（上接D5版）

单位：万元

序号	项　目	实施主体	项目投资额	拟使用募集资金额
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			203,142.59	162,243.09

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。

六、本次发行是否构成关联交易

公司本次发行募集资金中17,470.59万元拟用于力威尔航装扩大国际合作项目。该项目实施主体为力威尔航装，系本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。本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增资；最后，力威尔公司以该次增资取得的全部增资款对力威尔航装增资并由力威尔航装具体实施该项目，项目建设用地拟通过向发动机有限公司购买相关土地（含地上构筑物或在建工程）的方式解决。中航发展、发动机有限公司为中航工业下属企业，中航工业为本公司实际控制人，因此上述增资及购买相关资产的行为构成关联交易。

公司第六届董事会第三次会议已审议通过了本次非公开发行相关议案，在涉及上述关联交易的相关议案表决中，关联董事均已回避表决。公司独立董事已事前认可本次非公开发行所涉及关联交易事项，并发表了独立意见。

七、本次发行是否导致公司控制权发生变化

本次发行不会导致公司控制权发生变化。本次非公开发行前，西控公司直接持有本公司29.64%的股份，为公司第一大股东。同时，中航工业下属南方工业、北京长空、贵州盖克分别持有本公司22.72%、15.67%、12.50%的股份，中航工业合计间接持有本公司80.53%的股权，为本公司实际控制人。本次非公开发行股票的数量不超过23,000万股，发行完成后，西控公司至少将持有公司23.83%的股权，仍为公司第一大股东，中航工业至少间接合计持有本公司64.74%的股权，仍为公司的实际控制人，本次发行将不会导致公司控制权发生变化。

八、本次发行取得批准的情况及尚需呈报批准的程序

本次非公开发行募集资金投向所涉及的相关资产评估结果尚需经有权国有资产监督管理部门备案。

本次非公开发行相关事宜尚需获得有权国有资产监督管理部门批准。

本次非公开发行尚需公司股东大会审议通过并呈报中国证监会核准。

九、本公司利润分配政策的制定和执行情况

（一）本公司《公司章程》规定的利润分配政策和现金分红政策

根据本公司《公司章程》（2012年10月26日修订），本公司的利润分配政策如下：

"第一百五十六条　公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额超过公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。"

"第一百五十八条　公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十九条　公司利润分配政策为采取现金或股票方式分配股利，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。在保证公司业务发展对货币资金需求的基础上，公司应优先采取现金分红政策。公司可以进行中期分红。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据公司经营状况及发展需要拟定，由公司股东大会审议决定。

股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股份所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。"

（二）本公司近三年利润分配及未分配利润使用情况

本公司自2010年重组完成后至2011年末，由于母公司财务报表未分配利润为负数，不具备利润分配条件，因此未进行利润分配。

公司于2010年完成了重大资产重组，置出盈利能力较差的摩托车及零部件加工业务相关资产与负债，同时置入了航空发动机控制系统业务相关优质资产。由于本公司重组前累计亏损金额较大。经过公司积极努力，截至2012年9月30日，本公司（母公司）未经审计的可供股东分配的未分配利润为4,518.78万元，公司已经具备股东分红条件。

未来本公司将在严格遵守中国证监会、深圳证券交易所的有关规定基础上，依据《公司章程》的有关条款，从保证股东投资收益权利的角度出发，积极实施以现金分红方式回报股东的利润分配政策。

第二节　董事会关于本次募集资金使用的可行性分析

一、本次非公开发行募集资金的使用计划

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			203,920.06	162,243.09

注：西控科技、北京航科、贵州红林为本公司全资子公司，力威尔航装系本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、本次募集资金投资项目基本情况

（一）力威尔航装扩大国际合作项目

1、项目实施方式简介

力威尔航装扩大国际合作项目的实施主体力威尔航装，系本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，本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力威尔航装增资并由力威尔航装具体实施该项目。该项目实施后将大幅提升本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。

2、力威尔航装基本情况

①概况

公司名称：北京力威尔航空装备制造有限公司

注册地址：北京市顺义区仁和镇顺强路1号3幢202

法定代表人：杨春生

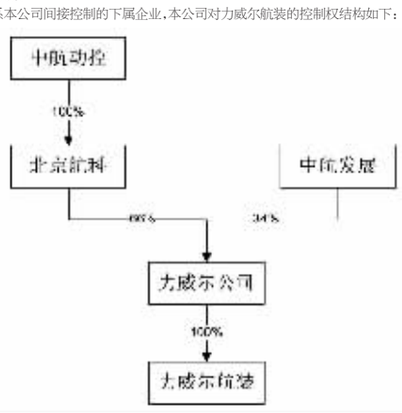
注册资本：300万元

营业执照注册号码：110113013993843

经营范围：许可经营项目：制造航空器零件、民用航空器及器材修理（不含表面处理作业）。一般经营项目：无。

②股权控制关系

力威尔航装系本公司间接控制的下属企业，本公司对力威尔航装的控制权结构如下：



③业务发展情况

力威尔航装作为力威尔公司为实施该项目而专门设立的全资子公司，目前除进行项目前期筹备及相关准备工作以外，尚无实际经营业务。

3、力威尔公司基本情况

力威尔公司为顺利实施该项目，专门在项目建设地设立了全资子公司力威尔航装，以提高建设运营效率、优化经营管理体系。力威尔公司作为主营民用航空产品国际转包生产业务的专业发动机核心配件制造企业，拥有较强的科研技术、生产工艺、市场开拓实力，能够有效保障该项目的顺利建设和高效运转，从而为本公司及股东带来良好的收益。

①概况

公司名称：北京力威尔航空精密机械有限公司

注册地址：北京市昌平区昌平镇火炬街3号、1号、2号

法定代表人：杨春生

注册资本：800万元

营业执照注册号码：110114001394255

经营范围：制造销售航空发动机零部件、机械配件

②股权控制关系

截至本预案披露之日，力威尔公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
北京航科发动机控制系统科技有限公司	528.00	66.00
中航国际航空发展有限公司	272.00	34.00
合计	800.00	100.00

③业务发展情况

力威尔公司成立于2000年6月，主要从事民用航空产品国际转包生产业务，主要产品为航空发动机摇臂组件、航空发动机管螺纹、航空发动机管接头等。

在技术研发方面，力威尔公司通过多年的课题攻关和工艺创新具备了较强的技术能力，拥有1项发明专利和6项实用新型专利，为北京市高新技术企业。力威尔公司注重加工工艺技术的研究，近年来对难加工材料的加工技术进行持续探索和创新，在镍基高温合金、钴基高温合金、钛合金、不锈钢等加工技术方面积累了丰富的加工经验，形成了该企业的核心竞争力。

在质量体系和经营资质方面，力威尔公司已经取得了AS9100-C国际宇航质量体系认证、焊接和无损探伤NADCAP认证等特殊工艺资质。此外，力威尔公司经过多年的经营已经树立了良好的市场形象、积累了丰富的客户资源，取得了包括罗罗公司、斯奈克玛等全球发动机制造巨头的高等级供应商资质，并于2012年被斯奈克玛授予优秀供应商奖项，成为我国唯一获此殊荣的企业。

近年来，力威尔公司的航空发动机摇臂转包业务保持高速增长，2005年后更是始终保持年交付20万以上摇臂组件，已经累计制造销售了200多万摇臂组件，装配一万余台航空发动机。力威尔公司将以力威尔航装为实施主体，利用本次发行部分募集资金和自身的业务优势实施力威尔航装扩大国际合作项目。

4、募集资金增资力威尔航装的具体方式

①中航动控将以北京航科增资

中航动控将以本次发行募集资金中的17,470.59万元对全资子公司北京航科进行增资，北京航科取得的该等增资资金将专项用于增资力威尔公司。

②北京航科对力威尔公司增资

北京航科取得中航动控增资投入的17,470.59万元资金后，将与中航发展按照原股权比例对力威尔公司共同增资，其中北京航科增资17,470.59万元，中航发展增资9,000万元。力威尔公司取得北京航科及中航发展增资投入的资金后将专项用于增资力威尔航装以实施力威尔航装扩大国际合作项目。

就该等增资行为，有关各方签署了系列相关协议，具体情况如下：

①《增资扩股协议》及其补充协议

2011年3月9日，北京航科与中航国际（中航技工贸（现已更名为中航发展，下同））、力威尔公司签订了附生效条件的《增资扩股协议》；2011年7月6日，北京航科与中航国际、中航技工贸、力威尔公司签订了附生效条件的《增资扩股协议之补充协议》。该等协议的主要内容如下：

A. 增资价格

该次增资为力威尔公司原股东北京航科、中航技工贸进行同比例增资，本次对力威尔公司增资的每单位新增注册资本为1元。

B. 增资款

该次增资款总额为26,470.59万元，其中，北京航科该次增资的增资款总额为17,470.59万元，中航技工贸该次增资的增资总额为9,000万元，该次增资总额全部计入力威尔公司注册资本。

C. 股权比例

该次增资完成后北京航科持有力威尔公司66.00%的股权，中航技工贸持有力威尔公司34.00%的股权。

D. 缴付金额安排

北京航科认缴的17,470.59万元增资款分两次缴付，首次缴付金额为9,705.88万元，第二次缴付金额为7,764.71万元。中航技工贸认缴的9,000万元增资款分两次缴付，首次缴付金额为5,000万元，第二次缴付金额为4,000万元。

首次缴付期限：北京航科应在本次非公开发行募集资金到位后30个工作日内将增资款9,705.88万元汇入力威尔公司指定的专用账户。北京航科应当提前3个工作日书面通知中航技工贸拟缴付增资款9,705.88万元的具体日期，并保证按照书面通知中载明的日期缴付增资款。中航技工贸应于北京航科缴付增资款当日将其首次缴付的增资款5,000万元汇入力威尔公司指定的专用账户。

第二次缴付期限：北京航科、中航技工贸的第二笔增资款应当依据法律相关规定的期限汇入力威尔公司指定的专用账户。

E. 生效条件

相关协议在下述条件全部满足后生效：

相关协议经各方法定代表人或其授权代表签字并加盖各自印章；

力威尔公司股东会做出决议同意该次增资及相关协议；

相关协议各方根据其内部决策程序批准；

中航动控董事会、股东大会做出决议同意该次增资及相关协议；

本次非公开发行已经国务院国资委批准；

本次非公开发行已经取得中国证监会的核准。

除上述生效条件外，无其他保留条款或前置条件。

②《增资扩股协议》及其补充协议的其他安排

鉴于《增资扩股协议》及《增资扩股协议之补充协议》已生效，目前有关各方拟以上述协议约定为基础继续实施该等增资事项，将进一步明确具体增资操作方式。

5、建设项目基本情况

①项目发展前景

① 航空产品国际转包业务发展前景广阔

飞机制造作为典型的"合作型工业"，目前已经很难找到一架完全由一家公司、甚至一个国家单独承担制造的主流民用飞机，取而代之的是越来越广泛地采用了国际转包生产的合作方式。空客飞机约20-40%的制造是在欧洲完成，剩余工作量由分布在其他地区的27个国家共计1,500多家供应商完成，波音飞机60%以上的零部件也是转包给全球约3,000家供应商完成。根据西安阎良国家航空高技术产业基地管理委员会的统计，国际航空产品转包市场规模已达每年约300亿美元。根据波音公司发布的"Current Market Outlook 2009-2028"报告预测，2009-2028年全球共需要约29,000架飞机，对应销售收入约3.22万亿美元，与此对应该期间内国际航空产品转包市场规模将达到每年约500亿美元。

目前世界各国对主要航空产品进口均采用补偿贸易安排，即在进口航空产品时供货商必须将部分比例的转包业务交由采购国完成，通常为采购总额的20%左右。我国作为世界最大的民用飞机需求增长市场，在获得相应航空产品转包业务方面具备先发优势。根据波音公司发布的"Current Market Outlook 2007"报告预测，2008-2027年我国需要民用飞机约3,700架，总价值约3,900亿美元，由此推算我国未来20年可获得年均约39亿美元的国际航空产品转包业务份额。

② 航空发动机相关产品市场需求旺盛

根据波音公司2012年9月发布的《中国市场预测》，2012年-2031年的20年间，全球将需要34,000架新民航飞机，价值4.5万亿美元；同时间内，中国将需要5,260架新民航飞机，价值6,700亿美元。航空发动机被誉为航空器的心脏，是航空器性能及其稳定性的重要决定因素，因此，航空发动机相关产品的市场需求将充分受益于航空产品市场规模的持续扩大而保持旺盛。此外，航空发动机及其零部件的使用寿命通常短于航空器，航空器的金寿命期内需要定期进行航空发动机的更换，从而使得航空发动机及其零部件的市场需求进一步受到航空器存量规模持续增长的拉动。根据罗罗公司对于2008年至2028年飞机发动机交付数量及市场价值的预测，在约20年间的民用发动机总交付数量将超过14万台，总交付值达到8,220亿美元，年均411亿美元，该等巨大的航空发动机需求将为该项目的实施并取得良好效益提供良好的市场环境。

③ 医用特种器具的潜在市场巨大

航空发动机的生产工艺复杂、质量控制严格、产品精度极高，同时生产过程中所涉及的如难加工材料加工技术等特殊工艺在特种医用器具制造方面具有显著优势。力威尔公司已经与美国穆格公司（MOOG）就加工白内障手术器械、与北京瑞之来科技发展有限责任公司就加工超声波颅脑手术器、与美国白山公司就加工精密仪器电源盒形成初步合作意向。该项目的实施有望将力威尔公司在航空发动机相关产品生产技术领域的有关竞争优势进一步拓展到医用特种器具市场，从而创造新的利润增长点。

②投资概算

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。中航发展拟增资力威尔公司9,000.00万元资金，其中2,000.00万元用于项目流动资金；该项目所需的其余17,470.59万元由本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。

③产品纲领

该项目主要产品为飞机发动机小型零件、飞机部件中小型金属结构件、医用超声波手术器械及其他精密仪器零组件四大类。

④经济效益评价

该项目建设期3年，达产期8年，达产后年均新增营业收入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%。

⑤项目建设用地情况

力威尔航装扩大国际合作项目建设用地拟由力威尔航装向发动机有限公司购买土地使用权（含地上构筑物或在建工程）的方式解决。拟购买资产位于北京市顺义区汽车生产基地，面积为28,976.70平方米，土地性质为出让工业用地，发动机有限公司已经取得相应的国有土地使用权证（京顺国用2010出字第00116号）。双方拟按照相关资产经有权国有资产管理部门备案的评估价格确定交易对价。本次力威尔航装拟购买的资产评估工作尚在进行中，采用市场法评估的预估值为约4,100万元。

⑥募投项目所涉报批事项

该项目已取得北京市顺义区经济和信息化委员会出具的项目立项备案批复（京顺义经信委备案〔2011〕0029号）及北京市顺义区环境保护局出具的环评批复（顺环保审字〔2011〕0759号）。

（二）汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目

1、项目实施方式简介

汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目的实施主体贵州红林，系本公司全资子公司，本公司拟使用本次发行募集资金中的56,496.34万元对贵州红林进行增资，由贵州红林利用募集资金实施汽车自动变速执行机构生产线技术改造项目，将贵州红林打造成汽车、工程机械、特种车辆、轨道交通等领域发动机控制系统的供应商，实现在汽车控制领域的跨越式发展。

2、贵州红林基本情况

中文名称：贵州红林机械有限公司

法定代表人：朱静波

成立日期：2000年5月10日

注册地址：贵州省贵阳市小河区松花江路111号

注册资本：26,300.00万元

经营范围：各类油泵及液压机械控制系统、汽车零部件、摩托车零部件；摩托车销售、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；经营本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、备品备件、零配件及技术的进口业务（国家实行核定公司经营的进口商品除外）；开展本企业机械加工、修理、锻压、热处理、仪器仪表修理、家具制作、机电货运。

②股权控制关系

贵州红林为本公司全资子公司。

③业务发展情况

贵州红林主要产品为燃油泵、控制阀等系统130余种型号产品，主要产品应用于航空产品、船舶产品、汽车摩托车配件产品等领域，其是国内航空发动机控制系统产品的主要生产单位之一，具备较高的技术研发生产能力。

3、建设项目基本情况

①项目发展前景

① 汽车行业增长迅速、发展空间大

汽车行业为关系我国国计民生的支柱行业，随着我国经济的持续发展、居民可支配收入的增长、消费环境的改善以及扩大内需政策的支持，我国汽车行业在过去几年得到了迅速发展，根据中国汽车工业协会数据，2012年我国生产、销售整车数量均超过1,900万辆，较2011年分别增长4.6%和4.3%，已经牢牢占据世界第一大汽车产销国地位。然而，在人均保有量方面，我国同美国、日本等发达国家仍有较大差距，但随着我国经济继续较好发展、人民生活水平进一步提高，未来，我国汽车的需求量预计仍将持续稳定增长。

② 汽车高端零配件依靠进口、国产化率低

与汽车产销繁荣形成鲜明对比的是目前我国汽车关键零部件国产化率还相当低，企业的自主创新能力还比较薄弱，汽车核心零部件产业已经成为制约中国自主汽车品牌成长的瓶颈，根据中国汽车工业协会的统计数据，在国产自动挡乘用车中，80%左右搭载的是进口自动变速器，而剩下的20%也主要来自外资控股的合资企业，高端自动变速器的研发、生产已成为中国在汽车核心零部件研发领域的短板及缺憾。

为此，国家各主管部门相继出台相关政策，鼓励我国变速器产业快速发展。未来，随着我国加快经济转型、重视自有知识产权以及在国家政策支持下，我国汽车关键零部件国产化率预计将迅速提高。

③ 项目实施条件成熟

作为从事航空发动机及汽车发动机控制系统开发、研制、生产的高新技术企业，贵州红林通过多年的技术积累，已在汽车变速器控制系统领域形成了较强的市场竞争力。2003年，贵州红林成功研制了12档位军民两用气动AMT执行机构，为中国第一汽车集团公司成功研制了6档位重型卡车液压AMT执行机构，并以此为契机，全面进入乘用车自动变速控制系统领域，先后为安徽江淮汽车集团有限公司、奇瑞汽车股份有限公司、浙江吉利控股集团有限公司、长城汽车股份有限公司、上海大众汽车有限公司成功研制了AT、CVT、DCT、DSG液压控制模块。

②投资概算

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。截至目前，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，将由本公司通过本次发行募集资金筹集。

③产品纲领

该项目主要产品包括电磁阀、气动AMT换档执行机构、液压AMT换档执行机构、自动变速器控制模块等。

④经济效益评价

该项目建设期3年，达产期2年，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%。

⑤项目建设用地情况

贵州红林已通过出让方式取得项目建设用地（土地使用权证：筑经开国用（2010）713号），该宗土地位于贵阳经济技术开发区王武村，总面积152,778.61平方米，该项目使用其中的130亩。

⑥募投项目所涉报批事项

该项目已取得贵州省经济和信息化委员会出具的项目立项备案批复（黔经信技改备案〔2011〕16 号）及贵阳市环境保护局出具的环评批复（筑环登〔2011〕11号）。

（三）无级驱动及控制系统产品批产建设项目

1、项目实施方式简介

无级驱动及控制系统产品批产建设项目的实施主体西控科技，系本公司全资子公司，本公司拟使用本次发行募集资金中的34,109.76万元对西控科技进行增资，由西控科技利用募集资金实施无级驱动及控制系统产品批产建设项目，加速军工技术向民用转化的步伐，进一步增强企业核心竞争力，扩大盈利规模。

2、西控科技基本情况

中文名称：西安航空动力控制科技有限公司

法定代表人：杨育武

成立日期：2010年3月10日

注册地址：西安市莲湖区大庆路750号

注册资本：105,400.00万元

经营范围：国内商业；航空发动机控制系统及其产品的设计、研制、生产、修理、销售及服务；高新技术产品的设计、研制、开发、生产、修理、销售及服务；技术开发、技术咨询服务、技术成果转让；计量和技术测试服务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；经营进料加工、"三来一补"业务；经营对销贸易、转口贸易；通用机械及配件制造、加工、修理、销售及服务；各类铸件、锻件的制造、加工、修理；工夹量模刃具、工艺橡塑制品、工艺美术品（除金银）的制造、加工、修理、销售；房屋及设备的租赁。（以上经营范围均不含国家规定的前置许可项目及专控、禁止项目）。

②股权控制关系

西控科技为本公司全资子公司。

③业务发展情况

① 军用航空发动机相关产品研制

西控科技的核心产品是航空发动机控制系统产品，主要包括燃油泵、主燃油调节器、加力燃油调节器、主燃油分配器、加力燃油分配器、喷口调节器等，其主要配套用于各类飞机及其他飞行器的发动机。

② 民用航空产品国际转包生产

西控科技转包生产涉及的领域包括航空发动机控制系统、液压、燃油、空气控制系统、飞机结构、起落架、作动器、机轮刹车等系统的零部件和油田设备；零件类型为蝶轴类、套类、壳体类、异型件类、结构件类、传动组件、液压件类；涉及的原材料有：钛合金、高温合金、蒙耐尔合金、不锈钢、高强度钢、铝合金、铜合金、非金属材料等。

3、建设项目基本情况

①项目发展前景

① 无级驱动及控制系统相关产品性能优良、应用广泛

无级驱动及控制系统产品作为一种先进的柔性传动及控制系统，主要由液压泵及液压马达组成，附加各种变量控制单元和传动元件，成为一种无级变速的传动装置，通过控制系统将供油装置输出的压力能转化为驱动装置的机械能，实现系统的功率分配和无级驱动，具有增压、驱动和安全保护功能，可实现远程控制，根据操作指令实现系统的无级驱动，可广泛应用于性能要求较高的装甲战车、重型坦克、工程机械、矿山机械和专用车辆等行走机械的行走驱动和转向系统，提高机械的灵活性、可控性、使用寿命。

随着工程机械和军事装备现代化水平的不断提高，工程机械、矿山机械、专用车辆等行走机械的机动性也越来越高。然而，目前无级驱动及控制系统产品在国内尚属空白，相关产品主要依赖进口，严重制约了行走机械的机动性能提高，影响了高端装备的快速发展。

② 行业需求长期向好

行走机械包括工程机械、农业机械、矿山机械和专用车辆等，其中工程机械是行走机械的主要代表。近年来，宏观经济的稳定向好以及基础设施建设的快速增长为工程机械行业发展提供了良好的经济环境和市场环境，根据中国经济信息网发布的《中国工程机械行业分析报告（2011年4季度）》数据，2011年我国工程机械行业累计实现销售产值5,792.26亿元，同比增长34.56%。受宏观经济及相关政策影响，2012年1季度后，我国工程机械行业增长速度有所放缓，2012年前三个季度与2011年前三个季度相比，同比仅分别增长2.51%、4.23%、3.02%，但随着我国铁路建设投资快速回暖、城镇化建设进一步发展、包括城轨及地铁等城市基础设施投资加大，未来工程机械行业仍具有良好发展前景。

同时，随着我国装甲战车、重型坦克等军品技术水平的快速提升，除满足自身国防装备需求以外，相关军品外贸需求亦较为旺盛，无级驱动及控制系统在军品领域的应用前景广阔，有望取得长期稳定的市场需求。

③ 依托航空发动机控制系统技术优势，军工技术带动民用产业发展

航空发动机控制技术代表了同类工业技术领域中的领先水平，具有较强的技术扩散效应。公司作为我国航空发动机控制系统研制及生产的主要企业，目前承担了我国几乎所有航空发动机控制系统的机械液压装置和泵类产品的设计研究及工程化应用研制任务，公司可利用自身在无级驱动及控制系统产品的优势，发挥西控科技在航空发动机控制技术及泵阀类产品的精密、高压装备类产品研发及制造能力，扩大现有军工产品的核心技术延伸领域，提升资产使用效率，拓展动力控制的涵盖范围。从而满足我国战车、坦克、船舶以及工程机械、冶金与矿山机械、交通工具等领域对该项目产品的需求，并逐步实现从产品生产制造商到系统解决方案集成商的跨越，进一步实践《国务院 中央军委关于建立和完善军民结合"寓军于民武器装备科研生产体系若干意见》（国发〔2010〕37号）所指引的现代国防科技工业发展道路。

②投资概算

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。截至目前，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3,246.00万元将由本公司通过本次发行募集资金筹集。

③产品纲领

项目的主要产品为无级驱动及控制系统，可应用于战车、工程机械、矿山机械和专用车辆，主要由高强度壳体、双向变量供油装置、双向变量驱动装置、安全保护装置、控制装置、齿轮泵、补油装置、传动轴、轴承及密封件等组成，共有240多项零组件。产品具有结构紧凑、功率消耗低、传动功率大、效率高、系统工作平稳等特点。

④经济效益评价

该项目建设期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%。

⑤项目建设用地情况

项目拟建地区为西控科技现有厂区，不涉及新增项目用地。

⑥募投项目所涉报批事项

该项目已取得陕西省发展和改革委员会出具的项目立项备案批复（陕发改办员〔2011〕593号）及陕西省环境保护厅出具的环评批复（陕环批复〔2011〕132号）。

（四）北京航科天然气加注集成控制系统业务扩大产能项目

1、项目实施方式简介

北京航科天然气加注集成控制系统业务扩大产能项目的实施主体北京航科，系本公司全资子公司，本公司拟使用本次发行募集资金中的16,166.40万元对北京航科进行增资，并由北京航科利用募集资金对天然气加注集成控制系统业务进行扩大产能建设，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，从而增强公司在清洁能源领域的竞争实力，打造本公司新的利润增长点。

2、北京航科基本情况

中文名称：北京航科发动机控制系统科技有限公司

法定代表人：张燕飞

成立日期：2010年3月1日

注册地址：北京市昌平区科技园区利祥路1号2幢

注册资本：15,250万元

经营范围：许可经营项目：制造、加工、生产航空发动机控制系统产品、航空器及发动机液压泵阀类产品、通用液压泵类产品、尼氟龙制品、制氧机、精密机械；一般经营项目：航空发动机控制系统产品、航空器及发动机液压泵阀类产品、通用液压泵阀类产品、尼氟龙制品、制氧机及精密器械的研究、设计、维修；销售机械设备、电子产品；技术测试服务；出租办公用房；技术转让；技术服务；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

②股权控制关系

北京航科为本公司全资子公司。

③业务发展情况

北京航科的主营业务目前主要涉及军民用航空发动机相关产品研制、民用航空产品国际转包生产和天然气加注集成控制系统三大领域。

① 军民用航空发动机相关产品研制

北京航科的军民用航空发动机相关产品研制业务承担了多个系列型号航空发动机配套的产品的生产任务，并为多个型号航空发动机配套的新产品提供研制服务。我国现役的主要直升机发动机所用燃油调节器大部分由北京航科研制生产。

② 民用航空产品国际转包生产

民用航空产品国际转包生产主要由力威尔公司承担（力威尔公司及其业务具体情况请见本节"（一）力威尔航装扩大国际合作项目"之"3、力威尔公司基本情况"的有关内容）。

③ 天然气加注集成控制系统

北京航科为积极拓展经营范围、进军清洁能源产业，分别于2011年3月14日、2011年7月22日与北京长空签订了《资产购买协议》和《资产购买协议之补充协议》，并以自有资金购买了北京长空的天然气加注集成控制系统业务。本公司全资子公司航科天然气接收了北京长空的天然气加注集成系统人员、经营性资产及相关业务。为充分发挥该项业务优势，北京航科拟实施本募集资金投资项目进一步扩大天然气加注集成控制系统业务生产能力。

北京航科的天然气加注集成系统业务原系由北京长空创办和发展，是国内最早研发和生产天然气加注集成控制系统先驱之一，1999年2月首次生产液化气加注设备（LPG），1999年10月首次生产全自动切换压缩天然气加注设备（CNG），2001年3月加注站后台管理系统在四川绵阳成功投入实际运行，一直走在我国天然气加注技术的前沿。2009年开发出基于ARM芯片的电控系统和基于Microsoft.NET的SOA分布式技术的三级网络管理系统，实现远程数据传输和监控，提高了系统的可靠性和稳定性，并提供了强大的升级空间。

北京航科该项业务的主要产品为CNG及LNG产品的集成控制系统等，业务主要分布在中国北方大部分地区，主要客户为中国石油天然气集团公司和中国石油化工集团公司的下属燃气公司，其利用航空产品技术优势和北京地区人才优势，在ARM电脑控制系统和三级网络管理系统等方面的技术实力在国内同行业处于领先地位。

3、建设项目基本情况

①项目发展前景

① 我国天然气资源丰富

在全球石油价格持续高企、我国原油消费对外依赖度连年超过50%的背景下，开发廉价、可持续、低污染的清洁能源日益重要。天然气作为我国储量较为丰富的可替代能源已经形成了较为庞大的产业规模，并且具有良好的发展前景。根据国土资源部2011年发布的《全国油气资源动态评价2010》，全国天然气地质资源量52万亿立方米、可采资源量32万亿立方米，近年来储量、产量双双快速增长，资源基础雄厚。预计未来一段时间内，天然气年探明地质储量仍可保持"十五"以来的高速增长态势，未来20年可累计探明12.6万亿立方米，年均6,300亿立方米。预计到2025年，油气"二分天下"格局可初步形成，2030年天然气产量可接近3,000亿立方米。

因此，丰富的待开发天然气资源在能源消费结构中逐步替代日益紧缺、价格高涨的石油资源将成为未来趋势，作为天然气利用过程中重要基础设施的加注集成系统、天然气存储和运输装置等产品将具有巨大的市场需求。

② 天然气利用对于城市环境保护的积极作用

近年来，我国城市的大气污染日益严重，近期更是连续出现北京、上海等大城市PM2.5连续爆表的重度污染情况。天然气作为一种新型的清洁汽车燃料，以其能耗低、污染物排放量小而受到世界各国的欢迎并得到了广泛的应用，发展天然气汽车对于解决环境问题和能源问题都具有重要意义，因此推广使用天然气汽车是我国"十二五"期间发展天然气产业的重要内容之一。

综合两大石油企业、全国工商联石油业商会数据，截至2011年，全国加油站总数超过9万家。该等汽车能源类型的变化将对于目前以加油设备为主的汽车能源补充基础设施网络产生巨大影响，越来越多的天然气加注设备将替代加油设备，因此，天然气加注集成控制系统具有巨大的潜在市场。

③ 完善的管线网络为天然气产业快速发展提供了良好条件

随着燃油价格的持续攀升、燃油税的实施，天然气车辆的成本优势愈发明显，尤其是出租车行业和公交行业的燃气改造发展迅速，各地纷纷加强对天然气加注站的建设，致使天然气汽车加注设备明显紧缺。此外，近十年"西气东输"、"陕京二线"等一大批输气管道及沿线城市燃气管道相继建成，我国大规模利用天然气的基础设施逐步完善，给天然气加注站的大规模建设提供了良好的基础，因此未来我国天然气加注设备产品有着巨大的市场潜力。

④ 优势竞争地位保障项目实施前景

该项目的产品技术在国内同行业处于领先地位，具有良好的品牌效应，占据了有利的市场竞争地位。本公司拟通过该项目着力打造天然气加注设备系列产品的研制、开发、生产、销售、服务等一条龙业务，以ARM电脑控制系统为切入点，利用三级网络管理系统平台优势，形成集销售、监控、管理等为一体的大型天然气安全网络管理平台，力争到2015年发展成为国内最大的天然气加注集成控制系统供应商之一。

②投资概算

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（其中铺底流动资金1,166.40万元），项目建设投资和铺底流动资金合计16,166.40万元拟通过本次发行募集资金筹集。

③产品纲领

该项目主要成品为压缩天然气（CNG）加注集成设备、液化天然气（LNG）加注集成设备、液化石油气（LPG）加注集成设备等三大类共12种产品，并开发ARM电脑控制系统、三级网络管理系统、钢瓶远程检测监控系统、燃气设备银行一卡通支付系统等系统解决方案。

④经济效益评价

该项目建设期2年，达产期5年，达产后年均新增营业收入31,825.00万元（含税），年均新增净利润3,724.58万元。该项目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项目建设用地情况

项目在北京航科目有土地实施，故不涉及新增土地。

⑥募投项目所涉报批事项

该项目已取得北京市昌平区经济和信息化委员会出具的项目立项备案批复（京昌平经信委备案〔2011〕13 号）及北京市昌平区环境保护局出具的环评批复（昌环保审字〔2011〕0501号）。

（五）补充流动资金项目

1、项目基本情况

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。

2、补充流动资金的必要性和合理性

①优化资产结构、增强偿债能力

最近三年及一期，本公司的偿债能力如下：

项目	2012.9.30注1	2011.12.31	2010.12.31	2009.12.31
合