

股票简称：中航飞机 股票代码：000768 公告编号：2015-037

中航飞机股份有限公司 关于非公开发行股票相关风险的补充公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中航飞机股份有限公司（以下简称“公司”）本次非公开发行 A 股股票（以下简称“本次发行”）的相关议案已经公司第六届董事会第二十四次会议和 2015 年第一次临时股东大会审议通过，并于 2015 年 2 月 5 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）出具的《中国证监会行政许可申请受理通知书》（150157 号），目前正处于中国证监会审核阶段。为保障中小投资者知情权，维护中小投资者利益，并根据中国证监会要求，公司现对非公开发行 A 股股票预案中关于本次非公开发行股票相关的风险补充披露如下：

一、 汇率风险

随着公司国际转包销售收入规模的增长，汇率波动将给公司经营带来两方面风险：第一是汇兑损益风险，由于国外客户所在国家实行浮动汇率制度，货币汇率波动较为频繁，加之我国汇率市场化进程的快速发展，不排除汇率出现较大波动的可能性，因此将给公司带来交易结算风险；第二若人民币持续升值，公司出口产品的价格竞争力会有所降低。虽然公司与主要国外客户均签订了长期合作

协议，具有稳定的合作关系，客户基础相对稳固，但未来人民币升值仍有可能对公司出口业务产生一定负面影响。

二、新增固定资产折旧降低盈利水平的风险

本次发行募集资金投资项目建成后，公司的固定资产和经营规模均将显著扩大，从而在短期内增加其固定资产折旧费用。公司本次发行募投项目达产后，具有良好的盈利能力，足以消化折旧费用增加对于其盈利水平的影响。同时，由于募投项目的建设需要一定周期，固定资产规模和折旧费用将随着在建工程的完工进度逐渐提高，固定资产折旧增加对于公司盈利能力的影响将逐步体现。但在本次发行募投项目完全达产前，有关新增固定资产折旧可能在一定程度上降低公司的盈利能力。

三、存货规模较大的风险

由于公司的存货主要为飞机整机及关键零部件，具有制造周期长、单位价值高的特点，因此公司的存货规模占流动资产的比例较高，使其营运资金和现金流压力较大。虽然订单生产模式基本消除了公司存货积压的风险，但是该等飞机整机制造领域的业务模式仍需要大量流动资金支持，如果出现存货周转不畅且无相应流动资金及时补充的情况，则将对公司的生产经营造成不利影响。

四、内部管理风险

公司已经建立了较完善的法人治理结构，制订了一系列相关制度，建立了比较完备的风险管理与内部控制体系，且执行效果良好。但公司仍有可能因各种原因使内部控制系统不能做到及时、有效的防范风险，导致公司业务经营及资产面临投资风险、财务风险、资产减值风险等。

本次发行后，随着募集资金到位及投资项目的陆续开展，公司的资产、业务和收入规模将有显著提高，对于公司组织架构、管理水平、管理人员素质提出了更高要求。因此，若公司不能及时通过提升信息化管理水平、完善组织架构及优化资源配置等方式提升管理能力将对其经营带来相应风险。

五、经营合规性风险

航空产品的生产与销售受到较严格的管理，公司的生产经营除须遵守我国的相关法律法规外，还须遵守公认及适用的国际准则、法令、法例。如果公司不能遵守相关法律法规、限制或规定，可能会导致罚款或法律诉讼。此外，相关法律法规的范围或应用出现任何变动，亦有可能增加公司合规成本。

特此公告。

中航飞机股份有限公司

董 事 会

二〇一五年五月十二日