公司代码:600893 公司简称:中航动力

中航动力股份有限公司

2014 年度报告摘要

一.重要提示

(一)本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

(二)公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	中航动力	600893	航空动力	
联系人和联系方式		董事会秘书	证券事务代表		
姓名		赵岳	将富田		
电话		029-86150271	010-56680130		
传真		029-86629636	029-86629636		
电子信箱		HKDL2008@XAEC.COM	HKDL2008@XAEC.COM		

二.主要财务数据和股东情况

(一)公司主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
总资产	43,975,990,176.64	36,641,950,505.76	20.02	34,910,160,975.21
归属于上市公司股东的净资产	14,250,499,294.19	10,118,346,029.45	40.84	9,010,066,415.66
	2014年	2013年	本期比上年同期增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	164,653,435.99	2,861,904,412.80	-94.25	478,385,506.07
营业收入	26,764,401,652.28	25,799,966,511.07	3.74	22,381,166,291.35
归属于上市公司股东的净利润	936,486,453.06	817,389,348.04	14.57	660,377,673.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	598,718,284.26	319,695,477.10	87.28	273,351,838.34
加权平均净资产收益率(%)	7.69	8.64	减少0.95个百分点	7.61
基本每股收益(元/股)	0.50	0.46	8.69	0.38
稀释每股收益(元/股)	0.50	0.46	8.69	0.38

(二)截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或大限售条件股东)持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)	49,267
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	44,384
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量
西安航空发动机(集团)有限公司	国有法人	30.60	596,404,407	16,144,295	无
中国航空工业集团公司	国有法人	13.75	267,896,117	267,896,117	无
中航发动机控股有限公司	国有法人	10.55	205,501,260	205,501,260	无
中国华融资产管理股份有限公司	国有法人	5.94	115,694,390	115,694,390	无
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	国有法人	2.00	39,050,587	39,050,587	无
北京国有资本经营管理中心	国有法人	1.68	32,752,784	32,752,784	无
北京东富新投投资管理中心(有限合伙)	未知	0.91	17,761,033	17,761,033	无
华安基金资产—五矿证券—华安资产—中航资本航空动力定增01号资产管理计划	未知	0.90	17,476,834	17,476,834	无
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数证券投资基金	未知	0.89	17,323,842	0	无
诺安基金—工商银行—诺安金融动资产管理计划	未知	0.80	15,677,439	15,677,439	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国航空工业集团公司,中航发动机控股有限公司,西安航空发动机(集团)有限公司,贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司具有关联关系,中国航空工业集团公司为其他二家公司的实际控制人;未知其他前十名股东之间是否存在关联关系和是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明					

(三)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

三.管理层讨论与分析

(一)董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014年,公司紧紧围绕“一个主线、两个转变”的发展思路,以“改革创新年”相关措施,完成重大资产重组工作,深化机构改革,关注客户,聚焦质量,加强技术攻关,提升精细管理,优化协调资源,推动产品研发、产品和新机研制任务,落实降本增效措施,努力提高经济运行质量,奋力完成全年各项目标任务。

报告期内,公司实现营业收入26,764,401,652.28元,同比增长3.74%,其中主营业务收入26,342,598,071.48元,同比增长3.43%,其它业务收入421,803,580.80元,同比增加22.5%;主营业务成本23,342,598,071.48元,同比增长3.43%,其它业务成本421,803,580.80元,同比增加22.5%;销售费用2,092,119万元,较上年同期增长3.79%,主要原因为新工装费、研究开发费、修理费增加所致。

(二)主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	26,764,401,652.28	25,799,966,511.07	3.74
营业成本	22,723,039,412.02	21,927,369,350.98	3.63
销售费用	189,703,847.42	180,428,698.86	5.14
管理费用	2,092,621,883.14	1,923,590,652.18	8.79
财务费用	1,023,758,536.71	940,707,171.49	8.83
经营活动产生的现金流量净额	164,653,435.99	2,861,904,412.80	-94.25
投资活动产生的现金流量净额	-1,644,827,487.71	-1,878,724,335.95	12.45
筹资活动产生的现金流量净额	1,988,318,334.64	758,631,656.27	162.09
研发支出	244,414,140.58	229,948,703.02	6.29

2.收入

(1)原动业务收入变化的因素分析

航空发动机及衍生产品收入较上年同期下降203%,航空发动机整机和维修收入略有增长,但部分航空发动机衍生产品和备件收入出现较大幅度下降,总体上,航空发动机及衍生产品收入仍保持平稳。

航空零部件出口转包业务,较上年同期增加300%,主要原因是公司积极开拓市场,开发新客户,承揽新订单,加速新产品开发和试制,加强能力建设,强化内部管理,有效提升产品交付表现,保证了航空零部件出口转包业务的稳定发展。

非航空产品及民用服务业务,同比增长3.82%,主要原因是公司加大市场资源开发力度,整合优势资源,大力弥补新订单,积极拓展产品市场,扩大市场份额,同时加快新产品研发节奏,缩短供应链时间,以及对产品实现全程跟踪,提高产品交付质量,以期为客户提供高质量的产品和服务,在市场份额、同时加快新产品研发节奏,缩短供应链时间,以及对产品实现全程跟踪,提高产品交付质量,以期为客户提供高质量的产品和服务,在市场份额、技术研发和转型多种不同因素共同作用下,实现稳步增长。此外,在国际、国内经济环境不利的情况下,物流业务基数进度,主动出击,有效扩大客户资源,同时在集中采购业务上也有所进展,推动物资收入增长。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

航空发动机及衍生产品方面,涡扇发动机、涡喷发动机、涡轴发动机整机销售量和销售收入均实现同比小幅增长,但衍生产品中的起动机以及发动机备件收入出现波动。

航空零部件出口转包业务方面,主要分为航空零部件产品与燃机产品。报告期内,盘环类、叶片类、燃烧室类零部件出口量,以及燃机产品零部件出口量均实现了一定的增长,但因为部分产品的转包量比去年同期有所减少,导致公司出口转包业务收入有所减少。

非航空产品及其他业务方面,主要以铝制品、燃机产品、钢机、设备、操托车、机械、轨道机、机电产品等为主,相关所属公司在原有优势产品的基础上提升产品性能,加大产品市场开拓力度,整合机械新业务,为公司非航空产品销售收入增长奠定基础。

(3)订单分析

报告期内,公司航空发动机及相关产品业务方面订单比去年略有增长。

航空零部件出口转包业务方面,公司打家市场动向,抓住世界航空发动机更新换代的机会,在稳定现有产品订单基础上,面向已有客户承接新产品,同时积极发展新客户,争取新订单,为公司长期发展奠定了良好基础。

非航空产品方面,公司通过延伸优势产品产业链条,扩大传统产品竞争优势,争取更多的非航空产品订单,并大力培育新产品,保障公司非航空产品收入增长。

(4)新产品及新服务的影响分析

报告期内,公司航空发动机及相关产品方面,新产品处于科研试制阶段,研发周期较长,未出现重大变化或调整;航空零部件出口转包业务方面,公司聚焦产品谱系,加速与国际新型发动机整机配套的新型航空零部件研发和试制,逐步提高产品层次及规模,逐步每次产业链条上下游业务,对今后几年公司收入起到作用;非航空产品方面,公司持续推进非航空产业发展,以国家产业政策为导向,重点开发节能环保以及新能源产业机燃机关产品,为公司后续发展打下基础。

(5)主要的销售客户的情况

2014年向前五名客户销售产品1,273,597.587元,占公司年度销售收入总额2,676,440.17万元的47.59%

单位:元 币种:人民币

客户名称	收入金额	占营业收入比重(%)
客户1	4,742,975,738.60	17.72
中航工业系统内单位1	2,629,071,200.00	9.82
深圳市昌毅航空贸易有限公司	2,410,465,145.06	??79.01
客户2	2,117,962,740.88	7.91
中航工业系统内单位2	835,505,000.00	3.13
合计	12,735,979,824.54	47.59

3.成本

(1)成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
制造业	直接材料	1,386,940	63.20	1,246,589	64.32	11.26	
	直接人工	162,347	7.4	145,837	7.52	11.32	
	制造费用	490,981	22.38	453,298	23.38	8.31	
	专项费用、废品损失	154,021	7.02	92,710	4.78	66.13	
装饰业	直接材料	95,764	92.64	77,747	90.78	23.17	
	直接人工	312	0.3	378	0.44	-17.46	
	制造费用	3,376	3.27	3,314	3.87	1.87	
	专项费用、废品损失	3,918	3.79	4,202	4.91	-6.76	

(2)主要供应商情况

公司2014年向前五名供应商采购货物314.801万元,占公司年度采购金额1,638.582 万元的19.21%。

单位:元 币种:人民币

序号	供应商名称	采购货物总额	占公司全部采购货物总额比例(%)
1	中航工业系统内单位1	828,695,202.00	5.06
2	中航工业系统内单位2	678,451,104.88	4.14
3	中航工业系统内单位3	581,620,273.71	3.55
4	中航工业系统内单位4	564,143,893.50	3.44
5	中航工业系统内单位5	495,102,500.00	3.02
合 计		3,148,012,974.09	19.21

4.费用

单位:万元

项目	本期金额	上期金额	增幅(%)
销售费用	18,970.38	18,042.87	5.14
管理费用	209,262.19	192,359.07	8.79
财务费用	102,375.85	94,070.72	8.83
所得税费用	17,802.46	22,297.15	-20.16

(1)本期管理费用209,262.19万元,较上年同期192,359.07万元增加8.79%,主要原因为新工装费、研究开发费、修理费增加所致。

(2)本期财务费用102,375.85万元,较上年同期94,070.72万元增加8.83%,主要原因为利息支出增加所致。

5.研发达

(1)研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	238,489,026.78
本期资本化研发支出	5,925,113.80
研发支出合计	244,414,140.58
研发支出总额占净资产比例(%)	1.56
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.91

(2)情况说明

研发费为公司自主研发项目投入。

2014年公司投入2.4亿余元,开展科研攻关和民品研发630余项,大大提升了航空发动机制造技术水平和能力。

成效:

“数字化工装设计制造系统研究”项目搭建了工装资源库,开发了模型驱动模块设计应用系统和典型工艺工装解决方案开发系统,成倍提高了工装设计效率;“碳纤维与铝合金结构胶粘工艺”项目成功所制胶粘剂合格纤维铝合金,解决了“碳纤维结构密封”、“复材结构表面强化特性研究”项目为公司新机新材料奠工程应用及其结构失效分析提供重要的参考依据;攻克了单晶合金涂铝过程汇总再结晶问题,掌握了防冰引气管带模料包模焊接、风扇机匣包容环加工、喷嘴全位置自动氩弧焊等技术。

6.现金流

单位:万元

项目	本期金额	上期金额	变动幅度(%)	变动原因
支付的各项税费	37,854.26	28,937.64	0.81	主要为支付的所得税和增值税增加
收回投资收到的现金	58,698.26	3,039.51		主要为出售有价证券和收回投资款。
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	490.47	293.81	6.93	主要为处置专利所收回的现金增加
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	10,216.13	6.4		主要为黎阳动力处置子公司聚成公司收回的现金净额增加
投资支付的现金	2,300.00	912.32	52.10	主要为对安泰公司委贷及购买少数股东股权。
支付其他与投资活动有关的现金	355.57	56.91		主要为南方公司处置子公司的现金
吸收投资收到的现金	344,788.38	2,740.00		主要为募集资金收到的现金。
收到其他与筹资活动有关的现金	13,000.94	19,730.13	34.11	主要为国拨技改拨款变化影响所致。
支付其他与筹资活动有关的现金	5,143.75	12,220.90	57.91	主要为黎阳动力支付其他与筹资活动有关的现金减少。
汇率变动对现金及现金等价物的影响	88.34	-2,419.81	03.65	主要为美钢、美元汇率变动影响

现金流量表补充情况说明

单位:万元

项??? 目	本期金额	上期金额	变动额	增幅(%)
经营活动产生的现金流量净额	16,615.18	286,190.44	-269,575.26	-94.19
投资活动产生的现金流量净额	-164,482.75	-186,882.43	22,399.68	11.99
筹资活动产生的现金流量净额	198,682.00	74,873.16	123,808.84	165.36
现金及现金等价物净增加额	50,902.77	171,761.36	-120,858.59	-70.36

现金及现金等价物净增加额50,902.77 万元,较上年同期171,761.36万元减少120,858.59 万元,减幅70.36% 。其中经营活动的产生的现金流量净额16,615.18万元,投资活动产生的现金流量净额-164,482.75万元,筹资活动产生的现金流量净额198,682.00 万元,汇率变动对现金及现金等价物的影响88.34万元。

(1)2014年公司经营活动产生的现金流量净额16,615.18万元,较上年同期286,190.44万元减少269,575.26万元,减幅94.19% 。主要原因是下属子公司2014年货款收入同比减少但是购买商品同比增加;2014年支付给职工的现金增加;

(2)2014年公司投资活动产生的现金流量净额-164,482.75万元,较上年同期-186,882.43万元增加22,399.68万元,主要为出售有价证券;

(3)2014年公司筹资活动产生的现金流量净额198,682.00万元,较上年同期74,873.16万元增加123,808.84万元,增幅165.36% 。主要原因是本期非公开发行股票募集资金所致。

7.其他

(1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司于2014年6月完成重大资产重组,盈利能力随着经营范围变化发生相应变化。

(2)公司前期各类最终、重大资产重组事项实施进度分析说明

(1)重组情况:

2009年公司经中国证监会《关于核准西安航空动力股份有限公司向中国航空工业集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]476号)核准,向特定投资者发行人民币普通股171,681,102股,公司募集资金净额为人民币3,110,768,447元元,详细情况见公司2015年7月1日发布的《西安航空动力股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》。

②重大资产重组情况:

公司2013年1月23日正式启动重大资产重组,本次重大资产重组采取发行股份购买资产的方式,由航空动力向中航工业、发动机控股、西航集团、贵航集团、黎阳集团、哈飞集团、华融公司、东方公司、长城公司中心等实资产注入方定向发行股份,购买广安航空公司的股权及西航集团拟注入资产、广安航空公司股权分别为黎阳动力100%股权,南方公司100%股权,黎阳动力100%股权,哈飞公司100%股权,贵航公司100%股权,东方公司100%股权,贵州公司100%股权和深圳三叶80%股权,西航集团拟注入资产为其拥有的与航空发动机科研总装、试车业务相关的资产以及负债;本次重组还将实施配套融资,即通过询价方式向不超过10名投资者定向发行股份募集配套资金,募集资金总额不超过本次交易总金额的25%。

2014年6月,重大资产重组已完成,公司发布了相关公告。2014年12月,西航集团履行完成了有关土地过户的承诺事项。

(2)发展战略和经营计划进展说明

公司继续贯彻“十二、三”发展战略,按照战略规划分解年度经营计划,报告期内,公司已实现营业收入、利润总额经营目标。

公司主营业务三大板块中,航空发动机及衍生产品方面,公司通过提拔航空发动机批产和整理交付,实现了年度销售目标,报告期内实现收入14,983,751,030.20元;航空零部件出口转包业务国际需求增虚放缓,公司在确保当前产品订单顺利生产的基础上,大力开拓新品市场,通过新型发动机同步研制及试制合作,积极实施市场份额、提高国内航空零部件产品在国际市场份额,提高国内航空零部件产品在国际市场份额,不断开发新产品,努力挖掘,加强经营风险管理,推动业务收入进一步增长,报告期内实现收入8,723,546,461.46元;

公司通过大力推行“降本增效十条措施”,压缩非经营性支出,加大管理费用和制造费用控制,有效改善了经营管理水平,确保了利润总额目标实现。报告期内,公司利润总额实现1,179,548,571.91元。

(4)其他

营运能力方面

资产运营状况指标	2014年	2013年	对比情况
应收账款周转率(次)	6.15	6.93	-0.78
存货周转率(次)	2.17	2.22	-0.05
流动资产周转率(次)	1.15	1.19	-0.04
总资产周转率(次)	0.66	0.7	-0.04

偿债能力方面

资产运营状况指标	2014年	2013年	对比情况
资产负债率(%)	64.48	69.38	-4.90
流动比率(次)	0.95	1.03	-0.08
速动比率(次)	0.54	0.57	-0.03
利息保障倍数(倍)	2.23	2.29	-0.06

盈利能力方面??

项目	2014年	2013年	增减额
加权平均净资产收益率(%)	7.69	8.64	-0.95
加权平均总资产报酬率(%)	5.30	5.34	-0.04
营业收入利润率(%)	3.59	2.97	0.62
成本费用利润率(%)	4.53	4.31	0.22

增长能力方面

项目	2014年	2013年	增减额
营业收入增长率(%)	3.74	15.28	-11.54
资本积累率(%)	39.26	14.79	24.47
利润总额增长率(%)	9.56	23.32	-13.76
总资产增长率(%)	20.02	4.96	15.06

(三)行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况					
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制造业	18,844,847,470.66	15,154,325,027.97	19.58	-2.40	-4.12	增加1.44个百分点
常用有色金属压延加工及装饰业	1,046,051,178.38	1,015,983,384.71	2.87	20.76	18.59	增加1.77个百分点
服务业	6,451,699,422.44	6,260,395,049.40	2.97	21.86	23.74	增加-1.47个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
航空发动机及衍生产品	14,983,751,030.20	11,622,787,937.62	22.43	-2.03	-2.72	增加0.56个百分点
外贸出口	2,635,300,579.82	2,536,701,408.68	3.74	0.96	3.11	-2.01个百分点
非航空产品及其他	8,723,546,461.46	8,271,214,115.78	5.19	15.32	13.11	增加1.85个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内,公司实现营业收入26,764,401,652.28元,同比增长3.74%,其中主营业务收入26,342,598,071.48元,同比增长3.43%。公司主营业务中,航空发动机及衍生产品实现收入14,983,751,030.20元,同比减少2.03%;外贸出口实现收入2,635,300,579.82元,同比增加0.96%;非航空产品及服务业实现收入8,723,546,461.46元,同比增加15.32%。

2.主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
境内	23,707,297,491.66	3.71
境外	2,635,300,579.82	0.96

主营业务分地区情况的说明

公司2014年主营业务收入26,342,598,071.48元,其中:境内收入23,707,297,491.66元,占主营业务收入的89.99%;境外收入2,635,300,579.82元,占主营业务收入的10.01%。

(四)资产、负债情况分析表

1.资产负债情况分析表

单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
流动资产合计	2,484,900.25	56.51	2,170,178.66	59.23	14.50	
非流动资产合计	1,912,698.76	43.49	1,494,016.39	40.77	28.02	
资 产 总 计	4,397,599.02	100	3,664,195.05	100	20.02	
流动负债合计	2,616,411.97	59.50	2,116,542.78	57.76	23.62	
非流动负债合计	219,000.24	4.98	425,834.94	11.62	-48.57	
负 债 合 计	2,835,412.21	64.48	2,542,377.72	69.38	11.53	
所有者权益(或股东权益)合计	1,562,186.81	35.52	1,121,817.33	30.62	39.26	
负债和所有者权益(或股东权益)总计	4,397,599.02	100	3,664,195.05	100	20.02	

(1)核心竞争力分析

公司作为国内所设的大型航空发动机制造企业,有着近60年的航空发动机生产制造经验和丰富的数据积累,具有自主研发军民用航空发动机的能力和国际先进的科研试验设施及生产手段。公司生产的涡喷、涡扇、涡轴、涡桨、活塞发动机广泛配装于各类军民用飞机和直升机上。其中具有完全自主知识产权的“太行”、“昆仑”航空发动机,以及为我国著名战机飞豹提供动力装置的“秦岭”航空发动机,填补了我国多项航空技术空白。

公司拥有生产及辅助设备万余台套,是国家航空发动机行业的领军企业。建立了具有国际先进水平的机匣数控加工中心,表面处理中心,以及亚洲规模领先的喷涂中心,精密铸造,精密锻造,盘环加工等专业生产线。拥有国内最大的叶片生产线,全国孤独惟选轮加工机群,自动焊接机器设备、激光切割设备等各类高精设备,构建起了具有高科技水准的航空发动机制造技术基础平台。

在专利及非专利技术方面,公司持续推进知识产权工程工作,针对公司在研产品提供专利技术支持,有效防范项目知识产权风险,提升公司知识产权创造及保护能力。积极把握专利技术,结合产品研制,全面实施知识产权战略课题研究,组织“知识产权应用工程师”培训,建立覆盖知识产权管理全过程的信息化系统,实现由传统管理模式向信息化管理模式的突破;为公司研发人员提供良好的先进技术信息平台,促进公司技术创新能力快速提升。2014年公司共申请专利40项,其中发明专利40项,另有445项专利获授权,有效保护了公司知识产权。2014年公司共获得省级级以上科技成果奖40余项。

公司秉承“人才强企”的理念,所有了一支技术过硬、作风优良的航空发动机技术技术专家队伍。截至2014年12月底,公司拥有首席技术专家37人,一级技术专家108人,二级技术专家139人;首席技师专家15人,一级技能专家131人,二级技能专家292人。

公司积极推进数字化制造技术,投入使用了CAD(计算机辅助设计)、CAM(计算机辅助制造)、CAPP(计算机辅助工艺设计)、CAE(计算机辅助分析或工程)、PDM(产品数据管理)、MES(制造执行系统)、KRP(企业资源计划)等先进软件系统并取得良好的工程和管理应用效果。

(5)投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

(1)自合资子公司采购引公司股份,向黎阳动力,南方公司出让相关股权并进行增资

公司第七届十四次董事会及2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于同全资子公司黎阳公司、黎阳动力、南方公司增资的议案》和《关于向全资子公司黎阳动力、南方公司出让相关股权并进行增资的议案》,以募集配套资金向黎阳公司,以募集配套资金及持有的贵动公司100%的股权,向发公司100%的股权,深圳三叶80%的股权向黎阳动力,南方公司增资。具体情况如下:

①向黎阳公司增资

公司用募集资金900,000,000元置换黎阳公司的贷款,置换方式为向黎阳公司增资。增资前,黎阳公司注册资本为2,137,320,400元,资产负债率为82.35%,公司持有其100%的股权。增资后,黎阳公司的注册资本将变更为2,937,320,400元,资产负债率将下降至76.31%,公司持有其100%的股权不变。

②向黎阳动力出让股权并增资

募股项目三代中等推力航空发动机生产线建设项目由黎阳动力负责实施,项目金额为961,238,447元。公司通过向黎阳动力增资,由黎阳动力建立募集资金专户,按规定要求进行项目实施。

贵动公司经审计的账面净资产值(2014年6月30日)为36,635,722.98元;深圳三叶经审计的账面净资产值(2014年6月30日)为100,406,188.35元,其80%股权对应的账面净资产为80,324,950.68元。

公司分别以贵发公司账面净资产值36,635,722.98元,深圳三叶80%股权对应的账面净资产值80,324,950.68元为出让价格,将持有的贵发公司100%股权,深圳三叶80%股权分别以上价格向公司,并以出让价格为公司,并以出让价格为公司,同时,公司以2,014,983,751,030.20元,航空零部件出口转包业务,6,723,546,461.46元,其中,中航动力持有贵发公司100%股权,贵发公司100%股权,贵发公司100%股权,