

### 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:
- 公司拟向全体股东每10股派发现金红利和60元(含税)。截至2019年12月31日,公司总股本1,759,522,904股,扣除公司目前回购专户的股份10,415,430股(公司通过回购专用账户所持有公司股份不参与本次利润分配)后共1,749,107,474股,以此为基础计算,共分配股利104,946,448.44元,占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例为18.9%,剩余未分配利润转入下一年度。

根据《上海证券交易所上市公司回购股份实施细则》第八条规定:“上市公司以现金为对价,采用集中竞价方式、要约方式回购股份的,当年已实施的股份回购金额应不低于现金分红金额,纳入该年度现金分红的相 关比例计算”。截至2019年12月31日,公司采用集中竞价方式回购股份金额为150,735,168.02元(不含交易费用),占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例为27.1%。

线上,公司2019年度现金分红占公司2019年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润566,020,333.42元的94.97%。

如在实施权益分派的股权登记日前公司总股本发生变动的,公司拟维持每股分配比例不变,相应调整分配总额。

### 二、公司基本情况

#### 1 公司简介

股票简称	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
中航电子	上海证券交易所	中航电子	600372	ST昌河
联系人	和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	张力	刘婷婷		

办公地址 北京市朝阳区曙光西里甲5号16号16楼16楼中部办公区

电话 010-58354818

电子邮箱 ZhangY656@avic.com

#### 2 报告期内公司主要业务简介

1. 主营业务

公司是中航航空工业集团有限公司旗下航空电子系统的一体化研发、实验、制造平台,多年来为国内外众多航空及其他军工产品平台提供核心配套产品,形成了一批国内领先的研发生产制造能力,为我国装备制造升级和国防现代化建设做出了重要贡献。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,产品涵盖雷达 飞行控制系统、惯性导航系统、飞行管理系统、飞机参数集成系统、大数据系统、航空照明系统、控制板卡件与测试系统、飞行告警系统、电磁驱动与控制系统、飞行指示仪表、电气控制、传感、微纳电子元器件等,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、电子信息、智能系统、机电自动化、基础设施等业务领域提供相应配套系统解决方案、产品及服务。

#### 2. 经营情况

公司总部负责战略管控、运营管控和资源整合,各子公司负责具体科研生产经营。在主营产品航空电子系统方面,公司根据用户单位要求和设计单位技术指标进行订单式研发生产,并确保产品按节点完成交付。采购供应链体系符合合格供应商目录,主要原材料采购依据国家相关规定确定,销售采取直销模式,公司依据用户的要求制订相应的产品交付计划,销售价格依照国家军品定价采购的相关规定确定。

#### 三、行业情况说明

航空工业是国家的关键性产业,是国家综合国力的重要组成部分,是维护国家安全的战略性产业。公司作为国内航空电子系统的主要供应商,在防务装备制领域具有多年的优势与积累,在行业内享有较高美誉度,在国防装备转型及航空武器装备升级换代的驱动下,公司业务规模稳健增长,公司积极利用并利好的航空电子技术优势,大力拓展技术与产业延展空间,抢抓发展机遇,研判竞争态势,创新市场策略,加快产业发展步伐。

#### 3. 公司主要会计数据和财务指标

##### 3.1 2019年的主要会计数据和财务指标

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	22,696,700,721.78	21,651,170,991.04	4.83	21,190,343,132.60
营业收入	8,352,187,741.64	7,643,430,114.13	9.27	7,023,114,803.64
归属于上市公司股东的净利润	966,020,333.42	479,328,638.42	16.00	542,439,509.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	228,915,983.75	173,594,689.30	31.87	372,596,974.62
归属于上市公司股东的净资产	7,840,415,802.31	7,561,647,044.18	3.69	7,100,400,255.40
经营活动产生的现金流量净额	735,640,988.39	34,904,108.70	2,007.61	-101,142,545.03
基本每股收益(元/股)	0.3160	0.2743	15.20	0.3084
稀释每股收益(元/股)	0.3160	0.2743	15.20	0.3079
加权平均净资产收益率(%)	7.11	6.62	增加0.49个百分点	8.57

##### 3.2 报告期内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	1,262,523,941.65	2,168,407,487.93	1,742,073,542.10	3,179,128,769.96
归属于上市公司股东的净利润	-37,449,595.84	207,192,740.20	96,596,625.28	289,680,943.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-55,756,690.97	196,856,627.60	78,366,156.64	9,449,890.48
经营活动产生的现金流量净额	-176,390,062.35	-189,564,593.35	-263,420,139.96	1,365,015,764.05

##### 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

##### 4 股东及实际控制人持股情况

##### 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

	单位: 股	单位: 股
截止报告期末普通股股东总数(户)	49,880	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	49,223	
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名普通股股东持股情况		
股东名称(全称)	报告期内增 减	期末持股数 比例 (%)
中航航空科技工业股份有限公司	760,323,569	43.21
中航航空电子系统有限责任公司	316,509,442	17.99
中国航空工业集团有限公司	142,291,099	8.09
汉申航空工业(集团)有限公司	-50,000,000	0
中国证券金融股份有限公司	37,219,689	2.12
中国建设银行股份有限公司-富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	33,824,880	1.92
香港中央结算有限公司	9,046,964	0.78
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	-1,569,159	0.61
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	-6,302,493	0.61
中航航空电子系统股份有限公司回购专用证券账户	10,415,430	0.59
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、汉申航空工业(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

##### 5.1 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25日	2023年12月24日	2,394,876,000	0.50	每年付息一次,到期时还本并支付利息	上海证券交易所

##### 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本公司可转换公司债券按照每年付息一次的付息方式,到期之前还本并支付的转债本金和最后一期利息。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起满一年的当日。按照发行时约定,首次付息日为2018年12月25日,第二付息日为2019年12月25日,每次付息均按照期进行。

##### 5.3 公司债券付息情况

√适用 □不适用

## 中航航空电子系统股份有限公司

### 2019 年 度 报 告 摘 要

本公司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》,根据该次评级报告,中航电子主体信用等级为AAA+,本次可转换公司债券信用评级为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“中航转债”)进行了跟踪信用评级。2019年5月13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2019年跟踪评级报告》,评级结果如下:维持公司主体信用等级为“AAA+”,评级展望维持“稳定”;同时维持“中航转债”债项信用等级为“AAA+”。(详见公司2019年5月13日发布的2019-029号公告)。

#### 5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	63.77	63.5	0.3
EBITDA全部债务比	10.59	11.09	-4.5
利息保障倍数	4.29	2.70	58.9
经营活动现金流与净利润			
1. 经营活动现金流与净利润			
2. 经营活动现金流与净利润			
3. 经营活动现金流与净利润			
4. 经营活动现金流与净利润			
5. 经营活动现金流与净利润			
6. 经营活动现金流与净利润			
7. 经营活动现金流与净利润			
8. 经营活动现金流与净利润			
9. 经营活动现金流与净利润			
10. 经营活动现金流与净利润			
11. 经营活动现金流与净利润			
12. 经营活动现金流与净利润			
13. 经营活动现金流与净利润			
14. 经营活动现金流与净利润			
15. 经营活动现金流与净利润			
16. 经营活动现金流与净利润			
17. 经营活动现金流与净利润			
18. 经营活动现金流与净利润			
19. 经营活动现金流与净利润			
20. 经营活动现金流与净利润			
21. 经营活动现金流与净利润			
22. 经营活动现金流与净利润			
23. 经营活动现金流与净利润			
24. 经营活动现金流与净利润			
25. 经营活动现金流与净利润			
26. 经营活动现金流与净利润			
27. 经营活动现金流与净利润			
28. 经营活动现金流与净利润			
29. 经营活动现金流与净利润			
30. 经营活动现金流与净利润			
31. 经营活动现金流与净利润			
32. 经营活动现金流与净利润			
33. 经营活动现金流与净利润			
34. 经营活动现金流与净利润			
35. 经营活动现金流与净利润			
36. 经营活动现金流与净利润			
37. 经营活动现金流与净利润			
38. 经营活动现金流与净利润			
39. 经营活动现金流与净利润			
40. 经营活动现金流与净利润			
41. 经营活动现金流与净利润			
42. 经营活动现金流与净利润			
43. 经营活动现金流与净利润			
44. 经营活动现金流与净利润			
45. 经营活动现金流与净利润			
46. 经营活动现金流与净利润			
47. 经营活动现金流与净利润			
48. 经营活动现金流与净利润			
49. 经营活动现金流与净利润			
50. 经营活动现金流与净利润			
51. 经营活动现金流与净利润			
52. 经营活动现金流与净利润			
53. 经营活动现金流与净利润			
54. 经营活动现金流与净利润			
55. 经营活动现金流与净利润			
56. 经营活动现金流与净利润			
57. 经营活动现金流与净利润			
58. 经营活动现金流与净利润			
59. 经营活动现金流与净利润			
60. 经营活动现金流与净利润			
61. 经营活动现金流与净利润			
62. 经营活动现金流与净利润			
63. 经营活动现金流与净利润			
64. 经营活动现金流与净利润			
65. 经营活动现金流与净利润			
66. 经营活动现金流与净利润			
67. 经营活动现金流与净利润			
68. 经营活动现金流与净利润			
69. 经营活动现金流与净利润			
70. 经营活动现金流与净利润			
71. 经营活动现金流与净利润			
72. 经营活动现金流与净利润			
73. 经营活动现金流与净利润			
74. 经营活动现金流与净利润			
75. 经营活动现金流与净利润			
76. 经营活动现金流与净利润			
77. 经营活动现金流与净利润			
78. 经营活动现金流与净利润			
79. 经营活动现金流与净利润			
80. 经营活动现金流与净利润			
81. 经营活动现金流与净利润			
82. 经营活动现金流与净利润			
83. 经营活动现金流与净利润			
84. 经营活动现金流与净利润			
85. 经营活动现金流与净利润			
86. 经营活动现金流与净利润			
87. 经营活动现金流与净利润			
88. 经营活动现金流与净利润			
89. 经营活动现金流与净利润			
90. 经营活动现金流与净利润			
91. 经营活动现金流与净利润			
92. 经营活动现金流与净利润			
93. 经营活动现金流与净利润			
94. 经营活动现金流与净利润			
95. 经营活动现金流与净利润			
96. 经营活动现金流与净利润			
97. 经营活动现金流与净利润			
98. 经营活动现金流与净利润			
99. 经营活动现金流与净利润			
100. 经营活动现金流与净利润			

5 公司对外投资及并购重组情况

报告期内,公司对外投资及并购重组情况如下:

1. 对外投资

2. 并购重组

3. 其他对外投资

4. 其他对外投资

5. 其他对外投资

6. 其他对外投资

7. 其他对外投资

8. 其他对外投资

9. 其他对外投资

10. 其他对外投资

11. 其他对外投资

12. 其他对外投资

13. 其他对外投资

14. 其他对外投资

15. 其他对外投资

16. 其他对外投资

17. 其他对外投资

18. 其他对外投资

19. 其他对外投资

20. 其他对外投资

21. 其他对外投资

22. 其他对外投资

23. 其他对外投资

24. 其他对外投资

25. 其他对外投资

26. 其他对外投资

27. 其他对外投资

28. 其他对外投资

29. 其他对外投资

30. 其他对外投资

31. 其他对外投资

32. 其他对外投资

33. 其他对外投资

34. 其他对外投资

35. 其他对外投资

36. 其他对外投资

37. 其他对外投资

38. 其他对外投资

39. 其他对外投资

40. 其他对外投资

41. 其他对外投资

42. 其他对外投资

43. 其他对外投资

44. 其他对外投资

45. 其他对外投资

46. 其他对外投资

47. 其他对外投资

48. 其他对外投资

49. 其他对外投资

50. 其他对外投资

51. 其他对外投资

52. 其他对外投资

53. 其他对外投资

54. 其他对外投资

55. 其他对外投资

56. 其他对外投资

57. 其他对外投资

58. 其他对外投资

59. 其他对外投资

60. 其他对外投资

61. 其他对外投资

62. 其他对外投资

63. 其他对外投资

64. 其他对外投资

65. 其他对外投资

66. 其他对外投资

67. 其他对外投资

68. 其他对外投资

69. 其他对外投资

70. 其他对外投资

71. 其他对外投资

72. 其他对外投资

73. 其他对外投资

74. 其他对外投资

75. 其他对外投资

76. 其他对外投资

77. 其他对外投资

78. 其他对外投资

79. 其他对外投资

80. 其他对外投资

81. 其他对外投资

82. 其他对外投资

83. 其他对外投资

84. 其他对外投资

85. 其他对外投资

86. 其他对外投资

87. 其他对外投资

88. 其他对外投资

89. 其他对外投资

90. 其他对外投资

91. 其他对外投资

92. 其他对外投资

93. 其他对外投资

94. 其他对外投资

95. 其他对外投资

96. 其他对外投资

97. 其他对外投资

98. 其他对外投资

99. 其他对外投资

100. 其他对外投资

#### 5.5 公司对外投资及并购重组情况

报告期内,公司对外投资及并购重组情况如下:

1. 对外投资

2. 并购重组

3. 其他对外投资

4. 其他对外投资

5. 其他对外投资

6. 其他对外投资

7. 其他对外投资

8. 其他对外投资

9. 其他对外投资

10. 其他对外投资

11. 其他对外投资

12. 其他对外投资

13. 其他对外投资

14. 其他对外投资

15. 其他对外投资

16. 其他对外投资

17. 其他对外投资

18. 其他对外投资

19. 其他对外投资

20. 其他对外投资

21. 其他对外投资

22. 其他对外投资

23. 其他对外投资

24. 其他对外投资

25. 其他对外投资

26. 其他对外投资

27. 其他对外投资

28. 其他对外投资

29. 其他对外投资

30. 其他对外投资

31. 其他对外投资

32. 其他对外投资

33. 其他对外投资

34. 其他对外投资

35. 其他对外投资

36. 其他对外投资

37. 其他对外投资

38. 其他对外投资

39. 其他对外投资

40. 其他对外投资

41. 其他对外投资

42. 其他对外投资

43. 其他对外投资

44. 其他对外投资

45. 其他对外投资

46. 其他对外投资

47. 其他对外投资

48. 其他对外投资

49. 其他对外投资

50. 其他对外投资

51. 其他对外投资

52. 其他对外投资

53. 其他对外投资

54. 其他对外投资

55. 其他对外投资

56. 其他对外投资

57. 其他对外投资

58. 其他对外投资

59. 其他对外投资

60. 其他对外投资

61. 其他对外投资

62. 其他对外投资

63. 其他对外投资

64. 其他对外投资

65. 其他对外投资

66. 其他对外投资

67. 其他对外投资

68. 其他对外投资