

中航航空高科技股份有限公司

收购报告书

上市公司名称：中航航空高科技股份有限公司

股票上市地点：上海证券交易所

股票简称：中航高科

股票代码：600862

收购人名称：中国航空制造技术研究院

住所：北京市朝阳区路1号

通讯地址：北京市朝阳区路1号

签署日期：二〇二一年四月

收购人声明

一、收购人依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 16 号—上市公司收购报告书》及相关的法律法规编写本报告书。

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露了收购人（包括股份持有人、股份控制人以及一致行动人）所持有、控制的中航航空高科技股份有限公司的股份。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，上述收购人没有通过任何其他方式在中航航空高科技股份有限公司拥有权益。

三、收购人签署本报告已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反收购人公司章程或者内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次收购系中国航空工业集团有限公司（以下简称“航空工业集团”）将所持中航航空高科技股份有限公司 597,081,381 股股份（占中航高科总股本的 42.86%）对应的除股份收益权和处置权以外的所有权利委托给中国航空制造技术研究院（以下简称“航空制造院”）管理，托管期限自《股份托管协议》自生效之日起至协议终止之日止。

五、本次收购涉及的相关事项已经收购人内部决策通过。

六、根据《上市公司收购管理办法》的第六十二条第一款规定，本次收购在同一实际控制人控制的不同主体之间进行，未导致上市公司的实际控制人发生变化，可免于以要约方式增持股份。

六、本次收购是根据本报告书所载明的资料进行的。除本收购人和所聘请的中介机构外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

目 录

第一节 释 义	4
第二节 收购人介绍	5
第三节 收购目的及收购决定	13
第四节 收购方式	14
第五节 收购资金来源	17
第六节 免于发出要约的情况	18
第七节 后续计划	19
第八节 对上市公司的影响分析	21
第九节 与上市公司之间的重大交易	24
第十节 前六个月买卖上市交易股份的情况	25
第十一节 收购人的财务资料	26
第十二节 其他重大事项	33
第十三节 备查文件	36
收购报告书附表.....	38

第一节 释 义

除非特别说明，以下简称在本报告书中有如下特定含义：

本报告、本报告书	指	中航航空高科技股份有限公司收购报告书
本单位、航空制造院、收购人	指	中国航空制造技术研究院
中航高科、上市公司	指	中航航空高科技股份有限公司
本次收购	指	中国航空制造技术研究院拟通过股份托管的方式取得中国航空工业集团有限公司持有的中航航空高科技股份有限公司 597,081,381 股（占中航高科股本总额的 42.86%）除收益权及处置权之外的股东权利的行为。
《股份托管协议》	指	《中国航空工业集团有限公司与中国航空制造技术研究院关于中航航空高科技股份有限公司之股份委托管理协议》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《收购办法》	指	《上市公司收购管理办法》
元、万元	指	人民币元、万元

第二节 收购人介绍

一、收购人基本情况

企业名称：中国航空制造技术研究院

企业类型：事业单位

业务范围：航空制造、航空材料、工艺装备及相关标准、检测技术研究、机电产品及生产系统设计制造、光电技术与开发、计算机软件与应用技术开发、相关研究生培养与专业技术培训

住所：北京市朝阳区路1号

法定代表人：李志强

开办资金：31,529 万元

注册号码：12100000400001168Q

经营期限：自 2018 年 8 月 29 日至 2023 年 8 月 29 日

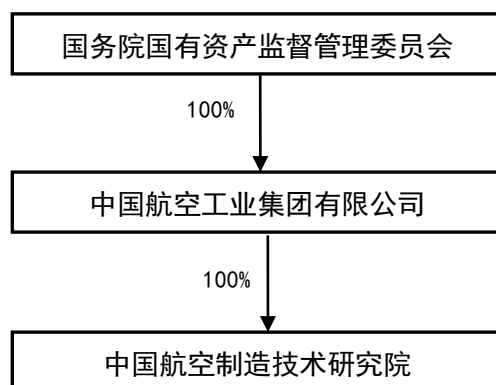
通讯地址：北京市朝阳区路1号

联系电话：010-85701932

二、收购人控股股东及实际控制人情况

（一）收购人的控股股东、实际控制人

航空制造院的控股股东、实际控制人为航空工业集团，航空工业集团履行对航空制造院的出资人职责。股权关系图如下：



（二）收购人控股股东、实际控制人情况

公司名称：中国航空工业集团有限公司

公司类型：有限责任公司（国有独资）

注册资本：6,400,000 万元

住所：北京市朝阳区曙光西里甲 5 号院 19 号楼

法定代表人：谭瑞松

统一社会信用代码：91110000710935732K

成立时间：2008 年 11 月 6 日

经营范围：经营国务院授权范围内的国有资产；军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务；金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机(含零部件)、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务;进出口业务；船舶的技术开发、销售；工程装备技术开发；新能源产品的技术开发。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

（三）控股股东、实际控制人主要下属单位情况

航空工业集团直接或间接控制的主要企事业单位基本情况如下：

序号	企业名称	主要业务
1	中航飞机有限责任公司	飞机制造
2	中航飞机股份有限公司	飞机制造
3	中航直升机有限责任公司	飞机制造
4	中航沈飞股份有限公司	飞机制造
5	成都飞机工业（集团）有限责任公司	飞机制造
6	中航机载系统有限公司	飞机制造
7	中航通用飞机有限责任公司	飞机制造
8	中国航空技术国际控股有限公司	贸易代理
9	中航资本控股股份有限公司	投资与资产管理
10	中国飞行试验研究院	工程和技术研究和试验发展
11	中国航空科技工业股份有限公司	飞机制造
12	中国航空工业集团公司成都飞机设计研究所	飞机制造
13	中国航空工业集团公司沈阳飞机设计研究所	飞机制造
14	中国直升机设计研究所	飞机制造
15	中国空空导弹研究院	航空、航天相关设备制造
16	中国航空工业集团公司西安飞机设计研究所	飞机制造
17	中国飞机强度研究所	飞机制造
18	中航资产管理有限公司	投资与资产管理
19	中国航空工业空气动力研究院	飞机制造
20	中航贵州飞机有限责任公司	飞机制造
21	江西洪都航空工业集团有限责任公司	飞机制造
22	江西洪都商用飞机股份有限公司	飞机制造
23	中国航空工业集团公司北京长城计量测试技术研究所	工程和技术研究和试验发展
24	中国航空综合技术研究所有限公司	飞机制造
25	中国特种飞行器研究所	飞机制造
26	中国航空工业发展研究中心	自然科学研究和试验发展
27	中航航空服务保障（天津）有限公司	航空、航天相关设备制造
28	金航数码科技有限责任公司	应用软件开发

29	中国航空研究院	飞机制造
----	---------	------

三、收购人从事的主要业务及最近三年财务状况的简要说明

(一) 收购人从事的主要业务

中国航空制造技术研究院属于军工科研事业单位，是专门从事航空与国防先进制造技术研究与专用装备开发的综合性科研机构，主要任务为研究和生产新型飞机、航空发动机及航空工业技术改造提供先进的制造技术和工艺装备。目前主要业务范围包括军工科研、型号攻关与研制阶段小批量生产；专用工艺设备的开发、小批生产和销售。

(二) 收购人最近三年的财务状况

收购人 2017 年、2018 年和 2019 年的财务状况如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总资产	345,363.82	357,011.06	593,297.76
净资产	142,782.07	145,258.45	234,332.30
资产负债率	58.66%	59.31%	60.50%
项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度
营业总收入	131,019.17	135,205.77	259,857.75
利润总额	-8,295.77	-12,930.89	-490.61
净利润	-7,793.03	-12,581.36	-1,785.09
归属于母公司所有者的净利润	-7,777.21	-12,588.61	-1,887.88

注：上表中的财务数据均经审计。

四、收购人在最近五年所受处罚及涉及诉讼、仲裁情况

最近五年内，收购人未受到过与证券市场有关的重大行政处罚、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

五、收购人董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）的基本情况

姓名	性别	现任职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区居留权
李志强	男	院长	中国	北京	否
张亚平	男	党委书记	中国	北京	否
王 健	男	总会计师	中国	北京	否

最近五年之内，上述人员未曾受过与证券市场有关的重大行政处罚、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

六、收购人及其控股股东、实际控制人在境内、境外其他上市公司拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5% 的简要情况

（一）收购人及控股股东、实际控制人持有、控制其他上市公司 5% 以上发行在外的股份情况

截至本报告书签署之日，航空制造院没有在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过 5% 的情况。

截至本报告书签署之日，收购人控股股东、实际控制人航空工业集团在境内、境外其他上市公司中直接或间接拥有权益的股份达到或超过 5% 的情况如下：

序号	上市公司名称	证券代码	航空工业集团直接与间接持股比例合计	主营业务
1	中航直升机股份有限公司	600038.SH	57%	生产、制造直升机及零部件、上述产品的改进改型和客户化服务
2	江西洪都航空工业股份有限公司	600316.SH	48%	主要从事初、中、高级教练机系列产品及零件、部件的设计、研制、生产、销售、维修及服务保障等。
3	中航航空电子系统股份有限公司	600372.SH	73%	航空电子系统产品的研发、生产及销售。
4	中航沈飞股份有限公司	600760.SH	73%	生产、制造航空防务装备和民用航空产品。

序号	上市公司名称	证券代码	航空工业集团 直接与间接持 股比例合计	主营业务
5	中航西安飞机工业集团股份有限公司	000768.SZ	55%	主要从事军用大中型飞机整机、起落架和机轮刹车系统等军民航空零部件产品的研发、生产、销售、维修与服务。
6	中航重机股份有限公司	600765.SH	41%	主要从事锻铸、液压及环控等业务。
7	中航工业机电系统股份有限公司	002013.SZ	55%	主要经营航空机电产业和基于航空核心技术发展的相关系统。
8	贵州贵航汽车零部件股份有限公司	600523.SH	46%	主要从事汽车零部件生产、销售。
9	四川成飞集成科技股份有限公司	002190.SZ	54%	主要从事工模具设计与制造、汽车零部件生产、航空零部件生产、锂离子动力电池研发及生产。
10	中航光电科技股份有限公司	002179.SZ	43%	主要从事高可靠光、电、流体连接器及相关设备的研发、生产、销售与服务，并提供系统的互连技术解决方案。
11	中航电测仪器股份有限公司	300114.SZ	57%	主要从事飞机测控产品和配电系统、电阻应变计、应变式传感器、称重仪表和软件、机动车检测系统、驾驶员智能化培训及考试系统、精密测控器件等多个方向及领域业务经营。
12	中航资本控股股份有限公司	600705.SH	50%	主要经营租赁业务、信托业务、证券业务、财务公司业务、期货业务、产业投资业务与国际业务。
13	飞亚达精密科技股份有限公司	000026.SZ	38%	主要从事手表研发、设计、制造、销售、服务，形成手表品牌管理和手表零售服务两大核心业务。
14	天马微电子股份有限公司	000050.SZ	33%	主要经营液晶显示器（LCD）及液晶显示模块（LCM），在全球范围内提供显示解决方案和快速服务支持。
15	天虹数科商业股份有限公司	002419.SZ	43%	主要从事百货、超市、购物中心、便利店四大实体业态与移动生活消费服务平台天虹 APP 的线上线下融合的多业态经营。
16	深南电路股份有限公司	002916.SZ	69%	专注于电子互联领域，致力于“打造世界级电子电路技术与解决方案的集成商”，拥有印制电路板、封装基板及电子装联三项业务。
17	宝胜科技创新股份有限公司	600973.SH	40%	公司专业生产涵盖行业电力电缆、控制和仪表线缆、高频数据和网络线缆、信

序号	上市公司名称	证券代码	航空工业集团 直接与间接持 股比例合计	主营业务
				号电缆、电磁线、架空线、建筑电线全部七大类、高中低压所有电缆及系统、精密导体、高分子材料，并可提供电气工程设计安装、智能装备、光伏电站建设 EPC 项目总承包服务。
18	中国航空科技工业股份有限公司	2357.HK	56%	主要从事各种类型的直升机、教练机、通用飞机航空零部件、航空电子产品及附件的生产制造。
19	中国航空工业国际控股（香港）有限公司	0232.HK	46%	国际航空、贸易物流、零售与高端消费品、地产与酒店、电子高科技、资源开发等。
20	耐世特汽车系统集团有限公司	1316.HK	67%	供应各类汽车转向系统及零部件，动力传动系统及零部件。
21	KHD Humboldt Wedag International AG 德国洪堡	KWG:GR	89%	为水泥行业提供整套工业设备和服务。
22	FACC AG	AT00000F ACC2	55%	复合材料结构件、内饰系统产品及相关生产所需原材料、设备及技术的贸易业务。
23	合肥江航飞机装备股份有限公司	688586.SH	56%	航空装备及特种制冷领域，主要产品涵盖航空氧气系统、机载油箱惰惰性化防护系统以及军民用特种制冷设备。

（二）收购人及持有 5%以上的银行、信托公司、证券公司、保险公司

截至本报告签署之日，航空制造院不存在银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构持有 5% 以上股份情况。

截至本报告签署之日，航空工业集团持有银行、信托公司、证券公司、保险公司等其他金融机构持有 5% 以上股份情况如下：

序号	金融机构名称	航空工业集团直接和间接方式合计拥有或控制比例
1	中航工业集团财务有限责任公司	100.00%
2	中航证券有限公司	100.00%
3	中航信托股份有限公司	82.73%

序号	金融机构名称	航空工业集团直接和间接方式合计拥有或控制比例
4	中航期货有限公司	100.00%
5	中航国际租赁有限公司	99.51%
6	中航安盟财产保险有限公司	50.00%

第三节 收购目的及收购决定

一、收购目的

为实现航空工业集团内部相关企业产权与管理权统一，进一步优化管理结构，航空工业集团拟委托航空制造院代为管理其持有的中航高科 597,081,381 股股份（占中航高科总股本的 42.86%），受托方航空制造院亦同意接受该委托对标的股份进行管理。

二、收购履行的程序

（一）本次收购已经履行的相关法律程序

1、收购人的控股股东、实际控制人航空工业集团已作出《关于调整中国航空研究院、中航工业基础院、中航工业经济院等单位管理管理的通知》（航空战略[2016]856 号文），同意中航航空高科技股份有限公司由中国航空制造技术研究院负责管理。

2、本次交易已通过航空制造院内部审批。

3、2021 年 4 月 1 日，航空工业集团与航空制造院签署《股份托管协议》。

（二）本次收购完成尚需履行的相关法律程序

除上述已经履行的相关法律程序之外，本次收购不涉及其余尚需履行的授权和批准程序。

本次收购所涉的各方需根据《证券法》、《收购办法》及其他相关法律法规及规范性文件的规定依法履行相应的信息披露义务。

三、收购人在未来 12 个月内继续增持上市公司股份或者处置其已拥有权益的股份的初步安排

截至本报告书签署之日，收购人无在本次收购完成后的 12 个月内继续增持上市公司股份的计划，也无在未来的 12 个月内出售或转让其已拥有权益股份的计划。

第四节 收购方式

一、本次收购的基本情况

本次收购系航空工业集团将所持中航高科 597,081,381 股股份（占中航高科总股本的 42.86%）对应的除收益权、处置权以外的权利全部委托给航空制造院管理，托管期限自《股份托管协议》生效之日起至协议终止之日止。

本次股份托管前，航空制造院持有中航高科 46,723,848 股股份，持股比例为 3.35%。本次股份托管后，航空制造院将拥有中航高科 46.21% 的表决权，成为中航高科的控股股东，但中航高科的实际控制人未发生变化，仍为航空工业集团。

二、收购人在上市公司中拥有的权益情况

本次收购前，航空制造院持有中航高科 46,723,848 股股份，持股比例为 3.35%。

本次收购不涉及股份过户，仅为标的股权对应的除收益权、处置权以外的权利全部委托给航空制造院管理。本次收购完成后，航空制造院持股比例仍为 3.35%，但是本次收购涉及表决权比例的变化，航空制造院将拥有中航高科 46.21% 的表决权。

三、本次收购方案

（一）本次收购的受托方与委托方

委托方：中国航空工业集团有限公司

受托方：中国航空制造技术研究院

（二）收购标的

本次收购不涉及股份过户，为标的股权对应的除收益权、处置权以外的权利委托管理，不涉及收购人因收购股权支付交易对价的情形。

（三）收购股份的种类、数量、比例及性质

航空工业集团将所持中航高科 597,081,381 股无限售流通股股份（占中航高科总股本的 42.86%）对应的除收益权、处置权以外的权利全部委托给航空制造院管理，托管期限为自《股份托管协议》生效之日起至协议终止之日止。

（四）本次收购所涉及交易协议的有关情况

1、协议主体和签订时间

2021 年 4 月 1 日，航空工业集团与航空制造院签署《股份托管协议》。

2、本次股份托管

标的股份是指委托方直接持有的中航高科 597,081,381 股股份，占中航高科总股本的 42.86%。

委托方同意将标的股份所代表的法律法规和中航高科的公司章程所规定的除收益权及处置权以外的所有股东权利委托给受托方行使，受托方亦同意接受该委托。

3、托管费用

本次股份托管的托管费用为委托方直接持有的中航高科 11.65% 股权对应的年度现金分红金额（税后）。

在本协议生效后，由委托方逐年支付托管费。支付时间为分红完成之日起 30 日内支付至受托方指定的银行账户。首期托管费按协议生效当年全年计算。

4、托管期限

标的股份的托管期限为自协议生效之日起至协议终止之日止。

5、协议生效、变更及终止

(1) 协议在下列条件全部成就后即应生效：

- 1) 双方法定代表人或授权代表人签署并加盖公章；
- 2) 双方就本次股份托管履行必要的内部审批程序。

(2) 变更

本协议的变更需经协议双方协商一致并签署书面协议。

(3) 本协议在出现下列情形之一时终止：

- 1) 经协议双方协商一致，决定终止本协议。
- 2) 本次股份托管由于不可抗力或者协议双方以外的其他客观原因而不能实施。

四、被收购上市公司权益的权利限制

截至本报告书签署之日，标的股份不存在被质押、冻结及其它权利限制情况。

2020年12月4日，航空工业集团通过吸收合并中航科技发展有限公司从而取得的中航高科597,081,381股股份完成过户登记。虽然前述股份自完成过户登记之日起至《股份托管协议》签署之日不足18个月，但由于航空制造院是航空工业集团下属事业单位，本次托管是在航空工业集团及其控制的事业单位之间进行，因此符合《收购办法》第七十四条第二款的规定。

第五节 收购资金来源

本次收购不涉及股份过户，为标的股权对应的除收益权、处置权以外的权利委托管理，不涉及收购人因收购股权支付交易对价的情形。

第六节 免于发出要约的情况

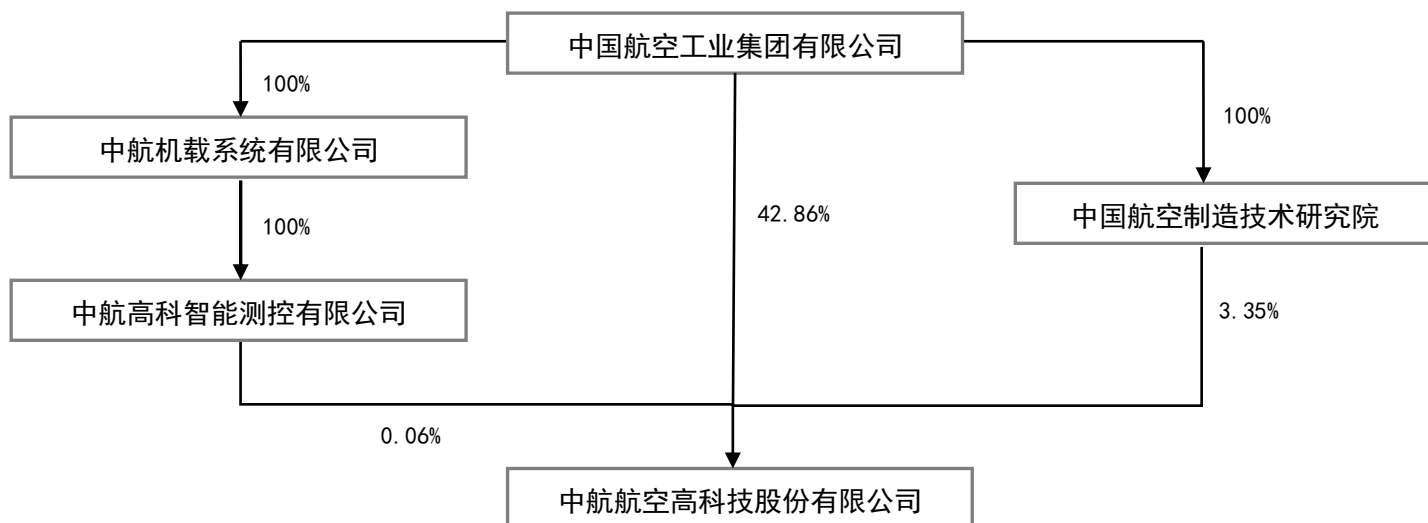
一、收购人免于发出要约的事项及理由

本次收购系航空工业集团将其直接持有的 42.86% 中航高科股份委托航空制造院管理。因航空制造院的控股股东及实际控制人为航空工业集团，本次收购系同一控制下的股份转让，不会导致中航高科的实际控制人发生变更。因此本次收购符合《收购办法》第六十二条第（一）项规定之情形，收购人可以免于以要约方式增持股份。

收购人已经聘请律师事务所就本次免于以要约方式增持股份出具法律意见书，该法律意见书就本次免于以要约方式增持股份发表了整体结论性意见，详见《北京市嘉源律师事务所关于中国航空制造技术研究院免于以要约方式增持股份的法律意见书》。

二、本次收购前后上市公司股权结构

本次收购不涉及股权过户，收购前后上市公司股权结构不会发生变化，股权结构如下：



第七节 后续计划

一、对上市公司主营业务变更的计划

本次收购不涉及对上市公司主营业务的调整。截至本报告书签署之日，收购人暂无未来 12 个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划。

二、对上市公司重组的计划

截至本报告书签署之日，收购人暂无未来 12 个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，或上市公司拟购买或置换资产的重组计划。

三、对上市公司董事会、监事会及高级管理人员的调整计划

截至本报告书签署日，收购人暂无对上市公司现任董事会、监事会或高级管理人员的组成作出调整的计划。

本次收购完成后，收购人将依法行使股东权力，向上市公司提名和推荐合格的董事、监事及高级管理人员候选人，由上市公司股东大会依据有关法律、法规及公司章程选举新的董事会、监事会成员，并由董事会聘任相关高级管理人员。上市公司将根据有关规定，履行必要的法律程序和信息披露义务。

四、对上市公司章程的修改计划

截至本报告书签署之日，收购人没有对可能阻碍收购上市公司控制权的公司章程条款进行修改的计划。

五、对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划

截至本报告书签署之日，收购人没有对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划。

六、对上市公司分红政策调整的计划

截至本报告书签署之日，收购人没有对上市公司分红政策进行重大调整的计划。

七、其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划

截至本报告书签署之日，收购人没有其他对上市公司业务和组织结构有重大影响的计划。

第八节 对上市公司的影响分析

一、本次收购对上市公司独立性的影响

本次收购完成后，中航高科的实际控制人未发生变化，仍为航空工业集团，不会影响中航高科的独立经营能力，中航高科与航空制造院将依然保持各自独立的企业运营体系，为保持中航高科的独立性，航空制造院出具了《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺如下：

1、保证上市公司人员独立

(1) 保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均不在本单位及本单位控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，不在本单位及本单位控制的其他企业领薪。

(2) 保证上市公司的劳动、人事及工资管理与本单位及本单位控制的其他企业之间完全独立。

2、保证上市公司资产独立完整

(1) 保证上市公司具有与经营有关的业务体系和独立完整的资产。

(2) 保证上市公司不存在资金、资产被本单位及本单位控制的其他企业占用的情形。

(3) 保证上市公司的住所独立于本单位及本单位控制的其他企业。

3、保证上市公司的财务独立

(1) 保证上市公司建立独立的财务部门和独立的财务核算体系，具有规范、独立的财务会计制度。

(2) 保证上市公司独立在银行开户，不与本单位及本单位控制的其他企业共用银行账户。

(3) 保证上市公司的财务人员不在本单位及本单位控制的其他企业兼职。

(4) 保证上市公司依法独立纳税。

(5) 保证上市公司能够独立作出财务决策，本单位及本单位控制的其他企业不干预上市公司的资金使用。

4、保证上市公司机构独立

(1) 保证上市公司建立健全法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构。

(2) 保证上市公司的股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和公司章程独立行使职权。

5、保证上市公司业务独立

(1) 保证上市公司拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。

(2) 保证上市公司与本单位及本单位控制的其他企业之间关联交易公平、公允。

二、收购人与上市公司的同业竞争情况

本次交易前，截至本报告书签署日，航空制造院及其关联方未从事与中航高科相同或相似的业务，与中航高科不存在同业竞争。

航空制造院出具了关于避免同业竞争的承诺，承诺内容如下：

1、本单位及本单位控制的其他企业与上市公司主营业务目前不存在同业竞争或潜在同业竞争。

2、本单位具有上市公司控制权期间，将依法采取必要及可能的措施来避免发生与上市公司主营业务的同业竞争或利益冲突的业务或活动，并促使本单位控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务的同业竞争或利益冲突业务或活动。

3、按照本单位整体发展战略以及本单位及本单位控制的其他企业的自身情况，如因今后实施的重组或并购等行为导致产生本单位及本单位控制的其他企业新增与上市公司形成实质性竞争的业务，本单位将在条件许可的前提下，以有利于上市公司的利益为原则，采取可行的方式消除同业竞争。

三、收购人与上市公司的关联交易情况

(一) 本次收购前收购人与上市公司关联交易情况

在本次收购前，航空制造院及关联方与中航高科存在关联交易，主要为关联租赁，该等交易已根据相关监管。本次收购前，中航高科与收购人及其关联方发生的关联交易见本报告书“第九节 与上市公司之间的重大交易”部分。

航空制造院及其关联方与中航高科的关联交易，均为保证中航高科正常生产经营所必须的业务，均在自愿、平等、公平、公正、公允的原则下进行，关联交易的定价以市场化为原则，双方根据市场情况协商定价。上述关联交易均严格履行上市公司法定程序，提交董事会和股东大会审批，关联董事和关联股东严格遵守回避制度，并由独立董事发表专项意见，确保关联交易的公平、公正、公允，不存在损害上市公司及股东利益的情况。

（二）本次收购完成后的关联交易情况

本次收购完成后，本单位及本单位关联方与中航高科签署的关联交易合同继续有效，本单位将严格按照有关法律法规和中航高科公司章程的规定办理，以公平、公允的价格和条款从事相关交易。

（三）规范关联交易的措施

为规范与上市公司发生关联交易，航空制造院已做出承诺：

1、在本单位具有上市公司控制权期间，将规范管理与上市公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理原因及正常经营所需而发生的关联交易，本单位及本单位下属全资、控股子公司将遵循市场公开、公平、公正的原则，以公允、合理的市场价格进行，并根据有关法律、法规和规范性文件和上市公司章程规定履行关联交易的决策程序，依法履行信息披露义务和办理相关审批程序。

2、在本单位具有上市公司控制权期间，不会利用公司的控制地位作出损害上市公司及其他股东的合法利益的关联交易行为。

第九节 与上市公司之间的重大交易

一、本单位及关联方与上市公司及其子公司之间的交易

截至本报告书签署日前 24 个月，本公司及关联方与上市公司及其子公司之间发生的资产交易的合计金额高于 3000 万元或者高于中航高科最近经审计的合并财务报表净资产 5% 以上的交易情况如下：

单位：万元

承租方	出租方	关联交易内容	2019 年发生额	2020 年发生额
中国航空制造技术研究院	中航高科	设备及厂房租赁	3,859.95	3,462.20

二、与上市公司的董事、监事、高级管理人员之间的交易

本报告书签署日前 24 个月，收购人及主要负责人与上市公司董事、监事、高级管理人员未发生交易金额超过 5 万元交易之情形。

三、对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

收购人及主要负责人在本报告书签署之日前 24 个月内，不存在对拟更换的上市公司董事、监事、高级管理人员进行补偿或者任何类似安排的情形。

四、对上市公司有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契或安排

在本报告书签署之日前 24 个月内，收购人及主要负责人不存在对中航高科有重大影响的其他正在签署或者谈判的合同、默契、安排。

第十节 前六个月买卖上市交易股份的情况

一、收购人前六个月买卖上市公司股票情况

本单位在本次收购事实发生之日前 6 个月内，没有买卖中航高科股票的行为。

二、收购人的董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）以及上述人员的直系亲属在事实发生之日前 6 个月内通过证券交易所买卖上市公司股份情况

在本次收购事实发生之日前 6 个月，收购人的主要负责人以及上述人员的直系亲属没有买卖中航高科股票的行为。

第十一节 收购人的财务资料

一、收购人最近三年的财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动资产：			
货币资金	1,003,647,977.81	603,632,718.33	512,298,661.78
应收票据	477,293,288.85		157,156,037.93
应收账款	715,258,480.22		610,496,984.81
应收票据及应收账款		656,377,026.65	
预付款项	420,502,060.56	231,530,020.75	195,281,367.31
应收股利			668,427.00
其他应收款	50,368,017.39	55,016,616.09	41,020,415.03
存货	1,473,027,845.58	708,186,840.87	713,750,966.08
其中：原材料	63,967,175.31	17,146,787.10	11,734,437.24
库存商品(产成品)			2,067,610.79
其他流动资产	121,245,200.70	25,360,778.52	15,751,652.42
流动资产合计	4,261,342,871.11	2,280,104,001.21	2,246,424,512.36
非流动资产：			
可供出售金融资产	78,707,492.79	76,007,492.79	76,007,492.79
固定资产	945,985,835.88	791,452,769.02	727,662,606.08
在建工程	578,858,835.52	401,627,561.53	367,236,850.05
无形资产	10,464,130.56	8,849,617.93	9,438,813.37
长期待摊费用	49,295,591.36	614,844.23	584,384.74
递延所得税资产	7,254,722.66	11,454,332.29	26,283,580.19

其他非流动资产	1,068,169.22		
非流动资产合计	1,671,634,777.99	1,290,006,617.79	1,207,213,727.22
资产总计	5,932,977,649.10	3,570,110,619.00	3,453,638,239.58
流动负债：			
短期借款	100,000,000.00	150,000,000.00	150,000,000.00
应付票据	232,998,538.38		177,005,053.03
应付账款	1,680,063,104.52		635,095,835.15
应付票据及应付账款		763,116,467.65	
预收款项	253,501,733.46	272,529,664.10	266,144,835.12
应付职工薪酬	120,300,040.20	103,518,581.97	104,974,369.10
其中：应付工资	14,139,510.75	15,606,227.06	19,001,363.70
应交税费	7,256,941.57	3,938,182.09	12,675,609.02
其中：应交税金	7,186,436.77	3,894,762.88	12,494,584.18
其他应付款	403,926,774.15	376,532,229.81	281,678,836.15
一年内到期的非流动负债	250,000,000.00		
流动负债合计	3,048,047,132.28	1,669,635,125.62	1,627,574,537.57
非流动负债：			
长期借款		50,000,000.00	
应付债券			
长期应付款	541,607,527.69	397,891,041.77	398,243,040.89
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	541,607,527.69	447,891,041.77	398,243,040.89
负债合计	3,589,654,659.97	2,117,526,167.39	2,025,817,578.46
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	915,696,011.68	771,453,922.75	689,229,557.17

国家资本	915,696,011.68	771,453,922.75	689,229,557.17
国有法人资本	915,696,011.68	771,453,922.75	689,229,557.17
实收资本（或股本）净额	915,696,011.68	771,453,922.75	689,229,557.17
资本公积	17,179,013.58	14,354,826.37	14,354,826.37
专项储备	28,952,573.18	14,852,701.40	12,807,235.21
盈余公积	2,165,121,697.77	1,121,250,783.99	972,488,713.01
其中：法定公积金	2,165,121,697.77	1,121,250,783.99	972,133,072.01
任意公积金			355,641.00
未分配利润	-926,574,999.86	-541,795,043.57	-261,744,476.83
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	2,200,374,296.35	1,380,117,190.94	1,427,135,854.93
少数股东权益	142,948,692.78	72,467,260.67	684,806.19
所有者权益（或股东权益）合计	2,343,322,989.13	1,452,584,451.61	1,427,820,661.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,932,977,649.10	3,570,110,619.00	3,453,638,239.58

2、合并利润表

单位：元

项 目	2019年	2018年	2017年
一、营业总收入	2,598,577,520.63	1,352,057,706.59	1,310,191,693.13
其中：营业收入	2,598,577,520.63	1,352,057,706.59	1,310,191,693.13
二、营业总成本	2,594,976,018.58	1,589,082,082.29	1,405,410,847.17
其中：营业成本	2,223,677,208.08	1,065,679,153.81	1,065,773,187.29
税金及附加	4,014,108.61	3,285,854.65	2,101,493.95
销售费用	11,934,551.97	11,635,391.01	15,350,668.78
管理费用	182,886,180.73	207,340,631.27	281,037,033.18
研发费用	163,496,549.32	89,626,705.90	
财务费用	8,967,419.87	3,484,593.80	6,328,992.53
其中：利息费用	18,128,555.85	7,826,770.84	9,475,845.67
利息收入	10,155,393.68	5,107,049.21	4,647,488.58
汇兑净损失（净收益以“-”填列）	5,217.42	44,535.71	152,586.84
加：其他收益	793,735.93	1,337,788.31	
投资收益（损失以“-”号填列）	8,163,919.52	108,543,964.92	

公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)			12,130,835.43
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)			
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-15,330,692.34	208,029,751.85	34,819,471.44
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-887,363.51	-31,136.44	
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-3,658,898.35	-127,173,758.91	-83,088,318.61
加: 营业外收入	4,384,206.61	849,190.06	953,951.92
其中: 政府补助			11,500.00
减: 营业外支出	5,631,367.48	2,984,391.12	823,339.41
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-4,906,059.22	-129,308,959.97	-82,957,706.10
减: 所得税费用	12,944,809.34	-3,495,326.98	-5,027,430.03
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-17,850,868.56	-125,813,632.99	-77,930,276.07
(一) 按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润	-18,878,848.88	-125,886,087.47	-77,772,062.73
少数股东损益	1,027,980.32	72,454.48	-158,213.34
(二) 按经营持续性分类			
持续经营净利润	-17,850,868.56	-125,813,632.99	-77,930,276.07
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
☆3、其他权益工具投资公允价值变动			
☆4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
(二)将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			

☆2、其他债权投资公允价值变动			
3、可供出售金融资产公允价值变动损益			
☆4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
☆6、其他债权投资信用减值准备			
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8、外币财务报表折算差额			
9、其他			
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	-17,850,868.56	-125,813,632.99	-77,930,276.07
归属于母公司所有者的综合收益总额	-18,878,848.88	-125,886,087.47	-77,772,062.73
归属于少数股东的综合收益总额	1,027,980.32	72,454.48	-158,213.34

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2019 年	2018 年	2017 年
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	2,166,163,982.28	1,451,662,824.94	1,143,695,137.69
收到的税费返还	4,550,605.78	4,118,358.05	2,170,912.85
收到其他与经营活动有关的现金	107,071,252.09	58,995,990.22	107,755,501.51
经营活动现金流入小计	2,277,785,840.15	1,514,777,173.21	1,253,621,552.05
购买商品、接受劳务支付的现金	1,583,527,270.14	821,312,864.50	590,898,390.73
支付给职工及为职工支付的现金	624,467,289.58	330,377,722.26	312,077,828.25

支付的各项税费	22,720,273.16	20,339,985.29	28,598,052.71
支付其他与经营活动有关的现金	401,064,921.73	340,336,942.45	354,363,389.66
经营活动现金流出小计	2,631,779,754.61	1,512,367,514.50	1,285,937,661.35
经营活动产生的现金流量净额	-353,993,914.46	2,409,658.71	-32,316,109.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	3,950.46	590,000.00	
取得投资收益收到的现金	23,942,941.72	2,930,000.00	3,806,432.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		350.00	43,736.14
收到其他与投资活动有关的现金	299,746,986.28	26,086,618.38	
投资活动现金流入小计	323,693,878.46	29,606,968.38	3,850,168.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	248,000,850.58	134,455,050.93	175,291,639.79
投资支付的现金			7,900,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	193,511,287.34	8,948,558.59	65,098.52
投资活动现金流出小计	441,512,137.92	143,403,609.52	183,256,738.31
投资活动产生的现金流量净额	-117,818,259.46	-113,796,641.14	-179,406,569.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	72,354,400.00	71,710,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	72,354,000.00	71,710,000.00	
取得借款收到的现金	145,000,000.00	200,000,000.00	150,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	260,000,000.00	88,837,809.82	126,239,643.02
筹资活动现金流入小计	477,354,400.00	360,547,809.82	276,239,643.02
偿还债务支付的现金	195,000,000.00	150,000,000.00	200,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,339,011.01	7,826,770.84	7,138,526.64
其中：子公司支	76,761.00		

付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	56,000.00		120,000.00
筹资活动现金流出小计	215,395,011.01	157,826,770.84	207,258,526.64
筹资活动产生的现金流量净额	261,959,388.99	202,721,038.98	68,981,116.38
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-338.00
五、现金及现金等价物净增加额	-209,852,784.93	91,334,056.55	-142,741,900.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,213,500,762.74	512,298,661.78	655,040,562.20
六、期末现金及现金等价物余额	1,003,647,977.81	603,632,718.33	512,298,661.78

二、 审计意见

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计了航空制造院近三年的财务报表，包括合并资产负债表，合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表，合并的资产减值准备情况表以及相关财务报表附注。

审计意见如下：我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了航空制造院 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日合并财务状况以及 2017-2019 年度的合并经营成果和现金流量。

三、 收购人重要会计政策和会计估计

关于航空制造院所采用的主要会计政策和会计估计详情，请参见备查文件航空制造院的相关财务资料。

四、 关于最近三年会计制度及主要会计政策一致性的说明

航空制造院在报告期内所采用的会计制度及主要会计政策保持一致。

第十二节 其他重大事项

截至本报告书签署之日,收购人已按有关规定对本次收购的相关信息进行了如实披露,不存在根据法律适用以及为避免对本报告书内容产生误解而应披露未披露的其他重大信息。

收购人及其法定代表人的声明

本人以及本人所代表的机构承诺本报告及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国航空制造技术研究院

法定代表人：_____

李志强

年 月 日

律师事务所及签字律师的声明

本人及本人所代表的机构已按照执业规则规定的工作程序履行勤勉尽责义务，对收购报告书的内容进行核查和验证，未发现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对此承担相应的责任。

北京市嘉源律师事务所

负责人： 颜 羽 _____

经办律师： 黄 娜 _____

程 璇 _____

年 月 日

第十三节 备查文件

一、备查文件目录

- 1、收购人事业单位法人证书；
- 2、收购人董事、监事、高级管理人员（或主要负责人）的名单及其身份证明；
- 3、收购人关于收购上市公司的相关决定；
- 4、航空工业集团与收购人签订的《股份托管协议》；
- 5、收购人与上市公司、上市公司的关联方之间在报告日前 24 个月内发生的相关交易的协议、合同；收购人与上市公司、上市公司的关联方之间已签署但尚未履行的协议、合同，或者正在谈判的其他合作意向；
- 6、收购人控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明；
- 7、在事实发生之日起前 6 个月内，收购人及各自的董事、监事、高级管理人员（或者主要负责人）以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖该上市公司股份的说明；
- 8、收购人所聘请的专业机构及相关人员在事实发生之日起前 6 个月内持有或买卖被收购公司股票的情况；
- 9、收购人就本次收购应履行的义务所做出的承诺；
- 10、收购人不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明；
- 11、收购人最近 3 年财务会计报告及最近一个会计年度经审计的财务会计报告；
- 12、法律意见书。

二、备查文件置备地点

上述文件备置于中航高科证券投资部

联系人：丁凯

联系电话：0513-83580382

联系地址：江苏省南通市港闸区永和路 1 号

收购报告书附表

基本情况			
上市公司名称	中航航空高科技股份有限公司	上市公司所在地	江苏南通
股票简称	中航高科	股票代码	600862
收购人名称	中国航空制造技术研究院	收购人注册地	北京
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 不变, 但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	有 <input type="checkbox"/> 无 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	收购人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否对境内、境外其他上市公司持股5%以上	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”, 请注明公司家数	收购人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 回答“是”, 请注明公司家数
收购方式(可多选)	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 其他 <input checked="" type="checkbox"/> 股权委托管理	协议转让 <input type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/>	
收购人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	持股数量: 46,723,848 股 持股比例: 3.35%		
本次收购股份的数量及变动比例	变动数量: 597,081,381 股 变动比例: 42.86%		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>		
与上市公司之间是否存在同业竞争或潜在同业竞争	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		
收购人前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>		

是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已充分披露资金来源；	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 本次股权委托系航空工业集团将其直接持有的中航高科 42.86% 股权委托给航空制造院管理，不涉及收购资金支付
是否披露后续计划	是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否聘请财务顾问	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
本次收购是否需取得批准及批准进展情况	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
收购人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>

（此页无正文，为《中航航空高科技股份有限公司收购报告书附表》之签字盖章页）

中国航空制造技术研究院

法定代表人：_____

李志强

年 月 日

（此页无正文，为《中航航空高科技股份有限公司收购报告书》之签字盖章页）

中国航空制造技术研究院

法定代表人：_____

李志强

年 月 日