

(上接B17版)

除飞机租赁外，中航租赁还涉足其他行业开展金融租赁服务，开辟城市基础设施、医疗卫生等公共事业服务及环保节能、新能源、新材料等新兴行业领域，为企业产品研发、生产、销售和重大项目提供快供、灵活贴身的租赁服务。通过艰苦的市场历练与服务摸索，中航租赁业务规模及专业化程度不断提高，在业内赢得了良好的口碑，曾先后获得行业和社会颁发的“服务质量奖”、“经营业绩奖”、“十佳租赁企业”等奖项，行业知名度和影响力与日俱增，成为国内融资租赁行业的重要力量。

(三)财务状况

根据中航租赁2012年、2011年和2010年的审计报告和2012年1~3月财务报表，中航租赁近三年一期主要财务指标如下：

项目	2013.3.31	2012.12.31	2011.12.31	2010.12.31
总资产	2,003,287.20	1,926,750.45	1,458,810.51	825,727.82
负债总额	1,734,369.28	1,669,924.7	1,276,475.50	725,020.29
归属母公司所有者权益	268,917.92	257,657.98	183,355.01	100,707.53
项目	2013年1~3月	2012年度	2011年度	2010年度
营业收入	37,266.00	151,312.65	101,637.97	52,959.80
营业利润	116,462.80	40,606.90	31,722.73	15,013.83
利润总额	115,952.20	41,888.00	32,469.32	16,355.90
归属母公司所有的净利润	9,294.94	31,322.97	25,127.49	12,782.28

注：中航租赁最近一期财务数据未经审计。

(四)企业价值评估情况

中航租赁已对中航租赁截至2012年3月31日的净资产进行了评估，并出具了中航评报字[2013]第334号《资产评估报告书》，评估方法为收益法、成本法，评估对象为租赁资产，评估基准日为2012年12月31日，全部股东权益评估值为450,732.0万元，评估结果已经立信评估有限公司评估确认。

中航租赁于2013年3月31日对中航租赁截至2012年12月31日的中航租赁拟定价分录金额为19,900.00万元，本次权益法评估时，评估结果已将租赁收入作为溢余资产，同时考虑了该子公司对主业未来资金运用和业务模式的影响。鉴于立信评估报告书中未对上述事项进行披露，因此评估结论中包含上述拟定价分录金额的2%的预留风险。

2.项目的基本情况

中航租赁以募集资金对全资子公司中航租赁有限增资后，中航租赁有限以募集基金15.00亿元向中航租赁增资，中航租赁的股东金城集团有限公司以货币资金15.00亿元、金城集团有限公司以货币资金8,000.00万元、金城集团有限公司以货币资金15.00亿元向中航租赁增资，评估价格以中航租赁评估的经营性资产/营业收入倍数450.732.0万元/评估基准日为2012年12月31日为依据，并考虑中航租赁2012年度拟定价分录金额19,900.00万元后，评估各方案确定增资价格为每单位注册资本出资2.15元。由此计算，中航租赁拟定价分录金额19,900.00万元后，经增资各方案确定增资价格为每单位注册资本出资2.15元。

3.附条件的增资协议/股权转让协议

(1)主体情况

增资方：中航租赁有限公司
增资方：中航租赁有限公司

被增资方：中航国际租赁有限公司

(2)增资方案

①本次增资总额27558.14万元人民币，在现有股东范围内向增资募集资金，出资方式为现金增资。

②中航租赁有限公司同金城集团有限公司共同以货币资金认购增资。

③本次增资拟增资的评估价值以中航租赁评估的经营性资产/营业收入倍数450.732.0万元/评估基准日为2012年12月31日为依据，考虑中航租赁2012年度拟定价分录金额19,900.00万元后，经增资各方案确定增资价格为每单位注册资本出资2.15元。

(3)增资具体安排

①增资各方案自协议生效之日起10个工作日内各自认缴增资额汇入中航租赁指定账户。

②本协议约定的增资时间与有权部门批复所要求的时间范围内完成功能。

③本次增资全部到位后，中航租赁注册资本变更为人民币272,558.14万元。各方出资额及持股比例如下表：

单位:万元

序号	股东名称	本次增资增额		累计注册资本占公司注册资本的比例
		增资资金额	其中：认缴注册资本	
1	中航租赁有限公司	150,000.00	69,674.44	179,552.44
2	中航国际租赁有限公司	-	40,000.00	14,676.00
3	西安飞腾工业(集团)有限公司	-	6,490.00	2.381%
4	陕西华融电气租赁有限公司	-	6,000.00	2.201%
5	中国航空工业集团公司西安飞行自动控制研究所	-	5,900.00	2.165%
6	陕西航天电子股份有限公司	-	5,900.00	2.165%
7	金城集团有限公司	6,000.00	2,790.70	2.491%
8	中国航空工业集团公司洛阳光机所	-	3,540.00	1.299%
9	沈阳黎明航空发动机(集团)有限责任公司	-	3,540.00	1.299%
10	中国航空无线电电子研究所	-	3,245.00	1.191%
11	九九利和(集团)有限公司	-	2,360.00	0.866%
12	西安航空发动机(集团)有限公司	-	2,360.00	0.866%
13	中国空空导弹研究院	-	2,360.00	0.866%
14	中航航空工业(集团)有限公司	-	2,360.00	0.866%
15	中航航空工业(集团)有限公司西安航空计算技术研究所	-	2,360.00	0.866%
合计		156,000.00	72,558.14	100%

(4)生效条件

协议经双方加盖公章后，在本协议各方就本次增资完成所有内部审批决策程序后生效。

4.项目必要条件

在增资资金到位后，中航租赁提升公司行业竞争力的必然选择。在增资资金到位后，中航租赁通过整合资源和人员，提高市场地位，模式创新，控制管理手段，推动融资租赁业务继续向前发展，在原有项目的市场份额上逐步扩大市场份额，使中航租赁在行业中具有更强的竞争力，从而提升中航租赁的行业地位。

5.项目预期

随着行业规模的迅速扩大，中航租赁资产总额已突破200亿元大关，做到强强联合，做大做优租赁主业的重要制的因素。

(1)行业发展趋势

租赁行业是新兴的一个行业，近年来，尽管我国融资租赁行业快速发展，但租赁市场价格仍处于较低水平，且市场竞争激烈，导致租赁行业利润率低落。

(2)政策环境

目前，我国正处于经济转型升级的关键时期，通过金融租赁业的发展，可以促进我国经济的转型升级。

(3)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(4)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(5)行业发展趋势

随着行业规模的迅速扩大，中航租赁资产总额已突破200亿元大关，做到强强联合，做大做优租赁主业的重要制的因素。

(6)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(7)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(8)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(9)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(10)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(11)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(12)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(13)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(14)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(15)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(16)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(17)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(18)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(19)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(20)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(21)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(22)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(23)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(24)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(25)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(26)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(27)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(28)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(29)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(30)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(31)市场需求

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(32)竞争优势

①通过多年积累和实践，中航租赁在国民民航、成熟支线客机、通用航空、船舶等行业领域已初步形成行业竞争优势。

②中航租赁在行业内具有一定的行业地位，通过不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(33)行业发展趋势

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(34)政策环境

随着行业规模的不断扩大，中航租赁在原有业务基础上，不断拓展新业务，提升客户集中度，集聚资金的主要应用方向。

(