

证券代码：838080

证券简称：海中航空

主办券商：申港证券

苏州海中航空部件股份有限公司

2016 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司制定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 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。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式：

信息披露事务负责人：曹曦

电话：0512-62961111

电子信箱：caoxi@hz-aviation.com

办公地址：苏州工业园区娄葑北区和顺路 58 号 4 幢 1 楼

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
总资产	21,535,982.99	21,223,717.41	1.47%
归属于挂牌公司股东的净资产	19,380,995.56	18,493,676.04	4.80%
营业收入	8,017,860.61	22,587,273.68	-64.50%
归属于挂牌公司股东的净利润	887,319.52	5,067,884.22	-82.49%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-1,342,542.96	4,786,365.74	-128.05%
经营活动产生的现金流量净额	-560,234.44	6,892,292.32	-
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）	4.69%	31.75%	-
基本每股收益（元/股）	0.06	0.34	-82.35%
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.34	-82.35%
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.29	1.23	4.88%

2.2 股本结构表

单位：股

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	-	-	-	-	-
	其中：控股股东、实际控制人	-	-	-	-	-
	董事、监事、高管	-	-	-	-	-
	核心员工	-	-	-	-	-
有限售条件股份	有限售股份总数	15,000,000	100.00%	0	15,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	11,250,000	75.00%	0	11,250,000	75.00%
	董事、监事、高管	3,750,000	25.00%	0	3,750,000	25.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		15,000,000	-	0	15,000,000	-
普通股股东人数		-				

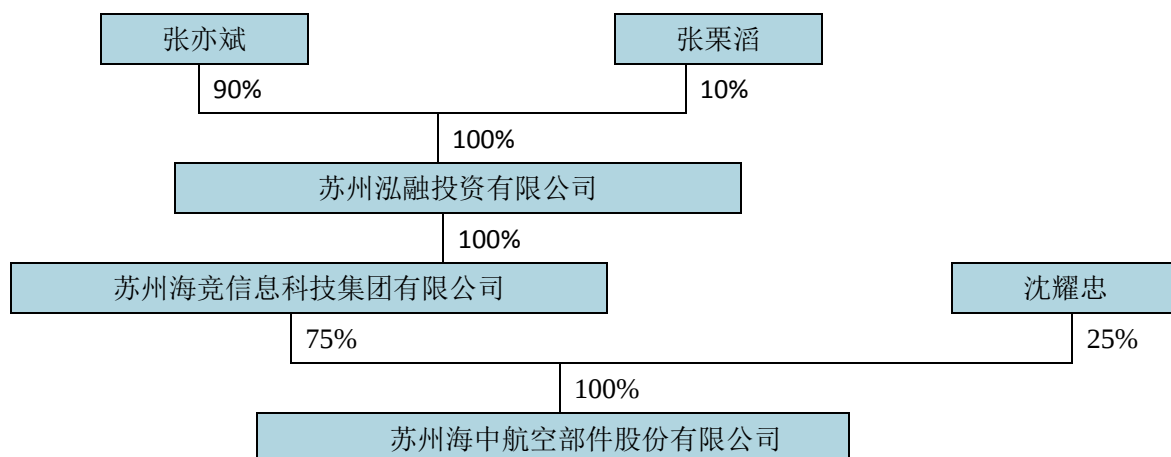
2.3 前 10 名股东持股情况表

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	苏州海竞信息科技有限公司	11,250,000	0	11,250,000	75.00%	11,250,000	0
2	沈耀忠	3,750,000	0	3,750,000	25.00%	3,750,000	0
合计		15,000,000	0	15,000,000	100.00%	15,000,000	0

各股东之间不存在关联关系。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系

三、 管理层讨论与分析



3.1 商业模式

公司专业从事航空、高速机车、通讯、电子、IT 及其他行业的精密机械产品及零部件和精密模具的设计、生产、加工和销售。公司采取差异化发展战略：针对存量客户，公司凭借自身产品明显的技术性能比较优势，定制生产符合其需求的精密铝合金产品并提供完善的后续服务，巩固现有客户群体；针对潜在客户，公司通过

搜集公开市场信息、积极参与市场招投标、接受客户主动议标等方式，获得新的业务来源。公司的商业模式主要包括：采购模式、生产模式、销售模式和盈利模式。

（一） 采购模式

公司主要采用“自主采购”的采购模式。此模式下，销售部在取得销售订单后，向采购部提交采购请求，采购部选择三家以上符合采购资质的供应商进行询价、议价，最后根据供应商产品质量、价格、地点等指标确定供应商，并签订供货协议达成合作，最后进料验收完成采购。

（二） 生产模式

公司生产模式有“自产模式”和“委托加工生产模式（OEM）”。“自产模式”是指公司自行组织生产，公司的销售部接到经客户确认的订单或与客户签订协议后，将订单交给技术部和生产部，技术部依据销售合同中客户的需求，按要求对产品进行定制化设计，生产部门根据技术部的设计图纸及工艺流程编制各个品种的生产计划，并组织生产。“委托加工生产模式（OEM）”是指公司委外加工协助生产，公司产品所需要的外观处理如航空和高铁零件的阳极氧化、通信零件的表面电镀和喷粉等加工均由外协厂商协助加工、生产。另外，公司在产能不足时由生产部门提交委托外协加工。

（三） 销售模式

公司成立之初，客户主要依靠总经理沈耀忠先生的业务积累，

并通过持续与客户的沟通合作，建立了良好的业务合作关系。现在，公司技术、品质、品牌知名度的不断提升，公司逐步拓展销售渠道。公司销售主要采取直接销售的方式，销售人员负责收集与公司业务相关的外部信息，通过搜集公开市场信息、网络宣传、国内外的行业展销会、参与市场招投标、接受客户主动议标等方式，获得新的业务来源。随着公司品牌知名度的不断提高，公司的销售团队不断开拓新的目标市场。

（四）盈利模式

公司盈利主要来自于精密铝合金结构件的生产、销售业务和加工业务。公司核心产品广泛应用于全球知名飞机制造商及通讯设备制造商。公司一直具有高效、完善的内部管理机制，健全的研发、采购、生产、销售业务流程，以保证公司的持续经营能力及盈利能力。公司凭借自身技术实力、品牌影响力和产品品质，向客户提供性能稳定、品质可靠的产品，并提供完善的售后服务，从而实现盈利并确保收入的稳定性和持续性。同时，公司坚持研发的投入，不断提高产品质量，维持公司的产品附加值和社会美誉度，以创造更多的收益，获得持续利润和现金流量。

公司在 2016 年结合行业发展方向及动态，努力探索新的增长点、不断寻求新的行业突破方向。公司在高铁和军工等行业及产品方面积极投入人力及物力，利用公司现有的技术资源及资金优势，持续整合行业资源，力争在上述领域寻求突破。

3.2 公司经营情况回顾

报告期内，由于政策的调整以及市场环境的改变，公司的商业模式未发生变化。因主要客户 B/E AEROSPACE, INC. 订单大幅减少，导致国外销售同比下降。同时公司积极开拓高铁及军工市场，国内销售占比逐步提高。

本报告期内，公司营业收入 8,017,860.61 元，比去年同期减少 64.50%，报告期内利润总额和净利润分别为 992,737.79 元和 887,319.52 元，分别比去年减少 83.12%和 82.49%。报告期内，营业外收入 2,414,996.39 元，比去年同期增长 424.91%，本报告期末，公司总资产为 21,535,982.99 元。

经管理层讨论分析，我们认为经营情况发生变化的主要原因有：（1）海外航空部件订单减少导致公司业务量下降；（2）公司产品从单一航空部件转为航空、高铁、军工三驾马车，此时期为公司过渡期间；（3）由于政府项目补贴导致营业外收入增加。

2016 年公司在注重经营目标的情况下，具体做了以下工作：

市场销售方面：公司坚持以“客户为中心”“奋斗者为中心”的工作思想，高度关注市场发展趋势和产品应用领域的拓展。紧跟航空、高铁、军工的产品规划，跟客户深入沟通，运用各种商务合作模式，并着手加强销售团队对行业，产品，业务能力的不断打造，实现客户的深挖、拓展。

产品研发方面：公司秉承“研发为导向”的理念，2016 年公司加大了研发的投入，打造了新的产品系列；在研发方面我们提升了整体的研发水平，保持了产品的持续创新能力。

生产供应方面：作为与客户合作的基础服务能力的展现，我们着力精度满足，品质管控，成本控制，力争打造为一个有竞争力的供应基地。

3.3 外部环境分析

近年来，国内外民航业及高铁运输业的发展促进了全球交通设备需求的稳步增长。根据国家民航局的统计，我国民航业将保持10.5-13.5%的年增长率。未来在较长的时间内，我国的飞机数量将持续增加，这也将带来大量的航空设备和部件订单。国家“十二五”规划提出大力发展高端装备等七大战略性新兴产业，航空、高铁装备高举高端装备产业之首。

航空部件制造业具有一定的周期性。民航运输业的繁荣可以促进航空部件制造业的快速发展，而民航运输业受到经济发展情况、国际油价等宏观因素的影响，从而具有一定的周期性。尽管2016年世界经济复苏缓慢，国内经济下行压力较大，但随着民航进入全民消费的大众化时代以及油价下跌的利好影响，我国航空运输业在2016年表现良好。

与国外知名企业相比，我国航空部件制造企业在技术水平、产品质量、企业规模等方面存在一定的差距。随着业内一些领先企业在高端产品方面有成功突破的基础，以及国内市场对航空部件需求的大幅增加，一些国际厂商为保护其在中国的份额，已经开始进行较大幅度的降价，这使得国内企业的相关产品的价格竞争优势有所弱化。

3.4 持续经营评价

公司持续投入技术研发，产品均按行业标准设计制造，检测手段严格完善，并一直采用先进的科学管理模式，从设计、材料选购、工艺流程、生产现场、质量检测等每个环节严格把关，通过了ISO9001国际质量管理体系认证。凭着过硬的产品质量和优质的服务，公司市场拓展迅速。为了扩大再发展，公司积极推动企业新三板挂牌工作，已于2016年7月27日成功在全国中小企业股份转让系统挂牌。

公司业务、资产、人员、财务、机构等完全独立，有良好的独立自主经营能力；会计核算、财务管理、风险控制等各项重大内部控制体系运行良好；经营管理层、核心业务人员稳定；公司和全体员工没有发生违法、违规行为。

公司将继续不断完善各项管理制度及内控制度，为今后更长远的发展目标打下良好的基础。报告期内，公司未发生对持续经营能力有重大影响的事项。

综合以上分析，公司管理层认为公司具备较强的持续经营能力。

3.5 公司发展战略

未来，公司将致力于航空、高铁及军工领域部件的生产及销售。公司将继续保持和提升核心技术与核心竞争力，公司产品整体向高端化、智能化转型升级。

1、持续打造人才优势

在现有研发团队基础上，积极与科研机构达成合作，不断培养和凝聚更多优秀人才，建设高素质的研发团队，形成梯次配合的研发人才队伍结构。

2、提升创新资源整合能力

进一步提升企业的创新资源整合能力，加大高端智能产品和新技术研发投入，完善产品结构，完善客户结构，稳步实施产业整合，为公司未来产业布局奠定良好基础。

3、拓展品牌影响力

在公司产品相关领域实施品牌战略，塑造“海中航空”的品牌形象，提升企业品牌的知名度，扩大企业的影响力。

4、持续提升生产效率

公司将在 2017 年陆续购入新设备，不断进行生产方式和技术创新，提升生产效率，降低生产成本，提高公司的盈利能力。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，公司会计政策、会计估计和核算方法未发生变化；

4.2 报告期内，公司未发生重大会计差错。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围未发生变化。

4.4 中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

苏州海中航空部件股份有限公司

董事会

2017 年 4 月 20 日