

## 中航航空电子系统股份有限公司

2018 年度报告摘要

## 一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 信永中和会计师事务所(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。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟定2018年度利润分配方案为:以2018年12月31日公司总股本1,759,182,006股为基数,每10股派发现金股利为0.50元(含税),共计分配股利87,959,100.30元,剩余未分配利润转入下一年度。

## 二 公司基本情况

## 1 公司简介

公司股票概况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	中航电子	600372
	上海证券交易所	中航电子	600372
		变更前股票简称	ST西昌
联系人及联系方式			
方式	联系人	职务	职务
姓名	张力	刘盼舒	证券事务代表
办公地址	北京市朝阳区曙光西里甲5号院20号楼	北京市朝阳区曙光西里甲5号院20号楼	
电话	010-58365270	010-58365270	
电子邮箱	zhangzhang@nua.com	liu@nua.com	

## 2 报告期公司主要业务简介

## 1. 主要业务

公司致力于为客户提供综合化的航空电子系统整体解决方案,产品谱系覆盖飞行控制系统、惯性导航系统、飞行航姿系统、飞机数据采集系统、大气数据系统、航空照明系统、控制组件与调光系统、飞行告警系统、电驱动与控制系统、飞行指示仪表、电气控制、传感器、敏感元器件等航空电子相关领域。同时,公司立足航空主业,积极拓展非航空防务及民用市场,面向航天、兵器、船舶等大防务大安全业务领域,以及电子信息、智能系统、机电自动化、基础器件等工业制造业务领域提供相关配套解决方案、产品及服务。

## 2. 经营模式

公司总部对航空产业采取运营管控,对非航空产业采取战略管控和财务管控,各子公司负责具体生产经营。

## 3. 行业情况说明

公司在航空电子装备制造领域具有多年的优势与积累,在行业内享有较高的美誉度。随着军民融合政策的实施,行业竞争环境越来越激烈,公司将巩固并利用现有的航空技术优势,推进供给侧结构性改革,落实中央经济工作会议“巩固、增强、提升、畅通”八字方针,以自主创新为动力,以深化改革为手段,建立与市场经济和现代企业制度相适应的、具有国际竞争力的创新驱动型航空电子产业发展新机制,构建满足整机需求的航电系统发展体系,大力拓展军民融合技术延展空间,抢抓发展机遇,研创竞争态势,创新市场策略,补齐短板和不足,加快航空电子产业转型升级。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

## 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	21,651,170,991.04	21,190,343,132.60	2.2	17,531,747,138.73
营业收入	7,643,430,114.13	7,023,114,803.94	8.8	6,968,678,292.47
归属于上市公司股东的净利润	479,328,638.42	542,439,509.66	-11.6	460,413,630.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	173,594,688.30	372,596,974.62	-53.4	324,922,624.08
归属于上市公司股东的净资产	7,561,647,044.18	7,100,400,255.40	6.5	6,004,710,713.31
经营活动产生的现金流量净额	34,904,108.70	-101,142,546.03	134.5	-104,565,681.25
基本每股收益(元/股)	0.2743	0.3094	-11.1	0.2617
稀释每股收益(元/股)	0.2743	0.3079	-10.9	0.2617
加权平均净资产收益率(%)	6.62	8.57	减少1.95个百分点	7.96

## 3.2 报告期分季度的主要会计数据

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	902,361,842.18	2,070,487,488.09	1,628,063,441.31	3,042,527,322.56
归属于上市公司股东的净利润	-59,569,715.24	207,914,126.42	99,184,298.97	231,789,928.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-111,410,558.37	167,475,440.39	89,889,791.52	27,630,016.46
经营活动产生的现金流量净额	-276,514,331.33	-18,030,147.30	-289,029,724.64	597,478,311.97

## 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

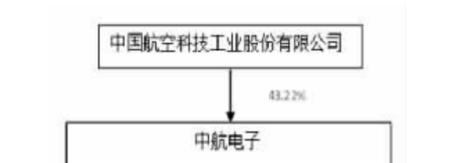
## 4 股本及股东情况

## 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

截止报告期末普通股股东总数(户)	1,759,182,006					
年度报告披露日前上一月末普通股股东总数(户)	1,759,184,316					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0					
前10名股东持股情况						
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限限售条件的股份数量	质押或冻结情况	股东性质
中国航空科技工业股份有限公司	760,323,509	43.22	0	未知	未知	国有法人
中航航空电子系统有限责任公司	316,509,544	17.99	0	未知	未知	国有法人
中航工业集团有限公司	4,116,317	142,291,099	8.08	0	未知	国有法人
中航工业(集团)有限公司	109,631,472	6.22	0	未知	未知	国有法人
中国证券金融股份有限公司	16,847,733	37,219,689	2.12	0	未知	未知
中国建设银行股份有限公司—鹏华中证国防指数分级证券投资基金	2,514,716	17,006,858	0.97	0	未知	未知
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数分级证券投资基金	477,515	12,277,658	0.70	0	未知	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	9,624,100	0.56	0	未知	未知	未知
许奔金	9,332,819	9,332,819	0.53	0	未知	未知
中国建设银行股份有限公司—富国国家安全主题混合证券投资基金	7,872,787	7,872,787	0.46	0	未知	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,中国航空科技工业股份有限公司、中航航空电子系统有限责任公司、中航工业(集团)有限公司为公司实际控制人中国航空工业集团有限公司的控股子公司,其余股东未知是否存在关联关系。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

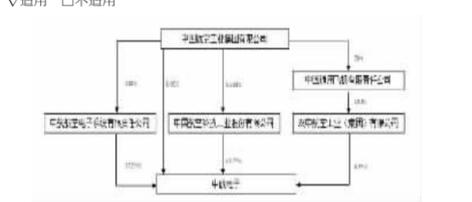
## 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

□适用 √不适用

## 5 公司债券情况

√适用 □不适用

## 5.1 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易所
中航航空电子系统股份有限公司可转换公司债券	中航转债	110042	2017年12月28日	2023年12月24日	2,389,728,000	0.20	每年付息一次,付息方式为(1)前二年0.20%,第三年0.50%,第三至第四年1.50%,第五至第六年2.00%,到期归还本息,未到期未付利息的累积利息和本金利息	上海证券交易所

公司代码:600372

公司简称:中航电子

5.2 公司债券付息兑付情况  
√适用□不适用  
公司严格履行《募集说明书》的约定,2018年12月19日发布《中航电子可转换公司债券付息公告》,并于2019年1月2日完成可转债第一年付息(计息期间为:2017年12月25日至2018年12月24日)。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该信用评级报告,中航电子主体信用等级为AA+,本次可转换公司债券信用等级为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2018年5月15日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”,同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。(详见公司2018年5月17日发布的临2018-024号公告)。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标  
√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.5	64.89	-0.01
EBITDA全部债务比	11.09	8.30	33.6
利息保障倍数	2.70	3.54	-23.6

## 三 经营情况讨论与分析

## 1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司收入76.43亿元,同比增加8.8%;归属于母公司净利润4.79亿元,同比下降11.6%。

## 2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

## 3 面临退市上市的情况和原因

□适用 √不适用

## 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

## 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

## √适用□不适用

本集团合并财务报表范围包括上海航空电器有限公司等11家二级子公司及北京青云航电科技有限公司等13三级子公司。与上年相比,本年因注销减少西安无线电技术有限公司(以下简称西安无线电)三级子公司,因股权转让减少北京弘威成科技有限责任公司(以下简称北京弘威)三级子公司,因注销减少成都航电安全系统有限责任公司(以下简称成都航电)三级子公司,因注销减少北京凯天汉马显示科技有限公司(以下简称北京凯天)三级子公司。

本集团合并范围及本年度变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。此外,本集团受托航空工业委托,托管其下属子公司(被托管方),详情参见本附注“十一、(二)2. 关联受托管理情况”。本集团认为,本集团代航空工业行使对被托管方的管理职能,并未形成对被托管方的控制,故本集团未将被托管方纳入合并范围。

5.2 公司债券付息兑付情况  
√适用□不适用  
公司严格履行《募集说明书》的约定,2018年12月19日发布《中航电子可转换公司债券付息公告》,并于2019年1月2日完成可转债第一年付息(计息期间为:2017年12月25日至2018年12月24日)。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该信用评级报告,中航电子主体信用等级为AA+,本次可转换公司债券信用等级为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2018年5月15日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”,同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。(详见公司2018年5月17日发布的临2018-024号公告)。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标  
√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.5	64.89	-0.01
EBITDA全部债务比	11.09	8.30	33.6
利息保障倍数	2.70	3.54	-23.6

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司收入76.43亿元,同比增加8.8%;归属于母公司净利润4.79亿元,同比下降11.6%。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临退市上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本集团合并财务报表范围包括上海航空电器有限公司等11家二级子公司及北京青云航电科技有限公司等13三级子公司。与上年相比,本年因注销减少西安无线电技术有限公司(以下简称西安无线电)三级子公司,因股权转让减少北京弘威成科技有限责任公司(以下简称北京弘威)三级子公司,因注销减少成都航电安全系统有限责任公司(以下简称成都航电)三级子公司,因注销减少北京凯天汉马显示科技有限公司(以下简称北京凯天)三级子公司。

本集团合并范围及本年度变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。此外,本集团受托航空工业委托,托管其下属子公司(被托管方),详情参见本附注“十一、(二)2. 关联受托管理情况”。本集团认为,本集团代航空工业行使对被托管方的管理职能,并未形成对被托管方的控制,故本集团未将被托管方纳入合并范围。

5.2 公司债券付息兑付情况  
√适用□不适用  
公司严格履行《募集说明书》的约定,2018年12月19日发布《中航电子可转换公司债券付息公告》,并于2019年1月2日完成可转债第一年付息(计息期间为:2017年12月25日至2018年12月24日)。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该信用评级报告,中航电子主体信用等级为AA+,本次可转换公司债券信用等级为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2018年5月15日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”,同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。(详见公司2018年5月17日发布的临2018-024号公告)。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标  
√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.5	64.89	-0.01
EBITDA全部债务比	11.09	8.30	33.6
利息保障倍数	2.70	3.54	-23.6

过自我评价,未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷,公司董事会出具了内部控制评价报告。(见同日公告)

与会董事以11票赞成,0票反对,0票弃权通过该议案。

该议案将提交公司股东大会审议。

十二、《关于审议2018年度内部控制审计报告的议案》

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定,公司聘请信永中和会计师事务所对公司内部控制情况进行了审计,并出具了标准无保留的《中航航空电子系统股份有限公司2018年度内部控制审计报告》。(见同日公告)。

与会董事以11票赞成,0票反对,0票弃权通过该议案。

该议案将提交公司股东大会审议。

十三、《关于审议2018年度审计委员会工作报告的议案》

与会董事以11票赞成,0票反对,0票弃权通过该议案。(见同日公告)

十四、《关于审议2018年度社会责任报告的议案》

根据国务院国有资产监督管理委员会《关于中央企业履行社会责任的指导意见》、上海证券交易所《上市公司环境信息披露指引》以及《企业内部控制基本规范》等要求,公司编制了2018年度社会责任报告。(见同日公告)

与会董事以11票赞成,0票反对,0票弃权通过该议案。

该议案将提交公司股东大会审议。

十五、《关于审议独立董事2018年度述职报告的议案》

与会董事以11票赞成,0票反对,0票弃权通过该议案。(见同日公告)

该议案将提交公司股东大会审议。

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司收入76.43亿元,同比增加8.8%;归属于母公司净利润4.79亿元,同比下降11.6%。

## 2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

## 3 面临退市上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本集团合并财务报表范围包括上海航空电器有限公司等11家二级子公司及北京青云航电科技有限公司等13三级子公司。与上年相比,本年因注销减少西安无线电技术有限公司(以下简称西安无线电)三级子公司,因股权转让减少北京弘威成科技有限责任公司(以下简称北京弘威)三级子公司,因注销减少成都航电安全系统有限责任公司(以下简称成都航电)三级子公司,因注销减少北京凯天汉马显示科技有限公司(以下简称北京凯天)三级子公司。

本集团合并范围及本年度变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。此外,本集团受托航空工业委托,托管其下属子公司(被托管方),详情参见本附注“十一、(二)2. 关联受托管理情况”。本集团认为,本集团代航空工业行使对被托管方的管理职能,并未形成对被托管方的控制,故本集团未将被托管方纳入合并范围。

5.2 公司债券付息兑付情况  
√适用□不适用  
公司严格履行《募集说明书》的约定,2018年12月19日发布《中航电子可转换公司债券付息公告》,并于2019年1月2日完成可转债第一年付息(计息期间为:2017年12月25日至2018年12月24日)。

5.3 公司债券评级情况  
√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该信用评级报告,中航电子主体信用等级为AA+,本次可转换公司债券信用等级为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2018年5月15日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”,同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。(详见公司2018年5月17日发布的临2018-024号公告)。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标  
√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.5	64.89	-0.01
EBITDA全部债务比	11.09	8.30	33.6
利息保障倍数	2.70	3.54	-23.6

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司收入76.43亿元,同比增加8.8%;归属于母公司净利润4.79亿元,同比下降11.6%。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临退市上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

本集团合并财务报表范围包括上海航空电器有限公司等11家二级子公司及北京青云航电科技有限公司等13三级子公司。与上年相比,本年因注销减少西安无线电技术有限公司(以下简称西安无线电)三级子公司,因股权转让减少北京弘威成科技有限责任公司(以下简称北京弘威)三级子公司,因注销减少成都航电安全系统有限责任公司(以下简称成都航电)三级子公司,因注销减少北京凯天汉马显示科技有限公司(以下简称北京凯天)三级子公司。

本集团合并范围及本年度变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。此外,本集团受托航空工业委托,托管其下属子公司(被托管方),详情参见本附注“十一、(二)2. 关联受托管理情况”。本集团认为,本集团代航空工业行使对被托管方的管理职能,并未形成对被托管方的控制,故本集团未将被托管方纳入合并范围。

5.2 公司债券付息兑付情况  
√适用□不适用  
公司严格履行《募集说明书》的约定,2018年12月19日发布《中航电子可转换公司债券付息公告》,并于2019年1月2日完成可转债第一年付息(计息期间为:2017年12月25日至2018年12月24日)。

5.3 公司债券评级情况  
√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该信用评级报告,中航电子主体信用等级为AA+,本次可转换公司债券信用等级为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2018年5月15日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2018年跟踪评级报告》评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AA+”,评级展望维持“稳定”,同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。(详见公司2018年5月17日发布的临2018-024号公告)。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标  
√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.5	64.89	-0.01
EBITDA全部债务比	11.09	8.30	33.6
利息保障倍数	2.70	3.54	-23.6

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司收入76.43亿元,同比增加8.8%;归属于母公司净利润4.79亿元,同比下降11.6%。