

JINFEIYUE
AVIATION

天津飞悦航空工业股份有限公司



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



中信建投证券股份有限公司
CHINA SECURITIES CO., LTD.

二〇一八年一月

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、全国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

特别提醒投资者注意下列风险和事项：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的重大事项和风险因素。投资者应认真阅读本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十一、可能影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）公司治理和内控风险

有限公司阶段，公司治理结构较为完整，能够依据《公司法》及《公司章程》的规定成立股东会、董事会及监事会，但由于有限公司规范治理意识较弱，公司治理职能发挥有限，公司存在相关会议届次不清、会议记录不完整等情形。股份公司成立后，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，设立董事会、监事会，聘任高级管理人员，建立了完善的公司治理机制。公司制定了《公司章程》、三会议事规则及相关制度，公司内部控制体系得到优化，内部控制制度得到完善，但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制处于初期运作状态，公司管理层的规范意识也需进一步提高，因此公司仍存在一定的公司治理和内部控制的运营风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人赵文杰分别通过西藏飞悦创业投资管理有限公司、天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津汽车模具股份有限公司共计间接持有公司 40.07%的股份，**其实际间接控制公司股份的比例为 95%**，能够对公司股东大会决议产生重大影响，同时，赵文杰在股份公司担任董事长，在公司日常治理及运营过程中掌控股份公司的实际经营管理权。如果实际控制人对公司的生产经营、财务决策、人事任免等方面进行不当控制或干涉，会对公司产生不利影响，可能损害公司和小股东利益。

（三）关联交易的风险

报告期内，公司与关联方的经常性关联交易主要为向关联方采购商品、接受劳务及出售商品，与关联方的偶发性关联交易主要有关联方为公司提供担保及资

金拆借。尽管公司在报告期内关联交易符合公司经营需要，交易定价合理、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形，公司也采取了一系列规范关联交易的措施，并制定了《关联交易管理办法》，以确保公司关联交易的合理性和公允性，但未来如果发生公司实际控制人利用其控制地位对关联交易价格进行控制等不公平现象，将对公司的经营业绩产生不利的影响。

（四）环保政策变化风险

根据国务院最新修订的《建设项目环境保护管理条例》（2017年10月1日起施行），建设项目的环评验收主体由环保部门变更为建设单位。飞悦航空已按照前述文件及环保部于2017年8月3日发布的《关于规范建设单位自主开展建设项目竣工环境保护验收的通知（征求意见稿）》的规定，自行组织环保验收工作，已完成环评验收并进行公示。因目前天津市根据建设项目的污染程度分步实施排污许可制度，飞悦航空不属于重污染行业，暂不需要办理排污许可。公司及实际控制人已承诺，待主管部门通知要求办理排污许可后，会尽快办理，确保公司的环保手续齐备，合法规范经营。

（五）转出子公司的环评验收风险

公司报告期内的子公司飞悦表面处理从事飞机零部件表面处理业务，该公司位于天津滨港电镀产业基地，由该园区的运营管理方天津滨港电镀企业管理有限公司负责为飞悦表面处理提供环境治理服务，飞悦表面处理排放的电镀废水纳入天津滨港电镀企业管理有限公司指定的废水处理设施中进行处理。由于该产业基地所从事的业务属于重污染行业，需要按照相关法律法规的规定办理环评手续。截至目前，该产业基地已取得天津市环保局于2017年5月19日出具的编号为津环保许可函[2017]16号的《市环保局关于对天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书的批复》，正在办理环评验收及排污许可手续。飞悦航空为确保主体及子公司合法合规经营，消除飞悦表面处理因环评手续不齐全而受到处罚的潜在风险，公司及实际控制人赵文杰经协商决定，由飞悦航空将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给赵文杰，待子公司及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，赵文杰再将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给飞悦航空。因园区环评验收工作及排污许可审批的进度无法预计，飞悦表面处理办

理完毕环评验收及排污许可的时间具有不确定性。

（六）汇率风险

2017年1-7月，公司汇兑损失为376,580.61元，主要由于2017年美元出现较大幅度的贬值，人民币对美元汇率自年初的6.9370下降至6.7283，美元贬值幅度为3.01%。公司主要持有以美元、欧元计价的应收账款，截至2017年7月末，公司持有以美元计价的应收账款为2,550,763.38美元，随着公司与海外客户庞巴迪等合作的深入，公司以外币计价的应收账款呈增加趋势，如果美元等主要货币继续呈现贬值的趋势，公司将出现较大的汇兑损失。

（七）知识产权保护不当风险

目前，我国知识产权相关法律法规并不完善，社会公众对知识产权保护的意识还比较淡薄，尚未达到发达国家的认知水平和保护程度。公司拥有11项实用新型和3项软件著作权，这些知识产权对公司产品及业务发展具有十分重要的作用。尽管公司通过法律手段积极维护合法权益，减少受侵犯的可能，但是今后一段时间内知识产权侵权的现象会持续存在，使得公司面临知识产权保护不当风险。

（八）税收优惠政策发生变化的风险

报告期内，公司为高新技术企业，根据天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》(编号为GR201612000736)，高新技术企业证书有效期为2016年12月09日-2019年12月09日，本公司自2016年起至2018年按15%的税率计缴企业所得税，如果公司到期无法继续申请并获得《高新技术企业证书》，公司企业所得税费用存在上升的风险。

（九）无法继续入围主要航空客户供应商名录的风险

由于航空客户对产品质量符合性、交付水平、价格、服务、创新能力等有着极高的标准，合格供应商培养和成长困难，客户粘性较高。但一旦供应商产品交付存在重大质量问题、持续无法满足AS9100C航空航天质量管理体系要求、无法通过航空客户质量评审要求、较长时期内没有供货合同时，就有可能被航空客户暂停或取消供应商资质，存在着无法继续入围航空客户供应商名录的风险，将对

公司业务产生重大影响。

(十) 航空业务技术人才短缺的风险

航空工业是技术与资金密集型行业，对专业人才的技术及经验具有较高的依赖性。随着航空市场的逐渐开放和快速发展，行业内企业越来越多，行业内专业技术人员相对短缺，对专业技术人才的争夺日益激烈。再加上航空技术人员培养成长过程更难，周期较长，公司可能面临技术人才短缺的风险。

(十一) 与国际公司相比生产技术能力相对不足的风险

近年来我国航空制造业发展迅速，市场潜力巨大，但总体制造水平不高。与国际航空零部件公司相比我国航空零部件企业的国际竞争力主要体现在价格上。在生产技术能力上公司一直在努力创新，提升自身技术水平，差距也正在逐渐缩小，但与国际公司相比仍存在生产技术能力相对不足的风险。

(十二) 量产前产品单位成本较高的风险

截至 2017 年 7 月末，公司共计提存货跌价准备 3,295,126.20 元，上述存货跌价准备主要来自沈飞航空零部件项目以及庞巴迪零部件制造项目，上述项目均处于前期阶段，公司投入较大人力进行研发和技术改进，同时生产环节人工效率较低的情况。在生产设备使用方面，产品量产前生产设备的使用效率普遍较低。上述两方面使得航空业务在量产前产品单位成本较高。由于公司在航空业务方面的技术能力、生产能力、生产人员综合素质等方面提升依然需要较长时间，公司在承接航空方面新业务时依然会面临单位成本较高的风险。

(十三) 原材料价格上涨使利润降低的风险

公司原材料主要为铝合金件、钢件、紧固件、多层板材等，上述原材料价格在 2016 年度、2017 年 1-7 月均出现一定程度的上涨。随着国家淘汰落后产能、对环境保护力度的加大，大宗原材料的上涨将使公司主要原材料上涨，进而影响公司利润。

(十四) 股份支付致净利润下滑的风险

公司于 2016 年 11 月和 2016 年 12 月分别进行了两次增资，第一次由西藏飞

悦、天津投悦、天津航杰以 1.10 元每股的价格增资，第二次由天津投悦、天津航杰以 1.91 元每股的价格增资。其中第一次增资的实际出资人主要以公司员工为主，考虑到两次增资时间间隔短，且增资价格相差较大，第一次增资适用于股份支付，为此公司于 2016 年度计提了 21,647,250.00 元，使得 2016 年度出现了较大亏损，如扣除股份支付的影响，2016 年度的实际净利润为盈利 7,485,317.94 元。如果未来公司对员工开展股权激励，将存在股份支付致净利润下滑的风险。

（十五）营运资金不足的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,064,889.96 元、-5,043,662.91 元、-4,673,712.30 元，报告期内经营活动持续表现为净流出。主要原因为公司的航空业务仍然处于前期阶段，材料采购、人力投入、管理成本等投入较大，均使公司经营活动产生现金支出较大。报告期内，公司主要依靠股东自有资金投入、股东拆入款来弥补资金缺口。如果未来公司无法有效拓展融资渠道，公司可能面临营运资金不足的风险。

（十六）航空零部件业务毛利率较低且变动较大的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，航空零部件业务毛利率分别为 -611.62%、-31.82%、67.23%，如果考虑 2017 年 1-7 月公司对沈飞、庞巴迪航空零部件项目计提的存货跌价准备 3,295,126.20 元，2017 年 1-7 月实际毛利率为 -2.73%。报告期内，航空零部件业务毛利率低且变动较大。一方面航空零部件业务为处于前期阶段，产品在量产前设备折旧、人工成本较高使得产品的单位成本高，毛利率低。另一方面，随着产品量产以及生产能力和技术能力的提升，产品单位成本呈现下降趋势，毛利率随之提高。考虑到航空零部件业务依然处于前期阶段，产品的毛利率依然较低，且毛利率未来存在变动较大的风险。

（十七）公司存在客户集中度较高的风险

2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-7 月前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为 85.47%、69.19%、89.28%。主要原因为一方面航空制造业技术门槛高，国际和国内从事航空制造业的客户较少，目前公司为国际民用航空客户庞巴迪的 A 级供货商，与埃瑞泰克斯（上海）机械制造有限公司等

空客一级供应商合作间接为空客供货，航空业务客户集中度相对较高。另一方面，汽车快速模具业务主要与国内外大型客户如 Aethra Sistemas Autom. SA、印度福特、泰国福特、天津汽车模具股份有限公司等进行合作，客户集中度也较高。报告期内，公司客户集中度高，公司未来存在失去重要客户致使经营业绩下滑的风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示	2
释义	10
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、本次挂牌情况	14
三、公司股权结构	16
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	16
五、公司历次股权变更及控股子公司情况	26
六、报告期内资产重组情况	58
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	65
八、最近两年一期主要会计数据和财务指标	68
九、与本次挂牌有关的机构	69
第二节公司业务	71
一、公司主要业务及服务情况	72
二、公司组织结构及主要运营流程	81
三、公司核心技术、资产和资质情况	84
四、公司员工情况	97
五、销售及采购情况	98
六、商业模式	111
七、公司所处行业情况	115
第三节公司治理	131
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	131
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	132
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	135
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的分开情况.....	142
五、同业竞争	144

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况	146
七、董事、监事、高级管理人员	149
第四节公司财务	131
一、最近两年一期的财务会计报表	155
二、最近两年一期财务会计报告的审计意见	179
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	180
四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况	200
五、财务状况分析	219
六、关联方、关联方关系及关联交易	254
七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	265
八、报告期内资产评估情况	269
九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	270
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	272
十一、可能影响公司持续经营的风险因素	275
第五节有关声明	281
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	281
二、主办券商声明	282
三、申请挂牌公司律师声明	283
四、会计师事务所声明	284
五、评估机构声明	285
第六节附件	287

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通释义

公司、股份公司、飞悦航空	指	天津飞悦航空工业股份有限公司
有限公司、飞悦航空有限	指	天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司
飞悦零部件	指	天津飞悦航空零部件制造有限公司
飞悦表面处理	指	天津飞悦航空零部件表面处理有限公司
飞悦机械加工	指	天津天汽模飞悦机械加工有限公司
沈阳飞悦	指	沈阳飞悦飞机零部件有限公司
飞悦汽车部件	指	天津天汽模飞悦汽车部件有限公司
西藏飞悦	指	西藏飞悦创业投资管理有限公司
天津投悦	指	天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天津航杰	指	天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
天汽模	指	天津汽车模具股份有限公司
庞巴迪	指	BOMBARDIER INC.,
德国宝尔捷	指	BRÖTJE-Automation GMBH
上海宝尔捷	指	上海宝尔捷自动化设备贸易有限公司
埃瑞泰克斯	指	埃瑞泰克斯（上海）机械制造有限公司
合众汽车	指	浙江合众新能源汽车有限公司
一汽—大众汽车	指	一汽—大众汽车有限公司
印度福特	指	FORD INDIA PRIVATE LIMITED
泰国福特	指	FORD MOTOR COMPANY (THAILAND) LIMITED
中航/中航工业	指	中国航空工业集团公司
商飞	指	中国商用飞机有限责任公司
沈飞	指	沈阳沈飞国际商用飞机有限公司
通飞	指	中航通用飞机有限责任公司
成飞	指	成都飞机工业（集团）有限责任公司
西飞	指	西安飞机工业（集团）有限责任公司
哈飞	指	哈尔滨飞机工业集团有限责任公司
红原航锻公司	指	红原航空锻铸工业公司实业公司
上飞	指	上海飞机制造有限公司

西子航空	指	浙江西子航空工业有限公司
三会	指	股东（大）会、董事会以及监事会
股东大会	指	天津飞悦航空工业股份有限公司股东大会
监事会	指	天津飞悦航空工业股份有限公司监事会
董事会	指	天津飞悦航空工业股份有限公司董事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司章程》
《发起人协议》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司发起人协议》
《股东大会议事规则》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司股东大会议事规则》
《董事会议事规则》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司董事会议事规则》
《监事会议事规则》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司监事会议事规则》
《总经理工作细则》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司总经理工作细则》
《关联交易管理办法》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司关联交易管理办法》
《投资管理制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司投资管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司对外担保管理制度》
《投资者关系管理制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司投资者关系管理制度》
《信息披露管理制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司信息披露管理制度》
《重大信息内部报告制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司重大信息内部报告制度》
《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司防范控股股东及其他关联方资金占用制度》
本公开转让说明书、本说明书	指	《天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书》
本次挂牌	指	公司申请其股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌及公开转让之整体安排
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
天津市市场监管委	指	天津市市场和质量监督管理委员会
天津市滨海新区市场监管局	指	天津市滨海新区市场和质量监督管理局
天津市静海县市场监管局	指	天津市静海县市场和质量监督管理局
天津市静海区市场监管局	指	天津市静海区市场和质量监督管理局，原天津市静海县市场和质量监督管理局（根据 2015 年 7 月 23 日，国务院发布的《国务院关于同意天津市调整部分行政区划的批复》（国函[2015]119 号），撤销静海县，设立天津市

		静海区，以原静海县的行政区域为静海区的行政区域)
中信建投、主办券商	指	中信建投证券股份有限公司
天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
开元评估	指	开元资产评估有限公司
中银律所	指	北京市中银律师事务所
报告期	指	2015年度、2016年度、2017年1-7月
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业释义

工艺装备	指	工艺装备简称“工装”，是指为实现工艺规程所需的各种刀具、夹具、量具、模具、辅具、工位器具等的总称。
紧固件	指	紧固件在市场上也称为标准件，是一种可以将二个或多个元件以机械方式固定或粘合在一起的机械元件。它的特点是品种规格繁多，性能用途各异，而且标准化、系列化、通用化的程度极高。
铝合金	指	以铝为基的合金总称。主要合金元素有铜、硅、镁、锌、锰，次要合金元素有镍、铁、钛、铬、锂等。铝合金是工业中应用最广泛的一类有色金属结构材料，在航空、航天、汽车、机械制造、船舶及化学工业中已大量应用。
通用航空	指	使用民用航空器从事公共航空运输以外的民用航空活动，包括从事工业、农业、林业、渔业和建筑业的作业飞行以及医疗卫生、抢险救灾、气象探测、海洋监测、科学实验、教育训练、文化体育等方面的飞行活动。
民用航空器	指	除用于执行军事、海关、警察飞行任务外的航空器。
表面处理	指	在基体材料表面上人工形成一层与基体的机械、物理和化学性能不同的表层的工艺方法；是在涂装前，除去基底表面附着物或生成的异物，以提高基底表面与涂层的附着力或赋予表面以一定的耐蚀性能的过程。
快速模具	指	用其特定形状成型具有一定形状、尺寸和表面精度制品的工具。

注：本公开转让说明书中，除特殊说明外，所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均由于四舍五入的运算所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：天津飞悦航空工业股份有限公司

英文名称：TIANJIN FEIYUE AVIATION INDUSTRY CO.,LTD.

法定代表人：赵文杰

有限公司成立日期：2013年10月16日

股份公司成立日期：2017年5月17日

统一社会信用代码：911201160796224775

注册资本：10,002.00万元

住所：天津滨海高新区滨海科技园日新道188号5号楼221号

企业类型：股份有限公司

邮编：300450

电话：022-60819979

互联网网址：www.feiyuegroup.cc

电子邮箱：zhang.wenna@feiyueaero.com

董事会秘书：张文娜

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于门类“C制造业”中的子类“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754—2017），公司属于门类“C制造业”中的子类“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的子类“C374航空、航天器及设备制造”中的子类“C3741飞机制造”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C制造业”中的子类“C37铁路、

船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的子类“C374航空、航天器及设备制造”中的子类“C3741飞机制造”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于门类“12工业”中的子类“1210资本品”中的子类“121010航空航天与国防”中的子类“12101010航天航空与国防”。

经营范围：航空装备技术的研发、转让和咨询；航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊装夹具、工装夹具、汽车零部件、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；自营和代理货物及技术的进出口（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

主营业务：公司专注于从事航空工艺装备的研发与制造，航空零部件的制造、表面处理及汽车车身快速模具的研发与制造。

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：飞悦航空

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：100,020,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条、《公司章程》第二十二条和第二十三条规定：“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。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《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份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

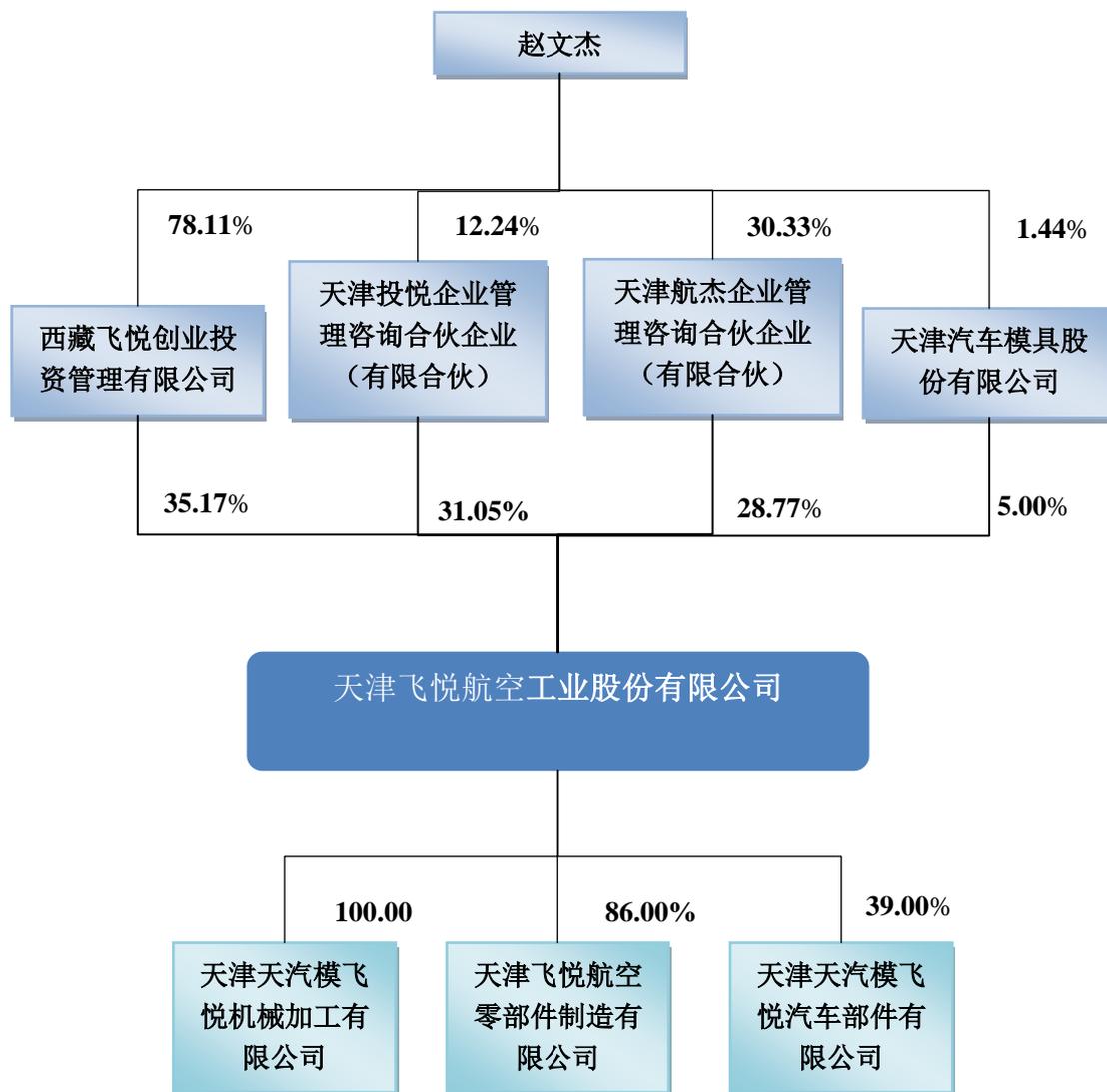
股份公司于 2017 年 5 月 17 日取得天津市市场监管委核发的统一社会信用代码为 911201160796224775 的《营业执照》。截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司尚无可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票。公司股东持股情况及本次可进入股转系统公开转让的股份数量情况具体如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	有限售条件 股票数量 (股)	无限售条 件股票数 量(股)	限售原因
1	西藏飞悦创业投资管理 有限公司	35,180,000	35.17	35,180,000	-	发起人
2	天津投悦企业管理 咨询合伙企业 (有限合伙)	31,060,000	31.05	31,060,000	-	发起人
3	天津航杰企业管 理咨询合伙企业 (有限合伙)	28,780,000	28.77	28,780,000	-	发起人
4	天津汽车模具股 份有限公司	5,000,000	5.00	5,000,000	-	发起人

合计	100,020,000	100.00	100,020,000	-	-
----	-------------	--------	-------------	---	---

三、公司股权结构

截至本说明书签署之日，公司的股权结构如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人的认定

公司无控股股东。公司实际控制人为赵文杰，具体认定依据如下：

（1）我国《公司法》第二百一十六条第（二）款规定，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。我国《公司法》第二百一十六条第（三）款规定，实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。

《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第四十八条规定，控股股东是指其持有的股份占公司股本总额 50% 以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足 50%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东；实际控制人是指通过投资关系、协议或者其他安排，能够支配、实际支配公司行为的自然人、法人或者其他组织。

《公司章程》第七十五条规定，股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

(2) 飞悦航空现有 4 名股东中无任一股东单独持股比例超过 50%（详见“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”），任一名股东依其持有的股份所享有的表决权均无法对股东大会的决议产生重大影响，且飞悦航空现有股东之间没有签订任何相关一致行动文件或存在任何可以被认定为一致行动人的情形，故飞悦航空无控股股东。

(3) 飞悦航空的股东均为企业股东（详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”）。其中，赵文杰持有西藏飞悦的持股比例为 78.11%，其他股权较为分散，且赵文杰同时作为西藏飞悦的法定代表人，故其为西藏飞悦的控股股东和实际控制人；赵文杰持有天津投悦的出资比例为 12.24%，其担任该合伙企业的执行事务合伙人，根据合伙协议的约定，执行事务合伙人对外代表企业并执行合伙事务；赵文杰持有天津航杰的出资比例为 30.33%，其担任该合伙企业的执行事务合伙人，根据合伙协议的约定，执行事务合伙人对外代表企业并执行合伙事务；西藏飞悦、天津投悦、天津航杰共计持有飞悦航空 95% 的股份，赵文杰通过西藏飞悦、天津投悦、

天津航杰和天汽模共计间接持有公司 40.07%的股份，**其实际间接控制公司股份的比例为 95%**。同时，赵文杰担任飞悦航空的董事长，其能够对公司股东大会的决议以及公司的经营管理产生重大影响，故认定赵文杰为飞悦航空实际控制人。

综上，截至本说明书签署之日，飞悦航空无控股股东，飞悦航空实际控制人为赵文杰，上述认定依据充分、合理。

2、实际控制人的基本情况

赵文杰先生，董事长，1963 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学位，1986 年 9 月本科毕业于上海交通大学材料科学专业，2001 年 3 月硕士毕业于天津大学机械制造及其自动化专业。1986 年 9 月至 1990 年 9 月，在天津汽车制造厂任技术员；1990 年 9 月至 1995 年 9 月，在天津汽车模具厂任编程科科长；1995 年 9 月至 2016 年 3 月，在天津汽车模具股份有限公司历任技术部部长、营销部部长、副总经理、董事；2013 年 10 月至 2017 年 5 月，在飞悦航空有限任董事长、总经理；2017 年 5 月至今，在飞悦航空任董事长，任期三年。

赵文杰现直接持有公司股份为 0 股，分别通过西藏飞悦间接持有公司 27.47%的股份、通过天津投悦间接持有公司 3.80%的股份、通过天津航杰间接持有公司 8.73%的股份及通过天汽模间接持有公司 0.07%的股份，共计间接持有公司 40.07%的股份，合计间接持股数量为 4,008 万股，**其实际间接控制公司股份的比例为 95%**。其所持股份不存在代持情况，出资来源合法合规，不存在以借贷资金或他人委托资金入股的情况。

3、控股股东及实际控制人的变化情况

自 2015 年 1 月 1 日以来至本说明书签署之日，公司控股股东及实际控制人的变化情况：

时间（以工商变更登记为准）	2016 年 5 月 4 日至今	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 4 日
控股股东	-	-
实际控制人	赵文杰	-

报告期内，公司无控股股东，公司实际控制人发生变化。有限公司在 2015 年 1 月 1 日至 2016 年 5 月 4 日期间，共有法人股东 1 名，自然人股东 6 名。其

中天汽模持股比例为 25%，持股比例最高。公司全部股东持股比例均未超过 50%，任一名股东依其持有的股份所享有的表决权均无法对股东大会的决议产生重大影响，且股东之间没有签订任何相关一致行动文件或存在任何可以被认定为一致行动人的情形，故飞悦航空无控股股东，无实际控制人。2016 年 5 月 4 日，赵文杰分别受让佟永生持有的飞悦航空有限 19% 的股份、杨亚娇持有的飞悦航空有限 4.5% 的股份、韩兴伟持有的飞悦航空有限 23% 的股份。本次股权转让后，赵文杰共计持有飞悦航空有限 46.5% 的股份，同时赵文杰自公司设立至 2017 年 5 月，担任公司董事长、总经理，2017 年 5 月股份公司成立后，其担任公司董事长，依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东，能够对公司的生产经营进行实际控制，据此认定赵文杰为实际控制人。

报告期内实际控制人虽然发生变化，但公司的经营范围、主营业务、业务模式未发生变化；2015 年度、2016 年度公司主营业务收入分别为 18,377,481.61 元、34,573,291.04 元，主营业务收入呈逐年增长趋势。2013 年 10 月至 2017 年 5 月，赵文杰担任有限公司董事长、总经理，2017 年 5 月，股份公司成立后，赵文杰担任股份公司董事长，王玉波担任股份公司董事、总经理，公司管理层发生了变化，上述变化是为了完善公司治理结构，赵文杰仍为公司董事长。综上，公司从无实际控制人到变更为赵文杰，实际控制人变化对公司持续经营能力不存在影响。

（二）主要股东情况

1、主要股东的基本情况

截至本说明书签署之日，本公司股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	持股形式	出资方式	是否存在 质押及其 他争议的 事项
1	西藏飞悦创业投资管理有限公司	35,180,000	35.17	直接持股	净资产折股	否
2	天津投悦企业管理咨询合伙企业 (有限合伙)	31,060,000	31.05	直接持股	净资产折股	否
3	天津航杰企业管理咨询合伙企业	28,780,000	28.77	直接持股	净资产折股	否

	(有限合伙)					
4	天津汽车模具股份有限公司	5,000,000	5.00	直接持股	净资产折股	否
合计		100,020,000	100.00	-	-	-

截至本说明书签署之日，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，符合股东适格性的要求，公司股权明晰。

(1) 西藏飞悦的基本情况

公司名称：西藏飞悦创业投资管理有限公司

法定代表人：赵文杰

成立日期：2016年8月25日

统一社会信用代码：91540091MA6T1G6L36

注册资本：3,869.8万元

住所：拉萨经济技术开发区林琼岗东一路13号金岳医药公司办公楼402号

企业类型：有限责任公司

经营范围：创业投资管理（不含公募基金，不得以公开方式募集资金、发放贷款；不得从事证券类投资、担保业务；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得吸收公众存款、发放贷款，不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

截至本说明书签署之日，西藏飞悦的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	赵文杰	3,022.80	78.11
2	张晓兵	220.00	5.69
3	崔晓智	121.00	3.13
4	杨宝亮	121.00	3.13
5	亢金凤	110.00	2.84
6	张延红	110.00	2.84
7	王洪忠	88.00	2.27
8	李举梅	55.00	1.42

9	赵晨	22.00	0.57
合计		3,869.80	100.00

(2) 天津投悦的基本情况

公司名称：天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：赵文杰

成立日期：2015年6月25日

统一社会信用代码：91120118340998233K

住所：天津自贸试验区（空港经济区）保航路1号航空产业支持中心645UU100房间

企业类型：有限合伙

经营范围：企业管理咨询；商务信息咨询；房地产信息咨询；健康信息咨询；通讯设备、计算机软硬件及网络技术的开发、服务、咨询；企业形象策划；展览展示服务；教育信息咨询；会议服务；园林绿化景观设计；家政服务；计算机图文设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书签署之日，天津投悦的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	杨宝亮	1,089.00	31.98
2	赵文杰	416.90	12.24
3	谢新华	406.45	11.93
4	张福帅	242.00	7.11
5	张代礼	209.00	6.14
6	秦累	170.50	5.01
7	窦志宾	165.00	4.84
8	王玉波	165.00	4.84
9	燕泓松	110.00	3.23
10	周明勇	77.00	2.26
11	张立新	55.00	1.61
12	张文娜	33.00	0.97
13	闫志超	33.00	0.97
14	赵徽	27.50	0.81

15	王洪岩	22.00	0.65
16	王珂	19.80	0.58
17	梁斌	16.50	0.48
18	李大巍	16.50	0.48
19	曲长城	16.50	0.48
20	梁伟超	12.10	0.36
21	马新华	8.80	0.26
22	冯海富	8.80	0.26
23	陈晓鹏	7.70	0.23
24	张江浩	7.15	0.21
25	王鑫	5.50	0.16
26	王萌	5.50	0.16
27	武云飞	5.50	0.16
28	曹海伟	5.50	0.16
29	张明	5.50	0.16
30	程金海	5.50	0.16
31	张金丽	5.50	0.16
32	刘润田	5.50	0.16
33	风云龙	4.40	0.13
34	刘龙	4.40	0.13
35	姜福浩	4.40	0.13
36	单军	3.30	0.10
37	刘建	3.30	0.10
38	马连军	2.20	0.06
39	王宗宇	2.20	0.06
40	马思远	1.10	0.03
41	王鹏	1.10	0.03
合计		3,405.60	100.00

(3) 天津航杰的基本情况

公司名称：天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：赵文杰

成立日期：2015年6月26日

统一社会信用代码：91120118340997011Q

住所：天津自贸试验区(空港经济区)保航路1号航空产业支持中心645UU97
房间

企业类型：有限合伙

经营范围：企业管理咨询；商务信息咨询；房地产信息咨询；健康信息咨询；通讯设备、计算机软硬件及网络技术开发、服务、咨询；企业形象策划；展览展示服务；教育信息咨询；会议服务；园林绿化景观设计；家政服务；计算机图文设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本说明书签署之日，天津航杰的出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	崔晓智	1,089.00	34.40
2	赵文杰	960.30	30.33
3	李举梅	231.00	7.30
4	徐建洪	110.00	3.47
5	章嘉兰	77.00	2.43
6	张桂锁	66.00	2.08
7	田庆芝	55.00	1.74
8	段春红	44.00	1.39
9	孙同喜	44.00	1.39
10	岳鹏	44.00	1.39
11	刘石麟	33.00	1.04
12	曹恒祜	33.00	1.04
13	王思瑾	33.00	1.04
14	王玉波	22.00	0.69
15	张怡	22.00	0.69
16	赵春发	22.00	0.69
17	钱莹琳	22.00	0.69
18	孙峥嵘	22.00	0.69
19	曹桂芝	22.00	0.69
20	伊丹	22.00	0.69
21	肖国先	22.00	0.69
22	翟振铎	22.00	0.69
23	于尚德	22.00	0.69
24	苏宁	11.00	0.35
25	刘学风	11.00	0.35
26	田苗	11.00	0.35
27	傅蕾	11.00	0.35
28	阚崧	11.00	0.35
29	赵涵	11.00	0.35
30	袁志强	11.00	0.35
31	王桂萍	11.00	0.35
32	董建魁	11.00	0.35

33	曹雪峰	11.00	0.35
34	杨亚娇	11.00	0.35
35	李琳	5.50	0.17
合计		3,165.80	100.00

(4) 天汽模的基本情况

公司名称：天津汽车模具股份有限公司

法定代表人：常世平

成立日期：1996年12月3日

统一社会信用代码：911200001030705897

住所：天津自贸试验区（空港经济区）航天路77号

企业类型：股份有限公司(上市)

经营范围：模具设计、制造；冲压件加工、铆焊加工；汽车车身及其工艺装备设计、制造；航空航天产品零部件、工装及地面保障设备设计与制造；技术咨询服务（不含中介）；计算机应用服务；进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2017年9月30日，天汽模的前十大股东如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	胡津生	60,192,728	6.72
2	常世平	46,134,400	5.15
3	董书新	37,231,448	4.15
4	任伟	18,201,056	2.03
5	尹宝茹	17,636,812	1.97
6	张义生	14,680,792	1.64
7	鲍建新	14,254,408	1.59
8	赵文杰	12,882,045	1.44
9	王子玲	12,204,952	1.36
10	大有期货有限公司-大有期货-方旭量化一号资产管理计划	10,835,726	1.21
合计		244,254,367	27.26

2、股东主体适格性

飞悦航空现有 2 名法人股东和 2 名有限合伙企业股东，公司股东未超过 200 名。在对公司 2 名有限合伙企业股东穿透到自然人合并计算后，公司股东亦未超过 200 名，不存在规避《公司法》第七十八条“设立股份有限公司，应当有二人以上二百人以下发起人”的情形。公司 4 名发起人均为在中国境内依法设立并有效存续的企业，各发起人均在中国境内有住所，各发起人的出资比例符合《公司法》的规定，不存在或曾经存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，均具有担任公司股东的主体资格，具备公司股东适格性。

3、公司股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司的实际控制人赵文杰与股东西藏飞悦、天津投悦、天津航杰、天汽模存在关联关系，具体如下：赵文杰持有西藏飞悦的股份比例为78.11%，为西藏飞悦的法定代表人，其为西藏飞悦的控股股东和实际控制人；赵文杰持有天津投悦的出资比例为12.24%，其担任该合伙企业的执行事务合伙人；赵文杰持有天津航杰的出资比例为30.33%，其担任该合伙企业的执行事务合伙人，赵文杰持有天汽模的股份比例为1.44%，系天汽模的股东之一；除上述情形外，公司股东之间不存在其他关联关系，不存在通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无其他直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

4、股东所持股权的质押情况

截至本说明书签署之日，公司股东所持股份不存在质押或其他争议事项，公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，符合股东适格性的要求。

5、私募基金备案情况

根据《中华人民共和国证券投资基金法》，“基金管理人由依法设立的公司或者合伙企业担任。”根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》，“本办法所称私募投资基金（以下简称私募基金），系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以

投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。”

西藏飞悦、天津投悦、天津航杰不存在以非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理，以投资活动为目的设立公司或合伙企业的情形，也不存在担任私募投资基金管理人的情形。据此，根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，上述三个平台不属于私募投资基金或私募基金管理人，无需履行在中国证券投资基金业协会申请登记备案的程序。

同时，经在中国证券投资基金业协会信息公示系统查询，未发现西藏飞悦、天津投悦、天津航杰作为私募基金管理人和私募基金的登记备案信息。

综上，西藏飞悦、天津投悦、天津航杰不属于不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要办理私募投资基金管理人登记和基金备案手续。

五、公司历次股权变更及控股子公司情况

（一）有限公司阶段

1、2013年10月，有限公司设立。

2013年9月30日，天津市工商行政管理局出具编号为“（滨海）登记内名预核字[2013]第089929号”的《企业名称预先核准通知书》，核准公司的名称为“天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司”，以上预先核准的企业名称保留期至2014年3月30日。

2013年9月30日，天津汽车模具股份有限公司（以下简称“天汽模”）、佟永生、韩兴伟、汪东、杨亚娇、张代礼、文海韦共同签署《天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司章程》，根据该章程，公司注册资本为2,000万元，其中，天汽模认缴出资500万元，出资比例为25.00%；佟永生认缴出资480万元，出资比例为24.00%；韩兴伟认缴出资460万元，出资比例为23.00%；汪东认缴出资360万元，出资比例为18.00%；杨亚娇认缴出资100万元，出资比例为5.00%；张代礼认缴出资60万元，出资比例为3.00%；文海韦认缴出资40万元，出资比

例为 2.00%。

2013 年 9 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，通过公司章程；选举赵文杰、佟永生、汪东为董事会成员；选举文海韦为公司监事。

2013 年 9 月 30 日，有限公司召开董事会，全体董事一致作出决议，选举赵文杰为董事长；聘任赵文杰为总经理。

2013 年 10 月 15 日，天津中审联有限责任会计师事务所出具编号为“津中审联验字（2013）第 3-62 号”的《验资报告》，根据该报告，截至 2013 年 10 月 14 日，有限公司已收到全体股东首期实缴出资，其中天汽模实缴出资 250 万元，佟永生实缴出资 240 万元，韩兴伟实缴出资 230 万元，汪东实缴出资 180 万元，杨亚娇实缴出资 50 万元，张代礼实缴出资 30 万元，文海韦实缴出资 20 万元，以上全体股东出资金额合计 1,000 万元，占注册资本总额的 50.00%，出资方式为货币。

2013 年 10 月 16 日，有限公司就上述事项办理了工商登记，领取了注册号为 120116000193737 的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额 (万元)		出资比例 (%)	出资方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	天津汽车模具股份有限公司	500.00	250.00	25.00	货币
2	佟永生	480.00	240.00	24.00	货币
3	韩兴伟	460.00	230.00	23.00	货币
4	汪东	360.00	180.00	18.00	货币
5	杨亚娇	100.00	50.00	5.00	货币
6	张代礼	60.00	30.00	3.00	货币
7	文海韦	40.00	20.00	2.00	货币
合计		2,000.00	1,000.00	100.00	-

2、2014 年 3 月，有限公司第二次实缴注册资本。

2015 年 6 月 23 日，天津华卓会计师事务所（普通合伙）出具编号为“华卓验内（2015）第 024 号”的《验资报告》，根据该报告，截至 2014 年 3 月 6 日，有限公司已收到股东第二期实缴注册资本，其中，佟永生实缴出资 240 万元；汪

东实缴出资 180 万元；杨亚娇实缴出资 50 万元；张代礼实缴出资 30 万元，以上股东出资金额合计 500 万元，占注册资本总额的 25.00%，出资方式为货币。

本期实缴出资后，公司全体股东累计实缴出资为 1,500 万元，占注册资本的 75.00%。

本期实缴出资后的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额 (万元)		出资比例 (%)	出资方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	天津汽车模具股份有限公司	500.00	250.00	25.00	货币
2	佟永生	480.00	480.00	24.00	货币
3	韩兴伟	460.00	230.00	23.00	货币
4	汪东	360.00	360.00	18.00	货币
5	杨亚娇	100.00	100.00	5.00	货币
6	张代礼	60.00	60.00	3.00	货币
7	文海韦	40.00	20.00	2.00	货币
合计		2,000.00	1,500.00	100.00	-

3、2015 年 6 月，有限公司第三次实缴注册资本。

2015 年 6 月 23 日，天津华卓会计师事务所（普通合伙）出具编号为“华卓验内（2015）第 025 号”的《验资报告》，根据该报告，截至 2015 年 6 月 19 日，有限公司已收到股东第三期实缴注册资本，其中，天汽模实缴出资 250 万元；韩兴伟实缴出资 230 万元；文海韦实缴出资 20 万元；以上股东出资金额合计 500 万元，占注册资本总额的 25.00%，出资方式为货币。

本期实缴出资后，公司全体股东累计实缴出资为 2,000 万元，占注册资本的 100.00%。

本期实缴出资后的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额 (万元)		出资比例 (%)	出资方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	天津汽车模具股份有限公司	500.00	500.00	25.00	货币
2	佟永生	480.00	480.00	24.00	货币
3	韩兴伟	460.00	460.00	23.00	货币
4	汪东	360.00	360.00	18.00	货币
5	杨亚娇	100.00	100.00	5.00	货币

6	张代礼	60.00	60.00	3.00	货币
7	文海韦	40.00	40.00	2.00	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	-

4、2016年5月，有限公司第一次股权转让。

2016年5月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，同意吸收亢金凤、赵文杰为新股东；同意佟永生将持有的有限公司5.00%的股份转让给亢金凤；同意佟永生将持有的有限公司19.00%的股份转让给赵文杰；同意杨亚娇将持有的有限公司4.50%的股份转让给赵文杰；同意韩兴伟将持有的有限公司23.00%的股份转让给赵文杰。

2016年5月4日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例（%）	转让价格（万元）
1	佟永生	亢金凤	5.00	100.00
2	佟永生	赵文杰	19.00	380.00
3	杨亚娇	赵文杰	4.50	90.00
4	韩兴伟	赵文杰	23.00	460.00

2016年5月4日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，新股东会成立；一致同意转股协议；通过公司章程修正案。

2016年5月4日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记，领取了天津市滨海新区市场监管局核发的统一社会信用代码为911201160796224775的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额（万元）		出资比例 (%)	出资方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	赵文杰	930.00	930.00	46.50	货币
2	天津汽车模具股份有限公司	500.00	500.00	25.00	货币
3	汪东	360.00	360.00	18.00	货币
4	亢金凤	100.00	100.00	5.00	货币
5	张代礼	60.00	60.00	3.00	货币
6	文海韦	40.00	40.00	2.00	货币
7	杨亚娇	10.00	10.00	0.50	货币

合计	2,000.00	2,000.00	100.00	-
----	----------	----------	--------	---

5、2016年10月，有限公司第二次股权转让。

2016年10月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，同意吸收西藏飞悦创业投资管理有限公司、天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为公司新股东；同意亢金凤将持有的有限公司5.00%（计折合100万元）的股份转让给西藏飞悦创业投资管理有限公司；同意汪东将持有的有限公司18.00%（计折合360万元）的股份转让给西藏飞悦创业投资管理有限公司；同意赵文杰将持有的有限公司16.50%（计折合330万元）的股份转让给西藏飞悦创业投资管理有限公司；同意杨亚娇将持有的有限公司0.50%（计折合10万元）的股份转让给天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；同意文海韦将持有的有限公司2.00%（计折合40万元）的股份转让给天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；同意赵文杰将持有的有限公司30.00%（计折合600万元）的股份转让给天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）；同意张代礼将持有的有限公司3.00%（计折合60万元）的股份转让给天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）。

2016年10月12日，股权转让各方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例（%）	转让价格（万元）
1	亢金凤	西藏飞悦创业投资管理有限公司	5.00	100.00
2	汪东	西藏飞悦创业投资管理有限公司	18.00	360.00
3	赵文杰	西藏飞悦创业投资管理有限公司	16.50	330.00
4	杨亚娇	天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	0.50	10.00
5	文海韦	天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	2.00	40.00
6	赵文杰	天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	30.00	600.00
7	张代礼	天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3.00	60.00

2016年10月12日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，新股东会成立；一致同意转股协议；通过公司章程修正案。

2016年11月3日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记，领取了天津市滨海新区市场监管局核发的统一社会信用代码为911201160796224775的《营业执照》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额(万元)		出资比例 (%)	出资方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	西藏飞悦创业 投资管理有限 公司	790.00	790.00	39.50%	货币
2	天津投悦企业 管理咨询合伙 企业(有限合 伙)	660.00	660.00	33.00%	货币
3	天津汽车模具 股份有限公司	500.00	500.00	25.00%	货币
4	天津航杰企业 管理咨询合伙 企业(有限合 伙)	50.00	50.00	2.50%	货币
合计		2,000.00	2,000.00	100.00	-

6、2016年11月，有限公司第一次增加注册资本。

2016年11月25日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议：1、一致同意变更公司注册资本；2、一致同意公司董事会成员由3人变更为5人，选举杨宝亮、彭泽丛、张文娜、王玉波为新的董事会成员，免去佟永生、汪东原董事会成员职务，继续选举赵文杰为董事会成员；3、一致同意公司设监事会，免去文海韦原监事职务，选举崔晓智、秦累、张代礼为监事会成员；4、一致同意变更公司营业执照；5、一致通过修改后的公司章程；6、其他事项不变。

2016年11月25日，有限公司召开董事会，会议表决通过以下决议：1、继续选举赵文杰为董事长；2、继续聘任赵文杰为公司经理。

2016年11月25日，有限公司召开职工代表大会，会议表决通过以下决议：选举秦累、张代礼为监事会成员；

2016年11月25日，有限公司召开监事会，会议表决通过以下决议：选举

崔晓智为监事会主席。

2016年12月28日，天津华卓会计师事务所（普通合伙）出具编号为“华卓验内（2016）第041号”《验资报告》，根据该报告，截至2016年12月23日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本。本次增资为溢价增资，增资价格为1.1元/股，西藏飞悦以现金方式投资3,000.80万元，其中，2,728.00万元计入实收资本，溢价部分272.80万元计入资本公积；天津投悦以现金方式投资2,448.60万元，其中，2,226.00万元计入实收资本，溢价部分222.60万元计入资本公积；天津航杰以现金方式投资1,964.60万元，其中，1,786.00万元计入实收资本，溢价部分178.60万元计入资本公积。以上出资方式均为货币。

2016年11月28日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记，领取了天津市滨海新区市场监管局核发的统一社会信用代码为911201160796224775的《营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额(万元)		出资比例 (%)	出资 方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	西藏飞悦创业投资管理 有限公司	3,518.00	3,518.00	40.25	货币
2	天津投悦企业管理咨询 合伙企业(有限合伙)	2,886.00	2,886.00	33.02	货币
3	天津航杰企业管理咨询 合伙企业(有限合伙)	1,836.00	1,836.00	21.01	货币
4	天津汽车模具股份有限 公司	500.00	500.00	5.72	货币
合计		8,740.00	8,740.00	100.00	-

7、2016年12月，有限公司第二次增加注册资本。

2016年12月9日，有限公司召开股东会，会议表决通过以下决议：1、一致同意变更公司注册资本；2、一致同意通过修改后的公司章程。

2016年12月28日，天健所出具编号为“天健验[2016]4-21号”《验资报告》，根据该验资报告，截至2016年12月27日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本。本次增资为溢价增资，增资价格为1.91元/股，天津投悦以现金方式投资420.20万元，其中，220.00万元计入实收资本，溢价部分200.20万元计入资

本公积；天津航杰以现金方式投资 1,990.22 万元，其中，1,042.00 万元计入实收资本，溢价部分 948.22 万元计入资本公积。以上出资方式均为货币。

2016 年 12 月 12 日，有限公司就上述事项办理了工商变更登记，领取了天津市滨海新区市场监管局核发的统一社会信用代码为 911201160796224775 的《营业执照》。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	出资额 (万元)		出资比例 (%)	出资 方式
		认缴出资额	实缴出资额		
1	西藏飞悦创业投资管理 有限公司	3,518.00	3,518.00	35.17	货币
2	天津投悦企业管理咨询 合伙企业 (有限合伙)	3,106.00	3,106.00	31.05	货币
3	天津航杰企业管理咨询 合伙企业 (有限合伙)	2,878.00	2,878.00	28.77	货币
4	天津汽车模具股份有限 公司	500.00	500.00	5.00	货币
合计		10,002.00	10,002.00	100.00	-

8、股份支付问题

2016 年 11 月，有限公司进行了第一次增加注册资本，具体增资明细如下：

股东	2016 年第一次增资			每股价格 (元/股)
	实际出资 (万元)	认缴注册资本 (万元)	股本溢价 (万元)	
西藏飞悦	3,000.80	2,728.00	272.80	1.10
天津投悦	2,448.60	2,226.00	222.60	1.10
天津航杰	1,964.60	1,786.00	178.60	1.10
合计	7,414.00	6,740.00	674.00	1.10

其中，天津投悦、天津航杰中实际控制人、主要股东、高管、公司员工以及部分外部人员通过持股平台对公司进行增资。定价依据：公司以 2016 年 11 月未经审计的每股评估净资产 0.89 元/股，作为定价依据，并综合考虑公司未来发展，确定了 1.10 元/股的增资价格。

2016 年 12 月，有限公司进行了第二次增加注册资本，具体增资明细如下：

股东	2016 年第二次增资			每股价格 (元/股)
	实际出资 (万元)	认缴注册资本 (万元)	股本溢价 (万元)	

天津投悦	420.20	220.00	200.20	1.91
天津航杰	1,990.22	1,042.00	948.22	1.91
合计	2,410.42	1,262.00	1,148.42	1.91

第二次增资主要为实际控制人赵文杰以及杨宝亮、崔晓智通过上述合伙企业进行增资，短期内再次增资的原因为股权结构调整，杨宝亮、崔晓智分别为子公司飞悦零部件、飞悦表面处理的控股股东（收购前），本次增资使二人间接持有公司股权，同时以公司收购其持有的飞悦零部件、飞悦表面处理的股权。

本次增资价格为公司实际控制人赵文杰与杨宝亮、崔晓智经过协商，基于所属行业、公司业绩、公司未来发展等综合考虑，以 1.91 元/股的价格进行增资。

由于公司在较短时间内进行两次增资且价格相差较大，第一次增资主要以公司员工为主，因此存在股份支付的情况，公司通过对第一次增资的出资人身份的确认为，计提的股份支付情况具体如下：

实际出资人	与公司关系	出资股数（万股）	员工持股（万股）	股份支付金额（元）
赵文杰	实际控制人	2,522.50	-	-
崔晓智	员工	880.00	880.00	7,128,000.00
杨宝亮	员工	880.00	880.00	7,128,000.00
赵晨	社会人员	20.00	-	-
张晓兵	社会人员	240.00	-	-
王洪忠	社会人员	80.00	-	-
张延红	社会人员	100.00	-	-
窦志宾	社会人员	150.00	-	-
彭泽丛	员工	120.00	120.00	972,000.00
燕泓松	员工	100.00	100.00	810,000.00
秦累	员工	95.00	95.00	769,500.00
周明勇	员工	70.00	70.00	567,000.00
王玉波	员工	90.00	90.00	729,000.00
张代礼	员工	70.00	70.00	567,000.00
张立新	员工	50.00	50.00	405,000.00
张文娜	员工	30.00	30.00	243,000.00
闫志超	员工	30.00	30.00	243,000.00
赵徽	员工	25.00	25.00	202,500.00
王洪岩	员工	20.00	20.00	162,000.00
王珂	员工	18.00	18.00	145,800.00
梁斌	员工	15.00	15.00	121,500.00
李大巍	员工	15.00	15.00	121,500.00
曲长城	员工	15.00	15.00	121,500.00

梁伟超	员工	11.00	11.00	89,100.00
马传文	员工（已离职）	10.00	10.00	81,000.00
马新华	员工	8.00	8.00	64,800.00
冯海富	员工	8.00	8.00	64,800.00
陈晓鹏	员工	7.00	7.00	56,700.00
张江浩	员工	6.50	6.50	52,650.00
王鑫	员工	5.00	5.00	40,500.00
王萌	员工	5.00	5.00	40,500.00
武云飞	员工	5.00	5.00	40,500.00
曹海伟	员工	5.00	5.00	40,500.00
吉锋刚	员工（已离职）	5.00	5.00	40,500.00
张明	员工	5.00	5.00	40,500.00
程金海	员工	5.00	5.00	40,500.00
张金丽	员工（已离职）	5.00	5.00	40,500.00
刘润田	员工	5.00	5.00	40,500.00
风云龙	员工	4.00	4.00	32,400.00
姜福浩	员工（已离职）	4.00	4.00	32,400.00
刘龙	员工	4.00	4.00	32,400.00
单军	员工	3.00	3.00	24,300.00
刘建	员工	3.00	3.00	24,300.00
马连军	员工	2.00	2.00	16,200.00
王宗宇	员工（已离职）	2.00	2.00	16,200.00
马思远	员工	1.00	1.00	8,100.00
王鹏	员工	1.00	1.00	8,100.00
李举梅	社会人员	210.00	-	-
徐建洪	社会人员	100.00	-	-
章嘉兰	社会人员	60.00	-	-
张桂锁	社会人员	60.00	-	-
田庆芝	社会人员	50.00	-	-
林家骏	社会人员	40.00	-	-
孙同喜	社会人员	40.00	-	-
岳鹏	社会人员	40.00	-	-
王思瑾	社会人员	30.00	-	-
刘石麟	社会人员	30.00	-	-
张怡	社会人员	20.00	-	-
赵春发	社会人员	20.00	-	-
钱莹琳	社会人员	20.00	-	-
孙峥嵘	社会人员	20.00	-	-
曹桂芝	社会人员	20.00	-	-
伊丹	社会人员	20.00	-	-
肖国先	社会人员	20.00	-	-
翟振铎	社会人员	20.00	-	-

于尚德	社会人员	20.00	-	-
苏宁	社会人员	10.00	-	-
蔡爽	社会人员	10.00	-	-
刘学风	社会人员	10.00	-	-
田苗	社会人员	10.00	-	-
傅蕾	社会人员	10.00	-	-
阚崧	社会人员	10.00	-	-
赵涵	社会人员	10.00	-	-
袁志强	社会人员	10.00	-	-
王桂萍	社会人员	10.00	-	-
董建魁	社会人员	10.00	-	-
曹雪峰	社会人员	10.00	-	-
李琳	社会人员	5.00	-	-
曹恒祜	员工	30.00	30.00	243,000.00
合计	-	6,740.00	5,195.00	21,647,250.00

公司以第二次增资价格 1.91 元/股作为公允价格，对上述员工间接持股计提了股份支付，股份支付的金额为 21,647,250.00 元。由于在增资过程中，公司未与员工约定具体的服务期限等条款，因此该股权支付属于可立即行权的股份支付，于授予日计提股份支付并计入当期资本公积和管理费用。上述股权支付的会计处理符合会计准则的规定。

（二）股份公司阶段

2017 年 2 月 27 日，天津市市场监管委核发了编号为“（滨海）登记内名变核字[2017]第 001098 号”的《企业名称变更核准通知书》。根据该核准通知书，核准将有限公司原名称“天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司”变更为“天津飞悦航空工业股份有限公司”，保留期至 2017 年 8 月 27 日。

2017 年 3 月 9 日，天健所对有限公司截至 2016 年 12 月 31 日的财务报表进行了审计并出具了编号为“天健审（2017）4-12 号”的股改《审计报告》。根据该股改《审计报告》，截至 2016 年 12 月 31 日，有限公司经审计的总资产为 158,075,991.75 元、负债为 39,387,556.19 元、净资产为 118,688,435.56 元。

2017 年 3 月 11 日，开元评估就有限公司此次整体变更为股份公司涉及的有限公司整体资产进行了评估并出具了编号为“开元评报字[2017]084 号”的《评估报告》。根据该《评估报告》，截至评估基准日 2016 年 12 月 31 日，有限公

司经评估的总资产为 15,920.36 万元、总负债为 3,938.76 万元、净资产为 11,981.61 万元。

2017 年 3 月 12 日，有限公司召开股东会，全体股东一致作出决议，同意将有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司此次整体变更为股份有限公司按照不高于经审计净资产 118,688,435.56 元折股，折为股份有限公司的股本总额为 100,020,000 股，余额部分 18,668,435.56 元计入股份有限公司的资本公积。公司整体变更为股份有限公司后，各股东在股份有限公司的持股比例仍保持不变。

2017 年 3 月 13 日，公司召开职工代表大会，会议经审议一致做出决议，同意选举王洪岩担任股份公司第一届监事会职工代表监事。

2017 年 3 月 14 日，飞悦航空有限的原 4 名股东共同签署了《天津飞悦航空工业股份有限公司发起人协议》。根据该协议，发起人一致约定作为公司的发起人发起设立公司，以飞悦航空有限截至 2016 年 12 月 31 日经天健所出具的股改《审计报告》确认的净资产 118,688,435.56 元作为出资，将其中的 100,020,000.00 元折合为股份有限公司的等额股份 100,020,000 股，余额部分 18,668,435.56 元计入公司的资本公积。

2017 年 3 月 23 日，天健所就有限公司整体变更为股份有限公司出具了编号为“天健验[2017]4-3 号”《验资报告》。根据该验资报告，公司的各发起人以有限公司截至 2016 年 12 月 31 日经审计的净资产 118,688,435.56 元作为出资，其中 100,020,000.00 元计入公司的注册资本，余额部分 18,668,435.56 元计入公司的资本公积。截至 2016 年 3 月 15 日，有限公司已收到全体发起人缴纳的全部出资。

2017 年 4 月 22 日，公司召开了第一次临时股东大会，审议并通过了关于设立公司的相关议案并形成决议。

2017 年 5 月 17 日，公司取得天津市滨海新区市场监管局核发的统一社会信用代码为 911201160796224775 的《营业执照》。

股份公司设立时，公司股权结构如下：

序号	股东名称 (姓名)	认股数量(股)	持股数量(股)	持股比例 (%)	出资方式
1	西藏飞悦创业投资管理 有限公司	35,180,000	35,180,000	35.17	净资产折 股
2	天津投悦企业管理咨询 合伙企业(有限合伙)	31,060,000	31,060,000	31.05	净资产折 股
3	天津航杰企业管理咨询 合伙企业(有限合伙)	28,780,000	28,780,000	28.77	净资产折 股
4	天津汽车模具股份有限 公司	5,000,000	5,000,000	5.00	净资产折 股
合计		100,020,000	100,020,000	100.00	-

(三) 公司控股子公司的基本情况

截至本说明书签署之日，公司共拥有二家控股子公司，一家参股公司。报告期内，有一家子公司注销。报告期末至本说明书签署之日，有一家控股子公司转出。具体情况如下：

1、飞悦零部件

(1) 基本情况

公司名称：天津飞悦航空零部件制造有限公司

法定代表人：杨宝亮

成立日期：2015年3月3日

统一社会信用代码：91120223300698084W

注册资本：4,000.00万元

住所：天津滨港高新铸造工业区滨江路东2号

企业类型：有限责任公司

经营范围：飞机零部件加工、制造、研发、销售；钣金成型及部件组装；汽车模具、汽车零部件销售；货物进出口、技术进出口（法律法规

限制进出口的除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)

(2) 股权结构

截至本说明书签署之日,飞悦零部件的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	3,440.00	3,440.00	86.00	货币
2	杨绍凯	200.00	200.00	5.00	货币
3	赵轩	200.00	200.00	5.00	货币
4	于俊芳	70.00	70.00	1.75	货币
5	刘国新	60.00	60.00	1.50	货币
6	陈欣博	30.00	30.00	0.75	货币
合计		4,000.00	4,000.00	100.00	-

(3) 历史沿革

1) 2015年3月,飞悦零部件成立

2015年2月26日,飞悦零部件取得天津市工商局核发的编号为“(静海)登记内名预核字[2015]第019519号”的《企业名称预先核准通知书》,核准企业名称为“天津飞悦航空零部件制造有限公司”,以上预先核准的企业名称保留期至2015年8月26日。

2015年3月2日,飞悦零部件全体股东飞悦航空有限、韩兴伟、崔晓智、杨宝亮共同签署《公司章程》,根据该章程,公司注册资本为4,000万元,其中,飞悦航空的出资额为1,200万元,持股比例为30.00%;韩兴伟的出资额为1,000万元,持股比例为25.00%;崔晓智的出资额为900万元,持股比例为22.50%;杨宝亮的出资额为900万元,持股比例为22.50%。

2015年3月2日,飞悦零部件召开股东会,会议表决通过以下决议:1、通过公司章程;2、选举赵文杰为执行董事;3、选举崔晓智为监事;

2015年3月3日,飞悦零部件制造就上述事项办理了工商登记,领取了注册号为1202230001572020的《营业执照》。

飞悦零部件设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	1,200.00	-	30.00	货币
2	韩兴伟	1,000.00	-	25.00	货币
3	崔晓智	900.00	-	22.50	货币
4	杨宝亮	900.00	-	22.50	货币
合计		4,000.00	-	100.00	-

2) 2015年7月，飞悦零部件第一次股权转让。

2015年7月20日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东韩兴伟将其持有的飞悦零部件12.50%的股权转让给股东杨宝亮；同意股东韩兴伟将其持有的飞悦零部件12.50%的股权转让给股东崔晓智。

2015年7月20日，股转转让各方签订《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	韩兴伟	杨宝亮	12.50
2	韩兴伟	崔晓智	12.50

2015年7月20日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过章程修正案；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2015年7月31日，飞悦零部件就上述事项办理了工商登记，领取了注册号为1202230001572020的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	1,200.00	-	30.00	货币
2	崔晓智	1,400.00	-	35.00	货币
3	杨宝亮	1,400.00	-	35.00	货币
合计		4,000.00	-	100.00	-

3) 2016年6月，飞悦零部件实缴注册资本。

2016年8月8日，天津乾宁联合会计师事务所出具编号为“津乾宁验内字[2016]第010号”的《验资报告》，经审验，截至2016年6月22日，飞悦零部件已收到股东飞悦航空有限、杨宝亮、崔晓智三方缴纳的注册资本合计人民币

4000 万元，均为货币出资。飞悦航空有限实际缴纳出资额 1,200 万元，已分别于 2016 年 3 月 21 日、2016 年 5 月 25 日和 2016 年 6 月 22 日缴存于公司银行账户；杨宝亮实际缴纳出资额 1,400 万元，已分别于 2015 年 10 月 12 日、2016 年 1 月 8 日、1 月 28 日、3 月 14 日、4 月 15 日、4 月 18 日、4 月 20 日和 4 月 28 日缴存于公司银行账户；崔晓智实际缴纳出资额 1,400 万元，已分别与 2015 年 10 月 12 日、2016 年 1 月 7 日、1 月 28 日、3 月 14 日、4 月 15 日、4 月 18 日、4 月 19 日和 4 月 27 日缴存于公司银行账户。以上出资方式均为货币。

本次实缴出资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	1,200.00	1,200.00	30.00	货币
2	崔晓智	1,400.00	1,400.00	35.00	货币
3	杨宝亮	1,400.00	1,400.00	35.00	货币
	合计	4,000.00	4,000.00	100.00	-

4) 2016 年 9 月，飞悦零部件第二次股权转让。

2016 年 9 月 22 日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件 28.00% 的股权转让给股东飞悦航空有限；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件 28.00% 的股权转让给股东飞悦航空有限。

2016 年 9 月 22 日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	杨宝亮	飞悦航空有限	28.00
2	崔晓智	飞悦航空有限	28.00

2016 年 9 月 22 日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	3,440.00	3,440.00	86.00	货币
2	崔晓智	280.00	280.00	7.00	货币

3	杨宝亮	280.00	280.00	7.00	货币
合计		4,000.00	4,000.00	100.00	-

5) 2016年12月，飞悦零部件第三次股权转让。

2016年12月9日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件5.00%的股权转让给杨绍凯；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件5.00%的股权转让给赵轩；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件0.87%的股权转让给于俊芳；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件0.88%的股权转让给于俊芳；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件0.75%的股权转让给刘国新；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件0.75%的股权转让给刘国新；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件0.38%的股权转让给陈欣博；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件0.37%的股权转让给陈欣博。

2016年12月9日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例(%)
1	杨宝亮	杨绍凯	5.00
2	杨宝亮	于俊芳	0.87
3	杨宝亮	刘国新	0.75
4	杨宝亮	陈欣博	0.38
5	崔晓智	赵轩	5.00
6	崔晓智	于俊芳	0.88
7	崔晓智	刘国新	0.75
8	崔晓智	陈欣博	0.37

2016年12月9日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2016年12月9日，飞悦零部件就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为91120223300698084W的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	3,440.00	3,440.00	86.00	货币

2	杨绍凯	200.00	200.00	5.00	货币
3	赵轩	200.00	200.00	5.00	货币
4	于俊芳	70.00	70.00	1.75	货币
5	刘国新	60.00	60.00	1.50	货币
6	陈欣博	30.00	30.00	0.75	货币
合计		4,000.00	4,000.00	100.00	-

6) 2017年8月，飞悦零部件变更经营范围，变更股东名称。

2017年8月24日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：1、公司经营范围增加“汽车模具、汽车零部件销售”；2、股东“飞悦航空有限”变更名称为“飞悦航空”。

2017年8月24日，飞悦零部件就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为91120223300698084W的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	3,440.00	3,440.00	86.00	货币
2	杨绍凯	200.00	200.00	5.00	货币
3	赵轩	200.00	200.00	5.00	货币
4	于俊芳	70.00	70.00	1.75	货币
5	刘国新	60.00	60.00	1.50	货币
6	陈欣博	30.00	30.00	0.75	货币
合计		4,000.00	4,000.00	4,000.00	-

(4) 经营及资产情况

飞悦零部件成立于2015年3月3日，主要从事飞机零部件加工、制造、研发、销售；钣金成型及部件组装等业务。公司的经营及资产情况如下：

单位：元

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	67,216,209.49	49,342,415.45	187,040.16
净资产	32,368,439.50	36,992,843.01	187,040.16
项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
营业收入	1,677,166.35	-	-
净利润	-4,624,403.51	-2,994,197.15	-12,959.84

(5) 合法合规情况

截至本说明书签署之日，飞悦零部件未受到有关部门处罚、未被列入失信被执行人名单及被联合惩戒的情形；未因当地市场限制、政策变更等原因未能实际开展业务，公司经营不存在违法违规情况，未受到过有关部门的处罚。

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况”。

2、飞悦机械加工

(1) 基本情况

公司名称：天津天汽模飞悦机械加工有限公司

法定代表人：张代礼

成立日期：2016年9月22日

统一社会信用代码：91120118MA05L3EP8B

注册资本：2,000.00万元

住所：天津自贸试验区（空港经济区）航天路77号1-2号厂房、201室

企业类型：有限责任公司

经营范围：航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装家具、快速成型模具、焊接夹具、工装夹具、汽车零配件、汽车工装、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；航空装备技术的研发、转让和咨询；自营和代理货物及技术的进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 股权结构

截至本说明书签署之日，飞悦机械加工的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	2,000.00	-	100.00	货币
	合计	2,000.00	-	100.00	-

(3) 历史沿革

2016年9月，飞悦机械加工设立。

2016年9月12日，飞悦机械加工召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、任命张代礼为执行董事；3、任命秦累为监事。

飞悦机械加工设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	2,000.00	-	100.00	货币
	合计	2,000.00	-	100.00	-

(4) 经营及资产情况

飞悦机械加工成立于2016年9月22日，主要从事航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装家具、快速成型模具等业务。公司自成立以来没有实际经营业务，公司的经营及资产情况如下：

单位：元

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	-	-	-
净资产	-	-	-
项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
营业收入	-	-	-
净利润	-	-	-

(5) 合法合规情况

截至本说明书签署之日，飞悦机械加工未受到有关部门处罚、未被列入失信被执行人名单及被联合惩戒的情形；未因当地市场限制、政策变更等原因未能实际开展业务，公司经营不存在违法违规情况，未受到过有关部门的处罚。

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况”。

3、飞悦汽车部件

公司名称：天津天汽模飞悦汽车部件有限公司

法定代表人：秦累

成立日期：2017年7月18日

统一社会信用代码：91120221MA05TQ8R2E

注册资本：2,000 万元

住所：天津市宁河区现代产业区海航西路 1 号

企业类型：有限责任公司

经营范围：汽车零部件及配件设计、制造、销售；汽车模具设计、制造；汽车车身工艺设计；汽车技术咨询服务；货物及技术进出口业务（国家法律法规禁止的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至本说明书签署之日，飞悦汽车部件的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	1,090.00	54.50
2	飞悦航空	780.00	39.00
3	泊头市运达模具有限公司	80.00	4.00
4	台州市黄岩三城模具有限公司	50.00	2.50
合计		2,000.00	100.00

2017 年 7 月 12 日，飞悦航空、天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、泊头市运动模具有限公司、台州市黄岩三城模具有限公司共同签署公司章程，根据该章程，公司的注册资本为 2,000.00 万元，其中飞悦航空出资 980.00 万元，出资比例为 49.00%；天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙）出资 890.00 万元，出资比例为 44.50%；泊头市运动模具有限公司出资 80.00 万元，出资比例 4.00%；台州市黄岩三城模具有限公司出资 50.00 万元，出资比例为 2.50%。2017 年 7 月 12 日，飞悦汽车部件召开股东会，全体股东一致同意通过公司章程。2017 年 7 月 18 日，飞悦汽车部件取得编号为 91120221MA05TQ8R2E 的《营业执照》。

2017 年 10 月 25 日，飞悦航空将其持有的飞悦汽车部件 10.00% 的股份转让给天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙），本次转让后，飞悦航空持有飞悦汽车部件的出资比例为 39.00%。

4、沈阳飞悦（已注销）

(1) 基本情况

公司名称：沈阳飞悦飞机零部件有限公司

法定代表人：赵文杰

成立日期：2013年12月26日

注册号：210137000024192

注册资本：500.00万元

住所：沈阳市沈北新区正良一路21号

企业类型：有限责任公司

经营范围：许可经营项目：无一般经营项目：航空装备的技术研发、转让和咨询；航空装备、零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊装夹具、工装夹具、汽车零部件、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、制造；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

(2) 股权结构

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	500.00	500.00	100.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	-

(3) 历史沿革

1) 2013年12月，沈阳飞悦设立

2013年10月29日，沈阳市工商局核发“（沈37）登记内名预核字[2013]第1300677582号”《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“沈阳飞悦飞机零部件有限公司”。以上预先核准的企业名称保留期至2014年4月28日。

2013年12月5日，飞悦航空与于尚德、何志伟签署公司章程，约定共同出资500万元成立沈阳飞悦。

2013年12月25日，沈阳飞悦召开股东会，全体股东一致做出以下决议：1、通过公司章程；2、选举赵文杰为法定代表人，文海韦为监事。

2013年12月，辽宁鑫融世佳会计师事务所有限公司出具编号为“辽鑫融会验字[2013]493号”《验资报告》，验证截至2013年12月25日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币500万元。各股东以货币出资人民币500万元。

沈阳飞悦设立的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	470.00	470.00	94.00	货币
2	于尚德	20.00	20.00	4.00	货币
3	何志伟	10.00	10.00	2.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	-

2) 2015年9月，沈阳飞悦第一次股权转让

2015年9月11日，沈阳飞悦通过股东会决议，同意股东于尚德、何志伟分别将持有公司的20万元和10万元股权转让给飞悦航空，并修改公司章程。

2015年9月11日，飞悦航空分别与于尚德、何志伟签署《股权转让协议》。

本次变更后，沈阳飞悦的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	500.00	500.00	100.00	货币
	合计	500.00	500.00	100.00	-

3) 2017年3月，沈阳飞悦注销。

2017年3月15日，沈阳市沈北新区市场监督管理局出具编号为“（沈09）工商登记内销字[2017]第2017003381号”《准予注销登记通知书》，根据该通知书，决定准予注销登记。

(4) 经营及资产情况

沈阳飞悦成立于2013年12月26日，主要从事航空装备的技术研发、转让和咨询；航空装备、零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具等业务。

公司的经营及资产情况如下：

单位：元

项目	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总额	-	2,922,729.38	2,932,218.79
净资产	-	2,922,729.38	2,932,218.79
项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
营业收入	-	-	196,191.24
净利润	-46,145.20	-9,489.41	-303,609.76

(5) 合法合规情况

截至本说明书签署之日，沈阳飞悦未受到有关部门处罚、未被列入失信被执行人名单及被联合惩戒的情形；未因当地市场限制、政策变更等原因未能实际开展业务，公司经营不存在违法违规情况，未受到过有关部门的处罚。

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况”。

5、飞悦表面处理（2017年11月，飞悦航空已将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给赵文杰）

(1) 飞悦表面处理的基本情况

公司名称：天津飞悦航空零部件表面处理有限公司

法定代表人：崔晓智

成立日期：2015年3月3日

统一社会信用代码：91120223300698092P

注册资本：3,000.00万元

住所：天津滨港高新铸造工业区双赢道1号东区3排10栋

企业类型：有限责任公司

经营范围：飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

(2) 股权结构

截至本说明书签署之日，飞悦表面处理的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赵文杰	1,670.40	1,670.40	55.68	货币
2	赵春源	643.20	643.20	21.44	货币
3	任玮	240.00	240.00	8.00	货币
4	李洪伟	196.20	196.20	6.54	货币
5	崔广栋	166.20	166.20	5.54	货币
6	杨绍凯	51.00	51.00	1.70	货币
7	杨宝江	20.40	20.40	0.68	货币
8	张振宇	12.60	12.60	0.42	货币
合计		3,000.00	3,000.00	100.00	-

(3) 历史沿革

1) 2015年3月，飞悦表面处理成立

2015年2月26日，飞悦表面处理取得天津市工商行政管理局核发的编号为“（静海）登记内名预核字[2015]第019517号”的《企业名称预先核准通知书》，核准企业名称为“天津飞悦航空零部件表面处理有限公司”，以上预先核准的企业名称保留期至2015年8月26日。

2015年3月2日，飞悦表面处理全体股东杨宝亮、崔晓智、赵雪森、张晓兵、飞悦航空共同签署《公司章程》，根据该章程，公司注册资本为3000万元，其中，杨宝亮的出资额为833.4万元，持股比例为27.78%；崔晓智的出资额为833.4万元，持股比例为27.78%；赵雪森的出资额为833.4万元，持股比例为27.78%；张晓兵的出资额为199.8万元，持股比例为6.66%；飞悦航空有限的出资额为300万元，持股比例为10.00%。

2015年3月2日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、选举崔晓智为执行董事；3、选举杨宝亮为监事；4、公司章程规定，法定代表人由执行董事担任。

2015年3月3日，飞悦表面处理就上述事项办理了工商登记，领取了注册号为120223000157227的《营业执照》。

飞悦表面处理设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨宝亮	833.40	-	27.78	货币
2	崔晓智	833.40	-	27.78	货币
3	赵雪森	833.40	-	27.78	货币
4	张晓兵	199.80	-	6.66	货币
5	飞悦航空有限	300.00	-	10.00	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

2) 2015年7月，飞悦表面处理第一次股权转让

2015年7月19日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过章程修正案；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2015年7月19日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	张晓兵	飞悦航空有限	0.36
2	张晓兵	杨宝亮	0.99
3	张晓兵	崔晓智	0.99
4	张晓兵	赵雪森	0.99

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	杨宝亮	863.10	-	28.77	货币
2	崔晓智	863.10	-	28.77	货币
3	赵雪森	863.10	-	28.77	货币
4	张晓兵	99.90	-	3.33	货币
5	飞悦航空有限	310.80	-	10.36	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

3) 2016年5月，飞悦表面处理第二次股权转让

2016年5月27日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东赵雪森将其持有的飞悦表面处理 21.44%的股权转让给赵春源；同意股东赵雪森将其持有的飞悦表面处理 2.00%的股权转让给任玮；同意股东赵雪森将其持有的飞悦表面处理 5.33%的股权转让给股东飞悦航空有限；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理 5.33%的股权转让给飞悦航空有限；同意股东杨宝亮将其

持有的飞悦表面处理 2.00% 的股权转让给任玮；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 3.33% 的股权转让给飞悦航空有限；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 4.00% 的股权转让给任玮。

2016 年 5 月 27 日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	赵雪森	赵春源	21.44
2	赵雪森	任玮	2.00
3	赵雪森	飞悦航空有限	5.33
4	杨宝亮	飞悦航空有限	5.33
5	杨宝亮	任玮	2.00
6	崔晓智	飞悦航空有限	3.33
7	崔晓智	任玮	4.00

2016 年 5 月 27 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2016 年 5 月 30 日，飞悦表面处理就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为 91120223300698092P 的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	730.50	-	24.35	货币
2	杨宝亮	643.20	-	21.44	货币
3	崔晓智	643.20	-	21.44	货币
4	赵春源	643.20	-	21.44	货币
5	任玮	240.00	-	8.00	货币
6	张晓兵	99.90	-	3.33	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

4) 2016 年 9 月，飞悦表面处理第三次股权转让

2016 年 9 月 18 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 14% 的股权转让给飞悦航空有限；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理 14% 的股权转让给飞悦航空有限。

2016年9月18日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例（%）
1	崔晓智	飞悦航空	14.00
2	杨宝亮	飞悦航空	14.00

2016年9月18日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程修正案；2、同意股权转让协议。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	1,570.50	-	52.35	货币
2	杨宝亮	223.20	-	7.44	货币
3	崔晓智	223.20	-	7.44	货币
4	赵春源	643.20	-	21.44	货币
5	任玮	240.00	-	8.00	货币
6	张晓兵	99.90	-	3.33	货币
	合计	3,000.00	-	100.00	-

5) 2016年11月，飞悦表面处理第四次股权转让

2016年11月30日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东张晓兵将其持有的飞悦表面处理3.33%的股权转让给飞悦航空有限；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理5.54%的股权转让给崔广栋；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理0.68%的股权转让给杨宝江；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理0.80%的股权转让给李洪伟；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理5.74%的股权转让给李洪伟；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理1.70%的股权转让给杨绍凯。

2016年11月30日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例（%）
1	张晓兵	飞悦航空有限	3.33
2	崔晓智	崔广栋	5.54

3	崔晓智	杨宝江	0.68
4	崔晓智	李洪伟	0.80
5	杨宝亮	李洪伟	5.74
6	杨宝亮	杨绍凯	1.70

2016年11月30日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空有限	1,670.40	-	55.68	货币
2	赵春源	643.20	-	21.44	货币
3	任玮	240.00	-	8.00	货币
4	李洪伟	196.20	-	6.54	货币
5	崔广栋	166.20	-	5.54	货币
6	杨绍凯	51.00	-	1.70	货币
7	杨宝江	20.40	-	0.68	货币
8	崔晓智	12.60	-	0.42	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

6) 2016年12月，飞悦表面处理第五次股权转让

2016年12月26日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理0.42%的股权转让给张振宇；

2016年12月26日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	崔晓智	张振宇	0.42

2016年12月26日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2016年12月26日，飞悦表面处理就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为91120223300698092P的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	1,670.40	-	55.68	货币
2	赵春源	643.20	-	21.44	货币
3	任玮	240.00	-	8.00	货币
4	李洪伟	196.20	-	6.54	货币
5	崔广栋	166.20	-	5.54	货币
6	杨绍凯	51.00	-	1.70	货币
7	杨宝江	20.40	-	0.68	货币
8	张振宇	12.60	-	0.42	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

7) 2016年12月，飞悦表面处理实缴注册资本

2016年12月29日，天津祥和会计师事务所有限责任公司出具编号为“津祥和验字(2016)1056号”《验资报告》，根据该验资报告，1、截至2016年12月28日，飞悦表面处理已收到全体出资人缴纳的注册资本3,000万元，出资方式为货币。2、飞悦表面处理登记的注册资本3,000万元均由原股东杨宝亮、崔晓智、赵雪森、张晓兵、飞悦航空有限分次逐步缴纳，均未办理验资手续。投入的资金账面反映已参加公司运营。截至2016年12月28日，账面反映实收资本3,000万元。3、飞悦表面处理自成立日至2016年12月28日经股东会决议，共5次变更股东。转股相关事宜已在工商行政管理局备案，并已作相关账务处理。

本次验资后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	飞悦航空	1,670.40	1,670.40	55.68	货币
2	赵春源	643.20	643.20	21.44	货币
3	任玮	240.00	240.00	8.00	货币
4	李洪伟	196.20	196.20	6.54	货币
5	崔广栋	166.20	166.20	5.54	货币
6	杨绍凯	51.00	51.00	1.70	货币
7	杨宝江	20.40	20.40	0.68	货币
8	张振宇	12.60	12.60	0.42	货币
合计		3,000.00	3,000.00	100.00	-

8) 2017年11月，飞悦表面处理第六次股权转让

2017年11月2日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同

意股东飞悦航空将其持有的飞悦表面处理 55.68% 的股权转让给赵文杰；

2017 年 11 月 7 日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)
1	飞悦航空	赵文杰	55.68

2017 年 11 月 7 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2017 年 11 月 8 日，飞悦表面处理就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为 91120223300698092P 的《营业执照》。

本次股权转让后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	赵文杰	1,670.40	-	55.68	货币
2	赵春源	643.20	-	21.44	货币
3	任玮	240.00	-	8.00	货币
4	李洪伟	196.20	-	6.54	货币
5	崔广栋	166.20	-	5.54	货币
6	杨绍凯	51.00	-	1.70	货币
7	杨宝江	20.40	-	0.68	货币
8	张振宇	12.60	-	0.42	货币
合计		3,000.00	-	100.00	-

(4) 经营及资产情况

飞悦表面处理成立于 2015 年 3 月 3 日，主要从事飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测等业务。公司的经营及资产情况如下：

单位：元

项目	2017 年 7 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总额	29,713,540.35	34,766,711.86	10,957,884.79
净资产	23,271,891.10	26,278,431.00	10,957,884.79
项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	2,697,645.76	-	-
净利润	-3,006,539.93	-2,574,986.42	-1,146,582.58

(5) 合法合规情况

1) 环境保护情况

飞悦表面处理的经营范围为：飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测（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）

根据原国家环保总局发布的《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）以及环境保护部于2017年6月29日印发的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（部令第44号，自2017年9月1日起施行）的规定，飞悦表面处理所属行业属于重污染行业。

飞悦表面处理系天津滨港电镀企业管理有限公司的天津滨港电镀产业基地项目的入驻企业，由天津滨港电镀企业管理有限公司为飞悦表面处理提供环境治理服务，飞悦表面处理排放的电镀废水纳入天津滨港电镀企业管理有限公司指定的废水处理设施中进行处理。

截至本说明书签署之日，天津滨港电镀企业管理有限公司已取得的环保主管部门批复或意见情况如下：

2014年12月，天津滨港电镀企业管理有限公司委托农业部环境保护科研监测所对天津滨港电镀产业基地项目编制了编号为国环评乙字第1107号《天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书》。

2014年12月23日，天津市静海县环境保护局出具了编号为静环环保许可书[2014]0052号的《关于对天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书的批复》。根据该批复，同意按照天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书中所列建设项目的性质、规模、地点、采取的环境保护措施进行项目建设。

2017年5月19日，天津市环保局出具了编号为津环环保许可函[2017]16号的《市环保局关于对天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书的批复》。根据该批复，同意天津滨港电镀企业管理有限公司按照天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书中所列建设项目的性质、规模、地点、采取的环境保护措施进行建设。

2017年10月12日，天津市静海区环境保护局出具《说明》，根据该说明，“经核查，天津飞悦航空零部件表面处理有限公司未因环境违法行为受到我局的行政处罚。”。

综上所述，飞悦表面处理的业务属于重污染行业，需按照相关法律法规的规定办理环评及排污许可，目前，该公司所在园区已取得环评报告书的批复，但尚未办理完毕环评验收和排污许可。为确保主体及子公司合法合规经营，消除飞悦表面处理因环评手续不齐全而受到处罚的潜在风险，公司及实际控制人赵文杰经协商决定，由飞悦航空将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给赵文杰，待子公司及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，赵文杰再将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给飞悦航空。

公司实际控制人赵文杰作已出具《承诺函》，承诺，“一、为确保公司及子公司合法合规经营，消除天津飞悦航空零部件表面处理有限公司（以下简称“飞悦表面处理”）因环评手续不齐全而受到处罚的潜在风险，本人同意受让公司持有的飞悦表面处理的全部股份，待子公司及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，本人同意将本人持有的飞悦表面处理的全部股份转让给公司，具体转让价格等相关事项以双方协商及公司董事会、股东大会审议通过的收购方案为准。二、若飞悦表面处理因环评验收或排污许可等情况受到处罚，本人自愿承担公司及子公司因此遭受的全部损失以及产生的全部费用，且在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司及子公司不会因此遭受任何损失。三、本承诺在本人为公司股东期间均有效且不可撤销。”。

2) 其他情况

截至本说明书签署之日，飞悦表面处理未受到有关部门处罚、未被列入失信被执行人名单及被联合惩戒的情形；未因当地市场限制、政策变更等原因未能实际开展业务，公司经营不存在违法违规情况，未受到过有关部门的处罚。

六、报告期内资产重组情况

报告期内，为进一步提高资产经营效率，优化企业战略布局，公司进行部分资产重组，具体情况如下：

（一）2016年12月，飞悦零部件成为飞悦航空的控股子公司

1、收购飞悦零部件的审议程序

2016年9月22日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：同意

股东杨宝亮将其持有的飞悦零部件 28.00%的股权转让给股东飞悦航空有限；同意股东崔晓智将其持有的飞悦零部件 28.00%的股权转让给股东飞悦航空有限。

2016年9月22日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)	转让价格 (万元)
1	杨宝亮	飞悦航空有限	28.00	1,120.00
2	崔晓智	飞悦航空有限	28.00	1,120.00

2016年9月22日，飞悦零部件召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议。

2016年12月末，公司完成对飞悦零部件收购的整体交接工作，取得实际控制权，飞悦零部件成为公司的控股子公司。

2、收购的必要性和合理性

飞机的制造生产过程可以大致分为毛坯制造、零件加工、装配安装和试验等四个阶段，飞悦航空主要从事航空工艺装备的研发与制造，而对于航空零部件业务，因场地、设备有限等原因未形成批量生产。公司为进一步加深在飞机制造领域的参与度，加强公司在飞机制造产业链中的整体竞争力，公司对飞悦零部件实施收购以加快对零部件制造市场的拓展，收购完成后由飞悦零部件负责航空零部件的生产。

3、交易对手方及交易价格，价格是否公允，相关会计处理

公司收购的购买价格基本是按照被购买方的账面净资产作为定价基础的，将被购买方的账面价值作为公允价值，原因系：第一，从公司的资产结构看，公司有土地与房产，子公司为进入庞巴迪名录而购置了相关生产设备；第二，从公司的经营业绩看，被购买方成立时间较短，属于业务发展初期，账面存在一定亏损，但随着业务开展经营业绩将会改善，综上，公司以1元/股且高于每股净资产的价格进行受让，价格公允。

会计处理：母公司根据收购价格确定长期股权投资，在收购前长期股权投资

采用权益法核算，对相关亏损确认投资损失，完成收购后长期股权投资采用成本法核算。合并报表层面，公司根据收购价格与购买日经审计的每股净资产的差额确认商誉，同时自购买日起纳入合并报表范围。综上，会计处理符合企业会计准则。

有关飞悦零部件的基本情况、历史沿革等情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司历次股权变更及控股子公司情况”之“（三）公司控股子公司的基本情况”之“1、飞悦零部件制造”。

（二）2016年9月，飞悦航空设立全资子公司飞悦机械加工

2016年9月12日，飞悦机械加工召开股东会，会议表决通过公司章程，飞悦航空有限对飞悦机械加工的出资比例为100.00%。公司设立飞悦机械加工的主要原因系配合当地政府工作，在当地设立一家公司，飞悦机械加工成立后，飞悦航空未实际出资，该公司没有实际生产经营或开展业务。

飞悦机械加工的基本情况、历史沿革等情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司历次股权变更及控股子公司情况”之“（三）公司控股子公司的基本情况”之“2、飞悦机械加工”。

（三）2017年3月，飞悦航空注销全资子公司沈阳飞悦

2017年3月15日，沈阳市沈北新区市场监督管理局出具编号为“（沈09）工商登记内销字[2017]第2017003381号”《准予注销登记通知书》，决定准予注销登记。

沈阳飞悦的基本情况、历史沿革等情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司历次股权变更及控股子公司情况”之“（三）公司控股子公司的基本情况”之“4、沈阳飞悦”。

（四）2017年7月，飞悦航空参股设立飞悦汽车部件

2017年7月18日，飞悦汽车部件取得编号为91120221MA05TQ8R2E的《营业执照》。2017年10月25日，飞悦航空将其持有的飞悦汽车部件10.00%的股份转让给天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙），本次转让后，飞悦航空

持有飞悦汽车部件的出资比例为 39.00%。

飞悦汽车部件的基本情况、历史沿革等情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司历次股权变更及控股子公司情况”之“（三）公司控股子公司的基本情况”之“3、飞悦汽车部件”。

（五）2016 年 12 月，飞悦表面处理成为飞悦航空的控股子公司。2017 年 11 月，飞悦航空将其持有的飞悦表面处理 55.68% 的股份全部转让给实际控制人赵文杰。

1、2016 年 12 月，公司收购飞悦表面处理

（1）收购飞悦表面处理的审议程序

2016 年 9 月 18 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 14% 的股权转让给飞悦航空有限；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理 14% 的股权转让给飞悦航空有限。

2016 年 9 月 18 日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)	转让价格 (万元)
3	崔晓智	飞悦航空	14.00	420.00
4	杨宝亮	飞悦航空	14.00	420.00

2016 年 9 月 18 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程修正案；2、同意股权转让协议。

本次股权转让后，飞悦航空持有飞悦表面处理 52.35% 的股份。

2016 年 11 月 30 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东张晓兵将其持有的飞悦表面处理 3.33% 的股权转让给飞悦航空有限；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 5.54% 的股权转让给崔广栋；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 0.68% 的股权转让给杨宝江；同意股东崔晓智将其持有的飞悦表面处理 0.80% 的股权转让给李洪伟；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处理 5.74% 的股权转让给李洪伟；同意股东杨宝亮将其持有的飞悦表面处

理 1.70% 的股权转让给杨绍凯。

2016 年 11 月 30 日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

2016 年 11 月 30 日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

本次股权转让后，飞悦航空持有飞悦表面处理 55.68% 的股份。

2016 年末，公司完成对飞悦表面处理收购的整体交接工作，取得实际控制权，飞悦零部件成为公司的控股子公司。

（2）收购的必要性和合理性

飞悦表面处理的主营业务为飞机零部件表面处理及热处理加工及销售，无损探伤检测等。飞机零部件的表面处理是航空零部件生产的工艺之一，收购飞悦表面处理目的是与飞悦航空、飞悦零部件形成业务协同，提高飞悦航空的整体生产能力。

（3）交易对手方及交易价格，价格是否公允，相关会计处理

公司收购的购买价格基本是按照被购买方的账面净资产作为定价基础的，将被购买方的账面价值作为公允价值，原因系：第一，表面处理为零部件业务工艺之一，子公司为此购置了相关生产设备；第二，从公司的经营业绩看，被购买方成立时间较短，属于业务发展初期，账面存在一定亏损，但随着业务开展经营业绩将会改善，综上，公司以 1 元/股且高于每股净资产的价格进行受让，价格公允。

会计处理：母公司根据收购价格确定长期股权投资，在收购前长期股权投资采用权益法核算，对相关亏损确认投资损失，完成收购后长期股权投资采用成本法核算。合并报表层面，公司根据收购价格与购买日经审计的每股净资产的差额确认商誉，同时自购买日起纳入合并报表范围。综上，会计处理符合企业会计准则。

2、2017 年 11 月，飞悦航空将其持有的飞悦表面处理 55.68% 的股份全部转让给实际控制人赵文杰。

(1) 转让子公司股份的审议程序

2017年11月2日，飞悦航空召开股东大会，会议表决通过《关于转让子公司全部股权暨关联交易的议案》，同意公司将其持有的飞悦表面处理55.68%的股份全部转让给赵文杰。

2017年11月2日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：同意股东飞悦航空将其持有的飞悦表面处理55.68%的股权转让给赵文杰；

2017年11月7日，股权转让各方签署《股权转让协议》。

本次股权转让的具体情况如下：

序号	股权转让人	股权受让人	转让比例 (%)	转让价格 (万元)
1	飞悦航空	赵文杰	55.68	1,670.40

2017年11月7日，飞悦表面处理召开股东会，会议表决通过以下决议：1、通过公司章程；2、同意股权转让协议，新股东会成立。

2017年11月8日，飞悦表面处理就上述事项办理了工商登记，领取了统一社会信用代码为91120223300698092P的《营业执照》。

(2) 收购后短时间内又将其转出的原因

飞悦表面处理属于天津滨港电镀产业基地的入驻企业，由该园区的运营管理方天津滨港电镀企业管理有限公司负责为飞悦表面处理提供环境治理服务，飞悦表面处理排放的电镀废水纳入天津滨港电镀企业管理有限公司指定的废水处理设施中进行处理。由于该产业基地所从事的业务属于重污染行业，需要按照相关法律法规的规定办理环评手续。截至目前，该产业基地已取得天津市环保局于2017年5月19日出具的编号为津环保许可函[2017]16号的《市环保局关于对天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书的批复》，正在办理环评验收及排污许可手续。

鉴于当前国家已逐步加大环保核查力度，对重污染行业的环评要求日趋严格，飞悦航空为确保主体及子公司合法合规经营，消除飞悦表面处理因环评手续不齐全而受到处罚的潜在风险，公司及实际控制人赵文杰经协商决定，由飞悦航

空将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给赵文杰，待子公司及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，赵文杰再将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给飞悦航空。

(3) 该子公司转出对飞悦航空的业务影响

飞机零部件表面处理是零部件制造的工艺之一，基于当前国家对环保的重视和核查力度，对此类企业的管理已日趋严格规范。飞悦表面处理位于天津滨港电镀产业基地，该基地已经静海区行政审批局备案，并经天津市环保局及静海区环保局批复，但目前环评手续尚不健全。在此阶段公司为解决环评手续不健全的问题将股份转让给实际控制人。同时，公司实际控制人赵文杰已承诺，待该园区办理完毕环评及排污许可，会将其持有的飞悦表面处理的股权转让给飞悦航空，故目前的处理方式对飞悦航空无不利影响。

(4) 转让定价依据、是否经审计或评估、收款情况

截至 2017 年 7 月 31 日，飞悦表面处理经审计的净资产为 23,271,891.07 元，低于公司 3000.00 万元的注册资本，公司以 1.00 元/股的价格将持有飞悦表面处理 55.68% 转让给实际控制人赵文杰，不存在损害公司利益的情形，转让价格公允、合理。截至本说明书签署之日，赵文杰已向公司支付全部股权转让价款。

(5) 交易是否真实，是否存在侵犯公司及公司其他股东利益的情况

本次股权转让行为是为了公司合法规范经营的需要，待飞悦表面处理及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，赵文杰再将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给飞悦航空。赵文杰已向公司实际支付全部转让价款，其不存在以协议、委托、代持、信托或任何其他方式为他人持股或受托代持的情形。本次股权交易真实，不存在侵犯公司及公司其他股东利益的情况。

(6) 对公司收入和净利润的影响

报告期内，飞悦表面处理主要经营业绩如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度	2015 年度
营业收入	2,697,645.76	-	-

净利润	-3,006,539.93	-2,574,986.42	-1,146,582.58
-----	---------------	---------------	---------------

飞悦表面处理自 2017 年 1-7 月开始实际运营，产生营业收入 2,697,645.76 元，净利润为亏损 3,006,539.93 元，亏损的主要原因为表面处理业务处于业务前期，营业收入较少，且不足以覆盖设备折旧成本、人工成本等固定成本，此外子公司厂房租金、环境保护费等间接费用相对较高。

本次将飞悦表面处理转出，其经营业绩将不再纳入合并报表范围，考虑到飞悦表面处理目前依然为亏损状态，本次资产重组将减少公司主营业务收入，但不会对公司净利润产生重大不利影响。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

本公司现有董事5人、监事3人、高级管理人员3人，均为中国国籍，无境外永久居留权。公司的董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。具体情况如下：

（一）董事基本情况

本公司董事会共有董事5人，分别为赵文杰、王玉波、秦累、张文娜、杨宝亮，其中，赵文杰为董事长。公司5名董事主要简历如下：

赵文杰先生，董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

王玉波先生，董事、总经理，1979年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月，毕业于西安交通大学机械工程及自动化专业，本科学历。2003年7月至2016年3月，在天津汽车模具股份有限公司历任工程师、项目经理、总经理助理；2016年3月至2017年5月，在有限公司历任经理、董事；2017年5月至今，在股份公司任董事、总经理，任期三年。

秦累先生，董事，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年7月，毕业于西安理工大学机械设计制造及其自动化专业，本科学历。2005年7月至2011年4月，在天津汽车模具股份有限公司任设计师；2011年4月至

2014年4月，在天津汽车模具股份有限公司管理科任经理助理；2014年4月至2017年5月，在有限公司任副总经理；2017年5月至2017年10月，在股份公司任董事、副总经理；2017年5月至今，在股份公司任董事，任期三年。

张文娜女士，董事、董事会秘书、财务总监，1982年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年7月，毕业于兰州商学院会计学专业，研究生学历。2010年9月至2015年3月，在天津市二十冶钢结构制造有限公司财务科任会计；2015年3月至2017年5月，在有限公司任财务总监、董事；2017年5月至今，在股份公司任董事、董事会秘书、财务总监，任期三年。

杨宝亮先生，董事，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月，毕业于天津财经大学企业管理专业，大专学历。1992年3月至2004年4月，在天津瑞博物资公司财务部任财务总监；2004年4月至2007年2月，在北京宏森伟业金属材料销售有限公司担任总经理；2007年3月至今，在天津宝利金热镀锌有限公司任总经理；2009年6月至今，在天津宝利金制管有限公司任总经理；2013年3月至今，在天津市乾皓钢管制造有限公司任总经理；2015年9月至今，在天津三工科技有限公司任董事、在天津万和顺科技有限公司任董事；2016年8月至今，在天津津环中新环境评估服务有限公司任监事；2016年11月至2017年5月，在有限公司任董事；2016年11月至今，在飞悦零部件任董事长；2017年5月至今，在股份公司任董事，任期三年。

（二）监事基本情况

本公司监事会共有监事3人，分别为周明勇、曹恒祐、王洪岩，其中，周明勇为监事会主席，王洪岩为职工代表监事。公司3名监事主要简历如下：

周明勇先生，监事会主席，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年4月毕业于西安交通大学材料加工工程专业，研究生学历。2002年4月至2013年12月，在天津汽车模具股份有限公司历任技术员、科长、分公司副总经理等职务；2014年2月至今，在有限公司任总工程师；2017年5月至今，在股份公司任监事会主席，任期三年。

曹恒祐先生，监事，1981年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005

年7月毕业于天津理工大学机械工程及自动化、工商管理专业，本科学历。2005年7月至2016年4月，在天津汽车模具股份有限公司技术部任技术科长；2016年5月至2017年5月，在有限公司技术部任技术经理；2017年5月至今，在股份公司任监事、技术经理，任期三年。

王洪岩先生，职工代表监事，1986年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于天津中德职业技术学院模具设计与制造专业，大专学历；2008年7月至2013年11月，在天津汽车模具股份有限公司航空部任组长；2013年11月至2017年5月，在有限公司生产中心任装调部经理；2017年5月至今，在股份公司任监事、装调部经理，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员共有3人，分别为王玉波、张代礼、张文娜，其中，王玉波为总经理。公司3名高级管理人员主要简历如下：

王玉波先生，董事，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

张文娜女士，董事，董事会秘书、财务总监，详见本公开转让说明“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

张代礼先生，副总经理，1979年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于长春理工大学机械制造及自动化专业，本科学历。2004年7月至2013年10月，在天津汽车模具股份有限公司技术部任部长；2013年10月至2017年5月，在有限公司任副总经理；2017年5月至今，在股份公司任副总经理，任期三年。

八、最近两年一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
总资产（万元）	19,891.00	18,426.45	4,501.51
股东权益合计（万元）	13,444.54	13,576.73	2,042.33
归属于母公司股东所有者权益合计（万元）	11,959.97	11,894.17	2,042.33
每股净资产（元）	1.34	1.36	0.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.20	1.19	0.77
资产负债率（合并）（%）	32.41	26.32	54.63
资产负债率（母公司）（%）	23.33	24.92	57.39
流动比率（倍）	1.36	1.93	1.13
速动比率（倍）	0.64	0.84	0.67
财务指标	2017年1-7月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	3,032.57	3,457.33	1,837.75
净利润（万元）	-132.19	-1,416.19	-126.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	65.80	-1,416.19	-125.32
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-144.43	-1,793.76	-135.24
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）	55.33	-1,793.76	-133.33
毛利率（%）	45.81	30.23	19.19
归属于申请挂牌公司股东的净资产收益率（%）	0.55	-60.53	-10.38
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.46	-76.66	-11.05
基本每股收益（元）	0.01	-0.40	-0.07
稀释每股收益（元）	0.01	-0.50	-0.07
应收账款周转率（次）	1.33	2.69	2.63
存货周转率（次）	0.61	1.65	2.68
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-467.37	-504.37	-106.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.05	-0.05	-0.04

注：计算上述指标时，有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；
- 2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 3、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款-其他流动资产）/流动负债”计算；
- 4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 5、归属于申请挂牌公司的股东净资产收益率按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均净资产”计算；
- 6、归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；

- 7、每股收益按照“当期归属于申请挂牌公司股东的净利润/加权平均股本”计算；
- 8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；
- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/加权平均股本”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款余额+期末应收账款余额）/2）”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货余额+期末存货余额）/2）”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：中信建投证券股份有限公司

法定代表人：王常青

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层

联系电话：010-65608300

传真：010-65608450

项目负责人：李超

项目组成员：李超、袁基祖、田学丽

（二）律师事务所

名称：北京市中银律师事务所

法定代表人（负责人）：刘广斌

联系地址：北京市朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO-A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：王庭、李子青、聂东

（三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人（负责人）：胡少先

联系地址：浙江省杭州市西湖区西溪路 128 号 9 楼

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：刘加宝、陈立立

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人（负责人）：胡劲为

联系地址：北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼B座15层-15B

联系电话：010-62143639

传真：010-62197312

经办注册资产评估师：任媛、张佑民

（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

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512

邮编：100033

第二节公司业务

一、公司主要业务及服务情况

（一）主营业务情况

公司专注于从事航空工艺装备的研发与制造，航空零部件的制造、表面处理及汽车车身快速模具的研发与制造。

公司主要客户有庞巴迪、沈飞、德国宝尔捷、Aethra Sistemas Autom.SA、天汽模等。公司作为航空配套企业，产品主要用于民用航空和通用航空。公司已通过 ISO9001 和 AS9100C 质量体系认证。

报告期内，公司主营业务未发生变更。

（二）主要产品

公司主要产品分为航空产品和汽车模具产品两大类，其中航空产品分为航空工艺装备和航空零部件。具体产品有航空装配成套生产线，航空部件装配工装，运输工装及地面设备，航空复合材料成型模具，航空零部件制造、表面处理，汽车车身快速模具等。

1、航空产品

（1）航空工艺装备

航空工艺装备用于将各种飞机零件装配铆接成飞机部件或者将部件铆接总装成飞机，是飞机装配安装过程中必不可少的、决定飞机产品最终成品质量和成本的关键装备。

①航空装配成套生产线

航空装配成套生产线是飞机结构设计、装配工艺知识、工装制造技术的有机结合，是若干个航空装配工装的系统集成，是为了简化飞机装配工作、提升效率、匹配生产节奏，将大型复杂飞机部件分解为若干个较小结构件，依靠连续或者并行工位进行组装而必须的成组或者成套装配工装组合形成的生产线，包括飞机总装装配线和部件装配生产线。

公司目前产品主要由飞机舱门装配生产线、缝翼装配生产线、桶段装配生产线等部件装配生产线和 3 座、4 座通用飞机总装生产线。

公司代表性产品如下：

产品名称	图示
某型民用飞机舱门装配生产线	
某型民用飞机缝翼装配生产线	
民用飞机机身段装配生产线	

产品名称	图示
4座通用飞机装配生产线	

②航空部件装配工装

航空部件装配工装是将组成飞机部件、部段的所有金属零件或复合材料零件定位、夹紧、检测，进而装配、铆接成直接用于飞机总装的部件或者部段的单套工艺装备。

航空工装基本采用刚性基体框架与小型灵活定位夹紧组件结构。公司目前航空工装产品具备结构尺寸大，刚度强，制造精确度高，定位准确、操作简便、柔性程度高等特点。

公司代表性产品如下：

产品名称	图示
某型民用飞机舱门装配工装	
某型民用飞机缝翼装配工装	

产品名称	图示
副翼装配工装	
外涵通道装配工装	

③航空运输工装及地面设备

目前飞机主机厂商均采用“主制造商+供应商”模式，自行完成飞机总装、试验、交付，飞机各部件则在全球范围内开展转包生产。运输工装主要用于将飞机部件从部件供应商转运至飞机主机厂时在陆地、海上以及空中的运输，以保证飞机部件的安全、精度。

地面设备是指飞机装配或使用过程中所需要用到的维护工具、保障设备等。

公司运输工装产品可针对不同飞机部件定制设计，可重复折叠，组合精度和重复精度高，飞机部件可堆栈并适用集装箱运输，节约运输费用。

公司代表性产品如下：

产品名称	图示
------	----

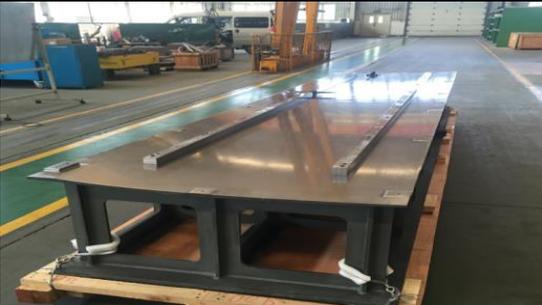
产品名称	图示
机身桶段运输工装	
某部件运输工装	
地面设备	

④航空复合材料成型模具

复合材料用金属成型 Layup 模具主要用于完成复合材料零部件产品的铺贴并随同铺贴好的复合材料产品进入热压罐经升温、加压以完成复合材料产品的固化成型。Routing 模具主要用于支撑、定位固化成型后的复合材料零部件，用于加工、检测复合材料零部件。基于客户对燃油经济性需求以及复合材料的优异性能，世界各大飞机主机厂商均将复合材料视为新一代飞机必备要素，目前正在

空客、波音、庞巴迪飞机机身蒙皮、翼面、舵面、整流罩等部位得到了大量的应用。出于导热均匀性、轻量化的需要，公司目前金属成型 Layup 模具和 Routing 模具主要采用薄壳式焊接结构，材质主要为碳素钢和铝材两种材料。

公司代表性产品如下：

产品名称	图示
副翼蒙皮Layup模具	
长桁Layup模具	

(2) 航空零部件

航空零部件是任何用于飞机产品使用或安装的材料、仪表、机械、设备、零件、部件、组件、附件、通信器材等，是组成航空器整体结构的基础单元。

飞机零部件的加工是指通过各种不同的工艺将原材料加工成设计图纸所需的飞机零部件。表面处理是飞机零部件的关键工艺，是确保飞机零部件性能的必要条件。飞机零部件表面处理包括表面清洗、阳极氧化、化学转化、无损检测、喷漆等，能够覆盖 4 米以下的铝合金零件。

公司代表性产品如下：

产品名称	图示
------	----

产品名称	图示
铝合金飞机零件	
钛金属、耐蚀钢飞机零件	
飞机零件表面处理	
飞机零件装配及表面处理	

2、汽车模具产品

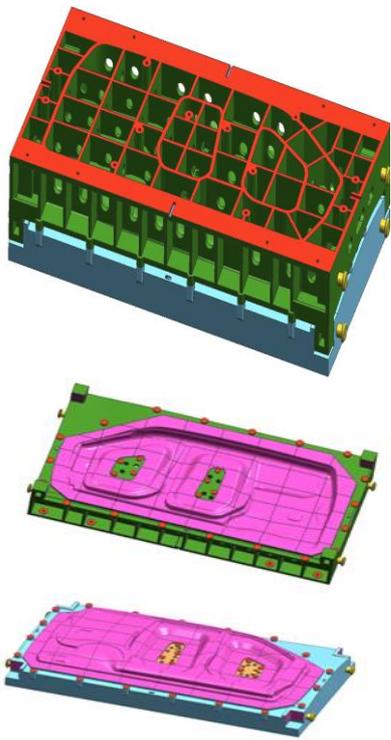
汽车车身快速模具是用于制造汽车覆盖件的模具，主要满足日益增长的个性化客户需求引发的小批量、短周期的汽车生产或者汽车原型开发。

汽车覆盖件是指构成汽车车身的薄钢板异形体的表面零件和内部零件，是汽车换型的主要制约因素，是形成汽车开发能力的一个关键环节。

车身冲压件是指利用快速模具，通过冲压机床将钢板板料冲压为所需形状的车身零件，车身冲压件经装焊后成为整车的车身。

公司目前已完成十数个快速模具项目，包括 2 个整车项目，具备雄厚的技术研发实力，优秀的项目管理能力，可实现，短周期、高质量的整车产品交付。

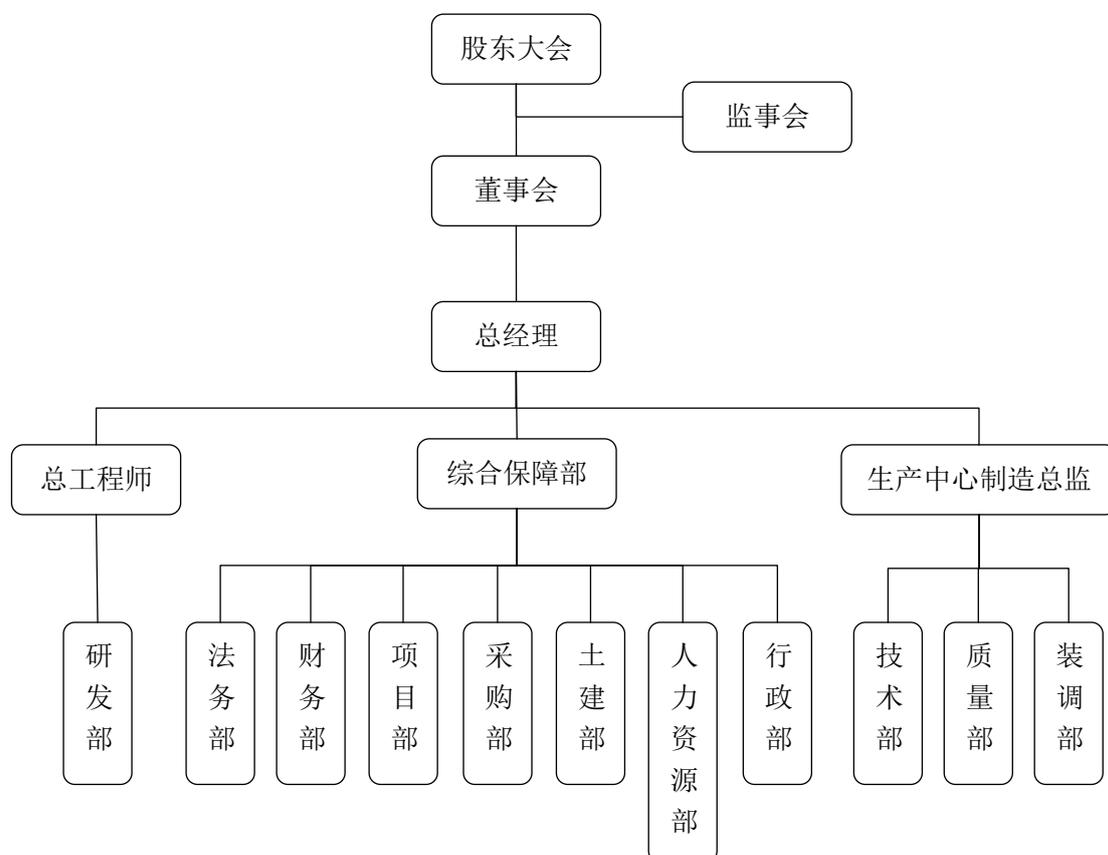
公司代表性产品如下：

产品名称	图示
汽车侧围快速模具	
机盖外板	

产品名称	图示
机盖内板	
侧围外板	
轮罩外板	

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 组织结构



(二) 主要生产运营流程

公司在业务经营过程中形成一套完整的业务流程，主要机构有项目部、技术部、采购部、质量部、财务部、库房、装调部等，各部门相互协调配合以保证公司日常经营正常运转。

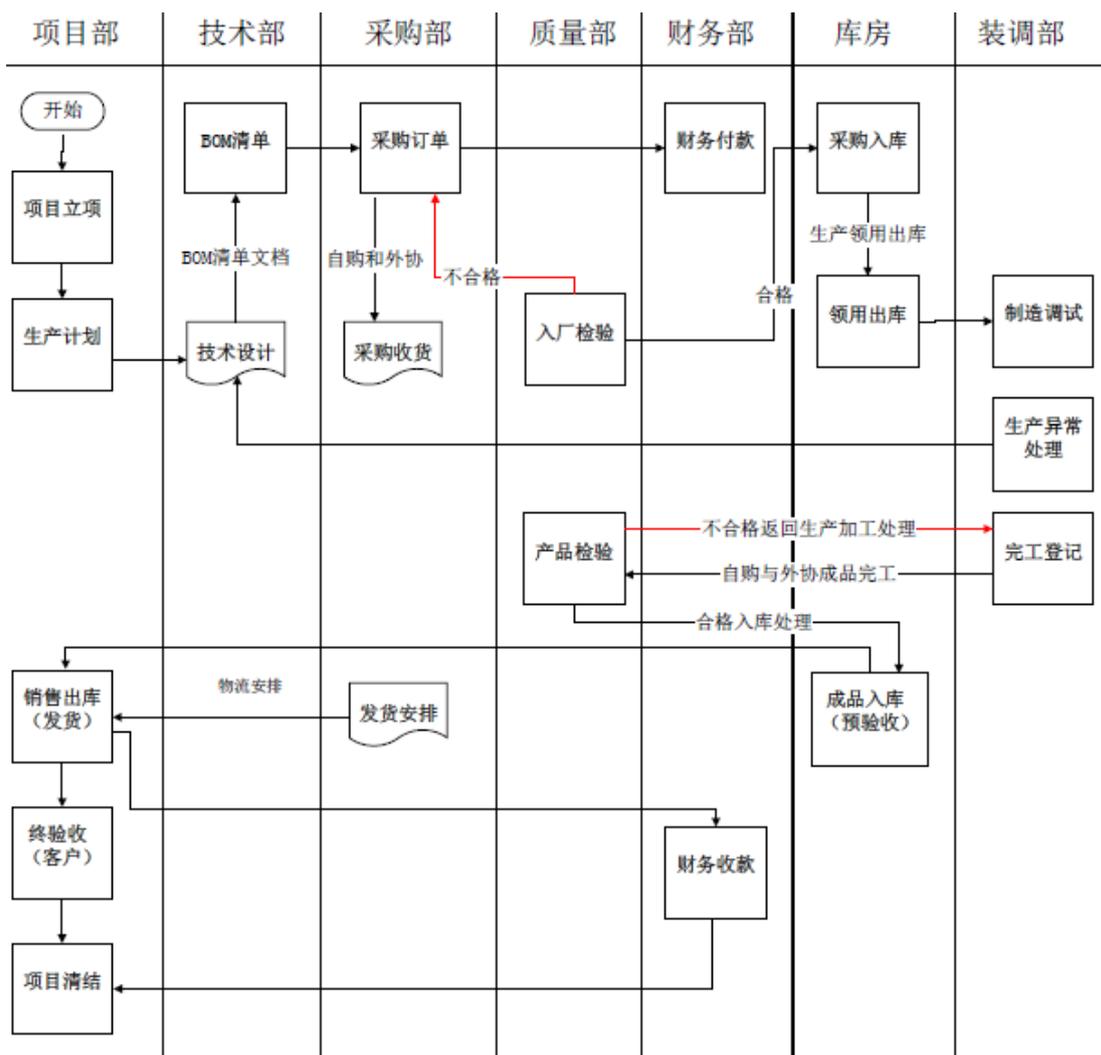
公司各部门的主要职责如下：

部门	职责
研发部	1、根据市场、客户反馈信息进行新产品、新技术的研究与导入； 2、负责科研院所的交流与合作； 3、负责企业信息化、工业化建设与管理以及高新企业知识产权（论文、专利）、科研补贴项目的申报与维护； 4、负责专业技术论坛交流，改进、改善技术； 5、负责公司市场营销以及各供应商的支持与维护；
法务部	1、负责提供与公司生产经营有关的法律咨询以及对员工进行相关的法

	<p>律培训；</p> <p>2、负责公司涉及的诉讼、仲裁等事务；</p> <p>3、负责公司合同、规章制度等的规范性、合法性；</p>
财务部	<p>1、负责公司财务、会计核算管理相关制度的制定与执行；</p> <p>2、负责公司工商、税务、银行、社保的管理与维护；</p> <p>3、负责公司仓储物料、固定资产的盘查与管理；</p> <p>4、负责公司财务日常管理及企业上市规划；</p>
项目部	<p>1、负责市场的分析与策划以及展会、论坛的参与；</p> <p>2、负责客户的开发、关系维护以及客户要求的贯彻；</p> <p>3、负责公司项目开发、计划编制、进度跟踪、风险分析等；</p> <p>4、负责公司项目报价、订单及数据管理、合同评审等；</p>
采购部	<p>1、负责公司采购合同的谈判、采购计划及订单的制定与下发；</p> <p>2、负责供应商开发、评估、改进等相关管理工作；</p> <p>3、负责产品的包装、物流运输、进出口通关，报关报检证书管理等相关工作；</p> <p>4、负责间接物料采购以及原料库、辅料库、半成品库等相关管理工作；</p>
土建部	<p>1、负责施工组织设计以及施工方案编制；</p> <p>2、负责组织图纸预审和参加图纸会审以及工程档案各项技术资料 and 签证收集、整理工作；</p> <p>3、负责建立质量和安全保障体系，贯彻国家和上级有关部门颁发的技术规范和规程；</p>
人力资源部	<p>1、负责人力资源规划以及员工绩效、薪酬体系的管理；</p> <p>2、负责劳动关系、党关系的管理；</p> <p>3、负责员工内部培训、外部拓展培训、职称评定以及特种设备证书的培训管理等；</p> <p>4、负责员工社保、公积金管理；</p> <p>5、负责考勤制度、福利制度等的制定与发放；</p> <p>6、负责员工劳动合同、劳动人事争议仲裁等管理；</p> <p>7、负责员工落户以及签证办理等相关工作；</p>
行政部	<p>1、负责公司行政许可的申请；</p> <p>2、负责公司食堂、环境卫生、安全保卫、节能降耗、建筑、内部公告等相关管理工作；</p> <p>3、负责公司的商务接待、会议安排、车辆出行、文体活动的组织；</p> <p>4、负责公司日常办公、劳保采购及订购机票等管理工作；</p>
技术部	<p>1、负责工装等相关产品的设计以及图纸的消化与优化；</p> <p>2、负责 BOM 表的生成、数控编程、项目管理等工作；</p> <p>3、负责技术的改进与改善；</p> <p>4、负责现场技术的支持；</p>
质量部	<p>1、负责公司质量文件的管理以及质量体系的维护；</p> <p>2、负责原材料入厂、序间、出厂检验；</p> <p>3、负责三坐标编程与检测、报告的提交、质量数据的分析与整理；</p> <p>4、负责量具定检与管理；</p> <p>5、负责供应商的支持以及外协件的入厂检验；</p>

装调部	<ol style="list-style-type: none">1、负责产品的生产准备、零件的装配、工装调试等工作；2、负责激光跟踪仪的检测以及报告的提交；3、负责产品的包装交付及售后服务；4、负责设备设施的保养维护；
-----	--

业务流转情况如下：1) 项目部及时把握行业动态，积极开拓市场，负责项目前期的了解、评估以及招投标等工作的跟进，拿到订单后，项目部负责制定生产计划，并将客户需求反映至技术部；2) 技术部根据客户需求提出技术服务解决方案，指导、帮助生产人员掌握最新的生产工艺，并为客户提供相关技术培训、解决合同履行过程中和售后维护中的技术问题；3) 采购部根据生产物料消耗及时调整采购进度，通过向合格供应商实施原、辅材料的采购，保证生产任务所需资源；4) 装调部严格按照生产计划进行制造并调试，如遇生产异常情况及时请求技术部协助；投产后，质量部设有专门的检测员遵照技术规范、质量管理质检制度对原料、产成品进行检测，对生产过程中出现的不合格品进行跟踪验证，严格控制不合格品率。此外，财务部、质量部、库房辅助公司经营运作。各部门业务流转的流程图如下：

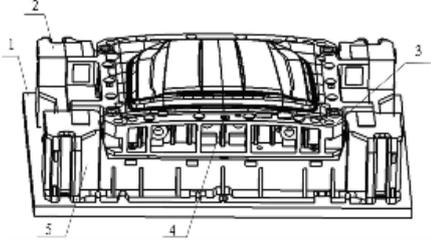
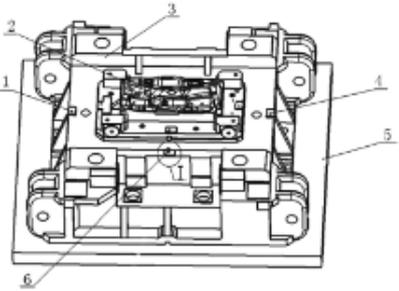


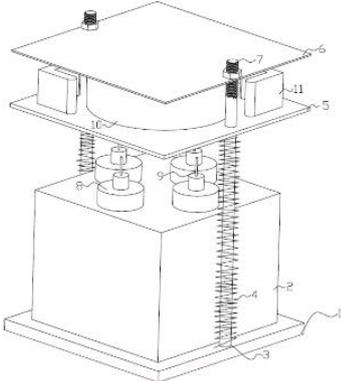
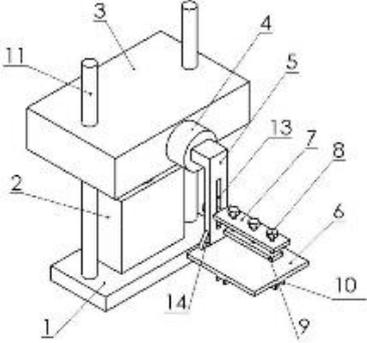
三、公司核心技术、资产和资质情况

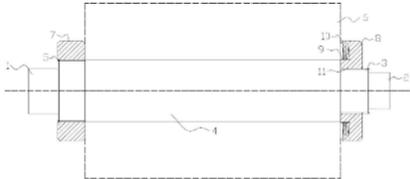
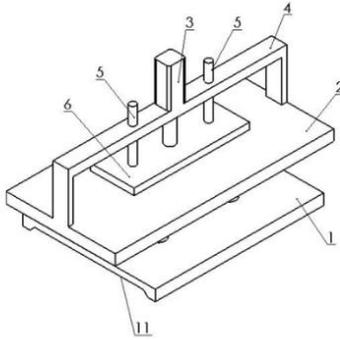
(一) 公司核心技术

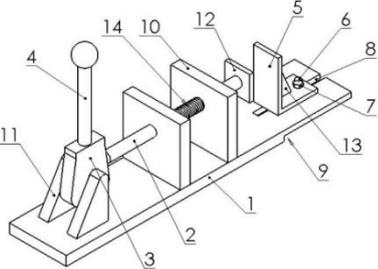
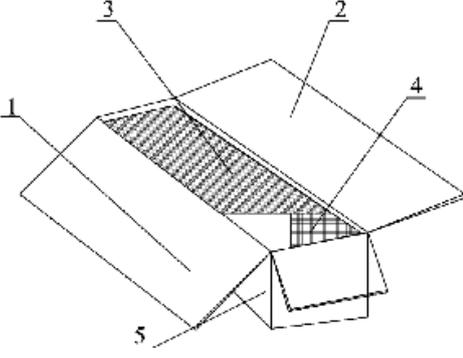
公司作为从事航空工艺装备的研发与制造，航空零部件的制造、表面处理及汽车车身快速模具的研发与制造的企业，其主要核心技术有：

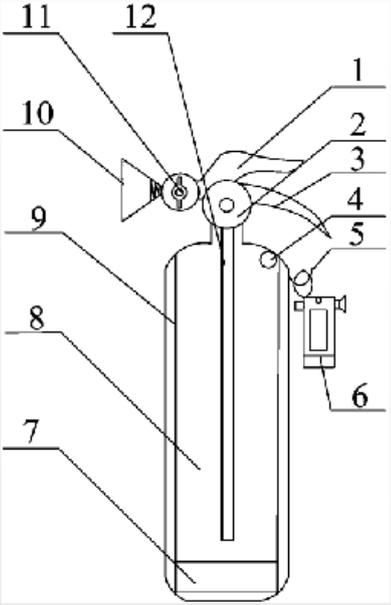
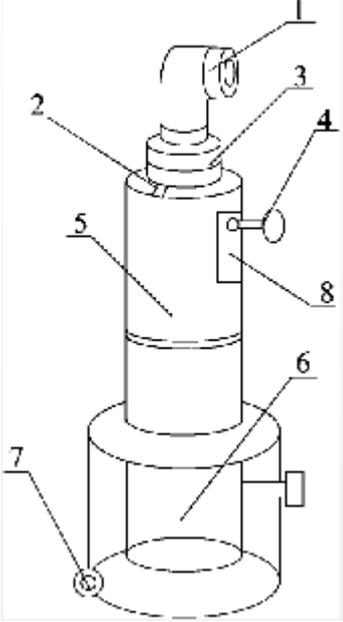
序号	技术名称	特点介绍	备注
----	------	------	----

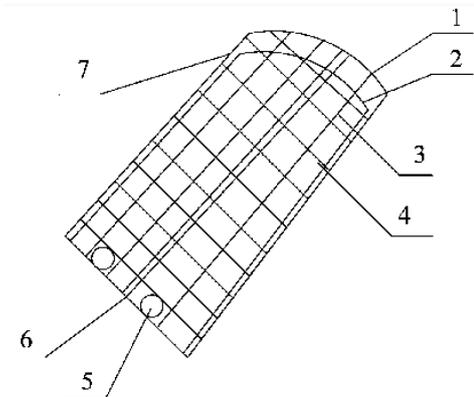
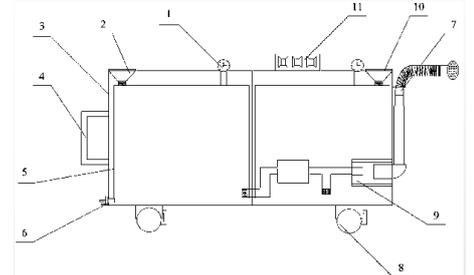
<p>1</p>	<p>激光扫描仪测量大型模具表面的技术</p>	<p>该技术提供一种激光扫描仪测量大型模具表面的方法,包括以下步骤: S1: 将模具放置于测量用基板上; S2: 将三个半球测量靶标分别置于模具上的三个基准孔上; S3: 在模具的待测区域内放置编码点和定位标点; S4: 使用照相设备对模具的待测区域进行拍照; S5: 计算照片中的编码点和定位标点的三维坐标; S6: 以三个半球测量靶标平面中心处的定位标点的三维坐标为基准建立坐标系; S7: 将计算编码点和定位标点的三维坐标所参考的坐标系,转换成步骤 S6 中的坐标系,并将三维坐标进行保存; S8: 将步骤 S7 中保存的三维坐标导入激光扫描仪相关软件中,进行模具待测区域内点云的采集。该技术有效地保证了整体点云拼接的精度,提高了测量效率和测量结果准确性。</p>	
<p>2</p>	<p>激光跟踪仪测量大型模具型面的技术</p>	<p>该技术提供一种激光跟踪仪测量大型模具型面的方法,包括以下步骤: S1.将待测模具置于测量用基板上,保证模具处于水平; S2.将三个靶球分别置于待测模具上的三个基准孔上,确保靶球球心在基准孔轴心线上; S3.使用激光跟踪仪软件,以靶球球心坐标为依据,换算出基准孔中心空间坐标; S4.以基准孔中心空间坐标为基准,拟合绝对坐标系,使该坐标系与模具设计时理论坐标系所处位置相同; S5.以绝对坐标系为参考坐标系,通过逐一对待测模具型面上的位置目标点进行坐标采集,完成整个模具型面的测量,同时得到实测数值与理论数值的偏差。该技术测量精度高、操作简单,通用性强,测量效率高。</p>	

3	圆周打孔设备	<p>该设备，包括传动箱和支撑板，所述传动箱设置在底板上，传动箱上还固定的设置有钻头卡盘，所述底板上还设置有导向柱，导向柱上设置有支撑板，支撑板穿过导向柱设置，支撑板上还固定的设有固定块，所述支撑板上的导向柱上还设置有顶板。该设备，通过在底板上设置传动箱，传动箱的顶部还设置有钻头。而在钻头的顶部设置了可上下运动的支撑板，支撑板上设置被加工的工件。从而使支撑板在上下运动的过程中完成了加工工作，简化了工件安装和定位的困难。</p>	
4	升降式旋转夹具	<p>包括底座、液压缸、升降台、旋转轴、连接杆、操作台和压紧板；液压缸固定安装于所述底座上，其活塞杆朝上；升降台固定安装于液压缸的活塞杆上；旋转轴固定安装于升降台的一侧面上，其一端与电机的输出轴连接，另一端与连接杆的顶部连接；压紧板滑动连接于所述连接杆上，压紧板上设有压紧单元；操作台固定安装于连接杆的底部。该夹具的升降式旋转夹具结构简单，制造成本低，操作容易，将高度调节和角度调节的功能进行组合，扩展了本夹具的适用范围，通用性强，高度调节的精度高，稳定性强，可实现工件任意角度的夹紧操作，提高了手工操作的效率，降低了劳动强度。</p>	

<p>5</p>	<p>外圆磨床 夹具</p>	<p>该外圆磨床夹具包括阶梯轴、固定挡圈和弹性挡圈,阶梯轴还包括连接部分和心轴,阶梯轴的两侧分别对称的设置连接部分,心轴设置在两侧的连接部分之间,其中一侧的心轴与连接部分之间还包括有挡环轴,挡环轴上活动的设置有具有弹性的弹性挡圈,另一侧的心轴上还设置有固定挡圈螺纹,固定挡圈螺纹上还设置有固定挡圈,工件设置在弹性挡圈和固定挡圈之间。该夹具通过在心轴的两侧分别活动的设置了用于定位的固定挡圈和弹性挡圈,同时将固定挡圈和弹性挡圈采用螺纹连接,从而使安装在心轴上的工件可以方便的装卸。在心轴的两侧,分别对称的设置了连接部分,使心轴在机床上的安装更加的方便。</p>	
<p>6</p>	<p>无尘式天车移动机构</p>	<p>该无尘式天车移动机构,包括两个滑槽和连接板,滑槽左右对称设置,在滑槽的上方还设置有连接板,在连接板对应滑槽的位置还设置有轮架,轮架上设置有滚轮。该无尘式天车移动机构,通过将天车设置在导槽中,使天车与导槽的摩擦面始终向上。从而将天车摩擦产生的粉尘问题解决掉,提高了生产车间的清洁程度。</p>	
<p>7</p>	<p>旋转式夹紧装置</p>	<p>该旋转式夹紧装置,包括底座、操作台、液压缸;操作台通过旋转轴铰接于底座上;操作台上固定安装有支架,液压缸固定安装于支架上,液压缸的活塞杆朝向操作台。该旋转式夹紧装置结构简单,制造容易,操作简易,采用液压缸作为夹紧单元,夹紧的稳定性好,保证被焊接件在焊接过程中其各个自由度均能得到约束,提高焊接质量,同时能够保证不同焊接次序之间的连续性</p>	

<p>8</p>	<p>夹紧工装</p>	<p>该夹紧工装，包括操作台、顶杆、凸轮、夹紧块；顶杆滑动安装于所述操作台上；操作台上固定安装有两块支撑板，凸轮铰接于所述两块支撑板之间，凸轮抵接于所述顶杆的一端；夹紧块滑动安装在所述操作台上，且与所述顶杆的另一端之间构成夹紧空间，夹紧块上设有压紧单元。该夹紧工装的结构简单，制造成本低，操作简单，夹紧效率高，便于手工操作的辅助夹紧操作，加持稳定性好，保证手工操作的加工精度，提高手工操作的工作效率。</p>	
<p>9</p>	<p>新型多功能的飞机机翼外翼翼盒包装箱</p>	<p>该包装箱提供一种新型多功能的飞机机翼外翼翼盒包装箱，包括左挡板，右挡板，缓震结构，支撑结构和箱体，所述的左挡板安装在箱体的左侧；所述的右挡板安装在箱体的右侧；所述的缓震结构设置在支撑结构的内侧；所述的缓震结构包括缓震层一，缓震层二和缓震层三，所述的缓震层一安装在缓震层二的左侧；所述的缓震层三安装在缓震层二的右侧；所述的支撑结构包括支撑架和固定螺栓，所述的支撑架通过固定螺栓呈斜十字状固定。本实用新型通过支撑架的设置，提高箱体的坚固程度，防止箱子受压变形，方便人们使用，通过缓震层一的设置，防止箱内物体碰撞造成箱体破裂，提高安全程度。</p>	

<p>10</p>	<p>新型改进结构的手持式纳米喷镀装置</p>	<p>该装置提供一种新型改进结构的手持式纳米喷镀装置包括握柄,固定轴,开关,传感器,挂钩,显示装置,电池,喷镀罐,加热带,喷镀口,调节轴和输送管,所述的输送管安装在喷镀罐的内部;所述的握柄通过固定轴安装在输送管道的上部;所述的加热带安装在喷镀罐的内壁所述的喷镀口通过调节轴安装在握柄的左侧。本实用新型通过传感器的设置能将喷镀罐内的温度和使用情况通过超声波传输到显示屏,调高了智能化程度,有利于使用方便,通过显示屏的设置有利于方便接收传感器发出的信号方便观察喷镀罐内的温度和使用情况,通过报警器的设置当喷镀罐内的温度过高时报警器就会发出报警,有利于使用方便。</p>	
<p>11</p>	<p>新型便携式飞机管接头外锥面圆跳动数字化检测装置</p>	<p>该装置提供一种新型便携式飞机管接头外锥面圆跳动数字化检测装置,包括连接管头,观察窗口,连接臂,折叠结构,管壁,伸缩结构,挂环和放置槽,所述的观察窗口通过连接臂连接在连接管头的下部;所述的折叠结构设置在放置槽的右侧;所述的管壁通过螺纹连接在伸缩结构的上部;所述的挂环设置在伸缩结构的左下部;所述的折叠结构包括旋转轴,支架和测试表,所述的旋转轴通过支架连接在测试表的左侧。本实用新型通过折叠结构和伸缩结构的设置,有利于更方便的测量管壁是否呈圆形,更方便的测量,进一步利于防止生锈腐蚀,降低维护成本,还有利于更方便的调节支架的角度,提高工作效率。</p>	

12	改进型的飞机机翼	<p>该改进型的飞机机翼,包括蒙皮、应急机翼、支架、翼肋、连接头、主架和主机翼,所述的蒙皮铺盖在主机翼上;所述的应急机翼安装在主机翼的内部;所述的支架焊接在主机翼的蒙皮的下面;所述的翼肋焊接在主架的左右两端;所述的连接头设置在主机翼的底端;所述的应急机翼包括降落伞、副机翼、弹射舱和安装座。所述的降落伞设置在弹射舱的上方;所述的弹射舱焊接在安装座的上方。本实用新型通过副机翼和主机翼的设置,可以提高机翼的强度,增加安全性,通过降落伞可以给飞机提供一个缓冲作用,通过主架提高主机翼的强度,降低意外发生的可能性,副机翼可以在飞机主机翼发生意外时可以代替主机翼,配合降落伞可以使得飞机缓慢降落。</p>	
13	新型节能环保的飞机零部件表面镀金属的喷涂装置	<p>该喷涂装置,包括压力表,进料口,外壳,推手,料箱,插头,喷涂结构,移动装置,吸料装置,盖子,开关,所述的压力表焊接在外壳的上部;所述的进料口焊接在外壳的上部;所述的喷涂结构包括喷头,可换喷头口,金属软管和伸缩管,所述的喷头安装在可换喷头口的右侧;所述的过滤网安装在管道的下部。本实用新型通过通过喷头和金属软管的设置,有利于提高喷涂效果,分散材料的面积和喷的更加均匀,节能环保,提高使用效率,通过管道和过滤网的设置,有利于过滤材料里的杂质和防止过滤网被腐蚀,提高过滤效果,延长使用寿命。</p>	

(二) 公司主要资产情况

1、无形资产

(1) 商标

截至本说明书签署之日,公司有3项已注册的商标权,具体情况如下:

序号	商标名称	注册号	国际分类	核定使用商品	有效期	申请人
----	------	-----	------	--------	-----	-----

1	JINFEIYUE AVIATION	19475915	第 36 类	担保	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	飞悦航空有限
2	JINFEIYUE AVIATION	19475733	第 12 类	电动运载工具；汽车；自行车；搬运手推车；空中运载工具；陆、空、水或铁路用机动运载工具；航空装置、机器和设备；水上运载工具；运载工具用门；运载工具用座椅	2017 年 05 月 14 日至 2027 年 05 月 13 日	飞悦航空有限
3	JINFEIYUE AVIATION	19475572	第 6 类	金属支架；铁路金属材料；金属铆钉；金属托盘	2017 年 07 月 28 日至 2027 年 07 月 27 日	飞悦航空有限

(2) 专利

截至本说明书签署之日，公司及子公司已经取得实用新型专利共计 11 项，具体如下：

序号	名称	专利类型	专利号	授权公告日	发证机关	专利权人
1	实用新型专利证书：一种夹紧工装	实用新型	ZL 2015 2 0215531.2	2015 年 8 月 5 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限
2	实用新型专利证书：一种旋转式夹紧装置	实用新型	ZL 2015 2 0212313.3	2015 年 8 月 5 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限
3	实用新型专利证书：一种无尘式天车移动机构	实用新型	ZL 2015 2 0214842.7	2015 年 8 月 19 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限
4	实用新型专利证书：一种圆周打孔设备	实用新型	ZL 2015 2 0214843.1	2015 年 8 月 19 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限
5	实用新型专利证书：一种外圆磨床夹具	实用新型	ZL 2015 2 0214841.2	2015 年 8 月 19 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限
6	实用新型专利证书：升降式旋转夹具	实用新型	ZL 2015 2 0214844.6	2015 年 8 月 19 日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦航空有限

序号	名称	专利类型	专利号	授权公告日	发证机关	专利权人
7	实用新型专利证书：一种新型环保节能的飞机零部件表面镀金属的喷涂装置	实用新型	ZL 2016 2 0976849.7	2017年3月22日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦零部件
8	实用新型专利证书：一种新型多功能的飞机机翼外翼翼盒包装箱	实用新型	ZL 2016 2 0976679.2	2017年3月22日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦零部件
9	实用新型专利证书：一种新型改进结构的手持式纳米喷镀装置	实用新型	ZL 2016 2 0976725.9	2017年3月22日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦零部件
10	实用新型专利证书：一种新型便携式飞机管接头外锥面圆跳动数字化检测装置	实用新型	ZL 2016 2 0974724.0	2017年3月22日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦零部件
11	实用新型专利证书：一种改进型的飞机机翼	实用新型	ZL 2016 2 0976723.X	2017年3月22日	中华人民共和国国家知识产权局	飞悦零部件

公司及子公司已取得 11 项实用新型专利，11 项实用新型专利均通过自主研发取得。公司及子公司不存在其他单位的职务发明问题，不存在侵犯他人知识产权及竞业禁止问题的情形。

(3) 软件著作权

截至本说明书签署之日，公司已经取得软件著作权共计 3 项，具体如下：

序号	软件名称	证书号	登记号	发证日期	发证机关
1	计算机软件著作权登记证书：航空工装设计辅助系统 [简称：航空工装设计系统]V1.0.0.0	软著登字第 1083746 号	2015SR196660	2015年10月14日	中华人民共和国国家版权局

2	计算机软件著作权登记证书：航空设备辅助工装设计知识查询系统[简称：工装设计知识系统]V1.0.0.0	软著登字第1083923号	2015SR196837	2015年10月14日	中华人民共和国国家版权局
3	计算机软件著作权登记证书：工装类高效数控加工优化系统[简称：工装类加工优化系统]V1.0.0.0	软著登字第1083937号	2015SR196851	2015年10月14日	中华人民共和国国家版权局

(4) 域名信息备案

截至本说明书签署之日，公司共有3个域名备案信息，具体如下：

序号	主办单位名称	网站备案/许可证号	网站名称	网站首页网址	网站域名	审核时间
1	飞悦航空有限	津 ICP 备16006356号	天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司	www.feiyuegroup.cc	feiyuegroup.cc feiyueaero.com feiyueaero.cn	2017年2月4日

(5) 土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及子公司共有2项土地使用权，具体如下：

序号	权利人	证书号	坐落	权利类型	权利性质	用途	面积(m ²)	使用期限	登记机构
1	飞悦航空有限	津(2016)滨海高新区不动产权第1001621号	滨海高新区滨海科技园	国有建设用地使用权	出让	工业用地	20,905.10	2015年11月11日至2065年11月10日	天津市国土资源和房屋管理局
2	飞悦零部件	津(2016)静海区不动产权第1007714号	静海区天津滨港高新铸造工业区滨江路东2号	国有建设用地使用权	出让	工业用地	25,374.70	2014年8月18日至2064年8月17日	天津市国土资源和房屋管理局

2、固定资产

公司拥有的固定资产主要包括房屋建筑物、零星构筑物、生产设备、电子设备和办公家具等。

截至 2017 年 7 月 31 日，公司拥有的固定资产具体情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限	固定资产 账面原值	累计折旧	固定资产 账面净值	成新率 (%)
房屋建筑物	10-25	26,142,816.38	1,501,355.56	24,641,460.82	94.26
零星构筑物	5	220,987.39	39,346.86	181,640.53	82.19
生产设备	3-10	22,847,499.77	2,216,340.17	20,631,159.60	90.30
电子设备	3-5	1,919,719.31	484,379.63	1,435,339.68	74.77
办公家具	5	581,082.84	128,648.39	452,434.45	77.86
合计		51,712,105.69	4,370,070.61	47,342,035.08	91.55

(1) 房屋建筑物

①自有房屋

截至本说明书签署之日，公司及子公司共有 2 处自有房产，具体情况如下：

序号	所有权人	房屋所有权 证号	位置	建筑面积 (平方米)	规划用途	使用期限
1	飞悦零部 件	津(2016) 静海区不动 产权第 1007714 号	静海区天津滨 港高新铸造工 业区滨江路东 2 号	11,188.39	非居住	2014 年 8 月 18 日至 2064 年 8 月 17 日
2	飞悦航空	已经完成竣 工验收，尚 未取得房屋 所有权证	滨海高新区滨 海科技园	14,388.48	非居住	2015 年 11 月 11 日至 2065 年 11 月 10 日

②租赁房屋

截至 2017 年 7 月 31 日，公司及子公司租赁房产情况如下：

序号	租赁方	出租方	位置	建筑面积 (平方米)	租金(元 /年)	期限
1	飞悦航空 有限	周宇	天津滨海高新区华 苑产业区海泰华科 三路 1 号 3 号楼 -1-510	68.11	26,400.00	2016 年 9 月 30 日至 2017 年 9 月 29 日

2	飞悦表面处理 ¹	天津三工金属表面处理有限公司	天津滨港电镀产业基地东区三排车间九（企业代码：311栋）	5,867.19	844,876.00，自2018年1月1日起，逐年递增5%	2016年3月1日至2026年2月28日
---	---------------------	----------------	------------------------------	----------	-------------------------------	----------------------

注¹：2017年11月，飞悦航空将其持有的飞悦表面处理55.68%的股份全部转让给实际控制人赵文杰。

（2）设备及车辆

截至2017年7月31日，公司资产原值在100.00万元以上的主要设备具体情况如下：

单位：元

名称	数量	资产原值 (元)	累计折旧 (元)	资产净值 (元)	成新率 (%)
铝合金阳极化大线	1	4,519,813.65	322,036.73	4,197,776.92	92.87
航空配件涂装线大线	1	2,688,034.32	191,522.44	2,496,511.88	92.88
数控立式加工中心	4	1,940,170.96	81,918.33	1,858,252.63	95.78
荧光静电喷涂检测线	1	1,716,666.66	95,131.94	1,621,534.72	94.46
铝合金阳极化小线	1	1,065,675.22	75,929.36	989,745.86	92.87

（三）业务许可和资质情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司已经取得生产经营所需的经营资质和许可及认证证书，具体如下：

1、主要资质

类别	资质许可	编号/批准号	许可内容	发证日期/有效期	发证机关	权利人
资质证书	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	1204360893	进出口货物收发货人	2016年11月14日	中华人民共和国天津海关	飞悦航空有限
	对外贸易经营者备案登记表	02600567	通过对外贸易经营者备案	2016年11月9日	对外贸易经营者备案登记	飞悦航空有限
	出入境检验检疫报检企业备案表	1200620985	通过出入境检验检疫报检企业备案	2016年11月18日	中华人民共和国天津出入境检验检疫局	飞悦航空有限
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证	12169611D9	进出口货物收发货人	2015年12月30日	中华人民共和国天津海关	飞悦零部件

类别	资质许可	编号/批准号	许可内容	发证日期/有效期	发证机关	权利人
	书					
	对外贸易经营者备案登记表	02596692	通过对外贸易经营者备案	2017年1月19日	对外贸易经营者备案登记	飞悦零部件
	出入境检验检疫报检企业备案表	1200628327	通过出入境检验检疫报检企业备案	2017年2月8日	中华人民共和国天津出入境检验检疫局	飞悦零部件
认证证书	高新技术企业证书	GR201612000736	公司符合国家高新技术企业认定标准	2016年12月9日至2019年12月8日	天津市科学技术委员会/天津市财政局/天津市国家税务局/天津市地方税务局	飞悦航空有限
	天津市市级高新技术企业证书	TGR20151630224	公司符合天津市市级高新技术企业认定标准	2015年12月31日至2018年12月30日	天津市科学技术委员会/天津市财政局/天津市国家税务局/天津市地方税务局	飞悦航空有限
	天津市科技型中小企业认定证书 ¹	1405ZX01056712	公司符合天津市科技型中小企业认定标准	2014年9月5日至2017年9月4日	天津市科学技术委员会	飞悦航空有限
	MANAGEMENT SYSTEM CERTIFICATE (管理体系认证证书)	182989-2015-AQ-RGC-RvA	质量管理体系符合: ISO 9001:2008/GB/T 19001-2008	2015年9月1日至2018年9月1日	DNV GL-Business Assurance	飞悦航空有限、飞悦零部件
	MANAGEMENT SYSTEM CERTIFICATE (管理体系认证证书)	134782-2013-AQ-RGC-AN AB	质量管理体系符合: ISO 9001:2008 和 AS9100C	2016年4月13日至2018年9月15日	DNV GL-Business Assurance	飞悦航空有限、飞悦零部件
	武器装备质量管理体系认证证书	HXC17QGJBO15R0S	管理体系符合: GJB9001B-2009; 证书覆盖范围: 飞机用零部件的机械加工(涉及行政许可要求的产品除外)	2017年5月22日至2021年5月21日	北京航协认证中心有限责任公司	飞悦零部件

注¹: 《天津市科技型中小企业认定证书》已经申请换发新证, 但尚未拿到换发的证书。

2、其他荣誉、证书

序号	名称	编号/批准号	发证日期/有效期	发证机关
1	2015“云创空间杯”天津市创新创业大赛先进制造业三等奖	--	2015年12月	天津市创新创业大赛组委会
2	第四届中国创新创业大赛优秀企业	--	2015年	中国创新创业大赛组委会
3	中国航空航天工具协会团体会员证书	中航工协字 200 号	2016年10月19日	中国航空航天工具协会
4	中航国际航空制造企业联盟加盟企业证书	86NC0252015	2015年11月27日	中航国际航空发展有限公司

四、公司员工情况

(一) 员工结构

截至 2017 年 7 月 31 日，公司及子公司共有员工 125 人，构成情况如下：

1、岗位结构

岗位结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
管理人员	10	8.00
生产车间人员	46	36.80
采购人员	5	4.00
销售人员	7	5.60
技术研发人员	33	26.40
质检人员	10	8.00
行政人员	7	5.60
财务人员	7	5.60
合计	125	100.00

2、学历结构

学历结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
博士或硕士研究生	4	3.20
本科	53	42.40
大专	54	43.20
中专及以下	14	11.20
合计	125	100.00

3、年龄结构

年龄结构	人数（人）	占员工总数比例（%）
30岁以下	81	64.80
30-39岁	34	27.20
40-49岁	6	4.80
50岁以上	4	3.20
合计	125	100.00

（二）核心技术人员情况

周明勇先生，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

曹恒祜先生，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事基本情况”。

五、销售及采购情况

（一）销售情况

1、按业务性质分类

单位：元

项目	2017年1-7月		2016年度		
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	增长率（%）
主营业务收入	30,325,687.89	100.00	31,851,817.17	92.13	75.26
其他业务收入	-	-	2,721,473.87	7.87	1,240.43
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00	88.13

续上表

单位：元

项目	2016年度			2015年度	
	金额（元）	占比（%）	增长率（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	31,851,817.17	92.13	75.26	18,174,452.38	98.90
其他业务收入	2,721,473.87	7.87	1,240.43	203,029.23	1.10
合计	34,573,291.04	100.00	88.13	18,377,481.61	100.00

报告期内，公司的主营业务为航空工艺装备的研发与制造，航空零部件的制造、表面处理及汽车车身快速模具的研发与制造。2015年度、2016年度、2017

年 1-7 月，公司主营业务收入占比分别为 98.90%、92.13%、100.00%，报告期内，公司主营业务占绝对比重，公司主业明确。

2、营业收入按产品类别分类

单位：元

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度		
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)	增长率 (%)
航空产品	16,958,348.83	55.92	18,476,495.79	53.44	90.38
汽车模具产品	13,367,339.06	44.08	16,096,795.25	46.56	85.60
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00	88.13

续上表

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度	
	收入	占比 (%)	增长率 (%)	收入	占比 (%)
航空产品	18,476,495.79	53.44	90.38	9,704,822.42	52.80
汽车模具产品	16,096,795.25	46.56	85.60	8,672,659.19	47.19
合计	34,573,291.04	100.00	88.13	18,377,481.61	100.00

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，航空产品占营业收入的比重分别为 52.80%、53.44%、55.92%，航空业务的占比逐期增加。公司业务发展的重心在航空业务，随着航空业务市场拓展的不断推进、与主要客户合作的深入，以及生产技术和生产能力的提高，报告期内航空产品占比呈上升趋势。

而另一方面，考虑到航空业务投入大、周期长的特点，加之公司现有团队主要来自于汽车模具领域，在汽车模具业务上拥有较为丰富的项目经验。公司为增加经营活动现金流，也承接了部分汽车模具业务。

3、营业收入按客户所在地区分类

单位：元

项目	2017 年 1-7 月		2016 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
海外地区	21,879,699.21	72.15	16,626,057.38	48.09
东北地区	1,250,361.59	4.12	2,287,272.04	6.62
华北地区	4,022,613.46	13.26	7,688,389.54	22.24
华东地区	3,173,013.63	10.46	4,909,610.11	14.20

西北地区	-	-	3,061,961.97	8.86
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00

续下表

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
海外地区	16,626,057.38	48.09	2,611,802.07	14.21
东北地区	2,287,272.04	6.62	8,452,362.63	45.99
华北地区	7,688,389.54	22.24	5,249,459.10	28.56
华东地区	4,909,610.11	14.20	1,816,626.98	9.89
华南地区	-	-	78,991.52	0.43
华中地区	-	-	168,239.31	0.91
西北地区	3,061,961.97	8.86	-	-
合计	34,573,291.04	100.00	18,377,481.61	100.00

2015 年度，公司主要业务集中在国内的东北及华北地区，合计占比为 74.55%，主要承接的订单为沈飞的航空订单以及天汽模的汽车模具订单。

2016 年度以及 2017 年 1-7 月，一方面，公司积极拓展海外市场，承接了巴西 Aethra Sistemas Autom.SA、印度福特等国际汽车制造商的汽车模具订单，另一方面，随着公司与庞巴迪等航空客户合作的深入，航空业务量产使航空收入不断增加。综上，2016 年度、2017 年 1-7 月，海外业务占比分别为 48.09%、72.15%，公司海外业务占比大幅提升。

针对公司海外业务，公司及子公司出口资质齐全，具体如下：

类别	资质许可	编号/批准号	许可内容	发证日期/有效期	发证机关	权利人
出口资质	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	1204360893	进出口货物收发货人	2016 年 11 月 14 日	中华人民共和国天津海关	飞悦航空有限
	对外贸易经营者备案登记表	02600567	通过对外贸易经营者备案	2016 年 11 月 9 日	对外贸易经营者备案登记	飞悦航空有限
	出入境检验检疫报检企业备案表	1200620985	通过出入境检验检疫报检企业备案	2016 年 11 月 18 日	中华人民共和国天津出入境检验检疫局	飞悦航空有限

类别	资质许可	编号/批准号	许可内容	发证日期/有效期	发证机关	权利人
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	12169611D9	进出口货物收发货人	2015年12月30日	中华人民共和国天津海关	飞悦零部件
	对外贸易经营者备案登记表	02596692	通过对外贸易经营者备案	2017年1月19日	对外贸易经营者备案登记	飞悦零部件
	出入境检验检疫报检企业备案表	1200628327	通过出入境检验检疫报检企业备案	2017年2月8日	中华人民共和国天津出入境检验检疫局	飞悦零部件

海外业务的开展情况具体如下：

主要客户	出口国	销售模式	订单获取方式	定价政策
庞巴迪	加拿大	订单	招投标、询盘	成本加成
印度福特	印度	订单	招投标、询盘	成本加成
泰国福特	泰国	订单	招投标、询盘	成本加成
Aethra Sistemas Autom. SA	巴西	订单	招投标、询盘	成本加成

公司的航空产品主要出口地为加拿大，加拿大蒙特利尔当地政府要振兴当地的航空工业，对当地的一些领头企业，如庞巴迪、ACE、Bell Helicopter 等都有很大力度的财政支持。

公司的汽车模具产品主要出口地为印度、巴西、泰国，三个国家均为发展中国家，其中泰国为国际车企出口基地，巴西、印度为新兴的汽车市场，这三个国家都是汽车出口大国，国家政策对于汽车工业也有较大支持。泰国作为东盟10国成员，对东盟其它国家的汽车出口享有优惠条件。巴西的汽车产业是其重要的经济支柱部门，贡献了巴西工业产值的20%，巴西汽车产业还带动了钢铁、汽车零配件等上游产业的振兴，国际公司纷纷把巴西当作重点投资国家。印度汽车市场发展前景看好，印度政府在政策上也给予汽车产业支持和倾斜。

综上，目前出口地区的政治经济政策未对公司出口业务的不利影响。

由于公司与主要海外客户主要以美元、欧元结算，汇率变动对公司的经营业绩会产生影响。截至2017年7月，公司主要外币资产如下：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			
其中：美元	249,477.43	6.7283	1,678,558.99
其中：欧元	693.12	7.9059	5,479.74
应收账款			
其中：美元	2,550,763.38	6.7283	17,162,301.25
其中：欧元	24,316.71	7.9059	192,245.48

下表列示了公司相关外币与人民币汇率变动 5%假设下的量化分析。在进行量化分析时，5%的增减变动被认为合理反映了汇率变化的可能范围。汇率可能发生的合理变动对当期归属于母公司所有者净利润的影响如下：

单位：元

汇率浮动比例	2017年1-7月 对归属于母公司所有者净利润 的影响额	2017年1-7月 对归属于母公司所有 者净利润占比(%)
上浮5%	951,929.27	144.67
下降5%	-951,929.27	-144.67

如上所示，由于公司处于航空业务前期阶段，归属于母公司所有者净利润较少，外汇波动对于公司整体业绩影响较大。

4、公司的主要客户群体

公司的主要客户群体为国际和国内的航空客户及汽车制造商。

航空产品的主要客户有庞巴迪，空客的一级供应商斯耐森航空结构（天津）有限公司、上海宝尔捷自动化设备贸易有限公司和埃瑞泰克斯(上海)机械制造有限公司，以及沈飞。

汽车模具产品的主要客户有巴西 Aethra Sistemas Autom.SA、北汽模、印度福特、泰国福特、合众汽车、一汽—大众汽车等。

公司主要客户获取方式为：市场部通过专业展会、行业论坛和行业协会，开发洽谈新的客户，同时也借助于专业顾问公司或代理共同开发新的客户。主要客户为国际国内知名航空制造商、汽车制造商，交易背景真实。定价政策为公司根据其成本加成利润进行报价，双方协商定价。销售方式为公司按照合同供

货及收款。

5、前五大客户的销售情况

单位：元

期间	序号	客户名称	销售收入	占营业收入比例 (%)
2017年1-7月	1	Aethra Sistemas Autom.SA	11,000,434.87	36.27
	2	BOMBARDIER INC.,	10,714,465.14	35.33
	3	北京元六鸿远电子科技股份有限公司	2,564,102.56	8.46
	4	埃瑞泰克斯（上海）机械制造有限公司	1,519,418.80	5.01
	5	天津汽车模具股份有限公司	1,276,948.73	4.21
			合计	27,075,370.10
2016年度	1	Aethra Sistemas Autom.SA	7,412,726.13	21.44
	2	BOMBARDIER INC	6,745,874.77	19.51
	3	天津汽车模具股份有限公司	4,227,920.85	12.23
	4	通航国际（西安）飞机技术有限公司	3,062,049.17	8.86
	5	FORD INDIA PRIVATE LIMITED	2,472,269.49	7.15
			合计	23,920,840.41
2015年度	1	沈阳沈飞国际商用飞机有限公司	8,452,362.63	45.99
	2	天津汽车模具股份有限公司	4,310,146.13	23.45
	3	FORD MOTOR COMPANY (THAILAND) LIMITED	1,910,781.11	10.40
	4	瑞鹤汽车模具股份有限公司	561,106.21	3.05
	5	航天海鹰（镇江）特种材料有限公司	474,360.69	2.58
			合计	15,708,756.77

报告期内，公司销售集中度较高。2015年度、2016年度及2017年1-7月前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为85.47%、69.19%、89.28%。主要原因为一方面航空制造业技术门槛高，国际和国内从事航空制造业的客户较少，目前公司为国际民用航空客户庞巴迪的A级供货商，与埃瑞泰克斯（上海）机械制造有限公司等空客一级供应商合作间接为空客供货，航空业务客户集中度相对较高。另一方面，汽车快速模具业务主要与国内外大型客户如Aethra Sistemas Autom.SA、印度福特、泰国福特、天津汽车模具股份有限公司等进行合作，客户集中度也较高。

此外，随着公司大力发展航空市场以及海外汽车模具市场，报告期内公司主要客户呈现一定程度的变化。在公司业务面不断的拓展以及产能的逐步增加的前提下，公司的产能将会在满足目前客户需要的同时，继续开发新客户。

报告期内，前五大客户除天津汽车模具股份有限公司为公司的股东外，其他客户与公司不存在关联关系，公司对报告期内前五大客户均不存在重大影响。

（二）采购情况

1、主营业务成本情况

单位：元

项目	2017年1-7月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	1,865,957.18	11.36	2,232,346.83	10.30	2,467,259.67	17.19
直接人工	948,976.85	5.78	1,424,935.68	6.57	1,538,366.70	10.72
制造费用	1,674,916.25	10.19	3,059,233.62	14.11	4,218,588.77	29.39
委托加工	11,942,547.09	72.68	14,964,112.65	69.02	6,129,386.96	42.70
合计	16,432,397.37	100.00	21,680,628.77	100.00	14,353,602.10	100.00

公司的直接材料主要为铝合金件、钢件、航空紧固件、多层板材等、直接人工主要为生产人员的职工薪酬、制造费用主要为机械设备折旧、水电费等间接费用、委托加工费用主要为外协费用。2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司委托加工费用占比分别为42.70%、69.02%、72.68%，为主营业务成本的主要部分。报告期内委托加工费用占比较大的原因主要为：一方面，公司的汽车模具业务，公司主要负责产品设计、技术指导、验收及交付，模具制造环节全部委托给外部外协厂商进行生产，因此汽车模具业务主要以委托加工为主。另一方面，公司的航空工装及零部件制造业务在业务前期阶段，生产设备的配置需要逐步完善，部分工装件、零部件加工也需要外协厂商协助完成。随着公司不断加大对航空生产设备的投入，公司在航空业务方面的生产能力将不断提升，航空业务自产比例将会逐步提高。

2、前五大供应商的采购情况

公司主要采购物品为铝合金件、钢件、航空紧固件、多层板材及外协加工等，前五名供应商具体如下表：

单位：元

期间	序号	供应商名称	采购金额	占总体采购比例(%)
2017年1-7	1	泊头市运达模具有限公司	1,816,752.58	7.52

月	2	天津泰亨科技有限公司	1,536,752.14	6.36
	3	天津瑞驰兴模具有限公司	940,170.92	3.89
	4	泊头市鑫英机械设备制造有限公司	769,230.77	3.18
	5	天津鑫地机械设备有限公司	726,495.73	3.01
	合计		5,789,402.13	23.97
2016年度	1	天津瑞驰兴模具有限公司	4,821,435.83	13.73
	2	泊头市通华模具有限公司	1,565,495.73	4.46
	3	秦轩汽车科技(天长)有限公司	1,541,880.34	4.39
	4	镇江衡灵机械科技有限公司	1,044,461.50	2.97
	5	泊头市星海机电科技有限责任公司	906,854.91	2.58
	合计		9,880,128.30	28.14
2015年度	1	天津玛斯特车身装备技术有限公司	1,859,026.50	10.90
	2	北京旭盛日丰科技有限公司	1,399,321.44	8.21
	3	SAMUEL SPECIALITY METAL ,DIV	970,454.66	5.69
	4	沈阳鸿垚机电设备有限公司	969,133.63	5.68
	5	天津赛达思科技发展有限公司	926,145.81	5.43
	合计		6,124,082.05	35.92

2015年度、2016年度及2017年1-7月，公司前五大供应商的采购金额占总体采购比例分别为35.92%、28.14%、23.97%，报告期内，前五大供应商采购集中度较低，主要原因为一方面公司持续不断的完善供应商体系，在采购环节通过多供应商的询价、比价程序，并且同一种原材料产品加配多个供应商进行采购以满足客户供货的时间要求。另一方面，上述供应商主要为外协厂商，随着公司对生产设备的购置以及自身生产能力的提升，部分供应商会被自产取代，供应商会出现一定变化。

3、委托加工情况

报告期内，主要委托加工厂商的名称如下：

期间	序号	供应商名称	委托加工产品	采购金额	占委托加工成本比例(%)
2017年1-7月	1	泊头市运达模具有限公司	汽车模具	1,816,752.58	15.21
	2	天津泰亨科技有限公司	航空产品	1,536,752.14	12.87
	3	天津瑞驰兴模具有限公司	航空产品、汽车模具	940,170.92	7.87
	4	泊头市鑫英机械设备制造有限公司	汽车模具	769,230.77	6.44

	5	天津鑫地机械设备有限公司	航空产品	726,495.73	6.08
	6	天津市华天世纪机械有限公司	航空产品	582,494.87	4.88
	7	天津胜欧模具有限公司	航空产品	567,830.78	4.75
	8	天津亿瑞新航科技有限公司	航空产品	555,555.56	4.65
	9	天津佳美特钢材贸易有限公司	航空产品	529,782.24	4.44
	10	天津汽车模具股份有限公司	汽车模具	480,866.67	4.03
	11	天津瓴先科技发展有限公司	航空产品、汽车模具	468,731.20	3.92
	12	泊头市星海机电科技有限责任公司	汽车模具	427,384.06	3.58
	13	泊头市通华模具有限公司	汽车模具	424,786.32	3.56
		合计	-	9,826,833.84	82.28
2016年度	1	天津瑞驰兴模具有限公司	航空产品、汽车模具	4,821,435.83	32.22
	2	泊头市通华模具有限公司	汽车模具	1,565,495.73	10.46
	3	秦轩汽车科技(天长)有限公司	汽车模具	1,541,880.34	10.30
	4	镇江衡灵机械科技有限公司	汽车模具	1,044,461.50	6.98
	5	泊头市星海机电科技有限责任公司	汽车模具	906,854.91	6.06
	6	天津市华天世纪机械有限公司	航空产品	877,218.38	5.86
	7	天津市建收科技有限公司	航空产品	796,426.38	5.32
	8	天津进取通用机械有限公司	航空产品	764,528.44	5.11
	9	沈阳鸿壶机电设备有限公司	航空产品	581,630.00	3.89
	10	天津九鹏汽车装备技术有限公司	航空产品	514,529.92	3.44
		合计	-	13,414,461.43	89.64
2015年度	1	天津玛斯特车身装备技术有限公司	汽车模具	1,859,026.50	30.33
	2	北京旭盛日丰科技有限公司	汽车模具	1,399,321.44	22.83
	3	沈阳鸿壶机电设备有限公司	航空产品	969,133.63	15.81
	4	天津赛达思科技发展有限公司	汽车模具	926,145.81	15.11
	5	天津凯瑞通机械科技有限公司	航空产品	670,558.00	10.94
		合计	-	5,824,185.38	95.02

委托加工厂商名称如上表所列，报告期内委托加工主要包括汽车模具、航空工装两方面的业务。公司的汽车模具业务委托加工的主要内容为铸造、数控加工、模具调试等制造环节，公司负责产品设计、技术指导、验收及交付等核心环节，不存在将生产过程的核心环节或核心部件委托加工的情况；公司的航空工装业务委托加工主要内容是零件的数控加工，公司负责航空工装的设计、装配、测量、客户现场交付等关键环节，同样不存在将生产过程的核心环节或核心部件委托加工的情况。公司委托加工业务的主要内容为机械制造，并不需

要供应商具备特殊相关资质。公司选择上述主要供应商时主要考虑是否具有相应技术能力、具备相关设备资源、过去三年内具有相关业务生产经验等几个方面以保证委托加工产品的质量。

与委托加工厂商的关联关系：公司与泊头市运达模具有限公司共同投资设立天津天汽模飞悦汽车部件有限公司，公司持股 39.00%，泊头市运达模具有限公司持股 4.00%；天津汽车模具股份有限公司持有公司 5.00% 的股份。其他委托加工厂商与公司、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，公司委托加工金额分别为 6,129,386.96 元、14,964,112.65 元、11,942,547.09 元，占同期营业成本比例为 42.70%、69.02%、72.68%。报告期内委托加工费用占比较大的原因主要为：一方面，公司的汽车模具业务，公司主要负责产品设计、技术指导、验收及交付，模具制造环节全部委托给委托加工厂商进行生产，因此汽车模具业务主要以委托加工为主。另一方面，公司的航空工装及零部件制造业务在业务前期阶段，生产设备的配置需要逐步完善，部分工装件、零部件加工也需要委托加工厂商协助完成。随着公司不断加大对航空生产设备的投入，公司在航空业务方面的生产能力将不断提升，航空业务自产比例将会逐步提高。

委托加工产品的质量控制措施：公司对产品进行抽样检查，具体检验方式为：机械加工类产品与图纸进行比对、测量，在抽样检查合格后，由质检人员签字确认后再进行入库。若发现质量问题，质检人员撰写不合格报告，并注明原因、时间、数量等因素，将该批次产品进入不合格库，将不合格产品报告发送给厂商，并与厂商进行协商后续的退货、赔偿、改良或重新生产等事宜。

公司委托加工内容主要为机械制造，所涉及到的环节均为市场充分竞争环节，不存在对特定第三方的单独或特殊依赖。同时随着公司业务的逐步发展，公司不断加大对航空业务、模具业务的投入，自身能力和产能不断扩大，委托加工占比会逐渐下降。因此公司不存在对委托加工模式的重大依赖。

（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，公司与客户签订的金额 400 万元以上的重大销售合同情况如下：

序号	合同名称	合作方	合同主要内容	合同总金额	签署日期	履行情况
1	SPECIFIC TERMS AGREEMENT SUPPLY OF TOOLING FOR THE C SERIES AIRCRAFT PROGRAM	BOMBARDIER INC.,	Tooling for the C Series Rear Barrel(C 系列飞机后机身桶段装配工装)	2,645,160.00 美元	2016 年 10 月 17 日	尚在履行
2	PRICING AGREEMENT FOR THE PROCUREMENT OF FUSELAGE SHIPPING FIXTURES FOR THE C SERIES AIRCRAFT PROGRAM	BOMBARDIER INC.,	Shipping fixture for the C Series Barrel (C 系列前中后机身桶段运输托架制造)	约 1,373,554.00 美元 (估算值)	2015 年 3 月 13 日	尚在履行
3	PSA & X6H	Aethra SistemasAutom .SA	PSA&FIAT 车身冲压模具及检具的设计与制造	约 1,245,050.61 美元 (估算值)	2016 年 5 月 30 日	尚在履行
4	VW MQB	Aethra SistemasAutom .SA	VW MQB 平台冲压模具及检具的设计与制造	约 1,187,691.74 美元 (估算值)	2016 年 5 月 30 日	履行完毕
5	外协生产合同	沈阳沈飞国际商用飞机有限公司	C 系列飞机舱门工作包装配工装及地面设备	6,132,000.00 元	2015 年 5 月 15 日	履行完毕
6	模具采购合同	上海蔚来汽车有限公司	侧围软模、车套样品	5,711,455.00 元	2016 年 9 月 6 日	尚在履行

7	外协生产合同	沈阳沈飞国际商用飞机有限公司	C系列飞机舱门工作包装配工装及地面设备	5,426,000.00元	2015年5月15日	履行完毕
8	LTS MBB CCB	IOCHPE MAXION S/A	TOOLING FOR RFQ PROJECT LTS-MBB	699,160.00美元	2017年3月20日	尚在履行
9	EP10 车身试制件项目合同	浙江合众新能源汽车有限公司	EP10 车身试制件	4,246,000.00元	2016年1月22日	尚在履行
10	冲压规划技术支持服务协议	一汽—大众汽车有限公司	A SUV、X55、天津项目冲压规划支持服务	4,065,600.00元	2017年4月1日	尚在履行

2、采购合同

报告期内，公司与供应商签订的金额105万元以上的重大采购合同情况如下：

序号	合同名称	供应商	合同主要内容	合同总金额(元)	签署日期	履行情况
1	模具&检具开发制作合同	天津瑞驰兴模具有限公司	X6H&PSA 项目模具&检具	6,455,000.00	2016年7月19日	履行完毕
2	B80A 项目小批量模具项目合同书	泊头市运达模具有限公司	B80A 项目小批量模具	2,100,000.00	2017年1月11日	正在履行
3	B80A 项目小批量模具项目合同书	泊头市鑫英机械设备制造有限公司	B80A 项目小批量模具	1,950,000.00	2017年1月12日	正在履行
4	EP10 车身试制件项目合同	秦轩汽车科技(天长)有限公司	EP10 车身试制件	1,720,000.00	2016年2月5日	履行完毕
5	M85 车身试制件项目合同	泊头市通华模具有限公司	M85 车身试制件	1,530,000.00	2016年2月5日	履行完毕
6	合同书	天津玛斯特车身装备技术有限公司	航空工装的制造及精度检测	1,500,000.00	2015年4月21日	履行完毕
7	制造外包合同	泊头市运达模具有限公司	蔚来汽车侧围项目	1,408,000.00	2016年10月8日	履行完毕
	B80A 项目	泊头市运达	B80A 项目小	1,250,000.00	2017年1月	正在

序号	合同名称	供应商	合同主要内容	合同总金额 (元)	签署日期	履行 情况
8	小批量模具 项目合同书	模具有限公 司	批量模具		11日	履行
9	委外加工合 同	天津天汽模 车身装备技 术有限公司	航空工装	1,180,000.00	2015年3月1 日	履行 完毕
10	B80A项目 小批量模具 项目合同书	泊头市鑫英 机械设备制 造有限公司	B80A项目小 批量模具	1,050,000.00	2017年1月 12日	正在 履行

3、融资租赁合同

报告期内，公司及子公司签订的融资租赁合同情况如下：

序号	合同名称	租赁物	承租方	出租方	租金（元）	租赁期 间	期末购 买价格（元）	签订日 期	履 行 情 况
1	融资 租赁 协议	MECO F龙门 式高速 加工中 心	飞悦 零部 件、 飞悦 航空 有限	拉赫兰 顿融 资租 赁(中 国)有 限公 司	8,436,662.40	36个月	--	2016年 11月4日	尚 在 履 行
2	融资 租赁 合同	桥式双 梁起重 机等 26项 资产	飞悦 零部 件	台骏国 际租 赁有 限公 司	4,259,426.00	自2016 年11月 30日至 2018年 11月30 日	--	2016年 11月25 日	尚 在 履 行
3	融资 租赁 合同	航空配 件手动 涂装线 等15 项资产	飞悦 表面 处理 ¹	台骏国 际租 赁有 限公 司	11,803,739.00	自2016 年11月 30日至 2018年 11月30 日	--	2016年 11月25 日	尚 在 履 行
4	融资 租赁 合同	数控五 轴立式 加工中 心两 台、三 坐标测 量机一	飞悦 航空 有限	仲利国 际租 赁有 限公 司	5,650,000.00	自2017 年5月 15日至 2020年 5月15 日	--	2017年5 月12日	尚 在 履 行

序号	合同名称	租赁物	承租方	出租方	租金（元）	租赁期间	期末购买价格（元）	签订日期	履行情况
		套							
5	融资租赁合同	液压机	飞悦零部件	台骏津国际租赁有限公司	4,312,000.00	自 2017 年 6 月 29 日至 2019 年 6 月 29 日	--	2017 年 6 月 26 日	尚在履行
6	融资租赁合同	激光跟踪仪	飞悦航空有限	仲利国际租赁有限公司	1,319,340.01	自 2016 年 10 月 27 日至 2019 年 9 月 20 日	--	2016 年 10 月 26 日	尚在履行

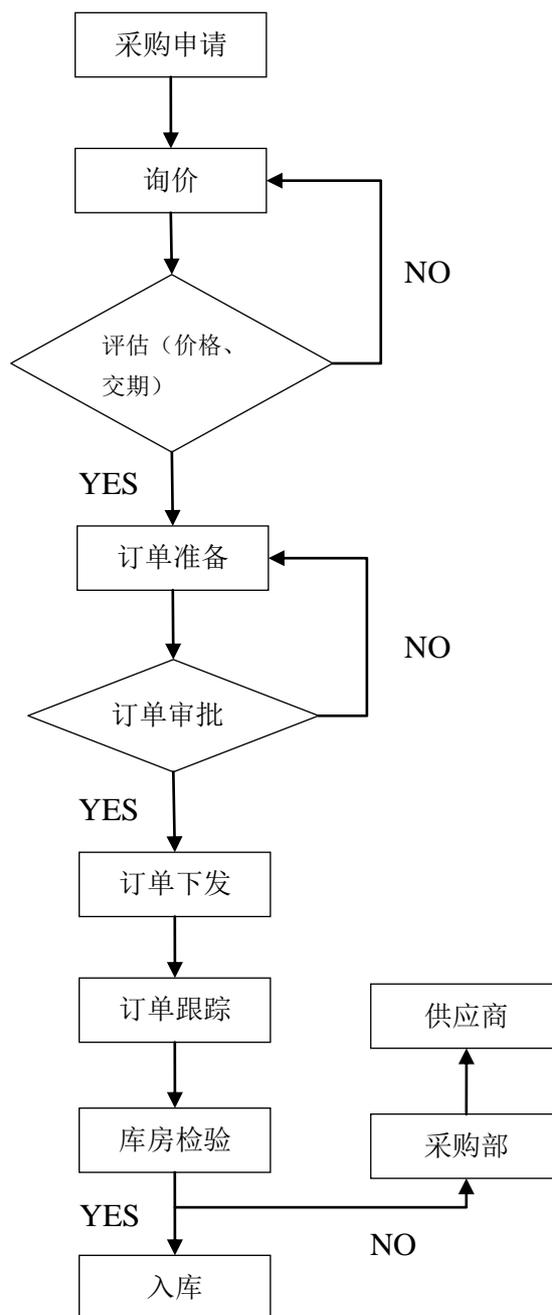
注¹：2017 年 11 月，飞悦航空将其持有的飞悦表面处理 55.68% 的股份全部转让给实际控制人赵文杰。

六、商业模式

公司商业模式的总体特点为：以项目管理为纽带，实施专业化经营；“以销定产、以产定购”。

（一）采购模式

公司采购主要包括铝合金件、钢件、航空紧固件、多层板材及外协加工等。航空工装、航空零部件和汽车模具均为定制化产品，由此决定了公司采购模式为“以产定购”，具体采购流程为技术部提出采购申请，采购部根据采购申请进行询价，确定最终供应商，到货后，库房负责检验入库，采购部根据入库单进行对账，请求财务部付款。具体采购流程如下：



公司根据采购原材料类型的差别，实行战略供应商制度。对于大宗航空材料供应商（主要为金属原材料），公司与主要供应商建立长期稳定的合作关系，并按双方协议价格向供应商采购，以平抑大宗商品期货的波动对制造成本的影响。

内具有相关模具生产经验等方面确定。公司采取外协加工模式时，技术要求由公司技术人员控制，仅将技术难度低的部分设计任务委托供应商设计。快速模生产制造则基本上委托供应商完成。在外协生产过程中，公司在供应商现场派驻项目管理人员和质量技术人员负责跟踪生产进度、协调解决技术问题，供应商须完成根据我方进度和质量要求完成生产。

（三）销售模式

由于公司航空产品均需按照客户要求定制设计、制造，且公司所处的航空行业航空主机厂商数量有限，产品销售基本不需采用广告宣传等营销措施，航空主机厂商选择供应商时更注重供应商的产品质量优劣、准时交付绩效和品牌影响力，因此销售主要采取直销方式。

公司航空产品主要客户包括国内外航空主机厂商，主机厂商的一级、二级供应商。公司成立以来，采用国内国际市场并重的原则，自主开拓国内外市场，陆续取得了国内外飞机主机厂商的供应商资质，并以高质量的产品、极高的准时交付率和成本优势在客户中形成了品牌影响力，公司产品也得到主要客户的满意度认可。

汽车模具产品销售采用直销模式，客户主要为国内汽车整车制造商和汽车零部件供应商。公司快速模具订单基本上以竞标方式取得。由于客户产品差异大和质量要求不同，订单均采取“一单一价”的报价方式。客户的获得基本依靠企业口碑、既往业绩、技术实力以及优秀售后服务能力。

（四）研发模式

公司一直遵循以自有研发团队为基础，坚持自有团队、外部合作伙伴协作共进的原则，加强技术研发能力建设。其中自有研发团队主要以应用技术研究等产业化运用为主要方向，外部合作伙伴将主要以行业软件开发、材料加工处理、智能化制造等为主。

七、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据中国证监会2012年10月26日发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》规定，公司属于门类“C制造业”中的子类“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”。根据国家统计局2017年9月29日发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T 4754—2017），公司属于门类“C制造业”中的子类“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的子类“C374航空、航天器及设备制造”中的子类“C3741飞机制造”。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司2015年3月18日发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》的规定，公司属于门类“C制造业”中的大类“C37铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的中类“C374航空、航天器及设备制造”中的小类“C3741飞机制造”；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于门类“12工业”中的子类“1210资本品”中的子类“121010航空航天与国防”中的子类“12101010航天航空与国防”。

2、行业主管部门、主要法律法规及政策

（1）行业主管部门

目前，本行业管理部门包括国家发展和改革委员会、工业和信息化部、国家国防科技工业局和中国民用航空局等。行业协会为中国航空航天工具协会。

国家发展和改革委员会的主要职责：拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究分析国内外经济形势，提出国民经济发展、价格总水平调控和优化重大经济结构的目标、政策，提出综合运用各种经济手段和政策的建议；负责监测宏观经济和社会发展态势，承担预测预警和信息引导的责任，研究宏观经济运行、总量平衡、国家经济安全和总体产业安全等重要问题并提出宏观调控政策建议，负责协调解决经济运行中的重大问题，调节经济运行，负责组织重要物资的紧急调度和交通运输协调；负责汇总分析财政、金融等方面的情况，参与制定财政政策、货币政策和土地政策，拟订

并组织实施价格政策。

工业和信息化部的主要职责：提出新型工业化发展战略和政策，协调解决新型工业化进程中的重大问题，拟订并组织实施工业、通信业、信息化的发展规划，推进产业结构战略性调整和优化升级，推进信息化和工业化融合，推进军民结合、寓军于民的武器装备科研生产体系建设；制定并组织实施工业、通信业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作；拟订高技术产业中涉及生物医药、新材料、航空航天、信息产业等的规划、政策和标准并组织实施，指导行业技术创新和技术进步，以先进适用技术改造提升传统产业，组织实施有关国家科技重大专项，推进相关科研成果产业化，推动软件业、信息服务业和新兴产业发展；承担振兴装备制造业组织协调的责任，组织拟订重大技术装备发展和自主创新规划、政策，依托国家重点工程建设协调有关重大专项的实施，推进重大技术装备国产化，指导引进重大技术装备的消化创新。

国家国防科技工业局的主要职责：研究拟定国防科技工业和军转民发展的方针、政策和法律、法规；制定国防科技工业及行业管理规章；组织研究和实施国防科技工业体制改革；组织军工企事业单位实施战略性重组；组织国防科技工业的结构、布局、能力调整、企业集团发展和企业改革工作；研究制定国防科技工业的发展规划、结构布局、总体目标；组织编制国防科技工业建设、军转民规划和行业发展规划；组织管理国防科技工业质量、安全、计量、标准、统计、档案、重大科研及其推广；拟定核、航天、航空、船舶、兵器工业的产业和技术政策、发展规划，实施行业管理；指导军工电子的行业管理；负责国家核电建设、同位素生产和民用爆破器材生产流通的行政管理。

中国民用航空局的主要职责：提出民航行业发展战略和中长期规划、与综合运输体系相关的专项规划建议，按规定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，负责民用航空器运营人、航空人员训练机构、民用航空产品及维修单位的审定和监督检查，负责危险品航空运输监管、民用航空器国籍登记和运行评审工作，负责机场飞行程序和运行最

低标准监督管理工作，承担民航航空人员资格和民用航空卫生监督管理工作。

中国航空航天工具协会是以航空航天工具与设备(用于研发设计、制造试验、服务保障等)及相关产业科研、教育、生产、营销、应用的企业事业单位和个人自愿结成的，不受地区、部门隶属关系限制的全国性、非营利性的社会组织。中国航空航天工具协会拥有包括刀具、计量器具、夹具、模具等领域的团体会员近 200 家，常设机构设在北京，下设刀具、计量器具、夹具、模具、飞机制造企业技术装备等 5 个专业委员会。中国航空航天工具协会以服务我国航空航天工具行业为宗旨，代表本行业全体企业的共同利益，维护会员的合法权益。协会在政府、本行业企业和用户之间发挥桥梁、纽带和中介组织作用，在本行业企业间发挥自律性协调作用。

(2) 主要法律法规及政策

1) 相关法律法规

序号	发文时间	政策法规名称	发布单位
1	2015年	《中华人民共和国民用航空法（2015年修正）》	全国人民代表大会常务委员会
2	1987年	《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》	中国民用航空局
3	2017年	《民用航空产品和零部件合格审定规定》	交通运输部

2) 相关政策

序号	发文时间	政策法规名称	相关内容
1	2012年	《国务院关于促进民航业发展的若干意见》	鼓励各地区结合自身条件和特点，研究发展航空客货运输、通用航空、航空制造与维修、航空金融、航空旅游、航空物流和依托航空运输的高附加值产品制造业，打造航空经济产业链。
2	2013年	《促进民航业发展重点工作分工方案》	积极为大飞机战略服务，鼓励国内支线飞机、通用飞机的研发和应用。（工业和信息化部、发展改革委、财政部、科技部、商务部、民航局）
3	2013年	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正本）》	将“干线、支线、通用飞机及零部件开发制造，机载设备、任务设备、空管设备和地面保障设备系统开发制造，航空航天用新型材料开发生产”列为鼓励类项目。

序号	发文时间	政策法规名称	相关内容
4	2013年	《民用航空工业中长期发展规划(2013-2020年)》	推进当代先进民用航空产品的设计、试验、制造和综合保障技术,形成“系统、设备和器件”三层次配套体系。
5	2014年	《工业和信息化部关于加快推进工业强基的指导意见》	推动基础材料企业、零部件企业与整机企业的战略合作,建立一批上下游紧密合作、分工明确、利益共享的产学研用一体化产业组织新模式,加快形成有效协调的产业链,提升工业基础产业发展的效率与效益。
6	2015年	《中国制造2025》	支持核心基础零部件(元器件)、先进基础工艺、关键基础材料的首批次或跨领域应用.....到2020年,40%的核心基础零部件、关键基础材料实现自主保障,受制于人的局面逐步缓解,航天装备.....等产业急需的核心基础零部件(元器件)和关键基础材料的先进制造工艺得到推广应用。
7	2016年	《关于促进通用航空业发展的指导意见》	民航局负责完善通用航空器、零部件的适航标准和审定程序,提升通用航空器型号审定能力,加强航空油料的适航管理,实现适航管理全覆盖。
8	2017年	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录(2016版)》	2.2.1 民用飞机(含直升机)60-90座级新型涡扇支线飞机及改进改型,150-200座级单通道干线飞机及改进改型,250-300座级双通道大型干线飞机及改进改型,新型通用飞机(含公务机),新型直升机、无人驾驶飞机等飞行器整机及其关键零部件、专用装备。

(二) 行业发展现状

1、行业发展现状

航空航天设备制造业是国民经济重要的支柱产业,产业链长、关联度高、就业面广、消费拉动大,在国民经济和社会发展中发挥着重要作用。根据国家《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》,航空航天设备制造业作为高端装备制造业的龙头,获得各种政策的鼓励和支持,并取得了长足的发展。

航空航天设备制造业是融合多学科先进技术及边缘技术创新成果的先进制造业,属于制造业中的高端装备制造。航空航天制造业需要采用当代先进科学技

术成果，是反映一个国家科学技术和工业发展水平的行业。航空航天制造业也是高度精密的综合性行业。航空航天产品的技术指标高，研制周期较长，零部件种类繁多，需要有完备的试验设施、完善的技术保障措施、科学的管理方法，因此，航空航天制造业也是系统工程和现代管理工程实践最多的工业部门。

我国的航空航天设备制造业已经有了 60 多年的发展历史，多年的发展，造就出一批技术过硬的航空专业技术人才，建成了许多具有一定技术支撑的研发生产基地。航空航天设备制造业的整体水平有了很大的提升，在重点工艺攻关以及高新技术的开发工作中取得了很大的成绩。通过消化引进具有国际先进水平的制造设备，制作加工能力得以提升。计算机参与到了从产品设计、信息集成、产品制造、保养、维修等多个方面的工作，一大批具有自主知识产权的项目得到推广。

航空航天设备制造业是国家制造业整体水平的集中体现，与发达国家相比，现在我国的航空航天设备制造业还存在许多中的差距和不足，还有许多技术上的瓶颈和难题需要去攻克。为了提升我国航空制造的水平，企业要放眼于世界，积极参与国际化的竞争，加强技术上的研发，技术上的创新，通过实施高效的管理，提高航空产品的核心竞争力。适应市场的发展趋势，是我国航空航天设备制造业的必然选择。

近年来，国家及地方出台了一系列相关政策支持鼓励航空航天产业，分别从统筹部署、税收激励、人才培养、经费保证、基础设施保障等方面做出了政策指导和制度安排，构建了具有中国特色的航空航天设备制造业。

2、行业特点

(1) 航空航天设备制造业是典型的知识与技术密集和附加产值很高的工业。在大气层中或在太空中飞行的飞行器都必须严格控制并尽量减轻自身的重量。这就会对飞行器设计、制造以至结构材料和电子元器件提出苛刻的要求。因此，航空航天设备制造业需要采用当代先进科学技术成果，它往往是反映一个国家科学技术和工业发展水平的部门。

(2) 航空航天设备制造业是高度精密的综合性工业。航空航天产品的技术

指标高，研制周期较长，零部件种类繁多，有的产品关系到人员的生命安全，生产批量不大。在研制过程中还要作充分的研究和试验，需要有完备的试验设施和完善的技术保障措施。为了保证数以十万乃至百万计的零部件总装后达到规定的可靠性和寿命指标，还要运用科学的管理方法。因此，航空航天设备制造业是系统工程和现代管理工程实践最多的工业部门。

(3) 航空航天设备制造业是军用与民用密切结合的工业。在相当长的时期内，军事需要一直是航空航天设备制造业发展的重要推动力。在许多情况下，民用产品是在军用产品技术开拓的领域里发展的。喷气技术用于民用航空，火箭技术用于发射应用卫星，都属于这种情况。

(4) 航空工业与航天工业是紧密相关，常常是结合在一起的工业。航天工业是在航空工业的基础上发展起来的，而航天技术的发展又促进了航空工业的进步。航天飞机就是航空与航天技术的巧妙结合。大多数国家的航空与航天工业是结合为一体的工业。有时航空和航天形成两个部门，实际上只不过是在工业管理上的划分。航空航天工业产品按用途分为军用产品和民用产品，但根据产品本身性质则分为航空航天基本产品、航空航天辅助产品和其他产品。

(三) 行业发展前景及趋势

2017年1月，国家发展改革委为落实“十三五”国家战略性新兴产业发展规划，发布《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016版）》，航空工业被列入八大战略性新兴产业中的高端装备制造业大力发展。

进入21世纪以来，国际上高新技术领域得了快速的发展，也为我国航空航天设备制造业的发展带来了机遇。航空航天设备制造业要主动适应市场，根据市场需要提供性能更加优良、质量更可靠、价格更合理的航空产品。在近期，发达国家的航空制造水平提升的很快，新一代的航空产品市场投入速度明显提高，为此我国的航空航天设备制造业需要加快发展。

我国航空航天设备制造业有如下的发展趋势：

(1) 对新材料、新结构的关键制造技术要加速发展，通过新技术增强航空产品的内在品质。要注重开发新型整体结构，开发复合材料；

(2) 发展智能制造技术，提高产品的制造水平，云计算、数字化、智能化的制造技术已经成为国际制造业发展的大趋势；

(3) 要将“互联网+”技术与航空制造业紧密结合，实现航空制造技术的智能化、网络化和集成化发展。发展以信息技术与制造技术深度融合的“两化”融化发展战略，对于航空制造业来说既是挑战也是机遇；

(4) 我国航空制造业想要提升产品的市场竞争力，要注重推行现代生产管理模式，将先进的管理方法、管理思路应用于航空制造业；

(5) 航空制造企业要有创新精神，在国家的创新驱动发展战略的大背景下，企业要从技术入手，加强技术创新的能力。

(四) 行业竞争格局

经过 60 多年的努力，我国已经建立独立自主的航空工业体系，在民机方面“新舟”系列已交付百架，ARJ21 等支线客机即将投入航线，大型干线客机 C919 的研制取得了重要阶段性成果，并已得到四百多架订单，小型无人机和通航飞机正处在快速发展之中。总的来说，我国航空制造业发展较快，且市场尤其是通航制造市场潜力巨大，但整体制造水平不高，民航大型客机全靠进口，通航制造业发动机制造水平落后，整个航空制造业在全球的竞争力很小。该行业处在产业化的初级阶段，中航系以军工和国际大客户为主，属于技术密集型和资金密集型行业，民企很少可以介入，且处在只见投入较少产出的状态，迫于生存均需要寻求多元化发展。

(1) 飞机零部件加工竞争格局

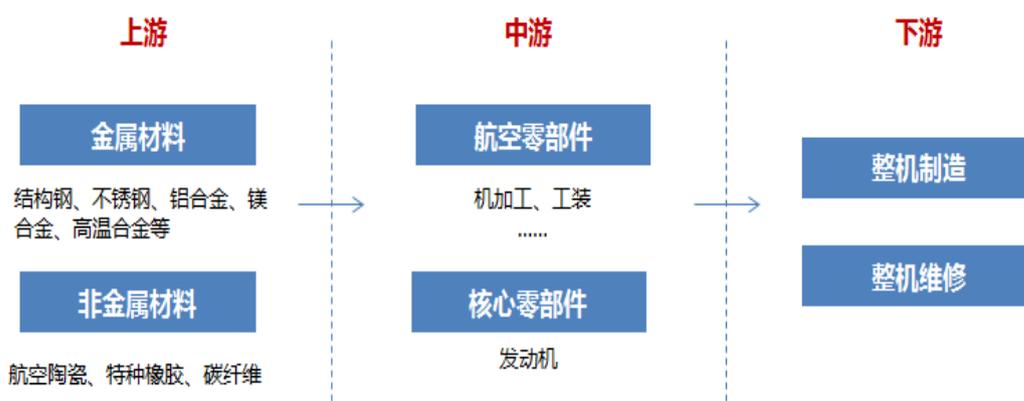
公司行业内主要竞争对手为西安驰达飞机零部件制造股份有限公司，主要从事军/民用飞机机身、机翼及尾翼用金属零件、复合材料零件的研发、生产，2016 年营业收入 9,297.69 万元，净利润 2,817.44 万元，90% 以上的客户为军工企业，已于 2015 年 12 月挂牌新三板；河南正旭科技股份有限公司，主要从事铝合金、镁合金精密铸件的生产及配套精加工和模具设计服务，2016 年营业收入 2,026.37 万元，净利润 165.98 万元，50% 以上的客户为军工企业，已于 2015 年 12 月挂牌新三板。

(2) 飞机工装市场竞争格局

公司行业内主要竞争对手为广联航空工业股份有限公司，产品主要有成型工装和装配工装两类，以及部分成品件、零部件，主要客户包括中航、通飞、沈飞、商飞等；上海上飞飞机装备制造有限公司，全国航空制造行业首家改制的民营企业，前身为上海飞机制造厂机械分厂。

三、行业地位

航空产业链整体分为上游、中游、下游三大模块，具体如下图所示：



飞悦航空的主营业务位于产业链中游即航空工艺装备的研发与制造，航空零部件的制造、表面处理等业务。中游不同的厂商会有不一样的国际分包机制，其中：

庞巴迪供应商体系分为 A-J 九级。A 级为分包商、B 级为设备供应商、C 级为制造商、D 级为经销商、E 级为组织维护商、F 级为结构供应商。在中国有稳定合作关系的包括有 5 家：沈飞、西飞、中航工业、西子航空和飞悦航空。飞悦航空为 A 级供应商，按照庞巴迪对此类供应商的要求，通过了 ISO9001 和 AS9100C 质量体系认证。2016 年及 2017 年 1-7 月，庞巴迪均为公司航空产品的第一大客户。

公司目前通过空客的一级供应商斯耐森航空结构（天津）有限公司、上海宝尔捷自动化设备贸易有限公司和埃瑞泰克斯(上海)机械制造有限公司向空客供货。

（五）行业进入壁垒

1、资质壁垒

从事航空工装以及航空零部件的生产经营需要取得包括政府有关部门或者

相关权威认证机构颁发的经营资质或认证，如武器装备科研生产许可证、涉军企业保密资格单位证书以及民用航空的相关认证。上述的相关资质证照对申请的企业都做出了具体要求，是限制其他企业进入本行业的主要资质壁垒。

2、技术壁垒

航空航天装备制造业目前存在一定的技术壁垒，该行业需要公司较长时间的进行航空工装设计和实验，积累技术和经验，因此航空航天装备制造业企业需要在前期投入大量的资金进行产品设计和研发。同时，由于市场竞争日趋激烈且对产品质量的要求越来越高，技术更新速度越来越快，因此对国内新企业进入也起到了一定的限制作用。

3、市场准入壁垒

由于航空航天装备制造业关系到社会大众的生命安全与财产安全，因为航空航天设备制造对于产品的质量的可靠性要求较高。下游客户在选择供应商时，秉承严谨稳定的要求，对每一个供应商进行全面细致周到长期的考察，在供应商选择上花费大量的人力物力，因此下游客户一旦选定供应商后，一般会签订3-10年的长期合同。除非特殊情况，下游客户不会随意变换供应商。因此，航空装备制造业企业在行业内的口碑十分重要，其在长期经营中形成的品牌也是企业赖以生存的命脉，基本行业内较大的企业都与客户建立了十分稳定的业务合作关系。因此，这对于国内新企业进入该行业也起到了一定的限制作用。

4、人才壁垒

由于航空工装和航空零部件对于技术的要求较高，因此满足该项技术的专业人才也显得尤为重要，专业人才的专业素质和业务能力对产品质量起着至关重要的作用。该行业内的企业经过长久的发展，积累了自己的专业技术和专业团队，研发技术团队可谓是航空航天制造业企业的命脉。因此，对新进入本行业的企业有较高的人才壁垒。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）国家政策支持

“中国制造 2025”规划发布，在新常态的语境下，国家把目光再次聚焦到工业实体。无论是德国的“工业 4.0”还是“中国制造 2025”，智能化、柔性化、信息化只是一个手段，打造产业的核心技术，竞争优势才是最本质的内核。

2017 年 1 月 25 日，《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录（2016 版）》发布，提出了 5 大领域 8 个产业，包括新一代信息技术、高端装备制造、新材料、生物和新能源汽车等 5 个领域，其中在高端装备制造领域确定了航空产业等 5 个产业，在航空产业又进一步确定了民用飞机（含直升机）、航空发动机、航空设备及系统、航空材料、航空运营及支持、航空维修及技术服务等 6 个子产业。

（2）民用飞机产业化实现重大跨越

C919大型客机完成研制、生产和交付，ARJ21涡扇支线飞机、新舟涡桨支线飞机实现产业化。大型灭火和水上救援飞机、直十五中型直升机、高端公务机、中等功率级涡轴发动机等重点产品完成研制并投放市场。大型客机发动机研制取得重要进展。到2020年，国产干线飞机国内新增市场占有率达到5%以上，支线飞机和通用飞机国内市场占有率大幅度提高，民用飞机产业年营业收入超过1,000亿元。

（3）通航产业瓶颈有望打破

与美国相比，我国的通用航空发展仍处在初级阶段。2015年，我国通用飞机数量为2,186架，且大部分为进口飞机，国产飞机所占比例不足40%，而同期美国通用飞机数量却高达20.4万架，加拿大、澳大利亚、巴西等国家通用飞机的数量也达到3.6万架、1.6万架和2万架；我国通用航空飞机中民用飞机的比例只有35.2%，而世界民航发达国家的比例则为80%以上；我国通用航空机场仅有300个(包括临时起降点)，而同期美国通用航空机场数量却超过2万个；我国通用航空产业关键岗位人才缺乏，目前持证飞行的驾驶员仅有14,500多名，而美国却有近60万名；我国目前通用航空市场主要集中在政府、企业支付为主的航空作业，公务飞行占比约为6%，远低于全球50%的占比。

低空空域管制一直是制约国内通用航空产业发展最主要的瓶颈。加上人才储

备缺乏、基础设施建设不足等原因，国内通用航空产业发展非常缓慢，在飞机数量、机场数量等各方面远远落后于发达国家。随着《低空空域管理使用规定》正式下发，即将进入实质性阶段的低空空域改革将打破通用航空产业瓶颈，带来巨大市场潜力。

（4）国际转包业务稳步发展

空客A330交付中心在中国天津的破土动工，波音预计在中国新建其海外第一家工厂以完成737机型最后几道工序后交付，庞巴迪和沈飞战略合作开发C系列飞机，充分说明国外航空巨头依然看好中国市场，国际转包业务将持续稳步增长。中航飞机年均1,000万美元以上的新增部件项目合同，西子航空新承接空客起落架舱订单，足以表明中国航空业在世界的地位日益重要。

2、不利因素

（1）寡头垄断

目前，国际航空制造业的格局是：民用飞机制造和航空发动机寡头垄断严重，其他国家或企业很难进入。干线飞机制造商只有波音和空中客车两家，处于航空制造业顶端的飞机发动机制造，也一向由通用电气、普惠和罗尔斯-罗伊斯三分天下。航空工业是技术密集的行业，同时关乎国防安全，对航空制造业发达的国家来说，如何保守技术秘密，尽量降低其他国家航空工业的发展速度，已经上升到了国家安全的高度。现有的生产企业为保持垄断地位，千方百计阻挠新的公司进入民机市场。这种寡头竞争的压力和来自国外的种种阻力，使中国的航空工业受到封杀的可能性越来越大。在这样艰难的环境下，我国航空制造业的发展可谓任重而道远。

（2）低空管制的阻碍

目前我国的私人飞机上天前，就必须同时具备3个条件，首先是民航局核发的飞机适航许可证。其次，飞行员必须经过严格培训，取得有关部门核发的飞行驾照。第三，要向空管部门申请飞行空域和飞行计划，批准后即可实施飞行活动。在这个严格限制下，能够“生存”下来的私人飞机几乎都是直升机，因为直升机升降不需要机场为依托，对停机坪的要求也是甚低，而且还很容易躲避监管。但直

升机只是私人飞机中的一个很小的分支。据了解，美国放开低空飞行后，私人飞机数量从 1,800 架剧增至 18,000 架，由于涉及到机场保障、航油、飞机制造等多个行业，美国私人飞行每年所创造的经济总量高达 500 亿美元。

（3）技术差距

我国航空制造企业具有数量多，规模小，水平低，分布广的特点。资源难以得到优化配置和有效利用，使得我国现有的一些航空骨干企业在国内范围内的经济结构调整中，已经并将长期处于最低的层面，很难在国际市场上形成自己的竞争力。航空制造业的弱点和差距不仅仅是规模和市场不大，更主要的是以技术创新和品牌为代表的“软实力”不足，中国航空产业缺乏各种关键核心技术的掌握、自主创新水平较低，在大型运输类军用飞机和大型直升机的研发制造上还是空白，这些才是发展的关键问题。例如，在生产规模及市场份额上，我国 50 年累计生产的飞机数量只相当于美国 21 世纪初 4 年的产量。

（七）行业特有风险

1、政策调控风险

经济政策风险是对航空航天装备制造行业产生深远影响的风险。由于所处的经济环境和经济条件政策导向的变化，实际的经济效益与预期的经济效益可能相背离。经济制度的变革、经济法规和经济政策的修改、产业政策的调整对行业的前景和发展速度产生直接的影响。目前本行业的发展对国家政策依赖程度较大，适当的经济政策及管理体制对于航空航天装备制造业可持续发展至关重要。

2、技术泄露风险

当前我国保护知识产权或其他核心技术相关法律法规并不完善，社会公众对知识产权保护的意识还比较淡薄，尚未达到发达国家的认知水平和保护程度。例如，我国存在大量的优质产品被小作坊仿制的现象，互联网信息服务日趋发达，使得电子数据信息极易被他人拷贝、复制、窃取利用的情况，航空航天装备制造行业也不例外。大型航空航天装备制造的知识产权及核心技术难以得到完全保护，同样可能存在技术泄露的风险。外协生产技术可能使得某些企业谋取到不正当利益，这不仅阻碍了行业的正常发展，甚至可能引发出恶性竞争或相关纠纷，

导致行业无序竞争。

（八）公司面临的主要竞争状况

1、公司竞争地位

公司并不是单纯的以生产、组装为主，有自主核心技术；并且公司还设立了自己的研发部门，进行产品研发，对公司的产品质量进行严格把控。在市场建设方面，公司着力于拓展自身销售网络，并且通过近几年的积累，以及国家政策支持，公司的经营业绩一直在稳步上升。

公司是一家集航空零部件制造、航空零件表面处理及航空工装设计与制造的集成方案提供商，汽车车身快速模具的研发与制造商。基于以顾客为中心、项目导向的理念，公司致力于为航空工业客户提供最优质的服务。公司主要客户有世界第三大飞机制造商庞巴迪，空客的一级供应商斯耐森航空结构（天津）有限公司、上海宝尔捷自动化设备贸易有限公司和埃瑞泰克斯(上海)机械制造有限公司，以及沈飞等。公司作为航空配套企业，产品主要用于民用航空和通用航空。公司已通过 ISO9001 和 AS9100C 质量体系认证，拥有实用新型专利 11 项，3 项软件著作权，并于 2016 年申请成为了高新技术企业，在同行业内处于领先水平。公司在 2015 年获得了第四届中国创新创业大赛优秀企业并获得了 2015“云创空间杯”天津市创新创业大赛中获得先进制造业三等奖。

公司在国内主要竞争对手如下表所示：

公司名称	注册资本	业务介绍	主营业务方向
西安驰达飞机零部件制造股份有限公司	3,200 万元	驰达飞机主要从事军/民用飞机机身、机翼及尾翼用金属零件、复合材料零件的研发、生产。	驰达飞机收入主要来源于军/民用飞机机身、机翼及尾翼用金属零件、复合材料零件的研发、生产。
河南正旭科技股份有限公司	2,070 万元	正旭科技主要从事铝合金、镁合金精密铸件生产及配套精加工与模具设计服务。	正旭科技收入主要来源于毛坯铸造、机械加工、模具。
北京航峰科伟装备技术股份有限公司	4,336.21 万元	北京航峰处于航空保障设备制造业，是航空高端保障装备制造与装备健康主动维护方案供应商。公司具有装备承制单位资格和武器装备科研生产许可证，	北京航峰收入主要来源于液压油泵车、油液检测系统、其他硬件产品的销售及提供相关的技术服务。

		公司主要为国防军工、能源、电力、冶金等行业提供地面保障装备、油液污染度监控传感器、风电齿轮箱油液监控及换油保障车、微型光电吊舱等产品。	
陕西昱琛航空设备股份有限公司	3,183 万元	昱琛航空是一家从事军工产品设计、开发、生产的企业，主营业务为航空机载设备、航空地面设备、航空电缆加工及军用飞机改装等	昱琛航空收入主要来源于雷达天线舱吸波部件系列、雷达目标模拟器系列、总线综合检查仪系列、激光惯性导航系统外场测试设备、机载控制盒、轮速驱动装置器、飞机改装项目等。
广联航空工业股份有限公司	12,540万元	广联航空主要从事航空工艺装备（工装）的设计、制造，飞机成品件（飞机随机备件、随机设备及地面设备、飞机地板等）的设计、制造，航空航天零部件的制造业务。作为航空航天配套企业，产品覆盖民用及军用航空航天市场。	广联航空收入主要来自于航空工艺装备、飞机成品件、航空航天零部件、飞机部段。

2、竞争优势

公司的竞争优势主要包括集成化优势、产品质量优势和客户资源优势等方面。

（1）集成化优势

公司已经按照统一品牌、统一营销的原则，成了对外集中营销，对内专业分工的集成化运作模式，着力打造“津飞悦”品牌，充分发挥各模块的专业优势，彼此之间相互配套、优势互补，形成统一协调的整体，为客户提供整包业务的优质服务和管理协调能力。这种集成化的运作模式在提高公司快速响应能力的同时，大大降低了各类产品的生产成本。

在航空装配型架研发与制造方面，紧抓核心设计技术和调试测量技术，形成了航空装配工装的数字化设计、数字化制造的协同研制能力，已具备大型民用飞机典型桶段、翼类部件装配工装设计、制造能力以及小型通用飞机从部装到总装的全流程设计研发能力。

在航空零件制造方面形成了精密机加零件制造能力，最大加工能力达到 9 米，覆盖航空零件种类 90% 以上。规划中各类加工设备达 70 多台套。未来两年内将涉足钣金零件制造和复合材料制造。

（2）产品质量优势

公司一贯重视产品质量控制，已建立起全面规范的内部管理制度，并通过了 AS9100C 国际航空工业质量体系认证，确保质量稳定可靠、可追溯，使产品生产处于全面有效的质量管理体系监控之下并持续改善。质量稳定、可追溯的产品是航空制造业质量的至高要求，涉及航空运输安全，是国内外航空制造公司的第一信条。此外，公司拥有完善先进的产品性能检测设备和完整的、满足国内外航空主机厂商要求的产品研发和检验标准，可以满足客户日益提高的质量要求，确保产品的质量和性能。

（3）客户资源优势

公司凭借较强的技术开发、产品质量优势和良好的客户服务，与国内外航空主机厂商建立了长期稳定的战略合作配套关系，持续获得客户赞誉。与公司形成合作关系的主要客户有庞巴迪，空客的一级供应商斯耐森航空结构（天津）有限公司、上海宝尔捷自动化设备贸易有限公司和埃瑞泰克斯(上海)机械制造有限公司，以及沈飞等。稳定、优质的客户资源有效保证了公司业务的稳定发展和市场影响力的提升。

同时，由于航空行业对产品质量符合性、交付水平、价格、服务、创新能力等极高的标准，导致合格供应商培养和成长困难，因此客户粘性较高。而且飞机在产机型市场寿命长，新机型研制周期长供应商的更换牵一发而动全身，一旦形成合作，则意味着以后数十年的稳定合作。

3、竞争劣势及应对措施

一方面，航空制造业对专业人才的技术及经验具有较高的依赖性，行业内优秀人才匮乏。公司现阶段各专业技术人员相对较为年轻，经验不足。随着公司的快速发展和市场规模扩大，公司可能面临人才短缺、设计产能不足，难以有效匹配业务发展需求。

应对措施：公司定期组织专业人员来现场对员工进行培训，安排设计研发人员参加专业行业协会组织的各种专业会议和展会，提高公司员工的技术水平和专业素质。另外，积极在行业内寻找优秀的专业人才。

另一方面，航空市场规模的不断扩大促使公司快速发展，厂房建设、设备采购、技术研发均需要资金投入，公司未来可能会面临资金不足的困难。

应对措施：公司将借助债务融资、股权融资、公开资本市场融资等多种手段来筹措资金，满足公司发展需要。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司治理结构较为完整，能够依据《公司法》及《公司章程》的规定成立股东会、董事会及监事会，但由于有限公司规范治理意识较弱，公司治理职能发挥有限。同时，有限公司内部治理制度亦不尽完善，公司未制定专门的关联交易、对外投资等制度，但公司在增加注册资本、股权转让、整体变更等重大事项上能够严格按照法律法规及公司章程的规定，履行审议程序，形成决议文件、完成工商变更，故有限公司阶段的不规范情况未影响公司治理决策的实质效力，未对公司的运行造成不利影响。

2017年5月17日，飞悦航空有限由有限公司整体变更为股份公司。股份公司成立后，公司按照《公司法》等法律法规的要求，制定《公司章程》，成立股东大会、董事会和监事会（以下简称“三会”），建立规范的公司治理结构。同时制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等制度，对股东大会、董事会和监事会的职权范围、成员资格、召开程序、表决程序等事项进行了进一步的规定。股份公司成立以来，公司能够按照法律法规及公司章程的规定召开三会，并按照三会议事规则和关联交易管理办法等公司制度规范运行，公司决策程序、决策内容合法有效，三会运行情况良好。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法决定公司的经营方针和投资计划，对公司增加或者减少注册资本、发行公司债券、公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等重大事项作出决议以及法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。自股份公司设立以来，股东大会根据《公

司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律法规及公司制度规范运作。自股份公司成立之日至本说明书签署之日，公司共召开三次股东大会。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由5名董事组成；董事会设董事长1名。公司董事会决定公司的经营计划和投资方案，在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。自股份公司成立以来，公司历次董事会的通知、召开、审议、表决等均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。自股份公司成立之日至本说明书签署之日，公司共召开三次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由3名监事组成，其中有1名职工监事，由职工代表大会选举产生，监事会设主席1人。公司监事会依法对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见，检查公司财务等法律、行政法规、部门规章或章程授予的其他职权。自股份公司设立以来，监事会的通知、召开、审议程序、表决等均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。自股份公司成立之日至本说明书签署之日，公司共召开一次监事会会议。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）董事会对公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。公司根据所处行业的业务特点，建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《重大信息内

部报告制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等制度。公司完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

1、申请挂牌公司对股东权益保护的情况

为保护全体股东，特别是中小股东的合法权益，切实提高公司规范运作水平，充分保障股东依法享有获取公司信息的知情权、参与重大决策权、质询权、表决权、享有资产收益等权利，公司已在《公司章程》第二十五条到第三十条，对公司股东的权利和行使权利的方式做了明确的规定。同时，公司已经制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《投资管理制度》、《利润分配管理制度》、《承诺管理制度》、《募集资金管理制度》、《总经理工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理办法》、《重大信息内部报告制度》、《年度报告重大差错责任追究制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》等制度，明确了关联交易、对外担保、信息披露等事项的决策程序、审查内容和责任等内容，对公司以及股东利益有重大影响的事项必须由股东大会审议通过。

2、投资者关系管理

公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》，结合公司实际情况，制定了《投资者关系管理办法》，专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、范围和具体方式，以及投资者关系管理职能部门、管理负责人及其职责等。

《公司章程》第一百四十七条到第一百五十三条，专门规定了投资者关系管理工作，内容包括了投资者关系管理工作中公司与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的具体方式等。并规定了董事会秘书为公司投资者关系管理工作的主管负责人。

3、纠纷解决机制

《公司章程》第八条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。

《公司章程》第九条规定，依据本章程，股东可以起诉股东，也可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，向有管辖权的法院起诉。根据中华人民共和国相关法律，本章程任何条款被有管辖权的法院裁定为无效而被终止执行，不影响本章程其他条款的持续有效和执行。

4、关联股东及董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易管理办法》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度的建设情况

为建立健全和有效实施内部控制制度，提高本公司风险管理水平，保护投资者的合法权益，依据《公司法》、《证券法》、《国务院批转证监会<关于提高上市公司质量意见>的通知》等法律法规及规范性文件的规定，并结合本公司的实际情况，公司制定了《销售管理规定》、《采购管理制度》、《安全管理制度》、《员工纪律条例》等一系列内部规章制度，涵盖了公司财务管理、销售管理、物资采购、研发管理、行政管理、安全生产等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提

高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联方回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控制活动在采购、生产、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。公司将根据发展的实际需要，对财务管理、内部控制制度不断加以改进，从而使内控制度得到进一步完善。

（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

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，截至本说明书签署之日，公司已建立健全能给全体股东提供合适保护的公司治理机制，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已在制度层面上制定对外担保、对外投资、投资者关系管理、关联交易信息披露等制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，上述制度能得以有效执行。未来，公司将根据发展需要，进一步完善公司治理机制，保证各项内部制度能够有效执行，切实保护全体股东利益。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

（一）公司及控股子公司报告期内涉及的诉讼、仲裁情况

公司及控股子公司最近两年及一期内不存在重大诉讼及仲裁事项。截至本说明书签署之日，公司及子公司无正在进行中的或可预见的诉讼、仲裁、行政处罚案件，亦不存在正在执行的判决、裁定或行政处罚决定。

公司已出具《关于公司合法规范经营的声明》，承诺：1、自2015年1月1日至本声明出具之日，本公司依法开展经营活动：除公开转让说明书已披露的情形外，经营行为合法、合规，未因违法国家法律、行政法规、规章而受到刑事处罚或因属于重大违法违规情形而被除以其他行政处罚。2、本公司自2015年1月1日至本声明出具之日，不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见

的情形。3、自2015年1月1日至本声明出具之日，本公司不存在尚未了结的或潜在的涉及本公司的重大诉讼、仲裁、重大违约或行政处罚情形。

（二）公司报告期内违法违规及受处罚情况

报告期内，飞悦航空存在受到行政处罚情形，具体如下：

2015年10月26日，公司存在因未按照规定开具发票被税务部门予以税务行政处罚100元。公司的上述行为系因该公司员工疏忽所致，公司已及时缴纳了上述罚款，并对相关员工进行了批评教育。

根据《中华人民共和国发票管理办法》第三十五条之规定，应当开具而未开具发票的，由税务机关责令改正，可以处1万元以下的罚款；有违法所得的予以没收。公司因未按照规定开具发票被罚款100元的行为，不属于情节严重的行为，且应属于情节一般的情形中比较轻微的情形，不构成重大行政处罚。

根据《标准指引》的规定，重大违法违规情形是指，凡被行政处罚的实施机关给予没收违法所得、没收非法财物以上行政处罚的行为，属于重大违法违规情形，但处罚机关依法认定不属于的除外；被行政处罚的实施机关给予罚款的行为，除主办券商和律师能依法合理说明或处罚机关认定该行为不属于重大违法违规行为的外，都视为重大违法违规情形。

2017年10月12日，天津市滨海新区第六地方税务分局出具了《涉税证明》，根据该证明，公司自2015年1月1日起至2017年8月31日止，未发现公司因违规受到滞纳金、罚款的情况。

2017年10月23日，天津市滨海高新技术产业开发区国家税务局第一税务所出具了《涉税证明》，根据该证明，公司自2015年1月1日起至2017年9月30日期间，公司共存在两项违法记录：1、逾期未申报增值税，违反税收管理；2、未按规定开具发票记录。前述第一项违法记录公司没有受到行政处罚。

公司于2017年5月份股份制改造后制定了完善的内部控制制度，公司将严格执行财务管理制度，杜绝类似情形的发生。

综上，公司的上述行政处罚情形不构成公司本次挂牌的实质性障碍。

除上述情况外，公司在报告期内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。同时，公司已出具《关于合法规范经营的声明与承诺》，承诺：1、报告期内，本公司不存在重大民事、行政或刑事诉讼，不存在仲裁及其他司法、行政处罚或其他重大违法违规行为；2、截至本声明与承诺出具日，本公司不存在尚未了结的重大民事、行政或刑事诉讼、仲裁及其他司法或行政处罚案件；3、截至本声明与承诺出具日，本公司不存在潜在或可预见的重大民事、行政或刑事诉讼、仲裁及其他司法或行政处罚案件。

截至本说明书签署之日，公司及子公司已取得工商、国税、地税等行政机关出具的涵盖整个报告期的无重大违法违规证明，公司不存在重大违法违规行为，亦未受到行政主管部门的处罚。

1、劳动用工情况

（1）飞悦航空

截至本说明书签署之日，飞悦航空共有员工 75 人，其中 62 人已签署劳动合同，其余 13 人为实习生。公司已为 62 名员工缴纳社会保险及公积金，已为 13 名实习生缴纳人身意外险。

2017 年 10 月 25 日，天津市社会保险基金管理中心滨海高新技术产业开发区分中心出具证明，飞悦航空已为 62 名员工缴纳社会保险。

（2）飞悦零部件

截至本说明书签署之日，飞悦零部件共有员工 50 人，已全部签订劳动合同。公司已为 49 名员工缴纳社会保险及公积金，其余 1 人为退休返聘人员。

2017 年 10 月 24 日，天津市社会保险基金管理中心静海分中心出具证明，飞悦零部件已为 49 名员工缴纳社会保险。

公司实际控制人赵文杰已出具《关于为员工缴纳社会保险及住房公积金的承诺》，本人承诺，公司已按国家有关法律法规的规定缴纳社会保险金（包括基本养老保险费、基本医疗保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费）和住房公积金。如发生政府主管部门或其他有权机构因公司在报告期内未为全体员工缴

纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚，或发生员工因报告期内公司未为其缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金向其要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究的行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人自愿承担公司因此遭受的全部损失以及产生的全部费用，且在承担相关责任后不向公司追偿，保证公司不会因此遭受任何损失。

2、环境保护情况

(1) 飞悦航空

按照全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于门类“C 制造业”中的子类“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的子类“C374 航空、航天器及设备制造”中的子类“C3741 飞机制造”。

飞悦航空的经营范围为：航空装备技术的研发、转让和咨询；航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊装夹具、工装夹具、汽车零部件、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；自营和代理货物及技术的进出口（以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件，在有效期限内经营，国家有专项专营规定的按规定办理。）

根据原国家环保总局发布的《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）以及环境保护部于2017年6月29日印发的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（部令第44号，自2017年9月1日起施行）的规定，飞悦航空所属行业不属于重污染行业。

2016年4月20日，天津滨海高新技术产业开发区行政审批局出具了编号为“津高新审环准[2016]15号”《关于对天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司庞巴迪宇航项目环境影响报告表的批复》，根据该批复，该项目的建设符合国家产业政策和高新区规划的要求，根据环境影响报告表结论，在严格落实报告表中各项环保措施的前提下，同意该项目建设。

2017年10月26日，依照国家有关法律法规、《天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司庞巴迪宇航项目环境影响评价报告表》及审批部门审批意见、建设项目竣工环境保护验收技术导则规范、参照《建设项目竣工环境保护验收暂行办

法》（征求意见稿），天津飞悦航空工业股份有限公司组织对天津飞悦航空工业股份有限公司庞巴迪宇航项目进行竣工环境保护验收。验收组按有关要求，由项目建设单位及验收报告编制单位天津飞悦航空工业股份有限公司代表、验收监测单位秦皇岛清宸环境检测技术有限公司代表，环评单位农业部环境保护科研监测所代表、环保工程设计施工单位天津新宇建筑工程有限公司代表、特邀三名专家组成。验收结论为本项目环境保护手续齐全，基本落实了环境影响评价报告表及批复文件提出的污染防治措施，根据环保验收监测报告监测结果和验收工作组意见，本项目竣工环保验收原则上合格。

2017年11月5日，飞悦航空通过环评爱好者网站对验收报告进行了公示。2017年11月9日，飞悦航空通过公司网站对验收报告及验收意见进行了公示，接受社会公众监督，公示期为30日。

根据环保部于2017年8月3日发布的《关于规范建设单位自主开展建设项目竣工环境保护验收的通知（征求意见稿）》（环办环评函[2017]1235号），目前全国建设项目竣工环境保护验收信息平台正在建设中，待平台建成后，飞悦航空将及时填报相关信息。

（2）飞悦零部件

飞悦零部件的经营范围为：飞机零部件加工、制造、研发、销售；钣金成型及部件组装；汽车模具、汽车零部件销售；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）。（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）

根据原国家环保总局发布的《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）以及环境保护部于2017年6月29日印发的《建设项目环境影响评价分类管理名录》（部令第44号，自2017年9月1日起施行）的规定，飞悦零部件所属行业不属于重污染行业。

2015年6月10日，天津市静海县行政审批局出具编号为“静审投[2015]286号”《关于天津市振坤机械有限公司航空零部件加工制造项目环境影响报告表的批复》，根据该批复，项目符合国家产业政策、地区总体规划和清洁生产要求，

主要污染物符合核定的总量控制要求。2015年5月21日至6月3日，我局将该项目环境影响报告表全本在我局网站上进行了公示，根据群众反馈意见及环境影响报告表的结论，在确保报告表中提出的各项环保措施落实的前提下，我局同意你公司按照报告表所列建设项目的性质、规模、地点、采取的环境保护措施进行项目建设。

2016年5月25日，天津市静海区行政审批局出具编号为“№.160525002”《区行政审批局关于同意天津市振坤机械有限公司航空零部件加工制造项目（一期工程）变更建设单位名称的函》，根据该函，同意将项目单位名称变更为天津飞悦航空零部件制造有限公司。

2017年5月11日，天津市静海区行政审批局出具编号为“津静审投[2017]396号”《关于天津飞悦航空零部件制造有限公司航空零部件加工制造项目竣工环境保护验收的批复》，根据该批复，经现场查勘，该项目各项污染防治措施基本完善，同意投入生产。

3、消防安全情况

公司及子公司日常经营场所的具体情况如下：

权利人	证书号	坐落	权利类型	用途	面积 (m ²)	使用期限	登记机构
飞悦航空	津(2016)滨海高新区不动产权第1001621号	滨海高新区滨海科技园	国有建设用地使用权	工业用地	20,905.10	2015年11月11日至2065年11月10日	天津市国土资源和房屋管理局
飞悦零部件	津(2016)静海区不动产权第1007714号	静海区天津滨港高新铸造工业区滨江路东2号	国有建设用地使用权	工业用地	25,374.70	2014年8月18日至2064年8月17日	天津市国土资源和房屋管理局

根据《中华人民共和国消防法》、《建设工程消防监督管理规定》、《建筑工程施工许可管理办法》和《消防监督检查规定》等相关法律法规的规定，公司涉及消防验收、消防备案、消防安全检查以及日常消防监督检查的相关事

项具体如下：

①公司的消防验收及办理消防备案情况

2016年9月8日，天津市滨海新区公安消防支队出具了编号为高公消设备字[2016]第1026号的《建设工程消防设计备案凭证》，经审查，备案材料齐全，依法核发备案凭证。

2017年8月21日，天津市滨海新区公安消防支队出具了编号为高公消竣查字[2017]第0010号的《建设工程竣工验收消防备案检查不合格通知书》。根据该通知书，综合评定公司该建设工程项目消防验收不合格，主要存在部分防火门无身份验证标识、部分安全出口无安全出口标识等问题。

2017年10月21日，天津市滨海新区公安消防支队出具了编号为高公消竣复字[2017]第0013号的《建设工程竣工验收消防备案复查意见书》。根据该意见书，综合评定公司该建设工程项目消防验收复查合格。

②飞悦零部件的消防验收及办理消防备案情况

2016年3月3日，静海县公安消防支队出具了编号为津公消设备字[2016]第006号的《建设工程消防设计备案凭证》，经审查，备案材料齐全，依法核发备案凭证。

2016年11月7日，天津市静海区公安消防支队出具了编号为静公消竣查字[2016]第0006号的《建设工程竣工验收消防备案检查不合格通知书》。根据该通知书，飞悦零部件建设工程项目消防验收不合格，主要存在竣工图纸与现场不符等问题。

2017年1月13日，天津市静海区公安消防支队出具了编号为静公消竣复字[2017]第0001号的《建设工程竣工验收消防备案复查意见书》。根据该意见书，该建设工程项目消防验收复查合格。

4、其他情况

公司及本公司法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员以及控股子公司不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

除本说明书披露的情况外，未因当地市场限制、政策变更等原因未能实际开展业务，公司经营不存在违法违规情况，未受到过有关部门的处罚。

（三）公司实际控制人报告期内违法违规情况

公司实际控制人报告期内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：（1）股东受到刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；（3）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。

公司实际控制人已出具《关于合法规范经营的承诺》承诺：1、自2015年1月1日至本声明出具之日，本人依法组织开展飞悦航空经营活动，经营行为合法合规。2、自2015年1月1日至本声明出具之日，本人不存在以下情形：（1）受到刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；（3）因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。3、自2015年1月1日至本声明出具之日，本人不存在已经发生或潜在的重大诉讼、仲裁或重大违约的情形。

同时，公司已取得赵文杰通过中国人民银行征信中心查询的《个人信用报告》，经核查，实际控制人赵文杰信用状况良好。2017年10月16日，天津市公安局河西分局出具了《无犯罪记录证明》，经核实，未发现赵文杰有违法犯罪记录。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

（一）业务分开

公司拥有开展经营活动必要的资质；拥有独立的采购和销售等业务体系；独立从事《营业执照》经营范围中的业务，独立面对市场开展经营活动，拥有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力。公司业务的开展不依赖股东、实际控制人及其控制的其他企业，且已采取了避免与股东本人及其控制的其他企业间发生同业竞争或者显失公平的关联交易的措施。公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心人员已承诺避免与公司发生同业竞争的业务。

综上，目前本公司具有完全独立的业务运作系统，不存在对公司股东或者第三方重大依赖的情形，公司股东已经签署《关于避免同业竞争的承诺》。

（二）资产分开

飞悦航空有限整体变更为股份公司后，已依法办理相关资产的变更登记手续。公司拥有与生产经营相关的资质、合法拥有与生产经营有关的办公设备、生产设备等资产。公司独立拥有上述资产，资产完整，产权清晰，独立于股东及其他关联方，截至本说明书签署之日，公司股东及其控制的企业不存在占用公司资金、资产或其他资源的情况。未来公司与公司股东发生的资金往来将严格执行《公司章程》、《关联交易管理办法》等制度中约定的审批流程。

（三）人员分开

公司已按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事制度，并与公司在职员工签订了《劳动合同》，劳动、人事等由行政部负责。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情形，亦不存在在控股股东、实际控制人及其控制的企业领薪的情形。公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司开立了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法办理了税务登记并独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与股东混合纳税的情况。公司不存在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况，公司不存在为关联方提供担保的情况。

（五）机构分开

公司按照《公司法》等法律法规的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会、高级管理层的法人治理结构，完善了内部控制制度。公司组织结构框架中设有项目部、技术部、采购部、质量部、财务部、库房、装调部等职能部门，机

构的设置不受股东及其任何其他单位和个人的干预。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司实际控制人为赵文杰。公司实际控制人的基本情况详见“第一节基本情况”之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）公司控股股东、实际控制人情况”。

截至本说明书签署之日，公司实际控制人赵文杰除股份公司外，所控制其他公司如下表所示：

控股公司名称	持股（出资）比例（%）	经营范围	主营业务
西藏飞悦创业投资管理有限公司	78.11	创业投资管理（不含公募基金，不得以公开方式募集资金、发放贷款；不得从事证券类投资、担保业务；不得公开交易证券类投资产品或金融衍生产品；不得吸收公众存款、发放贷款，不得经营金融产品、理财产品和相关衍生业务）【依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目】。	创业投资管理
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	12.24	企业管理咨询；商务信息咨询；房地产信息咨询；健康信息咨询；通讯设备、计算机软硬件及网络技术的开发、服务、咨询；企业形象策划；展览展示服务；教育信息咨询；会议服务；园林绿化景观设计；家政服务；计算机图文设计（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）	企业管理咨询；商务信息咨询
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	30.33	企业管理咨询；商务信息咨询；房地产信息咨询；健康信息咨询；通讯设备、计算机软硬件及网络技术开发、服务、咨询；企业形象策划；展览展示服务；教育信息咨询；会议服务；园林绿化景观设计；家政服务；计算机图文设计（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）	企业管理咨询；商务信息咨询
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	55.68	飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测（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）	飞机零部件表面处理及热处理加工

由上述列表可以看出，公司实际控制人赵文杰控制的西藏飞悦、天津投悦、天津航杰均为飞悦航空的股东，其所经营的业务与飞悦航空没有重合，不存在同业竞争情况。赵文杰控制的飞悦表面处理所经营的业务为飞机零部件的表面处理，与飞悦航空、飞悦零部件没有重合，不存在同业竞争情况。

（二）避免同业竞争的承诺

公司实际控制人赵文杰出具了《关于避免同业竞争的承诺书》，承诺如下：

1、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也未参与投资任何与股份公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他组织、机构；

2、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与股份公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与股份公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与股份公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；

3、自本承诺书签署之日起，如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或股份公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与股份公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与股份公司及其下属子公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到股份公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争；

4、如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向股份公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任；

5、本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在股份公司存续且依照全国中小企业股份转让系统公司、中国证券业监督管理委员会或证券交易所相关规定本人被认定为不得从事与股份公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

(一) 资金占用和对外担保情况

1、资金占用情况

报告期初至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金情况如下：

单位：元

项目	2015 年度				
	期初余额	拆出资金	收回资金	期末余额	次数
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	10,201.82	5,469.13	4,732.69	9
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	11,057.59	6,114.47	4,943.12	8
赵文杰	-43,409.12	63,599.94	20,190.82	-	1
张代礼	20,000.00	288,000.00	5,734.00	302,266.00	2
张文娜	-	189,500.00	135,823.03	53,676.97	7
周明勇	-	10,110.00	4,110.00	6,000.00	4
杨亚娇	-	500,000.00	-	500,000.00	1
彭泽丛	-	20,000.00	-	20,000.00	1
秦累	90,027.90	37,072.10	104,767.62	22,332.38	4
小计	66,618.78	1,129,541.45	282,209.07	913,951.16	37.00
项目	2016 年度				
	期初余额	拆出资金	收回资金	期末余额	次数
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,732.69	1,600,000.00	1,618,953.28	-14,220.59	12
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	4,943.12	52,000.00	68,610.20	-11,667.08	8
张代礼	302,266.00	106,472.50	408,738.50	-	4
张文娜	53,676.97	146,768.79	200,445.76	-	7
周明勇	6,000.00	1,398.00	7,398.00	-	1
杨亚娇	500,000.00	-	500,000.00	-	1
彭泽丛	20,000.00	23,869.50	43,869.50	-	1
秦累	22,332.38	459,243.30	481,575.68	-	23
天津滨港电镀企业管理有限公司	-	-	10,000.00	-10,000.00	1

小计	913,951.16	2,389,752.09	3,339,590.92	-35,887.67	58
项目	2017年1-7月				
	期初余额	拆出资金	收回资金	期末余额	次数
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-14,220.59	51,795.56	-	37,574.97	7
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-11,667.08	32,687.75	-	21,020.67	7
天津滨港电镀企业管理有限公司	-10,000.00	-	-	-10,000.00	1
小计	-35,887.67	84,483.31	-	48,595.64	15
项目	2017年8月-本说明书签署之日				
	期初余额	拆出资金	收回资金	期末余额	次数
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	37,574.97	-	46,143.72	-8,568.75	1
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	21,020.67	-	31,547.47	-10,526.80	1
小计	58,595.64	-	77,691.19	-19,095.55	2

注：除上述关联方外，《公开转让说明书》中披露的其他关联方均未无占用公司资金的情形。

报告期初至报告期末，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。其中，控股股东、实际控制人天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）及天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）存在占用公司资金的情况，截至本说明书签署之日上述占款均已经清偿。

有限公司阶段，公司治理结构和内控制度较为简单，没有制定相应关联交易的决策程序和管理制度。

报告期内，公司与其他关联方之间的资金拆借均未签订相应借款合同，亦未商定借款利率，故未直接向关联方收取资金占用费。

随着股份有限公司的设立，公司制定了《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等重大规章制度，明确了公司关联交易的决策程序、防范资金占用的责任人、防范资金占用的措施以及对相关人员的责任追究等内容，且得到有效执行。

综上，报告期初至报告期末，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，但截至本说明书签署之日，公司已经全部收回全部占款以及资金占用费。

自 2017 年 8 月至本说明书签署之日，公司严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等重大规章制度，未再发生控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

2、对外担保情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

股份公司成立后，公司严格执行《公司章程》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理办法》等，以保证公司与控股股东的独立性。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金，公司所采取的具体制度安排如下：

《公司章程》第三十四条公司应防止大股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向大股东及关联方提供委托贷款；
- 3、委托大股东及关联方进行投资活动；
- 4、为大股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代大股东及关联方偿还债务；
- 6、以其他方式占用公司的资金和资源。

第三十五条公司严格防止大股东及关联方的非经营性资金占用的行为，并持续建立防止大股东非经营性资金占用的长效机制。公司财务部门应定期检查公司

与大股东及关联方非经营性资金往来情况，杜绝大股东及关联方的非经营性资金占用情况的发生。在审议年度报告、半年度报告的董事会会议上，财务负责人应向董事会报告大股东及关联方非经营性资金占用和公司对外担保情况。

第三十六条公司与大股东及关联方发生关联交易时，应严格按照本章程和《天津飞悦航空工业股份有限公司关联交易管理制度》及有关规定执行。

第三十七条公司应严格遵守本章程和《天津飞悦航空工业股份有限公司对外担保管理制度》中对外担保的相关规定，未经董事会或股东大会批准，不得进行任何形式的对外担保。

为进一步完善公司治理，规范公司关联交易和对外担保行为，公司制定了《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》等制度，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度等事项，从制度上防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	职务或亲属关系	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	持股方式
1	赵文杰	董事长	4,008.00	40.07	间接持股
2	王玉波	董事、总经理	170.00	1.70	间接持股
3	秦累	董事	155.00	1.55	间接持股
4	张文娜	董事、董事会秘书、财务总监	30.00	0.30	间接持股
5	杨宝亮	董事	1,103.00	11.03	间接持股
6	周明勇	监事会主席	70.00	0.70	间接持股
7	曹恒祜	监事	30.00	0.30	间接持股
8	王洪岩	职工代表监事	20.00	0.20	间接持股
9	张代礼	副总经理	191.00	1.91	间接持股
合计			5,777.00	57.77	间接持股

除上述表格披露的信息外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未

持有公司股份，公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员之间不存在任何亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司按照国家相关法律规定与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》；公司董事、监事、高级管理人员签订了《关于避免同业竞争的承诺书》以及其他根据中国证监会和全国股份转让系统公司相关要求出具的声明、承诺。除此之外，未签订其他重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在飞悦航空以外的其他单位兼职的情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与飞悦航空的关系
1	赵文杰	董事长	西藏飞悦创业投资管理有限公司	法定代表人、执行董事	系飞悦航空股东之一
			天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	系飞悦航空股东之一
			天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	系飞悦航空股东之一
2	杨宝亮	董事	西藏飞悦创业投资管理有限公司	监事	系飞悦航空股东之一
			天津市宝利金制管有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
			天津市宝利金热镀锌有限公司	监事	关联方
			天津市乾皓钢管制造有限公司	法定代表人、执行董事	关联方

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与飞悦航空的关系
			天津市三工金属材料销售有限公司	监事	关联方
			天津市三工国际贸易有限公司	监事	关联方
			天津万和顺科技有限公司	法定代表人、执行董事	关联方
			沧州天强交通设施制造有限公司	监事	关联方
			天津津环中新环境评估服务有限公司	监事	关联方
			天津津环众科环保工程有限公司	监事	关联方
			金津盛环保产业投资（深圳）有限公司	监事	关联方
			天津万达丰金属表面处理有限公司	监事	关联方
			天津三工金属表面处理有限公司	监事	关联方
			天津市三工型钢制造有限公司	监事	关联方
			天津滨港电镀企业管理有限公司	监事	关联方
			天津市天特元钢业有限公司	监事	关联方
			天津金华都废品收购有限公司	监事	关联方
3	秦累	董事	天津天汽模飞悦汽车部件有限公司	经理	系飞悦航空参股公司

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	本公司职务	所持股份的公司	注册资本（万元）	出资比例（%）	持股公司与飞悦航空的关系
1	赵文杰	董事长	西藏飞悦创业投资管理有限公司	3,869.80	78.11	系飞悦航空股东之一
			天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,405.60	12.24	系飞悦航空股东之一
			天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	3,165.80	30.33	系飞悦航空股东之一
			天津汽车模具股份有限公司	83,566.70	1.44	系飞悦航空股东之一

			天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	1670.40	55.68	关联方
2	杨宝亮	董事	天津市宝利金制管有限公司	2,000.00	52.00	关联方
			天津市宝利金热镀锌有限公司	3,000.00	30.00	关联方
			天津市乾皓钢管制造有限公司	1,300.00	50.00	关联方
			天津市三工金属材料销售有限公司	800.00	48.75	关联方
			天津市三工国际贸易有限公司	360.00	180.00	关联方
			天津万和顺科技有限公司	19,594.12	15.16	关联方
			沧州天强交通设施制造有限公司	1,000.00	30.00	关联方
			天津津环中新环境评估服务有限公司	1,000.00	40.00	关联方
			天津津环众科环保工程有限公司	3,000.00	40.00	关联方
			天津市三工型钢制造有限公司	2,000.00	50.00	关联方

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司已查询中国人民银行征信系统并取得了董事、监事、高级管理人员的《个人信用报告》，未有欠税记录、民事判决记录、强制执行记录以及行政处罚记录。

公司已取得全体董事、监事、高级管理人员户籍所在地公安机关出具的《个人无违法犯罪检索证明》，报告期内，全体董监高无违法犯罪记录。

（七）董事、监事、高级管理人员近两年一期的变动情况

1、近两年一期董事的变动情况

2013年9月30日，有限公司召开股东会，设立董事会，选举赵文杰、佟永生、汪东等3人为董事会成员。

2013年9月30日，有限公司召开董事会，选举赵文杰为董事长。

2016年11月25日，有限公司召开股东会，公司董事会成员由3人变更为5人，选举赵文杰、王玉波、彭泽丛、杨宝亮、张文娜等5人为董事会成员。

2016年11月25日，有限公司召开董事会，选举赵文杰为董事长。

2017年3月12日，有限公司召开股东会，会议经审议一致同意免去赵文杰、杨宝亮、彭泽丛、王玉波、张文娜董事的职务。

2017年4月22日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举赵文杰、王玉波、秦累、杨宝亮、张文娜等5人为第一届董事会成员。

2017年4月22日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，一致同意选举赵文杰担任公司第一届董事会董事长，任期三年，自本次会议审议通过之日起计算。

上述董事变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

2、近两年一期监事的变动情况

2013年9月30日，有限公司召开股东会，选举文海韦担任监事。

2016年11月25日，有限公司召开职工代表大会，选举张代礼、秦累为监事会成员。

2016年11月25日，有限公司召开股东会，成立监事会，选举崔晓智、秦累、张代礼等3人为监事会成员，免去文海韦监事职务。

2016年11月25日，有限公司召开监事会，选举崔晓智为监事会主席。

2017年3月12日，有限公司召开股东会，同意免去崔晓智、秦累、张代礼监事的职务。

2017年3月13日，有限公司召开职工代表大会，会议经审议一致同意选举王洪岩担任股份公司第一届监事会职工代表监事。

2017年4月22日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，选举周

明勇、曹恒祐为第一届监事会股东代表监事，以上 2 名股东代表监事与由职工代表大会选举产生的职工代表监事共同组成公司第一届监事会。

2017 年 4 月 22 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，一致同意选举周明勇担任公司第一届监事会主席，任期三年，自本次会议审议通过之日起计算。

上述监事的变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

3、近两年一期高级管理人员的变动情况

2013 年 9 月 30 日，有限公司召开董事会，选举赵文杰为总经理。

2016 年 11 月 25 日，有限公司召开董事会，聘任赵文杰为公司经理。

2017 年 3 月 12 日，有限公司召开股东会，同意公司免去原经理赵文杰的职务，新总经理将由股份有限公司董事会选举产生。

2017 年 4 月 22 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举王玉波担任公司总经理，选举秦累担任公司副总经理，选举张代礼担任公司副总经理，选举张文娜担任公司财务总监、董事会秘书。以上任期三年，自本次会议审议通过之日起计算。

2017 年 10 月 18 日，飞悦航空与秦累解除《劳动合同》，秦累不再担任公司副总经理。

上述高级管理人员的变化符合《公司法》及《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序。

第四节公司财务

一、最近两年一期的财务会计报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,875,468.71	17,060,360.07	7,833,247.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	313,268.00	-	-
应收账款	26,304,069.83	18,545,443.35	6,778,055.30
预付款项	5,308,506.88	6,349,242.67	473,069.53
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	4,143,171.27	3,086,914.27	1,966,278.98
存货	29,399,236.67	21,596,215.94	7,683,937.11
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	7,041,999.46	22,381,662.35	3,010,992.22
流动资产合计	78,385,720.82	89,019,838.65	27,745,580.38
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	2,757,451.80
投资性房地产	-	-	-
固定资产	47,342,035.08	44,052,065.11	3,578,839.96
在建工程	41,252,778.03	20,808,918.69	370,821.63
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	16,359,328.83	16,531,801.10	10,550,537.50

资产	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
开发支出	-	-	-
商誉	3,172,263.36	3,172,263.36	-
长期待摊费用	3,255,608.28	2,946,201.25	-
递延所得税资产	878,398.09	41,347.52	11,826.72
其他非流动资产	8,263,893.48	7,692,035.13	-
非流动资产合计	120,524,305.15	95,244,632.16	17,269,477.61
资产总计	198,910,025.97	184,264,470.81	45,015,057.99

合并资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	500,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	28,046,245.41	31,378,204.44	8,799,180.10
预收款项	7,149,657.61	5,965,411.42	2,636,695.69
应付职工薪酬	850,153.40	1,050,002.18	605,355.29
应交税费	494,386.84	445,684.60	124,390.64
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	10,429,915.59	217,923.12	12,426,121.88
一年内到期的非流动负债	10,622,072.00	6,520,730.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	57,592,430.85	46,077,955.76	24,591,743.60
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	6,425,664.57	2,419,184.08	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	446,526.05	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	6,872,190.62	2,419,184.08	-
负债合计	64,464,621.47	48,497,139.84	24,591,743.60
所有者权益：			
股本	100,020,000.00	100,020,000.00	26,555,545.45
资本公积	18,668,435.56	39,871,450.00	655,554.55
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	911,285.29	-20,949,717.67	-6,787,785.61
归属于母公司所有者权益合	119,599,720.85	118,941,732.33	20,423,314.39

负债及股东权益	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
计			
少数股东权益	14,845,683.65	16,825,598.64	-
所有者权益合计	134,445,404.50	135,767,330.97	20,423,314.39
负债及所有者权益合计	198,910,025.97	184,264,470.81	45,015,057.99

2、合并利润表

单位：元

科目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	30,325,687.89	34,573,291.04	18,377,481.61
减：营业成本	16,432,397.37	24,122,103.96	14,850,838.46
税金及附加	324,237.21	20,905.10	-
销售费用	1,646,204.41	727,082.69	594,801.54
管理费用	8,665,047.43	26,817,798.07	4,059,532.31
财务费用	1,334,497.85	-198,855.87	-140,957.78
资产减值损失	3,479,621.49	201,189.28	39,813.84
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-
投资收益	150,926.00	-1,094,394.97	-305,916.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-1,135,513.07	-350,548.20
其他收益	53,473.95	-	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,351,917.92	-18,211,327.16	-1,332,463.11
加：营业外收入	-	4,400,873.88	66,178.93
其中：非流动资产处置利得	-	78,160.92	66,178.93
减：营业外支出	45,991.11	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,397,909.03	-13,810,453.28	-1,266,284.18
减：所得税费用	-75,982.56	351,478.78	3,047.12
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,321,926.47	-14,161,932.06	-1,269,331.30
归属于母公司所有者的净利润	657,988.52	-14,161,932.06	-1,253,152.90
少数股东损益	-1,979,914.99	-	-16,178.40
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-1,321,926.47	-14,161,932.06	-1,269,331.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	657,988.52	-14,161,932.06	-1,253,152.90
归属于少数股东的综合收益总额	-1,979,914.99	-	-16,178.40

3、合并现金流量表

单位：元

科目	2017年1-7月	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	26,791,630.28	27,390,440.16	22,641,462.80
收到的税费返还	1,617,878.55	831,341.10	-
收到其他与经营活动有关的现金	19,127,396.72	26,366,840.10	1,787,732.22
经营活动现金流入小计	47,536,905.55	54,588,621.36	24,429,195.02
购买商品、接受劳务支付的现金	29,284,489.11	25,051,066.14	14,037,534.49
支付给职工以及为职工支付的现金	7,774,555.59	6,391,444.41	5,720,625.85
支付的各项税费	1,015,839.82	18,291.97	104,606.52
支付其他与经营活动有关的现金	14,135,733.33	28,171,481.75	5,631,318.12
经营活动现金流出小计	52,210,617.85	59,632,284.27	25,494,084.98
经营活动产生的现金流量净额	-4,673,712.30	-5,043,662.91	-1,064,889.96
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	150,926.00	41,118.10	44,631.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,075,603.58	1,240,539.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	18,000,000.00	13,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	18,150,926.00	15,116,721.68	1,285,171.28
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,292,340.98	12,616,698.47	14,220,033.85
投资支付的现金	-	13,599,000.00	3,408,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	25,992,277.97	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	28,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	23,292,340.98	80,207,976.44	20,628,033.85
投资活动产生的现金流量净额	-5,141,414.98	-65,091,254.76	-19,342,862.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	91,033,100.00	12,211,100.00
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	-	500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,694,000.00	12,170,000.00
筹资活动现金流入小计	-	93,227,100.00	24,381,100.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	-	-

科目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	950,548.77	26,018.07	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	13,864,000.00	2,300,000.00
筹资活动现金流出小计	1,450,548.77	13,890,018.07	2,300,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,450,548.77	79,337,081.93	22,081,100.00
四、汇率变动对现金的影响	-67,215.31	-18,051.43	41,670.32
五、现金及现金等价物净增加额	-11,332,891.36	9,184,112.83	1,715,017.79
加：期初现金及现金等价物的余额	17,017,360.07	7,833,247.24	6,118,229.45
六、期末现金及现金等价物余额	5,684,468.71	17,017,360.07	7,833,247.24

4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-7月								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年年末余额	100,020,000.00	39,871,450.00	-	-	-	-	-20,949,717.67	16,825,598.64	135,767,330.97
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,020,000.00	39,871,450.00	-	-	-	-	-20,949,717.67	16,825,598.64	135,767,330.97
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	21,861,002.96	-1,979,914.99	-1,321,926.47
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	657,988.52	-1,979,914.99	-1,321,926.47
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	21,203,014.44	-	-
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.结转重新计量设定受益计划净 负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	21,203,014.44	-	-
(五)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,020,000.00	18,668,435.56	-	-	-	-	911,285.29	14,845,683.65	134,445,404.50

合并所有者权益表（续）

单位：元

项目	2016 年度								
	归属于母公司股东权益						未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备			
一、上年年末余额	26,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-6,787,785.61	-	20,423,314.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	26,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-6,787,785.61	-	20,423,314.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	73,464,454.55	39,215,895.45	-	-	-	-	-14,161,932.06	16,825,598.64	115,344,016.58
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-14,161,932.06	-	-14,161,932.06
（二）股东投入和减少资本	73,464,454.55	39,215,895.45	-	-	-	-	-	16,825,598.64	129,505,948.64
1. 股东投入的普通股	73,464,454.55	17,568,645.45	-	-	-	-	-	-	91,033,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-

天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书

3.股份支付计入股东权益的金额	-	21,647,250.00	-	-	-	-	-	-	21,647,250.00
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	16,825,598.64	16,825,598.64
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.结转重新计量设定受益计划净 负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,020,000.00	39,871,450.00	-	-	-	-	-20,949,717.67	16,825,598.64	135,767,330.97

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度								
	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
一、上年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,412,604.02	194,149.71	9,781,545.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,412,604.02	194,149.71	9,781,545.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-1,375,181.59	-194,149.71	10,641,768.70
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,253,152.90	-16,178.40	-1,269,331.30
（二）股东投入和减少资本	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-	-	12,211,100.00
1. 股东投入的普通股	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-	-	12,211,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-

天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书

3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-122,028.69	-177,971.31	-300,000.00
四、本年年末余额	26,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-6,787,785.61	-	20,423,314.39

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	3,618,103.48	8,654,492.84	7,815,038.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
应收票据	313,268.00	-	-
应收账款	27,606,442.93	21,249,725.41	6,778,055.30
预付款项	2,458,054.72	1,507,781.52	473,069.53
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	10,254,899.12	4,558,119.49	1,966,278.98
存货	21,697,021.12	16,385,220.31	7,683,937.11
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	601,297.91	18,245,435.09	3,010,992.22
流动资产合计	66,549,087.28	70,600,774.66	27,727,371.77
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	49,364,641.96	52,287,371.34	5,689,670.59
投资性房地产	-	-	-
固定资产	3,957,753.32	3,044,670.45	3,578,839.96
在建工程	30,464,925.19	20,808,918.69	370,821.63
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	10,157,787.24	10,284,540.09	10,550,537.50
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	50,861.41	41,347.52	11,826.72
其他非流动资产	612,000.00	1,008,369.00	-
非流动资产合计	94,607,969.12	87,475,217.09	20,201,696.40
资产总计	161,157,056.40	158,075,991.75	47,929,068.17

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2017年7月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	500,000.00	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	24,873,522.35	27,778,287.06	8,799,180.10
预收款项	7,149,657.61	5,965,411.42	2,636,695.69
应付职工薪酬	440,179.37	732,978.26	605,355.29
应交税费	458,293.96	445,684.60	124,390.64
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	114,460.79	3,110,411.75	15,340,132.06
一年内到期的非流动负债	2,148,000.00	544,000.00	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	35,184,114.08	39,076,773.09	27,505,753.78
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	2,417,584.91	310,783.10	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2,417,584.91	310,783.10	-
负债合计	37,601,698.99	39,387,556.19	27,505,753.78
所有者权益：			
股本	100,020,000.00	100,020,000.00	26,555,545.45
资本公积	18,668,435.56	39,871,450.00	655,554.55
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	4,866,921.85	-21,203,014.44	-6,787,785.61
所有者权益合计	123,555,357.41	118,688,435.56	20,423,314.39
负债及所有者权益合计	161,157,056.40	158,075,991.75	47,929,068.17

2、母公司利润表

单位：元

科目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
一、营业总收入	27,854,566.31	34,573,291.04	18,181,290.37
减：营业成本	16,645,415.33	24,122,103.96	14,353,602.10
税金及附加	163,515.74	20,905.10	-
销售费用	1,372,545.34	727,082.69	594,801.54
管理费用	3,574,938.84	26,809,618.07	3,992,315.96
财务费用	477,804.48	-200,165.28	-142,289.32
资产减值损失	60,751.41	210,678.69	343,423.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益	104,780.80	-1,347,691.74	-305,916.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-1,388,809.84	-350,548.20
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,664,375.97	-18,464,623.93	-1,266,479.86
加：营业外收入	-	4,400,873.88	195.68
其中：非流动资产处置利得	-	78,160.92	195.68
减：营业外支出	45,900.00	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,618,475.97	-14,063,750.05	-1,266,284.18
减：所得税费用	751,554.12	351,478.78	3,047.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,866,921.85	-14,415,228.83	-1,269,331.30
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	4,866,921.85	-14,415,228.83	-1,269,331.30

3、母公司现金流量表

单位：元

科目	2017年1-7月	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	25,120,781.03	27,390,440.16	22,411,919.05
收到的税费返还	1,617,878.55	831,341.10	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,554,439.03	26,429,387.23	6,116,368.30
经营活动现金流入小计	28,293,098.61	54,651,168.49	28,528,287.35
购买商品、接受劳务支付的现金	24,451,642.51	25,051,066.14	14,024,984.96
支付给职工以及为职工支付的现金	4,226,444.85	6,391,444.41	5,720,625.85
支付的各项税费	891,211.23	18,291.97	79,902.02
支付其他与经营活动有关的现金	10,287,181.42	28,216,965.47	8,507,730.01
经营活动现金流出小计	39,856,480.01	59,677,767.99	28,333,242.84
经营活动产生的现金流量净额	-11,563,381.40	-5,026,599.50	195,044.51
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	150,926.00	41,118.10	44,631.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	2,075,603.58	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	18,000,000.00	13,000,000.00	-
投资活动现金流入小计	18,150,926.00	15,116,721.68	44,631.85
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,107,411.71	12,616,698.47	14,220,033.85
投资支付的现金	-	13,599,000.00	3,408,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	34,397,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	28,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计	11,107,411.71	88,612,698.47	20,628,033.85
投资活动产生的现金流量净额	7,043,514.29	-73,495,976.79	-20,583,402.00
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	91,033,100.00	12,211,100.00
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	-	500,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,694,000.00	12,170,000.00
筹资活动现金流入小计	-	93,227,100.00	24,381,100.00
偿还债务支付的现金	500,000.00	-	-

科目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	97,306.94	26,018.07	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	13,864,000.00	2,300,000.00
筹资活动现金流出小计	597,306.94	13,890,018.07	2,300,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-597,306.94	79,337,081.93	22,081,100.00
四、汇率变动对现金的影响	-67,215.31	-18,051.43	41,670.32
五、现金及现金等价物净增加额	-5,184,389.36	796,454.21	1,734,412.83
加：期初现金及现金等价物的余额	8,611,492.84	7,815,038.63	6,080,625.80
六、期末现金及现金等价物余额	3,427,103.48	8,611,492.84	7,815,038.63

4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-7月							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100,020,000.00	39,871,450.00			-	-	-21,203,014.44	118,688,435.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100,020,000.00	39,871,450.00			-	-	-21,203,014.44	118,688,435.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	26,069,936.29	4,866,921.85
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,866,921.85	4,866,921.85
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书

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.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	21,203,014.44	-
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.结转重新计量设定受益计划 净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-21,203,014.44	-	-	-	-	21,203,014.44	-
(五)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,020,000.00	18,668,435.00	-	-	-	-	4,866,921.85	123,555,357.41

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	26,555,545.45	655,554.55			-		-6,787,785.61	20,423,314.39
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	26,555,545.45	655,554.55			-	-	-6,787,785.61	20,423,314.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	73,464,454.55	39,215,895.45	-	-	-	-	-14,415,228.83	98,265,121.17
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-14,415,228.83	-14,415,228.83
（二）股东投入和减少资本	73,464,454.55	39,215,895.45	-	-	-	-	-	112,680,350.00
1. 股东投入的普通股	73,464,454.55	17,568,645.45	-	-	-	-	-	91,033,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-

天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书

3.股份支付计入股东权益的金 额	-	21,647,250.00	-	-	-	-	-	21,647,250.00
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.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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.结转重新计量设定受益计划 净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	100,020,000.00	39,871,450.00	-	-	-	-	-21,203,014.44	118,688,435.56

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度							股东权益合计
	股本	资本公积	减： 库存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	
一、上年年末余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,518,454.31	9,481,545.69
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,000,000.00	-	-	-	-	-	-5,518,454.31	9,481,545.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-1,269,331.30	10,941,768.70
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,269,331.30	-1,269,331.30
（二）股东投入和减少资本	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-	12,211,100.00
1. 股东投入的普通股	11,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-	12,211,100.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-

天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书

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.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
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.结转重新计量设定受益计划 净负债或净资产所产生的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	26,555,545.45	655,554.55	-	-	-	-	-6,787,785.61	20,423,314.39

二、最近两年一期财务会计报告的审计意见

（一）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司2015年度、2016年度、2017年1-7月的财务会计报告已经由天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了编号为天健审【2017】4-83号的标准无保留意见审计报告。

（二）合并报表范围

1、通过设立或投资等方式取得的子公司

1) 天津飞悦航空零部件制造有限公司

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津飞悦航空零部件制造有限公司	2015.3.3	天津市	飞机零部件加工	86.00	-	购买

2) 天津飞悦航空零部件表面处理有限公司

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	2015.3.3	天津市	表面处理	55.68	-	购买

3) 天津天汽模飞悦机械加工有限公司

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津天汽模飞悦机械加工有限公司	2016.9.22	天津市	机械加工	100.00	-	设立

4) 沈阳飞悦飞机零部件有限公司

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
沈阳飞悦飞机零部件有限公司	2013.12.26	沈阳市	技术研发、制造	100.00	-	设立

5) 天津天汽模飞悦汽车部件有限公司

子公司名称	设立时间	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
天津天汽模飞悦汽车部件有限公司	2017.7.18	天津市	汽车零部件制造	49.00	-	设立

2、报告期内合并报表范围变动情况

1) 天津飞悦航空零部件制造有限公司：公司于 2016 年 12 月完成对飞悦零部件的收购，并纳入合并报表范围。

2) 天津飞悦航空零部件表面处理有限公司：公司于 2016 年 12 月完成对给月表面处理的收购，并纳入合并报表范围。

3) 天津天汽模飞悦机械加工有限公司：公司于 2016 年 9 月注册成立，自设立之日起纳入合并报表范围。

4) 沈阳飞悦飞机零部件有限公司：公司于 2013 年 12 月注册成立，自 2015 年 1 月 1 日起纳入合并报表范围。公司于 2017 年 3 月注销，自 2017 年 3 月起不再纳入合并报表范围。

5) 天津天汽模飞悦汽车部件有限公司：公司于 2017 年 7 月注册成立，公司持有 49.00% 的股份，为公司第一大股东，自成立之日起纳入合并报表范围。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2015 年 1 月 1 日起至 2017 年 7 月 31 日止。

(四) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

(五) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(六) 企业合并

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的

公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）合并财务报表的编制方法

1、母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

2、对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法

（八）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

（九）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（十）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的近似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的近似汇率折算，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。

（十一）金融工具

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：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在初始确认时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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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在初始确认时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）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报

价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2) 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动收益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额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收益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

(1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款，先将单项金额重大的金融资产区分开来，单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测

试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- ⑥其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

2) 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发

生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十二）应收款项

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	金额 100 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险特征组合，按账龄分析法计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
合并范围内往来款	不计提坏账准备

（2）账龄分析法

账龄	应收账款 计提比例(%)	其他应收款 计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	1.00	1.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特
-------------	-------------------------

	征的应收款项组合和关联方往来款组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，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计提坏账准备。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十三）存货

1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据

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。

4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

(2) 包装物采用一次转销法进行摊销。

(十四) 长期股权投资

1、共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的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。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成

本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

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。

4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交

易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（十五）固定资产

1、固定资产确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2、各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
生产设备	年限平均法	3-10	5.00	9.50-31.67
办公家具	年限平均法	5	5.00	19.00
房屋及建筑物	年限平均法	10-25	5.00	3.80-9.50

零星构筑物	年限平均法	5	5.00	19.00
-------	-------	---	------	-------

（十六）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

(1)当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化率及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将

尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十八）无形资产

1、无形资产为土地使用权、软件使用权，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件使用权	3-5

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；(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。

（十九）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十）职工薪酬

1、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。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 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作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对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；

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

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，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) 公司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) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及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等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(二十一) 预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

(二十二) 收入

1、收入确认原则

(1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务的收入,并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的,若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿,按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿,将已经发生的劳务成本计入当期损益,不确认劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时,确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定;使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司主要销售航空工装产品与汽车模具产品。内销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品交付给购货方,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件:公司已根据合同约定将产品报关,取得提单,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入,产品相关的成本能够可靠地计量。

(二十三) 政府补助

1、2017年 1-7月

1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直

接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

2) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

3) 与公司日常经营活动相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

4) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、2015年-2016年

1) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分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，按照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

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与

收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

（二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（二十四）租赁

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法/工作量法(提示：或其他方法)将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法/工作量法(提示：或其

他方法)将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况

(一) 公司主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
净利润(万元)	-132.19	-1,416.19	-126.93
毛利率(%)	45.81	30.23	19.19
净资产收益率(%)	0.55	-60.53	-10.38
每股收益(元/股)	0.01	-0.40	-0.07

(1)净利润:2015年度、2016年度、2017年1-7月,公司净利润分别为-126.93万元、-1,416.19万元、-132.19万元,报告期内公司净利润呈现一定波动,其中2015年度,公司出现亏损的主要原因为航空业务因处于前期阶段,设备、人力等投入较大且效率不足,基本处于盈亏平衡状态,因此公司全年净利润出现一定程度亏损。

2016年度,公司净利润主要为计提股份支付21,647,250.00元,使得管理费用增加,如果扣除股份支付的影响,2016年度公司净利润为7,485,317.74元,随着航空业务规模增加,加之技术及生产能力的提升,航空业务的盈利带动公司整体盈利水平的提升。

2017年1-7月,公司加大了对航空零部件制造业务的投入,由于该项业务处于前期阶段,设备、人力投入较大且利用率不足,因此公司净利润暂时性出现亏损。

(2) 毛利率

毛利率分析具体可参见本公开转让说明书之“第四节公司财务”之“四、报告期主要财务指标比较以及利润形成的有关情况”之“(二)营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析”。

(3) 净资产收益率及每股收益

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，归属于挂牌公司股东的净资产收益率分别为-10.38%、-60.53%、0.55%、归属于挂牌公司股东的每股收益分别为-0.07、-0.40、0.01。报告期内，净资产收益率及每股收益均出现一定波动性，系与公司净利润、和净资产的波动相关。

2、偿债能力分析

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
资产负债率（%）	32.41	26.32	54.63
资产负债率(母公司)(%)	23.33	24.92	57.39
流动比率（倍）	1.36	1.93	1.13
速动比率（倍）	0.64	0.84	0.67

（1）资产负债率

报告期内，公司资产负债率均保持较低水平。主要原因为公司的日常经营所需资金主要依赖于股东投入，公司外部融资相对较少，因此公司资产负债率较低。

（2）流动比率、速动比率

2015 年末、2016 年末、2017 年 7 月末，公司流动比率分别为 1.13、1.93、1.36，速动比率分别为 0.67、0.84、0.64，公司短期偿债能力较强，主要原因为公司外部融资较少，公司流动负债主要为与生产经营活动相关的往来性债务，因此流动比率及速动比率指标良好。

3、营运能力分析

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
应收账款周转率（次）	1.33	2.69	2.63
存货周转率（次）	0.61	1.65	2.68

报告期内，公司应收账款周转率相对稳定，主要原因为随着航空业务量的增加，公司航空类客户如庞巴迪等应收账款随营业收入增长而增长，使应收账款周转率变动较小。

报告期内，公司存货周转率呈现逐期下降趋势，主要原因为随着航空业务量的增加，使得公司在产品、库存商品、发出商品等库存量不断增加，公司存货周

转率呈现逐期下降的趋势。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
经营活动现金流入	47,536,905.55	54,588,621.36	24,429,195.02
经营活动现金流出	52,210,617.85	59,632,284.27	25,494,084.98
经营活动产生的现金流量净额	-4,673,712.30	-5,043,662.91	-1,064,889.96
投资活动产生的现金流量净额	-5,141,414.98	-65,091,254.76	-19,342,862.57
筹资活动产生的现金流量净额	-1,450,548.77	79,337,081.93	22,081,100.00
现金及现金等价物净增加额	-11,332,891.36	9,184,112.83	1,715,017.79
期初现金及现金等价物余额	17,017,360.07	7,833,247.24	6,118,229.45
期末现金及现金等价物余额	5,684,468.71	17,017,360.07	7,833,247.24

2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,064,889.96元、-5,043,662.91元、-4,673,712.30元，报告期内，经营活动产生的现金流持续为净流出状态。主要原因如下：一方面公司的业务规模逐期增加，2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司营业收入分别为1,837.75万元、3,457.33万元、3,032.57万元，采购支出随着订单的快速增加而增加。另一方面，公司加大了人才引进并提高了员工待遇，使得人员支出呈现增加趋势，2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为572.06万元、639.14万元、777.46万元。综上，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额持续为负。

2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-19,342,862.57元、-65,091,254.76元、-5,141,414.98元，投资活动产生的净现金流出主要为公司建设厂房、购置生产设备的支出。

2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为22,081,100.00元、79,337,081.93元、-1,450,548.77元，2015年度和2016年度筹资活动产生的现金净流入主要为股东增资款。2017年1-7月筹资活动产生的现金净流出主要为归还银行借款和支付贷款利息。

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金：

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
政府补助	500,000.00	4,222,971.85	
利息收入	15,093.83	27,167.31	36,952.90
保证金		590,480.00	
往来款	18,612,302.89	21,426,479.83	1,750,583.64
其他		99,741.11	195.68
合计	19,127,396.72	26,366,840.10	1,787,732.22

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
费用类支出	5,682,500.51	3,449,168.38	1,955,955.08
保证金	-	449,480.00	476,900.00
往来款	8,433,141.71	24,272,833.37	3,198,463.04
营业外支出	20,091.11	-	-
合计	14,135,733.33	28,171,481.75	5,631,318.12

报告期内，收到其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
收回理财产品	18,000,000.00	13,000,000.00	-
合计	18,000,000.00	13,000,000.00	-

报告期内，支付其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
购买理财产品	-	28,000,000.00	3,000,000.00
合计	-	28,000,000.00	3,000,000.00

报告期内，收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
收到的增资款	-	1,694,000.00	12,170,000.00
合计	-	1,694,000.00	12,170,000.00

报告期内，支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
支付的增资款		13,864,000.00	2,300,000.00
合计		13,864,000.00	2,300,000.00

(二) 营业收入、利润及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析

1、营业收入的构成明细及变动分析

(1) 营业收入按照类别列示

单位：元

项目	2017年1-7月		2016年度		增长率 (%)
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	
主营业务收入	30,325,687.89	100.00	31,851,817.17	92.13	75.26
其他业务收入	-	-	2,721,473.87	7.87	1,240.43
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00	88.13

续上表

单位：元

项目	2016年度			2015年度	
	金额(元)	占比(%)	增长率(%)	金额(元)	占比(%)
主营业务收入	31,851,817.17	92.13	75.26	18,174,452.38	98.90
其他业务收入	2,721,473.87	7.87	1,240.43	203,029.23	1.10
合计	34,573,291.04	100.00	88.13	18,377,481.61	100.00

报告期内，公司的主营业务为航空工装业务、航空零部件制造及表面处理业务、汽车快速模具业务。2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司主营业务收入占比分别为98.90%、92.13%、100.00%，报告期内，公司主营业务占绝对比重，公司主业明确。

2015年度、2016年度公司其他业务主要为航空业务的废品收入以及将航空零部件业务相关的原材料和低值易耗品转让给关联方，上述其他业务均为偶发性业务且占比较小。

2016年度公司主营业务收入为31,851,817.17元，较2015年度增长75.26%，营业收入的大幅增加主要原因为：2016年度航空工装业务实现量产，使航空产品营业收入较2015年度大幅增加。2016年度公司积极拓展海外市场，并承接了

巴西及印度等汽车客户的订单后，汽车模具业务也出现大幅增加。

2017年1-7月，公司主营业务收入30,325,687.89元，主营业务收入基本与2016年度全年收入持平。其中公司在航空工装业务实现量产的前提下，2017年在航空零部件制造领域积极拓展，力争在该业务领域创造新的增长点和盈利点。

(2) 营业收入按照产品分类

单位：元

项目	2017年1-7月		2016年度		
	收入	占比(%)	收入	占比(%)	增长率(%)
航空产品	16,958,348.83	55.92	18,476,495.79	53.44	90.38
汽车模具产品	13,367,339.06	44.08	16,096,795.25	46.56	85.60
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00	88.13

续上表

单位：元

项目	2016年度			2015年度	
	收入	占比(%)	增长率(%)	收入	占比(%)
航空产品	18,476,495.79	53.44	90.38	9,704,822.42	52.80
汽车模具产品	16,096,795.25	46.56	85.60	8,672,659.19	47.19
合计	34,573,291.04	100.00	88.13	18,377,481.61	100.00

2015年度、2016年度、2017年1-7月，航空产品占营业收入的比重分别为52.80%、53.44%、55.92%，航空业务的占比逐期增加。公司业务发展的重心在航空业务，随着航空业务市场拓展的推进、与主要客户庞巴迪合作的深入，以及研发技术和生产能力的提高，报告期内航空产品占比呈上升趋势。

而另一方面，考虑到航空业务投入大、周期长的特点，加之公司现有团队主要来自于汽车模具领域，在汽车模具业务上拥有较为丰富的项目经验。公司为增加经营活动现金流，也承接了部分汽车模具业务。

(3) 主营业务收入按地区划分情况

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度
----	-----------	--------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
海外地区	21,879,699.21	72.15	16,626,057.38	48.09
东北地区	1,250,361.59	4.12	2,287,272.04	6.62
华北地区	4,022,613.46	13.26	7,688,389.54	22.24
华东地区	3,173,013.63	10.46	4,909,610.11	14.2
西北地区	-	-	3,061,961.97	8.86
合计	30,325,687.89	100.00	34,573,291.04	100.00

续下表

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
海外地区	16,626,057.38	48.09	2,611,802.07	14.21
东北地区	2,287,272.04	6.62	8,452,362.63	45.99
华北地区	7,688,389.54	22.24	5,249,459.10	28.56
华东地区	4,909,610.11	14.2	1,816,626.98	9.89
华南地区	-	-	78,991.52	0.43
华中地区	-	-	168,239.31	0.91
西北地区	3,061,961.97	8.86	-	-
合计	34,573,291.04	100.00	18,377,481.61	100.00

2015 年度，公司主要业务集中在国内的东北及华北地区，合计占比为 74.55%，主要承接的订单为沈阳沈飞国际商用飞机有限公司的航空订单以及天汽模汽车模具的订单。

2016 年度以及 2017 年 1-7 月，一方面，公司积极拓展海外市场，承接了巴西 Aethra Sistemas Autom.SA、印度福特等国际汽车制造商的汽车模具订单，另一方面，随着公司与庞巴迪等航空客户合作的深入，航空业务量产使航空收入不断增加。综上，2016 年度、2017 年 1-7 月，海外业务占比分别为 48.09%、72.15%，公司海外业务占比大幅提升。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度		2015 年度
	金额 (元)	金额 (元)	年增长率 (%)	金额 (元)
营业收入	30,325,687.89	34,573,291.04	88.13	18,377,481.61

项目	2017年1-7月	2016年度		2015年度
	金额(元)	金额(元)	年增长率(%)	金额(元)
营业成本	16,432,397.37	24,122,103.96	62.43	14,850,838.46
营业利润	-1,351,917.92	-18,211,327.16	-1,226.74	-1,332,463.11
利润总额	-1,397,909.03	-13,810,453.28	-990.63	-1,266,284.18
净利润	-1,321,926.47	-14,161,932.06	-1,015.70	-1,269,331.30

(1) 总体变动趋势:

报告期内,营业收入呈现快速增长趋势,一方面随着航空业务的量产,航空业务收入规模不断增加。随着公司积极拓展海外市场,汽车模具业务的营业收入也保持了较快增长幅度。

报告期内,公司营业成本随着营业收入的增加而增加。主要表现在以下方面:

在生产能力方面,公司需要持续购置的国际先进生产设备以满足承接航空订单的需要。购置的生产设备从调试、试生产均需要海外专家进行指导,周期相对较长。在产品交付方面,由于航空业务属于技术门槛高,公司需要根据客户的意见反复对产品进行技术改进,因此首件产品的验收周期较长。上述两方面使得前期的生产设备的利用率不足,单位成本中生产设备的折旧较大。

从人员方面,航空业务对技术人员、生产人员的要求极高,加之国内相关从业人员少,从社会引进熟练工人较为困难,公司技术及研发团队项目经验的积累、生产团队生产能力的培养均需要较长时间,因此产品在前期阶段人工成本较大。

此外,随着公司业务规模的增加以及公司计划挂牌新三板,公司在后勤管理部门也进行了人才引进,使得管理费用呈较为明显的增加趋势。上述几个方面使得了公司营业成本的总增幅高于营业收入的增幅。

2015年度公司营业利润、利润总额、净利润均出现亏损,主要原因为2015年度公司航空业务处于业务的前期阶段,成本较高。

2016年度公司营业利润、利润总额、净利润均出现亏损,主要原因为2016年度公司确认了21,647,250.00元的股份支付,若不考虑股份支付,公司2016年度的净利润为7,485,317.94元。随着公司业务发展规模及销售收入的增加,

平均分摊的固定成本费用减少，净利润增加。此外，公司在 2016 年度获得了 422.30 万元的政府补贴，对公司经营业绩改善具有重要影响。

2017 年 1-7 月公司营业利润、利润总额、净利润均出现亏损，一方面公司加大了在航空零部件业务的拓展力度，但是由于航空零部件业务在量产前，产品的单位成本较高。另一方面，自 2016 年末公司收购飞悦零部件和飞悦表面处理两家公司后，公司人员增加销售费用、管理费用大幅增加。公司 2017 年积极拓展融资渠道，使得公司融资租赁费用等财务费用增加，因此 2017 年 1-7 月出现暂时性亏损。

（2）收入的确认及成本的核算原则

公司主要销售航空工装及零部件产品与汽车模具产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

公司的营业成本主要为直接材料、直接人工、制造费用、委托加工成本。其中，制造费用包括：1) 生产过程中产生的水费、电费等；2) 生产过程中使用机器设备发生的折旧费。公司营业成本按照权责发生制按照项目在生产成本中核算，并收入的确认而结转。

（3）收入成本的配比原则

报告期内，公司在产品完成交付或取得提单且收入金额已确定时确认当期主营业务收入，并同时结转主营业务成本，收入成本相匹配。

公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势如下：

单位：元

项目	2017 年 1-7 月	2016 年度
----	--------------	---------

	收入	成本	毛利率 (%)	收入	成本	毛利率 (%)
航空工装产品	12,414,516.92	7,400,688.57	40.39	14,623,713.71	11,352,461.71	22.37
航空零部件产品	4,543,831.91	1,488,969.54	67.23	1,131,308.21	1,491,272.11	-31.82
汽车模具产品	13,367,339.06	7,542,739.26	43.57	16,096,795.25	8,836,894.95	45.10
其他业务收入				2,721,473.87	2,441,475.19	10.29
合计	30,325,687.89	16,432,397.37	45.81	34,573,291.04	24,122,103.96	30.23

续上表

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 (%)
航空工装产品	14,623,713.71	11,352,461.71	22.37	9,035,570.17	5,213,886.76	42.30
航空零部件产品	1,131,308.21	1,491,272.11	-31.82	466,223.02	3,317,716.67	-611.62
汽车模具产品	16,096,795.25	8,836,894.95	45.10	8,672,659.19	5,821,998.67	32.87
其他业务收入	2,721,473.87	2,441,475.19	10.29	203,029.23	497,236.36	-144.91
合计	34,573,291.04	24,122,103.96	30.23	18,377,481.61	14,850,838.46	19.19

①航空工装产品

2015年度、2016年度、2017年1-7月航空工装产品的毛利率分别为42.30%、22.37%、40.39%。航空工装产品的毛利率相对较高，但是呈现较大的变动。一方面公司团队在该业务上具备一定的技术能力和项目经验，同时航空工装业务在生产环节主要以委托加工为主，因此报告期内毛利率相对较高。

另一方面，2016年度毛利率呈现较大幅度的下滑，较2015年度出现较大幅度下滑，主要原因为通航国际的项目由于公司与通航国际第一次合作，公司为入选其供应商名录而定价偏低，且该客户要求的精密度和验收非常严格，该项目营业收入为3,062,049.17元，营业成本为4,594,843.93元，该项目产生了较大的亏损，致使2016年度毛利率偏低。

由于航空工装业务单个项目的金额较大，单个项目毛利率波动对全年的平均毛利率具有较大影响。如果2016年度将通航国际项目的影响因素剔除，2016年度经修正的毛利率为41.55%，则2015年度、2016年度、2017年1-7月经修正的毛利

率为**42.30%**、41.55%、40.39%，毛利率整体保持平稳。

②航空零部件产品

2015年度、2016年度、2017年1-7月航空零部件产品的毛利率分别为-611.62%、-31.82%、67.23%，毛利率分析如下：

2015年度航空零部件项目为庞巴迪Q400项目，该项目为公司第一次承接国际第三大航空公司庞巴迪的零部件业务，公司主要技术骨干均调配至该项目进行研发、试生产以及与客户的技术对接。2015年度该项目结转的主营业务成本为3,317,716.67元，成本构成如下：

单位：元

项目	金额	占比（%）
直接材料	435,157.15	13.12
直接人工	1,172,926.09	35.35
制造费用	1,451,177.55	43.74
委托加工	258,455.88	7.79
合计	3,317,716.67	100.00

如上表所示，直接人工与制造费用成本合计为2,624,103.64元，合计占比79.09%，使得2015年度航空零部件业务出现较大亏损。

2016年度，随着首件产品的陆续交付以及部分产品量产，公司人工成本和制造费用得到有效控制，2016年度结转的主营业务成本构成如下：

单位：元

项目	金额	占比（%）
直接材料	173,135.44	11.61
直接人工	542,515.10	36.38
制造费用	655,481.21	43.95
委托加工	120,140.36	8.06
合计	1,491,272.11	100.00

2017年1-7月，公司航空零部件产品毛利率为67.23%，一方面子公司表面处理承接北京元六鸿远电子科技股份有限公司航空零部件表面处理业务，该项业务收入2,564,102.56元，对应成本172,136.16元，使得毛利率提高。另一方面，考虑到航空零部件的存货中，沈飞项目和庞巴迪项目存货账面余额为7,540,648.88元，可变现净值4,245,522.68元（综合考虑合同售价、相关销售费用、尚需成本），

上述项目均出现亏损，因此公司计提了存货跌价准备3,295,126.20元，如果考虑上述存货减值的影响，2017年经修正的毛利率如下：

单位：元

项目	收入	成本	毛利率（%）
已销售	4,543,831.91	1,488,969.54	67.23
未销售（沈飞项目、 庞巴迪项目）	4,245,522.68	7,540,648.88	-43.70
合计	8,789,354.59	9,029,618.42	-2.73

如上，2017年1-7月经修正的毛利率为-2.73%，毛利率为负的原因主要为庞巴迪项目的亏损，但是随着零部件逐步量产，毛利率呈上升趋势。

2017年1-7月结转的主营业务成本构成如下：

单位：元

项目	金额	占比（%）
直接材料	163,072.20	10.95
直接人工	554,613.63	37.25
制造费用	657,123.09	44.13
委托加工	114,160.62	7.67
合计	1,488,969.54	100.00

综上，报告期内，航空零部件业务的毛利率均为负数，和公司该项业务所处在前阶段相一致。

③汽车模具产品

2015年度、2016年度、2017年1-7月，汽车模具产品的毛利率分别为32.87%、45.10%、43.57%，汽车模具产品的毛利率较高，主要原因为公司在该项业务上项目经验丰富，主要研发设计、项目管理，生产采用委托加工模式，设备折旧、人工成本较低，毛利率相对较高。

其中，2016年度、2017年1-7月由于公司在汽车业务上面拓展了海外客户，海外业务的毛利相对较高，而2015年度汽车快速模具产品主要以内销为主，毛利相对较低。

同行业毛利率比较分析：

证券代码	证券简称	毛利率 (%)		
		2017年1-6月	2016年度	2015年度
834913	驰达飞机	55.64	59.51	36.45
835290	正旭科技	40.19	38.45	35.96
-	本公司航空业务		17.27	6.97

数据来源：全国中小企业股份转让系统官网

公司同行业新三板挂牌公司有两家，其中：驰达飞机主要从事军用及民用飞机机身、机翼及尾翼用金属零件、复合材料零件的研发、生产。公司90%以上的客户为军工企业，2015年度、2016年度毛利率分别为36.45%、59.51%。

正旭科技主要为航空航天等军工企业提供高精度、薄壁、复杂、轻质合金铸件及精密加工件的科技型配套企业，主营业务为铝合金、镁合金精密铸件生产及配套精加工与模具设计服务，2015年度、2016年度毛利率分别为35.96%、38.45%。

2015年度、2016年度，公司航空业务毛利率为6.97%、17.27%，均低于上述竞争对手的毛利率，主要原因如下：1、主营业务上存在较大差异，公司航空业务主要为民用航空的工装业务与零部件制造业务，非军用航空业务。在收入环节，公司目前为庞巴迪A级供应商，但需要面临全球范围内庞巴迪A级供应商的竞争，因此在销售定价环节上处于相对弱势地位。2、在成本环节，公司从事民用航空业务时间较短，从技术实力、生产能力、项目经验等环节均需要时间提升，因此使得航空产品在量产前单位成本较大，使得航空业务毛利率低于同行业竞争对手。

（三）期间费用分析

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度		2015年度
	金额	金额	年增长率 (%)	金额
销售费用	1,646,204.41	727,082.69	22.24	594,801.54
管理费用	8,665,047.43	26,817,798.07	560.61	4,059,532.31
财务费用	1,334,497.85	-198,855.87	-41.07	-140,957.78
销售费用占营业收入比重 (%)	5.43	2.10	-	3.24
管理费用占营业收入比重 (%)	28.57	77.57	-	22.09

项目	2017年1-7月	2016年度		2015年度
	金额	金额	年增长率(%)	金额
财务费用占营业收入比重(%)	4.40	-0.58	-	-0.77
三费占比合计(%)	38.40	79.10	-	24.56

报告期内，销售费用占营业收入比重相对较小，主要原因为航空业务和汽车模具业务在市场拓展上主要依赖于公司的技术能力、团队经验，在市场拓展方面无需大规模市场推广或宣传，因此销售费用占比较小。

报告期内，管理费用占营业收入比重较大，主要为计提的股份支付、管理部门的人员薪酬、中介服务机构的服务费和研发费用等。

报告期内，财务费用占营业收入比重小，主要原因为公司的日常运营主要依赖于股东的自有资金投入，对外融资相对较小，因此财务费用占比小。

2016年度，扣除股份支付影响后的三项费用占比合计为16.48%，较2015年度下降8.08%，主要原因为随着2016年度营业收入的快速增长，规模效应使得三项费用占比下降，2016年度管理费用占比较2015年度下降7.13%。

2017年1-7月，公司三项费用占比出现较大幅度上升，主要原因为自2016年末公司收购飞悦零部件和飞悦表面处理两家子公司后，公司人员增加销售费用、管理费用大幅增加。公司2017年积极拓展融资渠道，使得公司融资租赁费用等财务费用增加。

报告期内，公司销售费用如下：

项目	2017年1-7月	2016年度	增长比例(%)	2015年度
职工薪酬	374,341.15	251,563.79	3.97	241,948.41
招标费	18,636.41	52,536.98	14.42	45,916.00
试验费	42,985.06	572.64	-7.15	616.74
包装运输费	411,286.53	29,574.51	-81.82	162,701.10
业务招待费	69,812.55	64,469.77	137.12	27,189.00
办公费	5,109.54	13,844.45	793.19	1,550.00
交通费	33,602.87	7,910.90	-21.46	10,071.90
差旅费	451,463.49	300,210.55	207.87	97,513.60
折旧	2,709.00	3,669.60	0.00	3,669.60

项目	2017年1-7月	2016年度	增长比例(%)	2015年度
其他	236,257.81	2,729.50	-24.71	3,625.19
合计	1,646,204.41	727,082.69	22.24	594,801.54

公司销售费用主要为职工薪酬、差旅费以及包装运输费。

2016年度，公司销售费用较2015年度增长了22.24%，主要原因为随着营业收入增加，公司销售费用相应增加。

2017年1-7月，公司销售费用增加幅度较大，主要表现为包装运输费的增加，由于航空零部件业务需要耗用的包装较多，因此相关包装运输费有较大幅度的增加。

报告期内管理费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	增长比例(%)	2015年度
职工薪酬	2,349,414.13	1,070,305.64	-0.66	1,077,428.02
办公费	364,002.51	112,332.27	-0.50	112,893.77
业务招待费	784,561.99	248,584.38	42.65	174,262.86
差旅费	332,300.92	570,892.11	56.62	364,509.10
交通费	68,921.41	92,076.05	-24.43	121,850.12
中介机构服务费	803,767.66	690,289.49	74.83	394,834.74
折旧及摊销	931,209.57	342,151.11	259.93	95,061.71
房租及物业管理费	820,242.60	93,600.00	-30.14	133,980.00
研发费用	1,635,565.47	1,799,186.25	14.61	1,569,775.27
股份支付	-	21,647,250.00	100.00	-
其他	575,061.17	151,130.77	911.81	14,936.72
合计	8,665,047.43	26,817,798.07	560.61	4,059,532.31

2016年度公司管理费用较2015年度增加560.61%，主要原因为公司计提了股份支付，此外随着公司业务规模的增加，研发费用、差旅费等管理费用均相应增加。

2017年1-7月，公司管理费用呈现较大幅度增加，其中职工薪酬的大幅增加主要为一方面公司提高了原有管理人员的薪金待遇，同时公司在航空零部件制造领域增加了相关后勤管理人员，使得职工薪酬整体增加。此外，随着2016年末公司收购飞悦零部件、飞悦表面处理两家子公司，公司规模增加使得管理费用中办

公费、业务招待费等费用均有增加。

报告期内，公司研发支出费用明细如下：

单位：元

明细	2017年1-7月	2016年度	2015年度
职工薪酬	993,647.86	1,364,170.68	1,424,742.73
耗材费用	513,840.38	433,481.03	141,204.81
折旧费用	37,359.60	1,534.54	1,619.73
差旅费用	90,717.63	-	2,208.00
合计	1,635,565.47	1,799,186.25	1,569,775.27

报告期内，公司的研发支出主要为研发部门的职工薪酬，整体波动相对较小。耗材费用主要为进行科研项目产生的材料费，随着航空工装及零部件科研项目的增多，研发耗材的领用呈现增加趋势。此外，2017年1-7月研发费用中产生较多的差旅费用，主要为研发人员为发动机短舱芯轴铝质铺贴工装、空客A330辅助工装平台两个研发项目赴国外发生的培训及技术交流。

公司与研发支出相关的成本全部费用化，于发生时计入“管理费用-研发费用”，无研发费用资本化的情况发生。

报告期内财务费用明细如下：

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	增长率(%)	2015年度
利息支出	134,125.11	26,018.07	100.00	-
利息收入	15,416.40	27,167.31	-26.48	36,952.90
汇兑损失	381,714.64	-	-	-
减：汇兑收益	5,134.03	233,590.18	92.74	121,196.95
银行手续费	22,712.50	21,100.45	22.73	17,192.07
融资租赁费	816,496.03	14,783.10	100.00	-
合计	1,334,497.85	-198,855.87	41.07	-140,957.78

公司2015年度、2016年度主要依靠股东自有资金投资进行生产经营活动，对外融资很少，因此相应的融资费用较少。

2017年1-7月，随着公司收入规模的增加、厂房设备投入的增加，公司通过

融资租赁、银行贷款补充运营资金，使得利息支出和融资租赁费大幅增加。另一方面，2017年美元相对人民币贬值使得公司以外币计价的应收账款出现汇兑损失。上述两个方面使2017年1-7月财务费用大幅增加。

（四）投资收益

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-1,135,513.07	-350,548.20
理财收益	150,926.00	41,118.10	44,631.85
合计	150,926.00	-1,094,394.97	-305,916.35

报告期内，公司的投资收益主要权益法下核算的长期股权投资收益与理财收益。其中权益法下核算的长期股权投资收益为收购子公司飞悦零部件、飞悦表面处理前，上述两家子公司由于成立时间短，业务量少，因此前期出现少量经营亏损。

（五）资产减值损失

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
坏账损失	184,495.29	201,189.28	39,813.84
存货跌价准备	3,295,126.20	-	-
合计	3,479,621.49	201,189.28	39,813.84

（六）报告期非经常性损益情况

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	78,160.92	66,178.93
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额持续享受的政府补助除外）	53,473.95	4,222,971.85	-
委托他人投资或管理资产的损益	150,926.00	41,118.10	44,631.85
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-45,991.11	99,741.11	-
非经常性损益合计	158,408.84	4,441,991.98	110,810.78
减：所得税影响额	36,007.39	666,298.80	27,702.70

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
非经常性损益净额	122,401.45	3,775,693.18	83,108.09
当期净利润	-1,321,926.47	-14,161,932.06	-1,269,331.30
非经常性损益占当期净利润的比例(%)	-9.26	-26.66	-6.55

报告期内，公司的非常性损益主要为政府补助，具体如下表所示：

计入营业外收入的政府补助	2017年1-7月	2016年度	2015年度	与资产相关/与收益相关
产业创新奖励	-	3,800,000.00	-	与收益相关
政府补贴保险款	-	7,163.95	-	与收益相关
市财政局创新大赛奖金	-	100,000.00	-	与收益相关
天津市滨海高新技术产业开发区补助	-	15,807.90	-	与收益相关
科学技术部资源配置与管理司第四届创新大赛资金	-	300,000.00	-	与收益相关
小计	-	4,222,971.85	-	-
计入其他收益的政府补助				
静海区工业技术改造项目	53,473.95	-	-	与资产相关
小计	53,473.95	-	-	-
合计	53,473.95	4,222,971.85	-	-

2015年度、2017年1-7月，公司非经常性损益占当期净利润比重分别为-6.55%、-9.26%，非经常性损益对公司经营业绩的影响较小。

2016年度，公司非常性损益为占当期净利润的比例为-26.66%，非经常性损益主要为公司获得的产业创新奖励等政府补助合计为422.30万元，2016年度非经常性损益对当期经营业绩具有重要影响。

(七) 适用的主要税收政策

税种	计税依据	税(费)率		
		2017年1-7月	2016年度	2015年度
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%/6%	17%/6%	17%/6%
城市维护建设税	应缴流转税	7%	7%	7%
教育费附加	应缴流转税	3%	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税	2%	2%	2%
地方水利建设基金	应缴流转税	1%	1%	1%
企业所得税	应纳税所得额	15%	15%	25%
土地使用税	土地面积	1.5元/平方米	1.5元/平方米	1.5元/平方米

在不同企业所得税税率纳税主体的披露情况说明

纳税主体名称	2017年1-7月所得税税率(%)	2016年度所得税税率(%)	2015年度所得税税率(%)
天津飞悦航空工业股份有限公司	15	15	25
沈阳飞悦飞机零部件有限公司	25	25	25
天津飞悦航空表面处理有限公司	25	25	-
天津飞悦航空零部件制造有限公司	25	25	-
天津天汽模飞悦机械加工有限公司	25	25	-
天津天汽模飞悦汽车部件有限公司	25	-	-

企业所得税：母公司执行的企业所得税优惠税率为15%，公司2016年12月9日获得高新技术企业证书，证书编号：GR201612000736。依据《中华人民共和国企业所得税法》、《高新技术企业认定管理办法》、《国家重点支持的高新技术领域》（国科发火【2008】172号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火【2008】362号）的有关规定，公司自获得高新技术企业认定后连续三年内（2016年至2018年），企业所得税享受减少10%的税率优惠，即按15%的税率缴纳企业所得税；子公司执行25%的企业所得税。

按照财政部、国家税务总局财税[2012]39号文件中关于增值税退（免）税办法中规定：“适用增值税退（免）税政策的出口货物劳务，按照下列规定实行增值税免抵退税或免退税办法。

（一）免抵退税办法。生产企业出口自产货物和视同自产货物（视同自产货物的具体范围见附件4）及对外提供加工修理修配劳务，以及列名生产企业（具体范围见附件5）出口非自产货物，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。”

公司的出口产品适用于适用增值税退（免）税政策，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。

五、财务状况分析

(一) 公司主要资产情况

报告期内，公司主要资产及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017-7-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
流动资产	78,385,720.82	39.45	89,019,838.65	48.31	27,745,580.38	61.64
非流动资产	120,524,305.15	60.55	95,244,632.16	51.69	17,269,477.61	38.36
总资产	198,910,025.97	100.00	184,264,470.81	100.00	45,015,057.99	100.00

报告期内，公司总资产随着股东投入的增加而逐期递增。其中2016年末公司总资产余额较2015年末增加139,249,412.82元，增幅为309.34%，总资产大幅增加主要原因为公司2016年收购飞悦零部件和飞悦表面处理两家子公司以及2016年增加了股东投入9,103.31万元，综上2016年末公司总资产余额大幅增加。

报告期内，公司流动资产占比逐期递减，而非流动资产占比逐期递增。系公司购建厂房、购置生产设备，使得固定资产、在建工程等非流动资产大幅增加。

1、货币资金

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
库存现金	294,373.99	338,035.49	45,207.34
银行存款	5,390,094.72	16,679,324.58	7,788,039.90
其他货币资金	191,000.00	43,000.00	-
合计	5,875,468.71	17,060,360.07	7,833,247.24

其中，受限制的货币资金明细如下：

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
履约保证金	191,000.00	43,000.00	-
合计	191,000.00	43,000.00	-

2、应收票据

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
银行承兑票据	163,268.00	-	-
商业承兑票据	150,000.00	-	-
合计	313,268.00	-	-

3、应收账款

(1) 报告期内的应收账款及坏账准备情况表：

单位：元

类别	2017-7-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	26,658,166.45	100.00	354,096.62	1.33	26,304,069.83
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	26,658,166.45	100.00	354,096.62	1.33	26,304,069.83

续上表

单位：元

类别	2016-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,821,093.48	100.00	275,650.13	1.46	18,545,443.35
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	18,821,093.48	100.00	275,650.13	1.46	18,545,443.35

续上表

单位：元

类别	2015-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,856,900.08	100.00	78,844.78	1.15	6,778,055.30
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	6,856,900.08	100.00	78,844.78	1.15	6,778,055.30

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司应收账款余额分别为6,856,900.08元、18,821,093.48元、26,658,166.45元，应收账款余额随营业收入的增加而增加。2016年末应收账款账面余额较2015年末增加174.38%，一方面，2015年度、2016年度公司营业收入分别为18,377,481.61元、34,573,291.04元，2016年度营业收入较2015年度营业收入的增幅为88.13%，营业收入的增加带动应收账款规模的增加。另一方面，考虑到庞巴迪、印度福特等主要海外客户良好的信用，公司均给予较长账期即在产品交付后3-6个月内收款，而对于国内客户则相对账期时间较短，2016年与上述客户的营业收入快速增加使得期末应收账款账面余额增加较快。

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2017-7-31			2016-12-31		
	金额	计提比例 (%)	坏账准备	金额	计提比例 (%)	坏账准备
1年以内	25,764,111.40	1.00	257,641.11	17,947,920.36	1.00	179,479.20
1至2年	823,555.05	10.00	82,355.51	784,636.92	10.00	78,463.69
2至3年	70,500.00	20.00	14,100.00	88,536.20	20.00	17,707.24
合计	26,658,166.45	1.33	354,096.62	18,821,093.48	1.46	275,650.13

续上表

单位：元

账龄	2016-12-31			2015-12-31		
	金额	比例 (%)	坏账准备	金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	17,947,920.36	1.00	179,479.20	6,742,724.78	1.00	67,427.25
1 至 2 年	784,636.92	10.00	78,463.69	114,175.30	10.00	11,417.53
2 至 3 年	88,536.20	20.00	17,707.24	-	-	
合计	18,821,093.48	1.46	275,650.13	6,856,900.08	1.15	78,844.78

2015 年末、2016 年末、2017 年 7 月末，公司账龄在 1 年以内的应收账款账面余额占比分别为 98.33%、95.36%、96.65%，为主要组成部分。公司长账龄的应收账款较少，主要原因为公司客户主要为国际知名航空公司、汽车生产商，以及境内上市公司，回款情况良好。

公司的信用期政策为：由于公司下游客户普遍信用度较好，公司未制定明确的信用期政策。公司会结合与客户签订的合同，在产品履约交付完成后 3-6 个月内对应收账款进行催收。对账龄超过 1 年以上的应收账款，公司认定为超出宽限期的应收账款，由销售人员上报至总经理，由总经理负责进行集中催收。

报告期内，公司主要客户回款情况良好，未发生无法收回的应收账款。

(3) 截至 2017 年 7 月 31 日，应收账款余额的前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收款余额合计数的比例 (%)	坏账准备余额
BOMBARDIER INC.,	非关联方	11,094,706.64	1 年以内	41.62	110,947.07
Aethra Sistemas Autom.SA	非关联方	6,054,432.91	1 年以内	22.71	60,544.33
天津汽车模具股份有限公司	关联方	1,792,010.43	1 年以内	6.72	17,920.10
埃瑞泰克斯(上海)机械制造有限公司	非关联方	1,330,290.00	1 年以内	4.99	13,302.90

通航国际（西安） 飞机技术有限公司	非关联方	876,421.01	1 年以内	3.29	59,923.90
合计	-	21,147,860.99	-	79.33	262,638.30

截至2016年12月31日，应收账款余额的前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	余额	账龄	占应收款余 额合计数的 比例(%)	坏账准备余 额
BOMBARDIER INC	非关联方	4,863,935.05	1 年以内	25.84	48,639.35
天津汽车模具股份 有限公司	关联方	3,799,162.34	1 年以内、 1-2 年	20.19	103,377.25
FORD INDIA PRIVATE LIMITED	非关联方	2,564,405.20	1 年以内	13.63	29,070.93
Aethra Sistemas Autom.SA	非关联方	1,841,147.02	1 年以内	9.78	18,411.47
通航国际（西安） 飞机技术有限公司	非关联方	1,617,214.75	1 年以内	8.59	16,172.15
合计	-	14,685,864.36	-	78.03	215,671.15

截至2015年12月31日，应收账款余额的前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	余额	账龄	占应收款余 额合计数的 比例(%)	坏账准备余 额
天津汽车模具股份 有限公司	关联方	3,053,827.95	1 年以内	44.54	30,538.28
Ford Motor Company (Thailand)	非关联方	2,013,016.00	1 年以内	29.36	20,130.16
沈阳沈飞国际商用 飞机有限公司	非关联方	542,600.00	1 年以内	7.91	5,426.00
瑞鹤汽车模具有限 公司	非关联方	158,863.12	1 年以内	2.32	1,588.63
鹤壁天汽模汽车模 具有限公司	非关联方	123,840.00	1 年以内	1.81	1,238.40

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
合计	-	5,892,147.07	-	85.93	58,921.47

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司应收账款前五名单位占应收账款余额分别为85.93%、78.03%、79.33%，系应收账款前五名单位占比较高与公司销售客户集中度较高。

从赊销客户的质量看，2016年末、2017年7月末应收账款第1名均为庞巴迪，为公司航空业务的第一大客户，考虑该客户为世界第三大飞机制造商，且均按照合同约定回款，因此该应收账款质量良好。而其他国际客户如FORD INDIA PRIVATE LIMITED、Aethra Sistemas Autom.SA均为印度、巴西主要汽车制造商，均按合同约定回款，应收账款质量良好。

国内主要赊销客户为天津汽车模具股份有限公司（股票代码：002510）、通航国际（西安）飞机技术有限公司、沈阳沈飞国际商用飞机有限公司均为国内主要航空、汽车制造商。上述客户信用良好，报告期内未发生无法收回的应收账款。

（4）截至2017年7月31日，应收账款中无应收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

4、预付账款

（1）报告期内的预付账款账龄情况表：

单位：元

账龄	2017-7-31		2016-12-31	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	5,063,089.03	95.38	6,179,914.82	97.33
1至2年	233,109.45	4.39	123,009.45	1.94
2至3年	12,308.40	0.23	46,318.40	0.73
合计	5,308,506.88	100.00	6,349,242.67	100.00

续上表

单位：元

账龄	2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
1 年以内	6,179,914.82	97.33	361,965.33	76.51
1 至 2 年	123,009.45	1.94	111,104.20	23.49
2 至 3 年	46,318.40	0.73	-	-
合计	6,349,242.67	100.00	473,069.53	100.00

预付账款主要为预付货款、预付的环境保护费、预付房屋租金，以及母公司厂房建设预付的工程款。从账龄上看，2015年末、2016年末、2017年7月末，账龄在1年以内的预付账款占比分别为76.51%、97.33%、95.38%，为主要组成部分，报告期内公司不存在重要未结算的预付账款。

2016年末预付账款余额较2015年末增加5,876,173.14元，增幅为1,242.14%，大幅增加的原因如下：1、公司2016年度收购子公司飞悦表面处理，子公司租用的天津滨港电镀产业基地的租金及环境保护费；2、母公司厂房建设而预付的工程款。

(2) 2017年7月31日，期末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)
天津滨港电镀管理有限公司	关联方	1,011,882.28	19.06
天津市坤旺建筑工程有限公司	非关联方	500,000.00	9.42
天津三工金属表面处理有限公司	关联方	482,784.00	9.09
天津众铁机电设备技术有限公司	非关联方	416,000.00	7.84
湖北科艺建设集团有限公司	非关联方	330,000.00	6.22
合计	-	2,740,666.28	51.63

2016年12月31日，期末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例 (%)
天津滨港电镀企业管理有限公司	关联方	1,607,342.00	25.32

天津锦丰盛泰科技集团有限公司	非关联方	670,000.00	10.55
河南卫华重型机械股份有限公司	非关联方	525,000.00	8.27
天津市雨辰昌源林木种植专业合作社	非关联方	436,090.92	6.87
天津三工金属表面处理有限公司	关联方	422,436.00	6.65
合计	-	3,660,868.92	57.66

2015年12月31日，期末预付款项金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
无锡恒泰航空航天科技有限公司	关联方	71,701.20	15.16
天津天汽模车身装备技术有限公司	关联方	51,600.00	10.91
天津市华天世纪机械有限公司	非关联方	50,000.00	10.57
沈阳翼锋航空机械有限公司	非关联方	42,321.92	8.95
天津市海钢金属结构制造有限公司	非关联方	31,500.00	6.66
合计	-	247,123.12	52.24

(3) 截至2017年7月31日，预付账款中无预付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

5、其他应收款

(1) 最近两年一期的其他应收款及坏账准备情况表：

单位：元

类别	2017-7-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,338,546.48	100.00	195,375.21	4.50	4,143,171.27
单项金额不重大但	-	-	-	-	-

单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,338,546.48	100.00	195,375.21	4.50	4,143,171.27

续上表

单位：元

类别	2016-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,176,240.68	100.00	89,326.41	2.81	3,086,914.27
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	3,176,240.68	100.00	89,326.41	2.81	3,086,914.27

续上表

单位：元

类别	2015-12-31				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,989,070.00	100.00	22,791.02	1.15	1,966,278.98
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	1,989,070.00	100.00	22,791.02	1.15	1,966,278.98

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元

账龄	2017-7-31			2016-12-31		
	金额	计提比例(%)	坏账准备	金额	计提比例(%)	坏账准备
1年以内	2,649,771.48	1.00	26,497.71	2,536,640.68	1.00	25,366.41
1至2年	1,688,775.00	10.00	168,877.50	639,600.00	10.00	63,960.00
合计	4,338,546.48	4.49	195,375.21	3,176,240.68	2.81	89,326.41

续上表

单位：元

账龄	2016-12-31			2015-12-31		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,536,640.68	1.00	25,366.41	1,956,844.25	1.00	19,568.44
1至2年	639,600.00	10.00	63,960.00	32,225.75	10.00	3,222.58
合计	3,176,240.68	2.81	89,326.41	1,989,070.00	1.15	22,791.02

(2) 按性质分类的其他应收款

单位：元

款项性质	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
拆借款	58,595.64	-	9,675.81
保证金	3,916,636.40	2,689,675.00	315,800.00
员工备用金	259,280.19		1,494,565.19
其他	104,034.25	486,565.68	169,029.00
合计	4,338,546.48	3,176,240.68	1,989,070.00

报告期内，公司其他应收款主要为保证金、员工备用金等。

(3) 截至2017年7月31日，其他应收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
天津滨港电镀企业管理有限公司	保证金	1,107,337.00	1-2年	25.52	110,733.70
台骏国际租赁有限公司	保证金	800,000.00	1年以内	18.44	8,000.00
拉赫兰顿融资租	保证金	784,261.40	1年以内	18.08	7,842.61

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款 余额合计数的 比例(%)	坏账准备余额
赁中国有限公司					
仲利国际租赁有 限公司	保证金	520,000.00	1年以内	11.99	5,200.00
天津三工金属表 面处理有限公司	保证金	422,438.00	1年以内	9.74	42,243.80
合计	--	3,634,036.40	--	83.77	174,020.11

截至2016年12月31日，其他应收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收 款余额合计 数的比例(%)	坏账准备余 额
天津滨港电镀企 业管理有限公司	保证金	1,107,337.00	1年以内	34.86	11,073.37
台骏国际租赁有 限公司	保证金	800,000.00	1年以内	25.19	8,000.00
天津三工金属表 面处理有限公司	保证金	22,438.00	1年以内	0.71	224.38
		400,000.00	1-2年	12.59	40,000.00
北汽(镇江)汽车 有限公司	保证金	159,000.00	1-2年	5.00	15,900.00
仲利国际租赁有 限公司	保证金	100,000.00	1年以内	3.15	1,000.00
合计	-	2,588,775.00	-	81.50	76,197.75

截至2015年12月31日，其他应收账款金额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收 款余额合计 数的比例(%)	坏账准备余 额
杨亚娇	备用金	500,000.00	1年以内	25.14	5,000.00
张代礼	备用金	302,266.00	1年以内、 1-2年	15.20	4,306.60
北汽(镇江)汽车 有限公司	保证金	159,000.00	1年以内	7.99	1,590.00
北京国际贸易公	保证金	136,800.00	1年以内	6.88	1,368.00

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
司					
天津市滨海新区土地发展中心	土地款	111,100.00	1年以内	5.59	1,111.00
合计	-	1,209,166.00	-	60.79	13,375.60

截至2017年7月末，公司其他应收款主要为飞悦表面处理房屋租赁和环境治理的保证金以及融资租赁业务的保证金。

报告期内，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方的资金占用。截至本说明书签署之日，控股股东、实际控制人及其关联方的资金占用已经全部收回。

(3) 报告期内，其他应收账款中关联方款项详见本节“六、关联方、关联方关系及关联交易”。

6、存货

(1) 报告期内存货明细见下表：

单位：元

项目	2017年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,831,969.42	-	2,831,969.42
周转材料	86,672.85	-	86,672.85
委托加工物资	458,496.81	-	458,496.81
在产品	10,137,535.42	967,092.20	9,170,443.22
库存商品	5,743,452.93	2,035,257.79	3,708,195.14
发出商品	13,436,235.44	292,776.21	13,143,459.23
合计	32,694,362.87	3,295,126.20	29,399,236.67

续上表

单位：元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,733,409.54	-	2,733,409.54
周转材料	30,392.99	-	30,392.99
委托加工物资	244,643.29	-	244,643.29

项目	2016年12月31日		
	在产品	6,729,931.97	-
库存商品	1,586,617.03	-	1,586,617.03
发出商品	10,271,221.12	-	10,271,221.12
合计	21,596,215.94	-	21,596,215.94

续上表

单位：元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,278,188.38	-	2,278,188.38
周转材料	-	-	-
委托加工物资	-	-	-
在产品	4,745,692.39	-	4,745,692.39
库存商品	-	-	-
发出商品	660,056.34	-	660,056.34
合计	7,683,937.11	-	7,683,937.11

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司存货账面余额分别为7,683,937.11元、21,596,215.94元、32,694,362.87元。2016年末存货余额较2015年末增加13,912,278.83元，增幅为181.07%，系公司业务规模增加所致。

从存货的构成看，2015年末、2016年末、2017年7月末，公司原材料占存货账面余额比重分别为29.65%、12.66%、8.66%，原材料占比较低的原因：公司航空业务在生产能力不足的情况下以委托加工为主，汽车模具业务则完全采用委托加工模式，上述两方面原因造成原材料占比较低。此外，考虑到公司航空业务目前仍处于前期阶段，尤其是零部件制造领域大多数产品未达到量产程度，因此公司在生产环节暂未对原材料进行常规储备，因此报告期内原材料占存货比例较低。

2015年末、2016年末、2017年7月末在产品、库存商品与发出商品三项合计占存货账面余额的比重为70.35%、86.07%、89.67%，报告期内，公司三项合计占比逐期增加的原因是由于公司航空产品和汽车模具产品的质检严格，发货前公司自行组织质检，发货后客户质检验收周期较长，因此随着业务量的增加，在产品、库存商品、发出商品三项占比逐期增加。

综上，公司存货构成与公司业务发展情况、实际生产情况相符。

2017年末公司的在产品、库存商品、发出商品计提了3,295,126.20元的存货跌价准备，计提存货跌价准备主要为以下两项业务：

单位：元

项目	存货账面余额	可变现净值	跌价准备
沈飞航空项目			
库存商品	2,157,438.60	687,823.29	1,469,615.31
发出商品	422,659.55	129,883.34	292,776.21
庞巴迪项目			
在产品	3,439,146.92	2,472,054.72	967,092.20
库存商品	1,521,403.81	955,761.33	565,642.48
合计	7,540,648.88	4,245,522.68	3,295,126.20

沈飞航空项目和庞巴迪项目存货跌价准备主要根据与签订的合同售价及销售费用、尚未发生的生产成本等对可变现净值进行估算，本着谨慎性原则对相关在产品和库存商品计提存货跌价准备。

上述航空业务计提的存货跌价准备均由于航空零部件产品处于前期阶段，公司投入较大人力进行研发和技术改进，同时生产环节人工效率较低的情况。在生产设备使用方面，产品量产前生产设备的使用效率普遍较低。上述两方面使得航空业务在量产前产品单位成本较高于售价。随着公司研发技术及生产效率的提高，相关产品的单位成本将会随产量的增加而下降。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
待抵扣进项税	7,041,999.46	4,381,662.35	-
预缴所得税	-	-	10,992.22
理财产品		18,000,000.00	3,000,000.00
合计	7,041,999.46	22,381,662.35	3,010,992.22

报告期内，其他流动资产主要为待抵扣进项税和公司利用闲置资金购买的理财产品。

8、长期股权投资

报告期内长期股权投资分类情况见下表：

单位：元

项目	2017-07-31			2016-12-31		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-	-

单位：元

项目	2016-12-31			2015-12-13		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营企业投资	-	-	-	2,757,451.80	-	2,757,451.80
合计	-	-	-	2,757,451.80	-	2,757,451.80

2015年末，长期股权投资为权益法下对飞悦表面处理的长期股权投资。

2016年度，公司对飞悦表面处理以及飞悦零部件两家子公司实施收购，因此期末无长期股权投资。

2017年7月末，公司无长期股权投资。

9、固定资产

(1) 报告期内固定资产原值、折旧、净值等见下表：

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
一、固定资产原值合计	45,904,480.26	5,807,625.43	-	51,712,105.69
其中：房屋及建筑物	22,841,035.66	3,301,780.72	-	26,142,816.38
零星构筑物	220,987.39	-	-	220,987.39
办公家具	581,082.84	-	-	581,082.84
电子设备	1,888,310.12	31,409.19	-	1,919,719.31
生产设备	20,373,064.25	2,474,435.52	-	22,847,499.77
二、累计折旧合计	1,852,415.15	2,517,655.46	-	4,370,070.61
其中：房屋及建筑物	727,637.14	773,718.42	-	1,501,355.56
零星构筑物	14,854.14	24,492.72	-	39,346.86
办公家具	64,245.01	64,403.38	-	128,648.39
电子设备	266,840.78	217,538.85	-	484,379.63

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
生产设备	778,838.08	1,437,502.09	-	2,216,340.17
三、账面净值	44,052,065.11	3,289,969.97	-	47,342,035.08
其中：房屋及建筑物	22,113,398.52	2,528,062.30	-	24,641,460.82
零星构筑物	206,133.25	-24,492.72	-	181,640.53
办公家具	516,837.83	-64,403.38	-	452,434.45
电子设备	1,621,469.34	-186,129.66	-	1,435,339.68
生产设备	19,594,226.17	1,036,933.43	-	20,631,159.60
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	44,052,065.11	3,289,969.97	-	47,342,035.08
其中：房屋及建筑物	22,113,398.52	2,528,062.30	-	24,641,460.82
零星构筑物	206,133.25	-24,492.72	-	181,640.53
办公家具	516,837.83	-64,403.38	-	452,434.45
电子设备	1,621,469.34	-186,129.66	-	1,435,339.68
生产设备	19,594,226.17	1,036,933.43	-	20,631,159.60

续上表

单位：元

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、固定资产原值合计	4,056,897.24	44,036,837.80	2,189,254.78	45,904,480.26
其中：房屋及建筑物	-	22,841,035.66	-	22,841,035.66
零星构筑物	-	220,987.39	-	220,987.39
办公家具	-	581,082.84	-	581,082.84
电子设备	663,437.62	1,315,046.83	90,174.33	1,888,310.12
生产设备	3,393,459.62	19,078,685.08	2,099,080.45	20,373,064.25
二、累计折旧合计	478,057.28	1,867,751.57	493,393.70	1,852,415.15
其中：房屋及建筑物	-	727,637.14	-	727,637.14
零星构筑物	-	14,854.14	-	14,854.14
办公家具	-	64,245.01	-	64,245.01
电子设备	63,307.92	225,423.58	21,890.72	266,840.78
生产设备	414,749.36	835,591.70	471,502.98	778,838.08
三、账面净值	3,578,839.96	42,169,086.23	1,695,861.08	44,052,065.11
其中：房屋及建筑物	-	22,113,398.52	-	22,113,398.52
零星构筑物	-	206,133.25	-	206,133.25
办公家具	-	516,837.83	-	516,837.83

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
电子设备	600,129.70	1,089,623.25	68,283.61	1,621,469.34
生产设备	2,978,710.26	18,243,093.38	1,627,577.47	19,594,226.17
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	3,578,839.96	42,169,086.23	1,695,861.08	44,052,065.11
其中：房屋及建筑物	-	22,113,398.52	-	22,113,398.52
零星构筑物	-	206,133.25	-	206,133.25
办公家具	-	516,837.83	-	516,837.83
电子设备	600,129.70	1,089,623.25	68,283.61	1,621,469.34
生产设备	2,978,710.26	18,243,093.38	1,627,577.47	19,594,226.17

续上表

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、固定资产原值合计	859,275.86	3,203,800.87	6,179.49	4,056,897.24
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	106,277.28	563,339.83	6,179.49	663,437.62
生产设备	752,998.58	2,640,461.04	-	3,393,459.62
二、累计折旧合计	51,434.47	428,970.97	2,348.16	478,057.28
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	8,422.29	57,233.79	2,348.16	63,307.92
生产设备	43,012.18	371,737.18	-	414,749.36
三、账面净值	807,841.39	2,774,829.90	3,831.33	3,578,839.96
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	97,854.99	506,106.04	3,831.33	600,129.70
生产设备	709,986.40	2,268,723.86	-	2,978,710.26
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
办公家具	-	-	-	-
电子设备	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	807,841.39	2,774,829.90	3,831.33	3,578,839.96
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
零星构筑物	-	-	-	-
办公家具	-	-	-	-
电子设备	97,854.99	506,106.04	3,831.33	600,129.70
生产设备	709,986.40	2,268,723.86	-	2,978,710.26

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司固定资产账面价值为3,578,839.96元、44,052,065.11元、47,342,035.08元，2016年末固定资产账面价值较2015年末大幅增加，主要原因为公司收购飞悦零部件、飞悦表面处理两家子公司，使得厂房及建筑物、生产设备等固定资产大幅增加。

截至2017年7月末，固定资产平均成新率为91.55%，固定资产主要为近期新购置的厂房及生产设备，成新率普遍较高。

报告期内，不存在明显减值迹象的固定资产、不存在闲置的固定资产。

(2) 报告期内融资租入固定资产情况见下表：

单位：元

项目	2017-7-31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
生产设备	1,658,413.16	136,749.76	-	1,521,663.40
合计	1,658,413.16	136,749.76	-	1,521,663.40

续上表

单位：元

项目	2016-12-31			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
生产设备	1,079,603.29	17,093.72	-	1,062,509.57
合计	1,079,603.29	17,093.72	-	1,062,509.57

截至2015年末，公司无融资租入的生产设备。

(3) 截至2017年7月31日，固定资产不存在抵押、质押等资产受限的情况。

10、在建工程

(1) 报告期内在建工程账面余额、减值准备、账面价值等见下表：

单位：元

项目	2017年7月31日			2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼、 厂房	26,622,269.70	-	26,622,269.70	20,808,918.69	-	20,808,918.69
配电工程	132,432.43	-	132,432.43	-	-	-
生产设备	14,498,075.90	-	14,498,075.90	-	-	-
合计	41,252,778.03	-	41,252,778.03	20,808,918.69	-	20,808,918.69

续上表

单位：元

项目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	账面余额	账面余额	账面余额	减值准备	账面价值
办公楼、 厂房	20,808,918.69	-	20,808,918.69	370,821.63	-	370,821.63
配电工程	-	-	-	-	-	-
生产设备	-	-	-	-	-	-
合计	20,808,918.69	-	20,808,918.69	370,821.63	-	370,821.63

截至2017年7月末，公司主要在建工程为母公司新建办公楼、厂房、新购置的航空类生产设备，该类设备尚未完成设备基础和安装调试。

(2) 报告期内重要在建工程项目变动情况见下表：

单位：元

工程名称	2017-1-1	本期增加	2017-7-31	工程进度	资金来源
办公楼、厂房	20,808,918.69	5,813,351.01	26,622,269.70	86.97%	自有货币资金
生产设备	-	14,498,075.90	14,498,075.90	79.03%	自有货币资金
配电工程	-	132,432.43	132,432.43	30.00%	自有货币资金
合计	20,808,918.69	20,443,859.34	41,252,778.03	83.52%	-

续上表

单位：元

工程名称	2016-1-1	本期增加	2016-12-31	工程进度	资金来源
办公楼、厂房	370,821.63	20,438,097.06	20,808,918.69	85.00%	自有货币资金
合计	370,821.63	20,438,097.06	20,808,918.69	85.00%	-

续上表

单位：元

工程名称	2015-1-1	本期增加	2015-12-31	工程进度	资金来源
办公楼、厂房	-	370,821.63	370,821.63	0.74%	自有货币资金
合计	-	370,821.63	370,821.63	-	-

在建工程的具体内容、用途、预计完工时间具体如下：

单位：元

序号	具体内容	2017-7-31	用途	期后已完工转固时间	预计完工时间
1	房屋及建筑物-厂房	14,507,347.79	房屋建筑物	2017年11月	-
2	房屋及建筑物-办公楼	11,869,786.77	房屋建筑物	2017年11月	-
3	空压机管道安装	135,135.14	生产设备	2017年11月	-
4	数控五轴立式加工中心	3,952,655.49	生产设备	2017年11月	-
5	智能环保型设备（二层）	1,282,051.28	生产设备	-	2018年6月
6	二层厂房电气安装工程	132,432.43	配电工程	-	2018年6月
7	智能环保型设备（一层）	2,735,042.73	生产设备	2017年12月	-
8	综合楼室内装修	110,000.00	房屋建筑物	2017年12月	-
9	MECOF 龙门式加工中心设备基础	80,518.19	生产设备	2017年12月	-
10	龙门加工中心设备	6,447,808.21	生产设备	2017年12月	-
合计	-	41,252,778.03	-	-	-

上述在建工程中大部分已于期后完工并及时验收使用，未对公司生产经营造成重大不利影响。

11、无形资产

(1) 报告期内无形资产原值、累计摊销、净值等见下表:

单位: 元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
一、无形资产原值合计	16,901,401.51	48,440.20	-	16,949,841.71
其中: 土地使用权	16,798,308.00	-	-	16,798,308.00
软件使用权	103,093.51	48,440.20	-	151,533.71
二、累计摊销合计	369,600.41	220,912.47	-	590,512.88
其中: 土地使用权	339,592.12	198,770.81	-	538,362.93
软件使用权	30,008.29	22,141.66	-	52,149.95
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 土地使用权	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	16,531,801.10	-172,472.27	-	16,359,328.83
其中: 土地使用权	16,458,715.88	-198,770.81	-	16,259,945.07
软件使用权	73,085.22	26,298.54	-	99,383.76

续上表

单位: 元

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、无形资产原值合计	10,608,783.77	6,352,258.77	59,641.03	16,901,401.51
其中: 土地使用权	10,514,100.00	6,284,208.00	-	16,798,308.00
软件使用权	94,683.77	68,050.77	59,641.03	103,093.51
二、累计摊销合计	58,246.27	326,264.40	14,910.26	369,600.41
其中: 土地使用权	35,047.00	304,545.12	-	339,592.12
软件使用权	23,199.27	21,719.28	14,910.26	30,008.29
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 土地使用权	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	10,550,537.50	6,025,994.37	44,730.77	16,531,801.10
其中: 土地使用权	10,479,053.00	5,979,662.88	-	16,458,715.88
软件使用权	71,484.50	46,331.49	44,730.77	73,085.22

续上表

单位: 元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、无形资产原值合计	35,042.74	10,573,741.03	-	10,608,783.77
其中: 土地使用权	-	10,514,100.00	-	10,514,100.00
软件使用权	35,042.74	59,641.03	-	94,683.77

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
二、累计摊销合计	5,256.45	52,989.82	-	58,246.27
其中：土地使用权	-	35,047.00	-	35,047.00
软件使用权	5,256.45	17,942.82	-	23,199.27
三、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地使用权	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
四、无形资产账面价值合计	29,786.29	10,520,751.21	-	10,550,537.50
其中：土地使用权	-	10,479,053.00	-	10,479,053.00
软件使用权	29,786.29	41,698.21	-	71,484.50

报告期内，公司无形资产主要为购买的土地使用权。

(2) 截至2017年7月31日，无形资产不存在抵押、质押等资产受限的情况。

12、商誉

单位：元

形成商誉的事项	2017-7-31	本期企业合并形成	本期减少	2016-12-31
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	1,488,255.45	-	-	1,488,255.45
天津飞悦航空零部件制造有限公司	1,684,007.91	-	-	1,684,007.91
合计	3,172,263.36	-	-	3,172,263.36

续上表

单位：元

形成商誉的事项	2016-12-31	本期企业合并形成	本期减少	2015-12-31
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	1,488,255.45	1,488,255.45	-	-
天津飞悦航空零部件制造有限公司	1,684,007.91	1,684,007.91	-	-
合计	3,172,263.36	3,172,263.36	-	-

报告期内，公司商誉主要为公司收购的飞悦零部件和飞悦表面处理两家子公司产生的商誉。

13、长期待摊费用

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期摊销	2017-7-31
厂房装修费、改造	1,492,450.12	-	134,399.30	1,358,050.82
办公楼装修、改造	1,171,895.72	607,436.40	93,166.19	1,686,165.93
生产槽液摊销	281,855.41	-	70,463.88	211,391.53
合计	2,946,201.25	607,436.40	298,029.37	3,255,608.28

续上表

单位：元

项目	2016-1-1	本期增加	本期摊销	2016-12-31
厂房装修费、改造	-	1,492,450.12	-	1,492,450.12
办公楼装修、改造	-	1,171,895.72	-	1,171,895.72
生产槽液摊销	-	281,855.41	-	281,855.41
合计	-	2,946,201.25	-	2,946,201.25

报告期内，公司长期待摊费用主要为厂房及办公楼的装修费、生产槽液摊销。其中，生产槽液摊销主要为表面处理类生产设备需要一次性购置电镀槽液，并随生产摊销。

14、递延所得税资产

(1) 报告期内未经抵销的递延所得税资产情况见下表：

单位：元

项目	2017-7-31		2016-12-31		2015-12-31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
应收账款坏账准备	354,096.62	54,616.55	275,650.13	41,347.52	78,844.78	11,826.72
存货跌价准备	3,295,126.20	823,781.54	-	-	-	-
合计	3,649,222.82	878,398.09	275,650.13	41,347.52	78,844.78	11,826.72

(2) 报告期内未确认递延所得税资产明细见下表：

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
其他应收坏账准备	195,375.21	89,326.41	22,791.02
可抵扣亏损	12,855,544.62	6,728,725.99	6,787,785.61
合计	13,050,919.83	6,818,052.40	6,810,576.63

递延所得税资产主要由计提的资产减值准备产生的计税基础和会计基础之

间的可抵扣暂时性差异所致。

15、其他非流动资产

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
设备款	8,263,893.48	7,692,035.13	-
合计	8,263,893.48	7,692,035.13	-

其他非流动资产主要为预付的航空类生产设备的预付款。

16、受限资产

截至2017年7月末，公司受限资产如下：

单位：元

主要科目	具体项目	账面价值	受限原因
货币资金	其他货币资金	191,000.00	履约保证金
固定资产	机械设备	1,521,663.40	公司与仲利国际租赁有限公司签订动产抵押合同，将机械设备中三坐标测量机和激光跟踪仪实施动产抵押
在建工程	机械设备	3,750,249.86	公司与仲利国际租赁有限公司签订动产抵押合同，将机械设备中数控五轴立式加工中心实施动产抵押

报告期末至本说明书签署之日，公司与中国光大银行股份有限公司天津分行签订的编号为TJHY综授2017006号《综合授信协议》，综合授信金额为人民币1500万元整，以公司的土地使用权及地上在建工程作为抵押。

（二）负债的主要构成及其变化

报告期内，公司主要负债及其构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2017-7-31		2016-12-31		2015-12-31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
流动负债	57,592,430.85	89.34	46,077,955.76	95.01	24,591,743.60	100.00
非流动负债	6,872,190.62	10.66	2,419,184.08	4.99	-	-
负债合计	64,464,621.47	100.00	48,497,139.84	100.00	24,591,743.60	100.00

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司负债余额分别为24,591,743.60元、48,497,139.84元、64,464,621.47元，负债规模呈现逐期递增的趋势。主要原因为2016年公司收购飞悦零部件和飞悦表面处理两家子公司，使得相关资产负债规模均大幅增加。另一方面，随着公司营收规模的增加，也使公司与日常经营活动相关的经营性负债增加。

2015年末、2016年末、2017年7月末，公司流动负债占比分别为100.00%、95.01%、89.34%，为主要构成。主要原因为公司主要依靠股东的自有投入来开展日常经营活动，长期负债较少。2016年起，公司逐步进行外部融资以补充营运资金，与融资租赁公司开展合作，使公司长期负债有所增加。

1、短期借款

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
保证借款	-	500,000.00	-
合计	-	500,000.00	-

报告期内，公司的保证借款为与招商银行天津分行签订的流动资金贷款，该笔贷款期间为2016年2月至2017年2月，截至2017年7月末公司已经按期偿还。

2、应付账款

(1) 应付账款账龄分析

单位：元

账龄	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
1年以内	27,478,253.26	30,914,672.16	8,652,162.20
1-2年	520,661.07	432,625.28	147,017.90
2-3年	47,331.08	30,907.00	-
合计	28,046,245.41	31,378,204.44	8,799,180.10

报告期内，公司的应付账款主要为公司厂房及生产设备建设的应付工程款以

及应付货款。2015年末、2016年末、2017年7月末，账龄在1年以内的应付账款分别为98.33%、98.52%、97.97%，占应付账款的主要部分。报告期内，公司不存在重大未支付的应付款项。2016年末应付账款较2015年末余额大幅增加的主要原因为2016年与厂房建设、设备安装工程的应付工程款较多，而2015年主要为应付货款。

(2) 截至2017年7月31日，应付账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
天津新宇建筑工程有限公司	非关联方	6,481,754.10	1年以内	23.11
天津瑞驰兴模具有限公司	非关联方	2,236,474.71	1年以内	7.97
江苏宏联环保科技有限公司	非关联方	1,316,840.00	1年以内	4.70
天津市金诺机电设备安装工程有限公司	非关联方	1,250,000.00	1年以内	4.46
天津锦丰盛泰科技集团有限公司	非关联方	1,188,690.00	1年以内	4.24
合计	-	12,473,758.81	-	44.48

截至2016年12月31日，应付账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
天津新宇建筑工程有限公司	非关联方	10,393,590.57	1年以内	33.12
天津瑞驰兴模具有限公司	非关联方	2,687,517.47	1年以内	8.56
江苏宏联环保科技有限公司	非关联方	1,156,840.00	1年以内	3.69
天津汽车模具股份有限公司	关联方	1,228,382.50	1年以内	3.91
秦轩汽车科技(天山)有限公司	非关联方	1,030,000.00	1年以内	3.28
合计	-	16,496,330.54	-	52.57

截至2015年12月31日，应付账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
天津汽车模具股份有限公司	关联方	2,311,522.86	1年以内	26.27
沈阳鸿壺机电设备有限公司	非关联方	768,510.72	1年以内	8.73
北京旭盛日丰科技有限公司	非关联方	575,681.25	1年以内	6.54

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
鹤壁天淇金山模具铸造科技有限公司	非关联方	478,632.46	1年以内	5.44
天津市宏畅模具机电有限公司	非关联方	478,232.67	1年以内	5.43
合计	-	4,612,579.96	-	52.42

截至2017年7月末，公司应付账款的前五大中天津新宇建筑工程有限公司、江苏宏联环保科技有限公司、天津锦丰盛泰科技集团有限公司均为公司厂房建设的工厂商，应付账款性质均为应付工程款。应付天津瑞驰兴模具有限公司的款项为应付货款。应付天津市金诺机电设备安装工程有限公司为应付设备安装款。

3、预收款项

(1) 预收款项账龄分析

单位：元

账龄	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
1年以内	6,129,380.30	5,329,411.42	1,820,241.31
1年以上	1,020,277.31	636,000.00	816,454.38
合计	7,149,657.61	5,965,411.42	2,636,695.69

报告期内，预收账款的期末余额呈现逐期递增的趋势，系与公司营收规模增加所致。

(2) 截至2017年7月31日，预收账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
浙江合众新能源汽车有限公司	非关联方	1,984,977.31	1年以内、1-2年	27.76
北汽(镇江)汽车有限公司	非关联方	1,423,550.40	1年以内、1-2年	19.91
华晨汽车集团控股有限公司	非关联方	1,271,424.81	1年以内	17.78
上海蔚来汽车有限公司	非关联方	1,130,868.12	1年以内	15.82
IOCHPE-MAXION S/A	非关联方	1,033,069.99	1年以内	14.45
合计	-	6,843,890.63	-	95.72

截至2016年12月31日，预收账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
浙江合众新能源汽车有限公司	非关联方	2,376,969.34	1年以内	39.85
华晨汽车集团控股有限公司	非关联方	1,656,968.11	1年以内	27.78
北汽(镇江)汽车有限公司	非关联方	1,423,550.40	1年以内、 1-2年	23.86
中国铝业公司	非关联方	292,307.68	1年以内	4.90
北汽汽车研究总院有限公司	非关联方	213,815.39	1年以内	3.58
合计	-	5,963,610.92	-	99.97

截至2015年12月31日，预收账款期末余额前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比(%)
通航国际(西安)飞机技术有限公司	非关联方	961,237.71	1年以内、 1-2年	36.46
航天特种材料及工艺技术研究所	非关联方	897,435.90	1年以内	34.04
北汽(镇江)汽车有限公司	非关联方	636,000.00	1年以内	24.12
中国航空工业集团公司基础技术研究院	非关联方	114,358.97	1年以内	4.34
斯耐森航空结构(天津)有限公司	非关联方	27,663.11	1年以内	1.05
合计	-	2,636,695.69	-	100.00

截至2017年7月末，公司预收账款主要为汽车模具客户支付的预付款。

(3) 期末账龄1年以上大额预收款项未结转收入的预收账款

截至2017年7月31日，账龄1年以上的大额预收款项未结转收入的原因如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	未偿还或结转的原因
浙江合众新能源汽车有限公司	非关联方	384,277.31	项目未验收
北汽(镇江)汽车有限公司	非关联方	636,000.00	项目未验收
合计	-	1,020,277.31	-

截至2016年12月31日，账龄1年以上的大额预收款项未结转收入的原因如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	未偿还或结转的原因
北汽（镇江）汽车有限公司	非关联方	636,000.00	项目未验收
合计	-	636,000.00	-

截至 2015 年 12 月 31 日，账龄 1 年以上的大额预收款项未结转收入的原因如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	未偿还或结转的原因
通航国际（西安）飞机技术有限公司	非关联方	816,454.38	项目未验收
合计	-	816,454.38	-

（4）期末预收账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
一、短期薪酬	1,050,002.18	7,091,152.72	7,291,001.50	850,153.40
二、离职后福利-设定提存计划	-	707,664.86	707,664.86	-
合计	1,050,002.18	7,798,817.58	7,998,666.36	850,153.40

续表

单位：元

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、短期薪酬	605,355.29	6,708,002.24	6,263,355.35	1,050,002.18
二、离职后福利-设定提存计划	-	496,012.82	496,012.82	-
合计	605,355.29	7,204,015.06	6,759,368.17	1,050,002.18

续表

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、短期薪酬	581,142.58	5,713,487.38	5,689,274.67	605,355.29
二、离职后福利-设定提存计划	-	444,703.25	444,703.25	-
合计	581,142.58	6,158,190.63	6,133,977.92	605,355.29

1、短期薪酬列示

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,013,299.18	6,105,202.71	6,305,069.49	813,432.40
二、职工福利费	-	113,366.02	113,366.02	-
三、社会保险费	-	414,194.13	414,194.13	-
其中：医疗保险费	-	376,232.64	376,232.64	-
工伤保险费	-	20,940.03	20,940.03	-
生育保险费	-	17,021.46	17,021.46	-
四、住房公积金	36,703.00	431,589.00	431,571.00	36,721.00
五、工会经费和职工教育经费	-	26,800.86	26,800.86	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,050,002.18	7,091,152.72	7,291,001.50	850,153.40

续表

单位：元

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	569,971.29	5,711,211.26	5,267,883.37	1,013,299.18
二、职工福利费	-	282,640.00	282,640.00	-
三、社会保险费	-	304,453.98	304,453.98	-
其中：医疗保险费	-	280,215.04	280,215.04	-
工伤保险费	-	11,461.53	11,461.53	-
生育保险费	-	12,777.41	12,777.41	-
四、住房公积金	35,384.00	409,697.00	408,378.00	36,703.00
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	605,355.29	6,708,002.24	6,263,355.35	1,050,002.18

续表

单位：元

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	539,622.58	4,796,682.48	4,766,333.77	569,971.29
二、职工福利费	-	236,957.17	236,957.17	-
三、社会保险费	-	284,592.29	284,592.29	-
其中：医疗保险费	-	262,419.90	262,419.90	-
工伤保险费	-	13,841.84	13,841.84	-
生育保险费	-	16,730.55	16,730.55	-

项目	2015-1-1	本期增加	本期减少	2015-12-31
四、住房公积金	41,520.00	352,725.00	358,861.00	35,384.00
五、工会经费和职工教育经费	-	2,370.26	2,370.26	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他	-	40,160.18	40,160.18	-
合计	581,142.58	5,670,956.94	5,646,744.23	605,355.29

2、设定提存计划列示

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31
1、基本养老保险	-	683,097.60	683,097.60	-
2、失业保险费	-	24,567.26	24,567.26	-
合计	-	707,664.86	707,664.86	-

续表

单位：元

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
1、基本养老保险	-	470,543.39	470,543.39	-
2、失业保险费	-	25,469.43	25,469.43	-
合计	-	496,012.82	496,012.82	-

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、社会保险费、住房公积金、工会经费等。

5、应交税费

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
增值税	-	-	69,437.96
企业所得税	411,758.97	380,999.58	-
个人所得税	24,775.39	29,859.72	33,193.07
土地使用税	5,784.96	15,678.83	2,613.14
城市维护建设税	10,309.64	10,309.64	10,309.64
教育费附加	4,418.41	4,418.41	4,418.41
地方教育附加	2,945.61	2,945.61	2,945.61
水利建设基金	1,472.81	1,472.81	1,472.81
房产税	32,921.05	-	-
合计	494,386.84	445,684.60	124,390.64

报告期内，公司税目正常申报缴纳，目前无涉及税务部门的重大违法违规处

罚情况。

6、其他应付款

(1) 报告期内，公司其他应付款情况如下

单位：元

性质	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
拆借款	10,240,454.80	35,887.67	-
保证金	75,000.00	-	-
投资款	-	-	11,620,000.00
其他	114,460.79	182,035.45	806,121.88
合计	10,429,915.59	217,923.12	12,426,121.88

截至 2017 年 7 月末，公司其他应付款主要为股东及其关联方为公司提供的资金支持。

(2) 截至 2017 年 7 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比 (%)
杨宝亮	关联方	5,912,043.84	1 年以内	56.68
天津宝利金制管有限公司	关联方	3,100,000.00	1 年以内	29.72
崔晓智	关联方	1,218,410.96	1 年以内	11.68
天津市华鼎电力工程有限公司	非关联方	75,000.00	1 年以内	0.72
周笑妍（员工）	非关联方	19,962.30	1 年以内	0.19
合计	-	10,325,417.10	-	99.00

截至 2016 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比 (%)
北京国际贸易公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	36.71
赵徽	非关联方	15,644.25	1 年以内	7.18
天津航杰企业管理咨询合伙企业	关联方	14,220.59	1 年以内	6.53
天津投悦企业管理咨询合伙企业	关联方	11,667.08	1 年以内	5.35
辽宁工程招标公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	4.59
合计	-	131,531.92	-	60.36

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	余额	账龄	占比 (%)
张晓兵	关联方	2,640,000.00	1 年以内	21.25
杨宝亮	关联方	1,650,000.00	1 年以内	13.28
崔晓智	关联方	1,650,000.00	1 年以内	13.28
彭泽丛	关联方	1,320,000.00	1 年以内	10.62
秦累	关联方	1,100,000.00	1 年以内	8.85
合计	-	8,360,000.00	-	67.28

报告期内，其他应付款中持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项详见本节“六、关联方、关联方关系和关联交易”。

7、一年到期的非流动负债

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
融资租赁	6,263,792.00	544,000.00	-
售后回租	4,358,280.00	5,976,730.00	-
合计	10,622,072.00	6,520,730.00	-

公司一年内到期的非流动负债主要为公司及子公司购置航空生产设备而产生的融资租赁款与售后回租款，具体情况可参见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“五、销售采购情况”之“（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、融资租赁合同”。

8、长期应付款

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
融资租赁	5,714,077.67	310,783.10	-
售后回租	711,586.90	2,108,400.98	-
合计	6,425,664.57	2,419,184.08	-

报告期内，长期应付款主要为公司及子公司购置航空生产设备而产生的融资租赁款与售后回租款，具体情况可参见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“五、销售采购情况”之“（三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“3、融资租赁合同”。

9、递延收益

(1) 递延收益明细

单位：元

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-7-31	形成原因
政府补助	-	500,000.00	53,473.95	446,526.05	政府补助资本化
合计	-	500,000.00	53,473.95	446,526.05	-

(2) 涉及政府补助项目的明细

单位：元

项目	2017-1-1	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2017-7-31	与资产相关/ 与收益相关
静海区工业技术改造项目	-	500,000.00	53,473.95	-	446,526.05	与资产相关
合计	-	500,000.00	53,473.95	-	446,526.05	-

报告期内，公司递延收益为子公司飞悦表面处理获得的静海区工业技术改造项目专项资金，该技术改造项目的政府补贴为公司航空表面处理设备的技术改造补贴，属于与资产相关且与生产经营相关的政府补助，根据生产设备的折旧年限按期计提其他收益。

(三) 股东权益

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
股本	100,020,000.00	100,020,000.00	26,555,545.45
资本公积	18,668,435.56	39,871,450.00	655,554.55
盈余公积	-	-	-
未分配利润	911,285.29	-20,949,717.67	-6,787,785.61
归属于母公司所有者 权益合计	119,599,720.85	118,941,732.33	20,423,314.39
少数股东权益	14,845,683.65	16,825,598.64	-
合计	134,445,404.50	135,767,330.97	20,423,314.39

1、股本

单位：元

股东名称	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
天津汽车模具股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	28,780,000.00	28,780,000.00	6,555,545.45
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	31,060,000.00	31,060,000.00	-
西藏飞悦创业投资管理有限公司	35,180,000.00	35,180,000.00	-
佟永生			4,800,000.00
韩兴伟			4,600,000.00
汪东			3,600,000.00
杨亚娇			1,000,000.00
张代礼			600,000.00
文海韦			400,000.00
合计	100,020,000.00	100,020,000.00	26,555,545.45

股本变动详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、历史沿革”部分。

2、资本公积

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
资本溢价	18,668,435.56	18,224,200.00	655,554.55
其他资本公积	-	21,647,250.00	-
合计	18,668,435.56	39,871,450.00	655,554.55

2015年末、2016年末，公司的资本公积主要为股东投入的溢价款。2016年末其他资本公积的变动系计提股份支付导致。

2017年7月末，公司资本公积主要为公司股份制改造，以净资产折股后的溢价款。

3、未分配利润

单位：元

项目	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
调整前上年末未分配利润	-20,949,717.67	-6,787,785.61	-5,412,604.02

调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)	-	-	-
调整后年初未分配利润	-20,949,717.67	-6,787,785.61	-5,412,604.02
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	657,988.52	-14,161,932.06	-1,253,152.90
减: 提取法定盈余公积	-	-	-
其他	-21,203,014.44	-	122,028.69
期末未分配利润	911,285.29	-20,949,717.67	-6,787,785.61

六、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方和关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	持股比例(%)		与本公司关系
赵文杰	间接持股	40.07	控股股东、实际控制人、董监高

2、不存在控制关系的主要关联方

关联方名称(姓名)	与本公司关系	备注
天津汽车模具股份有限公司	股东	-
沈阳天汽模航空部件有限公司	股东控制公司	-
天津滨港电镀企业管理有限公司	股东担任监事	-
天津敏捷网络技术有限公司	股东控制公司	-
天津市宝利金制管有限公司	股东控制公司	-
天津天汽模车身装备技术有限公司	股东控制公司	-
天津天汽模汽车部件有限公司	股东控制公司	-
湘潭天汽模热成型技术有限公司	股东控制公司	-
天津天汽模模具部件有限公司	股东控制公司	-
天津志诚模具有限公司	股东控制公司	-
鹤壁天淇汽车模具有限公司	股东控制公司	-
黄骅天汽模汽车模具有限公司	股东控制公司	-
湖南天汽模汽车模具技术股份有限公司	股东控制公司	-
彭泽丛	公司高管	-
秦累	公司高管	-
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	子公司	注释(1)
天津飞悦航空零部件制造有限公司	子公司	注释(2)
天津航杰企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	股东	-
天津投悦企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	股东	-
张代礼	公司高管	-

关联方名称（姓名）	与本公司关系	备注
张文娜	公司高管	-
周明勇	公司高管	-
崔晓智	股东	注释（3）
杨宝亮	股东	注释（4）
杨亚娇	股东	-
王玉波	公司高管	-
天津三工金属表面处理有限公司	子公司高管担任监事	-
天津市崔杨同德商贸有限公司	股东控制公司	-
天津市三工金属材料销售有限公司	股东担任高管	-
天津津环中新环境评估服务有限公司	股东担任高管	-

注释（1）：公司于 2015 年 8 月通过货币出资方式取得天津飞悦航空零部件表面处理有限公司 38.34% 的股权，2016 年 12 月因追加投资原因取得其 55.68% 的股权，天津飞悦航空零部件表面处理有限公司成为本公司的控股子公司，因此自 2015 年 8 月 21 日起飞悦航空零部件表面处理有限公司为公司关联方。

注释（2）：公司于 2016 年 3 月通过货币出资方式取得天津飞悦航空零部件制造有限公司 40.00% 的股权，2016 年 12 月因追加投资原因取得其 86.00% 的股权，天津飞悦航空零部件制造有限公司成为本公司的控股子公司，因此自 2016 年 3 月 21 日起飞悦航空零部件制造有限公司为公司关联方。

注释（3）：崔晓智通过天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、西藏飞悦创业投资管理有限公司合计间接持有公司 11.00% 的股份。

注释（4）：杨宝亮通过天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、西藏飞悦创业投资管理有限公司合计间接持有公司 11.00% 的股份。

3、董事、监事及高级管理人员

关联方名称（姓名）	任职
赵文杰	董事长
王玉波	董事、总经理
秦累	董事
张文娜	董事、财务总监、董事会秘书
杨宝亮	董事
周明勇	监事会主席
王洪岩	职工代表监事
曹恒祐	监事
张代礼	副总经理

（二）报告期的关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易如下：

（1）采购商品/接受劳务情况表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017年1-7月	
			金额	占主营业务成本比重（%）
沈阳天汽模航空部件有限公司	采购商品	市场价	194,017.10	1.18
天津汽车模具股份有限公司	采购商品和房屋设备租赁等	市场价	245,000.00	1.49
天津市宝利金制管有限公司	采购商品	市场价	60,700.33	0.37
天津滨港电镀管理有限公司	环保技术服务	市场价	1,044,662.28	6.36
天津三工金属表面处理有限公司	房屋租赁	市场价	335,266.66	2.04
合计	-	-	1,879,646.37	11.44

续上表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年度	
			金额	占主营业务成本比重（%）
沈阳天汽模航空部件有限公司	采购商品	市场价	16,997.72	0.07
天津汽车模具股份有限公司	采购商品和房屋设备租赁等	市场价	785,031.39	3.25
天津市宝利金制管有限公司	采购商品	市场价	670,585.93	2.78
天津天汽模车身装备技术有限公司	采购商品	市场价	427,350.42	1.77
湘潭天汽模热成型技术有限公司	采购商品	市场价	145,641.02	0.60

合计	-	-	2,045,606.48	8.48
----	---	---	--------------	------

续上表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度	
			金额	占主营业务成本比重 (%)
沈阳天汽模航空部件有限公司	采购商品	市场价	3,589.74	0.02
天津敏捷网络技术有限公司	采购商品	市场价	5,461.54	0.04
天津汽车模具股份有限公司	采购商品和房屋设备租赁等	市场价	1,402,935.88	9.45
天津市宝利金制管有限公司	采购商品	市场价	115,292.46	0.78
天津天汽模汽车部件有限公司	采购商品	市场价	29,119.00	0.20
合计	-	-	1,556,398.62	10.48

报告期内，公司关联采购主要为：向上市公司天汽模及其关联公司采购的汽车模具外协件，由于天汽模为国内知名的汽车模具制造商，产品质量高，因此该关联交易具有必要性，且未来具备持续性。以及公司从关联方天津市宝利金制管有限公司购买的钢材，交易量小，主要考虑采购地点距离公司生产场地较近，该关联交易可以从第三方购买，并不具备持续性。上述关联采购的交易价格完全按照市场价格定价，关联交易价格公允。

报告期内，公司接受关联方提供的劳务主要有：租赁上市公司天汽模的厂房和设备，截至报告期末，公司已经不再租赁天汽模厂房和设备，该关联交易不具有持续性。子公司飞悦表面处理租赁天津三工金属表面处理有限公司的厂房以及支付天津滨港电镀管理有限公司的环境保护技术服务费，由于航空零部件的表面处理工艺属于重污染工艺，子公司飞悦表面处理必须租赁具有重污染生产许可的场地，同时支付排污等相关环境保护费，该关联交易具有必要性和持续性。上述接受关联方劳务的交易均根据市场价格定价，关联交易价格公允。

(2) 出售商品/提供劳务情况表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2017年1-7月	
			金额	占主营业务收入比重(%)
天津汽车模具股份有限公司	汽车模具销售	市场价	1,276,948.73	4.21
合计	-	-	1,276,948.73	4.21

续上表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年度	
			金额	占主营业务收入比重(%)
天津汽车模具股份有限公司	汽车模具销售	市场价	4,227,920.82	12.23
天津飞悦航空零部件制造有限公司	销售低值易耗品	市场价	282,926.00	0.82
天津飞悦航空零部件制造有限公司	销售原材料	市场价	2,305,042.45	6.67
湖南天汽模汽车模具技术股份有限公司	汽车模具销售	市场价	40,854.70	0.12
合计	-	-	6,856,743.97	19.83

续上表

单位：元

公司名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年度	
			金额	占主营业务收入比重(%)
天津汽车模具股份有限公司	汽车模具销售	市场价	4,310,146.13	23.45
天津天汽模模具部件有限公司	镶块加工费	市场价	49,478.63	0.27
天津志诚模具有限公司	汽车模具销售	市场价	350,679.49	1.91
鹤壁天淇汽车模具有限公司	汽车模具销售	市场价	24,887.83	0.14
黄骅天汽模汽车模具有限公司	汽车模具销售	市场价	80,245.30	0.44
湘潭天汽模热成型技术有限公司	汽车模具销售	市场价	17,674.80	0.10

沈阳天汽模航空部件有限公司	销售原材料	市场价	234,576.54	1.28
合计	-	-	5,067,688.72	27.58

报告期内，公司的关联销售主要为承接上市公司天汽模及其关联方的汽车模具订单，由于上市公司天汽模主要承接汽车模具批量订单，对于部分小规模、定制型的非批量汽车模具订单，天汽模及其关联方将其分包给公司，天汽模提取一定比例的利润加成。该关联销售在短期内可以帮助公司实现部分利润以维持公司团队支出，具有一定必要性、持续性。随着公司积极拓展第三方客户，与天汽模及其关联方的关联销售业务占营业收入比例逐步降低。

2016年度，公司向子公司飞悦零部件销售原材料及低值易耗品的交易背景主要为公司内部分工后母公司主要负责航空及汽车模具的工装业务、子公司飞悦零部件主要负责航空零部件制造业务、子公司飞悦表面处理主要负责航空及汽车业务中表面处理业务，因此航空零部件业务类的原材料及低值易耗品转让至子公司飞悦零部件。2016年末，公司收购子公司飞悦零部件和飞悦表面处理后，上述关联交易不再具有持续性。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

1) 本公司作为担保方

报告期内不存在本公司作为担保方的事项。

2) 本公司及子公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
杨宝亮	3,120,000.00	2017.06.29	2019.06.29	否
	2,230,000.00	2016.12.07	2018.11.30	否
	6,617,400.00	2016.12.21	2019.11.21	否
	6,680,000.00	2016.12.01	2018.11.30	否
崔晓智	3,120,000.00	2017.06.29	2019.06.29	否
	2,230,000.00	2016.12.07	2018.11.30	否

	6,617,400.00	2016.12.21	2019.11.21	否
	6,680,000.00	2016.12.01	2018.11.30	否

报告期内，杨宝亮和崔晓智的关联担保主要为公司董事以及子公司法定代表人为公司对外融资提供的担保。

(2) 关联方资金拆借

1) 2017年1-7月

单位：元

关联方	期初拆入款	本期拆入	本期归还	期末拆入款
彭泽丛	-	4,849.00	4,849.00	-
秦累	-	15,787.70	15,787.70	-
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	14,220.59	-	51,795.56	-37,574.97
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	11,667.08	-	32,687.75	-21,020.67
张代礼	-	12,103.10	-	12,103.10
张文娜	-	7,062.50	6,500.50	562.00
周明勇	-	2,494.60	2,494.60	-
天津滨港电镀企业管理有限公司	10,000.00	-	-	10,000.00
崔晓智	-	1,218,410.96	-	1,218,410.96
杨宝亮	-	5,912,043.84	-	5,912,043.84
天津市保利金制管有限公司	-	9,900,000.00	6,800,000.00	3,100,000.00
天津市崔杨同德商贸有限公司	-	500,000.00	500,000.00	-
天津市三工金属材料销售有限公司	-	500,000.00	500,000.00	-

(2) 2016年度

单位：元

关联方	期初拆入款	本期拆入	本期归还	期末拆入款
彭泽丛	-20,000.00	43,869.50	23,869.50	-

秦累	-22,332.38	481,575.68	459,243.30	-
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-
天津飞悦航空零部件制造有限公司	-	6,176,526.08	6,176,526.08	-
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-4,732.69	1,618,953.28	1,600,000.00	14,220.59
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-4,943.12	68,610.20	52,000.00	11,667.08
张代礼	-302,266.00	408,738.50	106,472.50	-
张文娜	-53,676.97	200,445.76	146,768.79	-
周明勇	-6,000.00	7,398.00	1,398.00	-
天津滨港电镀企业管理有限公司	-	10,000.00	-	10,000.00
杨亚娇	-500,000.00	500,000.00	-	-

(3) 2015 年度

单位：元

关联方	期初拆入款	本期拆入	本期归还	期末拆入款
彭泽丛	-	-20,000.00	-	-20,000.00
秦累	-90,027.90	104,767.62	37,072.10	-22,332.38
天津飞悦航空零部件表面处理有限公司	-	3,106,920.92	3,106,920.92	-
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	5,469.13	10,201.82	-4,732.69
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	6,114.47	11,057.59	-4,943.12
张代礼	-20,000.00	5,734.00	288,000.00	-302,266.00
张文娜	-	135,823.03	189,500.00	-53,676.97
赵文杰	43,409.12	20,190.82	63,599.94	-
周明勇	-	4,110.00	10,110.00	-6,000.00
杨亚娇	-	-500,000.00	-	-500,000.00

报告期内，公司的关联资金拆借主要为股东为公司发展提供的资金支持。截至本说明书签署日，公司不存在实际控制人、控股股东及其关联方的资金占用行

为。

3、关联方资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-7月	2016年度	2015年度
天津飞悦航空零部件制造有限公司	处置固定资产	-	1,774,022.00	-
天津飞悦航空零部件制造有限公司	销售无形资产	-	44,730.77	-
沈阳天汽模航空部件有限公司	处置固定资产	-	-	1,060,290.13
天津汽车模具股份有限公司	购买固定资产			1,770,444.81
杨宝亮	收购其持有天津飞悦航空零部件制造有限公司股权支付的对价	-	11,200,000.00	-
杨宝亮	收购其持有天津飞悦航空零部件表面处理有限公司股权支付的对价	-	5,799,000.00	-
崔晓智	收购其持有天津飞悦航空零部件制造有限公司股权支付的对价	-	11,200,000.00	-
崔晓智	收购其持有天津飞悦航空零部件表面处理有限公司股权支付的对价	-	5,199,000.00	-

4、关联方往来款余额情况

单位：元

项目名称	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
应收账款：			
天津汽车模具股份有限公司	1,792,010.43	3,799,162.34	3,053,827.95
天津天汽模模具部件有限公司	57,890.00	57,890.00	57,890.00
预付款项：			
沈阳天汽模航空部件有限公司	-	-	22,548.25
天津天汽模车身装备技术有限公司	-	-	51,600.00
天津滨港电镀企业管理有限公司	1,011,882.28	1,607,342.00	-
天津三工金属表面处理有限公司	482,784.00	422,436.00	-
湘潭天汽模热成型技术有限公司	85,200.00	-	-

项目名称	2017-7-31	2016-12-31	2015-12-31
天津津环中新环境评估服务有限公司	30,000.00	-	-
其他应收款：			
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	21,020.67	-	4,943.12
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	37,574.97	-	4,732.69
天津滨港电镀企业管理有限公司	1,107,337.00	1,107,337.00	-
天津三工金属表面处理有限公司	422,438.00	422,438.00	-
周明勇	-	-	6,000.00
秦累	-	-	22,332.38
张代礼	-	-	302,266.00
张文娜	-	-	53,676.97
彭泽丛	-	-	20,000.00
杨亚娇	-	-	500,000.00
应付账款：			
天津敏捷网络技术有限公司	7,710.00	7,710.00	7,710.00
天津汽车模具股份有限公司	463,844.21	1,228,382.50	2,311,522.86
天津市宝利金制管有限公司	388,721.52	718,285.23	134,892.17
天津天汽模汽车部件有限公司	-	34,069.24	34,069.24
天津天汽模车身装备技术有限公司	-	200,000.00	-
湘潭天汽模热成型技术有限公司	-	170,400.00	-
天津滨港电镀企业管理有限公司	-	18,152.35	-
鹤壁天淇金山模具铸造科技有限公司	177,964.41	-	-
沈阳天汽模航空部件有限公司	198,500.00	-	-
其他应付款：			
天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	11,667.08	-
天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	-	14,220.59	-
秦累	-	-	1,100,000.00
彭泽丛	-	-	1,320,000.00
杨宝亮	5,912,043.84	-	1,650,000.00
崔晓智	1,218,410.96	-	1,650,000.00
张代礼	12,103.10	-	400,000.00
张文娜	562.00	-	-
周明勇	-	-	880,000.00
天津滨港电镀企业管理有限公司	10,000.00	10,000.00	-
天津市宝利金制管有限公司	3,100,000.00	-	-

5、关键管理人员报酬

单位：元

项目	2017年1-7月	2016年度	2015年度
关键管理人员报酬	1,346,782.15	1,742,694.22	1,417,781.12

6、关联交易对公司财务状况和经营业绩的影响

2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司关联销售占总营业收入的比重分别为27.58%、19.83%、4.21%，关联销售占营业收入的比重逐期递减，主要原因为公司主要以第三方航空及汽车模具客户为主，随着报告期内营业收入的增加，公司关联销售大幅下降，关联销售对公司经营业绩影响较小。

2015年度、2016年度、2017年1-7月，公司关联采购及关联租赁占营业成本比重分别为10.48%、8.48%、11.44%，关联采购及接受关联方提供的劳务占比较小，关联采购及关联租赁对公司经营业绩影响较小。

报告期内，关联方往来主要表现为股东及其关联方为支持公司发展而提供的资金支持，截至2017年7月末，公司股东及其关联方其他应付款余额为10,253,119.90元，占公司其他应付款98.30%。随着公司航空业务和汽车模具业务的不断拓展，公司主要依靠股东自有资金来支持业务运营、以及对航空设备的持续投入，股东的资金支持对公司财务状况具有较大影响。

(三) 关联交易决策程序执行情况

股份有限公司整体变更前，公司没有就关联交易决策程序作出相关规定，在关联交易方面存在不规范行为。除与股东存在资金往来的关联交易外，公司还与归属于同一最终控制方的其他企业存在项目往来款项。2017年5月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范股东及其他关联方资金占用制度》等相关制度，严格规范关联交易行为。公司在未来的发展中会严格执行关联交易的相关管理办法。

七、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后重大融资事项

2017年9月13日，公司与中国光大银行股份有限公司天津分行签订的编号为TJHY综授2017006号《综合授信协议》，综合授信金额为人民币1500万元整，以公司的土地使用权及地上在建工程作为抵押，同时公司实际控制人、股东赵文杰为提供个人连带担保。

期后，公司存在无形资产、在建工程资产受限的情况，公司股东赵文杰为公司提供关联担保情况。

（二）期后资产重组事项

根据天津飞悦航空零部件表面处理有限公司2017年11月2日的股东会决议，天津飞悦航空工业股份有限公司以16,704,000.00元将持有的天津飞悦航空零部件表面处理有限公司的股份55.68%全部转让给赵文杰。2017年11月8日，天津飞悦航空零部件表面处理有限公司已完成本次股权转让的工商变更手续。

2017年10月25日，本公司将其持有的天津天汽模飞悦汽车部件有限公司10.00%的股份转让给天津畅赢企业管理咨询合伙企业（有限合伙），本次转让后，本公司持有天津天汽模飞悦汽车部件有限公司的出资比例为39.00%。

期后资产重组事项详情请参见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“六、报告期内资产重组情况”。

（三）期后三会决议

2017年10月16日，飞悦航空召开第一届董事会第三次会议，会议审议通过以下议案：

（一）《关于补充确认公司最近两年一期关联交易的议案》，议案主要内容为，补充确认公司2015年1月至2017年7月关联交易。

（二）《关于补充确认公司与沈阳天汽模航空部件有限公司签署工装委托加工合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年9月30日，公司与沈阳天

汽模航空部件有限公司签署了金额为人民币88万元的《工装委托加工合同》

(三)《关于补充确认赵文杰与中国光大银行股份有限公司天津分行签署的最高额保证合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年9月28日，公司法定代表人赵文杰与中国光大银行股份有限公司天津分行签订编号为TJHY高自保2017007号《最高额保证合同》，为公司与中国光大银行股份有限公司天津分行签订的编号为TJHY综授2017006号《综合授信协议》提供最高额连带责任保证担保，所担保的主债权最高本金余额为人民币：1500万元整。

(四)《关于公司拟与天津汽车模具股份有限公司签署定单的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津汽车模具股份有限公司签定交易金额为人民币6,234,574.5及交易金额为人民币850,000元的《定单》。

(五)《关于公司拟与天津市宝利金制管有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司预计与天津市宝利金制管有限公司签订金额为人民币450万元的《钢材采购合同》。

(六)《关于公司拟与天津天汽模飞悦汽车部件有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津天汽模飞悦汽车部件有限公司签订金额为人民币1,000万元的《采购合同》。

(七)《关于转让子公司全部股权暨关联交易的议案》议案主要内容为，公司拟将其持有的天津飞悦航空零部件表面处理有限公司（以下简称“飞悦表面处理”）55.68%的股权（即1,670.4万元出资额）全部转让给赵文杰。公司与赵文杰存在关联关系，本次转让子公司股权事项构成关联交易。

(八)《关于签署股权转让协议的议案》，议案主要内容为，公司拟将其持有的天津飞悦航空零部件表面处理有限公司55.68%的股权（即1,670.4万元出资额）全部转让给公司法定代表人赵文杰。经与赵文杰协商，拟订了《股权转让协议》。

(九)《关于公司拟与天津飞悦航空零部件表面处理有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津飞悦航空零部件表面处理

有限公司签订金额为人民币5万元的《采购合同》。

(十) 《关于提请召开公司2017年第三次临时股东大会的议案》

2017年11月2日，飞悦航空召开2017年第三次临时股东大会，会议审议通过以下议案：

(一) 《关于补充确认公司最近两年一期关联交易的议案》，议案主要内容为，补充确认公司2015年1月至2017年7月关联交易。

(二) 《关于补充确认公司与沈阳天汽模航空部件有限公司签署工装委托加工合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年9月30日，公司与沈阳天汽模航空部件有限公司签署了金额为人民币88万元的《工装委托加工合同》

(三) 《关于补充确认赵文杰与中国光大银行股份有限公司天津分行签署的最高额保证合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年9月28日，公司法定代表人赵文杰与中国光大银行股份有限公司天津分行签订编号为TJHY高自保2017007号《最高额保证合同》，为公司与中国光大银行股份有限公司天津分行签订的编号为TJHY综授2017006号《综合授信协议》提供最高额连带责任保证担保，所担保的主债权最高本金余额为人民币：1500万元整。

(四) 《关于公司拟与天津汽车模具股份有限公司签署定单的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津汽车模具股份有限公司签定交易金额为人民币6,234,574.5及交易金额为人民币850,000元的《定单》。

(五) 《关于公司拟与天津市宝利金制管有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司预计与天津市宝利金制管有限公司签订金额为人民币450万元的《钢材采购合同》。

(六) 《关于公司拟与天津天汽模飞悦汽车部件有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津天汽模飞悦汽车部件有限公司签订金额为人民币1,000万元的《采购合同》。

(七) 《关于转让子公司全部股权暨关联交易的议案》议案主要内容为，公

司拟将其持有的天津飞悦航空零部件表面处理有限公司（以下简称“飞悦表面处理”）55.68%的股权（即1,670.4万元出资额）全部转让给赵文杰。公司与赵文杰存在关联关系，本次转让子公司股权事项构成关联交易。

（八）《关于签署股权转让协议的议案》，议案主要内容为，公司拟将其持有的天津飞悦航空零部件表面处理有限公司55.68%的股权（即1,670.4万元出资额）全部转让给公司法定代表人赵文杰。经与赵文杰协商，拟定了《股权转让协议》。

（九）《关于公司拟与天津飞悦航空零部件表面处理有限公司签署采购合同的关联交易的议案》，议案主要内容为，公司拟与天津飞悦航空零部件表面处理有限公司签订金额为人民币5万元的《采购合同》。

2017年11月30日，公司召开第一届董事会第四次会议，会议审议通过以下议案：

（一）审议通过《关于公司法定代表人赵文杰拟为公司与欧力士融资租赁（中国）有限公司签署的〈融资租赁合同〉提供连带责任保证的关联交易的议案》，议案的主要内容，2017年11月30日，公司拟与欧力士融资租赁（中国）有限公司签订《融资租赁合同》。公司法定代表人赵文杰为上述《融资租赁合同》提供连带责任保证，所担保的主债权本金为人民币228万元整。

（二）审议通过《关于公司董事杨宝亮拟为天津农村商业银行股份有限公司静海中心支行与公司控股子公司天津飞悦航空零部件制造有限公司签署的〈流动资金借款合同〉提供连带责任保证的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年12月6日，天津农村商业银行股份有限公司静海中心支行拟与公司控股子公司天津飞悦航空零部件执照有限公司签署《天津农村商业银行股份有限公司流动资金借款合同》。公司董事杨宝亮为上述《天津农村商业银行股份有限公司流动资金借款合同》提供连带责任保证，所担保的主债权本金为950万元整。

（三）审议通过《关于提请召开公司2017年第四次临时股东大会的议案》

2017年12月15日，公司召开2017年第四次临时股东大会，会议审议通过以

下议案：

（一）审议通过《关于公司法定代表人赵文杰拟为公司与欧力士融资租赁（中国）有限公司签署的〈融资租赁合同〉提供连带责任保证的关联交易的议案》，议案的主要内容为，2017年11月30日，公司拟与欧力士融资租赁（中国）有限公司签订《融资租赁合同》。公司法定代表人赵文杰为上述《融资租赁合同》提供连带责任保证，所担保的主债权本金为人民币228万元整。

（二）审议通过《关于公司董事杨宝亮拟为天津农村商业银行股份有限公司静海中心支行与公司控股子公司天津飞悦航空零部件制造有限公司签署的〈流动资金借款合同〉提供连带责任保证的关联交易的议案》，议案主要内容为，2017年12月6日，天津农村商业银行股份有限公司静海中心支行拟与公司控股子公司天津飞悦航空零部件制造有限公司签署《天津农村商业银行股份有限公司流动资金借款合同》。公司董事杨宝亮为上述《天津农村商业银行股份有限公司流动资金借款合同》提供连带责任保证，所担保的主债权本金为950万元整。

八、报告期内资产评估情况

（一）2017年有限公司整体变更为股份公司

2017年3月，有限公司拟整改变更设立股份公司。开元资产评估有限公司接受委托，以2016年12月31日为评估基准日，对飞悦航空的整体资产价值采用资产基础法（成本法）进行了评估，并出具了《天津天汽模飞悦航空装备技术有限公司拟整体变更之公司净资产价值评估报告》（开元评报字【2017】084号），评估结果如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	7,060.08	7,286.10	226.02	3.20
非流动资产	8,747.52	8,634.26	-113.26	-1.29
其中：长期股权投资	5,228.74	4,985.02	-243.72	-4.66
固定资产	304.47	306.09	1.62	0.53
在建工程	2,080.89	2,080.89	-	-
无形资产	1,028.45	1,157.29	128.84	12.53
递延所得税资产	4.13	4.13	-	-

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
其他非流动资产	100.84	100.84	-	-
资产总计	15,807.60	15,920.36	112.76	0.71
流动负债	3,907.68	3,907.68	-	-
非流动负债	31.08	31.08	-	-
负债总计	3,938.76	3,938.76	-	-
净资产(所有者权益)	11,868.84	11,981.61	112.76	0.95

本次评估仅作为飞悦航空整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

九、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策

有限公司时期，公司股利分配政策不够完善，在变更成为股份公司之后，公司制定了完善的股利分配政策，并严格执行，关于股利分配的政策如下：

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

5、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

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

7、公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）公司最近两年一期的股利分配情况

报告期内，飞悦航空未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据股份公司的《公司章程》，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公

司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

5、公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

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

7、公司利润分配可以采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

1、天津飞悦航空零部件制造有限公司

公司名称	天津飞悦航空零部件制造有限公司
成立日期	2015年3月3日
注册资本	4,000.00 万元人民币
统一社会信用代码	91120223300698084W
公司住所	天津滨港高新铸造工业区滨江路东2号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	杨宝亮
经营范围	飞机零部件加工、制造、研发、销售；钣金成型及部件组装；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）。（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）
业务性质	零部件制造

天津飞悦航空零部件制造有限公司成立于 2015 年 3 月 3 日，注册资金 4,000.00 万元人民币，法定代表人杨宝亮，注册地为天津滨港高新铸造工业区滨江路东 2 号。经营范围为飞机零部件加工、制造、研发、销售；钣金成型及部件组装；货物进出口、技术进出口（法律法规限制进出口的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、天津飞悦航空零部件表面处理有限公司

公司名称	天津飞悦航空零部件表面处理有限公司
成立日期	2015年3月3日
注册资本	3,000.00 万元人民币
统一社会信用代码	91120223300698092P
公司住所	天津滨港高新铸造工业区双赢道1号东区3排10栋
公司类型	有限责任公司
法定代表人	崔晓智
经营范围	飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测（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）
业务性质	表面处理

天津飞悦航空零部件表面处理有限公司成立于2015年3月3日，注册资金3,000.00万元人民币，法定代表人崔晓智，注册地为天津滨港高新铸造工业区双赢道1号东区3排10栋。经营范围为飞机零部件表面处理及热处理加工、销售；无损探伤检测（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）。

3、天津天汽模飞悦机械加工有限公司

公司名称	天津天汽模飞悦机械加工有限公司
成立日期	2016年9月22日
注册资本	2,000.00 万元人民币
统一社会信用代码	91120118MA05L3EP8B
公司住所	天津自贸试验区（空港经济区）航天路77号1-2号厂房201室
公司类型	有限责任公司（法人独资）
法定代表人	张代礼
经营范围	航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊接夹具、工装夹具、汽车零配件、汽车工装、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；航空装备技术的研发、转让和咨询；自营和代理货物及技术的进出口（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）。
业务性质	机械加工

天津天汽模飞悦机械加工有限公司成立于2016年9月22日，注册资金2,000.00万元人民币，法定代表人为张代礼，注册地为天津自贸试验区（空港经济区）航天路77号1-2号厂房201室。经营范围为航空装备及零部件、飞机钣

金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊接夹具、工装夹具、汽车零配件、汽车工装、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；航空装备技术的研发、转让和咨询；自营和代理货物及技术的进出口（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）。

4、沈阳飞悦飞机零部件有限公司

公司名称	沈阳飞悦飞机零部件有限公司
成立日期	2013年12月26日
注册资本	500.00 万元人民币
统一社会信用代码	210137000024192
公司住所	沈阳市沈北新区正良一路 21 号
公司类型	有限责任公司
法定代表人	张代礼
经营范围	航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊接夹具、工装夹具、汽车零配件、汽车工装、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；航空装备技术的研发、转让和咨询；自营和代理货物及技术的进出口（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）。
业务性质	机械加工

沈阳飞悦飞机零部件有限公司成立于 2013 年 12 月 26 日，注册资金 500.00 万元人民币，法定代表人为张代礼，注册地为沈阳市沈北新区正良一路 21 号。经营范围为航空装备及零部件、飞机钣金件、地面工装夹具、快速成型模具、焊接夹具、工装夹具、汽车零配件、汽车工装、汽车钣金件、汽车样车车身的设计、生产、加工；航空装备技术的研发、转让和咨询；自营和代理货物及技术的进出口（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）。

5、天津天汽模飞悦汽车部件有限公司

公司名称	天津天汽模飞悦汽车部件有限公司
成立日期	2017年7月18日
注册资本	2,000 万元人民币
统一社会信用代码	91120221MA05TQ8R2E
公司住所	天津市宁河区现代产业区海航西路 1 号
公司类型	有限责任公司

法定代表人	秦累
经营范围	汽车零部件及配件设计、制造、销售；汽车模具设计、制造；汽车车身工艺设计；汽车技术咨询服务；货物及技术进出口业务（国家法律法规禁止的除外）。（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）
业务性质	汽车零部件制造

天津天汽模飞悦汽车部件有限公司成立于 2017 年 7 月 18 日，注册资金 2000.00 万元人民币，法定代表人为秦累，注册地为天津市宁河区现代产业区海航西路 1 号。经营范围为汽车零部件及配件设计、制造、销售；汽车模具设计、制造；汽车车身工艺设计；汽车技术咨询服务；货物及技术进出口业务（国家法律法规禁止的除外）。（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）

十一、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）公司治理和内控风险

有限公司阶段，公司治理结构较为完整，能够依据《公司法》及《公司章程》的规定成立股东会、董事会及监事会，但由于有限公司规范治理意识较弱，公司治理职能发挥有限，公司存在相关会议届次不清、会议记录不完整等情形。股份公司成立后，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，设立董事会、监事会，聘任高级管理人员，建立了完善的公司治理机制。公司制定了《公司章程》、三会议事规则及相关制度，公司内部控制体系得到优化，内部控制制度得到完善，但由于股份公司成立时间较短，公司治理机制处于初期运作状态，公司管理层的规范意识也需进一步提高，因此公司仍存在一定的公司治理和内部控制的运营风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人赵文杰分别通过西藏飞悦创业投资管理有限公司、天津投悦企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津航杰企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、天津汽车模具股份有限公司共计间接持有公司 40.07% 的股份，能够对公司股东大会决议产生重大影响。同时，赵文杰在股份公司担任董事长，在公司日常治理及运营过程中掌控股份公司的实际经营管理权。如果实际控制人对公司的

生产经营、财务决策、人事任免等方面进行不当控制或干涉，会对公司产生不利影响，可能损害公司和小股东利益。

（三）关联交易的风险

报告期内，公司与关联方的经常性关联交易主要为向关联方采购商品、接受劳务及出售商品，与关联方的偶发性关联交易主要有关联方为公司提供担保及资金拆借。尽管公司在报告期内关联交易符合公司经营需要，交易定价合理、公允，不存在损害公司及其他股东利益的情形，公司也采取了一系列规范关联交易的措施，并制定了《关联交易管理办法》，以确保公司关联交易的合理性和公允性，但未来如果发生公司实际控制人利用其控制地位对关联交易价格进行控制等不公平现象，将对公司的经营业绩产生不利的影响。

（四）环保政策变化风险

根据国务院最新修订的《建设项目环境保护管理条例》（2017年10月1日起施行），建设项目的环评验收主体由环保部门变更为建设单位。飞悦航空已按照前述文件及环保部于2017年8月3日发布的《关于规范建设单位自主开展建设项目竣工环境保护验收的通知（征求意见稿）》的规定，自行组织环保验收工作，已完成环评验收并进行公示。因目前天津市根据建设项目的污染程度分步实施排污许可制度，飞悦航空不属于重污染行业，暂不需要办理排污许可。公司及实际控制人已承诺，待主管部门通知要求办理排污许可后，会尽快办理，确保公司的环保手续齐备，合法规范经营。

（五）转出子公司的环评验收风险

公司报告期内的子公司飞悦表面处理从事飞机零部件表面处理业务，该公司位于天津滨港电镀产业基地，由该园区的运营管理方天津滨港电镀企业管理有限公司负责为飞悦表面处理提供环境治理服务，飞悦表面处理排放的电镀废水纳入天津滨港电镀企业管理有限公司指定的废水处理设施中进行处理。由于该产业基地所从事的业务属于重污染行业，需要按照相关法律法规的规定办理环评手续。截至目前，该产业基地已取得天津市环保局于2017年5月19日出具的编号为津环

保许可函[2017]16号的《市环保局关于对天津滨港电镀产业基地项目环境影响报告书的批复》，正在办理环评验收及排污许可手续。飞悦航空为确保主体及子公司合法合规经营，消除飞悦表面处理因环评手续不齐全而受到处罚的潜在风险，公司及实际控制人赵文杰经协商决定，由飞悦航空将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给赵文杰，待子公司及其所在园区办理完毕环境保护验收及排污许可等全部环保合规手续后，赵文杰再将其持有的飞悦表面处理的全部股份转让给飞悦航空。因园区环评验收工作及排污许可审批的进度无法预计，飞悦表面处理办理完毕环评验收及排污许可的时间具有不确定性。

（六）汇率风险

2017年1-7月，公司汇兑损失为376,580.61元，主要由于2017年美元出现较大幅度的贬值，人民币对美元汇率自年初的6.9370下降至6.7283，美元贬值幅度为3.01%。公司主要持有以美元、欧元计价的应收账款，截至2017年7月末，公司持有以美元计价的应收账款为2,550,763.38美元，随着公司与海外客户庞巴迪等合作的深入，公司以外币计价的应收账款呈增加趋势，如果美元等主要货币继续呈现贬值的趋势，公司将出现较大的汇兑损失。

（七）知识产权保护不当风险

目前，我国知识产权相关法律法规并不完善，社会公众对知识产权保护的意识还比较淡薄，尚未达到发达国家的认知水平和保护程度。公司拥有11项实用新型和3项软件著作权，这些知识产权对公司产品及业务发展具有十分重要的作用。尽管公司通过法律手段积极维护合法权益，减少受侵犯的可能，但是今后一段时间内知识产权侵权的现象会持续存在，使得公司面临知识产权保护不当风险。

（八）税收优惠政策发生变化的风险

报告期内，公司为高新技术企业，根据天津市科学技术委员会、天津市财政局、天津市国家税务局、天津市地方税务局联合批准颁发的《高新技术企业证书》(编号为GR201612000736)，高新技术企业证书有效期为2016年12月09日-2019年12月09日，本公司自2016年起至2018年按15%的税率计缴企业所得税，如果公司

到期无法继续申请并获得《高新技术企业证书》，公司企业所得税费用存在上升的风险。

（九）无法继续入围主要航空客户供应商名录的风险

由于航空客户对产品质量符合性、交付水平、价格、服务、创新能力等有着极高的标准，合格供应商培养和成长困难，客户粘性较高。但一旦供应商产品交付存在重大质量问题、持续无法满足AS9100C航空航天质量管理体系要求、无法通过航空客户质量评审要求、较长时期内没有供货合同时，就有可能被航空客户暂停或取消供应商资质，存在着无法继续入围航空客户供应商名录的风险，将对公司业务产生重大影响。

（十）航空业务技术人才短缺的风险

航空工业是技术与资金密集型行业，对专业人才的技术及经验具有较高的依赖性。随着航空市场的逐渐开放和快速发展，行业内企业越来越多，行业内专业技术人员相对短缺，对专业技术人才的争夺日益激烈。再加上航空技术人员培养成长过程更难，周期较长，公司可能面临技术人才短缺的风险。

（十一）与国际公司相比生产技术能力相对不足的风险

近年来我国航空制造业发展迅速，市场潜力巨大，但总体制造水平不高。与国际航空零部件公司相比我国航空零部件企业的国际竞争力主要体现在价格上。在生产技术能力上公司一直在努力创新，提升自身技术水平，差距也正在逐渐缩小，但与国际公司相比仍存在生产技术能力相对不足的风险。

（十二）量产前产品单位成本较高的风险

截至 2017 年 7 月末，公司共计提存货跌价准备 3,295,126.20 元，上述存货跌价准备主要来自沈飞航空零部件项目以及庞巴迪零部件制造项目，上述项目均处于前期阶段，公司投入较大人力进行研发和技术改进，同时生产环节人工效率较低的情况。在生产设备使用方面，产品量产前生产设备的使用效率普遍较低。上述两方面使得航空业务在量产前产品单位成本较高。由于公司在航空业务方面的技术能力、生产能力、生产人员综合素质等方面提升依然需要较长时间，公司

在承接航空方面新业务时依然会面临单位成本较高的风险。

（十三）原材料价格上涨使利润降低的风险

公司原材料主要为铝合金件、钢件、紧固件、多层板材等，上述原材料价格在 2016 年度、2017 年 1-7 月均出现一定程度的上涨。随着国家淘汰落后产能、对环境保护力度的加大，大宗原材料的上涨将使公司主要原材料上涨，进而影响公司利润。

（十四）股份支付致净利润下滑的风险

公司于 2016 年 11 月和 2016 年 12 月分别进行了两次增资，第一次由西藏飞悦、天津投悦、天津航杰以 1.10 元每股的价格增资，第二次由天津投悦、天津航杰以 1.91 元每股的价格增资。其中第一次增资的实际出资人主要以公司员工为主，考虑到两次增资时间间隔短，且增资价格相差较大，第一次增资适用于股份支付，为此公司于 2016 年度计提了 21,647,250.00 元，使得 2016 年度出现了较大亏损，如扣除股份支付的影响，2016 年度的实际净利润为盈利 7,485,317.94 元。如果未来公司对员工开展股权激励，将存在股份支付致净利润下滑的风险。

（十五）营运资金不足的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-1,064,889.96 元、-5,043,662.91 元、-4,673,712.30 元，报告期内经营活动持续表现为净流出。主要原因为公司的航空业务仍然处于前期阶段，材料采购、人力投入、管理成本等投入较大，均使公司经营活动产生现金支出较大。报告期内，公司主要依靠股东自有资金投入、股东拆入款来弥补资金缺口。如果未来公司无法有效拓展融资渠道，公司可能面临营运资金不足的风险。

（十六）航空零部件业务毛利率较低且变动较大的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-7 月，航空零部件业务毛利率分别为 -611.62%、-31.82%、67.23%，如果考虑 2017 年 1-7 月公司对沈飞、庞巴迪航空零部件项目计提的存货跌价准备 3,295,126.20 元，2017 年 1-7 月实际毛利率为 -2.73%。报告期内，航空零部件业务毛利率低且变动较大。一方面航空零部件业

务为处于前期阶段，产品在量产前设备折旧、人工成本较高使得产品的单位成本高，毛利率低。另一方面，随着产品量产以及生产能力和技术能力的提升，产品单位成本呈现下降趋势，毛利率随之提高。考虑到航空零部件业务依然处于前期阶段，产品的毛利率依然较低，且毛利率未来存在变动较大的风险。

（十七）公司存在客户集中度较高的风险

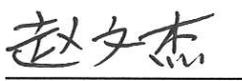
2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-7 月前五大客户累计营业收入占当期营业收入总额的比重分别为 85.47%、69.19%、89.28%。主要原因为一方面航空制造业技术门槛高，国际和国内从事航空制造业的客户较少，目前公司为国际民用航空客户庞巴迪的 A 级供货商，与埃瑞泰克斯（上海）机械制造有限公司等空客一级供应商合作间接为空客供货，航空业务客户集中度相对较高。另一方面，汽车快速模具业务主要与国内外大型客户如 Aethra Sistemas Autom. SA、印度福特、泰国福特、天津汽车模具股份有限公司等进行合作，客户集中度也较高。报告期内，公司客户集中度高，公司未来存在失去重要客户致使经营业绩下滑的风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

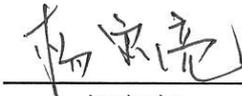
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

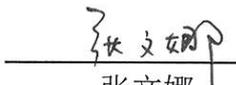
全体董事签字


赵文杰


王玉波

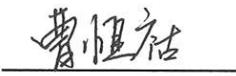

秦累

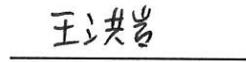

杨宝亮


张文娜

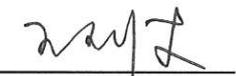
全体监事签字

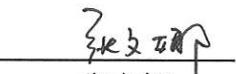

周明勇


曹恒祜


王洪岩

全体高级管理人员签字


王玉波


张文娜


张代礼


天津飞悦航空工业股份有限公司
2018年1月10日

二、主办券商声明

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

项目负责人签字：



李超

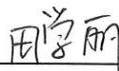
项目小组人员签字：



李超



袁基祖



田学丽

法定代表人签字：



王常青

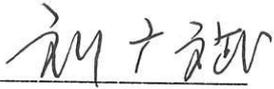
中信建投证券股份有限公司（公章）



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。本所及经办律师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签字

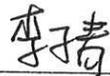


刘广斌

经办律师签字



王庭



李子青



聂东



审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《天津飞悦航空工业股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审〔2017〕4-83号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对天津飞悦航空工业股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



刘加宝



陈立立

天健会计师事务所负责人：



王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年一月10日



授权书

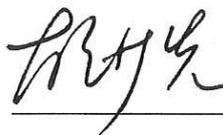
王国海管理合伙人：

天健会计师事务所（特殊普通合伙）执行事务合伙人胡少先现将天健会计师事务所（特殊普通合伙）山东分所承办的有关首次公开发行股票项目，上市公司再融资（配股、发行股票、发行债券）以及重大资产重组项目，企业发债审计项目，全国中小企业股份转让系统（新三板）项目的会计师事务所声明、承诺函、说明及验资机构声明的审核签字权授予你，你应当严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行审核职责，严格控制和合理规避风险，确保文件公正、合法、实事求是，并承担相应责任。

本授权书自2018年1月1日至2018年12月31日有效。

被授权人无转授权。

执行事务合伙人签字盖章：

胡少先

被授权管理合伙人签字盖章：

王国海

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一八年一月一日

五、评估机构声明

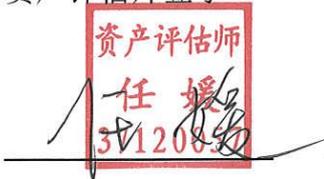
本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对拟挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签字



胡劲为

经办资产评估师签字



任媛



张佑民

开元资产评估有限公司



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