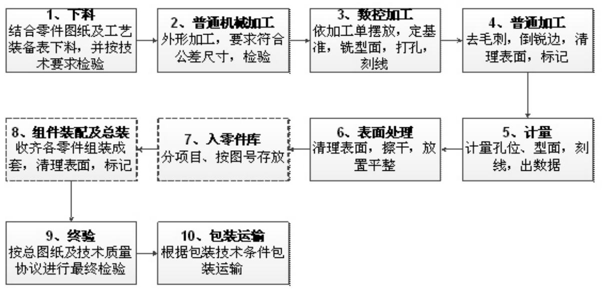
（上接B11版）

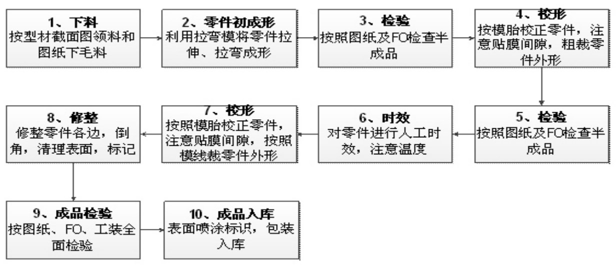
二、嘉业航空主要产品工艺流程图

1、工装及一般结构件工艺流程图

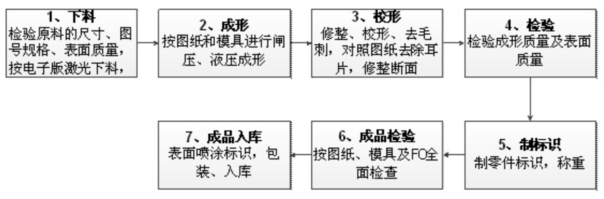

1、下料
结合零件图纸及工艺装备表下料，并按技术要求检验
2、普通机械加工
外形加工，要求符合公差尺寸，检验
3、数控加工
依加工单摆放，定基准，铣型面，打孔，刻线
4、普通加工
去毛刺，倒锐边，清理表面，标记
5、计量
计量孔位、型面，刻线，出数据
6、表面处理
清理表面，擦干，放置平整
7、入零件库
分项目、按图号存放
8、组件装配及总装
收齐各零件组装成套，清理表面，标记
9、终验
按总图纸及技术质量协议进行最终检验
10、包装运输
根据包装技术条件包装运输

注：虚线框部分为工装特有工艺流程。

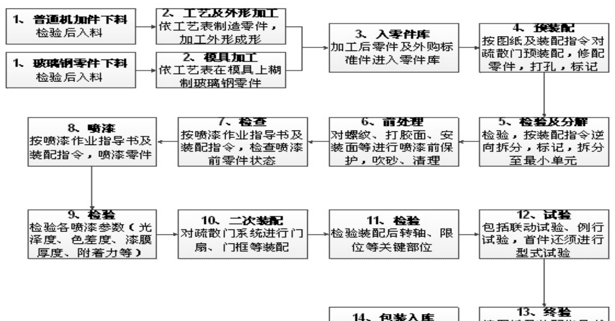
2、结构件之高铁车头弯曲件工艺流程图


1、下料
按型材截面图领料和图纸下毛料
2、零件初成形
利用拉弯模将零件拉伸、拉弯成形
3、检验
按照图纸及FO检查半成品
4、校形
按模胎校正零件，注意贴膜间隙，粗裁零件外形
5、检验
按照图纸及FO检查半成品
6、时效
对零件进行人工时效，注意温度
7、校形
按照模胎校正零件，注意贴膜间隙，按照模线裁零件外形
8、修整
修整零件各边，倒角，清理表面，标记
9、成品检验
按图纸、FO、工装全面检验
10、成品入库
表面喷涂标识，包装入库

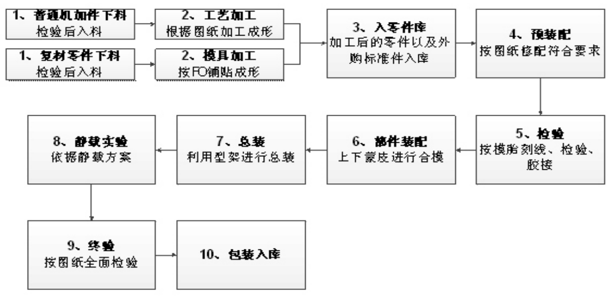
3、结构件之高铁司机室操纵台工艺流程图



4、总成之逃生门梯工艺流程图


1、普通机加件下料
检验后入料
1、玻璃钢零件下料
检验后入料
2、工艺及外形加工
依工艺表制造零件，加工外形成形
2、模具加工
依工艺表在模具上糊制玻璃钢零件
3、入零件库
加工后零件及外购标准件进入零件库
4、预装配
按图纸及装配指令对疏散门预装配，修配零件，打孔，标记
5、检验及分解
检验，按装配指令逆向拆分，标记，拆分至最小单元
6、前处理
对螺纹、打胶面、安装面等进行喷漆前保护，吹砂、清理
7、检查
按喷漆作业指导书及装配指令，检查喷漆前零件状态
8、喷漆
按喷漆作业指导书及装配指令，喷漆零件
9、检验
检验各喷漆参数（光泽度、色差度、漆膜厚度、附着力等）
10、二次装配
对疏散门系统进行门扇、门框等装配
11、检验
检验装配后转轴、限位等关键部位
12、试验
包括联动试验、例行试验，首件还须进行型式试验
13、终验
按图纸及装配指导书进行最终检验，对表面进行补漆
14、包装入库
清理，按逃生门包装技术条件包装，入库

5、总成之无人机工艺流程图



第二节　标的资产的主要经营情况

一、标的资产的主要经营模式

嘉业航空产品定制化程度较高，以订单式生产为主，嘉业航空采用项目管理制，由项目管理部通过信息管理系统跟踪、协调与订单相关的研发、采购、生产和销售等工作：市场部、项目管理部接到客户订单后，由项目管理部下达项目任务书，组织技术、工艺评审，确定订单生产所需工艺、工期、原料等，向采购部、生产部发起采购、生产流程，跟踪生产过程，交货后维护客户关系。嘉业航空产供销具体流程如下：

（一）采购模式

嘉业航空采购的原材料主要为铝、钢等金属材料，螺钉、螺母等标准件以及相关辅材。嘉业航空实行“订单+合理库存”的采购模式，以订单采购为主，并对铝、钢等标准件保持1-2月库存，保证供货及时。嘉业航空采购流程审批均通过信息管理系统实现：市场部、项目管理部接受订单后，交由项目管理部制定项目任务书；技术部根据项目任务书编制提料单，项目管理部、仓储中心审核后将提料单下发采购部；采购部向供应商询价、比价，签订采购合同；仓储部门收货、验货、入库，填写验收单；采购部按要求填写采购请款单；财务部审单证齐全后，根据供应商给予的信用期付款。

嘉业航空制定了《供应商考核评估管理办法》，综合考虑供应商产品质量、报价、结算条件、发货时间等因素，建立合格供应商名录，对主要原材料均储备2家以上备选合格供应商。随着嘉业航空经营发展加快，供应商与嘉业航空合作关系更加稳定，保证了原材料采购的及时与可靠。

（二）生产模式

嘉业航空采用自主生产为主、外协加工为辅的生产模式，具体情况如下：

1、自主生产

嘉业航空主要根据客户订单安排生产，并根据销售经验少量备货。为确保及时交货，嘉业航空各部门通过信息管理系统密切协作：项目管理部根据客户订单制定项目任务书；技术部进行技术、工艺评审；采购部核算原材料需求量，实施采购；物料备齐后，生产部及时按质按量完成生产。

2、外协加工

嘉业航空接到客户订单后，根据工序设置、工期安排、产能计划等情况安排外协加工，嘉业航空以成品、工序外协为主，项目外协较少；工序外协即嘉业航空提供原料或半成品，将热处理、吹砂、镀锌等辅助工序交由外协加工商完成，嘉业航空收回后继续下一道工序加工、组装、入库；成品外协即嘉业航空提供原料或外协加工商带料，将产品零件交由外协加工，后者交付零件成品，嘉业航空收回后与其他零件一起组装为产成品、入库；项目外协即将整个订单交给外协加工商执行，嘉业航空提供质量标准，外协加工商提供原料，外协加工完成后嘉业航空验货、收货，向客户销售。

嘉业航空接受客户订单后，项目管理部召开项目启动会，组织技术、工艺评审，根据工序设置、工期安排、产能计划等情况，提前做出外协加工准备，与外协加工商事先沟通，预备充足的加工产能。嘉业航空建立合格外协加工商制度，及时响应加工需求。实际发生外协需求时，嘉业航空与外协加工商签署加工合同、派料，后者进行样品生产，嘉业航空审核合格后正式投产，加工完毕后，嘉业航空仓储中心进行验收、入库。嘉业航空安排专人跟踪监控外协加工情况，及时检测，确保按时、保质。

（三）销售模式

嘉业航空航天类产品采用直销模式，市场部获取客户订单后反馈至项目管理部，项目管理部通过信息管理系统下发项目任务书，组织物料采购及生产，完工后交付客户。对于一般客户，嘉业航空与之签订销售合同后安排生产；对于西飞集团等大型客户，则一般在交货验收合格后签订合同，主要是因为国内航空航天产业受国家计划影响较强，生产单位收到生产计划、确定供应商、下发生产计划，验货合格后与供应商签订合同、安排付款。嘉业航空根据客户规模、信用度等因素给予不同信用期，对于小客户一般要求1个月内付款，对于西飞集团等大型客户则一般给予3-6个月信用期。

轨道交通类产品则主要通过招投标方式取得订单，嘉业航空直接参与客户招标，中标后与客户签订合同，项目管理部下发项目任务书，组织采购、生产、交货。嘉业航空一般给予轨道交通类客户3个月信用期，通过银行转账或承兑汇票结算。

嘉业航空设置市场部、项目管理部，分别负责航空航天类、轨道交通类客户订单承接，并在西安、北京、唐山、长春等城市设有办事处，能够及时、准确把握市场动态和客户需求，密切客户关系。目前嘉业航空主要客户包括西飞集团、上飞集团、沈飞集团、陕飞集团、唐山客车、长春客车等国内知名航空航天及轨道交通企业。

二、标的资产产品的生产和销售情况

（一）标的公司主要产品的产量及销量情况

单位：套/列

产品	项目	2014年	2013年
工装	产量	2,508	1,438
	销量	2,510	1,420
	产销率	100.08%	97.13%
结构件	产量	2,383	1,912
	销量	2,557	1,811
	产销率	107.30%	94.72%
总成	产量	371	238
	销量	346	221
	产销率	93.26%	92.86%

嘉业航空严格按照客户订单要求进行生产加工，为非标准化定制类产品，因此产能无法准确计算。2014年，嘉业航空产量、销量增长较快，主要是嘉业航空加大外协合作力度所致，2014年外协加工费较上年增长953.84万元，占主营业务成本增长额的49.42%。嘉业航空外协以工序外协、成品外协为主，工序外协即嘉业航空将辅助工序交由外协加工商完成，嘉业航空收回后继续下一道工序加工、组装、入库；成品外协即嘉业航空将产品零件交由外协加工，后者交付零件成品，嘉业航空收回后与其他零件一起组装为产成品、入库。嘉业航空通过加大外协加工力度，将辅助工序、零件制造更多交由外协加工商完成，而将人力、物料、机器设备集中于核心工序，推动了产量、销量的扩大。

（二）主要产品销售收入情况

2013年、2014年、2015年1-3月，嘉业航空主要产品销售收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工装	2,333.02	86.81%	4,807.21	35.05%	3,335.57	34.58%
结构件	182.04	6.77%	6,215.76	45.32%	4,787.32	49.63%
总成	172.35	6.41%	2,535.03	18.48%	1,502.60	15.58%
其他	-	-	156.66	1.14%	19.57	0.20%
主营业务收入合计	2,687.41	100.00%	13,714.66	100.00%	9,645.07	100.00%

（三）标的公司产品价格情况

报告期内，嘉业航空主营业务产品价格如下：

单位：万元/套、万元/列

主要产品	2015年1-3月		2014年度		2013年度
	平均单价	变动	平均单价	变动	平均单价
工装	3.07	60.49%	1.92	-18.47%	2.35
结构件	10.71	340.51%	2.43	-8.04%	2.64
总成	5.39	-26.49%	7.33	7.76%	6.80

注：平均单价=销售收入/销量。

报告期内，嘉业航空产品价格有一定波动，主要是各年收入的产品结构变动所引起。嘉业航空产品种类、型号较多，如工装产品按领域可以分为航空航天工装及轨道交通工装，按产品类别可以细分为夹具、模具、型架、量具、检具、铣具等种类，每个种类还可细分不同型号、大小，不同客户如西飞、陕飞的设计要求也存在差异，应用领域、种类、型号、客户要求不同，产生了不同的价格。

（四）主要客户及销售情况

1、报告期内，嘉业航空主要客户和销售金额

主2015年1-3月			
序号	客户名称		销售额（万元）
1	中航飞机股份有限公司西安分公司		1,425.74
2	汉中陕飞联翔科技发展有限公司		810.00
3	长春轨道客车股份有限公司		191.08
4	唐山轨道客车股份有限公司		84.22
5	青岛四方机车车辆股份有限公司		68.72
合计			2,579.76
2014年度			
序号	客户名称		销售额（万元）
1	唐山轨道客车有限责任公司		3,132.36
2	长春轨道客车股份有限公司		2,807.51
3	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司		2,485.49
4	西安空间无线电技术研究所		1,711.13
5	西安航天恒星精密机电有限责任公司		978.87
合计			11,115.35
2013年度			
序号	客户名称		销售额（万元）
1	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司		3,028.11
2	长春轨道客车股份有限公司		2,244.59
3	西安航天恒星精密机电有限责任公司		867.26
4	重庆长客轨道车辆有限公司		776.67
5	中国航空工业集团公司济南特种结构研究所		427.10
合计			7,343.72

报告期内，嘉业航空、嘉业航空的股东、嘉业航空的董事、监事、高级管理人员、主要关联方均未在上述前五大销售客户中拥有权益，也未与前五大客户存在关联关系。

2、嘉业航空客户集中度分析

（1）嘉业航空客户集中度高

报告期内，嘉业航空前五大客户销售收入占当期主营业务收入的比例在70%至80%之间，客户集中在航空航天整机制造企业及轨道交通整车制造企业。航天航空方面，国内整个工业体系主要由中航工业、航天科技集团、航天科工集团及中国商飞组成。其中中航工业业务涵盖军用飞机、民用飞机、航空发动机、机载设备、武器火控系统等航空装备的研发生产与销售。其下属整机制造企业集中在沈飞集团、成飞集团、洪都航空、西飞集团、哈飞集团、中航技进出口有限责任公司等。大部分航空航天零部件制造商为上述整机制造企业提供配套产品。轨道交通方面，国内从事轨道交通整车制造的企业主要为中国南车和中国北车，且两家企业现已合并，市场集中度进一步提高。总体而言，对于航空航天及轨道交通零部件制造企业而言，两个行业的下游行业整机制造企业较少，下游客户较集中，主要系下游行业特点所致。

与同行业可比公司相比较，嘉业航空同行业前五名客户的销售收入占当期营业收入总额的比例情况如下：

项目	公司名称	2014年度	2013年度	2012年度
前五大客户销售收入占营业收入总额比例	陕西飞轮	80.23%	81.88%	86.39%
	明日宇航	53.81%	60.35%	注1
	北京博得	85.78%	89.33%	90.55%
	香港通达	97.35%	94.81%	注1
	中航动控	76.33%	77.58%	81.22%
	中航动力	47.59%	59.81%	61.96%
	晋西车轴	41.89%	42.15%	59.03%
	同行业公司平均	69.00%	72.27%	75.83%
	嘉业航空	79.06%	72.43%	79.22%

注1：明日宇航和香港通达未披露2012年数据。

注2：嘉业航空2012年度数据未经审计。

同行业上市公司由于综合实力较强，且具有良好的市场品牌效应，其客户资源较多，因此前五大客户集中度相对较低。

陕西飞轮主要产品是电气化铁路接触网产品，主要客户是各级铁路局、铁路公司以及铁路施工相关总包单位。明日宇航主要产品为航空航天类结构件，其主要客户系中航工业集团、航天科技集团、航天科工集团下属企业，与嘉业航空航空航天类客户相似。北京博得主要产品为城市轨道车辆门，其主要客户中长春轨道客车股份有限公司、中国北车集团大连机车车辆有限公司、北京地铁车辆装备有限公司、南车青岛四方机车车辆有限公司、重庆长客轨道车辆有限公司等同时也是嘉业航空轨道交通领域主要客户。

上述可比公司前五大销售收入占营业收入比重均较大，嘉业航空与其同行业可比公司前五名客户占比平均水平比较接近，与行业特征相符合。

（2）嘉业航空近三年对前五大客户的销售及回款情况

嘉业航空目前生产的工装、结构件和总成产品主要用于航空航天和轨道交通行业，产品适用行业相对集中，最近三年对前五大客户的销售及回款情况如下：

项目	公司名称	含税销售收入（万元）	销售回款（万元）
2014年度	唐山轨道客车有限责任公司	3,664.86	2,970.30
	长春轨道客车股份有限公司	3,284.79	3,044.40
	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	2,906.09	2,604.10
	西安空间无线电技术研究所	1,993.20	648.40
	西安航天恒星精密机电有限责任公司	1,145.28	1,760.68
2013年度	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	3,361.14	2,900.95
	长春轨道客车股份有限公司	2,626.17	2,276.30
	西安航天恒星精密机电有限责任公司	1,014.69	0.00
	重庆长客轨道车辆有限公司	806.07	225.70
	中国航空工业集团公司济南特种结构研究所	427.10	331.32
2012年度	长春轨道客车股份有限公司	4,501.59	4,768.47
	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司	3,062.55	2,178.92
	中航飞机股份有限公司汉中飞机分公司	933.19	454.92
	西安航天恒星精密机电有限责任公司	422.80	0.00
	西安空间无线电技术研究所	414.00	465.11

注：2012年数据未经审计。

报告期内前五大客户销售总体回款情况如下表所示：

单位：万元

项　目	销售总额	回款总额
报告期内前五大客户	30,563.53	24,629.57

嘉业航空客户主要集中在由中航工业、航天科技集团、航天科工集团及中国商飞组成的航天工业体系和主要由中国南车集团和中国北车集团（现已合并为中国中车集团）组成的整车制造体系内，由于这些企业均为央企或其子公司，资信状况良好，报告期内前五大客户回款正常。

（3）客户集中度高不会对公司未来经营稳定性产生重大不利影响

①客户集中度高是行业特点

对于航空航天及轨道交通零部件制造企业而言，两个行业的下游行业整机制造企业较少，下游客户较集中，主要系下游行业特点所致。

②嘉业航空凭借技术优势与下游客户保持良好的合作关系

嘉业航空是航空航天及轨道交通类配套制造企业，掌握了包括高铁车头弯曲件生产技术、高铁司机室操纵台生产技术、高压充液成形技术、无人机生产技术、激光烧结（3D打印）等多种复杂技术。在经营期间，嘉业航空先后取得了GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008质量管理体系认证、GJB 9001B-2009国军标质量管理体系认证、AS9100C航空航天和国防组织管理体系认证、国际铁路行业标准IRIS认证。嘉业航空自成立起与中航飞机西安分公司、中航飞机汉中分公司保持良好的合作关系，公司所生产的产品得到了中航飞机公司的高度认可，公司已成为中航飞机长期稳定的合作伙伴。中车集团与公司合作以来，对公司所提供产品及合作态度数次提出表彰，现在已成为长客、唐客等中车集团旗下公司结构件、工装的长期合作单位。西安空间无线电技术研究所与公司长期合作以来，所生产产品已得到对方的高度认可。

③交易后嘉业航空与下游客户合作更紧密

本次交易后上市公司将为嘉业航空带来新的管理理念，规范公司运作，提升公司治理水平；更重要为嘉业航空提供资金支持，为嘉业航空扩大产能、研发新产品提供动力和保障，以更有效的满足下游客户的需求。

综上，客户集中度较高不会对嘉业航空未来经营稳定产生重大不利影响。

三、主要原材料、能源及供应情况

（一）主要原材料、能源采购情况

报告期内，嘉业航空采购的主要原材料是铝板、钢板、不锈钢、铝型材等，嘉业航空与主要供应商建立了长期合作关系，主要原材料的供应有充分保障，采购价格按照市场价格确定。嘉业航空生产所需能源主要是水、电，供应情况稳定。主要原料与能源采购情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	243.47	16.08%	1,518.37	20.57%	1,169.43	21.35%
能源	74.06	4.89%	255.73	3.53%	248.66	4.54%
主营业务成本	1,513.59	100.00%	7,382.43	100.00%	5,477.15	100.00%

（二）主要原材料、能源价格变动趋势

项目	2015年1-3月		2014年		2013年
	平均采购价格	变动	平均采购价格	变动	平均采购价格
铝板（元/米）	45.18	21.88%	37.07	3.81%	35.71
钢板（元/米）	3.98	-10.96%	4.47	9.83%	4.07
不锈钢（元/米）	22.32	-5.54%	23.63	-4.49%	24.74
铝型材（元/米）	50.14	-25.87%	67.64	33.70%	50.59
电（元/度）	0.86	-7.53%	0.93	8.14%	0.86
水（元/吨）	3.45	0.00%	3.45	0.00%	3.45

（三）主要供应商及采购情况

报告期内，嘉业航空主要供应商及采购情况如下：

2015年1-3月			
序号	供应商名称		采购金额（万元）
1	汉中陕飞联翔科技发展有限公司		214.42
2	洛阳市西工红山光明五金厂		70.00
3	渭南市嘉木精密制造有限公司		50.00
4	西安沃斯特机械设备制造有限公司		41.48
5	北京普达迪泰科技有限公司		40.00
合计			415.90
2014年度			
序号	供应商名称		
1	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司		
2	西安大洋五金矿产进出口有限公司		
3	西安空间无线电技术研究所		
4	西安航天恒星科技实业（集团）公司		
5	南京宁庆数控机床制造有限公司		
合计			
2013年度			
序号	供应商名称		
1	中航飞机股份有限公司西安飞机分公司		
2	渭南市嘉木精密制造有限公司		
3	苏州昂铝金属有限公司		
4	海克斯康测量技术（青岛）有限公司		
5	西安成峰物资贸易有限公司		
合计			1,274.25

报告期内，嘉业航空不存在向单个供应商的采购额超过当期销售总额的50%的情况。嘉业航空、嘉业航空的股东、嘉业航空的董事、监事、高级管理人员、主要关联方均未在上述前五大供应商中拥有权益，也未与前五大供应商存在关联关系。

第三节 标的资产安全生产、环境保护及产品质量控制情况

一、安全生产和环境保护情况

（一）安全生产情况

嘉业航空建立了完善的安全生产管理制度，安全责任逐级明确至一人一岗，对需要持证上岗的岗位，严禁非持证人员替代上岗。嘉业航空通过安全培训、安全教育宣传等形式增强员工的安全生产意识，对违反操作规程和安全纪律的员工进行严肃处理，杜绝安全事故的发生。根据2015年4月20日西安市阎良区安全生产监督管理局出具的证明，嘉业航空最近两年及一期未发生过重大安全生产事故。

（二）环境保护情况

嘉业航空专业从事航空航天及轨道交通工装、结构件、总成的研发、生产和销售，并已通过ISO14001环境管理体系认证，在生产过程中没有重大污染。

根据2015年4月20日西安市环境保护局阎良分局出具的证明，嘉业航空自2013年以来不存在违反环境保护法律法规的行为。

二、质量控制情况

（一）产品质量控制标准

产品质量是企业的生命。嘉业航空自设立以来，一贯重视对产品的质量控制。嘉业航空主营航天航空及轨道交通类配套产品，取得了GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008质量管理体系认证、GJB 9001B-2009国军标质量管理体系认证、AS9100C航空航天和国防组织管理体系认证、国际铁路行业标准IRIS认证。

（二）产品质量控制措施

1、设置质量保证部确保产品质量

嘉业航空设立了质量保证部，对原料入库到成品出库等一系列产品实现环节进行质量管理，统计质量问题，组织质量分析，监督质量整改。

2、制定较为完善可执行的质量控制体系文件

为推进质量管理工作，持续满足客户要求，嘉业航空严格按照质量控制标准建立质量控制管理体系，形成文件，加以保持和实施。

（1）原材料质量控制

嘉业航空制定了《供应商考核评估管理办法》、《进货检验管理办法》及《采购部交检员管理流程规定》等文件，对原料供应商质量体系进行评估，不从不合格的供应商采购原材料；技术部、采购部、质量保证部等部门分工合作，严格按相关质量检验标准对原材料进行检验合格后方可入库；明确规定各类原材料的检验标准及检验流程。

（2）生产过程质量控制

嘉业航空制定了《首件三检制度》、《产品检验规程》、《不合格品管理办法》等文件，明确首件产品须经过工人自检，班、组长（或指定人员）互检以及专职检验员后方可进行继续加工；规范产品各道工序检验过程，确保产品特性得到正确、有效的检验、测量和试验，以验证产品的预期使用要求和安全技术性能得到满足。

（3）售后产品质量控制

嘉业航空制定了《质量问题双归零管理制度》、《质量分析会制度》、《质量记录管理制度》等文件，明确售后质量问题的解决机制，从技术上、质量上分析问题产生的原因、机理，采取纠正、预防措施，做到“技术归零”、“质量归零”；加强质量记录规范管理，提供嘉业航空质量管理体系有效运行和产品质量符合要求的证据，确保质量记录的管理处于受控状态。

（三）产品质量纠纷处理

嘉业航空严格执行质量控制标准及各项具体质量控制文件，对出厂产品实行严格的检验和测试，对客户反馈问题进行仔细分析和有效解决，保证产品达标，符合客户要求。报告期内，嘉业航空无重大赔偿和质量纠纷问题，不存在因产品质量而引起的重大诉讼、仲裁和行政处罚。

第四节 标的资产的生产技术情况

一、主要产品的核心技术

嘉业航空主要生产技术情况如下：

序号	技术名称	技术来源	所处阶段
1	高铁车头弯曲件生产技术	消化吸收再创新	批量生产
2	高铁司机室操纵台生产技术	消化吸收再创新	批量生产
3	高压充液成型技术	消化吸收再创新	批量生产
4	侧墙外板（夹芯板）生产技术	自主研发	批量生产
5	工装型架生产技术	消化吸收再创新	批量生产
6	无人机生产技术	自主研发	小批量生产
7	激光烧结（3D打印）成形技术	消化吸收再创新	小批量生产
8	钛合金粉末热等静压成形技术	自主研发	小批量生产
9	高强镁钛合金生产技术	授权优先使用	小批量生产

高铁车头弯曲件生产技术：嘉业航空多年来对德国高铁动车组技术进行吸收消化和再创新，对高铁车头弯曲件的零件型材、蒙皮进行仿真分析，利用模具将高铁车头弯曲件的铝型材三维拉弯成型，实现高铁车头弯曲件的国产化，其产品性能的稳定性、可靠性达到国际领先水平。

高铁司机室操纵台生产技术：嘉业航空对德国高铁动车组技术进行吸收消化和再创新，实现了司机室操纵台的国产化。通过对金属薄板进行剪、冲、切、复合、焊接、铆接、拼接、折弯、液压成型等一系列钣金工艺处理，形成钣金件，作为高铁操纵台的主要组装组件。钣金件的显著特征是同一零件厚度一致，零件的成形质量和表面的质量比较高。

高压充液成形技术：采用液体作为传力介质以代替刚性的凸模或凹模来传递载荷，使坯料在液体压力作用下贴靠凹模或凸模，从而实现金属板材、管材零件的成形；充液成形技术相对于传统的落压、爆炸、多道次拉深工艺，成形速度快，模具使用少，零件精度高，表面质量好，可有效避免产品的塑形回弹，也无需人工校正，大大提高了生产效率，也方便了钣金生产的自动化实施；专业充液自动设备与数字化模具库配合，针对小批量多样化的航空零部件，可实现半自动化生产，为突破我国航空制造的瓶颈提出了新的解决方案。该技术推出以来，在航空航天领域不断获得应用，特别适于结构形状复杂的零件及冷成形性能差的材料成形，如铝合金、高强钢、高温合金以及拼焊板等。嘉业航空目前已利用该项技术生产了多项飞机零部件。

侧墙外板（夹芯板）生产技术：嘉业航空所研发的夹芯板是一种铝塑复合板，是由经过表面处理的铝板作为表层，硬质泡沫板作为芯层，经过一系列工艺过程加工复合而成的新型材料。嘉业航空选用硬质铝板、芯材（硬质泡沫）、航空用粘合剂（双组份环氧树脂粘合剂作为原料，对硬质铝板需进行表面处，增加铝板的粘接和防腐性能；硬直泡与聚氨酯和PVC硬质泡沫相比较，具有卓越的热力学性能和耐燥变性，可以在高温环境下保证整个夹层构件的结构整体性。铝塑复合板既保留了原组成材料（金属铝、非金属硬质泡沫板）的主要特性，又获得了复合材料的耐候、耐蚀、耐冲击、防火、防潮、隔热、隔音、抗震性、质轻等特性。

工装型架生产技术：嘉业航空工装型架生产技术的创新性体现在激光装配技术的改进及运用，采用激光跟踪仪安装多组平行的直线导轨、检测无基准产品、检测大型模具等技术方法已达到行业领先水平。

无人机生产技术：无人机减重是其研发制造的技术难点，嘉业航空通过使用重量小、强度高、易成型的镁钛合金、碳纤维复合材料，大大减轻无人机重量，增强其续航能力；嘉业航空目前已经具备多种无人机机型的机身结构生产加工能力，包括高原无人机、短距起降风斗叶栅无人机、高速靶机、翔雁无人机、炮射无人机。2014年，嘉业航空无人机产品确认收入589.74万元，占2014年营业收入4.19%；2015年初至草案签署之日，嘉业航空已向客户交付1架无人机，另有9架正在生产，此外，根据嘉业航空与客户签订的《合作意向书》，后续将有20-50架无人机订单需求，嘉业航空预计2015年4-12月份、2016年、2017年可确认无人机产品收入分别为450万元、1,111.11万元、1,709.40万元，分别占当期预测营业收入的2.87%、4.90%、6.34%。

激光烧结（3D打印）成形技术：利用激光对粉末材料进行高温熔融固化，并层层堆积，最终制造出实体产品，其成形产品的物理及化学性能出色：塑料产品精度高、硬度韧性好，可用于各类装配测试；金属产品强度优于铸造，可作为零部件或最终产品直接使用。该技术操作简单，可缩短制造周期60%以上；可制造任意复杂设计造型产品，体现内部复杂结构产品的设计细节，实现设计由“制造决定设计”向“设计驱动制造”的转变，推动设计创新；可同时制造不同设计造型的产品，制造数量灵活，从一件、几件、几十件到上百件，均能实现快速制造，使得批量化定制成为可能。嘉业航空针对钛合金、铝合金、高温合金材料开展了激光烧结成型的研究与生产，制备了高温合金空速管等零件。截至草案签署之日，嘉业航空已向客户陆续交付空速管产品，预计2015年4-12月可确认收入102.56万元，占当期预测营业收入的0.65%。

钛合金粉末热等静压成形技术：该技术以气体为传压介质，将制品在900-2000℃和100-200MPa压力的共同作用下，向制品施加各方向同等的压力，对制品进行压制烧结处理。钛合金粉末热等静压成形技术广泛用于钛合金、高温合金零件生产，具有强度高、工序少、能耗小、材料损耗小灯特点，通过该技术加工得到的航空航天用钛合金零件性能稳定，具备锻造材料的高强度，更重要的，将加工过程中的钛合金原材料利用率从10%提高到50%以上，鉴于钛合金原材料的价值高昂，该技术可大大降低了航空航天零部件的生产成本，将在航空航天零部件制造产业中得到更加广泛的应用。嘉业航空已利用该技术生产了部分飞机结构件产品。

高强镁钛合金生产技术：该技术设计的合金元素总量（除镁以外）为5-8%wt，具备高熔铸性、轻质、低成本和多组元微量化的特色，利用多组元微合金化使镁钛合金中的“刚性位错网”柔化，提高材料强度的同时，大幅度提高了镁钛合金的塑性，是目前国内外常用镁合金的2倍以上。该技术生产的镁钛合金产品强度高、韧性高、密度低，抗拉强度300-400MPa，延伸率19-23.5%，密度1.78g/cm3，具有较高阻燃性（500℃加热不燃烧）和良好的抗盐雾腐蚀能力（20小时盐雾环境无腐蚀斑点、斑块）并有效地抑制了合金熔炼时高蒸汽压金属Mg的挥发，合金熔炼时无需加覆盖剂、除气剂、变质剂，较大地提高了镁钛合金的纯净度，实现了洁净生产，未来将广泛应用于在航空航天、军工电子等领域。

二、研发项目情况

嘉业航空正在从事的主要研发项目情况如下：

序号	项目名称	研发内容	研发阶段
1	CRH3X动车组铝合金车头	（1）铝合金车头、零件设计 （2）整车强度分析，模态显示 （3）气动外形及工况模拟 （4）骨架及外蒙皮组合搭接结构设计 （5）车头窗口玻璃活动式接口设计	批量生产
2	CRH3X项目车头内饰设计	（1）玻璃钢车头材料选用以硬质泡沫作夹层结构中的芯材，硬质泡沫具有卓越的热力学性能和很好的耐燥变性，可以在高温环境下保证整个夹层构件的结构整体性 （2）从传统的手糊工艺提升到先进的真空导入技术，更能使玻璃钢车头达到标准化结构	批量生产
3	350标准化动车组铝合金车头	（1）铝合金车头、零件设计 （2）整车强度分析，模态显示 （3）气动外形及工况模拟 （4）骨架及外蒙皮组合搭接结构设计 （5）车头窗口玻璃活动式接口设计	批量生产
4	货运动车组货运地板	（1）万向滚珠地板实现货物的定位摆放 （2）纵向和横向定位止档实现集装箱的快速定位及固定 （3）滚柱传送结构实现快速装卸货物的要求	批量生产
5	250标准化动车组车头	（1）玻璃钢车头材料选用以硬质泡沫作夹层结构中的芯材，硬质泡沫具有卓越的热力学性能和很好的耐燥变性，可以在高温环境下保证整个夹层构件的结构整体性 （2）从传统的手糊工艺提升到先进的真空导入技术，更能使玻璃钢车头达到标准化结构	批量生产
6	卧铺动车组玻璃钢车头	同上	批量生产
7	境内地铁逃生门系统	本项目为一种纯机械式的用于城市轨道交通紧急疏散系统的逃生门系统，由疏散门及疏散坡道组成，疏散门上翻式打开，疏散坡道下翻式打开，操作简便，可靠性好，维护简单	批量生产
8	港铁逃生门系统	本项目为一种可下翻、可侧滑打开的逃生门系统，由一级门板、二级坡道、回收机构等组成，提供车与车之间的逃生、车与地面之间的逃生方式，回收方便，外观美观，可靠性高	批量生产
9	高速靶机	本项目使用复合材料，创新解决无人机减重难点，使其航时更长、性能更高，目前已进入测试阶段，包括靶机的气动外形、航时等各项性能指标	小批量试产
10	短距起降风斗叶栅无人机	本项目研发可短距离起降，可高空悬停的无人机，嘉业航空使用复合材料，创新解决无人机减重难点，使其航时更长，性能更高	小批量试产

三、研发和技术创新

（一）规范的研发流程

航空航天及轨道交通类配套产品生产工艺多，各工艺操作步骤复杂，技术含量较高。嘉业航空视研发创新为企业立身之本，为提升核心竞争力，满足客户需求，嘉业航空已制定相关研发管理制度，建立了较为规范、成熟的研发设计流程。除根据国内外科技发展和市场信息进行主动研发外，由于嘉业航空产品定制化程度较高，嘉业航空接受订单后、批量生产前，一般需根据客户要求进行研发：项目管理部根据客户订单组织技术、工艺评审会，下达项目任务书；技术部根据项目任务书制定研发计划，综合分析产品性能、材料、可靠性等，选择最佳研发方案，解决关键技术问题，完成设计图样及其他技术文件，编制关键过程明细表；生产部门根据研发方案制作样品，交由质量部门审核；项目管理部跟进后续事项进展，与客户密切沟通，组织技术部门根据客户及质量部门反馈意见修改产品设计，调整生产工艺以及参数，通过客户审核后进入量产。

（二）有效的人才培养机制

为充分调动技术人员的积极性，嘉业航空实行了一系列有效的人才培养机制，根据发展需要，有计划、有步骤地引进培养专业人才，提高技术人员总体待遇，不断提高嘉业航空技术开发能力。嘉业航空致力于搭建各尽其才的用人平台，培养了一支专业严谨、勤勉创新、锐意进取的研发团队。

（三）持续的研发投入

为提高公司竞争力，嘉业航空在企业规模不断扩大的情况下，坚持持续稳定的人、财、物等方面的投入，坚持产品研发，满足下游客户多样化需求。嘉业航空作为高新技术企业，近年来不断加大研发投入，改进生产工艺，提高生产技术水平，增强嘉业航空的核心竞争力。

四、核心技术人员

嘉业航空核心技术人员如下：

石雷先生：中国国籍，无境外居留权，1982年12月出生。工程师，大学本科学历，毕业于西安理工大学，机械设计制造及其自动化专业。历任嘉业航空技术部部长，现任公司研发部部长。

王永红先生：中国国籍，无境外居留权，1985年7月出生。大学专科学历。历任嘉业航空技术部工艺室副主任、技术部副部长，现任公司技术部部长。

布国亮先生：中国国籍，无境外居留权，1982年6月出生。博士研究生学历，毕业于北京航空航天大学，航空宇航制造专业，主要从事钛合金粉末热等静压成形等方面研究。现任航空嘉业经营三部部长。

程鹏志先生：中国国籍，无境外居留权，1985年12月出生。博士研究生学历，毕业于北京航空航天大学，航空宇航制造专业，主要从事管材液压成形材料基础性能、工艺及装备研究等方面研究。现任航空嘉业经营三部副部长。

第五节 标的资产的经营状况

一、主要固定资产情况

截至2015年3月31日，嘉业航空固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面价值
房屋建筑物	6,779.71
机器设备	5,400.97
运输设备	223.90
其他设备	139.74
合计	12,544.31

（一）房屋建筑物

截至草案签署之日，嘉业航空及其子公司拥有的房屋建筑物如下：

序号	房产权证号	具体地址	面积（平方米）	权利人
1	西房权证阎良字第010330号	西安市阎良区经济开发区民营路南侧	3,562.64	嘉业模具

注：西房权证阎良字第010330号房产证尚登记在嘉业模具名下，正在办理更名手续；

此外，嘉业航空位于西安市阎良区经济开发区新型工业园的两处房产的权属证书正在办理，房产所属地块的土地使用权人为嘉业航空，房产账面价值合计5,703.53万元。西安市阎良经济开发区管理委员会、西安市阎良区建设和住房保障局于2015年6月10日出具证明，确认嘉业航空房产证书办理不存在实质性障碍。

（二）机器设备

截至2015年3月31日，嘉业航空拥有的主要机器设备（账面净值50万元以上）如下：

序号	设备名称	账面原值（元）	账面净值（元）	成新率(%)
1	龙门数控镗洗床	1,142,307.70	509,278.80	44.58
2	坐标镗床	795,600.00	549,958.50	69.13
3	热压机	3,321,118.38	1,848,755.74	55.67
4	热压罐1	1,747,815.23	972,950.51	55.67
5	热压罐2	3,923,916.46	2,929,857.58	74.67
6	大功率数控激光切割机	2,196,581.20	1,240,153.20	56.46
7	三坐标测量机1	2,895,726.50	1,726,577.00	59.63
8	三坐标测量机2	905,982.91	626,260.87	69.13
9	激光跟踪仪1	1,282,051.28	774,572.78	60.42
10	激光跟踪仪2	897,435.90	705,609.00	78.63
11	激光跟踪仪3	923,076.92	762,307.74	82.58
12	激光跟踪仪4	1,014,871.80	942,562.20	92.88
13	激光跟踪仪5	1,829,059.83	1,757,850.39	96.11
14	龙门加工中心1	8,739,559.34	5,487,714.88	62.79
15	龙门加工中心2	1,735,042.74	1,336,705.70	77.04
16	龙门加工中心3	6,092,307.72	4,066,615.38	66.75
17	五坐标数控龙门加工中心	6,735,042.72	4,389,002.76	65.17
18	万能镗铣加工中心	2,746,532.01	2,202,947.51	80.21
19	液压机	1,128,205.14	851,324.92	75.46
20	1250KVA箱式变电站	850,000.00	681,770.75	80.21

二、无形资产

（一）土地使用权

截至草案签署之日，嘉业航空拥有的土地使用权情况如下：

序号	土地使用权人	土地使用证号	土地位置	用途	面积（㎡）	使用期限	取得方式	备注
1	嘉业航空	西阎国用2012第27号	阎良区新型工业园区经发一路西侧	工业	31,258.40	2061年7月24日	出让	抵押
2	嘉业航空	西阎国用2012第08号	阎良区新型工业园区	工业	29,681.86	2058年12月29日	出让	抵押
3	嘉业航空	西阎国用2012第02号	阎良区经济开发区民营路南侧	工业	7,651.70	2056年8月7日	出让	抵押

（二）商标

截至草案签署之日，嘉业航空拥有的商标情况如下：

序号	注册号	类别	商标图样	有效期至	注册人
1	12478815	9		2024.9.27	嘉业航空
2	12478902	12		2024.9.27	嘉业航空

（三）专利

截至草案签署之日，嘉业航空拥有的专利情况如下：

序号	专利类型	专利名称	公告日期	专利号	有效期	专利权人
1	实用新型	一种内孔自定圆心与压紧装置	2014-01-08	2013204485093	10年	嘉业航空
2	实用新型	一种回转轴类回收缓冲机构	2013-12-11	2013203972114	10年	嘉业航空
3	实用新型	一种机车司机操纵台	2013-12-04	201320397771X	10年	嘉业航空
4	实用新型	一种既能下翻又能侧开的紧急疏散门	2013-12-04	2013203972129	10年	嘉业航空
5	实用新型	紧急疏散门	2010-06-30	2009200341551	10年	嘉业航空
6	实用新型	一种多孔铝蜂窝结构体	2010-05-05	200920033349X	10年	嘉业航空
7	实用新型	坡道式地铁用紧急疏散梯	2010-03-17	2009200341547	10年	嘉业航空
8	实用新型	侧摆式紧急疏散门	2015-03-18	2014205818110	10年	嘉业航空
9	实用新型	一种疏散通道	2015-03-18	2014205817955	10年	嘉业航空
10	实用新型	一种用凸轮触发的锁闭触点开关结构	2015-03-18	2014205818820	10年	嘉业航空
11	实用新型	一种高稳定性密封条及密封结构	2015-03-18	2014205818426	10年	嘉业航空
12	实用新型	一种辐冷器蜂窝夹层结构	2015-03-18	2014205818106	10年	嘉业航空
13	实用新型	一种联动锁闭结构	2015-03-18	2014205818178	10年	嘉业航空
14	实用新型	微放电屏蔽暗室	2015-03-18	2014205840222	10年	嘉业航空

此外，嘉业航空尚有一项发明“三维多曲度零件拉弯成型方法”处于实质审查阶段。

（四）最近一期末无形资产账面价值

嘉业航空无形资产情况如下：

单位：万元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
土地使用权	1,263.46	1,270.37	1,298.02
软件及其他	106.45	113.56	47.71
合计	1,369.91	1,383.93	1,345.74

三、特许经营权

嘉业航空不存在特许经营权。

第六章 发行股份情况

第一节 本次发行情况简介

一、发行股票种类及面值

本次发行的股票为人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

二、发行方式及发行对象

本次发行股份购买资产的发行对象为嘉业航空全体股东。嘉业航空全体股东以持有的嘉业航空股权认购本次发行的股份。

三、发行股份的价格及定价原则

（一）发行股份的定价基准日

本次发行股份的定价基准日为神剑股份第三届董事会第十六次会议决议公告日。

（二）本次发行定价的原则

本次发行价格为不低于定价基准日前120个交易日股票交易均价，交易双方友好协商后确定为8.63元/股。

在定价基准日至发行日期间，如公司实施送红股、资本公积金转增股本等事项，则将根据深交所的相关规定对发行价格作相应调整。

四、发行股份数量

本次交易交易应发行股份数量=标的资产交易价格/发行价格。

嘉业航空100%股权初步协商的交易价格为42,500万元，全部以股份形式支付。据此计算，本次向嘉业航空股东发行股份数量为4,924.68万股，本次交易完成后，公司总股本将增至43,129.78万股。

在定价基准日至发行日期间，如公司实施送红股、资本公积金转增股本等事项，本次交易的发行数量将根据有关交易规则进行相应调整。最终发行数量将以中国证监会核准的发行数量为准。

五、认购方式

嘉业航空全体股东以其拥有的标的资产认购公司本次拟发行的股份。

六、上市地点

本次发行股票拟在深圳证券交易所上市。

七、本次发行股份锁定期

徐昭、徐卫国、闵茂群通过本次交易取得的上市公司定向发行的股份，自股份发行结束之日起三十六个月内不得转让，但因履行业绩补偿承诺有关约定的除外。

赵璐璐、胡荣伟、袁忠、益圣恒通、南海成长、深创投、红土创投通过本次交易取得的上市公司定向发行的股份，自股份发行结束之日起十二个月内不得转让。

其中胡荣伟、益圣恒通持有的新增股份自上市之日起12个月届满之日后，每年可转让或上市交易的神剑股份的股份数按照如下公式计算：

当期解锁股份数=当期期末实现净利润数÷2015年至2017年承诺利润数总和×本次认购的上市公司的股份数

标的公司业绩承诺年度审计报告或承诺期届满减值测试报告出具后，视是否需实行股份和现金补偿，业绩承诺责任人履行完毕相关补偿义务后，可转让扣除应补偿股份数量后的已解锁股份。累计实现净利润数超过利润补偿期内承诺净利润数总和，则本次认购的上市公司的股份全部解锁。

八、期间损益

自基准日起至股权交割日止，嘉业航空在此期间产生的收益由嘉业航空在股权交割日后的新股东享有；如嘉业航空在此期间产生亏损，则由嘉业航空股东内部按照各自的持股比例承担，嘉业航空股东根据发行股份购买资产协议所约定的审计报告出具之日起10个工作日内将亏损金额以现金方式补偿给嘉业航空。

本次交易完成后，由神剑股份聘请由各方一致认可的具有证券、期货业务资格的会计师事务所对嘉业航空进行审计，确定基准日至股权交割日期间目标股权产生的损益。若股权交割日为当月15日（含15日）之前，则期间损益审计基准日为上月月末；若股权交割日为当月15日之后，则期间损益审计基准日为当月月末。

九、以前年度未分配利润

嘉业航空截至2015年3月31日的累计未分配利润（以审计报告数据为准）由本次交易完成后嘉业航空新股东享有。为兼顾新老股东的利益，神剑股份的滚存未分配利润由神剑股份在本次交易完成后的新老股东共同享有。

十、本次发行决议有效期

与本次发行议案有关的决议自股东大会审议通过之日起12个月内有效。

第二节 本次发行前后主要财务数据对比

根据华普天健会计师事务所出具的会审字[2015]2468号《审计报告》及会审字[2015]2637号《备考财务报表审计报告》，本次发行前后本公司主要财务数据变化情况如下：

财务指标	2015年3月31日/2015年1-3月		2014年12月31日/2014年度	
	本次交易前	本次交易后	本次交易前	本次交易后
	（合并）	（备考合并）	（合并）	（备考合并）
总资产（万元）	177,635.06	233,444.03	182,661.29	241,773.35
归属于上市公司股东的所有者权益（万元）	120,080.87	162,374.82	118,127.64	159,961.04
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.14	3.76	3.09	3.71
营业收入（万元）	24,093.41	26,818.76	124,958.47	139,020.08
利润总额（万元）	2,296.64	2,835.75	10,067.39	12,305.30
净利润（万元）	1,953.23	2,408.07	8,664.06	10,555.84
归属于上市公司股东的净利润（万元）	1,953.23	2,413.78	8,664.06	10,553.94
每股收益（元）	0.05	0.06	0.27	0.28

如果本次交易得以实施，本公司净资产和净利润的构成将发生变化，标的公司的净资产及经营业绩将全部计入归属于上市公司股东的所有者权益和净利润，从而提高归属于上市公司股东的净资产和净利润规模，增厚归属于上市公司股东的每股净利润，提升股东回报水平，为上市公司全体股东创造更多价值。

第三节 本次发行前后股本结构变化

本次发行前后，公司的股本结构变化情况如下：

单位：万股

项目	股东	本次发行前		本次发行后	
	姓名	持股数量	持股比例	持股数量	持股比例
本次发行前股东	刘志坚	11,280.00	29.52%	11,280.00	26.15%
	刘绍宏	1,440.00	3.77%	1,440.00	3.34%
	宝盈基金	1,181.92	3.09%	1,181.92	2.74%
	李保才	1,080.00	2.83%	1,080.00	2.50%
	王学良	1,045.00	2.74%	1,045.00	2.42%
	全国社保基金五零二组合	1,042.87	2.73%	1,042.87	2.42%
	贾土岗	1,020.00	2.67%	1,020.00	2.36%
	民生加银基金	973.35	2.55%	973.35	2.26%
	王敏雪	905	2.37%	905	2.10%
	易方达基金	799.54	2.09%	799.54	1.85%
	其他股东	17,437.42	45.64%	17,437.42	40.43%
本次发行新增股东	徐昭	-	-	1,537.49	3.56%
	徐卫国	-	-	1,001.68	2.32%
	闵茂群	-	-	643.16	1.49%
	南海成长	-	-	597.36	1.39%
	益圣恒通	-	-	366.40	0.85%
	深创投	-	-	246.23	0.57%
	红土创投	-	-	239.34	0.55%
	赵璐璐	-	-	236.88	0.55%
	胡荣伟			49.25	0.11%
	袁忠			6.89	0.02%
合计		38,205.10	100%	43,129.78	100%

本次交易前，刘志坚持有上市公司股份11,280万股，占公司总股本的比例为29.52%，刘志坚为公司实际控制人。本次交易完成后，刘志坚持有公司股份数量不变，占公司总股本的比例为26.15%，刘志坚仍为公司的实际控制人，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

第七章 财务会计信息

第一节 标的公司最近两年及一期合并财务报表

一、嘉业航空最近两年及一期合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	948,402.36	5,342,257.47	10,567,249.94
应收票据	4,766,031.00	5,819,728.80	528,674.00
应收账款	79,324,947.97	104,184,362.46	77,246,504.86
预付款项	4,178,719.07	4,935,319.91	6,856,165.42
其他应收款	4,280,049.37	4,675,111.32	2,733,788.01
存货	53,433,588.94	54,359,935.22	44,556,592.04
流动资产合计	146,931,738.71	179,316,715.18	142,488,974.27
非流动资产：			
固定资产	125,443,143.49	114,075,552.08	117,310,102.32
在建工程	-	13,772,140.69	6,341,248.78
无形资产	13,699,135.02	13,839,291.17	13,457,356.45
递延所得税资产	987,393.10	1,341,175.14	906,798.39
其他非流动资产	3,189,921.39	474,649.00	7,586,741.60
非流动资产合计	143,319,593.00	143,502,808.08	145,602,247.54
资产总计	290,251,331.71	322,819,523.26	288,091,221.81

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	39,000,000.00	65,130,822.40	78,258,701.00
应付票据	15,076,280.35	12,086,630.00	9,968,171.00
应付账款	22,746,522.91	27,902,772.71	29,703,542.07
预收款项	105,153.50	120,983.50	162,860.00
应付职工薪酬	2,045,388.07	1,534,208.99	1,123,440.79
应交税费	7,750,609.77	11,244,458.47	911,846.61
应付利息	450,377.85	545,635.34	280,327.01
其他应付款	11,260,861.26	15,075,898.72	7,353,643.96
流动负债合计	98,435,193.71	133,641,410.13	127,762,532.44
非流动负债：			
长期应付款	16,384,303.09	18,438,022.94	9,888,651.18
递延收益	15,450,000.00	15,700,000.00	16,000,000.00
非流动负债合计	31,834,303.09	34,138,022.94	25,888,651.18
负债合计	130,269,496.80	167,779,433.07	153,651,183.62
所有者权益(或股东权益)			
实收资本(或股本)	13,104,000.00	13,104,000.00	13,104,000.00
资本公积	66,176,000.00	66,176,000.00	66,176,000.00
盈余公积	7,702,521.90	7,702,521.90	5,570,260.09
未分配利润	73,014,475.31	68,015,621.76	49,566,803.17
归属于母公司所有者权益合计	159,996,997.21	154,998,143.66	134,417,063.26
少数股东权益	-15,162.30	41,946.53	22,974.93
所有者权益合计	159,981,834.91	155,040,090.19	134,440,038.19
负债及所有者权益合计	290,251,331.71	322,819,523.26	288,091,221.81

二、嘉业航空最近两年及一期合并利润表

单位：元

项　目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	27,253,473.34	140,616,088.41	101,392,590.83
其中：营业收入	27,253,473.34	140,616,088.41	101,392,590.83
二、营业总成本	21,756,897.69	119,162,009.48	89,106,529.37
其中：营业成本	15,363,402.38	74,533,923.13	54,931,606.28
营业税金及附加	585,690.79	1,457,792.74	1,232,495.38
销售费用	1,655,050.95	8,017,142.42	6,751,404.63
管理费用	4,018,076.88	24,828,263.29	17,292,226.68
财务费用	2,490,823.63	9,052,612.66	8,933,534.79
资产减值损失	-2,356,146.94	1,272,275.24	-34,738.39
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益		-	-
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）	5,496,575.65	21,454,078.93	12,286,061.46
加：营业外收入	357,197.94	3,290,933.82	1,424,993.19
其中：非流动资产处置利得	-	1,340,457.26	-
减：营业外支出	-	386,811.76	154,031.58
其中：非流动资产处置损失	-	166,535.43	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,853,773.59	24,358,200.99	13,557,023.07
减：所得税费用	912,028.87	3,758,148.99	2,338,548.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,941,744.72	20,600,052.00	11,218,474.11
归属于母公司所有者的净利润	4,998,853.55	20,581,080.40	11,541,485.39
少数股东损益	-57,108.83	18,971.60	-323,011.28
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.38	1.57	0.86
(二) 稀释每股收益	0.38	1.57	0.86
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	4,941,744.72	20,600,052.00	11,218,474.11
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,998,853.55	20,581,080.40	11,541,485.39
归属于少数股东的综合收益总额	-57,108.83	18,971.60	-323,011.28

三、嘉业航空最近两年及一期合并现金流量表

单位：元

项　目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	54,248,687.71	133,277,866.65	86,824,062.01
收到其他与经营活动有关的现金	902,682.51	1,651,776.56	985,334.15
经营活动现金流入小计	55,151,370.22	134,929,643.21	87,809,396.16
购买商品、接受劳务支付的现金	3,811,758.55	69,109,226.40	39,123,332.35
支付给职工以及为职工支付的现金	6,484,837.19	28,735,535.71	22,257,445.90
支付的各项税费	8,238,558.45	9,571,097.30	19,266,291.47
支付其他与经营活动有关的现金	1,787,542.21	18,278,728.03	11,184,426.04
经营活动现金流出小计	20,322,696.40	125,694,587.44	91,831,495.76
经营活动产生的现金流量净额	34,828,673.82	9,235,055.77	-4,022,099.60
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	35,743.60	-
收到其他与投资活动有关的现金	3,904.72	15,559.38	48,603.13
投资活动现金流入小计	3,904.72	51,302.98	48,603.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,936,727.12	10,880,922.11	4,736,529.36
投资活动现金流出小计	4,936,727.12	10,880,922.11	4,736,529.36
投资活动产生的现金流量净额	-4,932,822.40	-10,829,619.13	-4,687,926.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	-	103,775,000.00	111,606,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	12,640,725.26	64,223,551.74	30,970,985.69
筹资活动现金流入小计	12,640,725.26	167,998,551.74	142,576,985.69
偿还债务支付的现金	26,130,822.40	116,902,878.60	93,551,765.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	924,394.37	4,960,813.32	4,886,525.25
支付其他与筹资活动有关的现金	19,875,215.02	49,765,288.93	32,836,788.41
筹资活动现金流出小计	46,930,431.79	171,628,980.85	131,275,078.74
筹资活动产生的现金流量净额	-34,289,706.53	-3,630,429.11	11,301,906.95
五、现金及现金等价物净增加额	-4,393,855.11	-5,224,992.47	2,591,881.12
加：期初现金及现金等价物的余额	5,342,257.47	10,567,249.94	7,975,368.82
六、期末现金及现金等价物余额	948,402.36	5,342,257.47	10,567,249.94

第二节 上市公司最近一年及一期备考合并财务报表

一、上市公司最近一年及一期备考合并资产负债表

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	589,114,841.25	610,358,580.60
应收票据	272,002,103.71	281,657,244.17
应收账款	479,714,936.01	507,011,088.94
预付款项	10,353,979.64	14,004,053.65
其他应收款	6,610,139.92	6,944,628.54
存货	146,044,866.35	179,100,547.91
流动资产合计	1,503,840,866.88	1,599,076,143.81
非流动资产：		
长期股权投资	77,204,562.06	77,588,878.80
固定资产	417,272,740.66	410,426,668.31
在建工程	2,630,000.00	13,772,140.69
无形资产	70,756,895.19	71,313,993.69
商誉	235,199,665.94	235,199,665.94
递延所得税资产	8,891,753.13	8,261,389.31
其他非流动资产	18,643,808.50	2,094,659.07
非流动资产合计	830,599,425.48	818,657,395.81
资产总计	2,334,440,292.36	2,417,733,539.62

备考合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	203,694,905.30	215,299,879.67
应付票据	118,860,059.43	192,379,592.48
应付账款	140,161,956.91	166,830,673.17
预收款项	4,923,910.65	2,271,579.36
应付职工薪酬	9,162,259.17	8,503,863.32
应交税费	15,709,101.79	15,571,798.99
应付利息	6,217,846.91	4,309,315.90
其他应付款	11,682,733.65	15,496,552.40
一年内到期的非流动负债	149,117,179.00	148,429,294.00
流动负债合计	659,529,952.81	769,092,549.29
非流动负债：		
长期应付款	16,384,303.09	18,438,022.94
递延收益	29,897,156.25	25,585,400.00
递延所得税负债	4,895,806.47	4,965,215.56
非流动负债合计	51,177,265.81	48,988,638.50
负债合计	710,707,218.62	818,081,187.79
所有者权益：		
归属于母公司所有者权益合计	1,623,748,236.04	1,599,610,405.30
少数股东权益	-15,162.30	41,946.53
所有者权益合计	1,623,733,073.74	1,599,652,351.83
负债和所有者权益合计	2,334,440,292.36	2,417,733,539.62

二、上市公司最近一年及一期备考合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度
一、营业总收入	268,187,599.27	1,390,200,764.85
其中：营业收入	268,187,599.27	1,390,200,764.85
二、营业总成本	241,721,441.08	1,274,896,905.61
其中：营业成本	207,306,900.91	1,119,819,830.44
营业税金及附加	2,071,121.12	4,237,936.68
销售费用	8,087,077.63	41,090,589.66
管理费用	17,474,134.56	67,529,500.36
财务费用	9,274,099.77	34,533,515.40
资产减值损失	-2,491,892.91	7,685,533.07
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益	-384,316.74	-894,371.52
三、营业利润	26,081,841.45	114,409,487.72
加：营业外收入	2,275,641.69	9,096,725.82
其中：非流动资产处置利得	-	1,386,713.66
减：营业外支出	-	453,214.86
其中：非流动资产处置损失	-	232,938.53
四、利润总额	28,4357,483.14	123,052,998.68
减：所得税费用	4,276,761.23	17,494,599.53
五、净利润	24,080,721.91	105,558,399.15
归属于母公司所有者的净利润	24,137,830.74	105,539,427.55
少数股东损益	-57,108.83	18,971.60
六、综合收益总额	24,080,721.91	105,558,399.15
归属于母公司所有者的综合收益总额	24,137,830.74	105,539,427.55
归属于少数股东的综合收益总额	-57,108.83	18,971.60

第三节 标的公司盈利预测审核报告

单位：万元

项　目	2014年度已审实际数	2015年度预测数		
		1-3月已审实际数	4-12月预测数	合计
一、营业收入	14,061.61	2,725.35	15,699.40	18,424.75
减：营业成本	7,453.39	1,536.34	8,869.79	10,406.13
营业税金及附加	145.78	58.57	198.58	257.15
销售费用	801.71	165.51	868.60	1,034.11
管理费用	2,482.83	401.81	2,046.94	2,448.75
财务费用	905.26	249.08	582.62	831.71
资产减值损失	127.23	-235.61	331.43	95.81
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
二、营业利润	2,145.41	549.66	2,801.44	3,351.09
加：营业外收入	329.09	35.72	75.23	110.95
减：营业外支出	38.68	-	-	-
三、利润总额	2,435.82	585.38	2,876.67	3,462.05
减：所得税费用	375.81	91.20	445.89	537.10
四、净利润	2,060.01	494.17	2,430.77	2,924.95

第四节 上市公司备考盈利预测审核报告

单位：万元

项　目	2014年度已审实际数	2015年度预测数		
		1-3月已审实际数	4-12月预测数	合计
一、营业收入	139,020.08	26,818.76	136,751.17	163,569.93
减：营业成本	111,981.98	20,730.69	112,035.50	132,766.19
营业税金及附加	423.79	207.11	371.91	579.02
销售费用	4,109.06	808.71	4,573.09	5,381.80
管理费用	6,752.95	1,747.41	6,321.89	8,069.30
财务费用	3,453.35	927.41	1,793.53	2,720.94
资产减值损失	768.55	-249.19	534.23	285.04
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-	-
投资收益	-89.44	-38.43	133.75	95.32
二、营业利润	11,440.95	2,608.18	11,254.77	13,862.95
加：营业外收入	909.67	227.56	197.81	425.37
减：营业外支出	45.32	-	0.30	0.30
三、利润总额	12,305.30	2,835.75	11,452.27	14,288.02
减：所得税费用	1,749.46	427.68	1,804.94	2,232.62
四、净利润	10,555.84	2,408.07	9,647.33	12,055.40
其中：归属于母公司股东净利润	10,553.94	2,413.78	9,630.35	12,044.13
少数股东损益	1.90	-5.71	16.98	11.27

安徽神剑新材料股份有限公司

2015年8 月19日