融资租赁方式租回	租赁期限为自 2010 年 1 月 1 日起 3 年，租赁期满，凯天电子将以 28,613 元留购该批固定资产	无	无	

6、兰州飞控

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
1.	《流动资金借款合同》 2009 年安宁字 0012 号	中国工商银行股份有限公司兰州安宁支行	1,000 万元	2009.06.29-2010.06.28	年利率 5.31%	无	
2.	《国内保理业务合同》	中国工商银行股份有限公司兰州安宁支行	保理融资 2,000 万元	——	年利率 2.52% 或月利率 2.1%	无	
3.	《借款合同》 1211091002 号	招商银行股份有限公司兰州分行	1,000 万元	2009.10.26-2010.10.25	浮动利率	无	

序号	合同编号	贷款人	贷款金额（万元）	贷款期限	利率	担保形式	备注
4.	6200271422005020022号《借款合同》	国家开发银行	3,550 万元	2005-2013	月利率 5.1%	中航工业提供保证	
5.	LWTHT20100056 号《借款合同》	中航工业集团财务有限责任公司	2,400 万元	2010.3.26-2011.3.26	年利率 4.779%	无	

