

中航动力股份有限公司

2015 年度股东大会

会 议 材 料

二〇一六年五月十二日

目 录

★ 股东大会会序

会议议案

- 1、《关于 2015 年度董事会工作报告的议案》
- 2、《关于 2015 年度监事会工作报告的议案》
- 3、《关于 2015 年度报告及摘要的议案》
- 4、《关于 2015 年度独立董事述职报告的议案》
- 5、《关于 2015 年度财务决算报告的议案》
- 6、《关于 2015 年度利润分配预案的议案》
- 7、《关于<2015 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》
- 8、《关于 2015 年度董事长和董事薪酬（津贴）的议案》
- 9、《关于 2015 关联交易实际执行情况的议案》
- 10、《关于 2016 年度财务预算的议案》
- 11、《关于聘任 2016 年审计机构的议案》

中航动力股份有限公司
2015年度股东大会会序

★会议主持人报告会议出席情况

- 一、 议案审议
- 二、 回答股东提问、听取股东对审议议案的意见
- 三、 现场记名投票表决并统计网上表决情况后发布表决结果（由律师、股东代表及监事代表组成的表决统计小组进行统计、发布）
- 四、 宣读股东大会决议
- 五、 律师发表见证意见
- 六、 宣布会议结束

议案一

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度董事会工作报告的议案》

各位股东：

董事会对 2015 年度会议召开、议案审议及董事履职情况进行了回顾，对年度公司主要经营成果、财务状况、投资情况、内控和规范运作等方面的工作进行了总结，对取得的重要成绩及存在的主要问题进行了分析，并对 2016 年发展计划及重点工作进行了部署，现将《2015 年度董事会工作报告》提交审议（见附件一）。

以上议案，请予审议。

2016 年 5 月 12 日

议案二

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度监事会工作报告的议案》

各位股东：

监事会对 2015 年度会议召开、议案审议及监事履职情况进行了回顾。现将《2015 年度监事会工作报告》提交审议（见附件二）。

以上议案，请予审议。

2016 年 5 月 12 日

议案三

中航动力股份有限公司 《关于 2015 年度报告及摘要的议案》

各位股东：

为公平、及时、真实、准确、完整地披露信息，公司严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2015年修订）》、《上海证券交易所关于做好上市公司2015年年度报告工作的通知》等有关规定，编制完成了《2015年年度报告及摘要》。

《2015年年度报告及摘要》向全体股东详尽地报告了公司股东大会、董事会、监事会及经理层一年来的工作情况，较详细地介绍了公司2015年度在企业基础管理、深化改革、生产经营、公司治理、技术创新、项目投资等方面的进展和2016年度的经营计划，向投资者反映了公司2015年度财务状况以及公司按照上市公司的要求规范运作情况。报告中的相关财务数据已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的《审计报告》。现将《2015年年度报告及摘要》（见附件三）提交审议。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案四

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度独立董事述职报告的议案》

各位股东：

公司独立董事按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《独立董事议事规则》、《独立董事年度述职报告格式指引》等相关规定和要求，在2015年的工作中，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事及其在各专业委员会的作用。现将《2015年度独立董事述职报告》提交审议（见附件四）。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案五

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度财务决算报告的议案》

各位股东：

公司2015年度财务报告已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了标准无保留意见的《审计报告》。现将公司编制的《2015年度财务决算报告》提交审议（见附件五）。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案六

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度利润分配预案的议案》

各位股东：

公司 2015 年度合并财务报表实现归属于母公司所有者的净利润 1,033,337,928.03 元，减当年计提法定盈余公积金 52,168,528.53 元，当年可供股东分配的利润为 981,169,399.50 元。

母公司 2015 年年初未分配利润 828,094,599.27 元，当年实现净利润 521,685,285.34 元，减去当年计提法定盈余公积金和当年分配股利等因素，年末可供股东分配利润 1,015,047,137.33 元。

按照《公司章程》的利润分配政策，结合持续发展需要，公司 2015 年度拟向全体股东每 10 股派 1.60 元（含税），总计 311,795,000.00 元。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司所有者的净利润 30.17%，占年末母公司可供分配利润 30.72%。

母公司 2015 年年初资本公积 11,452,787,414.80 元，本期增加 10,993,318.90 元，期末余额 11,463,780,733.70 元。本年度不送股也不转增股本。

以上议案，请予审议。

2016 年 5 月 12 日

议案七

中航动力股份有限公司

《关于<2015年度募集资金存放与实际使用情况专项报告>的议案》

各位股东：

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及《中航动力股份有限公司募集资金管理办法》的相关规定，董事会全面核查了2015年度募集资金的存放、各募投项目的进展情况，并出具了《2009年非公开发行股票募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》（见附件六）和《2014年发行股份购买资产并募集配套资金年度存放与实际使用情况的专项报告》（见附件七）。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案八

中航动力股份有限公司
《关于 2015 年度董事长和董事薪酬（津贴）的议案》

各位股东：

2015年公司全面贯彻落实中航工业发动机的安排和部署，在董事长的领导下，公司在生产经营管理各项工作中取得了丰硕业绩，实现归属于上市公司股东的净利润103,334万元（较上年同期增长10.34%），全面完成了公司年度经济效益和经济运行质量既定目标。

为充分体现经营管理的绩效导向，激励公司董事团队，促进公司经济效益稳步提高，推动公司持续健康发展，根据《公司董事、监事和高级管理人员薪酬管理办法》（以下简称《年薪办法》），在对上述人员2015年的履职情况进行年度绩效考评的基础上，提出其年薪考核发放议案如下：

- 1、公司独立董事和外部董、监事津贴按照《年薪办法》规定执行；
- 2、公司董事长以及内部董事人员2015年度薪酬总额建议为110万元。其中董事长年度内在公司领取薪酬建议为8.28万元(两个月)；每位内部董事薪酬标准，由董事长在股东大会审定的年薪总额范围内进行确定。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案九

中航动力股份有限公司 《关于 2015 关联交易实际执行情况的议案》

各位股东：

公司第七届董事会第二十次会议和第八届董事会第四次会议分别审议通过了《关于2015年度与实际控制人下属关联方之持续性关联交易的议案》及《关于调增2015年度部分持续性关联交易的议案》，具体执行情况如下：

一、销售商品、提供劳务

（一）销售商品

公司当期审议的销售商品关联交易额为 850,000.00 万元，当期实际发生 589,269.19 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少 31%，主要原因是飞机厂需求预测偏大、需求延迟等因素影响所致。

（二）提供劳务

公司当期审议的提供劳务关联交易额为 40,000.00 万元，当期实际发生 16,891.62 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少 58%，主要原因是对中航工业系统内提供检测、加工等劳务减少所致。

二、采购商品、接受劳务

（一）采购商品

公司当期审议的采购商品关联交易额为1,000,000.00万元，当期实际发生 672,250.41万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少33%，主要原因是在中航工业系统内采购减少所致。

（二）接受劳务

公司当期审议的接受劳务关联交易额为120,000.00万元，当期实际发生 137,853.82万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加15%，主要原因是在中航工业系统内接受劳务增加所致。

三、租赁情况

公司当期审议的租赁房屋、设备及土地关联交易额为43,979.00万元，当期实际发生4,531.90万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少90%，主

要原因是子公司与中航国际租赁有限公司部分融资租赁业务尚未开展。

四、支付借款利息情况

公司当期审议支付借款利息关联交易额为65,000.00万元，当期实际发生51,018.65万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少22%，主要原因是提前偿还贷款和在中航财司借款较预计减少所致。

五、贷款、存款情况

公司当期审议贷款余额关联交易额为1,300,000.00万元，当期实际发生961,353.00万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少26%，主要原因是子公司在财务公司新增贷款较预计减少所致。

公司当期审议的最高存款限额为300,000.00万元，当期实际发生最高存款额为254,438.82万元，未超过董事会审议通过的最高存款限额。

六、担保情况

公司当期审议中航工业系统内单位对公司提供关联交易担保金额为40,000.00万元，当期实际金额为70,415.30万元，主要原因是黎阳集团为黎阳动力、贵动公司提供担保增加所致。

上述交易构成本公司的关联交易，该等交易已按照有关规定取得了全体独立董事事前书面认可和独立意见，并经公司第八届董事会第十一次会议审议通过。

本议案涉及关联交易，关联股东应回避表决。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案十

中航动力股份有限公司
《关于 2016 年度财务预算的议案》

各位股东：

在综合分析2016年公司面临的内、外部经济环境的基础上，公司结合“十三五”发展目标和2016年生产经营工作安排，考虑经营风险和应对措施，编制了2016年度财务预算（见附件八），现提请董事会审议。

以上议案，请予审议。

2016年5月12日

议案十一

中航动力股份有限公司
《关于聘任 2016 年审计机构的议案》

各位股东：

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2015 年外部审计师，公司认为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计人员能够勤勉尽责，审计质量符合要求，同时考虑到业务的延续性，公司拟继续聘任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2016 年审计机构，进行会计报表审计、内部控制审计、验资及其他相关咨询业务，2016 年度审计费用 430 万元，其中：会计报表审计费用 300 万元，内部控制审计费用 130 万元。

以上议案，请予审议。

2016 年 5 月 12 日

附件一

2015 年度董事会工作报告

一、董事会工作情况

1、董事会会议情况

2015 年度，公司董事会共召开会议 10 次，其中 3 次以通讯方式召开，共计形成决议 61 项。会议召开的届次及披露日期见下表。

会议届次	召开日期	审议议案数量
第七届董事会第二十次会议	2015-1-8	7
第八届董事会第一次会议	2015-2-2	7
第八届董事会第二次会议	2015-3-25	4
第八届董事会第三次会议	2015-4-14	3
第八届董事会第四次会议	2015-4-21	18
第八届董事会第五次会议	2015-4-28	1
第八届董事会第六次会议	2015-8-24	11
第八届董事会第七次会议	2015-10-27	6
第八届董事会第八次会议	2015-11-12	1
第八届董事会第九次会议	2015-12-14	3

2、董事出席会议的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
庞为	否	10	10	3	0	0	否	0
陈锐	否	9	8	3	1	0	否	1
李勇	否	9	8	3	1	0	否	0
宁福顺	否	10	10	3	0	0	否	4
张姿	否	9	8	3	1	0	否	1

张民生	否	1	1	0	0	0	否	0
王良	否	1	1	0	0	0	否	0
彭建武	否	1	1	0	0	0	否	0
赵岳	否	1	1	0	0	0	否	1
邱国新	否	10	10	3	0	0	否	0
高敢	否	10	7	3	3	0	是	0
赵晋德	是	9	9	3	0	0	否	0
梁工谦	是	10	9	3	1	0	否	0
王珠林	是	7	7	3	0	0	否	0
岳云	是	9	8	3	1	0	否	0
池耀宗	是	1	1	0	0	0	否	0
鲍卉芳	是	1	1	0	0	0	否	0
杨嵘	是	1	1	0	0	0	否	0

3、董事会下属专业委员会履职情况

(1) 战略委员会履职情况

2015 年是公司实现“十二五”战略目标收官之年，董事会战略委员会制定了制度建设年的工作目标，要求公司全面发力重点型号研制，奋力推进改革经营管理，加速实施战略规划。在完成重大资产重组后，继续深化机构改革，提升精细化管理，关注客户、聚焦质量、加强技术攻关，统筹协调资源，努力提高经济运行质量，较好完成了全年各项目标任务。

2015 年，在国内经济持续下行的大背景下，公司也面临着诸多挑战。战略委员会审时度势，深入分析了公司面临的形势与存在的主要问题，明确了 2015 年的主要任务目标与工作思路，并指导公司执行层针对每个问题，制定具体、可行的应对措施，确保了 2015 年公司科研生产任务全面完成。

(2) 审计委员会履职情况

董事会审计委员会，独立董事人数占三分之二并由独立董事担任召集人。

报告期内，根据公司经营发展战略，委员会依然将 2015 年度工作重点设定为：认真完成日常审计监督工作、重点推进内部控制与风险管理、审核募集资金的使用情况。

①对公司财务报告的审计检查和监督情况

报告期内，审计委员会按照《中航动力股份有限公司董事会审计委员会工作细则》的要求，对公司定期报告进行了认真的审阅。委员会认为公司财务报告是真实的、完整和准确的，不存在相关的欺诈、舞弊行为及重大错报情况，且公司也不存在重大会计差错调整、重大会计政策及估计变更、涉及重要会计判断的事项。

②监督及评估外部审计机构工作情况

作为年度重点工作之一，审计委员会对外部审计机构的工作情况进行了监督和评价，审阅了外部审计师关于公司 2014 年度财务决算审计和内部控制审计实施情况的汇报；听取了外部审计师对公司 2015 年度财务及内部控制审计的工作计划，并对事务所出具的审计报告进行了审核。公司董事会审计委员会认为外部会计师为公司提供了较好的服务，其工作认真，审计结论客观、公正，能够实事求是的发表相关审计意见，并据此向董事会提出了续聘建议。

③定期召开会议提出审计相关议案

报告期内，审计委员会按照工作细则的要求，召开四次会议，共提出：《2014 年度财务决算审计报告》、《2014 年度内部控制审计报告》、《2014 年度审计委员会工作报告》、《2015 年度审计和内部控制及风险管理工作计划》、《聘任外部审计师》、《内部控制管理制度》、《风险管理和内部控制领导小组工作细则》、《内部控制体系建设方案》、《会计政策和会计估计变更情况》等 9 项议案，并全部获得董事会审议通过。

2015 年，审计委员会认真遵守《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》、《公司章程》、《公司董事会审计委员会工作细则》等有关规定，恪尽职守、尽职尽责的履行了审计委员会的职责。

(3) 提名委员会履职情况

董事会提名委员会，独立董事人数占三分之二并由独立董事担任召集人。

2015 年提名委员会严格按照《提名委员会工作细则》规范运作，定时召开会议，各位委员认真履职，严格把关，以提交高质量的提案为目标，努力工作，积极作为，顺利完成了各项工作。

提名委员会全年向董事会提交 3 份提名议案，提名过程符合《公司法》、《公

司章程》及《提名委员会工作细则》的规定，高质量的提名为董事会决策提供了依据。

(4) 薪酬与考核委员会履职情况

董事会薪酬与考核委员会，独立董事人数占三分之二并由独立董事担任召集人。

报告期内，董事会薪酬与考核委员会根据《公司法》、《公司章程》及《薪酬委员会工作细则》等有关法律法规和规章制度的规定，积极履行了职责。

2015 年，董事会薪酬与考核委员会指导公司进一步加强和完善工资总额管控，并建立效益导向型收入分配的新机制，充分发挥薪酬激励作用。一是优化了工资总额预算管理，严格执行“两低于”原则，效益增，工资总额增，效益减，工资总额减；二是建立工资总额预算增减与效益增减联动机制，确保工资总额增减与经济效益增减相匹配。同时指导分、子公司加强内部薪酬分配机制建设，建立突出岗位价值创造，优化以岗位绩效工资制为主体的薪酬分配制度，强化对关键岗位、重点岗位的薪酬激励，进一步完善内部分配关系。根据 2014 年董、监、高人员履职情况进行年度绩效考评的基础上提出《关于对公司董事、监事、高级管理人员团队奖励的议案》。考核委员会认为：公司 2015 年度报告中披露的相关公司董事、监事、高级管理人员的薪酬情况真实、准确，公司董事、监事、高级管理人员报酬决策程序合法，发放标准合理，激励机制到位，符合相关规定和公司发展现状。

(5) 保密委员会履职情况

报告期内，保密委员会持续将保密管理工作的重点放在军品科研生产保密工作上，继续强化保密检查监督，建立了风险管理信息库，通过梳理识别保密风险点，并对可能的危害进行定性分析和定量评估，建立了涉及定密、网络、人员、载体、教育、奖惩等六方面的公司保密管理风险体系。通过采取抓好定密，消除保密工作源头风险、合理规划网络建设，完善信息安全防护机制、准确界定涉密岗位人员，规范涉密人员因私出境审批等系列措施和专项行动，进一步提升并完善了公司保密工作体系的运行状况，确保了公司军品科研生产和管理工作中国家秘密的安全。

二、董事会对 2015 年度公司经营情况评价

1、对 2015 年度公司情况的总体评价

2015 年是全面实现“十二五”规划目标的收官之年，也是公司适应新常态、稳健高效发展的关键之年。公司深入开展“制度建设年”主题活动，以“变革创新、提质创效”为工作主线，着力抓好各项科研生产任务，加快市场开拓产业发展，深入实施 AOS 运营体系，大力落实依法治企各项要求，持续深化成本管控，推进精细化预算管理，基本实现了 2015 年度主要任务目标。

2、对 2015 年度财务状况简评

报告期内，公司实现营业收入 23,480,023,019.87 元，同比减少 12.27%，其中主营业务收入 22,928,405,388.56 元，同比减少 12.96%，其它业务收入 551,617,631.31 元，同比增长 30.78%。公司主营业务三大板块中，航空发动机及衍生产品实现收入 16,213,908,463.97 元，同比增长 8.21%；外贸出口实现收入 2,461,220,904.82 元，同比减少 6.61%；非航空产品及其他实现收入 4,253,276,019.77 元，同比减少 51.24%。全年实现归属于上市公司净利润 1,033,337,928.03 万元，同比增长 10.34%。

(1) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
营业收入	23,480,023,019.87	26,764,401,652.28	-12.27%	25,799,966,511.07
归属于上市公司股东的净利润	1,033,337,928.03	936,486,453.06	10.34%	817,389,348.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	616,033,232.81	598,718,284.26	2.89%	319,695,477.10
经营活动产生的现金流量净额	2,939,587,121.72	164,653,435.99	1685.32%	2,861,904,412.80
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减 (%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	15,060,589,877.28	14,250,499,294.19	5.68%	10,118,346,029.45
总资产	47,617,541,232.01	43,975,990,176.64	8.28%	36,641,950,505.76
期末总股本	1,948,718,750	1,948,718,750	0.00%	1,089,573,236

(2) 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减 (%)	2013年
基本每股收益 (元 / 股)	0.53	0.50	6.00%	0.46

稀释每股收益（元/股）	0.53	0.50	6.00%	0.46
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.32	0.39	-17.95%	0.29
加权平均净资产收益率（%）	7.08	7.69	减少0.61个百分点	8.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	4.22	6.48	减少2.26个百分点	7.37

（3）其他

营运能力

资产运营状况指标	2015年	2014年	对比情况
应收账款周转率（次）	5.24	6.15	-0.91
存货周转率（次）	1.75	2.17	-0.42
流动资产周转率（次）	0.91	1.15	-0.24
总资产周转率（次）	0.51	0.66	-0.15

偿债能力

资产运营状况指标	2015年	2014年	对比情况
资产负债率（%）	61.73	64.48	-2.75
流动比率（次）	1.03	0.95	0.08
速动比率（次）	0.60	0.54	0.06
利息保障倍数（倍）	2.37	2.23	0.14

盈利能力

项目	2015年	2014年	对比情况
加权平均净资产收益率（%）	7.08	7.69	-0.61
加权平均总资产报酬率（%）	4.96	5.30	-0.34
营业收入利润率（%）	4.52	3.59	0.93
成本费用利润率（%）	5.82	4.53	1.29

增长能力

项目	2015年	2014年	对比情况
营业收入增长率（%）	-12.27	3.74	-16.01
资本积累率（%）	16.66	39.26	-22.6
利润总额增长率（%）	11.40	9.56	1.84

总资产增长率(%)	8.28	20.02	-11.74
-----------	------	-------	--------

3、募集资金的使用

(1) 2009 年公司经中国证监会《关于核准西安航空动力股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2009]1398 号)核准,向特定投资者发行人民币普通股 10,245 万股。募集资金净额为人民币 1,999,997,550.00 元。

2015 年公司共使用募集资金专项账户资金 397,874,506.82 元,其中项目使用投入 147,874,506.82 元,以闲置募集资金暂时补充流动资金 250,000,000.00 元,归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 369,000,000.00 元。本年度发生利息收入 474,917.91 元,手续费 5,066.33 元。

截止目前,募集资金账户余额为 15,374,182.20 元。

(2) 2014 年 5 月公司经中国证监会《关于核准西安航空动力股份有限公司向中国航空工业集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]476 号)核准,向特定投资者发行人民币普通股 171,681,102 股。募集资金净额为人民币 3,110,768,447.62 元。

2015 年度公司共使用募集资金专项账户资金 1,282,344,852.90 元,其中项目使用投入 882,344,852.90,以闲置募集资金暂时补充流动资金 400,000,000.00 元,归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 1,132,530,000.00 元。本年度发生利息收入 3,720,157.23 元,手续费支出 8,384.65 元。

截止目前,募集资金账户余额为 596,338,495.88 元。

4、投资状况

报告期末,公司长期股权投资 125,875 万元,较年初增加 106,178 万元,增幅 18.55%。主要原因是黎明公司购买中航动控股票 17,987 万元。

(1) 重大的股权投资

①公司及下属子公司投资设立中航精密铸造科技有限公司

公司第八届董事会第三次会议及 2015 年第四次临时股东大会审议通过了《关于公司及下属子公司投资设立中航精密铸造科技有限公司的议案》。依据该议案,公司及下属子公司黎明公司、黎阳动力、南方公司与发动机控股、中航航空产业投资有限公司、上海安帝投资中心(有限合伙)、深圳市明诚金融服务有

限公司共同出资设立了中航精密铸造科技有限公司，注册资本：20 亿元人民币，经营范围：从事各类飞行器动力装置、第二动力装置、燃气轮机、直升机传动系统精密铸造产品的设计、研制、生产、维修、营销和售后服务等业务；从事航空发动机技术衍生精密铸造产品的研制、开发、生产、销售、服务等业务；精密铸造产品材料、工艺、研究和咨询业务；法律、法规允许的其他业务。

②向全资子公司黎明公司、南方公司增资

公司第八届董事会第六次会议审议通过了《关于向全资子公司黎明公司、南方公司增资的议案》。依据该议案，公司根据募集资金使用计划的安排，使用募集资金 45,985 万元对黎明公司进行增资，增资完成后，黎明公司的注册资本由 293,732.04 万元变更为 339,717.04 万元；拟使用募集资金 18,968 万元对全资子公司南方公司进行增资，增资完成后，南方公司的注册资本由 205,476.68 万元变更为 224,444.68 万元。

(2) 重大资产和股权出售

①全资子公司黎明公司挂牌转让所持沈阳通用电气燃气轮机零部件有限责任公司全部股权

公司第八届董事会第九次会议审议通过了《关于全资子公司黎明公司挂牌转让沈阳通用电气黎明燃气轮机零部件有限责任公司股权的议案》。依据该议案，沈阳通用电气燃气轮机零部件有限责任公司是黎明公司与通用电气太平洋私人有限公司（以下简称“通用公司”）于 2003 年 8 月 28 日共同组建的中外合资企业，注册资本为 760 万美元，其中：通用公司持有合资公司 51%的股权，黎明公司持有合资公司 49%的股权。考虑到合资公司的经营情况，为了维护黎明公司利益，黎明公司以在北京产权交易所公开挂牌方式对外转让合资公司 49%的股权（本次交易不涉及股权转让，不涉及债权债务转移）。经北京中企华资产评估有限责任公司评估，截止 2014 年 12 月 31 日合资公司净资产评估价值为 23,720.68 万元，增值额为 2,978.33 万元，增值率为 14.36%。截至本报告发出之日，黎明公司已收到股权转让价款 11,623.1390 万元。

②全资子公司黎明公司减持成发科技股票

公司第八届董事会第三次会议审议通过了《关于全资子公司黎明公司拟减持成发科技股票的议案》。依据该议案，公司全资子公司黎明公司为了缓解现金流

短缺及满足发动机产品研制资金需求，根据《国有股东转让所持上市公司股份管理暂行办法》（国资委、证监会 2007 年 19 号令）“国有股东采取大宗交易方式转让上市公司股份的，转让价格不得低于该上市公司股票当天交易的加权平均价格”确定的交易价格，于 2015 年 5 月 7 日，通过大宗交易系统，全部减持持有的成发科技股份 3,699,156 股，出售股份比例占成发科技总股本 330,129,367 股的 1.12%。

三、未来发展战略

“十三五”是我国全面深化改革，加快转变经济发展方式的决胜时期，是航空发动机大发展的关键时期，公司将深入贯彻落实中央“四个全面”战略部署，按照“创新、协调、绿色、开放、共享”的发展理念，以我国航空装备动力保障为首责，推动发展方式从规模速度型向质量效率型转变，推动公司发展动力从依靠要素投入向创新驱动转变，统筹规划，全力推动航空与防务、民用航空、工业制造与服务业协调发展。

一是航空发动机及衍生产品。围绕航空发动机产业主线，拓展产业链条，把握研制、销售维修、供应商管理、现代服务（采购、仓储、配送）等全寿命周期管理的主要价值创造流程和关键环节，加强创新，从稳定现有业务、产品向拓展新业务、新产品转变，从传统制造向智能制造转变，始终坚持航空发动机及衍生产品业务在公司经营活动中的核心地位不动摇。

二是外贸出口转包业务。坚持军民融合，增强产品和技术开发能力，以开放的理念，加强国际合作，提升生产效益，以技术、管理能力和水平的提升为支撑，从传统优势产品向新产品、新业务拓展，不断提高国际市场竞争力。

三是非航空产品及其他业务。加强技术创新，优化资源配置，转变管理模式。从传统的承揽加工向自主创新研发产品转变，从传统服务向个性化、多样化服务转变。按照共享的发展理念，建立利益共享机制，打造协同共进的利益共同体，形成整体发展合力，提升公司整体竞争力和产业竞争优势。

四、公司核心竞争力分析

1、历史积淀

公司继承了建国以来 60 余年的航空发动机生产制造经验和丰富的数据积累，培育了一支技术过硬、作风优良的航空发动机技术技能专家队伍。截至 2015

年 12 月底，公司拥有首席技术专家 39 人，一级技术专家 105 人，二级技术专家 138 人；首席技能专家 56 人，一级技能专家 145 人，二级技能专家 267 人。在几十年的历史沿革中形成了极富特色的“航空报国、强军富民”企业文化。

2、资源要素

公司具备强大的研发后盾，实际控制人下辖 5 家航空发动机相关科研院所，是国内唯一的具备军民用全种类航空发动机整机研发能力的单位。

公司建立了具有国际先进水平的机匣数控加工中心、表面处理中心，以及亚洲规模领先的喷涂中心、精密铸造、精密锻造、盘环加工等专业生产线。拥有国内最大的叶片生产线，全套弧齿锥齿轮加工机群、自动焊接机器设备、激光切割设备等各类高精设备，构建起了具有高科技水准的航空发动机制造技术基础平台。

关键工艺制造技术国内领先，部分关键技术接近世界先进水平。在叶轮、盘、轴、机匣加工、整体结构件、精密铸造等关键点上具备了国内一流的制造能力。

公司具备涡喷、涡扇、涡轴、涡桨、活塞全种类军用航空发动机武器装备科研生产许可资质，是三代主战机型发动机国内唯一供应商。此外，公司还建立了完善的研制体系、质量管理体系和售后服务体系。

在专利及非专利技术方面，公司持续推进知识产权工程工作，针对公司在研产品提供专利技术支持，有效防范项目知识产权风险，提升公司知识产权创造及保护能力。积极挖掘专利技术，结合产品研制，全面实施知识产权战略课题研究，组织“知识产权应用工程师”培训。建立覆盖知识产权管理全过程的信息化系统，实现由传统管理模式向信息化管理模式的突破，为公司研发人员提供良好的先进技术借鉴平台，促进公司技术创新能力快速提升。2015 年公司共申请专利 816 项，其中发明专利 503 项，实用新型专利 313 项。2015 年公司共获得省部级以上科技成果奖 37 项，44 项新成果通过鉴定。

3、管理水平

为促进改革发展，公司实现了产业结构优化，优势资源集中于核心产品和业务。公司坚持管理创新，引入 IBSC、AOS 等先进管理工具，并结合企业个性化需求对其进行改进，使之得以成熟化应用，显著提高了管理效率。

4、战略机遇

习近平总书记在《关于〈中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议〉的说明》中明确提出，“从更长远的战略需求出发……在航空发动机……等领域再部署一批体现国家战略意图的重大科技项目。”提交全国人大审查的《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年（2016-2020年）规划纲要》中，未来五年计划实施的100个重大工程项目，“航空发动机及燃气轮机”项目居于首位。

五、行业竞争格局和发展趋势

1、行业竞争格局

公司是具备军用大型航空发动机批产能力的企业集团，在航空发动机整机制造行业中，是国内领军企业。具体到各项业务：

航空发动机及衍生产品业务方面，近年来，随着国家持续推进军民融合项目，更多的民营企业参与市场竞争。同时，随着客户对军工产品及服务质量提出了更高的要求，市场竞争压力进一步加大。然而航空发动机作为世界工业皇冠上的明珠，对技术、人才、资金和资质要求极高，公司在国内始终处于行业领先地位。

外贸出口转包业务方面，公司产品相对处于产业链低端，加之世界经济复苏缓慢，西方主要发达经济体制造业向低成本地区转移，公司在国际市场上的传统价格优势逐渐被削弱，新的竞争优势正在培育。

非航空产品及其他业务方面，部分传统产品产能过剩，还有部分产品竞争激烈，规模增长受到一定影响。为凝聚核心竞争力，公司对贸易和物流业务做出主动调整，缩减业务规模，重新分配资源专注于发展竞争优势明显的非航空产品和发动机修理业务。

2、发展趋势

国际方面，根据波音公司的预测，2015-2034年全球需交付38,050架商用飞机，由此估算配装发动机和备用发动机总量约为86,806台，市场价值总计约11,200亿美元，平均每年560亿美元；国内方面，航空发动机产业作为高端制造业，已列入《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》，积极防御的军事战略使得军品需求稳定增长。国民经济的持续发展及未来低空空域的开放将促进国内民用航空业务增长，尤其是直升机将会成为众多领域和许多企业家的空中交通工具。综上，公司正面临巨大发展机遇。为抢抓机遇，

公司已做出一系列准备，近三年来，公司着力开展降本增效活动，成本费用得到有效控制，运营效率显著提高，盈利能力稳步增强。具体到各项业务：

在航空发动机及衍生产品业务方面，公司在积极推进生产管理体系变革的同时，注重新材料、新工艺、新技术的研究，全面提升制造工艺水平和产品研发水平，确保航空发动机及衍生产品的均衡交付。

在外贸出口转包业务方面，公司积极拓展产品市场、争取订单承揽，在扩大传统优势产品市场份额的基础上，不断开发新的客户及项目，拓展合作广度和深度，全面融入世界航空产业链。公司紧跟国际民用航空发动机技术升级换代步伐，推进技术能力提升，加速新产品试制，丰富产品种类。同时，加强生产管理、缩短生产周期，提升交付表现。

在非航空产品及其他业务方面，公司积极利用现有优势和品牌效应，运用信息化手段，构建集成网络，加快行业、市场、资源信息共享，建立与市场相适应的体制机制，优化资源配置，大力推进新型运营模式的转变，构建创新导向的研发体系，加大技术创新，加快公司非航空产业战略布局。

六、公司治理及投资者关系管理取得进展

重大资产重组完成后，公司结合自身实际情况，对三会议事规则等一系列内部规章制度进行了补充、修订与完善，形成了良好的公司内部控制环境、完善有效的决策机制、执行机制及监督机制，公司治理更趋完善。公司治理实际情况符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件精神的要求，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

报告期内，公司存在一条财务报告内部控制重要缺陷，为下属子公司晋航公司未按公司相关规定履行审批手续，擅自向关联公司二零工贸公司拆借资金1,856.08万元用于缴纳土地出让金，经发现后要求其立即整改，并归还拆借资金。该款项已于本报告发布日前归还到位，现已完成缺陷整改，该条内控缺陷所涉金额对公司财务报告不构成重要影响。

报告期内，公司严格执行年度投资者关系管理计划，年内配合上海证券交易所完成“中小投资者走进上市公司活动”和“上市公司董秘调研中航动力活动”进一步扩大了与广大投资者及媒体的沟通与交流，提高了公司的知名度；全年共发布定期报告、临时公告等各类文件81个，信息披露做到了真实、准确、完整、

及时、公平；全年共接待投资者、媒体 14 批，50 余人次，接听投资者电话 102 次。

出色的投资者关系管理，也使公司在资本市场上收获了荣誉：“2014 年度最受投资者尊重的百强上市公司奖”，2014 年度上市公司信息披露工作评价结果“A”；公司董秘第五次获得“金牌董秘”称号及“最受投资者欢迎上市公司董秘”称号。

七、2015年度利润分配预案

按照《公司章程》的利润分配政策，结合持续发展需要，公司 2015 年度拟向全体股东每 10 股派 1.60 元（含税），总计 311,795,000.00 元。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司所有者的净利润 30.17%，占年末母公司可供分配利润 30.72%。

母公司 2015 年年初资本公积 11,452,787,414.80 元，本期增加 10,993,318.90 元，期末余额 11,463,780,733.70 元。本年度不送股也不转增股本。

八、公司 2016 年度经营计划安排

1、2016 年度经营目标

2016 年公司预计实现营业收入 220 亿元，其中：航空发动机及衍生产品收入 168 亿元，外贸出口转包收入 25 亿元，非航空产品及其他收入 27 亿元，该目标为预计值，并非对投资者的业绩承诺。

2、新年度投资安排

2016 年公司总投资计划 180,175 万元；其中募投项目计划投资 60,504 万元（含 2015 年转结资金 877 万元），自有资金计划投资 119,670.6 万元。

（1）募集资金投资项目

- ①航空零部件生产能力建设项目计划投资 10,000 万元；
- ②QC280/QD280 舰船燃气轮机能力建设项目计划投资 4,057 万元；
- ③斯特林太阳能发电装置生产及示范工程项目计划投资 3,000 万元；
- ④精锻叶片生产能力建设项目计划投资 3,610 万元；
- ⑤航空发动机修理能力建设项目计划投资 4,000 万元；
- ⑥三代中等推力航空发动机生产线建设项目计划投资 12,000 万元；

⑦航空发动机关键技术攻关项目计划投资 15,460 万元;

⑧工程与管理数据中心建设项目计划投资 4,500 万元;

⑨涡轴航空发动机修理能力建设项目计划投资 3,877 万元 (含 2015 年转结资金 877 万元)

(2) 自有资金投资项目

西安分公司

①生产线调整投资 300 万元;

②能源利用及减少排放改造费用 300 万元;

③信息化建设专项费用 2,340 万元。

黎明公司

①建筑工程投资 9,000 万元。

②生产线设备更新改造投资 10,100 万元。

③信息化建设投资 2,900 万元。

黎阳动力

①XX 发动机生产瓶颈紧急启动建设项目投资 16,000 万元;

②自筹资金解决 XX 发动机压气机叶片攻关技术贯彻应用所需条件建设项目投资 4,100 万元;

③贵阳航空发动机产业基地投资 51,000 万元。

南方公司

自筹技改项目投资计划投资 23,630.6 万元 (含某国家专项提前启动先行垫付资金 4,950 万元)。

3、技术研发计划

2016 年,公司拟开展约 22 个科研产品型号的试制工作,将以重点型号为载体,集中优势资源,拉动科研产品快速商品化,形成稳定的批产能力;大力开展“探索创新、预先研究、研制攻关、批产保障”四项重点工作,充实技术储备、强化技术基础,提升航空发动机核心制造能力、产品可靠性和生产效率。

4、环境保护

2016 年度环境保护工作目标是:①等级污染事故 0 起;②环境影响评价和“三同时”制度执行率 100%;③氨氮、氮氧化物、COD、二氧化硫等污染物达标

排放，下降率符合国家和行业要求。

(1) 完成西安分公司、南方公司环境体系、清洁生产等审核工作；

(2) 加大黎明公司技改实施力度，完成现有污水站技术改造，实现重金属“零”排放；实施供热系统技术改造，将燃煤锅炉改为燃气锅炉，使用清洁燃料，减少污染物排放；

(3) 完成黎阳动力老区约 2000 户职工家属用电划转地方供电善后工作；开展新区厂房照明节能改造试点工作；

(4) 对南方公司燃煤锅炉进行脱硫技术改造等环保治理工程，对电镀废水、含油废水等实施在线监控，实现监测数据及时获取，确保满足法律法规要求。

5、拟采取的措施

(1) 巩固现有产品基础，提升产业发展能力；

(2) 巩固型号研制基础，提升航空发动机核心制造能力；

(3) 巩固业务管理基础，提升精细化管理能力；

(4) 巩固人才队伍基础，提升人力资本创造能力；

(5) 深化精细化管理体系、IBSC 绩效管理体系，强力推进信息化建设，为“强基础、提能力、降成本、促效益”提供管理保障。

九、结束语

2015 年，公司围绕年度工作目标，在经营管理、科研生产、改革调整、技术创新、管理提升、党建和人才队伍建设等六个方面取得了重要进展，较圆满地完成了主要经济指标和各项工作计划，为实现公司“十三五”战略打下了坚实的基础。2016 年公司面对经营发展的新形势和国家实施重大专项的历史机遇，我们坚持创新引领，提质增效，积极对接并落实国家重大专项相关任务，在新组建的中国航空发动机集团有限公司的坚强领导下，以全面完成各项航空发动机生产任务为首责，全力提升经营发展水平，努力增强企业核心竞争力，打好“十三五”规划开局之仗，为股东和用户交上一份满意的答卷！

中航动力 2015 年监事会工作报告

2015 年，监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，忠实履行职责，切实维护股东权益和公司利益，通过列席董事会、股东大会，了解和监督公司经营决策、投资方案、财务状况和生产经营情况，对公司股东大会、董事会的召开程序、决策程序、对董事会及经理层对股东大会决议的执行情况进行监督，对公司高级管理人员履行职责情况、公司管理制度执行情况等进行了监督，保障了公司依法运作和各项内控制度的有效执行，维护了公司、股东及员工的利益。

报告期内，监事会及各位监事勤勉尽责，通过定期调研、听取公司财务工作汇报等方式，切实履行了监督职能。依据法律、法规和《公司章程》的相关规定，进行财务监督和董事、高级管理人员的行为规范监督，主要包括：列席董事会会议并对董事会决议事项提出质询或者建议；审核公司季度、半年度、年度财务报表、利润分配方案等事项；对公司董事、高级管理人员的履职行为进行监督；对公司重大投资、重大财务决策事项进行监督；对董事会编制的定期报告进行审核并提出书面审核意见等。通过上述方式，监事会以高度的责任感，勤勉尽职地履行了监督职责。

一、监事会制度建设及人员构成情况

1、制度建设

公司监事会根据《公司法》及公司章程，制定了《中航动力股份有限公司监事会议事规则》。本着维护全体股东利益的原则，议事规则对监事会议事制度、运行制度进行了明确的规定；对监事会依法监督事项的范围进行了界定，同时明确了监事依法行使监督权的活动受法律保护，任何单位和个人不得干涉。不仅对公司提出了对监事履行职责的行为提供必要的办公条件及业务经费的明确要求，而且规定监事履行职责时，有权要求公司任何部门提供相关资料，公司各业务部门必须按要求提供，并应给予其它必要协助，不得拒绝、推诿或阻挠，有效保障了监事会独立行使职权。

2、第八届监事会机构设置及人员构成

按照中航动力股份有限公司章程规定，公司本届监事会（第八届）由3名监事组成。

监事倪先平先生、王志标先生经公司2015年第一次临时股东大会选举产生；职工监事杨玉堂先生经公司职工代表大会第21次联席会议选举产生。经2015年第八届监事会第一次会议选举，监事倪先平先生当选公司第八届监事会主席。

二、监事会运作情况

1、监事会会议召开情况

2015年度，监事会共召开了七次会议，共审议议案42项。会议届次及议案情况如下：

会议届次	召开日期	审议内容
第七届监事会第十七次会议	2015年1月8日	1、《关于2014年度与实际控制人下属关联方之持续性关联交易预计执行情况的议案》 2、《关于2015年度与实际控制人下属关联方之持续性关联交易的议案》 3、《关于2015年度对外担保的议案》 4、《关于2015年度为子公司提供委托贷款并授权签署相关协议的议案》 5、《关于申请2015年度融资额度并授权签署相关协议的议案》 6、《关于监事会提前换届选举的议案》
第八届监事会第一次会议	2015年2月2日	《关于选举第八届监事会主席的议案》
第八届监事会第二次会议	2015年4月14日	1、《关于公司及下属子公司投资设立中航精密铸造科技有限公司的议案》 2、《关于全资子公司黎明公司拟减持成发科技股票的议案》
第八届监事会第三次会议	2015年4月21日	1、《关于2014年度总经理工作报告的议案》 2、《关于2014年度董事会工作报告的议案》 3、《关于2014年度监事会工作报告的议案》 4、《关于2014年年度报告及摘要的议案》 5、《关于2014年度独立董事述职报告的议案》 6、《关于提取与核销2014年减值准备金的议案》 7、《关于2014年度财务决算报告的议案》 8、《关于2014年度利润分配预案的议案》 9、《关于2014年度内部控制自我评价报告的议案》 10、《关于2014年度内部控制审计报告的议案》 11、《关于2014年度社会责任报告的议案》

		<p>12、《关于2014年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》</p> <p>13、《关于2014年度对公司高级管理人员团队奖励的议案》</p> <p>14、《关于2014年度关联交易实际执行情况的议案》</p> <p>15、《关于2015年度财务预算的议案》</p> <p>16、《关于2015年下属子公司黎明公司对成发科技继续提供反担保的议案》</p> <p>17、《关于下属子公司黎阳动力开展融资租赁业务并与中航租赁发生关联交易的议案》</p> <p>18、《关于聘任2015年度外部审计师的议案》</p>
第八届监事会第四次会议	2015年4月28日	《关于2015年第一季度报告的议案》
第八届监事会第五次会议	2015年8月24日	<p>1、《关于2015年半年度报告及摘要的议案》</p> <p>2、《关于〈2015年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》</p> <p>3、《关于继续将部分闲置募集资金用于短期周转使用的议案》</p> <p>4、《关于向全资子公司黎明公司、南方公司增资的议案》</p> <p>5、《关于对子公司及子公司所属单位提供担保的议案》</p> <p>6、《关于对子公司增加融资额度并授权签署相关协议的议案》</p> <p>7、《关于制订〈董事、监事和高级管理人员薪酬管理办法〉的议案》</p> <p>8、《关于制订〈内部控制管理制度〉和〈利润分配实施细则〉的议案》</p> <p>9、《关于补充完善公司〈会计政策和会计估计〉部分条款的议案》</p>
第八届监事会第六次会议	2015年10月27日	<p>1、《关于2015年第三季度报告及摘要的议案》</p> <p>2、《关于继续将部分闲置募集资金用于短期周转的议案》</p> <p>3、《关于精铸公司所属子公司与中航租赁签署融资租赁协议暨关联交易的议案》</p> <p>4、《关于变更RSP项目无形资产摊销方法的议案》</p> <p>5、《关于精铸公司对其子公司提供担保的议案》</p>

2、监事参会及列席董事会议情况：

监事	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	应列席董事会次数	实际列席次数
倪先平	6	6	0	0	8	8
王志标	6	5	1	0	8	8
杨玉堂	7	7	0	0	9	9
杨先锋	1	1	0	0	1	1
苏萍	1	1	0	0	1	1
杨继业	1	1	0	0	1	1
王文强	1	1	0	0	1	1

报告期内，各监事勤勉尽责，通过列席董事会以及要求高管列席监事会并就监事会关心的问题进行质询的方式与董事会及高管层保持了良好的沟通，以此监督并确保监事会决议的有效落实。

三、对公司总体运行情况的说明

1、对公司规范运作及董事、高管人员勤勉尽责情况的意见

2015年，公司监事会列席了公司的董事会和股东大会，对公司的决策程序和公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了监督。监事会认为：报告期内，公司决策程序符合有关法律法规和《公司章程》等规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，股东大会、董事会决议能够有效落实，公司董事、高级管理人员均能勤勉尽责，在履行职责时不存在违反法律法规和《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、对检查公司财务情况的意见

报告期内，监事会以听取汇报及审阅会计报告及财务资料的方式对公司财务状况进行了监督检查，监事会认为重大资产重组完成后，公司总体运行状况良好，公司内部控制制度健全完善，风险可控，不存在重大经营异常的情况。

四、对董事会运作及高管层履职情况的意见

报告期内，监事会通过列席董事会会议、审核董事会依规编制的各类报告及就关心的问题对高管人员进行质询的方式对董事会制度建设情况、依法规范运作情况、对高管层执行董事决议的情况进行了监督。

1、董事会规范运作情况

2014年重大资产重组完成后，新成立的第八届董事会依据公司重组后的实际情况，对《董事会议事规则》、《独立董事议事规则》以及董事会下设各委员会工作细则进行了补充，对《董事、监事及高级管理人员考核与薪酬管理办法》《董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》等制度进行了修订，使董事会相关制度体系更趋健全、完善。

2015年内，董事会共计召开10次会议，决议涉及公司对外投资、经营计划、对外担保、关联交易等各个方面。监事会认为，董事会所做决议均未超出《公司章程》、《董事会议事规则》等制度规定的权限，决策程序合法，运作规范。

通过对高管层的质询及定期对公司及其子公司生产经营管理和内控情况的

专项检查，监事会认为公司高管层报告期内的的工作卓有成效，能协调、检查和督促公司各部门和各子企业的生产经营、改革和管理工作，使董事会决议得到贯彻落实。

2、对公司定期报告的审核意见

报告期内，监事会认真审议了公司董事会编制的定期报告，认为各定期报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部控制制度的各项规定，其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，年度及各季度出具的财务报告真实、准确、完整、全面地反映了公司的财务状况和经营成果。针对定期报告中反映的个别子公司亏损、成本费用率过高及科研垫资增长过快等问题，对存在类似问题的子公司高管层提出了研究应对策略、迅速制订措施扭转困境的要求。

3、对募集资金实际使用情况的意见

年内监事会对董事会编制的公司《募集资金存放与实际使用情况的专项报告》进行了审核监督，对公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金的行为发表了意见，监事会认为公司募集资金的使用与存放合法合规，使用闲置募集资金暂时补充流动资金的行为符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和公司《募集资金管理办法》等相关规定，有利于提高公司募集资金的使用效率，降低公司财务成本，有利于公司及全体股东利益。同时针对个别募投项目进行未能按计划完成，建议董事会研究强化对存在问题的子公司高管层的要求，加快募投项目的实施进度。

4、对公司关联交易执行情况的意见

本着对全体股东负责的态度，监事会对公司报告期内发生的关联交易进行了监督和核查。认为公司关联交易的定价原则合理、公允，遵守了自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。关联交易是由我国航空工业体系的现实状况所决定的，可以保证公司生产经营工作的有序进行，符合公司长远发展和全体股东的利益，将能为公司业务收入及利润增长作出相应的贡献，对公司持续经营能力及当期财务状况无不良影响。

五、对内部控制情况的意见

监事会对公司风险管理和内部控制评价项目进行了检查，对本年度开展全面

风险管理和内部控制评价项目进行了测试评价，监事会认为：公司进一步完善了公司内控及全面风险管理体系，提高了公司的经营管理水平和风险防范能力，为公司的资产安全及确保公司财务报告、信息披露的真实、准确、完整、及时提供了有效的保障，内部控制体系符合国家法律法规要求及公司实际需要，对公司经营管理起到了较好的风险防范和控制作用。

通过对内部控制评价报告的审核，监事会对董事会关于公司 2015 年度内部控制评价报告、公司内部控制制度建设和运行情况进行了监督，监事会认为，总体讲，公司内部控制制度体系健全，并得到了有效地执行，符合《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和运行情况，符合内部控制需要，对内部控制的总体评价客观。同时建议董事会，在完成重大资产重组后，公司各子公司分处异地，应针对异地管控问题尽快完善内控的组织机构，特别是针对新进入的子公司要明确标准，统一体系。

六、下一年度主要工作设想

2016 年，公司监事会将继续严格按照中国证监会、上海证券交易所等监管部门要求，继续完善公司法人治理结构，进一步提高监事会规范运作的水平，依法履行出资人赋予的监督职责，不断强化监督职能，悉心研究监督的方式方法，进一步提高监督的有效性。

第一是继续加强监事会相关制度体系的建设。在全面总结上年度工作的基础上，对监事会相关制度进行补充、修订和完善，形成健全、完善的制度体系，为监事会依法履行职责奠定坚实的制度基础。

第二是在法定监督事项上做到覆盖到面，在监督内容上重点从程序性监督转向实质性监督，形成财务监督、风险内控监督、履职尽责监督为主线的工作格局。

第三是探索创新监督方法和手段，提高监督的有效性。有效监督的第一要素是信息，在公司当前信息化建设水平不断提升的条件下，应考虑如何与监事会监督信息机制进行同步建设，以此提高监事会履行监督职责的信息化水平，从而确保监事会的知情权，提高监督的实时性和有效性。

附件三 2015 年年度报告

本附件见单行本《中航动力股份有限公司 2015 年年度报告》

独立董事 2015 年度述职报告

作为中航动力股份有限公司（以下简称公司）的独立董事，2015 年度，我们严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等法律、法规及《公司章程》、《独立董事议事规则》、《独立董事年度述职报告格式指引》等规定，在工作中勤勉尽责、积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，并就其中部分事项出具了事前认可及独立意见，切实维护了公司、股东和中小投资者的利益，忠实履行了独立董事的职责。现将 2015 年履职情况报告如下：

一、述职人情况

1、履历及专业背景

赵晋德：男，1951年6月出生，毕业于郑州航空工业管理学院会计专业，大专。研究员级高级会计师，中国注册会计师，享受国务院特殊津贴专家。

1997.03-2011.06 陕西航空工业局总会计师、副局长； 2011.06 退休。

2015.01 至今 中航动力股份有限公司独立董事。

梁工谦：毕业于西北工业大学力学专业，学士学位；西北工业大学航空宇航制造专业博士研究生。教授，博士生导师。

1997.12 至今 西北工业大学管理学院教授、博士生导师。

2014.04 至今 中航动力股份有限公司独立董事。

王珠林：男，1965年1月出生，毕业于兰州大学经济学专业，学士学位；西安交通大学经济金融学院获博士学位。

2007.08-2008.08 中国银河证券股份有限公司副总裁；

2008.08-2012.02 西南证券股份有限公司董事、总裁；

2012.02 至今 银华基金管理有限公司董事长。

2015.04 至今 中航动力股份有限公司独立董事。

岳云：男，1970年11月出生，毕业于合肥工业大学社会科学专业，学士学位；华东政法大学法律专业硕士。

2005.08-2008.05 北京市君都律师事务所律师、上海分所负责人；

2008.06-2014.05 北京市君都律师事务所合伙人、上海分所负责人；

2014.06 至今 北京市君都律师事务所合伙人，北京君都（上海）律师事务所主任。

2015.01 至今 中航动力股份有限公司独立董事。

2、关于独立性的说明

本人及直系亲属、主要社会关系均不在公司及其附属企业任职，也不是公司股东。不存在影响本人独立性的情况。

二、年度履职情况

1、出席会议情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
赵晋德	9	9	3	0	0	否
梁工谦	10	9	3	1	0	否
王珠林	7	7	3	0	0	否
岳云	9	8	3	1	0	否

除参加董事会、股东大会外，还积极参加了担任委员的董事会下设的战略、审计、薪酬与考核、提名委员会的会议。

2、年度履职情况

2015年，我们本着独立、客观的原则，忠实履行独立董事的职责，积极维护公司、股东特别是中小股东的利益。年内，我们在中航动力公司治理、关联交易、担保、内部控制建设、高管薪酬、现金分红政策等方面发表独立意见。

作为独立董事，我们在发表独立意见前，都会详细了解相关事项，并跟踪事项进展情况，与公司财务负责人、董事会秘书及其他相关工作人员建立畅通的联络渠道。同时我们也加强学习，跟踪并同步学习中国证监会及陕西监管局、上海证券交易所等监管机构发布、修订的法律法规等文件，并密切关注报纸、网络等媒体对公司有关的宣传和报导。

2015年，我们对各次董事会会议审议的相关议案均投了赞成票，无反对、弃权的情况。

三、年度履职重点关注事项的情况

1、关联交易情况

我们严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司关联交易实施指引》等相关法律法规的规定及《公司章程》的规定,对公司关联交易情况进行了监督和审查。我们认为:

(1) 公司董事会审议关联交易事项时, 关联董事均按照《公司章程》的规定进行了回避表决。

(2) 在实际执行过程中, 公司严格按照《公司章程》、《关联交易管理办法》的规定处理关联交易事项, 按照信息披露规定履行了信息披露义务, 并在公司年度报告中作了详细披露。

(3) 凡涉及关联交易事项的, 均事先向独立董事提交了相关材料并获得了我们的事前认可。

(4) 公司与关联方之间的交易均签订书面协议, 以明确交易双方的权利义务及法律责任。

公司关联交易事项符合诚实、守信、平等、自愿、公平、公开、公允的原则, 不存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况, 未损害公司和其他股东的利益。

2、对外担保及资金占用情况

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司为下属子公司提供担保余额为人民币 43, 037 万元; 各子公司为其下属单位提供担保余额为人民币 87, 255 万元, 逾期担保金额为 0。公司及下属子公司累计对外担保金额 (不含公司对下属子公司的担保) 为 462.68 万元, 逾期担保金额为 0。

我们认为, 公司对外担保的被担保方均为公司控股或全资子公司, 其生产经营及财务状况正常, 该等担保属于公司生产经营和资金合理利用的需要, 公司对外担保的决策程序合法、合理、公允; 该等对外担保没有损害公司及公司股东的利益, 也不存在被控股股东或实际控制人占用资金的情况。

3、募集资金使用情况

2009年末, 公司经中国证券监督管理委员会《关于核准航空动力股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2009]1398号)核准, 向特定投资者发行人民币普通股不超过12,000万股。共募集资金人民币2,049,000,000.00元, 扣除发行费用后的净额1,999,997,550.00元。

2014年，经中国证券监督管理委员会证监许可[2014]476号文核准，公司非公开发行人民币普通股（A股）171,681,102股，每股发行价为人民币18.58元。募集资金总额人民币3,189,834,875.16元，扣除发行费用79,066,427.54元，实际募集资金净额为人民币3,110,768,447.62元。

历年募集资金的使用，包括利用闲置募集资金暂时用于补充流动资金等，我们均出具了相关的独立意见，我们认为公司在募集资金的使用方面，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关法规的规定，不存在变相改变募集资金用途和影响募集资金投资计划的正常进行的情况，不存在损害公司股东及中小投资者利益的情况，并积极督促公司按照相关规定按时披露《募集资金存放与使用情况的专项报告》，及时履行信息披露义务。

4、聘任会计师事务所情况

2015年4月23日，公司召开了第八届董事会第四次会议，审议通过《关于瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）2014年度审计费用及聘任2015年审计机构的议案》，续聘瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2015年度审计机构。

我们认为：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）具有独立的法人资格、具有固定的工作场所、健全的组织机构和完善的内部管理和控制制度、具备从事证券期货相关业务审计资格、熟悉国家有关财务会计方面的法律、法规、规章和政策、具有完成审计任务和确保审计质量的注册会计师、能认真执行有关财务审计的法律、法规、规章和政策规定，同意瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年度审计机构。

5、现金分红及其他投资者回报情况

为完善和健全公司利润分配的决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司在综合考虑盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，自2008年11月上市以来每年都对投资者进行了现金分红。

为进一步规范公司利润分配及现金分红的有关事项，推动公司建立持续、科学、透明的分红政策和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告【2013】43号）的精神及陕西证监局的相关规定，公司已于2014年对《公司章程》中有关现

金分红的条款予以修订。修订主要集中于原第一百六十二条和第一百六十三条，修订条款被分为六个部分，具体、明确的阐述了公司利润分配的原则、形式、条件、差异化的政策、决策机制及程序和未分配股利时的相关安排，同时公司发布了《关于贯彻落实现金分红有关事项征求投资者意见的公告》，网上征求各类投资者的意见，并根据投资者的意见明确了现金分红政策等相关事项，形成相应的议案提交董事会、股东大会审议。修订后的利润分配及现金分红政策更加科学、合理，更加充分地反映了广大投资者特别是中、小股东的利益诉求。完成重组后，公司严格遵守修订后的《公司章程》对股东进行了分红。

6、内部控制的执行情况

公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及上海证券交易所的有关规定规范运作，持续完善公司治理规则，逐步提高公司治理的水平和信息披露透明度。

2015年独立董事充分发挥了在审计委员会的主导作用，指导、督促公司以五部委颁布的《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》为基础，加强并完善内部控制体系建设，在强化日常监督和专项检查的基础上，将2015年工作重点放在风险防控上，对公司的关键业务流程、关键控制环节内部控制的有效性进行了自我评价，形成了公司《2015年度内部控制评价报告》，并由第三方进行了签证审核。

7、承诺履行情况

截止2015年末，公司及控股股东、实际控制人不存在未完成的承诺事项，已承诺的事项均已履行完成。

四、总体评价

2015年，我们本着独立、客观的原则，积极维护了公司、股东，特别是中小股东的利益，忠实履行了独立董事的职责。

2015 年财务决算报告

公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 45 户。本年度合并范围比上年度净减少 1 户。其中，增加的 2 户为：2015 年 1 月购买安泰公司剩余 51.87% 股权使其成为全资子公司、2015 年 6 月底新设成立中航精密铸造有限公司。减少的 3 户为：2015 年 4 月注销株洲金巢实业发展有限公司、2015 年 11 月注销株洲南方航鑫机械装备有限责任公司、2015 年 11 月吸收合并西安西艾航空发动机部件有限公司。

2015 年实现营业收入 2,348,002 万元、归属于母公司净利润 103,334 万元。现就有关财务情况说明如下：

一、公司资产负债情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司资产总额 4,761,754 万元，负债总额 2,939,269 万元，归属于母公司所有者权益 1,506,059 万元，少数股东权益 316,426 万元。

（一）资产负债主要项目与年初对比变动情况：

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	变动额度	变动幅度
货币资金	901,569.14	626,730.88	274,838.25	43.85%
应收票据	123,547.86	133,679.28	-10,131.42	-7.58%
应收账款	408,414.20	488,612.40	-80,198.20	-16.41%
预付款项	100,463.93	112,816.30	-12,352.37	-10.95%
应收利息	18.66	-	18.66	
应收股利	28.44	541.17	-512.73	-94.75%
其他应收款	27,555.13	38,913.78	-11,358.66	-29.19%
存货	1,125,381.51	1,078,205.76	47,175.75	4.38%
其他流动资产	4,712.81	5,400.69	-687.87	-12.74%
流动资产合计	2,691,691.67	2,484,900.25	206,791.41	8.32%
可供出售金融资产	51,544.19	45,514.91	6,029.27	13.25%
长期股权投资	125,875.16	106,178.32	19,696.84	18.55%
投资性房地产	8,054.56	8,689.20	-634.64	-7.30%
固定资产	1,106,893.39	1,010,227.49	96,665.90	9.57%
在建工程	465,343.13	419,612.80	45,730.33	10.90%
无形资产	224,058.17	230,290.84	-6,232.67	-2.71%

开发支出	6,402.07	4,527.41	1,874.67	41.41%
长期待摊费用	2,524.77	3,410.96	-886.19	-25.98%
递延所得税资产	31,703.61	28,991.55	2,712.05	9.35%
其他非流动资产	47,663.40	55,255.27	-7,591.86	-13.74%
非流动资产合计	2,070,062.46	1,912,698.76	157,363.69	8.23%
资产总计	4,761,754.12	4,397,599.02	364,155.11	8.28%
短期借款	973,950.10	866,416.43	107,533.67	12.41%
应付票据	508,518.13	475,794.83	32,723.31	6.88%
应付账款	432,331.65	520,919.32	-88,587.67	-17.01%
预收款项	234,074.10	134,388.20	99,685.90	74.18%
应付职工薪酬	19,084.94	17,701.08	1,383.86	7.82%
应交税费	19,537.20	11,998.53	7,538.67	62.83%
应付利息	1,743.36	3,620.44	-1,877.08	-51.85%
应付股利	531.28	392.58	138.70	35.33%
其他应付款	338,772.68	311,385.67	27,387.02	8.80%
一年内到期的非流动负债	73,669.57	123,360.58	-49,691.02	-40.28%
其他流动负债	3,067.70	150,434.31	-147,366.61	-97.96%
流动负债合计	2,605,280.71	2,616,411.97	-11,131.26	-0.43%
长期借款	621,319.57	389,576.44	231,743.13	59.49%
长期应付款	5,506.17	1,247.86	4,258.31	341.25%
长期应付职工薪酬	140,336.27	137,003.16	3,333.11	2.43%
专项应付款	-471,103.98	-340,533.33	-130,570.65	-38.34%
预计负债	2,340.00	2,340.00	-	0.00%
递延收益	29,138.53	25,830.76	3,307.77	12.81%
递延所得税负债	3,251.55	3,535.35	-283.80	-8.03%
其他非流动负债	3,200.00	-	3,200.00	
非流动负债合计	333,988.11	219,000.24	114,987.88	52.51%
负债合计	2,939,268.82	2,835,412.21	103,856.62	3.66%
股本	194,871.88	194,871.88	-	0.00%
资本公积	984,726.86	969,927.00	14,799.86	1.53%
其他综合收益	-11,858.20	-650.32	-11,207.88	-1723.44%
专项储备	6,839.25	4,499.54	2,339.72	52.00%
盈余公积	29,792.08	24,575.23	5,216.85	21.23%
未分配利润	301,687.12	231,826.61	69,860.52	30.13%
归属于母公司所有者权益合计	1,506,058.99	1,425,049.93	81,009.06	5.68%
少数股东权益	316,426.31	137,136.88	179,289.43	130.74%
所有者权益合计	1,822,485.30	1,562,186.81	260,298.49	16.66%
负债和所有者权益总计	4,761,754.12	4,397,599.02	364,155.11	8.28%

1、本期末货币资金 901,569.14 万元，较年初 626,730.88 万元增长 43.85%，主要原因是南方公司、黎阳动力等单位货款现金回款增加，中航精铸投资收款增

加。

2、本期末应收账款账面价值 408,414 万元，较年初 488,612 万元减少 16.41%，其中关联方和具有国防性质的应收账款 209,148 万元，占应收账款 51.21%，较上年同期减少 95,823 万元，减幅 31.42%，主要是南方公司减少 53,100 万元、黎明公司减少 23,256 万元、黎阳动力减少 20,367 万元。

3、本期末应收股利 28.44 万元，较年初 541.17 万元减少 94.74%，主要原因是本期收回股利较上年增加 530 万元。

4、本期末其他应收款 27,555.13 万元，较年初 38,913.78 万元减少 29.19%，主要是本期收回保证金、备用金、出口退税等减少。

5、本期末可供出售金融资产 51,544 万元，较年初 45,515 万元增长 13.25%，主要原因是黎明公司以股换股的方式减少对中航租赁投资期初账面价值 3,540 万元、增加对中航资本投资期末账面价值 17,342 万元；本期出售成发科技股票账面价值 10,583 万元、年底购入成发科技股票账面价值 2,032 万元。

6、本期末长期股权投资 125,875.16 万元，较年初 106,178.32 万元增长 18.55%，主要原因是黎明公司购买中航动控股票 17,987 万元。

7、本期末固定资产 1,106,893.39 万元，较年初 1,010,227.49 万元增长 9.57%，主要原因是在建工程项目转固增加。

8、本期末在建工程 465,343.13 万元，较年初 419,612.80 万元增长 10.90%，主要原因是黎阳动力航空产业园建设增加 77,038 万元。

9、本期末开发支出 6,402.07 万元，较年初 4,527.41 万元增长 41.41%，主要原因是黎阳动力开发支出增加 2,262 万元。

10、本期末长期待摊费用 2,524.77 万元，较年初 3,410.96 万元减少 25.98%，主要原因是黎明公司、黎阳动力厂房改造、装修摊销影响。

11、截至本年末，各单位带息负债总额 1,937,040 万元，较年初 1,760,358 万元增长 10.04%。其中，短期借款 973,950 万元，较年初 866,416 万元增长 12.41%，主要是黎阳动力产业园建设贷款及各子公司流动资金贷款增加；长期借款 621,320 万元，较年初 389,576 万元增长 59.49%，主要是公司及各分子公司利用发动机公司中期票据 167,620 万元置换短期借款；一年内到期的非流动负债 73,670 万元，较年初 123,361 万元减少 40.28%，主要是子公司归还了一年内到

期的长期借款，其中黎明公司归还 47,550 万元、西安分公司归还 14,050 万元；其他流动负债 3,068 万元，较年初 150,434 万元减少 97.96%，主要是归还到期的超短期融资券 146,000 万元；其他应付款中的带息负债 265,033 万元，较年初 230,570 万元增长 14.95%，主要是研发贷款增加。

12、本期末预收款项 234,074.10 万元，较年初 134,388.20 万元增长 74.18%，主要原因是公司发动机及衍生产品预收款项增加。

13、本期末应交税费 19,537.20 万元，较年初 11,998.53 万元增长 62.83%，主要原因是企业所得税、增值税、个人所得税增加。

14、本期末应付利息 1,743.36 万元，较年初 3,620.44 万元减少 51.85%，主要原因是黎明公司应付利息较上年减少 2,288 万元。

15、本期末应付股利 531.28 万元，较年初 392.58 万元增长 35.33%，主要原因是中航动力物流应付少数股东股利增加 216 万元。

16、本期末一年内到期的非流动负债 73,669.57 万元，较年初 123,360.58 万元减少 40.28%，主要原因是黎明公司归还一年内到期的长期借款。

17、本期末长期借款 621,319.57 万元，较年初 389,576.44 万元增长 59.49%，主要原因是公司归还超短期融资券借款，增加中期票据借款。

18、本期末长期应付款 5,506.17 万元，较年初 1,247.86 万元增长 341.25%，主要原因是应付固定资产融资租赁款增加。

19、本期末专项应付款-471,103.98 万元，较年初-340,533.33 万元减少 38.34%，主要原因是科研项目和发动机专项工程项目先行投入金额较大。

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国拨技改	242,665	39,245	46,868	235,042
科研项目	-583,198	199,263	322,211	-706,146
合计	-340,533	238,508	369,079	-471,104

20、本期末其他综合收益-11,858.20 万元，较年初-650.32 万元减少 1723.44%，主要原因是三类人员费用增加。

21、本期末专项储备 6,839.25 万元，较年初 4,499.54 万元增长 52.00%，主要原因是本期使用的安全生产费低于本期提取的安全生产费。

22、本期末盈余公积 29,792.08 万元，较年初 24,575.23 万元增长 21.23%，主要原因是本期提取盈余公积的影响。

23、本期末未分配利润 301,687.12 万元，较年初 231,826.61 万元增长 30.13%，主要原因是本期净利润的影响。

24、本期末少数股东权益 316,426.31 万元，较年初 137,136.88 万元增长 130.74%，主要原因一是国有独享资本公积年末累计 98,168 万元，较年初 50,417 万元增加 47,751 万元；二是子公司中航精铸投资增加。

（二）资产运营质量分析

资产运营指标	2015 年	2014 年	对比情况
应收账款周转率（次）	5.24	6.15	-0.91
存货周转率（次）	1.75	2.17	-0.42
流动资产周转率（次）	0.91	1.15	-0.24
总资产周转率（次）	0.51	0.66	-0.15

由于公司销售收入较上年减少，因此各资产周转率指标均有所下降。

（三）偿债能力分析

偿债能力指标	2015 年	2014 年	对比情况
资产负债率（%）	61.73	64.48	-2.75
流动比率（次）	1.03	0.95	0.08
速动比率（次）	0.60	0.54	0.06
利息保障倍数（倍）	2.37	2.23	0.14

公司偿债能力指标均有所改善。

二、公司 2015 年收入、利润情况

2015 年营业收入 2,348,002 万元，较上年同期 2,676,440 万元减少 12.27%；净利润 107,587 万元，较上年同期 100,152 万元增长 7.42%；归属于母公司净利润 103,334 万元，较上同期 93,649 万元增幅 10.34%。

（一）营业收入、营业成本和毛利率情况

单位：万元

单位名称	分产品	主营业务收入			主营业务成本			毛利率		
		本期	上期	增幅	本期	上期	增幅	本期	上期	增幅
中航动力	航空发动机及衍生产品	1,621,391	1,498,375	8.21%	1,259,428	1,162,279	8.36%	22.32%	22.43%	-0.11%
	外贸出口	246,122	263,530	-6.61%	238,546	253,670	-5.96%	3.08%	3.74%	-0.66%
	非航空产品及其他	425,328	872,355	-51.24%	391,989	827,121	-52.61%	7.84%	5.19%	2.65%

2015 年，公司突出发动机主业，主动优化调整产业结构，大幅降低风险较

大的贸易业务。具体分析营业收入、毛利率情况如下：

1、营业收入

航空发动机及衍生产品收入 1,621,391 万元，较上年 1,498,375 万元增长 8.21%。其中：黎明公司 811,730 万元，较上年 763,615 万元增长 6.30%；西安分公司 509,379 万元，较上年 419,460 万元增长 21.44%；南方公司 291,757 万元，较上年 307,694 万元减少 5.18%；黎阳动力 259,318 万元，较上年 224,558 万元增长 15.49%；中航精铸下半年收入 58,114 万元。

外贸出口收入 246,122 万元，较上年 263,530 万元减少 6.61%。其中：黎明公司 64,534 万元，较上年 57,988 万元增长 11.29%；西安分公司 142,855 万元，较上年 155,907 万元减少 8.37%；南方公司 17,048 万元，较上年 24,913 万元减少 31.57%；黎阳动力 21,686 万元，较上年 29,565 万元减少 26.65%。

非航空产品及其他收入 425,328 万元，较上年 872,355 万元减少 51.24%。其中：黎明公司 253,776 万元，较上年 490,550 万元减少 48.27%；西安分公司 139,275 万元，较上年 267,592 万元减少 47.95%；南方公司 118,419 万元，较上年 156,834 万元减少 24.49%；黎阳动力 23,071 万元，较上年 26,244 万元减少 12.09%。

2、毛利率

航空发动机及衍生产品毛利率 22.32%，较上年 22.43%下降 0.11 个百分点。其中：黎明公司 15.85%，较上年 17.18%下降 1.34 个百分点；西安分公司 22.13%，较上年 23.82%下降 1.70 个百分点；南方公司 19.32%，较上年 16.31%上升 3 个百分点；黎阳动力 21.83%，较上年 24.63%下降 2.80 个百分点。

外贸出口毛利率 3.08%，较上年 3.74%下降 0.66 个百分点。其中：黎明公司 -3.25%，较上年 -9.72%上升 6.47 个百分点；西安分公司 4.22%，较上年 8.80%下降 4.57 个百分点；南方公司 8.57%，较上年 3.33%上升 5.25 个百分点；黎阳动力 5.79%，较上年 3.43%上升 2.36 个百分点。

非航空产品及其他毛利率 7.84%，较上年 5.19%上升 2.65 个百分点。其中：黎明公司 3.61%，较上年 2.44%上升 1.17 个百分点；西安分公司 5.10%，较上年 4.42%上升 0.68 个百分点；南方公司 9.91%，较上年 9.86%上升 0.06 个百分点；黎阳动力 28.21%，较上年 27.98%上升 0.23 个百分点。

（二）期间费用

单位：万元

科目	本期	上期	变动金额	变动比例
期间费用	327,488	330,608	-3,121	-0.94%
其中：销售费用	20,531	18,970	1,560	8.22%
管理费用	210,266	209,262	1,004	0.48%
财务费用	96,691	102,376	-5,685	-5.55%

本期期间费用 327,488 万元，较上年同期 330,608 万元减少 0.94%。公司多措并举降低融资费用，实现财务费用同比减少 5,685 万元，降幅 5.55%；销售费用增加的主要原因是外场服务费增加；管理费用增加的主要原因是职工薪酬及修理费增加。

（三）投资收益

本期投资收益 30,095 万元，较上年同期 36,196 万元减少 16.85%，主要原因是出售股票收益减少 6,649 万元（本年黎明公司出售成发科技股票收益 19,260 万元，上年南方公司出售中航动控股票收益 25,909 万元）。

（四）营业外收入

本期营业外收入 27,458 万元，较上年同期 23,587 万元增加 3,871 万元，增幅 16.41%，主要是政府补助 18,777 万元，较上年 16,818 万元增加 1,959 万元；非流动资产处置利得 2,491 万元，较上年 1,013 万元增加 1,478 万元。

（五）所得税费用

本期所得税费用 23,815 万元，较上年 17,802 万元增加 6,013 万元，增幅 33.78%，主要原因是利润总额增加导致所得税费用增加，其中黎明公司增加 4,440 万元、西安分公司增加 1,760 万元、南方公司增加 1,566 万元。

（六）利润总额

本期利润总额 131,402 万元，较上年 117,955 万元增加 13,447 万元，增幅 11.40%。

（七）净利润

本期净利润 107,587 万元，较上年 100,152 万元增加 7,435 万元，增幅 7.42%。

（八）归属于母公司所有者的净利润

本期归属于母公司所有者的净利润 103,334 万元，较上年 93,649 万元增加 9,685 万元，增幅 10.34%。其中，黎明公司 51,436 万元，较上年 27,609 万元增

加 23,827 万元，增幅 86.30%；西安分公司 51,033 万元，较上年 34,248 万元增加 16,785 万元，增幅 49.01%；南方公司 27,736 万元，较上年 24,730 万元增加 3,006 万元，增幅 12.16%；黎阳动力 6,617 万元，较上年 8,361 万元减少 1,744 万元，减幅 20.86%；中航精铸 1,404 万元。

（九）少数股东损益

本期少数股东损益 4,253 万元，较上年 6,504 万元减少 2,251 万元，减幅 34.61%，主要原因是黎明公司减少 2,675 万元。

（十）盈利能力分析

盈利能力指标	2015 年	2014 年	对比情况
加权平均净资产收益率 (%)	7.08	7.69	-0.61
加权平均总资产报酬率 (%)	4.96	5.30	-0.34
营业收入利润率 (%)	4.52	3.59	0.93
成本费用利润率 (%)	5.82	4.53	1.29

三、2015 年现金流量情况

公司现金及现金等价物净增加额 258,442.40 万元，较上年 50,902.77 万元增加 207,539.63 万元，增幅 407.72%。其中经营活动产生的现金流量净额 293,958.71 万元，投资活动产生的现金流量净额-219,449.94 万元，筹资活动产生的现金流量净额 180,614.55 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响 3,319.08 万元。

经营活动产生的现金流量净额 293,958.71 万元，较上年同期 16,615.18 万元增加 277,343.53 万元，增幅 1,669.22%。主要原因是公司应收账款收回及预收款项同比增加、收入下降导致购买商品支付的现金同比减少。

投资活动产生的现金流量净额-219,449.94 万元，较上年同期-164,482.75 万元减少 54,967.19 万元，减幅 33.42%，主要原因一是本年出售有价证券收回现金 19,260.12 万元，比上年减少 37,331.73 万元（上年为南方公司出售有价证券收到现金 25,908.68 万元、收到南动财司股权转让款 30,683.17 万元）；二是本年收回处置子公司收回现金 261.45 万元，比去年减少 9,954.68 万元。

筹资活动产生的现金流量净额 180,614.55 万元，较上年同期 198,682.00 万元减少 18,067.45 万元，减幅 9.09%。主要原因是本年收到的投资款减少。

汇率变动对现金及现金等价物的影响 3,319 万元，上年同期 88 万元，主要

原因为汇率变动的影响。

四、主要会计数据及财务指标

单位：万元

主要会计数据	2015年	2014年	同比增减
营业收入	2,348,002	2,676,440	-12.27%
归属于上市公司股东的净利润	103,334	93,649	10.34%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,603	59,872	2.89%
经营活动产生的现金流量净额	293,959	16,465	1,685.32%
	2015年末	2014年末	同比增减
归属于上市公司股东的净资产	1,506,059	1,425,050	5.68%
总资产	4,761,754	4,397,599	8.28%
期末总股本	194,872	194,872	-

主要财务指标	2015年	2014年	同比增减
基本每股收益（元/股）	0.53	0.5	6.00%
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.5	6.00%
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.32	0.39	-17.95%
加权平均净资产收益率	7.08%	7.69%	减少0.61个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	4.22%	6.48%	减少2.26个百分点

中航动力股份有限公司董事会
关于2009年非公开发行股票募集资金年度存放与实际
使用情况的专项报告

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44号）和上海证券交易所发布的《上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》等有关规定，中航动力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会编制了截至2015年12月31日的《关于公司2009年非公开发行股票募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》。

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

2009年度根据本公司第五届董事会第二十三次会议、2009年第二次临时股东大会决议并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2009]1398号”《关于核准西安航空动力股份有限公司非公开发行股票的批复》批准，向富通银行等9家符合相关规定条件的特定投资者定向发行人民币普通股（A股）10,245万股。共募集资金总额为人民币2,049,000,000.00元整，扣除募集资金发生的各项费用49,002,450.00元后，募集资金总额为1,999,997,550.00元。上述募集资金已于2009年12月25日存入本公司设立的募集资金专项账户。中瑞岳华会计师事务所有限公司对此次非公开发行的实际募集资金情况以及新增注册资本实收情况出具了中瑞岳华验字[2009]第294号《验资报告》。

（二）以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

2009年度项目使用募集资金补充本公司流动资金金额为180,000,000.00元，发生手续费支出235.90元。

2010年度本公司使用募集资金专项账户资金1,470,723,892.18元（不含本年度支付的发行费用），其中补充本公司流动资金263,990,000.00元，项目使用投入446,733,892.18元，两项共使用710,723,892.18元。以闲置募集资金暂时补充流动资金760,000,000.00元。本年发生利息收入4,515,328.45元，手续费支出7,738.42元。

2011年度本公司共使用募集资金专项账户资金1,534,735,592.33元，其中

项目使用投入 174,735,592.33 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,360,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,520,000,000.00 元。本年度发生利息收入 5,232,379.92 元，手续费支出 30,715.03 元。

2012 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 1,329,416,673.19 元，其中项目使用投入 169,416,673.19 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,160,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,200,000,000.00 元。本年度发生利息收入 4,970,798.09 元，手续费支出 6,656.54 元，其它增加 3,379.24 元。

2013 年本公司共使用募集资金专项账户资金 1,291,451,359.36 元，其中项目使用投入 191,451,359.36 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,100,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,140,000,000.00 元。本年度发生利息收入 2,672,861.86 元，手续费支出 7,024.74 元，其它增加 4,500,000.00 元（为企业返还项目购置设备增值税免、抵、退金额，已抵减项目使用投入）。

2014 年本公司共使用募集资金专项账户资金 598,318,802.31 元，其中项目使用投入 188,318,802.31 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 410,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 520,000,000.00 元。本年度发生利息收入 1,093,882.98 元，手续费 5,273.86 元。

2015 年本公司共使用募集资金专项账户资金 397,874,506.82 元，其中项目使用投入 147,874,506.82 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 250,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金 369,000,000.00 元。本年度发生利息收入 474,917.91 元，手续费 5,066.33 元。

截止目前，募集资金账户余额为 15,374,182.20 元。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者权益，本公司制订了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面均作出了具体明确的规定。

公司按照上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》，分别与保荐机构中国银河证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司、交通银行股份有限公司陕西省分行、上海浦东发展银行股份有限公司西安分行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，协议内容与《募集资金专户存储三方监管协议

《范本》不存在重大差异。公司严格按照相关规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务。

截止 2015 年 12 月 31 日，募集资金在各银行专户的存储情况如下：

单位：元

序号	账户名称	帐号	金额
1	上海浦发银行西安分行营业部	72010154500001982	2,993,572.65
2	交通银行陕西省分行西安渭滨支行	611301120018010007587	2,648,502.13
3	中国建设银行西安凤城八路支行	61001717800052500300	6,341,152.44
4	中国建设银行西安凤城八路支行	61001717800052500627	3,390,954.98
合计			15,374,182.20

三、本年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

募投项目的资金使用情况，参见“募集资金使用情况对照表”（附表 1）。

2、募投项目先期投入及置换情况

本公司本年度无先期投入及置换情况。

3、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

①继续使用 2009 年非公开发行股票部分闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

为提高募集资金的使用效率，降低财务费用，根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理规定》以及本公司《募集资金使用管理办法》的相关规定，本公司本年度共一次使用闲置募集资金暂时补充流动资金。

经本公司 2015 年 10 月 27 日召开的第八届董事会第七次会议审议通过，在保证募集资金项目建设的资金需求前提下，董事会同意将不超过 2.5 亿元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议批准之日起 12 个月。

②暂时补充流动资金的闲置募集资金归还情况

本公司本年度共一次归还闲置募集资金暂时补充流动资金。

经本公司 2014 年第七届董事会第十七次会议审议通过，公司将 41,000 万元的闲置募集资金用于补充流动资金，期限为自董事会审议批准之日起 12 个月。在 2015 年 10 月 22 日，公司已将 41,000 万元资金全部归还并存入公司募集资金专用账户。

4、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本年度无闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

5、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

本公司本年度无超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

6、超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

本公司本年度无超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

7、结余募集资金使用情况

本公司本年度无结余募集资金使用情况。

8、募集资金使用的其他情况

本公司本年度无募集资金使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

根据公司非公开发行股票方案，公司拟向航空零部件转包生产线技术改造项目投资 470,000,000.00 元，其中在公司本部实施 70,000,000.00 元，在公司全资子公司——西安西航集团莱特航空制造技术有限公司（以下简称“莱特公司”）实施 400,000,000.00 元。鉴于莱特公司生产经营及注册地均在西安市出口加工区，属“境内关外”公司，公司无法以主体方式在出口加工区实施该项目。经公司 2009 年股东大会审议通过，公司以募集资金 400,000,000.00 元向莱特公司增资，并由莱特公司为建设主体完成部分航空零部件转包生产线技术建造。

公司此次以募集资金 400,000,000.00 元向莱特公司增资与原募投项目的基本情况一致，没有改变募投项目的实质，以募集资金向莱特公司增资与原项目的投资计划节点及风险一致。

根据本公司第七届董事会第五次会议决议，审议通过《关于调整航空零部件转包生产线技术改造项目部分内容并增资的议案》。航空零部件转包生产线技术改造项目投资 470,000,000.00 元，其中在公司本部实施 70,000,000.00 元，2012 年 12 月 31 日验收后实际完成 65,500,000.00 元，公司将本部实施的 70,000,000.00 元中剩余的 4,500,000.00 元调整到莱特公司实施，调整方式仍为向莱特公司增资，增资后莱特公司为建设主体完成部分航空零部件转包生产线技术改造的募集资金为 404,500,000.00 元。

本次公司变更募投项目的资金使用具体情况参见“变更募集资金使用投资项目情况表”（附表 2）。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

航空发动机零部件生产能力建设项目、QC280/QD280 燃气轮机生产能力建设项目、斯特林太阳能发动机生产及示范工程项目于 2015 年度分别投入募集资金 7,226.88 万元、5,202.81 万元、1,010.03 万元。

航空发动机零部件生产能力建设项目建设内容已全部安排并完成合同签订，部分建筑工程正在施工中，尚未投入使用。

QC280/QD280 燃气轮机生产能力建设项目建设内容已全部安排并完成合同签订，部分设备尚未到厂，按合同约定未进行资金支付。

斯特林太阳能发电机生产及示范工程项目由于前期建设工程附近导弹库安全评审工作正在协调中，导致建设工程报建及招标延期。

除上述情况外，本公司募集资金使用及披露中不存在需说明的问题。

六、保荐人对公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

1、中航动力募集资金存放符合相关法律法规的规定；

2、中航动力募集资金投资项目之航空发动机零部件生产能力建设项目、QC280/QD280 燃气轮机生产能力建设项目、斯特林太阳能发动机生产及示范工程项目投入进度迟于资金使用计划，银河证券提请中航动力加快该等项目的建设进度，使募集资金尽快发挥效益；

3、中航动力使用闲置募集资金用于补充流动资金符合相关法律法规的规定，不存在损害股东利益的情形。

中航动力股份有限公司

董事会

二〇一六年四月二十日

附表 1

募集资金使用情况对照表

2015 年度

编制单位：中航动力股份有限公司

金额单位：人民币万元

募集资金总额				199,999.76		本年度投入募集资金总额				14,787.45		
变更用途的募集资金总额				40,450.00		已累计投入募集资金总额				176,252.08		
变更用途的募集资金总额比例				20.23%								
承诺投资项目	已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
斯特林太阳能发动机生产及示范工程项目	否	9,700.00	9,700.00	9,700.00	1,010.03	5,324.74	-4,375.26	54.89%	2016年	在建设期内, 未有效益	在建设期内, 未有效益	否
QC280/QD280 燃气轮机生产能力建设项目	否	49,957.76	49,957.76	49,957.76	5,202.81	45,900.64	-4,057.12	91.88%	2016年	在建设期内, 未有效益	在建设期内, 未有效益	否
航空发动机零部件生产能力建设项目	否	48,943.00	48,943.00	48,943.00	7,226.88	33,909.74	-15,033.26	69.28%	2016年	在建设期内, 未有效益	在建设期内, 未有效益	否
航空零部件转包生产线技术	本部	47,000.00	6,550.00	47,000.00	1,347.73	46,717.96	-282.04	99.40%	2012年12月29	不能单独核算	是	否

改造项目	向莱特公司增资，由其实施改造项目		40,450.00						日通过竣工验收			
补充流动资金	否	44,399.00	44,399.00	44,399.00		44,399.00		100.00%				
合计	-	199,999.76	199,999.76	199,999.76	14,787.45	176,252.08	-23,747.68	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因					详见本报告“第五节募集资金使用及披露中存在的问题”							
项目可行性发生重大变化的情况说明					无							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					2015年度累计使用闲置募集资金25,000万元，截止2015年12月31日，尚有24,100万元暂时补充流动资金。							
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况					无							
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况					无							
募集资金结余的金额及形成原因					募集资金项目资金余额应为23,747.67万元，扣除利息收入、手续费、免抵退增值税及暂时补充流动资金等的影响，募集资金账户尚余额1,537.42万元，部分募集资金投资项目尚在建设期。							
募集资金其他使用情况					无							

【注1：“本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注2：“截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注3：“本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。】

附表 2:

变更募集资金投资项目情况表

2015 年度

编制单位: 中航动力股份有限公司

金额单位: 人民币万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额(1)	本年度实际投入金额	实际累计投入金额(2)	投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
向莱特公司增资(航空零部件转包生产线技术改造项目)	航空零部件转包生产线技术改造项目	40,450.00	40,450.00	1,347.73	40,202.84	99.39%	2012年12月29日通过竣工验收		是	否
合计	-	40,450.00	40,450.00	1,347.73	40,202.84	-	-	-	-	-
变更原因、决策程序及信息披露情况说明			<p>1、变更原因: 根据公司非公开发行股票方案, 公司拟向航空零部件转包生产线技术改造项目投资 47,000 万元, 其中在公司本部实施 7,000 万元, 在公司全资子公司——西安西航集团莱特航空制造技术有限公司(以下简称“莱特公司”)实施 40,000 万元。鉴于莱特公司生产经营及注册地均在西安市出口加工区, 属“境内关外”公司, 公司无法以主体方式在出口加工区实施该项目。</p> <p>2、决策程序: 已经公司第 2009 年度股东大会审议通过。</p> <p>3、信息披露情况: 于 2010 年 4 月 27 日公告股东大会决议。</p> <p>4、根据本公司董事会第五次会议决议, 公司将在本部实施的 7,000.00 万元中剩余的 450.00 万元调整到莱特公司实施, 调整方式仍为向莱特公司增资。</p>							
未达到计划进度的情况和原因			2012 年 12 月 29 日通过竣工验收。							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			无							

附件七《2014 年发行股份购买资产并募集配套资金年度存放与实际使用情况的专项报告》

中航动力股份有限公司
董事会关于 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金
年度存放与实际使用情况的专项报告

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44 号）和上海证券交易所发布的《上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定，中航动力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会编制了截至 2015 年 12 月 31 日止的《关于公司 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金年度存放与实际使用情况的专项报告》。

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

根据本公司 2013 年度第三次临时股东大会决议并经中国证券监督管理委员会“证监许可[2014]476 号”《关于核准西安航空动力股份有限公司向中国航空工业集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》批准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）17,168 万股。共募集资金总额为人民币 3,189,834,875.16 元整，扣除募集资金发生的各项费用 79,066,427.54 元后，募集资金总额为 3,110,768,447.62 元。上述募集资金已于 2014 年 6 月 12 日存入本公司设立的募集资金专项账户。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对此次非公开发行的募集资金情况进行了验资，并出具了瑞华验字[2014]第 01540004 号《验资报告》验证。

（二）以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

2014 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 2,374,532,909.67 元，其中项目使用投入 1,251,002,909.67 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,123,530,000.00 元。本年度发生利息收入 6,208,848.28 元，手续费支出 2,810.03 元。

本年度本公司共使用募集资金专项账户资金 1,282,344,852.90 元，其中项目使用投入 882,344,852.90 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 400,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计

1,132,530,000.00 元。本年度发生利息收入 3,720,157.23 元，手续费支出 8,384.65 元。

本公司募集资金专项账户资金余额共为 596,338,495.88 元。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者权益，本公司制订了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面均作出了具体明确的规定。

公司按照上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》，分别与保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司总行营业部、交通银行股份有限公司西安渭滨支行、中国工商银行股份有限公司北京望京支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，本公司子公司贵州黎阳航空动力有限公司与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司平坝县支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，本公司子公司中国南方航空工业（集团）有限公司与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国银行股份有限公司株洲市董家垅支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，本公司子公司沈阳黎明航空发动机（集团）有限责任公司与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司沈阳城内支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。协议内容与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。公司严格按照相关规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务。

截止 2015 年 12 月 31 日，募集资金在各银行专户的存储情况如下：

序号	账户名称	账号	金额
1	民生银行北京正义路支行	691282425	2,873,984.32
2	交通银行陕西省分行西安渭滨支行	611301120018010016659	1,080,498.12
3	工商银行北京望京科技园支行	0200296729000136803	2,122,479.02
4	工商银行平坝县支行	2404037129200007497	443,119,489.32
5	中国银行株洲市董家垅支行	585964010992	105,617,698.51
6	中国建设银行股份有限公司沈阳城内支行	21001390008059055555	41,524,346.59
合计			596,338,495.88

三、本年度募集资金的实际使用情况

1、募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

募投项目的资金使用情况，参见“募集资金使用情况对照表”（附表）。

2、募投项目先期投入及置换情况

为保证募投项目建设进度，在募投资金到位前，本公司子公司黎阳动力以自筹资金对“三代中等推力航空发动机生产线建设项目”进行预先投入。截至 2014 年 7 月 31 日，公司以自筹资金预先投入上述募投项目款共计 376,517,229.22 元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司预先投入募投项目建设的自筹资金情况进行了审核，并出具瑞华专审计[2014]第 01540219 号《西安航空动力股份有限公司以自筹资金预先投入募投资金投资项目情况报告的鉴证报告》。

2014 年 8 月 14 日召开的航空动力第七届董事会第十四次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投入项目自筹资金的预案》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 376,517,229.22 元。航空动力独立董事同意航空动力上述以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事宜。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司子公司黎阳动力已完成募投项目先期投入资金的置换。

3、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

①使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

为提高募集资金的使用效率，降低财务费用，根据上海证券交易所《上市公司募集资金管理规定》以及本公司《募集资金使用管理办法》的相关规定，本公司本年度共一次使用闲置募集资金暂时补充流动资金。

经本公司 2015 年 8 月 24 日召开的第八届董事会第六次会议审议通过，在保证募集资金项目建设的资金需求前提下，公司将 400,000,000.00 元的闲置募集资金暂时补充流动资金，期限为自董事会审议通过之日起 12 个月。

②暂时补充流动资金的闲置募集资金归还情况

本公司本年度共一次归还闲置募集资金暂时补充流动资金。

2014 年 8 月 14 日，经本公司董事会第七届第十四次会议审议通过了《关于将部分闲置募集资金用于短期周转的议案》，拟将暂时闲置的不超过 11.24 亿元的募集资金用于补充公司流动资金，期限为自董事会审议批准之日起 12 个月。本年度实际使用闲置募集资金暂时补充流动资金为 1,123,530,000.00 元。

截至 2015 年 8 月 13 日，公司已将 1,123,530,000.00 元的闲置募集资金暂时补充流动资金全部归还。

4、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本年度本公司无对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

5、用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

本年度本公司无用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

6、超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

本公司本年度无超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

7、结余募集资金使用情况

本公司本年度无结余募集资金使用情况。

8、募集资金使用的其他情况

本公司本年度无募集资金使用的其他情况。

四、变更募投项目的资金使用情况

本公司本年度无变更募投项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

1、三代中等推力航空发动机生产线建设项目：按照国家“十三五”规划关于智能制造的意见及“生态绿色贵阳”建设规划，黎阳动力需要进一步优化调整该项目的生产工艺水平、工艺工程、设备设施和厂房建设。其中，为了进一步提升热表面处理的安全环保性，新增加对热表处理工艺工程和动力站的投资，并增加相应的工艺设备，同时还增加了相应室外工程的投资。该项目调整后的可行性研究报告重新编制完成后，2016年2月26日贵州省发改委以黔发改备案（2016）280号文给予项目重新备案。该项目的建设内容调整事宜已经公司董事会审议通过。

2、涡轴航空发动机修理能力建设项目：该项目是在充分利用南方公司现有生产能力和配套设施的基础上进行的补充能力建设，因近期一专项生产能力建设项目获国家批复，生产能力发生了变化等原因，公司需对本项目的部分建设内容进行相应调整。项目备案中的建设内容由“项目建设位于董家墩高科园厂区内。新建维修厂房，总建筑面积5000 m²；以及修理用试车台1座。购置数控车床、立车、卧式加工中心、精密镗床等工艺设备，共计30台（套）”调整为“项目建设位于董家墩中国南方航空工业（集团）有限公司主厂区内。新建维修厂房总建筑面积7000 m²；购置五轴加工中心、数据喷丸机、激光焊接修复等工艺设备，共计14台（套）；购买修理信息化管控系统、辅助设计制造软件等计算机软件，共计2套”。项目调整报告于2015年3月通过了株洲市发展和改革委员会审查并获得项目备案内容变更的批复（备案编号：株发改备（2015）21号）。该项目的建设内容调整事宜已经公司董事会审议通过。

3、航空发动机修理能力建设项目：由于项目需调增表面处理厂房及生产线，与西安市整体表面处理规划存在差异，需经过西安市环保局同意后方可进行项目

可研报告调整，导致项目部分建设内容暂时无法启动，目前正在与西安市政府进行协调。

4、精锻叶片生产能力建设项目：由于压气机叶片自动化单元（进口）为公司首台份采购，在制造过程中多次进行工艺评审，制造进度缓慢，交货进度延期。

5、工程与管理数据中心建设项目：按照 2015 年 11 月 6 日公司信息化领导小组会议精神，“工程与管理数据中心项目”的建设内容拟进行调整，计划变更为 4 家主机厂的智能制造相关建设内容，调整后的项目可行性研究报告已编制完成。公司将在取得必要的外部立项/审批程序后，另行召开董事会审议该项目建设内容调整事宜。

6、航空发动机关键技术攻关项目：2015 年 3 月，根据关键技术攻关项目的可研报告和年度计划，中航动力拨付了首批经费 6000 万元。由于中航动力首次采用募集资金方式开展关键技术攻关研究，资金使用流程尚不明晰，造成各项目承建单位在 2015 年上半年无法使用首批经费，且 2014 年研究工作已发生费用也不能在本项目中列支。考虑到“航空发动机关键技术攻关项目”与政府科研项目性质不同，为保证募集资金使用的科学性和合理性，在深入解读《中国制造 2025》的基础上，公司重新编制了该项目可行性研究报告，补充了数字化制造、设计制造协同、仿真技术等研究内容并制定了项目管理和经费使用办法。公司将在取得必要的外部立项/审批程序后，另行召开董事会审议该项目建设内容调整事宜。

六、独立财务顾问对公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

经核查，中信建投证券认为，中航动力发行股份购买资产募集的配套资金于 2015 年度的存放与实际使用情况符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定。

中航动力股份有限公司
董事会
二〇一六年四月二十日

附表:

募集资金使用情况对照表

2015 年度

编制单位: 中航动力股份有限公司

金额单位: 人民币万元

募集资金总额				311,076.84		本年度投入募集资金总额					88,234.49	
变更用途的募集资金总额						已累计投入募集资金总额					213,334.78	
变更用途的募集资金总额比例												
承诺投资项目	已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3) = (2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
三代中等推力航空发动机生产线建设项目(黎阳)	否	96,123.84	96,123.84	96,123.84	15,126.00	57,924.63	-38,199.21	60.26%	2017年12月	在建设期内,未有效益	在建设期内,未有效益	否
涡轴航空发动机修理能力建设项目(南方)	否	12,000.00	12,000.00	10,000.00	5,181.52	5,196.52	-4,803.48	51.97%	2017年12月	在建设期内,未有效益	在建设期内,未有效益	否
航空发动机修理能力建设项目	否	20,000.00	20,000.00	20,000.00	-	75.00	-19,925.00	0.38%	2018年12月	在建设期内,未有效益	在建设期内,未有效益	否
精锻叶片生产能力建设项目	否	8,000.00	8,000.00	7,700.00	2,189.83	4,390.00	-3,310.00	57.01%	2017年12月	在建设期内,未有效益	在建设期内,未有效益	否

工程与管理数据中心建设项目	否	10,000.00	10,000.00	重点开展项目方案设计和论证, 暂无资金支出计划	-	-	-5,800.00	0.00%	2017年12月	在建设期内, 未有效益	在建设期内, 未有效益	否
航空发动机关键技术攻关项目	否	20,000.00	20,000.00	16,400.00	784.14	795.63	-15,604.37	4.85%	2017年12月	在建设期内, 未有效益	在建设期内, 未有效益	否
置换贷款(黎明)	否	125,985.00	125,985.00	125,985.00	45,985.00	125,985.00	-	100.00%				否
置换贷款(南方)	否	18,968.00	18,968.00	18,968.00	18,968.00	18,968.00	-	100.00%				否
合计	-	311,076.84	311,076.84	300,976.84	88,234.49	213,334.78	-87,642.06	-	-	-	-	-
未达到计划进度原因				详见本报告“第五节募集资金使用及披露中存在的问题”								
项目可行性发生重大变化的情况说明				无								
募集资金投资项目先期投入及置换情况				三代中等推力航空发动机生产线建设项目先期投入 37,651.72 万元, 以募集资金置换 37,651.72 万元。								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				本年度本公司用闲置募集资金补充流动资金 40,000 万元, 截至 2015 年 12 月 31 日, 尚有 39,100 万元补充流动资金								
对闲置募集资金进行现金管理, 投资相关产品情况				无								
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况				无								
募集资金结余的金额及形成原因				募集资金项目资金余额应为 97,742.07 万元, 扣除利息收入、手续费及暂时补充流动资金等的影响, 募集资金账户尚有余额 59,633.85 万元, 部分募集资金投资项目尚在建设期。								
募集资金其他使用情况				无								

【注 1: “本年度投入募集资金总额”包括募集资金到账后“本年度投入金额”及实际已置换先期投入金额。

注 2: “截至期末承诺投入金额”以最近一次已披露募集资金投资计划为依据确定。

注 3: “本年度实现的效益”的计算口径、计算方法应与承诺效益的计算口径、计算方法一致。】

2016 年财务预算报告

一、预算编制基础

(一) 会计政策、会计估计和会计核算方法

执行 2008 年财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的应用指南、解释和其他相关规定。

(二) 预算编制方法：采用零基预算法和增量预算法

依据目前在手的订单、合同及对市场预测编制销售预算，依据实际生产能力及均衡生产原则编制生产预算；依据 2015 年度实际支出情况及 2016 年度业务量的增减变化编制成本费用预算；依据公司用工制度及薪酬体系编制职工薪酬预算；依据公司固定资产投资计划编制固定资产预算。

(三) 预算报表的合并范围

黎明公司、西安分公司、南方公司、黎阳动力和精铸公司。

二、2016 年预算情况

(一) 销售预算

2016 年，中航动力预计实现营业收入 2,200,000 万元，较上年同期 2,348,002 万元减少 148,002 万元，减幅 6.30%。

单位：万元

项 目	营业收入		
	上年数	本年预算数	增减幅度 (%)
航空发动机及衍生产品	1,621,391	1,678,308	3.51
外贸出口	246,122	246,641	0.21
非航空产品及其他	425,328	235,037	-44.74
小 计	2,292,841	2,159,986	-5.79
其他业务	55,161	40,014	-27.46
合 计	2,348,002	2,200,000	-6.30

1、航空发动机及衍生产品

2016 年，中航动力预计实现航空发动机及衍生产品 1,678,308 万元，同比

增加 56,916 万元，增幅 3.51%，其中：黎明公司预计实现 935,196 万元，同比增加 16.37%；西安分公司预计实现 511,698 万元，同比增加 0.46%；南方公司预计实现 336,799 万元，同比增加 18.88%；精铸公司预计实现 166,178 万元，同比增加 18.62%；黎阳动力预计实现 176,045 万元，同比减少 19.32%，主要原因是黎阳动力主要航空发动机产品订货同比下降所致；内部抵消金额 447,608 万元。

2、外贸出口

2016 年，中航动力预计实现外贸出口 246,641 万元，与上年同期基本持平。其中：黎明公司预计实现 70,000 万元，同比增加 8.47%；南方公司预计实现 18,500 万元，同比增加 8.52%；黎阳动力预计实现 28,692 万元，同比增加 32.30%，增加的主要原因是子公司业务拓展，订单增加；西安分公司预计实现 129,449 万元，同比减少 9.38%。

3、非航空产品及其他

2016 年，中航动力预计实现非航空产品及其他收入 235,037 万元，同比减少 190,291 万元，减幅 44.74%，其中：黎明公司预计实现 133,040 万元，同比减少 47.58%，主要原因是贸易业务减少所致；西安分公司预计实现 67,630 万元，同比减少 51.22%，主要原因：一是受市场环境影响，BT 项目减少 13,288 万元，二是受金属价格下滑影响，控股子公司铝业公司收入减少 52,822 万元；南方公司预计实现 105,569 万元，同比减少 10.85%；黎阳动力预计实现 37,898 万元，同比增加 64.26%，主要原因是控股子公司非航产品增加所致；精铸公司预计实现 900 万元；内部关联抵消 110,000 万元。

（二）利润预算

2016 年，中航动力预计实现利润总额 115,000 万元，较上年同期 131,402 万元减少 16,402 万元，减幅 12.48%，剔除 2015 年出售股票非经常性收益 19,260 万元，同比增加 2.55%。

单位：万元

项 目	上年数	本年预算数	增减幅度 (%)
一、营业收入	2,348,002	2,200,000	-6.30
其中：主营业务收入	2,292,840	2,159,986	-5.79
其他业务收入	55,162	40,014	-27.46

二、营业总成本	2,272,049	2,121,120	-6.64
其中：主营业务成本	1,889,964	1,726,137	-8.67
其他业务成本	38,444	34,103	-11.29
营业税金及附加	3,067	3,323	8.34
销售费用	20,531	22,186	8.06
管理费用	210,266	230,578	9.66
财务费用	96,691	99,763	3.18
资产减值损失	13,086	5,030	-61.56
投资收益	30,095	8,090	-73.12
三、营业利润	106,048	86,970	-17.99
营业外收入	27,458	30,181	9.92
营业外支出	2,104	2,151	2.17
四、利润总额	131,402	115,000	-12.48
减：所得税费用	23,815	20,515	-13.86
五、净利润	107,587	94,485	-12.18
六、归属于母公司所有者的净利润	103,334	88,000	-14.84

1、期间费用

2016年，中航动力预计发生期间费用352,527万元，较上年同期327,488万元增加25,039万元，增幅7.65%。

预计发生销售费用22,186万元，同比增加1,655万元，增幅8.06%，主要原因是服务费和运输费增加所致，其中：黎明公司7,352万元，同比增加1,050万元；西安分公司11,201万元，同比增加667万元；南方公司1,829万元，同比增加103万元；黎阳动力1,804万元，同比减少164万元。

预计发生管理费用230,578万元，同比增加20,312万元，增幅9.66%，其中：黎明公司52,369万元，同比增加897万元；西安分公司63,796万元，同比增加3,429万元，主要原因是职工薪酬、修理费、折旧费 and 无形资产摊销增加；南方公司管理费用46,427万元，同比增加5,781万元，主要原因是职工薪酬和研发费、咨询费和运行维护费增加；黎阳动力50,163万元，同比增加3,484万元，主要原因是搬迁至贵阳产业基地，搬迁费用和贵阳产业基地交付折旧费增加；精铸公司13,322万元，同比增加3,279万元，主要原因是精铸公司本部增加员工和相应费用；北京管理中心预计发生费用8,300万元。

预计发生财务费用99,763万元，同比增加3,072万元，增幅3.18%，其中：西安分公司17,527万元，同比增加5,017万元，主要原因是闲置募集资金补充流动资金减少，增加贷款所致；南方公司12,632万元，与上年同期基本持平；

黎阳动力 28,786 万元，与上年同期基本持平；黎明公司 41,176 万元，同比减少 1,920 万元。

2、非经营性利润

(1)非营业利润（营业外净收益）

2016 年，中航动力预计实现非营业利润 28,030 万元，较上年同期 25,353 万元增加 2,677 万元。其中：营业外收入 30,181 万元，同比增加 2,723 万元，主要原因是处置资产因素影响。营业外支出 2,151 万元，与上年同期基本持平。

(2) 投资收益

2016 年，中航动力预计实现投资收益 8,090 万元，较上年同期 30,095 万元减少 22,005 万元，降幅 73.12%，主要原因是 2015 年度黎明公司处置成发科技股票实现收益 19,260 万元，用中航国际租赁有限公司投资置换中航资本股权实现收益 5,053 万元，2016 年无此特殊因素。

3、归属母公司净利润

2016 年，中航动力预计实现归属母公司净利润 88,000 万元，较上年同期 103,334 万元减少 15,334 万元，减幅 14.84%。剔除 2015 年出售股票影响归属母公司净利润 16,371 万元，同比增加 1.19%。

(三) 资产负债预算

单位：万元

项 目	年初金额	期末余额	增减率	项 目	年初金额	期末余额	增减率
货币资金	901,569	712,052	-21.02%	短期借款	973,951	1,033,364	6.10%
应收票据	123,548	183,188	48.27%	应付票据	508,518	540,282	6.25%
应收账款	408,414	422,714	3.50%	应付账款	432,332	431,993	-0.08%
预付账款	100,464	142,933	42.27%	预收账款	234,074	245,893	5.05%
其他应收款	27,555	16,854	-38.83%	其他应付款	338,773	369,848	9.17%
存货	1,125,382	1,214,968	7.96%	其他流动负债	3,068	3,000	-2.21%
流动资产合计	2,691,692	2,689,968	-0.06%	流动负债合计	2,605,281	2,664,175	2.26%
固定资产净额	1,106,893	1,426,994	28.92%	长期借款	694,989	832,701	19.81%
在建工程	465,343	433,283	-6.89%	专项应付款	-471,104	-539,247	-14.46%
无形资产	224,058	219,373	-2.09%	长期应付款	145,843	133,049	-8.77%
其他非流动资产	47,663	42,140	-11.59%	负债合计	2,939,269	3,124,264	6.29%
非流动资产合计	2,070,063	2,349,692	13.51%	所有者权益	1,822,485	1,915,396	5.10%
资产总计	4,761,754	5,039,660	5.84%	负债及股东权益合计	4,761,754	5,039,660	5.84%

2016 年期末预计资产总额 5,039,660 万元，同比增加 277,906 万元，增幅

5.84%；负债总额 3,124,264 万元，同比增加 184,995 万元，增幅 6.29%；所有者权益 1,915,396 万元，同比增加 92,911 万元，增幅 5.10%。

1、预计期末应收票据 183,188 万元，同比增加 59,640 万元，增幅 48.27%，主要原因是货款票据增加所致。

2、预计期末应收款项 582,501 万元，同比增加 46,068 万元，增幅 8.59%，主要原因：一是 2015 年为“十二五”末，货款回收较好；二是 2016 年军品应收货款预计增加。其中：黎明公司 2016 年预计应收款项 324,859 万元，同比增加 102,646 万元，增幅 46.19%；南方公司 2016 年预计应收款项 145,136 万元，同比增加 33,922 万元，增幅 30.50%。

3、预计期末存货 1,214,968 万元，同比增加 89,587 万元，增幅 7.96%，主要原因是军品任务增加所致，其中：黎明公司 575,445 万元，同比增加 36,536 万元；西安分公司 317,419 万元，同比增加 22,197 万元；南方公司 177,911 万元，同比增加 25,429 万元；精铸公司 47,373 万元，同比增加 5,642 万元。

4、预计期末固定资产 1,426,994 万元，同比增加 320,100 万元，增幅 28.92%，主要原因是在建工程转固和固定资产投资增加所致，其中：黎阳动力 406,295 万元，同比增加 221,543 万元，主要原因是贵阳产业基地在建工程转固和固定资产投资增加；西安分公司 403,241 万元，同比增加 66,621 万元，主要原因是募集项目转固和固定资产投资增加。

5、预计期末短期借款 1,033,364 万元，同比增加 59,413 万元，增幅 6.10%，其中：西安分公司 214,204 万元，同比增加 47,054 万元，主要原因是用于补充流动资金的闲置募集资减少，短期借款增加弥补资金缺口；南方公司 211,800 万元，同比增加 13,857 万元；黎阳动力 321,470 万元，同比增加 10,094 万元。

6、预计期末长期借款 832,701 万元，同比增加 137,712 万元，增幅 19.81%，其中：西安分公司 163,460 万元，同比增加 10,086 万元；南方公司 10,721 万元，同比增加 6,921 万元；黎阳动力 440,750 万元，同比增加 127,350 万元，主要原因是贵阳产业基地建设和搬迁费用增加所致。

7、预计期末专项应付款-539,247 万元，较年初-471,104 万元减少 68,143 万元，减幅 14.46%。

（四）现金流量预算

单位：万元

项 目	行次	上年数	本年预算数	增减率(%)
一、经营活动产生的现金流量：	1	——	——	——
销售商品、提供劳务收到的现金	2	2,690,082	2,166,140	-19.48
其他经营活动产生的现金流入	3	226,900	277,404	22.26
经营活动现金流入小计	4	2,916,982	2,443,544	-16.23
购买商品、接受劳务支付的现金	5	1,883,231	1,558,436	-17.25
其他经营活动产生的现金流出	6	739,792	848,096	14.64
经营活动现金流出小计	7	2,623,023	2,406,532	-8.25
经营活动产生的现金流量净额	8	293,959	37,012	-87.41
二、投资活动产生的现金流量：	9	——	——	——
收回投资收到的现金	10	2,964	1,191	-59.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	11	1,304	1,606	23.13
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	12	262	-5	-101.91
其他投资活动产生的现金流入	13	23,040	2,544	-88.96
投资活动现金流入小计	14	27,570	5,336	-80.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15	220,687	384,866	74.40
投资支付的现金	16	26,225	10,720	-59.12
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	17	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	18	108	-	-100.00
投资活动现金流出小计	19	247,020	395,586	60.14
投资活动产生的现金流量净额	20	-219,450	-390,250	-77.83
三、筹资活动产生的现金流量：	21	——	——	——
吸收投资所收到的现金	22	141,030	19,700	-86.03
取得借款收到的现金	23	2,162,916	2,620,661	21.16
发行债券收到的现金	24	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	25	34,403	24,439	-28.96
筹资活动现金流入小计	26	2,338,349	2,664,800	13.96
偿还债务支付的现金	27	2,022,528	2,347,031	16.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	28	132,879	135,715	2.13
支付其他与筹资活动有关的现金	29	2,327	4,103	76.33
筹资活动现金流出小计	30	2,157,734	2,486,849	15.25
筹资活动产生的现金流量净额	31	180,615	177,951	-1.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	32	3,319	-361	-110.88
五、现金及现金等价物净增加额	33	258,443	-175,648	-167.96
加：期初现金及现金等价物余额	34	617,075	875,518	41.88
六、期末现金及现金等价物余额	35	875,518	699,869	-20.06

1、经营性现金净流量增减变动情况

2016年，预计经营活动产生的现金流量净额 37,012 万元，同比减少 256,947 万元，其中：黎明公司 17,227 万元，同比减少 14,316 万元；西安分公司 14,822

万元，同比减少 42,908 万元；南方公司 14,046 万元，同比减少 136,717 万元；黎阳动力 1,297 万元，同比减少 33,694 万元；精铸公司-10,381 万元，同比减少 13,126 万元。

2、投资活动产生的现金流量增减变动情况

2016 年，预计投资活动产生的现金流量净额-390,250 万元，较上年同期-219,450 万元减少 170,800 万元，主要原因是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 384,866 万元，同比增加 164,180 万元，项目主要用于贵阳产业基地建设和军机生产能力建设等项目。

3、筹资活动产生的现金流量增减变动情况

2016 年，预计筹资活动产生的现金流量净额 177,951 万元，同比减少 2,664 万元，主要原因是分配 2015 年利润较分配 2014 年利润增加所致。

（五）主要财务指标情况

指标名称	2015 年指标值	2016 年指标值	增减变动
每股收益（元/股）	0.53	0.45	-0.08
每股净资产（元/股）	7.73	7.97	0.24
净资产收益率（%）	7.08	5.75	-1.33
流动比率	1.03	1.01	-0.02
速动比率	0.60	0.55	-0.05
营业利润率（%）	4.52	3.95	-0.57
应收账款周转率（次）	5.24	5.19	-0.05
存货周转率（次）	1.75	1.49	-0.26