(上接D6版)

系统公司所研制、生产并销售的产品涵盖航天、通讯、汽车、微电子及工业信息化等多个领域，并能够提供相应的配套系统、设备、软件信息化产品及服务，从而为航空、航天、兵器、船舶、电子信息防务提供相关配套产品及服务，其产品包括飞行器、发动机配套机载系统及设备、民用电子、汽车零部件及系统、智能系统及设备、机械制造设备、机电设备及系统、专用车、电动车、制冷系统、壁托车、电子元器件等。

Q主要财务指标

系统公司成立于2009年8月25日，2009年未经审计的合并财务报表主要数据如下：

单位:万元

项目	2009年度
营业收入	1,504,247
利润总额	101,818
归属于母公司所有者的净利润	71,031
项目	2009年12月31日
总资产	2,810,027
归属于母公司所有者权益	738,773

注:以上数据为2009年模拟合并财务数据,系假设2009年1月1日系统公司已成立。

5.系统公司主要下属企业情况

截至报告书签署日,系统公司主要下属企业基本情况如下:

名称	注册资本（万元）	持股比例	主营业务
庆安集团有限公司	91,049	62.77%	航空航天机载设备产品、机电一体化、机载武器外挂和飞机控制操纵系统开发及橡胶密封件、精密机械、工程塑料、特种焊接、特种铸造、异型复杂工模具和自动化非标设备研制、开发、制造
新乡航空工业（集团）有限公司	42,844	100.00%	航空机载产品、汽车零部件产品、机电产品、建筑装饰材料的开发、生产、销售、技术咨询技术服务;航空液体压力与流量控制、冷发测试与控制、飞机环境控制系统和各种飞机发动机散热器、航空燃油、液压附件等机载设备的开发、研制和生产
郑州飞机装备有限责任公司	26,341	100.00%	航空机载设备、粮油食品机电设备、物流设备的研制、开发、生产与销售;航空产品和非航空产品的出口业务;机械设备、零配件及相关技术进口业务
陕西航空电气有限公司	24,693	100.00%	航空电源系统和发动机点火系统产品及其相关产品的开发、设计、制造、销售、维修和售后服务、资产租赁、物业管理、机电产品、成套设备及相关技术的进出口业务
宝成仪表	20,000	100.00%	见“第四章/三/宝成仪表基本情况”
宜宾三江机械有限责任公司	16,594	65.80%	航空产品、汽车零部件、塑料机械、制线机械生产、销售;机电产品及技术的进出口业务
金城集团有限公司	14,647	100.00%	交通运输设备及零部件开发、制造、销售;航空发动机、地面燃汽轮机
四川航空工业川西机器有限公司	13,682	56.22%	液压机系列产品、模具、铸件制造;锅炉、机电产品安装、制造、金属切削工具、链条、液压机、密封件、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进出口业务
航宇救生装备有限公司	10,000	100.00%	个体防护救生装备、应急救生装置、弹射动力装置、降落伞、特种空调、供氧与地面测试设备、敏感元件、航空运动产品、交通运输类座椅、石化产品罐装设备、汽车门锁及配件和成套设备的研发、制造、销售、试验和服务;安全救生和可靠性的试验、测试和鉴定
北京青云航空仪表有限公司	6,344	100.00%	制造、销售飞行器仪表、传感器和自动驾驶仪等
苏州长风有限公司	5,963	100.00%	航空机载设备类产品的研制生产、主要航空产品有GHT多功能显示器、LCD多功能显示器、冷动机状态控制系统、海豹座传感器以及数字式仪表、指针式仪表
天津航空机电有限公司	4,316	100.00%	自营进出口业务;输配电及控制设备制造;安全消防设备及器材、食品饮料工业专用设备、矿山电器设备及控制设备元件、汽车及摩托车配件、续电器、蒸发器、热水器、电磁开关、号机机、量具、模具、夹具制造、电镀、喷砂、热处理加工
太航仪表	4,186	100.00%	见“第四章/四/太航仪表基本情况”
武汉航空仪表有限责任公司	3,961	100.00%	计量器具、金属切削刀具、模具、泵、磁性材料、非标准设备、环保设备、水净化设备制造及工程技术设计服务;电气工程、给排水工程设计、安装

6.系统公司与上市公司的关系

本次交易完成前,系统公司为本公司实际控制人中航工业下属的全资子公司,为本公司的关联方,未直接持有本公司股份。本次交易完成后,系统公司将成为本公司的股东之一,持有本公司18.61%的股份。

7.系统公司向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至报告书签署日,系统公司未向本公司推荐董事或高级管理人员。

8.系统公司及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至报告书签署日,系统公司及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

(四)双航集团

1.双航集团基本情况

名称	汉中航空工业（集团）有限公司
企业性质	有限责任公司(法人独资)
法定代表人	张聚军
注册资本	40,000万元
注册地	陕西省汉中市劳动东路三十三号
主要办公地点	陕西省汉中市劳动东路三十三号
成立日期	1999年3月
经营范围	飞机和飞机起落架以及航空机械产品、新型动力机械及备件、轻工包装机械、精密切割具、精密液压件、液压、机械件、电子产品的开发、研制、生产销售及与上述业务相关的技术咨询、服务;航空及民用产品的材料供应、外贸进出口、建筑设计安装(以上经营范围中国家有专项规定的凭证经营),汽车及摩托车零部件销售
营业执照号码	612300100005045
税务登记证号码	陕税联字610790710088502号

2.双航集团历史沿革

汉航集团前身为Q一二基地,始建于1964年。经原中国航空工业总公司于1998年12月30日以《关于Q一二基地改组为汉中航空工业集团的批复》(航空资〔1998〕1135号)批准,Q一二基地改制为国有独资公司“汉中航空工业（集团）有限公司”,改制后注册资本为4亿元。1999年,汉航集团出资入变更为原中航二集团。2008年,原中航一集团和原中航二集团合并成立中航工业,原中航二集团持有的汉航集团权益中航工业持有。2010年3月,根据中航工业于2010年3月12日作出的《关于办理出资人变更等工商登记手续的通知》(航空资〔2010〕284号),中航工业以持有的汉航集团100%的股权等资产及部分货币资金认缴通飞公司出资。通飞公司成立后,中航工业持有通飞公司70%的股权,通飞公司持有汉航集团100%的股权。

3.汉航集团最近三年注册资本变化情况

汉航集团成立时注册资本为人民币4亿元,且未发生过变化。

4.汉航集团主营业务发展状况和主要财务指标

Q主营业务发展状况

汉航集团系以航空机载设备、电子电测产品、工量具产品、汽车电子产品为主业的企业集团。近几年来,汉航集团的航空产品业务追踪并瞄准国外飞机的技术发展趋势和武器装备制造服务需求,发挥专业特长,满足了在研、在产的国防装备研制、配套需求。汉航集团的一次配套产品在航空装备配套方面占据重要地位,二、三次配套产品的应用领域广泛,形成了为整个行业配套的市场格局。

Q主要财务指标

汉航集团近三年未经审计的合并财务报表主要数据如下:

单位:万元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
营业收入	144,929	131,664	124,975
利润总额	13,970	15,458	11,816
归属于母公司所有者的净利润	10,731	13,030	9,868
项目	2009年12月31日	2008年12月31日	2007年12月31日
总资产	310,237	279,918	244,345
归属于母公司所有者权益	139,119	124,685	102,463

5.汉航集团主要下属企业情况

截至报告书签署日,汉航集团主要下属企业基本情况如下:

名称	注册资本（万元）	股权比例	主营业务
千山航电	24,534	96.44%	见“第四章/二/千山航电基本情况”
华燕仪表	16,000	67.10%	见“第四章/一/华燕仪表基本情况”
汉中正丰(天然)温泉产业开发有限公司	8,000	62.50%	洗浴、住宿、餐饮等
中航电测	6,000	84.92%	传感器、电子衡器等生产、研发及销售
汉中群峰机械制造有限公司	4,096	40.63%	Y8配件及索道等产品的生产、研发及销售
陕西航空研磨自金工具公司	3,907	100.00%	刀具、量具及合金制品的生产、研发及销售
国营长空精密机械制造公司	2,100	100.00%	齿轮生产、研发及销售
汉中航空工业后勤(集团)有限公司	2,000	62.50%	物业管理等
国营东方仪器厂	1,916	100.00%	航空仪器的生产、研发及销售
陕西航空宏峰精密机械工具公司	1,156	100.00%	工具、量具生产、研发及销售

6.汉航集团与上市公司的关联关系

本次交易完成前,汉航集团是本公司实际控制人中航工业的控股子公司通飞公司的全资子公司,为本公司的关联方,未直接持有本公司股份。本次交易完成后,汉航集团将成为本公司的股东之一,持有本公司7.14%的股份。

7.汉航集团向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况

截至报告书签署日,汉航集团未向本公司推荐董事或高级管理人员。

8.汉航集团及其主要管理人员最近五年受到行政和刑事处罚、涉及诉讼或仲裁情况

截至报告书签署日,汉航集团及其董事、监事、高级管理人员近五年来未受到过证券市场相关的行政处罚、刑事处罚,不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁之情形。

第四章 交易标的基本情况

一、华燕仪表的基本情况

(一)基本情况

名称:陕西华燕航空仪表有限公司

企业性质:有限责任公司(国有控股)

设立日期:1995年11月16日

注册资本:16,000万元

法定代表人:曹菊娥

注册地址:陕西省南郑县大河坝镇

企业法人营业执照注册号:610000100059837

税务登记证号码:陕税联字610721220524447号

经营范围:捷联惯性组合导航系统、捷联航姿系统、惯性元器件（组）、陀螺、加速度计、光电、机电产品的研制生产和销售;机械制造;装设计与加工。

二、历史沿革

华燕仪表的前身为陕西华燕航空仪表公司（简华燕公司”),系一家于1995年11月成立的全民所有制企业。2008年1月,经原中航二集团《关于对陕西华燕航空仪表公司实施改制立项的批复》(航空资〔2007〕833号)批准,汉航集团以原华燕公司经营性资产出资,与中航电测、一零一航空共同设立陕西华燕航空仪表有限公司。其中,汉航集团以实物(简华燕公司拟资产)出资12,449万元,其中10,736万元作为股本投入,占注册资本的67.10%,其余1,713万元作为交易性资产。列为华燕仪表对汉航集团的负债;中航电测以现金出资3,200万元,占注册资本的20.00%;一零一航空以现金出资2,064万元,占注册资本的12.90%。北京中企华评估有限责任公司出具了中企华评报字〔2007〕第403号资产评估报告,以2007年9月30日为评估基准日对汉航集团用于出资的原华燕公司的净资产进行了评估,并于2008年4月在国有资产主管部门备案。同月,华燕仪表取得陕西省工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》,载明注册资本为16,000万元。

2008年6月,一零一航空将其持有的华燕仪表11.61%的股权按原值转让给兴发科技,并于2008年8月办理了工商变更登记手续。

2010年5月,经中航工业《关于中航系统科技有限责任公司收购陕西华燕航空仪表有限公司部分股权的批复》(航空资〔2010〕729号)批准,系统公司收购一零一航空和兴发科技持有的华燕仪表12.90%的股权。中同华以2009年12月31日为评估基准日对华燕仪表的净资产进行了评估,并出具了中同华评报字〔2010〕第100号资产评估报告,评估值为24,518万元,中航工业对评估结果予以备案。华燕仪表于2010年6月办理了工商变更登记手续。

三、产权及控制关系情况

华燕仪表是有效存续的有限责任公司,系统公司及汉航集团持有的华燕仪表股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。汉航集团及系统公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

四、主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

华燕仪表是有效存续的有限责任公司,华燕仪表及汉航集团持有的华燕仪表股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。

华燕仪表主要资产的所有权和使用权的取得合法有效,资产权属清晰。

截至报告书签署日,华燕仪表不存在需要披露的对外担保情况。

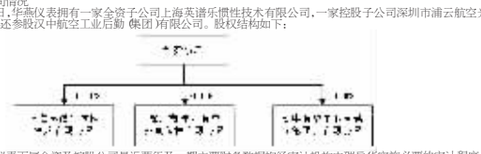
根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2010〕第1471号审计报告,华燕仪表截至2010年4月30日的主要负债情况如下:

单位:万元

项目	金额	占比
负债合计	20,386	100.00%
其中:应付账款	8,850	43.41%
其他应付款	1,600	7.85%
短期借款	1,600	7.85%
长期借款	2,000	9.81%
长期应付款	3,151	15.46%
专项应付款	1,255	6.15%

(五)主要下属公司情况

截至报告书签署日,华燕仪表拥有一家全资子公司上海英语示惯性技术有限公司,一家控股子公司深圳市浦云航空光电科技有限公司,另外还参股汉中航空工业后勤（集团）有限公司。股权结构如下:



以下列示的华燕仪表下属全资及控股公司最近两年及一期主要财务数据均经审计机构中瑞岳华实施必要的审计程序。

Q上海英语示惯性技术有限公司

名称	上海英语示惯性技术有限公司
成立日期	1999年5月20日
企业性质	一人有限责任公司(法人独资)
法定代表人	曹菊娥
注册资本	108万元
注册地	宜山路710号
经营范围	惯性技术、光机电一体化、各类传感器、仪器仪表专业领域的八技服务及其新产品的研制、试销;普通机械、电器机械及器材、仪器仪表销售
营业执照号码	310104000155483
股权结构	华燕仪表出资108万元,持有100%的股权。

上海英语示惯性技术有限公司是由华燕仪表于2010年1月取购的公司,其在2010年度1-4月期间实现营业收入为116万元,利润总额及归属于母公司所有者的净利润均为-40万元,截至2010年4月30日的总资产为173万元,归属于母公司所有者权益为66万元。

Q深圳市浦云航空光电科技有限公司

名称	深圳市浦云航空光电科技有限公司
成立日期	2006年8月4日
企业性质	有限责任公司
法定代表人	曹菊娥
注册资本	4,000万元
注册地	深圳市宝安区西乡街道路88号华西综合楼C栋5楼(办公场所)
经营范围	各种惯性器件、惯性组件、光电成像组件及其组成的各种应用系统的研发(以上均不含生产、加工)和销售;国内商业、物资供销业、货物及技术进出口。
营业执照号码	440306103591647
股权结构	华燕仪表出资2,400万元,持有60%的股权; 姜恩顺出资1,600万元,持有40%的股权。

深圳市浦云航空光电科技有限公司的简要财务数据如下:

单位:万元

项目	2010年度1-4月	2009年度	2008年度
营业收入	254	734	184
利润总额	-154	-515	-679
归属于母公司所有者的净利润	-154	-515	-679
项目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
总资产	2,699	2,830	3,345
归属于母公司所有者权益	2,076	2,230	2,746

(六)近三年主营业务发展情况

华燕仪表的主营业务包括机载传感器及敏感元器件、捷联惯性导航航姿系统的生产和销售。产品种类主要包括半液浮速率陀螺仪、挠性陀螺仪、微型陀螺、光纤陀螺、光纤陀螺仪、加速度计、寻北仪、电磁元件以及挠性、光纤捷联惯性导航航姿系统等,广泛应用于航空、航天、船舶、电子等领域。

华燕仪表生产的各种类型陀螺、加速度计、惯导航姿系统等产品具有品种多、种类齐的优势,基本覆盖高、中、低端各种类型。其中,半液浮陀螺仪技术水平国内领先,配套的飞控系统国内市场占有率较高;挠性陀螺仪的环境适应性强,抗震和抗冲击能力高,技术水平在国内处于领先地位;加速度计体积小、重量轻、精度高,也具有较高市场占有率。

华燕仪表主营业务具体情况详见报告书“第五章”之“一、华燕仪表业务与技术情况”。

(七)最近两年一期经审计的主要财务数据

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2010〕第1471号审计报告,华燕仪表最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下:

单位:万元

项目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
营业收入	8,290	23,337	20,335
利润总额	1,345	2,792	-914
归属于母公司所有者的净利润	1,295	2,785	-158
项目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	40,150	37,767	35,720
归属于母公司所有者权益	18,933	17,640	17,122

(八)最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外,华燕仪表最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本摘要“第四章”之“一、(二)历史沿革”。

(九)资产评估情况

1.评估方法及评估结果

评估机构中同华对华燕仪表分别采用了成本法《资产基础法》和收益法进行评估,并根据企业特点,依据实际状况充分、全面分析后,确定以成本法评估结果作为华燕仪表的最终评估结果。截至2010年4月30日,华燕仪表经审计的总资产的账面净值为39,868万元,总负债为19,872万元,净资产为19,995万元;评估后的总资产为44,861万元,总负债为19,872万元,净资产为24,989万元,净资产评估增值4,993万元,增值率24.97%。具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下:

单位:万元

项目		账面净值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	26,862	31,369	4,508	16.78
非流动资产	2	13,006	13,492	486	3.73
其中： 长期股权投资	3	2,841	1,842	-999	-35.17
投资性房地产	4	–	–	–	–
固定资产	5	7,490	8,544	1,055	14.08
在建工程	6	410	420	11	2.61
无形资产	7	1,723	2,212	489	28.36
其中：土地使用权	8	1,723	2,212	489	28.36
其他非流动资产	9	542	473	-69	-12.77
资产总计	10	39,868	44,861	4,993	12.53
流动负债	11	13,467	13,467	0	–
非流动负债	12	6,406	6,406	0	–
负债总计	13	19,872	19,872	0	–
净资产(所有者权益)	14	19,995	24,989	4,993	24.97

2.评估增减值主要原因分析

①应收账款评估增值215.94万元。评估人员综合各项因素对应收款项的可收回性进行判断来确定评估值,而对已计提的坏账准备按零评估,因此造成评估增值。

②其他应收款评估增值245.21万元。评估人员综合各项因素对其他应收款项的可收回性进行判断来确定评估值,而对已计提的坏账准备按零评估,因此造成评估增值。

③存货评估增值4,046.80万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本,评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润,故有所增值;在产品的账面价值仅包括材料成本,评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用,因此评估增值。

④建（构）筑物评估增值969.03万元,其原因主要是:

①主要是由于近期建筑材料的价格上涨及陕西省建筑人工费用的上调。

②由于近期陕西省2009年建筑工程造价取费标准的调整,相比2006年建筑工程造价取费标准有所提高。

⑤设备类资产评估增值85.49万元,其主要原因:

①机器设备评估原值减值,主要原因是汇率变化导致进口设备评估原值减值,而国产设备近年来购置价上涨两个因素正负相抵综合导致。而评估净值增值主要是因为评估时所采用经济使用年限与企业折旧年限不同所导致。

②车辆评估原值减值是因为近年来车辆降价所导致,评估净值增值是因为企业折旧年限较短所导致;

③电子设备评估减值是因为近年来电子设备降价较快及折旧年限与评估时所采用经济使用年限不同等原因综合导致。

⑥在建工程增值10.67万元,其主要原因是由于在建设备安装工程建设周期较长,考虑该项目时间价值的因素,导致评估增值。

⑦土地使用权增值488.78万元,其主要原因是近年土地使用权价值不断上涨。

⑧长期股权投资评估减值999.27万元,主要是因为深圳市浦云航空光电科技有限公司为研发公司,尚处于研发阶段,近年亏损;

⑨递延所得税资产（其他非流动资产）评估减值69.17万元。主要是因为资产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

(十)使用他人资产或许可他人使用资产情况

1.使用他人资产情况

根据华燕仪表与汉中航空工业后勤（集团）有限公司签署的《房屋租赁协议》,华燕仪表向汉中航空工业后勤（集团）有限公司承租600平方米的房屋,租赁期限为自2010年7月1日起至2011年6月30日止。

2.许可他人使用资产情况

华燕仪表不存在许可他人使用资产的情况。

二、千山航电的基本情况

(一)基本情况

名称:陕西千山航空电子有限责任公司

企业性质:有限责任公司（国有控股）

设立日期:2008年1月30日

注册资本:24,534万元

法定代表人:赵清洲

注册地址:汉中市汉台区铺镇

企业法人营业执照注册号:612300100002225

税务登记证号码:陕税联字610702222541080号

经营范围:航空、航海、航天、兵器方面电子设备及相关产品的开发、研制、生产和维修;机械零部件加工及设备修理;橡、塑零部件制造;工、模具制造及热处理加工;自有房屋出租。

(二)历史沿革

千山航电前身为国营千山电子仪器厂。2007年5月,原中航二集团做出《关于国营千山电子仪器厂实施改制立项的批复》(航空资〔2007〕359号),批准国营千山电子仪器厂改制立项。2007年11月,北京中企华资产评估有限责任公司以2007年8月31日为评估基准日对国营千山电子仪器厂进行了资产评估,并出具了中企华评报字〔2007〕第397号资产评估报告,国营千山电子仪器厂评估后的净资产为23,660万元。2008年1月,原中航二集团对上述评估结果予以备案。

2008年1月,汉航集团出具《关于国营千山电子仪器厂公司制改造实施方案的批复》,同意将国营千山电子仪器厂整体改制为汉航集团独资的有限责任公司。同月,千山航电取得汉中市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》,载明注册资本为人民币18,000万元整。

2008年4月,原中航二集团出具《关于改制设立陕西千山航空电子有限责任公司的批复》(航空资〔2008〕217号),同意汉航集团将国营千山电子仪器厂改制设立陕西千山航空电子有限责任公司,并要求千山航电的注册资本确定为23,660万元。2009年6月,汉航集团出具《关于陕西千山航空电子有限责任公司办理工商变更登记的批复》(汉航资〔2009〕82号),要求千山航电按原中航二集团下发的航空资〔2008〕217号批复文件变更公司的注册资本并办理工商变更登记手续。2009年8月,千山航电取得汉中市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,载明注册资本为人民币23,660万元。

2010年5月,经中航工业以《关于对陕西千山航空电子有限责任公司增资的通知》(航空资〔2010〕625号)批准,中航工业以其持有的两宗授权经营土地的土地使用权对于千山航电进行增资。中同华出具了中同华评报字（2010)第96号资产评估报告,载明土地的评估价值为1,326万元。同时,根据经中航工业备案的中同华出具的中同华评报字（2010)第95号资产评估报告,截至2010年3月31日,千山航电评估后的净资产为35,888万元。同月,千山航电办理了工商变更登记手续,并取得汉中市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》,载明千山航电注册资本为24,534万元。

(三)产权及控制关系情况

千山航电是有效存续的有限责任公司,中航工业及汉航集团持有的千山航电股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。中航工业及汉航集团将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

(四)主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

千山航电主要资产的所有权和使用权的取得合法有效,资产权属清晰。

截至报告书签署日,千山航电不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2010〕第1475号审计报告,千山航电截至2010年4月30日的主要负债情况如下:

单位:万元

项目	金额	占比
负债合计	33,973	100.00%
其中:应付账款	9,563	28.15%
其他应付款	2,069	6.09%
短期借款	5,600	16.48%
长期借款	–	0.00%
长期应付款	3,079	9.06%
专项应付款	12,831	37.77%

(五)主要下属公司情况

截至报告书签署日,千山航电持有汉中航空工业后勤（集团）有限公司10%的股权。

(六)近三年主营业务发展情况

千山航电主要以军航空电子类设备的研制、开发、生产和销售,其主要产品为飞行参数采集记录系统、座舱音频/飞行数据记录器、飞行数据回放与分析系统、检测类产品等,产品主要用于航空领域。

千山航电是中国机载飞行参数采集记录系统（俗称“黑匣子”,简称“飞参”)的诞生地,其核心产品的生产技术处于国内领先、国际先进地位。千山航电的飞参类产品装备了国内研制生产的各种机型,目前在国产飞机中的应用较为广泛,国内新型飞参产品的研发工作也均由千山航电承担。经过四年的发展,千山航电已在机载多信息采集与处理、大容量数据存储、数据安全与防护、嵌入式高性能计算机、地面飞行数据分析、回放与可视化软件、专用智能化测试技术等方面形成了专业特长。

千山航电主营业务具体情况详见报告书“第五章”之“二、千山航电业务与技术情况”。

(七)最近两年一期经审计的主要财务数据及主要财务指标

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2010〕第1475号审计报告,千山航电最近两年及一期的合并财务报表主要数据如下:

单位:万元

项目	2010年1-4月	2009年度	2008年度
营业收入	6,059	22,977	23,519
利润总额	431	1,716	-1,024
归属于母公司所有者的净利润	351	1,657	-929
项目	2010年4月30日	2009年12月31日	2008年12月31日
资产总计	58,736	57,938	54,926
归属于母公司所有者权益	24,763	23,087	23,265

(八)最近三年的资产评估、交易、增资及改制情况

除为本次交易进行的资产评估外,千山航电最近三年进行资产评估、交易、增资及改制的情况详见本摘要“第四章”之“二、(二)历史沿革”。

(九)资产评估情况

1.评估方法及评估结果

评估机构中同华对千山航电分别采用了成本法《资产基础法》和收益法进行评估,并根据企业特点,依据实际状况充分、全面分析后,确定以成本法评估结果作为千山航电的最终评估结果。截至2010年4月30日,千山航电经审计的总资产的账面净值为39,868万元,总负债为19,872万元,净资产为19,995万元;评估后的总资产为62,450万元,总负债为33,729万元,净资产为28,720万元,净资产评估增值4,019万元,增值率16.27%。

具体按会计科目分类汇总的评估增值情况如下:

单位:万元

项目		账面净值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	1	33,841	36,613	2,771	8.19
非流动资产	2	24,590	25,837	1,248	5.07
其中： 长期股权投资	3	1,845	1,924	80	4.31
投资性房地产	4	–	–	–	–
固定资产	5	14,271	16,421	2,150	15.07
在建工程	6	4,725	4,229	-496	-10.51
无形资产	7	2,557	2,801	244	9.55
其中：土地使用权	8	2,557	2,801	244	9.55
其他非流动资产	9	1,192	462	-730	-61.25
资产总计	10	58,431	62,450	4,019	6.88
流动负债	11	17,820	17,820	0	–
非流动负债	12	15,910	15,910	0	–
负债总计	13	33,729	33,729	0	–
净资产(所有者权益)	14	24,701	28,720	4,019	16.27

2.评估增减值主要原因分析

①应收账款评估增值0.75万元。原因主要是评估时按各项应收账款逐笔分析,其预计风险损失大于公司计提的坏账准备,造成评估减值。

②其他应收款评估增值237.48万元。原因主要是对于公司职工和关联方欠款考虑到回收的可能性较大,按账面值评估,同时计提的坏账准备按零值计算。

③存货评估增值2,534.57万元。存货中的产成品账面值仅反映其制造成本,评估值中除包括完全生产成本外还应含有已创造的适当利润,故有所增值;在产品的账面价值仅包括材料成本,评估是考虑了应分摊的人工费和制造费用,因此评估增值。

④长期股权投资评估增值79.52万元。主要原因是其原子公司汉中市千山置业有限公司和汉中航空工业后勤（集团）有限公司经多年运营,净资产增值。

⑤建（构）筑物评估增值1,540.71万元。原因主要是:

①多数房屋建筑物建于八、九十年代,建筑年代较早,尽管2007年改制时,对部分房屋建筑物的账面值进行了调整,房屋建筑物的账面值仍普遍较低,造成房屋建筑物评估原值增值。

②企业房屋的折旧年限均短于评估时确定的房屋建筑物的经济寿命年限,造成房屋建筑物评估净值增值较多。

③评估基准日较建造日的人工费、材料费和机械费有较大幅度的提高。

⑥设备类资产评估增值609.62万元。主要原因是:

①2007年8月31日以前购置设备根据改制审计结原值入账,许多采用市场法评估的设备账面原值较低,尤其是车辆、电子用细表中此类情况较多,故设备类资产账面原值增值。

②企业所采用折旧年限短于评估时所采用的经济使用年限,导致评估增值。

③对于企业已提足折旧设备评估时通过判断其尚可使用年限计算成新率,导致该部分设备评估增值。

⑦在建工程减值496.45万元。原因是建筑工程在相应固定资产中评估,差旅交通费、建设单位管理费、可行性研究费、存款利息收入、灾后重建项目在固定资产前期费用及相应设备中已体现,在建工程中上述项目均按零评估,因此造成评估减值。

⑧土地评估增值244.12万元。原因是千山航电土地的原始取得成本较低,而近年来土地价值上涨较快。

⑨递延所得税资产（其他非流动资产）评估减值729.94万元。主要是因为资产减值准备对递延所得税的影响评估为零所导致。

(十)使用他人资产或许可他人使用资产情况

千山航电不存在使用他人资产或许可他人使用资产的情况。三、宝成仪表的基本情况

(一)基本情况

名称:陕西宝成航空仪表有限责任公司

企业性质:有限责任公司

设立日期:2002年9月17日

注册资本:2亿元

法定代表人:龙平

注册地址:陕西省宝鸡市清姜路70号

企业法人营业执照注册号:610000100172653

税务登记证号码:陕税联字610398741273997号

经营范围:制造、制导仪器、仪表、空调器、机械、电子产品生产、销售;技术开发、技术咨询;计量器具检定、修理;产品试验;机械加工（含有色金属、贵金属除外);塑料件、橡塑件、纺织机械配件的加工;模具设计、制造、修理;热处理、表面处理、钣金件、冲压件的机械加工;机械产品的加工、生产、销售;物资调剂;经营企业生产及所需的产品、技术、原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件的进出口业务（国家限定公司经营的商品和技术除外)。

(二)历史沿革

宝成仪表前身为陕西凯迪空调器有限公司下属的陕西宝成航空电子公司。2001年9月,原中航一集团下发《关于陕西凯迪空调器有限公司实施军民分立的批复》(航计〔2001〕664号),批准陕西凯迪空调器有限公司将所属陕西宝成航空电子公司的航空产品科研生产部分剥离,并作为出资组建国有独资公司陕西宝成航空电子有限责任公司。

2002年5月,上海东洲资产评估有限公司以2002年3月31日为评估基准日对陕西凯迪空调器有限公司剥离出来拟投入组建新公司的资产和负债进行了评估,并出具了沪东洲资评报字02第A0220148号资产评估报告,拟投入组建新公司的净资产为10,959万元。2002年9月,财政部对上述评估结果予以备案。同年8月,原中航一集团下发《关于陕西宝成航空电子有限责任公司变更名称的批复》(计字〔2002〕96号),批准拟组建公司的名称由“陕西宝成航空电子有限责任公司”变更为“陕西宝成航空仪表有限责任公司”。2002年9月,宝成仪表取得陕西省工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》,载明注册资本为10,000万元。

2006年7月,原中航一集团下发《关于同意陕西宝成航空仪表有限责任公司增资实收资本的批复》(财字〔2006〕62号),批准宝成仪表以资本公积金10,000万元转增实收资本。2007年7月,宝成仪表办理了工商变更登记手续。

2008年11月,根据国务院下发的《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题批复》(国函〔2008〕95号),中航工业在原中航一集团、原中航二集团全部所属企事业单位的基础上新设成立,原中航一集团持有的宝成仪表股权由中航工业持有。宝成仪表据此变更了公司章程中关于股东的记载,并于2009年4月办理了工商变更登记手续。

2009年11月,中航工业下发《关于将天津航空机电有限公司等11家公司股权无偿划转至中航系统科技有限责任公司的批复》(航空资〔2009〕1142号),同意将中航工业持有的宝成仪表100%的股权无偿划转至系统公司。2010年2月,系统公司下发《关于陕西宝成航空仪表有限责任公司章程修正案的批复》(系统综〔2010〕48号),批准宝成仪表就股东变更事宜修改公司章程。2010年3月,宝成仪表办理了工商变更登记的手续。

(三)产权及控制关系情况

宝成仪表是有效存续的有限责任公司,系统公司持有的宝成仪表股权系其合法持有并有权处置的资产,权属清晰、完整,不存在质押、冻结等权利受到限制的情况。系统公司将该等股权转让给上市公司不存在实质性法律障碍。

(四)主要资产的权属情况、对外担保和主要负债情况

宝成仪表主要资产的所有权和使用权的取得合法有效,资产权属清晰。

截至报告书签署日,宝成仪表不存在需要披露的对外担保情况。

根据中瑞岳华出具的中瑞岳华专审字〔2010〕第1473号审计报告,宝成仪表截至2010年4月30日的主要负债情况如下:

单位:万元

项目	金额	占比
负债合计	46,125	100.00%
其中:应付账款	13,011	28.21%
其他应付款	773	1.68%
短期借款	6,000	13.01%
长期借款	1,700	3.69%
长期应付款	13,518	29.31%
专项应付款	1,032	2.24%

(五)主要下属公司情况

截至报告书签署日,宝成仪表拥有中航工业集团财务有限责任公司1.33%的股权。

(六)近三年主营业务发展情况

宝成仪表是从事航空产品、纺织机和制冷设备研制生产的企业,其主要产品包括飞机自主及组合导航系统及航姿系统类设备、飞行指示仪表、飞机/发动机参数采集、显示及记录设备、电器控制装置、随用定位定向系统、机载传感器及敏感元器件等航空产品以及高速并条机及特种制冷设备等非航空产品。

宝成仪表是我国组合导航系统、飞行安全监测系统、惯性元器件和精密传感器件的重要生产基地