（上接D11版）

猴昌飞零部件应收款项坏账计提政策

①单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

昌飞零部件将金额为人民币500万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

昌飞零部件对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法

昌飞零部件对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

③根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征、债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

组合员采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	计提比例（%）
	应收账款
6年以内（含6年，下同）	猴
6-12个月	6%
1-2年	10%
2-3年	30%
3-4年	50%
4年以上	100%

组合圆采用个别认定法计提坏账准备的组合计提方法

昌飞零部件关联企业之间形成的应收账款采用个别认定法计提坏账准备，具体计提原则如下：

昌飞零部件内部企业发生的应收款项、与航空产品有关的款项原则上不计提坏账准备，如果有确凿证据表明不能够收回或收回的可能性不大，按其不可回收的金额计提坏账准备。

与中航工业集团所属关联企业之间发生的应收款项，逐一分析债务方所处的行业、财务状况等经营情况，如果债务方不存在影响其持续经营的迹象，原则上不计提坏账准备；债务方已不能持续经营、或处于已经关停或关停状态的，按其账面余额与可收回金额的差额计提坏账准备；如果债务确实无任何可回收的资产，全额计提坏账准备。

④单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：

昌飞零部件对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

源惠阳公司应收款项坏账计提政策

在资产负债表日，惠阳公司对单项金额超过5000万元（含5000万元）的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额低于5000万元的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。坏账准备计提比例一般为：

账龄	计提比例（%）
6个月以内（含6个月，下同）	猴
6个月-1年	5%
1年-2年	10%
2年-3年	30%
3年-4年	50%
4年以上	100%

但惠阳公司与中航工业集团本部发生的应收款项一般不计提坏账准备。

缘天津公司应收款项坏账计提政策

天津公司的坏账确认标准为：对债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；或因债务人逾期未履行其清偿责任，且具有明显特征表明无法收回时经天津公司批准确认为坏账。

在资产负债表日，天津公司对单项金额重大的应收款项和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。其中：

员与中航工业集团本部发生应收款项原则上不计提坏账准备，如果有确凿证据表明不能够收回或收回的可能性不大，按未来可收回现金流量现值与账面价值差额计提坏账准备。

圆与中航工业集团内部及外部企业发生的航空产品应收款项、企业内部备用金借款原则上不计提坏账准备，如果有确凿证据表明不能够收回或收回的可能性不大，按未来可收回现金流量现值与账面价值差额计提坏账准备。

猿除与中航工业集团本部发生的应收款项、与中航工业集团内部及外部企业发生的航空产品应收款项、企业内部备用金借款外，与中航工业集团所控制的企业发生的其他应收款项按5%计提坏账准备。

账龄分析法

天津公司应收款项计提坏账准备比例

账　龄	计提比例（%）	
	应收账款	其他应收款
6个月以内（含6个月，下同）	圆	圆
6个月-1年	5%	5%
1年-2年	10%	10%
2年-3年	猿0%	猿0%
3年-4年	猿0%	猿0%
4年以上	100%	100%

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（二）固定资产折旧政策的差异

标的资产与本公司的固定资产折旧方法均为直线法，但是对固定资产残值率和折旧年限的规定有所不同，具体如下：

员本公司的固定资产残值率和折旧年限

固定资产类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	猿0-猿5	猿	猿.猿7-猿.猿5
机器设备	猿0-猿5	猿	猿.猿7-猿.猿5
电子设备	猿-猿	猿	猿.猿7-猿.猿5
运输设备	5	猿	猿.猿0
其他	猿0-猿5	猿	猿.猿7-猿.猿5

圆昌河航空的固定资产残值率和折旧年限

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限	年折旧率（%）
生产用房	猿	猿0	猿.猿5
受腐蚀生产用房	猿	10	猿.猿5
非生产用房	猿	猿0	10.猿5
建筑物	猿	猿0	猿.猿5
机械设备	猿	猿0	猿.猿5
动力设备	猿	猿5	猿.猿0
非生产设备	猿	猿5	猿.猿0
运输设备	猿	远	猿.猿5
仪器仪表	猿	苑	猿.猿0
传导设备	猿	猿0	猿.猿5
工具	猿	5	猿.猿0

猿昌飞零部件的固定资产残值率和折旧年限

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限	年折旧率（%）
房屋、建筑物	猿	猿0-猿5	10.猿5-猿.猿5
机器设备	猿	猿0	猿.猿0
电子设备	猿	5	猿.猿0
办公设备	猿	苑	猿.猿0
运输工具	猿	远	猿.猿0
其他	猿	5	猿.猿0

源惠阳公司的固定资产残值率和折旧年限

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限	年折旧率（%）
房屋及建筑物			
其中：房屋	猿	猿0	猿.猿5
建筑物	猿	猿0	猿.猿5
机器设备			
其中：传导设备	猿	猿0	猿.猿5
动力设备	猿	5	猿.猿0
机专设备	猿	5	猿.猿0
机械设备	猿	猿0	猿.猿5
仪器仪表	猿	5	猿.猿0
运输设备	猿	5	猿.猿0
电子设备	猿	5	猿.猿0
其他设备	猿	5	猿.猿0

缘天津公司的固定资产残值率和折旧年限

固定资产类别	预计净残值率（%）	预计使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	猿0%	房屋猿0年	猿.猿5%
	猿0%	建筑物猿0年	猿.猿5%
机器设备	猿0%	机械设备5年	猿.猿0%
	猿0%	动力设备5年	猿.猿0%
电子设备	猿0%	5年	猿.猿0%
办公设备	猿0%	5年	猿.猿0%
运输工具	猿0%	5年	猿.猿0%

此外，由于昌河航空航空产品生产周期较长，其航空产品收入的确认执行建造合同相关政策。而本公司商品销售收入的确认原则为：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

截至本报告书摘要签署日，除上述情形外，标的资产的重大会计政策、会计估计与本公司执行的会计政策、会计估计不存在明显差异，亦不存在按规定将要进行变更并对标的资产的利润产生较大影响的情况。

第七节 发行股份情况

一、发行股份概要

本次交易涉及本公司发行股份购买资产和配套融资两部分，具体方案为：本公司以发行股份为对价，向直升机公司购买其持有的昌飞零部件100%股权、惠阳公司100%股权、天津公司100%股权，向中航科工购买其持有的昌河航空100%股权，向哈飞集团购买其持有与直升机零部件生产相关的资产；同时，本公司以非公开发行股票的方式向不超过10名投资者发行股份募集配套资金，募集资金总额不超过本次交易总金额的25%。

（一）发行股份的价格及定价原则

员发行股份购买资产的发行价格及定价原则

根据《重组管理办法》的规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易均价。

本公司本次发行股份购买资产的董事会决议公告日（2012年7月12日）前120个交易日公司股票交易均价=董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易总额÷董事会决议公告日前120个交易日公司股票交易总量=13.78元/股。

因此，交易各方约定本次发行股份购买资产的发行价格为13.78元/股，最终发行价格尚需公司股东大会批准。在本次发行的定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上海证券交易所的相关规则对本次发行股份购买资产的发行价格作相应调整。

圆配套融资的发行价格及定价原则

根据《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》等相关规定，通过询价方式向符合条件的其他特定投资者非公开发行股份募集配套资金的发行价格不低于定价基准日前20个交易日股票交易均价的90%。

本次配套融资的定价基准日为审议本次交易事项的本公司五届董事会第六次会议决议公告日。定价基准日（2012年7月12日）前120个交易日公司股票交易均价=定价基准日前120个交易日公司股票交易总额÷定价基准日前120个交易日公司股票交易总量=13.78元/股，发行价格为13.78元/股。

本公司董事会确定本次非公开发行股份募集配套资金的发行价格不低于13.78元/股（发行底价）。最终发行价格将在本次交易获得中国证监会核准后，由公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据市场询价结果来确定。

在本次发行的定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上海证券交易所的相关规则对本次配套融资的发行底价作相应调整。

（二）发行股份的种类和面值

本次发行股份的种类为人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

（三）发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行，发行对象为直升机公司、中航科工和哈飞集团。

配套融资的发行方式为非公开发行，发行对象为不超过10名的投资者，包括证券投资基金、保险机构投资者、信托投资公司、财务公司、证券公司、合格境外机构投资者（含上述投资者的自营账户或管理的投资产品账户）、自然人及其他符合公司认定条件的合格投资者。

本公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人将不参与配套融资。

（四）发行数量及其占发行后总股本的比例

根据《补充协议》，交易各方对本次交易的标的资产作价确定为[illegible]万元，按本次发行价格13.78元/股计算，本公司拟向直升机公司发行[illegible]股股份，向中航科工发行[illegible]股股份，向哈飞集团发行[illegible]股股份，合计发行[illegible]股股份，占本公司发行后总股本的[illegible]%。

按本次配套融资金额上限[illegible]亿元及发行价格13.78元/股测算，本次配套融资发行股票的数量为[illegible]股股份，占本公司发行后总股本的[illegible]%。最终发行数量将根据最终发行价格，由公司董事会根据股东大会授权及实际认购情况与独立财务顾问（主承销商）协商确定。

综上，本次交易合计发行为[illegible]股股份，占发行后总股本的[illegible]%。在本次发行的定价基准日至发行日期间，本公司如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，将按照上交所的相关规则对本次发行价格和发行数量作相应调整。

（五）发行股份的限售期

根据《发行股份购买资产协议》的约定，直升机公司、中航科工和哈飞集团本次以资产认购的本公司股票自股票登记之日起[illegible]个月内不转让。

其他不超过10名投资者以现金认购的本公司股票自股票登记之日起12个月内不得转让。

二、本次发行对本公司的影响

（一）本次发行前后的财务数据的变化

根据经中瑞岳华审计的本公司备考财务报告，本次重组完成后，截至2012年7月31日，本公司备考口径的总资产规模增长[illegible]%，归属母公司所有者权益增长[illegible]%，每股净资产增长[illegible]%，资产规模大幅提升。本次重组前后，本公司2011年1-7月和2012年1-7月的财务数据情况如下：

单位：万元

固定资产类别	2012年1-7月			2011年1-7月		
	本次重组前（本公司）	本次重组后（备考）	增幅	本次重组前（本公司）	本次重组后（备考）	增幅
总资产	猿[illegible]	5[illegible]	猿[illegible]%	猿[illegible]	5[illegible]	[illegible]%
归属于母公司所有者权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
每股净资产（元/股）	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
资产负债率	[illegible]%	[illegible]%	上升[illegible]个百分点	[illegible]%	[illegible]%	上升[illegible]个百分点
	2012年1-7月			2011年度		
营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
归属于母公司所有者的净利润	5[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
基本每股收益（元/股）	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%

关于备考财务报告的特别说明：

因本次交易的标的资产中，昌飞零部件系为本次重组而专门设立的公司，由昌飞集团以派生分立方式于2011年7月1日设立，昌飞零部件设立前，其所属资产并不构成独立业务；天津公司是于2011年1-4月新设的公司，其所属资产仍处于建设期，尚未形成业务能力；哈飞集团拟注入资产为资产形态，不能构成完整业务主体。

鉴于以上情况，本公司编制备考财务报告时，假设昌河航空、惠阳公司于2011年1月1日注入本公司，昌飞零部件、天津公司及哈飞集团拟注入资产于2011年1-4月注入本公司。

在本公司的备考财务报表中，2011年1-7月的备考资产负债表反映了昌河航空、惠阳公司注入本公司后，本公司的资产负债情况；2011年1-7月的备考资产负债表反映了标的资产全部注入本公司后，本公司的资产负债情况。2011年度及2012年1-7月备考利润表反映了昌河航空、惠阳公司注入本公司后，本公司的经营成果。此外，本公司备考财务报告未考虑配套融资的影响。

根据备考财务报告计算每股净资产时，本公司于2011年1-7月的总股本为昌河航空、惠阳公司注入本公司后的股本情况；2011年1-7月的总股本为标的资产全部注入本公司后的股本情况；计算每股收益时，2011年度及2012年1-7月的总股本为昌河航空、惠阳公司注入本公司后的股本情况。

因本公司2011年1-7月及2012年1-7月备考财务报告并不能完整反映标的资产对本公司2011年1月1日及2012年1-7月财务状况及经营成果的影响，为完整反映本次重组对本公司财务状况及经营成果的影响，本公司编制了2011年1-7月盈利预测报告及备考盈利预测报告。2011年1月1日及2012年1-7月，本公司的总股本为标的资产全部注入本公司后的股本情况。本次重组前后，本公司的经营成果如下：

单位：万元

项目	2012年1-7月（盈利预测）			2011年1-7月（盈利预测）		
	本次重组前（本公司）	本次重组后（备考）	增幅	本次重组前（本公司）	本次重组后（备考）	增幅
营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	猿[illegible]	[illegible]	[illegible]%
归属于母公司所有者的净利润	5[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%
基本每股收益（元/股）	[illegible]	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]	[illegible]%

（二）本次发行前后的股权结构

本次发行前，本公司的总股本为[illegible]股，其中，哈航集团直接持有[illegible]股股份，占总股本的[illegible]%。本公司本次拟发行股份数量为[illegible]股，最终数量根据标的资产经国务院国资委备案的评估结果确定，并以中国证监会核准的结果为准，本次发行前后本公司的股权结构如下：

单位：股

股东名称	发行前		发行后	
	股份数量（股）	持股比例	股份数量（股）	持股比例
直升机公司			[illegible]	[illegible]%
哈航集团	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]%
中航科工			[illegible]	[illegible]%
哈飞集团			[illegible]	[illegible]%
配套融资发行对象			[illegible]	[illegible]%
其他股东	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]%
合计	[illegible]	[illegible]%	[illegible]	[illegible]%

本次交易完成后，中航工业集团及其关联方持有本公司的股权比例由[illegible]%上升到[illegible]%，持股比例进一步增加，本公司实际控制人未发生变更。

本次交易完成后，中航工业集团还通过下属公司中国航空工业供销有限公司持有哈飞股份0.05%股权，通过下属公司中国飞龙通用航空有限公司持有哈飞股份0.02%。

中航科工、直升机公司、哈飞集团及哈航集团已签署《一致行动协议》，约定本次重大资产重组完成后，直升机公司、哈飞集团及哈航集团作为本公司的股东，在行使股东提案权、表决权时，均将与中航科工的意见保持一致，按照中航科工的意见行使相关股东提案权、表决权；如直升机公司、哈飞集团及哈航集团将所持本公司的全部或部分股份通过协议转让方式转让予受让方时，均将确保受让方与中航科工保持一致行动，并签署书面承诺受本协议约束或与中航科工另行达成与本协议约定内容基本一致的一致行动协议；经中航科工书面同意，直升机公司、哈飞集团及哈航集团可以在限售期满后将其所持有本公司的全部或部分股份通过二级市场减持，但减持前需要提前通知中航科工，以确保减持后本协议各方持有本公司的总股份数应不低于本公司股本总额的[illegible]%。若直升机公司、哈飞集团及哈航集团单独或共同减持本公司股票将可能导致本协议各方持有本公司的总股份数低于本公司股本总额的[illegible]%，除非得到中航科工事前书面许可，否则直升机公司、哈飞集团及哈航集团不得进行有关减持，或就有关减持达成任何协议、合约或意向书。

通过上述《一致行动协议》的约定，本公司控股股东由哈航集团变更为中航科工。

第八节 财务会计信息

一、本公司最近一年一期简要会计报表

中瑞岳华对本公司最近一年一期的财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

（一）最近一年及一期资产负债表

单位：元

项目	2012年7月31日	2011年12月31日
货币资金	[illegible]	[illegible]
应收票据	[illegible]	[illegible]
应收账款	[illegible]	[illegible]
预付款项	[illegible]	[illegible]
应收股利	[illegible]	[illegible]
其他应收款	[illegible]	[illegible]
存货	[illegible]	[illegible]
流动资产合计	[illegible]	[illegible]
长期股权投资	[illegible]	[illegible]
固定资产	[illegible]	[illegible]
在建工程	[illegible]	[illegible]
固定资产清理	[illegible]	[illegible]
递延所得税资产	[illegible]	[illegible]
非流动资产合计	[illegible]	[illegible]
资产总计	[illegible]	[illegible]
应付票据	[illegible]	[illegible]
应付账款	[illegible]	[illegible]
预收款项	[illegible]	[illegible]
应付职工薪酬	[illegible]	[illegible]
应交税费	[illegible]	[illegible]
其他应付款	[illegible]	[illegible]
其他流动负债	[illegible]	[illegible]
流动负债合计	[illegible]	[illegible]
非流动负债合计	[illegible]	[illegible]
负债合计	[illegible]	[illegible]
实收资本	[illegible]	[illegible]
资本公积	[illegible]	[illegible]
盈余公积	[illegible]	[illegible]
未分配利润	[illegible]	[illegible]
所有者权益合计	[illegible]	[illegible]
负债和所有者权益总计	[illegible]	[illegible]

（二）最近一年及一期利润表

单位：元

项　目	2012年7月31日	2011年度
一、营业收入	[illegible]	[illegible]
减：营业成本	[illegible]	[illegible]
营业税金及附加	[illegible]	[illegible]
销售费用	[illegible]	[illegible]
管理费用	[illegible]	[illegible]
财务费用	[illegible]	[illegible]
资产减值损失	[illegible]	[illegible]
加：投资收益	[illegible]	[illegible]
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	[illegible]	[illegible]
二、营业利润	[illegible]	[illegible]
加：营业外收入	[illegible]	[illegible]
减：营业外支出	[illegible]	[illegible]
其中：非流动资产处置损失	原	[illegible]
三、利润总额	[illegible]	[illegible]
减：所得税费用	[illegible]	[illegible]
四、净利润	[illegible]	[illegible]
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	[illegible]	[illegible]
（二）稀释每股收益	[illegible]	[illegible]
六、其他综合收益	原	原
七、综合收益总额	[illegible]	[illegible]

（三）最近一年及一期现金流量表

单位：元

项　目	2012年7月31日	2011年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	[illegible]	[illegible]
收到其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]
购买商品、接受劳务支付的现金	[illegible]	[illegible]
支付给职工以及为职工支付的现金	[illegible]	[illegible]
支付的各项税费	[illegible]	[illegible]
支付其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]
经营活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]
二、投资活动产生的现金流量：		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	[illegible]	[illegible]
投资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	[illegible]	[illegible]
投资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]
投资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]
三、筹资活动产生的现金流量：		
筹资活动现金流入小计	[illegible]	原
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	[illegible]	[illegible]
筹资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]
筹资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	[illegible]	原
五、现金及现金等价物净增加额	[illegible]	[illegible]
加：期初现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]
六、期末现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]

（四）最近一年及一期的模拟合并资产负债表

简要合并资产负债表

单位：元

项　目	2012年7月31日	2011年12月31日	2010年12月31日
货币资金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收票据	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预付款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应收股利	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应收款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
存货	[illegible]	[illegible]	[illegible]
流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
固定资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
在建工程	[illegible]	[illegible]	[illegible]
工程物资	[illegible]	[illegible]	[illegible]
无形资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
递延所得税资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动资产合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
短期借款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付票据	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付账款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预收款项	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付职工薪酬	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应交税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]
应付股利	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其他应付款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
长期借款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
长期应付款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
专项应付款	[illegible]	[illegible]	[illegible]
预计负债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
非流动负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
实收资本（或股本）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资本公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]
盈余公积	[illegible]	[illegible]	[illegible]
未分配利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司股东的所有者权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东权益	[illegible]	[illegible]	[illegible]
所有者权益合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
负债和所有者权益总计	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（五）最近两年一期的模拟合并利润表

简要合并利润表

单位：元

项　目	2012年7月31日	2011年度	2010年度
一、营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：营业收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二、营业总成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：营业成本	[illegible]	[illegible]	[illegible]
营业税金及附加	[illegible]	[illegible]	[illegible]
销售费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
管理费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
财务费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
资产减值损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加：营业外收入	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减：营业外支出	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：非流动资产处置损失	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
减：所得税费用	[illegible]	[illegible]	[illegible]
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司所有者的净利润	[illegible]	[illegible]	[illegible]
少数股东损益	[illegible]	[illegible]	[illegible]
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于母公司所有者的综合收益总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
归属于少数股东的综合收益总额	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（六）最近两年一期的合并现金流量表

简要合并现金流量表

单位：元

项　目	2012年7月31日	2011年度	2010年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到的税费返还	[illegible]	[illegible]	[illegible]
收到其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
购买商品、接受劳务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付给职工以及为职工支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付的各项税费	[illegible]	[illegible]	[illegible]
支付其他与经营活动有关的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
经营活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	[illegible]	[illegible]	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		[illegible]	[illegible]
投资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
投资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			[illegible]
取得借款收到的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动现金流入小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
偿还债务支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动现金流出小计	[illegible]	[illegible]	[illegible]
筹资活动产生的现金流量净额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	[illegible]	[illegible]	[illegible]
五、现金及现金等价物净增加额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
加：期初现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]
六、期末现金及现金等价物余额	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（七）哈飞集团拟注入资产和负债最近一期简要会计报表

中瑞岳华对截至2012年7月31日哈飞集团拟注入资产进行了专项核查，并出具了中瑞岳华专审字（2012）第[illegible]号《资产清查专项审计报告》。

单位：元

项目	2012年7月31日		
	原值	折旧或摊销	净值
固定资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：房屋及建筑物	[illegible]	[illegible]	[illegible]
机器设备	[illegible]	[illegible]	[illegible]
无形资产	[illegible]	[illegible]	[illegible]
其中：土地使用权	[illegible]	[illegible]	[illegible]
合计	[illegible]	[illegible]	[illegible]

三、本公司最近一年一期备考财务报表

（一）各考会计报表的编制基础及方法

哈飞股份与直升机公司、中航科工、哈飞集团于2011年12月31日签署了附生效条件的《发行股份购买资产的协议》。

本备考财务报表系根据以上《发行股份购买资产协议》的约定，以发行股份购买资产交易完成后的新公司结构为基础，视同此结构在编制报表期间一直存在为假设编制，其中：

①昌河航空模拟财务报表所载财务信息，系基于《发行股份购买资产协议》的约定，以各报告期实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入本公司的资产和负债于2011年1月1日业已独立存在且持续经营，并于报表期初已完成处理九江汽车的长期股权投资后编制而成；备考合并中，假设昌河航空于2011年1月1日已为本公司子公司进行了合并；

②惠阳公司模拟财务报表所载财务信息，系基于《发行股份购买资产协议》的约定，以各报告期实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入本公司的资产和负债于2011年1月1日业已独立存在且持续经营，并视同报期初已剥离对惠腾公司和惠德公司的长期股权投资以及作相应减资后编制而成；备考合并中，假设惠阳公司于2011年1月1日已为本公司子公司进行了合并；

③昌飞零部件模拟财务报表所载财务信息，系基于《发行股份购买资产协议》的约定，以昌飞集团各报告期实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入本公司的资产和负债于2011年1月1日业已独立存在且持续经营编制而成；备考合并中，假设昌飞零部件于2011年1月1日成为本公司子公司进行了合并；

④天津公司模拟财务报表所载财务信息，系基于《发行股份购买资产协议》的约定，以直升机公司各报告期实际财务报表和有关账簿为基础，假设拟用于注入本公司的资产和负债于2011年1月1日业已独立存在且持续经营编制而成；备考合并中，假设天津直升机于2011年1月1日成为本公司子公司进行了合并；

⑤哈飞集团拟注入资产信息系基于《发行股份购买资产协议》的约定，以经中锋评估以2011年1月1日为基准日评估后的资产净值为基础，假设该部分资产于2011年1月1日业已注入本公司编制而成；

因此，各考会并财务报表以中瑞岳华审计的昌河航空、惠阳公司、昌飞零部件和天津公司模拟财务报表和经中锋评估评估的哈飞集团拟注入资产明细为基础，按照财政部于2010年1月1日颁布的《企业会计准则——基本准则》和2010年颁布的《企业会计准则——具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定以及中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第26号——财务报告的一般规定》（2010年修订）的披露规定编制，并对本公司与各发行对象以及各发行对象之间于报表编制期间的交易及往来余额在编制本备考财务报表时予以正总抵销。

本公司在编制备考合并财务报表时，按照本公司的应收款项坏账准备和固定资产折旧的会计政策对发行对象的财务报表进行了必要的调整。由于昌河航空航空产品生产周期较长，其航空产品收入的确认执行建造合同相关政策。

（二）注册会计师审计意见

中瑞岳华审计了本公司的备考财务报表，包括2011年1月1日和2011年7月31日的备考合并及公司的资产负债表，2011年1月份和2011年度的备考合并及公司的模拟利润表以及备考财务报表附注，并出具了《中瑞岳华专审字（2012）第[illegible]号》