



辽宁世达通用航空股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



招商证券股份有限公司
China Merchants Securities Co., Ltd.

二〇一七年五月

声 明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人董明哲、王琳娜夫妇合计持有世达通航 84.27% 股权，具有绝对控制权。作为公司的实际控制人，董明哲、王琳娜夫妇能够通过董事会席位设置或控股股东表决权份额直接或间接影响公司的重大决策，如人事任免、财务管理、对外投资、关联交易、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在实际控制人不当控制的风险。

二、税收优惠政策变化的风险

《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106 号）附件 3 第一条第（三）项规定，航空公司提供飞机播洒农药服务免征增值税。根据该规定，公司提供的飞机播洒农药服务免征增值税。

《企业所得税法》第 27 条第（一）项规定：企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。《企业所得税法实施条例》第 86 条第（一）项第 7 小项规定：企业从事灌溉、农产品初加工、兽医、农技推广、农机作业和维修等农、林、牧、渔服务业项目，免征企业所得税。根据上述规定，公司提供农林与护林项目所得免征企业所得税。

一旦国家上述税收优惠政策作出调整，或者公司不再满足税收优惠条件，公司的利润水平将受到一定影响。

三、飞行安全风险

飞行安全风险是对通用航空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、人为操作失误等因素均可能威胁飞行安全。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，都将导致飞行意外事故的发生。如果出现飞行事故，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。

四、核心人员流失风险

通用航空行业属于人才密集型行业。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行业发展的制约因素之一。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成本，因此一旦发生飞行员流失，通用航空企业现有飞行作业的开展和其他业务拓展均会受到限制。同时由于飞行业务的特殊性、高危性，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，如果发生核心人员流失，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。

五、行业竞争加剧风险

随着国家政策支持及市场需求的增大，我国通用航空企业数量呈较快的增长趋势。据中国民航局的数据显示，截至 2015 年底，我国通用航空企业数量达到 281 家，相比 2014 年底企业数量 239 家，增长了 17.57%，通用航空产业进入高速发展前的孕育期。2016 年，开放低空空域政策的出台及国家对通用航空产业支持力度的加大，通用航空行业规模迅速扩大，整个行业竞争加剧，将导致市场服务同质化、服务价格下降。若公司不能应对日益激烈的市场竞争，公司的业务量及市场份额存在下降的风险。

六、公司依赖政府补助的风险

根据中国民用航空局和财政部联合发布的《通用航空发展专项资金管理暂行办法》（民航发[2012]111 号），公司 2016 年度获得的政府补助为 2,390,000.00 元，扣除所得税影响后的净额为 2,294,712.00 元，占公司净利润的比重为 83.59%，在公司净利润中的所占比重较大，如果未来公司不能获得财政补贴，公司经营业绩将受到一定影响。

七、公司业务受气候影响的风险

公司从事的农林作业业务中一部分是根据农林作物的生长规律，在适当时间喷洒生长调节剂。如果遇到个别年份气候异常，会导致农林作物的生长周期变化，影响公司的飞行计划。如果遭遇极端恶劣气候，甚至会导致农林作物绝收，使公司已经签署的飞行作业协议无法执行，进而对当年的收入和利润产生不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	5
释 义	8
第一节 基本情况	9
一、公司基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构	12
四、公司股东情况	12
五、公司股本形成及变化情况	14
六、公司设立以来重大资产重组情况	21
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	21
八、最近两年的主要会计数据和财务指标情况	23
九、与本次挂牌有关的中介机构	24
第二节 公司业务	26
一、主营业务及主要服务	26
二、公司内部组织结构与主要生产流程	26
三、与业务相关的关键资源要素	29
四、公司与业务相关的情况	35
五、商业模式	41
六、公司所处行业基本情况	42
七、公司关于持续经营能力的说明	50
第三节 公司治理	54
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	54
二、关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明	54
三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	55
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况 ..	55
五、公司的独立性	56

六、同业竞争情况	57
七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	59
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明	59
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况	61
第四节 公司财务	62
一、最近两年的主要财务报表	62
二、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况	68
三、审计意见类型	68
四、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计	68
五、最近两年的主要财务指标分析	96
六、报告期营业收入、利润形成的有关情况	100
七、主要费用情况	105
八、重大投资收益情况	106
九、非经常性损益	107
十、公司主要税项及相关税收优惠政策	107
十一、公司的主要资产情况	108
十二、公司重大债务情况	116
十三、股东权益情况	118
十四、关联方、关联方关系及关联方交易情况	119
十五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	122
十六、报告期内公司资产评估情况	122
十七、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	123
十八、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	124
十九、管理层对公司风险因素自我评估	124
第五节 有关声明	128
第六节 附件	134
一、主办券商推荐报告	134
二、财务报表及审计报告	134

三、法律意见书.....	134
四、公司章程.....	134
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	134
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	134

释 义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

世达通航、股份公司、公司、本公司	指	辽宁世达通用航空股份有限公司
世达有限、有限公司	指	辽宁世达通用航空有限公司，股份公司前身
世达机械	指	鞍山世达工程机械有限公司
世达机场服务	指	辽宁世达通用机场管理服务有限公司
融芯万达	指	北京融芯万达科技有限公司
股东会	指	辽宁世达通用航空有限公司股东会
股东大会	指	辽宁世达通用航空股份有限公司股东大会
董事会	指	辽宁世达通用航空股份有限公司董事会
监事会	指	辽宁世达通用航空股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
天职国际、会计师	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市海润律师事务所
资产评估机构	指	沃克森（北京）国际资产评估有限公司
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
CCAR-91	指	《一般运行与飞行规则》

除特别说明外，本公开转让说明书的金额单位均为人民币元；财务数据采用合并报表口径。

本公开转让说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：辽宁世达通用航空股份有限公司

法定代表人：董明哲

有限公司成立日期：2013年3月25日

股份公司成立日期：2016年3月23日

注册资本：2,203.31 万元人民币

住所：辽宁省鞍山市台安县新开河镇何岗村 129 号

电话：0412-8491133

传真：0412-8491133

邮编：114105

互联网网址：<http://lnsdth.com/>

董事会秘书（信息披露事务负责人）：高晓慧

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为航空运输业（G56）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“交通运输、仓储和邮政业（G）”门类下“航空运输业（G56）”门类下“通用航空服务（G5620）”。根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“交通运输、仓储和邮政业（G）”门类下“航空运输业（G56）”门类下“通用航空服务（G5620）”。根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为航空货运与物流（12121010）。

经营范围：航空摄影、空中广告、科学实验、空中巡查、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、航空运动表演飞行、通航机场的管理及服务（依

法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：为客户提供农林作业、航空摄影等通用航空服务。

统一社会信用代码：91210321064063297M

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：22,033,100 股

挂牌日期：【】

（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、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统公开转让的时间和数量

按照《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、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

《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。”

《公司章程》第27条的规定，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。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌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。

依据上述规则，公司可进入全国股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	可流通股的数量（股）	限制流通股的数量（股）	备注
1	董明哲	10,500,000	47.66	2,625,000	7,875,000	实际控制人、董事
2	王琳娜	8,066,600	36.61	2,016,650	6,049,950	实际控制人、董事
3	董明强	1,000,000	4.54	250,000	750,000	董事
4	董明杰	500,000	2.27	500,000	0	
5	董明波	400,000	1.82	400,000	0	
6	王晖	233,300	1.06	233,300	0	
7	王平	200,000	0.91	200,000	0	
8	薛玲	200,000	0.91	200,000	0	
9	薛玉	200,000	0.91	200,000	0	
10	苏战军	200,000	0.91	200,000	0	
11	张忠臣	200,000	0.91	200,000	0	
12	何礼	100,000	0.45	100,000	0	
13	董丽	66,600	0.30	66,600	0	
14	曹文章	66,600	0.30	66,600	0	
15	岳铁权	50,000	0.22	50,000	0	
16	赵敏华	50,000	0.22	50,000	0	
合计		22,033,100	100	7,358,150	14,674,950	

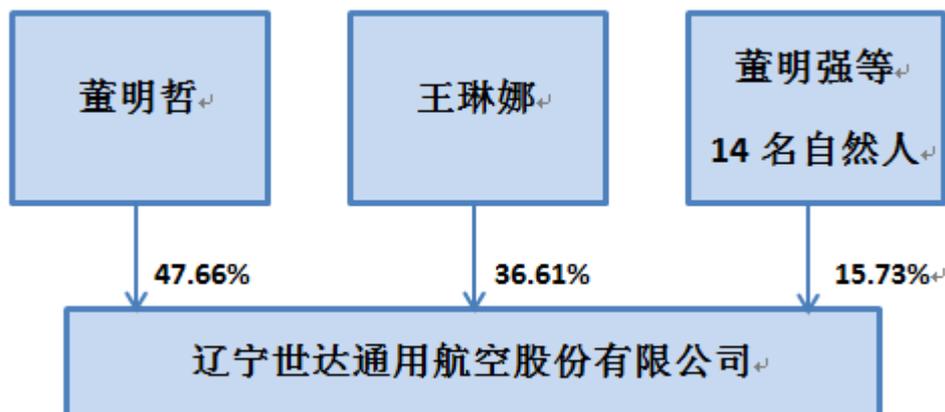
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述股份锁定限制外，公司股东对其所持有的股份未做出其他自愿锁定的承诺。

（三）股票转让方式

依照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 3.1.2 条规定：“股票转让可以采取协议方式、做市方式、竞价方式或其他中国证监会批准的转让方式。”2017 年 3 月 12 日，公司召开了 2017 年第二次临时股东大会，决议通过申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌，并以协议方式进行转让。

三、公司股权结构



四、公司股东情况

（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况

1、控股股东及实际控制人认定

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。”“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。”

董明哲持有公司 47.66% 的股份，是公司第一大股东，且担任公司董事长，董明哲依其所持有股份享有的表决权可以对股东大会的决议产生重大影响，是公司的控股股东。

董明哲与王琳娜系夫妻，两人合计持有公司 84.27%的股份，且董明哲为公司董事长，王琳娜为公司董事，两人能够对公司的股东大会、董事会决议产生实质性影响，亦对董事和高级管理人员的提名及任免起着重大作用。董明哲、王琳娜夫妇为公司实际控制人。

2、控股股东及实际控制人基本情况

董明哲先生：1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于北京大学工商管理学院，获得硕士（MBA）学位。1994年9月至1998年8月，任北京海洋机电新技术总公司销售经理。1998年9月至2006年10月，任鞍山市世达模板厂厂长。2006年10月至2017年3月，任鞍山世达工程机械有限公司执行董事兼总经理。2017年3月至今，任鞍山世达工程机械有限公司执行董事。2013年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司执行董事兼总经理。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司董事长。

王琳娜女士：1971年7月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于辽宁科技大学机械制造工艺及设备专业，本科学历。1995年9月至1998年8月，任北京鸿达新技术研究所技术员。1998年9月至2006年10月，任鞍山市世达模板厂出纳。2006年10月至今，任鞍山世达工程机械有限公司监事。2013年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司监事。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司董事。

3、控股股东及实际控制人变动情况

报告期内公司的控股股东、实际控制人未发生变更。

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	是否存在质押或其他争议事项
1	董明哲	10,500,000	47.66	境内自然人	直接持股	否
2	王琳娜	8,066,600	36.61	境内自然人	直接持股	否
3	董明强	1,000,000	4.54	境内自然人	直接持股	否
4	董明杰	500,000	2.27	境内自然人	直接持股	否
5	董明波	400,000	1.82	境内自然人	直接持股	否
6	王晖	233,300	1.06	境内自然人	直接持股	否
7	王平	200,000	0.91	境内自然人	直接持股	否
8	薛玲	200,000	0.91	境内自然人	直接持股	否
9	薛玉	200,000	0.91	境内自然人	直接持股	否
10	苏战军	200,000	0.91	境内自然人	直接持股	否
11	张忠臣	200,000	0.91	境内自然人	直接持股	否
	合计	21,699,900	98.51	—	—	—

（三）公司现有股东之间的关联关系

股东董明哲、王琳娜系夫妻关系；股东董明哲、董明强、董明杰、董明波系兄弟姐妹关系；股东王琳娜、王晖系姐妹关系。除此之外公司股东间不存在关联关系。

五、公司股本形成及变化情况

（一）2013年3月，有限公司设立

2013年1月6日，辽宁省工商行政管理局出具了编号为辽工商名称预核内字【2013】第1300000068号的《公司名称预先核准通知书》，核准名称为“辽宁世达通用航空有限公司”。

2013年3月22日，有限公司召开股东会，会议决定：设立辽宁世达通用航空有限公司；审议通过《辽宁世达通用航空有限公司章程》；选举董明哲为执行董事兼总经理（法定代表人）；选举王琳娜为监事。

2013年3月22日，辽宁永信达会计师事务所有限公司出具了辽永会发验【2013】03095号《验资报告》，确认有限公司注册资本1000万元，由全体股东于2013年3月22日之前缴足。本期截至2013年3月22日，有限公司已收到股东董明哲、王琳娜缴纳的首期注册资本200万元。出资形式为货币。

有限公司设立时股东出资情况如下：

股东名称	认缴注册资本(元)	实缴注册资本(元)	出资比例(%)	出资形式
董明哲	6,000,000	1,200,000	60	货币
王琳娜	4,000,000	800,000	40	货币
合计	10,000,000	2,000,000	100	-

2013年3月25日，有限公司取得鞍山市工商行政管理局出具的《企业法人营业执照》，完成了工商设立登记手续。

(二) 2013年6月，增加实收资本

2013年6月3日，有限公司召开股东会，会议决定：有限公司实收资本增加至1000万元；根据股东缴纳出资情况相应变更《公司章程》。

2013年6月4日，辽宁永信达会计师事务所有限公司出具了辽永会发验【2013】第06207号《验资报告》，确认截至2013年6月4日，已收到股东董明哲、王琳娜缴纳的第二期出资共计800万元。出资形式为货币。

此次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东名称	认缴注册资本(元)	实缴注册资本(元)	出资比例(%)	出资形式
董明哲	6,000,000	6,000,000	60	货币
王琳娜	4,000,000	4,000,000	40	货币
合计	10,000,000	10,000,000	100	-

2013年6月5日，有限公司在鞍山市工商行政管理局完成本次变更手续。

(三) 2015年9月，第一次增加注册资本

2015年8月24日，有限公司召开股东会，会议决定：有限公司注册资本增加至2000万元，新增的注册资本由董明哲认缴600万元，王琳娜认缴400万元；根据注册资本变化情况相应修订公司章程。

根据当时有效的《公司法》等法律法规，办理工商变更时不需要验资报告，故有限公司在本次增资时未进行验资，但有银行收款流水等相关依据。其中，董明哲于2015年9月22日缴纳400万元，于2015年9月23日缴纳200万元；王琳娜于2015年9月23日缴纳300万元，于2015年9月24日缴纳100万元。

此次变更后，有限公司股东出资情况如下：

股东名称	认缴注册资本(元)	实缴注册资本(元)	出资比例(%)	出资形式
董明哲	12,000,000	12,000,000	60	货币
王琳娜	8,000,000	8,000,000	40	货币
合计	20,000,000	20,000,000	100	-

2015年9月14日，有限公司在台安县市场监督管理局完成本次变更手续。

(四) 2015年10月，第二次增加注册资本、第一次转让出资

2015年9月25日，有限公司召开股东会，会议决定：注册资本增加至2040万元，新增注册资本全部由董明波认缴；董明哲将其持有的100万元出资转让给董明强；董明哲将其持有的50万元出资转让给董明利；董明哲将其持有的50万元出资转让给董明杰；根据注册资本变化情况相应修订公司章程。

2015年12月30日，鞍山鑫鑫会计师事务所有限公司出具了鞍鑫会验【2015】20号《验资报告》，确认截至2015年10月12日，有限公司已收到董明波缴纳的新增出资40万元。

2015年10月12日，董明哲分别与董明强、董明利、董明杰签订了《转股协议》。

此次变更后，有限公司出资情况如下：

股东名称	认缴注册资本(元)	实缴注册资本(元)	出资比例(%)	出资形式
董明哲	10,000,000	10,000,000	49.02	货币
王琳娜	8,000,000	8,000,000	39.22	货币
董明强	1,000,000	1,000,000	4.90	货币
董明利	500,000	500,000	2.45	货币
董明杰	500,000	500,000	2.45	货币
董明波	400,000	400,000	1.96	货币
合计	20,400,000	20,400,000	100.00	-

2015年10月15日，有限公司在台安县市场监督管理局完成本次变更手续。

(五) 2016年1月，第二次转让出资

2015年12月30日，有限公司召开股东会，会议决定：董明利将其持有的50万元出资转让给董明哲；根据股东变化情况相应修改公司章程。同日，董明利和董明哲签订了《转股协议》。

此次变更后，有限公司出资情况如下：

股东名称	认缴注册资本（元）	实缴注册资本（元）	出资比例（%）	出资形式
董明哲	10,500,000	10,500,000	51.47	货币
王琳娜	8,000,000	8,000,000	39.22	货币
董明强	1,000,000	1,000,000	4.90	货币
董明杰	500,000	500,000	2.45	货币
董明波	400,000	400,000	1.96	货币
合计	20,400,000	20,400,000	100.00	-

2016年1月21日，有限公司在台安县市场监督管理局完成本次变更手续。

（六）2016年3月，有限公司整体变更设立股份公司

2015年11月27日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字【2015】15001号《审计报告》，确认经审计，有限公司截至2015年10月31日净资产为人民币20,441,998.82元。2015年12月2日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具了沃克森评报字【2015】第0897号《资产评估报告书》，确认经评估，有限公司截至2015年10月31日净资产评估值为人民币2,132.05万元，评估方法为成本法（资产基础法）。

2016年2月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司以2015年10月31日经审计的净资产20,441,998.82元折股为2040万股，每股面值1元，剩余41,998.82元计入资本公积。同日，全体股东签订了《发起人协议》，约定各发起人的权利与义务。

2016年2月26日，全体发起人召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过《关于辽宁世达通用航空股份有限公司筹建情况的报告的议案》等股份公司设立的相关议案。选举了董事和非职工监事。

2016年2月26日，公司召开董事会选举了董事长和高级管理人员，并审议通过了相关制度。

2016年2月26日，公司召开监事会选举了监事会主席。

2016年2月26日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具了天职业字【2016】5705号《验资报告》，确认经审验，截至2016年2月26日，股份公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的股本2040万元。

此次整体变更为后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	董明哲	10,500,000	51.47	净资产
2	王琳娜	8,000,000	39.22	净资产
3	董明强	1,000,000	4.90	净资产
4	董明杰	500,000	2.45	净资产
5	董明波	400,000	1.96	净资产
合计		20,400,000	100.00	-

2016年3月23日，公司在鞍山市工商行政管理局完成本次变更手续。

（七）2016年6月，股份公司第一次增资

2016年5月23日，公司召开股东大会，会议审议通过：公司以每股1.5元价格增发98.31万股，由王晖认购23.33万股，苏伟认购20万股，薛玲认购20万股，何礼认购10万股，董丽认购6.66万股，田雪妍认购6.66万股，曹文章认购6.66万股，岳铁权认购5万股；上述股东均以货币认购新增股份；相应修订《公司章程》。

公司于2016年5月27日收到何礼缴纳的增资款150,000元，曹文章缴纳的增资款99,900元，董丽缴纳的增资款99,900元，田雪妍缴纳的增资款99,900元，岳铁权缴纳的增资款75,000元；2016年6月1日收到王晖缴纳的增资款349,950元，苏伟缴纳的增资款300,000元；2016年6月6日收到薛玲缴纳的增资款300,000元。

本次增资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	董明哲	10,500,000	49.10	净资产
2	王琳娜	8,000,000	37.41	净资产
3	董明强	1,000,000	4.68	净资产
4	董明杰	500,000	2.34	净资产
5	董明波	400,000	1.87	净资产
6	王晖	233,300	1.09	货币
7	苏伟	200,000	0.94	货币
8	薛玲	200,000	0.94	货币
9	何礼	100,000	0.47	货币
10	董丽	66,600	0.31	货币
11	田雪妍	66,600	0.31	货币

12	曹文章	66,600	0.31	货币
13	岳铁权	50,000	0.23	货币
合计		21,383,100	100.00	-

2016年6月7日，公司在鞍山市工商行政管理局完成本次变更手续。

(八) 2016年10月，股份公司第一次股权转让

2016年10月10日，田雪妍与王琳娜签署《股份转让协议》，约定田雪妍将其所持有的股份公司66,600股转让给王琳娜，转让价格为1.5元每股。

本次股权转让完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	董明哲	10,500,000	49.10	净资产
2	王琳娜	8,066,600	37.72	净资产+货币
3	董明强	1,000,000	4.68	净资产
4	董明杰	500,000	2.34	净资产
5	董明波	400,000	1.87	净资产
6	王晖	233,300	1.09	货币
7	苏伟	200,000	0.94	货币
8	薛玲	200,000	0.94	货币
9	何礼	100,000	0.47	货币
10	董丽	66,600	0.31	货币
11	曹文章	66,600	0.31	货币
12	岳铁权	50,000	0.23	货币
合计		21,383,100	100.00	-

(九) 2017年2月，股份公司第二次股权转让

2017年2月10日，苏伟与王平签署《股份转让协议》，约定苏伟将其所持有的股份公司200,000股转让给王平，转让价格为1.5元每股。

本次股权转让完成后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	董明哲	10,500,000	49.10	净资产
2	王琳娜	8,066,600	37.72	净资产+货币
3	董明强	1,000,000	4.68	净资产
4	董明杰	500,000	2.34	净资产
5	董明波	400,000	1.87	净资产
6	王晖	233,300	1.09	货币
7	王平	200,000	0.94	货币

8	薛玲	200,000	0.94	货币
9	何礼	100,000	0.47	货币
10	董丽	66,600	0.31	货币
11	曹文章	66,600	0.31	货币
12	岳铁权	50,000	0.23	货币
合计		21,383,100	100.00	-

(十) 2017年2月，股份公司第二次增资

2017年2月13日，公司召开股东大会，会议通过决议：公司以每股1.5元的价格增发65万股，由薛玉认购20万股，苏战军认购20万股，张忠臣认购20万股，赵敏华认购5万股；上述股东均以货币认购新增股份；审议通过新的《公司章程》。

公司于2017年2月27日收到薛玉缴纳的增资款300,000元，苏战军缴纳的增资款300,000元，张忠臣缴纳的增资款300,000元，赵敏华缴纳的增资款75,000元。

本次增资后股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	出资方式
1	董明哲	10,500,000	47.66	净资产
2	王琳娜	8,066,600	36.61	净资产+货币
3	董明强	1,000,000	4.54	净资产
4	董明杰	500,000	2.27	净资产
5	董明波	400,000	1.82	净资产
6	王晖	233,300	1.06	货币
7	王平	200,000	0.91	货币
8	薛玲	200,000	0.91	货币
9	薛玉	200,000	0.91	货币
10	苏战军	200,000	0.91	货币
11	张忠臣	200,000	0.91	货币
12	何礼	100,000	0.45	货币
13	董丽	66,600	0.30	货币
14	曹文章	66,600	0.30	货币
15	岳铁权	50,000	0.22	货币
16	赵敏华	50,000	0.22	货币
合计		22,033,100	100.00	-

2017年3月6日，公司在鞍山市工商行政管理局完成本次变更手续。

六、公司设立以来重大资产重组情况

公司设立以来未发生过重大资产重组。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事组成，分别是董明哲（董事长）、王琳娜、董明强、张公权、林立，任期三年。

董明哲先生：详见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

王琳娜女士：详见本节“四、公司股东情况”之“（一）控股股东、实际控制人的认定及变动情况”。

董明强先生：1974年3月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于鞍山钢铁学院计算机专业。1998年11月至2010年3月，任同方股份有限公司网站部经理。2010年4月至今，任北京融芯万达科技有限公司副经理。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司董事。

张公权先生：1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居住权。高中学历。1984年3月至1989年4月，任中国人民解放军空军第七飞行学院机械员。1989年5月至2000年6月，任北方航空朝阳飞行大队机械员。2000年7月至2009年8月，任沈阳通用航空有限公司机械师。2009年9月至2010年9月，任黑龙江凯达通用航空有限公司机械师。2010年10月至2012年10月，任山东黄河口通用航空有限公司机务副总。2012年10月至2013年2月，待业。2013年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司副总经理。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司董事、总经理。

林立女士：1965年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于辽宁广播电视大学工业会计专业。1986年3月至1999年7月，任鞍钢劳服冶金机电工程公司财务主管。1999年7月至2012年2月，任鞍山亚世光电显示有限公司财务主管。2012年2月至2015年3月，任辽宁忠大铝业有限公司财务主管。2015

年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司财务总监。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司财务总监、董事。

（二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事组成，分别是于波（监事会主席）、杨黎明、马新，其中杨黎明、马新是职工大会选举的职工监事，任期三年。

于波先生：1989年9月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于沈阳理工大学机械制造专业。2013年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司特设师。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司监事、特设师。

杨黎明先生：1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于空军工程大学机械工程自动化专业。2008年4月至2011年3月，任湖北蔚蓝国际航空学校机械师。2011年3月至2013年12月，任青岛九天国际飞行学院机械师。2013年12月至2014年10月，为青岛九天国际飞行学院飞行学员。2014年10月至2015年3月，待业。2015年3月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司飞行员。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司监事、飞行员。

马新女士：1993年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权。毕业于辽宁省交通高等专科学校物流管理专业。2013年7月至2014年7月，任营口江淮4S店金融专员。2014年8月至2016年3月，任辽宁世达通用航空有限公司签派员。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司签派员。2017年1月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

张公权先生：总经理，简历详见本节“七、（一）公司董事基本情况”。

林立女士：财务总监，简历详见本节“七、（一）公司董事基本情况”。

高晓慧女士：1992年2月出生，中国国籍，无境外永久居住权。2015年7月毕业于辽宁科技大学法律专业。2015年7月至2016年3月，任辽宁世达通用

航空有限公司航安办主任。2016年3月至今，任辽宁世达通用航空股份有限公司航安办主任、董事会秘书（信息披露负责人）。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标情况

财务指标	2016.12.31	2015.12.31
总资产（万元）	3,215.32	2,958.38
股东权益合计（万元）	2,316.48	1,894.50
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,316.48	1,894.50
每股净资产（元）	1.08	0.93
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	0.93
资产负债率（%）	27.95	35.96
流动比率	0.73	0.40
速动比率	0.67	0.32
财务指标	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	920.18	338.49
净利润（万元）	274.52	-159.80
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	274.52	-159.80
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	45.04	-157.87
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）	45.04	-157.87
综合毛利率（%）	22.03	-15.30
净资产收益率（%）	13.01	-13.42
扣除非经常性损益净资产收益率（%）	2.13	-13.25
应收账款周转率（次）	3.35	1.88
存货周转率（次）	64.76	41.49
基本每股收益（元）	0.13	-0.13
稀释每股收益（元）	0.13	-0.13
经营活动产生的现金流量净额（万元）	293.03	-242.13
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.14	-0.12

注：除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货净额-其他流动资产)/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末总股本；
- (5) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (6) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (7) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (8) 净资产收益率和每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益

率和每股收益的计算及披露》计算。

九、与本次挂牌有关的中介机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：张国

项目小组成员：孙名环、艾新、曲珊珊

（二）律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

机构负责人：朱玉栓

住所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号中坤大厦 15 层

联系电话：010-62159696

传真：010-62159696

签字律师：苏海滨、王肖东

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：邱靖之

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：024-23283429

传真：024-23283366

经办会计师：王君、王世海、康玉涛

（四）资产评估机构

名称：沃克森（北京）国际资产评估有限公司

法定代表人：徐伟建

住所：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 21 层

联系电话：010-52596085

传真：010-88019300

经办评估师：赵强、赵忠胤

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易机构

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：谢庚

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、主营业务及主要服务

（一）主营业务

公司的主营业务是为客户提供农林作业、航空摄影等通用航空服务。

（二）主要服务类别

1、农林作业

公司开展的农林作业主要是航空喷洒。航空喷洒是利用航空器和其安装的喷洒设备或装置，将液体或固体干物料，按特定技术要求从空中向地面或地面上的植物喷雾和撒播的飞行作业过程。航空喷洒主要用于农林牧业生产过程中，具体作业项目有飞机播种、空中施肥、空中喷洒植物生长调节剂、空中除草、防治农林业病虫害、草原灭鼠等。公司农林作业服务的客户主要是大型农场、林场等单位。

2、航空摄影

航空摄影又叫航拍，是指使用航空器作运载工具，通过搭载航空摄影仪、多光谱扫描仪、成像光谱仪和微波仪器（微波辐射计、散射计、合成孔径侧视雷达）等传感器对地观测，获取地球地表反射、辐射以及散射电磁波特性信息的技术。根据使用目的、技术要求以及应用领域的不同，可以用于测制各种比例尺的地形图、资源调查等方面。公司航空摄影的客户主要是勘察测绘科研院所等单位。

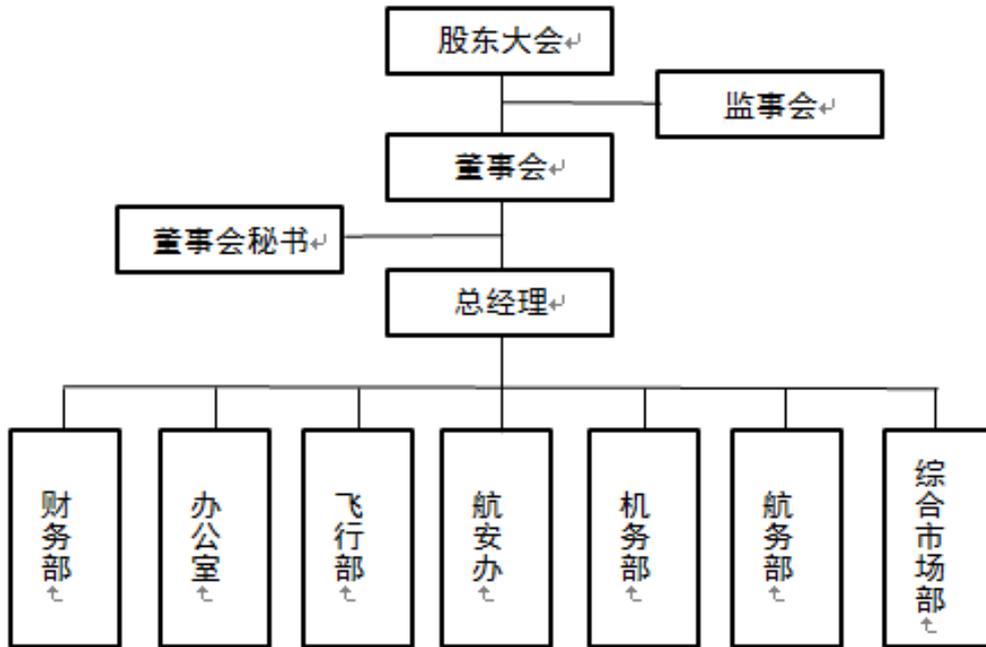
3、航空护林

航空护林主要指利用飞机预防和扑灭森林火灾的作业，是森林消防的重要组成部分。公司航空护林作业的主要客户是护林站等单位。

二、公司内部组织结构与主要生产流程

（一）内部组织结构和岗位职责

1、内部组织结构

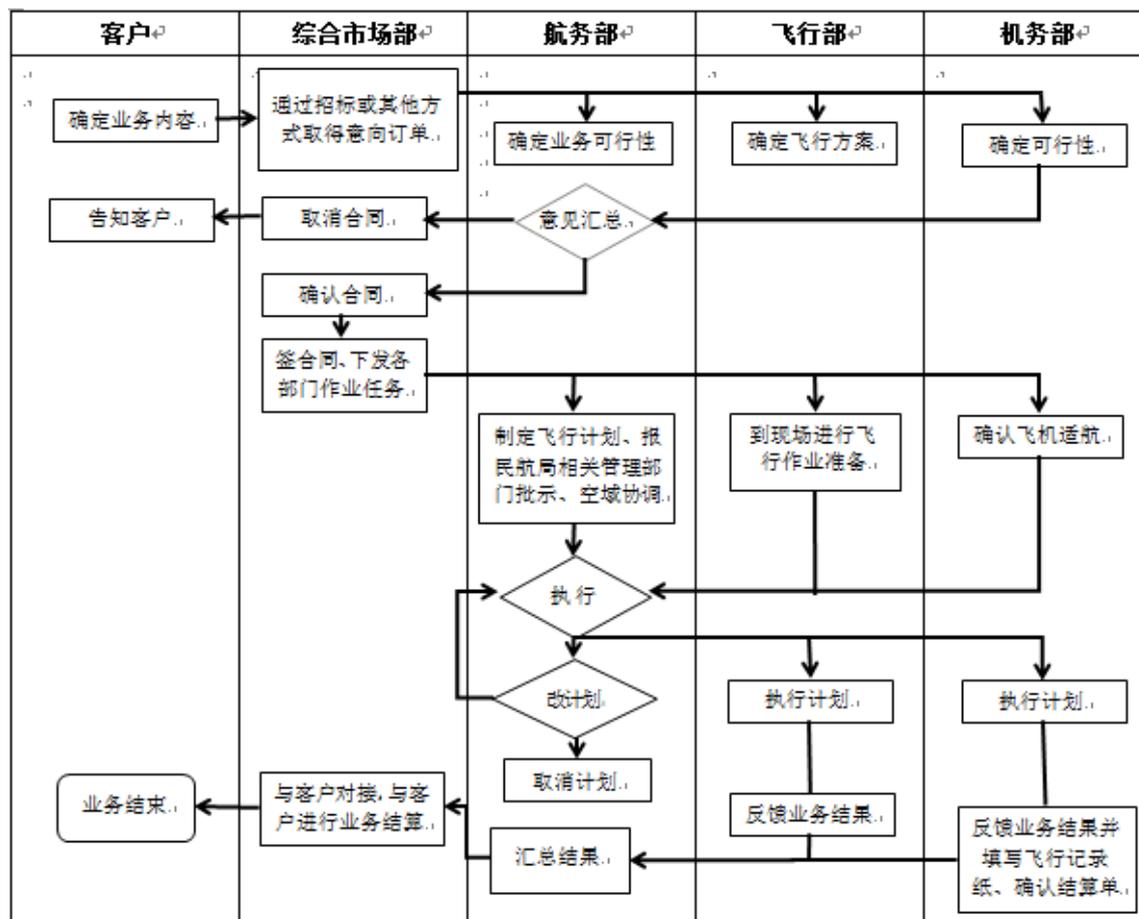


2、部门职责

组织机构的职责如下：

序号	职能部门	主要职责
1	财务部	公司财务工作
2	办公室	行政办公、档案管理、合同管理、人力资源等
3	飞行部	按照任务实施飞行作业
4	航安办	飞机协同准备、飞机飞行管理与控制等
5	机务部	航空器设备维修，保障
6	航务部	实施飞行前期各种审批工作
7	综合市场部	负责市场调研计划的制定及实施

(二) 主要业务流程



飞机采购流程为：



三、与业务相关的关键资源要素

（一）核心技术

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农林作业、航空摄影等通用航空服务。公司的核心技术在于飞行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，不涉及一般企业的生产技术。公司开展业务的关键资源要素是符合行业规定的开展业务必备的资质，符合适航条件的飞机，具备执照的飞行员以及企业运行常规需要的办公场地和办公设备等。

1、机队规模、机型先进性

公司立足于通用航空服务行业，提供农林喷洒、航空摄影、航空护林等服务所用的是六架运五B(D)型多用途飞机，均从石家庄飞机工业有限责任公司购进。运五B(D)机型具有飞行稳定、运行费用低廉、起飞距离短等特点，是中国最常见的运输机，广泛应用在训练、跳伞、体育、运输和农业任务中。

飞机主要性能参数：机重量3,367公斤，最大起飞重量5,250公斤，最大载重1,500公斤，最大平飞速度256公里/小时。

公司凭借飞机良好的性能，以及专业飞行员和维修队伍人员的精准操作，为客户提供高质量的服务，增加公司的竞争力。

2、飞行作业规模和作业时间

公司目前业务主要集中在农林作业和航空摄影。自公司成立以来，累计安全飞行时间 2061.3 小时，其中农林化累计飞行作业 1051.95 小时，航空摄影累计飞行作业 775.53 小时，其他作业累计飞行 233.82 小时。目前飞行服务已覆盖辽宁全省及山东、黑龙江、内蒙古等地。

3、飞行人员的飞行经验和技术水平

公司拥有经验丰富的飞行团队，成熟的空、地勤保障队伍。公司拥有可调配的飞行员10名，均已取得商用驾驶员执照，其中，机长4名，副驾驶6名；机务部有4名持有民用航空器维修人员执照的维修人员。公司的机组团队能够充分保障飞机安全运行和完成作业任务。

在飞行员中，机长冯德友和郑顺堂，执行运五飞机飞行作业任务均达 15 年，从未发生任何事故，累计安全飞行时间约 6,000 小时；机长飞行经验丰富，培训出多名能够执行各类飞行任务的飞行员，保证了各类飞行任务的高质量完成和公司业务的可持续发展。机务人员于波、胡德骏等曾在多家航空公司任职机械师，负责相关维修工作，具有多年丰富的维护维修经验，能保障飞机可靠飞行和低成本运行，满足用户的作业需要。

4、安全运营管理能力

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《运行规范》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《工程手册》、《应急保障手册》、《安全保卫手册》、《重量平衡限制程序》等各项业务制度和程序文件，各业务岗位在开展业务中严格按照相应的程序操作，保证了公司飞行业务的安全运行。

公司在日常经营管理中，加强业务人员对民航法律法规的学习，并对飞行人员进行日常飞行技术训练，保证业务操作的熟练。在飞行业务的开展之前，严格谨慎制定飞行方案，把飞行安全放在第一位，做好起飞前检查等各项工作，保证各项业务的准备和实施具有充分把握。公司自开展飞行作业任务以来，未发生飞行安全事故。

（二）无形资产

1、专利

序号	专利名称	类型	取得方式	专利号	申请日期	授权公告日	专利权人	保护期
1	航空农林喷洒监控系统	实用新型	原始取得	ZL201620692555.1	2016年7月4日	2016年12月28日	世达通航	10年

2、软件著作权

截至报告期末，公司没有软件著作权。

3、商标

商标	注册号	注册人	有效期限	核定项目
	12398948	辽宁世达通用航空有限公司	2014年9月21日至2024年9月20日	搬运；运输；商品包装；海上运输；空中运输；导航；航空器出租；货物储存；包裹投递；观光旅游；

上述商标的所有权人为有限公司，公司目前正在办理更名手续。

4、土地使用权

截至报告期末，公司没有土地使用权。

(三) 业务许可与资质

1、公司取得的业务许可

序号	资质名称	颁证机关	颁证日期	编号	许可业务	所有权人	有效期限
1	通用航空企业经营许可证	中国民用航空东北地区管理局	2016. 8. 19	民航通企字第 198 号	航空摄影、空中巡查、航空护林、航空喷洒(撒)、空中拍照、空中广告、科学实验；使用具有特殊适航证的航空器开展航空表演飞行。	世达通航	2019. 9. 1
2	商业非运输航空运营人运行合格证	中国民用航空东北地区管理局	2013. 12. 16	No. G-002 5-DB	一般商业飞行；农林喷洒作业飞行	世达通航	长期
3	民用机场使用许可证	中国民用航空东北地区管理局	2016. 5. 23	T1562016 604902	通用机场	世达通航	2017. 12. 19

2、业务人员资质情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司可调配的人员取得的相关资质许可情况如下：

- (1) 公司的 10 名飞行员取得商用驾驶员执照；
- (2) 公司的 4 名维修人员取得民用航空器维修人员执照。

(四) 重要固定资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

金额单位：元

项目	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
运输设备	398,730.77	83,258.07	315,472.70	79.12
电子设备	13,160.00	7,528.06	5,631.94	42.80
特种运输设备	25,037,521.39	2,581,503.61	22,456,017.78	89.69
合计	25,449,412.16	2,672,289.74	22,777,122.42	89.50

特种运输设备（航空器）的具体情况为：

序号	国籍标志和登记标志	型号	所有权人	出厂序号	国籍登记证编号	适航证编号	电台执照序号（有效期限）
1	B-8052	Y5B(D)	世达通航	1026	NR4745	AC4868	N-2013-595 (2016.07.07-2019.07.07)
2	B-8053	Y5B(D)	世达通航	1027	NR4746	AC4869	N-2017-0626 (2017.03.31-2020.03.31)
3	B-8143	Y5B(D)	世达通航	1033	NR5183	AC5338	N-2016-1158 (2016.07.07-2017.04.17)
4	B-8225	Y5B(D)	世达通航	1041	NR5434	AC5554	N-2016-1157 (2016.07.07-2017.07.14)
5	B-500A	Y5B(D)	世达通航	1102	NR6018	AC6179	N-2016-1156 (2016.07.07-2018.06.15)
6	B-500C	Y5B(D)	世达通航	1103	NR6019	AC6180	N-2016-1159 (2016.07.07-2018.06.15)

(五) 员工情况

1、截至 2016 年 12 月 31 日，公司共有员工 25 人，具体为：

(1) 按专业职能划分

专业职能	人数	比例 (%)
飞行人员	10	40
飞行保障人员	9	36
管理人员及其他	6	24
合计	25	100

(2) 年龄结构

年龄	人数	比例 (%)
30 岁以下	12	48
30—40 岁	3	12
40—50 岁	1	4
50 岁以上	9	36
合计	25	100

(3) 按教育程度划分

学历	人数	比例 (%)
本科及以上	6	24
专科	14	56
专科以下	5	20
合计	25	100

2、员工社会保险缴纳情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司在职员工合计 25 人，公司为全体员工缴纳了社会保险统筹部分。其中 8 名员工缴纳了个人部分，4 名退休返聘员工不需要缴纳个人部分，其他 13 名员工自愿放弃缴纳个人部分。

报告期，公司未给员工缴纳住房公积金。为保证公司的合法合规性，2017 年 3 月，公司已开立了公积金账户。公司将陆续为有意愿缴纳的员工进行缴纳。公司控股股东、实际控制人已作出不可撤销的书面承诺，承诺若因公司未按规定执行住房公积金相关制度而被政府主管部门要求补缴或进行处罚，本人将以自有资金对公司因补缴或接受处罚所产生的经济损失或其他费用支出予以全额补偿，使公司不因此遭受任何损失。

台安县社会保险局、台安县医疗保险局、台安县劳动就业服务局已分别出具

证明，确认公司不存在因违反社保相关法律、法规被处罚的情形。

3、核心技术人员

报告期内公司未认定核心技术人员。

（六）研发情况

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农林作业、航空摄影等通用航空服务。公司的核心技术在于飞行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，不涉及一般生产企业的技术研发。

（七）公司安全生产、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。公司从事的业务无需办理安全条件论证和安全评价手续，无需取得安全生产许可证。

2、质量控制

公司根据中国民用航空局颁发的各项规章制度、制度及其他规范性文件制定了《运营手册》、《运行规范》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《工程手册》、《应急保障手册》、《安全保卫手册》、《重量平衡限制程序》等各项业务制度和程序文件，各业务岗位在开展业务中严格按照相应的程序操作，保证了公司飞行业务的安全运行。

公司报告期内的日常运营符合中国民用航空局颁发的有关飞行安全及飞行作业规程等技术标准，不存在因违反上述规定受到民用航空安全监督部门处罚的情形。自公司成立至今，公司未发生过飞行安全事故。

2017 年 2 月 22 日，中国民用航空辽宁安全监督管理局出具《关于辽宁世达通用航空股份有限公司未受民航行政处罚的证明》。证明公司于 2013 年 12 月 26 日通过中国民用航空规章《一般运行和飞行规则》（CCAR-91 部）运行合格审定，运行以来未受过任何民航行政处罚。

3、环境保护

根据公司具体业务情况，公司所处行业为通用航空服务业。根据《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）和《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），重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等13类行业。

综上，公司所属行业不属于重污染行业。公司在经营过程中并不直接生产产品，无排污情形，无需取得排污许可证，无需配置污染处理设施，无需专门制定特殊的环境保护制度并公开披露环境信息。公司自成立至今不存在环保方面的违法违规行。

四、公司与业务相关的情况

（一）收入构成

报告期公司业务收入按产品划分如下：

金额单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,179,515.54	99.76%	3,363,401.91	99.36%
航摄收入	4,716,005.93	51.26%	2,129,801.91	62.92%
农林收入	3,947,786.35	42.90%	1,233,600.00	36.44%
护林收入	515,723.26	5.60%	-	-
其他业务收入	22,319.82	0.24%	21,528.30	0.64%
合计	9,201,835.36	100.00%	3,384,930.21	100.00%

（二）主要客户情况

公司 2016 年与前 5 名客户的交易情况如下：

金额单位：元

序号	客户名称	营业收入	销售内容	占营业收入总额的比例（%）
1	黑龙江龙飞航空摄影有限公司	1,423,427.61	航空摄影	15.47
2	辽宁省摄影测量与遥感院	1,271,698.16	航空摄影	13.82

3	翁牛特旗林业局	695,156.35	飞机播种	7.55
4	邹平县农业局	708,440.00	飞防作业	7.70
5	北大荒通用航空有限公司	699,850.00	农化作业	7.61
合计		4,798,572.12	-	52.15

公司 2015 年与前 5 名客户的交易情况如下：

金额单位：元

序号	客户名称	营业收入	销售内容	占营业收入总额的比例（%）
1	国家测绘地理信息局 第二航测遥感院	1,853,749.15	航空摄影	54.76
2	黑龙江省山河农场	862,400.00	农化作业	25.48
3	大庆油田昆仑集团有限公司	307,924.53	农化作业	9.10
4	辽宁鹏飞通用航空有限公司	228,882.96	航空摄影	6.76
5	辽宁省摄影测量与遥感院	47,169.80	航空摄影	1.39
合计		3,300,126.44	-	97.49

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

2015 年公司对国家测绘地理信息局第二航测遥感院的销售收入占营业收入总额的比例为 54.76%。公司 2015 年尚处于开拓期，业务规模较小，同时受到东北地区气候干旱影响，农化作业的原有市场作业量明显减少，导致单个客户销售收入占比上升。2016 年公司原有市场稳定发展，新的业务区域、业务领域不断拓展，营业收入得到大幅提升，已不存在单个客户销售收入占销售总额超过 50% 的情形。综上，公司不存在对单个客户的重大依赖。

（三）采购情况

1、主要原材料和能源供应情况

公司不进行生产，因此没有原、辅材料采购。公司采购的内容主要包括航空燃料、航空材料和飞机维修服务等，公司采购的内容均有稳定的供应商提供，不存在供不应求的情形。

2、前五名供应商采购情况

公司 2016 年向前五名供应商采购情况：

金额单位：元

序号	供应商名称	采购额	采购内容	占比(%)
1	石家庄飞机工业有限责任公司	950,000.00	飞机修复	24.43
2	广汉市天舟航空发动机燃料科技有限公司	945,950.00	航空燃油	24.33
3	中国航材集团通用航空服务有限公司	500,000.00	发动机	12.86
4	山东诚丰农化科技有限公司	352,440.00	玉米飞防用药	9.06
5	天津利威赫航空器材贸易有限公司	272,805.00	航空器材	7.01
合 计		3,021,195.00	-	77.71

公司 2015 年向前五名供应商采购情况：

金额单位：元

序号	供应商名称	采购额	采购内容	占比 (%)
1	石家庄飞机工业有限责任公司	10,100,000.00	飞机	89.87
2	广汉市天舟航空发动机燃料科技有限公司	840,155.00	航空燃油	7.48
3	桥西区亿承晟货运信息咨询中心	78,000.00	运输	0.69
4	抚顺中润石化电气有限公司	46,420.00	润滑油	0.41
5	李龙	28,000.00	停机坪工程款	0.25
6	杨国田	28,000.00	停机坪工程款	0.25
合 计		11,120,575.00	-	98.95

注：以上采购金额均为含税金额。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。2015 年公司向石家庄飞机工业有限责任公司采购的内容是两架运五 B(D)型飞机，飞机的价格相对于其他采购标的高，导致对石家庄飞机工业有限责任公司采购占比高于 50%。

报告期，公司存在向个人供应商采购的情形。2015 年向个人采购的内容是对公司借用的龙镇农场机场飞机停靠场地的平整维修服务，金额共计 78000 元，占当年采购总金额的比例不足 1%。由于采购金额较小业务简单并且又在外地，联系企业供应商进行商务洽谈比较耗时，因此选择了个人供应商以节省时间和程序。针对该类采购，公司取得了税务局代开的发票并通过公司网银付款，不

涉及现金支付。2016 年公司不存在向个人采购的情形。针对该类零星采购，由具体承办部门负责人事先电话请示总经理，报销时由总经理审批。

（四）重大合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的部分业务合同及履行情况如下：

1、销售（作业）合同

报告期内合同金额高于 10 万元的重大销售（作业）合同如下：

序号	客户名称	签订时间	合同标的	合同金额	履行情况
1	辽宁鹏飞通用航空有限公司	2015.3.25	航空摄影	242,616	履行完毕
2	黑龙江省山河农场	2015.5.13	农化作业	862,400	履行完毕
3	国家测绘地理信息局第二航测遥感院	2015.5.27	航空摄影	629,474	履行完毕
4	国家测绘地理信息局第二航测遥感院	2015.5.27	航空摄影	990,166.67	履行完毕
5	国家测绘地理信息局第二航测遥感院	2015.5.27	航空摄影	345,333.38	履行完毕
6	大庆油田昆仑集团有限公司	2015.7.2	农化作业	340,000	履行完毕
7	国家测绘地理信息局第二航测遥感院	2016.4.20	航空摄影	605,500	履行完毕
8	黑龙江龙飞航空摄影有限公司	2016.4.21	航空摄影	252,000	履行完毕
9	大连金石滩国家旅游度假区农林管理中心	2016.4.28	飞防作业	120,000	履行完毕
10	翁牛特旗林业局	2016.5.13	飞机播种	756,865.70	履行完毕
11	沈阳市森林病虫害防治检疫所	2016.5.20	飞防作业	243,600	履行完毕
12	北大荒通用航空有限公司	2016.6.20	农化作业	699,850	履行完毕
13	中国科学院遥感与数字地球研究所	2016.7.5	航空摄影	490,000	履行完毕
14	邹平县农业局（2016）	2016.7.5	飞防作业	708,440	履行完毕
15	邹平县农业局（2017）	2016.7.5	飞防作业	708,440	正在履行
16	黑龙江省山河农场	2016.7.18	农化作业	431,200	履行完毕

17	黑龙江龙飞航空摄影有限公司	2016.8.1	航空摄影	1,009,833.33	履行完毕
18	大庆油田昆仑集团有限公司	2016.8.10	农化作业	340,000	履行完毕
19	海城市农用飞机场	2016.8.18	飞防项目	604,340	履行完毕
20	国家林业局北方航空护林总站 内蒙古自治区防火指挥部 黑龙江省森林防火指挥部 黑龙江大兴安岭林管局森林防 火指挥部	2016.9.2	航空护林	546,666.67	履行完毕
21	山东正元航空遥感 技术有限公司	2016.9.2	航空摄影	245,850	履行完毕
22	辽宁省摄影测量与遥感院	2016.9.2	航空摄影	1,348,000	履行完毕
23	吉林省翼龙通用航空有限公司	2016.9.10	航空摄影	617,783	履行完毕
24	核工业航测遥感中心	2016.10.15	测试飞行	180,000	履行完毕
25	黑龙江龙飞航空摄影有限公司	2016.12.14	航空摄影	框架	正在履行

2、采购合同

报告期内合同金额高于 10 万元人民币的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	合同签订时间	合同标的	合同金额	履行情况
1	广汉市天舟航空发动机燃料 科技有限公司	2015.4.23	燃料	框架	履行完毕
2	广汉市天舟航空发动机燃料 科技有限公司	2016.3.4	燃料	框架	履行完毕
3	石家庄飞机工业 有限责任公司	2016.5.30	飞机修复	800,000	履行完毕
4	石家庄飞机工业有限责任公 司飞机修理厂	2016.5.30	飞机修复	950,000	履行完毕
5	河北翔嘉地理信息 技术有限公司	2016.6.7	环境观测	400,000	履行完毕
6	山东诚丰农化科技有限公司	2016.7.1	玉米飞防用 药品	352,440	履行完毕
7	天津利威赫航空器材 贸易有限公司	2016.7.16	航空器材	272,805	履行完毕
8	中国航材集团通用 航空服务有限公司	2016.8.15	发动机	500,000	履行完毕
9	河北中航通用机场 管理有限公司	2016.10	飞行保障	框架	正在履行

10	河北翔嘉地理信息 技术有限公司	2016.12.13	测试飞行	180,000	履行完毕
----	--------------------	------------	------	---------	------

3、租赁合同

2010年12月10日，台安县飞机场与公司控股股东、实际控制人董明哲签订《台安县飞机场出租协议书》。约定董明哲承租台安县飞机场，租赁期间为2010年12月10日至2030年12月30日，租金为2011年17.28万元，2012年至2015年每年23万元，2016年至2020年每年24万元，2021年至2025年每年25万元，2026年至2030年每年22万元。自2013年3月25日有限公司设立起，董明哲将上述权利义务转移给有限公司，台安县飞机场出具声明表示同意。报告期内均由公司与台安县飞机场履行租赁协议。

2017年2月27日，台安县飞机场、董明哲与世达通航出具的《三方声明》及《权利义务转让协议》，董明哲将其依据《台安县飞机场出租协议书》所享有的权利义务全部转让给世达通航，三方共同确认由世达通航实际承租台安县飞机场，且前期租赁关系和租金支付不存在纠纷，并由世达通航实际履行《台安县飞机场出租协议书》。

台安县飞机场的相关指标如下：

机场性质	飞行区指标	道面等级号	可使用机型	消防救援等级	跑道运行类别、模式	目视助航条件
通用机场	1B	PCN 16/F/B/X/T	运五系列；总重 5.7 吨 以下固定翼、旋翼飞机	2 级	非仪表跑道	目视飞行

台安县飞机场土地房屋权属情况如下：

(1) 机场跑道占用的 18,000 平方米土地已取得《国有土地使用证》（台国用（1999）字第 198 号），用途为交通用地；

(2) 机场区域约 10 万平方米土地及地上房屋 6 座、机库 1 座未取得产权证明。台安县飞机场的主管部门台安县农村经济局对此出具文件，证明上述土地房屋归台安县飞机场所有。台安县新开河镇人民政府出具文件，证明台安县

飞机场的土地及相关设施有由公司租赁使用，飞机场所处地块未列入拆迁改造计划。

4、购买飞机合同

序号	供应方	合同标的	合同签订日	交付日	合同金额 (元)	履行情况
1	石家庄飞机工业 有限责任公司	运五 B (D)型机	2014.12.07	2015.6.12	10,100,000	履行完毕

五、商业模式

公司主要业务是提供农林作业、航空摄影等通用航空服务。公司目前拥有六架运五 B(D)型多用途飞机，10 名持商用驾驶员执照的飞行员，4 名持民用航空器维修人员执照的维修人员。

公司的上游产业主要是通用航空器制造行业和通用航空器维修行业，为通用航空服务业提供通用航空器制造和维修服务。下游主要是对空中作业飞行、飞行员培训、飞机托管以及租赁有需求的企事业单位及个人。

公司主要采取直接销售的模式。公司通过直接与客户洽谈或参与投标来获得订单。目前公司已经在辽宁、黑龙江、河北、山东、内蒙古等地展开农化、林化、航空摄影、航空护林等航空作业活动。公司凭借优质的服务与客户建立良好的关系，逐步扩大知名度，进一步巩固和扩展市场份额。

公司对运营中所需的航油、航材等实行统一采购，由航务部负责采购工作。公司采用直接与生产厂家联系的方式进行采购，控制采购成本，保证采购价格的透明化和成本不高于同行业同规模的企业。目前公司有稳定的航油和航材供应商，有一定的价格优势和质量保障。

通过三年多的市场开拓，公司利用自己的关键资源，通过有效内部控制和作业流程，向客户提供了优质的服务，同时也给公司带来了可观的收入和利润，2015 年和 2016 年公司的营业收入分别为 3,384,930.21 元、9,201,835.36 元，净利润分别为-1,598,048.01 元、2,745,160.57 元。报告期，公司的毛利率分别为-15.30%、22.03%，与同行业公司没有重大差异。

六、公司所处行业基本情况

（一）所处行业概况

根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为航空运输业（G56）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“交通运输、仓储和邮政业（G）”门类下“航空运输业（G56）”门类下“通用航空服务（G5620）”。根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“交通运输、仓储和邮政业（G）”门类下“航空运输业（G56）”门类下“通用航空服务（G5620）”。根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为航空货运与物流（12121010）。

通用航空，是指使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动，包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育训练、文化体育等方面的飞行活动。通用航空服务业是以通用航空飞行活动为核心，涵盖通用航空器研发制造、市场运营、综合保障以及延伸服务等全产业链的战略性新兴产业体系。与公共运输飞行主要在8000米以上高空飞行不同，通用航空飞行主要在3000米以下的低空领域飞行。在我国，通用航空与运输航空、军事航空组成航空运输业务的3个主要部分。

1、行业监管体制

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

中国航空运输协会通用航空分会，成立于2006年10月26日，是中国航空运输

协会分支机构，接受中国航空运输协会和中国民用航空局的业务指导和监督管理。其主要职责为：宣传、贯彻党和国家关于民航业的路线方针政策、法律法规、标准制度及有关文件精神；研究通用航空产业建设、改革和发展的理论与实践问题；根据会员单位和政府有关部门的要求，开展培训业务，逐步承担通用航空业有关技术人员、管理人员的专业认证和资质管理工作；促进国内外通用航空企业先进文化交流合作，组织举办各种会展活动；组织国内外培训考察，开展会员单位间的业务交流与合作，促进通用航空企业核心竞争力的提高和可持续发展；编辑出版协会刊物，为会员单位及专家学者和业内人士提供知识、经验、学术交流平台；积极倡导行业道德，协助业务主管部门监督并约束会员单位业务的行为，建立起公平竞争、共同发展的经济关系，维护企业的合法权益和市场竞争秩序；积极协助政府主管部门，加强海峡两岸通用航空界的联系；为各级政府和通用航空企业提供咨询服务；完成中国民航局和有关部门委托承办的其他业务。

2、主要产业政策

序号	颁布时间	出台部门	政策名称	主要内容
1	1996年3月	全国人大常委会	《中华人民共和国航空法》	国务院民用航空主管部门对全国民用航空活动实施统一监督管理；根据法律和国务院的决定，在本部门的权限内，发布有关民用航空活动的规定、决定。
2	2003年5月	国务院、中央军委	《通用航空飞行管制条例》	从事通用航空飞行活动的单位、个人使用机场飞行空域、航路、航线，应当按照国家有关规定向飞行管制部门提出申请，经批准后方可实施。
3	2007年2月	中国民用航空总局	《通用航空经营许可管理规定》	实施通用航空经营许可
4	2010年11月	国务院、中央军委	《关于深化我国低空空域管理改革的意见》	低空空域是通用航空活动的主要区域，深化低空空域管理改革，是大力发展通用航空、繁荣我国航空业的重要举措，是促进我国经济社会发展的迫切需要。
5	2012年5月	工信部	《民用航空工业中长期发展规划（2013-2020年）》	对我国干支线飞机、通用飞机和通用航空、航空发动机、航空设备及系统、航空工业布局、航空科学技术、基础设施和能力建设等重点领域和任务做了明确部署。
6	2012年7月	国务院	《国务院关于促进民航业发展的若干意见》	发展目标：到2020年，我国民航服务领域明显扩大，服务质量明显提高，国际竞争力和影响力明显提升，可持续发展

				能力明显增强，初步形成安全、便捷、高效、绿色的现代化民用航空体系。
7	2013年11月	中国人民解放军总参谋部、中国民用航空局	《通用航空飞行任务审批与管理规定》	《规定》对通用航空飞行任务审批主管部门、时限等根本问题作出规定，不仅简化了相关通航审批程序，使更多通用航空企业从中受益，而且也明确了通航任务审批细则，保证抢险救灾飞行任务能够得到及时批准。
8	2015年11月	中共中央	《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》	实施网络强国战略，加快构建高速、移动、安全、泛在的新一代信息基础设施。加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络。
9	2016年5月	国务院办公厅	《关于促进通用航空发展的指导意见》	到2020年，建成500个以上通用机场，基本实现地级以上城市拥有通用机场或兼顾通用航空服务的运输机场，覆盖农产品主产区、主要林区、50%以上的5A级旅游景区。通用航空器达到5,000架以上，年飞行量200万小时以上，培育一批具有市场竞争力的通用航空企业。

（二）市场规模

1、通用航空服务行业发展概况

（1）国外通用航空服务行业发展概况

国外发达国家通用航空服务行业发展较为成熟，行业规模较大，通用航空运营企业数量、注册航空器数量和飞行作业时间均处于领先地位。通用航空机场等通航配套服务和保障设施较为完善，同时飞行作业结构以及飞行人才储备较为合理。

目前各国通用航空市场都已经在国民经济占据了很大比重。根据美国联邦航空管理局发布数据显示，到2015年，具有证照的飞行员达755,490名，通航飞行器达246,415架：包括单活塞引擎飞机148,450架、双活塞引擎飞机16,490架、涡轮螺旋桨飞机8,120架、涡轮喷射机15,510架、活塞引擎直升机2,700架、喷射引擎直升机4,510架、实验飞机23,100架、运动飞行器20,915架。在其他国家，通用航空的发展亦有很长足的进步，澳洲共有通航飞机10,455架；加拿大共有通航飞机28,737架；巴西亦有通航飞机计9,908架。

（2）国内通用航空服务行业发展概况

我国通用航空服务业起步较早，但是经历了曲折的发展历程。早在1912年，航空界先驱冯如驾驶自制飞机在广州进行飞行表演，揭开了我国大陆通用航空服务业发展的序幕。由于历史等原因，此后几十年我国通用航空服务业发展较为缓慢，没有像欧美等那样实现快速发展。

1951年5月22日，一架C-46型飞机出现在广州市上空，执行喷洒药剂消灭蚊蝇的任务，从此揭开了新中国通用航空的序幕。此后我国通用航空服务业得到了长足的发展，尤其是最近十年，通用航空服务业的发展得到了世界的瞩目。

2、我国通用航空服务行业发展特征

由于长期的政策原因以及之前经济基础相对薄弱，通用航空服务业在我国目前还没有出现过蓬勃发展的局面。目前我国通用航空服务业发展现状存在以下几个特征：

第一，空域资源管制严格。我国的空域管理模式是空军代表国家承担空域的管辖权。对空管委起决策作用的是空中作战部，民航空管部门仅负责所分配航路内的空中交通管制服务和指挥，大约仅20%左右的空域划归民航局管理。

第二，低空飞行管理体系严格。按照现行民航管理法规，个人驾驶飞机在我国境内合法飞行，必须具备三个条件：一是须得到民航局核发的飞机适航许可证，二是飞行员具有合法有效的飞机驾照，三是须经军民航空管理部门申请飞行区域和飞行计划，批准后方可飞行；从购买飞机到飞上天的各个过程需要层层审批，一个飞行任务需要经过三四个管理单位批复，流程手续复杂。

第三，通用航空器低端单一。航空器以多用途通用飞机居多，大部分都用于航空训练、旅游管理、防火救援等领域，专用于商务飞行的公务机还比较少，小型飞机单价较低，在缺乏一定的需求量的时候难以形成产值规模，而附加值较高、技术含量较高的喷气式通航飞机、商务飞机等几乎全部依赖进口，高端私人飞机及公务机基本被美欧几家厂商垄断。

第四，基础设施配套服务落后。我国通用航空服务业在机场建设、飞行员培训方面处于落后状态，另外，我国通用航空在受理飞行计划服务、提供气象资讯

服务、货供飞行情报服务、提供告警服务等方面都处于空白或刚起步阶段。

3、市场规模

根据《2015年民航行业发展统计公报》显示，2015年通航运营企业数量为281家，在册航空飞行器总量1,904架，飞行作业时间为77.93万小时。



2006-2015 年通用航空运营企业总数统计

(数据来源：中国民航局，西部证券整理)

民航局数据显示，2012年至2015年期间，国内通航企业数量平均增长率为24.49%，通用航空企业适航在册航空器总数的平均增长率为13.11%，通用航空的作业时间增长率为13.94%，且作业时间的60%以上集中在全国南部地区，地区差异化较严重。



2006-2015年中国通用航空飞行作业时间总量

(数据来源: 中国民航局, 西部证券整理)

(三) 行业基本风险特征

1、行业政策风险

目前,我国通用航空服务行业还刚刚起步,难以适应国民经济发展的需要,难以为我国经济发展转型提供应有的支撑。发展通用航空,首先必须解放思想,转变观念,真正认识到通用航空对国民经济和社会发展的作用。其次是改革空域使用和机场建设等方面的审批制。以国家立法明确空域的性质、管理与使用,按机场类别制定机场建设标准和审批程序,加大政府对通用机场建设的扶持力度,通过市场化方式解决专业技术人员短缺的问题。

通用航空服务业是一个政策性较强的行业,行业受到《中华人民共和国民用航空法》、《一般运行和飞行规则》等法律法规的限制,尽管目前国家出台的一系列政策支持通用航空业的发展,但相关法规制定、服务保障措施建设滞后于发展规划,将给通航企业的发展带来了一定的政策风险。

2、运营风险

通航业的业务特征和政策监管要求决定了通航企业存在如下的运营风险:首先,行业对安全飞行的要求极高,出现安全事故后将对公司的声誉和持续经营产

生较大影响，并增加了包括保持航空器适航性、提高航空器操作人员素质、完善飞行前和飞行过程中的定位、沟通技术等运营成本；其次，通航飞行计划需要取得空军和民航局相关部门的审批，并受天气、军方活动、空中管制等多种因素的影响，导致年度飞行计划无法得到精准的执行，影响企业经营销售计划的制定和目标的实现。

3、飞行安全风险

飞行安全风险是对通用航空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、人为操作失误等因素均可能威胁飞行安全。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，都将导致飞行意外事故的发生。如果出现飞行事故，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。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位概况

公司在专业技术人员、安全管理及客户资源上存在优势。公司拥有独立的飞行团队和机务团队，可调配的机长4名，副驾驶6名，均有多年航空飞行经验，能够满足现有客户的需求，安全完成航空作业。此外，公司制定了《运营手册》、《运行规范》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《工程手册》、《应急保障手册》、《安全保卫手册》、《重量平衡限制程序》等多个制度文件，来保证操作规程准确、无失误。公司的客户大多为国有企事业单位，如国有农场、测绘院等单位，公司凭借良好的服务与客户建立了长期稳定的合作关系。

2、行业内主要竞争对手

序号	证券代码	企业名称	企业简介
1	833567	云南和谐通用航空股份有限公司	主运营基地为云南昆明呈贡机场。公司广泛开展高质量的公务飞行、作业飞行、旅游包机、应急救援、机身广告、私照培训和飞机托管等业务。
2	834916	山西成功通用航空股份有限公司	目前主要承揽山西省及周边省份的人工增雨和航拍航测业务，
3	870273	河北地平线通用航空	主要为客户提供航空摄影、科学实验以及农林作

		股份有限公司	业等通用航空服务。
--	--	--------	-----------

3、公司的竞争优势

(1) 安全运营管理优势

飞行安全是通用航空企业生存之根本。公司一贯重视公司飞行安全质量管理和控制，并建立了多部门协调配合、全程服务监控的飞行安全质量控制体系。公司拥有一套领先的安全、维护的管理手册和规则，先后制定了《运营手册》、《运行规范》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《工程手册》、《应急保障手册》、《安全保卫手册》、《重量平衡限制程序》等制度文件，为保证安全飞行奠定了坚实的基础。自成立以来，公司一直保持飞行事故为零的安全飞行记录，并一直按照制度手册进行科学管理、规范运行，使飞行安全管理工作实现规范化、程序化、标准化和制度化。

(2) 专业技术人员优势

通用航空服务业是技术层次较高的行业，专业技术人员优势是公司的核心竞争力之一，也是公司实现快速发展的基础。公司拥有一支经验丰富的飞行团队，成熟的空、地勤及保障队伍，能够高质量完成各类飞行任务，充分保障飞机运行，满足用户的作业需要。同时公司一直重视技术人才的培训工作，不断加强学习行业新技术、新技能。

(3) 客户资源优势

公司领导层和专业技术人员均在航空服务行业工作多年，不仅有着丰富的行业经验，也拥有丰富的信息资源和渠道资源。公司的客户大多为国有企事业单位，如国有农场、测绘院等单位，公司凭借良好的服务与客户建立了长期稳定的合作关系。

4、公司的竞争劣势

(1) 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，债务融资空间有限。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的开拓。

（2）现阶段盈利能力不强

公司与国内多数通用航空企业一样，发展初期盈利能力不强。通用航空企业对资金要求较高，前期投入较大，对资本依赖性较高。此外，通用航空企业运营成本较高，具有规模经济型的特征，只有发展到一定规模，才能降低运营成本。

七、公司关于持续经营能力的说明

（一）主营业务盈利的可持续性

公司的主营业务是为客户提供农林作业、航空摄影等通用航空服务。近年来，通航业务得到了国家政策的大力扶持，应用范围不断扩展，成为名副其实的朝阳产业。

报告期公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 99.36%和 99.76%，公司主营业务突出，不存在大额偶发性交易或事项。公司 2015 年度、2016 年度营业收入分别为 3,384,930.21 元、9,201,835.36 元，净利润分别-1,598,048.01 元、2,745,160.57 元，两者均保持了较大幅度的增长。公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号-持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项。

随着公司业务经验的逐渐积累、客户来源的不断丰富以及市场影响力的逐渐增强，公司的盈利能力和抗风险能力也随之明显提高。除非发生极端的天气情况，预计公司可以保持主营业务的持续盈利。

（二）行业空间与市场前景

通用航空产业在我国属于名副其实的朝阳产业。放开低空领域等政策红利的持续释放使得通用航空市场的发展空间将逐步打开。随着 2010 年《关于深化我国低空空域管理改革的意见》、2012 年《通用航空发展专项资金管理暂行办法》、2015 年《中国制造 2025》、2016 年《关于促进通用航空业发展的指导意见》和

空域改革管理改革试点推广等一系列促进行业发展政策陆续出台,通用航空服务业将迎来历史上的最好发展时期。

同时我国经济的持续稳定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。根据《2015年民航行业发展统计公报》显示,2015年通航运营企业数量为281家,在册航空飞行器总量1904架,飞行作业时间77.93万小时。其中飞行作业时间比上年增长15.50%,保持高速增长的态势。

因此,公司所处的通用航空行业具有广阔的行业空间和良好的市场前景。

(三) 核心竞争优势

1、安全运营管理优势

飞行安全是通用航空企业生存之根本。公司一贯重视公司飞行安全质量管理和控制,并建立了多部门协调配合、全程服务监控的飞行安全质量控制体系。公司拥有一套领先的安全、维护的管理手册和规则,先后制定了《运营手册》、《运行规范》、《飞行手册》、《航空安全管理手册》、《工程手册》、《应急保障手册》、《安全保卫手册》、《重量平衡限制程序》等制度文件,为保证安全飞行奠定了坚实的基础。自成立以来,公司一直保持飞行事故为零的安全飞行记录,并一直按照制度手册进行科学管理、规范运行,使飞行安全管理工作实现规范化、程序化、标准化和制度化。

2、专业技术人员优势

通用航空服务业是技术层次较高的行业,专业技术人员优势是公司的核心竞争力之一,也是公司实现快速发展的基础。公司拥有一支经验丰富的飞行团队,成熟的空、地勤及保障队伍,能够高质量完成各类飞行任务,充分保障飞机运行,满足用户的作业需要。同时公司一直重视技术人才的培训工作,不断加强学习行业新技术、新技能。

3、客户资源优势

公司领导层和专业技术人员均在航空服务行业工作多年,不仅有着丰富的行

业经验,也拥有丰富的信息资源和渠道资源。公司的客户大多为国有企事业单位,如国有农场、测绘院等单位,公司凭借良好的服务与客户建立了长期稳定的合作关系。未来公司将继续扩大机队规模,在保持现有客户和服务领域的基础上不断开发新客户,同时开拓人工增雨防雹等新的服务领域。

(四) 研发及市场开发能力

公司所处的行业属性决定了公司运营不涉及具体的生产技术,也不存在研发机构设置等情形。公司的核心技术是飞行人员熟练的飞行驾驶技术和后勤人员安全运行的管理保障能力。公司的六架运 5B (D) 型飞机在农林喷洒领域的性能优越,安全高效,并且通过多年的实战,公司空勤地勤人员积累了丰富的作业经验,在各个合作单位中取得了良好的信誉,与空军、民航局等管理部门也建立起了良好的工作关系。未来几年国家针对使用飞机进行作业项目的投入将持续的增加,国家林业部已经开始拨专项资金用于内蒙古自治区的草播,对山东小麦一喷三防作业力度的加强以及国家针对土地确权等方面的大量投入,对于公司来说都是难得发展的机遇。未来公司将根据市场需要继续扩大机队规模,完善公司内部管理和服务能力,拓展经营服务项目。在继续充分利用现有飞机及客户基础的前提下,通过与甘肃,辽宁等省相关部门沟通与研究,公司计划引进两架直升机用于农林喷洒和航空护林等作业,用以弥补现有运 5B (D) 型飞机不适合没有机场地区作业的短板。同时公司将在国家高度重视与扶持的人工增雨防雹方面加强公司竞争力,积极拓展该领域业务。在全国股转系统挂牌后,公司的市场影响力和融资能力将得到进一步增强。这都将大大促进公司市场开发能力的提升。

(五) 期后业务开展情况

由于公司的作业区域集中在北方地区,受气候限制,每年 4 月份之后才开始正式飞行作业。因此截至目前,公司 2017 年尚未开始航空作业,也尚未产生收入。每年的前三个月公司都会进行飞行前的准备以及客户开发等工作。

在期后合同方面,2017 年 1-3 月,公司与三个客户新签订四笔合同,金额共计约 190 万元(根据作业量预计,具体金额以实际飞行时间为准)。其中与黑龙江龙飞航空摄影有限公司签订两笔金额共计约 130 万元,与吉林省翼龙通用航空有限公司签订一笔金额约 25 万元,与国家林业局北方航空护林总站、辽宁省森

林防火指挥部办公室、内蒙古自治区防火指挥部办公室、黑龙江省人民政府森林草原防火指挥部森林防火办公室、黑龙江大兴安岭林管局森林防火指挥部办公室共同签订一笔金额约为 35 万元。另外，2016 年与邹平县农业局已经签订 2017 年需履行的合同一笔金额为 708,440 元。

综上，公司业务在报告内有持续的营运记录，公司按照《企业会计准则》的规定编制并披露报告期内的财务报表，公司不存在《中国注册会计师审计准则第 1324 号——持续经营》中列举的影响其持续经营能力的相关事项，并由具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具标准无保留意见的审计报告，公司不存在依据《公司法》第一百八十一条规定解散的情形，或法院依法受理重整、和解或者破产申请，满足《全国中小企业股份转让系统挂牌条件适用基本标准指引（试行）》中关于持续经营能力的要求。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会相关制度。公司相继修订或制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等规章制度。

公司股东大会由 16 名自然人股东组成。董事会由 5 名成员组成，分别为董明哲（董事长）、王琳娜、董明强、张公权、林立。监事会由 3 名成员组成，分别为于波（监事会主席）、杨黎明、马新，其中，职工监事杨黎明、马新由职工大会选举产生，依法出席监事会会议，行使表决权并在会议决议及会议记录上签字，依法履行了相应的职责。

公司建立了与经营规模相适应的组织机构，设立了相应的飞行、飞行保障和后台支持部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，较科学地划分了每个部门的职责权限。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，并行使相应的表决程序。各机构及人员正常履职，“三会”决议能够得到较好的执行，各机构有效运行。

二、关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司成立以来，虽然有限公司阶段存在会议届次记录不清、召集通知期限不足等瑕疵，但公司整体能够按照《公司法》、《公司章程》等规定召开三会，股东大会形成的决议不会因上述瑕疵产生无效的情形，会议决议内容符合《公司法》、《公司章程》等规定。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好，职工代表监事能够有效履职。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司管理层注重公司各项管理制度的执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运作，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

公司建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还相继制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》等一系列管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司通过《公司章程》及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

公司董事会对公司治理机制执行情况进行讨论和评估后认为，公司现有的治理机制能够有效地提高公司的治理水平和决策质量，有效识别和控制经营管理中的重大风险，能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司各项制度，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司未因违法经营而被工商、税务、社保、民航等部门处罚，公司不存在重大违法违规行为。

最近两年内，公司控股股东董明哲，实际控制人董明哲、王琳娜不存在因违法违规行为而受到处罚的情况。

公司及法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员

自报告期期初至今未被列入失信被执行人名单，不存在被执行联合惩戒的情形，亦未被列入各级监管部门的“黑名单”。

五、公司的独立性

公司能够严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方，具体情况如下：

（一）业务独立

公司拥有独立的销售、飞行、地面保障系统，具有完整的业务流程、独立的经营场所以及业务部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司具备与经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的设备、设施、场所。公司资产独立完整、产权明晰，公司对所有资产拥有完全的控制支配权，不存在被控股股东或其他关联方占用而损害公司利益的情形。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司财务人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税申报和履行纳税义务。本

公司内部控制完整、有效。

（五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他关联方不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

六、同业竞争情况

（一）报告期内同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人控制的企业情况如下：

序号	公司名称	股权结构	主营业务或经营范围	是否构成同业竞争
1	世达机械	董明哲持股100%	大型墙体模板、非标模板制作及安装、矿山设备、环保设备、除尘设备、钢结构制作与安装、机械加工；建筑机械(不含特种设备)、机电成套设备、高低压阀门、金属材料（不含专营）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。）	否
2	世达机场服务	董明哲持股60%，梁波持股40%	机场管理服务。	否

2015年6月5日，有限公司变更经营范围后的经营范围为“航空摄影、空中广告、科学实验、空中巡查、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、方式卫生害虫、航空护林、空中拍照、航空运动表演飞行。通航机场的管理及运行”。世达机场服务的经营范围为“机场管理服务”。在经营范围上存在重叠，鉴于世达机场服务自2013年起已无实际经营业务，因此不构成同业竞争情形。为了彻底避免同业竞争，世达机场服务

已于 2016 年 3 月 30 日取得台安县市场监督管理局出具的（台）工商核注通内字【2016】第 2016002146 号《注销登记核准通知书》，完成工商注销。

除此之外，公司控股股东、实际控制人及其他董事、监事、高级管理人员无投资其他企业从事与公司相同或相似业务的情况。

（二）为避免同业竞争采取的措施

为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，公司控股股东和实际控制人分别签署了《避免同业竞争承诺函》，表示：

自本承诺函签署之日起，本人将不从事与股份公司业务构成同业竞争的经营活 动，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

本人控股的企业，本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等公司履行本承诺项下的义务，并愿意对违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失承担赔偿责任。

自本承诺函签署之日起，如股份公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人控股的企业将不与股份公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与股份公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人控股的企业将按照如下方式退出与股份公司的竞争：

- （1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
- （2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
- （3）将相竞争的业务纳入到股份公司来经营；
- （4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

此外，公司董事、监事、高级管理人员也出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未/不再从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺将不会在中国境内外，以任何形式直接或间接参与任何与公司构成竞争的业务或活动。

七、公司最近两年资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

2015年关联方王琳娜及世达机械陆续向公司借款，累计总额为3,108,510.00元。截至2015年末，关联方已就上述资金占用进行清偿。股份公司成立后公司逐渐完善资金拆借管理机制，2016年未发生控股股东、实际控制人及其控制企业资金占用情况，具体详见第四节“公司财务”之“十四、关联方、关联方关系及关联方交易情况”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保的情况。

公司创立大会暨第一次股东大会通过了《控股股东和实际控制人行为规范》，对防范关联方占用公司资源（资金）问题进行了制度规范。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况的说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

1、董事、监事、高级管理人员直接持股情况

姓名	职务	直接持股情况
董明哲	董事长	持有公司47.66%的股份，是公司的控股股东和实际控制人。
王琳娜	董事	持有公司36.61%的股份，是公司的实际控制人。
董明强	董事	持有公司4.54%的股份。

2、董事、监事、高级管理人员的近亲属直接或间接持有本公司股份的情况

姓名	亲属关系	直接持股情况
董明杰	与董明哲、董明强是姐弟关系	持有公司2.27%的股份。
董明波	与董明哲、董明强是姐弟关系	持有公司1.82%的股份。
王晖	与王琳娜是姐妹关系	持有公司1.06%的股份。

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员的近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司的股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互间的亲属关系情况

公司董事会成员中，董事长董明哲与王琳娜系夫妻关系，董事长董明哲与董明强系兄弟关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签署重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事、高级管理人员与公司签署了避免同业竞争的承诺，具体内容参见本说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”部分介绍。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

序号	姓名	职务	兼职情况		
			兼职单位	与公司的关联关系	兼职职务
1	董明哲	董事长	世达机械	同一实际控制人控制	执行董事
2	王琳娜	董事	世达机械	同一实际控制人控制	监事
3	董明强	董事	融芯万达	董事的近亲属控制	副经理

公司的总经理、财务负责人等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。股份公司的财务人员也未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	投资企业名称	出资金额	出资比例 (%)	备注
董明哲	董事长	世达机械	2,000	100	直接投资
		世达机场服务	300	60	直接投资

除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资的情况。

上述投资中，世达机场服务与公司经营范围存在重叠，具体情况详见本说明书“第三节 公司治理”之“六、同业竞争情况”。世达机场服务现已注销。

公司董事、监事、高级管理人员签署了书面声明，承诺对于曾经存在的对外投资中与公司存在利益冲突的情况已采取相应措施予以解决，今后将不再参与与公司存在利益冲突的投资，如违反上述承诺将承担所有相关经济损失。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在最近两年受到中国证监会处罚或被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公开谴责的情况。

九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

变动日期		董事会成员	监事会成员	高级管理人员
2013年3月25日至2016年2月26日		董明哲（执行董事）	王琳娜（监事）	董明哲（总经理）
2016年2月26日	变动后情况	董明哲、王琳娜、董明强、张公权、林立	于波、杨黎明、王悦	张公权（总经理） 林立（财务总监） 高晓慧（董事会秘书）
	变动原因	有限公司整体变更设立股份公司		
2017年1月17日	变动后情况	董明哲、王琳娜、董明强、张公权、林立	于波、杨黎明、马新	张公权（总经理） 林立（财务总监） 高晓慧（董事会秘书）
	变动原因	监事王悦辞职		

公司经营方针明确，运营管理稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变更未对公司经营情况造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年的主要财务报表

1、资产负债表（金额单位：元）

资产	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	811,662.90	1,811,727.49
应收票据	-	-
应收账款	4,094,679.08	1,395,200.00
预付款项	18,061.30	9,924.72
其他应收款	1,125,117.00	182,000.00
存货	33,489.41	188,111.98
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	491,763.70	669,302.09
流动资产合计	6,574,773.39	4,256,266.28
非流动资产：		
固定资产	22,777,122.42	23,689,045.37
在建工程	-	-
无形资产	-	-
长期待摊费用	2,735,345.09	1,623,658.22
递延所得税资产	65,960.00	14,800.00
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	25,578,427.51	25,327,503.59
资产总计	32,153,200.90	29,583,769.87
流动负债：		
短期借款	-	-
应付账款	8,101,878.64	9,822,478.64
预收款项	-	-
应付职工薪酬	277,210.64	540,617.48
应交税费	276,635.94	50,004.42
其他应付款	332,654.78	225,659.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	8,988,380.00	10,638,759.54
非流动负债：		
递延收益	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	-	-

负债合计	8,988,380.00	10,638,759.54
股东权益：		
股本	21,383,100.00	20,400,000.00
资本公积	533,548.82	-
盈余公积	124,817.21	14,305.84
未分配利润	1,123,354.87	-1,469,295.51
归属于母公司股东权益合计	23,164,820.90	18,945,010.33
少数股东权益	-	-
股东权益合计	23,164,820.90	18,945,010.33
负债和股东权益总计	32,153,200.90	29,583,769.87

2、利润表（金额单位：元）

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	9,201,835.36	3,384,930.21
减：营业成本	7,174,980.93	3,902,697.92
税金及附加	9,309.00	937.00
销售费用	-	-
管理费用	1,266,430.78	1,016,894.16
财务费用	-1,873.45	-1,313.36
资产减值损失	204,640.00	59,200.00
加：投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	548,348.10	-1,593,485.51
加：营业外收入	2,390,000.00	-
减：营业外支出	-	19,362.50
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	2,938,348.10	-1,612,848.01
减：所得税费用	193,187.53	-14,800.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,745,160.57	-1,598,048.01
归属于母公司股东的净利润	2,745,160.57	-1,598,048.01
少数股东损益	-	-
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	2,745,160.57	-1,598,048.01
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	2,745,160.57	-1,598,048.01
归属于少数股东的综合收益总额	-	-
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.13	-0.13
（二）稀释每股收益	0.13	-0.13

3、现金流量表（金额单位：元）

项目	2016 年度	2015 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	6,554,097.52	4,272,914.35
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,022,038.45	17,145,973.36
经营活动现金流入小计	10,576,135.97	21,418,887.71
购买商品、接受劳务支付的现金	2,388,568.80	1,561,037.08
支付给职工以及为职工支付的现金	3,175,175.73	1,393,617.30
支付的各项税费	104,573.84	368,905.98
支付其他与经营活动有关的现金	1,977,552.69	20,516,591.70
经营活动现金流出小计	7,645,871.06	23,840,152.06
经营活动产生的现金流量净额	2,930,264.91	-2,421,264.35
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	-	-
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	5,404,979.50	6,196,220.00
投资支付的现金	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	5,404,979.50	6,196,220.00
投资活动产生的现金流量净额	-5,404,979.50	-6,196,220.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,474,650.00	10,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	1,474,650.00	10,400,000.00
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	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,474,650.00	10,400,000.00
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	-1,000,064.59	1,782,515.65
加：年初现金及现金等价物余额	1,811,727.49	29,211.84
六、年末现金及现金等价物余额	811,662.90	1,811,727.49

4、所有者权益变动表（金额单位：元）

项目	2016年						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	20,400,000.00	-	-	14,305.84	-1,469,295.51	-	18,945,010.33
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	20,400,000.00	-	-	14,305.84	-1,469,295.51	-	18,945,010.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	983,100.00	533,548.82	-	110,511.37	2,592,650.38	-	4,219,810.57
（一）综合收益总额					2,745,160.57		2,745,160.57
（二）所有者投入和减少资本	983,100.00	491,550.00					1,474,650.00
1.股东投入的普通股	983,100.00	491,550.00					1,474,650.00
2.其他权益工具持有者投入资本							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
4.其他							
（三）利润分配	-	-	-	124,817.21	-124,817.21	-	-
1.提取盈余公积				124,817.21	-124,817.21		
2.提取一般风险准备							
3.对所有者（或股东）的分配							
4.其他							

(四) 所有者权益内部结转		41,998.82		-14,305.84	-27,692.98		
1.资本公积转增资本(或股本)							
2.盈余公积转增资本(或股本)							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他		41,998.82		-14,305.84	-27,692.98		
(五) 专项储备							
1.本期提取							
2.本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	21,383,100.00	533,548.82	-	124,817.21	1,123,354.87	-	23,164,820.90

项目	2015 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	14,305.84	128,752.50	-	10,143,058.34
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	14,305.84	128,752.50	-	10,143,058.34
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,400,000.00	-	-	-	-1,598,048.01	-	8,801,951.99
（一）综合收益总额					-1,598,048.01		-1,598,048.01
（二）所有者投入和减少资本	10,400,000.00						10,400,000.00

1. 股东投入的普通股	10,400,000.00						10,400,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
4. 其他							
(三) 利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	20,400,000.00	-	-	14,305.84	-1,469,295.51	-	18,945,010.33

二、公司财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

三、审计意见类型

公司聘请具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年及 2016 年的财务报表实施了审计，天职国际出具了天职业字[2017]3932 号标准无保留意见的审计报告。

四、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度采用公历制，即公历 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（二）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（三）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资

本溢价或股本溢价)，资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策不同的，基于重要性原则统一会计政策，即按照本公司的会计政策对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

（四）现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

（六）金融工具

1、金融资产分类：

- （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

（4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

3、金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

4、金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

(1) 如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项

合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

(2) 如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

5、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

(1) 终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分的账面价值；

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

（2）继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

（3）继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业

应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

6、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。

与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

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

7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

8、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

(1) 金融资产发生减值的客观证据：

A. 发行方或债务人发生严重财务困难；

- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- C. 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- F. 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- G. 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- H. 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I. 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(2) 金融资产的减值测试（不包括应收款项）

A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价

值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

B.可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

9、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定

价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

（七）应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

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：本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

组合 1：对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

组合 2：合并范围内认定无回款风险的应收款项，不计提坏账准备。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄情况	提取比例（%）
一年以内（含一年）	0.00
一至二年	10.00

二至三年	30.00
三至四年	50.00
四至五年	80.00
五年以上	100.00

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

（八）存货

1、存货的分类

存货的分类：原材料、低值易耗品等大类。

2、发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可

变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

5、低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

（九）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低

于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

2、初始投资成本确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质

且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本；

D.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。本公司对联营企业的权益性投资，其中通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的部分，以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(1) 成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

(2) 权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的

公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实行内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（十）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	31.67-19.00
特种运输设备	年限平均法	20	10.00	4.50

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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

（十一）无形资产

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件使用权	5年	按能为公司带来经济利益的期限确定使用

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

(3) 无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

(1) 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

(2) 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十二) 长期资产减值

1、长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

2、固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- (1) 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- (2) 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；

- (3) 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- (4) 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- (5) 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益流入的固定资产。

3、在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- (1) 长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- (2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- (3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

4、无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- (1) 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- (2) 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- (3) 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

(十三) 长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

（十四）职工薪酬

职工薪酬，是指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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

1、短期薪酬的会计处理方法

（1）职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（3）医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（4）短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

（5）短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

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

（2）设定受益计划

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

(1) 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

(2) 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率(根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定)将辞退福利金额予以折现，以折现

后的金额计量应付职工薪酬。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

(1) 符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(2) 符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

A.服务成本；

B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十五) 收入

1、销售商品收入

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

公司国内销售商品收入的确认，是按商品实际交付客户并经客户验收后确认商品销售收入实现。

公司出口销售商品收入的确认，是在出口商品办妥海关报关手续并交付商品货运代理机构后确认商品销售收入实现。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法

确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已经发生的成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：（1）收入的金额能够可靠地计量；（2）相关的经济利益很可能流入企业；（3）交易的完工程度能够可靠地确定；（4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

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

公司提供的专业飞行服务包括农林服务、航空摄影及护林服务，其中农林服务及护林服务为每年签订合同，年度内连续提供飞行服务，确认收入的原则为：根据双方确认的飞行作业面积及合同约定的单位面积收费标准，计算每月收费金额并确认收入；公司按确认收入和应收增值税额确认应收账款，客户用银行网银支付。

航空摄影服务为单项合同作业服务，确认收入的原则为：根据双方确认的飞行时间及合同约定的单位小时收费标准，计算每月收费金额并确认收入；根据合同情况，对于有预收款的客户，公司按确认收入和应收增值税额冲减预收账款，不足部分计入应收账款；没有预收账款的客户，按确认收入和应收增值税额直接确认应收账款。客户均用银行网银进行支付。

3、让渡资产使用权收入

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

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(十六) 政府补助

公司将从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产(不包括政府作为企业所有者投入的资本)作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费(不包括购建固定资产)等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异,其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算,并将该影响额确认为递延所得税资产,但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产:

- A.该项交易不是企业合并;
- B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列两项条件的,其对所得税的影响额(才能)确认为递延所得税资产:

- A.暂时性差异在可预见的未来很可能转回;
- B.未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额;

资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响,并将该影响额确认为递延所得税负债,但下列情况的除外:

(1) 因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债:

- A.商誉的初始确认;
- B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

(2) 本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

- A. 本公司能够控制暂时性差异转回的时间；
- B. 该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

(1) 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

(2) 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

(3) 可弥补亏损和税款抵减

A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合

递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

（4）合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

（5）以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

（十八）会计政策、会计估计变更

1、重要会计政策变更

财政部于 2016 年 12 月 3 日印发了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号）。根据财政部的要求，2016 年 5 月 1 日至本规定施行之间发生的交易由于本规定而影响资产、负债等金额的，应按本规定调整。因此公司自规定下发之日起执行新的增值税会计处理方法。本次印发的《增值税会计处理规定》要求，利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，该项目主要核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费。

公司根据上述文件的规定，对财务报表相应项目进行调整，并按照调整后报

表项目的核算内容，对 2016 年 5 月 1 日以后的相关税费进行核算,从而使 2016 年度管理费用减少 9,171.50 元，税金及附加增加 9,171.50 元。因该事项仅对相应财务报表项目核算内容进行调整，对本公司的资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

2、重要会计估计变更

报告期内，公司无重大会计估计变更。

五、最近两年的主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

1、公司指标

财务指标	2016 年度	2015 年度
毛利率	22.03%	-15.30%
净资产收益率	13.01%	-13.42%
基本每股收益（元）	0.13	-0.13

公司 2016 年和 2015 年的综合毛利率分别为 22.03%和-15.30%，2016 年较 2015 年大幅上升，主要原因是企业的固定成本相对稳定，毛利率随着收入的增长而增长。2016 年公司销售收入增长的原因主要是公司 2016 年扩展了新的业务区域包括山东省、内蒙古自治区和河北省并且新增航空护林服务项目，致使业务量大幅增长。

公司 2016 年和 2015 年的净资产收益率分别为 13.01%和-13.42%，公司盈利能力增强，扭亏为盈，实现了正的净资产收益率；基本每股收益伴随着企业净利润的上升而上升。

随着通用航空市场需求的增加及公司业务量的增长，公司盈利能力正逐步增强。

2、可比公司分析

期间	可比公司	营业毛利率	净资产收益率	基本每股收益（元）
2015 年	云南和谐通用航空股份有限公司	27.16%	-2.34%	-0.02

期间	可比公司	营业毛利率	净资产收益率	基本每股收益（元）
	河北地平线通用航空股份有限公司	22.93 %	8.26 %	0.07
	平均值	25.05%	2.96%	0.03
	公司	-15.30%	-13.42%	-0.13

整体上看，2015 年公司营业毛利率和净资产收益率处于行业较低水平。由于公司正在起步期，业务量没有形成很大规模，但是固定成本费用较高，造成 2015 年的盈利指标处于行业较低水平。2016 年公司的盈利能力已经接近或超过可比公司平均水平。

（二）偿债能力分析

1、公司指标

财务指标	2016.12.31	2015.12.31
资产负债率	27.95%	35.96%
流动比率	0.73	0.40
速动比率	0.67	0.32

从报告期末来看，公司资产负债率较低，流动比率、速动比率较低但稳中有升，显示公司偿债能力逐渐增强。2016 年资产负债率较 2015 年下降了 8.01%，主要原因是 2016 年偿还部分固定资产购置款，致使应付账款期末余额下降。流动比率和速动比率也随之上升。

综上，公司具有较好的长期偿债能力。短期偿债能力较弱，但呈现了逐渐增强的趋势。

2、可比公司分析

期间	可比公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2015 年	云南和谐通用航空股份有限公司	20.78%	5.23	N/A
	河北地平线通用航空股份有限公司	34.44 %	1.31	0.85
	平均值	27.61%	3.27	N/A
	公司	35.96%	0.40	0.32

通过与同行业公司对比可以看出，2015 年公司资产负债率高于同行业平均

水平，2016 年降低后与可比公司水平接近。公司流动比率和速动比率低于可比公司。

（三）营运能力分析

1、公司指标

财务指标	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	3.35	1.88
存货周转率（次）	64.76	41.49

报告期内，公司应收账款周转率和存货的周转率呈上升趋势，营运能力在报告期逐渐增强，2016 年较 2015 年应收账款周转率的增幅达到了 78.19%，主要原因是 2016 年新开拓区域的回款速度增强，致使 2016 年收入的增长率大于应收账款的增长率；2016 年较 2015 年存货周转率的增幅达到了 56.09%，主要原因是 2016 年末公司的存货余额下降较大。

综上分析，公司的营运能力呈现逐年增强的态势。

2、可比公司分析

期间	可比公司	应收账款周转率	存货周转率
2015 年	云南和谐通用航空股份有限公司	2.52	24.37
	河北地平线通用航空股份有限公司	11.55	14.12
	平均值	7.04	19.25
	公司	1.88	41.49

公司应收账款周转率低于可比公司，存货周转率远高于可比公司。

（四）现金流量分析

金额单位：元

财务指标	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,930,264.91	-2,421,264.35
投资活动产生的现金流量净额	-5,404,979.50	-6,196,220.00
筹资活动产生的现金流量净额	1,474,650.00	10,400,000.00
现金及现金等价物净增加额	-1,000,064.59	1,782,515.65

1、公司净利润与经营活动现金流的关系为：

金额单位：元

项目	2016 年度发生额	2015 年度发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	2,745,160.57	-1,598,048.01
加：资产减值准备	204,640.00	59,200.00
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,195,952.87	937,291.87
无形资产摊销	-	-
长期待摊费用摊销	534,350.87	276,096.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 （收益以“-”号填列）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	-
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-51,160.00	-14,800.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	154,622.57	-188,111.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,690,413.67	-88,142.50
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,837,111.70	-1,804,750.23
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	2,930,264.91	-2,421,264.35

1、报告期，公司经营活动现金净流量变化较大，2016 年较 2015 年增加了 535 万余元，增幅 221.02%，主要原因是 2016 年的净利润较 2015 年增长了 434 万余元。公司 2016 年扩展了新的业务区域包括山东省、内蒙古自治区和河北省并且新增航空护林项目，致使业务量大幅增长，净利润随着业务量的增长而增长。

2、公司 2016 年和 2015 年投资活动的现金流净额分别为-5,404,979.50 元和 -6,196,220.00 元，主要是公司支付的飞机购置款。

3、公司 2016 年和 2015 年的筹资活动的现金流净额 1,474,650.00 元和 10,400,000.00 元，均为当期股东投入的投资款。

六、报告期营业收入、利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成及比例

1、按产品类别列示的营业收入及构成

金额单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	9,179,515.54	99.76%	3,363,401.91	99.36%
航摄收入	4,716,005.93	51.26%	2,129,801.91	62.92%
农林收入	3,947,786.35	42.90%	1,233,600.00	36.44%
护林收入	515,723.26	5.60%	-	-
其他业务收入	22,319.82	0.24%	21,528.30	0.64%
合计	9,201,835.36	100.00%	3,384,930.21	100.00%

公司的主营业务收入为提供农林作业、航空摄影、航空护林服务产生的收入。2016 年和 2015 年的主营业务收入分别是 9,179,515.54 元和 3,363,401.91 元，占营业收入的比例分别是 99.76% 和 99.36%。2016 年比 2015 年主营业务收入增加了 5,816,113.63 元，增幅达到 172.92%。如上表所示，2016 年航摄收入 4,716,005.93 元，占营业收入的 51.26%，比 2015 年增加了 2,586,204.02 元，增幅为 121.43%。增加的主要原因是公司在 2016 年加大对新业务区域的开发，在 2015 年的基础上新开发了河北省航摄作业区域，业务量增大；2016 年农林收入 3,947,786.35 元，占营业收入的 42.90%，比 2015 年增加了 2,714,186.35 元，增幅 220.02%。农林收入增加的主要原因为 2015 年农林收入集中在东北地区，而 2015 年东北地区出现严重旱情，导致飞机播种、空中施肥等农业客户需求很小，2016 年东北地区气候未出现异常使得公司农林收入增加。此外，公司还加大了对农林作业的区域开发力度，2016 年新开拓了山东省农林作业区域，业务量增大。2016 年公司护林收入 515,723.26 元，占营业收入的 5.60%。此项业务为当年公司新开发业务领域，主要针对护林站等单位的消防需求，用飞机预防和扑灭森林火灾的作业。

其他业务收入为在保证公司正常飞行运营的基础上，公司对外出租飞机场地产生的租赁收入，报告期金额较小，占营业收入的比例分别为 0.24% 和 0.64%。

2、按地域列示的主营业务收入及构成

金额单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
黑龙江省	4,044,548.35	44.06%	3,087,349.15	91.79%
辽宁省	2,351,638.16	25.62%	276,052.76	8.21%
内蒙古自治区	1,210,879.61	13.19%	-	-
山东省	940,373.96	10.24%	-	-
河北省	632,075.46	6.89%	-	-
合计	9,179,515.54	100.00%	3,363,401.91	100.00%

公司在 2016 年加大对新业务区域的开发，在维护 2015 年辽宁省和黑龙江省作业区域的基础上新开发了河北省航摄作业区域，内蒙古自治区农林和护林作业区域、山东省农林和航测作业区域。

(二) 营业成本、毛利与毛利率情况

1、主营业务收入的的产品（服务）类别构成及毛利率水平：

金额单位：元

项目	2016 年度			2015 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
航摄收入	4,716,005.93	2,821,031.04	40.18%	2,129,801.91	2,261,845.17	-6.20%
农林收入	3,947,786.35	3,920,612.02	0.69%	1,233,600.00	1,640,852.75	-33.01%
护林收入	515,723.26	433,337.87	15.97%	-	-	-
合计	9,179,515.54	7,174,980.93	21.84%	3,363,401.91	3,902,697.92	-16.03%

2、公司产品的成本构成为：

金额单位：元

业务类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
直接人工	2,523,181.63	35.17%	1,553,605.88	39.81%
固定费用摊销	1,755,109.36	24.46%	1,310,158.73	33.57%
航油航材	1,526,020.07	21.27%	641,676.39	16.44%
委托外部服务成本	547,169.82	7.63%	-	-
直接材料	352,440.00	4.91%	-	-
飞行保障费用	316,866.47	4.42%	259,386.70	6.65%
其他	154,193.58	2.15%	137,870.22	3.53%

合计	7,174,980.93	100.00%	3,902,697.92	100.00%
----	--------------	---------	--------------	---------

报告期公司营业成本中，直接人工、固定费用摊销及航油航材占营业成本的比例分别为80.90%和89.82%，其变动决定公司营业成本的变动。

直接人工成本主要核算的是航务部、机务部等部门的人员工资，2016年较2015年增加了969,575.75元，增幅为62.41%，主要原因是随着2016年公司业务量的增加，直接人员的工资也随之上涨。

固定费用摊销主要是飞行员培训费用及固定资产(飞机)折旧的摊销，2016年较2015年增加了444,950.63元，增幅为33.96%，主要原因是随着公司飞行员和飞机的增加，摊销的培训费和折旧费有所增长。

航油航材2016年度比2015年度增加了884,343.68元，增幅为137.82%，主要原因是2016年业务量大幅增加，所耗用的航油航材也随之增加。

直接材料核算的是农林收入项目投入的农药费用。2016年为了开拓山东区域市场，树立公司品牌，公司承担了农药喷洒服务所需的农药的费用，而以前年度农药均是由客户提供。

飞行保障费用核算的是场地租赁费、停机坪工程费、校验费等，相对较为固定，两年无较大幅度的变动。

委托外部服务为公司委托河北翔嘉地理信息技术有限公司完成核工业航测遥感中心航拍项目和中国科学院遥感与数字地球研究所航拍项目。两个项目支付给河北翔嘉的成本分别为169,811.33元和377,358.49元，占主营业务成本的比重为7.63%。河北翔嘉与公司股东、董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。公司与河北翔嘉以行业市场价格为依据，经双方协商在合理范围内签订作业合同。该两笔业务由于签订合同后，当地天气不能执行飞行任务，公司继续等待或者后期再次调机执行会造成成本大幅上升。在征得客户同意后公司将业务以原价或略低于原价委托给河北翔嘉。现该两笔业务均已顺利执行完毕，公司也已收到该款项。

公司按业务分类的成本结构为：

金额单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	7,174,980.93	100.00%	3,902,697.92	100.00%
其中：航摄成本	2,821,031.04	39.32%	2,261,845.17	57.96%
农林成本	3,920,612.02	54.64%	1,640,852.75	42.04%
护林成本	433,337.87	6.04%	-	-
合计	7,174,980.93	100.00%	3,902,697.92	100.00%

从产品收入和产品成本的构成表中可以看出，航摄作业项目和农林作业项目收入和成本的结构比例有所差异，主要原因是公司成本核算方法是按照成本项目划分。公司成本项目主要包括直接材料、人工工资、固定费用摊销、航油航材、委托外部服务成本、飞行保障费用等。公司人工工资按实际发生额进行归集，航油领用时按加权平均法计价，固定费用摊销、航材均按实际发生额归集，月末，公司将直接材料（农林项目领用的农药）、委托外部服务成本（航摄作业委托外部作业部分）直接计入对应项目成本中，不进行分配。公司将无法直接计入到对应作业的成本项目（人工工资、固定费用摊销、航油航材、飞行保障费用等）按照各个作业项目的飞行小时数所占比例在各个作业项目之间进行分配。公司并未按照收入结构占比而是按照飞行作业时间将无法直接计入到各个作业项目的项目成本进行分配是收入和成本结构占比有所差异的主要原因。

3、毛利率变动分析

（1）航摄收入：2016 年较 2015 年增加了 2,586,204.02 元，增幅 121.43%，其毛利率增加了 46.38%。毛利率大幅增加的原因是 2016 年较 2015 年相比业务量大幅上升，相应分摊的固定成本减小，毛利率升高。

（2）农林收入：2016 年较 2015 年增加了 2,714,186.35 元，增幅 220.02%，毛利率上升了 33.70%。报告期农林收入毛利率偏低的主要原因是该类服务较高

的政府补助使得行业内关于农林项目的市场定价偏低。

(3) 护林收入：是公司 2016 年新开发的项目，具体为利用飞机预防和扑灭森林火灾，是森林消防的重要组成部分。该类收入的毛利率介于航摄收入和农林收入中间。

公司 2015 年处于业务开发的初级阶段，规模较小，业务量不稳定。2016 年随着公司加大力度开发新的业务领域和区域，业务量大幅增加，单位固定成本随着业务量增加而减少，所以毛利率上升明显。

(三) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

金额单位：元

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增长率	金额
营业收入	9,201,835.36	171.85%	3,384,930.21
营业成本	7,174,980.93	83.85%	3,902,697.92
营业毛利	2,026,854.43	491.46%	-517,767.71
营业利润	548,348.10	134.41%	-1,593,485.51
利润总额	2,938,348.10	282.18%	-1,612,848.01
净利润	2,745,160.57	271.78%	-1,598,048.01

1、营业收入和营业成本

2016 年公司营业收入较 2015 年上升 171.85%，具体原因详见本节“六、（一）营业收入的主要构成及比例”。2016 年公司营业成本较 2015 年上升了 83.85%，成本的构成因素及变动详见本节“六、（二）营业成本、毛利与毛利率情况”。

2、营业毛利和营业利润

受营业收入和营业成本变化影响，公司 2016 年营业毛利较 2015 年上升了 491.46%，具体详见“六、（二）营业成本、毛利与毛利率情况”。

3、利润总额和净利润

公司 2016 年度营业外收入为 2,390,000.00 元，金额较大，使得公司利润总额和净利润的增长幅度高于营业利润的增长幅度。

通用航空企业的业务扩展主要取决于飞行的安全性和稳定性，而客户主要通过企业过往的飞行记录及在业内的口碑对此进行判断。公司成立于2013年，成立初期的业务规模较小，随着公司高质量的飞行在业内不断得到认可，公司的业务规模不断扩张。业务规模扩张一方面使公司的营业利润大幅上涨，同时也使得公司获得了可观政府补助（主要根据公司的飞行时间进行发放）。此外，由于公司的业务主要集中在北方地区，2015年东北地区尤其是黑龙江省粮食主产区遭遇了严重旱情，使得公司2015年的收入利润受天气影响较大。2016年因天气问题对公司业务开展的影响不大。

以上综合因素使公司2016年的收入利润较2015年实现较大上涨。公司收入利润的上涨符合行业特点。

七、主要费用情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下表：

项目	2016年		2015年
	金额	增长率	金额
营业收入（元）	9,201,835.36	171.85%	3,384,930.21
销售费用（元）	-	-	-
管理费用（元）	1,266,430.78	24.54%	1,016,894.16
财务费用（元）	-1,873.45	-42.65%	-1,313.36
销售费用占营业收入比重	-	-	-
管理费用占营业收入比重	13.76%	-	30.04%
财务费用占营业收入比重	-0.02%	-	-0.04%

由于公司客户数量相对较少，单笔业务金额较大，因此未设独立的销售部门，业务洽谈和承接主要由公司管理层承担，公司也因此未独立归集销售费用。2016年管理费用与财务费用占主营业务收入的比重分别为13.76%、-0.02%，相比于2015年分别变动了-16.28%、0.02%。2016年管理费用占比有所下降，主要原因是管理费用涨幅远小于营业收入的涨幅。公司财务费用金额及占收入的比重均较低，对公司盈利影响不大。

（一）管理费用

项目	2016年度	2015年度
职工薪酬	365,292.68	155,206.80

差旅费	217,004.72	161,013.10
交通费	173,892.77	74,251.84
修理费	110,677.79	131,010.21
劳动保险费	92,448.95	34,621.94
业务招待费	73,661.50	39,079.00
折旧费	66,933.71	18,160.96
办公费	51,441.02	47,014.88
水电费	27,675.03	17,345.28
中介机构费	25,800.00	308,410.15
税金	6,606.00	25,600.00
劳动保护费	5,805.00	980.00
其他	49,191.61	4,200.00
合计	1,266,430.78	1,016,894.16

公司的管理费用主要包括职工薪酬、差旅费及交通费等，两年的管理费用金额变化不大，2016年比2015年上涨了249,536.62元，主要是由于人力成本上涨所致。同时随着业务量的增加，差旅费和交通费也有较大涨幅。

（二）财务费用

项目	2016年度	2015年度
利息支出	-	-
减：利息收入	2,038.45	1,913.36
利息净支出	-2,038.45	-1,913.36
汇兑损失	-	-
减：汇兑收益	-	-
汇兑净损失	-	-
银行手续费	165.00	600.00
其他	-	-
合计	-1,873.45	-1,313.36

公司的财务费用主要为利息收入和银行手续费，金额以及占营业收入的比重都较小，对公司盈利能力影响不大。

整体上看，报告期内公司较好地控制了各项费用，各项费用占比处于合理区间。

八、重大投资收益情况

报告期公司无投资收益。

九、非经常性损益

（一）非经常性损益明细

报告期内，公司非经常性损益明细为：

金额单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
营业外收入——政府补助	2,390,000.00	-
——其他	-	-
营业外支出	-	19,362.50
非经常性损益合计	2,390,000.00	-19,362.50
减：所得税影响数	95,288.00	-
非经常性损益净额	2,294,712.00	-19,362.50

（二）非经常性损益对经营成果的影响

金额单位：元

项目	2016年度	2015年度
非经常性损益净额	2,294,712.00	-19,362.50
净利润	2,745,160.57	-1,598,048.01
非经常性损益占净利润比例	83.59%	1.21%

公司 2015 年度非经常性损益金额较小，主要为个人所得税的税收滞纳金，非经常性损益净额占净利润的比例为 1.21%；

公司 2016 年度非经常性损益为 2,390,000.00 元，全部为政府补助，并且均为与收益相关的政府补助，扣除所得税影响后的净额为 2,294,712.00 元，占公司净利润的比重为 83.59%。根据《通用航空发展专项资金管理暂行办法》（民航发[2012]111 号）的相关规定，公司以相关飞行统计数据及飞行员执照培训情况为依据，获得政府补助 2,390,000.00 元，其中飞行补助 1,670,000 元，飞行员培训补助 720,000 元。政府补助在公司净利润中的所占比重较大，符合行业特点。

上述《暂行办法》于 2012 年 12 月 11 日由民航局和财政部联合颁布，未规定有效期，体现了国家对通航事业发展的大力支持。因此，只要该文件不废止，公司正常进行飞行作业以及飞行员按时参加培训，公司则可以持续获得政府补助。

十、公司主要税项及相关税收优惠政策

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	6%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	应缴流转税税额	1%、5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

（二）税收优惠及批文

《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106号）附件3第一条第（三）项规定，航空公司提供飞机播洒农药服务免征增值税。根据该规定，公司提供的飞机播洒农药服务免征增值税。

《企业所得税法》第27条第（一）项规定：企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。《企业所得税法实施条例》第86条第（一）项第7小项规定：企业从事灌溉、农产品初加工、兽医、农技推广、农机作业和维修等农、林、牧、渔服务业项目，免征企业所得税。根据上述规定，公司提供农林与护林项目所得免征企业所得税。

十一、公司的主要资产情况

（一）货币资金

金额单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	21,780.55	74,975.94
银行存款	789,882.35	1,736,751.55
合计	811,662.90	1,811,727.49

截至2016年12月31日，公司不存在抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项，无存放在境外的款项。

（二）应收账款

1、应收账款类别

金额单位：元

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例		金额	比例	
单项金额重大并单项计提						
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	4,358,519.08	100%	263,840.00	1,454,400.00	100%	59,200.00
单项金额不重大但单项计提	-	-	-	-	-	-
合计	4,358,519.08	100%	263,840.00	1,454,400.00	100%	59,200.00

报告期，公司应收账款主要为应收客户航空作业款，2016年和2015年应收账款的账面余额分别为4,358,519.08元和1,454,400.00元。随着业务量和营业收入的大幅上升，2016年末应收账款较2015年末增幅较大。

2、按账龄组合计提坏账准备明细表

金额单位：元

账龄	2016年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	2,904,119.08	66.63	-	2,904,119.08
1—2年	862,400.00	19.79	86,240.00	776,160.00
2—3年	592,000.00	13.58	177,600.00	414,400.00
合计	4,358,519.08	100.00	263,840.00	4,094,679.08

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	862,400.00	59.30	-	862,400.00
1—2年	592,000.00	40.70	59,200.00	532,800.00
合计	1,454,400.00	100.00	59,200.00	1,395,200.00

公司应收账款账龄结构合理，两年以内（包含两年）的部分占比超过85%。公司的主要客户信用状况良好，跟公司有较好的合作关系，应收账款发生坏账损失的风险较小。

截至2016年12月31日，无应收持有公司5%（含5%）以上表决权股份的

股东及其他关联方款项情况。

3、期末应收账款金额前五名情况：

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	2016 年 12 月 31 日金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
黑龙江省山河农场	非关联方	1,885,600.00	1 年以内：434,200.00； 1-2 年：862,400.00； 2-3 年：592,000.00	43.26
黑龙江龙飞航空摄影有限公司	非关联方	709,833.33	1 年以内	16.29
吉林省翼龙通用航空有限公司	非关联方	617,783.00	1 年以内	14.17
北大荒通用航空有限公司	非关联方	598,636.08	1 年以内	13.74
大兴安岭林业集团公司	非关联方	546,666.67	1 年以内	12.54
合计		4,358,519.08		100.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况：

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
黑龙江省山河农场	非关联方	1,454,400.00	1 年以内：862,400.00； 1-2 年：592,000.00	100.00
合计		1,454,400.00		100.00

(三) 预付款项

1、预付款项余额及账龄

金额单位：元

账龄	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	18,061.30	100.00%	9,924.72	100.00%
合计	18,061.30	100.00%	9,924.72	100.00%

公司预付款项为电费，金额较小，账龄均在一年以内。

2、预付款项金额前五名单位情况

截至 2016 年 12 月 31 日，预付款项前五名的情况如下：

金额单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
辽宁省电力有限公司 鞍山供电公司	非关联方	18,061.30	1 年以内	100.00
合计		18,061.30		100.00

截至 2015 年 12 月 31 日，预付款项前五名的情况如下：

金额单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例（%）
辽宁省电力有限公司 鞍山供电公司	非关联方	9,924.72	1 年以内	100.00
合计		9,924.72		100.00

（四）其他应收款

1、其他应收款类别

金额单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提				
按组合计提	1,125,117.00	100.00	182,000.00	100.00
组合 1：以账龄作为信用风险特征的组合	1,125,117.00	100.00	182,000.00	100.00
组合 2：其他组合	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提	-	-	-	-
合计	1,125,117.00	100.00	182,000.00	100.00

截至 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日其他应收款的期末余额分别为 1,125,117.00 和 182,000.00 元。其中 2016 年应收中国人民财产保险股份有限公司北京分公司的保险赔款 1,025,117.00 元，应收邹平县大地建设工程招标代理有限公司的质保金 100,000.00 元；2015 年其他应收款均为借出的员工备用金。

2、按账龄组合计提坏账准备的明细表

金额单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日
----	------------------

	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,125,117.00	100.00	-	1,125,117.00
合计	1,125,117.00	100.00	-	1,125,117.00

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	182,000.00	100.00	-	182,000.00
合计	182,000.00	100.00	-	182,000.00

报告期公司其他应收款的账龄均在一年以内。

3、其他应收款金额前五名单位情况

(1) 截至 2016 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	比例 (%)
中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司	保险赔款	1,025,117.00	1 年以内	91.11
邹平县大地建设工程招标代理有限公司	保证金	100,000.00	1 年以内	8.89
合计		1,125,117.00		100.00

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	比例 (%)
张公权	备用金	180,000.00	1 年以内	98.90
侯祥波	备用金	2,000.00	1 年以内	1.10
合计		182,000.00		100.00

(五) 存货

金额单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
原材料	33,489.41	186,163.25
低值易耗品	-	1,948.73
合计	33,489.41	188,111.98

公司原材料为购买的航空汽油、润滑油。公司根据飞行任务合理储备原材料、降低原材料库存。2015 年低值易耗品为润滑油桶。期末公司存货余额较小。截至 2016 年 12 月 31 日，原材料库龄均在 1 年以内，未发现存货发生减值的情形，未计提存货跌价准备。

(六) 其他流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
待抵扣税费	491,763.70	669,302.09
合计	491,763.70	669,302.09

(七) 固定资产

1、截至 2016 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表：

金额单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
一、账面原值	25,165,382.24	284,029.92	-	25,449,412.16
运输设备	114,700.85	284,029.92	-	398,730.77
电子设备	13,160.00	-	-	13,160.00
特种运输设备	25,037,521.39	-	-	25,037,521.39
二、累计折旧	1,476,336.87	1,195,952.87	-	2,672,289.74
运输设备	18,160.96	65,097.11	-	83,258.07
电子设备	3,360.82	4,167.24	-	7,528.06
特种运输设备	1,454,815.09	1,126,688.52	-	2,581,503.61
三、账面净值	23,689,045.37	-	-	22,777,122.42
运输设备	96,539.89	-	-	315,472.70
电子设备	9,799.18	-	-	5,631.94
特种运输设备	23,582,706.30	-	-	22,456,017.78
四、减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
特种运输设备	-	-	-	-
五、账面价值	23,689,045.37	-	-	22,777,122.42
运输设备	96,539.89	-	-	315,472.70
电子设备	9,799.18	-	-	5,631.94
特种运输设备	23,582,706.30	-	-	22,456,017.78

2、截至 2015 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表：

金额单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、账面原值	17,040,000.00	8,760,339.49	634,957.25	25,165,382.24
运输设备	-	114,700.85	-	114,700.85
电子设备	-	13,160.00	-	13,160.00
特种运输设备	17,040,000.00	8,632,478.64	634,957.25	25,037,521.39
二、累计折旧	539,045.00	937,291.87	-	1,476,336.87
运输设备	-	18,160.96	-	18,160.96
电子设备	-	3,360.82	-	3,360.82
特种运输设备	539,045.00	915,770.09	-	1,454,815.09
三、账面净值	16,500,955.00	-	-	23,689,045.37
运输设备	-	-	-	96,539.89
电子设备	-	-	-	9,799.18
特种运输设备	16,500,955.00	-	-	23,582,706.30
四、减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
特种运输设备	-	-	-	-
五、账面价值	16,500,955.00	-	-	23,689,045.37
运输设备	-	-	-	96,539.89
电子设备	-	-	-	9,799.18
特种运输设备	16,500,955.00	-	-	23,582,706.30

公司截至 2016 年 12 月 31 日的固定资产包括运输设备、电子设备、特种运输设备。固定资产账面原值为 25,449,412.16 元，累计折旧为 2,672,289.74 元，账面净值为 22,777,122.42 元。固定资产总体成新率为 89.50%。目前公司固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

公司固定资产在报告期末不存在各项减值迹象，故未对公司固定资产计提减值准备。报告期末固定资产也没有用于抵押、担保及其他所有权受限的情况。

(八) 长期待摊费用

公司长期待摊明细情况如下：

金额单位：元

项目	2015.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2016.12.31
培训费	1,552,158.20	1,646,037.74	508,350.94	-	2,689,845.00
停机坪工程费	71,500.02	-	25,999.93	-	45,500.09
合计	1,623,658.22	1,646,037.74	534,350.87	-	2,735,345.09

项目	2014.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.12.31
培训费	-	1,821,754.72	269,596.52	-	1,552,158.20
停机坪工程费	-	78,000.00	6,499.98	-	71,500.02
合计	-	1,899,754.72	276,096.50	-	1,623,658.22

公司的长期待摊费用是飞行员的培训费、停机坪工程费。公司对飞行员培训费的摊销年限是5年，停机坪工程费摊销年限是3年。公司按照费用的预计受益期限进行摊销，其中飞行员的培训费用是根据飞行员加入公司之日起按签约服务年限以直线法摊销，停机坪工程费根据作业所在地的作业年限以直线法摊销。

(九) 递延所得税资产

金额单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
坏账准备	65,960.00	14,800.00
合计	65,960.00	14,800.00

(十) 资产减值准备计提情况

1、主要资产减值准备计提依据

报告期内，各项资产减值准备的计提依据见本节“四、报告期内公司采用的主要会计政策、会计估计。”

2、减值准备实际计提情况

金额单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
坏账准备	263,840.00	59,200.00
其中：应收账款	263,840.00	59,200.00

合计	263,840.00	59,200.00
----	------------	-----------

十二、公司重大债务情况

(一) 应付账款

1、应付账款余额及账龄

金额单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,549,400.00	19.12	9,822,478.64	100.00
1-2年	6,552,478.64	80.88	-	-
合计	8,101,878.64	100.00	9,822,478.64	100.00

公司应付账款主要为应付购置飞机款和航油费等。

截至报告期末，应付账款中无持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东的款项。

2、大额应付账款统计

截至2016年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

债权人	业务内容	账面价值	比例(%)
石家庄飞机工业有限责任公司	购置飞机款	7,502,478.64	92.60
中国航材集团通用航空服务有限公司	购置航材款	400,000.00	2.46
广汉市天舟航空发动机燃料科技有限公司	购置燃油款	199,400.00	4.94
合计		8,101,878.64	100.00

截至2015年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

债权人	业务内容	账面价值	比例(%)
石家庄飞机工业有限责任公司	购置飞机款	9,822,478.64	100.00
合计		9,822,478.64	100.00

(二) 其他应付款

1、其他应付款余额及账龄

金额单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	332,654.78	100.00	225,659.00	100.00
合计	332,654.78	100.00	225,659.00	100.00

公司的其他应付款主要是应付保险款、车贷等。账龄全部在一年以内，金额较小。

2、大额其他应付账款统计

截至2016年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

债权人	业务内容	账面价值	比例（%）
中国人民财产保险股份有限公司北京市分公司	保险款	115,734.23	34.79
平安银行	车贷	81,277.77	24.43
根河航空护林站	机场使用费和航油款	54,105.33	16.26
呼伦贝尔市扎兰屯航空护林站	机场使用费和航油款	44,772.80	13.46
河北中航通用机场管理有限公司	机场使用费和航油款	36,764.65	11.05
合计		332,654.78	100.00

截至2015年12月31日，其他应付款金额前五名的情况如下：

金额单位：元

债权人	业务内容	账面价值	比例（%）
烟台南山学校	培训费	220,000.00	97.49
张公权	垫付款	5,659.00	2.51
合计		225,659.00	100.00

（三）应交税费

金额单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	143,213.47	-
代扣代缴个人所得税	133,422.47	50,004.42
合计	276,635.94	50,004.42

(四) 应付职工薪酬

2016 年应付职工薪酬计提及支付情况:

金额单位: 元

项目	2015.12.31	增加	减少	2016.12.31
短期薪酬	423,032.77	2,514,848.48	2,868,578.59	69,302.66
工资、奖金、津贴、补贴	387,775.78	2,287,326.00	2,675,101.78	-
职工福利费	-	42,281.68	42,281.68	-
社会保险费	35,256.99	170,977.12	136,931.45	69,302.66
其中: 医疗保险费	30,613.17	160,598.82	121,909.33	69,302.66
工伤保险费	2,379.60	5,189.15	7,568.75	-
生育保险费	2,264.22	5,189.15	7,453.37	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费及职工教育经费	-	14,263.68	14,263.68	-
离职后福利-设定提存计划	117,584.71	480,338.46	390,015.19	207,907.98
基本养老保险	113,211.40	457,465.20	372,669.00	198,007.60
失业保险费	4,373.31	22,873.26	17,346.19	9,900.38
合计	540,617.48	2,995,186.94	3,258,593.78	277,210.64

2015 年应付职工薪酬计提及支付情况:

金额单位: 元

项目	2014.12.31	增加	减少	2015.12.31
短期薪酬	-	1,467,167.82	1,044,135.05	423,032.77
工资、奖金、津贴、补贴	-	1,368,283.20	980,507.42	387,775.78
职工福利费	-	-	-	-
社会保险费	-	98,884.62	63,627.63	35,256.99
其中: 医疗保险费	-	87,201.06	56,587.89	30,613.17
工伤保险费	-	6,124.88	3,745.28	2,379.60
生育保险费	-	5,558.68	3,294.46	2,264.22
住房公积金	-	-	-	-
工会经费及职工教育经费	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
离职后福利-设定提存计划	-	286,052.38	168,467.67	117,584.71
基本养老保险	-	273,656.80	160,445.40	113,211.40
失业保险费	-	12,395.58	8,022.27	4,373.31
合计	-	1,753,220.20	1,212,602.72	540,617.48

十三、股东权益情况

金额单位: 元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股本	21,383,100.00	20,400,000.00
资本公积	533,548.82	-
盈余公积	124,817.21	14,305.84
未分配利润	1,123,354.87	-1,469,295.51
少数股东权益	-	-
合计	23,164,820.90	18,945,010.33

2016年公司股东投资1,474,650.00元，其中983,100.00元计入股本，491,550.00元计入资本公积-资本溢价，盈余公积和未分配利润随着报告期利润的产生而有所增加。

十四、关联方、关联方关系及关联方交易情况

(一) 公司主要关联方

1、控制人及持有公司5%以上股份股东

关联方名称（姓名）	持股比例	与本公司关系
董明哲	47.66%	控股股东、实际控制人、董事长
王琳娜	36.61%	实际控制人、董事

2、公司的董事、监事、高管

关联方名称（姓名）	与本公司关系	关联人持股比例
董明哲	董事长	47.66%
王琳娜	董事	36.61%
董明强	董事	4.54%
张公权	董事、总经理	-
林立	董事、财务总监	-
于波	监事会主席	-
杨黎明	监事	-
马新	监事	-
高晓慧	董事会秘书	-

3、其他关联方

关联方	与本公司关系
辽宁世达通用机场管理服务有限公司	公司控股股东董明哲曾为辽宁世达通用机场管理服务有限公司执行董事兼总经理，已于2016年3月30日办理工商注销登记。

鞍山世达工程机械有限公司	公司控股股东董明哲为鞍山世达工程机械有限公司控股股东、实际控制人、执行董事，王琳娜为鞍山世达工程机械有限公司监事。
北京融芯万达科技有限公司	公司董事董明强的配偶控制的企业

(二) 关联交易

1、资金拆入

关联方名称	拆入/拆出	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
王琳娜	拆入	-	792,000.00	792,000.00	-
董明哲	拆入	-	40,000.00	40,000.00	-
合计		-	832,000.00	832,000.00	-

(续表)

关联方名称	拆入/拆出	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
董明哲	拆入	1,420,050.00	7,080,550.00	8,500,600.00	-
王琳娜	拆入	809,490.00	5,085,000.00	5,894,490.00	-
世达机械	拆入	270,000.00	1,870,000.00	2,140,000.00	-
合计		2,499,540.000	14,035,550.000	16,535,090.000	-

截至报告期末，公司已对关联方的资金拆入进行清偿，期末余额为0。

2、资金拆出

(1) 公司与世达机械之间的资金占用

借款方	出借方	借款时间	金额(元)	还款时间
世达机械	世达通航	2015/11/5	1,900,000.00	2015/11/6

(2) 公司与王琳娜之间的资金占用

	借款方	出借方	借款时间	金额(元)	还款时间
1	王琳娜	世达通航	2015/1/20	170,510.00	2015-3-17、 2015-3-23、 2015-5-11、 2015-6-9、 2015-6-11
2	王琳娜	世达通航	2015/4/8	140,000.00	2015/6/11
3	王琳娜	世达通航	2015/4/9	10,000.00	2015/6/11

4	王琳娜	世达通航	2015/4/13	30,000.00	2015/6/11
5	王琳娜	世达通航	2015/4/16	20,000.00	2015/6/11
6	王琳娜	世达通航	2015/4/17	20,000.00	2015/6/11
7	王琳娜	世达通航	2015/4/20	180,000.00	2015/6/11
8	王琳娜	世达通航	2015/4/27	200,000.00	2015/6/11
9	王琳娜	世达通航	2015/5/6	25,000.00	2015/6/11
10	王琳娜	世达通航	2015/5/19	30,000.00	2015/6/11
11	王琳娜	世达通航	2015/5/27	30,000.00	2015/6/11
12	王琳娜	世达通航	2015/5/29	70,000.00	2015/6/11
13	王琳娜	世达通航	2015/6/1	13,000.00	2015/6/11
14	王琳娜	世达通航	2015/9/30	80,000.00	2015/10/20、 2015/10/28
15	王琳娜	世达通航	2015/10/12	20,000.00	
16	王琳娜	世达通航	2015/10/19	170,000.00	
合计				1,208,510.00	

上述资金占用均发生在股份公司成立前，公司治理尚不完善，尚未建立《关联交易管理制度》。因关联方向公司借款与还款时间间隔较短，因此公司未与关联方签订借款合同，也未约定资金占用费。截至2015年末上述资金占用已全部偿还。股份公司成立后，公司完善了资金拆借管理机制，2016年至今再未发生资金占用行为，公司不存在违反相应承诺、规范情况。

（三）关联方往来款项余额

报告期末，公司无应收应付关联方款项余额。

（四）关联交易的必要性、公允性及持续性

2015年公司发生资金拆入合计14,035,550.00元，资金拆出合计3,108,510.00元。报告期初，公司并未制定专门的关联交易管理制度。因此，关联交易并未履行特殊的决策程序，公司发生关联交易多为资金拆入，因公司资金发生暂时性短缺，分别向关联方董明哲、王琳娜及鞍山世达工程机械有限公司发生多笔借款，期末公司已对上述发生借款进行清偿；公司发生资金拆出为关联方王琳娜及鞍山世达工程机械有限公司向公司借款，关联方资金占用时间较短，并且期末关联方已就上述资金占用进行清偿。

2016年公司发生资金拆入合计832,000.00元，并未发生资金拆出情况。2016年公司发生资金拆入大幅度减少，截至期末公司已经全部清偿上述借款。目前公司对关联方借款管理严格，该类交易偶然发生，不具有可持续性。

（五）关联交易决策程序执行情况

报告期前期，公司并未制定专门的关联交易管理制度。因此，关联交易并未履行特殊的决策程序。2016年2月26日公司召开2016年第一次临时股东大会制定了《关联交易管理制度》，严格规范关联交易决策程序，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。对于报告期发生的关联交易，公司已于2017年1月25日召开董事会、监事会审议通过，并于2017年2月13日召开临时股东大会予以追认。

股份公司成立以后，公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。为进一步完善法人治理结构，建立健全公司内部控制制度，规范关联交易行为，切实保证规范运作，保护全体股东的合法权益，公司制定了《控股股东及实际控制人行为规范》，对防止公司控股股东、实际控制人及其控制的企业非经营性占用、转移公司资金、资产做出了明确规定。

公司出具《关于避免关联方占用资金的承诺函》，主要内容为“公司将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》、全国股份转让系统公司所制定的相关业务规则等规范治理相关制度的规定，避免公司资金被关联方所占用，如果发生相关情况，将及时履行内部审批程序和信息披露义务。”

十五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

无。

十六、报告期内公司资产评估情况

公司成立以来只进行一次资产评估，涉及的事项为有限公司整体变更设立股份公司：

2015年12月2日，沃克森（北京）国际资产评估有限公司对有限公司整体变更为股份公司所涉及的净资产进行了评估，评估基准日为2015年10月31日，

并出具了沃克森评报字【2015】第 0897 号《资产评估报告书》。

在资产评估过程中，沃克森（北京）国际资产评估有限公司采用资产基础法对公司进行整体评估。公司经评估的总资产为 3,152.62 万元，负债为 1,020.57 万元，净资产为 2,132.05 万元。净资产的账面价值为 2,044.19 万元，评估增值 87.86 万元，增值率为 4.30%。

该次资产评估采用成本法。

十七、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）近两年公司股利分配的一般政策

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；

法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取。

- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付股东股利。

法定盈余公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利的派发事项。

（二）近两年的分配情况

报告期内，公司未进行过利润分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司重视对股东的合理回报，在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票的方式分配利润，积极

推行现金分配的方式。公司将依据以后年度盈利与现金流具体状况，由董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

十八、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期，公司不存在子公司或纳入合并财务报表的其他企业。

十九、管理层对公司风险因素自我评估

（一）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人董明哲、王琳娜夫妇合计持有世达通航 84.27% 股权，具有绝对控制权。作为公司的实际控制人，董明哲、王琳娜夫妇能够通过董事会席位设置或控股股东表决权份额直接或间接影响公司的重大决策，如人事任免、财务管理、对外投资、关联交易、公司战略等。虽然公司已制订了完善的内部控制制度，公司法人治理结构健全有效，但是公司实际控制人仍可以利用其持股优势对公司进行不当控制，公司存在实际控制人不当控制的风险。

应对措施：为降低实际控制人不当控制的风险，股份公司已依法建立了法人治理结构，健全了各项规章制度，完善了适应企业现阶段发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间尚短，公司将通过加强董事、监事、高级管理人员的公司治理规范培训，提高管理层的公司治理规范意识，规范“三会”运作等方式，增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促实际控制人遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

（二）税收优惠的风险

《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税[2013]106 号）附件 3 第一条第（三）项规定，航空公司提供飞机播洒农药服务免征增值税。根据该规定，公司提供的飞机播洒农药服务免征增值税。

《企业所得税法》第 27 条第（一）项规定：企业从事农、林、牧、渔业项目的所得，可以免征、减征企业所得税。《企业所得税法实施条例》第 86 条第（一）项第 7 小项规定：企业从事灌溉、农产品初加工、兽医、农技推广、

农机作业和维修等农、林、牧、渔服务业项目，免征企业所得税。根据上述规定，公司提供农林与护林项目所得免征企业所得税。

一旦国家上述税收优惠政策作出调整，或者公司不再满足税收优惠条件，公司的利润水平将受到一定影响。

应对措施：未来，公司将密切关注税收政策的变化方向，确保获取税收优惠。同时公司将通过积极开拓市场，提升收入规模等方式，减小公司业务对税收优惠的依赖。

（三）飞行安全风险

飞行安全风险是对通用航空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、人为操作失误等因素均可能威胁飞行安全。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，都将导致飞行意外事故的发生。如果出现飞行事故，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。

应对措施：公司以《一般运行和飞行规则》（CCAR-91）为指引，制定企业内部《运营手册》、《运行规范》、《飞行工作手册》、《航空安全管理手册》、《质量手册》、《维修管理手册》、《维修方案》、《重量平衡控制程序》、《程序文件手册》等各项业务制度和程序文件，各业务岗位在开展业务中严格按照相应的程序操作，保证了公司飞行业务的安全运行。在日常经营管理中，公司加强对飞行人员日常飞行的技术训练，保证业务操作的熟练。在飞行业务的开展之前，严格谨慎制定飞行方案，把飞行安全放在第一位，做好起飞前检查等各项工作，保证各项业务的准备和实施具有充分把握。

（四）核心人员流失风险

通用航空行业属于人才密集型行业。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行业发展的制约因素之一。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成本，因此一旦发生飞行员流失，通用

航空企业现有飞行作业的开展和其他业务拓展均会受到限制。同时由于飞行业务的特殊性、高危性，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，如果发生核心人员流失，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。

应对措施：为了更好的保持人才稳定，公司在发展过程中，始终把“以人为本”的理念贯穿在企业的经营发展的各个环节中去，公司建立了较为科学的、适应成长型小企业的人力资源管理机制。除了以薪酬和飞行补助作为员工作业奖励外，公司将采取包括核心人员晋升激励、荣誉激励、培训激励、授权激励、情感激励、工作环境激励等多元非物质性激励手段增进员工的凝聚力，力争把人才流失、尤其是防止骨干人员流失的风险降到最低。

（五）行业竞争加剧风险

随着国家政策支持及市场需求的增大，我国通用航空企业数量呈较快的增长趋势，据中国民航局的数据显示，截至 2015 年底，我国通用航空企业数量达到 281 家，相比 2014 年底企业数量 239 家，增长了 17.57%，通用航空产业进入高速发展前的孕育期。2016 年，开放低空空域政策的出台及国家对通用航空产业支持力度的加大，通用航空行业规模迅速扩大，整个行业竞争加剧，将导致市场服务同质化、服务价格下降。若公司不能应对日益激烈的市场竞争，公司的业务量及市场份额存在下降的风险。

应对措施：通用航空服务产业受国家政策支持，发展前景越来越广阔，公司面临更多的发展机遇。有效的经营管理制度和专业的技术人才是公司的核心竞争优势，飞行安全与质量的保障是客户信赖的前提，也是公司发展的必需。公司在保持现有的核心竞争力前提下，将继续开展其他业务，如观光旅游等航空服务，来增加公司的竞争力，降低行业竞争加剧风险。

（六）公司依赖政府补助的风险

根据中国民用航空局和财政部联合发布的《通用航空发展专项资金管理暂行办法》（民航发[2012]111 号），公司 2016 年度获得的政府补助为 2,390,000.00 元，扣除所得税影响后的净额为 2,294,712.00 元，占公司净利润的比重为 83.59%，在公司净利润中的所占比重较大，如果未来公司不能获得财政补贴，公司经营业

绩将受到一定影响。

应对措施：未来，公司将密切关注政府补助政策的变化，同时不断提升公司竞争力，提高公司盈利能力，进而提高公司风险应对能力，降低公司对政府补助的依赖。

（七）公司业务受气候影响的风险

公司从事的农林作业业务中一部分是根据农林作物的生长规律，在适当时间喷洒生长调节剂。如果遇到个别年份气候异常，会导致农林作物的生长周期变化，影响公司的飞行计划。如果遭遇极端恶劣气候，甚至会导致农林作物绝收，使公司已经签署的飞行作业协议无法执行，进而对当年的收入和利润产生不利影响。

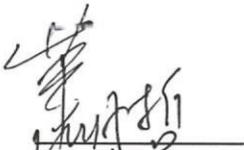
应对措施：公司在发展过程中不断开拓业务区域和业务类别，目前公司已经在辽宁、黑龙江、河北、山东、内蒙古等地展开农化、林化、航空摄影、航空护林等航空作业活动，降低个别省份遭遇极端恶劣气候对公司业绩的影响。

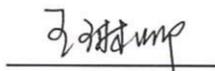
第五节 有关声明

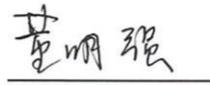
一、本公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事（签字）


董明哲

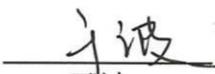

王琳娜

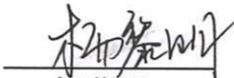

董明强

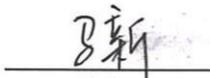

张公权


林立

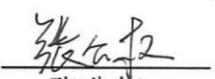
全体监事（签字）


于波

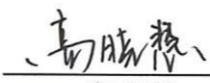

杨黎明


马新

全体高级管理人员（签字）


张公权


林立


高晓慧

辽宁世达通用航空股份有限公司

2017年 5月 19日



二、主办券商声明

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

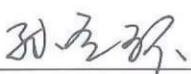
法定代表人（签字）：


宫少林

项目负责人：


张国

项目小组成员：


孙名环


艾新


曲珊珊



招商证券股份有限公司

2017年5月19日

授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、私募做市服务协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括但不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2017 年 1 月 1 日起生效，有效期至 2017 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期： 年 月 日

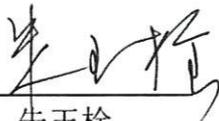


宫少林

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。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引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人签名：


朱玉柱

经办律师签名：


苏海滨


王肖东

北京市海润律师事务所

2017年 5月 19日



四、会计师事务所声明

本所及经办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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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法律责任。

会计师事务所负责人签名：

邱靖之 

经办注册会计师签名：

康玉涛 

王世海 

王君 

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）



五、评估机构声明

本所及经办评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及经办评估师对公开转让说明书引用的评估报告内容无异议，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法律责任。

评估师事务所负责人签名：



徐伟建

经办资产评估师签名：



赵强



赵忠

沃克森（北京）国际资产评估有限公司



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