



# 上海中加飞机机载设备维修股份有限公司



## 公开转让说明书

### 主办券商



太平洋证券股份有限公司  
THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD

二〇一五年十二月

## 声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

### 一、市场竞争加剧风险

公司的主营业务为飞机机载设备维修，目前从事飞机机载设备维修的企业主要有民航企业旗下的维修企业、机载设备 OEM 厂家以及第三方维修企业等，其中民航企业旗下的维修企业主要从事本企业飞机的发动机及机体维修，及部分机载设备维修；机载设备 OEM 厂家主要从事售后服务和原厂维修服务；第三方航空维修企业主要为各民航、通航和军用航空运营单位提供专业的机载设备维修服务。与 AMECO、GAMECO 这些民航企业投资的维修企业相比，本公司在业务规模、资金实力、与民航企业的商业关系等方面仍存在差距，若这些民航企业投资的维修企业全面进入机载设备维修领域，公司将面临激烈的市场竞争，并对公司盈利能力产生不利影响。同时，随着国内民航企业机队规模的逐步扩大，机载设备 OEM 厂家在中国若加大对境内机载设备维修市场的开拓力度，公司面临的市场竞争将进一步加剧，并对公司盈利能力产生不利影响。

### 二、市场发展萎缩和毛利率下降的风险

随着我国高速铁路网络的快速发展，国际航油价格的波动等不利因素的发生，国内民航企业将可能因客源减少、成本上升等因素而导致经营情况不佳，这将导致国内民航企业对运力需求的减少，放缓运力的增长，以及压低机载设备的维修价格。

若民航企业运力增长减缓，以及现有旧飞机的逐步淘汰，将导致境内航空维修企业可维修的飞机数量减少，机载设备维修市场将出现萎缩；若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修的价格，公司机载设备维修业务的毛利率可能下降；若公司开辟的军机维修业务未能形成有效补充，则公司的生产经营和业绩可能进一步下滑。

### 三、技术风险

飞机机载电子设备维修行业是广泛使用高、精、尖电子信息和计算机等技术的服务型行业。虽然机载设备维修技术发展、更新存在一定的延续性，但随着电子信息技术、计算机技术的发展和更新，机载设备综合化、智能化和网络化程度不断提高，新机型、新技术、新产品的更新愈趋频繁，其中电子设备的更新周期更短。若无法及时掌握与新机型、新产品相关的机载设备维修技术以及无法及时根据新机型、新技术、新产品更新检测维修设备，公司将面临客户流失和盈利能力下降的风险。

### 四、技术人员流失风险

机载设备维修业务不仅要有先进的检测设备，还需要掌握先进技术的维修人员，由于飞机机载电子设备关系到航空运输的安全，因此民航局对维修人员的资质要求较高，并制定了《民用航空器维修人员执照管理规则》。公司目前经过原厂家培训认可的维修人员有5个，具有检测放行资格的人员2个，专业维修人才较少，如果公司专业维修人员流失或不能及时招募更多的维修人员，可能对公司业务的发展造成一定的影响。

### 五、应收账款余额较大的风险

截至2015年5月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司的应收账款余额分别为14,969,380.33元、11,613,926.33元和6,460,965.33元，占当期营业收入的比例分别为416.40%、142.60%和53.37%，2015年1-5月份、2014年和2013年公司的应收账款周转率分别为0.27、0.90和1.81。

随着公司业务规模的不断扩大，以及受机载设备研制业务的结算特点影响，公司报告期各期末应收账款余额相对较高。随着公司机载设备维修业务规模的进一步扩大，公司的应收账款可能会进一步增加，公司可能出现应收账款不能按期收回或者无法收回的情况，这将对公司的经营活动现金流量、生产经营和业绩产生不利影响。

### 六、维修服务质量风险

公司从事机载设备维修业务，涉及电子、电气、机械等多个领域，公司服务具有维修的项目和件号多、技术范围广、技术复杂程度高、技术管理难度大等特点。公司自设立以来未出现重大质量纠纷，但机载设备维修技术的复杂性仍可能使公司在检测和维修服务提供过程中出现质量未达标准的情况，这将对公司的业绩和多年在机载设备维修行业建立的品牌造成不利的影响。

## 七、经营许可资质丧失的风险

目前，我国对机载设备维修行业采取由主管部门对维修单位许可和维修项目许可两级管理的维修许可制度。维修企业在获得许可证后方可从事机载设备维修业务，同时维修企业需要在具体维修项目上取得维修许可资格，并且需要持续符合《民用航空器维修单位合格审定规定》等法律法规的要求。

在民航总局每年进行的定期或不定期检查中，若维修企业存在不符合《民用航空器维修单位合格审定规定》等法律法规要求的情况，将可能被吊销维修单位许可证；若民航总局修改有关资质许可的规定，提高资质准入门槛，维修企业将面临不符合维修许可要求的风险。

## 八、实际控制人不当控制的风险

凌凯礼和凌晨为公司共同实际控制人，同时凌凯礼为公司董事长、总经理和财务负责人，凌晨为公司董事、副总经理，可能通过直接干预、行使投票权或其他方式影响公司人事、生产经营和重大决策，进而影响中小股东的利益。因此公司存在实际控制人不当控制的风险。

为降低公司控股股东、实际控制人控制的风险，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等内控制度，力求从制度安排上避免控股股东利用其控制地位侵占公司利益，保证公司规范运行。

## 九、营业外收入占比较高的风险

2015年1-5月、2014年度和2013年度，公司营业外收入占同期利润总额的

比例分别为-16.98%、-87.08%和 14.80%，占比相对较高。公司营业外收入主要为政府补助，如果公司不能持续获得政府补助，将对公司盈利水平造成不利影响。

## 十、关联资金往来可能继续发生并损害公司及投资者利益的风险

报告期内，公司关联方凌凯礼与公司存在金额较大的非经营性资金往来。截至本公开转让说明书签署之日，公司有关关联方已经归还上述资金。公司制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的回避制度、决策程序和内部控制等作出明确规定。公司召开了 2015 年第一次临时股东大会，对关联资金往来事项进行确认，明确今后公司将严格依照关联交易的相关制度进行决策。公司控股股东、实际控制人出具《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。如果公司仍然存在关联资金往来，可能会产生损害公司及投资者利益的风险。

# 目录

声明.....	- 1 -
重大事项提示.....	- 2 -
一、市场竞争加剧风险.....	- 2 -
二、市场发展萎缩和毛利率下降的风险.....	- 2 -
三、技术风险.....	- 3 -
四、技术人员流失风险.....	- 3 -
五、应收账款余额较大的风险.....	- 3 -
六、维修服务质量风险.....	- 3 -
七、经营许可资质丧失的风险.....	- 4 -
八、实际控制人不当控制的风险.....	- 4 -
九、营业外收入占比较高的风险.....	- 4 -
十、关联资金往来可能继续发生并损害公司及投资者利益的风险.....	- 5 -
目录.....	- 6 -
释义.....	- 8 -
第一节 基本情况.....	- 10 -
一、公司基本情况.....	- 10 -
二、股票挂牌情况.....	- 10 -
三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况、股权演变等情况.....	- 19 -
四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	- 44 -
五、主要财务数据.....	- 47 -
六、本次推荐的相关机构.....	- 50 -
第二节 公司业务.....	- 51 -
一、主营业务、主要产品及用途.....	- 51 -
二、公司内部组织结构及业务流程.....	- 53 -
三、与业务相关的关键资源要素.....	- 55 -
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	- 64 -
五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况.....	- 66 -
六、公司商业模式.....	- 69 -
七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征.....	- 71 -

第三节 公司治理.....	- 89 -
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	- 89 -
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	- 96 -
三、公司的独立性.....	- 96 -
四、同业竞争情况.....	- 99 -
五、公司报告期内资金占用和关联担保情况.....	- 102 -
六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	- 106 -
七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	- 107 -
八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺.....	- 107 -
九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况.....	- 107 -
十、董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形.....	- 108 -
十一、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况.....	- 108 -
十二、董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况.....	- 108 -
十三、公司管理层最近两年一期重大变化情况.....	- 109 -
第四节 公司财务.....	- 111 -
一、最近两年的审计意见及主要财务报表.....	- 111 -
二、主要会计政策和会计估计.....	- 118 -
三、最近两年的主要财务指标和会计数据.....	- 132 -
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	- 166 -
五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项.....	- 170 -
六、资产评估情况.....	- 171 -
七、股利分配政策及分配情况.....	- 171 -
八、重大事项提醒.....	- 172 -
第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明.....	- 176 -
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	- 176 -
二、主办券商声明.....	- 177 -
三、律师事务所声明.....	- 178 -
四、审计机构声明.....	- 179 -
五、资产评估机构声明.....	- 180 -
第六节 附录和备查文件.....	- 181 -
一、备查文件目录.....	- 181 -
二、备查文件查阅时间.....	- 181 -
三、备查文件查阅地址.....	- 181 -

## 释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一般词汇释义		
公司、中加飞机、股份公司	指	上海中加飞机机载设备维修股份有限公司
中加有限、有限公司	指	上海中加飞机机载设备维修有限公司
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
深国投	指	华润深国投信托有限公司、深圳国际信托投资有限责任公司
晨飞合伙	指	上海晨飞资产管理合伙企业（有限合伙）
晨飞投资	指	上海晨飞投资管理有限公司
赣商投资	指	深圳市赣商联合投资股份有限公司
普国投资	指	上海普国投资有限公司
益莆投资	指	上海益莆投资咨询有限公司
中加通航	指	上海中加晨飞通用航空有限公司
AMECO	指	Aircraft Maintenance&Engineering Corporation , Beijing, 北京飞机维修工程有限公司，是中国国航和德国汉莎航空公司合资经营的航空维修企业
GAMECO	指	Guangzhou Aircraft Maintenance Engineering Co.,Ltd., 即广州飞机维修工程有限公司，是南方航空、南华国际飞机工程有限公司和香港和记黄埔飞机维修投资有限公司共同合资经营的航空维修企业
海特高新	指	四川海特高新技术股份有限公司
航新科技	指	广州航新航空科技股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《上海中加飞机机载设备维修股份有限公司公司章程》
股东大会	指	上海中加飞机机载设备维修股份有限公司股东大会
董事会	指	上海中加飞机机载设备维修股份有限公司董事会
监事会	指	上海中加飞机机载设备维修股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监

三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
本次挂牌	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让的行为
主办券商	指	太平洋证券股份有限公司
兴华会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所有限责任公司
律师事务所、公司律师	指	北京市中银律师事务所
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-5 月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>行业专业词汇释义</b>		
机载设备	指	为完成飞行任务、作战任务以及为保证飞行员与乘员安全、舒适而安置在飞机上的、有独立功能装置的总称，主要分为机载电子设备和机载机械设备
放行、放行人员	指	维修单位确定航空器或者航空器部件已满足经批准的标准，批准其放行或者返回使用的过程。有权签署放行证书的人员成为放行人员。
TCAS	指	Traffic Collision Avoidance System，即空中防撞系统
IRIS2000	指	美国 Aeroflex 公司生产的一种自动检测设备
DFCS	指	Digital Flight Control System，即数字飞行控制系统
A/T	指	飞机自动油门系统
TPS	指	Testprprogramset，测试程序集，自动测试专用术语

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：上海中加飞机机载设备维修股份有限公司

英文名称：Shanghai Zhongjia MRO Co.,Ltd.

法定代表人：凌凯礼

有限公司成立日期：2005年6月27日

股份公司成立日期：2011年10月21日

注册资本：4,062万元

注册号：310115000899447

组织机构代码：77711374-1

住所：中国（上海）自由贸易试验区富特西路77号7幢901室

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区富特西路77号7幢9楼

邮编：200131

电话：021-58665508-838

传真：021-58665508-809

网址：<http://www.zj-mro.com>

电子邮箱：13601654888@163.com

董事会秘书：张冬梅

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为金属制品、机械和设备修理业（C43）。根据国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“C43 金属制品、机械和设备修理业”下的“航空航天器修理（C4343）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C43 金属制品、机械和设备修理业”下的“航空航天器修理（C4343）”。

主要业务：飞机机载电子设备和航空地面电子设备的检测和维修保养。。

### 二、股票挂牌情况

## （一）股票挂牌概况

- 1、股票代码：【】
- 2、股票简称：中加飞机
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1 元/股
- 5、股票总量：40,620,000 股
- 6、挂牌日期：2015 年【】月【】日
- 7、转让方式：协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

公司股本总额为 40,620,000 股。

根据《公司法》第一百四十一条，发起人持有的本公司股份，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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本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本公司股份。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本公司股份做出其他限制性规定。

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条，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份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票除外。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，后续持有人应继续执行股票限售规定。

有限公司于 2011 年 10 月 21 日整体变更为股份有限公司，发起人持有的公司股份已满一年，因此，公司控股股东及实际控制人持有的股份的转让限制遵

从《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的规定。

股份公司不予限售和限售的股份数量如下所示：

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
1	凌凯礼		4,530,000	12,100,000	3,025,000	9,075,000
2	深圳市创新投资集团有限公司			7,000,000	7,000,000	
3	上海晨飞资产管理合伙企业（有限合伙）			5,297,077	1,765,692	3,531,385
4	凌晨			4,420,000	1,105,000	3,315,000
5	深圳市赣商联合投资股份有限公司			3,000,000	3,000,000	
6	张冬梅			2,150,000	537,500	1,612,500
7	上海普国投资有限公司			540,000	540,000	
8	张慧			500,000	500,000	
9	上海益莆投资咨询有限公司			500,000	500,000	
10	虞蔚菁			370,000	370,000	
11	李跃			300,000	300,000	
12	上海天一投资咨询发展有限公司			200,000	200,000	

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
13	范辛凌			200,000	200,000	
14	白云海			200,000	200,000	
15	李昊			200,000	200,000	
16	上海宇皓投资中心 (有限合伙)			200,000	200,000	
17	梁晓明			160,000	160,000	
18	唐苏颖			160,000	160,000	
19	薛翊萱			150,000	150,000	
20	张小蓉			135,000	135,000	
21	刘新晖			130,000	130,000	
22	邵卫民			125,000	125,000	
23	黄英			100,000	100,000	
24	北京慧识金投资咨 询有限公司			100,000	100,000	
25	李文婷			100,000	100,000	
26	沈雨蕾			100,000	100,000	
27	周伟芳			100,000	100,000	

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
28	朱俊			100,000	100,000	
29	张梦君			100,000	100,000	
30	王保民			100,000	100,000	
31	郭传勤			100,000	100,000	
32	梁亚文			80,000	80,000	
33	倪卫国			80,000	80,000	
34	曹琳			77,923	77,923	
35	王争			60,000	60,000	
36	王文鸽			50,000	50,000	
37	缪蕃敏			50,000	50,000	
38	谢华			50,000	50,000	
39	邹依琳			50,000	50,000	
40	孙俊			50,000	50,000	
41	孙建勇			50,000	50,000	
42	邱杰			50,000	50,000	
43	叶凤祥	10,000		50,000	43,333	6,667

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
44	陈曙			40,000	40,000	
45	朱凤			40,000	40,000	
46	刘卉			30,000	30,000	
47	贺昱			30,000	30,000	
48	何凡			30,000	30,000	
49	卢立昆			30,000	30,000	
50	钟玮娜			30,000	30,000	
51	郇汗萍			30,000	30,000	
52	王晓红			30,000	30,000	
53	杨智燕			25,000	25,000	
54	上海宝磐投资管理 有限公司			20,000	20,000	
55	金炳光			20,000	20,000	
56	郝志刚			20,000	20,000	
57	赵鲜			20,000	20,000	
58	王海燕			20,000	20,000	

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
59	吴泽乾			20,000	20,000	
60	葛振强			20,000	20,000	
61	边杏芬			20,000	20,000	
62	许广智			20,000	20,000	
63	张晓阳			20,000	20,000	
64	曹飞华			20,000	20,000	
65	柳冬云			20,000	20,000	
66	汤幼琳			20,000	20,000	
67	徐洪梅			20,000	20,000	
68	沈梦娇			20,000	20,000	
69	顾德方			10,000	10,000	
70	赵云			10,000	10,000	
71	张雅琴			10,000	10,000	
72	连希俊			10,000	10,000	
73	肖艳			10,000	10,000	
74	金经文			10,000	10,000	

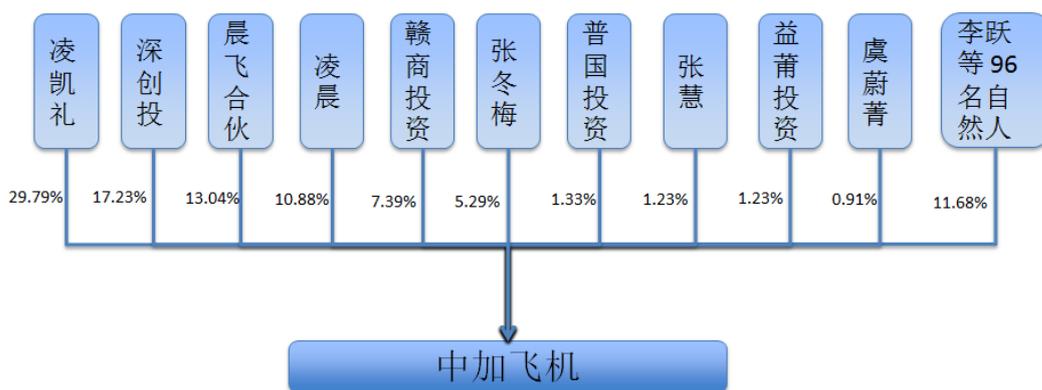
序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
75	金震			10,000	10,000	
76	万佳佳			10,000	10,000	
77	陆丹			10,000	10,000	
78	卢淑琴			10,000	10,000	
79	胡三新			10,000	10,000	
80	唐伟春			10,000	10,000	
81	沈晓红			10,000	10,000	
82	黄湘			10,000	10,000	
83	胡玲玲			10,000	10,000	
84	李海芳			10,000	10,000	
85	俞洲行			10,000	10,000	
86	俞锋来			10,000	10,000	
87	张勤			10,000	10,000	
88	田秀兰			10,000	10,000	
89	朱利琴			10,000	10,000	
90	吴兰凤			10,000	10,000	

序号	股东名称	挂牌前12个月内受让自控股股东、实际控制人的股份数量*	质押股份数量*	截止挂牌前持股数量	不予限售的股份数量	限售股份数量
91	吕明敏			10,000	10,000	
92	张小伟			10,000	10,000	
93	张照浚			10,000	10,000	
94	孙敏			10,000	10,000	
95	张继红			10,000	10,000	
96	许春晖			10,000	10,000	
97	姜洪刚			10,000	10,000	
98	平伟祥			10,000	10,000	
99	吴帼凤			10,000	10,000	
100	王伟芬			10,000	10,000	
101	沈凌云			10,000	10,000	
102	李桂丽			10,000	10,000	
103	卢烈忠			10,000	10,000	
104	盛桂枝			10,000	10,000	
105	高俊			10,000	10,000	
	合计	10000		40,620,000	23,079,448	17,540,552

### 三、公司股权结构、控股股东、实际控制人、其他主要股东持股情况、股权演变等情况

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构如下：



截至本公开转让说明书签署日，公司没有子公司。

#### (二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东名称、持股数量及比例、股东性质、直接或间接持有的股份是否存在质押或其他争议事项的具体情况及股东之间关联关系

##### 1、公司前十名股东持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份是否存在质押及其他争议事项
1	凌凯礼	12,100,000	29.79	是
2	深创投	7,000,000	17.23	否
3	晨飞合伙	5,297,077	13.04	否
4	凌晨	4,420,000	10.88	否
5	赣商投资	3,000,000	7.39	否

6	张冬梅	2,150,000	5.29	否
7	普国投资	540,000	1.33	否
8	张慧	500,000	1.23	否
9	益莆投资	500,000	1.23	否
10	虞蔚菁	370,000	0.91	否
合计		<b>35,877,077</b>	<b>88.32</b>	--

根据 2015 年 1 月 26 日公司股东凌凯礼与上海银行股份有限公司浦西支行签订的《股权质押合同》，凌凯礼以其所持公司 453 万股的股票作为公司与上海银行股份有限公司浦西支行签订的《流动资金借款合同》（编号：110150003）的质押。除以上情况之外，截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持股份不存在质押或冻结等权利受限的情形。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司资产总额为 77,809,814.64 元，负债总额为 20,676,439.14 元，净资产为 57,133,375.50 元。公司目前生产经营及财务状况正常、过往信用状况良好，能够按照贷款协议的约定按期支付上述借款利息，公司历史上也未发生欠款、欠息等债务违约行为，公司目前不存在发生银行借款合同违约的法律风险，公司股东凌凯礼以所持公司股份作为质押不会导致公司实际控制人发生变化，该股权质押行为对本次挂牌不构成实质性法律障碍。

## 2、公司前十名股东的基本情况

序号	股东姓名	身份证号/注册号	住所
1	凌凯礼	32021119511004****	上海市浦东新区***
2	深创投	440301103269709	深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区
3	晨飞合伙	310115001868752	浦东新区外高桥保税区 美盛路 55 号三楼 308 室
4	凌晨	31010919830202****	北京市朝阳区***
5	赣商投资	440301108053917	深圳市南山区科技南十二路 011 号方大大厦
6	张冬梅	11010819640130****	上海市浦东新区***
7	普国投资	310230000494336	上海市浦东新区张江高科技园区碧波路

			5号1301室
8	张慧	32011419600511****	上海市静安区***
9	益莆投资	310115001238277	浦东新区历城路70号 甲211室
10	虞蔚菁	31010619700514****	上海市闵行区***

注：公司一共有9位法人或合伙企业股东，根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，以非公开方式向合格投资者募集设立的投资基金应当向中国证券投资基金业协会办理登记及私募基金备案。经主办券商核查，除深创投和上海宇皓投资中心（有限合伙）外，其他法人或合伙企业不属于该办法规定的备案对象。经查询中国证券投资基金业协会私募基金管理人公示信息，深创投已取得编号为P1000285的《私募投资基金管理人登记证明》，上海宇皓投资中心（有限合伙）系由上海宇皓投资管理有限公司管理的股权投资基金，并于2015年1月8号完成在证券业投资基金协会的备案。执行事务合伙人上海宇皓投资管理有限公司也已取得编号为P1002147的《私募基金管理人备案登记证明》。

### 3、股东之间的关联关系

公司股东凌凯礼与凌晨系父子关系，凌晨为晨飞合伙的执行事务合伙人。

#### （三）股东的适格性

截至2015年9月30日，公司共有105名股东，其中有25名股东在公司进入上海股权托管交易中心挂牌前就持有公司股份（简称“上股交挂牌前25名股东”），有80名股东系公司进入上海股权托管交易中心挂牌后通过在上海股权托管交易中心开户并购买的公司股份（简称“上股交挂牌后80名股东”）。

经主办券商核查，公司前述25名股东拥有作为股份公司股东的主体资格与行为能力，不存在《公务员法》等法律法规或根据公司章程的有关规定限制担任股东的情形。公司前述80名股东系上海股权托管交易中心开户投资者。上海股权托管交易中心作为合法的股权交易场所，其对投资者开户拥有一定的审核标准，自然人投资者开户时需要明确是否党政机关工作人员、企事业单位职工等职业，机构投资者开户时需要明确是否国有或国有控股，并向上海股权托管交易中心承诺如下：

（1）“投资者保证不存在国家法律、行政法规、部门规章、自律规则规

定，以及上海股交中心业务规则禁止或限制其投资的情形。”

(2) “投资者保证向上海股交中心提供的所有证件、资料均真实、准确、完整、合法、有效，并保证投资者资金来源合法。”

(3) “申请人应当提供真实、准确、完整的有效身份证明文件等开户资料，并对开户资料的真实性、准确性与完整性负全部责任。”

经过主办券商核查，未发现公司在册股东存在因提供虚假信息等行为而受到上海股权交易托管中心处罚的情形。

综上，主办券商认为，公司股东不存在国家法律、法规、规章及规范性文件或任职单位规定不适合担任股东的情形，公司发起人的人数、住所、出资比例均符合《公司法》等有关法律、法规、规章和规范性文件的规定。

#### (四) 公司控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人的认定

凌凯礼现持有公司 1,210 万股股份，占总股本的 29.79%；凌晨现持有公司 442 万股股份，占总股本的 10.88%，双方系父子关系，合计持有 40.67% 的股份。晨飞合伙现持有公司 13.04% 的股份，且凌晨为晨飞合伙的执行事务合伙人。此外，凌凯礼历任有限公司执行董事、总经理，股份公司董事长、总经理和财务负责人，凌晨担任公司董事、副总经理，双方能够对公司股东大会、董事会的重大决策以及公司财务决策和经营决策产生重大影响。因此，凌凯礼和凌晨系公司控股股东和实际控制人。

凌凯礼自公司成立以来的持股情况如下：

序号	时间	持股比例 (%)
1	2005 年 6 月-2006 年 7 月	55.00
2	2006 年 7 月-2006 年 11 月	79.63
3	2006 年 11 月-2007 年 6 月	81.63
4	2007 年 6 月-2007 年 7 月	83.93
5	2007 年 7 月-2008 年 8 月	82.35
6	2008 年 8 月-2008 年 12 月	84.72
7	2008 年 12 月-2011 年 11 月	55.49

8	2011年11月至今	29.79-41.88
---	------------	-------------

凌晨自公司成立以来的持股情况：

序号	时间	持股比例（%）
1	2007年7月-2008年12月	5.27
2	2008年12月-2011年11月	3.45
3	2011年11月-2013年4月	2.86、2.60
4	2013年4月至今	2.46-10.88

注：凌晨通过晨飞合伙间接控制中加飞机 13.04% 的股份。

## 2、控股股东、实际控制人简介

1、凌凯礼，男，1951年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1982年7月至1983年3月，任青海师范专科学校教师；1983年4月至1986年8月历任青海教育厅政治处、青海省委宣传部干部；1986年9月至1987年8月，任江苏省无锡江南大学教师；1987年9月至1989年12月，任香港海洋公司中国贸易部总经理；1990年1月至1992年6月，任中国北京王码(五笔字型)科技有限公司无锡办事处经理；1992年7月至1996年7月，任加拿大华达公司上海办事处经理；1996年8月至1997年7月，任四川成都华达针织服装有限公司副总经理；1997年8月至1998年10月，任江苏无锡城达针织服饰有限公司总经理；1998年11月至2002年6月，任中加咨询服务有限公司总经理；2002年7月至2004年3月，任中加飞机机载设备维修有限公司筹备处负责人；2005年6月至今，历任有限公司、公司执行董事、总经理、财务负责人、董事长、法定代表人；2013年5月至今，任中加通航执行董事、法定代表人。

2、凌晨，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年6月至2010年6月，任中国惠普有限公司营销经理；2010年6月至2011年2月，任微软中国有限公司营销经理；2011年2月至2012年12月，任悠易互通北京广告有限公司 CEO 助理兼上海分公司总经理；2012年12月至今任公司董事；2009年1月至今任晨飞投资法定代表人、执行董事。2011年8月至今任晨飞合伙执行事务合伙人；2013年5月至今任中加通航监事；2015年7月至今，历任公司董事、副总经理。

### 3、实际控制人最近两年内的变化情况

公司实际控制人凌凯礼和凌晨自 2013 年至今合计一直持有公司 40% 以上的股份，控股地位未发生变化，且凌凯礼历任有限公司、公司执行董事、总经理、董事长、财务负责人，凌晨历任公司董事、副总经理，双方近两年内主导公司的经营决策和财务决策。因此，公司的实际控制人最近两年内未变更。

#### (五) 公司股本的形成和变化情况

##### 1、2005 年 6 月，有限公司设立

2005 年 6 月 9 日，公司取得上海市工商行政管理局核发的“沪工商注名预核字第 01200506080217 号”《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准公司名称为“上海中加飞机机载设备维修有限公司”。

2005 年 6 月 20 日，根据上海兴中会计师事务所有限公司出具的兴验内字（2005）-4311 号《验资报告》：经我们审验，截至 2005 年 6 月 17 日止，自然人凌凯礼、唐山川已分别将各自认缴的出资额以货币资金人民币 55 万元、45 万元，缴入上海中加飞机机载设备维修有限公司开立于上海银行水河新城支行验资资金专户存储。

2005 年 6 月 27 日，上海市工商行政管理局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	凌凯礼	货币	55.00	55.00	55.00
2	唐山川	货币	45.00	45.00	45.00
合计			<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

##### 2、2006 年 7 月，有限公司第一次增资

2006 年 6 月 28 日，公司召开股东会，会议决定注册资金由人民币 100 万元增资到 218 万元，由凌凯礼单方出资，原股东唐山川的出资额不变。

2006 年 7 月 12 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2006）NY2067 号《验资报告》：经我们审验，截至 2006 年 7 月 3 日止，

贵公司已收到投资方缴纳的新增注册资本人民币壹佰壹拾捌万元。其中以货币出资人民币 118 万元，占新增注册资本的 100%。

2006 年 7 月 17 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	凌凯礼	货币	173.00	173.00	79.36
2	唐山川	货币	45.00	45.00	20.64
合计			<b>218.00</b>	<b>218.00</b>	<b>100.00</b>

### 3、2006 年 11 月，有限公司第二次增资

2006 年 10 月 24 日，公司召开股东会，会议决定增加公司注册资本，由股东凌凯礼从原来的人民币 173 万元增加至人民币 200 万元，注册资本由原来的人民币 218 万元增加至人民币 245 万元。

2006 年 10 月 25 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2006）NY2411 号《验资报告》：经我们审验，截至 2006 年 10 月 24 日止，贵公司已收到投资方缴纳的新增注册资本人民币贰拾柒万元。其中以货币出资人民币 27 万元，占新增注册资本的 100%。

2006 年 11 月 9 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	凌凯礼	货币	200.00	200.00	81.63
2	唐山川	货币	45.00	45.00	18.37
合计			<b>245.00</b>	<b>245.00</b>	<b>100.00</b>

### 4、2007 年 6 月，有限公司第三次增资

2007 年 6 月 5 日，公司召开股东会，会议决定增加公司注册资本，由股东凌凯礼从原来的人民币 200 万元增加至人民币 235 万元，注册资本由原来的人民

币 245 万元增加至人民币 280 万元。

2007 年 6 月 5 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY0482 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 6 月 5 日止，贵公司已收到股东缴纳的新增实收资本合计人民币 350,000.00 元（大写：人民币叁拾伍万元整）。出资方式为人民币货币资金。

2007 年 6 月 7 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	凌凯礼	货币	235.00	235.00	83.93
2	唐山川	货币	45.00	45.00	16.07
合计			280.00	280.00	100.00

## 5、2007 年 7 月，有限公司第四次增资

2007 年 7 月 3 日，公司召开股东会，同意公司注册资本由 280 万元增至 1898 万元，其中：

1、股东凌凯礼增加 1328 万元，以实物方式出资，在申请公司变更登记之前一次足额缴纳，增加后的出资额为 1563 万元，出资比例 82.35%。

2、吸收张冬梅为公司新股东，其缴纳的注册资本金额为 190 万元，以货币方式出资，在 2007 年 12 月 31 日之前缴足，增加后的出资比例为 10.01%；吸收凌晨为公司新股东，其缴纳的注册资本金额为 100 万元，以货币方式出资，在 2007 年 12 月 31 日之前缴足，增加后的出资比例为 5.27%。

2007 年 6 月 20 日，上海沪港资产评估有限责任公司出具《凌凯礼先生拥有的 56 台（套）机器设备资产评估报告书》（沪港评报（2007）第 96 号），对凌凯礼购入的机器设备，以 2007 年 5 月 31 日为评估基准日，采用成本加和法，评估为 15,423,333.60 元。

2007 年 7 月 5 日，根据上海沪港金茂会计师事务所有限公司出具的沪金审验（2007）第 977 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 7 月 3 日止，贵公司已收到股东凌凯礼缴纳的实物资产共计壹仟伍佰肆拾贰万叁仟叁佰元，其

中实收资本合计人民币 1328 万元，其他应付款 214.33 万元。

2007 年 7 月 18 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴比例 (%)
1	凌凯礼	货币、实物	1563.00	82.35	1563.00	82.35
2	张冬梅	货币	190.00	10.01	0	0
3	凌晨	货币	100.00	5.27	0	0
4	唐山川	货币	45.00	2.37	45.00	2.37
合计			<b>1898.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1608.00</b>	<b>84.72</b>

2007 年 8 月 14 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY0754 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 8 月 14 日止，贵公司已收到股东凌晨缴纳的新增实收资本合计人民币叁拾万元。股东以货币出资 30 万元。

2007 年 8 月 30 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY0835 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 8 月 27 日止，贵公司已收到股东凌晨缴纳的新增实收资本合计人民币叁拾万元。股东以货币出资 30 万元。

2007 年 9 月 21 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY0928 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 9 月 20 日止，贵公司已收到股东凌晨缴纳的新增实收资本合计人民币肆拾万元。股东以货币出资 40 万元。

2007 年 11 月 20 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY1080 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 11 月 19 日止，贵公司已收到股东张冬梅缴纳的新增实收资本合计人民币伍拾万元。股东以货币出资 50 万元。

2007 年 12 月 7 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY1125 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 12 月 6 日止，

贵公司已收到股东张冬梅缴纳的新增实收资本合计人民币壹佰万元。股东以货币出资 100 万元。

2007 年 12 月 14 日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2007）NY1140 号《验资报告》：经我们审验，截至 2007 年 12 月 13 日止，贵公司已收到股东张冬梅缴纳的新增实收资本合计人民币肆拾万元。股东以货币出资 40 万元。

以上股东实缴出资后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额 (万元)	认缴比例 (%)	实缴出资额 (万元)	实缴比例 (%)
1	凌凯礼	货币、实物	1563.00	82.35	1563.00	82.35
2	张冬梅	货币	190.00	10.01	190.00	10.01
3	凌晨	货币	100.00	5.27	100.00	5.27
4	唐山川	货币	45.00	2.37	45.00	2.37
合计			<b>1898.00</b>	<b>100.00</b>	<b>1898.00</b>	<b>100.00</b>

## 6、2008 年 8 月，有限公司第一次股权转让

2008 年 7 月 25 日，公司召开股东会，同意股东唐山川将其持有公司的 2.37% 股权（45 万元出资）以 20 万元的价格转让给凌凯礼。其他股东放弃优先购买权。

2008 年 7 月 25 日，唐山川和凌凯礼签订《股权转让协议》，约定唐山川将其所有标的公司 2.37% 股权作价 20 万元人民币转让给凌凯礼。

2008 年 8 月 4 日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	凌凯礼	货币、实物	1608.00	1608.00	84.72
2	张冬梅	货币	190.00	190.00	10.01
3	凌晨	货币	100.00	100.00	5.27

合计	1898.00	1898.00	100.00
----	---------	---------	--------

## 7、2008年12月，有限公司第五次增资

2008年8月26日，公司召开股东会，会议决定公司注册资本由1898万元增资至2898万元，吸收深圳市创新投资集团有限公司为公司新股东，由其缴纳注册资本金额为700万元；吸收深圳国际信托投资有限责任公司（2008年名称变更为华润深国投信托有限公司）为新股东，由其缴纳注册资本金额为300万元。

2008年8月29日，根据上海泾华会计师事务所有限公司出具的泾华会师报字（2008）NY0670号《验资报告》：经我们审验，截至2008年8月26日止，贵公司已收到股东缴纳的新增实收资本合计人民币1000万元（大写：人民币壹仟万元整）。出资方式均为人民币货币资金。

2008年12月12日，上海市工商行政管理局浦东新区分局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	出资形式	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	凌凯礼	货币、实物	1608.00	1608.00	55.49
2	深创投	货币	700.00	700.00	24.15
3	深国投	货币	300.00	300.00	10.35
4	张冬梅	货币	190.00	190.00	6.56
5	凌晨	货币	100.00	100.00	3.45
合计			2898.00	2898.00	100.00

## 8、2011年10月，整体变更为股份公司

2011年7月28日，公司召开临时股东会，决议一致同意以2011年7月31日为股份改制基准日，拟将公司整体变更为股份有限公司。

2011年8月16日，根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的（2011）京会兴审字第4-440号《审计报告》，截至2011年7月31日，公司经审计的净

资产为 29,557,862.01 元。

2011 年 9 月 8 日，根据上海众华资产评估有限公司出具的沪众评报字[2011] 第 308 号《上海中加飞机机载设备维修有限公司拟改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》：经评估，以 2011 年 7 月 31 日为评估基准日，上海中加飞机机载设备维修有限公司成本法总资产评估值为 42,220,851.43 元，负债评估值为 7,489,260.62 元，全部股东权益评估值为 34,731,590.81 元，大写人民币：叁仟肆佰柒拾叁万壹仟伍佰玖拾元捌角壹分。评估增值 5,173,728.80 元，增值率 17.50%。

2011 年 9 月 9 日，有限公司召开临时股东会，一致同意全体股东作为发起人，以 2011 年 7 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产 29,557,862.01 元中的 2898 万元（大写：贰仟捌佰玖拾捌万元整）折合为股本，净资产中未折股部分 577,862.01 元计入公司资本公积。

2011 年 9 月 22 日，根据北京兴华会计师事务所有限责任公司出具的(2011)京会兴验字第 4-049 号《验资报告》：经我们审验，截至 2011 年 9 月 22 日，贵公司（筹）已将上海中加飞机机载设备维修有限公司经审计的 2011 年 7 月 31 日的净资产 29,557,862.01 元中的 2898 万元（大写：贰仟捌佰玖拾捌万元整）折合为股本，净资产中未折股部分 577,862.01 元计入公司资本公积。

2011 年 9 月 26 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议通过了公司章程，选举产生了第一届董事会和监事会成员（非职工代表监事），通过了“三会”议事规则等。

2011 年 10 月 21 日，上海市工商行政管理局向公司核发了《企业法人营业执照》。

整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	16,080,000	55.49
2	深创投	7,000,000	24.15
3	深国投	3,000,000	10.35
4	张冬梅	1,900,000	6.56
5	凌晨	1,000,000	3.45

合计	28,980,000	100.00
----	------------	--------

注：公司整体变更时发起人未签订发起人协议，2015年8月2日，全体发起人出具了《关于公司整体变更的声明》，声明“有限公司的所有资产、业务、债权、债务及其他一切权益、权利和义务，自有限公司变更登记为股份公司之日起由公司承继。发起人之间没有发生有关公司整体变更事项的争议，发起人认可公司整体变更的有效性，未来不就公司整体变更相关事项发生争议。”

## 9、2011年11月，股份公司第一次增资

2011年11月9日，公司召开第二次临时股东大会，会议同意上海晨飞资产管理合伙企业（有限合伙）对公司增资扩股 6,020,000 股。

2011年11月8日，根据上海君开会计师事务所有限公司出具的沪君会验（2011）YN11-146号《验资报告》：经我们审验，截至2011年11月8日止，贵公司已收到上海晨飞资产管理合伙企业（有限合伙）缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币陆佰零贰万元整。股东以货币出资。

2011年11月11日，上海市工商行政管理局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	16,080,000	45.94
2	深创投	7,000,000	20.00
3	晨飞合伙	6,020,000	17.20
4	深国投	3,000,000	8.57
5	张冬梅	1,900,000	5.43
6	凌晨	1,000,000	2.86
合计		35,000,000	100.00

## 10、2011年11月，股份公司第二次增资

2011年11月18日，公司召开第三次临时股东大会，同意朱俊、上海天一投资咨询发展有限公司等22名自然人、法人对公司投资人民币1224万元，增资

扩股 340 万股，增资价格为每股 3.6 元人民币，其中 340 万元作为公司注册资本，884 万元计入公司资本公积金。

2011 年 11 月 23 日，根据兆丰(上海)会计师事务所出具的沪兆丰验字[2011]第 010 号《验资报告》：经我们审验，截至 2011 年 11 月 23 日止，贵公司已收到新增股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币叁佰肆拾万元整（RMB3,400,000.00），各新增股东均以货币出资。

2011 年 11 月 25 日，上海市工商行政管理局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	16,080,000	41.88
2	深创投	7,000,000	18.23
3	晨飞合伙	6,020,000	15.68
4	深国投	3,000,000	7.81
5	张冬梅	1,900,000	4.95
6	凌晨	1,000,000	2.60
7	益莆投资	500,000	1.30
8	张慧	500,000	1.30
9	天一投资	400,000	1.04
10	鼎洪投资	300,000	0.78
11	梁晓明	160,000	0.42
12	王燕	160,000	0.42
13	薛翊萱	150,000	0.39
14	张小蓉	110,000	0.29
15	朱俊	100,000	0.26
16	黄英	100,000	0.26
17	周伟芳	100,000	0.26
18	李文婷	100,000	0.26

19	邵卫民	100,000	0.26
20	金慧丰投资	100,000	0.26
21	慧识金投资	100,000	0.26
22	沈雨蕾	100,000	0.26
23	张梦君	100,000	0.26
24	叶明雯	50,000	0.13
25	缪蕾敏	50,000	0.13
26	叶凤祥	50,000	0.13
27	宝磐投资	40,000	0.10
28	刘卉	30,000	0.08
合计		38,400,000	100.00

## 11、2012年2月，在上海股权托管交易中心挂牌

2011年9月26日，公司2011年第一次股东大会审议通过《关于同意上海中加飞机机载设备维修股份有限公司股权在上海股权托管交易中心挂牌交易的议案》。2012年2月10日，上海股权托管交易中心出具《关于同意上海中加飞机机载设备维修股份有限公司挂牌申请的通知》（沪股交通[2012]16号），同意公司股权在上海股权托管交易中心挂牌交易。

2012年2月15日，公司股权在上海股权托管交易中心挂牌，代码100018。

## 12、2013年4月，股份公司第三次增资

2012年12月29日，公司召开2012年第二次临时股东大会，会议审议通过了《上海中加飞机机载设备维修股份有限公司定向增资方案》，出席会议的股东及股东代表一致同意公司本次定向增资拟发行不超过222万股（含222万股），每股价格为4.50元，融资额不超过999万元（含999万元）；同意就上述事项修改公司章程。公司此次定向增资的资金拟用于以控股方式设立一家通用航空公司的筹建。

本次定向增资于2013年1月31日获得上海股权托管交易中心（以下简称“上海股交中心”）出具的《关于同意上海中加飞机机载设备维修股份有限公司定向增资的通知》（沪股交[2013]009号），公司按照2013年2月4日在上海

股交中心信息披露平台发布的《定向增资股份认购办法》、2月22日发布的《定向增资股份补充认购办法》以及2月28日发布的《定向增资股份二次补充认购办法》进行定向增资认购工作，并由上海睿益会计师事务所出具的睿益会师报字（2013）YZ0012号《验资报告》验证：验证截至2013年3月6日，公司已收到股东缴纳的投资款999万元，其中222万元作为公司的新增注册资本，777万元作为公司的资本公积，该等新增资本已全部到位。公司于2013年4月3日获得《关于上海中加飞机机载设备维修股份有限公司定向增资进入上海股权托管交易中心转让股份登记的通知》（沪股交[2013]035号）。2013年4月10日在上海股交中心办理了定向增资股份登记手续。2013年4月16日，上海市工商行政管理局向公司颁发了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	16,110,000	39.66
2	深创投	7,000,000	17.23
3	晨飞合伙	6,080,000	14.97
4	深国投	3,000,000	7.39
5	张冬梅	1,900,000	4.68
6	凌晨	1,000,000	2.46
7	普国投资	600,000	1.48
8	益莆投资	500,000	1.23
9	张慧	500,000	1.23
10	天一投资	400,000	0.98
11	虞蔚菁	370,000	0.91
12	李跃	300,000	0.74
13	范辛凌	200,000	0.49
14	梁晓明	160,000	0.39
15	王燕	160,000	0.39
16	唐苏颖	160,000	0.39

17	薛翊萱	150,000	0.37
18	张小蓉	110,000	0.27
19	朱俊	100,000	0.25
20	黄英	100,000	0.25
21	周伟芳	100,000	0.25
22	李文婷	100,000	0.25
23	邵卫民	100,000	0.25
24	金慧丰投资	100,000	0.25
25	慧识金投资	100,000	0.25
26	沈雨蕾	100,000	0.25
27	张梦君	100,000	0.25
28	王保民	100,000	0.25
29	郭传勤	100,000	0.25
30	张亚莉	100,000	0.25
31	梁亚文	80,000	0.20
32	王争	60,000	0.15
33	叶明雯	50,000	0.12
34	缪蕾敏	50,000	0.12
35	叶凤祥	50,000	0.12
36	邹依琳	50,000	0.12
37	谢华	50,000	0.12
38	孙俊	50,000	0.12
39	孙建勇	50,000	0.12
40	朱凤	40,000	0.10
41	刘卉	30,000	0.07
42	何凡	30,000	0.07
43	贺昱	30,000	0.07
44	赵鲜	20,000	0.05

45	宝磐投资	20,000	0.05
46	敖志刚	20,000	0.05
47	连希俊	10,000	0.02
48	张雅琴	10,000	0.02
49	顾德方	10,000	0.02
合计		40,620,000	100.00

### 13、截至 2015 年 9 月 30 日，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	12,100,000	29.79%
2	深圳市创新投资集团有限公司	7,000,000	17.23%
3	上海晨飞资产管理合伙企业 （有限合伙）	5,297,077	13.04%
4	凌晨	4,420,000	10.88%
5	深圳市赣商联合投资股份有限 公司	3,000,000	7.39%
6	张冬梅	2,150,000	5.29%
7	上海普国投资有限公司	540,000	1.33%
8	张慧	500,000	1.23%
9	上海益莆投资咨询有限公司	500,000	1.23%
10	虞蔚菁	370,000	0.91%
11	李跃	300,000	0.74%
12	上海天一投资咨询发展有限公 司	200,000	0.49%
13	范辛凌	200,000	0.49%
14	白云海	200,000	0.49%
15	李昊	200,000	0.49%
16	上海宇皓投资中心(有限合伙)	200,000	0.49%
17	梁晓明	160,000	0.39%

18	唐苏颖	160,000	0.39%
19	薛翊萱	150,000	0.37%
20	刘新晖	130,000	0.32%
21	张小蓉	135,000	0.33%
22	黄英	100,000	0.25%
23	北京慧识金投资咨询有限公司	100,000	0.25%
24	邵卫民	125,000	0.31%
25	李文婷	100,000	0.25%
26	沈雨蕾	100,000	0.25%
27	周伟芳	100,000	0.25%
28	朱俊	100,000	0.25%
29	张梦君	100,000	0.25%
30	王保民	100,000	0.25%
31	郭传勤	100,000	0.25%
32	梁亚文	80,000	0.20%
33	倪卫国	80,000	0.20%
34	曹琳	77,923	0.19%
35	王争	60,000	0.15%
36	王文鸽	50,000	0.12%
37	缪蕾敏	50,000	0.12%
38	谢华	50,000	0.12%
39	邹依琳	50,000	0.12%
40	孙俊	50,000	0.12%
41	孙建勇	50,000	0.12%
42	邱杰	50,000	0.12%
43	叶凤祥	50,000	0.12%
44	陈曙	40,000	0.10%
45	朱凤	40,000	0.10%

46	刘卉	30,000	0.07%
47	贺昱	30,000	0.07%
48	何凡	30,000	0.07%
49	卢立昆	30,000	0.07%
50	钟玮娜	30,000	0.07%
51	郦汗萍	30,000	0.07%
52	王晓红	30,000	0.07%
53	杨智燕	25,000	0.06%
54	上海宝磐投资管理有限公司	20,000	0.05%
55	金炳光	20,000	0.05%
56	郝志刚	20,000	0.05%
57	赵鲜	20,000	0.05%
58	王海燕	20,000	0.05%
59	吴泽乾	20,000	0.05%
60	葛振强	20,000	0.05%
61	边杏芬	20,000	0.05%
62	许广智	20,000	0.05%
63	张晓阳	20,000	0.05%
64	曹飞华	20,000	0.05%
65	柳冬云	20,000	0.05%
66	汤幼琳	20,000	0.05%
67	徐洪梅	20,000	0.05%
68	沈梦娇	20,000	0.05%
69	顾德方	10,000	0.02%
70	赵云	10,000	0.02%
71	张雅琴	10,000	0.02%
72	连希俊	10,000	0.02%
73	肖艳	10,000	0.02%

74	金经文	10,000	0.02%
75	金震	10,000	0.02%
76	万佳佳	10,000	0.02%
77	陆丹	10,000	0.02%
78	卢淑琴	10,000	0.02%
79	胡三新	10,000	0.02%
80	唐伟春	10,000	0.02%
81	沈晓红	10,000	0.02%
82	黄湘	10,000	0.02%
83	胡玲玲	10,000	0.02%
84	李海芳	10,000	0.02%
85	俞洲行	10,000	0.02%
86	俞锋来	10,000	0.02%
87	张勤	10,000	0.02%
88	田秀兰	10,000	0.02%
89	朱利琴	10,000	0.02%
90	吴兰凤	10,000	0.02%
91	吕明敏	10,000	0.02%
92	张小伟	10,000	0.02%
93	张照浚	10,000	0.02%
94	孙敏	10,000	0.02%
95	张继红	10,000	0.02%
96	许春晖	10,000	0.02%
97	姜洪刚	10,000	0.02%
98	平伟祥	10,000	0.02%
99	吴帼风	10,000	0.02%
100	王伟芬	10,000	0.02%
101	沈凌云	10,000	0.02%

102	李桂丽	10,000	0.02%
103	卢烈忠	10,000	0.02%
104	盛桂枝	10,000	0.02%
105	高俊	10,000	0.02%
合计		<b>40,620,000</b>	<b>100.00</b>

## （六）公司股本形成和变化的合法合规性

### 1、公司历次出资的合法合规性

#### （1）出资验资

经主办券商核查，公司股东历次出资均按公司当时有效的《公司章程》规定按时足额缴足出资，并取得银行打款凭证，且经有资格的会计师事务所验资并出具验资报告。因此，公司股东的出资真实、足额。

#### （2）出资程序

经主办券商核查，有限公司阶段，公司股东历次出资均经股东会决议、会计师事务所验资和工商变更登记；股份公司设立时，公司经具有从事证券期货相关业务资格的会计师事务所审计、资产评估公司评估，公司股东以经审计的账面净资产折股整体变更设立股份有限公司的相关事宜经股东会决议，公司召开创立大会，通过了《公司章程》，选举了董事会成员、股东代表监事成员，并经具有从事证券期货相关业务资格的会计师事务所对发起人缴纳出资情况出具了验资报告，办理了工商变更登记。因此，公司股东的出资履行程序完备、合法合规。

#### （3）出资形式与比例

经主办券商核查，有限公司阶段，公司股东以货币和实物资产出资，认缴了有限公司当时有效的《公司章程》规定的出资额，实物出资比例符合当时有效的法律法规的规定；股份公司阶段，公司股东以净资产形式出资，认购了股份公司应发行的全部股份。因此，公司的出资形式与比例合法合规。

#### （4）出资瑕疵

经主办券商核查，公司股东历次出资不存在虚假出资、抽逃出资等行为。

综上，公司历次出资合法合规。

## 2、公司设立与变更的合法合规性

### （1）公司设立的合法合规性

有限公司整体变更为股份公司时，公司不存在以评估值入资设立股份公司的情形，具体资产审验情况详见本节“三、（六）1、公司历次出资的合法合规性”。改制后，公司注册资本不变，盈余公积和未分配利润转增资本公积而非转增股本。根据《国家税务总局关于股份制企业转增股本和派发红股征免个人所得税的通知》[国税（1997）第198号]、《国家税务总局关于盈余公积金转增注册资本征收个人所得税问题的批复》[国税函（1998）第333号]，有限公司变更为股份有限公司不属于股份制企业转增股本和派发红股的情形，股东无需缴纳具有股息、红利性质的个人所得税。因此，公司设立合法合规。

### （2）公司变更程序的合法合规性

有限公司设立以来，公司历经五次增资、一次股权转让、两次修改公司经营范围与整体变更为股份公司；股份公司设立以来，公司历经三次增资、一次修改公司经营范围。公司增资与整体变更的程序详见本节“三、（五）公司股本的形成和变化情况”。

公司修改经营范围的具体情况如下：

#### ①有限公司经营范围第一次变更

中加飞机有限设立时的经营范围为“航空设备的销售，在航空设备技术专业领域内从事技术咨询、技术服务、技术开发技术转让；（航空设备维修、制造限分支机构经营）。（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

2006年5月16日，中加飞机有限召开股东会作出决议，同意将公司经营范围变更为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修、加工、制造；以航空设备为主的国际贸易，在航空设备技术专业领域内从事‘四技’服务”。

2006年7月4日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述经营范围变更事项，有限公司取得了新的《企业法人营业执照》，经营范围为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修、加工、制造；以航空设备技术专业领域内的‘四技’服务；以航空设备为主的国际贸易（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

## ②有限公司经营范围第二次变更

2006年8月28日，中加飞机有限召开股东会作出决议，同意将公司经营范围变更为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修、加工、制造；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

2006年11月9日，上海市工商局浦东新区分局核准了上述经营范围变更事项，有限公司取得了新的《企业法人营业执照》，经营范围为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修、加工、制造；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

## ③股份公司经营范围第一次变更

中加飞机股份设立时的经营范围与中加飞机有限保持一致，为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修、加工、制造；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易（涉及许可经营的凭许可证经营）”。

2013年12月2日，中加飞机股份召开2013年第一次临时股东大会，会议作出决议同意将公司经营范围变更为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修；自有设备租赁；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）”。

2013年12月31日，上海市工商局核准了上述经营范围变更事项，股份公司取得了新的《企业营业执照》，经营范围为“航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修；自有设备租赁（除金融租赁）；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易（经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营）”。

因此，公司历次增资、股权转让、修改经营范围、整体变更等事项均履行了必要的内部决议和外部登记备案程序，合法、合规。

## 3、公司股权变动的合法合规性

(1)如本节“二、（三）股东的适格性”所述，公司股东不存在国家法律、

法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形。

经主办券商核查并根据公司相关股东的承诺，上股交挂牌前 25 名股东的股权除已披露的情形外不存在信托持股、委托代持等情形，亦不存在权属争议或潜在纠纷。

经主办券商核查并根据上海股权托管交易中心的业务规则，上股交挂牌后 80 名股东已向上海股权托管交易中心做出承诺如下：

① “在参与对上海股交中心金融产品投资中，投资者承诺合法合规地使用账户，不以他人名义设立投资者账户或者利用他人账户进行产品转让交易，不在其资金账户下挂其他非实名的投资者账户。”

② “投资者承诺当所持产品发生变更、质押或冻结等情况时，按国家的法律法规、部门规章、自律规则规定的要求及程序，及时向上海股交中心申请变更信息登记，并提供相关真实、完整、准确、有效的资料。”

上海股权托管交易中心作为经国务院同意，由上海市人民政府批准设立的区域性股权交易中心，开户投资者向其作出的承诺的真实有效并具有约束力。经主办券商核查，亦未发现公司在册股东存在因提供虚假信息等行为而受到上海股权交易托管中心处罚的情形。同时，公司实际控制人凌凯礼承诺，对于公司股东可能存在的权属争议或潜在纠纷等情形，将由凌凯礼承担造成的所有损失，与公司无关。

综上，主办券商认为，公司股权结构清晰、权属分明、真实确定，公司股东不存在信托持股、委托代持等情形，亦不存在权属争议或潜在纠纷。

(2) 经主办券商核查并根据公司的说明，公司不存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行政券的情形；不存在违法行为虽然发生在 36 个月前，目前仍处于持续状态的情形；公司股票限售安排符合《公司法》和《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的有关规定。

(3) 股份公司设立至今，公司在上海股权托管交易中心进行过权益转让。

因此，公司符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

## **(七) 公司重大资产重组情况**

公司自设立至今，无重大资产重组行为。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

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情况如下：

序号	姓名	所任职务	任职期间
1	凌凯礼	董事长、总经理、财务负责人	2014年9月至2017年9月
2	凌晨	董事、副总经理	董事：2014年9月至2017年9月 副总经理：2015年7月至2018年7月
3	张冬梅	董事、董事会秘书	2014年9月至2017年9月
4	杨爽怡	董事	2015年8月至2017年9月
5	尹於舜	董事	2015年8月至2017年9月
6	田晓红	监事会主席	2014年9月至2017年9月
7	吴春	监事	2014年9月至2017年9月
8	王新普	职工代表监事	2014年9月至2017年9月
9	金福全	副总经理	2015年7月至2018年7月

### （一）公司董事

公司董事 5 人，分别为凌凯礼、凌晨、张冬梅、杨爽怡和尹於舜。其简历如下：

1、凌凯礼，男，1951年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1982年7月至1983年3月，任青海师范专科学校教师；1983年4月至1986年8月历任青海教育厅政治处、青海省委宣传部干部；1986年9月至1987年8月，任江苏省无锡江南大学教师；1987年9月至1989年12月，任香港海洋公司中国贸易部总经理；1990年1月至1992年6月，任中国北京王码(五笔字型)科技公司无锡办事处经理；1992年7月至1996年7月，任加拿大华达公司上海办事处经理；1996年8月至1997年7月，任四川成都华达针织服装有限公司副总经理；1997年8月至1998年10月，任江苏无锡城达针织服饰有限公司总经理；1998年11月至2002年6月，任中加咨询服务有限公司总经理；2002年7月至2004年3月，任中加飞机机载设备维修有限公司筹备处负责人；2005年6

月至今，历任有限公司、公司执行董事、总经理、财务负责人、董事长、法定代表人；2013年5月至今，任中加通航执行董事、法定代表人。

2、凌晨，男，1983年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2008年6月至2010年6月，任中国惠普有限公司营销经理；2010年6月至2011年2月，任微软中国有限公司营销经理；2011年2月至2012年12月，任悠易互通北京广告有限公司CEO助理兼上海分公司总经理；2012年12月至今任公司董事；2009年1月至今任晨飞投资法定代表人、执行董事。2011年8月至今任晨飞合伙执行事务合伙人；2013年5月至今任中加通航监事；2015年7月至今，历任公司董事、副总经理。

3、张冬梅，女，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权，MBA。1985年8月至1992年12月，任中共中央对外联络部三等秘书；1993年1月至1997年6月，任南非通加休利特集团项目经理；1997年7月至2002年8月，任Intel南非公司国际部项目经理；2002年9月至2005年3月，任赛科斯（上海）电子信息服务有限公司网络资源部经理；2005年4月至2007年3月，任科闻一百公共关系有限公司大中华区人力资源总监，2008年6月至今，历任有限公司、公司董事、董事会秘书。

4、尹於舜，男，1964年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1988年7月至1991年9月，任中央财经大学讲师；1992年1月至1999年12月，任珠海经济特区金图实业公司董事长兼总经理；2002年3月至今，工作于深圳市创新投资集团有限公司，历任高级研究员、高级投资经理、沪浙片区总经理；2015年8月至今，于上海中加飞机机载设备维修股份有限公司任董事。

5、杨爽怡，女，1981年出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2004年7月至2006年6月，任上海美声服饰辅料有限公司外贸业务员；2006年7月至2008年5月，任上海威思企业管理咨询有限公司客户经理；2008年6月至今，工作于上海吉祥航空股份有限公司，历任商务部综合业务处副经理、商务部客户中心副经理、货运部安全质量管理处经理；2015年8月至今，于上海中加飞机机载设备维修股份有限公司任董事。

上述董事凌凯礼、凌晨和张冬梅任期自2014年9月26日至2017年9月25

日，尹於舜和杨爽怡任期自 2015 年 8 月 10 日至 2018 年 8 月 9 日。

## （二）公司监事

1、田晓红，1964 年出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1985 年 8 月至 1993 年 11 月，工作于山西纺织印染厂，历任厂长办公室秘书、厂长办公室副主任；1993 年 12 月至 1996 年 7 月，任山西神韵实业公司总经理；1996 年 8 月至 1997 年 11 月，任上海神韵贸易有限公司总经理；1997 年 11 月至 2002 年 13 月，任上海浪莎针织有限公司总经理；1999 年 9 月至 2001 年 7 月，在美国蒙东纳大学攻读工商管理硕士；2002 年 12 月至 2005 年 12 月，任上海银桥投资管理有限公司总经理；2003 年 5 月至 2004 年，任中泰凯马股份有限公司总经理；2004 年 1 月至 2006 年 3 月，任银达保险经纪公司副董事长兼财务总监；2006 年 4 月至 2007 年 7 月，在加拿大陪读；2007 年 7 月至今，任上海文化基金会秋雨文化教育基金秘书长；2010 年 7 月至 2011 年 12 月，任上海东方文化基金副秘书长；2011 年 12 月至 2013 年 1 月，任上海博瑞吉信息公司总经理；2012 年 4 月至今，任上海现代服务业发展研究基金会副秘书长；2014 年 9 月至今，任上海中加飞机机载设备维修股份有限公司监事会主席。

2、吴春，女，1978 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998 年 5 月至 2005 年 8 月，任威码科技（上海）有限公司行政主管；2006 年 2 月至 2006 年 3 月，任上海泰盛文化传播有限公司行政主管；2006 年 5 月至 2014 年 10 月，任上海中加飞机机载设备维修股份有限公司行政经理；2014 年 10 月至今，任上海创元国际物流有限公司人事经理；2014 年 9 月至今，任公司监事。

3、王新普，男，1954 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1974 年 12 月至 1988 年 12 月，历任海军八 0 一厂战士、干事、科长、党委办主任；1988 年 12 月至 2014 年 4 月，历任中国人民解放军第四七二四工厂党委办公室主任、厂长办主任、副总兼企业管理办公室主任；2014 年 4 月至今，任公司质量总监；2014 年 9 月至今，任公司职工代表监事。

上述监事任期自 2014 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日。

## （三）公司高级管理人员

凌凯礼，总经理、财务负责人，其简历详见本节“三、（四）公司控股股

东、实际控制人基本情况”。

凌晨，副总经理，其简历详见本节“三、（四）公司控股股东、实际控制人基本情况”。

金福全，男，1963 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历，航空电子维修工程师。1983 年 7 月至 2004 年 11 月，历任东航西北公司飞机维修基地航空器部件维修中队副中队长、飞机电子教员、质控员、电子站副站长、站长、信息科科长、系统工程师等；2004 年 11 月至 2009 年 6 月，任捷荣航材(广州)有限公司副总经理兼质量经理；2009 年 7 月至 2013 年 3 月，任上海韦尔通航空电子有限公司副总经理兼责任经理；2013 年 4 月至今，任上海明晖航空科技有限公司责任经理兼总经理，详见本说明书第四节\四\（一）公司主要关联方及关联关系；2014 年 7 月至今，历任公司生产部经理、副总经理。

张冬梅，董事会秘书，其简历详见本说明书本节“四\（一）公司董事”。

上述高级管理人员中，凌凯礼和张冬梅的任期自 2014 年 9 月 26 日至 2017 年 9 月 25 日，凌晨和金福全的任期自 2015 年 8 月 23 日至 2018 年 8 月 22 日。

## 五、主要财务数据

### （一）资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
流动资产合计	16,465,372.16	15,786,008.34	35,693,824.13
非流动资产合计	59,038,144.77	60,767,887.29	42,940,649.49
<b>资产合计</b>	<b>75,503,516.93</b>	<b>76,553,895.63</b>	<b>78,634,473.62</b>
流动负债合计	14,929,547.36	15,088,163.65	16,988,626.70
非流动负债合计	3,211,764.70	3,335,784.31	2,725,000.00
<b>负债合计</b>	<b>18,141,312.06</b>	<b>18,423,947.96</b>	<b>19,713,626.70</b>
所有者权益合计	57,362,204.87	58,129,947.67	58,920,846.92
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>75,503,516.93</b>	<b>76,553,895.63</b>	<b>78,634,473.62</b>

### （二）利润表主要数据

单位：元

项目		2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入		3,594,971.98	8,144,451.82	12,107,015.02
净利润		-767,742.80	-790,899.25	2,934,282.45
归属于公司普通股股东的净利润		-767,742.80	-790,899.25	2,934,282.45
扣除非经常性损益后的净利润		-915,632.17	-1,408,922.27	2,491,960.24
基本每股收益	归属于公司普通股股东的净利润	-0.02	-0.02	0.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.02	-0.03	0.06
稀释每股收益	归属于公司普通股股东的净利润	-0.02	-0.02	0.07
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.02	-0.03	0.06

### (三) 现金流量表主要数据

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-690,230.41	12,427,645.53	-7,266,406.63
投资活动产生的现金流量净额	2,406.57	-20,801,940.56	-1,362,865.50
筹资活动产生的现金流量净额	-189,801.11	-2,683,501.99	16,590,078.51
现金及现金等价物净增加额	-877,624.95	-11,057,797.02	7,960,806.38

### (四) 主要财务指标

财务指标	2015年1-5月	2014年	2013年
毛利率	53.26%	39.71%	71.23%
净资产收益率	-1.33%	-1.35%	5.37%
扣除非经常性损益的净资产收益率	-1.59%	-2.41%	4.56%
基本每股收益（元/股）	-0.02	-0.02	0.07
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	-0.02	-0.03	0.06
每股净资产（元）	1.41	1.43	1.45
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	0.31	-0.18
资产负债率	24.03%	24.07%	25.07%
流动比率（倍）	1.10	1.05	2.10

财务指标	2015年1-5月	2014年	2013年
速动比率（倍）	0.87	0.82	1.93
应收账款周转率（次）	0.27	0.90	1.81
存货周转率（次）	0.49	1.54	1.04

注：

1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率  $= P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 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期初净资产；E<sub>i</sub> 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；E<sub>j</sub> 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；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、基本每股收益  $= P0 \div S$

$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$

其中：P0 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 为期初股份总数；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；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

4、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。

5、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

6、资产负债率按照“期末负债/期末资产”计算。

7、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

8、速动比率按照“ $(\text{流动资产}-\text{存货})/\text{流动负债}$ ”计算。

9、应收账款周转率按照“ $\text{当期营业收入}/((\text{期初应收账款}+\text{期末应收账款})/2)$ ”计算。

10、存货周转率按照“ $\text{当期营业成本}/((\text{期初存货}+\text{期末存货})/2)$ ”计算。

## 六、本次推荐的相关机构

### (一) 主办券商：太平洋证券股份有限公司

法定代表人：李长伟

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

办公地址：北京市西城区北展北街 9 号华远企业号 D 座

电话：010-88321632

传真：010-88321936

项目负责人：刘东杰

项目组成员：左庆华 覃舜宜 王建强

### (二) 律师事务所：北京市中银律师事务所

机构负责人：李炬

住所：北京朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

电话：010-58698899（总机）

传真：010-58699666

经办律师：黄云艳 田守云

### (三) 会计师事务所：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：王全洲

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 1107

电话：010-82254077

传真：010-82254437

经办注册会计师：刘会林、陈跃华

### (四) 资产评估机构：上海众华资产评估有限公司

法定代表人：郭康玺

住所：上海市南丹路 80 号天文大厦 13 层

电话：021-64697182

传真：021-64287001

经办注册评估师：左英浩、任玉莲

**(五) 证券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

**(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## **第二节 公司业务**

### **一、主营业务、主要产品及用途**

#### **(一) 公司的主营业务**

##### **1、经营范围**

公司的经营范围为：航空电子产品、仪器、仪表、机械设备维修；自有设备租赁（除金融租赁）；以航空设备技术专业领域内的“四技”服务；从事货物及

技术进出口业务、转口贸易、保税区内企业间的贸易。【经营项目涉及行政许可的，凭许可证件经营】

## 2、主营业务

公司的公司主营业务为飞机机载电子设备和航空地面电子设备的检测和维修保养。

### (二) 主要产品或服务及特点

公司目前主要产品或服务为飞机机载电子设备的检测和维修。现已经民航局批准的维修项目有 14 类大项，114 个小项。主要介绍如下：

#### 1、飞机机载防撞计算机的检测维修

随着现代飞机数量的日益增加，空域中飞机的密度增大，飞机非安全接近的可能性也大大增加。为避免飞机之间危险接近或碰撞的情况发生，现有的各型民用客机都安装了 TCAS 系统。公司利用引进的国际先进的 IRIS2000 综合测试平台，对国内民航机载防撞计算机系统进行精确的检测和维修，填补了国内华东、华北地区民用航空高端电子部件维修项目的一项空白。

#### 2、飞机机载数字式大气数据计算机的检测维修

70 年代，数字式大气数据计算机开始在一些新机种中替代了机电模拟式大气数据计算机。公司利用引进的国际先进的 IRIS2000 综合测试平台，对民航系统机载数字式大气数据计算机的故障进行检测维修。

#### 3、飞机机载自动油门计算机的检测维修

自动油门 (A/T) 计算机使用来自飞机传感器的数据来计算发动机的推力。自动油门系统经由 DFCS MCP 和驾驶舱中的电门响应飞行机组的方式请求或响应飞机管理计算机 (FMC) 的方式请求控制发动机的推力。公司利用引进的国际先进的 IRIS2000 综合测试平台，对机载自动油门计算机的故障进行检测和维修。

#### 4、飞机机载飞行管理计算机的检测维修

随着航空电子技术的发展以及航空界对节省燃油、降低飞行成本的需要，出现了一种新的机载电子设备——飞行管理计算机系统 (FMCS)，它集性能优化、导航、制航和控制为一体，构成一个综合化的电子控制系统，即飞行管理系统 (FMS)。它可控制飞机实现最佳飞行性能，以最小成本优化飞行轨迹，自动完成

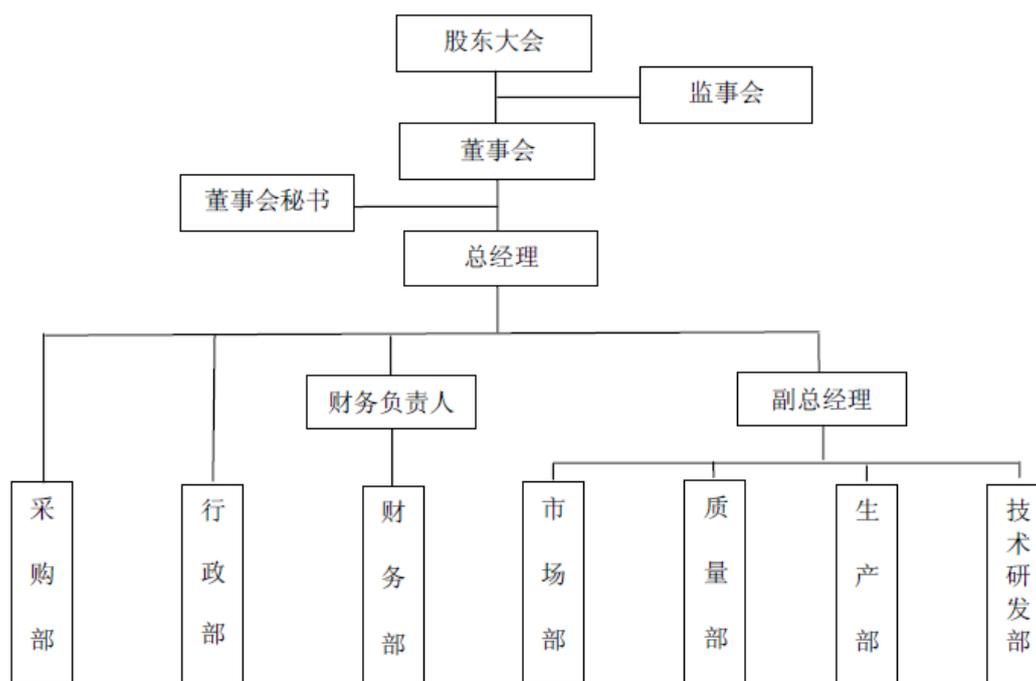
飞行任务。公司利用引进的国际先进的 IRIS2000 综合测试平台，对机载飞行管理计算机的故障进行检测和维修。

此外，除早已批准的 14 类大项外，近两年来公司又新开发了 20 多个航空修理项目，如高度表、氧气表、组合面板等修理项目，从而扩大了维修范围。随着技术的不断提高，从简单的换板材深入到元器件的修理，大大降低了维修成本。同时，公司还开展了包括航空地面电子设备的维修和保养服务，进一步拓宽了维修市场。

## 二、公司内部组织结构及业务流程

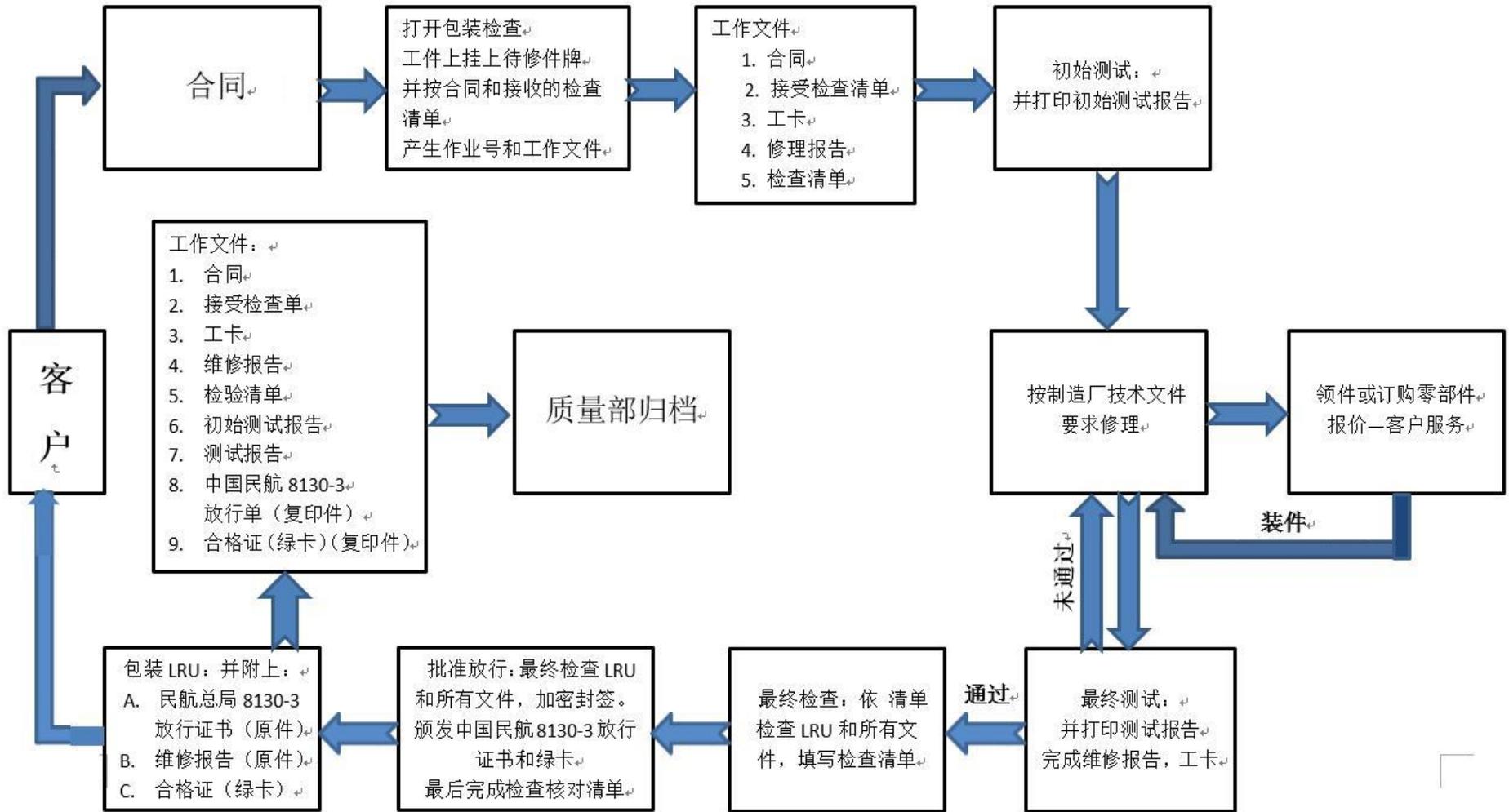
### （一）公司内部组织结构图

公司目前组织架构图如下：



### （二）公司主要业务流程

公司主要业务机载设备维修流程图如下：



### （三）公司的环保情况

根据《企业环境信用评价办法(试行)》（环发[2013]150号），重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。

公司所处行业为航空航天器修理行业，不属于国家规定的 16 类重污染行业。

### （四）公司安全生产情况

经主办券商核查，公司所处行业为航空航天修理行业，生产过程不存在重大生产安全隐患。

公司十分重视安全生产，日常业务环节制定有完善的安全生产、风险防控等措施。公司建立了安全生产责任制，如《生产部及人员工作职责》、《技术部及人员工作职责》、《质量部及人员工作职责》、《放行人员职责》，并对员工进行定期或不定期的安全生产培训，实施严格的安全生产考核机制，强化安全生产意识，切实保障生产安全。

## 三、与业务相关的关键资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

#### 1、IRIS2000 自动测试系统

公司拥有国际先进的 IRIS2000 综合测试设备，该设备为美国 Aeroflex 公司生产的航空电子部附件综合测试设备，采用 GPIB 总线技术和 LabWin 软件平台，为公司提供了高效维修测试的手段。目前公司配置的 TPS 使公司具备了 B737、B747、B757、B767、A320、A330、A340 系列机型 FWC、DAA、CDU、CPC、A/T、TCAS、SMODE ATC、DADC 等 17 个件号系列部附件的维修能力。

IRIS2000 自动测试系统的硬件组成包括：测试控制器（TCC）、检测资源、开关系统和测试信号接口装置。其中，测试控制器实现自动测试系统中各种激励资源、检测资源和开关系统的配置，并决定其工作方式、状态、功能和参数，控制测试后信号的通道选择与切换。测试系统与被测试单元（UUT）的信号交联是通过信号接口装置实现的。

IRIS2000 自动测试系统是一组完成特定功能的程控设备的总和，其核心技术就是对系统中可程控的设备的控制。这些控制主要是通过各种计算机硬件接口设备，并编制相应的计算机程序实现。IRIS2000 自动测试系统的正常运行，依靠系统硬件的集成和计算机程序的控制。

IRIS2000 自动测试系统采用 GPIB 总线结构。GPIB 总线是一种并行的可与可编程测量仪器器件相连接的小型标准接口总线系统；GPIB 是一种字节串行的位平行总线，采用三线制信号握手协议，并能把 15 台仪器（或设备）连接到一台计算机（或控制器）上。它采用 24 针数据线，每两个设备间距 2 米，在星型结构、线型结构或混合拓扑型结构下总长 20 米。最高数据传输速率为 1MB/S，但随着导线长度的增加，传输速率会降到 250-500KB/S。通常情况下，所有数据传输速率是由总线上的设备决定的。GPIB 的关键优势还包括，许多仪器供应商提供了大量包含 GPIB 的各种仪器。因此，它有着极好的安装基础。这种著名的标准连接平台采用标准编程语言，能够连接任何类型的仪器。在大多数应用中，GPIB 都能提供足够的宽带。因此，基于 GPIB 的系统通过提高各个仪器的综合水平能够获得尖端的性能。

## 2、基于 IRIS2000 自动测试系统自行研发的技术

公司技术研发团队在 IRIS2000 自动检测系统先进技术的基础上，自行研发了一系列高科技成果，其中主要的是 ATEZJ001 测试系统，并成功开发了 12 个商用飞机的电子部件的测试程序和测试接口。

中华人民共和国科学技术部的科技查新报告（报告编号：200721C0702281）确认公司自主研发的 ZJ001 自动测试设备的平台技术创新点如下：

1、对于硬件的集成，ATEZJ001 测试系统采用商业货架产品，从而能降低成本，提高系统的可靠性。

ZJ001 系统主要面向民用航空系统的通讯、导航系统。选用的仪器资源基本上都是台式设备，是成熟可靠的 GPIB 总线产品，因此，系统选用 GPIB 总线结构。GPIB 总线是一种并行的可与可编程测量仪器器件相连接的小型标准接口总线系统。在标准的接口总线的基础上组建新一代的自动测试系统，每台设备都是台式设备，配有符合接口标准接口电路。用标准的接口总线电缆将系统所含的各台设备连接在一起构成系统。这种系统更改、扩张非常方便灵活，而且仪器/设

备资源的复用性好，系统中的通用仪器既可以作为自动测试系统的设备使用，也可以作为单独的仪器使用，这类自动测试系统采用的接口总线为可编程的接口总线为可编程仪器的通用接口总线（ **GPIB: General Purpose interface Bus**），该总线也称为  **IEEE-488**，这是一个国际标准。

**GPIB** 系统的程序设计语言为可编程仪器的标准命令（ **SCPI**），它保证了任何仪器都能执行相同的命令。 **GPIB** 的关键优势还包括，许多仪器供应商提供了大量包含  **GPIB** 的各种仪器。因此它有着极好的安装基础。这种著名的标准连接平台采用标准编程语言，能够连接任何类型仪器。在大多数应用中， **GPIB** 都能提供足够的宽带。因此，基于  **GPIB** 的系统通过提高各个仪器的综合水平能够获得尖端的性能。利用  **GPIB** 接口可以使仪器与几乎所有的台式、便携机、工作站和工控机等相连接，通过使用跨操作系统及开发平台的标准和开发工具，可建立应用广泛的  **GPIB** 仪器控制系统。

2、采用 Labwindows/CVI 自主编写了大型开发和测试软件平台，提供良好的人机对话接口，为新项目的软件编写、调试提供优秀的工具，具备捕获编程错误的自我诊断功能，为测试软件的编程和运行提供良好的环境。

3、采用 ATEZJ001 测试系统，实现了测试过程自动化。将产品测试所需的源（测量仪器、激励源、转换开关、电源）集成到一个统一的系统中，系统中得控制器通过执行测试软件来控制测试过程，各种激励信号的产生、测量仪器初始化设置以及信号路径的切换、测试结果的处理，在软件的控制下自动、准确的完成。

4、自动测试台具有高速、高效率的功能，具备快速检测、诊断和维护功能。对于飞机的电子计算机设备，测试项目多而且复杂，以往人工手动检测已无法适应，采用 ATEZJ001 自动测试台可快速准确完成部件的测试和排故，可以提高设备的机动性和利用率，保障航班的安全、准点、减少延误。

5、在自行开发的 ZJ001 自动测试设备的平台上，成功开发了 12 个商用飞机的电子部件的测试程序和测试接口。

## （二）研发情况

公司研发的具体项目是维修项目的开发。具体流程为：技术研发部、市场部组织维修项目开发的经济、技术可行性论证工作，论证可行的维修项目开发工作

由公司责任经理批准立项，投资数额较大的项目由公司董事会批准。维修项目开发立项后，生产经理根据技术研发部提出的维修项目开发人员需求，协调技术研发部及维修部人员组成维修项目开发小组。维修项目开发小组按照规定进度计划开展项目开发工作。质量部对技术研发部提交的维修项目申报文件进行审核，只有在各项内容均准确无误，且所涉及工作实施结果均已落实的基础上，质量部才能向适航部门提出维修项目申报。

公司目前有研发人员 5 人，按照既定的研发计划，对飞机机载设备的前沿技术进行研究与开发。

2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月份，公司研发支出分别为 1,535,212.42 元、1,049,894.71 元和 260,994.17 元。

### （三）主要无形资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产情况如下：

项目	账面原值（元）	累计摊销（元）	账面净值（元）
中加导航系统软件	6,509,287.44	2,895,820.52	3,613,466.92
飞机导航测试服务平台	4,975,032.25	1,160,840.92	3,814,191.33
合计	<b>11,484,319.69</b>	<b>4,056,661.44</b>	<b>7,427,658.25</b>

#### 1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有 1 项注册商标，具体情况如下：

商标名称	注册号	核定类别	有效期限	权利持有人	取得方式
	第 6162073 号	第 37 类	2010.3.21 -2020.3.20	中加有限（正在办理将权利持有人变更为中加飞机）	原始取得

#### 2、软件著作权

序号	著作权名称	取得时间	取得方式	著作权人	登记号
1	《中加大气分析系统软件 V1.0》	2010.03.18	原始取得	中加飞机	2011SR026376

2	《中加导航系统软件V1.0》	2010.01.04	原始取得	中加飞机	2011SR027272
3	《中加飞机防撞星敏传感软件》	2011.01.04	原始取得	中加飞机	2011SR025908
4	《中加导航系统软件V2.0》	2013.11.29	原始取得	中加飞机	2013SR135334

### 3、专利权

序号	专利名称	类型	专利号	取得时间	取得方式	专利权人
1	飞机电子设备自动检测系统	实用新型	ZL200720076482.4	2008.10.01	原始取得	中加飞机
2	机场激光导航系统	实用新型	ZL200920208399.7	2010.05.19	原始取得	中加飞机
3	新一代航空数据记录仪	实用新型	ZL201020171276.3	2011.03.16	原始取得	中加有限
4	一种智能航空数据记录仪数模转换系统	实用新型	ZL201120108981.3	2011.10.26	原始取得	中加飞机
5	一种智能航空数据记录仪语音采集系统	实用新型	ZL201120108984.7	2011.10.26	原始取得	中加飞机
6	一种机场照明系统	实用新型	ZL201220667556.2	2013.07.17	原始取得	中加飞机
7	一种机载防撞单元的模拟测试系统	实用新型	ZL201220667547.3	2013.07.17	原始取得	中加飞机
8	一种滤袋式吸尘器	实用新型	ZL201320529940.0	2014.03.5	原始取得	中加飞机
9	一种航空吸尘器	实用新型	ZL201320529939.8	2014.03.5	原始取得	中加飞机
10	一种新型干湿吸尘器	实用新型	ZL201320529914.8	2014.03.5	原始取得	中加飞机
11	一种吸尘器用的过	实用新型	ZL201320530416.5	2014.03.5	原始取得	中加飞机

	滤组件				
--	-----	--	--	--	--

注：1、“飞机电子设备自动检测系统”未缴年费专利权终止，等恢复。

2、“新一代航空数据记录仪”目前专利权人仍为中加有限，有关变更程序正在办理当中。

#### （四）取得的业务许可资格或资质情况

##### 1、截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的相关资质证书如下：

序号	证书名称	资质内容	证书编号	有效期
1	维修许可证	除整台发动机/螺旋桨以外的航空器部件的维修	D.200088	2007/8/23 首次颁发、2014/1/17 再次颁发，长期有效
2	许可维修项目	对第 D.200088 号许可证所列维修类别或维修项目作出限定		2007/8/23，首次颁发、2008/11/8，再次颁发
3	东海航空有限公司航材承修商认可证书	被批准成为东海航空有限公司航空器/部附件承修商	DHA-RSC-0018	2014/3/29，颁发/复审通过之日起 2 年内有效
4	中国东方航空股份有限公司承修人认可证书	被批准为中国东方航空股份有限公司承修人	CEA-R-092	2014/7/6-2016/6/30
5	幸福航空有限责任公司外部协议、合同单位认可证书	被批准成为幸福航空合格的外部协议、合同单位	JOY-008	2014/8/20-2016/8/20
6	扬子江快运航空有限公司授权书	在授权项目清单范围内提供航材检测、修理	SQHC2007008	2007/7/20，长期有效
7	春秋航空股份有限公司部件维修单位清单	部件送修单位资质		2007/4/24，长期有效
8	中国货运航空有限公司国内承修商清册	部附件维修承修商		2007/6/30，长期有效
9	高新技术企业证书	高新技术企业	GF201431000095	2014/9/4，有效期三年

此外，公司是上海飞机制造有限公司、上海科技宇航有限公司和上海东方飞行培训有限公司供应商/承修商。公司同时已取得军方某兵种的飞机某机载设备的维修授权委托书，并努力将维修范围扩大到该兵种的飞机机载设备的更多领

域，公司也顺利通过了该兵种的初步审核。

## 2、主要荣誉

(1) 2008年6月27日，公司飞机自动导航系统自动检测服务项目被认定为上海市高新技术成果转化项目，项目编号为200805292，项目等级为B，技术贡献系数为0.81。

(2) 公司飞机电子设备自动检测服务系统项目获得上海市科技型中小企业技术创新资金项目奖励。(2009年)

(3) 公司获得科技中小企业股份制改造资助专项资金奖励。(2009年)

(4) 公司机场消雾系统项目获得国防科技工业系统—浦东新区科技合作奖励。(2009年)

(5) 公司获得中国商飞公司潜在供应商认定资格(部件与标准件)。(2009年)

(6) 2010年10月12日，公司军用机场激光导航系统研制项目获得2010年国防科技工业系统浦东新区科技合作与奖励项目。

(7) 公司获“2009年全国最有发展潜力中小企业500强”第663名(2010年深圳市科委主办)。

(8) 公司飞机导航系统自动检测服务项目获得上海市高新技术项目所得税减免奖励。(2010年)

(9) 公司中加飞机导航及通讯系统测试服务平台项目成为2011年度第一批上海市服务业发展引导资金支持项目。

(10) 公司航空电子设备自动检测系统项目，获得上海市地方特色产业中小企业发展资金项目奖励。(2011年)

(11) 公司代理的航空地毯 AERO 750 D506L 101, AERO 751 D507L131, AERO 850 D501L142, 被选入 CA919, ARJ-21 设计目录。(2011年)

(12) 公司获得上海市《国家高新技术企业》资质。(2011年)

(13) 2008年5月份，公司成为中国民航大学电子信息学院实习基地。

## (五) 重要固定资产使用情况

公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、办公设备。截至

2015年5月31日，公司的固定资产原值、账面价值及成新率情况如下：

项目	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及建筑物	40,000.00	6,333.33	33,666.67	88.13%
机器设备	53,650,732.46	11,508,355.05	42,142,377.41	79.72%
运输工具	1,623,300.87	658,202.59	965,098.28	62.21%
办公设备	771,345.87	709,463.99	78,610.44	9.11%
合计	<b>56,085,379.20</b>	<b>12,882,354.96</b>	<b>44,568,934.27</b>	<b>78.25%</b>

### 1、房屋及建筑物

公司的房屋及建筑物为参与建设上海中色实业公司上海市外高桥保税区福特西三路77号7幢楼地面汽车停车棚其中五个车位。

### 2、主要设备

公司设备类固定资产合计264项，具体如下：

序号	项目	数量（项）	设备类型
1	机器设备	59项	彩虹2000自动测试系统、大气数据测试系统、TCAS处理器等
2	办公设备	205项	办公家具用品及办公电子设备类的电脑、投影仪及空调等

经主办券商核查，公司的主要生产设备处于有效使用期内并在正常使用中，均系公司原始购买取得，权属清晰，不存在纠纷或潜在纠纷。公司设备能够满足生产经营的需要，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等重大情形。

### 3、机动车辆

公司所有的机动车共四辆，具体如下：

序号	号牌号码	品牌型号	车辆类型	发证日期
1	沪N33772	迈腾旅行轿车牌WVWPR13C	小型轿车	2013-04-03
2	沪KK8222	丰田（TOYOTA）TV7250Roya	小型轿车	2012-02-03
3	沪N82313	起亚YQZ6490	小型普通客车	2011-04-15
4	沪N52185	凯宴WP1AB29PX4L	小型越野客车	2012-11-28

## （六）公司员工情况

### 1、员工结构情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司员工总数 21 人。员工的岗位结构、年龄结构、教育程度结构如下表所示：

### (1) 岗位结构

岗位类别	人数	比例
管理人员	4	19.05%
维修/研发人员	8	38.10%
销售人员	6	28.57%
财务人员	2	9.52%
其他（人事、行政、采购、宣传、后勤等）	1	4.76%
合计	21	100.00%

### (2) 年龄结构

年龄段	人数	比例
30 岁（含）以下	5	23.81%
31-40 岁（含）	2	9.52%
41 岁及以上	14	66.67%
合计	21	100.00%

### (3) 教育程度结构

学历	人数	比例
硕士及以上	4	19.05%
本科	3	14.29%
大专	10	47.62%
高中及以下	4	19.05%
合计	21	100.00%

经主办券商核查，公司员工研发和管理人员较多，且学历较高，与公司从事的具体业务具有匹配性。

## 2、核心技术人员情况

公司目前拥有核心技术人员 2 名，其简介如下：

金福全：见本说明书第一节之“四/（三）公司高级管理人员”。

覃宏茂，男，1941 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1963 年 8 月至 1983 年 4 月，就职于中国东方航空有限公司，历任仪表员、仪表师、分队长、车间值班领导、电子附件检验兼 MD-82 飞机电子设备维修教员；2001 年 9 月至 2006 年 12 月，任上海东方航空教育培训有限公司放行员；2007 年 1 月至今，任上海中加飞机机载设备维修有限公司放行员。

## 四、主要供应商、客户及成本构成情况

### （一）收入构成

公司主营业务收入在财务统计上按照按业务类型划分为修理费收入，报告期内公司主营业务收入如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	营业收入	占比(%)	销售额	占比(%)	销售额	占比(%)
修理费	3,594,971.98	100.00	8,144,451.82	100.00	12,107,015.02	100.00
合计	<b>3,594,971.98</b>	<b>100.00</b>	<b>8,144,451.82</b>	<b>100.00</b>	<b>12,107,015.02</b>	<b>100.00</b>

### （二）公司产品消费群体及前五名客户情况

#### 1、产品的主要消费群体

公司的客户主要为各航空公司以及航空培训学校，为其提供航空机载设备的检测与维修服务。公司秉承“专业、稳定、诚信”的价值观，以“领先科技贡献航空业”为愿景，以“为客户和公司实现利润最大化”为使命，为客户及合作伙伴提供优质、高效的全方位的专业服务。

#### 2、公司对前五名客户的销售情况

##### （1）2015 年 1-5 月前五名客户情况表

单位：元

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
------	------	----------

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
上海东方飞行培训公司	857,350.43	23.85%
中国货运航空有限公司	794,339.62	22.10%
中国东方航空股份有限公司	436,068.38	12.13%
中国国际航空股份有限公司浙江分公司	402,356.60	11.19%
无锡中飞航空科技发展有限公司	471,698.11	13.12%
<b>合计</b>	<b>2,961,813.14</b>	<b>82.39%</b>

**(2) 2014 年前五名客户情况表**

单位：元

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
上海鸿亚文化传播有限公司	3,113,207.46	38.22%
中国东方航空股份有限公司	2,165,384.62	26.59%
中国货运航空有限公司	1,242,911.11	15.26%
扬子江快运航空有限公司	482,000.00	5.92%
上海东方飞行培训公司	359,020.51	4.41%
<b>合计</b>	<b>7,362,523.70</b>	<b>90.40%</b>

**(3) 2013 年前五名客户情况表**

单位：元

客户名称	营业收入	占营业收入的比例
中国东方航空股份有限公司	4,589,974.36	37.91%
中国货运航空有限公司	2,592,394.02	21.41%
上海东方飞行培训公司	1,460,128.21	12.06%
扬子江快运航空有限公司	1,264,726.50	10.45%
中国国际航空股份有限公司浙江分公司	885,630.26	7.32%
<b>合计</b>	<b>10,792,853.35</b>	<b>89.15%</b>

基于航空安全飞行的考虑，民航企业对机载设备维修企业的遴选和考察非常严格，且倾向与技术实力强、维修经验丰富的企业稳定合作；同时，根据民航总局发布的《2014 年民航行业发展统计公报》，截至 2014 年底，我国共有运输航空公司 51 家，航空公司的数量较少，公司所处行业的客户群体特征决定了公司

客户相对集中。

### （三）主要供应商

公司采购的原材料主要为维修业务相关的电子类零部件等。公司在选择相关产品的供应商时，按照企业的选择标准和流程，首先搜集行业内的资料，初步选择一些备选的供应商，然后对备选供应商进行实地考察，最后在合格的备选供应商中选择 2-3 家优质的供应商。由于飞机机载设备维修行业的特殊性，目前能提供公司所需原材料的企业数量不多，造成公司供应商选择余地有限。

飞机机载设备维修零部件品质繁多、规格多变，导致公司原材料采购较难分类。因此，为了获得更优惠的价格，公司一般会采用整体采购的方式，即采购整个机载设备，之后将其拆分用于维修，以此满足维修原材料的需求。公司报告期内满足维修所用的原材料主要是 2011 年 10 月公司从上海赞春商贸有限公司采购的美国生产的金额 3,433,000.00 元的 TCAS 处理器和 2012 年 9 月从山东惠佳科技有限公司采购的金额 3,795,150.00 万元的机载设备，报告期内采购的原材料比较零碎，金额也很小。

## 五、报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内及期后对公司持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

### （一）重大采购合同

需方	序号	合同名称	供方	合同标的	签署日期/有效期	合同金额(元)	履行情况
中加飞机	1	航材订购及送修进出口服务协议	中国航空器材上海公司	航材零部件	2006.11.8/ 有效期 10 年	参照协议附录	正在履行
	2	订货合同	香港傲腾有限公司	飞行增强计算机检测系统	2014 年 07 月 09 日	2,929,600.00	履行完毕
	3	订货合同	山东航空股份有限公司	应答机/测试仪	2014 年 09 月 02 日	2,878,000.00	履行完毕
	4	订货合同	山东航空股份有限公司	雷达系统组件	2014 年 05 月 22 日	2,866,000.00	履行完毕

需方	序号	合同名称	供方	合同标的	签署日期/有效期	合同金额(元)	履行情况
	5	订货合同	山东航空股份有限公司	航空信号发生器	2014年08月12日	2,826,800.00	履行完毕
	6	订货合同	山东航空股份有限公司	雷达系统组件	2014年07月19日	2,186,000.00	履行完毕
	7	订货合同	山东航空股份有限公司	便携式测试仪	2014年09月07日	1,433,000.00	履行完毕

## (二) 重大销售合同

供方	序号	合同名称	需方	合同标的	签署日期/有效期	合同金额(元)	履行情况
中加飞机	1	航空器机制附件及模拟机(舱)零部件修理协议	上海东方飞行培训有限公司	民用航空器机制电子、电气和机械部件、模拟机(舱)零部件修理	2014.12.18/自签字日起有效期一年,到期若双方均未提出书面修改意向,自动保持有效	按照中加飞机维修能力报价清单进行结算	正在履行
	2	设备加工及修理通用协议	中国货运航空有限公司	对航空器工装设备进行加工、修理	2011.12.8/自签署日起生效,有效期两年,若未提出修改或终止,自动延续有效	按照工装审加工/维修项目清单的价格结算,每个项目的实际费用=工时×费率×实际完成的修理数量	履行完毕
	3	飞机零、部件定向送修协议	中国东方航空股份有限公司	部分飞机附件的修理、翻修等服务	2011.3.18/有效期一年	固定金额计费或“工时+材料”分开计费	履行完毕
	4	设备维修合同	H.D.International Co.	设备软件升级定向维修协议	2013年01月01日	1639200	履行完毕

5	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	液压油车维护维修	2013年08月14日	597300	履行完毕
6	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	Receiver-Transmitt	2014年02月10日	557000	正在履行
7	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	1250显示组件	2014年03月12日	337500	履行完毕
8	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	1250显示组件	2014年02月6日	337500	履行完毕
9	索赔送修合同	中国货运航空有限公司	接收机组件	2014年02月17日	276000	履行完毕
10	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	Receiver-Transmitter	2014年01月21日	273500	履行完毕
11	国内送修合同	东方航空股份有限公司工程技术公司	Receiver-Trasmitter	2013年11月25日	273500	履行完毕
12	国内送修合同	中国航空器材上海公司	接收机组件	2014年04月09日	272000	履行完毕
13	送修合同	中国航空器材上海公司	接收机组件	2014年04月09日	272000	履行完毕
14	索赔送修合同	扬子江快运航空有限公司	接收机组件	2014年07月11日	256000	履行完毕
15	索赔送修合同	扬子江快运航空有限公司	接收机组件	2014年05月06日	256000	履行完毕
16	索赔送修合同	中国货运航空有限公司	接收机组件	2015年04月06日	248900	正在履行
17	索赔送修合同	扬子江快运航空有限公司	液力车维修	2013年04月23日	189000	履行完毕
18	索赔送修合同	扬子江快运航空有限公司	液力车维修	2013年02月27日	189000	履行完毕

### (三) 借款合同

2013年8月14日,公司与南京银行股份有限公司上海分行签订编号为Ba160113081400404的《人民币流动资金借款合同》,借款金额2,300,000.00元,借款期限自2013年8月14日起至2014年2月13日止,借款利率为固定利率,利率为6.16%。

2013年2月,公司与上海银行股份有限公司浦西支行签订编号为110120181

的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币壹仟万元整，借款期限自 2013 年 2 月起至 2014 年 1 月 24 日，借款利率为 6.90%。根据该合同提款条件规定，先发放贷款 500 万元，用于替换南京银行的贷款和企业经营，增发完成后放款 200 万元（增发完成需提供 OTC 的相关证明材料，即挂牌后成交过一次），销售收入连续 12 个月达到 1500 万元，再行放款 300 万元。

2014 年 4 月 23 日，公司与上海银行股份有限公司浦西支行签订编号为 110140040 的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币壹仟万元整，借款期限自 2014 年 4 月 23 日起至 2015 年 1 月 28 日，借款利率为 6.90%。根据该合同提款条件约定，先发放贷款 700 万元，用于企业经营；销售收入达到 1500 万元或者连续三个月销售收入超过 375 万元，再行发放后续 300 万元，因此，公司实际借款 700 万元。

2015 年 1 月 26 日，公司与上海银行股份有限公司浦西支行签订编号为 110150003 的《流动资金借款合同》，借款金额为人民币柒佰万元，借款期限自 2015 年 1 月 26 日起至 2016 年 1 月 26 日止，借款利率为 6.44%，借款用途限于采购货物。

#### **（四）房屋土地租赁合同**

2013 年 1 月 28 日，公司与上海中色实业有限公司签订《房屋租赁合同》（合同编号：507851），租赁上海中色实业有限公司位于上海市外高桥保税区福特西三路 77 号 7 幢 9 层 901 室作为办公使用（实际为 9 层全部），房屋建筑面积 1454.13 平方米，租赁期限自 2013 年 3 月 1 日至 2018 年 2 月 28 日，租金为 530758 元/年。

2013 年 3 月 1 日，公司与上海中色实业有限公司签订《房屋租赁合同》（合同编号：530290），租赁上海中色实业有限公司位于上海市外高桥保税区福特西三路 77 号 7 幢 9 层 901 室作为办公使用，房屋建筑面积 20.82 平方米，租赁期限自 2013 年 3 月 1 日至 2018 年 2 月 28 日，租金为 20000 元/年。根据公司与上海中色实业有限公司签订的《补充协议》，该租赁合同仅作为公司注册地址使用。

## **六、公司商业模式**

公司利用我国航空事业快速发展和机载设备维修本地化、国产化的行业发展趋势，在消化吸收国外先进机载设备检测维修技术的基础上，凭借公司核心管理团队在机载设备维修领域的经验，为广大航空公司等客户提供优质的机载设备检测和维修服务。

公司拥有国际先进的 IRIS2000 大型综合检测设备，主要面向国内各大航空公司的机载设备的测试维修服务。公司开展机载电子设备的维修业务需要先通过中国民用航空总局对各项指标的考核，获得中国民用航空总局颁发的维修许可证和维修能力清单，再通过开展一系列的推广工作获得各航空公司的承修商资质，在此基础上开展国内民航机载设备的测试维修。

公司拥有国际先进的机载设备检测装置，定位于高端的机载设备的维修，比如空中防撞计算机系统的检测维修、机载自动油门计算机系统的检测维修、机载数字式大气数据计算机系统的检测维修等。公司依靠先进的综合检测平台部分弥补了国内航空维修的空白项目，使得以前主要依靠送国外检测维修的机载设备完全可以在公司实现检测和维修，节省了航空公司机载高端电子设备维修的中转时间，降低了维修成本。公司也因此而在时间和成本上得竞争优势，得到了市场的认可，扩大了业务量。

## （一）销售模式

公司充分发挥在飞机机载设备维修领域积累的近十年的技术和品牌优势，以上海及华东地区为公司主要经营区域，并努力拓展至全国其他地区；以民用航空机载电子设备维修为主，并努力拓展至军用航空以及其他设备的维修；根据不同领域客户的不同需求，建立了相应的市场营销体系。

目前，公司主要按照客户送修的航空器材进行相关维修服务。公司对于不同的机载设备维修项目制定了不同的定价模式，包括“材料费+工时费”、“按维修机载设备价值一定比例收费”和“按机载设备件号固定价格收费”等。公司与国内多家民航公司以及航空培训学校签订了维修协议，通过持续提高维修深度和广度、保障维修质量、缩短维修周期和提供良好的维修后服务，不断增强对客户的综合服务能力、提高公司市场占有率。

## （二）采购模式

公司机载设备维修主要以民航运输客户为主，公司根据飞机的数量规模，各类机载设备的故障拆换率和自身的维修项目情况，采购机载设备维修零部件并保持一定的库存。

公司的采购模式可以分为以下两类：

#### ①境内直接采购模式

对于机载设备维修的辅助材料，如润滑油、包装物等，公司主要在国内进行直接采购。

#### ②境外间接采购

因公司规模较小，为了获得相对优惠的采购价格，公司通过委托国内航材进出口公司向国外机载设备厂商采购维修零部件，航材进出口公司代公司向国外厂商下订单，并代公司办理进口报关及付汇手续，因通过航材进出口公司较直接采购可获得更优惠的采购价格，公司一般会给予航材进出口公司一定的代理手续费。

公司维修业务所需原材料品种较多，因此，为了获得更优惠的价格，公司一般会采用整体采购的方式，即采购整个机载设备，之后将其拆分用于维修，以此满足维修原材料的需求。

### **（三）研发模式**

公司研发的具体项目是维修项目的开发。具体流程为：技术研发部、市场部组织维修项目开发的经济、技术可行性论证工作，论证可行的维修项目开发工作由公司责任经理批准立项，投资数额较大的项目由公司董事会批准。维修项目开发立项后，生产经理根据技术研发部提出的维修项目开发人员需求，协调技术研发部及维修部人员组成维修项目开发小组。维修项目开发小组按照规定进度计划开展项目开发工作。质量部对技术研发部提交的维修项目申报文件进行审核，只有在各项内容均准确无误，且所涉及工作实施结果均已落实的基础上，质量部才能向适航部门提出维修项目申报。

## **七、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征**

### **（一）公司所处行业概况**

## 1、公司所处行业分类

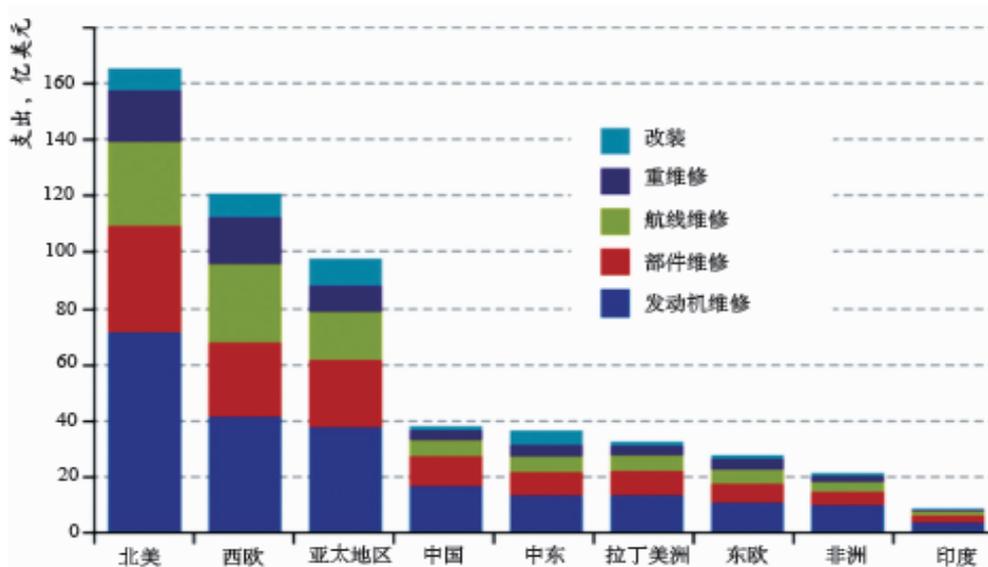
根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为金属制品、机械和设备修理业（C43）。根据国民经济行业分类（GB/T4754-2011），公司所处的行业属于“C43金属制品、机械和设备修理业”下的“航空航天器修理（C4343）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“C43金属制品、机械和设备修理业”下的“航空航天器修理（C4343）”。

## 2、行业市场概况及市场规模

### （1）世界飞机维修业发展概况

#### ①全球飞机维修市场前景广阔

根据《航空周刊》的预测，全世界喷气飞机和涡桨飞机的维修市场将从2014年的563亿美元增加至2019年的651亿美元。2013年全球在役客货机数量为1.85万架，至2033年将增长至3.75万架，需新增飞机近1.9万架。随着民航运输客货运输量的稳步上升，全球民用航空维修市场也保持平稳的增长。



数据来源：《航空维修与工程》2014年第3期

注：飞机部件包括飞机机载设备。

#### ②欧美等发达国家飞机机载设备维修企业的技术和管理水平较强

欧美等发达国家的飞机维修业起步早，发展较为迅速。两次世界大战的爆发、现代信息技术和电子技术的发展使欧美等发达国家的航空器制造业为满足军事

需求和民航运输，无论在规模上还是技术上都得到快速发展，从而促进了航空器维修业的技术发展。

同时，随着维修技术的不断提高，欧美等发达国家航空器维修企业逐步开发出自动化、集成化、通用化的检测工具，并通过计算机对维修文件、工作单卡、工时消耗以及航材跟踪等进行管理，大幅提高了航空器维修的技术水平和管理水平。

### ③航空维修中机载设备维修的外包比例相对较大

为降低运营成本，欧美各发达国家航空公司逐步剥离机载设备、发动机和机体等的维修业务，集中资源和精力于运营管理和市场开拓，部分小规模、低成本航空公司甚至将航线维护业务外包。维修外包有利于民航企业集中资源于客、货运输市场的开拓，同时也有利于航空维修企业实现规模经济和专业化分工。中国和印度等亚太新兴发展国家，因国内航空需求旺盛，民航企业仍在持续不断引入大量新飞机，扩充机队规模，其对航空维修服务的需求日益增加，第三方航空维修企业面临较大的市场空间。同时，由于机载设备种类繁多，民航企业受规模经济等限制，难以建立全面的维修能力。因此，独立第三方维修企业在机载设备维修领域将面临良好的发展机遇。

## (2) 我国飞机维修业发展概况

### ①飞机维修业的发展历程

与发达国家相比较，我国飞机维修业的起步较晚，但在我国民航运输快速发展以及军用装备现代化的背景下，我国飞机维修业在近 20 多年里得到迅速发展。目前，我国飞机维修主要以民航运输维修为主，其中民航维修的发展历程如下：

A、20 世纪 80 年代之前，我国民航飞机主要以苏联制造的飞机为主，民航维修单位主要从事苏联制造飞机的发动机和机载设备维修。航空器维修市场除民航运输 101 厂、102 厂、103 厂三家隶属于民航总局的航空器维修企业外，其余均为隶属军队各航空单位。

B、自 1985 年以来，我国开始大批量引进国际先进的新型欧美制飞机，逐步淘汰了技术较为落后的苏制飞机，飞机机载设备也开始大量选装欧美机载设备。由于我国原有民航维修企业固有体制问题，维修人员创新驱动力不足，技术更新能力较弱，导致不能很快适应机型和技术的变化，造成我国基本没有欧美飞

机的维修能力，造成我国民航业在国外购买飞机，飞机修理也送到国外的落后局面。

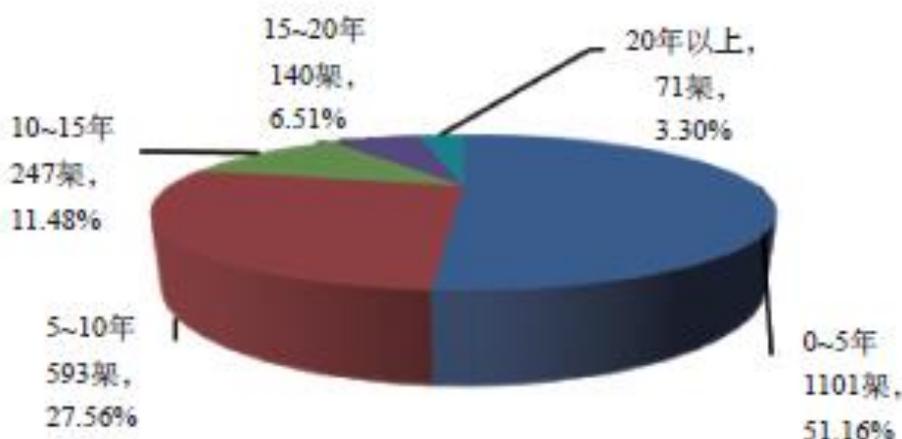
C、从 20 世纪 90 年代开始，随着改革开放步伐的加快和民航运输业的快速发展，我国以加入 WTO 为契机，逐步开放国内民航运输维修市场，允许外资企业、民营企业等多种经济体进入航空维修领域。因机制灵活、市场反映迅速，民营航空维修企业通过维修经验的积累和维修技术的吸收再创新，改变了发动机、机载设备等零部件的深度维修技术依赖于国外的局面，使国内航空维修市场形成了国有控股企业、中外合资企业、民营企业三足鼎立的局面。

目前，我国航空维修业发展已成世界航空维修业发展主要增长点。

## ②我国飞机维修业的发展现状

A、根据《中国民航维修系统资源及行业发展报告》，近五年我国国内注册在用航空器数量持续快速增长，以及 CCAR121 部运营的航空公司机队 2009 年底为 1399 架，2013 年底达到 2152 架，年平均增长率为 11.37%。2013 年国内运输航空器增长 238 架，增长率为 12.43%。2013 年我国机队平均机龄为 6.37 年。

（见下图）随着机龄的增加，我国飞机维修业预计将在 2015 年迎来高峰，到 2015 年末，我国飞机维修行业产值将达到 450 亿元。



B、2013 年中国民航局批准的国内维修单位 408 家，较 2012 年底增加了 11 家。在这 408 家单位中，有 202 家从事部件项目维修，其中有 120 家单位仅从事部件项目维修。由于行业竞争和技术垄断的存在，导致很多 OEM 企业不愿意提供修理手册、翻修手册等持续适航文件，造成我国很多维修企业无法获取维修文件，只能从事技术含量较低的部件修理，而核心部件的修理仍旧由国外维修企业

垄断。我国民航维修企业地域分布上主要集中在长三角、京津、珠三角以及成渝地区，这些地区集中了我国近 80% 的维修企业，同时也是我国目前维修技术最先进的区域，而西部地区和东北取缔相对较少，地域分布上较为不均衡。

C、随着我国民航运力投入的不断加大、军用航空装备的现代化，我国航空维修呈现出潜在市场容量大、增长稳定等特点。

作为全球人口最多、经济增长速度最快的国家之一，民航运输的发展是我国国家战略发展方向，同时我国随着经济的不断增长，我国客、货、邮运输的需求也不断增长，这将带动我国民航飞机的发展，并进而带动飞机维修行业的发展。

由于我国之前空域管理限制较多，通用航空发展缓慢。但随着近几年我国对低空空域管制体制改革试点的开展，通用航空将迎来良好的发展机遇，同时，由于飞机机载设备的技术通用性，民航飞机维修企业可以较快掌握通航飞机的维修技术，获得新的利润增长点。

此外，随着我国经济实力的逐步增强，强国强军战略的不断推进，国防建设的经费规模也保持合理增长。国防建设经费的增长有利于推动我国军用装备的现代化建设。我国空军的发展离不开军机数量的增长和质量的提高，而军机的发展也将为机载设备维修行业的发展提供较大的市场空间。

### **3、行业与上下游的关系**

发行人所处行业的上游企业主要为生产机载设备和检测设备所需的航空器材以及集成电路、芯片等电子元器件供应商，下游企业为民航企业、通用航空器运营单位、军方和军工企业等客户。

### **4、进入行业的主要障碍**

#### **(1) 技术壁垒**

飞机机载设备的维修涉及众多技术学科，要运用数学、力学、热学、空气动力学、电子学、信息学、计算机学、材料学等诸多学科理论，航空维修的各专业分工非常细。而且飞机制造企业总是优先把最先进的技术应用到航空航天上，随着民航机队的更新，民航维修行业也集中体现了日新月异的各种现代科学技术。生产和维修技术的更新进步使得机载设备维修业务具有较高的技术壁垒。

#### **(2) 资质壁垒**

飞机机载设备与航空安全息息相关，因此民航主管部门制定了严格的准入许可管理制度。对于开展民用航空机载设备维修业务，需经民航总局审批取得维修许可证，同时，民航总局会定期或不定期对维修企业进行审核，以确定维修企业具备持续的维修资格。因此，资质的取得是进入本行业的壁垒之一。

### **(3) 人才壁垒**

飞机机载设备维修行业属于技术密集型行业，对维修人员的知识和技术要求较高，仅有检测维修设备而没有符合民航 CCAR-145 部要求的管理人员和技术人员，并不能从事维修业务。专业维修技术人才只有取得《民用航空器维修人员执照执业管理准则》规定的执照、合格证书方可执业。同时，要胜任该维修业务，维修人员需要具备较高的技术水平和操作技能以及娴熟的外语技能，目前维修人员的培养周期一般为 3-5 年，因此技术人才的缺乏是本行业的进入壁垒之一。

### **(4) 资金壁垒**

目前航空器及零部件的制造工艺越来越复杂、材料的使用越来越先进，集成度高，仅靠人工是无法进行维修的，每个部件的维修均需要专门的设备进行检测，而设备维修所需要的专业检测设备价值较高，检修设备的单价多在数十至数百万美元。同时，根据适航规定，民航维修单位应具备符合要求的维修工作环境及厂房、规定的办公、培训、存储场所和设施。由于机载设备种类繁多，维修企业需要准备的维修配件较多，库存占用资金较多。因此，资金投入是本行业进入的壁垒之一。

## **5、行业发展趋势**

在我国经济的稳步增长、人们收入水平的不断提高、国防建设现代化的推进等因素的带动下，我国对民航运输、通用航空和军用航空的需求日益增长，这将为机载设备研制、检测设备研制和机载设备维修市场提供了广阔的发展空间。

同时，鉴于我国机载设备的研制及维修等技术水平与国际发达国家仍存在较大差距，我国机载设备维修企业仍需要进一步提高维修能力和维修服务，以促进行业整体技术水平的提升。

### **(1) 维修外包成为航空公司飞机维修发展方向**

对于航空公司而言，飞机维修外包不仅可以节约成本，而且更具灵活性，并使其可以专注于运输市场的开拓和发展，从而提高航空公司的市场竞争力。对于

维修企业来说，可以实现飞机维修航材的批量采购，设备的有效利用以及专业人才的培养，从而降低航材的单位储备成本，提供设备利用率和吸引更多的人才，并且专业的飞机维修企业可以更加专注于维修技术的创新和提高，从而降低维修成本。

### **(2) ATE 在机载电子设备维修中的重要性将更为突出**

随着信息技术、网络技术和计算机技术的飞速发展，无论是民航运输航空器、通用航空器还是军用航空器，其机载设备的综合化、智能化和网络化不断提高，特别是机载电子设备。与此对应，机载设备维修业所面临的维修复杂度、维修技术越来越高，所需检测设备也越来越精密、高端。作为航空机载电子设备的主要检测设备——ATE，将在未来航空机载电子设备的维修中扮演越来越重要的角色，其重要性将更为突出。

### **(3) 航空器运营稳定的增长趋势为航空机载设备维修及相关产业提供了广阔的发展前景**

随着我国经济发展的持续增长，民航运输产业将随着物流产业、商务和休闲旅游产业的高速增长而扩张；通用航空产业也将受益于低空空域管理体制的改革，为航空器运营开拓新的市场空间；国防建设现代化的推进，使军方对性能更高的机载设备、精度更高的检测设备的需求大量增加。因此，航空运营稳定的增长趋势为航空机载设备维修及相关产业提供了广阔的市场发展空间。

## **6、国家对行业的监管体制和相关政策**

### **(1) 行业主管部门**

航空维修行业的主管部门是中国民用航空局，自律性组织为中国民航维修协会。

#### **①中国民用航空局（以下简称“民航总局”）**

民航总局的主要职责包括：起草民航运输相关法律法规草案、规章草案、政策和标准，推进民航行业体制改革工作；负责民航飞行安全和地面安全监管；负责民用航空器运营人、航空人员训练机构、民用航空产品及维修单位的审定和监督检查；负责民航机场建设和安全运行的监督管理；负责航空运输和通用航空市场监管；负责民航空中交通管理工作等。目前，中国民航总局对全国民用航空维修活动实施统一监督管理；其下设华北、东北、华东、中南、西南、西北、新疆

等 7 个地区管理局，地区管理局根据民航总局的授权，监督管理各该地区的民航维修活动；地区管理局所辖各省市分别设立监督管理局，从而实行“民航总局——民航地区管理局-民航省（区、市）安全监督管理局”的三级监管体系。

## ②中国民用航空维修协会（以下简称“民航维修协会”）

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

### （2）行业主要法规政策

航空维修是航空运输安全的重要保障。为规范和推动航空维修业的健康发展，国家相关部门出台了一系列与航空维修相关的法规及行业政策，具体如下：

序号	法规及政策	主要内容
1	《中华人民共和国民用航空法》	对我国民用航空器登记、航空器权利、适航管理，航空人员、民用机场、空中管制、公共航空运输企业、通用航空等方面的管理做了相关规定。
2	《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》	对航空器的设计、生产、使用、维修、进出口单位或个人所需资质及要求作出相关规定。承担在中国注册登记的民用航空器的维修业务的任何境内/境外维修单位或者个人必须向民航局申请维修许可证，经民航局对其维修设施、技术人员、质量管理体系审查合格，并颁发维修许可证后，方可从事批准范围内的维修业务活动。
3	《中国民用航空发展第十二个五年规划》	提出十二五期间我国民航业的指导思想、基本原则及发展目标。（1）到2015年全国航空运输总周转量达到990亿吨公里，旅客运输量4.5亿人，货邮运输量900万吨，年均分别增长13%、11%和10%；到2015年全国运输机场总数达到230个以上，覆盖全国94%的经济总量、83%的人口和81%的县级行政单元；到2015年航空运输机队规模达到约2750架，十二五期间新增通用航空飞机1000

		架以上。(2) 加强维修能力布局和建设, 培育形成北京、上海、广州等3 至4 个规模较大的维修产业集群。
4	《民用航空维修行业“十二五”发展指导意见》	提出了我国民航维修行业的发展目标与宏观管理的指导性意见要求培养主流发动机型号的深度维修能力, 并继续加强通用航空器、关键部附件的维修能力建设。
5	《国务院关于促进民航业发展的若干意见》(国发〔2012〕24号)	制定了我国民航业总体发展目标: 到2020年初步形成安全、便捷、高效、绿色的现代化民用航空体系。具体包括: 航空运输规模不断扩大, 年运输总周转量达到1700亿吨公里, 年均增长12.2%, 全国人均乘机次数达到0.5次; 通用航空实现规模化发展, 飞行总量达200万小时, 年均增长19%; 经济社会效益更加显著, 航空服务覆盖全国89%的人口等。积极支持国产民机制造: 引导飞机、发动机和机载设备等国产化, 形成与我国民航业发展相适应的国产民航产品制造体系, 建立健全售后服务和运行支持技术体系。
6	国防科工局、总装备部《鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的实施意见》科工计〔2012〕733号	鼓励和引导民间资本进入国防科技工业的原则和领域; 允许民营企业按有关规定参与承担武器装备科研生产任务; 鼓励民间资本进入国防科技工业投资建设领域; 引导和支持民间资本有序参与军工企业的改组改制; 鼓励民间资本参与军民两用技术开发; 加强对民间投资的服务、指导和规范管理。
7	《国务院办公厅关于印发促进民航业发展重点工作分工方案的通知》(国办函〔2013〕4号)	根据《国务院关于促进民航业发展的若干意见》(国发〔2012〕24号)精神, 为实现我国民航业总体发展目标, 国务院办公厅提出大力发展通用航空、积极支持国产民机制造等十六项措施。
8	工业和信息化部《民用航空工业中长期发展规划(2013-2020年)》	完善现代航空工业体系, 增强民用航空工业的可持续发展能力, 并在民用飞机产业化领域实现重大跨越。

9	<p>总装备部、国防科技工业局、国家保密局《关于加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域的措施意见》装计(2014)809号</p>	<p>随着我国社会主义市场经济体制不断完善和国民经济快速发展,民营企业规模和能力不断发展壮大,在一些行业和领域已经走在前列。积极吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域,对于打破行业垄断、激发创新活力、提高装备采购效益具有重要意义。党的十八届三中全会明确要求“推动军民融合深度发展”,“引导优势民营企业进入军品科研生产和维修领域”。</p>
---	---	---

民航总局相关规定:

序号	法规及政策	主要内容
1	<p>《民用航空器维修单位合格审定规定》 (CCAR-145-R3)</p>	<p>对申请民用航空器及其部件维修服务的维修单位的合格审定、许可证的发放、后续监督检查做了相关规定。其中对维修单位的厂房设施、工具设备、器材、人员、适航性资料、质量系统等方面制定了严格要求和规定。</p>
2	<p>《维修和改装一般规则》(CCAR-43)</p>	<p>对民用航空器及其部件的维修和改装工作做了相关规定。使用航空器制造厂的现行有效的维修手册或持续适航文件中的方法、技术要求或实施准则;使用保证维修和改装工作能按照可接受的工业准则完成所必需的工具和设备(包括测试设备)。</p>
3	<p>《民用航空产品和零部件合格审定规定》 (CCAR-21-R3)</p>	<p>对民用航空产品和零部件的型号合格审定、生产许可审定和适航合格审定,及相关证件的申请、颁发和管理做了相关规定。其中民用航空产品的材料、零部件、机载设备的设计和生产的批准以及对相关证件持有人的管理。</p>
4	<p>《民用航空器维修人员执照管理规则》 (CCAR-66-R1)</p>	<p>对民用航空器维修人员的执照、资格证书的发放、管理等作了相关规定,主要包括民用航空器维修人员执照、民用航空器部件修理人员执照、民用航空器维修管理人员资格证书等类别。</p>

### (3) 行业政策对公司经营发展的影响

航空产业在国民经济中处于战略地位,国家对航空机载设备生产及维修、机载设备检测设备的生产等相关产业相继颁发了一系列鼓励政策。

国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整指导目录（2011 年本）修正》，明确将“机载设备开发制造”，“航空器地面维修、维护、检测设备开发制造”，以及“航空器、设备及零件维修”等项目列为鼓励发展类。

2011 年 6 月国家发展改革委、科学技术部、工业和信息化部、商务部、知识产权局等 6 部门联合发布的《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，明确将“机载电子设备”列为高技术产业化重点领域。

2012 年 7 月国务院颁发《国务院关于促进民航业发展的若干意见》，将积极支持国产民机制造作为促进我国民航业发展的重要措施，鼓励国内支线飞机、通用飞机的研发和应用。引导飞机、发动机和机载设备等国产化，形成与我国民航业发展相适应的国产民航产品制造体系，建立健全售后服务和运行支持技术体系。

2012 年 7 月国务院发布的《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》明确将航空装备产业列入大力发展的高端装备制造业领域，并提出要促进航空设备及系统、航空维修和服务业的发展。

按民航总局《中国民用航空发展第十二个五年规划》，十二五期间，民航全行业投资规模在 1.5 万亿元以上，截至“十二五”期末，年旅客运输量将达到 4.5 亿人次，运输机场数量将达到 230 个以上，运输飞机将达 2,700 架以上、通用航空飞机达 2,000 架以上。《国务院关于促进民航业发展的若干意见》（国发〔2012〕24 号）提出了到 2020 年民航业发展的总体要求、主要任务和政策措施。核心目标包括到 2020 年民航业实现运输总周转量 1700 亿吨公里，客运人次达到年均 0.5 人/次，近 7 亿人次，2011-2020 年均行业增速 12.23%，客运增速 10.09%。民航运输业和通用航空业都面临快速发展的良好机遇，这将带动机载设备维修的市场需求。

2014 年 11 月 28 日，总装备部、国防科技工业局、国家保密局颁布了《关于加快吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域的措施意见》，文件提出积极吸纳优势民营企业进入武器装备科研生产和维修领域，这对于打破行业垄断、激发创新活力、提高装备采购效益具有重要意义。党的十八届三中全会也明确要求“推动军民融合深度发展”，“引导优势民营企业进入军品科研生产和维修领域”。

## 7、影响行业发展的有利和不利因素

### (1) 影响行业发展的有利因素

#### ①国家相关政策的大力支持

航空产业在国民经济中处于战略地位，国家对航空机载设备维修相继颁发了一系列产业政策和税收优惠政策。

在军队武器装备维修领域，国家也出台相关文件，提出在 2015 年底前，建立武器装备维修相关配套制度机制，完善民营企业联合监督管理和退出机制，实现承担武器装备科研生产和维修任务的民营企业数量和任务级别显著提升

#### ②航空器运营业的快速发展，带动机载设备维修的市场需求

根据《中国民用航空发展“十二五”规则》，截至 2015 年，我国全国民用运输机场将超过 230 个，运输机队规模将超过 2750 架，年均增长 11%，通用机队规模将超过 2000 架。民用航空和通用航空的快速发展，将为机载电子设备维修行业的发展提供良好的机遇。

#### ③已交付飞机将逐渐进入大修期，机载设备维修的需求较大

航空器的维修频率和维修费用与航空器的使用时间密切相关，在商保期内（一般为交付后的 3-5 年）由原厂商保修和民航企业内部进行航线维护；超出商保期后，航空器将逐渐进入机体、发动机、机载设备的大型维修期。

根据《2014 年民航行业发展统计公报》的数据显示，截至 2014 年末，我国民航全行业运输飞机期末在册架数为 2470 架，比 2013 年增加 225 架，比 2010 年末我国运输机队规模增加 873 架，该部分新增飞机随着机龄的增加，将逐步进入机载设备的大修阶段，这为机载设备维修市场提供了较大的增长空间。

### (2) 影响行业发展的不利因素

#### ①与国外相比，国内机载设备维修整体技术仍相对落后

我国飞机机载设备维修技术与国外相比仍旧落后，大型先进的检测设备仍旧依赖国外进口，尽管我国部分机载设备维修企业已经具备了一定的深度维修技术，但是与国外专业维修企业相比，仍旧存在较大差距。同时，飞机机载设备维修需要的零部件的采购很大一部分需要从国外进口，国际形势的变化以及其他国家对技术的封锁，将对我国飞机机载设备维修行业的发展产生不利影响。

#### ②专业人才缺乏

我国机载设备维修行业起步较晚，机载设备维修经验丰富、技术能力强的专业技术人才和管理人才较缺乏，随着国防建设的需要及国内民航运输机队规模和机龄的增加，机载设备、检测设备及维修市场的稳步增长，专业维修人才的缺乏也是制约该行业发展的重大因素。

## **（二）行业基本风险特征**

### **1、市场发展萎缩和毛利率下降的风险**

随着我国高速铁路网络的快速发展，国际航油价格的波动等不利因素的发生，国内民航企业将可能因客源减少、成本上升而导致经营情况不佳，这将导致国内民航企业对运力需求的减少，放缓运力的增长，以及压低机载设备的维修价格。

若民航企业运力增长减缓，以及现有旧飞机的逐步淘汰，将导致境内航空维修企业可维修的飞机数量减少，机载设备维修市场将出现萎缩；若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修的价格，机载设备维修业务的毛利率可能下降，可能对该行业公司的生产经营和业绩造成不利影响。

### **2、技术风险**

机载设备维修行业是广泛使用高、精、尖电子信息和计算机等技术的服务型行业。虽然机载设备维修技术发展、更新存在一定的延续性，但随着电子信息技术、计算机技术的发展和更新，机载设备综合化、智能化和网络化程度不断提高，新机型、新技术、新产品的更新愈趋频繁。若无法及时掌握与新机型、新产品相关的机载设备维修技术以及无法及时根据新机型、新技术、新产品更新检测维修设备，行业内公司将面临客户流失和盈利能力下降的风险；同时，若行业内公司机载设备维修技术未能及时更新，也将对公司机载设备、检测设备的研制造成不利影响。

## **（三）公司在行业中的竞争地位**

### **1、行业主要参与企业**

我国境内机载设备维修企业包括机载设备 OEM 厂家、民航企业投资的维修企业、其他第三方机载设备维修企业。

机载设备 OEM 厂家主要为境外企业，因其对机载设备的技术和供应链的掌控，使其在自己生产的机载设备维修方面具备优势，但对国内民航企业而言，由于目前进入国内市场的 OEM 厂家尚不多，其面临较高的境外送修的进出口成本及较长的维修周期。

为有效控制维修成本，国内大多数规模性航空公司都成立了相应的机务工程部或工程技术公司，同时为了优化产业模式，诸如国航、东航和南航都与国外维修企业成立了合资维修公司。民航企业投资的维修企业虽然从事部分机载设备的维修，但其主要业务仍集中于航线维护、机体维修、发动机维修等。

第三方机载设备维修企业规模相对较小，数量较多，其中规模较大、技术实力较强的主营机载设备维修的企业主要包括本公司、海特高新、武汉航达等。

行业主要参与企业的基本情况如下：

类型	公司	基本情况
机载设备OEM厂家	Rockwell Collins (美国-罗克韦尔柯林斯公司)	总部位于美国，航空机载设备产品主要包括驾驶舱飞行操控系统、电子仪表系统、任务通讯系统、及机舱电子系统等。
	Honeywell (美国-霍尼韦尔公司)	总部位于美国，产品及服务广泛涉及航空与防务、汽车与运输、建筑施工、消防、能源等多个领域，其中航空机载设备产品主要包括通信导航系统、气象雷达系统、交通告警和防撞系统、飞行管理系统、飞机综合环境监视系统等。
	Parker Hannifin (美国-派克公司)	总部位于美国，为多种商业、工业和航空市场提供设计解决方案。航空产品主要有液压、燃油、飞行操控、流体转动以及发动机组件和系统等。
	主要从事机载设备的维修业务。因 OEM 厂家只负责其自身产品的维修，且目前仍主要集中在境外，其对我国民航企业的维修服务存在维修周期长、维修成本高等问题，但对其生产的机载设备具有先进的维修能力。	
民航企业投资的维修企业	北京飞机维修工程有限公司 (AMECO)	成立于1989年，由中国国航和德国汉莎航空公司合资成立，是中国民航合资最早、规模最大的民用飞机综合维修企业，主营业务包括对西制飞机机体、

		结构，飞机发动机及飞机附件的维修和大修，同时还提供全面的技术服务和技术培训。主要承担中国国航的航班机务保障和飞机日常维护。
	广州飞机维修工程有限公司 (GAMECO)	成立于1989年，由南方航空与和记黄埔飞机维修投资（香港）有限公司等合资成立。主要从事航线维护、飞机大修及改装、附件的维修与翻修、及工程技术支援、技术培训等其他服务。
	中国东方航空工程技术公司	成立于2006年，是东方航空各维修单位整合后成立的东方航空二级单位。主要负责东方航空的航线维护、机体维修、部附件维修等业务。
	主要从事航线维护、飞机及机体大修、发动机维修等业务，同时从事部分机载设备维修的航空公司投资企业。	
第三方机载设备 维修企业	四川海特高新技术股份有限公司	成立于1992年，是我国第一家机载设备维修上市公司。主要以航空机载设备维修为核心，同时发展航空技术研发、航空培训、航材维修交换和租赁、航空产品制造。目前拥有CAAC、FAA、JMM等维修许可证。2013年度该公司营业收入43,138.86万元。
	武汉航达航空科技发展有限公司	成立于2000年，是一家主要从事飞机附件维修、开发、生产、测试设备及机场加油设备研发、生产的高新技术企业。主要产品包括气动维修、机电维修、液压维修、起落架维修、特种工艺、非标设备的开发等。目前获得CAAC、FAA、EASA、JMM等维修许可。
	广州航新航空科技股份有限公司	成立于2005年11月23日，主要从事航空机载设备研制、机载设备检测设备研制和机载设备维修服务，经过长期的技术积累和技术创新，公司已发展成为以航空运行安全保障为目标，覆盖民航运输、通用航空、军用航空，集机载设备研制、检测设备研制、机载设备维修服务于一体的国内领先的机载设备综合运营保障服务商。

专业从事航空机载设备的维修业务。
------------------

## 2、公司市场地位

与主要竞争对手相比，公司规模相对较小，市场占有率较低，但是公司通过长期的机载设备维修技术的积累以及相应的技术创新，取得不断发展。公司也在积极开辟军机维修业务，并已取得一定成果，未来将取得更广阔的市场空间。

## 3、公司竞争优势

### （1）设备的先进性

公司引进的 IRIS2000 自动检测设备为国际先进的综合测试设备，这是美国 Aeroflex 公司生产的航空电子部附件综合测试设备，采用 GPIB 总线技术和 LabWin 软件平台，为公司提供了高效维修测试的工具。

### （2）技术优势

公司为高新技术企业。在 IRIS2000 综合检测设备的基础上，公司技术人员进行了先进技术的引进、消化、吸收及再创造。公司目前拥 11 项实用新型专利，拥有 4 项计算机软件著作权。公司飞机导航系统自动检测服务项目获得了上海市高新技术成果转化项目证书。

### （3）资质齐全

航空维修行业是技术密集型行业，进入航空维修行业的门槛较高。航空维修行业实行严格的维修许可证管理制度，对维修单位的各项指标有一系列的要求，由中国民用航空总局适航监管部门对项目逐项检查，各项指标符合要求才颁发《维修许可证》，开展业务还要取得各航空公司的承修商资质。在军机维修领域，公司想要取得维修军用飞机的资格，也需取得军队相应的授权。公司于 2007 年 8 月 23 日取得国家民航局颁发的维修许可证（编号：D.200088），期限是长期。公司目前共拥有六家航空公司以及一家航空培训学校的承修商资质。公司也取得了军方某兵种的飞机机载某设备的维修授权委托书。

### （4）服务优势

由于公司引进设备的技术起点比较高，公司技术人员在此基础上进行吸收、消化以及再创新，开发研制出了国内先进的飞机导航自动检测服务系统，该技术使得公司对机载设备的检故率比原来提高了 20% 左右，使原来检测不到的故障隐

患被精确的搜索及检测，提高了故障修复的成功率。公司保障航材修复件的保修时间由行业通行的 1000 飞行小时提高到 1200 飞行小时，为航空公司大大节约了维修成本，获得了市场的认可。同时公司很注重提高维修人员的维修技术，目前公司修复的电子设备件返修率在 5% 以下，同行业的返修率一般在 10% 左右。

#### **4、公司竞争劣势**

##### **(1) 和国内外航空维修的大企业相比，技术和资金相对较弱。**

公司成立时间较短，规模较小，同时由于我国民用航空发展较晚，飞机发动机、机体、机载设备等零部件的核心制造技术和维修技术主要由国外企业掌握和控制，与国内外大型维修企业相比，公司资金实力较弱，也制约了公司有关技术的发展和革新。

##### **(2) 航空维修技术人员年龄偏大。**

由于航空维修服务业对专业技术人员的要求较高，只有符合 CCAR-145 部要求的技术人员才能进行航空维修，专业维修人员只有取得《民用航空器维修人员执照管理规则》规定的执照、合格证书方可执业。目前公司共有三名维修技术人员获得了维修执照，分别是金福全、覃宏茂和果辉，但是平均年龄在 55 周岁以上。

##### **(3) 公司检测维修设备较少**

公司目前的主要检测维修设备为 IRIS 2000 自动测试系统、大气数据测试系统、TCAS 处理器等，其中，IRIS 2000 自动测试系统每两年要送交美国做一次设备计量，影响公司当期特定维修服务的开展，会对公司业务造成一定影响。

#### **5、公司竞争策略及应对措施**

##### **(1) 随着公司业务不断发展，购置新的检测维修设备**

公司的检测维修设备较少且可能会因为定期送检或发生故障等因素影响公司维修业务的发展，公司将进一步通过事先预测、错峰检测及调整检测维修设备的送检日期来提高设备利用率和降低检测维修业务的中断的不利影响；此外，随着公司业务规模的不断扩大，公司拟通过增加购买有关设备或其他替代设备来保证公司检测维修业务不致受到上述因素的影响，进而提高公司的持续经营能力。

## **(2) 扩大公司许可维修项目范围**

公司目前的许可维修项目在一定程度上能够满足公司的业务发展需要，但是，公司若要取得进一步的发展，以及降低许可维修项目较少可能导致的业务波动风险，需扩大公司的许可维修项目的范围。目前公司除了加大民用航空许可维修项目的研发和申请之外，已经取得军方某兵种对机载某设备的维修授权，并在努力将其扩展到更多维修设备领域，涉军业务的不多丰富将有效提高公司的业务发展空间，同时减少公司经营业绩的波动。

## 第三节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，一开始未设立董事会、监事会，仅设有一名执行董事和一名监事行使公司生产经营活动的决策、执行和监督职能。2007年8月5日，公司召开股东会，决议设立董事会。公司仅制定了公司章程，未制定相关的三会议事规则，内部治理制度方面不尽完善，存在一定瑕疵。根据公司保存的三会会议记录及工商查询档案，有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就增加注册资本、变更经营范围等重要事项召开股东会会议并作出决议，股东会决议保存完整，但执行董事决定、股东会会议记录和会议通知缺失，未标注会议“届、次”。公司执行董事、监事任期届满后，未依据法律和公司章程的规定及时进行换届选举。公司（执行）董事、监事在公司日常经营中履行了相应的职责，但未保留履行职责的书面文件。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司及股东利益造成损害。

2011年9月26日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海中加飞机机载设备维修股份有限公司筹办情况的议案》、《关于上海中加飞机机载设备维修股份有限公司筹办费用开支情况的议案》、《关于〈上海中加飞机机载设备维修股份有限公司章程[草案]的议案〉》、《关于选举上海中加飞机机载设备维修股份有限公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举上海中加飞机机载设备维修股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于决定〈上海中加飞机机载设备维修股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》、《关于决定〈上海中加飞机机载设备维修股份有限公司董事会议事规则〉的议案》、《关于决定〈上海中加飞机机载设备维修股份有限公司监事会议事规则〉的议案》、《关于同意上海中加飞机机载设备维修股份有限公司股权在上海股权托管交易中心挂牌交易的议案》、《关于同意上海中加飞机机载设备维修股份有限公司股权在上海股权托管交易中心登记托管的议案》、《关于授权董事会

办理公司股权在上海股权托管交易挂牌交易及登记托管相关手续的议案》。

2011年9月26日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了董事长，并经董事长提名聘任了总经理，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员。

2011年9月26日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会和监事会，进一步完善了公司治理结构，形成新的组织架构。

2015年8月10日，公司召开第二届董事会第三次会议，会议决议通过了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资管理制度》、《公司章程》、及有关议案。2015年8月23日，公司召开2015年第一次临时股东大会，会议决议通过了《公司章程》、《股东大会会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资融资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《关于授权董事会办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让事宜的议案》、《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统进行协议转让的议案》。

股份公司成立至本转让说明书签署日，公司共召开13次股东大会、19次董事会会议和11次监事会会议，前述会议均严格依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等相关规定发布通知并按期召开，会议文件保存完整，会议记录的时间、地点、出席人数等要件齐备，会议文件归档保存，会议记录能够正常签署，会议决议能够有效执行。董事会能参与公司战略目标的制定，能对管理层业绩进行正常评估。监事会能正常发挥作用，职工代表监事能代表职工履行监督职责。监事能够出席监事会，列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务、监督公司管理层等方面的作用。公司制定了《关联交易管理制度》，对涉及关联董事、关联股东或其他利益相关者应当回避的情形以及回避的程序作出了详细规定。

根据全国股份转让系统对非上市公众公司的监管要求，公司按照《公司法》、

《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》，以保护投资者的合法权益。

股份公司建立了完善的公司治理制度，在实际运作中管理层不断深化公司治理理念，加深对相关知识的学习，提高规范运作的意识，从而保证公司治理机制的有效运行。

## **（二）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况说明**

### **1、公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况说明**

根据董事、监事及高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录证明》、中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》以及个人出具的承诺，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及相关法律法规规定的任职资格。

股份公司成立以来，公司股东大会、董事会、监事会和有关人员能够按照《公司法》、《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行相应职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开并对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司股东大会和董事会成员能够及时参与公司重大事项的讨论、决策，充分行使股东和董事的权利，促进公司治理的不断完善。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，职工代表监事能够通过参与监事会会议对公司重大事项提出相关意见和建议，保证公司治理的合法合规。

### **2、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**

公司能够严格依照《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、监事会及职工大会。自股份公司成立至今，公司共召开13次股东大会、19次董事会会议和11次监事会会议和2次职工代表大会。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。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。

### （三）公司董事会关于公司治理机制执行情况的专项评估

公司管理层充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，并根据公司实际情况，建立健全了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利以及公司业务活动的正常进行。

公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

#### 1、投资者关系管理

公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《关联交易管理制度》等一系列内部管理制度，建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司在《公司章程》中规定了投资者关系管理，并专门制定了《投资者关系管理制度》。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，公司综合办公室为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书负责公司投资者关系管理的全面统筹、协调与安排，在深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、组织和实施各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，充分考虑召开的时间和地点以便于股东参加。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第二十七条规定，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。

公司董事会不按照前款规定执行的，股东有权要求董事会在 30 日内执行。公司董事会未在上述期限内执行的，股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

公司董事会不按照第一款的规定执行的，负有责任的董事依法承担连带责任。

《公司章程》第三十二条规定，公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的，股东有权请求人民法院认定无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者公司章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

《公司章程》第三十三条规定，董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

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

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

《公司章程》第三十四条规定，董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

### **3、关联股东和董事回避制度**

公司的《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》规定了关联股东和董事回避制度，对公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或其他资产的交易，应当严格按照有关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。具

体如下：

《公司章程》第八十三条规定，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。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序是：在股东大会对关联交易进行表决时，关联股东应按有关规定回避表决，其持股数不应计入有效表决总数。会议主持人应当要求关联股东回避；如会议主持人需要回避的，会议主持人应主动回避，出席会议股东、无关联关系董事及监事均有权要求会议主持人回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。如因关联股东回避导致关联交易议案无法表决，则该议案不在本次股东大会上进行表决，公司应当在股东大会决议及会议记录中作出详细记载。

《股东大会议事规则》第四十七条规定，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。

关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。

股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会采取记名方式投票表决。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

《董事会议事规则》第二十条规定，出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

(一) 董事本人认为应当回避的情形；

(二) 本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》专门对关联交易有关内容和程序进行了详细规定。

#### **4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度**

公司设置了独立的财务部门，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到相互牵制的作用。

公司建立了《财务管理制度》及其补充规定，涵盖资金管理、固定资产和低值易耗品管理、工资奖金福利管理、费用报销管理、交际应酬费用管理、物料采购管理、销售收款管理、借支管理、基建工程管理等各方面。前述财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

此外，公司建立了《员工手册》、《组织结构职能及岗位职责管理程序》、《生产现场管理制度》、《维修能力清册管理制度》、《人事管理制度》和《质量记录管理制度》等一系列规章制度，涉及公司服务质量管理、组织结构设置以及人力资源管理经营过程和各个具体环节，确保各项工作有章可循。

公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，有效保证了公司经营业务的有序开展，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

## 5、公司董事会对公司治理机制评估结果

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司治理水平和决策质量、有效地识别和控制经营管理中的重大风险，能够给所有股东提供恰当的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

报告期内公司与关联方之间存在较大关联资金往来，但截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业占用的情况。公司将在未来的公司治理实践中，将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力；同时注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，

使公司规范治理更加完善。

## 二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

### （一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

根据上海市工商行政管理局出具的证明，2013年7月5日公司因更换经营场所导致逾期年检，被行政处罚3000元，公司已缴纳上述罚款。除上述事项外，公司自2013年1月1日至2015年7月3日，能够遵守工商的相关规定，没有其他违反工商行政管理法规的违法行为而受到工商行政处罚的记录。

根据上海市自由贸易试验区国家税务局、上海市地方税务局自由贸易试验区分局出具的证明及公司的声明，公司自2013年1月1日至今，能够遵守税收方面的相关规定，未因违反税务相关法律法规而受到行政处罚。

最近两年公司不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情形。

### （二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据运城市公安局盐湖分局东城派出所出具的证明，最近24个月内公司控股股东、实际控制人凌凯礼和凌晨不存在受到刑事处罚的情形。经核查并根据凌凯礼和凌晨的声明，其在最近24个月内不存在受到与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重的情形，亦不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形。

## 三、公司的独立性

公司成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，完全独立经营和运作。

### （一）资产独立

公司系中加有限整体变更设立，各股东出资全部到位，出资情况业经北京

兴华会计师事务所有限责任公司出具的（2011）京会兴验字第 4-049 号《验资报告》验证。公司所拥有的资产产权清晰，资产界定明确，并独立于控股股东及其关联方。公司合法拥有与主营业务有关的资产，拥有独立完整的采购、生产（检测维修）、服务体系及相关设施，公司投入资产的权属正在办理变更至股份公司名下的手续。

截至本公开转让说明书签署日，公司资产产权不存在法律纠纷，不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

## （二）人员独立

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，不存在股东指派或干预高管人员任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事之外的任何职务并领取薪酬；公司财务人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司建立了员工聘用、考评等劳动用工制度和工资管理制度，与所有员工签订了《劳动合同》或《劳务协议》，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。公司劳动、人事、工资管理均与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分离。公司为部分员工缴纳了城镇职工医疗保险、养老保险、生育保险、工伤保险、失业保险和住房公积金，剩余部分员工已在其他单位缴纳社保或承诺放弃要求公司为其缴纳医疗保险和养老保险的权利以及就前述保险进行补缴的权利。公司可能存在被劳动社保主管部门要求补缴相关社保及公积金的风险，公司实际控制人已承诺若上海市人力资源与社会保障主管部门要求公司补缴相关社保金，将按照主管部门的要求为公司补缴相应的社保和公积金。

## （三）财务独立

公司设立了独立的财务部门，设一名财务负责人并配备了专业的财务人员，按照《企业会计准则》的要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的风险控制机制，独立作出财务决策。

公司已在中国光大银行股份有限公司上海外高桥保税区支行开立了独立的基本存款账户，账号为 76250188000006623，公司不存在与任何其他单位共用银

行账户的情况。

公司在上海市自由贸易试验区国家税务局、上海市地方税务局自由贸易试验区分局进行了税务登记，持有国/地税沪字 310141777113741 号《税务登记证》。

公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

#### **（四）机构独立**

公司的办公机构和生产经营场所独立于控股股东，拥有适应生产经营的组织机构，并独立于股东及其关联方，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司已按照《公司法》、《证券法》的要求建立了股东大会、董事会、监事会等决策机构和监督机构。公司设总经理一名，总理由董事会聘任并对董事会负责，总经理之下设副总经理和财务负责人。为适应自身发展需要和市场竞争要求，公司建立了相应的职能机构和较为完备的内部管理制度。该等部门依据《公司章程》和规章制度行使职权，独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相分离，不存在控股股东和其他关联方直接干预公司机构设置的情形。

因此，公司在业务、资产、人员、财务、机构方面独立于公司控股股东、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。公司对外不存在严重依赖性，不影响公司的持续经营能力。

#### **（五）业务独立**

公司主营业务为飞机机载设备的维修。公司的主营业务突出，拥有独立完整的经营管理体系，具有面向市场独立开展业务的能力。公司不存在依托或委托控股股东、实际控制人及其他关联方进行原材料采购、检测维修和服务的情况。

公司股东均为境内自然人，没有对外开展任何与公司竞争的业务。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争。

## 四、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间 同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，凌凯礼和凌晨直接持有公司股份合计 1650 万股，占公司总股份的 40.91%，为公司控股股东、实际控制人。除股份公司外，凌凯礼持有中加通航 60%的股权；凌晨为晨飞合伙执行事务合伙人，持有晨飞投资 33.33%的股权，为晨飞投资法定代表人、执行董事。

#### 1、中加通航的基本情况如下：

名称	上海中加晨飞通用航空有限公司
注册号	310115002118806
类型	有限责任公司（国内合资）
住所	中国（上海）自由贸易试验区富特西三路 77 号 7 幢 9 层 905 室
法定代表人	凌凯礼
注册资本	人民币 2000.00 万元整
成立日期	2013 年 5 月 20 日
营业期限	2013 年 5 月 20 日至 2023 年 5 月 19 日
经营范围	医疗救护、航空探矿、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、海洋检测、空中巡查、空中拍照、空中游览，从事航空科技专业领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，航空器及器材、汽车及汽车配件销售，食品流通，企业形象策划，电脑图文设计，设计、制作、代理及发布各类广告，文化艺术交流活动策划，会议及展览服务，电子商务（不得从事增值电信、金融业务），投资管理，转口贸易，从事货物进出口及技术进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	凌凯礼：60%；中加飞机：40%

#### 2、晨飞投资基本情况如下：

名称	上海晨飞投资管理有限公司
注册号	310115001105450
类型	有限责任公司（国内合资）
住所	浦东新区杨高北路 528 号 14 幢 6A12 室
法定代表人	凌晨
注册资本	人民币 3 万元整
成立日期	2009 年 1 月 2 日
营业期限	2009 年 1 月 2 日至 2029 年 1 月 1 日
经营范围	投资管理（出股权投资和股权投资管理），投资咨询、商务咨询（以上咨询除经纪），会务服务，航空设备设施专业领域内的技术咨询、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
股权结构	凌晨：33.33%；吴春：66.67%

### 3、晨飞合伙的基本情况如下：

名称	上海晨飞资产管理合伙企业（有限合伙）
注册号	310115001868752
类型	有限合伙企业
主要经营场所	中国（上海）自由贸易试验区美盛路 55 号三楼 308 室
执行事务合伙人	凌晨
成立日期	2011 年 8 月 25 日
合伙期限	2011 年 8 月 25 日至 2031 年 8 月 24 日
经营范围	投资管理，资产管理，投资咨询（除经纪）。【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】
合伙人	上海晨飞投资管理有限公司、吴小骧、凌晨、官秦根、郑伟莉、赵晖、徐爽、孙旭、韩宝祥、吕春英、万小丽、陈洁、陈静雁、周申伟、赵航、徐惠华、郑晓菁、吴春、宋刚、陆桂珍、刘惠忠、宋存增、戴恒明、陈惠菊、黄薇、石宏伟、杨天逸、程奇云、封斯琦、李英、安伟、李小平

2015年7月1日，晨飞合伙因“通过登记的住所或者经营场所无法联系的”，被上海市工商行政管理局自由贸易试验区分局列入经营异常名录。根据《经营异常名录管理暂行办法》，晨飞合伙可以通过办理住所或者经营场所变更登记，或通过登记的住所或者经营场所重新取得联系，并经过工商部门核实，可以申请移出经营异常名录。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情况。

## **(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争采取的措施及作出的承诺函**

为了避免今后可能出现同业竞争情形，公司控股股东及实际控制人、持股5%以上的股东和董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》，其具体内容如下：

### **1、公司控股股东及实际控制人、持股5%以上的股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：**

“本人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山西长荣农业科技股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份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。

本人在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

### **2、公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：**

“本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对山西长荣农业科技股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核

心技术人员。

本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

### **3、中加通航出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：**

“自该承诺函签署之日起，本公司不会经营对上海中加飞机机载设备维修股份有限公司构成竞争的业务及活动，如中加飞机进一步拓展其产品和业务范围，本公司将不与公司拓展后的产品或业务相竞争。可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本公司按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品业务纳入到公司来经营；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

本公司在持续经营的50年内，本承诺为有效承诺。”

截至本公开转让说明书签署日，上述承诺仍在履行中。公司对同业竞争的规范措施合理、有效。

## **五、公司报告期内资金占用和关联担保情况**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。公司报告期内与关联方存在关联资金往来，详见本公开转让说明书第四节“四、（三）2、偶发性关联交易”和“四、（四）关联方往来款项余额”。

### **（二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况**

公司最近两年一期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提

供担保的情形。

### **（三）防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排**

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《关联交易管理制度》等长效机制，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，规范实施公司与控股股东、实际控制人及其关联方通过购买、销售等经营环节产生的关联交易行为，杜绝控股股东、实际控制人及其关联方资金占用行为的发生，可以有效保护公司及中小股东的利益。公司控股股东、实际控制人出具了《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，公司控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具了《规范关联交易的承诺函》，承诺将严格按照《公司章程》和相关制度执行。公司防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生的具体制度规定如下：

#### **1、《公司章程》相关规定**

第三十七条：公司应防止股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给股东及关联方使用：

- （一）有偿或无偿地拆借公司的资金给股东及关联方使用；
- （二）通过银行或非银行金融机构向股东及关联方提供委托贷款；
- （三）委托股东及关联方进行投资活动；
- （四）为股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- （五）代股东及关联方偿还债务；
- （六）以其他方式占用公司的资金和资源。

第三十八条：公司严格防止股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应定期检查公司与股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

第三十九条：公司与股东及关联方发生关联交易时，应严格按照本章程及有关规定执行。

第四十条：公司应严格遵守本章程中对外担保的相关规定，未经董事会或股东大会批准，不得进行任何形式的对外担保。

第四十一条：公司董事、监事和高级管理人员应按照《公司法》及本章程等有关规定勤勉尽职地履行职责，维护公司资金和财产安全。

第四十二条：公司股东大会、董事会按照权限和职责审议批准公司与股东及关联方之间的关联交易行为。公司与股东及关联方有关的货币资金支付严格按照资金审批和支付流程进行管理。

第四十三条：公司发生股东及关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益情形时，公司董事会应及时采取有效措施要求股东及关联方停止侵害、赔偿损失。

## 2、《股东大会议事规则》相关规定

第四十七条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

关联股东应回避而没有回避的，非关联股东可以要求其回避。

股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。股东大会采取记名方式投票表决。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分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》相关规定

第二十条：出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

(一) 董事本人认为应当回避的情形；

(二) 本公司《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审

议。

#### 4、《关联交易管理制度》相关规定

第十三条：公司与关联人发生的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议，除此之外均由董事会审议（公司获赠现金资产除外）。

第十九条：公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （六）公司认定的可能造成公司利益对其倾斜的股东。

第二十条：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

（一）在股东大会审议前，关联股东应主动提出回避申请，否则其他知情股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规判断决定该股东是否属关联股东，并决定其是否回避；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程的规定表决。

第二十一条：对于不需要提交股东大会审议而需提交董事会审议的议案，由董事会进行审查。对被认为是关联交易的方案，董事会应在会议通知中予以注明。

第二十二条：公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，不得授权其他董事代为表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该等交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该等

交易作出相关决议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职；
- （四）为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（具体范围参见本制度第五条第（四）项的规定，下同）；
- （五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （六）公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第二十三条：关联董事的回避和表决程序为：

- （一）关联董事应主动提出回避申请，否则其他知情董事有权要求其回避；
- （二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会全体董事过半数根据相关法规通过决议决定该董事是否属关联董事，并决定其是否回避；
- （三）关联董事不得参与有关关联交易事项的表决；
- （四）对有关关联交易事项，由出席董事会的非关联董事按章程的有关规定表决。

## 六、公司董事、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，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	任职/身份情况	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	凌凯礼	董事长、总经理、财务负责人	直接持有	12,100,000	29.79
2	凌晨	董事、副总经理	直接持有	4,420,000	10.88
			间接持有	5,297,077	13.04
3	张冬梅	董事、董事会秘书	直接持有	2,150,000	5.29
4	尹於舜	董事	-	-	-
5	杨爽怡	董事	-	-	-
6	田晓红	监事会主席	-	-	-

序号	姓名	任职/身份情况	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
7	吴春	监事	-	-	-
8	王新普	职工代表监事	-	-	-
9	金福全	副总经理	-	-	-
合计				23,967,077	59.00

## 七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事长、总经理、财务负责人凌凯礼与董事、副总经理凌晨系父子关系；凌凯礼与公司监事田晓红为夫妻关系。

## 八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

截至本公开转让说明书签署日，除外部董事尹於舜和杨爽怡、外部监事吴春，公司的董事、监事、高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》或《劳务协议》，对双方的权利义务进行了约定，目前所有合同均正常履行。

公司董事、监事及高级管理人员作出的重要声明和承诺包括：1、关于避免同业竞争的承诺；2、关于诚信状况的书面声明；3、关于不在股东单位双重任职、不从公司关联企业领取报酬及其他情况的声明；4、就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况符合法律法规和公司章程的声明；5、对公司最近两年不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁事项情况的声明；6、关于竞业禁止及知识产权纠纷的声明；7、规范关联交易的承诺；8、关于公司相关情况的声明；9、无关联关系的声明；10、关于公司独立性的声明。

## 九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	任职/身份情况	兼职单位	在兼职单位所任职务
1	凌凯礼	董事长、总经理、财务	中加通航	执行董事

序号	姓名	任职/身份情况	兼职单位	在兼职单位所任职务
		负责人		
2	凌晨	董事、副总经理	晨飞合伙	执行事务合伙人
			晨飞投资	执行董事
3	尹於舜	董事	深创投	沪浙片区总经理
4	杨爽怡	董事	上海吉祥航空股份有限公司	货运部安全质量管理处经理
5	田晓红	监事	上海现代业发展研究基金会	副秘书长
6	吴春	监事	上海创元国际物流公司	人事经理

## 十、董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情形

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资不存在与公司发生利益冲突的情形。

## 十一、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

根据公司董事、监事、高级管理人员户籍地派出所出具的《无违法犯罪记录的证明》、《董事、监事、高级管理人员调查表》以及公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》规定的任职资格，切实履行法律法规规定的义务，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 十二、董事、监事、高级管理人员竞业禁止情况

经主办券商核查，根据公司董事、监事、高级管理人员出具的书面声明，公司董事、监事、高级管理人员能够遵守《公司法》等相关法律法规关于竞业禁止

的要求，不存在违反竞业禁止义务的行为及因此而引发纠纷或存在潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

### 十三、公司管理层最近两年一期重大变化情况

#### （一）董事变化

2011年9月26日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举凌凯礼、张冬梅、凌晨、温振强、王毅为股份公司第一届董事会董事。2014年9月24日，公司召开2014年第四次临时股东大会，选举凌凯礼、张冬梅、凌晨、温振强、王毅为股份公司第二届董事会董事，5名董事均为第一届董事会董事连任。

2015年8月25日，董事温振强、王毅因个人原因辞去董事职务。2015年8月26日，公司2015年第一次临时股东大会选举尹於舜、杨爽怡为董事。

#### （二）监事变化

2011年9月26日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举管秦根、孙旭为公司监事，与职工代表监事汤杏元组成股份公司第一届监事会。

2013年4月24日，公司召开第一届监事会第四次会议，由于管秦根、孙旭辞职，提名补选谷云庆、吴春为第一届监事会监事。2013年6月28日，公司召开2012年年度股东大会，补选谷云庆、吴春为公司监事。

2014年7月16日，公司召开第一届监事会第七次会议，由于谷云庆辞职，提名补选田晓红担任公司第一届监事会监事。2014年8月7日，公司召开2014年第三次临时股东大会，审议通过了关于变更公司监事的议案，补选田晓红担任公司第一届监事会监事。

2014年7月16日，由于职工代表监事汤杏元辞职，公司召开职工代表大会，选举王新普为职工代表监事，与田晓红、吴春一起组成公司第一届监事会。

2014年9月5日，公司召开第一届监事会第十次会议，提名田晓红、吴春为公司第二届监事会候选人。2014年9月9日，公司召开职工代表大会，选举王新普为公司第二届监事会职工代表监事。2014年9月24日，公司召开2014年第四次临时股东大会，选举田晓红、吴春为公司监事，与职工代表监事王新普一起组成公司第二届董事会。

2014年10月22日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举田晓红为第二届监事会主席。

### （三）高级管理人员变化

2011年9月6日，公司第一届董事会第一次会议决定聘任凌凯礼为公司总经理，叶孝悌为公司副总经理，张冬梅为公司董事会秘书，张梦君为公司财务负责人。2012年5月30日，张梦君因个人原因离职；2012年12月26日，叶孝悌因个人原因辞职。2015年7月22日，董事会任命金福全和凌晨为公司副总经理。

公司董事、监事、高级管理人员的上述变动系因完善股份公司法人治理结构而增选或调整产生的，且履行了必要的法律程序，符合相关法律法规和《公司章程》的规定。公司董事、监事、高级管理人员的上述变动不会影响管理团队的稳定性，也不会对公司产生重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的审计意见及主要财务报表

#### (一) 公司两年财务报表审计意见

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度 1-5 月财务会计报告已经具有证券期货业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了[2015]京会兴审字第 69000092 号标准无保留意见的审计报告。

#### (二) 报告期财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
<b>流动资产：</b>			
货币资金	240,899.96	1,118,524.91	12,176,321.93
应收账款	12,631,288.73	11,012,233.80	6,460,965.33
预付款项	-	-	1,547,168.32
其他应收款	120,771.00	281,900.00	12,077,691.03
存货	3,472,412.47	3,373,349.63	2,985,677.52
其他流动资产			446,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>16,465,372.16</b>	<b>15,786,008.34</b>	<b>35,693,824.13</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	7,697,755.82	7,805,485.51	7,834,961.14
固定资产	43,203,024.24	44,568,934.27	25,977,604.31
无形资产	7,427,658.25	7,906,171.60	9,054,603.64
长期待摊费用	356,979.87	391,403.53	66,011.73
递延所得税资产	352,726.59	95,892.38	7,468.67
<b>非流动资产合计</b>	<b>59,038,144.77</b>	<b>60,767,887.29</b>	<b>42,940,649.49</b>

<b>资产总计</b>	<b>75,503,516.93</b>	<b>76,553,895.63</b>	<b>78,634,473.62</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	7,000,000.00	7,000,000.00	9,300,000.00
应付账款	-	-	65,150.00
应付职工薪酬	98,160.75	89,498.50	180,045.20
应交税费	774,518.40	393,143.70	933,260.35
其他应付款	7,056,868.21	7,605,521.45	6,510,171.15
<b>流动负债合计</b>	<b>14,929,547.36</b>	<b>15,088,163.65</b>	<b>16,988,626.70</b>
<b>非流动负债：</b>			
递延收益	3,211,764.70	3,335,784.31	2,725,000.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,211,764.70</b>	<b>3,335,784.31</b>	<b>2,725,000.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>18,141,312.06</b>	<b>18,423,947.96</b>	<b>19,713,626.70</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本	40,620,000.00	40,620,000.00	40,620,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	15,090,000.00	15,090,000.00	15,090,000.00
盈余公积	349,157.00	349,157.00	349,157.00
未分配利润	1,303,047.87	2,070,790.67	2,861,689.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>57,362,204.87</b>	<b>58,129,947.67</b>	<b>58,920,846.92</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>75,503,516.93</b>	<b>76,553,895.63</b>	<b>78,634,473.62</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	3,594,971.98	8,144,451.82	12,107,015.02
减：营业成本	1,680,342.26	4,909,905.17	3,483,781.21
营业税金及附加	-	67,106.06	142,563.95
销售费用	77,659.52	95,794.99	63,237.39

管理费用	1,027,387.00	3,679,149.61	4,742,897.84
财务费用	190,596.52	382,833.83	491,290.48
资产减值损失	1,712,228.07	589,491.39	-3,874.26
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
投资收益（损失以“—”号填列）	-105,323.12	-26,579.63	-165,038.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	<b>-1,198,564.51</b>	<b>-1,606,408.86</b>	<b>3,022,079.55</b>
加：营业外收入	174,019.61	765,737.26	524,169.10
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	32.11	38,651.36	3,790.00
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	<b>-1,024,577.01</b>	<b>-879,322.96</b>	<b>3,542,458.65</b>
减：所得税费用	-256,834.21	-88,423.71	608,176.20
<b>四、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	<b>-767,742.80</b>	<b>-790,899.25</b>	<b>2,934,282.45</b>
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>-767,742.80</b>	<b>-790,899.25</b>	<b>2,934,282.45</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	129,420.00	4,031,448.00	12,390,276.17
收到其他与经营活动有关的现金	1,053,788.07	20,748,937.91	58,448.83
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,183,208.07</b>	<b>24,780,385.91</b>	<b>12,448,725.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,093,770.00	1,062,408.69	1,548,207.17
支付给职工以及为职工支付的现金	574,329.19	1,512,577.17	2,090,996.50
支付的各项税费	6,421.37	1,513,198.39	2,163,722.81
支付其他与经营活动有关的现金	198,917.92	8,264,556.13	13,912,205.15

经营活动现金流出小计	<b>1,873,438.48</b>	<b>12,352,740.38</b>	<b>19,715,131.63</b>
经营活动产生的现金流量净额	<b>-690,230.41</b>	<b>12,427,645.53</b>	<b>-7,266,406.63</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
取得投资收益收到的现金	2,406.57	2,896.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	76,563.44	-
投资活动现金流入小计	<b>2,406.57</b>	<b>79,459.44</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	20,881,400.00	1,362,865.50
投资活动现金流出小计	-	<b>20,881,400.00</b>	<b>1,362,865.50</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>2,406.57</b>	<b>-20,801,940.56</b>	<b>-1,362,865.50</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	9,990,000.00
取得借款收到的现金	-	7,000,000.00	11,600,000.00
筹资活动现金流入小计	-	<b>7,000,000.00</b>	<b>21,590,000.00</b>
偿还债务支付的现金	-	9,300,000.00	4,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	189,801.11	383,501.99	499,921.49
筹资活动现金流出小计	<b>189,801.11</b>	<b>9,683,501.99</b>	<b>4,999,921.49</b>
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-189,801.11</b>	<b>-2,683,501.99</b>	<b>16,590,078.51</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-877,624.95</b>	<b>-11,057,797.02</b>	<b>7,960,806.38</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,118,524.91	12,176,321.93	4,215,515.55
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>240,899.96</b>	<b>1,118,524.91</b>	<b>12,176,321.93</b>

## 4、所有者权益变动表

## (1) 2015年1-5月股东权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,070,790.67	58,129,947.67
二、本年初余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,070,790.67	58,129,947.67
三、本期增减变动金额					-767,742.80	-767,742.80
（一）综合收益总额					-767,742.80	-767,742.80
（二）股东投入和减少资本						
（三）利润分配						
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	1,303,047.87	57,362,204.87

## (2) 2014 年度股东权益变动表

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,861,689.92	58,920,846.92
二、本年初余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,861,689.92	58,920,846.92
三、本期增减变动金额					-790,899.25	-790,899.25
（一）综合收益总额					-790,899.25	-790,899.25
（二）股东投入和减少资本						
（三）利润分配						
提取盈余公积						
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,070,790.67	58,129,947.67

## (3) 2013年度股东权益变动表

单位：元

项目	2013年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	38,400,000.00	9,820,000.00		55,728.75	220,835.72	48,496,564.47
二、本年初余额	38,400,000.00	9,820,000.00		55,728.75	220,835.72	48,496,564.47
三、本期增减变动金额	2,220,000.00	5,270,000.00		293,428.25	2,640,854.20	10,424,282.45
（一）综合收益总额					2,934,282.45	2,934,282.45
（二）股东投入和减少资本	2,220,000.00	5,270,000.00				7,490,000.00
（三）利润分配				293,428.25	-293,428.25	
提取盈余公积				293,428.25	-293,428.25	
（四）股东权益内部结转						
（五）专项储备						
四、本期期末余额	40,620,000.00	15,090,000.00		349,157.00	2,861,689.92	58,920,846.92

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）公司主要会计政策和会计估计

#### 1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

#### 3、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### 4、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

##### （1）金融工具的分类

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

##### （2）金融工具的确认依据和计量方法

###### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（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）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

## 2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除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初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## 3) 应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## 4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（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初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## 5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移

给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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

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

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

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

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

#### **(4) 金融负债终止确认条件**

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

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

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

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

### **(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法**

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

### **(6) 金融资产（不含应收款项）减值**

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

#### **1) 可供出售金融资产的减值**

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ① 债务人发生严重财务困难；
- ② 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③ 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④ 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤ 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥ 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑦ 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

#### **2) 持有至到期投资的减值准备**

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## **4、应收款项坏账准备**

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

### (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：	单项金额重大是指：应收账款单笔金额超过 250 万元且余额前五名，其他应收款单笔金额超过 100 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

确定组合的依据		
组合 1	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	
按组合计提坏账准备的计提方法		
组合 1	账龄分析法（关联方往来不计提坏账准备）	
组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：		
账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	0.00	0.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
5 年以上	100.00	100.00

### (3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大,但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试	
坏账准备的计提方法	结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例	

## 5、存货

### (1) 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品。

### (2) 发出存货的计价方法

存货发出时按实际成本法计价。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后,按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;

需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货,其可变现净值以合同价格为基础计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照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;与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的,且难以与其他项目分开计量的存货,则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

#### (4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### (5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

### 6、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，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

#### (2) 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	年限平均法	30	5.00	3.17
运输设备	年限平均法	10	5.00	9.50
机器设备	年限平均法	15-20	5.00	6.33-4.75
办公设备	年限平均法	5	5.00	19.00

### 7、无形资产

#### (1) 无形资产的计价方法

##### 1) 取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之

间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## 2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

### (2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
软件	10年	软件更新速度

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

### (3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

### (4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项

资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 8、研发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

## 9、长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用,包括经营租入固定资产改良支出,作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的,则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

## 10、职工薪酬

职工薪酬是指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。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) 短期薪酬的会计处理方法

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,并计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司提供服务的会计期间,将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。根据设定提存计划,预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的,根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率,将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现,包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的,将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的,企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中,资产上限,是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末,将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本;重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

### **(3) 辞退福利的会计处理方法**

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：

1) 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；

2) 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。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

## **11、收入**

### **(1) 销售商品收入的确认**

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

### **(2) 提供劳务收入的确认**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

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) 已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按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。

### **(3) 让渡资产使用权收入的确认**

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。

## 12、政府补助

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### (1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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属于与资产相关的政府补助。

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。

### (2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助, 分别下列情况处理:

1) 用于补偿公司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。

2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及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, 可以按应收金额予以确认和计量。

## 13、递延所得税资产和递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异, 以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限, 确认相关的递延所得税资产。此外, 与商誉的初始确认相关的, 以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异, 不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

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

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

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

## 14、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- (1) 母公司；
- (2) 子公司；

- (3) 受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 实施共同控制的投资方；
- (5) 施加重大影响的投资方；
- (6) 合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司的关联方：

- (11) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (12) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；
- (13) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 和 11 项情形之一的企业；
- (14) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9、12 项情形之一的个人；
- (15) 由上述第 9、12 和 14 项直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

## **（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况**

### **1、会计政策变更**

根据 2014 年财政部最新颁布的《企业会计准则基本准则》及 41 项具体会计准则，公司自 2014 年 7 月 1 日起，执行最新准则，但该会计政策变更对本公司财务报表数据未产生影响。

### **2、会计估计变更**

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

### 3、前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

## 三、最近两年的主要财务指标和会计数据

### (一) 主要财务指标及分析

#### 1、公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节基本情况”之“七、主要财务数据”。

#### 2、盈利能力分析

报告期内，公司主要盈利能力指标如下：

单位：万元

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润	-767,742.80	-790,899.25	2,934,282.45
毛利率(%)	53.26%	39.71%	71.23%
净资产收益率(%)	-1.33%	-1.35%	5.37%
基本每股收益(元/股)	-0.02	-0.02	0.07

公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-5 月净利润分别为 2,934,282.45 元、-790,899.25 元和-767,742.80 元，毛利率分别为 71.23%、39.71%和 53.26%，净资产收益率分别为 5.37%、-1.35%、-1.33%、基本每股收益分别为 0.07 元/股、-0.02 元/股、-0.02 元/股。

公司 2014 年度毛利率较 2013 年度和 2015 年 1-5 月毛利率降低，主要原因是公司主要检查设备彩虹 2000、TCAS 发生器部件于 3 月份送交美国做每两年一次的设备计量，因此公司 2014 年上半年航材维修业务停止，只能服务于航空公司其他部件的维修，后者的利润率较低；同时，2014 年下半年，公司放行员放行执照过期，导致公司无法承接航空修理件，主要维修工作受到重大不利影响。现在彩虹 2000、TCAS 发生器已经完成检修，且维修许可证已经在民航维修网公示，可以正常开展飞机机载电子设备维修业务。

2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月公司毛利率有一定波动。毛利率分析

详见本节之“三、最近两年的主要财务指标和会计数据”之“(二)报告期利润形成的有关情况”之“4、毛利率变动分析”。

2014年公司净资产收益率较2013年下降了6.72个百分点，下降的主要原因系公司2014年度净利润较2013年度下降了126.95%，导致净资产收益率出现大幅下降。

### 3、偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	24.03	24.07	25.07
流动比率（倍）	1.10	1.05	2.10
速动比率（倍）	0.87	0.82	1.93

#### （1）短期偿债能力分析

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年5月31日，公司流动比率分别为2.10、1.05、1.10，速动比率分别为1.93、0.82、0.87。2014年末较2013年末，公司流动比率和速动比率出现较大下降的主要原因是公司集中购买固定资产，在其他应收款回款的同时，货币资金出现大幅下降。

总体上看，报告期内公司流动比率、速动比率较低，公司短期偿债能力一般。

#### （2）长期偿债能力分析

公司2013年12月31日、2014年12月31日和2015年5月31日的资产负债率维持在较低水平，并保持相对稳定。

总体来看，报告期内公司资产负债率较低，偿债能力较强。

#### （3）同行业公司比较

公司	项目	2014年12月31日	2013年12月31日
海特高新 (002023)	资产负债率	43.59%	34.52%
	流动比率	3.80	2.40
	速动比率	3.34	2.06
航新科技	资产负债率	47.37%	56.08%

(300424)	流动比率	1.37	1.34
	速动比率	1.02	0.89
本公司	资产负债率	24.07%	25.07%
	流动比率	1.05	2.10
	速动比率	0.82	1.93

与同行业上市公司比较，公司资产负债率较低，长期偿债能力较强；流动比率和速动比率较海特高新低，与航新科技较为接近，短期偿债能力一般。

#### 4、营运能力分析

报告期内，公司主要营业能力指标如下表所示：

财务指标	2015年1-5月	2014年度	2013年度
应收账款周转率（次）	0.27	0.90	1.81
存货周转率（次）	0.49	1.54	1.04

公司报告期内的应收账款周转率较低且呈下降趋势，主要是机载设备维修行业的结算周期相对较长（一般需要6个月）所致，且公司规模相对较小，议价谈判能力较弱，给予客户较长的付款周期可以保证公司业务的发展。由于公司主要客户为国内民航企业，该等客户资产规模较大，收入来源稳定，资信状况较佳，应收账款无法收回的可能性较小。

公司报告期末存货周转率相对较低，主要是公司需要为维修准备原材料较多导致期末存货较高。

与同行业公司比较：

公司	项目	2014年12月31日	2013年12月31日
海特高新 (002023)	应收账款周转率	1.83	2.44
	存货周转率	3.45	3.39
航新科技 (300424)	应收账款周转率	3.54	3.05
	存货周转率	3.34	3.13
本公司	应收账款周转率	0.9	1.81
	存货周转率	1.54	1.04

公司应收账款周转率和存货周转率较同行业公司低，应收账款周转率较低主要是公司规模较小，为了获得业务的发展，给予客户更优惠的信用政策

导致回款周期较长，但是基于客户的资信，公司应收账款发生坏账的可能性较低。存货周转率主要是与上市公司相比，公司规模较小，为了保证维修业务的稳定进行，公司需要维持较多品类的存货量，导致期末存货量较高，而同行业上市公司由于其规模较大，业务量较大，单位业务量需要维持的存货量较低。

## 5、获取现金能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-690,230.41	12,427,645.53	-7,266,406.63
投资活动产生的现金流量净额	2,406.57	-20,801,940.56	-1,362,865.50
筹资活动产生的现金流量净额	-189,801.11	-2,683,501.99	16,590,078.51
期末现金及现金等价物余额	240,899.96	1,118,524.91	12,176,321.93

### (1) 经营活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司经营活动产生的现金流量净额分别为-7,266,406.63元、12,427,645.53元和-690,230.41元。2013年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是支付其他与经营活动有关的现金中支付的往来款较多所致。2013年度、2014年度、2015年1-5月公司收到与支付的其他与经营活动有关的现金情况如下：

#### 1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息收入	320.17	124.41	6,281.37
往来款	1,053,467.90	19,748,552.66	49,046.63
政府补助		1,000,000.00	
其他		260.8400	3,120.83
合计	<b>1,053,788.07</b>	<b>20,748,937.91</b>	<b>58,448.83</b>

#### 2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
往来款		6,311,210.03	12,811,737.79
其他	198,917.92	1,953,346.10	1,100,467.36
<b>合计</b>	<b>198,917.92</b>	<b>8,264,556.13</b>	<b>13,912,205.15</b>

## 3) 将净利润调节为经营活动现金流量

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润	-767,742.80	-790,899.25	2,934,282.45
加：资产减值准备	1,712,228.07	589,491.39	-3,874.26
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	1,365,910.03	2,209,858.88	2,272,321.02
无形资产摊销	478,513.35	1,148,432.04	1,106,973.37
长期待摊费用摊销	34,423.66	19,404.20	13,657.60
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）		38,647.72	
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）	189,801.11	383,501.99	499,921.49
投资损失（收益以“-”号填列）	105,323.12	26,579.63	165,038.86
递延所得税资产减少（增加以 “-”号填列）	-256,834.21	-88,423.71	-7,468.67
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）	-99,062.84	-387,672.11	700,207.40

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-3,954,807.74	15,029,543.99	20,665,027.22
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	502,017.84	-5,750,819.24	-35,598,835.51
其他			
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-690,230.41</b>	<b>12,427,645.53</b>	<b>-7,266,406.63</b>

## (2) 投资活动产生的现金流量

2013年度、2014年度、2015年1-5月公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,362,865.50元、-20,801,940.56元和2,406.57元，2013年度和2014年度投资活动产生的现金流量净额为负，主要是因为公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产投入增加。2013年度、2014年度、2015年1-5月公司的固定资产购置情况如下：

2015年5月31日，固定资产情况：

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
期初余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20
本期增加金额					
购置					
本期减少金额					
期末余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20

2014年12月31日，固定资产情况：

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
期初余额		1,779,800.87	32,809,332.46	771,345.87	35,360,479.20
本期增加金额	40,000.00	35,000.00	20,841,400.00		20,916,400.00
购置		35,000.00	20,841,400.00		20,876,400.00
本期减少金额		191,500.00			191,500.00
期末余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20

2013年12月31日，固定资产情况：

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
期初余额		1,330,383.54	32,809,332.46	696,786.87	34,836,502.87
本期增加金额		449,417.33		74,559.00	523,976.33
购置		449,417.33		74,559.00	523,976.33
本期减少金额					
期末余额		1,779,800.87	32,809,332.46	771,345.87	35,360,479.20

### (3) 筹资活动产生的现金流量

2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 16,590,078.51 元、-2,683,501.99 元和-189,801.11 元。2013 年公司增资取得现金 9,990,000.00 元，取得银行借款 11,600,000.00 元，2014 年公司归还银行借款导致筹资活动产生的现金流量净额为负，2015 年公司支付银行利息导致筹资活动产生的现金流量净额为负。

## (二) 报告期利润形成的有关情况

### 1、报告期内营业收入、利润及变动情况

报告期内，公司营业收入、利润及变动情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度		2013 年度
	金额	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	3,594,971.98	8,144,451.82	-32.73	12,107,015.02
其中：主营业务收入	3,594,971.98	8,144,451.82	-32.73	12,107,015.02
其他业务收入	-	-	-	-
营业成本	1,680,342.26	4,909,905.17	40.94	3,483,781.21
其中：主营业务成本	1,680,342.26	4,909,905.17	40.94	3,483,781.21
其他业务成本	-	-	-	-
营业毛利	1,914,629.72	3,234,546.65	-62.49	8,623,233.81
营业利润	-1,198,564.51	-1,606,408.86	-153.16	3,022,079.55
利润总额	-1,024,577.01	-879,322.96	-124.82	3,542,458.65

项目	2015年1-5月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
净利润	-767,742.80	-790,899.25	-126.95	2,934,282.45
非经常性损益净额	147,889.37	618,023.01	39.72	442,322.24
扣除非经常性损益后的净利润	-915,632.17	-1,408,922.26	-156.54	2,491,960.21

公司营业收入为飞机机载设备维修收入，报告期内，公司营业收入和净利润出现较大幅度的降低，营业成本却出现较大幅度的提升，主要原因如下：

(1) 公司主要检查设备彩虹 2000、TCAS 发生器部件于 3 月份送交美国做每两年一次的设备计量，因此公司 2014 年上半年航材维修业务停止，只能服务于航空公司其他部件的维修，后者的利润率较低，导致公司营业成本增加。因为每两年需做一次设备计量，设备送检会阶段性地影响到公司航材维修业务，随着公司业务规模的不断扩大，公司拟通过购买有关设备或其他替代设备来保证公司检测维修业务不致受到上述因素的影响，进而提高公司的持续经营能力。

(2) 2014 年下半年，公司放行执照过期，导致公司无法承接航空修理件，主要维修工作受到重大不利影响。现在，公司放行员的放行执照已经通过了审核，受放行员执照过期影响的维修许可证已经公示，可以正常开展飞机机载电子设备维修业务。公司也正在考虑引进新的放行员，并有了初步意向，未来收入增长比较乐观。

(3) 2013 年度和 2014 年度营业成本中的原材料分别为 528,032.00 元和 1,584,322.06 元，大幅增加 1,056,290.06 元，从而导致营业成本增加。2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月份的营业成本明细情况如下所示：

成本明细	2015年1-5月	2014年度	2013年度
工资	51,718.79	147,075.50	375,455.00
折旧	1,301,274	1,839,168	1,957,179
原材料	5,287.55	1,584,322.06	528,032.00
外加工费	0	27,861.88	77,241.96
电费	0	16,819.4	21,026.36
其他	322,061.9	1,294,658	524,847.4

成本明细	2015年1-5月	2014年度	2013年度
合计	1,680,342.26	4,909,905.17	3,483,781.21

## 2、业务收入的构成及变动

### (1) 营业收入的构成

公司报告期营业收入的主要构成情况如下：

单位：元

业务类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	3,594,971.98	100.00	8,144,451.82	100.00	12,107,015.02	100.00
<b>合计</b>	<b>3,594,971.98</b>	<b>100.00</b>	<b>8,144,451.82</b>	<b>100.00</b>	<b>12,107,015.02</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，主营业务突出。

### (2) 主营业务收入的构成

公司主营业务收入主要来源于飞机机载设备的维修收入，报告期内维修费收入均占比 100.00%。

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
修理费	3,594,971.98	100.00	8,144,451.82	100.00	12,107,015.02	100.00
<b>合计</b>	<b>3,594,971.98</b>	<b>100.00</b>	<b>8,144,451.82</b>	<b>100.00</b>	<b>12,107,015.02</b>	<b>100.00</b>

## 3、业务成本的构成及变动

### (1) 营业成本的构成

公司报告期营业成本的主要构成情况如下：

单位：元

业务类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	1,680,342.26	100.00	4,909,905.17	100.00	3,483,781.21	100.00
<b>合计</b>	<b>1,680,342.26</b>	<b>100.00</b>	<b>4,909,905.17</b>	<b>100.00</b>	<b>3,483,781.21</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本占营业成本的比例均为 100.00%，与公司的营业收入相匹配。

## （2）主营业务成本的构成

报告期内公司主营业务成本主要为工资、折旧、原材料、外加工费、电费及其他。

报告期内主营业务成本如下表所示：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
维修成本	1,680,342.26	100.00	4,909,905.17	100.00	3,483,781.21	100.00
<b>合计</b>	<b>1,680,342.26</b>	<b>100.00</b>	<b>4,909,905.17</b>	<b>100.00</b>	<b>3,483,781.21</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司维修业务成本均占公司主营业务成本的 100.00% 以上，与公司主营业务比重相匹配。

## （3）维修成本的构成及变动情况分析

报告期内，公司维修成本构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
直接材料	5,287.55	0.31	1,584,322.06	32.27	528,032.00	15.16
直接人工	51,718.79	3.08	147,075.50	3.00	375,455.00	10.78
制造费用	1,623,335.92	96.61	3,178,507.61	64.74	2,580,294.21	74.07
<b>合计</b>	<b>1,680,342.26</b>	<b>100.00</b>	<b>4,909,905.17</b>	<b>100.00</b>	<b>3,483,781.21</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司维修成本中固定资产折旧占比较大，2013 年度为 56.18%，2014 年度为 37.46%，2015 年 1-5 月为 77.44%。直接材料占维修成本的变动比较大，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月分别为 15.16%、32.27% 和 0.31%，2014 年度比例较大是因为公司航材维修业务停止，主要服务于航空公司其他部件的维修，原材料投入较多。

## 4、毛利率变动分析

## (1) 毛利率及其变化趋势分析

报告期内，公司主营业务综合毛利率情况如下：

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
主营业务综合毛利率(%)	53.26	39.71	71.23
比上期增减百分点	13.55	31.52	

2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司的综合毛利率分别为71.23%、39.71%和53.26%，综合毛利率变化较大。

报告期内公司主营业务收入主要来源于飞机机载设备维修收入，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
维修业务	1,914,629.72	53.26	3,234,546.65	39.71	8,623,233.81	71.23
合计	<b>1,914,629.72</b>	<b>53.26</b>	<b>3,234,546.65</b>	<b>39.71</b>	<b>8,623,233.81</b>	<b>71.23</b>

## (2) 可比公司毛利率分析

公司与同行业上市公司毛利率情况对比如下：

公司	项目	2014年度	2013年度
海特高新 (002023)	营业收入	501,801,455.89	4,313,886,138.9
	净利润	148,691,805.75	119,790,254.13
	销售毛利率	64.63%	96.05%
	净资产收益率	9.85%	11.25%
航新科技 (300424)	营业收入	509,111,833.15	475,706,726.99
	净利润	80,438,677.35	73,542,627.92
	销售毛利率	45.80%	43.75%
	净资产收益率	19.3%	21.02%
本公司	营业收入	8,144,451.82	12,107,015.02
	净利润	-790,899.25	2,934,282.45
	销售毛利率	39.71%	71.23%
	净资产收益率	-1.35%	5.37%

海特高新主要从事机载设备维修业务，但是除维修业务之外，还从事航空培训业务等。航新科技主要从事机载设备维修服务、检测设备和机载设备等电子产品研制业务。公司业务较为单一，而且规模较小，因此毛利率波动幅度较大。与上述两家上市公司相比，公司毛利率处在中等水平。

## 5、期间费用

公司报告期内期间费用及其占营业收入比例情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
销售费用	77,659.52	2.16	95,794.99	1.18	63,237.39	0.52
管理费用	1,027,387.00	28.58	3,679,149.61	45.17	4,742,897.84	39.17
财务费用	190,596.52	5.30	382,833.83	4.70	491,290.48	4.06
<b>合计</b>	<b>1,295,643.04</b>	<b>36.04</b>	<b>4,157,778.43</b>	<b>51.03</b>	<b>5,297,425.71</b>	<b>43.76</b>

公司2013年、2014年期间费用总额变化不大，2015年1-5月期间费用有所上升，具体变动情况分析如下：

### (1) 销售费用分析

报告期内，公司销售费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
工资	76,548.52	2.13	86,198.60	1.06		
运费	1,111.00	0.03	668.61	0.01	5,644.34	0.05
维修费			7,510.00	0.09	31,848.20	0.26
评估费					1,538.46	0.01
广告费					1,870.00	0.02
车辆使用费					1,564.00	0.01

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
加油费			100.00	0.00	9,192.89	0.08
差旅费			1,247.78	0.02	11,579.50	0.10
关务费			70.00	0.00		
<b>合计</b>	<b>77,659.52</b>	<b>2.16</b>	<b>95,794.99</b>	<b>1.18</b>	<b>63,237.39</b>	<b>0.52</b>

报告期内公司销售费用占营业收入的比例维持在较低水平，公司 2014 年度销售费用较 2013 年度有所提高，主要是公司招聘销售人员增资了工资支出所致。

## (2) 管理费用分析

报告期内，公司管理费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)	金额	占营业收入比例 (%)
研发费用	260,994.17	7.26	1,049,894.71	12.89	1,535,212.42	12.68
工资	230,997.85	6.43	699,753.35	8.59	1,019,337.20	8.42
招待费	12,089.31	0.34	29,799.90	0.37	447,051.20	3.69
城保	118,622.40	3.30	154,873.60	1.90	269,404.40	2.23
房租费	81,899.38	2.28	150,774.75	1.85	240,081.13	1.98
咨询及服务费	60,971.35	1.70	394,423.78	4.84	215,576.60	1.78
折旧费	64,635.99	1.80	227,023.40	2.79	197,433.85	1.63
装修费摊销	16,016.65	0.45	557,301.56	6.84	141,882.91	1.17
无形资产摊销	94,927.10	2.64	159,984.27	1.96	124,912.17	1.03
修理及保养费	3,060.00	0.09	35,956.81	0.44	91,833.50	0.76
差旅费	6,675.50	0.19	44,253.98	0.54	87,060.45	0.72
职工福利费	-	-	-	-	56,233.60	0.46

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
房租及物业费	4,907.70	0.14	19,146.00	0.24	51,032.50	0.42
股改支出	-	-	-	-	49,720.00	0.41
加油费	3,552.00	0.10	45,433.83	0.56	41,110.31	0.34
办公费	7,261.47	0.20	8,440.63	0.10	35,393.37	0.29
公积金	21,000.00	0.58	28,419.00	0.35	34,174.00	0.28
保险费	-	-	13,453.00	0.17	20,719.00	0.17
水电费	12,242.00	0.34	19,512.60	0.24	18,341.56	0.15
会务费	-	-	-	-	16,319.20	0.13
交通费	272.00	0.01	1,568.00	0.02	15,777.60	0.13
通讯费	5,941.30	0.17	20,077.64	0.25	14,099.27	0.12
职工教育经费	-	-	-	-	5,600.00	0.05
专利费	1,200.00	0.03	2,520.00	0.03	5,425.00	0.04
残疾人保障金及欠薪保障金	-	-	-	-	5,191.60	0.04
运输费	68.00	0.00	4,680.70	0.06	2,931.00	0.02
福利费	-	-	11,858.10	0.15	1,044.00	0.01
其他	20,052.83	0.56	-	-	-	-
合计	<b>1,027,387.00</b>	<b>28.58</b>	<b>3679149.61</b>	<b>45.17</b>	<b>4742897.84</b>	<b>39.17</b>

公司管理费用主要包括工资、房租、折旧、无形资产摊销等。报告期内，公司管理费用呈递减趋势。

### (3) 财务费用分析

报告期内，公司财务费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出	189,801.11	383,501.99	499,921.49
减：利息收入	320.17	6,406.75	16,634.59

手续费	1,115.58	5,738.59	8,003.58
<b>合计</b>	<b>190,596.52</b>	<b>382,833.83</b>	<b>491,290.48</b>

公司财务费用主要为利息支出。公司 2013 年根据资金需求状况增加流动资金贷款，导致利息支出有所增加。

## 6、重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益事项。

## 7、非经常性损益情况

### (1) 营业外收支情况

报告期内，公司营业外收入和支出情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业外收入	174,019.61	765,737.26	524,169.10
政府补助	174,019.61	729,051.42	521,048.27
其他收入		36,685.84	3,120.83
营业外支出	32.11	38,651.36	3,790.00
滞纳金	32.11	3.64	3,790.00
处置固定资产损失		38,647.72	
<b>营业外收支净额</b>	<b>173,987.5</b>	<b>727,085.9</b>	<b>520379.10</b>

报告期内，公司营业外收入主要为政府补助收入，2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月政府补助金额为 729,051.42 元、521,048.27 和 174,019.61 元。

### (2) 非经常损益情况

报告期内，公司非经常损益情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	174,019.61	729,051.42	521,048.27

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-32.11	-1,965.52	-669.17
<b>非经常性损益合计</b>	<b>173,987.50</b>	<b>727,085.90</b>	<b>520,379.10</b>
所得税影响额	-26,098.13	-109,062.89	-78,056.86
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>合计</b>	<b>147,889.37</b>	<b>618,023.01</b>	<b>442,322.24</b>

报告期内，公司的非经常性损益主要来源于获得的政府补助收入，非经常性损益金额与营业外收支净额一致，不存其他形式的非经常损益。

报告期内，公司非经常性损益占归属于公司净利润的比例分别为 19.26%、78.14%和 15.07%。2013 和 2015 年度非经常性损益对公司的经营业绩影响较小，2014 年度由于计入当期损益的政府补助较多，且公司营业收入及净利润减少，使得非经常性损益占净利润的比例较高。

## 8、纳税情况

### （1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%
增值税	应纳税增值额	17%
城市建设维护税	实际缴纳流转税	1%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%

### （2）税收优惠及批文

#### （a）所得税优惠

公司属于高新技术企业，根据浦税外所备（2012）第 017 号企业所得税优惠事先备案结果通知书，自 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日，减按 15% 税率征收所得税。根据浦税外所备（2015）第 003 号企业所得税优惠事先备案结果通知书，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，减按 15% 税率征收所得税。

#### （b）增值税优惠

根据沪国税浦综三【2014】000001 增值税即征即退核定结果通知书，自 2011 年 07 月 01 日至 2013 年 06 月 30 日，公司在飞机维修增值税税负超 6% 即征即退

项目享受即征即退税收优惠政策。根据沪税自贸（九）所增（2014）年032 增值税即征即退核定结果通知书，自2014年01月01日至2014年12月31日，公司在飞机维修增值税税负超6%即征即退项目享受即征即退税收优惠政策。

### （三）主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成情况如下：

单位：元

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产：						
货币资金	240,899.96	0.32	1,118,524.91	1.46	12,176,321.93	15.48
应收账款	12,631,288.73	16.73	11,012,233.80	14.38	6,460,965.33	8.22
预付款项	-	-	-	-	1,547,168.32	1.97
其他应收款	120,771.00	0.16	281,900.00	0.37	12,077,691.03	15.36
存货	3,472,412.47	4.60	3,373,349.63	4.41	2,985,677.52	3.80
其他流动资产	-	-	-	-	446,000.00	0.57
<b>流动资产合计</b>	<b>16,465,372.16</b>	<b>21.81</b>	<b>15,786,008.34</b>	<b>20.62</b>	<b>35,693,824.13</b>	<b>45.39</b>
非流动资产：						
长期股权投资	7,697,755.82	10.20	7,805,485.51	10.20	7,834,961.14	9.96
固定资产	43,203,024.24	57.22	44,568,934.27	58.22	25,977,604.31	33.04
无形资产	7,427,658.25	9.84	7,906,171.60	10.33	9,054,603.64	11.51
长期待摊费用	356,979.87	0.47	391,403.53	0.51	66,011.73	0.08
递延所得税资产	352,726.59	0.47	95,892.38	0.13	7,468.67	0.01
<b>非流动资产合计</b>	<b>59,038,144.77</b>	<b>78.19</b>	<b>60,767,887.29</b>	<b>79.38</b>	<b>42,940,649.49</b>	<b>54.61</b>
<b>资产总计</b>	<b>75,503,516.93</b>	<b>100</b>	<b>76,553,895.63</b>	<b>100</b>	<b>78,634,473.62</b>	<b>100</b>

报告期内，公司资产总额相对稳定，2014年末流动资产较2013年末大幅

下降，非流动资产大幅提升，系公司构建固定资产所致。流动资产占同期资产总额的比例分别为 23.71%、22.09%和 50.53%，具体分析如下：

## 1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金余额如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
现金	29,442.09	19,775.59	19,650.67
银行存款	211,457.87	798,749.32	12,156,671.26
其他货币资金		300,000.00	
<b>合计</b>	<b>240,899.96</b>	<b>1,118,524.91</b>	<b>12,176,321.93</b>

2013 年末、2014 年末、2015 年 5 月末，公司货币资金余额分别为 12,176,321.93 元、1,118,524.91 元和 240,899.96 元，货币资金占资产总额的比例分别为 13.97%、1.43%和 0.31%。

其他货币资金为公司存出投资款，至 2015 年 5 月 31 日，上述资金已收回。

## 2、应收账款

报告期内，公司应收账款情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1 年以内 (含)	3,473,379.00	23.20	0	3,473,379.00
1 至 2 年	5,553,544.00	37.10	555,354.40	4,998,189.60
2 至 3 年	5,942,457.33	39.70	1,782,737.20	4,159,720.13
<b>合计</b>	<b>14,969,380.33</b>	<b>100.00</b>	<b>2,338,091.60</b>	<b>12,631,288.73</b>

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面净额
1 年以内 (含)	5,597,001.00	48.19	0	5,597,001.00

1至2年	6,016,925.33	51.81	601,692.53	5,415,232.80
<b>合计</b>	<b>11,613,926.33</b>	<b>100.00</b>	<b>601,692.53</b>	<b>11,012,233.80</b>

单位：元

账龄	2013年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面净额
1年以内(含)	6,460,965.33	100.00	0	6,460,965.33
<b>合计</b>	<b>6,460,965.33</b>	<b>100.00</b>	<b>0</b>	<b>6,460,965.33</b>

截至2013年12月31日，公司应收账款余额为6,460,965.33元；截至2014年12月31日，公司应收账款余额为11,012,233.80元，较2013年末增长70.44%；截至2015年5月31日，公司应收账款余额为12,631,288.73元，较2014年末增长14.70%，应收账款余额增长较快主要是由于公司的主要客户信用期较长，付款审批流程较慢。由于公司的主要客户为航空公司和飞行培训学校，该类客户资信状况较为良好，基本上不存在恶意拖欠款项的情况。公司坏账准备计提政策稳健，应收账款质量较好。

截至2015年5月31日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	是否关联	期末余额	款项性质	账龄	占应收账款余额合计数的比例(%)
中国东方航空股份有限公司	否	4,945,896.68	货款	2年以内	33.04
中国货运航空有限公司	否	3,627,421.00	货款	2年以内	24.23
上海东方飞行培训公司	否	2,223,982.65	货款	2年以内	14.86
扬子江快运航空有限公司	否	1,030,166.00	货款	2年以内	6.88
上海科技宇航有限公司	否	928,670.00	货款	1年以内	6.20
<b>合计</b>		<b>12,756,136.33</b>			<b>85.21</b>

截至2014年12月31日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	是否关联	期末余额	款项性质	账龄	占应收账款余额合计数的比例 (%)
中国东方航空股份有限公司	否	4,438,387.68	货款	2年以内	38.22
中国货运航空有限公司	否	2,785,421.00	货款	2年以内	23.98
上海东方飞行培训公司	否	1,223,882.65	货款	2年以内	10.54
扬子江快运航空有限公司	否	933,360.00	货款	2年以内	8.04
上海飞机制造有限公司	否	93,200.00	货款	1年以内	0.80
<b>合计</b>		<b>9,474,251.33</b>			<b>81.58</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款余额前五名客户情况如下：

单位：元

单位名称	是否关联	期末余额	款项性质	账龄	占应收账款余额合计数的比例 (%)
东方航空股份有限公司工程技术公司	否	1,993,649.68	货款	1年以内	30.86
中国货运航空有限公司	否	1,372,921.00	货款	1年以内	21.25
上海东方飞行培训公司	否	863,832.65	货款	1年以内	13.37
上海科技宇航有限公司	否	728,410.00	货款	1年以内	11.27
中国国际航空股份有限公司浙江分公司	否	395,060.00	货款	1年以内	6.11
<b>合计</b>		<b>5,353,873.33</b>			<b>82.86</b>

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

截至 2015 年 5 月 31 日，应收账款期末余额无应收关联方款项。

### 3、预付款项

报告期，公司预付款项按账龄分类如下：

单位：元

账龄	2015年5月31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	-	-	-	-	1,547,168.32	100.00
合计	-	-	-	-	1,547,168.32	100.00

2013年12月31日大额预付款情况：

单位：元

单位名称	是否关联	期末余额	账龄	占预付款项余额合计数的比例（%）
上海瑞堃新能源科技有限公司	否	1,500,000.00	1年以内	96.95
合计		1,500,000.00		96.95

#### 4、其他应收款

报告期各期末其他应收款按照账龄列示情况如下：

单位：元

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	0	0	134,190.00	0	1,745,607.27	0
1至2年	134,190.00	13,419.00	90,000.00	9,000.00	95,300.00	9,530.00
2至3年	0	0	95,300.00	28,590.00	134,203.80	40,261.14
合计	<b>134,190.00</b>	<b>13,419.00</b>	<b>319,490.00</b>	37,590.00	1,975,111.07	49,791.14

2013年末、2014年末和2015年5月31日，公司其他应收款净额分别为1,925,319.93元、281,900.00元和120,771.00元，占同期总资产比例分别为2.45%、0.37%和0.16%，报告期内比例都很低。

截至2015年5月31日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例（%）
北八道物流集团有限公司	132,690.00	1-2年	98.88%
上海弘栩商贸有限公司	1,500.00	1-2年	1.12%
合计	<b>134,190.00</b>		<b>100.00%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例
北八道物流集团有限公司	132,690.00	1 年以内	41.53%
张梦君	85,300.00	2-3 年	26.70%
陈静雁	45,000.00	1-2 年	14.08%
吴小骧	45,000.00	1-2 年	14.08%
刘维良	10,000.00	2-3 年	3.13%
<b>合计</b>	<b>317,990.00</b>	--	<b>99.52%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司前五名其他应收款的详细情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例
凌凯礼	10,152,371.10	1 年以内	83.71%
上海双青建筑工程有限公司	1,216,892.00	1 年以内	10.03%
应收补贴款	192,720.27	1 年以内	1.59%
上海中色实业有限公司	132,690.00	1 年以内	1.09%
潘刘根	132,833.80	2-3 年	1.10%
<b>合计</b>	<b>11,827,507.17</b>	--	<b>97.52%</b>

## 5、存货

报告期各期末，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015.5.31			2014.12.31			2013.12.31		
	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	3,453,528.01		3,453,528.01	3,354,465.17		3,354,465.17	2,985,677.52		2,985,677.52

项目	2015.5.31			2014.12.31			2013.12.31		
	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
库存商品	18,884.46		18,884.46	18,884.46		18,884.46			
合计	3,472,412.47		3,472,412.47	3,373,349.63		3,373,349.63	2,985,677.52		2,985,677.52

截至 2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，公司存货净额分别为 2,985,677.52 元、3,373,349.63 元和 3,472,412.47 元，占同期资产总额的比例分别为 3.43%、4.31%和 4.46%。公司原材料主要为维修零部件，存货发出采用实际成本法计价。

## 6、固定资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20
2.本期增加金额					
(1) 购置					
3.本期减少金额					
4.期末余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20
二、累计折旧					
1.期初余额	3,166.67	568,834.58	10,251,708.25	692,735.43	11,516,444.93
2.本期增加金额	3,166.66	89,368.01	1,256,646.80	16,728.56	1,365,910.03
(1) 计提	3,166.66	89,368.01	1,256,646.80	16,728.56	1,365,910.03
3.本期减少金额					
4.期末余额	6,333.33	658,202.59	11,508,355.05	709,463.99	12,882,354.96
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	33,666.67	965,098.28	42,142,377.41	61,881.88	43,203,024.24
2.期初账面价值	36,833.33	1,054,466.29	43,399,024.21	78,610.44	44,568,934.27

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额		1,779,800.87	32,809,332.46	771,345.87	35,360,479.20
2.本期增加金额	40,000.00	35,000.00	20,841,400.00		20,916,400.00
(1) 购置		35,000.00	20,841,400.00		20,876,400.00
3.本期减少金额		191,500.00			191,500.00
4.期末余额	40,000.00	1,623,300.87	53,650,732.46	771,345.87	56,085,379.20
二、累计折旧					
1.期初余额		427,608.24	8,337,679.24	617,587.41	9,382,874.89
2.本期增加金额	3,166.67	217,515.18	1,914,029.01	75,148.02	2,209,858.88
(1) 计提	3,166.67	217,515.18	1,914,029.01	75,148.02	2,209,858.88
3.本期减少金额		76,288.84			76,288.84
4.期末余额	3,166.67	568,834.58	10,251,708.25	692,735.43	11,516,444.93
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	36,833.33	1,054,466.29	43,399,024.21	78,610.44	44,568,934.27
2.期初账面价值		1,352,192.63	24,471,653.22	153,758.46	25,977,604.31

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额		1,330,383.54	32,809,332.46	696,786.87	34,836,502.87
2.本期增加金额		449,417.33		74,559.00	523,976.33
(1) 购置		449,417.33		74,559.00	523,976.33
3.本期减少金额					
4.期末余额		1,779,800.87	32,809,332.46	771,345.87	35,360,479.20
二、累计折旧					
1.期初余额		309,850.98	6,287,731.93	512,970.96	7,110,553.87
2.本期增加金额		117,757.26	2,049,947.31	104,616.45	2,272,321.02
(1) 计提		117,757.26	2,049,947.31	104,616.45	2,272,321.02
3.本期减少金额					
4.期末余额		427,608.24	8,337,679.24	617,587.41	9,382,874.89
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
4.期末余额					
四、账面价值					

项目	房屋及建筑物	运输工具	机器设备	办公设备	合计
1.期末账面价值		1,352,192.63	24,471,653.22	153,758.46	25,977,604.31
2.期初账面价值		1,020,532.56	26,521,600.53	183,815.91	27,725,949.00

报告期末，公司固定资产均在正常使用，不存在因毁损、报废等原因导致的减值情形，故各报告期末公司未计提固定资产减值准备。公司不存在用于抵押担保的固定资产。

## 7、无形资产

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	中加导航系统软件	飞机导航测试服务平台	合计
一、账面原值			
1.期初余额	6,509,287.44	4,975,032.25	11,484,319.69
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			-
4.期末余额	6,509,287.44	4,975,032.25	11,484,319.69
二、累计摊销			-
1.期初余额	2,624,600.18	953,547.91	3,578,148.09
2.本期增加金额	271,220.34	207,293.01	478,513.35
(1) 计提	271,220.34	207,293.01	478,513.35
3.本期减少金额			0
4.期末余额	2,895,820.52	1,160,840.92	4,056,661.44
三、减值准备			-
1.期初余额			-
2.本期增加金额			-
3.本期减少金额			-
4.期末余额			-
四、账面价值			-

项目	中加导航系统软件	飞机导航测试服务平台	合计
1.期末账面价值	3,613,466.92	3,814,191.33	7,427,658.25
2.期初账面价值	3,884,687.26	4,021,484.34	7,906,171.60

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	中加导航系统软件	飞机导航测试服务平台	合计
一、账面原值			
1.期初余额	6,509,287.44	4,975,032.25	11,484,319.69
2.本期增加金额			
(1)购置			
3.本期减少金额			-
4.期末余额	6,509,287.44	4,975,032.25	11,484,319.69
二、累计摊销			-
1.期初余额	1,973,671.43	456,044.62	2,429,716.05
2.本期增加金额	650,928.75	497,503.29	1,148,432.04
(1) 计提	650,928.75	497,503.29	1,148,432.04
3.本期减少金额			-
4.期末余额	2,624,600.18	953,547.91	3,578,148.09
三、减值准备			-
1.期初余额			-
2.本期增加金额			-
3.本期减少金额			-
4.期末余额			-
四、账面价值			-
1.期末账面价值	3,884,687.26	4,021,484.34	7,906,171.60
2.期初账面价值	4,535,616.01	4,518,987.63	9,054,603.64

截至 2013 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	中加导航系统软件	飞机导航测试服务平台	合计
----	----------	------------	----

项目	中加导航系统软件	飞机导航测试服务平台	合计
一、账面原值			
1.期初余额	6,509,287.44		6,509,287.44
2.本期增加金额		4,975,032.25	4,975,032.25
(1)购置			
3.本期减少金额			-
4.期末余额	6,509,287.44	4,975,032.25	11,484,319.69
二、累计摊销			-
1.期初余额	1,322,742.68		1,322,742.68
2.本期增加金额	650,928.75	456,044.62	1,106,973.37
(1) 计提	650,928.75	456,044.62	1,106,973.37
3.本期减少金额			-
4.期末余额	1,973,671.43	456,044.62	2,429,716.05
三、减值准备			
1.期初余额			-
2.本期增加金额			-
3.本期减少金额			-
4.期末余额			-
四、账面价值			-
1.期末账面价值	4,535,616.01	4,518,987.63	9,054,603.64
2.期初账面价值	5,186,544.76		5,186,544.76

## 8、长期待摊费用

公司长期待摊费用为公司车间、办公室装修费用，2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月末，公司长期待摊费用分别为 66,011.73 元、391,403.53 元和 356,979.87 元。

截至 2015 年 5 月 31 日，长期待摊费用的明细如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间装修费	52,354.13		5,690.66		46,663.47
办公室装修费	339,049.40		28,733.00		310,316.40
<b>合计</b>	<b>391,403.53</b>		<b>34,423.66</b>		<b>356,979.87</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，长期待摊费用的明细如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间装修费	66,011.73		13,657.60		52,354.13
办公室装修费		344,796.00	5,746.60		339,049.40
<b>合计</b>	<b>66,011.73</b>	<b>344,796.00</b>	<b>19,404.20</b>		<b>391,403.53</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，长期待摊费用的明细如下：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
车间装修费	79,669.33		13,657.60		66,011.73
<b>合计</b>	<b>79,669.33</b>		<b>13,657.60</b>		<b>66,011.73</b>

## 9、资产减值情况

公司按照稳健性原则，根据资产和业务的实际情况制定了合理的资产减值准备计提政策。报告期各期末，本公司对各类资产的情况进行审慎核查，主要资产减值准备提取与资产质量实际状况相符，不存在因资产减值准备提取不足而影响公司持续经营能力的情形。

报告期内，公司除计提应收款项的坏账准备外，无其他资产减值准备的计提情况。资产减值准备的计提情况如下表：

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
坏账准备	1,712,228.07	589,491.39	-3,874.26

## 10、长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资请如下：

单位：元

被投资单位名称	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
中加晨飞通用航空有限公司	7,697,755.82	7,805,485.51	7,834,961.14
合计	<b>7,697,755.82</b>	<b>7,805,485.51</b>	<b>7,834,961.14</b>

该投资系对中加晨飞通用航空有限公司股权投资，该股权投资以权益法确认投资收益。

#### (四) 主要负债情况

报告期各期末，公司负债构成情况如下：

单位：元

项目	2015.5.31		2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
<b>流动负债：</b>						
短期借款	7,000,000.00	38.59	7,000,000.00	37.99	9,300,000.00	47.18
应付账款	--	--	--	--	65,150.00	0.33
应付职工薪酬	98,160.75	0.54	89,498.50	0.49	180,045.20	0.91
应交税费	774,518.40	4.27	393,143.70	2.13	933,260.35	4.73
其他应付款	7,056,868.21	38.90	7,605,521.45	41.28	6,510,171.15	33.02
<b>流动负债合计</b>	<b>14,929,547.36</b>	<b>82.30</b>	<b>15,088,163.65</b>	<b>81.89</b>	<b>16,988,626.70</b>	<b>86.18</b>
<b>非流动负债：</b>						
递延收益	3,211,764.70	17.70	3,335,784.31	18.11	2,725,000.00	13.82
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,211,764.70</b>	<b>17.70</b>	<b>3,335,784.31</b>	<b>18.11</b>	<b>2,725,000.00</b>	<b>13.82</b>
<b>负债合计</b>	<b>18,141,312.06</b>	<b>100.00</b>	<b>18,423,947.96</b>	<b>100.00</b>	<b>19,713,626.70</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司流动负债和非流动负债金额在报告期内保持相对稳定，在负债总额中的占比也相对稳定。

#### 1、短期借款

截至 2015 年 5 月 31 日，公司短期借款余额为 7,000,000.00 元，具体情况如下：

单位：元

贷款银行	担保形式	期限	借款利率	期末余额
上海银行股份有限公司浦西支行	凌凯礼名下的股权质押、个人保证	一年	6.44%	7,000,000.00
<b>合计</b>				<b>7,000,000.00</b>

2015 年 1 月 26 日，公司与上海银行股份有限公司浦西分行签订编号为 1101500013 借款合同，借款金额 700.00 万元，由凌凯礼提供股权质押和个人保证担保。

## 2、应付账款

报告期内，公司应付账款如下所示：

单位：元

账龄	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1-2 年			65,150.00
<b>合计</b>			<b>65,150.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	账龄	占应付账款比例
山东惠佳科技有限公司	非关联方	65,150.00	1-2 年	100.00%
<b>合计</b>		<b>496,862.00</b>		<b>100.00%</b>

## 3、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
增值税	334,105.21	-55,173.46	302,656.41
企业所得税	438,923.42	445,344.79	608,936.69
个人所得税	1,489.77	2,972.37	481.31
城市维护建设税			3,026.56
教育费附加			9,079.69
地方教育费附加			6,053.13
河道管理费			3,026.56
<b>合计</b>	<b>774,518.40</b>	<b>393,143.70</b>	<b>933,260.35</b>

#### 4、其他应付款

截至 2015 年 5 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例
凌凯礼	6,896,476.21	2 年以内	97.72%
徐俊	100,000.00	2-3 年	1.42%
上海费哲设施管理咨询有限公司	60,000.00	1 年以内	0.85%
公积金暂收	392.00	1 年以内	0.01%
<b>合计</b>	<b>7,056,868.21</b>	--	<b>100.00%</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例
凌凯礼	7,445,129.45	1 年以内	97.89%
徐俊	100,000.00	1-2 年	1.31%
上海费哲设施管理咨询有限公司	60,000.00	1 年以内	0.79%
公积金暂收	392.00	1 年以内	0.01%
<b>合计</b>	<b>7,605,521.45</b>	--	<b>100.00%</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	期末余额	账龄	占其他应付款期末余额合计数的比例
凌凯礼	5,941,895.95	1 年以内	91.27%
业天国际贸易（上海）有限公司	450,000.00	1 年以内	6.91%
徐俊	100,000.00	1 年以内	1.54%
产学研联盟会费	16,859.20	1-2 年	0.26%
工行城保（个人部分）	858.00	1 年以内	0.01%
<b>合计</b>	<b>6,509,613.15</b>	--	<b>99.99%</b>

报告期各期末，公司其他应付款中欠关联方款项：

单位：元

关联方	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
凌凯礼	6,896,476.21	7,445,129.45	5,941,895.95

#### 5、递延收益

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
服务业基金(引导)	2,300,000.00	2,375,000.00	2,725,000.00
飞机气象雷达检测设备项目补贴资金	911,764.70	960,784.31	
<b>合计</b>	<b>3,211,764.70</b>	<b>3,335,784.31</b>	<b>2,725,000.00</b>

备注：公司 2011 年收到政府补助服务业指导基金 3,000,000.00 元，2013 年 9 月收到政府补助飞机雷达系统检查设备补助 1,000,000.00 元，该两项补助均与公司无形资产飞机导航测试服务平台相关，在该无形资产剩余期限内平均摊销，进入当期损益。

## 6、应付职工薪酬

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应付职工薪酬具体情况如下：

单位：元

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、短期薪酬	89,498.50	504,047.76	495,385.51	98,160.75
其中：1、工资、奖金、津贴和补贴	89,498.50	443,369.04	434,706.79	98,160.75
2、职工福利费				
3、社会保险费		39,678.72	39,678.72	
(1) 医疗保险费		35,142.56	35,142.56	
(2) 工伤保险费		1,782.08	1,782.08	
(3) 生育保险费		2,754.08	2,754.08	
4、住房公积金		21,000.00	21,000.00	
二、离职后福利-设定提存计划		78,943.68	78,943.68	
其中：1、基本养老保险		74,812.90	74,812.90	
2、失业保险费		4,130.78	4,130.78	
<b>合计</b>	<b>89,498.50</b>	<b>582,991.44</b>	<b>574,329.19</b>	<b>98,160.75</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬具体情况如下：

单位：元

项目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、短期薪酬	180,045.20	1,328,653.67	1,419,200.37	89,498.50
其中：1、工资、奖金、津贴和	180,045.20	1,241,443.47	1,331,990.17	89,498.50

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
补贴				
2、职工福利费		11,858.10	11,858.10	
3、社会保险费		46,933.10	46,933.10	
(1) 医疗保险费		41,567.60	41,567.60	
(2) 工伤保险费		2,107.90	2,107.90	
(3) 生育保险费		3,257.60	3,257.60	
4、住房公积金		28,419.00	28,419.00	
二、离职后福利-设定提存计划		93,376.80	93,376.80	
其中：1、基本养老保险	88,490.80	88,490.80	88,490.80	88,490.80
2、失业保险费	4,886.00	4,886.00	4,886.00	4,886.00
<b>合 计</b>	<b>180,045.20</b>	<b>1,422,030.47</b>	<b>1,512,577.17</b>	<b>89,498.50</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付职工薪酬具体情况如下：

单位：元

项 目	年初账面余额	本年增加额	本年减少额	年末账面余额
一、短期薪酬	137,137.00	2,025,964.20	1,983,056.00	180,045.20
其中：1、工资、奖金、津贴和补贴	137,137.00	1,903,048.80	1,860,140.60	180,045.20
2、职工福利费		1,044.00	1,044.00	
3、社会保险费		87,697.40	87,697.40	
(1) 医疗保险费		48,243.80	48,243.80	
(2) 工伤保险费		2,347.90	2,347.90	
(3) 生育保险费		2,931.70	2,931.70	
4、住房公积金		34,174.00	34,174.00	
二、离职后福利-设定提存计划		107,940.50	107,940.50	
其中：1、基本养老保险				
2、失业保险费				
<b>合 计</b>	<b>137,137.00</b>	<b>2,133,904.70</b>	<b>2,090,996.50</b>	<b>180,045.20</b>

## (五) 报告期股东权益情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31

项目	2015.5.31	2014.12.31	2013.12.31
股本	40,620,000.00	40,620,000.00	40,620,000.00
资本公积	15,090,000.00	15,090,000.00	15,090,000.00
盈余公积	349,157.00	349,157.00	349,157.00
未分配利润	1,303,047.87	2,070,790.67	2,861,689.92
所有者权益合计	57,362,204.87	58,129,947.67	58,920,846.92

## 1、股本变动情况说明

报告期内公司股本未发生变化。

## 2、盈余公积变动情况说明

报告期内，公司均按年度净利润的 10% 计提盈余公积。2013 年公司按当期净利润提取盈余公积 293428.25 元，期末盈余公积为 349,157.00 元；2014 年公司未实现盈利，未计提盈余公积；2015 年 1-5 月由于不是完整的会计年度，尚未提取盈余公积。

## 3、未分配利润变动情况说明

各报告期期末，公司当期净利润在提取盈余公积及进行分配后，形成期末的未分配利润。报告期内公司未进行过股利分配。

## 四、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）公司主要关联方及关联方关系

按照《公司法》、《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，报告期内，公司关联方和关联关系如下：

#### 1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人如下：

关联方名称	关联关系
凌凯礼	第一大股东、公司共同实际控制人、董事长、总经理和财务总监
凌晨	持股 5% 以上股东、公司共同实际控制人、董事、副总经理

## 2、公司的控股企业、合营企业和联营企业

本公司无控股子公司，持有上海中加晨飞通用航空有限公司 40%的股份，公司实际控制人之一凌凯礼持有另外 60%股份，详情参见第三节\四\（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况。

## 3、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系的关联方包括公司主要投资者个人关系密切的家庭成员、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员以及主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

### （1）持有公司 5%以上的其他股东

序号	名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	深创投	700.00	17.23
2	晨飞合伙	520.7077	12.82
3	赣商投资	300.00	7.39
4	张冬梅	215.00	5.29

（2）公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关系密切的家庭成员控制、实施重大影响的其他企业

关联方名称	关联关系
上海晨飞投资管理公司	凌晨持股 15.68%，凌晨可施加重大影响关联方
温振强	董事
王毅	董事
田晓红	监事会主席
吴春	监事
王新普	监事

（3）公司主要自然人股东、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员及其关系密切的家庭成员

公司主要自然人股东凌凯礼、凌晨及其关系密切的家庭成员，公司其他董事、

监事、高级管理人员和其他核心人员及其关系密切的家庭成员均为公司的关联方。除已披露的关联交易外，截至 2015 年 5 月 31 日，本公司与上述关联方未发生其他重大关联交易。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司未与关联方发生经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联担保情况

本公司作为被担保方情况，如下表：

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
凌凯礼	700.00 万元	2015-1-26	2016-1-26	否
凌凯礼	1,000.00 万元	2014-4-23	2015-1-28	是
凌凯礼	1,000.00 万元	2013-2-7	2014-1-24	是

## （三）关联方往来款项余额

### 1、其他应收款

单位：元

关联方	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
凌凯礼	--	--	10,152,371.10

### 2、其他应付款

单位：元

关联方	2015. 5. 31	2014. 12. 31	2013. 12. 31
凌凯礼	6,896,476.21	7,445,129.45	5,941,895.95

经主办券商核查，以上股东占用公司资金的情况均发生在 2013 年，凌凯礼已经于 2014 年 12 月 31 日前归还其占用公司的所有资金。凌凯礼出具承诺函，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份

公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员还出具了《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

其他应付款均为与公司股东凌凯礼之间的往来款，主要为支持公司发展。

#### **（四）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性及执行情况**

公司制定了《关联交易管理办法》，其中的相关规定如下：

**第十二条** 公司的关联交易由公司董事会审议。

**第十三条** 公司与关联人发生的交易金额在人民币100万元以上且占公司最近一期经审计净资产值5%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），需提交股东大会审议，除此之外均由董事会审议（公司获赠现金资产除外）。

**第十四条** 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

**第十五条** 关联交易涉及本制度第二条第（一）至（十）项规定事项时，应当以发生额作为交易额，并按交易类别在连续十二个月内累计计算，经累计计算的发生额达到本制度第十三条规定标准的，应适用该条的规定。公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类关联交易，按照累计计算的原则适用本制度第十二条、第十三条或者第十四条的规定。已经按照本制度第十二条、第十三条或者第十四条履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

**第十六条** 公司与关联人进行本制度第二条第（十一）项到第（十四）项所列的与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定履行相应审议程序：

（一）对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的交易金额分别适用第十二条、第十三条的规定提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易的金额的，应当提交股东大会审议；

(二) 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议, 如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的, 公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议, 根据协议涉及的交易金额分别适用第十二条、第十三条的规定提交董事会或者股东大会审议; 协议没有具体交易金额的, 应当提交股东大会审议;

(三) 对于每年发生的数量众多的日常关联交易, 因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以按照本条第(一)项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的, 公司可以对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计, 根据预计金额分别适用第十二条、第十三条的规定提交董事会或者股东大会审议。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的, 公司应当根据超出金额分别适用第十二条、第十三条的规定重新提交董事会或者股东大会审议。

**第十七条** 日常关联交易协议至少应包括交易价格、定价原则和依据、交易总量或其确定方法、付款方式等主要条款。

## **(五) 减少和规范关联交易的具体措施**

为减少和规范日常经营中关联方交易, 公司采取了以下具体措施:

(1) 公司将严格按《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》的相关规定, 完善内控制度, 规范关联交易;

(2) 对于无法避免或者取消后将给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易, 继续本着公平、公开、公正的原则确定交易价格, 按规定履行合法程序并订立相关协议或合同, 保证关联交易的公允性;

(3) 对于存在避免或者取消可能、且不会给公司正常经营和经营业绩带来不利影响的关联交易, 公司将采取在同等条件下优先与无关联关系的第三方进行交易, 降低与关联方的关联交易。

## **五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项**

### **(一) 期后事项**

截至本说明书签署日, 公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

## （二）或有事项

截至 2015 年 5 月 31 日，本公司不存在应披露的重要的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## （三）其他重要事项

公司在报告期内无其他需披露的重要事项。

# 六、资产评估情况

## （一）股份公司设立时的资产评估

上海众华资产评估有限公司以 2011 年 7 月 31 日为评估基准日，对中加有限的全部资产和负债进行了评估，并出具了沪众评报字[2011]第 038 号《上海中加飞机机载设备维修有限公司拟改制项目涉及的股东全部权益价值评估报告》：经评估，以 2011 年 7 月 31 日为评估基准日，上海中加飞机机载设备维修有限公司成本法总资产评估值为 42,220,851.43 元，负责评估值为 7,489,260.62 元，全部股东权益评估值为 34,731,590.81 元，大写人民币：叁仟肆佰柒拾叁万壹仟伍佰玖拾元捌角壹分。评估增值 5,173,728.80 元，增值率 17.50%。

本次资产评估仅作为公司由有限责任公司整体变更为股份公司折股参考，公司未根据评估结果进行账务调整。

## （二）资产评估复核

报告期内公司不存在资产评估复核的情形。

# 七、股利分配政策及分配情况

## （一）报告期股利分配政策

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，经股东会

或者股东大会决议，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，但公司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。

## （二）实际股利分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司报告期内尚未制定相关政策。公司计划在全国股份转让系统挂牌工作完成后完成相关制度制定。在未制定新政策之前，暂按原股利分配政策执行。

# 八、重大事项提醒

## （一）市场竞争加剧的风险

公司的主营业务为飞机机载设备维修，目前从事飞机机载设备维修的企业主要有民航企业旗下的维修企业、机载设备 OEM 厂家以及第三方维修企业等，其中民航企业旗下的维修企业主要从事本企业飞机的发动机及机体维修，及部分机载设备维修；机载设备 OEM 厂家主要从事售后服务和原厂维修服务；第三方航空维修企业主要为各民航、通航和军用航空运营单位提供专业的机载设备维修服务。与 AMECO、GAMECO 这些民航企业投资的维修企业相比，本公司在业务规模、资金实力、与民航企业的商业关系等方面仍存在差距，若这些民航企业投资的维修企业全面进入机载设备维修领域，公司将面临激烈的市场竞争，并对公司盈利能力产生不利影响。同时，随着国内民航企业机队规模的逐步扩大，机载设备 OEM 厂家在中国若加大对境内机载设备维修市场的开拓力度，公司面临的市场竞争将进一步加剧，并对公司盈利能力产生不利影响。

## （二）市场发展萎缩和毛利率下降的风险

随着我国高速铁路网络的快速发展，国际航油价格的波动等不利因素的发生，国内民航企业将可能因客源减少、成本上升而导致经营情况不佳，这将导

致国内民航企业对运力需求的减少，放缓运力的增长，以及压低机载设备的维修价格。

若民航企业运力增长减缓，以及现有旧飞机的逐步淘汰，将导致境内航空维修企业可维修的飞机数量减少，机载设备维修市场将出现萎缩；若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修的价格，公司机载设备维修业务的毛利率可能下降；若公司开辟的军机维修业务未能形成有效补充，则公司的生产经营和业绩可能进一步下滑。

### **（三）技术风险**

机载设备维修行业是广泛使用高、精、尖电子信息和计算机等技术的服务型行业。虽然机载设备维修技术发展、更新存在一定的延续性，但随着电子信息技术、计算机技术的发展和更新，机载设备综合化、智能化和网络化程度不断提高，新机型、新技术、新产品的更新愈趋频繁。若无法及时掌握与新机型、新产品相关的机载设备维修技术以及无法及时根据新机型、新技术、新产品更新检测维修设备，公司将面临客户流失和盈利能力下降的风险；同时，若公司机载设备维修技术未能及时更新，也将对公司机载设备、检测设备的研制造成不利影响。

### **（四）技术人员流失风险**

由于机载设备研制、检测设备研制、机载设备维修等业务对专业研发和专业维修人员的要求较高。公司目前在机载设备研制、检测设备研制和机载设备维修业务方面已经积累了一批专业素质好、技术水平高的人才，一旦这些专业研发和专业维修人员流失，将使公司可能面临核心技术流失、研发和维修人员不足等方面的风险。

### **（五）应收账款余额较大的风险**

截至和 2015 年 5 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的应收账款余额分别为 14,969,380.33 元、11,613,926.33 元和 6,460,965.33 元，占当期营业收入的比例分别为 416.40%、142.60%和 53.37%，2015 年 1-5 月份、2014 年和 2013 年公司的应收账款周转率分别为 0.27、0.90 和 1.81。

随着公司业务规模的不断扩大，以及受机载设备研制业务的结算特点影响，公司报告期各期末应收账款余额相对较高。随着公司机载设备维修业务和军品业务规模的进一步扩大，公司的应收账款可能会进一步增加，公司可能出现应收账款不能按期收回或者无法收回的情况，这将对公司的经营活动现金流量、生产经营和业绩产生不利影响。

## **（六）维修服务质量风险**

公司从事机载设备维修业务，涉及电子、电气、机械等多个领域，公司服务和产品具有维修的项目和件号多、技术范围广、技术复杂程度高、技术管理难度大等特点。公司自设立以来未出现重大质量纠纷，但机载设备维修等技术的复杂性仍可能使公司在检测和维修服务提供过程中出现质量未达标准的情况，这将对公司的业绩和多年在机载设备维修行业建立的品牌造成不利的影响。

## **（七）经营许可资质丧失的风险**

目前，我国对机载设备维修行业采取由主管部门对维修单位许可和维修项目许可两级管理的“维修许可证”制度。维修企业在获得许可证后方可从事机载设备维修业务，同时维修企业需要在具体维修项目上取得维修许可资格，并且需要持续符合《民航规章 CCAR145 部》等法规的要求。

在民航总局每年进行的定期或不定期检查中，若维修企业存在不符合《民航规章 CCAR145 部》等法规要求的情况，将可能被吊销维修单位许可证；若民航总局修改有关资质许可的规定，提高资质准入门槛，维修企业将面临不符合维修许可要求的风险。

## **（八）实际控制人不当控制的风险**

凌凯礼和凌晨为公司共同实际控制人，同时凌凯礼为公司董事长、总经理和财务总监，凌晨为公司董事，可能通过直接干预、行使投票权或其他方式影响公司人事、生产经营和重大决策，进而影响中小股东的利益。因此公司存在实际控制人不当控制的风险。

为降低公司控股股东、实际控制人控制的风险，公司已按照《公司法》、《证

券法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》等内控制度，力求从制度安排上避免控股股东利用其控制地位侵占发行人利益，保证规范运行。

### **（九）营业外收入占比较高的风险**

2015年1-5月、2014年度和2013年度，公司营业外收入占同期利润总额的比例分别为-16.98%、-87.08%和14.80%，占比相对较高。公司营业外收入主要为政府补助，如果公司不能持续获得政府补助，将对公司盈利水平造成不利影响。

### **（十）关联资金往来可能继续发生并损害公司及投资者利益的风险**

报告期内，公司关联方凌凯礼与公司存在金额较大的非经营性资金往来。截至本公开转让说明书签署之日，公司有关关联方已经归还上述资金。公司制定了《关联交易管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易的回避制度、决策程序和内部控制等作出明确规定。公司召开了2015年第一次临时股东大会，对关联资金往来事项进行确认，明确今后公司将严格依照关联交易的相关制度进行决策。公司控股股东、实际控制人出具《避免占用公司资源（资金）的承诺函》，保证今后将严格遵守《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等相关规定，避免直接或间接占用股份公司资源（资金）。若发生占用股份公司资源（资金）的情形，将向股份公司承担相应的责任。公司的控股股东及实际控制人、董事、监事和高级管理人员出具《规范关联交易的承诺函》，保证今后将尽可能减少与公司之间的直接或间接的关联交易。对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。如果公司仍然存在关联资金往来，可能会产生损害公司及投资者利益的风险。

## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

### 一、 公司全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

#### 董事签字:

凌凯礼 凌凯礼

凌晨 凌晨

张冬梅 张冬梅

杨爽怡 杨爽怡

尹於舜 尹於舜

#### 监事签字:

田晓红 田晓红

吴春 吴春

王新普 王新普

#### 高级管理人员签字:

凌凯礼 凌凯礼

凌晨 凌晨

金福全 金福全

张冬梅 张冬梅

上海中加飞机机载设备维修股份有限公司



2015年11月11日

## 二、主办券商声明

本公司已对本说明书进行了核查，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。

法定代表人：

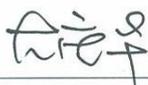


李长伟

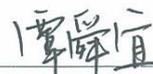
项目经办人：



刘东杰



左庆华



覃舜宜



王建强



太平洋证券股份有限公司

2015年11月10日

### 三、 律师事务所声明

本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见书并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本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。

经办律师：

田守云

田守云

黄云艳

黄云艳

律师事务所负责人：

李炬

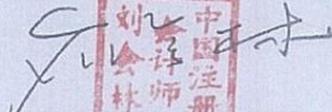
李炬



#### 四、 审计机构声明

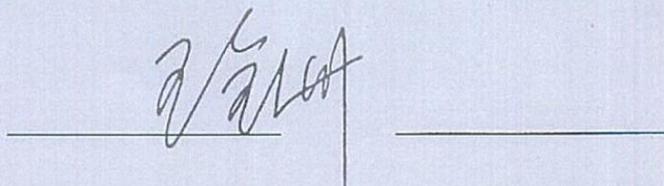
本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

  
刘玉林 中国注册会计师

  
陈雪 中国注册会计师

执行事务合伙人：



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年11月10日





## 第六节 附录和备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

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

### 二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午 9:00-11:00，下午 3:00-5:00

### 三、备查文件查阅地址

#### （一）上海中加飞机机载设备维修股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区富特西路 77 号 7 幢 901 室

电话：021-58665508-838

传真：021-58665508-809

联系人：张冬梅

#### （二）太平洋证券股份有限公司

住所：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

电话：（010）8832 1632

传真：（010）8832 1936

联系人：刘东杰、左庆华、覃舜宜、王建强