



本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

重要提示：
1.发行数量和价格
发行股票数量：343,878,954股人民币普通股（A股）
发行股票价格：14.54元/股
募集资金总额：4,999,999,991.16元
2.发行对象认购的数量、限售期

序号	发行对象	获配股数 (股)	获配金额 (元)	限售期 (月)
1	博时基金管理有限公司	3,630	527,802,000.00	12
2	工银瑞信基金管理有限公司	5,810	844,774,000.00	12
3	广发基金管理有限公司	3,450	501,630,000.00	12
4	南方工业资产管理有限责任公司	3,470	504,538,000.00	12
5	中国人寿资产管理有限责任公司	3,450	501,630,000.00	12
6	上海锐致资产管理有限公司	5,560	808,424,000.00	12
7	新华资产管理股份有限公司	3,450	501,630,000.00	12
8	中国电子科技集团公司	3,450	501,630,000.00	12
9	海富通基金管理有限公司	1,720	250,088,000.00	12
10	华安基金管理有限公司	397,8954	573,853,991.16	12
	合计	34,387,8954	4,999,999,991.16	-

3.预计上市时间
本次发行新增股份已于2014年3月18日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。本次发行新增股份为有限售条件流通股，参与认购的10位投资人所认购的股份自上市之日起12个月内不得转让，预计上市流通时间为2015年3月19日。如法定节假日或休息日，则顺延至其后的第一个交易日。

4.资产过户情况
本次发行涉及资产过户情况，发行对象以现金认购。

一、本次发行概况
(一)本次发行履行的相关程序
公司分别于2013年4月23日及2013年6月19日召开了第六届董事会第十二次会议及第六届董事会第十五次会议，逐项审议并通过了与本次发行相关的议案。

2014年1月8日，中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过公司本次非公开发行A股股票的申请。

2014年1月29日，中国证券监督管理委员会核发《关于核准中航投资控股股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2014]174号），核准公司非公开发行不超过343,878,954股新股。

(二)本次发行情况
1.股票种类：人民币普通股（A股）
2.股票数量：343,878,954股
3.股票面值：人民币1.00元
4.发行价格：14.54元/股

根据发行本次非公开发行股票预案，发行价格不低于14.69元/股，为定价基准日（发行人第六届董事会第十二次决议公告日2013年4月25日）前二十个交易日发行人股票交易均价的90%。发行人股票在定价基准日至发行日期间，如股息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次非公开发行的发行底价将相应调整。

公司2013年度利润分配方案为：公司以2013年末总股本1,522,470,267股为基础，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税）。公司据此将本次非公开发行股票的发行价格由不低于14.69元/股调整为不低于14.54元/股。

在原原则下，股东大会授权董事会根据发行对象申购的情况，遵循价格优先原则确定，发行人和本次发行的联合主承销商根据本次发行的申购情况对其中申购进行了累计投标统计，通过簿记建档的方式，按照价格优先、数量优先的原则，最终确定本次发行的发行价格为14.54元/股。

5.募集资金总额：人民币4,999,999,991.16元
6.发行费用：人民币106,800,000.00元
7.募集资金净额：人民币4,893,199,991.16元

8.联合保荐机构：中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司
9.联席主承销商：中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司、瑞信方正证券有限责任公司
(三)募集资金验资和股份登记情况

1.募集资金验资情况
(1)2014年3月13日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字（2014）第110ZC0051号《验资报告》。经审验，截至2014年3月12日，保荐机构（联席主承销商）中信建投证券股份有限公司收到非公开发行股票获权的投资者缴纳的认股款为人民币4,999,999,991.16元。

2014年3月12日，中信建投证券股份有限公司已将上述认购款扣除承销费后的余额划转至公司指定的账户内。

(2)2014年3月13日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同验字（2014）第110ZC0052号《验资报告》，确认，截至2014年3月12日，公司已收到出资款人民币4,949,999,991.16元，扣除发行费用后未募集资金净额4,893,199,991.16元，其中新增注册资本人民币343,878,954元，余额人民币4,549,321,037.16元转入资本公积。

2.股份登记情况
本次发行新增343,878,954股的股份登记手续已于2014年3月18日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕，并由中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了《证券登记证明》。

(四)保荐机构（主承销商）和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
1.保荐机构（主承销商）关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见
中信建投证券股份有限公司和中航证券有限公司作为中航投资本次非公开发行股票的联合保荐机构、联合主承销商，瑞信方正证券有限责任公司作为中航投资本次非公开发行股票的联合主承销商，全程参与了本次发行工作，中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司和瑞信方正证券有限责任公司认为：

(1)本次发行经过了必要的授权，并获得了中国证监会的核准；
(2)本次发行定价的定价符合《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》等相关法律法规的规定，发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效；
(3)本次非公开发行认购对象的选择符合公司及全体股东的利益，符合发行人股东大会审议通过的发行方案中关于发行对象的限制；

(4)本次非公开发行符合《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》等相关法律法规和规范性文件的规定，合法、有效。

2.律师事务所关于本次发行过程和发行对象合规性的结论性意见
北京市高朋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性意见为：

发行人本次发行依法经过了所必需的批准和授权，本次发行行为符合《公司法》、《证券法》、《管理办法》和《实施细则》等相关法律、法规和规范性文件及中国证监会核准文件的规定。本次发行的发行对象、发行价格、发行数量、募集资金总额均符合《管理办法》、《实施细则》等相关法律法规的规定。本次发行的《认购邀请书》、《申购报价单》、《追加认购报价单》、《追加申购报价单》、《缴款通知》等法律文件以及发行人与发行对象就本次发行已签署的《认购协议》均合法有效。本次发行的过程及结果公平、公正。

证券代码:600705 证券简称:中航投资 公告编号:临2014-010

中航投资控股股份有限公司 非公开发行股票发行结果暨股本变动公告

符合相关法律法规的规定。
一、发行结果及对象简介
(一)发行结果

序号	发行对象	配股股数 (股)	限售期 (月)	预计上市时间
1	博时基金管理有限公司	3,630	12	2015.3.19
2	工银瑞信基金管理有限公司	5,810	12	2015.3.19
3	广发基金管理有限公司	3,450	12	2015.3.19
4	南方工业资产管理有限责任公司	3,470	12	2015.3.19
5	中国人寿资产管理有限责任公司	3,450	12	2015.3.19
6	上海锐致资产管理有限公司	5,560	12	2015.3.19
7	新华资产管理股份有限公司	3,450	12	2015.3.19
8	中国电子科技集团公司	3,450	12	2015.3.19
9	海富通基金管理有限公司	1,720	12	2015.3.19
10	华安基金管理有限公司	397,8954	12	2015.3.19
	合计	34,387,8954	-	-

(二)本次发行对象简介
本次非公开发行股票总量为343,878,954股，未超过中国证监会核准的上限343,878,954股；发行对象为10名，不超过10名，符合《非公开发行股票实施细则》的要求。各发行对象具体情况如下：

1.博时基金管理有限公司
企业类型：有限责任公司
住所：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
法定代表人：杨皓
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
注册资本：25,000万元
认购数量：3,630万股
限售期限：12个月

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

2.工银瑞信基金管理有限公司
企业类型：有限责任公司（中外合资）
住所：北京市西城区金融大街17号北京银行大厦
法定代表人：李锡鹏
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
注册资本：20,000万元
认购数量：5,810万股
限售期限：12个月

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

3.广发基金管理有限公司
企业类型：有限责任公司
住所：广东省珠海市横琴新区宝中三路4号4004-56室
法定代表人：李伟峰
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
注册资本：12,000万元
认购数量：3,450万股
限售期限：12个月

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

4.南方工业资产管理有限责任公司
企业类型：一人有限责任公司（法人独资）
住所：北京市西城区月坛南街7号
法定代表人：李永洪
经营范围：实业投资、信息咨询
注册资本：100,000万元
认购数量：3,470万股
限售期限：12个月

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

5.中国人寿资产管理有限责任公司
企业类型：有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街17号中国人寿中心14层18层
法定代表人：穆榕
经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：管理运用自有资金；受托或委托资产管理业务，与以上业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其它资产管理业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

6.上海锐致资产管理有限公司
企业类型：其他股份有限公司（非上市）
住所：上海市虹口区广阳路738号2幢230室
法定代表人：吴航
经营范围：为特定客户资产管理业务以及中国证监会许可的其他业务
注册资本：2,000万元
认购数量：5,560万股
限售期限：12个月

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

7.新华资产管理股份有限公司
企业类型：其他股份有限公司（非上市）
住所：北京市朝阳区建国门外大街12号新华保险大厦19层
法定代表人：穆榕
经营范围：许可经营项目：无；一般经营项目：管理运用自有资金；受托或委托资产管理业务，与以上业务相关的咨询业务；国家法律法规允许的其它资产管理业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

8.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

9.招商证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：深圳市福田区益田路江苏大厦38-40层
法定代表人：宫少林
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

10.华泰证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：南京市江东中路228号
法定代表人：吴万平
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

11.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

12.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

13.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

14.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

15.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

16.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

17.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

18.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

19.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

20.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

21.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

22.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

23.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

24.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

25.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

26.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

27.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

28.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

29.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

30.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

31.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

32.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

33.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

34.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

35.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

36.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

37.中信证券股份有限公司
企业类型：股份有限公司
住所：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券期货业务相关的业务；承销；融资融券；自营业务；证券投资基金托管；保险兼业代理；中国证监会许可的其他业务

关联关系：与发行人无关联关系
该发行对象及其关联方最近一年与发行人无重大交易，未来没有交易安排。

四、本次发行前后公司股本结构变动表
本次非公开发行A股前后公司股本结构变化情况如下：

友份有限公司

结果暨股本变动公告

法定代表人:康典

经营范围: 许可经营项目: 管理运用自有资金及股权投资、股权投资管理业务、与资金管理业务相关的

五、管理层讨论与分析
公司管理层就本次发行对公司的影响进行具体的讨论与分析，包括本次发行对公司财务状况、公司治理的影响、募集资金投资项目对公司后续经营的影响等。

(一)本次发行对公司财务状况的影响
本次发行后，公司净资产将大幅度增加，资产负债率相应下降，公司资产质量得到提升，偿债能力得到明显改善，融资能力得以提高，资产结构更趋合理。

本次发行的募集资金净额为4,893,199,991.16元，以公司截至2013.9.30合并口径财务数据静态测算，本次发行完成后，公司总资产将增加至1,998,610.43万元，增幅7.52%，归属母公司净资产将增加至1,058,090.04万元，增幅6.15%。

(二)本次发行对公司业务结构的影响
本次发行募集资金投资项目均投向公司的主营业务，项目的实施有助于公司巩固现有竞争优势，进一步提升行业地位，保证公司的可持续发展。本次发行不会对公司主营业务结构产生重大影响，不存在公司业务和资产的整合计划。

(三)本次发行对公司治理的影响
本次发行完成后，公司控股股东和实际控制人没有发生变化，对公司治理不会有实质的影响，但股权结构将有所变化，保证公司的可持续发展。本次发行不会对公司的治理结构产生重大影响，不存在公司业务和资产的整合计划。

(四)本次发行对高级管理人员结构的影响
本次发行没有对公司的高级管理人员结构造成影响，公司董事、监事、高级管理人员没有因本次发行而发生变动。

(五)本次发行后关联交易和同业竞争的变动情况
本次非公开发行募集资金将用于公司现有信托、租赁、证券等金融业务的开展，收购信托公司的部分股权以及偿还银行贷款，不会产生新的同业竞争关系。同时，公司将严格按照《公司法》和上市公司关于关联交易的规范、规则和披露的要求，遵循公正、公平、公开的原则，严格履行关联交易信息披露义务及审议程序，保持上市公司独立性，维护上市公司及其他股东的权益。

六、为本次非公开发行股票出具专业意见的中介机构情况
(一)第一保荐机构、联合保荐机构、联合主承销商：中信建投证券股份有限公司
法定代表人：王常青
保荐代表人：刘先丰、王晨平
项目协办人：王健
项目其他成员：赵启、吴书程、曹锐、刘锐
联系地址：北京市东城区朝内大街2号凯恒中心B、E座三层
联系电话：010-85130588
传 真：010-65608451

(二)联合保荐机构、联合主承销商：中航证券有限公司
法定代表人：王立国
保荐代表人：李峰立、阳静
项目协办人：毛军
项目组成员：陈皓、马伟治、方亮
注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A栋41层
电话：010-64818596
传真：010-64818501

(三)联合主承销商、瑞信方正证券有限责任公司
法定代表人：雷杰
项目组成员：徐睿、潘然
联系地址：北京市西城区金融大街甲9号金融街中心南楼12.15层
联系电话：010-66538666
传 真：010-66538426

(四)发行人律师：北京市高朋律师事务所
负 责 人：宋晓敏
经办律师：孙卫华、霍磊
办公地址：北京市东城区东长安街10号长安俱乐部3层
联系电话：010-65288888
传 真：010-65226989

(五)审计机构：致同会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人：徐华
办公地址：北京市朝阳区建外大街22号赛特广场五层
联系电话：010-85665588
传 真：010-85665120

七、上网公告附件
1、中航投资控股股份有限公司非公开发行股票发行情况报告书；
2、致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的验资报告；
3、中信建投证券股份有限公司、中航证券有限公司、瑞信方正证券有限责任公司出具的关于中航投资控股股份有限公司非公开发行股票发行过程和发行对象合规性的审核报告；
4、北京市高朋律师事务所出具的关于中航投资控股股份有限公司非公开发行A股股票发行过程和发行对象合规性的法律意见书。

特此公告。
中航投资控股股份有限公司
2014年3月20日

证券代码:002065 证券简称:东华软件 公告编号:2014-036
东华软件股份有限公司
第五届董事会第五次会议决议

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。
东华软件股份有限公司第五届董事会第四次会议，于2014年3月14日以电子邮件的方式发出会议通知和会议议案，会议于2014年3月19日上午9:30以现场表决方式举行。会议应到董事10人，实到10人，会议由董事长薛向东主持，3名监事列席。本次会议的召开及表决程序符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的有关规定。经全体董事审议表决，形成如下决议：

会议以10票同意、0票反对、0票弃权的表决结果，审议通过了《关于追加投资设立健康软件股份有限公司的议案》。

同意公司与全资子公司北京东华华合创科技有限公司共同出资人民币1亿元，设立“健康软件有限公司”，其中公司出资人民币9900万元，占注册资本的99%，北京东华华合创科技有限公司出资人民币100万元，占注册资本的1%（以上各款项均以最终工商登记为准）。

详情请见2014年3月20日《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《东华软件股份有限公司关于追加投资设立全资子公司的公告》。

<