



中航重机股份有限公司

2016 年度股东大会

会 议 文 件

中航重机股份有限公司
二〇一六年四月二十六日

中航重机股份有限公司
2016年度股东大会会议议程
 (2017年4月26日)

- 一、会议时间：2017年4月26日（星期三）上午9：00
- 二、会议地点：北京市朝阳区安定门外小关东里14号A座8层
- 三、主持人：黎学勤先生
- 四、参加人：（1）公司股东及股东授权委托代表；
 （2）公司第六届董事会成员；
 （3）公司第六届监事会成员；
 （4）公司高级管理人员；
 （5）公司董事会聘请的律师。
- 五、会议议程：

时间	内 容	主 持 人
9:00~9:05	一、董事长黎学勤介绍会议议程	胡晓峰先生
9:05~10:00	二、全体股东逐项审议会议议案 1、《关于2016年年度报告全文及2016年年度报告摘要的议案》； 2、《关于2016年度董事会工作报告的议案》； 3、《关于2016年度监事会工作报告的议案》； 4、《关于2016年度独立董事述职报告的议案》； 5、《关于2017年度经营计划的议案》； 6、《关于2016年度财务决算报告和2017年度财务预算报告的议案》； 7、《关于2016年度利润分配预案的议案》； 8、《关于2016年日常关联交易执行情况及2017年日常关联交易预计情况的议案》； 9、《关于在银行间市场交易商协会注册并择机发行中期票据和短期融资券的议案》； 10、《关于调整独立董事薪酬的议案》。	

10:00~10:20	<p>三、全体股东对各项议案进行表决</p> <p>1、董事长黎学勤宣读监票人、计票人名单,提请大会通过(举手表决);</p> <p>2、以书面方式对上述议案逐项进行表决;</p> <p>3、统计现场投票结果;</p> <p>4、监票人代表宣读表决结果;</p> <p>5、董秘孙继兵宣读 2016 年度股东大会决议;</p> <p>6、北京市嘉源律师事务所见证律师就本次年度股东大会发表法律意见。</p>	
	<p>四、主持人宣布大会闭幕</p>	

议案一

关于2016年年度报告全文及2016年年度报告摘要的议案

各位股东：

公司2016年年度报告全文及摘要已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，具体内容已刊登在2017年3月15日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

现提请股东大会进行审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017年4月26日

议案二

关于2016年度董事会工作报告的议案

各位股东：

董事会对2016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，对董事会会议召开、议案审议及董事履职情况进行了回顾，并对2017年发展计划及重点工作进行了部署。

本议案已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，现将《2016年度董事会工作报告》提交公司股东大会审议（见附件一）。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017年4月26日

附件一：

2016年度董事会工作报告

一、报告期内公司总体经营情况

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

报告期内，公司实现营业收入 536,856 万元，同比下降 8.66%；利润总额 28,846 万元，实现扭亏为盈；归属于上市公司股东的净利润 24,246 万元，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 16,681 万元，均实现扭亏为盈。

(二) 报告期内公司经营计划进展说明

公司披露的 2016 年度经营计划中，计划实现营业收入 60 亿元，实现利润总额 2.3 亿元。公司本年度实现营业收入 53.69 亿元，完成经营计划的 89.48%；实现利润总额 2.88 亿元，完成经营计划的 125.4%。

2016 年度收入未完成经营计划的主要原因：世新公司收入下滑 57.74%，未完成全年计划。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1. 政策环境及行业发展需求

“十二五”以来，国家明确将高端装备制造作为战略新兴产业，并出台了加快振兴装备制造业的政策，支持锻铸件、基础部件、特种原材料配套产品的技术水平提升；国家中长期科学和技术发展规划纲要中提出重点研究开发重大装备所需关键基础件的核心技术，开发大型及特殊材料零部件成形及加工技术，推进重大专项实施；国防科技工业发展规划中将先进制造工艺作为制约武器装备发展的瓶颈之一重点突破，并强调加快共性制造技术的推广。

中国提出建设“一带一路”的战略构想，对经济发展将实现新的推动，拉动国内产品的出口，尤其是装备的出口，为国内的装备制造业发展提供了机遇。2015 年中国提出“中国制造 2025”的战略构想，进一步明确推动装备制造业将向智能化转型升级，依靠科技创新、降低能源消耗、减少环境污染、提高经济效益、提升竞争能力、进而实现可持续发展。国家“十三五”规划的建议中继续明确了发展装备制造等战略和新兴产业。

军民融合确定为一项国家战略，加强基础、产业、科技、教育、社会服务等重

重点领域统筹,促进经济建设和国防建设协调发展、平衡发展、兼容发展,加快形成全要素、多领域、高效益的军民深度融合发展格局。对于以军品为主的上市公司,在现有军民品“产业同根、技术同源”融合发展的基础上,为企业后续在民品业务进一步拓展和民品企业向军品业务延伸创造了政策环境。

“十三五”期间,航空武器装备规模交付与新装备研制将进入新的高峰期,航空防务产品制造业具有稳定的市场空间。国内航空运输市场将保持年均8%的增长,通用航空市场潜力将被进一步释放,公务机市场复苏,民用领域对直升机的需求飞跃式增长。据空客公司2013年预测,未来20年全球新增民用飞机需求量约为2.9万架,总价值达4.4万亿美元,国际航空转包市场潜力巨大。

上述政策环境及行业发展需求为公司主营业务的增长带来了新的机遇和动能。

2.行业现状及发展趋势

(1) 锻铸产业专业化整合、产业链延伸、产品向高端精密化转型是发展趋势

随着中国经济建设的发展,国内锻铸产业在全球的发展速度最快,市场容量巨大。但国内锻铸行业集中度较低,专业化程度不高,行业竞争激烈,专业化整合是行业的发展趋势。同时,特种材料锻铸企业与国外相比主要集中在加工成形环节,不具备产业链的整体优势,受上游原材料和下游客户双重挤压,产业链的延伸、产品向高端精密化转型是大势所趋。

(2) 液压及热交换器产业升级势在必行

在高铁、公路等基础设施及农业现代化建设的带动下,市场对工程、农用机械的需求将会持续增加,液压基础件和热交换器产品将拥有长期、稳定的市场。但当前行业投资过剩,竞争激烈,高端市场被国外先进企业占据,特别是供给侧改革的部署要求,促成该产业布局调整和产业升级势在必行且“时不我待”,替代进口、系统集成、机电一体化已经成为产业发展的趋势。

从目前看,公司各项业务所属行业的竞争格局未发生大的变化,未出现对公司未来经营业绩和盈利能力影响较大的因素。

(二)公司发展战略

1. 指导思想

坚持服务国防与发展经济相协调,遵循“实业做实、资本做活、产融结合、相互促进”的指导方针,以聚焦核心产业、价值创造为根本,以依靠技术创新和

能力建设打造核心竞争力为主线，以推进管理模式、商业模式、体制机制创新，以及产业合理布局为保障，深化军民融合，以发展存量为核心、拓展增量为重点、主动减量为策应，奠定在中航工业的专业化平台基础地位，在国际市场形成影响力，推进锻铸、高端液压集成等业务可持续发展。

2. 公司愿景

中航重机的愿景是“成为全球高端装备基础产业的顶级服务商”，通过大力发展与高端装备相关的锻铸、高端液压集成等基础产业，在全球范围内为客户提供优质的产品与服务。

3. 业务发展定位

(1) 锻铸业务

锻铸业务以高端特种材料锻铸件制造为核心，提升技术研发水平和核心能力，实现锻铸业务的统筹和布局，提升锻铸业务的竞争力和控制力。在统筹规划、研发、市场，完成内部整合的基础上，整合航空系统内外部锻铸产业在生产、市场、技术、人才、管理等方面的相关资源，通过上下游延伸，向“原材料-成形-加工”方向转型升级，提高锻铸业务整体的核心竞争能力，成为高端锻造、铸造整体解决方案服务商。打造中国航空锻铸业务的主要平台，实现国内特种材料锻铸行业的主导地位。通过品牌的塑造，国际化业务的拓展，积极融入世界航空产业链。

(2) 高端液压集成业务

高端液压集成业务以航空航天为基础，向船舶、兵器、电子等领域拓展，进一步发挥航空技术优势，坚持军民融合，开拓国内外民用高端液压及热交换器市场。积极提升技术研发能力，发挥专业化优势，着力替代进口，推进产品升级换代，整合相关资源，向系统解决方案方向发展。航空产品做精，非航空民品在立足国内市场领先的基础上加快开拓国际市场，成为“国内领先、国际知名”的系统解决方案及核心部件服务商。

(三) 经营计划

1、新年度经营计划

收入计划(亿元)	利润总额目标(亿元)
55	2.3

2017年公司计划实现营业收入55亿元，同比增长2.45%；计划实现利润总额2.3亿元，较上年度下降20.27%。

利润总额目标下降的主要原因是：2016 年利润总额中包含非经常性因素，剔除非经常性因素的影响外，2017 年计划营业利润较上年度增长 5.12%。

2、新年度工作计划

公司 2017 年工作的总体思路是：以“稳中求进、深化改革、抢抓机遇、提质转型”为工作主基调，坚持战略不动摇，稳步推进“十三五”规划落地，进一步做好“瘦身健体”提质增效工作，发挥市场引领作用，增强市场开拓活力，加快形成军民融合深度发展格局，推动产品结构调整与产业转型升级步伐，着重突出经济运行质量和效益，为实现“十三五”奋斗目标奠定坚实基础。

锻铸产业要突出核心主业地位，统筹市场、技术、产业并实现协同发展，实现稳中求进，以客户为中心，进一步巩固技术优势、提升质量、降低成本，同时，民品以“产业同根、技术同源、价值同向”为出发点，逐渐提升民品、外贸收入占比；宏远、安大、景航、卓越公司的民品及外贸业务要向中高端领域拓展市场及客户。

高端液压集成产业要寻求战略合作，深化产业布局，依托产学研平台，聚焦液压、热交换系统等中高端核心部件生产制造，加快国产替代进口步伐，振兴民品业务。力源公司要稳步提升航空、航天产品收入规模，降低产品成本。永红公司保持航空产品稳步增长，民用航空领域实现突破，进一步改善民品结构，同时还要通过提升产品性能和成本优势，增强在国际市场的配套地位和规模。

三、董事会日常工作

（一）报告期内股东大会召开情况

2016 年，董事会召集召开年度股东大会 1 次、临时股东大会 1 次，审议通过了 12 项议案，具体情况如下：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
2015 年度股东大会	2016 年 4 月 26 日	2015 年年度报告等 10 项议案	全部审议通过
2016 年第一次临时股东大会	2016 年 9 月 12 日	1. 关于聘任 2016 年度审计机构的议案 2. 关于修订《公司章程》的议案	全部审议通过

（二）报告期内董事会召开情况

2016 年，公司召开董事会 8 次，共审议议案 38 项。其中，定期会议 4 次（全

部为现场方式召开)，审议通过了定期报告等 32 项议案；临时会议 4 次（通讯方式召开 3 次，现场和通讯表决相结合方式召开 1 次），审议通过了 6 项议案。

（三）报告期内董监事调研情况

2016 年度，公司董事会成员除了每次董事会会议过程中，认真听取公司经营管理层的工作汇报、对公司决策事项审慎研究决策之外，多次对公司下属企业开展了深入的调研工作。具体情况如下：

时间	地点	调研企业	调研方式和人员
2016.3.9-3.10	景德镇	江西景航	集体调研 (胡晓峰、倪先平、罗霖斯、洪波)
2016.5.24-5.25	德阳	德阳二重	集体调研 (胡晓峰、罗霖斯、洪波)
2016.5.31-2016.6.2	西安、青海	宏远公司、特材公司、康泰公司	集体调研 (胡晓峰、罗霖斯、洪波)
2016.6.23-2016.6.24	苏州	力源苏州	集体调研 (胡晓峰、罗霖斯、洪波)

四、董事会工作主要结果

1、董、监、高成员变动：2016 年度，公司董事会解聘一名副总经理职务，董、监、高成员未发生重大变动。

2、董事会各专业委员会的功能更加落实。2016 年公司董事会战略与投资委员会对贵州永红实施子公司无锡马山永红减资、中航卓越股东间股权转让、中航新能源转让所持中航惠腾 20% 股权、中航新能源投资建设雷州调风风电场工程项目、陕西宏远关闭西安宏远航空材料成型公司、中航新能源转让成都爱依斯凯华 55% 股权、陕西宏远建设叶片精锻生产线项目等重大决策事项，都通过董事会会议前的预审与沟通工作，确保了董事会最终决策的科学性和有效性；预算管理委员会对公司经营计划、财务预决算报告、对中航新能源对全资子公司金州（包头）公司中长期借款提供担保进行了审核；审计与风险控制委员会对公司年度审计、会计师事务所的沟通、公司大额减值准备计提等事项上进行了严格的审核和监督；提名委员会对各位董事的任职资格和董监高的任免提出了审核意见。

3、在 2016 年，董事会更强调对投资项目的预算控制和效益评价，要求公司经理层对建设类项目的投资要严格控制，在预算范围内开展，严肃预算并严格执行；对已开工项目，要求加紧实施，按照时间节点完成验收工作，尽快实现效益；对股权类投资和退出项目要求进行效益评价，对于常年亏损的投资要采取手段彻

底解决。

五、董事会专门委员会履职情况

公司董事会下设战略与投资委员会、预算管理委员会、审计与风险控制委员会、薪酬与考核委员会和提名委员会五个专门委员会。2016 年度，各专门委员会积极开展工作，独立董事认真履行职责，为公司规范运作、董事会科学决策发挥了积极作用。

战略与投资委员会在 2015 年年报编制期间预先审议公司年报，充分审议公司经营计划制定的合理性和可实现性；督导要求公司明确主业战略定位，按照找准目标、做好对标、落实路径的要求，对既有规划进行深入讨论与研究；严格审核公司投资项目的可研报告、从可行性和公司发展定位审议公司投资项目议案；持续关注在建项目的实施进度、预算执行情况和预期效益实现情况；关注公司发展过程中的风险事项。

2016 年 3 月，预算管理委员会对公司 2016 年度财务预算方案进行审核，认真履行职责，对公司 2016 年度财务预算提出专业意见，并将审核通过的财务预算方案提请公司董事会审议。

审计与风险控制委员会认真履行职责，在 2015 年年报前就公司相关情况与会计师事务所进行了全面、细致的沟通；对公司编制的 2015 年财务报告提出专业意见，与公司聘任的会计师事务所沟通，并出具了对 2015 年度财务报表的书面审阅意见，发挥了审计委员会的监督作用。

2016 年 1 月 25 日，提名委员会召开 2016 年第一次临时会议，同意解聘胡海银先生副总经理职务，经董事会审议通过后生效。

议案三

关于2016年度监事会工作报告的议案

各位股东：

监事会对 2016 年度会议召开、议案审议及监事履职情况进行了回顾，对年度公司财务状况、投资情况、内控和规范运作以及董事、高管履职的监督情况等方面的工作进行了总结。

本议案已经公司第六届监事会第一次会议审议通过，现将《2016年度监事会工作报告》提交公司股东大会审议（见附件二）。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

监事会

2017 年 4 月 26 日

附件二：

2016 年度监事会工作报告

一、监事会的工作情况

2016 年，公司召开监事会 5 次，其中定期会议 4 次，全部为现场方式召开，审议通过了定期报告等 11 项议案；临时会议 1 次，通讯表决形式召开，审议通过了 1 项议案。

召开会议的次数		5
时间	监事会会议名称	监事会会议议题
2016 年 3 月 16 日	第五届监事会第十一次会议	1、《2015 年年度报告及 2015 年年度报告摘要》；2、《2015 年度监事会工作报告》；3、《2015 年度财务决算报告和 2016 年度财务预算报告》；4、《关于支付众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）2015 年度审计费用的议案》；5、《关于 2015 年关联交易执行情况及 2016 年关联交易预测情况的议案》；6、《关于 2015 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；7、《2015 年度内部控制评价报告》。
2016 年 4 月 15 日	第五届监事会第三次临时会议	《关于使用部分募投项目节余资金永久补充流动资金的议案》
2016 年 4 月 16 日	第五届监事会第十二次会议	1、《2016 年第一季度报告全文及正文》
2016 年 8 月 23 日	第五届监事会第十三次会议	1、《2016 年半年度报告全文及摘要》；2、《关于 2016 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》。
2016 年 10 月 26 日	第五届监事会第十四次会议	《2016 年第三季度报告全文及正文》

二、监事会对公司依法运作情况的独立意见

监事会认为，公司决策程序合法有效，股东大会、董事会决议能够得到很好的落实，内部控制制度健全完善，形成了较完善的经营机构、决策机构、监督机构之间的制衡机制。公司董事、总经理及其他高级管理人员在 2016 年的工作中，廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，

努力为公司的发展尽职尽责，较好地完成了年初制定的各项任务；本年度没有发现董事、总经理及其他高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

三、对公司财务情况、项目后评价、领导班子 KPI 完成情况的监督

公司监事会不断加强对公司的监管，通过现场调研和检查相结合的方式发现公司管理中可能存在的问题及风险事项，通过检查和历年的工作实践，公司监事会向公司建议了专项督导检查 and 汇报工作机制，于 2015 年底监事会要求公司对风险管控重点、重大项目投资后评价、重大股权投资后评价、财务两金清理和两清两控、经营计划分解、公司管理层 KPI 指标完成、精准扭亏脱困等工作对监事进行持续督导检查，公司 2016 年每季度对上述进展和完成情况对监事会进行汇报，并接受监事会的随时检查。

四、监事会对公司募集资金节余资金永久补充流动资金的审查意见

2016 年 4 月 15 日召开的第五届监事会第三次临时会议审议通过了《关于使用部分募投项目节余资金永久补充流动资金的议案》，经监事会审查认为，公司严格按照《中航重机股份有限公司募集资金使用管理办法》和《中航重机股份有限公司募集资金管理实施细则(试行)》的要求管理和使用募集资金。鉴于公司“增资特种材料采购加工中心项目之仓储加工中心建设项目”已实施完毕，在综合考虑中航特材经营策略调整以及已建成满足现有需求之能力的基础上，同意中航特材现阶段不再继续建设特种材料采购加工中心项目后续的其他内容，将该项目节余资金用于补充其集中采购平台更迫切需要的流动资金，以更好地发挥资金效率、提升公司经济效益。

五、监事会对公司关联交易和对外担保情况的独立意见

公司监事会对公司 2016 年度发生的日常性关联交易进行了监督和核查，公司监事会认为：2016 年度，公司与关联方发生的关联交易是因生产经营需要而发生的，均签署了书面的合同；关联交易履行了必要的审议程序，公司董事会、股东大会在审议上述关联交易时，关联董事、关联股东均回避表决；关联交易按照市场公平交易的原则进行，定价符合市场原则，符合有关法律法规和《公司章程》的规定，没有损害公司及其他股东的利益，对公司全体股东是公平的。

六、监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内，公司财务报告未被会计师事务所出具非标意见。

七、监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

公司是否披露过盈利预测或经营计划：是

公司披露的 2016 年度经营计划中，计划实现营业收入 60 亿元，实现利润总额 2.3 亿元。公司本年度实现营业收入 53.69 亿元，完成经营计划的 89.48%；实现利润总额 2.88 亿元，完成经营计划的 125.4%。

2016 年度收入未完成经营计划的主要原因：世新公司民品业务下滑 57.74%，未完成全年计划。

八、监事会工作获得“上市公司监事会积极进取 50 强”奖项

依据中国上市公司协会制定的《上市公司监事会评选入围筛选指标》，在中国上市公司协会联合上海证券交易所、深圳证券交易所共同主办的“上市公司监事会最佳实践评选”活动中，中航重机监事会工作获得“上市公司监事会积极进取 50 强”奖项。

九、监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

经审议，监事会认为：

（1）公司能根据中国证监会及上海证券交易所有关规定，结合自身实际情况，积极完善涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的高效运行；

（2）公司内部控制组织机构基本健全、设置基本合理，内部审计部门及人员配备基本齐全，其内部稽核、内控体系正在强化建设之中，保证了公司内部控制重点活动的执行及监督充分有效；

（3）公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（4）公司应督促子公司尽快建立健全内控体系，并加强对子公司的指导，完善内控制度和体系建设，更有效地防范风险。

议案四

关于 2016 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 2016 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。

本议案已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，现将《2016年度独立董事述职报告》提交公司股东大会审议（见附件三）。

以上议案，请审议。

2017年4月26日

附件三：

2016 年度独立董事述职报告

2017 年 3 月，中航重机股份有限公司董事会进行了换届选举，我们作为新一届独立董事，包括继任独立董事和新任独立董事，根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》及有关法律、法规的规定，现向董事会作 2016 年度独立董事述职报告。2016 年度，公司在任独立董事尽职尽责，谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予独立董事的权利，履行了独立董事的职责，出席了公司 2016 年的相关会议，对董事会的相关议案发表了独立意见。

一、独立董事的基本情况

邱洪生，男，1965 年 2 月生，河南省人，哈尔滨工业大学自动控制专业学士，哈尔滨工业大学管理学院管理工程硕士。1989 年参加工作，曾任航天工业部 710 所工程师，中华财务会计咨询公司项目经理、部门总经理、业务总监、副总经理。2009 年至今，任中华财务咨询有限公司执行董事、总经理，有研新材独立董事、天坛生物独立董事、中国软件独立董事、中国电子集团控股有限公司独立董事。2013 年 5 月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

金锦萍，女，1972 年 7 月生，浙江省人，北京大学法学院民商法学学士、硕士、博士。1994 年参加工作，曾任中国社会科学院法学所博士后、美国 UMKC 大学访问学者、美国耶鲁大学法学院访问学者、美国密歇根法学院访问学者。2006 年至今，任北京大学法学院副教授，院长助理。2013 年 5 月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

于革刚，男，1956 年 7 月出生，沈阳工业大学液压传动与控制专业本科、学士，机械科学研究总院机械学研究生、硕士。1982 年参加工作，曾任北京机械工业自动化研究所技术员、工程师、高级工程师、室主任、研究中心副主任，机械科学研究总院研究员、项目经理、市场部负责人，机械科学发展科技股份有限公司副总经理、总工程师，机械科学研究总院副总工程师、科技发展部长、海西分院副院长。2017 年 3 月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

李平，女，1972 年 6 月出生，湖北大学应用数学专业本科、研究生，中国科学院概率统计专业博士。2000 年参加工作，曾任中国科学院博士后，美国南卡罗

莱纳大学访问学者，美国哥伦比亚大学访问学者，北京市海淀区房管局局长助理，首创集团金融管理部副总，现任北京航空航天大学经济管理学院教授、博导。曾发表《基于 Copula 的欧式脆弱期权定价》，荣获“金融系统工程与金融风险管理”国际会议“优秀论文奖”。2017年3月至今，任中航重机股份有限公司独立董事。

周立，男，1966年11月生，江苏省人，东南大学自动化系工业自动化专业硕士，清华大学经管学院会计学博士。1991年参加工作，曾任东南大学热能工程研究所讲师、副教授，清华大学科技处副教授、副处长，清华大学军工办公室主任、科技开发部主任、清华大学与企业合作委员会副主任、清华大学国家技术转移中心主任、清华大学企业集团董事、清华北方公司董事长、北京市海淀区政府顾问、清华大学会计研究所研究员(正高级)、河北清华发展研究院院长、清华大学副秘书长、河北清华科技园发展有限公司董事长等。2006年至今，任清华大学经济管理学院会计系教授，北京国家会计学院兼职教授，中金黄金独立董事、三元股份独立董事、北方国际独立董事。2013年5月至2017年3月，任中航重机股份有限公司独立董事。

马荣凯，男，1957年11月生，福建省人，西安建筑科技大学冶金系硅酸盐工程专业学士,在职 MBA。1985年参加工作，曾任冶金部建筑研究总院材料研究所工程师，国家计委生产调度局原材料处主任科员，国务院生产办生产调度局冶金处主任科员，国家经贸委经济政策协调司综合处副处长，产业政策司综合处长、副司长，国家发展与改革委员会产业政策司助理巡视员，太平人寿保险有限公司北京分公司副总经理，紫金国际矿业有限公司董事长、党支部书记，中国紧急救援促进中心副总干事。2010年至今，任中国瑞林工程技术有限公司副总经理。2013年5月至2017年3月，任中航重机股份有限公司独立董事。

独立董事本人及其直系亲属均不持有本公司股份，与本公司或本公司控股股东无关联关系，未受过中国证监会及其他有关部门的处罚和证券交易所惩戒，不存在影响独立性的情况。

二、独立董事年度履职概况

1、参加董事会、股东大会情况

2017年度，公司共计召开了8次董事会，2次股东大会。在任独立董事认真参加了公司的董事会和股东大会，履行了独立董事勤勉尽责义务。2016年度，在任独立董事出席董事会会议的情况如下：

独立董事姓名	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	出席股东大会的次数
邱洪生	8	4	4	0	0	否	2
周立	8	4	4	0	0	否	2
马荣凯	8	4	4	0	0	否	1
金锦萍	8	4	4	0	0	否	1

2、公司配合独立董事工作的情况

2016年，公司董事长、总经理、董事会秘书、财务负责人等与独立董事保持了定期的沟通，使独立董事能及时了解公司生产经营动态，并获取了充分的使之能够作出独立判断的资料。同时，在召开董事会及相关会议前，公司精心组织准备会议材料，并及时准确传递，为独立董事工作提供了便利条件，积极有效地配合了独立董事的工作。

三、独立董事年度履职重点关注事项的情况

报告期内，在任独立董事根据公司制定的《独立董事工作制度》认真履行职责，对公司2016年度内的董事会决议进行了表决，并对公司发生的日常关联交易发表了事前认可和独立意见，对公司提名董事、聘任高管、募集资金管理、关联交易、提供担保等事项发表了独立意见。

（一） 关联交易情况

2016年3月16日，公司召开第五届董事会第十一次会议，在任独立董事对公司2015年日常关联交易执行情况及2016年日常关联交易预计情况进行了审核，并发表了同意的独立意见。

（二） 对外担保及资金占用情况

2016年3月16日，公司召开第五届董事会第十一次会议，在任独立董事对《关于为控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司的全资子公司金州（包头）可再生能源有限公司中长期借款提供担保的议案》的相关资料进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（三） 募集资金的使用情况

2016年4月15日，公司召开第五届董事会第十九次临时会议，在任独立董事对《关于使用部分募投项目节余资金永久补充流动资金的议案》进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（四） 高级管理人员聘任、解聘以及薪酬情况

2016年1月25日，公司召开第五届董事会第十八次临时会议，在任独立董事对《关于解聘胡海银先生副总经理职务的议案》进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

2017年2月23日，公司召开第五届董事会第二十二次临时会议，在任独立董事对《关于提名黎学勤先生等10人为公司第六届董事会董事候选人的议案》进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（五） 大额计提坏账准备的审核情况

2016年3月16日，公司召开第五届董事会第十一次会议，在任独立董事对《关于公司控股子公司中航特材工业（西安）有限公司对中航天赫(唐山)钛业有限公司等单位诉讼债权单项计提坏账准备的议案》和《关于控股子公司中国航空工业新能源投资有限公司对中航惠腾风电设备有限公司担保债务确认预计负债的议案》的相关资料进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（六） 信息披露的执行情况

在任独立董事对规定信息的及时披露进行有效的监督和核查，切实维护广大投资者和公众股东的合法权益。2016年度，公司能够严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《信息披露事务管理制度》的有关规定真实、及时、准确、完整地履行信息披露义务。

（七） 内部控制的执行情况

2016年，依据财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》和上海证券交易所《上市公司内部控制指引》等规定，公司结合实际经营需要，继续深化和完善内部控制体系建设，建立健全内部控制制度，加强内部控制体系的实施、执行和监督力度。公司内部控制符合我国有关法律法规和证券监管部门的要求，不存在重大缺陷。

（八） 董事会以及下属专门委员会的运作情况

公司董事会下设战略与投资、预算管理、审计与风险控制、薪酬与考核和提名委员会五个专门委员会，马荣凯先生任薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员；周立先生任审计与风险控制委员会主任委员、预算管理委员会委员；邱洪生先生任预算管理委员会委员、审计与风险控制委员会委员；金锦萍女士任提名委员会主任委员、薪酬与考核委员会委员。2016年度，各专门委员会积极开展

工作，独立董事认真履行职责，为公司规范运作、董事会科学决策发挥了积极作用。

在 2015 年年报制作期间，审计与风险控制委员会认真履行职责，在 2015 年年报前就公司相关情况与会计师事务所进行了全面、细致的沟通；对公司编制的 2015 年财务报告提出专业意见，与公司聘任的会计师事务所沟通，并出具了对 2015 年度财务报表的书面审阅意见，发挥了审计委员会的监督作用。

2016 年 3 月，预算管理委员会对公司 2016 年度财务预算方案进行审核，认真履行职责，对公司 2016 年度财务预算提出专业意见，并将审核通过的财务预算方案提请公司董事会审议。

2016 年 1 月 25 日，提名委员会召开 2016 年第一次临时会议，同意解聘胡海银先生副总经理职务，经董事会审议通过后生效。

2017 年 2 月 23 日，提名委员会召开 2017 年第一次临时会议，同意提名黎学勤先生等 10 人为公司第六届董事会董事候选人，经董事会审议通过后生效。

四、总体评价和建议

2016 年在任独立董事能够严格按照《公司法》、《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》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定，忠实、勤勉、尽责地履行职责，促进公司规范运作，确保董事会决策的公平、有效。全体独立董事能够保持对相关法律法规的学习，不断提高保护社会公众股东权益的意识，对控股股东行为进行有效监督，维护了公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

2017 年，全体独立董事将继续依法依规履行独立董事的各项职责，包括参加各个委员会的工作，继续发挥沟通、监督作用、确保发表客观公正独立性意见；继续坚持维护股东、特别是中小股东权益；继续努力深入基层企业调查研究，力争提出有水平的调查意见和建议；继续发挥好独立董事的客观性、独立性、公正性，良好的职业操守以及较高的专业水平和能力，为公司的持续健康发展做出贡献。

独立董事：邱洪生、金锦萍、于革刚、李平

议案五

关于 2017 年度经营计划的议案

各位股东：

2016 年，面对国家宏观经济下行压力加大等错综复杂的形势，中航重机在董事会的科学决策和监事会的正确指导下，狠抓“瘦身健体”降本增效等工作，提升管理能力，推进重点项目，进一步改善经济运行质量，强化风险防控体系，保证了公司的平稳运行，实现营业收入 53.69 亿元，同比下降 8.66%，利润总额 2.88 亿元，同比改善 7.45 亿元。

2017 年是实现“十三五”规划的重要一年，也是国有企业改革的见效年。面对新阶段、新形势、新任务，中航重机要不忘初心，开拓前行，敢于担当，有为真干，全力以赴完成公司经营任务，不断提高经济运行质量，实现公司平稳协调健康发展。现将中航重机 2017 年度经营计划提交公司董事会审议。

一、2017 年经营指导思想

中航重机 2017 年工作的总体思路是：以“稳中求进、深化改革、抢抓机遇、提质转型”为工作主基调，坚持战略不动摇，稳步推进“十三五”规划落地，进一步做好“瘦身健体”提质增效工作，发挥市场引领作用，增强市场开拓活力，加快形成军民融合深度发展格局，推动产品结构调整与产业转型升级步伐，着重突出经济运行质量和效益，为实现“十三五”奋斗目标奠定坚实基础。

二、2017 年经营计划目标

（一）计划指标

1. 营业收入

2017 年，中航重确保实现营业收入 55 亿元，同比增长 2.45%。

2. 利润总额

2017 年，预计实现利润总额 2.3 亿元，较上年度下降 20.27%。

利润总额目标下降的主要原因是：2016 年利润总额中包含非经常性因素，剔除非经常性因素的影响外，2017 年计划营业利润较上年度增长 5.12%。

各子公司 2017 年度经营计划指标如下表所示：

各子公司经营计划指标分解表

单位：万元

单位名称	营业收入			利润总额			备注
	2016年	2017年	增减%	2016年	2017年	增减%	
中航重机	536,856	550,000	2.45%	28,847	23,000	-20.27%	
中航工业宏远	165,211	182,000	10.16%	16,880	17,615	4.35%	
中航工业安大	146,518	158,000	7.84%	12,181	13,000	6.72%	
中航工业景航	30,200	38,000	25.83%	2,799	3,400	21.47%	
中航工业卓越	15,412	18,000	16.79%	958	1,200	25.26%	
中航工业特材	86,303	100,000	15.87%	274	600	118.98%	2017年对外收入0.5亿元。
中航工业检测	6,338	6,800	7.29%	967	1,000	3.41%	
中航工业力源	61,059	58,000	-5.01%	384	-5,000	-1402.08%	项目竣工验收，转固折旧
中航工业永红	58,059	56,000	-3.55%	5,059	5,500	8.72%	
中航工业高新	3,987	1,000	-74.92%	-1,704	-3,087	81.16%	处于产业培育阶段
中航工业新能源投资	21,791	25,000	14.73%	6,279	5,000	-20.37%	2016年利润含担保回款
中航工业世新	31,822	15,000	-52.86%	-5,309	-5,380	-1.34%	业务结构调整

（二）制定原则

根据对宏观形势的预判，以及各子公司相关业务的发展态势，按照“军品稳中求进，外贸快速突破，民品大力发展”的产业发展战略，对各子公司军品、民品、转包及出口等细分业务的发展目标分别进行了明确，目的是加强计划管控力度，增强计划指导性。在规模上，中航重机军品整体形势稳中有进，民品业务要求各子公司通过产业结构调整、产品转型升级，在核心领域，不断扩大市场份额，在新兴领域，逐步向高铁、航天、新能源等领域拓展；在效益上，积极推动扭亏增盈工作，突出质量和效益优先。

三、2017年重点工作

深入贯彻落实中航重机股东大会、董事会、公司年度工作会议等要求，统筹各项指标，实现规模和效益协同发展，确保顺利完成全年各项任务。具体工作有：

（一）稳中求进，既要夯实基础也要锐意进取

1. 要求各单位梳理 2017 年企业各项经营管理工作思路，并针对其中的重点、难点仔细研究解决方案。

2. 创造条件加快实现资本市场融资的突破。

3. 提升财务管理在企业价值创造中的作用。

4. 持续加强质量管理工作。

5. 规范管理，坚守安全生产“红线”不放松。

6. 稳步推进综合管理工作。一方面要持续完善制度体系建设，建立高效规范的制度管理体系，以全局思维促公司经营管理工作依法合规。另一方面要进一步加强内部审计及风控体系建设，确保 2017 年风控体系全覆盖。

（二）深化改革，全力以赴转思路求突破

1. 以“瘦身健体”为牵引，要巩固既有成果，继续依法合规抓实、做细，要确保完成整体任务目标，并通过此项工作实现公司整体提质增效之可持续性。

2. 充分发挥政策引导作用，建立市场化的人才管理机制。

3. 继续强化薪酬分配、绩效考核的导向作用。

（三）抢抓机遇，主动谋划开拓市场

1. 根据今年航空产品订货情况，要求各单位保证高标准、严要求，按时保质地完成，持续提高用户满意度。

2. 民品发展要坚定不移地走中高端专业化的发展道路，积极拓展与主业相关的市场领域，重点做好进口产品国产化替代工作。

3. 外贸发展要在现有基础上进一步寻找突破点，练好内功，提升技术能力、交付能力和成本管理能力。

四、2017 年经营中存在的主要风险及防范措施

（一）主要风险

1. 行业风险：近两年世界经济复苏放缓，世界经济增长总体上低于预期，受经济结构调整以及结构性改革较缓等因素影响，全球经济下行风险依然存在，经济增长的不确定性因素增加，外部需求不足；国内经济从高速增长转向中高速增长已成为中国经济新常态，市场走势的不确定性对公司非航空业务的发展带来很大的不确定性风险。民品业务主要为工程机械、农用机械、矿山机械等行业提供配套产品，受上述市场低迷影响，对公司未来业务造成不利影响。

2. 大型锻造设备能力不足风险：公司的锻造业务属于重资产型基础制造领域，

随着市场需求的升级换代，对设备能力迅速提升跟进的要求越来越高，从而对公司在大型设备能力建设方面的需求不断增大，否则会对公司保障产品质量尤其是航空产品要求方面成为“瓶颈”，导致市场份额受到冲击乃至被“蚕食”的风险很大。

（二）防范措施

1. 做实供给侧改革，进行产品结构调整，细分市场；对标国际，借助国际合作和配套的机会，对公司现有生产组织模式进行调整；采取适合非航空业务特点的机制体制，降本增效；加大技术研发和创新，提高竞争力；加快国产产品市场开拓，加大国产替代进口进程。

2. 根据大型锻造设备能力建设项目规划，加快实施购建大型锻造设备的进程，夯实精密锻造核心能力。

五、2017 年主要投资工作计划

2017 年共计划投资建设项目 27 个，本年度计划使用资金 103,258 万元。其中：续建项目 21 个，投资规模合计 462,607 万元，2017 年计划使用资金 87,072 万元；新（拟新）投资项目 6 个，投资规模合计约 142,796 万元（分年度实施），2017 年度计划使用资金 16,186 万元。

资金来源：国拨、企业自有、银行贷款及其他资金。

（一）在建项目

2017 年，在建的项目 21 个，计划使用资金 87,072 万元。其中：军工技改项目 14 个，计划使用资金 23,164 万元；非军工项目 7 个，计划使用资金 63,908 万元。

（二）新（拟新）投资项目

2017 年新投资项目 6 个，投资规模合计约 142,796 万元（分年度实施）。

1. 军工技改项目 3 个，投资规模合计约 3,861 万元（以国防科工局立项批复数额为准），本年度计划使用资金 1,540 万元。

2. 自筹资金项目 3 个（其中新开工 1 项，拟新投资 2 项），投资规模合计约 138,935 万元，本年度计划使用资金 14,646 万元。

六、资金保障计划

截止 2016 年底，公司的长短期借款及债券余额为 51.46 亿元，按借款协议，2016 年度需还款 33.91 亿元，根据公司 2017 年生产经营计划和投资计划，公司

2017 年拟增加各项借款 37.91 亿元，其中包括原贷款到期后续贷借款 33.91 亿元，拟新增借款 4 亿元。预计 2017 年底，公司长短期借款及债券等余额 55.46 亿元。

2017 年度拟增加借款及债券余额 37.91 亿元来源渠道，其中：续贷资金 23.94 亿元仍按原贷款渠道解决；公司债 9.97 亿元到期后转换为短期借款或短期融资券；新增贷款 4 亿元部分，拟向中国进出口银行借款 2.2 亿元，其余部分向其他金融机构借款。

2017 年净新增借款的单位及主要用途如下：

单位：万元

单位名称	拟新增借款金额	主要用途
中航工业力源	22,000	苏州项目
中国工业新能源	15,000	雷州项目等
中航工业安大	3,000	新区项目借款
合计	40,000	

本议案已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，现提交公司股东大会审议。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017年4月26日

特别提示：

公司 2017 年度经营计划是公司自己提出的经营目标，不是盈利预测，由于 2017 年度经济形势难以预测，不可控因素较多，公司是否能完成经营计划目标，具有不确定性。敬请投资者注意投资风险。

议案六

关于2016年度财务决算报告和2017年度财务预算报告的议案

各位股东：

公司 2016 年度财务报告已经中审众环会计师事务所（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。同时，在综合分析 2017 年公司面临的内、外部经济环境的基础上，公司结合“十三五”发展目标和上年度生产经营的实际情况，综合考虑经营风险和应对措施，编制了 2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算（见附件四）。

本议案已经第六届董事会第一次会议审议通过，现提交公司股东大会审议。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 26 日

特别提示：

公司 2017 年度财务预算不是盈利预测，由于 2017 年度经济形势难以预测，不可控因素较多，公司是否能完成财务预算目标，具有不确定性。敬请投资者注意投资风险。

附件四：

2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算报告

第一部分 2016 年度财务决算报告

2016 年度，国家宏观经济下行压力较大，中国制造业经历着寒冬，中航重机在董事会的正确领导下，公司管理层和干部员工迎难而上，从自身挖潜力、于点滴处要效益，在有效防控风险的前提下，开展“瘦身健体”、降本增效等各项管控工作，通过产品结构的调整，提高了公司整体毛利率，2016 年度利润总额实现扭亏增盈，经济运行质量提升。现将有关情况报告如下：

一、2016 年主要经济指标情况

(一)公司 2016 年主要财务数据

单位：人民币元

项目	2016 年度	2015 年度	增减幅度
营业收入	5,368,560,053.92	5,877,304,248.85	-8.66%
营业利润	175,999,292.76	-311,702,621.11	—
利润总额	288,464,995.57	-456,667,579.32	—
归属于母公司的净利润	242,463,086.23	-300,082,652.15	—
扣除非经常性损益后的净利润	166,806,483.41	-269,377,996.08	—
基本每股收益（元/股）	0.31	-0.39	—
净资产收益率（%）	7.21%	-8.88%	增加 16.09 个百分点
经营活动产生现金流量净额	175,002,262.65	639,940,423.52	-72.65%
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减幅度
资产总额	13,947,427,489.64	13,184,936,706.02	5.78%
负债总额	9,908,073,112.80	9,337,908,305.22	6.11%
归属于母公司的股东权益	3,503,312,535.95	3,247,132,185.83	7.89%
股本（股）	778,003,200.00	778,003,200.00	—
每股净资产（元/股）	4.50	4.17	7.91%

(二)重要财务指标

项目	2016 年度	2015 年度	差异
流动比率	1.10	1.24	-0.14
速动比率	0.82	0.89	-0.07
应收账款周转率（次）	1.69	1.9	-0.21
资产负债率（合并）	71.04%	70.82%	0.22%
净资产收益率（摊薄）	6.92%	-9.24%	16.16%

扣除非经常性损益后净资产收益率（摊薄）	4.76%	-8.30%	13.06%
净资产收益率（加权）%	7.21%	-8.88%	16.09%
扣除非经常性损益后净资产收益率（加权）%	4.96%	-7.97%	12.93%
每股净资产（元）	4.50	4.17	0.33
基本每股收益（元）	0.31	-0.39	0.70
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.21	-0.35	0.56
稀释每股收益（元）	0.31	-0.39	0.70
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.21	-0.35	0.56
每股经营活动现金流量（元）	0.22	0.82	-0.60

二、财务报表分析

（一）利润表分析

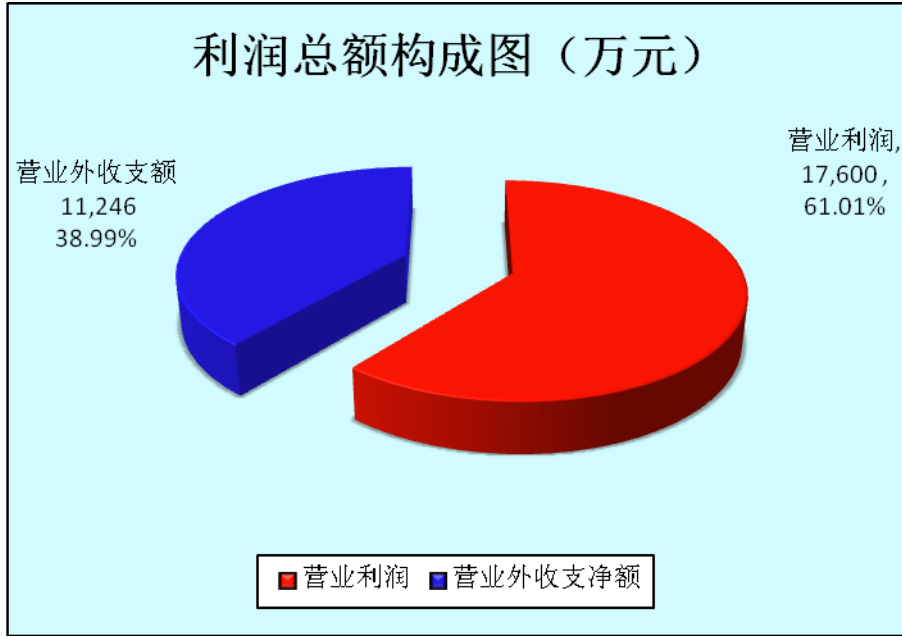
主要财务数据和指标如下：

单位：人民币元

	2016 年度	2015 年度	增减金额	增减%
一、营业收入	5,368,560,053.92	5,877,304,248.85	-508,744,194.93	-8.66%
减：营业成本	3,986,110,848.49	4,553,814,264.26	-567,703,415.77	-12.47%
营业税金及附加	22,271,343.49	13,968,695.47	8,302,648.02	59.44%
销售费用	117,847,576.20	134,075,793.74	-16,228,217.54	-12.10%
管理费用	702,121,540.58	677,376,460.27	24,745,080.31	3.65%
财务费用	205,414,542.26	244,807,981.43	-39,393,439.17	-16.09%
资产减值损失	153,745,679.94	647,014,991.52	-493,269,311.58	-76.24%
加：公允价值变动收益				
投资收益	-5,049,230.20	82,051,316.73	-87,100,546.93	-106.15%
二、营业利润	175,999,292.76	-311,702,621.11	487,701,913.87	—
加：营业外收入	133,576,416.47	32,146,013.71	101,430,402.76	315.53%
减：营业外支出	21,110,713.66	177,110,971.92	-156,000,258.26	-88.08%
三、利润总额	288,464,995.57	-456,667,579.32	745,132,574.89	—
减：所得税费用	63,051,134.17	82,756,013.50	-19,704,879.33	-23.81%
四、净利润	225,413,861.40	-539,423,592.82	764,837,454.22	—
归属于母公司所有者的净利润	242,463,086.23	-300,082,652.15	542,545,738.38	—
*少数股东损益	-17,049,224.83	-239,340,940.67	222,291,715.84	—

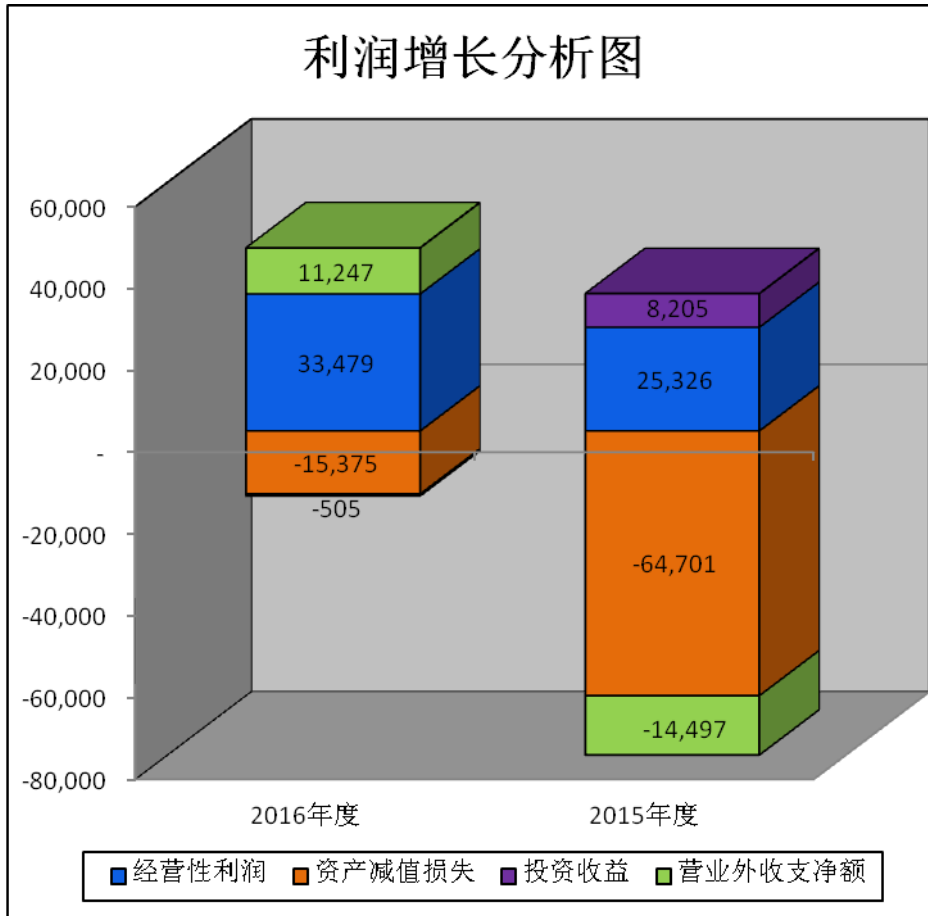
1. 利润分析

（1）利润构成情况



2016 年度，公司实现利润总额 28,846 万元。其中，营业利润 17,600 万元，占利润总额 61.01%；营业外收支业务净额 11,246 万元，占利润总额 38.99%。

(2) 利润增长情况



2016 年度，公司实现利润总额 28,846 万元，较上年同期-45,667 万元增加了 74,513 万元，其中，实现经营性利润 33,479 万元，同比增加 8,153 万元，增长 32.19%；计提资产减值损失 15,375 万元，同比减少 49,326 万元，下降 76.24%；实现投资收益-505 万元，同比减少 8,710 万元，下降 106.15%；营业外收支净额 11,247 万元，同比增加 25,744 万元，增长 177.58%。

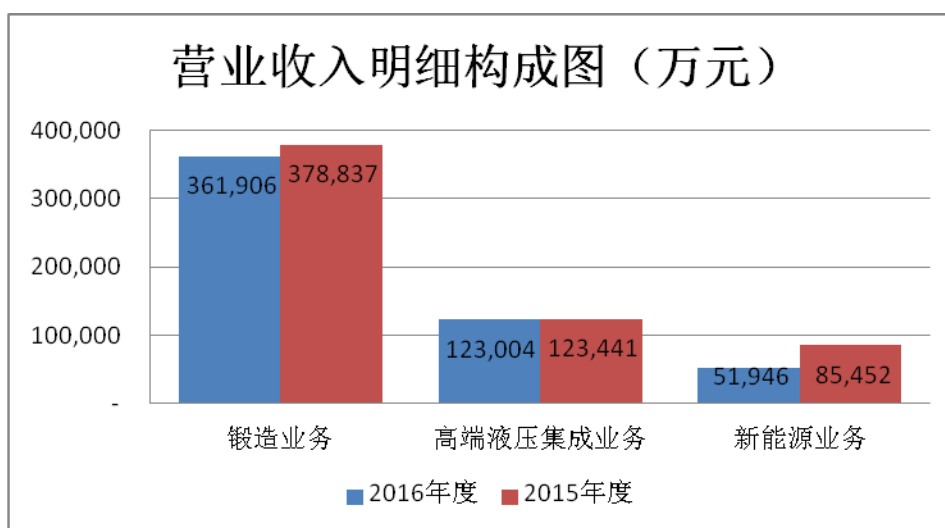
2. 收入分析

(1)营业收入及增长情况



2016 年度，公司实现营业收入 536,856 万元，比去年同期减少 50,874 万元，下降 8.66%。

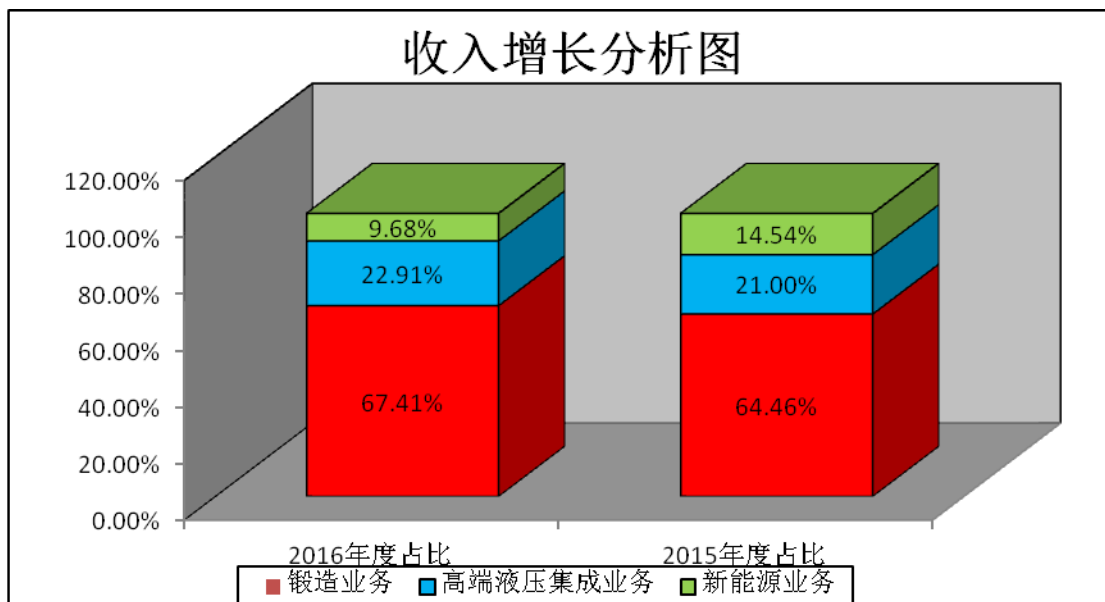
(2)营业收入明细情况



2016 年度实现营业收入 536,856 万元，同比下降 8.66%，其中：锻造业务收入 361,906 万元，同比下降 4.47%；高端液压集成业务收入 123,004 万元，同比下降 0.35%；新能源业务收入 51,946 万元，同比下降 39.21%。

(3)营业收入构成比重分析

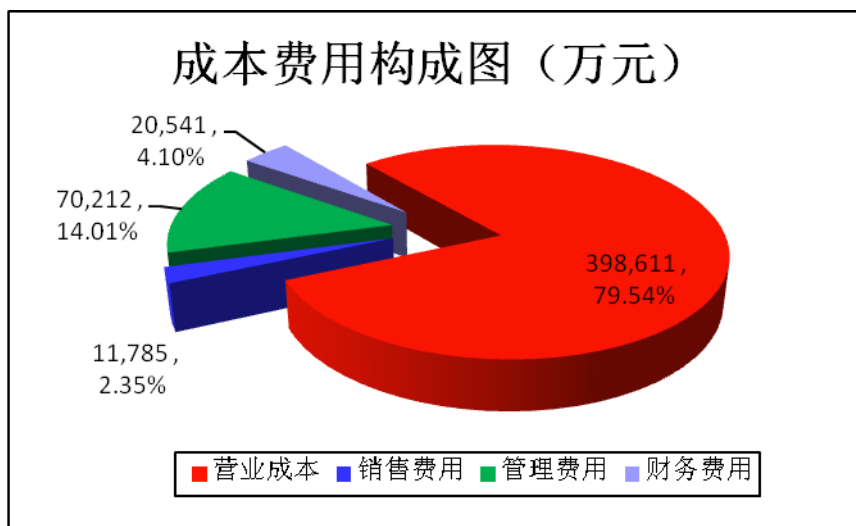
从业务板块分析：



从上图可知，2016 年度，公司锻造业务收入为公司的主要收入来源，占营业收入的比重为 67.41%，高端液压集成业务占营业收入的 22.91%，新能源业务收入占营业收入的 9.68%。锻造业务和高端液压集成业务在公司收入中的比重增加，新能源业务在收入中的比重有所下降。

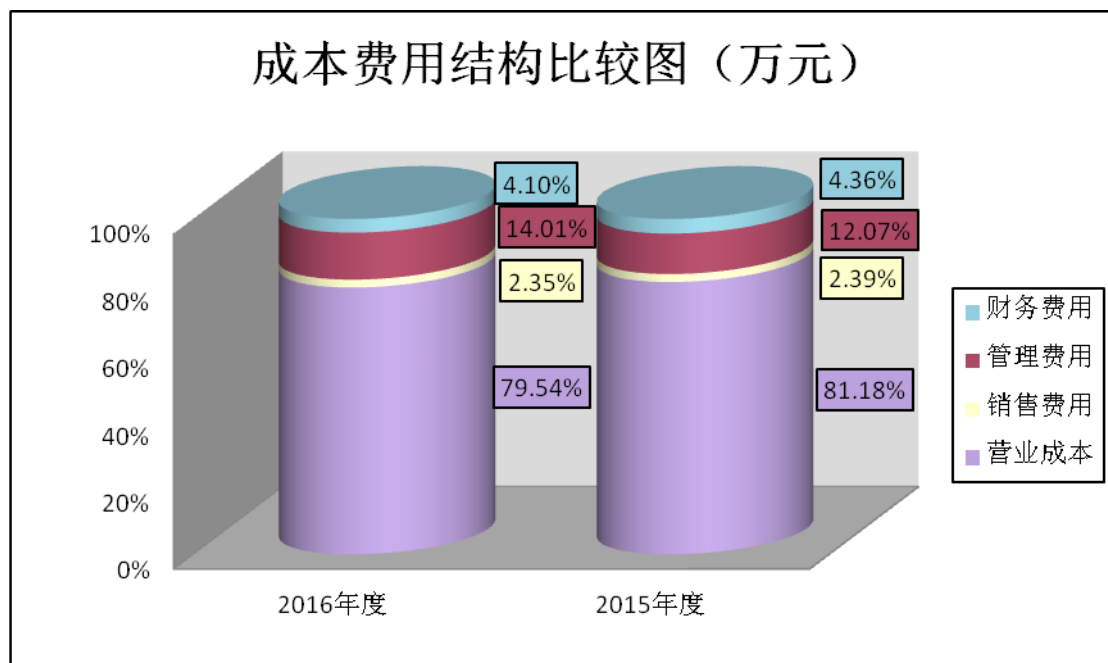
3. 成本费用分析

(1) 成本费用构成情况



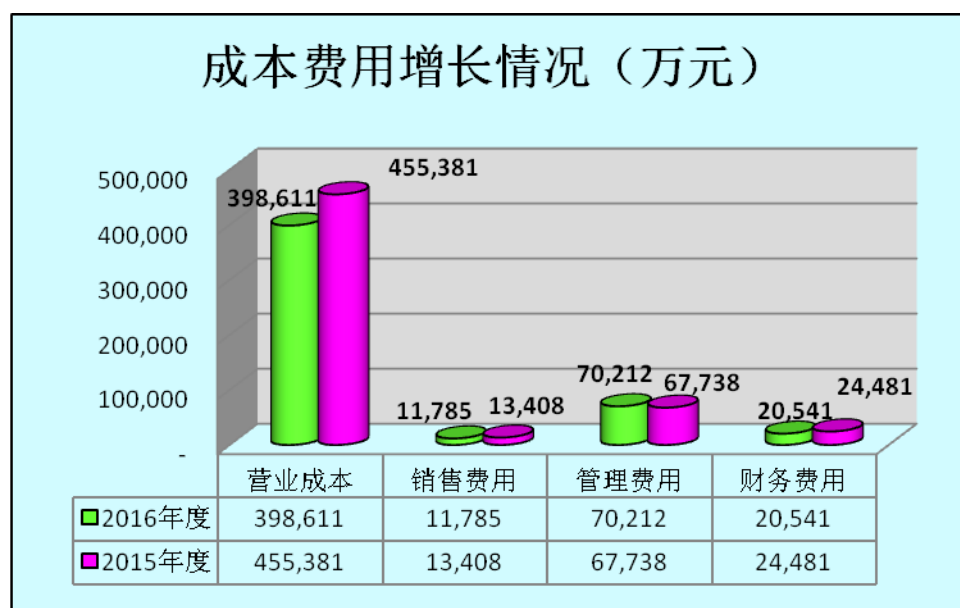
2016年度，公司合计发生成本费用501,149万元。其中，营业成本398,611万元，占成本费用总额79.54%；销售费用11,785万元，占成本费用总额2.35%；管理费用70,212万元，占成本费用总额14.01%；财务费用20,541万元，占成本费用总额4.10%。

(2) 成本费用项目构成与上年比较变化情况



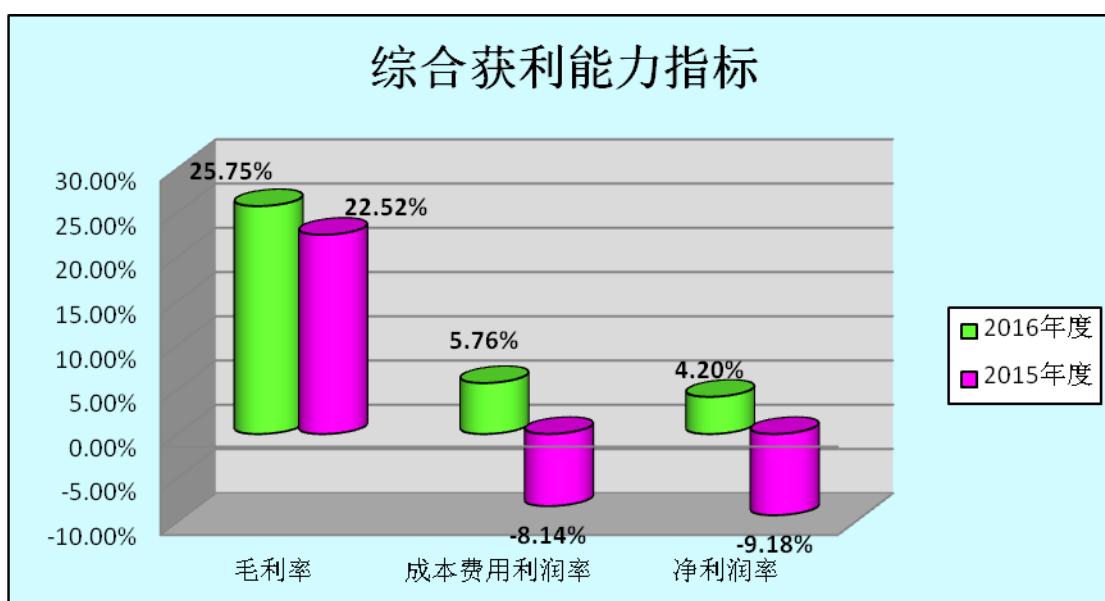
2016年度，营业成本占成本费用总额的比重为79.54%，较上年下降了1.64个百分点；管理费用、财务费用和销售费用分别占成本费用总额14.01%、4.10%和2.35%，分别较上年度上升1.94个百分点、下降0.26个百分点和0.04个百分点。

(3) 成本费用与上年同期比较情况



2016年度，公司成本费用总额比去年同期下降59,859万元，下降10.67%，其中：营业成本比去年同期减少了56,770万元，下降了12.47%，高于营业收入下降幅度；管理费用比去年同期增加2,474万元，增长3.65%，主要是修理费用、折旧摊销费用增加；销售费用比去年同期减少1,623万元，下降12.10%，主要是运输费用减少；财务费用比去年同期减少3,940万元，下降了16.09%，主要是银行贷款利率下降，资金成本降低。

4. 经营成果总体评价



2016年公司产品综合毛利率为25.75%，比上年度提高了3.23个百分点；成本费用利润率为5.76%，比上年度提高了13.90个百分点；净利润率为4.20%，比上年度提高了13.38个百分点。2016年度公司营业收入虽然有所下降，但由于公司大力开展降本增效等工作，成本费用总额下降的幅度高于营业收入下降的幅度，因此利润总额、净利润实现扭亏增盈，成本费用利润率、净利润率均大幅提高。

(二) 资产负债表

1. 主要财务数据如下：

单位：人民币元

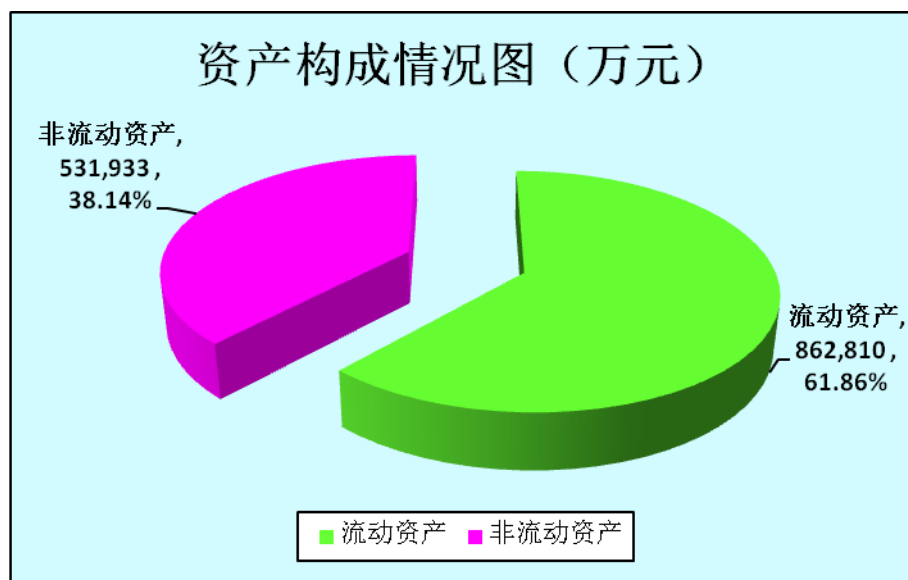
项 目	期末余额	年初余额	增减金额	增减%
货币资金	983,681,212.96	1,411,132,041.61	-427,450,828.65	-30.29%
应收票据	1,743,611,895.84	1,233,083,092.61	510,528,803.23	41.40%
应收账款	2,648,697,398.86	2,279,491,964.25	369,205,434.61	16.20%
预付款项	723,055,247.92	562,991,873.20	160,063,374.72	28.43%
应收股利		1,053,294.99	-1,053,294.99	-100.00%

其他应收款	128,373,695.91	136,735,465.64	-8,361,769.73	-6.12%
存货	2,191,039,972.05	2,250,173,867.96	-59,133,895.91	-2.63%
其他流动资产	209,639,317.81	178,278,592.58	31,360,725.23	17.59%
流动资产合计	8,628,098,741.35	8,052,940,192.84	575,158,548.51	7.14%
可供出售金融资产	40,708,292.39	48,103,365.74	-7,395,073.35	-15.37%
长期股权投资	231,950,432.34	237,577,182.22	-5,626,749.88	-2.37%
固定资产	3,146,352,402.23	2,981,991,538.39	164,360,863.84	5.51%
在建工程	870,674,580.55	763,061,910.64	107,612,669.91	14.10%
固定资产清理	437,589.93		437,589.93	100.00%
无形资产	894,340,684.55	946,386,101.43	-52,045,416.88	-5.50%
商誉	862,207.76	4,325,225.67	-3,463,017.91	-80.07%
长期待摊费用	6,341,617.72	3,497,561.63	2,844,056.09	81.32%
递延所得税资产	63,451,811.04	55,641,526.29	7,810,284.75	14.04%
其他非流动资产	64,209,129.78	91,412,101.17	-27,202,971.39	-29.76%
非流动资产合计	5,319,328,748.29	5,131,996,513.18	187,332,235.11	3.65%
资产总计	13,947,427,489.64	13,184,936,706.02	762,490,783.62	5.78%
短期借款	2,236,363,073.33	1,603,193,040.00	633,170,033.33	39.49%
应付票据	986,856,905.77	1,143,450,541.58	-156,593,635.81	-13.69%
应付账款	2,293,667,015.46	1,926,635,391.51	367,031,623.95	19.05%
预收款项	658,613,763.82	538,463,572.84	120,150,190.98	22.31%
应付职工薪酬	62,335,696.06	49,618,008.97	12,717,687.09	25.63%
应交税费	51,261,492.85	47,720,757.62	3,540,735.23	7.42%
应付利息	53,895,508.27	63,019,808.79	-9,124,300.52	-14.48%
应付股利	8,351,310.88	2,247,154.31	6,104,156.57	271.64%
其他应付款	254,109,602.64	246,032,393.04	8,077,209.60	3.28%
一年内到期的非流动负债	1,205,456,000.00	270,432,778.06	935,023,221.94	345.75%
其他流动负债		600,000,000.00	-600,000,000.00	-100.00%
流动负债合计	7,810,910,369.08	6,490,813,446.72	1,320,096,922.36	20.34%
长期借款	1,509,347,423.42	1,211,234,126.39	298,113,297.03	24.61%
应付债券		996,756,000.00	-996,756,000.00	-100.00%
长期应付款	197,125,352.36	218,994,873.28	-21,869,520.92	-9.99%
专项应付款	319,399,638.47	214,374,157.25	105,025,481.22	48.99%
预计负债	33,601,029.90	169,700,724.01	-136,099,694.11	-80.20%
递延收益	21,701,872.00	20,047,550.00	1,654,322.00	8.25%
递延所得税负债	15,987,427.57	15,987,427.57		100.00%
非流动负债合计	2,097,162,743.72	2,847,094,858.50	-749,932,114.78	-26.34%
负债合计	9,908,073,112.80	9,337,908,305.22	570,164,807.58	6.11%
股本	778,003,200.00	778,003,200.00		—
资本公积	1,384,777,500.93	1,345,466,621.24	39,310,879.69	2.92%
专项储备	21,679,891.42	16,153,379.22	5,526,512.20	34.21%
盈余公积	110,270,925.10	106,190,788.91	4,080,136.19	3.84%
未分配利润	1,208,581,018.50	1,001,318,196.46	207,262,822.04	20.70%
归属于母公司所有者权益合计	3,503,312,535.95	3,247,132,185.83	256,180,350.12	7.89%

*少数股东权益	536,041,840.89	599,896,214.97	-63,854,374.08	-10.64%
所有者权益合计	4,039,354,376.84	3,847,028,400.80	192,325,976.04	5.00%
负债和所有者权益总计	13,947,427,489.64	13,184,936,706.02	762,490,783.62	5.78%

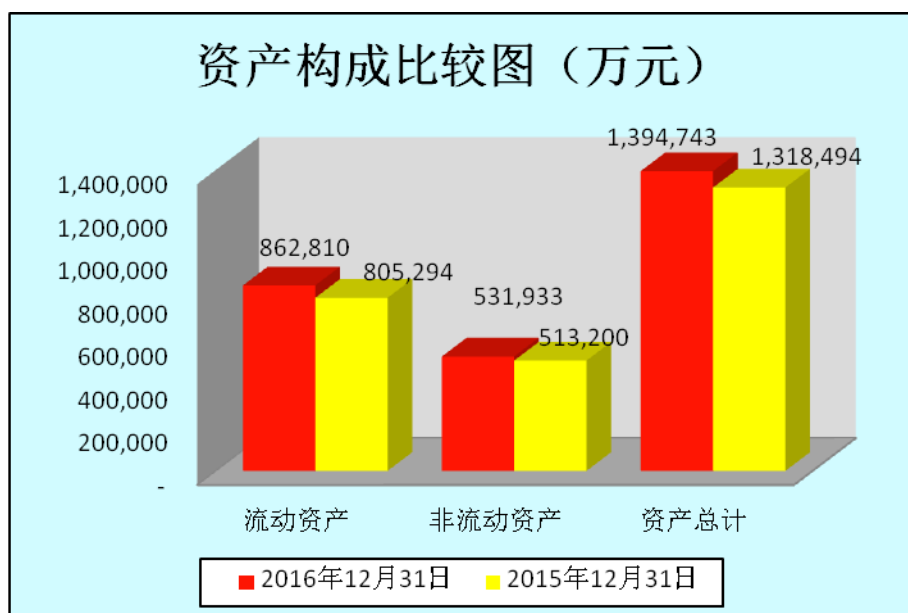
2. 资产状况分析

2.1 2016年12月31日资产状况



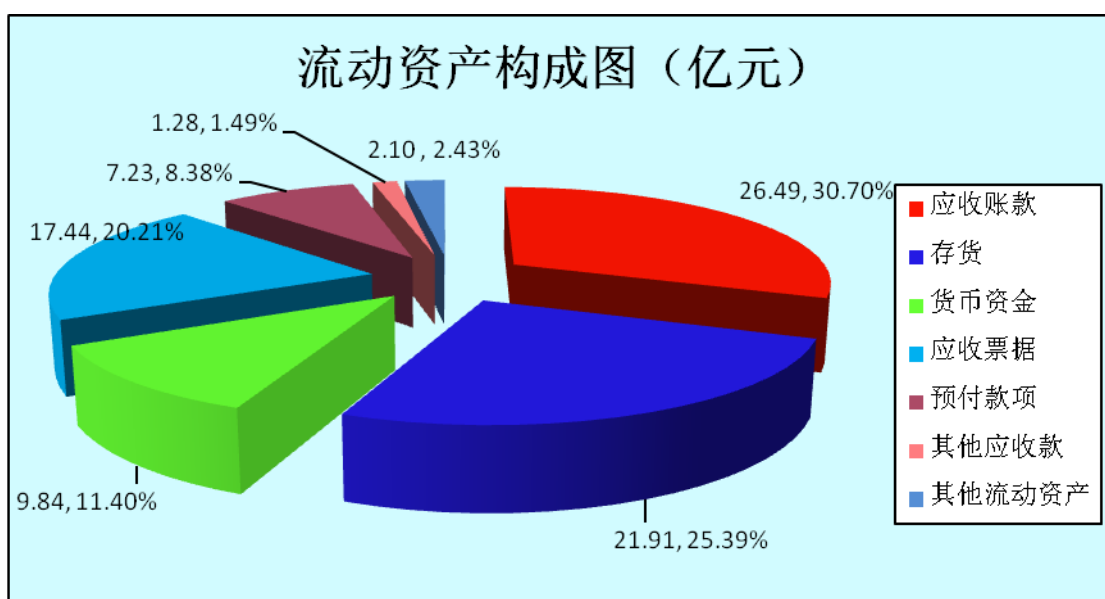
截止2016年12月31日,公司资产总额1,394,743万元,其中:流动资产862,810万元,占资产总额61.86%;非流动资产531,933万元,占资产总额38.14%。

2.2 资产构成比较



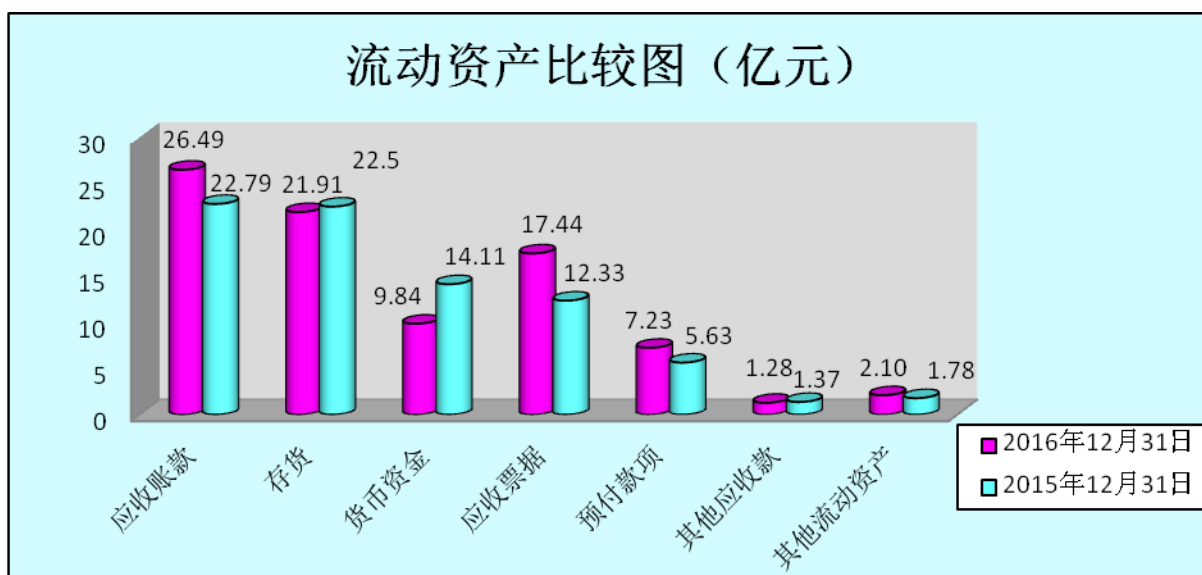
截止2016年12月31日,资产总额比上年末增加了76,249万元,增长了5.78%,其中:流动资产比上年末增加了57,516万元,增长了7.14%;非流动资产增加了18,733万元,增长了3.65%。

2.3 流动资产明细构成



截止 2016 年 12 月 31 日，流动资产总额 862,810 万元，其主要构成如下：应收账款 264,870 万元，占流动资产 30.70%；存货 219,104 万元，占流动资产 25.39%；应收票据 174,361 万元，占流动资产 20.21%；货币资金 98,368 万元，占流动资产 11.40%；预付款项 72,306 万元，占流动资产 8.38%；其他应收款 12,837 万元，占流动资产 1.49%；其他流动资产为 20,964 万元，占流动资产 2.43%。

2.4 流动资产期初期末比较

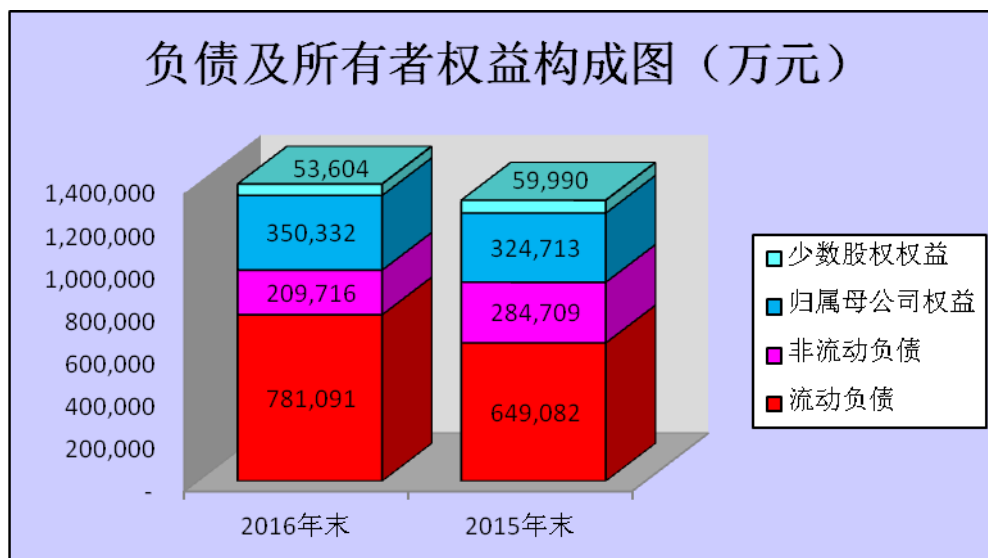


2016 年 12 月 31 日,比年初增长较多的流动资产报表项目有：应收票据、应收账款、预付款项。应收票据增加的主要原因：本年收到票据较多所致。应收账款

增加的主要原因是：本年销售回款减少。预付款项增加的主要原因：2016 年预付了工程项目分包款。

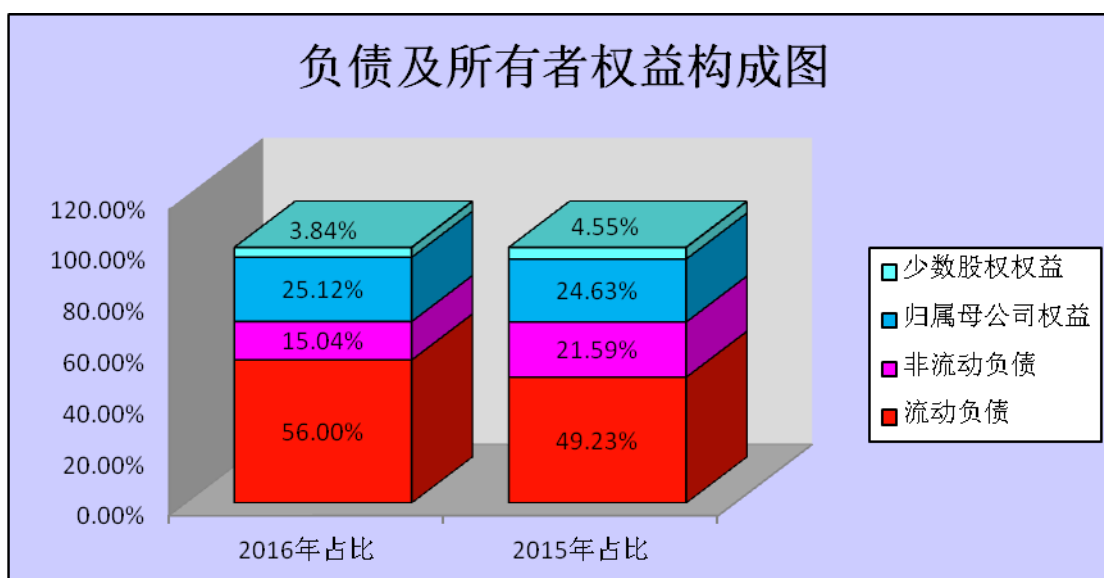
3.公司负债及所有者权益状况

3.1 公司负债及所有者权益构成



截止 2016 年 12 月 31 日，公司负债合计 990,807 万元，较上年末增长 6.11%，其中：流动负债 781,091 万元，较上年末增长 20.34%；非流动负债 209,716 万元，较上年末下降 26.34%（主要是应付债券调整到“一年内到期的非流动负债”所致）。所有者权益合计 403,936 万元，较上年末增长 5.00%，其中：归属于母公司所有者权益合计 350,332 万元，较上年末增长 7.89%；少数股东权益合计 53,604 万元，较上年末下降 10.64%。

3.2 公司负债及所有者权益结构



2016年12月31日,公司资产负债率71.04%,比上年末增长了0.22个百分点,其中:流动负债所占比重为56.00%,比上年末提高6.77个百分点;非流动负债所占比重为15.04%,比上年末下降6.55个百分点;所有者权益所占比重为28.96%,其中:归属于母公司权益所占比重为25.12%,比上年末提高了0.49个百分点,少数股东权益所占比重为3.84%,比上年末下降0.71个百分点。

(三) 现金流量表

1.主要财务数据和指标如下:

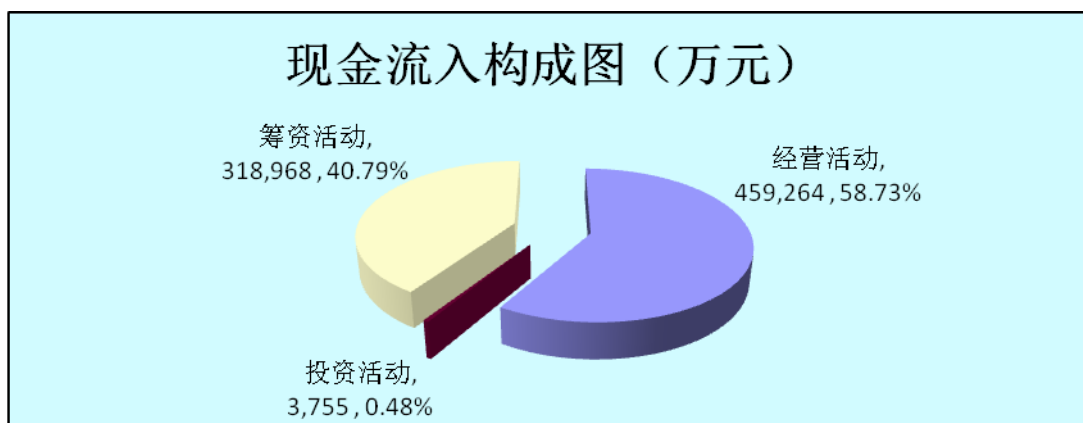
单位:人民币元

项 目	2016 年度	2015 年度	增减金额
现金流入			
经营活动	4,592,643,536.09	6,123,143,543.53	-1,530,500,007.44
投资活动	37,554,771.56	7,511,581.04	30,043,190.52
筹资活动	3,189,667,455.71	4,688,162,889.82	-1,498,495,434.11
现金总流入	7,819,865,763.36	10,818,818,014.39	-2,998,952,251.03
现金流出			
经营活动	4,417,641,273.44	5,483,203,120.01	-1,065,561,846.57
投资活动	728,596,162.50	886,022,229.84	-157,426,067.34
筹资活动	3,043,247,862.17	4,036,830,700.34	-993,582,838.17
现金总流出	8,189,485,298.11	10,406,056,050.19	-2,216,570,752.08
现金净流量			
经营活动净流量	175,002,262.65	639,940,423.52	-464,938,160.87
投资活动净流量	-691,041,390.94	-878,510,648.80	187,469,257.86
筹资活动净流量	146,419,593.54	651,332,189.48	-504,912,595.94
汇率变动影响	1,528,118.12	697,533.43	830,584.69
现金流量净额	-368,091,416.63	413,459,497.63	-781,550,914.26
每股经营活动现金流量	0.22	0.82	-0.60

2. 现金流量结构分析

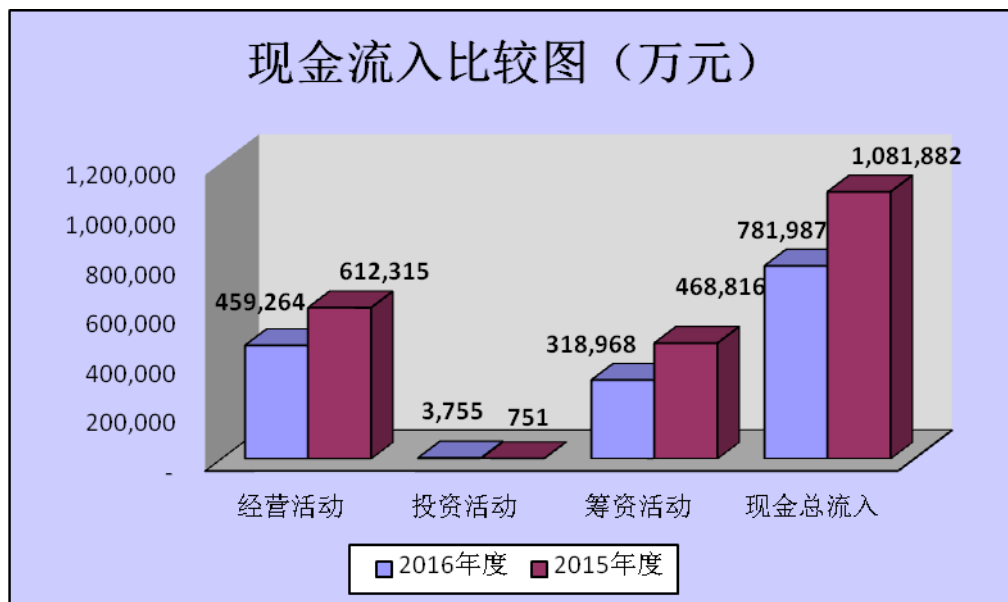
2.1 现金流入分析

2.1.1 现金流入构成分析



2016 年度公司现金总流入 781,987 万元，其中，经营活动产生的现金流入为 459,264 万元，占总现金流入的比例为 58.73%，投资活动产生的现金流入为 3,755 万元，占总现金流入的比例为 0.48%，筹资活动产生的现金流入为 318,968 万元，占总现金流入的比例为 40.79%。

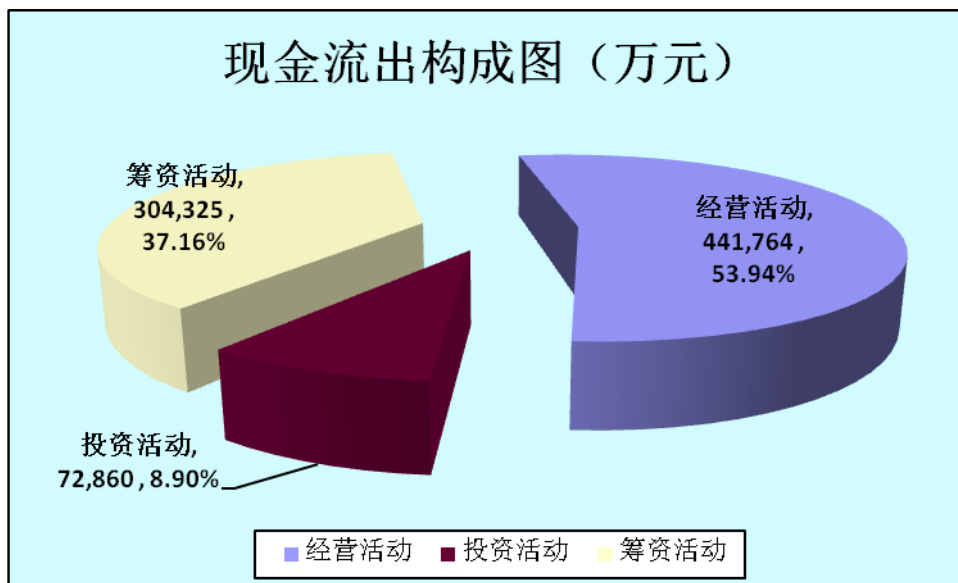
2.1.2 现金流入比较分析



2016 年度，公司现金总流入为 781,987 万元，比上期减少 299,895 万元,下降了 27.72%，主要是经营活动现金流入减少 153,051 万元，投资活动流入比上期增加 3,004 万元，筹资活动流入比上期减少 149,848 万元。

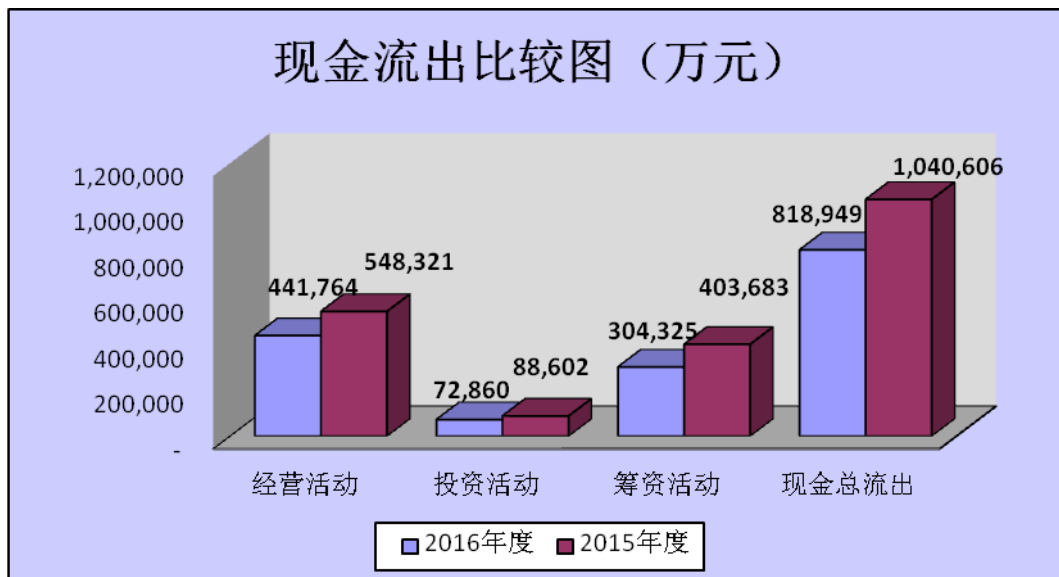
2.2 现金流出分析

2.2.1 现金流出结构分析



2016 年度，公司现金总流出 818,949 万元，其中，经营活动产生的现金流出为 441,764 万元，占总现金流出的比例为 53.94%，投资活动产生的现金流出为 72,860 万元，占总现金流出的比例为 8.90%，筹资活动产生的现金流出为 304,325 万元，占总现金流出的比例为 37.16%。

2.2.2 现金流出比较分析



2016 年度，公司的现金总流出为 818,949 万元，比上期减少 221,657 万元，下降了 21.30%，主要是经营活动现金流出减少 106,557 万元，投资活动现金流出减少 15,742 万元，筹资活动现金流出减少 99,358 万元。

2.2.3 现金流量净额分析

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	17,500	63,994	-46,494
投资活动产生的现金流量净额	-69,104	-87,851	18,747
筹资活动产生的现金流量净额	14,642	65,133	-50,491
汇率变动对现金及等价物的影响	153	70	83
现金及现金等价物净增加额	-36,809	41,346	-78,155

(1) 经营活动产生的现金流量净额为 17,500 万元，较上年度减少 46,494 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金较上年度减少 154,020 万元大于购买商品、接受劳务支付的现金减少 117,071 万元，影响-36,949 万元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-69,104 万元，较上年度增加 18,747 万元，主要原因是上年因中航上大高温合金材料有限公司丧失控制权不再纳入合并报表时，其货币资金在支付其他与投资活动有关的现金列示所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额 14,642 万元，较上年度减少 50,491 万元，主要原因是上年中航上大高温合金材料有限公司收到股东增资款所致。

第二部分 2017年度财务预算报告

根据中航重机 2017 年度经营计划编制了 2017 年度财务预算报告。

一、2017年财务预算编制的基础及依据

1、执行企业会计准则、指南及解释。采用的主要会计政策和会计估计与经注册会计师审计的 2016 年度财务报告所采用的会计政策和会计估计一致，未发生变化。

2、2017 年财务预算编制的范围。由于贵州永红转让马山永红公司 60% 股权尚在实施中，在编制 2017 年预算时考虑了其影响，其余单位与 2016 年财务决算的范围保持一致。

3、2017 年财务预算编制的总体原则：坚持以战略规划为导向，以业务预算为基础，客观分析判断市场形势和政策走向，科学预测和确定年度经营目标；坚持效益核算为原则，对成本费用、应收款项及存货从严控制，狠抓管理，提高经济效率；树立“现金为王”的意识，以现金流核算为核心，规范和加强现金流的预算管理；以资金核算为突破口，严控包括债务、担保、投资、捐赠等重大事项的业务风险，确保企业持续、稳健发展；加强两金预算管理，注重盘活存量，主动减量，从严控制预算规模，把两金占用控制到企业经营的合理水平；更加注重风险控制，强化资产负债率的预算硬约束；融合各类专业预算，深入贯彻全员、全要素、全流程的预算管理理念，以全面预算为依托，统筹经营、投资、财务各管理环节，不断优化部门间协调配合，形成价值创造合力；加强对标管理，紧扣关键环节，聚焦关键指标，查找管理差距，向先进企业和先进指标看齐。细化预算颗粒度，强化信息系统支撑，通过划小预算单元等手段，进一步发挥全面预算管理的资源配置功能，激发企业发展动力与活力。

二、2017年合并预算报表

根据国内、外宏观经济形势，结合公司对未来市场订单、产品价格的预判，编制了2017年度预算，现将有关预算情况报告如下：

（一）资产负债表预算

经预测，中航重机2017年12月31日资产负债表如下：

单位：万元

项 目	期初余额	预算金额	增减%	期初比重	期末比重
货币资金	98,368	84,321	-14.28%	7.05%	6.15%
应收票据	174,361	180,984	3.80%	12.50%	13.21%
应收账款	264,870	231,118	-12.74%	18.99%	16.87%
预付款项	72,306	55,879	-22.72%	5.18%	4.08%
应收股利					
其他应收款	12,837	25,358	97.53%	0.92%	1.85%
存货	219,104	198,990	-9.18%	15.71%	14.52%
其他流动资产	20,964	28,619	36.52%	1.50%	2.09%
流动资产合计	862,810	805,269	-6.67%	61.86%	58.77%
可供出售金融资产	4,071	4,810	18.16%	0.29%	0.35%
长期股权投资	23,195	21,448	-7.53%	1.66%	1.57%
固定资产原价	515,310	621,129	20.53%	36.95%	45.33%
减：累计折旧	198,198	230,375	16.23%	14.21%	16.81%
固定资产净值	317,113	390,754	23.22%	22.74%	28.52%
减：固定资产减值准备	2,477	2,477	-0.01%	0.18%	0.18%
固定资产净额	314,635	388,277	23.41%	22.56%	28.34%
在建工程	87,067	54,026	-37.95%	6.24%	3.94%
固定资产清理	44		-100.00%	0.00%	
无形资产	89,434	88,120	-1.47%	6.41%	6.43%
商誉	86	86	-0.26%	0.01%	0.01%
长期待摊费用	634	350	-44.81%	0.05%	0.03%
递延所得税资产	6,345	6,610	4.17%	0.45%	0.48%
其他非流动资产	6,421	1,232	-80.81%	0.46%	0.09%
非流动资产合计	531,933	564,959	6.21%	38.14%	41.23%
资 产 总 计	1,394,743	1,370,228	-1.76%	100.00%	100.00%
短期借款	223,636	249,775	11.69%	16.03%	18.23%
应付票据	98,686	85,874	-12.98%	7.08%	6.27%
应付账款	229,367	196,932	-14.14%	16.45%	14.37%
预收款项	65,861	40,413	-38.64%	4.72%	2.95%
应付职工薪酬	6,234	4,410	-29.25%	0.45%	0.32%
应交税费	5,126	5,237	2.16%	0.37%	0.38%
应付利息	5,390	2,400	-55.47%	0.39%	0.18%

应付股利	835	110	-86.83%	0.06%	0.01%
其他应付款	25,411	36,559	43.87%	1.82%	2.67%
一年内到期的非流动负债	120,546	0	-100.00%	8.64%	0.00%
其他流动负债	0	60,000	100.00%	0.00%	4.38%
流动负债合计	781,091	681,710	-12.72%	56.00%	49.75%
长期借款	150,935	209,076	38.52%	10.82%	15.26%
应付债券					
长期应付款	19,713	15,978	-18.94%	1.41%	1.17%
专项应付款	31,940	36,649	14.74%	2.29%	2.67%
预计负债	3,360	1,024	-69.52%	0.24%	0.07%
递延收益	2,170	1,562	-28.02%	0.16%	0.11%
递延所得税负债	1,599	1,599	0.02%	0.11%	0.12%
非流动负债合计	209,716	265,888	26.78%	15.04%	19.40%
负债合计	990,807	947,598	-4.36%	71.04%	69.16%
实收资本（股本）	77,800	77,800	0.00%	5.58%	5.68%
资本公积	138,478	140,286	1.31%	9.93%	10.24%
专项储备	2,168	2,282	5.26%	0.16%	0.17%
盈余公积	11,027	11,366	3.07%	0.79%	0.83%
未分配利润	120,858	134,796	11.53%	8.67%	9.84%
归属于母公司所有者权益	350,331	366,530	4.62%	25.12%	26.75%
*少数股东权益	53,604	56,100	4.66%	3.84%	4.09%
所有者权益合计	403,935	422,630	4.63%	28.96%	30.84%
负债和所有者权益总计	1,394,743	1,370,228	-1.76%	100.00%	100.00%

2017 年末，资产负债表各类项目变化原因如下：

1. 固定资产原值由 51.53 亿元增加到 62.11 亿元，增幅 20.53%。主要原因：根据目前项目建设进度计划，2017 年力源苏州液压建设项目、中航湛江雷州调风电场项目以及中航安大生产能力建设项目将完工并达到预定可使用状态，转入固定资产进行管理。

2. 2017 年，公司仍将持续控制“两金”规模，在收入同比增长的情况下，努力实现“两金”占用较年初压降 10%左右，应收款项及存货占收入比率持续改善。

3. 带息负债规模由 51.46 亿元增加到 53.46 亿元。2017 年，在不考虑股权融资的情况下，各下属企业仍将主要依靠借贷融资渠道解决项目建设资金问题。公司将严格把控项目资金风险，积极拓宽融资渠道，降低资金成本，控制短期流动性带息负债规模。

4. 所有者权益由 40.39 亿元增加到 42.26 亿元，主要原因：公司本年预计实现利润总额 2.3 亿元。

经过预测，2017年末资产总额137.02亿元，较上年末减少1.76%，资产负债率同比有所改善，由71.04%下降到69.16%。

（二）利润表预算

2017年度，中航重机利润表预算情况如下表：

单位：万元

项 目	本期金额	预算金额	增减金额	增减%
一、营业收入	536,856	550,000	13,144	2.45%
二、营业总成本	518,751	529,749	10,998	2.12%
其中：营业成本	398,611	417,500	18,889	4.74%
营业税金及附加	2,227	2,220	-7	-0.32%
销售费用	11,785	11,478	-307	-2.60%
管理费用	70,212	70,015	-197	-0.28%
财务费用	20,541	22,521	1,980	9.64%
资产减值损失	15,375	6,015	-9,360	-60.88%
其他				
加：公允价值变动收益				
投资收益	-505	-1,750	-1,245	-246.59%
三、营业利润	17,600	18,501	901	5.12%
加：营业外收入	13,358	4,647	-8,711	-65.21%
减：营业外支出	2,111	148	-1,963	-92.99%
四、利润总额	28,846	23,000	-5,846	-20.27%
减：所得税费用	6,305	5,622	-683	-10.83%
五、净利润	22,541	17,378	-5,163	-22.91%
归属于母公司所有者的净利润	24,246	17,632	-6,614	-27.28%
*少数股东损益	-1,705	-253	1,452	85.16%

2017年度，营业收入预算为55亿元，较上年度增长2.45%；实现利润总额2.3亿元，较上年度下降20.27%，剔除非经常性因素的影响，实现营业利润1.85亿元，较上年度增长5.12%。2017年利润表重点说明如下：

1. 公司2017年度未考虑重大资产重组、并购计划，公司营业收入和利润总额的增长均为内生性增长形成。

2. 发挥市场引领作用，增强市场开拓活力，推动产品结构调整与产业转型升级步伐，争取民品业务实现快速发展，外贸业务重点突破，全年预计实现收入55亿元。

3. 精准管理，降本增效，提升毛利率水平。在发挥所属企业规模优势的基础上，不断强化和夯实内部管理，通过实施全面预算管理，在对成本费用细化分析的基础上，通过集中采购、比价采购，降低原材料采购成本，通过优化设计、工

艺流程改造降低原材料消耗，同时，严格执行中央八项规定，大力压缩非经营性支出，以此提升公司盈利能力。

（三）现金流量表预算

中航重机 2017 年度现金流量表预算情况如下表：

单位：万元

项 目	本期金额	预算金额	增减%
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	428,357	430,914	0.60%
收到的税费返还	2,389	2,400	0.48%
收到其他与经营活动有关的现金	28,518	30,878	8.27%
经营活动现金流入小计	459,264	464,192	1.07%
购买商品、接收劳务支付的现金	298,223	297,594	-0.21%
支付给职工以及为职工支付的现金	90,913	94,190	3.60%
支付的各项税费	15,189	16,044	5.63%
支付其他与经营活动有关的现金	37,439	38,464	2.74%
经营活动现金流出小计	441,764	446,292	1.02%
经营活动产生的现金流量净额	17,500	17,900	2.28%
二、投资活动产生的现金流量：	—	—	—
收回投资收到的现金	2,100	10,200	385.71%
取得投资收益收到的现金	866	380	-56.14%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	407	10	-97.54%
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	382		-100.00%
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	3,755	10,590	181.99%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	72,159	42,480	-41.13%
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	701		-100.00%
投资活动现金流出小计	72,860	42,480	-41.70%
投资活动产生的现金流量净额	-69,104	-31,890	53.85%
三、筹资活动产生的现金流量：	—	—	—
吸收投资收到的现金	1,232		-100.00%
取得借款所收到的现金	290,682	359,100	23.54%
收到其他与筹资活动有关的现金	27,052	34,106	26.07%
筹资活动现金流入小计	318,967	393,206	23.27%
偿还债务所支付的现金	254,148	339,100	33.43%
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	26,874	29,345	9.19%

支付其他与筹资活动有关的现金	23,303	21,692	-6.91%
筹资活动现金流出小计	304,325	390,137	28.20%
筹资活动产生的现金流量净额	14,642	3,069	-79.04%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	153	50	-67.28%
五、现金及现金等价物净增加额	-36,809	-10,872	70.46%
加：期初现金及现金等价物余额	132,002	95,192	-27.89%
六、期末现金及现金等价物余额	95,192	84,321	-11.42%

有关现金流量表预算情况如下：

1. 狠抓经营活动现金流管理。2017 年公司将加强经营活动现金流管理并作为管理新常态，继续树立“现金为王”理念，通过加强客户分类信用管理，加快货款回笼减少应收账款占用，通过平衡、均衡生产，减少原材料、在制品、产成品占用，盘活存量资产，创新支付方式，控制非经营性支出等多项举措，加强资金预算与统筹，确保 2017 年度经营活动现金净流量预算目标。

2. 投资活动现金净流出金额较大。根据公司 2017 年的投资计划，中航湛江雷州调风风电场项目、中航力源苏州项目等建设项目将在 2017 年续建和新建，投资活动现金净流出金额依旧较大。

3. 筹资活动现金仍呈净流入状态。2017 年公司新建、续建项目对资金需求较大，综合平衡公司现有资金情况和 2017 投资计划，2017 资金缺口较大，对外筹资规模较 2016 年末会有较大幅度增加，且上述筹资主要以债务性融资为主，公司债务风险会有一定程度增加。

三、中航重机（母公司）预算情况

2017 年度，中航重机（母公司）预计发生管理费用 3300 万元，同比增加 273 万元，增长 9.02%，主要是 2017 年度公司房租及物业费等有所增加，其中：2017 年度董事会费用预算为 80 万元。

议案七

关于 2016 年度利润分配预案的议案

各位股东：

按照中航重机股份有限公司《公司章程》利润分配基本原则：“公司应充分考虑对投资者的回报，每年按当年实现的母公司报表口径可分配利润的一定比例向股东分配股利”，根据公司实际情况,结合发展需要，公司2016年度利润分配预案如下：

“公司拟以2016年末总股本778,003,200股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.40元（含税），共计分配利润31,120,128.00元，占母公司本年产生的可分配利润的84.75%，未分配利润214,445,798.66元转入下一年度。

本年度不进行资本公积金转增股本。”

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：

2016年度母公司实现净利润40,801,361.87元，按10%提取法定盈余公积金4,080,136.19元，本年可供分配的利润36,721,225.68元，加上年初未分配利润239,964,828.98元，扣除分配2015年度现金红利31,120,128.00元，2016年度可供全体股东分配的利润为245,565,926.66元。

2016年度公司实现合并净利润225,413,861.40元，归属于母公司所有者的净利润242,463,086.23元，截止2016年12月31日，累计未分配利润为1,208,581,018.50。

本议案已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，现提交公司股东大会审议。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017年4月26日

议案八

关于公司 2016 年日常关联交易执行情况 及 2017 年日常关联交易预计情况的议案

各位股东：

现提交公司 2016 年关联交易执行情况及 2017 年关联交易预测情况的议案，请予审议。

一、关联方介绍及关联关系

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织机构代码	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
贵州金江航空液压有限责任公司	国有独资	贵阳	姬苏春		6,449.80 万元	9152000021440000X3	29.48%	29.48%

2. 其他关联方

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
贵州航空工业（集团）有限责任公司	控股股东	915200002144059353
中国航空工业集团公司	实质控制人	91110000710935732K
中航工业集团财务有限责任公司	同受中航工业控制	91110000710934756T
中国航空工业集团公司所属公司	同受中航工业控制	

注：中航工业所属公司是指所有属于中航工业控制的子公司及相关企业、研究院所等中航工业范围内的所有单位。

二、2016年度关联方交易的执行情况

经公司 2016 年度股东大会审议通过的《关于公司 2015 年日常关联交易执行情况及 2016 年日常关联交易预计情况的议案》，公司预测 2016 年度发生关联交易 785,700 万元，实际发生关联交易 345,346 万元。预测的 2016 年度关联交易金额中包含与本公司实际控制人中国航空工业集团公司（以下简称“中航工业”）所属

航空发动机相关企（事）业单位发生的关联交易，2016 年度中国航空发动机集团有限公司（以下简称中国航发）成立，上述航空发动机相关企（事）业单位不再属于本公司关联方，与其发生的交易不再属于关联交易。具体关联交易情况如下表：

关联交易内容	关联企业	2016 年预测数 (万元)	2016 年实际数 (万元)
销售产品	中航工业所属公司	400,000	102,490
采购货物	中航工业所属公司	100,000	48,822
存款余额	中航工业集团财务有限责任公司	65,000	44,018
贷款余额(含应付债券)	中航工业集团财务有限责任公司	160,000	139,501
贷款利息支出	中航工业集团财务有限责任公司	10,000	7,425
融资性售后回租业务	中航国际租赁有限公司	40,000	
融资性售后回租租赁费用	中航国际租赁有限公司	3,000	1,159
销售水、电等能源介质	中航工业所属公司	100	0
支付加工费	中航工业所属公司	1,500	51
支付出口委托代理手续费	中航工业所属公司	100	28
支付租赁费用	中航工业所属公司	6,000	1,852
合计		785,700	345,346

三、关联交易的定价原则

公司目前执行的《综合服务协议》、《产品及服务供应框架协议》、《土地使用权租赁协议》、《设备融资租赁协议》、《供应及生产辅助框架协议》等 5 个交易协议为 2007 年制定，经股东大会审议通过后施行，至今未发生改变。《金融服务协议》在 2016 年重新修订后经公司年度股东大会审议通过后实施。《房屋租赁协议》系与关联方按照不高于同等条件下租赁给第三方的市场价格确定。

四、2017年度公司日常关联交易的预测

2017 年度公司将严格按照原关联交易协议执行，2017 年关联交易总额预计 534,500 万元，关联交易的项目及金额预测如下：

关联交易内容	关联企业	2017 年预测数(万元)
销售产品	中航工业所属公司	150,000
采购货物	中航工业所属公司	100,000
存款余额	中航工业集团财务有限责任公司	65,000

贷款余额(含应付债券)	中航工业集团财务有限责任公司	200,000
贷款利息支出	中航工业集团财务有限责任公司	10,000
融资性售后回租租赁费用	中航国际租赁有限公司	5,000
支付加工费	中航工业所属公司	1,000
支付出口委托代理手续费	中航工业所属公司	500
支付租赁费用	中航工业所属公司	3,000
合计		534,500

五、关联交易对公司的影响分析

上述关联交易属于持续正常关联交易，是公司为了充分利用关联方拥有的资源和优势，实现优势互补和资源合理配置，加快公司发展，增强公司竞争力，满足日常生产经营和持续发展所必不可少的。

公司关联交易属正常的市场行为，关联交易价格是依据市场条件公允合理确定，交易行为是在公平原则下进行，有利于提高公司的经营效益，符合公司及公司股东的利益，不会损害非关联方股东的利益。

该议案已经公司第六届董事会第一次会议审议通过，关联董事余霄先生、张育松先生、梅瑜女士、姬苏春先生回避了表决。

独立董事意见：1、上述日常关联交易是在自愿和诚信的原则下进行，必要性和持续性的理由合理、充分，定价方法客观、公允，交易方式和价格符合市场规则，符合投资者利益和公司价值最大化的基本原则。交易对上市公司独立性没有影响，公司主要业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或者被其控制。2、上述关联交易的表决是在公开、公平、公正的原则下进行的，符合《公司法》、《证券法》等有关法律、法规以及公司章程的规定，不存在损害公司及中小股东利益的情形。综上所述，同意公司《关于 2016 年关联交易执行情况及 2017 年关联交易预测情况的议案》。

本议案表决时关联股东需回避表决。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司董事会
2017年4月26日

议案九

关于在银行间市场交易商协会注册并择机发行 中期票据和短期融资券的议案

各位股东：

为优化公司负债结构、拓展融资渠道、降低资金周转风险和控制财务成本，基于对当前货币利率市场走势预判，公司拟注册并择机发行中期票据和短期融资券，具体情况如下：

1.公司拟在中国银行间市场交易商协会注册中期票据，注册额度不超过所有者权益总额的40%（即不超过16亿元）。在有效期内，结合货币利率走势择机部分或全部发行，主要用于置换公司和部分子公司的银行借款等。

2.公司在中国银行间市场交易商协会注册的12亿元短期融资券将于2017年5月到期，公司拟再次申请注册短期融资券，注册额度及已发行尚未到期的短期融资券总额不超过所有者权益总额的40%（即总额度不超过16亿元），主要用于置换公司和部分子公司的高息借款、作为公司偿还银行借款的资金筹措渠道及临时需要增加融资的渠道储备等。

本议案已经公司第六届董事会第一次临时会议审议通过，现提交公司股东大会审议。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017年4月26日

议案十

关于调整独立董事薪酬的议案

各位股东：

鉴于独立董事在公司规范运作中责任重大，为积极推动公司内部体系建设和公司的持续、健康发展做出了重要贡献。结合行业、地区的经济发展水平，并结合公司的实际情况，将独立董事薪酬由每年税前 5 万元调整为每年税前 6 万元，自公司第六届独立董事开始任职起（即 2017 年 3 月 13 日）执行。

本议案已经公司第六届董事会第一次临时会议审议通过。

以上议案，请审议。

中航重机股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 26 日