



中航重机股份有限公司

AVIC HEAVY MACHINERY CO., LTD

2011 年年度报告

中航重机股份有限公司董事会

2012 年 3 月 26 日

目 录

● 第一节 重要提示	2
● 第二节 公司基本情况简介.....	2
● 第三节 会计数据和业务数据摘要.....	4
● 第四节 股本变动及股东情况.....	7
● 第五节 董事、监事和高级管理人员.....	14
● 第六节 公司治理结构	22
● 第七节 股东大会情况简介.....	32
● 第八节 董事会报告	32
● 第九节 监事会报告	77
● 第十节 重要事项	80
● 第十一节 财务会计报告	91
● 第十二节 备查文件目录	209

第一节 重要提示

重要提示:

(一)本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二)如有董事未出席董事会,应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
陈锐	董事	因公出差	江超

(三)立信会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)公司法人代表李宗顺、总会计师乔堃及财务部部长魏永鹏声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五)是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况?
否

(六)是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况? 否

第二节 公司基本情况简介

一、公司信息

公司的法定中文名称	中航重机股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中航重机
公司的法定英文名称	AVIC HEAVY MACHINERY CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	zhzj
公司法定代表人	李宗顺

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	葛增柱	杜鑫

联系地址	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 16 层	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 16 层
电话	010-65687726	010-65687796
传真	010-65687959	010-65687959
电子信箱	gezengzhu@126.com	zhzjduxin@126.com

三、基本情况简介

注册地址	贵州省贵阳市小河区锦江路 110 号
注册地址的邮政编码	550009
办公地址	北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 16 层
办公地址的邮政编码	100022
公司国际互联网网址	www.avichm.com
电子信箱	invest@avichm.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	资本运营部

五、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
A 股	上海证券交易所	中航重机	600765

六、其他有关资料

公司首次注册登记日期		1996 年 11 月 14 日
公司首次注册登记地点		贵州省贵阳市
末次变更	公司变更注册登记日期	2012 年 2 月 23 日
	公司变更注册登记地点	贵阳市小河区锦江路 110 号

(法人 代表变 更)	企业法人营业执照注册号	520000000005018	
	税务登记号码	520114214434146	
	组织机构代码	21443414-6	
公司聘请的会计师事务所名称		立信会计师事务所(特殊普通合伙)	
公司聘请的会计师事务所办公地址		北京市海淀区西四环中路 16 号 院 7 号楼 10 层	

第三节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：人民币元

项目	金额
营业利润	169,031,411.42
利润总额	202,161,138.61
归属于上市公司股东的净利润	146,144,995.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	125,077,013.02
经营活动产生的现金流量净额	-398,625,657.24

二、非经常性损益项目和金额

单位：人民币元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-1,909,622.85	-67,681.91	-1,781,229.57
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受	29,771,620.69	10,154,722.00	9,015,010.23

的政府补助除外			
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		168,869.80	
债务重组损益			649,012.01
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			103,210,792.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,267,729.35	5,669,906.84	5,338,992.16
少数股东权益影响额	-5,921,573.84		
所得税影响额	-6,140,170.76	-2,388,872.51	-2,253,066.56
合计	21,067,982.59	13,536,944.22	114,179,510.90

三、报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

主要会计数据	2011年	2010年		本年比上年增减(%)	2009年
		调整后	调整前		
营业总收入	5,485,361,101.41	4,190,813,310.78	4,190,813,310.78	30.89	2,860,521,759.63
营业利润	169,031,411.42	301,373,688.12	301,373,688.12	-43.91	284,969,447.74
利润总额	202,161,138.61	317,299,504.85	317,299,504.85	-36.29	298,491,936.21
归属于上市公司股东的净利润	146,144,995.61	231,902,969.02	230,190,416.01	-36.98	254,545,283.96
归属于上市公司股东的	125,077,013.02	218,366,024.80	216,653,471.79	-42.72	140,365,773.06

扣除非经常性损益的净利润					
经营活动产生的现金流量净额	-398,625,657.24	32,451,914.72	32,451,914.72	—	-146,120,352.30
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
资产总额	9,650,380,347.68	7,892,335,701.10	7,892,335,701.10	22.28	5,797,859,177.59
负债总额	5,797,118,259.68	4,492,355,140.19	4,495,713,087.27	29.04	3,170,394,514.17
归属于上市公司股东的所有者权益	2,995,697,905.64	2,760,161,567.46	2,758,449,014.45	8.53	2,473,834,180.37
总股本	778,003,200.00	778,003,200.00	778,003,200.00	不适用	518,668,800.00

注：因公司控股子公司江西景航航空锻铸有限公司于 2011 年取得高新技术企业证书，调减 2010 年度所得税费用 3,357,947.08 元，公司相应调增了 2010 年末未分配利润 1,712,553.01 元，调增少数股东权益 1,645,394.07 元。详见 2012 年 3 月 28 日刊登在上海证券报、中国证券报、上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)的《关于中航重机股份有限公司对 2010 年度财务报表相关数据进行追溯调整的专项审计说明》。

主要财务指标	2011 年	2010 年		本年比上年增减 (%)	2009 年
		调整后	调整前		
基本每股收益 (元 / 股)	0.19	0.30	0.30	-36.67	0.34
稀释每股收益 (元 / 股)	0.19	0.30	0.30	-36.67	0.34
用最新股本计算的每股收益 (元 / 股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.16	0.28	0.28	-42.86	0.19
加权平均净资产	5.19	9.01	8.94	减少 3.82 个百	10.58

收益率 (%)				分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	4.44	8.48	8.42	减少 4.04 个百分点	5.83
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.51	0.04	0.04	—	-0.28
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	3.85	3.55	3.55	8.45	4.77
资产负债率 (%)	60.07	56.92	56.96	增加 3.15 个百分点	54.68

第四节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)		本次变动后	
	数量	比例 (%)	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	403,453,200	51.86	-403,453,200	-403,453,200	0	0
1、国家持股						
2、国有法人持股	403,453,200	51.86	-403,453,200	-403,453,200	0	0
3、其他内资持股						
其中：境内						

非国有法人持股						
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：境外法人持股						
境外自然人持股						
二、无限售条件流通股份	374,550,000	48.14	+403,453,200	+403,453,200	778,003,200	100
1、人民币普通股	374,550,000	48.14	+403,453,200	+403,453,200	778,003,200	100
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
4、其他						
三、股份总数	778,003,200	100	0	0	778,003,200	100

报告期内，公司股份总数未发生变化，未对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标产生影响。

2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	103,432,800	103,432,800	0	0	2007年度向特定对象发行股份购买资产	2011年1月4日
贵州盖克航空机电有限责任	50,197,200	50,197,200	0	0	2007年度向特定对象发行股份购买资产	2011年1月4日

公司						
贵州金江航空 液压有限责任 公司	38,290,200	38,290,200	0	0	2007 年度向 特定对象发 行股份购买 资产	2011 年 1月4日
贵州金江航空 液压有限责任 公司	191,079,000	191,079,000	0	0	股改	2011 年 1月4日
中航投资有限 公司	20,454,000	20,454,000	0	0	2007 年度向 特定对象发 行股份购买 资产	2011 年 1月4日
合计	403,453,200	403,453,200	0	0	/	/

二、证券发行与上市情况

1、前三年历次证券发行情况

股票 及其 其他衍 生证 券的 种类	发行日期	发行 价格 (元)	发行数量 (股)	上市日期	获准上市交 易数量(股)
股票	2009年3月25日	10.5	160,000,000	2010年3月26日	160,000,000

公司 2008 年非公开发行方案于 2008 年 7 月 31 日经中国证监会发行审核委员会审议通过，并于 2008 年 12 月 18 日获得中国证监会《关于核准贵州力源液压股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2008]1412 号）核准。根据公司 2008 年非公开发行方案，2009 年 3 月 2 日，本次非公开发行股票的募集资金验资工作全部完成，中和正信会计师事务所对募集资金到位情况出具中和正信验字（2009）第 4-003 号、4-004 号《验资报告》，公司以非公开发行股票的方式向 9 名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）160,000,000 股，每股发行价 10.50 元，募集资金总额 168,000 万元，扣除发行费用（包括承销费用、保荐费用、律师费用、审计验资费用

等)7,294.88 万元后,募集资金净额为 160,705.12 万元。2009 年 3 月 26 日,公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了本次非公开发行的股权登记相关事宜。

2、报告期内,公司无因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构的变动。

3、公司无现存的内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位:股

2011 年末股东总数		62,554 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数		60,333 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
贵州金江航空液压有限责任公司	国有法人	29.48	229,369,200	0	0	0
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	国有法人	13.29	103,432,800	0	0	0
贵州盖克航空	国	6.45	50,197,200	0	0	0

机电有限责任公司	有法人					
牡丹江新创新水泥经销有限公司	其他	2.70	21,000,000	+21,000,000	0	未知
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	其他	1.76	13,706,678	+7,206,678	0	未知
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	其他	1.53	11,871,889	+11,871,889	0	未知
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	其他	1.42	11,055,710	+11,055,710	0	未知
全国社保基金—零五组合	其他	1.29	10,000,000	+300,050	0	未知
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.87	6,743,504	+504,468	0	未知
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	其他	0.81	6,299,755	+6,299,755	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
贵州金江航空液压有限责任公司	229,369,200	人民币普通股
中国贵州航空工业（集团）有限责任公司	103,432,800	人民币普通股
贵州盖克航空机电有限责任公司	50,197,200	人民币普通股

牡丹江新创新水泥经销有限公司	21,000,000	人民币普通股
中国工商银行—广发大盘成长混合型证券投资基金	13,706,678	人民币普通股
交通银行—华安宝利配置证券投资基金	11,871,889	人民币普通股
中国农业银行—大成创新成长混合型证券投资基金	11,055,710	人民币普通股
全国社保基金—零五组合	10,000,000	人民币普通股
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	6,743,504	人民币普通股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	6,299,755	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名股东中，第一、第二、第三大股东均为隶属同一实际控制人的国有法人股东，这三位股东与其它股东之间不存在关联关系；交通银行—华安宝利配置证券投资基金和中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金同属华安基金管理有限公司管理，公司未知其它股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息管理暂行办法》规定的一致行动人。	

2、控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东情况

单位：万元 币种：人民币

名称	中国贵州航空工业（集团）有限责任公司
单位负责人或法定代表人	楚海涛
成立日期	1991年3月19日
注册资本	167,087
主要经营业务或管理活动	航空飞行器、航空发动机、航空机载设备及其零备件、机场设备、汽车和发动机及零部件、烟草包装机械及备件、机电产品、金属材料、建材、五金交电、工业自动化系统及设备、化工产品、橡胶制品、塑料

	制品、工程液压件、医疗交通运输设备及部件的研制、生产、销售。
--	--------------------------------

(2)实际控制人情况

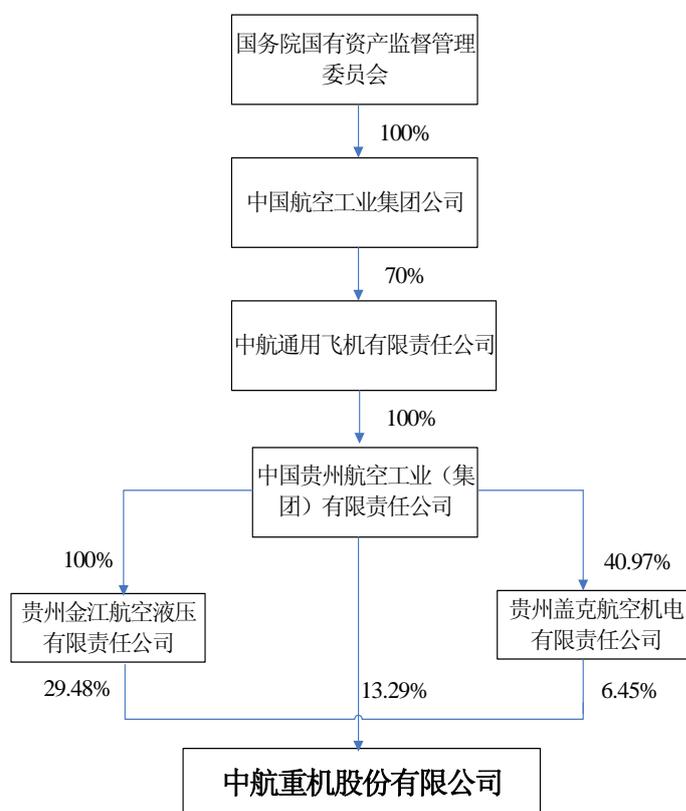
单位：亿元 币种：人民币

名称	中国航空工业集团公司
单位负责人或法定代表人	林左鸣
成立日期	2008年11月6日
注册资本	640
主要经营业务或管理活动	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。

(3)控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末，公司无其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东。

第五节 董事、监事和高级管理人员

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
赵桂斌	董事长	男	48	2010.04.20-2013.02.01	0	0	0	是
刘志伟	董事、总经理	男	49	2010.02.01-2012.01.31	0	0	119.49	否
江超	董事、副总经理	男	50	2010.10.08-2013.02.01	0	0	43	否
费斌军	董事	男	58	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是
陈锐	董事	男	49	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是
刘涛	董事	男	59	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是
王智林	董事	男	56	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是
陈文	独立董事	男	55	2011.11.12-2013.02.01	0	0	0.417	否
李天明	独立董事	男	41	2010.02.01-2013.02.01	0	0	6.25	否
林钢	独立董事	男	59	2011.11.12-2013.02.01	0	0	0.417	否
杜滨	独立董事	女	49	2010.02.01-2013.02.01	0	0	6.25	否
曹怀根	监事会主席	男	57	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是
朱建设	监事	男	56	2010.10.08-2013.02.01	0	0	0	是

黄云	职工监事	男	54	2010.10.08-2013.02.01	0	0	43	否
吴浩	副总经理	男	47	2010.10.08-2013.02.01	0	0	34	否
姬苏春	副总经理	男	50	2010.02.01-2013.02.01	0	0	0	否
孙继兵	副总经理	男	47	2010.10.08-2013.02.01	0	0	39	否
乔堃	副总经理、总会计师	男	45	2010.10.08-2013.02.01	0	0	39	否
葛增柱	董事会秘书	男	45	2010.02.01-2013.02.01	0	0	82.98	否

注：1、总经理刘志伟报告期内从公司领取的报酬总额包括了延迟领取的 2009 年绩效年薪 39 万元和 2010 年绩效年薪 44 万元。

2、董事会秘书葛增柱报告期内从公司领取的报酬总额包括了延迟领取的 2009 年绩效年薪 8 万元和 2010 年绩效年薪 36.6 万元。

3、副总经理姬苏春的年薪全部从所任职的子公司领取，副总经理吴浩的年薪部分月份从所任职的子公司领取。

(二) 董事、监事及高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

赵桂斌 2003 年 8 月至 2006 年 12 月，任成都发动机集团公司执行董事、总经理，四川成发科技股份有限公司董事长；2006 年 12 月至 2008 年 12 月，任成都发动机集团公司董事长、总经理，四川航空工业局局长，四川成发科技股份有限公司董事长；2008 年 12 月至 2010 年 2 月，任中国航空汽车工业控股公司总经理，江西昌河汽车有限公司董事长；2010 年 2 月至今，任中国航空工业集团公司副总经济师，中国航空汽车工业控股公司董事长；2010 年 4 月至今，任中航重机股份有限公司董事长。

刘志伟 2002 年 1 月至 2009 年 5 月，任中航世新燃气轮机股份有限公司任总经理；2005 年 5 月至 2009 年 5 月，任中航世新燃气轮机股份有限公司董事长；2009 年 5 月至 2012 年 1 月，任中航重机股份有限公司总经理；2010 年 2 月至 2012 年 1 月，任中航重机股份有限公司董事。

江超 2005 年 9 月至今，任中国贵州航空工业(集团)有限公司副董事长；2010 年 10 月至今，任中航重机股份有限公司董事、副总经理。

费斌军 1997 年 5 月至 2007 年 7 月，任北京航空航天大学副校

长；2007年7月至2008年8月，任中航工业二集团副总工程师；2008年8月至2011年10月，任中航通用飞机有限责任公司副总经理；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司董事；2011年10月至今，任中国航空工业集团公司特级专务。

陈锐 2005年4月至2008年9月，任中航工业二集团发动机部部长；2008年9月至2008年12月，任中航发动机有限责任公司筹备组副组长；2008年12月至今，任中航发动机有限责任公司副总经理；2008年12月至今，任中国航空工业集团公司防务事业部董事、中国航空工业集团公司飞机公司董事；2009年3月至今，任中国航空工业集团公司规划建设公司董事；2010年5月至2012年2月，任中航哈尔滨轴承有限公司董事长；2010年6月至今，任中航发动机控股有限公司副总经理；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司董事；2009年10月至今，任中航动力控制股份有限公司监事会主席。

刘涛 2004年11月至2007年8月，任哈飞汽车工业集团董事长、东安动力股份有限公司董事长；2007年8月至2009年6月，任中航科工副总经理；2008年12月至今，任中国航空汽车工业控股公司派出董事；2009年6月至今，任中航工业集团公司高级专务；2010年6月至今，任中国航空工业航电系统公司董事；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司董事。

王智林 2003年4月至2009年3月，任115厂董事长、总经理；2009年3月至2011年5月，任国营北京曙光电机厂党委书记、副厂长；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司董事；2011年5月至今，任中国航空工业集团公司高级专务。

陈文 2003年9月至今，任北京市中伦文德律师事务所主任；2011年11月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

李天明 2001年1月至今，任广东华商律师事务所律师；2009年5月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

林钢 1986年7月至今，任中国人民大学教授、博士生导师；2011

年11月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

杜滨 2004年11月至今，任贵州大学管理学院院长；2010年2月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

曹怀根 2000年1月至2007年6月，任庆安集团有限公司董事长、总经理；2007年7月至2008年8月，任中航第一集团公司计划部部长；2008年8月至2010年2月，任中航工业集团经营管理部长；2010年2月至今，任中航工业集团公司特级专务、资产管理事业部监事会主席；2010年6月至今，任中国航空汽车工业控股公司董事、中航机电系统有限公司董事；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司监事会主席。

朱建设 2005年12月至2008年3月，任中航第一集团公司成都航空仪表有限责任公司董事长、总经理；2008年3月至2009年3月，任成都凯天电子股份有限公司副董事长、总经理；2008年12月至2011年4月，任中航工业防务公司副总经理；2010年1月至今，任中航工业航电系统公司监事；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司监事；2011年4月至今，任中航航空装备有限公司副总经理。

黄云 1999年10月至2010年9月，任中国航空工业燃机动力（集团）公司（中国轻型燃气轮机开发中心）总经理（主任）；2009年9月至今，任中航世新燃气轮机股份有限公司董事长；2010年9月至今，任中航重机股份有限公司监事、纪检组长。

吴浩 2000年2月至2010年3月，任贵州安大航空锻造有限责任公司总经理、副董事长；2009年5月至2010年10月，任中航重机股份有限公司常务副总经理；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司副总经理；2009年12月至今，任江西景航航空锻铸有限公司董事长，中航卓越锻造（无锡）有限公司董事长；2010年12月至2011年8月，任陕西宏远航空锻造有限责任公司总经理；2010年12月至今，任陕西宏远航空锻造有限责任公司董事长；2010年9月至今，任贵州安大航空锻造有限责任公司董事长，中航特材工业（西安）有限公司董事、总经理。

姬苏春 1999年9月至2007年1月，任贵州力源液压股份有限公司监事会主席；2007年1月至2009年7月，任贵州力源液压股份有限公司副董事长、总经理；2009年7月至今，任中航力源液压股份有限公司董事长；2009年7月至2011年1月，任中航力源液压股份有限公司总经理；2003年8月至2007年1月，任贵州金江航空液压有限责任公司总经理；2003年3月至今，任贵州金江航空液压有限责任公司董事长；2008年7月至今，任江苏力源金河公司董事长；2010年2月至今，任中航重机股份有限公司副总经理。

孙继兵 2003年4月至2006年9月，任中航工业第一集团公司资产管理和集团工作部副部长；2006年9月至2008年11月，任中航工业第一集团公司资本运营部副部长；2008年11月至2010年10月，任中国航空工业集团公司资本运营部副部长；自2010年10月至今，任中航重机股份有限公司副总经理。

乔堃 2000年4月至2008年11月，任中国航空工业第一集团公司办公厅高级业务助理、财务部财务管理处处长、财务部资金管理处处长；2008年11月至2010年10月，任中国航空工业集团西航集团公司董事、副总经理、总会计师，西安航空动力股份有限公司监事；2007年9月至2010年6月，兼任中航工业财务公司董事、董事会秘书；2010年10月至今，任中航重机股份有限公司副总经理、总会计师。

葛增柱 1996年4月至2009年5月，任中国航空工业燃机动力（集团）公司工程部副部长、市场开发部副部长、财务部副部长、投资计划部部长、总经理助理、副总经理；2009年5月至今，任中航重机股份有限公司董事会秘书。

(三) 董事、监事和高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
江超	中国贵州航空工业(集团)有限公司	副董事长	2005.09	——	否

(四) 董事、监事和高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
赵桂斌	中国航空工业集团公司	副总经济师	2010.02	——	是
	中国航空汽车工业控股公司	董事长	2010.02	——	否
费斌军	中国航空工业集团公司	特级专务	2011.10	——	是
陈锐	中航发动机控股有限公司	副总经理	2010.06	2013.6	是
	中航发动机有限责任公司	副总经理	2008.12	2011.12	否
	中国航空工业集团公司防务事业部	董事	2008.12	2011.12	否
	中国航空工业集团公司飞机公司	董事	2008.12	2011.12	否
	中国航空工业集团公司建筑公司	董事	2009.03	2012.03	否
	中航哈尔滨轴承有限公司	董事长	2010.05	2012.02	否
	中航动力控制股份有限公司	监事会主席	2009.10	2012.10	否
刘涛	中国航空工业集团公司	高级专务	2009.06	——	是
	中国航空汽车工业控股公司	董事	2008.12	2011.12	否
	中国航空工业航电系统公司	董事	2010.06	2013.06	否
王智林	中国航空工业集团公司	高级专务	2011.05	——	是
陈文	北京市中伦文德律师事务所	主任	2003.09	——	是
李天明	广东华商律师事务所	合伙人、律师	2001.01	——	是
	深圳市爱迪尔珠宝股份有限公司(拟上市)	独立董事	2008.07	2011.07	是
林钢	中国人民大学	教授、博士生导师	1986.07	——	是
杜滨	贵州大学管理学院	院长	2008.8	2012.8	是

曹怀根	中航工业集团公司	特级专务	2010.02	——	是
	中国航空汽车工业控股公司	董事	2010.06	——	否
	中航机电系统有限公司	董事	2010.06	——	否
朱建设	中航航空装备有限公司	副总经理	2011.04	——	是
	中航工业航电系统公司	监事	2010.01	——	否
黄云	中航世新燃气轮机股份有限公司	董事长	2009.09.01	2012.09.01	否
吴浩	陕西宏远航空锻造有限责任公司	董事长	2010.12	——	是
	贵州安大航空锻造有限责任公司	董事长	2010.9	——	否
	江西景航航空锻铸有限公司	董事长	2009.12	——	否
	中航卓越锻造（无锡）有限公司	董事长	2009.12	——	否
	中航特材工业（西安）有限公司	董事、总经理	2010.9	——	否
姬苏春	中航力源液压股份有限公司	董事长	2009.7	——	是
	中航力源液压股份有限公司	总经理	2009.7	2011.1	
	贵州金江航空液压有限责任公司	董事长	2010.3	——	否
	江苏力源金河公司	董事长	2008.8	——	否

(五) 董事、监事和高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	<ol style="list-style-type: none"> 1、由公司人力资源部统一组织开展高管人员年度考评工作，从经营业绩完成情况和个人综合绩效考核得分两个维度进行高管年度绩效评价，加权计算高管人员最终绩效考核得分。其中参与对高管人员进行个人综合绩效评价的包括：公司董事、高管班子其他成员，各子公司一把手和总部中层正职。 2、公司人力资源部经薪酬调查确定当年公司高管年薪基数。 3、人力资源部根据公司高管绩效考核成绩加权计算高管年薪数，将年薪发放建议方案提交董事会薪酬与考核委员会审核，并根据薪酬与考核委员会的意见对年薪兑现方案进行修订。 4、董事会薪酬与考核委员会将审核通过的高管年薪方案提交董事会审定后执行。
----------------------------	--

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	<p>1、公司第四届董事会第一次会议和 2009 年度股东大会审议通过《关于调整公司独立董事津贴的的议案》，将独立董事津贴由原每年 3 万元，调整为 5 万元。</p> <p>2、2011 年 10 月 26 日，公司召开第四届董事会第八次会议，审议通过了《关于调整中航重机高管年薪制方案的议案》。针对原高管年薪制方案实行过程中存在的问题，结合公司实际情况，进行了调整。</p>
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	<p>按上述原则执行，具体支付金额见本节(一)“董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”表。</p>

(六) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
刘志伟	董事、总经理	离任	因工作变动，于 2012 年 1 月 31 日向公司董事会递交了辞职报告。
李宗顺	总经理	聘任	经公司第四届董事会第十七次临时会议审议通过，聘任其为公司总经理，并提名其为董事候选人。
陈文	独立董事	被选举	经公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准，选举其为公司第四届董事会独立董事。
林钢	独立董事	被选举	经公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准，选举其为公司第四届董事会独立董事。
谷家忠	独立董事	离任	因工作变动，于 2011 年 4 月 14 日向公司董事会递交了辞职报告。
罗振邦	独立董事	离任	因工作变动，于 2011 年 8 月 24 日向公司董事会递交了辞职报告。

(七) 公司员工情况

在职员工总数	<p>8570</p>
公司需承担费用的离退休职工人数	<p>3009</p>
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	5466
管理人员	1818
技术人员	1066
财务人员	220
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	156
大学	1711
大专（高职）	2224
中专（职高、高中）	2561
初中及以下	1918

注：上述数据包括全资及控股（含相对控股）子公司员工总数。

第六节 公司治理结构

（一）公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规和中国证监会、上海证券交易所等监管机构的规定和要求，不断完善公司的法人治理结构，提高规范运作水平，强化信息披露责任意识，建立健全内部控制制度，提高公司运营透明度，从形式和实质上全面提升公司治理水平。目前，公司治理实际状况符合中国证监会有关文件的要求。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司共召开 1 次年度股东大会，2 次临时股东大会。公司能够保障公司所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利，能够认真接待股东来访、来电，使股东及时了解公司的生产经营和资本运作情况；公司严格按照中国证监会公布的《上市公司股东大会规则》和《中航重机股东大会会议事规则》的有关要求召集、召开股东大会，并由律师出席见证。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司及其子公司与控股股东在资产、人员、财务、机构和业务方

面做到相互独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。控股股东通过股东大会依法行使出资人的权利，没有超越股东大会的权利干预公司的决策及生产经营活动，公司重大决策由公司独立做出和实施。控股股东没有以任何形式占用公司资金的行为，也没有要求公司为他人提供担保。

3、关于董事和董事会

报告期内，公司共召开 12 次董事会。公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会严格依据《公司章程》、《董事会议事规则》所赋予的职权和规定的程序谨慎决策，董事能以认真负责的态度出席董事会和股东大会，积极参加培训，认真履行董事职责。公司独立董事能够独立履行自己的职责，按时出席董事会和股东大会，按规定要求发表独立意见。

2011 年，为提高董事会的决策效率，强化董事会的决策功能，真正做实董事会，公司对董事会审议决策程序不断进行强化、细化、改进和优化。重点体现在以下几方面：

(1)坚持董事会规范运作。一是按照《公司章程》等相关制度规定，会议通知严格按照规定天数提前发出，以确保各位董事有足够的时间阅读议案；二是董事会审议决策程序合法合规、充分讨论、民主决策，充分发挥了全体董事，特别是专职董事和独立董事的专业能力；三是所有议案在提交董事会审议前必须经总经理办公会审议通过。

(2)不断优化董事会审议流程。第一，对涉及战略、薪酬、审计等专门事项，强化了董事会专业委员会的作用，加强了与专业委员会委员的事前沟通；第二，明确要求除程序性议案外，其他议案均需现场表决，提高了决策的审慎性；第三，强化了年度董事会的一揽子审议功能，重点加大了对财务预算、财务决算、经营计划、高管薪酬等议案的编制和审议力度，董事会决策更加务实、细致、有效。

(3)着力强化董事会的决策功能。年初，通过制定细化的制度，对公司日常生产经营中风险最大的投资和交易类事项规定了详尽的决策权限。

(4)不断优化董事会结构。在更换独立董事期间，对拟聘独立董事

进行广泛甄选，完善了独立董事专业结构，从而进一步优化了董事会结构。

(5)不断夯实制度基础。2011年，经2010年度股东大会审议通过，公司制定并下发了《投资和交易决策管理制度》，详尽规定了公司及子公司各类投资和交易事项的决策权限和审议程序。经第四届董事会第十次临时会议审议通过，公司制定了《董事会秘书工作管理制度》，明确了董秘的工作职责；经第四届董事会第十五次临时会议审议通过，公司修订了《内幕信息知情人登记管理制度》，对内幕信息知情人的登记管理更加细化、有效；经第四届董事会第八次会议审议通过，公司修订了《高管年薪制方案》，使该方案更加贴合实际，与企业经营业绩的联系更加紧密，能够更加有效地对高管团队产生激励和约束。此外，公司陆续制定并颁布了《企业法律顾问工作制度》、《合同管理办法》等一系列内部管理制度。

4、关于监事和监事会

报告期内，公司共召开4次监事会。公司监事会的人数和人员构成符合法律法规的要求；监事能认真履行自己的职责，能本着对股东负责的态度，对公司的财务、关联交易及董事、总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。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司根据董事会审议通过的《高管年薪制方案》对高管人员进行绩效评价。每年年底至次年年初，首先，由公司人力资源部统一组织开展高管人员年度考评工作，从经营业绩完成情况和个人综合绩效考核得分两个维度进行高管年度绩效评价，加权计算高管人员最终绩效考核得分。其中参与对高管人员进行个人综合绩效评价的包括：公司董事、高管班子其他成员，各子公司一把手和总部中层正职；其次，人力资源部经薪酬调查确定当年公司高管年薪基数，并根据高管绩效考核成绩加权计算高管年薪数，拟定高管年薪发放建议方案；最后，公司将高管年薪发放建议方案提交董事会薪酬与考核委员会审核，待其审核通过后提交公司董事会审议。

独立董事采用年度津贴的办法确定报酬。

6、公司相关利益者

公司本着公平、公开、守信的原则，对待公司相关利益者。不仅维护股东的利益，同时能够充分尊重和维护银行及其他债权人、员工、客户和其他相关利益者的合法权益，在经济交往中，做到诚实守信，公平交易，使公司走上可持续、健康、稳定发展之路。

7、关于信息披露与透明度

为更好地保证公司信息披露的真实准确、及时有效以及规范运作，按照中国证监会和上海证券交易所的有关要求，公司制定了《信息披露事务管理制度》、《内幕信息及知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《外部信息使用人管理制度》等制度。

8、关于投资者关系管理

报告期内，公司通过接听投资者电话、公司网站、接待机构投资者来访调研等形式，与投资者进行充分沟通和交流。通过上述工作的开展，公司认真听取了广大投资者对公司的生产经营及战略发展的意见和建议，形成了服务投资者、尊重投资者的企业文化，公司与投资者建立了良好的沟通机制，赢得了资本市场对公司的肯定，增强了机构投资者对公司的投资信心。

9、2010 年公司治理专项活动情况

报告期内，根据中国证券监督管理委员会[2008]27 号《关于公司治理专项活动公告的通知》和文件精神，以及贵州监管局的统一部署和安排，公司继续开展公司治理专项活动，加快推进落实各项未完成的整改工作。目前，公司专项治理工作已基本完成，除安大公司向贵航集团租赁 12 宗土地造成房屋所有权与土地使用权不统一的问题因重大资产重组终止而暂时无法得到彻底解决外，其他治理问题已全部完成整改。

年内未完成整改的问题				
问题说明	整改责任人	未及时完成整改的原因	目前整改进展	承诺完成整改的时间
关于安大公司 12 宗土地向贵	贵州安大	公司原计划通过重组增发方式购买上	2010 年 9 月，公司启动重大资产重组，向贵航	2010 年 12 月 31 日

航集团租赁，造成房屋所有权与土地使用权不统一的问题。	航空锻造有限责任公司	述土地，彻底解决房屋产权与土地产权分离的问题。然而，2011年8月，公司重大资产重组终止，该土地问题因此暂时无法得到彻底解决。	(集团)公司发行股份购买安大公司目前正在租赁使用的12宗授权经营土地。2011年8月，重大资产重组终止，该土地问题暂时无法得到彻底解决。	
----------------------------	------------	---	--	--

(二) 董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
赵桂斌	否	12	4	6	2	0	否
刘志伟	否	12	6	6	0	0	否
江超	否	12	6	6	0	0	否
费斌军	否	12	5	6	1	0	否
陈锐	否	12	4	6	2	0	否
刘涛	否	12	5	6	1	0	否
王智林	否	12	6	6	0	0	否
陈文	是	1	0	1	0	0	否
李天明	是	12	6	6	0	0	否
林钢	是	1	0	1	0	0	否
杜滨	是	12	6	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	6
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非

董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事的任职条件、提名、选举和更换、特别职权等方面进行了明确规定。

公司现有独立董事四名，占公司董事人数的三分之一以上，独立董事分别担任了战略与投资、预算管理、审计与风险控制、薪酬与考核和提名委员会的成员，在审计与风险控制、提名、薪酬与考核委员会中占多数并担任主任委员。报告期内，四名独立董事根据公司制定的《独立董事工作制度》认真履行职责，对公司2011年度内的董事会决议进行了表决，并对公司发生的日常关联交易发表了事前认可和独立意见，对公司提名董事、高管年薪制方案、变更募集资金投向、关联交易、更换审计机构、资产重组等事项发表了独立意见。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明	对公司产生的影响	改进措施
业务方面独立完整情况	是	公司及其子公司具有独立完整的业务及自主经营能力，有独立的生产、供应、销售系统，业务结构完整。	无	无
人员方面独立完整情况	是	公司人员在劳动、人事及工资管理等方面独立于控股股东，公司总经理、副总经理、董事会秘书和总会计师均专职在公司工作并在公司领取薪酬。公司高级管理人员和和业务负责人、核心技术人员未在与公司业务相同或相似、或存在利益冲突的其它企业任职。	无	无
资产方面独立完整情况	是	公司及其子公司的资产独立完整、权属清晰。公司对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在其资金、资产被控股股东占用而损害	无	无

况		公司及中小股东利益的情况。		
机构方面独立完整情况	是	公司具有完善的法人治理结构，设有股东大会、董事会、监事会等机构。公司有独立的管理机构和完整的生产单位，与控股股东及其职能部门完全分开，各自独立运行。	无	无
财务方面独立完整情况	是	公司及子公司财务完全独立，设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务、会计管理制度，独立核算，独立在银行开户，独立纳税。公司不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。	无	无

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	<p>公司将结合自身实际，以“加强和规范公司内部控制，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司可持续发展”为目标，按照“规范管理、优化流程、防范风险、创造价值”的工作思路，大胆创新，初步建成一套以“内部控制组织体系、内部控制制度体系、内部控制工作体系、内部控制考评体系、内部控制报告体系”为主要内容，具有自身特色的，以风险管理为导向的内部控制体系。</p>
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	<p>2011年，公司对现有制度体系进行了初步梳理。目前，公司及所属子公司结合自身实际情况，已逐步建立健全了一系列较为完善的内部控制制度，包括《公司章程》和“三会”运作相关制度、经营管理内控制度、财务管理内控制度、行政管理内控制度、人力资源管理内控制度等，基本涵盖公司经营管理活动的关键环节。今后，公司将在现有制度体系基础上，以风险管理为导向，通过梳理关键业务流程，初步建立公司的内部控制指南，以此为依据梳理内部控制制度与程序文件，并在推进过程中不断修订与完善。待内部控制制度体系健全完备后，以内部控制指南为依据，通过梳理内部控制制度与程序文件，达到不断完善相关管理制度、内部控制流程的目的。</p>
内部控制检查监督部门的设置情况	<p>公司设立审计监察部作为内部审计部门，负责广泛开展内部审计工作，积极开展以风险管理为导向的内部控制体系建设工作，并对公司及所属子公司内部控制制度的完整性、合理性及其实施的有效性进行检查和评估。</p>
内部监督和内部控制自我评价工作开展	<p>公司建立了“监事会+审计与风险控制委员会+内部审计”独立的、多层次的监督系统。其中，监事会对股东大会负责，监督董事、高级管理人员依法履行职责；审计与</p>

<p>展情况</p>	<p>风险控制委员会是董事会的专门工作机构，负责审查公司的内部控制制度，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计和其他相关事宜，确保董事会对经理层的有效监督，完善公司治理结构；审计监察部是公司的内部审计部门，广泛开展内部审计工作，积极开展以风险管理为导向的内部控制体系建设工作，并对公司及所属成员单位内部控制制度的完整性、合理性及其实实施的有效性进行检查和评估。这种多层次的监督系统在内部控制设计和运行中有效发挥了监督作用，从而推动内部监督的加强和公司治理结构的完善。</p> <p>报告期内，审计监察部组织实施了公司 2011 年度内部控制自我评价工作，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等因素，对公司 2011 年度内部控制情况开展自我评价，对在内部控制评价中发现的内部控制缺陷，提出整改建议，确定整改措施，积极开展继续改进工作。</p>
<p>董事会对内部控制有关工作的安排</p>	<p>(1) 公司董事会下设审计与风险控制委员会，负责审查公司的内部控制制度，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计和其他相关事宜。</p> <p>(2) 审计监察部是中航重机以风险管理为导向内部控制体系建设的牵头部门，负责公司以风险管理为导向内部控制体系建设的日常组织协调工作。</p> <p>(3) 公司成立了内部控制体系建设工作领导小组，负责审定公司内部控制体系建设工作规划、年度内部控制体系建设工作计划及报告等，完成公司审计与风险控制委员会确定的其他有关风险管理事项。</p> <p>(4) 公司内部控制体系建设工作领导小组下设办公室，负责拟定公司内部控制体系建设工作规划、年度内部控制体系建设工作计划及报告等，完成公司内部控制体系建设工作领导小组交办的其他事项。</p>
<p>与财务报告相关的内部控制制度的完善情况</p>	<p>公司会计核算体系独立、完整，财务管理符合《会计法》《企业会计制度》的规定。公司建立了预算管理、差旅费管理、重大财务和经济事项报告管理、借款融资管理、借款报销管理等财务制度，保证了会计记录和会计信息的真实、准确和及时，强化了财务核算内部控制。</p>

<p>内部控制存在的缺陷及整改情况</p>	<p>公司已按照财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等规定以及其他证券监管要求，建立了基本健全、较为合理的内部控制制度，内部控制体系在完整性、合规性、有效性等方面不存在重大缺陷，能够对编制真实公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务的健康运行及公司经营风险控制提供保证。随着公司经营业务的发展以及证券市场监管要求的提高，对内部控制提出的新要求，公司将继续按照监管部门的要求和公司发展的实际需要，不断推进内部控制各项工作的持续深化，不断完善内部控制制度，强化风险管理，提高经营管理水平和风险防范能力，为公司稳健发展提供有力的保障。</p>
------------------------------	---

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

1、考核程序

公司人力资源部统一组织开展高管人员年度考评工作，从经营业绩完成情况和个人综合绩效考核得分两个维度进行高管年度绩效评价，加权计算高管人员最终绩效考核得分；人力资源部根据高管绩效考核成绩加权计算高管年薪数，制定高管年薪发放建议方案，提交董事会薪酬与考核委员会审核，并根据薪酬与考核委员会的意见对年薪兑现方案进行修订；董事会薪酬与考核委员会将审核通过的高管年薪方案提交董事会审定后执行。

2、对高管年薪制方案的调整

2011年，公司结合实际情况，对《高管年薪制方案》进行了部分调整，其中，保留了各合理因素，如一把手远期薪酬、一把手部分绩效薪酬延期发放等；但也进行了部分调整，一是对经理班子中的副职绩效年薪占年薪总额的比重调降为50%，以体现出企业一把手和其他高管管理责任的差异；二是将公司总部高管和各子公司高管的薪酬水平全部直接与市场水平进行接轨，不再设置内部层级系数，更加强了高管年薪的市场性与公开性；三是为简化操作、突出重点，只将企业净利润做为高管年薪核心考核指标；四是对高管年薪水平的决定权，依照规范法人治理结构的要求，对董事会、高管班子成员等评价

人的打分权重进行了合理设置；五是对子公司高管班子成员中的非一把手高管，不再进行直接考核，而由各子公司董事会按照公司的考核框架，自行进行考核，但年薪方案需报送公司备案，从而加大了对子公司董事会的授权；六是对经营班子成员中的副职，根据个人所发挥作用的不同以及贡献的大小，分别设置不同的任职系数，同时也强调在进行年度个人综合绩效考核时采用不同的、与岗位特点密切相关的考核指标，进一步增强了高管考核的灵活性和实用性。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

- 1、公司是否披露内部控制的自我评价报告：是
- 2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否
- 3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

根据中国证券监督管理委员会《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》及上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》的要求，为了提高公司的规范运作水平，加大对年报信息披露责任人的问责力度，提高年报信息披露的质量和透明度，2010 年 3 月 25 日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了《中航重机股份有限公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，对信息披露重大差错、责任的认定及追究等内容进行了规定。

1、报告期内重大会计差错更正情况

2011 年 8 月 8 日，公司第四届董事会第七次会议和第四届监事会第六次会议审议通过了《关于对以前年度财务报表相关数据进行追溯调整的议案》，对上年度财务报表相关数据进行了追溯调整。详见 2011 年 8 月 10 日刊登在上海证券报、中国证券报、上海证券交易所网站（[http:// www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《第四届董事会第七次会议决议公告》、《第四届监事会第六次会议决议公告》和《关于对以前年度财务

报表相关数据进行追溯调整的公告》。

2、报告期内无重大遗漏信息补充情况

3、报告期内无业绩预告修正情况

第七节 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 5 月 5 日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011 年 5 月 6 日

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 11 月 12 日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011 年 11 月 15 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 12 月 29 日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011 年 12 月 30 日

第八节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

2011 年是“十二五”开局之年，是中航重机发展史上承前启后、鼎新革故、凝心聚力、攻坚克难的一年，也是公司谋篇布局、强化管理、持续改革、稳步发展的一年。

一年以来，公司在董事会的正确领导下，按照《中航重机“十二五”规划及 2020 年中长期规划纲要》指引，坚持“发展高端制造基础产业和新能源产业”的主业定位不改变，坚定“全球高端制造基础产业的服务商和新能源产业的践行者”的愿景目标不动摇，坚持调整改革不松懈，不断夯实和发展锻铸、液压、新能源三大主业，不断推

进体制机制创新和管理改进，公司各项工作都取得了新的进展，为实现“十二五”的发展目标奠定了良好基础。

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、报告期内总体经营情况

2011年，公司总部围绕年初制定的经营计划，着力加强总部建设，强化总部管控能力，积极探索体制变革和管理创新，充分调动各子公司生产经营的积极性，总部的“战略规划、统筹资源、文化引领、运营管控、制度保障”功能逐步显现；各子公司按照中航重机的统一部署，围绕年初制定的经营目标，在保型号、抓改革、促创新、强管理、调结构、拓市场、增效益等重点工作方面狠抓落实，快速发展，生产、经营、管理、科研等各项工作均取得了一定成效。

报告期内，公司实现营业收入548,536万元，同比增长30.89%；实现利润总额20,216万元，同比下降36.29%；实现归属于上市公司股东的净利润14,614万元，同比下降36.98%。营业收入稳步增长的原因是：2011年，各子公司加大了市场开拓力度，绝大多数子公司的营业收入实现了稳步增长。利润总额和归属于上市公司股东的净利润下降的原因是：一方面，市场竞争日趋激烈，为扩大市场占有率，部分产品销售价格有所下降；另一方面，原材料、能源等价格上涨推动成本上升，国家多次上调银行贷款利率导致资金成本上升；此外，参股公司发生亏损造成投资损失大幅增加。

按业务板块划分，2011年锻铸业务实现营业收入385,839万元，同比增长40.88%，实现利润总额32,363万元，同比下降0.14%；液压业务实现营业收入113,155万元，同比增长21.32%，实现利润总额8,712万元，同比增长13.68%；新能源业务实现营业收入49,542万元，同比下降4.62%，实现利润总额-12,620万元，同比增亏9,659万元。各业务板块盈利状况具体分析如下。

第一，锻铸业务营业收入实现了较大幅度增长，利润总额微降。其中，以大型航空锻件为主、盈利能力最强且贡献最大的中航宏远和中航安大，航品收入较同期有所下降，但民品实现了较大幅度增长；以中、小型锻件为主的中航景航，由于加大市场营销力度和管理改进，

航品收入较同期有所上升，民品收入和外贸收入较同期也有较大幅度上升；以机械设备行业（包括轴承）和压力容器石化行业锻铸产品为主的中航卓越，由于上半年机械、建材行业增幅较快、费用控制有效、机制灵活等原因，营业收入和利润较同期均有较大幅度增长；中航上大受镍价下跌、期间费用上升等因素影响，利润总额较同期有一定幅度降低。

第二，液压业务营业收入和利润总额均实现了稳步增长。其中，以柱塞式液压泵/马达为主业的中航力源，航品收入较同期略有下降，但由于上半年工程机械市场回升、农机静液压传动装置取得突破发展、液压系统实现快速发展等因素，民品收入较同期有一定幅度增长；以工程机械散热器为主业的中航永红，由于航品收入较同期有所增长，且民品及外贸订单增长较大，营业收入较同期有一定幅度增长，同时由于三项费用增幅远小于营业收入，导致利润总额较同期有较大幅度增长。

第三，新能源业务营业收入有所下降，利润总额增亏较大。其中，以风电、垃圾发电、燃机发电投资为主业的中航新能源，由于内蒙古包头百灵庙风场 2011 年投入商业运行，营业收入较同期有一定幅度增长，但一方面由于成都金堂电厂受天然气供应不足和气价上涨的双重影响利润下降较大，另一方面由于中航新能源对中航惠腾的投资收益因其业绩下降而减少较多，导致该公司利润总额降幅较大；以塔筒制造、风电总承包、燃机成套为主业的中航世新，由于本期燃机成套和风电总承包实现收入较少，收入较同期大幅下降，利润也相应下降。

2、报告期内完成的主要工作

(1)坚持以军为本，保障型号研制。报告期内，公司继续坚持以军为本，全力保障重点型号研制任务的完成，军品研制能力有了较大提升。

(2)加强战略管控，谋局“十二五”。报告期内，按照中航重机的战略定位，在分析国内外经济环境和产业发展环境的基础上，结合自身产业特点和发展优势，公司组织编制了“十二五”规划纲要，为公司在“十二五”期间的发展谋篇布局。

(3)切实加快总部建设，建立强大核心。报告期内，围绕“中航重机总部定位”，公司七大职能部门各尽其责、快速融合、通力协作，总部管控能力不断提升，各项职能日趋规范，公司日常运营逐渐步入正轨。

①推进财务五大体系建设。公司突出管控主题，纵深推进“全面预算管理体系、内控体系、成本管理体系、资金管理体系、财会队伍建设体系”五大体系建设，加速财务转型，全面提升财务管理水平。

②全面导入综合平衡计分卡。在回顾公司战略的基础上，依据综合平衡计分卡对价值与目标、客户与评价、流程与标准、学习与成长四个维度进行了定量测评和动因分析，开发完成了公司和部门层级的战略地图和计分卡，并通过战略回顾会在实际工作中对战略执行不断纠偏，有效提高了公司战略的执行力。

③积极开展内部审计和内部控制体系建设。公司广泛开展各项内部审计业务，开展了8项在建重大项目的管理审计、2项经济责任审计和5项工程竣工结算审计；同时，以防范风险和提高效率为重点，公司开展了内控体系建设工作，组织编制了内部控制体系（全面风险管理体系）建设实施方案。

④夯实人力资源管理。公司继续建立健全人力资源规章制度，相继出台了《绩效管理办法》、《总部招聘制度（试行）》、《总部培训制度（试行）》等多项人力资源管理制度；不断优化所属子公司领导班子队伍建设，加强了对所属子公司高管的考核和任免；实施“向日葵”人才培养计划，举办了“高度融合、快速成长、同心缔造中航重机”两期青年干部特训班。

⑤推进信息化“登高计划”。公司继续推进信息化“登高计划”，中航力源、中航安大、中航永红顺利通过了中航工业的信息化达标现场审核，中航力源被国家科技部授予“制造业信息化科技工程运用示范企业”。

⑥提升6S管理水平。中航新能源和中航景航顺利通过中航工业6S达标验收，中航安大顺利通过中航工业组织的6S铜牌现场验收且成为中航重机第一家取得6S铜牌的子公司，中航安大也被中航工业

评定为锻铸行业的 6S 标杆企业。

⑦建立健全重大项目管理机制。为确保公司重大项目的顺利推进，公司成立了重大项目办，建立和完善了子公司第一责任人、项目负责人制和项目建设法人责任制，签订了重大项目建设责任书，加大了对重大项目执行情况的考核力度，使得责任得以层层落实。

(4)全力实施资本运作，助力公司发展。第一，公司全力实施重大资产重组工作，各项程序和审批工作全部完成，但由于产业环境和市场形势的变化，重组标的资产不能满足增强上市公司持续盈利能力的基本条件，故经公司董事会审慎决策后终止。第二，公司认真研究资本市场融资环境，把握证监会大力支持倡导资本市场多元化融资的有利时机，及时启动 10 亿元公司债券融资工作并成功发行。第三，公司成功完成了多个股权投资项目。一是中航力源与美国卡特彼勒建立合资企业，加快了液压产品进入高端主机的步伐；二是完成中航天地激光公司的设立，为激光快速成型技术的产业化搭建了平台；三是西安特材通过增资扩股，引进外部战略投资者，实现了通过产权纽带打通特材供应链上下游的新型商业模式；四是增资景航公司和卓越公司，促进了两家单位产能的提升。此外，公司积极加强与行业内国际知名企业的沟通与合作，多次对国外企业进行考察，寻求开展合作或并购的机遇。

(5)持续推进技术创新，提升竞争优势。报告期内，公司不断完善技术创新体系，积极开展前沿技术攻关，扎实推进传统产业向高端化发展。2011 年，公司共有 8 家子公司申报专利 68 项，获得授权 45 项；申请科技奖励 14 项，获得各类科技奖励 12 项。特别值得一提的是，中航力源在液压领域的重大关键技术及项目研制上取得重要突破，液压产业发展及募投项目被列为国家振兴项目，高可靠先进液压系统新技术在军机、民机和航天器应用项目被国务院授予国家科技进步二等奖，中航力源被国家科技部列为国家火炬计划重点高新技术企业。此外，中航安大“GH4169 合金件等温锻造技术”荣获了贵州省专利金奖。

3、主营业务及其经营状况

公司现有锻铸、液压、新能源三大业务。其中，锻铸业务包含陕西宏远、贵州安大、江西景航、中航卓越、中航特材、中航上大、中航沈阳高科 7 家子公司；液压业务包含中航力源、中航永红 2 家子公司；新能源业务包含中航新能源、中航世新 2 家子公司。报告期内，在营业收入中，锻铸业务占比为 70%，液压业务占比为 21%，新能源业务占比为 9%。

(1)陕西宏远航空锻造有限责任公司

该公司为中航重机的全资子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①坚持“军品为本，民品兴企”的理念，加大市场开发力度，市场开发整体呈现出军品稳步增长，民品多点开花，外贸市场持续拓宽的态势。其中，航空产品实现订货 10.5 亿元，同比增长 26%；成功进军高铁、煤机、风电等新领域，非航空民品实现订货 2.5 亿元，同比增长 39%；外贸产品实现订货 1.1 亿元，同比增长 3.7%。

②加大技术攻关和创新力度，加强对“大”、“特”、“新”、“精”产品的研制和开发，承担了某重点型号 50%的研制任务并完成了 3 项超大型模锻件的锻造生产。同时，该公司累计完成新品试制项目 693 项，使公司在高温合金、钛合金等新材料、新工艺、高技术含量型号产品的科研生产中摸索和积累了丰富经验。

③持续推进管理改进，在绩效管理、质量管理、6S 管理等方面取得了新进展。

报告期内，该公司实现营业收入 150,101 万元，同比增长 19.92%；实现利润总额 16,150 万元，同比增长 6.03%；实现净利润 13,970 万元，同比增长 8.06%。报告期内，该公司营业收入、利润总额及净利润实现稳步增长。

(2)贵州安大航空锻造有限责任公司

该公司为中航重机的全资子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①将市场开发作为全年工作的重中之重，军品、外贸和非航空产品订单总额均实现了历史性突破。其中，航空产品签订合同 10 亿元，

同比增长 32%；外贸产品实现订货 1.7 亿元，同比增长 35%；非航民品签订合同 1.6 亿元，同比增长 33%。

②持续加强基础管理。一是三项制度改革稳步推进，完成了岗位竞聘，改革了薪酬制度，创新了用工制度，实现了“长、家、匠”的分离；6S 管理工作再上新台阶，通过了中航工业铜牌现场验收；产品精化工作成效显著，共计精化产品 300 余项，节约费用 1000 余万元。

③继续坚持“专、精、特、新”的发展思路，加大技术创新力度。闪光焊工艺攻关取得突破，已通过了用户的现场审核和实验室审核，闪光焊产品已进入批量生产阶段，已交付了多个图号的产品；胀形机技术攻关取得成效，已运用于部分产品的生产，极大地提高了环件的尺寸精度，为今后环形锻件的精化奠定了坚实的基础。

报告期内，该公司实现营业收入 101,080 万元，同比增长 0.88%；实现利润总额 10,081 万元，同比下降 17.77%；实现净利润 8,501 万元，同比下降 17.06%。该公司营业收入与上年基本持平，利润总额和净利润下降的主要原因是：公司受原材料、能源价格上涨等因素影响，毛利率有所下降，同时受国家上调贷款利率影响，财务费用有较大幅度增长。

(3)江西景航航空锻铸有限公司

该公司为中航重机控股 51%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①积极应对市场变化和激烈竞争，加强市场拓展。在立足原有航空工业、汽车行业、汽轮机叶片市场的基础上，重点对国家扶持的商用飞机、轨道交通、新型内燃机等市场领域进行开发。全年签订合同 3.11 亿，其中，军品为 1.57 亿元，同比增长 50%；民品为 1.54 亿元，同比增长 65%。

②不断加强技术创新，在专利申请、工艺技术攻关等方面取得了长足进步。其中，该公司通过金属材料热成型数字化模拟技术的应用，缩短了新产品开发周期，实现了精确控型，节约了成本。

报告期内，该公司实现营业收入 25,138 万元，同比增长 13.75%；

实现利润总额 2,527 万元，同比下降 36.90%；实现净利润 2,203 万元，同比下降 37.40%。营业收入增长、利润总额和净利润下降的主要原因是：公司毛利率有所降低，同时加大了产品研发力度，研发费用有较大幅度增长。

(4)中航卓越锻造（无锡）有限公司

该公司为中航重机控股 30%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①全力推进特大型环锻件建设项目的实施。截至 2011 年底，完成全部主体基建工程，具备设备进场安装条件，预计 2012 年 6 月将进行试生产。

②适时调整营销策略，大力拓展压力容器、石油化工行业、大型机械设备行业（包括齿轮齿圈、轴承产品等）领域。全年新增客户 70 余家，新增订单近 4000 万元，比去年有较大幅度提高。其中，石化压力容器行业比去年增加 3567 万元，增长 135.79%；新能源行业比去年减少 678 万元，下降 22.87%，大型机械设备行业比去年增加 1106 万元，增长 24.78%。同时，加大外贸产品开发力度，外贸业务突破 50 万美元，较上年度增长近三倍。

③持续推进管理改进。一是抓紧完成船级社产品资质建设，已获得美国、英国、法国、德国、挪威、意大利等国际知名船级社和中国船级社的工厂生产许可资质；二是顺利通过 ISO9001 质量体系的三方复审；三是进一步完善了绩效考核制度。

报告期内，该公司实现营业收入 14,749 万元，同比增长 40.51%；实现利润总额 1,262 万元，同比增长 75.28%；实现净利润 1,070 万元，同比增长 58.52%。该公司营业收入、利润总额和净利润比上年度均有较大幅度增长，主要是抓住 2011 年上半年产品市场复苏的有利时机，大力拓展产品市场所致。

(5)中航特材工业（西安）有限公司

该公司为中航重机控股 63.59%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①一手抓销售，一手抓采购。在销售方面，一方面有效地调剂了

宏远、安大、景航的库存，降低了库存成本，盘活了流动资金；另一方面积极开发外部客户，为拓展外部市场奠定基础。在采购方面，集中采购雏形已经形成。全年订货 15.2 亿，其中，87%的材料直接从材料生产厂家采购，采购成本极大降低。

②启动金属原材料的标准化工作，将原材料标准以飞机、发动机锻件为导向进行归类标准化，以起到控制原材料成本、仓储成本，稳定原材料质量的作用。目前，已完成钛合金标准 34 份，22 个牌号；高温合金标准 37 份，28 个牌号；钢类标准 45 份，45 个牌号。

报告期内，该公司实现营业收入 80,658 万元，实现利润总额 2,433 万元，实现净利润 1,802 万元。

(6)中航上大再生资源科技有限公司

该公司为中航重机控股 38.46%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①进一步加强基础管理。一是实施全面预算管理，推行项目管理、设备维修管理、销售、采购预算管理、成本预算管理、费用预算管理、工资薪酬预算管理等；二是继续加强降本增效和精细化管理，实施了一系列细化措施；

②持续加强科技创新。一是科研经费按销售收入比例拨付，年度有余可累计下年使用；二是与中国科学院金属研究所、钢铁研究总院、北京航空材料研究院、有色金属研究总院、清华大学、西北工业大学、北京科技大学、抚顺特钢、贵研铂业等单位建立了技术研发协作关系；三是“废旧高温合金再生利用技术研究及产业化项目”列入河北省 2011 年度重大科技成果转化工程，该公司技术中心被认定为国家资源综合利用（废旧合金再生利用）行业技术中心、河北省企业技术中心和河北省特种合金再生工程技术研究中心。

报告期内，该公司实现营业收入 32,969 万元，实现利润总额 751 万元，实现净利润 630 万元。

(7)中航（沈阳）高新科技有限公司

该公司为中航重机控股 67.31%的子公司。该公司成立于 2010 年 12 月 20 日，目标定位是：1、集研发、生产、项目开发、服务一体，拥有自主核心技术，打造高新技术研究成果（973、AATR、重大专项等）工程化、产业化运用平台（产业化孵化基地）；2、为国家高新武器装备和民用高端装备提供先进、特种制造工艺技术解决方案、成套装备、产品及服务。

报告期内，该公司主要开展了以下工作：一是出资 3100 万元与中航重机等 4 家法人股东、7 位自然人股东合资设立了中航天地激光科技有限公司，并与北京市昌平区签署合作协议，中航激光落户昌平区高新技术产业园；二是完成了该公司组织机构、薪酬体系的搭建，初步完成了公司经营模式、运行平台的设计和办公场所的配置；三是积极推进国军标质量体系认证，保密认证等工作。

报告期内，该公司未实现营业收入，发生前期开办费用，实现利润总额-309 万元，实现净利润-309 万元。

(8) 中航力源液压股份有限公司

该公司为中航重机控股 99.95%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①坚持民品立业，做强做优民品产业。一是工程机械液压件紧紧围绕“抓产能，保交付；抓新品，调结构”两条工作主线开展工作，取得了较为显著成效。其中，季度产品产量最高达到近 2 万台水平，单月产量首次突破 7000 台，同比增长 58.3%，有效地稳定了传统市场配套份额；二是农机静液压传动装置围绕“完善产品谱系，形成系列化和拓宽配套领域”的产业化发展思路取得新突破，继续保持了高速增长的发展势头；三是航空转包生产狠抓质量整顿和质量管控，全年交付 GE 公司 105342 件产品，无一件因质量退货。同时，逐步建立满足国际航空采购所需的生产和质量控制体系，为进一步加速融入世界航空产业链，进入民用航空领域奠定了坚实的基础；四是充分发挥核心液压元件的优势，液压系统实现了快速发展，全年实现收入 1501 万元，同比增长了 49.5%，成为增长最快的一个业务板块；五是铸件业务加快转型升级，较好的满足了力源自身液压泵/马达、阀毛

坯铸件的需要，共交付铸件 1714 吨，加工件 319 吨，有效的保证了公司生产经营工作的顺利开展。

②加大技术创新，强化技术进步，推动产品的转型升级。一是继续加强专利建设，已获批专利 5 件，其中发明专利 2 件，实用新型 3 件；二是在液压领域的重大关键技术及项目研制上取得突破，高可靠先进液压系统新技术在军机、民机和航天器应用项目等多个项目获得了国家、省、市的表彰和奖励，被国家科技部列为国家火炬计划重点高新技术企业。

③强化管理，苦练内功，取得新成效。一是加强质量管理建设，顺利通过空军“二方审核”和装备承制单位资格审查，军品换版、民品换证监督审核；二是大力推进市场营销网络建设，采取自建与充分利用社会资源相结合的方式，在全国建立了 13 个备件仓储中心，32 个售后服务网点，打造了同城 4 小时服务圈。

报告期内，该公司实现营业收入 65,825 万元，同比增长 13.24%；实现利润总额 5,681 万元，同比下降 5.76%；实现净利润 4,720 万元，同比下降 6.44%。营业收入增长、利润总额下降的主要原因是：公司毛利率有所降低，同时在该报告期内成立了合营企业，该合营企业尚处于建设期，公司反映部分投资损失。

(9)贵州永红航空机械有限责任公司

该公司为中航重机的全资子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①狠抓军品科研生产，对“995”二期、重点型号和新产品研制任务进行专项管理，加强与主机的沟通，确保各项研制任务全面完成。此外，多项各类军品通过了 C 转 S 型评审、技术方案评审、使用寿命评审、可靠性评审，多项产品通过技术鉴定。

②加大市场开发。一方面，军品市场开拓成效显著，在教练机、歼击机、大型军用运输机、涡扇发动机的配套项目上取得了更多配套份额，在船舶领域达成了 5 项各型号共 10 台船用风机的意向，签订了大功率冷板技术协议等；另一方面，加大民品市场开发，完成了医疗系统、空压机系统、铁路机车、风电领域、工程机械领域散热器、

水分离器等 11 项产品的送样及装机考核。

③建立精益化生产管理体系，在均衡生产、产品配套、技术质量管理上下功夫，军品科研生产在计划体系建设和运营管理上取得较大突破，生产秩序明显改善，整体运营效率显著提升；建立以现金流为主线，成本核算为纽带，销售收入、利润为目标的预算管理新模式，全年预算偏差控制在±5%，成本费用占比较去年同期降低 5%、期间费用占比较去年同期降低 4%。强化了运营能力，提高了运营效率。

报告期内，该公司实现营业收入 47,330 万元，同比增长 34.70%；实现利润总额 3,030 万元，同比增长 85.32%；实现净利润 2,461 万元，同比增长 86.58%。该公司抓住后金融危机市场复苏的有利时机，大力开拓国际、国内市场，营业收入、利润总额、净利润均有较大幅度增长。

⑩中国航空工业新能源投资有限公司

该公司为中航重机控股 69.3%的子公司。报告期内，该公司主要开展了以下工作。

①认真研究新能源产业的特点、现状以及公司的业务特点，逐步建立了“一个中心、两个基本、三个驱动、四个保障”的经营管理体系。

②包头百灵庙风电场第一年投入商业运行。报告期内，该风电场累计实现上网电量 8332 万千瓦时，实现营业收入 3374 万元；大安乐胜风电场项目一期已基本建设完成；龙江哈拉海风电场项目一期已开工建设，招标工作陆续完成；南充垃圾焚烧发电厂项目已完成所有主要设备的招标工作，并取得了《建设工程规划许可证》及其它开工手续，土地平整工作已完成，为工程的全面展开奠定了良好的基础。

报告期内，该公司实现营业收入 8,531 万元，同比增长 29.47%；实现利润总额-7,630 万元，同比增加亏损 7,927 万元；实现净利润-7,651 万元，同比增加亏损 7,857 万元。营业收入增长的主要原因是：该公司投资建设的金州（包头）可再生能源项目在 2011 年并网发电所致；利润总额大幅度下降的主要原因是：该公司参股的中航惠腾在本报告期亏损较大，公司反映的投资损失较大所致。

(1)中航世新燃气轮机股份有限公司

该公司为中航重机控股85.83%的子公司。报告期内，该公司加强对存量应收款项及增量应收款项的管理，全面清查应收账款，以落实责任制为主线，落实拖欠原因、指定具体人员负责，明确回收时间，落实奖惩措施。

报告期内，公司实现营业收入51,311万元，同比减少20.43%；实现利润总额-4,800万元，同比增亏42.14%；实现净利润-4,496万元，同比增亏38.21%。营业收入下降幅度较大，主要是燃机业务市场萎缩、总包业务减少；亏损增加的主要原因是收入下降幅度较大，同时受国家上调银行贷款利率影响，财务费用有较大幅度增长。

(二) 公司未来发展的展望

1、行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局

(1) 锻铸行业

①宏观经济环境。a. 全球制造业的产业升级、产业转移和产业重组将成为现阶段和未来一个时期的主题；b. 自上世纪 90 年代以来，我国在坚持经济建设为重点的基础上，逐步加大了对国防的投入力度，国防费用年均增速超过 16%。国防投入力度的加大带动了我国军工行业新一轮的发展热潮，行业的景气度显著提升；c. 国家宏观调控经济增速减缓或将加速产业结构调整。

②国家政策因素。a. 《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006~2020 年）》确定的 16 个重点项目中，有 6 个位于能源、化工行业领域。能源、化工装备大量使用金属材料，一般为大型锻、铸件，为锻铸行业带来良好机遇；b. 2009 年 2 月，国务院将提升大型锻铸件、基础部件加工辅具、特种原材料等配套产品的技术水平纳入了《装备制造业调整振兴规划》；c. 根据《国务院办公厅转发国务院西部开发办公室〈关于西部大开发若干政策措施的实施意见〉的通知》的有关精神以及国家发改委第 40 号令《产业结构调整指导目录（2005 年本）》的相关规定，公司下属子公司的锻件制造业务有相当一部分属于国家鼓励类产业；d. 2010 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十二个五

年规划的建议》指出，“发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。完善依托国家重点工程发展重大技术装备政策，提高基础工艺、基础材料、基础元器件研发和系统集成水平”，“加快资源循环利用产业发展，加强矿产资源综合利用，鼓励产业废物循环利用”等，将极大地促进锻铸板块相关子公司的发展。

③产业层面。a.锻件产品广泛应用于航空、航天、能源、化工、冶金、工程机械、汽车、电力等装备制造行业。随着中国工业化进程的加速和国际锻造业的转移，预计未来十年，中国锻造业产量还将年均保持在 10-15%左右的增速；b.目前，中国低附加值锻件产能严重过剩、产品利润率逐步走低。未来锻件将向超微超精、超大超重方向发展；c. 中国锻造产业行业集中度较低，行业整合势在必行。

(2)液压行业

a.从世界液压行业看，近十年来平均年增幅为 3%。中国在世界液压市场中占比不断提升，目前约占 14%，中国已成为世界流体传动产品的市场需求和制造大国。

b.国际液压行业集中度较高，前四位厂商占据 40%左右国际市场份额。同时，这些跨国公司通过合资、合作、并购等方式，已实现全球布局以及建立完整的高端产品线。

c.中国液压行业空间巨大且增长迅速。2010 年国内市场需求达到 450 亿元左右，三年平均增长 30%，而且长期来看，液压行业将保持持续增长态势。

d.中国液压产品及成套能力基本可以满足国内中低端市场的需求，高端产品市场供给严重不足，基本依靠从美、日、德等国家进口。同时，国内液压行业的集中度依然较低，行业亟待整合。

e.液压件主要应用于工程机械、农林机械、冶金矿山设备、机床行业等，工程机械液压件占到液压件总额近 42.5%，农机约占到 21.28%。随着中国工程机械和农机行业的快速增长，将对液压件产生显著的拉动效应。

f.集成系统将成为液压产业未来的发展趋势。集成液压系统因其

可以为客户量身定做，并提供延续服务，解决客户的后顾之忧，同时又可以提高生产企业的利润空间，因此成为液压产品生产企业未来产品发展的趋势。但集成液压系统目前还属于高端技术，国际上仅有少数液压巨头能提供高端系统集成产品及服务，未来发展趋势看好。

g.2009 年，国家下发《中国装备制造业调整和振兴规划》，将提高基础元器件和基础件工艺水平列为调整三大方向之一，基础元器件中高压柱塞泵/马达被列为首位，未来液压行业具有较大的发展空间。

(3)新能源行业

①风力发电

a.风力发电具有广阔的开发前景和投资价值，其快速发展趋势仍将持续较长时间。根据中国资源综合利用协会可再生能源专业委员会和绿色和平组织于 2011 年 1 月 12 日发布的最新统计数据显示，截至 2010 年底，中国全年新增装机容量达到 1600 万千瓦，累计装机容量达到 4182.7 万千瓦，首次超过美国，跃居世界第一。根据欧洲可再生能源委员会近日公布的《能源革命报告》称，到 2050 年，全球一半的能源需求来自可再生能源。到 2020 年，中国风电与煤电可以相互竞争。到 2050 年，53%在中国生产的电力将来自可再生能源，以风能和太阳能为主的新型可再生能源将贡献 37%的发电量。

b.中国风电设备制造业竞争激烈，行业梯队明显。从风电产业链看，中国风机设备产能迅速增长，其产业集中度进一步提高，目前国内制造商已经占据中国供应市场的 85%，并出口海外。此外，叶片制造业竞争激烈且行业集中度较高。目前，市场份额排名前五位的风机叶片制造企业占据了叶片行业的 90%以上的市场份额。

②垃圾发电

a.城市垃圾是制约经济发展的瓶颈，焚烧发电是目前最好的处理方式。随着城市化进程的加快，城市生活垃圾的处理成为制约经济发展的瓶颈之一，目前国内普遍采用的填埋方式将随着土地资源的减少和地下水的污染而退出历史舞台，垃圾焚烧发电作为目前唯一可行的减量化、无害化处理方式将得到大力发展。从国外垃圾处理历史看，

生活垃圾以垃圾发电方式处理的比例不断上升、填埋处理方式的比重呈不断下降的趋势。

b.垃圾发电市场空间巨大。2008-2020 年，通过发电方式处理的垃圾总量为 12925 亿吨，每年平均需要增加 3 万吨/日的垃圾发电能力；考虑到历年堆存下未经处理的生活垃圾，则每年需要增加 7 万吨/日的垃圾发电能力。

c.行业处于成长初期，行业集中度不高。截至 2010 年底，我国已建成的垃圾焚烧发电厂总计 80 余座，日均垃圾处理量 5.5 万吨，在建项目近 60 个。目前，市场中并没有份额绝对领先的厂商。

③燃机发电

随着国家工业产业升级，工业供热需求将大幅增加，按照国家提出的工业环保要求，煤电供热方式将逐步退出市场，燃机供热作为目前可以替代煤电供热的能源方式势必拥有更大的市场空间。中国目前的燃机装机容量约为 2900MW。未来几年，燃机在城市分布电源、燃机电厂、焦炉煤气的综合利用、西气东输三线工程天然气管网建设、IGCC 电站、煤层气发电及沼气发电等方面都会有较大的市场空间。

综上，公司目前拥有的 3 大业务平台在未来都将面临较好的发展机遇，加速发展、加快产业转型升级、稳中求进将成为公司未来一段时间的主要任务。

2、公司新年度工作计划

2012 年是公司“十二五”规划实施承上启下的一年。面对当前国际和国内形势，面对中航重机现状，公司在 2012 年将坚定愿景目标不动摇，坚持调整改革不松懈，一是关注战略，提升中航重机整体能力；二是关注效率，提升中航重机竞争能力；三是关注重点，提升中航重机行动能力。公司做好 2012 年工作的总体思路是：“树信心、创品牌、抓管理、增效益”，着力做好产业发展规划和产品及产业结构调整，进一步提升公司价值创造能力，提升经济运行质量，提升市场竞争意识，提升公司持续发展能力。重点包括以下几方面。

(1)坚持军品为本，全面完成军品科研生产任务。

(2)强化产业经营，抓实抓好产业发展。按照锻铸、液压和新能源三个产业板块的中、长期发展规划，抓好战略落地问题。以“稳中求进”为目标，重点抓好现有资产项目的运营质量。

a.加速锻铸业务规模化发展。一是加大投入力度，巩固锻铸业务的主导地位，争取多渠道资金投入，争取国家政策，抓住发动机和大飞机两个国家专项的机遇，争取各类项目的主动权。同时，积极引进战略投资者，并在引进资金的同时引进技术、市场和管理；二是加大专业化整合力度，加速平台建设，要继续整合材料供应、材料检测、技术研发、材料回收、市场营销等资源，提高专业化水平，优化资源配置，实现资源共享；三是调整产品结构，向高端民品业务延伸，要充分发挥航空锻铸技术品牌的优势，在努力跻身大飞机主供应商行列的同时，积极开拓国际航空转包业务。

b.推进液压和散热器产品升级。一是推进系统集成，积极拓展液压及热交换器产品向系统上延伸，要充分发挥现有业务的相对优势地位，着力推进与卡特彼勒合资公司等项目进程，实现高端产品和集成产品的业务拓展；二是调整产品结构，提升规模及核心竞争力。目前力源公司的柱塞式液压泵及永红公司的铝制板翅式换热器已经形成了一定的竞争优势，因此要抓住经济调整的机遇，扩大市场规模，要加快苏州项目，争取年内基本建成，实现部分产品投产，以建立起在国内、国际市场的优势地位。

c.积极遏制新能源板块亏损的局面。公司将通过认真分析新能源产业环境，加大技术创新和技术进步，加强运营管理和成本控制，加大市场开拓和客户管理，夯实管理基础，以积极应对目前新能源产业所处的低谷和不利环境，减少公司经营亏损幅度，甚至扭亏为盈。

(3)抓好“管理年”主题活动，夯实公司管理基础。各子公司要着力开展以夯实基础、协同高效、精益求精为主题的“管理年”专项工作，扎实解决1-2个管理中存在的最薄弱问题，提升企业的运行质量，切实增强企业的核心竞争力。一是充分发挥综合平衡计分卡的作用，将平衡计分卡与绩效管理对接，形成基于综合平衡计分卡的绩效管理体系；二是继续深化三项制度改革，大力实施人才强企战略，进一步

完善市场化、国际化、专业化、职业化的选人用人机制；三是以建章立制为基础，全面提升管理水平。按照建立现代企业制度的要求，对企业原有各项管理制度进行系统梳理，完善公司管理制度体系；四是强化财务管理，突出资金和成本管理，加强筹融资管理，加强成本费用控制；五是加强质量管理，进一步健全质量管理的组织机构，组成一支有较高业务素质的外审员和内审员专家队伍，继续推进AVIC-QMS达标，着力加强质量体系建设；六是注重风险管理，防范决策风险、财务风险和法律风险，强化内部审计监察，继续深入开展以风险管理为导向的内部控制体系建设工作；七是实施对标管理，各子公司要认真研究，分别选择国际、国内行业内的优秀企业作为标杆，以标杆企业为基准与本企业进行比较和分析，寻找自身的差距和不足，对存在的问题制定改进方案；八是强化流程管理，启动流程管理项目，通过对公司的流程梳理和优化，在保证正确做事的同时，提高公司运营效率，强化岗位间的协同，提升公司管理水平。

(4)深化改革调整，完善公司运营模式和管理模式。一是开展股权和分红权的改革试点，激发经营团队的热情，发挥长效机制；二是优化子公司法人治理结构，结合各子公司的实际情况和战略发展需要，对现有董监事会的功能发挥和人员构成进行认真分析，在此基础上科学合理地调整董监事会结构，建立公司董、监事人才库，制定派出董、监事履职评价制度；三是加强总部功能建设，围绕总部“战略规划、统筹资源、文化引领、运营管控、制度保障”五大管理职能，对总部的部门职责、业务流程进一步梳理、优化，继续强化服务意识、责任意识、协同意识，持续加强部门及员工的岗位测评和绩效考核工作。

(5)强化项目执行，加大重大项目推进力度。一是要进一步建立健全重大项目建设责任体系，明确责任，强化落实；二是要进一步健全完善在建重大项目管理制度，强化规范化、标准化管理；三是要积极推进项目管理信息化平台建设，提升项目动态管理水平；四是进一步完善重大项目建设考核评价机制，严肃奖惩，确保各重大项目顺利开展。

(6)加强人才队伍建设，为公司转型升级和跨越发展提供人才保

证。一是紧紧围绕中航重机改革发展这一中心任务，以健全和完善人才管理机制为重点，实施“人才强企”战略，稳妥推进“长、家、匠”分离，全面加强“五支队伍”建设；加强工资总额和人工成本管理，强化工资总额和经济效益挂钩机制，建立人才效益分析指标，推动劳动生产率的提升。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测或经营计划是否低 20% 以上或高 20% 以上：是

造成差异的原因：

公司披露的2011年度经营计划中，公司计划实现营业收入56亿元，实现利润总额3.8亿元。公司本年度实现营业收入54.85亿元，实现利润总额2.02亿元，分别比经营计划降低2.05%和46.80%。

2011 年度收入和利润总额未完成经营计划的主要原因：一是公司新能源板块受国家风电行业政策调整影响，对营业收入和利润有较大的影响；二是受国家整体宏观经济形势“前高后低”的影响，导致部分民品价格下降，而人工成本、原材料和能源价格上涨推动成本上升，两头挤压公司利润；三是国家上调银行贷款利率后，融资成本加大；四是在资金面持续偏紧的情况下，货款结算周期加长，对资金的占用增加，同时应收帐款增加，造成计提的资产减值损失增加；五是公司参股企业 2011 年受国家政策调整及自身运营影响，亏损较大，公司的投资损失大幅度增加；六是近年来陆续投入的项目，投资效益尚未有效显现。

（三）公司主营业务及其经营状况

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	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
液压行业	1,075,870,135.57	841,971,370.26	21.74	18.57	24.03	减少 3.44 个百分点
锻造行业	3,680,432,224.27	2,926,494,389.61	20.49	35.94	43.36	减少 4.11 个百分点
新能源行业	485,627,683.98	402,360,916.98	17.15	-4.20	-3.94	减少 0.22 个百分点
合计	5,241,930,043.82	4,170,826,676.85	20.43	27.18	32.87	减少 3.41 个百分点
主营业务分产品情况						
液压产品	644,929,747.99	502,756,937.30	22.04	12.69	21.71	减少 5.78 个百分点
散热器	430,940,387.58	339,214,432.96	21.29	28.61	27.62	增加 0.61 个百分点
航空锻造	2,732,848,240.89	2,037,885,937.14	25.43	7.27	7.97	减少 0.49 个百分点
燃气轮机	406,219,925.00	330,106,546.96	18.74	-8.10	-9.30	增加 1.07 个百分点
新能源	79,407,758.98	72,254,370.02	9.01	22.36	31.55	减少 6.36 个百分点

锻造材料销售	617,912,710.04	577,686,639.89	6.51	287.19	275.48	增加 2.91 个百分点
金属材料	329,671,273.34	310,921,812.58	5.69			
合计	5,241,930,043.82	4,170,826,676.85	20.43	27.18	32.87	减少 3.41 个百分点

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 (%)
东北地区	735,971,709.00	-20.28
华北地区	791,032,617.85	152.83
华东地区	875,833,362.45	33.99
华南地区	187,371,208.66	208.78
华中地区	148,643,479.99	-33.45
西北地区	1,467,492,590.80	38.99
西南地区	667,735,345.41	-1.01
其他地区	55,422,543.07	764.59
国外市场	312,427,186.56	48.02
合计	5,241,930,043.82	27.18

(四) 报告期内公司资产构成情况

单位:人民币元

项目	2011 年年末		2010 年年末		占总资产的比重增减比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
应收账款	2,310,262,922.90	24%	1,599,953,078.19	20%	4%
存货	1,640,362,285.12	17%	1,216,664,277.66	15%	2%
长期股权投资	216,425,907.73	2%	296,930,339.01	4%	-2%
固定资产	1,658,234,539.81	17%	1,287,073,203.73	16%	1%
在建工程	614,169,722.70	6%	551,268,041.41	7%	-1%

短期借款	1,487,250,000.00	15%	1,135,500,000.00	14%	1%
长期借款	458,500,000.00	5%	450,000,000.00	6%	-1%
资产总额	9,650,380,347.68	100%	7,892,335,701.10	100%	0

(五) 报告期内公司销售费用、管理费用、财务费用、所得税等财务数据变动情况

单位：人民币元

项目	2011年	2010年	增减率
销售费用	112,744,600.73	97,862,017.82	15%
管理费用	532,678,869.73	460,724,665.16	16%
财务费用	153,984,721.89	98,006,121.99	57%
所得税费用	61,856,304.52	61,231,791.67	1%

财务费用变动的的原因：国家多次上调贷款利率，加之公司对外借款有所增加，造成财务费用变动较大。

(六) 报告期内公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

单位：人民币元

项目	2011年	2010年	增减率
经营活动产生的现金流量净额	-398,625,657.24	32,451,914.72	—
投资活动产生的现金流量净额	-527,239,576.55	-416,015,264.62	—
筹资活动产生的现金流量净额	577,828,610.77	857,551,311.67	-33%

(1) 经营活动现金流量净额为-39,863 万元，较上年有所恶化，主要是公司航品业务从原材料的准备到款项回收结算周期较长所致。

(2) 投资活动现金流量净额为-52,724 万元，主要是因为近年来公司募集资金项目、自筹资金项目及其他专项资金项目投入所致。

(3) 筹资活动现金流量净额为 57,783 万元，主要是随着公司经营规模的扩大和项目投入，对资金需求增加，同时由于航品业务结算周期较长，导致当期经营活动现金净流量为负，为保持公司正常生产经营，也加大了筹资力度。

（七）对公司未来发展的展望

（1）新年度经营计划

收入计划 (亿元)	费用计划 (亿元)	新年度经营目标	为达目标拟采取的策略和行动
63.5	61.1	利润总额： 2.4 亿元	1. 大力提升经济运行的质量和效益； 2. 深化改革调整，完善公司运营模式和管 理模式，着力做好产业发展规划和产品及 产业结构调整； 3. 积极探索不同业务板块相适应的计划管 控模式与评价体系； 4. 确立标杆企业、查找不足、积极改进，提 升综合竞争力； 5. 积极推进综合平衡计分卡管理，细化分解 战略目标和 KPI 指标； 6. 切实加强人才队伍建设，为公司转型升级 和跨越发展提供人才保证； 7. 开展全面预算管理，全面启动以风险管理 为导向的内部控制体系建设。

（2）公司是否编制并披露新年度的盈利预测： 否

（3）资金需求、使用计划及来源情况

2012 年，公司计划以银行信贷、发行公司债券、加强资金集中管理、严格控制预算等多种方式保障公司长远可持续发展的营运资金需求。

二、公司投资情况

单位：万元

报告期内投资额	212,284
投资额增减变动数	-51,080
上年同期投资额	263,364
投资额增减幅度(%)	-19.40%

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	占被投资公司权益的比例(%)	备注
中航特材工业(西安)有限公司	黑色金属、有色金属、金属材料、金属工具的销售, 仓储; 金属型材下料; 机械加工。	63.59%	募集资金变更增资
江西景航航空锻造有限公司	精密锻造、精密铸造、锻铸造技术及软件开发、技术转让及咨询服务, 模具制造、机械加工、维修服务, 金属材料及成套机电设备、零部件进出口及销售。	51%	募集资金变更增资
中航卓越锻造(无锡)有限公司	生产、加工锻件、汽车用、摩托车用铸锻毛坯件; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	30%	自有资金增资
中航天地激光科技有限公司	许可经营项目: 生产加工钛合金、高强钢等高性能金属结构件及成套机电设备、零部件。 一般经营项目: 技术开发、技术服务; 销售机械设备; 货物进出口、技术进出口、代理进出口。	30%	自有资金出资

注: 中航天地激光科技有限公司的投资事宜由公司和控股 32.69% 的子公司中航(沈阳)高新科技有限公司(以下简称“中航高新”)实施, 其中, 公司的持股比例为 20%, 中航高新的持股比例为 31%。

1、委托理财及委托贷款情况

(1)委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2)委托贷款情况

单位:元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募	关联关系

								集 资 金	
新加坡依成有限公司	15,750,000	1年	0	否	否	否	否	否	参 股 股 东
贵州永红航空机械有限公司	10,000,000	1年	6.10%	否	否	否	否	否	全 资 子 公 司
贵州永红航空机械有限公司	10,000,000	1年	6.10%	否	否	否	否	否	全 资 子 公 司
贵州永红航空机械有限公司	10,000,000	1年	6.31%	否	否	否	否	否	全 资 子 公 司
中航卓越锻造(无锡)有	20,000,000	1年	7.78%	否	否	否	否	否	控 股 子 公 司

限公司									
中航世燃轮机股份有限公司	10,000,000	1年	6.31%	否	否	否	否	否	控股子公司
中航世燃轮机股份有限公司	65,000,000	1年	5.04%	否	否	否	否	否	控股子公司
中航世燃轮机股份有限公司	35,000,000	1年	6.56%	否	否	否	否	否	控股子公司
贵州大安航空锻造有限责任公司	25,000,000	1年	6.56%	否	否	否	否	否	全资子公司
陕西宏远航空锻造	20,000,000	1年	6.31%	否	否	否	否	否	全资子公司

有 限 责 任 公 司									司
陕 西 宏 远 航 空 锻 造 有 限 责 任 公 司	10,000,000	1 年	6.56%	否	否	否	否	否	全 资 子 公 司
陕 西 宏 远 航 空 锻 造 有 限 责 任 公 司	30,000,000	1 年	6.31%	否	否	否	否	否	全 资 子 公 司
江 西 景 航 航 空 锻 铸 有 限 公 司	32,000,000	6 个 月	5.60%	否	否	否	否	否	控 股 子 公 司

注：公司控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司（以下简称“中航新能源”）的控股子公司成都爱依斯凯华燃机发电有限公司按持股比例向股东方提供委托贷款，合计 4050 万元。其中，向中航新能源提供委托贷款 2475 万元，向新加坡爱依斯成都有限公司提供委托贷款 1575 万元。

2、募集资金总体使用情况

单位：元 币种：人民币

募 集 年 份	募 集 方 式	募 集 资 金 总 额	本 年 度 已 使 用 募 集 资 金 总 额	已 累 计 使 用 募 集 资 金 总 额	尚 未 使 用 募 集 资 金 总 额	尚 未 使 用

						募集资金用途及去向
2009	非公开发行	1,607,051,200	126,202,426.08	991,308,369.53	642,258,089.84	存放于募集资金专户
合计	/	1,607,051,200	126,202,426.08	991,308,369.53	642,258,089.84	/

2009年2月25日，公司以非公开发行股票的方式向9名特定投资者发行人民币普通股（A股）16,000万股，每股发行价10.50元，募集资金总额168,000万元，扣除发行费用（包括承销费用、保荐费用、律师费用、审计验资费用等）7,294.88万元后，实际募集资金160,705.12万元，资金已全部到位。2009年3月2日，本次非公开发行股票的募集资金验资工作全部完成，天健正信会计师事务所对募集资金到位情况出具中和正信验字（2009）第4-003号、4-004号《验资报告》。

本次募集资金净额已存入公司指定的募集资金专用账户，公司根据有关规定，对本次募集资金实施专户管理，专款专用。募集资金到位后，公司即与保荐人及相关银行签订《募集资金三方监管协议》，对募集资金实行专户存储。截至报告期末，公司已累计使用募集资金

991,308,369.53 元(其中：项目支出 991,292,799.08 元，银行手续费支出 15,570.45 元)。截至 2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为 642,258,089.84 元（其中：利息收入 26,515,265.99 元）。

3、承诺项目使用情况

单位：万元 币种：人民币

项目 编号	承诺项目名称	是否 变更 项目	募集 资金 拟投入 金额	募集 资金 实际 投入 金额	是否 符合 计划 进度	项目 进 度	预计 收益	产 生 收 益 情 况	是 否 符 合 预 计 收 益	未 达 到 计 划 进 度 和 收 益 说 明	变 更 原 因 及 募 集 资 金 变 更 程 序 说 明
1	年增2万台高压 柱塞式液压泵/ 马达生产线改 造项目	是	7,500	—	—	已 变 更	1,675	—	—	—	—
2	民用飞机零部 件及液压泵/ 马达生产线技 术改造项目	是	3,500	—	—	已 变 更	884	—	—	—	—
3	建设军民品用 热交换器研发 中心项目	是	5,998	—	—	已 变 更	该项目为研 制保障项目 不直接产生 效益	—	—	—	—

4	金河公司收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目	是	15,424	—	—	已变更	2,682	—	—	—	—
5	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目	是	12,100	—	—	已变更	5,750	—	—	—	—
6	液压基础产品研发和产业化能力建设项目	是	6,600	—	—	已变更	907	—	—	—	—
7	成套液压系统开发及产业化项目	是	2,000	—	—	已变更	655	—	—	—	—
8	燃气轮机发电装置能力建设项目	是	18,373	—	—	已变更	4,524	—	—	—	—
9	闪光焊工艺生产环形件建设项目	是	19,068	—	—	已变更	4,034	—	—	—	—
10	等温锻/近等温锻生产线建设项目	是	25,300	—	—	已变更	3,151	—	—	—	—

注：承诺项目募集资金使用情况详见《关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》。

募投变更原因及变更程序说明：

(1) 项目 1、2、3 已于本报告期前履行完变更程序，募投变更原因及变更程序说明详见 2010 年年度报告相应章节。

(2) 项目 4——“金河公司收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目”

①变更原因

国务院 2009 年颁布了《装备制造业调整和振兴规划》，支持重点产业调整振兴和技术改造。根据该规划的精神，公司控股子公司中航力源液压股份有限公司拟投资“高强度精密液压铸件建设项目”，该项目得到国家发展和改革委员会、工业和信息化部的支持，并列为重点产业振兴和技术改造“2009 年新增中央预算内投资项目”，国家将给予该项目部分中央预算内资金支持。

“高强度精密液压铸件建设项目”是在原募投项目基础上，将铸造生产线由一条增加为两条，机加设备由 17 台（套）调整为 22 台（套），增加铸造仿真软件及理化测试设备，建筑面积由 3,600 m²调整为新增 19,542 m²、改造面积 5,417 m²。项目资金来源包括原拟用的部分募集资金 15,424 万元，其余资金由贷款和国拨资金解决。

②变更程序

2010 年 10 月 8 日，公司召开第四届董事会第六次临时会议，审议通过了《关于子公司中航力源液压股份有限公司变更部分募投项目建设“高强度精密液压铸件建设项目”的议案》，将原募投项目“金河公司新增技改能力建设项目”变更为“高强度精密液压铸件建设项目”。2011 年 5 月 5 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议批准了该议案。

(3) 项目 5、6、7——“年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目”、“成套液压系统开发及产业化项目”、“液压基础产品研发和产业化能力建设项目”

①变更原因

长三角和华东地区集聚了中国工程机械的主要主机企业，代表了中国工程液压的最高水平，公司控股子公司中航力源液压股份有限公司的主要供应商和协作厂家很多在长三角地区及附近区域，如果在苏州进行生产，则会大大节省产品长途运输的时间和费用，产品的准时交付率可以大幅提高，也会提高售后服务的及时率；苏州地理位置较

好，交通便利，基础设施和生活设施建设较完备，具有较好的工作和生活环境，为吸纳更多的技术人才扩大研发队伍、提升研发人员素质准备了条件；长三角地区工业较发达，各种产业的信息量较大，在苏州建立研发和生产基地，接触先进制造设备和制造方法的机会较多，可以及时大量的掌握行业发展信息，可以达到提升公司制造水平，也使公司能紧跟行业发展方向，成为中国液压柱塞泵行业具有国际水平的研发和生产企业。因此，中航力源液压股份有限公司拟将原 3 个募集资金项目“年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目”、“成套液压系统开发及产业化项目”和“液压基础产品研发和产业化能力建设项目”合并变更为“关键液压基础件建设（一期）项目”，项目建设地点由贵阳国家高新技术开发区变更为苏州相城经济开发区漕湖产业园。

②变更程序

2010 年 10 月 8 日，公司召开第四届董事会第六次临时会议，审议通过了《关于子公司中航力源液压股份有限公司变更部分募投项目建设“关键液压基础件建设（一期）项目”的议案》，将由子公司中航力源液压股份有限公司实施的 3 个原募投项目“年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目”、“成套液压系统开发及产业化项目”和“液压基础产品研发和产业化能力建设项目”，合并变更为“关键液压基础件建设（一期）项目”。2011 年 5 月 5 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议批准了该议案。

（4）项目 8——“燃气轮机发电装置能力建设项目”

①变更原因

受金融危机影响，当前燃气轮机发电市场的供需关系发生变化，项目的增长性与盈利性不确定因素增加；另外，在中航工业集团公司的战略引领下，通过产业的专业化整合，燃气轮机发电装置能力可以通过集团内部合作得到实现，所以有必要对本项目的方案进行调整。

拟变更投向“特种材料采购加工中心项目”对延伸中航重机产业链，增强竞争力具有较好的战略意义；同时，该项目预期收益率较高，可以创造较好的经济效益。

②变更程序

2011年2月28日，公司召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于变更部分募投项目建设“增资特种材料采购加工中心项目”的议案》，同意将原由控股子公司中航世新燃气轮机股份有限公司实施的募投项目“燃气轮机发电装置能力建设项目”变更为由控股子公司中航特材工业（西安）有限公司实施的“增资特种材料采购加工中心项目”，变更募集资金19,573万元（含本部结余募集资金1,200万元）投入新项目。2011年5月5日，公司召开2010年度股东大会，审议批准了该议案。

(5) 项目9、10——“闪光焊工艺生产环形件建设项目”、“等温锻/近等温锻生产线建设项目”

①变更原因

鉴于原募投项目中的“闪光焊工艺生产环形件建设项目”、“等温锻/近等温锻生产线建设项目”等项目由于市场及项目本身等原因及条件发生变化，公司计划不再用募集资金投资建设上述项目，采用自筹方式建设；同时，为了完善锻铸产业布局，发挥募投资金使用效益，实现资源优化配置的原则，公司拟将本部结余募投资金中的5,100万元增资投入公司控股子公司江西景航航空锻铸有限公司建设“8000T电动螺旋压力机锻造生产线项目”。

②变更程序

2011年2月28日，公司召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于以部分募集资金投资建设“8000T电动螺旋压力机锻造生产线项目”的议案》，同意公司以本部结余募投资金中的5,100万元增资投入公司控股子公司江西景航航空锻铸有限公司建设“8000T电

动螺旋压力机锻造生产线项目”。2011年5月5日，公司召开2010年度股东大会，审议批准了该议案。

4、募集资金变更项目情况

单位：万元 币种：人民币

变更投资项目资金总额	78,298.00								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
年增2万台高压柱塞式液压泵/马达生产线改造项目	年增2万台高压柱塞式液压泵/马达生产线改造项目	7,500	3,243.26	是	1,675	—	实施中	—	—
宇航液压件生产线建设项目	宇航液压件生产线建设项目	2,446	1,564.10	是	745	—	已完成	—	—
民用飞机零部件及液压泵/马达生产线技术改造项目	民用飞机零部件及液压泵/马达生产线技术改造项目	3,500	3,306.29	是	884	—	建设完成，待验收。	—	—
永红换热器工程技术研究中心项目	建设军民品用热交换器研发中心项目	4,055	2,669.10	是	该项目为研制保障项目不直接产生效益	—	建设完成，待验收。	—	—
高强度精密	江苏金河铸	15,424	3,752.43	是	4,400	—	实施中	—	—

液压铸件建设项目	造股份有限公司 新增技改能力建设项目								
关键液压基础件建设(一期)项目	年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目、成套液压系统开发及产业化项目、液压基础产品研发和产业化能力建设项目	20,700	0	是	6,729	—	实施中	—	—
增资特种材料采购加工中心项目	燃气轮机发电装置能力建设项目	19,573	1,957.04	是	—	—	实施中	—	—
8000T 电动螺旋压力机锻造生产线项目	闪光焊工艺生产环形件建设项目、等温锻/近等温锻生产线建设项目、马山永红公司收购完成后增资换热器生产线建设项目	5,100	2,166.46	是	1,515	—	实施中	—	—

募集资金变更项目使用情况说明:

(1) 年增 2 万台高压柱塞式液压泵/马达生产线改造项目(实施主体变更)。本项目已于 2007 年 9 月取得贵州省经济贸易委员会备案确认书(黔经贸技改备案[2007]85 号)。贵州省环境保护局已于 2008 年 1 月出具了黔环表[2008]14 号审批意见,同意该项目在公司厂区内

建设。该项目由中航力源液压股份有限公司负责实施。该项目预计总投资 8,500.00 万元（固定资产投资 6,500.00 万元，流动资金 2,000.00 万元），项目安排募投资金 7,500.00 万元。报告期内，基本完成设备的采购与安装，开展新建厂房的建设工作。

（2）民用飞机零部件及液压泵/马达生产线技术改造项目（实施主体变更）。本项目已经贵州省经济贸易委员会立项，并于 2007 年 9 月获得省经贸委备案（黔经贸技改备案[2007]88 号）。贵州省环境保护局已于 2008 年 1 月出具了黔环登[2008]13 号审批意见，同意该项目在公司现有厂区内实施。该项目由中航力源液压股份有限公司负责实施。项目预计总投资 3,500.00 万元，均属固定资产投资，项目安排募集资金为 3,500.00 万元。报告期内，完成全部建设内容，待项目验收。

（3）永红换热器工程技术研究中心项目（原项目为“建设军民品用热交换器研发中心项目”）。本项目已经由原中国航空工业第一集团公司批准立项（航计[2008]7 号），并于 2008 年 2 月获得原中国航空工业第一集团公司同意项目实施批复（航计[2008]130 号）。项目预计总投资 4,055 万元，均属固定资产投资，项目安排募集资金为 4,055 万元。报告期内，完成全部建设内容，待项目验收。

（4）高强度精密液压铸件建设项目（原项目为“金河公司收购完成后江苏金河铸造股份公司新增技改能力建设项目”）。本项目已经由江苏如皋市经贸委立项，并于 2009 年列入国家重点产业振兴与技术改造 2009 年新增中央预算内投资项目（发改办产业[2009]2425 号）。2011 年 4 月获得中国航空工业集团公司同意项目实施批复（航空民[2011]482 号）。项目预计总投资 23460 万元（固定资产 19649 万元），其中：募集资金 13488 万元，贷款 9000 万元，国拨资金 972 万元。募集资金剩余 1936 万元，用于购置土地及基础建设。报告期内，完成进口设备及重大设备的招投标及合同签订，土建工程已开工建设。

（5）关键液压基础件建设（一期）项目（原项目为“年产 6.2 万台套整体液压传动装置生产线建设项目、液压基础产品研发和产业化能力建设项目、成套液压系统开发及产业化项目”，）。原项目“液

压基础产品研发和产业化能力建设项目”已经中航工业批准，“年产6.2万台套整体液压传动装置生产线建设项目”、“成套液压系统开发及产业化项目”已取得地方备案，项目合并实施后获得苏州相城区发改委备案（相发改备[2011]52号）。本项目于2011年9月列入了国家重点产业振兴项目，并获得国家支持。项目总投资77153万元，其中自筹募集资金20700万元，国拨资金6118万元，银行贷款46000万元，自有资金4335万元。报告期内，完成土地购置和部分设备的招投标及合同签订。

（6）增资特种材料采购加工中心项目（原项目为“燃气轮机发电装置能力建设项目”）。本项目已经公司于2011年2月28日、5月5日分别召开的第四届董事会第五次会议和2010年度股东大会审议通过。2011年5月，获得该陕西省发改委立项备案（陕发改动员[2011]858号），2011年8月，获得西安经济技术开发区入园批复（西经开发[2011]366）。本项目安排募集资金为19,573万元。报告期内，完成项目可研及开展可研编制评审工作。

（7）8000T电动螺旋压力机锻造生产线项目（原项目为“闪光焊工艺生产环形件建设项目”、“等温锻/近等温锻生产线建设项目”、“马山永红公司收购完成后增资换热器生产线建设项目”）。本项目已在江西省发改委进行了备案（赣发改产业字[2010]1131号），已经公司第四届董事会第六次临时会议、第四届董事会第五次会议和2010年度股东大会审议通过。项目总投资17,806万元，其中，募集资金5,100万元，自筹12706万元。报告期内，基础建设全面启动，完成厂房主体建设及主设备8000T电动螺旋压力机全部零件的加工。

5、非募集资金项目情况

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
南充垃圾焚烧发电厂项目	42,087	实施中	-
特大环形锻件及小型精密异型环锻件生产线建设项目	7,500	实施中	-
闪光焊工艺生产环形件建设项	9,655	实施中	-

目			
等温锻/近等温锻生产线建设项目	4,800	建设完成, 已通过现场验收	-
龙江哈拉海乡风电场项目	45,615	实施中	-
大安乐胜风电场项目	47,296	实施中	-

非募集资金项目情况说明:

1、南充垃圾焚烧发电厂项目。该项目于 2010 年 5 月 17 日获得四川省发展和改革委员会项目核准批复(川发改投资〔2010〕329 号), 同意该项目的建设实施。2011 年 8 月 1 日获得南充市住房和城乡建设局项目初步设计审查的批复(南建函〔2011〕242 号), 2011 年 9 月分别获得南充市城乡规划局该项目的建设用地规划许可证(地字第南市规〔2011〕007 号)、建设工程规划许可证(建字第南规市政〔2011〕09 号), 该项目由公司下属子公司中国航空工业新能源投资有限公司投资建设。报告期内, 完成了所有主要设备的招标工作, 取得了开工手续, 完成土地平整工作, 围墙进场建设等工作。

2、特大环形锻件及小型精密异型环锻件生产线建设项目。该项目于 2010 年 10 月 8 日经公司第四届董事会第六次临时会议审议通过。该项目由公司下属子公司中航卓越锻造(无锡)有限公司投资建设。项目总投资额 10265 万元, 考虑到项目实施的实效性, 将项目分期实施, 目前在建的特大环形锻件生产线, 投资额为 8000 万元, 报告期内, 主体基建工程已完成, 部分行车已安装。

3、闪光焊工艺生产环形件建设项目。该项目(一期)在贵州省发改委进行了备案(黔发改备案[2009]3017 号)。该项目由公司下属子公司贵州安大航空锻造有限责任公司投资建设。报告期内, 完成项目基本建设内容, 开展项目验收准备工作。

4、等温锻/近等温锻生产线建设项目。该项目(一期)在贵州省发改委进行了备案(黔发改备案[2008]2593 号)。该项目由公司下属子公司贵州安大航空锻造有限责任公司投资建设。报告期内, 完成全部建设内容, 实际完成投资额 7047.05 万元, 项目已通过现场验收。

5、龙江哈拉海乡风电场项目。该项目于 2010 年 12 月 21 日获得

黑龙江省发展和改革委员会批复（黑发改新能源[2010]2058号），同意该项目的建设实施。2010年12月8日获得黑龙江省工程咨询评审中心该项目的可行性研究报告的批复（黑工咨综字[2010]701号），该项目由公司下属子公司中国航空工业新能源投资有限公司投资建设。报告期内，完成了综合楼及风机基础等土建工程、道路工程、主机及塔筒、电气一次设备的招标工作。

6、大安乐胜风电场项目。该项目于2011年3月23日，获得吉林省发展和改革委员会批复（吉发改审批[2011]182号），同意该项目的建设实施。2011年7月4日，获得了吉林省国土资源厅该项目的建设用地的批复（吉国土资耕函[2010]319号）该项目由公司下属子公司中国航空工业新能源投资有限公司投资建设。报告期内，风电场主机设备吊装已全部完成，升压站综合楼土建也已基本完工。

三、陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更、重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正的原因及影响的讨论结果

2011年8月8日，公司第四届董事会第七次会议和第四届监事会第六次会议审议通过了《关于对以前年度财务报表相关数据进行追溯调整的议案》，对上年度财务报表相关数据进行了追溯调整。详见2011年8月10日刊登在上海证券报、中国证券报、上海证券交易所网站（[http:// www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）的《第四届董事会第七次会议决议公告》、《第四届监事会第六次会议决议公告》和《关于对以前年度财务报表相关数据进行追溯调整的公告》。

董事会认为：本次公司根据会计准则等有关规定对以前年度财务报表进行了调整，恰当地进行了会计处理，对公司实际经营状况的反映更为准确，使公司的会计核算更符合有关规定，提高了公司财务信息质量，没有损害公司和全体股东的合法权益。

监事会认为：公司董事会对以前年度财务报表相关数据的追溯调整，依据充分，符合法律、法规、财务会计制度的有关规定，真实反映了公司的财务状况。监事会同意董事会关于就该事项做出的按前述内容进行追溯调整的意见，以及就其原因和影响所做的说明。监事会将在今后的工作中，一如既往地对公司经营中的重大事项予以密切关

注，维护全体股东的权益。

独立董事意见：本次追溯调整符合《企业会计准则--会计政策、会计估计变更和差错更正》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第19条--财务信息的更正及相关披露》的规定要求，符合公司实际经营和财务状况，会计处理也符合有关财务规定，提高了公司会计信息质量，客观公允地反映了公司的财务状况。董事会关于该调整事项的审议和表决程序符合法律、法规和公司《章程》等相关制度的规定，不存在损害中小股东利益的情形，同意该追溯调整事项。

四、董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第五次会议	2月28日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年3月1日
第四届董事会第六次会议	4月25日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年4月26日
第四届董事会第七次会议	8月8日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年8月10日
第四届董事会第八次会议	10月26日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年10月28日
第四届董事会第8次临时会议	3月28日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年3月29日
第四届董事会第9次临时会议	5月9日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年5月10日
第四届董事会第10次临时会议	6月3日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年6月4日
第四届董事会第11次临时会议	6月20日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年6月21日
第四届董事会第12次临时会议	7月18日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年7月19日
第四届董事会第13次临时会议	8月23日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年8月24日

		证券报》	
第四届董事会第14次临时会议	9月5日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年9月7日
第四届董事会第15次临时会议	12月13日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011年12月14日

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会按照股东大会的决议和授权，认真履行职责，执行并完成了相关工作。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规定以及《董事会审计委员会年报审计工作规程》，公司董事会审计委员会在公司编制2011年年度报告过程中，认真履行了监督审核的职责，现将履职情况报告如下：

1、2011年12月30日，根据公司实际情况，董事会审计委员会和立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“立信”）共同确定了公司2011年度财务报告审计时间安排，并通过公司总会计师向独立董事提交了审计工作安排等相关资料。

2、2012年1月20日，在年审注册会计师进场前，董事会审计委员会审阅了公司编制的2011年度财务会计报表，认为公司编制的财务会计报表基本反映了公司截止2011年12月31日的资产负债情况和2011年度的财务状况及生产经营成果，同意以此财务报表为基础开展2011年度的财务审计工作，并出具了书面审阅意见。

3、2012年3月15日，董事会审计委员会向立信发出第一次督促函，督促相关审计人员，把握时间进度，在规定期限内将审计报告初稿（电子版）提供给公司。

4、2012年3月17日，在年审注册会计师出具初步审计意见后，董事会审计委员会再一次审阅了公司2011年度财务会计报表，认为公司编制的财务会计报表能够真实、准确、完整的反映公司截止2011

年 12 月 31 日的资产负债情况和 2011 年度的财务状况及生产经营成果，同意以此财务报表为基础制作公司 2011 年年度报告及 2011 年年度报告摘要，并出具了书面审阅意见。

5、2012 年 3 月 20 日，董事会审计委员会向立信发出第二次督促函，督促相关审计人员，把握时间进度，在规定期限内将审计报告正式版提供给公司，以供披露和提交监管机构使用。同日，董事会审计委员会以书面意见形式记录了上述督促的方式和次数。

6、2012 年 3 月 15 日，董事会审计委员会召开了审计委员会会议，以 3 票同意，0 票反对，0 票弃权审议通过了《公司 2011 年度财务会计报告》、《关于立信会计师事务所有限公司从事 2011 年度审计工作的总结报告》、《关于支付立信会计师事务所（特殊普通合伙）2011 年度审计费用及聘请公司 2012 年度财务审计机构的议案》、《2011 年度内部控制评价报告》和《以风险管理为导向的内部控制体系建设实施工作方案》，并将上述五项议案提交公司第四届董事会第九次会议审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

根据《中航重机股份有限公司高管年薪制方案》，公司董事会下设的薪酬与考核委员会对公司人力资源部提交的高管 2011 年度年薪发放建议方案进行审核，并将审核通过的高管 2011 年度年薪方案提交董事会审定。

同时，董事会薪酬与考核委员会对公司在 2011 年年度报告中披露的董、监事和高级管理人员所得报酬进行了审核。经审核，公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬与实际在公司领取的薪酬一致。公司董事、监事和高级管理人员的薪酬均按公司规定进行支付。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证券监督管理委员会（2009）34 号公告《关于做好上市公司 2009 年年度报告及相关工作的公告》和上海证券交易所《关于做好上市公司 2009 年年度报告工作的通知》的要求，为加强公司定期报告和重大事项在编制、审议和披露期间的外部信息使用人管

理，2010年3月25日，公司召开第四届董事会第一次会议，审议通过了《中航重机股份有限公司外部信息使用人管理制度》。

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30号）和贵州证监局《关于做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》（黔证监发【2011】189号）文件要求，2011年12月13日，公司召开第四届董事会第十五次临时会议，审议通过了《关于修订〈中航重机股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会对建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度负责。

财务报告相关内部控制的目标是保证财务报告信息真实完整和可靠、防范重大错报风险。由于内部控制存在固有局限性，因此仅能对上述目标提供合理保证。

董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告人相关内部控制进行了评价，并认为其在2011年12月31日（基准日）有效。

我公司在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷。

7、应于2012年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

（一）健全完善内部控制组织体系

1、健全完善公司总部及所属子公司内部控制组织协调机构与人员，明确工作职责。

2、加强内部控制与风险管理的宣传、培训等工作，营造全员参与的氛围，树立全员内部控制与风险管理意识，将内部控制与风险管理融于公司全员日常经营管理。

（二）建立健全内部控制制度体系

1、根据相关要求不断修订和完善公司现有制度体系，基本涵盖公司经营管理活动的各个关键流程、关键环节；并在此基础上，对照

《企业内部控制基本规范》及相关配套指引，以风险管理为导向，初步制定《中航重机股份有限公司内部控制指南（2012版）》。

2、公司总部与所属子公司对照《中航重机股份有限公司内部控制指南（2012版）》，结合自身实际，以风险管理为导向，初步梳理内部控制制度与程序文件。

（三）建立健全内部控制工作体系

内部控制协调机构在执行相关内部控制指南和内部控制制度与程序过程中，以及在考核评价有关单位内部控制体系建设和内部控制制度与程序执行情况时，不断加强对内部控制指南或内部控制制度与程序的修订与完善，使内部控制形成计划、实施、检查、改进的良性循环，促进公司经营管理和业务活动的规范运作，防范经营风险。

（四）建立健全内部控制考评体系

建立健全内部控制考核评价制度、程序、奖惩制度，对所属子公司内部控制体系建设和内部控制制度与程序执行情况进行考核评价，通过考评强化公司内部控制制度的执行力度。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告【2011】30号）和贵州证监局《关于做好内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》（黔证监发【2011】189号）文件要求，2011年12月13日，公司召开第四届董事会第十五次临时会议，审议通过了《关于修订〈中航重机股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度〉的议案》。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

五、现金分红政策的制定及执行情况

1、依据中国证监会《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》的规定，2009年6月2日，公司2008年度股东大会审议通过了《关于修改<公司章程>的议案》，其中明确了现金分红政策：

公司应重视对投资者的合理投资回报，在利润分配办法上，可实行现金或股票方式及其它符合法律、行政法规的合理方式分配股利。

公司可以在中期进行分红。

公司实行持续、稳定的利润分配政策，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，进行利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

2、公司严格按照《公司章程》的规定进行现金分红。报告期内，公司实施了2010年度利润分配，以2010年年末总股本778,003,200股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），共计分配利润31,120,128元。

六、利润分配或资本公积金转增股本预案

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告（信会师报字【2012】第210165号），2011年度母公司实现净利润74,866,605.80元，根据《公司法》、《公司章程》按10%提取法定盈余公积金为7,486,660.58元，本年可供分配的利润为67,379,945.22元，加上年初未分配利润69,862,044.74元，扣除2010年度现金红利分配31,120,128.00元，2011年可供全体股东分配的利润为106,121,861.96元。根据公司实际情况结合发展需要，公司2011年度利润分配方案如下：

公司拟以2011年年末总股本778,003,200股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.2元（含税），共计分配利润15,560,064元，占母公司本年实现的可分配利润的23.09%，未分配利润90,561,797.96元转入下一年度。

本年度不进行资本公积金转增股本。

七、公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股派息数 (元) (含税)	每 10 股转增数 (股)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2008 年度	0.60		31,120,128.00	171,103,663.51	18.19
2009 年度	0.50	资本公积金 每 10 股转增 5 股	25,933,440.00	254,545,283.96	10.19
2010 年度	0.40		31,120,128.00	231,902,969.02	13.42

第九节 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	4
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第四次会议	1、《2010 年年度报告及 2010 年年度报告摘要》；2、《2010 年度监事会工作报告》；3、《2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》；4、《关于天健正信会计师事务所从事 2010 年度审计工作的总结报告》；5、《关于聘请公司 2011 年度审计机构的议案》；6、《关于 2010 年关联交易执行情况及 2011 年关联交易预测情况的议案》；7、《关于 2010 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；8、《关于变更部分募投项目建设“增资特种材料采购加工中心项目”的议案》；9、《关于以部分募投资金投资建设“8000T 电动螺旋压力机锻造生产线项目”的议案》；10、《关于前期会计差错更正及对 2009 年财务报表相关数据进行追溯调整的议案》。
第四届监事会第五次会议	《2011 年第一季度报告》

第四届监事会第六次会议	1、《2011 年半年度报告全文及摘要》；2、《关于对以前年度财务报表相关数据进行追溯调整的议案》；3、《关于 2011 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》。
第四届监事会第七次会议	《2011 年第三季度报告全文及正文》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，公司决策程序合法有效，股东大会、董事会决议能够得到很好的落实，内部控制制度健全完善，形成了较完善的经营机构、决策机构、监督机构之间的制衡机制。公司董事、总经理及其他高级管理人员在 2011 年的工作中，廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，努力为公司的发展尽职尽责，较好地完成了年初制定的各项任务；本年度没有发现董事、总经理及其他高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司 2011 年年度报告等定期报告进行了审核，立信会计师事务所为公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。公司监事会认为：公司年度报告、半年度报告、季度报告的内容及格式均严格按照国家财政法规及中国证监会的相关规定进行编制，公司财务报告客观、真实的反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

监事会认为，公司严格按照《中航重机股份有限公司募集资金使用管理办法》和《中航重机股份有限公司募集资金管理实施细则(试行)》的要求管理和使用募集资金。公司最近一次募集资金发生在 2009 年，募集资金总额为 168,000 万元，扣除发行费用后，实际募集资金 160,705.12 万元。报告期内，公司对本次募集资金实施专户管理、专款专用；公司对“燃气轮机发电装置能力建设项目”等募投项目进行了变更，均履行了相应的审议决策程序，并及时公告。此外，公司编

制了 2010 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告和 2011 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告，详细阐述了公司募集资金项目的使用情况，保荐机构、独立董事均对此发表了意见。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无收购、出售资产行为。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司监事会对公司 2011 年度发生的日常性关联交易进行了监督和核查，公司监事会认为：2011 年度，公司与关联方发生的关联交易是因生产经营需要而发生的，均签署了书面的合同；关联交易履行了必要的审议程序，公司董事会、股东大会在审议上述关联交易时，关联董事、关联股东均回避表决；关联交易按照市场公平交易的原则进行，定价符合市场原则，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，没有损害公司及其他股东的利益，对公司全体股东是公平的。

(七) 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内，公司财务报告未被会计师事务所出具非标意见。

(八) 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司披露的 2011 年度经营计划中，公司计划实现营业收入 56 亿元，实现利润总额 3.8 亿元。公司本年度实现营业收入 54.85 亿元，实现利润总额 2.02 亿元，分别比经营计划降低 2.05% 和 46.80%。2011 年度收入和利润总额未完成经营计划的主要原因：一是公司新能源板块受国家风电行业政策调整影响，对营业收入和利润有较大的影响；二是受国家整体宏观经济形势“前高后低”的影响，导致部分民品价格下降，而人工成本、原材料和能源价格上涨推动成本上升，两头挤压公司利润；三是国家上调银行贷款利率后，融资成本加大；四是在资金面持续偏紧的情况下，贷款结算周期加长，对资金的占用增加，同时应收帐款增加，造成计提的资产减值损失增加；五是公司参股企业 2011 年受国家政策调整及自身运营影响，亏损较大，公司的投资

损失大幅度增加；六是近年来陆续投入的项目，投资效益尚未有效显现。监事会认为：公司 2011 年年度报告如实反映了公司的实际经营情况，公司董事会对本年度利润实现与经营计划存在差异原因的解释是客观公正的。

(九) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

经审议，监事会认为：

(1) 公司能根据中国证监会及上海证券交易所有关规定，结合自身实际情况，积极完善涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的高效运行；

(2) 公司内部控制组织机构基本健全、设置基本合理，内部审计部门及人员配备基本齐全，其内部稽核、内控体系正在强化建设之中，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效；

(3) 公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

第十节 重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本年度公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(四) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本年度公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
中航所属公司	同受中航工业控制	销售商品	销售商品	部批价或协议价	部批价或协议价	2,070,300,365.74	37.74	现金
中航所属公司	同受中航工业控制	销售商品	销售材料	协议价	协议价	494,130,915.31	61.26	现金
中航所属公司	同受中航工业控制	提供劳务	提供劳务	协议价	协议价	1,814,140.38	100.00	现金
中航所属公司	同受中航工业控制	购买商品	采购原材料	国家定价或市场价\协议价		967,443,714.30	22.11	现金
中航所属公司	同受中航工业控制	接受劳务	接受劳务	协议价	协议价	3,579,426.93	100.00	现金
中航所属公司	同受中航工业控制	其它流出	出口委托代理手续费	协议价	协议价	726,375.20	100.00	现金

中航 所属 公司	同受 中航 工业 控制	其它 流出	房 屋 及 设 备 租 赁 费、 物 业 费	协 议 价	协 议 价	26,740,786.03	100.00	现金
中航 财务 公司	同受 中航 工业 控制	借 款	借 款 余 额			760,000,000.00	36.61	现金
中航 财务 公司	同受 中航 工业 控制		存 款 余 额			181,285,990.51	10.50	现金
中航 财务 公司	同受 中航 工业 控制	其它 流出	借 款 利 息 支 出	人 民 银 行 同 期 贷 款 利 率	人 民 银 行 同 期 贷 款 利 率	37,907,164.89	21.58	现金
合计				/	/	4,543,928,879.29		/

公司的日常关联交易持续发生，公司与各交易方已经形成了稳定的合作关系。公司在采购方面的关联交易，为公司提供了持续、稳定的原材料来源；在销售方面的关联交易，有利于扩大公司销售市场、提高公司销售额。

该等关联交易事项对公司的生产经营并未构成不利影响或损害公司股东利益，不构成对上市公司独立性的影响，公司主要业务不会因此而对关联人形成依赖或者被其控制。

上述与日常经营相关的关联交易事项已经公司第四届董事会第五次会议审议通过，并经公司 2010 年度股东大会审议通过，相关决议公告分别刊登在 2011 年 3 月 1 日和 5 月 6 日的《中国证券报》和《上海证券报》上。

2、资产收购、出售发生的关联交易

无。

3、关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
中航所属公司	同受中航工业控制	16,611,868.00	30,198,083.89	-4,168,561.61	60,835,370.20
	合计	16,611,868.00	30,198,083.89	-4,168,561.61	60,835,370.20
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额（元）		16,611,868.00			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额（元）		30,198,083.89			
关联债权债务形成原因		提供、接受劳务			
关联债权债务清偿情况		-			
与关联债权债务有关的承诺		无			
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		无			

报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

无。

(六) 重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、担保情况

本年度公司无担保事项。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行
与股改相关的承诺	分红	上市公司	1、控股股东金江公司所持有的本公司非流通股股份自获得上市流通权之日起，除为解决大股东占用资金问题而进行的定向回购外，至少 24 个月内不上市交易或转让； 2、本公司股改完成后的未来 5 年每年的现金分红不低于当年实现的可分配利润的 50%。	是	是

(八) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司	立信会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	130	143
境内会计师事务所审计年限	12年	1年

2011年12月13日和2011年12月29日,公司分别召开第四届董事会第十五次临时会议和2011年第二次临时股东大会,审议通过了《关于更换公司2011年度审计机构的议案》。详见2011年12月14日和12月30日刊登在中国证券报、上海证券报以及上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上的《第四届董事会第十五次临时会议决议公告》和《2011年第二次临时股东大会决议公告》。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十)其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
关于办公地址和联系电话变更的公告	上海证券报【B21】、 中国证券报【B003】	2011年1月5日	www.sse.com.cn

重大资产重组进展情况公告	上海证券报【40】、 中国证券报【B029】	2011年1月29日	www.sse.com.cn
关于使用闲置募集资金补充流动资金到期归还的公告	上海证券报【B4】、 中国证券报【B002】	2011年2月10日	www.sse.com.cn
2011年度第一期短期融资券发行公告	上海证券报【B4】、 中国证券报【B002】	2011年2月10日	www.sse.com.cn
2011年度第一期短期融资券发行结果公告	上海证券报【B18】、 中国证券报【A028】	2011年2月17日	www.sse.com.cn
第四届董事会第五次会议决议公告	上海证券报【B83】、 中国证券报【B057】	2011年3月1日	www.sse.com.cn
第四届监事会第四次会议决议公告	上海证券报【B83】、 中国证券报【B057】	2011年3月1日	www.sse.com.cn
关于前期会计差错更正的公告	上海证券报【B83】、 中国证券报【B057】	2011年3月1日	www.sse.com.cn
关于2010年募集资金存放与实际使用情况的专项报告	上海证券报【B83】、 中国证券报【B057】	2011年3月1日	www.sse.com.cn
重大资产重组进展情况公告	上海证券报【B83】、 中国证券报【B057】	2011年3月1日	www.sse.com.cn
关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司投资建设中航龙江哈拉海乡风电场工程项目的公告	上海证券报【B31】、 中国证券报【A021】	2011年3月2日	www.sse.com.cn
关于公司控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司拟收购深圳福田燃机电力有限公司15%优先股权和实施福田燃机旧址改造为高科技产业园项目的公告	上海证券报【B31】、 中国证券报【A021】	2011年3月2日	www.sse.com.cn
关于变更部分募集资金投资项目的公告	上海证券报【B31】、 中国证券报【A021】	2011年3月2日	www.sse.com.cn

2010 年关联交易执行情况 及 2011 年关联交易预测情况的公告	上海证券报【B31】、 中国证券报【A021】	2011 年 3 月 2 日	www.sse.com.cn
2010 年年度报告更正公告	上海证券报【B39】、 中国证券报【B006】	2011 年 3 月 16 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第八次临时会议决议公告	上海证券报【B273】、 中国证券报【A043】	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
中航重机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摘要	上海证券报【B273、 B274、B275、B276、 B277、B278、B279、 B280 、 B281 、 B282、】、中国证券报【 A037】	2011 年 3 月 29 日	www.sse.com.cn
关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	上海证券报【B99】、 中国证券报【B009】	2011 年 4 月 12 日	www.sse.com.cn
关于独立董事辞职的公告	上海证券报【83】、 中国证券报【B011】	2011 年 4 月 16 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第六次会议决议公告	上海证券报【B74】、 中国证券报【B046】	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司投资建设安白高速乐胜风电场一期项目的公告	上海证券报【B74】、 中国证券报【B046】	2011 年 4 月 26 日	www.sse.com.cn
关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知公告	上海证券报【B157】、 中国证券报【B003】	2011 年 4 月 28 日	www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	上海证券报【B26】、 中国证券报【B006】	2011 年 5 月 6 日	www.sse.com.cn
第四届董事会第九次临时会议决议公告	上海证券报【B34】、 中国证券报【B002】	2011 年 5 月 10 日	www.sse.com.cn

第四届董事会第十次临时会议决议公告	上海证券报【36】、 中国证券报【B004】	2011年6月4日	www.sse.com.cn
关于延期召开2011年第一次临时股东大会的公告	上海证券报【28】、 中国证券报【A022】	2011年6月11日	www.sse.com.cn
2010年度利润分配实施公告	上海证券报【B23】、 中国证券报【B013】	2011年6月17日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十一次临时会议决议公告	上海证券报【B27】、 中国证券报【A028】	2011年6月21日	www.sse.com.cn
关于公司全资子公司中航特材工业（西安）有限公司签署《募集资金专户存储三方监管协议》的公告	上海证券报【B43】、 中国证券报【B016】	2011年6月29日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十二次临时会议决议公告	上海证券报【B18】、 中国证券报【A026】	2011年7月19日	www.sse.com.cn
关于公司与控股子公司中航（沈阳）高新技术有限公司对外投资设立激光项目公司暨关联交易的公告	上海证券报【B18】、 中国证券报【A026】	2011年7月19日	www.sse.com.cn
关于控股子公司中航上大金属再生科技有限公司投资建设再生战略金属及合金工程项目的提示性公告	上海证券报【B107】、 中国证券报【A020】	2011年7月21日	www.sse.com.cn
关于全资子公司中航特材工业（西安）有限公司拟增资扩股引入外部股东的	上海证券报【B8】、 中国证券报【A023】	2011年7月22日	www.sse.com.cn

提示性公告			
关于控股子公司江西景航航空锻铸有限公司签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	上海证券报【31】、 中国证券报【B014】	2011年7月23日	www.sse.com.cn
关于重大资产重组相关进展的公告	上海证券报【B41】、 中国证券报【B006】	2011年7月26日	
第四届董事会第七次会议决议公告	上海证券报【B38】、 中国证券报【B037】	2011年8月10日	www.sse.com.cn
关于对以前年度财务报表相关数据进行追溯调整的公告	上海证券报【B38】、 中国证券报【B037】	2011年8月10日	www.sse.com.cn
关于2011年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告	上海证券报【B38】、 中国证券报【B037】	2011年8月10日	www.sse.com.cn
第四届监事会第六次会议决议公告	上海证券报【B38】、 中国证券报【B037】	2011年8月10日	www.sse.com.cn
关于增加2011年第一次临时股东大会临时提案的公告	上海证券报【B38】、 中国证券报【B037】	2011年8月10日	www.sse.com.cn
关于重大资产重组获得国务院国资委批复的公告	上海证券报【B27】、 中国证券报【B010】	2011年8月11日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十三次临时会议决议暨终止重大资产重组暨取消2011年第一次临时股东大会的公告	上海证券报【B234】、 中国证券报【B010】	2011年8月24日	www.sse.com.cn
关于独立董事辞职的公告	上海证券报【B209】、 中国证券报【B006】	2011年8月25日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十四次临时会议决议	上海证券报【B27】、 中国证券报【B006】	2011年9月7日	www.sse.com.cn

公告			
第四届董事会第十四次临时会议决议补充公告	上海证券报【B28】、 中国证券报【B008】	2011年9月8日	www.sse.com.cn
第四届董事会第八次会议决议公告	上海证券报【B55】、 中国证券报【B041】	2011年10月28日	www.sse.com.cn
关于召开2011年第一次临时股东大会的通知公告	上海证券报【B55】、 中国证券报【B041】	2011年10月28日	www.sse.com.cn
2011年第一次临时股东大会决议公告	上海证券报【B25】、 中国证券报【B007】	2011年11月15日	www.sse.com.cn
关于控股孙子公司力源液压（苏州）有限公司签署募集资金专户存储三方监管协议的公告	上海证券报【B32】、 中国证券报【B011】	2011年11月24日	www.sse.com.cn
第四届董事会第十五次临时会议决议公告	上海证券报【B13】、 中国证券报【B003】	2011年12月14日	www.sse.com.cn
关于召开2011年第二次临时股东大会的通知公告	上海证券报【B13】、 中国证券报【B003】	2011年12月14日	www.sse.com.cn
关于全资子公司中航特材工业（西安）有限公司完成增资扩股工商登记变更的公告	上海证券报【B13】、 中国证券报【B003】	2011年12月14日	www.sse.com.cn
关于公司债申请获得发审委审核通过的公告	上海证券报【B13】、 中国证券报【B014】	2011年12月17日	www.sse.com.cn
关于控股孙子公司完成工商注册登记的公告	上海证券报【39】、 中国证券报【B026】	2011年12月24日	www.sse.com.cn

第十一节 财务会计报告

公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

审计报告

信会师报字[2012]第210165号

中航重机股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中航重机股份有限公司（以下简称贵公司）财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011年度的利润表和合并利润表、2011年度的现金流量表和合并现金流量表、2011年度的所有者权益变动表和合并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

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则，计划和执行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，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：
杨雄

中国注册会计师：
李琪友

中国·上海

二〇一二年三月二十六日

中航重机股份有限公司
 资产负债表
 2011年12月31日
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注十一	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		57,344,111.82	110,549,331.93
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		6,250,000.00	
应收利息			
应收股利		88,290,000.00	18,040,000.00
其他应收款	(一)	3,588,020.29	1,067,238.80
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		277,000,000.00	328,420,000.00
流动资产合计		432,472,132.11	458,076,570.73
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	(二)	3,327,400,924.56	3,069,860,816.06
投资性房地产			
固定资产		2,505,294.39	1,891,899.61
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		425,156.69	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,330,331,375.64	3,071,752,715.67
资产总计		3,762,803,507.75	3,529,829,286.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
资产负债表（续）
2011年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十一	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		200,000,000.00	200,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			85,783.43
预收款项		350,000.00	
应付职工薪酬		2,985,909.45	2,487,164.61
应交税费		272,688.91	59,281.00
应付利息		42,700,000.00	34,900,000.00
应付股利			
其他应付款		190,928,755.21	10,477,380.98
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债		1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计		1,437,237,353.57	1,248,009,610.02
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		1,437,237,353.57	1,248,009,610.02
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		778,003,200.00	778,003,200.00
资本公积		1,414,622,783.29	1,414,622,783.29
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		26,818,308.93	19,331,648.35
一般风险准备			
未分配利润		106,121,861.96	69,862,044.74
所有者权益（或股东权益）合计		2,325,566,154.18	2,281,819,676.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		3,762,803,507.75	3,529,829,286.40

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司

合并资产负债表

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资 产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	(一)	1,726,427,215.40	1,951,513,767.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	(二)	447,837,949.23	273,682,791.11
应收账款	(四)	2,310,262,922.90	1,599,953,078.19
预付款项	(六)	479,595,127.32	310,112,751.52
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	(三)	34,686,546.70	34,686,546.70
其他应收款	(五)	189,645,638.95	83,835,658.81
买入返售金融资产			
存货	(七)	1,640,362,285.12	1,216,664,277.66
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(八)	15,750,000.00	
流动资产合计		6,844,567,685.62	5,470,448,871.92
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款	(九)	3,651,977.09	
长期股权投资	(十)	216,425,907.73	296,930,339.01
投资性房地产			
固定资产	(十一)	1,658,234,539.81	1,287,073,203.73
在建工程	(十二)	614,169,722.70	551,268,041.41
工程物资			1,348.60
固定资产清理	(十三)	6,967.49	
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十四)	251,721,412.68	239,354,509.67
开发支出			
商誉	(十五)	9,201,409.90	9,201,409.90
长期待摊费用	(十六)	6,423,949.22	6,944,306.47
递延所得税资产	(十七)	45,976,775.44	31,113,670.39
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,805,812,662.06	2,421,886,829.18
资产总计		9,650,380,347.68	7,892,335,701.10

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
合并资产负债表（续）
2011年12月31日
（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	（十九）	1,487,250,000.00	1,135,500,000.00
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	（二十）	484,620,462.34	159,838,552.63
应付账款	（二十一）	1,661,840,409.22	1,053,184,349.27
预收款项	（二十二）	105,799,454.87	95,878,063.83
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	（二十三）	38,325,114.64	36,566,549.44
应交税费	（二十四）	-89,541,768.82	7,477,911.57
应付利息	（二十五）	42,839,400.00	34,948,675.00
应付股利	（二十六）	1,302,541.28	1,315,177.60
其他应付款	（二十七）	233,793,329.08	251,896,270.97
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	（二十八）	130,000,000.00	73,000,000.00
其他流动负债	（二十九）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
流动负债合计		5,096,228,942.61	3,849,605,550.31
非流动负债：			
长期借款	（三十）	458,500,000.00	450,000,000.00
应付债券			
长期应付款	（三十一）	55,124,794.03	61,141,315.92
专项应付款	（三十二）	175,020,369.86	114,343,892.68
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	（三十三）	12,244,153.18	17,264,381.28
非流动负债合计		700,889,317.07	642,749,589.88
负债合计		5,797,118,259.68	4,492,355,140.19
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	（三十四）	778,003,200.00	778,003,200.00
资本公积	（三十五）	1,224,158,422.76	1,103,646,952.19
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	（三十六）	79,175,677.28	71,689,016.70
一般风险准备			
未分配利润	（三十七）	914,360,605.60	806,822,398.57
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,995,697,905.64	2,760,161,567.46
少数股东权益		857,564,182.36	639,818,993.45
所有者权益（或股东权益）合计		3,853,262,088.00	3,399,980,560.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,650,380,347.68	7,892,335,701.10

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司
 利润表
 2011 年度
 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注十 二	本期金额	上期金额
一、营业收入	(三)	368,700.00	4,060,000.00
减：营业成本	(三)	333,295.00	
营业税金及附加		990,329.35	572,509.44
销售费用			
管理费用		35,497,448.66	24,214,362.67
财务费用		45,959,557.94	32,884,758.37
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）	(四)	157,250,130.40	110,856,263.40
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）		74,838,199.45	57,244,632.92
加：营业外收入		29,406.35	1,600.00
减：营业外支出		1,000.00	200,000.00
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		74,866,605.80	57,046,232.92
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		74,866,605.80	57,046,232.92
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		74,866,605.80	57,046,232.92

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司
合并利润表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		5,485,361,101.41	4,190,813,310.78
其中: 营业收入	(三十八)	5,485,361,101.41	4,190,813,310.78
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		5,258,470,215.82	3,899,308,139.22
其中: 营业成本	(三十八)	4,374,874,003.87	3,178,178,112.08
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	(三十九)	11,253,380.18	6,947,699.47
销售费用	(四十)	112,744,600.73	97,862,017.82
管理费用	(四十一)	532,678,869.73	460,724,665.16
财务费用	(四十二)	153,984,721.89	98,006,121.99
资产减值损失	(四十四)	72,934,639.42	57,589,522.70
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)	(四十三)	-57,859,474.17	9,868,516.56
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-57,859,474.17	9,868,516.56
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		169,031,411.42	301,373,688.12
加: 营业外收入	(四十五)	39,102,810.76	21,689,191.16
减: 营业外支出	(四十六)	5,973,083.57	5,763,374.43
其中: 非流动资产处置损失		2,487,352.89	634,633.94
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		202,161,138.61	317,299,504.85
减: 所得税费用	(四十七)	61,856,304.52	61,231,791.67
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		140,304,834.09	256,067,713.18
其中: 被合并方在合并前实现的净利润			
归属于母公司所有者的净利润		146,144,995.61	231,902,969.02
少数股东损益		-5,840,161.52	24,164,744.16
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	(四十八)	0.19	0.30
(二) 稀释每股收益	(四十八)	0.19	0.30
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		140,304,834.09	256,067,713.18
归属于母公司所有者的综合收益总额		146,144,995.61	231,902,969.02
归属于少数股东的综合收益总额		-5,840,161.52	24,164,744.16

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额	上期金额
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	718,700.00	4,060,000.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,721,374.12	3,951,595.74
经营活动现金流入小计	3,440,074.12	8,011,595.74
购买商品、接受劳务支付的现金	333,295.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	15,692,970.82	6,790,058.95
支付的各项税费	842,986.28	467,754.46
支付其他与经营活动有关的现金	27,530,645.00	20,574,530.67
经营活动现金流出小计	44,399,897.10	27,832,344.08
经营活动产生的现金流量净额	-40,959,822.98	-19,820,748.34
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	526,341,014.33	183,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	102,725,830.37	96,140,057.22
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,809.51	13,000.00
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	629,135,654.21	279,153,057.22
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,174,504.00	329,145.00
投资支付的现金	553,790,108.50	706,151,630.04
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		135,590,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		325,168.15
投资活动现金流出小计	554,964,612.50	842,395,943.19
投资活动产生的现金流量净额	74,171,041.71	-563,242,885.97
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	2,200,000,000.00	1,550,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		7,055.27
筹资活动现金流入小计	2,200,000,000.00	1,550,007,055.27
偿还债务支付的现金	2,200,000,000.00	990,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	82,416,438.84	35,500,798.31
支付其他与筹资活动有关的现金	4,000,000.00	4,329,334.40
筹资活动现金流出小计	2,286,416,438.84	1,029,830,132.71
筹资活动产生的现金流量净额	-86,416,438.84	520,176,922.56
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	-53,205,220.11	-62,886,711.75
加: 期初现金及现金等价物余额	110,549,331.93	173,436,043.68
六、期末现金及现金等价物余额	57,344,111.82	110,549,331.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
合并现金流量表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	附注五	本期金额	上期金额
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		3,572,281,686.81	2,868,065,905.36
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		17,001,878.30	5,589,740.05
收到其他与经营活动有关的现金	(四十九).1	186,202,651.54	253,615,461.50
经营活动现金流入小计		3,775,486,216.65	3,127,271,106.91
购买商品、接受劳务支付的现金		2,833,609,459.02	2,042,044,723.15
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		697,544,609.74	579,246,911.41
支付的各项税费		213,688,196.50	160,286,783.46
支付其他与经营活动有关的现金	(四十九).2	429,269,608.63	313,240,774.17
经营活动现金流出小计		4,174,111,873.89	3,094,819,192.19
经营活动产生的现金流量净额		-398,625,657.24	32,451,914.72
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		30,000,000.00	
取得投资收益所收到的现金		2,844,460.80	32,441,449.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,454,739.83	1,257,382.62
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		18,355,717.75	
收到其他与投资活动有关的现金	(四十九).3	4,421,813.92	11,392,579.37
投资活动现金流入小计		57,076,732.30	45,091,411.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		557,900,308.85	435,015,246.69
投资支付的现金		10,666,000.00	400,000.00
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	(四十九).4	15,750,000.00	25,691,429.67
投资活动现金流出小计		584,316,308.85	461,106,676.36
投资活动产生的现金流量净额		-527,239,576.55	-416,015,264.62
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		209,403,586.50	260,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		209,403,586.50	260,000,000.00
取得借款收到的现金		3,859,290,000.00	2,971,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十九).5	184,472,458.91	58,291,496.86
筹资活动现金流入小计		4,253,166,045.41	3,289,791,496.86
偿还债务支付的现金		3,501,087,400.17	2,291,317,300.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		150,402,721.18	74,690,498.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		7,771,192.05	
支付其他与筹资活动有关的现金	(四十九).6	23,847,313.29	66,232,386.35
筹资活动现金流出小计		3,675,337,434.64	2,432,240,185.19
筹资活动产生的现金流量净额		577,828,610.77	857,551,311.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		144,865.03	-1,342,980.58
五、现金及现金等价物净增加额		-347,891,757.99	472,644,981.19
加：期初现金及现金等价物余额		1,940,823,767.93	1,468,178,786.74
六、期末现金及现金等价物余额		1,592,932,009.94	1,940,823,767.93

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司
所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项 目	本期金额							
	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	778,003,200.00	1,414,622,783.29			19,331,648.35		69,862,044.74	2,281,819,676.38
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	778,003,200.00	1,414,622,783.29			19,331,648.35		69,862,044.74	2,281,819,676.38
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					7,486,660.58		36,259,817.22	43,746,477.80
(一) 净利润							74,866,605.80	74,866,605.80
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							74,866,605.80	74,866,605.80
(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					7,486,660.58		-38,606,788.58	-31,120,128.00
1. 提取盈余公积					7,486,660.58		-7,486,660.58	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-31,120,128.00	-31,120,128.00
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								
(七) 其他								
四、本期期末余额	778,003,200.00	1,414,622,783.29			26,818,308.93		106,121,861.96	2,325,566,154.18

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
所有者权益变动表（续）
2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项 目	上年同期金额							
	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	518,668,800.00	1,673,957,183.29			13,627,025.06		44,453,875.11	2,250,706,883.46
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	518,668,800.00	1,673,957,183.29			13,627,025.06		44,453,875.11	2,250,706,883.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	259,334,400.00	-259,334,400.00			5,704,623.29		25,408,169.63	31,112,792.92
（一）净利润							57,046,232.92	57,046,232.92
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							57,046,232.92	57,046,232.92
（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					5,704,623.29		-31,638,063.29	-25,933,440.00
1. 提取盈余公积					5,704,623.29		-5,704,623.29	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-25,933,440.00	-25,933,440.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	259,334,400.00	-259,334,400.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	259,334,400.00	-259,334,400.00						
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								
（七）其他								
四、本期期末余额	778,003,200.00	1,414,622,783.29			19,331,648.35		69,862,044.74	2,281,819,676.38

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司
合并所有者权益变动表
2011 年度
(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额									
	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	778,003,200.00	1,103,646,952.19			71,689,016.70		805,109,845.56		638,173,599.38	3,396,622,613.83
加: 会计政策变更										
前期差错更正							1,712,553.01		1,645,394.07	3,357,947.08
其他										
二、本年年初余额	778,003,200.00	1,103,646,952.19			71,689,016.70		806,822,398.57		639,818,993.45	3,399,980,560.91
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		120,511,470.57			7,486,660.58		107,538,207.03		217,745,188.91	453,281,527.09
(一) 净利润							146,144,995.61		-5,840,161.52	140,304,834.09
(二) 其他综合收益		120,511,470.57							1,632,955.98	122,144,426.55
上述(一)和(二)小计		120,511,470.57					146,144,995.61		-4,207,205.54	262,449,260.64
(三) 所有者投入和减少资本									229,723,586.50	229,723,586.50
1. 所有者投入资本									229,723,586.50	229,723,586.50
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配					7,486,660.58		-38,606,788.58		-7,771,192.05	-38,891,320.05
1. 提取盈余公积					7,486,660.58		-7,486,660.58			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配							-31,120,128.00		-7,771,192.05	-38,891,320.05
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										
(七) 其他										
四、本期期末余额	778,003,200.00	1,224,158,422.76			79,175,677.28		914,360,605.60		857,564,182.36	3,853,262,088.00

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人: 李宗顺

主管会计工作负责人: 乔堃

会计机构负责人: 魏永鹏

中航重机股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）

2011 年度

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

项目	上年同期金额									
	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	518,668,800.00	1,282,623,494.12			65,984,393.41		613,012,882.92		153,630,483.05	2,633,920,053.50
加：会计政策变更										
前期差错更正							-6,455,390.08			-6,455,390.08
其他										
二、本年初余额	518,668,800.00	1,282,623,494.12			65,984,393.41		606,557,492.84		153,630,483.05	2,627,464,663.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	259,334,400.00	-178,976,541.93			5,704,623.29		200,264,905.73		486,188,510.40	772,515,897.49
（一）净利润							231,902,969.02		24,164,744.16	256,067,713.18
（二）其他综合收益		80,357,858.07								80,357,858.07
上述（一）和（二）小计		80,357,858.07					231,902,969.02		24,164,744.16	336,425,571.25
（三）所有者投入和减少资本									462,023,766.24	462,023,766.24
1. 所有者投入资本									404,243,334.57	404,243,334.57
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他									57,780,431.67	57,780,431.67
（四）利润分配					5,704,623.29		-31,638,063.29			-25,933,440.00
1. 提取盈余公积					5,704,623.29		-5,704,623.29			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-25,933,440.00			-25,933,440.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	259,334,400.00	-259,334,400.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	259,334,400.00	-259,334,400.00								
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										
（七）其他										
四、本期期末余额	778,003,200.00	1,103,646,952.19			71,689,016.70		806,822,398.57		639,818,993.45	3,399,980,560.91

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业法定代表人：李宗顺

主管会计工作负责人：乔堃

会计机构负责人：魏永鹏

中航重机股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

中航重机股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系 1996 年 10 月经贵州省（市）人民政府黔府函[1996]第 211 号文件和国家证券监督管理委员会证监发字[1996]269 号文件批准，由贵州金江航空液压有限责任公司（以下简称“金江公司”）独家发起募集设立的股份有限公司。本公司的母公司为贵州金江航空液压有限责任公司，本公司的实际控制人为中国航空工业集团公司。公司的企业法人营业执照注册号：5200001202192(2-2)。1996 年 11 月在上海证券交易所上市。所属行业为机械制造类。

本公司的前身是贵州力源液压股份有限公司（以下简称力源液压），根据力源液压 2009 年第一次临时股东大会决议，力源液压的名称更名为“中航重机股份有限公司”，公司证券简称也相应的变更为“中航重机”，证券代码保持不变，仍为 600765。为保持公司多年来形成“力源液压”品牌，公司与液压业务相关的全部经营性资产投资设立子公司-中航力源液压股份有限公司，本公司所占股份为 99.95%。

公司于 1996 年 11 月 14 日在贵州省工商行政管理局登记注册，营业执照注册号 5200001202192。设立时公司总股本 5,110.00 万股，其中金江公司以 5,551.39 万元经营性资产认购 3,610.00 万股国有法人股，1996 年 10 月 22 日通过上海证券交易所的交易系统以每股 5.80 元的价格上网定价发行 1,350.00 万股社会公众股，同时以相同价格向内部职工发行 150.00 万股内部职工股。1996 年 11 月 6 日 1,350.00 万股社会公众股在上海证券交易所挂牌交易，150.00 万股内部职工股于 1997 年 5 月 7 日上市交易。

经公司 1996 年度股东大会会议审议通过，以 1997 年 5 月 20 日为股权登记日，实施每 10 股送 2 股转增 8 股的 1996 年度利润分配和资本公积金转增方案，总股本达到 10,220.00 万股。

1998年11月5日至11月18日，公司以1997年年末总股本10,220.00万股为基数，以每股4.50元的价格向全体股东每10股配售1.50股，其中金江公司认购433.20万股，社会公众股东认购450.00万股，实际配售股份883.20万股，总股本达到11,103.20万股。

2006年6月，公司实施股权分置改革，按照流通股股东每持有10股股份获得金江公司送予的3股股份的方案实施，金江公司共向流通股股东送出股份1,035.00万股；与股权分置改革相结合，为解决金江公司占用公司资金的历史遗留问题，公司于2006年8月24日回购金江公司持有的公司股份248.90万股，经过上述股本变动后总股本为10,854.30万股。

根据公司2007年第一次临时股东大会决议和国防科学技术委员会科工改[2007]591号文批准、中国证券监督管理委员会证监公司字[2007]204号文《关于核准贵州力源液压股份有限公司向中国贵州航空工业（集团）有限责任公司、贵州盖克航空机电有限责任公司、中航投资有限公司、贵州金江航空液压有限责任公司发行新股购买资产的批复》的核准，公司申请向特定对象发行股份购买资产，增加注册资本人民币7,079.14万元，其中：贵航集团3,447.76万股、贵州盖克航空机电有限责任公司1,673.24万股、中航投资有限公司681.80万股、金江公司1,276.34万股，每股面值人民币1元，每股发行价格9.00元，本次重组后公司累计股本为人民币179,334,400.00元。

根据公司2008年第一次临时股东大会决议，公司申请向特定对象非公开发行股票4000万股（含4000万股）-8000万股（含8000万股），并经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1412号文核准同意公司非公开发行新股不超过8000万股。公司2008年第三次临时股东大会决议通过了关于2008年中期资本公积金转增股本的议案，用资本公积金每10股转增10股，公司于2008年9月实施了资本公积金转增股本的方案，公司的总股本变更为358,668,800股。相应地申请非公开发行股票的数量调整为8000万股（含8000万股）-16000万股（含16000万股）。2009年2月26日，公司通过非公开发行股票新增股份16000万股，每股面值人民币1元，每股发行价格10.5元，募集资金总额1,680,000,000.00元，减除发行费用72,948,806.62元后，实际收到募集资金1,607,051,193.38元，其中：记入股本人民币160,000,000.00元，记入资本公积人民币1,447,051,193.38元。

根据公司于2010年4月20日召开的公司2009年年度股东大会决议，以2010年5月12日公司总股本518,668,800.00股为基数，向全体股东每

10 股转增 5 股，以资本公积向全体股东转增股份总额 259,334,400.00 股，每股面值 1 元，计增加股本 259,334,400.00 元。本次增资业经天健正信会计师事务所审验，并出具天健正信验（2010）综字第 080026 号验资报告，本次增资后，公司注册资本、实收资本（股本）均为人民币 778,003,200.00 元。

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 77,800.32 万股，公司注册资本为 77,800.32 万元，经营范围为：股权投资及经营管理；军民共用液压件、液压系统、锻件、换热器、燃气轮机及其成套设备，飞机及航空发动机附件，汽车零部件等的研制、开发、制造、修理、销售；经营本企业自产机电产品、成套设备及相关技术的出口业务，主要产品为新能源、锻铸件、液压产品，提供主要劳务内容为液压、锻件、换热器及燃气轮机技术开发、转让和咨询服务。公司注册地：贵州省贵阳市小河区锦江路 110 号，总部办公地：北京市朝阳区东三环中路乙 10 号艾维克大厦 16 层。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，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》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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》(2010 年修订)的披露规定编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（四） 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，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。

2、 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

本公司对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差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及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后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将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；将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，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳

入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。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，由此产生的汇兑差额计入当

期损益或资本公积。

2、 外币财务报表的折算

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。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（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、其他应收款等，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。

3、 金融资产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。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价

6、 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果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，就认定其已发生减值，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，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

本公司将单个客户余额在 500 万元及 500 万元以上的应收账款，确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法：

在资产负债表日，本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

2、 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	按账龄划分
组合 2	按期末余额划分
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	余额百分比法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5
1—2 年	10
2—3 年	30
3—4 年	50
4—5 年	80
5 年以上	100

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

组合名称	其他应收款计提比例(%)
组合 2：余额百分比法	5

对其他应收款，一般情况下按组合 2：余额百分比法（5%）计提坏账准备，但对内部应收款项如备用金等不存在收回风险的则不计提坏账准备，对其他如果能可靠估计其款项的收回性，则按预计不可收回的比例计提坏账准备。

(十一) 存货

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、 发出存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，以及承揽工程预计存在的亏损部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

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

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法

(2) 其他周转材料采用分次摊销法

(十二) 长期股权投资

1、 投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及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。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式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。

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。

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（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或

协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、 后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

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。

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。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且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予以确认：

- (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、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	10-35	5	9.5-2.7
机器设备	10	5	9.5
运输工具	5	5	19
电子设备	5	5	19
燃机发电机组	20	5	4.75

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

4、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费。

5、 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资

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，固定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，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十四) 在建工程

1、 在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

3、 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

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。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期

损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十五) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，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。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (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

资本化期间，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。

当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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十六) 无形资产

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	法定使用寿命	法律规定
场地使用权	20 年	合同规定
天然气改造工程	20 年	合同规定
用电权	20 年	合同规定
软件	3-10 年	合同规定

每期末，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。

经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。

公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

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。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

5、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：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、产品等活动的阶段。

6、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十七) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为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的各项费用。

其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限	备注
经营租入固定资产改良及装修费	直线法	10年	租赁期
其他摊销费用	平均摊销	3-5年	按受益期

(十九) 预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，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。对于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。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十) 递延收益

本公司递延收益为应在以后期间计入当期损益的政府补助和售后租回业务的未实现收益，其中售后租回业务的未实现收益的摊销方法为实际利率法。

与政府补助相关的递延收益的核算方法见本附注四之（二十二）政府补助。

(二十一) 收入

1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司销售商品收入确认时间的具体判断标准为：商品已经发出客户已经验收并开具发票后确认收入的实现。

2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 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。

3、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

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) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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) 已经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。

(二十二) 政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2、会计处理

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的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）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十四) 经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将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，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、 会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十六) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

本报告期采用追溯重述法的前期会计差错

会计差错更正的内容	批准处理情况	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2010 年末未分配利润	已批准	未分配利润	1,712,553.01

2010 年年末少数股东权益	已批准	少数股东权益	1,645,394.07

本公司纳入合并报表范围的控股子公司江西景航航空锻铸有限公司于 2011 年取得高新技术企业证书，并于 2011 年 3 月 25 日取得江西省浮梁县国家税务局《非税务行政许可审批决定书》(浮国税审决字[2011]第 27 号)，因该公司取得高新技术企业证书，从 2010 年 1 月 1 日—2012 年 12 月 31 日企业所得税减按 15% 执行，2010 年度减免企业所得税金额为 3,357,947.08 元。公司据此对 2010 年度相关财务数据进行追溯调整。

江西景航航空锻铸有限公司调减 2010 年度所得税费用 3,357,947.08 元。调减 2010 年末应交税费 3,357,947.08 元，中航重机公司对该公司持股比例为 51%，因此中航重机公司相应调增了公司 2010 年年末未分配利润 1,712,553.01 元，调增少数股东权益 1,645,394.07 元。

三、 税项

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	境内销售；提供加工、修理修配劳务	17%
	销售出口货物	0%
营业税	劳务收入	5%或 3%
城市维护建设税	应交流转税额	5%-7%
教育费附加	应交流转税额	3%

企业所得税

公司名称	税率	备注
公司本部（母公司）	15%	

公司名称	税率	备注
子公司中航力源液压股份有限公司	15%	
子公司贵州安大航空锻造有限责任公司	15%	
子公司贵州永红航空机械有限责任公司	15%	
子公司陕西宏远航空锻造有限责任公司	15%	
子公司中国航空工业新能源投资有限公司	25%	
子公司中航世新燃气轮机股份有限公司	25%	
子公司江西景航航空锻铸有限公司	15%	
子公司中航卓越锻造（无锡）有限公司	25%	
子公司中航上大金属再生科技有限公司	25%	
子公司中航特材工业（西安）有限公司	25%	
子公司中航（沈阳）高新科技有限公司	25%	

(二) 税收优惠及批文

公司本部及子公司中航力源液压股份有限公司、陕西宏远航空锻造有限责任公司、江西景航航空锻铸有限公司被科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为高新技术企业，享受 15% 的优惠税率；子公司贵州安大航空锻造有限责任公司和贵州永红航空机械有限责任公司按国税发(2002)47 号《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》，按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据江苏省无锡市惠山区国家税务局“惠国税涉外（2008）81号”文《关于无锡卓越锻造有限公司减免所得税的批复》，中航卓越锻造（无锡）有限公司为生产性外商投资企业，享受企业所得税“二免三减半”优惠政策，即2007、2008年度免征企业所得税，2009至2011年度减半征收企业所得税。

中航卓越锻造（无锡）有限公司 2011 年度为享受该政策的第 5 年，实际按 12.5% 的税率计缴企业所得税。

(三) 房产税

房产税按照房产原值的 70%为纳税基准，税率为 1.2%。

(四) 个人所得税

员工从本公司获取的职工薪酬所应缴纳的个人所得税由本公司代扣代缴。

四、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

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	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
中航力源液压股份有限公司	控股子公司	贵阳	制造	66000万元	军民共用液压件、液压系统等研制、生产和销售	100,868.78万元		99.95%	99.95%	是	3,591,041.80		
中航特材工业(西安)有限公司	控股子公司	西安	贸易	38,644.29万元	黑色金属、有色金属、金属材料、金属工具的销售仓储	24,573万元		63.59%	63.59%	是	151,224,109.01		
中航(沈阳)高新科技有限公司	控股子公司	沈阳	制造	15,295万元	钛合金结构技术开发、销售,激光成型技术研发、技术转让	2,059万元		67.31%	67.31%	是	17,989,045.22		

3、 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

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	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
江西景航航空锻铸有限公司	控股子公司	景德镇	制造	18,100万元	精密锻造、精密铸造、锻铸造技术等	11,780.26万元		51%	51%	是	132,919,986.47		
中航卓越锻造(无锡)有限公司	控股子公司	无锡	制造	1380万美元	生产、加工锻件, 汽车用、摩托车用铸锻毛坯件	2,931.38万元		30%	30%	是	79,556,905.93		
中航上大金属再生科技有限公司	控股子公司	清河县	制造	13,000万元	废旧合金的回收、分类、清洗、净化、熔炼及系列再生利用	6,500万元		38.46%	38.46%	是	99,862,278.96		

- (二) 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体
无
- (三) 合并范围发生变更的说明
本期合并范围未发生变更。
- (四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体
无
- (五) 本期发生的同一控制下企业合并
无
- (六) 本期发生的非同一控制下企业合并
无
- (七) 本期出售丧失控制权的股权而减少子公司
无
- (八) 本期发生的反向购买
本期未发生反向购买。
- (九) 本期发生的吸收合并
无

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	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						
人民币	2,272,591.76	1.0000	2,272,591.76	963,259.46	1.0000	963,259.46
港币						
日元						
美元	2,988.00	6.4373	19,236.65	400.00	6.6200	2,649.08
欧元						
小计			2,291,828.41			965,908.54
银行存款						
人民币	1,557,202,555.17	1.0000	1,557,202,555.17	1,873,419,936.23	1.0000	1,873,419,936.23
港币						
日元						
美元	1,005,215.22	6.4373	6,470,832.92	1,813,659.37	6.6200	12,011,457.38
欧元	168,770.78	8.1626	1,377,614.37	47,799.67	8.8100	392,394.06
英镑	755,928.97	9.7170	7,345,345.16	491,629.83	10.2200	5,023,571.93
小计			1,572,396,347.62			1,890,847,359.60
其他货币资金						
人民币	151,739,039.37	1.0000	151,739,039.37	59,700,499.79	1.0000	59,700,499.79
美元						
欧元						
小计			151,739,039.37			59,700,499.79
合计			1,726,427,215.40			1,951,513,767.93

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	123,131,205.46	17,190,000.00
信用证保证金	2,545,643.27	
履约保证金	6,577,899.43	
其他保证金	1,240,457.30	
合 计	133,495,205.46	17,190,000.00

(二) 应收票据

1、 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	169,222,778.59	120,034,993.11
商业承兑汇票	278,615,170.64	153,647,798.00
合 计	447,837,949.23	273,682,791.11

2、 已质押的应收票据

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
湘电风能有限公司	2011-12-9	2012-6-9	5,000,000.00	
合 计			5,000,000.00	

截至 2011 年 12 月 31 日，子公司中航世新燃气轮机股份有限公司将应收票据 5,000,000 元质押给银行取得 4,750,000 元短期借款。

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

本期无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金额最大的前五项

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
沈阳黎明航空发动机 (集团)有限责任公司	2011.12.29	2012.6.29	40,000,000.00	商业承兑汇票

2011 年度
财务报表附注

沈阳黎明航空发动机 (集团)有限责任公司	2011.12.06	2012.06.06	28,000,000.00	商业承兑汇票
沈阳黎明航空发动机 (集团)有限责任公司	2011.12.26	2012.6.26	20,000,000.00	商业承兑汇票
沈阳黎明航空发动机 (集团)有限责任公司	2011.11.28	2012.5.28	18,000,000.00	商业承兑汇票
西安飞机国际航空制 造股份有限公司	2011.09.27	2012.03.27	8,424,967.10	
合计			114,424,967.10	

4、 期末已贴现或质押的商业承兑票据的说明:

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司用于贴现的商业承兑汇票余额为 2800 万元。

截至 2011 年 12 月 31 日, 本公司无用于质押的商业承兑票据。

5、 期末数中应收持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位票据情况: 无
其他应收关联方情况详见本附注六、关联方关系及往来。

(三) 应收股利

1、 应收股利

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	未收回的 原因	相关款项是 否发生减值 是(否)
1. 账龄一年以内的应 收股利		2,844,460.80	2,844,460.80			
其中: (1) 无锡华达燃 机发电公司		2,844,460.80	2,844,460.80			
(2)						
2. 账龄一年以上的应 收股利	34,686,546.70			34,686,546.70		
其中: (1) 中航惠腾风 电设备股份有限公司	34,686,546.70			34,686,546.70		
(2)						
合 计	34,686,546.70	2,844,460.80	2,844,460.80	34,686,546.70		

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,255,031,094.39	90.17	112,800,768.49	5.00	1,294,671,623.60	74.24	64,732,444.59	5.00
1-2 年 (含 2 年)	120,077,580.08	4.80	12,007,758.02	10.00	372,747,878.02	21.37	37,274,787.81	10.00
2-3 年 (含 3 年)	78,145,346.38	3.12	23,443,603.92	30.00	43,802,473.64	2.51	13,140,742.09	30.00
3-4 年 (含 4 年)	16,235,250.06	0.65	11,767,079.92	72.48	4,831,240.84	0.28	2,415,620.42	50.00
4-5 年 (含 5 年)	3,964,311.68	0.16	3,171,449.34	80.00	7,317,284.98	0.42	5,853,827.98	80.00
5 年以上	27,492,405.13	1.10	27,492,405.13	100.00	20,586,496.16	1.18	20,586,496.16	100.00
合计	2,500,945,987.72	100.00	190,683,064.82	7.62	1,743,956,997.24	100.00	144,003,919.05	8.26

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	7,298,909.78	0.29	7,298,909.78	3.83				
按组合计提坏账准备的应收账款								

2011 年度
财务报表附注

组合 1	2,493,647,077.94	99.71	183,384,155.04	96.17	1,743,956,997.24	100.00	144,003,919.05	100.00
组合 2								
.....								
组合小计	2,493,647,077.94	99.71	183,384,155.04	96.17	1,743,956,997.24	100.00	144,003,919.05	100.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	2,500,945,987.72	100.00	190,683,064.82	100	1,743,956,997.24	100.00	144,003,919.05	100.00

应收账款种类的说明：

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
丹东汇鑫冶金有限公司	7,298,909.78	7,298,909.78	100.00%	该公司资产已被法院查封，预计无法收回
合计	7,298,909.78	7,298,909.78		

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	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	2,255,031,094.39	90.34	112,800,768.49	1,294,671,623.60	74.24	64,732,444.59
1—2 年	120,077,580.08	4.82	12,007,758.02	372,747,878.02	21.37	37,274,787.81
2—3 年	78,145,346.38	3.13	23,443,603.92	43,802,473.64	2.51	13,140,742.09
3—4 年	8,936,340.28	0.34	4,468,170.14	4,831,240.84	0.28	2,415,620.42
4—5 年	3,964,311.68	0.25	3,171,449.34	7,317,284.98	0.42	5,853,827.98
5 年以上	27,492,405.13	1.12	27,492,405.13	20,586,496.16	1.18	20,586,496.16
合计	2,493,647,077.94	100.00	183,384,155.04	1,743,956,997.24	100.00	144,003,919.05

3、 本报告期实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因 关联交 易产生
江西信达长林机械有限公司	货款	150,041.81	预计无法收回	
贵阳万江新航机电有限公司	货款	15,300.00	预计无法收回	
中航工业直升机设计研究所	货款	424.5	预计无法收回	
哈飞航空工业股份有限公司	货款	370,773.50	预计无法收回	
柳州联压机械股份有限公司	货款	137,202.74	预计无法收回	
贵州石油化工机械厂	货款	130,540.89	预计无法收回	
石家庄飞机工业有限责任公司	货款	41,735.00	预计无法收回	
中国空空导弹研究院	货款	32,700.00	预计无法收回	
中国燃气涡轮研究所	货款	4,000.00	预计无法收回	
合 计		882,718.44		

4、期末数中应收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况
无

5、 应收账款中欠款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额 的比例(%)
西安航空动力股份有限公司	非合并关联方	574,582,870.09	1 年以内	22.97
沈阳黎明航空发动机（集团） 有限责任公司	非合并关联方	160,075,908.43	1 年以内	6.40
陕西燎原航空机械制造公司	客户	70,042,661.00	1-2 年	2.80
成都飞机工业（集团）有限 责任公司	非合并关联方	64,831,655.89	1 年以内	2.59
贵州黎阳航空动力有限公司	非合并关联方	62,705,957.56	1 年以内	2.51
合 计		932,239,052.97		37.27

6、 应收关联方账款情况

详见本附注六、关联方及关联方交易。

7、 应收账款的其他说明：

子公司贵州安大航空锻造有限责任公司于 2011 年与中航集团财务公司签订

(GDLXY20110022 号贷款 3500 万元 GDLXY20110023 号贷款 2500 万元、GDLXY2011004 号贷款 2000 万元) 保理合同, 以 101,019,099.00 元的应收账款作为质押取得 8000 万元贷款, 与建行安顺市分行签订 (建贵安保理 (2011) 第 1 号) 保理合同, 以 25,014,131.00 元的应收账款作为质押取得质押贷款; 子公司贵州永红航空机械有限责任公司通过应收账款保理业务取得银行借款, 应收账款保理金额为 28,370,694.80 元, 取得银行贷款 30,000,000.00 元。

(五) 其他应收款

1、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1: 余额百分比法	147,954,171.45	74.20	7,397,708.57	75.93	63,864,475.95	71.44	3,223,057.93	57.88
组合 2: 备用金等	49,089,176.07	24.62			23,194,240.79	25.94		
.....								
组合小计	197,043,347.52	98.82	7,397,708.57	75.93	87,058,716.74	97.38	3,223,057.93	57.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	2,345,367.40	1.18	2,345,367.40	24.07	2,345,367.40	2.62	2,345,367.40	42.12
合计	199,388,714.92	100.00	9,743,075.97	100.00	89,404,084.14	100.00	5,568,425.33	100.00

其他应收款种类的说明:

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款:

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合 1: 余额百分比法	147,954,171.45	5	7,397,708.57

组合 2			
...			
合计	147,954,171.45		7,397,708.57

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 1		
组合 2：备用金等内部往来款项	49,089,176.07	
...		
合计	49,089,176.07	

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
子公司宏远公司 其他往来	2,255,367.40	2,255,367.40	100%	
敦煌项目往来	90,000.00	90,000.00	100%	
合计	2,345,367.40	2,345,367.40		

2、 本报告期实际核销的其他应收款情况

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
销售费用借款	销售费用借款	3,629.27	无法收回	否
房租费	房租费	4,189.70	无法收回	否
合计		7,818.97		

3、 期末其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

无

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	账面余额	账龄	占其他应收款总额	性质或内容
------	--------	------	----	----------	-------

				的比例(%)	
西安航空发动机(集团)有限公司(430厂)	非合并关联方	16,669,473.73	1-2年	4.29	往来款
陕西航空工业管理局	客户	4,663,736.06	1-2年	1.20	往来款
陕西天翔机电科技有限公司	客户	3,354,283.65	1年以内	0.86	往来款
西安阎良国家航空技术产业基地管理委员会	客户	2,360,000.00	1年以内	0.61	土地款
红原公司	客户	2,255,367.40	3-4年	0.58	往来款
合计		29,302,860.84		7.54	

5、 应收关联方账款情况

详见本附注六、关联方及关联方往来。

(六) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	424,576,152.64	88.53	285,649,503.08	92.11
1至2年	38,983,610.13	8.13	8,143,364.27	2.63
2至3年	3,494,787.40	0.73	6,359,574.41	2.05
3年以上	12,540,577.15	2.61	9,960,309.76	3.21
合计	479,595,127.32	100.00	310,112,751.52	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
苏州市相城区财政局	政府	52,517,021.88	1年以内	预付土地款
中国航空技术国际控股有限公司	供应商	46,560,659.99	1年以内	工程未完工
中国航空工业供销有限公司	供应商	28,828,790.53	1年以内	工程未完工
江西中南建设工程集团公司	供应商	21,979,563.20	1年以内	未到结算期
金华市机械设备成套	供应商	17,924,999.10	1年以内	未到结算期

公司				
合计		167,811,034.70		

3、期末预付款项中预付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项情况
无。

(七) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	767,852,014.28	14,569,005.60	753,283,008.68	472,751,752.87	14,694,816.66	458,056,936.21
在途物资						
周转材料	9,399,996.51		9,399,996.51	2,660,708.38		2,660,708.38
委托加工物资						
在产品	450,284,691.06	16,305,920.16	433,978,770.90	340,425,845.96	1,950,920.16	338,474,925.80
库存商品	431,242,925.97	3,864,080.61	427,378,845.36	403,114,523.51	4,572,900.67	398,541,622.84
发出商品	16,000,296.90		16,000,296.90	14,830,196.37		14,830,196.37
包装物				46,603.74		46,603.74
低值易耗品	321,366.77		321,366.77	4,053,284.32		4,053,284.32
合计	1,675,101,291.49	34,739,006.37	1,640,362,285.12	1,237,882,915.15	21,218,637.49	1,216,664,277.66

其中：期末无用于担保的存货以及所有权受限制的存货。

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
原材料	14,694,816.66	375,842.33		501,653.39	14,569,005.60
在途物资					
周转材料					
委托加工物资					
在产品	1,950,920.16	14,355,000.00			16,305,920.16
库存商品	4,572,900.67	7,483,365.12		8,192,185.18	3,864,080.61
发出商品					
合计	21,218,637.49	22,214,207.45		8,693,838.57	34,739,006.37

3、 存货跌价准备情况

项目	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	按照成本与可变现净值孰低计量		
在途物资			
周转材料			
委托加工物资			
在产品			
库存商品	按照成本与可变现净值孰低计量		
发出商品			

4、 计入期末存货余额的借款费用资本化金额

无

(八) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
持有待售长期资产（投资性房地产、固定资产、无形资产等）		
委托贷款	15,750,000.00	
持有待售的生产性生物资产		
合计	15,750,000.00	

(九) 长期应收款

项目	期末余额	年初余额
融资租赁	3,651,977.09	
其中：未实现融资收益		
分期收款销售商品		
分期收款提供劳务		
其他		
合计	3,651,977.09	

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
合营企业	7,593,066.69	
联营企业	174,549,475.30	272,781,973.27
其他股权投资	34,283,365.74	24,148,365.74
小计	216,425,907.73	296,930,339.01
减：减值准备		
合计	216,425,907.73	296,930,339.01

2、 合营企业、联营企业相关信息

(金额单位：人民币万元)

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	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
一、合营企业							
力锐液压系统有限责任公司	50.00	50.00	1,878.81	360.2	1,518.61		-481.39
二、联营企业							
贵州永红国源新能源科技有限公司	40.00	40.00	101.75	1.67	100.08	26.52	0.15
无锡华达燃机发电公司	20.00	20.00	9,888.18	1,265.92	8,622.26	226.77	-416.12
中航惠腾风电设备股份有限公司	20.00	20.00	256,596.05	202,563.87	54,032.18	85,606.13	-27,945.04
深圳福田燃机电力有限公司	35.00	35.00	101,495,132.60	30,406,930.82	71,088,211.78	136,980.00	-2,622,572.86
中航腾锦洁净能源有限公司	30.00	30.00	40,336.33	31,504.06	8,832.27		-189.12

3、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及合营企业 其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	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
力锐液压系统有限责任公司	权益法	10,000,000.00		7,593,066.69		7,593,066.69	50.00	50.00				
贵州永红国源新能源科技有限公司	权益法	400,000.00	399,743.86	582.64		400,326.50	40.00	40.00				
无锡华达燃机发电公司	权益法	17,290,553.40	21,231,819.58	-3,676,695.14		17,555,124.44	20.00	20.00				2,844,460.80
中航惠腾风电设备股份有限公司	权益法	91,578,160.30	159,384,889.13	-54,147,730.89		105,237,158.24	20.00	20.00				
深圳福田燃机电力有限公司	权益法	26,712,305.60	25,798,774.63	-917,900.50	-	24,880,874.13	35.00	35.00				
中航腾锦洁净能源有限公司	权益法	30,000,000.00	27,043,353.54	-567,361.55		26,475,991.99	29.60	29.60				
西安三角航空科技有限责任公司	权益法	40,000,000.00	38,923,392.53	-38,923,392.53		0.00						
权益法小计		215,981,019.30	272,781,973.27	-90,639,431.28		182,142,541.99						
北京黎明航发动力学	成本法	10,011,192.99	10,011,192.99			10,011,192.99	7.31	7.31				

2011 年度
财务报表附注

科技有限公司												
华能海南发电股份有 限公司	成本法	14,137,172.75	14,137,172.75			14,137,172.75	0.97	0.97				
西安三角航空科技有 限责任公司	成本法	10,000,000.00		10,000,000.00		10,000,000.00	3.97	3.97				
南通普特投资管理服 务有限公司	成本法	135,000.00		135,000.00		135,000.00	9	9				
成本法小计		34,283,365.74	24,148,365.74	10,135,000.00	-	34,283,365.74						
合计		250,264,385.04	296,930,339.01	-80,504,431.28	-	216,425,907.73						

(十一) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加		本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	2,031,261,746.74	586,298,536.54		34,905,588.29	2,582,654,694.99
其中：房屋及建筑物	584,320,710.42	86,388,360.92		12,700,492.30	658,008,579.04
机器设备	1,363,020,462.08	471,594,232.76		14,520,661.31	1,820,094,033.53
运输工具	46,583,618.23	14,131,628.14		6,580,202.56	54,135,043.81
电子设备	25,162,156.30	10,812,230.75		170,261.31	35,804,125.74
办公设备	2,561,084.14	400,170.77			2,961,254.91
其他设备	2,895,229.83	2,971,913.20		933,970.81	4,933,172.22
燃气机组	6,718,485.74				6,718,485.74
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	740,450,434.01		186,304,386.52	6,072,774.35	920,682,046.18
其中：房屋及建筑物	114,743,865.59		25,851,647.27	1,573,688.65	139,021,824.21
机器设备	584,206,113.55		147,330,981.60	2,297,044.03	729,240,051.12
运输工具	22,397,089.71		6,185,562.00	1,597,016.42	26,985,635.29
电子设备	12,102,275.68		5,537,774.19	30,005.60	17,610,044.27
办公设备	489,687.08		364,287.87		853,974.95
其他设备	797,809.02		270,720.42	575,019.65	493,509.79
燃气机组	5,713,593.38		763,413.17		6,477,006.55
三、固定资产账面净值合计	1,290,811,312.73				1,661,972,648.81
其中：房屋及建筑物	469,576,844.83				518,986,754.83
机器设备	778,814,348.53				1,090,853,982.41
运输工具	24,186,528.52				27,149,408.52
电子设备	13,059,880.62				18,194,081.47
办公设备	2,071,397.06				2,107,279.96
其他设备	2,097,420.81				4,439,662.43
燃气机组	1,004,892.36				241,479.19
四、减值准备合计	3,738,109.00				3,738,109.00
其中：房屋及建筑物	3,239,492.33				3,239,492.33
机器设备					
运输工具	498,616.67				498,616.67

2011 年度
财务报表附注

电子设备			
办公设备			
其他设备			
燃气机组			
五、固定资产账面价值合计	1,287,073,203.73		1,658,234,539.81
其中：房屋及建筑物	466,337,352.50		515,747,262.50
机器设备	778,814,348.53		1,090,853,982.41
运输工具	23,687,911.85		26,650,791.85
电子设备	13,059,880.62		18,194,081.47
办公设备	2,071,397.06		2,107,279.96
其他设备	2,097,420.81		4,439,662.43
燃气机组	1,004,892.36		241,479.19

本期折旧额 186,304,386.52 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 517,993,053.32 元。

期末用于抵押或担保的固定资产账面价值为 110,002,685.59 元。

2、 期末暂时闲置的固定资产

无

3、 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	账面价值
房屋及建筑物	6,647,153.01
机器设备	8,266,213.39
运输设备	
电子设备	
合 计	14,913,366.40

4、 期末未办妥产权证书的固定资产情况

子公司贵州安大航空锻造有限责任公司 2011 年 9 月竣工的 501 号厂房 1 栋正在办理房产证。

(十二) 在建工程

1、 在建工程情况

2011 年度
财务报表附注

项目	年末账面余额			年初账面余额		
	金额	减值准备	账面净额	金额	减值准备	账面净额
锻造闪光焊项目	76,944,955.53		76,944,955.53	56,633,349.06		56,633,349.06
等温锻/近等温锻				27,938,122.30		27,938,122.30
WS 建设项目	7,880,737.51		7,880,737.51	17,807,816.35		17,807,816.35
锻造节能降耗项目	10,468,352.25		10,468,352.25	11,874,298.21		11,874,298.21
锻造轧盘项目				11,574,717.25		11,574,717.25
锻件自筹项目	17,511,707.47		17,511,707.47	15,505,615.63		15,505,615.63
航空专项（募集）				1,024,497.45		1,024,497.45
液压民品技改(含募集)	5,522,794.01		5,522,794.01	3,992,678.51		3,992,678.51
液压民品技措	2,025,602.99		2,025,602.99	2,014,171.67		2,014,171.67
高强度精密液压铸件项目	29,826,471.05		29,826,471.05	12,261,112.52		12,261,112.52
关键液压基础件建设项目	384,314.00		384,314.00	426,538.64		426,538.64
通用飞机关键液压件技术	5,003,661.13		5,003,661.13			
高端核心液压基础件开发及产业化生产基础建设项目	810,072.98		810,072.98			
散热器工程中心	29,767,836.64		29,767,836.64	7,795,579.80		7,795,579.80
永红高新工程二期	10,258,965.05		10,258,965.05	11,530,374.17		11,530,374.17
换热器生产线技术改造	2,972,709.50		2,972,709.50	1,077,366.22		1,077,366.22
宏远 31.5MN 液压机	286,459.16		286,459.16			
景航 8000T 电动螺旋压力机生产线	13,585,571.63		13,585,571.63	962,639.47		962,639.47
长春百安项目	221,000,389.65		221,000,389.65	430,864.06		430,864.06
南充可再生能源项目	59,105,986.83		59,105,986.83	5,698,545.00		5,698,545.00
成都二期工程	1,351,102.30		1,351,102.30	1,351,102.30		1,351,102.30
包头 49.5MW 风电场项目	2,157,523.96		2,157,523.96	337,919,606.16		337,919,606.16
龙江哈拉海乡风电场项目	9,310,861.64		9,310,861.64			
中航新能源阳西散头咀风电场	3,484,144.25		3,484,144.25			
世新二期厂房	24,095,740.72		24,095,740.72			
世新 DB100 项目生产线	486,772.84		486,772.84	486,772.84		486,772.84
世新 27# 厂房（配套设施等）	5,300,995.39		5,300,995.39			
卓越三期厂房	49,747,901.19		49,747,901.19			
特材仓储加工中心建设项目	1,265,580.44		1,265,580.44			
再生战略金属及合金工程一期项目	6,308,434.64		6,308,434.64			
零星房屋建筑物及改造	3,496,515.19		3,496,515.19	12,419,012.76		12,419,012.76
其他零星工程	13,807,562.76		13,807,562.76	8,117,172.90		8,117,172.90
电渣炉生产线				1,303,182.19		1,303,182.19
在安装设备				1,122,905.95		1,122,905.95
合计	614,169,722.70		614,169,722.70	551,268,041.41		551,268,041.41

2、 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算金额	资金来源	年初金额		本年增加额	
			金额	其中：利息资本化	金额	其中：利息资本化
包头 49.5MW 风电一期	482,460,000.00	自筹	337,919,606.16			
锻造闪光焊项目	140,730,000.00	自筹	56,633,349.06		20,311,606.47	
高强度精密液压铸件项目	234,410,000.00	募集加自筹	12,261,112.52		17,565,358.53	
散热器工程中心	40,550,000.00	募集	7,795,579.80		21,972,256.84	
长春百安项目	454664400	自筹	430,864.06		220,569,525.59	
南充可再生能源项目	462,302,600.00	自筹	5,698,545.00		53,407,441.83	
卓越三期厂房	80,000,000.00	自筹	0.00		49,747,901.19	
合计			420,739,056.60	0.00	383,574,090.45	
(续上表)						
工程名称	本年减少额		年末金额		工程进度	工程投入占预算比例 (%)
	金额	其中：本年转固	金额	其中：利息资本化		
包头 49.5MW 风电场项目	337,919,606.16	337,919,606.16			100%	100%
锻造闪光焊项目			76,944,955.53		60%	55%
高强度精密液压铸件项目			29,826,471.05		13%	24%
散热器工程中心			29,767,836.64		100%	73%
长春百安项目			221,000,389.65		50%	49%
南充可再生能源项目			59,105,986.83		5%	13%
卓越三期厂房			49,747,901.19		80%	62%
合计	337,919,606.16	337,919,606.16	466,393,540.89			

(十三) 固定资产清理

项 目	年初余额	期末余额	转入清理的原因
机器设备		6,967.49	设备使用超过使用寿命，尚未处理
合计		6,967.49	

(十四) 无形资产

1、 无形资产情况

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、 账面原值合计	318,275,462.50	23,709,741.23	453,051.04	341,532,152.69
(1).土地使用权	241,773,797.15	23,078,973.11	453,051.04	264,399,719.22
(2).软件	3,861,410.18	605,098.12		4,466,508.30
(3).天然气管道建设费	29,269,639.69			29,269,639.69
(4).天然气使用费	24,347,700.92			24,347,700.92
(5).天然气改造工程	1,155,800.00			1,155,800.00
(6).并网用电权	15,185,403.45			15,185,403.45
(7).用电权	1,650,000.00			1,650,000.00
(8).其他	1,031,711.11	25,670.00		1,057,381.11
2、 累计摊销合计	78,920,952.83	10,971,336.36	81,549.18	89,810,740.01
(1).土地使用权	12,341,533.70	5,593,016.41	81,549.18	17,853,000.93
(2).软件	1,304,567.61	689,751.11		1,994,318.72
(3).天然气管道建设费	26,342,661.68	1,951,308.00		28,293,969.68
(4).天然气使用费	22,155,018.41	1,460,861.28		23,615,879.69
(5).天然气改造工程	1,014,907.00	84,576.00		1,099,483.00
(6).并网用电权	13,665,713.45	1,012,368.00		14,678,081.45
(7).用电权	1,485,000.20	110,000.04		1,595,000.24
(8).其他	611,550.78	69,455.52		681,006.30
3、 无形资产账面净值合计	239,354,509.67			251,721,412.68
(1).土地使用权	229,432,263.45			246,546,718.29
(2).软件	2,556,842.57			2,472,189.58
(3).天然气管道建设费	2,926,978.01			975,670.01
(4).天然气使用费	2,192,682.51			731,821.23
(5).天然气改造工程	140,893.00			56,317.00

(6).并网用电权	1,519,690.00			507,322.00
(7).用电权	164,999.80			54,999.76
(8).其他	420,160.33			376,374.81
4、减值准备合计				
(1).土地使用权				
(2).软件				
(3).天然气管道建设费				
(4).天然气使用费				
(5).天然气改造工程				
(6).并网用电权				
(7).用电权				
(8).其他				
无形资产账面价值合计	239,354,509.67			251,721,412.68
(1).土地使用权	229,432,263.45			246,546,718.29
(2).软件	2,556,842.57			2,472,189.58
(3).天然气管道建设费	2,926,978.01			975,670.01
(4).天然气使用费	2,192,682.51			731,821.23
(5).天然气改造工程	140,893.00			56,317.00
(6).并网用电权	1,519,690.00			507,322.00
(7).用电权	164,999.80			54,999.76
(8).其他	420,160.33			376,374.81

本期摊销额 10,971,336.36 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 22,626,878.71 元。

3、 本期以明显高于账面价值的价格出售无形资产的情况

无

(十五) 商誉

1、 商誉账面价值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准 备
江西景航航空锻铸 有限公司	862,207.76			862,207.76	
中航上大金属再生 科技有限公司	4,876,184.23			4,876,184.23	
中航虹波风电设备	3,463,017.91			3,463,017.91	

有限公司					
合 计	9,201,409.90			9,201,409.90	

商誉的说明:

(1) 商誉的计算过程。本公司于 2010 年 11 月完成对中航上大金属再生科技有限公司的增资, 增资后占上大 38.46% 的股权比例, 成为上大的第一大股东, 实质上对上大实现了控制, 合并成本超过按比例获得的中航上大金属再生科技有限公司可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 4,876,184.23 元, 确认为与中航上大金属再生科技有限公司相关的商誉; 本公司于 2010 年通过非同一控制的企业合并, 取得了江西景航航空锻铸有限公司 51% 的股权, 对江西景航航空锻铸有限公司形成了控制, 在合并过程中, 本公司支付的合并成本超过按照比例获取的江西景航航空锻铸有限公司可辨认净资产公允价值的差额为人民币 862,207.76 元, 确认为与江西景航航空锻铸有限公司合并形成的相关商誉; 子公司中航世新燃气轮机股份有限公司于 2010 年取得了中航虹波风电设备有限公司 29.6% 的股权, 成为中航虹波风电设备有限公司的第一大股东, 对企业的经营决策等能够实现实质上的控制, 应纳入中航世新燃气轮机股份有限公司的合并范围内。在合并过程中, 中航世新燃气轮机股份有限公司支付的合并成本超过按照持股比例应享有的中航虹波风电设备有限公司可辨认净资产公允价值份额的差额为人民币 3,463,017.91 元, 应确认为中航世新燃气轮机股份有限公司与中航虹波风电设备有限公司合并形成的相关商誉。

期末公司对形成商誉的几个子公司进行检查, 这些公司均能正常产生利润, 生产经营正常, 未发现可能导致商誉差值的迹象, 因此公司未计提商誉减值准备。

(十六) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
散热器 073 项目	5,829,448.83		764,327.88		5,065,120.95	
装修费	1,067,343.02	1,020,376.00	1,128,890.75		958,828.27	
零星待摊项目	47,514.62	480,000.00	127,514.62		400,000.00	
合计	6,944,306.47	1,500,376.00	2,020,733.25	0	6,423,949.22	

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额	年初余额
递延所得税资产：		
资产减值准备	43,358,182.35	31,107,672.35
开办费差异	5,998.04	5,998.04
固定资产折旧差异	8,054.10	
无形资产摊销差异	1,374,836.46	
收入确认差异	1,229,704.49	
小 计	45,976,775.44	31,113,670.39
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		

(十八) 资产减值准备

项 目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转 回	转 销	
坏账准备	149,572,344.38	51,616,652.48		762,856.07	200,426,140.79
存货跌价准备	21,218,637.49	21,317,986.94		7,797,618.06	34,739,006.37
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备	3,738,109.00				3,738,109.00
工程物资减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					

2011 年度
财务报表附注

商誉减值准备					
其他					
合计	174,529,090.87	72,934,639.42	0.00	8,560,474.13	238,903,256.16

(十九) 短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	210,000,000.00	106,000,000.00
抵押借款	104,000,000.00	79,000,000.00
保证借款	518,750,000.00	387,500,000.00
信用借款	654,500,000.00	563,000,000.00
合计	1,487,250,000.00	1,135,500,000.00

2、 已到期未偿还的短期借款：

本公司不存在已到期未偿还的短期借款。

(二十) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	330,543,400.80	80,009,355.86
商业承兑汇票	154,077,061.54	79,829,196.77
合计	484,620,462.34	159,838,552.63

期末余额中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位票据，其他关联方情况详见本附注六、关联方及关联方交易。

(二十一) 应付账款

1、 应付账款明细如下：

项目	期末余额	年初余额
应付账款	1,661,840,409.22	1,053,184,349.27
合计	1,661,840,409.22	1,053,184,349.27

2、期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：无

3、期末数中欠关联方情况

详见本附注六、关联方及关联方往来。

4、账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	期末余额	未结转原因	备注（报表日后已还款的应予注明）
中航惠德风电工程有限公司	86,288,000.00	未结算	
抚顺特殊钢股份有限公司	70,952,850.97	未结算	
景德镇景航锻铸有限责任公司	10,092,379.91	未结算	
江苏金锋佳特机电有限公司	9,400,000.00	未结算	
浙江华仪风能开发有限公司	9,244,000.00	未结算	

(二十二) 预收款项

1、预收款项情况：

项目	期末余额	年初余额
预收款项	105,799,454.87	95,878,063.83
合计	105,799,454.87	95,878,063.83

2、期末数中预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

详见本附注六、关联方关系及关联方往来情况。

3、期末数中预收关联方情况

详见本附注六、关联方关系及关联方往来情况。

4、账龄超过一年的大额预收款项情况的说明：

单位名称	期末余额	未结转原因	备注（报表日后已结转或还款的应予注明）
中国第十七冶金建设有限公司材料公司	16,124,000.00	尚未完工	

2011 年度
财务报表附注

杭州紫云能源综合利用开发公司	6,372,000.00	尚未完工	
河南第二火电建设公司	2,812,441.00	尚未完工	

(二十三) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	21,684,552.27	476,538,899.00	476,119,312.66	22,104,138.61
(2) 职工福利费		53,259,139.53	53,259,139.53	0.00
(3) 社会保险费	5,815,317.70	116,417,621.90	118,461,417.94	3,771,521.66
其中：医疗保险费	1,008,469.74	25,073,985.10	25,559,432.80	523,022.04
基本养老保险费	4,322,689.06	70,087,255.81	72,012,771.05	2,397,173.82
年金缴费	130,131.50	11,317,868.69	10,983,868.69	464,131.50
失业保险费	345,685.40	6,915,992.86	6,885,781.78	375,896.48
工伤保险费	2,689.33	2,076,177.95	2,076,950.74	1,916.54
生育保险费	5,652.67	946,341.49	942,612.88	9,381.28
(4) 住房公积金	1,979,705.81	44,973,854.95	42,672,989.73	4,280,571.03
(5) 辞退福利				0.00
(6) 工会经费和职工教育经费	6,877,084.80	14,724,574.07	13,619,279.73	7,982,379.14
(7) 非货币性福利		548,314.29	548,314.29	0.00
(8) 除辞退福利外其他因解除劳动 关系给予的补偿	122,164.26	23,000.00	23,000.00	122,164.26
(9) 其他	87,724.60	20,526,201.25	20,549,585.91	64,339.94
合计	36,566,549.44	727,011,604.99	725,253,039.79	38,325,114.64

期末应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的金额。

(二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-123,844,568.28	-48,675,470.01
消费税		
营业税	449,394.30	152,231.42
企业所得税	25,715,860.12	47,725,178.40
个人所得税	5,000,712.41	6,718,936.95
城市维护建设税及教育费附加	1,773,664.50	1,691,859.17
价格调节基金	67,089.58	123,112.70

2011 年度
财务报表附注

其他税种	1,296,078.55	-257,937.06
合计	-89,541,768.82	7,477,911.57

(二十五) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	139,400.00	48,675.00
短期融资券利息	42,700,000.00	34,900,000.00
合 计	42,839,400.00	34,948,675.00

(二十六) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额	超过一年未支付原因
西安航空动力控制工程公司	22,926.54	22,926.54	未及时支付
中航工业集团航空动力控制系统研究所	43,015.59	43,015.59	未及时支付
北京瑞赛科技有限公司	65,942.13	65,942.13	未及时支付
中国航空工业新能源投资有限公司	108,704.92	108,704.92	未及时支付
贵州黎阳航空发动机公司	131,627.10	131,627.10	未及时支付
中国华融资产管理公司	134,464.58	134,464.58	未及时支付
西安航空发动机有限公司	163,053.02	163,053.02	未及时支付
沈阳黎明航空发动机公司	272,015.09	272,015.09	未及时支付
贵州金江航空液压有限责任公司		12,636.32	
中国航空工业集团公司	200,000.00	200,000.00	未及时支付

新加坡爱依斯成都有限公司	0.04	0.04	
中航工业集团公司沈阳发动机设计研究所	108,704.92	108,704.92	未及时支付
中国燃气涡轮研究所	22,926.54	22,926.54	未及时支付
贵州安大航空锻造有限公司	17,828.30	17,828.30	未及时支付
贵州航空发动机研究所	11,332.51	11,332.51	未及时支付
合计	1,302,541.28	1,315,177.60	

(二十七) 其他应付款

1、 其他应付款情况：

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	233,793,329.08	251,896,270.97
合计	233,793,329.08	251,896,270.97

2、 期末数中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位情况：

无

3、 期末数中欠关联方情况

详见本附注六、关联方及关联方交易及往来。

4、 账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未偿还原因	备注（报表日后已还款的应予注明）
中国轻型燃机中心	35,540,772.71	双方往来未清理结算	
中航技进出口总公司	14,725,287.36	双方往来未清理结算	
苏州金河置业有限公司	9,972,154.12	前股东预留费用	
技术创新基金	9,365,903.90	技术创新基金	

2011 年度
财务报表附注

中航国际租赁有限公司	8,125,211.52	待清理结算	
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	5,514,832.16	以前年度关联交易款	
南通明康复合材料有限公司	5,000,000.00	待结算	
胡瑞德	8,000,000.00	借款	

5、 金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容	备注
中国轻型燃机中心	35,540,772.71	双方往来未清理结算	
中航技进出口总公司	14,725,287.36	双方往来未清理结算	
苏州金河置业有限公司	9,972,154.12	前股东预留费用	
技术创新基金	9,365,903.90	技术创新基金	
中航国际租赁有限公司	8,125,211.52	待清理结算	
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	5,514,832.16	以前年度关联交易款	
南通明康复合材料有限公司	5,000,000.00	待结算	
胡瑞德	8,000,000.00	借款	
职工补充医疗保险	4,952,184.98	提取的职工补充医疗保险	
重点津贴	3,383,119.61	重点津贴	
安顺市安大运输有限公司	2,756,258.27	运费	
无锡市惠山区玉祁镇人民政府	2,326,800.00	土地款	
安顺市安大物业管理有限公司	2,277,476.24	工程款	
西安华通新能源股份有限公司三原分公司	1,104,582.12	天然气费	
顺达运输公司	1,410,026.25	运输费	
梁斌	1,569,325.86	员工往来款	
招投标款	1,291,645.60	招投标款	
安顺开发区恒盛贸易商行	1,103,600.00	购福利费所欠货款	
代扣社保金	1,308,128.78	代扣职工社保金	
合计	119,727,309.48		

(二十八) 一年内到期的非流动负债

1、 一年内到期的非流动负债明细

项 目	期末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	130,000,000.00	73,000,000.00
一年内到期的应付债券		
一年内到期的长期应付款		
合 计	130,000,000.00	73,000,000.00

2、 一年内到期的长期借款

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	31,000,000.00	
信用借款	99,000,000.00	73,000,000.00
.....		
合计	130,000,000.00	73,000,000.00

期末一年内到期的长期借款中无属于逾期借款获得展期的金额。

(2) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
建行安顺市开发区支行	2010.10.11	2012.10.10	人民币	5.99		20,000,000.00		
中航工业集团财务有限责任公司	2009.6.29	2012.6.29	人民币	3.51		20,000,000.00		
建行安顺市开发区支行	2010.11.18	2012.11.17	人民币	5.985		19,000,000.00		
农行安顺市黔中支行	2010.12.27	2012.12.26	人民币	5.04		11,000,000.00		
中航工业集团财务有限责任公司	2010.08.26	2012.08.25	人民币	5.985		10,000,000.00		
合计						80,000,000.00		

(二十九) 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
短期融资债券	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合计	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

其他流动负债的说明:

本期其他流动负债为本期公司发行的短期融资债券。

(三十) 长期借款

1、 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	80,000,000.00	15,000,000.00
保证借款	231,000,000.00	231,000,000.00
信用借款	147,500,000.00	204,000,000.00
合计	458,500,000.00	450,000,000.00

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	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
北京银行股份有限公司西单支行	2010.10.1	2018.10.1	人民币	基准利率 下浮 10%		100,000,000.00		100,000,000.00
中航工业财务集团有限公司	2010.10.1	2018.10.1	人民币	基准利率 下浮 10%		50,000,000.00		50,000,000.00
中航工业财务集团有限公司	2010.1.22	2013.1.22	人民币	3.510%		50,000,000.00		50,000,000.00
建行安顺市分行开发区支行	2011.01.26	2013.01.25	人民币	5.265%		50,000,000.00		
建行安顺市分行开发区支行	2011.12.16	2013.12.15	人民币	6.560%		24,000,000.00		
合 计						274,000,000.00		200,000,000.00

(三十一) 长期应付款

项目	期末余额	年初余额
应付融资租赁款	53,211,294.03	55,130,843.66
其他	1,913,500.00	6,010,472.26
合计	55,124,794.03	61,141,315.92

1、 长期应付款明细情况:

单位	期限	初始金额	利率(%)	应计利息	期末余额	借款条件
中航国际租赁有限公司	5 年	70,781,026.00	6.76%		41,773,734.50	融资租赁
中航国际租赁有限公司	5 年	11,437,559.53	6.76%		11,437,559.53	融资租赁
中航凯信总公司		1,000,000.00			1,000,000.00	
黎明发动机制造公司		913,500.00			913,500.00	

2、 长期应付款中的应付融资租赁款明细

单位	期末余额		年初余额	
	外币	人民币	外币	人民币
中航国际租赁有限公司		41,773,734.50		70,781,026.00
中航国际租赁有限公司		11,437,559.53		

(三十二) 专项应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注说明
高新二期	16,800,000.00	2,900,000.00	542,000.00	19,158,000.00	
锻件国债项目拨款	2,170,000.00	1,937,500.00		4,107,500.00	
课题经费	25,918,936.62	11,828,783.60	8,562,675.52	29,185,044.70	
科研费	30,460,360.65	32,578,642.80	47,406,262.28	15,632,741.17	
民品液压项目国债	5,900,000.00	5,267,857.14		11,167,857.14	

2011 年度
财务报表附注

项目					
高强度精密液压铸件项目	8,832,600.00			8,832,600.00	
某某项目研保	1,500,000.00	3,900,000.00		5,400,000.00	
其他拨款	22,761,995.41	70,582,063.70	11,807,432.26	81,536,626.85	
合计	114,343,892.68	128,994,847.24	68,318,370.06	175,020,369.86	

(三十三) 其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益-节能工程		4,000,000.00
资产性财政补助	12,244,153.18	13,264,381.28
合计	12,244,153.18	17,264,381.28

(三十四) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股	403,453,200.00				-403,453,200.00	-403,453,200.00	
(3). 其他内资持股							
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股							
(4). 外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
有限售条件股份合计	403,453,200.00				-403,453,200.00	-403,453,200.00	
2. 无限售条件流通股份							
(1). 人民币普通股	374,550,000.00				403,453,200.00	403,453,200.00	778,003,200.00
(2). 境内上市的外资股							
(3). 境外上市的外资股							
(4). 其他							
无限售条件流通股份合计	374,550,000.00				403,453,200.00	403,453,200.00	778,003,200.00
合计	778,003,200.00						778,003,200.00

(三十五) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）	944,675,897.10			944,675,897.10
(1) 投资者投入的资本				
(2) 同一控制下企业合并的影响				
(3) 其他（如：控股股东捐赠及豁免债务形成的资本公积）				
(4) ……				
小计	944,675,897.10			944,675,897.10
2.其他资本公积				
(1) 被投资单位除净损益外所有者权益其他变动				
(2) 可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失				
(3) 原制度资本公积转入				
(4) 政府因公共利益搬迁给予的搬迁补偿款的结余				
(5) 其他	158,971,055.09	120,511,470.57		279,482,525.66
小计	158,971,055.09	120,511,470.57		279,482,525.66
合计	1,103,646,952.19	120,511,470.57		1,224,158,422.76

公司本年增加的资本公积主要是子公司陕西宏远航空锻造有限责任公司将收到的破产职工安置费 100,110,468.00 元转入国有独享资本公积。

(三十六) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	71,689,016.70	7,486,660.58		79,175,677.28
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	71,689,016.70	7,486,660.58		79,175,677.28

(三十七) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	806,822,398.57	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	146,144,995.61	
减： 提取法定盈余公积	7,486,660.58	10%
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	31,120,128.00	
转作股本的普通股股利		
.....		
期末未分配利润	914,360,605.60	

(三十八) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	5,241,930,043.82	4,121,634,098.37
其他业务收入	243,431,057.59	69,179,212.41
营业成本	4,374,874,003.87	3,178,178,112.08

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 工 业	4,624,017,333.78	3,592,970,342.19	3,962,044,025.22	2,985,173,979.90
(2) 商 业	617,912,710.04	577,856,334.66	159,590,073.15	153,851,027.60
(3) 房地产业				
(4) 旅游饮食服务业				
...				

合 计	5,241,930,043.82	4,170,826,676.85	4,121,634,098.37	3,139,025,007.50
-----	------------------	------------------	------------------	------------------

3、 主营业务（分产品）

产品名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
液压产品	644,929,747.99	502,756,937.30	572,290,338.81	413,061,184.43
散热器	430,940,387.58	339,214,432.96	335,084,570.92	265,795,548.20
航空锻造	2,732,848,240.89	2,037,885,937.14	2,547,735,043.26	1,887,449,192.00
燃气轮机	406,219,925.00	330,106,546.96	442,035,211.93	363,940,960.31
新能源	79,407,758.98	72,254,370.02	64,898,860.30	54,927,094.96
锻造材料销售	617,912,710.04	577,686,639.89	159,590,073.15	153,851,027.60
金属材料	329,671,273.34	310,921,812.58		
合 计	5,241,930,043.82	4,170,826,676.85	4,121,634,098.37	3,139,025,007.50

4、 主营业务（分地区）

地区名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
东北地区	735,971,709.03	551,937,760.42	923,197,631.48	693,260,008.09
华北地区	791,032,617.85	707,937,876.28	312,865,195.88	270,750,035.11
华东地区	875,833,362.45	723,402,431.14	653,643,660.12	535,574,448.72
华南地区	187,371,208.66	149,684,590.14	60,680,195.83	61,329,044.47
华中地区	148,643,479.99	106,852,803.44	223,368,897.77	167,460,775.86
西北地区	1,467,492,590.80	1,108,267,240.66	1,055,816,646.89	725,218,590.81
西南地区	667,735,345.41	531,778,839.93	674,577,935.03	517,667,787.76
其他地区	55,422,543.07	46,251,363.04	6,410,256.38	5,686,118.50
国外市场	312,427,186.56	244,713,771.80	211,073,678.99	162,078,198.18
合 计	5,241,930,043.82	4,170,826,676.85	4,121,634,098.37	3,139,025,007.50

5、 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
西安航空动力股份有限公司	667,153,975.05	12.16
沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	296,583,121.97	5.41
西安商泰进出口有限公司	192,265,521.34	3.51

2011 年度
财务报表附注

中航物资装备有限公司	189,544,012.66	3.46
宝山钢铁股份有限公司	123,249,470.37	2.25
合计	1,468,796,101.39	26.79

(三十九) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	2,984,702.57	1,182,662.12	5.00%
城市维护建设税	3,815,220.09	3,052,143.95	7% 或 5% 或 1%
教育费附加	3,388,711.54	1,812,621.12	3.00%
地方教育基金	128,303.72	273,489.21	1.00%
价格调节基金	376,409.09	370,754.32	0.10%
其他	560,033.17	256,028.75	
合计	11,253,380.18	6,947,699.47	

(四十) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
职工薪酬	24,981,097.52	15,155,849.68
物料消耗	3,348,454.96	2,424,613.92
运输费	41,456,459.78	44,829,551.87
三包损失	2,073,387.11	6,435,819.29
差旅费	6,190,581.40	3,644,136.32
办公费	1,406,732.47	2,828,809.21
业务费	5,108,613.42	6,597,990.48
办事处费用	576,806.41	712,503.82
业务宣传费	1,084,063.11	639,576.02
包装费	2,771,210.76	1,335,261.57
劳动保护	235,240.36	132,097.89
代理服务费	3,497,272.65	4,536,784.44
仓储费	307,070.32	246,277.20
其他	19,707,610.46	8,342,746.11
合计	112,744,600.73	97,862,017.82

(四十一) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
----	------	------

职工薪酬	219,258,208.63	184,087,522.27
开办费	31,037.60	2,710,757.11
招待费	34,663,688.97	21,980,286.51
中介及咨询费	8,566,418.62	6,975,357.03
差旅费	17,453,091.33	17,347,477.64
并购专项		1,092,445.30
办公费	12,473,946.67	17,142,769.08
会议费	3,970,226.90	1,838,537.76
运输费	3,870,199.74	3,473,904.75
租赁费	9,520,718.30	2,666,798.85
折旧费	21,398,709.50	14,723,847.97
无形资产摊销	10,971,336.36	11,093,420.10
成本税	9,744,294.97	6,976,034.00
修理费	24,693,926.21	28,106,107.08
水电费	8,458,557.51	8,761,480.66
研究开发费	69,507,747.81	44,915,279.88
长期待摊费用摊销	2,020,733.25	5,488,632.24
其他	76,076,027.36	81,344,006.93
合计	532,678,869.73	460,724,665.16

(四十二) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	175,666,034.90	106,625,304.10
减：利息收入	38,720,720.16	20,133,819.67
汇兑损益	9,141,107.83	5,398,941.61
其他	7,898,299.32	6,115,695.95
合计	153,984,721.89	98,006,121.99

(四十三) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
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	-57,794,970.48	9,868,772.70
处置长期股权投资产生的投资收益	-64,503.69	
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		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
处置可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		-256.14
合 计	-57,859,474.17	9,868,516.56

2、 按权益法核算的长期股权投资收益：

按权益法核算的长期股权投资收益中，投资收益占利润总额 5% 以上，或不到 5% 但占投资收益金额前五名的情况如下：

被投资单位	本期金额	上期金额	本期比上期增减变动的 原因
中航惠腾风电设备股份有限公司	-54,147,730.89	8,648,749.99	利润下滑
深圳福田燃机电力有限公司	-917,900.50	-1,442,666.59	利润下滑
无锡华达燃机发电公司	-832,234.34	4,682,404.98	利润下滑
山西中航腾锦洁净能源有限公司	-567,361.55	-903,160.86	未开始生产
力锐液压系统有限责任公司	-2,406,933.31		本年新增
合 计	-58,872,160.59	10,985,327.52	

(四十四) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	51,616,652.48	53,302,008.25
存货跌价损失	21,317,986.94	4,287,514.45
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	72,934,639.42	57,589,522.70

(四十五) 营业外收入

1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	本期计入非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	577,730.04	566,952.03	577,730.04
其中：处置固定资产利得	387,250.13	566,952.03	387,250.13
处置无形资产利得	190,479.91		190,479.91
非货币性资产交换利得		-	
债务重组利得			
接受捐赠			
政府补助	29,771,620.69	10,154,722.00	29,778,282.29
罚没利得		28,425.00	
非同一控制下企业支付对价 小于对方可辨认资产公允价 值份额		168,869.80	
处置无法支付的其他应付款 利得		7,954,986.91	
其他	8,753,460.03	2,815,235.42	8,746,798.43
合计	39,102,810.76	21,689,191.16	39,102,810.76

2、 政府补助明细

项目	具体性质和内容	形式	取得时间	本期金额	上期金额
高新工程津贴	补助款	货币资金	2011 年	1,380,000.00	670,000.00
困难企业岗位 补贴	补助款	货币资金	2011 年	26,400.00	3,112,859.00
改革与发展基 金	补助款	货币资金	2011 年	610,907.96	1,570,000.00
贷款贴息	补助款	货币资金	2011 年	1,250,560.00	1,160,000.00
职工失业保险 基金	补助款	货币资金	2011 年	675,000.00	856,800.00
专项引导资金	补助款	货币资金	2011 年	4,006,200.00	800,000.00

2011 年度
财务报表附注

科技扶持支持 资金	补助款	货币资金	2011 年	510,000.00	500,000.00
其他	补助款	货币资金	2011 年	21,312,552.73	1,485,063.00
合计				29,771,620.69	10,154,722.00

(四十六) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	2,487,352.89	634,633.94	2,487,352.89
其中：固定资产处置损失	2,425,957.44	634,633.94	2,425,957.44
无形资产处置损失	61,395.45		61,395.45
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	298,293.65	1,667,150.00	298,293.65
其中：公益性捐赠支出			
罚款支出	186,199.08	46,592.56	186,199.08
赔偿金	2,000.00		2,000.00
其他	2,999,237.95	3,414,997.93	2,999,237.95
合计	5,973,083.57	5,763,374.43	5,973,083.57

(四十七) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	76,719,409.57	68,269,344.48
递延所得税调整	-14,863,105.05	-7,037,552.81
合计	61,856,304.52	61,231,791.67

(四十八) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算公式：

1、基本每股收益

基本每股收益 = $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2、稀释每股收益

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi - M0 - Sj \times Mj - M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

计算过程：

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	146,144,995.61	231,902,969.02
本公司发行在外普通股的加权平均数	778,003,200.00	778,003,200.00
基本每股收益（元/股）	0.19	0.30

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	778,003,200.00	778,003,200.00
加：本期发行的普通股加权数		
减：本期回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	778,003,200.00	778,003,200.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	146,144,995.61	231,902,969.02
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	778,003,200.00	778,003,200.00
稀释每股收益（元/股）	0.19	0.30

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	778,003,200.00	778,003,200.00
[可转换债券的影响]		
[股份期权的影响]		
年末普通股的加权平均数（稀释）	778,003,200.00	778,003,200.00

(四十九) 现金流量表项目注释

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
营业外收入中的现金流入	12,466,207.67
与生产经营相关的科研课题拨款	53,841,400.00
往来款项中的现金收款	101,355,267.79
利息收入	12,527,071.21
其他	6,012,704.87
合计	186,202,651.54

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
往来款项中的现金支付	236,785,327.47
管理费用、营业费用中的现金支出	157,712,569.35
营业外支出中的现金支出	1,606,589.82
与生产经营相关的科研付款	27,365,316.15
其他	5,799,805.84
合计	429,269,608.63

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
基建项目收款	4,421,813.92
合 计	4,421,813.92

4、 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
委托贷款	15,750,000.00
合 计	15,750,000.00

5、 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
国家专项拨款	184,472,458.91
合 计	184,472,458.91

6、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
支付设备融资租赁费	17,431,726.10

融资手续费	4,000,000.00
其他	2,415,587.19
合 计	23,847,313.29

(五十) 现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	140,304,834.09	256,067,713.18
加：资产减值准备	72,934,639.42	57,589,522.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	186,304,386.52	144,517,573.21
无形资产摊销	10,971,336.36	11,093,420.10
长期待摊费用摊销	2,020,733.25	5,488,632.24
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)	1,283,186.67	67,681.91
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	626,436.18	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	164,632,137.24	106,047,210.23
投资损失(收益以“-”号填列)	57,859,474.17	-9,868,516.56
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-14,863,105.05	-9,530,920.65
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)	-423,698,007.46	-174,835,664.21
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-1,114,719,759.96	-647,070,573.66
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	500,415,586.98	294,070,351.25
其 他	17,302,464.35	-1,184,515.02
经营活动产生的现金流量净额	-398,625,657.24	32,451,914.72
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	1,592,932,009.94	1,940,823,767.93

减：现金的期初余额	1,940,823,767.93	1,468,178,786.74
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	-347,891,757.99	472,644,981.19

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	本期金额	上期金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、取得子公司及其他营业单位的价格		135,590,000.00
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		135,590,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		135,590,000.00
4、取得子公司的净资产		289,294,117.97
流动资产		366,568,750.84
非流动资产		116,278,945.99
流动负债		150,289,197.58
非流动负债		43,264,381.28
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1、处置子公司及其他营业单位的价格		
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4、处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3、 现金和现金等价物的构成：

2011 年度
财务报表附注

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	1,592,932,009.94	1,940,823,767.93
其中：库存现金	2,291,828.41	965,908.54
可随时用于支付的银行存款	1,572,396,347.62	1,890,847,359.60
可随时用于支付的其他货币资金	18,243,833.91	49,010,499.79
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	1,592,932,009.94	1,940,823,767.93

六、 关联方及关联交易

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 本公司的母公司情况

(金额单位: 万元)

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	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)	本公司最终控制方	组织机构代码
贵州金江航空液压有限责任公司	母 公 司	国 有 独 资	贵阳	姬苏春		6,445.00	29.48%	29.48%	中国航空工业集团公司	

(二) 本公司的子公司情况:

子公司全称	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(%)	组织机构代码
中航力源液压股份有限公司	控股子公司		贵州省贵阳市	姬苏春	制造	660,000,000.00	99.95	99.95	
贵州安大航空锻造有限责任公司	全资子公司		贵州省安顺市	刘峰	制造	446,980,000.00	100.00	100.00	
贵州永红航空机械有限责任公司	全资子公司		贵州省贵阳市	李跃光	制造	239,920,000.00	100.00	100.00	
中航世新燃机轮机股份有限公司	控股子公司		北京市	王春生	制造	240,600,000.00	83.92	85.83	

2011 年度
财务报表附注

中国航空工业新能源投资有限公司	控股子公司		北京市	朱平	制造、投资	329,690,000.00	69.30	69.30	
江西景航航空锻铸有限公司	控股子公司		江西省景德镇市	施新民	制造	181,000,000.00	51.00	51.00	
陕西宏远航空锻造有限责任公司	全资子公司		陕西省咸阳市	吴浩	制造	29,570,000.00	100.00	100.00	
中航卓越锻造（无锡）有限公司	控股子公司		江苏省无锡市	吴浩	制造	94,530,484.09	30.00	30.00	
中航河北上大再生资源科技有限公司	控股子公司		河北省清河县	栾东海	制造	130,000,000.00	38.46	38.46	
中航(沈阳)高新科技有限公司	控股子公司		辽宁省沈阳市	吴浩	制造	152,950,000.00	67.31	67.31	
中航特材工业（西安）有限公司	控股子公司		陕西省西安市	吴浩	贸易	386,442,900.00	63.59	63.59	

(三) 本公司的合营和联营企业情况

(金额单位：万元)

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(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
力锐液压系统有限责任公司	有限公司	无锡	姬苏春	机械制造	10000	50.00%	50.00%	子公司的合营企业	57666400-2

二、联营企业									
无锡华达燃机发电公司	中外合作企业	无锡	乔广喜	制造	780.00	20.00	20.00	子公司的联营企业	
中航惠腾风电设备股份有限公司	股份有限公司	保定	刘志伟	制造	50,000.00	20.00	20.00	子公司的联营企业	
深圳福田燃机电力有限公司	合资经营	深圳	蒋跃敏	发电	6,806.00	35.00	35.00	子公司的联营企业	
山西中航腾锦清洁能源有限公司	有限公司	山西	郭彦博	发电	10,000.00	30.00	30.00	子公司的联营企业	
贵州永红国源新能源科技有限公司	有限公司	贵阳市	徐兴智	机械制造	100 万元	40%	40%		56090916-7

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
贵州航空工业（集团）有限责任公司	实质控制人	214405935
中国航空工业集团公司	最终控股母公司	71092489X
中国航空工业集团公司所属公司	同受中航工业控制	

(五) 关联交易情况

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、 采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
中航工业集团所属公司	采购材料	协议价	967,443,714.30	22.11%	505,872,599.46	16.11%
中航工业集团所属公司	协作加工劳务	协议价	3,579,426.93	100.00%	2,171,603.41	100.00%
中航工业集团所属公司	物业管理费	协议价	666,241.83	100.00%		
中航工业集团所属公司	委托代理出口手续费	协议价	726,375.20	100.00%	692,490.71	100.00%
中航工业集团所属公司	房屋及设备租赁费	协议价	26,074,544.20	100.00%	45,115,084.44	100.00%

出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例(%)	金额	占同类交易比例(%)
中航所属公司	销售产品	部批价或协议价	2,070,300,365.74	37.74	2,045,922,582.05	51.64
中航所属公司	销售材料	协议价	494,130,915.31	61.26	129,000,004.03	80.83
山西中航腾锦洁净能源有限公司	销售设备及安装	市场定价			130,662.67	0.02
中航工业所属公司	提供协作加工劳务	协议价	1,230,328.48	100.00	323,253.36	23.97
中航工业集团所属公司	销售水、电等能源介质	协议价	282,561.90	100.00	403,056.13	100.00
中航工业集团所属公司	提供绿化等服务	协议价	301,250.00	100.00	217,750.00	100.00

关联交易说明

公司与关联合并方交易定价原则详见上表具体列示。

3、 关联托管/承包情况

无

4、 关联租赁情况

公司承租情况：

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	本期确认的租赁收益
中航国际租赁有限公司	陕西宏远航空锻造有限责任公司	设备	2009-7-1	2014-7-1	市场价	16,929,793.79
中航国际租赁有限公司	中航世新燃气轮机股份有限公司	设备			市场价	4,297,400.17
贵州贵航国际贸易有限公司	贵州永红航空机械有限责任公司	房屋	2008-6-1	2018-5-1	协议价	2,360,135.30
北京艾维克酒店物业管理有限责任公司	中航重机股份有限公司	房屋	2011-9-1	2012-10-1	协议价	2,487,214.94

司					
---	--	--	--	--	--

5、 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
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵阳安大宇航材料工程有限公司	15,000,000.00	2011.06.30	2012.10.26	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	20,000,000.00	2011.11.9	2012.11.8	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	17,000,000.00	2011.1.21	2012.1.20	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	15,000,000.00	2011.5.19	2012.05.18	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	20,000,000.00	2011.7.19	2012.7.18	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	10,000,000.00	2010.8.26	2012.8.26	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	10,000,000.00	2010.9.19	2012.9.19	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	11,000,000.00	2010.12.27	2012.12.26	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	15,000,000.00	2011.6.16	2012.6.15	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	22,000,000.00	2011.7.18	2012.7.17	否
贵州永红航空机械有限责任公司	贵州安大航空锻造有限责任公司	10,000,000.00	2011.11.23	2012.11.22	否
贵州永红航空机械有限责任公司	无锡马山永红换热器有限公司	10,000,000.00	2011.11.23	2012.11.22	否
贵州永红航空机械有限责任公司	无锡马山永红换热器有限公司	10,000,000.00	2011.5.20	2012.5.20	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	19,500,000.00	2011.1.26	2013.1.25	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	10,000,000.00	2011.4.20	2012.4.19	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	10,000,000.00	2011.6.15	2012.6.14	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	10,000,000.00	2011.6.29	2012.6.28	否

2011 年度
财务报表附注

贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	10,000,000.00	2011.6.24	2012.6.23	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	5,000,000.00	2010.8.26	2012.8.26	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	5,000,000.00	2010.9.17	2012.9.17	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	5,000,000.00	2010.9.21	2012.9.21	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	5,000,000.00	2010.9.28	2012.9.28	否
贵州安大航空锻造有限责任公司	贵州永红航空机械有限责任公司	10,000,000.00	2010.10.12	2012.10.11	否
中国航空工业新能源投资有限公司	金州(包头)可再生能源有限公司	150,000,000.00	2010.10.01	2018.10.01	否
陕西宏远航空锻造有限责任公司	中航上大金属再生科技有限公司	30,000,000.00	2011-6-30	2012-6-23	否
中国航空工业新能源投资有限公司	中航世新燃气轮机股份有限公司	20,000,000.00	2010-1-20	2011-1-20	是
中国航空工业新能源投资有限公司	中航世新燃气轮机股份有限公司	22,000,000.00	2010-8-20	2011-8-22	是
中国航空工业新能源投资有限公司	中航世新燃气轮机股份有限公司	38,000,000.00	2010-7-5	2011-7-5	是
中国航空工业新能源投资有限公司	中航世新燃气轮机股份有限公司	30,000,000.00	2010-11-25	2011-11-25	是
中航世新燃气轮机股份有限公司	中航虹波风电设备有限公司	40,000,000.00	2010-12-13	2011-12-12	是
南通虹波风电复合材料有限公司	南通明康复合材料有限公司	5,500,000.00	2011-10-14	2012-10-14	否
中航虹波风电设备有限公司	南通明康复合材料有限公司	5,500,000.00	2011-10-14	2012-10-14	否
南通虹波机械有限公司	中航虹波风电设备有限公司	15,000,000.00	2011-6-7	2012-6-7	否
南通新地实业有限公司	中航虹波风电设备有限公司	5,000,000.00	2011.6.20	2012.6.20	否

6、 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金及利息支付情况

关联方	起始日	到期日	拆入金额	说明
中航工业集团财务有限责任公司	2011-7-28	2012-7-28	100,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-24	2012-6-24	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-23	2012-6-23	20,000,000.00	短期借款

2011 年度
财务报表附注

中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-15	2012-6-14	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-5-5	2012-5-5	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-4-20	2012-4-19	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-23	2012-12-22	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-24	2012-6-23	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-2-9	2013-1-22	20,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-9-21	2012-9-21	5,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-9-17	2012-9-17	5,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-8-26	2012-8-26	5,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-9-28	2012-9-28	5,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-3-30	2012-3-29	20,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-2-10	2013-1-22	20,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-8-26	2012-8-26	10,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-9-19	2012-9-19	10,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-5-30	2012-5-30	20,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-20	2012-12-20	35,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-22	2012-12-22	25,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-30	2012-12-29	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-11-29	2012-11-28	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-10-28	2012-10-27	5,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-27	2012-6-26	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-6-21	2013-1-22	15,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-11-15	2012-11-15	30,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-5-5	2012-5-5	30,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-3-29	2012-3-29	20,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-1-22	2013-1-23	20,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-05-04	2012-05-04	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-07-19	2012-07-18	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-23	2012-12-22	50,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-09-30	2012-09-29	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-10-19	2012-10-18	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-11-11	2012-11-10	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-11-28	2012-11-27	10,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2011-12-13	2012-12-12	20,000,000.00	短期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-01-22	2013-01-21	50,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2009-06-29	2012-06-29	20,000,000.00	长期借款
中航工业集团财务有限责任公司	2010-10-01	2018-10-01	50,000,000.00	长期借款

本公司 2011 年度支付给中航工业财务有限责任公司的利息净支出金额为 37,907,164.89 元，占本年度公司支付的贷款利息金额的 21.58%。

7、关联存款情况

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司在关联方中航工业集团财务有限责任公司及其分

支机构的存款余额为 181,285,990.51 元，占本公司货币资金余额的 10.5%。

8、 关联方应收应付款项

应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	中航集团所属公司	1,474,447,703.35	79,150,718.95	861,445,199.81	41,862,497.00
	山西中航腾锦洁净能源有限公司	46,212,966.18	13,863,889.85	53,762,966.18	5,376,296.62
应收票据					
	中航集团所属公司	303,658,353.20		133,818,033.10	
预付账款					
	中航集团所属公司	80,623,705.14		98,651,195.70	
其他应收款					
	中航集团所属公司	30,198,083.89	1,509,904.19	13,586,215.89	517,612.19
	山西中航腾锦洁净能源有限公司	75,070,000.00	3,753,500.00	7,580,000.00	

应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
应付账款			
	中航集团所属公司	153,098,607.63	94,121,471.54
应付票据			
	中航集团所属公司	64,856,999.26	14,979,504.47
其他应付款			
	中航集团所属公司	60,835,370.20	65,003,931.81
预收账款			

	中航集团所属公司	5,355,674.42	1,502,208.10
	山西中航腾锦洁净能源有限公司		300,000.00
长期应付款			
	中航集团所属公司	55,124,794.03	61,141,315.92

七、或有事项

本公司关联担保情况详细情况见本附注六、（五）.5 之关联方担保情况。

除存在上述或有事项外，截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大或有事项。

八、承诺事项

无

九、资产负债表日后事项

（一）重要的资产负债表日后事项说明

2011 年本公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2012]138 号文批准，向社会公开发行面值不超过人民币 10 亿元的公司债券，截止 2012 年 2 月 10 日止，本公司已实际发行公司债券 1,000,000,000.00 元，均按面值发行。募集资金总额为人民币 1,000,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 14,870,657.28 元，实际募集资金净额为人民币 985,129,342.72 元。

十、其他重要事项说明

（一）非货币性资产交换

无

（二）债务重组

无

（三）企业合并

无

（四）租赁

经营租赁租入，详见本附注六、关联方关系。

（五）其他需要披露的重要事项

无

十一、 母公司财务报表主要项目注释

(一) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,823,302.29	78.69			1,067,238.80	100.00		
1-2 年 (含 2 年)	764,718.00	21.31						
2-3 年 (含 3 年)								
3 年以上								
合计	3,588,020.29	100.00			1,067,238.80	100.00		

2、 其他应收款按种类披露:

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金 额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金 额	比例 (%)
单项金额重大并单项 计提坏账准备的其他 应收款								
按组合计提坏账准备 的其他应收款								
组合 1								
组合 2: 单位内部应收 款项	3,588,020.29	100.00			1,067,238.80	100.00		
.....								
组合小计	3,588,020.29	100.00			1,067,238.80	100.00		
单项金额虽不重大但 单项计提坏账准备的 其他应收款								
合计	3,588,020.29	100.00			1,067,238.80	100.00		

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
组合 1		
组合 2：单位内部应收款项	3,588,020.29	
...		
合计	3,588,020.29	

3、其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	性质或内容
公司职工	雇佣	1,288,757.00	1 年以内	35.92%	暂借备用金
北京中建华腾装饰工程公司（吴伟）	客户	1,000,000.00	1 年以内	27.87%	个人借款
中航世新燃气轮机股份有限公司	关联方	764,718.00	1-2 年	21.31%	其他往来款
先锋国际融资租赁有限公司	客户	465,000.00	1 年以内	12.96%	租赁保证金
合计		3,518,475.00			

4、应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	占其他应收款总额的比例(%)
中航世新燃气轮机股份有限公司	子公司	764,718.00	21.31
陕西宏远航空锻造有限责任公司	子公司	58,497.27	1.63
贵州安吉航空精密铸有限责任公司	关联方	841.00	0.02
合计		824,056.27	

(二) 长期股权投资

1、 长期股权投资明细情况

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	其中：联营及 合营企业其 他综合收益 变动中享有 的份额	期末余额	在被投资 单位持股 比例(%)	在被投资单 位表决权比 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
子公司：												
1、中航力源液压股份有限公司	成本法	1,008,687,782.24	1,008,687,782.24			1,008,687,782.24	99.95	99.95				29,900,000.00
2、贵州安大航空锻造有限责任公司	成本法	660,512,669.83	660,512,669.83			660,512,669.83	100.00	100.00				51,490,000.00
3、贵州永红航空机械有限责任公司	成本法	310,082,299.35	310,082,299.35			310,082,299.35	100.00	100.00				6,733,401.10
4、中航世新燃轮机股份有限公司	成本法	241,595,093.75	241,595,093.75			241,595,093.75	83.92	83.92				
5、中国航空工业新能源投资有限公司	成本法	456,837,543.54	456,837,543.54			456,837,543.54	100.00	100.00				1,837,216.53
6、江西景航航空锻铸有限公司	成本法	117,802,600.00	66,802,600.00	51,000,000.00		117,802,600.00	51.00	51.00				7,229,512.77
7、陕西宏远航空锻造有限责任公司	成本法	169,749,127.35	169,749,127.35			169,749,127.35	100.00	100.00				58,760,000.00
8、中航卓越锻造（无锡）有限公司	成本法	29,313,808.50	20,003,700.00	9,310,108.50		29,313,808.50	30.00	30.00				
9、中航河北上大再生资源科技有限公司	成本法	65,000,000.00	65,000,000.00			65,000,000.00	38.46	38.46				
10、中航(沈阳)高新科技有限公司	成本法	20,590,000.00	20,590,000.00			20,590,000.00	67.31	67.31				
11、中航特材工业（西安）有限公司	成本法	245,730,000.00	50,000,000.00	195,730,000.00		245,730,000.00	63.59	63.59				1,300,000.00
12、中航天地激光科技有限公司	成本法	1,500,000.00		1,500,000.00		1,500,000.00	0.56	0.56				
成本法小计		3,327,400,924.56	3,069,860,816.06	257,540,108.50		3,327,400,924.56						157,250,130.40
合计		3,327,400,924.56	3,069,860,816.06	257,540,108.50		3,327,400,924.56						157,250,130.40

(三) 营业收入和营业成本

1、 营业收入、营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入		
其他业务收入	368,700.00	4,060,000.00
营业成本	333,295.00	

(四) 投资收益

1、 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	157,250,130.40	110,856,263.40
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	157,250,130.40	110,856,263.40

2、 按成本法核算的长期股权投资收益

详见本附注披露母公司财务报表主要项目附注之（二）长期股权投资。

(五) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	74,866,605.80	57,046,232.92
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	508,706.06	352,963.47

无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	595,219.31	
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）	-29,406.35	
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）	45,959,557.94	27,189,126.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-157,250,130.40	-110,856,263.40
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）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,520,781.49	-542,743.38
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,089,593.85	6,989,935.37
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-40,959,822.98	-19,820,748.34
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	57,344,111.82	110,549,331.93
减：现金的期初余额	110,549,331.93	173,436,043.68
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	-53,205,220.11	-62,886,711.75

十二、补充资料

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

（一）当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-1,909,622.85	-67,681.91
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	29,771,620.69	10,154,722.00

助除外)		
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		168,869.80
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		
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	5,267,729.35	5,669,906.84
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	6,140,170.76	2,388,872.51
少数股东权益影响额(税后)	5,921,573.84	
合 计	21,067,982.59	13,536,944.22

(二) 净资产收益率及每股收益:

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	5.19%	0.19	0.19
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.44%	0.16	0.16

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位: 人民币

万元

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率	变动原因
应收票据	44,784	27,368	64%	公司本年销售商品收到的汇票增加
应收账款	231,026	159,995	44%	收入增加导致应收账款增加
预付款项	47,960	31,011	55%	公司业务规模扩大, 预付材料款及工程款增加
其他应收款	18,965	8,384	126%	主要原因是子公司世新公司增加对山西中航腾锦洁净能源有限公司 7304 万元的往来款以及子公司陕西宏远公司增加对西安航空发动机 (集团) 有限公司 1241 万元的往来款
存货	164,036	121,666	35%	公司业务规模扩大, 备用的原材料及产成品等增加
其他流动资产	1,575		100%	控股孙公司成都爱依斯凯华燃机发电有限公司对该公司其他股东的委托贷款 1575 万元
递延所得税资产	4,598	3,111	48%	计提的资产减值准备增加导致递延所得税增加
短期借款	148,725	113,550	31%	业务规模扩大, 需要的流动资金增加, 导致贷款增加
应付票据	48,462	15,984	203%	本年公司加大了应付票据的使用量
应付账款	166,184	105,318	58%	业务规模扩大, 采购材料增加, 应付账款相应增加
应交税费	-8,954	748	-1297%	公司部分在建工程项目取得大量增值税进项税, 导致应交税金下降
一年内到期的非流动负债	13,000	7,300	78%	一年内到期的长期借款增加
专项应付款	17,502	11,434	53%	公司承担的国家科研项目增多, 收到的拨款增加
少数股东权益	85,756	63,982	34%	子公司中航特材公司引进新投资者, 增加了少数股东资本
营业收入	548,536	419,081	31%	本年公司各项主营业务均有所增长, 特别是特种材料贸易业务增加较多, 导致公司收入增长
营业成本	437,487	317,818	38%	本年公司收入增加, 导致公司成本相应增长, 同时

				由于销售毛利率较低的材料贸易业务增加，导致营业成本增加的幅度大于营业收入
营业税金及附加	1,125	695	62%	公司非军品业务增加，实际缴纳的流转税增加，导致附加税增加
财务费用	15,398	9,801	57%	公司借款增加，利息支出相应增加
投资收益	-5,786	987	-686%	子公司新能源公司持股 20%并按权益法核算的中航惠腾风电设备股份有限公司本年出现大幅亏损
营业外收入	3,910	2,169	80%	收到的政府补助增加

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事（董事会）于 2012 年 3 月 26 日批准报出。

中航重机股份有限公司

（加盖公章）

二〇一二年三月二十六日

第十二节 备查文件目录

- 1、载有法人代表、财务负责人、会计经办人员签名并盖章的财务报表。
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证券监督管理委员会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告。

董事长：赵桂斌

中航重机股份有限公司

董事会

二〇一二年三月二十六日