

贵州航天电器股份有限公司

关于挂牌转让参股公司苏州双航机电有限公司股权的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

一、股权转让概述

2016年12月26日，贵州航天电器股份有限公司（以下简称“公司”或“航天电器”）召开第五届董事会2016年第六次临时会议审议通过《关于挂牌转让参股公司苏州双航机电有限公司股权的议案》，董事会同意挂牌转让公司所持的苏州双航机电有限公司（以下简称“苏州双航”）7.58%股权，并授权公司总经理按照企业国有产权交易程序办理苏州双航股权挂牌转让相关事宜。由于市场竞争激烈、业务规模等原因，苏州双航营业收入、效益增长缓慢，未达到公司预期投资收益。公司挂牌转让苏州双航股权事宜，已与苏州双航股东各方达成一致。

根据《公司章程》的有关规定，本次挂牌转让苏州双航股权事项属公司董事会审批权限范围，经董事会审议通过后即可实施，无需提交公司股东大会审议。挂牌转让苏州双航股权事项不涉及关联交易，也不构成重大资产重组。

二、苏州双航基本情况

1. 公司名称：苏州双航机电有限公司
2. 公司类型：其他有限责任公司
3. 住所：苏州市吴中区木渎镇中山东路14号
4. 注册资本：6,600万元
5. 成立日期：2008年9月24日
6. 经营范围：生产、销售：微电机、机械设备、继电器、塑料制品、金属制品；销售：汽车配件；机电技术的开发、转让及咨询。自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。
7. 财务状况

单位：万元

项目	2016年3月31日（经审计）	2015年12月31日（经审计）
----	-----------------	------------------

应收账款	4,374.77	4,229.62
资产总额	9,718.39	9,873.95
负债总额	2,787.36	2,970.23
净资产	6,931.03	6,903.72
项目	2016年1-3月	2015年度
营业总收入	1,612.58	6,923.50
营业利润	56.08	231.72
净利润	37.03	172.24
经营活动产生的现金流量净额	-458.04	306.82

8. 股权结构

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	贵州航天电器股份有限公司	500	7.58
2	苏州市夏华塑料制品有限公司	5,110.7556	77.44
3	贵州航天工业有限责任公司	100	1.51
4	苏州江南航天机电工业有限公司	449.2444	6.81
5	贵州金磐科技创业投资有限公司	140	2.12
6	新乡航空工业(集团)有限公司	100	1.51
7	苏州跃龙模具有限公司	200	3.03
合计		6,600.00	100.00

注：2008年1月，经第二届董事会2008年第二次临时会议审议同意，公司以现金500万元出资参股苏州双航机电有限公司。苏州双航成立时注册资本为2,000万元，经2009年、2014年实施增资扩股后，苏州双航注册资本由2,000万元增至6,600万元(公司未参与增资)。

三、标的资产评估情况

公司委托上海大成资产评估有限公司对苏州双航机电有限公司100%股权价

值进行评估。根据上海大成资产评估有限公司出具的《苏州双航机电有限公司股东拟股权转让行为涉及的苏州双航机电有限公司股东全部权益价值评估报告书》（沪成评报字〔2016〕第1015号），评估机构采用资产基础法、收益法对苏州双航股东全部权益进行评估，评估基准日为2016年3月31日，评估结论如下：

（一）资产基础法评估情况

采用资产基础法评估，苏州双航机电有限公司在评估基准日2016年3月31日资产总额账面价值为9,718.39万元，评估价值为10,082.36万元；负债总额账面价值为2,787.36万元，评估价值为2,787.36万元；股东全部权益账面价值6,931.03万元，评估价值7,295.00万元，增值率为5.25%。

（二）收益法评估情况

采用现金流折现方法（DCF）对苏州双航机电有限公司的股东全部权益价值进行评估，在评估基准日2016年3月31日，苏州双航机电有限公司的股东全部权益价值为7,106.50万元。

（三）评估结论

根据本次评估的实际情况，经综合分析，评估机构以资产基础法得出的评估结果作为最终评估值，评估基准日苏州双航股东全部权益价值为人民币7,295.00万元。

说明：苏州双航机电有限公司股东全部权益评估结果，已通过中国航天科工集团公司备案。

四、交易对方情况

公司本次转让所持苏州双航7.58%股权，将通过上海联合产权交易所进行挂牌转让，交易对方为社会投资者。

五、定价政策和交易价格

以经中国航天科工集团公司备案确认的苏州双航100%股权评估价值（评估基准日：2016年3月31日）作为本次交易定价依据；

按照公司持有苏州双航7.58%股权计算，本次股权转让以552.65万元为挂牌交易价格，最终转让价格以产权交易所投资者摘牌价为准。

六、转让苏州双航股权的目的和对公司的影响

苏州双航主营业务为汽车空调用蒸发风机、冷凝风机、冷暖风机、电子风扇、电机等系列产品的研发、生产和销售，由于市场竞争激烈、业务规模等原因，该

公司营业收入、效益增长缓慢,未达到公司预期投资收益。为提高资产运营效率,优化产业结构布局,公司拟将所持的苏州双航 7.58%通过产权交易所挂牌转让。

苏州双航不存在占用公司资金的情况,公司也未给苏州双航提供担保。截至 2016 年 11 月 30 日,公司对苏州双航的股权投资账面价值为 500 万元,不存在计提资产减值准备情况。如挂牌转让苏州双航股权成功,预计给公司带来股权投资处置收益 52.65 万元。

七、独立董事意见

公司独立董事李纪南、刘瑞复、陈怀谷,就公司挂牌转让参股公司苏州双航机电有限公司股权事项发表独立董事意见如下:

1. 公司通过产权交易所挂牌转让参股公司苏州双航机电有限公司 7.58%股权,有利于公司盘活资产,优化产业结构布局;

2. 挂牌转让参股公司苏州双航机电有限公司 7.58%股权的审议程序符合法律法规、《公司章程》的有关规定。

同意公司挂牌转让苏州双航机电有限公司 7.58%股权。

八、备查文件

1. 第五届董事会2016年第六次临时会议决议

2. 独立董事意见

特此公告。

贵州航天电器股份有限公司董事会

2016年12月28日