

山西成功通用航空股份有限公司



公开转让说明书



推荐主办券商



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

(山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼)

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

公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，本公司特别提醒投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

（一）飞行安全风险

飞行安全风险是对通航企业经营影响最大的风险，安全飞行作业的技术水平和运营能力是获取客户信任，实现正常稳定发展的核心要素。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。飞机飞行出现事故，不仅会给公司造成直接经济损失，也会对公司的企业形象产生负面影响。

（二）核心人员流失风险

专业人才尤其是飞行经验丰富的飞行员是通用航空企业的核心，也是整个通用航空行业发展的关键要素，专业人才的匮乏是通用航空的发展三大制约因素之一。一个飞行员的培养从成长到成熟需要数年甚至更长时间，而且企业要付出高昂的费用成本，因此一旦发生飞行员流失，通用航空企业不仅现有飞行作业的开展受到限制，更无法进行其它业务的拓展。同时由于飞行业务的特殊性，高危险性，需要机务、航务、安技和维修等关键地面岗位人员的高度协同配合，如发生核心人员流失，会在一定程度上加大通用航空企业的运营保障风险，给公司造成不可预见的损失和影响。

（三）行业竞争加剧的风险

随着通航产业的政策支持，我国通用航空企业家数和飞机数量呈现较快增长态势，至 2014 年底，我国通用航空企业数达到 229 家，同比 2013 年底增长 21.16%，通用航空产业进入高速发展前的孕育期。低空领域的开放和相关实施细则的持续完善，通用航空行业规模会迅速扩大，整个行业竞争加剧，不断有新的市场主体加入通用航空飞行服务行业，公司所在省份及周边，已有多家通航企业筹建或者运营。行业竞争的加剧会导致市场服务同质化、服务价格提升困难。如未来公司不能采取积极有效措施应对日益激烈的市场竞争，公司在市场占有率方

面将会面临业务量及市场份额下降的风险。

（四）公司持续亏损风险

报告期内，虽然公司经营业务规模、收入水平保持较快的增长态势，但净利润始终处于亏损或微薄盈利状态。2013年公司业务处于起步发展阶段，客户及业务量不多，需要大规模拓展，导致公司收入较少且管理费用占比较大。2014年随着公司业务量增长，各项成本投入增长较快，运营成本上升幅度过高因而抵消了营业收入的增长，导致毛利率下降较大。虽然，2015年1-5月公司已实现盈利，但是，未来公司收入如果不能继续保持较快增长，且有效控制成本和费用，公司可能存在持续亏损的风险。

（五）公司规范治理和内部控制的风险

有限公司阶段，公司法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。股份公司设立以来，公司已经制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及《规范与关联方资金往来的管理制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对内部控制行为予以规范。尽管股份公司已经逐步建立健全了法人治理结构，公司实际控制人、控股股东、管理层对公司治理、规范运作有了更为深入的理解，但“三会”运作规范性仍有待验证和提高，公司存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（六）对单一客户存在一定程度依赖的风险

公司主要业务是人工降水和航拍航测。在公司现有发展阶段，人工降水业务占比较大，2013年、2014年、2015年1-5月分别为487.78万、1,375.40万、884.5万，均占主营业务的70%以上，是主营业务中的主要收入来源。其中2013年、2014年、2015年1-5月最大的客户均为山西省人工降雨防雹办公室，销售金额占当期营业收入的比重分别为53.17%、69.24%、53.77%。公司地处山西，与山西省人工降雨防雹办公室保持着长期稳定的合作关系。山西降水量少、旱情易发，山西省人工降雨办为承担山西省防旱抗旱的社会职责，每年进行人工降水活动，并与公司签订的都是年度合同，包机三架。公司虽然在人工降水领域积累了丰富

的客户资源，但受制于机队规模，只剩下一架运-12II 型飞机能够为其他客户提供人工降水等服务。因此，造成公司在短期发展阶段存在向单一客户销售金额超过当期营业收入 50% 的情形，对单一客户形成一定程度的依赖。但从公司实际客户资源的储备来看，如果失去山西省人工降雨办这一客户，公司会迅速与其他客户建立业务往来，只会造成短期收入和利润的波动的风险，并不会对企业长期经营造成客户重大依赖风险的不利影响。

目录

释义.....	1
第一节基本信息.....	3
一、公司简介	3
二、股份挂牌情况.....	4
三、公司股权结构.....	6
四、公司主要股东情况.....	7
五、股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	10
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	20
七、主要财务数据和财务指标.....	24
八、与本次挂牌有关的机构	25
第二节公司业务.....	28
一、公司主要业务	28
二、主要服务流程	32
三、与业务相关的关键资源要素	34
四、业务经营情况.....	50
五、公司商业模式.....	59
六、公司所处行业情况.....	62
七、公司市场地位及竞争优势.....	76
第三节公司治理.....	81
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	81
二、董事会对公司治理机制的讨论与评价	82
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....	85
四、公司独立运营情况.....	86

五、同业竞争情况	87
六、公司最近两年资金占用和对外担保情况	91
七、董事、监事、高级管理人员的具体情况	92
第四节公司财务	99
一、最近两年一期审计意见及财务报表	99
二、重要会计政策及会计估计	111
三、报告期主要会计数据和财务指标	117
四、报告期利润形成情况	128
五、报告期主要资产情况	148
六、报告期内主要负债情况	159
七、报告期内股东权益情况	165
八、关联方、关联关系及重大关联交易	166
九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	175
十、公司资产评估情况	175
十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	177
十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况	178
十三、财务的规范性	178
十四、公司持续经营的风险因素	179
十五、公司未来两年内的发展计划	180
第五节有关声明	184
第六节附件	189

释义

在本说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、成功通航	指	山西成功通用航空股份有限公司
有限公司	指	山西成功通用航空服务有限责任公司
关联公司	指	在资金、经营、购销等方面，存在着与山西成功通用航空股份有限公司及其前身直接或间接参股、拥有或控制关系、直接或间接地同为第三者拥有或控制、其他在利益上具有相关联的关系的公司、企业
山西证券/主办券商	指	山西证券股份有限公司
律师/律师事务所	指	山西祝融万权律师事务所
会计师/会计师事务所	指	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师/评估师事务所	指	中和资产评估有限公司
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
报告期、本报告期	指	2013年1月1日至2015年5月31日
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《山西成功通用航空股份有限公司章程》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2013年、2014年、2015年1-5月
管理层	指	本公司董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	本公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
股份公开转让	指	公司股份进入全国中小企业股份转让系统公开转让
说明书、本说明书	指	山西成功通用航空股份有限公司公开转让说明书
成功集团/控股股东	指	山西成功投资集团有限公司
成功煤炭经销	指	山西成功煤炭经销有限公司
通用航空	指	使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动
CCAR-61	指	《民用航空器驾驶员和飞行教员合格审定规则》

CCAR-91	指	《一般运行与飞行规则》
CCAR-135	指	《运行合格审定规则》
CCAR-145	指	《民用航空器维修单位合格审定规定》
运-12II	指	运-12 运输机（代号：Y-12，英文：Harbin Y-12）多种型号之一，是中国哈尔滨飞机制造公司研制的轻型多用途飞机
Cessna 208B	指	赛斯纳 208 “大篷车” I，是美国赛斯纳飞机公司研制的单发涡桨式多用途轻型飞机
Cessna 560XL	指	中文型号名又称奖状优胜号，是美国赛斯纳飞机公司研制的公务机
国王-350i	指	美国豪客比奇飞机公司生产的涡轮螺旋桨飞机
Cessna	指	美国赛斯纳飞机公司
哈飞公司	指	中航工业哈尔滨飞机工业集团有限责任公司
中国民航	指	中国民用航空局
中航油	指	中国航空油料集团
民航华北管理局	指	中国民用航空华北地区管理局
民航山西监管局	指	民航安全监督管理局山西监管局
民航学院	指	中国民用航空飞行学院
大同航校	指	山西省大同航空运动学校
中信海直	指	中信海洋直升机股份有限公司
中国飞龙	指	中国飞龙通用航空有限公司
北大荒通航	指	北大荒通用航空公司
中飞通航	指	中飞通用航空公司
三晋通航	指	山西三晋通用航空有限责任公司
山西省人工降雨办	指	山西省人工降雨防雹办公室
山西测绘院	指	山西省测绘工程院
太原测绘院	指	太原市勘察测绘研究院

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司简介

中文名称：山西成功通用航空股份有限公司

注册资本：15,000 万元

法定代表人：马国利

有限公司成立日期：2010 年 12 月 30 日

股份公司成立日期：2015 年 8 月 31 日

注册地址：山西省长治市城东路 102 号

组织机构代码：56634563-0

电话：0355-3016810

传真：0355-3016810

网址：<http://www.cgtyhk.com/>

电子邮箱：cgth@vip.163.com

董事会秘书：冯红岩

所属行业：公司是一家主要从事人工降水和航拍航测的通用航空服务企业。根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，属于 L72 商务服务业；按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司属于“L 租赁和商务服务业；L72 商务服务业；L729 其他商务服务业；L7299 其他未列明商务服务业”；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为 L72 商务服务业。

经营范围：甲类：公务飞行、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务，出租飞行、通用航空包机飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览；乙类：航空摄影、气象探测、空中广告、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，俱乐部类；使用限制类适航证的航空器从事私用飞行驾驶执照培训、航空运动训练飞行、航空表演飞行、个人娱乐飞行（以许可证核定范围为准，凭有效许

可证经营)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

主营业务:人工降水、航拍航测等多种通用航空专业飞行服务。

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股票情况

股票代码:

股票简称:成功通航

股票种类:人民币普通股

每股面值:1.00元

股票总量:15,000万股

挂牌日期:

转让方式:协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1. 股份限售规定

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

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

后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

2. 股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3. 股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 8 月 31 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

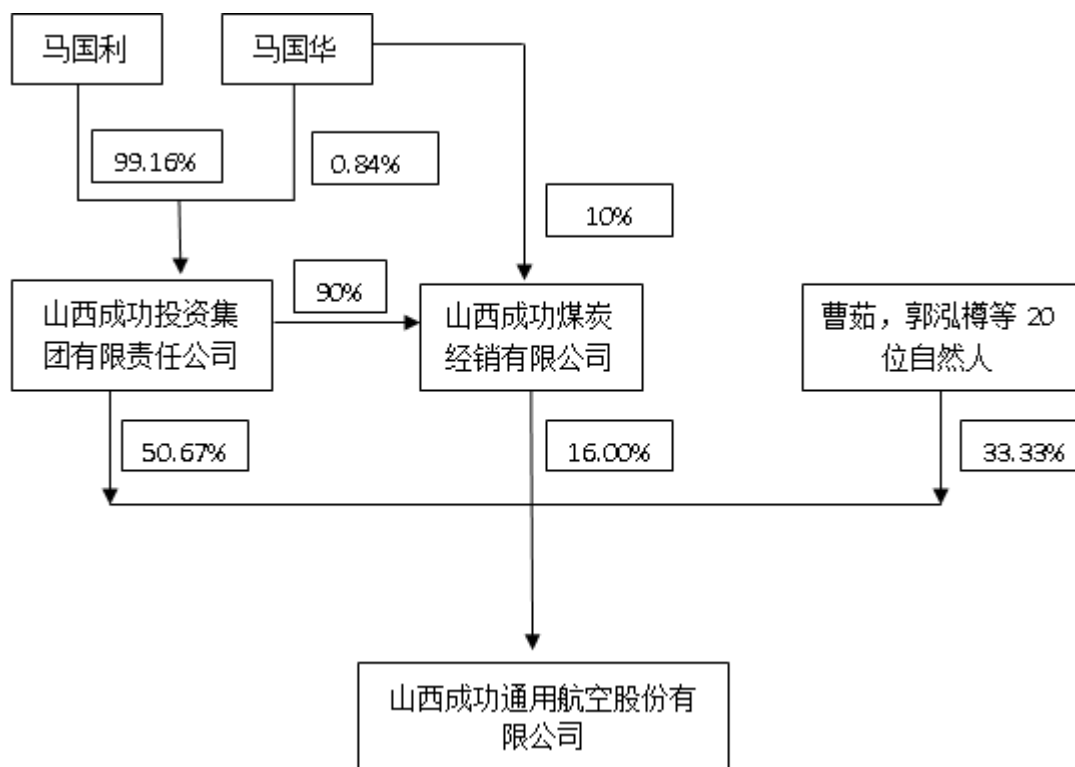
序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	挂牌时可流通股数量（股）
1	山西成功投资集团有限公司	境内法人	76,000,000.00	50.67	否	0
2	山西成功煤炭经销有限公司	境内法人	24,000,000.00	16.00	否	0
3	曹茹	境内自然人	5,000,000.00	3.33	否	0
4	郭泓樽	境内自然人	5,000,000.00	3.33	否	0
5	武卫	境内自然人	4,600,000.00	3.07	否	0
6	靳斌	境内自然人	4,000,000.00	2.67	否	0
7	王东华	境内自然人	4,000,000.00	2.67	否	0
8	王潞斌	境内自然人	3,000,000.00	2.00	否	0
9	狄国文	境内自然人	2,300,000.00	1.53	否	0
10	陈国东	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
11	马杰	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
12	原宏波	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
13	石垒	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
14	李建宏	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
15	朱丽	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
16	刘建文	境内自然人	2,000,000.00	1.33	否	0
17	高利平	境内自然人	1,550,000.00	1.03	否	0

18	吕彦青	境内自然人	1,500,000.00	1.00	否	0
19	冯红岩	境内自然人	1,450,000.00	0.97	否	0
20	赵安平	境内自然人	1,400,000.00	0.93	否	0
21	吴建生	境内自然人	1,100,000.00	0.73	否	0
22	原振国	境内自然人	1,100,000.00	0.73	否	0
合计			150,000,000.00	100.00	-	0

公司 2 名法人股东为依照中国法律设立并合法存续的法人，不存在以非公开方式向合格投资者募集资金或担任私募投资基金管理人的情形，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募基金或私募投资基金管理人；不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。公司 20 名自然人股东均为中国国籍且在中国境内有住所，均为具有完全民事行为能力 and 完全民事行为能力自然人，不存在《公司法》《中华人民共和国公务员法》《中华人民共和国法官法》《中华人民共和国检察官法》《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》（中发【1984】27 号）《中共中央办公厅、国务院办公厅关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》（中办发【1988】11 号）《中国人民解放军内务条令》（军发【2010】21 号）等法律法规、规范性文件及公司章程规定的不适合担任公司股东的情形。公司现有股东均具备担任股东的主体资格，其担任股份公司股东具有适格性。

三、公司股权结构

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



公司无子公司及分公司。

四、公司主要股东情况

(一) 控股股东及实际控制人

1. 控股股东

(1) 基本情况

山西成功投资集团有限责任公司，成立于 2007 年 9 月 14 日，法定代表人：马国利；类型：有限责任公司(自然人投资或控股)；注册资本：95,000 万人民币，其中，马国利出资 94,200 万元，占注册资本 99.16%；马国华出资 800 万元，占注册资本 0.84%。注册号：140400200003738；住所：长治市城东路 102 号；营业期限自 2007 年 9 月 14 日至 2017 年 10 月 31 日；经营范围：以自有资金对企业项目进行投资（不得从事融资、证券、信托等金融业务）；本企业经营产品所需的进出口业务；新能源汽车生产筹备（不得从事生产经营）（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）

(2) 认定依据

根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条之规定：“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。”根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条第五款规定：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额 50%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东”。

成功集团持有股份公司 50.67%股份，为公司控股股东。

2.实际控制人

（1）基本情况

马国利先生，出生于 1967 年 10 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1985 年 10 月至 1990 年 11 月，在武警长治支队服役；1990 年 12 月至 1991 年 4 月，待业；1991 年 5 月至 1998 年 3 月，在长治大发实业公司担任总经理；1998 年 4 月至今，在山西成功煤炭经销有限公司担任法定代表人、执行董事；2007 年 9 月至今，在山西成功投资集团有限公司担任法定代表人、执行董事；2009 年 6 月至今在山西成功汽车制造有限公司担任法定代表人、执行董事；2006 年 5 月至今在山西成功淮海发动机有限公司担任法定代表人、董事；2013 年 3 月至今在山西成功投资集团汽车变速器制造有限公司担任法定代表人、执行董事；2013 年 5 月至今在山西太行成功汽车销售有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2001 年 9 月至今在长治县西山煤业有限责任公司担任法定代表人、董事长；2007 年 7 月至今在山西成功统配煤炭销售有限公司担任法定代表人、总经理；2006 年 7 月至今在北京成功易驰科技有限公司担任法定代表人、执行董事；2004 年 3 月至今在贵州航天成功汽车制造有限公司担任法定代表人、董事长；2011 年 7 月至今在贵州成功汽车销售有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2011 年 3 月至今在长治市成功飞机制造有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2012 年 5 月至今在山西长治联盛煤业投资有限公司担任法定代表人、董事长；2013 年 9 月至今在山西长治联盛太义掌煤业有限公司担任法定代表人、董事长；2014 年 11 月至今在山西长治联盛首阳山煤业有限公司担任法定代表人、董事长；2013 年 6 月至今在山西长治联盛西掌煤业有限公司担任法定代表人、董事长；2014 年 12 月至今在山西黎锦房地产开发有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2014 年 4 月至今在长治市长清投资有限责任公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2010

年 12 月至 2015 年 8 月，在有限公司历任法定代表人、执行董事、董事长；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任法定代表人、董事长。

成功集团持有股份公司 50.67% 股份，马国利先生持有成功集团 99.16% 股权，从而间接持有股份公司 50.24% 的股份；马国利先生通过成功集团间接持有股份公司第二大股东山西成功煤炭经销有限公司 90% 的股权，从而间接持有股份公司 14.28% 的股份。马国利先生共计间接持有股份公司 64.52% 的股份。同时，马国利先生担任公司法定代表人，董事长。

（2）认定依据

根据《中华人民共和国公司法》第二百一十六条之规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（试行）》第四十八条第六款规定：“实际控制人：指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。”

马国利先生合计间接持有公司 64.52% 的股份，并担任公司法定代表人，董事长，其间接持有的表决权足以对公司股东大会和董事会产生重大影响，进而能够实际控制公司的生产经营管理。

综上，可以认定成功集团为公司控股股东，马国利先生为公司实际控制人，且最近两年未发生变更。

根据控股股东成功集团、实际控制人马国利先生的声明及承诺，查阅了控股股东、实际控制人的信用报告及公安机关出具的马国利先生无犯罪记录证明，并查询了全国法院被执行人信息查询系统、中国裁判文书网。控股股东、实际控制人最近 24 个月内未受到刑事处罚；未受到与公司规范经营相关的情节严重的行政处罚；不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规行为。

（二）前十名股东及持有公司 5% 以上股份的其他发起人

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	山西成功投资集团有限公司	境内法人	76,000,000.00	50.67
2	山西成功煤炭经销有限公司	境内法人	24,000,000.00	16.00
3	曹茹	境内自然人	5,000,000.00	3.33
4	郭泓樽	境内自然人	5,000,000.00	3.33
5	武卫	境内自然人	4,600,000.00	3.07
6	靳斌	境内自然人	4,000,000.00	2.67
7	王东华	境内自然人	4,000,000.00	2.67
8	王潞斌	境内自然人	3,000,000.00	2.00
9	狄国文	境内自然人	2,300,000.00	1.53
10	陈国东	境内自然人	2,000,000.00	1.33
合计		-	129,900,000.00	86.60

1.山西成功投资集团有限公司

成功集团，详见本公开转让说明书“第一节基本信息之四、公司主要股东情况之（一）控股股东及实际控制人”目前持有股份公司股份 76,000,000.00 股，占股份公司股本总额的 50.67%，是公司控股股东。

2.山西成功煤炭经销有限公司

成功煤炭经销，成立于 1998 年 4 月 14 日，法定代表人：马国利；类型：其他有限责任公司；注册资本：6,600 万元人民币；注册号：140400100006803；住所：长治市城东路 102 号；营业期限自 1998 年 4 月 14 日至 2017 年 10 月 31 日；经营范围：煤炭批发经营；水泥、生铁批发零售。（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）目前持有股份公司股份 24,000,000.00 股，占股份公司股本总额的 16.00%，是公司第二大股东。

（三）公司股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东成功集团、成功煤炭经销系公司实际控制人马国利先生实际控制的公司，且成功集团持有成功煤炭经销90%的股权，除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

五、股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）有限公司的设立

2010 年 9 月 15 日，山西省工商行政管理局核发了《企业名称预先核准通知书》（晋）名称预核内[2010]第 006852 号，同意预先核准“山西成功通用航空服务有限责任公司”

名称。

2010年11月15日，中国民用航空华北地区管理局核发了《筹建认可通知书》民航华北通许发[2010]019号，“经对你单位报送我局的文件、资料进行审核，符合要求，同意你单位筹建通用航空企业（航空俱乐部）的申请。具体认可事项如下：拟筹建单位名称：山西成功通用航空服务有限责任公司；拟从事人工降水、航空探矿、直升机引航作业、私用或商用飞机驾驶执照培训；气象探测、科学实验、航空摄影、空中广告、空中巡查等甲、乙类经营项目。筹建期限：自2010年11月12日起至2012年11月11日止。”

2010年12月1日，成功集团决定出资2,000.00万元人民币成立山西成功通用航空服务有限责任公司。

2010年12月21日，山西勤信会计师事务所（有限公司）出具山西勤信验[2010]第0028号《验资报告》，报告确认“截止2010年12月21日止，山西成功通用航空服务有限责任公司（筹）已收到股东山西成功投资集团有限公司缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币（大写）贰仟万元整，全部以货币资金出资2,000.00万元”。

2010年12月30日，长治市工商局核准了有限公司的设立申请，并颁发了注册号：140400101023137的《企业法人营业执照》，企业名称：山西成功通用航空服务有限责任公司，住所：山西省长治市城东路102号，法定代表人：马国利，注册资本：人民币2000万元，公司类型：一人有限责任公司（私营法人独资），经营范围为：许可经营项目。一般经营项目：人工降水、航空探矿、直升机引航作业、私用或商用飞行驾驶执照培训、气象探测、科学实验、航空摄影、空中巡查等甲、乙类经营项目的筹建。（以上项目仅限筹建，筹建期间不得开展通用航空经营活动，筹建期限至2012年11月11日）。（法律法规规定禁止经营的不得经营，规定需经有关部门审批的持许可证经营）经营期限：自2010年12月30日至2012年10月31日止。

有限公司设立时，股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
山西成功投资集团有限公司	2,000.00	100.00
合计	2,000.00	100.00

（二）有限公司股权历次变更及增资情况

1.有限公司第一次增资及第一次变更经营范围

2012年6月28日,山西开永资产评估事务所(特殊普通合伙)出具晋开永评字[2012]第0021号《资产评估报告书》,报告确认:截止评估基准日2012年5月31日,成功集团委托评估的运输设备(国籍标志和登记日期:B-9429;航空器型号和制造人:CESSNA 560XL)进行了评估,评估价值为人民币30,270,738.57元。

2012年6月28日,有限公司股东成功集团作出如下决定:将成功集团购买的塞斯纳560XL型公务机以实物资产方式评估作价3,000.00万元增资到有限公司,将评估金额30,270,738.57元与注册资本3,000.00万元的差额270,738.57元,计入有限公司资本公积账户,不得随意抽回。增资后有限公司注册资本变更为5,000.00万元人民币。

同时,决定修改公司章程第七条,第七条公司经营范围修改为:甲类:公务飞行、私人或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务、出租飞行、通用航空包机飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览;乙类:航空摄影、气象探测、空中广告、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,俱乐部类:航空运动训练飞行、航空运动表演飞行、个人娱乐飞行。

2012年6月28日,山西开永资产评估事务所(特殊普通合伙)出具晋开永评字[2012]第0021号《资产评估报告书》,报告确认:截止评估基准日2012年5月31日,成功集团委托评估的运输设备(国籍标志和登记日期:B-9429;航空器型号和制造人:CESSNA 560XL)进行了评估,评估价值为人民币30,270,738.57元。

2012年6月28日,山西勤信会计师事务所(有限公司)出具山西勤信变验字[2012]0009号《验资报告》,报告确认:截至2012年6月28日止,有限公司已收到股东成功集团缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币(大写)叁仟万元整,全部以实物出资,本次增资的实物资产,已由有限公司办理财产转移手续。成功集团本次投入的实物资产已经山西开永资产评估事务所出具晋开永评字[2012]第0021号《资产评估报告书》,评估金额为人民币30,270,738.57元,与注册资本30,000,000.00元的差额270,738.57元,应计入有限公司资本公积账户,不得随意抽回。

2012年7月6日,山西省长治市工商局作出登记内变字[2012]第1672号准予变更登记通知书核准了此次变更。本次增资完成后,有限公司股权结构为:

股东名称	出资额(万元)	股权比例(%)
------	---------	---------

山西成功投资集团有限公司	5,000.00	100.00
合计	5,000.00	100.00

2.有限公司第二次变更经营范围及营业期限

2012年12月10日,有限公司股东成功集团作出如下决定:1.修改公司章程第七条,第七条公司经营范围修改为:甲类:公务飞行、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务,出租飞行、通用航空包机飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览;乙类:航空摄影、气象探测、空中广告、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,俱乐部类:使用限制类适航证的航空器从事私用飞行驾驶执照培训、航空运动训练飞行、航空表演飞行、个人娱乐飞行。2.变更公司营业期限为“自二〇一〇年十二月三十日至二〇一七年十月三十一日止。”

2012年12月25日,山西省长治市工商行政管理局下达登记内变字[2012]第2798号准予变更登记通知书核准了此次变更。

3.有限公司第二次增资

2014年5月12日,山西开永资产评估事务所(特殊普通合伙)出具晋开永评报字[2014]第031号《资产评估报告》,报告确认:1.成功煤炭经销:B-3815(运-12II型)飞机,评估价值12,650,000.00元; B-3817(运-12II型)飞机,评估价值11,550,000.00元;2.成功集团:B-3823(运-12II型)飞机,评估价值15,860,000.00元; B-3829(运-12II型)飞机,评估价值15,250,000.00元。

2014年12月15日,有限公司股东成功集团作出如下决定:1.同意吸收山西成功煤炭经销有限公司成为有限公司新股东;2.同意公司类型由原“有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资)”更改为“有限责任公司”。同日,有限公司召开股东会并作出如下决议:变更公司注册资本,由原“注册资本:人民币5000万元整”变更为“注册资本:人民币1亿元整”新增注册资本5,000万元分别由成功集团于2014年12月15日以实物方式出资2,600万元、成功煤炭经销于2014年12月15日以实物方式出资2,400万元。

2014年12月22日,山西勤信会计师事务所(有限公司)出具晋勤信验[2014]第0045号《验资报告》,报告确认:截止2014年5月12日,有限公司已收到全体股东

缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币（大写）伍仟万元整，全部以实物资产出资 5,000.00 万元。有限公司全体股东本次投入的实物资产已经山西开永资产评估事务所（特殊普通合伙）评估并出具晋开永评报字[2014]第 031 号《资产评估报告书》，评估金额为 55,310,000.00 元，与注册资本的差额 5,310,000.00 元，应计入公司“资本公积”账户，不得随意抽回。

2014 年 12 月 30 日，山西省长治市工商局作出登记内变字第 0083 号准予变更登记通知书核准了本次此次变更。

该实物资产于 2014 年 5 月实际投入公司使用，事实上成为公司主要固定资产，并于下月开始计提折旧；2014 年 5 月 12 日，山西开永资产评估事务所于出具了晋开永评字【2014】第 031 号《评估报告》对该实物出资进行了评估确认。从该实物资产实际投入有限公司使用起，公司一直在办理实物资产的抵押权解除手续和民航局备案登记手续，2014 年 12 月 10 日，手续办理完毕。2014 年 12 月 15 日公司召开股东会做出增资决议，确认实物资产出资到位，实物资产所有权变更为有限公司。

此次实物增资虽然是先将实物资产实际投入有限公司，待办理完毕产权变更手续之后再做出的股东会决议，在增资与召开股东会的先后顺序上不规范。但是，实物出资履行了评估手续、股东会决议、验资、工商备案等所有必备程序，且顺序上的不规范实质上未损害公司和其他股东利益。

本次增资完成后，有限公司股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	股权比例（%）
山西成功投资集团有限公司	7,600.00	76.00
山西成功煤炭经销有限公司	2,400.00	24.00
合计	10,000.00	100.00

4.有限公司第三次增资

2015 年 5 月 24 日，经有限公司股东会审议通过，决议将公司注册资本由 10,000 万元增加至 15,000 万元。同意吸收安俊、冯红岩、原振国、吴建生、靳斌、陈国东、狄国文、朱丽、马杰、高利平、武卫、原宏波、吕彦青、石垒、李建宏、王潞斌、刘建文、曹茹、郭泓樽、赵安平 20 个自然人成为公司新股东，以上股东均以货币形式认缴出资，并于 2015 年 5 月 31 日之前出资完毕。其中，安俊认缴出资 400 万元，冯红岩认缴出资 145 万元，原振国认缴出资 110 万元，吴建生认缴出资 110 万元，靳斌认缴出资

400 万元，陈国东认缴出资 200 万元，狄国文认缴出资 230 万元，朱丽认缴出资 200 万元，马杰认缴出资 200 万元，高利平认缴出资 155 万元，武卫认缴出资 460 万元，原宏波认缴出资 200 万元，吕彦青认缴出资 150 万元，石垒认缴出资 200 万元，李建宏认缴出资 200 万元，王潞斌认缴出资 300 万元，刘建文认缴出资 200 万元，曹茹认缴出资 500 万元，郭泓樽认缴出资 500 万元，赵安平认缴出资 140 万元。

2015 年 5 月 21 日，山西勤信会计师事务所有限公司出具山西勤信变验【2015】第 0005 号《验资报告》，对此次增资予以审验，截止 2015 年 5 月 29 日，有限公司新股东实际缴纳的出资额合计 6,500 万元，与新增注册资本 5,000 万元之间的差额 1,500 万元，计入公司“资本公积”。变更后的累计注册资本人民币 15,000 万元，实收资本 15,000 万元，股本溢价 1,500 万元。

2015 年 6 月 1 日，山西省长治市工商局作出登记内变字第 1234 号准予变更登记通知书核准了此次变更。本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	山西成功投资集团有限公司	境内法人	76,000,000.00	50.67
2	山西成功煤炭经销有限公司	境内法人	24,000,000.00	16.00
3	曹茹	境内自然人	5,000,000.00	3.33
4	郭泓樽	境内自然人	5,000,000.00	3.33
5	武卫	境内自然人	4,600,000.00	3.07
6	靳斌	境内自然人	4,000,000.00	2.67
7	安俊	境内自然人	4,000,000.00	2.67
8	王潞斌	境内自然人	3,000,000.00	2.00
9	狄国文	境内自然人	2,300,000.00	1.53
10	陈国东	境内自然人	2,000,000.00	1.33
11	马杰	境内自然人	2,000,000.00	1.33
12	原宏波	境内自然人	2,000,000.00	1.33
13	石垒	境内自然人	2,000,000.00	1.33
14	李建宏	境内自然人	2,000,000.00	1.33
15	朱丽	境内自然人	2,000,000.00	1.33
16	刘建文	境内自然人	2,000,000.00	1.33
17	高利平	境内自然人	1,550,000.00	1.03
18	吕彦青	境内自然人	1,500,000.00	1.00
19	冯红岩	境内自然人	1,450,000.00	0.97
20	赵安平	境内自然人	1,400,000.00	0.93
21	吴建生	境内自然人	1,100,000.00	0.73
22	原振国	境内自然人	1,100,000.00	0.73
合计		-	150,000,000.00	100.00

5.有限公司第一次股权转让

2015年7月31日，有限公司召开股东会，决议同意股东安俊转让其持有的本公司2.67%的股权给新股东王东华，转让价格为其全部出资额520万元，其中，注册资本400万元，股本溢价120万元。

2015年8月17日，长治市工商行政管理局核发了登记内变字第1825号准予变更登记通知书核准了此次变更。本次股权转让履行了相应的股东会决策程序，签署了股权转让协议，支付了股权转让价款，履行了工商变更手续，股权转让行为真实、合法。

本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	山西成功投资集团有限公司	境内法人	76,000,000.00	50.67
2	山西成功煤炭经销有限公司	境内法人	24,000,000.00	16.00
3	曹茹	境内自然人	5,000,000.00	3.33
4	郭泓樽	境内自然人	5,000,000.00	3.33
5	武卫	境内自然人	4,600,000.00	3.07
6	靳斌	境内自然人	4,000,000.00	2.67
7	王东华	境内自然人	4,000,000.00	2.67
8	王潞斌	境内自然人	3,000,000.00	2.00
9	狄国文	境内自然人	2,300,000.00	1.53
10	陈国东	境内自然人	2,000,000.00	1.33
11	马杰	境内自然人	2,000,000.00	1.33
12	原宏波	境内自然人	2,000,000.00	1.33
13	石垒	境内自然人	2,000,000.00	1.33
14	李建宏	境内自然人	2,000,000.00	1.33
15	朱丽	境内自然人	2,000,000.00	1.33
16	刘建文	境内自然人	2,000,000.00	1.33
17	高利平	境内自然人	1,550,000.00	1.03
18	吕彦青	境内自然人	1,500,000.00	1.00
19	冯红岩	境内自然人	1,450,000.00	0.97
20	赵安平	境内自然人	1,400,000.00	0.93
21	吴建生	境内自然人	1,100,000.00	0.73
22	原振国	境内自然人	1,100,000.00	0.73
合计		-	150,000,000.00	100.00

综上，通过查阅公司工商登记档案、历次验资报告、评估报告、公司内部决议相关文件、历次《公司章程》/章程修正案等，公司自成立以来，出资、历次增资、股权转让已依法履行股东会决议、验资、实物出资经过评估、章程修订、工商备案等程序。

（三）股份有限公司设立

2015年7月14日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具XYZH/2015TYA10050《审计报告》，有限公司截至2015年5月31日的净资产为人民币

币 158,157,511.08 元。

2015 年 7 月 14 日，中和资产评估有限公司出具中和评报字（2015）第 TYV1019 号《山西成功通用航空服务有限责任公司拟实施股份制改造项目资产评估报告书》，截至 2015 年 5 月 31 日，有限公司采用资产基础法确定的净资产评估价值为 16,667.57 万元，比经审计后的账面净资产增值 851.82 万元，增值率为 5.39%。

2015 年 8 月 5 日，经有限公司董事会决定，有限公司以净资产折股方式整体变更为股份公司，有限公司股东为股份公司的发起人，改制基准日为 2015 年 5 月 31 日，同时决定将有限公司整体变更的方案提交有限公司股东会进行审议。同日，全体股东一致确认于 2015 年 8 月 10 日，召开有限公司股东会。

2015 年 8 月 10 日，经有限公司股东会审议通过，同意有限公司以 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产值 158,157,511.08 元按 1.054383407200:1 的比例折股整体变更为股份公司，股份公司的总股本为 15,000.00 万股，注册资本为人民币 15,000.00 万元，超过注册资本部分计入股份公司的资本公积。

2015 年 8 月 10 日，全体发起人共同签署了《发起人协议书》。

2015 年 8 月 26 日，全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，会议决议，将有限公司 2015 年 5 月 31 日经审计的净资产人民币 158,157,511.08 元，按 1.054383407200:1 的比例折合股本 15,000.00 万股，整体变更为山西成功通用航空股份有限公司，变更后各股东持股比例保持不变，超过注册资本部分计入股份公司的资本公积。

2015 年 8 月 26 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具 XYZH/2015TYA10051《验资报告》，经审验，股份公司的全体发起人已按发起人协议，以其拥有的有限公司截止 2015 年 5 月 31 日经审计净资产人民币 158,157,511.08 元，作价人民币 158,157,511.08 元，其中人民币 150,000,000.00 元折合为股本，股份总额为 150,000,000 股，每股面值人民币 1 元，缴纳注册资本人民币 150,000,000.00 元整，余额人民币 8,157,511.08 元作为“资本公积”。

2015 年 8 月 31 日，山西成功通用航空股份有限公司取得山西省长治市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》，注册号：140400101023137。公司类型：其他股份有限公司(非上市)；注册资本：15,000.00 万元；法定代表人：马国利；营业期限：长期；住所：山西省长治市城东路 102 号；经营范围：甲类：公务飞行、私用或商用飞行驾驶

执照培训、航空器代管业务、出租飞行、通用航空包机飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览；乙类:航空摄影、气象探测、空中广告、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、俱乐部类：使用限制类适航证的航空器从事私用飞行驾驶执照培训、航空运动训练飞行、航空表演飞行、个人娱乐飞行（以许可证核定范围为准，凭有效许可证经营）。（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）。

此次有限公司整体变更为股份公司以后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	股东性质	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	山西成功投资集团有限公司	境内法人	净资产	76,000,000.00	50.67
2	山西成功煤炭经销有限公司	境内法人	净资产	24,000,000.00	16.00
3	曹茹	境内自然人	净资产	5,000,000.00	3.33
4	郭泓樽	境内自然人	净资产	5,000,000.00	3.33
5	武卫	境内自然人	净资产	4,600,000.00	3.07
6	靳斌	境内自然人	净资产	4,000,000.00	2.67
7	王东华	境内自然人	净资产	4,000,000.00	2.67
8	王潞斌	境内自然人	净资产	3,000,000.00	2.00
9	狄国文	境内自然人	净资产	2,300,000.00	1.53
10	陈国东	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
11	马杰	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
12	原宏波	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
13	石垒	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
14	李建宏	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
15	朱丽	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
16	刘建文	境内自然人	净资产	2,000,000.00	1.33
17	高利平	境内自然人	净资产	1,550,000.00	1.03
18	吕彦青	境内自然人	净资产	1,500,000.00	1.00
19	冯红岩	境内自然人	净资产	1,450,000.00	0.97
20	赵安平	境内自然人	净资产	1,400,000.00	0.93
21	吴建生	境内自然人	净资产	1,100,000.00	0.73
22	原振国	境内自然人	净资产	1,100,000.00	0.73
合计		-	-	150,000,000.00	100.00

成功通航是以有限公司截至2015年5月31日经审计的净资产值折股整体变更设立的股份公司，设立过程中履行了有关审计、评估、验资、股东（大）会决议、工商变更等必要程序，符合法律、法规及规范性文件的规定，合法、有效，构成“整体变更设立”。

《国家税务总局关于进一步加强高收入者个人所得税征收管理的通知》（国税发

[2010]54号)规定：“对以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增注册资本和股本的，要按照‘利息、股息、红利所得’项目”，依据现行政策规定计征个人所得税。

整体变更前，有限公司注册资本为15,000.00万元，整体变更为股份公司后注册资本仍为15,000.00万元，不存在以未分配利润、盈余公积和除股票溢价发行外的其他资本公积转增股本的情况，不计征个人所得税。

公司成立以来，历次出资及股权转让，股东均有效签署并履行了出资协议，出资及时到位。公司股东的出资程序、出资方式及比例应符合《公司法》等相关规定。公司不存在股权代持或信托持股情形。公司的股权结构清晰，权属分明，公司股东持有的公司股份不存在权属争议或潜在纠纷。

中国民用航空总局颁布的《通用航空经营许可管理规定》第17条规定：“通用航空企业或航空俱乐部的名称、地址、法定代表人、注册资本、购置航空器的自有资金额、基地机场和经营范围等事项变更时，应当及时向民航地区管理局提出变更申请。经民航地区管理局审核同意后，按规定向工商行政管理机关申请办理相应的变更登记手续。”有限公司设立至今，已经换发过三个经营许可证，目前公司的经营许可证系中国民用航空华北地区管理局于2015年2月16日颁布的编号为民航华北通企字第144号，有效期限为2015年2月11日至2018年2月10日的经营许可证。报告期内，公司在第三次增资和名称变更中，未及时向主管部门提出变更申请，存在不规范行为。2015年9月21日，公司收到《民用航空行政许可受理通知书》，对公司变更公司名称及注册资本的申请，予以受理。

2015年8月11日，中国民用航空山西安全监督管理局出具证明，证明成功通航自正式运营以来所有飞行均属合法飞行，不存在违法违规记录。

2015年10月9日，公司实际控制人马国利、控股股东成功集团于出具承诺，如果因公司未按程序向中国民航华北地区管理局办理经营许可证变更申请并由此受到处罚的，由实际控制人马国利、控股股东成功集团承担相关责任。同日，公司出具承诺，承诺在公司未来的经营过程中将严格遵守民航局的相关规定，提高相关人员的业务水平、法律意识，杜绝此类情况再次发生。

2015年10月14日，公司已收到《民航企业机场联合重组改制许可受理通知书》

（民航政法华北受字[2015]第5号），对公司关于申请改制为股份公司，吸纳二十名自然人股东，设立董事会、监事会，并增资5,000万元的申请予以受理。目前，民航主管部门正在审核之中。

2015年11月5日，中国民用航空华北地区管理局颁发了民航华北政法许字[2015]5号《民航企业机场联合重组改制许可决定书》，同意公司改制为股份公司，吸纳二十名自然人股东，并增资人民币5,000万元。

2015年11月20日，公司取得了中国民用航空华北地区管理局换发的民航华北通企字第144号有效期限自2015年2月11日至2018年2月10日的《通用航空企业经营许可证》。

据此，公司2015年5月注册资本变更及2015年8月名称变更事宜，已经在事后取得主管部门的行政许可，并收到了换发后的《通用航空企业经营许可证》。

综上，公司在增资和名称变更中，存在未及时向主管部门提出变更申请的不规范行为。鉴于①公司目前已合法拥有中国民用航空华北地区管理局于2015年11月20日颁布的编号为民航华北通企字第144号，有效期限为2015年2月11日至2018年2月10日的经营许可证。②中国民用航空山西安全监督管理局于2015年8月11日出具《证明》，证明成功通航自正式运营以来所有飞行均属合法飞行，不存在违法违规记录。③公司已经依次收到《民用航空行政许可受理通知书》、《民航企业机场联合重组改制许可受理通知书》和《民航企业机场联合重组改制许可决定书》。④公司实际控制人马国利、控股股东成功集团出具了相关承诺。上述不规范行为不会对公司持续经营造成重大障碍。公司目前拥有民航部门核发的《通用航空企业经营许可证》，处于规范运营状态。

（四）申请挂牌公司子公司及基本情况

无

（五）重大资产收购情况

公司自设立以来，未发生过重大资产重组。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

公司现任的董事、监事、高级管理人员如下表：

机构	姓名	性别	职务	产生方式
董事会	马国利	男	董事长	股东大会选举
	王东华	女	副董事长	股东大会选举
	冯红岩	男	董事	股东大会选举
	石垒	男	董事	股东大会选举
	马杰	男	董事	股东大会选举
	狄国文	男	董事	股东大会选举
	陈国东	男	董事	股东大会选举
监事会	高利平	男	监事会主席	监事会选举
	李建宏	男	监事	股东大会选举
	原宏波	男	监事	股东大会选举
	许华婷	女	职工监事	职工大会选举
	韩卫光	男	职工监事	职工大会选举
高级管理人员	王东华	女	总经理	董事会聘任
	冯红岩	男	财务总监兼董事会秘书	董事会聘任
	吴建生	男	副总经理	董事会聘任
	原振国	男	副总经理	董事会聘任

（一）公司董事基本情况

马国利先生，董事长，基本情况见本节“四、公司主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人”。

王东华女士，副董事长，出生于1985年1月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2009年8月至2010年8月，在长治滔捷运动服饰有限公司担任人力资源部经理；2010年9月至2015年7月，在有限公司担任综合部部长；2015年5月至7月，在有限公司担任监事；2015年7月至8月，在有限公司担任副董事长、总经理；2015年8月底，股份公司成立后，担任副董事长、总经理。

冯红岩先生，董事，出生于1974年10月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至2003年8月，在长春市防水材料厂历任销售处科员、副处长；2003年9月至2006年9月，任职于长治市郊区政法委科员；2006年10月至2011年2月任职于京都天华会计师事务所（现致同会计师事务所）；2011年3月至2011年9月，在山西振东制药股份有限公司任财务经理；2011年10月至2012年4月，任职于国富浩华会计师事务所（现瑞华会计师事务所）；2014年12月至今，在山西黎锦房地产开发有限公司，任职监事；2012年5月至2015年5月，任职成功集团财务总监；2015年6月至8月，任职有限公司董事、财务总监；2015年8月底，股份公司成立后，担任董事、财务总监兼董事会秘书。

石垒先生，董事，出生于1979年10月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2001年11月至2004年5月，从事个体经营蓝带啤酒、红酒、洋酒、白酒等业务；2004年6月至2007年8月在恒康商贸有限公司担任总经理；2007年9月至今在山西晋道酒业有限公司任总经理；2010年11月至今，在山西晋道三合泉酒业有限公司担任法定代表人、执行董事；2015年5月至8月，在有限公司担任董事；2015年8月底，股份公司成立后，担任董事。

马杰先生，董事，出生于1988年7月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2011年8月至今，在长治市振华房地产开发有限公司担任监事；2011年8月至今，在长治市华杰物业管理有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2015年5月至8月，在有限公司担任董事；2015年8月底，股份公司成立后，担任董事。

狄国文先生，董事，出生于1966年9月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1985年10月至1999年11月在长治市武警支队服役。1999年12月至今在成功集团担任总裁助理；2015年5月至8月，在有限公司担任董事；2015年8月底，股份公司成立后，担任董事。

陈国东先生，董事，出生于1979年10月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1999年6月至今，在成功集团任职副总经理；2004年10月至2012年2月在长治县西山煤业有限公司担任销售经理；2012年2月至今在成功煤炭经销担任总经理；2015年5月至8月，在有限公司担任董事；2015年8月底，股份公司成立后，担任董事。

公司董事之间无关联关系。

（二）公司监事基本情况

高利平先生，监事会主席，出生于1974年12月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。1998年8月至2006年3月在山西淮海发动机制造有限责任公司历任会计、财务科长、财务部长等职务；2006年4月至2010年12月在山西成功淮海发动机有限公司任财务部长职务；2011年1月至2012年1月在山西成功汽车制造有限公司任财务部长职务；2012年2月至今在山西成功汽车制造有限公司任财务总监职务；2015年5月至8月，在有限公司担任监事会主席；2015年8月底，股份公司成立后，担任监事会主席。

李建宏先生，监事，出生于 1971 年 12 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1995 年 10 月至 2007 年 7 月，在山西华荣房地产开发集团有限公司担任副总经理；2007 年 8 月至今，在长治市山河矿山装备有限公司担任法定代表人、执行董事兼经理；2012 年 1 月至今，在山西山河中矿科技有限公司担任法定代表人、执行董事兼总经理；2015 年 5 月至 8 月，在有限公司担任监事；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任监事。

原宏波先生，监事，出生于 1975 年 4 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。2000 年 2 月至 2006 年 1 月任长子县反坡煤矿技术科科长；2006 年 2 月至 2007 年 9 月任长子县反坡煤矿机电科科长；2007 年 10 月至 2008 年 4 月任长子县反坡煤矿副董事长、副总经理；2008 年 5 月至 2014 年 7 月任山西反坡煤业有限责任公司党委书记；2009 年 6 月至今任长治市锦辉源物流有限公司董事长；2012 年 6 月至今任山西新易达物流有限公司法定代表人、董事长；2012 年 10 月至今任山西新易达统配煤炭销售有限公司法定代表人、董事兼总经理；2015 年 5 月至 8 月任有限公司监事；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任监事。

许华婷女士，职工监事，出生于 1989 年 3 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 11 月至 2014 年 2 月，在成功集团任人力资源部培训专员；2014 年 3 月至 2015 年 8 月，在有限公司安技部任职；2015 年 7 月底至 8 月，任有限公司监事；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任监事，在安技部任职。

韩卫光先生，职工监事，出生于 1984 年 2 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2008 年 7 月至 2010 年 8 月为成功集团员工；2010 年 9 月至 2015 年 8 月在有限公司任机场部部长；2015 年 5 月至 8 月，在有限公司担任职工监事；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任机场部部长、职工监事。

公司监事之间无关联关系。

（三）公司高级管理人员基本情况

王东华女士，总经理，基本情况见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

冯红岩先生，财务总监兼董事会秘书，基本情况见本节“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

原振国先生，副总经理、核心技术人员，出生于 1950 年 4 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权。1969 年 7 月至 1974 年 11 月，在空军第九航空学校担任机械员；1974 年 12 月至 1975 年 11 月，在大同铁路分局机务段任司炉；1975 年 12 月至 1979 年 12 月，在长治航空学校担任牵引员；1980 年 1 月至 2009 年 9 月在大同航空学校担任机务科科长；2006 年 5 月至 2010 年 11 月在三晋通航担任副总经理；2010 年 12 月至 2015 年 8 月在有限公司担任副总经理；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任副总经理、核心技术人员。

吴建生先生，副总经理、核心技术人员，出生于 1972 年 5 月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。1987 年 5 月至 1994 年 12 月在大同航校任运动员、教练员；1995 年 1 月至 2015 年 8 月在太原航校任司机；2003 年 3 月至 2010 年 12 月在三晋通航担任机长；2011 年 1 月至 2015 年 8 月在有限公司担任运行副总经理；2015 年 8 月底，股份公司成立后，担任副总经理、核心技术人员。

公司高级管理人员之间无关联关系。

（四）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第一百四十六条规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，具备《公司法》规定的任职资格。

七、主要财务数据和财务指标

项目	2015 年 5 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	17,227.94	10,440.03	4,257.80
股东权益合计（万元）	15,815.75	8,952.39	3,883.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	15,815.75	8,952.39	3,883.57
每股净资产（元）	1.05	0.90	0.78
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.05	0.90	0.78
资产负债率（%）	8.20	14.25	8.79
流动比率（倍）	5.94	0.78	0.93
速动比率（倍）	5.94	0.78	0.93
项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	1,234.74	1,986.34	775.05
净利润（万元）	363.36	-462.18	-137.97

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	363.36	-462.18	-137.97
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	363.36	-462.18	-137.97
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）	363.36	-462.18	-137.97
主营毛利率（%）	47.52	18.38	52.71
加权净资产收益率（%）	3.98	-6.72	-3.49
扣除非经常性损益后加权净资产收益率（%）	3.98	-6.72	-3.49
基本每股收益（元/股）	0.0363	-0.0584	-0.0276
稀释每股收益（元/股）	0.0363	-0.0584	-0.0276
应收账款周转率（次）	1.68	7.56	20.40
存货周转率（次）	793.18	1,876.63	223.88
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-134.55	818.65	264.92
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.10	0.05

主要财务指标计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末股东权益÷期末股份总数
- (2) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属母公司股东权益÷期末股份总数
- (3) 资产负债率=期末母公司总负债÷期末母公司总资产×100%
- (4) 流动比率=期末流动资产÷期末流动负债×100%
- (5) 速动比率=(期末流动资产-期末存货)÷期末流动负债×100%
- (6) 主营毛利率=(1-主营业务成本÷主营业务收入)×100%
- (7) 净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)计算
- (8) 应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]
- (9) 存货周转率=营业成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]
- (10) 每股经营性现金流量净额=经营性现金流量净额÷期末股份总额

八、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

住所：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

电话：010-82190370

传真：010-82190374

项目小组负责人：荆迪

项目小组成员：荆迪、霍旭佳、张灏、高娜、刘政

(二) 律师事务所：山西祝融万权律师事务所

负责人：吴华

住所：太原市平阳路 124 号睿鼎国际 18、19、20 层

电话：0351-7097108

传真：0351-7024340

经办律师：弓建峰、史范婷

（三）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

电话：010-65542288

传真：010-65547190

经办注册会计师：李建勋、尹巍

（四）资产评估机构：中和资产评估有限公司

负责人：杨志明

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 13 层

电话：010-65547180

传真：010-65547182

经办注册评估师：史天毅、庄卫

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务

(一) 主营业务情况

1. 经营范围

甲类：公务飞行、私用或商用飞行驾驶执照培训、航空器代管业务，出租飞行、通用航空包机飞行、人工降水、医疗救护、航空探矿、空中游览；乙类：航空摄影、气象探测、空中广告、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，俱乐部类；使用限制类适航证的航空器从事私用飞行驾驶执照培训、航空运动训练飞行、航空表演飞行、个人娱乐飞行。

2. 主营业务

公司是经民航总局批准的甲类通用航空企业，主要服务于具有通用航空服务需求的政府部门、企事业单位及其他高端客户。目前公司已通过了中国民航 CCAR-91 部、CCAR-145 部的审定，并获得相关运营和维修资质。公司机组规模有飞机六架，包括 4 架运-12II 型、1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型、1 架 Cessna 奖状 560XL 型，能够执行飞行作业任务的机长 12 人，副驾驶 13 人。公司以大同东王庄机场为主运营基地，同时在太原、长治、运城三地常年有飞机驻守。公司成立于 2010 年，2013 实际开展飞行服务作业，按合同飞行小时计算累计 2,225 小时，飞行作业区域已经遍及山西、山东、河北、河南、黑龙江等多个省份。

报告期内，公司主营业务是承揽山西及周边省市人工降水和航拍航测的专业飞行服务，同时初步涉足其它通航服务业务，如飞行员机型改装培训等。

公司作业区域图



（二）主要产品或服务及其用途

公司提供的专业飞行服务按服务内容分：人工降水和航拍航测。

1.人工降水

人工降水是人类进行人工影响天气的活动之一，也是开展最多的人工影响天气活动。人工影响天气活动还包括增雪、防雹、消雨、消雾、防霜等，公司具备多种人工影响天气的飞行作业服务能力，日常业务以人工降水为主。

人工降水是根据自然界降水形成的原理，人为补充某些形成降水的必要条件，促进云滴迅速凝结或碰并增大成雨滴，降落到地面。公司现有 4 架运-12II 型飞机，能以 4 个飞行机组规模开展人工降水及大气探测飞行作业服务。作业的实施是根据不同云层的物理特性，选择合适时机，用飞机向云中播撒碘化银等催化剂，使云层降水或增加降水量，以解除或缓解农田干旱、增加水库灌溉水量或供水能力等。

截至本公开转让说明书出具之日，公司共组织实施人工降水飞行作业 1,306 小时，降水量达 136.68 亿立方米。为山西及多个省市农业抗旱、水库蓄水、改善生态环境发挥了重要作用，取得了良好的社会、经济、生态效益。

公司在人工降水方面与客户建立了成熟的合作关系，作业区域包括山西、河南、山东、河北等地。典型性案例：公司根据山西省人工降雨防雹办公室的服务需求，以太原机场、运城机场、大同机场为作业基地，长期提供山西全省范围的人工降水作业服务；

公司与河南省人工影响天气中心签订合同，实施河南全省人工降水作业；公司与青岛市人民政府人工影响天气办公室签订合同，实施青岛市人工降水作业。



备注：运-12II 型飞机执行人工增雪任务，有效地缓解了冬季的干旱。



备注：运-12II 型飞机执行人工降水任务，提高降水量，缓解干旱。

2. 航拍航测

航拍航测即航空摄影测量，是指在航空飞行器上利用航空摄影设备摄取地面景物像片。主要运用于交通建设、水利工程、生态研究、城市规划、摄影艺术等方面。

公司日常以 4 架运-12II 型飞机、1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型飞机执行航拍航测的飞行服务作业。作业的实施是根据客户的服务内容和要求制定飞行方案，在符合安全飞行条件的天气情况下，装载先进的航拍设备在指定的航空摄影区域飞行，结合地面控制点测量、调绘和立体测绘等步骤，绘制出地形图的作业。

截至本公开转让说明书出具之日，公司共组织实施航拍航测飞行作业 919 小时，作业区域主要集中在山西本省，也实现了部分省外地区业务拓展。凭借丰富的业务经验和过硬的飞行技术为多家测绘单位及摄影公司提供飞行作业服务，为相关部门获取地形地貌变化、交通路网发展、城市布局扩张等基础地理信息发挥关键性作用。

公司在航拍航测业务方面的飞行作业区域主要集中在山西省及周边，也承揽了全国部分其它省份的飞行任务。典型性案例：公司与山西省测绘工程院签订合同，实施太原市高新区、大同及祁县航拍飞行作业服务；公司为太原市勘察测绘研究院提供太原市、清徐县航拍飞行作业服务；公司为东方通用航空摄影有限公司提供太原地区铁路选线航拍飞行作业服务；公司为宁夏中恒飞通航空信息有限公司提供北京-原平、太原-焦作铁路线航拍飞行作业服务；公司为北京天下图数据技术有限公司提供黑龙江省牡丹江市、大庆市航拍飞行作业服务。

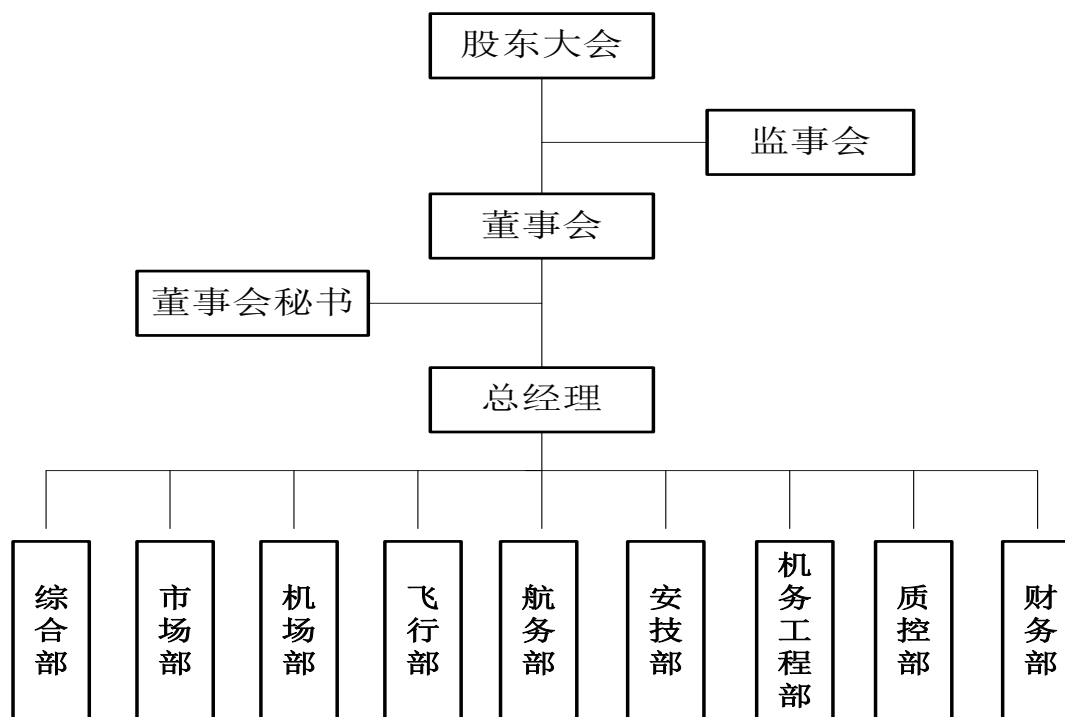


备注：Cessna C208B 飞机执行航拍航测任务，进行作业区域的航拍。

二、主要服务流程

（一）内部组织结构

截至公开转让说明书签署日，公司的内部组织结构情况如下：



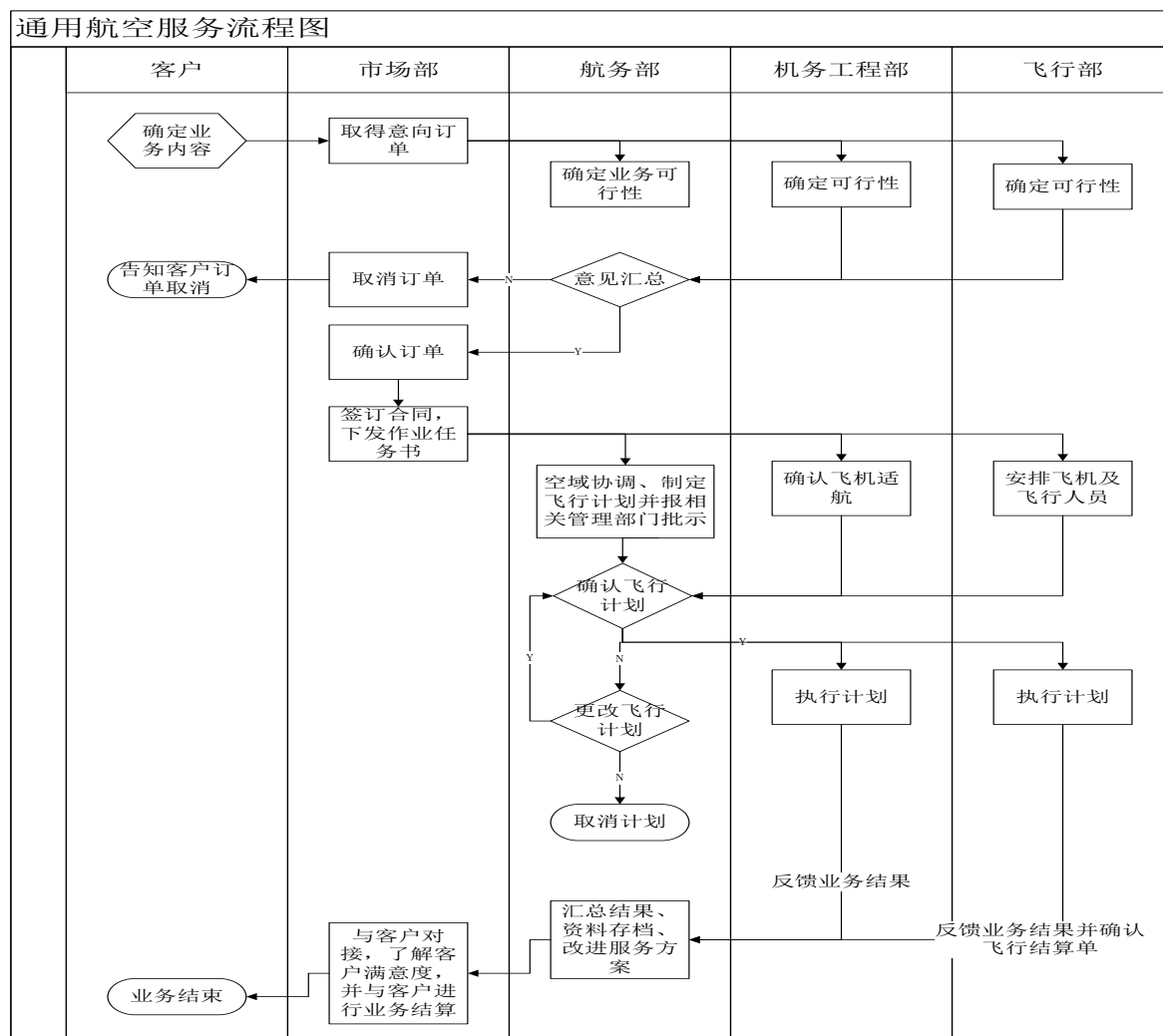
各职能部门具体职责及其分工情况如下：

序号	部门名称	主要职能
1	飞行部	根据公司飞行队伍现状及公司的总体发展规划，提出飞行队伍建设的规划；贯彻落实民航局飞行标准规章制度并进行检查监督，贯彻中国民用航空规章 CCAR-61 部手册的规定；负责办理飞行人员初始训练等。
2	航务部	负责飞行资料的管理；根据授权或在公司有关部门的指导下，处理训练与生产中出现的各种问题；根据飞行计划，做好飞机调配和调机手续；协助机组处置特殊情况；掌握和通报飞行动态和有关信息。
3	机场部	安防安全工作；内部安全保卫工作；治安综合治理工作；消防安全工作；负责制定公司中长期发展规划和年度生产计划。
4	安技部	对现有飞行人员的姓名、执照等详细记录；对运行手册的修改、报批、制作、发放等，并向局方主管办公室提供一套完整有效的运行手册；参与制定和审检公司飞行，安全运行等方面的业务理论与技术培训计划；参与招飞和对新飞行员的素质评估；参与飞机选型，购买的技术经济评审工作与合同谈判

5	质控部	制定和评审质量管理体系的政策、标准和程序；负责与民航地区管理局和监管局进行联络和信息报告；负责适航文件的管理和控制；负责安全事件的调查；负责上报飞机年检计划，掌握适航证、电台许可证、国籍登记证的有效期；负责航空器的动态及状态监控。
6	财务部	负责健全公司财务管理体系，确保资金正常运转和办理公司对外融资、投资等事宜；负责公司资金、账务等的日常及预算控制管理工作，组织财务部内部审计和工程审计管理工作；负责公司总体税收的筹划与管理，合理控制公司的资金成本。
7	综合部	负责公司的日常工作；负责公司人事考核；负责公司的组织规划和组织管理工作；负责公司公文处理。
8	机务工程部	负责机务维修管理工作；全面落实民航局关于机务维修的规章，函件和指令；制定公司工程机务人员培训计划；负责维修资料的收发管理。
9	市场部	公司市场策划、营销方案设计等。

（二）主要业务流程

公司的关键业务流程是以人工降水、航拍航测为核心业务的通用航空服务流。具体如下：



三、与业务相关的关键资源要素

公司是一家通用航空服务企业，主要业务是利用飞机为客户提供人工降水、航拍航测等飞行作业服务，其核心技术是公司技术人员熟练的飞行驾驶技术和安全运行的管理保障能力，不涉及生产技术，也并不涉及一般意义上生产型企业所拥有的专利、著作权等资源要素。公司业务开展的关键要素是行业规定的开展相关业务所必备的资质、符合适航条件的飞机、具备执照的飞行员以及通常企业所需要的办公场所和办公设备等。

公司经过多年的安全运营及发展，公司已经在飞行服务、机组规模、技术人员储备、飞行运行控制等方面日渐成熟，在山西省及其周边积累了广泛的客户基础，在行业内具有一定的竞争力。公司所具有的关键资源要素能够与公司所开展的业务相匹配，保障了公司的正常运营和各项业务的开展。

（一）主要服务业务的核心能力

1. 机队规模实力

公司拥有运营的适航在册通用航空飞机 6 架，包括 4 架运-12II 型、1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型、1 架 Cessna 奖状 560XL 型，三种机型的飞机均属先进机型，具有优异的性能，可执行多种飞行作业任务。由于我国通用航空产业属起步阶段，多数通航企业机队规模较小。从整体行业来看，公司与同行业多数企业相比，飞机机型较为先进，但机队规模相对较小。

(1) 运-12II型飞机

运-12II 型为运-12 运输机（代号：Y-12，英文：Harbin Y-12）多种型号之一，是中国哈尔滨飞机制造公司研制的轻型多用途飞机，可用作客货运输、空投空降、农林作业、地质勘探，还可改装成电子情报、海洋监测、空中游览和行政专机等。公司拥有的运-12II 型飞机机号分别为 B-3815、B-3817、B-3823、B-3829，在报告期内主要承担人工降水飞行作业任务。

基本性能参数：

机长 (米)	翼展 (米)	机高 (米)	最大起 飞重量 (公斤)	最大着 陆重量 (公斤)	巡航速 度(公里 /小时)	续航时 间(小 时)	最大航 程(公 里)	最大升 限(米)
14.86	17.23 5	5.575	5,300	5,300	235	5.2	1,340	7,000



(2) Cessna Grand Caravan C208B型飞机

该机为赛斯纳 208 “大篷车” I，是美国赛斯纳飞机公司研制的单发涡桨式多用途

轻型飞机，除可用作客、货运输外，换装专用设备后，还可用于空中灭火、空中摄影、农业喷洒、边境巡逻、跳伞、空投物资、医疗救护和监视飞行等任务。公司拥有的该架飞机机号 B-9463，出厂日期 2011 年 6 月。在报告期内主要承担航拍航测等飞行作业任务。

基本性能参数：

机长 (米)	翼展 (米)	机高 (米)	最大起 飞重量 (公斤)	最大可用 载重(公 斤)	最大巡 航速度 (公里/ 小时)	最大油 箱容量 (升)	最大航 程(公 里)	最大 升限 (米)
12.7	15.9	4.27	3,969	2,005	341	2,249	1,680	7,224



(3) Cessna奖状560XL型飞机

中文型号名又称奖状优胜号，1994 年公布该型号研制计划，使用普拉特-惠特尼公司 PW545A 涡轮风扇发动机，将超奖状的机翼和奖状 X 的机身相结合，客舱空间增大，舒适性有了很大的提高。1996 年 2 月 29 日原型机首飞，1998 年 4 月获 FAA 适航证并开始交付使用。公司拥有的该架飞机机号 B-9429，出厂日期 2001 年 5 月。主要承担气象探测、高空探测、科学实验、公务飞行等飞行任务。报告期内，该飞机未执行飞行作业任务。

基本性能参数：

机长 (米)	翼展 (米)	机高 (米)	空机重 (公斤)	最大起 飞重量 (公斤)	最大巡 航速度 (公里/ 小时)	最大油 箱容量 (升)	最大航 程(公 里)	最大升 限(米)
15.78	17.10	5.24	5,402	9,163	795	3,057	3,852	13,716



2.作业规模和飞机作业时间

公司目前业务主要集中在人工降水和航拍航测。自公司成立以来，公司累计安全飞行服务时间 2,225 小时，在人工降水方面累计飞行 1,306 小时，降水量达 136.68 亿立方米；在航拍航测方面累计飞行作业 919 小时，作业区域实现了山西本省和部分省外地区的业务拓展。公司属通航服务业中小企业，飞机数量不多，但历年来公司业务状况呈饱和和状态，飞机利用率高，目前飞行服务的市场规模已实现覆盖山西全省，在省外市场已扩展至在河北、山东、河南、黑龙江等地，在华北地区具有一定竞争优势。

3.飞行人员的飞行经验和技术水平

公司目前开展飞行业务可调配的飞行员 25 人，其中 11 人具有 10 年以上的飞行作业经验；同时由于人工影响天气的飞行作业通常是在比较恶劣的天气条件下进行作业，易发生飞行安全事故，非常考验飞行员的飞行技术和心理素质。公司飞行人员具备多年飞行经验和高超的飞行技术，圆满完成历次飞行作业任务，从未发生过飞行安全事故。

同时，公司还拥有一批专业技术人员保障公司各项飞行业务的正常运营，其中 5 人持有飞行教员执照、4 人持有飞行检查委任代表资格证，25 人持有商用驾驶员执照，

3 人持有民用航空器维修管理人员执照、9 人持有民用航空器维修人员执照。

公司飞行人员飞行经验丰富，飞行技术水平高，在行业内具有较强的竞争优势，能够有力保障飞行安全。

4.安全运行管理能力

在通航企业日常飞行业务的安全运行管理中，民航总局颁发的《一般运行和飞行规则》（CCAR-91）是指导公司正常开展执行飞行业务的基本准则。公司依此制定企业内部的《企业运营手册》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《企业质量手册》、《维修工程管理手册》、《重量与平衡手册》等各项业务制度，使各主要业务岗位在开展业务中具有规范严格的操作指引，确保了业务安全运行的制度保障。公司在日常经营管理中，加强业务人员对民航法规的学习，牢固树立机组成员按章办事的意识，并积极对飞行人员进行日常飞行技术训练，保证业务操作的熟练。在飞行业务地开展之前，考虑周全，仔细检查，做好预先准备、直接准备、飞行实施、飞行讲评等各项工作，保证各项业务的准备和实施具有充分把握。

同时，公司目前可调配的机长 12 人，副驾驶 13 人，机务、安技、航务、质控等岗位 18 人，保障公司日常飞行业务的运行；公司各业务岗位人员不仅具备丰富的业务经验，也具备高度的责任心，高效尽职的配合完成历次飞行业务的正常开展，公司自开展飞行作业任务以来，从未发生飞行安全事故。

（二）主要无形资产

1.注册商标

截至本公开转让说明书出具日，根据《商标授权书》，公司控股股东成功集团授权公司无偿使用成功集团“V”型注册商标，该授权长期有效。

商标	申请号	注册日期	注册有效期限	类号	注册人
	7161408	2011.10.28	2011.10.28 - 2021.10.27	12	山西成功投资集团有限公司

成功集团已合法取得上述注册商标的商标注册证，在注册有效期内成功集团依法享有上述商标的所有权，并有权依法转让或者许可他人使用，或以上述商标所有权中的财产权出质；上述注册商标不存在所有权纠纷或潜在纠纷，亦不存在权利受限制的情形。成功集团授权公司无偿使用该注册商标，合法有效。

2. 专利技术

公司是一家通用航空服务企业。所处行业根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，属于 L72 商务服务业，主营业务是利用飞机为客户提供人工降水、航拍航测等多种通用航空专业飞行服务。公司开展业务不需要一般意义上生产型企业所具有的专利技术。

（三）业务许可及主要资质情况

1. 截止本公开转让说明书出具之日，公司业务资质情况如下：

序号	资质名称	颁证机关	颁证日期	编号	所有人	有效期限
1	《商业（非运输）航空运营人运行合格证》	中国民用航空华北地区管理局	2013.1.16	G-0045-HB	有限公司	除被放弃、暂扣或吊销外，长期有效
2	《通用航空企业经营许可证》	中国民用航空华北地区管理局	2015.2.16	民航华北通企字第 144 号	有限公司	2015.2.11-2018.2.10
		中国民用航空华北地区管理局	2012.12.12	民航华北通企字第 144 号	有限公司	2012.3.20-2015.3.19 （旧的经营许可证在新的许可证办理取得后自动失效，并已上缴）
3	《维修许可证》	中国民用航空局	2014.9.5	D.101278	有限公司	除被放弃、暂扣或吊销外，长期有效
	许可维修项目	限定：对第 D.101278 号许可证所列维修类别或维修项目做如下限定：有限项目：航空器机体：1.运-12II 型飞机航线维修，200 小时（含）以下定期检修。				

备注：公司改制完成后，上述许可证需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理相关权属变更手续，办理过程不影响公司的经营活动，不影响公司对上述航空器的取得、控制和使用，且办理更名手续不存在法律障碍。

根据民航局《一般飞行和飞行规则》（CCAR-91 部），通用航空服务企业运营航空器必须符合该规则要求，并申请相应的运行合格证。根据《民用航空规章第 91 部运行规范》，公司业务涉及的业务合格证情况如下：

根据 A005-1 合格证，批准合格证持有人按照 91 部的条款使用下述航空器实施运行：

航空器型号	国籍标志登记标志	运行目的	运行区域
制造商/型号/系列			
哈飞公司/Y-12II	B-3815	商业非运输运营	中国境内（港、澳、台除外）
哈飞公司/Y-12II	B-3817	商业非运输运营	中国境内（港、澳、台除外）
哈飞公司/Y-12II	B-3823	商业非运输运营	中国境内（港、澳、台除外）
哈飞公司/Y-12II	B-3829	商业非运输运营	中国境内（港、澳、台除外）
Cessna 公司/C-208B	B-9463	商业非运输运营	中国境内（港、澳、台除外）

备注：型号及国籍标志为 Cessna560XLB-9429 的航空器，在 2012 年 6 月投入公司时，用途为公务机，而由于公务机市场不振，该航空器一直未实际运营。办理公务机运营资质及后续运营需要各种支出，出于实际情况考量，该航空器一直未办理公务机运营相关资质亦无办理商业非运输运营资质。

根据 D003-1 合格证，公司提供维修的人员或机构及其资格情况：

序号	机型	维修方式	维修地点	维修人员/机构及资格
1	运十二	航线维修(委托维修) 定期维修(委托维修)	东王庄机场 太原武宿机场 运城张孝机场 长治王村机场 大同云岗机场	有限公司 太原航校运动学校 大同航校运动学校 (CCAR145 合格维修单位)
2	Cessna208/ 208B	航线维修(自修) 定期维修(自修)	东王庄机场 太原武宿机场 运城张孝机场 长治王村机场 大同云岗机场	公司合格的维修人员

备注：型号及国籍标志为 Cessna560XLB-9429 的航空器，可以在上表维修地点进行常规维护，但该机型的定点维修需要到有资质的维修地点维修。目前公司尚未获得 Cessna560XLB-9429 机型的定点维修资格。

截止本公开转让说明书出具日，公司民用航空器型号及国籍标志、电台执照、国籍登记证和适航证情况如下：

型号及国籍标志	电台执照		国籍登记证		标准适航证	
	序号	期限	编号	期限	编号	期限
Cessna208B B-9463	N-2015-188	2015.04.12- 2018.04.12	NR3894	长期有效	AC4183	长期有效

Cessna560XL B-9429	N-2014-114 0	2014.09.21- 2017.09.21	NR3844	长期有效	AC3930	长期有效
运-12 II B-3815	N-2015-061	2015.01.13- 2016.12.12	NR0145	长期有效	AC0095	长期有效
运-12 II B-3817	N-2015-062	2015.01.13- 2016.11.24	NR0147	长期有效	AC0093	长期有效
运-12 II B-3829	N-2015-189	2015.02.20- 2018.02.20	NR1636	长期有效	AC1552	长期有效
运-12II B-3823	N-2015-190	2015.02.20- 2018.02.20	NR0998	长期有效	AC1273	自签发日 起至下一 年 12.31 止 有效

备注：公司改制完成后，民用航空器电台执照、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。目前公司正在办理相关权属变更手续，办理过程不影响公司的经营活动，不影响公司对上述航空器的取得、控制和使用，且办理更名手续不存在法律障碍。

2.公司业务人员资质情况

经核查，公司可调配的专业人员拥有以下与经营活动相关的资质许可：

- (1) 公司的 25 名飞行人员均拥有商用驾驶员执照；
- (2) 公司的 3 名维修人员均拥有民用航空器维修管理人员执照。
- (3) 公司的 9 名维修人员均拥有民用航空器维修人员执照。

综上，公司已取得了公司业务开展所需的相关经营资质，并依据该经营资质开展业务；该等资质证书系有权部门依法颁发，文件齐备，业务开展合法合规。不存在超越资质、经营范围、使用过期资质经营的情况，不存在相应的法律风险。

(四) 特许经营权的取得、期限、费用标准

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权的情况。

(五) 公司安全生产、产品质量控制及环境保护执行情况

1.安全生产

根据《安全生产许可证条例》国务院令（第 397 号）第二条“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度”的规定。公司所处行业根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，属于 L72 商务服务业，不属于矿山企业、建筑施工企业或危险化学品生产企业，公司从事的业务无需办理安全条件论证和安全评价手续及取得安全生产许可证。

2.质量控制

根据中国民用航空局官网披露的民用航空业相关资质和行政许可，以下为部分标准分类及项目名称：

序号	标准分类	项目名称
1	飞行标准类	民用航空器维修单位维修许可
		航空人员资格认定
		空勤人员和空中交通管制员体检合格认定
		中外公共航空运输承运人运行合格证核发
		商业非运输运营人运行合格证核发及私用大型航空器运营人和航空器代管人运行规范核发
		民用航空器外国驾驶员、领航员、飞行机械员、飞行通信员执照认可
		飞行训练中心合格认定
		民用航空器驾驶员学校审定
		民用航空维修技术人员学校合格认定
		飞行签派员训练机构审批
		用于民用航空器驾驶员训练、考试或检查的飞机模拟机、飞行训练器鉴定审批
		2
民用航空器（发动机、螺旋桨）型号合格证/型号认可证（TC/VTC）核发		
民用航空器（发动机、螺旋桨）生产许可（PC）		
民用航空器适航证（A/C）核发和外国民用航空器适航认可		
民用航空器及其零部件出口适航批准		
民航计量检定员资格认可		
民用航空器改装设计批准（MDA）		
民用航空器特许飞行资格认可		
民用航空器补充型号合格证（STC）/补充型号认可（VSTC）		
民用航空器型号设计批准（TDA）		
民用航空进口材料、零部件、机载设备设计批准或认可（VDA）		
民用航空产品技术标准规定项目批准（CTSOA）		
民用航空器零部件制造人批准（PMA）		
民用航空器零部件适航批准		
民用航空油料供应商适航批准、油料测试单位批准		
民用航空化学产品设计、生产批准		
民用航空油料企业安全运营许可		

3	空中交通管理类	航空人员资格认定
		民航通信导航监视设备使用许可和导航设备开放运行许可
		民航无线电台（站）址审批、频率及呼号指配、航空器电台执照核发
		民用航空电信人员、航行情报人员、气象人员资格认定
4	机场建设管理类	规定权限内对新建、改建和扩建民用机场的审批和审核
		设立国际机场审批、民用机场使用许可证核发
		运输机场专业工程验收许可
		民用机场场址及总体规划审批
		民用机场不停航施工审批
		民航专业工程及含有中央投资的民航建设项目初步设计审批
5	运输市场管理类	在我国境内国际国内定期和不定期飞行计划审批
		公共航空运输企业经营许可
		中外航空运输企业航线（航班运输）经营许可
		通用航空企业经营许可
		非经营性通用航空活动登记核准
		外航驻华常驻机构设立审批
		航空营运人运输危险品资格批准
		民航企业及机场联合、重组和改制审核
		特殊通用航空飞行活动任务审批
		境外民航计算机订座系统准入审批
6	综合类	航空安全员资格认定
		民用航空安全检查仪器设备使用许可
		限额以下外商投资民航项目建议书和可行性研究报告审批
		民用航空器权利登记

公司已经取得了开展业务所需的相关资质和许可，日常经营中严格按照相关规定开展各项业务。详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（三）公司取得的业务资格和资质情况”。

3.环保执行情况

公司是经民航总局批准的甲类通用航空企业，主要服务于具有通用航空服务需求的政府部门、企事业单位及其他高端客户。公司主营业务是承揽山西及周边省市人工降水和航拍航测的专业飞行服务，同时初步涉足其它通航服务业务，如飞行员机型改装培训

等。根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会颁发的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发【2013】150号）、环保部《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发（2003）101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发（2007）105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函（2008）373号），并参照2010年9月环保部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿）确定的重污染行业的范围，公司所处行业不属于国家规定的重污染行业。

公司日常经营项目不涉及污染物排放，不需要取得排污许可、危险物处理、环评等行政许可手续，亦不存在排污许可、危险物处理、环评等行政许可手续未办理或未办理完成等情形。公司的经营活动符合国家有关环境保护方面的相关规定，没有发生过重大环境污染事故，亦不存在因违反环境保护方面的法律法规而被处罚的情形。

（六）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括租用房屋、飞机、机械设备等。截止至2015年5月31日，公司主要固定资产如下表所示：

1.房屋

（1）无偿使用的经营办公场所

出租方	承租方	租金	标的	房屋产权证号	租赁期限	建筑面积 (平方米)	用途
山西成功淮海发动机有限公司	有限公司	无偿使用	科技楼	长治市房权证城国字第0003433号，资产编号021100285，长治市城东路102号	2012.01.01 - 2026.12.31	2,642.64	办公

2012年12月10日，山西淮海机电有限公司（以下简称“甲方”）与山西成功淮海发动机有限公司（以下简称“乙方”，系公司关联法人）签订《置换协议》，将甲方的科技楼（长治市房权证城国字第0003433号，资产编号为021100285，建筑面积2,642.64平方米）与乙方的机关办公楼、发动机售后楼、库房（建筑面积7,662.93平方米）进行资产使用权置换。协议约定：一方对合同相对方所有的标的物享有完全使用权，一方可将此标的物的部分或全部使用权转让给母公司、子公司、分公司或者关联单位，合同相对方需对此同意且不加干涉或阻挠。

2012年12月10日，有限公司与乙方签署《使用权转让协议》，乙方将其使用的山西淮海机电有限公司所有的科技大楼（长治市房权证城国字第0003433号，资产编号021100285，位于长治市城东路102号）无偿提供给有限公司使用，使用期限从2012年1月1日至2026年12月31日。

上述《置换协议》和《使用权转让协议》系合同双方真实意思表示，未违反法律法规禁止性规定，合法有效。公司关联法人无偿让公司使用办公大楼的行为，是双方真实意思表示，未损害公司利益，对公司持续经营未产生不利影响。

（2）有偿租赁的经营办公场所

2012年12月6日，三晋通航与有限公司签订了《机场租赁和保障协议》，约定：
1.机场设施：大同东王庄机场北机库、停机坪，并用水电设施，机坪与滑行道之间设置联络道，便于飞机自滑进出；2.办公用房：大同东王庄机场指挥楼二楼六个房间。修缮费用由双方协商后可充顶房屋租赁费。

同日，大同航校与有限公司签订了《补充协议》，约定：1.将《机场租赁和保障协议》中办公用房，更改为有限公司使用大同东王庄机场指挥楼二楼；2.约定租赁费用为15万元/年；3.有限公司对机场指挥楼的修缮改造费用可充顶房屋租赁费；4.租赁期限改为：2012年12月6日至2015年12月5日。

三晋通航系大同航校的控股子公司，持股比例为59.4%。根据大同东王庄机场的国有土地使用权证（同南（1994）字第02349号国有土地使用证）、大同东王庄机场房屋所有权证（同字第6305号房屋所有权证），该宗国有土地的使用权人和房屋所有权人是山西省大同航空训练基地。根据山西省体育局晋体人[2006]1号文件，山西省大同航空训练基地更名为山西省大同航空运动学校，所以该宗国有土地的使用权人和房屋所有权人是山西省大同航空运动学校（相关更名手续未办理完毕）。由此，山西省大同航空运动学校与有限公司签订的《补充协议》是对《机场租赁和保障协议》的补充、细化和追认，《机场租赁和保障协议》的效力由于《补充协议》的追认而由效力待定变为自始有效。据此，《机场租赁和保障协议》、《补充协议》均合法有效，符合我国《民法通则》、《合同法》的相关规定，对公司继续使用该机场、房屋不构成法律障碍。

上述协议均系合同双方真实意思表示，未违反法律法规禁止性规定，合法有效，未损害公司和其他股东利益，对公司持续经营未产生不利影响。

根据《机场租赁和保障协议》及其《补充协议》的续签意向书，该租赁合同到期之后，大同航校将以原先价格优先租赁给公司长期使用，不存在到期续租风险。

2.自有主要固定资产

(1) 飞机

序号	型号及国籍标志	制造者名称	出厂序号	所有权取得时间	登记时间	所有权登记号码	是否设定抵押权
1	Cessna208B B-9463	塞斯纳飞行器公司 (Cessna)	208B-2286	2011-11-25	2014-04-03	O102789	否
2	Cessna560X L B-9429	塞斯纳飞行器公司 (Cessna)	560-5167	2011-06-30	2012-06-05	O102159	否
3	运-12 II -3815	哈飞公司	023	2014-03-05	2014-10-29	O103019	否
4	运-12 II -3817	哈飞公司	029	2014-03-05	2014-05-14	O102842	否
5	运-12II-3823	哈飞公司	068	2014-03-05	2014-05-14	O102841	否
6	运-12II-3829	哈飞公司	065	2014-03-05	2014-05-14	O102843	否

备注：公司拥有的上述 6 架民用航空器不存在抵押、司法查封、冻结等权利受到限制的情形。公司改制完成后，上述民用航空器产权需由有限公司名下变更到股份公司名下。目前公司正在办理相关权属变更手续，办理过程不影响公司的经营活动，不影响公司对上述航空器的取得、控制和使用，且办理更名手续不存在法律障碍。

单位：元

序号	名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)	数量
1	B-3815	12,650,000.00	851,528.88	11,798,471.12	89	1
2	B-3817	11,550,000.00	777,482.89	10,772,517.11	81	1
3	B-3823	15,860,000.00	1,067,608.55	14,792,391.45	87	1
4	B-3829	15,250,000.00	1,026,546.68	14,223,453.32	83	1
5	Cessna560XL B-9429	32,131,541.19	11,342,088.65	20,789,452.54	53	1
6	Cessna208B B-9463	16,602,418.47	5,713,818.73	10,888,599.74	86	1
合计		104,043,959.66	20,779,074.38	83,264,885.28	-	6

(2) 机械设备

单位：元

序号	名称	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)	数量
1	液压车	49,572.65	5,494.58	44,078.07	92	1
2	内窥镜	187,435.90	17,807.16	169,628.74	93	1
3	液压测试车	206,837.60	16,375.30	190,462.3	94	1
合计		443,846.15	39,677.04	404,169.11	-	3

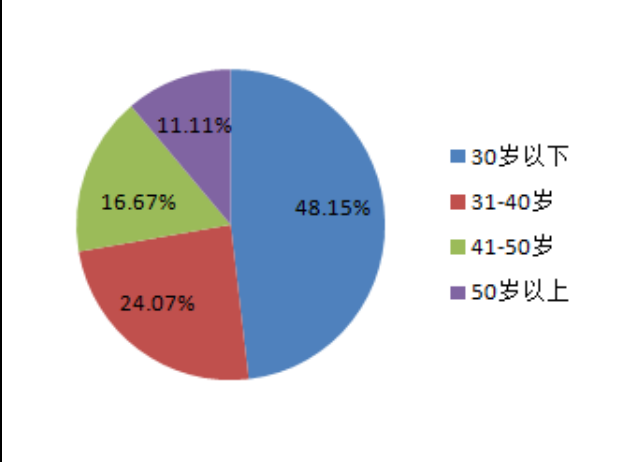
综上所述，公司主要资产包括公司无偿使用的经营办公场所、有偿租赁的经营场所、飞机、机械设备等。各项资产使用状态良好，不存在非正常的闲置或未使用现象；权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵和权属争议纠纷，与业务、人员相匹配、关联性较好，保障了公司的正常经营。

（七）员工情况

截至公开转让说明书签署日，公司共有员工 54 名，按照年龄结构、学历结构、专业结构划分，员工的构成情况如下：

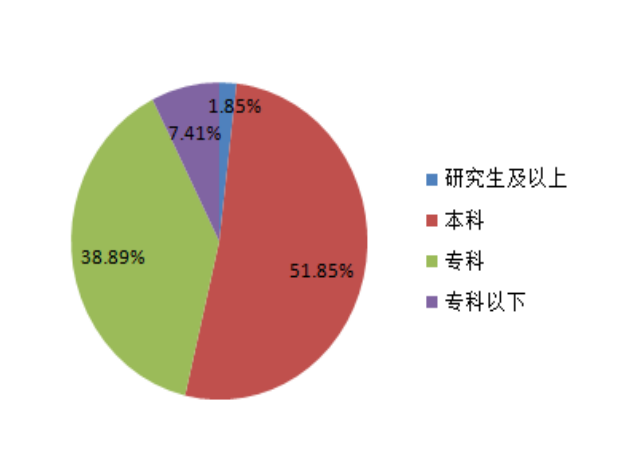
1. 年龄结构

年龄结构	人数	占比
30 岁以下	26	48.15%
31-40 岁	13	24.07%
41-50 岁	9	16.67%
50 岁以上	6	11.11%
合计	54	100.00%

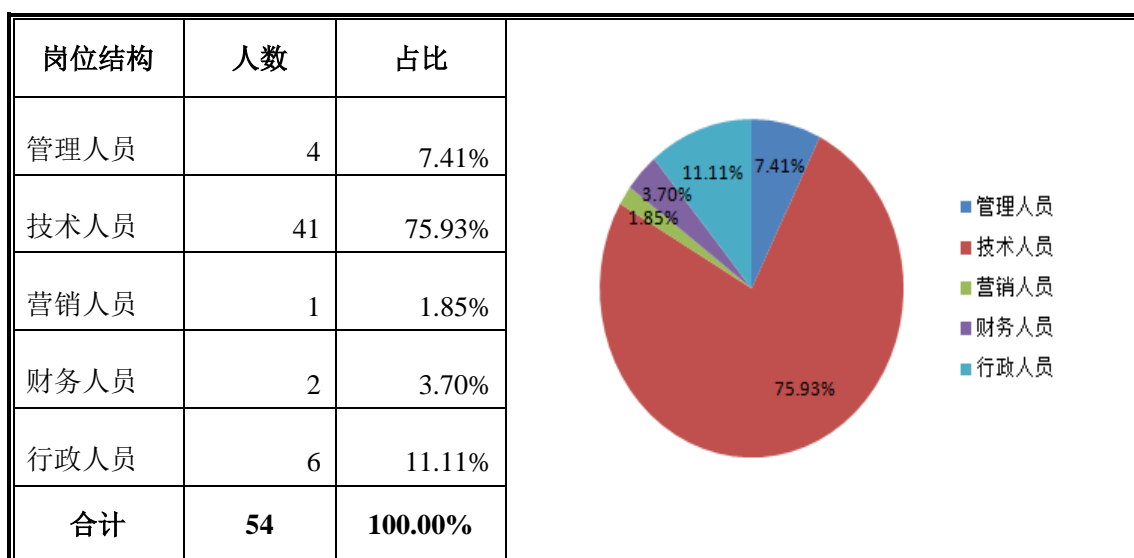


2. 学历结构

学历结构	人数	占比
研究生及以上	1	1.85%
本科	28	51.85%
专科	21	38.89%
专科以下	4	7.41%
合计	54	100.00%



3.专业结构



公司员工大学专科及以上学历占比为 92.59%，年龄 40 岁以下人数占比为 72.22%，技术人员占比为 75.93%。公司整体人员结构呈现专业化、年轻化的状态，同时公司管理层大部分具有多年的航空行业工作经历，管理经验较为丰富，公司技术人员均接受过航空业务的学习和培训经历，并具备充分的通航工作经历。

报告期内，公司可调配的机长 12 人，副驾驶 13 人，其它关键业务岗位的技术人员 18 人（包括机务、安技、航务、质控部门人员）。自公司成立以来，上述人员稳定，为飞行业务的顺利开展提供了可靠的人才保障和技术保障。

综上，公司员工构成情况符合所处通用航空服务行业的要求，人员与业务相匹配、互补、关联性较强；从公司多年经营实践结果来看，上述人员结构能够保障公司的日常经营和各项业务的顺利开展。未来随着公司业务的延伸和市场规模的扩大，公司将继续加强对现有员工的培训，提升员工业务水平，并适时引进高端专业人才，进一步优化公司员工结构。

（八）核心技术人员情况

1.公司的核心技术人员是原振国、吴建生、高向青、侯英杰和郝亚琴。

原振国先生，副总经理，核心技术人员，基本情况见“第一节基本信息”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”

吴建生先生，副总经理，核心技术人员，基本情况见“第一节基本信息”之“六、

公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）公司高级管理人员基本情况”

高向青先生，核心技术人员，出生于1987年5月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，大专学历。2009年7月至2012年6月，在广州白云机场任机械员；2012年7月至2014年8月，在有限公司历任工程技术人员、工程技术室主任；2014年9月至2015年8月，在有限公司任质控部部长；2015年8月底，股份公司成立后，担任质控部部长、核心技术人员。

侯英杰先生，核心技术人员，出生于1982年12月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2007年10月至2010年12月，在三晋通航任飞行员；2011年1月至2015年8月，在有限公司任安技部部长；2015年8月底，股份公司成立后，担任安技部部长、核心技术人员。

郝亚琴女士，核心技术人员，出生于1989年10月，中国国籍，汉族，无境外永久居留权，本科学历。2012年7月至到2014年9月在亚联公务机有限公司担任质量管理员；2014年10月至2015年8月，在有限公司担任工程技术室主任。2015年8月底，股份公司成立后，担任工程技术室主任、核心技术人员。

2.核心技术人员持有公司股份的情况

上述核心技术人员中，吴建生和原振国均各持有公司1,100,000.00股股份，各占公司股份总数的0.73%，其余核心技术人员未持有公司股份。

3.核心技术（业务）团队在近两年内的变动情况及原因

核心技术团队人员稳定，在近两年内并无变动情况。

（九）公司研发情况和技术储备

公司自成立以来一直十分重视通用航空服务技术水平的提高。公司主要业务是利用飞机为客户提供飞行作业服务，其核心技术是公司技术人员熟练的飞行驾驶技术和安全运行的管理保障能力，不涉及生产技术。公司不存在研发机构设置以及研发人员构成，也不存在自主研发和合作研发情况，报告期内研发投入和研发投入占营业收入比例均为零。

公司为拓展业务范围，提高营业收入和市场规模，在以下两方面进行了人才和业务储备，并积极申请相关资质和相关项目能力的验收审批。

1.公司已获取民航局颁发的CCAR-145部维修资质，但公司维修类别或维修项目被限定在运-12II型飞机200小时（含）以下的定期检修。为实现公司日常定检维修成本的有效控制，并对外实现维修业务的拓展，目前公司申请的800小时以下的维修项目和能力验收审批已经通过，未来将计划申请1,200小时以下维修项目和能力验收审批。

2.未来公司计划积极完成CCAR-135部运营资质审定工作，以国家对支线机场、通用航空器支线通勤飞行的支持及物流行业的爆发式增长为契机，为公司进入航空货运行业做好前期准备。

（十）高新技术企业情况说明

根据《高新技术企业认定管理办法》及《国家重点支持的高新技术领域》，高新技术企业的认定须具备：1.近三年内通过自主研发、受让、受赠、并购等方式，或通过5年以上的独占许可方式，对其主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权；2.产品（服务）属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围，如电子信息技术、生物与新医药技术、航空航天技术、新材料技术、高技术服务业、新能源及节能技术、资源与环境技术、高新技术改造传统产业等行业。

公司所属行业根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所属行业为L72商务服务业，不属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围。

因此，公司不需要进行高新技术企业认定，不涉及无法通过高新技术企业资格复审所存在的风险。

四、业务经营情况

（一）收入及成本情况

公司自成立以来，一直以通用航空服务业务为主，主营业务从未发生过变更。报告期内，公司的营业收入主要来自通用航空服务。

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
营业收入	12,347,434.48	19,863,408.02	7,750,480.17
营业成本	6,480,266.50	16,213,310.86	3,664,949.12

主营业务收入及成本（按业务类型分）

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
通用航空服务	12,181,301.82	18,011,698.09	5,699,198.11
其他业务	166,132.66	1,851,709.93	2,051,282.06
其中：培训费收入	166,132.66	398,718.40	
租赁收入		1,452,991.53	2,051,282.06
营业收入合计	12,347,434.48	19,863,408.02	7,750,480.17
通用航空服务	6,480,266.50	15,609,512.23	2,513,767.36
其他业务		603,798.63	
其中：培训费收入			
租赁收入		603,798.63	1,151,181.76
营业成本合计	6,480,266.50	16,213,310.86	3,664,949.12

（二）客户情况

公司的客户主要为具有通用航空服务需求的政府部门、企事业单位及其他高端客户，如各地气象单位、测绘院、摄影公司等，报告期内前五名客户的销售金额占当期营业收入的比例分别为 73.53%、89.32%、95.23%。2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月最大的客户均为山西省人工降雨防雹办公室，销售金额占当期营业收入的比重分别为 53.17%、69.24%、53.77%。存在向单一客户销售金额超过当期营业收入 50% 的情形，对单一客户存在一定程度的依赖。

报告期内，公司机队规模由 6 架飞机组成，4 架运-12II 型飞机、1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型飞机、1 架 Cessna 奖状 560XL 型飞机。从公司报告期内的合同来看，实际开展业务的是 4 架运-12II 型飞机和 1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型飞机执行人工降水和航拍航测的飞行作业。奖状 560XL 型飞机为公务机，主要承担商务包机业务，报告期内受整体经济低迷影响，商务包机市场萎缩，未签订任何飞行作业服务合同。

公司目前业务以人工降水为核心，合同金额占比较大。其中，第一大客户为山西省人工降雨办。从客户粘性分析，山西省人工降雨办对人工降水业务为长期需求，公司专业服务能力和日常事务的咨询服务一直以来得到了客户的高度认可，与客户保持着良好的互动关系；且公司作为本地企业，在业务服务的时效和成本控制方便较外地其他同行业公司更具优势，山西省人工降雨办出于综合考虑，选择与成功通航进行长期合作，因此上述粘性高且合作关系的稳定性高。

由于公司地处山西，降水量少、旱情易发，山西省人工降雨办为承担山西省防旱抗旱的社会职责，每年进行人工降水活动。而公司所从事的通用航空服务业具有业务范围广、前期投资大的业务特点，业务开展需要大量资金购买合适机型的飞机，并配备具备相应业务经验的专业技术人才。业务的定位选择需要企业考虑所在地的市场空间和潜在客户群体，市场定位一旦决策错误，会对通用航空企业的长期发展造成巨大障碍。因此，公司在成立之初就充分考虑山西本地实际情况，将公司的经营战略定位于通用航空服务业务以人工降水为切入点，再向其它业务方向进行延伸。成功通航有限公司成立于 2010 年 12 月 30 日，实际开展业务为 2013 年，上述原因造成公司在业务拓展初期形成对山西省人工降雨办的客户集中度较高。

同时，在山西省内，具备开展人工降水的实际业务能力的只有成功通航一家企业。一般情况下，山西省人工降雨办通过政府单一模式采购，与公司签订的都是年度合同，包机三架，公司剩下只有一架运-12II 型飞机可以为其他客户提供人工降水等服务；而往往年度合同金额较大；其它航拍航测业务和省外人工降水业务量较少，导致公司与山西省人工降雨办之间的营业收入占比在报告期内超过 50%，存在一定的依赖但不构成重大依赖。随着公司未来机队规模的扩大、业务的延伸，这一情况会得到一定程度的降低。

1.2015年1-5月前5名客户情况

序号	客户名称	主营收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山西省人工降雨防雹办公室	6,565,094.36	53.17
2	东方通用航空摄影有限公司	1,887,377.27	15.29
3	青岛市人民政府人工影响天气办公室	1,670,094.34	13.53
4	宁夏中恒飞通航空信息有限公司	1,023,783.02	8.29
5	河南省人工影响天气中心	612,311.32	4.96
前五大客户销售总额合计		11,758,660.31	95.23
2015年1-5月销售总额		12,347,434.48	

2.2014年前5名客户情况

序号	客户名称	主营收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山西省人工降雨防雹办公室	13,753,962.27	69.24
2	东方通用航空摄影有限公司	1,215,283.02	6.12
3	山西省测绘工程院	1,169,811.32	5.89
4	中测新图（北京）遥感技术有限公司	943,396.22	4.75
5	太原市勘察测绘研究院	660,377.34	3.32
前五大客户销售总额合计		17,742,830.17	89.32
2014年销售总额		19,863,408.02	

3.2013年前5名客户情况

序号	客户名称	主营收入（元）	占当期营业收入的比例（%）
1	山西省人工降雨防雹办公室	4,167,500.00	53.77
2	北京天下图数据技术有限公司	760,000.00	9.81
3	河南省人工影响天气中心	710,377.36	9.17
4	山西省大气探测技术保障中心	61,320.75	0.79
前五大客户销售总额合计		5,699,198.11	73.53
2013年销售总额		7,750,480.17	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司 5% 以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

4.公司针对客户集中度较高采取的应对措施：

（1）通用航空服务业务规模的扩大首先要扩大企业机队规模，飞机数量少严重制约企业市场规模的扩大。在企业运营计划方面，公司未来将根据人工降水及气象勘察等市场的需要，计划购买或者租赁数架国王 350 型、运-12IV 型等多用途飞机，一方面积极实现对现有其他省份储备客户的人工降水业务开展，降低山西省人工降雨办的收入占比，另一方面达到“一机多能、一机多用”，提升飞机的飞行作业使用效率。如将在合适的时机积极开拓护林防火、应急救援、公务机包租、空中游览、私用驾驶员培训、飞机托管、交通欠发达地区的通勤飞行等新业务的延伸，实现多元化客户群体的开拓，有效降低现有客户集中度。同时全力培养或适时引进飞行员，遵循飞行员的养成规律，开展多种形式的飞行驾驶执照培训，组建与未来业务拓展相适应的飞行队伍。

（2）加快多种业务资质的申请，以有效实现多种业务方向的延伸。公司目前已获取 CCAR-145 部维修资质，800 小时以下的维修项目和能力验收审批已经通过，未来积极计划申请 1,200 小时以下维修项目和能力验收审批。未来公司将充分利用公司已有的 CCAR-145 部维修资质，开展对现有维修技术人员的通用航空维修与培训，引进维修技术人才及专业设备，实现自身维修技术人员对自有飞机的日常维修保障，实现运营成本的最大化控制，同时积极对外承揽相关飞机的维修及培训业务，增加创收渠道，扩大营业收入的来源。

未来公司还计划完成 CCAR-135 部运营资质审定工作，以国家对支线机场、通用航空器支线通勤飞行的支持及物流行业的爆发式增长为契机，为公司进入航空货运行业做好前期准备。

综上，通过以上措施实现公司长远发展的持续成长，积极改善现有客户集中度较高的状况。

（三）采购情况

1.原材料及供应情况

公司在生产经营中除购置飞机外，日常主要采购航油、航材、飞机零部件及维修服务等。主要用于保障航空器正常开展飞行作业。

公司目前购置的飞机运-12II，只有中航工业集团旗下的哈飞公司能够生产，Cessna 560XL 和 CessnaC208B 为美国塞斯纳公司生产。通航企业往往由于飞行作业任务的特殊性，在飞机购置方面可选择替代的适航机型较少。国内飞机制造厂家大多受中航工业集团控制，各厂家所生产机型单一，通航企业飞机采购包括关键零部件和大型维修服务的采购来源单一；国外厂商受我国航空产业进入政策的限制，供应也不充分；因此，我国通用航空服务业的上游通航飞机制造市场化程度不高，产能供应有限，不能形成充分竞争，通航企业对飞机、关键零部件和大型维修服务的采购往往存在对上游客户重大依赖的情形。

除此之外，我国航油供应市场几乎为中航油所垄断，通航企业的航油采购往往与中航油签订长期供应合同，在合同约定机场随时进行加油。报告期内公司航油的采购主要来自于中航油，因此，公司对处于上游的中航油存在重大依赖的情形。

报告期内前 5 大供应商的采购金额占当期采购总金额的比例为 76.64%、86.39%、93.85%，2015 年 1-5 月存在对单一供应商的采购金额占当期采购总金额超过 50%的情形。从产业链的角度来看，由于通用航空行业的特殊性，飞机、航油、关键零部件及大型维修服务采购，往往依赖单一上游供应商；只有部分采购项目为充分市场化的产品或服务，市场供应较为充足，通过选定合格供应商进行市场化的采购业务，这些类型采购一般不会出现对单一供应商重大依赖的情形。

虽然通航企业很多关键性的采购对上游供应商存在重大依赖，但在我国整个通航产业中属正常的行业特性，不会对企业供应方面造成经营风险。

2.2015年1-5月前5名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总金额的比例
----	-------	---------	-------------

			(%)
1	中国航空油料有限责任公司北京分公司	253,311.02	50.17
2	沈阳威亚航空维修工程有限公司	129,401.70	25.63
3	中国石油化工股份有限公司山西运城石油分公司	59,570.97	11.80
4	华南蓝天航空油料有限公司	17,929.34	3.55
5	天津航新航空科技有限公司	13,634.23	2.70
前五大供应商采购金额合计		473,847.26	93.85
2015年1-5月采购金额		504,872.61	

3.2014年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总金额的比例(%)
1	中飞通用航空有限责任公司	931,886.38	28.49
2	中国航空油料有限责任公司北京分公司	907,469.70	27.74
3	哈尔滨市航保经贸有限公司	492,048.54	15.04
4	捷荣航材(广州)有限公司	307,268.08	9.39
5	中智华恒(北京)科技有限公司	187,435.90	5.73
前五大供应商采购金额合计		2,826,108.60	86.39
2014年度采购金额		3,271,397.19	

4.2013年前5名供应商的情况

序号	供应商名称	采购金额(元)	占当期采购总金额的比例(%)
1	捷荣航材(广州)有限公司	107,659.25	20.11
2	中国航空油料有限责任公司黑龙江分公司	92,448.20	17.27
3	太原市小店区于天伟电子经销部	82,624.00	15.43
4	沈阳圣飞航空科技有限公司	67,578.00	12.62
5	成都安德通高新技术开发有限公司	60,000.00	11.21
前五大供应商采购金额合计		410,309.45	76.64
2013年度采购金额		535,393.48	

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均不在上述客户中任职或拥有权益。

(四) 报告期内重大业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

1. 单笔服务合同金额在90万元以上，作为重大服务合同，公司签订的服务合同中对于服务价格的确定主要由飞行小时费、停机费(停车场费)、电瓶费等费用组成，下表中所述实际发生金额指的是该合同履行完毕后，合同双方根据实际飞行量最终确认的结算价格；

2.单笔采购合同金额在 12 万元以上，作为重大采购合同。

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。具体合同履行情况如下：

1.截止本公开转让说明书出具之日，金额 90 万元以上的重大服务合同情况

序号	客户	标的	签订日期	金额（元）	履行情况
1	宁夏中恒飞通航空信息有限公司	选用运 12 飞机完成山西晋城航空摄影	2015.7.13	飞行小时费按 15,000 元/小时；停机费用按 8,000 元/天；飞行保障费 2,000 元/天。	正在履行
2	西安煤航信息产业有限公司	山西忻州地区航空摄影飞行任务	2015.5.12	飞行小时费及调机费 15,000 元/小时；租机费 8,000 元/天	履行完毕
3	西安煤航信息产业有限公司	山西阳泉地区航空摄影任务	2015.4.11	飞行小时费及调机费 15,000 元/小时；租机费 8,000 元/天	履行完毕
4	山西迪奥普科技有限公司	山西运城地区航空摄影任务	2015.4.10	飞行小时费及调机费 15,000 元/小时；租机费 7,000 元/天	履行完毕
5	东方通用航空摄影有限公司	租用塞斯纳 208 飞机及机组人员，进行航空摄影	2015.3.10	预计 4,800,000.00 元，飞行低限 300 小时，超出部分按综合单价 15,000 元/小时	正在履行
6	宁夏中恒飞通航空信息有限公司	使用 208B 进行北京至原平、太原至焦作铁路航空摄影	2015.1.27	13,000 元/飞行 1 小时；停机费 7,000/天。	履行完毕
7	山西省人工降雨防雹办公室	人工增雨作业飞行、云物理探测、森林灭火、农业遥感等。	2014.12.9	10,000 元/小时；停场费 7,000 元/小时	正在履行
8	青岛市人民政府人工影响天气办公室	人工增雨作业	2014.11.30	15,000/小时；租机费 7,000 元/日；飞行补贴 100 元/天/人	正在履行
9	山西省测绘工程院	SXCH-1408-MS008 太原市高新区、大同及祁县航空摄影及飞行器项目（一至三标段）	2014.9.10	1,240,000.00 元	履行完毕
10	中测新图（北京）遥感技术有限责任公司	租赁塞斯纳，进行 IMU 辅助数码航测	2014.7.29	1,000,000.00 元	履行完毕

11	山西三晋通用航空有限责任公司	租赁一架塞斯纳208飞机半年(2014.6.1-2014.12.31)	2014.6.1	1,700,000.00元	履行完毕
12	湖北楚天通航航空有限责任公司	由成功通航有限为其培训学员10人,为期三年	2014.1.22	1,267,924.53元,已支付1,200,000.00元。	正在履行
13	山西省人工降雨防雹办公室	使用机型Y-12飞机(3815、3817、3823)进行人工降雨	2014.1.1	14,429,200.00元	履行完毕
14	山西省人工降雨防雹办公室	租赁运12飞机3823一年(2013.1.1-2013.12.31)进行人工增雨、云物理探测、森林灭火、农业遥感等	2013.1.1	9,000元/飞行1小时, 停车场费每架飞机5,500元/日。实付金额: 4,147,500.00元	履行完毕
15	山西三晋通用航空有限责任公司	租赁一架塞斯纳208飞机一年(2013.1.1-2013.12.31)	2013.1.1	2,400,000.00元	履行完毕
16	北京市人工影响天气办公室(2015.8.10-2015.9.3)	地面保障协议: 大同云冈机场所必须的航空服务	2015.8.1	航空性业务、地面、特种车辆使用费等费用按民航局159号文件执行, 其他按相关协议标准或约定执行	履行完毕
		运12飞机两架(B-3817、B-3815)人工影响天气阅兵保障		飞行费10,000元/小时、停机费7,000元/天, 结算金额为95.8万元	
		运12飞机一架(B-3829)人工影响天气阅兵保障			
17	河南省人工影响天气中心	运12飞机一架进行人工增雨和大气探测(2015.9.19-2015.10.31)	2015.9.10	飞行费15,000元/小时 据实结算	正在履行
18	四川省人工影响天气办公室	运-12飞机一架在四川省范围内实施飞机人工增雨作业飞行(2015.11.1-2015.12.31)	2015.10.23	飞行费15,000元/小时, 据实结算	正在履行

19	北京天下图数据技术有限公司	塞斯纳 208B 黑龙江二项目航空摄影 (2015.6-2015.9)	2015.6.18	包机费 3 个月, 38 万/月, 3 个月包机 72 小时, 超出按 12,000/小时, 调机费 9,600/小时; 据实结算	正在履行
----	---------------	-------------------------------------	-----------	---	------

2.截止本公开转让说明书出具之日, 金额 12 万元以上的重大采购合同情况:

序号	供应商	标的	签订日期	金额(元)	履行情况
1	北京天元四维航空科技有限公司	翻修燃油流量调节器	2015.5.23	190,000.00	履行完毕
2	沈阳威压航空维修工程有限公司	翻修螺旋桨	2015.4.9	146,000.00	履行完毕
3	哈尔滨航安科技有限公司	大密封圈等零备件	2015.1.15	145,000.00	履行完毕
4	哈尔滨航特经贸有限公司	刹车分配活门等零备件	2014.9.15	124,500.00	履行完毕
5	哈尔滨航保经贸有限公司	零备件	2014.8.15	210,060.00	履行完毕
6	中智华恒(北京)科技有限公司	OLYMPUS 工业视频内窥镜	2014.3.10	219,300.00	履行完毕
7	中飞通用航空有限责任公司	购买航材	2014.3.3	311,745.47	履行完毕
8	中飞通用航空有限责任公司	Cessna 560XL 飞机维修支援	2013.9.28	1,228,500.00	履行完毕
9	捷荣航材(广州)有限公司	液压勤务车、液压测试车	2013.8.19	300,000.00	履行完毕

3.航空燃料采购合同

航空燃料是通用航空企业开展业务所采购的重要原料。由于行业特性, 航空燃料采购往往依靠签订长期供应合同, 无法简单的以上述“单笔采购合同金额在 12 万元以上作为重大采购合同的分类标准”进行采购合同的统计。因此, 对报告期内的航空燃料采购合同以年度累计 12 万元以上采购情况进行了统计披露。具体如下:

单位: 元

公司名称	2015 年	2014 年	2013 年	履行情况
中国航空油料有限责任公司北京分公司	361,564.04	907,469.70	-	正在履行
中国石油化工股份有限公司山西运城石油分公司	137,160.72	121,626.50	-	据实结算完毕

从公司开展业务采购航空燃料的经营管理计划和实际情况来看,公司一般情况下主要选择与中航油签订长期协议(合同期限通常一年,可自动续签)进行航空燃料的供应。报告期内,成功通航有限公司由于 2013 年飞行业务刚起步阶段,业务不多,未通过合同方式进行航空燃料采购,以据实结算方式进行采购(金额分别为中国航空油料有限责任公司黑龙江分公司 92,448.20 元、华南蓝天航空油料有限公司 12,536.41 元)。2014 年随着业务量的增长,公司开始以合同方式进行采购航空燃料,以中航油为主要航空燃料供应商,其它供应商的选择根据业务开展的飞行作业区域的需要进行合作。2014 年、2015 年成功通航有限公司与中国航空油料有限责任公司北京分公司签订了《航空燃料保障协议》,2015 年与华南蓝天航空油料有限公司签订了《航空燃料供应合同—适用于保证金+预付款结算方式》,合同对航空燃料的供应标准、价格计算方法、付款方式、合同签约机场、合同有效期等内容进行了约定,该两份协议正在履行。

另外,报告期内公司还向中国石油化工股份有限公司山西运城石油分公司以据实结算的方式进行航空燃料采购。由于中航油与公司签订的供应合同中签约机场没有运城地区机场,而公司与山西省人工增雨办签订长期服务合同,约定其中一架运-12II 型常驻运城机场进行飞行作业,因该业务开展的需要,公司以据实结算的方式在中国石油化工股份有限公司山西运城石油分公司日常进行航空燃料的采购。截至本说明书出具之日,金额分别为 2014 年 121,626.50 元,2015 年 137,160.72 元。

4.报告期内借款、抵押、质押及担保合同

报告期内,公司没有签署或正在履行的借款、抵押、质押及担保合同。

五、公司商业模式

公司所在行业为通用航空服务业,是经民航总局批准的甲类通用航空企业。公司多年来以市场需求为导向,注重跟踪行业发展研究,具备开展现有业务的 3 项资质,形成了与实际业务规模相匹配的机队(4 架运-12II 型、1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型、

1架 Cessna 奖状 560XL 型) 和经验丰富、技术精湛的飞行技术团队 43 人, 其中可调配的机长 12 人, 副驾驶 13 人, 机务、安技、航务、质控等关键业务岗位 18 人, 为公司各项业务的开展提供了充分保障。公司具有丰富的市场资源和客户基础, 已实现山西全省的业务覆盖, 同时在河北、山东、河南、黑龙江等地也有相关业务实施。

公司主营业务立足于人工降水、航拍航测等通用航空服务。飞行服务主要以直接销售方式销售给客户。目前主要服务于具有通用航空服务需求的政府部门、企事业单位及其他高端客户, 如山西省人工降雨办、河北省人工影响天气办公室、河南省人工影响天气中心、青岛市人民政府人工影响天气办公室、山西省测绘工程院、太原市勘察测绘研究院、东方通用航空摄影有限公司等。公司与客户的交流互动非常频繁, 与大部分客户保持着长期稳定的合作关系, 根据客户的需求制定相关飞行服务方案实现销售, 从而获取营业收入和利润。

从公司多年经营实践结果来看, 公司日常经营管理能够有效保障飞行作业的安全运行, 客户黏性较高且市场规模不断扩大、营业收入呈连续递增趋势。因此, 公司目前的商业模式能够适应公司各项飞行服务业务的开展, 具有可持续性。未来公司将依托山西的业务经验, 不断提炼、总结和优化现有商业模式, 促进业务经营领域的拓宽, 实现全国其它省份市场业务规模的进一步拓展。

2013 年公司主营毛利率为 55.89%, 明显高于可比同行业公司, 主要系飞机租赁成本和飞行员人力成本较低导致; 2014 年公司业务规模扩大, 营业收入有所增长, 公司的飞机数量、原有飞行机组人员均不足以满足新增业务量的需要, 公司以经营租赁 4 架飞机的方式增加投入, 同时租用了三晋通航飞行机组, 飞行员人力成本、折旧、航油航材等成本及租赁成本的迅猛增长使当期主营毛利率下降至 13.34%, 因此营业成本的快速增长抵消了营业收入增长对毛利率的贡献, 导致 2014 年公司毛利率较低; 2015 年 1-5 月公司未发生任何租赁成本, 综合毛利率显著回升至 46.80%, 主要系公司 2014 年 5 月底已完成以 4 架飞机作为实物资产的增资。因此, 依据上述原因从整体来看, 报告期内公司综合毛利率整体上高于同行业。

(一) 采购模式

公司上游客户主要为通用航空器制造业、通用航空器维修行业及相关产品供应商等。飞机采购是公司经营的主要成本, 公司根据业务运营计划、飞行服务内容确定合适的机

型来组织采购，一般通过厂家或代理商直接购买。由于上游厂家产能有限，市场供应不充分，直接向厂家购买需要提前预定，往往拖延期限较长影响实际业务开展，因此行业内对于飞机采购的方式，也可采取在市场寻找适龄的飞机进行购买。飞机购买后，公司日常经营主要采购航材、航油及维修服务等。飞机维修分两种情况：返厂大修和日常定检维修。返厂大修，是企业根据飞机和发动机使用寿命情况，直接返厂报修，大修期限为5-6个月；日常维修主要根据飞机具体情况，依靠自身定检能力和相应的维修单位进行处理。航材主要为航空电子设备，相关生产企业较多，市场货源充足，数量和质量均能充分满足公司的需求。航油的采购一般情况下，由公司与中航油公司签订长期供应协议，在协议约定的各处机场进行加油。

（二）营销模式

公司目前的销售模式为直接销售模式，客户主要为具有通用航空服务需求的政府部门、企事业单位等，主营业务为人工降水和航拍航测等通用航空服务。

人工降水业务的开展，主要来自于全国各地气象单位为承担防旱抗旱的社会职责的服务需求。公司客户群体的开发主要立足山西进行周边辐射。华北地区，降水量少，旱灾易发，因而此类客户黏性高，具有长期稳定性，保障了公司营销业务的开展。如公司在山西本省的客户为山西省人工降雨防雹办公室，通常由政府部门进行采购招标、公司投标获取业务。由于在山西本省，只有本公司具备开展人工降水作业的飞机型号及飞行服务能力，气象部门往往在考虑综合成本的基础上选择与本地企业合作，因此，山西本省的业务目前由山西人工降雨办就“人工增雨作业飞机租用费”采购项目申请采用单一来源方式采购，进而与公司签订飞行服务合同。在省外市场，通常公司与多家同行企业参与竞标获取业务。

航拍航测业务主要来服务于国土资源部门、测绘局等单位。一般情况，航拍航测由相关政府部门向符合资质的测绘公司、摄影公司公开招标，此类企业在市场上寻找具备航拍航测飞行服务能力的通用航空企业进行联合投标，公司与测绘公司、摄影公司签订合同获取业务。

（三）盈利模式

公司飞行服务主要包括人工降水和航拍航测业务。飞行服务主要是公司提供飞机及机组人员，根据划定的飞行区域、对方提供的专业技术和配套设备来开展工作包机租赁

作业服务。在签订专业飞行服务合同之前，公司会精确测算作业业务成本和收益，在对外报价时主要在成本定价基础上，比较往年合同价格及同行业价格，并进行充分考虑作业区域范围的地理坐标、环境因素等进行报价，以保证项目的盈利。同时，公司将积极申请国家给予人工降水的飞行业务专项资金补贴，更加确保了公司的利润获取；在航拍航测方面，公司目前更倾向于签订长期合作协议以实现稳定收入，如目前公司与东方通航摄影公司签订长期租赁合同，约定一年 300 小时之内固定收入，超过 300 小时按实际飞行作业收费。

另外，公司 6 架飞机在可预计的 5 年内不会存在大型维修费用的支出，能够实现的良好成本控制，进一步确保了利润的提升。报告期内获取中国民用航空局颁发的 CCAR-145 部资质“维修许可证”，800 小时的维修项目和能力验收审批已经通过，目前计划积极申请 1,200 小时以下维修项目和能力验收审批。因此在数年经营时间之内不存在高额维修成本支付；国际油价的持续下跌也有利于企业航油采购成本的降低。

六、公司所处行业情况

（一）行业分类、主管部门和政策法规

1.行业分类

公司是一家主要从事人工降水和航拍航测的通用航空服务企业。公司所属行业：根据证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，属于 L72 商务服务业；按照国家统计局《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司属于“L 租赁和商务服务业；L72 商务服务业；L729 其他商务服务业；L7299 其他未列明商务服务业”；根据全国中小企业股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》公司所属行业为 L72 商务服务业。

2.行业主管部门和政策法规

（1）主管部门及监管体制

公司所处行业的主要管理机构及其主要职能具体如下：

序号	管理机构	主要职能
1	中国民用航空局	提出民航行业发展战略和中长期规划、拟订民航有关规划和年度计划并组织实施和监督检查；起草相关法律法规草案、规章

		草案、政策和标准，推进民航行业体制改革工作；承担民航飞行安全和地面安全监管责任；承担民航飞行安全和地面安全监管责任；负责民航空中交通管理工作；承担民航空防安全监管责任；拟订民用航空器事故及事故征候标准，按规定调查处理民用航空器事故；负责民航机场建设和安全运行的监督管理；承担航空运输和通用航空市场监管责任；拟订民航行业价格、收费政策并监督实施，提出民航行业财税等政策建议
2	中国航空运输协会通用航空分会	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

(2) 主要法律法规及政策

① 相关法律、法规

序号	法律、法规名称	发布单位	实施时间
1	《中华人民共和国民用航空法》	全国人民代表大会常务委员会	1996年03月01日
2	《民用航空器领航员、飞行机械员、飞行通信员合格审定规则》	中国民用航空总局	1997年01月01日
3	《中华人民共和国民用航空器国籍登记条例》	中华人民共和国国务院（国务院令第232号）	1997年10月21日
4	《中华人民共和国民用航空器权利登记条例》	中华人民共和国国务院（国务院令第233号）	1997年10月21日
5	中国民用航空空中交通管理规则	中国民用航空总局令第86号	2000年01月05日
6	《中华人民共和国飞行基本规则》	中华人民共和国国务院、中共中央军事委员会令第288号	2000年07月24日
7	《民用航空器驾驶员、飞行教员和地面教员合格审定规	中国民用航空总局令第115号	2003年06月01日

	则》		
8	《通用航空飞行管制条例》	中华人民共和国国务院、中共中央军事委员会	2003年05月01日
9	《飞行训练中心合格审定规则》	中国民用航空总局令第128号	2004年10月12日
10	《小型航空器商业运输运营人运行合格审定规则》	中国民用航空总局令第151号	2006年01月01日
11	《一般运行和飞行规则》	中国民用航空总局令第177号	2007年11月22日
12	《通用航空经营许可管理规定》	中国民用航空总局令第176号	2007年02月14日
13	《民用机场管理条例》	中华人民共和国国务院令第553号	2009年07月01日
14	《关于引进进口通用航空器管理暂行办法》	中国民用航空总局	2010年04月23日
15	《通用机场建设规范》	中国民用航空总局	2012年06月01日
16	《通用航空发展专项资金管理暂行办法》	中国民用航空总局{民航发[2012]111号}	2012年12月11日
17	《通用航空飞行任务审批与管理规定》	中国民用航空总局	2013年11月6日

②相关政策

序号	政策名称	发布单位	实施时间
1	《关于深化我国低空空域管理改革的意见》	中华人民共和国国务院、中共中央军事委员会	2010年08月19日
2	《关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	中华人民共和国国务院（国发〔2010〕32号）	2010年10月10日
3	《中国民用航空第十二个五年规划（2011年至2015年）》	中国民用航空总局	2011年05月09日
4	《关于促进民航业发展的若干意见》	中华人民共和国国务院国发〔2012〕24号	2012年07月08日
5	《通用航空飞行任务审批与管理规定》	中国人民解放军总参谋部、中国民用航空局	2013年11月06日

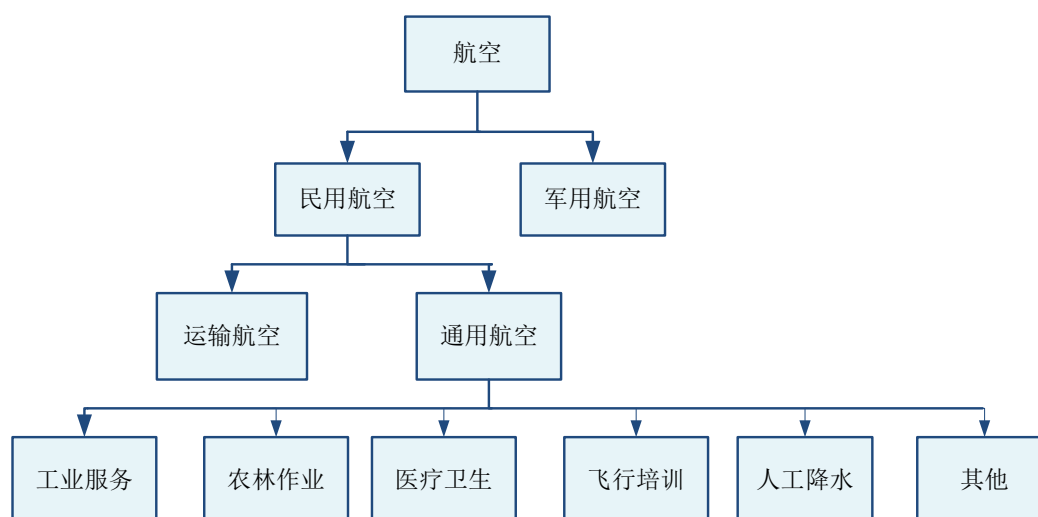
6	《低空空域管理使用规定(试行)》(征求意见稿)	中央军委空中交通管制委员会	2014年7月
---	-------------------------	---------------	---------

(二) 公司行业的发展现状

通用航空是指使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动,包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育培训、文化体育等方面的飞行活动。

完整的通用航空产业链条包括航空制造业、通用航空运行与航空作业服务以及通用航空保障服务(包括通用航空的机场、油料保障)等。通用航空作业领域十分广泛,甲乙丙三类作业涵盖了从工农业、林业到人工降水、航拍航测、抢险救灾等众多领域。而通用航空作业和转场飞行高度大多集中在 1,000 米以下空域,即传统的低空空域范围。

航空结构图



1. 全球通用航空市场情况

从全球看,目前约有通用飞机 34 万架,通用航空活动的飞行员达 80 万名,年飞行小时达 5,100 万小时。通用航空产业主要集中在美国、欧洲、加拿大、澳大利亚、巴西等发达国家和地区,在全球产业占比超过 80% 份额,中国相比上述发达国家和地区,人口占全球 1/5,通用飞机占有量不到 1/400,通用航空世界占有率仅为 0.3%,因此不论产业规模、机场数量、飞机数量、飞行作业量均相差较大。

以美国为例,美国拥有成熟的通用航空市场,通用航空产业链的上游、中游和下游企业之间相互推动、相互制约,形成完整的产业链条,是世界通用航空产业最为发达的国家。目前,全世界大约有通用航空飞机 34 万架,其中美国 22 万架,大约占 2/3; 63

万名飞行员；1.5 万个通用航空机场；每年作业飞行超过 2,800 万小时，通用航空相关从业人员 120 万人，每年创造的经济价值 1,500 亿美元。

同时期根据中国产业调研网发布的 2015 年版《中国通用航空市场现状调研与发展趋势分析报告》显示，截至 2014 年底，我国民航全行业取得驾驶执照飞行员 39,881 人（其中通用航空从业飞行人员 2,191 人）；1,798 架适航在册通用航空器；约 400 个通用航空机场和临时起降点；飞行作业时间 67.5 万小时。

分类	中国	美国
飞行员（人）	39,881	630,000
在册航空器（个）	1,798	220,000
通用航空机场（个）	400	15,000
飞行作业时间（万小时）	67.5	2,800

从现实发展来看，由于受制于空域管制，我国通用航空行业处于刚刚起步阶段，但从长期来看，中国的领土领海幅员、人口基数、经济增长水平等基础条件都决定了通用航空产业发展潜力巨大。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，行业空间较大。

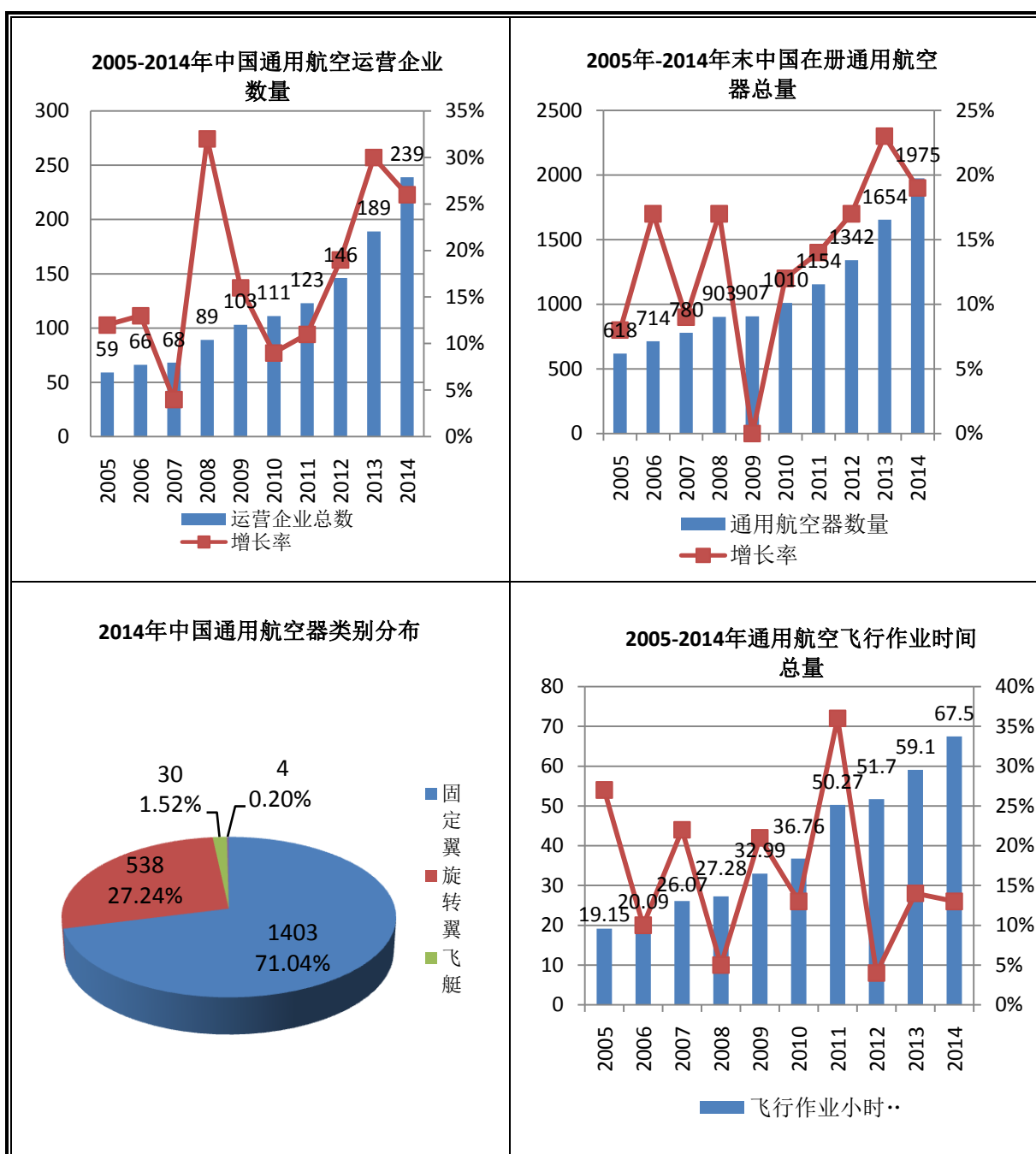
2.我国通用航空市场发展现状

根据中国航空运动协会通用航空协会发布《中国通用航空发展报告(2014)》数据一览。截止 2014 年底,我国拥有获得通用航空经营许可证的通用航空企业 239 家,比上年增长 26.5%。通用航空机队在册总数为 1,975 架,比上年增长 19.4%。其中固定翼飞机 1,403 架,旋翼机 538 架,其他 34 架。

2014 年,全国通用航空行业完成通用航空生产作业飞行 67.5 万小时,比上年增长 14.2%。其中,工业航空作业 8.43 万小时,农林业航空作业 3.82 万小时,其他通用航空作业 55.25 万小时。

与国外发达国家相比，我国通用航空目前还存在市场结构相对单一，持续发展能力较弱；通航机队数量偏小，规模效应难以显现；配套产业建设不足，行业缺乏发展保障；飞行空域制约较大，机场布局仍需建设；通航企业实力较弱，从业人才流失严重等多方面不足。但随着近年来在持续的政策红利支持下，通用航空产业被列入新兴产业“十二五”规划，成为新兴支柱产业培育重点，因此中国通用航空产业产生强烈的市场需求，

行业发展在企业数量、机队规模、作业时间等指标方面都发生巨大的变化。



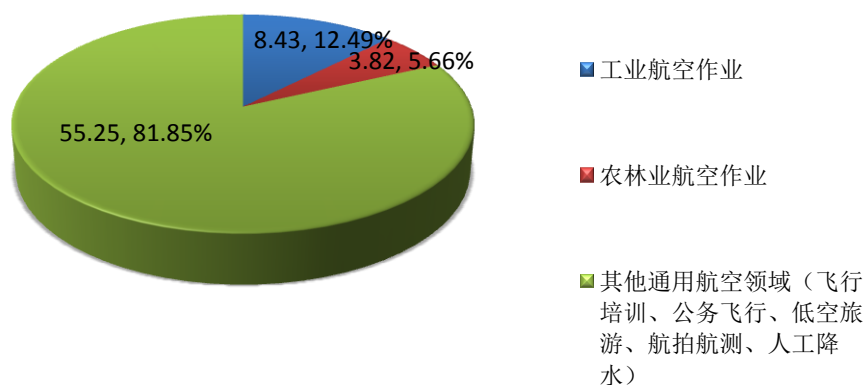
数据来源：中国航空运动协会通用航空协会发布《中国通用航空发展报告(2014)》

3.通用航空服务作业时间分布情况

我国通用航空市场主要由农林作业、工业服务、培训和私人消费(包括公务航空)组成。截至目前，我国的通用航空市场以工业、农林业、飞行培训等通用航空传统服务占较大比重，但通用航空服务在农业作业领域、林业作业领域、气象作业领域、石油作业领域、电力作业领域、航空摄影领域等已呈现快速增长趋势。

2014年，全行业完成通用航空生产作业飞行67.5万小时，比上年增长14.2%。其中：工业航空作业完成8.43万小时，占当年比例12.49%，比上年降低12.6%；农林业航空作业完成3.82万小时，占当年比例5.66%，比上年增长12.0%；其他通用航空领域分别在飞行培训、公务飞行、低空旅游、航拍航测、人工降水等多个细分领域，作业完成55.25万小时，占当年比例81.85%，比上年增长20.0%。

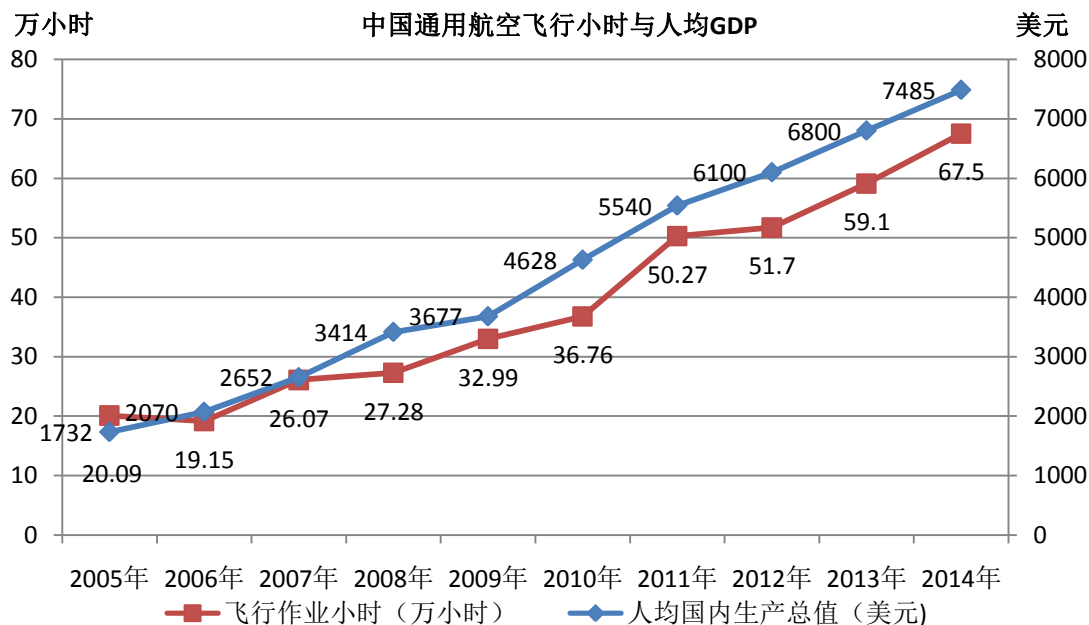
通用航空生产作业飞行占比情况



(三) 行业的市场空间

通用航空在我国是一个朝阳产业，科技含量较高的行业，同时也是国家新兴战略规划之一。随着低空领域等政策红利的持续释放，通用航空市场的发展空间将逐步打开，我国经济的发展也将不断带动通用航空产业在工业服务、农林作业，公务飞行、商用飞行、气象服务、空中救援、空中游览等各方面应用的需求。

经济实力、国土面积、人口数量都是一个国家具备发展通用航空业的必备条件，我国国土资源辽阔，人口占全球人口1/5，国内生产总值全球第二，这些基本要素都为我国通用航空业的发展后劲奠定了坚实的基础。尤其是根据国际经验表明，通用航空行业与人均GDP增长呈正相关，产业爆发式增长时点一般是在一国人均GDP突破4,000美元。美国在1968年人均GDP达到4,000美元后，迎来了通用航空业的高速发展期。2010年，我国GDP规模首次超过日本，成为全球第二大经济体，人均GDP达到4,628美元，人均GDP已突破4,000美元的发展临界点，通用航空发展的经济条件已经具备。



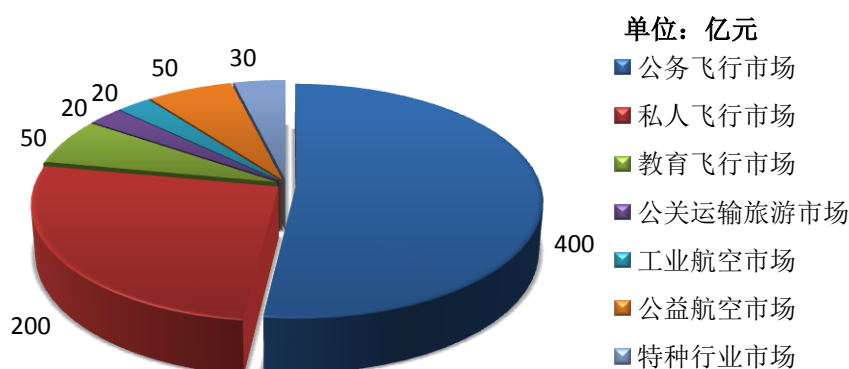
数据来源：山西证券整理

目前，我国已确立了较为明确的通用航空发展目标。根据我国民航部门预测，至2020年，我国需要各类通用航空飞机约1万架至1.2万架，年均需求超过1,200架，飞行总量达200万小时，年均增长19%。通航飞行员总体需求数量超过2.7万人，通航机务人员增长需求超过2.1万人。

同时，统观各大经济体通用航空的发展轨迹，通用航空的投资拉动力大约为1:10，远高于汽车业的1:4，通用航空产业对就业的拉动比更高达1:12，而且通用航空产业具有产业链长、辐射范围广的特点，从产业链条上看，通用航空覆盖了飞机制造、运营、维修、机场建设、代理服务、培训、旅游、休闲、房地产、金融、保险服务等环节，此外还辐射到机械制造、能源、高新电子产品等诸多领域拉动比可以达到1:15。以美国为例，通用航空年产值高达1,500亿美元左右，提供了约130万个就业岗位，对GDP贡献超过1%。因此我国通航产业完全有可能继目前汽车产业之后，成为拉动我国国民经济的一个新增长点。

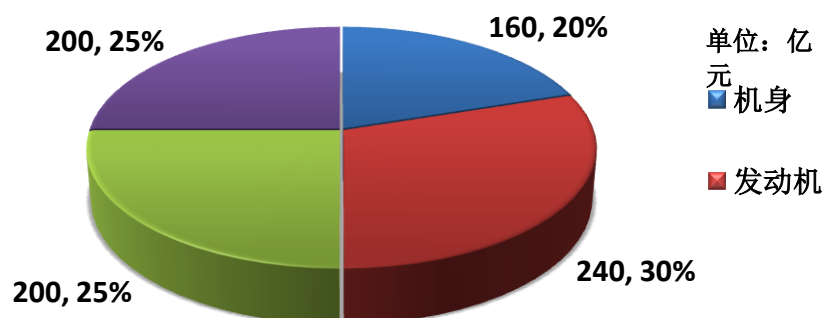
在我国经济继续平稳发展、低空解禁政策积极实施，未来不会出现重大的政策风险的假设条件下，通过结合国外发达国家多年发展情况和国内通航产业公开材料，对我国通用航空市场整体规模做了一个粗略预估，未来十年整机加上零部件总规模保守预计将达到1,600亿元。如果按投入产出比计算，将带动1.6万亿以上的GDP规模。

未来10年通用航空子市场规模总计



数据来源：山西证券整理

未来 10 年通用航空按飞机部件分类规模总计



数据来源：山西证券整理

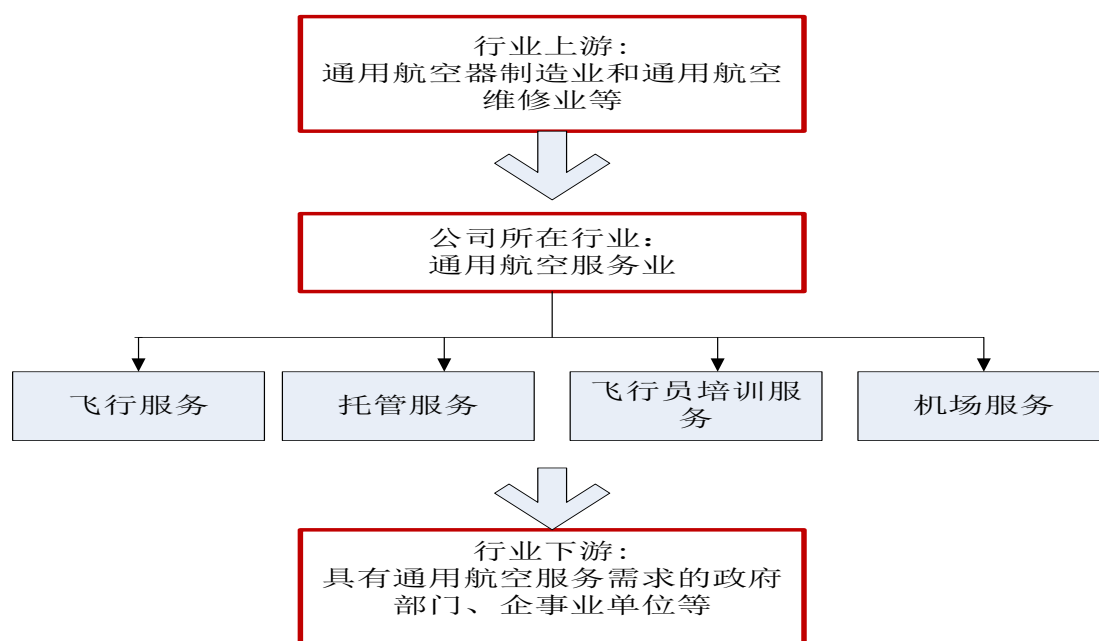
(四) 与上下游的关系

1. 与上游行业的关系

公司所属行业为通用航空服务业。产业链上游主要以通用航空器制造业、通用航空器维修行业为主，同时还包括飞机零部件供应商、机场设备与空管配套产品供应商等。通用航空服务业对飞机的购买引进和维修保养依赖于上游航空器制造企业和维修企业。由于我国通用航空业属刚起步阶段，国内通用航空产品市场尚未培育成熟，市场无法形成充分竞争，且上游通用航空器制造业、航空器维修业政策限制较多、壁垒较高，一般企业无法跨入生产和整机维修门槛；下游通用航空服务企业需求较大，但上游厂商生产能力有限，维修保障能力不足，因此相关价格一般受上游厂家影响较大。

2.与下游行业的关系

公司主要业务是提供人工降水、航拍航测等各类通用航空服务，所处行业下游涉及行业范围较广，有通用航空服务需求（如飞机租赁、飞机托管、飞行员培训和机场服务等）的政府部门、企事业单位及个人所在行业均为公司行业下游。行业下游的需求旺盛与否直接决定公司的营业收入和经营业绩，对公司所在行业具有很大影响。早期通用航空市场的主要服务对象为政府部门、企事业单位或国有企业，作业价格依靠政府制定的作业收费标准执行，作业费用由财政支付。经过多年发展，在目前的通用航空的整体市场结构中，为政府部门、企事业单位或国有企业所提供的通用航空服务仍占相当比例，但份额已在逐步下降；自发的市场需求在逐年增长，其作业价格完全按照市场供需关系来确定。未来随着国民经济水平的增长，通用航空的市场将越来越大，市场支付能力也将逐步提高。



（五）行业壁垒

1.资质壁垒

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、飞机执照管理、航线的开设、通用航空机场及安全保障均需得到政府、军队等有关部门的批准。按照《通用航空经营许可管理规定》，通用航空经营许可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空经营活动。

(1) 通用航空应用范围十分广泛，其经营项目按照《通用航空经营许可管理规定》(民航总局令第176号)的规定，共四大类34项。任何企业只有获取了相应类别的经营许可资质，才可开展相应的飞行业务。企业在获得经营许可后，还需要每年定期接受检查，经营许可证三年有效期到期，后还需办理相关许可续展手续。

类别	应用范围
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。
航空俱乐部类	使用限制类适航证的航空器和轻于空气的航空器从事私用飞行驾驶执照培训，航空运动训练飞行，航空运动表演飞行，个人娱乐飞行。

(2) 通用航空服务业在运行审定、专业机构审定、专业人员执照和资质审定等方面都具有严格的管理规定，如无法通过相应资质的审定并通过民航地区管理局批准，则无法从事相关通用航空经营活动。

2.技术壁垒

通用航空服务业属于技术密集型行业，具有很高的专业性要求。企业主要负责人需要专业知识背景和丰富的行业经验、各飞行业务部门主管人员及作业飞行人员、空勤、维修人员等均需具备相应的业务能力和经验。此外，为有效保证飞行的安全性、可靠性，通用航空服务公司多数专业岗位人员，尤其是飞行员，要求经过较长时间培训和实际操作经验、通过专门考核和评估后，才能取得相应的从业资格。

3.资金壁垒

通用航空服务业还具有资金密集、前期投资大、运营成本高的特点。《通用航空经营许可管理规定》第七条的要求对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做出了明确规定。同时，开展通用航空业务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大量资金投入，使得进入通用航空业具有较高的资金壁垒。

（六）影响行业发展的有利因素和不利因素

1.有利因素

（1）国家出台系列政策为通用航空产业的发展提供了政策保障

我国 85%左右的空域用于军用，仅有 15%的区域用于民用航空。2010 年 8 月 19 日由国务院、中央军委印发的《关于深化我国低空空域管理改革的意见》对深化我国低空空域管理改革作出部署，意味着我国航空业的制度性变革正式开启。2011 年，国家在长春、沈阳、广州等地进行空域改革试点，2011 年-2015 年推广试点，2015 年-2020 年完善改革，基本完善空域管理体制和法规标准。我国政府逐步放开低空领域的政策实际上已打开了通用航空业的成长空间，随着低空领域逐步开放以及在全国范围内试点，通用航空业的市场前景不可限量。之后，国家持续释放政策红利，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。上述政策的实施将推动通用航空产业链各个市场的发展，如基础设施建设、航空器制造、飞行服务、维修、培训等。

（2）国内经济的持续发展为通用航空产业奠定了经济基础

近年来，我国 GDP 保持高速增长。2004 年，我国 GDP 为 16.07 万亿元。根据国家统计局发布的《中华人民共和国 2014 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2014 年我国 GDP 较 2013 年增长 7.4%，增至 63.65 万亿元，是我国 2004 年 GDP 的 3.96 倍。虽然最近几年我国 GDP 增长速度有所放缓，但是与世界其他大部分国家相比，我国 GDP 增长仍处于高速增长阶段。根据我国“十二五”规划纲要，在“十二五”期间我国宏观经济建设的中心将转向结构性调整，但预计仍将保持快速增长的态势，年均 GDP 增幅为 7.5%。我国宏观经济的持续增长将为中国通用航空业的发展提供有力保证。

同时根据国际经验，当人均 GDP 超过 4,000 美元时，一个国家的通用航空产业就会进入快速增长的黄金期。按照这个理论，2014 年年末，中国的人均 GDP 约 7,500 美元，显然具备了通航大发展的经济条件，随着我国政策支持力度加大，低空空域将逐步开放，我国通用航空产业将会取得了进一步的发展。

(3) 通用航空市场需求不断增加为整个产业发展提供了行业空间

通用航空被列入新兴产业“十二五”规划，成为新兴支柱产业培育重点。除了航空物探、电力巡线、农林喷洒、工业吊挂、空中摄影等具有较大的市场需求外，为应对常规突发性事件，医疗急救、抢险救灾、消防救援、警航合作等对通用航空飞机的需求越来越多。此外，随着我国个人生活水平的不断提高和财富的积累，私人飞机拥有量将不断攀升。未来通用航空飞机托管服务、培训服务以及机场服务业务将出现较快增长。整个市场经历培育期(2003-2010)、快速发展期(2011-2015年)和稳步增长期(2016-2020年)三个阶段，至2020年我国通用航空器保有量将达到1万架，其中活塞飞机6,000架，涡桨飞机2,000架，喷气公务机500架，直升机1500架。2010-2020年间我国通用航空飞机需求容量将达到1,000亿以上。通用航空产业具有产业链长、辐射范围广的特点，从产业链条上看，通用航空覆盖了飞机制造、运营、维修、机场建设、代理服务、培训、旅游、休闲、房地产、金融、保险服务等等环节，此外还辐射到机械制造、能源、高新电子产品等诸多领域。根据航空拉动产业链发展1:10的经验，未来十年通用航空将拉动万亿需求。

2.不利因素

(1) 通用航空业管理制度与法规尚需完善

自2010年国家发布《关于深化我国低空空域管理改革的意见》以来，通用飞机发展迎来新机遇的同时，也存在不容忽视的问题。通用航空管理制度不完善是目前制约我国通用航空产业发展的重要因素之一。

首先是空域管制问题，我国空域多数属于军管状态，任何飞行器的离地升空使用均需要通过各地区军方空域管理部门批准，且我国空域使用审批程序过于复杂，涉及单位、层级过多，导致绝大部分的低空空域迟迟未开放，机场利用率较低，因此小型通用飞机的使用和运营受到极大限制。

其次，通用航空的法律法规仍存在诸多不足之处，例如对通用航空使用的法律概念不统一，通用航空产业立法缺失，行业标准针对性不强，对通用航空管理沿用运输航空标准、规章间衔接性不强等。“空域使用最大化、限制最小化”是通用航空发达国家所遵循的一条空域开发和使用的原则，就长期来看，市场的发展取决于政府对低空空域的开放程度；而目前中国通用航空仍不完善的法规与标准大大降低了空域的使用效率，造

成了资源的极大浪费。

(2) 通用航空业基础设施建设和保障服务能力不足

虽然近年来我国出台了多项支持通用航空产业发展的政策,但由于我国通用航空受制于通用航空机场数量少、机场基础设施保障能力弱、相关配套服务业落后等,发展仍较为缓慢。

截止 2014 年,我国通用机场和临时起降点的数量只有近 400 个,获得民航局机场运营许可的通用航空颁证机场也只有约 40 余个。从机场密度看,美国每万平方公里国土面积拥有通用机场数量 21 个,英国 8 个,法国 7 个,德国 6 个,我国仅 0.4 个,与美国相差 50 倍,与英国相差 20 倍。而且国内通用航空企业多数规模不大,由于存在长期亏损,自身对机场的后期维护并不重视,设备升级换代很慢,机场的消防、医疗救护设施等存在设备老化或不齐全等问题。

同时,通用航空相关服务业如飞行员的培训、飞机的购买咨询运作、飞机装修、飞机维修保养等均没有形成相应的市场体系,配套保障服务水平低,能力弱;航材、维修、维护等后期服务滞后;通用航空油料保障渠道狭窄,航油供应不稳定;通用航空融资、保险、租赁等金融服务刚刚起步。

因此上述因素的对通用航空业形成严重的制约,基础保障和配套服务能力的缺失抑制了对飞机的需求和相应业务的数量。

(3) 飞行员匮乏严重制约了通用航空的发展

国内通用航空起步较晚,原有成熟飞行员数量有限,新生力量尚未成长起来。目前,各大通航企业都在扩大业务,急需成熟飞行员。我国通用航空飞行人员主要来自专业飞行院校培养、部队转业以及航空体育运动学校、航空俱乐部等,由于一个飞行员从成长到成熟需要数年时间,培养周期性较长,费用高,短时间内难以解决。全行业的人才缺口短板已随着新增运力和业务量的增加而迅速凸显,人才匮乏是很多通用航空企业迫在眉睫的发展瓶颈。

从飞机数量与飞行员配比的角度分析,中国通用航空全行业飞机数量 2005 年年底共 570 架,到 2015 年,我国需要通用航空作业飞机 1,997 架、培训及私人飞机 1,415 架,根据预测,到 2020 年,整个行业对飞机的需求总和将超过 10,000 架,若按照每架飞机配置 2 名飞行员估算,则需要 20,000 名飞行员,保守估计飞行员缺口在 15,000 人

以上，仅通用航空行业实际情况来看，短期内的飞行员缺口超过 3,000 人。然而目前每年经过培训并符合要求的仅在 1,000 人左右，我国通用航空飞行、机务、签派三者之和只有 5,000 人，对于通用航空的发展来说是“无人可用”。通用航空专业技术人员特别是飞行员的短缺已严重影响和制约了通用航空的发展。

七、公司市场地位及竞争优势

（一）行业竞争格局

改革开放以后，我国诸多产业取得了突飞猛进的发展，但通用航空行业的发展受低空空域管制的政策限制，严重滞后于国外发达国家。自 2010 年《关于深化我国低空空域管理改革的意见》出台以来，各项改革政策进一步跟进完善，为低空空域资源的逐步释放奠定了基础，整个通用航空产业的市场结构发生了较大的变化。但是由于通用航空业具有初期投入大、产业链长、发展周期长等特点，整个行业仍存在整体发展水平较低、行业内盈利水平较低、市场未完全开发等情况。

随着通用航空市场的升温，各路产业资本扎堆布局这一领域，整个行业的企业数量不断增加，呈现竞争活跃趋势。截止 2014 年底，我国拥有获得通用航空经营许可证的通用航空企业 239 家。其中，华北地区 65 家（新增 17 家），中南地区 48 家（新增 9 家），华东地区 44 家（新增 8 家），东北地区 24 家（新增 4 家），西南地区 32 家（新增 8 家），西北地区 19 家（新增 3 家），新疆地区 7 家（新增 1 家）。从企业分布区域来看，经济比较发达的华北、华东、中南地区最多，占企业总数的 3/4，东北、西南、西北依次减少，西藏、青海等地仍为空白，区域分布差异较大。企业分布与通用航空的市场活跃程度密切相关。东北、新疆和华北地区分布有我国重要的粮食产区和林区，与农林航空密切相关的农林喷施、人工降水、航空护林等作业需求较大，我国规模较大的农林航空作业企业如飞龙、北大荒等均位于上述地区。京津冀、长三角和珠三角是我国商业高度发达、城市群密集分布区域，公务航空市场需求较大。此外，与中西部相比，东部地区拥有密度较高的人群分布，经济发展水平相对较好，能够为通用航空提供良好的发展基础和环境，客观上也促进了通用航空资源的空间集聚。

由于我国通用航空产业发展滞后，绝大多数通航企业都尚未实现盈利。在整个市场竞争格局中，业务规模大、综合实力强的通用航空企业并不多，约占 10%。其余多为地方性的中小企业，资金实力、市场份额有限，以单一细分领域业务为核心。目前真正能

做到盈利的通航企业普遍有明晰的主营业务，即固定的客户。比如，上市企业中信海直，为海上石油钻井平台提供运输服务；北大荒通航，为国内目前规模最大的农林作业通航企业；中瑞通航专门从事物理勘探的特种作业飞行；还有美亚航空是以从事水陆两栖飞机为主力机型运营的专业旅游航空公司等。其中，行业龙头当属中信海直，公司背靠军方和中信集团，主要业务方向是海上石油服务、陆上通用航空、航空维修业务、航空培训业务等，在海上石油服务领域占据了国内 60% 以上的海洋钻井平台业务，为其贡献了 80% 的业务收入。

成功通航多年来以立足山西，辐射周边为经营目标，主要业务集中在人工降水和航拍航测的细分领域。在人工降水方面，东北、新疆和华北地区作为全国重要产粮区水资源匮乏，旱灾易发，因此人工降水业务潜在市场规模较大。近年来上述地区从事人工降水的通航企业迅速增加，实力较强的为中国飞龙通用航空有限公司，其业务资质全、机组规模大、作业范围广，年作业量约占全国通航的 10%。其余以地方性中小企业为主，如鄂尔多斯市通用航空有限责任公司。在山西本省获得通用航空经营许可证的通用航空企业只有两家，山西三晋通用航空有限责任公司和成功通航。成功通航在人工降水业务领域已实现山西本省的覆盖，在河北、山东、河南等地也有相关业务实施，因此公司人工降水业务在全国市场具备较强的竞争力。三晋通航在人工降水和航拍航测方面与公司存在竞争，但三晋通航过去主要依赖租用成功通航飞机进行飞行作业，近年来业务逐渐下滑，目前仍无合适的机型开展人工降水业务，只在航拍航测方面与成功通航存在业务竞争。另外，在航拍航测方面，我国从事航拍航测业务的通航企业数量众多，只要具备乙类经营项目的企业均可开展相关业务，航拍航测飞行服务最具优势的企业是中飞通用航空公司，中飞通航成立以来，完成近五分之一国土面积的各种比例尺的航测任务，其中青藏高原作业 10 余次，累计任务飞行 15,200 架次，13,000 余小时。成功通航的航拍航测业务以山西及周边省份的飞行作业服务为主，在华北地区具有一定竞争力。

（二）主要竞争对手的情况

序号	企业名称	基本情况
1	中国飞龙通用航空有限公司	中国飞龙通用航空有限公司成立于 1985 年 4 月，由哈飞公司与国土资源部航空物探遥感中心合资组建，是经中国民用航空局批准成立的第一家地方通用航空公司。公司拥有注册航空器 14 个机型，共 70 余架，同时拥有固定翼飞机和直升机，并具有相当的规模效

		应。是目前中国机队规模最大、作业范围最广的通航公司，作业范围已飞遍除台湾和西藏之外的全国所有省市自治区。
2	中飞通用航空公司	中飞通用航空公司是中国飞行试验研究院为发挥自身的航空技术优势而投资组建的从事通用航空业务的国有法人实体公司，成立于1993年4月18日，是一家经中国民航总局批准的、严格按照CCAR-91部运营的、从事甲类经营项目的通用航空公司。
3	山西三晋通用航空有限责任公司	山西三晋通用航空有限责任公司注册资本2000万元人民币，是经民航总局批准的甲类通用航空企业。经营范围涵盖航摄航拍、人工增雨、科学实验、森林防火、空中辑毒、应急救援、农林飞行及跳伞、滑翔等航空体育及通用航空服务飞行作业。
4	鄂尔多斯市通用航空有限责任公司	鄂尔多斯市通用航空有限责任公司成立于2003年，是经国家民航局批准设立的甲类通用航空企业，主运行基地为内蒙古鄂尔多斯市民航机场，注册资本1.2亿元，由内蒙古西蒙集团有限公司和鄂尔多斯市国有资产投资经营有限责任公司共同出资组建。公司现执管4个系列6种机型的飞机18架，作业范围覆盖除青海、西藏、新疆以外的全国大部分地区。

（三）公司的竞争优势

1.专业飞行人员的优势

专业技术人才，尤其飞行员是通用航空服务企业开展业务的核心要素之一。公司经过多年发展，积累了丰富的通用航空市场服务经验；同时，也锻炼和培养了一支技术过硬、经验丰富的飞行、机务和管理队伍。

公司目前具有机长12名，副驾驶13名，均具有商用飞行执照。公司大多数飞行员具有5年以上的飞行经验，11名飞行员具有10年以上经验，尤其是在人工降水的飞行作业方面的专业能力和经验非常丰富。而且通常人工降水是在比较恶劣的天气条件下进行作业，易发生飞行安全事故，不仅飞行员需要具备高超的飞行技术，还要具备过硬的心理素质和应变能力，公司自经营以来，飞行人员多次出色完成恶劣天气条件下的飞行作业，从未发生过安全事故。因此，公司在人工降水这一细分领域的专业人才优势，已经使得公司在行业形成较为有利的竞争优势。

2.精准的市场定位优势

公司业务主要集中在华北地区，客户开发立足山西，辐射周边。由于华北降水量少，地下水水位持续下降，旱灾易发多发，该地区分布有我国重要的粮食产区和林区，因此人工降水业务需求较大。而通用航空服务业务范围广、前期投资大，业务开展需要大量资金购买合适机型的飞机，并配备具备相应业务经验的专业技术人才，因此业务的定位

选择需要企业考虑所在地的市场空间和潜在客户群体，市场定位一旦决策错误，会对通用航空企业的长期发展造成巨大障碍。

山西省从 2000 年开始就在全国率先进行飞机人工干预天气的业务，市场稳定并具有相关飞行业务经验的专业人才，因此，公司在成立之初就充分考虑山西本地实际情况，将公司通用航空服务业务以人工降水为切入点，再向其它业务方向进行延伸。公司目前人工降水业务已实现山西本省的覆盖，并在河北、河南全境、山东青岛实施了人工降水业务，在华北地区占有一定的市场。

3.客户资源优势

公司从事通用航空服务业多年，飞行人员业务熟练、责任心强，凭借自身专业的飞行作业服务水平圆满完成多次飞行任务，赢得了山西及其它多个省份客户的高度信赖，形成了长期稳定的合作关系，目前公司已在人工降水和航拍航测两个通航服务的细分领域积累了深厚的客户资源；同时，民航华北管理局、民航山西监管局等多个行业管理部门和单位地处山西，对公司的业务也给予充分认可，也无形中使公司在华北地区的客户资源获取和业务拓展上形成了行业认可优势。

（四）公司的竞争劣势

1.企业规模有限、业务领域偏少

公司属中小企业，受制于资金实力和机组规模有限，目前只能在人工降水、航拍航测等少数几个细分领域进行业务发展。公司日常飞行服务业务的开展主要由 4 架运-12II 型飞机和 1 架 Cessna Grand Caravan C208B 型飞机执行人工降水作业和航拍航测作业。根据通航服务业的业务易受天气影响的行业特性，一般合同签订周期都比较长，容易降低飞机承揽其它客户业务的效率；从公司这 5 架飞机现有的业务合同看，业务状况基本饱和，已无法满足不断增长的客户需求和其它业务延伸，市场规模的扩大受到一定限制。同时还有 1 架 Cessna 奖状 560XL 型飞机为公务机，由于受近年来整体经济低迷的影响，公务包机市场严重萎缩，未开展相关飞行业务。

未来公司将制定经营计划，考察寻找购买新的飞机（目前已经有意向购买美国生产的国王-350i 型飞机），使公司业务领域及时得到延伸，进而扩大经营规模。

2.长远发展的资金不足

通用航空服务企业对资金投资需求较大，资本依赖性较高，从企业设立的申请、飞机购置和维修保养、飞行员的培养均需要大量的资金前期投入，因此，目前国内大多数中小通航类企业在发展初期盈利能力较弱，甚至连年亏损。

公司近年来主要是通过股东的持续投入和自我积累的方式实现滚动发展。企业本身无土地、房产等抵押物，负债融资空间有限。因而从公司的长远发展战略来看，资金的瓶颈很大程度上限制了公司的飞机购置、业务延伸和全国市场开拓的进展。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

有限公司时期，公司制订了章程，并根据章程的规定设立了股东会。有限公司初期，不设董事会，设一名执行董事；不设监事会，设立一名监事。有限公司后期，设立了董事会，由七名董事组成；设立了监事会，由五名监事组成。有限公司经营范围变更、增资扩股、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议等内部决策程序，重大事项决策基本能够按照《公司法》和《公司章程》中规定的程序执行。同时，有限公司期间，“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，公司治理存在不规范之处，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。

股份公司成立后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等三会制度。公司通过制定《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《信息披露管理制度》《投资者关系管理制度》《规范与关联方资金往来的管理制度》等内部治理制度，进一步强化了公司相关治理制度的完备性和操作性，充分保障了公司在运营管理、决策方针制定过程中的有效性和规范性。

公司章程对股东大会、董事会、监事会及高级管理人员的职责作了明确规定，公司章程体现了较高的公司治理的规范性。公司管理层按照公司章程中关于三会制度的规定执行，能够遵守章程的规定。同时，公司管理层承诺：在未来的经营管理中，将严格遵守法律法规、公司章程、三会议事规则及各项内部管理制度，执行规范的治理机制；督促全体股东、董事、监事及高级管理人员遵纪守法、勤勉尽责，合法履行相应职责；适时总结治理机制实际运作中存在的缺陷，进一步完善公司治理结构，提高公司治理水平。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

股份公司成立后，公司能够按照《公司法》《公司章程》及相关治理制度规范运行。公司股东大会现由 22 名股东组成，其中，法人股东 2 名和自然人股东 20 名；董事会由 7 名董事组成；监事会由 5 名监事组成，其中许华婷、韩卫光为公司职工大会选举的职工监事。公司上述机构的相关人员符合《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独立、勤勉、诚信的履行其权利和义务。截至本公开转让说明书出具之日，股份公司召开股东大会 1 次、董事会 1 次、监事会 1 次，三会的召开符合《公司法》《公司章程》及相关治理制度的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法权益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。公司管理层增强了三会的规范运作意识，并注重各项管理制度的执行情况，加强了内部控制制度的完整性和制度执行的有效性，鉴于股份公司成立时间较短，公司治理机制需要进一步的完善。

（三）股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司股东及管理人员能够按照《公司法》《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、变更经营范围、股权转让及整体变更等重大事项上依法召开股东会，并形成相关决议。但股东会的执行也存在一定的不足之处，例如：章程未明确规定股东会、执行董事、经理在重大投资、对外担保、关联交易等重大事项决策上的权限范围、决策程序等，公司治理存在不规范之处。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《总经理工作细则》《董事会秘书工作制度》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》规定的任职要求，能够按照三会议事规则及相关细则履行其职责，并执行三会决议。

自公司职工大会选举职工监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，对董事会决议事项提出合理化建议。

二、董事会对公司治理机制的讨论与评价

（一）现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》《非上市公众公司监督管理办法》《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第三十条明确规定了股东享有的权利，第三十四条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

1. 股东知情权保护

第三十条股东权利第五项规定：公司股东有权查阅章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

2. 参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东会或股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

第五十条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。提案符合本章程要求的，召集人应当在收到提案后二日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

第一百〇九条规定：代表十分之一以上表决权的股东、三分之一以上董事或者监事会提议时，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。

3. 质询权保护

第三十条股东权利第（三）项规定：公司股东享有质询权，有权对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；第六十六条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

4. 表决权保护

第七十四条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的

股份总数。

（二）投资者关系管理

《公司章程》第一百九十二条规定：投资者关系管理的工作内容主要包括：

（一）公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略、市场战略和经营方针等；

（二）法定信息披露及其说明，包括定期报告、临时公告和年度报告说明会等；

（三）公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配、管理模式及变化等；

（四）公司依法可以披露的重大事项，包括公司的重大投资及其变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、关联交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息；

（五）企业经营管理理念和企业文化建设；

（六）公司的其他相关信息。

2015年8月26日，公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理活动的组织机构及职能、投资者关系管理工作人员任职要求作出了具体的规定。

（三）纠纷解决机制

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

（四）公司内部管理制度建设情况

针对有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

（五）发现问题及解决方法

经认真自查，公司的治理机制在以下几个方面存在不足：

（1）公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了比较健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场和自身所在行业的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系需进一步补充和完善，否则将无法适应瞬息万变的市场环境和管理要求。

（2）公司董事、监事和高级管理人员需进一步加强对法律、法规及相关政策的学习和培训

随着证监会和全国中小企业股份转让系统公司不断出台和完善管理法规、制度，对董事、监事和高级管理人员学习各项法律、法规和政策等提出了更高的要求。公司需进一步加强对董事、监事和高级管理人员的法律、法规及证券常识等方面的学习，提高其勤勉尽责、规范运作的意识。

（3）公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司若在全国中小企业股份转让系统挂牌，纳入非上市公众公司监管后，对投资者关系管理的要求将大为提高，公司需在已制定政策的基础上将投资者关系管理的措施认真执行，达到公众公司的要求。

针对上述不足之处，公司董事会对公司现有治理机制的改进措施如下：

①进一步加强有关公司证券等法律法规的学习，确保按照非上市公众公司的要求规范运作。

②进一步加强公司风险管理，完善内部控制。

③加强投资者关系管理，完善充实公司网站内容，及时依法在 NEEQ、公司网站公布有关信息，保障投资者知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（六）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

报告期内，通过查阅全国企业信用信息公示系统、全国法院被执行人查询系统、全国法院失信被执行人名单、中国裁判文书网等公开信息，公司及控股股东、实际控制人不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、海关、质检等部门处罚的情况，也不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。通过工商、国税、地税、质检、社保、安监部门出具的公司无违法违规证明，证明公司在报告期内合法经营，无违法违规情况。

公司控股股东成功集团和公司分别出具了《关于重大违法违规行为的声明》：“公司自2013年以来，严格遵守国家法律、行政法规、部门规章，合法生产经营。从未出现因违法经营而受到工商、税务、环境保护、产品质量及技术监督部门以及其他政府部门的处罚，公司近二年亦不存在重大违法违规行为。”根据无违法犯罪证明，实际控制人马国利先生最近两年内也不存在重大违法违规行为，且出具了不存在重大违法违规行为的声明。

综上，公司及控股股东、实际控制人，在报告期内不存在重大违法违规行为。

四、公司独立运营情况

公司控股股东为成功集团、实际控制人为马国利先生，公司与控股股东、实际控制人在资产、业务、人员、机构、财务方面保持独立性，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，具有直接面向市场的独立经营能力。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系；公司拥有独立的决策和执行机构，并拥有独立的业务系统；

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，对其拥有的所有资产具有完全的控制支配权，并完全独立运营。公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确，控股股东及实际控制人未占用公司资产及其他资源，公司也未为其提供担保。股份公司设立以来，公司未以所属资产、权益为股东及其控制的其他企业提供担保，不存在资产、

资金被股东占用而损害公司利益的情形。公司涉及的租赁，详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（六）主要固定资产情况”

（三）人员独立情况

公司董事、监事和高级管理人员均严格按照《公司法》《公司章程》的规定产生；公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书、核心技术人员等人员均与公司签订了劳动合同，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。公司的劳动、人事、工资管理以及相应的社会保障完全独立管理，与控股股东、实际控制人控制的其他企业严格分离。

（四）财务独立情况

公司取得了银行《开户许可证》和《税务登记证》，设置了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的、规范的会计核算体系和财务管理制度，依法独立进行财务决策。公司财务会计人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务。

（五）机构独立情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务总监及董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构，实行董事会领导下的总经理负责制。同时公司拥有独立的职能部门，设立有综合部、市场部、机场部、飞行部、航务部、安技部、机务工程部、质控部、财务部等部门。公司组织结构和内部经营管理机构的设置自主独立，不受控股股东、实际控制人的影响。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况的说明

公司与实际控制人、控股股东、持股 5.00% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员控制或能够施加重大影响的本公司以外的公司，情况如下：

姓名	本公司 职务	投资企业名称	投资企业 担任职务	投资企业经营范围	与本公司关系

姓名	本公司职务	投资企业名称	投资企业担任职务	投资企业经营范围	与本公司关系
马国利	法定代表人、董事长	山西成功煤炭经销有限公司	法定代表人、执行董事	煤炭批发经营;水泥、生铁批发零售。(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)	公司第二大股东
		山西成功汽车制造有限公司	法定代表人、执行董事	汽车及零部件研发制造销售、售后服务(以工业和信息化部车辆生产企业及产品公告的范围为准);本企业经营产品所需的进出口业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	受同一最终控制人控制
		山西成功淮海发动机有限公司	法定代表人、董事	发动机及零部件开发、设计、生产、销售;机械制造;ATV全场地运动车;以上经营项目对外出口销售业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	受同一最终控制人控制
		山西成功投资集团汽车变速器制造有限公司	法定代表人、执行董事	变速器研发、制造、销售。(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);	受同一最终控制人控制
		山西太行成功汽车销售有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	航天品牌(神剑品牌、太行成功品牌)汽车销售及发动机等零部件的销售及进出口业务,提供销售后产品的维修服务(不含对外汽车维修业务),二手车经营。(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)	受同一最终控制人控制
		长治县西山煤业有限责任公司	法定代表人、董事长	煤炭开采	受同一最终控制人控制
		山西成功统配煤炭销售有限公司	法定代表人、总经理	煤炭批发经营;水泥、生铁销售。(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)	受同一最终控制人控制
		北京成功易驰科技有限公司	法定代表人、执行董事	技术开发、技术咨询、技术转让;销售机械电器设备、电子计算机及外围设备、五金、百货、工艺美术品、电子产品;货物进出口、货运代理。	受同一最终控制人控制
		贵州航天成功汽车制造有限公司	法定代表人、董事长	轻型汽车整车及发动机等零部件的生产、销售及进出口业务;提供销售后产品的维修服务(不含对外汽车维修业务);研究、开发新汽车产品。	受同一最终控制人控制
		贵州成功汽车销售有限公司	法定代表人、执行	航天品牌汽车销售;汽车零配件;进出品业务;产品售后维修	受同一最终控制人控制

姓名	本公司职务	投资企业名称	投资企业担任职务	投资企业经营范围	与本公司关系
			董事兼总经理	服务。	
		长治市成功飞机制造有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	大篷车 208、奖状 560 飞机制造技术咨询（未取得生产许可证及相关许可的不得从事生产经营活动）。（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）	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛煤业投资有限公司	法定代表人、董事长	矿山设备经销；企业投资、管理	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛太义掌煤业有限公司	法定代表人、董事长	原煤开采	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛首阳山煤业有限公司	法定代表人、董事长	煤炭开采与销售；（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）。	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛西掌煤业有限公司	法定代表人、董事长	煤炭开采	受同一最终控制人控制
		山西黎锦房地产开发有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	房地产开发（待取得资质证后方可从事经营活动）；建筑材料、装饰装修材料销售。（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）	受同一最终控制人控制
		长治市长清投资有限责任公司	法定代表人、执行董事兼总经理	以自有资金对企业项目进行投资及管理（不得从事证券、信托等金融业务）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	实际控制人能够施加重大影响的公司
马国利	法定代表人、董事长	山西成功投资集团有限公司	法定代表人、执行董事	以自有资金对企业项目进行投资（不得从事融资、证券、信托等金融业务）；本企业经营产品所需的进出口业务；新能源汽车生产筹备（不得从事生产经营）。（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）	公司控股股东
石垒	董事	山西晋道三合泉酒业有限公司	法定代表人、执行董事	农副产品（不含食品）购销；白酒制造、销售。	公司董事实际控制的公司
马杰	董事	长治市华杰物业管理有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	物业管理。（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）	公司董事能够施加重大影响的公司
原宏波	监事	长治市锦辉源物流有限公司	董事长	商品运输、配送、仓储、包装、搬运装卸、煤炭批发、零售、以及相关的物流信息（依法须经批	公司监事能够施加重大影响的公司

姓名	本公司职务	投资企业名称	投资企业担任职务	投资企业经营范围	与本公司关系
				准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	
李建宏	监事	山西山河中矿科技有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	矿山装备及配件的生产加工、科研、销售、科技服务、技术维修、租赁；电器、电机、电缆、电线、钢材、生铁销售（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）	公司监事实际控制的公司
		长治市山河矿山装备有限公司	法定代表人、执行董事兼经理	矿用机械设备及配件加工、维修（除需许可或需资质的维修项目）及销售；矿用绞车、综采支架、单体液压支柱、配电箱（柜、架）、矿用电器、电机、风机、水泵、电线电缆、钢材、生铁销售；经营本企业产品进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	公司监事实际控制的公司

上述 23 家公司所属行业、经营范围与股份公司均不同，故公司与实际控制人、控股股东、持股 5.00% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系。

（二）避免同业竞争的措施

为避免今后发生同业竞争的可能，公司实际控制人马国利、控股股东成功集团、第二大股东成功煤炭经销、公司董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺书》，作出如下不可撤销承诺：

1. 本人及本人控制的其他企业目前没有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；

2. 在作为股份公司控股股东、实际控制人、第二大股东、董事、监事、高级管理人员期间，本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与股份公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，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。

3.本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

股份公司的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《关于避免违反竞业禁止规定的承诺函》，其就避免与股份公司产生竞业禁止事宜作出如下不可撤销承诺：

1.本人目前不存在通过投资关系、协议或其他安排控制其他与本公司业务有竞争关系的企业的情形，不存在自营或者为他人经营与本公司同类的业务；

2.除本公司外，本人未参与经营或管理可能与本公司构成同业竞争的企业或业务经营；如本公司进一步拓展业务范围，本人承诺不与本公司拓展后的业务构成同业竞争；

3.在作为股份公司董事/监事/高级管理人员/核心技术人员期间，若本人未来控制或管理其他企业，该类企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与股份公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本人不在该经济实体、机构、经济组织中担任董事/监事/高级管理人员/核心技术人员；

4.本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况的说明

1.公司报告期内公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

截至本公开转让说明书出具之日，公司在报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司已经制定了《规范与关联方资金往来的管理制度》对关联方资金往来作出了详细的制度设计，防止和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生，保护公司、股东和其他利益相关人的合法权益。

2.报告期内本公司的对外担保事项。

截至本公开转让说明书出具之日，公司在报告期内不存在对外提供担保的情形。

公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，并且制定了《对外担保管理制

度》，对担保对象，担保审批程序，担保管理及信息披露等作出了详细的制度设计，以杜绝违规担保的情形。

（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

有限公司整体变更为股份公司时，为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，保障公司和中小股东权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《对外担保管理制度》《规范与关联方资金往来的管理制度》等内部管理制度，完善并细化了关联交易的决策权限、审议程序。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保障关联交易的公允性、必要性、重大事项决策程序的合法合规性，确保公司资产安全，促进公司规范发展。

此外，公司控股股东、第二大股东、实际控制人及管理层均已出具《关于避免和减少关联交易的承诺函》，就避免和减少关联交易作出如下承诺：

1.截至本承诺函出具之日，本人与成功通航之间不存在未披露的关联交易。

2.本人及本人控制的企业（包括现有的以及其后可能设立的控股企业，下同）将尽量避免与成功通航发生关联交易。本人不利用相关权力影响成功通航的独立性，不故意促使成功通航对与本人及本人控制的其他企业的关联交易采取任何行动，不故意促使成功通航的股东大会或董事会做出侵犯其他股东合法权益的决议。

3.如果将来成功通航不可避免的与本人及本人控制的其他企业发生任何关联交易，则本人承诺将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受成功通航与本人及本人控制的其他企业从事任何一项违背市场公平交易原则的交易条款或条件。

4.本人对上述承诺的真实性及合法性负全部法律责任，如果本人及本人控制的其他企业违反上述承诺，并造成成功通航经济损失的，本人同意赔偿相应的损失。

5.本承诺将持续有效，直至本人不再作为成功通航的控股股东、第二大股东、实际控制人及其他与成功通航有关联的情形。

七、董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有公司股份情况

姓名	职务	直接和间接持股数量（股）	持股比例（%）
马国利	法定代表人、董事长	96,780,000.00	64.52
王东华	副董事长、总经理	4,000,000.00	2.67
冯红岩	董事、财务总监兼董事会秘书	1,450,000.00	0.97
石垒	董事	2,000,000.00	1.33
马杰	董事	2,000,000.00	1.33
狄国文	董事	2,300,000.00	1.53
陈国东	董事	2,000,000.00	1.33
高利平	监事会主席	1,550,000.00	1.03
李建宏	监事	2,000,000.00	1.33
原宏波	监事	2,000,000.00	1.33
许华婷	职工监事	0	0
韩卫光	职工监事	0	0
吴建生	副总经理	1,100,000.00	0.73
原振国	副总经理	1,100,000.00	0.73
合计	-	118,280,000.00	78.83

注：马国利作为公司实际控制人、法定代表人、董事长，未直接持有公司股份，而是通过公司法人股东成功集团和成功煤炭经销间接持有公司 64.52% 股份，合计持有 96,780,000.00 股，占股份公司股份总数 64.52%。其他持有股份的董事、监事、高级管理人员均为直接持股。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议

截至本公开转让说明书出具之日，在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签署了《劳动合同》，公司董事、监事及高级管理人员已作出《董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的书面说明》《关于规范关联交易的承诺》《关于避免违反竞业禁止规定的承诺函》《公司管理层关于最近两年是否存在重大违法违规行为的说明》等说明或承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的任职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
马国利	法定代表人、 董事长	山西成功投资集团有限公司	法定代表人、执行董事	公司控股股东
		山西成功煤炭经销有限公司	法定代表人、执行董事	公司第二大股东
		山西成功汽车制造有限公司	法定代表人、执行董事	受同一最终控制人控制
		山西成功淮海发动机有限公司	法定代表人、董事	受同一最终控制人控制
		山西成功投资集团 汽车变速器制造有限公司	法定代表人、执行董事	受同一最终控制人控制
		山西太行成功汽车销售有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	受同一最终控制人控制
		长治县西山煤业有限责任公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制
		山西成功统配煤炭销售有限公司	法定代表人、总经理	受同一最终控制人控制
		北京成功易驰科技有限公司	法定代表人、执行董事	受同一最终控制人控制
		贵州航天成功汽车制造有限公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制
		贵州成功汽车销售有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	受同一最终控制人控制
		长治市成功飞机制造有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛煤业投资有限公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛太义掌煤业有限公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制

		山西长治联盛首阳山煤业有限公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制
		山西长治联盛西掌煤业有限公司	法定代表人、董事长	受同一最终控制人控制
		山西黎锦房地产开发有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	受同一最终控制人控制
		长治市长清投资有限责任公司	法定代表人、执行董事兼总经理	实际控制人能施加重大影响的公司
石垒	董事	山西晋道三合泉酒业有限公司	法定代表人、执行董事	公司董事实际控制的公司
		山西晋道酒业有限公司	总经理	公司董事担任总经理的公司
马杰	董事	长治市振华房地产开发有限公司	监事	无
		长治市华杰物业管理有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	公司董事能够施加重大影响的公司
狄国文	董事	山西成功投资集团有限公司	总裁助理	公司第二大股东
冯红岩	董事、财务总监兼董事会秘书	山西黎锦房地产开发有限公司	监事	受同一最终控制人控制
陈国东	董事	山西成功煤炭经销有限公司	总经理	公司第二大股东
		山西成功投资集团有限公司	副总经理	公司控股股东
高利平	监事会主席	山西成功汽车制造有限公司	财务总监	受同一最终控制人控制
李建宏	监事	山西山河中矿科技有限公司	法定代表人、执行董事兼总经理	公司监事实际控制的公司
		长治市山河矿山装备有限公司	法定代表人、执行董事兼经理	公司监事实际控制的公司
原宏波	监事	长治市锦辉源物流有限公司	董事长	公司监事能够施加重大影响的公司
		山西新易达物流有限公司	法定代表人、董事长	公司监事担任法定代表人、董事长的公司
		山西新易达统配煤炭销售有限公司	法定代表人、董事兼总经理	公司监事担任法定代表人、董事兼总经理的公司

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员曾在其他单位的任职情况如下：

姓名	本公司职务	曾任职单位	备注
冯红岩	董事、财务总监兼董事会秘书	2012年5月至2015年5月，成功集团财务总监	现除了在山西黎锦房地产开发有限公司担任监事外，未在其他公司担任职务
原宏波	监事	2008年5月至2014年7月山西反坡煤	-

		业有限责任公司党委书记	
吴建生	副总经理、核心技术人员	1995年1月至2015年8月，太原航校任司机	现专职于股份公司
许华婷	职工监事	2013年11月至2014年2月，成功集团任人力资源部培训专员	现专职于股份公司

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员出具说明，不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在与原任职单位在知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	对外投资企业	注册资本(万元)	认缴出资比例(%)	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	实缴出资占注册资本的比例(%)	与本公司关系
马国利	法定代表人、董事长	山西成功投资集团有限公司	95,000	99.16	94,200	14,200	14.95	受同一最终控制人控制
		长治市长清投资有限责任公司	1,000	40	400	400	40	实际控制人能够施加重大影响的公司
石垒	董事	山西晋道三合泉酒业有限公司	500	60	300	300	60	公司董事实际控制的公司
马杰	董事	长治市华杰物业管理有限公司	300	50	150	150	50	公司董事能够施加重大影响的公司
李建宏	监事	山西山河中矿科技有限公司	2,000	60	1,200	1,200	60	公司监事实际控制的公司
		长治市山河矿山装备有限公司	2,008	75.10	1,508	1,508	75.10	公司监事实际控制的公司
原宏波	监事	长治市锦辉源物流有限公司	4,583	20.29	930	930	20.29	公司监事能够施加重大影响的公司

除上述已披露情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情形，对外投资的企业与公司亦不存在同业竞争情形，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

公司董事、监事、高级管理人员均作出《关于对外投资及兼职相关情况的承诺函》，承诺如下：“本人作为山西成功通用航空股份有限公司的董事、监事、高级管理人员，除已披露的情况外，不存在直接或者间接投资及控制其他企业及兼职的情形。”

（六）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在主要客户或供应商中未拥有权益，与主要客户或供应商不存在其他关联关系。

（七）现任董事、监事、高级管理人员任职资格

现任董事、监事、高级管理人员不存在《公司法》第 146 条规定的不得担任公司董事、监事和高级管理人员的情形，不存在《公司法》第 148 条规定的损害公司利益的行为，任职资格合法有效。现任董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

（八）现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员竞业禁止情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（九）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

（十）董事、监事、高级管理人员近二年变动情况

最近两年，公司董事、监事以及高级管理人员变动情况及其原因如下：

2013年1月1日至2015年5月23日，公司执行董事为马国利，监事为韩卫光、冯红岩，经理为安俊。

2015年5月24日至2015年7月30日，董事会成员7名，分别是马国利、安俊、冯红岩、石垒、马杰、狄国文、陈国东；监事会成员5名，分别是高利平、原宏波、李建宏、王东华、韩卫光，其中，王东华、韩卫光为职工监事；高级管理人员为安俊和冯红岩。

2015年7月31日至2015年8月25日，董事会成员7名，分别是马国利、王东华、冯红岩、石垒、马杰、狄国文、陈国东；监事会成员5名，高利平、李建宏、原宏波、许华婷、韩卫光；高级管理人员为王东华、冯红岩。

2015年8月26日，股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生第一届董事会、监事会。同日，公司第一届董事会第一次会议选举董事长，并聘任其他高级管理人员。公司第一届监事会选举了监事会主席。董事会成员为：马国利、王东华、冯红岩、石垒、马杰、狄国文、陈国东，其中，马国利为董事长，王东华为副董事长；监事会成员为：高利平、李建宏、原宏波、许华婷、韩卫光，其中，高利平为监事会主席，许华婷、韩卫光为职工监事。高级管理人员为总经理王东华、副总经理原振国和吴建生，冯红岩为财务总监兼董事会秘书。

上述董事、监事和高级管理人员的变更是为了规范公司治理结构、加强公司的治理水平，特别是适应股份公司的设立而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司的董事、监事和高级管理人员没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期审计意见及财务报表

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

受公司委托，具备证券、期货相关业务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月财务报表进行了审计，出具了 XYZH/2015TYA10050 号标准无保留意见的审计报告。以下引用的财务数据，非经特别说明，均依据公司经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报表或依据其计算而得。

（二）最近两年一期财务报表

1. 财务报表编制基础

财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定，并基于本附注“三、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2. 合并会计报表范围及变化情况

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

报告期内，公司无纳入合并范围的子公司。

3. 主要财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
流动资产：			
货币资金	72,598,669.20	5,439,079.85	256,512.26
应收票据			
应收账款	10,081,884.50	3,905,299.43	722,000.00
预付款项	419,573.86	279,539.01	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	102,152.46	1,256,823.16	2,389,356.46
存货	8,170.00	8,170.00	8,170.00
一年内到期的非流动资产	644,972.22	695,666.66	121,666.66
其他流动资产		4,141.03	668.38
流动资产合计	83,855,422.24	11,588,719.14	3,498,373.76
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	83,735,172.09	87,883,535.18	37,924,004.55
在建工程			1,033,916.24
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	4,688,833.33	4,928,000.00	121,666.67
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计	88,424,005.42	92,811,535.18	39,079,587.46
资产总计	172,279,427.66	104,400,254.32	42,577,961.22

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015/05/31	2014/12/31	2013/12/31
流动负债：			
短期借款			
应付票据			
应付账款	16,162.30	2,673,922.50	23,718.00
预收款项	563,379.60		
应付职工薪酬	946,771.55	291,475.59	276,012.17
应交税费	162,064.80	170,745.65	301,993.88
应付利息			
应付股利			
其他应付款	12,433,538.33	11,740,216.33	3,140,560.13
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	14,121,916.58	14,876,360.07	3,742,284.18
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	14,121,916.58	14,876,360.07	3,742,284.18
所有者权益（或股东权益）：			
股本	150,000,000.00	100,000,000.00	50,000,000.00
资本公积	20,580,738.57	5,580,738.57	270,738.57
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润	-12,423,227.49	-16,056,844.32	-11,435,061.53
所有者权益合计	158,157,511.08	89,523,894.25	38,835,677.04
负债和股东权益总计	172,279,427.66	104,400,254.32	42,577,961.22

利润表

单位:元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
一、营业收入	12,347,434.48	19,863,408.02	7,750,480.17
减：营业成本	6,480,266.50	16,213,310.86	3,664,949.12
营业税金及附加	91,826.87	22,867.12	203,305.45
销售费用	-	-	-
管理费用	2,443,077.89	7,656,026.19	5,016,793.67
财务费用	-24,346.45	-15,559.52	1,145.18
资产减值损失	-277,007.16	608,546.16	243,979.14
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,633,616.83	-4,621,782.79	-1,379,692.39
加：营业外收入			
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,633,616.83	-4,621,782.79	-1,379,692.39
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,633,616.83	-4,621,782.79	-1,379,692.39
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	3,633,616.83	-4,621,782.79	-1,379,692.39
七、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.0363	-0.0584	-0.0276
（二）稀释每股收益	0.0363	-0.0584	-0.0276

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-5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	7,187,870.00	17,864,200.00	7,385,500.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	25,224.85	17,416.49	445.92
经营活动现金流入小计	7,213,094.85	17,881,616.49	7,385,945.92
购买商品、接受劳务支付的现金	3,404,583.90	3,433,285.24	1,433,949.19
支付给职工以及为职工支付的现金	2,470,108.88	2,085,434.64	1,156,830.65
支付的各项税费	851,137.53	451,257.10	173,475.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,832,778.19	3,725,092.50	1,972,458.79
经营活动现金流出小计	8,558,608.50	9,695,069.48	4,736,713.81
经营活动产生的现金流量净额	-1,345,513.65	8,186,547.01	2,649,232.11
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,710.00	1,325,781.42	1,036,964.62
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		5,740,000.00	365,000.00
投资活动现金流出小计	10,710.00	7,065,781.42	1,401,964.62
投资活动产生的现金流量净额	-10,710.00	-7,065,781.42	-1,401,964.62
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	65,000,000.00		
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3,515,813.00	15,261,802.00	7,238,920.00
筹资活动现金流入小计	68,515,813.00	15,261,802.00	7,238,920.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金		11,200,000.00	8,310,760.47
筹资活动现金流出小计	-	11,200,000.00	8,310,760.47

筹资活动产生的现金流量净额	68,515,813.00	4,061,802.00	-1,071,840.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	67,159,589.35	5,182,567.59	175,427.02
加：期初现金及现金等价物余额	5,439,079.85	256,512.26	81,085.24
六、期末现金及现金等价物余额	72,598,669.20	5,439,079.85	256,512.26

所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-5月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	5,580,738.57	-	-	-	-	-16,056,844.32	89,523,894.25
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	100,000,000.00	-	-	-	5,580,738.57	-	-	-	-	-16,056,844.32	89,523,894.25
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00	-	-	-	-	3,633,616.83	68,633,616.83
（一）综合收益总额										3,633,616.83	3,633,616.83
（二）股东投入和减少资本	50,000,000.00	-	-	-	15,000,000.00	-	-	-	-	-	65,000,000.00
1. 股东投入普通股	50,000,000.00				15,000,000.00						65,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-	-	-
2. 对股东的分配											-

3.其他												-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本												-
2.盈余公积转增股本												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	150,000,000.00	-	-	-	20,580,738.57	-	-	-	-	-	-12,423,227.49	158,157,511.08

所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2014年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	270,738.57	-	-	-	-	-11,435,061.53	38,835,677.04
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	270,738.57	-	-	-	-	-11,435,061.53	38,835,677.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	50,000,000.00	-	-	-	5,310,000.00	-	-	-	-	-4,621,782.79	50,688,217.21
（一）综合收益总额										-4,621,782.79	-4,621,782.79
（二）股东投入和减少资本	50,000,000.00	-	-	-	5,310,000.00	-	-	-	-	-	55,310,000.00
1. 股东投入普通股	50,000,000.00				5,310,000.00						55,310,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-		-

2.对股东的分配												-
3.其他												-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本												-
2.盈余公积转增股本												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	100,000,000.00	-	-	-	5,580,738.57	-	-	-	-	-16,056,844.32		89,523,894.25

所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2013年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	50,000,000.00				270,738.57					-10,055,369.14	40,215,369.43
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	50,000,000.00	-	-	-	270,738.57	-	-	-	-	-10,055,369.14	40,215,369.43
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,379,692.39	-1,379,692.39
(一) 综合收益总额										-1,379,692.39	-1,379,692.39
(二) 股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入股东权益的金额											-
4. 其他											-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积										-	-

2.对股东的分配												-
3.其他												-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本												-
2.盈余公积转增股本												-
3.盈余公积弥补亏损												-
4.其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取												-
2.本年使用												-
(六) 其他												-
四、本年年末余额	50,000,000.00	-	-	-	270,738.57	-	-	-	-	-	-11,435,061.53	38,835,677.04

二、重要会计政策及会计估计

（一）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金流量表之及现金等价物指持有期限不超过3个月、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（二）应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等，本公司对外销售商品、提供劳务形成的应收款项，按从购货方或劳务接收方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

应收款项按下列方法计提资产减值损失。

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	占应收款项余额 10% 的视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。经单独测试未减值的，列入账龄分析组合，按账龄分析法计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	40	40

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
3-4 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	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

(三) 存货

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。本公司存货是指机上供应品、低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低列示。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价。领用或发出存货，采用加权平均法计算确定。低值易耗品采用一次摊销法摊销。

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净额是根据存货在资产负债表日后正常业务中的处理所得或根据当时市场情况作出的估计而确定。

(四) 固定资产

1. 固定资产的确认标准：固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的房屋建筑物、机器设备、飞机、运输设备、办公设备及其他设备。

2. 固定资产的初始计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中：外购固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；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；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为入账价值。

3. 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产外，本公司对所有

固定资产计提折旧。计提折旧时采用年限平均法,对已计提减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值并依据尚可使用年限确定折旧额。本公司固定资产分类折旧年限、折旧率如下表所示:

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-40	5	4.75-2.38
机器设备	10	5	9.50
飞机设备	10	5	9.50
运输设备	10	5	9.50
电子设备	5	5	19.00
办公设备	5	5	19.00

4.固定资产后续支出的处理:固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容,在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

5.本公司于每年年度终了,对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核,如发生改变则作为会计估计变更处理。

6.当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(五) 在建工程

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后,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或摊销额。

(六) 长期待摊费用

长期待摊费用包括飞行员养成费、经营租入固定资产改良支出及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用,按预计受益期间分期平均摊销,并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

飞行员养成费是指由本公司承担的与飞行员养成相关的支出。这些支出目的是保证飞行员为本公司服务一定期限,本公司自飞行员加入公司之日起按签约服

务年限以直线法摊销。

（七）职工薪酬

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

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本公司在职工提供服务的会计期间,将实际发生的短期薪酬确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按照公允价值计量。

离职后福利计划分为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是指向独立的基金缴存固定费用后,不再承担进一步支付义务的离职后福利计划;设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内,本公司的离职后福利主要指为员工缴纳的基本养老保险和失业保险,属于设定提存计划,其中基本养老保险是本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例,按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后,当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间,根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。本公司报告期内无设定受益计划。

辞退福利,是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本公司目前无辞退福利和其他长期福利。

（八）收入

1.销售商品收入确认时间的具体判断标准

营业收入主要包括销售商品收入、提供运输及劳务收入和让渡资产使用权收入等。销售商品收入同时满足下列条件的,才能予以确认:①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方;②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有效控制；③收入的金额能够可靠计量；④相关经济利益很可能流入企业；⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

2.确认让渡资产使用权收入的依据

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入和现金股利收入。同时满足下列条件的，才能予以确认：相关的经济利益很可能流入企业；收入的金额能够可靠计量。

3.确认提供劳务收入的依据

提供运输及劳务收入主要包括：飞行收入、飞机托管收入、机场保障收入、飞机租赁收入和维修收入等。本公司目前的运输及劳务收入主要是人工降雨、航拍航测等飞行收入和飞机租赁收入。

在资产负债表日提供运输及劳务收入的结果能够可靠估计，且同时具备下列条件，才能予以确认收入：①收入的金额能够可靠计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工进度能够可靠确定；④交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

在资产负债表日提供运输及劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的运输及劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的运输及劳务成本金额确认收入，并按相同金额结转成本；②已发生的运输及劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供运输及劳务收入。

（九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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。

(十) 租赁

本公司的租赁业务为经营租赁。

本公司作为经营租赁承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。日常维修及大修费用于发生时计入当期损益。

符合固定资产确认条件的自购及融资租赁飞机及发动机的大修费用作为飞机及发动机的替换件进行资本化，并按预计大修周期年度以直线法或按飞行小时以工作量法计提折旧。以经营租赁持有的飞机及发动机在退租时所需进行的指定检修，根据其估计退租检修费用按直线法在相关租赁期间内计提检修准备，租赁期内进行的大修费用于发生时计入当期损益。

(十一) 日常维修及大修费

日常维修费用于发生时计入当期损益。

符合固定资产确认条件的自购及融资租赁飞机及发动机的大修费用作为飞机及发动机的替换件进行资本化，并按预计大修周期年度以直线法或按飞行小时以工作量法计提折旧。以经营租赁持有的飞机及发动机在退租时所需进行的指定检修，根据其估计退租检修费用按直线法在相关租赁期间内计提检修准备，租赁期内进行的大修费用于发生时计入当期损益。

(十二) 重要的会计政策及会计估计变更

1.重要会计政策变更

2014年1月26日起，财政部陆续修订《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》四项准则，并颁布《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》三项准则，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行；2014年6月20日，财政部修订《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企

业在 2014 年度及以后期间的财务报告中执行。

除上述事项外，报告期内无重要会计政策变更。

2.重要会计政策变更

报告期内无重要会计估计的变更事项。

三、报告期主要会计数据和财务指标

（一）盈利能力分析

主要财务指标	2015 年 1-5 月	2014 年	2013 年	增减
主营业务毛利率（%）	46.80	13.34	55.89	-42.56
加权平均净资产收益率（%）	3.98	-6.72	-3.49	-3.23
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	3.98	-6.72	-3.49	-3.23
基本每股收益（元）	0.0363	-0.0584	-0.0276	-0.0363
稀释每股收益（元）	0.0363	-0.0584	-0.0276	-0.0363

注：（1）主营业务毛利率=（1-主营业务成本÷主营业务收入）×100%

（2）净资产收益率和每股收益按照中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）计算。

1.主营业务毛利率分析

2014年度公司主营业务毛利率为13.34%，同比降幅达42.56%。主要原因是由于2014年度公司人力成本、折旧费、飞机租赁费等主营业务成本同比大幅增长520.96%，比主营业务收入的增幅多216.04%，主营业务成本的大幅增长抵消了主营业务收入增长对毛利率的贡献。具体分析见“四、报告期利润形成情况”之“（三）毛利率分析”。

2.净资产收益率分析

报告期内，公司净资产收益率水平较低。一是公司尚在起步阶段，报告期内公司业务量较少，导致公司营业收入较少，且公司管理费用较高，导致公司盈利能力不足，2013、2014 年度分别亏损 137.97 万元、462.18 万元；二是 2014 年、2015 年公司分别增资 5,531.00 万元和 6,500.00 万元，加权平均净资产显著增加。

2014年度公司加权平均净资产收益率为-6.72%，同比减少3.23%，主要原因是净利润同比减少235.00%，净资产同比增加74.04%。2015年1-5月公司实现盈利363.36万元，净资产收益率为3.98%，一是因为股东以四架飞机实物出资后，公司不再需要租赁飞机完成飞行任务，成本大幅下降；另外2015年业务量比前两年大幅增加，营业收入随之迅速增长，未来随着公司业务的迅速增长，净资产收益率将不断提高。

3.每股收益分析

报告期内，公司每股收益分别为-0.0276元、-0.0584元、0.0363元，公司盈利能力较弱，但随着2015年公司净利润扭亏为盈，每股收益呈上升趋势。2014年公司每股收益为两年一期中最低值，主要系公司因业务需要租赁飞机及三晋通航机组人员，成本过高，因此公司处于与亏损状态。

（二）偿债能力分析

主要财务指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	增减额
资产负债率（%）	8.20	14.25	8.79	5.46
流动比率（倍）	5.94	0.78	0.93	-0.15
速动比率（倍）	5.94	0.78	0.93	-0.15

注：（1）资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

（2）流动比率=流动资产÷流动负债

（3）速动比率=速动资产÷流动负债

1.短期偿债能力分析

报告期内，2013年、2014年、2015年1-5月公司流动比率分别为0.93、0.78、5.94，2014年12月31日较2013年12月31日流动比率减少0.15，主要系流动负债增幅是流动资产增幅的1.29倍。公司流动负债2014年比2013年增加了1,113.41万元，比2013年同期增长了297.52%，其中主要包括应付账款中三晋通航航空服务费252.00万元，其他应付款中关联方往来款新增844.23万元；流动资产总额增加809.03万元，同比增长了231.26%，主要因为公司客户、业务量的迅速增长，2014年公司货币资金、应收账款较2013年分别增加了518.26万元和318.33万元。2015年5月31日公司流动比率为5.94，较2014年、2013年显著

增加，主要系 2015 年 5 月 24 日公司新股东货币增资合计 6,500 万元，且公司业务量大幅上升，应收账款大幅增加。

报告期内，速动比率与流动比率相同，原因是公司目前没有开展对外维修业务，发生的航材采购均用于公司自有飞机维修，随购随用，不会产生较大的期末库存。公司现有期末存货均为低值易耗品，金额较小。

2.长期偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率分别为 8.79%、14.25%、8.20%，公司整体资产负债率低，显示公司长期偿债能力强。2014 年同比增长较快的原因是负债总额增幅高于资产总额增幅达 152 个百分点，资产总额增加 6,182.23 万元，同比增长 145.20%，其中流动资产增长如上所述，固定资产增长了 4,995.95 万元，主要系 2014 年 12 月股东以固定资产增资投入 5,331.00 万元；负债总额增加 1,113.41 万元，较 2013 年同期增长了 297.52%，均为流动负债增加，报告期内公司无非流动负债。

（三）营运能力分析

主要财务指标	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日	增减额
总资产周转率	0.09	0.35	0.18	0.18
应收账款周转率	1.65	7.40	20.40	-13.00
存货周转率	793.18	1,910.59	223.88	1,686.71

注：（1）总资产周转率=营业收入÷[(期初总资产余额+期末总资产余额)÷2]

（2）应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)÷2]

（3）存货周转率=主营业务成本÷[(期初存货余额+期末存货余额)÷2]

2013 年、2014 年、2015 年 1-5 月公司应收账款周转率分别为 20.40 次、7.40 次、1.65 次，报告期内应收账款周转速度明显下降。2014 年公司主营业务收入增长 1,231.25 万元，同比增长 216.04%，而应收账款增长了 318.33 万元，同比增长 440.90%，由于应收账款增幅明显高于营业收入增幅从而导致应收账款周转率同比大幅减少 13.00。公司将通过对应收账款的管理，加快回收速度，从而增强公司现有经营规模下的营运能力。

报告期内，公司 2014 年度较 2013 年度存货周转率增长了 1,686.71，其涨幅

较大主要系公司业务量大幅增加，相应的营业成本随之增长，且公司存货为少量低值易耗品，金额较小。

（四）现金流量分析

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	-134.55	818.65	264.92
投资活动产生的现金流量净额	-1.07	-706.58	-140.20
筹资活动产生的现金流量净额	6,851.58	406.18	-107.18
现金及现金等价物净增加额	6,715.96	518.26	17.54
期末现金及现金等价物余额	7,259.87	543.91	25.65

公司现金及现金等价物逐年增加，2013年主要来源于经营活动产生的现金流；2014年主要来源于经营活动和筹资活动，筹资活动主要是股东成功集团和成功煤炭的往来借款；2015年主要来源于筹资活动产生的现金流，新增的20个自然人股东以货币资金6,500万增资导致的。

1. 经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	718.79	1,786.42	738.55
收到其他与经营活动有关的现金	2.52	1.74	0.04
经营活动现金流入小计	721.31	1,788.16	738.59
购买商品、接受劳务支付的现金	340.46	343.33	143.39
支付给职工以及为职工支付的现金	247.01	208.54	115.68
支付的各项税费	85.11	45.13	17.35
支付其他与经营活动有关的现金	183.28	372.51	197.25
经营活动现金流出小计	855.86	969.51	473.67
经营活动产生的现金流量净额	-134.55	818.65	264.92

2015年1-5月、2014年、2013年公司经营活动现金流量净额分别为-134.55万元、818.65万元、264.92万元。

2015年1-5月，公司实现营业收入1,234.74万元，经营性应收账款增加导致现金流入减少650.16万元，预收账款增加导致现金流入增加56.34万元，支付职

工薪酬 247.01 万元，燃料航材等成本支出导致现金流出 340.46 万元，除工资、累计折旧、摊销等的其他管理费用支出 183.28 万元。上述原因导致经营活动现金流量为-134.55 万元。

2014 年度，公司实现营业收入 1,986.34 万元，经营性应收账款增加导致现金流入减少 335.08 万元，燃料航材等成本支出导致现金流出 343.33 万元，工资支出 208.54 万元，除工资、累计折旧、摊销等的其他管理费用导致现金流出 372.51 万元。上述原因产生经营活动现金流量为 818.65 万元。

2013 年度，公司实现营业收入 775.05 万元，经营性应收账款增加导致现金流入减少 76.00 万元，燃料航材等成本支出导致现金流出 143.39 万元，工资支出 115.68 万元，除工资、累计折旧、摊销等的其他管理费用支出 197.25 万元。上述原因产生经营活动现金流量为 264.92 万元。

2014 年经营活动现金流量净额比 2013 年增加 553.73 万元，主要原因是随着业务的发展，销售收入增加；2015 年 1-5 月经营活动现金流量净额呈现负值主要原因是应收客户山西省人工降雨防雹办公室 695.90 万元由于结算原因尚未回款导致销售商品、提供劳务收到的现金减少。

(1) 经营活动产生的现金流量分析

①销售商品、提供劳务收到的现金

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	1,234.74	1,986.34	775.05
加:销项税额	77.87	135.16	39.50
加:预收账款的增加	56.34		
加:经营性应收账款的减少	-650.16	-335.08	-76.00
销售商品、提供劳务收到的现金	718.79	1,786.42	738.55
现金流入比率 (%)	58.21	89.94	95.29

2015 年 1-5 月、2014 年、2013 年公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比分别为 58.21%、89.94%、95.29%，表明公司经营活动获取现金的能力较强。2014 年较 2013 年略有下降，主要原因是经营性应收账款余额增长较快。

②购买商品、接受劳务支付的现金

单位：万元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
----	--------------	---------	---------

营业成本	648.03	1,621.33	366.49
加：进项税额	8.97	108.84	14.48
加：存货的增加额（期末-期初）			-1.64
加：应付账款的减少额（期初-期末）	265.78	-265.02	-2.37
加：预付账款的增加额（期末-期初）	14.00	27.95	
减：非付现成本-折旧及摊销	307.36	518.13	150.92
减：列入营业成本中的职工薪酬	288.96	155.16	82.65
减：通过应付账款核算的管理费用		71.48	
减：列入“支付的其他与经营活动有关的现金”的租赁款		405.00	
购买商品、接受劳务支付的现金	340.46	343.33	143.39

报告期内，公司购买商品、接受劳务支付的现金主要为工程项目支付的各项材料采购、人工费及各项税费支出等。

③收到的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
财务费用-利息收入	2.52	1.74	0.04
收到的其他与经营活动有关的现金	2.52	1.74	0.04

④支付的其他与经营活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
办公费	4.64	6.95	10.79
保险费	50.65	71.48	25.03
差旅费（含交通费）	8.26	134.75	25.95
服务费	0.32	8.02	5.09
公务车费	1.12	12.95	3.02
培训费	0.15	48.42	42.63
聘请中介机构费	2.00	8.00	1.00
体检费	0.73	1.85	0.06
通讯费	1.37	2.28	0.38
业务招待费	5.74	24.77	16.15
残疾人就业保障金		0.22	0.22
会议费		11.45	0.65
修理费		37.15	4.89
宣传费		1.10	
租赁费			8.79
手续费	0.09	0.19	0.16

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
其他	108.21	2.93	52.44
合计	183.28	372.51	197.25

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金主要为支付的保险费、业务招待费、差旅费、办公费等各项管理费用。

(2) 经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配性

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	363.36	-462.18	-137.97
加：资产减值准备	-27.70	60.85	24.40
固定资产折旧	415.91	771.02	445.76
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	28.99	35.97	12.17
存货的减少（增加以“-”填列）			1.64
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	-488.49	-293.89	-166.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-426.62	706.88	85.50
其他			
经营活动产生的现金流量净额	-134.55	818.65	264.92

2015年1-5月、2014年、2013年净利润分别为363.36万元、-462.18万元、-137.97万元，而同期经营活动产生的现金流量净额分别为-134.55万元、818.65万元、264.92万元。

2015年1-5月经营活动产生的现金流量净额比净利润低497.91万元，主要是利润表中非付现成本444.90万元、计提资产减值准备27.70万元、资产负债表中应收项目增加488.49万元、应付项目减少426.62万元所致。

2014年经营活动产生的现金流量净额比净利润高1,280.83万元，主要是利润表中非付现成本806.98万元、计提资产减值准备60.85万元、资产负债表中应收项目增加293.89万元，经营性应付项目增加706.88万元所致。

2013年经营活动产生的现金流量净额比净利润高402.89万元，主要是利润表中非付现成本457.93万元，计提资产减值准备24.40万元、资产负债表中应收项目增加166.58万元，应付项目增加85.50万元。

2.投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1.07	132.58	103.70
支付其他与投资活动有关的现金		574.00	36.50
投资活动现金流出小计	1.07	706.58	140.20
投资活动产生的现金流量净额	-1.07	-706.58	-140.20

2015年1-5月、2014年、2013年公司投资活动现金流量净额分别为-1.07万元、-706.58万元、-140.20万元。2014年投资活动现金流量净额比2013年减少566.38万元，主要是支付飞行员养成费574.00万元导致支付其他与投资活动有关现金大幅增加所致。

(1) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
固定资产现金购置增加额	1.07	49.89	0.31
在建工程现金增加额		82.69	103.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1.07	132.58	103.70

2013年公司对赛纳斯560XL公务机大修理支出103.39万元。2014年该项大修继续支出82.69万元，修理完毕后全额转入固定资产，另购置液压测试车、内窥镜、电脑、传真机等机器设备、电子设备、办公设备，共支付49.89万元。

(2) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
长期待摊费用-办公维修费本期增加额			36.50
长期待摊费用-飞行员养成费本期增加额		574.00	
支付其他与投资活动有关的现金		574.00	36.50

2013年度公司对大同主运营基地进行装修绿化，共计现金支付36.50万元，2014年度公司引进10名飞行员，共支付飞行员养成费574.00万元。

3.筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量具体情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年度
吸收投资收到的现金	6,500.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	351.58	1,526.18	723.89
筹资活动现金流入小计	6,851.58	1,526.18	723.89
支付其他与筹资活动有关的现金		1,120.00	831.07
筹资活动现金流出小计		1,120.00	831.07
筹资活动产生的现金流量净额	6,851.58	406.18	-107.18

2015年1-5月、2014年、2013年公司筹资活动现金流量净额分别为6,851.58万元、406.18万元、-107.18万元。2014年筹资活动现金流量净额比2013年增加513.36万元，原因是公司与成功集团的往来款增加所致；2015年1-5月筹资活动净额大幅增加是由于股东新增投资所致。

(1) 吸收投资收到的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
股本	5,000.00		
资本公积	1,500.00		
吸收投资收到的现金	6,500.00		

有限公司新股东实际缴纳的出资额合计6,500万元，与新增注册资本5,000万元之间的差额1,500万元，计入公司“资本公积”，股本溢价1,500万元。

(2) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
与成功集团的往来借款	351.58	1,526.18	723.89
收到其他与筹资活动有关的现金	351.58	1,526.18	723.89

(3) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
与成功集团的往来还款		1,120.00	831.07

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
支付其他与筹资活动有关的现金		1,120.00	831.07

（五）同行业财务指标比较分析

公司在主板、新三板分别选取一家同行业可比上市公司，作为比较参考，主要财务指标统计如下：

1.盈利能力指标						
	中信海直		首航直升		公司	
年度	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
主营毛利率（%）	29.62	26.77	35.35	36.05	13.34	55.89
净资产收益率（%）	8.15	9.31	0.008	0.003	-6.72	-3.49
基本每股收益（元）	0.35	0.37	0.001	0.001	-0.0584	-0.0276
2.偿债能力指标						
	中信海直		首航直升		公司	
年度	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
资产负债率%	38.87	38.91	58.30	57.98	14.25	8.79
流动比率（倍）	2.22	1.92	1.53	1.56	0.78	0.93
速动比率（倍）	1.57	1.32	1.53	1.56	0.78	0.93
3.营运能力指标						
	中信海直		首航直升		公司	
年度	2014年	2013年	2014年	2013年	2014年	2013年
总资产周转率（次）	0.32	0.32	0.10	0.09	0.35	0.18
应收账款周转率（次）	4.94	4.94	6.52	8.06	7.40	20.40
存货周转率（次）	3.89	3.72	1,625.89	1,227.18	1,910.59	223.88

1.同行业可比上市公司的主营业务概况如下：

中信海直：通用航空飞行服务业务、通用航空维修业务

首航直升：通用航空飞行服务业务、机场服务业务

本公司：通用航空飞行服务业务

2.盈利能力对比分析

2013年公司主营毛利率为55.89%，明显高于可比同行业公司，主要系飞机租赁成本和飞行员人力成本较低，飞行员属于稀缺资源，随着市场化程度的提高，飞行人力成本将上升至正常水平。

2014年公司主营毛利率为13.34%，显著下滑，低于首航直升22个百分点，

低于中信海直 16 个百分点，主要原因是主营业务成本的增幅高于主营业务收入增幅 304.92%。随着 2014 年公司客户数量、飞行时间明显增加，各项飞行收费标准均有不同程度的增长，公司主营收入同比增长 216.04%，公司的飞机数量、原有飞行机组人员均不足以满足新增业务量的需要，因此公司以经营租赁 4 架飞机的方式增加投入，同时租用了三晋航空飞行机组，导致飞行员人力成本、折旧、航油航材等成本及租赁成本迅猛增长。2014 年公司主营业务成本较 2013 年同比增长了 520.96%，主营业务成本的快速增长抵消了主营业务收入增长对毛利率的贡献，导致 2014 年公司主营毛利率较低。2015 年 1-5 月公司未发生任何租赁成本，主要系公司 2014 年 5 月底已完成以 4 架飞机作为实物资产的增资，使 2015 年 1-5 月主营毛利率显著回升至 46.80%。

2013 年、2014 年公司净资产收益率分别为-3.49%、-6.72%，均低于同行业可比公司。2013 年公司业务处于起步阶段，因业务量不多收入仅为 569.92 万，经营处于亏损期，净利润为-137.97 万元；随着 2014 年公司业务规模逐渐扩张，人员、折旧及航油航材等固定成本及租赁成本投入大幅增长，且管理费用居高不下，公司持续亏损，净利润为-462.18 万元，与 2013 年相比亏损增加了 2.35 倍；同时 2014 年公司实物增资 5,531.00 万元，股东权益增加 1.31 倍，导致加权平均净资产大幅增加。2015 年 1-5 月，公司实现盈利 363.36 万元，净资产收益率为 3.98%。

2013 年、2014 年公司每股收益分别为-0.0276 元、-0.0584 元，均低于同行业可比公司，主要系公司处于发展初期，经营处于亏损阶段。2015 年公司每股收益为 0.0363，公司净利润扭亏为盈，公司每股收益呈上升趋势。

综上所述，报告期内，与可比上市公司相比，公司整体盈利能力有待提升，随着资产规模的迅速增长，经营规模优势逐步显现后，公司盈利能力将会迅速提高。

3.偿债能力对比分析

2013 年、2014 年公司流动比率、速动比率分别为 0.93、0.78，均低于同行业可比公司，显示公司短期偿债能力较低。主要原因是报告期内，公司业务处于起步发展阶段，盈利能力不足，为支持公司的快速发展，控股股东给予较大的资金支持，致使公司其它应付款余额较大，流动负债总额高于流动资产总额，流动

比率较低。

公司无对外维修业务，发生的航材采购均用于公司自有飞机维修，随购随用，不会产生较大的期末库存，公司期末存货为低值易耗品，金额较小。因此，速动比率与流动比率保持同步变动。

2013年、2014年公司资产负债率分别为8.79%、14.25%，明显高于同行业可比上市公司，显示公司长期偿债能力较强，主要原因是中信海直与首航直升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6架飞机，机队规模相对较小，因而资产负债率较低。另外，报告期内2014年度控股股东以4架飞机实物增资5,531.00万元，固定资产较2013年大幅增加。

4. 营运能力对比分析

2013年、2014年公司应收账款周转率分别为20.40、7.40，均高于同行业可比上市公司，说明项目回款迅速，公司应收账款管理能力较强。

2013年、2014年公司存货周转率分别为223.88、1,910.59。公司与首航直升均无航空维修业务，存货项目核算内容相似，存货周转率指标具有可比性。2013年公司明显低于首航直升，主要系业务处于发展初期，营业收入较少；2014年度公司营业收入大幅增长，存货周转率明显上升，高于首航直升。航空维修业务是中信海直主营业务之一，存货金额较高，公司与其不具有可比性。

2013年、2014年公司总资产周转率分别为0.18、0.35，明显高于首航直升，与中信海直基本持平，显示公司业务拓展能力较强，2014年资产利用效率较2013年大幅提高。

四、报告期利润形成情况

（一）营业收入分析

1. 收入确认方法

公司营业收入来源于提供通用航空服务、培训业务及租赁业务取得的收入。其中通用航空服务主要包含了人工降水、航拍航测等飞行收入；提供飞行员随机实践培训取得的收入；公司在满足自身飞行业务的基础上，对外租赁飞机取得的

租赁收入。

(1) 收入确认的基本原则

在资产负债表日提供运输及劳务收入的结果能够可靠估计，且同时具备下列条件，予以确认收入：收入的金额能够可靠计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠确定；交易中已发生的和将发生的成本能够可靠计量。

(2) 收入确认的方法

通用航空服务收入：公司有飞行时间和包干项目经费两种收费标准。其中飞行时间按照合同签订单价计算项目收入；包干项目经费是对项目作业质量验收合格并客户予以认可后按合同总费用确认经费收入。

收入的确认方法是每日公司安技部按照飞行项目、飞机机型统计实际作业情况并制作“生产运行日报”，月末汇总制作“生产运行汇总表”并发送公司财务部。财务部根据“生产运行汇总表”中已完成的项目填制“收入汇总表”，收入汇总表按照飞行架次、作业日期、飞行时间、作业天数、收费标准、项目收入金额等分别列示，并制作“飞行结算单”，经委托方签章确认后予以确认收入，同时开具发票。

培训收入：每月末公司财务部根据合同约定的金额按期确认收入。

租赁收入：公司在租赁期内依照直线法按月确认收入，租赁完成后开具发票。

2. 营业收入构成情况

(1) 营业收入构成分析

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	1,218.13	98.65	1,801.17	90.68	569.92	73.53
通用航空服务收入	1,218.13	98.65	1,801.17	90.68	569.92	73.53
其他业务收入	16.61	1.35	185.17	9.32	205.13	26.47
培训费收入	16.61	1.35	39.87	2.01		
租赁收入			145.30	7.31	205.13	26.47

合计	1,234.74	100.00	1,986.34	100.00	775.05	100.00
----	----------	--------	----------	--------	--------	--------

公司主营业务收入是以人工降水、航拍航测为主的通用航空服务收入，两年一期内占比均在70%以上，主营业务明确突出。公司其他业务包括培训费收入和租赁收入，其中公司2013年未产生培训收入主要系公司未开展其培训业务，2014年此类业务得到初步发展，占比较小，仅为2.01%；公司2013年租赁收入为205.13万，占公司营业收入的26.47%，随着2014年公司主营业务量大幅提升，飞机飞行频次大幅增加，租赁收入下降59.83万，占比仅为7.31%。

上表中，通用航空服务收入具体分为：

通用航空 服务收入	2015年1-5月		2014年		2013年	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%
人工降水	884.75	72.63	1,375.40	76.36	487.78	85.59
航拍航测	333.38	27.37	425.77	23.64	82.14	14.41
合计	1,218.13	100.00	1,801.17	100.00	569.92	100.00

报告期内公司主营业务收入分别为569.92万、1,801.17万和1,218.13万，2014年比2013年增加了1,231.25万，增幅为216.04%，主要因为2014年度公司业务规模迅速扩张，客户、业务量显著增加。

其中人工降水业务2013年、2014年、2015年1-5月分别为487.78万、1,375.40万、884.5万，均占主营业务的70%以上，是主营业务中的主要收入来源。报告期内航拍航测业务占比分别为14.41%、23.64%、27.37%，呈明显上升趋势，2014年较2013年主营业务收入占比增长了9个百分点。

其他业务收入中占比较大的是租赁收入——在保证公司正常飞行运营的基础上，公司对外出租飞机产生的租赁收入。2013年公司与三晋通航签订租赁合同，将自己拥有的C208有偿租赁给三晋通航，租赁期限为2013年1月1日至2013年12月31日，租赁费为240万元。公司与三晋通航于2014年6月1日签订租赁合同，将自己拥有的C208有偿租赁给三晋通航，租赁期限为2014年6月1日至2014年12月31日，租赁费为170万元。

2013年因公司处于初步发展阶段，主营业务量较少，整体收入水平较低，公司拥有的C208整年租赁给三晋通航，租赁收入占比较大，为26.47%，2014年度公司业务快速增长，飞机使用频次增加，可用于出租的时段大幅减少，租赁收入

总额下降，而公司整体收入水平大幅增长，租赁收入占比降至7.31%。

(2) 主营业务收入区域分析

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	收入	占比%	收入	占比%	收入	占比%
华北地区	887.51	72.86	1,801.17	100.00	498.88	87.54
华中地区	61.24	5.03			71.04	12.46
华东地区	102.38	8.40				
西北地区	167.00	13.71				
合计	1,218.13	100.00	1,801.17	100.00	569.92	100.00

报告期内，公司主营业务收入的来源地主要集中在华北地区，2013、2014年度收入占比达85%以上。2014年公司立足华北积极向全国拓展业务，2015年1-5月公司主营业务在华东地区、西北地区分别实现收入102.38万元、167.00万元，收入占比达到20%以上，客户的地区分布趋于合理。

3. 营业收入变动分析

2014年度公司积极开拓市场，营业收入同比大幅增长156.29%。高速增长的主要原因如下：

(1) 公司在山西省通航领域处于垄断地位，公司面临的竞争环境相对宽松，2014年度公司通航业务单位收费水平略有增长。与2013年相比，公司对核心客户山西省人工降水办收取的飞行小时费由9,000元/小时上涨为10,000元/小时，停机费由5,500元/日上涨为7,000元/日，公司对其他客户的收费标准也略有上升，飞行小时费由13000元/小时上涨为15,000元/小时，停机费由6,000元/日上涨为7,000元/日，使公司盈利能力增强。

(2) 2013年度公司通用航空服务业务尚在起步阶段，资产规模小，主营业务收入仅实现569.92万元，整体收入水平较低。2014年度公司通过股东投入方式增加飞机4架，扩大运营规模，提高经营能力，为公司收入增长提供了物质基础。截至2015年5月31日，公司已拥有飞机6架。

(3) 公司在维护好核心客户的同时，不断开发新客户。公司核心客户为山

西人工降雨办，其业务需求稳定，信用度高。2014年度核心客户的收入贡献达到1,375.40万元，同比增幅达230.03%。2014年度积极开拓市场，新增客户数量迅速增长，主要包括山西省测绘工程院、东方通用航空摄影有限公司、中测新图（北京）遥感技术有限公司、太原市勘察测绘研究院、湖北楚天通用航空有限责任公司等行政事业单位及大型航空企业，新增客户实现收入465.65万元，占当年收入总额的23.44%。公司业务量的显著提升是公司收入增长的直接原因。

目前，公司正在积极开拓飞机维修、护林防火、应急救援、公务机包租、空中游览、私用驾驶员培训等新市场、新业务，预计未来主营业务收入仍将快速增长。

4.客户分析

2015年1-5月公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	业务类型	占主营收入比例(%)
山西省人工降雨防雹办公室	656.51	人工降水	53.89
东方通用航空摄影有限公司	188.74	航拍航测	15.49
青岛市人民政府人工影响天气办公室	167.01	人工降水	13.71
宁夏中恒飞通航空信息有限公司	102.38	航拍航测	8.40
河南省人工影响天气中心	61.23	人工降水	5.03
合计	1,175.87		96.52

2014年度公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	业务类型	占主营收入比例(%)
山西省人工降雨防雹办公室	1,375.40	人工降水	76.36
东方通用航空摄影有限公司	121.53	航拍航测	6.74
山西省测绘工程院	116.98	航拍航测	6.49
中测新图（北京）遥感技术有限公司	94.34	航拍航测	5.24
太原市勘察测绘研究院	66.04	航拍航测	3.67
合计	1,774.28		98.50

2013年度公司前五大客户情况如下：

单位：万元

客户名称	金额	业务类型	占主营收入比例(%)
------	----	------	------------

客户名称	金额	业务类型	占主营收入比例(%)
山西省人工降雨防雹办公室	416.75	人工降水	73.12
北京天下图数据技术有限公司	76.00	航拍航测	13.34
河南省人工影响天气中心	71.04	人工降水	12.46
山西省大气探测技术保障中心	6.13	航拍航测	1.08
合计	569.92		100

2015年1-5月、2014年度、2013年度公司前五大客户贡献的收入分别占公司营业收入的96.52%、98.50%、100%，存在客户集中的风险。公司处于业务发展初创期，客户数量较少，但核心客户稳定，并且每年均有新开发客户，能够保持业务的持续性。

报告期内，山西省人工降雨办单一客户收入占比均在50%以上，公司存在对单一客户一定程度的依赖。但公司在山西人工降水市场具有垄断性，并且与该单位保持长期良好的合作关系，客户粘性较高，不会对公司的持续经营能力造成重大影响。同时，公司在客户拓展方面有许多储备，主要包括云南、河南、青海等省级降雨办及唐山、齐齐哈尔、牡丹江等市级降雨办。由于公司目前仅有四架飞机可用于降水作业，其中三架常年被山西降雨办包租，导致报告期内其他客户人工降水业务量较少。目前公司增资工作已经完成，准备购入新机，尽快扩大其他客户业务量，从而降低山西降雨办的收入占比。

5. 主营业务小时收入分析

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
实际飞行小时	499.73	978.32	210.67
其中：			
降雨作业飞行小时	174.87	304.75	98.40
航拍航测作业飞行小时	321.16	451.95	106.17
培训飞行小时	3.70	221.62	6.10
降雨作业结算飞行小时	468.38	735.00	273.00
降雨作业实际飞行小时占结算小时的比重%	38.19%	41.46%	36.04%
停机天数	575.00	1,025.00	419.00
人工降雨收入合计（元）	8,847,500.02	13,753,962.27	4,877,877.36
其中：飞行收入（元）	4,929,905.66	6,933,962.26	2,564,716.98

停机收入（元）	3,765,094.34	6,768,867.93	2,313,160.38
其他收入（元）	152,500.02	51,132.08	-
降雨业务结算小时飞行收入（元）	10,525.44	9,433.96	9,394.57
降雨业务实际小时飞行收入（元）	28,191.83	22,752.95	26,064.20
每天停机收入（元）	6,547.99	6,603.77	5,520.67
航拍航测收入合计（元）	3,333,801.80	4,257,735.82	821,320.75
航拍航测业务实际小时飞行收入（元）	10,380.50	9,420.81	7,735.90

（1）人工降雨业务

公司的降雨业务的结算方法为，合同约定每月低限飞行小时，实际飞行收入超过低限小时的，按实际飞行小时结算，未超过低限小时的按照低限小时结算飞行收入，同时无飞行任务的停机时间计收停机收入，二者合计为公司收取的降雨业务收入。

2015年1-5月、2014年、2013年公司降雨业务结算小时飞行收入分别为10,525.44元、9,433.96元、9,394.57元，2013年与2014年基本持平，2015年有所增加，主要原因是2015年公司除山西省人工降雨办以外的其他降雨业务客户，其小时飞行结算收入单价为15,000元,较山西省人工降雨办收费高50%。

2015年1-5月、2014年、2013年公司降雨业务实际小时飞行收入分别为28,191.83元、22,752.95元、26,064.20元，2014年实际小时飞行收入最低，主要原因是人工降雨业务的特殊性，结算飞行小时通常大于实际飞行小时，而公司降雨业务按照结算小时确认收入，实际飞行小时占结算飞行小时的比重越高，小时收入就越低。报告期内，2014年实际飞行小时与结算小时的比重最高，因此，2014年实际飞行小时收入最低。

每日停机收入与停机费价格有直接关系，2014年、2015年公司日停机收入较2013年有明显增长，主要原因是自2014年起公司对山西降雨办的停机费收费标准由5,500.00元提高至7,000.00元。

（2）航拍航测业务

公司对航拍航测业务的取费是根据预计飞行时间及停机时间测算的包干价，

为此航拍航测业务的小时飞行收入与实际飞行时间不完全成正相关关系。2015年1-5月、2014年、2013年公司航拍航测业务实际小时飞行收入分别为10,380.50元、9,420.81元、7,735.90元，公司航拍航测业务收入2014年较上年快速增长的主要原因是新增6家客户，使公司航拍航测业务收入快速增长。

（二）营业成本分析

1. 营业成本归集、分配与结转

公司营业成本是由通用航空服务成本和租赁成本构成。通用航空服务成本主要是飞行员人力成本、飞机折旧费等固定成本和飞行运营成本构成。报告期内，通用航空服务成本和租赁成本按照实际发生数进行归集，并于发生时直接确认成本。

（1）营业成本归集

公司通航业务成本主要包括飞行员人力成本、航空器材折旧成本以及飞行运行成本；成本发生时直接确认，并记入相应的会计科目。公司成本核算使用的会计科目为“制造费用”，下设人工费、折旧费、燃料费、维修费、航空服务费、培训费摊销、飞机租赁费等二级科目。

制造费用-人工费

人工成本主要包括飞行部、机务工程部、机场部、质控部、安技部等一线作业部门的员工薪酬，公司综合部按月统计制作工资发放表、飞行小时补助表、差旅费包干发放表，其中飞行小时补助按照飞机机组人员职级、作业时间、作业环境等计提，差旅费包干按照实际发生额进行归集。财务部根据上述表单记载的金额按月计入会计科目“制造费用-人工费”。

制造费用-折旧费

折旧费主要是公司自有的且形成收入的飞机折旧成本，财务部按月计提折旧，并计入会计科目“制造费用-折旧费”。

制造费用-燃料费

燃料费主要核算航油燃料成本。月末，财务部根据采购人员提供的当月内航加油单记载的金额，计入会计科目“制造费用-燃料费”。

制造费用-维修费

维修费主要核算飞行器定检维修、航线维护所需的各种航材采购及维修支出。采购人员依据采购计划及机务人员的采购申请，经审批后进行采购。库管人员验收后入库，维修领用时，申请出库。财务部门根据当月采购人员提供的出入库单、增值税专用发票、维修合同等记载的金额，计入会计科目“制造费用-维修费”。

制造费用-航空服务费

航空服务费核算公司租用三晋通航机组执行飞行作业任务，按业务收入的一定比例支付的人工服务费。公司财务部门按照约定的金额每半年确认一次成本，计入会计科目“制造费用-航空服务费”。

制造费用-飞行员养成费

培训费摊销为公司对引进飞行员养成费的年摊销成本。月末，公司财务部依据合同约定的金额按月摊销，计入会计科目“制造费用——培训费摊销”。

制造费用-飞机租赁费

飞机租赁费为公司租赁飞机完成飞行作业而发生的租赁费。合同约定现金支付的租赁费用，公司财务部于租赁期满，按照合同约定的金额支付租赁费用后确认成本，并计入会计科目“制造费用-飞机租赁费”；合同约定以飞机折旧费抵作租赁费用的，公司财务部在租赁期内按月计提折旧，并计入会计科目“制造费用-飞机租赁费”。

(2) 营业成本的分配

报告期内，公司其他业务成本为三晋通航租用的公司塞纳斯C208B飞机产生的成本，主要核算被租赁飞机的折旧费。租赁合同中规定，在不影响三晋航空使用的情况下公司可以使用此架飞机。因此，折旧费需在主营业务成本和其他业务成本之间进行分配。

折旧费的分配比例为出租飞机产生的租赁收入占该架飞机全年产生的收入比例，具体公式为：租赁业务成本-折旧费=（飞机租赁收入/该架飞机全年产生的收入）*该架飞机年折旧费。

租赁期满后，公司财务部按照上述方法计算租赁业务成本，将出租飞机的折旧费在主营业务成本与其他业务成本之间进行分配。

(3) 营业成本的结转

月末，财务部将制造费用各项明细科目归集的成本结转至“主营业务成

本”“其他业务成本”科目。

2.营业成本构成情况及变动分析

(1) 总体营业成本

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务成本	648.03	100.00	1,560.95	96.28	251.37	68.59
通用航空服务成本	648.03	100.00	1,560.95	96.28	251.37	68.59
其他业务成本			60.38	3.72	115.12	31.41
培训费成本						
租赁成本			60.38	3.72	115.12	31.41
合计	648.03	100.00	1,621.33	100.00	366.49	100.00

公司业务主要分为通用航空服务业务、培训业务和租赁业务。其中通航服务业务属于公司主营业务。2015年1-5月、2014年度、2013年度公司通用航空服务业务成本占比分别为100.00%、96.28%、68.59%。

公司其他业务包括培训费成本和租赁成本。报告期内培训业务无成本消耗，主要系公司培训业务是为客户湖北楚天通用航空有限责任公司提供的飞行员培训，培训内容为三年期随机组实践培训（合同期限2014年1月至2016年12月），受训飞行员工资、住宿、办公用品、工具、制服、机械折旧及油料损耗等费用均由湖北楚天通用航空有限责任公司承担。由于培训方式是随机组出飞行任务实践培训，培训期间发生的人力成本已随机组人员的相关费用计入了通用航空服务成本，该项培训没有新增人力成本，无需单独计算成本。

公司租赁业务成本2013年度、2014年度占比分别为31.41%和3.72%，占比降幅较大的原因是2014年随着公司业务量的迅速增长，飞机的使用频次加快，无法对外租赁，租赁收入大幅减少，相应的租赁成本随之减少；且2014年度公司总营业成本随着营业收入的大幅增长而增长，导致租赁业务成本占比大幅下降。

(2) 营业成本结构分析

公司为通用航空服务业，主要是提供劳务赚取营业收入，其营业收入和存货之间没有投入产出关系，所以通过存货变动勾稽采购总额、营业成本对公司不适用。报告期内，公司营业成本结构列示如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
人工费	288.96	44.59	155.16	9.57	82.65	22.55
折旧费	284.66	43.93	464.24	28.63	157.77	43.05
飞机租赁费			398.82	24.60	79.34	21.65
航空服务费			379.24	23.39		
航材燃料费	50.49	7.79	200.07	12.34	46.73	12.75
飞行员养成费	23.92	3.69	23.80	1.47		
合计	648.03	100.00	1,621.33	100.00	366.49	100.00

公司营业成本主要包括人工成本、折旧费、飞行员养成费、飞机租赁费、人工服务费、航材燃料费等项目。

①人工成本

人工成本是通用航空公司的主要成本，包括人工费和航空服务费两项。2014年度、2013年度公司人工成本占比分别为32.96%、22.55%，2014年同比增长10个百分点，主要原因是2013年公司处于业务起步阶段，飞行员较少，人力成本较低，2014年度为满足业务增长的需要，公司租用三晋通航机组人员执行飞行任务，合同约定公司按照业务收入的一定比例向三晋通航支付航空服务费，相关人力成本402.00万元以航空服务费的方式支付。同时，人工费一项2014年度同比增长72.51万元，主要原因是公司执行成功集团薪酬改革办法，员工工资有所增长，另外，公司新引入10名飞行员，员工人数增加。

2015年1-5月人力成本占比继续增长，达44.59%，主要原因是公司通过聘用飞行员、签订劳务合同的方式引入飞行员，来满足业务发展的需要，不再向三晋通航租用飞行机组人员，为此，公司人力成本核算内容新增飞行人员小时费补贴、飞行人员在外作业包干差旅费两项，不再向三晋通航支付人工服务费；另外飞行员属于稀缺资源，随着市场化程度的提高，飞行人力成本呈上升趋势。

②折旧费

折旧费是公司营业成本的重要组成部分，2014年较2013年增长了306.47万元，主要是股东以实物增资的方式投入4架飞机的折旧费用。

③飞机租赁费

2014年度与2013年度相比，公司飞机租赁费用大幅增长319.48万元，主要原因是公司原有飞机2架，其中1架为公务机，不能用于人工降水、航拍航测等飞行作业，因此公司以经营租赁的方式向成功集团、成功煤炭运销租用共计4架飞机满足业务需求，2013年度公司租用成功集团飞机1架运-12II型B-3823，发生租赁成本79.34万元；2014年度公司租用成功集团飞机运-12II型B-3823、运-12II型B-3829，租用成功煤炭经销飞机Y-12型B-3815、Y-12型B-3817，分别发生租赁成本168.05万元、230.77万元，租赁费大幅增长。

2014年上述4架飞机以实物资产增资入股的方式投入公司，因此，截止2015年5月31日公司未发生飞机租赁成本。

④航材燃料费

公司航材燃料费主要包括飞行航油、航材消耗两类，由于业务量的明显增长。2014年较2013年该项费用大幅增长153.34万元，其中飞行航油增加97.21万元、航材消耗成本增加56.13万元。

⑤飞行员养成费

飞行员养成费为公司对飞行员培训费用的年摊销成本。2014年度公司引进10名飞行员，共发生委培费574.00万元，摊销期限10年，2014年摊销成本23.80万元，2015年1-5月摊销成本23.92万元。

3.主营业务小时成本分析

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年	2013年
折旧费用小时成本	5,696.34	4,128.09	2,024.59
飞机租赁费小时成本	-	4,076.58	3,766.19
小计	5,696.34	8,204.67	5,790.78
人工成本（固定部分）小时成本	1,710.29	1,585.99	3,923.44
人工成本（补助等变动部分）小时成本	4,071.94		
人工服务费小时成本		3,876.50	-
小计	5,782.23	5,462.49	3,923.44
飞行员养成费用小时成本	478.59	243.27	
燃料费小时成本	668.97	1,100.97	498.34
维修费小时成本	341.32	944.03	1,719.88

小时飞行成本（含培训小时） 合计	12,967.45	15,955.43	11,932.44
实际飞行小时	499.73	978.32	210.67
其中：培训小时	3.70	221.62	6.10

根据以上分析，2015年1-5月、2014年、2013年小时飞行成本分别为12,967.45元/小时、15,955.43元/小时、11,932.44元/小时，2015年、2013年波动不大，2014年成本较高，主要原因是为了满足业务发展需要，公司固定资产、人力成本等的投入大幅增加，超过了业务量的增长，导致飞行小时成本增长较快。具体情况见毛利率变动分析。

（三）毛利率分析

1. 公司毛利率情况

报告期内，公司毛利率情况如下表：

单位：万元

2015年1-5月					
业务类别	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	毛利占比
通用航空服务	1,218.13	648.03	570.10	46.80%	97.17%
培训业务	16.61		16.61	100.00%	2.83%
租赁业务					
合计	1,234.74	648.03	586.71	47.52%	100.00%
2014年					
业务类别	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	毛利占比
通用航空服务	1,801.17	1,560.95	240.22	13.34%	65.81%
培训业务	39.87		39.87	100%	10.92%
租赁业务	145.30	60.38	84.92	58.44%	23.27%
合计	1,986.34	1,621.33	365.01	18.38%	100.00%
2013年					
业务类别	营业收入	营业成本	毛利	毛利率	毛利占比
通用航空服务	569.92	251.38	318.54	55.89%	77.97%
培训业务					
租赁业务	205.13	115.12	90.01	43.88%	22.03%
合计	775.05	366.49	408.56	52.71%	100.00%

2. 成本构成占营业收入比重分析

2014年公司毛利率18.38%，较2013年下降34.33%，主要原因是2014年度公

司营业成本同比增幅达342.39%，比营业收入的增幅多186.10%，营业成本的大幅增长抵消了营业收入增长对毛利率的贡献。

公司各项成本占营业收入比重的情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	金额	占收入的比重(%)	金额	占收入的比重(%)	金额	占收入的比重(%)
人工费	288.96	23.40	155.16	7.81	82.65	10.66
折旧费	284.66	23.00	464.24	23.37	157.77	20.36
飞机租赁费			398.82	20.08	79.34	10.24
航空服务费			379.24	19.09		
航材燃料费	50.49	4.09	200.07	10.07	46.73	6.03
飞行员养成费	23.92	1.94	23.80	1.20		
成本合计	648.03	52.43	1,621.33	81.62	366.49	47.29
营业收入	1,234.74		1,986.34		775.05	

随着业务规模的扩张，公司运营成本显著上升，其中2014年度由人工费、航空服务费构成的人力成本占收入的比重同比增长16.24%，增长最为明显，主要是为满足业务增长的需要，公司租用三晋通航机组人员执行飞行任务，支付航空服务费379.24万元；2014年业务规模快速增长，公司股东以4架飞机投资入股，使折旧费、航油、航材及维修费支出大幅增长，2014年较2013年折旧费增长了306.47万元，占收入的比重同比增长3.01%，航材燃料费增长了153.34万元，占收入的比重同比增长4.04%；公司在完成实物资产投资入股前，以经营租赁方式租用股东飞机完成飞行作业，2014年度与2013年度相比，公司为此支付的飞机租赁费用大幅增长319.48万元，租赁费占收入的比重同比增长9.84%，另外，公司新增飞行员培训费，成本收入占比1.20%。上述各项成本的增长导致2014年公司毛利率下降的主要原因。

2015年1-5月因未发生租赁成本使毛利率显著回升20个百分点，同时其他各项成本收入占比总计减少约10个百分点，公司毛利率水平较2014年明显增长，与2013年基本持平。

3. 主营业务毛利率变动分析

2015年1-5月、2014年、2013年主营业务毛利率分别为46.80%、13.34%、55.89%，

2014年较2013年毛利率明显偏低，2015年1-5月毛利率显著回升。

(1) 2014年主营业务毛利率变动分析

2014年随着业务量的快速增长，主营业务收入、主营业务成本均大幅增长，但营业成本同比增幅达342.39%，比营业收入的增幅多186.10%，营业成本的大幅增长抵消了营业收入增长对毛利率的贡献，使2014年毛利率大幅下降。具体情况如下：

单位：元

项目	2014年	2013年	2014年比2013年的增加额	单项增长占毛利增长的比重	对毛利率的影响
通航业务收入	1,801.17	569.92	1,231.25	1,572.08%	209.71%
其中：降雨业务收入	1,375.40	487.79	887.61	1,133.31%	151.18%
航拍航摄业务收入	425.77	82.13	343.64	438.76%	58.53%
通航业务成本	1,560.95	251.38	1,309.57	-1,672.08%	-223.06%
其中：人工费	155.16	82.65	72.51	-92.58%	-12.35%
航空服务费	379.25		379.25	-484.23%	-64.60%
折旧费	403.86	42.65	361.21	-461.20%	-61.52%
飞机租赁费	398.82	79.34	319.48	-407.92%	-54.42%
飞行员养成费摊销	23.80		23.80	-30.39%	-4.05%
燃油费	107.71	10.50	97.21	-124.12%	-16.56%
航材费	92.36	36.23	56.12	-71.67%	-9.56%
毛利	240.22	318.54	-78.32	100.00%	13.34%

主营业务收入增长1,231.25万元，影响毛利率增长209.71%，其中人工降雨业务收入增长887.61万元，影响毛利率增长151.18%；航拍航测业务收入增长343.64万元，影响毛利率增长58.53%。影响收入增长的主要原因见“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成情况”之“（一）营业收入变动分析”。

主营业务成本增长1,309.58万元，影响毛利率下降223.06%，其中各项成本因素对毛利率的影响情况如下：

①2014年公司业务迅速拓展，不能满足业务发展需要，为此，公司租赁三晋通航机组人员执行飞行任务，新增航空服务费379.25万元，影响毛利率下降64.60%；同时人工费增加72.51万元，影响毛利率下降12.35%。人工成本的增长，影响毛利率下降76.95%。

②2014年公司的业务拓展使自有飞机不能满足业务发展的需要，新增飞机租

赁费319.48万元，影响毛利率下降54.42%；2014年6月公司股东以飞机增资，折旧费增加361.21万元，影响毛利率下降61.52%，折旧及租赁费的增长影响毛利率下降115.94%。

③ 2014年公司引进10名飞行员，新增飞行员养成费摊销23.80万元，影响毛利率下降4.05%；

④由于业务量的增加、飞行员的培训时间较长，燃油费增加97.21万元，影响毛利率下降16.56%，同时航材费增加56.12万元，影响毛利率下降9.56%，航材燃料费的增长，影响毛利率下降26.12%。

根据以上分析，收入增幅低于成本增幅，尤其是折旧费、租赁费、人工成本的大幅增长是毛利率下降的主要原因。

(2) 2015年1-5月主营业务毛利率变动分析

将2015年1-5月的主营业务收入、主营业务成本推算至全年，发现主营业务收入同比增长62.31%，而主营业务成本与2014年基本持平，使2015年毛利率显著回升。具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-5月	2015年(推算全年)	2014年	2015年比2014年的增加额	单项增长占毛利增长的比重	对毛利率的影响
通航业务收入	1,218.13	2,923.51	1,801.17	1,122.34	99.50%	46.56%
其中：降雨业务收入	884.75	2,123.40	1,375.40	748.00	66.31%	31.03%
航拍航摄业务收入	333.38	800.11	425.77	374.34	33.19%	15.53%
通航业务成本	648.03	1,555.27	1,560.95	-5.68	-0.50%	-0.24%
其中：人工费	288.96	693.50	155.16	538.34	47.72%	22.33%
航空服务费			379.25	-379.25	-33.62%	-15.73%
折旧费	2,84.67	683.20	403.86	279.34	24.76%	11.59%
飞机租赁费		-	398.82	-398.82	-35.36%	-16.55%
飞行员养成费摊销	23.92	57.41	23.80	33.61	2.98%	1.39%
燃油费	33.43	80.23	107.71	-27.48	-2.44%	-1.14%
航材费	17.06	40.94	92.36	-51.42	-4.56%	-2.13%
毛利	5,70.10	1,368.24	240.22	1,128.03	100.00%	46.80%

2015年较2014年主营业务收入增长1,122.34万元，影响毛利率增长46.56%，

其中人工降雨业务收入增长748.00万元，影响毛利率增长31.03%；航拍航测业务收入增长374.34万元，影响毛利率增长15.53%。

2015年较2014年主营业务成本减少5.68万元,影响毛利率增长0.24%,其中各项成本因素对毛利率的影响情况如下:

①2015年公司不再租赁机组人员，航空服务费减少379.25万元，影响毛利率增长15.73%；但相应增加了机组人员的飞行小时补助、差旅费等变动成本使人工费增加538.34万元，影响毛利率下降22.33%。人工成本的增长，影响毛利率下降6.60%。

②2014年股东以飞机增资后，公司不再发生飞机租赁费，使该项成本减少398.82万元，影响毛利率增长16.55%；2014年1-5月用于增资的飞机尚未计提折旧，为此推算后2015年公司折旧费增加279.34万元，影响毛利率下降11.59%。折旧及租赁费的减少影响毛利率增长4.96%。

③2014年公司摊销5个月的飞行员养成费，推算后2015年飞行员养成费摊销增加33.61万元，影响毛利率下降1.39%。

④2015年由于航油价格大幅下降，燃油费减少27.48万元，影响毛利率增长1.14%；由于2014年公司更换了轴承、轮胎、轮毂、滤芯、刹车分配活门、控制活门、刹车盘组件、流量传感器等大量飞机零部件，2015年尚未到更换维修时间，致使航材费减少51.42万元，影响毛利率增长2.13%。航材、燃料费的减少，影响毛利率增长3.27%。

根据以上分析，收入平稳增长而成本大幅减少，尤其是飞机租赁费、航空服务费、燃油维修费的下降是毛利率回升的主要原因。

综上所述，影响公司毛利率波动的主要因素是成本的波动，报告期内，公司规模迅速扩大，成本增长较快，并且折旧费、人工费（固定部分）、飞行员养成费摊销等固定成本占比较大，未来随着公司收入的增长，成本增长的幅度会逐渐趋缓，同时影响毛利率变化较大的成本因素如飞机租赁费已经消除，公司毛利率将会渐趋稳定并逐步提高。

（四）期间费用分析

报告期内，期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	增减比例(%)	2013年度
销售费用				
管理费用	244.31	765.60	52.61	501.68
财务费用	-2.43	-1.55	-1,518.18	0.11
期间费用合计	241.88	764.05	52.26	501.79
营业收入	1,234.74	1,986.34		775.05
销售费用率(%)				
管理费用率(%)	19.79	38.54	-26.19	64.73
财务费用率(%)	-0.20	-0.08	-0.09	0.01
期间费用率(%)	19.59	38.46	-26.28	64.74

2015年1-5月、2014年度、2013年度公司期间费用占营业收入的比例分别为19.59%、38.46%、64.74%，总体呈下降趋势。期间费用率2014年较2013年下降26.28%，其中管理费用虽较2013年增长了52.61%但远远小于2014年营业收入的高额增幅，导致管理费用占营业收入的比例下降了26.19%。

1.管理费用

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
折旧费	131.24	306.78	287.99
保险费	50.66	71.48	25.03
培训费	0.15	48.42	42.63
差旅费(含交通费)	8.26	134.74	25.95
修理费		37.15	4.89
职工薪酬	29.30	55.11	49.54
低值易耗品摊销	1.23	2.97	6.85
服务费	0.32	8.02	5.09
公务用车费	1.12	12.95	3.02
长期待摊费用摊销	5.07	12.17	12.17
聘请中介机构费	2.00	8.00	1.00
税金	0.85	2.85	0.43
体检费	0.73	1.85	0.06
通讯费	1.37	2.28	0.38
业务招待费	5.73	24.77	16.14
办公费	4.64	6.95	10.79
残疾人就业保障金		0.22	0.22

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
会议费		11.45	0.65
宣传费		1.10	
租赁费			8.79
其他	1.64	16.34	0.06
合计	244.31	765.60	501.68

报告期内，公司管理费主要包括折旧费、保险费、差旅费和职工薪酬等。2014年较2013年管理费用增长263.92万元，上涨52.61%。主要原因是保险费、差旅费、修理费等项目增长较快，其中差旅费增长108.79万元，主要原因一是2014年度公司大力发展新客户，拓展业务渠道，差旅费用增长较快，二是公司新增10名飞行员，新增在外培训差旅费；保险费增长46.45万元，主要系2014年公司股东投入的4架飞机支付的保险费用；修理费增长32.36万元，主要是对公司驻大同的主运营基地的办公场所进行修缮发生的费用支出；其他费用随着业务量的增长而有所增加。

报告期内，折旧费占管理费用的比例在40%以上，主要系塞斯纳560XL的公务机没有业务承接，未产生收入所以折旧计入管理费，每年折旧金额较大。

2.财务费用

单位：元

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	25,224.85	17,416.49	445.92
手续费支出	878.40	1,856.97	1,591.10
合计	-24,346.45	-15,559.52	1,145.18

报告期内，公司财务费用主要为利息收入、手续费支出。其中利息收入增长较快的原因是随着公司收入的增长，银行存款增加。2015年5月，有限公司新股东实际缴纳的出资额合计6,500万元，货币资金增加，利息有所增长。

（五）利润形成情况分析

单位：万元

项目	2015年1-5月	2014年		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	1,234.74	1,986.34	156.29	775.05

营业成本	648.03	1,621.33	342.39	366.49
毛利	586.71	365.01	-10.66	408.56
期间费用	241.87	764.05	52.26	501.79
资产减值损失	-27.70	60.85	149.39	24.40
营业利润	363.36	-462.18	-234.99	-137.97
营业外收支净额				
利润总额	363.36	-462.18	-234.99	-137.97
净利润	363.36	-462.18	-234.99	-137.97

2014年公司营业收入同比增长156.29%，而净利润却大幅下降234.99%，变动趋势相反，主要原因一是营业成本增幅比营业收入增幅多186.10%，导致毛利同比下降10.66%，具体情况见“第四节公司财务”之“四、报告期利润形成情况”之“（二）营业成本分析”；二是期间费用同比增长52.26%，主要是管理费用的增长；三是随着业务量的增长，坏账准备增加，确认的资产减值损失同比增长149.39%。

（六）非经常性损益情况

报告期内公司无非经常性损益。

（七）适用的各项税率及享受的主要财政税收优惠政策

1.适用税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	营业收入额（2013年8月前）	3.00%
增值税	航空运输服务及培训收入（2013年8月后）	6.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
城市维护建设税	按应缴纳营业税、增值税税额	7.00%
教育费附加	按应缴纳营业税、增值税税额	3.00%
地方教育费附加	按应缴纳营业税、增值税税额	2.00%
价格调节基金	按应缴纳营业税、增值税税额	1.50%

报告期内，公司为一般纳税人，税收缴纳方式为查账征收。

2.税收优惠政策

报告期内，公司无税收优惠。

3.其他

2013年8月1日起,在全国范围内推开交通运输业和部分现代服务业营业税改增值税试点(简称营改增“1+7”),其中“1”即交通运输业,包括陆路、水路、航空和管道等四大类运输服务,“7”则代表现代服务业的7个行业,包括研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、有形动产租赁服务、鉴证咨询服务以及广播影视作品的制作、播映和发行。公司业务经税务机关认定为部分现代服务业,从2013年8月开始缴纳增值税,税率为6.00%。

五、报告期主要资产情况

(一) 货币资金

单位:万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
库存现金	3.66	6.88	8.33
银行存款	7,256.21	537.02	17.32
合计	7,259.87	543.91	25.65

报告期内,公司期末货币资金余额变动较大,2014年12月31日货币资金余额较2013年12月31日大幅增长,主要原因是业务量的快速增长。2015年5月31日较2014年12月31日货币资金大幅增长的主要原因是2015年5月公司新增股东现金出资6,500万元。

截至2015年5月31日止,无抵押、冻结等对变现有限制或存放在境外、或有潜在回收风险的货币资金。

(二) 应收账款

1.应收账款总体情况分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日		2013年12月31日
	金额(万元)	金额(万元)	增长率(%)	金额(万元)
营业收入	1,234.74	1,986.34	156.29	775.05
应收账款余额	1,061.25	411.08	440.89	76.00

应收账款余额占营业收入的比例	85.95%	20.70%	10.89	9.81%
----------------	--------	--------	-------	-------

公司应收账款余额占营业收入的比例逐年递增，主要系公司应收账款的增幅远高于营业收入的增幅。2014年12月31日较2013年12月31日收账款余额占营业收入的比例增加10.89个百分点，主要是应收三晋通航170.00万元租赁收入及应收东方通用航空摄影有限公司128.82万元航摄收入尚未回款形成的；2015年较2014年增加650.17万元，主要系其主要客户山西省人工降雨防雹办公室一二季度人工降水收入695.90万元尚未回款导致的。公司主要客户山西省人工降雨防雹办公室、青岛人工影响天气办公室、山西省测绘工程院、太原市勘察测绘研究院、东方通用航空摄影有限公司等大型企事业单位，商业信用良好，坏账可能性很小。

2.坏账准备计提政策比较

报告期内，公司对信用风险组合计提坏账准备的应收账款采用账龄分析法计提坏账准备。计提比例如下表：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内	5	5
1-2年	10	10
2-3年	40	40
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

报告期内，公司不存在期末单项金额重大并单项计提坏账准备、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

可比上市公司采用账龄分析法计提坏账准备的政策比较如下：

可比公司	应收账款计提比例					
	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
公司	5%	10%	40%	50%	80%	100%
首航直升	0	10%	20%	50%	50%	100%
中信海直	0	10%	20%	30%	50%	100%

由上表可知，公司坏账计提比例与同行业公司相比更为谨慎。

3.应收账款账龄及计提坏账准备情况分析

单位：万元

账龄	2015年5月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	1,061.25	100.00	53.06	411.08	100.00	20.55	76.00	100.00	3.80
合计	1,061.25	100.00	53.06	411.08	100.00	20.55	76.00	100.00	3.80

报告期内，公司应收账款账龄均在1年以内，账龄较短，并计提了充足的坏账准备。

4.客户分析

截至2015年5月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
山西省人工降雨防雹办公室	非关联方	695.90	1年以内	65.57
青岛人工影响天气办公室	非关联方	177.03	1年以内	16.68
宁夏中恒飞通航空信息有限公司	非关联方	73.52	1年以内	6.93
太原市勘察测绘研究院	非关联方	70.00	1年以内	6.60
山西省测绘工程院	非关联方	44.80	1年以内	4.22
合计		1,061.25		100.00

截至2014年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
山西三晋通用航空有限公司	非关联方	170.00	1年以内	41.35
东方通用航空摄影有限公司	非关联方	128.82	1年以内	10.28
太原市勘察测绘研究院	非关联方	70.00	1年以内	17.03
湖北楚天通用航空有限责任公司	非关联方	42.26	1年以内	31.34
合计		411.08		100.00

截至2013年12月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例%
北京天下图数据技术有限公司	非关联方	76.00	1年以内	100.00
合计		76.00		100.00

报告期内，由于公司客户数量较少，前五名客户包含了公司的全部应收账款，

所有客户均在1年内支付完毕，无长期未收回款项，回款能力较强。

5.期后回款情况

截至2015年9月16日，公司回款情况如下：

客户名称	回款金额（万元）	回款时间
青岛市人民政府人工影响天气办公室	177.03	2015年7月1日
山西省测绘工程院	44.80	2015年6月5日
宁夏中恒飞通航空信息有限公司	20.00	2015年7月2日
宁夏中恒飞通航空信息有限公司	30.00	2015年9月14日
合计	271.83	

6.大额应收账款冲减情况

报告期内，公司无大额应收账款冲减情况。

7.截至2015年5月31日，应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项。

（三）其他应收款

1.其他应收款总体情况分析

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款余额	14.71	190.38	259.53
其中：备用金	4.76	41.44	95.29
员工借款	9.95	148.27	164.25
投标保证金		0.67	
其他应收款净额	10.22	125.68	238.94
流动资产	8,385.54	1,158.87	349.84
其他应收款占流动资产比率	0.12%	10.85%	68.30%

报告期内，公司其他应收款主要包括备用金、员工购房借款、投标保证金等。2014年12月31日较2013年12月31日其他应收款余额减少69.15万元，同比下降了26.65%，主要系韩卫光归还了用于公司航油、航材及维修支出的备用金借款48.00万元，另外侯英杰2014年归还个人购房借款15.97万元。2015年5月31日其他应收款余额大幅下降175.67万元，主要原因是冯若凡归还176.88万元，包括个人借款

137.00万元及备用金39.88万元。

2.其他应收款账龄及计提坏账准备情况分析

单位：万元

账龄	2015年5月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	3.40	23.12	0.17	1.34	0.71	0.07	107.11	41.27	5.36
1-2年	0.68	4.59	0.07	36.61	19.23	3.66	152.42	58.73	15.24
2-3年	10.63	72.29	4.25	152.43	80.06	60.97			
合计	14.71	100.00	4.49	190.38	100.00	64.70	259.53	100.00	20.60

报告期内，公司没有超过3年的其他应收款，总体结构稳定，账龄较短，发生大额坏账损失的风险较小。2015年5月31日公司其他应收款总额14.71万元，总额较小，发生坏账损失的风险较小。对于账龄超过1年的其他应收款，公司已充分考虑了其性质和收回的可能性，根据公司的会计政策，已对其他应收款按账龄分类计提了足额的坏账准备。

3.客户分析

截至2015年5月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄			款项性质
			1年以内	1-2年	2-3年	
候英杰	公司员工	9.94			9.94	员工借款
许华婷	公司员工	2.00	2.00			备用金
王丹	公司员工	1.08	0.40	0.68		备用金
王东华	公司员工	0.68			0.68	备用金
郝亚琴	公司员工	0.50	0.50			备用金
合计		14.20	2.90	0.68	10.62	

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄			款项性质
			1年以内	1-2年	2-3年	
冯若凡	公司员工	176.88		24.46	152.42	员工借款、备用金

候英杰	公司员工	11.27		11.27		员工借款
王东华	公司员工	0.68		0.68		备用金
王丹	公司员工	0.68	0.68			备用金
山西明实工山西明实工程招标代理有限公司	非关联方	0.67	0.67			投标保证金
合计		190.38	1.35	36.61	152.42	

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况如下：

单位：万元

客户名称	与本公司关系	金额	账龄			款项性质
			1年以内	1-2年	2-3年	
冯若凡	公司员工	182.99	30.56	152.42		员工借款、备用金
韩卫光	公司员工	48.20	48.20			往来款
候英杰	公司员工	27.25	27.25			员工借款
王东华	公司员工	0.68	0.68			备用金
王丹	公司员工	0.30	0.31			备用金
合计		259.42	107.00	152.42		

4.截至2015年5月31日，其他应收款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应收关联方款项。

（四）预付账款

1.预付账款账龄情况

项目	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1年以内	41.96	100.00	27.95	100.00		
合计	41.96	100.00	27.95	100.00		

公司预付款项主要是采购航油、航材预付供应商的款项。2014年12月31日、2015年5月31日公司预付账款余额分别为27.95万和41.96万元，总额较少，账龄均在1年以内。

2.客户分析

截至 2015 年 5 月 31 日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%
中国航空油料有限责任公司北京分公司	供应商	21.19	1年以内	50.50
中国航空油料有限责任公司沈阳分公司	供应商	6.61	1年以内	15.75
华南蓝天航空油料有限公司	供应商	3.90	1年以内	9.30
中国石化销售有限公司山西长治石油分公司	供应商	3.50	1年以内	8.34
中飞通用航空有限责任公司	供应商	3.00	1年以内	7.15
合计		38.20		91.04

截至2014年12月31日，公司预付账款前五名客户情况如下：

单位：万元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%
中国航空油料有限责任公司北京分公司	供应商	15.83	1年以内	56.61
中国航空油料有限责任公司沈阳分公司	供应商	6.61	1年以内	23.63
中飞通用航空有限责任公司	供应商	3.00	1年以内	10.73
三橡有限公司	供应商	1.21	1年以内	4.33
中国民用航空总局清算中心	空管部门	0.64	1年以内	2.29
合计		27.29		97.59

（五）存货

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
低值易耗品	8,170.00	8,170.00	8,170.00
合计	8,170.00	8,170.00	8,170.00

公司存货主要为录音笔、服装等低值易耗品，未见异常。因与飞行服务生产成本没有相关性，领用时直接计入期间费用。期末库存低值易耗品无减值迹象，故未计提减值准备。

（六）一年内到期的非流动资产

单位：万元

项目	2014年12月31日	本年增加	本年摊销	2015年5月31日
房屋装修费	10.00		4.17	5.83
绿化费	2.17		0.90	1.27
飞行员养成费	57.40	23.92	23.92	57.40
合计	69.57	69.57	28.99	64.50

单位：万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年摊销	2014年12月31日
房屋装修费	10.00	10.00	10.00	10.00
绿化费	2.17	2.17	2.17	2.17
飞行员养成费		57.40		57.40
合计	12.17	69.57	12.17	69.57

单位：万元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年摊销	2013年12月31日
房屋装修费		10.00		10.00
绿化费		2.17		2.17
合计		12.17		12.17

报告期内，一年内到期的非流动资产主要包括一年内公司位于大同主营基地的办公用房的装修及绿化费以及飞行员养成费。

（七）其他流动资产

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
待抵扣增值税		4,141.03	668.38

其他流动资产主要是待抵扣增值税进项税额。

（八）固定资产

公司固定资产主要是生产经营所需的飞机、车辆、电子设备及办公设备等。截至2015年5月31日，公司固定资产原值为10,457.69万元，净值8,373.52万元，成新率为80.07%，固定资产运行状况良好。截至报告期末，公司不存在通过经营租赁租出的固定资产，不存在未办妥产权证书的固定资产。

2014年12月31日较2013年12月31日公司固定资产净值增加5,717.08万元，主要为赛纳斯560XL公务机大修理在建工程转固定资产186.08万元；公司股东以飞机增资5,531.00万元，其中控股股东成功集团投入的两架飞机运Y-12II型B-3823、B-3829，评估价值3,111万元；股东成功煤炭经销投入的两架飞机运Y-12型B-3815、B-3817，评估价值2,420.00万元。

1. 固定资产原值

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
电子设备	63,944.27	10,710.00		74,654.27
机械设备	443,846.15			443,846.15
飞机设备	104,043,959.66			104,043,959.66
办公设备	14,480.00			14,480.00
合计	104,566,230.08	10,710.00		104,576,940.08

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
电子设备	18,595.38	45,348.89		63,944.27
机械设备		443,846.15		443,846.15
飞机设备	46,873,157.04	57,170,802.62		104,043,959.66
办公设备	4,780.00	9,700.00		14,480.00
合计	46,896,532.42	57,669,697.66		104,566,230.08

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
电子设备	17,527.00	1,068.38		18,595.38
机械设备				
飞机设备	46,873,157.04			46,873,157.04
办公设备	2,800.00	1,980.00		4,780.00
合计	46,893,484.04	3,048.38		46,896,532.42

2. 累计折旧

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年5月31日
电子设备	14,501.28	5,295.30		19,796.58
机械设备	22,107.39	17,569.65		39,677.04
飞机设备	16,644,012.59	4,135,061.79		20,779,074.38
办公设备	2,073.64	1,146.35		3,219.99
合计	16,682,694.90	4,159,073.09		20,841,767.99

单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
电子设备	8,114.70	6,386.58		14,501.28
机械设备		22,107.39		22,107.39
飞机设备	8,963,554.87	7,680,457.72		16,644,012.59
办公设备	858.30	1,215.34		2,073.64
合计	8,972,527.87	7,710,167.03		16,682,694.90

单位：元

类别	2012年12月31日	本期增加额	本期减少额	2013年12月31日
电子设备	4,705.94	3,408.76		8,114.70
机械设备				
飞机设备	4,510,140.11	4,453,414.76		8,963,554.87
办公设备	44.32	813.98		858.30
合计	4,514,890.37	4,457,637.50		8,972,527.87

3. 固定资产净额

单位：元

类别	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
电子设备	54,857.69	49,442.99	10,480.68
机械设备	404,169.11	421,738.76	
飞机设备	83,264,885.28	87,399,947.07	37,909,602.17
办公设备	11,260.01	12,406.36	3,921.70
合计	83,735,172.09	87,883,535.18	37,924,004.55

公司固定资产主要为飞机设备及机械设备，均为正常经营所需资产。公司经营规模的扩张一定程度上依赖飞机设备及机械设备等固定资产的新增，为符合业务量大幅增长的需要，2014年5月集团及成功煤炭经销以4架飞机实物增资，因此2014年公司的固定资产净值较2013年增加了49,959,530.63元。

4. 固定资产减值情况

公司现有固定资产运行状态良好，未发现由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提减值准备。

（八）在建工程

单位：万元

项目	2015年5月31日			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
560飞机大修理支出				
合计				
项目	2014年12月31日			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
560飞机大修理支出	103.39	82.69	186.08	
合计	103.39	82.69	186.08	
项目	2013年12月31日			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

560 飞机大修理支出		103.39		103.39
合计		103.39		103.39

由于公司购买的赛纳斯560XL公务机为二手飞机，2013年9月公司与中飞通航签订了《CE560XL飞机维修服务协议》，委托中飞通航于2013年9月30日至2014年1月30日在中飞通航维修点对公司的CE560XL（B-9429）飞机实施维修支援工作。2013年公司对赛纳斯560XL公务机改装支出103.39万元，2014年改装支出82.69万元，改装完毕后转入固定资产186.08万元。发生该项支出原因系560XL飞机系国外制造，飞机各项标准与中国民航标准不同，所以需要按照民航局管理规定，到指定地点（中飞）进行改装，合格后才能拿到适航证。取得适航证之前的改装行为，属于对未达到国内飞行标准的飞机进行的改造，是对飞机价值的提升行为，属于固定资产改良支出，该支出符合资本化的确认条件，据此增加上述固定资产价值。

上述改装支出增加固定资产后，预计不需再发生二次改装支出，故按照CE560XL飞机预计剩余使用年限计提折旧。

公司大修与日常修理的划分依据：

1.飞机大修是指依据厂家的维修手册规定，飞机机体和发动机在飞行小时达到规定的时限后返厂进行的维修。飞机机体和发动机进厂大修会延长飞机使用寿命，提高飞机的利用率。

CE560XL飞机由于是按照MSG-2方式进行的维修，CE560XL飞机每3年需要到中国民航批准的维修机构进行全面的修理，3年一次的全面维修等同于国产飞机机体大修。CE560XL型飞机发动机大修时限5,000飞行小时。CE208B型飞机机体大修时限30,000飞行小时，CE208B型飞机发动机大修时限3,600飞行小时。Y12II型飞机（4架）机体大修时限4,000飞行小时，Y12II型飞机发动机大修时限3,600飞行小时。大修费用资本化的政策符合行业惯例。

2.日常维修是指除了飞机机体、发动机大修以外都称为日常维修。飞机日常维修费用不予以资本化，计入当期费用。报告期内没有发生大修理支出，不存在大修理支出资本化情形。

（九）长期待摊费用

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2015年5月31日
飞行员养成费	492.80			23.92	468.88
合计	492.80			23.92	468.88

单位：万元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2014年12月31日
房屋装修费	10.00			10.00	0.00
绿化费	2.17			2.17	0.00
飞行员养成费		574.00	23.80	57.40	492.80
合计	12.17	574.00	23.80	69.57	492.80

单位：万元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	本期其他减少	2013年12月31日
房屋装修费		30.00	10.00	10.00	10.00
绿化费		6.50	2.17	2.16	2.17
合计		36.50	12.17	12.17	12.17

报告期内，长期待摊费用主要包括公司位于大同主运营基地的办公用房的装修及绿化费用以及飞行员养成费。

公司与民航学院签订《关于飞行学生的转让协议》，协议约定民航学院向公司转让原运输航空公司委托培训飞行的学生9名，每名学生转让费用（飞行训练费）为56万元，9名学生共计504万元。另外，公司与新疆天翔航空学院签订《飞行员培训合同》，委托其对一名飞行学员进行多发商照飞行训练，培训费用为70万元。

六、报告期内主要负债情况

（一）应付账款

1. 应付账款及账龄情况

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%	金额(万元)	比例%
1年以内	1.62	100.00	267.39	100.00	2.37	100.00
合计	1.62	100.00	267.39	100.00	2.37	100.00

公司应付账款主要是维修款、航油航材、租赁机组的费用所形成的未付款项。2014年12月31日应付账款余额较2013年12月31日大幅增长的原因是应付三晋通航航空服务费252.00万元，该款项于2015年4月10日支付完毕后，截至2015年5月31日应付账款余额大幅减少，仅有未付维修款15,952.05元及航油款210.25元。

2.客户情况

截至2015年3月31日，应付账款余额前五家单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例%
天津航新航空科技有限公司	非关联方	维修款	1.60	1年以内	98.70
中国石油天然气运输公司河北分公司	非关联方	航油款	0.02	1年以内	1.30
合计			1.62		100.00

截至2014年12月31日，应付账款余额前五家单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例%
山西三晋通用航空有限公司	非关联方	航空服务费	252.00	1年以内	94.24
哈尔滨航特经贸有限公司	非关联方	航材费	12.45	1年以内	4.66
成都友立特电子电器有限公司	非关联方	维修费	2.85	1年以内	1.07
贵州省机场集团有限公司	非关联方	停机费	0.05	1年以内	0.02
贵州贵阳龙洞堡国际机场股份有限公司	非关联方	调度费	0.04	1年以内	0.01
合计			267.39		100.00

截至2013年12月31日，应付账款余额前五家单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(元)	账龄	占应付账款总额的比例%
四川海特高新技术股份有限公司	非关联方	维修费	1.91	1年以内	80.61
四川航特航空设备有限公司	非关联方	维修费	0.46	1年以内	19.39
合计			2.37		100.00

3.截至2015年5月31日，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东欠款情况，无应付关联方款项。

（二）预收款项

1.预收账款及账龄情况

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	56.34		
合计	56.34		

2.客户情况

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(万元)	账龄	占预收账款总额的比例%
湖北楚天通航航空有限责任公司	非关联方	培训费	56.34	1年以内	100
合计			56.34		100.00

2015年公司预收账款主要系公司为湖北楚天通用航空有限责任公司提供三年期合同金额为126.79万元的培训服务，在完成两期培训后，湖北楚天基本按照合同金额汇款给成功通航，但由于第三期培训尚未完成，不满足收入确认条件，因此预收56.34万元。

(三) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本年减少	2015年5月31日
短期薪酬	29.15	309.49	252.73	85.91
离职后福利-设定提存计划		8.77		8.77
合计	29.15	318.26	252.73	94.68

续表：

单位：万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
短期薪酬	27.60	195.65	194.10	29.15
离职后福利-设定提存计划		15.36	15.36	
合计	27.60	211.01	209.46	29.15

续表：

单位：万元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
短期薪酬	12.50	116.67	101.57	27.60
离职后福利-设定提存计划		9.03	9.03	
合计	12.50	125.70	110.60	27.60

2.短期薪酬明细如下:

单位: 万元

项目	2014年2月28日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
工资、奖金、津贴和补贴	20.09	305.63	251.22	74.50
社会保险费		3.86	0.48	3.38
其中: 医疗保险费		3.04		3.04
大病医疗保险		0.06		0.06
工伤保险费		0.48	0.48	
生育保险费		0.33		0.33
工会经费	5.49		1.03	4.46
职工教育经费	3.57			3.57
合计	29.15	309.49	252.73	85.91

续表:

单位: 万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	20.87	186.04	186.82	20.09
社会保险费		5.90	5.91	
其中: 医疗保险费		4.60	4.61	
大病医疗保险		0.09	0.09	
工伤保险费		0.69	0.69	
生育保险费		0.52	0.52	
工会经费	3.17	3.71	1.38	5.49
职工教育经费	3.57			3.57
合计	27.61	195.65	194.11	29.15

续表:

单位: 万元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	12.50	106.87	98.50	20.87
社会保险费		2.24	2.24	

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
其中：医疗保险费		1.58	1.58	
大病医疗保险		0.05	0.05	
工伤保险费		0.40	0.40	
生育保险费		0.20	0.20	
工会经费		3.99	0.83	3.16
职工教育经费		3.57		3.57
合计	12.50	116.67	101.57	27.60

3. 设定提存计划明细如下：

单位：万元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年5月31日
基本养老保险		8.08		8.08
失业保险		0.69		0.69
合计		8.77		8.77

续表：

单位：万元

项目	2013年12月31日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
基本养老保险		13.94	13.94	
失业保险		1.42	1.42	
合计		15.36	15.36	

续表：

单位：万元

项目	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
基本养老保险		8.23	8.23	
失业保险		0.80	0.80	
合计		9.03	9.03	

应付职工薪酬员工工资、社会保险、住房公积金等。应付职工薪酬已按照2014年7月1日起新修订的企业会计准则进行披露。

（四）应交税费

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	8.60	12.69	24.98
个人所得税	7.60	1.89	1.71
城市维护建设税			1.75
教育费附加			0.75
地方教育费附加			0.50
价格调节基金			0.37
印花税		2.50	0.14
合计	16.20	17.08	30.20

（五）其他应付款

1.其他应付款及账龄情况

单位：万元

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	682.13	54.86	1,174.02	100.00	314.06	100.00
1-2年	561.22	45.14				
合计	1,243.35	100.00	1,174.02	100.00	314.06	100.00

报告期内，公司其他应付款主要是关联方往来款。2014年12月31日其他应付款余额较2013年12月31日大幅增长859.96万元，主要原因是应付控股股东成功集团往来款较同期增长574.23万元，应付成功煤炭运销飞机租赁款270.00万元。2015年5月31日其他应付款余额较2014年12月31日增长69.33万元，主要原因是应付成功集团往来款新增351.58万元，归还成功煤炭运销飞机租赁款270.00万元。

截至2015年5月31日，公司全部其他应付款账龄均在2年以内。

2.其他应付款前五名客户情况

截至2015年5月31日，其他应付款前五名客户情况：

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(万元)	账龄	占其他应付款总额的比例%
山西成功投资集团有限公司	控股股东	往来款	1,239.87	1年以内：678.65万元	99.72

				1—2年：561.22万元	
长治市企业养老保险管理服务中心等	非关联方	社保费	3.48	1年以内	0.28
合计			1,243.35		100.00

截止2014年12月31日,其他应付款前五名客户情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(万元)	账龄	占其他应付款总额的比例%
山西成功投资集团有限公司	控股股东	往来款	888.29	1年以内	75.66
山西成功煤炭经销有限公司	股东	租赁款	270.00	1年以内	23.00
张越	公司员工	培训包干费	1.68	1年以内	0.14
郑金龙	公司员工	培训包干费	1.61	1年以内	0.14
雷鹏	公司员工	培训包干费	1.59	1年以内	0.13
合计			1,163.17		99.08

截止2013年12月31日,其他应付款前五名客户情况:

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额(万元)	账龄	占其他应付款总额的比例%
山西成功投资集团有限公司	控股股东	往来款	314.06	1年以内	100.00
合计			314.06		100.00

3.截至2015年5月31日,其他应付款余额中应付控股股东款项1,239.87万元。

七、报告期内股东权益情况

(一) 股东权益情况

单位:万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	15,000.00	10,000.00	5,000.00
资本公积	2,058.07	558.07	27.07
盈余公积			

未分配利润	-1,242.32	-1,605.68	-1,143.50
合计	15,815.75	8,952.39	3,883.57

（二）权益变动分析

股本变动情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“五、公司股本形成及其变化”。

未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	-1,605.68	-1,143.51	-1,005.54
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）			
调整后期初未分配利润	-1,605.68	-1,143.51	-1,005.54
加：本期净利润	363.36	-462.17	-137.97
股东投入和减少资本			
减：提取法定盈余公积			
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转资本公积			
转作股本的普通股股利			
其他			
期末未分配利润	-1,242.32	-1,605.68	-1,143.51

八、关联方、关联关系及重大关联交易

（一）关联方、关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第36号-关联方披露》的相关规定，本公司关联方及关联关系如下：

1. 公司控股股东与实际控制人

关联方名称	与本公司关系	持股金额(万元)	持股比例(%)	备注
山西成功投资集团有限公司	控股股东	7,600.00	50.67	直接持股
马国利	公司董事长、实际控制人	9,678.00	64.52	间接持股

2.持有公司5%以上股份的股东

关联方名称	关联关系性质	持股金额(万元)	持股比例(%)
山西成功投资集团有限公司	控股股东	7,600.00	50.67
山西成功煤炭经销有限公司	第二大股东	2,400.00	16.00

3.董事、监事、高级管理人员

有关公司董事、监事、高级管理人员的情况请参见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”中的相关内容。

4.不存在控制关系的其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
马国华	本公司控股股东之股东、监事
山西成功汽车制造公司	受同一最终控制人控制
山西成功淮海发动机有限公司	受同一最终控制人控制
山西成功投资集团汽车变速器制造有限公司	受同一最终控制人控制
山西太行成功汽车销售有限公司	受同一最终控制人控制
长治县西山煤业有限责任公司	受同一最终控制人控制
山西成功统配煤炭销售有限公司	受同一最终控制人控制
北京成功易驰科技有限公司	受同一最终控制人控制
贵州航天成功汽车制造有限公司	受同一最终控制人控制
贵州成功汽车销售有限公司	受同一最终控制人控制
长治市成功飞机制造有限公司	受同一最终控制人控制
山西长治联盛煤业投资有限公司	受同一最终控制人控制
山西长治联盛太义章煤业有限公司	受同一最终控制人控制
山西长治联盛首阳山煤业投资有限公司	受同一最终控制人控制
山西长治联盛西掌煤业有限公司	受同一最终控制人控制
山西黎锦房地产开发有限公司	受同一最终控制人控制
长治市长清投资有限责任公司	实际控制人能够施加重大影响的公司
山西晋道三合泉酒业有限公司	公司董事实际控制的公司
长治市华杰物业管理有限公司	公司董事能够施加重大影响的公司
山西山河中矿科技有限公司	公司监事实际控制的公司
长治市山河矿山装备有限公司	公司监事实际控制的公司
长治市锦辉源物流有限公司	公司监事能够施加重大影响的公司

山西晋道酒业有限公司	公司董事担任总经理的公司
山西新易达物流有限公司	公司监事担任法定代表人、董事长的公司
山西新易达统配煤炭销售有限公司	公司监事担任法定代表人、董事兼总经理的公司

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东未在主要客户或供应商中占有权益。

（二）关联交易

1.经常性关联交易

报告期内，公司未发生购销商品、提供和接受劳务的经常性关联交易。

2.偶发性关联交易

（1）关联方占款

报告期内，无关联方占款情况。

（2）关联方提供资金

单位：万元

关联方	2015年1-5月	2014年度	2013年度	2013年期初余额
公司累计借入：	351.58	1,526.18	723.90	
山西成功投资集团有限公司	351.58	1,526.18	723.90	
公司累计归还：	0.00	951.95	831.08	
山西成功投资集团有限公司	0.00	951.95	831.08	
关联方往来余额：	1,239.87	888.29	314.06	421.24
山西成功投资集团有限公司	1,239.87	888.29	314.06	421.24

截至2015年7月31日，成功集团为公司提供的资金已全部归还。

（3）关联方租赁业务

单位：万元

关联方	2015年1-5月	2014年度	2013年度
山西成功投资集团有限公司		168.05	79.34
山西成功煤炭经销有限公司		230.77	
合计		398.82	79.34

2013年为公司业务初创期，仅有2架飞机塞斯纳560XLB-9429及塞斯纳

C208B 型 B-9463, 其中塞斯纳 560XL 型 B-9429 为公务机, 不能用于人工降水、航拍航测等飞行业务。为满足业务需要, 公司与控股股东成功集团于 2013 年 3 月 12 日签订租赁协议, 协议约定公司自租赁飞机运-12II 型 B-3823 之日起, 飞机应计提折旧费用由公司承担, 集团不再另行向公司收取租赁费, 租赁期限为 2013 年 1 月 1 日至 12 月 31 日, 2013 年飞机 B-3823 折旧费共计 79.34 万元。

2014 年公司业务迅速增长, 为满足业务发展需要, 公司与控股股东成功集团签订租赁合同, 合同约定以经营租赁方式租用飞机运-12II 型 B-3829 和 B-3823, 租赁期限均为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日, B-3829 租赁费为 135.00 万元, B-3823 租赁费用为该飞机的 5 个月的折旧费用 33.05 万元。此外, 公司与成功煤炭运销签订租赁合同, 以经营租赁方式租用 2 架飞机 Y-12 型 B-3815、B-3817, 租赁期限为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日, 共支付租赁费 270.00 万元(含税)。

上述关联方租赁业务涉及的固定资产已投入公司, 此类关联方租赁业务不具有持续性, 不会影响公司业务的完整性及持续经营能力。

(4) 固定资产投资

单位: 万元

关联方名称	2015年1-5月	2014年度	2013年度
山西成功投资集团有限公司		3,111.00	
山西成功煤炭经销有限公司		2,420.00	
合计		5,531.00	

控股股东成功集团以 2 架飞机运-12II 型 B-3823、B-3829 作价 3,111.00 万元投资入股, 成功煤炭运销以 2 架飞机运-12 型 B-3815、B-3817 作价 2,420.00 万元投资入股, 具体情况见《验资报告》(晋勤信验[2014]第 0045 号)。

(5) 关键管理人员薪酬

单位: 万元

项目名称	2015年1-5月	2014年度	2013年度
薪酬合计	20.85	45.06	34.28

关键管理人员薪酬主要是为公司高管人员支付的工资。

3. 关联方往来余额

单位：万元

项目名称	关联方	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款	成功集团	1,239.87	888.29	314.06
	成功煤炭经销		270.00	-
	合计	1,239.87	1,158.29	314.06
	占比(%)	99.72	98.66	100.00

2015年5月31日、2014年、2013年其他应付款关联方余额分别为1,239.87万元、1,158.29万元和314.06万元，分别占其他应付款余额的99.72%，98.66%和100.00%。2014年12月31日其他应付款余额较2013年12月31日大幅增长844.23万元，主要原因是应付控股股东成功集团往来款较同期增长574.23万元，应付成功煤炭运销飞机租赁款270.00万元。截至2015年7月31日，成功集团为公司提供的资金已全部归还。

报告期内公司处于业务初步发展阶段，集团作为控股大股东支持公司开展通用航空服务，对于公司资产规模的迅速增长，经营规模的逐步扩大是非常必要的。

报告期内公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资源的情况。

（三）关联交易定价机制及定价的公允性

1. 关联方提供资金

报告期内，公司存在控股股东成功集团无偿提供资金的情况。由于公司业务发展较快，资金需求较大，而控股股东资金实力雄厚，无偿提供资金支持公司业务发展，因此公司无银行借款。公司承诺今后将从制度上规范资金管理，并严格执行公司《关联交易管理制度》的相关规定。

2. 关联方租赁业务

报告期内，公司与关联方的关联交易属于偶发性交易，合同金额参考市场价格，同时结合市场行情和项目的实际情况与关联方协商确定合同价格，其为双方协议价格，价格公允，不存在通过关联交易向公司转移或获取不合理利润的情形，不存在损害公司及其他股东利益的情形，对公司财务状况和经营成果不存在重大影响。

（四）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1. 关联交易的回避制度

《公司章程》的相关规定如下：

第三十九条规定：股东大会在审议为股东及其关联人提供的担保议案时，该股东不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第七十五条规定：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。

第一百一十三条规定：董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

《关联交易管理制度》的相关规定如下：

第十五条 公司关联人与公司签署关联交易协议，任何人只能代表一方签署协议，关联人不得以任何方式干预公司的决定。

第十六条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位任

职；

（四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；

（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；

（六）公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十七条 关联董事的回避措施为：

（一）董事会会议在讨论和表决与某董事有关联关系的事项时，该董事须向董事会报告并做必要的回避，有应回避情形而未主动回避的，其他董事、列席监事可以向主持人提出回避请求，并说明回避的详细理由；

（二）董事会对有关关联交易事项表决时，该董事不得参加表决，并不得被计入此项表决的法定人数。

第十八条 股东大会就关联交易事项进行表决时，关联股东应当回避表决；关联股东所持表决权，不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

（一）为交易对方；

（二）为交易对方的直接或者间接控制人；

（三）被交易对方直接或者间接控制；

（四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；

（五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；

（六）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见本办法第五条第（四）项的规定）；

（七）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方法人单位或者

该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）；

（八）公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十九条 关联股东的回避措施为：

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，公司董事会应在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。关联股东应当主动向股东大会说明情况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的，由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票同意。

如果出现所表决事项的股东均为关联股东的情形，则由全体股东均可参加表决。

2.关联交易的决策权限

《关联交易管理制度》相关规定如下：

第二十一条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当由董事会审议通过后提交股东大会审议。

公司为持股5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，关联股东应当在股东大会上回避表决。

第二十二条 公司与关联自然人发生的交易金额不超过三十万元的关联交易；公司与关联法人发生的交易金额不超过一百万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值低于0.5%的关联交易，由公司总经理批准决定。

第二十三条 除本章程第三十八条第（十六）项规定须经股东大会审议批准的关联交易以外，董事会对公司与关联法人交易在一百万元以上（含一百万元）或占最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以上的关联交易，或对关联自然人达成的交易额在三十万元以上（含三十万元）的关联交易；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，应由公司董事会审议，并及时披露。

第二十四条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除

外) 金额在一千万元以上, 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, 应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构, 对交易标的进行评估或审计, 并将该交易提交股东大会审议。本办法第三十条所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的, 可以不进行审计或者评估。

3. 关联交易的决策程序

《关联交易管理制度》第二十六条 公司处理关联交易事项的程序为:

(一) 董事长根据本办法第二十二、第二十三、第二十四条及《董事会议事规则》的相关规定, 向董事会提交关联交易议案;

(二) 公司聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构, 对交易标的进行审计或者评估(如适用);

(三) 公司董事会根据本办法第二十四条的规定, 向股东大会提交关联交易议案;

(四) 公司相关部门将关联交易履行过程中的主要文件交董事会办公室备案, 以供董事、监事及股东查阅。

4. 关联交易决策的执行情况

股份有限公司整体变更之前, 公司治理尚不完善, 《公司章程》未就关联交易决策程序做出明确规定。股份公司成立后, 公司逐步建立了较为完善的治理机制, 健全了三会制度和会议记录保存制度, 分别制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。针对日常经营中所存在的关联交易情况, 公司专门制定了《关联交易管理制度》, 对关联交易的审批程序做出了具体的规范, 规定关联交易活动应遵循公平、公正的商业原则, 关联交易的价格或者取费原则应不偏离市场独立第三方的价格或者收费的标准, 公司应当对关联交易的定价依据予以充分披露。为规范关联方之间的资金往来, 公司专门制定了《规范与关联方资金往来的管理制度》, 对关联方之间的往来资金事项及关联方资金占用的防范措施做出了明确规定。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策, 并按照信息披露规则及时、客观、准确披露, 减少和规范关联交易的发生。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格执行《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中关于关联交易的规定，尽量减少并规范关联交易。对于未来不可避免的关联交易，公司将严格执行《关联交易管理制度》制定的关联交易决策程序、回避制度和信息披露制度，加强监事会对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

控股股东成功集团、实际控制人马国利分别出具了减少和规范关联交易的书面承诺：“本人不会利用控股股东及实际控制人地位损害股份公司及其他股东的合法权益”。

九、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无需提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项。

十、公司资产评估情况

（一）以塞斯纳 560XL 型公务机实物资产出资的评估情况

山西开永资产评估事务所接受山西成功投资集团有限公司委托，就申报的固定资产——运输设备采用成本法进行评估，以确定申报固定资产——运输设备的价值，为山西成功投资集团有限公司对公司投资时所持资产提供公允的价值参考依据。山西开永资产评估事务所以 2012 年 5 月 31 日为评估基准日，于 2012 年 6 月 28 日出具了《拟确定山西成功投资集团有限公司对山西成功通用航空服务有限责任公司投资时所持资产提供公允价值参考依据的资产评估报告书》（晋开永评字【2012】第 0021 号）。具体评估结果如下：

项目	账面价值	评估价值	增减额	增值率
塞斯纳 560XL 公务机	31,206,946.98	30,270,738.57	-936,208.41	-3.00%
合计	31,206,946.98	30,270,738.57	-936,208.41	-3.00%

（二）以 4 架运-12II 型飞机实物资产出资的评估情况

山西开永资产评估事务所接受山西成功通用航空服务有限责任公司委托,对申报的固定资产——航空运输设备运-12II型飞机采用市场法进行评估,以确定申报固定资产——航空运输设备运-12II型飞机的价值,为委托方拟增加注册资本所涉及的实物资产提供价值参考依据。山西开永资产评估事务所以2014年4月30日为评估基准日,于2014年5月12日出具了《为山西成功通用航空服务有限责任公司拟增加注册资本所涉及的实物资产提供价值参考依据的评估报告》(晋开永评字【2014】第031号)。具体评估结果如下:

单位:万元

被评估单位(或者产权持有单位):山西成功煤炭经销有限公司

项目	账面价值	评估价值	增减额	增值率(%)
B-3815(运-12II型)	14,107,298.25	12,650,000.00	-1,457,298.25	-10.33
B-3817(运-12II型)	13,361,360.48	11,550,000.00	-1,811,360.48	-13.56
合计	27,468,658.73	24,200,000.00	-3,268,658.73	-11.90

被评估单位(或者产权持有单位):山西成功投资集团有限公司

项目	账面价值	评估价值	增减额	增值率(%)
B-3823(运-12II型)	8,761,296.40	15,860,000.00	7,098,703.60	81.02
B-3829(运-12II型)	10,928,460.89	15,250,000.00	4,321,539.11	39.54
合计	19,689,757.29	31,110,000.00	11,420,242.71	58.00

(三) 净资产整体折股的评估情况

中和资产评估有限公司接受公司委托,就有限公司整体变更为股份公司事宜,以2015年5月31日为评估基准日,采用资产基础法对所涉及的山西成功通用航空服务有限责任公司的净资产在评估基准日所表现的市场价值进行了评估,于2015年7月14日出具了《山西成功通用航空服务有限责任公司拟实施股份制改造项目资产评估报告书》(中和评报字【2015】第TYV1019号)。具体评估结果如下:

单位:万元

项目	账面价值	评估值	评估增值	增值率(%)
总资产	17,227.94	18,079.763	851.82	4.94
负债	1,412.19	1,412.19	0.00	0.00
净资产	15,815.75	16,667.57	851.82	5.39

除上述资产评估以外,公司未进行过其他资产评估。

十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1. 弥补上一年度的亏损；
2. 提取法定公积金10%；
3. 提取任意公积金；
4. 支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%的，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

（二）最近两年的分配情况

报告期内，公司未向股东分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司章程》第一百五十四条，公司利润分配政策如下：

（一）利润分配原则：公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理回报，并兼顾公司的可持续发展；公司每年将根据当期经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东利益的基础上，正确处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案；公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配利润；

（二）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利，并积极推行以现金方式分配股利；

（三）利润分配期间：在有条件的情况下，公司可以继续进行中期中期现金分红；

（四）现金分红比例：公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的百分之二十。

(五) 发放股票股利的条件：如满足以下条件，公司每年将以股票方式分配利润，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准：

- 1.公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- 2.审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- 3.董事会提出包含以股票方式进行利润分配的预案；

(六) 利润分配政策的调整：公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及其他规范性文件的规定；

(七) 如公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途；

(八) 如存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百五十二条公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- (一)提取法定公积金；
- (二)提取任意公积金；
- (三)支付股东股利。

十二、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并范围内的子公司。

十三、财务的规范性

公司会计核算以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》及其他相关规定，制订了较为完善的管理制度，主要包括：《关联交易管理制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》、

《对外投资管理制度》《财务管理制度》、《薪酬管理制度》、《经营补助管理制度》、《费用报销管理制度》、《资产管理制度》等一系列财务管理制度，能够有效保证公司财务核算的规范性。

公司设有独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立进行财务决策。公司财务部由财务总监负责，具有5年会计师事务所审计从业经历及4年企业财务负责人任职经验，财务工作经验丰富，专业能力强。另配备财务人员2人，其中财务主管1名，本科学历，取得了会计从业资格、初级会计师资格，从业6年，岗位职责主要包括及时、准确登记账目，完成成本核算工作；汇总、编制月度及年度会计报表；进行财务分析，为公司提供完整可靠的数据资料；进行税收的核算和控制，及时缴纳税款等工作。出纳1名，大专学历，取得了会计从业资格，从业2年，岗位职责主要包括进行票据审核、现金收支管理工作；负责银行存款账目核对；工资发放等工作。公司财务人员经验丰富，分工明确，具有独立性。目前公司处于发展初期，公司财务人员配备能够满足当前经营管理的需要。

十四、公司持续经营的风险因素

（一）公司持续亏损风险

报告期内，虽然公司经营业务规模、收入水平保持较快的增长态势，但净利润始终处于亏损或微薄盈利状态。2013年公司业务处于起步发展阶段，客户及业务量不多，需要大规模拓展，导致公司收入较少且管理费用占比较大。2014年随着公司业务量增长，各项成本投入增长较快，运营成本上升幅度过高因而抵消了营业收入的增长，导致毛利率下降较大。虽然，2015年1-5月公司已实现盈利，但是，未来公司收入如果不能继续保持较快增长，且有效控制成本和费用，公司可能存在持续亏损的风险。

风险应对措施：将来公司将时刻关注市场和政策的变化，把握通航市场快速发展的节奏和机会，积极拓展市场，保持客户、业务量的不断攀升，尽快使营业收入实现迅猛增长态势。随着公司机队规模的扩大、高端人才的引进，新市场需求的开发，公司将在合适的时机，拓展公司业务范围，如积极开拓护林防火、应

急救援、公务机包租、空中游览、私用驾驶员培训、飞机托管、交通欠发达地区的通勤飞行等新业务的延伸和开拓。此外，公司将通过提高管理水平，节约管理费用成本，以进一步提高公司盈利能力。

（二）公司规范治理和内部控制的风险

有限公司阶段，公司法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，例如公司未制定专门的关联交易、对外担保等管理制度。股份公司设立以来，公司已经制定了“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》及《规范与关联方资金往来的管理制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对内部控制行为予以规范。尽管股份公司已经逐步建立健全了法人治理结构，公司实际控制人、控股股东、管理层对公司治理、规范运作有了更为深入的理解，但“三会”运作规范性仍有待验证和提高，公司存在相关内部控制制度不能有效执行的风险。

风险应对措施：股份公司成立后，建立完善了公司治理、财务、业务等方面的内控制度，管理层加强了对关联交易、对外担保、对外担保、公司章程、三会议事规则等制度的学习，提高管理层人员素质等措施，逐步规范治理，今后的业务活动依据制度执行，逐步降低由于公司治理与内控制度不规范引起的风险。

十五、公司未来两年内的发展计划

（一）公司发展战略

公司专注于通用航空服务领域，将中长期战略定位为“具有全国影响力的大型通用航空服务企业”。未来公司仍将以人工降水和航拍航测业务为经营核心，继续扩大机队规模、延伸通航业务领域，不断强化和提升公司的核心竞争力，巩固和提高公司的市场地位，全面提升公司的专业化经营水平，为公司长远的经营发展奠定坚实基础。

（二）未来两年业务发展目标

公司多年来在通用航空服务业深入发展，在山西及周边客户群体中树立了良好的口碑。公司目前业务类型偏少，市场规模不大。为逐步实现公司长远发展战

略，未来两年公司已制定相应的发展目标并采取充分的经营保障措施，以初步完成公司经营计划。具体主要从几个方面着手：

1.扩大现有业务市场占有率

公司现有核心业务为人工增雨及航拍航测业务。目前公司和山西气象局合作，有三架运-12常年包租为其服务，分别停放在太原，大同和运城，经过和气象局协商，预计很快增加一架降雨飞机停放在吕梁机场。在巩固山西市场的同时积极融入京津冀等华北地区的人工影响天气工作；主动融入国家的“一路一带”战略，开辟西北市场，特别是宁夏、青海等地区。航拍业务除了用运-12、C208B飞机覆盖华北以及河南、陕西等地区外，还要进入西南地区如云贵川等地拓展业务。

2.实现现有业务资质的有效利用

公司目前已获取CCAR-145部维修资质，800小时以下的维修项目和能力验收审批已经通过，未来积极计划申请1,200小时以下维修项目和能力验收审批。未来公司将充分利用公司已有的CCAR-145部维修资质，开展对现有维修技术人员的通用航空维修与培训，引进维修技术人才及专业设备，实现自身维修技术人员对自有飞机的日常维修保障，实现运营成本的最大化控制，同时积极对外承揽相关飞机的维修及培训业务，增加创收渠道，扩大营业收入的来源。

3.积极实现业务延伸

随着公司机队规模的扩大、高端人才的引进，新市场需求的开发，公司将在合适的时机，拓展公司业务范围。如积极开拓护林防火、应急救援、公务机包租、空中游览、私用驾驶员培训、飞机托管、交通欠发达地区的通勤飞行等新业务的延伸和开拓。公司尝试组建专业的飞机灭火队伍，大力推进航空以液直接灭火的研发与应用，提升飞机的飞行作业使用效率，达到“一机多能、一机多用”，这样不仅实现自身业务更加多元的发展，还能体现企业在保护森林资源、维护生态安全方面的社会公益责任。

（三）为实现目标采取的措施

1.飞机购置和飞行员培养计划

通用航空服务业务规模的扩大首先要扩大企业机队规模，飞机数量少严重制约企业市场规模的扩大。未来公司将在合适的时机，根据人工降水及气象勘察等市场需要计划引进一至三架国王350型飞机、数架运-12IV型飞机，引进适合国情多用途大型飞机，组建航空以液灭火机组（群），开展森林、草原灭火业务；在没有灭火任务时，从事其他业务。

飞行员尤其飞行经验丰富的飞行员是通用航空企业的核心。成功通航目前拥有一支经验丰富的飞行驾驶、机务维护、飞行签派、飞行管制和经营管理的队伍。未来公司将全力培养或适时引进飞行员，遵循飞行员的养成规律，开展多种形式的飞行驾驶执照培训，拓展飞行员培训渠道，使飞行员不断接受理论知识学习、飞行技术训练、心理素质和安全意识的培养等，进一步提升业务能力和安全飞行作业水平。

2.机场建设计划

公司目前的飞行基地驻扎在大同东王庄机场，而公司所在地为长治市，给日常经营和业务管理上带来一定不便。随着公司主要业务市场需求的不断拓展，大同飞行基地将不能满足公司的发展。公司将积极寻求山西省发改委、长治市政府、长治王村机场的帮助，在长治王村机场扩建规划中预留出公司未来发展的新基地空间，这样从长远上，除了方便公司自有飞机的日常停机、维护保养外，还有利于公司及时向FBO业务、航空器托管等业务方向发展，形成新的利润增长点。

3.运营管理计划

由于通用航空飞行业务的特殊性和安全性，细致严格的经营管理和安全管理异常重要。未来公司在经营和安全管理方面将致力提高整体的经营管理能力和安全管理水平，不断提升和完善经营管理、运行管理经验，在飞行业务的各个关键岗位引进具有丰富实践经验和较强管理能力的专业性人才。在公司整体经营上，以具有前瞻性、系统性的运行思维，推动各项业务技术水平的提高以及商业模式创新。

在飞行作业方面将积极跟踪行业发展趋势，参照学习同行业经验，改变以往单纯为用户提供飞行服务的经营方式和理念，树立“以市场为导向，以客户需求

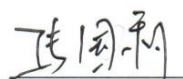
为中心”的宗旨，对业务链进一步延伸，满足客户多元业务需求，为客户提供长期的优质的服务方案。

第五节 有关声明

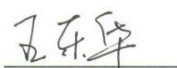
挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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，并对真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：



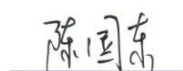
马国利



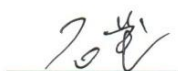
王东华



冯红岩



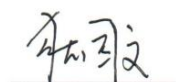
陈国东



石垒



马杰

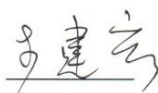


狄国文

全体监事：



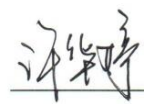
高利平



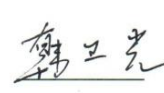
李建宏



原宏波

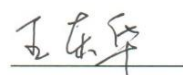


许华婷

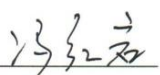


韩卫光

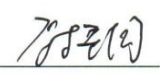
全体高级管理人员：



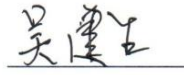
王东华



冯红岩



原振国



吴建生

山西成功通用航空股份有限公司（盖章）



2015年11月23日

主办券商声明

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

法定代表人：

侯巍 侯巍

项目负责人：

荆迪 荆迪

项目小组人员：

荆迪 荆迪

张灏 张灏

霍旭佳 霍旭佳

高娜 高娜


刘政 刘政


山西证券股份有限公司（盖章）
2015年11月23日

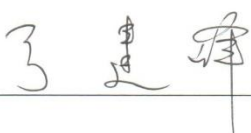
申请挂牌公司律师声明

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

律师事务所负责人：



经办律师：





山西祝融万权律师事务所
2015年11月23日



会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

会计师事务所负责人：




签字注册会计师：







信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年11月23日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的中和评报字（2015）第 TYV1019 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产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。

法定代表人：



签字注册资产评估师：



中和资产评估有限公司（公章）



2015年11月23日

第六节附件

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