

证券代码：834635

证券简称：航宇科技

主办券商：国海证券



航 宇 科 技

NEEQ: 834635

贵州航宇科技发展股份有限公司

Guizhou Aviation Technical Development Co., Ltd



年度报告

2015

公 司 年 度 大 事 记

2015 年 2 月，公司参与 GE AVIATION 锻件竞标会，获得其 LEAP 发动机的 64 项锻件供货资格。

2015 年 7 月，国防科技工业局核准换发了公司的《武器装备科研生产许可证》；公司通过贵州省军工保密资格审查认证委员会对公司的《三级保密资格单位证书》期满再认证现场审核。

2015 年 8 月，公司通过了北京军友诚信质量认证有限公司的国军标质量和国标质量、环境、职业健康、安全体系再认证审核。

2015 年 9 月，公司通过 GE AVIATION 的 LEAP 发动机锻件首件包交付审核。

2015 年 11 月，国家知识产权局发布国知发管字〔2015〕67 号《关于第十七届中国专利奖授奖的决定》，公司专利“GH4169 高温合金复杂异形截面环形件的辗轧成形方法”被授予中国专利优秀奖。

2015 年 12 月，国家知识产权局发布国知发管函字〔2015〕212 号《国家知识产权局关于确定 2015 年度国家知识产权示范企业和优势企业的通知》，公司被确定为 2015 年度国家知识产权优势企业；公司作为第一起草人起草的《铝及铝合金模锻件、自由锻件和轧制环形锻件通用技术条件》（标准号 GB/T 32249-2015）由国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会以 2015 年第 38 号中华人民共和国国家标准公告公布，该标准将于 2016 年 7 月 1 日起正式实施；公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌。

目 录

第一节 声明与提示

第二节 公司概况

第三节 会计数据和财务指标摘要

第四节 管理层讨论与分析

第五节 重要事项

第六节 股本变动及股东情况

第七节 融资及分配情况

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

第九节 公司治理及内部控制

第十节 财务报告

释 义

释义项目		释义
公司/本公司/航宇科技	指	贵州航宇科技发展股份有限公司
报告期/报告期末	指	2015 年度/2015 年 12 月 31 日
股东/股东大会	指	贵州航宇科技发展股份有限公司股东/股东大会
董事/董事会	指	贵州航宇科技发展股份有限公司董事/董事会
监事/监事会	指	贵州航宇科技发展股份有限公司监事/监事会
全国股份转让系统/全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统/全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《公司法》/《证券法》	指	《中华人民共和国公司法》/《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《贵州航宇科技发展股份有限公司章程》。2015 年 12 月 15 日前，为 2011 年 8 月 26 日公司创立大会通过并于 2011 年 8 月在工商行政管理部门备案的版本（含后续历次备案的修正案）；2015 年 12 月 15 日后（含），为 2015 年 6 月 10 日经公司 2014 年度股东大会审议通过的在全国股份转让系统挂牌后适用的章程草案版本，并于 2015 年 12 月 15 日经工商行政管理机关备案生效。
百倍投资	指	贵州百倍投资咨询有限公司
航空动力	指	中航动力股份有限公司，是一家国内大型航空发动机制造企业。
成发科技	指	四川成发航空科技股份有限公司，是一家生产航空发动机零部件的企业。
首件包	指	全称“首件认证资料包”，针对零件所形成的首件检验结果和符合性证明的文件包。
TIMKEN	指	中文译为“特姆肯”，大型跨国集团公司，全球领先的优质轴承、合金钢及相关部件和配件制造商，本报告中提及公司客户 TIMKEN 时，指铁姆肯湘电（湖南）轴承有限公司和（或）铁姆肯（无锡）轴承有限公司。
GE AVIATION	指	中文译为“通用航空”，全球领先的航空发动机及零部件制造商。
LEAP 发动机	指	由美国通用电气与法国 SNECMA（赛峰集团）合资的 CFM 国际公司研制的大型喷气客机发动机。这一发动机是针对下一代飞机进行改造的产品，具有更好的燃油经济性和更低的二氧化碳排放量。
GE OIL & GAS	指	GE OIL & GAS，中文译为“通用油气”，是全球天然气行业先进技术设备的领先供应商，本报告中提及时也指其旗下子公司。
ROLLS—ROYCE	指	BENTLEY MOTORS LIMITED；ROLLS-ROYCE。中文译为“罗尔斯·罗伊斯”，是英国著名的航空发动机公司，全球三大航空发动机制造商。
ALFA LAVAL	指	中文译为“阿法拉伐”，全球领先的热交换、分离、流体技术企业。
SNECMA	指	中文译为“斯奈克玛”，是国际一流的航空与航天工业集团，主要从事推进技术和飞行设备等专业领域。在国际市场的飞行器制造厂商中间，斯奈克玛是惟一一家掌握了民用飞机、战斗机、教练机、运输机、直升机、导弹、卫星和运载火箭等全部完整的先进推进技术。
西门子	指	德国西门子股份公司，是全球电子电气工程领域的领先企业。
HONEYWELL	指	中文译为“霍尼韦尔”，多元化高科技和制造企业，在全球，其业务涉及：航空产品和服务，楼宇、家庭和工业控制技术，汽车产品，涡轮增压器，以及特殊材料。

第一节 声明与提示

【声明】

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

会计师事务所对公司出具了审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	否
是否存在豁免披露事项	是

（一）列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

公司董事韩惠源、吴红心因工作原因未亲自出席审议本年度报告的董事会会议，分别委托董事卢漫宇、张华代为表决并签署相关文件。

（二）豁免披露事项及理由

公司部分信息涉及国家秘密，按照国家相关规定，豁免披露涉密信息或者对涉密信息采用代称、打包或者汇总等方式脱密处理后披露。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
产品质量风险	公司产品质量与航空发动机、燃气轮机、轴承和兵器装备等下游产品质量直接相关。虽然到目前为止，公司未因产品质量问题与客户发生过法律纠纷，但是在未来的生产经营过程中，如果出现严重的产品质量问题，将会影响公司在行业内的声誉和对下游客户的供货资格，并且有可能承担相应的赔偿责任。
客户相对集中的风险	公司对前五名客户合计的销售额占当期销售总额的比重由上一年度的 58.52% 增加到本报告期的 67.96%，公司主要客户相对集中。若公司主要客户因自身生产经营情况发生不利变化，或者其它方面原因，减少对本公司产品

	品的采购数量，将对公司生产经营带来较大不利影响。
应收账款比重较大的风险	报告期末应收账款账面价值为 11,880.87 万元，占流动资产的 42.79%，金额和比重较大。公司应收账款的主要赊销客户为业务量较大、商业信誉良好的优质民用客户和军工客户，该部分账款安全性较高，客户合同履约性较好，公司因应收账款发生损失的可能性较小。尽管如此，随着公司对下游客户的不断拓展，若新老客户的财务状况恶化，经营状况或者信用条件发生重大不利变化，公司资金周转速度和运营效率可能会降低，存在坏账风险。
国家秘密泄露的风险	根据国家有关部门颁布的《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。公司在生产经营中一直将安全保密工作放在重要位置，采取各项有效措施保守国家秘密，但不排除一些意外情况发生导致有关国家秘密泄漏，进而可能对公司生产经营产生不利影响。
核心技术人员流失及核心技术失密的风险	公司所处的特种合金精密锻造是技术与资金密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员的专业素质、业务能力以及工作经验的要求比较高。公司已拥有一支技术覆盖面广、研发实力强的专业研发团队。公司研发团队为公司近年来技术进步、产品性能提升作出了重大贡献。虽然公司的核心技术系由公司研发团队自主研发取得，并不依赖于某个技术人员，但如果发生技术研发队伍整体流失或技术泄密，仍将对公司持续经营带来不利影响。
市场竞争加剧的风险	随着我国经济的持续增长，航空航天、能源和工程机械等行业迅速发展，对特种合金精密锻件产品的需求持续旺盛，进一步推动了精密锻造行业的发展。近年来行业内部分企业不断扩大产能，国家也颁布了一系列鼓励扶持大型锻件行业发展的政策法规，国内大型锻件产量增幅较快，但产品质量和产业自主化、集中化程度与发达国家相比仍有较大差距。根据近年来国家对锻件行业的发展指引及下游行业对大型铸锻件产品要求的不断提高，大型锻件行业将进入新一轮产业结构优化调整期，部分竞争力较弱的企业将被市场淘汰。公司所在行业市场竞争日趋激烈，如果公司在激烈的市场竞争中不能在设计开发、配套能力等诸方面及时全面地提高产品市场竞争力，将面临市场份额不断下降的风险。
经营资质及认证保持的风险	公司业务经营需要取得包括政府有关部门、国际通行的认证机构颁发的经营资质或认证，如生产军用锻件产品必须取得 GJB9001B-2009 和 GB/T9001-2008 idt ISO9001:2008 两项标准的质量体系认证；生产航空用锻件须取得 AS9100 Rev C/JISQ9100:2009/EN9100:2009 等国际质量体系认证。若本公司未能持续遵守相关规定及标准，则本公司的经营资质或认证可能被暂停，甚至取消。此外，相关经营资质和认证到期后若未能及时续期，也将直接影响本公司的生产经营活动。 本公司取得的国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的《三级保密资格单位证书》于报告期内到期，报告期内公司通过了贵州省军工保密资格审查认证委员会对该证书期满再认证的现场审核，相关手续正在办理中。
技术进步的风险	公司是高新技术企业，一直重视新产品的技术研发工作。随着下游行业的不断发展，对锻件产品在精度、性能、寿命、可靠性等各项技术指标方面的要求不断提高，如公司不能准确预测产品的市场发展趋势、及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同步跟进、满足市场的要求，公司的市场竞争力将受到影响。

原材料价格波动的风险	公司锻件产品所需的主要原材料为钛合金、高温合金、轴承钢、不锈钢等单位价值高、价格波动频繁的金属材料。虽然公司所在行业普遍按照“原材料成本+加工费”的定价原则来确定产品价格，一定程度上降低原材料价格波动对公司生产经营的影响，但由于相关主要原材料的价格波动与产品价格变动在时间上和幅度上都存在一定的差异，因此原材料价格的变动对公司经营业绩的稳定性将产生一定影响。
汇率波动的风险	出口销售是公司实现营业收入的重要组成部分，随着公司发展战略的实施和深化，出口销售占公司营业收入的比重还有可能进一步提高。由于公司出口销售与客户签订的合同是以外币计价，因而人民币对相关外币的汇率波动将对公司经营成果造成相应波动。
税收优惠政策调整的风险	根据《中华人民共和国企业所得税法》和高新技术企业的有关税收优惠政策，本公司在报告期内享受减按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠。报告期公司有出口业务出口产品销售享受增值税“免、抵、退”政策。未来如果国家税收优惠政策发生重大变化或公司不符合相关条件无法继续享受上述税收优惠政策，将会对公司财务状况产生一定不利影响。
存货余额较大的风险	报告期末，公司存货账面价值为 12,070.47 万元，占流动资产的比例为 43.47%，占比较大。虽然报告期内未发生存货大幅减值的情形，但存货占用了公司较多的流动资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。
无实际控制人的风险	公司股权分散，第一大股东为百倍投资，仅持有公司总股本的 37.81%。百倍投资的股权结构也较为分散，前三大股东分别为卢漫宇、吴永安和张继东，分别持有百倍投资 25.01%、16.96%和 14.61%的股权。百倍投资股东中没有单一股东持有百倍投资 30% 以上的股权，没有单一股东可以对百倍投资决策形成决定性影响，公司无实际控制人。
位于贵阳市高新区沙文生态科技产业园的土地缴纳土地闲置费的风险	公司于 2013 年 7 月与贵州省国土资源厅贵阳白云经济开发区国土资源分局签署《国有建设用地使用权出让合同》，取得位于贵阳市高新区沙文生态科技产业园的土地，土地使用权证号为白土国用（2014）第 016 号，面积为 70,347 m ² 。合同约定宗地建设项目在 2014 年 3 月 12 日之前开工，在 2016 年 3 月 12 日之前竣工。不能按期开工，应提前 30 日向出让人提出顺延申请，经出让人同意顺延的，其项目竣工时间相应顺延，但延建期限不得超过一年。受让人造成土地闲置，闲置满一年不满两年的，应依法缴纳土地闲置费；土地闲置满两年且未开工建设的，出让人有权无偿收回国有建设用地使用权。公司曾计划向中国证监会申请公开发行股票并上市，该地块为公司计划的募集资金投入项目所涉用地。后由于公司申请公开发行股票并上市计划延后导致该地块没有开工超过一年。公司面临向国土资源管理部门依法缴纳土地闲置费的风险和未能如期开工建设而被政府收回的风险。目前，公司已就该地块取得《建设用地规划许可证》，并积极筹划土地项目的开工建设。贵阳市国土资源局国家高新技术产业开发区分局于 2015 年 6 月 12 日出具《关于贵州航宇科技发展股份有限公司土地有关情况说明》，证明公司取得的国有土地使用权无违法违规使用土地行为。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	贵州航宇科技发展股份有限公司
英文名称及缩写	Guizhou Aviation Technical Development Co., Ltd (GATD)
证券简称	航宇科技
证券代码	834635
法定代表人	卢漫宇
注册地址	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园上坝山路
办公地址	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园上坝山路5号
主办券商	国海证券股份有限公司
主办券商办公地址	广西壮族自治区桂林市辅星路13号
会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	朱伟峰；王柳
会计师事务所办公地址	杭州市西溪路128号新湖商务大厦9层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	曾云
电话	0851-84108968
传真	0851-84117266
电子邮箱	zengyun@gzhykj.net
公司网址	www.gzhykj.net
联系地址及邮政编码	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园上坝山路5号 550081
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc
公司年度报告备置地	贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园上坝山路5号公司董事会办公室（公司证券部）

三、企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2015-12-15
行业（证监会规定的行业大类）	C33 金属制品业
主要产品与服务项目	高温合金、钛合金、铝合金、金属间化合物、金属基复合材料、轴承钢及不锈钢等特种合金材料的环形锻件和自由锻件
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	86,000,000
控股股东	贵州百倍投资咨询有限公司
实际控制人	无

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
----	----	----------

企业法人营业执照注册号	520115000103345	否
税务登记证号码	520198789782002	否
组织机构代码	78978200-2	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	204,843,277.46	197,674,986.14	3.63%
毛利率%	24.83%	30.67%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	-5,976,206.26	9,542,345.71	-162.63%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-16,327,635.28	5,039,222.89	-424.01%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	-1.61%	2.95%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	-4.40%	1.56%	-
基本每股收益	-0.07	0.12	-158.33%

二、偿债能力

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计（元）	563,131,043.06	565,787,198.00	-0.47%
负债总计（元）	185,607,599.20	204,961,211.55	-9.44%
归属于挂牌公司股东的净资产（元）	377,523,443.86	360,825,986.45	4.63%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元）	4.39	4.35	0.92%
资产负债率%	32.96%	36.23%	-
流动比率	2.37	1.53	-
利息保障倍数	0.38	2.30	-

三、营运情况

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,956,773.31	-13,238,130.62	-
应收账款周转率	1.81	2.17	-
存货周转率	1.30	1.41	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	-0.47%	10.33%	-
营业收入增长率%	3.63%	-1.18%	-
净利润增长率%	-162.63%	-72.42%	-

五、股本情况

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本（股）	86,000,000	83,000,000	3.61%

计入权益的优先股数量（股）	-	-	-
计入负债的优先股数量（股）	-	-	-
带有转股条款的债券（股）	-	-	-
期权数量（股）	-	-	-

六、非经常性损益

项目	金额（元）
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	20,307.58
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	18,885,857.40
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,500,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	341,727.94
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,623,663.67
非经常性损益合计	12,124,229.25
所得税影响数	1,772,800.23
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	10,351,429.02

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

（一）商业模式

公司是一家专门从事特种合金精密锻件研发、生产和销售的高新技术企业。

公司主要研制高温合金、钛合金、铝合金、金属间化合物、金属基复合材料、轴承钢及不锈钢等特种合金金属材料的环形锻件和自由锻件。公司产品主要应用于航空发动机、燃气轮机、航天运载火箭、导弹、核电、风力发电、高速列车、高端工程机械设备、石油化工等领域。

公司客户类型包括国内外上述行业领域的研发、制造单位，目前主要客户有航空动力、成发科技、沈阳黎明、GE Aviation、GE Oil & Gas 和 TIMKEN 等。

公司具备业务开展所必要的技术、资产、人力资源、业务许可与资质和研发能力与技术储备等关键资源，公司通过承接下游客户的订单并实现销售和盈利。

报告期内，公司商业模式未发生变化，具体情况如下：

（一）采购模式

公司主要原材料、辅助材料和设备的采购以直接采购为主，主要采购渠道以直供厂家为主、代理商或经销商为辅。公司主要原材料采购量是根据下游客户的订单及对客户需求的预测确定的。对于某些常用的原材料，公司会做一定的合理储备。

公司技术、质量和采购部门经过综合考察认证对不同品种确定 2-3 家合格供应商，纳入合格供方名录并在合作的过程中逐步建立长期战略协作关系。采购业务实施时，采购部门原则上在合格供应商范围内采取比质议价的方式最后确定该笔订单的入选供应商。对于客户指定或审定原材料供应商情形，公司也将其纳入合格供方名录按规定进行管理，根据客户的合同订单的要求，按照公司的采购管理流程实施采购。

（二）生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式。下游客户对产品的材料、尺寸、理化性能、加工精度等要求迥异，个性化需求很强，为非标准产品，均需按照客户订单的要求设计和生产。公司生产模式具有小批量、多品种、多规格的特点。

公司营销部门在与客户签订销售合同后或根据客户需求计划下达营销计划，生产部根据营销计划编制生产计划并组织生产。公司各部门按照计划内容和节点，进行相关技术准备、生产组织、质量检验与控制、出货等运营控制，各相关部门协调作业，有序生产，确保完成客户质量和交期要求。

公司机加工、热处理和理化检测的产能相对不足，并且受到现有场地和资金的限制，无法在短期大规模扩充产能，所以公司根据客户订单情况，在公司设备能力不能满足客户交期要求的情况下，将部分产品的机加工工序、热处理工序和理化检测进行委外加工（检测）。

若公司确定的外包方需要得到客户的认可，公司则按约定在客户认可、履行批准手续后方实施外包。

（三）销售模式

由于客户和产品的专业性和针对性，公司产品销售主要采用直销的模式，即公司直接向下游客户销售产品。直销模式可以向客户提供个性化、差异化、高水平的专业服务，客户忠诚度较高。

公司根据销售区域和客户对象的特点组建了不同的营销团队。营销部门在广泛搜集国内外市场动态和顾客信息的基础上，根据公司的能力和特点，针对目标客户进行差异化的市场开发，在通过客户对公司的全面、严格认证和评价后，成为客户的合格供应商。营销部门保持与客户的持续沟通，获取客户具体需求信息，组织公司相关部门进行确认、识别顾客要求，与客户签订相关合同订单。产品交付后，视客户需求和产品特性，营销部门牵头组织技术中心和质量部对客户实施适当的售后

技术服务，定期的客户满意度调查和访问。

公司产品定价采用锻件制造行业普遍采用“原材料成本+加工费”的模式。不同产品的原材料成本因材料种类、用量和产品规格的不同而存在差异，并受到市场供求的影响。加工费主要包括锻造费、机加工费、热处理费、检测费和模具费等，此外加工费还受到产品形状、尺寸、材料处理难度、加工精度和工时长短等因素的影响。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

（二）报告期内经营情况回顾

报告期内，公司深耕既有客户市场，在前期已经进入的客户及其项目领域，特别是国内外航空发动机和燃机领域，随着客户项目的产业化推进进程，承接并力争扩大订单份额；同时，根据不同的客户类型，分别通过参与其新产品研制、老产品整治和项目招标，获取更多的订单来源。如 2015 年 2 月，公司参与了 GE AVATION 面向其全球环锻件合格供应商的 LEAP 发动机环锻件招标，在 147 项产品中，公司获取了其 64 项产品的供货资格，并从 2015 年年内开始向 GE AVATION 陆续交付该等产品的首件包。报告期内，公司持续进行新市场、新客户开发，推动公司与国际民用航空发动机领域厂商如 ROLLS—ROYCE、HONEYWELL 和燃气轮机领域厂商如西门子的合作进程。

报告期内，公司持续开展技术创新研发与新品试制工作。全年公司共计申请了专利 12 项，获得发明专利授权 8 项。报告期内，公司作为第一起草人起草的《铝及铝合金模锻件、自由锻件和轧制环形锻件通用技术条件》（标准号 GB/T 32249-2015）已经国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会以 2015 年第 38 号中华人民共和国国家标准公告公布，将于 2016 年 7 月 1 日起正式实施。报告期内，公司被国家知识产权局确定为 2015 年度国家知识产权优势企业，公司专利“GH4169 高温合金复杂异形截面环形件的辗轧成形方法”被国家知识产权局授予第十七届中国专利优秀奖。

报告期内，公司完成了年度质量目标，产品质量稳定。报告期内，公司通过国防科工局武器装备科研生产许可证续评换证工作；通过北京军友诚信质量认证公司对公司 GJB 质量管理体系和 ISO 质量管理体系、环境管理体系和职业健康安全管理体系进行的再认证审核，在规定的时间内完成了整改并保持注册认证资格；完成法国标协-贝尔集团阿法诺国际验证机构对公司进行了 AS9100C 的再认证审核，并已取得 IAQG 国际验证机构颁发的 AS9100C 证书；完成 PRI 认证机构对公司进行的热处理过程特种工艺（NADCAP）再认证审核，在规定时间内完成了整改并保持注册认证资格。报告期内，公司加强保密管理工作，切实落实保守国家秘密的责任，公司通过了贵州省军工保密资格审查认证委员会对公司《三级保密资格单位证书》期满再认证的现场审核，相关手续正在办理中。

报告期内，公司加强生产组织与运营管理，生产组织管理和实施能力水平持续提升，为满足客户订单要求，科学组织、合理安排生产计划，有效利用既有资源，保证了公司相关营销计划的完成。

报告期内，公司持续加强组织与人力资源建设，建立和完善公司各职能部门的核心工作指标管理制度，加强全员培训，提升员工队伍能力。

报告期内，公司完成了既往年度投入的 800T 立式辗环机和荧光检测线等设备的安装调试，陆续达到可使用状态并转入固定资产，该等设备的全面建成，标志着公司在大型高温合金、钛合金锻件的研制能力

上进入了国内领先、国际先进行列，将更有利于公司核心优势技术的发挥，为公司未来的可持续发展奠定坚实的基础。

报告期内，公司申请并实现进入全国中小企业股份转让系统挂牌。根据公司股东大会决议，报告期内公司聘请的外部审计机构为天健会计师事务所（特殊普通合伙）。公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌审计费用为 22.26 万元，2015 年度财务报表审计费用为 21.20 万元。

综上，报告期内，公司继续强化技术研发创新能力、生产能力和质量保证能力建设，提升公司核心竞争力，为公司长远发展打下坚实的基础；积极参与国内外、多行业市场竞争，大力开发新产品、新技术、新市场、新客户，在比较困难的经济环境背景下，公司营业收入较上一年度略有增长，但年度整体经营业绩出现亏损。报告期内，公司实现营业收入 204,843,277.46 元，较上一年度增长 3.63%；营业利润-23,690,021.01 元，较上一年度下降 508.29%；利润总额-4,442,128.09 元，较上一年度下降 140.67%；净利润为-5,976,206.26 元，较上一年度下降 162.63%。

1、主营业务分析

（1）利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例	占营业收入的比重	金额	变动比例	占营业收入的比重
营业收入	204,843,277.46	3.63%	-	197,674,986.14	-1.18%	-
营业成本	153,990,437.86	12.37%	75.17%	137,039,439.15	6.34%	69.33%
毛利率	24.83%	-	-	30.67%	-	-
管理费用	58,713,037.05	65.26%	28.66%	35,526,694.39	56.58%	17.97%
销售费用	6,220,448.23	-1.90%	3.04%	6,340,602.97	10.92%	3.21%
财务费用	7,972,231.09	-23.17%	3.89%	10,376,006.60	-2.31%	5.25%
营业利润	-23,690,021.01	-508.29%	-11.56%	5,802,247.58	-81.14%	2.94%
营业外收入	19,306,305.19	273.08%	9.42%	5,174,816.67	-47.96%	2.62%
营业外支出	58,412.27	9.19%	0.03%	53,495.70	235.69%	0.03%
净利润	-5,976,206.26	-162.63%	-2.92%	9,542,345.71	-72.42%	4.83%

项目重大变动原因：

1、营业收入、营业成本和毛利率

报告期公司营业收入较上一年度基本保持稳定，略有增长，但营业成本增长幅度超过了营业收入的增长幅度，造成毛利率由上一年的 30.67% 下降到本报告期的 24.83%，其主要因素有：

（1）折旧费用增加：2014 年至 2015 年期间，公司陆续新增部分固定资产并开始计提折旧，因而 2015 年度计入制造费用的折旧费用较 2014 年度增加 205.94 万元。

（2）汇率变动造成收入减少：报告期内，公司国外客户中，意大利的 GE OIL & GAS 和瑞典的 ALFA LAVAL 均采用欧元进行结算。与上一年度相比，本报告期人民币对欧元的汇率波动造成本期该等收入毛利下降，2015 年度公司欧元收入 2,995,019.40 元，2015 年的平均汇率为 6.90，而 2014 年的平均汇率 8.07，若以 2014 年的平均汇率计算，该部分欧元收入的本位币计算收入金额减少约 348.74 万元。

（3）人工成本上升：为稳定技术工人队伍，公司根据地区和行业薪酬状况，并参考年度考核结果，适当提高骨干员工和考评优良的员工的薪酬福利待遇，且根据地方的有关规定为员工缴纳五险一金。2015 年度，公司人工成本较 2014 年增加 226.68 万元。

（4）公司核心产品航空发动机及燃机锻件基本上需要机械加工，而轴承、齿轮及法兰锻件的交付状态或者不需要机械加工，或者加工精度较低，报告期内，公司主营业务构成中，航空发动机及燃机锻件占比增加，轴承、齿轮及法兰锻件占比下降，而公司自身机械加工能力有限，因而报告期内较上一年度增加的委外加工费用达 185.57 万元。

(5) 公司根据市场竞争的需要对部分客户的部分产品采取较为灵活的价格策略, 也会造成毛利率一定程度的下降。

2、管理费用

2015 年度管理费用较上一年度增加 2,318.63 万元, 增幅 65.26%, 主要因素为:

(1) 公司股东及百倍投资股东向公司引进的部分人才实施股权转让, 因该等股权转让确认的股份支付金额为 962.37 万元。

(2) 公司研发投入持续增加, 2015 年度研发费用较上一年度增加 701.92 万元。2015 年公司的研发费用主要用于攻克 GE AVATION 的 LEAP 发动机项目新型难变形材料塑性成形及组织控制的关键技术, 为此项目批量生产累积扎实技术基础及工艺能力以及不同材料精密环锻件过程控制的精益化做技术积累和工艺探索, 航空发动机用新材料的应用研究等。

(3) 员工薪酬持续增长, 2015 年度公司计入管理费用的工资及福利费用较上一年度增加 426.60 万元。为了公司人力资源的稳定优化和公司的长远发展, 根据地区和行业薪酬状况, 公司完善优化了薪酬体系, 管理层以及骨干和考评优秀的员工的薪酬有所上调, 以保持公司工资水平在行业和地区有适当的竞争力, 同时随着公司的发展, 员工职务职称的晋升也会相应提高工资, 且 2015 年度公司为员工缴纳的五险一金也较上一年度增加。另, 报告期内, 公司针对中标 GE AVATION 的 LEAP 发动机锻件事宜向有关人员发放了一次性奖金 132 万元。

(4) 报告期内其他管理费用较上一年度增加 212.81 万元, 其中, 公司报告期内申请并进入全国股转系统挂牌, 支付给中介机构有关费用 149.30 万元, 以及支付给全国股转公司和中国证券登记结算有限责任公司北京分公司有关费用 8.86 万元。

3、销售费用

报告期内销售费用较上一年度总体略微降低, 主要是报告期内销售人员薪酬福利上升和参展费用、运输费用减少的综合体现(参见第十节 财务报告 之“财务报表附注”之“五、财务报表项目附注”之“(二) 利润表项目附注 3、销售费用”)。

4、报告期财务费用较上一年度下降 23.17%, 主要因素为:

(1) 报告期内, 中国人民银行下调了金融机构贷款基准利率, 且公司报告期内向银行贷款规模也有减少, 所以报告期内公司支付给银行的利息费用较上一年度减少了 124.74 万元。

(2) 报告期内手续费及其他较上一年度减少 33.95 万元, 主要原因是 2014 年度因向银行贷款事宜公司向担保机构支付担保费 53 万元, 而报告期内无担保费用产生。

(3) 2014 年度公司外汇汇兑净损失 92.34 万元, 而报告期内外汇汇兑净收益为 2.79 万元。

5、营业利润

报告期营业利润-2,369.00 万元, 较上一年度下降幅度 508.29%, 主要原因除前述毛利下降和费用增加之外, 尚有 418.53 万元的资产减值损失, 其中含计提坏账准备 332.62 万元和原材料存货跌价准备 85.90 万元。

6、营业外收入

报告期内营业外收入 1,930.63 万元, 较上一年度增加 273.08%, 主要系报告期内确认的政府补助金额为 1,888.59 万元, 较上一年度增加 1,379.14 万元(项目明细详见审计报告中财务报表附注之“五、财务报表项目注释”之“(二) 利润表项目注释”之“8. 营业外收入”之“(2) 政府补助明细”)。另, 报告期内固定资产处置利得金额为 2.03 万元。

7、营业外支出

报告期内营业外支出 5.84 万元, 较上一年度增加 9.19%, 系报告期内存货盘亏所致。

8、净利润

综合以上分析, 造成报告期公司净利润为亏损 597.62 万元且较上一年度下降 162.63%的主要因素为毛利下降、管理费用增加, 且计提的资产减值损失较多。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	201,111,522.81	151,393,866.78	196,301,176.69	136,272,451.77
其他业务收入	3,731,754.65	2,596,571.08	1,373,809.45	766,987.38
合计	204,843,277.46	153,990,437.86	197,674,986.14	137,039,439.15

按产品或区域分类分析：

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例	上期收入金额	占营业收入比例
航空发动机及燃机锻件	153,177,607.56	74.78%	103,094,079.97	52.15%
轴承、齿轮及法兰锻件	25,668,983.52	12.53%	57,484,232.22	29.08%
其他锻件	22,156,849.66	10.82%	33,767,093.37	17.08%
锻件加工	108,082.07	0.05%	1,955,771.13	0.99%
其他业务收入	3,731,754.65	1.82%	1,373,809.45	0.70%

收入构成变动的原因

1、报告期内，公司总体收入稳中有升，作为公司核心产品的航空发动机及燃机锻件收入增加，且占比从上一年的 52.15% 上升到报告期的 74.78%，显示公司多年来在航空发动机和燃机市场的开发成效正在初步显现。

2、报告期内，轴承、齿轮及法兰锻件业务收入及占比较上一年度均呈下降趋势，系报告期内公司向 TIMKEN 的供货份额有所减少所致。

3、报告期内，其他锻件业务收入及占比较上一年度均呈下降趋势。就行业和客户领域而言，主要是重庆宗学重工机械股份有限公司转包给本公司的锻件业务减少，以及公司对采矿机械、飞机附件领域的供货减少等；另外，公司加强了客户信用管理，针对不同的行业和客户，在合同订单评审时采取了适度的差别化的政策。

4、报告期内，锻件加工收入及占比减少，系公司与 TIMKEN 的合作模式持续地从早期的以客户自带料、公司获取锻件加工收入为主转型为公司直接向客户销售锻件产品所致。

5、报告期其他业务收入 373.18 万元，较上一年度增长 171.64%。公司其他业务收入中，除日常生产产生的废料售出带来的收入外，还包含公司对外转售富余原材料的收入。报告期内公司其他业务收入增幅较大，主要是根据公司与 TIMKEN 签订的合作协议，TIMKEN 有义务自行或者委托第三方回购公司为生产 TIMKEN 产品所备的超过一定时限的专用料。报告期内，TIMKEN 委托第三方代其履行了该等义务向公司回购原材料。公司原材料销售收入为 208.03 万元。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	-3,956,773.31	-13,238,130.62
投资活动产生的现金流量净额	-5,204,605.90	-14,062,291.56
筹资活动产生的现金流量净额	10,802,213.91	29,058,906.36

现金流量分析：

1、报告期内，经营活动产生的现金流入 14,009.23 万元，经营活动产生的现金流出 14,404.91 万元，经营活动产生的现金流量净额为-395.68 万元，比 2014 年同期现金流量净额增加 928.14 万元，主要为销售商品、提供劳务收到的现金及收到的税费返还增加所致。

2、报告期内，投资活动产生的现金流入 386.30 万元，投资活动产生的现金流出 906.76 万元，投资活动产生的现金流量净额为-520.46 万元，比 2014 年同期现金流量净额增加 885.77 万元，主要为股权转让收到的现金增加及购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少所致。

3、报告期内，筹资活动产生的现金流入 13,033.64 万元，筹资活动产生的现金流出 11,953.42 万元，

筹资活动产生的现金流量净额为 1,080.22 万元，比 2014 年同期现金流量净额减少 1,825.67 万元，主要为吸收投资收到的现金及取得的借款收到的现金减少所致。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
前五名合计		139,206,845.75	67.96%	否

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
前五名合计		79,107,884.99	65.24%	否

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	22,234,125.85	15,214,951.70
研发投入占营业收入的比例	10.85%	7.70%

2、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末			上年末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例	占总资产的比重	金额	变动比例	占总资产的比重	
货币资金	20,722,706.34	-12.18%	3.68%	23,598,034.28	26.89%	4.17%	-0.49%
应收账款	118,808,650.78	10.43%	21.10%	107,583,805.43	44.77%	19.01%	2.09%
存货	120,704,688.26	4.06%	21.43%	115,992,762.22	46.96%	20.50%	0.93%
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	257,737,331.25	4.12%	45.77%	247,534,011.66	1.01%	43.75%	2.02%
在建工程	1,634,061.78	-92.39%	0.29%	21,469,521.06	-8.16%	3.79%	-3.50%
短期借款	66,597,680.00	-39.46%	11.83%	110,000,000.00	9.34%	19.44%	-7.61%
长期借款	48,560,560.00	100.00%	8.62%	-	-	-	8.62%
资产总计	563,131,043.06	-0.47%	-	565,787,198.00	10.33%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

1、货币资金

报告期末，货币资金较期初减少 12.18%，主要系其他货币资金期末比期初减少 452.94 万元（保证金解除冻结）。

2、应收账款

报告期末，公司应收账款 11,880.87 万元，较期初增长 10.43%，主要系报告期第四季度确认的主营业务收入较上年同期确认的主营业务收入增加 2,971.28 万元所致（未到付款期）。

3、存货

报告期末，存货较期初增加 4.06%，系期末发出商品、库存商品、委托加工物资增加和在产品、原材料减少的综合体现（参见第十节 财务报告 之“财务报表附注”之“五、财务报表项目附注”之“（一）资产负债表项目附注 6、存货（1）明细情况”）。

4、固定资产

报告期末，公司固定资产较期初增加 4.12%。报告期内从在建工程转入固定资产项目主要包括 800 吨立式环轧机、荧光渗透检测流水线、超声波水浸检测系统、步进式燃气加热炉；报告期内外购固定资产主要包括内部配电工程、天然气锻造加热炉、室氏回火炉和室氏高温炉等。

5、在建工程

报告期末，公司在建工程较期初减少 92.39%，其主要变动情况见固定资产增加说明。期末在建工程余额 163.41 万元，主要包括室氏高温炉、室式电阻炉和燃气炉改造大修、制造管理信息化规划设计软件。

6、短期借款

报告期末，公司短期借款较期初减少 39.46%，系报告期内公司归还到期的短期借款 11,223.55 万元大于当期新增的短期借款 6,872.59 万元所致。

7、长期借款

报告期内，公司与贵阳银行签署借款合同，新增固定资产（项目融资）贷款 4,856.05 万元，期限为五年。

8、资产总计

报告期末总资产较期初基本稳定，略微下降 0.47%。

3、投资状况分析

（1）主要控股子公司、参股公司情况

报告期内，公司无控股子公司。

报告期初，公司持有西安西工大超晶科技发展有限公司 100 万元出资额（占其出资比例为 3.125%），2015 年 6 月 10 日，公司第二届董事会第四次会议决定，以 350 万元的价格向深圳市端盈投资基金管理企业（有限合伙）转让公司所持有的上述股权。

西安西工大超晶科技发展有限公司基本情况如下：

法定代表人：薛祥义

成立日期：2001 年 4 月 2 日

注册资本：人民币 3,200 万元

住所：西安经济技术开发区凤城七路

经营范围：非金属材料、金属材料及其深加工制品的研制、开发、生产、销售、技术服务、技术咨询；材料工程及其设备设计、制造与技术服务、技术咨询；货物及技术的进出口业务（国家禁止或限制进出口的货物、技术除外）。

报告期末，公司无参股公司。

（三）外部环境的分析

国家大力鼓励发展航空航天事业（如：航空航天发动机、大型运载火箭、通讯卫星等），清洁能源配套设备（如：核电设备、风电设备等），高速铁路配套设备（如：高速轴承等）和高端机械设备（高端数控机床、大型工程机械等）。同时，国家大力发展战略新兴产业，推行军民结合、寓军于民等政策，也给公司发展带来了巨大的发展空间。

公司产品主要应用于航空发动机、燃气轮机、航天运载火箭、导弹、核电、风力发电、高速列车、高端工程机械设备、石油化工等领域。公司为众多下游高端装备制造企业提供专业的基础零部件，属于国家大力支持和鼓励的行业领域。公司下游的航空航天、能源装备、高速列车、工程机械以及兵器装备等高端零部件制造业的快速发展，将对特种合金精密环轧及自由锻件产生巨大的需求，为公司的持续发展提供有利的支撑。

此外，随着国际高端制造业如航空制造业向中国转移也将给中国的高端零部件制造商带来巨大的发展空间。

特种合金精密环轧及自由锻件行业是锻造领域中的一个细分行业，产品普遍应用于航空航天、兵器装备、工程机械等高端装备制造领域。具有“特殊、专业、精密”的特点，具体表现在以下三个方面：

（1）加工对象“特殊”。高温合金、钛合金等具有难变形、耐高温、抗腐蚀、高强度等特点的特种金属材料，是航空航天、高铁轴承、高端机械、大型核电设备等高端装备的理想零部件材料。加工材料的特殊性是其区别于普通锻造行业的主要标志之一。

（2）加工设备“专业”。由于特种金属材料自身难于加工的性质，决定了其加工设备高性能的特点。特种合金精密环轧及自由锻件主要加工设备有大吨位数控锻造设备、大型数控辗环设备和数字控制加热炉等。高性能的生产设备一方面保证了产品的生产和质量，另一方面也提高了进入该行业的门槛。

（3）加工过程“精密”。特种合金对加热温度、锻造工艺、热处理参数等都有很高的要求，所以整个加工过程需要精密控制。例如，航空发动机常用的钛合金材料由于导热率低、锻造温度范围窄（一般为碳钢的 1/3）、加热过程易吸氢等特点，使其在锻造过程中需要根据产品的技术要求，并基于不同钛合金的相变点温度，合理制定钛合金的锻造及热处理参数，加热过程需使用温度均匀性高的数控电加热炉，同时为了保证钛合金产品的金相组织均匀，性能指标满足标准要求，在锻造过程严格控制锻造温度和锻造速度。要生产符合航空航天质量高要求的产品，必须精确地掌握相关材料各项热加工参数。

另由于特种合金价格昂贵，生产企业必须通过提高加工精度、减少加工余量、改善加工工艺等方式来减少原材料损耗，以最大限度降低生产成本，提高产品竞争力。同时精密的加工过程，对于保证产品质量的可靠性和一致性也有非常重要的意义。

特种合金精密环轧及自由锻件的直接应用领域为航空发动机结构件、燃气轮机结构件、轴承和回转支承结构件、火箭和导弹壳体、高铁轮毂、大型法兰、齿轮等；其终端应用领域为航空航天装备、发电设备、高铁设备、兵器装备、工程机械和船舶等。

公司目前服务的客户涉及航空航天、新能源、工程机械等不同行业的高端客户，下游行业的多样性对于确保公司的成长不受单一行业的变化影响具有非常积极意义。

从行业的竞争格局来看，国外特种合金精密锻造行业以英国、美国、德国和日本走在世界前列，依托高端的生产设备及先进的加工工艺，能够生产出大尺寸、高精度、高性能的产品。高端的产品结构具有更高的附加值，同时也占据着全球主要的高端应用市场。

同国外的先进技术水平相比，我国锻造行业仍处于一个相对落后的位置。国内大部分锻造企业主要从事普通碳钢材料锻件的生产，对特种合金的加工能力整体不足、产品技术含量及附加值低、工艺水平相对落后、应用领域以低端零部件制造业为主。随着国民经济的发展，以及国家对高端装备制造业和重要基础零部件行业的大力支持，国内锻造行业也在逐步朝着“专、精、特”的方向发展。国内具有一定规模的特种合金精密环轧锻件生产企业较少，主要以资金雄厚的大型国有航空配套企业为主。

受工艺技术和装备限制，锻造企业竞争力差异较大。国内大量普通锻造企业主要为各类机械产品提供非核心部件，个体规模较小，装备和技术水平较差，且普通锻件产品质量要求不高，市场竞争激烈。而特种合金锻件主要用于制造高端装备的核心部件，对产品质量要求极高，因而在技术、工艺、设备、资金、人员、认证资质方面均有很高的进入壁垒，只有少数企业能进入该行业，市场竞争激烈度相对较低。

从国际市场看，与国外锻造企业相比，公司在锻件设计、研发方面还有一定差距。多年来，公司不断加大研发投入，积极学习国外先进锻造技术，并与国内多家科研院所展开合作，公司自身技术实力得到了极大的提升，差距已逐渐缩小。公司特种合金锻件产品已经得到 GE AVIATION、GE OIL & GAS、TIMKEN 和 ALFA LAVAL 等国际制造业巨头的认可，成为其全球采购链中的一员。同时，与国际企业相比，公司在成本上具有十分明显的优势。目前，在全球制造业向我国转移、下游高端装备行业快速发展的大背景下，成本优势对提高公司产品的市场竞争力非常有利。

从国内市场来看，在航空航天特种合金锻件领域，主要的市场参与者为中航重机股份有限公司旗下的贵州安大航空锻造有限责任公司、陕西宏远航空锻造有限责任公司和本公司。前两家市场参与者成立时间较早，而且是中航集团的下属企业，是国内航空航天领域特种合金锻件的主要生产商。公司凭借灵

活的管理机制、强烈的市场意识和先进的锻造工艺，实现快速发展，已经成为国内航空航天领域特种锻件中仅次于上述两家市场参与者的主要竞争力量。在传统军品项目上，由于军工产品型号较为成熟，军工企业不会轻易改变锻件供应商，因此公司仍落后于上述两家市场参与者。但在新型军品项目上，公司积极参与军工产品的竞标，凭借良好的产品性能和质量，公司已经可以与上述两家市场参与者展开竞争，呈现三足鼎立的局面。

（四）竞争优势分析

1、专业技术及经验优势

公司主要从事特种合金精密环轧及自由锻件的研制。由于产品往往使用高温合金、钛合金、轴承钢等特种合金材料制造，并主要应用于航空发动机、航天运载火箭结构件、高速列车轮毂及轴承、导弹壳体、风力发电设备中的轴承环、大型工程机械的轴承及安装环等对产品的质量要求非常严格的领域，这就要求相关产品的锻造企业具有深厚的专业理论基础和丰富的实践经验。许多锻造工艺和锻造参数往往需要通过反复的生产试验取得。由于具有较高的技术和经验壁垒，普通的锻造企业因技术水平和生产经验的限制，无法从事相关产品的生产。

公司自成立以来一直致力于特种合金精密环轧及自由锻件的理论研究和工艺探索，经过多年的努力培养了一支具备深厚锻造理论基础、生产经验的技术人员队伍和高级技工队伍，使公司具备了普通锻造企业所欠缺的专业技术和生产经验优势。

2、研发优势

公司始终把技术研发视为保持公司活力和创新性的关键。公司根据自身的 product 特点和未来的市场导向，建立了“新材料应用研究平台”、“近净成形技术应用研究平台”和“数字化过程控制研究平台”三大技术研究平台，截至报告期末，已取得专利 33 项，正在申请专利 33 项，且历年获得“贵阳市优秀技术改造二等奖”、“国家重点新产品”、“贵阳市优秀新产品一等奖”等多项市级以上奖励。报告期内，公司获得了中国专利优秀奖 1 项和国家知识产权优势企业称号。同时，公司积极与下游客户、国内知名高校及研究所开展研发合作，如公司于 2009 年与西北工业大学建立联合实验室，2012 年与浙江大学建立了院士工作站。

公司并未止步于已经取得的荣誉与成就，而是把研发的触角伸向了行业更为尖端的领域，如目前正在研发阶段的“环锻件超临界轧制技术”、“穿管制造环坯技术”和“低应力（均匀应力）环件制备技术”等。

3、设备优势

公司专注于特种合金精密锻件的研发、生产与销售。该类产品主要使用高温合金、钛合金和轴承钢等金属材料加工而成，相对于普通金属材料，该系列金属材料锻造加工的工艺难度大，对加工装备的要求高。

公司目前拥有系列的压机和辗环机，其中 4.5 米卧式辗环机具有径轴双向 700 吨轧制力，能够轧制直径为 4.5 米的高温合金和钛合金环形件，其轧制力水平目前达到国际先进、国内领先水平。在生产过程中，公司可以针对不同材料特性和尺寸结构的产品，选择最合适的设备，一方面能够提高生产效率，另一方面能够物尽其用，有效的节约资源。

公司还配备了精密的检测设备，将质量检测贯穿到产品生产的整个过程中，以最大程度确保公司产品质量。

4、资质优势

公司下游客户主要从事飞机发动机制造等对产品质量要求非常严格的行业，国家有关部门和行业自身往往通过严格的质量认证体系对上游的零部件供应商进行管理，确保供应商提供的产品质量达到标准。此外，对于通过质量认证的供应商，还会持续要求供应商具有产品质量稳定性、及时交货能力、成本控制能力以及新产品研发能力等。因此，往往只有少数技术含量高、产品质量稳定、生产组织和管理良好的企业能够通过这些下游客户以及第三方认证，进入其供应商体系。

公司从成立之初就十分重视质量体系认证和客户认证工作，目前已成为业内少数同时获得 AS9100 Rev C/JISQ9100:2009/EN9100:2009 国际航空航天与国防组织质量管理体系认证、GJB9001B-2009 武器装备质量管理体系、三级保密资格单位证书、武器装备科研生产许可证、装备承制单位资格证书等认证/许可和 GE AVIATION、GE OIL & GAS、TIMKEN、ALFA LAVAL 等知名客户认证的企业，在行业内具有明显的优势。

5、客户及市场优势

公司自成立以来，依托自身强大工艺技术优势，积极开拓国内外高端客户并取得明显成效。目前公司的客户群主要分为两大类：国内军工客户和国际先进装备制造商。

对于国内军工客户，公司通过积极参与其新产品、新机型的研制工作成功进入其供应链体系。新产品、新机型在定型以后，公司自动成为该等定型产品的供货商，且供货量将随着相关客户新产品、新机型产量的增加而相应增加。

对于 TIMKEN、GE AVIATION 和 GE OIL & GAS 等国际知名企业，公司以其出色的成本控制水平、稳定的产品质量和良好的服务水平逐渐获得这些企业的认同，双方从初步接触、到考察、认证、产品小试、中试到批量供应，逐步建立起长期的合作关系。

经过多年的努力，公司目前已拥有优质的客户群体，主要客户既包括 TIMKEN、GE OIL&GAS、GE AVIATION 和 ALFALAVAL 等世界知名企业，也包括航空动力、成发科技、贵州黎阳、沈阳黎明、中航商发、中国航空动力机械研究所、沈阳发动机设计研究所等国内航空航天设备主要研发与生产企业。

6、管理优势

公司一直秉承“以质量求生存，以管理谋效率”的生产经营理念，始终将管理作为保持公司活力、提高生产效率和提升员工动力的首要因素。公司建立了企业“数字化集成管理”体系，创新性地将 MES、CAPP、ERP 与自身的生产流程和工艺特点相结合，构建了一个面向公司全生命周期的业务平台，能够满足公司采购、生产、销售和研发的全业务链管理。在该系统提供的生产管理平台上，其数据流动能够直接反馈整个加工过程的物资、资金及其流动过程信息，并将生产计划的安排细化到每一台设备，实现生产设备工作安排日计划，并对每日生产计划完成情况反馈，提高生产配套率。通过该系统，能随时查询每一加工计划的进展状态，每台设备的加工状况，每一个操作员的工作工效。

公司凭借先进的管理理念、高效的管理手段和完善的管理体系，提升了公司的运营效率。通过全过程数字化集成管理，公司在产品质量稳定性、订单响应速度、售后服务跟踪等方面都有很大优势，并受到下游客户的广泛好评。

（五）持续经营评价

报告期内，公司的业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，保持了良好的公司独立自主经营的能力，公司的营业收入稳定。

报告期内，公司内部控制体系运行良好，经营团队和核心业务人员稳定，公司资产负债结构合理，具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

二、未来展望（自愿披露）

（一）行业发展趋势

在全球锻件市场规模总体保持稳定增长的同时，生产重心逐渐转向中国、印度等发展中国家。从锻件产量来看，欧盟凭借其强大的技术优势和广阔的应用市场，中国作为世界上最大的发展中国家，二者是全球最主要的锻件生产基地。但中国要从锻件生产的大国转型升级成为锻件生产的强国，仍有很大的发展空间，特别是在大型高端锻件、特种合金精密锻件等领域。究其原因，一方面，与发达国家相比，中国具有明显的人力成本优势，与其他发展中国家相比中国又拥有较为完善的工业体系；另一方面，中国已经进入了以市场为主导的重工业化时期，在国家政策的大力支持下，航空航天、工程机械、交通运输、节能环保等相关的装备制造业将得到快速发展，这必然会增加市场对锻件的需求，为锻造行业的发展提供良好的市

市场环境。正因如此，国外巨头纷纷将大量技术含量不高、附加值低的低端锻件生产转向中国，一些企业在国内设立了分子公司，另外一些则加大了对中国锻件的采购力度。

尽管全球锻件市场正在发生产业转移，但高端锻件市场仍然被欧美日等发达国家所占据，而低端锻件市场则被中国、印度等发展中国家所占有。国外先进锻造企业依靠长期的技术积累和强大的研发能力，掌握了先进的锻造工艺，但其生产成本较高，在低端锻件领域难以与中国、印度等发展中国家相抗衡，因而把注意力集中于技术和附加值相对较高的高端锻件领域。而中印等发展中国家则依靠低廉的成本和快速发展的市场得以占领低端锻件领域，但缺乏先进的锻造设备和锻造工艺，很多高端锻件产品，如特种合金锻件，还依赖于国外进口，高端锻件的缺乏成为限制这些国家下游装备制造业发展的重要因素。随着产业转移的深入和自身高端装备制造业的发展，这种局面正在改变，国内部分锻造企业通过吸收引进技术，加强研发合作和技术积累，在锻造技术工艺上已经取得长足进步，其高端锻件产品已经能够逐步替代进口产品，并且部分企业还进入跨国公司的全球采购体系。

我国特种合金精密环轧及自由锻件的生产技术水平随着国内大型锻造设备和先进锻造工艺的发展而获得了较大提高，主要表现在：锻造工艺设计、锻造技术、热处理技术、机加工及检测技术等。

（1）锻造工艺设计

锻造技术直接关系到产品的质量、性能及成品率等重要指标。主要应用技术有：数控技术、中间坯设计技术、余量控制技术、精确轧制技术、整形技术等。目前，行业内的领先企业大都配备了先进的数控锻造设备和精密尺寸检测设备，能够在生产过程中通过对加工参数的调整，精确地控制加工余量、产品形状等，有效提高了产品质量和成品率。

（2）锻造技术

锻造技术的好坏直接关系到产品的质量、性能及成品率等重要指标。主要应用技术有：数控技术、余量控制技术、胀形技术等。目前，行业内的领先企业大都配备了先进的数控锻造设备和精密尺寸检测设备，能够在生产过程中通过对加工参数的调整，精确地控制加工余量、产品形状等，有效提高了产品质量和成品率。

（3）热处理技术

高温合金、钛合金、铝合金和特种钢材等对热处理的要求非常严格，先进的热处理技术能够很大程度上提升材料综合力学性能、从而提高产品质量。另一方面，先进的热处理技术又要符合节约能源、保护环境等要求。目前，行业内先进的热处理技术主要有：计算机模拟与数控加热技术，如：控制烧嘴实现自动调节燃烧、调节炉温、自动点火及加热参数管理等；余热利用技术；采用具有低污染能力和能够有效控制冷却的聚合物淬火油槽，各种水性淬火介质逐渐取代传统的淬火油等。

（4）机加工技术

机加工是提升产品附加值的一道重要工序。随着精密数控加工设备在行业内的普及，传统的手工操作设备逐渐被淘汰，产品的表面质量、尺寸精度等都得到了很大的提升。目前，行业内涉及的先进的机加工技术有：精密加工技术，特种加工技术和超精密加工技术等。

（5）检测技术

先进的检测技术是保证产品质量的关键。行业内先进的检测测试技术有：荧光检测技术，超声波探伤检测技术，磁粉探伤技术，光谱分析技术等。

除了上述行业内先进的技术水平外，我国特种合金精密环轧及自由锻件行业仍存在着一些技术瓶颈，制约着行业向更高层次的发展，主要表现在：新型材料的处理能力不强、产品异形加工能力差、锻造余量的控制过于粗放以及生产工艺复合化能力不强等方面。

（二）公司发展战略

公司以市场为导向，以技术为根本，以创新为动力，以世界先进同行作为标杆，以响应速度和高附加值为竞争基础，持续开发“专、精、特、新”产品，走规模与差异化相结合的道路，力争成为世界先进锻压技术应用研究领跑者、航空航天和高端装备制造业环锻件及零部件的制造中心、宇航新材料的应用研究基

地和国际一流新型零部件制造及服务提供商。

（三）经营计划或目标

经过数年的市场、客户开发，公司已经积累了良好的客户资源，在各个行业实现了相关产品储备布局，公司在 2016 年将更大力度加强营销工作，力争营业收入较上一年度有所增长，并实现扭亏为盈。为此，2016 年公司将重点从如下方面开展工作：

1、进一步强化市场、客户的开发与维护，获取更多的订单。

2016 年，公司要全力、持续跟踪了解客户需求，保证既有客户、产品订单的获取和交付；根据不同客户的采购模式进行快速响应，对重点行业如航空发动机和燃气轮机行业客户，集中全公司资源做好服务，促使在 2015 年的基础上获取更多的订单和份额，特别要做好国际民用航空发动机客户相关招标的策略和方案准备，力争在其该年度招标产品中取得佳绩，并按时完成中标后的相关工作的组织与实施；要进一步加强客户信用管理和应收账款回收工作，提升公司经营质量；要持续加强新客户开发，加快推动与国际民用航空发动机厂商如 ROLLS—ROYCE、HONEYWELL 等的合作进程。

2、持续进行产品、技术开发工作，提升公司核心竞争力。

2016 年，公司要根据市场和客户需求，持续进行新产品、新工艺开发，并不断优化产品工艺，精化产品设计；持续开展先进锻压技术应用研究，进一步夯实既有新材料应用、近净成型技术、工艺控制等核心技术平台，并在此基础上形成民用航空发动机锻件集成创新研究平台，主要结合民用航空发动机锻件的特殊要求，集成公司既有三大研发平台技术，提高产品生产过程的一致性和生产效率。为促进公司的技术进步，保持公司技术领先优势，2016 年，公司在继续开展前期已经立项研发项目的同时，新增立项一批研发项目，并在此基础上形成更多的自主知识产权

3、加强生产运营管理，降低成本和费用，提升公司效益。

公司要提升生产计划和组织管理水平，根据营销计划合理安排组织生产，降低能源消耗；采购部门要根据订单需求合理采购原材料，减少库存，同时要根据市场变化，持续加强与供应商的谈判力度，在保证质量的基础上及时调整采购价格。

4、提高公司的质量管理水平和产品质量保证能力。

2016 年，公司要进一步完善质量管理体系文件，做好宣贯培训工作；通过一体化管理体系认证年度监督审核、AS9100C 版国际航空航天和国防组织质量体系认证年度监督审核、装备承制单位资格证换证审核和客户二方现场审核；落实质量责任制，加大质量责任制考核力度；加强生产研制过程的质量控制；进一步加强内部审核，确保质量管理体系持续有效性的运行；加强对采购、外包过程的质量控制；做好顾客服务工作，减少顾客抱怨；严格执行关重工序质量控制；加强质量信息管理，完善产品质量信息报告制度；持续进行质量改进。

5、加强组织与人力资源建设。

根据公司发展需要，2016 年对公司生产系统的组织机构进行优化，成立精密制造事业部，全面负责公司产品机加工作的组织、实施和管理，并为公司产业链的延伸打下良好基础；公司将继续采取外部引进与内部培养并行的人力资源建设策略，重点引进精密制造事业部管理人才；进一步完善公司各部门核心目标工作考核体系，实施全员全程问责，建立综合激励机制；对各部门工作流程进行系统梳理、诊断、优化和完善，确保全公司工作有序、高效，通过管理提升公司效益。

6、继续进行技术改造，保证公司装备资源满足公司持续经营发展需要。

2016 年，公司拟适当增加机加生产能力、试样加工能力、分析检测能力和信息化管理水平，并对既有部分装备进行技术改造，以适应公司经营发展的需要。

7、持续做好保密管理、安全生产等相关工作，确保公司持续经营与发展。

公司以上经营计划或目标涉及的资金来源为公司自有资金或银行贷款。

公司以上经营计划或目标并不构成对投资者的业绩承诺，公司提示投资者对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划或目标与业绩承诺之间的差异。

同时，公司将依照法律法规和有关业务规则的规定，真实、准确、完整、及时、公平进行信息披露，提升投资者关系管理水平，充分利用资本市场平台，促进公司的发展。

（四）不确定性因素

如第一节 声明与提示之“重要风险提示表”和本节之“三、风险因素”所述，公司经营发展过程中存在一定的风险因素，对于该等风险因素，公司将采取有针对性的措施进行应对。

三、风险因素

（一）持续到本年度的风险因素

1、产品质量风险

特种合金精密环轧及自由锻件是航空发动机、燃气轮机、轴承和兵器装备的重要零部件，其质量直接决定了下游终端产品的质量，更关系到终端产品使用者的人身和财产安全。因此下游客户对锻件产品质量都有十分严格的要求和检测标准。如果出现严重的产品质量问题，将会影响企业在行业内的声誉和对下游客户的供货资格，并且有可能承担相应的赔偿责任。

针对上述风险，公司制定了严格的产品质量检测流程，配备了先进的检测设备，并将产品质量检测贯穿到产品生产的整个生命周期，以确保产品质量的稳定、可靠。

2、国家秘密泄露风险

根据国家有关部门颁布的《武器装备科研生产单位保密资格审查认证管理办法》，拟承担武器装备科研生产任务的具有法人资格的企事业单位，均须经过保密资格审查认证。企事业单位一旦发生泄密事件，将直接影响对下游客户的供货资格，企业及相关人员甚至可能触及刑事犯罪。

公司在生产经营中一直将安全保密工作放在重要位置。公司设立了保密管理部门，配备了相关设施并制定了严格的保密制度，同时公司会定期或不定期地接受国家保密部门的检查，以防范国家秘密泄露的风险。

3、核心技术人员流失及核心技术失密的风险

公司所处的特种合金精密锻造是技术与资金密集型行业，属于国家大力发展的重点高新技术领域，对研发人员的专业素质、业务能力以及工作经验的要求比较高。公司已拥有一支技术覆盖面广、研发实力强的专业研发团队。公司研发团队为公司近年来技术进步、产品性能提升作出了重大贡献。虽然公司的核心技术系由公司研发团队自主研发取得，并不依赖于某个技术人员，但如果发生技术研发队伍整体流失或技术泄密，仍将对公司持续经营带来不利影响。

针对上述风险，公司通过不断摸索形成了适合公司的研发模式与研发机制，逐步建立并完善了研发考核、员工激励、绩效考核等多种有效的激励方式。同时，公司建立和完善了一整套严密的技术管理制度，防止核心技术外泄。

4、市场竞争加剧的风险

随着我国经济的持续增长，航空航天、能源和工程机械等行业迅速发展，对特种合金精密锻件产品的需求持续旺盛，进一步推动了精密锻造行业的发展。近年来行业内部分企业不断扩大产能，国家也颁布了一系列鼓励扶持大型锻件行业发展的政策法规，国内大型锻件产量增幅较快，但产品质量和产业自主化、集中化程度与发达国家相比仍有较大差距。根据近年来国家对锻件行业的发展指引及下游行业对大型铸锻件产品要求的不断提高，大型锻件行业将进入新一轮产业结构优化调整期，部分竞争力较弱的企业将被市场淘汰。该行业的市场竞争日趋激烈，如果企业在激烈的市场竞争中不能在设计开发、配套能力等诸方面及时全面地提高产品市场竞争力，将面临市场份额不断下降的风险。

针对上述风险，公司一方面加强自身服务质量，提高客户粘度；另一方面，公司也不不断加强市场开拓力度，提高自身竞争力。

5、经营资质及认证保持的风险

从事特种合金精密环轧及自由锻件的生产经营需要取得包括政府有关部门、国际通行的认证机构颁发的经营资质或认证，如生产军用锻件产品必需取得国军标 GJB9001B-2009 和 GB/T9001-2008 idt ISO9001:2008 两项标准的质量体系认证；生产航空用锻件，需取得 AS9100 Rev C/JISQ9100:2009/EN9100:2009 等国际质量体系认证。若企业未能持续遵守相关规定及标准，则经营资质或认证可能被暂停，甚至取消。此外，相关经营资质和认证到期后若未能及时续期，也将直接影响本公司的生产经营活动。

针对上述风险，公司安排专人对各项经营资质和认证情况进行管理，一方面能够根据市场需求申请、获得新的资质或认证，另一方面也能够对公司已取得的资质或认证进行维护、更新等。

公司取得的国防武器装备科研生产单位保密资格审查认证委员会颁发的《三级保密资格单位证书》于报告期内到期，报告期内公司通过了贵州省军工保密资格审查认证委员会对该证书期满再认证的现场审核，相关手续在办理中。

6、技术进步风险

公司是高新技术企业，一直重视新产品的技术研发工作。随着下游行业的不断发展，对锻件产品在精度、性能、寿命、可靠性等各项指标方面的要求不断提高，如公司不能准确预测产品的市场发展趋势及时研发新技术、新工艺及新产品，或者科研与生产不能同步跟进、满足市场的要求，公司的市场竞争力将受到影响。

针对上述风险，公司一方面加大科研投入，对现有技术进行改进和升级，另一方面，加大对新产品、新技术的研发力度，以保持公司的技术领先优势。

7、原材料价格波动的风险

公司锻件产品所需的主要原材料为钛合金、高温合金、轴承钢、不锈钢等单位价值高、价格波动频繁的金属材料。虽然公司所在行业普遍按照“原材料成本+加工费”的定价原则来确定产品价格，一定程度上降低原材料价格波动对行业生产经营的影响，但由于相关主要原材料的价格波动与产品价格变动在时间和幅度上都存在一定的差异，因此原材料价格的变动对行业经营业绩的稳定性将产生一定影响。

针对上述风险，公司设置了专职采购部门、人员和严格的采购管理制度，同时公司与原材料供应商保持良好的沟通，时时掌握原材料的市场价格和供求情况，此外，公司的产品定价也遵循“生产成本+合理利润”的模式，从而将原材料价格波动风险部分转嫁给下游客户。

8、客户相对集中的风险

公司对前五名客户合计的销售额占当期销售总额的比重由上一年度的 58.52% 增加到本报告期的 67.96%，公司主要客户相对集中。若公司主要客户因自身生产经营情况发生不利变化，或者其它方面原因，减少对本公司产品的采购数量，将对公司生产经营带来较大不利影响。

针对上述风险，公司发展更多的客户和拓展更广阔的市场，以此来应对客户相对集中的风险。

9、应收账款比重较大的风险

报告期末，公司应收账款账面价值 11,880.87 万元，占流动资产的 42.79%，金额和占比较大。公司应收账款的主要赊销客户为业务量较大、商业信誉良好的优质民用客户和军工客户，该部分账款安全性较高，客户合同履约性较好，公司因应收账款发生损失的可能性较小。尽管如此，随着公司对下游客户的不断拓展，若新老客户的财务状况恶化，经营状况或者信用条件发生重大不利变化，公司资金周转速度和运营效率可能会降低，存在坏账风险。

针对上述风险，公司制定了严格的客户信用审核制度，对不同类别的客户给予差异化的赊购周期，同时，公司也加强了对应收款项的跟踪和催收工作。

10、无实际控制人风险

公司股权分散，第一大股东为百倍投资，仅持有公司总股本的 37.81%。百倍投资的股权结构也较为分散，前三大股东分别为卢漫宇、吴永安和张继东，分别持有百倍投资 25.01%、16.96% 和 14.61% 的股权。百倍投资股东中没有单一股东持有百倍投资 30% 以上的股权，没有单一股东可以对百倍投资决策形成决定性影响，公司无实际控制人。该等情形一方面有助于公司建立良好的治理结构，避免形成实际控制人内

部控制的风险，另一方面公司控制权存在发生变动的风险，可能对公司的经营稳定性带来不利影响。

针对上述风险，公司严格按照《公司法》、《证券法》的要求，建立了以三会运行为核心的公司治理结构，制定了各项经营管理制度，以确保公司运行的稳定、高效。

11、汇率波动的风险

出口销售是公司实现营业收入的重要组成部分，随着公司发展战略的实施和深化，出口销售占公司营业收入的比重还有可能进一步提高。由于公司出口销售与客户签订的合同是以外币计价，因而人民币对相关外币的汇率波动将对公司经营成果造成相应波动。本报告期，公司营业出口实现销售收入 3,537.97 万元，占同期营业收入的比例为 17.27%。

12、税收优惠政策调整的风险

经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局和贵州省地方税务局批准，公司 2014 年 9 月 11 日取得新的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201452000028，有效期：三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》和高新企业的有关税收优惠政策，本公司在报告期内享受减按 15% 的税率征收企业所得税的税收优惠。报告期公司有出口业务出口产品销售享受增值税“免、抵、退”政策。

未来如果国家税收优惠政策发生重大变化或公司不符合相关条件无法继续享受上述税收优惠政策，将会对公司财务状况产生一定不利影响。

13、存货余额较大的风险

报告期末，公司存货账面价值为 12,070.47 万元，占流动资产的比例为 43.47%，占比较大。虽然报告期内未发生存货大幅减值的情形，但存货占用了公司较多的流动资金，若市场环境等外部因素发生重大变化导致存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司通过提高存货管理水平，加强对市场需求调查等措施尽量降低存货余额过大给公司带来的不利影响。

14、豁免或者脱密披露部分信息可能影响投资者对公司价值判断的风险

公司部分信息涉及国家秘密，经国防科技工业局、贵州省经济和信息化委员会批准，豁免披露涉密信息或者对涉密信息按照国家相关规定，采取脱密处理的方式进行披露，可能影响投资者对公司价值的正确判断，存在造成投资决策失误的风险。

（二）报告期内新增的风险因素

-

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留
董事会就非标准审计意见的说明：	-

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	否	-
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	否	五、二、（一）
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	五、二、（二）
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	五、二、（三）
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

二、重要事项详情

（一）关联交易事项

报告期内，公司除支付关键管理人员报酬（按照股东大会决议支付独立董事津贴、按照董事会决议支付高级管理人员薪酬，以及向在公司工作的监事按其任职岗位支付薪酬）外，无其他日常性关联交易或偶发性关联交易事项（参见第十节 财务报告之“财务报表附注”之“七、关联方及关联交易 （二）关联交易情况”）。

（二）承诺事项的履行情况

公司员工谢撰业、肖永艳、刘明亮、沈翼飞、王华东等五人对于公司 2015 年 5 月增资时认购的股份作出承诺“对于该股份，本人在公司工作期间每年通过全国中小企业股份转让系统转让的该等股份不得超过该等股份总数的 25%”。

公司的控股股东百倍投资出具了《避免同业竞争承诺函》，内容如下：

1、本承诺人及本承诺人控制的其他公司或其他组织中，没有与航宇科技的现有主要产品相同或相类似的业务。

2、本承诺人及本承诺人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与航宇科技现有相同或相类似业务，包括不在中国境内外投资、收购、兼并与-航宇科技现有主要业务有直接竞争的公司或其他经济组织。

3、若航宇科技今后从事信贷业务领域，则本承诺人及本承诺人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以控股的方式，或以参股但拥有实际控制权的方式从事与航宇科技新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括在中国境内外投资、收购、兼并与航宇科技今后从事的新业务有直接竞争的公司或其他经济组织。

4、如若本承诺人或本承诺人控制的企业出现与航宇科技有直接竞争的经营业务情况时，公司有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

5、本承诺人承诺不以航宇科技控股股东及主要股东的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益。

报告期内，上述承诺人均严格履行了上述承诺，未有任何违背。

（三）被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
厂房	抵押	100,648,491.82	17.87%	银行贷款
土地使用权	抵押	6,855,938.04	1.22%	银行贷款
专利	质押	4,195,829.05	0.75%	银行贷款
累计值		111,700,258.90	19.84%	-

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例		数量	比例
无限售条件股份	无限售股份总数	74,881,609	90.22%	-20,249,906	54,631,703	63.50%
	其中：控股股东、实际控制人	32,512,355	39.17%	-21,674,904	10,837,451	12.60%
	董事、监事、高管	2,706,130	3.26%	362,498	3,068,628	3.50%
	核心员工	90,000	0.11%	175,000	265,000	0.31%
有限售条件股份	有限售股份总数	8,118,391	9.78%	23,249,906	31,368,297	36.50%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	21,674,904	21,674,904	25.20%
	董事、监事、高管	8,118,391	9.78%	1,087,502	9,205,893	10.70%
	核心员工	0	0.00%	225,000	225,000	0.26%
普通股总股本		83,000,000	-	3,000,000	86,000,000	-
普通股股东人数		53				

(二) 普通股前十名股东情况

序号	股东名称	期初持股数 (股)	持股变动 (股)	期末持股数 (股)	期末持 股比例	期末持有限售 股份数量 (股)	期末持有无限售 股份数量 (股)
1	贵州百倍投资咨询有限公司	32,512,355	0	32,512,355	37.81%	21,674,904	10,837,451
2	上海胜福威热投资中心(有限合伙)	7,100,000	0	7,100,000	8.26%	-	7,100,000
3	贵州省科技风险投资有限公司	6,599,157	0	6,599,157	7.67%	-	6,599,157
4	卢漫宇	5,762,065	-1,470,657	4,291,408	4.99%	3,218,556	1,072,852
5	深圳硅谷天堂阳光创业投资有限公司	3,331,282	0	3,331,282	3.87%	-	3,331,282
6	苏州国发建富创业投资企业(有限合伙)	3,000,000	0	3,000,000	3.49%	-	3,000,000
7	天津硅谷天堂合丰股权投资合伙企业(有限合伙)	2,916,032	0	2,916,032	3.39%	-	2,916,032
8	浙江弘源创业投资有限公司	2,910,000	0	2,910,000	3.38%	-	2,910,000
9	李向东	2,900,000	0	2,900,000	3.37%	-	2,900,000
10	张华	0	2,000,000	2,000,000	2.33%	1,500,000	500,000
合计		67,030,891	529,343	67,560,234	78.56%	26,393,460	41,166,774
前十名股东间相互关系说明：							

卢漫宇持有百倍投资 25.01%的股权，担任百倍投资的董事长；
 张华持有百倍投资 2.54%的股权，担任百倍投资董事；
 深圳硅谷天堂阳光创业投资有限公司法定代表人和天津硅谷天堂合丰股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表均为公司董事韩惠源。

二、优先股股本基本情况

项目	期初股份	数量变动	期末股份
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

（一）控股股东情况

公司的控股股东为贵州百倍投资咨询有限公司（简称“百倍投资”）。百倍投资成立于 2008 年 9 月 5 日，现注册地为贵阳市云岩区友谊路桑园巷上海公寓 17 层 3 号，注册资本 15,738,786 元，实收资本 15,738,786 元，经营范围为：非金融性投资咨询，商务咨询（证券、期货投资咨询等涉及前置许可的除外），个人、私营企业资产管理，中小企业投资管理（以上经营范围国家禁止、限制的除外）。

截至报告期末，百倍投资持有公司 37.81%的股份，报告期内为公司的控股股东。

（二）实际控制人情况

-

四、股份代持情况

公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌前的全体 52 名股东分别签署了《股东所持股份声明》，该 52 名股东均确认其所持公司股份无代持情况。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

-

二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计	-	-	-	-	-	-

三、间接融资情况

融资方式	融资方	融资金额（元）	利息率	存续时间	是否违约
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	7,000,000.00	6.15%	2015/04/01-2016/03/25	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	8,500,000.00	6.15%	2015/04/27-2016/04/27	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	7,000,000.00	5.87%	2015/05/12-2016/05/11	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	7,500,000.00	5.87%	2015/06/23-2016/06/19	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	9,680,000.00	5.29%	2015/08/27-2016/08/26	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	12,247,480.00	5.00%	2015/11/16-2016/11/16	否

银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	9,800,000.00	5.00%	2015/12/07-2016/12/07	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	21,680,000.00	6.30%	2015/07/23-2020/07/08	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	26,880,560.00	6.00%	2015/09/11-2020/07/08	否
银行贷款	贵阳银行股份有限公司 高新科技支行	4,762,875.00	3.70%	2015/10/13-2016/01/11	否
银行贷款	中信银行贵阳分行	2,235,518.24	7.75%	2015/04/20-2015/05/29	否
合计		117,286,433.24			

四、利润分配情况

2015 年分配预案

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数（股）	每 10 股转增数（股）
-	0	0	0
合计	0	0	0

2014 年已分配

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数（股）	每 10 股转增数（股）
-	0	0	0
合计	0	0	0

根据公司 2014 年度股东大会决议，公司 2014 年度不进行利润分配。

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
卢漫宇	董事长、总经理	男	48	本科	2014年8月至2017年8月	是
张华	副总经理、董事	男	49	硕士	2014年8月至2017年8月	是
刘朝辉	董事、副总经理	男	45	本科	2014年8月至2017年8月	是
吴红心	董事	男	47	硕士	2014年8月至2017年8月	否
李波	董事	男	41	硕士	2014年8月至2017年8月	否
韩惠源	董事	男	52	硕士	2014年8月至2017年8月	否
刘东	独立董事	男	46	博士	2014年8月至2017年8月	否
郑荣	独立董事	男	44	本科	2014年8月至2017年8月	否
薛军	独立董事	男	43	硕士	2014年8月至2017年8月	否
宋捷	监事会主席	女	33	硕士	2014年8月至2017年8月	是
龙莉霞	监事	女	38	硕士	2014年8月至2017年8月	否
蒋荣斌	职工监事	男	45	本科	2014年8月至2017年8月	是
吴永安	副总经理	男	45	本科	2014年8月至2017年8月	是
田永军	副总经理	男	58	大专	2014年8月至2017年8月	是
曾云	副总经理兼 董事会秘书	男	51	本科	2014年8月至2017年8月	是
董事会人数:						9
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						6

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

卢漫宇持有百倍投资 25.01%的股权，为百倍投资的董事长；
 吴永安持有百倍投资 16.69%的股权；
 张华持有百倍投资 2.54%的股权，为百倍投资的另外三名股东张跃、张慧和张进之兄（该三人合计持有百倍投资 21.33%的股权），担任百倍投资董事；
 刘朝辉持有百倍投资 1.64%的股权；
 宋捷持有百倍投资 1.27%的股权；
 蒋荣斌持有百倍投资 0.19%的股权。

(二) 持股情况

姓名	职务	年初持普通股股数(股)	数量变动(股)	年末持普通股股数(股)	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
卢漫宇	董事长、总经理	5,762,065	-1,470,657	4,291,408	4.99%	-
张华	董事、副总经理	0	2,000,000	2,000,000	2.33%	-
刘朝辉	董事、副总经理	1,493,599	400,000	1,893,599	2.20%	-
吴永安	副总经理	1,602,787	100,000	1,702,787	1.98%	-

田永军	副总经理	1,302,790	50,000	1,352,790	1.57%	-
曾云	副总经理、董事会秘书	303,280	520,657	823,937	0.96%	-
宋捷	监事会主席	10,000	200,000	210,000	0.24%	-
合计	-	10,474,521	1,800,000	12,274,521	14.27%	-

（三）变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			是
姓名	期初职务	变动类型 (新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
雷福权	财务总监	离任	无	与公司解除劳动关系
张华	副总经理	新任	董事、副总经理	经股东大会补选为董事
吴永安	董事、副总经理	离任	副总经理	辞去董事职务
雷镇威	副总经理	离任	无	去世

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

张华先生，中国国籍，1966 年出生，无境外永久居留权。西北工业大学锻压工艺及设备专业学士，清华大学工商管理硕士，研究员级高级工程师。1987 年 7 月至 2010 年 3 月任贵州安大航空锻造有限责任公司董事兼副总经理（总工程师）；2010 年 3 月至 2010 年 7 月任中航重机股份有限公司锻造事业部副总经理；2010 年 7 月至 2014 年 6 月任贵州省科技风险投资有限公司投资总监（其间，2011 年 4 月至 2014 年 4 月任贵阳高新创业投资有限公司董事，2013 年 1 月至 2014 年 6 月任贵州经开创业投资有限公司董事长）；2014 年 7 月入职本公司，8 月经公司第二届董事会第一次会议聘任为公司副总经理，2015 年 5 月经公司 2015 年第一次临时股东大会补选为公司董事。另自 2015 年 5 月至今，任百倍投资董事。

二、员工情况

（一）在职员工（母公司及主要子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	48	46
生产人员	155	158
销售人员	16	17
技术人员	65	64
财务人员	6	6
员工总计	290	291

按教育程度分类	期初人数	期末人数
硕士	10	10
本科	86	86
专科	96	94
专科以下	98	101
员工总计	290	291

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、人员变动与人才引进

截至报告期末，公司在职员工 291 人，较报告期初增加 1 人，报告期内人员有合理流动。公司重视人才的引进，通过网络招聘，现场招聘，中高级人才洽谈会，高校应届毕业生交流会等招聘渠道招聘优秀应届毕业生和有工作经验人才，并提供相匹配的职位和福利待遇，同时对于新进人员给予持续关注和文化、专业上的引导与培养。

2、员工培训

公司建立了较为完善的培训体系，包括健全的培训制度，丰富的课程体系，充足的讲师资源及有效的培训评估。为员工搭建了全面的培育平台，包括：针对新员工的入职培训及以师傅带徒弟为主的培训，针对生产人员的理论与实操培训，针对部门人员的员工学习与发展能力培训，同时针对不同的技术、管理人员选择匹配的课程体系外出培训，为各层级、各岗位的员工提供了学习与能力提升的机会。

3、员工薪酬体系

公司建立了与公司发展阶段相适应且在行业和地区具有一定竞争力的薪酬体系，员工薪酬体系包括基本工资、绩效工资、人才津贴、技能等级津贴等，既保障了员工的生活需要，又体现了薪资与绩效挂钩、与能力挂钩，旨在实现具有竞争性，激励性，公平性的薪酬设计原则。同时，公司按照国家和社会保险和住房公积金政策，及时为员工缴纳养老、医疗、工伤、失业、生育等社会保险和住房公积金，也按照国家相关政策进行个人所得税代扣代缴。

4、需公司承担费用的离退休职工人数

报告期内，公司无需承担费用的离退休职工。

（二）核心员工

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量（股）	期末股票期权数量
核心员工	2	2	490,000	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

报告期内公司核心技术人员无变动，为卢漫宇、张华、吴永安、谢撰业和王华东 5 人（鉴于卢漫宇、张华为公司董事、高级管理人员，吴永安为公司高级管理人员，为避免重复计算，故上表以及“第六节 股本变动及股东情况”之“一、普通股股本情况”之“（一）普通股股本结构”中的“核心员工”只统计了谢撰业、王华东 2 人的相关情况）。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	是
董事会是否设置专业委员会	是
董事会是否设置独立董事	是
投资机构是否派驻董事	是
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	是
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	否

一、公司治理

（一）制度与评估

1、公司治理基本状况

公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会及专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和管理层均按照《公司法》、《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》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等的要求履行各自的权利和义务，公司重大生产经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

《公司章程》等制度文件明确规定了股东具有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会、并行使相应表决权的权利。符合条件的股东有权利按照相关法律法规及公司章程规定的流程提请召开临时股东大会、或向人民法院提起诉讼、寻求法律救济。公司章程中对监事会的职权进行了明确规定，保证监事会得以有效发挥监督作用。公司通过上述治理机制使股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利得到有效保障。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

《公司章程》中对纠纷解决机制、累积投票制、关联股东和董事回避制度等内容做了较为明确的规定。同时，公司制定了《投资者关系管理制度》、《关联交易公允决策制度》、《对外投资管理制度》等一系列规则，据此进一步对公司的投资者纠纷解决、关联交易、投资、担保等行为进行规范和监督。

公司已按照相关法规的要求，结合公司实际业务特点，设计与建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度、内部控制制度和控制体系。公司能严格按照各项内部规章制度召开会议，各机构、各部门能按照相关规范性文件开展工作，公司治理机制运行情况良好。

4、公司章程的修改情况

报告期内，公司章程的修改情况如下：

1、因公司决定将注册资本从 8,300 万元增加至 8,600 万元，另公司股东持有的部分股份进行了转让，2015 年 5 月 8 日，公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修改〈贵州航宇科技发展股份有限公司章程〉的议案》，对当时有效的《贵州航宇科技发展股份有限公司章程》第五条、第十六条和第十七条进行了修改。公司于 2015 年 5 月 26 日，就《公司章程》上述修改向工商行政管理机关进行了备案。

2、因公司决定申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行转让，2015 年 6 月 10 日，公司 2014 年度股东大会通过了《关于制定挂牌后〈公司章程（草案）〉的议案》，根据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》的有关规定，拟定了公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后适用的《公司章程（草案）》，于公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后生效。2015 年 12

月 15 日，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌当日，公司就上述挂牌后适用的《贵州航宇科技发展股份有限公司章程》向工商行政管理机关进行了备案。

（二）三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
股东大会	2	2015 年第一次临时股东大会：关于增加公司注册资本的议案、关于修改《贵州航宇科技发展股份有限公司章程》的议案、关于补选公司董事的议案、关于授权董事会办理工商变更登记事宜的议案、关于向贵阳银行申请人民币 17,000 万元综合授信额度的议案、关于向中信银行申请人民币 3,000 万元贷款额度的议案。 2014 年度股东大会：2014 年度董事会工作报告、2014 年度监事会工作报告、2014 年公司财务决算报告、关于公司 2014 年度利润分配的议案、关于聘请公司 2015 年度外部审计机构的议案、关于贵州航宇科技发展股份有限公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行转让的议案、关于授权董事会办理贵州航宇科技发展股份有限公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案、关于制定挂牌后公司章程（草案）的议案。
董事会	4	第二届董事会第 2 次会议：关于增加公司注册资本的议案、关于修改《贵州航宇科技发展股份有限公司章程》的议案、关于补选公司董事的议案、关于授权董事会办理工商备案事宜的议案、关于向贵阳银行高科技支行申请人民币 17,000 万元综合授信额度的议案、关于向中信银行申请人民币 3,000 万元贷款额度的议案、关于公司 2015 年度经营管理目标计划的议案、关于公司高级管理人员薪酬与绩效考核事宜的议案、关于召开公司 2015 年第一次临时股东大会的议案、关于会计政策变更的议案。 第二届董事会第 3 次会议：关于天健会计师事务所出具的公司 2014 年度审计报告的议案、2014 年度总经理工作报告、2014 年度董事会工作报告、2014 年公司财务决算报告、关于公司 2014 年度利润分配的议案、关于聘请公司 2015 年度外部审计机构的议案、关于贵州航宇科技发展股份有限公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌并采取协议转让方式进行转让的议案、关于授权董事会办理贵州航宇科技发展股份有限公司申请进入全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案、关于制定挂牌后《公司章程（草案）》的议案、关于修订《贵州航宇科技发展股份有限公司信息披露管理制度》的议案、关于修订《贵州航宇科技发展股份有限公司投资者关系管理制度》的议案、关于董事会对公司治理机制的说明与评价的议案、关于召开贵州航宇科技发展股份有限公司 2014 年度股东大会的议案。 第二届董事会第 4 次会议：关于转让公司所持有的西安西工大超晶科技发展有限公司股权的议案。 第二届董事会第 5 次会议：关于天健会计师事务所出具的公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月财务报表审计报告的议案、关于确认公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-5 月关联交易事项的议案。
监事会	2	第二届监事会第 2 次会议：公司财务工作报告。 第二届监事会第 3 次会议：2014 年度监事会工作报告。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司历次股东大会、董事会和监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合《公司法》、《公司章程》、公司三会议事规则等要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，会议程序规范，会议记录完整规范，决议内容及决议的签署合法、合规、真实、有效，维护了公司和股东的合法权益。公司三会成员符合《公司法》等法律法规的任职要求，能够按照《公司章程》、公司三会议事规则等治理制度勤勉、诚信地履行职责和义务。

（三）公司治理改进情况

公司根据相关法律法规、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司的实际情况，逐步建立健全公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的《公司章程》和公司治理制度。报告期内，公司治理已进入有效运行阶段，三会均按照相关法律法规及公司章程的规定依法运行。

（四）投资者关系管理情况

《公司章程》对信息披露和投资者关系管理进行了规定，公司还制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理制度》。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露。

公司通过全国股份转让系统信息披露平台及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。同时在日常生活中，建立了通过电话、电子邮件等与投资者互动交流的有效途径，确保公司与潜在投资者之间畅通的沟通渠道。

二、内部控制

（一）监事会就年度内监督事项的意见

监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。

公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等的规定，列席或出席了报告期内的所有董事会和股东大会会议，并通过与股东、职工交流座谈、查阅公司资料等方式，认为：公司股东大会、董事会召开、召集程序符合相关规定，公司已建立了完善的内部控制制度；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时无违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

报告期内，监事会认真检查公司财务状况，认为公司财务制度健全、内控机制健全、财务状况良好；公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果，天健会计师事务所出具的标准无保留意见的审计报告真实准确地反映了公司的财务情况。

报告期内，公司控股股东及其他关联方无占用公司资金情况。

监事会对公司 2015 年年度报告及其摘要的内容和审议程序进行了全面审核，监事会认为，董事会编制和审核公司 2015 年年度报告及其摘要的程序符合法律、行政法规、中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司以及公司的相关规定，公司 2015 年年度报告及其摘要内容真实、准确、完整地反映了公司 2015 年度的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，参与年度报告编制和审议的人员严格遵守保密规定，无损害公司和投资者利益的行为。

（二）公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立性

公司拥有独立完整的采购体系、生产体系、销售体系、研发体系，具有完整的业务流程、独立的经营场所、供应渠道和销售服务部门。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，公司的业务

独立于控股股东。公司不存在影响公司独立性的关联交易。

2、资产独立性

公司的主要财产包括土地使用权、厂房、机器设备、运输工具、专利和商标等，相关财产均有权利凭证，公司拥有独立、完整的生产经营所需要的资产，公司的资产独立于控股股东。

3、人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，公司人员独立于控股股东。

4、财务独立性

公司建立独立的财务部门，并建立独立、完整的会计核算体系和财务管理制度。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

5、机构独立性

公司独立行使经营管理职权，建立独立完整的组织机构。公司具有独立的办公机构和场所，公司机构独立于控股股东。

综上所述，公司与控股股东在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（三）对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的制度，并按照要求进行独立核算，保证公司会计核算工作正常开展。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

公司 2015 年度财务报告符合《企业会计准则》和《企业会计制度》的有关规定，客观、真实、准确地反映了公司的财务状况和经营成果。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，持续提升公司内部风险控制水平。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司尚未建立年度报告差错责任追究制度。2016 年 4 月 11 日，公司第二届董事会第 6 次会议审议通过了《贵州航宇科技发展股份有限公司年度报告差错责任追究制度》。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留
审计报告编号	天健审（2016）3-248
审计机构名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 9 层
审计报告日期	2016-04-11
注册会计师姓名	朱伟峰；王柳
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	6

审计报告正文：

贵州航宇科技发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵州航宇科技发展股份有限公司（以下简称航宇公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、现金流量表和所有者权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是航宇公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，航宇公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了航宇公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况，以及 2015 年度的经营成果和现金流量。

二、财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	—		
货币资金	1	20,722,706.34	23,598,034.28
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	—	—	—
买入返售金融资产	—	—	—
应收票据	2	12,206,492.92	11,573,178.00
应收账款	3	118,808,650.78	107,583,805.43
预付款项	4	3,530,266.93	5,692,244.89
应收利息	—	—	—
应收股利	—	—	—
其他应收款	5	440,206.01	1,664,549.93
存货	6	120,704,688.26	115,992,762.22
划分为持有待售的资产	—	—	—
一年内到期的非流动资产	—	—	—
其他流动资产	7	1,245,251.18	2,156,732.57
流动资产合计	—	277,658,262.42	268,261,307.32
非流动资产：	—		
发放贷款及垫款	—	—	—
可供出售金融资产	8	—	1,000,000.00
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	9	257,737,331.25	247,534,011.66
在建工程	10	1,634,061.78	21,469,521.06
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	11	26,101,387.61	26,679,049.29
开发支出	—	—	—
商誉	—	—	—
长期待摊费用	—	—	—
递延所得税资产	12	—	843,308.67
其他非流动资产	—	—	—
非流动资产合计	—	285,472,780.64	297,525,890.68
资产总计	—	563,131,043.06	565,787,198.00

流动负债：	-		
短期借款	13	66,597,680.00	110,000,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-
拆入资金	-	-	-
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	14	5,232,820.50	11,702,240.00
应付账款	15	39,715,113.58	51,454,609.73
预收款项	16	801,286.56	531,089.19
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	17	3,791,975.91	-
应交税费	18	799,827.71	1,005,456.55
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	19	195,675.68	219,899.42
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	117,134,379.94	174,913,294.89
非流动负债：	-		
长期借款	20	48,560,560.00	-
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	21	19,912,659.26	30,047,916.66
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	68,473,219.26	30,047,916.66
负债合计	-	185,607,599.20	204,961,211.55
所有者权益（或股东权益）：	-		
股本	22	86,000,000.00	83,000,000.00

其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	23	204,285,964.27	184,612,300.60
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	24	9,321,368.58	9,321,368.58
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	25	77,916,111.01	83,892,317.27
归属于母公司所有者权益合计	-	377,523,443.86	360,825,986.45
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	377,523,443.86	360,825,986.45
负债和所有者权益总计	-	563,131,043.06	565,787,198.00

法定代表人：卢漫宇 主管会计工作负责人：卢漫宇 会计机构负责人：肖永艳

（二）利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	-	-	-
其中：营业收入	1	204,843,277.46	197,674,986.14
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	-	-	-
其中：营业成本	1	153,990,437.86	137,039,439.15
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	2	-48,116.92	103,383.43
销售费用	3	6,220,448.23	6,340,602.97
管理费用	4	58,713,037.05	35,526,694.39
财务费用	5	7,972,231.09	10,376,006.60
资产减值损失	6	4,185,261.16	2,636,612.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	7	2,500,000.00	150,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-23,690,021.01	5,802,247.58

加：营业外收入	8	19,306,305.19	5,174,816.67
其中：非流动资产处置利得	-	20,307.58	-
减：营业外支出	9	58,412.27	53,495.70
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	-4,442,128.09	10,923,568.55
减：所得税费用	10	1,534,078.17	1,381,222.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-5,976,206.26	9,542,345.71
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	-5,976,206.26	9,542,345.71
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	-5,976,206.26	9,542,345.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-5,976,206.26	9,542,345.71
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：	-	-	-
（一）基本每股收益	-	-0.07	0.12
（二）稀释每股收益	-	-0.07	0.12

法定代表人：卢漫宇 主管会计工作负责人：卢漫宇 会计机构负责人：肖永艳

（三）现金流量表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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	-	105,012,398.57	99,158,841.55
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-

保户储金及投资款净增加额	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-
收到的税费返还	-	16,737,191.93	154,112.60
收到其他与经营活动有关的现金	1	18,342,755.51	13,291,614.32
经营活动现金流入小计	-	140,092,346.01	112,604,568.47
购买商品、接受劳务支付的现金	-	63,564,886.67	61,507,258.15
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	-	27,785,526.12	18,303,403.01
支付的各项税费	-	14,645,031.25	10,828,655.58
支付其他与经营活动有关的现金	2	38,053,675.28	35,203,382.35
经营活动现金流出小计	-	144,049,119.32	125,842,699.09
经营活动产生的现金流量净额	-	-3,956,773.31	-13,238,130.62
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	3,500,000.00	-
取得投资收益收到的现金	-	-	150,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	29,000.00	-
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	334,000.00	2,070,000.00
投资活动现金流入小计	-	3,863,000.00	2,220,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	9,067,605.90	16,282,291.56
投资支付的现金	-	-	-
质押贷款净增加额	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	9,067,605.90	16,282,291.56
投资活动产生的现金流量净额	-	-5,204,605.90	-14,062,291.56
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	13,050,000.00	78,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	117,286,433.24	147,524,781.27
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	4	-	19,379,627.28
筹资活动现金流入小计	-	130,336,433.24	244,904,408.55
偿还债务支付的现金	-	112,235,518.24	190,124,781.27
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	7,173,701.09	8,421,093.64

其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	5	125,000.00	17,299,627.28
筹资活动现金流出小计	-	119,534,219.33	215,845,502.19
筹资活动产生的现金流量净额	-	10,802,213.91	29,058,906.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	13,203.67	-408,634.03
五、现金及现金等价物净增加额	-	1,654,038.37	1,349,850.15
加：期初现金及现金等价物余额	6	16,204,806.47	14,854,956.32
六、期末现金及现金等价物余额	6	17,858,844.84	16,204,806.47

法定代表人：卢漫宇 主管会计工作负责人：卢漫宇 会计机构负责人：肖永艳

(四) 股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其他									
一、上年期末余额	83,000,000.00	-	-	-	184,612,300.60	-	-	-	9,321,368.58	-	83,892,317.27	-	360,825,986.45
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	83,000,000.00	-	-	-	184,612,300.60	-	-	-	9,321,368.58	-	83,892,317.27	-	360,825,986.45
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	3,000,000.00	-	-	-	19,673,663.67	-	-	-	-	-	-5,976,206.26	-	16,697,457.41
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-5,976,206.26	-	-5,976,206.26
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	-	-	-	19,673,663.67	-	-	-	-	-	-	-	22,673,663.67
1. 股东投入的普通股	3,000,000.00	-	-	-	10,050,000.00	-	-	-	-	-	-	-	13,050,000.00
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	-	-	-	-	9,623,663.67	-	-	-	-	-	-	-	9,623,663.67
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	86,000,000.00	-	-	-	204,285,964.27	-	-	-	9,321,368.58	-	77,916,111.01	-	377,523,443.86

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专 项 储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
		优先 股	永续 债	其 他									
一、上年期末余额	70,000,000.00	-	-	-	119,612,300.60	-	-	-	8,367,134.01	-	75,304,206.13	-	273,283,640.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	70,000,000.00	-	-	-	119,612,300.60	-	-	-	8,367,134.01	-	75,304,206.13	-	273,283,640.74

三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	13,000,000.00	-	-	-	65,000,000.00	-	-	-	954,234.57	-	8,588,111.14	-	87,542,345.71
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,542,345.71	-	9,542,345.71
(二) 所有者投入和减少资本	13,000,000.00	-	-	-	65,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	78,000,000.00
1. 股东投入的普通股	13,000,000.00	-	-	-	65,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	78,000,000.00
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	-	-	-	-	-	-	-	-	954,234.57	-	-954,234.57	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	954,234.57	-	-954,234.57	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	83,000,000.00	-	-	-	184,612,300.60	-	-	-	9,321,368.58	-	83,892,317.27	-	360,825,986.45

法定代表人：卢漫宇 主管会计工作负责人：卢漫宇 会计机构负责人：肖永艳

贵州航宇科技发展股份有限公司

财务报表附注

2015 年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

贵州航宇科技发展股份有限公司（以下简称公司或本公司）前身系贵州航宇科技发展有限公司（以下简称航宇有限公司），航宇有限公司系由贵州宇航锻压工程技术研究有限责任公司与魏志坚、谢国永、吴永安、刘朝辉、荣继祥、杨勇、邹伟共同出资组建，经贵州省贵阳市工商行政管理局批准，于 2006 年 9 月 4 日在贵州省贵阳市工商行政管理局工商行政管理局登记注册，取得注册号为 5201151202766 的企业法人营业执照。航宇有限公司成立时注册资本 248 万元。航宇有限公司以 2011 年 6 月 30 日为基准日，整体变更为股份有限公司，于 2011 年 8 月 31 日在贵阳市工商行政管理局登记注册，公司位于贵州省贵阳市。公司现持有统一社会信用代码为 91520115789782002N 的营业执照，注册资本 8,600 万元，股份总数 8,600 万股（每股面值 1 元）。公司股票于 2015 年 12 月 15 日在全国中小企业股份转让系统挂牌交易。

本公司属锻件及粉末冶金制品制造行业。主要经营活动：航空航天器；航空、航天及其他专用设备的研发、生产和销售。产品主要有锻件，提供的劳务主要有锻件加工。

本财务报表业经公司 2016 年 4 月 11 日第二届董事会第六次会议批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

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

三、重要会计政策及会计估计

重要提示：本公司根据实际生产经营特点针对应收款项坏账准备计提、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认等交易或事项制定了具体会计政策和会计估计。

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状

况、经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

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

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）现金及现金等价物的确定标准

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

（七）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

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

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

（八）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；（2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；（3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积

摊销额后的余额。

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

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

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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

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

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

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

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

(2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款,先将单项金额重大的金融资产区分开来,单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的,根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

(3) 可供出售金融资产

1) 表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

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

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

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资,若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%(含 50%)或低于其成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)的,则表明其发生减值;若其于资产负债表日的

公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

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

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

（九）应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；金额 10 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

（1）具体组合及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
个别认定法组合	应收合并范围内公司的款项
账龄分析法组合	其他应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
账龄分析法组合	账龄分析法

（2）账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年，以下同)	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	70.00	70.00
5 年以上	100.00	100.00

3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和个别认定法组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

(十) 存货

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 周转材料的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

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

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

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

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

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

以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

(1) 个别财务报表

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

(2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

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

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

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

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

(十二) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	平均年限法	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	平均年限法	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	平均年限法	4	5.00	23.75
电子设备及其他	平均年限法	5	5.00	19.00

(十三) 在建工程

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

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

(十四) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专

门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等,按成本进行初始计量。

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

项目	摊销年限(年)
土地使用权	50
软件	5
非专利技术	10

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图;(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(十六) 部分长期资产减值

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

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

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出,摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账,在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十八) 职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

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

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

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

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

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

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

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

（十九）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

（2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

（3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可

行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

（二十）收入

1. 收入确认原则

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

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

（3）让渡资产使用权

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

2. 收入确认的具体方法

公司产品为定制产品，客户在与公司签署合同（订单）时会明确产品的相关技术质量指标（包括采用会签图纸和签署技术协议等方式）。公司已建立经客户和第三方机构认证通过的质量管理体系，能够保证产品符合客户合同（订单）要求。公司产品经过严格的出厂质量检验后，按照客户合同（订单）约定的交期、运输方式及目的地发运。部分客户派有驻厂质检人员，实时监控生产过程，并直接参与完工产品的质量检验。

公司产品在生产完工时单位成本便已确定，客户收到公司产品后或直接使用，或进入其自己的后续生产加工工序，公司不会再发生安装、调试等为使产品达到预定可使用状态的费用，公司产品在销售后不再发生成本费用，因此，产品于发货并经客户签收后已发生或将发

生的成本能够可靠地计量,产品有关的风险和报酬已完全转移,收入确认符合会计准则规定。

产品发货并经客户签收一般分为下述几种情况:

(1) 内销: ①采取托运方式的,产品发出到达客户指定地点,经客户初步验收并在《发货通知单》(客户联)单上签字后,完成所有权与控制权的转移,此时确认销售收入。②客户自提货物的,在货物装车离厂时,客户在《发货通知单》上签字。收到对方签字的《发货通知单》,视为完成所有权与控制权的转移,此时确认销售收入。

(2) 销售出口的货物:按照客户订单约定的运输方式及目的地发运。公司产品在完成报关并经海关放行后,已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。公司与客户签订的订单上对风险转移的界定未作出不同于国际贸易惯例的规定。

(二十一) 政府补助

1. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,并在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但是,按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

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

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

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

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

四、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

(二) 税收优惠

经贵州省科学技术厅、贵州省财政厅、贵州省国家税务局和贵州省地方税务局批准，公司 2014 年 9 月 11 日取得新的《高新技术企业证书》，证书编号：GR201452000028，有效期：三年。根据企业所得税法相关规定，公司本期享受税率 15%的企业所得税税收优惠。

五、财务报表项目注释

(一) 资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	8,077.56	42,331.44
银行存款	17,850,767.28	16,162,475.03
其他货币资金	2,863,861.50	7,393,227.81
合 计	20,722,706.34	23,598,034.28

(2) 其他说明

期末，其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 2,863,861.50 元使用受限。

2. 应收票据

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	2,497,660.00		2,497,660.00	1,323,178.00		1,323,178.00
商业承兑汇票	9,708,832.92		9,708,832.92	10,250,000.00		10,250,000.00

合 计	12,206,492.92		12,206,492.92	11,573,178.00		11,573,178.00
-----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据情况

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	4,372,838.00	
商业承兑汇票	38,459,322.20	
小 计	42,832,160.20	

银行承兑汇票的承兑人是商业银行，由于商业银行具有较高的信用，银行承兑汇票到期不获支付的可能性较低，故本公司将已背书或贴现的银行承兑汇票予以终止确认。但如果该等票据到期不获支付，依据《票据法》之规定，公司仍将对持票人承担连带责任。

3. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	126,027,115.32	100.00	7,218,464.54	5.73	118,808,650.78
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	126,027,115.32	100.00	7,218,464.54	5.73	118,808,650.78

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	112,655,812.01	100.00	5,072,006.58	4.50	107,583,805.43
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合 计	112,655,812.01	100.00	5,072,006.58	4.50	107,583,805.43

2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数
-----	-----

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	104,070,788.77	3,122,123.66	3.00
1-2 年	15,174,684.89	1,517,468.49	10.00
2-3 年	4,059,742.23	1,217,922.67	30.00
3-4 年	2,721,899.43	1,360,949.72	50.00
小 计	126,027,115.32	7,218,464.54	5.73

(2) 本期计提坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,152,021.06 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

本期实际核销应收账款金额 5,563.10 元。

(4) 应收账款金额前 5 名情况

期末余额前 5 名的应收账款合计数为 72,355,057.65 元,占应收账款期末余额合计数的比例为 57.41%,相应计提的坏账准备合计数为 3,180,295.36 元。

4. 预付款项

(1) 账龄分析

账 龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	3,201,913.17	90.70		3,201,913.17	4,770,067.41	83.80		4,770,067.41
1-2 年					193,746.34	3.40		193,746.34
2-3 年	140,110.99	3.97		140,110.99	728,431.14	12.80		728,431.14
3 年以上	188,242.77	5.33		188,242.77				
合 计	3,530,266.93	100.00		3,530,266.93	5,692,244.89	100.00		5,692,244.89

(2) 预付款项金额前 5 名情况

单位名称	账面余额	占预付款项余额的比例 (%)
ATI SPECIALTY MATERIALS	988,540.03	28.00
安顺市西南特钢制品有限责任公司	925,497.25	26.22
贵州电网公司贵阳金阳供电局	636,655.73	18.03
VSMPO-Tirus(Beijing) Metallic Materials Ltd	378,550.47	10.72
陕西宏远航空锻造有限责任公司	101,602.80	2.88
小 计	3,030,846.28	85.85

5. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	1,042,713.67	56.11	1,042,713.67	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备	815,630.21	43.89	375,424.20	46.03	440,206.01
合 计	1,858,343.88	100.00	1,418,137.87	76.31	440,206.01

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,908,473.02	100.00	243,923.09	12.78	1,664,549.93
合 计	1,908,473.02	100.00	243,923.09	12.78	1,664,549.93

2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
重庆融华贸易有限责任公司	457,500.00	457,500.00	100.00	预计无法收回
成都三齐物资有限公司	585,213.67	585,213.67	100.00	预计无法收回
小 计	1,042,713.67	1,042,713.67	100.00	

3) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	228,840.74	6,865.22	3.00
1-2 年	66,389.32	6,638.93	10.00
2-3 年	78,400.15	23,520.05	30.00
3-4 年	170,000.00	85,000.00	50.00
4-5 年	62,000.00	43,400.00	70.00
5 年以上	210,000.00	210,000.00	100.00
小 计	815,630.21	375,424.20	46.03

(2) 本期计提坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,174,214.78 元。

(3) 其他应收款项性质分类情况

款项性质	期末数	期初数
押金保证金	30,000.00	100,000.00
应收暂付款	1,828,343.88	849,056.80
出口退税		959,416.22
合 计	1,858,343.88	1,908,473.02

(4) 其他应收款金额前 5 名情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例 (%)	坏账准备	是否为关联方
成都三齐物资有限公司	应收暂付款	585,213.67	3-4 年	31.49	585,213.67	否
重庆融华贸易有限责任公司	应收暂付款	457,500.00	3-4 年	24.62	457,500.00	否
张建军	备用金	40,000.00	1 年以内	2.15	1,200.00	否
		30,000.00	5 年以上	1.61	30,000.00	
鄢国扬	备用金	2,000.00	1 年以内	0.11	60.00	否
		49,890.00	1-2 年	2.68	4,989.00	
		10,400.15	2-3 年	0.56	3,120.05	
兰宝山	备用金	50,000.00	1 年以内	2.69	1,500.00	否
小 计		1,225,003.82		65.91	1,083,582.72	

6. 存货

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	59,276,013.73	925,890.64	58,350,123.09	61,908,912.05	550,051.24	61,358,860.81
在产品	17,280,018.38		17,280,018.38	25,133,883.79		25,133,883.79
库存商品	31,886,420.04		31,886,420.04	28,503,304.71		28,503,304.71
发出商品	10,560,928.52		10,560,928.52			
委托加工物资	1,532,047.43		1,532,047.43			
其他周转材料	1,095,150.80		1,095,150.80	996,712.91		996,712.91
合 计	121,630,578.90	925,890.64	120,704,688.26	116,542,813.46	550,051.24	115,992,762.22

(2) 存货跌价准备

1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加		本期减少		期末数
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	550,051.24	859,025.32		483,185.92		925,890.64
小 计	550,051.24	859,025.32		483,185.92		925,890.64

2) 确定可变现净值的具体依据、本期转回或转销存货跌价准备的原因说明

项 目	确定可变现净值的具体依据	本期转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	有合同部分以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额；无合同部分根据市场价格确定。	相应存货已经销售

7. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
增值税未抵扣金额	1,245,251.18	2,156,732.57
合 计	1,245,251.18	2,156,732.57

8. 可供出售金融资产

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具				1,000,000.00		1,000,000.00
其中：按成本计量的				1,000,000.00		1,000,000.00
合 计				1,000,000.00		1,000,000.00

9. 固定资产

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
账面原值					
期初数	147,574,981.60	144,643,974.24	1,756,318.84	2,553,905.34	296,529,180.02
本期增加金额	1,585,154.39	28,093,539.80	78,032.25	292,941.51	30,049,667.95
1) 购置	1,238,700.00	2,834,702.62	78,032.25	107,300.48	4,258,735.35
2) 在建工程转入	346,454.39	25,258,837.18		185,641.03	25,790,932.60
3) 其他转入					
本期减少金额			173,848.40		173,848.40

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1) 处置或报废			173,848.40		173,848.40
2) 转入在建工程					
期末数	149,160,135.99	172,737,514.04	1,660,502.69	2,846,846.85	326,404,999.57
累计折旧					
期初数	15,466,155.21	30,762,486.86	968,255.14	1,798,271.15	48,995,168.36
本期增加金额	5,622,313.05	13,449,315.25	275,657.39	490,370.25	19,837,655.94
1) 计提	5,622,313.05	13,449,315.25	275,657.39	490,370.25	19,837,655.94
本期减少金额			165,155.98		165,155.98
1) 处置或报废			165,155.98		165,155.98
2) 转入在建工程					
期末数	21,088,468.26	44,211,802.11	1,078,756.55	2,288,641.40	68,667,668.32
减值准备					
期初数					
本期增加金额					
本期减少金额					
期末数					
账面价值					
期末账面价值	128,071,667.73	128,525,711.93	581,746.14	558,205.45	257,737,331.25
期初账面价值	132,108,826.39	113,881,487.38	788,063.70	755,634.19	247,534,011.66

期末固定资产中有账面价值 100,648,491.82 元的房屋建筑物用于借款抵押担保。

10. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备安装	1,634,061.78		1,634,061.78	21,469,521.06		21,469,521.06
合 计	1,634,061.78		1,634,061.78	21,469,521.06		21,469,521.06

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

工程名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
房屋及建筑物			346,454.39	346,454.39		
设备安装		21,469,521.06	8,251,301.62	25,444,478.21	2,642,282.69	1,634,061.78
小 计		21,469,521.06	8,597,756.01	25,790,932.60	2,642,282.69	1,634,061.78

11. 无形资产

项目	土地使用权	软件	非专利技术	合计
账面原值				
期初数	22,976,857.09	290,945.30	5,934,839.48	29,202,641.87
本期增加金额		533,676.53		533,676.53
1) 购置		533,676.53		533,676.53
2) 内部研发				
本期减少金额				
期末数	22,976,857.09	824,621.83	5,934,839.48	29,736,318.40
累计摊销				
期初数	1,160,605.78	228,886.45	1,134,100.35	2,523,592.58
本期增加金额	459,536.98	49,206.24	602,594.99	1,111,338.21
1) 计提	459,536.98	49,206.24	602,594.99	1,111,338.21
本期减少金额				
期末数	1,620,142.76	278,092.69	1,736,695.34	3,634,930.79
减值准备				
期初数				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末数				
账面价值				
期末账面价值	21,356,714.33	546,529.14	4,198,144.14	26,101,387.61
期初账面价值	21,816,251.31	62,058.85	4,800,739.13	26,679,049.29

期末无形资产中土地使用权 6,855,938.04 元用于借款抵押。

12. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备			5,072,006.58	760,800.99
存货跌价准备			550,051.24	82,507.68
合 计			5,622,057.82	843,308.67

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	9,562,493.05	243,923.09
小 计	9,562,493.05	243,923.09

13. 短期借款

项 目	期末数	期初数
质押、抵押借款	66,597,680.00	110,000,000.00
合 计	66,597,680.00	110,000,000.00

期末借款由固定资产提供抵押担保，专利权提供抵押和质押担保，其中固定资产与土地使用权抵押取得授信金额 3,500 万，专利权质押取得授信金额 8,500 万。

14. 应付票据

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票	5,232,820.50	11,702,240.00
合计	5,232,820.50	11,702,240.00

15. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
材料款	35,434,120.76	51,410,320.73
加工费	154,152.72	44,289.00
基建设备款	4,126,840.10	
合计	39,715,113.58	51,454,609.73

(2) 账龄 1 年以上重要的应付账款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
中航特材工业（西安）有限公司	1,866,464.80	尚未进行结算
北京黎明瑞泰科技股份有限公司	868,424.79	双方对价格有异议，尚在协商中

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
青岛衡均锻压机械有限公司	825,668.00	未到结算期
西部超导材料科技有限公司	630,746.14	尚未进行结算
小 计	4,191,303.73	

16. 预收款项

项 目	期末数	期初数
货款	801,286.56	531,089.19
合 计	801,286.56	531,089.19

17. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬		27,283,291.87	23,491,315.96	3,791,975.91
离职后福利—设定提存计划		2,680,011.56	2,680,011.56	
合 计		29,963,303.43	26,171,327.52	3,791,975.91

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴		23,469,816.98	19,766,320.98	3,703,496.00
职工福利费		1,358,581.43	1,358,581.43	
社会保险费		1,195,183.89	1,195,183.89	
其中：医疗保险费		974,767.17	974,767.17	
工伤保险费		136,797.46	136,797.46	
生育保险费		80,476.90	80,476.90	
其他		3,142.36	3,142.36	
住房公积金		848,102.46	848,102.46	
工会经费和职工教育经费		411,607.11	323,127.20	88,479.91
小 计		27,283,291.87	23,491,315.96	3,791,975.91

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		2,425,374.17	2,425,374.17	
失业保险费		254,637.39	254,637.39	
小 计		2,680,011.56	2,680,011.56	

18. 应交税费

项 目	期末数	期初数
企业所得税	421,097.67	660,339.11
代扣代缴个人所得税	30,768.69	21,377.51
房产税	187,818.27	187,818.27
印花税	139,611.72	135,921.66
价格调节基金	20,531.36	
合 计	799,827.71	1,005,456.55

19. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付暂收款	195,675.68	219,899.42
合 计	195,675.68	219,899.42

(2) 账龄 1 年以上重要的其他应付款

项 目	期末数	未偿还或结转的原因
人才创新项目经费	70,000.00	项目尚未完工
小 计	70,000.00	

20. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	48,560,560.00	
合 计	48,560,560.00	

期末借款由专利权提供质押担保。

21. 递延收益

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	30,047,916.66	8,284,000.00	18,419,257.40	19,912,659.26
合 计	30,047,916.66	8,284,000.00	18,419,257.40	19,912,659.26

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其 他 变 动	期末数	形成 原因	与资产 相关/ 与收益 相关
-----	-----	--------------	-----------------	------------------	-----	----------	-------------------------

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其 他 变 动	期末数	形成 原因	与资产 相关/ 与收益 相关
1.5兆瓦风力发电机用轴承环件精确轧制技术改造（二期）及2009年扩大内需项目	10,427,833.33		1,362,000.00		9,065,833.33	注1	与资产相关
贵州省工业和信息化发展专项资金计划（第一批企业改扩建和结构调整项目）	6,750,000.00		750,000.00		6,000,000.00	注2	与资产相关
风电传动系统和冷却系统关键零部件开发及产业化	690,750.00		82,016.66		608,733.34	注3	与资产/收益相关
2011年度科技型中小企业创新基金	280,000.00				280,000.00	注4	与收益相关
GH2132项目	700,000.00		700,000.00			注5	与收益相关
航空发动机微应力环件制造技术研究	39,333.33		4,000.00		35,333.33	注6	与资产相关
大飞机航空发动机高温合金机匣环件整体轧制技术	700,000.00		700,000.00			注7	与收益相关
航空发动机匣环件热处理及机加生产线	1,000,000.00		1,000,000.00			注8	与收益相关
锻造工业生产管控系统	900,000.00		900,000.00			注9	与收益相关
大型航空发动机用关键件机匣异形环件整体轧制技术研发	3,000,000.00		3,000,000.00			注10	与收益相关
航空航天用高筒薄壁环	560,000.00	240,000.00	800,000.00			注11	与收益相关

项 目	期初数	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其 他 变 动	期末数	形成 原因	与资产 相关/ 与收益 相关
件制造技术产业化							
贵州省创新型领军企业	4,000,000.00	2,400,000.00	6,400,000.00			注 12	与收益 相关
特种合金精密锻件热处理和机加生产线建设项目财政贴息	1,000,000.00				1,000,000.00	注 13	与收益 相关
重型燃机用 INC0718 合金复杂异形截面环件近净成形技术推广应用		1,000,000.00			1,000,000.00	注 14	与资产 / 收 益 相关
重型燃机用难变形材料机匣整体轧制技术产业化		490,000.00			490,000.00	注 15	与收益 相关
航空航天发动机环件过程控制能力平台建设项目		300,000.00			300,000.00	注 16	与收益 相关
民用航空产品理化检测平台		1,360,000.00	1,360,000.00			注 17	与收益 相关
难变形合金斜轧穿孔装备、工艺及应用基础研究		1,360,000.00	1,360,000.00			注 18	与收益 相关
GH4169 高温合金复杂异形截面环件		134,000.00	1,240.74		132,759.26	注 19	与资产 相关
建设锻件热处理机加生产线补助		1,000,000.00			1,000,000.00	注 20	与收益 相关
小 计	30,047,916.66	8,284,000.00	18,419,257.40		19,912,659.26		

(3) 其他说明

注 1：根据筑黔经信办（2010）759 号文件，公司 1.5 兆瓦风力发电机用轴承环件精确轧制技术改造(二期)项目获得财政局拨财政贴息 200 万元，用于购置液压机、电炉、扫描电

镜等设备仪器等 21 台(套),项目于 2013 年 12 月 20 日完成验收,自 2014 年 1 月起按照固定资产使用年限进行摊销;根据黔发改投资〔2011〕2553 号、筑发改投字〔2011〕829 号文件,公司 1.5 兆瓦风力发电机用轴承环件精确轧制技术改造(二期)项目获得国家发改委二期技改资金拨款 762 万元,用于土建施工及设备安装采购(改扩建),项目于 2013 年 11 月 12 日完成验收,按照固定资产使用年限 10 年摊销;根据筑高新财预字[2009]23 号、发改投资[2009]1239 号文件,企业在 2009 针对“贵州省先进锻压工程技术研究中心研发与服务平台”项目建设获得专项资金 220 万元,根据项目性质,按照固定资产 10 年摊销;同时根据黔财企[2009]104 号、财企[2009]127 号文件,企业获得中央 2009 年中小企业发展专项资金 180 万元,根据款项性质,按照固定资产 10 年摊销,总计金额 400 万元,自 09 年 8 月开始摊销。

注 2:根据黔经信规划[2011]17 号文件,企业获得贵州省工业和信息化发展专项资金计划(第一批企业改扩建和结构调整项目)750 万元,用于建设航空发动机薄壁环件生产线,新增 ϕ 3500mm 辗环机 1 台、5000t 油压机 1 台、2500t 液压机 1 台、1000t 胀形机 1 台、金相试验机 1 台、拉力试验机 8 台、锻造加热炉 3 台、高温台车式电炉 3 台及辅助配套设施。新增用地 10000 m²。项目于 2013 年 12 月 20 日完成验收,自 2014 年 1 月起按照固定资产使用年限进行摊销。

注 3:根据黔科合重大专项字〔2011〕6007 文件,公司在风电传动系统和冷却系统关键零部件开发及产业化项目获得得专项资金拨款 160 万元,其中 2011 年计划拨款 112 万元,2012 年计划拨款 48 万元。160 万元中的 79.4 万元用于购置设备,32.6 万元用于材料费,8 万元用于测试化验加工费,20 万元用于燃料动力费,其他 20 万元用于差旅、会议费等,项目于 2013 年 8 月完成验收,购置设备 79.4 万元按照固定资产使用年限 10 年自 2013 年 9 月起开始摊销,其他全部计入当期损益。

注 4:2011 年度科技型中小企业创新基金项目省及市科技局拨款 55 万元,其中 2011 年收市科技局拨款 12 万元,收省科技型中小企业创新基金 28 万元,2013 年收市科技局中小企业创新基金拨款 3 万元,省科技局拨款 12 万元尚未收到。其中 40 万为与贵州省科学技术厅签订的合同编号黔科合计字[2011]5025 号《贵州省科技型中小企业技术创新基金项目合同书》补助款项,项目尚未验收。

注 5:根据黔财〔2013〕73 号,贵阳市工业和信息化委员会为“高铁动车组用新型内燃机车 GH2132 电机护环精扎环件”项目提供政府补助 70 万元,项目于 2015 年 3 月 16 日完成验收。

注 6:根据筑科合同〔2012〕4-22 号文件,贵阳市高新区科技创新促进局为航空发动机

微应力环件制造技术研究项目总补助金额为 30 万元，其中 6 万元尚未收到，已拨付研发资金 24 万元，拨款 30 万中用途：设备款 10 万，其他费用 20 万。项目于 2014 年 10 月 27 日完成验收，购置设备的 4 万元按照固定资产使用年限 10 年自 2014 年 11 月开始摊销，其他全部计入当期损益。

注 7：根据黔科合 GZ 字（2013）3004 号文件，省科技厅攻关项目为公司大飞机发动机高温合金机匣环件整体轧制技术项目拨付 70 万元，其中 2013 年拨付 55 万元，2014 年拨付 15 万元，项目于 2015 年 1 月 8 日完成验收，本期计入损益。

注 8：根据《关于下达 2013 年第二批工业结构升级企业升级专项资金计划的通知》（筑工信发〔2013〕130 号），公司航空发动机用机匣环件热处理及机加生产线项目获得专项资金 100 万元，本期计入损益。

注 9：根据筑工信发〔2013〕130 号文件，关于贵阳市信息化补贴项目为公司锻造工业生产管控系统项目拨付 90 万元，用于工业结构升级，本期计入损益。

注 10：根据与贵阳市工业和信息化委员会签订《技术创新项目计划项目合同书（项目类别：省重点技术创新项目）》，开发项目“大型民用航空发动机关键件机匣异形环件整体轧制技术研发”，该项目知识产权归属于贵州航宇科技发展股份有限公司，国家扶持资金 300 万，由市级提前列支。项目于 2014 年 12 月 9 日完成验收，本期计入损益。

注 11：根据筑发改高技〔2014〕408 号文件，关于下达 2014 年贵阳市高新技术产业发展专项资金（第一批）投资计划的通知，公司“航空航天用高筒薄壁环件制造技术产业化”项目获得专项资金补助总金额 80 万元，其中 2014 年拨付 56 万元，项目于 2015 年 2 月 10 日完成验收，本期计入损益。

注 12：根据贵州省科学技术厅（省知识产权局）与公司签订贵州省创新型领军企业培育合同书，打造贵州航宇成为创新型领军企业，项目拨付专项总经费 800 万元，已收到 640 万元，本期计入损益。

注 13：根据黔财企〔2014〕76 号文件《关于下达 2014 年贵州省工业和信息化发展专项资金计划（第一批企业改扩建和结构调整）的通知》，公司特种合金精密锻件热处理和机加生产线建设项目获得资金补助 100 万元，项目尚未完工验收。

注 14：根据贵州省科学技术厅与公司签订贵州省科技成果转化引导基金计划项目合同书，完成重型燃机用 INC0718 合金复杂异形截面环件近净成形技术推广应用项目，项目拨付专项经费 100 万元，项目尚未完工。

注 15：根据筑发改高技〔2015〕543 号文件，关于下达 2015 年贵阳市高技术产业发展专

项资金投资计划的通知，公司“重型燃机用难变形材料机匣整体轧制技术产业化”项目获得专项资金补助总金额 70 万元，其中 2015 年拨付 49 万元，项目尚未完工验收。

注 16：根据筑高新产发[2015]2 号文件，关于下达贵阳国家高新区 2015 年度第一批产业发展专项资金的通知，公司“航空航天发动机环件过程控制能力平台建设项目”获得资金补助总金额 50 万元用于项目建设及流动资金贷款贴息，其中 2015 年拨付 30 万元，项目尚未完工。

注 17：根据筑科高[2015]02 号文件，贵阳市科学技术局、贵阳市财政局发布关于贵阳市 2015 年度科技计划项目立项的通知，公司“民用航空产品理化检测平台”项目获得资金补助 170 万元，其中 2015 年收到补助金额 136 万元，项目 2015 年 12 月已完工验收，本期计入损益。

注 18：根据筑科高[2015]02 号文件，贵阳市科学技术局、贵阳市财政局发布关于贵阳市 2015 年度科技计划项目立项的通知，公司“难变形合金斜轧穿孔装备、工艺及应用基础研究”项目获得资金补助 170 万元，其中 2015 年收到补助金额 136 万元，项目 2015 年 12 月已完工验收，本期计入损益。

注 19：根据筑知通[2015]5 号文件，贵州省科学技术厅、贵阳市知识产权局发布关于给予贵州航天电器股份有限公司等单位专利转化实施项目扶持的通知，公司的“GH4169 高温合金复杂异形截面环形件”项目获得资金补助 134,000.00 元，项目于 2015 年 12 月验收，自 2015 年 12 月起按照资产剩余使用年限进行摊销。

注 20：根据筑财企[2015]42 号文件，贵阳市财政局、贵阳市工业和信息化委员会发布关于下达第二批支持工业和信息化发展市级补助资金的通知，公司的“建设锻件热处理机加生产线”项目获得工业企业流动资金贷款贴息 1,000,000.00 元，项目尚未完工。

22. 股本

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增减变动（减少以“—”表示）					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	83,000,000.00	3,000,000.00				3,000,000.00	86,000,000.00

(2) 其他说明

根据公司股东大会决议和章程的规定，公司新增注册资本为 300 万元，由张华、刘朝辉、

曾云、卢漫宇、宋捷、王华东、肖永艳、吴永安、谢撰业、刘明亮、沈翼飞和田永军于 2015 年 5 月 28 日之前以货币出资 1,305 万元，其中计入股本 300 万元，计入资本公积 1,005 万元，该出资业经本所审验，并出具《验资报告》（天健验〔2015〕3-53 号）。

股东卢漫宇将其持有的 167.0657 万股公司股份进行了转让，其中：张华受让 100 万股，刘明亮受让 20 万股，沈翼飞受让 20 万股，曾云受让 12.0657 万股，王华东受让 10 万股，兰宝山受让 5 万股。

23. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	173,912,300.60	10,050,000.00		183,962,300.60
其他资本公积	10,700,000.00	9,623,663.67		20,323,663.67
合 计	184,612,300.60	19,673,663.67		204,285,964.27

(2) 其他说明

资本公积-股本溢价净增加 10,050,000.00 元，详见股本变动说明；资本公积-其他资本公积净增加 9,623,663.67 元，系股份支付所致，详见股份支付说明。

24. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	9,321,368.58			9,321,368.58
合 计	9,321,368.58			9,321,368.58

25. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
调整前上期末未分配利润	83,892,317.27	75,304,206.13
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	83,892,317.27	75,304,206.13
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-5,976,206.26	9,542,345.71
减：提取法定盈余公积		954,234.57
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		

项 目	本期数	上年同期数
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	77,916,111.01	83,892,317.27

(二) 利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务收入	201,111,522.81	151,393,866.78	196,301,176.69	136,272,451.77
其他业务收入	3,731,754.65	2,596,571.08	1,373,809.45	766,987.38
合 计	204,843,277.46	153,990,437.86	197,674,986.14	137,039,439.15

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数
城市维护建设税	74,562.83	60,307.00
教育费附加	-72,791.67	25,845.86
地方教育费附加	-49,888.08	17,230.57
合计	-48,116.92	103,383.43

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
工资及福利	2,468,927.64	1,347,511.79
运输费	1,241,820.87	1,844,500.84
展览费	9,433.96	164,089.37
报关费	335,550.78	140,731.67
招待费	482,831.20	371,654.24
差旅费	739,469.66	669,797.48
产品三包损失	18,191.63	586,855.33
其他	924,222.49	1,215,462.25
合计	6,220,448.23	6,340,602.97

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
工资及福利	13,492,240.88	9,226,258.79

项 目	本期数	上年同期数
税金	1,801,816.82	1,949,218.03
差旅费	930,623.04	684,821.22
业务招待费	1,194,233.94	1,189,637.07
研发费	22,234,125.85	15,214,951.70
折旧及摊销	2,023,572.76	1,977,148.90
其他	7,412,760.09	5,284,658.68
股份支付	9,623,663.67	
合计	58,713,037.05	35,526,694.39

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	7,648,189.53	8,772,371.51
减：利息收入	135,653.78	146,988.74
汇兑净损失	-27,952.15	923,468.12
手续费及其他	487,647.49	827,155.71
合计	7,972,231.09	10,376,006.60

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	3,326,235.84	2,086,560.78
存货跌价损失	859,025.32	550,051.24
合计	4,185,261.16	2,636,612.02

7. 投资收益

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		150,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	2,500,000.00	
合 计	2,500,000.00	150,000.00

(2) 其他说明

2015年6月11日,公司与深圳市端盈投资基金管理企业(有限合伙)签订股权转让协议,向深圳市端盈投资基金管理企业(有限合伙)转让公司持有的西安西工大超晶科技发展有限责任公司的3.125%股权(占其3200万元注册资本中的100万元出资),转让定价由双方协

商以西安西工大超晶科技发展有限公司经审计的截至 2014 年 12 月 31 日的净资产值为基础确定。转让价格为每元出资额 3.5 元，转让总价款为叁佰伍拾万元人民币。

8. 营业外收入

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	20,307.58		20,307.58
其中：固定资产处置利得	20,307.58		20,307.58
政府补助	18,885,857.40	5,094,416.67	18,885,857.40
其他	400,140.21	80,400.00	400,140.21
合计	19,306,305.19	5,174,816.67	19,306,305.19

(2) 政府补助明细

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
1.5 兆瓦风力发电机用轴承环件精确轧制技术改造（二期）及 2009 年扩大内需项目	1,362,000.00	1,362,000.00	与资产相关
贵州省工业和信息化发展专项资金计划（第一批企业改扩建和结构调整项目）	750,000.00	750,000.00	与资产相关
风电传动系统和冷却系统关键零部件开发及产业化	82,016.66	76,750.00	与资产/收益相关
航空发动机环形锻件残余应力消除关键技术		1,000,000.00	与资产相关
GH2132 项目	700,000.00	250,000.00	与收益相关
航空发动机微应力环件制造技术研究	4,000.00	200,666.67	与资产/收益相关
航空发动机用机匣环件超临界制造技术产业化		900,000.00	与资产相关
航空发动机用机匣环件超临界制造技术产业化		500,000.00	与资产相关
贵阳市三星（含三星）级以下生态文明工业企业		15,000.00	与收益相关
贵阳市优秀新产品和优秀技术改造项目		40,000.00	与收益相关
大飞机航空发动机高温合金机匣环件整体轧制技术	700,000.00		与收益相关
航空发动机匣环件热处理及机加生产线	1,000,000.00		与收益相关
锻造工业生产管控系统	900,000.00		与收益相关

补助项目	本期数	上年同期数	与资产相关/ 与收益相关
大型航空发动机用关键件机匣异形环件整体轧制技术研发	3,000,000.00		与收益相关
航空航天用高筒薄壁环件制造技术产业化	800,000.00		与收益相关
贵州省创新型领军企业	6,400,000.00		与收益相关
民用航空产品理化检测平台	1,360,000.00		与收益相关
难变形合金斜轧穿孔装备、工艺及应用基础研究	1,360,000.00		与收益相关
GH4169 高温合金复杂异形截面环形件	1,240.74		与资产相关
贵州省知识产权优势企业培育工程	236,600.00		与收益相关
专利权质押贷款贴息补助	230,000.00		与收益相关
小 计	18,885,857.40	5,094,416.67	

9. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
盘亏损失	58,412.27	53,430.70	58,412.27
其他		65.00	
合计	58,412.27	53,495.70	58,412.27

10. 所得税费用

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	690,769.50	1,783,832.65
递延所得税费用	843,308.67	-402,609.81
合计	1,534,078.17	1,381,222.84

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期数	上年同期数
利润总额	-4,442,128.09	10,923,568.55
按适用税率计算的所得税费用	-666,319.21	1,638,535.28
子公司适用不同税率的影响		
调整以前期间所得税的影响	269,671.83	-147,704.51
非应税收入的影响		

项 目	本期数	上年同期数
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	111,827.85	94,583.82
股份支付的影响	1,443,549.55	
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响		
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,471,097.84	
研发费加计扣除的税额影响	-1,641,018.03	-1,138,691.75
符合条件的权益性投资收益		-22,500.00
计入递延收益政府补助款的影响	545,268.34	957,000.00
所得税费用	1,534,078.17	1,381,222.84

(三) 现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	8,837,047.79	7,055,000.00
利息收入	135,653.78	146,988.74
收回承兑汇票保证金	8,297,518.71	1,746,431.00
其他	1,072,535.23	4,343,194.58
合计	18,342,755.51	13,291,614.32

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付的销售费用	3,738,271.91	5,184,912.92
支付的管理费用	28,507,833.01	21,801,710.33
支付银行承兑汇票保证金	3,768,152.40	8,047,390.81
其他	2,039,417.96	169,368.29
合计	38,053,675.28	35,203,382.35

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
与资产相关的政府补助	334,000.00	2,070,000.00
合计	334,000.00	2,070,000.00

4. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
收回短期融资保证金		19,379,627.28
合计		19,379,627.28

5. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数	上年同期数
支付短期融资保证金		17,299,627.28
支付的专利权质押借款评估费用	125,000.00	
合计	125,000.00	17,299,627.28

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	-5,976,206.26	9,542,345.71
加: 资产减值准备	4,185,261.16	2,636,612.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,837,655.94	17,667,830.36
无形资产摊销	1,111,338.21	945,559.39
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-20,307.58	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	7,578,812.09	8,582,459.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-2,500,000.00	-150,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	843,308.67	-402,609.81
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-5,570,951.36	-37,613,157.17
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-6,220,431.15	-32,603,885.49
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-26,848,916.70	18,156,714.76
其他	9,623,663.67	
经营活动产生的现金流量净额	-3,956,773.31	-13,238,130.62
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		

补充资料	本期数	上年同期数
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	17,858,844.84	16,204,806.47
减: 现金的期初余额	16,204,806.47	14,854,956.32
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,654,038.37	1,349,850.15

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
1) 现金	17,858,844.84	16,204,806.47
其中: 库存现金	8,077.56	42,331.44
可随时用于支付的银行存款	17,850,767.28	16,162,475.03
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
2) 现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	17,858,844.84	16,204,806.47
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(3) 现金流量表补充资料的说明

期末, 其他货币资金中有 2,863,861.50 元的银行承兑汇票保证金不属于现金及现金等价物。

(四) 其他

1. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,863,861.50	承兑汇票保证金
固定资产	100,648,491.82	为短期借款提供抵押担保
无形资产	11,051,267.09	为短期借款和长期借款提供质押和抵押担保
合 计	114,563,620.41	

2. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			

其中：美元	51,541.87	6.4936	334,692.29
欧元	24,749.05	7.0952	175,599.46
应收账款			
其中：美元	1,006,472.37	6.4936	6,535,628.98
欧元	1,184,590.15	7.0952	8,404,904.03
短期借款			
其中：美元	750,000.00	6.4936	4,870,200.00
应付账款			
其中：美元	919,115.60	6.4936	5,968,369.06

六、与金融工具相关的风险

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司在日常活动中面临各种与金融工具相关的风险，主要包括信用风险、流动风险及市场风险。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下。

（一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司的信用风险主要来自银行存款和应收款项。为控制上述相关风险，本公司分别采取了以下措施。

1. 银行存款

本公司将银行存款存放于信用评级较高的金融机构，故其信用风险较低。

2. 应收账款、应收票据

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，对银行承兑票据和商业承兑票据严格管理，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

由于本公司仅与经认可的且信用良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户进行管理。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司具有特定信用风险集中，本公司应收账款的 57.41%（2014 年 12 月 31 日：57.69%）源于余额前五名客户。本公司对应收账款余额未持有任何担保物或其他信用增级。

3. 其他应收款

本公司的其他应收款主要系押金保证金、员工备用金和社保待扣款等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

本公司的应收款项中未逾期且未减值的金额，以及虽已逾期但未减值的金额和逾期账龄分析如下：

项目	期末数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	12,206,492.92				12,206,492.92
小计	12,206,492.92				12,206,492.92

(续上表)

项目	期初数				
	未逾期未减值	已逾期未减值			合计
		1 年以内	1-2 年	2 年以上	
应收票据	11,173,178.00	400,000.00			11,573,178.00
小计	11,173,178.00	400,000.00			11,573,178.00

(二) 流动风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类

项 目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
银行借款	115,158,240.00	130,848,393.87	71,605,979.38	5,957,347.20	53,285,067.29
应付票据	5,232,820.50	5,232,820.50	5,232,820.50		
应付账款	39,715,113.58	39,715,113.58	39,715,113.58		
其他应付款	195,675.68	195,675.68	195,675.68		
小 计	160,301,849.76	175,992,003.63	116,749,589.14	5,957,347.20	53,285,067.29

(续上表)

项 目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
金融负债					
银行借款	110,000,000.00	115,201,373.33	115,201,373.33		
应付票据	11,702,240.00	11,702,240.00	11,702,240.00		
应付账款	51,454,609.73	51,454,609.73	51,454,609.73		
其他应付款	219,899.42	219,899.42	219,899.42		
小 计	173,376,749.15	178,578,122.48	178,578,122.48		

(三) 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

1. 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司以浮动利率计息的借款有关。

截至2015年12月31日，本公司以浮动利率计息的银行借款人民币115,158,240.00元（2014年12月31日：人民币110,000,000.00元），在其他变量不变的假设下，假定利率变动50个基准点，不会对本公司的利润总额和股东权益产生重大的影响。

2. 外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币货币性资产和负债情况见本财务报表附注合并财务报表项目注释其他之外币货币性项目说明。

七、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司的控股股东情况

(1) 本公司的控股股东

控股股东名称	注册地	业务性质	注册资本	控股股东对本公司的持股比例(%)	控股股东对本公司的表决权比例(%)
--------	-----	------	------	------------------	-------------------

贵州百倍投资咨询有限公司	贵阳市云岩区 友谊路桑园巷 上海公寓 17 层 3 号	投资咨询	15,738,786.00 元	37.81	37.81
--------------	--------------------------------------	------	-----------------	-------	-------

(2) 本公司无实际控制人。

2. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
贵州天信担保有限公司	公司董事李波、监事龙莉霞担任董事的企业

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
贵州天信担保有限公司	担保费		200,000.00

2. 关键管理人员报酬

单位：万元

项 目	本期数	上年同期数
关键管理人员报酬	394.88	147.26

八、股份支付

(一) 股份支付总体情况

1. 明细情况

公司本期授予的各项权益工具总额	2,070,328.00
公司本期行权的各项权益工具总额	
公司本期失效的各项权益工具总额	
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

2. 其他说明

本期股东卢漫宇将其持有的 167.0657 万股公司股份进行了转让，其中：张华受让 100 万股，刘明亮受让 20 万股，沈翼飞受让 20 万股，曾云受让 12.0657 万股，王华东受让 10 万股，兰宝山受让 5 万股，转让单价为 0.50 元/股；贵州百倍投资咨询有限公司股东卢漫宇、刘朝辉、雷镇威将其持有的合计 39.9671 万元贵州百倍投资咨询有限公司出资额转让给张华，

转让单价为 1.00 元/元出资额。

(二) 以权益结算的股份支付情况

1. 明细情况

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	9,623,663.67
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	9,623,663.67

九、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 或有事项

截至资产负债表日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

十、其他重要事项

分部信息

公司主要从事特种合金精密环轧及自由锻件的生产和销售，系锻压行业的细分市场，生产经营的主体在贵州省，因此无分部报告。

十一、其他补充资料

(一) 非经常性损益

1. 非经常性损益明细表

(1) 明细情况

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	20,307.58	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	18,885,857.40	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		

项 目	金 额	说 明
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,500,000.00	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	341,727.94	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-9,623,663.67	
小 计	12,124,229.25	
减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	1,772,800.23	
少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	10,351,429.02	

(2) 重大非经常性损益项目说明

其他符合非经常性损益定义的损益项目系股份支付所致，详见股份支付说明。

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-1.61	-0.07	-0.07
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-4.40	-0.19	-0.19

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-5,976,206.26
非经常性损益	B	10,351,429.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-16,327,635.28

归属于公司普通股股东的期初净资产	D	360,825,986.45
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	13,050,000.00
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	7
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	G	
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	
其他	I1	9,623,663.67
股份支付	J1	7
增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	K	12
报告期月份数		
加权平均净资产	$L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K \pm I \times J/K$	371,064,187.13
加权平均净资产收益率	$M = A/L$	-1.61%
扣除非经常损益加权平均净资产收益率	$N = C/L$	-4.40%

3. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	-5,976,206.26
非经常性损益	B	10,351,429.02
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	-16,327,635.28
期初股份总数	D	83,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	
发行新股或债转股等增加股份数	F	3,000,000.00
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	7
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	
报告期月份数	K	12
发行在外的普通股加权平均数	$L = D + E + F \times G/K - H \times I/K - J$	84,750,000.00
基本每股收益	$M = A/L$	-0.07
扣除非经常损益基本每股收益	$N = C/L$	-0.19

(2) 稀释每股收益的计算过程

稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

贵州航天科技发展股份有限公司

二〇一六年四月十一日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

贵州省贵阳市贵阳国家高新技术产业开发区金阳科技产业园上坝山路5号公司董事会办公室（公司证券部）

