
湖北超卓航空科技股份有限公司

Hubei Chaozhuo Aviation Technology Co.,Ltd.



CZATCO

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼)

二〇一六年十月

一、挂牌公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

本公司的股票挂牌公开转让的申请尚未得到全国中小企业股份转让系统有限责任公司核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

二、重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

（一）非经常性损益依赖的风险

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度非经常性损益净额分别为422,376.66元、1,482,147.61元、644,039.22元，占净利润的比例分别为54.80%、52.83%、38.31%。公司非经常性损益主要为土地返还款、退返增值税，总体上来看非经常性损益占净利润比例较高，虽然随着公司销售规模的增长，该比例会逐步降低，但公司还是对非经常性损益存在一定程度的依赖。

（二）公司股份转让受限提示

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今不足一年，故同时作为公司发起人的现所有股东于股份公司成立满一年之前不可转让其所持有的公司股份，

截至本公开转让说明书出具之日，公司成立未满一年，公司发起人无可以报价转让的股份。

（三）内部控制风险

公司于2016年7月19日由湖北超卓航空技术有限公司整体变更设立。股份公司成立后，建立了健全的法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经历过一个完整的经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，公司的快速发展和经营规模的不断扩大，对公司治理将会提出更严格的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（四）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：三会会议文件保存不完整；董事会、股东会届次混乱；关联交易未履行适当的决策程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、三会议事规则以及其他治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高及相关制度的切实执行与完善需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

（五）共同实际控制人控制不当风险

公司的共同实际控制人为李羿含、李光平以及王春晓。三人均互为直系亲属，其中李光平与王春晓为夫妇关系，李羿含为前两者之子。三人合计持有本公司84.11%的股份，同时，李光平为公司董事长，李羿含和王春晓均为公司董事。因此，本公司存在共同实际控制人可能利用其在公司的控制地位，通过行使在股东大会、董事会的表决权，直接或间接影响本公司经营决策以及通过不公允的关联交易损害公司及其他股东利益的风险。

（六）市场竞争加剧的风险

从事航空机载设备维修服务的企业主要包括民航企业投资的维修企业、机载设备 OEM 厂家以及第三方航空维修企业，其中民航企业投资的维修企业主要从事本企业的发动机和机体维修，以及部分机载设备维修；机载设备 OEM 厂家主要从事售后服务和原厂维修服务；第三方航空维修企业主要为各民航、通航和军用航空运营单位提供专业的机载设备维修服务。与民航企业投资的维修企业相比，公司在业务规模、资金实力、与民航企业商业关系等方面存在较大差距，若这些民航企业投资的维修企业全面进入机载设备维修领域，同时，若机载设备 OEM 厂商加大在中国航空机载设备维修市场的开拓力度，公司面临的竞争环境将愈加激烈，将对公司盈利能力造成不利影响。

（七）下游民航企业发展受阻导致维修业务不景气的风险

我国高铁网线的快速覆盖可能导致民航企业客源减少，民航企业运力增长减缓，同时现有旧飞机的逐步淘汰，将使得境内航空维修企业可维修飞机数量减少，从而使航空机载设备维修市场出现萎缩；此外，若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修服务价格，进而对公司生产经营及业绩造成不利影响。

（八）技术人才流失的风险

航空机载维修服务业务对专业研发和专业维修人员的要求较高，现阶段公司已经积累了一批专业素质好、技术水平高的人才，一旦这些专业研发和专业维修人员流失，将使公司面临专业人员不足的情况，从而对公司正常经营产生不利影响。

（九）维修服务质量风险

公司航空机载维修服务的维修项目与件号多，技术复杂程度高，技术管理难度大，虽然自公司设立以来未发生过重大质量纠纷，但维修服务的技术复杂性仍可能使公司在产品研制和服务提供过程中出现质量未达标的情况，这将对公司业绩与口碑造成负面影响。

（十）航材采购风险

凭借在飞机制造业的领先优势，欧美厂商基本垄断了国内的航材供应，导致国内航空维修企业不得不被动接受较高的采购成本，国际航材供应状况和价格变化都会对公司的生产经营产生一定的影响。

（十一）政策性风险

国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整指导目录（2011年本）修正》，明确将“航空器、设备及零件维修”等项目列为鼓励发展类，同时，民航“十二五”规划也就航空维修业提出了指导意见并将促进行业发展，相关政策促进了航空机载维修业的发展。但随着民用航空业的快速发展，相关政策面临越来越多的不确定性，将可能对公司正常经营造成一定程度的扰动。

目录

一、 挂牌公司声明	1
二、 重大事项提示	2
目录.....	5
释义.....	8
第一节 公司基本情况	10
一、 基本情况.....	10
二、 股份挂牌情况.....	10
三、 公司股权结构及主要股东情况.....	14
四、 公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
五、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	29
六、 本次挂牌的有关机构情况.....	31
第二节 公司业务	33
一、 公司主要业务、主要产品及用途.....	33
二、 公司组织结构.....	36
三、 公司业务流程.....	39
四、 公司业务关键资源要素.....	43
五、 与公司业务相关的其他情况.....	52
六、 公司商业模式.....	65
七、 公司所处行业情况.....	67
第三节 公司治理	82
一、 公司三会建立健全及运行情况.....	84
二、 公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估.....	85

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	86
四、公司的独立性.....	86
五、同业竞争情况及其承诺.....	87
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明..	89
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	90
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因.....	92
第四节 公司财务调查	94
一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见.....	94
二、公司最近两年及一期经审计的财务报表.....	94
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	107
四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析.....	110
五、报告期利润形成的有关情况.....	118
六、公司最近两年一期主要资产情况.....	125
七、公司最近两年一期主要负债情况.....	141
八、公司股东权益情况.....	146
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	147
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	154
十一、资产评估情况.....	154
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	155
十三、控股子公司的情况.....	155
十四、公司风险因素及应对措施.....	156
第五节 有关声明	160
一、挂牌公司声明.....	160
二、主办券商声明.....	161

三、律师事务所声明.....	163
四、会计师事务所声明.....	164
五、评估事务所声明.....	165
第六节 附件	166
一、主办券商推荐报告.....	166
二、财务报表及审计报告.....	166
三、法律意见书.....	166
四、公司章程.....	166
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	166
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	166

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、超卓航空	指	湖北超卓航空科技股份有限公司
有限公司、超卓有限	指	湖北超卓航空技术有限公司（原襄樊超卓航空技术有限公司）
股东会	指	湖北超卓航空技术有限公司股东会
股东大会	指	湖北超卓航空科技股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北超卓航空科技股份有限公司董事会
监事会	指	湖北超卓航空科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等公司章程规定的人员
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
中伦文德、律师	指	北京市中伦文德律师事务所及其律师
中兴财光华、会计师	指	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-4月
CAAC	指	中国民用航空局
FAA	指	美国联邦航空管理局
OEM	指	设备原产厂家
MRO	指	航空件修理、维护、改装
通航	指	通用航空，使用民用航空器从事公共航空运输以外的，主要是中低空的民用航空活动。
四川航空	指	四川航空股份有限公司
山东航空	指	山东航空股份有限公司

南方航空	指	中国南方航空股份有限公司
中国国航	指	中国国际航空股份有限公司
东方航空	指	中国东方航空股份有限公司
海南航空	指	海南航空股份有限公司
厦门航空	指	厦门航空有限公司
深圳航空	指	深圳航空有限责任公司
HPTCCV	指	高压涡轮间隙控制活门
TBV	指	瞬态放气活门
航新科技	指	广州航新航空科技股份有限公司
海特高新	指	四川海特高新技术股份有限公司
武汉航达	指	武汉航达航空科技发展有限公司
丰荣航空	指	北京丰荣航空科技股份有限公司

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	湖北超卓航空科技股份有限公司
法定代表人	李光平
有限公司成立日期	2006年11月15日
股份公司成立日期	2016年7月19日
经营期限	自2006年11月15日至长期
注册资本	5,000.00万元
公司住所	襄阳市高新区台子湾路118号
邮政编码	441000
董事会秘书	杨俊
电话	0710-3085210
传真	0710-3085219
网址	http://www.hbchaozhuo.com/
所属行业	根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处的行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的“C374 航空、航天器及设备制造”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为航天航空与国防行业，行业代码为12101010；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为航空、航天器及设备制造，行业代码为C374；从服务内容来看，公司所处行业为航空器机载设备维修业。
主要业务	公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。
经营范围	航空部件及附件（均不含发动机）的科学研究、生产、维修、销售；电子元器件、输配电及控制设备、普通机械设备（不含特种设备或需国家专项审批的项目除外）的销售；货物及技术进出口（国家禁止或限制进出口的货物和技术除外）
社会统一信用代码	914206007932973335

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、转让方式

股票代码：

股票简称：超卓航空

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：50,000,000股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让”、“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定”。

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

《公司章程》第3.3.3条规定：“发起人持有的本公司股份，自股份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、总经理以及其他高级管理人员在其任职期间内，应当定期向公司申报其所持有的本公司股份及其变动情况，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。上述人员离职后六个月内不得转让其所持有的本公司的股份”。

公司成立于 2016 年 7 月 19 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年。根据相关法律法规的规定，公司股东不可进行公开股份转让。

公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比 例 (%)	是否存在质押 或冻结情况	公司任 职情况	本次可进入 股份转让系 统转让的股 份数量(股)
1	李羿含	1847.47	36.95	否	董事	0
2	李光平	1434.70	28.69	否	董事 长、总 经理	0
3	王春晓	923.73	18.47	否	董事	0
4	雷朝霞	100.00	2.00	否	—	0
5	蒋祺	92.50	1.85	否	董事	0
6	姜盼	75.00	1.50	否	—	0
7	蒋波哲	60.00	1.20	否	董事、 副总经 理	0
8	孙文清	50.00	1.00	否	—	0
9	段骁峰	50.00	1.00	否	—	0
10	鲁田天	33.75	0.68	否	—	0
11	郭霖	31.00	0.62	否	董事	0
12	李朝晖	25.00	0.50	否	—	0
13	曹红	25.00	0.50	否	—	0
14	王小和	25.00	0.50	否	—	0
15	周健	25.00	0.50	否	—	0
16	翁宪华	25.00	0.50	否	—	0
17	陈涛	25.00	0.50	否	—	0
18	杨丽娜	21.25	0.43	否	监事	0
19	邴耀功	15.00	0.30	否	—	0
20	狄海燕	13.00	0.26	否	—	0
21	潘洁莹	12.50	0.25	否	—	0
22	许宏林	12.50	0.25	否	—	0
23	李海霞	12.50	0.25	否	—	0
24	吕劲松	11.25	0.23	否	—	0
25	杨俊	10.10	0.20	否	董事、 董事会 秘书	0
26	帅征	10.00	0.20	否	—	0
27	周辉	10.00	0.20	否	—	0
28	沈桂生	7.50	0.15	否	—	0
29	李光华	5.00	0.10	否	—	0
30	李琴	5.00	0.10	否	—	0

31	李鑫	5.00	0.10	否	—	0
32	卢州	1.25	0.03	否	—	0
合计		5,000.00	100.00			0

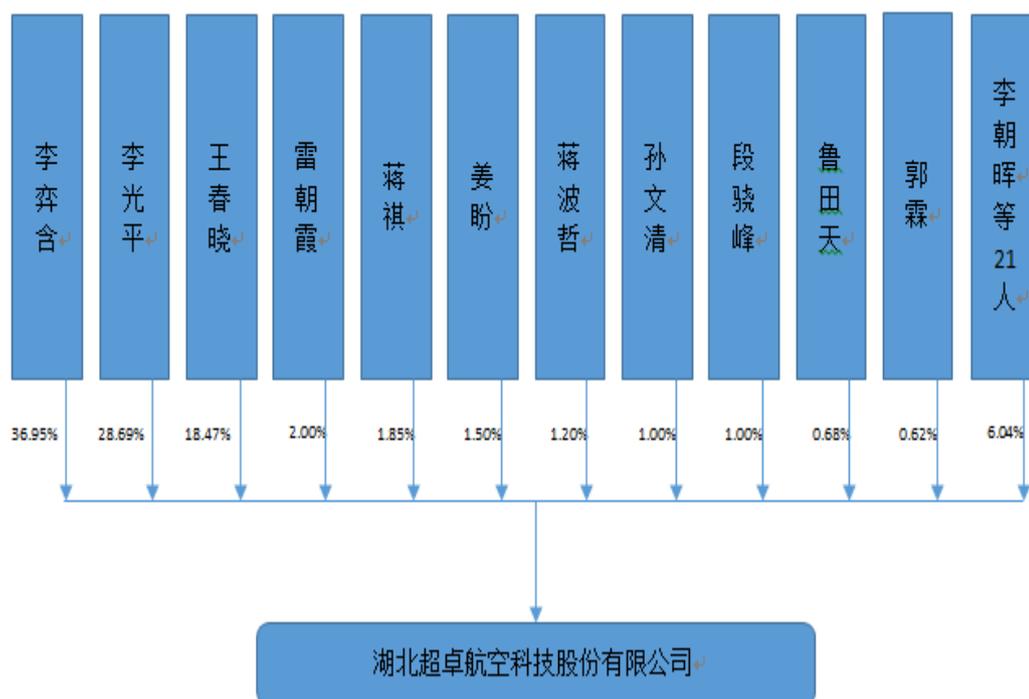
2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东已按照《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第 3.3.3 条的要求锁定其所持有的公司股份。除上述情况外，公司全体股东所持股份无其他自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构及主要股东情况

(一) 公司股权结构

截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构图如下：



截至本公开转让说明书出具之日，公司股权结构表如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	李羿含	共同实际控制人	1,847.47	36.95
2	李光平	共同实际控制人	1,434.70	28.69
3	王春晓	共同实际控制人	923.73	18.47
4	雷朝霞	前十大股东	100.00	2.00
5	蒋祺	前十大股东	92.50	1.85
6	姜盼	前十大股东	75.00	1.50
7	蒋波哲	前十大股东	60.00	1.20
8	孙文清	前十大股东	50.00	1.00
9	段晓峰	前十大股东	50.00	1.00
10	鲁田天	前十大股东	33.75	0.68
11	郭霖	自然人股东	31.00	0.62
12	李朝晖	自然人股东	25.00	0.50
13	曹红	自然人股东	25.00	0.50
14	王小和	自然人股东	25.00	0.50
15	周健	自然人股东	25.00	0.50
16	翁宪华	自然人股东	25.00	0.50
17	陈涛	自然人股东	25.00	0.50

序号	股东名称	股东性质	持股数量(万股)	持股比例(%)
18	杨丽娜	自然人股东	21.25	0.43
19	邴耀功	自然人股东	15.00	0.30
20	狄海燕	自然人股东	13.00	0.26
21	潘洁莹	自然人股东	12.50	0.25
22	许宏林	自然人股东	12.50	0.25
23	李海霞	自然人股东	12.50	0.25
24	吕劲松	自然人股东	11.25	0.23
25	杨俊	自然人股东	10.10	0.20
26	帅征	自然人股东	10.00	0.20
27	周辉	自然人股东	10.00	0.20
28	沈桂生	自然人股东	7.50	0.15
29	李光华	自然人股东	5.00	0.10
30	李琴	自然人股东	5.00	0.10
31	李鑫	自然人股东	5.00	0.10
32	卢州	自然人股东	1.25	0.03
合计		----	5,000	100.00

1、子公司基本情况

截至本公转说明书出具之日，超卓航空没有设立任何分公司以及子公司。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东情况如下表：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	李羿含	1,847.47	36.95	实际控制人	直接持有	否
2	李光平	1,434.70	28.69	实际控制人	直接持有	否
3	王春晓	923.73	18.47	实际控制人	直接持有	否
4	雷朝霞	100.00	2.00	自然人	直接持有	否
5	蒋祺	92.50	1.85	自然人	直接持有	否
6	姜盼	75.00	1.50	自然人	直接持有	否
7	蒋波哲	60.00	1.20	自然人	直接持有	否
8	孙文清	50.00	1.00	自然人	直接持有	否
9	段晓峰	50.00	1.00	自然人	直接持有	否
10	鲁田天	33.75	0.68	自然人	直接持有	否

合计	4,667.15	93.34		
----	----------	-------	--	--

1、自然人股东

如前表所示，超卓航空的发起人均为自然人，其基本情况如下表：

序号	发起人姓名	身份证号码	国籍	有无境外永久居留权
1	李羿含	42060219910713*****	中国	无
2	李光平	42061919660324*****	中国	无
3	王春晓	42060119660215*****	中国	无
4	雷朝霞	42061919720316*****	中国	无
5	蒋祺	42060219890613*****	中国	无
6	姜盼	42900119740406*****	中国	无
7	蒋波哲	42243119740115*****	中国	无
8	孙文清	22010519701213*****	中国	无
9	段骁峰	42060219920127*****	中国	无
10	鲁田天	42130219890919*****	中国	无

(三) 股东之间的关联关系

李光平与王春晓是夫妻关系，李羿含为李光平与王春晓的儿子，三人共同为公司的控股股东。李光华、李琴是李光平的姐姐，鲁田天是李琴的女婿，潘洁莹是王春晓姐姐的女儿。除上述关系外，其他股东之间不存在关联关系。

(四) 公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年一期发生变化情况

目前，公司的共同实际控制人为李羿含、李光平、王春晓。2007年12月18日起至2016年4月14日，公司的共同实际控制人为李光平、王春晓。兹分析如下：

2007年12月18日至2016年4月14日，自然人李光平与自然人王春晓分别为公司第一大股东、第二大股东，合计持股比例高于99%，对股东会有绝对的控制能力。同时，李光平持续担任公司总经理职务，王春晓持续担任公司执行董事职务，两者作为夫妻在公司的实际运营、业务发展、人事任免、财务计划等方面均形成了绝对控制。

2016年4月14日起至今，自然人李羿含、李光平、王春晓为公司前三大股东，合计持股比例为84.11%，对股东会有绝对的控制能力。同时，李光平担任公司董事长、总经理；李羿含、王春晓均为公司董事。三者作为直系亲属（李光平与王春晓为夫妻关系，李羿含为前两者之子），在公司的实际运营、业务发

展、人事任免、财务计划等方面均形成了绝对控制。

因此可以认定：目前，公司的共同实际控制人为李羿含、李光平、王春晓。2007年12月18日起至2016年4月14日，公司的共同实际控制人为李光平、王春晓。

（五）公司成立以来股本的形成及其变化情况

1、2006年11月，超卓有限设立

2006年11月6日，襄樊超卓航空技术有限公司取得襄樊市工商局出具的（襄工商）名称预核（企登）字[2006]第（1467）号《企业名称预先核准通知书》；2006年11月13日，超卓有限向襄樊市工商局提交了《公司设立登记申请书》；2006年11月15日，襄樊市工商局核准其登记。

超卓有限的公司类型为一人有限责任公司（自然人独资），股东为李光平，出资总额为100万元，为一次性缴纳出资。

根据襄樊市公信力会计师事务所于2006年11月14日出具的公信力验字[2006]第276号《验资报告》，截至2006年11月13日，超卓有限已收到股东李光平缴纳的注册资本人民币壹佰万元整，占注册资本的100%，出资方式为货币资金。

2006年11月15日，湖北工商局向超卓有限签发了《企业法人营业执照》。

超卓有限设立时的注册资本和股权结构情况如下表：

股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
李光平	100	100	货币	100.00
合计	100	100	----	100.00

2、超卓有限历次股权变更情况

超卓有限自成立以来的历次股权变更情况具体如下：

（1）2007年12月，第一次增加注册资本以及变更股东

2007年12月10日，超卓有限召开股东会并通过股东会决议，会议同意将公司注册资本由原100万元增加至1100万元。其中，由原股东李光平以机器设备出资方式认缴700万元，新股东王春晓以货币出资方式认缴290万元，新股东李洪福以货币出资方式认缴10万元。根据襄樊远达会计师事务所有限公司2007年12月18日出具的襄远达验字[2007]641号《验资报告》，截至2007年12月18日止，超卓有限已收到股东李光平、王春晓、李洪福缴纳的新增注册资本（实收

资本) 合计人民币壹仟万元。实物出资的机器设备经襄樊中兴达资产评估事务所评估, 于 2007 年 12 月 13 日出具襄中兴达所评字【2007】A-271 号资产评估报告, 评估价值为 705.30 万元。

实物出资的具体内容为机器设备, 明细如下:

实物名称	型号	发票价格	评估价
动力平衡试验台	BF-15	2,600,000.00	2,508,000.00
兰油液压综合试验台	BF-15-1E	1,600,000.00	1,134,000.00
液压泵试验台	BF-16	1,800,000.00	1,719,000.00
气动综合试验台	BF-34	1,600,000.00	1,476,000.00
涡轮风扇实验台	RYQ-30	200,000.00	216,000.00
合计		7,800,000.00	7,053,000.00

公司主要面向军用及民用航空器提供机载设备(部附件)的维修服务, 包括机载机械设备(液压、燃油与气动)以及机载电子设备(电气)的维修。公司提供的维修服务是指当航空附件达到使用期限或发生故障时, 公司对其进行性能检测、故障排除、设备修理等程序, 使其保持或恢复原有性能。

上述机器设备为公司进行航空器机载设备(部附件)维修必须的检测设备, 与公司经营密切相关。

上述设备不涉及权属转移手续, 已于 2007 年 12 月实际交付至公司, 由公司实际使用及控制, 目前均在正常使用中。

2016 年 6 月 19 日, 中联资产评估集团有限公司对湖北超卓航空技术有限公司截止 2016 年 4 月 30 日股东全部权益价值(包括流动资产和非流动资产等资产及相应负债)进行了评估, 并出具了“中联评报字【2016】第 944 号”资产评估报告书。其中上述出资设备评估减值 462,849.00 元, 具体明细如下:

实物名称	原值	累计折旧	减值准备	净值	评估值
动力平衡试验台	2,508,000.00	2,027,300.00		480,700.00	315,824.00
兰油液压综合试验台	1,134,000.00	916,650.00		217,350.00	142,800.00
液压泵试验台	1,719,000.00	1,389,525.00		329,475.00	216,464.00

气动综合试验台	1,476,000.00	1,193,100.00		282,900.00	185,872.00
涡轮风扇实验台	216,000.00	174,600.00		41,400.00	28,016.00
合计	7,053,000.00	5,701,175.00		1,351,825.00	888,976.00

虽然上述实物出资的机器设备评估减值,但上述机器设备属于企业经营所必须,均处于正常使用中,公司亦不准备出售上述资产,从会计记账基础的角度,公司基于历史成本原则,不根据评估结果调整账面价值,不存在减值情形。

综上,本次实物出资签署了相关出资协议,召开了必要的内部决策会议(股东会)并形成相应决议,作为出资的实物经过了评估机构评估并经会计师事务所出具的验资报告予以确认,办理了工商变更登记手续,出资合法合规。本次作为出资的实物经过了评估机构评估,定价公允,评估方法为重置成本法,不存在评估增值,且目前不存在减值,并经会计师事务所出具的验资报告予以确认,履行了交付手续,出资真实、充实,不存在出资不实、向关联方输送利益等损害公司利益的情形。

本次变更完成后公司的股权结构如下表:

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
李光平	货币、实物	800	800	72.73
王春晓	货币	290	290	26.36
李洪福	货币	10	10	0.91
合计	----	1,100	1,100	100.00

2007年12月18日,超卓有限向襄樊市工商局提交《有限责任公司变更登记申请书》,襄樊市工商局核准了上述变更事项,并就本次变更向超卓有限换发了新的《企业法人营业执照》。

(2) 2012年11月,股权出质设立登记

2012年11月12日,超卓有限同意股东李光平将其持有的800万元股权、股东王春晓将其持有的290万元股权全部出质给襄阳市中小企业投资担保有限责任公司,同时向襄阳市工商局提交《股权出质设立登记申请书》。2012年11月15日,襄阳市工商局办理了该股权出质设立登记,并出具(襄)内股质登记设字[2012]第311号《股权出质设立登记通知书》。

(3) 2013年10月,第二次增加公司注册资本

2013年10月29日，超卓有限召开股东会并通过决议，同意将公司注册资本由原1100万元增加至2450万元，新增注册资本1350万元由股东王春晓以货币出资认缴。根据襄阳科律会计师事务所有限公司2013年10月29日出具的襄科律验字（2013）81718号《验资报告》，截止2013年10月29日止，超卓有限收到股东王春晓缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币壹仟叁佰伍拾万元。同日，超卓有限进行了章程修订。

本次变更完成后公司的股权结构如下表：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
李光平	货币、实物	800	800	32.65
王春晓	货币	1,640	1,640	66.94
李洪福	货币	10	10	0.41
合计	----	2,450	2,450	100.00

2013年10月29日，超卓有限就公司注册资本变更事项向襄阳市工商局提交《有限责任公司变更登记申请书》，襄阳市工商局核准了上述变更事项，并就本次变更向超卓有限换发了新的《企业法人营业执照》。

（4）2014年1月，第一次股权转让

2014年1月，原股东李洪福与股东李光平签订股权转让协议，约定由前者将其所持有的公司10万元出资额全部转让给后者，转让价格为10万元。同月，超卓有限召开股东会议并通过决议，同意原股东李洪福将其拥有的公司全部股权转让给股东李光平。同日，超卓有限进行了章程修订。

本次变更完成后公司的股权结构如下表：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
李光平	货币、实物	810	810	33.06
王春晓	货币	1,640	1,640	66.94
合计	----	2,450	2,450	100.00

2014年1月3日，超卓航空有限就公司住址、股东变更事项向襄阳市工商局提交《有限责任公司变更登记申请书》，襄阳市工商局核准了上述变更事项，并就本次变更向超卓航空有限换发了新的《企业法人营业执照》。

（5）2014年1月，股权出质注销登记

2014年1月23日，超卓有限向襄阳市工商局提交《股权出质注销登记申请书》。同时，襄阳市中小企业投资担保有限责任公司向襄阳市工商局出具《股权

出质注销情况说明》，同意超卓有限股东李光平、王春晓 1090 万元股权出质全部注销。同日，襄阳市工商局办理了该股权出质的注销登记。

(6) 2014 年 6 月，第三次增加公司注册资本

2014 年 6 月 16 日，超卓有限召开股东会并通过决议，同意将公司注册资本由原 2450 万元增加至 5000 万元，新增注册资本 2550 万元由股东王春晓以货币出资认缴 1000 万元，股东李光平以货币出资认缴 1550 万元，出资时间为 2014 年 6 月 1 日。同日，超卓有限进行了章程修订。

本次变更完成后公司的股权结构如下表：

股东名称	出资方式	认缴出资 (万元)	实缴金额 (万元)	持股比例 (%)
李光平	货币、实物	2,360	810	52.8
王春晓	货币	2,640	1,640	47.2
合计	----	5,000	2,450	100.00

2014 年 6 月 16 日，超卓有限就注册资本变更事项向襄阳市工商局提交《公司登记（备案）申请书》，襄阳市工商局核准了上述变更事项，并就本次变更向超卓有限换发了新的《企业法人营业执照》。

(7) 2016 年 4 月，第二次股权转让及注册资本实缴

2016 年 4 月 14 日，超卓有限股东会作出决议，同意股东王春晓将所持有的 34.33% 股权（1,716.27 万元）、股东李光平将所持有的 19.83% 股权（991.3 万元）转让给新股东，其中认缴未实缴部分转让价格为 0 元/股，认缴且已实缴部分转让价格为 1 元/股。新股东受让认缴出资额后均以货币资金进行了实缴，襄阳财富苑会计师事务所于 2016 年 4 月 27 日出具了襄财会验字【2016】010 号《验资报告》对以上增加实缴注册资本事项进行了验证。

具体转让情况如下：

- 1) 李光平以 0 元每股的价格转让给李羿含 131.2 万股；
- 2) 李光平以 0 元每股的价格转让给郭霖 31 万股；
- 3) 李光平以 0 元每股的价格转让给杨丽娜 21.25 万股；
- 4) 李光平以 0 元每股的价格转让给周辉 10 万股；
- 5) 李光平以 0 元每股的价格转让给段骁峰 50 万股；
- 6) 李光平以 0 元每股的价格转让给陈涛 25 万股；
- 7) 李光平以 0 元每股的价格转让给曹红 25 万股；

- 8) 李光平以 0 元每股的价格转让给邴耀功 15 万股;
- 9) 李光平以 0 元每股的价格转让给杨俊 10.1 万股;
- 10) 李光平以 0 元每股的价格转让给翁宪华 25 万股;
- 11) 李光平以 0 元每股的价格转让给帅征 10 万股;
- 12) 李光平以 0 元每股的价格转让给沈桂生 7.5 万股;
- 13) 李光平以 0 元每股的价格转让给吕劲松 11.25 万股;
- 14) 李光平以 0 元每股的价格转让给卢州 1.25 万股;
- 15) 李光平以 0 元每股的价格转让给李鑫 5 万股;
- 16) 李光平以 0 元每股的价格转让给李琴 25 万股;
- 17) 李光平以 0 元每股的价格转让给李海霞 12.5 万股;
- 18) 李光平以 0 元每股的价格转让给蒋祺 92.5 万股;
- 19) 李光平以 0 元每股的价格转让给蒋波哲 60 万股;
- 20) 李光平以 0 元每股的价格转让给潘洁莹 12.5 万股;
- 21) 李光平以 0 元每股的价格转让给姜盼 75 万股;
- 22) 李光平以 0 元每股的价格转让给李光华 5 万股;
- 23) 李光平以 0 元每股的价格转让给狄海涵 13 万股;
- 24) 李光平以 0 元每股的价格转让给周健 25 万股;
- 25) 李光平以 0 元每股的价格转让给许宏林 12.5 万股;
- 26) 李光平以 0 元每股的价格转让给王小和 25 万股;
- 27) 李光平以 0 元每股的价格转让给李朝晖 25 万股;
- 28) 李光平以 0 元每股的价格转让给孙文清 50 万股;
- 29) 李光平以 0 元每股的价格转让给雷朝霞 100 万股;
- 30) 李光平以 0 元每股的价格转让给鲁田天 33.75 万股;
- 31) 王春晓以 0 元每股的价格转让给李羿含 1000 万股; 以 1 元每股的价格转让给李羿含 716.27 万股。

同日, 超卓有限就以上股权变更事项对公司章程进行了修订。

2016 年 4 月 22 日, 公司就以上变更事项于襄阳市工商局进行了工商变更登记。

本次变更后公司的股权结构如下表:

序号	股东名称	出资方式	出资额 (万元)	持股比例 (%)
----	------	------	----------	----------

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	李羿含	货币、实物	1,847.47	36.95
2	李光平	货币	1,434.70	28.69
3	王春晓	货币	923.73	18.47
4	雷朝霞	货币	100.00	2.00
5	蒋祺	货币	92.50	1.85
6	姜盼	货币	75.00	1.50
7	蒋波哲	货币	60.00	1.20
8	孙文清	货币	50.00	1.00
9	段骁峰	货币	50.00	1.00
10	鲁田天	货币	33.75	0.68
11	郭霖	货币	31.00	0.62
12	李朝晖	货币	25.00	0.50
13	曹红	货币	25.00	0.50
14	王小和	货币	25.00	0.50
15	周健	货币	25.00	0.50
16	翁宪华	货币	25.00	0.50
17	陈涛	货币	25.00	0.50
18	杨丽娜	货币	21.25	0.43
19	邴耀功	货币	15.00	0.30
20	狄海燕	货币	13.00	0.26
21	潘洁莹	货币	12.50	0.25
22	许宏林	货币	12.50	0.25
23	李海霞	货币	12.50	0.25
24	吕劲松	货币	11.25	0.23
25	杨俊	货币	10.10	0.20
26	帅征	货币	10.00	0.20
27	周辉	货币	10.00	0.20
28	沈桂生	货币	7.50	0.15
29	李光华	货币	5.00	0.10
30	李琴	货币	5.00	0.10
31	李鑫	货币	5.00	0.10
32	卢州	货币	1.25	0.03
合计		----	5,000.00	100.00

3、超卓有限整体变更为股份有限公司

2016年6月7日，超卓有限召开股东会，决议同意以2016年4月30日为变更基准日，由现有全体股东作为发起人，将超卓有限依法整体变更为股份有限公司。

2016年6月13日，超卓有限取得襄阳市工商局核发的名称（襄工商）名称变核内字[2016]第384号《企业名称变更核准通知书》，核准企业名称变更为“湖北超卓航空科技股份有限公司”。

2016年6月16日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为中兴财光华审会字（2016）第323024号的《审计报告》，经审验，截至2016年4月30日，超卓有限的账面净资产为54,923,474.50元。

2016年6月19日，中联资产评估集团有限公司出具编号为中联评报字[2016]第944号的《评估报告》，经评估，截至2016年4月30日，超卓有限的净资产评估值为59,573,900.00元。

2016年7月5日，超卓航空32位发起人签署了《发起人协议》，对超卓有限整体变更为超卓航空的主要事项进行了约定。

2016年7月5日，股份公司召开创立大会，决议同意以2016年4月30日为变更基准日，将超卓有限经审计净资产中的5,000万元人民币折算为股份公司股份5,000万股，股份公司股票每股面值人民币1元，均为人民币普通股，并将超卓有限经审计的剩余净资产计入资本公积。

2016年7月5日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴财光华审验字（2016）第323010号的《验资报告》。根据该报告，截至2016年4月30日，超卓有限全体股东同意将其持有的经审计净资产中的5,000万元作为注册资本金，其余净资产金额计入资本公积金，折合为股份公司5,000万股。

2016年7月19日，超卓航空领取了襄阳市工商局核发的统一社会信用代码为914206007932973335的《营业执照》。超卓有限整体变更为股份有限公司后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	李羿含	净资产折股	1,847.47	36.95
2	李光平	净资产折股	1,434.70	28.69
3	王春晓	净资产折股	923.73	18.47

序号	股东名称	出资方式	持股数量（万股）	持股比例（%）
4	雷朝霞	净资产折股	100.00	2.00
5	蒋祺	净资产折股	92.50	1.85
6	姜盼	净资产折股	75.00	1.50
7	蒋波哲	净资产折股	60.00	1.20
8	孙文清	净资产折股	50.00	1.00
9	段骁峰	净资产折股	50.00	1.00
10	鲁田天	净资产折股	33.75	0.68
11	郭霖	净资产折股	31.00	0.62
12	李朝晖	净资产折股	25.00	0.50
13	曹红	净资产折股	25.00	0.50
14	王小和	净资产折股	25.00	0.50
15	周健	净资产折股	25.00	0.50
16	翁宪华	净资产折股	25.00	0.50
17	陈涛	净资产折股	25.00	0.50
18	杨丽娜	净资产折股	21.25	0.43
19	邴耀功	净资产折股	15.00	0.30
20	狄海燕	净资产折股	13.00	0.26
21	潘洁莹	净资产折股	12.50	0.25
22	许宏林	净资产折股	12.50	0.25
23	李海霞	净资产折股	12.50	0.25
24	吕劲松	净资产折股	11.25	0.23
25	杨俊	净资产折股	10.10	0.20
26	帅征	净资产折股	10.00	0.20
27	周辉	净资产折股	10.00	0.20
28	沈桂生	净资产折股	7.50	0.15
29	李光华	净资产折股	5.00	0.10
30	李琴	净资产折股	5.00	0.10
31	李鑫	净资产折股	5.00	0.10
32	卢州	净资产折股	1.25	0.03
合计		----	5,000	100.00

4、有限公司整体变更为股份公司后的股权变动

自超卓航空整体变更至本公开转让说明书出具之日，公司未发生股本及股权结构变动事项。

（六）股权质押情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司全体股东所持的股权不存在质押情形。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

序号	姓名	职务	性别
1	李光平	董事长	男
2	李羿含	董事	男
3	王春晓	董事	女
4	蒋祺	董事	男
5	杨俊	董事	男
6	郭霖	董事	男
7	蒋波哲	董事	男

1、李光平，男，1966年3月24日出生，身份证号：42061919660324****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年8月至2000年6月，就职于中国航空器材进出口公司武汉公司，任业务部经理；2000年6月至2006年11月，就职于襄樊王行航空附件维修工程有限公司，历任公司质量经理、总经理；2006年11月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任总经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任董事长兼总经理，任期三年。

2、李羿含，男，1991年7月13日出生，身份证号：42060219910713****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年12月于美国取得学士学位后即就职于超卓航空。自股份公司成立至今，任公司董事，任期三年。

3、王春晓，女，1966年2月15日出生，身份证号：42060119660215****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年7月至2006年6月，就职于襄樊王行航空附件维修工程公司，任执行董事；2006年11月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任董事长；自股份公司成立至今，任公司董事，任期三年。

4、蒋祺，男，1989年6月13日出生，身份证号：42060219890613****，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2015年2月于美国取得硕士学位后即就职于超卓航空。自股份公司成立至今，任公司董事，任期三年。

5、杨俊，男，1971年11月6日出生，身份证号：42060619711106****，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1993年6月至2000年12月，就职于湖北襄重工业（集团）公司，历任销售公司计划和广告主管、区域经理；2001年1月至2008年4月，就职于湖北回天新材料股份有限公司，任营销部区域经理；2008年4月至2011年8月，就职于上海追日电气有限公司，任销售部区域经理；2011年9月至2013年3月，就职于襄阳宇清传动科技有限公司，任销售部区域经理；2013年6月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任市场部总监；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任董事兼董事会秘书，任期三年。

6、郭霖，男，1973年12月10日出生，身份证号：42030019731210****，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002年12月至2007年6月，就职于襄樊王行航空附件维修工程有限公司，历任生产计划部计划员、维修保障部副经理；2007年7月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，历任生产经理、质量经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任董事兼质量经理，任期三年。

7、蒋波哲，男，1974年1月15日出生，身份证号：42243119740115****，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1995年9月至2006年2月，任襄阳热电厂技术员、工程师；2006年3月至2007年7月，就职于襄樊王行航空附件维修工程有限公司，任维修工程师；2007年8月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任副总经理兼技术部经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任董事兼副总经理及技术部经理，任期三年。

（二）监事会成员

序号	姓名	职务	性别
1	杨进攀	监事会主席	男
2	杨丽娜	监事	女
3	徐建	职工监事	男

1、杨进攀，男，1966年12月1日出生，身份证号：42068219661201****，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1984年8月至2005年12月，于解放军空军某部服役；2006年2月至2007年7月，就职于襄樊王行航空附件维修工程有限公司，任技术部工程师；2007年8月至股份公司成立之前，就职于超卓有限；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任公司监事会主席，任期三年。

2、杨丽娜，女，1978年12月9日出生，身份证号：37282319781209****，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2003年6月至2006年3月，就职于中国联通临沂分公司，任文案；2006年6月至2007年6月，就职于襄樊王行航空附件维修工程有限公司，任采购员；2007年7月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任保障部经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任公司监事兼保障部经理，任期三年。

3、徐建，男，1979年12月23日出生，身份证号：42062119791223****，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。2001年7月至2003年3月，就职于深圳市松岗汇镀电子有限公司，任生产管理人员；2003年5月至2008年8月，就职于襄樊航宇机电液压应用技术有限公司，历任计划调度员、生产车间主任兼工艺&生产总调度员；2008年9月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，历任液压项目助理工程师、液压项目兼职检验、生产部助理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任公司职工代表监事兼生产部助理，任期三年。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别
李光平	总经理	男
蒋波哲	副总经理	男
赵静洪	财务总监	女
杨俊	董事会秘书	男

1、李光平，详见本公开转让说明书“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

2、蒋波哲，详见本公开转让说明书“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

3、赵静洪，女，1976年5月7日出生，身份证号：42060119760507****，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2006年8月，就职于武汉中坚工贸发展有限公司，任财务经理；2006年10月至2008年12月，就职于武汉伊人潮形体科技有限公司，任财务经理；2010年3月至2015年5月，就职于湖北三环汽车有限公司，任财务经理；2015年5月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任财务部会计；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任财务总监，任期三年。

4、杨俊，详见本公开转让说明书“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

五、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	9,472.15	9,372.15	7,680.98
负债总计（万元）	3,979.80	6,506.88	5,096.25
股东权益合计（万元）	5,492.35	2,865.27	2,584.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,492.35	2,865.27	2,584.74
每股净资产（元）	1.10	1.17	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.10	1.17	1.05
资产负债率（以母公司报表为基础）	42.02%	69.43%	66.35%
流动比率（倍）	1.45	0.89	0.92
速动比率（倍）	0.73	0.47	0.35
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	819.37	2,864.87	2,323.47
净利润（万元）	77.08	280.53	168.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	77.08	280.53	168.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	34.84	132.32	103.72
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	34.84	132.32	103.72
毛利率（%）	34.31	33.25	34.18
净资产收益率（%）	2.65	10.29	6.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.20	4.86	4.15
基本每股收益（元/股）	0.03	0.11	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.11	0.07
应收账款周转率（次）	0.69	2.64	2.76
存货周转率（次）	0.21	0.75	0.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	226.16	463.47	473.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.17	0.19

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股

东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末发行在外的普通股股数”；

7、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/当期加权平均股本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算；

9、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2”计算；

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算；

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款-其他流动资产）/期末流动负债”计算；

13、当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ ；

14、当期加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$ 。

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁ 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k 为其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_k 为发生其他事项引起的净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订），计算公司合并财务报表净资产收益率和每股收益。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

邮政编码：430024

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：曹文涛

项目小组成员：曹文涛、梁瑞、武慧敏

（二）律师事务所

名称：北京市中伦文德律师事务所

负责人：陈文

联系地址：北京市朝阳区西坝河南路1号金泰大厦19层

电话：010-64402232

传真：010-64402915

经办律师：曹春芬、王爱国

（三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：姚庚春

地址：北京市西城区阜成门外大街2号22层A24

联系电话：010-88000211

传真：010-88000003

经办注册会计师：高松林、陈泉忠

（四）评估师事务所

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F4层939室

联系电话：010-88000062

传真：010-88000006

经办注册评估师：周良、刘斌

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

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：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处的行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的“C374 航空、航天器及设备制造”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为航天航空与国防行业，行业代码为 12101010；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为航空、航天器及设备制造，行业代码为 C374；从服务内容来看，公司所处行业为航空器机载设备维修业。

公司经营范围为：航空部件及附件（均不含发动机）的科学研究、生产、维修、销售；电子元器件、输配电及控制设备、普通机械设备（不含特种设备或需国家专项审批的项目除外）的销售；货物及技术进出口（国家禁止或限制进出口的货物或技术除外）。

主营业务：公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。

（二）公司主要产品、服务及其用途

公司主要向军用及民用航空器提供机载设备（部附件）的维修服务，包括机载机械设备（液压、燃油与气动）以及机载电子设备（电气）的维修。公司提供的维修服务是指当航空附件达到使用期限或发生故障时，公司对其进行性能检测、故障排除、设备修理等程序，使其保持或恢复原有性能。

公司服务的机型包括波音 737、747、757、767、777，空客 320、330、340，CRJ200、700，EMB190，EC225 等民用航空器，以及其他型号军用航空器共 50 余种。截至 2016 年 4 月 30 日，公司合计获得中国民用航空局（CAAC）维修许可项目 1854 项，具备 9558 个件号机载设备的深度维修能力；合计获得美国联邦航空管理局（FAA）维修许可项目 45 项，具备 173 个件号机载设备的深度维修能力。

公司主要维修项目情况如下：

维修类别	维修内容	维修服务
机载机械设备	液压设备	增压器、伺服阀、伺服控制活门、选择阀、旋转动作器、换向阀、弹射动作器、定量液压马达、液压泵、发动机驱动泵、电动机回转阀门、襟翼驱动马达、前轮转向作动筒、反推动作器、操作阀组件、刹车计量活门等检测、修复，使其恢复正常工作。
	燃油与气动设备	燃油泵、燃油关断活门、燃油流量控制活门、燃油控制组件、空气涡轮起动机、预冷器控制阀、防冰活门、高压关断阀、空气冷却风扇、节流阀控制组件、高压级调节器、前外排活门、湿度调节器、压力调节关断阀、冲洗阀组件等检测、修复，使其恢复正常工作。
机载电子设备	电气设备	刹车压力指示器、防火超温检测器、电动变流机、货舱火警探测器、防滑控制器、速度传感器、点火激励器、点火导线、轮速传感器、烤箱控制面板等检测、修复，使其恢复正常工作。

(1) 液压设备维修部分产品展示



(2) 燃油与气动设备维修部分产品展示



3214446-4 高压级活门



3214304-4 高压级活门



802170-10 高压关断阀



773289-18 高压控制器



732591G 空气冷却风扇



398908-4 温度控制活门



398116-1-1 空调混合活门



330400M01 节流阀控制组件



107484-5 高压级调节器

(3) 电气设备维修部分产品展示



0851HL 皮托管



SRL-0C7EM 刹车压力指示器



LA2H60300HM0100 刹车温度监控装



C20215000 传感器



4307792 电动变流机



4307785 电动变流机



3888058-5 APU点火激励器



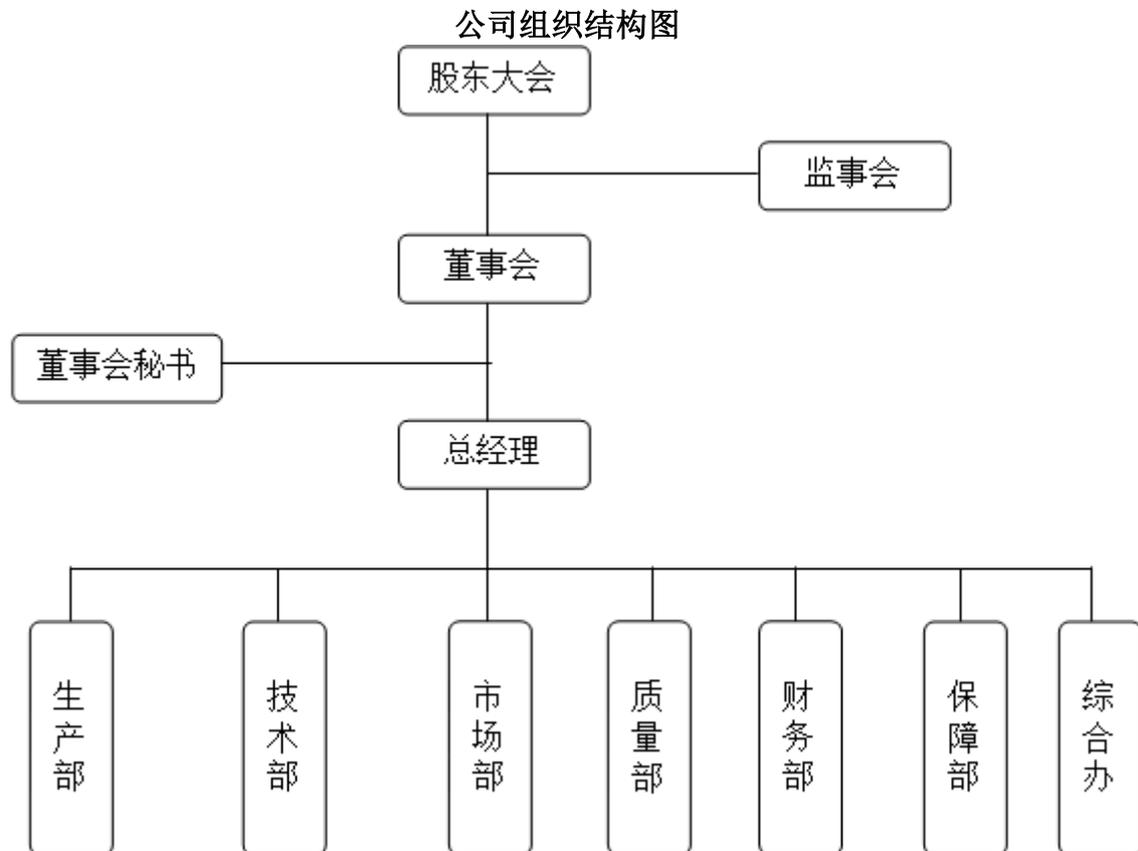
902020-01 防火(过热)探测器



720740-00-00-00 烤箱

二、公司组织结构

公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司在董事会的领导下进行日常经营与管理，并设立了生产部、技术部、市场部、质量部、财务部、保障部和综合办等职能部门。



公司内部组织结构设置及主要职能具体如下：

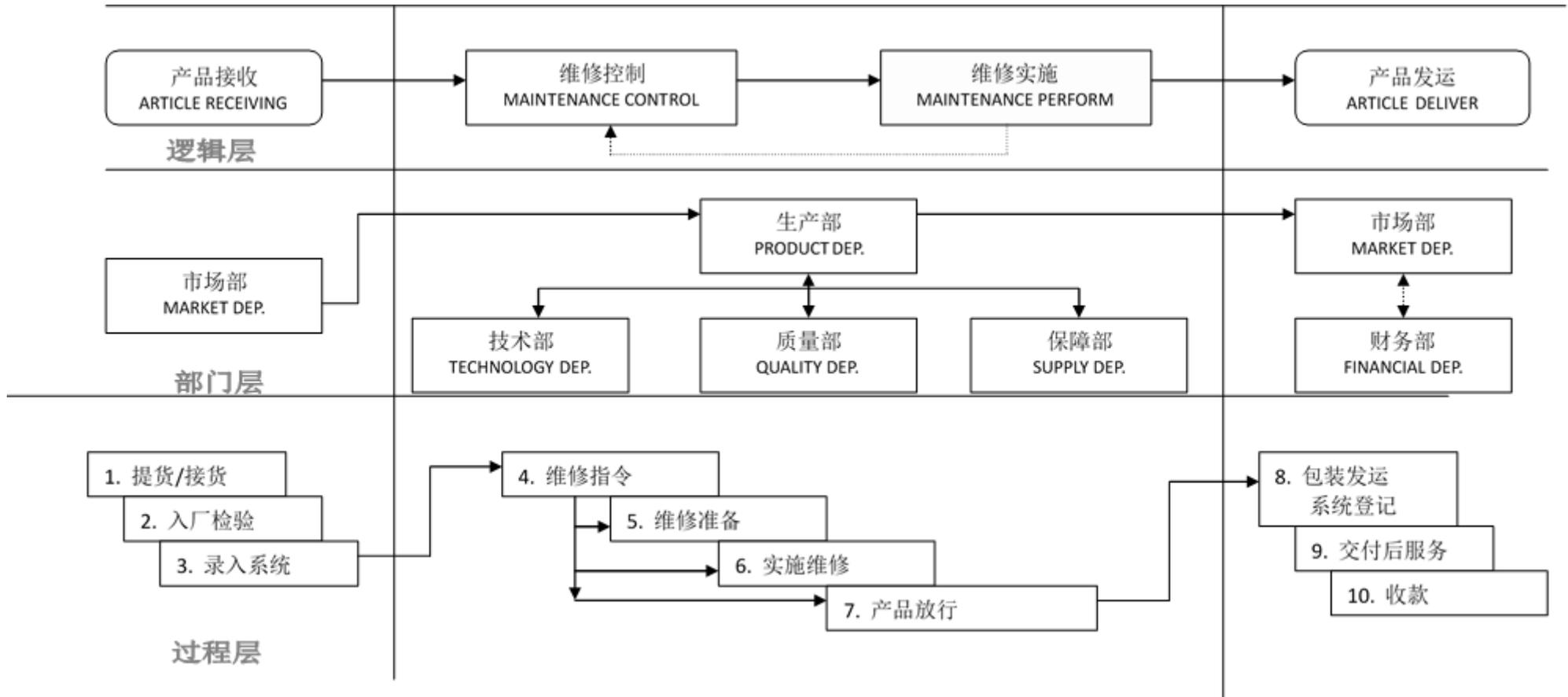
部门名称	工作职责
生产部	(1) 组织、实施民航产品的维修工作，确保产品维修进度符合预期，完工产品符合放行标准； (2) 严格按维修工艺文件实施维修，不得超越和简化工序； (3) 承担维修现场管理工作，确保符合工艺纪律； (4) 按外委单位和外委项目清单限定的范围，进行外委送修工作； (5) 承担本部门所用工具设备的维护保养和维修工作，保持良好可用状态； (6) 承担工装夹具的加工制作和补充修理工作； (7) 承担计量器具的定期检定工作； (8) 建立和保持《工时定额》； (9) 合理调度，确保维修进度； (10) 对本部门的安全生产负责。

技术部	<p>(1) 起草编制技术管理方面的规章制度，并组织落实；</p> <p>(2) 根据适航性资料编制维修工作单卡，制定维修工作相关的工艺技术文件；</p> <p>(3) 指导生产部门的维修工作，解决维修中出现技术问题；</p> <p>(4) 解答客户提出的技术问题；</p> <p>(5) 指导自制设备的建造工作，做好自制工具设备的等效性评估工作；</p> <p>(6) 承担拟新增维修能力的开发工作；</p> <p>(7) 协助质量部门调查发生的产品质量问题。</p>
市场部	<p>(1) 承担市场的开发和维护，签订合同或订单；</p> <p>(2) 与客户沟通，明确客户要求，组织合同/订单的评审。</p> <p>(3) 承担客户的定期走访与来访接待工作，建立客户档案和联系人通讯录。开展顾客满意度的调查和统计分析；</p> <p>(4) 承担民航产品接收、包装、发运和运单告知。保持收发货记录，顾客财产接收、发付记录准确、完整；</p> <p>(5) 承担公司的营销策划，推广，宣传；</p> <p>(6) 关注同类厂家的状态，更新客户方维修能力清单，建议开发项目；</p> <p>(7) 承担承修民航产品的对外联络，及时传递修理报价、修理状态、客户需求等信息；</p> <p>(8) 负责收发件库的管理和包装材料的选用。</p>
质量部	<p>(1) 在公司内部宣传贯彻民航维修和质量方面相关的政策、法规，提高在质量方面的理论和认识水平；</p> <p>(2) 承担《维修管理手册》和《程序手册》的日常管理工作；监督检查各部门手册的执行情况，确保公司运行符合手册规定的要求；</p> <p>(3) 承担维修能力清单的报批及批准能力清单的管理工作；</p> <p>(4) 承担公司外部审核的服务工作，配合局方、客户方及第三方完成审核，并跟踪审核发现问题整改措施的落实情况；</p> <p>(5) 组织公司内部自我审核工作的实施；</p> <p>(6) 承担部件在维修全过程的质量监控；</p> <p>(7) 承担索赔件和顾客投诉的处理及跟踪工作；</p> <p>(8) 承担适航性资料有效性、完整性、符合性、适用性控制，和日常管理；</p> <p>(9) 承担维修记录的管理；</p> <p>(10) 承办外协单位和合格供应商的质量审核工作；</p> <p>(11) 承担维修人员资格的监控及检验印章管理工作；</p> <p>(12) 承担航材备件的入库检验工作。</p>
财务部	<p>(1) 按国家相关财务制度和会计准则，进行帐务处理和成本核算；</p> <p>(2) 按要求及时向相关方报送财务报表；</p> <p>(3) 承办税务业务；</p> <p>(4) 承办银行信贷业务；</p> <p>(5) 承办对外、对内流动资金的收、付业务；</p>
保障部	<p>(1) 承担公司的物资采购工作，确保维修所需各类物资供应；</p> <p>(2) 在合格供应商清单限定范围内，进行航材备件采购；</p> <p>(3) 协助质量部门进行航材供应商的审核评估；</p> <p>(4) 物资完成验收，交接入库后，及时办理结算手续；</p> <p>(5) 承担航材备件、工装夹具、金属材料和非金属材料、航化品、消耗品、废品的仓储管理工作；</p> <p>(6) 承担航材（备件）库、工夹具库、材料库、化学品库、废品库的管理工作；</p>

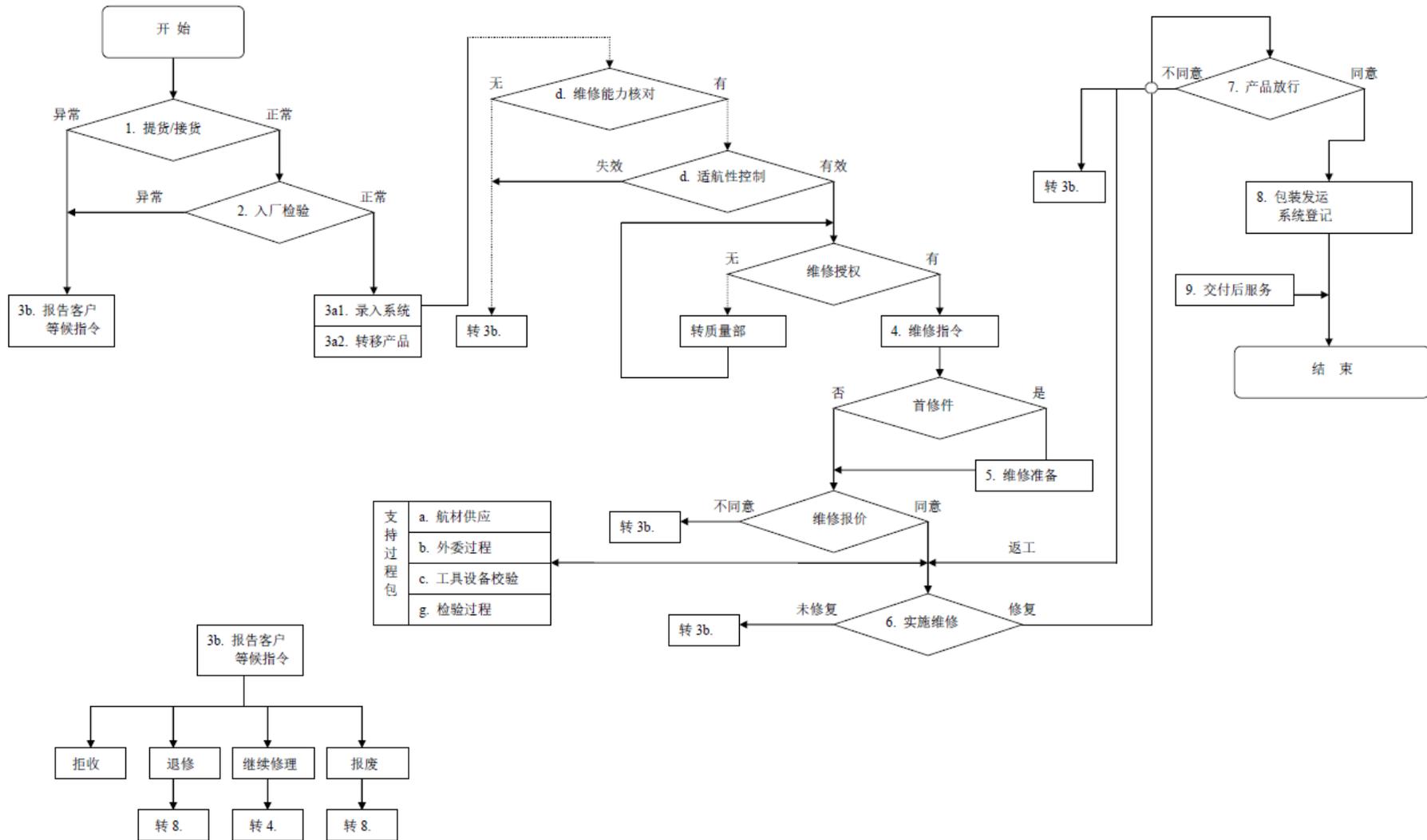
综合办	<ul style="list-style-type: none">(1) 承担行政管理和后勤管理工作；(2) 发布公司行政管理规章制度，并监督检查执行情况；(3) 承办人事、劳资管理工作，承办人员招聘和解聘事项；(4) 承办培训工作，建立、修订并妥善保存各类人员的技术档案和培训记录；(5) 承担公司门卫、食堂和车队的管理；(6) 领导交办的其它工作。
------------	--

三、公司业务流程

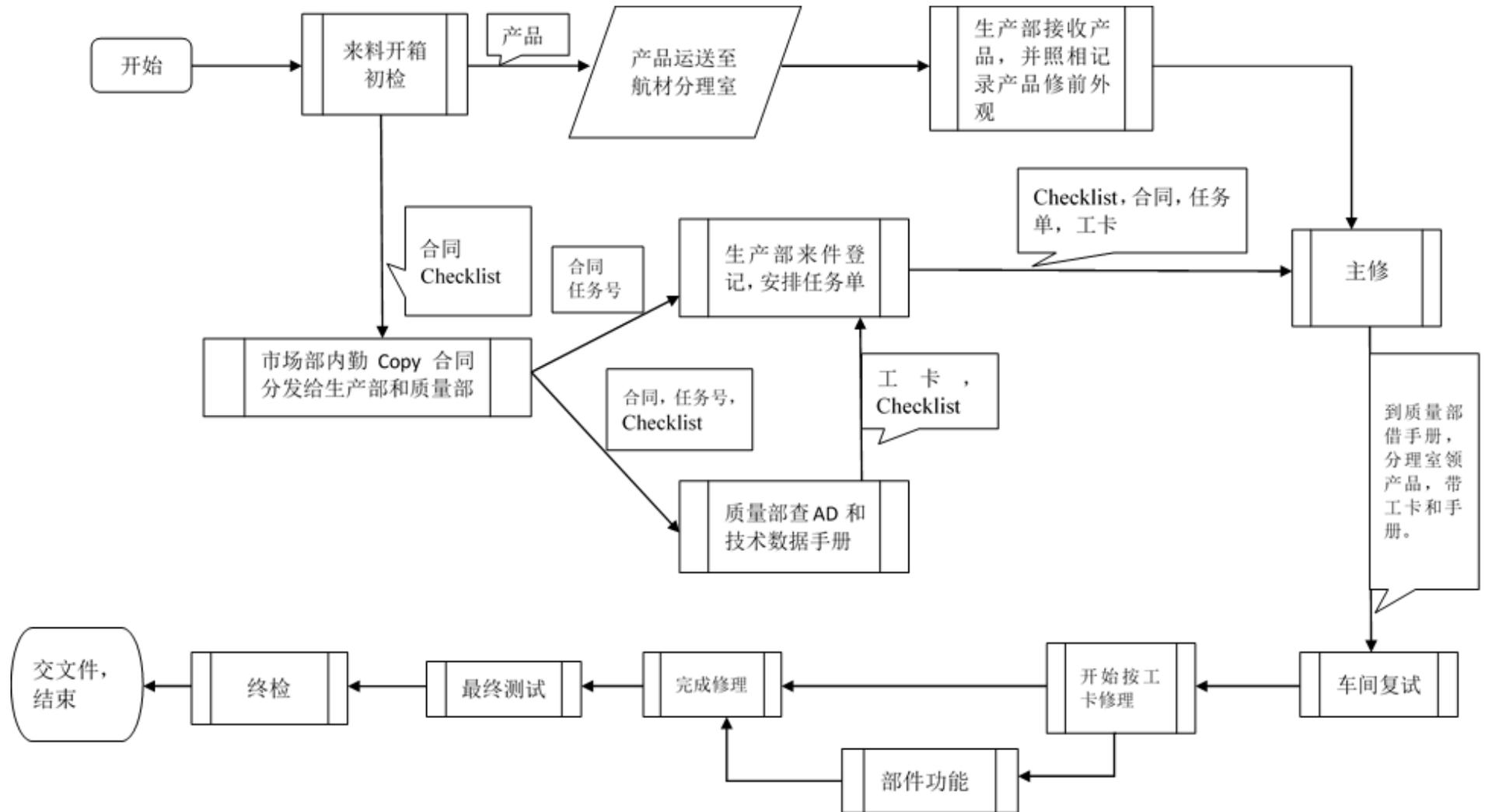
(一) 航空器维修服务总体流程



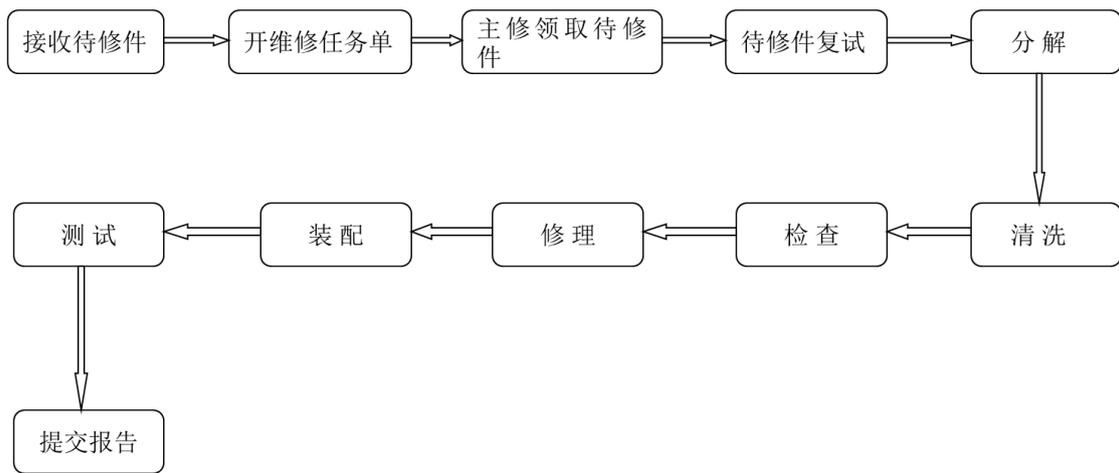
(二) 航空器维修服务具体流程



(三) 航空器维修服务工艺流程



(四) 航空器维修操作流程



四、公司业务关键资源要素

（一）公司主要产品服务技术含量

公司维修服务相关技术直观地运用于实践维修业务过程，能够满足各主要机型航空器机载设备的维修，主要技术情况如下：

序号	技术名称	技术用途	技术水平
1	飞机发动机起动机维修技术	由气动综合试验台、起动机试验台组成，用于空客、波音系列发动机起动机性能测试；通过操纵台控制起动机测试，利用计算机完成测试数据的实时监控，并研制了整套测试设备及工装，编制了维修技术文件。	等效替代工具设备，并在 OEM 工艺上进行优化
2	飞机液压泵维修技术	由液压泵综合试验台、中频静变电源组成，用于波音、空客系列飞机液压泵性能测试；中频静变电源给电动液压泵提供驱动电源，测试数据由数显仪表实时显示，研制了整套测试设备及工装，编制了维修技术文件。	等效替代工具设备，并在 OEM 工艺上进行优化
3	金属表面处理技术	由特种喷涂设备、压缩气罐群、加热器、除尘设备等组成；超音速气流将微米级的金属粉末喷至待修复零件基体表面，产生超强的附着力，起到零件表面修复的作用，编制了操作工艺文件和作业指导书。	国内领先
4	飞机调速器维修技术	由滑油综合试验台以及整套辅助工装组成，用于涡轮螺旋桨飞机调速器性能测试；测试数据由数显仪表实时显示，研制了整套测试设备及工装，编制了维修技术文件。	国内领先
5	飞机刹车控制器修理技术	由综合控制箱、多功能电源以及工控计算机组成，用于飞机刹车控制器的性能测试；工控计算机控制测试过程并实时记录测试数据，研制了整套测试设备及控制软件，编制了维修技术文件。	等效替代工具设备，并在 OEM 工艺上进行优化

（二）公司无形资产情况

1、商标权

截至本公开转让说明书出具之日，公司尚未取得已获授权商标，有两项商标

申请已获受理，具体情况如下：

商标名称	申请号	分类号	申请日期	受理日期
	17748542	第 37 类	2015 年 8 月 25 日	2015 年 11 月 23 日
超卓	17748484	第 37 类	2015 年 8 月 25 日	2015 年 11 月 23 日

2、特许经营权及软件著作权

截至本公开转让说明书出具之日，公司无特许经营权及软件著作权。

3、专利权

截至本公开转让说明书出具之日，公司共取得17项已获授权专利，全部为实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利权人	取得方式	专利申请日	专利号或申请号
1	衬套翻边工具	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.09.23	ZL201520739903.1
2	高压旋转接头	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.09.23	ZL201520744097.7
3	产品固定测试架	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.09.21	ZL201520731260.6
4	新型简易压力机	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.09.21	ZL201520730438.5
5	专用拉力机	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.09.21	ZL201520730406.5
6	插针取拔器	实用新型	超卓有限	原始取得	2015.02.10	ZL201520730682.1
7	气动增压泵支架	实用新型	超卓有限	原始取得	2012.04.17	ZL201220162195.6
8	增速拖动装置	实用新型	超卓有限	原始取得	2012.04.17	ZL201220162216.4
9	真空箱	实用新型	超卓有限	原始取得	2012.04.17	ZL201220162208.X
10	温度控制活门步进电机控制装置	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.04.15	ZL201020163889.2
11	火警探测卡检测装置	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.04.15	ZL201020163879.9
12	卡箍	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.02.27	ZL201020128121.1
13	一种膜片式轴封安装器	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.02.11	ZL201020123650.2
14	取拔器	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.02.11	ZL201020123657.4
15	点火器插针拆卸工具	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.02.11	ZL201020123647.0
16	密封组件拆卸工具	实用新型	超卓有限	原始取得	2010.01.08	ZL201020039379.4
17	液压泵试验台	实用新型	超卓有限	原始取得	2009.10.30	ZL200920229131.1

对于原始取得的专利，公司享有其完全的所有权，并享有全部相关权益。
《专利法》第42条规定：“发明专利的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”据此，上述专利均在有效保护期内。

公司上述专利权系公司在日常经营中逐步形成的，很难区分专利技术的研究阶段和开发阶段，公司将各项研发支出全部进行了费用化处理。

4、无形资产原值、账面价值和使用情况

截至2016年4月30日，公司的账面无形资产主要为土地使用权，具体情况如下：

单位：元

科目	原值	累计摊销	净值	成新率
土地使用权	9,701,856.20	623,442.36	9,078,413.84	93.57%
合计	9,701,856.20	623,442.36	9,078,413.84	93.57%

（三）公司业务许可、资质情况

1、民用机载设备维修许可证

序号	有效期/签发日期	证书号	证书名称	发证单位
1	颁发：2007.12.28 换发：2015.12.23	D.300036	中国民用航空局（CAAC） 维修许可证	中国民用航空局 （CAAC）
2	2016.01.08-2019.01.07	7CZY661C	美国联邦航空管理局（FAA） 维修许可证	美国联邦航空管理局 （FAA）

根据中国民用航空局（CAAC）维修许可证对应《能力清单》（R21 适航版），公司合计获得中国民用航空局（CAAC）维修许可项目 1854 项，具备 9558 个件号机载设备的深度维修能力；根据美国联邦航空管理局（FAA）维修许可证对应《能力清单》（R2 适航版），公司合计获得美国联邦航空管理局（FAA）维修许可项目 45 项，具备 173 个件号机载设备的深度维修能力。

2、军用机载设备维修许可证

序号	有效期/签发日期	证书名称	发证单位
1	2014.09.03-2019.09.02	二级保密资格单位证书	国防武器装备科研生产单位 保密资格审查认证委员会

2	2014.06.23-2018.06.22	武器装备质量体系认证证书	武器装备质量体系认证委员会
3	2014.04-2018.04	装备承制单位注册证书	中国人民解放军总装备部
4	2010.01.11-2015.01.10	武器装备科研生产许可证	国家国防科技工业局

公司具备从事军用机载设备所需的资质证书，其中《武器装备科研生产许可证》已于 2015 年 1 月 10 日到期，2014 年 6 月公司向湖北省国防科工办（以下简称“省工办”）报送了延续申请，但由于厂址搬迁，相关许可和第三方认证等证明文件尚未办结，提交的申请材料因不符合受理要求而被省工办退回补充。基于该情况和实际困难，公司于 2015 年 1 月向省工办进行了汇报说明，上报了专项报告，申请延期申报，省工办予以认可。

延期期间，相关的合格验收手续完成，消防验收、环评达标等行政许可文件获得颁发，公司于 2015 年 8 月份补充材料后第 2 次上报了延续申请。

2015 年 11 月，公司得到省工办新目录发布的通知，获知 8 月份上报的申请表中填写的旧目录已失效，需按新目录重新上报申请书。

2016 年 1 月，公司就重新上报延续申请书事项咨询请示省工办，得到批示，公司部件修理业务不纳入目录管理，不再受理申报，要求公司填写注销申请书注销资格或等待被动注销资格。

2016 年 2 月 6 日，公司得到《国防科工局行政许可事项告知书》，公司原取得许可的专业（产品）已不在《武器科研生产许可专业（产品）目录及说明（2015 年版）》范围内。根据《武器装备科研生产许可实施办法》第三十二条规定，国防科工局拟注销公司《武器装备科研生产许可证》。

国防科工局 2016 年 3 月 2 日颁布了《涉军企事业单位改制重组上市及上市后资本运作军工事项审查工作管理暂行办法》，其第二条规定如下：

“本办法所称涉军企事业单位，是指已取得武器装备科研生产许可的企事业单位。”

基于上述原因，截至本公转书出具之日，公司已经不再具备《武器装备科研生产许可证》，因此不属于涉军企业。

3、进出口业务相关资质

序号	有效期/签发日期	证书号	证书名称	发证单位
----	----------	-----	------	------

1	2016.04.05	02092705	对外贸易经营者备案登记表	襄阳市外经贸局
2	2015.10.12	4206360116	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	中华人民共和国襄阳海关

4、其他资质

序号	有效期/签发日期	证书号	证书名称	发证单位
1	2012.08.10-2015.08.09	CR201242000099	高新技术企业证书	湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局
2	2010.05	D10082	中国民用航空维修协会会员证书	中国民用航空维修协会

公司《高新技术企业证书》已于 2015 年 8 月 9 日到期，公司正在办理延期，截至本公开转让说明书出具之日，该证书仍处于延期办理过程中。

（四）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、运输设备与办公用具及其他等，截至 2016 年 4 月 30 日，固定资产总体成新率为 71.39%，其中，房屋及建筑物成新率为 92.79%，机器设备成新率为 37.37%，运输设备成新率为 65.20%，办公用具及其他成新率为 47.80%。目前公司在用的固定资产使用状况良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响，公司现有资产可以满足公司正常经营的需要。

截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

科目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	22,807,913.65	1,644,451.67	21,163,461.98	92.79%
机器设备	13,009,230.51	8,148,011.87	4,861,218.64	37.37%
运输设备	1,433,946.10	498,955.47	934,990.63	65.20%
办公用具及其他	1,545,086.18	806,548.00	738,538.18	47.80%
合计	38,796,176.44	11,097,967.01	27,698,209.43	71.39%

（五）公司土地使用权、房产情况

1、土地使用权情况

截止 2016 年 4 月 30 日，公司共取得 2 项土地使用权，具体情况如下：

使用人	土地证号	土地坐落	面积 (m ²)	土地用途	使用权终止日期	取得方式	他项权利
超卓有限	襄阳国用(2013)第36080813号	邓城村	20,944.1	工业用地	2062年10月6日	出让	抵押
超卓有限	襄阳国用(2015)第420606011005GB00120号	高新区台子湾路	3,627.6	工业用地	2065年4月3日	出让	无

2、房产情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司共取得1项不动产权，具体情况如下：

使用人	不动产权证号	坐落	面积 (m ²)	使用权终止日期	取得方式	他项权利
超卓有限	鄂(2016)襄阳市不动产权第0003632号	台子湾路	14,990.73	2062年10月6日	自建	无

注：不动产权证所对应房产处于抵押中，原有抵押程序正在过渡办理中。

(六) 公司员工情况

1、公司核心技术人员情况

李光平，男，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

蒋波哲，男，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

苏海军，男，中国国籍，无境外永久居留权，1973年出生，大专学历。1994年8月至2003年2月，就职于中国人民解放军第3607工厂，历任设备维修助理、工程师；2003年3月至2009年3月，就职于东莞自然兴电子有限公司，历任工程师、科长、主任；2009年5月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，历任助理工程师、工程师、技术副总监；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任技术副总监。

郭霖，男，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

徐建，男，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

洪锴，男，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年出生，大专学历。2006 年 8 月至 2008 年 4 月，就职于湖北省襄樊市航宇机电液压股份有限公司，任技术员；2008 年 4 月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任液压项目部经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任液压项目部经理。

曹瑞磊，男，中国国籍，无境外永久居留权，1986 年出生，大专学历。2007 年 11 月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，任技术部技术员；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任技术部技术员。

赵阳，男，中国国籍，无境外永久居留权，1985 年出生，本科学历。2007 年 6 月至股份公司成立之前，就职于超卓有限，历任技术部技术员、技术部气动项目部经理；自股份公司成立至今，就职于超卓航空，任技术部气动项目部经理。

2、公司为稳定管理层及员工采取的措施

公司为管理层制定每年工作目标，并根据完成情况对管理层进行奖励。公司有科学的绩效考核制度和薪酬奖金管理制度，为公司员工提供了有竞争力的薪酬，并制定了年度奖励计划；公司结合自身快速的发展，制定了员工晋升异动管理制度，为员工提供了广阔的上升空间；公司为员工提供了良好的工作环境，对员工生活工作中的实际困难提供了人性化的帮助。

3、公司员工整体情况

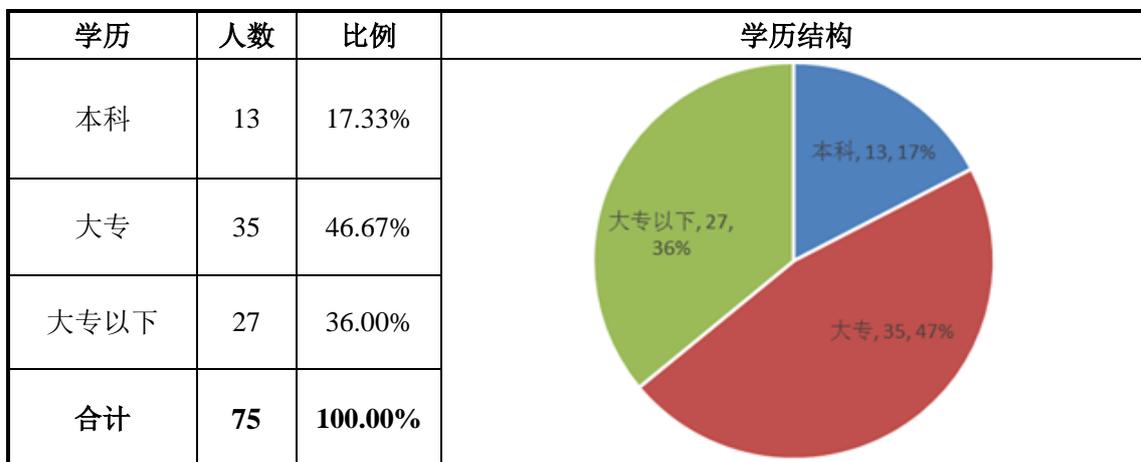
(1) 任职情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司目前共有员工 75 人，其中维修技术服务人员 37 人，占比为 49.33%，可有效保证公司维修业务的开展，具体员工任职情况如下：

岗位部门	人数	比例	岗位结构图
生产部	28	37.33%	
技术部	7	9.33%	
市场部	12	16.00%	
质量部	4	5.33%	
财务部	3	4.00%	
保障部	6	8.00%	
综合办	15	20.00%	
合计	75	100.00%	

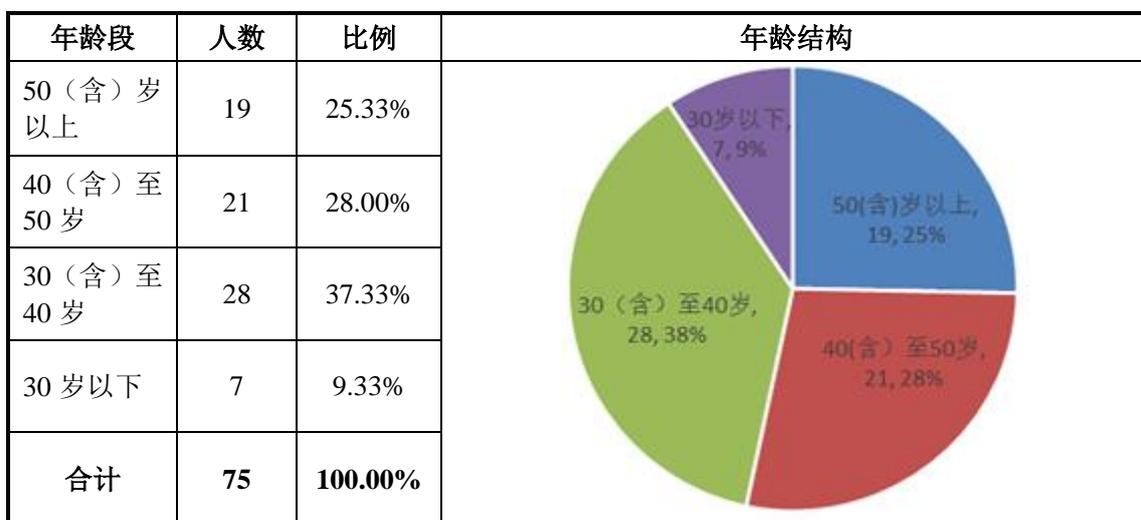
(2) 学历结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工中本科学历 13 人，大专学历 35 人，大专以下学历 27 人，具体结构如下图：



(3) 年龄结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司员工中 50（含）岁以上共 19 人，40（含）至 50 岁共 21 人，30（含）至 40 岁共 28 人，30 岁以下共 7 人，结构如下图：



公司员工岗位、学历及年龄结构符合公司业务需求，公司岗位设置较为合理，可以满足公司正常经营的开展。

4、竞业禁止情况

公司董监高、核心员工（核心技术人员）不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；

公司董监高、核心员工（核心技术人员）不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司积极采取相关措施防止违反竞业禁止的情况出现，对员工每月发放 150 元/人的“竞业补贴”。

公司自成立以来，核心管理团队和核心技术人员保持稳定，未出现离职员工在两年内到同行业公司就职的情况。

（七）公司研发情况

公司维修技术服务人员 37 人，占比为 49.33%，其中生产部 28 人，技术部 7 人，综合办 2 人，且取得《中国民航无损检测人员技术资格证书》的有 1 人，取得《民用航空器部件修理人员执照》的共有 8 人，其中放行人员 5 人。公司 2016 年 1-4 月、2015 年度及 2014 年度研发费用分别为 571,922.49 元、2,535,411.72 元及 2,088,158.27 元，研发费用占营业收入的比重分别为 6.98%、8.85% 及 8.99%，其明细情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	571,922.49	2,535,411.72	2,088,158.27
营业收入	8,193,731.90	28,648,720.06	23,234,652.21
研发费用占营业收入的比重	6.98%	8.85%	8.99%

报告期内，公司研发投入占营业收入比重较高且保持稳定，公司对研发工作较为重视，为公司维修服务的持续市场竞争力打下良好基础。

五、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入情况分析

1、公司收入分析

公司报告期内主营业务收入来源主要为机载设备维修该单一业务，2016年1-4月、2015年度以及2014年度该业务毛利率分别为34.31%、33.25%以及34.18%，整体保持稳定。

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度产品服务收入、成本及利润表

单位：元

项目	2016年1-4月		
	收入	成本	毛利率
机载设备维修	8,193,731.90	5,382,055.77	34.31%
合计	8,193,731.90	5,382,055.77	34.31%
项目	2015年度		
	收入	成本	毛利率
机载设备维修	28,648,720.06	19,123,761.37	33.25%
合计	28,648,720.06	19,123,761.37	33.25%
项目	2014年度		
	收入	成本	毛利率
机载设备维修	23,234,652.21	15,294,080.21	34.18%
合计	23,234,652.21	15,294,080.21	34.18%

2、公司成本情况分析

公司主营业务成本由直接材料、人工成本以及制造费用三部分构成。报告期内主营业务成本构成情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	3,347,834.76	62.20	11,691,862.40	61.14	10,193,023.71	66.65
人工成本	901,364.26	16.75	2,452,273.92	12.82	1,872,281.66	12.24
制造费用	1,132,856.76	21.05	4,979,625.05	26.04	3,228,774.83	21.11

合计	5,382,055.77	100.00	19,123,761.37	100.00	15,294,080.20	100.00
----	--------------	--------	---------------	--------	---------------	--------

公司产品成本主要由直接材料、人工成本和制造费用构成，直接材料主要系机载设备维修耗用的维修零部件、耗材、备品备件等；人工成本主要系维修、检测车间发生的工资、福利以及社会保险费等；制造费用主要系维修、检测车间发生的折旧费、水电费、辅料费、办公差旅费等。由上表可知，各项成本占总成本的比重基本稳定，2016年1-4月人工成本占比较高主要系员工工资水平增加所致。

（二）公司产品的客户及前五名客户情况

公司致力打造航空机载设备专业维修服务供应商，主要向航空运输企业客户提供包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等航空机载设备的维修服务。公司2016年1-4月、2015年度、2014年度的营业收入分别为8,193,731.90元、28,648,720.06元以及23,234,652.21元。

报告期内，前五大客户明细如下：

单位：元

2016年1-4月		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
厦门航空有限公司	3,959,962.20	48.33%
深圳航空有限责任公司	1,171,962.05	14.30%
中国南方航空股份有限公司	1,034,058.61	12.62%
中国人民解放军第5702工厂	652,991.45	7.97%
东方航空技术有限公司	362,299.55	4.42%
合计	7,181,273.86	87.64%
2015年度		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
厦门航空有限公司	10,650,892.22	37.18%
中国南方航空股份有限公司	4,941,231.75	17.25%
深圳航空有限责任公司	2,067,935.26	7.22%
中国人民解放军95677部队	1,696,983.76	5.92%
中国人民解放军94736部队	1,211,692.86	4.23%
合计	20,568,735.85	71.80%
2014年度		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
中国南方航空股份有限公司	7,067,554.00	30.42%
深圳航空有限责任公司	1,650,957.81	7.11%

中国人民解放军 94213 部队	963,218.80	4.15%
中国人民解放军 95829 部队	964,494.44	4.15%
东方航空技术有限公司	952,307.77	4.10%
合计	11,598,532.82	49.92%

注：上表所列金额均为不含税金额。

公司前五名客户中，厦门航空有限公司是中国南方航空股份有限公司持股 55% 的控股子公司，但由于两者具有独立的运营体系，并执行独立的航空维修服务采购，两者航空维修服务方面的采购活动不存在关联情况，故在提供航空维修服务层面对其进行独立核算。

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度对前五大客户的营业收入分别为 7,181,273.86 元、20,568,735.85 元以及 11,598,532.82 元，占总营业收入的比重分别为 87.64%、71.80% 以及 49.92%，前五大客户集中度较高，且呈现上升态势。

前五大客户集中度较高的原因如下：

1、民航运输市场的集中决定了公司机载设备维修业务的客户集中

国内航空运输市场，三大骨干航空公司占据市场较大份额，海南航空、四川航空、山东航空等中等地方性航空公司发展迅速。根据民航总局发布的《2015 年民航行业发展统计公报》，截至 2015 年底，我国共有运输航空公司 55 家，但从旅客运输量、货邮运输量、飞行小时数等统计指标看，中航集团、东航集团、南航集团、海航集团四大航空集团占我国民航运输市场超 85% 的市场份额。

航空公司	旅客运输量(亿人次)	货邮运输量(万吨)	飞行小时数(万小时)
中航集团	1.04	178.2	211.6
东航集团	0.94	139.9	181.7
南航集团	1.09	151.2	223.8
海航集团	0.68	77.7	116.5
其他航空公司	0.62	82.3	118
合计	4.37	629.3	851.6
四大航空集团占比	85.81%	86.92%	86.14%

数据来源：2015 年民航行业发展统计公报

根据各上市航空公司年报，2015 年末南方航空（SH.600029）、中国国航（SH.601111）、东方航空（SH.600115）、海南航空（SH.600221）飞机机队规模分别为 667 架（其中南方航空主体 440 架，厦门航空 146 架）、590 架（其中深圳航空 178 架）、551 架、202 架，分别占国内运输飞机总架次的 25.17%（其

中南方航空主体 16.60%，厦门航空 5.51%）、22.26%（其中深圳航空 6.72%）、20.79%、7.62%。

因此，公司从事的附件维修业务主要收入来自国内规模较大的南方航空（包括南方航空主体及厦门航空）、中国国航（主要是深圳航空）等大型国有骨干航空公司及规模较大的地方性航空公司。

2、基于安全性考虑，航空公司对机载设备供应商的选择较严格和稳定

航空维修直接关系重大财产（航空器）及人身生命安全，民航企业对机载设备维修企业的选择尤为严格，并构建了完整严格的维修业务供应商管理体系，民航企业更倾向于与技术实力强、维修经验丰富、维修规模较大的服务提供商合作，而除民航企业投资的维修企业外，行业内达到相关条件的机载设备维修企业较少。此外，随着国内大型民航企业机队规模的快速增长，其对机载设备维修服务的需求也相应增加，导致公司对国内主要民航企业提供的维修服务进一步增加。

综上，公司下游民航运输行业的市场集中度相对较高的特征，以及下游客户对供应商的严格性和相对稳定性，决定了公司前五名客户的收入占比较高。

报告期内，公司对中国南方航空股份有限公司及深圳航空有限责任公司的业务规模占比基本与其机队规模占比相匹配，而对厦门航空有限公司业务规模占比明显高于其机队规模占比，主要是由于公司中标其 2014 年 6 月 1 日以后三年内的高压涡轮间隙控制活门（HPTCCV）与瞬态放气活门（TBV）业务，增加了对其维修服务业务量，在公司业务量尚未大幅展开的情况下，导致对其单一客户业务量占比较大。公司业务量面向全国范围内客户进行开展，公司不存在对单一客户的依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

（三）公司前五名供应商情况

公司主要向客户提供航空器维修服务，同时向上游进行相关采购。报告期内公司的采购活动主要分为三种：第一种是与公司产品服务相关的原材料（主要是相关航材）采购，第二种为公司厂房建设过程中对工程施工的采购，第三种为维修服务过程中仪器设备的补充性采购。公司 2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度的采购额分别为 4,004,893.53 元、14,286,207.73 元以及 21,151,309.26 元，原材

料的采购总额分别为 3,315,891.47 元、13,225,280.46 元以及 12,952,077.08 元，原材料采购占比分别为 82.80%、92.57% 以及 61.24%。

报告期内，前五大供应商明细如下：

单位：元

2016 年 1-4 月			
供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例
成都国航进出口有限公司	原材料	2,588,007.85	64.62%
东方航空进出口有限公司	原材料	205,135.74	5.12%
保康县扒金工程机械有限责任公司	原材料	154,155.21	3.85%
广州沛阳贸易有限公司	原材料	137,322.72	3.43%
西安宽诚实业有限公司	原材料	81,161.63	2.03%
合计		3,165,783.15	79.05%
2015 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例
成都国航进出口有限公司	原材料	8,931,364.00	62.52%
东方航空进出口有限公司	原材料	1,735,447.60	12.15%
西安宽诚实业有限公司	原材料	347,815.21	2.43%
北京航天万达高科技有限公司	原材料	324,786.32	2.27%
保康县扒金工程机械有限责任公司	原材料	163,150.94	1.14%
合计		11,502,564.07	80.50%
2014 年度			
供应商名称	采购内容	采购金额	占采购总额的比例
湖北宏鑫建设集团有限公司襄阳分公司	工程施工	7,598,640.00	35.93%
东方航空进出口有限公司	原材料	6,313,637.48	29.85%
成都国航进出口有限公司	原材料	4,589,846.31	21.70%
广州沛阳贸易有限公司	原材料	604,944.00	2.86%
西安航达电气设备有限公司	仪器设备	542,735.00	2.57%
合计		19,649,802.79	92.90%

注：上表所列金额均为不含税金额。

2016 年 1-4 月、2015 年度、2014 年度对前五大供应商的采购金额分别为 3,165,783.15 元、11,502,564.07 元以及 19,649,802.79 元，占采购总额的比重分别为 79.05%、80.05% 以及 92.90%，存在下降趋势。

工程施工采购方面，2014 年公司厂址搬迁，期间存在相关工程施工活动，由于该施工活动具备非常规特性，且工程施工供应商较为充分，公司不存在对相关供应商的依赖情况。

仪器设备采购方面，公司仪器设备的采购是伴随着维修服务能力的拓展而进行的，并且公司在现有维修服务能力体系下，相关仪器设备的采购主要起到维修服务能力补充作用，采购额相对较少，公司不存在对相关供应商的依赖情况。

原材料采购方面，对于机载设备维修的辅助材料，公司主要在国内进行直接采购，该部分采购量额度较小，公司对相关供应商不存在依赖情况；对于机载设备维修的关键航材，公司进行境外间接采购，主要通过航材进出口公司特别是航空集团旗下航材进出口公司进行采购，相关供应商在全球航材采购体系中具备相关优势，可以获得相对优惠的采购价格；报告期内，公司机载设备维修关键航材采购主要集中于成都国航进出口有限公司以及东方航空进出口有限公司，特别是2015年以后公司关键航材的采购主要集中于成都国航进出口有限公司。

2016年1-4月、2015年度以及2014年度公司对成都国航进出口有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为64.62%、62.52%以及21.70%，占原材料采购总额的比重分别为78.05%、67.53%以及35.44%，分别为公司原材料第一、第一以及第二供应商。

2016年1-4月、2015年度以及2014年度公司对东方航空进出口有限公司的采购金额占采购总额的比重分别为5.12%、12.15%以及29.85%，占原材料采购总额的比重分别为6.19%、13.12%以及48.75%，分别为公司原材料第二、第二以及第一供应商。

一般而言，航空公司在全球航材采购体系中占有较大优势，OEM厂商给予其折扣优惠也较多。成都国航进出口有限公司与东方航空进出口有限公司分别是中国国航与东方航空旗下负责航材采购类子公司，具有较强的业务资源和采购渠道，公司与其合作多年，业务关系稳定。

公司与主要原材料供应商合作多年，具有良好的合作与信任基础，且具备进出口资质的企业众多，包括公司自身也具备进出口资质，完全可以进行自主海外采购，公司可选择的余地较大，不存在对该类供应商的依赖情况。

综上，公司不存在对工程施工、仪器设备以及原材料供应商的依赖情况。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司航空机载设备维修业务合同均为与各大航空公司签订的框架性协议，主要约定为相关航空公司的机载设备维修服务提供商，一般合同有效期为1-3年（个别为5年），但在没有异议的情况下，相关合同持续有效，与业务主体具体的维修服务金额，在日常的维修订单中加以确认。公司与相关航空公司签订的机载设备维修服务协议情况如下：

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同标的	合同性质	有效期	履行情况
1	2013.10.01	2013GNA-018	中国东方航空股份有限公司	飞机零部件维修	维修协议	2013.10.01-2016.10.01	正常履行
2	2012.11.26	/	海航航空控股有限公司	飞机零部件维修	维修协议	长期有效	正常履行
3	2015	GTA20150003	河北航空有限公司	周转件技术服务	技术服务协议	5年	正常履行
4	2013.11.08	CSN-JWB-13060301646	中国南方航空股份有限公司	航空器机载附件修理	维修协议	2013.11.08-2015.11.07	正常履行
5	2009.02.19	/	厦门航空有限公司	周转件技术服务	技术服务协议	1年,无异议长期有效	正常履行
6	2014.07.21	/	厦门航空有限公司	HPTCCV及TBV固定价非排他包修	包修协议	2014.07.21-2017.05.31	正常履行
7	2013.01.04	/	厦门航空有限公司	B737NG飞机附件小时包修	包修协议	2013.01.01-2016.12.31	正常履行
8	2014.09.05	2014GCH078	山东航空股份有限公司	部(附)件维修	维修协议	1年,无异议长期有效	正常履行
9	2012.06.28	/	深圳航空有限责任公司	附件修理	维修协议	2年,无异议长期有效	正常履行
10	2014.05.27	CA-AM-1312-0009	顺丰航空有限公司	部件维修	维修协议	2年,无异议长期有效	正常履行
11	2014.07.28	/	顺丰航空有限公司	附件包修	包修协议	3年,无异议长期有效	正常履行
12	2014.10.13	FJSX-2014-004	四川航空股份有限公司	航空器材修理	维修协议	长期有效	正常履行

			公司				
13	2014.06.25	JW-2014-210	中国邮政航空有限责任公司	航空附件维修	维修协议	2年, 无异议顺延1年	正常履行
14	2013.10.08	/	友和道通航空有限公司	飞机零部件维修	维修协议	1年, 无异议长期有效	正常履行
15	2013.09.22	/	浙江长龙航空有限公司	零部件维修	维修协议	1年, 无异议长期有效	正常履行

注：公司 2013 年 10 月 1 日与中国东方航空股份有限公司签订了维修协议，有效期为一年，如双方无异议，顺延至下一年度，后签订延期补充协议，有效期顺延至 2016 年 10 月 1 日，此外，双方还签订了转让协议，并于 2015 年 1 月 1 日起，协议主体由中国东方航空股份有限公司变为东方航空技术有限公司；公司 2013 年 11 月 8 日与中国南方航空股份有限公司签订的维修协议有效期为两年，已到期，但公司已于中国南方航空股份有限公司进行了充分的沟通，在维修协议延期办理过程中仍可按照原有协议进行相关业务，并且延期办理不存在障碍。

2、采购合同

公司采购合同均为与第三方贸易公司或航空公司下属航材进出口代理公司签订的框架协议，主要作用是与该供应商确立进出口代理或采购业务合作关系，在没有异议的情况下，该合同将持续有效，具体采购部件及金额，在日常采购订单中加以确认。公司与相关供应商签订的协议情况如下：

序号	签订日期	合同编号	合同对象	合同标的	合同性质	有效期	履行情况
1	2015.12.30	15HJBX99909	成都国航进出口有限公司	航材代理	进出口委托代理协议	2016.01.01-2017.12.31	正常履行
2	2009.06.01	09GTB005	东方航空进出口有限公司	航材代理	进出口委托代理协议	3年, 无异议长期有效	正常履行
3	2011.04.11	/	深圳市诚达航材备件有限公司	航材订购	委托代理协议	长期有效	正常履行
4	2010.11.01	CZ-2011	深圳市诚泰航材设备有限公司	航材订购	委托代理协议	1年, 无异议长期有效	正常履行
5	2008.10.23	/	香港美联华润集团有限公司	航材采购	采购协议	1年, 无异议长期有效	正常履行
6	2008.10.29	/	广州沛阳贸易有限公司	航材采购	采购协议	1年, 无异议长期有效	正常履行

7	2008.10.29	/	深圳市润贝化工有限公司	航材采购	采购协议	1年,无异议长期有效	正常履行
8	2014.09.17	/	深圳市王冠航空器材有限公司	航材采购	采购协议	1年,无异议长期有效	正常履行
9	2016.06.08	/	无限航空器材(天津)有限公司	航材采购	采购协议	1年,无异议长期有效	正常履行
10	2008.12.07	/	西安宽诚实业有限公司	航材采购	采购协议	1年,无异议长期有效	正常履行
11	2013.08.21	/	深圳市伊天行技术有限公司	航材采购	采购协议	1年,无异议长期有效	正常履行

3、贷款合同

签订时间	贷款银行	贷款金额	借款期限	借款用途	执行情况
2013年4月27日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	390万元	2013年4月27日至2014年4月26日	购买襄阳华卓电气有限公司的密封、研磨平板、倾斜式微压计	履行完毕
2013年10月22日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	1500万元	2013年10月22日至2015年10月21日	购买航天飞机附件维修零件	履行完毕
2014年9月5日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	800万元	2014年9月5日至2015年9月5日	购买飞机维修零件	履行完毕
2015年4月17日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	500万元	2015年4月17日至2016年4月17日	购买航材	履行完毕
2015年9月7日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	800万元	2015年9月7日至2016年9月7日	购买航材	正常履行
2015年9月22日	湖北银行股份有限公司襄阳分行	1000万元	2015年9月22日至2016年9月22日	购买航材	正常履行
2014年5月9日	湖北省农村信用社	300万元	2014年5月9日至2016年5月8日	补充流动资金	履行完毕

4、抵押合同

生效日期	抵押人	抵押权人	抵押标的	抵押期限	抵押目的	执行情况
2013.09.29	湖北超卓航空技术有限公司	湖北银行股份有限公司襄阳分行	20,944.1 平方米土地评估价值 1054 万元与 14,771 平方米在建工程评估价值 2091 万元	三年	超卓有限 1500 万最高额贷款担保	正常履行
2014.08.19	襄阳超卓液压机电有限公司	湖北银行股份有限公司襄阳分行	19,800.7 平方米土地评估价值 1100 万元与 3,839.79 平方米在建工程评估价值 645 万元	三年	超卓有限 960 万最高额贷款担保	正常履行

5、担保合同

担保人	被担保人	有效期	担保目的	执行情况
王春晓、李光平	湖北超卓航空技术有限公司	2014年8月19日至2016年8月19日	为被担保人向湖北银行股份有限公司襄阳分行最高限额 2760 万贷款提供连带责任保证	正常履行

(五) 环境保护及安全生产相关情况

公司主要提供航空机载设备维修服务，主体上主要提供技术服务，不存在大量污染的产生，所能产生的污染物主要为来自食堂油烟的废气、来自生活污水的废水、来自涡轮综合风扇试验台等的噪声以及来自生活垃圾与维修过程用料的固废。

公司根据《中华人民共和国环境保护法》等相关法律法规，履行了相应程序。

2014年12月，北京中咨华宇环保技术有限公司就湖北超卓航空技术有限公司的航空测试中心及测试设备研制生产中心（一期）出具了《建设项目环境影响报告表》，总体结论为“湖北超卓航空技术有限公司航空测试中心及测试设备研制生产中心（一期）项目位于襄阳高新区台子湾路以南与麇战岗路以东交汇处，为规划的工业用地。项目厂址选择合理，符合国家和地方相关政策的要求。项目在运营期间，只要该项目严格执行“三同时”制度，认真落实本报告提出的各项污染防治措施，并保证各类污染物稳定达标排放，项目在按拟定设计规模和建设方案进行建设，可使项目对环境的影响降至最低限度。从环境保护角度而言，该项目可行。”同时，针对潜在污染情形提出了意见和建议。

2015年6月23日，襄阳高新区行政审批局印发了“襄高审批发[2015]52号”《襄阳高新区行政审批局关于湖北超卓航空技术有限公司航空测试中心及测试

设备研制中心项目（一期）竣工环境保护验收意见》，批准该项目竣工环保验收，验收结论为“该项目基本按环评批复要求建设了污染防治设施，废气、废水、噪声实现达标排放，固体废物基本按环评要求得到处理、处置，主要污染物基本达标排放。验收组经认真讨论后认为，该项目基本符合竣工环境保护验收合格条件，在对存在问题作进一步整改达标的前提下，同意通过竣工环保验收。”因此，公司研制生产中心项目（一期）建设过程合法合规。

在后续生产过程中，公司按照环保相关法规和环评批复要求开展污染防治工作，投入相应资金配置环保配套设施，相关废气、污水、噪音、固废处理设备均正常运行。截至本公开转让说明书出具之日，公司的环保排放和处理的各项指标，均在环评验收批复的核定范围之内，未出现违规排放受到处罚的情况。

综上，环境保护方面，公司不属于重污染行业；公司建设项目在环保方面均合规，具备环评批复、环评验收及“三同时”验收等批复文件；根据《排污许可证管理暂行办法》第二章第八条，公司目前排污状况不符合申请范围内的任一情形，公司无须申请《排污许可证》；公司日常环保状况良好，未出现过环保违法和受处罚的情况。

安全生产方面，公司严格遵守《中国民用航空总局咨询通告》之《维修单位的安全管理体系》（AC-145-15）等相关规定进行安全管理工作，同时公司《工作程序手册》细化了工作场所安全控制程序、安全管理程序等安全生产方面的执行要求，保障了公司安全生产环境，报告期内公司未有发生重大安全生产事故之问题，公司维修服务符合安全生产相关要求。

（六）质量标准

公司作为航空器维修企业，业务的进入与开展需严格按照《民用航空器维修单位合格审定规定》（CCAR-145）的要求进行，根据 CCAR-145 有关维修许可证的申请、颁发和管理方面的要求，公司申请并取得了中国民用航空局总局颁发的《维修许可证》等业务开展资质，并构建质量系统来落实质量管理工作。

实际日常业务工作中，公司以《中国民用航空总局咨询通告》（AC-145-1 至 AC-145-15）来细化工作要求，该系列咨询通告以《民用航空器维修单位合格审定规定》（CCAR-145）为依据制定，特别是其中《国家标准和行业标准的采用》（AC-145-9）为维修单位在涉及到 CCAR-145 部认可采用的国家标准和行业标

准提供了指导。

此外，公司还严格按照《维修和改装一般规则》（CCAR-43）来规范民用航空器的维修工作、并以《中国民用航空总局咨询通告》之《航空器的修理和改装》（AC-121-55）指导对航空器的修理工作；国家对航空器维修的各项文件均是公司从事相关业务的指导，是公司保证服务质量的最低要求。

在国家对航空器维修相关要求的前提下，公司于2007年9月27日即制定了《工作程序手册》，截止2015年7月7日最新版进行了七次修订，该文件细化了质量系统、自我质量审核系统、维修工作准则、缺陷和不适航状况的报告等方面的要求，为公司维修服务质量控制提供具体程序指导。公司设立了质量部，承担部件在维修全过程的质量监控工作，确保维修服务的质量。

（七）可持续经营能力

公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。2016年1-4月、2015年度及2014年度公司主营业务收入分别为8,193,731.90元、28,648,720.06元及23,234,652.21元，占公司营业收入比重分别为100.00%、100.00%、100.00%，营业收入全部来自于主营业务，公司主营业务突出。

公司2016年1-4月、2015年度及2014年度营业收入分别为8,193,731.90元、28,648,720.06元及23,234,652.21元，2015年度较2014年度增长5,414,067.85元，增幅达23.30%，并保持了增长态势。公司2016年1-4月、2015年度、2014年度综合毛利率分别为34.31%、33.25%、34.18%，毛利率水平总体较为平稳。公司2016年1-4月、2015年度、2014年度净利润分别为770,761.01元、2,805,335.95元、1,681,222.56元，2015年度较2014年度增长1,124,113.39元，增幅达66.86%，并保持了增长态势。

公司为客户提供航空机载设备系统维修服务，主要采取两种报酬收取模式，其一为根据维修过程中材料费乘以一定系数并结合工时费进行收取，另一模式将整体维修服务以包修总费用形式收取。

公司机载设备维修业务资质方面，民用航空器维修具备由中国民用航空局（CAAC）及美国联邦航空管理局（FAA）颁发的维修许可证；军用航空器维修具备《二级保密资格单位证书》、《武器装备质量体系认证证书》、《装备承制

单位注册证书》以及《武器装备科研生产许可证》；公司具备完备的民用与军用航空机载设备维修许可。

公司维修技术服务人员 37 人，占比为 49.33%，其中生产部 28 人，技术部 7 人，综合办 2 人，且取得《中国民航无损检测人员技术资格证书》的有 1 人，取得《民用航空器部件修理人员执照》的共有 8 人，其中放行人员 5 人。公司 2016 年 1-4 月、2015 年度及 2014 年度研发费用分别为 571,922.49 元、2,535,411.72 元及 2,088,158.27 元，研发费用占营业收入的比重分别为 6.98%、8.85% 及 8.99%。公司人员配备及研发投入能够满足日常维修服务需求，并不断增强公司市场竞争力。

相关行业客户往往对承修商进行系统性考核认证，并且该认证需要一定的周期。公司依靠自身竞争优势进入了多家主要航空运输企业的维修服务体系，已与中国南方航空股份有限公司、厦门航空有限公司、深圳航空有限责任公司、东方航空技术有限公司等客户建立了长期合作关系，拥有稳定而优质的客户资源。

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月的财务会计报告业经中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并出具了“中兴财光华审会字(2016)323024 号”标准无保留意见的审计报告。

综上，公司主营业务明确，商业模式及盈利模式清晰，具备行业内认可的关键性资质，并依托维修服务品质获得了关键性客户资源，能够为公司带来稳定且持续增长的现金收入，公司财务报表由具证券期货相关业务资格的会计师事务所出具了标准无保留意见的审计报告，公司具备持续经营能力。

六、公司商业模式

公司精研于航空机载设备的维修，保障航空器整体性能，基于公司在相关领域的多年耕耘，不断拓展维修许可项目数量，与国内多家主要航空运输企业建立了长期合作关系，致力打造航空机载设备专业维修服务供应商。

公司服务的机型包括波音 737、747、757、767、777，空客 320、330、340，CRJ200、700，EMB190，EC225 等民用航空器，以及其他型号军用航空器共 50 余种。截至 2016 年 4 月 30 日，公司合计获得中国民航总局（CAAC）维修许可项目 1854 项，具备 9558 个件号机载设备的深度维修能力；合计获得美国联邦航空管理局（FAA）维修许可项目 45 项，具备 173 个件号机载设备的深度维修能力。

相关行业客户往往对承修商进行系统性考核认证，并且该认证需要一定的周期。公司依靠自身竞争优势进入了多家主要航空运输企业的维修服务体系，已与中国南方航空股份有限公司、厦门航空有限公司、深圳航空有限责任公司、东方航空技术有限公司等客户建立了长期合作关系，拥有稳定而优质的客户资源。

随着公司以服务质量为导向获得越来越多航空运输企业的认可，公司的可持续经营能力将得到进一步增强。

1、盈利模式

公司为客户提供航空机载设备维修服务，主要采取两种报酬收取模式，其一为根据维修过程中材料费乘以一定系数并结合工时费进行收取，另一模式将整体维修服务以包修总费用形式收取。

（1）报酬=材料费×系数+工时费；

（2）报酬=包修总费用

2、采购模式

公司根据主要客户“出商保”机队规模、各类机载设备的故障拆换率和自身的维修项目情况，采购机载设备维修原材料以保持一定备件库存。

公司机载设备维修服务主要以民航运输客户为主，其所需的原材料主要为国外进口的机载设备零部件。

公司对机载设备维修原材料的采购模式主要包括以下两类：

（1）境内直接采购模式

对于机载设备维修的辅助材料，公司主要在国内直接采购。

（2）境外间接采购模式

公司虽然具备进出口业务相关资质，但在全球航材采购体系中不具备优势，通过航材进出口公司特别是航空集团旗下航材进出口公司可以获得相对优惠的采购价格，故公司主要选择委托国内航材进出口公司向国外机载设备厂商采购。航材进出口公司代公司向国外厂商下订单，并代公司办理进口报关及付汇手续。

3、生产模式

航空运输公司或军方等航空运营单位将其故障机载设备，通过航空快件等方式送往公司，公司接收到故障设备后，进行分解、清洗、检查、修理、装配、测试等相关程序，使故障机载设备恢复正常状态，返还给客户。

4、销售模式

航空机载设备维修是技术服务性行业，服务质量对航空维修企业至关重要，公司通过维修服务质量获得客户认可，并切入航空运输企业的维修服务体系。公司与国内主要航空运输企业签订维修协议，并不断拓展相关企业数量，同时公司拥有军用航空维修业务资质。公司将不断提高维修深度、保障维修质量、缩短维修周期，来持续增强对客户综合服务能力，提升客户满意程度，拓展公司业务辐射对象。

七、公司所处行业情况

（一）公司所处行业概况

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处的行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”中的“C374 航空、航天器及设备制造”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处行业为“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为航天航空与国防行业，行业代码为12101010；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为航空、航天器及设备制造，行业代码为C374；从服务内容来看，公司所处行业为航空器机载设备维修业。

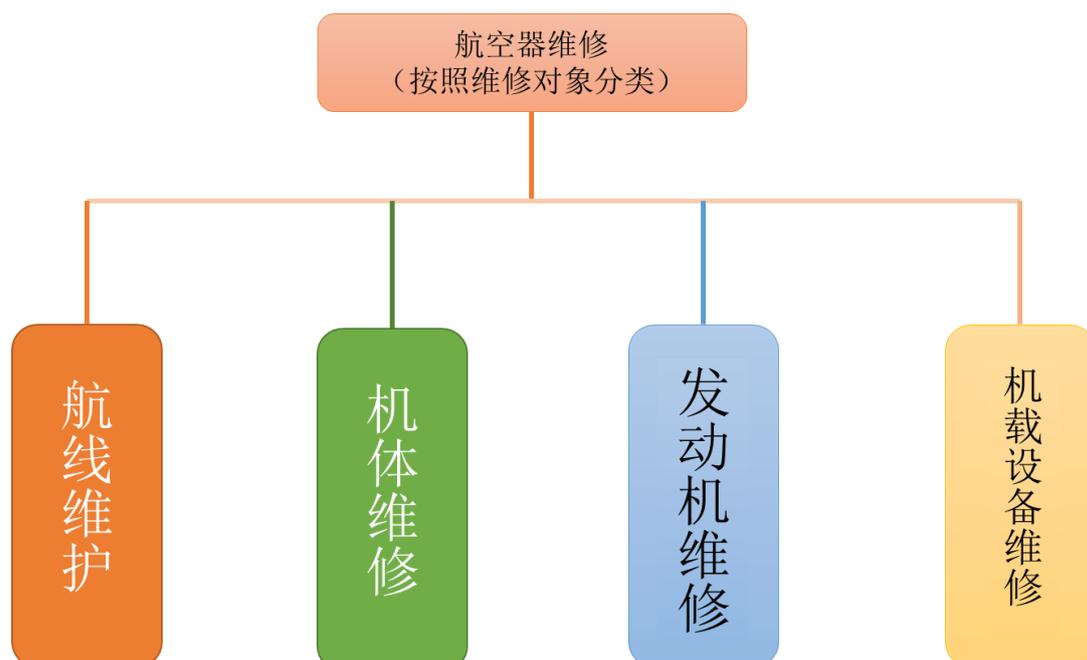
主营业务：公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。

1、行业基本情况

航空器维修包括发动机维修、机载设备维修在内的对航空器及其部件的检测、修理、排故、定期检验、翻修及改装等可统称为航空器维修。

（1）航线维护、机体维修、发动机维修、机载设备维修

根据维修对象的不同，航空器维修一般可分为航线维护、机体维修、发动机维修、机载设备维修等。



①航线维护是指在飞机执行任务前、过站短停时对飞机总体情况进行的例行检查和维护。

②机体维修是指对机身、机翼、尾翼、起落架等机体部件的维修。

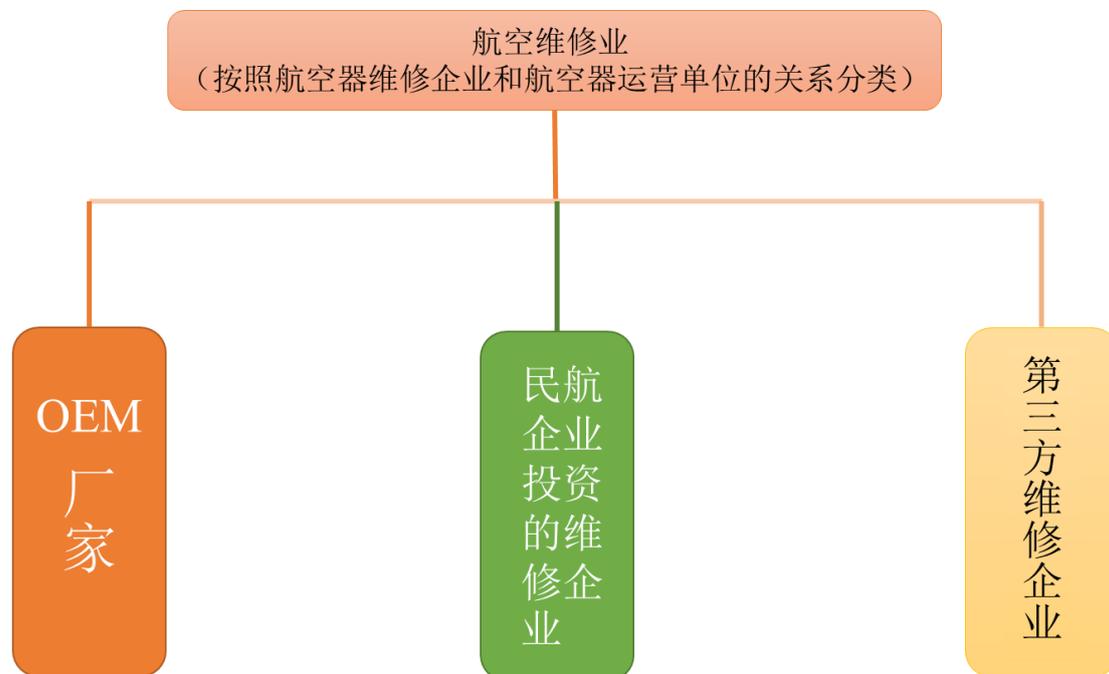
③发动机维修是指对飞机发动机的维修，也称动力装置维修。

④机载设备维修是指对机载电子和机械设备等部附件的维修。

本公司从事业务为机载设备的维修。

(2) OEM 厂家、民航企业投资的维修企业和第三方维修企业

根据航空器维修企业与航空器运营单位的关系，航空器维修企业可分为 OEM 厂家、民航企业投资的维修企业和第三方维修企业。



①OEM 厂家，主要经营发动机、机载设备及其零部件的生产和销售，也会开展自身产品的售后维修服务，但 OEM 厂家主要将其更多资源及重点集中于自身技术、产品的研发与更新。目前这类供应商主要包括美国通用电气公司等企业。

②民航企业投资的维修企业，主要为股东单位的民航企业进行飞机维修，且主要集中在航线维护、机体维修、发动机维修和部分机载设备维修。

③第三方维修企业，是指独立于民航企业和 OEM 厂家而存在的航空器维修服务企业，主要以维修机载设备为主。

本公司为从事航空机载设备维修的第三方维修企业。

(3) 机载设备维修业基本情况

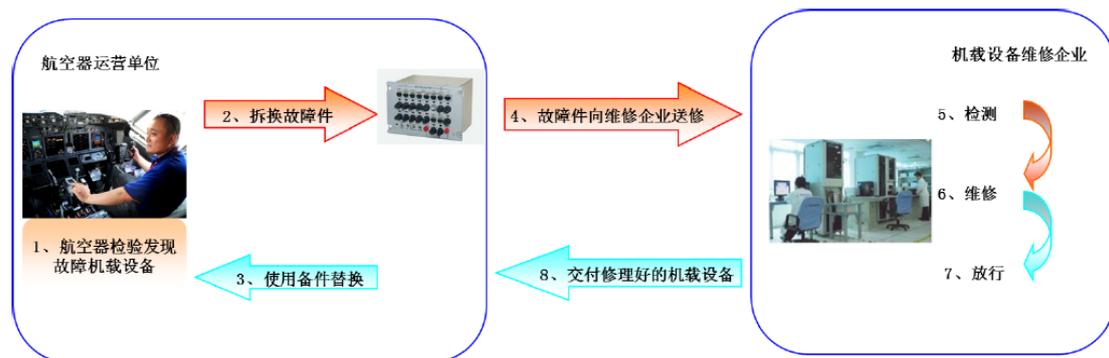
机载设备是指为完成飞行任务、作战任务以及保证乘员安全、舒适而安置在飞机上具有独立功能的一系列装置，通常可分为机载电子设备和机载机械设备等。

机载电子设备主要包括计算机系统、导航系统、飞行控制系统、无线电系统、飞行管理系统、飞行参数记录系统、客舱娱乐系统、电气系统等多种设备。

机载机械设备主要包括燃油系统、液压系统、气动系统、瓶体、防冰和除冰系统、环境控制系统、救生系统、辅助动力装置、机轮刹车系统等多种设备。

在航空器的使用中，机载设备故障是影响航空器正常运行和安全的主要因素之一。航空机载设备的维修就是对航空机载电子及机械设备的检测、修理、改装、翻修等工作。

航空机载设备一般的维修流程如下：



本公司具备机载电子设备、机载机械设备合计 1600 多个项目的维修能力。

2、航空器维修行业发展概况

(1) 行业发展阶段

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

20 世纪 80 年代以前，我国民航运输航空器主要以苏联制造的飞机为主，民航运输维修单位主要从事苏联制造飞机的发动机和机载设备维修。航空器维修市场除民航运输 101 厂、102 厂、103 厂三家隶属于民航总局的航空器维修企业外，其余均为隶属军方航空装备部门的维修部。

20 世纪 80 年代，我国逐步以欧美制造的新型飞机替代技术较为落后、机型体积小的苏联制造飞机。因体制原因，我国航空器维修企业的人员积极性和工作效率不高，技术更新能力弱，导致新型飞机的发动机、机载设备等零部件的深度修理完全依赖于欧美等国，造成我国民航运输业飞机购买和维修均依赖于外国的被动局面。

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

(2) 行业发展现状

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

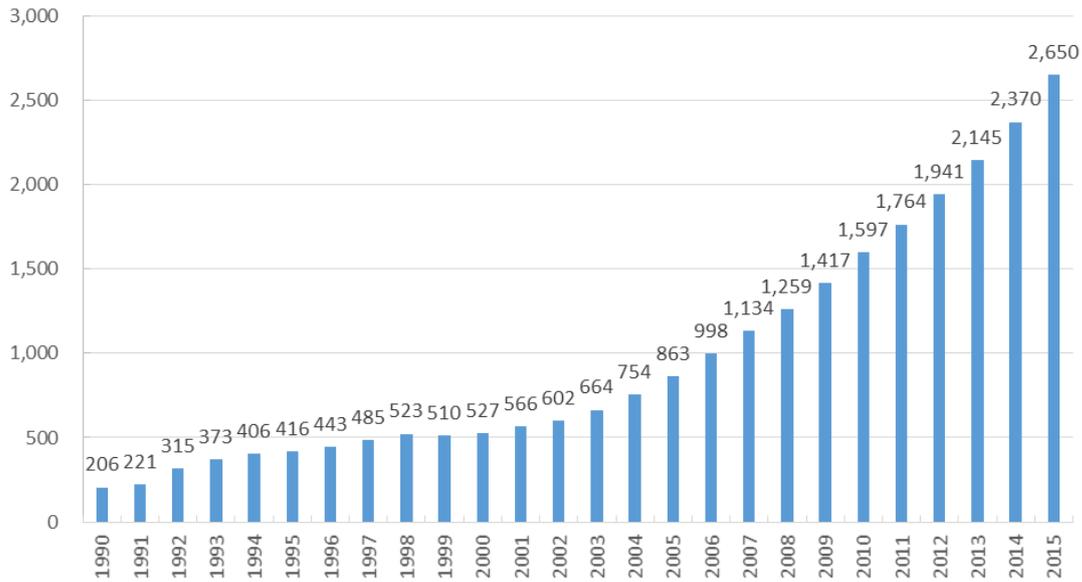
①我国航空维修的潜在市场容量大

作为全球人口最多、经济增长速度最快的国家之一，我国未来民航运力的投入仍需要不断加大，以满足我国日益增加的客、货、邮运输需要，这为我国航空维修提供了广阔的市场空间。

②我国民航机场数量、机队规模、客货邮运输的稳定增长有利于保证航空维修业的持续增长

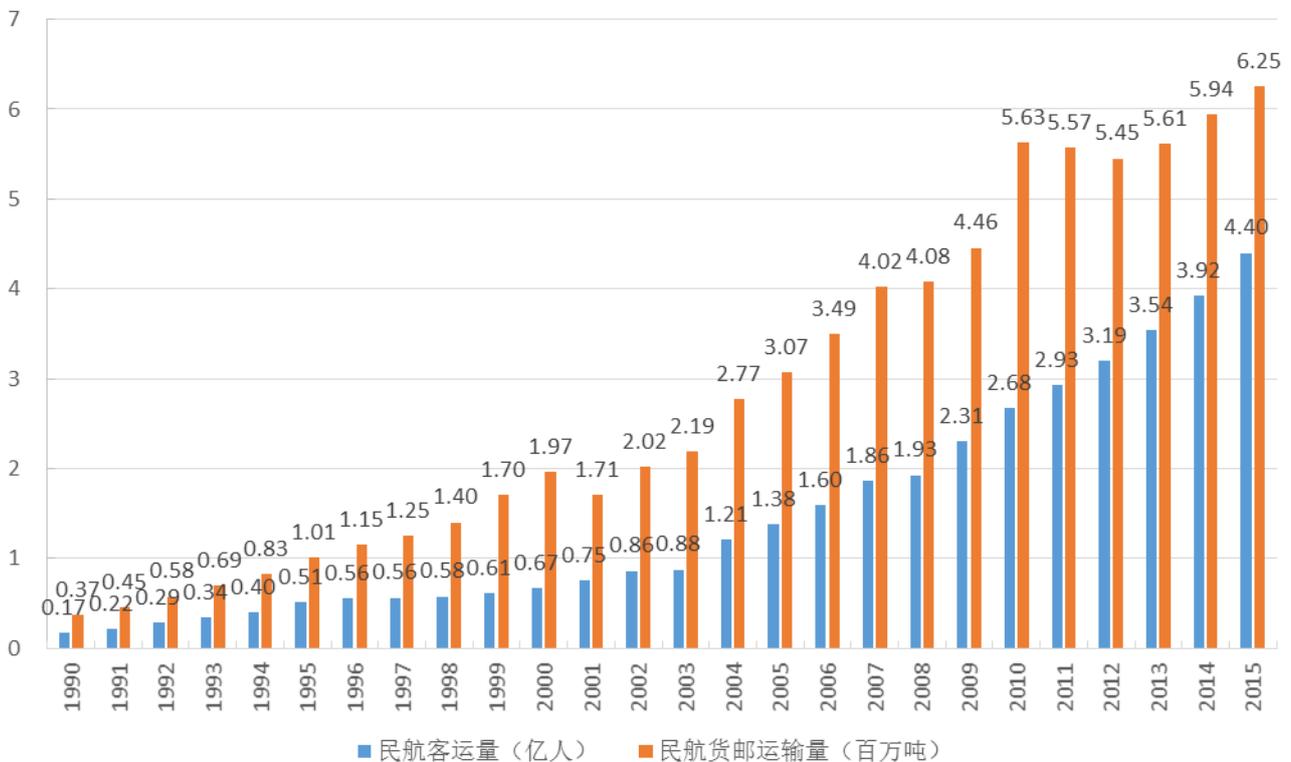
为满足人们对民航运输日益增长的需求，促进航空运输业发展，我国加大了机场建设基础投资和民航运力等方面的投入。1990-2015 年二十多年间，我国民用机场数量从 94 个增加至 210 个，民航运输飞机数量从 206 架增长到 2,650 架，民航旅客运输量、货邮运输量分别保持 14.01%、11.97%的复合增长率增长，于 2015 年分别达到 4.40 亿人次和 625.30 万吨。（数据来源：国家统计局）

我国民航运输飞机增长情况（架次）



数据来源：国家统计局，天风证券

我国民航客货运输量增长趋势



数据来源：国家统计局，天风证券

我国民航机场数量、机队规模、客货邮运输的稳定增长，为我国航空维修业提供了持续稳定增长的基础。

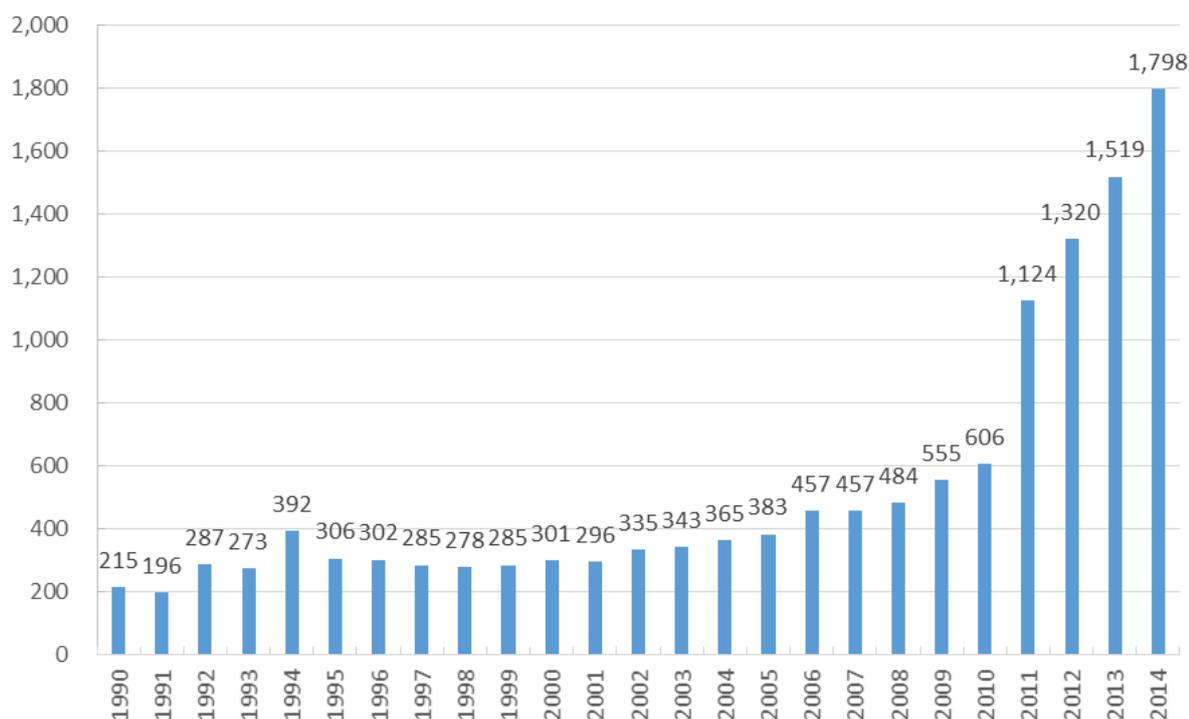
③我国民航运输维修主要以波音 737 系列、空客 A320 系列等主力机型为主

由于波音、空客系列飞机的安全性、舒适性等多方面的技术性能突出，我国民航运输主要以波音、空客系列飞机为主。在波音和空客系列飞机中，波音 737 和空客 A320 两大系列飞机因其航距适中、性价比高，是我国民航运输使用的主力机型，2014 年两者数量分别达 958 架和 579 架，占民航运输飞机总量的近 70%。因此，我国民航运输维修企业主要波音 737、空客 320 等主力机型为主。

④通用航空发展近年有加快发展趋势

由于我国空域管理限制较多，通用航空在 21 世纪初的发展相对较慢。但随着近几年我国对低空空域管制体制改革试点的开展，通用航空发展有加快的趋势，2014 年末我国通航飞机数量为 1,798 架，获得通用航空企业经营许可证的通航单位 281 家，全年通用航空生产作业飞行 77.93 万小时。（数据来源：国家统计局）

我国通航飞机增长情况（架次）



数据来源：国家统计局，天风证券

（3）行业发展趋势

①维修技术精细化、纵深化、专业化发展

随着国内航空维修技术的发展、客户要求的提高，国内航空维修企业将不断拓展维修服务项目的范围，并向高精尖服务项目发展。国内各大航空维修企业在开展业务的过程中，逐渐发展出自己的特色领域，并将该技术向精细化、纵深化发展。

②航材保障综合服务

航空维修行业发展逐步成熟，航空客户要求维修企业提供全方位的航材保障服务。为了应对挑战，航空维修服务企业需要不断开发新的维修技术，更广泛的拓展服务范围，满足客户的航材保障需求。

③竞争更加激烈，行业整合将至

对于航空维修企业，未来将面临更激烈的市场竞争，而航空公司日趋紧张的成本压力也将部分转移给维修企业。未来，航空公司的维修服务要求越来越高，既要保证维修质量，又要压缩维修周期，这对于航空维修企业提出了更高的技术要求。技术力量薄弱、后续资金投入不足的小型维修企业的生存空间将进一步缩小，发展的环境将更加恶化。航空维修市场将会迎来一波整合浪潮。

（二）行业监管情况及主要产业政策

1、行业监管体系

航空维修业实施政府部门监管和行业自律相结合的管理体制。其中，政府监管部门为中国民用航空局及其下属机构，行业自律组织为中国民用航空维修协会。

航空维修行业的行业主管部门是中国民用航空总局（CAAC）。中国民用航空总局是中华人民共和国国务院主管民用航空事业的部委，归交通运输部管理。中国民用航空总局对航空维修行业管理的主要职责是：进行航空维修行业的宏观控制，制定行业政策，指导技术更新改造，从航空安全角度强化维修行业的准入标准和安全质量督察，引导企业的发展，提供各种行政服务。

中国民用航空维修协会是航空维修业的全国性自律组织。协会的业务主管单位是中国民用航空局，登记管理机关是中华人民共和国民政部。协会接受民航局的业务指导和民政部的监督管理。协会的主要职责包括：依据政府授权，

组织行业技术资格和相关资质评审，制订和修订本行业标准和规范，并推动贯彻实施；制定行业自律规定，规范和协调会员行为，维护市场正常秩序，提倡公平竞争，为航空公司和其他用户提供优势服务等。

2、主要法规及政策文件

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

序号	法规及政策	主要内容
1	《中华人民共和国民用航空法》	对我国民用航空器登记、航空器权利、适航管理，航空人员、民用机场、空中管制、公共航空运输企业、通用航空等方面的管理做了相关规定。
2	《中华人民共和国民用航空器适航管理条例》	对航空器的设计、生产、使用、维修、进出口单位或个人所需资质及要求作出相关规定。承担在中国注册登记的民用航空器的维修业务的任何境内/境外维修单位或者个人必须向民航局申请维修许可证，经民航局对其维修设施、技术人员、质量管理体系审查合格，并颁发维修许可证后，方可从事批准范围内的维修业务活动。
3	《中国民用航空发展第十二个五年规划》	提出十二五期间我国民航业的指导思想、基本原则及发展目标。1) 到 2015 年全国航空运输总周转量达到 990 亿吨公里，旅客运输量 4.5 亿人，货邮运输量 900 万吨，年均分别增长 13%、11%和 10%；到 2015 年全国运输机场总数达到 230 个以上，覆盖全国 94%的经济总量、83%的人口和 81%的县级行政单元；到 2015 年航空运输机队规模达到约 2750 架，十二五期间新增通用航空飞机 1000 架以上。2) 加强维修能力布局和建设，培育形成北京、上海、广州等 3 至 4 个规模较大的维修产业集群。
4	《民用航空维修行业“十二五”发展指导意见》	提出了我国民航维修行业的发展目标与宏观管理的指导性意见要求培养主流发动机型号的深度维修能力，并继续加强通用航空器、关键部附件的维修能力建设。
5	《国务院关于促进民航业发展的若干意见》（国发〔2012〕24 号）	制定了我国民航业总体发展目标：到 2020 年初步形成安全、便捷、高效、绿色的现代化民用航空体系。具体包括：航空运输规模不断扩大，年运输总周转量达到 1700 亿吨公里，年均增长 12.2%，全国人均乘机次数达到 0.5 次；通用航空实现规模化发展，飞行总量达 200 万小时，年均增长 19%；经济社会效益更加显著，航空服务覆盖全国 89%的人口等。积极支持国产民机制造：引导飞机、发动机和机载设备等国产化，形成与我国民航业发展相适应的国产民航产品制造体系，建立健全售后服务和运行支持技术体系。
6	国防科工局、总装备部《鼓励和引导民间资本进入国防科技工业领域的实施意见》	鼓励和引导民间资本进入国防科技工业的原则和领域；允许民营企业按有关规定参与承担武器装备科研生产任务；鼓励民间资本进入国防科技工业投资建设领域；引

	见》科工计 (2012)733 号	导和支持民间资本有序参与军工企业的改组改制；鼓励民间资本参与军民两用技术开发；加强对民间投资的服务、指导和规范管理。
7	《国务院办公厅关于印发促进民航业发展重点工作分工方案的通知》（国办函〔2013〕4号）	根据《国务院关于促进民航业发展的若干意见》（国发〔2012〕24号）精神，为实现我国民航业总体发展目标，国务院办公厅提出大力发展通用航空、积极支持国产民机制造等十六项措施。
8	工业和信息化部《民用航空工业中长期发展规划（2013-2020年）》	完善现代航空工业体系，增强民用航空工业的可持续发展能力，并在民用飞机产业化领域实现重大跨越。

3、民航总局适航管理相关规定

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

（三）公司所处行业风险特征

1、市场竞争加剧的风险

从事航空机载设备维修服务的企业主要包括民航企业投资的维修企业、机载设备 OEM 厂家以及第三方航空维修企业，其中民航企业投资的维修企业主要从事本企业的发动机和机体维修，以及部分机载设备维修；机载设备 OEM 厂家主要从事售后服务和原厂维修服务；第三方航空维修企业主要为各民航、通航和军用航空运营单位提供专业的机载设备维修服务。与民航企业投资的维

修企业相比，第三方航空维修企业在业务规模、资金实力、与民航企业商业关系等存在较大差距，若这些民航企业投资的维修企业全面进入机载设备维修领域，同时，若机载设备 OEM 厂商加大在中国航空机载设备维修市场的开拓力度，第三方航空维修企业面临的竞争环境将愈加激烈，将对其盈利能力造成不利影响。

2、下游民航企业发展受阻导致维修业务不景气的风险

我国高铁网线的快速覆盖可能导致民航企业客源减少，民航企业运力增长减缓，同时现有旧飞机的逐步淘汰，将使得境内航空维修企业可维修飞机数量减少，从而使航空机载设备维修市场出现萎缩；此外，若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修服务价格，进而对行业内企业的生产经营及业绩造成不利影响。

3、技术人才流失的风险

航空机载维修服务业务对专业研发和专业维修人员的要求较高，如果行业内企业出现专业研发和专业维修人员流失，将对其正常经营活动产生不利影响。

4、维修服务质量风险

公司航空机载维修服务的维修项目与件号多，且技术复杂程度高、技术管理难度大，维修服务的技术复杂性仍可能使行业内企业在产品研制和服务提供过程中出现质量未达标的情况，这将对其业绩与口碑造成负面影响。

5、航材采购风险

凭借在飞机制造业的领先优势，欧美厂商基本垄断了国内的航材供应，导致国内航空维修企业不得不被动接受较高的采购成本，国际航材供应状况和价格变化都会对行业内企业的生产经营产生一定的影响。

6、政策性风险

国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整指导目录(2011年本)修正》，明确将“航空器、设备及零件维修”等项目列为鼓励发展类，同时，民航“十二五”规划也就航空维修业提出了指导意见并将促进行业发展，相关政策促进了航空机载维修业的发展。但随着民用航空业的快速发展，相关政策面临越来越多的不确定性，将可能对行业内企业的正常经营造成一定程度的扰动。

（四）行业竞争情况

航空维修领域项目多，不同项目在维修技术、维修设备、维修周期等方面差异较大，航线维护、发动机维修、机体维修、机载设备维修等对不同维修对象的服务之间并不形成竞争。

机载设备维修领域，因机载设备种类、型号的多样性，国内目前主要以经营机制比较灵活的民营第三方维修企业为主。

我国境内机载设备维修企业主要包括航新科技、海特高新、武汉航达等第三方维修企业。

航新科技

广州航新航空科技股份有限公司成立于2005年，注册资本1.33亿元，是一家具有独立法人资格的全内资高新技术企业，于2015年4月22日在深圳证券交易所上市，主要业务涵盖航空维修支持、ATE(自动测试设备)研制及系统集成、飞机加改装、机载设备研制。

航新科技以雄厚技术实力和完备服务赢得了世界范围的认可和信赖--被美国航空周刊集团授予“年度亚太区最佳独立 MRO 供应商”称号，拥有包括中国民航总局(CAAC)、美国联邦航空局(FAA)、欧洲航空安全局(EASA)等多项全球主要适航体系认证，并成为波音公司在华首批授权维修服务商。同时，由于在质量、维修周期和服务方面表现优异，BAE、CIRCOR、KIDDEAEROSPACE、UNIVERSALAVIONICS 等数多家国际知名 OEM 授权航新科技为其维修中心，为中国及周边国家提供一站式服务。

公司2014年、2015年营业收入分别为5.09亿元、4.13亿元，毛利率分别为45.80%、48.66%，呈现上升趋势；其中，机载设备维修业务2014年、2015年营业收入分别为2.31亿元、2.26亿元，毛利率分别为51.14%、52.38%，呈现微幅上升趋势。（数据来源：航新科技2015年年报）

海特高新

四川海特高新技术股份有限公司成立于1992年，注册资本7.57亿元，是我国现代飞机机载设备维修规模最大、维修设备最全、用户覆盖面最广的航空维修企业，也是中国最早的一家以航空维修为主的上市企业，海特高新主要从事航空机载设备的检测、维护、修理及支线飞机、直升机及公务机中小型发动机

的维修，航空技术及软件开发，航空机载设备及航空测试设备的研制和销售业务，先后通过和获得了 ISO9001：2000国际质量体系认证、CAAC 适航维修许可认证、FAA 认证，中国民航局、香港民航处、澳门民航局联合维修管理(JMM) 认证以及《零部件制造人批准书》等资质认证和证书。产品品种涉及波音、空客系列及各类支线飞机、通用飞机、直升机、公务机等40多种机型；客户涵盖中国国际航空公司、中国南方航空公司、中国东方航空公司等国家骨干航空企业，以及几乎所有地方航空公司、民营航空公司、中航集团和飞行院校、培训中心(公司)等。

公司2014年、2015年营业收入分别为5.02亿元、4.29亿元，毛利率分别为64.63%、56.67%，呈现下降趋势；其中，航空维修、检测、租赁及研发制造业务2014年、2015年营业收入分别为4.11亿元、3.29亿元，毛利率分别为68.30%、58.52%，同样呈现下降趋势。（数据来源：海特高新2015年年报）

武汉航达

武汉航达航空科技发展有限公司成立于 2004 年，注册资本 2300 万元，主要从事飞机附件维修、开发、生产、测试设备及机场加油设备研发、生产，是我国规模最大、能力范围最广的飞机附件维修企业之一。达已经获得 CAAC、FAA、EASA 以及其他一些国家或地区的维修许可，目前已有 5000 多项附件维修项目以及表面处理、焊接、NDT、热处理等特种工艺能力和机加工能力。航达在气动、液压和机电等附件的维修方面积累了丰富的经验，范围涉及 Boeing、Airbus、DORNIER、CRJ、ERJ、俄制飞机等多种机型的各个系列。航达积极与 OEM 开展多方面的合作，目前已经成为 Eaton, Unison, Meggitt 的授权维修站，并获得 Boeing, Honeywell, Hamilton Sundstrand, Parker, Liebherr 等 OEM 的备件供应和技术支持。

（五）行业壁垒

1、技术壁垒

航空机载设备的维修涉及材料学、力学、热学、工程学、计算机学、数学、电子学、信息学、控制论等诸多学科以及特种工艺技术。

技术的覆盖面广、更新快，维修工艺的改进等多个方面都使得进入本行业的技术壁垒将愈加突出。

2、资质壁垒

航空维修业涉及到重大财产（航空器）和人身生命安全，因此政府部门对航空维修业实施严格的准入制度和监管措施。任何航空维修企业必须拥有中国民航局颁发的维修资格证书才能开展经营。中国民航局对维修单位不仅要求其应具备符合维修要求的厂房设施、检测维修工具及设备、器材、维修管理人员、适航性资料等必备文件，还要求其建立质量管理体系、工程技术系统、生产控制系统。中国民航总局适航监管部门对项目实行逐项审查，并对维修企业进行定期和不定期检查，开展维修业务时还需接受用户的资格审查。

3、人才壁垒

航空维修属服务行业，对专业技术人才的要求高。航空维修行业要求航空维修人才具备较高的技术水平和操作技能等综合素质。维修人员只有进行较长时间的培训，并在工作中进行实践，才能获得丰富的维修经验。目前，培养一名合格、优秀的专业航空维修人才的周期至少需要3—5年。

4、市场壁垒

航空维修行业是资本密集型行业，航空维修具有极强的专业性。国内维修企业的主要客户为中国国航、东方航空、南方航空和海南航空四家航空公司及其分子公司，客户相对集中，其对供应商的认可需要漫长的过程，认可后则会持续合作。因此，其他后进入市场的航空维修企业需要花费更多的时间和精力去开拓市场。

5、资金壁垒

飞机部件的维修均需要有专用设备进行检测，而航空检测设备的价格较高。而且，随着航空维修技术的发展，航空维修所需的设备越来越先进、复杂而精密。目前，维修行业所需的航材价格也呈现上涨趋势。没有雄厚的资金实力，无法进入航空维修市场。

（六）行业上下游情况

航空机载设备维修业的上游行业主要是航材制造商，主体为 OEM 厂商。凭借在飞机制造业的领先优势，欧美厂商基本垄断了国内的航材供应，导致国内航空维修企业不得不被动接受高企的采购成本。

航空机载设备维修业的下游客户是航空公司、军队及其他拥有飞机的组织

或者个人，其中航空公司是主体客户，并处于优势地位。

（七）行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策支持

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

同时，民航“十二五”规划也就航空维修业提出了指导意见并将促进行业发展，其措施包括：

“建立民航政府性基金征收管理的长效机制，积极争取中央和地方政府的资金支持。探索运用股权投资基金等方式，支持民航事业发展。通过吸收社会资本、拓宽市场渠道和主动寻求银行信贷支持等多种方式，完善行业融资体制。协调国家有关部门，积极争取更加优惠的税收政策。扩大民航政府性基金使用范围，加大安全监管能力建设的投入，增加对通用航空、国际航空、科技教育等重点领域的政策支持和资金扶持。协调、完善应急救援运输企业补偿办法。综合运用好补贴、贴息、投资、融资等各项财经政策手段，加强投资成本和效益综合评估，充分发挥政府资金的使用效率和引导作用。”

（2）下游航空运输业的快速发展

按民航总局规划，十二五期间，民航全行业投资规模在1.5万亿元以上，截至“十二五”期末，年旅客运输量将达到4.5亿人次，运输机场数量将达到230个以上，运输飞机将达2,700架以上、通用航空飞机达2,000架以上。民航运输业和通用航空业都面临快速发展的良好机遇，这将带动了机载设备维修的市场需求。

（3）已交付飞机将逐渐进入大修期，机载设备维修的需求较大

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

截至2015年末，我国拥有民航运输飞机2,630架，其中自2005年以来，我国每年新增民航运输飞机均在100架左右，该部分新增飞机随着机龄的增加，将逐

步进入机载设备的大修阶段，这为机载设备维修市场提供了增长的空间。

(4) 国内维修技术的积累、进步

近年来，国内航空维修行业呈现高速增长的态势，自行研制开发了多项重大技术，与国际航空维修业的差距不断缩小，整个行业也将伴随着技术进步而不断发展壮大。维修技术的进步和维修能力的提高，有利于国内维修市场份额的扩大，减少国外送修比例。

(5) 国内人力成本优势明显

目前，国内航空维修行业的人力成本与国际上相比存在巨大的优势。国内航修企业可凭借着人力成本的优势，提供价廉质优的维修服务，相对弥补技术的劣势，与国际航空维修企业展开竞争，促进国内航空维修行业的发展。

2、不利因素

(1) 国内航空维修技术开发相对滞后

国内飞机基本从欧美发达国家进口或租赁，涉及的高精尖技术面宽、技术范畴广。国外飞机及其发动机、机载设备的核心制造技术由 OEM 厂家掌握控制，其不会轻易转让这些核心制造技术，而航空机载设备维修的技术发展与 OEM 厂家的核心制造技术关联程度较大。同时，国内大飞机的制造仍未进入成熟期，因此国内航空维修企业的核心技术发展受到一定影响。虽然目前国内航空维修技术开发具有一定创新能力，但相比较 OEM 厂家的最新技术发展，依然滞后，不利于航空维修的深度发展。

(2) 航空器材的采购受国际影响

出于航空运输业、维修行业可靠性、安全性要求，CAAC、FAA、JAA 均对航空器材的供应渠道和品质有严格规定和审查监督职能，绝大部分航空器材国内无条件生产。因此国内企业维修生产所用主要备件、替换件、周转件，大部分从国外经 CAAC、FAA、JAA 审查合格的生产厂家进口。国际器材供应状况和价格变化都会对企业的生产经营产生一定的影响，短期内难以改变。

(3) 航空维修专业技术高级人才的缺乏

国内航空维修行业经过近二十年快速发展，积累了一大批维修专业技术人才，维修专业技术人员的素质得到提高。但是从总体上讲，国内航空维修专业技术人才特别是高级人才依然缺乏，专业人员的维修技术水平、工作娴熟程度、

对高精尖技术的掌握程度与国外航空维修专业技术人员相比，仍存在相当差距。

（八）公司在行业竞争中的优劣势

1、竞争优势

（1）管理优势

公司附件维修业务已经历近十年的发展，管理层有着多年的航空市场经验，对于公司未来的发展，具有清晰的规划。公司管理层注重公司员工技能的提升，组织员工培训，使员工素质、能力相比同行业，具有较强的竞争力。公司管理层依据业务特点，建立了一套高效、优质的客户服务体系，在业内树立了良好的口碑。

（2）市场优势

公司和国内各航空公司都建立了长期稳定的合作关系，业务量逐年增长。利用海外资源，加强和 OEM 的合作，条件合适时成立合资公司，将服务延伸至国外。

（3）人才优势

公司维修技术服务人员39人，占比为50.65%，其中生产部30人，技术部7人，综合办2人，且取得《中国民航无损检测人员技术资格证书》的有1人，取得《民用航空器部件修理人员执照》的共有8人，其中放行人员5人，人才培养坚持外部引进与内部提升相结合。两名董事会成员在美国完成高等教育，分别获学士和硕士学位，丰富的学识和国际化的视野有助于公司的发展。

（4）技术优势

多年积累的丰富的维修工程经验，尤其在机械件领域的维修有专长。持续拓展保障机型、不断引进国际先进水平的进口设备，国内领先水平水平的金属表面处理技术即将建成投用。

2、竞争劣势

（1）资金薄弱

相比上市公司、合资公司等，公司融资渠道受限，发展资金缺乏。公司属于轻资产的维修服务业，资产规模较小，相比其他制造业，融资能力不足。资金上的缺乏使公司在技术研发、设备更新换代，需要自有资金滚动发展。资金薄弱，对公司快速发展有一定的限制。

(2) 技术积累薄弱

虽然公司在航空机械件领域具备一定技术优势，但技术积累相比上市公司、合资公司等，公司维修能力仍显不足。公司目前主要维修范围集中于机载设备，尚未完成发动机维修、机体维修等维修技术开发、积累工作。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

（一）公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况及运行情况

湖北超卓航空科技股份有限公司由有限公司整体变更设立。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如公司治理结构简单，会议文件保存不完整；董事会及股东会决议届次混乱的情况。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

随着公司的发展和治理要求的提高，2016年7月5日，公司召开股份公司创立大会。审议通过了《湖北超卓航空科技股份有限公司章程》，《公司章程》的内容符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规的要求；审议并通过了“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《重大事项决策管理办法》。至此，公司的法人治理结构得到了进一步健全与完善。选举产生了公司第一届董事会和监事会成员。

2016年7月5日，公司召开第一届董事会第一次会议。会议应出席董事7人，实际出席董事7人。会议一致通过了《关于选举李光平为董事长的议案》、《关于聘任李光平为总经理的议案》、《关于聘任蒋波哲为副总经理、赵静洪为财务总监的议案》、《关于聘任杨俊为董事会秘书的议案》、《关于总经理工作细则的议案》、《关于董事会秘书工作制度的议案》。

2016年7月5日，公司召开第一届监事会第一次会议。会议应出席监事3人，实际出席监事3人。会议一致通过了《关于选举杨进攀为公司第一届监事会主席的议案》。

2016年7月20日，公司召开了第一届董事会第二次会议。会议应到董事7人，实到董事7人。会议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌、公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权公司董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》，并同意将上述议案提交给2016年第二次临时股东大会审议。同日，公司董事会向全体股东发出了召开公司2016年第二次临时股东大会的会议通知。

2016年8月5日，公司召开了2016年第二次临时股东大会。会议上，股东一致同意通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌、公开转让并纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权公司董事会全权办理公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让相关事宜的议案》、《关于公司股票挂牌时采取协议转让方式的议案》。

2016年7月5日以后，公司能够依据《公司章程》等制度规范运作，会议通知、会议记录等材料齐备，会议程序和会议决议内容合法、有效。

（二）公司三会和相关人员履行职责情况

公司股东大会、董事会能够较好地履行自己的职责，对公司重大决策事项做出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。

上述机构和成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务，未发生损害股东及其他第三人合法权益的情形。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

股份公司逐步完善了内部管理制度，进一步健全了法人治理制度。股份公司制定完善了《公司章程》和公司治理制度包括：《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事细则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《重大事项决策管理办法》等，完善了公司的各项决策、监管制度。

公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。首先，《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；其次，《公司章程》明确规定了纠纷解决机制：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及公司章程规定相关内容而引发的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，依法通过诉讼方式解决；另外，制定三会议事规则、《关联交易管理办法》等制度，明确规定公司关联交易的审批权限、审批程序及内容，确立了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于实际控制人规范运行。

另外，公司建立了较为完善的内部控制管理制度体系，基本覆盖了公司法人

治理结构的各个层面以及人、财、物管理和采购、销售及研发等生产经营的各个层面，公司的各项管理规章是依据国家有关法律、法规，并结合本公司实际制定的，具有较强的针对性和可操作性。这些内控制度的建立和执行保证了公司各项管理工作的正常运行，对经营风险和财务风险可以起到有效的控制作用。

公司董事会认为，公司已建立比较科学和规范的法人治理结构，并初步建立了一套完整的内部控制制度，基本能够适应公司现行管理的要求，预防公司运营过程中所发生的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司现有治理机制的建立和执行能为股东提供合适的保护，并能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司经营活动无需取得排污许可，因此，也不存在环保违法和受处罚的情况；公司不存在安全生产方面的事故、纠纷、处罚影响公司持续经营的情况，公司在安全生产事项方面合法合规。公司不存在其他如劳动社保、消防、食品安全、海关、工商、质检等合规经营方面的问题和法律风险。

公司无尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。根据公司控股股东、实际控制人出具的调查表、声明与承诺及无违法犯罪情况证明，公司及控股股东、实际控制人最近24个月内不存在重大违法违规行为，控股股东、实际控制人合法合规。

四、公司的独立性

（一）业务独立性

公司自有限公司成立至今，一直主要从事航空器机载设备维修。公司业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在日常性关联交易。

（二）资产独立

公司系由超卓有限整体变更设立，超卓有限的全部资产均已进入公司，并办理了或正在办理财产移交或更名手续，不存在产权争议。

公司拥有与生产经营相适应的资产，拥有独立完整的资产结构。公司的资

产独立于股东的资产，与股东的资产产权界定清晰。截至本公开转让说明书出具之日，公司资产不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪，且在担任超卓航空高级管理人员期间，承诺亦不会在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务或领薪。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职或领薪，且在担任超卓航空财务人员期间，承诺亦不会在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。

截至本转让说明书出具之日，公司独立在银行开设账户，独立运营资金，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；公司依法独立进行税务登记并申报纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司法人治理结构。公司建立健全组织结构，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）控股股东、实际控制人控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人除投资本公司外，没有投资或控制的其他有同业竞争企业的情况。

公司控股股东、共同实际控制人王春晓、李羿含共有2家对外投资公司，但与超卓航空不存在同业竞争情况，具体如下：

1、襄阳超卓液压机电有限公司

公司名称	襄阳超卓液压机电有限公司
社会统一信用代码	914206005539268311
成立日期	2010年4月19日
住所	襄阳市樊城区米公路隆顺家园1幢1层107号
法定代表人	王春晓
注册资本	1,500万元
经营范围	伺服部件、工业自动化设备、办公设备的技术开发、生产、销售。
经营期限	长期
登记机关	襄阳市工商行政管理局
关联关系	超卓航空实际控制人王春晓实际控制的企业
股权结构	自然人王春晓出资1500万元，占注册资本比例为100%

据调查，该公司主营业务为液压机电相关产品的销售、维护，与超卓航空所经营的业务不存在同业竞争风险。

2、湖北超卓机电科技有限公司

公司名称	湖北超卓机电科技有限公司
社会统一信用代码	91420600MA488RNC3B
成立日期	2016年2月19日
住所	襄阳市高新区台子湾路118号
法定代表人	王春晓
注册资本	500万元
经营范围	航空液压机电产品研发、生产、维修；技术咨询服务。（依法规经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	长期
登记机关	襄阳市工商行政管理局
关联关系	超卓航空实际控制人王春晓、李羿含共同实际控制的企业
股权结构	自然人王春晓、李羿含出资占注册资本分别比例为80%、20%

据调查，该公司为 2016 年 2 月新设立，目前无任何经营业务、生产设备以及技术人员。设立该公司是基于实际控制人的经营战略，拟为以后超卓航空部分军品业务可能发生的业务剥离事项作准备。2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年军品业务收入占公司营业收入的比重分别为 7.97%、10.15%和 8.30%，占比很小，如未来剥离军品业务，对公司收入不会产生影响。截至本公开转让说明书出具之日，该业务剥离事项尚未启动，启动时期也尚未确定，实际控制人承诺，若启动该业务剥离事项，将以合法合规的形式完成。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书出具之日，根据公司提供的资料及说明，以及《审计报告》的记载，报告期内，公司与股东及其他关联方之间存在较为频繁的资金拆借，上述关联往来公司均未与关联方签订正式的借款协议也未约定利息，存在关联方交易程序上的不规范，后期公司逐渐意识到上述问题，并对关联方往来进行集中清理，截至审计基准日，关联方占用公司资金已经清理完毕。

同时公司及控股股东作出承诺：上述拆借款结清后，公司将尽量避免与股东间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定，并严格按照公司制定的《关联方交易管理办法》履行相应审批程序。

公司报告期内与关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联方交易、关联方往来”。

（二）为关联方担保情况

根据公司提供的资料以及《审计报告》的记载，报告期内，公司与关联方襄阳超卓液压机电有限公司之间存在一笔偶发性关联担保，具体情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联关系及关联方交易、关联方往来”。

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

超卓有限成立时，未制定专门的对外担保、重大投资、委托理财、关联交易

等管理制度。为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，2016年7月5日，公司召开创立大会审议通过了最新《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《重大事项决策管理办法》等制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避制度及相关决策未能有效执行的救济措施，建立了严格的资金管理制度，切实、有效的保护了公司及中小股东的利益。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

序号	姓名	职位	持股方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	李羿含	董事	直接持股	18,474,700	36.94
2	王春晓	董事	直接持股	14,434,700	28.69
3	李光平	董事长、总经理	直接持股	9,237,300	18.47
4	蒋祺	董事	直接持股	925,000	1.85
5	蒋波哲	董事、副总经理	直接持股	600,000	1.20
6	杨俊	董事、董事会秘书	直接持股	101,000	0.20
7	杨进攀	监事会主席	直接持股	—	—
8	杨丽娜	监事	直接持股	212,500	0.43
9	徐建	职工代表监事	直接持股	—	—
10	郭霖	董事	直接持股	310,000	0.62
11	赵静洪	财务总监	直接持股	—	—
合计				44,295,200	88.40

除上述人员外，公司无其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属以任何方式直接有公司股份的情形。

（二）相互之间存在亲属关系情况

李光平与王春晓为夫妻关系，李羿含为前两者之子。三者互为直系亲属。除上述外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司董事、监事、高级管理人员出具《避免同业竞争承诺函》，承诺管理层从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺避免与股份公司产生任何新的或潜在的同业竞争，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司高级管理人员承诺：未在控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事

以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员承诺，截至本公开转让说明书出具之日，本人在中国以及其他国家和地区不存在尚未了结的诉讼、仲裁或行政处罚案件，也不存在潜在的向本人提起的诉讼、仲裁或行政处罚的威胁。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况”。

（四）在其他单位兼职情况

序号	姓名	公司任职	兼职单位	兼职职务	与超卓航空除兼职外的关联关系	是否领薪
1	王春晓	董事	襄阳超卓液压机电有限公司	执行董事	关联方	否
			湖北超卓机电科技有限公司	执行董事、总经理	关联方	否
2	李羿含	董事	湖北超卓机电科技有限公司	监事	关联方	否
3	蒋祺	董事	武汉沐青园再生资源有限公司	执行董事、总经理	关联方	否
			上海沐阳投资有限公司	监事	关联方	否
4	杨进攀	监事会主席	襄阳新宸鑫设备制造有限公司	执行董事、总经理	关联方	否

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

序号	姓名	公司任职	投资企业	任职情况	股权占比比例（%）
1	王春晓	董事	襄阳超卓液压机电有限公司	执行董事	100
			湖北超卓机电科技有限公司	执行董事、总经理	80
2	李羿	董事	湖北超卓机电科技有限公司	监事	20

	含				
3	蒋祺	董事	武汉沐青园再生资源有限公司	执行董事、总经理	18
			上海沐洋投资有限公司	监事	20
4	杨进攀	监事会主席	襄阳新宸鑫设备制造有限公司	执行董事、总经理	50

董事、监事、高级管理人员对外投资情况与公司不存在利益冲突的情况，详见本节之“五、同业竞争情况及承诺”。

除此之外，其他董事、监事、高级管理人员均不存在对外投资行为。

（六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

公司管理层承诺符合《公司法》和《尽调工作指引》等法律法规及其他规范性文件规定的任职资格并承诺：

- 1、最近两年一期内本人未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚和纪律处分；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近两年一期内本人不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其他不诚实行为的情况；
- 6、最近两年一期内本人未受到中国证监会行政处罚、未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等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年内发生变动情况及原因

（一）董事的变化情况

有限公司阶段，超卓有限不设董事会，设执行董事1名。自超卓有限设立之日起至2007年12月，李光平担任公司执行董事。2007年12月18日，公司召开股东会，会议同意免去李光平公司执行董事职务，选举王春晓为公司执行董事，王春晓担任公司执行董事直至2016年7月5日。

2016年7月5日，超卓航空召开创立大会，选举产生了公司第一届董事会。公司第一届董事会由7名董事组成，分别是李光平、李羿含、王春晓、蒋祺、蒋波

哲、郭霖、杨俊。同日，公司召开了第一届董事会第一次会议，选举李光平为超卓航空董事长，目前公司首届董事会任期尚未届满，未进行过换届。

（二）监事的变化情况

有限公司阶段，超卓有限不设监事会，设监事1名。自超卓有限设立之日起至2007年12月，王春晓担任公司监事。2007年12月18日，公司召开股东会，会议同意免去王春晓公司监事职务，选举李洪福为公司监事。

2016年7月5日，超卓航空召开创立大会，并于同日召开职工代表大会，选举产生了公司第一届监事会。公司第一届监事会由3名监事组成，分别是杨进攀、杨丽娜、徐建，其中徐建为职工代表大会监事，由职工代表大会选举产生。同日，公司召开了第一届监事会第一次会议，选举产生杨进攀为监事会主席。目前公司首届监事会任期尚未届满，未进行过换届。

（三）高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，由李光平担任公司总经理。

2016年7月5日，超卓航空召开第一届董事会第一次会议，会议决定聘任李光平担任公司总经理，蒋波哲担任公司副总经理，赵静洪担任公司财务总监，杨俊担任公司董事会秘书。

截至本公开转让说明书出具之日，除上述变更外，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未发生其他变化。公司董事、监事和高级管理人员的变化系为完善公司法人治理结构而增选或调整，上述任职变化履行了必要的法律程序，符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务调查

一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无纳入合并范围的子公司

（三）最近两年及一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月的财务会计报告业经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了“中兴财光华审会字（2016）第 323024 号”标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年及一期经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	14,818,835.40	12,368,522.09	2,895,129.89
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			
应收账款	11,189,614.64	11,901,784.04	9,105,115.76
预付款项	140,175.00	141,367.91	209,761.73
应收利息			
应收股利			

其他应收款	115,971.83	4,191,957.27	3,703,272.35
存货	25,410,631.48	25,763,441.27	25,035,131.09
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	39,327.09	16,486.01	
流动资产合计	51,714,555.44	54,383,558.59	40,948,410.82
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			
投资性房地产			
固定资产	27,698,209.43	28,142,911.65	27,718,526.52
在建工程	700,000.00		127,010.00
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	9,078,413.84	9,143,092.88	7,892,797.48
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	98,813.43	104,845.36	76,085.20
其他非流动资产	5,431,501.08	1,947,140.50	47,000.00
非流动资产合计	43,006,937.78	39,337,990.39	35,861,419.20
资产总计	94,721,493.22	93,721,548.98	76,809,830.02
流动负债：			

短期借款	18,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	3,850,018.80	7,297,569.42	9,116,805.20
预收款项			
应付职工薪酬	322,007.29	651,372.69	565,609.62
应交税费	2,381,080.45	1,936,952.04	918,765.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款	8,168,533.60	30,077,521.59	15,819,868.24
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	3,000,000.00	3,000,000.00	10,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计	35,721,640.14	60,963,415.74	44,421,048.71
非流动负债：			
长期借款			3,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	4,076,378.58	4,105,419.75	3,541,403.77

递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	4,076,378.58	4,105,419.75	6,541,403.77
负债合计	39,798,018.72	65,068,835.49	50,962,452.48
所有者权益：			
实收资本	50,000,000.00	24,500,000.00	24,500,000.00
资本公积	53,000.00	53,000.00	53,000.00
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	487,047.45	409,971.35	129,437.75
未分配利润	4,383,427.05	3,689,742.14	1,164,939.79
所有者权益合计	54,923,474.50	28,652,713.49	25,847,377.54
负债和所有者权益总计	94,721,493.22	93,721,548.98	76,809,830.02

(二) 利润表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,193,731.90	28,648,720.06	23,234,652.21
减：营业成本	5,382,055.77	19,123,761.37	15,294,080.21
营业税金及附加	90,624.69	335,976.12	144,137.51
销售费用	328,622.23	991,595.18	971,358.90
管理费用	1,531,776.36	4,991,309.95	3,979,159.28
财务费用	483,190.26	1,696,901.18	1,590,233.22
资产减值损失	-24,127.71	115,040.64	-1,220.15
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润	401,590.30	1,394,135.62	1,256,903.24

加：营业外收入	565,665.94	2,003,398.08	773,193.73
减：营业外支出	2,497.06	27,201.27	15,500.53
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	964,759.18	3,370,332.43	2,014,596.44
减：所得税费用	193,998.17	564,996.48	333,373.88
四、净利润	770,761.01	2,805,335.95	1,681,222.56
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	770,761.01	2,805,335.95	1,681,222.56

(三) 现金流量表

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014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	10,302,354.16	30,623,356.02	25,258,264.10
收到的税费返还	156,624.77	1,427,514.06	625,028.21
收到其他与经营活动有关的现金	1,111,758.34	948,248.01	2,592,315.82
经营活动现金流入小计	11,570,737.27	32,999,118.09	28,475,608.13
购买商品、接受劳务支付的现金	6,271,234.90	19,091,356.45	17,230,345.10
支付给职工以及为职工支付的现金	1,651,628.35	3,714,281.95	2,900,814.67
支付的各项税费	759,845.13	2,992,155.54	1,204,248.16
支付其他与经营活动有关的现金	626,385.43	2,566,601.95	2,410,010.88
经营活动现金流出小计	9,309,093.81	28,364,395.89	23,745,418.81
经营活动产生的现金流量净额	2,261,643.46	4,634,722.20	4,730,189.32
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	21,572.82		38,823.77
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	3,367,473.41		934,903.60
投资活动现金流入小计	3,389,046.23		973,727.37
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,307,299.36	7,552,282.59	5,108,490.07
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		161,598.01	
投资活动现金流出小计	6,307,299.36	7,713,880.60	5,108,490.07
投资活动产生的现金流量净额	-2,918,253.13	-7,713,880.60	-4,134,762.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	25,500,000.00		
取得借款收到的现金		23,000,000.00	11,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		15,245,787.35	2,804,347.57
筹资活动现金流入小计	25,500,000.00	38,245,787.35	13,804,347.57
偿还债务支付的现金		23,000,000.00	16,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	516,747.03	1,693,236.75	1,589,984.47
支付其他与筹资活动有关的现金	21,876,329.99	1,000,000.00	
筹资活动现金流出小计	22,393,077.02	25,693,236.75	18,489,984.47
筹资活动产生的现金流量净额	3,106,922.98	12,552,550.60	-4,685,636.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	2,450,313.31	9,473,392.20	-4,090,210.28
加：期初现金及现金等价物余额	12,368,522.09	2,895,129.89	6,985,340.17

六、期末现金及现金等价物余额	14,818,835.40	12,368,522.09	2,895,129.89
----------------	---------------	---------------	--------------

(四) 所有者权益变动表

2016年1-4月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	24,500,000.00	53,000.00				409,971.35	3,689,742.14	28,652,713.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	24,500,000.00	53,000.00				409,971.35	3,689,742.14	28,652,713.49
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	25,500,000.00					77,076.10	693,684.91	26,270,761.01
（一）综合收益总额							770,761.01	770,761.01
（二）所有者投入和减少资本	25,500,000.00							25,500,000.00
1. 股东投入的普通股	25,500,000.00							25,500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								

(三) 利润分配						77,076.10	-77,076.10	
1.提取盈余公积						77,076.10	-77,076.10	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	50,000,000.00	53,000.00				487,047.45	4,383,427.05	54,923,474.50

2015 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	24,500,000.00	53,000.00				129,437.75	1,164,939.79	25,847,377.54
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	24,500,000.00	53,000.00				129,437.75	1,164,939.79	25,847,377.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						280,533.60	2,524,802.35	2,805,335.95
（一）综合收益总额							2,805,335.95	2,805,335.95
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						280,533.60	-280,533.60	

1.提取盈余公积						280,533.60	-280,533.60	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	24,500,000.00	53,000.00				409,971.35	3,689,742.14	28,652,713.49

2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	24,500,000.00	53,000.00					-386,845.02	24,166,154.98
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	24,500,000.00	53,000.00				129,437.75	-386,845.02	24,166,154.98
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							1,551,784.81	1,681,222.56
（一）综合收益总额							1,681,222.56	1,681,222.56
（二）所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
（三）利润分配						129,437.75	-129,437.75	

1.提取盈余公积						129,437.75	-129,437.75	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者的分配								
4.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
(五) 专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六) 其他								
四、本期期末余额	24,500,000.00	53,000.00				129,437.75	1,164,939.79	25,847,377.54

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

(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	余额为 100 万元以上的应收账款其他应收款。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

A. 不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1	除应收关联方款项之外的应收款项
组合 2	应收关联方款项

B. 不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1	账龄分析法计提
组合 2	不计提

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3.00	3.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00

4-5年	80.00	80.00
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

项目	计提方法
单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提

(4) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5) 公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

2、固定资产及其累计折旧

(1) 固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20.00-25.00	3.00	3.88-4.85
机器设备	10.00	3.00	9.70
运输设备	10.00	3.00	9.70
办公用品及其他	3.00-5.00	3.00	19.40-32.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

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

3、研究开发支出

公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

4、收入的确认原则

（1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，公司确认商品销售收入的实现。

公司于维修业务完成、并经客户验收合格确认时开具发票确认收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，公

司确认收入。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

1、会计政策的变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具列报。

2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，自公布之日起施行。

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

2、会计估计的变更

报告期内会计估计未发生变更。

四、公司最近两年一期的主要财务数据和财务指标分析

项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	9,472.15	9,372.15	7,680.98
负债总计（万元）	3,979.80	6,506.88	5,096.25
股东权益合计（万元）	5,492.35	2,865.27	2,584.74
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	5,492.35	2,865.27	2,584.74
每股净资产（元）	1.10	1.17	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.10	1.17	1.05
资产负债率（以母公司报表为基础）	42.02%	69.43%	66.35%
流动比率（倍）	1.45	0.89	0.92

速动比率（倍）	0.73	0.47	0.35
项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	819.37	2,864.87	2,323.47
净利润（万元）	77.08	280.53	168.12
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	77.08	280.53	168.12
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	34.84	132.32	103.72
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	34.84	132.32	103.72
毛利率（%）	34.31	33.25	34.18
净资产收益率（%）	2.65	10.29	6.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.20	4.86	4.15
基本每股收益（元/股）	0.03	0.11	0.07
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.11	0.07
应收账款周转率（次）	0.69	2.64	2.76
存货周转率（次）	0.21	0.75	0.65
经营活动产生的现金流量净额（万元）	226.16	463.47	473.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.08	0.17	0.19

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末发行在外的普通股股数”；

7、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/当期加权平均股本”计算；

8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款+期末应收账款)/2”计算；

9、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货+期末存货)/2”计算；

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”（以母公司财务报表）计算；

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-预付账款-其他流动资产）/期末流动负债”计算；

13、当期加权平均股本 $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$;

14、当期加权平均净资产 $E_2 = E_0 + P_1 \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 + E_k \times M_k \div M_0$ 。

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；P₁ 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；E_k 为其他事项引起的净资产增减变动；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_k 为发生其他事项引起的净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订），计算公司合并财务报表净资产收益率和每股收益。

（一）财务状况分析

单位：元

财务指标	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	51,714,555.44	54,383,558.59	40,948,410.82
非流动资产	43,006,937.78	39,337,990.39	35,861,419.20
其中：固定资产	27,698,209.43	28,142,911.65	27,718,526.52
无形资产	9,078,413.84	9,143,092.88	7,892,797.48
总资产	94,721,493.22	93,721,548.98	76,809,830.02
流动负债	35,721,640.14	60,963,415.74	44,421,048.71
非流动负债	4,076,378.58	4,105,419.75	6,541,403.77
总负债	39,798,018.72	65,068,835.49	50,962,452.48

公司 2016 年 4 月末资产总额较 2015 年末增加 999,944.24 元，增加幅度为 1.07%，主要系非流动资产增加 3,668,947.39 元。流动资产中货币资金增加 2,450,313.31 元，其他应收款减少 4,075,985.44 元，主要系 2016 年收回关联方襄阳超卓液压机电有限公司往来款所致。非流动资产中其他非流动资产增加 3,484,360.58 元，主要系预付的长期设备款增加所致。

2015 年末资产总额较 2014 年末增加 16,911,718.96 元，增加幅度为 22.02%，主要系流动资产增加 13,435,147.77 元。流动资产中主要系货币资金和应收账款大幅增加，其中货币资金增加 9,473,392.20 元，增幅 327.22%，主要系外部单位往来款增加所致；应收账款增加 2,796,668.28 元，增幅 30.72%，主要系随着 2015 年公司业务量

的增加，公司应收客户维修款增加所致。

公司 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末流动资产占总资产的比重分别为 54.60%、58.03%、53.31%，波动不大，公司流动资产主要是货币资金、应收账款和存货构成，2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末上述三项合计占流动资产的比重分别为 99.43%、92.00%、90.44%，报告期内占比稳定。公司的非流动资产主要是固定资产和无形资产，其中固定资产主要是房屋建筑物及生产维修用机器设备，无形资产主要是公司自用土地使用权。公司的研发投入全部费用化，未形成资产。

公司 2016 年 4 月末负债总额较 2015 年末减少 25,270,816.77 元，减少幅度 38.84%，主要是流动负债减少，其中主要是其他应付款减少 21,908,987.99 元，主要系公司 2016 年偿还大额外部单位往来款所致；同时应付账款减少 3,447,550.62 元，主要系公司 2016 年支付上年末应付供应商维修部件采购款所致。

公司 2015 年末负债总额较 2014 年末增加 14,106,383.01 元，增加幅度为 27.68%，主要是流动负债增加，其中主要是其他应付款增加 14,257,653.35 元，主要系公司 2015 年业务量增加，流动资金紧张，向外部单位借入往来款所致；同时短期借款增加 10,000,000.00 元，主要系 2015 年公司新增银行借款所致。

（二）盈利能力分析

1、公司盈利能力指标情况

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
毛利率	34.31%	33.25%	34.18%
净利率	9.41%	9.79%	7.24%
净资产收益率	2.65%	10.29%	6.72%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	1.20%	4.86%	4.15%
每股收益	0.03	0.11	0.07
每股收益（扣除非经常性损益）	0.01	0.05	0.04

公司主要从事航空机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年毛利率分别为 34.31%、33.25%、34.18%。公司近两年一期毛利率水平保持稳定。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年净利润率水平分别为 9.41%、9.79%、7.24%，2015 年净利润率水平较 2014 年略有上升，主要系公司 2015 年业务量增加，期间费用的增幅小于收入的增幅所致。2016 年 1-4 月净利润率水平较 2015 年基本变动不大。

报告期内，公司盈利能力比较平稳并略有提升，2015 年公司业务量增加，2016 年公司引入新的股东，账面盈余资金大幅增加，公司在行业内的维修服务许可牌照也趋于齐全，品牌影响力和形象也逐渐增强，业务规模还将进一步增加。随着公司业务量的增加同时留存资金充足，公司业务规模有望保持增长态势，盈利水平有望得到进一步增强。

2、可比公司对比分析

期间	可比上市公司	营业毛利率	营业净利率	净资产收益率	基本每股收益
2014 年	丰荣航空 831926	41.61%	17.15%	32.18%	0.62
	海特高新 002023	64.63%	29.63%	9.85%	0.47
	航新科技 300424	45.80%	15.89%	19.39%	0.81
	平均值	50.68%	20.89%	20.47%	0.63
	超卓航空	34.18%	7.24%	6.72%	0.07
2015 年	丰荣航空 831926	34.25%	8.48%	11.63%	0.29
	海特高新 002023	56.67%	5.83%	1.92%	0.06
	航新科技 300424	48.66%	17.50%	10.32%	0.59
	平均值	46.53%	10.60%	7.96%	0.31
	超卓航空	33.25%	9.79%	10.29%	0.11

注：由于可比公司有一家是在全国中小企业股份转让系统挂牌的公司，未公布其 2016 年一季度的财务数据，因此不对 2016 年 1-4 月的财务数据和财务指标进行对比分析，下同。

公司 2015 年、2014 年毛利率分别为 33.25%、34.18%，近两年毛利率水平保持稳定。与同行业上市及挂牌公司相比，公司毛利率水平略低于同行业上市公司，主要原因系公司尚处于发展初期，规模较小，固定成本偏高所致。公司凭借多年的维修经验积累、明确的市场定位及发展战略，2015 年公司业务量及业务收入较 2014 年有所增加，规模效应已初步体现，公司整体毛利率水平保持稳定的同时略有上升的趋势。

公司 2015 年、2014 年净利润率分别为 9.79%、7.24%，2015 年净利润率水平与同行业上市及挂牌公司平均值水平相比略低，主要系公司目前尚处于发展期阶段，规模效应尚未完全体现。

公司 2015 年、2014 年净资产收益率分别为 10.29%、6.72%，2015 年略高于同行业上市及挂牌公司平均值水平，主要系公司股本规模和净资产规模相比同行业上市及挂牌公司较小；公司 2015 年、2014 年每股收益分别为 0.11 元、0.07 元，股本规模未

发生变化的情况下，每股收益随公司净利润的变动而变动。

（三）偿债能力分析

1、偿债能力指标

财务指标	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	42.02%	69.43%	66.35%
流动比率	1.45	0.89	0.92
速动比率	0.73	0.47	0.35

公司2016年4月末、2015年末、2014年末资产负债率分别为42.02%、69.43%、66.35%，偿债能力水平大幅提升，偿债能力提升的主要原因一方面系公司新增股东投资款，盈余资金大幅增加所致；另一方面主要系公司2015年销售收入增加，盈利增加，留存利润增加所致。公司负债主要是长短期借款和其他应付款，2016年4月末、2015年末、2014年末上述两项合计占负债总额的比率分别为65.75%、73.89%、46.74%，这与公司所处发展阶段、公司采取的融资策略密切相关，公司目前长短期偿债风险较小。

公司2016年4月末、2015年末、2014年末流动比率分别为1.45、0.89、0.92，速动比率分别为0.73、0.47、0.35，公司主要从事航空机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，为了及时取得维修的订单，增加业务量，公司需要备货的飞机维修零部件较多，因此存货余额较大。2016年4月末与2015年末相比，流动比率和速动比率均大幅上升，主要系2016年公司新增股东投资款，公司盈余资金增加所致。从流动负债构成上看，公司流动负债主要为短期借款、应付账款和其他应付款，应付账款为公司业务正常开展应付给供应商的材料采购款，其他应付款主要系应付外部单位往来款项，大额款项基本已清理完毕，因此从流动负债构成上看，公司短期偿债风险较小。

2、可比公司分析

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2014年	丰荣航空 831926	51.57%	1.50	1.15
	海特高新 002023	41.69%	3.80	3.34
	航新科技 300424	47.37%	1.37	1.02
	平均值	46.88%	2.23	1.84
	超卓航空	66.35%	0.92	0.35
2015年	丰荣航空 831926	38.89%	1.82	1.41

	海特高新 002023	17.47%	11.12	9.79
	航新科技 300424	18.55%	3.47	2.55
	平均值	24.97%	5.47	4.58
	超卓航空	69.43%	0.89	0.47

公司 2015 年、2014 年末资产负债率分别为 69.43%、66.35%，远高于同行业上市及挂牌公司平均值水平；公司流动比率分别为 0.89、0.92，速动比率分别为 0.47、0.35，低于同行业上市及挂牌公司平均水平，这主要与公司融资渠道受限有关，主要依靠股东投入的资金以及累积留存利润，因此较同行业上市及挂牌公司相比，融资能力不强，盈余资金不充足，同时为了缩短维修周期，公司不得不增加变现能力差的存货，以应对航空公司对于 MRO 企业库存实力的考量。但公司流动负债主要由短期借款、应付账款和其他应付款构成，公司长短期偿债风险较小。截至报告期末，公司资产负债率已下降至 42.02% 的合理水平。

（四）营运能力分析

1、营运能力分析

财务指标	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	0.69	2.64	2.76
存货周转率（次）	0.21	0.75	0.65

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年应收账款周转率分别为 0.69、2.64、2.76，应收账款周转率较高，主要原因是公司业务比较单一，客户资金实力较强，回款账期较短，应收账款占比不大，2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末公司应收账款占当期营业收入的比例分别为 136.75%、41.60%、39.19%（注：2016 年 4 月末数据不具备对比意义）。

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年存货周转率分别为 0.21、0.75、0.65，存货周转率较低，主要原因是客户要求的维修期一般较短，为了及时响应客户需求，增加订单量，再加上每种型号的飞机对应的航材零部件型号均不同，且为了避免进口航材供应状况和价格发生不利变化，公司需要根据历史经验提前备货，因此公司期末存货余额较大。

整体上看，随着公司业务量的增加，营业收入逐年增加，公司应收账款余额也在增加，由于公司客户基本是航空公司，资金实力较强，回款账期较短，公司应收账款周转率较高，符合公司目前的业务特点。随着公司加强内部管理、提升管理效率，公司的整体营运能力有望得到进一步提升。

2、可比公司分析

期间	可比上市公司	应收帐款周转率(次/年)	存货周转率(次/年)
2014年	丰荣航空 831926	1.51	2.53
	海特高新 002023	1.83	1.22
	航新科技 300424	3.54	1.81
	平均值	2.29	1.85
	超卓航空	2.76	0.65
2015年	丰荣航空 831926	1.61	2.78
	海特高新 002023	1.02	1.03
	航新科技 300424	2.63	1.49
	平均值	1.75	1.77
	超卓航空	2.64	0.75

公司 2015 年、2014 年应收账款周转率分别为 2.64、2.76，略高于同行业上市及挂牌公司平均值水平，原因主要系公司目前业务规模较小，客户量相比同行业上市及挂牌公司少，且公司制定了积极的收款政策，客户大多是资金实力较强的航空公司，应收账款回收较好。

公司 2015 年、2014 年存货周转率分别为 0.75、0.65，低于同行业上市及挂牌公司平均值水平，原因主要系公司为增加业务量，且降低国际航材的采购价格波动风险，且公司大部分维修用耗材均需对外采购，为了获取订单后及时完工，需要提前备货量较大。

(五) 现金流量分析

单位：元

财务指标	2016年1-4月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	2,261,643.46	4,634,722.20	4,730,189.32
投资活动产生的现金流量净额	-2,918,253.13	-7,713,880.60	-4,134,762.70
筹资活动产生的现金流量净额	3,106,922.98	12,552,550.60	-4,685,636.90
现金及现金等价物净增加额	2,450,313.31	9,473,392.20	-4,090,210.28

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年现金及现金等价物净增加额分别 2,450,313.31 元、9,473,392.20 元、-4,090,210.28 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 经营活动产生的现金流量分析

公司 2016 年 1-4 月、2015 年、2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为 2,261,643.46 元、4,634,722.20 元、4,730,189.32 元，2015 年与 2014 年相比，公司经

营净现金流变化不大。2016年1-4月与2015年相比，公司经营净现金流大幅减少，主要系2016年1-4月仅收回4个月的销售回款，但平均每月回款比2015年提高所致。

（2）投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，主要系购建固定资产、无形资产支付现金所致。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

公司2014年度筹资活动产生的现金流量净额包括银行借款收到的现金流入11,000,000.00元，关联方垫款导致现金流入2,804,347.57元，偿还债务流出16,900,000.00元，偿付利息流出1,589,984.47元。

公司2015年度筹资活动产生的现金流量净额包括银行借款收到的现金流入23,000,000.00元，关联方垫款导致现金流入15,245,787.35元，偿还债务现金流出23,000,000.00元，偿付利息现金流出1,693,236.75元，关联方资金拆出导致现金流出1,000,000.00元。

公司2016年1-4月筹资活动产生的现金流量净额包括股东新增投资款导致现金流入25,500,000.00元，偿付关联方垫款21,876,329.99元，偿付利息流出516,747.03元。

公司筹资活动产生的现金流量净额全部系报告期内获得投资、借款，偿还借款以及偿付利息产生，与公司报告期内的实际融资活动相符合。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法、收入构成、变化趋势以及原因分析

1、营业收入的主要类别及收入确认方法

（1）营业收入的主要类别

公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。

（2）公司的销售模式

公司为客户提供航空机载设备系统维修以及飞机机体维修服务，主要采取两种报酬收取模式，其一为根据维修过程中材料费乘以一定系数并结合工时费进行收取，另一模式将整体维修服务以包修总费用形式收取。

（3）收入确认的具体方法

公司于维修业务完成、并经客户验收合格确认时开具发票确认收入的实现。

公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

2、公司营业收入的构成情况及变动分析

(1) 营业收入按收入类型划分

项 目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	8,193,731.90	100.00%	28,648,720.06	100.00%	23,234,652.21	100.00%
其中：维修服务	8,193,731.90	100.00%	28,648,720.06	100.00%	23,234,652.21	100.00%
其他业务收入						
合计	8,193,731.90	100.00%	28,648,720.06	100.00%	23,234,652.21	100.00%

公司主要从事航空器机载设备维修业务，2016年1-4月、2015年、2014年公司提供航空机载设备维修的业务收入占营业收入的比例分别为100.00%、100.00%、100.00%，报告期内公司主营业务突出。公司报告期内无其他业务收入。

公司报告期内主营业务收入呈现稳定增长，2015年较2014年相比，收入增幅为23.30%，主要系2015年公司业务订单和业务量增加带来的收入增加。

(2) 营业收入产品类别构成及毛利分析

单位：元

产品名称	2016年1-4月			2015年度			2014年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
机载设备维修	8,193,731.90	5,382,055.77	34.31%	28,648,720.06	19,123,761.37	33.25%	23,234,652.21	15,294,080.21	34.18%
合计	8,193,731.90	5,382,055.77	34.31%	28,648,720.06	19,123,761.37	33.25%	23,234,652.21	15,294,080.21	34.18%

公司2016年1-4月、2015年、2014年主营业务毛利率为34.31%、33.25%、34.18%。

近两年一期公司毛利率水平总体较为平稳，略低于同行业可比公司，主要系公司尚处于发展初期，规模较小，固定成本偏高所致。随着公司业务扩张，销售收入增长，将逐步产生规模效应，降低单位固定成本，毛利率将逐步上升。

(3) 营业收入的地区类别构成及毛利分析

单位：元

地域	2016年1-4月			2015年度			2014年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
华北	408,306.15	286,745.01	29.77%	596,005.27	419,725.21	29.58%	3,636,443.91	2,509,551.79	30.99%
华中			0.00%	725,261.15	510,302.22	29.64%	140,412.82	98,425.57	29.90%
华东	704,250.15	474,915.71	32.56%	3,070,892.01	2,196,788.96	28.46%	2,222,788.54	1,512,539.38	31.95%
华南	6,424,790.99	4,172,826.86	35.05%	21,321,272.26	13,898,713.31	34.81%	16,100,366.40	10,389,119.00	35.47%
西北西南	656,384.62	447,568.19	31.81%	2,935,289.37	2,098,231.67	28.52%	1,134,640.55	784,444.46	30.86%
合计	8,193,731.91	5,382,055.77	34.31%	28,648,720.06	19,123,761.37	33.25%	23,234,652.22	15,294,080.20	34.18%

如上表所示，公司2016年1-4月份、2015年、2014年在华南的销售占比最大，且毛利率最高，主要系华南地区的销售收入规模最大，分摊的单位固定成本较小所致；平均来看各大区的毛利率水平相差不大。

（二）主营业务成本的核算方法及成本构成

1、主营业务成本的核算方法

（1）成本的归集、分配

公司主要从事航空器机载设备维修，业务面向对象包括军用及民用航空器，维修内容主要包括液压设备、燃油与气动设备、电气设备等三大类。

由于上述业务属于技术服务，因此成本主要为直接材料、人工成本以及制造费用组成，公司将耗用的原材料直接计入生产成本，将人工成本以及维修所需机器设备的折旧费等归集到制造费用后再按各维修项目领用原材料的比重分配结转到生产成本，维修业务完成时将生产成本结转至产成品成本。

（2）营业成本的结转

公司产成品发出经客户验收合格确认后，再将产成品成本结转到主营业务成本。

2、主营业务成本的主要构成情况

单位：元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
直接材料	3,347,834.76	62.20	11,691,862.40	61.14	10,193,023.71	66.65
人工成本	901,364.26	16.75	2,452,273.92	12.82	1,872,281.66	12.24
制造费用	1,132,856.76	21.05	4,979,625.05	26.04	3,228,774.83	21.11
合计	5,382,055.77	100.00	19,123,761.37	100.00	15,294,080.20	100.00

公司产品成本主要由直接材料、人工成本和制造费用构成，报告期内，公司业务

成本结构比较稳定，未发生较大波动。直接材料主要系机载设备维修耗用的维修零部件、耗材、备品备件等。人工成本主要系维修、检测车间发生的工资、福利以及社会保险费等。制造费用主要系维修、检测车间发生的折旧费、水电费、辅料费、办公差旅费等。由上表可知，各项成本占总成本的比重基本稳定，2016年1-4月人工成本占比较高主要系员工工资水平增加所致。

（三）与同行业公司的毛利率对比分析

1、整体毛利率水平对比分析

国内从事航空维修的上市及挂牌公司包括海特高新、航新科技和丰荣航空。

公司名称	2015 年度	2014 年度
丰荣航空 831926	34.25%	41.61%
海特高新 002023	56.67%	64.63%
航新科技 300424	48.66%	45.80%
超卓航空	33.25%	34.18%

如上表可知，公司毛利率低于海特高新和航新科技，2015年毛利率与丰荣航空接近，2014年毛利率低于丰荣航空，主要系公司尚处于发展初期，规模较小，固定成本偏高所致。随着公司业务扩张，销售收入增长，将逐步产生规模效应，降低单位固定成本，毛利率将逐步上升。

2、航空维修业务毛利率水平对比分析

报告期内公司与同行业上市公司维修业务的毛利率对比如下：

公司名称	2015 年度	2014 年度
丰荣航空：维修业务	40.91%	50.35%
海特高新：航空维修、检测、租赁及研制	58.52%	65.78%
航新科技：航空维修及服务	51.55%	54.00%
超卓航空	33.25%	34.18%

如上表可知，公司维修业务毛利率水平低于同行业可比公司，原因系公司为了及时响应客户需求获取订单，需要储备的航材量比较大，而公司目前收入较低，规模效应较差，单位成本高于同行业可比公司，但随着公司销售规模的扩张，毛利率水平将逐渐提高。

（四）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年一期营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

	金额	金额	增长率	金额
营业收入	8,193,731.90	28,648,720.06	23.30%	23,234,652.21
营业成本	5,382,055.77	19,123,761.37	25.04%	15,294,080.21
营业毛利	2,811,676.13	9,524,958.69	19.95%	7,940,572.00
营业利润	401,590.30	1,394,135.62	10.92%	1,256,903.24
利润总额	964,759.18	3,370,332.43	67.30%	2,014,596.44
净利润	770,761.01	2,805,335.95	66.86%	1,681,222.56

报告期内，公司营业收入总额呈现快速增长势态，反映出公司良好的业务发展趋势。总的来看，报告期内公司营业收入总额、利润总额保持稳步提升，随着公司销售收入规模以及收入质量的提高，公司整体盈利能力有望进一步提升。

（五）主要费用及变动情况

1、公司报告期内主要费用及变化情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度		2014年度
	金额	金额	增长率	金额
销售费用	328,622.23	991,595.18	2.08%	971,358.90
管理费用	1,531,776.36	4,991,309.95	25.44%	3,979,159.28
财务费用	483,190.26	1,696,901.18	6.71%	1,590,233.22
三项费用合计	2,343,588.85	7,679,806.31	17.41%	6,540,751.40
销售费用占主营业务收入比重	4.01%	3.46%	-17.21%	4.18%
管理费用占主营业务收入比重	18.69%	17.42%	1.73%	17.13%
财务费用占主营业务收入比重	5.90%	5.92%	-13.46%	6.84%
三项费用合计占收入比重	28.60%	26.81%	-4.77%	28.15%
研发费用	571,922.49	2,535,411.72	21.42%	2,088,158.27
研发费用占主营业务收入比重	6.98%	8.85%	-1.53%	8.99%

公司2016年1-4月、2015年、2014年三项费用占营业收入比重分别为28.60%、26.81%、28.15%。期间费用占收入的比重变动不大，2016年1-4月期间费用占收入的比重略有上升，主要系春节前后工薪费用的增加较快，收入的增幅略小于期间费用的增幅所致。

公司销售费用主要系公司市场部和销售部门的人员薪酬、办公差旅费、业务招待费、运输费和车辆使用费等。2015年与2014年相比，销售费用变化不大。公司管理

费用主要系研发部门以及运营管理部门发生的员工薪酬、办公差旅费、业务招待费、折旧费、中介咨询费等，2015年较2014年相比管理费用增加较多，主要系研发部门的研发投入增加以及员工工资水平增加导致的职工薪酬增加。随着公司业务的扩张，收入的增幅将超过管理费用的增幅，形成规模效应，公司的利润水平会得到进一步提升。

公司财务费用主要为银行借款利息支出，购买进口耗材发生的汇兑损益以及银行手续费等，变动不大。

总体来说，公司收入、成本和费用配比与公司实际经营情况相匹配。

（六）非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-2,497.06		-11,783.60
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	565,665.94	2,003,398.08	773,193.73
债务重组损益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出		-27,201.27	-3,716.93
非经常性损益总额	563,168.88	1,976,196.81	757,693.20
减：非经常性损益的所得税影响数	140,792.22	494,049.20	113,653.98
非经常性损益净额	422,376.66	1,482,147.61	644,039.22

报告期内，政府补助明细如下：

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度	政府批文
土地返还款	29,041.17	83,884.02	74,165.52	《项目进区协议》
退返增值税	156,624.77	1,427,514.06	625,028.21	财政部、国家税务总局(2000)102号
先进新设备采购补贴			54,000.00	襄经信【2014】47号
中小企业成长奖			20,000.00	襄高管办发【2015】51号

励				
成长工程奖励	380,000.00	478,000.00	380,000.00	襄高管办发【2015】51号
稳岗补贴		14,000.00		襄人社发(2015)139号
合计	565,665.94	2,003,398.08	773,193.73	

非经常性损益占比表:

单位:元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
非经常性损益净额	422,376.66	1,482,147.61	644,039.22
净利润	770,761.01	2,805,335.95	1,681,222.56
非经常性损益净额占净利润的比例	54.80%	52.83%	38.31%

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度非经常性损益净额分别422,376.66元、1,482,147.61元、644,039.22元,占净利润的比例分别为54.80%、52.83%、38.31%。报告期内公司非经常性损益主要为政府补助,除此以外少部分为固定资产处置损益,总体上来看报告期内非经常性损益占净利润比例较高,主要系公司目前生产经营规模相对较小,净利润较低,公司对非经常性损益存在一定程度的依赖,但是随着公司业务的扩张和经营积累,对非经常性损益依赖程度将逐渐降低。

(七) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税依据	税率(%)
企业所得税	应纳税所得额	15.00/25.00
增值税	按计税金额或销售收入乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算	17.00
城市建设维护税	缴纳的流转税税额	7.00
教育费附加	缴纳的流转税税额	3.00
地方教育费附加	缴纳的流转税税额	2.00

2. 税收优惠及批文

根据财政部、国家税务总局(2000)102号文,为支持飞机维修行业的发展,经国务院批准,自2000年1月1日起对飞机维修劳务增值税实际税负超过6%的部分实行由税务机关即征即退的政策。超卓航空的飞机维修业务收入享受该项增值税税收优惠。

2012年8月10日,超卓航空取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国

家税务局、湖北省地方税务局批准的编号为CR201242000099号《高新技术企业证书》，有效期为3年。公司已办理高新技术企业资格的复审申请，截至本公开转让说明书出具之日，相关资格申请正在申报中。

六、公司最近两年一期主要资产情况

(一) 货币资金

种类	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	7,166.78	16,988.27	60,022.71
银行存款	14,811,668.62	12,351,533.82	2,835,107.18
其他货币资金			
合计	14,818,835.40	12,368,522.09	2,895,129.89

2016年4月末货币资金较2015年末增加2,450,313.31元，其中银行存款增加2,460,134.80元，主要系收回关联方襄阳超卓液压机电有限公司往来款所致。

截至2016年4月30日，公司不存在抵押、冻结等对变现有限制款项，不存在存放在境外的款项，不存在有潜在回收风险的款项。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2016年4月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	11,461,696.36	99.02	343,850.89	11,117,845.47
1至2年	36,776.69	0.32	3,677.67	33,099.02
2至3年	1,128.00	0.01	338.40	789.60
3至4年	75,761.11	0.65	37,880.56	37,880.55
4至5年				
5年以上				
合计	11,575,362.16	100.00	385,747.52	11,189,614.64

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	12,214,160.89	99.37	366,424.83	11,847,736.06
1至2年	1,128.00	0.01	112.80	1,015.20

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
2至3年	75,761.11	0.62	22,728.33	53,032.78
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	12,291,050.00	100.00	389,265.96	11,901,784.04

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	9,316,423.46	99.19	279,492.70	9,036,930.76
1至2年	75,761.11	0.81	7,576.11	68,185.00
2至3年				
3至4年				
4至5年				
5年以上				
合计	9,392,184.57	100.00	287,068.81	9,105,115.76

2、应收账款周转率分析：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
期初应收账款	12,291,050.00	9,392,184.57	7,465,329.37
期末应收账款	11,575,362.16	12,291,050.00	9,392,184.57
营业收入	8,193,731.90	28,648,720.06	23,234,652.21
期末应收账款余额占收入比重	141.27%	42.90%	40.42%
应收账款余额增长率	-5.82%	30.86%	25.81%
营业收入增长率	-71.40%	23.30%	
应收账款周转率	0.69	2.64	2.76
平均周转天数(天)	173.91	136.36	130.43

2016年1-4月公司营业收入比2015年下降71.40%，应收账款余额下降5.82%，主要系公司2016年1-4月发生的赊销业务，款项尚未收回。

2015年公司营业收入比2014年上升了23.30%，应收账款余额增加了30.86%，应收账款余额增长率与营业收入增长率基本匹配。

公司应收账款周转率始终维持在一个比较稳定的水平，2016年1-4月、2015年和2014年的应收账款周转率分别为0.69、2.64、2.76，应收账款周转率相处在较高水平，证明公司的应收账款回收速度较快。

公司主营业务周期一般较短，资金回收较快。截至2016年4月末账龄1年以内的占比99.02%，应收账款回收风险较小。

3、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

4、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至2016年4月30日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
厦门航空有限公司	非关联方	维修费	4,633,155.57	1年以内	40.03
中国南方航空股份有限公司	非关联方	维修费	2,111,313.99	1年以内	18.24
深圳航空有限责任公司	非关联方	维修费	1,371,195.60	1年以内	11.85
中国人民解放军94213部队	非关联方	维修费	971,466.00	1年以内	8.39
山东航空股份有限公司	非关联方	维修费	497,560.78	1年以内	4.30
合计			9,584,691.94		82.81

(2) 截至2015年12月31日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
厦门航空有限公司	非关联方	维修费	5,947,256.84	1年以内	48.39
中国人民解放军94736部队	非关联方	维修费	1,411,758.55	1年以内	11.49
中国人民解放军94213部队	非关联方	维修费	971,466.00	1年以内	7.90
中国南方航空股份	非关联方	维修费	901,465.42	1年以内	7.33

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
有限公司					
深圳航空有限责任公司	非关联方	维修费	740,916.85	1年以内	6.03
合计			9,972,863.66		81.14

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 应收账款前五名债务人情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
厦门航空有限公司	非关联方	维修费	3,961,762.80	1年以内	42.18
中国南方航空股份有限公司	非关联方	维修费	2,494,356.64	1年以内	26.56
中国人民解放军 94213 部队	非关联方	维修费	1,126,966.00	1年以内	12.00
中国人民解放军 94736 部队	非关联方	维修费	569,759.10	1年以内	6.07
中国人民解放军 95829 部队	非关联方	维修费	413,844.00	1年以内	4.41
合计			8,566,688.54		91.22

(三) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位: 元

账龄	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	117,612.00	83.90	127,604.91	90.26	209,761.73	100.00
1至2年	22,563.00	16.10	13,763.00	9.74		
2至3年						
3年以上						
合计	140,175.00	100.00	141,367.91	100.00	209,761.73	100.00

报告期内公司预付账款账龄结构稳定, 主要集中在 1 年以内, 公司 2016 年 4 月

末、2015年末、2014年末预付账款账龄1年以内占比分别为83.90%、90.26%、100.00%，账龄超过1年的占比和金额均很小，坏账损失风险较小。

2、报告期内预付账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

3、报告期内预付账款前五名情况：

(1) 截至2016年4月30日，预付账款金额前五名的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
东方航空进出口有限公司	非关联方	46,646.00	1年以内	33.28	航材款
广州飞机工程有限公司	非关联方	33,276.00	1年以内	23.74	航材款
保康县扒金工程机械有限公司	非关联方	31,800.00	1年以内	22.69	航材款
程鹏	非关联方	12,600.00	1-2年	8.99	航材款
东莞市翔鹏塑胶五金制品厂	非关联方	8,800.00	1-2年	6.28	航材款
合计		133,122.00		94.97	

(2) 截至2015年12月31日，预付账款金额前五名的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
保康县扒金工程机械有限公司	非关联方	114,800.00	1年以内	81.21	航材款
程鹏	非关联方	12,600.00	1-2年	8.91	航材款
东莞市翔鹏塑胶五金制品厂	非关联方	8,800.00	1年以内	6.22	航材款
北京吉朝代科技有限公司	非关联方	3,900.00	1年以内	2.76	航材款
吉林省海鸿密封制品有限公司	非关联方	600.00	1-2年	0.42	航材款
合计		140,700.00		99.53	

(3) 截至2014年12月31日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
------	-------	----	----	---------------	------

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例(%)	款项性质
金丽联科(北京)航空信息服务有限公司	非关联方	89,946.50	1年以内	42.88	航材款
洛阳轴承研究所有限公司	非关联方	31,800.00	1年以内	15.16	航材款
殷金尔	非关联方	20,610.00	1年以内	9.83	航材款
付前军	非关联方	15,000.00	1年以内	7.15	航材款
程鹏	非关联方	12,600.00	1年以内	6.01	航材款
合计		169,956.50		81.02	

(五) 其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2016年4月30日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	76,308.70	60.81	2,289.26	74,019.44
1至2年	42,669.32	34.01	4,266.93	38,402.39
2至3年	1,500.00	1.20	450.00	1,050.00
3至4年	5,000.00	3.98	2,500.00	2,500.00
合计	125,478.02	100.00	9,506.19	115,971.83

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	808,263.83	94.58	24,247.91	784,015.92
1至2年	40,165.49	4.70	4,016.55	36,148.94
2至3年	6,170.00	0.72	1,851.00	4,319.00
合计	854,599.32	100.00	30,115.46	824,483.86

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	488,498.92	94.92	14,654.97	473,843.95
1至2年	26,170.00	5.08	2,617.00	23,553.00

合计	514,668.92	100.00	17,271.97	497,396.95
----	------------	--------	-----------	------------

注 1：襄阳超卓液压机电有限公司为公司关联方，不包含在账龄组合中，故上表均不包含襄阳超卓液压机电有限公司各期末余额。

注 2：2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末，其他应收款中襄阳超卓液压机电有限公司余额分别为 0 元、3,367,473.41 元、3,205,875.40 元。

注 3：公司对关联方组合的坏账政策是不计提坏账准备。

其他应收款主要为代垫款项、预付费用、备用金、土地返还款等。

报告期内公司其他应收款账龄结构稳定，主要集中在 1 年以内，公司 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末其他应收款账龄 1 年以内占比分别为 60.81%、94.58%、94.92%，账龄超过 1 年的占比和金额均很小，坏账损失风险较小。

2、报告期内其他应收款前五名情况：

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
国网湖北省电力公司襄阳供电公司	非关联方	19,984.27	1 年以内	15.93	预付费
		37,284.32	1-2 年	29.71	预付费
襄阳汇吉信息技术有限公司	非关联方	16,000.00	1 年以内	12.75	预付费
中国石化销售有限公司湖北襄阳石油分公司	非关联方	12,000.00	1 年以内	9.56	预付费
康竹	非关联方	6,968.00	1 年以内	5.55	备用金
陈帮海	非关联方	6,000.00	1 年以内	4.78	备用金
合计		98,236.59		78.28	

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

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
襄阳超卓液压机电有限公司	关联方	161,598.01	1 年以内	3.83	代垫款
		265,090.40	1-2 年	6.28	代垫款

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
		2,940,785.00	2-3 年	69.65	代垫款
襄阳高新技术产业开发区管委会	非关联方	647,900.00	1 年以内	15.35	土地返还款
杨俊	非关联方	72,960.00	1 年以内	1.73	备用金
陈建武	非关联方	41,000.00	1 年以内	0.97	备用金
国网湖北省电力公司襄阳供电公司	非关联方	37,284.32	1-2 年	0.88	预付费
合计		4,166,617.73		98.69	

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应收款金额较大的情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	款项性质
襄阳超卓液压机电有限公司	关联方	265,090.40	1 年以内	7.13	代垫款
		2,940,785.00	1-2 年	79.04	代垫款
齐勇红	非关联方	431,833.43	1 年以内	11.61	备用金
国网湖北省电力公司襄阳供电公司	非关联方	37,265.49	1-2 年	1.00	备用金
张国新	非关联方	20,500.00	1 年以内	0.55	备用金
襄樊远达会计师事务所有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.27	往来款
合计		3,705,474.32		99.60	

(六) 存货

1、存货明细结构:

单位: 元

存货项目	2016 年 4 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------	------------------

	账面余额	结构比	账面余额	结构比	账面余额	结构比
原材料	23,112,082.02	90.95%	23,111,584.73	89.71%	20,388,949.67	81.44%
在产品	424,378.83	1.67%	450,991.38	1.75%	44,952.32	0.18%
库存商品	1,874,170.63	7.38%	2,200,865.16	8.54%	4,601,229.10	18.38%
合计	25,410,631.48	100.00%	25,763,441.27	100.00%	25,035,131.09	100.00%

公司期末存货项目包括原材料、在产品、以及库存商品。原材料主要为与机载设备（部件）维修相关的航材、航化品等；在产品为处于维修工序中机载设备（部件），产成品为完成修理通过终检，可以放行的机载设备（部件）。截至 2016 年 4 月 30 日，原材料、在产品、库存商品余额分别为 23,112,082.02 元、424,378.83 元、1,874,170.63 元。其中原材料占比较高，达到 90.95%，主要是由于为了应对公司各大客户不定期的维修能力检查，保持航材品类齐全，且大部分航材需要进口，存在最小订货量及经济订货量。

总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

2、存货跌价准备

公司在报告期内不存在积压和不在用的存货，无存货减值迹象，无需计提存货跌价准备。

（七）固定资产

1、固定资产及累计折旧

（1）截至 2016 年 4 月 30 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公用具及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	22,688,363.65	12,814,991.21	1,486,373.96	1,517,058.84	38,506,787.66
2、本年增加金额	119,550.00	194,239.30	68,072.14	28,027.34	409,888.78
（1）购置	119,550.00	194,239.30	68,072.14	28,027.34	409,888.78
（2）在建工程转入					
3、本年减少金额			120,500.00		120,500.00
（1）处置或报废			120,500.00		120,500.00

4、年末余额	22,807,913.65	13,009,230.51	1,433,946.10	1,545,086.18	38,796,176.44
二、累计折旧					
1、年初余额	1,343,578.15	7,739,901.41	547,199.72	733,196.73	10,363,876.01
2、本年增加金额	300,873.52	408,110.46	48,185.87	73,351.27	830,521.12
(1) 计提	300,873.52	408,110.46	48,185.87	73,351.27	830,521.12
3、本年减少金额			96,430.12		96,430.12
(1) 处置或报废			96,430.12		96,430.12
4、年末余额	1,644,451.67	8,148,011.87	498,955.47	806,548.00	11,097,967.01
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	21,163,461.98	4,861,218.64	934,990.63	738,538.18	27,698,209.43
2、年初账面价值	21,344,785.50	5,075,089.80	939,174.24	783,862.11	28,142,911.65

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公用具及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额	20,509,125.65	12,783,873.73	1,157,898.74	1,259,509.75	35,710,407.87
2、本年增加金额	2,179,238.00	144,102.57	328,475.22	144,564.00	2,796,379.79
(1) 购置	35,008.00	144,102.57	328,475.22	144,564.00	652,149.79
(2) 在建工程转入	2,144,230.00				2,144,230.00
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					

4、年末余额	22,688,363.65	12,927,976.30	1,486,373.96	1,404,073.75	38,506,787.66
二、累计折旧					
1、年初余额	530,502.72	6,500,640.32	411,511.79	549,226.52	7,991,881.35
2、本年增加金额	813,075.43	1,239,281.09	127,764.83	191,873.31	2,371,994.66
(1) 计提	813,075.43	1,239,281.09	127,764.83	191,873.31	2,371,994.66
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额	1,343,578.15	7,739,921.41	539,276.62	741,099.83	10,363,876.01
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	21,344,785.50	5,188,054.89	947,097.34	662,973.92	28,142,911.65
2、年初账面价值	19,978,622.93	6,283,233.41	746,386.95	710,283.23	27,718,526.52

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公用具及其他	合计
一、账面原值					
1、年初余额		11,899,830.12	1,182,377.00	697,314.93	13,779,522.05
2、本年增加金额	20,509,125.65	884,043.61	115,546.74	562,194.82	22,070,910.82
(1) 购置		884,043.61	115,546.74	562,194.82	1,561,785.17
(2) 在建工程转入	20,509,125.65				20,509,125.65
3、本年减少金额			140,025.00		140,025.00
(1) 处置或报废			140,025.00		140,025.00

4、年末余额	20,509,125.65	12,783,873.73	1,157,898.74	1,259,509.75	35,710,407.87
二、累计折旧					
1、年初余额		5,274,147.68	394,217.22	417,651.37	6,086,016.27
2、本年增加金额	530,502.72	1,226,492.64	106,712.20	131,575.15	1,995,282.71
(1) 计提	530,502.72	1,226,492.64	106,712.20	131,575.15	1,995,282.71
3、本年减少金额			89,417.63		89,417.63
(1) 处置或报废			89,417.63		89,417.63
4、年末余额	530,502.72	6,500,640.32	411,511.79	549,226.52	7,991,881.35
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置或报废					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	19,978,622.93	6,283,233.41	746,386.95	710,283.23	27,718,526.52
2、年初账面价值		6,625,682.44	788,159.78	279,663.56	7,693,505.78

公司的固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公用具及其他，截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产总体成新率为 71.39%，其中房屋及建筑物成新率为 92.79%，机器设备成新率为 37.37%，运输设备成新率 65.20%，办公用具及其他成新率 47.80%。机器设备、运输设备、办公用具及其他成新率较低，由于公司属于劳动密集型企业，其中运输设备、办公用具及其他类固定资产不属于公司经营用关键设备，且价值小、市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响；机器设备成新率较低，但根据行业特点，公司在用的机器设备实际使用年限远高于折旧年限，且公司为了加快发展，扩大生产，先后投入部分资金，购置了更加较为先进的机器设备，如美国引进冷喷设备、高流量电子试验台、舵机性能试验台、中压空压机、启动控制柜、后部冷却器等，合计金额约 1000 万元，已经支付 90% 购置款项，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响，公司固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营

能力无不利影响。

2、截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

3、固定资产抵押情况

2013 年 9 月 29 日公司与湖北银行股份有限公司襄阳中原支行签订编号为“C2013 抵 200409260001”的最高额抵押合同，担保主债权金额 15,000,000.00 元内，抵押期限为 2013 年 9 月 29 日至 2016 年 9 月 29 日。抵押物为土地使用权 20,944.10 平方米，在建工程 14,771.00 平方米。

2014 年 8 月 19 日公司与湖北银行股份有限公司襄阳中原支行签订编号为“鄂银襄阳（中原支行）授 2014081901 高抵 01”的最高额抵押合同，担保主债权金额 9,600,000.00 元内，抵押期限为 2014 年 8 月 19 日至 2017 年 8 月 19 日。抵押物为土地使用权 19,800.70 平方米，在建工程 3,839.79 平方米。

以上抵押物中的在建工程部分，于公司实际完工时转入固定资产-房屋及建筑物核算，故固定资产-房屋及建筑物相应的成为抵押物。

公司已于 2016 年 8 月 10 日取得房屋建筑物的不动产权证，权证号为鄂（2016）襄阳市不动产权第 0003632 号，座落襄阳市高新区台子湾路 118 号 1、2 幢，所有权期限至 2062 年 10 月 6 日止。

（八）无形资产

1、无形资产及累计摊销

（1）2016 年 4 月 30 日无形资产明细表：

单位：元

项目	土地使用权	合计
1. 账面原值		
（1）年初余额	9,701,856.20	9,701,856.20
（2）本期增加金额		
—购置		
（3）本期减少金额		
—处置		
（4）期末余额	9,701,856.20	9,701,856.20
2. 累计摊销		

(1) 年初余额	558,763.32	558,763.32
(2) 本期增加金额	64,679.04	64,679.04
—计提	64,679.04	64,679.04
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	623,442.36	623,442.36
3. 减值准备		
(1) 年初余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	9,078,413.84	9,078,413.84
(2) 年初账面价值	9,143,092.88	9,143,092.88

(2) 2015 年 12 月 31 日无形资产明细:

单位: 元

项目	土地使用权	合计
1. 账面原值		
(1) 年初余额	8,264,709.40	8,264,709.40
(2) 本期增加金额	1,437,146.80	1,437,146.80
—购置	1,437,146.80	1,437,146.80
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	9,701,856.20	9,701,856.20
2. 累计摊销		
(1) 年初余额	371,911.92	371,911.92
(2) 本期增加金额	186,851.40	186,851.40
—计提	186,851.40	186,851.40
(3) 本期减少金额		

—处置		
(4) 期末余额	558,763.32	558,763.32
3. 减值准备		
(1) 年初余额		
(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	9,143,092.88	9,143,092.88
(2) 年初账面价值	7,892,797.48	7,892,797.48

(3) 2014 年 12 月 31 日无形资产明细:

单位: 元

项目	土地使用权	合计
1. 账面原值		
(1) 年初余额	8,264,709.40	8,264,709.40
(2) 本期增加金额		
—购置		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	8,264,709.40	8,264,709.40
2. 累计摊销		
(1) 年初余额	206,617.72	206,617.72
(2) 本期增加金额	165,294.20	165,294.20
—计提	165,294.20	165,294.20
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额	371,911.92	371,911.92
3. 减值准备		
(1) 年初余额		

(2) 本期增加金额		
—计提		
(3) 本期减少金额		
—处置		
(4) 期末余额		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	7,892,797.48	7,892,797.48
(2) 年初账面价值	8,058,091.68	8,058,091.68

2、无形资产内容说明

截至 2016 年 4 月 30 日，公司账面无形资产全部是土地使用权，公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

3、无形资产抵押情况

无形资产抵押情况，详见本公开转让说明书之“第四节公司财务调查”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“（七）固定资产 3、固定资产抵押”中的土地使用权抵押情况。

（九）资产减值准备的计提依据及计提情况

1、2016 年 1-4 月资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2016 年 4 月 30 日
			转回	转销	
坏账损失	419,381.42		24,127.71		395,253.71
合计	419,381.42		24,127.71		395,253.71

2、2015 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2015 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账损失	304,340.78	115,040.64			419,381.42
合计	304,340.78	115,040.64			419,381.42

3、2014 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账损失	305,560.93	63,108.93	64,329.08		304,340.78
合计	305,560.93	63,108.93	64,329.08		304,340.78

(十) 其他非流动资产

1、其他非流动资产内容说明

报告期内，公司账面其他非流动资产全部是预付设备款，公司的其他非流动资产不存在减值情形，不需提取减值准备。

2、其他非流动资产明细

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
SAL Aerospace Technologies Inc	2,770,606.28	1,716,140.50	
Jetleg LLC	2,232,464.80		
新乡天瑞液压设备公司	114,000.00	114,000.00	47,000.00
广州三鑫金属科技有限公司	97,500.00		
武汉格瑞拓机械有限公司	81,000.00		
苏州富润特净化设备有限公司	45,140.00		
上海岭从机械设备有限公司	37,610.00		
襄阳东方华达机电科技有限公司	16,000.00		
杭州威格电子科技有限公司	14,800.00		
襄阳福诚特机电科技有限责任公司	11,700.00		
上海奕亨进出口有限公司	10,000.00		
无锡市大箕山工仪设备有限公司	680.00		
昆山苏磁无损检测设备		117,000.00	
保康县扒金工程机械有限公司		10,000.00	
合计	5,431,501.08	1,957,140.50	47,000.00

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
----	------------	-------------	-------------

抵押保证借款	18,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00
合计	18,000,000.00	18,000,000.00	8,000,000.00

截至 2016 年 4 月 30 日，尚未结清的短期借款有两笔，均为湖北银行股份有限公司襄阳中原支行的抵押保证借款 18,000,000.00 元。具体说明如下：

2015 年 9 月 22 日与湖北银行股份有限公司襄阳中原支行签订编号为“C2015 借 200409220001 号”的流动资金借款合同，借款金额为 1,000.00 万元，借款期限为 2015 年 9 月 22 日至 2016 年 9 月 22 日。利率 7.2000%。

2015 年 9 月 7 日与湖北银行股份有限公司襄阳中原支行签订编号为“C2015 借 200409070001”的流动资金借款合同，借款金额为 800.00 万元，借款期限为 2015 年 9 月 7 日至 2016 年 9 月 7 日。利率 7.2000%。

具体抵押合同情况详见本公开转让说明书之“第四节公司财务调查”之“六、公司最近两年一期主要资产情况”之“（七）固定资产”。

（二）应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	2,871,713.60	74.59	4,173,934.72	57.20	8,377,558.69	91.89
1 至 2 年	866,135.20	22.50	2,659,005.20	36.44	739,246.51	8.11
2 至 3 年	112,170.00	2.91	464,629.50	6.36		
3 年以上						
合计	3,850,018.80	100.00	7,297,569.42	100.00	9,116,805.20	100.00

公司应付账款 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末余额分别为 3,850,018.80 元、7,297,569.42 元、9,116,850.20 元。报告期内应付账款余额相对于应付账款的发生额比例较小，大部分应付账款均在每个会计期内结算完毕。2016 年 4 月末余额较 2015 年末余额减少 3,447,550.62 元，主要是 2016 年 1-4 月支付了部分工程、设备款及材料款；2015 年末余额较 2014 年末减少 1,819,235.78 元，主要是支付部分工程、设备款。

报告期内，公司均在信用期内按时支付供应商货款，公司整体信用良好，与供应商间建立了长期良好合作关系。

2、应付账款各期末余额中无应付持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东

及其他关联方款项。

3、报告期内应付账款期末余额前五名情况：

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
成都国航进出口有限公司	非关联方	1,949,741.66	1 年以内	50.64
湖北宏鑫建设集团有限公司襄阳分公司	非关联方	469,300.00	1-2 年	12.19
西安航达电气设备有限公司	非关联方	364,000.00	1-2 年	9.45
北京航天万达高科技有限公司	非关联方	305,453.24	1 年以内	7.93
广州沛阳贸易有限公司 /PR International Enterprise Inc.	非关联方	176,841.86	1 年以内	4.59
合计		3,265,336.76		84.80

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
成都国航进出口有限公司	非关联方	2,839,759.47	1 年以内	38.91
湖北宏鑫建设集团有限公司襄阳分公司	非关联方	1,957,500.00	1-2 年	26.82
西安航达电气设备有限公司	非关联方	564,000.00	1-2 年	7.73
上海航空进出口有限公司	非关联方	397,129.50	2-3 年	5.44
北京航天万达高科技有限公司	非关联方	380,000.00	1 年以内	5.21
合计		6,138,388.97		84.11

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
湖北宏鑫建设集团有限公司襄阳分公司	非关联方	5,948,640.00	1 年以内	65.25
西安航达电气设备有限公司	非关联方	564,000.00	1 年以内	6.19
上海航空进出口有限公司	非关联方	547,129.50	1-2 年	6.00
成都国航进出口有限公司	非关联方	521,873.03	1 年以内	5.72

广州沛阳贸易有限公司 /PR International Enterprise Inc.	非关联方	239,282.28	1 年以内	2.62
合计		1,242,500.50		85.78

(三) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2016 年 4 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1 年以内	8,141,171.60	99.67	15,281,853.35	50.81	14,759,468.24	93.52
1 至 2 年	14,262.00	0.17	14,795,468.24	49.19	1,024,400.00	6.48
2 至 3 年	13,100.00	0.16	200.00			
3 年以上						
合计	8,168,533.60	100.00	30,077,521.59	100.00	15,819,868.24	100.00

公司 2016 年 4 月末、2015 年末、2014 年末其他应付款余额分别为 8,168,533.60 元、30,077,521.59 元、15,819,868.24 元。其中公司第三大股东王春晓为公司垫付款项形成的余额占比分别为 99.58%、99.78%、99.33%。

2、报告期内，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方款项情况见本公开转让说明书之“第四节公司财务调查”之“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

3、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

(1) 截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)
王春晓	关联方	8,134,025.60	1 年以内	99.58
职工押金	非关联方	1,200.00	1 年以内	0.01
		3,600.00	1-2 年	0.04
		13,100.00	2-3 年	0.16
沈阳第四橡胶(厂)有限公司	非关联方	7,700.00	2-3 年	0.09

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
崔红梅	非关联方	3,946.00	1 年以内	0.05
张仁凯	非关联方	2,000.00	1 年以内	0.02
合计		8,165,571.60		99.95

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日, 其他应付款债权人前五名情况如下:

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
王春晓	关联方	15,245,787.35	1 年以内	50.69
		14,764,568.24	1-2 年	49.09
将华丽	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	0.10
职工押金	非关联方	3,600.00	1 年以内	0.01
		13,200.00	1-2 年	0.04
		200.00	2-3 年	
襄阳羽航设备制造 有限公司	非关联方	10,000.00	2-3 年	0.03
沈阳第四橡胶(厂) 有限公司	非关联方	7,700.00	2-3 年	0.03
合计		30,073,773.59		99.99

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日, 其他应付款债权人情况如下。

单位: 元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
王春晓	关联方	14,764,568.24	1 年以内	93.33
王平生	非关联方	1,000,000.00	1-2 年	6.32
吴礼胜	非关联方	20,000.00	1-2 年	0.13
职工押金	非关联方	13,200.00	1 年以内	0.08
		4,400.00	1-2 年	0.03
襄阳羽航设备制 造有限公司	非关联方	10,000.00	1 年以内	0.06
合计		34,412,930.09		99.95

(四) 一年内到期的非流动负债

单位: 元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款	3,000,000.00	3,000,000.00	3,000,000.00
抵押借款			10,000,000.00
减：一年内到期的部分	3,000,000.00	3,000,000.00	10,000,000.00
合计			3,000,000.00

2014年末、2015年末、2016年4月末，公司长期借款余额分别为13,000,000.00元、3,000,000.00元、3,000,000.00元，其中一年内到期的部分分别为10,000,000.00元、3,000,000.00元、3,000,000.00元。公司将一年内到期的长期借款划分至一年内到期的非流动负债。

（五）递延收益

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
土地返还款	4,076,378.58	4,105,419.75	3,541,403.77
合计	4,076,378.58	4,105,419.75	3,541,403.77

2010年5月26日，公司与襄樊高新技术产业开发区管委会签订了《项目进区协议》，协议约定公司按22.4万元/亩的价格，受让邓城大道以北，襄阳轴承以西，廖家庄路以南，总面积70亩左右的土地，2012年3月26日，公司与襄樊高新技术产业开发区管委会就上述协议签订了《补充协议》，补充约定襄樊高新技术产业开发区管委会根据《土地出让合同》的面积，按每亩多出10.4万元部分计算奖励给公司，该部分奖励实际属于与资产相关的政府补助，公司将该部分土地返还款计入递延收益。2012年10月，公司取得襄阳国用（2013）第36080813号土地使用权证，公司从该时点起按土地使用年限分期将递延收益计入营业外收入。

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元

项目	2016年4月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	50,000,000.00	24,500,000.00	24,500,000.00
资本公积	53,000.00	53,000.00	53,000.00
盈余公积	487,047.45	409,971.35	129,437.75
未分配利润	4,383,427.05	3,689,742.14	1,164,939.79
所有者权益合计	54,923,474.50	28,652,713.49	25,847,377.54

（二）权益变动分析

1、2016年7月公司整体变更为股份公司，以截至2016年4月30日经审计净资产54,923,474.50元为基础折股50,000,000.00股，公司整体变更前后注册资本均为50,000,000.00元，不涉及以未分配利润或盈余公积转增股本。

2、2007年12月，公司股东李光平拟实物出资，襄樊中兴达资产评估事务所以2007年12月10日为评估基准日，对其拟出资的机器设备进行评估，评估价值7,053,000.00元，并于2007年12月13日出具了“襄中兴达所评字【2007】A-27号”资产评估报告书。评估后，公司直接按评估值入账，评估价值7,053,000.00元与投资协议金额7,000,000.00元的差额53,000.00元计入资本公积。

3、未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年度	2014年度
年初未分配利润	3,689,742.14	1,164,939.79	-386,845.02
加：本年归属于母公司股东的净利润	770,761.01	2,805,335.95	1,681,222.56
减：提取法定盈余公积	77,076.10	280,533.60	129,437.75
其他			
期末未分配利润	4,383,427.05	3,689,742.14	1,164,939.79

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司的关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

股东名称	关联关系	股东类型	对本企业的持股比例(%)	股东对本企业的表决权比例(%)
李羿含	共同实际控制人	自然人	36.95	36.95
李光平	共同实际控制人	自然人	28.69	28.69

王春晓	共同实际控制人	自然人	18.47	18.47
-----	---------	-----	-------	-------

注：李光平先生担任公司董事长及总经理、其妻子王春晓女士、儿子李羿含先生担任公司董事，以上三人为公司共同实际控制人。

2、不存在控制的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
襄阳超卓液压机电有限公司	共同实际控制人王春晓控制的公司
湖北超卓机电科技有限公司	共同实际控制人王春晓、李羿含控制的公司
武汉沐青园再生资源有限公司	董事蒋祺实际控制的公司
上海沐洋投资有限公司	董事蒋祺之父实际控制的公司
襄阳新宸鑫设备制造有限公司	监事会主席杨进攀持股 50% 的公司
襄阳洁蓝保洁有限公司	董事及董事会秘书杨俊之妻担任法定代表人的公司
蒋祺	公司股东、董事
蒋波哲	公司股东、董事、副总经理
郭霖	公司股东、董事
杨丽娜	公司股东、监事
杨俊	公司股东、董事、董事会秘书
徐建	职工监事
赵静洪	财务总监
杨进攀	监事会主席

除上述关联方外，公司的关联自然人主要为报告期内担任公司董事、监事、高级管理人员，及其关系密切的近亲属。具体详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”介绍。

(二) 公司关联方基本情况

1、关联自然人

关联自然人中涉及公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”介绍。

2、关联法人

(1) 襄阳超卓液压机电有限公司

企业名称：襄阳超卓液压机电有限公司，成立日期：2010年4月19日，注册资本1,500万元，统一社会信用代码914206005539268311，住所襄阳市樊城区米公路隆顺家园1幢1层107号，法定代表人为王春晓，经营范围为“伺服部件、工业自动化设备、办公设备的技术开发、生产、销售。”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王春晓	1,500.00	1,500.00	100.00
合计		1,500.00	1,500.00	100.00

襄阳超卓液压机电有限公司与公司不存在同业竞争，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(2) 湖北超卓机电科技有限公司

企业名称：湖北超卓机电科技有限公司，成立日期：2016年2月19日，注册资本500万元，统一社会信用代码91420600MA488RNC3B，住所襄阳市高新区台子湾路118号，法定代表人为王春晓，经营范围为“航空液压机电产品研发、生产、维修；技术咨询服务。（依法规经批准的项目，经相关部门批准后方可展开经营活动）”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王春晓	400.00	0	80.00
2	李羿含	100.00	0	20.00
合计		500.00	0	100.00

湖北超卓机电科技有限公司与公司不存在同业竞争，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“五、同业竞争情况”之“公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况”。

(3) 武汉沐青园再生资源有限公司

企业名称：武汉沐青园再生资源有限公司，成立日期：2010年7月12日，注册资本1,000万元，统一社会信用代码91420100558410340P，住所武汉市东湖开发区关凤大道2号当代国际花园总部基地6栋C座1单元2层02号，法定代表人为蒋祺，经营范围为“节能减排产品研发、生产、销售；火力发电厂粉煤灰渣、脱硫石膏的综合开发利用；灰场运营管理；废弃资源的技术开发利用；建筑材料销售；苗木园林和生态修复工程。（上述范围中国家有专项规定的项目经审批后或凭许可证在核定期限内经营）；普通货运。（凭许可证在核定期限内经营）”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
----	---------	-------	-------	------

		(万元)	(万元)	(%)
1	蒋军祖	820.00	820.00	82.00
2	蒋祺	180.00	180.00	18.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

武汉沐青园再生资源有限公司与公司不存在同业竞争，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

（4）上海沐洋投资有限公司

企业名称：上海沐洋投资有限公司，成立日期：2014年5月7日，注册资本100万元，注册号310110000675409，住所上海市杨浦区国宾路18号A座1201-J16室，法定代表人为蒋军祖，经营范围为“实业投资，投资管理，企业管理咨询（不得从事经纪），建材销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	蒋军祖	80.00	16.00	80.00
2	蒋祺	20.00	4.00	20.00
合计		100.00	20.00	100.00

上海沐洋投资有限公司与公司不存在同业竞争，详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

（5）襄阳新宸鑫设备制造有限公司

企业名称：襄阳新宸鑫设备制造有限公司，成立日期：2013年8月14日，注册资本10万元，注册号420600000285392，住所襄阳市樊城区米公路隆顺家园1幢1层107号，法定代表人为杨进攀，经营范围为“电气机械及器材、工业自动控制系统装置、液压、气压动力机械及配件制造。”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	张国新	5.00	5.00	50.00
2	杨进攀	5.00	5.00	50.00
合计		10.00	10.00	100.00

襄阳新宸鑫设备制造有限公司与公司不存在同业竞争，详见本公开转让说明书

“第三节公司治理”之“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况”。

（6）襄阳洁蓝保洁有限公司

企业名称：襄阳洁蓝保洁有限公司，成立日期：2006年6月27日，注册资本20万元，统一社会信用代码91420600790555544C，住所襄阳市樊城区大庆东路旭东巷4号，法定代表人为金玲，经营范围为“餐具、生活用品、酒店宾馆用品的消毒、保洁服务。”

该公司股权结构情况如下：

序号	股东姓名/名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	王瑞亮	14.00	14.00	70.00
2	魏会林	6.00	6.00	30.00
合计		20.00	20.00	100.00

3、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，公司主要关联方或持有公司5%以上股份股东控股股东、实际控制人不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

（三）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司经常性关联交易主要是向关键管理人员支付薪酬，具体情况如下：

关键管理人员薪酬	2016年1-4月	2015年度	2014年度
关键管理人员薪酬	58,705.00	179,532.00	122,011.00
合计	58,705.00	179,532.00	122,011.00

2、偶发性关联交易主要是关联方资金拆借和关联方担保，具体情况如下：

（1）关联方资金拆借

有限公司阶段，公司与股东以及其他关联企业间存在较为频繁的资金拆借，具体如下：

公司名称	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
王春晓	200,000.00	2014-1-31	2014-5-30	已归还
王春晓	1,100,000.00	2014-3-31	2014-5-31	已归还
王春晓	2,700,000.00	2014-4-30	2014-6-1	已归还
王春晓	2,962,811.45	2014-5-31	2014-6-2	已归还

王春晓	1,400,000.00	2014-6-30	2014-12-31	已归还
王春晓	200,000.00	2014-7-31	2014-12-31	已归还
王春晓	7,100,000.00	2014-9-30	2014-12-31	已归还
王春晓	1,596,096.46	2014-12-31	2014-12-31	已归还
王春晓	400,000.00	2015-2-28	2015-6-30	已归还
王春晓	450,000.00	2015-3-31	2015-6-30	已归还
王春晓	911,755.00	2015-5-31	2015-6-30	已归还
王春晓	2,686,885.00	2015-7-31	2015-12-30	已归还
王春晓	700,000.00	2015-8-31	2015-12-30	已归还
王春晓	8,800.00	2015-9-30	2015-12-30	已归还
王春晓	1,903,786.00	2015-10-31	2015-12-30	已归还
王春晓	300,000.00	2015-11-30	2015-12-30	已归还
王春晓	2,085,551.03	2015-12-31	2016-4-30	已归还
王春晓	20,000.00	2016-3-30	2016-4-30	已归还
王春晓	8,134,025.60	2016-3-30	2016-12-31	未到期
公司名称	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出				
襄阳超卓液压机电有限公司	3,000.00	2014-1-31	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	2,500.00	2014-3-31	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	3,039.50	2014-4-30	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	61,150.00	2014-7-31	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	33,300.00	2014-8-31	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	2,000.00	2014-9-30	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	160,106.90	2014-12-31	2014-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	100.00	2015-2-28	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	2,770.00	2015-3-31	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	49,501.75	2015-7-31	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	49,724.51	2015-8-31	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	49,501.75	2015-10-31	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	10,000.00	2015-11-30	2015-12-31	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	49,501.75	2016-1-31	2016-4-30	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	2,000.00	2016-3-31	2016-4-30	已归还
襄阳超卓液压机电有限公司	49,501.75	2016-4-30	2016-4-30	已归还

上述关联往来公司均未与关联方签订正式的借款协议也未约定利息，存在关联方交易程序上的不规范，后期公司逐渐意识到上述问题，并对关联方往来进行集中清理，截至审计基准日，关联方占用公司资金已经清理完毕。

为规范经营管理、确保公司及股东利益，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》，对关联交易的公允决策程序、防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形均予以规定。股份公司成立后，公司严格按照上述制定的关联交易管理制度执行。

同时公司及控股股东作出承诺：上述拆借款结清后，公司将尽量避免与股东间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础

上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定，并严格按照公司制定的《关联方交易管理办法》履行相应审批程序。

(2) 关联方担保

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	担保是否已经履行完毕
2016年1-4月				
襄阳超卓液压机电有限公司	湖北超卓航空技术有限公司	800万	2014/8/19-2017/8/19	否
2015年度				
襄阳超卓液压机电有限公司	湖北超卓航空技术有限公司	800万	2014/8/19-2017/8/19	否
2014年度				
襄阳超卓液压机电有限公司	湖北超卓航空技术有限公司	800万	2014/8/19-2017/8/19	否

报告期内，除上述事项以及公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬和部分高管出于日常经营需要借支备用金外，公司与上述关联方不存在其他经常性及非经常性关联交易。

(四) 报告期关联方往来余额

1、报告期内关联方应收款项明细情况如下：

①其他应收款

单位：元

关联方	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	占其他应收款比例	账面余额	占其他应收款比例	账面余额	占其他应收款比例
襄阳超卓液压机电有限公司			3,367,473.41	80.33%	3,205,875.40	86.57%
合计			3,367,473.41	80.33%	3,205,875.40	86.57%

截至本公开转让书出具之日，公司不存在关联方占用公司资金。

2、报告期内公司应付关联方款项明细情况如下：

①其他应付款

单位：元

关联方	2016年4月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	占其他应收款比例	账面余额	占其他应收款比例	账面余额	占其他应收款比例
王春晓	8,147,433.60	99.74%	30,046,421.59	99.90%	14,795,468.24	93.52%
合计	8,147,433.60	99.74%	30,046,421.59	99.90%	14,795,468.24	93.52%

(五) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为关联方资金往来，以及关联方为公司提供担保，均属于偶发性关联交易，报告期内，公司未对对外担保、重大投资、关联交易等事项进行具体规定，公司的关联交易事项未履行决议程序，存在一定程度的不规范。股份公司成立以后，为规范关联交易行为，公司在《公司章程》中对关联交易和重大投资做出了相关规定，此外，公司还专门制定了《关联交易管理办法》，具体规定了关联交易的审批程序，在以后的关联交易中履行相关的董事会或股东大会审批程序，严格规范关联交易行为。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

1、有限公司整体变更为股份公司

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”之“（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

十一、资产评估情况

1、对股东拟实物出资的机器设备的资产评估

襄樊中兴达资产评估事务所以2007年12月10日为评估基准日，对公司股东李光平拟实物出资的机器设备进行了评估，并于2007年12月13日出具了“襄中兴达所评字【2007】A-27号”资产评估报告书。

截至评估基准日，评估结果为股东李光平拟实物出资的机器设备，评估价值7,053,000.00元。

评估前，上述资产未在公司账面核算，无账面价值，评估后，直接按评估值入账，评估价值7,053,000.00元与投资协议金额7,000,000.00元的差额53,000.00元计入资本公积。

2、有限公司整体变更为股份公司时

中联资产评估集团有限公司以 2016 年 4 月 30 日为评估基准日,就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估,用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形。2015 年 6 月 15 日,中联资产评估集团有限公司对湖北超卓航空技术有限公司拟股改需了解股东全部权益价值的事宜进行了评估,并出具了“中联评报字【2016】第 944 号”资产评估报告书。

截至评估基准日,在持续经营前提下,经资产基础法评估,评估结果为:湖北超卓航空技术有限公司资产账面价值 9,472.15 万元,评估值 9,937.19 万元,评估增值 465.04 万元,增值率 4.71%。负债账面价值 3,979.80 万元,评估值 3,979.80 万元,无评估增减值。净资产账面价值 5,492.35 万元,评估值 5,957.39 万元,评估增值 465.04 万元,增值率 8.47%。

经资产基础法评估,湖北超卓航空技术有限公司拟股改项目的净资产评估值确认为值 5,957.39 万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算,本次资产评估未进行调账。

除上述资产评估外,公司未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

报告期内,公司所有权与经营权两权合一,故尚未制定股利分配政策。

2、近两年一期股利分配情况

公司近两年一期未分配股利。

(二) 公开转让后的股利分配政策

2016 年 7 月 5 日,公司召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《湖北超卓航空科技股份有限公司公司章程》,有关利润分配的主要规定如下:

1、公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性;

2、公司可以采取现金或者股票方式分配股利;可以进行中期现金分红;

3、存在股东违规占用公司资金情况的,公司有权扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

十三、控股子公司的情况

截至本公开转让说明书出具之日,公司无控股子公司。

十四、公司风险因素及应对措施

（一）非经常性损益依赖的风险

公司2016年1-4月、2015年度、2014年度非经常性损益净额分别为422,376.66元、1,482,147.61元、644,039.22元，占净利润的比例分别为54.80%、52.83%、38.31%。公司非经常性损益主要为土地返还款、退返增值税，总体上来看非经常性损益占净利润比例较高，虽然随着公司销售规模的增长，该比例会逐步降低，但公司还是对非经常性损益存在一定程度的依赖。

应对措施：公司致力于打造航空机载设备专业维修服务供应商，随着公司规模的扩张，营业收入及净利润的提高，公司将逐渐降低非经常性损益的依赖。

同时，公司非经常性损益中即征即退的增值税占比较高，根据财政部、国家税务总局（2000）102号文，为支持飞机维修行业的发展，经国务院批准，自2000年1月1日起对飞机维修劳务增值税实际税负超过6%的部分实行由税务机关即征即退的政策。公司只要后续主营业务不变，将会持续享受该税收优惠政策。

（二）公司股份转让受限提示

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”由于股份公司成立至今不足一年，故同时作为公司发起人的现所有股东于股份公司成立满一年之前不可转让其所持有的公司股份，

截至本公开转让说明书出具之日，公司成立未满一年，公司发起人无可以报价转让的股份。

（三）内部控制风险

公司于2016年7月19日由湖北超卓航空技术有限公司整体变更设立。股份公司成立后，建立了健全的法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经历过一个完整的经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善；同时，公司的快速发展和经营规模的不断扩大，对公司治理将会提出更严格的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司在发展自身业务的同时，重视内部控制体系的不断完善，并根据公司发展的需要随时对内部控制体系进行相应的调整；在实际经营中，公司董事、监事、高级管理人员严格遵守内部控制制度的各项要求，有意识的将各项要求融入自己

的日常工作之中，同时，对于不遵守相关要求的情况，应当根据公司制度予以惩罚。

（四）公司治理风险

有限公司在公司治理制度的建立及运行方面存在一些瑕疵，例如：三会会议文件保存不完整；董事会、股东会届次混乱；关联交易未履行适当的决策程序等。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、三会议事规则以及其他治理制度，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高及相关制度的切实执行与完善需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范，相关内部控制制度不能有效执行的风险。

应对措施：公司管理层应当对于相关治理机制进行系统的学习，不断提高自己规范运作意识，在公司经营中贯彻落实相应治理机制。同时充分发挥现代公司治理架构中各组织机构相互监督，相互协作的精神，在日常经营中针对治理制度的切实执行相互监督、协作，从而最大程度保障治理机制得以遵守。

（五）共同实际控制人控制不当风险

公司的共同实际控制人为李羿含、李光平以及王春晓。三人均互为直系亲属，其中李光平与王春晓为夫妇关系，李羿含为前两者之子。三人合计持有本公司 84.11% 的股份，同时，李光平为公司董事长，李羿含和王春晓均为公司董事。因此，本公司存在共同实际控制人可能利用其在公司的控制地位，通过行使在股东大会、董事会的表决权，直接或间接影响本公司经营决策以及通过不公允的关联交易损害公司及其他股东利益的风险。

应对措施：股份公司成立以后，根据《公司法》等法律法规的要求，股份公司逐步制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策与控制制度》、《投资者关系管理制度》等制度，明确了纠纷解决机制、累积投票制以及关联股东和董事的表决权回避制度。同时，公司还建立与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。以上制度的建立能有效防范因实际控制人不当控制给公司或股东利益造成损害的风险。

（六）市场竞争加剧的风险

从事航空机载设备维修服务的企业主要包括民航企业投资的维修企业、机载设备 OEM 厂家以及第三方航空维修企业，其中民航企业投资的维修企业主要从事本企业的发动机和机体维修，以及部分机载设备维修；机载设备 OEM 厂家主要从事售后服务和原厂维修服务；第三方航空维修企业主要为各民航、通航和军用航空运营单位提

供专业的机载设备维修服务。与民航企业投资的维修企业相比，公司在业务规模、资金实力、与民航企业商业关系等方面存在较大差距，若这些民航企业投资的维修企业全面进入机载设备维修领域，同时，若机载设备 OEM 厂商加大在中国航空机载设备维修市场的开拓力度，公司面临的竞争环境将愈加激烈，将对公司盈利能力造成不利影响。

应对措施：公司关注市场竞争状况，适时调整业务发展战略，同时加大市场开拓力度，与主要客户建立长期稳定的合作关系，并着力打造自身在细分领域的优势，从细分领域着手稳固客户需求。

（七）下游民航企业发展受阻导致维修业务不景气的风险

我国高铁网线的快速覆盖可能导致民航企业客源减少，民航企业运力增长减缓，同时现有旧飞机的逐步淘汰，将使得境内航空维修企业可维修飞机数量减少，从而使航空机载设备维修市场出现萎缩；此外，若民航企业因经营成本压力上升，将可能压低机载设备维修服务价格，进而对公司生产经营及业绩造成不利影响。

应对措施：公司持续关注我国民航业的发展，并根据其发展制定合理的业务发展规划，同时不断发展维修服务技术，降低维修成本。

（八）技术人才流失的风险

航空机载维修服务业务对专业研发和专业维修人员的要求较高，现阶段公司已经积累了一批专业素质好、技术水平高的人才，一旦这些专业研发和专业维修人员流失，将使公司面临专业人员不足的情况，从而对公司正常经营产生不利影响。

应对措施：公司做好专业技术人员的激励，使其能够稳定于公司，同时，不断加强技术人才培养，做好专业人员衔接工作。

（九）维修服务质量风险

公司航空机载维修服务的维修项目与件号多，技术复杂程度高，技术管理难度大，虽然自公司设立以来未发生过重大质量纠纷，但维修服务的技术复杂性仍可能使公司在产品研制和服务提供过程中出现质量未达标的情况，这将对公司业绩与口碑造成负面影响。

应对措施：公司严格按照相关质量标准进行作业，并严格执行相应质量程序，严格保障公司维修服务质量，保障客户权益。

（十）航材采购风险

凭借在飞机制造业的领先优势，欧美厂商基本垄断了国内的航材供应，导致国内航空维修企业不得不动接受较高的采购成本，国际航材供应状况和价格变化都会对公司的生产经营产生一定的影响。

应对措施：公司持续关注国际航材采购价格走势，做好价格走势预判，同时进行主要航材的安全库存管理。

（十一）政策性风险

国家发展和改革委员会公布的《产业结构调整指导目录（2011年本）修正》，明确将“航空器、设备及零件维修”等项目列为鼓励发展类，同时，民航“十二五”规划也就航空维修业提出了指导意见并将促进行业发展，相关政策促进了航空机载维修业的发展。但随着民用航空业的快速发展，相关政策面临越来越多的不确定性，将可能对公司正常经营造成一定程度的扰动。

应对措施：公司持续多角度关注民用航空业政策的相关变化，并及时调整公司发展方针以应对相关变化。

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

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

法定代表人：

李强

全体董事：

李强

李强

李强

郭霖

李强

李强

杨俊

全体监事：

杨俊

杨俊

杨俊

全体高级管理人员：

李强

李强

杨俊

李强

湖北超卓航空科技股份有限公司



二、主办券商声明

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

法定代表人或授权代表签字：_____

张玉玺

项目负责人：_____

曹文涛

项目小组成员：_____

梁瑞

武慧敏



天风证券股份有限公司 法定代表人授权书

兹授权 张玉玺先生（身份证号：440106197507301839；公司职务：中小企业服务中心总经理）代表我公司法定代表人签署以下新三板类项目文件：

一、新三板推荐业务申请文件及协议：推荐挂牌并持续督导协议、公开转让说明书、无异议函（主办券商签字版）等；

二、新三板推荐业务持续督导文件及协议：持续督导协议、终止持续督导协议等；

三、新三板推荐业务股票发行文件及协议：主办券商合法合规性意见等；

四、新三板推荐业务财务顾问文件及协议：财务顾问协议等；

五、新三板做市业务文件及协议：股票认购协议、增资协议、做市证券划转申请表、法定代表人证明书及与做市业务相关的其他文件；

六、新三板重大资产重组、并购业务申请文件及协议：重大资产重组报告书、重大资产重组之独立财务顾问报告书。

本授权有效期为：2016年7月1日至2016年12月31日。

本授权书一式十五份，除授权人、被授权人、行政中心、风险管理部及合规法律部各执一份外，另有十份作为相关授权文件之报送材料附件备用。

授权单位：天风证券股份有限公司（盖章）

法定代表人签字：

被授权人签字：

2016年10月14日



三、律师事务所声明

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

负责人：

经办律师： 

律师事务所：

2016 年 10 月 14 日 

四、会计师事务所声明

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

负责人：姚庚春



签字注册会计师：

陈泉忠



高松林



会计师事务所：



2016年10月14日

五、评估事务所声明

本机构及签字注册资产评估师签字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评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用本机构出具的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



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