

云南和谐通用航空股份有限公司

Yunnan Hexie General Aviation CO., LTD



(住所：昆明市度假区云南民族村蒙古村跑马场)

公开转让说明书

推荐主办券商

 **国信证券股份有限公司**

住所：中国深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

2015 年 8 月

挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“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

投资者在评价公司投资价值时,除本公开转让说明书提供的其他各项资料外,应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序,但该排序并不表示风险因素依次发生。

一、大客户依赖风险

报告期各期,云南通用航空均为公司第一大客户。报告期内各期,公司对云南通用航空销售收入分别为 148.51 万元、1,004.28 万元、277.19 万元,占各期营业收入的比例分别为 85.55%、79.95%、79.01%。公司对云南通用航空的销售金额占比较高是由于公司飞行作业以空中巡查中电力巡查为主,云南通用航空为公司直接客户,该业务的最终使用方为中国南方电网有限责任公司,南方电网负责投资、建设和经营管理南方区域电网,经营相关的输配电业务。云南通用航空接触南方电网时间较早,承接了南方电网云南地区电力巡查的大部分订单,但由于其机队规模、机型、专业飞行队伍等原因无法独立完成全部飞行作业,故将部分电力巡查作业交由公司执行。目前云南通用航空为公司主要客户且其业务与公司存在竞争关系,如果其经营环境恶化或者与公司的合作关系发生不利变化,可能对公司经营业绩造成不利影响。虽然公司已参与南方电网电力巡线的招投标,但如果未能中标,可能对公司经营业绩造成不利影响。

二、公司持续亏损风险

通用航空企业只有形成规模化竞争优势,才能市场中占据主动,为了适应市场发展需要,形成规模效应,公司在直升机购置、机队人员建设方面前期投入较大。虽然 2014 年公司实现营业收入 1,256.11 万元,较 2013 年增长 258.03%,但由于上述原因及通用航空市场尚处于培育期,公司成立时间较短市场拓展能力尚待加强,导致公司产能未得到有效发挥。

公司营业成本中直升机折旧及飞行员薪酬占比 80%以上,该部分成本中大部分为固定成本,是导致报告期内公司持续亏损的重要原因之一。未来随着公司业

务量的扩大，单位固定成本会逐步下降。但如果公司未来市场开拓不能继续保持较快增长，相关成本和费用不能得到有效控制，公司可能存在持续亏损的风险。

三、飞行安全风险

直升机飞行安全风险是通用航空服务行业最基本的风险。良好的飞行安全保障不仅有利于公司的正常运营，还关系着公司的声誉。恶劣天气、自然灾害、航空器故障、人为操作错误及其他突发性不可抗力事件随时威胁飞行安全。飞行安全保障工作是一项系统工程，一旦某一细微环节出现问题，都会导致飞行意外的发生。如果公司因飞行器发生故障或人为操作错误等原因导致飞行出现事故，不仅会给公司造成直接经济损失，也会对公司的企业形象产生一定的负面影响。

四、通用航空产业政策风险

通用航空服务业是一个政策性较强的行业，1996年3月至今我国陆续颁布了《中华人民共和国民用航空法》、《一般运行和飞行规则》等一系列法律法规对通用航空行业进行管制。2010年11月，国务院、中央军委发布了《关于深化我国低空空域管理改革的意见》，提出要逐步开发低空空域；2013年11月，中国人民解放军总参谋部、中国民用航空局颁布了《通用航空飞行任务审批与管理规定》简化了相关通航审批程序，明确了通航任务审批细则。未来如果公司空域许可不能及时展期将对公司的业务发展带来不利影响。

五、行业竞争风险

近年来，由于市场需求的不断增长，我国通用航空企业家数和直升机数量呈现较快增长。根据前瞻网2014年11月发布的数据显示，截至2013年底，全国有189家通航运营企业，超过140个通用航空产业园区，还有超过170家批准筹建企业和数百家等待筹建企业。截至2014年6月底，我国经营性通用航空企业数达到206家，同比2013年6月底增长24.8%，比2013年底增长9%。随着国家对通用航空产业支撑力度的加大和民用直升机低空领域的放开，不断有新的市场主体加入通用航空产业，行业竞争加剧会导致市场服务同质化、服务价格下降。若公司不能应对日益激烈的市场竞争，公司的业务量及市场份额存在下降的风险。

六、核心技术人员流失风险

通用航空属于资金密集型、技术密集型、人才密集型行业，在通用航空行业拥有丰富的经验的飞行员和机械师是公司的核心竞争力之一，对公司的持续发展至关重要。公司经过探索和积累，培养了一批具有丰富经验的飞行员和机械师。虽然公司已制定了较为合理的薪酬福利待遇，在合同中规定了流转的条件以及签订了竞业禁止协议，但仍有可能出现核心技术人员流失带来的风险。

七、基地机场到期风险

公司以云南昆明呈贡机场为基地机场，根据 2014 年 5 月 9 日公司与部队签署的《使用空军思茅、呈贡基地协议书》，该协议到期日为 2015 年 5 月 10 日，由于公司与部队尚未续签合同，存在出租方收回所租赁呈贡机场的可能性，从而导致公司的基地机场发生变更。2015 年 7 月 1 日公司与云南机场集团有限责任公司签署了《地面服务代理协议》，约定文山普者黑机场可为公司提供航空地面服务。若因《使用空军思茅、呈贡机场协议书》无法续签导致呈贡机场出租方收回所租赁的呈贡机场，公司将按《通用航空经营许可管理规定》的程序和与云南机场集团有限责任公司签署的《地面服务代理协议》办理公司基地机场的变更。

八、临时建筑物被拆除风险

2013 年 4 月 26 日公司与云南民族村旅游开发经营有限责任公司签订了《合作协议》，根据该协议双方进行航空旅游观光等业务的合作，云南民族村旅游开发经营有限责任公司提供位于云南民族村旅游景区内蒙古村跑马场的 10 亩土地，公司提供直升飞机、并负责搭建临时看台和停机坪。相关建设基本完工且已实际投入使用，由于报建手续不完备，尚未取得相关审批手续。该业务给公司带来的营业收入较小，2014 年为 25.78 万元，占公司当年营业收入的比例为 2.05%；2015 年 1-3 月份为 5.49 万元，占当期公司营业收入的比例为 3.16%，虽然该业务对公司持续经营能力不产生重大影响，但若该临时建筑物被拆除将导致公司营业外支出增加 520.88 万元，并被相关主管部门处罚，从而对公司的业务发展带来不利影响。

目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
一、大客户依赖风险	2
二、公司持续亏损风险	2
三、飞行安全风险	3
四、通用航空产业相关政策风险	3
五、行业竞争风险	3
六、核心技术人员流失风险	3
七、基地机场到期风险	4
八、临时建筑物被拆除风险	4
第一节 公司概况	9
一、公司基本情况	9
二、股份挂牌情况	9
三、公司股权结构	10
四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况	11
五、公司股本形成及变化情况	14
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	21
七、相关机构	23
第二节 公司业务	25
一、公司主要业务、主要产品及其用途	25
二、公司主要生产流程及方式	28
三、公司商业模式	29
四、公司与业务相关的关键资源要素	31
五、与主营业务相关情况	39
六、公司所处行业基本情况	45
第三节 公司治理	59
一、公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况	59
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	60
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况	62
四、公司独立运营情况	62
五、同业竞争	64
六、挂牌公司最近两年及一期内资金占用情形及相关措施	65

七、董事、监事、高级管理人员其他情况	66
第四节 公司财务	69
一、最近两年及一期的财务报表	69
二、审计意见	76
三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计	76
四、最近两年及一期的财务指标分析	92
六、报告期营业收入、利润形成的有关情况	97
七、主要费用及变动情况	104
八、重大投资收益	105
九、非经常性损益	105
十、主要税项及相关税收优惠政策	106
十一、主要资产	107
十二、主要负债	116
十三、股东权益情况	120
十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	120
十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	128
十五、报告期内公司进行资产评估情况	128
十六、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策 ..	129
十七、公司经营风险因素	130
第五节 有关声明	134
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	134
二、主办券商声明	135
三、律师声明	136
四、审计机构声明	137
五、资产评估机构声明	138
第六节 附件	139

释义

本报告中，除非文意另有所指，否则下列简称具有如下特定含义：

一、普通术语

公司、本公司、和谐通航	指	云南和谐通用航空股份有限公司及其前身云南和谐通用航空有限公司
股份公司	指	云南和谐通用航空股份有限公司
有限公司	指	云南和谐通用航空有限公司
报告期	指	2013 年、2014 年、2015 年 1 月-3 月
主办券商、国信证券	指	国信证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
民航局	指	中国民用航空局
云南国资委	指	云南省人民政府国有资产监督管理委员会
昆钢控股	指	昆明钢铁控股有限公司
圣乙投资	指	云南圣乙投资有限公司
和谐投资	指	云南和谐投资有限公司
云南通用航空	指	云南通用航空有限公司
南方电网	指	中国南方电网有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
《公司章程》	指	公司现行有效的公司章程
《公司章程（草案）》	指	经公司 2015 年首届股东大会审议通过，并将于公司挂牌后生效的《云南和谐通用航空股份有限公司章程（草案-挂牌后适用）》
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
股东大会、董事会、监事会	指	云南和谐通用航空股份有限公司股东大会、董事会、监事会
律师事务所	指	北京德恒（昆明）律师事务所
会计师事务所	指	中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）
评估事务所	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
通用机场公司	指	云南通用机场股份有限公司
通用制造公司	指	云南通用飞机制造股份有限公司

二、专业术语

通用航空	指	通用航空,是指除军事、警务、海关缉私飞行和公共航空运输飞行以外的航空活动,包括从事工业、农业、林业、渔业、矿业、建筑业的作业飞行和医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、遥感测绘、教育训练、文化体育、旅游观光等方面的飞行活动。
航空护林	指	使用飞机或直升机和专用仪器设备并配备专业人员,在林区实施林火消防以保护森林资源的作业飞行。它具有机动灵活快速高效等优点,是保护森林资源的强有力的措施。主要作业项目有巡护飞行、索降灭火、机降灭火、喷液灭火、吊桶灭火等。
航空喷洒(撒)	指	利用航空器和其安装的喷洒(撒)设备或装置,将液体或固体干物料,按特定技术要求从空中向地面或地面上的植物喷雾和撒播的飞行作业过程。主要用于农林牧业生产过程中,具体作业项目有飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、防治农林业病虫害、草原灭鼠,防治卫生害虫等。
航空探矿	指	航空地球物理勘探的简称,是使用装有专用探测仪器的飞机或直升机,通过从空中测量地球各种物理场(磁场、电磁场、重力场、放射性场等)的变化,了解地下地质情况和矿藏分布状况的飞行作业。
空中广告	指	以航空器为载体在空中开展的广告宣传飞行活动。具体作业项目:机(艇)身广告、飞机拖曳广告、空中喷烟广告等。
空中巡查	指	按预先设计的区域和时间范围,使用装有专用仪器的飞机、直升机对被监测目标进行空中巡逻观察的作业飞行。具体作业项目有道路、铁路、输电线路、运输管道等的空中巡查与监测。
电力巡线	指	电力维护人员乘坐直升机对高压电线进行巡视检查
空中游览	指	指游客搭乘航空器(飞机、直升机、飞艇、气球)在特定地域上空进行观赏、游乐的飞行活动。
直升机	指	一种重于空气的航空器,其飞行升力主要由在垂直轴上一个或几个动力驱动的旋翼上的空气反作用取得。

特别说明:本公开转让说明书除特别说明外,所有数值均保留2位小数,若出现总数与各分项数值之和不符的情况,均为四舍五入所致。

第一节 公司概况

一、公司基本情况

中文名称：云南和谐通用航空股份有限公司

英文名称：Yunnan Hexie General Aviation CO., LTD

法定代表人：窦永平

有限公司成立日期：2010 年 11 月 23 日

股份公司设立日期：2015 年 5 月 28 日

注册资本：壹亿元

公司住所：昆明市度假区云南民族村蒙古村跑马场

邮编：650200

组织机构代码：56319430-4

信息披露负责人：钟诚元

电话：0871—67112805

传真：0871—67112805

网址：<http://www.ynhxth.com>

电子信箱：ynhxco@163.com

所属行业：根据《国民经济行业分类》（GBT4754—2011），公司所属行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”门类下的“G56 航空运输业”大类下的“5620 通用航空服务”；根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”门类下的“G56 航空运输业”大类。

主营业务：为客户提供空中巡查、空中游览、航空摄影、农林喷洒等通用航空运营服务。

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,000 万股

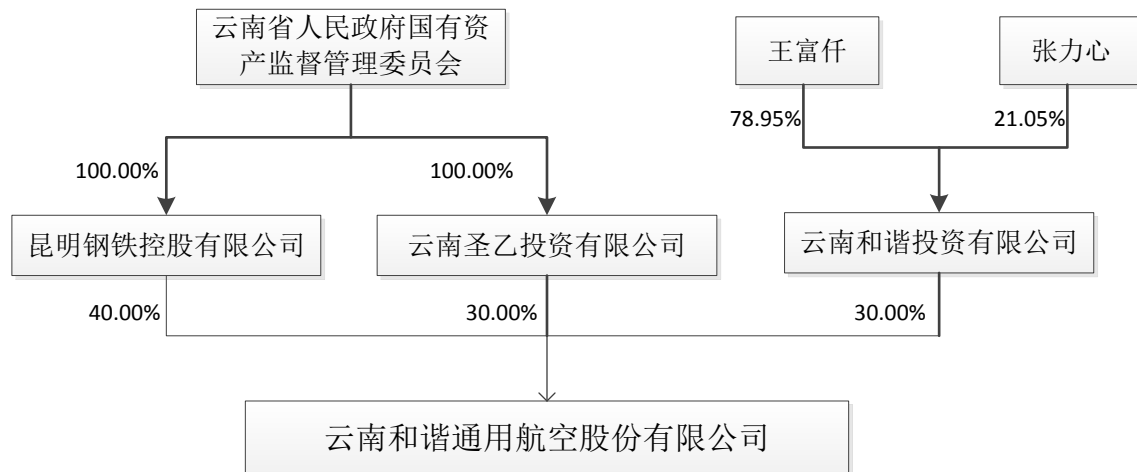
挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
控股股东、实际控制人	根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》的相关规定，实际控制人云南省人民政府国有资产监督管理委员会持有的公司 70% 股权及控股股东昆明钢铁控股有限公司持有的公司 40% 股权，因属于实际控制人、控股股东直接或间接持有的股份，分三批进入全国中小企业股份转让系统转让。同时，根据《公司法》的规定，发起人昆明钢铁控股有限公司、云南圣乙投资有限公司和云南和谐投资有限公司持有的本公司股份，自公司成立之日一年内不得转让	公司股东未对其所持股份自愿锁定作出严于相关法律法规、业务规则等规定的承诺
担任董事、监事及高级管理人员的股东	根据《公司法》及《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及变动情况，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 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司目前暂无董事、监事及高级管理人员持股	
其他股东	无	

三、公司股权结构

（一）公司股权结构图



四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

(一) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份的股东名称、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 & 股东之间关联关系

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	质押、冻结等情况	与其他股东的关 联关系
1	昆明钢铁控股有限公司	4,000.00	40.00%	国有法人	无质押、冻结或其他争议情况	与圣乙投资同受云南国资委控制
2	云南圣乙投资有限公司	3,000.00	30.00%	国有法人	无质押、冻结或其他争议情况	与昆钢控股同受云南国资委控制
3	云南和谐投资有限公司	3,000.00	30.00%	境内法人	注 1	与其他股东无关联关系

注 1: 2015 年 6 月 25 日, 经公司股东大会同意, 和谐投资以其持有的 1500 万股公司股份 (占公司总股本的 15.00%) 质押给昆明浩广资本管理有限公司, 用于融资担保。2015 年 6 月 27 日和和谐投资与昆明浩广资本管理有限公司签订了《权利质押合同》, 质押期限为 2015 年 6 月 27 日至 2015 年 12 月 24 日。2015 年 7 月 6 日, 昆明市工商行政管理局登记了上述股权质押行为。本次股权质押对公司生产经营不会产生影响, 但是如果和谐投资不能及时归还借款, 有可能致使公司股权结构发生变更。

(二) 控股股东基本情况

截至本公开转让说明书签署之日, 昆钢控股直接持有公司 40% 股权为公司第一大股东。根据《公司法》规定: 控股股东, 是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东; 出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十, 但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。故认定昆钢控股为公司的控股股东, 昆钢控股的基本情况如下:

基本信息			
注册号	530000000001446	名称	昆明钢铁控股有限公司
类型	有限责任公司 (国有独资)	法定代表人	王长勇
注册资本	625,977.6657 万元	成立日期	2003 年 1 月 20 日
住所	云南省郎家庄		
营业期限自	2003 年 1 月 20 日	营业期限至	永续

基本信息			
登记机关	云南省工商行政管理局	经营状态	存续（在营、开业、在册）
经营范围	资产经营、资产托管、实业投资及相关咨询服务；企业的兼并、收购、租赁；钢铁冶炼及其压延产品加工、黑色金属矿采选业、非金属矿采选业、焦炭及焦化副产品、机械制造及机械加工产品、耐火材料、建筑材料、工业气体、物资供销业、冶金高新技术开发、技术服务、通讯电子工程、计算机硬件、软件、电器机械及器件、电力塔架；钢结构工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备材料出口；企财险、货运险、建安工险保险兼业代理；矿浆管道输送、管道制造技术及管道输送技术咨询服务。（以下经营范围仅限分支机构凭许可证经营）：酒店管理；餐饮服务；住宿；会议会展服务；洗浴服务；预包装食品、卷烟的零售；洗衣服务；国内贸易、物资供销（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）		

截至本公开转让说明书签署日，昆钢控股股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资方式	出资比例
1	云南省国资委	625,977.6657	货币	100.00%

（三）实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，昆明钢铁控股有限公司持有公司 40.00% 股权，云南圣乙投资有限公司持有公司 30.00% 股权，昆明钢铁控股有限公司与云南圣乙投资有限公司合计持有公司 70.00%，昆明钢铁控股有限公司与云南圣乙投资有限公司均受云南省人民政府国有资产监督管理委员会控制，故云南省人民政府国有资产监督管理委员会为公司实际控制人。

（四）报告期内控股股东、实际控制人变化情况

自有限公司成立至 2013 年 7 月，和谐投资持有公司股份一直保持为 90%，是公司的控股股东；王富仟及其配偶合计持有和谐投资 100% 的股权，为公司的实际控制人；

有限公司第一次股权转让及增资后，昆钢控股持有公司 40.00% 的股份为公司控股股东，圣乙投资持有公司 30%，上述公司均为云南省国资委控制的国有独资公司，云南省国资委合计持有公司 70.00% 的股份，为公司的实际控制人，故本次转让后公司控股股东变更为昆钢控股、实际控制人变更为云南省国资委。但公司控股股东、实际控制人的变化，未对公司的持续经营能力产生重大影响。

实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容、客户、收入、利润及管理团队变化情况如下：

1、公司的业务发展方向变更情况：变更前后公司的业务发展方向均为致力

于结合云南独特的地理、地貌特征和旅游资源，立足云南，发展通用航空运营业务；

2、公司主要业务变更情况：变更前后公司主要业务均为为客户提供空中巡查、空中游览、航空摄影、农林喷洒等通用航空运营服务；

3、变更前后公司的利润水平：2012 年公司营业收入为 0 元，净利润为-309.87 万元；2013 年公司营业收入为 350.84 万元，净利润为-121.43 万元；

4、公司客户的变更情况：变更前后公司的主要客户均为云南通用航空；

5、变更前后公司管理团队发生了调整，变更前公司未设董事会，执行董事为谭云变更后公司设立了董事会，董事长为窦永平；变更前公司总经理为毛成义，变更后为王宇（和谐投资委派的总经理）。本次调整总经理的目的是为了有效改善公司治理结构，促进公司稳步发展。公司核心团队仍担任公司管理职务管理公司日常业务未发生变更，有利于提升公司的管理能力。

综上所述，报告期内公司实际控制人变更未对公司的持续经营能力产生重大影响。

（五）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	质押、冻结等情况	与其他股东的关 联关系
1	昆明钢铁控股有限公司	4,000.00	40.00%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况	与圣乙投资同受云南国资委控制
2	云南圣乙投资有限公司	3,000.00	30.00%	法人股东	无质押、冻结或其他争议情况	与昆钢控股同受云南国资委控制
3	云南和谐投资有限公司	3,000.00	30.00%	法人股东	持有公司全部股权被质押	与其他股东无关联关系

1、昆明钢铁控股有限公司

昆明钢铁控股有限公司持有公司 4,000.00 万股股份，占公司总股本的 40%，为公司控股股东。昆钢控股基本情况详见本说明书“第一节公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”之“（二）控股股东基本情况”。

2、云南圣乙投资有限公司

基本信息			
注册号	530000000034839	名称	云南圣乙投资有限公司
类型	有限责任公司（国有独资）	法定代表人	刘岗
注册资本	100,000.00 万元	成立日期	2011 年 8 月 24 日
住所	云南省昆明市龙井街 1 号办公室 1 幢三楼		

基本信息			
营业期限自	2011年8月24日	营业期限至	永续
登记机关	云南省工商行政管理局	经营状态	存续（在营、开业、在册）
经营范围	作为战略投资者或财务投资者进行股权投资和项目投资；股权投资和创业投资咨询业务；参与设立创业投资管理顾问机构；发起设立并管理基金的各项业务。		

截至本公开转让说明书签署日，圣乙投资股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资方式	出资比例
1	云南省国资委	100,000.00	货币	100.00%

3、云南和谐投资有限公司

基本信息			
注册号	530000100018268	名称	云南和谐投资有限公司
类型	有限责任公司	法定代表人	王富仟
注册资本	1,900.00 万元	成立日期	2008年4月28日
住所	云南省昆明市红塔东路玉景花园 28 幢 2 层 4 号		
营业期限自	2008年4月28日	营业期限至	2018年3月31日
登记机关	云南省工商行政管理局	经营状态	存续（在营、开业、在册）
经营范围	对工商企业投资及管理；房地产开及经营。		

截至公开转让说明书签署日，和谐投资股权结构如下：

单位：万元

序号	股东	出资额	出资方式	出资比例
1	王富仟	1,500.00	货币	78.95%
2	张力心	400.00	货币	21.05%

五、公司股本形成及变化情况

（一）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司成立及历史沿革

（1）2010 年 11 月，有限公司成立并缴纳首次出资

2009 年 4 月 1 日，民用航空西南地区管理局出具《关于同意云南和谐通用航空有限公司筹建的批复》，同意筹建云南和谐通用航空有限公司。

2010 年 11 月 22 日，谭云和云南和谐投资有限公司共同出资 5,000.00 万元设立云南和谐通用航空有限公司，其中，谭云认缴 500 万元，云南和谐投资认缴 4,500.00 万元并约定 2010 年 11 月 22 日缴纳 1,500.00 万元注册资本，2012 年

11月22日前缴足3,500.00万元。2010年11月22日，云南平云会计师事务所有限公司出具了云平设验字<2010>第N046号《验资报告》，对公司成立时的首期出资进行了审验。2010年11月23日，昆明工商行政管理局颁发注册号为530100100226629的《企业法人营业执照》。

云南和谐通用航空有限公司成立时股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东 姓名或名称	认缴 出资额	认缴 出资比例	实缴 金额	实缴 比例
1	谭云	500.00	10.00%	150.00	10.00%
2	和谐投资	4,500.00	90.00%	1,350.00	90.00%
合计		5,000.00	100.00%	1,500.00	100.00%

(2) 2012年11月，有限公司二期出资

2012年11月2日，公司通过股东会决议，同意增加实收资本3500万元，其中谭云以货币出资350.00万元，云南和谐投资有限公司以货币出资1,301.74万元，以实物出资1,848.26万元。2012年11月2日，云南汇通资产评估有限公司出具云汇评报字[2012]第024号《评估报告书》，对公司用于实物出资的一架贝尔206直升机进行了评估，评估价值为1,848.26万元。2012年11月6日，云南云信会计师事务所有限公司出具云信变验字[2012]第064号《验资报告》，对公司实收注册资本的变更进行了审验。

2012年11月6日，公司完成了本次实收资本变更的工商变更登记。本次实收资本变更后股东出资情况如下：

单位：万元

序号	股东 姓名或名称	认缴 出资额	认缴 出资比例	实缴 金额	实缴 比例
1	谭云	500.00	10.00%	500.00	10.00%
2	和谐投资	4,500.00	90.00%	4,500.00	90.00%
合计		5,000.00	100.00%	5,000.00	100.00%

(3) 2013年7月，有限公司第一次股权转让及增资

① 2013年6月有限公司第一次股权转让

2012年12月21日昆明钢铁控股有限公司、云南圣乙投资有限公司和云南和谐投资有限公司签订《关于战略重组云南和谐通用航空有限公司框架协议书》约定重组后昆明钢铁控股有限公司持有公司40%股权，云南圣乙投资有限公司持有公司30%股权，云南和谐投资有限公司持有公司30%股权。

2012 年 12 月 24 日昆明钢铁控股有限公司召开临时董事会决议，并出具 [2012]临 87 号《昆明钢铁控股有限公司董事会决议》同意昆明钢铁控股有限公司以云南和谐通用航空有限公司经审计、评估后的净资产为作价依据持有公司 40%股权。

2012 年 12 月 23 日中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所出具中瑞岳华云南专审字[2012]第 125 号《审计报告》，经审计截止 2012 年 11 月 30 日公司的净资产为 39,720,826.99 元。

2013 年 3 月 15 日云南天赢资产评估有限公司出具了云南天赢评报字(2013)第 5 号《资产评估报告书》，公司评估的净资产为 39,056,847.98 元，评估减值 654,979.01 元。

2013 年 4 月 15 日云南省人民政府国有资产监督管理委员会对此次评估进行备案，出具了云国资备案[2013]19 号和云国资备案[2013]55 号《国资监管事项备案表》。

2013 年 5 月 31 日，昆明钢铁控股有限公司、云南圣乙投资有限公司、云南和谐投资有限公司、谭云、王富仟签署了《重组云南和谐通用航空有限公司协议书》，同意中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所出具的中瑞岳华云南专审字[2012]第 125 号《审计报告》及云南天赢资产评估有限公司出具的云南天赢评报字（2013）第 5 号《资产评估报告书》。

2013 年 6 月 24 日，公司通过股东会决议，同意股东云南和谐投资有限公司将其持有公司 2,000 万元的股权（占注册资本的 40%）以 15,527,128.68 元价格转让给昆明钢铁控股有限公司，将其持有公司 1,000 万元的股权（占注册资本的 20%）以 7,763,564.34 元价格转让给云南圣乙投资有限公司；同意谭云将其持有公司 500 万元的股权（占注册资本的 10%）以 3,881,782.17 元价格转让给云南圣乙投资有限公司。

2013 年 6 月 25 日，转让各方签订了《股权转让协议》。股权转让完成后，各股东的持股结构如下：

单位：万股

序号	股东 姓名或名称	转让前 持股数量	转让前 持股比例	转让后 持股数量	转让后 持股比例
1	谭云	500.00	10.00%		
2	和谐投资	4,500.00	90.00%	1,500.00	30.00%

3	昆钢控股			2,000.00	40.00%
4	圣乙投资			1,500.00	30.00%
合计		5,000.00	100.00%	5,000.00	100.00%

② 2013年7月有限公司第一次增资

2013年7月9日，公司通过股东会决议，同意将公司注册资本从5000万元增加到10,000.00万元。增资在两年内完成，首次出资由昆明钢铁控股有限公司以11,632,046.65元认缴注册资本7,421,167.00元，云南圣乙投资有限公司以8,724,034.99元认缴注册资本5,565,875.00元，云南和谐投资有限公司以8,724,034.99元认缴注册资本5,565,875.00元。2013年7月22日，中审亚太会计师事务所有限公司云南分所出具中审亚太验[2013]云-0052号《验资报告》，对公司此次增资进行了审验。

2013年7月24日，公司完成了本次股权转让及增资的工商变更登记。本次股权转让及增资完成后，云南和谐通用航空有限公司的出资结构如下：

单位：万元

序号	股东 姓名或名称	认缴 出资额	认缴 出资比例	实缴 金额	实缴 比例
1	昆钢控股	4,000.00	40.00%	2,742.1167	40.00%
2	圣乙投资	3,000.00	30.00%	2,056.5875	30.00%
3	和谐投资	3,000.00	30.00%	2,056.5875	30.00%
合计		10,000.00	100.00%	6,855.2917	100.00%

(4) 2015年3月31日，有限公司第一次增资之二期出资

2015年3月11日，公司通过临时股东会决议，同意昆明钢铁控股有限公司、云南圣乙投资有限公司、云南和谐投资有限公司按认缴出资比例完成有限公司第一次增资之二期出资，其中，昆钢控股以货币资金15,778,840.00元认缴注册资本12,578,833.00元；圣乙投资以货币资金11,834,130.00元认缴注册资本9,434,125.00元；和谐投资以货币资金11,834,130.00元认缴注册资本9,434,125.00元。

2015年3月31日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）云南分所出具中审亚太验[2015]云-0001号《验资报告》，对公司此次增资进行了审验。

本次出资完成后，云南和谐通用航空有限公司的出资结构如下：

单位：万元

序号	股东 姓名或名称	认缴 出资额	认缴 出资比例	实缴 金额	实缴 比例
----	-------------	-----------	------------	----------	----------

1	昆钢控股	4,000.00	40.00%	4,000.00	40.00%
2	圣乙投资	3,000.00	30.00%	3,000.00	30.00%
3	和谐投资	3,000.00	30.00%	3,000.00	30.00%
合计		10,000.00	100.00%	10,000.00	100.00%

2、股份公司设立及其之后的股权变动情况

2015年5月7日，云南省国资委出具了《云南省国资委关于云南和谐通用航空有限公司整体改制及启动新三板挂牌工作有关事宜的复函》（云国资规划函〔2015〕47号），同意公司整体改制为股份有限公司。

2015年5月8日，和谐通航有限股东会通过决议，同意将公司类型由有限责任公司整体变更为股份有限公司，股份有限公司的名称为“云南和谐通用航空股份有限公司”。

2015年4月20日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中审亚太审[2015]020073号标准无保留意见《审计报告》审核确认，截至2015年3月31日，和谐通航有限经审计的账面净资产值为101,867,041.67元。

2015年5月10日，中威正信（北京）资产评估有限公司对和谐通航有限股东权益进行了评估，并出具了中威正信评报字（2015）第2030号《云南和谐通用航空有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目评估报告》：截至2015年3月31日，和谐通航有限净资产评估值为人民币102,050,943.30元。

2015年5月15日云南省国资委对此次评估进行备案，并出具了备案编号为2015-33号的《国有资产评估项目备案表》。

2015年5月25日，中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对股份公司注册资本进行了审验，并出具了中审亚太验[2015]020007号《验资报告》，验证截至2015年5月22日止，公司已经收到全体股东拥有的和谐通航截至2015年3月31日止经审计的净资产人民币101,867,041.67元，按1.01867:1的折股方案，将上述资产中的10,000万元按每股面值1元折合股份10,000万股，剩余净资产1,867,041.67元作为公司的资本公积。

2015年5月28日，股份公司在昆明市工商行政管理局办理了变更设立登记，并取得了注册号为530100100226629的《企业法人营业执照》。

本次变更设立完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例（%）
----	----	----------	---------

1	昆钢控股	4,000.00	40.00
2	圣乙投资	3,000.00	30.00
3	和谐投资	3,000.00	30.00
合 计		10,000.00	100.00

截至本转让说明书签署日，公司股权结构未再发生变化。

（二）董事会成员情况

窦永平先生，董事长，1963年2月出生，身份证号：53012319630214XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1987年6月毕业于云南工业大学，在读研究生学历。1987年7月至1996年6月就职于昆明钢铁集团公司任职员；1996年6月至2000年6月历任昆钢机动处设备管理科副科长、科长；2000年6月至2006年3月历任昆钢控股设备处副处长、处长、装备能源部主任；2006年3月至2007年3月历任昆钢股份有限公司副总经理、力信钢结构公司董事长；2007年3月至2012年10月历任昆钢集团总经理助理、昆钢机制建安工程有限公司董事长、昆钢钢结构有限公司董事长、昆钢重型装备制造集团公司董事长。现任昆钢控股通航运营总监兼通航产业部总经理、云南通用机场股份有限公司总经理、云南通用飞机制造股份有限公司董事长、公司董事长。

翁斌先生，董事，1969年4月出生，身份证号：53010319690425XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1991年7月毕业于中国人民大学，本科学历。1991年7月至2012年2月任云南省人民政府外事办公室副处长。2012年2月至今历任圣乙投资公司总裁助理、副总裁。现任圣乙投资副总裁、云南通用机场股份有限公司董事长、公司董事。

王富仟先生，董事，1975年9月出生，身份证号：53270119750903XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1996年6月毕业于思茅广播电视大学，大专学历。历任思茅永信拍卖有限公司总经理、思茅永信商贸有限公司总经理。现任思茅永信拍卖有限公司总经理、董事长；思茅永信商贸有限公司总经理、董事长；云南和谐投资有限公司董事长、公司董事。

王宇先生，董事，1959年10月出生，身份证号：53240119591014XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2005年10月毕业于悉尼科技大学，博士学历。1983年12月至1993年12月任中国人民保险公司玉溪地区中心支公司副总经理；1993年12月至2002年2月历任交通银行玉溪支行行长、交通银行昆明分行副

行长；2003年6月至2006年7月任云南中云投资有限公司经理；2007年9月至2011年4月历任云南景谷林业股份有限公司总经理、党委书记；2013年2月至2015年5月任云南和谐投资有限公司总经理；现任公司董事、总经理。

袁国欣先生，董事，1984年8月出生，身份证号：53010219840809XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2009年6月毕业于南京财经大学，硕士学历。2009年1月至2009年7月任江苏省科技情报所统计中心科员；2009年11月至2011年12月任北京和君咨询有限公司云南咨询业务部项目经理；2011年12月至今历任圣乙投资投资部副经理、云南国经资产管理有限公司董事。现任云南国经资产管理有限公司总经理、董事、公司董事。

杨亚罗先生，董事，1978年9月出生，身份证号：53290119780927XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2007年6月毕业于西北工业大学，工学博士学位。2007年7月至2011年6月任昆明理工大学副教授；2011年7月至2012年7月任昆钢控股大红山铁矿总经理助理；2012年7月至2012年9月任昆钢控股重装集团总经理助理；2012年10月至今历任昆钢控股通航产业项目部主任助理、副总经理。现任昆钢控股通航项目部副总经理，公司董事。

李明华女士，董事，1967年1月出生，身份证号：53012319670107XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1996年8月毕业于云南大学，大专学历。历任昆钢控股桥钢厂技术科科长、昆钢控股桥钢水净化材料厂销售科科长、昆钢控股桥钢龙箐水厂厂长、昆钢控股公司销售分公司经理。现任昆钢控股资产管理科科长，公司董事。

（三）监事会成员情况

阳光先生，监事，1977年6月出生，身份证号：53010219770615XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1999年6月毕业于云南大学，本科学历。历任云南省工业投资控股集团有限责任公司办公室副主任、云南瑞宝生物科技有限公司副总经理。现任圣乙投资行政办副总经理、公司监事。

方洁女士，监事，1969年11月出生，身份证号：53010319691115XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1991年6月毕业于昆明冶金专科学校，大专学历。历任昆钢机制建安工程有限公司办公室副主任、昆钢重装集团质量检验部部长。现任昆钢通航产业项目部综合部主任，公司监事。

王林双先生，监事，1988年7月出生，身份证号：53012619880715XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2008年6月毕业于云南省林业技工学校，中专学历。现任公司生产经理、监事。

（四）高级管理人员情况

王宇，现任公司总经理，简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、董事、监事及高级管理人员简介”之“（二）董事会成员情况”。

田伟先生，1964年2月出生，身份证号：51010819640205XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1984年6月毕业于空军六飞院，大专学历。1984年6月至1992年1月任空军某部队飞行员、1992年1月至2004年1月任空军某部队飞行员、2004年1月至2010年1月任中国民航飞行学院教员、2010年1月至2013年12月任云南通用航空有限公司飞行副总。现任公司飞行副总。

罗小龙先生，1978年12月出生，身份证号：51250119781223XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2011年6月毕业于云南大学，硕士学历。2001年7月至2014年8月任东航昆明维修基地机队主管，2014年8月至今任公司机务维修副总。现任公司机务维修副总。

钟诚元先生，1982年9月出生，身份证号：36210219820928XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。2008年1月毕业于云南财经大学，硕士学历。2008年3月至2011年2月历任昆钢控股资金结算中心信贷科信贷员、资金结算中心客户经理、2011年2月至2012年6月任云南昆钢工程技术有限公司副科长及财务负责人、云南信达富士电梯制造有限公司财务总监、云南昆钢松木建筑集成有限公司财务总监；2012年6月至2015年5月任圣乙投资综合管理部总经理助理及资产财务部总经理助理、云南通用飞机制造股份有限公司财务总监；现任公司财务总监。

徐向东先生，1970年12月出生，身份证号码：53252219701214XXXX，中国国籍，无永久境外居留权。1992年7月毕业于南京空军气象学院，本科学历。1993年6月至2015年3月历任空军某部队气象台预报员、副台长、台长、气象台科长、参谋长、副站长、后勤部站长、站长。2015年5月至今任公司副总经理。

六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	173.60	1,256.11	350.84
净利润（万元）	-276.92	-213.62	-121.43
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-276.92	-213.62	-121.43
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-246.55	-375.00	-188.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-246.55	-375.00	-188.43
毛利率	-57.46%	18.72%	13.11%
净资产收益率	-4.34%	-3.22%	-2.38%
扣除非经常性损益后净资产收益率	-3.86%	-5.66%	-3.70%
基本每股收益（元/股）	-0.04	-0.03	-0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.04	-0.03	-0.02
应收账款周转率（次）	0.28	2.45	5.78
存货周转率（次）	4.60	37.40	
经营活动产生的现金流量净额（万元）	314.69	-832.23	1,715.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.05	-0.12	0.30
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
资产总额（万元）	14,266.91	9,441.34	8,175.07
股东权益合计（万元）	10,186.70	6,518.91	6,732.53
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	10,186.70	6,518.91	6,732.53
每股净资产（元/股）	1.02	0.95	0.98
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.02	0.95	0.98
资产负债率（母公司）	28.60%	30.95%	17.65%
流动比率（倍）	3.47	1.69	8.52
速动比率（倍）	3.12	1.50	7.83

注：①应收账款周转率=主营业务收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）

②存货周转率=主营业务成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）

③每股收益=当期净利润/期末股本总额

④每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑤每股净资产=期末净资产/期末股本总额

⑥2015 年 1-3 月的应收账款周转率和存货周转率为非年化数据

⑦净资产收益率按照证监会公告[2010]2 号《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算

七、相关机构

（一）主办券商

名称：国信证券股份有限公司

法定代表人：何如

住所：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层至 26 层

联系电话：0755-82130634

传真：0755-82133196

项目小组负责人：孙彦

项目小组成员：卢文军、张婷婷、杨柱平

（二）律师事务所

名称：北京德恒（昆明）律师事务所

负责人：伍志旭

住所：昆明市西山区融城优郡 B5 三楼

联系电话：0871-63172192

传真：0871-63172192

经办律师：伍志旭、李泽春

（三）会计师事务所

名称：中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郝树平

住所：北京市海淀区复兴路 47 号天行健商务大厦 22-23 层

联系电话：010-51716801

传真：010-51716790

经办注册会计师：杨漫辉、杨艳玲

（四）资产评估机构

名称：中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：赵继平

住所：北京市丰台区星火路 1 号 1 栋 22 层 BC

联系电话：010-52262759

传真：010-52262762

经办注册评估师：孙涛 曾祥毅

（五）证券登记结算机构

名称：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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及其用途

（一）主要业务

公司是以直升机运营为主，具备甲类飞行资质国有控股的通用航空运营公司。公司依托云南独特的地理、地貌特征、丰富的旅游资源，立足云南覆盖西南面向全国，大力发展空中巡查、空中游览、航空摄影、农林喷洒等通用航空运营业务。

公司自 2010 年成立以来，始终专注于通用航空运营行业。经过多年实践积累，公司目前涉足的经营范围包括但不限于空中巡查、空中游览、航空摄影、空中广告等。公司于 2010 年取得了通用航空企业经营许可证，具备甲类、乙类和丙类飞行资质，2011 年 7 月公司获得中国民航局 CCAR91 部运行合格证。公司成立以来空中巡查累计飞行时间为 1,238.80 小时，累计飞行架次为 410 架次；空中游览累计飞行时间为 244.13 小时，累计飞行架次为 697 架次；航空摄影累计飞行时间为 24.32 小时，累计飞行架次为 18 架次。

公司自成立以来，主营业务未发生变化。

（二）主要服务

公司主要业务是以各类直升机为载体，利用直升机灵活、便捷及安全的特点，为客户提供通用航空服务。目前公司以云南呈贡机场为基地机场，飞行作业区域遍及云南省各州市。

1、通用航空运营服务

公司的通用航空运营服务按照服务内容可划分为空中巡查、空中游览及航空摄影。

（1）空中巡查

公司空中巡查飞行目前主要为电力巡线。

指直升机装备陀螺稳定的相关检测设备，由航检员对高压输电线路进行巡视检查。由于国内的电网规模不断扩大，长距离输电线路，如特（超）高压线路增长迅速。而很多输电线路分布在崇山峻岭之间，导致传统的人工巡线受地形环境、人员素质、天气状况等不确定因素的影响，效率低，复巡周期长，巡检数据准确率不高。因此，近年来国内开始逐步发展直升机智能巡检技术，可以不受地理环

境的约束，极大的提高了效率。同时由于直升机巡线时的独特视野和多种先进机载巡线设备的使用，能够对输电线路器材作近距离观测，清晰记录下线路的缺陷，巡检质量也得到了一定的提高。公司凭借丰富的巡查经验和过硬的飞行技术，能够为客户提供专业的电力巡检服务。



（2）空中游览

客户搭乘公司的直升机在特定地域上空进行观赏、游乐。目前公司与罗平和昆明民族村两个景点开展了长期的空中游览项目合作，公司为游客提供空中游览服务。游客沿途可从不一样的视角俯瞰滇池大坝、西山龙门、袁晓岑美术馆、滇池高尔夫、云南民族村、海埂公园、滇池度假区城区等景点。直升机观光线路：



(3) 航空摄影

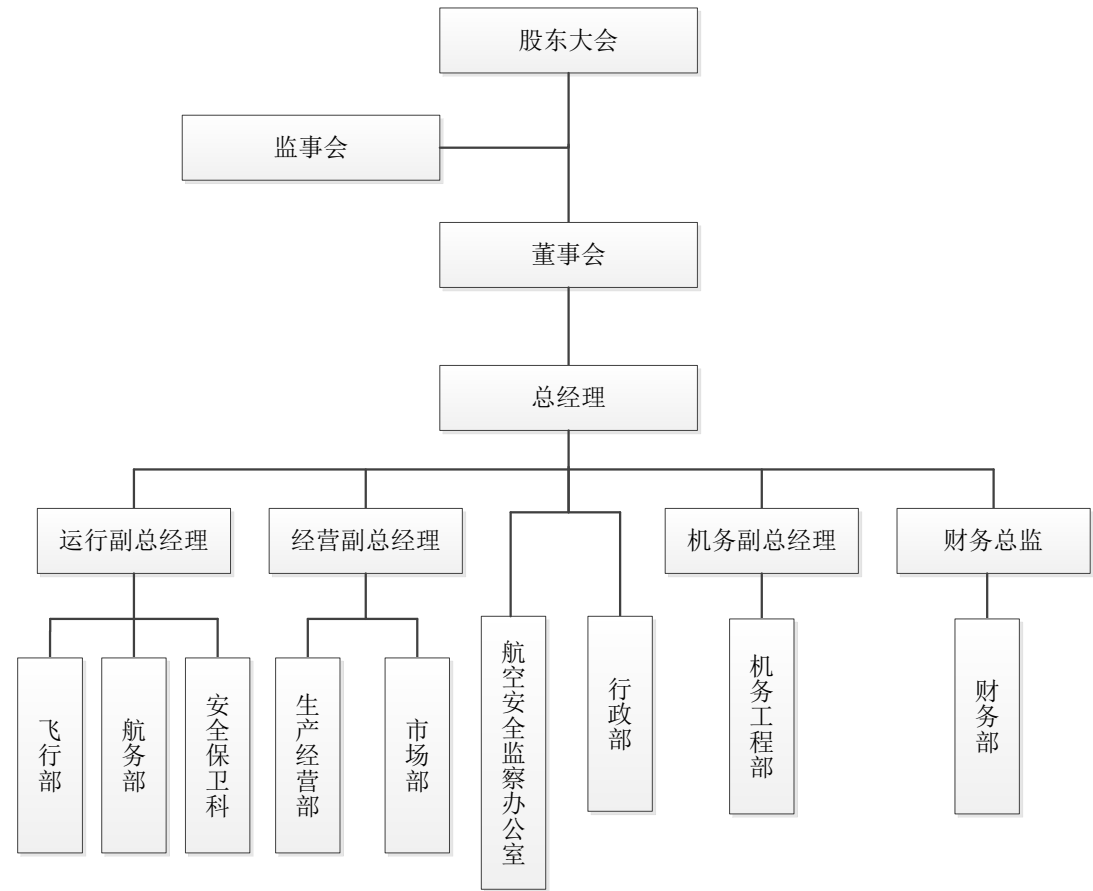
航空摄影又称航拍，客户可在公司的直升机上利用航空摄影机摄取地面景物相片。在广告片、电影等影视类的制作中经常需要航拍，用直升机做航拍作业有以下 3 大好处：① 直升机载重量大，可携带（吊挂）大质量的摄影装置上直升机，从而保证镜头质量；② 直升机飞行安全可靠，相较于无人机镜头经常摔坏具有相当大的优势；③ 直升机抖动小，抗风能力强，可以保证镜头的质量。

在公司以往业务的开展中，公司与北京圣火公司合作，成功完成过“摩尔庄园广告片”的拍摄以及“美丽中国丽江篇”的拍摄工作，取得非常好的拍摄及宣传效果。

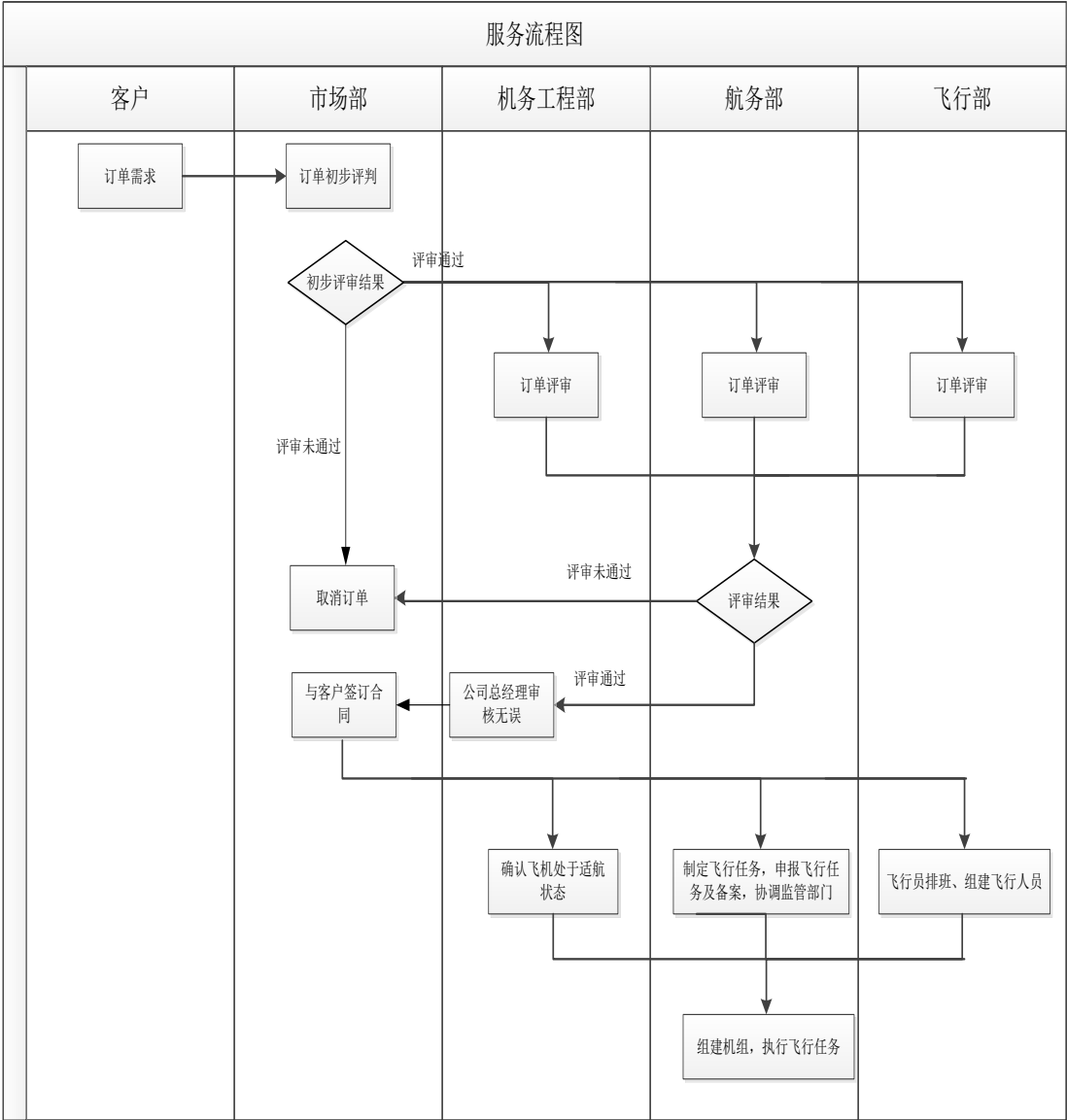


二、公司主要生产流程及方式

(一) 内部组织结构图



（二）公司服务流程



三、公司商业模式

（一）采购模式

公司所采购的主要原材料包括航油、各类电瓶及其他航材，公司目前的直升机有两种机型，分别是欧直 AS350 直升机和贝尔 206 直升机。直升机航材及机载设备的使用将直接关系到飞行安全，若使用了非飞机生产厂家供应的航材和配件，一旦由于航材和配件的问题发生飞行安全事故，所有责任将由飞机使用人承担。因此，对直升机机身航材及维修项目采取单一来源采购。其中，欧直 AS350 直升机为欧洲直升机公司生产，其日常维护和维修用航材和设备必须按照欧直公司给出的技术维护手册要求，由飞机生产厂商负责供应，以符合直升机的适航性。欧

直 AS350 直升机公司及其国内代理公司供应该直升机的航材。贝尔 206 直升机在国内外均拥有代理商代理其航材产品，公司可根据自身情况选定其指定供应商。

1、原材料采购模式

（1）采购流程

外作业机组责任机械师根据飞机作业情况、飞行小时数及飞机机械状况，会同质量控制人员定时受控制件定期出具监控报告，并向生产部提交航材需求清单，生产部、航材室对该清单进行审核评估，报机务副总，经批准后由航材室进行采购。

一般来说，对于重要航材，综合考虑节约公司运营成本、缩短交货期限、满足外作业机组实际需求等多方面因素，公司会选取三家以上供应商进行报价，并从中确定合适的供应商进行采购。一般优先选择进口渠道采购。

（2）航材入库及领用

航材到货后，航材室对收料单、报关单、发票、订货合同等资料对照请款单进行检查，对适航标签，质量凭证进行保管。

外作业机组有航材领用需求时，由责任机械师填写航材领用清单，机务副总签字同意领用后，由航材室发放航材，并由其做存货出库单入账。

2、固定资产采购模式

飞机购置作为公司资本性支出，纳入预算管理。凡未列入预算安排的项目，原则上不得购置。在年初未作预算安排，因经营管理必需购置的固定资产，严格按有关程序审批后办理。

公司固定资产购置审批程序：需安装的固定资产列入公司在建工程项目管理，不需安装固定资产的购置遵循以下程序和权限审批：

（1）使用单位向资产管理部门提出资产购置申请，申请应说明购置理由、品名、数量、技术要求、预计价格等内容，经总经理办公会审核同意后按公司章程规定的权限进行报批立项。

（2）经批准立项的固定资产由公司财务部门、资产管理部门及使用部门共同询价购置。

（3）立项批准后由资产管理部门备案，公司下发立项通知书。

（二）销售模式

报告期内，公司通过为电网公司、影视公司及其他下游行业公司提供通用航

空运营服务，获取收入。公司销售模式有两种：直销和与第三方进行合作运营。

1、直销模式

公司通过推广活动接触客户，由于云南地区需要使用直升机运营服务的客户比较集中，公司的销售推广范围不大。客户提出需求后公司市场部对订单的飞行作业种类、飞行地点、飞机起降点进行预评估，评估通过后由公司航务部、机务工程部及飞行部根据各自职责对订单进行评审以确认公司能执行该飞行任务，评审通过的订单经总经理审批，并与客户签订合同。

2、合作运营

公司与云南民族村旅游开发经营有限责任公司于 2013 年 4 月 26 日签订了《合作协议》，根据该协议双方进行航空旅游观光等业务的合作，云南民族村旅游开发经营有限责任公司提供位于云南民族村旅游景区内蒙古村跑马场的 10 亩土地，公司提供直升飞机，并负责搭建临时看台和停机坪。云南民族村旅游开发经营有限责任公司负责营销和票务管理，组织和接送客源，对每天的销售情况进行核算统计，每天的经营情况日报表由其与公司现场负责人签字确认。公司根据该经营情况日报表的金额及双方约定的分成比例确认收入。2014 年该合作运营项目公司确认营业收入金额为 25.78 万元，占公司当年营业收入的比例为 2.05%；2015 年 1-3 月份该合作运营项目公司确认营业收入金额为 5.49 万元，占当期公司营业收入的比例为 3.16%。公司在云南民族村项目的主要目的是为了招揽空中游览业务的客源并扩大公司在终端消费者之间的知名度，但该项目给公司带来的收入占公司营业收入的比重只有 3%左右，对公司的经营成果影响微小。

四、公司与业务相关的关键资源要素

（一）公司核心竞争力

1、公司安全飞行经验

公司成立以来空中巡查累计安全飞行时间为 1,238.80 小时，累计飞行架次为 410 架次；空中游览累计安全飞行时间为 244.13 小时，累计飞行架次为 697 架次；航空摄影累计安全飞行时间为 24.32 小时，累计飞行架次为 18 架次。高原地区地势复杂、气流不稳定，在高原地区的安全飞行经验为公司承接其他地区订单提供了强有力的技术保障。

2、公司所拥有机型具有高原作业优势

公司目前的直升机组主要有“欧直 AS350”和“贝尔 206”两种机型，具有动力性能好，运行成本低、适合高原地区作业的优势。

公司地处云贵高原，作业范围主要集中在高原地区，高原地区作业对直升机的动力、机型有较高的要求。目前公司所拥有的三架“欧直 AS350”和一架“贝尔 206”直升机恰好能够适应高原地区高海拔、气流不稳定的复杂作业环境，充分发挥该机型的动力优势，为客户提供优质的作业服务。

3、公司机组人员的行业经验丰富

截止 2015 年 3 月 31 日，公司 7 位飞行员取得直升机商用驾驶员执照，6 名员工取得民用航空器维修人员执照。

田伟先生，现任公司飞行副总，简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、董事、监事及高级管理人员简介”之“（四）高级管理人员成员情况”。田伟先生多年执行森林防火、电力巡线等飞行任务，拥有丰富的高原山区飞行经验，服役期间荣获二等功 3 次，三等功 16 次。不仅熟知云南地形地貌而且了解各季节各时段气候变化对飞行的影响，工作 30 余年安全飞行累计 15000 多小时，拥有 Mi-18、AS322 超美洲豹、SA316 云雀、BH206、HU269、AS350 等多种机型飞行经验。

罗小龙先生，现任公司飞行副总，简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、董事、监事及高级管理人员简介”之“（四）高级管理人员成员情况”。罗小龙先生取得了 CRJ-200、B737NG、B737-300 和 AS350B3 三种机型整机放行授权和检验授权，以及 CRJ-200 型飞机 CF34-3B 发动机试车授权，是 CRJ-200、B737-300 和 B737-NG 培训教员，机械工程师职称，持有中国民用航空器维修人员基础执照（ME-TH, ME-TA），中国民用航空器维修管理人员资质证书。已经有了 8 年的整机放行经历，安全放行 7 千多架次。

公司核心技术人员在通用航空行业拥有丰富经验，为公司高原地区的安全飞行提供了保障。

4、公司控股股东大力支持通用航空行业的发展

通用航空属于资金密集型、技术密集型、人才密集型行业，需要大量资金给予支持方能顺利开展业务、采购基础设备。公司控股股东为昆钢控股其基本情况见本转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”，公司控股股东及第二大股东均属国有独资公司，实力雄厚。2012

年 8 月 31 日云南省人民政府办公厅颁布了《云南省人民政府办公厅关于进一步支持省属国有企业跨越发展的实施意见》（云政办发[2012]162 号）指出，把云南通用航空项目、云南通用航空产业园列为省级重大项目、把通用航空产业作为云南省转方式、调结构的重要战略新兴产业来培育，把云南通用航空产业园纳入省级重大项目目录，并支持昆钢控股和圣乙投资先试先行。为此，昆钢控股成立了通用航空产业项目部，与圣乙投资重组了和谐通航、发起设立了通用机场公司、通用飞机制造公司，打造了通用航空全产业链。

通用航空基础设施不足，严重限制了我国通用航空服务业的发展。根据《中国民用航空统计年鉴》显示，截止 2013 年，我国共拥有通用航空机场及临时起降点 399 个，平均每十万平方公里拥有通用航空机场和临时起降点 4.1 个，显著低于国际平均水平。

通用机场公司致力于打造云南乃至西南地区通用机场网络，怒江兰坪通用机场项目已完成前期项目报告编制，同时其他地区已开展项目论证工作。通用机场网络的建成将为公司运营提供强有力的基础设施保障。

（二）取得的业务许可资格或资质情况

根据《中华人民共和国民用航空法》第九十二条规定，设立公共航空运输企业，应当向国务院民用航空主管部门申请领取经营许可证，并依法办理工商登记。

根据《一般运行和飞行规则》第 H 章商业非运输运营人的运行合格审定要求，在中国境内登记的企事业单位，应当经局方按照本章审定合格并获得局方颁发的商业非运输运营人运行合格证和运行规范，方可使用民用航空器在中国境内实施以取酬或出租为目的的商业航空飞行。

公司于 2010 年取得了中国民用航空西南地区管理局颁发的《经营许可证》具备甲类、乙类和丙类飞行资质，有效期至 2016 年 8 月 18 日；2011 年 7 月公司获得中国民航局《商业非运输航空运营人运行合格证》，该合格证长期有效，公司主运营基地为云南昆明呈贡机场。

证书名称	证书编号	发证部门	发证日期	有效期限
通用航空企业经营许可证	民航通企字第 119 号	中国民用航空西南地区管理局	2014 年 3 月 31 日	至 2016 年 8 月 18
商业非运输航空运营人运行合格证	G—0017—XN	中国民用航空西南地区管理局	2015 年 8 月 5 日	长期有效

公司整体改制为股份有限公司后，2015年6月23日公司办理完毕《通用航空企业经营许可证》的变更手续，2015年8月5日公司办理完毕《商业非运输航空运营人运行合格证》的变更手续。

根据2015年6月25日经中国民用航空局批准，2015年7月2日修订的和谐通航持有的编号为OPSPECS003的《运行规范》，公司拥有以下资质：

1、航空器的批准（A005）

航空器型号制造商/型号/系列	国籍标志 登记标志	运行目的	运行区域
美国贝尔直升机公司 /BELL206L-4/BELL206	B-7718	商业非运输	中国境内（除港、澳、台）
法国欧洲直升机公司 /AS350B3/AS350	B-7443	商业非运输	中国境内（除港、澳、台）
法国欧洲直升机公司 /AS350B3/AS350	B-7453	商业非运输	中国境内（除港、澳、台）
法国欧洲直升机公司 /AS350B3/AS350	B-700A	商业非运输	中国境内（除港、澳、台）

2、运行种类、运行区域（B001）

运行种类：一般商业飞行、空中游览飞行

运行区域：中国境内（除港、澳、台）

3、航空器维修（D003）

序号	机型	维修方式	维修地点	维修人员/机构及资格
1	BELL206L-4	自主维修	主维修基地（昆明空军呈贡机场）和作业地点	获得CCAR66部执照且经过授权的放行人员
2	AS350B3	自主维修	主维修基地（昆明空军呈贡机场）和作业地点	获得CCAR66部执照且经过授权的放行人员

4、空中游览飞行（H001）运行基地：

地点	经纬度
云南民族村	东经：102° 40'00"，北纬：24° 58'00"
思茅机场	东经：100° 57'33"，北纬：22° 47'37"
罗平县罗雄镇大明村	东经：104° 18'15"，北纬：24° 50'13"
东川区花沟村	东经：103° 05'19"，北纬：25° 54'40"
昭通市水富县西部大峡谷	东经：104° 21'56"，北纬：28° 38'21"
昭通市水富县铜锣坝	东经：104° 07'56"，北纬：28° 25'00"
昭通市永善县溪洛渡	东经：103° 37'48"，北纬：28° 14'36"
普洱市思茅镇	东经：100° 59'45"，北纬：22° 48'47"

(三) 报告期内，公司飞行计划审批情况

序号	审批内容	审批部门	审批文号	申请文号	临时空域范围	临时起降点	执行日期	批准日期
1	空中游览作业飞行计划	解放军空军昆明指挥所司令部航空管制科	司航[2014]53号	云和通航[2014]89号	临时空域范围 E100° 59' 45" N22° 48' 47" 为中心, 半径 40KM, 真高 300 米以下	普洱市思茅镇	2014. 9. 2 3-2014. 1 2. 31	2014. 9. 22
2	空中游览作业飞行计划	解放军空军昆明指挥所司令部航空管制科	司航[2014]5号	云和通航[2014]12号	以昆明市东川区花沟村、以罗平县罗雄镇大明村为中心半径 40 公里, 真高 300 米以下	罗平县罗雄镇、昆明市东川区	2014. 1. 2 2-2014. 1 2. 19	2014. 1. 22
3	空中巡查与空中广告飞行计划	解放军九五四二九部队司令部	司航[2014]16号	云和通航[2014]17号	7 个临时空域, 真高 300 米以下	大理、丽江、迪庆、保山、腾冲、版纳、昭通、文山、临沧、芒市、思茅机场, 呈贡基地	2014. 3. 1 3-2014. 1 2. 31	2013. 3. 12
4	电力巡查及飞行员训练飞行计划	解放军九五四二九部队司令部	司航[2014]17号	云和通航[2014]26号	巡查航线 16 条, 真高 300 米以下	丽江、保山、昭通、文山、思茅、大理、版纳、临沧、芒市、腾冲、迪庆、兴义机场, 呈贡基地	2014. 3. 1 3-2014. 1 2. 31	2013. 3. 12
5	丽江地区航空摄影飞行计划	解放军空军昆明指挥所司令部航空管制科	司航[2014]27号	云和通航[2014]48号	坐标: 27° 11' 44"N, 99° 17' 24"E; 27° 17' 24"N, 100° 51' 7"E; 26° 41' 10"N, 100° 45' 11"E; 26° 39' 9"N, 99° 41' 33"E 四点连成的范围	大理丽江机场、丽江古城风景区及云南民族村	2014. 6. 1 -2014. 6. 30	2014. 5. 23
6	电力巡查及飞行员训练飞行计划	解放军空军昆明指挥所司令部航空管制科	司航[2014]79号	云和通航[2014]127号	巡查航线 17 条范围空域, 真高 300 米以下	丽江、保山、昭通、文山、思茅、大理、版纳、临沧、芒市、腾冲、香格里拉、兴义机场, 呈贡基地	2015. 1. 1 -2015. 12. . 31	2014. 12. 2 4
7	空中游览作业飞行计划	解放军空军昆明指挥所司令部航空管制科	司航[2014]80号	云和通航[2014]128号	以罗平罗雄镇 (104° 18' 15", N24° 50' 13")、思茅 100° 59' 45", N22° 48' 47")、云南民族村 (102° 40' 00", N24° 58' 05") 为中心半径 40 公里范围	罗平、思茅、云南民族村	2015. 1. 1 -2015. 12. . 31	2014. 12. 2 4

(三) 主要固定资产情况

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产基本情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	净值	成新率 (%)
特种运输工具	5,162.45	384.50	4,777.96	92.55
运输设备	65.90	9.39	56.51	85.75
电子设备	27.40	13.76	13.65	49.80
家具及其他	19.07	5.65	13.42	70.38

机械设备	69.16	0.07	69.08	99.90
合 计	5,343.99	413.37	4,930.62	92.26

公司的固定资产主要为飞机、小客车、办公设备等。报告期末，公司固定资产原值 5,343.99 万元，固定资产净值 4,930.62 万元，平均成新率为 92.26%。公司各项固定资产均处于完好状态。

1、飞机情况

(1) 截至本转让说明书签署之日，公司纳入固定资产核算的直升机情况：

序号	型号	制造人	国籍和登记标志	签发日期	出厂序号
1	Bell206L-4	Bell Helicopter	中国 B-7718	2011-07-28	5213879
2	AS 350B3	EUROCOPTER	中国 B-7443	2014-01-16	7777
3	AS 350B3	EUROCOPTER	中国 B-7453	2014-06-16	7538
4	AS 350B3	EUROCOPTER	中国 B-700A	2015-04-23	8031

(2) 直升机电台执照、国籍登记证和适航证情况如下：

国籍和登记标志	电台执照		国籍登记证		适航证	
	编号	期限	编号	期限	编号	期限
中国 B-7718	N-2013-638	2013.07.09-2016.07.09	NR3455	长期有效	AC3455	长期有效
中国 B-7443	N-2014-143	2014.01.16-2017.01.16	NR5136	长期有效	AC5205	长期有效
中国 B-7453	N-2014-729	2014.06.16-2016.06.27	NR4797	长期有效	AC4861	长期有效
中国 B-700A	N-2015-514	2015.04.29-2018.04.29	NR5956	长期有效	AC6098	长期有效

注 1：公司改制完成后，直升机电台执照、国籍登记证 适航证需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前正在办理相关权属变更手续。

注 2：其中国籍和登记标志为中国 B-7453 的 AS 350B3 型号直升机为 2014 年 4 月 1 公司从中航国际租赁有限公司融资租赁所得。

(四) 土地及房屋租赁情况

1、土地租赁情况

截至本转让说明书签署之日，公司土地租赁情况如下：

坐落	性质	用途	面 积 (亩)	权利人	租赁费用	租赁年限
滇池国家旅游度假区大渔乡片区长乐村委会以北、乡村道路以南	租赁使用	停机设施用地	19.7	度假区土地储备分中心	9.85 万元/年	2011 年 12 月 1 日至 2021 年 11 月 30

2、房屋租赁情况

截至本转让说明书签署之日，公司房屋租赁情况如下：

序号	出租人	地址	面积 (m²)	租期	租金 (年)
1	云南广业矿业有限责任公司	昆明市巫家坝国际机场	1043.45	2014.5.27-2023.5.26	375,642.00 元/年,2014 至 2017 年每年递增 6%
2	白存书	昆明市官渡区关上镇日新办事处点睛名苑 14 幢 1 单元 602 号	120.12	2014.8.1-2015.7.1	34,210.53 元
3	姚玉华	官渡区别样幸福城 2 号地块 3 幢 1507 号房	88.86	2014.12.10-2015.12.9	26,526.32 元
4	刘瑞元	昆明市邦盛商城 15 幢 2-602	107.31	2014.11.6-2015.11.5	40,300.00 元
5	晏梅	昆明市迎海路听涛雅苑小区紫薇苑六单元 102 室	55.43	2014.11.7-2015.11.6	24,000.00 元
6	陈永梅	昆明市官渡区关上镇日新村 474 号 2 幢 4 单元 601 室	84.52	2014.10.15-2015.10.14	27,369.00 元
7	李爱和	新民航路 C-20 地块 1 幢 2 单元 4 层 7 号	69.21	2014.10.10-2015.10.9	26,000.00 元
8	张茂琼	昆明市融城金除小区 F 幢 3502 室	81.51	2014.5.14-2015.5.13	35,442.00 元
9	任慧仙	官渡区关上镇日新办事处点睛名苑 1 幢 403 号	41.65	2014.7.1-2015.6.30	21,473.68 元

(五) 主要无形资产情况

1、专利

截至本转让说明书签署之日，公司无相关专利技术。

2、注册商标

截至本转让说明书签署之日，公司现有 2 个正在申请中的商标，具体情况如下：

序号	商标（图标）	类别	申请号	申请日期	取得方式
1		第 39 类	13808632	2013 年 12 月 26 日申请, 2014 年 11 月 15 日驳回, 现在驳回复审之中 (仅可以用于“旅游观光”)	
2		第 39 类	13808630	2013 年 12 月 26 日申请, 2014 年 11 月 15 日驳回, 现在驳回复审之中 (仅可以用于“旅游观光”)	

(六) 员工情况

1、员工情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司员工总数为 36 人。根据岗位分类，员工分布情况如下表：

岗位	人数 (人)	占比
技术人员	23	63.89%
高级管理人员	5	13.89%
销售人员	1	2.78%

财务人员	3	8.33%
行政人员	4	11.11%
合 计	36	100.00%

根据学历结构，公司员工分布情况如下表：

学历	人数（人）	占比
硕士研究生及以上	2	5.56%
本科	20	55.56%
大专	9	25%
大专及以下	5	13.89%
合计	36	100.00%

根据年龄结构，公司员工分布情况如下表：

年龄段	人数（人）	占比
30 岁以下	17	47.22%
31 岁-40 岁	9	25%
41 岁-50 岁	4	11.11%
51 岁及以上	6	16.67%
合计	36	100.00%

2、核心技术（业务）人员情况

姓名	年龄	公司职务	履历
田伟	51	飞行副总	参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”
罗小龙	37	维修副总	参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、董事、监事及高级管理人员简介”之“（一）董事会成员情况”
崔建军	44	飞行部经理	本科学历，曾任海军航空兵北海舰队飞行员、青岛直升机航空有限公司飞行部经理。拥有商用驾驶员执照，驾驶机型为AS350。
杨学军	53	机械师	高中学历，曾任中国飞龙通用航空有限公司机械师。取得民用航空器维修人员执照，可维修机型AS350(Arriel 1D)ME II、Z9(WJ8A) ME II、Z11(WZ8D)ME II、AS350B3 (ARRIEL2B1) ME II、Eurocopter AS 350BE(Tubomeca Arriel 2D) ME II。
崔云峰	31	飞行员	大专学历，曾任山东通用航空公司、湖北同诚通用航空公司飞行员。拥有商用驾驶员执照。
吴静	26	飞行员	毕业于中国民用航空飞行学院，大专学历。拥有商用驾驶员执照。

3、公司飞行员资质

截至本转让说明书签署日，公司共有 7 名飞行员，具体资质情况如下：

飞行员	执照类别	证书编号	执照等级	体检合格证等级
田伟	商用驾驶员执照	51010819640205XXX X	直升机 BH206	I 类
崔建军	商用驾驶员执照	37021319710210XXX X	直升机 BH206, AS350	I 类
崔云峰	商用驾驶员执照	37232119841025XXX X	直升机 AS350	I 类
吴静	商用驾驶员执照	50023119890421XXX X	直升机 BH206	I 类
李诚城	商用驾驶员执照	53010319840311XXX X	直升机 BH206	I 类
项磊	商用驾驶员执照	37020519850416XXX X	直升机 BH206	I 类
李佳明	商用驾驶员执照	53322219900930XXX X	直升机 BH206	I 类

五、与主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、主营业务收入结构

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
空中巡查	148.51	85.59	1,012.04	80.71	294.28	83.88
空中游览	25.01	14.41	139.87	11.16	51.56	14.70
航空摄影			101.94	8.13	5.00	1.43
合 计	173.52	100.00	1,253.84	100.00	350.84	100.00

2、主营业务收入分地区情况

单位：万元

地区名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
云南	173.52	100.00	1,253.84	100.00	350.84	100.00
合 计	173.52	100.00	1,253.84	100.00	350.84	100.00

3、公司产品的产销量情况

报告期内，公司通用航空飞行的产能、产量以及产能利用率情况如下：

产品	项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
通用航空飞行	年产能（小时）	800.00	1200.00	800.00

	产量（小时）	86.42	765.91	262.52
	销量（小时）	86.42	765.91	262.52
	产能利用率	10.80%	63.83%	32.82%

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要客户情况

报告期内,公司的主要客户为云南通用航空。报告期各期,公司前五大客户情况如下

单位：万元

年度	客户		作业类型	不含税销售额	占总销售额比
2015年1-3月	云南通用航空		空中巡查	148.51	85.55%
	昆钢控股	云南通用飞机制造股份有限公司	空中游览	19.91	11.47%
	云南民族村旅游有限责任公司		空中游览	5.10	2.94%
	合 计			173.52	99.96%
2014年度	云南通用航空		空中巡查	1,004.28	79.95%
	上海典映影视中心		航空摄影	85.56	6.81%
	昆钢控股	云南通用飞机制造股份有限公司	空中游览	59.51	4.74%
		云南通用机场股份有限公司	空中游览	47.55	3.79%
		小 计		107.05	8.53%
	云南民族村旅游有限责任公司		空中游览	19.53	1.32%
	云南和谐投资有限公司		空中游览	13.28	1.06%
	合 计			1,226.67	97.84%
2013年度	云南通用航空		空中巡查	277.19	79.01%
	昆明万达广场投资有限公司		空中游览	37.74	10.76%
	昆钢控股	玉溪大红山矿业有限公司	空中巡查	11.72	3.34%
		云南通用机场股份有限公司	空中游览	8.21	2.34%
		小 计		19.93	5.68%
	云南和谐投资有限公司		空中游览	5.62	1.60%
	云南驼峰飞机销售有限公司		空中巡查	5.37	1.53%
	合 计			345.84	98.58%

除通用飞机制造公司、通用机场公司、玉溪大红山矿业有限公司为公司控股股东控制的其他企业,和谐投资为持有公司30%股权的股东外,公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、其余持有公司5%以上股份的股东均未在上述客户中拥有权益。

2、公司主要客户情况

（1）云南通用航空简介

云南通用航空，2010年3月17日注册成立。2010年7月16日，经中国民用航空局批准，获运行合格证。公司的主要经营范围是：直升机机外载荷飞行、引航作业、航空探矿、人工降水、航空摄影、空中广告、海洋监测、空中巡查及航空护林等。主要业务是为云南电网公司提供超高压输电线路航空巡视检查服务。截止2015年3月31日公司拥有两架BELL206型直升机。

（2）云南通用航空与公司合作情况

由于两家企业规模均较小、服务项目单一在同行业竞争中势单力薄，仅靠一个企业的努力很难取得良好的社会效益和经济效益，故2013年3月7日公司与云南通用航空签订《和谐通用航空与云南通用航空有限公司全面战略合作框架协议》，合作内容包括：双方互相推荐单方面实施不了的项目；飞行如遇较大的维修项目，在技术力量上相互支援和配合；相互沟通航材供货渠道，当一方急需航材时，相互给予航材支援。

自公司与云南通用航空建立合作关系以来，公司与云南通用航空的合作关系一直比较稳定，未发生纠纷。

（3）公司对云南通用航空销售占比较高的原因及销售稳定性

报告期内各期，公司对云南通用航空销售收入分别为148.51万元、1,004.28万元、277.19万元，占各期营业收入的比例分别为85.55%、79.95%、79.01%。公司对云南通用航空销售占比较高主要是由于行业特征及公司服务项目等原因导致的。一方面，云南通用航空与中国南方电网云南有限公司合作时间较长，南方电网负责投资、建设和经营管理南方区域电网，经营相关的输配电业务。其云南地区电力巡查相关的业务一直由云南通用航空执行。但由于云南通用航空机队规模较小无法执行全部电力巡线订单，故部分订单交由公司执行；另一方面，由于公司成立时间较短，且在2013年7月公司重组之前公司只有1架直升机，业务量较小。截止本转让书签署日，公司拥有4架直升机，业务量正在大幅度提升。

目前，公司除了加强与云南通用航空的合作，还积极参与南方电网、云南农业部门关于农林喷洒业务及省外电力巡查业务的招投标，将逐步降低对云南通用航空业务的依赖性。

（三）主要产品或服务的原辅材料、能源及供应情况

1、原辅材料、能源及供应情况

公司主要业务为向客户提供通用航空运营服务，所需主要原材料为航材。直升机航材及机载设备的使用将直接关系到飞行安全，若使用了非飞机生产厂家供应的航材和配件，一旦由于航材和配件的问题发生飞行安全事故，所有责任将由飞机使用人承担。因此，对直升机机身航材及维修项目采取单一来源采购。其中，欧直AS350直升机为欧洲直升机公司生产，其日常维护和维修用航材和设备必须按照欧直公司给出的技术维护手册要求，由飞机生产厂商负责供应，以符合直升机的适航性。欧直AS350直升机公司及其国内代理公司供应该直升机的航材。贝尔206直升机在国内外均拥有代理商代理其航材产品，公司可根据自身情况选定其指定供应商。报告期内，公司原材料供应稳定。

公司能源主要为航油，系向中国航空油料有限责任公司云南分公司购买。报告期内，公司能源供应稳定。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%
直接人工	140.85	51.53	563.71	55.31	85.66	28.10
固定费用摊销	97.95	35.83	313.17	30.73	156.98	51.49
直接材料	5.23	1.91	29.99	2.94	2.33	0.76
航油及运费	19.37	7.09	30.86	3.03	7.41	2.43
飞行保障费用	9.96	3.64	81.45	7.99	52.48	17.22
合 计	273.36	100.00	1,019.18	100.00	304.86	100.00

2、报告期内各期原材料及服务采购前五名供应商及其占当期采购总额比重情况

单位：万元

年度	供应商名称	采购品种	采购金额	占全年总采购比%
2015 年 1-3 月	昆明恒鹏货运有限公司	运费	18.78	37.65
	北京惠金宝铭国际贸易有限公司	航材及进口代理费	11.93	23.91
	捷荣航材（广州）有限公司	航材	10.06	20.17
	深圳市添润石化贸易有限公司	航材	4.72	9.47
	中国航空油料有限责任公司云南分公司	航油	3.03	6.07
	小计		48.52	97.28
2014 年	云南路红实业集团有限责任公司	航材	49.73	41.21
	昆明默克商贸有限公司	航油运费	22.30	18.48
	深圳市添润石化贸易有限公司	航材	19.43	16.1

	中国航空油料有限责任公司云南分公司	航油	10.28	8.52
	云石慧捷（北京）进出口有限公司	航材	7.02	5.82
	小计		108.76	90.13
2013 年度	昆明默克商贸有限公司	航油运费	7.39	64.15
	深圳市润贝船化有限公司	航材	1.51	13.11
	云南温利亨服饰有限公司	工作服	1.50	13.02
	昆明康荣科技有限公司	手持 GPS	0.29	2.52
	中国民用航空局空中交通管理局航行情报服务中心	航行资料	0.22	1.91
	小计		10.91	94.71

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东均未在上述供应商中拥有权益。

3、报告期内各期固定资产采购前五名供应商及其占当期采购总额比重情况

单位：万元

年度	供应商名称	采购品种	采购金额	占全年总采购比
2015 年 1-3 月	北京惠金宝铭国际贸易有限公司	直升机及发动机大修	1,599.18	89.72%
	云南昀锋建筑有限公司	民族村建设工程	183.05	10.28%
	小计		1,782.23	100.00%
2014 年度	云南华夏房地产有限公司	房屋	125.80	37.10%
	北京惠金宝铭国际贸易有限公司	发动机大修	57.54	16.97%
	中航国际租赁有限公司	租赁直升机 咨询费	45.00	13.27%
	云南炫菱汽车销售有限公司	车辆	36.48	10.76%
	云南昆钢电子信息工程有限公司	监控设施	30.58	9.02%
	小计		295.40	87.12%
2013 年度	北京惠金宝铭国际贸易有限公司	直升机	1,643.91	82.19%
	云南昀锋建筑有限公司	民族村建设工程	257.25	12.86%
	昆明度假区阿丁鑫家具经营部	办公家具	12.57	0.63%
	云南尚诺昌工程设计有限公司	民族村工程设计费	4.75	0.24%
	昆明择木栖装饰工程有限公司	民族村建设工程木屋制作	3.60	0.18%
	小计		1,922.07	96.10%

（四）报告期内主要合同执行情况

报告期内主要合同执行情况如下：

1、销售合同

序号	合同对象	合同标的	合同期限	合同金额
1	云南通用航空有限公司	电力巡查	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	框架合同，按照实际飞行小时数结算

2	云南通用航空有限公司	电力巡查	2015年1月16日至2015年12月31日	框架合同, 按照实际巡线公里数结算
3	云南通用航空有限公司	电力巡查	2013年3月31日至2013年12月31日	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
4	上海典映影视传播中心	空中摄影	2014年6月至2014年7月	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
5	玉溪大红山矿业有限公司	空中巡查	2013年6月27日至2013年6月30日	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
6	云南通用机场股份有限公司	飞行作业	2013年10月1日至2014年9月30日	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
7	云南通用机场股份有限公司	空中游览	2014年2月1日至2014年2月28日	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
8	昆明钢铁控股有限公司	空中巡查	2013年6月至2013年12月	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
9	云南和谐投资有限责任公司	飞行作业	2013年10月1日至2014年9月30日	框架合同, 按照实际飞行小时数结算
10	上海桑盖航空服务有限公司	航拍作业	2015年6月16日至2015年6月18日	60.00万元
11	贵州电网有限责任公司	电力巡查	2015年度	中标金额为190.00万元
12	贵州电网有限责任公司	电力巡查	2015年度	中标金额为625.00万元
13	绵阳天眼激光科技有限公司	飞行作业	2015年7月15日	24.00万元

2、采购合同

序号	客户对象	合同标的	签订日期	合同金额
1	昆明恒鹏货运有限公司	航油运输	2014年11月14日	按每公里20元结算
2	深圳市添润石化贸易有限公司	航材	2014年6月24日	2.6万元
3	中国航空油料有限责任公司云南分公司	航空燃油	2014年6月10日	公司计划用油150吨, 航油价格按照国家相关文件执行

3、租赁合同

出租方	承租方	合同标的	合同期限	合同金额	执行情况
95429部队	和谐通航	空军思茅、呈贡机场使用权	2014年5月9日至2015年5月9日	5万元/年	履行完毕
中航国际租赁有限公司	和谐通航	欧直制造AS350B3e直升机(MSN7538)一架	自2014年10月21日起5年	1,857.65万元	正在履行
路红实业集团有限责任公司	和谐通航	欧直制造AS350B3e直升机(MSN7538)一架	自2014年4月1日起1年	1.2万元/小时, 每季度保底飞行90小时	履行完毕
和谐通航	云南通用航空	AS350B3型直升机一架	2015年2月2日至2015年12月31日	300.00万元	正在履行
云南机场集团有限责任公司	和谐通航	文山机场使用权	2015年7月1日至2016年7月1日	按民航局规定执行	正在履行

注: 除表中所列外, 公司签署租赁合同租赁办公楼, 详见本节“四、(五) 主要办公及生产场地租赁情况”。

4、借款合同

合同相对方	合同标的	合同时间	合同内容	合同金额(万元)	执行情况
玉溪市商业银行昆明分行	固定资产借款合同	2013年11月14日至2015年11月15日	飞行器购买	1,400.00	正在履行
玉溪市商业银行昆明分行	固定资产借款合同	2015年3月25日至2018年3月25日	飞行器购买	1,400.00	正在履行

5、固定资产采购合同

合同相对方	合同标的	合同时间	合同内容	合同金额	执行情况
北京惠金宝铭国际贸易有限公司	销售合同	2013年9月26日	欧直 AS350B3e 型直升机一架	260 万美元	履行完毕
北京惠金宝铭国际贸易有限公司	销售合同	2014年11月13日	欧直 AS350B3e 型直升机一架	270 万美元	履行完毕
云南华夏房地产有限公司	商品房购销合同	2014年7月7日	商品房住宅一套	125.8 万元	正在履行

六、公司所处行业基本情况

(一) 行业概况

1、行业简介

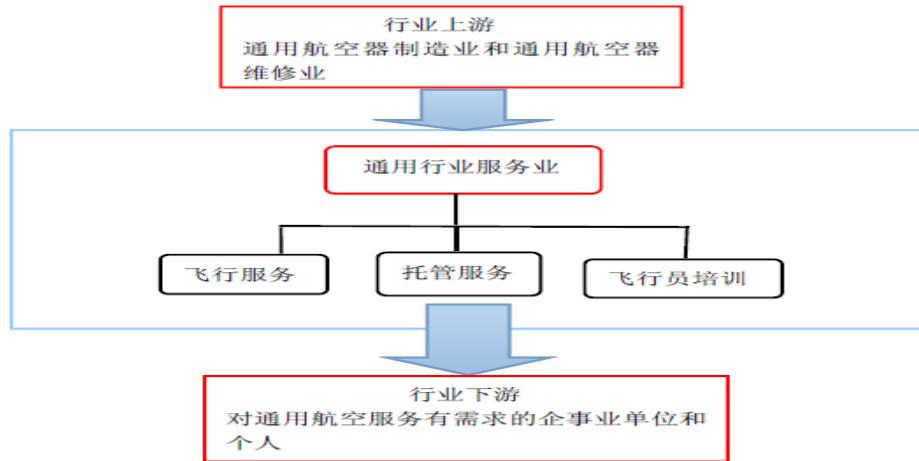
根据《国民经济行业分类》(GBT4754—2011)，公司所属行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”门类下的“G56 航空运输业”大类下的“5620 通用航空服务”；根据《上市公司行业分类指引》(2012 年修订版)，公司所属行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”门类下的“G56 航空运输业”大类。

通用航空服务是指除军事、警务、海关缉私飞行和公共航空运输飞行以外的航空活动，包括从事工业、农业、林业、渔业、矿业、建筑业的作业飞行和医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、遥感测绘、教育训练、文化体育、旅游观光等方面的飞行活动。

主营业务：主要从事空中巡查、空中游览及航空摄影等通用航空运营服务。

2、与行业上下游的关系

通用航空服务业是一个完整的产业链。产业链上游主要是通用航空器制造行业和通用航空器维修行业，为通用航空服务业提供通用航空器制造和维修服务。中游是公司所处行业，为通用航空运营行业，为下游客户提供包括电力巡线、空中巡查、空中游览、航空拍摄、农林喷洒以及飞机托管、飞行员培训等服务。其下游主要是对空中作业飞行、飞行员培训、飞机托管以及直升机租赁有需求的企事业单位及个人。



3、行业监管

(1) 中国民用航空局

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

(2) 中国航空运输协会通用航空分会

中国航空运输协会通用航空分会，成立于 2006 年 10 月 26 日，是中国航空运输协会分支机构，接受中国航空运输协会和中国民用航空局的业务指导和监督管理。其主要职责为：宣传、贯彻党和国家关于民航业的路线方针政策、法律法规、标准制度及有关文件精神；研究通用航空产业建设、改革和发展的理论与实践问题；根据会员单位和政府有关部门的要求，开展培训业务，逐步承担通用航空业有关技术人员、管理人员的专业认证和资质管理工作；促进国内外通用航空企业先进文化交流合作，组织举办各种会展活动；组织国内外培训考察，开展会员单位间的业务交流与合作，促进通用航空企业核心竞争力的提高和可持续发展；编辑出版协会刊物，为会员单位及专家学者和业内人士提供知识、经验、学术交

流平台；积极倡导行业道德，协助业务主管部门监督并约束会员单位业务的行为，建立起公平竞争、共同发展的经济关系，维护企业的合法权益和市场竞争秩序；积极协助政府主管部门，加强海峡两岸通用航空界的联系；为各级政府和通用航空企业提供咨询服务；完成中国民航局和有关部门委托承办的其他业务。

4、主要法律法规及政策

通用航空行业，是国家重点鼓励和发展的行业。国家先后制定了若干行业政策及法律法规，以鼓励通用航空产业的发展。近年来，行业主要法律法规及政策如下：

时间	部门	名称	主要内容
1996年3月	全国人民代表大会常务委员会	《中华人民共和国民用航空法》	国务院民用航空主管部门对全国民用航空活动实施统一监督管理；根据法律和国务院的决定，在本部门的权限内，发布有关民用航空活动的规定、决定。
2007年2月	中国民用航空总局	《通用航空经营许可管理规定》	实施通用航空经营许可
2003年1月	国务院、中央军事委员会	《国务院关于通用航空管理的暂行规定》	从事通用航空飞行活动的单位、个人使用机场飞行空域、航路、航线，应当按照国家有关规定向飞行管制部门提出申请，经批准后方可实施。
2003年5月	国务院、中央军事委员会	《通用航空飞行管制条例》	从事通用航空飞行活动的单位、个人使用机场飞行空域、航路、航线，应当按照国家有关规定向飞行管制部门提出申请，经批准后方可实施。
2014年6月	中国民用航空总局	《民用航空器驾驶员和地面教员合格审定规则》	民航总局飞行标准智能部门统一管理民用航空器驾驶员、飞行教员和地面教员合格审定工作，负责全国民用航空器驾驶员、飞行教员和地面教员执照和等级的颁发与管理。
1996年8月	中国民用航空总局	《民用航空器领航员、飞行机械员、飞行通信员合格审定规则》	民航总局飞行标准部门是民航领航员、飞行机械员、飞行通信员审定工作机构，负责全局领航员、飞行机械员、飞行通信员的审定和执照、合格证的管理工作。
1997年10月	国务院	《中华人民共和国民用航空器国籍登记条例》	民用航空器经依法登记，取得中华人民共和国国籍。
1997年10月	国务院	《中华人民共和国民用航空器权利登记条例》	国务院民用航空主管部门主管民用航空器权利登记工作，设立民用航空器权利登记簿，统一记载民用航空器权利登记事项。
1999年9月	中国民用航空总局	《中华人民共和国民用航空器权利登	民用航空器权利人认为需要进行权利登记的，可申请办理民用航空器

		记条例实施办法》	权利登记。
1995 年 5 月	中国民用航空总局	《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》	营运人应当按照民航总局的规定获得批准或许可，并遵守获准的条件从事航空器运行。
2010 年 4 月	中国民用航空总局	《关于引进进口通用航空器管理暂行办法》	引进通用航空器从事经营性通用航空活动的，应由通用航空经营许可证持有人或经批准开展筹建工作的营运人提出申请。
2007 年 10 月	国务院、中央军委	《中华人民共和国飞行基本规则》	所有飞行必须预先提出申请，经批准后方可实施。
1999 年 7 月	中国民用航空总局	《中国民用航空空中交通管理规则》	航空器经营人与空中交通管制单位订有有关协议的，空中交通管制单位应当根据该经营人的要求，向该经营人或其指定代表提供有关情报。
2007 年 1 月	中国民用航空总局	《一般运行和飞行规则》	任何人不得运行未处于适航状态的民营航空器。
2010 年 11 月	国务院、中央军委	《关于深化我国低空空域管理改革的意见》	通用航空发展的纲领性文件，具体实施分 3 个阶段：2011 年前在局部地区进行改革试点；2011 年至 2015 年前为推广阶段，在全国推广改革试点；2016 年至 2020 年为深化阶段
2011 年 5 月	中国民用航空总局	《中国民用航空第十二个五年规划（2011 至 2015）》	强调提高航空持续安全水平，增强运输机场保障能力，建设现代空管服务系统，扩大基础设施建设和通用航空规模，加快民航规章标准体系建设等。
2012 年 7 月	国务院	《关于促进民航业发展的若干意见》	大力发展通用航空、积极支持国产民机制造，到 2020 年通用航空业实现规模化发展，飞行总量达 200 万小时，年均增长 19%。
2013 年 11 月	中国人民解放军总参谋部、中国民用航空局	《通用航空飞行任务审批与管理规定》	对通用航空飞行任务审批主管部门、时限等根本问题作出规定，简化了相关通航审批程序，明确了通航任务审批细则，保证抢险救灾飞行任务能够得到及时批准。

5、行业壁垒

（1）政策壁垒

针对通用航空服务业的特殊性，我国对通用航空服务业实行严格的市场准入制度。通用航空公司的设立、运营资质、直升机执照管理、航线的开设、通用航空机场及安全保障均需得到政府有关部门的批准。按照《通用航空经营许可证管理规定》，通用航空经营许可证需经民航地区管理局批准，未经批准任何单位和个人不得擅自筹建通用航空企业、购租民用航空器从事通用航经营活动。

根据《通用航空经营许可管理规定》通用航空企业的经营项目划分为以下三类：

类别	许可项目
甲类	陆上石油服务、海上石油服务、直升机机外载荷飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览、公务飞行、私用或商用飞行驾驶执照培训、直升机引航作业、航空器代管业务、出租飞行、通用航空包机飞行
乙类	航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查
丙类	飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、防治农林业病虫害、草原灭鼠，防治卫生害虫、航空护林、空中拍照

政府对通用航空公司的主体资质、专业人员、注册资本、飞机数量及基础设施以及定期检查等都有严格的要求，如达不到政府的要求，很难获得政府批准，参与竞争。

（2）技术壁垒

通用航空服务业具有专业性、技术性较强的特点，从企业主要负责人、主管人员到作业飞行人员以及空勤、维修人员均需具备相应的专业知识和经验。此外，为有效保证飞行的安全性、可靠性，通用航空服务企业多数专业岗位人员都需要经过长时间的培训和大量的飞行实践操作经验，通过非常严格而复杂的考核，并取得相应的专业技术资格，方可进行飞行作业。这些技术要求对不具备以上技术条件和专业资质的企业形成了进入壁垒。

（3）资金壁垒

通用航空服务业除了政策、技术壁垒外，还具有资金密集、前期投资大、运营成本高的特点。此外，开展通用航空服务业还有较大的购置航空器或租赁航空器的资金需求。并且后勤维护、维修人员以及飞行员队伍的培养等都需要投入大量资金，使得进入通用航空业具有较高的资金壁垒。

根据《通用航空经营许可管理规定》第七条的要求，各类通用航空经营项目购置航空器使用的自有资金额度的最低要求如下：

单位：万元

通用航空经营项目	自有资金额度
具有公务飞行、出租飞行、通用航空包机飞行经营项目的企业	5000
具有其它甲类通用航空项目的企业	2000
具有乙类通用航空项目的企业	1000
具有丙类通用航空项目的企业	500

具有经营限制类适航证的航空器私用驾驶执照培训项目的航空俱乐部	100
其它经营项目的航空俱乐部	50

6、影响行业发展的重要因素

(1) 行业发展有利因素

① 国家产业政策支持

通用航空服务业的发展有赖于国家对低空领域的开放和通用航空配套设施政策的实施，是政策性极强的行业。国务院、中央军委字 2010 年颁布了《关于深化我国低空空域管理改革的意见》之后，民用航空“十二五”规划和《国务院关于促进民航业发展的若干意见》均将通用航空列为国家支持发展的战略性新兴产业。2012 年至今，我国监管部门相继出台了《民航发展基金征收使用管理暂行办法》、《关于促进民航业发展的若干意见》、《通用机场建设规范》、《通用航空发展专项资金管理暂行办法》、《低空空域管理使用规定（试行（征求意见稿）》等一系列促进产业发展的政策文件。随着国家对低空空域的逐步放开以及国家对于民用航空行业的政策进一步支持，我国通用航空服务业将迎来大发展。

② 下游应用产业广阔

A. 电力巡线市场前景广阔

截止 2013 年底，南方电网所辖 220KV 及以上电压等级输电线路达到 10 万公里，80%以上的线路位于远离城镇、远离交通干线、人烟稀少的高山大岭山区。传统依靠人工为主的线路巡线存在巡视效果差、工作效率低、人工成本高等问题。直升机巡线的效率是地面人工巡视的 20 至 30 倍，可有效减轻了人工巡线的负担、及时发现人工巡视肉眼难以发现的缺陷，在雨雪冰凝、地震等重大自然灾害中可第一时间检查发现线路受损情况，有力保障输电线路运行安全水平。根据南方电网直升机电力巡线作业规划，到 2020 年底南方电网全面建成“机巡为主、人巡为辅”的架空输电线路巡检模式，在所辖的 220KV 及以上输电线路广泛应用直升机开展巡视作业。预计到 2020 年每年完成不少于 26 万公里的线路巡视工作。（数据来源：《南方电网报》）

B. 旅游行业的发展将带动空中游览业务

云南特殊的地理气候环境，众多的民族，悠久的历史以及灿烂的文化，造就了云南得天独厚的旅游资源。2014 年云南省累计接待海内外旅游者 2.86 亿人次，同比增长 16.7%，其中海外旅游者 531 万人次，同比下降 0.46%；国内旅游者 2.81

亿人次，同比增长 17.29%。旅游业总收入达到 2665 亿元，同比增长 26.3%。（数据来源：云南省旅游发展委员会）

发展空中游览项目符合国家通航产业的政策，符合云南省桥头堡建设的政策的要求。同时，随着经济的快速发展，旅游已经成为众多消费者生活中不可缺少的组成部分，加之云南作为旅游大省，具有丰富的旅游资源，而直升机空中游览项目又是一个新兴的旅游方式，新颖的交通工具将吸引众多游客在空中游览云南的美好山河。通过空中游览业务，客户可以搭乘公司的直升机在特定地域上空进行观赏、游乐，游客沿途可从不一样的视角俯瞰各旅游景点。云南省旅游市场发展迅速，随着我国低空飞行政策的放开，空中游览业务将出现大幅度增长。

C. 航空摄影下游产业传媒行业增长速度快

根据《传媒蓝皮书：中国传媒产业发展报告（2014）》（以下简称“《2014 传媒蓝皮书》”，2013 年和 2012 年同系列报告分别简称为“《2013 传媒蓝皮书》”和“《2012 传媒蓝皮书》”），2013 年中国传媒产业的总产值为 8,902.4 亿元。传媒产业与 GDP 的变化正相关，国民经济的快速发展带动了传媒产业的繁荣。在广告片、电影等影视类的制作中经常需要航拍，用直升机做航拍作业有以下 3 大好处：① 直升机的重量大，可携带（吊挂）大质量的摄影装置上直升机，从而保证镜头质量；② 直升机飞行安全可靠，相较于无人机镜头经常摔坏具有相当大的优势；③ 直升机抖动小，抗风能力强，可以保证镜头的质量。

D. 目前公司正在拓展的业务

除电力巡线、航空摄影和空中游览等作业内容外，目前公司正在拓展的业务主要包括农林喷洒、飞行员私照/商照培训、医疗救护等其他飞行作业。随着国家低空飞行政策的逐步开放，公众对通用航空行业认知程度的提高，我国通用航空产业将会出现大幅度的增长。

（2）行业发展不利因素

① 通用基础设施保障不足

我国通用航空基础设施不足，严重限制了我国通用航空服务业的发展。根据《中国民用航空统计年鉴》显示，截止 2013 年，我国共拥有通用航空机场及临时起降点 399 个，平均每十万平方公里拥有通用航空机场和临时起降点 4.1 个，显著低于国际平均水平。另外，我国空域使用审批程序过于复杂，涉及单位、层

级过多，导致国内机场利用率较低。加之我国航空汽油的生产能力和储运设施滞后，地面服务保障不完善，也难以满足通用航空飞机量增长的需求。

② 国内公众对通用航空认知度较低

当前在国内销售通航飞机的一个困难在于，很多潜在用户对通用航空认知度不足，对于“通航飞机能做什么”、“通航飞机如何使用”、“通航飞机在哪里购买/起降/维护”等一系列问题缺乏了解。目前，国内直升机和轻型固定翼飞机采购的主体仍以军队、公安、消防、海事、能源等政府/类政府部门，以及大型工业企业为主；形成对比的是，欧美地区的通航飞机采购主体则是中小型企业、个人、通航运营类企业。未来国内通用航空产业若想获得进一步的大发展，提高公众的通用航空认知度是重要的基础。

③ 行业内大部分企业盈利能力较弱

通用航空业是资金密集型行业，飞机购买、飞行员的培训与引进以及后勤保障等均需巨额投资且投资回收周期较长，对资本的依赖程度较高。通用航空行业具有规模经济性效应，营业成本中大部分为固定成本，只有业务量达到了一定的规模，才能有效地降低单位固定成本从而实现盈利。而目前由于我国低空空域尚未完全放开、通用航空市场尚处于培育期，大部分通用航空企业业务量不大，飞机利用率较低，从而造成亏损。根据前瞻网 2014 年 11 月发布的数据显示目前国内已经统计的 94 家通用航空企业中，算上政府补贴能够盈利的只有 40 家，且只有中信海直、亚联以及北京航空等 8 家企业盈利过千万，大多数中小型企业基本上都处于亏损状态。

（二）市场规模

1、近年来我国通用航空产业发展迅速

中国通用航空产业即将迎来产业大发展的战略机遇期。中国是全球第一人口大国，国土幅员辽阔，经济快速发展，制造能力全球领先，具备通用航空大发展的潜在需求基础和配套能力。2012 年 7 月《国务院关于促进民航业发展的若干意见》提出，大力发展通用航空，至 2020 年通航飞行总量达到 200 万小时，年均增长 19%。根据中国民航局的估测，到 2020 年我国通用航空机队规模总数将达到 1 万架，行业复合增速约 30%；届时市场规模将达到 1500 亿元，按照投入产出 1:10 的比例估算，将直接带动上下游产业超过万亿元的市场规模。

2013 年，中国完成通用航空生产作业飞行 59.09 万小时，比上年增长 14.28%。其中:工业航空作业完成 9.64 万小时，比上年增长 25.01%；农林业航空作业完成 3.41 万小时，比上年增长 7.04%；其他通用航空作业完成 46.04 万小时，比上年增长 12.82%。

2003-2013 年中国通用航空飞行作业时间保持较快增长。



数据来源：中国统计年报--民用航空运输量及通用航空飞行时间

2、我国通航产业与通航发达国家相比差距巨大

美国、加拿大、澳大利亚、巴西、法国和德国是全球通航产业比较发达的国家，除德国和法国外，其他四国国土面积与我国比较接近，但我国通航飞机数量、通航飞行小时数、通航航空机场数量都远远落后于通航发达国家。

2013 年中国通用航空与通用航空发达国家比较

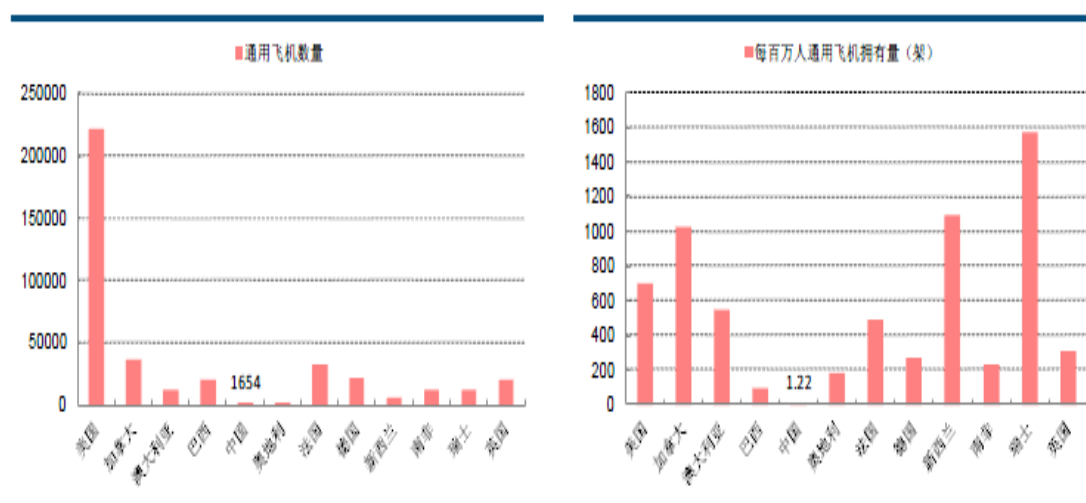
	中国	美国	加拿大	澳大利亚	巴西
面积（万平方公里）	960.00	916.00	998.00	762.00	851.00
人口（百万）	1,360.72	316.46	35.18	23.13	201.03
国民生产总值（十亿美元）	9,175.00	16,780.00	1,825.00	1,505.20	2,242.80
人均 GDP（美元）	6,629.00	52,985.00	51,790.00	67,468.00	11,156.00
通航飞机数量	1,654.00	221,085.00	36,078.00	12,564.00	19,765.00
通航作业飞行小时（万小时）	59.09	2,467.00	450.00	184.00	179.00
运输航空飞机和通航飞机比例	1/0.75	1/32	1/61	1/34	1/24
通用航空机场及临时起降点数量	399	5178+14120	1700	324+2000	2500
通用航空制造厂家数量	40+	约 150	20	10+	10+

资料来源：GAMA、《2013 年中国通用航空发展报告》、中国统计年鉴

中国与美国通航产业相比，差距巨大。2013 年底，中国通航飞机数量是 1654 架，仅为美国 2013 年的 0.75%；中国通航飞行小时数为 59.09 万小时，仅为美国的 2.40%；中国通航飞行员（拥有私照）2136 人，远远低于美国的 59.91 万人；中国通用航空机场及临时起降点约 400 个，仅是美国的 1.7%。

中国每百万人拥有的通航航空器数量不仅低于西方发达国家，也低于新兴产业国家，例如巴西和南非。截止 2013 年底，中国每百万人拥有不足 2 架、仅 1.22 架；同期美国每百万人拥通用航空器约 700 架、加拿大为 1025 架、澳大利亚为 543 架、德国为 266 架、法国为 491 架，巴西和南非分别为 98 架和 225 架。

2013 年主要国家通用飞机数量 2013 年主要国家每百万人通用飞机拥有量



资料来源：GAMA、《2013 年中国通用航空发展报告》

中国通航产业发展需要低空空域改革与政策支持。从经济发展水平来看，通航产业的发展与各国经济发展水平有正相关关系。从我们选择的比较国家的数据来看，2013 年瑞士人均 GDP 为 8 万美元，每百万人拥有的通航航空器数量为 1567 架。2013 年人均 GDP 南非与中国相当，约为 6600 美元，但南非每百万人拥有的航空器数量为 225 架，远高于中国的 1.22 架。中国通航产业的发展与其经济发展水平不匹配，限制中国通航产业发展的关键因素在于低空空域尚未大范围开放，相关政策支持力度不大。

2013 年各国每百万人通用飞机数量及人均 GDP 水平



资料来源：GAMA、《2013 年中国通用航空发展报告》

与发达通用航空发达国家相比我国的通用航空产业尚处于起步阶段，随着我国经济的逐步发展，人民生活水平的提高。加上低空领域政策逐渐放开，我国通用航空业将迎来发展的黄金时期。目前大多数通用航空企业的服务范围主要集中在平原地区，能够适应高原地区独特作业气候和环境的通航企业并不多。公司立足于西南高原地区除了深化目前空中巡查、空中游览及航空摄影等通用航空飞行作业外还在积极开展农林作业、人工降雨及为应对常规突发性事件，医疗急救、抢险救灾、消防救援等其他飞行作业。

（三）基本风险特征

1、政策风险

通用航空服务业是一个政策性较强的行业，目前我国正在积极推进空域改革试点工作，但相关的政策文件尚未出台，低空空域的划设方法、空域准入条件以及具体的开发时间仍有很大不确定性。通用航空政策对通用航空市场未来发展影响较大，对公司的业务发展和经营成果带来不确定性。

2、飞行安全风险

良好的飞行安全保障不仅有利于公司的正常经营，还关系着公司的声誉。目前公司主要的飞行作业区域集中在云南地区，云南属于高原地区，高原地区地势复杂、气流不稳定威胁飞行安全，飞机飞行出现事故，不仅会给公司造成直接经济损失，也会对公司的形象产生严重的负面影响。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争状态

公司所处行业为通用航空服务行业，随着我国经济发展水平的提高，通用航空市场的需求越来越大，从事通用航空服务业的企业数量也越来越多，市场竞争剧烈，但行业分布不均、企业规模普遍不大。根据前瞻网 2014 年 11 月发布的数据显示，截至 2014 年 6 月底，我国经营性通用航空企业数达到 206 家。从企业分布区域来看，经济比较发达的华北、东中南地区最多占企业总数 3/4，东北、西南依次减少，藏青海等地仍为空白，区域分布差异较大。注册资本超过 1 亿的企业有 35 家，在 1000 万和 1 亿之间的有 134 家，其余 37 家不足 1000 万，中信海洋直升机股份有限公司是唯一的通用航空运营类上市公司。

2、公司在行业中的竞争地位

根据前瞻网 2014 年 11 月发布的数据显示，截至 2014 年 6 月底，我国经营性通用航空企业数达到 206 家。除公司外，从事通用服务业的企业主要有中信海洋直升机股份有限公司、北京首航直升机股份有限公司、云南通用航空、云南英安通用航空有限公司及云南瑞锋公务机航空有限公司等。

企业名称	主要业务	基本情况及行业地位
中信海洋直升机股份有限公司	陆上石油服务、海上石油服务、人工降水、医疗救护、航空探矿直升机引航作业、通用航空包机飞行、公务飞行、空中游览、出租飞行、直升机机外载荷飞行、航空器代管业务、私用飞行驾驶执照培训；航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照；中国民用航空局 135 部规定的通用航空业务等。	公司于 2000 年 7 月 31 日在深圳证券交易所挂牌上市，是一家致力于为我国南海东部、西部，东海、渤海等海域从事海上油气勘探开采的中海油及 CACT 作业公司、哈斯基能源公司、丹文石油公司、洛克石油公司等国内外海上石油企业提供长期直升机飞行服务保障，并承担中石油、中石化等海上应急救援响应中心飞行保障和天津港引航作业任务的公司。公司以深圳、珠海、湛江、东方、舟山、天津等为作业基地，海上石油飞行业务独占六成市场份额。
北京首航直升机股份有限公司	航空物探、电力巡线、医疗急救、农林喷洒以及工业吊挂，空中观光、航空摄影以及商务包机，飞机托管、飞行员培训以及机场服务等。	公司成立于 2011 年 4 月 15 日，由北京市旅游产业基金与海航集团旗下海航旅游集团有限公司，共同出资 4.2 亿元设立。公司目前拥有各种机型直升机 15 架。
云南通用航空	甲类：直升机机外载荷、人工降水、航空探矿、直升机引航作业；乙类：航空摄影、空中广告、海洋监测、渔业飞行、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查；丙类：航空护林。	公司成立于 2010 年 3 月，注册资本为 5000 万元。2010 年 7 月 16 日，经中国民用航空局批准，获运行合格证。目前拥有两架贝尔 206L-4 直升机。
云南英安通用航空有限公司	甲类：人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览、公务飞行、出租飞行、通用航空包机飞行；乙、丙类：航空摄影、空中广告、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查、航空护林、空中拍照。	公司成立于 2012 年 4 月，注册资本为 5,066.80 万元主要经营通航业务。
云南瑞锋公务机通用航空有限公司	甲类：公务飞行、医疗救护、航空探矿、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、出租飞行、通用航空包机飞行、航空器代管业务。乙类：航空摄影、空中广告、城市消防、空中巡查。丙类：航空护林。	公司注册资本为 5,000.00 万元。2012 年公司获得 CCAR-91 部商业非运输运营人资格并开始飞行；2013 年 12 月获得 CCAR-91 部固定翼飞行员私照培训资格认证（61 部培训）；2014 年 2 月获得 CCAR-145 部航空器

		维修单位资格；2014年5月，瑞锋航空获中国民用航空局颁发“航空运营人运行合格证”（CCAR-135部运行资格，包含国内和国际运行），2014年10月获得CCAR-91部固定翼飞行员商照、仪表等级训练培训资格认证（61部培训）。
云南凤翔通用航空有限公司	甲类：陆上石油服务、直升机机外载荷飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、直升机引航作业、航空器代管业务、出租飞行；乙类：航空摄影、空中广告、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查；丙类：飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、防治农林业病虫害、草原灭鼠、防治卫生害虫、航空护林、空中拍照。	公司成立于2013年1月，注册资本为5000万元。2014年2月公司获得CCAR-91部商业非运输运营人资格并开始飞行。
云南环球通用航空有限公司	甲类：陆上石油服务、直升机机外载荷飞行、人工降水、航空探矿、空中游览、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务；乙类：航空摄影、空中广告、气象探测、科学实验、城市消防、空中巡查；丙类：飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、防治农林业病虫害、草原灭鼠、防治卫生害虫、航空护林、空中拍照。	公司成立于2012年7月，注册资本为6750万元。目前公司拥有两架直升机。

公司凭借高原地区丰富的飞行作业经验和通用航空领域资深的专业技术人员，在云南、贵州等高原地区的业务范围逐渐扩大，并形成独特的高原作业优势。

3、公司竞争优势与劣势

（1）公司竞争优势

① 公司安全飞行经验

公司成立以来空中巡查累计安全飞行时间为1,238.80小时，累计飞行架次为410架次；空中游览累计安全飞行时间为244.13小时，累计飞行架次为697架次；航空摄影累计安全飞行时间为24.32小时，累计飞行架次为18架次。

高原地区地势复杂、气流不稳定，在高原地区的安全飞行经验为公司承接其他地区订单提供了强有力的技术保障。

② 公司所拥有机型具有高原作业优势

公司目前的直升机组主要有“欧直AS350”和“贝尔206”两种机型，具有动力性能好，运行成本低、适合高原地区作业的优势。

公司地处云贵高原，作业范围主要集中在高原地区，高原地区作业对直升机的动力、机型有较高的要求。目前公司所拥有的三架“欧直AS350”和一架“贝尔206”直升机恰好能够适应高原地区高海拔、气流不稳定的复杂作业环境，充分发挥该机型的动力优势，为客户提供优质的作业服务。

③ 公司机组人员的行业经验丰富

截止 2015 年 3 月 31 日, 公司 7 位飞行员取得直升机商用驾驶员执照, 6 名员工取得民用航空器维修人员执照。

田伟先生, 现任公司飞行副总, 简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、董事、监事及高级管理人员简介”之“(四) 高级管理人员成员情况”。田伟先生多年执行森林防火、电力巡线等飞行任务, 拥有丰富的高原山区飞行经验, 服役期间荣获二等功 3 次, 三等功 16 次。不仅熟知云南地形地貌而且了解各季节各时段气候变化对飞行的影响, 工作 30 余年安全飞行累计 15000 多小时, 拥有 Mi-18、AS322 超美洲豹、SA316 云雀、BH206、HU269、AS350 等多种机型飞行经验。

罗小龙先生, 现任公司飞行副总, 简历参见本公开转让说明书“第一节公司概况”之“五、董事、监事及高级管理人员简介”之“(四) 高级管理人员成员情况”。罗小龙先生取得了 CRJ-200、B737NG、B737-300 和 AS350B3 三种机型整机放行授权和检验授权, 以及 CRJ-200 型飞机 CF34-3B 发动机试车授权, 是 CRJ-200、B737-300 和 B737-NG 培训教员, 机械工程师职称, 持有中国民用航空器维修人员基础执照 (ME-TH, ME-TA), 中国民用航空器维修管理人员资质证书。已经有了 8 年的整机放行经历, 安全放行 7 千多架次。

公司核心技术人员在通用航空行业拥有丰富经验, 为公司高原地区的安全飞行提供了保障。

④ 公司控股股东大力支持通用航空行业的发展

通用航空属于资金密集型、技术密集型、人才密集型行业, 需要大量资金给予支持方能顺利开展业务、采购基础设备。公司控股股东为昆钢控股其基本情况见本转让说明书“第一节 公司概况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”, 公司控股股东及第二大股东均属国有独资公司, 实力雄厚。2012 年 8 月 31 日云南省人民政府办公厅颁布了《云南省人民政府办公厅关于进一步支持省属国有企业跨越发展的实施意见》(云政办发[2012]162 号) 指出, 把云南通用航空项目、云南通用航空产业园列为省级重大项目、把通用航空产业作为云南省转方式、调结构的重要战略新兴产业来培育, 把云南通用航空产业园纳入省级重大项目目录, 并支持昆钢控股和圣乙投资先试先行。为此, 昆钢控股成立

了通用航空产业项目部，与圣乙投资重组了和谐通航、与发起设立了通用机场公司、通用飞机制造公司，打造了通用航空全产业链。

通用航空基础设施不足，严重限制了我国通用航空服务业的发展。根据《中国民用航空统计年鉴》显示，截止 2013 年，我国共拥有通用航空机场及临时起降点 399 个，平均每十万平方公里拥有通用航空机场和临时起降点 4.1 个，显著低于国际平均水平。

通用机场公司致力于打造云南乃至西南地区通用机场网络，怒江兰坪通用机场项目已完成前期项目报告编制，同时其他地区已开展项目论证工作。通用机场网络的建成将为公司运营提供强有力的基础设施保障。

（2）公司的竞争劣势

① 公司实际经营时间较短

2012 年 11 月公司才引进第一架直升机，经过半年的市场拓展，公司业务规模逐步扩大，但由于公司实际经营时间较短，尚处于市场拓展早期，与同行业上市公司相比营业规模较小，盈利能力较弱。通用航空业运营成本较高，需要发展到一定规模，才能有效降低运营成本，增强企业盈利能力。公司还处于成长阶段，目前尚处于亏损状态。

② 从业务种类看，公司目前的业务种类较少

2010 年 8 月 19 日公司取得了中国民用航空西南地区管理局颁发的《经营许可证》，公司具有甲类经营资质，可以提供各种通用航空运营服务，但受限于下游客户对通用航空行业的认知及公司市场拓展能力。目前公司主要从事的航空运营服务只有空中巡查、空中游览和航空摄影，业务种类较少。目前公司正在拓展农林喷洒、飞行员私照/商照培训、医疗救护等通用航空业务。

③ 从客户区域看，公司目前的业务区域集中在云南地区

由于市场拓展及飞行计划审批等原因，公司目前的客户集中在云南地区，对省外市场的拓展能力有待加强。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会建立健全及运行情况

公司成立时起至 2013 年 7 月重组前，股东会为公司最高权力机构，行使相

应的决策、执行，设立执行董事一位，未设立董事会，同时设立一位监事，有限公司只制定了公司章程，未制定相关的三会制度文件。在此期间，关于增加公司实收资本、修改章程、股权转让等事项，公司都依据法律和章程召开了股东会，形成股东会决议，未保存会议通知、会议记录。执行董事等人员在公司日常经营中履行了职责，但未保留履行职责的书面文件。

公司自 2013 年 7 月重组后至股改前止，股东会为公司最高权力机构，行使相应的决策、执行，设立了董事会，董事会成员为七为，同时设立一位监事，有限公司只制定了公司章程，未制定相关的三会制度文件。在此期间，关于增加公司注册资本、股权转让等事项，公司都依据法律和章程召开了股东会，形成股东会决议，。董事、监事等人员在公司日常经营中履行了职责，并保留履行职责的书面文件。

股份公司设立后，通过股份制改造，依法建立了股东大会、董事会、监事会，公司制定了符合《公司法》规定的《公司章程》、三会议事规则和《总经理工作细则》以及投融资与资产处置管理制度、对外担保、信息披露、投资者关系等管理制度，在股份公司章程中约定了纠纷解决机制，建立健全了股份公司法人治理结构。公司董事会对公司治理机制进行讨论评估，认为公司现有公司治理机制能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司已经依法建立、健全了股东大会、董事会、监事会、总经理等公司治理架构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等系统性的公司治理基本制度，相关机构和人员能够依法履行职责。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，公司股东均有权参加股东大会会议。公司现有股东三名，均是法人股东，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》。公司股东大会自成立时起即严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、规范运行。股份公司成立至今的股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事

规则》的相关规定。公司股东均严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定行使权利。公司股东大会现已对股份公司的设立、董事和监事的选举、《公司章程》及其他内控制度的制定等事项作出了有效决议，切实发挥了股东大会的职能和作用。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

公司董事会为股份公司的决策机构，向股东大会负责并报告工作。公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了第一届董事会成员并通过了《董事会议事规则》。公司董事会由7名董事组成，设董事长1名。股份公司董事会自成立即严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司成立至今的董事会的会议表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的相关规定，公司董事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责。董事会除审议日常事项外，已对董事长的选举、高级管理人员的聘任等事项作出了有效决议，切实履行了董事会的职责。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，监事会设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。股份公司成立至今监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议切实履行了监事会的职责。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及“三会”《议事规则》的要求勤勉、诚信地履行职责。

股份公司设立至今时间较短，尽管建立了较为完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（五）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作，就增加注册资本、名称变更、变更经营范围等重大事项召开股东会进行决议。

股份公司设立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层对规范运作公司意识的提高，积极针对不规范的情况进行整改，并按照《公司法》制定了《公司章程》、“三会”《议事规则》和《总经理工作细则》以及《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《规范与关联方资金往来管理制度》、《重大信息内部报告制度》等相关管理制度。

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合理保护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，符合公司发展的要求。董事会将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东最近两年及一期内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。控股股东就不存在违法违规及受处罚的情况出具了承诺和声明。

四、公司独立运营情况

股份公司自设立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司的主营业务为提供通用航空运营服务，面向市场独立经营。公司具有完

整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售体系，拥有完善的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，与控股股东、实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

（二）资产独立情况

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产，具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的资质。截至本公开转让说明书签署之日，公司未有其他以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保。公司未将借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立情况

公司建立起独立完整的组织机构。公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，分工协作。公司拥有机构设置自主权，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

（四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员、财务人员、其他核心技术人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（五）财务独立情况

公司设立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；设立了独立的财务核算体系，配备专职的财务人员；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用账户、混合纳税现象。

五、同业竞争

（一）与控股股东昆钢控股的同业竞争情况

公司主营业务为通用航空运营服务。截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东昆钢控股及其控制的其他企业主营业务情况见本转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。截至公开转让说明书签署之日，公司控股股东昆钢控股除了控制本公司外还实际控制云南通用机场股份有限公司（以下简称通用机场）、云南通用飞机制造股份有限公司（以下简称通用飞机制造）上述两家公司同属于通用航空产业。 以下为两家公司具体情况：

公司名称	经营范围	股权比例	是否构成同业竞争
云南通用机场股份有限公司	通用机场的投资及相关产业的综合开发；通用机场内商业场所的租赁；广告设计、制作及发布；航空旅游项目投资及运营，房车露营地、房车户外活动策划、运营，品牌房车代理及房车租售，日用百货、散装及预包装食品、装饰品、农副产品、旅游产品的批发零售。	昆钢控股持 51% 圣乙投资持 49%	否
云南通用飞机制造股份有限公司	通用飞机技术的引进和航空相关业务开发；通用飞机的咨询服务；通用飞机组件、零部件和航材的咨询、销售及售后服务；通用飞机、零部件和地随设备的设计、试验、销售、改装及相关业务；飞行机务保证及服务；货物进出口业务；航空相关产品及原材料销售等相关配套服务	昆钢控股持 51% 圣乙投资持 49%	否

两家公司虽然都致力于通用航空产业，与公司的业务有一定相关性，但并不构成同业竞争，具体说明如下：

（1）行业领域不同

通用机场、通用飞机制造均属于通用航空产业的上游，通用机场为通用航空运营企业提供机场租赁、管理等服务，通用飞机制造为通用航空运营企业提供通用航空器制造和通用航空器维修。

公司属于通用航空产业中的通用航空运营企业。提供工业、农业、林业作业飞行、空中摄影、空中游览等通用航空各类服务。

（2）客户群体不同

通用飞机制造提供通用航空器制造和维修，客户为需要购买和维修航空器的通用航空维修服务的企业；通用机场则提供通用机场的投资开发、后续运营，客户为通用航空服务企业，和有机场服务需求企事业单位和个人客户。

公司提供通用航空各类服务，客户主要为对通用航空服务有需求的企事业单位

位和个人客户。公司行业下游涉及行业范围较广，有通用航空服务需求的单位和个人所在行业均为公司行业下游。

综上，公司与通用机场、通用飞机制造之间不存在同业竞争。

（二）控股股东关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，昆钢控股出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺：

“昆钢控股作为和谐通航的控股股东，除已披露情形外，从未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免将来与股份公司产生同业竞争，本公司承诺如下：

1、本公司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股份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，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。

2、本公司在作为股份公司股东期间，本承诺持续有效。

3、本公司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。”

六、挂牌公司最近两年及一期内资金占用情形及相关措施

（一）挂牌公司最近两年及一期内资金占用、担保情形

1、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况

报告期内，为提高闲置资金使用效率，公司向股东提供有偿的资金拆借。具体情况如下：

单位：元

出借方	拆借金额	起始日	到期日	年利率（%）
和谐投资	6,500,000.00	2013.9.18	2013.12.16	12%
和谐投资	6,500,000.00	2013.9.22	2013.12.21	12%
昆钢控股	15,000,000.00	2014.9.26	2014.12.25	8%
昆钢控股	20,000,000.00	2013.9.26	2014.6.26	8%
昆钢控股	20,000,000.00	2014.6.27	2014.9.26	8%
通用飞机制造	3,000,000.00	2014.3.31	2014.4.15	10%

上述资金拆借均由公司董事会依据《公司章程》有关规定，审议表决通过，表决程序符合《公司章程》规定。

截止本公开转让书签署之日，公司已无对股东资金拆借行为，且以上各笔资金拆借均已由出借方返还完毕。

2、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情况

报告期内，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况。

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

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易决策制度》、《对外担保管理办法》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。

七、董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员与公司签有《劳动合同》，同时与公司签订了《保密协议》，合同中对职务要求及商业秘密等方面的保护义务进行了详细规定。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

（1）避免同业竞争的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争”。

（3）股份自愿锁定的承诺

具体内容参见公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股份挂牌的基本情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	职务	兼职单位	兼职单位任职	兼职单位与公司关系
窦永平	董事长	昆钢控股	通航产业项目部总经理	公司控股股东
		通用机场	总经理	同一控股股东控制企业
		通用飞机制造	董事长、总经理	同一控股股东控制企业
王富仟	董事	和谐投资	董事长	持公司 5%以上股权的股东
		普洱幸福投资有限公司	董事长	持公司 5%以上股权的股东控制的其他企业
		普洱永信商贸有限公司	董事长	持公司 5%以上股权的股东控制的其他企业
李明华	董事	昆钢控股	资产管理科科长	公司控股股东
袁国欣	董事	圣乙投资	投资部副经理	持公司 5%以上股权的股东
杨亚罗	董事	昆钢控股	通航产业部副总经理	公司控股股东
翁斌	董事	圣乙投资	副总裁	持公司 5%以上股权的股东
		通用机场	董事长	持公司 5%以上股权的股东控制的其他企业
阳光	监事	圣乙投资	行政办副经理	持公司 5%以上股权的股东
方洁	监事	昆钢控股	综合部主任	公司控股股东

截至公开转让说明书签署日，除上述兼职外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	被投资单位	出资额（万元）	出资比例	备注
王富仟	董事	和谐投资	1500 万元	78.95%	
		普洱幸福投资有限公司	1000 万元	80%	
		普洱永信商贸有限公司	229.5 万元	51%	

截至公开转让说明书签署日，除上述投资外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

（六）董事、高级管理人员执行《公司法》有关规定的情况

有限公司阶段，公司组织结构及公司治理制度相对简单，公司章程也未就关联交易决策程序做出详细规定。股份公司成立之前，主办券商和律师已敦促公司及关联方对上述款项进行了集中清理，股份公司成立之后，公司严格执行《公司章程》、《关联交易决策制度》等程序。

除此以外，报告期内，公司董事、高级管理人员不存在违反《公司法》第一百四十八条的行为。公司董事、高级管理人员窦永平、李明华、杨亚罗、王富仟、王宇、翁斌、袁国欣、田伟、罗小龙、钟诚元、徐向东针对《公司法》第一百四十八条之规定承诺如下：

“在任职期间，不存在违反《公司法》148 条禁止的下列行为：

- （1）挪用公司资金；
- （2）将公司资金以个人名义或者以其他个人名义开立账户存储；
- （3）违反公司章程的规定，未经股东会、股东大会或者董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；
- （4）违反公司章程的规定或者未经股东会、股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易；
- （5）未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者为他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务；
- （6）接受他人与公司交易的佣金归为己有；
- （7）擅自披露公司秘密；
- （8）违反对公司忠实义务的其他行为。

若本人任职期间违反上述规定的行为，因该行为所得的全部收入归公司所有，并向公司承担相应赔偿责任。”

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的财务报表

(一) 资产负债表

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	5,257.34	1,425.90	1,592.85
应收票据	140.00		
应收账款	331.41	902.89	121.40
预付款项	84.97	85.29	1.63
其他应收款	42.24	60.77	2,037.52
存货	64.42	54.50	
其他流动资产	598.87	267.64	329.87
流动资产合计	6,519.25	2,796.99	4,083.27
非流动资产：			
固定资产	4,930.62	4,943.52	1,745.76
在建工程	1,638.37	66.97	1,972.13
长期待摊费用	940.36	988.88	363.92
其他非流动资产	238.31	644.98	10.00
非流动资产合计	7,747.66	6,644.35	4,091.80
资产合计	14,266.91	9,441.34	8,175.07

(二) 资产负债表（续）

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
应付账款	190.47	318.50	3.62
预收款项	26.31	26.31	63.63
应付职工薪酬		61.19	
应交税费	7.51	1.34	7.90
应付利息	3.94	2.30	3.33
其他应付款	26.93	26.93	1.00
一年内到期的非流动负债	1,623.76	1,218.32	400.00
流动负债合计	1,878.92	1,654.89	479.47
长期借款	1,000.00		963.07
长期应付款	1,201.29	1,267.54	
非流动负债合计	2,201.29	1,267.54	963.07
负债合计	4,080.21	2,922.43	1,442.54
所有者权益：			
实收资本	10,000.00	6,855.29	6,855.29
资本公积	1,852.72	1,052.72	1,052.72
盈余公积			
未分配利润	-1,666.02	-1,389.10	-1,175.48
所有者权益合计	10,186.70	6,518.91	6,732.53
负债和所有者权益总计	14,266.91	9,441.34	8,175.07

(五) 利润表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	173.60	1,256.11	350.84
其中：营业收入	173.60	1,256.11	350.84
二、营业总成本	420.15	1,481.20	472.28
其中：营业成本	273.36	1,020.96	304.86
营业税金及附加	0.17	8.27	15.61
销售费用	15.33	105.15	24.97
管理费用	80.52	380.57	185.12
财务费用	50.76	-33.75	-58.41
资产减值损失			0.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-246.55	-225.09	-121.43
加：营业外收入	3.07	12.00	-
减：营业外支出	33.45	0.53	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-276.92	-213.62	-121.43
减：所得税费用			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-276.92	-213.62	-121.43
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	-0.04	-0.03	-0.02
（二）稀释每股收益	-0.04	-0.03	-0.02
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	-276.92	-213.62	-121.43

(七) 现金流量表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	615.49	511.63	301.68
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	67.57	97.87	1,907.52
经营活动现金流入小计	683.06	609.50	2,209.20
购买商品、接受劳务支付的现金	29.86	191.29	14.34
支付给职工以及为职工支付的现金	219.40	692.19	168.96
支付的各项税费	2.04	13.30	13.49
支付其他与经营活动有关的现金	117.06	544.94	297.07
经营活动现金流出小计	368.36	1,441.73	493.86
经营活动产生的现金流量净额	314.69	-832.23	1,715.34
二、投资活动产生的现金流量			
收到其他与投资活动有关的现金		5,949.92	1,367.00
投资活动现金流入小计		5,949.92	1,367.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,717.24	985.67	2,555.71
支付其他与投资活动有关的现金		3,800.00	3,300.00

投资活动现金流出小计	1,717.24	4,785.67	5,855.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,717.24	1,164.24	-4,488.71
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	3,944.71		2,908.01
取得借款收到的现金	1,400.00		1,363.07
筹资活动现金流入小计	5,344.71		4,271.08
偿还债务支付的现金	-	400.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18.84	98.96	9.65
支付其他与筹资活动有关的现金	91.89		
筹资活动现金流出小计	110.73	498.96	9.65
筹资活动产生的现金流量净额	5,233.98	-498.96	4,261.43
五、现金及现金等价物净增加额	3,831.43	-166.95	1,488.07
加：期初现金及现金等价物余额	1,425.90	1,592.85	104.78
六、期末现金及现金等价物余额	5,257.34	1,425.90	1,592.85

(九) 所有者权益变动表

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月								少数股东 权益	所有者权益合 计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库存 股	专项储备	盈余公积	一般风险准 备	未分配利 润	其他		
一、上年年末余额	6,855.29	1,052.72					-1,389.10			6,518.91
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	6,855.29	1,052.72					-1,389.10			6,518.91
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-276.92			-276.92
（一）净利润							-276.92			-276.92
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小 计							-276.92			-276.92
（三）所有者投入和减 少资本	3,144.71	800.00								3,944.71
1. 所有者投入资本	3,144.71	800.00								3,944.71
2. 股份支付计入所有者 权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										

3. 对所有者的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他										
四、本期期末余额	10,000.00	1,852.72					-1,666.02			10,186.70

项目	2014 年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	6,855.29	1,052.72					-1,175.48			6,732.53
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	6,855.29	1,052.72					-1,175.48			6,732.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-213.62			-213.62
（一）净利润							-213.62			-213.62
（二）其他综合收益										

上述（一）和（二）小计							-213.62			-213.62
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	6,855.29	1,052.72					-1,389.10			6,518.91

项目	2013 年度								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	5, 000. 00						-1, 054. 05			3, 945. 95

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	5,000.00						-1,054.05			3,945.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-121.43			2,786.58
（一）净利润							-121.43			-121.43
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							-121.43			
（三）所有者投入和减少资本	1,855.29	1,052.72								2,908.01
1. 所有者投入资本	1,855.29	1,052.72								2,908.01
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	6,855.29	1,052.72					-1,175.48			6,732.53

二、审计意见

公司聘请了具备证券、期货相关业务资格的中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日及 2015 年 3 月 31 日的资产负债表，2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并于 2015 年 5 月 31 日出具了中审亚太审[2015]020111 号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计

（一）财务报表编制基础

本公司以持续经营为前提，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

本公司申请在全国股份转让系统挂牌确定的财务报表编制期间为：2013 年 1 月 1 日—2015 年 3 月 31 日。本财务报表附注的披露同时也遵照了中国证券监督管理委员会制订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定（2010 年修订）》。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次申报期间为 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日。

（三）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（四）现金及现金等价物的确定标准

现金，是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指企业持有的同时具备期限短（一般指从购入日起不超过 3 个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）金融工具

1、金融工具的确认依据

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：收取该金融资产现金流量的合同

权利终止；该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才终止确认该金融负债或其一部分。

2、金融资产和金融负债的分类

按照投资目的和经济实质将本公司拥有的金融资产划分为四类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

按照经济实质将承担的金融负债划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

3、金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。对于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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量主要方法：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（2）持有至到期投资和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

（3）可供出售金融资产原则上按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

（4）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债按摊余成本进行后续计量。但是下列情况除外：

①与在活跃市场中没有报价，公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量。

②不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务

担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：

A. 《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额。

B. 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累计摊销额后的余额。

4、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场中的报价确定公允价值。报价按照以下原则确定：

①在活跃市场上，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价，为市场中的现行出价；拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价，为市场中的现行要价。

②金融资产和金融负债没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

(2) 金融资产或金融负债不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

5、金融资产减值准备计提方法

(1) 持有至到期投资

以摊余成本计量的持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值(折现利率采用原实际利率)，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。计提减值准备时，对单项金额等于及大于营业收入 0.5%的持有至到期投资单独进行减值测试；对单项金额小于营业收入 0.5%的持有至到期投资单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试；单独测试未发生减值的持有至到期投资，按照包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合再进行测试；已单项确认减值损失的持有至到期投资，不再包括在具有类似信用风险特征的组合中，按照信用组合进行减值测试。

(2) 应收款项

应收款项减值测试方法及减值准备计提方法参见附注 2.11。

(3) 可供出售金融资产

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,则按其公允价值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提减值准备。在确认减值损失时,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,计入减值损失。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失不得转回。

(4) 其他

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。

6、金融资产转移

金融资产转移,是指公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方(转入方)。

本公司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的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

如公司将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产,应说明持有意图或能力发生改变的依据。

(六) 应收款项坏账准备

1、坏账的确认标准

凡因债务人破产,依据法律清偿后确实无法收回的应收款项;债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确实无法收回的应收款项;债务人逾期三年未能履行偿债义务,经股东大会或董事会批准列作坏账的应收款项,以及其他发生减值的债权如果评估为不可收回,则对其终止确认。

2、坏账损失核算方法

本公司采用备抵法核算坏账损失（包括应收账款、其他应收款）。

3、坏账准备的计提方法及计提比例

应收款项减值准备计提范围：除关联方应收款项之外的应收款项。

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司合并报表范围外的单个客户期末余额在 50 万元以上的应收款项
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	对于单项金额重大且有客观证据表明发生了减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单独进行评估减值并且已确认或继续确认减值损失的资产，不再对其计提整体评估减值准备。

（2）按组合计提坏账准备应收款项

①确定组合的依据及坏账准备的计提方法

本公司相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征，故按账龄确定为组合的依据，本公司确定坏账计提比例时，是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款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定的。

组合类别	按组合计提坏账准备的计提方法
公司关联方组合	本公司与关联方业务往来产生的应收款项除有客观证据表明发生了减值，将其归入单项计提坏账准备的应收款项，其余归入本组合不计提坏账准备
账龄组合	除关联方组合、单项计提坏账准备的应收款项外的其余应收款项，均归入账龄组合

②公司应收款项按账龄分析计提坏账准备比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	0.00	0.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	30.00	30.00
4-5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项计提坏账准备的应收款项

对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的单项金额重大或非重大应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

对应收票据，本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生减值的，根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认为资产损失，计提坏账准备。

（九）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、包装物及低值易耗品等。原材料主要是航材，低值易耗品主要是润滑油。

2、取得和发出的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价；发出时按加权平均法计价。

应计入存货成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》处理。

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

非货币性资产交换、债务重组和企业合并取得的存货的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》和《企业会计准则第 20 号——企业合并》确定。

3、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品于领用时一次摊销法摊销；包装物及低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、确定存货可变现净值的依据和存货跌价准备的计提方法

每年年末及中期报告期终了，本公司对存货进行全面清查后，按成本与可变现净值孰低计量。

存货可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。企业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应当以一般销售价格为基础计算。

存货跌价准备按照单个存货项目（或存货类别）的成本高于可变现净值的差额计提。

（十）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、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

（1）外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

购买固定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，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》可予以资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

（2）自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

（3）投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

（4）非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》、《企业会计准则第 20 号——企业合并》、《企业会计准则第 21 号——租赁》的有关规定确定。

3、固定资产的分类

本公司固定资产分为特种运输设备、机械设备、电子设备、交通运输设备、家具及其他等。

（1）折旧方法及使用寿命、预计净残值率和年折旧率的确定：

本公司固定资产采用平均年限法按分类折旧率计提固定资产折旧，有关固定资产分类及其估计的折旧年限和年折旧率如下（预计净残值率为固定资产原价的 5%）：

固定资产类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
特种运输设备	15	6.33
机械设备	10	9.50
电子设备	5-10	9.5-19
运输设备	5	19.00
家具及其他	5	19.00

已计提减值准备的固定资产折旧计提方法：已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。

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

（2）对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法的复核：本公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如果发现固定资产使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值的预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更处理。

4、固定资产后续支出的处理

固定资产后续支出指固定资产在使用过程中发生的主要包括修理支出、更新改造支出、修理费用、装修支出等。其会计处理方法为：固定资产的更新改造等后续支出，满足固定资产确认条件的，计入固定资产成本，如有被替换的部分，应扣除其账面价值；不满足固定资产确认条件的固定资产修理费用等，在发生时计入当期损益；固定资产装修费用，在满足固定资产确认条件时，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

（十一）在建工程

1、在建工程计价

本公司的在建工程按工程项目分别核算，在建工程按实际成本计价。

2、在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。对已达到

预定可使用状态但尚未办理竣工决算手续的固定资产，按估计价值记账，待确定实际价值后，再进行调整。

（十二）借款费用资本化

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- （1）资产支出已经发生。
- （2）借款费用已经发生。
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

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

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的,按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额,调整每期利息金额。在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

专门借款发生的辅助费用,在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的,在发生时根据其发生额予以资本化,计入符合资本化条件的资产的成本;在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。一般借款发生的辅助费用,在发生时根据其发生额确认为费用,计入当期损益。

(十三) 无形资产

1、无形资产的确认标准

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。在同时满足下列条件时才能确认无形资产:

- (1) 符合无形资产的定义。
- (2) 与该资产相关的预计未来经济利益很可能流入公司。
- (3) 该资产的成本能够可靠计量。

2、无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。实际成本按以下原则确定:

(1) 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。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除按照《企业会计准则第17号——借款费用》可予以资本化的以外,在信用期间内计入当期损益。

(2) 投资者投入无形资产的成本,按照投资合同或协议约定的价值确定,但合同或协议约定价值不公允的除外。

(3) 自行开发的无形资产

本公司内部研究开发项目的支出,区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:

- ①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。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

④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。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认规定后至达到预定用途前所发生的支出总额。以前期间已经费用化的支出不再调整。

(4) 非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》、《企业会计准则第20号——企业合并》的有关规定确定。

3、无形资产的后继计量

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为本公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。本公司采用直线法摊销。主要无形资产摊销年限如下表：

资产名称	摊销年限（年）
土地使用权	证载年限

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产不摊销，期末进行减值测试。

（十四）长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产改良支出等。

长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

（十五）预计负债

1、预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：

- (1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定。

(2) 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

(十六) 收入

(1) 销售商品的收入确认

① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
② 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；

- ③ 收入的金额能够可靠的计量；
- ④ 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- ⑤ 相关的收入和成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务的收入确认

① 在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。
② 如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关劳务收入。在提供劳务交易的结果不能可靠估计的情况下，在资产负债表日按已经发生并预计能够

补偿的劳务成本金额确认收入。

在同时满足下列条件的情况下，表明其结果能够可靠估计：

A. 与合同相关的经济利益很可能流入企业；

B. 实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；

C. 固定造价合同还必须同时满足合同总收入能够可靠计量及合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

③ 合同完工进度的确认方法：本公司按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

（3）让渡资产使用权收入确认

在满足相关的经济利益很可能流入企业和收入的金额能够可靠地计量等两个条件时，本公司分别以下情况确认收入：

① 利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的流程及具体方法

公司目前提供的专业飞行服务主要包括空中巡查、空中游览、航空摄影等服务。公司提供飞机及机组人员，按照客户指定的区域和线路，提供飞行服务。目前，公司提供的专业飞行服务主要包括空中巡查、空中游览、航空摄影等服务。其中空中巡查业务为每年签订合同，年度内连续性提供飞行服务，空中巡查收入确认的具体方法为：公司每月取得经客户确认的飞行纪录，根据双方确认的飞行时间/飞行作业公里数，及合同约定的收费标准，计算每月收费金额并确认收入；空中游览及航空摄影收入为单项合同作业服务，空中游览及航空摄影收入确认的具体方法为：合同项下的飞行服务完成后，公司取得经客户确认的飞行纪录，根据经双方确认的飞行时间/飞行作业公里数及合同收费标准，计算收费金额并确认收入。

（十七）政府补助

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外

的政府补助。

只有在能够满足政府补助所附条件以及能够收到时，本公司才确认政府补助。本公司收到的货币性政府补助，按照收到或应收的金额计量；收到的非货币性政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本公司收到的与资产相关的政府补助，在收到时确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司收到的与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失，则确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益，则冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益时，直接将返还的金额计入当期损益。

（十八）所得税

所得税包括以本公司应纳税所得额为基础计算的各种境内和境外税额。在取得资产、承担负债时，本公司按照国家税法规定确定相关资产、负债的计税基础。如果资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础，则将此差异作为应纳税暂时性差异；如果资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础，则将此差异作为可抵扣暂时性差异。

1、除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- （1）商誉的初始确认；
- （2）同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
 - ① 该项交易不是企业合并；
 - ② 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

除非本公司能够控制与子公司、联营企业及合营企业的投资相关的应纳税暂时性差异转回的时间以及该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，本公司将确认其产生的递延所得税负债。

2、本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，但不确认同时具有下列特征

的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

(1) 该项交易不是企业合并；

(2) 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，本公司将确认以前期间未确认的递延所得税资产。若与子公司、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，本公司将确认与此差异相应的递延所得税资产。

3、资产负债表日，本公司按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产）；按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量递延所得税资产和递延所得税负债。

如果适用税率发生变化，本公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债将进行重新计量。除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，本公司将税率变化产生的影响数计入变化当期的所得税费用。

在每个资产负债表日，本公司将对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，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，减记的金额应当转回。

本公司将除企业合并及直接在所有者权益中确认的交易或者事项外的当期所得税和递延所得税作为计入利润表的所得税费用或收益。

（十九）租赁

租赁是指在约定的期间内，出租人将资产使用权让与承租人以获取租金的协议，包括经营性租赁与融资性租赁两种方式。

1、融资性租赁

(1) 符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

① 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

② 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行

使这种选择权；

③ 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（75%（含）以上）；

④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值（90%（含）以上）；

⑤ 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定经营租赁。

（2）融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

2、经营性租赁

作为承租人支付的租金，公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。公司从事经营租赁业务发生的初始直接费用，直接计入当期损益。经营租赁协议涉及的或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二十）主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

财政部于 2014 年 1 月 26 日起对企业会计准则进行修订，相继修订和发布了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》八项具体的会计准则（以下简称：“新会计准则”）。

根据财政部的要求，新会计准则自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内实施，并采用追溯调整法进行调整。

本公司采用的会计基本准则根据中华人民共和国财政部令[第 76 号]《财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》进行变更，对本公司报表不产生影响，本公司已按新准则的要求进行核算和披露。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的财务指标分析

（一）偿债能力分析

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）	28.60%	30.95%	17.65%
流动比率（倍）	3.47	1.69	8.52
速动比率（倍）	3.12	1.50	7.83

从报告期末来看，公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较高且稳中有升，显示公司具备较强的偿债能力。2014 年 12 月 31 日公司资产负债率较高且流动比率和速动比率较低的主要原因：为拓展业务 2014 年 10 月份公司采取融资租赁方式购置了一架欧直 AS350B3e 直升机，并新增 1400 万元长期借款用于购置第四架直升机，导致一年内到期的非流动负债增加 818.32 万元，从而使公司资产负债率提高、流动比率和速度比率出现大幅度下降。

2015 年 3 月公司股东以货币资金方式对公司新增投资 3,944.71 万元，从而导致 2015 年 3 月 31 日公司资产负债率下降，流动比率和速动比率大幅度提高。

（二）营运能力分析

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	0.28	2.45	5.78
存货周转率（次）	4.60	37.46	

1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率总体呈下降趋势，其中 2014 年应收账款周转率同比下降，系由于当年末应收账款余额同比增加 781.49 万元增长率为 643.73%，高于当期营业收入增长率所致。2014 年末应收账款余额同比大幅增长的主要原因是：2014 年末公司应收账款中 95.75%为应收云南通航的款项，公司在 2014 年 1 月份开展了其电力巡线作业，但由于双方合同单价未达成一致，从而使得合同在 2014 年 12 月份才签订并明确了单价，双方在 2014 年 12 月 23 日达成《2014 年直升机飞行技术服务协议结算书》核对了公司 2014 年 1-11 月结算金额，累计结算金额为 1,056.88 万元扣除预付款 200 万，应付公司 856.88 万元。而公司给予客户的信用期为双方对账后三个月，从而导致 2014 年末公司应收账款出现大幅度增长。公司于 2015 年 1 月 6 日收回对云南通航 750 万元应收账款。

2、存货周转率

报告期内，公司存货周转较快。公司的存货主要包括为了保证公司机队正常飞行所采购的相关飞机零部件等航材。2013 年公司只有一架飞机运营，飞行作业较少，公司与同行业其他通航公司签订了合作协议，约定在航材急需时可以从相互调用，从成本控制角度出发，故无提前购置航材从而导致 2013 年末账面无存货。

2014 年以来，公司运营飞机数量及作业量的不断增加，公司开始扩大对航材的储备，从而导致期末存货的金额较 2013 年末出现大幅度增长。

（三）盈利能力分析

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
加权平均净资产收益率	-4.34%	-3.22%	-2.38%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）	-3.86%	-5.66%	-3.70%
基本每股收益	-0.04	-0.03	-0.02

报告期内，公司的净资产收益率及基本每股收益均为负数，主要原因是：

公司营业成本中 85%以上为固定费用的摊销及飞行员薪酬，上述成本大部分为固定开支，但由于我国通用航空正处于发展期，市场尚处于培育期，报告期内公司每年飞行的作业量未达到饱和，从而导致报告期内公司处于亏损状态。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	314.69	-832.23	1,715.34
投资活动产生的现金流量净额	-1,717.24	1,164.24	-4,488.71
筹资活动产生的现金流量净额	5,233.98	-498.96	4,261.43
现金及现金等价物净增加额	3,831.43	-166.95	1,488.07

报告期内，公司经营活动现金流量净额与公司净利润之间的关系如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	314.69	-832.23	1,715.34
净利润	-276.92	-213.62	-121.43
差异	591.61	-618.61	1,836.77

公司经营活动现金流量净额与公司净利润不完全匹配，主要是受公司非付现

项目（固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、准备）增加、存货的增减变动和经营性应收应付项目增减的影响。公司经营活动现金流量净额与净利润之间的关系如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
净利润	-276.92	-213.62	-121.43
加：计提的资产减值准备			0.12
固定资产折旧	86.53	190.03	120.37
长期资产摊销	15.07	45.54	18.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	33.45		
财务费用	51.56	-30.70	-54.02
存货的减少	-9.91	-54.50	-
经营性应收项目的减少	465.63	-869.96	1,675.22
经营性应付项目的增加	-50.71	100.97	76.13
经营活动产生的现金流量净额	314.69	-832.23	1,715.34

2015 年 1-3 月经营活动现金流量净流入偏高主要是由于公司在 2015 年 1 月份收回上年度对云南通用航空 750.00 万元应收账款。2014 年度在收入大幅增长的情况下出现经营活动现金净流出，主要原因是 2014 年末公司应收账款中 95.75% 为应收云南通航的款项，公司在 2014 年 1 月份开展了其电力巡线作业，但由于双方合同单价未达成一致，从而使得合同在 2014 年 12 月份才签订并明确了单价，并最终确认结算金额。而公司给予客户的信用期为双方对账后三个月，从而导致 2014 年末公司应收账款出现大幅度增长。2013 年度经营活动现金流量净流入偏高，主要原因是公司收回股东对公司的往来款。

投资活动现金流量主要是公司购建固定资产和其他长期资产等相关资产形成的。2014 年投资活动产生的现金流量净额为正，是由于为规范与关联方之间的资金拆借行为，公司收回出借给关联方的资金净额 2,149.92 万元。

公司 2013 年度筹资活动为净流入 4,261.43 万元，主要原因是 2013 年股东增加对公司投资 2,908.01 万元，累计获得银行借款 1,363.07 万元；2015 年 1-3 月筹资活动为净流入 5,233.98，主要原因是 2015 年 3 月股东增加对公司投资 3,944.71 万元，累计获得银行借款 1,400 万元，支付其他与筹资活动有关的现金 91.89 万元为支付融资租赁的租金。

综上，公司报告期内现金流量正常，符合公司的生产经营特点。

报告期内，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	173.60	1,256.11	350.84
加：应收账款减少	571.48	-781.49	-121.40
加：应收票据减少	-140.00	-	-
加：预收账款增加	-	-37.32	63.63
加：应交税费-增值税（销项）	10.41	74.33	8.60
销售商品、提供劳务收到的现金	615.49	511.63	301.68

报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业成本	273.36	1,020.96	304.86
扣除薪酬、长期资产折旧非付现成本、租赁费用	248.76	969.53	295.00
加：应交税费-增值税（进项）	1.43	7.69	6.41
减：应交税费-增值税（进项转出）	0.03	0.02	0.02
减：存货-（期初-期末）	-9.91	-54.50	
减：应付账款增加	-128.03	314.88	3.62
减：长期资产资产对应的应付账款	132.34	-314.36	
减：预付账款减少	0.32	-83.66	-1.63
购买商品、接受劳务支付的现金	29.86	191.29	14.34

报告期内公司收到的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
往来款	50.01	53.90	1,873.09
补贴及奖励款		12.00	
违约金	3.07		
备用金	13.41	28.14	29.81
利息收入	1.08	3.84	4.63
合计	67.57	97.87	1,907.52

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

往来款	63.33	141.76	100.88
车辆、办公、会务费	6.90	40.77	15.02
差旅费、招待费	25.59	135.14	43.24
物业、保安费、清洁费	18.12	38.14	7.92
保险费、租赁费	0.00	168.41	87.37
咨询费	0.00	13.40	20.81
其他费用	3.12	7.34	21.83
合计	117.06	544.94	297.07

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与相应科目的会计核算勾稽过程如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
外购固资	5.30	73.60	18.36
外购在建工程	1,639.73	135.75	1,972.13
外购长待费		132.82	277.48
预付长期资产购置款	-411.67	634.98	10.00
应付长期资产购置变动	-132.34		
长期资产进项税	346.03	14.13	283.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,717.24	985.67	2,555.71

（五）与同行业公司比较

2014 年主要财务指标对比

上市公司	销售毛利率	销售净利率	应收账款周转率	存货周转率	资产负债率
中信海直	29.13%	15.36%	4.60	2.63	38.87%
首航直升机	35.35%	3.67%	7.27	1,051.15	59.89%
和谐通航	18.72%	-17.01%	2.45	37.46	30.95%

2013 年主要财务指标对比

上市公司	销售毛利率	销售净利率	应收账款周转率	存货周转率	资产负债率
中信海直	26.10%	15.55%	4.94	2.67	35.56%
首航直升机	36.05%	0.19%	8.06	1227.18	60.20%
和谐通航	13.11%	-34.61%	5.78		17.65%

1、偿债能力比较

如上表所示，公司的资产负债率低于同行业上市公司中信海直（证券代码：000099.SZ）和首航直升机（证券代码：832494），主要原因是中信海直与首航

直升机为购置飞机形成的银行借款和长期应付款金额较大，公司目前仅有 4 架飞机，机队规模相对较小，因而资产负债率较低。

2、营运能力比较

与同行业两家公众公司比较，2013 年公司应收账款周转率均与同行业相比差异不大。2014 年公司应收账款周转率远小于同行业的主要原因是公司与云南通用航空的应收款项结算滞后。

3、盈利能力比较

报告期内，与同行业两家公众公司相比，公司销售毛利率和销售净利率均较低。主要原因是，通用航空行业营业成本中大部分是固定成本，随着各家公司的业务量规模不同其销售毛利率、销售净利率变化较大。2014 年公司投入运行的直升机只有 1.5 架，营业收入只有 1,256.11 万元，与同行业两家公司相比公司营业规模较小，从而导致销售毛利率、销售净利率远低于同行业两家公司。首航直升机 2014 年 1-9 月投入运营的直升机数量为 14 架，通用航空营业收入为 5,864.74 万元，投入运营的直升机数量为 14 架。随着公司业务拓展，飞行作业时间的增加，盈利能力有望得到改善。

六、报告期营业收入、利润形成的有关情况

（一）主营业务收入

1、占营业收入比例

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	173.52	99.96%	1,253.84	99.82%	350.84	100.00%
其他业务收入	0.08	0.04%	2.27	0.18%	-	-
合计	173.60	100.00%	1,256.11	100.00%	350.84	100.00%

报告期内公司营业收入基本来源于主营业务，公司主营业务突出。2014 年营业收入较 2013 年增加 905.27 万元，增长率为 258.03%。

其他业务收入主要是公司代扣代缴个人所得税获得的手续费返还。

2、主营业务收入结构

（1）主营业务收入分产品列示

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空中巡查	148.51	85.59%	1,012.04	80.71%	294.28	83.88%
空中游览	25.01	14.41%	139.87	11.16%	51.56	14.70%
航空摄影	-	-	101.93	8.13%	5.00	1.42%
合计	173.52	100.00%	1,253.84	100.00%	350.84	100.00%

报告期内，公司的主营业务均为通用航空运营服务，按照服务内容可划分为空中巡查、空中游览及航空摄影三块业务。其中，空中巡查业务是公司收入的主要来源，报告期内占比均超过 80%；

2014 年主营业务收入较 2013 年增加 903.00 万元，增长率为 257.38%。增长的主要原因是：公司成立时间较晚，截止 2013 年底只有 1 架直升机，市场知名度较低，市场开拓能力不足，与云南通用航空属于第一次合作，业务量较小。使用直升机代替人工进行电力巡线能提高巡线效率、降低成本，2014 年南方电网对直升机电力巡线需求增加，随着公司引进田伟等行业内知名的飞行员队伍及机队规模的扩大，公司空中巡查作业小时数大幅度。同时积极拓展空中游览及航空摄影等飞行作业内容，从而使 2014 年营业收入较 2013 年出现大幅度增长。2015 年南方电网超高压电网，计划开展直升机巡线 2.225 万公里，同比提升 49%，下游行业需求的增加将会使得公司 2015 年收入得到大幅度提高。

（2）主营业务收入分地域列示

单位：万元

地域名称	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	销售收入	比例	销售收入	比例	销售收入	比例
云南	173.52	100.00%	1,253.84	100.00%	350.84	100.00%
合计	173.52	100.00%	1,253.84	100.00%	350.84	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入全部来源于云南省境内。主要原因是公司成立时间较短，省外市场拓展能力不足，而通用航空行业受军方、民航总局的双重管制，获得省外临时起降点、临时空域审批的期限较长。

3、主营业务收入变动分析

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年		2013 年
	金额	金额	变动	金额
空中巡查	148.51	1,012.04	243.90%	294.28

空中游览	25.01	139.87	171.26%	51.56
航空摄影	-	101.93	1938.72%	5.00
合计	173.52	1,253.84	257.38%	350.84

报告期内公司营业收入呈现上升趋势，2014 年主营业务收入较 2013 年增加了 903.00 万元，增长幅度达到 257.38%。报告期内公司营业收入增长的主要原因是公司主要客户云南通用航空对公司的订单逐年增加，2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月公司对云南通用航空的销售收入分别为 277.19 万元、1,004.28 万元和 148.51 万元。云南通用航空稳定的订单量是公司营业收入稳步增长的主要原因。

（二）主营业务成本

1、主营业务成本分产品列示

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
空中巡查	230.59	84.36%	889.60	87.29%	281.08	92.20%
空中游览	42.77	15.64%	79.48	7.80%	21.46	7.04%
航空摄影	-	-	50.10	0.05	2.32	0.76%
合计	273.36	100.00%	1,019.18	100.00%	304.86	100.00%

2、报告期内，公司主营业务成本构成情况

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%	金额（万元）	比例%
直接人工	140.85	51.53	563.71	55.31	85.66	28.10
固定费用摊销	97.95	35.83	313.17	30.73	156.98	51.49
直接材料	5.23	1.91	29.99	2.94	2.33	0.76
航油及运费	19.37	7.09	30.86	3.03	7.41	2.43
飞行保障费用	9.96	3.64	81.45	7.99	52.48	17.22
合 计	273.36	100.00	1,019.18	100.00	304.86	100.00

如上表所示，报告期内公司营业成本中直接人工和固定费用摊销的比例在 80%以上，其变动决定公司营业成本的变动。

2014 年公司为培养储备飞行员，新增 2 名机长和 5 名飞行员，2014 年公司飞行作业时间为 765.91 小时较 2013 年度增加 176.21%，从而导致直接人工较 2013 年度大幅度上升；由于直接人工中大部分属于固定工资，故 2015 年 1-3 月

直接人工与 2014 年差异不大。

固定费用摊销，主要核算公司直升机的折旧及保险费的摊销、飞行员培训费摊销及民族村临时建筑物的摊销；2014 年固定费用较 2013 年大幅增长的主要原因：A. 2014 年公司直升机运力不够向路红集团干租四个月飞机金额 55.92 万元；B. 2014 年 7 月份公司新增一架直升机新增折旧金额 66.42 万元；

3、公司成本的归集、分配、结转方法

公司成本归集、分配、结转方法如下：

（1）归集

公司人工成本主要包括航务部、机务工程部、飞行部等一线作业部门的员工工资、飞行小时费、作业补贴费等。按照每月绩效考核结果计算的工资计提表进行归集。

固定费用摊销主要是指飞机折旧费（包括自有资金购置飞机及融资租赁购置飞机）、飞机及相关作业设备保险费、飞行员培训费摊销等。按照各资产折旧、摊销政策进行测算后，按照测算金额进行归集

航材航油消耗是指飞机正常作业及安全飞行所必须的航油消耗、检测维修、材料更换等与飞机直接相关的成本。公司按照实际领用材料的领料单进行归集。

飞行保障费用主要是指空中交通管制单位为飞行中的民用航空器提供空中交通服务支出。包括场地租赁及停机费、培训费、空域保障费等。公司按照实际发生额进行归集。

（2）分配、结转方法

直接人工、固定费用摊销等固定成本，在计提相关费用时按照部门进行归集，由于目前公司规模较小无法根据每天的飞行任务完成情况分摊相应的直接人工、固定费用摊销，而是在报表日根据各作业项目的作业时间将归集的成本在各个作业项目之间进行平均分配；

航材、航油、飞行保障费等变动成本，公司建立了手工进销存系统，实物资产的入库要填写相应的入库单并经过适当审批，出库时需要出库单；财务部门根据出库单统计实物资产的消耗金额并根据各作业项目的作业时间将归集的成本在各个作业项目之间进行平均分配。

（三）毛利率变动情况分析

1、公司产品及综合毛利率变动情况

报告期内，公司的各项主营业务毛利率情况如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度
	毛利率	毛利率变动	毛利率	毛利率变动	毛利率
空中巡查	-55.27%	-67.36%	12.10%	7.61%	4.49%
空中游览	-70.99%	-114.16%	43.17%	-15.21%	58.38%
航空摄影	-	-	50.85%	-2.70%	53.55%
综合毛利率	-57.53%	-76.25%	18.72%	5.61%	13.11%

公司主要作业项目为空中巡查和空中游览三块业务。公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度主营业务毛利率分别为-57.53%、18.72%、13.11%。2014 年度公司综合毛利率比 2013 年度上升 5.61%，主要原因是空中巡查业务毛利率较上年上升了 7.61%。

2015 年 1-3 月公司综合毛利率为-57.53%，主要是由于天气及春节假期等因素影响，飞行作业产能利用率较低，公司的主营业务收入低于主营业务成本中的人工工资、折旧摊销等固定成本，从而导致公司 2015 年 1-3 月的毛利率为负数且较上年出现大幅度下降。

2、毛利率变动原因分析

(1) 空中巡查毛利率变动原因分析

空中巡查业务	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	-55.27%	12.10%	4.49%
每作业小时销售收入同比变动	34.57%	24.51%	--
每作业小时销售成本同比变动	137.71%	14.59%	--

（说明：空中巡查业务中主要客户云南通用航空有限公司与公司的结算依据有所变更，2013 年、2014 年按照飞行作业时间，2015 年按照巡检公里数。为便于比较，上表统一按照飞行作业时间进行数据计算。）

①每作业小时销售收入分析

报告期内，空中巡查业务单价逐年提高。报告期内公司空中巡查业务，云南通用航空占比分别为 100%、99.23%、94.19%，单价同比变动主要的主要原因是与云南通用航空作业单价变动。2011 年公司成立，2012 年 11 月公司才拥有第一架直升机，业务量少在行业的知名度低，为了进入云南通用航空的巡线任务公司以低于合理价格接单，导致 2013 年单价较低；2013 年公司的优质巡线服务得到云南通用航空的认可，经过双方的协商 2014 年合同单价提升了 28%。

2015 年双方收费标准从按每小时收费改变为按每公里收费，公司基于前两

年积累的巡线作业经验，公司改进飞行效率、减少空转率从而使得每小时有效巡查公里数增加，换算为每作业小时单价较 2014 年提升了 35%。

②每作业小时销售成本分析

由于公司营业成本中大部分为固定成本，随着飞行作业小时数的增加，单位小时成本增加幅度较小。

空中巡查业务每作业小时营业收入及营业成本对毛利率变动的影响情况如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度
销售单价变动引起的该业务毛利率变动（A）	22.58%	18.80%
单位成本变动引起的该业务毛利率变动（B）	-89.95%	-11.19%
毛利率同比变动	-67.36%	7.61%

注：（1） $A = \frac{P_1 - c_0}{P_1} - \frac{P_0 - c_0}{P_0}$ ， $B = \frac{p_1 - c_1}{p_1} - \frac{P_1 - c_0}{P_1}$ ；

（2）P表示平均销售价格；C表示平均销售成本；下标0表示上年或上年同期；下标1表示当年或当期。

从上表看出，由于销售单价的变化使得 2014 年度毛利率较 2013 年上升 21.54%，但由于单位成本的上升使得毛利率下降 13.93%，两者综合使得 2014 年毛利率较 2013 年上升 7.61%。

2015 年 1-3 月销售单价的变化使得 2015 年 1-3 月份毛利率较 2014 年上升 22.58%，但由于 2015 年 1-3 月因天气及春节假期等因素影响，电力巡线飞行作业小时数只有 72.90 小时较上年全年减少 595.63 小时，而固定成本并未因作业量的减少而下降，单位成本变化使得 2015 年 1-3 月份毛利率下降 89.95%，两者综合使得 2015 年 1-3 月份毛利率较 2014 年下降 67.36%。

（2）空中游览毛利率变动原因分析

空中游览业务	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
毛利率	-70.99%	43.17%	58.38%
每作业小时销售收入同比变动	-21.00%	-16.08%	—
每作业小时销售成本同比变动	137.71%	14.59%	—

报告期内，每作业小时营业收入不断下降，每作业小时营业成本不断增加，上述两个因素的不利变动均导致毛利率的下降。

①每作业小时销售收入分析

报告期内公司每作业小时销售收入呈逐年下降趋势，主要是有以下两个因素：

A. 由于通航市场竞争激烈，行业内的竞争者不断增加；B. 市场尚处于培育期，一般消费者对于空中游览收费较敏感，而对于机构消费者，该项业务处于买方市场。

②每作业小时销售成本分析

由于公司营业成本中大部分为固定成本，随着飞行作业小时数的增加，单位小时成本增加幅度较小。

空中游览业务每作业小时营业收入及营业成本对毛利率变动的影响情况如下：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度
平均销售价格变动引起的该业务毛利率变动（A）	-15.11%	-7.97%
平均销售成本变动引起的该业务毛利率变动（B）	-99.06%	-7.23%
毛利率同比变动	-114.16%	-15.21%

注：（1） $A = \frac{P_1 - c_0}{P_1} - \frac{P_0 - c_0}{P_0}$ ， $B = \frac{p_1 - c_1}{p_1} - \frac{P_1 - c_0}{P_1}$ ；

（2）P表示平均销售价格；C表示平均销售成本；下标0表示上年或上年同期；下标1表示当年或当期。

从上表看出，由于销售单价的变化使得 2014 年度毛利率较 2013 年下降 7.97%，单位成本的上升使得毛利率下降 7.23%，两者综合使得 2014 年毛利率较 2013 年上升 15.21%。

2015 年 1-3 月销售单价的变化使得 2015 年 1-3 月份毛利率较 2014 年下降 15.11%，由于 2015 年 1-3 月因天气及春节假期等因素影响，电力巡线飞行作业小时数只有 13.52 小时较上年全年减少 46.21 小时，而固定成本并未因作业量的减少而下降，单位成本变化使得 2015 年 1-3 月份毛利率下降 99.06%，两者综合使得 2015 年 1-3 月份毛利率较 2014 年下降 114.16%。

3、同行业通用航空毛利率对比分析

报告期内，可比公司通用航空毛利率水平如下：

公司	服务	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
中信海直	通用航空	28.10%	29.62%	26.77%
首航直升机	通用航空		34.98%	37.34%
和谐通航	通用航空	-57.46%	18.72%	13.11%

注：中信海直 2015 年季报未披露分产品收入、成本情况，取其合并报表营业收入、营业成本；

报告期内，与可比公司相比由于公司成立时间较晚，经营规模较小从而导致毛利率远低于上述两家可比公司。

七、主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用、占营业收入比例及变动情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	15.33	105.15	24.97
管理费用	80.52	380.57	185.12
财务费用	50.76	-33.75	-58.41
期间费用合计	146.61	451.97	151.68
销售费用占营业收入比重	8.83%	8.37%	7.12%
管理费用占营业收入比重	46.38%	30.30%	52.76%
财务费用占营业收入比重	29.24%	-2.69%	-16.65%
期间费用占营业收入比重	84.46%	35.98%	43.23%

报告期内，公司期间费用的总额分别为 146.61 万元、451.97 万元和 151.68 万元，占营业收入的比重分别为 84.46%、35.98%和 43.23%。随着公司营业收入金额的增加，期间费用 2014 年较 2013 年下降了 7.25%。2015 年 1-3 月由于公司人力成本、折旧摊销、租赁等主要费用不受收入下降较大的波动影响，导致公司 2015 年 1-3 月的期间费用占营业收入比重较大。

（一）销售费用明细及变动分析

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	8.36	46.28	12.76
差旅费	2.31	23.59	2.28
业务招待费	2.63	12.47	3.89
汽车费用	0.53	8.57	0.58
办公费	1.37	3.29	1.00
广告宣传费		1.55	0.20
咨询费		8.11	0.56
其他	0.13	1.29	3.70
合计	15.33	105.15	24.97

报告期内，公司的销售费用分别为 15.33 万元、105.15 万元和 24.97 万元，

主要包括销售员工资、差旅费、业务招待费等。

2014 年销售收入较 2013 年增加 80.18 万元, 占收入的比例从 7.12% 上升到 8.37%, 主要是 2014 年公司为拓展业务增加销售人员从而增加职工薪酬 33.52 万元、差旅费 21.31 万元。

（二）管理费用分析

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	36.85	193.99	52.22
租赁费	9.61	65.04	36.87
其他	9.59	43.79	21.65
日常办公费	0.98	25.65	6.12
折旧费	4.68	13.10	3.31
汽车费用	6.17	11.89	5.17
业务招待费	0.46	11.70	20.47
差旅费	9.68	9.14	16.60
咨询费		5.74	20.87
各项税费	2.50	0.53	1.84
合计	80.52	380.57	185.12

报告期内公司的管理费用分别为 80.52 万元、380.57 万元、185.12 万元。

管理费用中占比较大的主要为管理人员的薪酬、办公租赁费, 其中, 租赁费主要是指公司办公场地租金、核心飞行人员房屋租金及汽车租赁费用。以上三项合计占当期管理费用的比重分别为 69.72%、70.47% 和 57.09%。

2014 年管理费用较 2013 年增加 195.45 万元, 占营业收入的比重从 43.23% 降低到 35.98%。2014 年管理费用较 2013 年大幅度增长的主要原因是, 2013 年 7 月份公司完成重组后增加了管理人员人数, 同时提高了管理人员的薪酬, 从而导致职工薪酬较上年大幅度增长。

八、重大投资收益

报告期内, 公司无重大投资收益。

九、非经常性损益

（一）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益金额明细情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-33.36		
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）		12.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		149.92	67.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2.98	-0.53	
所得税影响额(应交数)			
少数股东权益影响额（税后）			
合计	-30.37	161.39	67.00

其中，2014年取得的“计入当期损益的政府补助”12万元为收到中华人民共和国财政部发放的通航补贴款。

2013年、2014年公司取得的“计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费”为公司与控股股东及其关联方发生的资金拆借取得的利息收入。

（二）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非经常性损益金额	-30.37	161.39	67.00
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	-30.37	161.39	67.00
净利润	-276.92	-213.62	-121.43
非经常性损益净额占净利润比重			

报告期内非经常性损益金额占净利润比重并不大，公司对非经常性损益不存在依赖性。

十、主要税项及相关税收优惠政策

（一）主要税项

1、流转税率及附加

税目	纳税（费）基础	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
----	---------	--------------	--------	--------

增值税	按应税增值税收入计征	6%	6%	6%
营业税	按应税营业收入计征	5%、3%	5%、3%	5%、3%
城市维护建设税	当期应纳流转税额	7%	7%	7%
教育费附加	当期应纳流转税额	3%	3%	3%
地方教育费附加	当期应纳流转税额	2%	2%	2%

2、企业所得税税率

税目	纳税（费）基础	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%	25%

（二）税收优惠情况

公司在报告期内不存在税收优惠政策。

十一、主要资产

（一）货币资金

报告期各期末，公司货币资金情况明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行存款	5,257.34	1,425.90	1,592.85

2015 年 3 月末，公司货币资金余额较上年末增长 3,831.44 万元，主要原因是公司股东在 2015 年 3 月份增加对公司投资 3,944.71 万元。

报告期内，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况明细如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	140.00		

报告期末无质押的应收票据情况，无已贴现或质押的商业承兑票据情况。

（三）应收账款

1、应收账款按类别列示如下：

单位：万元

种类	2015-3-31			
	余额	比例%	坏账准备	比例%

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备				
（1）账龄分析组合	271.96	82.06		
（2）关联方组合	59.46	17.94		
组合小计	331.41	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	331.41	100.00		

单位：万元

种类	2014-12-31			
	余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备				
（1）账龄分析组合	864.53	95.75		
（2）关联方组合	38.36	4.25		
组合小计	902.89	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	902.89	100.00		

单位：万元

种类	2013-12-31			
	余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备				
（1）账龄分析组合	121.40	100.00		
（2）关联方组合				
组合小计	121.40	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	121.40	100.00		

2、应收账款按账龄列示如下：

单位：万元

年度	账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面净额
2015-03-31	1 年以内	331.41	100.00	-	331.41
	合计	331.41	100.00	-	331.41
2014-12-31	1 年以内	902.89	100.00	-	902.89

	合计	902.89	100.00	-	902.89
2013-12-31	1 年以内	121.40	100.00	-	121.40
	合计	121.40	100.00	-	121.40

报告期各期末,公司应收账款分别为271.96万元、864.53万元、121.40万元,占总资产比例分别为2.32%、9.56%、1.49%,报告期内公司应收账款账龄均在1年以内。

2014年末应收账款余额同比大幅增长的主要原因是:公司在2014年1月份开展了云南通航的电力巡线作业,但由于双方合同单价未达成一致,从而使得合同在2014年12月份才签订并明确了单价,双方在2014年12月23日达成《2014年直升机飞行技术服务协议结算书》核对了公司2014年1-11月结算金额,累计结算金额为1,056.88万元扣除预付款200万,应付公司856.88万元。而公司给予客户的信用期为双方对账后三个月,从而导致2014年末公司应收账款出现大幅度增长。

3、报告期各期末,公司应收账款前五名情况

单位:万元

年度	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
2015-3-31	云南通用航空有限公司	非关联方	271.96	1 年以内	82.06
	云南通用机场股份有限公司	关联方	59.46	1 年以内	17.94
	合计		331.41		100.00
2014-12-31	云南通用航空有限公司	非关联方	864.53	1 年以内	95.75
	云南通用机场股份有限公司	关联方	38.36	1 年以内	4.25
	合计		902.89		100.00
2013-12-31	云南通用航空有限公司	非关联方	81.4	1 年以内	67.05
	昆明万达广场投资有限公司	非关联方	40	1 年以内	32.95
	合计		121.4		100.00

报告期内,公司客户较为集中,公司前二名应收账款金额合计占应收账款余额的比例为100%。报告期各期期末,应收账款中无应收持本单位5%(含5%)以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(四) 预付款项

1、预付款项账龄分析

单位:万元

账龄	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	84.97	100.00	85.29	100.00	0.20	12.27
1至2年					1.43	87.73
合计	84.97	100.00	85.29	100.00	1.63	100.00

2、前五大预付款项分析

报告期各期末，预付款项余额中前五名单位情况：

年度	单位名称	与本公司关系	金额	占预付款项总额比例	账龄	未结算原因
				(%)		
2015-3-31	昆明恒鹏货运有限公司	非关联方	56.16	66.09	1年内	合同履行中
	中国航空油料有限责任公司云南分公司	非关联方	23.12	27.21	1年内	合同履行中
	中国石油化工股份有限公司云南昆明石油分公司	非关联方	3.16	3.72	1年内	合同履行中
	透博梅卡(天津)直升机发动机有限公司	非关联方	1.27	1.5	1年内	合同履行中
	中电中招招标有限公司	非关联方	0.68	0.8	1年内	合同履行中
	合计		84.39	99.32		合同履行中
2014-12-31	昆明恒鹏货运有限公司	非关联方	74.94	87.86	1年内	合同履行中
	中国航空油料有限责任公司云南分公司	非关联方	6.15	7.21	1年内	合同履行中
	中国石油化工股份有限公司云南昆明石油分公司	非关联方	3.87	4.54	1年内	合同履行中
	中国民用航空局空中交通管理局航行情报服务中心	非关联方	0.34	0.39	1年内	合同履行中
	合计		85.30	100.00		合同履行中
2013-12-31	中国航空油料有限责任公司云南分公司	非关联方	1.43	87.73	1-2年	合同履行中
	中国民用航空局清算中心	非关联方	0.10	6.13	1年内	合同履行中
	中国民用航空西南地区管理局	非关联方	0.10	6.13	1年内	合同履行中
	合计		1.63	100.00		合同履行中

报告期各期末，公司预付款项金额分别为 84.97 万元、85.29 万元、1.63 万元，占总资产比例分别为 0.60%、0.90%、0.02%。公司预付款项主要为预付航油航材款、航油运输款项。

(五) 其他应收款

1、账龄分析

单位：万元

年度	账龄	账面余额		坏账准备	账面净额
		金额	比例 (%)		
2015 年 3 月 31 日	1 年以内	17.88	42.20		17.87
	1—2 年	24.10	56.90		24.10
	2—3 年	0.26	0.62		0.26
	3—4 年	0.12	0.28	0.12	
	合计	42.36	100.00	0.12	42.24
2014 年 12 月 31 日	1 年以内	29.25	48.03		29.24
	1—2 年	31.52	51.78	0	31.52
	2—3 年	0.12	0.20	0.12	
	合计	60.89	100.00	0.12	60.77
2013 年 12 月 31 日	1 年以内	2,037.52	99.99		2,037.52
	1—2 年	0.12	0.01	0.12	
	合计	2,037.64	100.00	0.12	2,037.52

报告期各期末，公司的其他应收款净值分别为42.24万元、60.77万元、2,037.52万元，占资产总额比例分别为0.30%、0.64%、24.92%。公司其他应收款主要是关联方往来款、保证金、公司员工的备用金。

2014年末其他应收款较2013年末大幅度减少的主要原因是，为了规范关联方资金拆借行为，公司收回对关联方的资金拆借，从而收回对昆明控股的往来款项，导致2014年末其他应收款余额比2013年末减少1,976.76万元。

2、前五大其他应收款情况

报告期各期末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

年度	单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例%	性质或内容
2015-3-31	中国航空油料有限责任公司云南分公司	非关联方	20.00	1 年以内	47.21	保证金
	杨晓飞	本公司职工	7.00	1 年以内	16.52	备用金
	高元春	本公司职工	7.00	1 年以内	16.52	备用金
	王林双	本公司职工	3.66	1 年以内	8.63	备用金
	云南民族村有限责任公司	非关联方	1.14	2 年以内	2.69	押金
	合计		38.80		91.59	
2014-12-31	张馨匀	关联方	30.01	1-2 年	49.28	备用金
	中国航空油料有限责任公司云南	非关联方	20.00	1 年以内	32.85	保证金

	分公司					
	王林双	本公司职工	8.36	2年以内	13.72	备用金
	赵明	本公司职工	0.72	2-3年	1.18	备用金
	云南民族村有限责任公司	非关联方	0.29	1年以内	0.48	备用金
	合计		59.37		97.51	
2013-12-31	昆明钢铁控股有限公司	关联方	2,000.00	1年以内	98.15	借款
	张馨匀	关联方	30.01	1年以内	1.47	备用金
	王林双	本公司职工	3.36	1年以内	0.16	备用金
	应收代扣个人所得税		1.31	2年以内	0.06	代扣个税
	赵明	本公司职工	0.72	1年以内	0.04	备用金
	合计		2,036.10		99.91	

关于应收关联方款项，详见“第四节 公司财务”之“十二、关联方及关联交易”部分介绍。

其他应收款期末余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（六）存货

报告期各期末，公司存货类别、账面余额、跌价准备、账面价值情况如下：

单位：万元

项目	2015年3月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	62.50		62.50
包装物及低值易耗品	1.92		1.92
合计	64.42		64.42

单位：万元

项目	2014年12月31日		
	金额	跌价准备	账面价值
原材料	54.07		54.07
包装物及低值易耗品	0.44		0.44
合计	54.50		54.50

报告期各期末，公司存货余额分别为64.42万元、54.50万元、0万元。存货主要是指航材及相关低值易耗品。

2014年末存货较2013年末大幅度增长的主要原因是：由于公司采购的航材必须与飞机的型号相匹配，且需要满足监管部门适航要求，2013年公司只有一架飞

机、飞行作业较少且在航材急需时可以从同行业其他公司调用故2013年公司期末存货中无航材，其采购额与消耗额一致；

2014年公司运营中的直升机数量迅速扩张到3架，公司才开始扩大对航材的储备，2014年航材采购金额为67.95万元，成本项目的金额为13.45万元。采购金额与成本项目的金额不一致原因是：2014年10月公司与云南路红实业集团有限责任公司及签订中航国际租赁有限公司签订了《融资租赁转租协议》约定原有云南路红实业集团有限责任公司向中航国际租赁有限公司融资租入的直升机转让给和谐通航，云南路红实业集团有限责任公司向和谐通航开具增值税发票，和谐通航每月向中航国际租赁有限公司缴纳租金并由其向公司开具超过本金部分增值税发票。但由于路红实业为小规模纳税人，只能由税务局代开税率为3%的专用发票，为弥补公司增值税进项的损失，其向公司交付价值为49.73万元的适用航材。

公司期末对存货进行检查，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（七）其他流动资产

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
飞机保险费	9.42	12.96	46.29
房租	6.26	15.65	-
待抵扣进项税	583.19	239.03	283.58
合计	598.87	267.64	329.87

报告期各期末，公司的其他流动资产分别为 598.87 万元、267.64 万元、329.87 万元，占资产总额比例分别为 2.83%、4.04%、0.78%。其他流动资产主要为待抵扣的增值税进项税，飞机保险费和房租为一年内摊销的已实际支付的相关费用。

（八）固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面原值、累计折旧、账面净值明细情况如下：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值合计	5,343.99	5,270.36	1,882.56
特种运输设备	5,162.46	5,162.46	1,848.26
机械设备	69.15	0.82	
电子设备	27.41	22.10	15.91
运输设备	65.90	65.90	

家具及其他	19.07	19.08	18.39
二、累计折旧合计	413.37	326.84	136.80
特种运输设备	384.50	303.24	126.81
机械设备	0.07	0.05	
电子设备	13.76	12.54	8.85
运输设备	9.39	6.26	
家具及其他	5.65	4.75	1.14
三、固定资产账面净值合计	4,930.62	4,943.52	1,745.76
特种运输设备	4,777.96	4,859.22	1,721.45
机械设备	69.08	0.77	
电子设备	13.65	9.56	7.06
运输设备	56.51	59.64	
家具及其他	13.42	14.33	17.25

公司的固定资产主要包括特种运输设备、机械设备、电子设备、运输设备、家具及其他。公司固定资产中特种运输设备比较高,报告期内特种运输设备账面净值占固定资产总净值比例分别为96.90%、98.29%、98.61%,该类固定资产是指公司提供通航运营服务的直升机,因直升机的单价较高,因此占固定资产比例较大,与公司的实际经营情况相符。

公司现有固定资产状态良好,不存在减值迹象,故未对固定资产计提减值准备。

截至2015年3月31日,公司固定资产不存在有抵押、质押等担保的情况。

(九) 在建工程

报告期各期末,公司在建工程明细情况如下:

单位:万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
AS350B3 飞机	1,638.37	9.43	1,686.27
BELL206 发动机		57.54	
大门及木屋			6.68
民族村项目			279.18
合计	1,638.37	66.97	1,972.13

报告期内,公司的在建工程项目主要包括尚未达到适航状态的直升机、在民族村修建的临时建筑物。

(十) 长期待摊费用

1、2015年1-3月增减变动情况

单位：万元

项目	2014. 12. 31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015. 3. 31	其他减少的原因
培训费	411.83		6.41		405.42	
机库	34.54		1.09	33.45	-	未来使用时间不确定
办公室装修费	14.43		0.37		14.06	
民族村观光飞行起降点	528.08		7.20		520.88	
合计	988.88		15.07	33.45	940.36	

2、2014年增减变动情况

单位：万元

项目	2013. 12. 31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2014. 12. 31	其他减少的原因
基地租金	9.03		9.03		-	
培训费	315.64	118.02	21.83		411.83	
机库	39.25		4.71		34.54	
办公室装修费		14.80	0.37		14.43	
民族村观光飞行起降点		537.68	9.60		528.08	
合计	363.92	670.50	45.54		988.88	

3、2013年增减变动情况

单位：万元

项目	2012. 12. 31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2013. 12. 31	其他减少的原因
基地租金	18.88		9.85		9.03	
培训费	42.56	277.48	4.40		315.64	
机库	43.96		4.71		39.25	
合计	105.40	277.48	18.96		363.92	

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为940.36万元、988.88万元、363.92万元，占总资产比例分别为6.59%、10.47%、4.45%。

公司长期待摊费用主要为飞行员培训费、民族村临时建筑物，公司按照合同约定的相关年限对长期待摊费用进行摊销。

2015年长期待摊费用其他减少主要原因是：2012年公司租用呈贡军用机场作

为公司的主运行基地并在上面建造了临时机库，签订合同时约定租期为10年，机库建造成本按租赁期限摊销，2015年由于军区管理要求，该机场无法续租，故2015年将剩余款项33.36万元一次性转入计入营业外支出。

公司与云南民族村旅游开发经营有限责任公司于2013年4月26日签订了《合作协议》，根据该协议双方进行航空旅游观光等业务的合作，云南民族村旅游开发经营有限责任公司提供位于云南民族村旅游景区内蒙古村跑马场的10亩土地，公司提供直升飞机，并负责搭建临时看台和停机坪。相关建设基本完工且已实际投入使用，由于报建手续不完备，尚未取得相关审批手续。

（十一）其他非流动资产

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付长期资产购置款	140.81	644.98	10.00
预付融资租赁保证金	97.50	-	-
合计	238.31	644.98	10.00

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为238.31万元、644.98万元、10.00万元，占总资产比例分别为1.67%、6.83%、0.12%。

其他非流动资产主要为预付长期资产的购置款及预付融资租赁保证金。

（十二）资产减值准备计提依据及计提情况

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	0.12	0.12	0.12
合计	0.12	0.12	0.12

除上述减值外，公司未对其他资产计提减值准备。

公司已按照《企业会计准则》制定了各项资产减值准备计提的政策。公司对应收账款及其他应收款，按照期末余额结合账龄分析法和个别认定方法计提了坏账准备，制定了较为谨慎的坏账准备计提比例。公司的会计政策稳健，减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，未来不会因为资产突发减值而导致财务风险。

十二、主要负债

（一）应付账款

1、报告期各期末，公司应付账款账龄情况

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	189.59	317.72	3.62
1-2年	0.88	0.77	-
合计	190.47	318.50	3.62

公司的应付账款主要是应付供应商的工程款、直升机租赁款和直升机引进咨询费。2014年末应付账款较上年大幅上升主要是：根据民族村临时建筑物的竣工验收报告集团项目的工程款183.05万元、计提飞机租赁费87.34万元及为融资租赁飞机发生的咨询费45.00万元。

报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

2、截至2015年3月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)
1	云南昀峰建筑有限公司	非关联方	183.05	1年以内	96.10
2	深圳市添润石化贸易有限公司	非关联方	4.73	1年以内	2.48
3	云南昆钢集团电子信息工程有限公司	关联方	1.62	1年以内	0.85
4	用友软件股份有限公司云南分公司	非关联方	0.50	1年以内	0.26
5	昆明新跃建筑工程有限公司	非关联方	0.20	1年以内	0.11
合 计			190.10		99.80

3、截至2014年12月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)
1	云南昀峰建筑有限公司	非关联方	183.05	1年以内	57.47
2	云南路红实业集团有限责任公司	非关联方	87.34	1年以内	27.42
3	中航国际租赁有限公司	非关联方	45.00	1年以内	14.13
4	云南昆钢集团电子信息工程有限公司	关联方	1.62	1年以内	0.51
5	昆明春雨清洁服务有限公司	非关联方	0.52	1年以内	0.16
合 计			317.53		99.69

4、截至2013年12月31日，应付账款账面余额前五名情况

单位：万元

序号	公司名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占比(%)
----	------	--------	------	----	-------

1	北京惠金宝铭国际贸易有限公司	非关联方	2.84	1年以内	78.64
2	用友软件股份有限公司云南分公司	非关联方	0.50	1年以内	13.83
3	昆明择木栖装饰工程有限公司	非关联方	0.18	1年以内	4.98
4	昆明市西山区洛伊玛标牌店	非关联方	0.09	1年以内	2.55
合 计			3.61		100.00

（二）预收账款

报告期各期，公司预收账款的情况如下表：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)			63.63
1-2年	26.31	26.31	
合计	26.31	26.31	63.63

公司预收款项主要为按合同约定预收客户的飞行作业费。报告期各期末，预收账款余额为公司预收云南驼峰飞机销售有限公司的飞行作业费。

报告期各期末，预付款项中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）其他应付款

报告期各期，公司其他应付款的情况如下表：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内(含1年)	25.93	25.93	1.00
1-2年	1.00	1.00	
2-3年			
3年以上			
合计	26.93	26.93	1.00

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为26.93万元、26.93万元、1.00万元，其他应付款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税			1.78
营业税	0.01	1.10	3.36
个人所得税	5.53		2.15
城市维护建设税		0.08	0.36
教育费附加		0.03	0.15
地方教育费附加		0.02	0.10
印花税	1.97	0.11	
合计	7.51	1.34	7.90

截至2015年3月31日，公司应交税费余额主要为已经计提但尚未缴纳的个人所得税、印花税、营业税金及附加。

（五）一年内到期的非流动负债

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年内到期的长期借款	1,363.08	963.07	400.00
1年内到期的长期应付款	260.68	255.25	
合计	1,623.76	1,218.32	400.00

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债余额分别为1,623.76万元、1,218.32万元、400.00万元，占流动负债的比重为86.42%、73.62%、83.42%。一年内到期的非流动负债主要是1年内到期的长期借款、公司融资租赁直升机业务确认的长期应付款。

（六）长期借款

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	2,363.07	963.07	1,363.07
小计	2,363.07	963.07	1,363.07
减：一年内到期的长期借款	1,363.07	963.07	400.00
合计	1,000.00	-	963.07

报告期内，公司于2013年11月、2015年3月从玉溪市商业银行昆明分行分别取得1,363.07万元、1,400.00万元借款，由控股方昆明钢铁控股有限公司提供保证担保，借款利率区间为7.475%-7.995%。在报告期各期末，剔除一年内到期的借款后，长期借款余额分别为963.07万元、0万元、1,000.00万元。

（七）长期应付款

单位：万元

款项性质	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付融资租赁款	1,766.26	1,859.15	
未确认融资费用	-304.29	-336.36	
小计	1,461.97	1,522.79	
减：一年内到期的长期应付款	260.68	255.25	
合计	1,201.29	1,267.54	

2014年10月公司与中航国际租赁有限公司签订了《融资租赁协议》，约定公司向中航国际租赁有限公司融资租入的一架欧直AS350B3e直升机，应付融资租赁款总额为18,591,504.00元；租赁利率为三至五年期人民银行基准利率增加200BPS；付款方式为按季支付。

十三、股东权益情况

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本	10,000.00	6,855.29	6,855.29
资本公积	1,852.72	1,052.72	1,052.72
盈余公积			
未分配利润	-1,666.02	-1,389.10	-1,175.48
所有者权益合计	10,186.70	6,518.91	6,732.53

报告期内的股东变更和股权转让，详见“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化”部分介绍。

十三、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方认定标准

根据《公司法》、《企业会计准则第36号—关联方披露》以及中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方

一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）关联方信息

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，截至本公开转让说明书签署日，公司关联方具体情况如下：

1、公司控股股东

公司控股股东为昆钢控股，昆钢控股基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

2、持有公司 5%以上股权的股东

公司第二大股东圣乙投资持有公司 30%的股权，公司第三大股东和谐投资持有公司 30%，圣乙投资及和谐投资基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、控股股东、实际控制人及主要股东相关情况”。

3、控股股东昆钢控股主要控制及参股企业

序号	名称	主要业务	与本公司关系
1	昆明钢铁控股有限公司凉亭轧钢厂	冷轧带钢，热轧带钢，钢材延伸加工	控股股东控制的其他企业
2	云南昆钢钢材制品有限公司	钢材制品开发、加工、销售及信息服务；钢材制品项目投资及开发等	控股股东控制的其他企业
3	云南昆钢文化创意有限公司	文化项目投资咨询服务、文艺创作、各类广告设计、制作、发布；形象策划、品牌推广；会展、礼仪、庆典等策划；	控股股东控制的其他企业
4	云南大红山管道有限公司	管道物流运行、维护与管理；管道输送技术研究与开发；管道工程、市政公用工程咨询服务	控股股东控制的其他企业
5	云南昆钢房地产开发有限公司	房地产开发经营、销售	控股股东控制的其他企业
6	赤峰昆钢双强矿冶有限公司	铅、锌冶炼；废旧金属回收	控股股东控制的其他企业
7	云南昆钢钙镁熔剂有限公司	冶金熔剂、钙化物系列产品生产、销售	控股股东控制的其他企业
8	云南昆钢重型装备制造集团有限公司	通用设备、机械及成套设备的设计、制造、销售；起重机械特种设备制造、安装、改造	控股股东控制的其他企业
9	云南昆钢水泥建材集团有限公司	水泥熟料、水泥、水泥制品、砼制品、新型建筑砌块生产、加工、销售	控股股东控制的其他企业
10	老挝 KG 钢铁有限公司	钢材制品开发、加工、销售	控股股东控制的其他企业
11	云南泛亚物流集团有限公司	普通货运、货运代理、仓储服务、搬运装卸、物流信息服务、物流配载	控股股东控制的其他企业
12	红河矿业有限公司	资产经营及咨询服务；黑色、有色金属矿粗加工，矿产品销售	控股股东控制的其他企业
13	云南华云实业集团有限公司	国内贸易、物资供销；仓储；装卸、搬运；自有房屋、土地、设备的出租；园林绿化工程的设计及施工；绿化养护；花卉、苗木种	控股股东控制的其他企业

		植、租赁、销售。	
14	云南昆钢水净化科技有限公司	水净化环保技术的研究、开发、应用；市政工程及管道工程施工；水净化环保工程及其配套设施设备的总包、设计、安装、销售；水处理药剂的销售；水净化环保技术咨询及服务；国内贸易；货物进出口；技术进出口	控股股东控制的其他企业
15	云南昆钢酒店旅游有限公司	酒店、旅游项目的投资及管理，旅游信息咨询服务，	控股股东控制的其他企业
16	云南昆钢项目管理有限公司	项目管理、项目咨询、项目代理、工程造价、工程监理等	控股股东控制的其他企业
17	镇康海山矿业开发有限公司	铁矿开采、选矿、矿产品加工及销售、五金建材	控股股东控制的其他企业
18	云南泛亚能源科技有限公司	节能服务、咨询；能源审计、评估、诊断、项目投资、设备运行维护	控股股东控制的其他企业
19	攀枝花昆钢集团有限公司	机械制造；国内贸易；物流；冶金	控股股东控制的其他企业
20	云南泛亚勘探技术有限公司	矿产勘查研究；矿山技术咨询及分析测试	控股股东控制的其他企业
21	富源煤资源综合利用有限公司	矿产品购销，钢材销售，煤气、蒸汽、余热发电，煤矿化工副产品生产、销售	控股股东控制的其他企业
22	云南浩华经贸有限公司	国内贸易、物资供销、项目投资	控股股东控制的其他企业
23	云南通用机场股份有限公司	通用机场的投资及相关产业的综合性开发	控股股东控制的其他企业
24	云南通用飞机制造股份有限公司	通用飞机技术的引进和航空相关业务；通用飞机、零部件和地随设备的设计、试验、销售、改装及相关业务	控股股东控制的其他企业
25	云南昆钢产业投资有限公司	工业园区建设项目投资与建设；土地及房产开发	控股股东控制的其他企业
36	新滇集团有限公司	国际贸易	控股股东控制的其他企业
27	云南元强经贸有限公司	国内贸易、物资供销；有色金属（金、银除外）、煤炭销售	控股股东控制的其他企业
28	昆明浩广资本管理有限公司	股权投资；各项债券投资、债权转让、债权收购、债券置换，对投资对象开展借款、财务性投资等	控股股东控制的其他企业
29	昆明钢铁集团有限责任公司	钢铁冶炼及其压延产品加工；金属采选等	控股股东控制的其他企业
30	镇康县振兴矿业开发有限责任公司	铁矿采选	控股股东控制的其他企业
31	云南煤业能源股份有限公司	焦炭、煤气、蒸汽、煤焦化工副产品的生产及销售	控股股东控制的其他企业
32	昆明玉东工贸有限公司	铁矿开采、铁矿磁选；	控股股东控制的其他企业
33	云南众智招标代理有限公司	建筑工程、设备采购、物资材料采购、工程服务的招标代理业务及咨询服务	控股股东控制的其他企业
34	云南钛业股份有限公司	钛及钛合金制品的研发、制造、销售和委托加工	控股股东控制的其他企业
35	云南沪滇海外投资有限公司	项目的投资及管理；实业投资、货物进出口、技术进出口；国内贸易	控股股东控制的其他企业
36	安宁浩小额贷款股份有限公司	在安宁市范围内办理各项小额贷款；为安宁市内小企业发展、管理、财务等提供咨询服务；	控股股东控制的其他企业
37	攀枝花钒钛交易中心有限公司	大宗商品推荐、提供交易窗口、会员开发及管理及服务	控股股东控制的其他企业
38	曲靖麒麟焦化有限公司	焦煤生产、冶炼	控股股东控制的其

			他企业
39	云南东源煤电股份有限公司	煤炭开采及煤炭经营、煤矸石自备电厂的发、供电、煤炭液化	控股股东控制的其他企业
40	云南省工业投资控股集团有限责任公司	法律、法规允许范围内的各类产业和行业的投融资业务、资产经营、企业购并、股权交易、国有资产的委托理财和国有资产的委托处置	控股股东控制的其他企业
41	玉溪市商业银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款等	控股股东控制的其他企业
42	盐边县攀西红格矿业有限责任公司	黑色金属冶炼和压延加工业、黑色金属采选	控股股东控制的其他企业
43	盐边县龙蟒矿产品有限公司	黑色金属冶炼和压延加工业、黑色金属采选	控股股东控制的其他企业

4、持有公司 5%及以上股权股东主要控制及参股企业

序号	名称	主要业务	与本公司关系
1	云南国鼎投资有限公司	拖拉机、柴油机、农机具、农机配件、橡胶制品、五金机电销售（以上经营范围中涉及国家法律、行政法规规定的专项审批，按审批的项目和时限开展经营活动）	主要股东控制的其他企业
2	中滇金控投资有限公司	实业投资、股权投资、资产管理（非金融类）、投资咨询、管理咨询、财务顾问，以及政府相关部门批准的其他业务	主要股东参股的其他企业
3	上海滇荣投资管理有限公司	投资管理、投资咨询（除经纪）、实业投资、接受金融机构委托从事金融信息技术外包	主要股东参股的其他企业
4	云南富东股权投资基金管理有限公司	发起设立股权投资企业，募集股权投资基金；受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务	主要股东参股的其他企业
5	西南交通建设集团股份有限公司	公路工程施工、公路路基工程专业承包、房屋建筑工程、市政公用工程施工、隧道工程、水利水电工程、建筑材料、工程机械、五金、交电、化工、珠宝玉器制成品；承包境外公路工程 and 境内国际招标工程；	主要股东控制的其他企业
6	云南文化（旅游）产业发展股权投资基金管理有限公司	发起设立旅游企业股权投资企业，募集股权投资基金；受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务	主要股东参股的其他企业
7	云南矿业发展股权投资基金管理有限公司	发起设立矿业企业股权投资企业，募集股权投资基金；受托管理股权投资基金，从事投融资管理及相关咨询服务	主要股东参股的其他企业
8	香港中滇资本有限公司	实业投资、股权投资、资产管理（非金融类）、投资咨询	主要股东控制的其他企业
9	普洱幸福旅游发展有限公司	旅游文化推广、对公园商场的投资、日用百货销售、茶叶咖啡种植及销售	主要股东控制的其他企业
10	普洱幸福旅游发展有限公司	旅游文化推广、对公园商场的投资、日用百货销售、茶叶咖啡种植及销售	主要股东控制的其他企业
11	普洱永信商贸有限公司	建材、茶叶、服装、衣帽电器、家具等各类百货的销售	主要股东控制的其他企业

5、公司董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员具体情况参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“六、董事、监事、高级管理人员的情况”。

6、公司董事、监事、高级管理人员对外投资的企业

公司的董事、监事、关键管理人员对外投资的企业具体情况参见本转让说明书“第三节 公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员其他情况”。

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品、提供劳务关联交易

单位：万元

单位	关联交易定价方式	劳务名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
云南通用机场股份有限公司	市场价格	空中游览	19.91	79.59	47.55	33.99	8.21	15.91
云南通用飞机制造股份有限公司	市场价格	空中游览			59.51	42.54		
玉溪大红山矿业有限公司	市场价格	空中巡查					11.72	3.98
云南和谐投资有限公司	市场价格	空中游览			13.28	9.5	5.62	10.9
合计			19.91	79.59	120.34	86.03	25.55	30.79

（2）关联方为公司提供担保情况

报告期内，关联方为公司的银行借款及直升机融资租赁提供了担保。具体情况如下表所示：

担保方	被担保方	担保类型	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已履行完毕
昆钢控股	和谐通航	保证担保	1400 万元	2013-11-14	2015-11-14	否
昆钢控股	和谐通航	保证担保	1400 万元	2015-3-25	2018-3-25	否
昆钢控股	和谐通航	保证担保	租赁合同项下对出租人所有债务	2014-10-21	租赁合同约定的债务履行期限届满之次日起两年	否

报告期内公司控股股东为公司提供担保，系银行贷款条件严格，关联方通过提供保证以协助公司融通资金和租赁直升机，帮助公司解决临时性流动资金紧张局面。

（3）向关联方借出资金及收取利息情况

报告期内，公司与关联方之间存在着部分资金往来，主要是向关联方借出资金，具体如下：

① 向关联方借出资金

2014 年情况

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出:				
昆明钢铁控股有限公司	20,000,000.00	2014.6.27	2014.9.26	
昆明钢铁控股有限公司	15,000,000.00	2014.9.26	2014.12.25	
云南通用飞机制造股份有限公司	3,000,000.00	2014.3.31	2014.4.15	

2013 年情况

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出:				
昆明钢铁控股有限公司	20,000,000.00	2013.9.26	2014.6.26	
云南和谐投资有限公司	6,500,000.00	2013.9.22	2013.12.21	
云南和谐投资有限公司	6,500,000.00	2013.9.18	2013.12.16	

② 向关联方收取利息情况

单位：元

单位	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
昆明钢铁控股有限公司		1,486,666.66	280,000.00
云南通用飞机制造股份有限公司		12,500.00	
云南和谐投资有限公司			390,000.00
合计		1,499,166.66	670,000.00

(4) 关联方资金往来

报告期内，关联方资金往来情况如下：

① 公司应收关联方款项

单位：元

报表项目	项 目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
应收账款	云南通用机场股份有限公司	594,575.82	383,575.82	
	合计	594,575.82	383,575.82	
其他应收款	张馨匀		300,050.00	300,050.00
	昆明钢铁控股有限公司			20,000,000.00
	合计		300,050.00	20,300,050.00

② 公司应付关联方款项

单位：元

报表项目	项 目	2015/3/31	2014/12/31	2013/12/31
应付账款	云南昆钢集团电子信息工程有限公司	16,169.55	16,169.55	
合计		16,169.55	16,169.55	

2、偶发性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务关联交易

单位：万元

单位	关联交易定价方式	产品名称	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)	金额	占同类交易比例 (%)
云南昆钢集团电子信息工程有限公司	市场价格	监控、网络及教学设施			27.64	90.39		
合计					27.64	90.39		

(2) 关联方委托理财

单位：元

关联方	委托理财金额	起始日	到期日	年化收益率	说明
昆明浩广资本管理有限公司	10,000,000.00	2015.4.23	2015.6.3	10.00%、15.00%	

(四) 挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，为完善公司（以下简称“公司”）法人治理结构，规范公司的关联交易行为，依据中国证监会的有关规范性文件、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》（以下简称“公司章程”），制定了《关联交易管理制度》。

1、关联交易决策制度

(1) 《公司章程》第一百一十一条：董事会应当确定对外投资、购买或出售资产、资产抵押、资产处置、委托理财、关联交易、对外担保的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目董事会认为有必要，应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。应由董事会批准的交易事项如下：“（六）公司与关联自然人发生交易金额达到 30 万元以上并不超过 1,000 万元的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元并不超过 1,000 万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%-5%之间的关联交易（公司提供担保除外）；或虽属于总经理有权决定的关联交易，但董事会或监事会认为应当提交董事会审批的。但公司拟与关联人达成的交易（获赠现金资产和提供担保除外）金额在 1,000 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易，还应提交股东大会审议；

(2) 《关联交易管理制度》第三章规定：“下述关联交易事项经总经理审

核后提交至董事会审议：公司与关联自然人发生交易金额达到 30 万元以上并不超过 1,000 万元的关联交易；与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元并不超过 1,000 万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%-5%之间的关联交易（公司提供担保除外）；董事会、监事会、过半数以上及总经理任务应当由董事会审议的关联交易。”

“下列关联交易由董事会或监事会提交至股东大会审议：公司与关联人发生的交易金额在 1000 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。董事会、监事会认为应当提交给股东大会审议的关联交易。”

2、关联交易回避制度

《公司章程》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：

（1）《公司章程》第八十一条规定“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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东的回避和表决程序为：

（一）董事会在股东大会召开前，应对关联股东做出回避的决定。股东大会在审议有关关联交易的事项时，主持人应向股东大会说明该交易为关联交易，所涉及的关联股东以及该关联股东应予回避等事项；关联股东投票表决人应将注明“关联股东回避表决”字样的表决票当即交付会议投票表决总监票人；然后其他股东就该事项进行表决。

（二）有关联关系的股东没有回避的，其他股东有权向会议主持人申请该有关联关系的股东回避并说明回避事由，会议主持人应当根据有关法律、法规和规范性文件决定是否回避。会议主持人不能确定该被申请回避的股东是否回避或有关股东对被申请回避的股东是否回避有异议时，由全体与会股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上表决决定该被申请回避的股东是否回避。

（三）关联股东未获准参与表决而擅自参与表决，所投之票按弃权票处理。

（四）关联股东回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样的法律效力。”。

（2）《关联交易管理制度》第三章规定“公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决。”“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。”

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签署规范关联交易承诺

截至本公开转让说明书出具日，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签署《避免和规范关联交易的承诺》，承诺内容如下：

（1）除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本公司、本人以及下属全资、控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与挂牌公司之间现时不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；

（2）在本公司、本人在持股或经营管理挂牌公司期间，本公司、本人及附属企业将尽量避免、减少与挂牌公司发生关联交易。如因客观情况导致必要的关联交易无法避免的，本公司、本人及附属企业将严格遵守法律法规及中国证监会和《云南和谐通用航空股份有限公司章程》、《关联交易管理制度》的规定，按照公平、合理、通常的商业准则进行；

（3）本公司、本人承诺不利用持股或经营管理挂牌公司地位，损害挂牌公司及其他股东的合法利益。

十四、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十五、报告期内公司进行资产评估情况

报告期内公司共进行过两次资产评估：

1、因昆钢控股、圣乙投资及和谐投资三方以增资扩股方式对和谐通航进行增资并获取相应股权，三方股东聘请了云南天赢资产评估有限公司对公司的净资产进行评估，出具了云南天赢评报字（2013）第5号《资产评估报告书》。和谐通航有限2012年11月30日经评估的净资产为3,906.58万元。

2、因本次挂牌需要，公司聘请了中威正信（北京）资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估机构，出具了中威正信评报字（2015）第2030号。和谐通航有限2015年3月31日经评估的净资产为102,050,943.30元。

十六、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

（二）报告期内的公司股利分配情况

报告期内，公司不存在股利分配的行为。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公开转让后公司将按照《章程》关于利润分配条款的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议后予以执行，具体内容为：

- 1、公司在可分配利润范围内，按以下顺序进行利润分配：

（1）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；

（2）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；

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

十七、公司经营风险因素

(一) 大客户依赖风险

报告期各期，云南通用航空均为公司第一大客户。报告期内各期，公司对云南通用航空销售收入分别为 148.51 万元、1,004.28 万元、277.19 万元，占各期营业收入的比例分别为 85.55%、79.95%、79.01%。公司对云南通用航空的销售金额占比较高是由于公司飞行作业以空中巡查中电力巡查为主，云南通用航空为公司直接客户，该业务的最终使用方为中国南方电网有限责任公司，南方电网负责投资、建设和经营管理南方区域电网，经营相关的输配电业务。云南通用航空接触南方电网时间较早，承接了南方电网云南地区电力巡查的大部分订单，但由于其机队规模、机型、专业飞行队伍等原因无法单独完成全部飞行作业，故将部分电力巡查作业交由公司进行执行。目前云南通用航空为公司主要客户且其业务与公司存在竞争关系，如果其经营环境恶化或者与公司的合作关系发生不利变化，可能对公司经营业绩造成不利影响。虽然公司已参与南方电网电力巡线的招投标，但如果未能中标，可能对公司经营业绩造成不利影响。

(二) 公司持续亏损风险

通用航空企业只有形成规模化竞争优势，才能市场中占据主动，为了适应市场发展需要，形成规模效应，公司在直升机购置、机队人员建设方面前期投入较大。虽然 2014 年公司实现营业收入 1,256.11 万元，较 2013 年增长 258.03%，但由于上述原因及通用航空市场尚处于培育期，公司成立时间较短市场拓展能力尚待加强，导致公司产能未得到有效发挥。

公司营业成本中直升机折旧及飞行员薪酬占比 80%以上，该部分成本中大部分为固定成本，是导致报告期内公司持续亏损的重要原因之一。未来随着公司业务量的扩大，单位固定成本会逐步下降。但如果公司未来市场开拓不能继续保持较快增长，相关成本和费用不能得到有效控制，公司可能存在持续亏损的风险。

原因分析：公司成立时间较晚，截止 2013 年底只有 1 架直升机，市场知名度较低，市场开拓能力不足，与云南通用航空属于第一次合作，业务量较小。

2013 年公司实现收入 350.84 万元无法弥补支出，从而导致 2013 年亏损。

2014 年为拓展业务加大飞行员、机务、航务等人员引入。虽然 2014 年公司

实现营业收入 1,256.11 万元（较 2013 年增长 258.03%），但受固定资产投资及大量人员引进后费用增加的影响，仅直接人工成本和固定资产费用摊销占营业成本 86.04%。但是销售费用、管理费用占营业收入的比重远远大于综合毛利率，从而导致 2014 年度亏损。

2015 年 1-3 月份，由于天气及春节假期等因素，严重影响公司现阶段以空中巡查为主的作业飞行，综合毛利率为-57.53%，较上年出现了大幅度下降。加上正常的销售费用、管理费用以及因购置飞机产生的融资费用等影响，2015 年 1-3 月份累计亏损。

应对措施：

1、夯实公司基础管理，完善制度建设，理顺业务流程，保证“飞的起来”

按照“新三板”的要求，公司进一步完善治理结构，树立起公众公司的管理意识，建立和完善基础管理制度，梳理并明确涉飞部门及人员的岗位职责和业务流程，加大考核力度，提高飞机作业率，保证整个业务流程有人管、每项业务流程有人做，随时“飞的起来”。

2、突破客户、业务、服务区域单一局面，努力实现业务多元化、服务跨区域化

为摆脱单一大客户的依赖，公司推行全员营销，通过积极寻找不同客户源，大力开拓新增业务，目前已接洽了空中巡线、空中航拍、航空喷洒、旅游观光等业务，各项工作正在有序推进，现已与贵州电网签订 811 万元空中巡线作业合同，正在为突破客户、业务、服务区域单一局面而努力，实现了业务多元化、服务跨区域化。

（三）飞行安全风险

直升机飞行安全风险是通用航空服务行业最基本的风险。良好的飞行安全保障不仅有利于公司的正常运营，还关系着公司的声誉。恶劣天气、自然灾害、航空器故障、人为操作错误及其他突发性不可抗力事件随时威胁飞行安全。飞行安全保障工作是一项系统工程，一旦某一细微环节出现问题，都会导致飞行意外的发生。如果公司因飞行器发生故障或人为操作错误等原因导致飞行出现事故，不仅会给公司造成直接经济损失，也会对公司的企业形象产生一定的负面影响。

（四）通用航空产业相关政策风险

通用航空服务业是一个政策性较强的行业，1996 年 3 月至今我国陆续颁布了《中华人民共和国民用航空法》、《一般运行和飞行规则》等一系列法律法规对通用航空行业进行管制。2010 年 11 月，国务院、中央军委发布了《关于深化我国低空空域管理改革的意见》，提出要逐步开发低空空域；2013 年 11 月，中国人民解放军总参谋部、中国民用航空局颁布了《通用航空飞行任务审批与管理规定》简化了相关通航审批程序，明确了通航任务审批细则。如果公司空域许可不能及时展期将对公司的业务发展带来不利影响。

(五) 行业竞争风险

近年来，由于市场需求的不断增长，我国通用航空企业家数和直升机数量呈现较快增长。根据前瞻网 2014 年 11 月发布的数据显示，截至 2013 年底，全国有 189 家通航运营企业，超过 140 个通用航空产业园区，还有超过 170 家批准筹建企业和数百家等待筹建企业。截至 2014 年 6 月底，我国经营性通用航空企业数达到 206 家，同比 2013 年 6 月底增长 24.8%，比 2013 年底增长 9%。随着国家对通用航空产业支撑力度的加大和民用直升机低空领域的放开，不断有新的市场主体加入通用航空产业，行业竞争加剧会导致市场服务同质化、服务价格下降。若公司不能应对日益激烈的市场竞争，公司的业务量及市场份额存在下降的风险。

(六) 核心技术人员流失风险

通用航空属于资金密集型、技术密集型、人才密集型行业，在通用航空行业拥有丰富的经验的飞行员和机械师是公司的核心竞争力之一，对公司的持续发展至关重要。公司经过探索和积累，培养了一批具有丰富经验的飞行员和机械师。虽然公司已制定了较为合理的薪酬福利待遇，在合同中规定了流转的条件以及签订了竞业禁止协议，但仍有可能出现核心技术人员流失带来的风险。

(七) 基地机场到期风险

公司以云南昆明呈贡机场为基地机场，根据 2014 年 5 月 9 日公司与部队签署的《使用空军思茅、呈贡基地协议书》，该协议到期日为 2015 年 5 月 10 日，由于公司与部队尚未续签合同，存在出租方收回所租赁呈贡机场的可能性，从而导致公司的基地机场发生变更。2015 年 7 月 1 日公司与云南机场集团有限责任公司签署了《地面服务代理协议》，约定文山普者黑机场可为公司提供航空地面服务。若因《使用空军思茅、呈贡机场协议书》无法续签导致呈贡机场出租方收

回所租赁的呈贡机场，公司将按《通用航空经营许可管理规定》和与云南机场集团有限责任公司签署了《地面服务代理协议》的程序办理公司基地机场的变更。

(八)临时建筑物被拆除风险

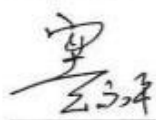
2013年4月26日公司与云南民族村旅游开发经营有限责任公司签订了《合作协议》，根据该协议双方进行航空旅游观光等业务的合作，云南民族村旅游开发经营有限责任公司提供位于云南民族村旅游景区内蒙古村跑马场的10亩土地，公司提供直升飞机、并负责搭建临时看台和停机坪。相关建设基本完工且已实际投入使用，由于报建手续不完备，尚未取得相关审批手续。该业务给公司带来的营业收入较小，2014年为25.78万元，占公司当年营业收入的比例为2.05%；2015年1-3月份为5.49万元，占当期公司营业收入的比例为3.16%，虽然该业务对公司持续经营能力不产生重大影响，但若该临时建筑物被拆除将导致公司营业外支出增加520.88万元，并被相关主管部门处罚，从而对公司的业务发展带来不利影响。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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个别和连带的法律责任。

全体董事：



窦永平



李明华



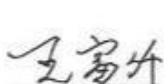
杨亚罗



翁斌



袁国欣



王富仔

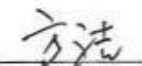


王宇

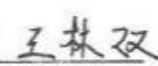
全体监事：



阳光



方洁

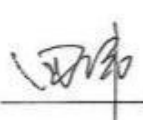


王林双

全体高级管理人员：



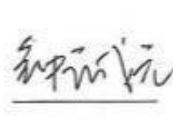
王宇



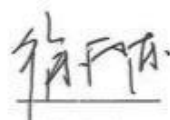
田伟



罗小龙



钟诚元



徐向东

云南和谐通用航空股份有限公司

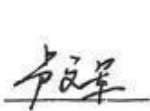
2015年 8月 6日



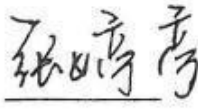
二、主办券商声明

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

项目小组成员：



卢文军



张婷亭



杨柱平

项目负责人：



孙彦

法定代表人：



何 如

国信证券股份有限公司

2015年8月6日



三、律师事务所声明

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

经办律师

律师事务所负责人



北京德恒（昆明）律师事务所



四、审计机构声明

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

签字注册会计师:

杨漫辉

杨艳玲

会计师事务所负责人:

郝树平

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)



2015年8月6日

五、评估机构声明

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

签字资产评估师:



孙涛



曾祥毅



资产评估机构负责人:



赵继平



中威正信(北京)资产评估有限公司

2015年8月6日



第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件

六、其他与公开转让有关的重要文件