

## 中航直升机股份有限公司发行股份购买资产 并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)摘要(上会稿)

交易各方声明

司及全体董事、监事、高级管理人员保证重组报告书及本报告书摘要内容的真实、准确、完整 保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法

页比。 本公司控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺、如就本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在 信息涉樂歷歷版日報、误导性除还或者且火遊湖,被司法机夫立案领章或者敬中国址监会立案调查的, 形成调查结论以前,不转让在本公司拥有权益的股份,并于收查立案稽查通知的两个交易日内客哲停转 让的书面申请和股票账户提交本公司董事会。由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定;未 在两个交易日内据交锁定申请的、接权董事会接变后直接向证券交易所和登记结算公司报这其身份信息 起那股户信息中申请锁定、董事会未向证券交易所和登记结算公司报这其身份信息,授权 证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节,承诺锁定股份自愿 证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节,承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。 本公司法定代表人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人保证重组报告书及本报告书摘要中财务会计资料真实、准确、完整。

别对公共以外科系公·16481、元至。 重组报告书及本报告书摘要所述本次重组相关事项并不代表中国证监会、上交所及其他监管部门 对本次重组相关事项的实质性判断,确认或批准。重组报告书及本报告书摘要所述本次重组相关事项的

对本次重组相关事项的实质性判断、确认或批准。重组报告书及本报告书摘要所述本次重组相关事项的生效和完成尚需有权监督和的证据、批准或注册。 投资者在评价本公司本次重组时、能应组报告书及本报告书摘要的内容和与重组报告书及本报告书摘要同时按案的相关文件外,还应特别认真地考虑重组报告书及本报告书赖要的各项风险因素。 本次重组完成后,本公司经营与收益的变化、由本公司自行负责。因本次重组和国效的投资风险。由投资者自行负责。投资者若对重组报告书及本报告书摘要存在任何疑问,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。 本报告书确要的目的仅分向公众提供有关本次交易的简要情况,并不包括重组报告书全文的各部分内容。重组报告书金文同时刊载于上摘证券交易所(www.sse.com.cn)网站。 二、交易对方声明 本次重组的交易对方已出具承诺的、承诺将及时提供本次重组相关信息,并保证所提供的信息直 实、准确、完整、不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如所提供价信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或投资者造成损失的、依法承担赔偿责任。如所提供价信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或投资者造成损失的、依法承担赔偿责任。

时,成伍等但和运页压。 本次重组的交易对方承诺,如就本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大 本次重组的交易对方承诺,如原本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载,误导性除注或者重大 进潮,被司法机关立案侦查或者被中国证法会立案调查的,在形成调查结论以前,不转让在中直股份拥 有权益的股份,并干收到立案稽查通知的两个交易口内将暂停转让的书面申请和股票账户提交中直股 份董事会。由中直股份董事会长其向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账 申请的,授权中直股份董事会未向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账 户信息的,授权中直股份董事会未向证券交易所和登记结算公司报送交易对方的身份信息和账 同息的,授权业券交易所和登记结算公司直接彻定相关股份。如调查结论发现存在违法进规情节,承诺 锁定股份自服用于相关投资者赔偿安排。 二、相关证券服务和股及人员申聘 本次交易的证券报务和股及人员申申 本次交易的证券服务和股及人员同意在重组报告书及本报告书摘要中引用证券服务和股所出具 全的组生还求。 通计前组接生基本本报集主接触工态规程目上该在该会用和课度银记费。现号他按证法或查

本人文。如此是方成为500万度之人以中国社工通讯以上对众不同在17前100年了1月间上方成为500万万日以大 件的相关内容,确认重组报告书及本报任于指摩尔安因引用上述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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司/本公司/上市公司/中直股 份	指	中航直升机股份有限公司,证券简称:中直股份,证券代码:600038.SH
标的公司/交易标的	指	昌河飞机工业(集团)有限责任公司、哈尔滨飞机工业集团有限责任公司
预案	指	《中航直升机股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预(上会稿)》
本报告书摘要	指	《中航直升机股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易 书(草案)摘要(上会稿)》
重组报告书	指	《中航直升机股份有限公司发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易扩 书(草案)(上会稿)》
本次重组/本次交易	指	中直股份拟向中航科工发行股份购买其持有的昌飞集团92.43%的股权、哈 团80.79%的股权,拟向航空工业集团发行股份购买其持有的昌飞集团7.57% 股权、哈飞集团19.21%的股权,并募集配套资金
本次发行股份购买资产	指	中直股份似向中航科工发行股份购买其持有的昌飞集团92.43%的股权、哈 团80.79%的股权,拟向航空工业集团发行股份购买其持有的昌飞集团7.579 股权、哈飞集团19.21%的股权
本次募集配套资金	指	中直股份权向中航科工、机载公司在内的不超过35名符合条件的特定对象发股票募集配套资金
重组交易对方	指	中国航空工业集团有限公司、中国航空科技工业股份有限公司 昌河飞机工业(集团)有限责任公司100%股权、哈尔滨飞机工业集团有限责
标的资产	指	公司100%股权
航空工业集团 中航一集团	指指	中国航空工业集团有限公司,为上市公司实际控制人 原中国航空工业第一集团公司
中航二集团	指	原中国航空工业第二集团公司
中航科工	指	中国航空科技工业股份有限公司,为上市公司控股股东
中直有限	指	中航直升机有限责任公司
航空工业天直	抽	天津直升机有限责任公司
哈飞集团	指	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司,为本次重组标的公司之一
昌飞集团	指	昌河飞机工业(集团)有限责任公司,为本次重组标的公司之一
机载公司	捐	中航机载系统有限公司
天津滨江	捐	天津滨江直升机有限责任公司
昌飞零部件	指	景徳鎮昌飞航空零部件有限公司
昌飞服务	指	江西昌飞航空服务有限公司
昌河航空	捐	江西昌河航空工业有限公司
哈航維修	捐	哈尔滨哈飞航空维修工程有限公司,为本次重组标的哈飞集团的子公司
锦江维修	捐	天津中航锦江航空维修工程有限责任公司,为本次重组标的哈飞集团的子公司
哈航集团	捐	哈尔滨航空工业(集团)有限公司
天津民直分公司	指	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司天津民用直升机研发分公司
哈飞招待所	指	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司招待所
东安汽车	指	哈尔滨东安汽车发动机制造有限公司
天津保税投资	指	天津保税区投资有限公司
空客直升机	指	空中客车直升机公司(Airbus Helicopter),全球最大的直升机制造公司之
		原名欧洲直升机公司(Eurocopter),隶属于空客集团
罗宾逊直升机	指	罗宾逊直升机公司(Robinson Helicopter Company),美国直升机制造公司
贝尔直升机	指	贝尔直升机(Bell Helicopter),美国直升机及倾转旋翼机制造商,隶属于绝 隆集团
西科斯基公司	指	西科斯基飞行器公司(Sikorsky Aircraft),美国飞机和直升机制造商,洛克德·马丁公司的子公司 波音公司(The Boeing Company),全球最大的民用和军用飞机制造商之
波音公司	捐	其直升机业务隶属于防务、太空与安全部门,主要研制运输直升机及武装直升
俄罗斯直升机	指	俄罗斯直升机公司(JSC Russian Helicopters),民用和军用直升机制造商
集团财务公司	指	中航工业集团财务有限责任公司
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
交易所/上交所	指	上海证券交易所
国防科工局	指	国家国防科技工业局
交割日	指	本次交易的标的资产全部过户至上市公司名下之日
交割审计基准日	捐	若交割日为当月15日(含15日)之前,则交割审计基准日为上月月末;若交害 为当月15日之后,则交割审计基准日为当月月末
定价基准日	指	上市公司第八届董事会第二十三次会议决议公告日 大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《昌河飞机工业(集团)有限责任
(审计报告)	指	司审计报告》(大华审字[2023]0021165号)、《哈尔滨飞机工业集团有限责任司审计报告》(大华审字[2023]0021164号)
《备考审阅报告》	指	大华会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《中航直升机股份有限公司审阅 告》(大华核字[2023]0015434号) 中发国际资产评估有限公司出具的《中航直升机股份有限公司拟发行股份舆
《资产评估报告》	捐	局司"电机工业(集团)有限责任公司股权涉及的局司"利工业(集团)有限支 公司股东全部股价值等产增长度等)(中发评报文2023第610号)、(中部 开札服约有限公司和发行股份购买哈尔斯飞机工业集团有限责任公司股权更 及的哈尔滨飞机工业集团有限责任公司股权 发评报平1023第617号)
《发行股份购买资产协议》	指	上市公司与中航科工、航空工业集团于2023年1月9日签署的《发行股份购》 产协议》
《发行股份购买资产协议的补充协议(一)》	指	上市公司与中航科工、航空工业集团于2023年3月15日签署的《发行股份购》 产协议的补充协议(一)》
《发行股份购买资产协议的补充协议(二)》	指	上市公司与中航科工、航空工业集团于2023年7月18日签署的《发行股份购买产协议的补充协议(二)》 上市公司与中航科工于2023年7月18日签署的《发行股份购买资产协议的业
《业绩承诺及补偿协议》	指	承诺及补偿协议》及上市公司与航空工业集团于2023年9月15日签署的《发行份购买资产协议的业绩承诺及补偿协议》的合称
《股份认购协议》	指	上市公司与中航科工、机载公司于2023年1月9日签署的《股份认购协议》 上市公司与中航科工、机载公司于2023年7月18日签署的《股份认购协议的》
《股份认购补充协议》	指	上市公司与中航科工、机载公司于2023年7月18日签署的《股份认购协议的利协议(一)》
《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》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法(2023年修订)》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》 《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资
《格式准则26号》 《股票上市规则》	指指	重组(2023年修订)》 《上海证券交易所股票上市规则(2023年2月修订)》
(股票上印规则》 (监管指引第7号)	指	《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管
(监管指引第9号)	指	《上市公司监管指引第7号一一上市公司里大资产里租相夫股票异常交易监管《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求
《監官指51第9号》 《重组审核规则》	指	《上市公司监官指引第9号——上市公司寿观和实施重大资产重组的监官要求 《上海证券交易所上市公司重大资产重组审核规则》
《亜组甲核规则》 《证券期货法律适用意见第12		《上海业券交易所上市公司重大资产重组审核规则》 《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——
· m. 77 和以伝件担用思光射12	指	《(上市公司里大资产里租官理办法)第十四条、第四十四条的超用意见—— 券期货法律适用意见第12号》
号》 《证券期份法律适用意见第15	p-	《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第二十九名。第四十五名的法田音□_
《证券期货法律适用意见第15 号》	指指	
《证券期货法律适用意见第15 号》 《公司章程》	指	证券期货法律适用意见第15号》 上市公司股东大会审议通过的《中航直升机股份有限公司章程》及其不定时 修改文本
《证券期货法律通用意见第15号》 《公司章程》 中登公司/登记结算公司	指指	证券網放法帐遇用意见第16号》 上市公司股东大会审议通过的《中航直升机股份有限公司章程》及其不定时 核改文本 中国证券登记结算有限责任公司
《证券期货法律适用意见第15 号》 《公司章程》	指	证券期货法纬通用意见第15号》 上市公司股东大会审议通过的《中航直升机股份有限公司章程》及其不定由 修改文本

(1) 本报告书摘要所引 的财务数据和财务指标,如无特殊说明,指合并报表口径的财务数据

指 大华会计师事务所(特殊普通

(2) 本报告书摘要中部分合计数与各明细数直接相加之和在尾数上如有差异,如无特殊说明,这些差异是由于四含五入造成的。 重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书摘要"辖义"所述词语或简称具有相同含义。提醒投资者认真阅读重组报告书及本报告书摘要全文,并特别注意下列事项:

	交易形式	发行股份购买资产							
交易方案简介		上市公司拟向中航科工发行股份购买其特有的昌飞集团92.43%的股权、哈飞集团80.79%的 股权,坝向航空工业集团发行股份购买其持有的昌飞集团757%的股权、哈飞集团19.21%的 股权。							
(不合	交易价格 計募集配套资金金 額)	507,827.88万元							
	名称	昌飞集团100%股权							
交易标的	主营业务	直升机研发、生产及销售	[升机研发、生产及销售						
	所属行业	铁路、船舶、航空航天和其他运	输设备制	造业					
		符合板块定位	□是	□否	√不适用				
	其他	属于上市公司的同行业或上下 游	√是	口否					
		与上市公司主营业务具有协同 效应	<b>√</b> 是	口否					
	名称	哈飞集团100%股权							
	主营业务	直升机研发、生产及销售							
交易	所属行业	铁路、船舶、航空航天和其他运	输设备制	造业					
女勿 标的		符合板块定位	□是	□否	√不适用				
Ξ	其他	属于上市公司的同行业或上下 游	<b>√</b> 是	口否					
		与上市公司主营业务具有协同 效应	<b>√</b> 是	口香					
		构成关联交易	√是	□否					
	交易性质	构成《重组管理办法》第十二 条规定的重大资产重组	√是	口香					
		构成重组上市	□是	√否					
	本次交易有	f无业绩补偿承诺	√有	口无					
	本次交易有	「无减值补偿承诺	√有	口无					

、一/99/1987;FICIXX/201FUTIFION
中发国际以2022年11月30日为评估基准日、用资产基础法及收益法对标的公司的股东全部权益价值进行了评估,并以资产基础法评估结果作为最终评估结论。中发国际分别出具了中发评报字(2023)第017号资产评估报告,以上评估报告已经国务院国资委备案。标的资产于评估基准目的具体评估情况如下:

	交易标的 名称	基准日	评估方法	评估结果 (万元)	增值率	本次拟交易的权 益比例	交易价格 (万元)	
	昌飞集团	2022年11月30日	资产基础法	227,614.78	40.68%	100.00%	184,872.79	
	哈飞集团	2022年11月30日	资产基础法	322,955.09	74.15%	100.00%	322,955.09	
		发国际出具的昌-						
仕仏仏	古先つつフ の	31/70万元 恭公	<b>未招生土協</b>	可效型口 旦	k 生 団 彫 石	出土柱的的国友	当独市资本小	£D1

信的作品/922/, 0.14. /8.07元。 俄兰本版首·古阙要金青口, 自、集起原毗间司未取审的国有测导资本公参4/2, 741.99万元(截至评估基准日数据) 不计人本次交易对价。 吉 飞集团账面尚未转馆的国有独享资本公积不计人本次交易对价符合相关规定,具体参见本报告 书 第 年章 本次交易服还。 2 "二、本次交易服在方案" 2 "(三) 称约资产评估及交易作价情况, 经加期评估验证, 昌飞集团100%股权的评估值为232, 265.32万元, 哈飞集团100%股权的评估值为

上,上市公司控股股东及其一致行动人、全体董事、监事、高级管理人员自本次重组复牌之日起至实 施完毕期间的股份减耗计划

應完毕期间的股份減持计划 就本次交易复陳之日起至本次交易实施完毕之日期间的股份減持事项,上市公司控股股东中航科 工及其一致行动人已出具承诺:"截至本声明和承诺出具之日,本公司未有自本次交易复牌之日起至本 次交易实施完毕期间减持上市公司股份的计划。" 上市公司的现任董事 监事,高级管理人员已出具承诺:"截至本声明和承诺出具之日,本人未有自 本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间减持上市公司股份的计划,如后续根据自身实际情况需 要或市场变化而减持上市公司股份的、按逻辑存法律法规的规定及时履行信息披露义务。" 八、本次重组擁薄即期回报情况及其相关填补措施 (一)本次交易对公司主要财务指标的影响 根据《各者审码和生》。

项目	交易对方名称
发行股份购买资产	中国航空工业集团有限公司
及打放切购去页户	中国航空科技工业股份有限公司
募集配套资金	中国航空科技工业股份有限公司、中航机载系统有限公司在内的不超过35名符合条件的特定对象

## 独立财务顾问



② 中航证券 签署日期:二〇二三年十二月

向该交易对方支 付的总对价

其他

335.516.66万元 较以2022年11月30日为基准日的评估结果去出现评估减值情况... 加期评估结果不会 证前次评估结果未发生减值,不涉及调整本次交易作价,亦不涉及调整本次交易方案。

股份对价

(二) 本代父笏文刊万式	
本次交易以发行股份的方式支付交易对价,具体如下:	

交易对方

交易标的名称及权益 比例

	中航科工	昌《集团92.43%股权	- 170,884.53 - 260,913.87		-	- 431.798.40	
	*T*800-F.L.	哈飞集团80.79%股权			-	-	101,700.10
合计	-	-	-	507,827.88	-	-	507,827.88
		买资产具体方案 买资产的具体方案如下:					
	股票种类	境内上市人民币普通	股(A股)	每股面值		人民币	11.00元
定价基准日		上市公司第八届董事会会议决议公告日	第二十三次	35.92元/殷,不低于定价基准日 120个交易日上市公司股票交 均价的90%;上市公司股票交 均价的90%;上市公司2022年 期间分配方案交施后 [ 除权障 日为 2023年6月28日 ),发行价 报应额条为38.73元			市公司股票交易 市公司2022年度 施后(除权除息 28日),发行价格
上市公司周发行142,1 比例约为19,43%。 最终及行动配份器 发行数量 会予以注册的数量为闭 在本次发行股份 司如有派息、送股、配题 整。			量以上市公	司股东大会审议	通过、经上交	で 所审核選 买资产发	过并经中国证监 行日期间,上市公
是否设	置发行价格调 案	№					
	锁定期安排	重组交易对方以持有标 月内不得以任何方式转 买资产完成后8个月内对 行股份购买资产完成后 个月。 本次发行股份购买 亦遵守上述锁定期进行 会的监管意见不相称。	让,但在适序 加上市公司服 6个月期末期 资产完成之 锁定。若重	用法律许可的前 设票连续20个交 女盘价低于发行付 后,由于上市公司 组交易对方承诺	是下的转让不 易日的收盘的 介的,新增股 司送股、转增 的上述股份	、受此限。 上低于发行 份的锁定的 股本等原 锁定期与	本次发行股份购 价,或者本次发 朝自动延长至少6 因而增持的股份, 上交所、中国证监

是否设置发行价格调

一)募集	套资金情况 配套资金安 已套资金安排							
募集配套 资金金额	发行	<b>亍股份</b>	募集配套资金总额不超过30亿元,不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的100%,且发行股份数量不超过本次发行股份购买资产完成 后上市公司总股本的30%。					
发行对象	发行	<b>万股份</b>			过35名符合条件的特定对象。其中中 为2亿元,机载公司拟认购的募集配套			
	项目	目名称	拟使用募集资金	金额(亿元)	使用金额占全部募集配套资金金额 的比例			
	1.新型直升机与无人机研发能力建设项目							
		制保障能力建设 页目	2.3	1	7.70%			
		基础能力建设项 目	2.2	3	7.60%			
			2.航空综合维修能	力提升与产业化	项目			
		能力提升与产业 修基地建设项目	1.49		4.97%			
	航空维修律	<b></b> 也力建设项目	1.4	2	4.73%			
	3.直升机生产能力提升项目							
募集配套 资金用途	哈飞集团直升机生产能力提升 项目		2.65		8.83%			
	某型机部总装智能化生产项目		2.7	3	9.10%			
	复合材料桨叶智能化生产项目		1.05		3.50%			
	复合材料结构件柔性化生产项 目		1.36		4.53%			
	动部件柔性装配生产项目		1.15		3.83%			
	4.应急救援及民用直升机研发能力建设项目							
		重点实验室建设 页目	2.22		7.40%			
	天津民用直升机研发能力建设 項目		1.3	1	4.47%			
			5.补充流动空	资金或偿还债务				
	补充流动资	金或偿还债务	10.0	0	33.33%			
二)募集	配套资金具	体方案						
股票	<b>其种类</b>	境内上市人民币	·普通股(A股)	每股面值	人民市1.00元			
定价	基准日	发行期首日		发行价格	询价发行,不低于发行期首日前 20个交易日上市公司股票交易均 价的80%			
发行	<b>亍数量</b>	100%,且发行股	為 一般 一般 一般 一般 一般 一般 一般 一般 一般 一般	2行股份购买资产	发行股份方式购买资产的交易价格的 至完成后上市公司总股本的30%,最终 至。			

司向中航科工、机载公司募集配套资金发行的股份,自该等股份发行结束之日起18个片 不以任何方式转让。但在迎用法律许可资前提下的晚1年受赴税;其他发行对象认购 直股份损本水海和医营金所采的股份和股份和股份大街或之日息6个月不得转让 本次次行股份募贴配营资金形成之后,由于中直股份这股、均增股水等层因而增转的 份、产进于上述前定期的约定。若本次募集配套资金中所认购股份的确定期的规定与语 宣信机构的最新监管意见不相信,公司及认购了特据根据机关设务宣信机的监管报及记 锁定期安排

三、本次交易的之中公司的证明 (一)本次交易所公司主营业务的影响 本次交易所,上市公司为国内各型直升机提供零部件,同时公司也研发制造多型不同吨位、满足各 类用途的公系列民用直升机,以及运口及时运口产系列通用飞机。本次交易完成后,上市公司将扩大直升 机产品范围,提升直升机产品整体生产能力,主营业务能力将获得有效提升。 (二)本次交易对上市公司股权结构的影响 根期本次发行股份购买资产的发行所格及标的资产的交易作价情况,本次发行股份购买资 前后(不考虑配套融资)。上市公司的股权结构变化情况如下;

	股东	本次日	组的	发行股份购买资产完成后		
	形式外	持股数(股)	持股比例	持股数(股)	持股比例	
	中航科工	271,431,658	46.05%	392,282,036	53.62%	
	哈飞集团	19,186,952	3.25%	19,186,952	2.62%	
	天津滨江	5,600,000	0.95%	5,600,000	0.77%	
	航空工业集团	-	_	21,278,892	2.91%	
	中航科工及其一致行 动人小计	296,218,610	50.25%	438,347,880	59.92%	
	国新投资	30,446,774	5.17%	30,446,774	4.16%	
	其他股东	262,811,332	44.58%	262,811,332	35.92%	
	合计	589,476,716	100.00%	731,605,986	100.00%	
					乃为上市公司控股股	
谿	幸有上市公司53.62	% 股份, 航空工业值	医闭仍为中直股份的	内实际控制人 合计	- 控制上市公司权益的	イオト

1899.2%。 本次交易前,哈飞集团持有上市公司3.25%股份;本次发行股份购买资产完成后,哈飞集团将成为上 司的全资子公司,同时持有上市公司2.62%股份。根据,股票上市规则》的相关规定,"上市公司控 п公司的全货子公司。同时狩有上市公司262%股份。根据《股票上市规则》的相关规定, 上市公主股子公司不得和原接上市公司发行的股份。确因特索规则持有股份的。应当在1年内消除该情况。 形消除前,相关于公司不得行便所持股份对应的表决权, "本次交易完成后。啥 飞巢团和中直股份形构相持股系因本次重组形成,属于特殊原因导致。结合《上市公司收购管理办法》《证券法》《股票上市则》等相关法规。啥飞巢团将在本次发行股份购买资产完成后1年内,通过向航空工业集团或其控制。属单位协议转让持有的上市公司股份等方式,消除交叉持股情形。在交叉持股情形消除完毕前,哈团不行使持有的上市公司股份等方式。消除交叉持股情形。在交叉持股情形消除完毕前,哈团不行使持有的上市公司更份对应的表决权。 (三)本次交易对上市公司主要财务指标的影响

	2023年8)	月31日/2023年1-8	月	2022年12月31日/2022年度			
项目	交易前	交易后 (备考)	变动率 (%)	交易前	交易后 (备考)	变动率 (%)	
总资产	2,951,230.85	4,557,487.71	54.43	2,769,424.61	5,064,893.47	82.89	
总负债	1,919,56243	3,259,243.70	69.79	1,763,833.15	3,806,989.12	115.84	
归属于母公司所 有者权益	1,002,031.52	1,266,871.80	26.43	975,210.44	1,225,689.75	25.68	
营业收入	1,388,129.31	1,601,704.62	15.39	1,947,285.85	2,270,734.44	16.61	
净利润	37,130.95	52,367.40	41.03	38,720.68	48,879.03	26.23	
归属于母公司股 东的净利润	37,964.27	53,311.44	40.43	38,707.10	49,000.79	26.59	
基本每股收益 (元/股)	0.64	0.75	19.33	0.66	0.69	4.75	
资产负债率(%)	65.04	71.51	9,95	63.69	75.16	18.02	

注1:上市公司2022年9月末/1-9月前务数据未经审计; 注2:变化率=(交易后-交易前)/交易前绝对值 本次交易完成后,上市公司总资产、净资产、营业收入规模将有所增加,上市公司业绩将有所改善, 次司的盈利能力和持续经营能力将得到有效提升。 四,本次交易尚需履行的决策及审批程序 本次交易尚需履行的决策及审批程序。 本次交易尚需取任少於策和审批程序、包括但不限于: 1.本次交易尚需取任少於审核通过并经中国证监会予以注册; 2.相关法律法规要求的其他必要批准或核准(如需)。 本次重约体不充线。12.数据使为重核能(如需)。 本次重约体不充线。12.数据使为重核能(如需)。

本次重组能否获得上述批准或注册,以及最终获得相关批准或注册时间,均存在不确定性,特提请

广大投资者注意投资风险。 五、本次重组对中小投资者权益保护的安排

) 严格履行信息披露义务及相关法定程序

11、4个风里知7甲小收货省较益保护的效排 (一)严格履行信息披露义务及相关法定程序 对于本次交易涉及的信息披露义务,上市公司已经按照《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所上市公司自准监管指引第6号——重大资产重组(2023年修订)》等要求履行了信息披露义务,公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。重组报告书及本报告书粮更披露后,上市公司将继续按照相关法规的要求,及时,准确地披露本次交易的进展情况,使投资者及时、公平地到悉本次交易相关信息。 (二)股东大会网络投票安排 上市公司根据中国证监会《上市公司股东大会规则(2022年修订)》和上交所有关规定,为给参加股东大会的股东提供便利。徐现场投票外,上市公司就本次重组方案的表决提供网络投票平台,股东可以直接通过网络进行投票表决。 (三)确保本次支易资产定价公平、公允、合理上市公司制建市了符合相关法律法规要求的审计、评估机构对标的资产进行审计、评估,确保标的资产定价公外。 独立董中已对本次交易涉及的评估处原则的公长性发表独立意见。此外,上市公司聘请了独立财务顾问、法律顾问等中介机构、对本次交易出具专业意见,确保本次关联交易定价公允、公平、合理、不预查上市公司股东的利益。 (四)关联方回随要决。本次交易构成大张交易时,已提请关联方回避表决相关议案,在召开股东大会审议本次交易时,已提请关联方回避表决相关议案,从而充分保护全体股东关等的公允、公平、6里、不预查上市公司股东的利益。

(五)與此例文明 本次交易的创定期安排参见本报告书摘要"第一章 本次交易概述"之"二、本次交易具体方案"之 -)发行股份购买资产"之"6、锁定期安排"。 大、上市公司股股股东及其一致行动人对本次重组的原则性意见 截至本报告书摘要签署日,上市公司控股股东中航科工及其一致行动人已出具对本次交易的原则 等会见

根据《备考审阅报告》,本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下表所示:

交易前 交易前 1.002.031 1.266.871.8 1.225.689 975.210.4 37,130. 48,879 37,964. 53,311.4 40.43 38,707.1 49,000 基本每股收 资产负债率(%) 65.04 71.51 9.95 主1:上市公司2023年8月末/1-8月财务数据未经审计;

注1: 上印公司2023年5月末/1-8月到今夏數据未经申订; 注2: 变化率(交易后,一交易前) /交易前绝对值 本次交易完成后,上市公司总资产、净资产、营业收入规模将有所增加,上市公司业绩将有所改善, 未来伴随标的公司各类业务逐步发展,标的公司业绩有望进一步增长。预计本次交易完成后,未来上市 公司的盈利能力和持续经营能力将得到农城升。 (二)关于公司防范本次交易推薄即期回报采取的措施 为了充分保护公司公众股东的利益,公司已制定了防范本次交易推薄即期回报的相关措施,具体如 下,

下:
1、促进交易完成后业务整合,提高管理效率,增强盈利能力 本次交易完成后,标的公司将成为上市公司全资子公司,上市公司的资产规模和业务规模都将提 升,进一步提升直升机研发,生产及销售能力,提升产业链影响力,标的公司与上市公司目前业务处于上 下游关系,本次交易完成后,公司将积极推进上市公司与标的公司的有效整合,减少管理成本、提高管理 效率,紧焦主业发展,增强盈利能力。

下断大系、本公交测元起后、公司特金校推进上中公司与你的公司的有效整合、魏少官理成本、提高管理效案、聚焦主业发展、增强盈利能力。

2.加强经营管理和内部控制、提升经营业绩
公司根划《公司法》(上市公司治理律则》《企业内部控制基本规范》等法律法规以及中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于公司治理的最新要求、不断完善公司法人治理结构、健全和执行公司内部控制体系、规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会及经理是之间权责明确、各司其职、各尽复责、相互制衡、相互协调。公司未来将进一步提高经营和管理水平、加强内部控制、提高资金使用效率、提升企业管理效能、全面有效提升公司经营效率、降低成本、提升公司的经营业绩。
3.优化利润分配设施,依化投资回报机制。
公司在《公司章程》中明确了公司利润分配的原则、为能形式、分配各件等、完善了公司利润分配调整机制,仍有公司利润分配设施,分配形式、分配各件等。完善了公司利润分配调整机制以分别消分和流分能分量的权益保障机制,符合相关法律法规的要求。公司将根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分位》的有关要求,并在充分可以广中小规定系数的基础上,结合公司监管情引第3号—上市公司现金分位。1的有关要求,并在充分可以广中小规定系数的通知》和《上市公司监管情引第3号—上市公司现金分位。1的有关要求,并在充分可以广中小规定系数的通知》和《上市公司监管情引第3号—上市公司现金分位。1的有关要求,并在充分可以广中心规定系统一的通知。在《法律法规》(三)公司控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员对关于本次交易的范围期间报被推测措施的承诺。

1、公司控股股东承诺

1.公司控股股东承诺 上市公司控股股东承诺 "1.本公司不会越好干预上市公司经营管理活动,不会侵占上市公司利益。 2.本承诺出具日后至本次交易实施完毕前,若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于 某个间段措施及基本语的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足监管部门相关要求时,本公司承诺 届时将按原相关规定出具并允承诺。 3.本承诺函在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效且不可变更或撤销。本公司若违反上述 承诺或拒不照行上述承诺给上市公司造成损失的,将依法承担补偿责任。" 2.公司实际控制人承诺

A、公司头际任何八年后 上市公司实际控制人航空工业集团就本次交易存在的摊薄即期回报的风险采取填补措施作出如下

承诺:
"1、本公司不会越权干预上市公司经营管理活动,不会侵占上市公司利益。
2、本承诺出具日后至本次交易实施完毕前,若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所作出关于
填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的,且上述承诺不能满足监管部门相关要求时,本公司承诺

場件即投槽應及具來格的具也網的無管规定的, 且上述來的不能測定監督部)相大要來的, 本公司來始 届的将按照相关规定出具外充承诺。 3.本承诺施在本公司作为上市公司实际控制人期间持续有效且不可变更或撤销。本公司若违反上 述承诺或拒不履行上述承诺给上市公司违成损失的, 将依法承担补偿责任。" 3.上市公司董事、高级管理人员承诺 上市公司董事、高级管理人员承诺 上市公司董事、高级管理人员承诺 "1.本人承诺忠实"勤勉地履行职责。维护上市公司和全体股东的合法权益。 2.本人承诺忠实、勤勉地履行职责。维护上市公司和全体股东的合法权益。 2.本人承诺不无偿或以不公平条件向其他公司或者个人输送利益, 也不采用其他方式损害上市公司利益。

2、本人承诺不无偿或以不公平条件问具他公司取看了个糖还利益,这个不用率因为是成员工程 到利益。 3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。 4、本人承诺不动用上市公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。 5、本人承诺在自身职责和权限范围内,全力促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司编补回报措施的执行情况相挂钩。

5、本人承诺在目身限责和权限范围内、全力促使由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与上市公司轨间阻接措施的执行情况相挂钩。
6、如上市公司未来筹划忽施股权激励,本人承诺在自身职责和权限范围内,全力促使上市公司筹划的股权激励行权条件与银补回根措施的执行情况相挂钩。
7、本承诺出县日后至本次交易实施完毕前,若中国证券监督管理委员会、上海证券交易所(以下简称"上交所")作出关于填补回报措施及其承诺的其他纳的监管规定的,且上述承诺不能满足监管部门相关要求时,本人承诺届时将按照相关规处出具补污承诺。
8、本人承诺切实履行上市公司制定的有实填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺,若本人违政资源于上市公司或者投资者造取损失的、本人服宽依法承担处上市公司或者投资者造取损失的、本人服宽依法承担处上市公司或者投资者的政债外,本人服宽依法承担处上市公司或者投资者的政债外,本人服宽依法承担处上市公司或者投资者的政债外,本人服宽依法承担处上市公司或者投资者的政债外,本人服宽依法承担处上市公司或者投资者造取损失的。本人取宽依法承征人不再作为中直股价的董事/高级管理人员;(2)中直股份股票终止在上交所上市;(3)本次交易涉及的"用价",一个工作,不次交易涉及的"影"的"是一个工作,不会不要易使力,不同的并工局《涉军企事业单位改制重组上市及上市区资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》等法律法规和规范件工件处定,国的科工局负责组织、实施、指导、监督全国涉军企事业单位改制、重组、上市及上市后资本运作军工事项审查的书上局关于本次交易保有息的船免及

本次交易已取得调防科工局关于本次交易军工事项审查的批复和关于本次交易保密信息的豁免及 脱密披露的批复。本次交易履行的军工事项审查及相关程序符合《涉军企事业单位改制重组上市及上市 后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》的相关规定。

后資本运作车上事項审查工作管理暂行办法》的相关规定。 十、信息披露查阅 重组报告书及本报告书摘要的全文及中介机构出具的相关意见已在上海证券交易所官方网站披 潺、投资者应期此作出投资决策。重组报告书及本报告书摘要披露后,上市公司将继续按照相关法规的 要求、及时、准确地披露上市公司本次重组的进展情况、破清广大投资者注意投资风险。 重大风险提示 特别提请投资者注意,在作出投资决策之前,务必仔细阅读本报告书摘要的全部内容,并特别关注 以下各项风险。

合坝风应。 一、与本次交易相关的风险 (一)本次交易可能摊薄即期回报的风险

(一) 本次交易可能推廣與則但限的风险 根据上市公司《各者审阅规告》,本次发行股份购买资产完成后不存在摊港上市公司当期的每股收益的情况。由于航空装备产品的市场需求与国家政策、宏观经济环境紧密相连、而标的公司主营业务与 我国国防建设需要紧密相关、若未来相关政策出现调整变化、将可能对上市公司未来主要产品的研发、 生产和销售等方面产生不到影响。此外、考虑到本次交易犯通过向特定对象发行总股股票的方式算集配 套资金、最终的发行数量及价格将按照证券监管机构的相关规定确定。因此存在上市公司的总股本因为 营销和海路会会证,此往中,从市局外、企业公司即间面对特定的发生力、此整确的知识

接資金。最終的沒行效量及价格将按照证券监管机构的相关规定确定,因此存在上市公司即总股本因为募集配套资金而进一步扩大,从而导致上市公司即即但指标被进一步推广的风险。 为应对本次交易未来可能导致上市公司即即投附基础产品,由公司根据自身经营特点制定了填补回报的措施。但该等填补问据的措施。在该等填补可能的措施。在实于大主术次重组建满期期间报的风险。 (二)业绩承诺及补偿相关的风险。 (二)业绩承诺及补偿相关的风险。 本次交易依据资产基础法评估结果定价,对其中昌飞集团和哈飞集团持有的专利技术及软件著作权。以及哈飞集团持有的新江维修约。股权采用了收益法评估,本次交易中,上市公司已针对采用收益法评估打块份的资产与中部补工,航空工业集团分别签署了《业绩承诺及补偿协议》。具体内容请参见重组报告书"第七章 本次交易合同的主要内容"之"四、业绩承诺及补偿协议"。 本次交易积全地遗址结资产的承诺净外间数以收益法评估的块型预测为依据,由于盈利预测承诺的实现情况会受到放策环境,市场需求以及自身经营状况等多种因素的影响,如果在承诺期间出现影响 生产经营的不利因素,相关业绩承诺资产存在实际实现的净利润不能达到承诺净利润的风险。

。由于产业总额,市大亚总体中央, :与标价公司相关的风险 一)市场风险 的公司的核心业务均为直升机研发、生产及销售。近年来,国家积极推动航空装备行业的市场化 革、部分类型的产品准人将向更多企业开放,给标的公司当前业务经营带来潜在市场风险。 如果未来 的公司不能持续强化技术实力,扩大产品订单规模,保持生产管理,产品质量、销售服务的先进性,则 能导致你的公司产品在搬现的市场竞争中处于不利地位或产品盈利空间下降,从而过十亩公司的 等致所约公司了四日(1986年1977年2017年) 的能力造成不利能响。 比外、标的公司目前客户集中度较高,如主要客户对标的公司产品需求出现下降,则可能对标的公

司部分部件对外进行采购,存在部件外采带来的供应链风险。 急定或需要替换,短期内可能影响公司产品生产及质量的可靠性;另一方面,原材料价格、人工成本上涨 等因素,导致所需原材料和外购产品的采购不及时,进而可能会对产品的交付造成影响,并对经营业绩

等因素,导致所需原材料和外购产品的采购不及时,进而可能会对产品的交行理成影啊,77月至音业现造成不利影响。
(三)产业政策及定价风险
报告期内,标的公司为特定客户提供产品或提供服务,该类产品及服务销售价格根据国家相关定价 政策确定,当前国家大力推动创新驱动发展战略、转变经济方式、优化产业结构、深化国有企业改革、航空装备产品的市场需求,定价方式与国家政策。经济环境紧密相连,若未来相关政策、市场需求或产品定价结果出现不利测整、将可能对上市公司未来经营业绩产生负面影响。
(四)收购整合的风险
本次交易完成后,标码公司将成为上市公司全资子公司,上市公司的资产规模和业务规模都将提升,进一步提升直升机研发,生产公司指示数量,产品研发管理、业务合作方面进行整合,如上述业务融合、内部管理与内部控制、人力资源管理,产品研发管理、业务合作方面进行整合,如上述业务融合、内部管理等整合工作未能顺利进行,可能会对标的公司的经营产生不利影响,从而对上市公司及股东利益造成一定影响。

(五)标的公司盈利下降风险、标的公司盈利下降风险、标的公司盈利下降风险、标的公司为我国直升机科研生产基地,主要从事多款直升机及部分部件的研制、生产、销售,直接面向特定领域是终用户。报告期待期,哈飞集团营业收入分别为1,023,12951万元元1,459,991.65万元和1,047,397.55万元,净利润分别为10,306.62万元,11,011.88万元和19,302.08万元,哈飞集团盈利水平呈稳步增长验持,昌飞城团营业收入分别为1,371,847.28万元,719,302.96万元和272,998.85万元,净利润分别为26,413.50万元,1,183.74万元和2,062.15万元,由于客户需求变化和结构调整,报告期内、利润分别为26,413.60万元,1,183.74万元和2,062.15万元,由于客户需求变化和结构调整,报告期内、工作,把据发展机遇,若未来航空产品或直升机行业的发展政策,行业竞争格局发生重大变化,或者标的公司研发及改型工作与市场需求出现重大偏离,标的公司可能面临经营业绩下滑的风险。第一章 本公交易概述 水次交易的背景和目的

(一)本次交易的背景 1、国家推动全面深化国有企业改革,鼓励提高上市公司质量

1.减少关联交易,增强上市公司独立性

1、国家推动全面深化国有企业改革、鼓励提高上市公司质量 近年来、国务院及国务院国资委等相关部委科极支持优质资产实现整体上市,鼓励国有控股公司把 近年来、国务院及国务院国资委等相关部委科极支持优质资产实现整体上市,鼓励国有控股公司把 (成违言营业务资产注入下展上市公司。 2020年10月,国务院下发《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》(国发12020]14号),明确 提出提高上市公司质量是推动资本市场健康发展的内在要求,是新时代加快完善社会主义市场经济体 制的重要内容,要求不断提高上市公司治理水平,推动上市公司质量工作方案》对提高央企控股上市公司 质量工作生品需要,要求打造一批核心免孕力强,市场影响力大的旗舰型龙头上市公司、溶育一批专业 优势明显、质量品牌突出的专业化领航上市公司、以优势上市公司为核心、通过资产重组、股权置换等多 种方式、加大专业化整合力度,推动更多优质资源的上市公司汇除。 本次交易系航空工业集团和中航村工器实国家移极推进国有企业改革和提高上市公司质量的相关 政策精神、超过市场化干燥、优化和调整产业布局和资产结构,推动所属上市公司高质量发展的切实举 措、助力提升上市公司创新力、核心竞争力、市场影响力和抗风险能力。 2.直升机产业迎来良好发展机遇阴 2.直升机产业迎来良好发展机遇阴

13. 地方现在工口公司即新刀、核心竞争力、市场影响力和抗风险能力。
2. 直升机产业迎来良好发展机遇期
近年来、国家出台多项政策耗极推动航空装备制造业在内的战略新兴产业发展、鼓励航空应急救援体系建设和通用航空产业发展,为直升机产业带来了良好的发展机遇期。
国家"十四五"规划中明确指出聚焦航空航天等战略性新兴产业、加快关键核心技术创新应用、增强要素保障能力、培育壮大产业发展预动能。《"十四五"应急救援力量建设规划》也提出推动航空应急救援力量常态化器署、完善重型直升机、中小型直升机布局。
2022年12月,党中央和国务院印发《扩大内需战略规划纲要(2022-2035年)》,明确提出在应急救援力量建设、完善航空应急救援体系、推进新型智能装备、航空消防大飞机、特种规接备、特殊工程机械设备研发配备,在积极发展服务消费方面、要解放通用航空消费借力,直升机作为废聚、长行器拥有特殊的、气行性、具有固定器、行器不可替化的优势,是一类重要的军民通用型航空装备、在通用航空、应急救援、医疗救护、警务等应用领域具有关键作用,随着相关应用领域的发展。直升机产业也将迎来良好的发展机遇期。
交易标价昌飞集团、哈飞集团均为我国直升机领域的核心企业,其产品广泛应用在相关领域,本次交易有利于标的公司依托资本市场,把握产业发展机遇期,进一步促进我国直升机产业发展。

. 贯彻航空强国战略,推动航空工业高质量发展

1.贯彻航空强国成路、推动航空工业品质量发展 本次交易拟注人的标的公司为我国直升机产业的核心研发及生产企业,是我国航空装备创新发展 的骨干力量之一。本次交易后、标的公司将成为中直股份的全资子公司,将与上市公司现有业务更好地 发挥协同作用,助力高端装备制造业发展,使得上市公司更好地承担航空强国建设的历史责任,推动航 定工业企业转换。

发举协同作用,即几回哪来时即是正众不。这一也 至工业高质量发展。 2.整合直升机业务总装资产,打造直升机产业专业化领航上市公司 本次交易将各航空工业集团直升机领域总装资产,将进一步实现航空工业集团直升机业务的整合,提升上市公司研发创销作力、资源整合能力,推动上市公司取程署"十四五"期间航空产业发展战略机遇,通过专业化整合,支持直升机产业整体结构体系,做强做精主业,打造专业化领航上市公司。 3.提高上市公司资产规模及盈利能力 3.提品上市公司资产规模及盈利能力 本次交易有利于提升上市公司资产规模及盈利能力,进一步拓展上市公司未来发展空间,增强抗风险能力,提升上市公司核心竞争力,符合上市公司及股东的长远利益和整体利益。

4、减少天联交易,增强工币公司班近往 本欢交易前,上市公司与标的公司存在关联销售、关联采购等关联交易。本次交易完成后,标的公司 将成为上市公司的全资子公司,上市公司发生的关联交易规模将大幅减小,有助于上市公司增强独立

旅館、崔坦自理以及《规定、上市公司及行政时的价格/中国以下印动参与市的2005。 印动参与市分 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。60个交易日或者120个交易日的公司股票交 易均价之一。董事会决议公告日前若干个交易日公司股票交易均价—决议公告日前若干个交易日公司股票 实交易总额,决议公告日前若干个交易日公司股票交易总量。 中直股份定价基准日前20个交易日。60个交易日或者120个交易日A股股票交易均价具体情况如下表所

、本次交易具体方案

定价基准日前60个交 定价量相目前120个交易日 44.89 35.92 上,交易为价约900%保留两位小数目向上取整。 经各方友好协商,本次发行股份购买资产的股份发行价格为35.92元/股,不低于定价基准日前120

性。 5、增强上市公司业务完整性,提升上市公司管理效率 核的公司与上市公司存在上下游关系,其主营业务系上市公司所从事业务产业链上的重要环节。本 次交易完成后,将有效增强上市公司业务完整性,并减少管理成本、提高管理效率,有利于上市公司长远 发展。

(一)及1放切购买员广 上市公司拟发行股份购买昌飞集团和哈飞集团100%股权,具体包括向中航科工发行股份购买其持 均昌飞集团92.43%的股权,哈飞集团80.79%的股权,向航空工业集团发行股份购买其持有的昌飞集 57%的股权,哈飞集团19.21%的股权。

1、发行股份的种类和每股面值 本次发行股份购买资产发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00

本次发行股份购买资产的定价基准日为第八届董事会第二十三次会议决议公告日(即2023年3月 17。 根据《重组管理办法》规定,上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%。市场参考价为

2.发行对象及认购方式 本次发行股份购买资产的发行对象为全部重组交易对方,包括航空工业集团和中航科工。发行对象 以其持有标的公司股权认购本次发行的股份。 3.发行股份的定价基准日及发行价格

经各方及好奶商,本次发行股份购头资产的股份发行价格为35.92元/股,不帐于定价基准日削120 个交易日上市公司股票交易均价的80%。 上市公司于2023年6月6日召开2022年年度股东大会,审议通过了《关于2022年度利润分配预案的 议案》,公司以截至2022年12月31日的总股本589,476,716股为基数,向全体股东每10股派发现金红利 197元(含数)。前述利润分配方案已于2023年6月28日实施完毕,本次发行股份购买资产的发行价格相 应调整为35.73元/股。

本次发行股份购买资产的最终发行价格以上市公司股东大会审议通过、经上交所审核通过并经中

语证证法式下以注册的价格分准。 在本次发行股份购买资产的定价基准日至发行日期间,若上市公司股票再有发生派息、送股、配股、资本公私转增股本等除权,除息事项的,发行价格将相应进行调整。

资本公积转間股本等除权、除息事项的、及行价格将相应处计门调整。 4、发行数量 上市公司向各重组交易对方发行的股份数量应按照以一次式进行计算; 公司向重组交易对方发行的股份数量。以发行股份形式向面组交易对方支付的交易对价。本次股份的发行价格。本次发行股份购买资产的发行股份总数量。向各重组交易对方发行股份的数量之和。 依据该公式计算的发行数量精确至个位、不是一股的部分配合去取整、转让对价中折合上市公司发 行阶股份不足一股的等义部分,上市公司无需支付。 发行股份购买资产具体方案情况请见下表; 安局对价。

21,278,89 哈飞集团80.79%股权

合计 507,827.88 - 市公司拟发行142.129.270股股份,占本次发行股份购买资产完成后上: 在本次发行股份购买资产的定价基准日至本次发行股份购买资产发行日期间,上市公司如有派息、送股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项的,本次发行数量将做相应调整。

本次交易中拟发行的股票拟在上交所上市。

本次交易中机发行的股票拟在上交所上市。
6、锁定明安排
重组交易对方以持有标的公司股权认购而取得的上市公司股份,将在本次交易完成后36个月内不
得以任何方式转让,但在适用法律时可的前摆下的转让不受此限。本次发行股份购买资产完成后6个月 何如上市公司股票连续20个交易目的收益价低于发行价、或者本次交行股份购买资产完成后6个月 例上市公司股票连续20个交易目的收益价低于发行价、或者本次交行股份购买资产完成后6个月期末 收盘价低于发行价的。新增股份的锁定期自动就长至96个月。或者本次交行股份购买资产完成之后,由于上市公司股股、转增股本等原因而增特的股份,亦遵守上述 锁定期进行锁定。若直组交易对方承诺的上述股份锁定期与上交所,中国证监会的监管意见不相符,重 组交易对方间意根据上交所,中国证监会的相关监管意见进行相应调整。 7、发行价格调整机制。本次发行股份购买资产如触发发行价格调整机制并生效,则相关股份发行数 量、对上市公司股权运制及移取股收益的影响等均会发生变化。本次发行股份购买资产的发行价格调整机制为用级是人工程。

(11) IP 恰剛整力柔对聚 价格调整机制的调整对象为本次发行股份购买资产的股份发行价格。 (2) 价格调整方案生效条件 上市公司股东大会审议通过本次价格调整机制。 (2) 可调免使物质

上可知识现实不会事场。 (3)可调价期间 本次重组可进行价格调整的期间为上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日至本次交易获得 上交所审核通过并经中国证监会予以注册前。 (4)调价触发条件 可调价期间内,出现下述情形的,上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召 开会议审议是否对出水次发行股份购买资产的股份发行价格进行一次调整:

即45.87元/股)跌幅超过20%。

2)向上调整
2)向上调整
2)向上调整
400001.SH)或申万航空装备 II 指数(801742.SI)在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日致公司本次交易定价基准日前一交易日收盘指数涨幅超过20%,且上市公司股价在任一交易日前的连续30个交易日中有至少20个交易日较公司本次交易定价基准日前一交易日收盘价格(即46.87元形)涨幅超过20%。
(5)调价基准日 可调价期间内,满足间述"调价触发条件"之一后的20个交易日内,若董事会决定对发行价格进行调整的,调价基准日为首次满足该项调价触发条件的次一交易日。
(6)发行价格调整机制
在可调价期间内,上市公司可且仅可对股份发行价格进行一次调整。上市公司董事会审议决定对股票发行价格进行调整的。则本次发行股份购买资产的股票发行价格过铜整为:调价基准日的20个交易日。60个交易日或者120个交易日上60个交易日,20个交易日或者120个交易日上市公司股票交易均价的80%,且不低于上市公司最近一期每股净资产。

产。
若上市公司董事会审议决定不对股份发行价格进行调整,则后续不可再对本次发行股份购买资产的股票发行价格进行调整。
(7)股份发行效量调整。
股份发行价格调整后,标的资产的转让对价不变,向重组交易对方发行股份数量相应调整。本次发行股份购买资产最终的股份发行数量以经上市公司股东大会审议通过,经上交所审核通过并经中国证监会予以注册的发行数量为准。
(8)调价基准日至发行日期间除权、除息事项在调价基准日至发行日期间,上市公司如有派息、这股、配股、资本公积转增股本等除权、除息事项,将按限上交所的相关规则对调整后的股份发行价格、发行数量再作相应调整。
8. 对源明船给李排

8.过渡期损益安排 自评估违推日(不含当日)起至空期日(含当日)止为过渡期。上市公司拟于交割审计基准日确定 后,聘请符合《证券法》规定的会计师事务所对标的资产在过渡期间产生的损益进行审计。 以下采用收益法进行评估并作为定价依据的昌、集团无论资产。哈、集团无论资产。以及哈、集团 所持天津中前第江航空继修工程有限责任公司股权(以下简称"收益法评估资产"),过渡期内实现的 盈利由上市公司享有,亏损由交易对方补足。除上述收益法评估资产外,标的公司在过渡期内实现的盈 经证据的社上证公司支持。2003年2018

加州工业以企司李可。与如田文观对力 种足。除上述收益法评估资产外,标的公司在过渡期内实现的盈利,亏损均由上市公司享有或承担。 9、滚存未分配利润 上市公司本次发行股份购买资产完成日前的滚存未分配利润,由本次发行股份购买资产完成后的 上市公司全体股先按本次发行股份购买资产完成后的持股比例共同享有。 (二)募集配套资金。

公募集配套页金及行成份的件实和每放间值 本次募集配套资金发行的股票种类为境内上市人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

3、发行对象及发行方式 本次交易中,上市公司拟向中航科工、机载公司在内的不超过35名符合条件的特定对象发行A股股票募集配套资金。其中,中航科工拟认购的募集配套资金金额为2亿元,机载公司拟认购的募集配套资金

票募集配套资金。其中,中原科工报认购的参集配签双重亚丽/941/71、91%在公中30%997373至20%20%20元。
在次募集配套资金的发行对象须为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、财务公司、资产管理公司、保险机构投资者、信托公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的公司、证券公司、合格境外机构投资者、人民币合格境外机构投资者以其管理的公司、上产品认购的、视为一个发行对象。信托公司作为发行对象的,只能以自有资金认购。除中斯科工、机载公司外的具体发行对象不在水交易获得上交所审核通过并经中国证监会予以注册后,由中直股份董事会及其投权人土根据股东大会的授权、按照相关法律、法规及规范性文件的规定、根据申畴报价的情况。遵照价格优先、金额优先、时间优先的原则自理确定。在本次募集配套资金的定价基准日至发行日期间、中直股份如有紊息、送股、配股、资本公积转增股本等较仅、涂息事项的,本次募集配套资金发行股份数量也将作相应调整。

体子等的人,你必要开现了,什么多类和比较对重应有打取财政重电将打扫起调整。 若证券总管机构的最新监管意见及生调整,则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见 对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

对本次募集配法资金相关事项进行相应调整。 4、发行股份的定价基准日及发行价格 本次发行股份募集配套资金采取询价发行的方式,定价基准日为本次募集配套资金发行股份的发 有10、2000年的发行期首日前20个交易日公司股票交易均价的80%。最终发行价格将在本次 交易获得上交所审核通过并经中国证签会予以注册后,由上市公司董事会根据股东大会的授权,按照相 关法律、行政法规及规范性文件的规定,依据发行对象申购报价的情况,与本次募集配套资金的主承销 会社会产的经

商协商确定。 中航科工和机载公司不参与本次募集配套资金定价的市场询价过程,但承诺接受市场竞价结果并 与其他投资者以相同价格认购。如果沒有通过上述询价方式产生发行价格,中航科工,机载公司按照募 集配套资金的定价基准日前20个交易日中直股份股票交易均价的80%(按"进一法"保留两位小数)继

级参与认例。 如中直股份在本次募集配套资金的定价基准日前20个交易日内发生派息、送股、配股、资本公积转 增股本等除权、除息事項,则调格前交易日的交易价格应按照除权除息后的价格计算。在本次募集配套 资金的定价基准日至发行日期间,中直股份如有派息、送股、混股、资本公积转增股本等除权、除息事項, 则上述发行价格将按照中国证监会及上交所的相关规定进行相应调整。

5、锁定期安排
公司向中航科工、机载公司募集配套资金发行的股份,自该等股份发行结束之日起18个月内不以任何方式转让、但在适用法律许可的前提下的转让不受此限;其他发行对象认购的中直股份因本次募集配套资金完成方的股份自股份发行结束之口起6个月内不得转让。本次发行股份募集配套资金完成之后,由于中直股份送股、转增股本等原因而增持的股份、亦遵守土次发行股份募集配套资金中所认购股份的锁定期的约定。若本次募集配套资金中所认购股份的锁定期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符、公司及认购方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。6、滚存未分配利润安排

5、孩子来灯配产归5.31f 本次募集配套资金完成日前的滚存未分配利润,由本次募集配套资金完成后的上市公司全体股东

7. 募集配套资金用途 本次募集配套资金柜加除本次交易有关的税费及中介机构费用后,视用于新型直升机与无人机研 发能力建设项目。航空综合锥修能力提升与产业化项目。直升机生产能力提升项目等项目。以及补充本 次交易后上市公司取标的公司流动资金或偿还债务。募集配套资金具体用途及金额已在重组报告书"第 六章 发行股份情况"之"三、募集配整资金的用途和必要性"之"(一) 募集配整资金的用途"中产以披 露。在本次发行股份募集配套资金到位之前,上市公司可根据实际情况以自筹资金先行支付,待募集资

露。 在平众女们取印券来机会以正是12~13。 金到位后再子以置换。 (三)标的资产评估及交易作价情况 中发国际以2022年11月30日为评估基准日,用资产基础法及收益法对标的公司的股东全部权益价值进行了评估,并以资产基础法评估结果作为最终评估结论。 中发国际分别出具了中发评报字12023第 016号,中发评报字12023第017号资产评估报告,以上评估报告已经国务院国资委备案。 标的资产于评 增值率

评估结果

	E CHEKI	2022年11月30日	贝广基铜云	227,014.70	40.0070	100.00%	104,072.79	Т
	哈飞集团	2022年11月30日	资产基础法	322,955.09	74.15%	100.00%	322,955.09	]
Ž	主:根据中	发国际出具的昌飞	集团《资产记	平估报告》,都	战至评估基	准日,昌飞集团	股东全部权益	ź
M	直为227,6	314.78万元。截至2	本报告书摘要	· [签署日, 昌	10世紀 東田 東 20世紀 東	尚未转增的国有	<b>f独享资本公</b>	移
1.9	9万元(截	至评估基准日数提	引不计人本	欠交易对价。				
	三 水焦 田崎	长而出土柱榜的国	台独立容未ん	サイヤ 本	かな目がん	· <b> </b>	目体加下,	

评估方法

昌飞集团账面尚未转增門国有担事贷本公积不计入本次交易对价符合相关规定,具体如下: 1、国有独享资本公职形成背景 国有独享资本公职系国家通过直接投资、拨付投资补助性质资金或以资本金注入方式投资项目等 比投资而对企业形成的国有独享权益, 昌飞集团账面的国有独享资本公积为国家前期拨付给昌飞集 目于国拨基建项目的专项资金。 根据国防科工局《国有控股企业军工建设项目投资管理暂行办法》(科工计[2012]326号)相关规

根期国防科上局《国有歷股股企业军上建设项目投资管理智行办法》(科上计[2012]36号)相关规 定。国家投资采取资本金注入方式的项目,竣工验收后形成的国有资产转增为国有股权或国有资本公 积,由国有资产出资人代表持有或享有。国有资产出资人代表由中国科学院、军工集团公司、中国工程物 理研究院、民口中央企业集团,或地方国有资产管理机构及其管理的国有资单位担任。 根期国防科工局《学军企事业单位改制国组上市及上市局资本运作军工事项审查工作管理暂行办 法》(科工计[2016]209号/相关规定:涉军企事业单位改制。组组、上市及上市后资本运作党过程中,国家 (18年人会)、十二年出、19年间工程运动。2018年,1987年,1988年,19

以资本金注人方式投入的军工固定资产投资及其形成的军工资产,应按照有关规定转为国有股权,由明确的国有资产出资人代表享有;暂不具备转换为国有股权条件的,可以计入国有债权或国有独享资本公 确的国有资产出资人代表享有,都不具备转换为国有股权条件的,可以计入国有债权或国有独享资本公积,并在明确规定的时限内转为国有股权。

2.国有独享资本公积的会计处理方式、根据仓业会计准则应用指南,的规定。属于政府资本性投入的,应通过"专项应付款"科目核算,形成长期资产的部分转分资本公积,未吃成长期资产的费用发生时冲藏专项应付款。

B飞集团对于国拨基建项目的具体会计处理方式为;
(1)与国拨基本建设项目相关的拨款,在取得时间输认为"专项应付款";
(2)在基本建设项目被关的线数,在取得时间输认为"专项应付款";
(2)在基本建设项目或工并经国家相关部门验收后,相关拨款由"专项应付款"转入"国有独享资本公积",由国有资产出资人代表持有或享有,相关资产由"在建工程"转入"固定资产"等。
3.该等国有独享资本公积下计入交易作价符合相关规定
根据上述规定,昌飞集团账面中由国拨基建项目的专项资金形成的国有独享资本公积应由航空工业银用或由其管理的国有种等价定或者、经转为国有股权条件的数,并服行相关决策自批准定后,经根

他集后之晚见定,員《集团账面中田国政基建项目的专项资金形成的国有独享资本公积的田矶全土 业集团或由其管理的国有独资单位享有,符转为国有股权条件成款,并履行相关决策审批程序后,将根据(涉军企事业单位欢制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》相关规定择机 据(涉军企事业单位欢制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》相关规定择机 将该等国有独享资本公积42,741,99万元不计人本次交易对价。 (四)业绩承诺及补偿 1.11/6年基础

(下转A19版)

交易价格