



中航重机股份有限公司 2017 年年度股东大会

会 议 文 件

中航重机股份有限公司

2018 年 4 月 24 日

目 录

2017 年年度股东大会会议议程.....	2
关于 2017 年年度报告全文及 2017 年年度报告摘要.....	4
关于 2017 年度董事会工作报告.....	5
关于 2017 年度监事会工作报告.....	13
关于 2017 年度独立董事述职报告.....	17
关于公司 2018 年度经营计划的议案.....	23
关于 2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算报告	29
关于 2017 年度利润分配预案.....	60
关于 2017 年日常关联交易执行情况及 2018 年日常关联交易预计情况 的议案.....	61

中航重机股份有限公司

2017 年年度股东大会会议议程

(2018 年 4 月 24 日)

一、会议时间：2018 年 4 月 24 日（星期二）上午 9:00

二、会议地点：贵州省贵阳市乌当区北衙路 501 号公司综合楼 406 会议室

三、参加人：（1）公司股东及股东授权委托代表；

（2）公司董事会成员、监事会成员、高级管理人员；

（3）公司董事会聘请的律师。

四、会议议程：

时间	内 容
9:00~9:05	一、主持人介绍会议议程，宣读监票人、计票人名单，提请大会通过（举手表决）；
9:05~11:30	二、全体股东逐项审议会议议案 1. 《2017年年度报告全文及2017年年度报告摘要》； 2. 《2017年度董事会工作报告》； 3. 《2017年度监事会工作报告》； 4. 《2017年度独立董事述职报告》； 5. 《公司2018年度经营计划》； 6. 《2017年度财务决算报告和2018年度财务预算报告》； 7. 《2017年度利润分配预案》； 8. 《关于2017年日常关联交易执行情况及2018年日常关联交易预计情况的议案》。
10:30~11:00	三、全体股东对各项议案进行表决 1. 以书面方式对上述议案逐项进行表决；

	<ol style="list-style-type: none">2. 统计现场投票结果;3. 监票人代表宣读表决结果;4. 副总经理/董秘孙继兵宣读 2017 年年度股东大会决议;5. 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。
	四、主持人宣布大会闭幕

议案一:

关于 2017 年年度报告全文及 2017 年年度报告摘要

各位股东:

公司 2017 年年度报告全文及摘要已经公司第六届董事会第六次会议审议通过, 具体内容已刊登在 2018 年 3 月 17 日的《上海证券报》等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

2018 年 4 月 24 日

议案二：

关于 2017 年度董事会工作报告

各位股东：

董事会对 2017 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 2018 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六次会议审议通过，现将《2017 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

2018 年 4 月 24 日

附件一：

2017 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 566,256.54 万元，同比增长 5.48%；利润总额 16,637.66 万元；归属于上市公司股东的净利润 16,452.07 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 13,731.71 万元。

（二）报告期内公司经营计划进展说明

公司披露的 2017 年度经营计划中，计划实现营业收入 55 亿元，实现利润总额 2.3 亿元。公司本年度实现营业收入 56.63 亿元，完成经营计划的 102.96%；实现利润总额 1.66 亿元，完成经营计划的 72.33%。

2017 年度利润未完成经营计划的主要原因：控股子公司中航特材工业（西安）有限公司诉讼败诉计提减值准备 5,048.21 万元。

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

“十三五”，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。

“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”规划中继续明确了发展装备制造等战略和新兴产业。

“军民融合”作为国家战略,加强基础、产业、科技、教育、社会服务等重点领域统筹,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。

当前,航空武器装备规模交付与新装备研制已经进入新的高峰期,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。据波音和空客 2014 年预测,未来 20 年全球民用飞机的累计需求量超过 3 万架,价值约 5 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) 液压环控产业升级势在必行

随着铁路、公路、民航、港口等基础设施的不断投入,城镇化建设的大力推进,现代服务业的快速发展,市场会为液压基础件和热交换器产品提供了广袤的市场空间。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,产业布局调整和产业升级势在必行,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，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，奠定在航空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、液压环控等业务可持续发展。

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造、铸造、液压、热交换器等产业，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

锻铸件成形制造产业以高端特种材料锻件、铸件制造为核心，通过统筹增强技术创新能力，提升市场竞争力。在此基础上通过并购重组、战略合作等手段整合国内外相关资源，做强做优做大，提升锻铸产业的竞争力和行业控制力。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，通过上下游延伸形成锻铸产业链布局，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、增材制造的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统领和主导地位。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）液压环控业务

液压环控主要包括液压和热交换器业务，以航空航天为基础，向船舶、兵器、电子等领域拓展，实现大国防全方位配套；发挥军工技术优势，坚持军民融合，开拓国内外高端民品市场，着力实现替代进口，提升技术研发能力，推进产品升级换代，成为“国内领先、国际知名”的液压环控基础件服务商。

（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)
56	2.35

2018年，中航重机预计实现营业收入56亿元，较上年度减少1.1%，主要是2017年度航空工业新能源及马山永红完成股权转让，导致预算年度内不再纳入合并范围，同比收入减少4.03亿元，剔除非可比因素后，营业收入同比增长6.46%。

2018年，预计实现利润总额2.35亿元，较上年增长41.24%。

2、新年度工作计划

公司2018年工作的总体思路是：要坚持“稳中有进，进中向好”的经营发展工作总基调，走高质量、高效益的发展之路，在2017年的基础上，销售收入持续稳步增长，主要财务指标持续改善向好，为公司资本运作提供有力支撑。其中军品跟随主机发展，保持收入增速和市场占有率；民用航空抓住关键客户，实现规模化突破；非航空产品聚焦中高端，形成新的经济增长点。

锻造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。

液压环控业务要寻求战略合作，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。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

2017年，董事会召集召开年度股东大会1次、临时股东大会4次，审议通过了17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
------	------	--------	------

2016 年度股东大会	2017 年 4 月 26 日	2016 年年度报告等 10 项议案	全部审议通过
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 3 月 12 日	1. 关于选举第六届董事会董事的议案 2. 关于选举第六届董事会独立董事的议案 3. 关于选举第六届监事会监事的议案	全部审议通过
2017 年第二次临时股东大会	2017 年 6 月 28 日	1. 关于增选公司董事的议案	全部审议通过
2017 年第三次临时股东大会	2017 年 9 月 19 日	1. 关于修订《公司章程》的议案 2. 关于聘任 2017 年度审计机构的议案	全部审议通过
2017 年第四次临时股东大会	2017 年 12 月 29 日	1. 关于公司拟转让所持航空工业新能源公司 69.3% 股权给航空规划院暨关联交易的议案	全部审议通过

(二) 报告期内董事会召开情况

2017 年，公司召开董事会 8 次，共审议议案 42 项。其中，定期会议 5 次（现场方式 4 次，通讯方式 1 次召开），审议通过了定期报告等 38 项议案；临时会议 3 次（通讯方式召开 2 次，现场方式召开 1 次），审议通过了 4 项议案。

(三) 报告期内董监事调研情况

2017 年度，公司董监事会成员除了每次董监事会会议过程中，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，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
2017.8.25	西安	宏远公司	集体调研 (姬苏春、邱洪生、于革刚、李平、崔龙、张育松、梅瑜)
2017.10.28 2017.10.29	— 贵阳、安顺	力源公司、永红公司、安大公司、安吉公司	集体调研 (姬苏春、邱洪生、于革刚、李平、崔龙、张育松、梅瑜)

四、董事会工作主要结果

1、董、监、高成员变动：2017 年度，公司董事会换届改选新聘独立董事 2 名、

换届改选董事长离职另选聘董事长 1 名、新增聘任董事兼总经理 1 名、换届改选董事 2 名、续聘 4 名；监事会换届改选监事会主席 1 名、监事 1 名、续聘 1 名；新增选聘副总经理 2 名，其余董、监、高成员未发生重大变动。

2、董事会各专业委员会的功能和职责得到落实。2017 年公司董事会战略与投资委员会对公司通过非公开协议方式投资贵州安吉航空精密铸造有限责任公司、转让持有航空工业新能源 69.3%股权、航空工业新能源转让粤海公司 32%和 33%股权、航空工业新能源转让百安公司 40%股权等重大决策事项，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 2017 年，董事会加强了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。2017 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 2016 年定期报告编制期间预先审议公司定期报告，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。

2017 年 3 月，预算管理委员会对公司 2017 年度财务预算方案进行审核，认真

履行职责，对公司 2017 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 2016 年定期报告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 2016 年定期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 2016 年定期财务报表的书面审阅意见，发挥了审计委员会的监督作用。

2017 年 6 月，提名委员会召开 2017 年第一次临时会议，同意解聘黎学勤先生总经理、董事长职务，2017 年 11 月，提名委员会召开 2017 年第二次临时会议，同意聘任毛智勇先生和张正原先生任公司副总经理职务，经董事会审议通过后生效。

议案三:

关于 2017 年度监事会工作报告

各位股东:

监事会对 2017 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六次会议审议通过,现将《2017 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

2018 年 4 月 24 日

附件二：

2017 年度监事会工作报告

一、监事会的工作情况

2017 年，公司召开监事会 4 次，其中定期会议 3 次，2 次为现场方式、1 次现场和通讯方式召开，审议通过了定期报告等 14 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		4
时间	监事会会议名称	监事会会议议题
2017 年 2 月 23 日	第五届监事会第四次临时会议	1.关于提名崔龙先生等 2 人为公司第六届监事会非职工代表监事候选人的议案
2017 年 3 月 14 日	第六届监事会第一次会议	1.《关于选举崔龙先生为公司第六届监事会监事会主席的议案》 2.《2016 年年度报告全文及摘要》； 3.《2016 年度监事会工作报告》； 4.《2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算报告》； 5.《关于支付众环海华会计师事务所（特殊普通合伙）2016 年度审计费用的议案》； 6.《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》； 7.《关于 2016 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》； 8.《2016 年度内部控制评价报告》。
2017 年 8 月 24 日	第六届监事会第二次会议	1.《2017 年上半年度报告及 2017 年上半年度报告摘要》； 2.《关于修订〈公司章程〉的议案》； 3.《关于 2017 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》； 4.《关于聘任 2017 年度审计机构的议案》； 5.《中航重机“十三五”规划纲要》。
2017 年 10 月 27 日	第六届监事会第三次会议	《2017 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 2017 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 2017 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的使用情况的审查意见

2017 年 3 月 14 日，公司召开第六届监事会第一次会议，2017 年 8 月 24 日，公司召开第六届监事会第三次会议，2018 年 3 月 8 日，公司召开第六届监事会第四次会议，公司监事会对《关于 2016 年募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于 2017 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于 2017 年募集资金存放与使用情况的专项报告》进行了认真审核，并发表了同意的审查意见。

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 2017 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：2017 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，没有损害公司及中小股东的利益，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 2017 年度经营计划中，计划实现营业收入 55 亿元，实现利润总额 2.3 亿元。公司本年度实现营业收入 56.63 亿元，完成经营计划的 102.96%；实现利润总额 1.66 亿元，完成经营计划的 72.33%。

2017 年度利润未完成经营计划的主要原因：控股子公司中航特材工业（西安）有限公司诉讼败诉计提减值准备 5,048.21 万元。

八、监事会对内部控制评价报告及内控审计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）公司内部控制的的评价报告真实、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 2017 年度独立董事述职报告

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 2017 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六次会议审议通过，现将《2017 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。

中航重机股份有限公司

2018 年 4 月 24 日

附件三：

2017 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 2017 年度独立董事述职报告。2017 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 2017 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、河南科迪乳业独立董事、中国软件独立董事、中国华大科技有限公司独立董事。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。

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，5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。2017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	5	3	0	0	否	1
于革刚	7	5	2	0	0	否	1
李平	7	5	2	0	0	否	0
金锦萍	8	5	3	0	0	否	0

2、公司配合独立董事工作的情况

2017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，及时准确传递信息，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 2017 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、关联交易等事项发表了独立意见。

（一） 关联交易情况

2017 年 3 月 14 日，公司召开第六届董事会第一次会议，在任独立董事对公司 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进行了审核，并发表了同意的独立意见。

（二） 募集资金的使用情况

2017 年 3 月 14 日，公司召开第六届董事会第一次会议，2017 年 8 月 24 日，公司召开第六届董事会第四次会议，2018 年 3 月 8 日，公司召开第六届董事会第六次会议，在任独立董事分别对《关于 2016 年募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于 2017 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》、《关于 2017 年募集资金存放与使用情况的专项报告》进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（三） 高级管理人员聘任、解聘以及薪酬情况

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。

2017 年 6 月 28 日，公司召开第六届董事会第二次会议，在任独立董事对《关于解聘黎学勤先生总经理兼董事长职务的议案》、《关于增选董事的议案》，2017 年 11 月，公司召开第六届董事会第二次临时会议，在任独立董事对《关于选聘毛智勇先生为公司副总经理的议案》和《关于选聘张正原先生为公司副总经理的议案》进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（四） 大额计提坏账准备的审核情况

2018 年 3 月 8 日，公司召开第六届董事会第六次会议，独立董事对《关于 2017 年中航重机计提减值准备和坏账损失的议案》的相关资料进行了认真审核，并发表了同意的独立意见。

（五） 信息披露的执行情况

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。2017 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。

（六） 内部控制的执行情况

2017 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。

（七） 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，于革刚先生任薪酬与考核委员会主任委员、提名委员会委员；邱洪生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；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。2017 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 2016 年定期报告制作期间，审计与风险控制委员会认真履行职责，在 2016 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 2016 年定期财务报告提出专业意见，就年度报告与公司聘任的会计师事务所沟通，并出具了对 2016 年度定期财务报表的书面审阅意见，发挥了审计委员会的监督作用。

2017 年 3 月，预算管理委员会对公司 2017 年度财务预算方案进行审核，认真履行职责，对公司 2017 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。

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。

2017 年 6 月 28 日，提名委员会召开 2017 年第二次临时会议，同意解聘黎学勤先生总经理兼董事长职务，同意增选李雁北为公司董事、姬苏春为公司董事长候选人》，经董事会审议通过后生效。

2017年11月，提名委员会召开2017年第三次临时会议，同意选聘毛智勇先生为公司副总经理、选聘张正原先生为公司副总经理，经董事会审议通过后生效。

四、总体评价和建议

2017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，维护了公司及公司股东整体利益，尤其是中小股东的合法权益。

2018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、于革刚、李平、金锦萍

议案五:

关于公司 2018 年度经营计划的议案

各位股东:

2017 年,面对当前复杂的宏观经济形势及航空发动机业务分拆等因素,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 56.63 亿元,较上年增长 5.48%,利润总额 1.66 亿元,同比减少 1.22 亿元,利润总额大幅下滑主要原因:一是去年同期中航新能源追回中航惠腾代偿款 0.8 亿元,二是河北五矿诉讼二审败诉计提预计负债 0.5 亿元。

2018 年是实现“十三五”规划的关键阶段,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 2018 年度经营计划提交公司董事会审议。

一、2018 年经营指导思想

中航重机 2018 年工作的总体思路是:要坚持“**稳中有进,进中向好**”的经营发展工作总基调,走高质量、高效益的发展之路,在 2017 年的基础上,销售收入持续稳步增长,主要财务指标持续改善向好,为公司资本运作提供有力支撑。其中军品跟随主机发展,保持收入增速和市场占有率;民用航空抓住关键客户,实现规模化突破;非航空产品聚焦中高端,形成新的经济增长点。

二、2018 年经营计划目标

(一) 计划指标

1. 营业收入

2018 年,中航重机确保实现营业收入 56 亿元,较上年度减少 1.1%,主要是 2017 年度航空工业新能源及马山永红完成股权转让,导致预算年度内不再纳入合并范围,同比收入减少 4.03 亿元,剔除非可比因素后,营业收入同比增长 6.46%。

2. 利润总额

2018年，预计实现利润总额2.35亿元，较上年增长41.24%。

各子公司2018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
	2017年	2018年	增减%	2017年	2018年	增减%	
中航重机	566,257	560,000	-1.10%	16,638	23,500	41.24%	
航空工业宏远	170,173	180,000	5.77%	12,813	18,500	44.38%	
航空工业安大	141,120	160,000	13.38%	12,241	16,500	34.79%	
航空工业景航	36,025	38,000	5.48%	3,872	4,000	3.31%	
航空工业卓越	21,436	22,000	2.63%	2,454	2,000	-18.50%	
航空工业特材	83,109	20,000	-75.94%	-4,252	500	111.76%	
航空工业检测	7,090	72,500	922.55%	1,458	2,200	50.89%	
航空工业力源	61,480	70,000	13.86%	-12,211	-10,000	18.11%	
航空工业永红	68,426	64,000	-6.47%	6,053	6,000	-0.88%	
航空工业高新	834	1,000	19.89%	-2,932	-2,100	28.38%	
航空工业新能源投资	34,073	0	-100%	-1,618	0	-	
航空工业世新	24,730	17,000	-31.26%	-8,119	-5,000	38.42%	

（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，中航重机军品跟随主机发展，保持收入增速和市场占有率；民用航空抓住关键客户，实现规模化突破；非航空产品聚焦中高端，形成新的经济增长点；在效益上，积极推动扭亏增盈工作，突出质量和效益优先。

三、2018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：

1. 继续推进军民融合，完成后续工作。

深入实施军民融合发展战略，在新的起点上开创军民融合发展新局面。目前以安吉精铸的军民融合示范项目为主，共同打造军民融合产业孵化、发展平台，逐步形成以航空铸造产品为主导产业、配套功能齐备的军民融合特色产业园。2018年安吉公司完成引入外部战略投资者等二次混改计划，同时推动企业在规模和效益的实现大幅度提升。另外，选择相关企业的相关业务领域开展新的军民融合模式的探索和研究。

2. 继续做好瘦身健体提质增效，解决历史遗留问题。

2018年要按照集团公司总经理7、8号令要求，持续深入推进瘦身健体、提质增效工作。重组低效资产和业务，坚决打破“大而全”、“小而全”的业务结构，通过剥离低效资产和业务、定编定岗减少冗员等措施，有效降低企业运行成本，提高经营效益。根据实际情况，筹集资金、争取政策分类处置历史遗留问题。2018年推进惠腾系破产清算工作、理顺世新公司股权结构、力源金河公司实现控亏扭亏、力源合力公司完成股权转让、天地激光公司强化管理实现减亏、高新公司实现清算。

3. 持续深化改革优化机制，激发企业发展活力。

强化企业的市场主体作用，完善和健全法人治理结构，推进企业自主经营发展。科学发挥市场在资源配置中的决定性作用，引入社会资本和智力资源，强化竞争服务意识，实施股权激励、混合所有制等市场化机制，建立符合开放竞争环境的体制机制，激发企业发展活力。2018年，摸清各企业非航空主业的发展情况，鼓励各企业积极推进体制机制改革，有所为有所不为，符合“三同、三高”的业务积极引入社会资本，优化决策流程，不符合的业务通过招商引资，转让外部经营；完成三供一业相关工作。

4. 稳步推进技术市场协同，树立重机整体品牌。

通过搭建重机研发平台，构建具有生命力的创新模式和运营模式，树立重机整体品牌形象。引进行业顶尖人才和外部研究机构，依托该平台统筹各企业的研发、销售资源，实现内部业务协同，同时与各主机厂客户对接，实现同步设计。在此基础上，积极向整体解决方案提供商转变，实现可持续发展。最终实现以技术创新满足市场需求，引领和带动市场需求，助力产业发展。2018年，完成重机研发平台方案论证和启动、完成锻铸平台条件建设申报、加强统筹市场开发力度

等。

5. 大力开展精益管理，提升生产效率和质量。

对标国际一流企业，统筹策划，推进精益管理，进一步优化企业管理架构和管理方式，建设具有市场竞争力的交付、成本、质量管控能力，夯实竞争基础，提升生产效率和质量。2018年，重机将引入集团专业团队，协助开展精益管理工作，出台政策鼓励各企业开展精益管理工作，在各企业的重点工作中增加管理创新项目要求。

6. 统筹抓好资本市场，助力主业发展。

运用资本化运作，实施专业化整合，实现产业化发展。充分运用资本运作手段，整合产业资源。对于战略性资源、制造能力短板，通过收购兼并、重组整合等方式注入；对于发展前景有限、乃至落后产能，通过资产置换等方式调整退出，最终改善产业结构，提高资产质量，实现产业化发展和价值提升。2018年，积极推动资本运作融资工作；彻底退出非主业领域。

7. 采取激励措施，实现价值贡献与收益对等。

为了督促各企业领导班子成员高度重视企业的发展，将经营业绩指标的完成情况真正融入到自己的核心工作中，变被动接受为主动开拓，充分调动班子成员的积极性、主动性、创造性，不断挑战更高的业绩目标，从而推进中航重机“十三五”总体发展战略的实现，今年重机拟对子公司高管年薪制管理办法进行修订和完善，明确激励与约束并存的补充规定。按照正常增长率设定指标的（符合集团确定的增长率），则按照原有薪酬管理办法中确定的年薪基数考核计算年薪；如果挑战更高的任务指标的，根据指标增加幅度不同，可以在原有基数基础上增加年薪基数；如果设定的指标低于正常增长率，则同比也要减少年薪基数。目的就是要实现领导者个人收入与公司总体经营业绩进一步的结合，激励经营团队挑战更高的业绩目标，实现价值贡献与收益的对等。

四、2018年经营中存在的主要风险及防范措施

（一）主要风险

1. 市场竞争日益激烈。随着军民深度融合实质性推进，将受到“民参军”的直接冲击，民营锻造企业逐步进入军品锻造产品市场，民营企业借助后发优势，在有限的军品锻造市场中分得一杯羹，使军品锻造业务逐步分散。在集团内部锻

造企业之间也存在竞争的状况。另外，随着我国人力资源成本、原材料成本的逐步增长，发达国家有将锻造业务转向后发国家的趋势，将对拓展国际业务造成不利影响。在国际锻造市场竞争方面，世界民用航空环锻件市场基本被 PCC 和 Firth Rixson 垄断，公司要想进入难度很大。

2. 主机发展需求变化。飞发分离后，航发集团大力发展压气机、风扇部分整体叶盘、整体盘轴锻件，钛合金、超高强度钢等飞机结构件呈大型整体化发展趋势，拥有大型锻压设备的企业将更加具备竞争优势，对重机的配套份额产生威胁。

3. 业务模式变化。军品双流水或多流水采购模式基本普及，竞标采购模式也逐步应用于军品采购。业务模式的变化使军品市场的竞争更加激烈。同时军品审调价机制的常态化，使军品价格不断下调，利润空间进一步受到挤压。

（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。

3. 做优产品质量，提升服务水平，利用公司平台抱团发展，向主机用户取得话语权，争取市场份额。

五、2018 年主要投资工作计划

2018 年共计划固定资产投资建设项目 16 个（其中 1 个为新增技改投入），本年度计划使用资金 20,116 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

2018 年，在建的项目 15 个，计划使用资金 17,316 万元。其中：军工技改项目 14 个，计划使用资金 15,255 万元；非军工项目 1 个，计划使用资金 2,061 万元。

（二）新（拟新）投资

航空工业安大所属子公司贵阳安大材料工程有限公司由于现有生产能力不

足，拟投资 3,860 万元，用于新增快锻机、环轧机等 2 台工艺设备，更新变压器及其配套设施。该设备的投入主要用于非航空环锻件的生产。快锻机主要用于 3000t 油压机的补充和更新，可满足现有承接的环形件的加工需要；环锻机主要用于碳钢、铝合金、钛基合金、高温合金等材料的矩形环件和异型环件的轧制。设备投入后，将有利于安大宇航公司的市场开拓、产品开发、提高竞争力。本年度计划使用资金 2,800 万元。

该固定资产投资，后续需要履行上级部门的审批程序。

六、资金保障计划

截止 2017 年底，公司的长短期借款余额为 40 亿元，按借款协议，2018 年度需还款 38.44 亿元，根据公司 2018 年生产经营计划和投资计划，公司 2017 年拟增加各项借款 36.55 亿元，其中：原贷款到期后续贷借款 29.55 亿元；年内周转借款一借一还 7 亿元。预计 2018 年底，公司长短期借款及债券等余额 38.11 亿元。

2018 年度拟增加借款及债券余额 36.55 亿元来源渠道主要为：29.55 亿元按原贷款渠道解决，7 亿元金融机构借款或转化为短期融资券解决。

2018 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	5,000	流动资金
合计	5,000	

本议案已经公司第六届董事会第六次会议审议通过，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

2018 年 4 月 24 日

特别提示：

公司 2018 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 2018 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，有不确定性。敬请投资者注意投资风险。

议案六:

关于 2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算报告

各位股东:

公司 2017 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 2018 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 2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算（见附件四）。

本议案已经第六届董事会第六次会议审议通过，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

2018 年 4 月 24 日

附件四：

2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算报告

第一部分 2017 年度财务决算报告

2017 年度，国家宏观经济稳中趋好，但是下行压力仍然较大，中国制造业仍持续疲弱态势，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”、提质增效等各项管控工作，公司各项财务指标得到改善。2017 年度公司利润总额有所下滑，但营业收入起稳回升，资产负债率、总资产周转率、流动及速动比率等得到改善。现将有关情况报告如下：

一、2017 年主要经济指标情况

(一) 公司 2017 年主要财务数据

单位：人民币元

项目	2017 年度	2016 年度	增减幅度
营业收入	5,662,565,428.31	5,368,560,053.92	5.48%
营业利润	179,860,256.35	175,999,292.76	2.19%
利润总额	166,376,604.56	288,464,995.57	-42.32%
归属于母公司的净利润	164,520,742.66	242,463,086.23	-32.15%
扣除非经常性损益后的净利润	137,317,060.76	166,806,483.41	-17.68%
基本每股收益（元/股）	0.21	0.31	-32.26%
净资产收益率（%）	4.60%	7.21%	-36.20%
经营活动产生现金流量净额	909,869,108.45	175,002,262.65	419.92%
	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	增减幅度
资产总额	12,590,865,674.38	13,947,427,489.64	-9.73%
负债总额	8,616,583,770.01	9,908,073,112.80	-13.03%
归属于母公司的股东权益	3,743,931,291.49	3,503,312,535.95	6.87%
股本（股）	778,003,200.00	778,003,200.00	0.00%
每股净资产（元/股）	4.81	4.50	6.89%

(二) 重要财务指标

项目	2017 年度	2016 年度	差异
----	---------	---------	----

流动比率	1.18	1.1	7.60%
速动比率	0.90	0.82	9.26%
应收账款周转率（次）	2.21	1.69	30.64%
资产负债率（合并）	68.44%	71.04%	-2.58%
净资产收益率（摊薄）	4.39%	6.92%	减少 2.53 个百分点
扣除非经常性损益后净资产收益率（摊薄）	3.67%	4.76%	减少 1.09 个百分点
净资产收益率（加权）%	4.60%	7.21%	减少 2.61 个百分点
扣除非经常性损益后净资产收益率（加权）%	3.84%	4.96%	减少 1.12 个百分点
每股净资产（元）	4.81	4.5	6.89%
基本每股收益（元）	0.21	0.31	-32.26%
扣除非经常性损益后基本每股收益（元）	0.18	0.21	-14.29%
稀释每股收益（元）	0.21	0.31	-32.26%
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元）	0.18	0.21	-14.29%
每股经营活动现金流量（元）	1.17	0.22	431.59%

二、财务报表分析

（一）利润表分析

主要财务数据和指标如下：

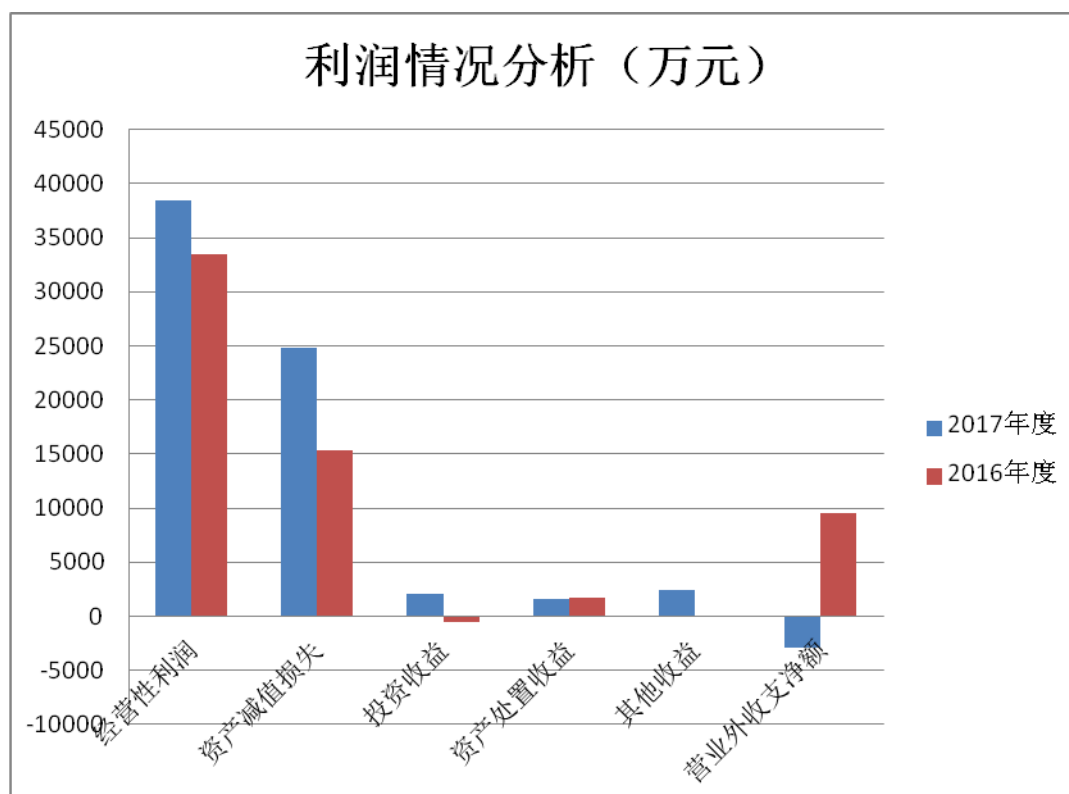
单位：人民币元

	2017 年度	2016 年度	增减金额	增减%
一、营业收入	5,662,565,428.31	5,368,560,053.92	294,005,374.39	5.48%
减：营业成本	4,208,964,287.58	3,986,110,848.49	222,853,439.09	5.59%
营业税金及附加	23,621,668.12	22,271,343.49	1,350,324.63	6.06%
销售费用	123,535,612.79	117,847,576.20	5,688,036.59	4.83%
管理费用	708,030,099.23	702,121,540.58	5,908,558.65	0.84%
财务费用	214,462,415.27	205,414,542.26	9,047,873.01	4.40%
资产减值损失	248,272,323.17	153,745,679.94	94,526,643.23	61.48%
加：公允价值变动收益				
投资收益	20,440,112.79	-5,049,230.20	25,489,342.99	不适用
资产处置收益	16,129,565.53	16,659,621.79	-530,056.26	-3.18%
其他收益	23,741,121.41	0.00	23,741,121.41	
二、营业利润	195,989,821.88	192,658,914.55	3,330,907.33	1.73%
加：营业外收入	25,976,851.00	114,624,393.98	-88,647,542.98	-77.34%
减：营业外支出	55,590,068.32	18,818,312.96	36,771,755.36	195.40%

三、利润总额	166,376,604.56	288,464,995.57	-122,088,391.01	-42.32%
减：所得税费用	64,638,635.66	63,051,134.17	1,587,501.49	2.52%
四、净利润	101,737,968.90	225,413,861.40	-123,675,892.50	-54.87%
归属于母公司所有者的净利润	164,520,742.66	242,463,086.23	-77,942,343.57	-32.15%
*少数股东损益	-62,782,773.76	-17,049,224.83	-45,733,548.93	不适用

1. 利润分析

(1) 利润情况分析



2017年度，公司实现利润总额16638万元，较上年同期28846万元减少了12209万元，降低了42.32%。其中：实现经营性利润38395万元，同比增加4916万元，增长14.68%；计提资产减值损失24827万元，同比增加9453万元，增长了61.48%；实现投资收益2044万元，同比改善2549万元；实现资产处置收益1613万元，同比减少53万元，降低了3.18%；营业外收支净额-2961万元，同比减少12542万元，降幅130.91%。

(3) 利润预算完成情况

2017年度董事会下达的利润总额为2.3亿元，实际完成利润总额1.66亿元，完成年度经营目标的72.33%。按照年初分解的各单位利润指标，各单位2017年利

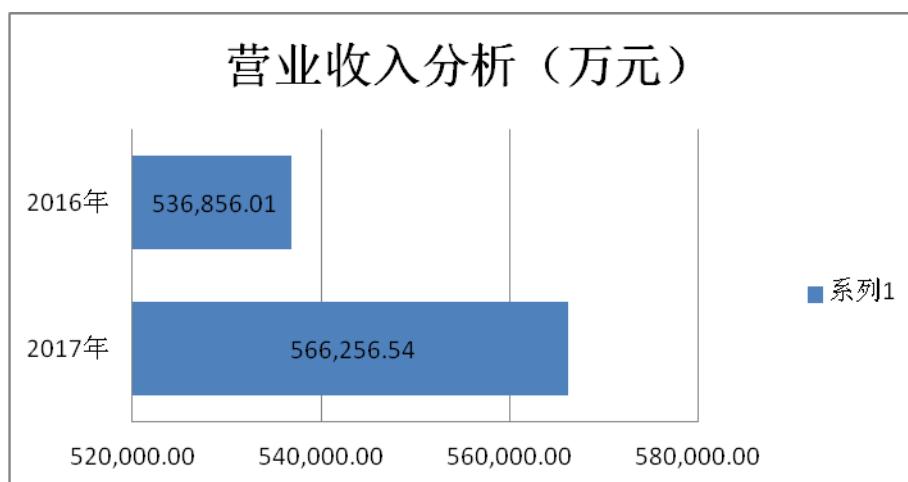
润总额完成情况如下：

单位：万元

单位名称	利润总额		
	2017 年实际完成	2017 年预测	完成情况
中航重机股份有限公司（合并）	16,638	23,000	72.33%
中航重机股份有限公司(母公司)	-19,691	3,385	-581.71%
陕西宏远航空锻造有限责任公司	12,813	17,615	72.74%
贵州安大航空锻造有限责任公司	12,241	13,000	94.16%
江西景航航空锻铸有限公司	3,872	3,400	113.88%
中航卓越锻造（无锡）有限公司	2,454	1,200	204.50%
中航特材工业（西安）有限公司	-4,252	600	-708.67%
中航金属材料理化检测科技有限公司	1,458	1,000	145.80%
中航力源液压股份有限公司	-12,211	-5,000	不适用
贵州永红航空机械有限责任公司	6,053	5,500	110.05%
中航（沈阳）高新科技有限公司	-2,932	-3,087	不适用
中国航空工业新能源投资有限公司	-1,618	5,000	-32.36%
中航世新燃气轮机股份有限公司	-8,119	-5,380	不适用

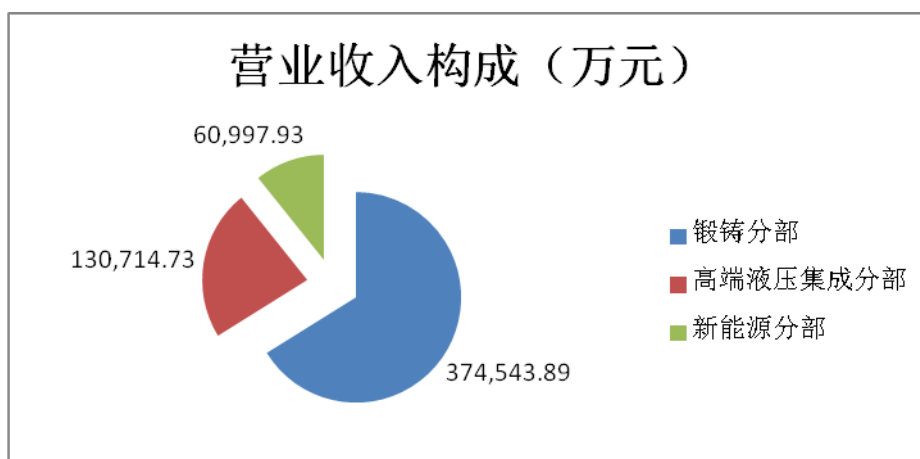
2. 收入分析

(1) 营业收入及增长情况



2017 年度，公司实现营业收入 566,257 万元，比去年同期增加 29,400 万元，增幅 5.48%。

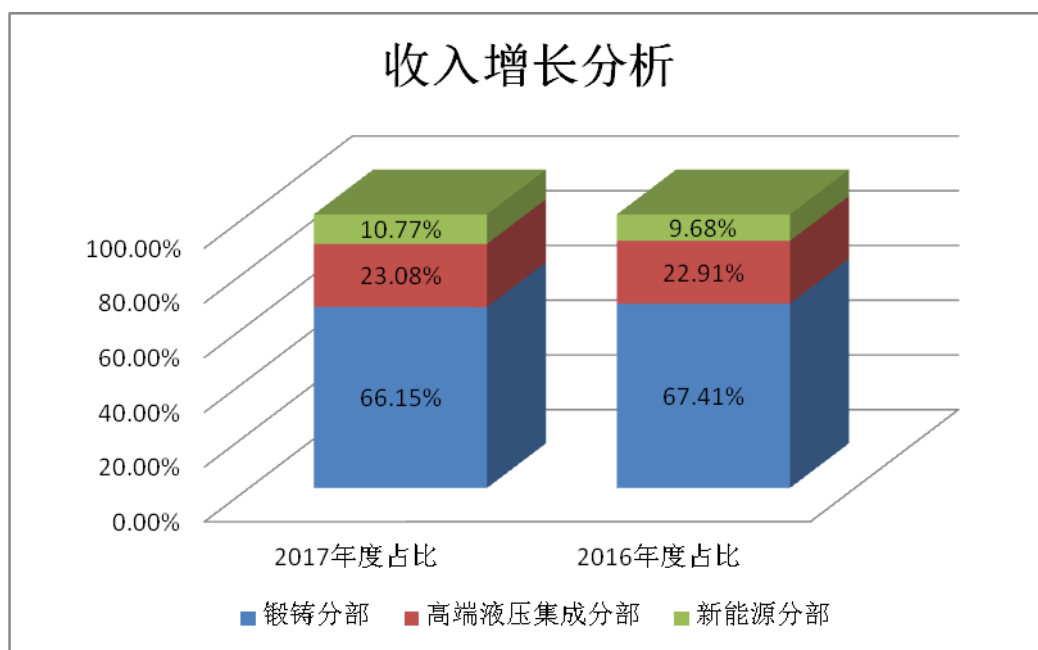
(2) 营业收入明细情况



2017 年度实现营业收入 566,257 万元，同比增幅 5.48%，其中：锻造业务收入 374,541 万元，同比增幅 3.49%；液压环控业务收入 130,715 万元，同比增幅 6.27%；新能源业务收入 60,998 万元，同比增幅 17.43%。

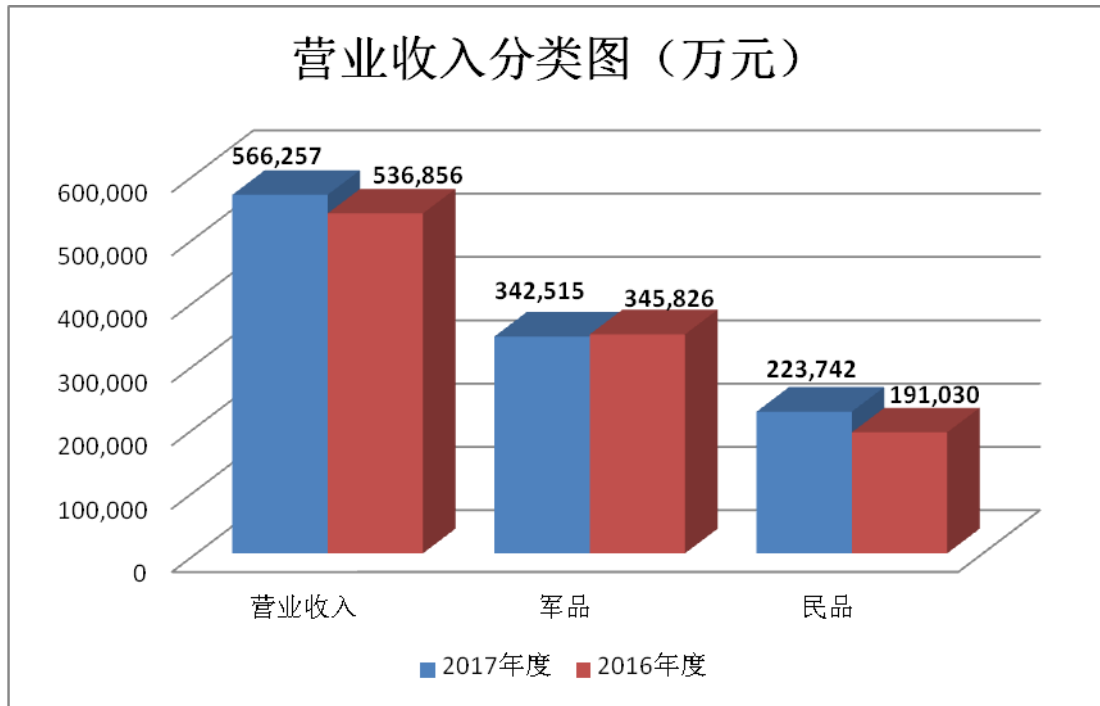
(3) 营业收入构成比重析

从业务板块分析：



从上图可知，2017 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 66.15%，液压环控业务占营业收入的 23.08%，新能源业务收入占营业收入的 10.77%。锻造业务在公司收入中的比重略有下降，液压环控和新能源业务在收入中的比重略有上升。

从军、民品业务构成分析：



从上图可以看出，2017 年度，公司军品业务同比略下降，民品业务增幅较大，其中实现军品收入 342,515 万元，同比下降 0.96%；实现民品业务 223,742 万元，同比增加 17.12%。

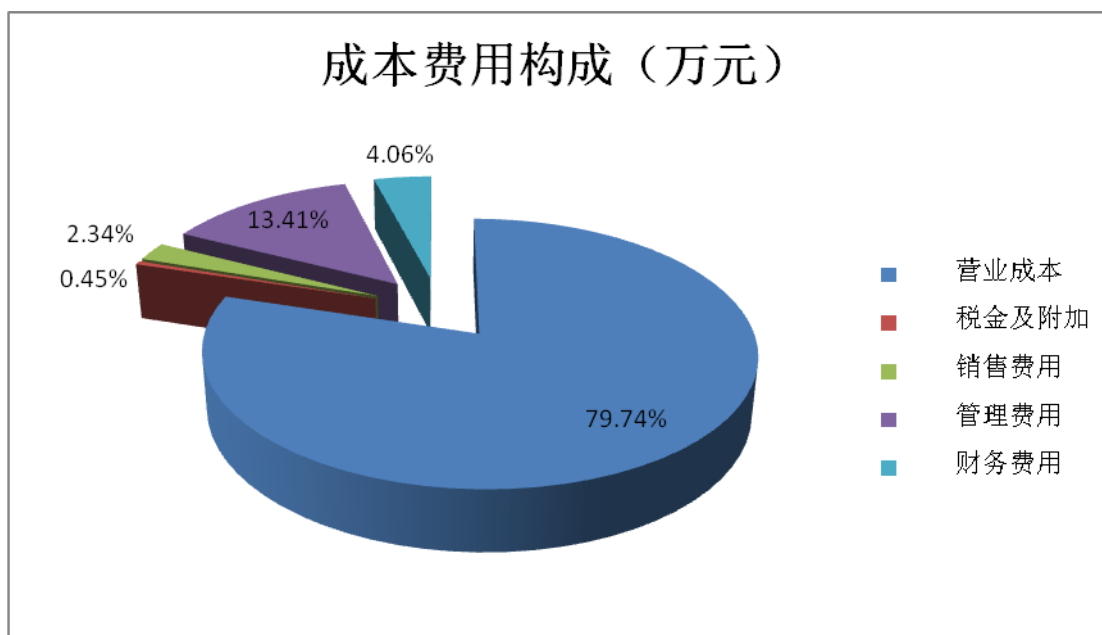
（4）营业收入预算完成情况

2017 年，董事会下达的营业收入为 55 亿元，实际实现营业收入 56.63 亿元，完成年度经营目标的 102.96%。按照年初分解的各单位营业收入指标，各单位 2017 年营业收入完成情况如下：

单位名称	营业收入		
	2017 年实际完成	2017 年预测	完成情况
中航重机股份有限公司（合并）	566,257	550,000	102.96%
中航重机股份有限公司(母公司)	2.6	0	-
陕西宏远航空锻造有限责任公司	170,173	182,000	93.50%
贵州安大航空锻造有限责任公司	141,120	158,000	89.32%
江西景航航空锻铸有限公司	36,024	38,000	94.80%
中航卓越锻造（无锡）有限公司	21,436	18,000	119.09%
中航特材工业（西安）有限公司	83,109	100,000	83.11%
中航金属材料理化检测科技有限公司	7,090	6,800	104.26%
中航力源液压股份有限公司	61,480	58,000	106.00%
贵州永红航空机械有限责任公司	68,426	56,000	122.19%
中航（沈阳）高新科技有限公司	834	1,000	83.40%
中国航空工业新能源投资有限公司	33,990	25,000	135.96%
中航世新燃气轮机股份有限公司	24,730	15,000	164.87%

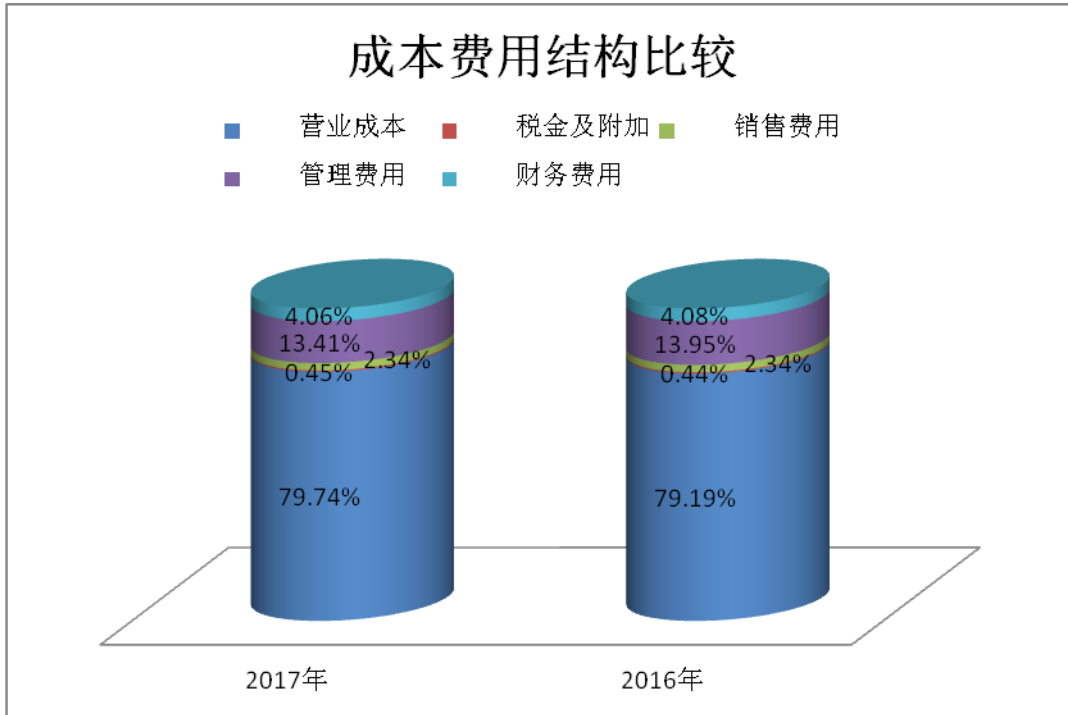
3. 成本费用分析

(1) 成本费用构成情况



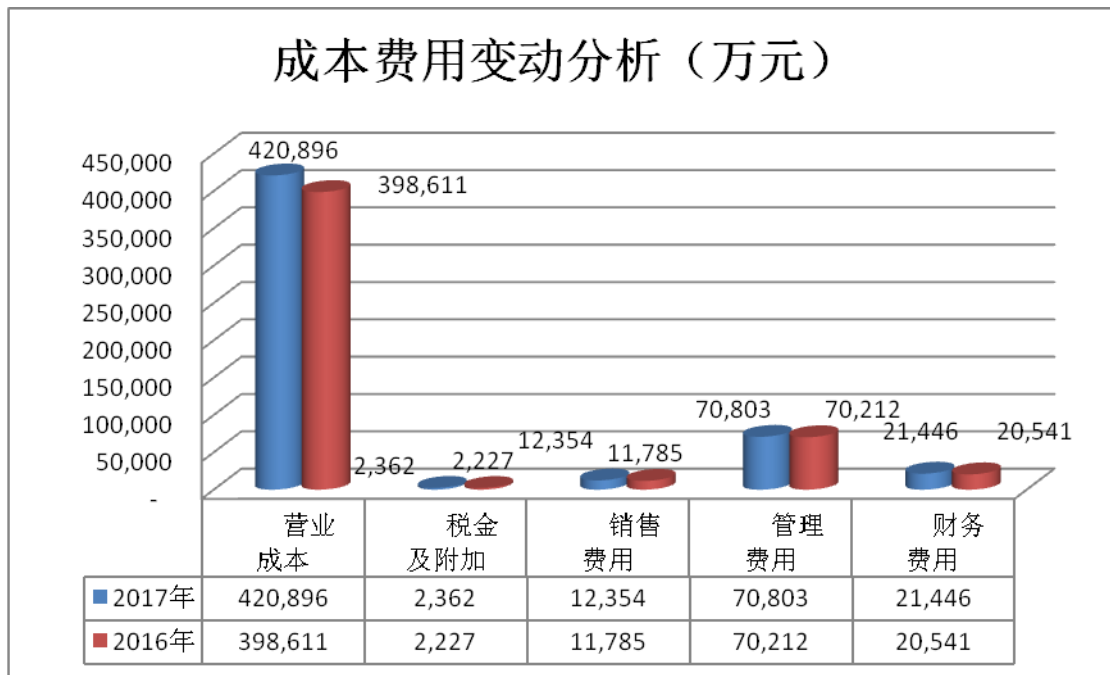
2017 年度，公司合计发生成本费用 527,861 万元。其中，营业成本 420,896 万元，占成本费用总额 79.74%；税金及附加 2362 万元，占成本费用总额 0.45%；销售费用 12,354 万元，占成本费用总额 2.34%；管理费用 70,803 万元，占成本费用总额 13.41%；财务费用 21,446 万元，占成本费用总额 4.06%。

(2) 成本费用项目构成与上年比较变化情况



2017 年度，营业成本占成本费用总额的比重为 79.74%，较上年上升了 0.55 个百分点；税金及附加占成本费用总额的比重为 0.45%，较上年上升了 0.01 个百分点；管理费用和财务费用分别占成本费用总额 13.41%和 4.06%，分别较上年度下降了 0.54、0.02 个百分点，销售费用占比没有变化。

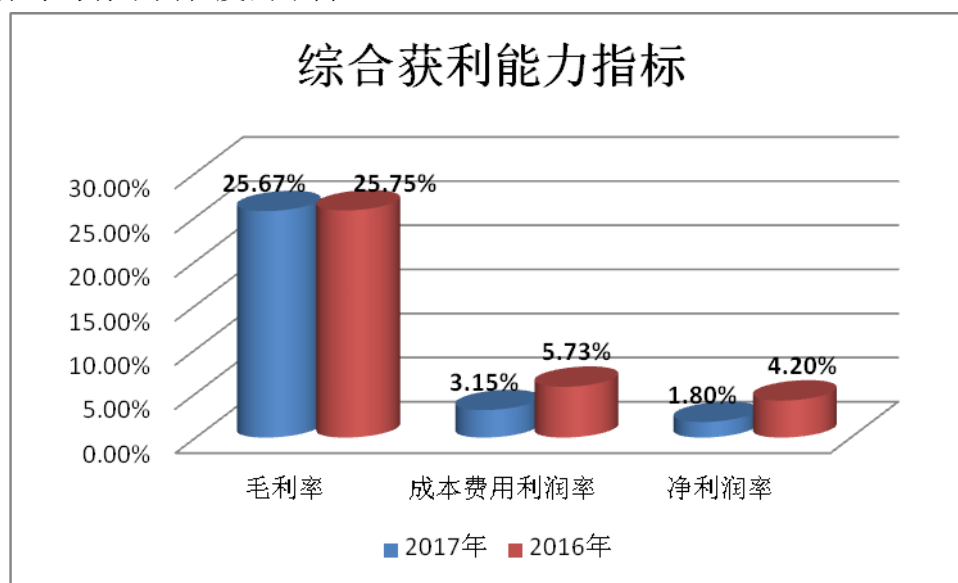
(3) 成本费用与上年同期比较情况



2017年度，公司成本费用总额比去年同期增加24,485万元，上升4.86%，其中：营业成本比去年同期增加了22,285万元，上升了5.59%，略高于营业收入增加幅度；税金及附加比去年同期增加了135万元，上升了6.06%；管理费用比去年同期增加591万元，增长0.84%；销售费用比去年同期增加569万元，上升4.82%；财务费用比去年同期增加905万元，上升了4.41%，主要是汇兑损失增加。

4. 经营成果总体评价

2017年公司产品综合毛利率为25.67%，比上年度下降了0.08个百分点；成本费用利润率为3.15%，较上年度下降了2.58个百分点；净利润率为1.80%，较上年度下降了2.40个百分点。2017年度公司毛利同比变化不大，收入增加带来经营性利润的增加，但受子公司计提存货跌价准备、无形资产减值准备、特材公司计提预计负债和营业外收入减少等因素的影响，利润总额下降较大，同时利润相关指标等均有不同程度的下降。



(二) 资产负债表

1. 主要财务数据如下：

单位：人民币元

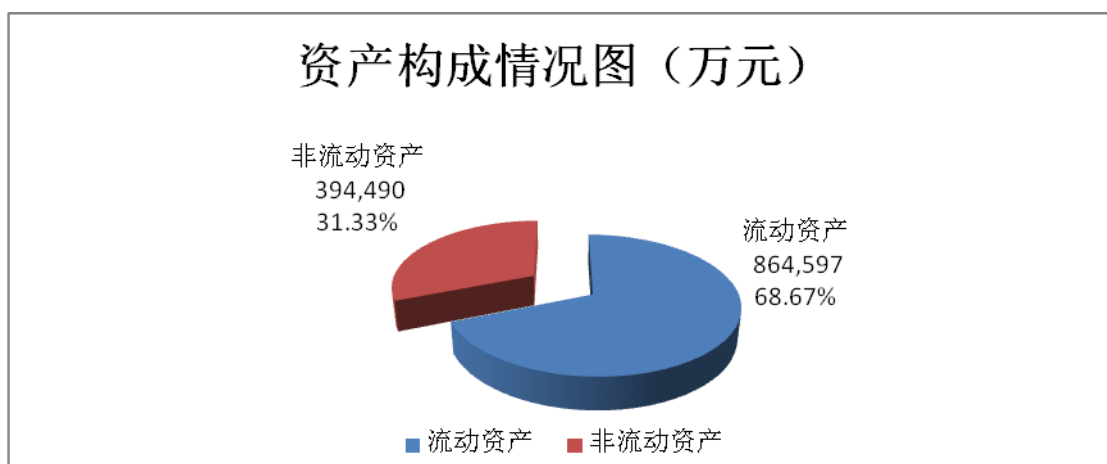
项 目	期末余额	年初余额	增减金额	增减%
货币资金	1,394,513,294.93	983,681,212.96	410,832,081.97	41.76%
应收票据	1,586,742,571.21	1,743,611,895.84	-156,869,324.63	-9.00%
应收账款	2,480,801,680.04	2,648,697,398.86	-167,895,718.82	-6.34%

预付款项	641,525,896.19	723,055,247.92	-81,529,351.73	-11.28%
应收股利				
其他应收款	314,291,110.02	128,373,695.91	185,917,414.11	144.83%
存货	2,109,190,958.62	2,191,039,972.05	-81,849,013.43	-3.74%
其他流动资产	118,898,950.83	209,639,317.81	-90,740,366.98	-43.28%
流动资产合计	8,645,964,461.84	8,628,098,741.35	17,865,720.49	0.21%
可供出售金融资产	13,553,865.77	40,708,292.39	-27,154,426.62	-66.70%
长期股权投资	369,588,933.10	231,950,432.34	137,638,500.76	59.34%
固定资产	2,230,933,689.57	3,146,352,402.23	-915,418,712.66	-29.09%
在建工程	854,805,865.11	870,674,580.55	-15,868,715.44	-1.82%
固定资产清理	93,564.89	437,589.93	-344,025.04	-78.62%
无形资产	285,984,908.77	894,340,684.55	-608,355,775.78	-68.02%
商誉	862,207.76	862,207.76	0.00	0.00%
长期待摊费用	3,799,732.88	6,341,617.72	-2,541,884.84	-40.08%
递延所得税资产	79,299,204.25	63,451,811.04	15,847,393.21	24.98%
其他非流动资产	105,979,240.44	64,209,129.78	41,770,110.66	65.05%
非流动资产合计	3,944,901,212.54	5,319,328,748.29	-1,374,427,535.75	-25.84%
资产总计	12,590,865,674.38	13,947,427,489.64	-1,356,561,815.26	-9.73%
短期借款	3,094,195,152.12	2,236,363,073.33	857,832,078.79	38.36%
应付票据	891,638,753.58	986,856,905.77	-95,218,152.19	-9.65%
应付账款	2,251,749,406.47	2,293,667,015.46	-41,917,608.99	-1.83%
预收款项	607,757,305.35	658,613,763.82	-50,856,458.47	-7.72%
应付职工薪酬	55,659,619.64	62,335,696.06	-6,676,076.42	-10.71%
应交税费	73,297,823.02	51,261,492.85	22,036,330.17	42.99%
应付利息	14,645,888.89	53,895,508.27	-39,249,619.38	-72.83%
应付股利	6,440,843.65	8,351,310.88	-1,910,467.23	-22.88%
其他应付款	229,314,039.98	254,109,602.64	-24,795,562.66	-9.76%
一年内到期的非流动负债	50,000,000.00	1,205,456,000.00	-1,155,456,000.00	-95.85%
其他流动负债	58,611,916.92		58,611,916.92	
流动负债合计	7,333,310,749.62	7,810,910,369.08	-477,599,619.46	-6.11%
长期借款	795,234,816.61	1,509,347,423.42	-714,112,606.81	-47.31%
应付债券			0.00	
长期应付款	3,035,860.00	197,125,352.36	-194,089,492.36	-98.46%
专项应付款	384,525,471.87	319,399,638.47	65,125,833.40	20.39%
预计负债	63,235,669.03	33,601,029.90	29,634,639.13	88.20%
递延收益	21,253,775.31	21,701,872.00	-448,096.69	-2.06%
递延所得税负债	15,987,427.57	15,987,427.57	0.00	0.00%
非流动负债合计	1,283,273,020.39	2,097,162,743.72	-813,889,723.33	-38.81%
负债合计	8,616,583,770.01	9,908,073,112.80	-1,291,489,342.79	-13.03%
实收资本（股本）	778,003,200.00	778,003,200.00	0.00	0.00%

资本公积	1,487,114,705.25	1,384,777,500.93	102,337,204.32	7.39%
专项储备	26,560,827.98	21,679,891.42	4,880,936.56	22.51%
盈余公积	110,270,925.10	110,270,925.10	0.00	0.00%
未分配利润	1,341,981,633.16	1,208,581,018.50	133,400,614.66	11.04%
归属于母公司所有者权益合计	3,743,931,291.49	3,503,312,535.95	240,618,755.54	6.87%
*少数股东权益	230,350,612.88	536,041,840.89	-305,691,228.01	-57.03%
所有者权益合计	3,974,281,904.37	4,039,354,376.84	-65,072,472.47	-1.61%
负债和所有者权益总计	12,590,865,674.38	13,947,427,489.64	-1,356,561,815.26	-9.73%

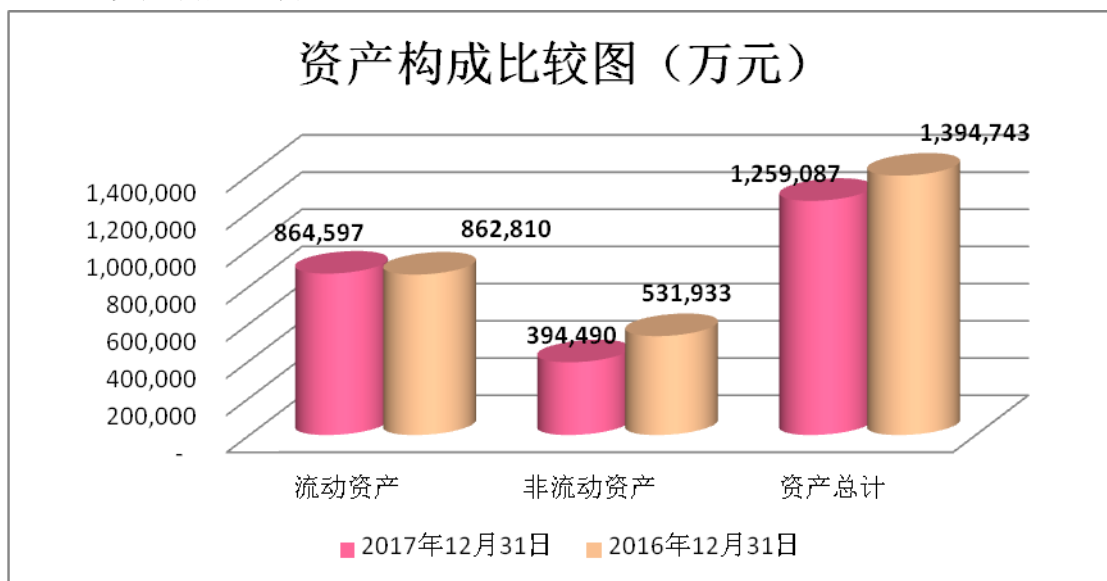
2. 资产状况分析

2.1 2017年12月31日资产状况



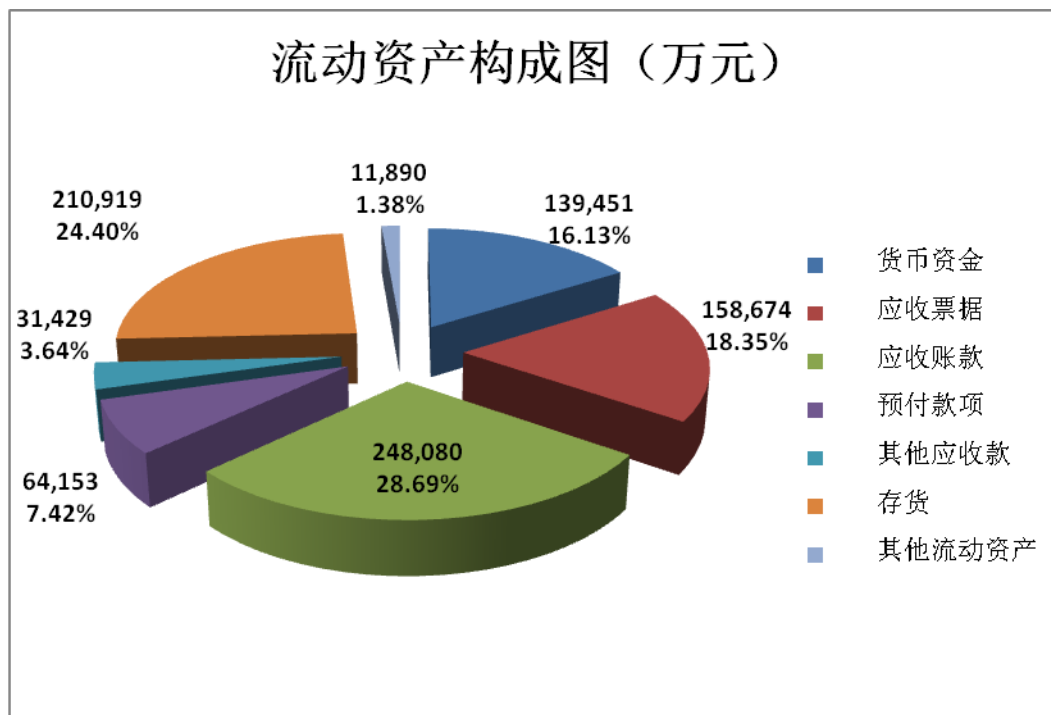
截止 2017 年 12 月 31 日，公司资产总额 1,259,087 万元，其中：流动资产 864,597 万元，占资产总额 68.67%；非流动资产 394,490 万元，占资产总额 31.33%。

2.2 资产构成比较



截止 2017 年 12 月 31 日，资产总额比上年末减少了 135,656 万元，降低了 9.73%，其中：流动资产比上年末增加了 1,787 万元，增长了 0.21%；非流动资产减少 137,431 万元，下降了 25.84%。资产总额的减少由非流动资产的减少引起，非流动资产大幅减少的原因是受本年度出售新能源公司影响。

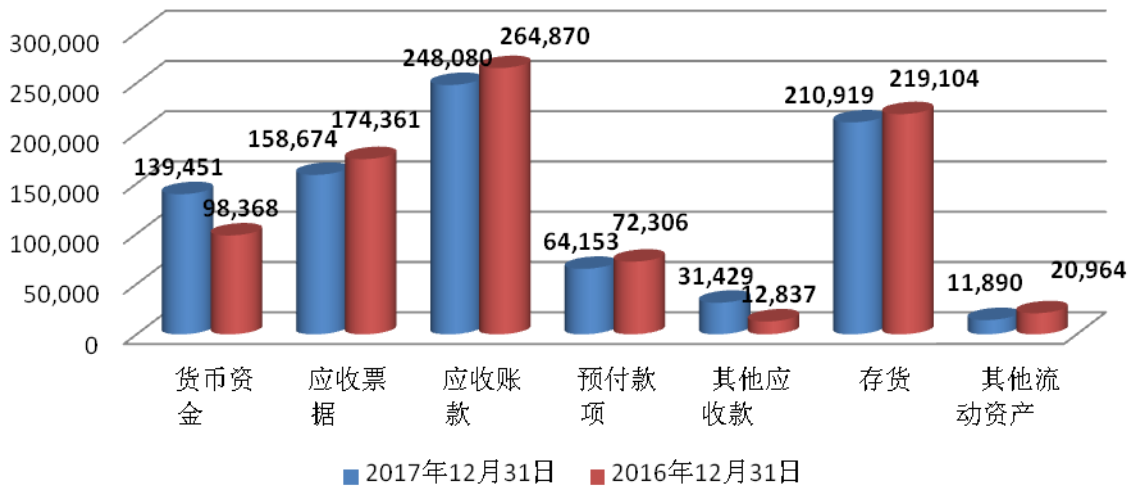
2.3 流动资产明细构成



截止 2017 年 12 月 31 日，流动资产总额 864,597 万元，其主要构成如下：应收账款 248,080 万元，占流动资产 28.69%；存货 210,919 万元，占流动资产 24.40%；应收票据 158,674 万元，占流动资产 18.35%；货币资金 139,451 万元，占流动资产 16.13%；预付款项 64,153 万元，占流动资产 7.42%；其他应收款 31,429 万元，占流动资产 3.64%；其他流动资产为 11,890 万元，占流动资产 1.38%。

2.4 流动资产期初期末比较

流动资产期初期末比较（万元）

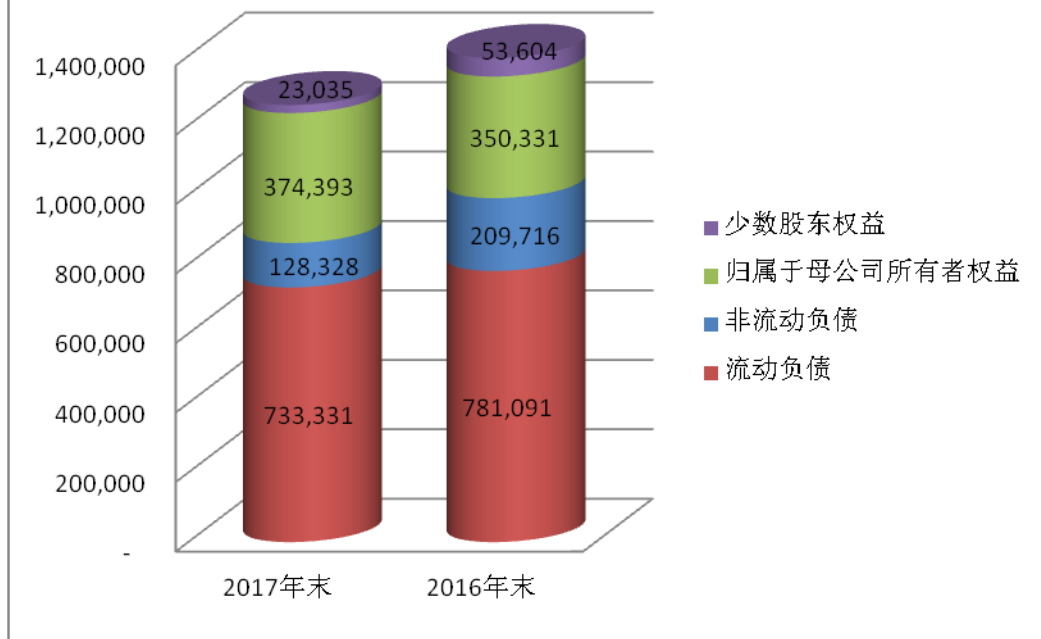


2017年12月31日,比年初增长较多的流动资产报表项目有:货币资金和其他应收款。货币资金增加的主要原因:年末集中回款和收到新能源公司出售的首付款所致。其他应收账款增加的主要原因是:新能源公司出售后的尾款挂账所致。其他项目均有减少,主要原因是新能源公司出售的影响和公司年内压控两金有所成效。

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

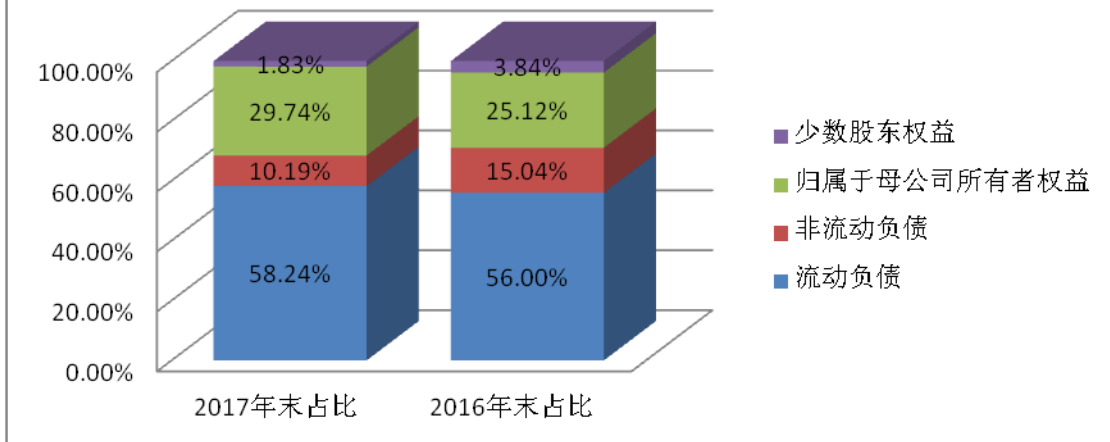
负债及所有者权益构成图（万元）



截止 2017 年 12 月 31 日，公司负债合计 861,659 万元，较上年末降低 13.03%，其中：流动负债 733,331 万元，较上年末降低 6.11%；非流动负债 128,328 万元，较上年末下降 38.81%（主要是新能源出售后长期借款和长期应付减少所致）。在负债总额中带息负债为 393,943 万元，较上年末 495,117 万元降低 20.43%。所有者权益合计 397,428 万元，较上年末降低 1.61%，其中：归属于母公司所有者权益合计 374,393 万元，较上年末增长 6.87%；少数股东权益合计 23,035 万元，较上年末下降 57.03%。

3.2 公司负债及所有者权益结构

负债及所有者权益结构图



2017年12月31日，公司资产负债率68.44%，比上年末下降了2.60个百分点，其中：流动负债所占比重为58.24%，比上年末提高2.24个百分点；非流动负债所占比重为10.19%，比上年末下降4.85个百分点；所有者权益所占比重为31.57%，其中：归属于母公司权益所占比重为29.74%，比上年末提高了4.62个百分点，少数股东权益所占比重为1.83%，比上年末下降2.01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

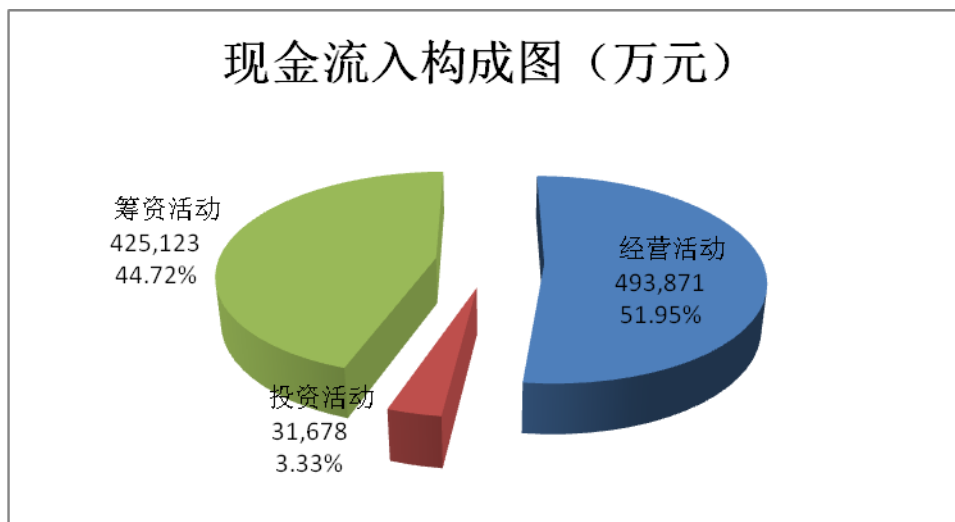
项 目	2017 年度	2016 年度	增减金额
现金流入			
经营活动	4,938,705,612.98	4,592,643,536.09	346,062,076.89
投资活动	316,775,835.33	37,554,771.56	279,221,063.77
筹资活动	4,251,227,337.08	3,189,667,455.71	1,061,559,881.37
现金总流入	9,506,708,785.39	7,819,865,763.36	1,686,843,022.03
现金流出			
经营活动	4,028,836,504.53	4,417,641,273.44	-388,804,768.91
投资活动	747,655,342.81	728,596,162.50	19,059,180.31
筹资活动	4,308,864,285.82	3,043,247,862.17	1,265,616,423.65
现金总流出	9,085,356,133.16	8,189,485,298.11	895,870,835.05
现金净流量			
经营活动净流量	909,869,108.45	175,002,262.65	734,866,845.80
投资活动净流量	-430,879,507.48	-691,041,390.94	260,161,883.46
筹资活动净流量	-57,636,948.74	146,419,593.54	-204,056,542.28
汇率变动影响	-2,307,221.37	1,528,118.12	-3,835,339.49

现金流量净额	419,045,430.86	-368,091,416.63	787,136,847.49
每股经营活动现金流量	1.17	0.22	0.95

2. 现金流量结构分析

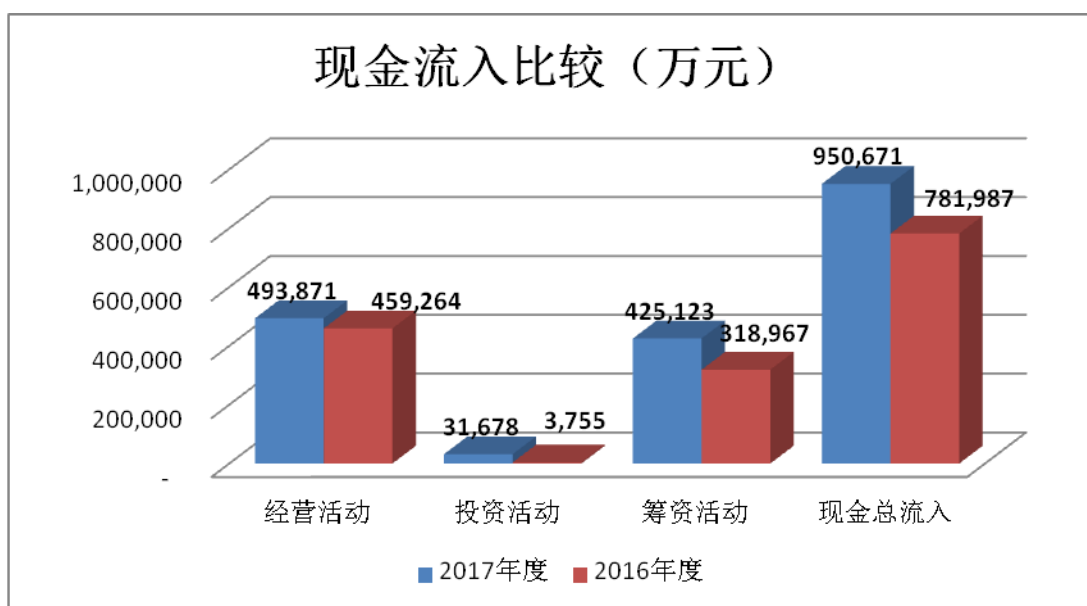
2.1 现金流入分析

2.1.1 现金流入构成分析



2017 年度公司现金总流入 950,671 万元，其中，经营活动产生的现金流入为 425,123 万元，占总现金流入的比例为 44.72%，投资活动产生的现金流入为 31,678 万元，占总现金流入的比例为 3.33%，筹资活动产生的现金流入为 493,871 万元，占总现金流入的比例为 51.95%。

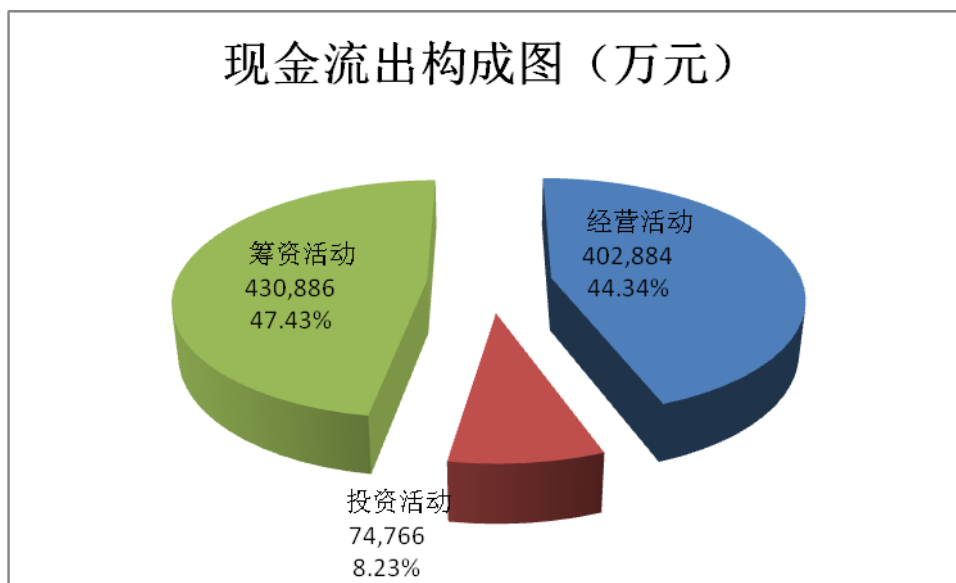
2.1.2 现金流入比较分析



2017 年度，公司现金总流入 950,671 万元，比上期增加 168,684 万元，增加了 21.57%，主要是筹资活动现金流入同比增加 106,156 万元（主要是公司债到期借新还旧），经营活动现金流入比上期增加了 34,606 万元，投资活动流入比上期增加 27,922 万元。

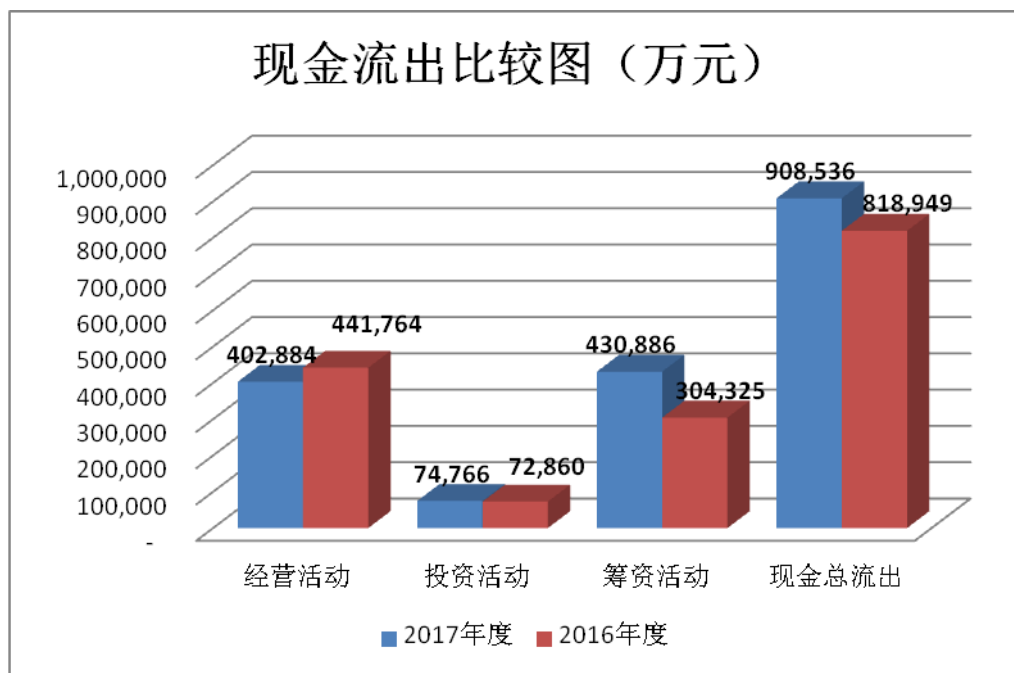
2.2 现金流出分析

2.2.1 现金流出结构分析



2017 年度，公司现金总流出 908,536 万元，其中，经营活动产生的现金流出为 402,884 万元，占总现金流出的比例为 44.34%，投资活动产生的现金流出为 74,766 万元，占总现金流出的比例为 8.23%，筹资活动产生的现金流出为 430,886 万元，占总现金流出的比例为 47.43%。

2.2.2 现金流出比较分析



2017年度，公司的现金总流出为908,536万元，比上期增加89,587万元，增幅10.94%，主要是经营活动现金流出减少38,880万元，投资活动现金流出增加1,906万元，筹资活动现金流出增加126,562万元（主要是公司债到期归还）。

2.2.3 现金流量净额分析

单位：万元

项 目	2017 年度	2016 年度	增减金额
经营活动产生的现金流量净额	90,987	17,500	73,487
投资活动产生的现金流量净额	-43,088	-69,104	26,016
筹资活动产生的现金流量净额	-5,764	14,642	-20,406
汇率变动对现金及等价物的影响	-231	153	-384
现金及现金等价物净增加额	41,905	-36,809	78,714

(1) 经营活动产生的现金流量净额为90,987万元，较上年度增加73,487万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金较上年度增加34,606万元，购买商品、接受劳务支付的现金减少38,880万元。

(2) 投资活动产生的现金流量净额-43,088万元，较上年度增加26,016万元，主要原因是上年出售新能源股权，投资活动现金流入增加。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额-5,764万元，较上年度减少20,406万元，

主要原因是 2016 年银行借款增加较大,2017 年控制了借款的增加。

第二部分 2018年度财务预算报告

根据中航重机 2018 年度经营计划,我们编制了 2018 年度财务预算报告,现将有关情况报告如下。

一、2017年预算执行情况

经董事会批准的 2017 年度预算为:营业收入 55 亿元,利润总额 2.3 亿元,实际执行情况为:实现营业收入 56.63 亿元,完成预算的 102.96%,同比增长 5.48%;实现利润总额 1.66 亿元,完成预算的 72.33%,同比减少 1.22 亿元,利润总额大幅下滑主要原因:一是去年同期营业收入里中航新能源追回中航惠腾代偿款项 0.8 亿元。二是河北五矿诉讼二审败诉计提预计负债 0.5 亿元。

2017 年,公司认真落实集团公司年度峰会各项部署,按照总经理 7、8 号令要求,狠抓“瘦身健体、提质增效”,提升管理能力,推进项目建设,强化风险防控,收入规模持续增长,企业经营性盈利能力有所改善。

2017 年公司以客户为导向,积极争取军品订单,督促企业采取精益管理、分线生产等管理手段,全力保障科研与批产配套任务交付进度,全面完成了集团公司下达的各项军品任务。在科研技术方面,中航工业安大完成了国家标准《航空齿轮锻件技术要求》、《钛合金等温锻通用工艺规范》标准草案的编制,标准正式发布后将填补国家标准在相关领域的空白;永红开展了微通道散热器研究、空气动压轴承在涡轮冷却器上应用等 7 个项目的基础预研工作,并已基本完成攻关验证。在市场开拓方面,宏远以亚洲唯一锻件供应商身份参加了空客公司全球供应商大会,与空客公司合作领域从 A320 单通道飞机扩展到最新的宽体机型 A350XWB;安大获得 RR 公司新产品价值一千万美元订单;永红完成 13 项军用航空新研产品市场开发工作,非航空民品收入大幅提升,增长 1 亿元,增幅 35.2%。力源培育了一个 5000 万级客户,一个 1000 万级客户,农机液压完成全液拖拉机液压驱动系统四型产品样机的开发和配套,实现了履带式收割机“零转向”液压传动系统小批试生产并交付主机考核。在提升产能方面,安大航空锻造产业园项目正式开工建设;力源国家液压核心零部件产业配套基地在洛湾产业园揭牌。

2017年，公司按照集团公司聚焦主业的战略部署要求，继续深入推进“瘦身健体、提质增效”重大专项工作，完成了新能源及马山永红股权转让工作，进一步提升公司价值创造能力。另外今年公司进一步把持续“压两金”作为经营和现金流管理的核心工作，细化分解了压降指标，强化了两金管控，压降工作取得实质性进展，呈现了持续下降趋势，两金管控成效显著。在降本增效方面，加强资金统筹，强化资金管理，经营活动净现金流出现历史性新高，债务结构进一步优化，整体负债率稳中有降，偿债能力指标持续改善。

二、2018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2017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、2018年财务预算编制的范围。聚焦主业，2017年中航新能源整体转让出售；马山永红完成60%股权转让，核算方式由成本法变更为权益法，因此上述两家单位均不再纳入2018年预算编制范围，其余单位与2017年财务决算的范围保持一致。

3、2018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，促进企业健康、稳健经营；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，确保应收款项增长率和存货增长率低于收入增长率；拓展融资渠道，强化资产负债率的预算硬约束，提高资金集中度，优化资本结构去杠杆、降负债；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，积极落实集团公司总经理7、8号令工作中灭“三无”、去“僵尸”、缩层级、

减户数、压两金、清亏损和降负债等专项工作要求。

4、对公司 2018 年业务总体判断：随着军民融合国家战略推进，预计军品市场的竞争将更加激烈；受国家基建投资增长、PPP 项目落地、产品周期性更新、出口增长等多因素影响，工程机械市场正逐渐摆脱低迷，呈现复苏回暖的态势，市场需求稳步回升，主机销售数量持续增长，市场释放出的积极信号强有力地推动工程机械市场的发展。随着国家供给侧结构性改革、“智能制造 2025”、“一带一路”等国家战略的深入推进，工程、农业、工业等机械设备对液压、热交换器等产品的需求将持续扩大，从而进一步提升市场需求和拓宽产品发展领域和空间，加上京津冀一体化、土地流转等一系列政策与措施的落地铺开，都将给工程机械、农业机械带来新的利好，驱使整个产业链向好的方向发展。

三、2018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 2018 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 2018 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	137,098	112,092	-18.24%	10.89%	8.89%
应收票据	161,027	168,693	4.76%	12.79%	13.38%
应收账款	248,080	253,845	2.32%	19.70%	20.14%
预付款项	64,153	64,879	1.13%	5.10%	5.15%
应收股利	0	0			
其他应收款	31,429	11,429	-63.64%	2.50%	0.91%
存货	210,919	210,674	-0.12%	16.75%	16.71%
其他流动资产	11,890	14,466	21.67%	0.94%	1.15%
流动资产合计	864,596	836,078	-3.30%	68.67%	66.32%
可供出售金融资产	1,355	1,355	0.00%	0.11%	0.11%
长期股权投资	36,959	37,503	1.47%	2.94%	2.98%
固定资产原价	391,976	447,392	14.14%	31.13%	35.49%
减：累计折旧	168,883	200,711	18.85%	13.41%	15.92%
固定资产净值	223,093	246,681	10.57%	17.72%	19.57%
减：固定资产减值准备				0.00%	0.00%
固定资产净额	223,093	246,681	10.57%	17.72%	19.57%

在建工程	85,481	87,937	2.87%	6.79%	6.98%
固定资产清理	9	20	122.22%	0.00%	0.00%
无形资产	28,599	31,318	9.51%	2.27%	2.48%
商誉	86	86	-0.23%	0.01%	0.01%
长期待摊费用	380	350	-7.89%	0.03%	0.03%
递延所得税资产	7,930	9,751	22.96%	0.63%	0.77%
其他非流动资产	10,598	9,525	-10.12%	0.84%	0.76%
非流动资产合计	394,490	424,526	7.61%	31.33%	33.68%
资产总计	1,259,086	1,260,604	0.12%	100.00%	100.00%
短期借款	309,420	294,615	-4.78%	24.57%	23.37%
应付票据	89,164	85,874	-3.69%	7.08%	6.81%
应付账款	225,175	218,370	-3.02%	17.88%	17.32%
预收款项	60,776	63,564	4.59%	4.83%	5.04%
应付职工薪酬	5,566	5,610	0.79%	0.44%	0.45%
应交税费	7,330	7,237	-1.27%	0.58%	0.57%
应付利息	1,465	2,929	99.99%	0.12%	0.23%
应付股利	644	110	-82.92%	0.05%	0.01%
其他应付款	22,931	23,559	2.73%	1.82%	1.87%
一年内到期的非流动负债	5,000	0	-100.00%	0.40%	0.00%
其他流动负债	5,861	5,861	-	0.47%	0.46%
流动负债合计	733,331	707,729	-3.49%	58.24%	56.14%
长期借款	79,524	79,524	0.00%	6.32%	6.31%
应付债券	0	0	#DIV/0!	0.00%	0.00%
长期应付款	304	117	-61.46%	0.02%	0.01%
专项应付款	38,453	43,334	12.69%	3.05%	3.44%
预计负债	6,324	6,324	0.01%	0.50%	0.50%
递延收益	2,125	2,397	12.78%	0.17%	0.19%
递延所得税负债	1,599	1,599	0.02%	0.13%	0.13%
非流动负债合计	128,327	133,295	3.87%	10.19%	10.57%
负债合计	861,658	841,023	-2.39%	68.44%	66.72%
实收资本（股本）	77,800	77,800	0.00%	6.18%	6.17%
资本公积	148,711	155,389	4.49%	11.81%	12.33%
专项储备	2,656	3,017	13.59%	0.21%	0.24%
盈余公积	11,027	11,572	4.94%	0.88%	0.92%
未分配利润	134,198	149,165	11.15%	10.66%	11.83%
归属于母公司所有者权益	374,392	396,943	6.02%	29.74%	31.49%
*少数股东权益	23,035	22,638	-1.72%	1.83%	1.80%
所有者权益合计	397,428	419,581	5.57%	31.56%	33.28%
负债和所有者权益总计	1,259,086	1,260,605	0.12%	100.00%	100.00%

2018 年末，资产负债表各类项目变化原因如下：

1. 固定资产原值及在建工程合计由 47.75 亿元增加到 53.33 亿元，增长 5.58 亿元，增幅 11.68%。主要原因：根据目前项目建设进度计划，2018 年力源苏州液压基础件产业化基地建设项目预计转固、宏远“十二五批产项目”持续投入 1.23 亿元、安大民用航空环形锻件生产线建设项目投入 1.22 亿元、大中型直升机旋翼系统锻件生产能力建设项目投入 0.61 亿元、环形件制造能力提升投入 0.33 亿元、永红军民两用航空高效热交换器及集成生产能力建设项目 0.19 亿元。

2. 长期股权投资金额较年初略有增长，主要原因：预算年度内无重大长期股权投资项目。2018 年根据安吉及上大等合营、联营公司盈利能力测算投资收益。

3. 2018 年，公司仍将持续控制“两金”规模，在去年“两金”占用大幅压降的基础上继续压降 2.48 个百分点，努力实现应收款项及存货占收入比率持续改善。

4. 带息负债规模由 40 亿元降至到 38 亿元。2018 年，公司通过强化资金预算管理，加强监督管控力度，有效控制带息负债规模，拟将出售新能源尾款用于偿还银行贷款，公司整体负债率持续改善，债务结构不断优化。

5. 所有者权益由 39.74 亿元增加到 41.96 亿元，主要原因：公司本年预计实现利润总额 2.35 亿元、实现净利润 1.61 亿元。

经过预测，2018 年末资产总额 126.06 亿元，较上年末增长 0.12%，资产负债率同比有所改善，由 68.44% 下降到 66.72%。

（二）利润表预算

2018 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	566,257	560,000	-6,257	-1.10%
二、营业总成本	552,689	537,684	-15,005	-2.71%
其中：营业成本	420,896	418,196	-2,700	-0.64%
营业税金及附加	2,362	2,360	-2	-0.09%
销售费用	12,354	12,890	536	4.34%
管理费用	70,803	68,300	-2,503	-3.54%
财务费用	21,446	18,596	-2,850	-13.29%
资产减值损失	24,827	17,342	-7,485	-30.15%
其他				
加：公允价值变动收益				
投资收益	2,044	544	-1,500	-73.39%

其他收益	2,374		-2,374	
三、营业利润	17,986	22,860	4,874	27.10%
加：营业外收入	4,211	1,090	-3,121	-74.11%
减：营业外支出	5,559	450	-5,109	-91.91%
四、利润总额	16,638	23,500	6,862	41.24%
减：所得税费用	6,464	7,380	916	14.17%
五、净利润	10,174	16,120	5,946	58.45%
归属于母公司所有者的净利润	16,452	16,517	65	0.39%
*少数股东损益	-6,278	-397	5,881	-93.68%

2018 年度，营业收入预算为 56 亿元，较上年度减少 1.1%，主要是 2017 年度中航新能源及马山永红完成股权转让，导致预算年度内不再纳入合并范围，同比收入减少 4.03 亿元，剔除非可比因素后，营业收入同比增长 6.46%；实现利润总额 2.35 亿元，较上年度增长 41.24%。2018 年主要预算及管控重点说明如下：

1. 公司 2018 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。2018 年，军品跟随主机发展，保持收入增速和市场占有率；民用航空抓住关键客户，实现规模化突破；非航空产品聚焦高端，形成新的经济增长点；综上考虑公司全年预计实现收入 56 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，特别强化成本费用管理中的短板管理，持续推进在成本费用中占比较高的原材料管理，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，加强废料回收管理等，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。

4. 扩大优势企业经营规模，增强盈利能力。公司拟充分发挥资本市场的融资功能，通过资本市场运作，对公司传统企业进行升级改造，以满足防务装备升级换代对装备制造的要求，保持和强化公司涉军单位在未来航空防务装备领域的设备、技术及人才优势，以此扩大传统优势企业的经营规模，增强其盈利能力。

5. 以动真碰硬的态度，抓好扭亏减亏工作。公司将严格按照国资委和航空工业“瘦身健体”提质增效专项治理活动要求，对所属企业进行彻底梳理，一企一

策，明确各家单位的措施，确定时间节点和进度，有序推进，通过瘦身健体，轻装上阵，聚焦战略，聚焦主业，实现做优做强。

6. 中航重机根据所属单位的实际情况，对上述营业收入和利润指标进行了分解，各单位的营业收入和利润总额分解指标如下表：

单位：万元

单位名称	营业收入			利润总额		
	2017 年度 实际	2018 年 预测	增减%	2017 年度 实际	2018 年 预测	增减%
中航重机股份有限公司（合并）	566,257	560,000	-1.10%	16,638	23,500	41.24%
中航重机股份有限公司（抵消）	-48,168	-84,500	75.43%	24,949	-14,550	-158.32%
中航重机股份有限公司(母公司)	3	0	-100.00%	-19,691	5,450	127.68%
陕西宏远航空锻造有限责任公司	170,173	180,000	5.77%	12,813	18,500	44.38%
贵州安大航空锻造有限责任公司	141,120	160,000	13.38%	12,241	16,500	34.79%
江西景航航空锻铸有限公司	36,025	38,000	5.48%	3,872	4,000	3.31%
中航卓越锻造（无锡）有限公司	21,436	22,000	2.63%	2,454	2,000	-18.50%
中航特材工业（西安）有限公司	83,109	20,000	-75.94%	-4,252	500	111.76%
中航金属材料理化检测科技有限公司	7,090	72,500	922.57%	1,458	2,200	50.89%
中航力源液压股份有限公司	61,480	70,000	13.86%	-12,211	-10,000	18.11%
贵州永红航空机械有限责任公司	68,426	64,000	-6.47%	6,053	6,000	-0.88%
中航（沈阳）高新科技有限公司	834	1,000	19.90%	-2,932	-2,100	28.38%
中航世新燃气轮机股份有限公司	24,730	17,000	-31.26%	-8,119	-5,000	38.42%

说明：1. 营业收入预算说明：由于公司营业收入的增长主要依靠自身内生性增长，针对目前的市场情况以及公司的发展战略，重点在于调整收入结构，大力发展民品业务，快速突破外贸业务，加大高附加值产品在收入中的比重；根据“瘦身健体”提质增效专项工作要求，聚焦主业，逐步清理和退出非主营业务所致，马山永红、中航新能源不再纳入合并范围，同比影响收入减少约 4.03 亿元；2018 年宏远、安大、景航等涉军企业跟随主机发展，保持收入增速和市场占有率；并积极开拓国际市场，努力实现国内民航逐渐起步以及国际转包业务平稳增长，力争在航空转包及外贸新品方面取得重大突破。特材及检测公司在保障内部供应服务的同时，加大拓展外部市场力度，收入稳步增长；力源、永红、卓越公司军品保持持续增长，民品业务抓住市场全面复苏形势，继续实现快速增长。

2. 利润总额预算说明：2018 年度公司通过拓展市场、调整收入结构、控制成本费用，盈利情况总体上好于 2017 年度。

（三）现金流量表预算

中航重机 2018 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	461,750	429,728	-6.93%
收到的税费返还	1,849	1,950	5.46%
收到其他与经营活动有关的现金	30,272	25,878	-14.52%
经营活动现金流入小计	493,871	457,556	-7.35%
购买商品、接收劳务支付的现金	256,626	267,594	4.27%
支付给职工以及为职工支付的现金	91,794	94,190	2.61%
支付的各项税费	13,888	15,044	8.32%
支付其他与经营活动有关的现金	40,575	38,464	-5.20%
经营活动现金流出小计	402,884	415,292	3.08%
经营活动产生的现金流量净额	90,987	42,264	-53.55%
二、投资活动产生的现金流量：	——	——	——
收回投资收到的现金		2,400	
取得投资收益收到的现金	309		-100.00%
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	1,505	10	-99.34%
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	29,864	20,674	-30.77%
收到其他与投资活动有关的现金	0	0	-
投资活动现金流入小计	31,678	23,084	-27.13%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	53,370	65,872	23.43%
投资支付的现金	10,000	0	-100.00%
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0	-
支付其他与投资活动有关的现金	11,396	0	-100.00%
投资活动现金流出小计	74,766	65,872	-11.90%
投资活动产生的现金流量净额	-43,088	-42,788	0.70%
三、筹资活动产生的现金流量：	——	——	——
吸收投资收到的现金	1,960	0	-100.00%
取得借款所收到的现金	406,324	364,615	-10.26%
收到其他与筹资活动有关的现金	16,839	15,050	-10.62%
筹资活动现金流入小计	425,123	379,665	-10.69%
偿还债务所支付的现金	404,807	384,420	-5.03%

分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	21,089	17,552	-16.77%
支付其他与筹资活动有关的现金	4990	1,945	-61.02%
筹资活动现金流出小计	430,886	403,917	-6.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-5,763	-24,252	-320.82%
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-231	-230	-0.30%
五、现金及现金等价物净增加额	41,905	-25,006	159.67%
加：期初现金及现金等价物余额	95,192	137,098	44.02%
六、期末现金及现金等价物余额	137,098	112,092	-18.24%

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。2018 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 2018 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 2018 年的投资计划，中航宏远“十二五”重点武器装备生产能力建设项目、中航安大民用航空环形锻件生产线技术改造项目及精益环形锻件生产线技术改造项目等将在 2018 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出状态。主要是拟通过加强资金计划与统筹压降带息负债规模 2 亿元。

四、中航重机（母公司）预算情况

（一）预测中航重机2018年12月31日的资产负债表如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	增减率（%）
货币资金	21,680	15,617	-27.97%
应收票据	6,000	6,694	11.57%
应收股利	27,030	4,399	-83.73%
其他应收款	21,016	260	-98.76%
其他流动资产	31,980	31,980	0.00%
流动资产合计	107,706	58,950	-45.27%
长期股权投资	271,518	294,165	8.34%
固定资产原价	281	337	19.93%
减：累计折旧	222	245	10.36%
固定资产净值	59	92	55.93%

在建工程			
非流动资产合计	271,518	294,257	8.37%
资产总计	379,283	353,207	-6.88%
应付账款			
短期借款	143,000	113,000	-20.98%
应付职工薪酬	548	550	0.36%
应交税费	32	32	0.00%
应付利息	0	0	
其他应付款	219	220	0.46%
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	143,799	113,802	-20.86%
长期借款	6,980	6,980	0.00%
应付债券		0	
递延所得税负债	1,599	1,599	0.00%
非流动负债合计	8,578	8,578	0.00%
负债合计	152,377	122,381	-19.69%
实收资本(股本)	77,800	77,800	0.00%
资本公积	141,462	141,462	0.00%
专项储备	102	129	26.47%
盈余公积	5,787	6,332	9.42%
未分配利润	1,754	5,103	190.94%
所有者权益合计	226,906	230,826	1.73%
负债和所有者权益总计	379,283	353,207	-6.88%

2018年末，中航重机母公司资产负债规模较2017年末有所下降，主要是压缩带息负债规模3亿元。

(二) 中航重机母公司2017年度利润预算执行情况及2018年预算

2017年度，中航重机母公司实际发生管理费用2,470万元，控制在董事会批准的预算范围内(3,300万元)，较上年度的3,027万元减少557万元，降幅18.4%，主要是由于总部搬迁，导致房租及物业费有所下降。

单位：万元

项 目	2017年实际数	2018年预算数	增减率(%)
一、营业总收入	3	0	-100.00%
二、营业总成本	51,267	7,550	-85.27%
其中：营业成本	0	0	
营业税金及附加	14	0	-100.00%
管理费用	2,470	2,550	3.24%
财务费用	4,499	5,000	11.14%
资产减值损失	44,284		-100.00%

投资收益	31,577	13,000	-58.83%
其他收益			
三、营业利润	-19,687	5,450	不适用
四、利润总额	-19,691	5,450	不适用

2018年度，中航重机（母公司）预计实现利润总额5450万元，同比大幅改善，主要原因是：2017年度基于谨慎性原则，全额计提中航世新及中航特材投资减值3.42亿元、计提世新委托贷款减值1.01亿元。

预计发生管理费用2550万元，同比增加80万元，增长3.24%，主要是2018年度公司新办公选址预计装修及办公费用、差旅费用增长所致。

（三）预测中航重机2018年度现金流量表

单位：万元

项 目	2017年实际数	2018年预算数	增 减 率 (%)
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	3		-100.00%
其他经营活动产生的现金流入	79	0	-100.00%
经营活动现金流入小计	82	0	-100.00%
购买商品、接受劳务支付的现金	9.00	0	-100.00%
其他经营活动产生的现金流出	3,103	3,000	-3.32%
经营活动现金流出小计	3,112	3,000	-3.60%
经营活动产生的现金流量净额	-3,030	-3,000	-0.99%
二、投资活动产生的现金流量：	——	——	——
收回投资收到的现金	57,000	25,000	-56.14%
其他投资活动产生的现金流入	33,442	34,007	1.69%
投资活动现金流入小计	90,442	59,007	-34.76%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	2	0	-100.00%
投资所支付的现金	35,000	25,000	-28.57%
投资活动现金流出小计	35,002	25,000	-28.58%
投资活动产生的现金流量净额	55,440	34,007	-38.66%
三、筹资活动产生的现金流量：	——	——	——
取得借款收到的现金	156,000	185,000	18.59%
筹资活动现金流入小计	156,000	185,000	18.59%
偿还债务支付的现金	177,676	215,000	21.01%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,718	7,070	-51.96%
支付其他与筹资活动有关的现金	10	0	-100.00%
筹资活动现金流出小计	192,404	222,070	15.42%
筹资活动产生的现金流量净额	-36,404	-37,070	1.83%

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	16,006	-6,063	-137.88%
加：期初现金及现金等价物余额	5,674	21,680	282.09%
六、期末现金及现金等价物余额	21,680	15,617	-27.97%

预计 2018 年度现金流入共计 244,007 万元，主要是：一是投资活动预计现金流入 59,007 万元，主要收回委托贷款 25,000 万元，收取利润分配及委贷利息 13,333 万元，收回处置新能源股权尾款 20,674 万元；二是筹资活动预计现金流入 185,000 万元，主要为短期借款。

预测 2018 年度现金流出共计 250,070 万元，主要包括：一是经营活动预计流出 3,000 万元；二是投资活动预计流出 25,000 万元，主要是向子公司委托贷款 25,000 万元；三是筹资活动预计流出 150,070 万元，主要是兑付公司及偿还银行借款 215,000 万元、分配股利及支付利息 7,070 万元。

（四）董监事会费用预算

2017 年度，公司各位董、监事在履职尽责的同时，认真贯彻落实中央八项规定，厉行节约，董、监事会费用预算为 80 万元，实际发生 33.51 万元，预算执行为 41.89%，预算执行情况较好，根据董、监事会工作安排，2018 年度董事会费用预算仍为 80 万元，明细如下表：

单位：万元

项目	2017 年实际发生额	2018 年预算	备注
独董津贴	23.17	24	
会议费	0.25	16	
差旅费/交通费	5.78	25	
招待费	3.4	5	
培训费、材料费	0.91	10	
合计	33.51	80	

议案七:

关于 2017 年度利润分配预案

各位股东:

根据 2017 年度上市公司合并财务报告和母公司财务报告,2017 年度,合并报表归属于上市公司股东的净利润为 164,520,742.66 元,母公司净利润为 -196,906,341.79 元;2017 年末,合并报表未分配利润为 1,341,981,633.16 元,母公司未分配利润为 17,539,456.87 元。为了更好的回报股东,结合公司实际情况,公司 2017 年拟进行利润分配,具体分配预案如下:

“公司拟以 2017 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 0.20 元(含税),共计分配利润 15,560,064.00 元,未分配利润 1,979,392.87 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:

2017 年度母公司实现净利润-196,906,341.79 元,本年无可供分配的利润,加上年初未分配利润 245,565,926.66 元,扣除分配 2016 年度现金红利 31,120,128.00 元,2017 年度可供全体股东分配的利润为 17,539,456.87 元。

2017 年度公司实现合并净利润 101,737,968.90 元,归属于母公司所有者的净利润 164,520,742.66 元,截止 2017 年 12 月 31 日,累计未分配利润为 1,341,981,633.16 元。

本议案已经公司第六届董事会第六次会议审议通过,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

2018 年 4 月 24 日

议案八：

关于 2017 年日常关联交易执行情况及 2018 年日常关联交易 预计情况的议案

各位股东：

现提交公司 2017 年关联交易执行情况及 2018 年关联交易预计情况的议案，
请予审议。

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
中国航空工业集团有限公司	实质控制人	91110000710935732K
中国航空工业集团有限公司所属公司	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、2017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 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》，公司预计 2017 年度发生关联交易

534,500 万元，实际发生关联交易 404,271.21 万元。具体关联交易情况如下表：

关联交易内容	关联企业	2017 年预测数(万元)	2017 年实际数(万元)	完成%
销售产品	航空工业所属公司	150,000	95,883.39	63.92
采购货物	航空工业所属公司	100,000	41,893.00	41.89
存款余额	中航工业集团财务有限责任公司	65,000	77,102.23	118.62
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	180,211.18	90.11
贷款利息支出	中航工业集团财务有限责任公司	10,000	8,372.87	83.73
融资性售后回租租赁费用	中航国际租赁有限公司	5,000	0	
支付加工费	航空工业所属公司	1,000	0	
支付出口委托代理手续费	航空工业所属公司	500	0	
支付租赁费用	航空工业所属公司	3,000	808.54	26.95
合计		534,500	404,271.21	75.64

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、2018年度公司日常关联交易的预测

2018 年度公司将严格按照原关联交易协议执行，2018 年关联交易总额预计 533,500 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	2018 年预测数(万元)
--------	------	---------------

销售产品	航空工业所属公司	150,000
采购货物	航空工业所属公司	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	15,000
支付加工费	航空工业所属公司	1,000
支付出口委托代理手续费	航空工业所属公司	500
支付租赁费用	航空工业所属公司	2,000
合计		533,500

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六次会议审议通过，关联董事张育松先生、梅瑜女士、姬苏春先生、李雁北先生回避了表决。

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 2017 年关联交易执行情况及 2018 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

2018年4月24日