（上接B11版）

四、发行股份的限售期

本次发行特定对象认购的股份自登记至其名下之日起的36个月内不得转让。

五、发行方式、发行对象及认购方式

本次发行以非公开的方式向特定对象发行。本次发行的特定对象分别为陕飞集团公司、中航起、中航制动、西飞集团公司。各特定对象均以其拥有的航空业务相关的资产（含负债）认购本次发行的股份。

六、发行前后主要财务数据和其他重要经济指标对照表

根据中瑞岳华出具的西飞国际2009年、2010年及2011年1-8月备考合并财务报表审计报告，本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况。

本次资产重组完成后，西飞国际在原有飞机整机和零部件生产和制造的基础上，新增生产能力，丰富产品型号，加速壮大西飞国际的整机生产业务，有利于飞机产业平台和资本平台集聚效应的充分发挥。同时西飞国际还将增加飞机起落架、飞机机轮刹车等飞机零配件的生产能力，进一步完善航空制造产业链、丰富产品结构，有利于提升上市公司的综合竞争优势。本次资产重组还将提高西飞国际飞机零部件国际转包生产能力，扩大为国际航空公司提供配套生产的产品类型和生产规模，有利于公司更好地融入世界航空产业链，提高市场份额，实现公司做大做强飞机产业、全面提升飞机制造能力的业务发展目标。

单位：万元

项目	本次交易前数据	本次交易后数据	交易后比交易前增长
2011.08.31			
总资产	1,981,404.65	2,713,584.72	36.95%
总负债	983,957.19	1,520,954.41	54.58%
归属于母公司股东权益	929,864.23	1,122,815.95	20.75%
每股净资产（元）	3.75	4.23	12.73%
资产负债率（合并）	49.66%	56.05%	增加6.39个百分点
2010年度			
营业收入	1,053,445.17	1,423,685.92	35.15%
归属于母公司股东净利润	34,555.98	61,682.18	78.50%
每股收益（元）	0.14	0.23	64.29%
全面摊薄的净资产收益率	3.72%	5.48%	增加1.76个百分点

注：计算本次交易后每股财务指标时，股本系在原有股本上加上本次拟发行股本。。

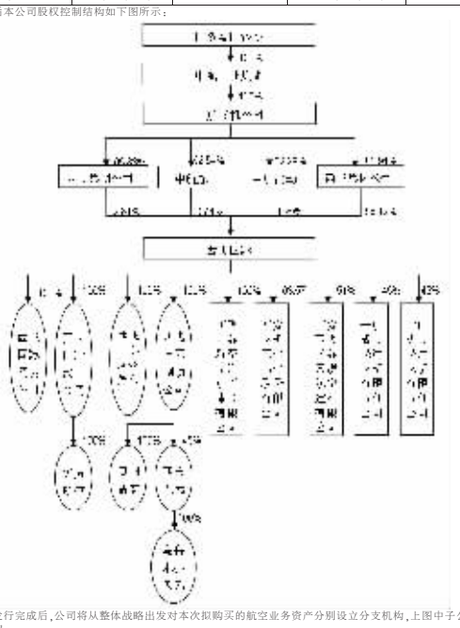
从上表可知，若公司2009年1月1日之前实施了本次交易，根据截至2011年8月31日的备考合并财务报告，公司资产规模增长36.95%，归属于母公司股东权益增长20.75%，每股净资产由3.75元上升至4.23元。

本次交易能较大幅度提高上市公司盈利能力。本次交易后，根据备考合并财务报表，本公司2010年归属于母公司股东净利润增长78. 50%，全面摊薄的净资产收益率由3.72%上升至5.48%，每股收益由0.14元上升至0.23元。可见，本次拟进入上市公司资产盈利能力较强，有利于上市公司的做大做强和持续发展。

七、发行前后上市公司股权结构

股东名称	发行前		发行后	
	持股数	持股比例（%）	持股数	持股比例（%）
西飞集团公司	1,413,918,440	57.07	1,462,853,699	55.12
陕飞集团公司	-	-	74,447,181	2.81
中航起	-	-	19,720,773	0.74
中航制动	-	-	33,112,856	1.25
其他股东	1,063,700,000	42.93	1,063,700,000	40.08
合计	2,477,618,440	100	2,653,834,509	100

本次发行后本公司股权控制结构如下图所示：



注1：本次发行完成后，公司将从整体战略出发对本次拟购买的航空业务资产分别设立分支机构，上图中子公司名称仅为表述方便而使用。

第六节 财务会计信息

一、标的资产财务会计信息

中瑞岳华对本次交易拟购买的标的资产最近两年一期的财务情况进行了专项审计，出具了如下报告：

对拟购买陕飞集团公司资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2359号《审计报告》；

对拟购买中航起资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2358号《审计报告》；

对拟购买中航制动资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2360号《审计报告》；

对拟购买西飞集团公司资产出具了中瑞岳华专审字[2011第2357号《审计报告》。

（一）拟购买陕飞集团公司资产财务会计信息

1、合并财务会计信息

（1）资产负债表

单位：万元

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	55,903.07	7,965.42	27,839.16
应收票据	61.00	-	-
应收账款	2,571.79	71,946.76	184,049.31
预付款项	4,561.70	6,616.28	9,860.89
其他应收款	1,202.11	1,120.99	930.58
存货	327,889.23	257,345.56	182,168.57
流动资产合计	392,188.91	344,995.02	404,848.51
固定资产	52,019.29	53,143.75	56,217.21
在建工程	81.36	70.86	1,012.62
无形资产	2,843.54	3,106.12	3,027.56
递延所得税资产	152.66	161.58	165.50
非流动资产合计	55,096.85	56,482.31	60,422.88
资产总计	447,285.75	401,477.33	465,271.39

（续表）

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
短期借款	71,000.00	66,000.00	85,000.00
应付票据	22,319.74	19,794.28	28,345.51
应付账款	108,739.41	119,142.27	134,595.38
预收款项	119,360.61	64,412.55	89,698.70
应付职工薪酬	42.67	9.47	-
应交税费	67.82	88.11	84.53
应付利息	878.21	286.68	-
其他应付款	401.03	159.41	138.83
一年内到期的非流动负债	-	-	5,000.00
其他流动负债	19,019.53	26,612.53	27,571.86
流动负债合计	341,829.02	296,505.30	370,434.82
长期借款	20,000.00	20,000.00	25,000.00
非流动负债合计	20,000.00	20,000.00	25,000.00
负债合计	361,829.02	316,505.30	395,434.82
净资产	85,456.73	84,972.03	69,836.57
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	85,456.73	84,972.03	69,836.57
负债和所有者权益总计	447,285.75	401,477.33	465,271.39

（2）利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业总收入	69,479.77	241,257.34	171,143.75
其中：营业收入	69,479.77	241,257.34	171,143.75
二、营业总成本	68,864.48	223,566.18	166,420.84
其中：营业成本	59,228.52	207,178.94	150,149.65
营业税金及附加	23.52	76.33	107.15
销售费用	1,704.51	2,186.31	1,756.60
管理费用	5,202.29	8,339.56	6,251.84
财务费用	2,723.58	5,797.12	7,087.15
资产减值损失	-17.95	-12.07	1,068.45
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	615.29	17,691.16	4,722.91
加：营业外收入	37.90	7.21	211.17
减：营业外支出	32.31	51.30	113.85
其中：非流动资产处置损失	32.31	25.62	79.39
四、利润总额	620.88	17,647.07	4,820.23
减：所得税费用	136.19	2,511.61	569.56
五、净利润	484.70	15,135.46	4,250.67
归属于母公司所有者的净利润	484.70	15,135.46	4,318.03
少数股东损益	-	-	-67.36
六、每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	484.70	15,135.46	4,250.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	484.70	15,135.46	4,318.03
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-67.36

2、母公司财务会计信息

（1）资产负债表

单位：万元

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	55,343.21	7,308.87	26,494.30
应收票据	61.00	-	-
应收账款	2,571.79	71,946.76	184,049.31
预付款项	4,561.35	7,488.11	11,222.33
其他应收款	1,198.89	1116.03	882.83
存货	325,417.87	254,383.54	180,284.15
流动资产合计	389,154.11	342,243.30	402,932.93
长期股权投资	779.80	779.80	779.80
固定资产	51,792.44	52,878.75	55,868.19
在建工程	81.36	70.86	1,012.62
无形资产	2,843.54	3,106.12	3,027.56
递延所得税资产	152.66	161.58	165.50
非流动资产合计	55,649.80	56,997.12	60,853.67
资产总计	444,803.91	399,240.42	463,786.59

（续表）

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
短期借款	71,000.00	66,000.00	85,000.00
应付票据	22,319.74	19,794.28	28,345.51
应付账款	108,881.17	118,809.22	134,527.48
预收款项	119,341.26	64,412.55	89,698.70
应付利息	878.21	286.68	-
其他应付款	375.81	158.45	127.51
一年内到期的非流动负债	-	-	5,000.00
其他流动负债	19,019.53	26,612.53	27,571.86
流动负债合计	341,815.73	296,073.72	370,271.06
长期借款	20,000.00	20,000.00	25,000.00
非流动负债合计	20,000.00	20,000.00	25,000.00
负债合计	361,815.73	316,073.72	395,271.06
净资产	82,988.19	83,166.70	68,515.53
所有者权益合计	82,988.19	83,166.70	68,515.53
负债和所有者权益总计	444,803.91	399,240.42	463,786.59

（2）利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业总收入	53,153.92	79,007.60	73,168.26
其中：营业收入	53,153.92	79,007.60	73,168.26
二、营业总成本	51,815.10	71,963.43	66,182.67
其中：营业成本	36,864.42	53,379.37	48,281.39
营业税金及附加	58.18	53.88	24.21
销售费用	1,160.66	1,141.04	1,247.24
管理费用	11,725.63	15,635.80	15,329.23
财务费用	1,696.66	2,015.55	1,214.22
资产减值损失	309.53	-262.21	86.38
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	1,338.83	7,044.17	6,985.59
加：营业外收入	59.89	120.84	151.10
减：营业外支出	1.59	14.30	63.37
其中：非流动资产处置损失	0.07	13.56	62.16
四、利润总额	1,397.12	7,150.71	7,073.31
减：所得税费用	324.42	1,224.39	1,200.74
五、净利润	1,072.71	5,926.33	5,872.57
归属于母公司所有者的净利润	864.88	5,471.33	5,449.86
少数股东损益	207.83	455.00	422.71
六、每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	1,072.71	5,926.33	5,872.57
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	864.88	5,471.33	5,449.86
归属于少数股东的综合收益总额	207.83	455.00	422.71

2、母公司财务会计信息

（1）资产负债表

单位：万元

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	20,779.92	25,917.36	5,704.42
应收票据	3,671.00	1,390.00	4,111.97
应收账款	19,344.81	18,668.81	19,194.00
预付款项	4,266.89	3,140.49	3,971.12
其他应收款	504.38	490.87	373.15
存货	23,074.81	19,766.73	18,552.50
流动资产合计	71,641.80	69,374.27	51,907.16
固定资产	14,300.24	14,848.97	15,985.22
在建工程	21,600.23	18,710.72	13,002.28
工程物资	214.25	71.88	500.07
无形资产	6,297.21	6,407.66	6,382.30
递延所得税资产	44.40	79.48	36.54
非流动资产合计	42,456.32	40,118.72	35,906.41
资产总计	114,098.12	109,492.98	87,813.57

（续表）

负债和股东权益	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
短期借款	36,000.00	33,400.00	23,600.00
应付票据	6,837.01	9,023.00	7,371.92
应付账款	25,243.95	22,793.27	18,500.07
预收款项	125.31	21.81	91.23
应付职工薪酬	760.60	341.84	258.08
应付利息	410.21	91.90	75.97
其他应付款	1,639.09	842.86	845.65
一年内到期的非流动负债	2,000.00	-	280.00
流动负债合计	73,016.16	66,514.69	51,022.92
长期借款	24,600.00	26,600.00	21,885.00
长期应付款	-	-	-
专项应付款	738.00	738.00	738.00
非流动负债合计	25,338.00	27,338.00	22,623.00
负债合计	98,354.16	93,852.69	73,645.92
归属于母公司股东净资产	15,743.96	15,640.30	14,167.64
净资产合计	15,743.96	15,640.30	14,167.64
负债和净资产总计	114,098.12	109,492.98	87,813.57

2、利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业收入	23,970.01	40,778.91	36,114.61
减：营业成本	18,878.73	31,442.98	27,411.50
营业税金及附加	9.81	34.16	38.43
销售费用	213.17	353.69	316.77
管理费用	3,983.79	5,806.80	6,210.57
财务费用	974.93	1,346.15	1,752.06
资产减值损失	-223.26	289.25	110.00
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
二、营业利润	132.84	1,505.88	275.29
加：营业外收入	13.35	261.29	1,034.68
减：营业外支出	-	8.51	1.25
其中：非流动资产处置损失	-	8.51	1.25
三、利润总额	146.19	1,758.66	1,308.72
减：所得税费用	42.53	286.01	211.85
四、净利润	103.67	1,472.65	1,096.86
其中：归属于母公司股东净利润	103.67	1,472.65	1,096.86
五、每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	103.67	1,472.65	1,096.86
其中：归属于母公司股东综合收益	103.67	1,472.65	1,096.86

（三）拟购买中航制动资产财务会计信息

1、合并财务会计信息

（1）资产负债表

单位：万元

资产	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	18,177.95	24,040.13	27,431.31
应收票据	423.40	310.97	141.50
应收账款	27,811.72	18,259.19	16,047.50
预付款项	7,271.85	6,129.92	4,554.49
其他应收款	6,501.06	2,692.94	1,406.67
存货	31,831.83	30,988.66	25,098.70
流动资产合计	92,017.82	82,421.80	74,680.18
固定资产	25,849.99	20,993.58	22,332.20
在建工程	3,348.12	9,004.67	3,907.40
无形资产	838.36	871.29	644.36
长期待摊费用	29.39	59.78	18.97
递延所得税资产	272.03	164.34	215.35
非流动资产合计	30,337.90	31,093.65	27,118.28
资产总计	122,355.72	113,515.46	101,798.45

（续表）

负债和股东权益	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
短期借款	26,300.00	18,500.00	17,043.63
应付票据	837.54	124.86	205.00
应付账款	16,022.81	16,734.17	12,410.12
预收款项	1,904.47	460.50	2,864.25
应付职工薪酬	1,603.57	1,636.89	1,911.00
应交税费	72.95	145.36	132.83
应付利息	767.28	143.61	-
其他应付款	2,887.67	3,245.76	2,419.28
一年内到期的非流动负债	3,342.47	1,392.47	1,700.00
流动负债合计	53,738.77	42,383.62	38,686.12
长期借款	23,220.00	26,070.00	23,656.00
长期应付款	118.45	557.32	-
专项应付款	3,211.20	3,218.72	2,814.07
非流动负债合计	26,549.65	29,846.05	26,470.07
负债合计	80,288.42	72,229.67	65,156.19
归属母公司股东净资产	39,836.17	38,971.29	34,478.41
少数股东权益	2,231.13	2,314.50	2,163.85
股东权益合计	42,067.30	41,285.79	36,642.26
负债和股东权益总计	122,355.72	113,515.46	101,798.45

（2）利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业总收入	32,985.11	52,193.74	53,261.10
减：营业成本	19,953.07	32,585.48	34,096.16
营业税金及附加	25.25	43.56	17.68
销售费用	694.52	592.81	874.01
管理费用	9,643.84	12,142.94	12,008.60
财务费用	1,095.55	1,291.37	703.90
资产减值损失	-	1.18	-20.23
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	238.25	518.01	467.90
二、营业利润	1,811.14	6,054.42	6,048.88
加：营业外收入	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	1,811.14	6,054.42	6,048.88
减：所得税费用	354.37	948.25	1,036.78
四、净利润	1,456.77	5,106.17	5,012.10
五、每股收益	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-
七、综合收益总额	1,456.77	5,106.17	5,012.10

（四）拟购买西飞集团公司资产财务会计信息

1、资产负债表

单位：万元

资产	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	3,615.71	3,259.65	3,259.04
应收账款	461.19	1,006.58	934.96
预付款项	45.58	19.25	232.55
其他应收款	553.75	424.32	389.89
存货	2,577.10	847.01	546.78
流动资产合计	7,253.33	5,556.81	5,363.22
投资性房地产	19,179.62	19,773.31	20,455.40
固定资产	57,773.94	62,495.92	63,366.27
在建工程	-	-	758.40
无形资产	2,441.40	2,746.96	3,209.60
递延所得税资产	656.94	54.88	45.43
非流动资产合计	80,051.90	85,071.07	87,835.10
资产总计	87,305.24	90,627.88	93,198.32

（续表）

负债和股东权益	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
应付账款	29,723.33	30,154.32	36,823.19
预收款项	2,050.99	1,517.78	1,613.57
应付职工薪酬	129.94	91.08	110.50
应交税费	34.68	9.72	21.71
其他应付款	1,686.34	1,812.44	2,420.73
流动负债合计	33,625.28	33,585.33	40,989.70
负债合计	33,625.28	33,585.33	40,989.70
净资产合计	53,679.96	57,042.55	52,208.62
负债和股东权益总计	87,305.24	90,627.88	93,198.32

2、利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业总收入	21,041.33	43,374.77	37,482.30
其中：营业收入	21,041.33	43,374.77	37,482.30
二、营业总成本	24,727.92	37,518.76	33,648.20
其中：营业成本	12,627.29	17,985.53	15,118.91
营业税金及附加	869.24	1,041.09	980.29
销售费用	104.77	121.81	122.76
管理费用	11,003.93	18,296.76	17,271.51
财务费用	8.11	10.57	12.07
资产减值损失	114.58	62.98	142.66
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
三、营业利润	-3,686.59	5,856.01	3,834.11
加：营业外收入	-	-	0.30
减：营业外支出	25.36	120.52	8.73
其中：非流动资产处置损失	25.36	120.52	8.73
四、利润总额	-3,711.94	5,735.49	3,825.67
减：所得税费用	-602.06	901.56	336.23
五、净利润	-3,109.88	4,833.93	3,489.45
六、每股收益	-	-	-
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-3,109.88	4,833.93	3,489.45

二、西飞国际备考合并财务报表

中瑞岳华对2009年度、2010年度和2011年1-8月西飞国际备考合并财务报表进行了审计，并出具了中瑞岳华专审字[2011]第2362号《审计报告》。

（一）财务报表的编制基础

本备考财务报表系根据公司《向特定对象发行股份购买资产暨关联交易预案》及与特定对象（包括：陕飞集团公司、中航起、中航制动、西飞集团公司）签订的《非公开发行股份购买资产协议》之约定，以公司及特定对象拟认购股份之资产（含负债）于有关期间开始同属于一个经营实体的假设并能持续经营为基础进行编制。本备考财务报表假设以100%控股合并方式合并陕飞集团公司、中航起、中航制动等三家公司拟认购股份之资产。

本备考财务报表以经中瑞岳华审计后的本公司2009年度、2010年度和2011年1-8月财务报表，及业经中瑞岳华审计的交易对方拟认购股份资产2009年度、2010年度和2011年1-8月的模拟财务报表为基础进行编制。

除未编制现金流量表和所有者权益变动表外，本备考财务报表符合财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》及其他各项会计准则的规定。

（二）西飞国际备考合并财务报表

1、备考合并资产负债表

单位：万元

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
货币资金	262,707.31	462,277.34	464,282.45
应收票据	7,012.43	3,132.06	25,236.85
应收账款	487,661.49	607,711.99	489,076.20
预付款项	46,759.06	38,246.58	118,585.66
应收股利	200.00	-	-
其他应收款	18,190.20	12,665.72	10,716.04
存货	1,379,619.74	1,082,307.78	868,255.62
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	55.04	98.79	102.01
流动资产合计	2,202,205.29	2,206,440.26	1,976,254.84
长期股权投资	15,438.13	14,737.54	15,091.81
投资性房地产	-	-	-
固定资产	353,801.85	333,025.62	337,155.45
在建工程	97,675.65	99,791.50	43,941.76
工程物资	214.25	71.88	500.07
固定资产清理	94.81	68.79	91.40
无形资产	39,175.82	40,730.68	33,336.71
长期待摊费用	29.39	59.78	18.97
递延所得税资产	4,949.54	3,284.99	2,873.86
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	511,379.43	491,770.78	433,010.02
资产总计	2,713,584.72	2,698,211.04	2,409,264.87

（续表）

项目	2011.08.31	2010.12.31	2009.12.31
短期借款	176,889.26	150,980.00	137,038.63
应付票据	173,030.37	290,051.98	197,432.12
应付账款	591,797.90	526,560.27	477,410.74
预收款项	227,784.93	163,305.27	158,430.49
应付职工薪酬	23,362.72	18,764.78	17,884.84
应交税费	8,533.65	5,623.00	10,053.32
应付利息	2,274.50	522.19	75.97
其他应付款	24,841.87	21,903.15	22,246.08
一年内到期的非流动负债	5,342.47	1,392.47	6,980.00
其他流动负债	152,567.77	194,217.65	154,630.84
流动负债合计	1,386,425.43	1,373,320.76	1,182,183.04
长期借款	89,746.40	85,770.00	75,241.00
长期应付款	118.45	557.32	-
专项应付款	44,664.13	43,583.14	3,552.07
递延所得税负债	-	-	-
非流动负债合计	134,528.98	129,910.47	78,793.07
负债合计	1,520,954.41	1,503,231.22	1,260,976.11
归属于母公司所有者权益合计	1,122,815.95	1,125,512.84	1,081,918.72
少数股东权益	69,814.36	69,466.98	66,370.04
股东权益合计	1,192,630.31	1,194,979.82	1,148,288.76
负债和股东权益总计	2,713,584.72	2,698,211.04	2,409,264.87

2、备考合并利润表

单位：万元

项目	2011年1-8月	2010年度	2009年度
一、营业总收入	545,965.54	1,423,685.92	1,109,389.44
其中：营业收入	545,965.54	1,423,685.92	1,109,389.44
二、营业总成本	550,427.41	1,356,145.42	1,061,091.75
其中：营业成本	468,686.28	1,210,887.36	944,930.88
营业税金及附加	1,439.87	2,068.74	2,224.09
销售费用	14,884.17	45,452.20	19,877.85
管理费用	56,269.57	86,992.19	74,775.48
财务费用	7,058.98	8,662.67	8,318.03
资产减值损失	2,088.55	2,082.26	10,965.42
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	2,470.85	2,105.97	3,397.63
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	634.28	903.87	756.91
三、营业利润	-1,991.01	69,646.47	51,695.32
加：营业外收入	334.53	6,847.01	6,290.83
减：营业外支出	86.94	677.96	303.01
其中：非流动资产处置损失	79.80	622.12	188.99
四、利润总额	-1,743.42	75,815.51	57,683.14
减：所得税费用	-247.44	10,513.29	11,216.45
五、净利润	-1,495.98	65,302.22	46,466.69
归属于母公司所有者的净利润	-2,464.55	61,682.18	46,109.02
少数股东损益	968.57	3,620.04	357.68
六、每股收益			
（一）基本每股收益	-0.01	0.23	0.17
（二）稀释每股收益	-0.01	0.23	0.17
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	-1,495.98	65,302.22	46,466.69
归属于母公司所有者的综合收益总额	-2,464.55	61,682.18	46,109.02
归属于少数股东的综合收益总额	968.57	3,620.04	357.68

三、盈利预测

（一）西飞国际盈利预测表

中瑞岳华对西飞国际2011年度盈利预测表进行了审核，出具了中瑞岳华专审字[2011]第2363号《审核报告》。

单位：万元

项目	2010年度已审数	2011年度预测数		
		1-8月已审数	9-12月预测数	合计
一、营业收入	1,053,445.17	406,400.45	432,506.18	838,906.63
减：营业成本	938,259.95	370,580.22	395,083.07	765,663.29
营业税金及附加	863.28	479.12	394.75	873.87
销售费用	41,649.35	11,701.05	7,606.95	19,308.00
管理费用	35,964.93	22,230.12	14,072.56	36,302.68
财务费用	-506.72	1,655.69	2,485.81	4,141.50
资产减值损失	2,004.30	1,905.65	661.87	2,567.52
加：公允价值变动收益	-	0.00	0.00	0.00
投资收益	2,105.97	2,470.85	336.14	2,806.99
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	903.87	634.28	336.14	970.42
二、营业利润	37,316.04	319.45	12,537.32	12,856.76
加：营业外收入	6,457.67	223.40	1,457.00	1,680.40
减：营业外支出	483.34	27.68	15.00	42.68
其中：非流动资产处置损失	453.92	22.06	0.00	22.06
三、利润总额	43,290.37	515.16	13,979.32	14,494.48
减：所得税费用	5,569.35	-148.51	2,433.31	2,284.81
四、净利润	37,721.02	663.67	11,546.00	12,209.67
其中：归属于母公司股东的净利润	34,555.98	-97.08	10,841.88	10,744.79
少数股东损益	3,165.04	760.75	704.13	1,464.87
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14	-0.0004	0.04	0.04
（二）稀释每股收益	0.14	-0.0004	0.04	0.04
六、其他综合收益	-	-	-	-
七、综合收益总额	37,721.02	663.67	11,546.00	12,209.67
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	34,555.98	-97.08	10,841.88	10,744.79
归属于少数股东的综合收益总额	3,165.04	760.75	704.13	1,464.87

（二）标的资产盈利预测

中瑞岳华对本次拟购买的标的资产2011年度盈利预测表进行了审核，出具了如下审核报告：

对拟购买陕飞集团公司资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2367号《审核报告》；

对拟购买中航起资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2366号《审核报告》；

对拟购买中航制动资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2368号《审核报告》；

对拟购买西飞集团公司资产出具了中瑞岳华专审字[2011]第2365号《审核报告》。

1、拟购买陕飞集团公司资产盈利预测表

单位：万元

项目	2010年度已审数	2011年度预测数		
		1-8月已审数	9-12月预测数	合计
一、营业收入	241,257.34	69,479.77	213,030.96	282,510.73
减：营业成本	207,178.94	59,228.52	186,211.12	245,439.64
营业税金及附加	76.33	23.52	56.48	80.00
销售费用	2,186.31	1,704.51	1,916.60	3,621.11
管理费用	8,339.56	5,202.29	5,689.39	10,891.68
财务费用	5,797.12	2,723.58	3,276.12	5,999.70
资产减值损失	-12.07	-17.95	45.18	27.24
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
二、营业利润	17,691.16	615.29	15,836.07	16,451.37
加：营业外收入	7.21	37.90	-	37.90
减：营业外支出	51.30	32.31	-	32.31
其中：非流动资产处置损失	25.62	32.31	-	32.31
三、利润总额	17,647.07	620.88	15,836.07	16,456.96
减：所得