



湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司

公开转让说明书
(申报稿)

主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

二零一五年十月

挂牌公司声明

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。

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。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重要事项：

一、经济周期性波动产生的风险

宏观经济的周期性波动直接影响大型航空运输公司、通用航空企业的日常运营需求，如经济萧条则带来飞机出行旅客量及航空货物运输量的减少、通航飞行需求的降低等，进而直接较少市场对公司培训的飞行员数量需求；反之若经济景气繁荣则带来对公司业务扩展的积极推动作用。

同时，国内外宏观经济的周期性波动，也会影响公司自国外引进飞行器及航材时的对应汇率、利率，国际油价波动影响公司采购航空煤油、汽油等油料价格，进而影响公司整体运营所需支出的成本，影响公司的经营业绩。

为应对经济周期性波动可能产生的影响，公司计划进一步梳理优化内部运营管理制度，从自身角度尽力控制运营成本，同时积极扩宽多渠道的收入来源，降低单一领域客户需求减少对公司的影响。

二、行业内竞争加剧的风险

近年来，随着人们生活水平的提高，通用航空领域日益受到关注，市场需求不断增长，由此导致我国从事通用航空企业的数量呈现较快增长态势，尤其在公司所处的飞行员执照培训细分市场中，具备 141 部运行能力的国内飞行培训学校逐年增长，在 2014 年新增 2 家后已达到 14 家。

此外，随着我国通用航空市场的政策开放和良好前景预期，可能吸引更多的境内外投资者选择进入公司所处的飞行驾驶执照培训等通用航空服务行业，行业竞争将不可避免的加剧，将为公司带来市场服务创新、服务价格降低以及运营成本升高的压力。如本公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争，将面临业务量及市场份额下降的风险。

为应对日益加剧的行业竞争，公司将充分利用在细分行业中的先发优势及市场口碑，积极与行业内上下游客户建立长期稳定的合作关系，并不断拓展新的业务市场，力争在行业竞争中保持领先地位，摆脱低端同质化的激烈价格竞争，尽

力拓展高端客户的个性化定制服务。

三、飞行运营安全的风险

长时间的安全飞行不但能降低公司的运营风险及运营成本，同时也能形成长期优秀的安全飞行记录，进而在客户中获得良好的口碑以帮助公司更好的拓展业务及获得市场认可，因此控制飞行运营安全风险一直是通用航空企业最重要的关注点之一。

飞行安全风险主要来自于天气气候突变、机械故障、人为操作决策失误及其他不可抗力事件。由于其发生的原因众多，因此一旦某个方面出现些许差漏，则可能发生较为严重的意外安全飞行事故。飞行事故的发生，不仅会给公司造成直接经济损失，也会对公司长期建立起的客户口碑产生一定的负面影响，并对公司市场份额造成不利影响。

为应对上述风险，公司按照我国民航管理部门制定了严格的安全管理制度，并定期组织对公司日常安全运行情况进行检查，加强飞行员和机务等相关人员的安全培训，并选择先进、性能优良的机型和设备确保飞行安全。长期以来，公司在监管部门的各项检查中均达到了相关标准的要求，同时公司也在生产、研发中积极探索安全飞行保障的方式方法，保证飞行训练的长期安全运营。

四、公司管理及专业人才流失的风险

公司目前的经营主要依赖于管理层强大的领导能力，依赖于飞行员、机务等专业保障人员丰富的从业经验，依赖于公司销售、采购、战略、财务等支撑职能部门专业团队的精诚合作，未来公司长期发展与经营业绩的增长取决于是否能吸引及保持高素质的各种专业人才团队。基于公司所处行业未来竞争对手的不断增多，公司一旦无法为核心团队提供具备竞争力的薪酬及发展平台，极易流失部分专业人才，从而导致公司未来的经营能力下降，利润下滑的情况。

因此，公司正进一步完善和优化目前的薪酬考核体系，推进员工激励计划，并为员工提供有益的职业发展规划，全方位的为核心优秀人才提供具有市场竞争力的薪酬以及清晰的职业晋升路径。通过不断提高公司自身的人才管理水平来留住核心员工，吸引外部优秀人才。

五、国家通用航空相关政策调整的风险

通用航空业由于涉及空域资源及相关飞行器的管控,属于国家监管较为严格的行业,是一个政策性较强的行业。近年来,我国虽然在通用航空领域推进了一系列改革,如将通用航空业纳入国家七大新兴战略产业范畴,出台一系列政府鼓励和补助政策等,但目前我国的空域改革仍处于试点阶段,行业内对低空域并未完全开放,相关的政策文件尚未出台,低空空域的划设方法、空域准入条件以及具体的开放时间仍有很大不确定性。通用航空政策对通用航空市场未来发展影响较大,并对公司的业务发展和经营效益带来一定的影响。

为应对上述风险,公司将加强与监管部门的沟通,加大航线、空域、机场等资源的储备力度,应对政策调整对公司正常生产经营的影响。

六、公司规范治理和内部控制的风险

公司在有限公司阶段,由于主要精力放在业务发展上,未能严格按照《公司法》的规定进行公司治理及建立有效的内部控制制度,主要表现为未能按照法律、法规及《公司章程》规定进行换届选举、股东会、董事会、监事会三会会议届次不清、会议程序和决议内容存在瑕疵等。

自2015年5月股份公司设立以来,公司在主办券商及相关中介机构的辅导下,已经逐步建立健全了法人治理结构,能规范的召开股东大会、董事会、监事会,并制订了完备的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等重要制度文件。但随着未来对公众公司的监管要求的不断提高,公司控股股东、管理层必须对公司治理、规范运作有更为深入的理解,因此“三会”运作规范性仍有待验证和提高,公司可能存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为进一步提高公司的规范治理程度和内部控制水平,公司管理层、主办券商及相关中介机构将进一步加强沟通交流,通过中介机构的不断辅导和对新规定的讲解,不断提高公司董事、监事、高级管理人员的公司治理意识及水平,着重提高信息披露人员制作披露文件的质量,并从整个公司层面建立规范运作的理念。

七、实际控制人风险

公司实际控制人为宋谨和程道华，其联合控制的公司楚天众邦为公司的控股股东，持有公司 62.50%的股份。同时宋谨、程道华还能控制菲莱特、众邦蔚蓝控股两家公司，因此其对公司处于绝对控制地位，同时宋谨任公司董事长、程道华任公司董事、总经理。实际控制人目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益。尽管公司目前已经建立健全了公司治理体系，但公司仍存在被实际控制人控制的风险。

为进一步减少公司实际控制人的控制风险，公司将在未来的董事会、监事会及股东大会中更注重其他董事、小股东的意见表达权利，加强公司监事会的监督职能，提高信息披露的质量。通过上述方式，在公司信息充分公开的背景下，充分揭示公司被实际控制人控制的具体情况，减少实际控制人表决比例过大可能对公司发展产生负面影响。

八、财务风险

报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低。2013年、2014年和2015年4月末公司资产负债率分别为70.08%、63.21%和67.72%，均处于较高的水平，流动比率为0.83、1.00和0.87，速动比率分别为0.44、0.88和0.73。

出现上述情况的原因在于公司的培训服务中较多地采取预收款的方式收取培训费用，2013年、2014年和2015年4月末公司预收账款的金额分别为50,388,721.82元、67,604,843.69元和75,120,778.67元，由此导致流动负债增加，并由此导致负债总额较大。

虽然充足的预收款有利于为公司的经营发展提供资金支持，但较高的资产负债率和较低的流动比率、速动比率仍显示公司存在一定的财务风险。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
目 录	6
释 义	8
第一节 公司基本情况.....	11
一、公司概况	11
二、股份挂牌情况	12
三、主要股东情况	13
四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况	22
五、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标	26
六、本次挂牌的有关机构情况	27
第二节 公司业务.....	29
一、公司主要业务、主要服务及用途	29
二、公司组织结构	30
三、公司业务流程	31
四、公司业务关键资源要素	35
五、与公司业务相关的其他情况	47
六、公司商业模式	53
七、公司所处行业情况	53
第三节 公司治理.....	66
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	66
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况	67
三、最近两年有关处罚情况	67
四、公司的独立性	68
五、同业竞争情况及其承诺	70
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	71

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	72
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	74
第四节 公司财务	76
一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见	76
二、最近两年及一期经审计的财务报表	78
三、公司主要会计政策及会计估计	86
四、会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明	102
五、公司报告期内主要财务数据和财务指标分析	102
六、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	132
七、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	144
八、报告期内资产评估情况	144
九、股利分配政策和最近两年实际股利分配情况	145
十、特有风险提示	147
第五节 有关声明	153
一、主办券商声明	153
二、律师事务所声明	154
三、会计师事务所声明	155
四、评估师事务所声明	156
第六节 附件	157

释 义

本公开转让说明书中，除文意另有所指，下列简称或名词具有如下含义：

一般词语释义		
公司、蔚蓝股份	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司
蔚蓝有限	指	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司
众邦蔚蓝控股	指	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司
楚天众邦	指	襄阳市楚天众邦投资有限公司，前身（曾用名）武汉市楚天众邦投资有限公司
菲莱特	指	湖北菲莱特投资有限公司
江苏众邦通航	指	江苏众邦通用航空有限公司
北京星空投资	指	北京星空通航教育投资有限公司
天津博润	指	天津博润投资有限公司
楚商投资	指	楚商（武汉）投资有限公司
航云端	指	湖北航云端科技有限公司
众邦文化	指	湖北众邦文化传播有限公司
湖南众邦	指	湖南众邦通用航空科技发展有限公司
众邦书媒	指	湖北众邦书媒国际广告股份有限公司
蔚蓝设备	指	襄阳市蔚蓝航空设备维修服务有限公司
斯凯布鲁	指	襄阳市斯凯布鲁房地产开发有限公司
海润源	指	武汉海润源商贸有限公司
蔚蓝通航投资	指	湖北蔚蓝通用航空投资有限公司
众邦飞机	指	湖北众邦飞机技术服务有限公司
铜仁航校	指	贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司
北航	指	北京航空航天大学
飞院	指	中国民用航空飞行学院
CARGAIR	指	CARGAIR 有限公司
股东会	指	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司股东会
股东大会	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司董事会
监事会	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司监事会
公司章程	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》
工作指引	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》

推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
本次挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
审计机构、大信会计师、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所、发行人律师、律师	指	北京中伦（武汉）律师事务所
评估机构、中京民信	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
最近两年一期、报告期	指	2013年、2014年和2015年1-4月
报告期各期末	指	2013年12月30日、2014年12月30日和2015年4月30日
最近一期/最近一期末	指	2015年1-4月/2015年4月30日
专业词语释义		
通用航空	指	使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动,包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育训练、文化体育等方面的飞行活动
私照	指	私用驾驶员执照（飞机）。在完成了课程规定的训练并通过了中国民用航空局的航空理论考试和飞行实践考试后,将会获得中国民用航空局颁发的飞机单发陆地等级私用驾驶员执照。持照人也就成为了一名正式的飞行人员,具备了驾驶单发飞机资格和能力,可以进行不以取酬为目的的私用飞行活动
商照	指	商用驾驶员执照（飞机）。面向私用驾驶员执照持有人,在完成课程规定的全部训练课程并通过局方的航空理论和飞行实践考试后,将会获得中国民用航空局颁发的商用驾驶员执照,具有单发动机（单发）和多发动机（多发）两种飞机等级

仪表	指	仪表等级（飞机）。在完成课程规定的全部训练课程并通过局方的航空理论和飞行实践考试后，将在所持有的飞行执照上加注飞机仪表等级。执照持有人就可以在仪表飞行规则下飞行
整体课程	指	航线运输驾驶员（飞机）整体课程，其目标是训练飞行员能够在多发飞机上作为多人制机组的副驾驶在大型飞机公共航空运输中熟练操作，并获得多发飞机等级和仪表等级的商用驾驶员执照。负责课程实施的飞行训练机构应该是按照 CCAR-141 部审定批准或认可的境内外民用航空器驾驶员学校
高性能	指	高性能多发飞机训练课程，按照中国民航相关法规要求飞行员在进入运输航空公司担任涡轮喷气为动力的飞机副驾驶前，需要完成高性能多发飞机训练；高性能飞机是指由涡轮动力发动机驱动，配备有较复杂的系统和仪表设备，且具有增压舱，在飞行性能和操纵特性上接近现代喷气运输机的多发飞机
91 部	指	CCAR-91，《一般运行与飞行规则》
141 部	指	CCAR-141，《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》
西门诺尔	指	SEMINOLE 的中文译名，为美国派珀飞机有限公司生产的一种双发动机飞机
塞斯纳	指	Cessna 的中文译名，为美国塞斯纳飞机公司的一种单发动机飞机

第一节 公司基本情况

一、公司概况

公司名称：湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司

英文名称：HUBEI SKY-BLUE INTERNATIONAL AVIATION ACADEMY Corp.

法定代表人：宋谨

公司成立日期：2008年1月16日

股份公司设立时间：2015年6月19日

注册资本：60,000,000元

住 所：武汉市东湖开发区珞瑜路456号光谷国际A栋1单元24层

电 话：027-87490140

传 真：027-87490043

邮 编：430074

电子邮箱：huangzhuoling@sky-blue.cc

董事会秘书：黄卓玲

所属行业：教育业。

根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“P8291 职业技能培训”。

按照中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主营业务属于“P82 教育”子行业。

根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“P8291 职业技能培训”行业。

经营范围：私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管（凭许可证在核定期限内经营）；航空科技类软、硬件产品的研发及销售；飞机的销售、租赁、维修及技术咨询；航材销售及租赁。（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）

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、拟采取转让方式

股份代码：【】

股份简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1元/股

股票总量：60,000,000股

挂牌日期：【】

拟采取转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应该继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之

日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份（含优先股股份）及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司同一种类股份总数的 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《公司章程》第二十九条规定：“公司董事、监事、高级管理人员、持有本公司股份 5%以上的股东，将其持有的本公司股票在买入后 6 个月内卖出，或者在卖出后 6 个月内又买入，由此所得收益归本公司所有，本公司董事会将收回其所得收益。但是，证券公司因包销购入售后剩余股票而持有 5%以上股份的，卖出该股票不受 6 个月时间限制。”

除上述股份锁定规定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

股份公司 2015 年 6 月 5 日成立，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立不足一年，无可挂牌转让的股票。

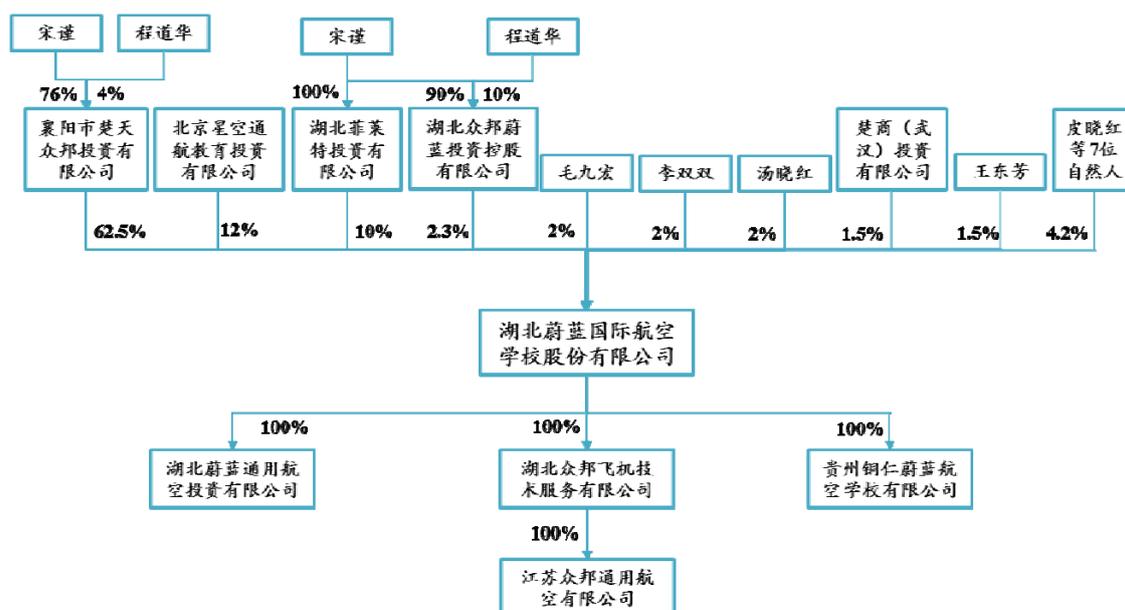
公司此次申请在全国中小企业股份转让系统公开转让的方式为协议转让，股份限售情况如下：

性质	股份数量（股）
可流通股股份	0
限售股份	60,000,000

三、主要股东情况

（一）公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的产权控制关系如下图所示：



公司的股东不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件的情形。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

1、控股股东和实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东为楚天众邦，持有公司股份 37,500,000 股，占公司股份总额的 62.50%，公司实际控制人为宋谨和程道华。

(1) 控股股东基本情况

公司名称：襄阳市楚天众邦投资有限公司

住所：襄阳市襄州区招商办（航空路 168 号）

法定代表人：宋谨

注册资本：5,000 万元

成立时间：2007 年 10 月 15 日

性质：有限责任公司

股东构成：宋谨 76%，众邦蔚蓝控股 20%、程道华 4%

经营范围：对教育产业、航空业投资；投资咨询服务；企业管理咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口业务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。

(2) 实际控制人基本情况

宋谨，女，生于 1964 年，现任公司董事长、中国航空运输协会通用航空协会理事，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华中师范大学法学学士、管理学硕士，研究生学历。1987 年-1994 年，任湖北轻工业学校团委书记；1994 年-2003 年，任湖北众邦考试书店董事长；2003 年-2007 年，任中国地质大学江城学院董事长、党委书记；2007 年至今，任公司董事长。

程道华，男，生于 1975 年，现任公司董事、总经理，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉工业大学工业与民用建筑专业，本科学历。1994 年 7 月至 2003 年 3 月历任湖北众邦文化传播有限公司业务经理、总经理；2003 年 7 月至 2007 年 3 月历任中国地质大学江城学院副院长；2007 年 7 月至今任公司总经理。

公司控股股东、实际控制人最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人行为合法合规。

2、前十名股东及持有 5%以上股份股东及其持股数量

序号	股东姓名	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份质押
1	襄阳市楚天众邦投资有限公司	37,500,000	62.50	境内法人股东	其中 20,000,000 股质押
2	北京星空通航教育投资有限公司	7,200,000	12.00	境内法人股东	否
3	湖北菲莱特投资有限公司	6,000,000	10.00	境内法人股东	否
4	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	1,380,000	2.30	境内法人股东	否
5	毛九宏	1,200,000	2.00	境内自然人股东	否
5	李双双	1,200,000	2.00	境内自然人股东	否
5	汤晓红	1,200,000	2.00	境内自然人股东	否
8	楚商(武汉)投资有限公司	900,000	1.50	境内法人股东	否
8	王东芳	900,000	1.50	境内自然人股东	否
10	皮晓红	600,000	1.00	境内自然人股东	否
10	王颖	600,000	1.00	境内自然人股东	否
	合计	58,680,000	97.80		

截至本公开转让说明书签署之日，**公司股东楚天众邦所持有的 20,000,000 股股权质押给武汉科技担保有限公司**。除此之外，公司其他股份不存在质押或其他争议的情形。

（三）公司股东之间的关联关系

公司股东众邦蔚蓝控股、楚天众邦和菲莱特之间存在关联关系，均受公司董事长宋谨实际控制；同时，公司股东李双双系实际控制人程道华兄弟姐妹的配偶；除此之外，公司其他股东之间均不存在关联关系。

（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

截至本公开转让说明书签署日，**楚天众邦持有公司 37,500,000 股股份**，持股比例为 62.50%，为公司控股股东，公司实际控制人为宋谨和程道华。

最近两年内，除 2014 年 12 月至 2015 年 4 月之间公司第一大股东曾短暂变更为众邦蔚蓝控股之外，公司控股股东一直为楚天众邦。在 2014 年 12 月第一大股东变更时，楚天众邦和众邦蔚蓝控股均实际受同一人控制，第一大股东更迭主要系实际控制人的战略布局所致。

除此之外，最近两年公司控股股东及实际控制人未发生其他变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、2008 年 1 月，蔚蓝有限设立

蔚蓝有限于 2008 年 1 月 16 日由楚天众邦和程道华发起设立，注册资本为 6,000 万元，其中楚天众邦以货币出资 4,000 万元，占出资额的 66.67%，程道华以货币出资 2,000 万元，占出资额的 33.33%，主要经营飞行驾驶执照培训业务。

蔚蓝有限注册资本 6,000 万元由股东分期缴足。首期出资 4,000 万元，经武汉中谷会计师事务所有限公司审验，截至 2008 年 1 月 10 日止，蔚蓝有限已收到程道华、楚天众邦首次缴纳的注册资本合计人民币肆仟万元，并出具了武中谷验字[2008]002 号《验资报告》。蔚蓝有限于 2008 年 1 月 16 日获得工商部门核发的

企业法人营业执照,注册号 420100000050644。

第二期出资 1,000 万元,经由湖北诚意联合会计师事务所以截至 2008 年 12 月 1 日止的申请设立登记的注册资本第 2 期实收情况进行审验,并出具了鄂诚验字[2008]Y216 号《验资报告》。蔚蓝有限于 2008 年 12 月 3 日获得实收资本变更后的企业法人营业执照。

第三期出资 1,000 万元,经由湖北诚意联合会计师事务所以截至 2008 年 12 月 12 日止的申请设立登记的注册资本第 3 期实收情况进行审验,并出具了鄂诚验字[2008]Y265 号《验资报告》。蔚蓝有限于 2008 年 12 月 17 日获得实收资本变更后的企业法人营业执照。

设立时蔚蓝有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	武汉市楚天众邦投资有限公司	4,000	66.67
2	程道华	2,000	33.33
合计		6,000	100.00

2、2010 年 12 月,蔚蓝有限第一次股权转让

2010 年 12 月 30 日,经蔚蓝有限股东会通过,同意楚天众邦与天津博润投资有限公司签订《股权转让协议》,约定楚天众邦将持有的公司 11%股权以 1,800 万的价格转让给天津博润投资有限公司。

本次股权转让后,蔚蓝有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	武汉市楚天众邦投资有限公司	3,340	55.67
2	程道华	2,000	33.33
3	天津博润投资有限公司	660	11.00
合计		6,000	100.00

3、2013 年 8 月,蔚蓝有限第二次股权转让

2013 年 8 月 23 日,经蔚蓝有限股东会通过,同意楚天众邦与天津博润投资有限公司签订《股权转让协议》,约定天津博润投资有限公司将持有的公司 11%股权以 2,125.10 万的价格转让给楚天众邦。

本次股权转让后,蔚蓝有限的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	襄阳市楚天众邦投资有限公司*	4,000	66.67
2	程道华	2,000	33.33
合计		6,000	100.00

*注：由于楚天众邦由武汉市迁移至襄阳市，其公司名称由武汉市楚天众邦投资有限公司更名为襄阳市楚天众邦投资有限公司。经 2012 年 12 月 10 日公司股东会决议通过，对公司章程中的该股东名称信息进行了修改。

4、2014 年 12 月，蔚蓝有限第三次股权转让

经蔚蓝有限股东会通过，2014 年 12 月股东程道华、楚天众邦分别与众邦蔚蓝控股签订《股权转让协议》，协议约定：程道华将持有的公司全部 2,000 万元出资额以 2,000 万的价格转让给众邦蔚蓝控股，楚天众邦将持有的公司 1,600 万元出资额以 1,600 万的价格转让给众邦蔚蓝控股。

本次股权转让后，蔚蓝有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	3,600	60.00
2	襄阳市楚天众邦投资有限公司	2,400	40.00
合计		6,000	100.00

5、2015 年 4 月，蔚蓝有限第四次股权转让

经蔚蓝有限股东会通过，2015 年 4 月 1 日股东众邦蔚蓝控股分别与楚天众邦、菲莱特签订《股权转让协议》，协议约定众邦蔚蓝控股将持有的公司 30% 股权 1,800 万元出资额以 1,800 万的价格转让给楚天众邦，众邦蔚蓝控股将持有的公司 10% 股权 600 万元出资额以 600 万元的价格转让给菲莱特。

本次股权转让后，蔚蓝有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	1,200	20.00
2	襄阳市楚天众邦投资有限公司	4,200	70.00
3	湖北菲莱特投资有限公司	600	10.00
合计		6,000	100.00

6、2015 年 4 月，蔚蓝有限第五次股权转让

经蔚蓝有限股东会通过，2015 年 4 月 20 日股东众邦蔚蓝控股与北京星空投资签订《股权转让协议》，协议约定众邦蔚蓝控股将持有的公司 12% 的股权 720 万元的出资以 2,400 万的价格转让给北京星空投资。

本次股权转让后，蔚蓝有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	襄阳市楚天众邦投资有限公司	4,200	70.00
2	北京星空通航教育投资有限公司	720	12.00
3	湖北菲莱特投资有限公司	600	10.00
4	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	480	8.00
合计		6,000	100.00

7、2015年4月，蔚蓝有限第六次股权转让

2015年4月28日，经蔚蓝有限股东会通过，股东楚天众邦、众邦蔚蓝控股与楚商投资、刘丽萍、马桂英、朱莉、刘万林、王东芳、李双双、汤晓红、毛九宏、皮晓红、李树锋、王颖签订《股权转让协议》，协议约定楚天众邦将持有的公司1.5%的股权90万元的出资以300万的价格转让给楚商投资，楚天众邦将持有的公司0.5%的股权30万元的出资以100万的价格转让给王东芳，楚天众邦将持有的公司2%的股权120万元的出资以400万的价格转让给李双双，楚天众邦将持有的公司2%的股权120万元的出资以400万的价格转让给毛九宏，楚天众邦将持有的公司1%的股权60万元的出资以200万的价格转让给皮晓红，楚天众邦将持有的公司0.5%的股权30万元的出资以100万的价格转让给李树锋，众邦蔚蓝控股将持有的公司1%的股权60万元的出资以200万的价格转让给王颖，众邦蔚蓝控股将持有的公司0.5%的股权30万元的出资以100万元价格转让给刘丽萍，众邦蔚蓝控股将持有的公司0.5%的股权30万元的出资以100万元价格转让给马桂英，众邦蔚蓝控股将持有的公司0.5%的股权30万元的出资以100万元价格转让给朱莉，众邦蔚蓝控股将持有的公司0.2%的股权12万元的出资以40万元价格转让给刘万林，众邦蔚蓝控股将持有的公司1%的股权60万元的出资以200万元价格转让给王东芳，众邦蔚蓝控股将持有的公司2%的股权120万元的出资以400万元价格转让给汤晓红。

本次股权转让后，蔚蓝有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	襄阳市楚天众邦投资有限公司	3,750	62.50
2	北京星空通航教育投资有限公司	720	12.00
3	湖北菲莱特投资有限公司	600	10.00
4	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	258	2.30
5	李双双	120	2.00
6	汤晓红	120	2.00
7	毛九宏	120	2.00
8	楚商（武汉）投资有限公司	90	1.50
9	王东芳	90	1.50
10	皮晓红	60	1.00
11	王颖	60	1.00
12	李树锋	30	0.50
13	刘丽萍	30	0.50
14	马桂英	30	0.50

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
15	朱莉	30	0.50
16	刘万林	12	0.20
合计		6,000	100.00

8、2015年5月，蔚蓝有限整体变更为股份有限公司

2015年5月20日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了大信审字[2015]第2-00650号《审计报告》。截至2015年4月30日，有限公司账面净资产值为61,811,760.96元。

2015年5月20日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2015）第156号《资产评估报告》。截至2015年4月30日，有限公司的账面净资产评估值为6,534.41万元。

2015年5月20日，经过蔚蓝有限股东会审议通过，蔚蓝有限整体变更为湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司，并以全体股东作为发起人签订《发起人协议》。各发起人同意以其在湖北蔚蓝国际航空学校有限公司所享有的经审计的净资产折股，其中60,000,000元折合为股份公司的股本，每股1元；超过股份总额部分的净资产1,811,760.96元计入资本公积，变更后注册资本为60,000,000元，整体变更前后各股东（发起人）持有的股权比例不变。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次整体变更的实收资本情况进行了审验，并出具了大信验字[2015]第2-00051号《验资报告》。

武汉市工商行政管理局于2015年6月19日签发了变更后的企业法人营业执照，注册号：420100000050644。

中国民用航空中南地区管理局出具了《民航中南局关于湖北蔚蓝国际航空学校有限公司改制的批复》（民航中南局政法[2015]9号），同意公司改制为股份有限公司。

股份公司设立后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	襄阳市楚天众邦投资有限公司	37,500,000	62.50
2	北京星空通航教育投资有限公司	7,200,000	12.00
3	湖北菲莱特投资有限公司	6,000,000	10.00

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
4	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	1,380,000	2.30
5	毛九宏	1,200,000	2.00
6	李双双	1,200,000	2.00
7	汤晓红	1,200,000	2.00
8	楚商（武汉）投资有限公司	900,000	1.50
9	王东芳	900,000	1.50
10	皮晓红	600,000	1.00
11	王颖	600,000	1.00
12	马桂英	300,000	0.50
13	刘丽萍	300,000	0.50
14	朱莉	300,000	0.50
15	李树锋	300,000	0.50
16	刘万林	120,000	0.20
合计		60,000,000	100.00

自成立以来，公司及其控股子公司历次出资以现金、非货币资产方式履行出资义务，非货币资产进行了评估，并出具了相应验资报告，履行了必要的审议程序，出资比例符合当时法律法规的规定，并上报工商行政管理部门备案，公司股东已按公司章程规定出资，未出现异常，公司股东出资真实，公司注册资本已缴足，出资程序完备、合法合规；公司及其控股子公司历次股权转让均为股权转让双方的真实意思表示，均签订《股权转让协议》并经股东会决议确认，依法履行了必要程序，合法有效，无纠纷及潜在纠纷。

公司在整体变更为股份公司时未转增股本，不存在未为自然人股东代扣代缴个人所得税的情形，同时自然人股东已出具相关承诺，保证不使公司因此遭受任何经济损失。

四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员、核心技术人员情况如下表所示：

序号	姓名	在公司担任的职务	现职起始日期
1	宋谨	董事长	2015年6月
2	程道华	董事、总经理	2015年6月
3	方华平	董事、财务总监	2015年6月
4	余清华	董事、副总经理	2015年6月
5	张迪	董事	2015年6月
6	章维	监事会主席	2015年6月
7	吴向荣	监事	2015年6月
8	杨锦云	监事、飞行大队长、核心技术人员	2015年6月
9	黄卓玲	董事会秘书	2015年6月
10	刘俊明	副总经理、核心技术人员	2015年6月
11	姚彤	副总经理	2015年6月
12	喻倩	副总经理	2015年6月
13	温涛	副总经理、核心技术人员	2015年6月
14	李忠禄	飞管部主任、核心技术人员	2015年5月
15	徐明星	工程技术室主任、核心技术人员	2015年5月

（一）董事基本情况

宋谨，女，生于1964年，现任公司董事长，具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况/（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况/1、控股股东和实际控制人基本情况”。

程道华，男，生于1975年，现任公司董事、总经理，具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况/（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东情况/1、控股股东和实际控制人基本情况”。

方华平，男，生于1972年，现任公司董事、财务总监，中国籍，无境外永久居留权，毕业于武汉理工大学马尼拉国际经济与管理学院硕士，研究生学历。2002年8月至2010年3月，历任天津天狮集团有限公司河南公司财务经理欧洲区域财务部长，菲律宾国家公司总经理；2010年5月至2011年8月任武汉新纪元地产集团财务总监；2011年8月至今，任公司财务总监。

余清华，男，生于 1977 年，现任公司董事、副总经理、副校长，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中南财经政法大学国际经济与贸易专业，本科学历。2000 年 7 月至 2002 年 11 月，任湖北经济报社编导；2002 年 12 月至 2004 年 3 月，任武汉大学城教育公司营销策划部经理；2001 年 1 月至 2004 年 12 月兼任湖北省民营经济研究会执行秘书长；2004 年 4 月至 2008 年 1 月，任中国地质大学江城学院招生办公室主任；2008 年 2 月至 2014 年 2 月，任湖北蔚蓝国际航空学校市场部主任；2014 年 3 月至今任公司副校长。

张迪，男，生于 1980 年，现任公司董事，中国籍，无境外永久居留权，毕业于北京工业大学电子工程专业，本科学历。2003 年年 9 月至 2006 年 7 月，任北京阳光万康医疗器械有限责任公司市场部经理；2006 年 8 月至 2008 年 9 月，任北京天航恒业网络科技有限公司副总经理；2008 年 10 月至 2013 年 10 月，任北京民航天宇科技发展有限公司数字集群部经理；2013 年 11 月至 2014 年 12 月，任北京民航天宇科技发展有限公司副总经理；2015 年 1 月至今任北京星空通航教育投资有限公司副总经理。

（二）监事基本情况

章维，女，生于 1976 年，现任公司监事会主席，中国籍，无境外居留权，毕业于华中师范大学中文专业，本科学历。2003 年 3 月至 2009 年 10 月，任中国地质大学江城学院院办行政科长；2009 年 10 月至今，任公司综合管理部经理。

吴向荣，女，生于 1971 年，现任公司监事，中国籍，无境外居留权，毕业于湖北教育学院财务会计专业，本科毕业，注册会计师、高级会计师。1993 年 9 月至 1994 年 9 月，任武汉东方红床单厂成本核算员；1994 年 9 月至 2008 年 3 月，历任武汉健民大鹏药业有限公司会计、财务经理；2008 年 4 月至 2010 年 4 月，任武汉海波重型科技股份有限公司财务部长；2010 年 4 月至 2011 年 8 月，任湖北珞珈山置业有限公司财务总监；2011 年 8 月至今，任公司审计总监。

杨锦云，男，生于 1983 年，现任公司监事，中国籍，无境外居留权，毕业于中南财经政法大学会计学专业，本科学历。2003 年 9 月至 2008 年 6 月，任华中科技大学武昌分校辅导员；2008 年 8 月至今，任公司飞行大队长。

（三）高级管理人员基本情况

程道华，男，生于 1975 年，现任公司董事、总经理。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况/（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况/1、控股股东和实际控制人基本情况”。

方华平，男，生于 1972 年，现任公司董事、财务总监。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（一）董事基本情况”。

余清华，男，生于 1977 年，现任公司董事、副总经理、副校长。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（一）董事基本情况”。

黄卓玲，女，生于 1980 年，现任公司董事会秘书，中国籍，无境外永久居留权，毕业于德国斯特加特大学企业经济学专业硕士，研究生学历。2007 年 2 月至 2010 年 9 月，历任达而成（中国）管理技术有限公司高级研究员、项目经理；2011 年 3 月至 2013 年 2 月，任优势资本（私募投资）有限公司投资经理；2013 年 3 月至 2014 年 2 月，任凯盛环球投资管理有限公司副总裁；2014 年 3 月至今，任公司发展战略部经理。

刘俊明，男，生于 1957 年，现任公司副总经理、副校长，中国籍，无境外永久居留权，毕业于空军第四飞行学院飞行专业。1976 年 8 月至 2005 年 12 月，历任空军第四飞行学院飞行学员、飞行教员和飞行指挥员；2006 年 1 月至 2009 年 7 月历任北京泛美国际航空学校飞行教员、基地经理；2009 年 8 月至今，任公司副校长。

姚彤，男，生于 1963 年，现任公司副总经理、总飞行师，中国籍，无境外居留权，毕业于空军第七飞行学院飞行专业。1983 年至 2006 年 3 月，历任空军第七飞行学院中队长、大队长、副团长；2006 年 3 月至 2008 年 8 月，历任北京泛美国际航空学校飞行教员、包头基地总经理；2008 年 10 月至今，任公司总飞行师、多发主任教员。

喻倩，女，生于 1976 年，现任公司副总经理，中国籍，无境外永久居留权，毕业于亚洲国际公开大学工商管理专业硕士，研究生学历。2000 年至 2006 年，

历任中央直属中国城乡建设有限公司中房集团广州中城置业有限公司总经理秘书、综合管理部经理；2006年至2008年历任武汉亚展国际房地产有限公司副总经理；2008年至今，历任公司副总经理、执行总裁。

温涛，男，生于1973年，现任公司副总经理、总工程师，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国民航大学（原中国民航学院）飞机电子设备维修专业，专科学历。1996年7月至2000年5月，任民航石家庄机场机务部飞机维修员；2000年5月至2004年9月，任北京飞机维修工程有限公司（AMECO）飞机维修工程师；2004年9月至2009年4月，历任北京泛美国际航校飞机维修工程师、定检中队领班、生产计划部经理、生产经理、机务部副总经理；2009年4月至2014年3月，任北京瑞达飞机维修工程有限公司副总经理，瑞达朝阳维修基地总经理、责任经理；2014年3月至今，任公司总工程师及机务部副主任。

（四）核心技术人员基本情况

刘俊明，男，生于1957年，现任公司副总经理、副校长。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（三）高级管理人员基本情况”。

温涛，男，生于1973年，现任公司副总经理、总工程师。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（三）高级管理人员基本情况”。

杨锦云，男，生于1983年，现任公司监事。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（二）监事基本情况”。

李忠禄，男，生于1968年，现任公司飞管部副主任，中国籍，无境外永久居留权，毕业于辽宁师范大学政治经济学专业硕士，研究生学历。1991年7月至2008年12月，任空军第三飞行学院第三训练团飞行教员；2009年3月至今，历任公司飞行教员、飞管部副主任。

徐明星，男，生于1986年，现任公司机务工程部、工程技术室主任，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国民航飞行学院安全工程专业，本科学历。2010年7月至2011年2月，任西南航空专修学院机务专业英语教师；2011年2月至

今，历任公司工程技术室工程师、工程技术室主任。

公司主要高级管理人员由董事会负责决策聘任。

公司的董事、监事、高级管理人员具备任职资格，能够遵守法律法规规定及章程约定的义务，最近两年无重大违法违规行为。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在曾任职单位未签署过竞业禁止或保密协议，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

五、最近两年及一期的主要财务数据和财务指标

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	20,496.58	19,051.39	18,676.04
股东权益合计（万元）	6,918.57	7,217.89	6,259.82
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	6,121.28	7,217.89	6,259.82
每股净资产（元）	1.15	1.20	1.04
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.02	1.20	1.04
资产负债率（母公司）	67.72%	63.21%	70.08%
流动比率（倍）	0.87	1.00	0.83
速动比率（倍）	0.73	0.88	0.44

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	3,014.88	9,706.26	8,218.76
净利润（万元）	-99.32	1,558.07	1,166.89
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	-96.61	1,558.07	1,166.89
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	-110.48	1,488.64	955.26
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）	-107.76	1,488.64	955.26
毛利率（%）	31.78%	36.33%	34.25%
加权平均净资产收益率	-1.35%	22.14%	24.95%
扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率	-1.28%	21.15%	20.43%
基本每股收益（元/股）	-0.016	0.260	0.194
稀释每股收益（元/股）	-0.016	0.260	0.194
应收帐款周转率（次）	9.62	47.71	51.48

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
存货周转率（次）	3.29	10.17	7.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	190.22	3,854.01	142.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.64	0.02

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：杨泽柱

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：王叶蕾

项目小组成员：王叶蕾、吴太镭、蒋薇

（二）律师事务所

名称：北京中伦（武汉）律师事务所

负责人：王丽娟

联系地址：武汉市建设大道568号新世界国贸大厦I座17楼

邮政编码：430022

电话：027-85557988

传真：027-85557588

经办律师：魏飞武、姬建生

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：吴卫星

联系地址：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦15层

邮政编码：100083

电话：010-82330558

传真：010-82332287

经办注册会计师：王知先、夏红胜

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

联系地址：北京市海淀区知春路6号锦秋国际大厦7层A03室

电话：027-82812601

传真：027-82771642

经办资产评估师：张峰、牛炳胜

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央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26号金阳大厦5层

邮政编码：100033

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要服务及用途

（一）公司主要业务

公司的主营业务为私用或商用飞行驾驶执照培训。公司依托适宜训练的多种单、双发动机飞机和模拟飞行器，以襄阳机场为主飞行运营基地、常德等其他机场为辅助飞行运营基地，为飞行学员提供飞行驾驶执照培训课程。

报告期内，公司的主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要服务及其用途

公司是经国家民航局 CCAR-91/141 部认证的持有飞行驾驶员私用和商用执照培训资质的专业飞行培训机构,是国内较早开展飞行培训的专业机构,能够提供私照、仪表等级、商照、飞行教员训练及复训、军转民训练、改装训练等服务。同时,公司还提供面向大型运输航空公司副驾驶培训的航线运输驾驶员(飞机)整体课程,该整体课程即由私照、商照、仪表等级等培训内容组成,完整的培训课程内容及课时要求如下:

课程类型	课程模块	课时要求下限
航空知识理论培训	私照航空知识训练	≥35 小时
	商照航空知识训练	≥35 小时
	仪表等级航空知识训练	≥30 小时
	航线运输驾驶员执照(飞机)航空知识训练	≥40 小时
飞行训练	私用驾驶员执照(飞机)	≥35 小时
	单发商用驾驶员执照(飞机)	≥120 小时
	多发商用驾驶员执照(飞机)	≥25 小时
	仪表等级(飞机)	≥35 小时
	小计	≥230 小时

面向大型运输航空公司副驾驶培训的航线运输驾驶员(飞机)整体课程是公司目前培训服务的主要收入来源,毕业学员再经过一定时间的高性能训练后可应聘至大型运输航空公司工作。同时,公司根据不同客户的特定需要,也提供整体课程中的部分课程培训服务。

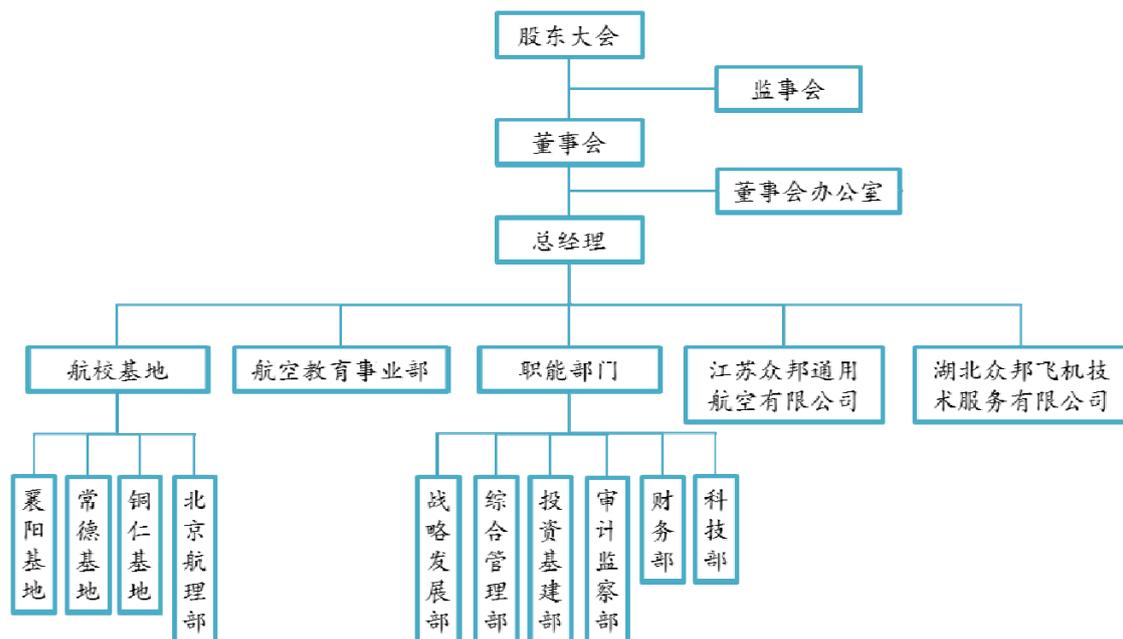
（三）公司新业务开展情况

近年来，随着我国航空产业的不断发展，行业也呈现了诸多变化，主要体现在：一方面，航空公司对驾驶员个人素质的要求不断提高，飞行驾驶员不但需要过硬的飞行技术，同时也需要较高的本科以上文化程度；另一方面，市场上也出现了飞行学员学成毕业后无法解决就业的问题。因此，公司计划推出订单式培养模式，即首先由最终用人单位（即各大型运输航空公司）向公司下达飞行副驾驶员数量需求订单，随后公司根据订单需求寻找合适的生源，与境内外高校合作进行本科教育，并积极拓展海外飞行基地，进而满足客户对毕业飞行学员技术、学历的要求，提高公司的飞行学员训练能力，同时也解决了学员的就业。

另外，2013年伊始中国低空空域管理改革步入全国推广阶段。随着政府逐步开放低空空域、简化审批流程，国内的私人 and 公务飞行需求被唤醒，加上工业航空、公益航空等需求的自然增长，结合美国、巴西等通用航空大国的发展历程和历史经验分析，我国通用航空业在未来将可能迎来巨大的增长。但低空开放给通用航空产业带来发展机遇的同时，也带来了挑战，通航企业数量的不断增加与通航领域专业性企业高级管理人才之间不足的矛盾日益突出，对通航类高级管理人才的培养刻不容缓。因此，公司未来也计划成立相关机构专门负责培养通航高级管理人才，提供相关的培训业务。

二、公司组织结构

截至本公开转让说明书签署日，公司的组织结构如下图所示：



三、公司业务流程

（一）采购流程

公司主要采购品是飞行培训需要的航空器、航材、航油等。公司拥有独立的采购系统,依据公司采购管理流程,除采购飞机航空器须报国家主管部门批准外,航材、航油等由公司独立采购。

（1）航空器

航空器引进是公司的重要的采购活动。公司引进航空器均经过充分的可行性分析,具体的流程如下:

首先就引进飞机事项向民航监管部门提交申请,获得其同意批复后,与飞机制造企业或其代理商达成购买意向;其次,根据公司自主购买或采用融资租赁方式引进飞机的不同,单独与飞机出售方或与租赁公司一起与飞机出售方签订购买合同;随后,飞机出售方向公司交付飞机,经过运输等过程后到达公司运营基地。若采用租赁方式引进飞机,公司还会与租赁公司签署融资租赁协议。

由于机队只有形成一定规模才能使得公司在维修维护保障能力、航材储备等方面形成一定的规模效应,降低公司运营成本。因此,公司目前引进的航空器较为固定,主要有美国塞斯纳飞机公司的 172 系列单发飞机、美国派珀飞机有限公司的 PA44-180 双发飞机、以及钻石飞机公司的 DA42 双发飞机等。公司一般通过询价比价的模式确定航空器的采购方,目前公司已成为美国塞斯纳飞机公司的代理商,飞机的引进价格已经较之前有所降低。

随着公司机队的扩张,为更优化未来公司的飞行培训供给能力,公司也对飞机引进方式进行合理配置,经营所用飞机主要采用自主购买、经营性租赁等方式获得。

（2）航材

公司的航材需求包括:新飞机引进后的首批航材订货,日常消耗航材订货、加改装订货(根据工程指令所做的订货,包括重大改装和一般加改装所需航材)、年度补充订货(根据飞机的使用状态)等。

公司的航材主要通过直接跟厂家或其代理商来进行采购。为了保证给公司飞行培训提供安全可靠高质量的航材,公司选择的供应商提供的主要航材均经过中

国民用航空管理局、美国联邦航空管理局或欧洲航空安全局以及美国塞斯纳飞机公司、美国派珀飞机有限公司、钻石飞机公司的认证，且合作关系较为稳定。同时，对于部分消耗件，公司也针对类别进行多家供应商比价后综合选择。

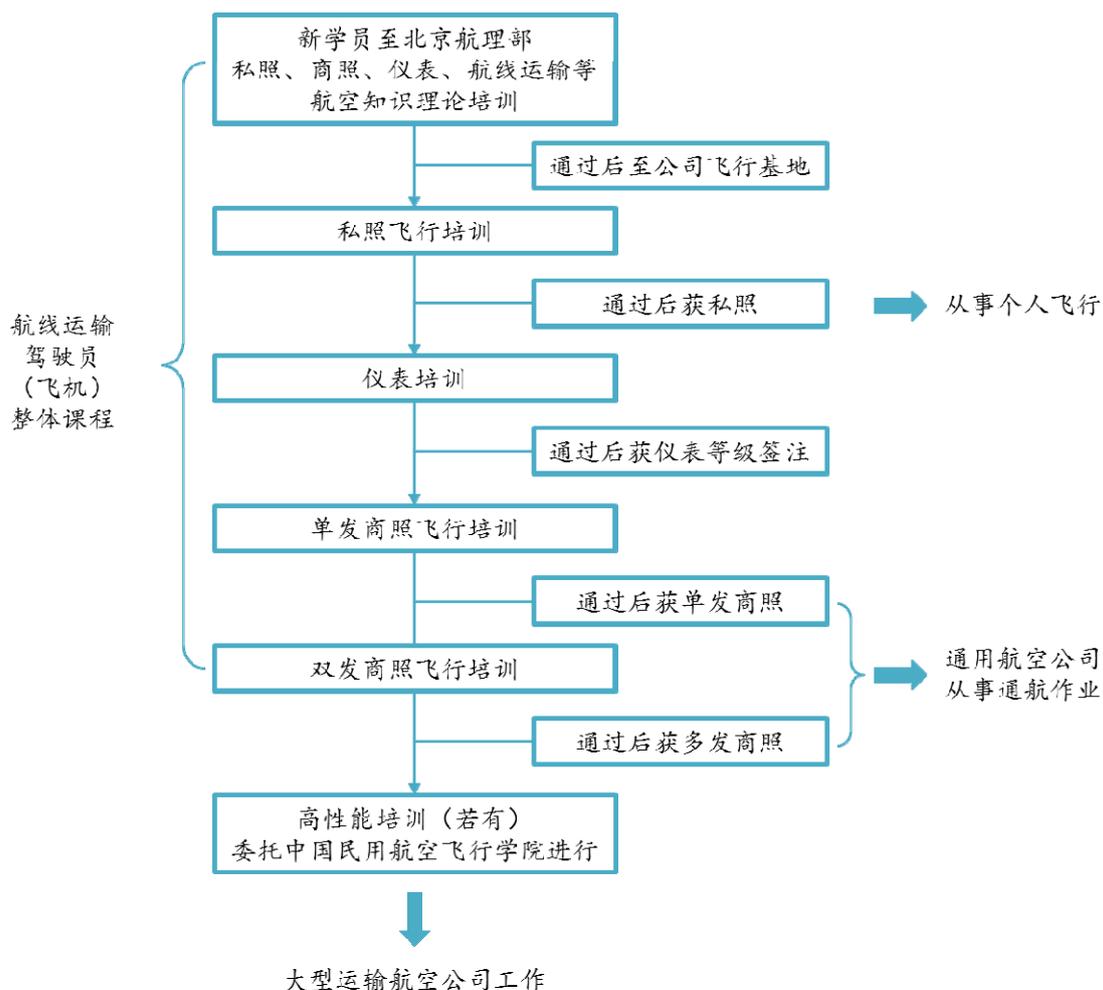
（3）航油

航油是公司生产经营所需的主要原材料，同时属于国家管制原料，主要由航空汽油以及航空煤油构成，目前公司航空汽油向中国航空油料西安分公司采购、航空煤油向中国航空油料华南蓝天航空油料有限公司采购。

根据 2009 年国家发改委颁布的《石油价格管理办法（试行）》，国内航油出厂价实行政府定价，当国际市场原油连续 22 个工作日移动平均价格变化超过 4%时，政府可相应调整国内航油价格。

（二）服务流程

公司主要提供私照、商照、仪表等级以及整体课程培训服务。公司按照经民航局批准的飞行培训大纲对学员进行培训，主要流程包括在公司北京航理部完成的私照、商照和仪表等级的理论培训，以及在公司各飞行训练基地完成的飞行实践训练。另外，公司还与中国民用航空飞行学院合作为部分需要进行整体课程中高性能培训的学员提供服务。公司提供的主要流程如下：



除上述主要的主要服务模式外，基于行业对毕业学员学历要求的逐渐增高，公司还积极开展与大学院校合作办学，联合培养高素质飞行员。如通过与北京航空航天大学、滨州学院进行合作招生，前两年半在拥有飞行技术专业的上述本科院校进行理论学习，后一年半在公司飞行基地进行飞行培训，可以为航空公司输送大量具备本科学历和良好飞行驾驶技能的高素质飞行员。

（三）销售流程

公司销售活动主要围绕提供整体课程培训业务开展。由于公司积极的市场开拓以及多年经营所积累的行业口碑，行业内有飞行员需求的民航、通航领域航空企业委托公司为其招收飞行学员，并按照整体课程的要求进行培训。公司在接受客户委托后通过在目标院校及相关网站刊登招生信息、或通过相关人员进行推荐来获得生源，在与委托公司进行共同筛选后确定招收的最终学员。

同时，公司通过多年的招生宣传中也积累了良好的口碑，在为委托公司招生

的同时也有大量学生基于对飞行市场广阔前景以及高收入的吸引，希望自费学习飞行技术。公司对此类个人客户进行筛选后，也招收一部分学员为其提供飞行培训服务，在与学员进行沟通协商后确定为其提供个人全自费或公司承担部分费用的半公费培养服务。

依托公司长久以来高质量合格飞行学员的输送在行业内所形成的较好口碑，公司目前已与诸多航空公司已经建立了合作关系，主要有：成都航空有限公司、四川航空公司、华夏航空有限公司、顺丰航空有限公司、青岛航空股份有限公司、东海航空有限公司、中国南方航空股份有限公司、中国东方航空股份有限公司、中国联合航空有限公司、西部航空有限责任公司、西藏航空有限公司、云南祥鹏航空有限责任公司、奥凯航空有限公司、北京首都航空有限公司、湖北楚天通用航空有限责任公司等。

1、公司与境内飞行院校的合作

(1) 与北京航空航天大学合作

公司与北航的合作模式为：北航与公司联合培养非学历、非学位飞行员，北航提供理论培训和学员日常管理，公司负责招收飞行学员，并对飞行学员进行实训培训。

(2) 与中国民用航空飞行学院合作

公司与飞院的合作模式为飞行阶段课程合作，双方签订飞行培训框架协议，按批次计划签订委托培训协议，然后客户将委托培训的学员送到公司进行飞行阶段课程训练，考试合格后将飞行学员移交给客户，款项根据委托培训协议的约定按照培训进度予以支付。

(3) 与滨州学院的合作

公司与滨州学院的合作模式为：公司与滨州学院签订联合培养飞行学员协议，由滨州学院招收应届高中毕业生，通过高招录取，录取身体合格、成绩达标的学员就读滨州学院；由公司与飞行学员签订飞行培训及就业协议，滨州学院进

行学历教育(含航空理论),公司进行飞行训练,最终学员取得各项飞行考试执照,公司对考试合格的学员安排就业。

2、公司与境外飞行院校的合作

公司与 CARGAIR 的合作模式为:公司与 CARGAIR 签订培训协议,由公司
将客户委托培训的学员送到 CARGAIR 进行理论课程培训及飞行训练,由公司统
筹安排委托培训学员的相关海外培训事宜,培训完成后公司将取得合格飞行执照
的培训学员移交给客户。

3、公司与航空公司等客户的合作

公司与航空公司等客户的合作模式为:公司与客户签订委托培训协议,然后
客户将委托培训的学员送到公司进行理论学习和飞行训练,飞行训练课程完成后
由公司统一组织飞行学员进行飞行执照考试,考试合格后由公司将飞行学员移交
给客户,款项根据委托培训协议的约定按照培训进度予以支付。

四、公司业务关键资源要素

(一) 公司服务所使用的主要技术

公司提供服务所主要依赖的技术水平由飞行教员的师资水平、用于培训的飞
行器、模拟机等培训软硬件的性能优劣、机场航线及空域资源所决定。

1、飞行教员

公司拥有飞行教员 34 名,其中具备单发教员资质的飞行教员有 34 名,具备
仪表教员资质的飞行教员有 33 名,具备多发教员资质的飞行教员有 9 名,公司
飞行教员的来源主要有退伍空军飞行员、公司自费培养以及同行业公司飞行员自
愿转会。公司飞行教学时间累计超过 140,000 小时,飞行教员的平均飞行小时数
超过 4,000 小时,且平均从事飞行员培训工作的时间也超过 3 年,公司整体上具
备较好的师资能力。

2、培训设施

在硬件上，公司拥有 20 余架飞机的运营权，5 台飞行训练模拟机，上述飞行及模拟器的性能仍处于较好的状态，具备每年超过 3 万小时的飞行能力；同时，为不断提高飞行培训服务能力，公司还补充购置了飞行训练用的飞行器，足以满足公司未来的发展需要。

在软件上，公司拥有 17 项软件著作权，由其组成的飞行训练管理系统具备良好的运行性能，能够为飞行训练提供较好的辅助数据指导支持。

3、机场航线及空域资源

公司现有机场资源 8 个，分别为：湖北省襄阳市刘集机场，湖南省常德市桃花源机场、湖北省钟祥市冷水机场、河南南阳市姜营机场、湖北宜昌市三峡机场、河南洛阳市北郊机场、湖南怀化市芷江机场、贵州省铜仁市凤凰机场，上述机场已实现航线互联，可以互为转场训练，已经具有近 20 条训练航线，在上述机场公司共拥有 19 个空域资源，能够保证公司目前以及未来为学员提供飞行训练的需求。

公司目前主运营机场为湖北省襄阳市刘集机场，辅助运营机场为湖南省常德市桃花源机场，其他机场如湖北省钟祥市冷水机场、河南南阳市姜营机场、湖北宜昌市三峡机场、河南洛阳市北郊机场、湖南怀化市芷江机场为飞行转场训练短暂停留用机场，另外贵州省铜仁市凤凰机场为公司准备新开发的辅助运营机场。

公司根据不同机场对生产经营的重要性以及国家 141 部飞行训练法规的要求，对不同机场的租赁采用不同方式。

针对公司主运营机场湖北省襄阳市刘集机场、辅助运营机场湖南省常德市桃花源机场、贵州省铜仁市凤凰机场与机场拥有方均签订了五年的长期合同（自 2013 年-2018 年），且均在合同中约定了在租期届满后公司享有同等条件下优先续租权，具有较高的长期使用可能性。

针对公司转场用机场，由于转场机场的选择直接与公司获得批准的转场飞行航线相关，公司根据取得航线飞行权利的不同情况与转场机场拥有方签订 1-3 年机场保障租赁协议，以满足生产经营的需要。由于公司转场飞行训练对机场的使用要求及影响都较低，一般较容易与对方达成航务保障协议。

公司支付给机场的使用费用一般按照进驻机场的飞行器数量或飞行保障工

作量进行核定。报告期内，公司上述相关的成本支出列示于制造费用中，具体情况如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
营业成本（元）	20,566,125.31	61,796,246.44	54,034,394.06
制造费用（元）	6,942,073.74	18,152,917.61	18,395,934.02
机场租赁费（元）	1,140,000.00	3,336,666.00	2,930,418.00

（二）公司无形资产情况

公司无形资产主要由软件著作权、专利及外购的财务、考试系统等软件构成，截至2015年4月30日，上述无形资产账面价值为188,877.81元，具体情况如下：

1、软件著作权

截至2015年4月30日，公司有17项软件著作权，具体情况如下表所示：

名称	证书号	发证时间	使用情况	使用期限/保护期	登记号	取得方式
蔚蓝双发机型培训系统 V1.0	软著登字第0882679号	2014.12.29	在用	5年	2014SR213449	原始取得
蔚蓝直升机培训系统 V1.0	软著登字第0883111号	2014.12.29	在用	5年	2014SR213882	原始取得
蔚蓝单发机型培训系统 V1.0	软著登字第0883119号	2014.12.29	在用	5年	2014SR213890	原始取得
蔚蓝模拟机培训系统 V1.0	软著登字第0883126号	2014.12.29	在用	5年	2014SR213449	原始取得
蔚蓝地面站控制系统 V1.0	软著登字第0702439号	2014.03.24	在用	5年	2014SR033195	原始取得
蔚蓝模拟飞行驾驶系统 V1.0	软著登字第0702664号	2014.03.24	在用	5年	2014SR033420	原始取得
蔚蓝飞行控制系统 V1.0	软著登字第0702665号	2014.03.24	在用	5年	2014SR033421	原始取得
通航安全卫士 V1.0	软著登字第0685737号	2014.02.12	在用	5年	2014SR016493	原始取得
自动相关监视网络操作系统 V1.0	软著登字第0550253号	2013.05.15	在用	5年	2013SR044491	原始取得
飞行电子训练管理系统 V1.0	软著登字第0550256号	2013.05.15	在用	5年	2013SR044494	原始取得
航空远程教育平台 V1.0	软著登字第0550266号	2013.05.15	在用	5年	2013SR044504	原始取得
飞行调度管理系统 V1.0	软著登字第0287995号	2011.04.28	在用	5年	2011SR024321	原始取得

名称	证书号	发证时间	使用情况	使用期限/保护期	登记号	取得方式
计算机辅助教学管理系统 V1.0	软著登字第 0287996 号	2011.04.28	在用	5 年	2011SR024322	原始取得
飞行训练指挥监控系统 V1.0	软著登字第 0287998 号	2011.04.28	在用	5 年	2011SR024324	原始取得
机务管理系统 V1.0	软著登字第 0288000 号	2011.04.28	在用	5 年	2011SR024326	原始取得
模拟机运行监测保障系统 V1.0	软著登字第 0288014 号	2011.04.28	在用	5 年	2011SR024340	原始取得
飞行训练模拟系统 V1.0	软著登字第 0288017 号	2011.04.28	在用	5 年	2011SR024343	原始取得

2、专利

截至 2015 年 4 月 30 日，公司有 3 项申请中的专利，具体情况如下表所示：

序号	专利申请人	专利类别	名称	专利申请号	受理日
1	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	发明	一种高超声速飞行器运动控制设计方法	201410102238.5	2014.03.19
2	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	发明	一种基于自适应滑模的飞行器姿态控制方法	201410102236.6	2014.03.19
3	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	发明	一种四旋翼飞行器的 PID 优化控制方法	201410102425.3	2014.03.19

3、商标

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有 7 项商标，具体情况如下表所示：

序号	商标图样	类别	注册号	专用权期限	商品/服务	取得方式
1	SKY-BLUE	16	8511166	2011.10.14-2021.10.13	杂志（期刊），水彩画，办公用夹，教学挂图，建筑模型	注册
2	SKY-BLUE	39	7057562	2010.10.21-2020.10.20	运输，拖运，汽车运输，空中运输，客车出租，货物贮存，潜水服出租，给水，操作运河船闸，旅游安排	注册
3	SKY-BLUE	41	7168737	2013.07.07-2023.07.06	安排和组织大会，出借书籍的图书馆，动物园，寄宿学校，就业指导(教育或培训顾问)，图书出版，为艺术家提供模特，学校（教育），娱乐，组织表演(演出)	注册
4	SKY-BLUE	43	8511172	2011.11.28-2021.11.27	提供营地设施，柜台出租，养老院，日间托儿所（看孩子），动物寄养，出租椅子、桌子、桌布和玻璃器皿	注册

序号	商标图样	类别	注册号	专用权期限	商品/服务	取得方式
5		39	7057566	2010.10.21-2020.10.20	运输, 拖运, 汽车运输, 空中运输, 客车出租, 货物贮存, 潜水服出租, 给水, 操作运河船闸, 旅游安排	注册
6		41	7057567	2012.10.21-2022.10.20	动物园, 为艺术家提供模特	注册
7	蔚蓝航空	41	7057565	2014.06.07-2024.06.06	学校(教育), 安排和组织大会, 出借书籍的图书馆, 图书出版, 娱乐, 动物园, 为艺术家提供模特, 寄宿学校, 就业指导(教育或培训顾问), 组织表演(演出)	注册

(三) 公司业务许可、资质情况

公司拥有的相关资质如下:

序号	证书名称	资质内容	证书编号	有效期至
1	通用航空企业经营许可证(民航通企字第095号)	允许经营私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务	民航通企字第095号	2017.12.25
2	民用航空器驾驶员学校合格证	审定确认公司满足中国民用航空规章第141部的要求, 批准实施训练	Number 4	2017.03.18
3	商业(非运营)航空运营人运行合格证	审定确认公司符合中国民用航空规章第91部和其他相应法规, 批准实施运行	G-0033-ZN	长期

公司的上述业务资质齐备、不存在超越资质、经营范围和使用过期资质经营的情况, 上述业务资质有效期较长, 相关业务开展合法合规。

(四) 主要固定资产情况

截至2015年4月30日, 公司固定资产原值为87,392,636.33元, 固定资产净值为61,577,699.48元, 成新率为70.46%, 包括融资租赁飞机及模拟机、房屋及建筑物、器具工具家具、运输设备、电子设备及其他。

名称	原值(元)	账面价值(元)	成新率(%)
融资租赁飞机及模拟机	63,066,621.74	47,746,548.34	75.71
房屋及建筑物	9,408,116.02	8,716,104.33	92.64
器具工具家具	3,249,617.21	730,296.54	22.47
运输设备	4,141,078.17	1,048,356.85	25.32
电子设备及其他	7,527,203.19	3,336,393.42	44.32
合计	87,392,636.33	61,577,699.48	70.46

公司生产所需的主要固定资产为融资租赁飞机及模拟机及飞行训练所需的

辅助房屋建筑物、设备等，公司主要资产能够与公司主业飞行培训相匹配。

1、航空飞行器

截至 2015 年 4 月 30 日，公司纳入固定资产核算的飞机情况如下：

序号	型号	国籍和登记标志	出厂序列	成新率
1	西门诺尔 PA-44-180	B-3683	4496318	84.17%
2	西门诺尔 PA-44-180	B-3685	4496319	84.17%
3	钻石 DA42	B-9198	42.324	65.69%
4	钻石 DA42	B-9199	42.366	65.69%
5	塞斯纳 172R	B-9296	17281404	85.22%
6	塞斯纳 172R	B-9318	17281430	72.56%
7	塞斯纳 172R	B-9319	17281432	72.56%
8	塞斯纳 172R	B-9320	17281433	72.56%
9	塞斯纳 172R	B-9417	17281529	59.89%
10	塞斯纳 172R	B-9418	17281534	59.89%
11	塞斯纳 172R	B-9419	17281535	59.89%
12	塞斯纳 172R	B-9420	17281537	59.89%
13	塞斯纳 172R	B-9421	17281538	59.89%
14	塞斯纳 172R	B-9422	17281543	59.89%
15	塞斯纳 172R	B-9423	17281544	59.89%
16	塞斯纳 172R	B-9451	17281569	76.25%
17	塞斯纳 172R	B-9452	17281570	76.25%
18	塞斯纳 172R	B-9453	17281571	76.25%
19	塞斯纳 172R	B-9454	17281572	76.25%
20	塞斯纳 172R	B-9455	17281573	76.25%
21	塞斯纳 172R	B-9456	17281574	76.25%

飞机电台执照、国籍登记证和适航证情况如下：

国籍和登记标志	电台执照		国籍登记证		适航证	
	编号	有效期	编号	有效期	编号	有效期
B-3683	N-2012-982	2015.09.29	NR4384	长期	AC4446	长期
B-3685	N-2012-983	2015.09.29	NR4385	长期	AC4447	长期
B-9198	N-2012-1081	2015.11.25	NR3165	长期	AC3177	长期
B-9199	N-2012-1082	2015.11.25	NR3166	长期	AC3178	长期
B-9296	N-2013-1282	2016.11.12	NR2674	长期	AC2662	长期
B-9318	N-2014-335	2017.03.25	NR2920	长期	AC3634	长期
B-9319	N-2014-333	2017.03.25	NR2921	长期	AC3632	长期
B-9320	N-2014-334	2017.03.25	NR2922	长期	AC3633	长期
B-9417	N-2014-1680	2017.12.31	NR2976	长期	AC2980	长期
B-9418	N-2014-1681	2017.12.31	NR2977	长期	AC2981	长期
B-9419	N-2014-1682	2018.02.15	NR3007	长期	AC3019	长期
B-9420	N-2014-1683	2018.02.15	NR3008	长期	AC3020	长期

国籍和登记标志	电台执照		国籍登记证		适航证	
	编号	有效期	编号	有效期	编号	有效期
B-9421	N-2014-1684	2018.02.15	NR3009	长期	AC3021	长期
B-9422	N-2014-1677	2018.02.15	NR3011	长期	AC3022	长期
B-9423	N-2014-1676	2018.02.15	NR3010	长期	AC3018	长期
B-9451	N-2014-332	2017.05.28	NR3684	长期	AC3794	长期
B-9452	N-2014-329	2017.05.28	NR3685	长期	AC3795	长期
B-9453	N-2014-1679	2017.12.20	NR3683	长期	AC4047	长期
B-9454	N-2014-330	2017.05.28	NR3682	长期	AC3796	长期
B-9455	N-2014-331	2017.05.28	NR3681	长期	AC3797	长期
B-9456	N-2014-1678	2017.12.20	NR3680	长期	AC4048	长期

注1:公司改制完成后,飞机上述相关文件需由有限公司名下变更到股份公司名下,目前公司正在办理相关权属变更手续;

注2:公司有三架航空器在报告期内转出固定资产,具体原因为:一架编号为B9317的塞斯纳172R型飞机和一架编号为B-7048的罗宾逊型直升飞机系因毁损而清理;另有一架编号为B3682的西门诺尔飞机因大修转入在建工程。

另外,截至本公开转让说明书签署日,公司控股子公司铜仁航校达到飞行条件的飞机情况如下:

序号	型号	国籍和登记标志	出厂序列
1	塞斯纳 172S	B-0415	172S11492
2	塞斯纳 172S	B-0416	172S11494
3	塞斯纳 172S	B-0417	172S11495

飞机电台执照、国籍登记证和适航证情况如下:

国籍和登记标志	电台执照		国籍登记证		适航证	
	编号	有效期	编号	有效期	编号	有效期
B-0415	N-2015-518	2018.04.27	NR5880	长期	AC6102	长期
B-0416	N-2015-517	2018.04.27	NR5881	长期	AC6103	长期
B-0417	N-2015-519	2018.04.27	NR5882	长期	AC6104	长期

截至本公开转让说明书签署日,公司控制的江苏众邦通航达到飞行条件的飞机情况如下:

序号	型号	国籍和登记标志	出厂序列
1	西门诺尔 PA-44-180	B-10AT	4496361

飞机电台执照、国籍登记证和适航证情况如下:

国籍和登记标志	电台执照		国籍登记证		适航证	
	编号	有效期	编号	有效期	编号	有效期
B-0415	N-2015-523	2018.04.28	NR5967	长期	AC6112	长期

另外,江苏众邦通航公司还有新引进的5台塞斯纳172S飞机正处于恢复性

在组装阶段，尚不具备飞行条件。

2、飞行模拟器

截至 2015 年 4 月 30 日，公司纳入固定资产核算的模拟机情况如下：

序号	飞行模拟设备类型	飞行模拟设备序列号	合格证编号
1	塞斯纳 172 FTD #1	8117-001	FSD-119
2	塞斯纳172 FTD #2	8118-001	FSD-120
3	钻石 DA42 FTD	8282-001	FSD-133
4	塞斯纳172 FTD #3	8383-001	FSD-152
5	西门诺尔 FTD	5778-001	FSD-168

公司属于服务性企业，经营所用基地大部分属租赁取得，不涉及污染物排放及建设项目。

(五) 公司安全管理制度情况

由于公司所处行业的性质，保证安全是开展一切其他活动的前提，公司现执行的所有法律法规、民航规章、主管部门的规范性文件以及公司内部的相关制度性文件均直接或间接涉及到安全管理。公司目前直接涉及安全管理制度的文件有以下两类：

(1) 取得相应合格证后由主管部门批准使用的规范性文件

①在取得《商业（非运输）航空运营人运行合格证》后由中国民用航空中南地区管理局指派主任运行监察员批准并负责监督执行的《CCAR-91 运行规范》；

②在取得《民用航空器驾驶员学校合格证》后由中国民用航空中南地区管理局指派主任运行监察员批准并负责监督执行的《CCAR-141 训练规范》。

(2) 公司制定并经主管部门批准认可的规范性文件，与安全管理制度相关的文件主要有以下几个：

①湖北蔚蓝国际航空学校有限公司《运行手册》

本手册是按照中国民用航空局 CCAR-91-R2《一般运行和飞行规则》、

CCAR-141《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》的具体要求，结合公司实际情况编写而成，手册于2009年3月22日获得中国民用航空局中南管理局认可并签字。手册主要内容包括：航校组织机构与管理职责、飞行运行安全方针、主要运行人员的资格要求与培训、飞行训练的运行管理、飞行教学训练课程与质量管理、空管保障、维修工程管理。

②湖北蔚蓝国际航空学校有限公司《安全程序与措施手册》

本手册由民航中南管理局授权主任运行监察员批准，供入校学员使用。主要内容包括：航校要求的带飞和单飞最低天气标准、航空器在停机坪上的启动和滑程序、防火措施和灭火程序、在机场内和机场外未按计划着陆后的再次放行程序、航空器的故障填写和批准重新投入使用的确定方式、航空器未使用时的安全保护、本场飞行和转场飞行所需燃油量、空中和地面避免与其他航空器相撞的措施、最低高度限制和模拟应急着陆规定、指定练习区域的规定与使用方法。

③湖北蔚蓝国际航空学校有限公司《航空安全管理手册》

本手册是按照《民用航空企业规范化基础管理规定》要求，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国民用航空法》、民航局《一般运行和飞行规则》(CCAR-91-R2)、《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》(CCAR-141)、蔚蓝航校《运行手册》等制定。本手册是公司航空安全管理文件体系的最高级法规性文件，对所有涉及公司业务的机构和人员一律适用。手册的主要内容包括：总则、安全管理机构与职责、安全管理的行业标准、安全管理制度、训练飞行的安全管理、紧急情况应急处置原则和程序、安全奖励与处罚标准；附件包括：民用航空器飞行事故等级、民用航空地面事故等级、民用航空器事故征候标准、民用航空“其他不安全”样例、航校航空安全教育实施方案、民用航空安全教育大纲、

中国民用航空职工安全档案、航空安全奖励（处罚）登记表、安全检查、事故、事故征候、其他不安全时间报告表。

④湖北蔚蓝国际航空学校有限公司《航空安全信息报告制度及程序手册》

本手册是按照中国民用航空局令第 194 号《民用航空器安全信息管理规定》（CCAR-396-R2）、中国民用航空局令第 179 号《民用航空器事故和飞行事故征候调查规定》（CCAR-395-R1）、《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141）、《一般运行和飞行规则》（CCAR-91-R2）、民航中南管理局《民航中南地区航空安全信息报告暂行规定》、《民航中南地区严重差错（重要时间）管理规定》、湖北民航监管局等有关规章的具体要求，结合航校的具体情况制定，公司所有部门及全体师生员工必须贯彻执行。手册主要内容包括：总则、安全信息管理机构、职责、要求，航空安全信息管理程序、蔚蓝航校安全信息报告示意图、附录。

公司的安全监管主要由中国民用航空中南地区管理局负责，公司的培训大纲课程均经过其批准。报告期内，公司存在两架飞机毁损的情况，具体情况为一架编号为 B-7048 的罗宾逊型直升飞机因租赁客户原因造成该飞机毁损，并对公司进行了赔偿；另外，公司一架编号为 B9317 的塞斯纳 172R 型飞机因飞行学员自身操作失误造成了毁损，该事项未造成人员损伤，保险公司也对上述事项进行了理赔，未造成公司重大损失。根据中国民用航空中南地区管理局出具的函，证明公司在民航业务经营、运行方面无重大违法违规记录。

（六）公司核心技术人员及员工情况

1、公司员工情况

截至 2015 年 4 月 30 日，公司共有员工 240 人，构成情况如下：

（1）按照专业结构划分如下：

专业	人数	比例
技术研发人员	137	57.08%

专业	人数	比例
行政后勤人员	38	15.83%
财务人员	11	4.58%
管理人员	42	17.50%
销售人员	12	5.00%
合计	240	100.00%

(2) 按照学历结构划分如下:

学历	人数	比例
硕士	12	5.00%
本科	116	48.33%
大专	71	29.58%
大专以下	41	17.08%
合计	240	100.00%

(3) 按照年龄结构划分如下:

年龄	人数	比例
20-29	103	42.92%
30-39	63	26.25%
40-49	31	12.92%
50及以上	43	17.92%
合计	240	100.00%

公司员工本科及以上学历占比超过 50%、大专及以上学历占比超过 80%，年龄 40 岁以下人数占比超过 70%。公司管理层大部分具有多年的航空企业工作经历，管理经验较为丰富。公司负责生产技术人员大部分都有航空、教育背景工作经历，可以为飞行安全提供可靠的保障。公司员工情况与公司飞行培训服务业务相匹配、互补。

2、核心技术人员简历及持股情况

公司主要核心人员的简历如下:

刘俊明，男，生于 1957 年，现任公司副总经理、副校长。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（三）高级管理人员基本情况”。

温涛，男，生于 1973 年，现任公司副总经理、总工程师。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基本情况/（三）高级管理人员基本情况”。

杨锦云，男，生于 1983 年，现任公司监事。具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员基

本情况/（二）监事基本情况”。

李忠禄，男，生于 1968 年，现任公司飞管部副主任，中国籍，无境外永久居留权，毕业于辽宁师范大学政治经济学专业硕士，研究生学历。1991 年 7 月至 2008 年 12 月，任空军第三飞行学院第三训练团飞行教员；2009 年 3 月至今，历任公司飞行教员、飞管部副主任。

徐明星，男，生于 1986 年，现任公司机务工程部、工程技术室主任，中国籍，无境外永久居留权，毕业于中国民航飞行学院安全工程专业，本科学历。2010 年 7 月至 2011 年 2 月，任西南航空专修学院机务专业英语教师；2011 年 2 月至今，历任公司工程技术室工程师、工程技术室主任。

公司核心技术人员不直接持有公司股份。公司的核心技术团队在近两年内未发生重大变动。

（七）公司研发能力和技术储备

公司自成立以来一直十分重视通用航空服务技术水平的提高。公司主要业务是提供私用或商用飞行驾驶执照培训，其核心技术是公司技术人员的教育知识体系、教育方式方法、熟练的飞行驾驶技术以及对飞行训练整体运行控制保障管理技术，不涉及生产技术。

公司目前研发活动由科技部主导，各运营基地的机务及航务人员参与配合。截至 2015 年 4 月 30 日，公司拥有技术研发人员 46 人，研发方式主要采用自主研发，同时也充分利用集团兄弟公司、科研院校等各种内外部资源，委托相关机构协助公司开展研发活动，提高研发的效率。公司研发活动主要目的是保障通航领域飞行安全高效的软件及专利等。经过公司多年的研发，已获得 17 个软件著作权，同时还有 3 项专利正在申请。另外，公司目前正在开展的主要研发项目有通用航空安排管理信息平台、广播式自动相关监视（ADS-B）等。

报告期内，公司的研发支出和研发支出占营业收入比例情况如下：

项目	2015 年 1-4 月	2014 年度	2013 年度
研发支出（元）	2,246,071.82	4,527,892.53	3,176,739.50
营业收入（元）	30,148,812.01	97,062,565.00	82,187,633.84
占比（%）	7.45	4.66	3.87

公司知识产权不涉及其他单位的职务发明和职务成果，不存在潜在纠纷。公司核心技术人员也出具声明不存在与原单位的竞业禁止的约定，亦不存在潜在纠

纷。

(八) 公司业务评价指标

业务评价指标	2015年1-4月	2014年	2013年
飞行总时间(小时)	28,039.47	33,835.03	29,330.18
飞行总架次	61,741	77,602	76,169
飞行日利用率	9.75	29.28	25.85

从上表可见,随着公司业务规模的扩大,公司飞行总时间和飞行总架次不断增加,飞行的利用效率不断提高。

五、与公司业务相关的其他情况

(一) 公司收入结构情况

报告期内,公司的营业收入构成如下:

项目	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(%)
主营业务收入	28,591,616.01	94.83	93,130,977.00	95.95	78,866,936.84	95.96
培训收入	28,591,616.01	94.83	93,130,977.00	95.95	78,866,936.84	95.96
其他业务收入	1,557,196.00	5.17	3,931,588.00	4.05	3,320,697.00	4.04
房租收入	57,196.00	0.19	171,588.00	0.18	129,497.00	0.16
经营租出直升机收入	—	—	360,000.00	0.37	720,000.00	0.88
飞行员转让收入	1,500,000.00	4.98	3,400,000.00	3.50	2,471,200.00	3.01
合计	30,148,812.01	100.00	97,062,565.00	100.00	82,187,633.84	100.00

(二) 公司前五名客户情况

报告期内,公司向前五名客户销售金额及其占当期主营业务收入的比如下:

年度	客户名称	销售额(元)	占主营业务收入的 比例
2015 年1-4	中国民用航空飞行学院	3,766,170.00	13.17%
	青岛航空股份有限公司	2,408,691.95	8.42%

年度	客户名称	销售额（元）	占主营业务收入的 比例
月	顺丰航空有限公司	1,627,615.07	5.69%
	成都航空有限公司	540,492.40	1.89%
	华夏航空有限公司	439,868.00	1.54%
	合计	8,782,837.42	30.72%
2014 年	中国民用航空飞行学院	8,313,602.40	8.93%
	青岛航空股份有限公司	4,714,558.99	5.06%
	顺丰航空有限公司	4,520,177.33	4.85%
	华夏航空有限公司	2,657,469.71	2.85%
	成都航空有限公司	1,412,928.00	1.52%
	合计	21,618,736.43	23.21%
2013 年	中国民用航空飞行学院	18,416,343.50	23.35%
	华夏航空有限公司	3,649,448.00	4.63%
	湖北楚天通用航空有限责任公司	1,236,490.73	1.57%
	中国联合航空有限公司	666,000.00	0.84%
	云南祥鹏航空有限责任公司	639,600.00	0.81%
	合计	24,607,882.23	31.20%

（三）公司成本结构及前五名供应商情况

1、成本结构

公司业务服务过程中使用的主要原材料是训练飞机、模拟机及维修保障相对应的航材。报告期内，公司主要原材料投入及占营业成本比重的情况如下：

主要原材料	2015年1-4月		2013年度		2012年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
航材备件	821,373.01	4.17	2,802,341.85	4.53	2,589,271.94	4.79
模拟机备件	8,286.00	0.04	24,770.00	0.04	42,023.00	0.08
油料-航化油	143,102.44	0.73	539,154.35	0.87	436,448.78	0.81
油料-洗涤油	—	—	77,400.00	0.13	35,500.00	0.07
航汽	3,955,354.35	20.07	12,597,131.89	20.38	9,739,960.19	18.03
航煤	41,261.07	0.21	106,519.61	0.17	109,004.36	0.20
电力	29,116.00	0.15	691,326.00	1.12	498,729.17	0.92
水	16,415.00	0.08	156,200.70	0.25	84,219.80	0.16
合计	5,014,907.87	25.44	16,994,844.40	27.50	13,535,157.24	25.05

2、前五名供应商

报告期内，公司向前五名供应商采购的主要情况如下：

年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例
2015年 1-4月	中国航空油料西安分公司	3,700,951.47	57.40%
	中国民用航空飞行学院修理厂	727,818.80	11.29%

年度	供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例
	中国航空器材进出口有限责任公司	660,602.05	10.24%
	中橡集团曙光橡胶工业研究院	118,446.00	1.84%
	深圳市添润石化贸易公司	95,500.00	1.48%
	合计	5,535,116.97	82.25%
2014年	中国民用航空飞行学院	4,558,109.60	25.49%
	中国航空油料西安分公司	3,507,420.00	19.61%
	中国民用航空飞行学院修理厂	2,464,835.19	13.78%
	中国航空器材进出口有限责任公司	1,762,871.84	9.86%
	深圳市前海华天能源投资有限公司	1,144,439.20	6.40%
	合计	13,437,675.83	75.14%
2013年	中国民用航空飞行学院	7,996,500.00	49.04%
	中国航空器材进出口有限责任公司	2,360,199.10	14.47%
	中国民用航空飞行学院修理厂	1,336,842.28	8.20%
	中橡集团曙光橡胶工业研究院	255,158.00	1.56%
	深圳市添润石化贸易公司	178,584.50	1.10%
	合计	12,127,283.88	74.37%

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司与前五大客户发生的单笔大于100万元的销售合同或框架合同如下：

序号	合同对方	合同标的	合同总额（万元）	签订日期	履行情况
1	中国民用航空飞行学院	飞行培训	308.99	2013.04.22	履行完毕
			489.23	2013.06.13	
			411.98	2013.09.02	
			514.98	2013.10.21	
			463.48	2014.03.25	
			257.49	2014.09.22	
			514.98	2015.07.06	
2	青岛航空股份有限公司	飞行培训	1,400.00	2013.10.08	正在履行
3	顺丰航空有限公司	飞行培训	框架合同	2013.06.18	履行完毕
			框架合同	2015.06.01	正在履行
4	成都航空有限公司	飞行培训	210.00	2014.10.28	正在履行
			210.00	2015.03.05	
5	湖北楚天通用航空有限责任公司	飞行培训	156.10	2014.09.17	正在履行

2、采购合同

报告期内，公司与前五大供应商的采购合同或框架合同如下：

序号	合同对方	合同标的	合同内容	签订/有效期	履行情况
1	中国航空油料西安分公司	航油	数量 130 吨, 单价按国家规定文件执行	2014. 09. 28	履行完毕
			数量需公司提交用油计划确定, 单价按国家规定文件执行	2015. 05. 07 至 2015. 12. 31	正在履行
2	中国民用航空飞行学院修理厂	维修服务	框架协议	2012. 07. 03/无异议长期生效	正在履行
3	深圳市前海华天能源投资有限公司	航油	数量约 100 吨, 单价按出厂价加价 1, 500 元/吨	2014. 04. 14	履行完毕
4	中国航空器材料进出口有限责任公司	航材委托代理	框架协议。公司委托其作为民用飞机、航空器材及设备的国际采购代理方	2013. 01. 01	正在履行

公司控股的江苏众邦通航直接向美国塞斯纳飞机公司采购的合同如下:

序号	合同对方	合同标的	合同总额(美元)	签订日期	飞机出厂序号	履行情况
1	塞斯纳飞机公司	2 架塞斯纳 172S 飞机	765, 170	2014. 12. 03	172S11548 172S11556	履行完毕

3、合作协议

公司与中国民用航空飞行学院于 2010 年 1 月 22 日签订了《关于开展飞行学生培训合作的框架协议》，双方约定在飞行学生培训、飞行教师培训、航线资源、高性能培养、维修油料考试等飞行保障方面进行合作，合作有效期为 5 年，若无异议经双方书面确认后本协议继续有效。目前双方仍依照该框架协议进行交易。

4、借款合同

报告期内，公司与借款银行签订的全部借款合同如下:

序号	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	履行情况
1	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	400 万元	7. 20%	2014. 11. 12	2015. 11. 11	正在履行
2	武汉农村商业银行股份有限公司化工新城支行	500 万元	7. 80%	2014. 09. 05	2015. 09. 04	正在履行
3	武汉农村商业银行股份有限公司化工新城支行	300 万元	8. 40%	2014. 09. 05	2015. 09. 04	正在履行
4	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	600 万元	7. 20%	2014. 07. 01	2015. 05. 14	履行完毕
5	兴业银行股份有限公司武汉分行	600 万元	6. 60%	2013. 12. 16	2014. 12. 15	履行完毕

6	兴业银行股份有限公司 武汉分行	400 万元	6.60%	2013.12.02	2014.12.01	履行完毕
7	兴业银行股份有限公司 武汉分行	600 万元	6.60%	2013.10.09	2014.10.08	履行完毕
8	兴业银行股份有限公司 武汉分行	400 万元	6.60%	2013.08.01	2014.07.31	履行完毕
9	武汉农村商业银行股份 有限公司化工新城支行	500 万元	7.80%	2013.05.09	2014.04.25	履行完毕
10	汉口银行股份有限公司 光谷分行	900 万元	13.20%	2013.01.29	2014.01.28	履行完毕
11	汉口银行股份有限公司 光谷分行	650 万元	6.00%	2013.01.16	2014.01.15	履行完毕
12	汉口银行股份有限公司 光谷分行	500 万元	6.60%	2013.01.09	2014.01.09	履行完毕

5、融资租赁合同

报告期内，公司履行完毕和正在履行的融资租赁合同如下：

序号	合同对方	合同标的	合同总额（元）	签订时间	租赁期	履行情况
1	中航国际租赁有限公司	7架塞斯纳172R型飞机	8,085,000.00	2013.06.25	3年	正在履行
2	中信逸百年融资租赁有限公司	1架塞斯纳172R型飞机、一架罗宾逊直升飞机	6,749,473.40	2012.12.03	3年	正在履行
3	融众国际融资租赁有限公司	3架西门诺尔飞机、1架FRASCA模拟机	16,884,006.00	2011.05.23	4.5年	正在履行
4	中航国际租赁有限公司	10架塞斯纳172R型飞机	22,799,071.05	2010.11.08	4.5年	履行完毕
5	中航国际租赁有限公司	1架FRASCA模拟机	2,115,377.73	2010.11.08	4.5年	履行完毕
6	中航第一集团国际租赁有限责任公司	2架DA42双子星飞机	9,945,654.66	2009.04.28	4.5年	履行完毕
7	中航第一集团国际租赁有限责任公司	7架塞斯纳172R型飞机	13,116,304.59	2008.07.04	4.5年	履行完毕
8	中航第一集团国际租赁有限责任公司	3架FRASCA模拟机	6,267,252.80	2008.07.04	4.5年	履行完毕

报告期内，公司控股的江苏众邦通航正在履行的融资租赁合同如下：

序号	合同对方	合同标的	合同总额（元）	签订时间	租赁期	履行情况
1	中航国际租赁有限公司	1架西门诺尔飞机	5,127,321.31	2015.02.28	5年	正在履行

序号	合同对方	合同标的	合同总额（元）	签订时间	租赁期	履行情况
2	中航国际租赁有限公司	3架塞斯纳172S型飞机	8,350,267.65	2015.03.30	5年	正在履行

报告期内，公司控股的铜仁航校正在履行的融资租赁合同如下：

序号	合同对方	合同标的	合同总额（元）	签订时间	租赁期	履行情况
1	中航国际租赁有限公司	3架塞斯纳172S型飞机	8,320,104.60	2014.08.19	5年	正在履行

（五）公司主要客户与主要供应商重叠情况

报告期内，蔚蓝航校2013年度和2014年度向公司第一大客户——中国民用航空飞行学院进行采购的金额分别为7,996,500.00元、4,558,109.60元，同时为年度第一大采购供应商，中国民用航空飞行学院修理厂在报告期内向蔚蓝航校提供了飞行维修服务，该项服务费支出在2013年度、2014年度以及2015年1-4月的采购占比分别为8.20%、13.78%和11.29%。蔚蓝航校于2009年底与中国民用航空飞行学院签署战略合作备忘录，并于2010年开始派送学员到蔚蓝航校进行私照阶段培训。

2010年1月22日，公司与民航飞院签订了《关于开展飞行学生培训合作的框架协议》，协议明确约定了如下主要事项：

- 1、民航飞院选送学员到蔚蓝航校进行私照培训，每年的具体送培数量，基于民航飞院对蔚蓝航校的培训能力和水平的评估基础上确定；
- 2、民航飞院同意对蔚蓝航校飞行学员的高性能培养工作提供帮助；
- 3、民航飞院为蔚蓝航校提供莱康明发动机及部附件的修理服务；
- 4、民航飞院为蔚蓝航校提供相应的燃油供应。

公司与中国民用航空飞行学院合作事项履行了必要的内部决策程序，不存在

损害公司利益的情况。

六、公司商业模式

公司属于教育中的职业技能培训行业，公司主业为私用和商用飞行驾驶执照培训，主要为大型航空运输公司提供副驾驶员的整体培训课程。公司为华中地区首家、国内第四家获得民用航空器驾驶员学校合格证（证号：Number 4）的企业，毕业的学员进入了华夏航空有限公司、成都航空有限公司、顺丰航空有限公司、青岛航空股份有限公司及中国南方航空股份有限公司等诸多业内著名的公司。

公司拥有 30 余架训练用飞行器，飞行教员超过 30 余名，教员的来源较为多源且均具备娴熟的飞行技巧以及科学高效的教学方法。公司飞行教学时间已累计超过 140,000 小时，飞行教员的平均飞行小时数超过 4,000 小时，且平均从事飞行员培训工作的时间也超过 3 年；同时，公司目前已通过多种方式建立了襄阳主飞行运行基地、常德、芷江、洛阳等多个辅助飞行训练基地和机场，建立了超过 20 条飞行训练航线，拥有 19 个空域训练飞行资源。**公司获得国家 17 项软件著作权专利**，还通过自主研发获得了一批业内较为先进可靠的飞行训练监控软件，能够有效收集、分析飞行数据，并为飞行教学决策提供良好的数据指导。公司整体上所具备的良好师资能力、丰富的飞行训练资源以及优秀的飞行监控软件保证了为客户提供毕业飞行学员的整体素质，也在行业内形成了较好的客户口碑。

依托公司在业内长期经营所积累的口碑，以及公司积极与目标客户的沟通交流，目前公司已于华夏航空有限公司、成都航空有限公司、顺丰航空有限公司等航空企业建立起了长期稳定的合作关系，能够保证公司未来业务发展的需要。公司较高的培训质量以及积极开展的客户合作，为公司长期持续稳定地业绩增长提供了良好的保证。

七、公司所处行业情况

（一）公司所处行业概况

1、行业监管体制、主要法律法规及政策

公司所处行业为教育业，但其目前开展的主营业务私用和商用飞行驾驶执照培训由于其行业的特殊性，同时亦需要接受通用航空业的监管，也直接受我国民用航空业的发展状况所影响。

(1) 我国通用航空业的监管部门和管理体制

通用航空活动属于民用航空活动范畴，主要分为空域管理和行业监管。

①空域管理

根据《民航法》、《中华人民共和国飞行基本规则》和《中国民用航空空中交通管理规则》规定，我国对空域实行统一管理。管理分工权限为全国的飞行管制由国务院、中央军事委员会空中交通管制委员会领导；具体管理工作由空军负责，包括审批飞行计划、指定航路和飞行高度、制定飞行规则、空中交通管制、飞行禁区管理等；此外，全国民用航空空中交通管理的组织实施由民航局空中交通管理局根据国家的相关规定负责。

②行业监管

我国《民航法》对我国民用航空各个方面的监管进行了规定，交通运输部下属的中国民用航空局是中国航空运输业的行政主管部门和行业监管机构。中国民用航空局作为中国航空运输业的直接管理机构，对航空运输业实施宏观管理以及代表国家处理涉外民航事务等方面的职能。

中国民用航空局根据《民航法》等法律法规的规定，具体监管内容包括：提出民航行业发展战略和中长期规划、拟订民航有关规划和年度计划并组织实施和监督检查；起草相关法律法规草案、规章草案、政策和标准，推进民航行业体制改革工作；承担民航飞行安全和地面安全监管责任；承担民航飞行安全和地面安全监管责任；负责民航空中交通管理工作；承担民航空防安全监管责任；拟订民用航空器事故及事故征候标准，按规定调查处理民用航空器事故；负责民航机场建设和安全运行的监督管理；承担航空运输和通用航空市场监管责任；拟订民航行业价格、收费政策并监督实施，提出民航行业财税等政策建议；组织民航重大科技项目开发与应用，推进信息化建设；管理民航地区行政机构、直属公安机构和空中警察队伍等。

根据《民航法》的相关规定，针对通用航空业企业从事经营性通用航空的，中国民用航空局负责通用航空经营许可证的审批；未取得经营许可证的，工商行

政管理部门不得办理工商登记。从事非经营性通用航空的，应当向中国民用航空局办理登记。此外，中国民用航空局及其所属民用航空地区管理局还根据《关于引进进口通用航空器管理暂行办法》对进口通用航空器实施两级审批和管理制度。

（2）我国通用航空业的相关法律法规和标准

①民用航空领域的基本法律法规

我国通用航空业需要遵守民用航空领域的基本法律法规，包括《中华人民共和国民用航空法》、《中华人民共和国飞行基本规则》、《中国民用航空空中交通管理规则》、《中华人民共和国民用航空器国籍登记条例》、《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》、《中华人民共和国民用航空器权利登记条例》、《中华人民共和国民用航空器权利登记条例实施办法》等。

②针对通用航空业制定的法律法规及部门规章

我国针对通用航空业制定了专门的法律法规及部门规章，包括《国务院关于通用航空管理的暂行规定》、《通用航空经营许可管理规定》（CCAR-135TRR3）、《关于引进进口通用航空器管理暂行办法》、《通用航空飞行管制条例》、《非经营性通用航空登记管理规定》等。

③针对通用航空业安全运行制定的规章

民航局主要针对通用航空企业制定了一系列安全运行规章，具体包括《一般运行和飞行规则》（CCAR-91-R2）、《小型航空器商业运输运营人运行合格审定规则》（CCAR-135）、《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141）、《飞行训练中心合格审定规则》（CCAR-142）、《民用航空器驾驶员、飞行教员和地面教员合格审定规则》（CCAR-61-R2）、《民用航空器领航员、飞行机械员、飞行通信员合格审定规则》（CCAR-63FS）。

（3）我国通用航空业的主要政策和规划

近年来，我国民航管理部门已将通用航空业作为民航发展重点，国家也不断推进与通用航空业发展最密切相关的低空开放政策改革。

2004年，我国召开首次全国空管工作会议，提出有计划的开放低空空域。

2010年11月，国务院、中央军委联合下发《深化我国低空空域管理改革的意见》，确立了我国空域改革的总体目标、阶段步骤和主要任务，明确“十二五”

期间我国将全面推广低空改革试点。根据该意见，中国将逐步开放低空空域，允许轻型固定翼飞机和直升机等一些小型飞机飞行。该意见提出在 2011 年前试点阶段的基础上，自 2011 年至 2015 年间在全国推广改革试点，并在 2016 年至 2020 年间进一步深化改革，建立先进合理的管理体制、法规标准和服务保障体系，使得低空空域资源得到科学合理的开放利用。

2011 年 5 月，由民航局制定的《中国民用航空第十二个五年规划》正式公布，首次提及通用航空发展。该规划指出，“十二五”期间，我国通用航空业的发展目标有以下三点：1) 通用航空机队规模大大增加，到 2015 年超过 2,000 架，较 2010 年的 1,010 架至少增长 98%，通用航空作业时间显著提高，到 2015 年较 2010 年增长 114%；2) 进一步降低通用航空市场准入门槛，增加通用航空企业数量，重点培育 3 至 5 家骨干通用航空企业；3) 做好低空空域管理改革配套工作。

2012 年 7 月，国务院下发了《关于促进民航业发展的若干意见》，要求大力发展通用航空，加快把通用航空培育成新的经济增长点。《意见》提出民航业发展的主要任务还包括大力发展通用航空、积极支持国产民机制造，到 2020 年通用航空业实现规模化发展，飞行总量达 200 万小时，年均增长 19%。

2014 年 11 月 21 日全国低空空域管理改革会议召开，该会议审议了《低空空域使用管理规定》等四个管理办法，决定将沈阳、广州飞行管制区、重庆飞行管制分区等 10 个区域列为空域改革管理改革试点区域，试点方向是逐步将低空管制向报告区域降级，进而取消报批制度，明年起在全国范围内推广。

2、行业概况及发展趋势

我国民用航空领域飞行员培训最主要的来源是按照 141 部规范进行运行的飞行培训学校。截至 2014 年底，我国境内经批准运营的 141 部飞行培训学校数量有 14 家，其中规模最大的中国民用航空飞行学院系原国家民航局下属的专门培训院校，属于我国最传统的飞行学员培训院校，其培训人数占据了国内该类学校的一半以上；而其他飞行培训学校主要是后期进入该培训领域的与公司类似的民办企业。与此同时，国外也有 27 所飞行学校通过了我国的 141 部认证，具备 141 部的经营许可，该类学校能够在一定程度上缓解国内日益增长的飞行培训需求与各校有限的飞行培训能力的矛盾。

除上述 141 部飞行学校为航空运输公司输送人才外，目前国内也还存在航空公司自筹或与其他机构合作开办培训机构进行自行培养、从国外直接招聘以及军方飞行员改装为民用航空飞行执照等共同构成民用航空领域飞行员的来源方式。

随着中国民航及通航领域的迅猛发展，随之而来产生了大量的飞行员培养、飞机引进和更多航线开辟的需求，需要更多的飞行员参与到我国的该领域中，各航空公司也开始重视对后备力量的培养。中国民用航空市场的飞行员培训也需要进一步的发展才能适应行业目前及未来的发展需要，公司所处的航空教育产业存在巨大的发展空间。

3、行业特征及主要壁垒

目前，我国对于通用航空领域实行严格的市场准入制度，对通用航空企业成立的条件、运营范围、航空设备、人员、技术、机场、维护保障、安全管理等方面均提出较高的要求。整个行业呈现出如下特征及进入障碍：

（1）政策监管

通用航空业是高度政策管制的行业，公司所处的飞行学校的设立、航空器的购置、航线的开设及关闭、通用航空机场及起降点的设置以及各种安全标准、维修资质等均需要取得政府有关部门及军事管理部门的批准。而上述机队、航线、机场及起降点等核心资源的获得，又在很大程度上依赖于政府的政策。政策往往决定了某个领域企业发展的速度以及质量，同时也对新进入者设立了较高的行业门槛。

（2）资金密集型

通用航空企业无论是在建设初期、高速成长期还是稳定运营期都需要雄厚的资金作为支持，企业在运营过程中需要在飞机购买租赁、航材购置储备、运营辅助设施建设、以及机场及航线租赁使用等各方面都要进行大规模的资金投入，行业呈现了较强的资金依赖性，也形成了较为明显的进入门槛。

（3）技术水平和安全保障要求高

通用航空业是一个具有高技术含量的行业，申请通用航空经营许可资质需要具备相关技术要求和配备工作经验丰富的管理人员、飞行教员、航材采购管理、机务保障等人员，通用航空公司的成功运作也需要大量高水平、高素质的专业技

术人员及经营管理人员。同时，安全飞行是通航企业的最核心关注点，为有效保证飞行的安全性、可靠性，通用航空公司多数专业岗位人员都需要经过长时间的培训和大量的实际操作经验，通过相当复杂的考核，并取得相应的专业技术资格。因此，通航企业的产生及生存需要较高的技术储备、人才储备及运营管理经验，属于高技术含量及高安全风险的行业，行业门槛较高。

(4) 规模经济效应

通用航空企业的运营、维护由于其行业自身特点，存在固定成本较高的情况，在日常运营中，若整体运营的机队数量较少时企业将面临较大的成本压力，而只有当机队达到一定规模时，才能有效降低单位运营成本。由此使得通用航空行业体现出较为明显的规模经济效应。通航企业的经济规模效应也需要一定时间的运营才能逐步获得，从而对行业新进入者形成了壁垒。

4、行业监管政策和业务合法合规性

(1) 根据中国民用航空总局令第 135 号《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》第 141.5 条规定：“(c) 民航地区管理局负责所辖地区内设立的驾驶员学校的合格审定，颁发驾驶员学校临时合格证和驾驶员学校合格证，及时向民航总局飞行标准职能部门备案。(d) 民航地区管理局及其派出机构负责对所辖地区内设立的驾驶员学校的运行和其他驾驶员学校在其所辖地区内设辅助基地的运行实施持续监督检查。(e) 在本规则中，局方是指民航总局、民航地区管理局及其派出机构。”公司已取得中国民用航空中南地区管理局核发的《民用航空器驾驶员学校合格证》，确认公司满足中国民用航空规章第 141 部关于颁发驾驶员学校合格证要求，批准按照 CCAR-141 部训练规范实施训练，公司主运行基地为湖北襄阳刘集机场，辅助运行基地为湖南省常德市桃花源机场，主运行基地所在地地区管理局即中国民用航空中南地区管理局指派主任监察员，负责对学校合格审定、申请批准、持续监管和日常联络等事宜进行监督管理。

(2) 根据《中华人民共和国民用航空法》第一百四十五条：“通用航空，是

指使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动,包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育训练、文化体育等方面的飞行活动”及第一百四十七条第二款规定:“从事经营性通用航空的,应当向国务院民用航空主管部门申请领取通用航空经营许可证,并依法办理工商登记;未取得经营许可证的,工商行政管理部门不得办理工商登记”,公司已取得由监管机构中国民用航空中南地区管理局核发的编号为民航通企字第 095 号《通用航空企业经营许可证》(经营范围:私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务),并经武汉市工商行政管理局登记并领取《营业执照》。

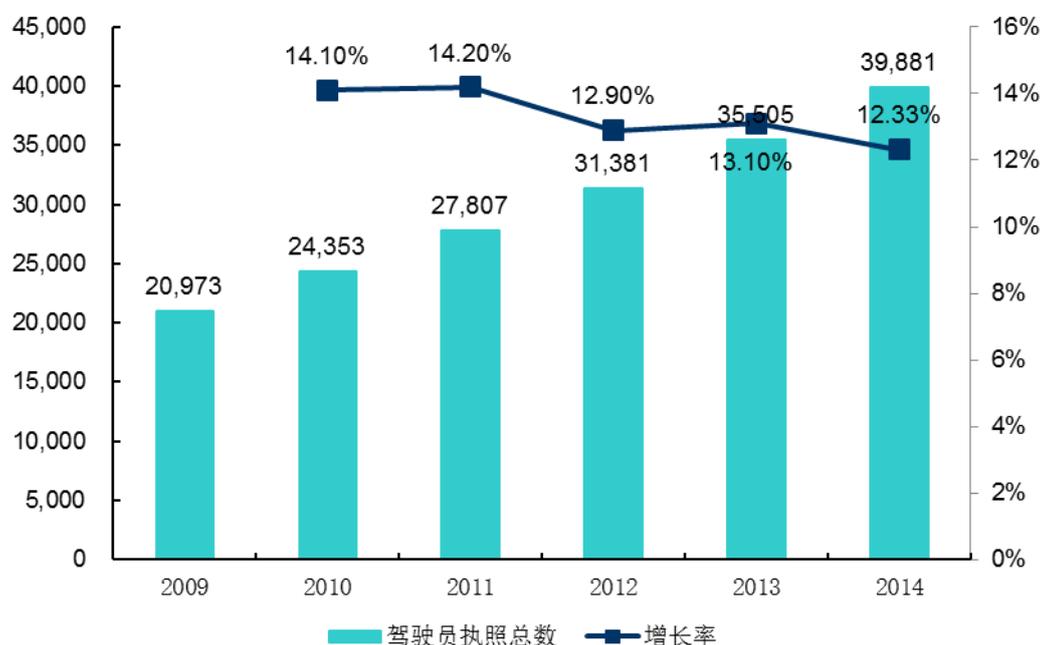
(3) 根据中国民用航空总局令第 188 号《一般运行和飞行规则》(CCAR-91-R2) H 章“商业非运输运营人的运行合格审定要求”第 91.701 条“适用范围”规定:“中华人民共和国公民或在中华人民共和国境内登记的企事业单位,应当经局方按照本章审定合格并获得局方颁发的商业非运输运营人运行合格证和运行规范,方可使用民用航空器在中华人民共和国境内实施以取酬或出租为目的的商业航空飞行。”公司已获得中国民用航空中南地区管理局颁发的《商业(非运输)航空运营人运行合格证》,确认公司满足适用的法规要求,符合中国民用航空规章第 91 部和其他相应法规、标准的规定,批准公司按照相应的法规、标准和局方颁发的运行规范实施运行。

(二) 市场规模

随着中国民航业在近年来呈现蓬勃发展的态势,带来了航空飞行员需求的不断增长。近年来,我国民航飞行驾驶员的数量都以每年 13%左右的速度增长,截止 2014 年 12 月 31 日,中国民航驾驶员有效执照总数为 39,881 本,较 2013

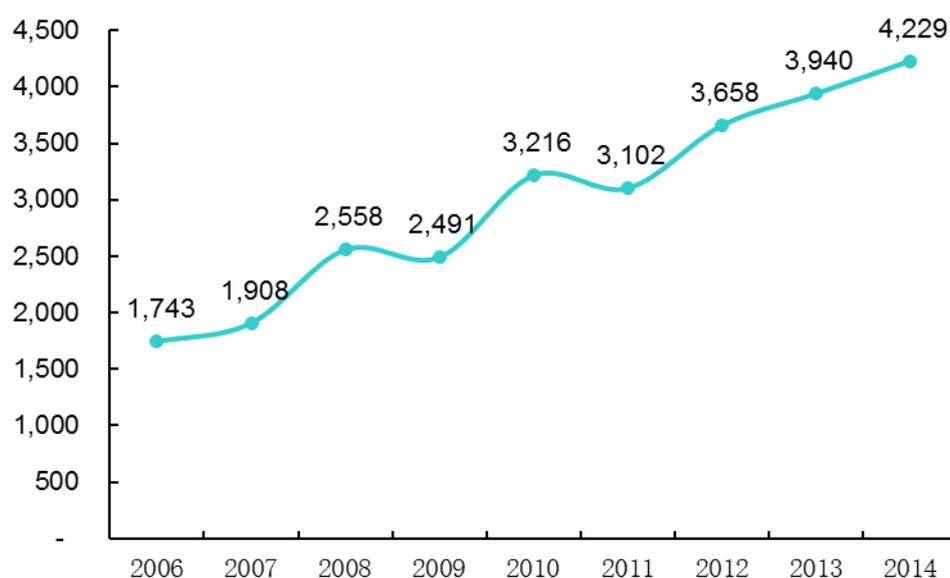
年增长量达到了 4,376 人，增长率为 12.33%。

2009年—2014年我国飞行驾照数量图



随着我国民航业对飞行员的需求日益加大，大量的有为青年都以投身民航业成为飞行员作为自身的职业发展目标。近年来，我国注册的飞行学校学员人数都保持持续的上升趋势，截至 2014 年底，境内外具备 141 部资格飞行学校的注册总飞行学员人数已超过 4,000 人，达到 4,229 人。我国的民航飞行员培训市场存在着极大的发展前景。

141部飞行学校注册的飞行学员人数



同时，在低空通航领域同样有着巨大的发展前景，并且已经呈现出积极的政

策引导、鼓励信号。近日，国务院、中央军委近日印发《关于深化我国低空空域管理改革的意见》提出，积极稳妥推进低空空域管理改革，最大限度盘活低空空域资源，促进通用航空事业健康有序发展。低空开放将进一步加速通航的发展，为通航企业开辟更为宽广的飞行区域，扩宽通航经营范围，逐渐走出目前通航发展面临的困境，而私人飞机及飞行将会成为一种现实和新兴的消费时尚，可以预见通用和私人飞行培训市场将呈现高速增长态势。

未来中国民航驾驶员将存在较大的缺口，随着我国航空业的发展、开通的飞行航线增加、航空驾驶员的经验和飞行小时数的累积，我国机长的人数将会逐步增加，由此会产生相对应数量配置的副驾驶员市场需求。我国的驾驶员培训市场尚存在较大的发展空间。

（三）行业基本风险特征

1、行业管理体制风险

目前我国民航业呈现多头管理的情况，给行业企业带来较多不利的经营风险。如机场受地方政府管辖，机场投资等由国家发改委等部门统筹，而空管则主要由空军负责，民航日常运营由民航局管理。目前行业中存在的多头管理带来了公司经营成本的增加，且多头管理可能带来政府部门利益的博弈，导致行业政策发展前景不明朗。

2、行业政策风险

目前行业中低空开放政策进展缓慢。自 2007 年国家探讨低空开发以来，我国各方虽积极推进低空开放，如 2010 年颁布的《关于进一步深化我国低空空域管理改革的意见》、2013 年我国军方曾表示将下放通航管理权、以及最近召开全国低空空域管理改革工作会议，但时至今日的八年时间内仍未见低空开放的实质性进展。行业政策的推进缓慢将在一定程度上影响了公司的发展前景及扩张速度。

3、安全经营风险

飞行员培训需进行大量的空中飞行训练，而航空飞行作为一种快捷便利的交通运输方式，在具备其他运输方式无法比拟的优越性的同时其安全性也备受各方关注，一旦发生安全经营事故，将对公司造成极大的名誉损失及财产损失。

（四）公司的行业竞争地位

1、行业竞争状况

公司目前业务主要围绕为大型航空运输公司提供副驾驶的培训课程而展开，而该整体训练课程一般是经由民航局批准的按照《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141 部）提供飞行训练的机构开设。截至到 2014 年 12 月 31 日，我国境内经民航局批准的按照《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141 部）提供飞行训练的机构一共有 14 家，2014 年新增 2 家。

合格证编号	141 部飞行学校名称	所在城市	航空器类别
N1	中国民用航空飞行学院	四川省广汉市	飞机+直升机
N2	青岛九天国际飞行学院有限公司	山东省青岛市	飞机
N4	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	湖北省武汉市	飞机
N5	中国民航大学	辽宁省朝阳市	飞机
N6	海南航空学校有限责任公司	湖北省宜昌市	飞机+直升机
N7	中国飞龙通用航空有限公司	黑龙江省哈尔滨市	飞机+直升机
N9	新疆天翔航空学院有限公司	新疆维吾尔自治区石河子市	飞机
N10	陕西凤凰国际飞行学院有限责任公司	宁夏回族自治区固原市	飞机
N11	南航艾维国际飞行学院（南京）有限公司	江苏省南京市	直升机
N12	山东南山国际飞行有限公司	山东省龙口市	飞机
N15	珠海中航飞行学校有限公司	广西壮族自治区梧州市	飞机
N16	安徽蓝天国际飞行学院有限责任公司	安徽省合肥市	飞机
N17	河北致远通用航空有限责任公司	河北省邯郸市	飞机
N18	西安航空基地金胜通用航空有限公司	陕西省安康市	飞机

上述经民航局批准的按照《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141 部）提供飞行训练的机构，主要提供包括私照、商照、仪表等级课程和面向大型运输航空公司副驾驶培训的整体课程。

截至 2014 年底，国内能够提供面向大型运输航空公司副驾驶培训的整体课程的飞行培训学校主要有 11 家，具体情况如下：

合格证编号	141 部飞行学校名称	所在城市	训练容量
N1	中国民用航空飞行学院	四川省广汉市	1500
N2	青岛九天国际飞行学院有限公司	山东省青岛市	140
N4	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	湖北省武汉市	160
N5	中国民航大学	辽宁省朝阳市	160

合格证编号	141 部飞行学校名称	所在城市	训练容量
N6	海南航空学校有限责任公司	湖北省宜昌市	268
N9	新疆天翔航空学院有限公司	新疆维吾尔自治区 石河子市	90
N10	陕西凤凰国际飞行学院有限责任公司	宁夏回族自治区固 原市	100
N12	山东南山国际飞行有限公司	山东省龙口市	30
N15	珠海中航飞行学校有限公司	广西壮族自治区梧 州市	30
N17	河北致远通用航空有限责任公司	河北省邯郸市	30
N18	西安航空基地金胜通用航空有限公司	陕西省安康市	30

因此，从整个行业看，中国民用航空飞行学院由于其直接隶属民航局管理，其规模及竞争优势较其他企业明显，但由于我国民航飞行员领域的高速发展，其培训能力尚无法完全满足市场的需求，中国民用航空飞行学院也将部分培训学员委托给其他的飞行学校完成，因此整个行业呈现整体供应不足的态势，形成了既有竞争又存在合作的行业格局。

同时，截至 2014 年底，境外符合 141 部的飞行学校有 27 家，但此类国外学校由于教育理念、培训具体方式以及管理能力与国内存在一定的差异，其毕业学员在国内航空公司的认同感明显低于国内飞行学校学员，因此其主要是起到对国内飞行培训市场提供补充培训服务能力的作用，而未对国内飞行学校产生明显的竞争压力。

2、公司的市场地位

公司地处华中地区，是经由民航局批准的按照《民用航空器驾驶员学校合格审定规则》（CCAR-141 部）提供飞行训练的专业机构，主要为大型运输航空公司提供副驾驶培训服务。公司成立于 2008 年，为华中地区首家获得民用航空器驾驶员学校合格证（Number4）的企业，公司的成立及发展填补了华中地区航空培训事业的一项空白。

目前按照 CCAR-141 部运行的飞行培训学校中，中国民用航空飞行学院由于其历史悠久且一直作为民航系统重要的飞行员培训基地，在行业的市场中占据最大份额。而公司在经过多年的努力奋斗下，2014 年公司年飞行小时数超过了 33,000 小时，在国内同行业其他 141 部运行的各飞行学校中位列前茅。

3、公司的竞争优势

(1) 拥有良好的教学条件及师资力量

公司拥有良好的飞行训练条件，目前正在飞行运营的塞斯纳、钻石及派珀等飞机公司的飞机 20 余架，模拟器 5 台，且性能良好，同时在软件方面，公司目前自主开发并获得了 17 项飞行培训相关的软件著作权，具备较好的数据收集及分析能力，能有效指导飞行训练教学工作的开展。

在师资能力上，公司通过与北京航空航天大学合作开展理论教学，依托其强大的科研教学实力，能为学员提供高水平的理论知识培训；同时公司拥有飞行教员 34 名，主要来源于部队退伍、自己培养等，平均飞行小时数超过 4,000 小时，且平均从事飞行员培训工作的时间也超过 3 年，能为学员提供准确、高效的飞行教学指导。

公司还拥有训练用机场 8 个，训练用航线 20 余条，基本覆盖训练所需的各种飞行环境，能够给予学员丰富的训练体验，有助于其飞行经验的快速积累，并最终提高学员的培训质量。

(2) 拥有强大的后勤保障及有效的安全控制体系

安全飞行是所有航空业企业的关注重点。公司拥有一支多专业领域、经验丰富的机务维修、空中管理及航材供应等后勤保障团队，并搭建起了高效的安全保障体系。公司自主研发的集飞行训练、安全管理、航务保障、机务维修为一体的飞行管理平台，在保证和指导飞行的同时，能够大幅提高训练的安全性保障。

(3) 拥有优质的合作伙伴及良好的客户口碑

公司与行业内上下游的各优质企业建立起了良好的合作关系，并在业内形成了良好的客户口碑。公司是塞斯纳飞机公司中国区销售代理商以及螺旋桨飞机授权服务站，能够获得较好的飞机及航材采购支持；公司与中国民航飞行学院以及北京航空航天大学签订了合作备忘录协议，共同培养高素质的飞行员。同时，公司与加拿大 CAGAIR 航校签订合作协议，合作建立公司海外基地，并已经实现了部分学员共同培养。

公司凭借准军事化管理、扎实的航空理论、娴熟的航空英语和精湛的飞行技术，为大型运输航空公司输送了大量高水平的毕业学员。由于能够长期高质量的为航空公司提供合格毕业生，公司已经与下游华夏航空有限公司、成都航空有限

公司、顺丰航空有限公司等航空企业建立了长久稳定的合作关系。

（4）技术、管理人才优势

自公司成立以来，公司的核心管理层始终保持稳定，有力地保证了公司发展战略和经营理念的贯彻实施，为公司的长期健康发展奠定了坚实的基础。

公司管理层具备多行业多领域的从业经验，年富力强，视野广阔，对行业的发展前景具有清晰的认识和坚定的信念。经过多年的创业发展，公司管理团队积累了丰富的技术、管理和经验，基于公司的实际情况、行业发展趋势和市场需求，公司管理层及时、高效的制定了符合公司实际的具有前瞻性的发展战略。

同时，公司建立了一支在研发、培训、安全保障、市场销售和财务管理等领域具有较强专业能力的人才团队，组合了一大批具备多学科知识体系的优秀专业技术人员。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》，公司制定了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，同时建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的完善的法人治理结构。股份公司的董事会由5人组成，监事会由3人组成，其中股东代表监事2名，职工监事1名。股东大会为公司的最高权力机构，董事会为公司的决策机构，监事会为公司的监督机构，三者与公司高级管理人员共同构建了完善有效的决策机制、管理机制和权力制衡机制。股东大会及董事会审议通过的《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等规则，对董事、监事、高级管理人员履行职责做了详细规定，对“三会”召开程序及运作机制做出进一步的细化和规范。自第一次股东大会召开之日起至本公开转让说明书出具之日，本公司共召开3次股东大会、2次董事会会议、1次监事会会议，上述会议均依照有关法律法规和公司章程按期召开，会议文件完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录正常签署。公司三会运行基本情况良好。

自公司整体变更为股份公司后，公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司经营的健康发展。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

股份公司成立后，能够严格依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定召开股东大会、董事会、监事会以及职工代表大会。自成立至今，公司

股东大会、董事会、监事会的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。公司管理层注重加强“三会”的规范运作意识及公司制度执行的有效性，股东大会、董事会、监事会规范运行。

职工监事的设立是公司治理的重要环节，公司鼓励职工代表监事积极履行职责发挥其应有作用。公司职工代表监事履行责任的实际情况主要表现在：在公司与职工之间建立起良好沟通协调的桥梁纽带作用；对公司的日常经营管理起到监督作用；在劳动合同的履约、协调劳动关系、调解劳动争议等方面发挥协调作用。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估情况

公司成立以来，按照《公司法》等相关文件法律法规的要求，建立了由股东会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构。建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。

2015年6月20日，公司召开董事会，审议通过了《湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司董事会对公司治理机制的评估》的议案，评估认为：“截至2015年6月20日，公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。这些内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但随着环境、情况的改变，内部控制的有效性可能随之改变，本公司将随着管理的不断深化，将进一步给予补充和完善，优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。”

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

报告期内，公司存在未按规定进行纳税申报的情况。2014年10月27日，武汉市国家税务局第五稽查局向公司下发《税务行政处罚事项告知书》（稽五国税罚告[2014]218号）。同日，武汉市国家税务局第五稽查局针对上述行为向公司下发《税务行政处罚决定书》（稽五国税罚[2014]217号）和《税务处理决定书》（稽五国税处[2014]374号），罚款共计30,200元。

2015年6月18日，武汉市东湖新技术开发区国家税务局税源管理一科出具

《证明》，证明自 2013 年 1 月 1 日起至说明出具当日，公司适用的税种、税率和享受的税收优惠符合国家和地方相关税收法律法规的规定，按时申报缴纳各项税费，并能按时足额入库申报税款。

2015 年 6 月 30 日，武汉市国家税务局第五稽查局出具《说明》，认定编号为稽五国税处[2014]374 号《税务处理决定书》和稽五国税罚[2014]217 号《税务行政处罚决定书》中公司涉税行为不构成重大税收违法事项。

除上述情况外，公司最近两年遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营，最近两年不存在重大违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门处罚的情况，也不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁。

2015 年 7 月 18 日，公司出具《关于违法违规等情况的书面声明》承诺：公司最近两年不存在违法违规情况，亦不存在因违法违规受到工商、税务、社保、质监、环保等主管部门处罚的情况。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任，不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形，不存在欺诈或其他不诚实行为。

2015 年 7 月 18 日，公司控股股东、实际控制人出具《关于违法违规及受处罚情况的书面声明》承诺：最近两年无重大违法违规行为，亦未因重大违法违规行为受到相关主管部门的处罚。不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任，不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形，不存在欺诈或其他不诚实行为。

四、公司的独立性

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业；具有独立完整的业务体系；具备独立面向市场自主经营的能力；能够自主运作以及独立承担责任和风险，不存在对关联方的依赖。

（一）业务独立性

公司业务独立。公司建立了完整的业务流程、拥有独立的生产经营场所以及独立的采购、销售部门和渠道；业务上独立于控股股东及实际控制人，独立开展业务，不依赖于控股股东及实际控制人。不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

（二）资产独立性

公司资产独立。截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的所有权或使用权的资产均在公司的控制和支配之下，公司控股股东及其关联方不存在占用公司资金和其他资产的情况。

（三）人员独立性

公司人员独立。公司员工的劳动、人事、工资薪酬以及相应的社会保障完全独立管理；公司董事、监事及其他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或聘任产生，不存在违规兼职情况；公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并在公司领取薪酬，没有在股东单位和其他单位兼职或领取薪水。

（四）财务独立性

公司财务独立。公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

（五）机构独立性

公司机构独立。公司依据业务经营发展的需要，设立了独立完整的组织机构。

公司设立了飞行训练基地、航理部、战略发展部、综合管理部、投资基建部、审计监察部、财务部、科技部等职能部门，各部门之间分工明确，协调合作；公司根据《公司法》等法律法规，建立了较为完善的治理结构；股东大会、董事会和监事会能够按照《公司章程》规范运作；公司具有独立的经营与办公场所，不存在与股东单位混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司实际控制人宋谨、程道华除控制公司及下属企业以外，还实际控制的其他公司情况如下：

序号	名称	经营范围	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
1	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	对教育文化产业、航空业、房地产业、旅游业的投资，投资咨询	除投资蔚蓝股份及其他下属企业外无实际业务	2,000	宋谨 90%，程道华 10%
2	襄阳市楚天众邦投资有限公司	对教育产业、航空业投资；投资咨询服务；企业管理咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口业务（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	除投资蔚蓝股份及其他下属企业外无实际业务	5,000	宋谨 76%，湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司 20%，程道华 4%
3	湖南众邦通用航空科技发展有限公司	对航空产业投资、航空科技产品的研发	航空科技产品开发	1,000	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司 100%
4	湖北菲莱特投资有限公司	形象策划，市场营销策划，展览展示服务，商务信息咨询	市场营销	1,980	宋谨 100%
5	襄阳市蔚蓝航空设备维修服务服务有限公司	机电、仪表设备维修与安装；电子信息技术研发	未实际开展业务经营	1,000	襄阳市楚天众邦投资有限公司 100%

序号	名称	经营范围	主营业务	注册资本 (万元)	持股比例
6	襄阳市斯凯布鲁房地产开发有限公司	房地产开发、销售及相关信息咨询服务；房产中介服务（不含价格评估及鉴定）	房地产开发	1,000	襄阳市楚天众邦投资有限公司 100%

截至本公开转让说明书签署日，上述公司未开展私用或商用飞行驾驶执照培训业务，与公司不存在同业竞争。公司控股股东、实际控制人没有直接或间接投资与公司业务相同或相近的其他公司，与公司之间不存在同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后出现的同业竞争现象，公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，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况。

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等一系列制度,公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制,公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约,有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生,截至本公开转让说明书签署日,公司未发生违规占用资金情形。

(二) 为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日,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况。

(三) 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所采取的具体安排

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》等制度,公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制,公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约,有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生,截至本公开转让说明书签署日,公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日,公司实际控制人宋谨、程道华通过楚天众邦持有公司 62.5%的股权,宋谨通过菲莱特持有公司 10%的股权,宋谨、程道华通过众邦蔚蓝控股持有公司 2.3%的股权,合计控制公司 74.80%的股权。除上述情况外公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式持有公司股份的情形。

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、与公司签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员签订了任命函，在勤勉尽责，保密等方面作了严格的规定。公司董事、监事、高级管理人员出具了《关于诚信状况的书面声明》，承诺本人符合《公司法》和《工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格。

2、重要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的避免同业竞争的承诺具体参见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺/（二）控股股东、实际控制人及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺”。

（2）锁定股份的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/二、股份挂牌情况/（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况见下表：

序号	姓名	公司职务	兼职单位	在该公司的职务
1	宋谨	董事长	襄阳市楚天众邦投资有限公司	法定代表人、执行董事兼经理
			湖北菲莱特投资有限公司	法定代表人、执行董事兼经理
			襄阳市斯凯布鲁房地产开发有限公司	法定代表人、执行董事兼经理
			湖北众邦书媒国际广告股份有限公司	董事
			湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	法定代表人、执行董事兼经理
			湖南众邦通用航空科技发展有限公司	法定代表人、执行董事兼经理

			襄阳市蔚蓝航空设维修服务有限公司	法定代表人、执行董事兼经理
2	程道华	董事、总经理	湖北众邦书媒国际广告股份有限公司	董事
			湖北蔚蓝通用航空投资有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理
			湖北众邦飞机技术服务有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理
			江苏众邦通用航空有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理
			贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理
3	方华平	董事、财务总监	湖北众邦飞机技术服务有限公司	监事
			江苏众邦通用航空有限公司	监事
4	张迪	董事	北京星空通航教育投资有限公司	副总经理

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位中任职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员其他对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格合规情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

2008年1月8日，蔚蓝有限召开股东会，选举宋谨、程道华、付燕林为公司董事，公司不设监事会，选举李欢为公司监事。

2015年6月5日，股东大会选举宋谨、程道华、方华平、余清华、张迪为

公司董事，选举吴向荣、杨锦云为公司第一届监事会成员，章维由职工代表大会选举为职工监事。

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化，亦不会对公司生产经营造成重大影响。

第四节 公司财务

如无特别说明，本节引用的财务数据分别引自公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月经审计的财务报告。财务数据和财务指标均指合并报表的财务数据和财务指标，同比增长是指比上期增长率，单位为人民币元。

截至本公开转让说明书签署日，公司无可比 A 股上市公司或新三板挂牌企业。

一、公司最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则等规定，并基于重要会计政策、会计估计进行编制。

公司的主营业务为私用或商用飞行驾驶执照培训，是公司收入的主要来源。

报告期各期公司培训业务收入分别为 78,866,936.84 元、93,130,977.00 元和 28,591,616.01 元，该业务占主营业务收入的比重分别为 95.96%、95.95% 和 94.83%，公司的培训业务突出。

公司主业为私用和商用飞行驾驶执照培训，主要为大型航空运输公司提供副驾驶员的整体培训课程。公司为华中地区首家、国内第四家获得民用航空器驾驶员学校合格证（证号：Number 4）的企业，毕业的学员进入了华夏航空有限公司、成都航空有限公司、顺丰航空有限公司、青岛航空股份有限公司及中国南方航空股份有限公司等诸多业内著名的公司。

公司拥有 20 余架训练用飞行器，飞行教员超过 30 余名，教员的来源较为多样且均具备娴熟的飞行技巧以及科学高效的教学方法。同时，公司目前已通过多种方式建立了襄阳主飞行运行基地、常德、芷江、洛阳等多个辅助飞行训练基地和机场，建立了超过 20 条飞行训练航线，拥有 19 个空域训练飞行资源。

依托公司在业内长期经营所积累的口碑，以及公司积极与目标客户的沟通交流，目前公司已于华夏航空有限公司、成都航空有限公司、顺丰航空有限公司等航空企业建立起了长期稳定的合作关系，能够保证公司未来业务发展的需要。公

司较高的培训质量以及积极开展的客户合作，为公司长期持续稳定地业绩增长提供了良好的保证。

目前，公司除进一步巩固现有业务外，还计划推出订单式培养模式以及培养通航高级管理人才等新的业务。

综上，公司具备持续经营能力，公司财务报表以持续经营为基础编制合理。

（二）公司合并报表范围及变化情况

1、合并报表范围

截至本公开转让说明书签署日，公司的合并报表范围如下：

子公司名称	法人代表	业务性质	注册资本（万元）	持股比例（%）
湖北蔚蓝通用航空投资有限公司	程道华	投资咨询	3,000	100.00
湖北众邦飞机技术服务有限公司	程道华	飞机的销售、租赁、维修、技术咨询	1,800	55.55
贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	程道华	职业技能培训；航空业、旅游投资；航空业咨询。	1,000	100.00
江苏众邦通用航空有限公司	程道华	医疗救护、航空物探、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务、航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查	2,000	100.00

2、合并报表变动情况

报告期内公司发生的同一控制下企业合并情况如下：

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	100%	合并前该公司为湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司的全资子公司	2015年4月30日	双方签订的《股权转让协议》以及公司股东会决议

（三）公司最近两年及一期财务报告的审计意见

大信会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-4 月财务报表，并出具了“大信审字[2015]第 2-00659 号”标准无保留意见的审计报告。

(四) 内控制度有效性及会计核算基础规范性情况

公司已建立与经营相适应的内控制度并能有效执行，公司已配备适当的会计专职人员，能正确核算公司的资产、负债及所有者权益，对收入、成本及费用的计算和分摊正确，公司会计核算基础规范。

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并报表

1、资产负债表

项目	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	59,477,344.34	19,805,394.95	11,960,356.87
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,137,252.17	1,815,388.71	2,009,923.89
预付款项	6,650,221.86	5,390,289.02	31,180,342.09
应收利息			
应收股利			
其他应收款	11,624,967.76	59,589,173.96	29,616,559.70
存货	7,189,130.59	5,343,314.42	6,814,219.94
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	89,078,916.72	91,943,561.06	81,581,402.49
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			
投资性房地产			
固定资产	61,577,699.48	56,208,355.50	72,885,578.57

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
在建工程	19,564,370.50	12,327,388.27	
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	188,877.81	102,722.26	98,705.56
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7,462,714.66	8,721,037.62	12,012,769.80
递延所得税资产	99,793.60	86,017.77	124,920.13
其他非流动资产	26,993,448.12	21,124,805.44	20,057,000.00
非流动资产合计	115,886,904.17	98,570,326.86	105,178,974.06
资产总计	204,965,820.89	190,513,887.92	186,760,376.55
流动负债：			
短期借款	18,000,000.00	18,000,000.00	45,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	207,567.93	292,846.97	10,735.21
预收款项	75,120,778.67	67,604,843.69	50,388,721.82
应付职工薪酬	2,014,832.29	1,480,080.87	357,441.79
应交税费	1,093,330.83	1,410,434.62	529,082.23
应付利息			36,666.67
应付股利			
其他应付款	5,529,652.68	2,743,791.30	839,150.30
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	624,558.12	517,165.14	348,983.10
其他流动负债			
流动负债合计	102,590,720.52	92,049,162.59	98,010,781.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	27,055,512.69	19,977,495.60	26,151,352.44
长期应付职工薪酬			
专项应付款	5,000,000.00	5,000,000.00	
预计负债			
递延收益	1,133,888.89	1,308,333.33	
递延所得税负债			
其他非流动负债			

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
非流动负债合计	33,189,401.58	26,285,828.93	26,151,352.44
负债合计	135,780,122.10	118,334,991.52	124,162,133.56
所有者权益：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	1,811,760.96	10,000,000.00	10,000,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	892,794.10	
未分配利润	-598,934.38	1,286,102.30	-7,401,757.01
归属于母公司所有者权益合计	61,212,826.58	72,178,896.40	62,598,242.99
少数股东权益	7,972,872.21		
所有者权益合计	69,185,698.79	72,178,896.40	62,598,242.99
负债和所有者权益总计	204,965,820.89	190,513,887.92	186,760,376.55

2、利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	30,148,812.01	97,062,565.00	82,187,633.84
减：营业成本	20,566,125.31	61,796,246.44	54,034,394.06
营业税金及附加	1,058,027.18	3,314,168.44	2,835,489.23
销售费用	620,382.36	1,516,437.70	1,098,232.09
管理费用	7,877,782.09	11,885,983.13	10,279,709.32
财务费用	951,489.29	2,568,912.03	5,463,635.52
资产减值损失	85,122.23	68,558.90	-12,491.89
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,010,116.45	15,912,258.36	8,488,665.51
加：营业外收入	192,065.02	2,030,830.61	3,159,017.00
其中：非流动资产处置利得		546,319.01	
减：营业外支出	188,922.02	896,440.25	412.68
其中：非流动资产处置损失	114.70	859,596.58	180.80
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,006,973.45	17,046,648.72	11,647,269.83
减：所得税费用	-13,775.84	1,465,995.31	-21,671.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-993,197.61	15,580,653.41	11,668,940.88

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
其中：归属于母公司所有者的净利润	-966,069.82	15,580,653.41	11,668,940.88
少数股东损益	-27,127.79		
五、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-993,197.61	15,580,653.41	11,668,940.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	-966,069.82	15,580,653.41	11,668,940.88
归属于少数股东的综合收益总额	-27,127.79	-	-

3、现金流量表

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	35,342,883.53	114,476,134.67	60,216,692.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	249,930.29	6,251,755.48	7,388,836.80
经营活动现金流入小计	35,592,813.82	120,727,890.15	67,605,528.83
购买商品、接受劳务支付的现金	14,972,551.96	32,684,249.40	33,678,049.09
支付给职工以及为职工支付的现金	14,127,431.44	30,193,332.35	22,637,254.37
支付的各项税费	1,575,356.03	4,120,185.90	2,749,910.63
支付其他与经营活动有关的现金	3,015,233.68	15,190,056.95	7,119,012.60
经营活动现金流出小计	33,690,573.11	82,187,824.60	66,184,226.69
经营活动产生的现金流量净额	1,902,240.71	38,540,065.55	1,421,302.14
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,342,954.00	440.00
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	48,481,657.28	20,111,339.61	7,050,000.00
投资活动现金流入小计	48,481,657.28	25,454,293.61	7,050,440.00

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,051,985.88	4,645,806.18	2,413,118.05
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	1,250,000.00	20,953,284.45	2,050,000.00
投资活动现金流出小计	3,301,985.88	25,599,090.63	4,463,118.05
投资活动产生的现金流量净额	45,179,671.40	-144,797.02	2,587,321.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		18,000,000.00	45,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	19,220,982.49	9,230,000.00	60,720,619.62
筹资活动现金流入小计	27,220,982.49	27,230,000.00	106,220,619.62
偿还债务支付的现金		45,500,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,893,212.15	2,459,523.55	3,513,871.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	27,737,733.06	9,820,706.90	82,835,527.95
筹资活动现金流出小计	34,630,945.21	57,780,230.45	104,349,399.70
筹资活动产生的现金流量净额	-7,409,962.72	-30,550,230.45	1,871,219.92
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	39,671,949.39	7,845,038.08	5,879,844.01
加：期初现金及现金等价物余额	19,805,394.95	11,960,356.87	6,080,512.86
六、期末现金及现金等价物余额	59,477,344.34	19,805,394.95	11,960,356.87

（二）母公司报表

1、资产负债表

项目	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	42,741,999.40	9,698,497.36	11,928,087.60
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	4,137,252.17	1,815,388.71	2,009,923.89
预付款项	6,650,221.86	5,390,289.02	31,180,342.09

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	15,260,926.46	44,528,734.89	10,061,809.70
存货	7,189,130.59	5,343,314.42	6,814,219.94
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	75,979,530.48	66,776,224.40	61,994,383.22
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	49,234,517.88	35,000,000.00	30,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	54,297,899.96	56,189,440.00	72,874,833.72
在建工程	2,901,761.65	3,646,461.62	
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	188,516.70	102,250.04	97,900.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	7,462,714.66	8,721,037.62	12,012,769.80
递延所得税资产	95,320.22	84,063.14	124,857.63
其他非流动资产	1,341,216.24	532,905.44	
非流动资产合计	115,521,947.31	104,276,157.86	115,110,361.15
资产总计	191,501,477.79	171,052,382.26	177,104,744.37
流动负债：			
短期借款	18,000,000.00	18,000,000.00	45,500,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	207,567.93	292,846.97	10,735.21
预收款项	75,120,778.67	67,604,843.69	50,388,721.82
应付职工薪酬	2,014,832.29	1,480,080.87	357,441.79
应交税费	1,092,361.83	1,410,434.62	529,082.23
应付利息			36,666.67
应付股利			
其他应付款	22,240,886.06	4,203,241.00	798,600.00

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	624,558.12	517,165.14	348,983.10
其他流动负债			
流动负债合计	119,300,984.90	93,508,612.29	97,970,230.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	9,254,843.04	13,307,495.60	26,151,352.44
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,133,888.89	1,308,333.33	
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	10,388,731.93	14,615,828.93	26,151,352.44
负债合计	129,689,716.83	108,124,441.22	124,121,583.26
所有者权益：			
实收资本（或股本）	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	1,811,760.96		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	892,794.10	
未分配利润	-	2,035,146.94	-7,016,838.89
所有者权益合计	61,811,760.96	62,927,941.04	52,983,161.11
负债和所有者权益总计	191,501,477.79	171,052,382.26	177,104,744.37

2、利润表

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
一、营业收入	30,148,812.01	97,062,565.00	82,187,633.84
减：营业成本	20,566,125.31	61,796,246.44	54,034,394.06
营业税金及附加	1,058,027.18	3,314,168.44	2,835,489.23
销售费用	620,382.36	1,516,437.70	1,098,232.09
管理费用	7,488,028.67	11,521,137.84	9,934,131.53
财务费用	706,304.28	2,575,307.17	5,462,600.96
资产减值损失	75,047.22	60,990.40	-12,741.89
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			

二、营业利润	-365,103.01	16,278,277.01	8,835,527.86
加：营业外收入	192,065.02	2,030,830.61	3,159,017.00
其中：非流动资产处置利得		546,319.01	
减：营业外支出	188,917.06	896,440.25	405.98
其中：非流动资产处置损失	114.70	859,596.58	180.80
三、利润总额	-361,955.05	17,412,667.37	11,994,138.88
减：所得税费用	-11,257.09	1,467,887.44	-21,608.55
四、净利润	-350,697.96	15,944,779.93	12,015,747.43
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
六、综合收益总额	-350,697.96	15,944,779.93	12,015,747.43

3、现金流量表

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	35,342,883.53	114,476,134.67	60,216,692.03
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	51,206.55	6,240,210.46	7,387,539.16
经营活动现金流入小计	35,394,090.08	120,716,345.13	67,604,231.19
购买商品、接受劳务支付的现金	14,972,551.96	32,684,249.40	33,678,049.09
支付给职工以及为职工支付的现金	14,005,220.97	30,193,332.35	22,633,137.57
支付的各项税费	1,575,356.03	4,120,152.90	2,737,370.63
支付其他与经营活动有关的现金	2,782,451.67	14,769,628.25	6,783,552.30
经营活动现金流出小计	33,335,580.63	81,767,362.90	65,832,109.59
经营活动产生的现金流量净额	2,058,509.45	38,948,982.23	1,772,121.60
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		5,342,954.00	440.00
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	65,481,657.28	20,111,339.61	7,050,000.00
投资活动现金流入小计	65,481,657.28	25,454,293.61	7,050,440.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	713,424.50	3,796,201.18	2,343,768.05
投资支付的现金	5,000,000.00	5,000,000.00	

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	18,250,000.00	20,953,284.45	12,050,000.00
投资活动现金流出小计	23,963,424.50	29,749,485.63	14,393,768.05
投资活动产生的现金流量净额	41,518,232.78	-4,295,192.02	-7,343,328.05
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		18,000,000.00	45,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	400,000.00	1,770,000.00	52,300,069.32
筹资活动现金流入小计	400,000.00	19,770,000.00	97,800,069.32
偿还债务支付的现金		45,500,000.00	18,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,649,353.67	2,459,523.55	3,513,871.75
支付其他与筹资活动有关的现金	4,283,886.52	8,693,856.90	64,855,527.95
筹资活动现金流出小计	10,933,240.19	56,653,380.45	86,369,399.70
筹资活动产生的现金流量净额	-10,533,240.19	-36,883,380.45	11,430,669.62
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	33,043,502.04	-2,229,590.24	5,859,463.17
加：期初现金及现金等价物余额	9,698,497.36	11,928,087.60	6,068,624.43
六、期末现金及现金等价物余额	42,741,999.40	9,698,497.36	11,928,087.60

三、公司主要会计政策及会计估计

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间及营业周期

公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为

股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,应当调整资本公积;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

对于非同一控制下的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债,在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期营业外收入。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围

公司将全部子公司(包括公司所控制的单独主体)纳入合并财务报表范围,包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

(2) 统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间
子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

(3) 合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础,已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额,作为少数股东权益,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资,视为企业集团的库存股,作为所有者权益的减项,在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减:库存股”项目列示。

(4) 合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司,视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生,从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表;对于非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并

财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

5、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务及外币财务报表折算

(1) 外币业务折算

公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

(2) 外币财务报表折算

公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

7、金融工具

(1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债。公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

（2）金融工具的计量

公司金融资产或金融负债初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

（3）公司对金融资产和金融负债的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

（4）金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

(5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，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。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为

	投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

8、应收款项

公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	年末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，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) 按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	除单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项和单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项外，按账龄划分的应收款项
组合 2	采用其他方法计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法
组合 2	应收关联方款项、其他有明确证据可以收回的款项不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下

账 龄	应收账款 (%)	其他应收款 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	50.00	50.00
4 至 5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备情况如下：

组合名称	方法说明
关联方往来	不计提
其他有明确证据可以收回的款项	不计提

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其已发生减值，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况的应收款项。
坏账准备的计提方法	对单项金额虽不重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据历史损失率及实际情况判断其减值金额，计提坏账准备。

9、存货

(1) 存货的分类

存货分类主要包括原材料、航材消耗件及普通器材、低值易耗品、航油等。

(2) 发出存货的计价方法

存货发出时，采取先进先出法确定其发出的实际成本。

(3) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：①产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；②为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为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确定。③持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

(4) 存货的盘存制度

公司的存货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

低值易耗品及包装物于领用时采用一次转销法进行摊销，计入相关资产的成本或者当期损益。

10、划分为持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

11、长期股权投资

（1）初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制

定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

12、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

公司固定资产主要分为：自置及以融资性租赁持有的飞机、其他飞行设备、房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）
自置及以融资性租赁持有的飞机	—	—
——飞机	10.5、15	5.00
——机身及发动机替换件	10	5.00
房屋及建筑物	20	5.00
机器设备及汽车	6	5.00
工、器、家具	5	5.00
电子设备	3	5.00
类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）
自置及以融资性租赁持有的飞机	—	—

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产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。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

13、在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下

列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

14、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）资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或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，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照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；占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

15、无形资产

（1）无形资产的计价方法

公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价

值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）使用寿命不确定的判断依据

公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

（3）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

16、长期待摊费用

公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

各项费用的摊销期限分别为：

项 目	摊销期限（年）
飞行员引进费	10
教员改装费	10
其他	5-3

17、资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、油气资产、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

18、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利

费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利与辞退福利

公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

企业向职工提供辞退福利时，在下列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：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（3）其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

19、收入

收入是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

（1）提供劳务

公司按与学员签订的培训合同中计费标准的内容分别确认收入：①招飞费用、住宿费、教学课本费、服装费、保险、体检费等于提供服务时一次性确认收入；②理论培训按学员学时分阶段确认收入；③飞行培训、高性能培训可按学员统计的飞行小时分阶段确认收入；同时，按照学时分阶段进行分配，结转当期劳务成本。

对培训以外的提供劳务收入：在同一年度内开始并完成的劳务，在劳务已经

提供、与交易相关的价款已经收到或已取得收取款项的证据，并且与该项劳务有关的成本能够可靠的计量时确认营业收入的实现。如劳务的开始与完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（2）航空运输辅助及延伸业务收入

源自航空运输辅助及延伸业务的收入于提供服务时确认。

（3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。当与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（4）出租物业收入

公司提供固定资产或者其他有形资产的使用权取得的租金收入，按交易合同或协议规定的承租人应付租金的日期确认收入的实现。其中，如果交易合同或协议中规定租赁期限跨年度，且租金提前一次性支付的，公司对上述已确认的收入，在租赁期内，分期均匀计入相关年度收入。

20、运输佣金

运输佣金在提供运输服务时列作开支。尚未提供运输服务的运输佣金，则于资产负债表内列作预付款项。

21、保养及大修支出

例行保养、维修费用在发生时于当期损益内列支。

自有或融资租赁持有的飞机、发动机，需要在大修时更换的飞机组件的成本

及相关人工支出等，将资本化为固定资产，并在预计大修周期内计提折旧。上一次大修支出的任何剩余账面金额一次性计入当期损益。

根据相关租赁协议，公司需要定期（包括退租时）为以经营租赁方式持有的飞机进行大修，以满足退租条件的要求。与此相关的大修支出在公司负有大修责任的期间按预计支出在相关期间计提。计提的大修理准备与大修实际支出之间的差额计入进行大修期间的当期损益。

22、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两类别型。

（2）政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（3）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

（4）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

公司取得的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计

量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

23、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

24、租赁

公司租赁分类为融资租赁和经营租赁。融资租赁的判断标准为：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，认定为融资租赁。具体认定依据为符合下列一项或数项条件：在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人会行使这种选择权；即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。对于不满足上述条件的租赁，认定为经营租赁。

公司租赁业务的会计处理按照《企业会计准则--租赁》的规定进行处理。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、主要会计政策变更说明

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，并采用追溯调整法，对 2014 年度比较财务报表进行重述。本次会计政策变更未对以前年度比较财务报表产生影响。

2、主要会计估计变更说明

公司报告期内无会计估计变更，对公司利润无影响。

四、会计政策和会计估计变更以及差错更正、其他调整的说明

（一）会计政策变更

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司会计政策的变更不影响相关会计科目金额。

（二）会计差错更正及其他调整说明

公司无会计差错更正及其他调整。

五、公司报告期内主要财务数据和财务指标分析

（一）最近两年一期主要会计数据和财务指标分析

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	20,496.58	19,051.39	18,676.04
股东权益合计（万元）	6,918.57	7,217.89	6,259.82

归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,121.28	7,217.89	6,259.82
每股净资产（元）	1.15	1.20	1.04
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.02	1.20	1.04
资产负债率（母公司）	67.72%	63.21%	70.08%
流动比率（倍）	0.87	1.00	0.83
速动比率（倍）	0.73	0.88	0.44
项目	2015年1-4月	2014年	2013年
营业收入（万元）	3,014.88	9,706.26	8,218.76
净利润（万元）	-99.32	1,558.07	1,166.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-96.61	1,558.07	1,166.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-110.48	1,488.64	955.26
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）	-107.76	1,488.64	955.26
毛利率（%）	31.78%	36.33%	34.25%
加权平均净资产收益率	-1.35%	22.14%	24.95%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	-1.28%	21.15%	20.43%
基本每股收益（元/股）	-0.016	0.260	0.194
稀释每股收益（元/股）	-0.016	0.260	0.194
应收帐款周转率（次）	9.62	47.71	51.48
存货周转率（次）	3.29	10.17	7.25
经营活动产生的现金流量净额（万元）	190.22	3,854.01	142.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.64	0.02

注：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=速动资产/流动负债

③资产负债率=总负债/总资产

④应收账款（包括应收票据）周转率=营业收入/应收账款（包括应收票据）平均账面价值

值

⑤存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑦加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司

普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

⑧基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为年初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

⑨稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

公司整体变更前后注册资本均为 6,000 万元，每股收益、每股净资产、每股经营活动现金流量等指标计算时照此计算。

1、财务状况分析

财务状况指标	2015 年 4 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
总资产	204,965,820.89	190,513,887.92	186,760,376.55
流动资产	89,078,916.72	91,943,561.06	81,581,402.49
非流动资产	115,886,904.17	98,570,326.86	105,178,974.06
负债总额	135,780,122.10	118,334,991.52	124,162,133.56
流动负债	102,590,720.52	92,049,162.59	98,010,781.12
非流动负债	33,189,401.58	26,285,828.93	26,151,352.44
所有者权益	69,185,698.79	72,178,896.40	62,598,242.99
其中：归属于母公司的所有者权益	61,212,826.58	72,178,896.40	62,598,242.99

公司两年一期资产总额呈上升趋势。公司 2015 年流动资产下降的主要原因是关联方往来款清理完成后其他应收款下降。公司非流动资产变动趋势与资产总额变动趋势基本保持一致。

最近两年公司的负债总额基本保持稳定，2015 年 4 月末负债总额上升的主要原因是由融资租赁增加导致的长期应付款增加。

2、盈利能力指标分析

盈利能力指标	2015 年 1-4 月	2014 年	2013 年
毛利率	31.78%	36.33%	34.25%

净资产收益率 (ROE)	-1.35%	22.14%	24.95%
净资产收益率 (ROE) 扣除非经常性损益后	-1.28%	21.15%	20.43%
基本每股收益	-0.016	0.260	0.194
稀释每股收益	-0.016	0.260	0.194

公司毛利率在各期基本保持稳定。公司最近两年净资产收益率基本稳定，最近一期净资产收益率下降的主要原因是公司管理费用增长较大。公司管理费用增长的主要原因为公司增加了研发费用支出，同时随着业务规模的扩张和新业务拓展增加了管理人员。

报告期内公司的股本未发生变化，公司每股收益的变动是由于经营业绩的波动所引起。

3、长短期偿债能力分析

偿债能力指标	2015年1-4月	2014年	2013年
资产负债率（母公司）	67.72%	63.21%	70.08%
流动比率	0.87	1.00	0.83
速动比率	0.73	0.88	0.44

报告期内公司资产负债率基本保持稳定。

报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低，主要原因在于公司的培训服务中较多地采取预收款的方式收取培训费用，2013年、2014年和2015年4月末公司预收账款的金额分别为50,388,721.82元、67,604,843.69元和75,120,778.67元，由此导致流动负债和负债总额较大。

4、营运能力分析

营运能力指标	2015年1-4月	2014年	2013年
应收账款周转率（次）	9.62	47.71	51.48
存货周转率（次）	3.29	10.17	7.25

公司应收账款周转率最近两年基本稳定，最近一期下降的主要原因为中国民用航空飞行学院应收账款余额较大。截至本公开转让说明书签署日，上述中国民用航空飞行学院的应收账款已经收回。

报告期内公司存货周转率波动的主要原因是报告期各期末公司根据业务需要不断调整航空燃油库存，2013年、2014年和2015年1-4月公司航空燃油存货的账面价值分别为2,531,072.88元、1,345,508.18元和2,446,880.97元。

5、现金流量分析

①基本情况

报告期内公司的现金流量基本情况如下：

财务指标	2015年1-4月	2014年	2013年
经营活动产生的现金流量净额	1,902,240.71	38,540,065.55	1,421,302.14
投资活动产生的现金流量净额	45,179,671.40	-144,797.02	2,587,321.95
筹资活动产生的现金流量净额	-7,409,962.72	-30,550,230.45	1,871,219.92
现金及现金等价物净增加额	39,671,949.39	7,845,038.08	5,879,844.01
期末现金及现金等价物余额	59,477,344.34	19,805,394.95	11,960,356.87

公司2015年1-4月、2013年投资活动产生的现金流量净额金额较大的主要原因是关联方归还借款。

公司报告期内筹资活动现金流量净额为负的主要原因是融资租赁租入的资产各期支付的金额较大。

②经营性现金流量与净利润的匹配情况

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	-993,197.61	15,580,653.41	11,668,940.88
加：资产减值准备	85,122.23	68,558.90	-12,491.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,961,359.77	7,326,521.93	7,881,222.66
无形资产摊销	13,844.45	43,983.30	25,994.44
长期待摊费用摊销	1,258,322.96	3,414,114.18	4,014,490.81
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）	114.70	313,277.57	180.80
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）			
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	893,212.15	2,459,523.55	3,513,871.75
投资损失（收益以“-”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,775.83	38,902.36	-21,671.05
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,845,816.17	1,470,905.52	1,277,751.20
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	14,549,888.92	-1,720,903.83	-2,808,245.35
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-14,006,834.86	9,544,528.66	-24,118,742.11
其他			
经营活动产生的现金流量净额	1,902,240.71	38,540,065.55	1,421,302.14

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润之间相差较大的原因主要是固定资产折旧金额较大且经营性应付项目变动较大，其中：经营性应付项目的变动主要是由于公司的预付账款金额增长较快；公司的飞行器等资产的价值较高，使得各期固定资产折旧金额较大。

③报告期内大额现金流量变动项目的情况

1) 收到或支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与经营活动有关的现金	249,930.29	6,251,755.48	7,388,836.80
其中：与收益相关的政府补助款	17,620.58	1,207,884.89	3,136,898.80
营业外收入-其他	-	14,960.04	22,118.20
利息收入	39,468.08	66,441.75	227,510.25
往来款	192,841.63	4,962,468.80	4,002,309.55
支付其他与经营活动有关的现金	3,015,233.68	15,190,056.95	7,119,012.60
其中：付现销售费用和管理费用	2,580,901.59	6,506,667.42	3,887,242.23
金融机构手续费	12,601.49	15,830.23	19,399.16
营业外支出	4.96	37,243.67	31.88
往来款	421,725.64	8,630,315.63	3,212,339.33

2) 收到或支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与投资活动有关的现金	48,481,657.28	20,111,339.61	7,050,000.00
其中：关联方还款	48,481,657.28	20,000,000.00	7,050,000.00
国债逆回购利息收入		111,339.61	-
支付其他与投资活动有关的现金	1,250,000.00	20,953,284.45	2,050,000.00
其中：关联方借款	1,250,000.00	20,953,284.45	2,050,000.00

3) 收到或支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
收到其他与筹资活动有关的现金	19,220,982.49	9,230,000.00	60,720,619.62
其中：收回贷款保证金	400,000.00	-	6,000,000.00
收到非金融单位借款	18,820,982.49	2,660,000.00	54,720,619.62
收到与长期资产相关的政府补助款	-	6,570,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	27,737,733.06	9,820,706.90	82,835,527.95
其中：支付融资租赁租金	4,198,742.79	7,453,856.90	6,071,078.64
筹资费用	2,072,513.63	891,850.00	-
贷款/履约保证金	-	880,000.00	1,934,449.31
归还非金融单位借款	21,466,476.64	595,000.00	74,830,000.00

(二) 报告期内营业收入、营业成本、利润及毛利率情况

1、报告期内营业收入及毛利率变动分析

报告期内公司的营业收入情况如下：

项目	2015年1-4月				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	各类产品毛利比重
1、主营业务收入	28,591,616.01	20,342,643.12	8,248,972.89	28.85%	86.08%
培训收入	28,591,616.01	20,342,643.12	8,248,972.89	28.85%	86.08%
2、其他业务收入	1,557,196.00	223,482.19	1,333,713.81	85.65%	13.92%
房租收入	57,196.00	34,790.47	22,405.53	39.17%	0.23%
经营租出直升机收入	-	-	-	-	-
飞行员转让收入	1,500,000.00	188,691.72	1,311,308.28	87.42%	13.69%
合计	30,148,812.01	20,566,125.31	9,582,686.70	31.78%	100.00%
项目	2014年				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	各类产品毛利比重
1、主营业务收入	93,130,977.00	60,948,962.36	32,182,014.64	34.56%	91.25%
培训收入	93,130,977.00	60,948,962.36	32,182,014.64	34.56%	91.25%
2、其他业务收入	3,931,588.00	847,284.08	3,084,303.92	78.45%	8.75%
房租收入	171,588.00	104,371.40	67,216.60	39.17%	0.19%
经营租出直升机收入	360,000.00	120,333.33	239,666.67	66.57%	0.68%
飞行员转让收入	3,400,000.00	622,579.35	2,777,420.65	81.69%	7.88%
合计	97,062,565.00	61,796,246.44	35,266,318.56	36.33%	100.00%
项目	2013年				
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	各类产品毛利比重
1、主营业务收入	78,866,936.84	53,024,052.10	25,842,884.74	32.77%	91.79%
培训收入	78,866,936.84	53,024,052.10	25,842,884.74	32.77%	91.79%
2、其他业务收入	3,320,697.00	1,010,341.96	2,310,355.04	69.57%	8.21%
房租收入	129,497.00	78,768.81	50,728.19	39.17%	0.18%
经营租出直升机收入	720,000.00	240,666.67	479,333.33	66.57%	1.70%
飞行员转让收入	2,471,200.00	690,906.48	1,780,293.52	72.04%	6.32%
合计	82,187,633.84	54,034,394.06	28,153,239.78	34.25%	100.00%

报告期内，公司主营业务收入为培训收入，是公司毛利的主要来源，各期毛利占比均超过 86%，毛利率基本保持稳定。

报告期内公司房屋出租及直升机出租业务毛利率未发生变化；飞行员转让收入由合同确定，成本由历史上相关人员的培养成本决定，各期毛利率不具备可比性。

(1) 经营租出直升机收入情况

2012年11月6日，深圳市达航投资发展有限公司与中信逸百年融资租赁

有限公司、湖北蔚蓝国际航空学校有限公司签订了《融资租赁飞机三方协议》，由中信逸百年融资租赁有限公司作为买方向深圳市达航投资发展有限公司购买了一架 R44II 直升飞机，蔚蓝航校通过与中信逸百年融资租赁有限公司签订《融资租赁合同》（中逸租合字[2012]第 002 号）以融资租赁方式将直升机租入，作为固定资产入账，同时以经营租赁方式将 R44II 直升机转租给湖北同诚通用航空有限公司使用，从 2012 年 12 月份开始将收取的 R44II 直升飞机的租金按租赁期分期均匀确认为其他业务收入。

在上述 R44II 直升飞机租赁期内，湖北同诚通用航空有限公司由于操作不当致使直升机坠落受损，经双方协商签订了书面的《协议书》，同意至 2014 年 6 月 30 日前，该直升机经维修仍无法达到适航状态，湖北同诚通用航空有限公司一次性赔付蔚蓝航校人民币 250 万元整，同时，双方解除租赁合约，蔚蓝航校不再确认上述 R44II 直升飞机的租金收入。

（2）转让飞行员收入情况

报告期内，蔚蓝航校总共转出了 5 名飞行员，具体明细如下：

转让时间	转让飞行员	金额（元）	接收方
2013 年 10 月	方强	2,471,200.00	昆明航空
2014 年 1 月	张倩	400,000.00	瑞丽航空
2014 年 1 月	齐全	1,500,000.00	瑞丽航空
2014 年 12 月	刁浩	1,500,000.00	云南瑞锋航空
2015 年 4 月	高传昆	1,500,000.00	耀莱通航

飞行员提供的服务是具备需要经过特殊训练才能具备的特殊职业技能，作为特殊的人力资产符合会计准则规定的资产的确认条件，具体情况分析：

①飞行员提供的服务能够为所服务的通航企业带来经济利益；

②蔚蓝航校与飞行员之间形成了对其辞职跳槽有特殊约束力的劳动合同从而形成对人力资产的控制；

③培训飞行员所需的费用作为资产形成成本可以准确计量。

目前转让金并没有统一的标准，通常由接收方根据所要接收的飞行员的年龄、健康状况、工作绩效水平、培训费用等作为参考因素，与转让方进行协商谈判后确认。转让方以《转让协议》约定的转让时点确认收入，并结转该飞行员的培训成本。

(3) 报告期内各年同期主营业务毛利率变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-4月			2014年1-4月			2013年1-4月		
	毛利额	毛利率	毛利贡献	毛利额	毛利率	毛利贡献	毛利额	毛利率	毛利贡献
培训收入	8,248,972.89	28.85%	86.08%	6,199,411.80	26.44%	77.36%	7,787,610.68	34.78%	99.54%

注：毛利率贡献度=销售比重×毛利率/综合毛利率

(4) 毛利率水平及波动合理性分析

公司销售活动主要围绕提供飞行整体课程培训业务开展，其中飞行培训受季节影响的因素较大，雷暴、大风、大雾、运营机场客机起飞次数等都会直接影响公司的飞行培训时间，且受传统节日春节影响，2月份整月基本处于蔚蓝航校的假期，而蔚蓝航校的主营成本基本以机场租赁费、人工成本、折旧等固定成本为主，故在报告期各月的毛利率波动较大。

2、收入确认的原则

(1) 培训收入

公司按与学员签订的培训合同中计费标准的内容分别确认收入：①招飞费

用、住宿费、教学课本费、服装费、保险、体检费等属于提供服务时一次性确认收入；②理论培训按学员学时分阶段确认收入；③飞行培训、高性能培训可按学员统计的飞行小时分阶段确认收入；同时，按照学时分阶段进行分配，结转当期劳务成本。

对培训以外的提供劳务收入：在同一年度内开始并完成的劳务，在劳务已经提供、与交易相关的价款已经收到或已取得收取款项的证据，并且与该项劳务有关的成本能够可靠的计量时确认营业收入的实现。如劳务的开始与完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

（2）经营租出直升机收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。当与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，经营租出直升机收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定收入金额。

（3）飞行员转让收入

当与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，飞行员转让收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定收入金额。

（4）房租收入

公司的房屋租金收入，按交易合同或协议规定的承租人应付租金的日期确认收入的实现。其中，如果交易合同或协议中规定租赁期限跨年度，且租金提前一次性支付的，公司对上述已确认的收入，在租赁期内，分期均匀计入相关年度收入。

3、成本变动分析

（1）成本构成

报告期内公司营业务成本构成如下：

	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
原材料	5,014,907.87	24.38%	16,994,844.40	27.50%	13,535,157.24	25.05%
人工成本	8,609,143.70	41.86%	26,648,484.43	43.12%	22,103,302.80	40.91%
制造费用	6,942,073.74	33.75%	18,152,917.61	29.38%	18,395,934.02	34.04%
合计	20,566,125.31	100.00%	61,796,246.44	100.00%	54,034,394.06	100.00%

报告期内公司成本构成基本保持稳定。

公司其他业务收入中房租收入、经营租出直升机收入为相关资产当期的折旧、摊销金额；飞行员转让收入的成本为相关人员培养过程中形成的长期待摊费用的当期余额。

(2) 主营业务成本的归集、分配、结转方法

公司主营业务成本按照实际发生的情况确认、归集和结转，由于主营业务相对单一，且不存在生产过程，故不存在分配的过程。

(3) 存货变动与采购总额、营业成本之间的勾稽关系

报告期内公司的原材料构成如下：

主要原材料	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
燃料航油	3,996,615.42	79.69%	12,703,651.50	74.75%	9,848,964.55	72.77%
航材备件	821,373.01	16.38%	2,802,341.85	16.49%	2,589,271.94	19.13%
油料	143,102.44	2.85%	616,554.35	3.63%	471,948.78	3.49%
其他	53,817.00	1.07%	691,326.00	4.07%	498,729.17	3.68%
合计	5,014,907.87	100.00%	16,994,844.40	100.00%	13,535,157.24	100.00%

报告期内公司原材料构成基本保持稳定，存货余额、采购总额与营业成本的变动关系如下：

存货种类	2015年1-4月	2014年	2013年
原材料期初余额	5,327,814.42	6,583,468.09	7,845,543.79
加：本期购进	6,860,724.04	15,739,190.73	12,273,081.54
减：原材料期末余额	7,173,630.59	5,327,814.42	6,583,468.09
减：其他原材料发出额(研发、制造费用领用)			
等于：生产成本-直接材料(原材料)	5,014,907.87	16,994,844.40	13,535,157.24
加：生产成本-直接材料(包装物)			
加：直接人工成本	8,609,143.70	25,801,200.35	21,092,960.84
制造费用	6,718,591.55	18,152,917.61	18,395,934.02
委托加工物资转入			
等于：生产成本本期发生额小计	20,342,643.12	60,948,962.36	53,024,052.10

存货种类	2015年1-4月	2014年	2013年
加：生产成本期初余额			
减：生产成本期末余额			
等于：产成品增加额			
加：产成品期初余额			
减：产成品期末余额			
减：其他库存发出额			
销售材料成本			
本次审计调整			
出口销售进项税款转出			
应结转主营业务成本	20,342,643.12	60,948,962.36	53,024,052.10
报表列示主营业务成本	20,342,643.12	60,948,962.36	53,024,052.10
核对	一致	一致	一致

根据上述存货余额、采购总额与营业成本的变动情况可以看出，存货变动情况说明采购总额、营业成本之间具有相匹配的勾稽关系。

4、区域性分析

报告期内，公司的营业收入均发生在华中地区，不存在地域性分布的情况。

(三) 报告期内主要费用、占营业收入的比重及变化情况

报告期内，公司的期间费用情况如下：

项目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重
销售费用	620,382.36	2.06%	1,516,437.70	1.56%	1,098,232.09	1.34%
管理费用	7,877,782.09	24.84%	11,885,983.13	11.87%	10,279,709.32	12.09%
财务费用	951,489.29	2.34%	2,568,912.03	2.65%	5,463,635.52	6.65%
合计	8,814,715.31	29.24%	15,612,882.71	16.09%	16,494,964.58	20.07%

最近两年公司销售费用、管理费用基本保持稳定。

2015年1-4月公司管理费用上升的主要原因是随着公司业务规模扩张及新增业务类型，管理人员增加，上升较快；与此同时公司加大研发投入，研发费用上升。

公司2015年财务费用下降的主要原因是公司银行借款减少，期末短期借款余额从4,550万元下降至1,800万元。

经核查，公司不存在跨期确认费用的情形，不存在将期间费用资本化的情形，

期间费用的确认和计量符合会计准则的规定。

(四) 报告期内重大投资收益情况、非经常性损益情况及各项税收政策

1、重大投资收益情况

公司报告期内无其他重大的投资收益。

2、非经常性损益情况

报告期内公司的非经常性损益情况如下表：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-114.70	-313,277.57	-180.80
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	192,065.02	1,469,551.56	3,136,898.80
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-68,792.43	-359,938.68	-336,751.01
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4.96	-21,883.63	21,886.32
减：所得税影响额	11,593.20	80,173.88	705,463.33
合计	111,559.73	694,277.80	2,116,389.98

从上表可以看出，报告期内公司非经常性损益主要来源为政府补助、非流动性资产处置损益及同一控制下企业合并产生的子公司损益。

(1) 政府补助

报告期内公司计入当期损益的政府补助明细如下：

项 目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	发生额	与资产相关/ 与收益相关	发生额	与资产 相关/ 与收益相 关	发生额	与资产 相关/ 与收益相 关
税收返还手续费	17,620.58	与收益相关	19,504.89	与收益 相关	31,898.80	与收益 相关
东湖高新区 计算机转件 著作权补贴			3,500.00	与收益 相关		
高新申报补 贴			25,000.00	与收益 相关		
武汉市申请			6,000.00	与收益		

项 目	2015年1-4月		2014年度		2013年度	
	发生额	与资产相关/ 与收益相关	发生额	与资产 相关/与 收益相 关	发生额	与资产 相关/与 收益相 关
登记专利资 助款				相关		
东湖开发区 财政局专利 补贴款			6,000.00	与收益 相关		
认定高新技 术企业奖励 补贴			50,000.00	与收益 相关		
著作权登记 资助经费			720.00	与收益 相关		
民航中南管 理局考试员 工作补贴			137,160.00	与收益 相关		
民航安全能 力建设资金	174,444.44	与收益相关	261,666.67	与收益 相关	800,000.00	与收益 相关
财政拨付通 航补贴-飞 行员执照补 贴			960,000.00	与收益 相关	1,800,000.00	与收益 相关
襄阳财政服 务业补贴					500,000.00	与收益 相关
东湖管委会 发放高新认 定补助款					5,000.00	与收益 相关
合 计	192,065.02		1,469,551.56		3,136,898.80	

(2) 非流动性资产处置损益

报告期内公司非流动资产处置损益明细如下：

项目	2015年1-4月	2014年度	2013年度
非流动资产处置利得：	-	546,319.01	-
其中：固定资产处置利得	-	546,319.01	-
无形资产处置利得	-	-	-
非流动资产处置损失：	114.70	859,596.58	180.80
其中：固定资产处置损失	114.70	859,596.58	180.80
无形资产处置损失	-	-	-
合计	-114.70	-313,277.57	-180.80

(3) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益

报告期内同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益为因贵州铜仁合并而确认的贵州铜仁期初指合并日的损益。

3、公司所缴纳的主要税种及税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
营业税	应税收入	3%或 5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

公司适用 15%的企业所得税率，合并报表范围内的子公司湖北蔚蓝通用航空投资有限公司、湖北众邦飞机技术服务有限公司、贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司以及孙公司江苏众邦通用航空有限公司执行 25.00%的企业所得税税率。

(2) 税收缴纳的规范性情况

报告期内，公司存在未按规定进行纳税申报的情况。2014 年 10 月 27 日，武汉市国家税务局第五稽查局向公司下发《税务行政处罚事项告知书》（稽五国税罚告[2014]218 号）。同日，武汉市国家税务局第五稽查局针对上述行为向公司下发《税务行政处罚决定书》（稽五国税罚[2014]217 号）和《税务处理决定书》（稽五国税处[2014]374 号），罚款共计 30,200 元。

2015 年 6 月 18 日，武汉市东湖新技术开发区国家税务局税源管理一科出具《证明》，证明自 2013 年 1 月 1 日起至说明出具当日，公司适用的税种、税率和享受的税收优惠符合国家和地方相关税收法律法规的规定，按时申报缴纳各项税费，并能按时足额入库申报税款。

2015 年 6 月 30 日，武汉市国家税务局第五稽查局出具《说明》，认定编号为稽五国税处[2014]374 号《税务处理决定书》和稽五国税罚[2014]217 号《税务行政处罚决定书》中公司涉税行为不构成重大税收违法事项。

除上述情况外，报告期内公司不存在少计税款、未足额缴纳税款、延期缴纳税款等不规范行为，不存在偷税、漏税等重大违法违规行为。

(五) 报告期内主要资产情况及变动分析

报告期内公司主要资产为货币资金、应收账款、预付款项、其他应收款、存

货、固定资产、在建工程、长期待摊费用和其他非流动资产。

1、货币资金

类别	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	22,633.30	51,009.91	29,695.58
银行存款	59,454,711.04	19,754,385.04	11,930,661.29
合计	59,477,344.34	19,805,394.95	11,960,356.87

2015年4月末银行存款较2014年末有较大幅度增长，主要原因系关联方结清了与公司往来款。

2、应收账款

(1) 应收账款分类

种类	2015年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	4,356,646.50	100.00	219,394.33	5.04
②按照其他方法计提坏账准备				
组合小计	4,356,646.50	100.00	219,394.33	5.04
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	4,356,646.50	100.00	219,394.33	5.04

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	1,910,935.48	100.00	95,546.77	5.00
②按照其他方法计提坏账准备				
组合小计	1,910,935.48	100.00	95,546.77	5.00
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	1,910,935.48	100.00	95,546.77	5.00

种 类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
2. 按组合计提坏账准备的应收账款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	2,157,762.94	100.00	147,839.05	6.85
②按照其他方法计提坏账准备				
组合小计	2,157,762.94	100.00	147,839.05	6.85
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	2,157,762.94	100.00	147,839.05	6.85

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账 龄	2015 年 4 月 30 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1 年以内	4,325,406.50	5.00	216,270.33	1,910,935.48	5.00	95,546.77	1,358,744.94	5.00	67,937.25
1 至 2 年	31,240.00	10.00	3,124.00		10.00		799,018.00	10.00	79,901.80
合 计	4,356,646.50	—	219,394.33	1,910,935.48	—	95,546.77	2,157,762.94	—	147,839.05

由上表可见公司不存在 2 年以上的长期未收回款项。

报告期各期末公司应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 2.63%、1.97%和 14.45%，2015 年 4 月末应收账款金额较高的主要原因在于对中国民用航空飞行学院的应收账款期末余额较大。截至本公开转让说明书签署日，上述中国民用航空飞行学院的应收账款已经收回。

(2) 应收账款前五名情况

截至 2015 年 4 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
中国民用航空飞行学院	4,238,566.50	97.29	211,928.33
瑞丽航空有限公司	58,640.00	1.35	2,932.00
梁扬第	31,240.00	0.72	3,124.00

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
司长可	18,400.00	0.42	920.00
张怡	8,200.00	0.19	410.00
合 计	4,355,046.50	99.97	219,314.33

截至 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的应收账款情况如下：

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
青岛航空有限公司	1,407,298.98	73.65	70,364.94
中国民用航空飞行学院	472,396.50	24.72	23,619.83
梁扬第	31,240.00	1.63	1,562.00
合 计	1,910,935.48	100.00	95,546.77

截至 2013 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位名称	期末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备余额
中国民用航空飞行学院	1,020,204.00	47.28	51,010.20
王昕	529,040.00	24.52	52,904.00
龙胤隆	269,978.00	12.51	26,997.80
郭圣赢	263,360.00	12.21	13,168.00
张博文	36,372.94	1.69	1,818.65
合 计	2,118,954.94	98.21	145,898.65

3、预付账款

(1) 预付账款按账龄列示

账 龄	2015 年 4 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	6,634,120.42	99.76	5,336,761.66	99.00	30,981,744.18	99.36
1 至 2 年	16,101.44	0.24			50,230.55	0.16
2 至 3 年					50,000.00	0.16
3 至 4 年			50,000.00	0.93	98,367.36	0.32
4 至 5 年			3,527.36	0.07		
合 计	6,650,221.86	100.00	5,390,289.02	100.00	31,180,342.09	100.00

(2) 报告期各期末应付款项前五名情况

截至 2015 年 4 月 30 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况如下：

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
中国航空油料西安分公司	3,048,464.00	45.84

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
中国航空器材进出口有限责任公司	1,092,166.44	16.42
中国人民财产保险公司	605,769.86	9.11
滨州滨奥飞机维修工程有限公司	548,131.82	8.24
民航飞行学院修理厂	517,556.00	7.78
合 计	5,812,088.12	87.39

截至 2014 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况如下：

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
中国航空油料西安分公司	2,549,660.00	47.30
中国人民财产保险公司	900,704.82	16.71
民航飞行学院修理厂	727,818.80	13.50
中国航空器材进出口有限责任公司	378,143.00	7.02
滨州滨奥飞机维修工程有限公司	250,030.59	4.64
合 计	4,806,357.21	89.17

截至 2013 年 12 月 31 日，按欠款方归集的期末余额前五名的预付账款情况如下：

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)
武汉海润源商贸有限公司	22,450,000.00	72.00
中国民用航空飞行学院	4,423,159.60	14.19
民航飞行学院修理厂	1,122,333.83	3.60
中国航空器材华东有限公司	879,868.84	2.82
中国人民财产保险公司	664,192.06	2.13
合 计	29,539,554.33	94.74

4、其他应收款

(1) 基本情况

种 类	2015 年 4 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	1,767,542.30	14.66	433,967.31	24.55
②按照其他方法计提坏账准备	10,291,392.77	85.34	-	
组合小计	12,058,935.07	100.00	433,967.31	3.60

种 类	2015年4月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合 计	12,058,935.07	100.00	433,967.31	3.60

种 类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	1,538,472.90	2.56	337,417.64	21.93
②按照其他方法计提坏账准备	58,388,118.70	97.21	-	
组合小计	59,926,591.60	99.77	337,417.64	0.56
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	135,275.00	0.23	135,275.00	100.00
合 计	60,061,866.60	100.00	472,692.64	0.79

种 类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例(%)
1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2. 按组合计提坏账准备的其他应收款				
①采用账龄分析法计提坏账准备	579,689.20	0.97	216,566.46	37.36
②按照其他方法计提坏账准备	29,253,436.96	48.71	-	
组合小计	29,833,126.16	49.67	216,566.46	0.73
3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	135,275.00	0.23	135,275.00	100.00
合 计	29,968,401.16	49.90	351,841.46	1.17

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
1年以内	791,098.30	5.00	39,554.91	1,182,152.90	5.00	59,107.64	215,369.20	5.00	10,768.46
1至2年	620,124.00	10.00	62,012.40	—	10.00	—	35,000.00	10.00	3,500.00
2至3年	—	20.00	—	27,000.00	20.00	5,400.00	52,100.00	20.00	10,420.00
3至4年	27,000.00	50.00	13,500.00	52,100.00	50.00	26,050.00	151,800.00	50.00	75,900.00
4至5年	52,100.00	80.00	41,680.00	151,800.00	80.00	121,440.00	47,210.00	80.00	37,768.00
5年以上	277,220.00	100.00	277,220.00	125,420.00	100.00	125,420.00	78,210.00	100.00	78,210.00
合计	1,767,542.30	—	433,967.31	1,538,472.90	—	337,417.64	579,689.20	—	216,566.46

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
关联方往来:	4,576,114.61			53,322,722.02			23,550,000.00		
襄阳市楚天众邦投资有限公司	4,576,114.61			14,325,777.57			18,550,000.00		
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司				38,996,944.45			5,000,000.00		
其他有明确证据可以收回的款项:	5,715,278.16			5,065,396.68			5,703,436.96		
中航国际租赁公司 (原中航一集团公司)	3,389,320.16			2,739,438.68			2,377,478.96		
中信逸百年融资租赁有限公司	1,425,958.00			1,425,958.00			1,425,958.00		
融众国际融资租赁有限公司	900,000.00			900,000.00			900,000.00		
贵州大兴高新区管理委员会							1,000,000.00		
合计	10,291,392.77			58,388,118.70			29,253,436.96		

(2) 报告期实际核销的重要其他应收款情况

单位名称	账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
中欧飞机公司	油桶押金	135,275.00	无法收回	内部核销程序	否
合计		135,275.00			

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
融资租赁保证金	5,715,278.16	5,065,396.68	4,703,436.96
机场保证金	413,100.00	393,100.00	292,900.00
贷款保证金	400,000.00	800,000.00	
航油供应保证金	40,000.00	40,000.00	40,000.00
履约保证金			1,000,000.00
各类押金	126,294.00	253,469.00	158,695.00
关联方往来款	4,576,114.61	53,322,722.02	23,550,000.00
备用金及其他	788,148.30	187,178.90	223,369.20
合计	12,058,935.07	60,061,866.60	29,968,401.16

(4) 报告期各期末前五名其他应收款情况

截至2015年4月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
襄阳市楚天众邦投资有限公司	往来款	4,576,114.61	1年以内	37.95	
中航国际租赁公司（原中航一集团公司）	融资租赁保证金	3,389,320.16	5年以内	28.11	
中信逸百年融资租赁有限公司	融资租赁保证金	1,425,958.00	3-4年	11.82	
融众国际融资租赁有限公司	融资租赁保证金	900,000.00	4-5年	7.46	
武汉睿泉管理咨询有限公司	贷款保证金	400,000.00	1-2年	3.32	40,000.00
合计		10,691,392.77		88.66	40,000.00

(2) 截至2014年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	往来款	38,996,944.45	1年以内	64.93	
襄阳市楚天众邦投资有限公司	往来款	14,325,777.57	3年以内	23.85	
中航国际租赁公司(原中航一集团公司)	融资租赁保证金	2,739,438.68	5年以内	4.56	
中信逸百年融资租赁有限公司	融资租赁保证金	1,425,958.00	2-3年	2.37	
融众国际融资租赁有限公司	融资租赁保证金	900,000.00	3-4年	1.50	
合计		58,388,118.70		97.21	

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日, 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下:

债务人名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
襄阳市楚天众邦投资有限公司	往来款	18,550,000.00	2年以内	61.90	
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	往来款	5,000,000.00	1年以内	16.68	
中航国际租赁公司(原中航一集团公司)	融资租赁保证金	2,377,478.96	5年以内	7.93	
中信逸百年融资租赁有限公司	融资租赁保证金	1,425,958.00	1-2年	4.76	
贵州大兴高新区管理委员会	履约保证金	1,000,000.00	1年以内	3.34	
合计		28,353,436.96		94.61	

5、存货

(1) 基本情况

报告期内公司的存货构成情况如下:

存货项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,173,630.59	-	7,173,630.59	5,327,814.42	-	5,327,814.42	6,583,468.09	-	6,583,468.09

存货项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
其中：燃料航油	2,446,880.97	-	2,446,880.97	1,345,508.18	-	1,345,508.18	2,531,072.88	-	2,531,072.88
航材备件	4,461,422.48	-	4,461,422.48	3,715,854.66	-	3,715,854.66	3,753,610.28	-	3,753,610.28
油料	77,053.14	-	77,053.14	78,177.58	-	78,177.58	131,740.93	-	131,740.93
其他	188,274.00	-	188,274.00	188,274.00	-	188,274.00	167,044.00	-	167,044.00
库存物资	15,500.00	-	15,500.00	15,500.00	-	15,500.00	230,751.85	-	230,751.85
合计	7,189,130.59		7,189,130.59	5,343,314.42		5,343,314.42	6,814,219.94		6,814,219.94

报告期内公司不存在计提或转回跌价减值准备的情形，存货跌价准备的会计处理谨慎合理，符合会计准则的要求。

报告期内公司存货各项目的发生、计价、分配和结转情况与实际经营情况一致，分配及结转方法合理，计算准确，不存在通过存货科目调节利润的情形。

2015年4月末公司原材料期末余额较上年期末增加1,845,816.17元，涨幅为34.64%，其中，燃料航油期末库存上涨的主要原因为前期预订的航油刚刚到库所致；航材备件期末库存上涨的主要原因为由于航材备件需从海外进口，故公司一般以半年的耗用量进行预订所致。

2014年期末公司原材料期末余额较2013年年末减少1,255,653.67元，减幅为19.07%，其中，燃料航油期末库存较上年减少的主要原因为飞行量增加导致航油耗用增加所致；油料期末库存较上年减少的主要原因为本期发生的飞机大修领用以及飞行量增加导致耗用增加所致。

(2) 存货内控管理制度的建立和执行

公司的采购工作由采购部门集中统一采购。需求部门首先按需求下达需求计划单，递交采购部门；采购部门接到计划单后根据公司制订的标准评定、选择供方并实施采购。

航材备件以及航汽是公司存货的主要构成部分，其中航材备件的主仓库位于襄阳主飞行基地内，常德分公司设二级分仓，公司制定了较为完善的存货管理制度，对存货管理的责任、范围、种类、流程进行了清晰的界定。公司存货管理主要由采购部门或仓储人员负责管理，各部门在存货出入库、盘点、毁损处理等多个环节相互监督，共同完成作业。

航油目前主要存放于荆门荆铁佳洲石油公司的危险品库区内，荆门荆铁佳洲石油公司拥有集装卸、储存和运输石油等特种物资于一体的铁路专用货场，在油

汽贮存及运输方面具有专业优势，可以极大降低公司的库存成本。从库区到飞行基地，公司通过具备危险品从业资格证的专用油车进行运输，可以满足两个运营基地的日常用油。

(3) 存货明细项目的确认时点

公司业务不涉及生产，故存货中不包括在产品及产成品，原材料在入库时确认，在领用时结转。报告期内公司存货的确认、计量和结转符合会计准则的规定。

6、固定资产

(1) 固定资产的折旧方法和年限

公司固定资产主要分为：自置及以融资性租赁持有的飞机、其他飞行设备、房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，公司对所有固定资产计提折旧。

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)
自置及以融资性租赁持有的飞机	—	—
——飞机	10.5、15	5.00
——机身及发动机替换件	10	5.00
房屋及建筑物	20	5.00
机器设备及汽车	6	5.00
工、器、家具	5	5.00
电子设备	3	5.00
类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)
自置及以融资性租赁持有的飞机	—	—

(2) 固定资产情况

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、固定资产账面原值(A)	87,392,636.33	80,064,111.87	93,423,285.25
融资租赁飞机、模拟机	63,066,621.74	63,066,621.74	74,103,300.56
房屋及建筑物	9,408,116.02	2,197,292.56	2,197,292.56
器具工具家具	3,249,617.21	3,243,517.21	3,142,764.21
运输设备	4,141,078.17	4,050,178.17	4,699,594.17
电子设备及其他	7,527,203.19	7,506,502.19	9,280,333.75
二、累计折旧(B)	25,814,936.85	23,855,756.37	20,537,706.68
融资租赁飞机、模拟机	15,320,073.40	13,915,408.37	10,744,233.19

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
房屋及建筑物	692,011.69	600,135.53	495,764.34
器具工具家具	2,519,320.67	2,405,805.35	1,971,068.06
运输设备	3,092,721.32	2,943,668.03	3,003,909.82
电子设备及其他	4,190,809.77	3,990,739.09	4,322,731.27
三、固定资产账面价值(C=A-B)	61,577,699.48	56,208,355.50	72,885,578.57
融资租赁飞机、模拟机	47,746,548.34	49,151,213.37	63,359,067.37
房屋及建筑物	8,716,104.33	1,597,157.03	1,701,528.22
器具工具家具	730,296.54	837,711.86	1,171,696.15
运输设备	1,048,356.85	1,106,510.14	1,695,684.35
电子设备及其他	3,336,393.42	3,515,763.10	4,957,602.48
四、固定资产成新率(D=C/A)	70.46%	70.20%	78.02%
融资租赁飞机、模拟机	75.71%	77.94%	85.50%
房屋及建筑物	92.64%	72.69%	77.44%
器具工具家具	22.47%	25.83%	37.28%
运输设备	25.32%	27.32%	36.08%
电子设备及其他	44.32%	46.84%	53.42%

公司的固定资产主要包括融资租赁飞机、模拟机、房屋建筑物、器具工具家具、运输设备和其他设备，截至2015年4月30日固定资产原值87,392,636.33元，账面价值61,577,699.48元，综合成新率为70.46%。目前公司在用固定资产使用状态良好，成新率较高，不存在淘汰、更新、大修及技术升级等情况。

2015年4月底公司固定资产账面价值较2014年末增加5,369,343.98元，主要原因为宋谨女士以房产对公司子公司进行了增资。2014年末固定资产账面价值较2013年末下降-16,677,223.07元，主要原因为公司的飞行器出现毁损和大修的情况。

截至2015年4月30日，通过融资租赁租入的固定资产如下：

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
飞机、模拟机	63,066,621.74	15,320,073.40	47,746,548.34
合计	63,066,621.74	15,320,073.40	47,746,548.34

截至2014年12月31日，通过融资租赁租入的固定资产如下：

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
飞机、模拟机	63,066,621.74	13,915,408.37	49,151,213.37
合计	63,066,621.74	13,915,408.37	49,151,213.37

截至2013年12月31日，通过融资租赁租入的固定资产如下：

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
----	------	------	------

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
飞机、模拟机	74,103,300.56	10,744,233.19	63,359,067.37
合计	74,103,300.56	10,744,233.19	63,359,067.37

(3) 权属受到限制的固定资产

报告期内公司权属受到限制的固定资产具体情况如下：

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期减少额	2015年4月30日
一、用于担保的资产				
其中：房屋建筑物	2,197,292.56	5,218,156.86		7,415,449.42
二、融资租赁资产				
其中：飞机	63,066,621.74			63,066,621.74
合计	65,263,914.30			70,482,071.16

项目	2014年1月1日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、用于担保的资产				
其中：房屋建筑物	2,197,292.56			2,197,292.56
二、融资租赁资产				
其中：飞机	74,103,300.56			74,103,300.56
三、用于质押的资产				
其中：定期存单	6,500,000.00		6,500,000.00	
合计	82,800,593.12		6,500,000.00	76,300,593.12

7、在建工程

报告期内公司在建工程基本情况如下：

项目	2015年4月30日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
飞机大修	2,901,761.65		2,901,761.65	3,646,461.62		3,646,461.62	-	-	-
新购飞机组装调试	16,662,608.85		16,662,608.85	8,680,926.65		8,680,926.65	-	-	-
合计	19,564,370.50		19,564,370.50	12,327,388.27		12,327,388.27	-	-	-

在建工程-飞机大修余额系飞机 B3682 因大修将固定资产净值及维修费用转入形成。

公司贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司通过融资租赁形式购买了 3 架赛斯纳 172S-GA 单发飞机，目前均处于恢复性再组装阶段；孙公司江苏众邦通用航空有限公司通过融资租赁形式向香港航材有限公司购买了 1 架 SEMINOLE PA-44-180 双发飞机，目前该飞机已抵库并处于恢复性再组装阶段；江苏众邦通航还向赛斯

纳飞机公司购买了 5 架 172S-GA 单发飞机，其中 3 架通过融资租赁方式购入的 172 飞机已抵库并处于恢复性再组装阶段，另外 2 架自行购入的 172S 飞机尚未抵库。

8、长期待摊费用

报告期各期公司长期待摊费用的基本情况如下：

类别	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
一、飞行员引进费	396,633.45	418,366.77	483,566.73
二、公费学员培养费	5,329,757.83	6,135,945.11	8,076,768.05
三、运行基地基建项目	1,736,323.43	2,166,725.78	3,452,435.02
合计	7,462,714.66	8,721,037.62	12,012,769.80

9、其他非流动资产

报告期内公司其他非流动资产的情况如下：

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
与长期资产相关的预付款	6,993,448.12	1,124,805.44	57,000.00
预付土地款	20,000,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
合计	26,993,448.12	21,124,805.44	20,057,000.00

10、主要资产减值准备

(1) 主要资产减值准备的计提依据

见本节“三、公司主要会计政策及会计估计”相关内容。

(2) 主要资产减值准备计提情况

报告期内公司对应收款项计提了坏账准备，具体情况如下：

项目	2015 年 4 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	—	—	—
期初余额	—	—	—
本期计提	61,815.95	68,558.90	-12,491.89
本期转回	—	—	—
本期转销	—	—	—
期末余额	61,815.95	68,558.90	-12,491.89

(六) 主要负债情况

报告期内公司主要负债为短期借款、预收款项、应付职工薪酬、其他应付款和长期应付款。

1、短期借款

借款条件	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款			34,000,000.00
质押借款	13,000,000.00	13,000,000.00	6,500,000.00
抵押借款	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	18,000,000.00	18,000,000.00	45,500,000.00

截至2015年4月30日，公司短期借款明细具体如下：

序号	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	目前履行情况
1	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	400万元	7.20%	2014.11.12	2015.11.11	正在履行
2	武汉农村商业银行股份有限公司化工新城支行	500万元	7.80%	2014.09.05	2015.09.04	正在履行
3	武汉农村商业银行股份有限公司化工新城支行	300万元	8.40%	2014.09.05	2015.09.04	正在履行
4	上海浦东发展银行股份有限公司武汉分行	600万元	7.20%	2014.07.01	2015.05.14	履行完毕

截至2015年4月30日，公司无逾期未偿还的短期借款。

2、预收账款

(1) 账龄分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	59,961,601.89	43,904,599.14	30,616,008.84
1年以上	15,159,176.78	23,700,244.55	19,772,712.98
合计	75,120,778.67	67,604,843.69	50,388,721.82

(2) 类别分析

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
委托培训费	75,092,180.67	67,561,946.69	50,165,824.82
房屋租金	28,598.00	42,897.00	42,897.00
直升飞机租金	-	-	180,000.00
合计	75,120,778.67	67,604,843.69	50,388,721.82

3、应付职工薪酬

报告期末各期末，公司应付职工薪酬余额分别为357,441.79元、1,480,080.87元和2,014,832.29元，2014年末较2013年末大幅上升的主要原因是随着公司业务规模的逐步扩张员工人数增加、待遇上升所致。

4、其他应付款

报告期内公司的其他应付款情况如下：

款项性质	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
租赁费	1,069,804.00	2,551,000.00	786,000.00
关联方往来款	4,434,528.68	140,550.30	40,550.30
房租押金	10,000.00	10,000.00	10,000.00
代收电费及其他	15,320.00	42,241.00	2,600.00
合计	5,529,652.68	2,743,791.30	839,150.30

关联方其他应付款的情况详见本节“六、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易/（二）关联交易情况/2、偶发性关联交易”。

5、长期应付款

报告期内公司的长期应付款主要为融资租赁相关款项，具体情况如下：

项目	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
中航国际租赁公司(原中航一集团公司)	23,006,550.42	14,791,355.74	16,988,226.24
融众国际融资租赁有限公司	2,829,296.00	3,717,840.00	7,272,059.00
中信逸百年融资租赁有限公司	2,138,691.45	2,533,415.27	4,181,498.05
未确认融资费用	-919,025.18	-1,065,115.41	-2,290,430.85
合计	27,055,512.69	19,977,495.60	26,151,352.44

（七）报告期内股东权益情况

项目	2015.4.30	2014.12.31	2013.12.31
实收资本	60,000,000.00	60,000,000.00	60,000,000.00
资本公积	1,811,760.96	10,000,000.00	10,000,000.00
综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	892,794.10	
未分配利润	-598,934.38	1,286,102.30	-7,401,757.01
归属于母公司所有者权益合计	61,212,826.58	72,178,896.40	62,598,242.99
少数股东权益	7,972,872.21		
所有者权益合计	69,185,698.79	72,178,896.40	62,598,242.99

报告期内公司股本变动情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况/（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

六、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

(一) 关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》和《公司章程》的相关规定，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司 5% 以上股份的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的其他企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

报告期内公司关联方情况如下：

1、本公司的母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
襄阳市楚天众邦投资有限公司	湖北·襄阳	对教育产业、航空业投资；投资咨询服务；为企业（个人）贷款提供担保；企业管理咨询；技术进出口、货物进出口、代理进出口业务（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）；航空设备销售。（国家有专项审批的项目经审批后方可经营）。	5,000 万元	70.00	70.00

2、本公司子公司的情况

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
湖北蔚蓝通用航空投资有限公司	全资	有限公司	湖北省襄阳市襄州区	程道华	投资咨询	3000 万元	100.00	100.00	56549894-2
湖北众邦飞机技术服务有限公司	控股	有限公司	湖北省武汉市	程道华	飞机的销售、租赁、维修、技术咨询	1800 万元	55.55	55.55	30347469-2
贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	全资	有限公司	贵州	程道华	职业技能培训；航空业、旅游投资；航空业咨询。	1000 万元	100.00	100.00	06772196-1
江苏众邦通用航空有限公司	全资	有限公司	江苏省镇江市	程道华	医疗救护、航空物探、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务、航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、	2000 万元	100.00	100.00	32384942-0

子公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
					气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查				

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	股东	59452650-0
北京星空通航教育投资有限公司	股东	31819907-2
湖北菲莱特投资有限公司	股东	33343005-X
襄阳航空设备维修公司	同一控制	08641930-3
湖南众邦通用航空科技发展有限公司	同一控制	06220863-2
贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	同一控制	06772196-1
湖北众邦书媒国际广告股份有限公司	同一控制	67584364-7
湖北众邦文化传播有限公司	同一控制	78090697-X
襄阳市斯凯布鲁房地产开发有限公司	同一控制	57696937-5
湖北航云端科技有限公司	同一控制	09082665-7
宋谨	董事长兼实际控制人	
程道华	宋谨女士配偶、公司董事兼总经理兼实际控制人	
程军华	程道华近亲属	
李双双	程道华近亲属	

(二) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-4月	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务:	—	—	—	—	—
湖北航云端科技有限公司	委托研发	ADS-B 设备技术开发	市场定价	329,400.00	100.00

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2014年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)

采购商品、接受劳务：	—	—	—	—	—
湖北航云端科技有限公司	委托研发	ADS-B 设备技术开发	市场定价	219,600.00	82.06

2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁费用
2015年1-4月：			
湖北众邦飞机技术服务有限公司	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	武汉光谷国际大厦A座24层01-02号	8,000.00
湖北众邦飞机技术服务有限公司	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	蕲城外滩B4号楼1802/1902/1903/2002/2003	9,000.00
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	武汉光谷国际大厦A座24层01-02号	8,000.00
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	蕲城外滩B4号楼1802/1902/1903/2002/2003	9,000.00
2014年度：			
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	武汉光谷国际大厦A座24层01-02号	48,000.00
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	蕲城外滩B4号楼1802/1902/1903/2002/2003	54,000.00
2013年度：			
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	武汉光谷国际大厦A座24层01-02号/13-20号	58,000.00
宋谨	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	蕲城外滩B4号楼1802/1902/1903/2002/2003	54,000.00

3、关联担保\抵押情况

序号	担保单位	担保单位性质	被担保单位	被担保单位性质	担保方式	担保种类	反担保方式
2015年1-4月							
1	宋谨\梁颖	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	房产抵押	贷款抵押	无反担保
2	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	贷款担保	无反担保
3	武汉科技担保有限公司	国有	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	质押保证	贷款担保	由武汉担保有限公司提供质押保证（合同编号：YZ7001201428187001、YZ7001201428183801）；宋谨、程道华以共同拥有的房产以及襄阳市楚天众邦投资有限公司持有本公司
4	宋谨	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	质押保证	贷款担保	

序号	担保单位	担保单位性质	被担保单位	被担保单位性质	担保方式	担保种类	反担保方式
							33.33%股权提供反担保抵押（合同编号：武科字 2014 年第 L005105-0、武科字 2014 年第 L005104-0、武科字 2014 年第 L005105-2、武科字 2014 年第 L005106-0）
5	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
6	宋谨、程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	共同连带责任保证	融资租赁	无反担保
7	宋谨	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
8	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
9	程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
10	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
11	襄阳市楚天众邦投资有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
12	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司、湖北众邦文化传播有限公司	民营	江苏众邦通用航空有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
	宋谨、程道华	自然人			连带责任保证	融资租赁	无反担保
13	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	贵州铜仁蔚蓝航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保

序号	担保单位	担保单位性质	被担保单位	被担保单位性质	担保方式	担保种类	反担保方式
	校有限公司、湖北众邦文化传播有限公司						
	宋谨、程道华	自然人			连带责任保证	融资租赁	无反担保
2014 年度							
1	宋谨\梁颖	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	房产抵押	贷款抵押	无反担保
2	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	贷款担保	无反担保
3	武汉科保公司	国有	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	质押保证	贷款担保	由武汉担保有限公司提供质押保证（合同编号：YZ7001201428187001、YZ7001201428183801）；宋谨、程道华以共同拥有的房产以及襄阳市楚天众邦投资有限公司持有本公司33.33%股权提供反担保抵押（合同编号：武科字2014年第L005105-0、武科字2014年第L005104-0、武科字2014年第L005105-2、武科字2014年第L005106-0）
4	宋谨	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	质押保证	贷款担保	由武汉担保有限公司提供质押保证（合同编号：YZ7001201428187001、YZ7001201428183801）；宋谨、程道华以共同拥有的房产以及襄阳市楚天众邦投资有限公司持有本公司33.33%股权提供反担保抵押（合同编号：武科字2014年第L005105-0、武科字2014年第L005104-0、武科字2014年第L005105-2、武科字2014年第L005106-0）
5	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
6	宋谨\程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	共同连带责任保证	融资租赁	无反担保
7	宋谨	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
8	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
9	程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保

序号	担保单位	担保单位性质	被担保单位	被担保单位性质	担保方式	担保种类	反担保方式
			有限公司				
10	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
11	襄阳市楚天众邦投资有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
2013 年度							
1	宋谨梁颖	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	房产抵押	贷款抵押	无反担保
2	湖北中企投资有限公司	国有	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	贷款担保	无反担保
3	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	质押保证	贷款担保	本公司以存放于汉口银行光谷分行的价值 650 万元的定期存款单作为权利质押标的物
4	武汉光谷风险投资有限公司	国有	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	一般保证	贷款担保	本公司以名下房产以及程道华以其持有的本公司 2000 万元（持股比例 33.3%）股权提供反担保抵押（合同编号：2013WLHX605、2013WLHX603、2013WLHX604、2013WLHX601）
	宋谨	自然人			一般保证	贷款担保	
5	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保
6	宋谨程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	共同连带责任保证	融资租赁	无反担保
7	宋谨	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
8	湖北蔚蓝国际航空学	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保

序号	担保单位	担保单位性质	被担保单位	被担保单位性质	担保方式	担保种类	反担保方式
	校有限公司						
9	程道华	自然人	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
10	湖北众邦文化传播有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	抵押	融资租赁	无反担保
11	襄阳市楚天众邦投资有限公司	民营	湖北蔚蓝国际航空学校有限公司	民营	连带责任保证	融资租赁	无反担保

4、关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2015年1-4月				
拆入：				
江苏众邦通用航空有限公司	18,200,000.00	2015.1.6.	2015.12.31.	蔚蓝股份拆入
拆出：				
湖北众邦飞机技术服务有限公司	10,000,000.00	2015.1.12.	2015.12.31.	蔚蓝股份拆出
襄阳市楚天众邦投资有限公司	9,940,000.00	2015.1.1.	2015.4.30.	蔚蓝通航投资拆出
襄阳市楚天众邦投资有限公司	5,806,021.62	2015.1.1.	2015.4.26	铜仁航校拆出
2014年度				
拆出：				
襄阳市楚天众邦投资有限公司	800,000.00	2014.12.10.	2015.1.6.	蔚蓝股份拆出
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	16,000,000.00	2014.2.14.	2015.2.14.	蔚蓝股份拆出
襄阳市楚天众邦投资有限公司	9,940,000.00	2014.1.1.	2014.12.31.	蔚蓝通航投资拆出
襄阳市楚天众邦投资有限公司	8,600,000.00	2014.1.1.	2014.12.31.	铜仁航校拆出
2013年度				
拆出：				
湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	5,000,000.00	2013.12.23.	2014.1.8.	蔚蓝股份拆出
襄阳市楚天众邦投资有限公司	9,950,000.00	2013.5.31.	2013.12.31.	蔚蓝通航投资拆出

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
襄阳市楚天众邦投资有限公司	8,980,000.00	2013.5.9.	2013.12.31.	铜仁航校拆出

(三) 关联方应收应付款项

1、应收项目

项目名称	关联方	2015年4月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司			38,996,944.45		5,000,000.00	
其他应收款	襄阳市楚天众邦投资有限公司	4,576,114.61		14,325,777.57		18,550,000.00	
合计		4,576,114.61		53,322,722.02		23,550,000.00	

2015年4月30日公司应收襄阳市楚天众邦投资有限公司4,576,114.61元为飞机代理款，属于正常的经营性资金往来，不属于非经营资金占用。截至本公开转让说明书签署日，上述款项已经结清。

2、应付项目

项目名称	关联方	2015年4月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司	4,434,528.68	140,550.30	40,550.30
合计		4,434,528.68	140,550.30	40,550.30

(四) 关联交易决策程序和权限

1、《公司章程》关于规范关联交易的规定

(1) 原则性规定

《公司章程》规定：“公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系、不得利用各种方式损害公司和其他股东的合法权益及利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。”

“对于公司与股东或者实际控制人及其关联方之间发生资金、商品、服务或者其他资产的交易，公司应严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会审议程序，防止公司股东、实际控制人及其关联方占用公司资产的情形发生。”

“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务：

……

（九）不得利用其关联关系损害公司利益；”

“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

（2）关联交易审批权限

①总经理职权

《公司章程》规定：“总经理对董事会负责，行使下列职权：

……

（九）决定交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 30 万元以下的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 100 万元以下的与关联法人发生的关联交易”

②董事会程序

《公司章程》规定：“董事会行使下列职权：

……

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；”

“公司发生的交易或投资金额达到下列标准的之一的，由董事会审议通过：

……

（二）交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 30 万元以上 500 万元以下的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 100 万元以上、500 万元以下的与关联法人发生的关联交易”

“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 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

③股东大会程序

《公司章程》规定：“公司发生的交易或投资金额达到下列标准之一的，由董事会审议通过后报公司股东大会审批：

1. 单笔金额占公司最近一期经审计净资产的 30% 以上的对外投资、借贷、采购、销售及其他经济事项；
2. 交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 500 万元以上的关联交易；
3. 公司与董事、监事和高级管理人员及其配偶发生的关联交易。”

“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

……

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

“股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议本条第（二）项担保行为涉及为股东、实际控制人及其关联方提供担保之情形的，应经出席股东大会的其他股东所持表决权三分之二以上通过。”

（3）回避表决规定

《公司章程》规定：“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当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易时，关联股东应在股东大会审议前主动提出回避申请；非关联股东有权在股东大会审议有关关联交易事项前向股东大会提出关联股东回避申请，并提交股东大会进行表决，股东大会根据表决结果在会议上决定关联股东是否回避。

关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。”

2、《股东大会议事规则》的相关规定

《股东大会议事规则》规定：“股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不

得参加计票、监票。”

“股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

3、《董事会议事规则》的相关规定

《董事会议事规则》对于关联交易的决策程序的规定与《公司章程》一致，且规定：

“关联董事的披露义务

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。有关联关系的董事，在董事会审议有关关联交易时应当自动回避并放弃表决权，

即：

（一）不参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；

（二）不得代理其他董事行使表决权；

（三）不对投票表决结果施加影响；

（四）如有关联关系的董事为会议主持人的，不得利用主持人的有利条件，对表决结果施加影响。

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 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、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）；

（五）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关

系密切的家庭成员（包括配偶、父母及配偶的父母、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）；

（六）公司认定的或按照一般公认惯例认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

涉及关联董事的关联交易的审议和信息披露程序应按照公司章程或一般公认惯例认定的方式执行。

对于未按照程序审议的涉及关联董事的关联交易事项，公司有权撤销有关的合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。”

“董事若与董事会议案有利益上的关联关系，则关联董事不参与表决，亦不计入法定人数。被公司章程视为不能履行职责的董事在股东大会撤换之前，不具有对各项方案的表决权。依法自动失去资格的董事，也不具有表决权。”

4、《关联交易管理制度》对于关联交易决策权限的规定

《关联交易管理制度》对于关联交易决策权限的规定与《公司章程》一致，且规定：

“公司在连续十二个月内发生的以下关联交易，应当按照累计计算的原则适用：

- （一）与同一关联方进行的交易；
- （二）与不同关联方进行的与同一交易标的相关的交易。

上述同一关联方包括与该关联方同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联方。已按照第九条规定履行相关决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。”

（五）公司采取的减少和规范关联交易的具体安排

2015年6月20日，公司召开董事会，审议通过了《关于公司报告期内重大关联交易审核确认的议案》，对报告期内重大关联交易进行了确认，并提交股东大会审议，关联董事宋谨、程道华回避了议案表决。

2015年7月5日，公司召开股东大会，审议通过了《关于对公司报告期内重大关联交易审核确认的议案》，对报告期内关联交易进行了确认，关联股东李双双、湖北众邦蔚蓝投资控股有限公司、襄阳市楚天众邦投资有限公司、湖北菲

莱特投资有限公司回避了议案表决。

公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度作出了明确的规定，对关联交易的审批程序和管理进行了更严格的规范，对关联交易实施更为有效的监督。

七、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项如下：

（一）资产负债表日后事项

资产负债表日后公司股东之间进行了股权转让，具体情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况/三、主要股东情况/（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

（二）或有事项

截至本说明书出具日，公司不存在或有事项。

（三）其他重要事项

会计报表附注中无其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

（一）整体变更资产评估情况

2015年5月20日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具了京信评报字（2015）第156号《资产评估报告》。截至2015年4月30日，有限公司的账面净资产评估值为6,533.53万元。

（二）资产抵押评估情况

2015年2月10日，中京民信接受湖北众邦飞机技术服务有限公司的委托，出具《湖北众邦飞机技术服务有限公司接受投资入股项目宋谨女士所有的部分商品房价值资产评估报告》（京信评报字[2015]第040号），具体资产的情况如下：

序号	权证编号	对应土地证编号	建筑物名称	用途	结构	建筑物面积 (平方米)
1	武房权证湖字第 200805865号	武新国用(商 2008)第06781号	武汉光谷国际大厦 A座24层01号	办公	钢混	91.47
2	武房权证湖字第 200805866号	武新国用(商 2008)第06783号	武汉光谷国际大厦 A座24层02号	办公	钢混	72.58
3	武房权证湖字第 200805867号	武新国用(商 2008)第06784号	武汉光谷国际大厦 A座24层13号	办公	钢混	72.58
4	武房权证湖字第 200805868号	武新国用(商 2008)第06785号	武汉光谷国际大厦 A座24层14号	办公	钢混	62.09
5	武房权证湖字第 200805869号	武新国用(商 2008)第06786号	武汉光谷国际大厦 A座24层15号	办公	钢混	53.49
6	武房权证湖字第 200805870号	武新国用(商 2008)第06787号	武汉光谷国际大厦 A座24层16号	办公	钢混	53.49
7	武房权证湖字第 200805871号	武新国用(商 2008)第06788号	武汉光谷国际大厦 A座24层17号	办公	钢混	53.49
8	武房权证湖字第 200805872号	武新国用(商 2008)第06789号	武汉光谷国际大厦 A座24层18号	办公	钢混	53.49
9	武房权证湖字第 200805873号	武新国用(商 2008)第06790号	武汉光谷国际大厦 A座24层19号	办公	钢混	53.49
10	武房权证湖字第 200805874号	武新国用(商 2008)第06791号	武汉光谷国际大厦 A座24层20号	办公	钢混	53.49
11	常鼎房权证武陵镇 字第0058454号	常定国用2010第 0509号	薪城外滩B4号楼 1802	住宅	钢混	89.55
12	常鼎房权证武陵镇 字第0058454号	常定国用2010第 0510号	薪城外滩B4号楼 1902	住宅	钢混	89.55
13	常鼎房权证武陵镇 字第0058454号	常定国用2010第 0512号	薪城外滩B4号楼 1903	住宅	钢混	89.55
14	常鼎房权证武陵镇 字第0058454号	常定国用2010第 0514号	薪城外滩B4号楼 2002	住宅	钢混	89.55
15	常鼎房权证武陵镇 字第0058454号	常定国用2010第 0507号	薪城外滩B4号楼 2003	住宅	钢混	89.55
合计						1,067.41

评估结论为：在约定的评估目的下，在不改变用途、持续使用等假设条件下，宋谨女士所有的部分商品房于评估基准日2015年1月31日所表现的公允市场价值为721.08万元。

九、股利分配政策和最近两年实际股利分配情况

(一) 报告期股利分配政策

公司2015年6月5日公司创立大会审议通过的《湖北蔚蓝国际航空学校股

份有限公司章程》中对股利分配政策的规定如下：

“第一百五十二条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十三条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十四条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十五条 公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司在符合利润分配的条件下，应当每年度进行利润分配，也可以进行中期利润分配。

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，在公司当年盈利且满足正常生产经营资金需求的情况下，应优先采取现金的方式分配利润。公司董事会在年度利润分配方案中未按照本章程所规定利润分配政策作出现金分红预案的，应当在定期报告中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途，并应当在定期报告中披露原因。

满足正常生产经营资金需求是指公司最近一年经审计的经营活动产生的现金流量净额与净利润之比不低于 10%、未发生重大投资计划或重大现金支出等。

公司因特殊情况而不进行现金分红时，董事会应就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，提交股东大会审议。

公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和比例。

公司经营状况良好，且董事会认为公司股本规模不能满足公司经营发展时，公司可以在满足上述现金分红后，采取股票股利的方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要，确需调整利润分配政策的，须经董事会详细论证，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。”

（二）股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后股利分配政策与现行股利分配政策一致。

（三）最近两年实际股利分配情况

公司于 2014 年 12 月召开 2014 年临时股东会，审议通过了《关于公司分配利润的议案》，同意对公司截至 2014 年 11 月 30 日的可分配净利润 7,924,079.16 元中分配利润 6,000,000.00 元。

除上述情况外，公司报告期内不存在其他股利分配的情形。

十、特有风险提示

（一）经济周期性波动产生的风险

宏观经济的周期性波动直接影响大型航空运输公司、通用航空企业的日常运营需求，如经济萧条则带来飞机出行旅客量及航空货物运输量的减少、通航飞行需求的降低等，进而直接较少市场对公司培训的飞行员数量需求；反之若经济景气繁荣则带来对公司业务扩展的积极推动作用。

同时,国内外宏观经济的周期性波动,也会影响公司自国外引进飞行器及航材时的对应汇率、利率,国际油价波动影响公司采购航空煤油、汽油等油料价格,进而影响公司整体运营所需支出的成本,影响公司的经营业绩。

为应对经济周期性波动可能产生的影响,公司计划进一步梳理优化内部运营管理制度,从自身角度尽力控制运营成本,同时积极扩宽多渠道的收入来源,降低单一领域客户需求减少对公司的影响。

(二) 行业内竞争加剧的风险

近年来,随着人们生活水平的提高,通用航空领域日益受到关注,市场需求不断增长,由此导致我国从事通用航空企业的数量呈现较快增长态势,尤其在该公司所处的飞行员执照培训细分市场中,具备 141 部运行能力的国内飞行培训学校逐年增长,在 2014 年新增 2 家后已达到 14 家。

此外,随着我国通用航空市场的政策开放和良好前景预期,可能吸引更多的境内外投资者选择进入公司所处的飞行驾驶执照培训等通用航空服务行业,行业竞争将不可避免的加剧,将为公司带来市场服务创新、服务价格降低以及运营成本升高的压力。如本公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争,将面临业务量及市场份额下降的风险。

为应对日益加剧的行业竞争,公司将充分利用在细分行业中的先发优势及市场口碑,积极与行业内上下游客户建立长期稳定的合作关系,并不断拓展新的业务市场,力争在行业竞争中保持领先地位,摆脱低端同质化的激烈价格竞争,尽力拓展高端客户的个性化定制服务。

(三) 飞行运营安全的风险

长时间的安全飞行不但能降低公司的运营风险及运营成本,同时也能形成长期优秀的安全飞行记录,进而在客户中获得良好的口碑以帮助公司更好的拓展业务及获得市场认可,因此控制飞行运营安全风险一直是通用航空企业最重要的关注点之一。

飞行安全风险主要来自于天气气候突变、机械故障、人为操作决策失误及其他不可抗力事件。由于其发生的原因众多,因此一旦某个方面出现些许差漏,则

可能发生较为严重的意外安全飞行事故。飞行事故的发生,不仅会给公司造成直接经济损失,也会对公司长期建立起的客户口碑产生一定的负面影响,并对公司市场份额造成不利影响。

为应对上述风险,公司按照我国民航管理部门制定了严格的安全管理制度,并定期组织对公司日常安全运行情况进行检查,加强飞行员和机务等相关人员的安全培训,并选择先进、性能优良的机型和设备确保飞行安全。长期以来,公司在监管部门的各项检查中均达到了相关标准的要求,同时公司也在生产、研发中积极探索安全飞行保障的方式方法,保证飞行训练的长期安全运营。

(四) 公司管理及专业人才流失的风险

公司目前的经营主要依赖于管理层强大的领导能力,依赖于飞行员、机务等专业保障人员丰富的从业经验,依赖于公司销售、采购、战略、财务等支撑职能部门专业团队的精诚合作,未来公司长期发展与经营业绩的增长取决于是否能吸引及保持高素质的各种专业人才团队。基于公司所处行业未来竞争对手的不断增多,公司一旦无法为核心团队提供具备竞争力的薪酬及发展平台,极易流失部分专业人才,从而导致公司未来的经营能力下降,利润下滑的情况。

因此,公司正进一步完善和优化目前的薪酬考核体系,推进员工激励计划,并为员工提供有益的职业发展规划,全方位的为核心优秀人才提供具有市场竞争力的薪酬以及清晰的职业晋升路径。通过不断提高公司自身的人才管理水平来留住核心员工,吸引外部优秀人才。

(五) 国家通用航空相关政策调整的风险

通用航空业由于涉及空域资源及相关飞行器的管控,属于国家监管较为严格的行业,是一个政策性较强的行业。近年来,我国虽然在通用航空领域推进了一系列改革,如将通用航空业纳入国家七大新兴战略产业范畴,出台一系列政府鼓励和补助政策等,但目前我国的空域改革仍处于试点阶段,行业内对低空域并未完全开放,相关的政策文件尚未出台,低空空域的划设方法、空域准入条件以及具体的开放时间仍有很大不确定性。通用航空政策对通用航空市场未来发展影响较大,并对公司的业务发展和经营效益带来一定的影响。

为应对上述风险，公司将加强与监管部门的沟通，加大航线、空域、机场等资源的储备力度，应对政策调整对公司正常生产经营的影响。

（六）公司规范治理和内部控制的风险

公司在有限公司阶段，由于主要精力放在业务发展上，未能严格按照《公司法》的规定进行公司治理及建立有效的内部控制制度，主要表现为未能按照法律、法规及《公司章程》规定进行换届选举、股东会、董事会、监事会三会会议届次不清、会议程序和决议内容存在瑕疵等。

自 2015 年 5 月股份公司设立以来，公司在主办券商及相关中介机构的辅导下，已经逐步建立健全了法人治理结构，能规范的召开股东大会、董事会、监事会，并制订了完备的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》等重要制度文件。但随着未来对公众公司的监管要求的不断提高，公司控股股东、管理层必须对公司治理、规范运作有更为深入的理解，因此“三会”运作规范性仍有待验证和提高，公司可能存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

为进一步提高公司的规范治理程度和内部控制水平，公司管理层、主办券商及相关中介机构将进一步加强沟通交流，通过中介机构的不断辅导和对新规定的讲解，不断提高公司董事、监事、高级管理人员的公司治理意识及水平，着重提高信息披露人员制作披露文件的质量，并从整个公司层面建立规范运作的理念。

（七）实际控制人风险

公司实际控制人为宋谨和程道华，其联合控制的公司楚天众邦为公司的控股股东，持有公司 62.50%的股份。同时宋谨、程道华还能控制菲莱特、众邦蔚蓝控股两家公司的股东，因此其对公司处于绝对控制地位，同时宋谨任公司董事长、程道华任公司董事、总经理。实际控制人目前可以利用其持有的股份在公司股东大会上行使表决权，对公司的经营方针、投资计划、选举董事和监事、利润分配等重大事项施加控制或产生重要影响，从而有可能影响甚至损害公司及中小股东的利益。尽管公司目前已经建立健全了公司治理体系，但公司仍存在被实际控制人控制的风险。

为进一步减少公司实际控制人的控制风险，公司将在未来的董事会、监事会及股东大会中更注重其他董事、小股东的意见表达权利，加强公司监事会的监督职能，提高信息披露的质量。通过上述方式，在公司信息充分公开的背景下，充分揭示公司被实际控制人控制的具体情况，减少实际控制人表决比例过大可能对公司发展产生负面影响。

（八）财务风险

报告期内公司资产负债率较高，流动比率和速动比率偏低。2013年、2014年和2015年4月末公司资产负债率分别为70.08%、63.21%和67.72%，均处于较高的水平，流动比率为0.83、1.00和0.87，速动比率分别为0.44、0.88和0.73。

出现上述情况的原因在于公司的培训服务中较多地采取预收款的方式收取培训费用，2013年、2014年和2015年4月末公司预收账款的金额分别为50,388,721.82元、67,604,843.69元和75,120,778.67元，由此导致流动负债增加，并由此导致负债总额较大。

虽然充足的预收款有利于为公司的经营发展提供资金支持，但较高的资产负债率和较低的流动比率、速动比率仍显示公司存在一定的财务风险。

(本页无正文，为《湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司公开转让说明书》的公司董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

全体董事：


宋谨

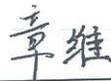

程道华


方华平


余清华


张迪

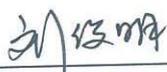
全体监事：


章维


吴向荣

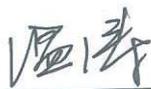

杨锦云

高级管理人员：


刘俊明


姚彤


喻倩


温涛


黄卓玲

湖北蔚蓝国际航空学校股份有限公司

2015年10月12日



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： 王叶蕾
王叶蕾

项目小组成员： 蒋薇 吴太镭
蒋薇 吴太镭

法定代表人： 杨泽柱
杨泽柱



二、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所出具的专业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。

负责人：

王丽娟 王丽娟

经办律师：

魏飞武 魏飞武

姬建生 姬建生


北京中伦（武汉）律师事务所
2015年10月12日

三、会计师事务所声明

本机构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专业报告和审计报告无矛盾之处。本机构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和审计报告的内容无异议，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。

负责人：

吴卫星

签字注册会计师：

王如生 王如生

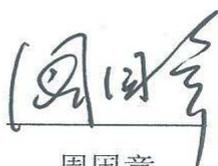
大信会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月12日



四、评估师事务所声明

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资产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。

负责人： 
周国章

签字注册资产评估师： 
张峰


牛炳胜

中京民信（北京）资产评估有限公司



2015年10月12日

第六节 附件

- 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挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件