

南通华夏飞机工程技术股份有限公司

公开转让说明书



推荐主办券商



中泰证券股份有限公司

二零一五年 九月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，提示投资者关注公司可能出现的以下风险及重大事项：

一、 实际控制人不当控制风险

公司的控股股东和实际控制人为何丹，持有公司 69.39% 的股份，形成对公司的控制，能够实际支配公司行为。

如果实际控制人通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配等方面的决策施加重大影响，可能导致实际控制人损害公司和中小股东利益，带来控制不当风险。

二、 公司治理风险

股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行效果均需要通过实践检验，公司治理模式和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。另外，随着公司经营规模不断扩大，对公司的管理、治理也会提出更高的要求。因此，如果公司管理、治理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理机制和组织结构未能随之进行及时的调整和完善，将难以保证公司安全和高效地运营，进而削弱公司的市场竞争力。

三、 业绩波动风险

公司的一号维修机库于 2013 年 4 月投入使用，公司正式开展飞机及附件维修以及其他基于飞机深度维修能力的其他业务。报告期内，公司的基础维修业务总体收入金额相对较小，但业务量稳步提升。公司的飞机拆解销售及航材贸易单笔销售金额较大，但订单分布存在不稳定性，例如 2013 年度公司的一笔航材贸易收入占公司全年收入比达 85.29%，2014 年度收入占比 58.81% 的飞机拆解销售收入来自于四笔订单。公司维修业务以外订单的分布不稳定可能会导致公司未来经营业绩呈现一定的波动性。

四、高新技术企业资格复审风险

公司于2014年9月2日获得编号为GR201432001100的《高新技术企业证书》，证书有效期为3年，公司自2014年度至2016年度减按15%的优惠税率计算、缴纳企业所得税。公司将于2017年进行高新技术企业资格复审。根据高新技术企业认定有关研发费用占比的规定，最近一年销售收入在5,000万元以下的企业，近三个会计年度的研究开发费用总额占销售收入总额的比例不低于6%。根据报告期内公司销售收入情况，2014年全年公司销售收入低于5,000万元的情况下，公司研发投入目前尚嫌不足。公司将加大未来的研发投入力度，但未来可能存在无法通过高新技术企业资格复审的一定风险。若公司不能继续被评为高新技术企业或者国家调整相关税收优惠政策，公司将恢复执行25%的企业所得税税率。

五、偿债风险

报告期内，公司通过银行贷款融资及部分自筹资金投入建设一号及二号维修机库，公司的负债规模迅速增加，资产负债率逐期提高，2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日资产负债率（母公司口径）分别为72.27%、70.11%、57.92%，截止2015年4月30日，公司流动比率为0.92，速动比率为0.68。公司整体资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，公司存在一定的偿债风险。

飞机维修属于资金密集型行业，固定资产的投入较大，需要大量的资金投入，而公司设立时间尚短，融资渠道有限，主要通过债务融资。因此，公司资产负债率较高。截至2015年4月30日止，公司流动负债余额中有应付控股股东、实际控制人何丹的借款人民币980万元。何丹已经出具承诺，公司可以继续无偿使用该部分资金，直至公司能够动用其他资金替换为止。除去这部分借款后，公司2015年4月30日的流动比例、速动比率分为1.30及0.96。

公司资产负债率保持在较高的水平，虽然报告期内不存在逾期未偿还的银行借款，但若未来外部经营环境恶化或公司自身经营状况发生重大不利变化，则公司存在不能清偿到期债务的风险。

六、维修资格风险

目前我国对航空维修行业采用了“维修许可证”管理制度，主要由维修单位许可和维修许可项目两级管理制度组成，维修许可证由中国民航总局审核、颁发、监管。企业获得许可证后方可从事航空维修业务。中国民航总局每年定期或不定期进行检查，倘若检查发现公司企业不符合《民航规章 CCAR145 部》要求，即可吊销企业维修单位许可证；倘若检查发现企业从事的维修项目不符合要求，即可吊销企业该项目的维修许可。此外，倘若因中国民航总局修改相关法律法规，也有可能造成企业不符合维修许可的要求。一旦公司维修许可证被吊销将对公司持续经营产生极大的影响。

七、政策变动风险

2014 年度以及 2015 年 1 至 4 月，公司的飞机拆解销售均为公司收入占比最高的业务。当前民航局尚未对从事老旧飞机拆解及相关航材交易的组织有明确的资质要求。如未来，民航局就该业务出台相关的业务资质要求的相关政策，公司可能存在无法满足要求而无法继续开展飞机拆解业务的风险。

八、经营亏损导致报告期末每股净资产低于 1 元

2015 年 4 月 30 日公司每股净资产为 0.88 元，低于 1 元，主要因为公司 2015 年 4 月 20 日召开股份公司创立大会，全体发起人一致同意以南通华夏航空工程技术有限公司经审计的 2014 年 12 月 31 日账面净资产 50,347,251.19 元折合成股份公司股本 5000 万股，而 2015 年 1-4 月公司亏损 632.42 万元。**截至报告期末，公司在改制后产生经营亏损，由此导致每股净资产低于 1 元。**

九、对关联方资金拆借依赖的风险

报告期内，公司向控股股东、实际控制人何丹拆入款项余额较大。2015 年 4 月末、2014 年末、2013 年末，其他应付款中应付何丹款项余额分别为：980 万元、800 万元以及 450 万元，占当期负债总额的比重分别为 8.54%、6.77%及 9.28%。由于报告期内，公司尚处于投建过程中，固定资产投资需求较大，公司融资渠道单一、营运资金紧张，一定程度上依赖股东借款解决临时资金周转。虽然股东约

定在上述借款均不收取利息，也不约定明确的还款时间，但公司仍然面临由于现金流紧张，而对关联方资金支持产生依赖的风险。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
一、实际控制人不当控制风险	3
二、公司治理风险	3
三、业绩波动风险	3
四、高新技术企业资格复审风险	4
五、偿债风险	4
六、维修资格风险	5
七、政策变动风险	5
八、经营亏损导致报告期末每股净资产低于 1 元	5
九、对关联方资金拆借依赖的风险	5
释 义	10
第一节 公司基本情况	13
一、公司基本情况	13
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺	14
四、主要股东及持股情况	14
五、公司股本形成及变化和资产重组情况	18
六、公司的控股及参股公司	26
七、公司董事、监事和高级管理人员	27
八、公司最近两年及一期的主要财务数据和财务指标	31
九、公司挂牌相关机构情况	32
第二节 公司业务	34

一、公司主营业务及主要产品和服务	34
二、公司内部组织结构及业务流程	40
三、与业务相关的关键资源要素	47
四、公司具体业务情况	55
五、公司商业模式	59
六、公司所处行业的概况	61
第三节 公司治理	78
一、公司治理机制的建立情况	78
二、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见	81
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况	82
四、公司独立运营情况	82
五、公司同业竞争情况	84
六、公司近两年资金占用、对外担保的情况	87
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	87
第四节 公司财务	91
一、审计意见类型及会计报表编制基础	91
二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	92
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	113
四、报告期利润形成的有关情况	129
五、报告期主要资产情况	139
六、报告期重大债项情况	158
七、报告期股东权益情况	166

八、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易	167
九、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	177
十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	179
十一、控股公司、参股公司或纳入合并报表的其他企业的情况	180
十二、报告期内的资产评估情况	181
十三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析	182
十四、风险因素	186
第五节 有关声明	190
一、公司声明	191
二、主办券商声明	192
三、律师事务所声明	193
四、会计师事务所声明	194
五、资产评估机构声明	195
第六节 附件	196

释 义

在本说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、华夏飞机、股份公司	指	南通华夏飞机工程技术股份有限公司
有限公司、华夏有限	指	南通华夏航空工程技术有限公司
发起人	指	发起设立南通华夏飞机工程技术股份有限公司时的全体股东
股东会	指	南通华夏航空工程技术有限公司股东会
股东大会	指	南通华夏飞机工程技术股份有限公司股东大会
董事会	指	南通华夏飞机工程技术股份有限公司董事会
监事会	指	南通华夏飞机工程技术股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
公司章程	指	南通华夏航空工程技术有限公司《公司章程》；南通华夏飞机工程技术股份有限公司《公司章程》
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
律师、北京伯彦	指	北京伯彦律师事务所
天职国际、天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
沃克森	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
尊翔、尊翔公务机	指	尊翔公务航空有限公司
麒夏、上海麒夏	指	麒夏（上海）航空器材进出口有限公司
航空培训中心	指	南通航空培训中心有限公司
华夏航空	指	华夏航空有限公司
龙开创兴	指	北京龙开创兴科技发展有限公司
润勤咨询	指	北京润勤咨询有限公司
润衡会所	指	北京润衡会计师事务所
江苏工程学院	指	江苏工程职业技术学院
公务机	指	在行政事务和商务活动中用作交通工具的飞机，亦称行政机或商务飞机

MRO	指	英文 Maintenance, Repair & Overhaul 的缩写, 即维护、修理及大修
D 检能力	指	指翻修(俗称大修或 D 检)是根据适航性资料, 通过对航空器或者航空器部件进行分解、清洗、检查、必要的修理或者换件、重新组装和测试来恢复航空器或者航空器部件的使用寿命或者适航性状态。飞机维修一般按飞行小时或出厂日历分为 A、B、C、D 检等级别。A 代表 500 飞行小时, 4A=B, 4B=C, 8C=D。各类检查的飞行间隔时间主要因机型而定。D 检是民航局审批的最高级别的许可维修项目。
退租检	指	采用融资租赁或中长期经营租赁的方式下, 当飞机达到了租赁年限时, 在从航空公司退役之前经历的检修
147 培训学校	指	符合民用航空器维修培训机构合格审定规定(CCAR-147 部)建立的航空器维修基本技能培训学校
FBO	指	英文 Fixed Base Operator 的缩写, 是指位于机场或者邻近机场的为通用航空飞机提供、停放、检修、加油、休息等服务的基地或服务商
145 部	指	民用航空器维修单位合格审定规定(CCAR-145 部)
135 部	指	公共航空运输承运人运行合格审定规则(CCAR-135 部)
AMECO	指	北京飞机维修工程有限公司, 中国国际航空股份有限公司和德国汉莎航空公司合资经营的企业
山东太古、STAECO	指	山东太古飞机工程有限公司
厦门太古	指	厦门太古飞机工程有限公司, 由来自中国、中国香港特别行政区、日本和美国的六家公司在中国厦门合资兴办的大型民用飞机维修企业
GAMECO	指	广州飞机维修工程有限公司, 由中国南方航空股份有限公司和和记黄埔(中国)有限公司共同控股
STARCO	指	上海科技宇航有限公司, 由中国东方航空股份有限公司 CEA 和新加坡科技宇航公司 ST Aerospace 合资兴建的企业
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-4 月
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)
元、万元	指	人民币元、万元
会计准则	指	中国会计规章制度, 包括 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业

	会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定
--	---

注：本公开转让说明书中主要数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

公司名称	南通华夏飞机工程技术股份有限公司
法定代表人	申炳龙
有限公司设立日期	2011年8月4日
股份公司设立日期	2015年5月20日
注册资本	5000万元
住所	南通市通州区兴东镇土山村北四组
邮编	226300
电话号码	0513-86222001
传真号码	0513-86220638
互联网网址	http://www.cameco.com.cn/
电子信箱	admin@cameco.com.cn
董事会秘书	陈怀宇
所属行业	C43 金属制品、机械和设备修理业（证监会《上市公司行业分类指引》）、C4343 航空航天器修理(国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》)、 C4343 航空航天器修理（全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》）、12101010 航天航空与国防（全国股份转让系统《挂牌公司投资性行业分类指引》）。
主营业务	航空器、机体维修；飞机维修工程咨询服务；飞机内饰改装、翻新和维护；老旧飞机拆解及航材贸易等。
经营范围	航空器/机体维修（按《中国民用航空局维修许可证》和《中国民用航空局许可维修项目》核定类别和项目经营）；飞机维修工程咨询服务；机械零部件加工、制造；航空器零件销售及进出口；金属表面处理及热处理加工；自有房屋租赁服务；民用航空器销售；包装装潢设计服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
组织机构代码	58100038-2

二、公司股票挂牌情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股

每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5000 万股
挂牌日期	2015 年【】月【】日
转让方式	协议转让

三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人	依据《公司法》第一百四十一条规定：发起人持有的本公司的股份，自公司成立之日起一年内不得转让。股份公司成立于 2015 年 5 月 20 日，截至本说明书签署之日，公司设立不足一年，所有发起人的股份均不可以转让。	除前述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。
担任董事、监事和高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报直接或间接持有的本公司股份及变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其持有本公司股份总数的 25%，上述人员离职六个月内，不得转让其所持有的本公司股份。	
其他股东	无	

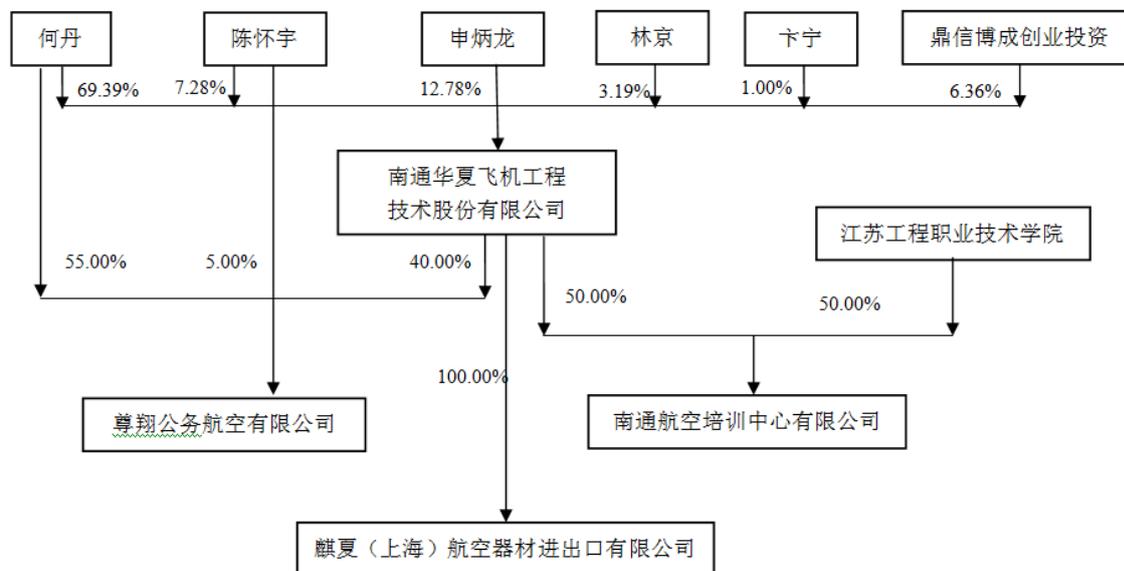
基于上述情况，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，在股份公司设立满一年之前，无可转让的股票。

截至本公开转让说明书签署之日，可转让股份数及股东的具体情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	股东性质	可转让股份数（股）
1	何丹	34,696,000.00	69.39%	自然人	0.00
2	申炳龙	6,390,000.00	12.78%	自然人	0.00
3	陈怀宇	3,640,000.00	7.28%	自然人	0.00
4	鼎信博成创业投资有限公司	3,181,500.00	6.36%	境内法人	0.00
5	林京	1,592,500.00	3.19%	自然人	0.00
6	卞宁	500,000.00	1.00%	自然人	0.00
合计		50,000,000.00	100.00%	--	0.00

四、主要股东及持股情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东及实际控制人基本情况

何丹是公司的创始人之一，自有限公司设立之日，何丹一直担任公司董事长。截至本公开转让说明书出具之日，何丹直接持有公司 3,469.60 万股股份，占公司总股本的 69.39%，为公司第一大股东。在公司的历次股权变动中，何丹的持股比例均高于 50%，支配公司大部分表决权，能对股份公司业务经营等方面的决策产生重大影响，为公司的控股股东及实际控制人。何丹基本情况如下：

何丹，男，1970 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 6 月毕业于美国南加州大学电子工程专业，学士学位；2004 年 6 月，毕业于北京大学光华管理学院，硕士学位。1994 年 2 月至 1997 年 2 月，就职于香港嘉里集团任工程师；1997 年 3 月至 2000 年 2 月，就职于嘉诚证券（亚洲）有限公司，任经理；2000 年 3 月至 2005 年 1 月，就职于太极计算机股份有限公司，任董事、副总经理；2002 年 5 月至今，兼任北京龙开创兴科技发展有限公司执行董事兼经理；2005 年 1 月至 2012 年 1 月，就职于华夏航空有限公司，担任执行董事；2012 年 2 月至今，兼任华夏航空有限公司董事；2012 年 1 月至今，就职于本公司任董事长；2013 年 12 月至今，兼任尊翔公务航空有限公司董事长兼总经理；现任股份公司董事长，任期三年。

（三）公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在 质押或争议
1	何丹	34,696,000.00	69.39	境内自然人	否
2	申炳龙	6,390,000.00	12.78	境内自然人	否
3	陈怀宇	3,640,000.00	7.28	境内自然人	否
4	鼎信博成创业 投资有限公司	3,181,500.00	6.36	境内法人	否
5	林京	1,592,500.00	3.19	境内自然人	否
6	卞宁	500,000.00	1.00	境内自然人	否
合计		50,000,000.00	100.00		

1、申炳龙目前持有公司 639 万股股份，占公司总股本的 12.78%，其个人简历如下：

申炳龙，男，1964 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1982 年毕业于中国民航大学，本科学历。1996 年 10 月至 1998 年 1 月，就职于澳门机场服务公司，任航线维修工程师；1998 年 1 月至 2005 年 1 月，就职于澳门航空公司，任飞机维修生产计划主管；2005 年 1 月至 2005 年 10 月，就职于 AIMS 公司，任中国地区经理；2005 年 10 月至 2011 年 11 月，就职于华夏航空有限公司，担任副总裁兼首席工程师；2011 年 11 月至今，就职于本公司任总经理；2013 年 9 月至今，兼任南通航空培训中心有限公司董事兼总经理；2013 年 12 月至今，兼任尊翔公务航空有限公司董事；2014 年 9 月至今，兼任麒夏（上海）航空器材进出口有限公司执行董事；现任股份公司董事、总经理，任期三年。

2、陈怀宇目前持有公司 364 万股股份，占公司总股本的 7.28%，其个人简历如下：

陈怀宇，男，1969 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991 年 7 月本科毕业于厦门大学，取得学士学位；1998 年 9 月至 1999 年 7 月，就读于莱斯特城大学，取得研究生学历；1999 年 9 月至 2000 年 7 月，就读于爱丁堡大学，获得工商管理硕士学位（MBA）。1995 年 9 月至 1997 年 2 月，就职于上海阿尔贝森广告公司，任客户总监；2000 年 2 月至 2003 年 3 月，就职于赛博研究及顾问咨询公司北京办事处，任市场营销总监；2003 年 3 月至 2006 年 6 月，就职于多普达通讯有限公司，任市场总监；2006 年 6 月至 2011 年 11 月，就职于华夏航空

有限公司，担任副总经理；2011年11月至今，就职于本公司任董事；2013年9月至今，兼任南通航空培训中心有限公司董事；2013年12月至今，兼任尊翔公务航空有限公司董事；2014年9月至今，兼任麒夏（上海）航空器材进出口有限公司总经理；现任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。

3、鼎信博成创业投资有限公司持有公司318.15万股股份，持股比例为6.36%，其基本情况如下：

公司名称	鼎信博成创业投资有限公司
注册号	520000000039368
经营场所	贵州省贵阳市神奇路8号经协大厦1幢18层3-6号
负责人姓名	莫莉萍
设立日期	2010年8月26日
企业类型	有限责任公司
注册资本	19522.07万元人民币
经营范围	创业投资。

截止至2015年4月30日，鼎信博成的股权结构如下：

股东名称	出资额（万）	持股比例	股东性质
贵州省科技风险投资有限公司	6,198.77	31.75%	有限责任公司(国有控股)
深圳市聚创中小企业研究院有限公司	3,777.50	19.35%	有限责任公司(非国有)
观唐投资控股有限公司	2,760.30	14.14%	其他有限责任公司
贵阳市工业投资（集团）有限公司	2,500.00	12.81%	有限责任公司(国有独资)
威顿（中国）化工有限责任公司	2,086.66	10.69%	有限责任公司(外商合资)
贵州和协投资管理有限公司	1,174.63	6.02%	有限责任公司(自然人投资或控股)
贵州龙海洋皇宫餐饮有限公司	592.30	3.03%	有限责任公司(自然人投资或控股)
贵州鼎信博成投资管理有限公司	216.82	1.11%	有限责任公司(自然人投资或控股)
米建中	215.09	1.10%	自然人
合计	19,522.07	100.00%	—

其中，贵州省科技风险投资有限公司以及贵阳市工业投资（集团）有限公司存在国有股成分。根据《上市公司国有股东标识管理暂行规定》（国资发产权[2007]108号）的规定，上述国有企业持有鼎信博成创业投资有限公司股权合计44.56%，未超过50%，因此鼎信博成创业投资有限公司持有的华夏飞机股权不属于国有股。

2014年4月29日，贵州鼎信博成投资管理有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》规定，在中国证券投资基金业协会完成了私募投资基金管理人的备案，并取得了编号为P1001676号的私募投资基金管理人登记证明。

2014年4月29日，鼎信博成创业投资有限公司已根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》规定，在中国证券投资基金业协会备案系统填报了基金信息，并取得私募投资基金证明。

（四）公司股东及持股情况、相互间的关联关系

截止至本公开转让说明书出具之日，公司股东之间不存在亲属关系或其他关联关系。

五、公司股本形成及变化和资产重组情况

（一）设立以来股本的形成及其变化

1、2011年8月，有限公司设立

华夏有限由自然人何丹、申炳龙、周雁共同出资设立。设立时的注册资本为人民币2000万元，其中何丹认缴1700万元，申炳龙认缴200万元，周雁认缴100万元。

2011年7月28日，南通金通会计师事务所（普通合伙）出具了通金通会内验[2011]69号《验资报告》确认，截至2011年7月28日止，公司分别收到股东何丹、申炳龙和周雁缴纳的注册资本人民币340万元、40万元及20万元，合计400万元，为注册资本第一期出资，占注册资本总额的20%，全部以货币出资。

2011年8月4日，有限公司领取南通市通州工商行政管理局核发的注册号为320683000345384的《企业法人营业执照》。

设立时，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	17,000,000.00	3,400,000.00	货币	85.00%
2	申炳龙	2,000,000.00	400,000.00	货币	10.00%
3	周雁	1,000,000.00	200,000.00	货币	5.00%
合计		20,000,000.00	4,000,000.00		100.00%

2、2012年2月，有限公司第二期出资，实收资本增加至2000万元

2012年2月12日，有限公司召开股东会，决议有限公司实收资本增加至2000万元。股东何丹、申炳龙、周雁增加实收资本1340万元、160万元和80万元，出资方式均为货币。会议同时通过了公司章程修正案。

2012年2月16日，南通金通会计师事务所（普通合伙）出具了通金通会内验[2012]1号《验资报告》确认，截至2012年2月16日止，公司已经收到全部股东缴纳的新增实收资本合计人民币1600万元整，其中分别收到股东何丹、申炳龙、周雁的新增实收资本款1360万元、160万元和80万元。本次新增实收资本款为全体股东认缴注册资本的第二期出资，全部以货币出资。变更后的实收资本为人民币2000万元，注册资本不变。

2012年2月17日，有限公司完成了本次增资和实收资本增加的工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	17,000,000.00	17,000,000.00	货币	85.00%
2	申炳龙	2,000,000.00	2,000,000.00	货币	10.00%
3	周雁	1,000,000.00	1,000,000.00	货币	5.00%
合计		20,000,000.00	20,000,000.00		100.00%

3、2012年9月，有限公司注册资本至3500万元，实收资本增至2800万

2012年9月16日，有限公司召开股东会，决议通过增加注册资本至3500万元。股东何丹、申炳龙、周雁分别认缴增加的注册资本1275万元、150万元、75

万元，出资方式为货币。会议同时决定增加公司实收资本 800 万元，何丹、申炳龙、周雁分别缴纳出资 680 万元、80 万元及 40 万元，并通过了公司章程修正案。

2012 年 9 月 24 日，南通金通会计师事务所（普通合伙）出具了通金通会内验[2012]82 号《验资报告》确认，截至 2012 年 9 月 24 日止，公司已经收到全部股东缴纳的新增实收资本合计人民币 800 万元整，其中分别收到股东何丹、申炳龙、周雁的新增实收资本款 680 万元、80 万元和 40 万元。本次新增实收资本款为全体股东新增注册资本的第一期出资，全部以货币出资。变更后累计注册资本人民币 3500 万元，实收资本人民币 2800 万元。

2012 年 9 月 26 日，有限公司完成了本次增资和实收资本增加的工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	29,750,000.00	23,800,000.00	货币	85.00%
2	申炳龙	3,500,000.00	2,800,000.00	货币	10.00%
3	周雁	1,750,000.00	1,400,000.00	货币	5.00%
合计		35,000,000.00	28,000,000.00		100.00%

4、2012 年 11 月，有限公司第一次股权转让，实收资本增加至 3500 万元

2012 年 11 月 19 日，有限公司召开股东会，决议通过增加有限公司实收资本至 3500 万元，何丹、申炳龙、周雁分别缴纳出资 595 万元、70 万元及 35 万元，均以货币出资；同意吸收周美珍为有限公司新股东；股东何丹将其持有的有限公司 175 万出资作价 175 万元转让给周美珍；股东何丹将其持有的有限公司 35 万元出资作价 35 万元转让给申炳龙；对以上股权转让其他股东均放弃优先购买权。

2012 年 11 月 22 日，南通金通会计师事务所（普通合伙）出具了通金通会内验[2012]99 号《验资报告》确认，截至 2012 年 11 月 22 日止，公司已经收到全部股东缴纳的新增实收资本合计人民币 700 万元整，其中分别收到股东何丹、申炳龙、周雁的新增实收资本款 595 万元、70 万元和 35 万元。本次新增实收资本款为全体股东注册资本第二期出资，全部以货币出资。变更后的实收资本为人民币 3500 万元，占注册资本的 100%。

2012年11月22日，有限公司股东何丹分别与周美珍、申炳龙签订了《股权转让协议》，协议约定周美珍、申炳龙将各自的股权转让款175万元和35万元一次性以现金方式支付给何丹。

2012年11月30日，有限公司完成了本次增加实收资本及股权转让的工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	27,650,000.00	27,650,000.00	货币	79.00%
2	申炳龙	3,850,000.00	3,850,000.00	货币	11.00%
3	周雁	1,750,000.00	1,750,000.00	货币	5.00%
4	周美珍	1,750,000.00	1,750,000.00	货币	5.00%
合计		35,000,000.00	35,000,000.00		100.00%

5、2013年6月，有限公司注册资本、实收资本增加至3850万元

2013年6月6日，有限公司召开股东会，决议同意吸收鼎信博成创业投资有限公司为公司新股东；同意鼎信博成向有限公司增资1500万元，其中350万元作为公司新增注册资本，其余1150万元计入资本公积。

2013年6月6日，南通中天会计师事务所有限公司出具了通中天会内验[2013]232号《验资报告》确认，截至2013年6月4日止，公司已经收到鼎信博成实际缴纳的货币资金1500万元，其中350万元作为新增注册资本，剩余1150万元作为资本公积。变更后累计注册资本人民币3850万元，实收资本人民币3850万元。

2013年7月11日，有限公司完成了本次工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	27,650,000.00	27,650,000.00	货币	71.81%
2	申炳龙	3,850,000.00	3,850,000.00	货币	10.00%
3	周雁	1,750,000.00	1,750,000.00	货币	4.55%
4	周美珍	1,750,000.00	1,750,000.00	货币	4.55%
5	鼎信博成	3,500,000.00	3,500,000.00	货币	9.09%
合计		38,500,000.00	38,500,000.00		100.00%

6、2013年7月，有限公司增加注册资本、实收资本至5000万元

2013年7月17日，有限公司召开股东会，审议通过有限公司注册资本、实收资本从3850万元变更至5000万元，新增的1150万元由资本公积转增，增资后每位股东持股比例不变。本次增资，股东何丹增资825.5万元，股东申炳龙增资115万元，股东周雁增资52.5万元，股东周美珍增资52.5万元，股东鼎信博成创业投资有限公司增资104.5万元。

2013年7月17日，南通中天会计师事务所有限公司出具了通中天会内验[2013]249号《验资报告》确认，截至2013年7月17日止，公司已将1150万元资本公积转增资本，并进行了相关会计处理。变更后累计注册资本人民币5000万元，累计实收资本人民币5000万元。

2013年8月4日，有限公司完成了本次资本公积转增资本的工商登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	35,905,000.00	35,905,000.00	货币	71.81%
2	申炳龙	5,000,000.00	5,000,000.00	货币	10.00%
3	周雁	2,275,000.00	2,275,000.00	货币	4.55%
4	周美珍	2,275,000.00	2,275,000.00	货币	4.55%
5	鼎信博成	4,545,000.00	4,545,000.00	货币	9.09%
合计		50,000,000.00	50,000,000.00		100.00%

7、2014年4月，有限公司减少注册资本至3500万元

2014年4月8日，有限公司召开股东会，决议公司注册资本由5000万元减至3500万元，减少的注册资本（实收资本）用于弥补有限公司以前年度亏损。其中：股东何丹减资1077.15万元，股东申炳龙减资150万元，股东周雁减资68.25万元，股东周美珍减资68.25万元，股东鼎信博成减资136.35万元。会议同时通过了公司章程修正案。

2014年4月23日，有限公司依法就上述减少注册资本事项在江苏经济报进行公告。至2014年6月10日，公告期满45天。2014年6月10日，有限公司出具了《南通华夏航空工程技术有限公司债务清偿或担保的说明》，承诺已于减资决议作出之日起10日内通知了债权人并已发布了减资公告，至2014年6月10日已对债务进行了清偿或提供了担保。

2014年6月15日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2015]10515号《验资报告》确认，截至2014年6月10日，公司变更后的注册资本为人民币3,500.00万元，实收资本为人民币3,500万元。

2014年6月25日，有限公司完成了本次减资工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	25,133,500.00	25,133,500.00	货币	71.81%
2	申炳龙	3,500,000.00	3,500,000.00	货币	10.00%
3	周雁	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	4.55%
4	周美珍	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	4.55%
5	鼎信博成	3,181,500.00	3,181,500.00	货币	9.09%
合计		35,000,000.00	35,000,000.00		100.00%

8、2014年6月，有限公司第二次股权转让

2014年6月30日，有限公司召开股东会，作出决议：同意吸收陈怀宇、林悦为公司新股东；同意股东周雁将其持有的有限公司159.25万元出资作价159.25万元转让给陈怀宇，股东周美珍将其持有的有限公司159.25万元出资作价159.25万元转让给林悦，对以上股权转让其他股东均放弃优先购买权。

2014年7月8日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	25,133,500.00	25,133,500.00	货币	71.81%
2	申炳龙	3,500,000.00	3,500,000.00	货币	10.00%
3	陈怀宇	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	4.55%
4	林悦	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	4.55%
5	鼎信博成	3,181,500.00	3,181,500.00	货币	9.09%
合计		35,000,000.00	35,000,000.00		100.00%

9、2014年8月，有限公司注册资本、实收资本增加至5000万元

2014年8月16日，有限公司召开股东会，一致同意吸收卞宁为公司新股东；注册资本由3500万元变更至5000万元，新增的注册资本何丹出资956.25万元，

申炳龙出资 289 万元，陈怀宇出资 204.75 万元，卞宁出资 50 万元，以上均为货币出资。

2014 年 12 月 3 日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2015]10516 号《验资报告》确认，截至 2014 年 11 月 30 日，公司已经收到上述股东实际缴纳的货币资金 1500 万元。变更后公司注册资本人民币 5000 万元，实收资本人民币 5000 万元。

2014 年 9 月 16 日，有限公司完成了本次工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	34,696,000.00	34,696,000.00	货币	69.39%
2	申炳龙	6,390,000.00	6,390,000.00	货币	12.78%
3	陈怀宇	3,640,000.00	3,640,000.00	货币	7.28%
4	林悦	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	3.19%
5	鼎信博成	3,181,500.00	3,181,500.00	货币	6.36%
6	卞宁	500,000.00	500,000.00	货币	1.00%
合计		50,000,000.00	50,000,000.00		100.00%

10、2014 年 12 月，有限公司第三次股权转让

2014 年 12 月 3 日，有限公司召开股东会，同意吸收林京为公司新股东，股东林悦将其持有的有限公司 159.25 万元出资作价 159.25 万元转让给林京，对以上股权转让其他股东均放弃优先购买权。

2015 年 3 月 3 日，有限公司完成了本次股权转让的工商变更登记。本次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	出资方式	认缴出资比例
1	何丹	34,696,000.00	34,696,000.00	货币	69.39%
2	申炳龙	6,390,000.00	6,390,000.00	货币	12.78%
3	陈怀宇	3,640,000.00	3,640,000.00	货币	7.28%
4	林京	1,592,500.00	1,592,500.00	货币	3.19%
5	鼎信博成	3,181,500.00	3,181,500.00	货币	6.36%
6	卞宁	500,000.00	500,000.00	货币	1.00%
合计		50,000,000.00	50,000,000.00		100.00%

11、2015年5月，有限公司整体变更设立股份公司

2015年3月13日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意公司类型由有限公司变更为股份有限公司，并确定以2014年12月31日为审计和评估基准日，以审计确认的不高于基准日的净资产折合股份设立股份有限公司，净资产超过注册资本的余额计入资本公积。

2015年3月26日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2015]8616号《审计报告》确认，截至2014年12月31日，公司经审计的账面净资产为50,347,251.19元。

2015年3月27日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具沃克森评报字[2015]第0155号评估报告确认，截至2014年12月31日，有限公司净资产评估价值为人民币55,108,848.67元。

2015年3月28日，有限公司召开股东会，确认天职国际会计师事务所出具的审计报告，确认沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的评估报告；确认公司折股股份有限公司注册资本5000万份，剩余347,251.19元计入资本公积。

2015年4月20日，股份公司全体发起人依法召开股份公司创立大会暨2015年第一次临时股东大会选举产生第一届董事会成员及监事会非职工代表事成员。

2015年5月10日，天职国际会计师事务所出具天职业字[2015]9509号《验资报告》确认，截至2015年3月25日，股份公司收到全体股东以有限公司净资产折合的实收本5000万元，净资产折股后余额部分计入资本公积。

2015年5月20日，南通市工商行政管理局核准本次公司整体变更登记。本次整体变更后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例
1	何丹	34,696,000.00	净资产	69.39%
2	申炳龙	6,390,000.00	净资产	12.78%
3	陈怀宇	3,640,000.00	净资产	7.28%
4	林京	1,592,500.00	净资产	3.19%
5	鼎信博成	3,181,500.00	净资产	6.36%
6	卞宁	500,000.00	净资产	1.00%

合计	50,000,000.00	100.00%
----	---------------	---------

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来无重大资产重组情况。

六、公司的控股及参股公司

（一）公司控股子公司

截止至本公开转让说明书签署之日，公司有一家全资子公司，即麒夏（上海）航空器材进出口有限公司，其基本情况如下：

公司名称	麒夏（上海）航空器材进出口有限公司
注册号	310141000103215
住所	中国（上海）自由贸易试验区正定路 530 号 A5 库区集中辅助区 336 室
法定代表人	申炳龙
成立日期	2014 年 9 月 11 日
企业类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	100 万元人民币
经营范围	从事航空器材、汽车零配件、金属制品（除专控）、塑料制品、机械设备、电子产品、计算机软件及辅助设备（除计算机信息系统安全专用产品）的销售；自有设备租赁；从事货物与技术的进出口。 【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股东构成和持股比例	股份公司全资持股。

截至报告期末，上海麒夏尚未开展经营活动。

（二）公司的参股公司

（1）尊翔公务航空有限公司

公司名称	尊翔公务航空有限公司
注册号	320683000431220
住所	江苏省南通市通州区兴东镇土山村北四组
法定代表人	何丹
成立日期	2013 年 12 月 25 日
企业类型	有限责任公司
注册资本	5000 万元人民币

经营范围	空中游览、公务飞行、航空器代管业务、出租飞行、通用航空包机飞行；民用航空器、航空器零件销售及上述产品的自营进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	公务飞机的游览、飞行，为客户提供公务机的出租、包机服务等。
股东构成和持股比例	南通华夏航空工程技术有限公司 40%；何丹 55%；陈怀宇 5%。（注）

尊翔于 2015 年 4 月 22 日完成筹建。截至报告期末，公司尚未产生营业收入。

注：上述股东构成和持股比例为截止至报告期末。

（2）南通航空培训中心有限公司

公司名称	南通航空培训中心有限公司
注册号	320602000138696
经营场所	江苏省南通市青年东路 105 号
法定代表人	申炳龙
成立日期	2013 年 9 月 12 日
企业类型	有限责任公司
注册资本	200 万元人民币
经营范围	民用航空器维修基础培训；民用航空器维修基本技能培训；国内教育咨询服务；工程技术咨询服务；经济与商务咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	提供民用航空器维修基础及基本技能培训服务。
股东构成和持股比例	江苏工程职业技术学院 50%，南通华夏飞机工程技术股份有限公司 50%。

截至报告期末，南通培训中心尚未产生营业收入。

七、公司董事、监事和高级管理人员

（一）董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	何丹	董事长	2015 年 4 月 20 日-2018 年 4 月 19 日
2	申炳龙	董事	2015 年 4 月 20 日-2018 年 4 月 19 日
3	陈怀宇	董事	2015 年 4 月 20 日-2018 年 4 月 19 日
4	卫捷	董事	2015 年 4 月 20 日-2018 年 4 月 19 日

5	王军	董事	2015年4月20日-2018年4月19日
---	----	----	-----------------------

1、何丹，董事长，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“(二) 控股股东及实际控制人基本情况”。

2、申炳龙，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“(三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

3、陈怀宇，详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“(三) 公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况”。

4、卫捷，男，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1992年7月毕业于北京工业大学，获得自动控制及管理工程专业双学士学位；1992年9月至1994年8月，就职于毕马威华振会计师事务所，任审计师；1994年9月至2000年1月，就职于普华永道会计师事务所，任审计部高级经理；2000年2月至2001年9月，就职于网易公司，任总会计师、副总经理；2001年10月至2005年4月，就职于北京格林威尔科技发展有限公司，担任财务总监；2005年5月至今，就职于北京润衡会计师事务所（普通合伙），担任合伙人。2015年4月至今，兼任股份公司董事，任期三年。

5、王军，男，1958年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年8月毕业于天津民航学院，大专学历；1982年8月至1988年10月，就职于中国国际航空股份有限公司，任机械员；1988年10月至1994年6月，就职于北京飞机维修工程有限公司培训处，任737/767飞机、发动机机型教员；1994年7月至1997年4月，就职于美国麦克唐纳-道格拉斯公司（中国），任销售经理；1997年5月至2000年9月，就职于ALLIEDSIGNAL-TAECO股份有限公司，担任销售经理；2000年10月至2005年7月，就职于HONEYWELL CHINA，担任项目经理；2005年7月至2009年9月，就职于HONEYWELL BUSINESS/GENERAL AVIATION，担任大中华区及北亚地区经理；2009年10月至今就职于广州航新航空科技股份有限公司，任总裁助理。2015年1月至今，兼任公司董事，任期三年。

（二）监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	周彤	监事会主席	2015年4月20日-2018年4月19日
2	缪迎	监事	2015年4月20日-2018年4月19日
3	杨旻	监事	2015年4月20日-2018年4月19日
4	裘爽	职工监事	2015年4月20日-2018年4月19日
5	汪建民	职工监事	2015年4月20日-2018年4月19日

1、周彤，女，1968年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1989年7月毕业于西安理工大学，获得工学学士学位；2000年9月至2002年6月就读于美国福特汉姆大学，获得研究生学历、硕士学位；1989年7月至1993年7月，就职于中国汽车工业进出口公司，任项目经理；1993年8月至1999年11月，就职于德国弗里德里西港ZF股份公司，任区域经理；1999年11月至2003年3月，就职于恒华集团/中国大学生篮球联赛组委会，任副总裁/副秘书长；2003年4月至2013年3月，就职于创维集团有限公司，任集团董事；2014年4月至2015年3月，任有限公司独立顾问。2015年4月至今，任股份公司监事会主席，任期三年。

2、缪迎，男，1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1991年7月毕业于西南政法大学，获得法学学士学位；2002年9月至2004年6月就读于对外经济贸易大学，获得法学硕士学位；1991年9月至1993年7月，就职于北京市国家安全局外联处，任科员；1993年8月至1995年4月，就职于中国长城计算机进出口公司，任职员；1995年5月至2000年1月，天平律师事务所律师；2000年2月至2009年5月，北京市钧诚律师事务所律师；2009年5月至今，北京颐合中鸿律师事务所律师。2015年4月至今，兼任股份公司监事，任期三年。

3、杨旻，男，1984年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005年7月毕业于贵州财经学院，获得管理学学士学位；2005年9月至2010年12月，就职于贵州贵阳软件园，任部门经理；2011年1月至2014年12月，就职于贵州省科技风险投资有限公司，任风控专员；2015年1月至今，就职于贵州鼎信博成投资管理有限公司，任部门副经理。2015年4月至今，兼任股份公司监事，任期三年。

4、裘爽，女，1989年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年6月毕业于中国民航大学经济与管理学院，获得学士学位；2011年6月至2012年6月，就职于国泰君安证券天津分公司，任证券经纪人；2012年8月至2015年4月，就职于南通华夏航空工程技术有限公司，任总经办主管；2015年4月至今，任股份公司监事，任期三年。

5、汪建民，男，1961年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2011年6月毕业于中国民航学院；1982年8月至1999年9月，就职于民航103厂，任工艺员、副主任、主任；1999年10月至2001年4月，就职于成都飞森航空技术有限公司，任总经理；2001年5月至2002年5月，就职于成都奥特航空附件有限公司，任副总经理；2002年6月至2003年5月，就职于沈阳新宇航有限公司，任副总经理；2003年6月至2007年7月，就职于深圳维特科技有限公司，任总经理；2007年8月至2008年2月，自由职业；2008年3月至2010年2月，就职于西安蓝天航空技术有限公司，任副总经理；2010年3月至2010年8月，自由职业；2010年9月至2011年9月，就职于成都航特航空设备有限公司，任工程师；2011年10月至2013年4月，就职于四川华源有限公司，任副经理；2013年5月至今，就职于公司，任附件部总监。2015年4月至今，担任股份公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	申炳龙	总经理	2015年4月20日-2018年4月19日
2	陈怀宇	副总经理、董事会秘书	2015年6月27日-2018年6月26日
3	易萍	财务总监	2015年6月27日-2018年6月26日

总经理申炳龙、副总经理兼董事会秘书陈怀宇简介详见本公开转让说明书“第一节、四、公司股东情况”之“（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东的情况”。

易萍，女，1976年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年6月毕业于河南财经政法大学，获得经济学学士学位；2012年1月至2014年6月，

就读于上海财经大学，获得会计硕士学位；1998年9月至2000年2月，就职于中南石化海运有限公司上海分公司，担任会计职务；2000年3月至2001年10月，就职于连信实嘉信息技术（上海）有限公司，任财务经理；2001年10月至2002年6月，就职于艺龙信息技术（北京）有限公司上海分公司，任财务经理；2002年7月至2006年9月，就职于上海大通会计师事务所，任项目经理；2006年10月至2014年10月，就职于上海申洲大通会计师事务所，任高级项目经理；2014年10月至今，负责公司财务工作；2015年4月至今，任股份公司财务总监，任期三年。

八、公司最近两年及一期的主要财务数据和财务指标

项 目	2015年04月 30日	2014年12月 31日	2013年12月 31日
资产总计（万元）	15,872.36	16,842.17	8,367.78
股东权益合计（万元）	4,398.09	5,030.60	3,520.87
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,398.09	5,030.60	3,520.87
每股净资产（元/股）	0.88	1.01	0.70
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.88	1.01	0.70
资产负债率（母公司）	72.27%	70.11%	57.92%
流动比率（倍）	0.92	0.68	1.27
速动比率（倍）	0.68	0.55	1.24
项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	1,108.76	4,056.48	976.44
净利润（万元）	-632.52	9.73	-965.65
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-632.52	9.73	-965.65
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-636.03	-106.18	-1,154.50
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-636.03	-106.18	-1,154.50
毛利率（%）	16.89	44.46	-0.14
净资产收益率（%）	-13.42	0.27	-29.68
扣除非经常性损益后净资产收益率	-13.49	-2.91	-35.48

(%)			
基本每股收益 (元/股)	-0.13	0.00	-0.23
稀释每股收益 (元/股)	-0.13	0.00	-0.23
应收账款周转率 (次)	0.63	4.47	98.13
存货周转率 (次)	1.20	5.82	37.06
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-491.36	-195.27	196.87
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.10	-0.04	0.05

注:

(1) 每股收益和净资产收益率按《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》计算; 每股经营活动现金流计算公式中分母的计算方法参考每股收益计算公式中分母计算方法

(2) 每股净资产=期末净资产/期末股本总额

九、公司挂牌相关机构情况

1、主办券商	中泰证券股份有限公司
法定代表人	李玮
住所	山东省济南市经七路86号
电话	0531-68889219
传真	0531-68889883
项目小组负责人	张亮亮
项目组其他成员	金旭、林劼、冯炜
2、律师事务所	北京伯彦律师事务所
负责人	陈荣胜
住所	北京市朝阳区东四环八里庄西里61号楼远洋商务509室
联系电话	010-52494218
传真	010-58902613
经办律师	陈荣胜、田姜平
3、会计师事务所	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)
负责人	陈永宏
住所	北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
电话	010-88827699
传真	010-88018737

签字注册会计师	周百鸣、莫伟
4、资产评估机构	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
法定代表人	徐伟建
住所	北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-6
电话	010-88018731
传真	010-88019300
签字资产评估师	胡永平、赵新明
5、证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
6、证券挂牌场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务及主要产品和服务

（一）主营业务

公司是专门针对中小型飞机（支线飞机，公务机，通用飞机等）的 MRO 企业，也是中国第一家独立的、不从属于任何航空公司的航空 MRO 企业。

公司定位于为支线客机、公务机、通用飞机等中小型航空器提供大修、改装和附件维修制造等服务。公司主营业务为提供中小型航空器的各类维修，以及基于深度维修能力开展的飞机改装、老旧飞机拆解零部件销售等业务。针对不同的客户，公司可提供如下服务：

1) 针对运输型航空公司，主要提供中小型航空器的定检及航线维修服务，客机客舱翻新及升级改造，以及客机退租维修和改装服务等；

2) 针对公务机公司，主要提供飞机定检，客舱内饰改装、翻新和维护，以及飞机维修工程托管、航线维修等服务；

3) 针对其他各类通用航空公司，主要提供飞机航线维修及维修工程托管等服务；

4) 针对小型机场，主要提供机场航线维修托管等服务；

5) 针对各类客户和航空器，提供附件维修翻新等服务；

6) 老旧飞机进行回收拆解、针对其中重要零配件进行维修、翻新和再利用；

7) 提供航材零部件的租售服务；

8) 飞机维修所用的工装设备的研发，制造；

9) 飞机维修人员培训所需教具的研发，制造。

（二）公司的主要服务种类

1、飞机维修业务

飞机、发动机和机载设备在经过一段时间的飞行周期后，可能发生磨损、松动、腐蚀等现象，飞机各系统使用的工作介质，如液压油、滑油等也可能变质和短缺，需要进行更换或添加，所以飞机经过一段时间的飞行后，就必须进行相关的检查和修理，并由专业人员对飞机各系统进行检查和测试，发现和排除存在的故障和缺陷，使飞机恢复到原有的可靠性，来完成下一个飞行周期的任务。

飞机维修业务是公司的基础业务。我国实行行政许可管理制度，公司已经获得了相关机型的最高级别的D检维修许可。公司的飞机维修业务大体可分为飞机大修、航线维修及附件维修业务三类。

（1）飞机大修

公司的飞机大修业务可分为定期检修及翻修业务。

飞机的定期检修是指根据适航性资料，在航空器或者航空器部件使用达到一定时限时进行的检查和修理。定期检修适用于机体和动力装置项目。定期检修需要具备一定的维修工具、机器以及维修厂房。通常小型航空公司可以不建立自己的维修基地，而把高级的定检和修理工作委托给专门的维修公司或规模较大的航空公司维修基地完成。



飞机定期检修可分为“小时检”及“日历检”。通常，飞机制造商针对每种机型制定相应的维修方案，明确该航空器飞行累计到一定的小时数，应当按照制造商维修方案规定的小时间隔进行维修。这类飞机维修与飞机的累计飞行小时数挂钩，俗称“小时检”。除了“小时检”外，维修方案又会规定飞机在达到一定出厂时间，进行相应的检查和修理，这类维修不与飞机的累计飞行时间挂钩，而是按照制造商维修方案规定的日历间隔进行维修，与飞机投入使用的日历时间相关联，此类飞机定期检修俗称“日历检”。公司当前主要专注于为庞巴迪公司制造的各种支线客机和公务机机型的维修业务。公司当前可提供维修的服务对象覆盖民用支线喷气飞机 CRJ-200、公务飞行的机型 CL850、CL604、CL605，CL300 等在内的所有主流的庞巴迪机型。

飞机翻修是指根据适航性资料，通过对航空器或者航空器部件进行分解、清洗、检查、必要的修理或者换件、重新组装和测试来恢复航空器或者航空器部件的使用寿命或者适航性状态。

（2）航线维修

航线维修也称为外场维修，指维修人员按照航空营运人（如航空公司）提供的工作单对航空器进行的例行检查，按照相应飞机、发动机维护手册等在航线进行的故障和缺陷的处理，包括换件和按照航空营运人机型最低设备清单、外形缺损清单排除故障和缺陷。飞机一般不进入车间维修，而是在航线上对运行的飞机进行维护保养和修理。航线维修包括航行前维护、航行后维护和过站维护。航行前维护是指每天执行飞行任务前的维护工作。航行后维护也叫过夜检查，每天执行完飞行任务后的维护工作，一般在飞机所在基地完成，排除空、地勤人员反映的运行故障、彻底排除每日飞行任务中按相关安全标准保留的故障项目，并做飞机内外的清洁工作。而过站维护是指每次执行完一个飞行任务后，并准备再次投入下一个飞行任务前，在机场短暂停留期间进行的维护工作。过站维护主要是检查飞机外观和飞机的技术状态，调节有关参数，排除故障，添加各类工作介质（如润滑油、轮胎充气等），在符合安全标准的前提下，适当保留无法排除并对安全不够成影响的故障，确保飞机执行下一个飞行任务。公司目前具备波音 737 系列和空客 320 系列飞机的航线维修能力。



(3) 附件维修

公司的附件维修主要是指对民用航空器部附件所进行的任何检测、修理、排故、定期检修、翻修和改装工作。通常公司在制定飞机大修或航线维修过程中发现局部部件存在运行故障，通过附件维修工作，使飞机部件满足适航要求、达到可用状态。公司目前具备机轮、刹车、空调系统、电源系统、起落架系统等 10 个章节近 200 项次的部附件维修能力。

2、公务机客舱内饰改装及翻新

公务机改装类型大体可分为以下两类：一类是针对新出厂客舱内部未装饰的飞机（俗称“绿飞机”），按照原始飞机制造厂家的设计方案或由专业内饰设计公司设计并经民航局批准的方案，对飞机的客舱内部进行定制化的装饰，行业内称之为绿皮公务机改装市场。另一类是针对旧客运飞机，按照原始飞机制造厂家的设计方案或由专业内饰设计公司设计并经民航局批准的方案，对飞机的客舱内部进行客户化装饰后，使其成为公务机。公司当前可提供旧飞机客舱内部的改装和翻修服务。

公务机改装是一项技术含量高、工序复杂的系统工程，开展公务机改装业务的企业，必须具备结构检修等飞机的深度大修能力。

除了公务机客舱内饰改装业务外，公司还可提供公务机客舱内饰翻新业务，即针对使用年限长的公务机，按照原始飞机制造厂家的设计方案或由专业内饰设计公司设计并经民航局批准的方案，更换全新客舱内饰部件，使其客舱内部达到新装饰的效果。

在公务机客舱改装和翻新的基础上，公司具备普通客机的客舱设备和部附件的维修、改装及翻新能力，可为老旧客机的客舱提供翻新或改装升级，也可提供退租客机的客舱退租检修翻新业务。



3、老旧飞机拆解

老旧飞机拆解是基于公司的深度维修的能力，引入退出运营的老旧飞机并进行拆解，回收其中的飞机部件及老旧金属，进行再循环利用的业务。

随着中国民航的快速发展，机队规模日益扩大。在大量新飞机不断引入的同时，出于安全和运行等因素的考虑，不少航空公司的部分老旧飞机开始陆续退役。这些飞机并非到达了飞机的使用年限，而是根据机队规划到了退役的年限。一架飞机的飞行年限可达到 25 年-30 年。目前，国内大部分退役的飞机都没有达到使用年限。然而，一般过了前几年的使用成熟期后，飞机的维修成本和燃油消耗会



逐渐增加，安全程度则逐渐降低。当到达一定的阶段时，航空公司会综合考虑公司形象、舒适度、信誉以及经济核算等因素，考虑让飞机提早退役。

此外，当在役飞机有重要航材出现临时故障，航空公司往往只能从国内航材商购入全新的部件，成本较高。目前国内缺少成熟的二手航材交易市场，如航空公司从国外进口二手航材，除了高成本外，耗时还会很长。综上，老旧机型的不断退役以及航空公司对二手零部件成本上的考量，都为国内二手航材及循环使用尚在使用状态的零部件应用提供了广阔的空间。

4、维修工程管理托管服务

公司为中小型航空公司（公务机公司，通航公司等）提供飞机维修的工程技术方案，维修计划，维修质量监控，航材采购和存储，维修资料管理的维修托管服务，解决中小型航空公司维修工程技术系统力量薄弱和维修计划与控制系统及质量管理体系不完善的难题，使得中小型航空企业在满足局方要求的维修品质的前提下可以较低的维修成本运行。公司已和新誉宇航股份有限公司签订的《飞机维修支援合同》属于该类业务。

5、特种作业

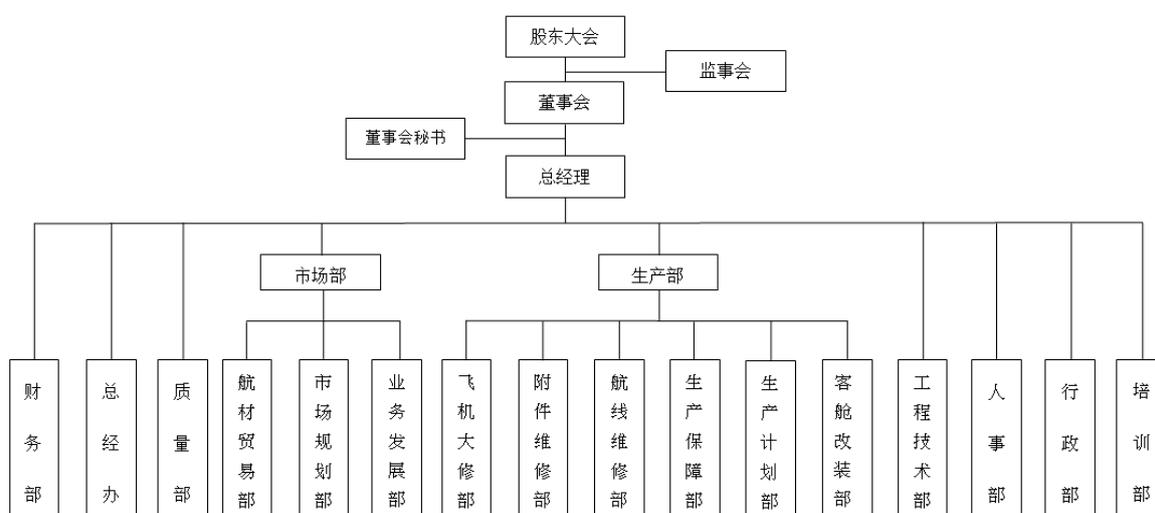
公司的特种作业主要包括整机喷漆及纳米涂层技术。公司与美国 TOUGHGUARD 公司达成战略协议，公司成为其在中国航空领域的首家合作伙伴。

纳米涂层技术可以降低摩擦力，提高气动性能，还能节省飞机油耗、延长飞机漆面的寿命。公司利用美国纳米材料已完成对东方公务航空的公务机和奥凯航空的客机漆层的保护处理。

二、公司内部组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构

公司依照《公司法》和公司章程的规定，并结合业务发展需要，完善了公司内部组织结构，内部组织结构图如下：

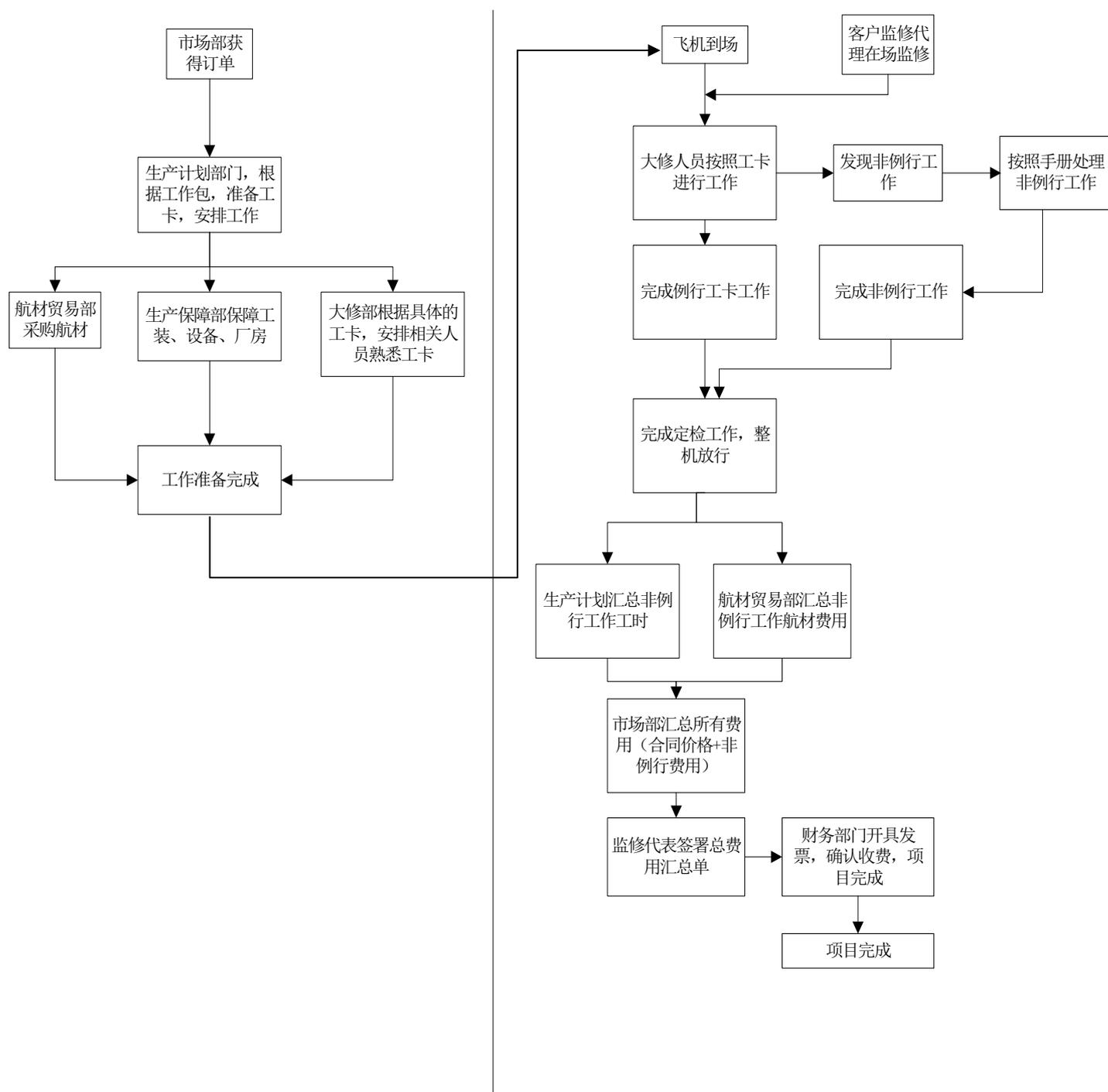


序号	部门	职能
1	人事部	负责根据公司业务发展战略，制定人力资源策略，建立有效的薪酬福利体系，以吸引、发展和保留人才；建立高绩效、高敬业度的企业文化；
2	财务部	负责统筹、执行公司财务制度，包括资金、预算、财务核算、税务管理及财务分析等，确保能及时正确反映公司经营业绩，保证资产的完整，支持公司经营发展，实现股东利益最大化；
3	行政部	负责公司的行政管理和日常事务，协助管理层协调各部门之间的工作；
4	总经办	协助总经理完成公司的各项规章制度，以及管理体系的改善工作；负责公司对外宣传，后勤服务、接待管理等工作；

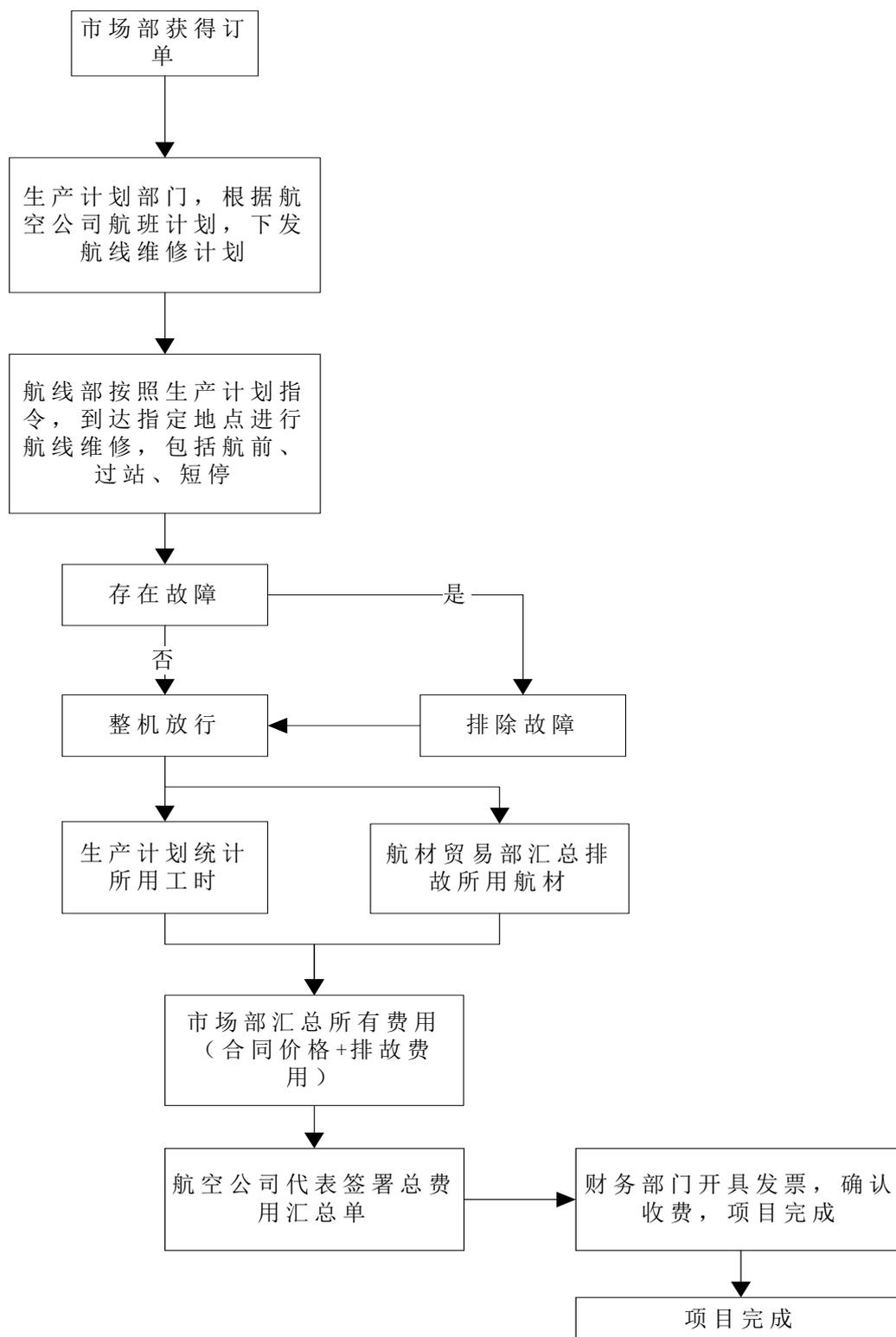
序号	部门	职能
5	生产部	下设生产计划部、生产保障部、飞机大修部、附件维修部、客舱改装部及航线维修部。主要完成各类维修和改装工作的计划制定，人员安排，工装设备及航材准备，生产实施，签署放行等，保证整个生产过程的顺利实施；
6	质量部	负责建立符合法规的质量安全体系，制定公司质量与安全目标，监督检查各部门的质量和运行状况；
7	培训部	按照公司各项业务发展对人员的要求，制定教材，组织进行专业知识、技能培训，并保存维修人员技术档案与培训记录；
8	工程技术部	负责公司生产各部门所需工卡和工艺文件，提供技术支援，组织人员分析并解决所遇到的技术问题，管理技术档案资料；发展各项维修能力，制定合理的审核计划，并向民航局提出申请；负责公司高新技术产品或工艺的研发和申报工作；
9	市场部	下设航材贸易部、市场规划部及业务发展部。根据公司市场开拓要求，结合商务部确定的目标客户，继续跟进项目，完成合同签订，法律保障，客户接待等工作，保证整个业务的顺利完成。协调相关政策部门，为新业务开展政策支持；

（二）公司主要业务流程

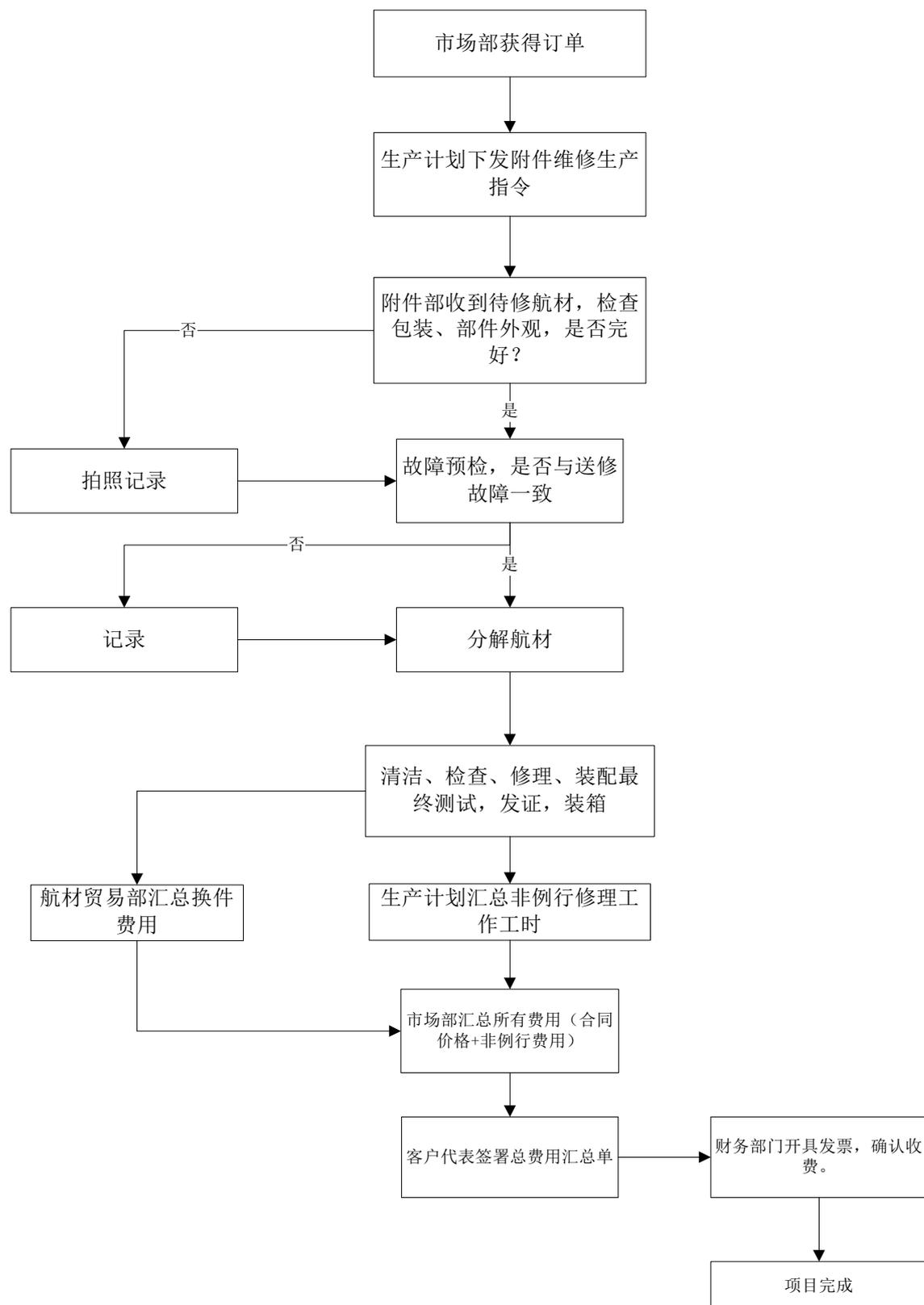
1、定检维修项目工作流程简图



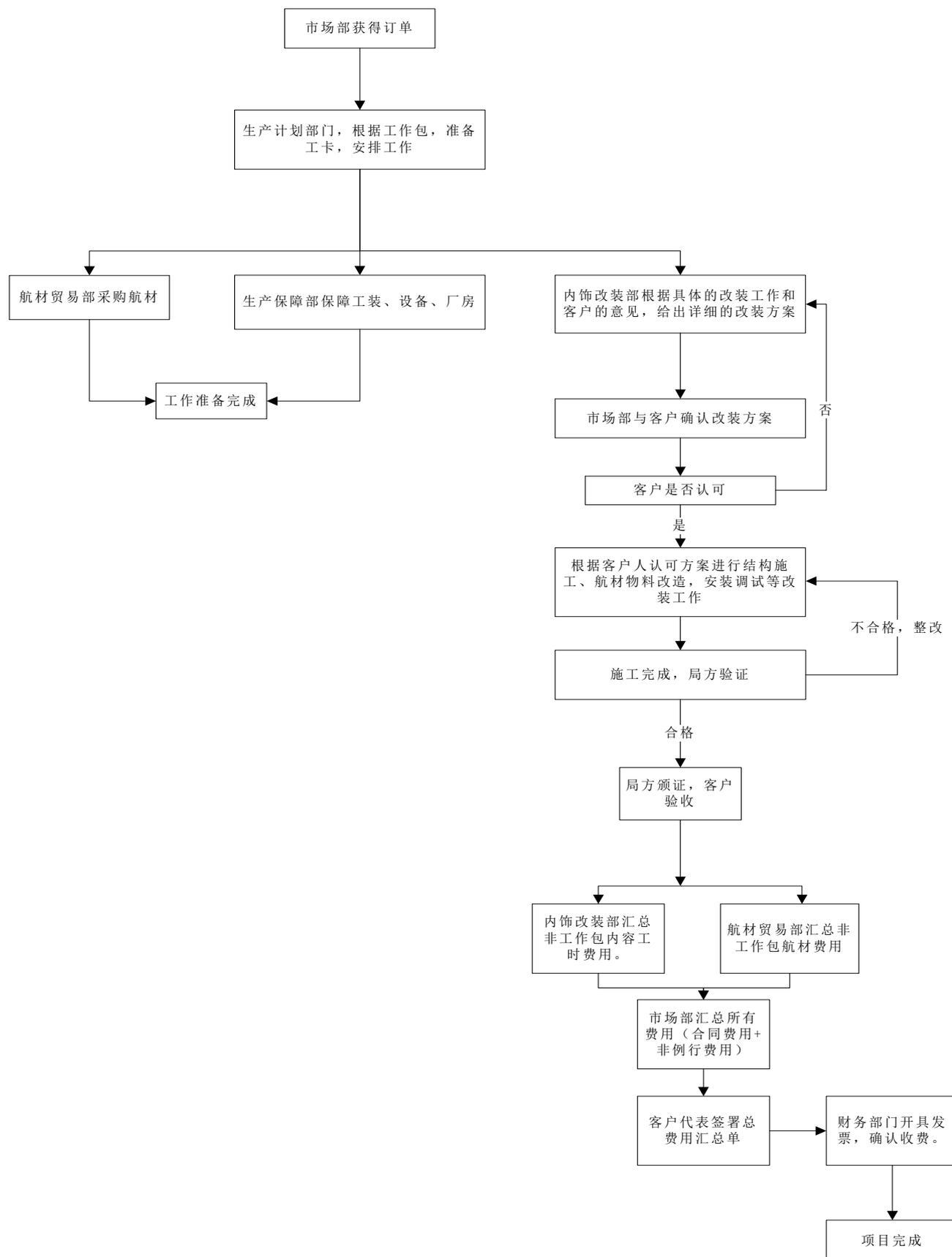
2、航线维修生产工作流程简图



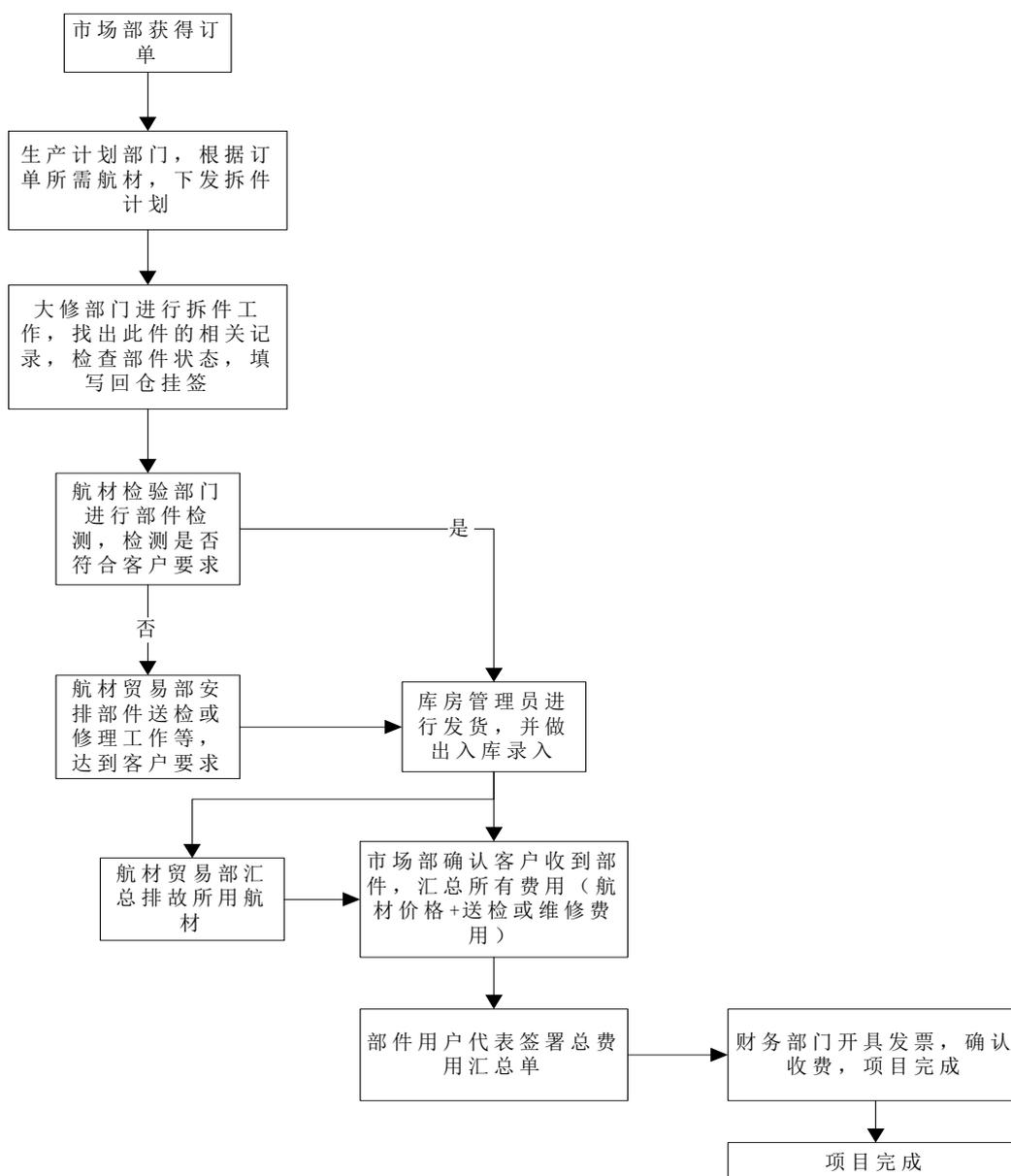
3、附件修理生产工作流程



4、内饰改装项目工作流程简图



5、老旧飞机拆解及航材检修、租赁和贸易业务流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）提供服务所使用的主要技术

公司专业从事中小型飞机（公务机）的维修企业，拥有 CRJ-200/CL850 等主流飞机机型最高级别定检维修能力。

公司具备深度的飞机大修能力，可对庞巴迪系列飞机提供最深度的飞机大修服务。公司通过无损检测技术（发动机内窥镜检测、涡流检测、超声波检测、荧光渗透检测、磁粉检测）发现飞机存在的或潜在的各种缺陷，并对飞机结构存在的缺陷进行修理，使其恢复到初始设计的标准，保证飞行的安全。公司依托于成熟的飞机维修技术，在维修业务的基础上开展附加值更高的公务机客舱内饰改装及翻新以及老旧飞机拆解及航材销售业务。其中，公司于 2014 年与联营企业尊翔签署了“CRJ 200 型飞机改装服务协议”，首次将其在公务机的深度大修能力运用在公务机改装领域，将一架 50 座的 CRJ200 型支线客机改装为 24 座全商务舱座椅的公务机。

公司在符合 ISO9001 的基础上，结合 CCAR-145《民用航空器维修单位合格审定规定》制定了完备的工程技术体系、生产控制体系、质量保证体系和培训体系，公司管理均在《维修管理手册》的基础上开展，并且所有工作程序均在《工作程序手册》中做了明确要求与说明。

报告期内，公司提供主要服务所使用的技术情况如下：

序号	技术名称	实施对象	应用领域
1	涡流探伤技术	飞机机体、结构及附件	航空器机体维修、部件维修
2	X 射线探伤技术	飞机机体及飞机附件	航空器机体维修、部件维修
3	航空焊接技术	飞机尾喷管	航空器机体维修、部件维修、 飞机拆解
4	磁粉探伤技术	飞机小型部件	部件维修
5	红外线热成像技术	飞机机体部件	航空器机体维修
6	发动机状态监控技	飞机发动机	航空器机体维修、飞机拆解
7	飞机腐蚀损伤的修复技术	飞机机体	航空器机体维修
8	质量统计技术	管理软件系统	航空器机体维修

序号	技术名称	实施对象	应用领域
9	飞机胶接修理技术	内饰壁板等复合材料	航空器机体维修、飞机拆解
10	热喷涂技术	飞机附件	部件维修
11	磁粉探伤技术	飞机小型部件	部件维修
12	电刷镀修复技术	机轮刹车表面处理	部件维修
13	机轮刹车表面处理	机轮刹车表面处理	部件维修
14	航空铆接技术	蒙皮修理	飞机拆解

(二) 公司的无形资产情况

1、公司拥有的专利权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的专利技术 14 项，其中发明专利 1 项，实用新型 13 项。

公司取得的专利情况如下表所示：

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	授予公告日
1	华夏有限	重力式航空机舱防斜滑式高箱锁定机构	发明专利	2011-09-13	ZL201110269693.0	2013-09-25
2	华夏有限	一种重力式航空机舱防斜滑高箱锁紧机构	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248595.8	2014-11-26
3	华夏有限	一种航空器铝合金结构维修辅助装置	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248671.5	2014-11-26
4	华夏有限	一种航空机舱框和肋腹板破孔修复辅助装置	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248659.4	2014-11-26
5	华夏有限	一种飞机轮胎平衡校调装置	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248673.4	2014-11-26
6	华夏有限	一种多功能航空器轮胎分解机	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248515.9	2014-11-26
7	华夏有限	一种航空器发动机维修专用工具储备机构	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248352.4	2014-11-26
8	华夏有限	一种飞机轮胎平衡夹具用平衡轮毂芯轴	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248518.2	2014-11-26
9	华夏有限	一种航空器专用座椅	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248348.8	2014-11-26
10	华夏有限	一种飞机轮胎维修用驱	实用	2014-05-15	ZL 201420248672.X	2014-11-26

序号	专利权人	专利名称	专利类型	专利申请日期	专利号	授予公告日
		动装置	新型			
11	华夏有限	一种飞机盲螺母专用安装装置	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248638.2	2014-11-26
12	华夏有限	一种飞机维护专用冷气配气台	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248955.4	2014-12-20
13	华夏有限	一种机尾支架	实用新型	2014-08-28	ZL 201420489961.9	2015-04-01
14	华夏有限	一种航空器行李架部件悬挂装置	实用新型	2014-05-15	ZL 201420248670.0	2015-04-01

注：截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未完成上表中所列专利技术的更名手续，专利更名均在办理过程之中。所有未完成更名的专利其专利权人均为公司股份改制前身的有限公司，不存在权属纠纷情况。

2、注册商标

(1) 正在使用中的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司尚未取得注册商标。

(2) 正在申请中的商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有一项正在申请中的商标，基本情况如下：

序号	商标图形或字样	类别	申请日期	申请号	申请人
1		第 37 类	2014 年 9 月 6 日	15355152	华夏有限

3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有两项土地使用权，基本情况如下：

序号	地号	用途	座落	面积(m ²)	使用权类型	证书号	他项权利
1	01-026-(100)-073	工业用地	土山村北 4 组	10,119	出让	通州国用(2013)第 026005 号	抵押

序号	地号	用途	座落	面积(m ²)	使用权类型	证书号	他项权利
2	01-026-(100)-084	工业用地	土山村北4、7组	22,059	出让	通州国用(2013)第026007号	抵押

上述土地经合法程序取得，公司与南通市国土资源局签署了编号 3206832012CR0064、编号 3206832013CR0192 的国有建设用地使用权出让合同，并经南通市国土资源局提供的《南通市通州区国有建设用地使用权挂牌交易成交确认书》确认，上述土地购买款已经付清。

公司对上述两块土地分别设立了抵押，抵押情况如下：

序号	财产名称	抵押权人	最高担保额	抵押期限
1	土地使用权-通州国用2013第026005号	中国建设银行股份有限公司南通分行	232万元	2012.10.9-2016.10.8
2	土地使用权-通州国用2013第026007号	江苏南通农村商业银行股份有限公司	280万元	2014.4.3-2017.3.1

4、取得的业务许可资格或资质情况

(1) 维修许可证

序号	名称	编号	内容	颁发部门	有效期
1	维修许可证	D.200103	-航空器/机体 -除整台发动机/螺旋桨以外的航空器部件	中国民用航空局	2014.1.29至长期

根据中国民用航空总局依据 CCAR-121 部第 121.363 条于 2005 年 3 月 15 日颁发的编号为 AC-121-58 号的咨询通告，其中的 5.3 条第 (2) 项规定民航总局认可的部件指包括根据 CCAR-145 部及有关维修合作安排或协议认可的维修单位维修的零部件。因此，华夏飞机同时具备将飞机拆解后维修的零部件的销售资格。截至 2015 年 4 月 30 日止，公司经中国民用航空局审批的具体许可维修项目如下：

序号	项目	具体维修项目及机型
1	航空器/机体	<ul style="list-style-type: none"> - 航线维修： CL-600-2B19(CRJ200/Challenger850)、B737-700/800/900、 A319/320/321、B737-300/400/500、CL600-2B16(CL604/CL605) - 定期检修： CL-600-2B19(CRJ200/ Challenger850)机型 39600 飞行小时/96 月 (含) 以下；CL-600-2B16(CL604/CL605)机型 3200 飞行小时/48 月/2950 起落循环(含) 以下；BD-100-1A10(CL300)机型 48 月/2400 起落循环(含) 以下； - 修理 - 改装 - 其他： 发动机更换：CL-600-2B19(CRJ200/Challenger850)机型 CF34-3、CL-600-2B16(CL604/CL605)机型 起落架更换：CL-600-2B19(CRJ200/Challenger850)、 CL-600-2B16(CL604/CL605)
2	除整台发动机/ 螺旋桨以外的 航空器附件	<ul style="list-style-type: none"> - ATA21 空调系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA24 电源系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA30 防冰和排雨系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA32 起落架系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA36 气动系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA49 APU 系统：检测、修理、改装、翻修 - ATA80 启动：检测、修理、改装、翻修
3	特种作业	- 喷漆

(2) 高新技术企业

2014 年 9 月 2 日，江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局和江苏省地方税务局向华夏有限核发证书编号为 GR201432001100 的《高新技术企业证书》，该证书有效期为三年。

(3) 航材分销商证书

依据 CCAR121.363 条、CCAR145.22 条、咨询通告 AC121-58、民航发[2009]19 号《关于航材管理专项治理有关问题的处理意见》和民航函[2010]162 号《关于航材分销商资质评审工作有关事宜的复函》的要求，所有向航空承运人和维修单位提供航材的航材分销商都需要办理分销商资质。华夏飞机具备向航空承

运人和维修单位提供航材所需的资质，并取得了证书编号为 D14051 号的航材分销商证书，证书有效期至 2015 年 12 月 30 日。

(4) 进出口业务资质

2014 年 9 月 28 日，公司办理了对外贸易经营者备案，备案登记表编号为 01333576，进出口企业代码为 3200581000382。2014 年 11 月 6 日，公司取得了南通海关签发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，海关注册登记编码为 3206962814，有效期为长期。

(三) 特许经营权情况

截至本公开转让说明书出具日，公司未取得任何特许经营权。

(四) 公司主要固定资产

报告期内，公司主要的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备及电子设备等。

1、公司拥有的房产：

序号	产权证号	座落	建筑面积	登记时间	用途
1	通州房权证兴东字第 1311548 号	兴东镇土山村北四组	8,293.31 m ²	2013 年 8 月 26 日	工程机库
2	通州房权证兴东字第 15100018 号	兴东镇土山村北 4、7 组 1 幢	8,317.41 m ²	2015 年 3 月 12 日	车间

公司于 2014 年 9 月 12 日与中国建设银行股份有限公司南通分行签订最高额抵押合同，以通州房权证兴东字第 1311548 号房产作为抵押物，所担保的主债权为 2014 年 9 月 12 日至 2017 年 9 月 11 日期间，在人民币 15,000,000.00 元的最高限额内，为本公司的借款进行担保。

公司于 2015 年 3 月 17 日与江苏南通农村商业银行股份有限公司签订最高额抵押合同，以通州房权证兴东字第 15100018 号房产作为抵押物，所担保的主债权为 2015 年 3 月 17 日至 2019 年 3 月 16 日期间，在人民币 22,000,000.00 元的最高限额内，为本公司的借款进行担保。

2、公司主要的机器设备

截至 2015 年 4 月 30 日止，公司主要的机器设备明细如下表：

序号	名称	原值	开始使用日期
1	方向舵校装测量仪	161,656.35	2014.06.30
2	涡流仪	99,658.12	2013.03.27
3	千金顶（10吨）	87,218.00	2013.03.26
4	庞巴迪设备	73,942.05	2013.04.30
5	迎角风标测量仪	73,381.20	2014.06.30
6	静压测试仪	72,838.55	2014.02.28
7	静电喷涂机	58,557.26	2014.09.28
8	迎角风标检查工具	56,521.39	2014.10.31
9	GCU 过压测试仪	53,364.51	2014.02.28
10	智能蓄电池充放电机	47,008.55	2014.04.29
11	喷漆平台	46,221.29	2014.08.27
12	移动式飞机维修空调	46,153.85	2013.03.27
13	螺旋式空压机	41,880.34	2013.03.26
14	气瓶水压试验机	40,764.96	2014.05.31
15	毫欧表	37,991.42	2013.09.27
16	自制货架	37,901.89	2013.09.30
17	马达	36,581.20	2013.03.27
18	发动机支架	32,136.75	2014.10.31
19	发动机支架	32,136.75	2014.10.31
20	测厚仪	31,196.58	2013.03.27

公司的固定资产与公司业务、人员具备匹配性及关联性。

（五）公司员工及核心技术人员情况

截至 2015 年 4 月 30 日止，与公司签署劳动合同的在职员工一共 106 人。按照任职构成、学历情况及年龄结构统计情况如下：

1、员工任职分布

专业分工	人数（人）	占员工总数比例
管理人员	17	16.04%

专业分工	人数（人）	占员工总数比例
行政人员	11	10.38%
市场人员	6	5.66%
财务人员	5	4.72%
持证技术人员（注）	48	45.28%
非持证技术人员	19	17.92%
合计	106	100.00%

注：持证人员是指根据民用航空器维修人员执照管理规则（CCAR66 部）经过民航管理局考核评估合格，取得维修人员执照、修理人员执照或管理人员资格证书的人员。持证人员是经过民航管理局考核评估合格的授权人员，对于民航维修和管理工作的独立操作资格，非持证人员则是没有获得授权的人员，需要在授权人员的指导下从事具体工作。

2、员工年龄分布

年龄区间	人数（人）	占员工总数的比例
30岁（含）及以下	53	50.00%
31—40岁（含）	38	35.85%
41—50岁（含）	7	6.6%
51岁以上	8	7.55%
合计	106	100.00%

3、员工学历结构

受教育程度	人数（人）	占员工总数的比例
硕士	4	3.77%
本科	43	40.57%
大专	39	36.79%
大专以下	20	18.87%
合计	106	100.00%

4、核心技术人员基本情况及持有公司股份情况

目前，公司形成了以申炳龙与汪建明为核心的技术、研发团队，为公司的技术创新提供了良好的基础与有力的支持，已经成为公司凝聚核心竞争力的重要资源之一。

申炳龙、汪建民的个人简历请参见本公开转让说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（二）控股股东及实际控制人基本情况”及“七、（三）高级管理人员”。

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术人员的持股情况如下：

序号	核心技术人员	持股数量（股）	持股比例
1	申炳龙	6,390,000.00	12.7%
2	汪建民	-	-

四、公司具体业务情况

（一）报告期内公司服务收入情况

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	比重	金额（元）	比重	金额（元）	比重
主营业务收入	11,043,045.47	99.60%	40,538,942.25	99.94%	9,764,405.72	100.00%
飞机及其附件 维修	2,998,770.66	27.04%	4,944,852.51	12.19%	1,426,766.20	14.61%
特种作业	170,940.16	1.54%	429,855.55	1.06%	-	-
飞机拆解销售	7,863,247.86	70.92%	23,856,784.39	58.81%	-	-
贸易	-	-	2,283,707.68	5.63%	8,328,205.56	85.29%
飞机改装	-	-	5,666,666.64	13.97%	-	-
咨询	10,086.79	0.09%	3,357,075.48	8.28%	9,433.96	0.10%
其他业务收入	44,563.37	0.40%	25,846.15	0.06%	-	-
销售材料	34,563.37	0.31%	3,846.15	0.01%	-	-
固定资产出租 收入	10,000.00	0.09%	22,000.00	0.05%	-	-
合计	11,087,608.84	100.00%	40,564,788.40	100.00%	9,764,405.72	100.00%

报告期内，飞机拆解销售是公司营业收入的主要增长点。作为公司的基础业务，报告期内飞机及附件维修业务收入也逐年增加，2015年1-4月该类收入占公司营业收入比为27.04%。

（二）报告期内主要客户情况

1、产品服务的主要消费群体

飞机及附件维修、飞机改装业务主要消费群体为公务机公司、航空公司、各中小型航空器运营公司及航空类融资租赁公司。飞机拆解销售、贸易业务的主要消费群体则为各类航空公司、航空相关院校、航材商及其他航材需求方。

2、最近两年前五大销售客户情况

公司 2015 年 1 至 4 月、2014 年度和 2013 年度对前五大客户实现的销售收入如下表所示：

序号	客户名称	销售/服务内容	金额	占总营业收入比例
2015 年 1 至 4 月				
1	四川西南航空职业学院	飞机拆解销售	7,863,247.86	70.92%
2	Air Macau Company Limited	飞机及其附件维修	1,737,661.61	15.67%
3	亚联公务机有限公司	飞机及其附件维修	503,406.09	4.54%
4	东海公务机有限公司	飞机及其附件维修	298,698.31	2.69%
5	中国邮政航空有限责任公司	飞机及其附件维修	198,585.83	1.79%
合计			10,601,599.70	95.61%
2014 年度				
1	尊翔公务航空有限公司	飞机改装、咨询	9,931,307.83	24.48%
2	ST AEROSPACE ENGINES LTD	飞机拆解销售	7,528,972.50	18.56%
3	上海缙纳航空器材有限公司	飞机拆解销售	7,354,307.65	18.13%
4	滨州学院	飞机拆解销售	6,152,991.42	15.17%
5	上海融信航空器材有限公司	飞机拆解销售	2,820,512.82	6.95%
合计			33,788,092.22	83.29%
2013 年度				
1	成都航空职业技术学院	贸易	8,328,205.56	85.29%
2	上海航空有限公司	飞机及其附件维修	1,205,823.14	12.35%
3	华夏航空有限公司	飞机及其附件维修	98,973.59	1.01%
4	中一太客商务航空有限公司	飞机及其附件维修	98,191.70	1.01%
5	亚联公务机有限公司	飞机及其附件维修	23,777.77	0.24%
合计			9,754,971.76	99.90%

除尊翔公务航空有限公司为控股股东、实际控制人何丹控制的企业外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司其他主要客户中享有权益。

（三）报告期内公司主要供应商情况

公司与各主要供应商建立了稳定的合作关系，公司 2015 年 1-4 月、2014 年度和 2013 年度对前五大供应商的采购情况如下表所示：

序号	供应商名称	采购内容	含税金额（元）	占采购总额比例
2015 年 1-4 月				
1	Aeroturbine, INC	材料采购	1,721,565.28	31.55%
2	BCI 2005-3, LLC	材料采购	1,721,300.00	31.54%
3	山东太古飞机工程有限公司	接受劳务	1,018,504.28	18.66%
4	Advents International Trading (shanghai)Co.,Ltd	材料采购	785,684.00	14.40%
5	上海交运大件物流有限公司	接受劳务	210,000.00	3.85%
合计			5,457,053.56	61.06%
2014 年度				
1	Aercap Global Aviation Trust Series 1	材料采购	16,025,516.00	56.02%
2	北京集安航空资产管理有限公司	材料采购	1,427,400.00	4.99%
3	Aeroturbine, INC	材料采购	1,123,052.70	3.93%
4	Advents International Trading (shanghai)Co.,ltd	材料采购	785,684.00	2.75%
5	EMTEQ Canada Ltd	材料采购	682,300.54	2.39%
合计			20,043,953.24	70.08%
2013 年度				
1	Celestial Aviation Trading 37 Limited	材料采购	5,189,547.50	42.29%
2	四川博立通国际货运代理有限公司	材料采购	1,192,696.88	9.72%
3	北京富来特国际货运代理有限责任公司	材料采购	469,069.57	3.82%
4	庞巴迪宇航公司	材料采购	456,087.76	3.72%
5	北京罗斯威尔新技术有限公司	材料采购	434,318.00	3.54%
合计			7,741,719.71	63.09%

2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度公司前五名供应商合计采购额占当期采购总额的比例分别为 61.06%、70.08%及 63.09%。公司向供应商的采购金额波动与公司业务类型相关，如公司因飞机拆解销售或航材贸易向供应商进行的材料采购通常金额相对较大，但采购一般来自于不同的供应商。报告期内公司不存在对单一供应商依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在公司主要供应商中享有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司的重大业务合同主要为采购合同、销售合同以及尚未履行完毕的银行借款合同。报告期内，公司的重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、采购合同

序号	签订日期	采购内容	合同对方	合同金额 (元)	履行情况
1	2013.10.09	材料采购	Celestial Aviation Trading 37 Limited	\$ 850,000.00	履行完毕
2	2014.08.06	材料采购	Aercap Global Aviation Trust Series 1	\$2,600,000.00	履行完毕
3	2014.12.1	材料采购	北京集安航空资产管理有限公司	¥1,220,000.00	履行完毕
4	2014.12.13	材料采购	Aeroturbine, Inc.	\$210,000.00	履行完毕
5	2015.1.5	材料采购	BCI 2005-3,LLC	\$280,000.00	履行完毕
6	2015.1	接受劳务	山东太古飞机工程有限公司	¥1,070,000.00	履行完毕

公司严格按照订单安排设备与材料的采购及劳务的接受，所需采购周期较短，并不存在尚未执行、对公司持续经营有重大影响的采购合同。

2、销售合同

序号	签订日期	销售内容	合同对方	合同金额 (元)	履行情况
1	2013.11.20	贸易	成都航空职业技术学院	¥9,744,000.00	履行完毕
2	2014.5.8	飞机改装	尊翔公务航空有限公司	¥16,000,000.00	履行中
3	2014.6.13	贸易	四川西南航空职业学院	¥9,200,000.00	履行完毕
4	2014.9.30	拆解销售	ST AEROSPACE ENGINES LTD	\$ 1,300,000.00	履行完毕
5	2014.11.3	拆解销售	上海缙纳航空器材有限公司	¥8,604,540.00	履行完毕

序号	签订日期	销售内容	合同对方	合同金额 (元)	履行情况
6	2014.12.16	贸易	上海民航职业技术学院	¥2,480,000.00	履行完毕
7	2014.11.5	拆解销售	滨州学院	¥4,999,000.00	履行完毕
8	2014.11.5	拆解销售	上海融信航空器材有限公司	¥3,300,000.00	履行完毕
9	2015.7	贸易	NSB GROUP LTD.	\$ 1,551,278.00	履行中
10	2015.6	贸易	顺丰航空有限公司	¥4,160,350.00	履行中

目前公司所有销售合同履行情况良好，公司拥有按期完成所有销售合同的人力资源与技术资源。

3、公司正在履行的借款合同

序号	借款银行	借款方	借款金额 (万元)	利率	借款期限	担保情况
1	中国建设银行 股份有限公司 南通分行	华夏飞机	500.00	6.00%	2014.10.08 – 2015.10.07	一期机库房产抵 押
2	中国建设银行 股份有限公司 南通分行	华夏飞机	500.00	6.00%	2014.10.24 – 2015.10.23	一期机库房产抵 押
3	中国建设银行 股份有限公司 南通分行	华夏飞机	3,600.00	6.40%	2012.10.09 – 2016.10.08	一期土地使用权 证抵押、南通新源 投资发展有限公 司保证；何丹、申 炳龙、周雁保证
4	江苏南通农村 商业银行股份 有限公司	华夏飞机	280.00	7.38%	2014.04.03 – 2017.03.01	二期土地使用权 抵押、何丹和申炳 龙保证
5	江苏南通农村 商业银行股份 有限公司	华夏飞机	2,420.00	8.96%	2014.03.27 – 2019.03.17	南通空港投资发 展有限公司、何丹 和申炳龙保证
6	江苏南通农村 商业银行股份 有限公司	华夏飞机	2,200.00	7.20%	2015.03.17 – 2019.03.16	二期机库房产抵 押、何丹和申炳龙 保证

五、公司商业模式

公司所处行业是航空航天器修理行业。公司拥有国内目前最全面的庞巴迪系列支线客机和公务机的维修资质以及最高级别的大修能力，依托核心管理人员在民用航空领域多年资源及经验累积以及一支资深的飞机维修及技术团队，为亚太地区主要几大公务机公司（如东航公务机、亚联公务机、南山公务机、东海公务等）、航空公司及航空类融资租赁公司提供各类航空器维修、内饰改装以及基于飞机深度维修能力的其他增值业务。此外，公司积极扩展老旧飞机拆解及航材贸易业务。公司销售属于直接销售模式，通过下设的市场部承揽及拓展公司业务。公司主要收入和利润来源于其提供的飞机维修、改装服务以及老旧飞机拆解后的航材销售及贸易。

（一）营销模式

1、飞机维修及改装业务

飞机维修及改装业务属于高度专业化的服务型行业，维修质量直接取决于维修能力。公司具备公务机大修领域最高级别的维修能力，维修服务可覆盖庞巴迪飞机的所有主流机型。公司通过提高产品维修质量和缩短维修周期提升客户满意度。公司已在庞巴迪飞机中国大修业务中具有相当的市场影响力。

公司销售模式属于直接销售模式，直接或通过中国民航体系的信息网络与公务机公司建立联系，确定长期稳定的维修业务关系，并获取潜在公务机改装相关的市场信息。2014年，公司维修了中国境内庞巴迪系列飞机外委定检一半以上数量。公司提供服务的客户包括东方公务航空服务有限公司、亚联公务机有限公司、南山公务机有限公司、中一太客商务航空有限公司、东海公务机有限公司、懿丰公务航空有限公司、北京国都航空有限责任公司及星雅通用航空有限公司等。

2、老旧飞机拆解业务

公司的航材部通过美国联邦航空局、欧洲航空安全局、全球主要飞机租赁公司相关的二手航材信息平台获取并收集航材供给报价信息，了解老旧飞机的供给情况。另一方面，航材部通过中国民航的信息网络了解国内外各大航空公司、147培训学校对于各类航材的需求情况，并将需求与供给信息进行匹配。公司是国内最早从事老旧飞机拆解零部件再销售的服务供应商，并已取得中国民用航空维修

协会颁发的涵盖所有航材种类的航材分销商证书，通过已经实现的老旧飞机拆解及部件再利用业务在民航系统内取得了一定的市场影响力及关注度。

（二）盈利模式

1、飞机维修及改装业务

公司飞机维修及改装业务一般以工时数作为计价基础，采取市场公允的工时报价方式确定维修或改装价格，以获取利润。

2、老旧飞机拆解及相关航材贸易业务

公司在老旧飞机拆解业务中主要依托其自身的两大核心竞争优势。首先，公司的深度飞机维修能力是老旧飞机的专业拆解的技术保障，也保证了航材质量；其次，公司对国内外航材供、需信息能够即时的获取并具有即时匹配交易的能力，公司在协助航材需求方实现成本节约的同时获取利润。

六、公司所处行业的概况

公司所处行业按照证监会最新发布的上市企业分类指引可分类为“C43 金属制品、机械和设备修理业”。按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》，可分类为“C4343 航空航天器修理”。根据全国股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“航空航天器修理”，行业代码为 C4343；根据全国股份转让系统《挂牌公司投资性行业分类指引》，公司所属行业为“工业-资本品-航空航天与国防-航天航空与国防”，行业代码为 12101010。具体应用的细分行业为航空器维修行业。

（一）行业的主管部门及监管体系

1、行业主管部门和行业组织

航空维修行业的主管部门有中国民用航空局和中国民用航空地区管理局以及自律性组织中国民航维修协会。

（1）中国民用航空局

中国民用航空局的主要职能包括以下几个方面：

①民用航空安全管理：起草民用航空业行业管理法律、法规；制定行业管理规章、政策和民用航空安全技术标准，同时依照《中国民用航空法》等法律、法规和规章及安全、技术标准，对民用航空活动实施安全监管，以确保飞行安全和空防安全。当重大飞行事故发生时，主动参与并主持特大飞行事故的调查。

②市场管理：管理、监督航空运输市场，维护公平竞争。

③空中交通管理：实施空中交通管理，以保障专机能顺利飞行。

④宏观调控：制定行业总体发展规划，对民航业进行宏观调控。

⑤对外关系：代表国家处理涉外民航事务，并承办党中央、国务院交办的其他工作。

(2) 中国民用航空地区管理局

中国民用航空地区管理局职能主要包括以下几个方面：

①贯彻执行国家的法律、法规和民用航空局发布的行业管理规章、标准和制度；负责辖区内民航行政执法和行政诉讼涉及的有关法律事务；承办辖区内监察员考核、报批，监督其行政执法行为。

②提出本地区民航发展规划：研究拟定辖区内民用航空发展规划；审核报批辖区内新建民用机场的场址预选报告；负责辖区内民用机场专业建设工程项目的质量监督管理；对辖区内航油企业的安全运行和市场准入规则执行情况进行监督检查；管理辖区内民用航空行业标准计量工作；负责辖区内行业统计和信息化工作。

③对所辖区域内的民用航空活动进行安全 and 市场监督管理：发布安全通报和指令；组织辖区内民航企事业单位安全评估；

④保证飞行安全和空防安全：指导和监督辖区内民用航空空防安全工作和民用机场的安检、消防、治安工作；审查辖区内民用机场、航空运输企业的安全保卫方案和预防、处置劫机炸机或其他突发事件的预案；组织协调相关刑事、治安案件的侦破；督查辖区内专机警卫任务的安全措施落实情况；对辖区内民用机场安全保卫设施实施监督管理。

⑤主持调查处理辖区内一般航空安全事故：组织调查处理辖区内的一般民用航空飞行事故、重大通用航空飞行事故、航空地面事故和总局授权组织调查的其他事故；参与辖区内重大、特大运输航空飞行事故的调查处理

(3) 中国民用航空维修协会

民航维修协会的主要职责包括：组织宣传贯彻航空维修行业有关的法律、法规、规章和方针政策；依据政府授权，组织行业技术资格和相关资质评审，制订和修订本行业标准和规范，并推动贯彻实施；制定行业自律规定，规范和协调会员行为，维护市场正常秩序，提倡公平竞争；负责国内外行业相关信息收集、分析和评估，研究行业发展中的重大问题等。

2、行业法律法规、部门规章

序号	文件名	文号	发文单位	生效时间
1	中华人民共和国民用航空法	主席令[1995]第56号	全国人民代表大会常务委员会	1996年03月01日
2	维修和改装一般规则 (CCAR-43)	中国民用航空总局令第159号	中国民用航空局	2006年2月26日
3	民用航空器维修单位合格审定规定 (CCAR-145-R3)	中国民用航空总局令第152号	中国民用航空局	2005年12月31日
4	民用航空器维修人员执照管理规则 (CCAR-66)	中国民航总局令第153号	中国民用航空局	2005年12月31日

(二) 行业市场规模及发展现状

1、全球公务机市场现状

据网络信息统计，在2010年底全球共有超过35,000架的公务机。按营业额统计，世界上最大的10家公务机生产厂家中，美国4家、加拿大2家、法国、英国、以色列、意大利各1家。国际上超过70%的公务机由航空公司或信托公司拥有，25%由跨国企业拥有，仅不到5%的公务机登记在个人名下。跨国企业购机后多为自用，如通用电气拥有2架飞机用于高管和客户出行；航空公司购买后主要从事租赁运营，如汉莎航空旗下的公务机部门拥有数架公务机；信托公司等购买后主要用于租给航空公司及公务机包机公司。据最新的《2015年全球公务机市场

预测报告》显示，全球公务机行业将以 6.86% 的复合年增长率增长，到 2020 年底，行业总值可达 338 亿美元。

2、我国公务机市场规模及现状

中国公务机市场的历史相对短暂，2008 年仅有 30 架左右的公务机在内地注册，到 2010 年突破 80 架，再到 2012 年接近 160 架，呈现快速增长。根据 2010-2012 年我国公务航空发展相关数据统计，中国地区公务航空的潜在市场需求旺盛，公务航空筹建单位数量增长迅猛，机队规模和从业人员数量也呈现快速增长势头。预计未来五年，公务航空将继续保持增长的态势。社科院发布的《流通蓝皮书：中国商业发展报告(2011-2012)》中预测，未来 10 年，伴随着社会认知程度的不断提高以及中国民航政策的逐步放宽，中国的公务机市场规模发展速度将持续在两位数的增长率。中国民用航空局局长李家祥也指出，公务机市场增长在近三年中国民航发展中最快，远超过客运、货运以及其他类别的航空发展速度，其中 2012 年增长率达到了 34%。在随后的两年中，公务机市场增速有所放缓，《2015 中国内地公务机报告》显示，截至 2015 年 3 月底，中国内地拥有的公务机数量共计 252 架，同比增长 11%。公务机运营企业共计 47 个，其中北京的公务机运营企业尤为突出达到 14 个之多。广东和上海分别位列第二位和第三位。机队规模从 2011 年的 109 架增长到 2015 年的超过 250 架。

作为被定义为奢侈品的公务机，包机业务核心消费人群主要局限在政府机关、国内民营企业、外资合资企业和部分非政府性机构及协会。其中，近 50% 的市场收入来自于房地产和能源等国内民营企业，20% 来自非政府性机构及协会，15% 来自于中央机关及地方政府。一架公务机的价格约在 1 亿至 4 亿人民币之间，企业的所有制形式会对购买公务机的意愿产生极大影响，目前国内已经购买公务机的几十家公司中 80% 为大型民营企业。从公务机消费群体发展趋势看，未来 5 年，随着国内托管业务的发展壮大，国内民营企业这一客户群体将逐渐从对包机业务的依赖向独自拥有自己的公务机进行托管转变，国内的公务机市场前景乐观。随着国内公务机保有量的持续增加，公务机定检及维修的市场规模也将持续增长。在公务机市场蓬勃发展的同时，公务机维修市场也将迎来发展的机遇和挑战。

3、我国公务机维修市场现状

目前在中国提供公务机维修服务的主要有以下几类单位：公务机厂商自有设施、公务机运营单位（包括公务航空公司）、民用飞机维修企业（包括大型及支线和窄通道飞机大修厂等）以及海外 FBO(公务机固定基地运营商)在中国的分支机构。

近 10 年来我国航空维修业随着航空业的发展快速发展，2010 年，中国民航维修市场总量达到了 23.2 亿美元，占世界民航维修市场的 5%，成为了全球增长最快的民航维修市场之一。其中，发动机维修占总量的 40%，航线维护、飞机大修及改装、附件修理及翻修各占 20%。目前，中国民航维修项目基本齐全，人才队伍初具规模，法规监管机制基本完善，维修能力也在逐年提高，已经能够基本匹配我国民航发展的需要，摆脱了过去主要往国外送修的局面。



数据来源：中国民航局

另一方面，我国民航维修业也面临着诸多的挑战。近些年，国内维修业发展速度快、规模大，维修企业的数量不断增多，但总体上处于不均衡的发展状态。航空营运人的维修企业仅仅满足了航空营运人的飞机在航线、定检时的维修任务，还没有真正进入到市场化阶段，航空资源相对分散，维修能力相对偏弱。

在国内，公务航空公司可下设一家满足 145 部的飞机维修机构，或选择外包。国内很多航空公司有自有的维修机构。大部分航空公司的维修机构只做航线和低级别定检，高级别检修会外包给更为专业的飞机维修厂。对于航线维护，航空公

司也无法在每一个机场都部署机务力量，在大部分机场都是委托周边符合 145 部要求的第三方单位，否则航空公司只能指派随机机务执行航线维修，产生极大的机会成本。

4、公务机改装市场

目前，美国拥有全球最大的公务机机队，也是全球最大的公务机改装市场。据 Business & Commercial Aviation 数据统计，2013 年第一季度，美国通过改装交付运营的喷气式公务机有 160 架，保守估计市场总价值为 10 亿美元。其中，28 架绿皮公务机完成改装至少花费了 5.6 亿美元，超过 40 架公务机进行了翻新装修。

相比美国市场，中国公务机改装市场还处于发展初期，在业务量上尚不具备可比性。一方面，由于中国公务航空市场相比欧美市场起步较晚，大部分主流公务机制造商在 2008 年前后才开始真正布局中国市场；另一方面，波音、空客等制造商的“绿飞机”一般在自身的整装中心或者指定的客舱内饰改装中心进行改装，受限于技术等方面的因素，国内市场此前并不具备普遍开展此项业务的能力。

近年来，中国公务机市场以两位数的增长率持续增长，公务航空运营企业数量和个人购买公务机数量不断增多，为改装市场的兴起和发展储备了能量。截至 2015 年 3 月，我国注册的公务机数量已经达 252 架。

在机队结构上，中国客户对大型公务机的青睐使大型公务机在我国公务机机队结构中占据了大多数份额。2013 年，波音公务机公司向全球交付了 7 架绿皮公务机，其中有 3 架交付给了中国客户。中国买家喜欢购买大型或超大型公务机的行为，为绿皮公务机改装市场带来了现实商机。

在绿皮公务机改装需求开始显现的同时，中国也将迎来公务机机队的第一个翻新周期。由于长期使用，公务机的机身以及内饰会出现不同程度的磨损、侵蚀等，需要进行重新涂装以及内饰装修，翻新周期通常为 7 年~12 年。

目前全球公务机机队平均机龄约为 11 年，亚洲公务机机队平均机龄为 10 年。中国公务机市场虽然起步较晚，但平均机龄也达到了 6 年，从 7 年~12 年的翻修周期来看，公务机改装市场在未来两年将迎来业务发展的高峰期。

（三）行业发展趋势

我国的公务航空维修产业发展将是机遇与挑战共存，但是按照我国民航产业的发展规划，通航产业将成为“十二五”期间的新兴增长点，相应的国家政策、民航政策以及产业政策正在不断推出和完善。因此，总的来说，公务机市场发展的机遇将大于挑战。

1、公务机改装市场

当今大公司领导人商务旅行时都坐的是公务包机。与此同时，“海尔”、“华晨”等公司也作出了同样的选择。包租公务机，正成为一些大企业商旅人士的首选。而“远大”、“春兰”等企业，更组建了自己的公务机队。至于海外大公司，《财富》500强中已有341家公司拥有了自己的公务机或公务机队。航空界享有盛誉的 Teal Group Corporation 公司预测，今后10年，全球对公务机的需求量将达9000架，总价值约944亿美元，而中国是最具潜力的市场之一，未来10年公务机有望达到600-1200架。如果这些飞机满负荷飞行，年营业额可望达到人民币600亿元。而维修费用产值可达到14亿美元，接近百亿元人民币。

2011年，国务院及中国民航局对通用航空事业的发展出台了明确的政策，确定了未来5-10年通航的发展方向及目标。由于公务机是通航市场的重要成员，所以借助通航产业的政策机遇，公务机数量将会持续增长。根据公务机复合增长率计算得出到2015年国内公务机保有量达到260架左右。与此同时，维修市场亦随之增长。

以民航总局数据为依据推算2013—2015年国内公务机行业平均发展速度达到21%，具备公务机执管和运行能力的企业将达到30家，2015年国内公务机保有量预计在260架。

年份	2011	2012	2013	2014	2015
国内公务机数量预估（架/年）	109	158	192	234	260
根据总局领导讲话推算的国内公务机增长速度	45%	45%	22%	22%	11%

民航总局对国内公务机保有量预测

此外，根据 HISG lobal Insight 报告，中国 2011-2030 年期间年均 GDP 增长率将保持在 7.2% 左右。作为全球最主流的公务机生产商之一，庞巴迪 2011-2030 年全球公务机市场预测报告称，中国的公务航空刚刚起步，中国未来 20 年公务机数量将以 15% 以上的复合年增长率增长，其中 2011-2020 年间新增公务机 960 架，截止 2030 年机队规模将达到 2,470 架。

2、内饰、配置的制造能力及要求

伴随着公务机龄的增加，飞机结构件的修理和客舱翻新会在深度维修环节中占越来越大的比重。市场的扩张会促使公务机维修企业进行飞机结构件和客舱内饰件的自研开发。

公务机不仅有完善的服务设施，更有极佳的办公环境。旅客能在旅途中商讨公务，处理文件，有效利用空中飞行的时间进行办公。因此，公务机有“空中办公室”之称。作为航空产品中的高端产品，公务机的内饰和装饰要求也将更加奢侈和豪华。未来公务机对内饰及配套设施的需求将持续增加。

3、公务机改装市场

目前国内还没有公务机公司或飞机维修企业完成过一架大型绿皮公务机的整装工作。国内的公务机改装业务主要集中在旧飞机改装和翻修上。在业务量方面，国内企业目前所有改装过的公务机数量都不及美国市场一个季度的作业量。可以说，尽管目前改装业务需求开始显现，但将潜在需求转化为现实市场还需要一段时间。

二手公务机改装市场有着很大的发展机会。目前，欧美公务机市场已经出现大量二手公务机，但二手公务机交易在我国市场还很冷清。但随着我国公务机市场的不断发展成熟，二手公务机的市场需求将逐渐增长，随之带来二手公务机翻修的市场机会。

面对新兴的公务机改装市场，除了 Ameco 和厦门太古飞机工程有限公司这两家合资企业外，国内民营资本也纷纷看好该市场。在国内公务机改装市场，面对渐渐显现的市场需求，市场参与主体正在积极布局。无论是现有企业加大硬件设

施投入力度、制订更具市场针对性的设计方案，还是民营资本大量进入，初显活力的中国公务机改装市场正蓄势待发。

4、飞机拆解市场

目前全世界飞机拆解业的年均产值高达 65 亿美元，约 390 亿人民币，国外的飞机拆解及主要航材循环利用市场已十分成熟。此外，在飞机到达使用年限的临界点、较低的贷款利率、相对较高的燃油成本和新机型的引进等因素的综合作用下，退役飞机的数量将不断增长。同时，新技术和原始设备生产商生产率的提高都加快了飞机的退役。民航机型的使用年限一般在 25—30 年之间，预计未来 20 年全球大约将有 7000 架民用飞机退役，中国也将在十几年后迎来大规模的机队老龄化，但中国飞机拆解回收产业的还处于萌芽状态。在此之前，国内飞机维修公司由于受海关管制等因素限制，也很难从外国接收订单，只能先积攒技术经验，等待市场时机到来。

（四）行业壁垒

民航维修业技术门槛和安全要求高，兼具技术密集型和劳动密集型的双重特点，对行业潜在新进入者产生以下壁垒：

1、技术壁垒

航空机载设备的研制及维修所需的是技术是专业性极强的高精尖技术，技术种类涉及到数学、力学、热学、电子学、计算机学、材料学、光学、声学、信息学等诸多学科以及特种工艺技术。机载设备及其检测设备的研发和生产集中反映了现代科学新技术，技术的覆盖面广，技术更新速度快等多个方面都使得进入本行业的技术壁垒将愈加突出。

2、资质壁垒

航空维修业、改装业因涉及到航空机载设备如航空器，从而事关人身生命安全，因此各国民航主管部门和国防军工主管部门对航空维修业实施严格的准入许可资格审核。任何航空企业开展民用航空机载设备的设计、生产、维修业务都必须拥有中国民航局颁发的型号合格证、生产许可证及适航证、维修许可证等才能开展经营。中国民航局对维修单位不仅要求其应具备符合维修要求的厂房设施、

检测维修工具及设备、器材、维修管理人员、适航性资料等必备文件，还要求其建立质量管理体系、工程技术系统、生产控制系统。中国民航总局适航监管部门对项目实行逐项审查，并对企业进行定期和不定期检查。资质的取得是进入本行业的壁垒之一。

3、人才壁垒

为保持技术的先进性，航空机载设备维修企业需要大量综合能力强的管理人才、市场开拓人才以及专业的机载设备生产和维修人才，尤其是机载设备维修企业的责任经理、生产经理、质量经理等管理人员，必须取得《民用航空器维修人员执照管理规则》规定的执照；放行人员和检验人员必须取得航空器部件修理执照才能上岗。

航空机载设备研制及维修技术涉及的学科多、知识广，研制及维修人员只有进行较长时间的培训，并在工作中进行实践，才能获得丰富的维修经验。目前，培养成熟的专业航空人才的周期至少需要 5—8 年，构成了本行业的进入障碍。

4、资本壁垒

飞机部件的维修均需要有专用设备进行检测，而航空检测设备的价格较高。而且，随着航空维修技术的发展，航空器及零部件的制造工艺和所需的设备越来越先进、复杂而集成度高。目前，航空机载设备维修所需的航材价格也呈现上涨趋势，检修设备的单价多在数十至数百万美元。同时，由于机载设备种类繁多，维修企业需要准备的维修配件较多，库存占用资金较多。此外，中国民航局对维修单位要求其应具备符合维修要求的厂房设施，而现今投产具备飞机维修设施的维修机库成本较高。因此，没有雄厚的资本实力，无法进入航空维修市场。

（五）影响公司所处行业发展的有利于不利因素

1、有利因素

（1）当前国内专门针对中小型航空器的维修企业非常的少，当期细分市场的竞争者较少，中小型航空器维修是目前飞机维修市场的蓝海，是待开发的空白市场。

(2) 公务机市场在最近几年迅速发展，而至今目前国内还没有成熟的公务机改装企业，也没有专门针对公务机的大修企业。

(3) 私人通用飞机市场值得期待，目前还没有针对私人通用飞机的大修企业。

(4) 国产客机将在未来几年进入国内市场，目前没有维修企业针对国产客机进行拓展，发展国产客机的大修能力，也是国家和民航局大力支持的项目。

2、不利因素

(1) 国内 50 座级支线客机的增长较慢，国产支线客机在国内尚未形成稳定市场。

(2) 公务机市场的发展受经济波动影响较大，而且机型庞杂，单一型号保有量小，对维修型号的广度挑战较大。

(3) 支线客机改公务机的市场尚未在国内出现，当前也没有专门针对飞机改装的资质要求。如未来出台改装资质要求的政策，会对市场产生不确定的影响。同时飞机改装后如何获取民航局的机型认可也将是个挑战。

(4) 目前，已有一些飞机维修企业准备加大公务机维修及改装市场的投入，未来势必将加剧市场的竞争，可能降低行业的整体盈利性。

(六) 影响公司所处行业发展的有利于不利因素

1、公司竞争地位

公司在对庞巴迪挑战者 CL850 和其支线客机 CRJ200 拥有业内专业的人员和设备。从公司成立之初到目前为止，已为华夏航空四架 CRJ200/CRJ900 (B-3565, B-7700, B-7760, B-7762)，东方公务机一架次 CRJ200 (B-3011)，东航公务机一架次 CL300 (B-8233)，中一公务机二架次 CL850 (B-7795, B-7695)，南山公务机三架次 CL605 (B-3076*3)，国都公务机一架次 CL605 (B-3561)，星雅公务机一架次 G450 (B-8158)，东海公务机两架次 CL606/300 (B-3077, B-8106)，和亚联公务机九架次 CL850/605 (B-3570*2, B-3563*2, B-3565, B-3566, B-7796, B-7797, N-567YX) 提供飞机大修服务。过去两年，除部分 CL850 用户指定托管

单位将其飞机在国外进行维修外，公司在国内 CL850 和 CRJ200 型号飞机的维修、改装领域占有市场的领先地位。

公司率先将纳米材料技术应用于航空领域，对公务机漆层进行保护处理，为后续业务的开展奠定了坚实的基础和宝贵的施工经验。

由于公司从设立伊始，便专注于公务机、支线客机的飞机维修、改装及其他增值服务，当前市场上与公司定位同样目标市场的竞争对手数量较少，未来可能会有更多飞机维修企业加入市场竞争，但目前尚未建立的针对中小型航空器的维修企业。面对这些潜在竞争对手，本公司将占据先发的技术及市场优势。

2、行业内的主要企业及公司的竞争对手

(1) 山东太古飞机工程有限公司 (STAECO)

山东太古位于中国济南遥墙国际机场内，于 1999 年 3 月 27 日正式投入运营，注册资本 20000 万人民币，厦门太古飞机工程有限公司持股 10%，香港飞机工程有限公司持股 30%，山东航空集团有限公司持股 53%，北京华凯投资管理有限公司持股 7%，是中国国内主要的民用航空器大修基地之一。

山东太古主要面向中小型航空器开展大修和维护业务，已经获得 CAAC、FAA、EASA 以及其他一些国家或地区的维修许可，可为波音 B737CL/NG 系列、空客 A320 系列，庞巴迪 CRJ 系列，萨博 SAAB340 系列的大修；货机改装；结构改装；客舱整新；航电系统升级和飞机喷涂等。具体业务范围涵盖：机体大修和改装、系统升级、航线维护、部件翻修、器材加工、工程咨询、维修培训、梯台设计与制造和航材销售等。

山东太古具有 CRJ200 飞机的大修能力，但山东太古长期战略定位于大飞机维修。在山东航空的 CRJ 机队退役后，山东太古可能放弃小型飞机的维修，而专注于大型飞机的维修。

(2) 厦门太古飞机工程有限公司 (TAECO)

厦门太古飞机工程有限公司 (TAECO) 位于厦门岛的东北部、紧靠厦门高崎国际机场，于 1996 年 3 月 18 日正式投入运营，注册资本 4150 万美元，由香港飞机工程有限公司、日本航空株式会社、厦门航空工业有限公司、国泰航空有限公

司、北京凯兰航空技术有限公司及美国波音公司合资成立，是世界上最大和维修能力最强的维修中心之一。

TAECO 提供完整系列的空客和波音飞机机身维修，重大修改的机身和线路维修服务，客舱的修改和维护。TAECO 进行了世界上第一架 747-400bcf 客机改货机服务，并是波音认证的独立机构。

(3) 广州飞机维修工程有限公司 (GAMECO)

由中国南方航空股份有限公司和和记黄埔 (中国) 有限公司共同控股，1989 年 10 月 28 日挂牌成立。维修基地位于广州白云国际机场，机库南北长 400 米，东西宽 133 米，总建筑面积 9.6 万平方米，可同时容纳四架宽体飞机。

主要任务是为南航庞大的干线飞机机队提供维修服务，同时为海外具备跨洋飞行能力的飞机提供大修服务，因此，其机库均为大型客机设置。近年来，该公司的机库基本处于饱和状态，使得该公司更倾向于将宝贵的机库资源用于工时率高的大型客机的维修。在南航的 ERJ145 飞机退役后，GAMECO 将不再维持 50 座级飞机的维修能力，因此，短期内，GAMECO 的目标维修市场与本公司存在差异，不构成竞争对手。

(4) 海航湾流(北京)技术服务有限公司

海航湾流(北京)技术服务有限公司成立于 2012 年 10 月，由美国湾流宇航公司与海航集团共同出资筹建。该公司以北京首都国际机场湾流北京机库为主运营基地，专注于为湾流系列公务机提供维修服务，主营 G450/G550/ G200 等湾流系列公务机的定检维修、排故支援、飞机清洁等业务，公司已于 2012 年 11 月取得 CCAR145 维修许可证，并同时已取得湾流授权维修中心资质。

3、公司竞争优势

(1) 公司是第一家专门针对中小型飞机 (支线飞机，公务机，私人通用飞机) 的 MRO 企业。这是传统 MRO 企业并未重视或未触及的一个领域，并且也是民航局和地方政府重点支持的航空维修企业。公司管理层在航空业内拥有丰富的市场资源。

(2) 公司地理位置优越。公司毗邻江苏省南通市兴东机场，南通临近上海，地处中国经济最发达的长三角的核心区域，是中国公务机和通用航空最具市场潜力的地区。南通兴东机场是距上海最近的民用机场，也是上海周边唯一具备不受空域限制和时刻资源充裕的机场。

(3) 公司具备业内公务机大修方面最高级别的 D 级维修能力，且维修业务范围覆盖机型广，公司已经占据了庞巴迪公务机中国大修业务的领先地位。维修人员来自于成熟的大修企业和航空企业。公司在保质保量的前提下，价格具有竞争力。基于该深度维修能力，公司已具备全流程公务机的改装能力，可完成从飞机概念设计，工程设计，改装部附件督造，安装调试到适航取证的全流程。

(4) 公司具备整套维修企业所需的软硬件设施。公司的一期机库已于 2013 年 4 月完成投建并投入使用。建筑面积约 8000 平米，其中机库大厅 2500 平米，可同时容纳 2 架公务机或 1 架波音 738 飞机（波音 737-800）进行大修工作，该机库同时具备为飞机进行整机喷漆的设施及施工条件。一期机库还拥有 4000 平米的各类车间，可进行各类附件的维修工作。公司在建的二期机库建筑面积约 8000 平米，其中机库大厅约 5000 平米，附属车间约 3000 平米，可同时容纳四架公务机的维修、内饰改装和翻新等工作。这是其他根据 135 部运行的公务机公司所不具备的。

(5) 华夏飞机自身是根据民航 145 部设立的 MRO 飞机维修企业。2014 年 9 月，华夏飞机与江苏工程职业技术学院合资成立了 147 部维修人员培训机构南通航空培训中心。2013 年 12 月，华夏飞机参与投资设立的尊翔公务航空有限公司是南通第一家工商注册在本地、并以本地为主运营基地的符合民航 135 部要求设立的通用航空企业。由此，华夏飞机及其相的关联企业实现了将运行、维修和培训三合一的产业集群，搭建起了集维修、改装、飞机运营和航空维修人员培训在内的通用航空全产业链的布局。

4、公司竞争劣势

(1) 公司成立时间尚不长，在业内并未被广泛关注或了解，品牌效应尚显不足。

(2) 公司作为新设不久的企业，银行信用基础较弱，融资能力比较单薄，可能会因此影响到未来硬件和能力进一步的建设。

(3) 公司独立于航空公司，因此缺乏大型航空公司作为基础用客户。为此，公司通过每年参加上海公务机展（已经分别参参加 2014 年、2015 年两届），扩大行业影响力及知名度。同时，公司正在积极争取更多机型和航空部件的检修能力，将维修范围拓展到更多飞机制造厂商制造的航空器及航空配件。

5、公司未来发展规划

(1) 公司对现有业务类型的梳理

公司将业务区分为稳定现金贡献类、高收益风险类、周边附带类以及新兴业务类。其中，以稳定现金贡献类业务提供日常管理的营运资金，积极探索改装、周边附带类业务及新兴业务，获取额外利润。公司业务分类及当前业务类型大致对照情况如下：

稳定现金贡献类（大修）	高收益风险类（改装）
周边附带业务（附件、航材、托管、培训等）	新兴业务（拆解）

① 稳定现金贡献类业务

稳定现金贡献类业务主要是中小型飞机和通航飞机的大修业务。该类业务的特点是单位营业额相对较低，利润率稳定，但市场稳定，可为公司提供长期稳定的现金贡献。同时，飞机及其附件维修业务是整个公司的基础性业务，其他业务均依托公司的深度维修能力。

② 高收益风险类业务

高收益风险类业务主要是客机改装为公务机以及公务机内饰翻新业务。该类业务单位收入额高，利润率高，但订单分布稳定性较飞机大修业务低，属于公司

获得高额利润的核心业务之一。在市场发展相对成熟后，高收益风险类业务将逐步过渡成为另一项稳定的现金贡献类业务。

③ 新兴业务

主要是指老旧飞机拆解及销售业务。该类业务在国内尚处于萌芽状态，但在国际上，该类业务呈现向低劳动力成本地区转移的趋势。由于公司已具备了飞机大修及改装能力，因此，可充分利用大修及改装的人力资源和工装设备，在投入增加较少的情况下，开展飞机拆解及销售业务。公司一方面实现人力资源和设备资源的最大利用率，同时，也在国内较早开展该类业务，可获得品牌的先发优势和市场占有率。该类业务将可迅速成长为高收益风险类业务，也可能因市场有限或出台新的监管政策，发展成公司的周边附带性业务。

④ 周边附带性业务

包括公务机和通航飞机的维修托管，支线机场的航站维修托管，航空附件的维修、翻新和制造，航材贸易，维修人员培训等。这些业务的开展，可完全依托于既有的人力资源和设施设备资源，实现资源的最大利用化，在低投入低成本的基础上增加长期稳定的业务收入来源。在发展到一定阶段后，这类周边附带性业务可成为稳定的现金贡献类业务，或者成为潜力巨大的新兴业务。

(2) 公司未来的规划

针对国内外逐年增多的中小型航空器（包括支线客机、公务机、直升机以及螺旋桨通用飞机），公司将提供包括飞机大修，公务机改装，公务机维修托管，航线维修，以及相关附件的维修和制造等一系列服务。未来，公司拟申请获得其他公务机飞机制造商（如湾流、巴航工业、达索等）的指定维修商资质，并由此获得 FAA 和 EASA 等世界主要适航管理机构的认证，使公司具备维修注册在其它国家飞机的资格，拓展国际客户，建立国际性品牌。

此外，公司未来拟联合尊翔公务航空有限公司，，利用飞机大修公司和公务机公司这两个平台，联合庞巴迪、湾流、霍克、塞斯纳、达索等世界知名公务机生产商，在南通机场开辟公务机地面综合服务中心（FBO），建立完整先进的公务机地面保障设施和体系，将公务机的运行、维修、展示和销售结合在一起。

公司合营的南通航空培训中心将在航空专业技能教学的基础上，进一步申请机型培训能力、维修人员基础执照和基本技能实作考点，为公司源源不断地储备后续的维修及高技术人才。

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立情况

（一）股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，公司已按照《公司法》等相关法律规定，建立了股东会 and 董事会，董事会由 5 名董事组成。由于人数较少、规模较小，有限公司没有设立监事会，仅设一名监事，负责检查公司财务，监督执行董事及经理的日常工作。公司治理结构上较为简单，在增加或减少注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。董事会运行规范，能够执行股东会决议并履行章程赋予的权利和义务，各董事勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作。

从股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开 2 次股东大会（其中 1 次创立大会、1 次临时股东大会）、2 次董事会和 1 次监事会。上述会议均依据《公司法》等相关法律法规和《公司章程》发出会议通知并按期召开，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录正常签署，会议文件归档保存且保存完整，现行的三会决议均能到到切实执行。但股份公司成立时间较短，公司管理层仍需要在实际运作中不断深化公司的治理理念，加深相关知识的学习，以便提高规范运作的意识，充分保证公司治理机制的有效运行。

（二）保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

股份公司《公司章程》、《投资者关系管理制度》以及《信息披露管理制度》对信息披露和投资者关系管理进行了专章规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司应在全国股份转让系统要求的平台披露信息。公

司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

2、纠纷解决制度

股份公司《公司章程》第三十四条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百九十七条规定：除本章程另有明确规定外，公司遵从下属争议解决规则：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间基于公司章程及有关法律、行政法规所规定的权利义务发生的与公司事务有关的争议或者权利主张，应当先行通过协商解决。协商不成的，有关当事人应当将此类争议或者权利主张提交至具有管辖权的人民法院。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

为防范可能发生的担保风险，加强公司治理，公司股东大会审议通过了《对外担保管理制度》、《对外投资决策管理制度》，对外担保和投资决策实行多层审核制度，所涉及的公司相关部门包括：财务部为公司对外担保、对外投资的初审及日常管理部门，负责受理及初审被担保人提交的担保申请以及对外担保、对外投资的日常管理与持续风险控制；总经理为公司对外担保和对外投资的合规性进行复核，董事会秘书组织履行董事会或股东大会的审批程序以及进行相关的信息披露。

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，对原有的内部管理制度进行了重新梳理，公司制定了《财务管理制度》、《质量管理制度》等内部控制制度，涵盖了公司财务管理、资金管理、存货管理、固定资产管理等经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效地保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司建立了相对完善的公司治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的三会制度，以确保公司有效的决策、执行和监督。同时明确了投资者管理制度、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度、财务管理和风险控制机制。公司现有的治理机制能够给所有股东提供适度的保护且能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（三）投资者参与公司治理的情况

公司现有 6 名股东，包括 1 家专业投资机构股东，鼎信博成创业投资有限公司。鼎信博成积极参与公司治理，股份公司创立大会选举产生的监事会成员杨旻由鼎信博成提名。杨旻将对公司重大经营决策的制定及日日常运行工作进行监督。

专业投资机构股东积极行使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等各项权利，加强了公司的治理机制的规范运行。

二、董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见

（一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

有限公司阶段，公司仅设有股东会、董事会，未设置监事会，治理结构较为简单，公司能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，履行章程赋予的权利和义务，保障公司运作良好。

有限公司整体变更为股份公司后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》、《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度运行情况良好。

股份公司成立后，在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联交易进行规定，而且专门制定了《关联交易管理办法》，完善了关联交易的决策程序。公司将严格依据《关联交易管理办法》的要求对资金往来、资金占用及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，严格执行关联股东或董事回避表决，保证关联交易定价公允合理，进一步完善对关联交易的管理和规范。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司规范运作和治理理念，注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况说明

公司股东大会、董事会、监事会的成员符合《公司法》规定的任职资格，能够遵守《公司章程》和“三会”议事规则，忠实、勤勉、尽职的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大事项进行决议，保证公司的正常发展，公司股东、董事通过参加股东大会、董事会，参与公司重大事项的讨论、决策，促进公司治理机制的不断健全和完善。公司监事会能够较好的履行检查公

司财务、监督董事、高级管理人员的职责，职工监事代表职工参与监事会会议对公司的重大事项提出建议和意见，并监督公司董事、高管的履职情况，以维护职工的利益，维持公司合法规范运作。由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的治理意识有待进一步提高。

（三）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司根据公司的具体情况，已建立了可为所有股东提供适度保护的公司治理机制，可以有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护股东、债权人和第三人的合法利益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司最近两年内严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立运营情况

公司由华夏有限整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、机构、财务方面与控股股东、实际控制人及其关联单位相互独立，拥有独立完整的资产结构和销售、项目运营系统，具有直接面向市场独立经营的能力以及独立承担责任与风险的能力。

（一）业务独立

公司目前主营业务为从事航空器/机体维修、航空器零件销售及进出口、民用航空器销售以及老旧飞机拆解销售等业务，与其在南通市工商局备案的经营范围相符。公司取得飞机维修业务所需的维修许可证以及航材贸易所需的航材分销商证书，具有独立从事相关业务的资质及相关技术能力。

公司独立对外签订所有合同，具有独立做出生产经营决策、独立从事生产经营活动的能力，所有业务环节均不存在依赖控股股东及主要股东的情况。公司具有完整的业务体系及直接面向市场自主经营的能力。控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均不从事同类产品的生产经营。

（二）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立的股份公司，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，符合公司日常生产经营活动需要。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与项目经营相关的商标、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。公司资产独立。

（三）人员独立

公司现任董事、监事与高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举产生，不存在违规兼职情况。总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了独立的人事档案、员工聘用和任免制度以及考核、奖惩制度，与公司所有员工签订了劳动合同，建立了独立的工资管理、福利与社会保障体系，且独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司人员独立。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，开设了独立的银行账号，建立了独立的会计核算体系，制定了内部财务管理制度等内控制度，独立进

行财务决策并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。公司财务独立。

（五）机构独立

公司设有股东大会、董事会、监事会以及各级管理部门，独立行使经营管理职权。同时，公司根据自身的生产经营需要设置了较为完善的组织机构。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常生产经营活动的情况。公司机构独立。

五、公司同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形。控股股东、实际控制人何丹控制或参股的其他企业情况如下：

序号	被投资公司	经营范围	出资比例
1	尊翔公务航空有限公司	空中游览、公务飞行、航空器代管业务、出租飞行、通用航空包机飞行；民用航空器、航空器零件销售及上述产品的自营进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品除外）。	55.00%
2	华夏航空有限公司	国内航空客货运输业务及相关服务业务。	通过龙开创兴持有 11.00%
3	北京龙开创兴科技发展有限公司	法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。	92.59%

1、尊翔公务航空有限公司（注册号：320683000431220）设立于 2013 年 12 月 25 日，住所南通市通州区兴东镇土山村北四组，注册资本 5000 万元人民币，法定代表人何丹，截至报告期末主要股东情况如下：

股东	认缴出资额（万元）	持股比例	实缴出资额（万元）
何丹	2,750.00	55%	2,750.00
华夏飞机	2,000.00	40%	2,000.00
陈怀宇	250.00	5%	50.00

注：公司报告期后存在对尊翔部分股权的对外处置，详见本公开转让说明书“第四节、公司财务”之“九、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

尊翔的主营业务是公务飞机的游览、飞行，为客户提供公务机的出租、包机服务，于2015年4月22日结束筹建期。华夏飞机则是主要从事飞机修理、改装、飞机零部件拆解销售等，与尊翔公务航空的主营业务不一致，不存在同业竞争的情况。

但从经营范围看，尊翔在民用航空器、航空器零件销售活动与公司存在一定的重合，但上述业务主要是为了对其自营的公务机进行日常维护、修理等作业目的。针对可能的同业竞争，尊翔于2015年8月出具《关于避免同业竞争的承诺》：“不直接或间接从事与华夏飞机相同或相似的业务，以避免形成同业竞争；如本公司存在与华夏飞机相同或相似的业务机会，而该业务机会可能直接或间接导致本公司与华夏飞机及其控股子公司产生同业竞争，应于发现该业务机会后立即通知华夏飞机及其控股子公司，并尽最大努力促使该业务机会按不劣于提供给本公司的条件优先提供予华夏飞机及其控股子公司；如本公司出现了与华夏飞机及其控股子公司相竞争的业务，本公司将相竞争的业务依市场公平交易条件优先转让给华夏飞机。”

2、北京龙开创兴科技发展有限公司（注册号：110114003800844）设立于2002年05月10日，住所北京市昌平区科技园区超前路9号B座2118室，注册资本1080万元人民币，法定代表人何丹。该公司股东为：雷蓉（出资80万元）、何丹（出资1000万元）。龙开创兴不经营与华夏飞机形成同业竞争的业务。

3、华夏航空有限公司（注册号：520000400108933）设立于2006年4月18日，住所为贵阳小河区黔江路29号二层，注册资本8000万元人民币，法定代表人胡晓军。华夏飞机的控股股东、实际控制人何丹通过其控制的北京龙开创兴科技发展有限公司出资人民币880万元，持有华夏航空11.00%的股份。华夏航空主要经营国内航空客货运输业务及相关服务业务，未经营与华夏飞机形成同业竞争的业务。

综上，控股股东及实际控制人何丹控股及其他投资的企业，从业务类型上与本公司均存在一定的差异，故截至本公开转让说明书签署日，不存在公司与控股股东、实际控制人控制或参股的其他企业之间的同业竞争情况。

（二）同业竞争的消除措施及承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司控股股东、实际控制人何丹于 2015 年 7 月出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“南通华夏飞机工程技术股份有限公司拟进入全国中小企业股份转让系统挂牌。本人作为公司的实际控制人作出如下承诺：

1、在承诺函签署之日，本人、所控制的公司及拥有权益的公司均未生产、开发任何与股份公司产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

2、自签署承诺函之日起，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不生产、开发任何与股份公司产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

3、自签署承诺函之日起，如股份公司进一步开拓其产品和业务范围，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将不与股份公司拓展后的产品和业务相竞争；若与股份公司拓展后的产品和业务相竞争，本人、所控制的公司及拥有权益的公司将以以下方式避免同业竞争：（1）停止生产或经营相竞争的产品和业务；（2）将相竞争的业务纳入股份公司经营；（3）向无关联关系的第三方转让该业务。

4、如承诺函被证明是不真实或未被遵守，将向股份公司赔偿一切直接或间接损失。”

公司其他持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的活动，也将不直接或间接参与任何在商业上对股份公司构成同业竞争的业务及活动，并在担任股份公司 5% 以上股东、董事、监事或高级管理人员期间以及辞去

上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺，并愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司近两年资金占用、对外担保的情况

（一）资金占用情况

报告期内，股东陈怀宇曾因临时资金周转，向公司进行过借款，借款时间不超过一周。截至报告期末，上述借款均已偿还。报告期内公司资金不存在被股东或主要关联方持续占用的情况。公司最近两年及一期资金被占用情况详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“八、关联方、关联方关系及关联交易”。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情形。

（三）公司为防止资金、资产等被占用、转移及所采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理办法》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

序号	姓名	所任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	何丹	董事长	34,696,000	69.39

序号	姓名	所任职务	持股数量（股）	持股比例（%）
2	申炳龙	董事、总经理	6,390,000	12.78
3	陈怀宇	董事、副总经理、董事会秘书	3,640,000	7.28
4	卫捷	董事	-	-
5	王军	董事	-	-
6	周彤	监事会主席	-	-
7	杨旻	监事	-	-
8	缪迎	监事	-	-
9	裘爽	职工监事	-	-
10	汪建民	职工监事	-	-
11	易萍	财务总监	-	-
合计			44,726,000	89.45

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间未存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员均与本公司签订了《劳动合同》及《保密与竞业禁止协议》。除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议。上述人员做出重要承诺情况如下：

1、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，详见本节“五、同业竞争情况”。

2、公司董事、监事和高级管理人员共同签署了《关于关联交易的承诺》，承诺避免和减少关联交易，对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，保证关联交易的公允性，依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序，同时承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

3、公司董事、监事、高级管理人员均签署了《关于诚信状况的书面声明》。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	职务	兼职单位	担任职务
1	何丹	董事长	尊翔公务航空有限公司	董事长兼总经理
			华夏航空有限公司	董事
			北京龙开创兴科技发展有限公司	执行董事兼经理
2	申炳龙	董事、总经理	尊翔公务航空有限公司	董事
			麒夏（上海）航空器材进出口有限公司	执行董事
			南通航空培训中心有限公司	董事兼总经理
3	陈怀宇	董事、副总经理、董事会秘书	尊翔公务航空有限公司	董事
			南通航空培训中心有限公司	董事
			麒夏（上海）航空器材进出口有限公司	总经理
4	卫捷	董事	尊翔公务航空有限公司	监事
			北京润衡会计师事务所	合伙人
5	王军	董事	广州航新航空科技股份有限公司	总裁助理
6	周彤	监事会主席	无	无
7	杨旻	监事	贵州鼎信博成投资管理有限公司	部门副经理
8	缪迎	监事	北京颐合中鸿律师事务所	律师
9	裘爽	职工监事	无	无
10	汪建民	职工监事	无	无
11	易萍	财务总监	无	无

截至本说明书出具日，公司高级管理人员未有在控股股东或实际控制人控制的其他企业里兼任除董事、监事以外的职务的情况。除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资或兼职情况。**公司董事、监事、高级管理人员的上述兼职不与公司存在利益冲突的情况。**

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

（六）董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

（七）董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

变动日期		董事人员	监事人员	高级管理人员
2015年4月 20日	变动前任职	何丹、申炳龙、陈怀宇、丁长禄、卫捷	邢宗熙	申炳龙
	变动后情况	何丹、申炳龙、陈怀宇、卫捷、王军	周彤、杨旻、缪迎、裘爽、汪建民	申炳龙、陈怀宇、易萍
	变动原因	因公司整体变更为股份有限公司，公司重新选举产生了新一届的董事会、监事会，并选举产生了董事会成员、监事会成员，重新聘任了高级管理人员。		

报告期初，有限公司董事会成员为何丹、申炳龙、陈怀宇、丁长禄、卫捷，未设立监事会，设有监事一名，为邢宗熙，同时申炳龙兼任公司经理，董事、高级管理人员未兼任监事。

公司整体变更为股份公司，创立大会选举了股份公司第一届董事会成员，由五名董事组成，分别是何丹、申炳龙、陈怀宇、卫捷、王军；2015年4月20日，公司第一届一次董事会选举何丹为董事长。股份公司设立了监事会，由三名股东代表监事和两名职工代表监事组成，分别是股东代表监事周彤、杨旻、缪迎，职工代表监事为裘爽、汪建民，其中，周彤为监事会主席。

2015年4月20日，公司第一届一次董事会聘任申炳龙为总经理。2015年6月27日，公司第一届二次董事会聘任陈怀宇为副总经理兼董事会秘书；易萍为财务总监。

股份公司新增的管理层人员健全了公司治理结构，新增人员中杨旻由股东鼎信博成推荐，其他均系公司长期任职的中高层管理人员，因此最近两年及一期公司管理层没有发生重大变化，不会对公司持续经营产生不利影响。

第四节 公司财务

以下引用的财务数据，非经特别说明，均引自天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《审计报告》（天职业字[2015]10669号），审计意见为标准无保留意见。本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司2013年度、2014年度以及2015年1-4月经审计的财务报告及其附注的主要内容。投资者若想详细了解公司财务会计信息，请阅读本公开转让说明书所附的财务报告及其附注和审计报告全文。

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）注册会计师审计的意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年度、2014年度以及2015年1-4月财务会计报告实施审计，并出具了编号为“天职业字[2015]10669号”的《审计报告》，审计意见为标准无保留意见。

（二）会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

（三）合并财务报表范围及变化情况

1、合并报表范围确定原则

公司以控制为基础确定财务报表的合并范围。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处路、研究与开发活动以及融资活动等。

2、公司报告期的合并财务报表范围

资产科目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
麒夏（上海）	√	√	不适用

麒夏是由公司出资设立的全资子公司，注册资本人民币 100 万元，于 2014 年 9 月 11 日成立。公司基本情况详见“第一节、六、公司的控股及参股公司”之“（一）公司控股子公司”。本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取享有可变回报的能力，报告期内纳入合并范围。

二、最近两年及一期的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

合并资产负债表

单位：元

资产科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	785,468.80	9,303,124.94	1,281,996.80
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	17,313,603.01	17,942,022.75	195,619.11
预付款项	3,519,642.26	4,054,531.70	1,213,980.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,444,260.13	1,324,303.59	751,577.08
存货	8,033,366.15	7,369,480.21	376,537.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			13,303,217.52
流动资产合计	31,096,340.35	39,993,463.19	17,122,929.17

资产科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,299,348.43	16,591,131.40	4,978,906.65
投资性房地产			
固定资产	49,719,172.46	50,441,686.42	53,021,733.65
在建工程	55,847,056.35	53,599,339.89	761,469.50
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,761,673.91	7,796,114.33	7,792,775.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	127,627,251.15	128,428,272.04	66,554,885.10
资产总计	158,723,591.50	168,421,735.23	83,677,814.27

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,286,494.16	2,767,503.33	3,141,992.15
预收款项	4,101,097.40	9,051,097.40	38,500.00
应付职工薪酬	1,366,999.21	1,249,719.30	1,090,385.70
应交税费	1,232,601.24	1,785,760.31	449,360.40
应付利息	440,882.32	212,189.39	74,311.11

负债和所有者权益科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付股利			
其他应付款	10,314,645.59	8,049,419.43	5,674,561.54
一年内到期的非流动负债	4,000,000.00	26,000,000.00	3,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	33,742,719.92	59,115,689.16	13,469,110.90
非流动负债：			
长期借款	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00
负债合计	114,742,719.92	118,115,689.16	48,469,110.90
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-6,019,128.42	306,046.07	-14,791,296.63
归属于母公司所有者权益合计	43,980,871.58	50,306,046.07	35,208,703.37
少数股东权益			
股东权益合计	43,980,871.58	50,306,046.07	35,208,703.37
负债和股东权益总计	158,723,591.50	168,421,735.23	83,677,814.27

母公司资产负债表

单位：元

资产科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	737,173.58	9,253,590.06	1,281,996.80
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	17,313,603.01	17,942,022.75	195,619.11
预付款项	3,519,642.26	4,054,531.70	1,213,980.89
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,484,700.13	1,364,743.59	751,577.08
存货	8,033,366.15	7,369,480.21	376,537.77
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			13,303,217.52
流动资产合计	31,088,485.13	39,984,368.31	17,122,929.17
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	14,349,348.43	16,641,131.40	4,978,906.65
投资性房地产			
固定资产	49,719,172.46	50,441,686.42	53,021,733.65
在建工程	55,847,056.35	53,599,339.89	761,469.50
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	7,761,673.91	7,796,114.33	7,792,775.30
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	127,677,251.15	128,478,272.04	66,554,885.10
资产总计	158,765,736.28	168,462,640.35	83,677,814.27

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	2,286,494.16	2,767,503.33	3,141,992.15
预收款项	4,101,097.40	9,051,097.40	38,500.00
应付职工薪酬	1,366,999.21	1,249,719.30	1,090,385.70
应交税费	1,232,601.24	1,785,760.31	449,360.40
应付利息	440,882.32	212,189.39	74,311.11
应付股利			
其他应付款	10,314,645.59	8,049,119.43	5,674,561.54
一年内到期的非流动 负债	4,000,000.00	26,000,000.00	3,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	33,742,719.92	59,115,389.16	13,469,110.90
非流动负债：			
长期借款	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00
负债合计	114,742,719.92	118,115,389.16	48,469,110.90
股东权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			

负债和所有者权益 科目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-5,976,983.64	347,251.19	-14,791,296.63
股东权益合计	44,023,016.36	50,347,251.19	35,208,703.37
负债和股东权益总计	158,765,736.28	168,462,640.35	83,677,814.27

合并利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	11,087,608.84	40,564,788.40	9,764,405.72
减：营业成本	9,214,921.71	22,529,496.16	9,777,819.11
营业税金及附加	11,582.78	167,833.56	14,024.70
销售费用	653,033.20	663,027.19	283,467.50
管理费用	4,439,254.25	10,907,063.74	9,622,777.23
财务费用	1,211,776.84	2,928,997.88	1,670,183.58
资产减值损失	150.98	33,423.12	4,733.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,291,782.97	-4,119,091.98	28,687.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,291,782.97	-4,407,775.25	-1,093.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,734,893.89	-784,145.23	-11,579,912.74
加：营业外收入	409,947.67	892,666.49	1,923,388.84
其中：非流动资产处置利得	-	837,312.15	-
减：营业外支出	228.27	11,178.56	-
其中：非流动资产处置损失	-	278.64	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
填列)			
归属于母公司所有者的净利润	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90
少数股东损益	-	-	
五、每股收益：			
(一) 基本每股收益	-0.13	0.00	-0.23
(二) 稀释每股收益	-0.13	0.00	-0.23

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	11,087,608.84	40,564,788.40	9,764,405.72
减：营业成本	9,214,921.71	22,529,496.16	9,777,819.11
营业税金及附加	11,582.78	167,833.56	14,024.70
销售费用	653,033.20	663,027.19	283,467.50
管理费用	4,438,590.25	10,866,623.74	9,622,777.23
财务费用	1,211,501.18	2,928,232.76	1,670,183.58
资产减值损失	150.98	33,423.12	4,733.81
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-2,291,782.97	-4,119,091.98	28,687.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,291,782.97	-4,407,775.25	-1,093.35
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-6,733,954.23	-742,940.11	-11,579,912.74
加：营业外收入	409,947.67	892,666.49	1,923,388.84
其中：非流动资产处置利得	-	837,312.15	-
减：营业外支出	228.27	11,178.56	-
其中：非流动资产处置损失	-	278.64	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-6,324,234.83	138,547.82	-9,656,523.90
减：所得税费用	-	-	-

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-6,324,234.83	138,547.82	-9,656,523.90
归属于母公司所有者的净利润	-6,324,234.83	138,547.82	-9,656,523.90
少数股东损益	-	-	-
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
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	9,177,761.82	37,573,874.11	11,243,086.96
收到的税费返还	374,581.50	11,022.01	64,672.84
收到其他与经营活动有关的现金	36,644,310.06	28,630,670.39	25,031,341.81
经营活动现金流入小计	46,196,653.38	66,215,566.51	36,339,101.61
购买商品、接受劳务支付的现金	6,345,757.60	25,162,514.22	5,808,319.58
支付给职工以及为职工支付的现金	4,917,039.59	11,558,634.12	7,104,456.55
支付的各项税费	2,252,974.44	1,092,540.63	180,622.05
支付其他与经营活动有关的现金	37,594,436.74	30,354,617.53	21,277,033.32
经营活动现金流出小计	51,110,208.37	68,168,306.50	34,370,431.50
经营活动产生的现金流量净额	-4,913,554.99	-1,952,739.99	1,968,670.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		288,683.27	29,780.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	800,000.00	1,471,482.88	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	800,000.00	23,760,166.15	30,029,780.82

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,357,087.75	55,012,633.22	21,585,269.61
投资支付的现金	-	25,020,000.00	42,980,000.00
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			
投资活动现金流出小计	2,357,087.75	80,032,633.22	64,565,269.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,557,087.75	-56,272,467.07	-34,535,488.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	22,000,000.00	60,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	22,000,000.00	75,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	22,000,000.00	3,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,047,013.40	5,753,664.80	2,712,355.55
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	24,047,013.40	8,753,664.80	2,712,355.55
筹资活动产生的现金流量净额	-2,047,013.40	66,246,335.20	12,287,644.45
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	-8,517,656.14	8,021,128.14	-20,279,174.23
加：期初现金及现金等价物余额	9,303,124.94	1,281,996.80	21,561,171.03
六、期末现金及现金等价物余额	785,468.80	9,303,124.94	1,281,996.80

母公司现金流量表

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
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	9,177,761.82	37,573,874.11	11,243,086.96

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到的税费返还	374,581.50	11,022.01	64,672.84
收到其他与经营活动有关的现金	36,644,265.72	28,629,907.38	25,031,341.81
经营活动现金流入小计	46,196,609.04	66,214,803.50	36,339,101.61
购买商品、接受劳务支付的现金	6,345,757.60	25,162,514.22	5,808,319.58
支付给职工以及为职工支付的现金	4,917,039.59	11,558,634.12	7,104,456.55
支付的各项税费	2,252,974.44	1,092,540.63	180,622.05
支付其他与经营活动有关的现金	37,593,152.74	30,353,389.40	21,277,033.32
经营活动现金流出小计	51,108,924.37	68,167,078.37	34,370,431.50
经营活动产生的现金流量净额	-4,912,315.33	-1,952,274.87	1,968,670.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		22,000,000.00	30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		288,683.27	29,780.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	800,000.00	1,471,482.88	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	800,000.00	23,760,166.15	30,029,780.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,357,087.75	55,012,633.22	21,585,269.61
投资支付的现金	-	25,070,000.00	42,980,000.00
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			
投资活动现金流出小计	2,357,087.75	80,082,633.22	64,565,269.61
投资活动产生的现金流量净额	-1,557,087.75	-56,322,467.07	-34,535,488.79
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		15,000,000.00	15,000,000.00
取得借款收到的现金	22,000,000.00	60,000,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	22,000,000.00	75,000,000.00	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	22,000,000.00	3,000,000.00	

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,047,013.40	5,753,664.80	2,712,355.55
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	24,047,013.40	8,753,664.80	2,712,355.55
筹资活动产生的现金流量净额	-2,047,013.40	66,246,335.20	12,287,644.45
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	-8,516,416.48	7,971,593.26	-20,279,174.23
加：期初现金及现金等价物余额	9,253,590.06	1,281,996.80	21,561,171.03
六、期末现金及现金等价物余额	737,173.58	9,253,590.06	1,281,996.80

合并股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			306,046.07	50,306,046.07
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年初余额	50,000,000.00			306,046.07	50,306,046.07
三、本年增减变动金额				-6,325,174.49	-6,325,174.49
（一）净利润				-6,325,174.49	-6,325,174.49
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					

项目	2015年1-4月				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	50,000,000.00			-6,019,128.42	43,980,871.58

单位：元

项目	2014年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					

项目	2014 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
二、本年年初余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37
三、本年增减变动金额				15,097,342.70	15,097,342.70
（一）净利润				97,342.70	97,342.70
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本				15,000,000.00	15,000,000.00
1. 所有者投入资本	15,000,000.00				15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他	-15,000,000.00			15,000,000.00	-
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					

项目	2014 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	50,000,000.00			306,046.07	50,306,046.07

单位：元

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	35,000,000.00			-5,134,772.73	29,865,227.27
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	35,000,000.00			-5,134,772.73	29,865,227.27
三、本年增减变动金额	15,000,000.00			-9,656,523.90	5,343,476.10
(一) 净利润				-9,656,523.90	-9,656,523.90
(二) 其他综合收益					
(三) 所有者投入和减少资本	15,000,000.00				15,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,500,000.00	11,500,000.00			15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
3. 其他	11,500,000.00	-11,500,000.00			-
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					
四、本年年末余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37

母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-4月				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			347,251.19	50,347,251.19
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00			347,251.19	50,347,251.19
三、本年增减变动金额				-6,324,234.83	-6,324,234.83
（一）净利润				-6,324,234.83	-6,324,234.83
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					

项目	2015年1-4月				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	50,000,000.00			-5,976,983.64	44,023,016.36

单位：元

项目	2014年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37
三、本年增减变动金额				15,138,547.82	15,138,547.82
（一）净利润				138,547.82	138,547.82

项目	2014 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
(二) 其他综合收益					
(三) 所有者投入和减少资本				15,000,000.00	15,000,000.00
1. 所有者投入资本	15,000,000.00				15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他	-15,000,000.00			15,000,000.00	-
(四) 利润分配					
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
(五) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
(六) 专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
(七) 其他					

项目	2014 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
四、本年年末余额	50,000,000.00			347,251.19	50,347,251.19

单位：元

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	35,000,000.00			-5,134,772.73	29,865,227.27
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	35,000,000.00			-5,134,772.73	29,865,227.27
三、本年增减变动金额	15,000,000.00			-9,656,523.90	5,343,476.10
（一）净利润				-9,656,523.90	-9,656,523.90
（二）其他综合收益					
（三）所有者投入和减少资本	15,000,000.00				15,000,000.00
1. 所有者投入资本	3,500,000.00	11,500,000.00			15,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他	11,500,000.00	-11,500,000.00			-
（四）利润分配					
1. 提取盈余公积					

项目	2013 年度				所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配					
4. 其他					
（五）所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本（或股本）					
2. 盈余公积转增资本（或股本）					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
（六）专项储备					
1. 本期提取					
2. 本期使用					
（七）其他					
四、本年年末余额	50,000,000.00			-14,791,296.63	35,208,703.37

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的41项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2014年修订)的披露规定编制。

2、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期,会计年度为公历1月1日起至12月31日止。会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。

4、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币,本公司以人民币为记账本位币。本公司编制财务报表时所采用的货币为人民币。

5、记账基础和计价原则

根据企业会计准则的相关规定,本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外,本公司财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（持有期限不超过 3 个月）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物。

7、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

报告期内，公司持有的金融资产主要为应收款项。

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 所转移金融资产的账面价值；

B. 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A. 终止确认部分的账面价值；

B. 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：① 债务人发生严重的财务困难；② 债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④ 其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

本公司将单项金额 500 万元以上的应收账款以及单项金额 1000 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

公司于资产负债表日对于单项重大的应收款项单独进行减值测试。如果有客观证据表明已经发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失，计提坏账准备。

② 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异时，应当计提坏账准备。单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

③ 按组合计提坏账准备的应收款项

按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法：

本公司对于单项金额不重大且不单独进行减值测试的应收款项，以及按照单项计提方法计提坏账准备但经测试不需计提坏账准备的应收款项按账龄组合计提减值准备，坏账准备计提比例如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
180 天以内（含 180 天）	-	-
180 天-1 年（含 1 年）	3.00	3.00
1—2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	20.00	20.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3—4年 (含4年)	50.00	50.00
4—5年 (含5年)	70.00	70.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的,按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

(1) 存货分类

本公司存货是指企业日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价,存货成本包括采购成本、加工成本和其它成本。本公司存货领用和发出时按个别认定法等计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的确认方法

可变现净值是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时,以取得的确凿证据为基础,同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时,提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋、建筑物	30	3	3.23
2	机器设备	3-10	3	9.70-32.33
3	运输设备	10	3	9.70
4	办公设备及其他	5	3	19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处

置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的在建工程，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生。资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用继续资本化。

当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

(3) 借款费用资本化金额

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额，资本化率根据一般借款

加权平均利率计算确定，利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

14、无形资产

(1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

(2) 无形资产的后续计量

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

本公司无形资产采用直线法，在使用寿命中分期平均摊销如下：

序号	类别	使用寿命	预计残值率(%)
1	土地使用权	权证有效期	0.00
2	软件	10年	0.00
3	专利技术	18年	0.00

(3) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

15、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

16、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入、让渡资产使用权收入。收入确认原则如下：

（1）销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照实际验收情况确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- A. 收入的金额能够可靠地计量；
- B. 相关的经济利益很可能流入企业；
- C. 交易的完工程度能够可靠地确定；
- D. 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（3）让渡资产使用权收入

在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

17、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

18、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资

产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

19、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

20、前期会计差错更正

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

（二）主要会计政策和会计估计变化情况

报告期内公司不存在会计政策、会计估计变更。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 公司最近两年及一期营业收入构成及收入确认具体方法

1、收入确认具体方法

公司主要从事中小型支线客机、公务机以及通用飞机的维修，公务机改装及内饰翻新，以及飞机拆解及航材贸易等业务。收入来源主要包括飞机拆解销售，飞机改装及内饰翻新，飞机及其附件维修以及航材贸易等业务。公司各类业务的收入确认具体方法如下：

(1) 飞机及其附件维修收入以项目完工时确认收入，公司以经签署的维修放行证明和出厂报告为完工依据。

(2) 飞机拆解业务及航材贸易于货物交付并经对方验收合格后确认收入，公司以货物交付并经对方验收合格后确认收入。公司收入确认的依据是客户签署的验收报告或交付证明。

(3) 飞机改装及内饰翻新、咨询收入及特种作业收入均以项目完工确认收入。公司收入确认的依据是客户签署的完工确认单等。

2、最近两年及一期营业收入构成及分析

报告期内，公司收入来源主要包括飞机拆解销售、飞机改装及内饰翻新、飞机及其附件维修以及航材贸易等业务。

(1) 营业收入按业务类别分类

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	金额(元)	比重
主营业务收入	11,043,045.47	99.60%	40,538,942.25	99.94%	9,764,405.72	100.00%
飞机及其附件维修	2,998,770.66	27.04%	4,944,852.51	12.19%	1,426,766.20	14.61%
特种作业	170,940.16	1.54%	429,855.55	1.06%	-	-
飞机拆解销售	7,863,247.86	70.92%	23,856,784.39	58.81%	-	-
贸易	-	-	2,283,707.68	5.63%	8,328,205.56	85.29%

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	比重	金额(元)	比重	金额(元)	比重
飞机改装	-	-	5,666,666.64	13.97%	-	-
咨询	10,086.79	0.09%	3,357,075.48	8.28%	9,433.96	0.10%
其他业务收入	44,563.37	0.40%	25,846.15	0.06%	-	-
销售材料	34,563.37	0.31%	3,846.15	0.01%	-	-
固定资产出租收入	10,000.00	0.09%	22,000.00	0.05%	-	-
合计	11,087,608.84	100.00%	40,564,788.40	100.00%	9,764,405.72	100.00%

公司2011年8月设立，并于2013年完成筹建。公司2013年飞机及附件维修业务处于市场开拓阶段，全年维修业务量较少，当期收入主要为一笔航材贸易收入。2014年度，公司在基础维修业务稳步增长的同时，开拓了飞机改装、老旧飞机拆解及航材贸易等新业务，全年实现了收入大幅增长，并且产生了较高的毛利额。报告期内，公司的基础维修业务总体收入金额相对较小，但业务量稳步提升。公司的飞机拆解销售及航材贸易单笔销售金额较大，但订单分布存在不稳定性。公司维修业务以外的其他业务订单分布不稳定导致公司报告期内收入存在较大的波动。报告期内，飞机拆解销售是公司营业收入的主要增长点，2014年度及2015年1-4月期间该业务收入分别达到2385.68万元及786.32万元。2014年公司的飞机改装及咨询业务收入主要来自于联营企业尊翔的“CRJ 200型飞机总体服务合同”。

(2) 主营业务收入区域分类

产品区域	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比
内销收入	9,305,383.86	84.26%	33,009,969.75	81.43%	9,764,405.72	100.00%
华东地区	217,249.20	1.97%	30,655,708.85	75.62%	1,205,823.14	12.35%
西南地区	7,882,965.81	71.38%	703,382.70	1.74%	8,427,179.15	86.31%
华北地区	369,525.99	3.35%	351,285.30	0.87%	98,191.70	1.01%
华南地区	835,642.86	7.57%	1,299,592.90	3.21%	33,211.73	0.34%
外销收入	1,737,661.61	15.74%	7,528,972.50	18.57%	-	-
其他亚洲地区	1,737,661.61	15.74%	7,528,972.50	18.57%	-	-
合计	11,043,045.47	100.00%	40,538,942.25	100.00%	9,764,405.72	100.00%

报告期内，公司收入区域分布呈现较大的波动性，与公司老旧飞机拆解及航材贸易单笔业务金额较大，收入占比较高相关。2013 年度及 2015 年 1-4 月西南地区收入占比最高，主要因为公司 2013 年度向成都航空职业技术学院销售一架波音 737-700 型飞机金额达 832.8 万元，2015 年 1-4 月公司向四川西南航空职业学院销售另一架波音 737-700 型飞机金额达 786.34 万元所致。2014 年度公司华东地区销售收入最高，主要因为当前公司实现了包括联营企业尊翔公务机改装及咨询、上海缙纳航空器材有限公司及滨州学院的老旧飞机拆解及航材贸易收入等。

（二）公司最近两年一期成本构成及其核算

1、成本的归集、分配、结转方法

除航材贸易外，公司其他主营业务的成本均由直接成本及间接成本构成。其中直接成本主要包括材料成本及直接人工成本。公司按项目归集直接成本，其中生产部门按照项目核算材料领用；根据人员工时将生产、维修人员的人工成本直接归集至具体项目。间接成本则由间接人工以及其他制造费用组成。制造费用包括生产设备、厂房的折旧，电费，耗材以及其他与生产相关、不能直接归属到单一业务的待摊性费用。公司各类间接费用先在“制造费用”科目进行归集，待月末由财务部根据业务发生的工时分摊至各项业务明细，形成存货。若公司收入满足确认条件，公司结转成本；若公司当月尚未满足收入确认条件，公司成本暂列示为公司“在产品”。

2、成本构成

报告期内，公司主营业务成本结构如下：

成本项目明细	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重	金额（元）	占营业成本比重
直接材料	4,534,594.86	49.39%	13,984,963.91	62.11%	5,882,139.09	60.16%
人工费	1,991,695.69	21.69%	6,347,262.97	28.19%	2,969,058.72	30.37%
固定资产折旧	535,916.05	5.84%	1,649,393.66	7.33%	570,223.51	5.83%
委外加工费	914,529.92	9.96%	-	-	-	-
其他制造及直	1,204,451.12	13.12%	534,346.42	2.37%	356,397.79	3.64%

接费用						
合计	9,181,187.64	100.00%	22,515,966.96	100.00%	9,777,819.11	100.00%

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、人工费、固定资产折旧及其他制造费用构成。各期营业成本构成与当期业务收入构成存在较大的相关性。公司2013年度及2014年度公司成本占比基本保持稳定，材料成本大致占六成，而人工成本占到三成，剩余为其他间接费用。2015年1-4月，公司的一笔飞机拆解销售委托第三方山东太古协助进行拆解，因此当期发生了一定的委外加工费用。因此，公司当期的直接材料及人工费用占成本比有所下降。其他制造及直接费用包括待摊的水电费、车间人员差旅费及其他杂费等。

3、最近两年一期主营业务毛利率情况分析

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额(元)	毛利率	金额(元)	毛利率	金额(元)	毛利率
主营业务收入	11,043,045.47	16.86%	40,538,942.25	44.46%	9,764,405.72	-0.14%
飞机及其附件 维修	2,998,770.66	16.82%	4,944,852.51	56.72%	1,426,766.20	-199.92%
特种作业	170,940.16	10.03%	429,855.55	56.83%	-	-
飞机拆解销售	7,863,247.86	17.02%	23,856,784.39	47.15%	-	-
贸易	-	-	2,283,707.68	40.54%	8,328,205.56	34.07%
飞机改装	-	-	5,666,666.64	30.72%	-	-
咨询	10,086.79	18.46%	3,357,075.48	31.54%	9,433.96	20.47%
其他业务	44,563.37	24.30%	25,846.15	47.65%	-	-
销售材料	34,563.37	13.05%	3,846.15	37.78%	-	-
固定资产出租	10,000.00	63.18%	22,000.00	49.38%	-	-
合计	11,087,608.84	16.89%	40,564,788.40	44.46%	9,764,405.72	-0.14%

报告期内公司综合业务毛利率变动较大，主要原因是公司报告期内业务收入结构以及开工率均存在不同。除航材贸易外，其他项目的成本均由直接成本及间接成本两部分构成。公司按照项目归集直接成本，同时基于项目工时分摊制造费用至相应项目成本。当公司业务量较小时，单位收入分摊的固定成本较多，使得公司毛利率下降。

公司 2015 年 1-4 月毛利率水平较 2014 年综合业务毛利率下降较多，主要因为 2015 年 1-4 月公司的一笔拆解业务涉及委托第三方山东太古的协助拆解，该笔业务的毛利水平较 2014 年自主拆解并销售有所下降。此外 2015 年 1-4 月正处于航空维修的相对淡季（即航线运营的旺季），维修及航材、部件需求相对较少，公司维修利润较高的定检业务较少，并且当期自主作业量的下降使得单位收入分摊的固定成本较高，致使公司 2015 年 1-4 月的飞机及其附件维修业务毛利率较 2014 年下降。

2013 年公司综合毛利率为负，主要因为报告期期初，公司刚结束筹建期，一期机库于 2013 年 4 月方开始投入使用，公司当期实现的飞机及其附件维修收入规模小，固定制造费用分摊至单位收入的金额较大，使得飞机及其附件维修业务在分配间接费用后出现当期营业收入小于营业成本的情况，从而产生了负毛利。由于贸易业务不分摊间接费用，2013 年度的航材贸易业务实现了 34.07% 的毛利率，但当期综合毛利率仍为负数。

（三）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	变动率 (%)	金额
营业收入	11,087,608.84	40,564,788.40	315.44%	9,764,405.72
销售费用	653,033.20	663,027.19	133.90%	283,467.50
管理费用	4,439,254.25	10,907,063.74	13.35%	9,622,777.23
财务费用	1,211,776.84	2,928,997.88	75.37%	1,670,183.58
三项费用合计	6,304,064.29	14,499,088.81	25.25%	11,576,428.31
销售费用占营业收入比重	5.89%	1.63%	--	2.90%
管理费用占营业收入比重	40.04%	26.89%	--	98.55%
财务费用占营业收入比重	10.93%	7.22%	--	17.10%
三项费用合计占营业收入比重	56.86%	35.74%	--	118.56%

1、销售费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
运输费	210.00	-	-
广告费	255,991.83	159,985.99	-
工资薪酬	245,100.45	55,021.25	-
福利费	23,185.18	7,737.85	-
办公费	640.00	-	-
交通费	3,623.30	-	-
差旅费	45,793.84	132,929.50	83,780.50
招待费	76,688.60	307,352.60	199,687.00
电话费	1,800.00	-	-
合计	653,033.20	663,027.19	283,467.50

报告期内公司销售费用主要由营销人员的工资薪酬、广告费、展会费及其他营销过程中发生的费用构成。公司自2014年12月单独将营销人员从业务部区分开，并单独设立市场部，故公司自2014年12月开始在销售费用中单独归集营销人员的职工薪酬费用。公司2015年1-4月广告费用的增加主要因为公司于4月参加位于上海的2015年亚洲公务航空会议和展览会而发生的展览及广告费用增加所致。

2、管理费用

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
工资薪酬	1,354,703.77	2,380,796.88	3,670,699.91
社保及住房公积金	161,956.86	1,178,529.75	852,860.13
工会经费及职工教育经费	4,556.05	545,652.64	314,954.11
固定资产折旧费、无形资产及低值易耗品摊销	417,975.86	935,352.26	662,073.34
业务招待费及广告宣传费	198,391.98	965,087.00	1,206,029.52
税金	179,919.76	572,200.89	456,747.99
租赁费	318,704.65	513,132.39	212,922.00
咨询费	106,326.84	1,091,139.42	225,513.70

研究与开发费	847,730.47	844,614.94	-
差旅费、交通费及通讯费	348,997.93	1,113,083.45	1,195,565.03
其他	499,990.08	767,474.12	825,411.50
合计	4,439,254.25	10,907,063.74	9,622,777.23

报告期内公司管理费用主要由管理人员职工薪酬、固定资产折旧、研究与开发费用、租赁费用及其他办公费用组成。租赁费主要为公司租赁上海办事处及英国办事处的房租租金。

报告期内,公司的管理费用呈现稳步增长的趋势,其中职工薪酬、研发费用、固定资产折旧费用的增加与公司业务规模扩展、固定资产投资规模增加的趋势相一致。2014 年度公司发生较多的咨询费,主要因为当期公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌而发生的中介机构服务相关的费用,此外当年还发生维修技术咨询服务费、监测评估费等。

报告期内,公司的研发费用金额及明细如下:

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
	金额	金额	金额
人员人工	846,730.47	840,730.40	-
其他	1,000.00	3,884.54	-
研发费用小计	847,730.47	844,614.94	-
研发费用占营业收入的比重	7.65%	2.08%	0.00%

3、财务费用

单位: 元

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
利息收入	-10,471.92	-18,583.09	-166,710.40
利息支出	982,836.33	2,889,077.13	1,826,542.21
汇总损失	228,874.24	16,258.07	-
手续费	10,538.19	42,245.77	10,351.77
合计	1,211,776.84	2,928,997.88	1,670,183.58

报告期内，公司的财务费用主要由利息支出、汇兑损失及银行手续费等构成。报告期内，公司通过向银行借款支持公司维修机库的建设及日常流动资金的补充，使得公司利息支出持续上升。

（四）重大投资收益情况、非经常性损益情况

1、重大投资收益情况

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
权益法核算的长期股权投资收益	-2,291,782.97	-4,407,775.25	-1,093.35
理财收益	-	288,683.27	29,780.82
合计	-2,291,782.97	-4,119,091.98	28,687.47

（1）按权益法核算的长期股权投资收益

单位：元

被投资单位名称	2015年1-4月	2014年度	2013年度	备注
尊翔公务航空有限公司	-2,249,176.56	-4,043,741.55	160.42	公司持股40%的联营企业
南通航空培训中心有限公司	-42,606.41	-364,033.70	-1,253.77	公司持股50%的合营企业
合计	-2,291,782.97	-4,407,775.25	-1,093.35	

（2）理财收益

报告期内，投资收益中的理财收益主要来自于公司利用闲置资金购买的银行及证券公司理财产品。

2、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益	-	837,033.51	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	20,160.00	800.00	1,850,000.00

非经常性损益项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	288,683.27	29,780.82
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,977.90	32,632.41	8,716.00
非经常性损益合计	35,137.90	1,159,149.19	1,888,496.82
减：所得税影响额	-	-	-
非经常性损益净额	35,137.90	1,159,149.19	1,888,496.82
扣除非经常性损益后的净利润	-6,360,312.39	-1,061,806.49	-11,545,020.72
非经常性损益净额占利润总额比例（%）	-0.55%	-109.17%	-16.36%

报告期内公司发生的非经常性损益主要为政府补助、非流动性资产处置损益以及理财产品的投资收益。其中，2014年度公司扣除非经常性损益后产生亏损，公司该年度非经常性损益对经营成果产生较大影响。

（1）政府补贴主要内容

政府补贴项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
飞机维修劳务增值税即征即退	374,581.50	11,022.01	64,672.84
南通市 2012 江海英才引进计划资助对象	-	-	1,000,000.00
南通通州区对 2012 江海英才资助对象配套资助	-	-	500,000.00
南通通州区对 2012 年当年投资超过 5000 万元的企业给予补助	-	-	250,000.00
南通通州区 2013 年 510 英才计划资助对象	-	-	100,000.00
科技局奖励专利款	15,360.00	-	-
科技创新先进单位	4,800.00	-	-
兴东政府文明表彰	-	800.00	-
合计	394,741.50	11,822.01	1,914,672.84

注：飞机维修劳务增值税即征即退是与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助，因此不计入非经常性损益项目。

（2）公司已取得政府补助的具体会计处理

公司收到的政府均为与收益相关的政府补助，用于补偿本公司已发生的相关费用或损失，直接计入当期损益。

（五）资产减值损失

单位：元

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
坏账损失	150.98	-5,517.98	4,733.81
固定资产减值损失	-	38,941.10	-
合计	150.98	33,423.12	4,733.81

报告期内，公司发生资产减值损失主要为根据账龄计提坏账准备产生的坏账损失及固定资产减值损失。根据沃克森评估出具的沃克森评报字【2015】第0155号评估报告，由于最近几年电子设备更新换代较快，价格下降形成个别电子设备产生减值。公司按照单项固定资产计提减值准备。

（六）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税目	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%，6%
城建税	实际缴纳的流转税	5%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳的流转税	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%（2013年度）、15%（2014年及2015年度）
房产税	房产余值	1.2%
土地使用权	土地使用面积	3.00元/m ²

2、税收优惠及批文

（1）增值税

根据《财政部国家税务总局关于飞机维修增值税问题的通知》(财税[2000]102号)文件规定,为支持飞机维修行业的发展,经国务院批准,自2000年1月1日起对飞机维修劳务增值税实际税负超过6%的部分,实行由税务机关即征即退的政策。

(2) 所得税

公司于2014年9月2日取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、江苏省国家税务局、江苏省地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》,证书编号:GR201432001100,有效期三年。根据《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定,公司2014年度至2016年度减按15%税率计缴企业所得税。

五、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

公司报告期各期末货币资金余额如下表所示:

单位:元

项 目	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	2,972.91	27,425.81	66.32
银行存款	782,495.89	9,275,699.13	1,281,930.48
其他货币资金	-	-	-
合 计	785,468.80	9,303,124.84	1,281,996.80

截至2015年4月30日止,公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

(二) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款按种类分类列示

种类	2015年04月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏	-	-	-	-

账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	17,313,721.73	100.00	118.72	0.00
其他组合	-	-	-	-
组合小计	17,313,721.73	100.00	118.72	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	17,313,721.73	100.00	118.72	0.00

续上表

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	17,942,022.75	100.00	-	-
其他组合	-	-	-	-
组合小计	17,942,022.75	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	17,942,022.75	100.00	-	-

续上表

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	195,619.11	100.00	-	-
其他组合	-	-	-	-

组合小计	195,619.11	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	195,619.11	100.00	-	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2015年4月30日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
180天以内(含180天)	17,309,764.24	99.98	-	17,309,764.24
180天-1年(含1年)	3,957.49	0.02	118.72	3,838.77
合计	17,313,721.73	100.00	118.72	17,313,603.01

续上表

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
180天以内(含180天)	17,942,022.75	100.00	-	17,942,022.75
180天-1年(含1年)	-	-	-	-
合计	17,942,022.75	100.00	-	17,942,022.75

续上表

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
180天以内(含180天)	195,619.11	100.00	-	195,619.11
180天-1年(含1年)	-	-	-	-
合计	195,619.11	100.00	-	195,619.11

公司2015年4月30日、2014年12月31日、2013年12月31日应收账款期末原值分别为17,313,721.73元、17,942,022.75元、195,619.11元。2014年期

末余额较 2013 年期末余额大幅增加，主要因为公司 2013 年业务刚刚起步，年内最大的一笔销售给成都航空职业技术学院的航材款已于年末前回款，期末应收账款余额仅为应收 3 家航空公司的维修款，而 2014 年公司业务大幅扩张，在下半年发生较大收入，截至 2014 年末尚未回款，形成较大应收账款余额。2015 年 4 月末应收账款余额较 2014 年末未发生重大变化。

公司已经按照账龄组合分类标准，计提了坏账准备。

(2) 应收账款前五名

公司各报告期末应收账款前五名债务人情况如下：

2015 年 04 月 30 日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）
上海缙纳航空器材有限公司	7,987,840.00	无关联关系	180 天以内	46.14
上海融信航空器材有限公司	3,200,000.00	无关联关系	180 天以内	18.48
四川西南航空职业学院	3,200,000.00	无关联关系	180 天以内	18.48
亚联公务机有限公司	588,985.12	无关联关系	180 天以内	3.40
南山公务机有限公司	564,657.53	无关联关系	180 天以内	3.26
合计	15,541,482.65			89.76

续上表

2014 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）
上海缙纳航空器材有限公司	8,504,540.00	无关联关系	180 天以内	47.40
上海融信航空器材有限公司	3,200,000.00	无关联关系	180 天以内	17.84
滨州学院	3,000,000.00	无关联关系	180 天以内	16.72
上海民航职业技术学院	1,240,000.00	无关联关系	180 天以内	6.91
浙江长龙航空有限公司	739,995.90	无关联关系	180 天以内	4.12
合计	16,684,535.90			92.99

续上表

2013 年 12 月 31 日应收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应收账款总额的比例（%）

华夏航空有限公司	115,799.11	关联关系	180 天以内	59.20
中一太客商务航空有限公司	52,000.00	无关联关系	180 天以内	26.58
亚联公务机有限公司	27,820.00	无关联关系	180 天以内	14.22
合计	195,619.11			100.00

(3) 应收账款各期末余额中应收关联方的款项情况

报告期各期末，应收账款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项，详见“八、关联方、关联关系及关联交易情况”。

2、预付账款

(1) 预付款项账龄分析

账龄	2015 年 04 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
1 年以内（含）	3,519,642.26	100.00%	4,054,531.70	100.00%	1,213,980.89	100.00%
1 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	3,519,642.26	100.00%	4,054,531.70	100.00%	1,213,980.89	100.00%

(2) 主要债务人

报告期各期末，公司预付账款前五名债务人情况如下：

2015 年 04 月 30 日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例（%）
EMTEQ Canada Ltd	679,721.17	无关联关系	1 年以内	19.31
山东迅吉安国际货运代理有限公司	665,690.22	无关联关系	1 年以内	18.91
江苏省建设集团有限公司苏建工程分公司	657,000.00	无关联关系	1 年以内	18.67
AIRMARK OVERHAUL INC	251,707.14	无关联关系	1 年以内	7.15
DELTA INTERIOR DESIGN	156,816.41	无关联关系	1 年以内	4.46
合计	2,410,934.94			68.50

续上表

2014 年 12 月 31 日预付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预付账款总额

				的比例 (%)
Aeroturbine, INC	1,123,052.70	无关联关系	1 年以内	27.70
EMTEQ Canada Ltd	682,300.54	无关联关系	1 年以内	16.83
江苏省建设集团有限公司苏 建工程分公司	657,000.00	无关联关系	1 年以内	16.20
Treasury Management, LLC	307,305.00	无关联关系	1 年以内	7.58
AIRMARK OVERHAUL INC	255,920.58	无关联关系	1 年以内	6.31
合计	3,025,578.82			74.62

续上表

2013 年 12 月 31 日预付账款前五名				
单位名称	金额 (元)	与本公司关系	账龄	占预付账款总额的比例 (%)
庞巴迪宇航公司	409,808.93	无关联关系	1 年以内	33.76
中国建设银行股份有限公司 南通分行	191,870.22	无关联关系	1 年以内	15.81
AVIALL AIRSTOCKS LIMITED	161,872.84	无关联关系	1 年以内	13.33
江苏省电力公司南通供电公司	114,453.87	无关联关系	1 年以内	9.43
上海锦冉液压机电设备有限公司	74,700.00	无关联关系	1 年以内	6.15
合计	952,705.86			78.48

(3) 预付账款各期末余额中预付关联方的款项情况

报告期各期末，预付账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下：

种类	2015 年 04 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额 (元)	比例 (%)	金额 (元)	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	1,446,649.82	100.00	2,389.69	0.17
关联方组合	-	-	-	-
组合小计	1,446,649.82	100.00	2,389.69	0.17
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,446,649.82	100.00	2,389.69	0.17

续上表

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	1,326,661.02	100.00	2,357.43	0.18
关联方组合	-	-	-	-
组合小计	1,326,661.02	100.00	2,357.43	0.18
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,326,661.02	100.00	2,357.43	0.18

续上表

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	759,452.49	100.00	7,875.41	1.04
关联方组合	-	-	-	-
组合小计	759,452.49	100.00	7,875.41	1.04

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	759,452.49	100.00	7,875.41	1.04

(2) 其他应收款按账龄列示如下:

单位: 元

账龄	2015年4月30日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1-180天(含180天)	1,403,717.89	97.03	-	1,403,717.89
180天-1年(含1年)	27,478.63	1.90	824.36	26,654.27
1-2年(含2年)	15,253.30	1.06	1,525.33	13,727.97
2-3年(含3年)	200.00	0.01	40.00	160.00
合计	1,446,649.82	100.00	2,389.69	1,444,260.13

续上表

单位: 元

账龄	2014年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1-180天(含180天)	1,287,137.76	97.01	-	1,287,137.76
180天-1年(含1年)	23,070.00	1.74	692.10	22,377.90
1-2年(含2年)	16,253.26	1.23	1,625.33	14,627.93
2-3年(含3年)	200.00	0.02	40.00	160.00
合计	1,326,661.02	100.00	2,357.43	1,324,303.59

续上表

单位: 元

账龄	2013年12月31日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1-180天(含180天)	644,405.59	84.85	-	644,405.59
180天-1年(含1年)	51,846.90	6.83	1,555.41	50,291.49
1-2年(含2年)	63,200.00	8.32	6,320.00	56,880.00
2-3年(含3年)	-	-	-	-
合计	759,452.49	100.00	7,875.41	751,577.08

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日其他应收款余额分别为 1,446,649.82 元、1,326,661.02 元、759,452.49 元，报告期内各期末其他应收款余额略有增加。截至 2015 年 4 月 30 日止，其他应收款余额主要包括代垫费用、备用金、租金保证金等。

(3) 主要其他应收款单位

各报告期期末，公司其他应收款主要单位情况如下：

2015 年 04 月 30 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	比例（%）	款项性质
范晓涛	163,202.00	无关联关系	180 天以内	12.30	备用金
	14,707.50		1-2 年		
周雁	144,175.67	关联关系	180 天以内	9.97	备用金
山东盛和招标代理有限公司	100,000.00	无关联关系	180 天以内	6.91	保证金
彭伟	80,362.00	无关联关系	180 天以内	5.56	备用金
圣磊	76,569.20	无关联关系	180 天以内	5.29	备用金
合计	579,016.37	--	--	40.03	--

续上表

2014 年 12 月 31 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	比例（%）	款项性质
周雁	306,845.00	关联关系	180 天以内	23.13	备用金
山东盛和招标代理有限公司	100,000.00	无关联关系	180 天以内	7.54	保证金
李斌	84,982.00	无关联关系	1 年以内	6.41	备用金
范晓涛	70,000.00	无关联关系	180 天以内	6.39	备用金
	14,707.50		1-2 年		
彭伟	82,809.61	无关联关系	180 天以内	6.24	备用金
合计	659,344.11	--	--	49.71	--

续上表

2013 年 12 月 31 日其他应收款前五名					
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	比例（%）	款项性质
通州区兴东镇财政	225,000.00	无关联关系	180 天以内	29.63	待返还租金

所					
中华人民共和国成都海关	210,000.00	无关联关系	180 天以内	27.65	保证金
南通空港建设工程有限公司	63,000.00	无关联关系	1-2 年	8.30	保证金
范晓涛	26,659.00	无关联关系	180 天-1 年	3.51	备用金
崔如敬	20,000.00	无关联关系	180 天以内	2.63	备用金
合计	544,659.00	--	--	71.72	--

报告期其他应收款中应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况，详见“八、关联方、关联关系及关联交易情况”。

（三）存货

项目	2015 年 04 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备	金额（元）	跌价准备
原材料	6,241,776.35	-	6,133,764.00	-	342,438.50	-
库存商品	1,568,540.77	-	102,231.04	-	23,869.87	-
低值易耗品	34,313.89	-	18,258.94	-	-	-
在产品	188,735.14	-	1,115,226.23	-	10,229.40	-
合计	8,033,366.15	-	7,369,480.21	-	376,537.77	-

公司 2015 年 4 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日存货账面余额分别为 8,033,366.15 元，7,369,480.21 元，376,537.77 元。其中，2014 年 12 月 31 日存货账面价值较 2013 年 12 月 31 日增加 6,992,942.44 元，主要因为公司于 2014 年开展老旧飞机拆解业务，公司将拆解后尚未出售的航材件作为原材料核算，使得公司原材料余额增加 5,791,325.50 元。2015 年 04 月 30 日存货账面价值较 2014 年 12 月 31 日增加 663,885.94 元，主要因为公司 2015 年购入一台待出售的航空发动机，成本 128.99 万元，使得报告期末库存商品余额增加。公司在产品主要是月末未完工的维修项目。

报告期内，公司存货周转率正常且始终保持较高水平，且根据沃克森评报字[2015]第 0155 号评估报告，截止至 2014 年 12 月 31 日，公司评估价值不低于账面价值。公司期末存货不存在减值迹象，故未计提减值准备。

公司期末无用于担保或所有权受到限制的存货。

（四）其他流动资产

单位：元

项 目	2015 年 04 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣的进项税	-	-	303,217.52
理财产品	-	-	13,000,000.00
合 计	-	-	13,303,217.52

截至 2013 年 12 月 31 日止，公司由于采购取得的累计进项税大于当期销项税，期末存在待抵扣增值税余额。该待抵扣进项税余额已于 2014 年度完成抵扣。公司于 2013 年及 2014 年利用闲置资金购买建设银行及招商证券的短期理财产品。

（五）长期股权投资

公司长期股权投资主要是对合营企业、联营企业的投资，采用权益法核算。公司报告期内长期股权投资情况如下：

1、2015 年 4 月 30 日

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2014 年 12 月 31 日	本期增减额	2015 年 4 月 30 日
南通航空培训中心有限公司	权益法	1,000,000.00	635,991.88	-42,606.41	593,385.47
尊翔公务航空有限公司	权益法	20,000,000.00	15,955,139.52	-2,249,176.56	13,705,962.96
合 计	--	21,000,000.00	16,591,131.40	-2,291,782.97	14,299,348.43

续上表

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本期计提减值准备	本期现金红利
南通航空培训中心有限公司	50.00%	50.00%	-	-	-
尊翔公务航空有限公司	40.00%	40.00%	-	-	-

合计	--	--	-	-	-
----	----	----	---	---	---

2、2014年12月31日

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2013年12月31日	本期增减额	2014年12月31日
南通航空培训中心有限公司	权益法	1,000,000.00	978,746.23	-342,754.35	635,991.88
尊翔公务航空有限公司	权益法	20,000,000.00	4,000,160.42	11,954,979.10	15,955,139.52
合计	--	21,000,000.00	4,978,906.65	11,612,224.75	16,591,131.40

续上表

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本期计提减值准备	本期现金红利
南通航空培训中心有限公司	50.00%	50.00%	-	-	-
尊翔公务航空有限公司	40.00%	40.00%	-	-	-
合计	--	--	-	-	-

2014年公司对联营企业增加投资合计16,020,000.00元，其中对尊翔公务航空有限公司增加投资16,000,000.00元，为按照公司章程规定的第二期出资；对南通航空培训中心有限公司增加投资20,000.00元，为公司从培训中心的另一股东江苏工程职业技术学院受让1%的出资额，从而使得公司对南通航空培训中心有限公司的持股比例及表决权从49%增至50%。

3、2013年12月31日

单位：元

被投资单位	核算方法	初始投资成本	2012年12月31日	本期增减额	2013年12月31日
南通航空培训中心有限公司	权益法	980,000.00	-	978,746.23	978,746.23
尊翔公务航空有限	权益法	4,000,000.00	-	4,000,160.42	4,000,160.42

公司					
合计	--	4,980,000.00	-	4,978,906.65	4,978,906.65

续上表

被投资单位	持股比例	表决权比例	减值准备金额	本期计提减值准备	本期现金红利
南通航空培训中心有限公司	49.00%	49.00%	-	-	-
尊翔公务航空有限公司	40.00%	40.00%	-	-	-
合计	--	--	-	-	-

(六) 固定资产

1、固定资产基本情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具及办公电子设备。

截至 2015 年 4 月 30 日止,公司不存在已提足折旧仍在继续使用的固定资产。报告期末,公司上述固定资产使用状况较好,公司对个别办公电子设备计提了金额较小的减值准备外,其他类别的固定资产均不存在减值迹象。关于公司计提电子设备减值准备的详情,请参见“第四节、四、报告期利润形成的有关情况”之“(五) 资产减值损失”。

2、固定资产及累计折旧情况

单位: 元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 04 月 30 日
一、账面原值合计	54,155,699.59	87,503.17	-	54,243,202.76
房屋及建筑物	49,087,392.83	-	-	49,087,392.83
机器设备	2,791,811.39	84,127.10	-	2,875,938.49
运输工具	736,815.00	-	-	736,815.00
办公及电子设备	1,539,680.37	3,376.07	-	1,543,056.44
二、累计折旧合计	3,675,072.07	810,017.13	-	4,485,089.20
房屋及建筑物	2,678,591.68	545,612.08	-	3,224,203.76
机器设备	366,526.37	140,582.73	-	507,109.10
运输工具	182,027.49	23,817.62	-	205,845.11

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年04月30日
办公及电子设备	447,926.53	100,004.70	-	547,931.23
三、固定资产账面净额合计	50,480,627.52	--	--	49,758,113.56
房屋及建筑物	46,408,801.15	--	--	45,863,189.07
机器设备	2,425,285.02	--	--	2,368,829.39
运输工具	554,787.51	--	--	530,969.89
办公及电子设备	1,091,753.84	--	--	995,125.21
四、减值准备合计	38,941.10	-	-	38,941.10
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及电子设备	38,941.10	-	-	38,941.10
五、固定资产账面价值合计	50,441,686.42	--	--	49,719,172.46
房屋及建筑物	46,408,801.15	--	--	45,863,189.07
机器设备	2,425,285.02	--	--	2,368,829.39
运输工具	554,787.51	--	--	492,028.79
办公及电子设备	1,052,812.74	--	--	995,125.21

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	54,605,739.18	2,022,373.43	2,472,413.02	54,155,699.59
房屋及建筑物	48,593,495.33	493,897.50	-	49,087,392.83
机器设备	3,901,211.65	1,363,012.76	2,472,413.02	2,791,811.39
运输工具	736,815.00	-	-	736,815.00
办公及电子设备	1,374,217.20	165,463.17	-	1,539,680.37
二、累计折旧合计	1,584,005.53	2,412,293.40	321,226.86	3,675,072.07
房屋及建筑物	1,050,314.88	1,628,276.80	-	2,678,591.68
机器设备	259,868.39	427,884.84	321,226.86	366,526.37
运输工具	110,574.69	71,452.80	-	182,027.49
办公及电子设备	163,247.57	284,678.96	-	447,926.53
三、固定资产账面	53,021,733.65	--	--	50,480,627.52

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
净额合计				
房屋及建筑物	47,543,180.45	--	--	46,408,801.15
机器设备	3,641,343.26	--	--	2,425,285.02
运输工具	626,240.31	--	--	554,787.51
办公及电子设备	1,210,969.63	--	--	1,091,753.84
四、减值准备合计	-	-	-	38,941.10
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及电子设备	-	38,941.10		38,941.10
五、固定资产账面价值合计	53,021,733.65	--	--	50,441,686.42
房屋及建筑物	47,543,180.45	--	--	46,408,801.15
机器设备	3,641,343.26	--	--	2,425,285.02
运输工具	626,240.31	--	--	554,787.51
办公及电子设备	1,210,969.63	--	--	1,052,812.74

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	818,878.23	53,786,860.95	-	54,605,739.18
房屋及建筑物	-	48,593,495.33	-	48,593,495.33
机器设备	8,680.50	3,892,531.15	-	3,901,211.65
运输工具	643,682.00	93,133.00	-	736,815.00
办公及电子设备	166,515.73	1,207,701.47	-	1,374,217.20
二、累计折旧合计	51,275.96	1,532,729.57	-	1,584,005.53
房屋及建筑物	-	1,050,314.88	-	1,050,314.88
机器设备	-	259,868.39	-	259,868.39
运输工具	39,929.51	70,645.18	-	110,574.69
办公及电子设备	11,346.45	151,901.12	-	163,247.57
三、固定资产账面净额合计	767,602.27	--	--	53,021,733.65
房屋及建筑物	0.00	--	--	47,543,180.45

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
机器设备	8,680.50	--	--	3,641,343.26
运输工具	603,752.49	--	--	626,240.31
办公及电子设备	155,169.28	--	--	1,210,969.63
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公及电子设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	767,602.27	--	--	53,021,733.65
房屋及建筑物	-	--	--	47,543,180.45
机器设备	8,680.50	--	--	3,641,343.26
运输工具	603,752.49	--	--	626,240.31
办公及电子设备	155,169.28	--	--	1,210,969.63

3、固定资产抵押情况

公司于2014年9月12日与中国建设银行股份有限公司南通分行签订最高额抵押合同，以通州房权证兴东字第1311548号房产作为抵押物，所担保的主债权为2014年9月12日至2017年9月11日期间，在人民币15,000,000.00元的最高限额内，为本公司的借款进行担保。

(七) 在建工程

1、报告期期末在建工程余额情况

单位：元

项目	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一期机库	-	-	-
二期机库	55,847,056.35	53,599,339.89	380,572.00
围墙工程	-	-	380,897.50
食堂工程	-	-	-
合计	55,847,056.35	53,599,339.89	761,469.50

2、报告期内在建工程变动情况

(1) 2015 年 1 至 4 月增减变动情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	本期减少	2015 年 04 月 30 日
一期机库	-	-	-	-	-
二期机库	53,599,339.89	2,247,716.46	-	-	55,847,056.35
围墙工程	-	-	-	-	-
食堂工程	-	-	-	-	-
合计	53,599,339.89	2,237,389.79	-	-	55,847,056.35

公司 2015 年 1-4 月在建工程余额的增加,是公司的二期机库的后续建设阶段的支出所致。

(2) 2014 年度增减变动情况

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	本期减少	2014 年 12 月 31 日
一期机库	-	-	-	-	-
二期机库	380,572.00	53,218,767.89	-	-	53,599,339.89
围墙工程	380,897.50	-	380,897.50	-	-
食堂工程	-	113,000.00	113,000.00	-	-
合计	761,469.50	53,331,767.89	493,897.50	-	53,599,339.89

公司 2014 年度在建工程余额大幅增加,主要原因是公司的二期机库由筹备初始阶段进入建设阶段,2014 年度投入大量资金进行修建所致。

(3) 2013 年度增减变动情况

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	转入固定资产	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一期机库	29,166,492.24	19,408,813.63	48,575,305.87	-	-
二期机库	-	380,572.00	-	-	380,572.00
围墙工程	175,897.50	205,000.00	-	-	380,897.50
绿化工程	-	93,933.00	93,933.00	-	-

合计	29,342,389.74	20,088,318.63	48,669,238.87	-	761,469.50
----	---------------	---------------	---------------	---	------------

2、公司 2015 年 1-4 月、2014 年度、2013 年度借款费用资本化金额分别为 1,292,870.00 元、3,002,465.95 元、891,733.33 元。

3、在建工程的工程进度情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的二号机库尚未达到预定可使用状态。根据民航局的相关规定，二期机库在取得公司主管的民航管理局批准后方可投入使用。公司预期在 2015 年 9 月完成民航总局的验收并投入使用。

4、在建公司抵押情况

公司于 2015 年 3 月 17 日与江苏南通农村商业银行股份有限公司签订最高额抵押合同，以通州房权证兴东字第 15100018 号房产作为抵押物，所担保的主债权为 2015 年 3 月 17 日至 2019 年 3 月 16 日期间，在人民币 22,000,000.00 元的最高限额内，为本公司的借款进行担保。

（八）无形资产

报告期内，公司无形资产主要是土地使用权、外购的专利技术和软件。

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 04 月 30 日
一、账面原值合计	8,096,951.53	-	-	8,127,140.21
土地使用权	7,649,801.10	-	-	7,649,801.10
专利技术	120,000.00	-	-	120,000.00
办公软件	327,150.43	30,188.68	-	357,339.11
二、累计摊销合计	300,837.20	64,629.10	-	365,466.30
土地使用权	255,395.77	50,998.68	-	306,394.45
专利技术	555.56	1,666.68	-	2,222.24
办公软件	44,885.87	11,963.74	-	56,849.61
三、账面价值合计	7,796,114.33	--	--	7,761,673.91
土地使用权	7,394,405.33	--	--	7,343,406.65
专利技术	119,444.44	--	--	117,777.76
办公软件	282,264.56	--	--	300,489.50

续上表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	7,911,595.98	185,355.55	-	8,096,951.53
土地使用权	7,649,801.10	-	-	7,649,801.10
专利技术		120,000.00	-	120,000.00
办公软件	261,794.88	65,355.55	-	327,150.43
二、累计摊销合计	118,820.68	182,016.52	-	300,837.20
土地使用权	102,399.73	152,996.04	-	255,395.77
专利技术	-	555.56	-	555.56
办公软件	16,420.95	28,464.92	-	44,885.87
三、账面价值合计	7,792,775.30	--	--	7,796,114.33
土地使用权	7,547,401.37	--	--	7,394,405.33
专利技术	-	--	--	119,444.44
办公软件	245,373.93	--	--	282,264.56

续上表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	2,418,470.51	5,493,125.47		7,911,595.98
土地使用权	2,405,650.00	5,244,151.10		7,649,801.10
专利技术	-	-		
办公软件	12,820.51	248,974.37		261,794.88
二、累计摊销合计	28,065.94	90,754.74		118,820.68
土地使用权	28,065.94	74,333.79		102,399.73
专利技术	-	-		-
办公软件	-	16,420.95		16,420.95
三、账面价值合计	2,390,404.57	--	--	7,792,775.30
土地使用权	2,377,584.06	--	--	7,547,401.37
专利技术	-	--	--	-
办公软件	12,820.51	--	--	245,373.93

公司于2014年4月3日与江苏南通农村商业银行股份有限公司支行签订最高额抵押合同，以通州国用2013第026007号土地使用权为抵押物，所担保的主

债权为自 2014 年 4 月 3 日至 2017 年 3 月 1 日期间，在人民币 280 万元的最高余额内为借款进行担保。

公司于 2012 年 10 月 9 日与建设银行股份有限公司南通分行签订最高额抵押合同，以通州国用 2013 第 026005 号土地使用权为抵押物，所担保的主债权为自 2012 年 10 月 9 日至 2016 年 10 月 8 日期间，在人民币 232 万元的最高余额内为借款进行担保。

截至 2015 年 4 月 30 日止，公司无闲置或准备出售的无形资产。无形资产也不存在可回收金额低于账面价值的情况。

六、报告期重大债项情况

（一）短期借款

报告期内公司短期借款情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 04 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
抵押借款	10,000,000.00	10,000,000.00	-
合 计	10,000,000.00	10,000,000.00	-

报告期内的，公司的短期借款为公司于 2014 年 10 月向中国建设银行股份有限公司南通分行借入的抵押借款人民币 1,000 万元，抵押物为公司通州房产证兴东字第 1311548 号房产。

（二）应付账款

（1）应付账款余额及账龄分析

单位：元

项 目	2015 年 04 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	2,148,916.05	2,101,239.97	3,141,992.15
1-2 年（含 2 年）	137,578.11	666,263.36	-
合 计	2,286,494.16	2,767,503.33	3,141,992.15

（2）主要债权人

报告期内，公司应付账款主要债权人情况如下：

单位：元

2015年04月30日应付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应付账款总额的比例（%）
山东太古飞机工程有限公司	477,265.14	无关联关系	1年以内	20.87
深圳好来居装饰设计工程（南通）有限公司	340,000.00	无关联关系	1年以内	14.87
上海交运大件物流有限公司	198,113.21	无关联关系	1年以内	8.66
北京科爱工贸有限公司	197,103.27	无关联关系	1年以内	8.62
江苏安捷能信息系统有限公司	151,200.00	无关联关系	1年以内	6.61
合计	1,363,681.62			59.63

续上表

单位：元

2014年12月31日应付账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占应付账款总额的比例（%）
北京集安航空资产管理有 限公司	1,061,400.00	无关联关系	1年以内	38.35
江苏正裕建筑安装工程有 限公司	665,451.40	无关联关系	1年以内	24.05
上海那鹤实业有限公司	268,249.00	无关联关系	1年以内	9.69
QUALITY AIRCRAFT INTERIORS,INC	171,679.65	无关联关系	1年以内	6.20
南通天骄照明设备有限公 司	114,980.00	无关联关系	1年以内	4.15
合计	2,281,760.05			82.44

续上表

单位：元

2013年12月31日应付账款前五名				
单位名称	金额(元)	与本公司关系	账龄	占应付账款总额的比例(%)
江苏正裕建筑安装工程有限公司	3,043,201.40	无关联关系	1年以内	96.86
上海缙纳航空器材有限公司	62,405.13	无关联关系	1年以内	1.99
江苏鼎业经贸有限公司(江苏汇洋装饰设计工程有限公司)	18,861.71	无关联关系	1年以内	0.60
南通市崇川区前程水暖器材经营部	4,770.00	无关联关系	1年以内	0.15
厦门太古飞机工程有限公司	4,480.00	无关联关系	1年以内	0.14
合计	3,133,718.24			99.74

报告期内,公司应付账款期末余额主要为尚未支付供应商的材料采购款。截至2015年4月30日止,应付账款期末余额中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项情况。上海缙纳航空器材有限公司是主营航材贸易的经销商,报告期内,公司存在向该公司采购维修物资的业务,也存在将飞机拆解后的发动机航材销售给该公司的业务。

(三) 预收账款

(1) 预收款项余额及账龄分析

单位:元

项 目	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	4,101,097.40	9,051,097.40	38,500.00
1年以上	-	-	-
合 计	4,101,097.40	9,051,097.40	38,500.00

公司报告期内预收账款为尚未完成结算的项目预收款。

(2) 主要债权人

报告期内,公司预收账款主要债权人情况如下:

单位：元

2015年04月30日预收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预收账款总额的比例（%）
尊翔公务航空有限公司	3,744,200.00	关联关系	1年以内	91.30
四川西南航空职业学院	56,897.40	无关联关系	1年以内	1.39
上海电气自动化设计研究所有限公司	300,000.00	无关联关系	1年以内	7.31
合计	4,101,097.40			100.00

续上表

单位：元

2014年12月31日预收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预收账款总额的比例（%）
尊翔公务航空有限公司	5,244,200.00	关联关系	1年以内	57.94
四川西南航空职业学院	3,806,897.40	无关联关系	1年以内	42.06
合计	9,051,097.40			100.00

续上表

单位：元

2013年12月31日预收账款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占预收账款总额的比例（%）
星联商务航空有限公司	38,500.00	无关联关系	1年以内	100.00
合计	38,500.00			100.00

截至2015年04月30日，公司预收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项的情况，详见“八、关联方、关联关系及关联交易情况”。

（四）应付职工薪酬

单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2015 年 04 月 30 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,249,719.30	4,441,578.10	4,324,298.19	1,366,999.21
二、职工福利费	-	55,911.89	55,911.89	-
三、社会保险费	-	302,533.51	302,533.51	-
四、住房公积金	-	234,296.00	234,296.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-			
合计	1,249,719.30	5,034,319.50	4,917,039.59	1,366,999.21

续上表

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2014 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,090,385.70	9,700,039.91	9,540,706.31	1,249,719.30
二、职工福利费	-	94,319.06	94,319.06	-
三、社会保险费	-	791,164.11	791,164.11	-
四、住房公积金	-	586,792.00	586,792.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	545,652.64	545,652.64	-
合计	1,090,385.70	11,717,967.72	11,558,634.12	1,249,719.30

(五) 应交税费

单位：元

项 目	2015 年 04 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	1,123,768.98	1,428,844.24	-
城市维护建设税	-	71,442.21	-
房产税	35,727.44	107,182.32	396,917.75
土地使用税	8,044.50	24,133.50	18,618.75
个人所得税	65,060.32	82,715.83	33,823.90
教育费附加	-	42,865.33	-
其他税费	-	28,576.88	
合 计	1,232,601.24	1,785,760.31	449,360.40

报告期内，公司应交税费各期末余额中主要有应交增值税、房产税、土地使用税等。

（六）其他应付款

（1）其他应付款余额及账龄分析

单位：元

项 目	2015 年 04 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内（含 1 年）	8,014,645.59	8,049,119.43	5,674,561.54
1 年以上	2,300,000.00	-	-
合 计	10,314,645.59	8,049,119.43	5,674,561.54

（2）主要债权人

报告期内，公司其他应付款主要债权人情况如下：

单位：元

2015 年 04 月 30 日其他应付款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
何丹	2,300,000.00	关联关系	1 年至 2 年	95.01
	7,500,000.00		1 年以内	
浙江长龙航空有限公司	312,025.00	无关联关系	1 年以内	3.03
陈怀宇	138,296.00	关联关系	1 年以内	1.34
南通市通州区人力资源和社会保障局	30,000.00	无关联关系	1 年以内	0.29
周雁	20,318.89	关联关系	1 年以内	0.20
合计	10,300,639.89	--	--	99.87

续上表

单位：元

2014年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
何丹	8,000,150.00	关联关系	1年以内	99.39
南通市通州区人力资源和社会保障局	30,000.00	无关联关系	1年以内	0.37
梁新村	6,050.70	无关联关系	1年以内	0.08
工会费	2,960.00	无关联关系	1年以内	0.04
劳务费	1,966.03	无关联关系	1年以内	0.02
合计	8,041,126.73	--	--	99.90

续上表

单位：元

2013年12月31日其他应付款前五名				
单位名称	金额（元）	与本公司关系	账龄	占其他应付款总额的比例（%）
何丹	4,500,000.00	关联关系	1年以内	79.30
南通航空培训中心有限公司	980,036.94	关联关系	1年以内	17.27
葛月芳	60,000.00	无关联关系	1年以内	1.06
成都东科信航空自控设备有限公司	43,500.00	无关联关系	1年以内	0.77
南通海森建筑装饰工程有限公司	20,000.00	无关联关系	1年以内	0.35
合计	5,603,536.94	--	--	98.75

报告期内，公司其他应付款主要核算向关联方的借款、收取客户的保证金以及应付的代垫费用等。截至报告期末，其他应付款余额主要为向控股股东、实际控制人何丹的借款；应付浙江长龙航空有限公司的款项为该公司向公司采购发动机所支付的项目保证金。截至2013年12月末，公司应付南通航空培训中心有限公司款为公司向其的暂借款。

（七）一年内到期的非流动负债

单位：元

项 目	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一年内到期的长期借款	4,000,000.00	26,000,000.00	3,000,000.00
合 计	4,000,000.00	26,000,000.00	3,000,000.00

(八) 长期借款

单位：元

项 目	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押保证借款	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00
合 计	81,000,000.00	59,000,000.00	35,000,000.00

报告期内，公司长期借款抵押情况如下：

2015年04月30日				
贷款银行	期末余额(元)	一年内到期(元)	保证人	抵押物
中国建设银行股份有限公司南通分行	36,000,000.00	4,000,000.00	南通新源投资发展有限公司、何丹、申炳龙和周雁	土地使用权证：通州国用(2013)第026005号
江苏南通农村商业银行股份有限公司	49,000,000.00	-	南通众和担保有限公司、南通市科技创新担保有限公司、南通空港投资发展有限公司、何丹和申炳龙	1、土地使用权证：通州国用(2013)第026007号 2、房产证：通州房权证兴东字第15100018

续上表

2014年12月31日				
贷款银行	期末余额(元)	一年内到期(元)	保证人	抵押物
中国建设银行股份有限公司南通分行	36,000,000.00	4,000,000.00	南通新源投资发展有限公司、何丹、申炳龙和周雁	土地使用权证：通州国用(2013)第026005号
江苏南通农村商业银行股份有限公司	49,000,000.00	22,000,000.00	南通众和担保有限公司、南通市科技创新担保有限公司、南通	土地使用权证：通州国用(2013)第026007号

			空港投资发展有限公司、何丹和申炳龙	
--	--	--	-------------------	--

续上表

2013年12月31日				
贷款银行	期末余额(元)	一年内到期(元)	保证人	抵押物
中国建设银行股份有限公司南通分行	38,000,000.00	3,000,000.00	南通新源投资发展有限公司、何丹、申炳龙和周雁	土地使用权证：通州国用(2013)第026005号

注：公司长期借款的保证人中，南通新源投资发展有限公司、南通市科技创新担保有限公司、南通空港投资发展有限公司均为公司所处的兴东空港产业园直属或相关的国有企业，与公司不存在关联关系。

七、报告期股东权益情况

(一) 报告期股东权益情况

单位：元

所有者权益	2015年04月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	50,000,000.00	50,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	-6,019,128.42	306,046.07	-14,791,296.63
归属于母公司所有者权益	43,980,871.58	50,306,046.07	35,208,703.37
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	43,980,871.58	50,306,046.07	35,208,703.37

2015年5月，南通华夏航空工程技术有限公司整体变更为股份有限公司(变更基准日为2014年12月31日)，以母公司经审计的账面净资产50,347,251.19元折合股本50,000,000.00万元，其余347,251.19元计入资本公积。

(二) 报告期内权益变动分析

1、实收资本变动情况

公司股本具体变化请详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、（一）设立以来股本的形成及其变化”。

2、未分配利润变动情况

单位：元

所有者权益	2015年1-4月	2014年度	2013年度
期初未分配利润	306,046.07	-14,791,296.63	-5,134,772.73
加：本年净利润	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90
减：提取法定盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
股东权益内部结转	-	15,000,000.00	-
期末未分配利润	-6,019,128.42	306,046.07	-14,791,296.63

八、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易

（一）公司的主要关联方

根据《公司法》、《企业会计准则 36 号——关联方披露》的相关规定，报告期内公司的关联方及关联关系如下：

1、存在控制关系的关联方

公司控股股东、实际控制人为自然人何丹。

关联方名称(姓名)	持股比例	与本公司的关系
何丹	69.39%	控股股东、实际控制人、董事长

实际控制人的基本情况详见本公开转让说明书第一节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东及实际控制人基本情况”。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例	与本公司的关系
陈怀宇	7.28%	公司持股 5% 以上股东、董事、副总经理、 董事会秘书
申炳龙	12.78%	公司持股 5% 以上股东、董事、总经理
鼎信博成	6.36%	公司持股 5% 以上股东
王军	--	公司董事

关联方名称	持股比例	与本公司的关系
卫捷	--	公司董事
周彤	--	公司监事会主席
缪迎	--	公司监事
杨旻	--	公司监事
裘爽	--	职工监事
汪建民	--	职工监事
周雁	--	董事陈怀宇的配偶，为公司提供担保
尊翔公务机	--	公司的联营企业
航空培训中心	--	公司的合营企业
上海麒夏	--	公司的全资子公司
华夏航空	--	公司实际控制人间接持股的其他企业
北京龙开创兴	--	公司实际控制人控制的其他企业
北京润横会计师事务所	--	公司董事卫捷任职的单位
北京润勤咨询有限公司	--	公司董事卫捷投资的其他单位
北京颐合中鸿律师事务所	--	公司监事缪迎任职的单位
广州航新航空科技股份有限公司	--	公司董事王军任职的单位

注 1：尊翔公务机、航空培训中心、上海麒夏基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“六、公司的控股及参股公司”；北京龙开创兴、华夏航空基本情况请参见“第三节 公司治理”之“五、公司同业竞争情况”。

注 2：北京润衡会计师事务所（普通合伙）（注册号：110000008350474）；住所：北京市西城区北展北街 17 号 202；法定代表人：姜文浩；经营范围：审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本（金），出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事项中的审计事务，出具有关的报告；法律、行政法规规定的其它审计业务；会计业务咨询服务。

注 3：北京润勤咨询有限公司（注册号：110108009450779）；住所：北京市海淀区四道口路 11 号银辰大厦 5 层 502 室；法定代表人：朱霖；经营范围：经济信息咨询。

注 4：北京颐合中鸿律师事务所（执业证书号：21101200010298893）组织形式为普通合伙；住所：北京市东城区建国门内大街 7 号光华长安大厦 2 座 1908-1910 室；律师事务所主任：付朝晖；注册资金 30 万元。

注 5：广州航新航空科技股份有限公司（注册号：440108000002907）；住所：广州市经济技术开发区科学城光宝路 1 号；法定代表人：卜范胜；注册资本：13307.00 万元；经营范围：航空、航天相关设备制造；航空器零件制造；航空航天器修理；电子、通信与自动控制技术研究、开发；电子工业专用设备制造；电子测量仪器制造；信息技术咨询服务；通用设备修理；专用设备修理；铁路运输设备修理；仪器仪表修理；通信传输设备专业修理；通信交换设备专业修理；雷达、无线电导航设备专业修理；其他通信设备专业修理；汽车零部件及配件制造（不含汽车发动机制造）；软件开发；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；机械零部件加工；电工机械专用设备制造；船用配套设备制造；交通安全、管制及类似专用设备制造；工业自动控制系统装置制造；船舶自动化、检测、监控系统制造；船舶修理；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

为关联方提供劳务

单位：元

关联交易类型	关联方	2015 年 1-4 月		2014 年度		2013 年度	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
飞机及其附件 维修	尊翔公务航空有限公司	-	-	957,094.01	2.36	-	-
飞机改装	尊翔公务航空有限公司	-	-	5,666,666.64	13.97	-	-
咨询服务	尊翔公务航空有限公司	-	-	3,307,547.18	8.15	-	-
飞机及其附件 维修	华夏航空有限公司	-	-	516,948.51	1.27	98,973.59	1.01

关联交易类型	关联方	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
材料销售	华夏航空有限公司	-	-	3,000.00	0.01	-	-
房租收入	尊翔公务航空有限公司	4,000.00	0.04	12,000.00	0.03	-	-
合计	--	4,000.00	0.04	10,463,256.34	25.79	98,973.59	1.01

注：报告期内，公司飞机及其附件维修的关联业务定价为考虑同类业务的工时费率或参考独立第三方报价的基础上就具体业务情况进行适当调整。公司对尊翔执行的飞机设计及改装服务由于缺少活跃的第三方公开市场，公司对该业务采用成本加成的定价模式。报告期内公司不存在显示公允的关联交易。

2、偶发性关联方交易

(1) 关联担保

2012年10月9日，自然人何丹、申炳龙、周雁与中国建设银行股份有限公司南通分行签订了自然人保证合同，约定保证人何丹、申炳龙、周雁自2012年10月9日至2016年10月8日止为公司向中国建设银行股份有限公司南通分行的项目融资贷款合同提供连带保证责任担保。

2014年3月27日，公司、股东何丹、申炳龙与江苏南通农村商业银行股份有限公司支行签订了最高额保证合同，约定保证人何丹、申炳龙自2014年3月27日至2019年3月17日止为公司向江苏南通农村商业银行股份有限公司提供最高额连带保证责任担保，主债务的最高余额限定金额为人民币5000万元。

各报告期末，融资额度使用情况如下：

单位：元

担保方	担保事项	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
何丹、申炳龙和周雁	中国建设银行股份有限公司南通分行长期借款	36,000,000.00	36,000,000.00	38,000,000.00
何丹、申炳龙	江苏南通农村商业银行	49,000,000.00	49,000,000.00	-

担保方	担保事项	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
	行股份有限公司长期借款			

公司的股东及其他关联方为公司提供担保有利于公司取得银行的授信，进行债权融资，支持公司发展。不存在股东侵犯公司利益或其他有损公司利益情形。

(2) 公司与关联方的资金拆借

报告期内公司存在与股东的资金拆借情况。其中，公司向控股股东、实际控制人何丹进行借款，以弥补公司流动资金；公司也存在向股东陈怀宇进行短期资金拆借的情况。报告期内，公司与关联方资金拆解签订借款协议的基本情况如下：

资金借入：

关联方名称	关联方关系	借款金额(万)	借款起止日	约定利息	附加条件
何丹	控股股东、实际控制人	1,000	2013.7.30-2013.7.29	不计利息	无
何丹	控股股东、实际控制人	800	2014.3.18-2015.3.17	不计利息	无
何丹	控股股东、实际控制人	750	2015.1.13-2016.1.12	不计利息	无

资金借出：

关联方名称	关联方关系	借款金额(万)	借款起止日	约定利息	附加条件
陈怀宇	董事、董事会秘书、副总经理	800	2013.3.29-2013.4.1	不计利息	无
陈怀宇	董事、董事会秘书、副总经理	425	2015.3.31-2015.4.1	不计利息	无

报告期内，公司与股东资金拆借变动情况如下：

单位：元

借款方	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年4月30日
拆入				
何丹	8,000,150.00	7,500,000.00	5,700,150.00	9,800,000.00
南通航空培训中心有限公司	980,036.94	-	980,036.94	-
拆出				

陈怀宇	-	4,250,000.00	4,250,000.00	-
-----	---	--------------	--------------	---

续上表

单位：元

借款方	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
拆入				
何丹	4,500,000.00	8,000,000.00	4,500,000.00	8,000,000.00
南通航空培训中心有限公司	-	980,036.94	-	980,036.94

续上表

单位：元

借款方	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
拆入				
何丹	-	10,000,000.00	5,500,000.00	4,500,000.00
拆出				
陈怀宇	-	8,000,000.00	8,000,000.00	-

控股股东、实际控制人何丹对公司的借款是出于支持公司的长期发展，补充日常流动性，并且约定公司无需向其支付利息，公司在能够用其他资金替换借款前可以继续使用这部分资金。无偿借款存在一定的不公允性，但不会对公司其他股东、债权人及其他利益相关方产生不利影响。在公司取得用其他资金替换其借款前，公司可以继续使用股东借款。如期满公司仍有资金需求，可另行签订新的借款合同。

陈怀宇向公司的借款，主要为短期资金的周转，借款周期均不超过一周时间。截至报告期末，均已偿还。

由于上述借款均发生在有限公司阶段，公司尚未制定《关联交易管理制度》等规则，公司履行的内部程序为与关联方签订了借款协议。2015年4月，股份公司设立后，公司制定了《关联交易管理制度》、“三会”的议事规则等，对股

份公司设立后关联方资金拆借有了明确的制度规定。同时，控股股东、实际控制人已经出具书面承诺《关于减少和避免关联交易的承诺书》，未来将尽可能避免与公司的关联交易，对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易将严格遵循法律法规、股转公司相关规则、公司章程及关联交易管理制度的规定，履行相关程序、订立协议或合同，及时信息披露，保证关联交易的公允性，不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。

报告期后，公司以经营积累偿还了何丹人民币 380 万元的借款。截至 2015 年 9 月 21 日，公司向控股股东、实际控制人何丹的借款余额为 600 万元。公司计划在 2015 年 11 月进行偿还，但将以公司营运资金充足为前提。

(3) 处置固定资产

2014 年，公司向合营企业航空培训中心销售了部分固定资产用于教学，主要包括皮托管静压测试仪、超声波探伤仪等机器设备，转让的固定资产账面价值为 685,461.65 元，取得处置非流动资产收益金额为 152,176.78 元。

(三) 关联方资金往来

单位：元

应收账款	款项性质	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
华夏航空有限公司	货款	28,357.49	208,746.66	115,799.11
占期末余额的比重	--	0.16%	1.16%	59.20%

单位：元

其他应收款	款项性质	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
何丹	暂支款	19,231.00	-	-
裘爽	暂支款	23,557.50	-	10,401.70
申炳龙	暂支款	13,888.00	33,888.00	1,617.20
尊翔公务航空	代垫费用	8,729.95	2,372.10	-
合计	--	65,406.45	36,620.10	12,018.90
占期末余额的比例	--	4.52%	2.76%	1.58%

单位：元

预收账款	款项性质	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
尊翔公务航空	货款	3,744,200.00	5,244,200.00	-
合计	货款	3,744,200.00	5,244,200.00	-
占期末余额的比例		91.30%	57.94%	-

单位：元

其他应付款	款项性质	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
何丹	借款	9,800,000.00	8,000,150.00	4,500,000.00
陈怀宇	代垫费用	138,296.00	-	-
航空培训中心	借款	-	-	980,036.94
合计	--	9,938,296.00	8,000,150.00	5,480,036.94
占期末余额的比例	--	96.35%	99.39%	96.57%

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司的关联交易主要为关联销售。2013年度、2014年度及2015年1-4月关联销售占营业收入占比分别为1.01%、25.79%及0.04%。其中，2014年度公司关联销售占比较高，当期关联交易对公司经营成果产生一定的影响。2015年1-4月公司发生的关联交易仅为向尊翔收取的办公室租金收入。上述关联交易对公司的独立性不存在重大影响。

此外，报告期内公司与关联方之间存在资金拆借的情形。公司设立时间较短，为解决自身流动资金需求，公司存在向控股股东、实际控制人何丹的借款。何丹与公司签署借款协议，约定其与公司的借款为无息借款。

如公司按照同期一年期贷款基准利率支付其利息，公司2015年1至4月、2014年度及2013年度会分别产生利息支出并减少净利润217,547.22元、383,361.11元及225,916.67元。公司存在向关联方的无成本资金拆入，虽存在不公，未对公司及其他股东的利益造成重大损害，也不会对公司的财务状况产生重大影响。

(五) 关联交易决策程序执行情况

1、公司章程关于关联交易决策的规定

《公司章程》第七十八条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应充分披露非关联股东的表决情况。

有关联关系的股东可以自行申请回避，本公司其他股东及公司董事会可以申请有关联关系的股东回避，上述申请应在股东大会召开前以书面形式提出，董事会有义务立即将申请通知有关股东。有关股东可以就上述申请提出异议，在表决前尚未提出异议的，被申请回避的股东应回避；对申请有异议的，可以要求监事会对申请做出决议。关联股东的范畴以及关联交易的审议和信息披露程序按照有关规定和公司董事会制定并提交股东大会审议通过的有关关联交易的具体制度执行。

《公司章程》第一百二十四条：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、关联交易管理制度关于关联交易决策的规定

公司《关联交易管理制度》对关联方和关联关系、关联交易类型、关联交易决策程序作出了详尽、具体的规定，明确了关联交易的回避表决制度。

根据公司《关联交易管理制度》，公司与关联人拟发生的金额占公司最近一期经审计净资产绝对值 10%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），由董事会审议通过后提交公司股东大会审议，股东大会批准后方可实施。除此之外均由董事会审议（公司获赠现金资产和提供担保除外）。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。在股东大会审议前，关联股东应主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；当出现是否为关联股东的争议时，由董事会全体董事过半数根

据相关法规判断决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的规定表决。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事会应当回避表决，不得授权其他董事代为表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等交易作出相关决议。

3、关联交易的定价机制

关联交易定价应当公允，并遵循下列原则执行：

（一）关联交易的定价主要遵循市场定价的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议定价；

（二）交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

（三）市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

（四）成本加成价：在交易的商品或劳务的成本基础上加一定合理利润确定交易价格及费率；

（五）协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

4、关联交易的合规性和公允性

有限公司阶段，公司没有对关联交易及往来资金做出明确的制度约定，报告期内公司存在的重大关联交易及资金往来均经过股东会决议程序。

股份公司成立之后，公司的《关联交易管理制度》及符合《非上市公司监管指引第3号—章程必备条款》的《公司章程》等制度制定后，公司将严格按

照《公司法》、《公司章程》和《关联交易管理办法》等的规定履行相应的决策审批程序。

(六) 减少与规范关联方交易说明

为尽量减少和规范关联交易，保护公司与其他股东权益，公司的股东及公司的董事、监事、高级管理人员出具了减少和规范关联交易承诺函，承诺：本人将尽可能避免与公司及其控股子公司之间的关联交易；对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规及《公司章程》、《关联交易管理制度》等规定，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；本人承诺不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益；本承诺将同样适用于本人直接或间接控制的其他企业，以及与其关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行避免关联交易的承诺。

九、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

(一) 资产负债表日后事项

1、报告期后银行授信情况的变化

公司于2015年8月20日及2015年8月27日分别偿还了中国建设银行股份有限公司南通分行的两笔借款金额分别为500万元的短期借款，并于2015年8月19日及2015年8月27日与中国建设银行股份有限公司南通分行重新签订了编号为A1230YYB2015005及A1230YYB2015006号的人民币流动资金借款合同，借款金额均为人民币500万元。公司与中国建设银行股份有限公司南通分行的本次借款安排有利于公司享受更优惠的贷款利率。

2015年8月21日，公司与江苏银行南通跃龙科技支行签订流动资金借款合同，借款金额人民币300万元，借款期限自2015年8月21日至2016年8月20

日，固定年利率 4.85%，由第三方南通中新力合科技金融服务有限公司提供担保，并由自然人陈怀宇、何丹、申炳龙及尊翔公务机提供连带责任保证反担保。

2、报告期后公司处置部分尊翔公务机的股权

2015 年 8 月 31 日，股份公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过《关于转让公司持有的尊翔公务航空有限公司的股权的议案》，公司拟将其持有的 8.25% 的尊翔股权作价人民币 1650 万元转让给无关联方第三方铜仁梵净山科技创业投资有限公司，并提请召开临时股东大会。2015 年 9 月 16 日，股份公司召开 2015 年第三次临时股东大会，审议通过《关于转让公司持有的尊翔公务航空有限公司的股权的议案》。同日，公司与铜仁梵净山科技创业投资有限公司签署股权转让协议书。公司于 2015 年 9 月 18 日取得股权转让款人民币 1650 万元。本次股权转让前后，尊翔公务机的股权结构变化情况如下：

股东	本次股权转让前持股比例	本次股权转让后持股比例
何丹	55.00%	55.00%
华夏飞机	40.00%	31.75%
铜仁梵净山科技创业投资有限公司	-	8.25%
陈怀宇	5.00%	5.00%
合计	100.00%	100.00%

本次股权转让后，公司继续持有尊翔 31.75% 的股权，将继续对该公司的日常经营产生重大影响。

本次股权转让的定价是双方协商一致的结果，股权转让不存在定价不公允或其他损害公司利益的情况。

除股权转让协议外，2015 年 9 月 16 日自然人何丹、陈怀宇、申炳龙（以下简称“股权回购方”）与铜仁梵净山科技创业投资有限公司（以下简称“股权被回购方”）签署股权回购协议，约定股权被回购方在受让尊翔股权之日起四年内如尊翔未完成 IPO 上市或在全国中小企业股份转让系统挂牌，股权被回购方有

权要求股权回购方回购本次转让的股权，并支付资金占用费。资金占用费按 1650 万元为基数，按月利息 1% 为标准支付，不足一个月部分按照足月计算。

鉴于铜仁梵净山科技创业投资有限公司并未与本公司签署对赌回购协议，且本公司未就转让标的的尊翔有业绩承诺或签署其他附加条款，公司在本次尊翔的股权转让后不再对已转让的股权承担任何或有义务，因此上述股权回购方与股权被回购方的约定不会对本公司产生不利影响。

截至本公开转让说明书签署之日，尊翔的本次股权变更尚未完成工商变更登记。

（二）或有事项

报告期内公司无需提醒投资者关注的或有事项。

（三）其他重要事项

报告期内公司无需提醒投资者关注的其他重要事项。

十、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金：法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；
- 4、分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年股利分配情况

公司近两年没有发生过股利分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

十一、控股公司、参股公司或纳入合并报表的其他企业的情况

控股公司和参股公司的基本情况请参见“第一节 公司基本情况”之“六、公司的控股及参股公司”。

（一）合并范围内子公司主要财务数据

公司全资子公司上海麒夏报告期内主要财务数据如下：

单位：元

项目	2015年1-4月 金额	2014年度 金额	2013年度 金额
营业收入	-	-	-
净利润	-939.66	-41,205.12	-
项目	2015年4月30日 余额	2014年12月31日 余额	2013年12月31日 余额
资产总额	48,295.22	49,534.88	-
负债总额	40,440.00	40,740.00	-
净资产	7,855.22	8,794.88	-

上海麒夏设立于上海自贸区内，截至本公开转让说明书签署之日，上海麒夏尚未开展经营活动。

（二）公司参股公司报告期主要财务数据

1、尊翔公务航空

单位：元

项目	2015年1-4月 金额	2014年度 金额	2013年度 金额
营业收入	-	-	-
净利润	-5,622,941.39	-7,052,531.65	481.25
项目	2015年4月30日 余额	2014年12月31日 余额	2013年12月31日 余额

资产总额	40,941,086.07	46,777,238.02	10,000,534.72
负债总额	3,616,077.86	3,829,288.42	53.47
净资产	37,325,008.21	42,947,949.60	10,000,481.25

2、南通培训中心

单位：元

项目	2015年1-4月 金额	2014年度 金额	2013年度 金额
营业收入	-	-	-
净利润	-85,212.82	-728,067.40	-2,558.71
项目	2015年4月30日 余额	2014年12月31日 余额	2013年12月31日 余额
资产总额	1,186,719.78	1,271,932.60	1,997,441.29
负债总额	-	-	-
净资产	1,186,719.78	1,271,932.60	1,997,441.29

十二、报告期内的资产评估情况

2015年5月，公司委托沃克森（北京）国际资产评估有限公司，以2014年12月31日为评估基准日，就南通华夏航空工程技术有限公司拟改制为股份有限公司之事宜对拟改制涉及的资产和负债在2014年12月31日的市场价值进行了评估，并出具了《南通华夏航空工程技术有限公司拟股份制改造项目资产评估报告书》（沃克森评报字[2015]第0155号）。

截止评估基准日2014年12月31日，在公开市场和企业持续经营前提下，在本报告所列的特别事项说明限制下，经资产基础法评估，有限公司资产总额账面价值168,462,640.35元，评估价值173,224,237.83元，增值4,761,597.48元，增值率2.83%，主要系固定资产及无形资产评估增值所致；负债：账面价值118,115,389.16元，评估价值118,115,389.16元，无增减值变化；净资产：账面价值50,347,251.19元，评估价值55,108,848.67元，增值4,761,597.48元，增值率9.46%。经资产基础法评估，南通华夏航空工程技术有限公司拟股份制改造项目的评估价值为55,108,848.67元，增值率9.46%。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十三、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果及现金流量的分析

(一) 偿债能力分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率(%)	72.27	70.11	57.92
流动比率(倍)	0.92	0.68	1.27
速动比率(倍)	0.68	0.55	1.24

各报告期末，公司资产负债率(母公司)逐期上升，主要因为公司设立时间较短，具有较大金额的固定资产投资需求。报告期内，公司完成了一期机库的建设，二期机库预期能在2015年10月达到可使用状态。为此，公司取得较多银行借款，截至报告期末，公司资产负债率处于较高水平。

截至2013年12月末，2014年12月及2015年4月末，公司流动比率分别为1.27，0.68及0.92。2015年4月末较2014年末有所增加，主要因为公司向江苏南通农村商业银行股份有限公司的长期借款原本有2200万元本金将于2015年到期，公司于2015年3月与该银行重新签订了借款协议，新约定的借款期限为48个月，故该笔借款在2015年4月末从流动负债重分类至长期负债，使得公司报告期末流动比率有所上升。

截至2013年12月末，2014年12月及2015年4月末，公司速动比率分别为1.24，0.55及0.68。2015年4月末较2014年末有所增加，原因同流动比率。

截止至2015年4月末，公司流动比率、速动比率均低于1，公司存在因债务到期而无法以现有流动资产偿还流动负债的风险。由于截止至2015年4月末，公司流动负债余额包括控股股东、实际控制人何丹对公司的借款980万元以及来自同一控制下的关联方尊翔公务机的预收飞机改装货款374.42万元，不考虑这两部分关联方负债后，公司报告期末的流动比率、速动比率分别增加至1.54及1.14。

公司于2015年9月18日取得转让部分联营企业尊翔股权的对价款人民币1650万元，在取得投资收益的同时，增加了公司的短期偿债能力及抗风险能力。

截至报告期末，公司主要负债为银行的借款以及控股股东、实际控制人何丹的借款。公司的银行借款中，大部分为长期借款。公司报告期后取得的股权转让款以及公司短期的经营积累足以偿还公司一年内到期的流动负债。针对公司的长期银行借款，公司将以长期的经营积累以及未来通过定向增发取得股权投资款进行偿还，逐步改善公司的资本结构。

（二）营运能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
应收账款周转率(次)	0.63	4.47	98.13
存货周转率(次)	1.20	5.82	37.06

报告期内，公司的应收账款周转率逐期下降。其中，2013年由于公司业务方才起步，当年主要一笔收入来自于对成都航空职业技术学院一项航材贸易（占全年收入占比达85.29%）。由于截至2013年末款项均已收回，公司期末应收账款余额较少，使得当年计算出的应收账款周转率极高。2014年随着公司业务常态化，公司应收账款周转率趋于平常。2015年1-4月受春节假期等影响，公司应收账款回款较慢，公司应收账款周转率较低。

报告期内，公司的存货周转率也逐期下降。2013年由于成都航空职业技术学院的航材贸易成本占当年营业成本比较高，而公司当年其他收入主要以航空器维修为主，公司日常存货主要为维修耗材等，存货余额较少，公司2013年度周转率极高。2014年随着公司开展飞机拆解业务，就整机或其他组合件拆解后的其他航材作为公司原材料核算，公司平均库存水平高于以往，使得公司2014年存货周转率开始有所下降。

（三）盈利能力分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
毛利率	16.89%	44.46%	-0.14%
净利润	-57.05%	0.24%	-98.90%
净资产收益率	-13.42	0.27	-29.68
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-13.49	-2.91	-35.48

报告期内，公司综合毛利率具有较大的波动性。毛利率变动分析具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“四、（二）、3、最近两年一期主营业务毛利率情况分析”。

公司2013年亏损，主要因为公司一期机库于当年4月达到预定可使用状态，公司的飞机及附件维修业务开展时间较短，全年收入较少，且收入无法覆盖营业成本及当期期间费用。此外，公司于2013年完成筹建，公司设立后的开办费用也一次性计入2013年的损益，使得当期产生较大亏损。2014年度，公司在基础维修业务持续增加的同时，由飞机拆解及飞机改装业务作为收入增长点，当期产生了较高的毛利额，并且全年基本实现盈亏平衡，体现了公司业务成长性及可持续性。2015年1-4月公司再次产生亏损，主要因为**航空维修业在惯例上上半年处于接单时期，实际维修生产处于相对淡季，使得维修业务规模较少**，其他业务类型的收入也较少，当期毛利水平较2014年有所降低，同时联营公司尊翔在筹建过程中持续亏损而导致公司权益法核算下产生投资损失，公司当期产生了较大金额的亏损。

（四）现金流量分析

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流净额（元）	-4,913,554.99	-1,952,739.99	1,968,670.11
投资活动产生的现金流净额（元）	-1,557,087.75	-56,272,467.07	-34,535,488.79
筹资活动产生的现金流净额（元）	-2,047,013.40	66,246,335.20	12,287,644.45
净利润（元）	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90

（1）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动产生的现金流净额逐步减少，主要因为公司开展飞机拆解销售业务时间较短，公司给予客户相对较长的授信期。使得公司在收入增加的同时，对营运资金也形成了一定的占用。

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
净利润	-6,325,174.49	97,342.70	-9,656,523.90
加：资产减值准备	150.98	33,423.12	4,733.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	810,017.13	2,412,293.40	1,532,908.45
无形资产摊销	64,629.10	182,016.52	118,820.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-837,033.51	-
财务费用（收益以“-”号填列）	982,836.33	2,889,077.13	1,826,542.21
投资损失（收益以“-”号填列）	2,291,782.97	4,119,091.98	-28,687.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-663,885.94	-6,992,942.44	-259,332.89
经营性应收项目减少（增加以“-”号填列）	1,608,754.89	-19,792,602.98	1,509,008.71
经营性应付项目增加（减少以“-”号填列）	-3,682,665.96	15,936,594.09	6,921,200.51
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	-4,913,554.99	-1,952,739.99	1,968,670.11

（2）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动产生的现金流量均为流出方向，主要因为公司设立时间较短，具有较多固定资产的投建需求。公司 2013 年度投资活动产生的现金流净额主要为公司一期机库建设产生的现金流出。2014 年度、2015 年度的现金流出则主要为二期机库的投建，预期公司二期机库于 2015 年 10 月完成验收并达到预定可使用状态。

（3）筹资活动现金流量

报告期内，公司在维修机库的投建过程中存在较多资金需求。除公司原有自有资金外，公司通过吸收股东的增资款以及银行的借款进行筹资，其中 2013 年

度公司主要以吸收股东投资收到的现金为主，2014 年度除了 1500 万增资款外，公司还从外部取得了 5700 万的银行借款。截止至 2014 年末，公司投建厂房所需的资金已基本筹齐。公司 2015 年 1-4 月筹资活动产生的现金流出主要为银行借款的利息支出。

十四、风险因素

（一）治理风险

1、实际控制人不当控制风险

公司的控股股东和实际控制人为何丹，持有公司 69.39% 的股份，形成对公司的控制，能够实际支配公司行为。

如果实际控制人通过行使表决权对公司的发展战略、生产经营、人事任免、利润分配等方面的决策施加重大影响，可能导致实际控制人损害公司和中小股东利益，带来控制不当风险。

管理措施：股份公司成立后，公司建立了相对完善的治理制度，制订了股东大会、董事会、监事会的“三会”制度，同时公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中规定了关联股东、董事的回避表决制度，并在选举董事会成员和监事会主席时，充分考虑中小股东的意见，限制控股股东滥用权力，维护中小股东利益。

2、公司管理及治理风险

股份公司成立的时间较短，各项管理制度的执行效果均需要通过实践检验，公司治理模式和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。另外，随着公司经营规模不断扩大，对公司的管理、治理也会提出更高的要求。因此，如果公司管理、治理水平不能适应公司规模迅速扩张的需要，管理机制和组织结构未能随之进行及时的调整和完善，将难以保证公司安全和高效地运营，进而削弱公司的市场竞争力。

管理措施：公司高度重视内部治理结构，在董事会、监事会中引入了外部董事、外部监事，分别包括了资深的财务专家，法律专业人士以及拥有多年投资经

验的独立顾问。独立董事、监事将积极参与公司治理，参与公司重大经营决策的制定，加强了公司的治理机制的规范运行。此外，公司重视监事会对内控制度执行的监督力度，公司监事会由五名监事构成，其中职工监事两名。通过发挥监事的作用，严格按照公司的管理制度进行管理、经营，从而保证公司的内控制度、关联交易管理制度能够得到切实有效地执行。

（二）市场风险

1、公务机市场发展放缓

根据亚翔航空的统计数据，2007年至2013年中国公务机机队年复合增长率达34%，但2014年增加率放缓至15.5%，预计2015年增长率可能接近10%。国内公务机市场发展增速放缓，可能会公司的业务产生不利的影响。

2、市场竞争的风险

中国航空维修市场竞争较为激烈，公司发展将面临外资维修企业、合资维修企业、国内大型航空公司下属修理单位和民营航空维修企业的竞争压力。公司目前业务集中于中小型航空器及其附件维修，倘若不能适应市场的发展，在技术、人才、成本方面保持自身的优势，将面临业务下滑的风险。

管理措施：公司定位于为支线客机、公务机、通用飞机等中小型航空器提供大修、改装和附件维修制造等服务。虽然国内公务机销售数量的增速有所下降，但保有量的持续增加，也使得公司维修市场仍在持续扩大。此外，基于公务机深度大修能力，公司积极开展老旧飞机拆解及零部件销售贸易以及飞机改装等高附加值业务，以新业务的带动分散现有业务的市场风险。

（三）经营风险

1、业绩波动风险

2013年4月，公司在一号维修机库投入使用后正式开展飞机及附件维修以及基于飞机深度维修能力的其他业务。报告期内，公司的基础维修业务总体收入金额相对较小，但业务量稳步提升。公司的飞机拆解销售及航材贸易单笔销售金额较大，但订单分布存在不稳定性，例如2013年度公司的一笔航材贸易收入占

公司全年收入比达 85.29%，占 2014 年度收入占比 58.81%的飞机拆解销售收入来自于四笔订单。公司维修业务以外订单的分布不稳定可能会导致公司未来经营业绩呈现一定的波动性。

管理措施：公司未来规划将业务类型划分为稳定现金贡献类业务（主要飞机及附件维修）、高收益风险类业务（飞机改装及内饰翻新业务）、新兴业务（老旧飞机拆解业务）及周边附带性业务。公司以稳定现金贡献类业务提供日常管理的营运资金，并积极探索改装、周边附带类业务及新兴业务，获取利润。随着公司业务发展到一定阶段后，公司业务波动情况会有所缓解。

2、维修资格风险

目前我国对航空维修行业采用了“维修许可证”管理制度，主要由维修单位许可和维修项目许可两级管理制度组成，维修许可证由中国民航总局审核、颁发、监管。企业获得许可证后方可从事航空维修业务。公司当前拥有编号为 D.200103 的维修许可证。中国民航总局每年定期或不定期进行检查，倘若检查发现公司企业不符合《民航规章 CCAR145 部》或从事的维修项目不符合要求，维修单位许可证或该维修项目的维修许可被吊销，可能将对公司经营产生较大的影响。

管理措施：公司结合 CCAR-145《民用航空器维修单位合格审定规定》制定了完备的工程技术体系、生产控制体系、质量保证体系和培训体系，公司管理均在《维修管理手册》的基础上开展，并且所有工作程序均在《工作程序手册》中做了明确要求与说明。

（四）财务风险

1、偿债风险

飞机维修属于资金密集型行业，固定资产的投入较大，需要大量的资金投入，而公司设立时间尚短，融资渠道有限，除了股东增资及借款外，主要通过银行短期借款及向公司大股东借款来支持公司长期发展的资金需求。报告期内，公司通过银行贷款融资及部分自筹资金投入建设一号及二号维修机库，公司的负债规模迅速增加，资产负债率逐期提高，截至报告期末母公司资产负债率超过 70%。虽报告期末负债中包含了 980 万元的控股股东借款，公司也不存在逾期未偿还的银

行借款，但若未来外部经营环境恶化或公司自身经营状况发生重大不利变化，则公司存在不能清偿到期债务的风险。

管理措施：截至报告期末，公司的固定资产投建基本完成。未来，公司在开拓新兴业务的同时，寻求与资本市场战略投资者的进一步对接，优化当前资本结构。

2、持续经营亏损的风险

报告期初，公司尚处于投建期。2013 年末，公司完成筹建期，开办费用一次性计入当期损益，而 2013 年公司直至 4 月一期机库投入使用后才开展业务，当年业务收入较小，2013 年度产生了较大的亏损。2014 年受益于飞机拆解销售业务的开展，公司当年收入大幅增加，全年基本盈亏平衡。2015 年 1-4 月，公司所处的航空维修处于相对淡季（即航线运营的旺季），维修及航材、部件需求相对较少，公司业务量少，同时联营企业尊翔在筹建期内持续发生较多的开办费并直接计入当期损益，公司当期再次产生了较多亏损。报告期内，公司存在两期亏损的情况。

应对措施：由于公司的固定资产投入较大，报告期内固定费用持续增加，随着公司业务的逐步开展，公司收入增加带动的毛利水平可以逐步覆盖公司的固定费用，实现利润水平。截至 2015 年 7 月末，公司已储备待完成的订单合计 25,445,535.52 元。

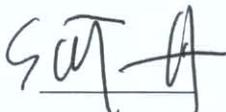
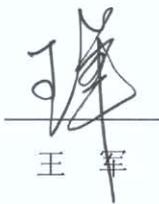
第五节 有关声明

- 一、公司声明
- 二、主办券商声明
- 三、律师事务所声明
- 四、会计师事务所声明
- 五、资产评估机构声明

一、公司声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

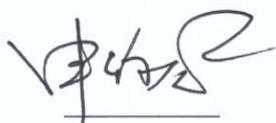
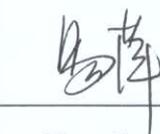
全体董事签名：

 何丹	 申炳龙	 陈怀宇
 王军	 卫捷	

全体监事签名：

 周彤	 缪迎	 杨旻
 裘爽	 汪建民	

全体高级管理人员签名：

 申炳龙	 陈怀宇	 易萍
--	--	---



南通华夏飞机工程技术股份有限公司

2015年9月30日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人：

张亮亮： 张亮亮

项目小组成员：

金 旭： 金旭

林 劫： 林劫

冯 炜： 冯炜

法定代表人：

李 玮： 李玮



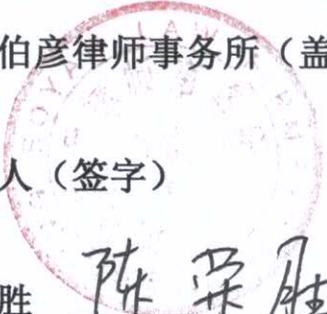
三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京伯彦律师事务所（盖章）：

负责人（签字）

陈荣胜



陈荣胜

经办律师（签字）：

陈荣胜

陈荣胜

田姜平

田姜平

2015 年 9 月 30 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字会计师签名：



周百鸣



莫伟

会计师事务所负责人签名：



天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年9月30日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师签名： 胡永平

胡永平

赵新明

赵新明

资产评估机构负责人签名： 徐伟建

徐伟建

沃克森（北京）国际资产评估有限公司

2015年11月30日



第六节 附件

投资者可以查阅与本次挂牌有关的备查文件,该等文件也在全国股份转让系统指定信息披露平台上披露,具体包括以下文件:

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意公司股票挂牌的审查意见;
- 六、其他与本次公开转让有关的重要文件。