



# 中航动力控制股份有限公司

AVIC Aero-Engine Controls Co., Limited

## 非公开发行股票发行情况报告书 暨上市公告书

保荐机构（联席主承销商）：



二〇一三年九月

# 中航动力控制股份有限公司

## 全体董事承诺书

全体董事已对本发行情况报告书暨上市公告书进行了核查, 确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

张姿	秦海波	张登馨
杨育武	彭建武	朱静波
张燕飞	刘忠文	杨 晖
蒋富国	王玉杰	战 颖
景 旭	李万强	屈仁斌

中航动力控制股份有限公司

2013年9月5日

## 特别提示

本次非公开发行新增股份 202,803,862 股, 将于 2013 年 9 月 9 日在深圳证券交易所上市。

本次发行为现金认购, 且获配投资者与公司无关联关系, 获配投资者除承诺本次认购股份自本次发行新增股份上市之日起 12 个月不转让外, 无其他任何承诺。

本次发行中投资者认购的股票限售期为本次发行新增股份上市之日起 12 个月。

根据深圳证券交易所相关业务规则规定, 2013 年 9 月 9 日(即上市日), 本公司股价不除权, 股票交易设涨跌幅限制。

本次非公开发行完成后, 公司股权分布符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。

## 目录

释 义.....	5
一、公司基本情况.....	6
二、本次新增股份发行情况.....	7
(一) 发行类型.....	7
(二) 本次发行履行的相关程序和发行过程.....	7
(三) 发行时间.....	8
(四) 发行方式.....	8
(五) 发行数量.....	8
(六) 发行价格.....	9
(七) 募集资金及验资情况.....	9
(八) 募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况.....	10
(九) 新增股份登记托管情况.....	10
(十) 发行对象认购股份情况.....	11
(十一) 保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见.....	17
(十二) 律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见.....	17
三、本次新增股份上市情况.....	18
(一) 新增股份登记情况.....	18
(二) 新增股份的证券简称、证券代码和上市地点.....	18
(三) 新增股份的上市时间.....	18
(四) 新增股份的限售安排.....	18
四、本次股份变动情况及其影响.....	18
(一) 本次发行前后前十名股东情况.....	18
(二) 本次发行对公司的影响.....	20
五、主要财务数据及管理层讨论和分析.....	23
(一) 主要财务数据与财务指标.....	23
(二) 管理层讨论和分析.....	25

六、本次发行募集资金投资计划.....	29
(一) 募集资金使用计划 .....	29
(二) 募集资金投资项目基本情况 .....	29
七、本次新增股份发行上市相关机构 .....	32
(一) 保荐机构、主承销商 .....	32
(二) 律师事务所 .....	33
(三) 会计师事务所 .....	33
(四) 验资机构 .....	34
(五) 资产评估 .....	34
八、保荐机构的上市推荐意见 .....	34
(一) 保荐承销协议书主要内容 .....	34
(二) 保荐承销协议其它主要条款 .....	35
(三) 上市推荐意见 .....	39
九、备查文件 .....	39
(一) 备查文件目录 .....	40
(二) 备查文件存放地点 .....	40

## 释 义

在本发行情况报告书暨上市公告书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

发行人、公司、上市公司、中航动控	指	中航动力控制股份有限公司
本次非公开发行、本次发行	指	本次公司以非公开发行的方式，向符合中国证监会规定条件的不超过十名特定对象发行不超过 23,000 万股人民币普通股的行为
实际控制人、中航工业	指	中国航空工业集团公司
西控科技	指	西安航空动力控制科技有限公司，中航动控全资子公司
北京航科	指	北京航科发动机控制系统科技有限公司，中航动控全资子公司
力威尔公司	指	北京力威尔航空精密机械有限公司，北京航科控股子公司
力威尔航装	指	北京力威尔航空装备制造有限公司，力威尔公司全资子公司
航科天然气	指	北京长空航科天然气设备有限公司
贵州红林	指	贵州红林机械有限公司，中航动控全资子公司
中航国际	指	中国航空技术国际控股有限公司、中航工业下属企业
中航发展	指	中航国际航空发展有限公司，原名中航技国际工贸有限公司（简称“中航技工贸”），系中航国际全资子公司
中航财司	指	中航工业财务有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
保荐人、保荐机构、联合保荐机构	指	国泰君安证券股份有限公司、中航证券有限公司
发行人律师	指	北京国枫凯文律师事务所
瑞华	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
中瑞岳华	指	中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙），已与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合并，并设立了瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

## 一、公司基本情况

中文名称：中航动力控制股份有限公司

英文名称：AVIC Aero-Engine Controls Co., Limited

上市地点：深圳证券交易所

股票代码：000738

法定代表人：张登馨

董事会秘书：杨刚强

所属行业：铁路、船舶、航空航天和其它运输设备制造业

注册地址：湖南省株洲市高新技术产业开发区天台西路 1 号

注册资本：本次发行前：94,283.8487 万元

本次发行后：114,564.2349 万元

办公地址：江苏省无锡市梁溪路 792 号

电话：0510-85706075、85707738

传真：0510-85500738

邮编：214063

企业法人营业执照注册号：430000000009032

税务登记号码：43021118380588X

经营范围：航空、航天发动机控制系统产品的研制、生产、销售、修理；汽车零部件、摩托车零部件生产、销售；上述产品技术成果的转让、咨询、计量、技术测试等服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务；经营进料加工、对销贸易、转口贸易、“三来一补”业务；资产租赁、经营。（上述经营项目国家法律法规禁止及专营专控的除外）

## 二、本次新增股份发行情况

### （一）发行类型

本次发行的类型为非公开发行股票。

### （二）本次发行履行的相关程序和发行过程

#### 1、本次发行履行的相关程序

公司分别于 2013 年 1 月 18 日及 2013 年 3 月 4 日召开了第六届董事会第三次会议及第六届董事会第四次会议，逐项审议并通过了与本次发行相关的议案。

公司于 2013 年 3 月 29 日召开了 2013 年第一次临时股东大会，审议并通过了与本次发行相关的议案。

公司本次发行申请于 2013 年 4 月 2 日上报中国证监会并于 2013 年 4 月 10 日获得受理，经中国证监会发行审核委员会 2013 年 7 月 5 日召开的审核工作会议审议通过，于 2013 年 8 月 1 日取得中国证监会核准文件（证监许可[2013]1011 号）。

#### 2、发行对象及发行价格的确定过程

公司与联席主承销商共向 172 家机构及个人发送了本次发行的认购邀请文件。其中，基金公司 30、保险公司 8 家、证券公司 14 家、其他对象 100 家、前 20 大股东 20 家。

在《认购邀请书》确定的有效报价时间内，公司与联席主承销商共收到 15 份《申购报价单》，其中有效《申购报价单》13 单，根据《认购邀请书》确定的定价和配售规则，公司和联席主承销商确定本次发行的发行价格为 8 元/股。在确定发行价格后，公司与联席主承销商根据本次发行的股份配售规则以及有效申购的簿记建档情况，按照“价格优先、认购金额优先和认购时间优先”的原则对申报价格等于或高于 8 元/股的有效认购对象进行配售，最终确定的发行对象为 8 名。有关发行对象的申购报价情况及其获得配售的情况如下：

序号	发行对象	申购价格 (元/股)	申购数量 (万股)	获配数量(万股)
1	方文艳	9.33	1779	2074.7587
		9.23	1798	
		9.03	1838	
2	英大基金管理有限公司	9.10	1818	2067.9750
3	广发证券股份有限公司	8.52	1995	无效
		8.51	1997	
		8.12	2093	
4	新疆凯迪投资有限责任公司	8.50	2000	2125.0000
5	泰达宏利基金管理有限公司	8.05	4124	4149.7750
		7.86	4223	
		7.71	4305	
6	安徽省铁路建设投资基金有限公司	8.05	4000	4025.0000
7	太平资产管理有限公司	8.03	2100	2107.8750
8	财通基金管理有限公司	8.02	2504	2510.2600
		7.82	2567	
		7.67	2618	
9	平安大华基金管理有限公司	8.00	2300	1219.7425
		7.85	2300	
		7.65	2300	
10	银河基金管理有限公司	8.00	2125	0.0000
		7.85	2163	
		7.65	2221	
11	新华人寿保险股份有限公司	8.00	2125	0.0000
12	汇添富基金管理有限公司	8.00	2062.5	无效
13	兴业全球基金管理有限公司	7.85	2102	0.0000
14	工银瑞信基金管理有限公司	7.80	2125	0.0000
		7.70	3180	
15	博时基金管理有限公司	7.65	2200	0.0000

### (三) 发行时间

本次发行的时间为 2013 年 8 月 15 日。

### (四) 发行方式

发行方式为向特定对象非公开发行。

### (五) 发行数量

发行数量为 202,803,862 股。

## （六）发行价格

公司本次非公开发行的发行价格为 8 元/股。

根据公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过的议案，本次发行的股票价格不低于定价基准日（公司第六届董事会第三次会议决议公告日，即 2013 年 1 月 21 日）前二十个交易日公司股票交易均价的 90%（为 7.71 元/股）。

经公司 2012 年度利润分配方案及 2013 年中期利润分配方案实施后的除息调整，本次发行底价为 7.65 元/股。

本次发行采取投资者竞价方式确定发行价格。在《认购邀请书》确定的有效报价时间内，共有 15 家投资者提交申购报价单，其中无效申购单为：

1、汇添富基金管理有限公司申购报价单中填写的申购股数不是 1 万股的整数倍，不符合认购邀请书中规定的“每档价格对应的认购股数必须是 1 万股的整数倍”，为无效申购；

2、广发证券股份有限公司申购定金未在规定时间内到账，为无效申购。

除汇添富基金管理有限公司和广发证券股份有限公司外，其他 13 单均为有效申购。按照“价格优先、认购金额优先和认购时间优先”原则确认发行对象，最终确定发行价格为 8 元/股，与发行底价的比率为 104.58%。

本次非公开发行日（2013 年 8 月 15 日）前 20 个交易日公司股票的交易均价为 10.96 元/股，本次非公开发行价格与发行日前 20 个交易日股票交易均价的比率为 72.99%。

## （七）募集资金及验资情况

本次发行募集资金总额为 1,622,430,896.00 元，发行费用为 40,848,714.47 元（包括保荐与承销费、律师费、审计师费用等），扣除发行费用后，募集资金净额 1,581,582,181.53 元。

8 家发行对象已将认购资金全额汇入保荐机构/联席主承销商国泰君安证券

股份有限公司为本次发行开立的专用账户（开户行：中国银行上海市分行营业部，账户名称：国泰君安证券股份有限公司，账号：452059214140）。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）于 2013 年 8 月 21 日出具了瑞华验字 [2013]第 90290002 号《验资报告》。经审验，2013 年 8 月 20 日 17 时，保荐机构/联席主承销商收到非公开发行股票获配的投资者缴纳的认股款为人民币 1,622,430,896.00 元。

2013 年 8 月 21 日，国泰君安已将上述认购款扣除保荐与承销费后的余额划转至公司指定的账户内。

2013 年 8 月 22 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字 [2013]第 90290001 号《验资报告》，确认，截至 2013 年 8 月 21 日，公司已收到出资款人民币 1,622,430,896.00 元，扣除发行费用后实际募集资金净额 1,581,582,181.53 元，其中新增注册资本人民币 202,803,862.00 元，余额人民币 1,378,778,319.53 元转入资本公积。

#### （八）募集资金专用账户设立和三方监管协议签署情况

截止 2013 年 8 月 20 日，公司根据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，开立了本次非公开发行专用账户 2 个，账户名称及账号如下：

账户名	开户行	账号
中航动力控制股份有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司 无锡分行	84010154500001544
中航动力控制股份有限公司	中国工商银行股份有限公司无锡 河埭支行	11030211192006274

以上账户仅限于公司本次非公开发行股票资金转入及募投项目资金使用。公司将依据《上市公司证券发行管理办法》以及公司《募集资金管理制度》的有关规定，对募集资金设立专用账户进行管理，专款专用，并在深交所规定的时间内与保荐机构及有关各方签署募集资金专户监管协议。

#### （九）新增股份登记托管情况

公司已于 2013 年 8 月 26 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任

公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。本次发行新增股份的性质为有限售条件流通股，本次发行中投资者认购的股票限售期为本次发行新增股份上市之日（即 2013 年 9 月 9 日）起 12 个月。

## （十）发行对象认购股份情况

### 1、发行对象及认购数量

本次非公开发行股份总量为 202,803,862 股，未超过中国证监会核准的有限 23,000 万股；发行对象为 8 名，不超过 10 名，符合《非公开发行股票实施细则》的要求。本次非公开发行最终确定的发行对象与发行数量如下：

序号	发行对象	配售股数 (股)	配售金额(元)	占发行后公司 总股份的比重	锁定期
1	方文艳	20,747,587	165,980,696.00	1.81%	12个月
2	英大基金管理有限公司	20,679,750	165,438,000.00	1.81%	12个月
3	新疆凯迪投资有限责任公司	21,250,000	170,000,000.00	1.85%	12个月
4	泰达宏利基金管理有限公司	41,497,750	331,982,000.00	3.62%	12个月
5	安徽省铁路建设投资基金有限公司	40,250,000	322,000,000.00	3.51%	12个月
6	太平资产管理有限公司	21,078,750	168,630,000.00	1.84%	12个月
7	财通基金管理有限公司	25,102,600	200,820,800.00	2.19%	12个月
8	平安大华基金管理有限公司	12,197,425	97,579,400.00	1.06%	12个月
总计		<b>202,803,862</b>	<b>1,622,430,896.00</b>	<b>17.70%</b>	

### 2、发行对象的基本情况

#### （1）方文艳

性别：女

出生日期：1968 年 6 月

住址：浙江省临安市太阳镇横路村 6 组前村 8 号

身份证号：330124196806\*\*\*\*\*

认购数量：20,747,587 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，方文艳及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与方文艳及其关联方没有关于未来交易的安排

## **(2) 英大基金管理有限公司**

公司名称：英大基金管理有限公司

企业性质：其他有限责任公司

注册地：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心西塔 22 楼 2201

注册资本：12,000 万元人民币

主要办公地点：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心西塔 22 楼 2201

法定代表人：陈书堂

经营范围：许可经营范围：基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务；一般经营项目：无。

认购数量：20,679,750 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，英大基金管理有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与英

大基金管理有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

### **(3) 新疆凯迪投资有限责任公司**

公司名称：新疆凯迪投资有限责任公司

企业性质：有限责任公司（法人独资）

注册地：新疆乌鲁木齐市天山区金银路 53 号

注册资本：42,000 万元人民币

主要办公地点：新疆乌鲁木齐市金银路 53 号

法定代表人：李新忠

经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：证券业投资，矿业投资，项目投资，股权投资，资产管理，房屋、车辆、设备的租赁，与投资相关的咨询服务。

认购数量：21,250,000 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，新疆凯迪投资有限责任公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与新疆凯迪投资有限责任公司及其关联方没有关于未来交易的安排

### **(4) 泰达宏利基金管理有限公司**

公司名称：泰达宏利基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（台港澳与境内合资）

注册地：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼三层

注册资本：18,000 万元人民币

主要办公地点：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心南楼 3 层

法定代表人：刘惠文

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。

认购数量：41,497,750 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，泰达宏利基金管理有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与泰达宏利基金管理有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

#### **(5) 安徽省铁路建设投资基金有限公司**

公司名称：安徽省铁路建设投资基金有限公司

企业性质：其他有限责任公司

注册地：合肥市望江东路 46 号安徽投资大厦五楼

注册资本：500,000 万元人民币

主要办公地点：安徽省合肥市望江东路 46 号

法定代表人：张春雷

经营范围：一般经营项目：铁路投资、开发、管理及服务，项目投资、开发及经营，商务信息咨询及服务。

认购数量：40,250,000 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，安徽省

铁路建设投资基金有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与安徽省铁路建设投资基金有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

#### **(6) 太平资产管理有限公司**

公司名称：太平资产管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册地：上海市浦东新区银城中路 488 号 42-43 楼

注册资本：10,000 万元人民币

主要办公地点：上海市银城中路 488 号 42 楼

法定代表人：谢一群

经营范围：管理运用自有资金及保险资金，受托资金管理业务，与资金管理业务相关的咨询业务，国家法律法规允许的其他资产管理业务（涉及行政许可的凭许可证经营）

认购数量：21,078,750 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，太平资产管理有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与太平资产管理有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

#### **(7) 财通基金管理有限公司**

公司名称：财通基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（国内合资）

注册地：上海市虹口区吴淞路 619 号 505 室

注册资本：20,000 万元人民币

主要办公地点：上海市银城中路 68 号 41 楼

法定代表人：阮琪

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。  
(企业经营涉及行政许可的，凭许可证经营)

认购数量：25,102,600 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，财通基金管理有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与财通基金管理有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

#### **(8) 平安大华基金管理有限公司**

公司名称：平安大华基金管理有限公司

企业性质：有限责任公司（中外合资）

注册地：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场第八层

注册资本：30,000 万人民币

主要办公地点：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场西座 8 楼

法定代表人：杨秀丽

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

认购数量：12,197,425 股

限售期：自本次发行结束之日起 12 个月内不得上市交易或转让

与公司的关联关系：该发行对象与公司不存在关联关系

发行对象及其关联方与公司最近一年的重大交易情况：2012年度，平安大华基金管理有限公司及其关联方与公司没有发生重大交易

发行对象及其关联方与公司未来的交易安排：截至本报告签署日，公司与平安大华基金管理有限公司及其关联方没有关于未来交易的安排

#### **（十一）保荐机构关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

本次非公开发行的保荐机构/联席主承销商国泰君安和中航证券关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的进行了核查，并形成如下结论意见：

##### **1、关于本次发行过程的合规性**

中航动控本次发行过程（询价、定价、发行对象选择及股票配售）合规，符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》、《证券发行与承销管理办法》及中航动控 2013 年第一次临时股东大会相关决议的规定。

##### **2、关于本次发行对象的合规性**

中航动控本次发行获得配售的发行对象的资格符合《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等规定以及中航动控 2013 年第一次临时股东大会相关决议的要求。在发行对象的选择方面，中航动控遵循了市场化的原则，保证了发行过程以及发行对象选择的公平、公正，符合中航动控及其全体股东的利益。

#### **（十二）律师关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见**

北京国枫凯文律师事务所关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的结论意见为：

“发行人本次非公开发行已依法取得必要的批准和授权；本次非公开发行已履行完毕的发行程序公平、公正，符合有关法律法规的规定；为本次非公开发行所制作和签署的《认购邀请书》、《申购报价单》等法律文件合法有效；本次非公开发行所确定的发行对象、发行价格、发行股份数额、各发行对象所获配售股份等

发行结果公平、公正，符合有关法律法规和发行人股东大会决议的规定。”

### 三、本次新增股份上市情况

#### （一）新增股份登记情况

公司已于 2013 年 8 月 26 日就本次增发股份向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提交相关登记材料。经确认，本次增发股份将于该批股份上市日的前一交易日日终登记到账，并正式列入上市公司的股东名册。

#### （二）新增股份的证券简称、证券代码和上市地点

本次发行新增股份证券简称为“中航动控”，证券代码为“000738”，上市地点为“深圳证券交易所”。

#### （三）新增股份的上市时间

公司本次发行新增股份为有限售条件的流通股，将在深圳证券交易所上市，上市日为 2013 年 9 月 9 日。根据深圳证券交易所相关业务规则规定，2013 年 9 月 9 日（即上市日），本公司股价不除权，股票交易设涨跌幅限制。

#### （四）新增股份的限售安排

本次发行中，全部 8 名发行对象认购的股票限售期为新增股份上市之日起 12 个月，预计可上市流通时间为 2014 年 9 月 8 日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

### 四、本次股份变动情况及其影响

#### （一）本次发行前后前十名股东情况

##### 1、本次发行前公司前十名股东持股情况

截至 2013 年 8 月 7 日，公司前 10 名股东情况如下表所示：

序号	股东名称	股份性质	持股数量 (股)	持股比 例	持有有限售条件 股份数量(股)
1	西安航空动力控制有限 责任 公司	限售流通 A 股	279,438,629	29.64%	279,438,629

2	中国南方航空工业(集团)有限公司	限售流通A股	214,200,000	22.72%	214,200,000
3	北京长空机械有限责任公司	限售流通A股	147,732,429	15.67%	147,732,429
4	贵州盖克航空机电有限责任公司	限售流通A股	117,867,429	12.50%	117,867,429
5	湖南湘投金天科技集团有限责任公司	A股流通股	3,900,038	0.41%	-
6	中信信托有限责任公司-上海建行810	A股流通股	1,596,001	0.17%	-
7	中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	A股流通股	1,532,599	0.16%	-
8	中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	A股流通股	922,528	0.10%	-
9	叶贤辉	A股流通股	681,419	0.07%	-
10	李秀芸	A股流通股	559,400	0.06%	-

## 2、本次新增股份登记到账后，本公司前十大股东情况

本次发行新增股份登记到账后，公司前10名股东情况如下表所示：

序号	股东名称	股份性质	持股数量	持股比例	持有有限售条件股份数量(股)
1	西安航空动力控制有限责任公司	限售流通A股	279,438,629	24.39%	279,438,629
2	中国南方航空工业(集团)有限公司	限售流通A股	214,200,000	18.70%	214,200,000
3	北京长空机械有限责任公司	限售流通A股	147,732,429	12.90%	147,732,429
4	贵州盖克航空机电有限责任公司	限售流通A股	117,867,429	10.29%	117,867,429
5	安徽省铁路建设投资基金有限公司	限售流通A股	40,250,000	3.51%	40,250,000
6	泰达宏利基金-工商银行-华融信托-得益普泰8号权益投资集合资金信托计划	限售流通A股	23,054,305	2.01%	23,054,305
7	新疆凯迪投资有限责任公司	限售流通A股	21,250,000	1.85%	21,250,000
8	太平人寿保险有限公司-传统-普通保险产品-022L-CT001深	限售流通A股	21,078,750	1.84%	21,078,750
9	方文艳	限售流通A股	20,747,587	1.81%	20,747,587
10	英大基金-平安银行-平安信托-平安财富*创赢一期45号集合	限售流通A股	20,679,750	1.81%	20,679,750

资金信托计划				
--------	--	--	--	--

### 3、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

本次非公开发行股票前后，公司董事、监事和高级管理人员均未持有公司股份。

#### (二) 本次发行对公司的影响

##### 1、本次发行对公司股本结构的影响

本次非公开发行的股份数为 202,803,862 股，本次发行前后，公司股本结构变动情况如下：

	本次发行前		本次发行	本次发行后	
	数量（股）	比例（%）	数量（股）	数量（股）	比例（%）
有限售条件股份	759,238,487	80.53	202,803,862	962,042,349	83.97
无限售条件股份	183,600,000	19.47	-	183,600,000	16.03
股份总额	942,838,487	100.00	202,803,862	1,145,642,349	100.00

##### 2、本次发行对公司资产结构的影响

本次发行完成后，公司的总资产和净资产均有一定幅度增加，资产负债率和财务风险将降低。本次发行将优化公司资本结构、提高公司运用债务融资的能力，公司整体财务状况将得到改善；同时，本次发行将增强公司抵御风险的能力，扩大了公司资产规模的增长空间，为公司进一步发展奠定了坚实基础。

本次发行募集资金净额为 1,581,582,181.53 元。以公司 2013 年 6 月 30 日的财务报表数据为基准静态测算，本次发行完成后，公司的总资产增加到 640,043.56 万元，增加 32.82%；归属于母公司股东的所有者权益增加到 429,034.94 万元，增加 58.39%；公司资产负债率（合并口径）下降到 32.08%，降幅为 24.71%。

##### 3、对每股收益的影响

本次发行新增 202,803,862 股，发行前后公司每股收益和每股净资产如下表所示（发行后数据为模拟测算数据）：

	发行前		发行后	
	2013 年 1-6 月	2012 年/2012	2013 年 1-6 月	2012 年/2012 年

	/2013年6月30日	年12月31日	/2013年6月30日	12月31日
每股收益 (元/股)	0.09	0.21	0.08	0.17
每股净资产 (元/股)	2.87	2.84	3.74	3.71

注：发行后每股收益分别按照 2012 年度和 2013 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润除以本次发行后总股本计算；发行后每股净资产分别按照 2012 年 12 月 31 日和 2013 年 6 月 30 日归属于母公司股东权益加上本次募集资金净额除以本次发行后总股本计算。

#### 4、本次发行对公司业务结构的影响

本次非公开发行使公司向打造动力控制系统一体化产业体系迈出坚实步伐，是公司贯彻落实中航工业“两融、三新、五化、万亿”发展战略的重要举措。本次发行完成后，在巩固公司既有航空发动机控制系统、航空产品国际转包生产等传统核心业务的基础上，将深化车用动力控制系统及清洁能源控制系统等业务实力，借助自身在航空发动机控制系统业务领域积累的技术经验，军民结合、寓军于民，完善公司业务体系，打造军民共用、良性互动的一体化控制系统产业体系。

本次发行将对公司业务结构产生如下几方面影响：

##### (1) 巩固航空主业，扩大国际转包生产规模

本次发行后，公司将通过增资力威尔航装实施扩大国际合作项目提升航空产品国际转包业务的综合实力，深化与全球领先航空发动机企业的国际合作，从而充分发挥力威尔公司原有的技术、生产、销售渠道优势，巩固公司在原有产品领域的市场地位，并将进一步丰富、完善产品系列，显著提高航空产品国际转包业务的层次和规模。

##### (2) 做大做强车用及高端机械控制系统业务，增加公司盈利增长点

本次发行后，公司将利用自身在控制系统领域的技术优势以及在自动变速执行机构和无级驱动及控制系统领域的技术和经营积累，通过实施有关募集资金投资项目，加速军工技术向民用转化，深化延伸公司业务领域，打造新的利润增长点。

##### (3) 强化天然气加注集成控制系统业务，进军清洁能源产业

本次发行后，公司将扩大天然气加注集成控制系统业务产能建设，新增研发

及工艺设备，加强研发能力、生产能力和售后服务能力建设，从而强化公司在天然气加注集成控制系统领域的竞争实力，加快进军清洁能源产业步伐，实现公司产业布局的多元化。

## **5、本次发行对公司治理的影响**

本次发行完成后，公司的实际控制人仍为中航工业，不会影响原有法人治理结构以及稳定性和独立性；公司的股本总额将相应增加，股东结构亦将发生一定变化，同时，公司业务范围相应扩大。因此公司在完成本次非公开发行后，将根据相关情况修改《公司章程》中的部分条款，并办理工商变更登记手续。

## **6、本次发行对高管人员结构的影响**

本次非公开发行完成后，公司高管人员结构不会因本次非公开发行而发生重大变化。

## **7、本次发行后关联交易和同业竞争的变动情况**

### **(1) 本次非公开发行对公司关联采购的影响**

本次发行募集资金主要投向民品业务领域，生产所需的原材料基本通过市场化方式采购，不会新增重大经常性采购商品和接受劳务关联交易，随着募投项目的陆续达产，公司经营规模将显著扩大，因此，本次发行有利于降低公司关联采购金额占比。

### **(2) 本次非公开发行对公司关联销售的影响**

本次发行募投项目中的力威尔航装扩大国际合作项目建成后，将主要从事航空产品国际转包生产业务。力威尔公司自设立以来与关联方中航国际就航空产品国际转包业务开展了长期合作，预计该项目投产初期主要业务仍将参照过往与中航国际的合作模式，由中航国际作为销售代理商，以促进市场销售，因此，随着该项目的实施，公司与中航国际的关联交易预计将有所增加。

除力威尔航装扩大国际合作项目以外，本次发行其他募投项目所涉产品主要销售市场及对象均为非关联方，项目的实施及逐步达产将扩大公司民用产品经营规模。汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目、无级驱动及控制系统

产品批产建设项目和北京航科天然气加注集成控制系统业务扩大产能项目达产后年均新增销售收入显著大于增资力威尔航装扩大国际合作项目达产后年均新增的销售收入。因此，本次发行有关募投项目达产后将显著降低公司关联销售的占比。

### (3) 本次非公开发行对同业竞争的影响

本次发行前，公司主要股东与公司间不存在同业竞争情况，本次非公开发行亦不会导致公司与主要股东间产生同业竞争情形；公司实际控制人中航工业及其控制的其他企业与公司间不存在同业竞争情况，本次非公开发行亦不会导致公司与上述各方产生同业竞争情形。

## 五、主要财务数据及管理层讨论和分析

### (一) 主要财务数据与财务指标

公司 2010 年、2011 年、2012 年财务报告已经中瑞岳华审计并分别出具了中瑞岳华审字[2011]第 05690 号、中瑞岳华审字[2012]第 4457 号及中瑞岳华审字[2013]第 3932 号标准无保留意见的审计报告，公司 2013 年 1 至 6 月的财务报告未经审计。

#### 1、主要财务数据

##### (1) 合并资产负债表主要数据

单位：万元

	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产总额	481,885.35	473,578.56	467,804.11	387,078.94
负债总额	205,305.93	200,452.07	213,729.85	152,295.30
所有者权益	276,579.42	273,126.49	254,074.26	234,783.63
归属于母公司股东的权益	270,876.72	267,393.24	248,366.64	231,484.13

##### (2) 合并利润表主要数据

单位：万元

	2013 年 1~6 月	2012 年	2011 年	2010 年
营业收入	116,146.44	222,138.53	195,870.25	152,963.18
利润总额	10,726.53	24,030.66	22,737.93	21,125.77

净利润	9,093.92	20,131.74	18,990.79	17,325.94
归属于母公司股东的净利润	8,915.16	19,671.19	18,336.63	17,000.86

### (3) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

	2013年1-6月	2012年	2011年	2010年
经营活动产生的现金流量净额	-1,717.05	19,900.03	3,461.97	55,380.24
投资活动产生的现金流量净额	-9,305.35	-33,110.71	-38,779.52	-17,096.15
筹资活动产生的现金流量净额	-10,165.88	3,609.19	43,962.05	-12,753.59
现金及现金等价物净增加额	-21,196.59	-9,618.15	8,618.06	25,509.72

## 2、主要财务指标

项目		2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
流动比率		2.23	2.17	2.03	2.28
速动比率		1.69	1.61	1.47	1.63
资产负债率（母公司报表）		1.53%	1.54%	3.30%	0.70%
资产负债率（合并报表）		42.60%	42.33%	45.69%	39.34%
每股净资产（元/股）		2.93	2.90	2.69	2.49
归属于上市公司股东的每股净资产（元）		2.87	2.84	2.63	2.46
项目		2013年1-6月	2012年度	2011年度	2010年度
应收账款周转率（次）		1.12	3.01	2.82	2.04
存货周转率（次）		1.29	2.21	1.97	1.74
每股经营活动现金流量（元）		-0.02	0.21	0.04	0.59
每股现金流量（元）		-0.22	-0.10	0.09	0.27
扣除非经常性损益前每股收益（元）	基本	0.0946	0.21	0.19	0.18
	稀释	0.0946	0.21	0.19	0.18
扣除非经常性损益前净资产收益率	加权平均	3.31%	7.63%	7.64%	7.64%
扣除非经常性损益后每股收益（元）	基本	0.0898	0.19	0.17	0.16
	稀释	0.0898	0.19	0.17	0.16
扣除非经常性损益后净资产收益率	加权平均	3.15%	6.99%	6.68%	6.71%

注：主要财务指标的计算公式如下：

- 流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

- 资产负债率=总负债/总资产
- 应收账款周转率=主营业务收入/期初、期末应收账款账面余额平均数
- 存货周转率=主营业务成本/期初、期末存货账面余额平均数
- 每股净资产=期末净资产/期末股本总额
- 每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 每股现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额
- 每股收益、净资产收益率等指标按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益计算及披露》（2010 年修订）的规定进行计算

## （二）管理层讨论和分析

### 1、主要资产状况分析

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司的资产总额分别为 38.71 亿元、46.78 亿元、47.36 亿元和 48.19 亿元，资产规模随着公司经营规模的持续扩大而相应增长，公司资产规模合理、结构稳定。最近三年及一期，公司主要资产项目变动情况如下：

单位：万元

主要资产项目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
货币资金	38,655.70	59,944.25	67,645.33	58,551.55
应收票据	27,828.89	48,738.82	52,389.84	22,903.16
应收账款	125,417.17	77,132.71	70,407.99	68,598.55
存货	68,089.40	71,325.99	79,596.07	66,365.10
固定资产	94,259.10	98,036.86	103,933.27	107,092.09
在建工程	55,185.27	47,618.34	22,965.32	14,702.79

最近三年及一期，公司主要资产项目除应收票据出现显著增长以外，其他项目均未发生重大变化。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司应收票据余额分别为 22,903.16 万元、52,389.84 万元、48,738.82 万元及 27,828.89 万元，占流动资产的比重分别为 9.76%、18.15%、17.67%及 9.91%，其中商业承兑汇票为公司应收票据的主要构成，2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，商业承兑汇票占应收票据余额的比重分别为 81.45%、94.49%、89.73%及 92.91%。2011 年末，公司应收票据余额较 2010 年末增长 29,486.69 万元，增幅为 128.75%，主要系公司业务规模扩大，商业承兑汇票余额增长

30,848.71 万元所致。2012 年末，公司应收票据余额较 2011 年末减少 3,651.02 万元，主要系公司加强现金回款力度，商业承兑汇票余额较上年末减少 5,771.52 万元所致。

## 2、主要负债状况分析

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司的负债总额分别为 15.23 亿元、21.37 亿元、20.05 亿元和 20.53 亿元，负债规模较为稳定，既保证了公司正常生产经营需要，也较好的控制了偿债风险。最近三年及一期，公司主要负债项目变动情况如下：

单位：万元

资 产	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
短期借款	47,100.00	57,700.00	80,100.00	53,100.00
应付账款	27,082.39	25,968.66	26,120.53	14,334.20
长期借款	74,700.00	64,200.00	37,700.00	34,050.00

最近三年及一期，公司主要负债项目除长期借款出现显著增长以外，其他项目均未发生重大变化。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司长期借款余额分别为 34,050.00 万元、37,700.00 万元、64,200.00 万元及 74,700.00 万元，占各期末非流动负债的比重分别为 69.13%、52.95%、87.49%及 94.26%，为非流动负债的主要构成。2012 年末，公司长期借款余额较 2011 年末增加 26,500.00 万元，增幅为 70.29%，主要原因为公司基于自身资金需求，于 2012 年通过向中航财司借入 5 年期长期借款 24,000 万元。

## 3、偿债能力分析

项 目	2013.6.30	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
资产负债率（母公司）	1.53%	1.54%	3.30%	0.70%
资产负债率（合并）	42.60%	42.33%	45.69%	39.34%
流动比率	2.23	2.17	2.03	2.28
速动比率	1.69	1.61	1.47	1.63
项目	2013年1~6月	2012年度	2011年度	2010年度
利息保障倍数	6.44	4.46	5.48	5.54

注：利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司母公司口径的资产负债率较低，主要原因是中航动控母公司为控股型公司，主要业务均通过下属子公司开展，自身无实际经营业务。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司合并报表口径的资产负债率分别为 39.34%、45.69%、42.33%及 42.60%，基本维持在较为合理的水平。

2010 年末、2011 年末、2012 年末及 2013 年上半年末，公司流动比率和速动比率基本保持稳定，短期偿债能力较强；公司利息保障倍数基本稳定，具有较强的债务偿付能力。

#### 4、盈利能力分析

指 标	2013 年 1~6 月	2012 年度	2011 年度	2010 年度
综合毛利率	22.47%	25.19%	26.69%	30.04%
合并报表净利润（万元）	9,093.92	20,131.74	18,990.79	17,325.94
扣除非经常性损益前 加权平均净资产收益率	3.31%	7.63%	7.64%	7.64%
扣除非经常性损益前 基本每股收益（元）	0.0946	0.21	0.19	0.18

2010 年、2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 30.04%、26.69%及 25.19%，报告期内略有下降，但仍保持在 25%以上的较高水平。2010 年、2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月，公司毛利率水平较高的发动机控制系统及部件业务收入占主营业务收入的比例分别为 80.50%、74.28%、70.53%和 69.70%，占比逐年下降；主营业务收入中毛利率较低的其他业务的收入占主营业务收入的比例分别为 11.26%、17.76%、21.70%和 22.32%，占比逐年提高。报告期内，虽然公司发动机控制系统及部件业务收入规模逐年稳定增长，但由于公司主营业务收入中的其他业务经营规模快速扩大，综合作用使得公司主营业务收入的结构发生上述变化。

2010 年、2011 年、2012 年及 2013 年 1-6 月，公司合并报表净利润分别为 17,325.94 万元、18,990.79 万元、20,131.74 万元及 9,093.92 万元，呈稳定增长的态势，主要系公司经营规模持续扩大，并保持稳定、良好的盈利能力所致。

2010年、2011年、2012年及2013年1-6月，公司净资产收益率和每股收益基本保持稳定，经营状况良好。

## 5、现金流量分析

单位：万元

项 目	2013年1~6月	2012年	2011年	2010年
经营活动产生的现金流量净额	-1,717.05	19,900.03	3,461.97	55,380.24
投资活动产生的现金流量净额	-9,305.35	-33,110.71	-38,779.52	-17,096.15
筹资活动产生的现金流量净额	-10,165.88	3,609.19	43,962.05	-12,753.59
现金及现金等价物净增加额	-21,196.59	-9,618.15	8,618.06	25,509.72

2010年、2011年、2012年及2013年1-6月，公司现金及现金等价物净增加额分别为 25,509.72 万元、8,618.06 万元、-9,618.15 万元及-21,196.59 万元。

### (1) 经营活动现金流情况

2010年、2011年、2012年及2013年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 55,380.24 万元、3,461.97 万元、19,900.03 万元及-1,717.05 万元，均为正数。该金额在各年度之间存在一定波动，主要是公司各期经营情况变动所致。

公司 2011 年经营活动产生的现金流量净额较 2010 年下降 51,819.27 万元，降幅为 93.75%，主要是以下原因所致：① 2011 年公司以票据方式结算货款增多，应收票据期末余额较期初增长 29,486.69 万元，因而销售商品、提供劳务收到的现金较上年减少 20,608.18 万元；② 由于 2011 年公司承接的订单增加，从而加大了原材料采购力度，导致购买商品、接受劳务收到的现金较上年增长 14,939.43 万元；③ 2011 年因员工薪酬调整，公司支付给职工以及为职工支付的现金较上年增加了 8,070.21 万元；④ 2011 年公司加大了研发投入以及设备租赁费用的增加，使得当年支付其他与经营活动有关的现金较上年增加 5,172.16 万元。

### (2) 投资活动现金流情况

2010年、2011年、2012年及2013年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-17,096.15 万元、-38,779.52 万元、-33,110.71 万元及-9,305.35

万元，净额为负主要由于公司在报告期内持续进行生产能力建设，在建工程及购买土地使用权投入增加所致。

### (3) 筹资活动现金流情况

2010年、2011年、2012年及2013年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-12,753.59万元、43,962.05万元、3,609.19万元及-10,165.88万元，各年度之间的变化主要是根据经营需要，公司贷款变动所致。

## 六、本次发行募集资金投资计划

### (一) 募集资金使用计划

公司本次非公开发行A股股票募集资金总额不超过169,600.00万元（含169,600.00万元），扣除发行费用后募集资金净额拟用于以下5个项目：

单位：万元

序号	项 目	实施主体	项目投资额	拟使用募集资金金额
1	力威尔航装扩大国际合作项目	力威尔航装	26,470.59	17,470.59
2	汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目	贵州红林	77,001.00	56,496.34
3	无级驱动及控制系统产品批产建设项目	西控科技	42,783.00	34,109.76
4	北京航科天然气加注集成控制系统业务扩大产能项目	北京航科	18,888.00	16,166.40
5	补充流动资金	中航动控	38,000.00	38,000.00
合计			<b>203,920.06</b>	<b>162,243.09</b>

注：西控科技、北京航科、贵州红林为公司全资子公司，力威尔航装系公司全资子公司北京航科之控股子公司力威尔公司的全资子公司。

在本次发行募集资金到位之前，公司可根据募集资金投资项目实施进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。公司募集资金净额不足上述项目拟投入募集资金额部分由公司自筹解决；若实际募集资金净额超过上述项目拟投入的募集资金额，超过部分将用于补充流动资金。

### (二) 募集资金投资项目基本情况

#### 1、力威尔航装扩大国际合作项目

该项目的实施主体北京力威尔航空装备制造有限公司，系公司全资子公司北京航科之控股子公司力威尔公司的全资子公司，公司拟使用本次发行募集资金中的 17,470.59 万元对北京航科增资；此后，北京航科将以该等增资款与力威尔公司的另一股东中航发展按照原持股比例对力威尔公司进行共同增资；最后，力威尔公司以该次增资取得的全部增资款对项目公司力威尔航装增资，由其作为项目实施主体。该项目实施后将大幅提升公司航空发动机零部件及相关产品的国际转包生产能力和综合竞争力，为该项业务未来的持续快速发展奠定基础。

该项目总投资 26,470.59 万元，其中建设投资为 24,470.59 万元，流动资金为 2,000.00 万元。中航发展拟同比例增资力威尔公司投入 9,000.00 万元资金；该项目所需的其余 17,470.59 万元资金由公司通过本次发行募集资金筹集，该等募集资金全部用于建设投资。该项目生产产品主要包括飞机发动机作动控制族类零件、飞机发动机密封零件、飞机发动机中小环形件、飞机发动机配套零件、飞机发动机管接头类零件、飞机部件中小型金属结构件、医用超声波手术器械以及精密仪器零组件等精密零件，项目建成达产后，年生产各类国际转包零件约 100 万件。该项目建成后将形成年产 100.46 万件飞机发动机零件、飞机部件结构件等精密零件的生产能力，建设期为 3 年，达产期 8 年，预计达产后将年均新增营业收入 52,389.00 万元（不含税），年均新增净利润 6,414.00 万元，所得税后投资回收期 8.2 年，所得税后财务内部收益率 15.67%。

## 2、汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目

公司拟使用本次非公开发行的部分募集资金对贵州红林增资，由其实施汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目，该项目主要产品为气动 AMT 换挡执行机构、液压 AMT 换挡执行机构、电磁阀以及自动变速器液压控制模块等，可广泛应用于客车、轿车、卡车及重型车辆等各式军民用车自动变速器装置。

该项目总投资 77,001.00 万元，其中包括项目建设投资 58,000.09 万元及流动资金 19,000.91 万元。截至 2013 年 1 月 18 日（审议本次发行有关议案的第一次董事会召开之日），贵州红林已自筹资金投入 7,204.02 万元用于项目建设投资。该项目建设投资中其余 50,796.07 万元，以及铺底流动资金 5,700.27 万元，合计 56,496.34 万元，将由公司通过本次发行募集资金筹集。通过实施该

项目，贵州红林可形成液压 AMT 换档执行机构年产 1.8 万套、气动 AMT 换档执行机构年产 3.5 万套、电磁阀年产 400 万台、自动变速器液压控制模块年产 22 万套的生产能力。该项目建成后将形成液压 AMT 换档执行机构年产 1.8 万套、气动 AMT 换档执行机构年产 3.5 万套、电磁阀年产 400 万台、自动变速器液压控制模块年产 22 万套的生产能力。该项目计划建设期 3 年，达产期 2 年，预计达产后年均新增营业收入 99,150.00 万元（含税），年均新增净利润 8,436.30 万元。所得税后投资回收期 9.5 年，所得税后财务内部收益率 12.16%。

### **3、无级驱动及控制系统产品批产建设项目**

公司拟使用本次非公开发行的部分募集资金对西控科技增资，由西控科技实施无级驱动及控制系统产品批产建设项目，加快公司军转民用步伐，在增强公司盈利能力的同时，亦有利于提高我国武器装备水平并促进我国高端装备制造业的发展。

该项目总投资 42,783.00 万元，其中包括项目建设投资 31,963.00 万元，流动资金 10,820.00 万元。截至 2013 年 1 月 18 日（审议本次发行有关议案的第一次董事会召开之日），西控科技已自筹资金投入 1,099.24 万元用于建设投资。该项目建设投资中其余 30,863.76 万元，以及铺底流动资金 3,246.00 万元将由公司通过本次发行募集资金筹集。通过实施该项目，西控科技可形成年产 14,000 套无级驱动及控制系统产品的生产能力。该项目建成后将形成年产 14,000 套无级驱动及控制系统产品的生产能力，项目建设期 1 年，达产期 3 年，达产后年均新增营业收入 70,000.00 万元（含税），年均新增净利润 11,927.08 万元，所得税后投资回收期 6.4 年，所得税后财务内部收益率 21.61%。

### **4、北京航科天然气加注集成控制系统业务扩大产能项目**

公司拟使用本次非公开发行的部分募集资金对北京航科增资，由北京航科实施天然气加注集成控制系统业务扩大产能建设项目，该项目实施后将显著增强公司天然气加注集成控制系统业务的研发、生产和市场开拓能力，将公司在该领域的技术、品牌和市场优势切实转化为盈利能力，进一步深化公司在清洁能源装备领域的产业布局，增强公司的可持续发展能力。

该项目总投资 18,888.00 万元。其中包括项目建设投资 15,000.00 万元，流动资金 3,888.00 万元，项目建设投资 15,000.00 万元和铺底流动资金 1,166.40 万元，合计 16,166.40 万元拟由公司通过本次发行募集资金筹集。通过实施该项目，北京航科将形成 CNG 集成设备年产 765 套、LNG 集成设备年产 194 套、LPG 集成设备年产 251 套的生产能力（含：后台网络管理系统、电脑控制系统、加注终端）。该项目实施后将形成年产 765 套 CNG 集成设备、194 套 LNG 集成设备、251 套 LPG 集成设备（含：后台网络管理系统、电脑控制系统、加注终端）的生产能力。该项目计划建设期为 2 年，达产期 5 年，预计该项目达产后将年均新增营业收入 31,825.00 万元（含税），年均新增净利润 3,724.58 万元，所得税后投资回收期 6.7 年，所得税后财务内部收益率 16.61%。

## 5、补充流动资金

公司拟将本次非公开发行募集资金中 38,000 万元用于补充流动资金，以缓解目前公司资金需求较大的局面。

## 七、本次新增股份发行上市相关机构

### （一）保荐机构、主承销商

国泰君安证券股份有限公司（第一保荐机构）

法定代表人：万建华

办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 层

保荐代表人：饶康达、陈于冰

项目协办人：朱锐

项目参与人员：张璐、张龙武

联系电话：021-38676666

联系传真：021-38670666

中航证券有限公司

法定代表人：杜航

办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 栋  
41 层

保荐代表人：李峰立、司维

项目协办人：张晓宣

项目参与人员：陈静、毛军、刘谷余、李军锋

联系电话：010-64818550

联系传真：010-64818501

## （二）律师事务所

北京国枫凯文律师事务所

负责人：张利国

办公地址：北京西城区金融大街一号 A 座 5 层

签字律师：张莉、熊晶晶、张楠

联系电话：010-88004488

联系传真：010-66555566

## （三）会计师事务所

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

办公地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔  
3-9 层

签字会计师：张锐、刘文辉

联系电话：010-88095832

联系传真：010-88091199

#### （四）验资机构

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨剑涛

办公地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔  
3-9 层

签字会计师：张锐、刘文辉

联系电话：010-88095832

联系传真：010-88091199

#### （五）资产评估

上海东洲资产评估有限公司

负责人：王小敏

办公地址：上海市延安西路 889 号太平洋企业中心 19 楼

签字资产评估师：蒋骁、於隽蓉

联系电话：021-52402280

联系传真：021-62252086

## 八、保荐机构的上市推荐意见

### （一）保荐承销协议书主要内容

签署时间：2013 年 8 月 20 日

联合保荐机构：国泰君安证券股份有限公司、中航证券有限公司

保荐代表人：国泰君安指派保荐代表人饶康达、陈于冰；中航证券指派保荐代表人李峰立、司维。

联合保荐机构的尽职推荐期间为自联合保荐机构就中航动控本次非公开发行向中国证监会提交推荐文件之日起至此次发行新股上市之日止。

联合保荐机构的持续督导期间为自中航动控本次非公开发行股票上市之日起计算的当年剩余时间及其后一个完整会计年度。

## **(二) 保荐承销协议其它主要条款**

以下，甲方为中航动控，乙方为国泰君安、中航证券。

### **1、甲方的权利和义务**

#### **(1) 甲方的权利**

1) 甲方及其董事、监事、经理和其他高级管理人员应当依照法律、行政法规、中国证监会和本协议的规定，享受乙方服务的权利。甲方有权要求乙方按照中国证监会《证券发行上市保荐业务管理办法》的规定，勤勉履行保荐职责，尽职推荐甲方股票非公开发行上市，持续督导甲方履行相关义务。

2) 如果乙方或乙方项目组成员被中国证监会处罚或从保荐机构/保荐代表人名单中去除，或在本项目过程期间出现重大问题，甲方有权终止本协议。

3) 本协议约定的其他权利。

#### **(2) 甲方的义务**

1) 甲方及其董事、监事、经理和其他高级管理人员配合乙方履行保荐职责。乙方及其保荐代表人履行保荐职责，不能减轻或者免除甲方及其董事、监事、经理和其他高级管理人员的应负责任。

2) 在保荐和持续督导期内，甲方有下列情形之一的，应当在董事会召开前或相关行为发生之时及时通知或者咨询乙方，并按协议约定将相关文件送交乙方：

- ① 变更募集资金及投资项目等承诺事项；
- ② 发生关联交易、为他人提供担保等事项；
- ③ 履行信息披露义务或者向中国证监会、深圳证券交易所报告有关事项；

④ 发生违法违规行或者其他重大事项；

⑤ 中国证监会规定或者本协议约定的其他事项。

3) 及时向乙方提供与本次非公开发行保荐与承销事项有关的真实、准确、完整的文件资料，在乙方的协助下完成本次保荐与承销的全部申报手续。

4) 接受乙方尽职调查和持续督导的义务。甲方同意并接受，在乙方进行尽职调查和持续督导时，应在如下方面提供有关资料或进行配合：

① 根据乙方的要求及时、全面地提供有关募集资金使用及管理情况、经营情况及盈利预测实现情况（如有）、业务发展目标实现情况、有关承诺履行情况等资料及说明，并应经甲方有关负责人确认，由甲方的法定代表人或授权代表签名并加盖公司章；

② 为乙方的尽职调查和持续督导提供必要的工作条件和便利，包括同意乙方列席甲方董事会、股东大会；甲方负责人出席由乙方召集的尽职调查和持续督导工作说明会；以及乙方为开展尽职调查和持续督导工作而提出的合理的、适当的工作条件和便利；

③ 甲方履行信息披露义务时，应在披露前将真实、准确、完整的文件资料提供给乙方及乙方指定的保荐代表人。若乙方及乙方指定的保荐代表人依相关证券法规对即将披露的事项或文件内容等存在重大疑义，则甲方应在条件允许的情况下，与乙方及乙方指定的保荐代表人达成一致后再行披露。

5) 承担本次发行的发行与承销费用、登记费、代收股款费用及其他相关费用。

6) 甲方应当按照有关法律法规及规定，在募集资金到账后 1 个月以内按照与乙方、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

7) 其他法律、行政法规规定的义务。

## 2、乙方的权利和义务

### (1) 乙方的权利

1) 要求甲方按照中国证监会的规定、本协议约定的方式，及时通报信息和提供工作方便。

2) 按照中国证监会、深圳证券交易所信息披露的规定，若甲方发生或可能发生违法违规的事项，乙方在知悉后及时指出，若已经发生或甲方未予改正，乙方应发表公开声明。

3) 对甲方提供的资料和披露的内容进行独立判断的权利。

4) 本次非公开发行前，甲方不配合乙方履行保荐职责的，乙方有权发表保留意见，并在推荐文件中予以说明；情节严重的，乙方有权不予推荐，已推荐的有权撤销推荐。

5) 本次非公开发行后，乙方有充分理由确信甲方可能存在违法违规行为以及其他不当行为的，有权督促甲方做出说明并限期纠正；情节严重的，有权向中国证监会、深圳证券交易所报告。

6) 《证券发行上市保荐业务管理办法》规定及本协议约定的其他权利。

## **(2) 乙方的义务**

### **1) 保荐义务**

① 乙方尽职推荐甲方本次发行的证券发行上市，持续督导甲方履行规范运作、信守承诺、信息披露等相关义务。乙方履行保荐职责应当指定两名保荐代表人具体负责保荐工作。乙方在保荐和持续督导期间不可随意变更保荐代表人，如确因客观原因需要更换，必须提前 1 个月通知甲方并征得甲方同意。同时，乙方不可轻易更换从事保荐工作的其他人员，如确需更换，乙方要事先通知甲方并征得甲方同意。

② 协助甲方进行本次保荐方案的策划，会同甲方编制与本次保荐有关的申报材料。

③ 乙方按照法律、行政法规和中国证监会的规定对甲方及其发起人、大股东、实际控制人进行尽职调查和审慎核查时，甲方应积极配合。同时，乙方根据甲方的委托，组织编制申请文件并出具推荐文件。

④ 乙方应当对甲方本次非公开发行申请文件中有中介机构及其签名人员出具专业意见的内容进行审慎核查，乙方所作的判断与中介机构的专业意见存在重大差异的，应当对有关事项进行调查、复核，经甲方同意后有权聘请其他中介机构提供专业服务。在甲方认可的情况下，相关费用由甲方承担。

⑤ 在持续督导过程中，乙方每个季度至少对甲方现场调查一次。调查内容主要包括：

a. 甲方公司治理和内部控制是否有效；

b. 甲方信息披露是否与事实相符；

c. 募集资金使用与非公开发行信息披露文件中载明的用途是否一致；如有变更用途的情况，变更理由是否充分，程序是否完备；募集资金的管理是否安全；

d. 前次现场调查之后甲方发生的关联交易、为他人提供担保、对外投资是否履行了规定的程序。

⑥ 乙方至少每个季度对甲方募集资金的存放与使用情况进行一次现场调查。在持续督导期间内，乙方对于甲方本次发行募集资金的存放、管理、使用、变更等情况应当履行相应的持续督导义务并发表相关意见。

⑦ 乙方履行保荐职责公开发表的意见应当及时告知甲方。

⑧ 保荐代表人及从事保荐工作的其他人员属于内幕信息的知情人员，应当遵守法律、行政法规和中国证监会的规定，不得利用内幕信息直接或者间接为乙方、本人或者他人谋取不正当利益。

⑨ 协调甲方与中国证监会、深圳证券交易所、登记公司的联系，并在必要时或根据该等主管机构之要求，就本次保荐事宜做出适当说明。

## **2) 承销义务**

乙方需协助甲方完成本次非公开发行的以下发行与承销工作：

① 本次发行的股份为人民币普通股（A股），每股面值人民币 1.00 元；

② 根据甲方股东大会决议，本次非公开发行股份数量不超过 23,000 万股，募集资金总额不超过 169,600 万元。

本次发行的发行价格不低于定价基准日（定价基准日为甲方第六届董事会第三次会议决议公告日，即 2013 年 1 月 21 日）前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，即不低于 7.71 元/股（定价基准日前 20 个交易日股票交易均价 = 定价基准日前 20 个交易日股票交易总额/定价基准日前 20 个交易日股票交易总量）。在本次发行定价基准日至发行日期间，若公司发生派发股利、送红股或资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行底价亦将作相应调整。公司股东大会已授权董事会在取得中国证监会发行核准批文后，按照《上市公司非公开发行股票实施细则》的规定，根据竞价结果与保荐人（主承销商）协商确定最终发行价格。

③ 本次发行的股票全部采取向特定对象非公开发行的方式。在中国证监会核准本次发行后 6 个月内，由甲、乙双方协商确定适当时机向不超过 10 名特定对象发行股票。

④ 本次发行的全部股票由乙方以代销方式进行。

⑤ 乙方收到非公开发行股票获配的投资者缴纳的认股款后 2 个工作日内将全部认缴之股款在扣除保荐费、承销佣金、登记费和代收股款费等后划入甲方指定的账户。若乙方在规定的付款期限内未能付足应付股款，应向甲方支付未付股款之利息。计息期限从付款截止日后的第二日起到实际付款日止。利息按同期银行存款利率计算，并每日加收未付款金额的千分之一的滞纳金。

### （三）上市推荐意见

保荐机构认为：中航动控申请其股票上市符合《公司法》、《证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规的有关规定，本次非公开发行的股票具备在深圳证券交易所上市的条件，联合保荐机构同意保荐中航动控本次非公开发行新增股票上市交易，并承担相关保荐责任。

## 九、备查文件

## （一）备查文件目录

- 1、上市申请书；
- 2、保荐协议；
- 3、保荐代表人声明与承诺；
- 4、保荐机构出具的上市保荐书；
- 5、保荐机构出具的发行保荐书；
- 6、律师出具的法律意见书和律师工作报告；
- 7、保荐机构关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 8、律师关于本次非公开发行过程和认购对象合规性的报告；
- 9、发行完成后经具有执行证券、期货相关业务资格的会计师事务所出具的验资报告；
- 10、中国结算深圳分公司对新增股份已登记托管的书面确认文件；
- 11、投资者出具的股份限售承诺。

## （二）备查文件存放地点

中航动力控制股份有限公司

办公地址：江苏省无锡市梁溪路 792 号

电话：0510-85706075、85707738

传真：0510-85500738

联系人：杨刚强、王伟盟

## 保荐机构声明

本公司已对发行情况报告书暨上市公告书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：\_\_\_\_\_

朱 锐

保荐代表人（签字）：\_\_\_\_\_

饶康达

\_\_\_\_\_

陈于冰

法定代表人（签字）：\_\_\_\_\_

万建华

国泰君安证券股份有限公司

2013年9月5日

## 保荐机构声明

本公司已对发行情况报告书暨上市公告书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人（签字）：\_\_\_\_\_

张晓宣

保荐代表人（签字）：\_\_\_\_\_

李峰立

\_\_\_\_\_

司 维

法定代表人（签字）（代）：\_\_\_\_\_

郝力平

中航证券有限公司

2013年9月5日

## 发行人律师声明

本所及签字的律师已阅读发行情况报告书暨上市公告书，确认发行情况报告书暨上市公告书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字的律师对发行人在发行情况报告书暨上市公告书引用的法律意见书的内容无异议，确认发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师（签字）：\_\_\_\_\_

张 莉

\_\_\_\_\_

熊晶晶

\_\_\_\_\_

张 楠

律师事务所负责人（签字）：\_\_\_\_\_

张利国

北京国枫凯文律师事务所

2013年9月5日

## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读发行情况报告书暨上市公告书，确认发行情况报告书暨上市公告书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对发行人在发行情况报告书暨上市公告书中引用的财务报告的内容无异议，确认发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）：\_\_\_\_\_

张 锐

刘文辉

律师事务所负责人（签字）：\_\_\_\_\_

杨剑涛

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2013年9月5日

# 关于中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）变更 为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的说明

为更好地适应中国经济发展需求，深层次、全方位为客户提供专业服务，中瑞岳华会计师事务所（特助普通合伙）与国富浩华会计师事务所（特殊普通合伙）合并成立了名族品牌会计师事务所——瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）设立后，根据合并公告原中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）的员工及业务转移到瑞华会计师事务所（特殊普通合伙），并以瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）的名义为客户提供服务。

特此说明！

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）      瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2013年9月5日

2013年9月5日

## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读发行情况报告书暨上市公告书，确认发行情况报告书暨上市公告书与本所出具的报告不存在矛盾。本机构及签字注册会计师对发行人在发行情况报告书暨上市公告书中引用的财务报告的内容无异议，确认发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师（签字）： \_\_\_\_\_

张 锐

刘文辉

律师事务所负责人（签字）： \_\_\_\_\_

顾仁荣

瑞华会计师事务所

2013年9月5日

## 发行人评估机构声明

本公司及签字的评估师已阅读发行情况报告书暨上市公告书，确认发行情况报告书暨上市公告书与本公司出具的资产评估报告不存在矛盾。本公司及签字的评估师对发行人在发行情况报告书暨上市公告书引用的资产评估报告的内容无异议，确认发行情况报告书暨上市公告书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字评估师：

\_\_\_\_\_  
蒋骁

\_\_\_\_\_  
於隽蓉

负责人：\_\_\_\_\_

王小敏

上海东洲资产评估有限公司

2013年9月5日

（本页无正文，为《中航动力控制股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书暨上市公告书》之盖章页）

中航动力控制股份有限公司

2013年9月5日