

广东伊立浦电器股份有限公司 关于参加第十届中国珠海航展的公告

证券代码:002260

证券名称:伊立浦

公告编号:2014-088

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

广东伊立浦电器股份有限公司(下称“公司”)通用航空业务下属子公司德翼直升机有限公司作为参展商,将参加2014年11月15日至16日在珠海举办的第十届珠海航展,本次航展将展出公司所拥有的共轴旋翼直升机、无人飞机、航空发动机样机及相关技术展示。

一、展品介绍

(一)共轴旋翼直升机
1.P-30超轻型双座直升机两架。
2.P-33超轻型双座直升机一架。

其中P-30直升机将参加航展飞行展演活动。

(二)航空发动机
1.G-200.G-300航空转子发动机样机两台。
2.航空发动机样机一台。

(三)100-无人飞机
该产品为公司与奥地利Schiebel Aircraft GmbH中国区独家总代理的无人飞机。

(四)RU100无人直升机
该样机为公司研发的共轴旋翼无人直升机。

(五)相关的共轴旋翼技术、发动机技术及相关产业技术展示

上述展展仅展示公司在通用航空业务工作开展的阶段性成果,除100-无人飞机外,其余自主研发产品尚未进入大规模生产。通过本次航展,如公司在代理Schiebel Aircraft GmbH公司8-100无人直升机上获得实质性订单,将对公司2014年及未来年度的经营情况产生积极影响,但公司亦严格按照《企业会计准则》进行会计处理;如公司自主研发产品获得实质性订单,对公司2014年的经营情况不会产生影响。

三、风险提示
通用航空业务对公司的财务要求很高,虽已取得阶段性成果,但未来随着项目的逐步深入,将面临不可控的汇率、法律、管理等风险因素。

(一)系统性风险

1.市场风险
(1)宏观经济周期性波动产生的风险

通用航空行业的发展水平与宏观经济发展水平紧密相关,国内外宏观经济的周期性波动,可能影响公司产品需求,如测绘、巡逻、巡检、抢险、航拍、新闻、私人航空运动、商务使用等,进而影响公司的业务量。同时,国内外宏观经济的周期性波动,会影响利率、利率、国际油价等因素,并引起与公司相关收入、成本波动,进而可能影响公司的经营业绩。

(2)无法取得适航批准的风险
适航作为一种国际通行的标准,是航空企业融入国际、实现市场所必须满足的条件。近年来,适航越来越受到国家层面的重视,如公司产品无法取得国内适航批准,则无法形成国内销售。

同时,根据《国际民用航空公约》规定,民用飞机出口国外,必须首先取得进口国适航当局颁发的型号证书,由于文化、法律、地域、经济、技术等方面的不同而导致的不确定性,使公司产品在进口国开展国外适航取证面临着诸多风险。

(3)行业竞争加剧的风险
目前,通用航空领域内有关企业300多家,随着通用航空行业的发展,行业内的竞争不断加剧。此外,通用航空市场的政策开放和良好前景可能吸引更多新的境内竞争者进入通用航空行业,行业竞争的加剧可能导致市场竞争同质化、服务价格提升困难,如公司不能采取积极有效应对措施日益激烈的市场竞争,将面临业务量及市场份额下降的风险。

(4)市场需求不足的风险
随着国家对通用航空行业支持政策的稳步推进以及旅游观光、海洋权益开发等与通用航空密切相关行业的快速发展,预计未来我国通用航空市场需求将不断扩大,但是,若未来上述相关行业发展放缓,通用航空行业市场竞争加剧可能导致公司业务量及市场份额下降,公司可能面临市场需求不足的情况,进而对公司的经营业绩产生一定影响。

2.公司经营风险
(1)飞行安全风险
飞行安全风险是通用航空企业最基本的风险,也是通用航空公司维持正常运营和良好声誉的前提条件。飞行安全风险来自于恶劣的天气、机械故障、人为错误及其他不可控事件。包括本次要发展限内的公司制造的产品系用于训练、学习、运动、娱乐、巡逻、私人和休闲飞行、旅游观光、培训、勘测、目测和录像观测等,上述部分业务所涉及的飞行环境较为复杂多变,一旦某一环环节节出现问题就会导致“飞越红线”等涉及公共安全事件和人员伤亡等市场风险带来不利影响。

此外,我国民航规章对通用航空飞行进行了严格的安全管理制度,如公司未来安全管理出现疏漏或发生安全事故,将存在被民航管理部门处罚及丢失业务机会的风险。

(2)未能及时满足客户需求或丧失业务机会的风险
公司未来在获取客户订单或提供服务时,如因生产能力不足或产品性能无法及时满足客户需求新增,则存在丧失业务机会的风险。由于目前通用航空企业所提供的产品或服务一般具有长期性和稳定性的特点,一旦未能及时满足客户需求的情况出现,公司将永久性丧失业务机会,并对公司未来的经营业绩造成潜在的损失。

3.财务风险
(一)偿债风险
截至2014年9月30日,公司负债总额为30,063.24万元,其中,短期借款为12,244.83万元,资产负债率为47.65%。虽然公司的资产负债率处于可控范围,但在满足后续可能发生的对外并购、苏通科技产业化项目的投资资金需求,公司需通过进一步通过银行借款等多种途径获取资金,以扩大生产规模及保障对新产品、新技术的开发,所产生的债务融资需求将使公司负债规模进一步上升,从而增加本公司的债务本息偿付压力。

(二)汇率风险
由于国内民用高端的通用航空器生产能力不足,相关生产制造企业主要向境外进口飞行器的配套零部件或设备。目前,全球主要通用航空器生产制造商集中于欧洲和美国,国内通用航空企业境外采购设备,以欧元、美元等货币计价和结算。因此,人民币汇率的波动将直接影响公司境外采购飞行器的配套零部件或设备相关成本的变动,从而对公司的业绩产生较大影响。

4.管理风险

(1)依赖核心管理层稳定而产生的风险
2013年8月,2014年5月公司的管理层分别进行了调整,目前董事会成员中非独立董事和管理层均由由核心管理层担任,这些核心管理层具有丰富行业经验和丰富管理经验,公司业务发展战略和重大经营决策均依赖于核心管理层。如果未来核心管理层发生重大变化,则可能对公司经营及发展战略产生不利影响。

(2)管理及专业人才流失的风险
优秀与勤勉的管理团队与员工,是公司参与市场竞争并获取成功的关键因素之一。公司销售的实现及增长依赖于管理层的领导能力,依赖于研发人员的经验与专业技术水平,依赖于市场营销、战略规划、客户服务、安全管理及其他管理团队的团队协作。因此,公司的经营业绩很大程度上取决于是否能吸引并留住现有的经验丰富的管理人员及专业人员。由于公司所在的技术行业是国家大力支持发展的朝阳行业,许多专业雄厚、专业化能力强的企业对人才需求日益旺盛,如公司未来无法提供合适的激励措施来稳定和壮大人才队伍,将面临优秀管理、人员和专业技术人员流失的风险,进而影响公司业绩的实现。

5.政策法规变化的风险
(1)国家通用航空相关政策调整的风险
国家正积极推进空域改革试点工作,确立了我国空域改革的总体目标、阶段步骤和主要任务。然而,由于低空开放涉及面广,需要国家有关部门共同研究,其具体的实施规定文件尚未出台,开放的时间、实施标准和进程仍有较大不确定性,可能影响通用航空市场未来需求,并对公司的发展带来一定的影响。此外,其他通用航空政策的变化也可能在一定程度上影响公司的业务发展及经营效益。

(2)税收优惠政策变动的风险
A、财政部自2010年7月15日起取消总计达406种的钢材、医药、化工等产品,有色金属加工材料等产品的出口退税,通用航空及配套数量较多,零配件不在取消出口退税的商品之列,可行的出口退税税率仍为17%,但不排除未来降低或取消出口退税的商品范围进一步扩大,执行的可能性,未来,公司具有一定的海外销售比例,出口退税政策将影响公司出口产品的成本利润率,其调整将会对公司的进出口业务带来一定的不确定性。

B、另外,我国进口通用航空器及配套相关设备、零部件和零配件需缴纳进口关税及进口环节增值税,进口关税及进口环节增值税对通用航空器及配套相关设备、零部件和零配件的采购成本及购置后的折旧和保险费用等具有较大影响。

依照海关数据,我国对于“无人驾驶航空飞行器”、“其他小型飞机及其他飞行器”征收11%的进口关税,减免税率为5%,实际征收6%的进口关税。此外,相关通用航空器的配套相关设备、零部件和零配件的境外维修费用也面临缴纳进口关税和进口环节增值税的情况。因此,若国家未来提高进口关税或降低减免税率,公司代理的Schiebel Aircraft GmbH公司无人飞机及相关配套器材及相关设备、零部件和零配件的进口及境外维修,其费用将面临进口关税和进口环节增值税得不到减免从而导致成本增加,从而给公司的业务带来影响。

C、根据2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定:“国家需要重点扶持的高新技术企业,减按15%的税率征收企业所得税”,公司取得GF201144000472号高新技术企业证书,2011年至2013年所得税税率为15%,未来能否继续获得高新技术企业认定存在不确定性,所得税率的变化将对公司未来经营业绩产生一定的影响。

(二)特定风险
公司通用航空产业战略规划的实施将有机会大幅提高公司通用航空直升机整机及发动机产品的市场竞争力,巩固公司在共轴旋翼直升机细分市场中的行业地位,提升企业经营良好的经济效益和社会效益,但在项目实施过程中因公司内部条件限制,仍可能面临较大不确定性因素,可能会对为公司带来持续的运营风险。

1.资质审批的风险
目前,我国低空空域尚未完全放开,通用航空审批程序较多,且牵涉多个部门,直升机和航空发动机制造也需要取得国家有关部门核准的资质证书,取得上述有关部门核准和资质既需要大量必要的前期筹备工作也需要时间,公司已经就取得上述有关部门核准和资质应对预案。但如公司对苏通科技产业园投资设立的通用航空直升机公司、通用航空发动机公司因达不到资质审批要求所具备的条件,无法及时取得相应资质开展的业务,将影响公司投资计划实施的进度,造成采购、制造、销售等环节实施的不确定性程度加大,给公司的经营管理带来较大的风险。

2.筹资不足的风险
针对公司为苏通科技产业园的总投资人民币60亿元投资事项,公司计划分成通用航空板块平台建设环节与合作与整合两个阶段来完成,对第一阶段通用航空板块苏通工业园的产业平台,规划为所有拥有的共轴旋翼直升机及配套转子发动机样机的国内产业化基地平台,约以2年的周期完成建设初期投产生产制造规模,能够满足国内外市场需求的业务合作,直接资金投入人民币1.2-2亿元,目前已经具体落实。第二阶段的行业合作与整合投入约50亿元,公司将通过设立苏通投资管理全资子公司作为通用航空产业资本运作的主体,以包括但不限于普通合伙人或者有限合伙方式,主导或参与产业基金的投资和运营,通过产业基金的投资行为推动通用航空业务需求为核心的整合,并深度发掘通用航空及延伸产业链的优质资产和业务,为公司通用航空产业价值链的发展提供助力。上述模式一定程度上分散了公司自身的投资风险,通过杠杆效应有效补充通用航空战略实施过程中的资金需求,有利于加快实现通用航空战略规划的发展目标,实现双方的共赢。但受宏观经济下行、行业成熟度、资金计划的可操作性、投资建设进度等多方面因素的影响,第二阶段工作的资金筹集到存在较大不确定性,会影响到公司通用航空规划实施进度延缓甚至无法按时完成的情况出现。

3.技术研发失败的风险
公司所从事的通用航空行业是国家鼓励发展的行业,同时也是多学科交叉的行业,技术研发能力的强弱对企业的经营会产生重要的影响。公司通过前期收购境外优质的标的资产,直接提升了直升机共轴旋翼技术和航空转子发动机技术,技术在目前阶段具有独特的核心技术竞争力。但若通用航空行业在技术、产品等方面出现重大的变革,而公司未能跟上行业技术进步步伐,快速吸收新技术并不断进步,投入投入无法及时转化为企业产品,将面临技术研发失败的风险,进而导致产品不能满足市场需求,影响公司的经营业绩。

特此公告

广东伊立浦电器股份有限公司
董事会
二〇一四年十一月七日

中航工业机电系统股份有限公司 关于筹划关联交易事项的提示性公告

证券代码:002013

证券简称:中航机电

公告编号:2014-054

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、风险提示

1、本次交易目前尚处于筹划阶段,未签署任何框架或意向协议。本次交易需经公司董事会、股东大会审议通过,以及交易对方履行内部决策程序,并经国家有权部门批准(如需)方可实施。本次交易能否最终全部实现存在不确定性,提请投资者注意风险。

2、本次交易拟向控股股东中航机电系统有限公司及其关联方购买五家目标公司全部或控股股权或主要经营性资产,为了符合证券监管机构及证券法律法规等有关规范性文件的要求,可能需要对拟收购的目标公司的业务和资产进行适当剥离或调整,该等调整将影响拟收购目标公司的资产和业务范围,审计及评估值,以及最终定价价格,目前,公司已委托中介机构开展对目标公司的尽职调查,四家境内标的资产的定价将以经国有资产管理部门备案的评估报告为基础,经交易双方协商确定,一家境外标的资产的定价将以估值报告为基础,经交易双方协商确定。

3、国际的公司可能需进行业务和资产的剥离或调整,本次拟收购的五家目标公司的相关审计、评估工作尚未完成,本公告中涉及的主要财务数据描述仅供投资者参考,可能将出现最终审计、评估结果存在差异的风险。

4、根据《深圳证券交易所重组上市规则》、《公司章程》的规定,本次交易构成关联交易,根据《上市公司重大资产重组管理办法》,本次交易不构成重大资产重组。

二、关联交易筹划概述
中航工业机电系统股份有限公司(以下简称“中航机电”或“公司”)为进一步整合中航机电产业,拟使用自有资金向控股股东中航机电系统有限公司及其关联方收购新中航工业(集团)有限公司(以下简称“中航工业集团”)、武汉航空仪表有限责任公司(以下简称“中航工业武仪”)、贵州凯雷航空军械有限责任公司(以下简称“中航工业凯雷”)和贵州凯雷航空军械有限责任公司(以下简称“中航工业凯雷”)以及Kokinetics GmbH等五家公司全部或控股股权或主要经营性资产。

三、交易对方基本情况
(一)中航工业集团

中航工业集团有限公司
中航工业集团有限公司
中航工业集团有限公司
中航工业集团有限公司
中航工业集团有限公司

中航工业集团有限公司
中航工业