公司代码:600893 公司简称:中航动力

中航动力股份有限公司

2015 年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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，并承担个别及连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	李勇	工作原因	宁福顺

1.4 瑞华会计师事务所(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。

1.5 公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	中航动力	600893	航空动力	
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表		
姓名	赵岳		蒋富国		
电话	029-86150271		010-56680130		
传真	029-86629636		029-86629636		
电子信箱	HKDL2008@XAEC.COM		HKDL2008@XAEC.COM		

1.6 公司2015年度合并财务报表实现归属于母公司所有者的净利润1,033,337,928.03元，减：提取法定盈余公积金52,168,525.53元，当年可供股东分配的利润为981,169,390.50元。母公司2015年年初未分配利润828,094,599.27元，当年实现净利润521,685,285.34元，减去当年计提法定盈余公积金和当年分配股利等因素，年末可供股东分配利润1,015,047,137.33元。按照《公司章程》的利润分配政策，结合持续发展需要，公司2015年度拟向全体股东每10股派1.60元（含税），总计311,796,000.00元，利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司所有者的净利润的30.17%，占年末母公司可供分配利润的30.72%。母公司2015年年初资本公积11,462,787,414.80元，本期增加110,993,318.90元，期末余额11,463,780,733.70元。本年度不送股也不转增股本。

二、报告期主要业务或产品简介

1.报告期内公司主要业务：主要产品及用途、经营模式

公司主要业务分为三类:航空发动机及衍生产品、外贸出口转包业务、非航空产品及其他业务。主要产品和服务有军民用航空发动机整机及部件、民用航空发动机零部件出口、军民用燃气轮机、军民用航空发动机维修保障服务。

从产业链所处位置看,公司航空发动机及衍生产品业务以及非航空产品及其他业务主要是全方位型经营模式,产业链涵盖完整,包括研制、生产、试验、销售、维修保障五大环节;外贸出口转包业务当前是生产+销售型经营模式,将逐步转向全方位型。

从业务范围看,公司经营模式为集中化多元经营,主要产品为航空发动机,并提供相关衍生产品及服务。

从实现价值的方式看,公司为差异化模式,以全种类航空发动机产品及发动机维修保障服务为特色。

2.报告期内行业情况公司是国内唯一的生产制造涡喷、涡扇、涡轴、涡桨、活塞全种类军用航空发动机的企业,在国际上,公司是能够自主研制航空发动机产品的少数企业之一。

三.会计数据和财务指标摘要

单位:元 币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年
总资产	47,617,541,232.01	43,975,990,176.64	8.28	36,641,950,505.76
营业收入	23,480,023,019.87	26,764,401,652.28	-12.27	25,799,966,511.07
归属于上市公司股东的净利润	1,033,337,928.03	936,486,453.06	10.34	817,389,348.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	616,033,232.81	598,718,284.26	2.89	319,695,477.10
归属于上市公司股东的净资产	15,060,589,877.28	14,250,499,294.19	5.68	10,118,346,029.45
经营活动产生的现金流量净额	2,939,587,121.72	164,653,435.99	1,685.32	2,861,904,412.80
期末总股本	1,948,718,750.00	1,948,718,750.00	0.00	1,089,573,236
基本每股收益(元/股)	0.53	0.50	6.00	0.46
稀释每股收益(元/股)	0.53	0.50	6.00	0.46
加权平均净资产收益率(%)	7.08	7.69	减少0.61个百分点	8.64

四.2015年分季度的主要财务指标

单位:元 币种:人民币

	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	3,987,093,276.64	5,316,754,902.67	4,600,165,913.41	9,576,008,927.15
归属于上市公司股东的净利润	-41,264,151.42	417,135,146.11	139,864,703.49	517,602,229.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-106,962,689.16	225,892,343.74	101,139,485.96	395,964,092.27
经营活动产生的现金流量净额	-2,810,435,914.37	-1,060,630,030.28	37,535,324.86	6,773,117,741.51

五.股本及股东情况

5.1 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

截止报告期末普通股股东总数(户)					92,326
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)					93,312
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(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	数量	股东性质
西安航空发动机(集团)有限公司	113,640	596,518,047	30.61	16,257,935	无		国有法人
中国航空工业集团公司	1,100,000	268,996,117	13.8	267,896,117	无		国有法人
中航发动机控股有限公司	0	205,501,260	10.55	205,501,260	无		国有法人
中国平安人寿保险股份有限公司	0	115,694,390	5.94	48,818,681	无		国有法人
贵州黎阳航空发动机(集团)有限公司	0	39,050,587	2	39,050,587	无		国有法人
北京国有资本经营管理中心	0	32,752,784	1.68	0	无		国有法人
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	-5,290,931	29,356,753	1.51	0	无		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	25,859,500	25,859,500	1.33	0	无		未知
中国证券金融股份有限公司	22,881,790	22,881,790	1.17	0	无		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	14,730,282	22,675,320	1.16	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知前十名股东之间是否存在关联关系和是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

六.管理层讨论与分析

报告期内,公司实现营业收入23,480,023,019.87元,同比减少12.27%,其中主营业务收入22,929,405,388.56元,同比减少12.96%,其它业务收入551,617,631.31元,同比增长30.78%。公司主营业务三大板块中,航空发动机及衍生产品实现收入16,213,908,463.97元,同比增长8.21%;外贸出口实现收入2,461,220,904.82元,同比减少61.1%;非航空产品及服务业实现收入4,253,276,019.77元,同比减少5.24%。全年实现归属于上市公司净利润1,033,337,928.03元,同比增长10.34%。

8.1收入和成本分析

(1)主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
制造业	19,040,846,690.43	15,120,178,842.81	20.59	1.04	-0.23	增加1.01个百分点
常用有色金属加工及装饰业	999,327,608.85	994,953,155.54	0.44	-4.47	-2.07	减少2.43个百分点
非航空服务业	2,888,231,089.28	2,784,504,035.60	3.59	-55.23	-55.52	增加0.62个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
航空发动机及衍生产品	16,213,908,463.97	12,594,282,675.04	22.32	8.21	8.36	减少0.11个百分点
外贸出口	2,461,220,904.82	2,385,462,190.24	3.08	-6.61	-5.96	减少0.66个百分点
非航空产品及其他	4,253,276,019.77	3,919,891,168.67	7.84	-51.24	-52.61	增加2.65个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
境内	20,467,184,483.74	16,514,173,843.71	19.31	-13.67	-16.99	增加3.23个百分点
境外	2,461,220,904.82	2,385,462,190.24	3.08	-6.61	-5.96	减少0.66个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

执行业用准则,公司2015年制造业收入190亿元,同比增长1.04%,表明公司业务进一步集中,常用有色金属加工及装饰业毛利率0.44%,同比减少2.43个百分点,主要原因是型材及铝棒生产的主要原材料以期货价采购,产品销售以现货价定价,由于期货价始终高于现货价,导致产品成本与售价倒挂。非航空服务业大幅剥减,2015年收入29亿元,同比减少55.23%。

从产品角度看,航空发动机及衍生产品实现收入162亿元,同比增长8.21 %,收入提升原因主要是航空发动机及衍生产品换型规模增大;外贸出口实现收入2亿元,同比减少66.1%,毛利率下降原因主要是外贸产品更新换代,部分零部件售价降低;非航空产品及其他实现收入43亿元,同比减少51.24%,毛利率同比增加的主要原因是毛利率低的贸易产品减少。

从地区角度看,境内收入达到205亿元,同比减少13.67%,境外收入达到25亿元,同比减少6.61%。境内收入变动主要是受国内非航空服务业削减影响,境外收入变动情况与外贸出口业务一致。

(2)产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
航空发动机及衍生产品(万元)	1,420,493	1,621,391	74,124	11.57	8.21	-31.78
外贸(万美元,按年度平均汇率折算)	37,380	38,572	3,357	-3.00	-2.93	64.96
型材制品(吨)	8,129	8,024	919	-1.09	-7.28	12.86

产销量增减说明

航空发动机的产量和销量涉及国家航空武器装备,根据行业主管部门保密要求,公司无法披露相关数据。

该表表述的是航空发动机及衍生产品的生产,销售和库存价值量。

外贸出口转包的库存量大幅增加源因为增加产品成本于续水净完毕,个别客户推迟货物接收时间等。

8.3成本分析表

单位:万元

分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
制造业	直接材料	1,363,802	62.49	1,386,940	63.20	-1.67
	直接人工	169,200	7.75	162,347	7.40	4.22
	制造费用	516,616	23.67	490,981	22.38	5.22
	专项费用、废品损失	132,675	6.08	154,021	7.02	-13.86
装饰业?	直接材料/直接费用	94,281	94.20	95,764	92.64	-1.55
	直接人工	465	0.46	312	0.30	49.04
	制造费用	2,744	2.74	3,376	3.27	-18.72
	专项费用、废品损失	2,599	2.60	3,918	3.79	-33.67

成本分析其他情况说明

装饰业直接人工大幅变动原因为缩减二线岗位,充实一线岗位。专项费用大幅下降主要是新制工装减少。

(4.主要供应商情况

公司2015年向前五名供应商采购货物280,474万元,占公司年度采购金额1,780,492万元的15.75%。

6.2费用

单位:万元

项目	本期金额	上期金额	增幅(%)
销售费用	20,530.53	18,970.38	8.22
管理费用	210,265.79	209,262.19	0.48
财务费用	96,691.27	102,375.85	-5.55
所得税费用	23,814.59	17,802.46	33.77

(1)本期销售费用20,530.53万元,较上年同期18,970.38万元增长22%,主要原因为外场费用费用增加。

(2)本期所得税费用23,814.59万元,较上年同期17,802.46万元增长33.77%,主要原因为公司利润总额增加导致所得税费用增加。

6.3研发投入

研发投入情况表

本期费用化研发投入	267,650,619.84
本期资本化研发投入	31,470,643.51
研发投入合计	299,121,263.35
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.27
公司研发人员的数量	1,361
研发人员数量占公司总人数的比例(%)	3.43
研发投入资本化的比重(%)	10.48

情况说明

研发投入为公司自主研发项目投入。

2015年公司投入2.99亿元,开展科研攻关和民品研发20余项,大大提升了航空发动机制造技术水平和能力。

取得的成效:排压装置用扇翼、起落架、高温工材料等技术指标达到国际先进水平;成功研发出涡桨、涡扇、涡轴、涡喷、活塞全种型号发动机产品;成功研发出国内首台在增压装置及附件上的应用研究;燃机机动系统、转速、燃油/滑油流量、进口导叶角度等的协调、闭环控制技术;定向单晶复杂曲面型叶片制备工艺;目应加工技术研究;解决了空心固定支板真空扩散焊工艺可行性问题;整体叶盘高温用结构钛合金TB8系列、高温合金非金属陶瓷刀具5个系列;复杂结构异形成型刀具5个系列等刀具开发;30kw级模式斯特林太阳能发电技术及产品样机;太阳眼与斯特林发电机的热力耦合与匹配技术,实现分布式太阳能高温热发电关键技术及样机突破。

6.4研外投权投资估体分析

报告期末,公司长期股权投资125,875万元,较年初增加19,697万元,增幅18.56%。主要原因是黎明公司确定控股权投资17,987万元。

6.5主要控股参股公司分析

(1)黎明公司注册资本为339,717.04万元人民币,公司持有其100%股权。主要从事航空发动机、工业产品加工制造、机械设备技术咨询服务、测绘、房屋租赁、锻造、铸造、电镀热处理、物资运输、国内一般商业贸易(国家专营、专卖商品除外),自营机械类商品和技术的进出口;但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。燃气轮机组、航空发动机服务期内的使用保障(含科研试飞),航空发动机维修中的专用工具、工装、检测设备及零备件销售,航空发动机外场使用目检、定检(基本特检)、疲劳维修维护工作,计量检定校准检测,从事燃气轮机工程的勘察、设计、安装、技术咨询。

黎明公司目前已形成航空产品科研、航空产品批产、转包与民机、非航空产品四大板块。公司总部地处西安,各全资及控股子公司分布北京、上海、沈阳等地,主要产业涵盖航空发动机、燃气轮机、转包与民机、民代服务业等多领域。

2015年,黎明公司营业收入29亿元,同比增加8.68%,公司主营四大板块中,航空发动机及衍生产品业务,公司通过强化生产管理,提升了产品交付水平,军品生产交付任务有所增加,拓宽产业链条,实现新产品生产交付,报告期内公司实现收入788,463.92万元,同比增长65.2%;公司外贸订单量增加,转包业务出口销售总额同比增加7,400万元,外贸转包生产收入51,537.28万元,同比增长9.23%;非航空产品及其他收入38,676.16万元,同比增长89.5%。

2015年黎明公司实现利润总额64,410.15万元,占中航动力合并报表利润总额为49.02%。

(2)南方公司注册资本为2,244,446.87万元人民币,公司持有其100%股权。其经营范围包括航空发动机、零部件制造、销售,维修;金属、非金属既材料及其制品销售;工业燃气轮机生产、销售;光机电产品设计、制造,维修,销售;模具、刀具、夹具、量具设计、制造、销售,维修;仪器仪表、机床、电机、电器、内燃机零配件加工;仪表检测;国目金属热处理、加工、销售;技术开发、咨询、转让、服务。

2015年,南方公司实现营业收入320,265.60万元,同比下降5%。公司主营业务中,航空产品受航空发动机交付影响,收入较2014年略有下降,实现收入279,934.07万元,同比下降7.4%;外贸出口转包业务当前是生产+销售型经营模式,将逐步转向全方位型。

从产品角度看,航空发动机及衍生产品实现收入182亿元,同比增长8.21 %,收入提升原因主要是航空发动机及衍生产品换型规模增大;外贸出口实现收入2亿元,同比减少66.1%,毛利率下降原因主要是外贸产品更新换代,部分零部件售价降低;非航空产品及其他实现收入43亿元,同比减少51.24%,毛利率同比增加的主要原因是毛利率低的贸易产品减少。

从地区角度看,境内收入达到205亿元,同比减少13.67%,境外收入达到25亿元,同比减少6.61%。境内收入变动主要是受国内非航空服务业削减影响,境外收入变动情况与外贸出口业务一致。

(3)南方公司主营业务分行业情况

分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
制造业	直接材料	1,363,802	62.49	1,386,940	63.20	-1.67
	直接人工	169,200	7.75	162,347	7.40	4.22
	制造费用	516,616	23.67	490,981	22.38	5.22
	专项费用、废品损失	132,675	6.08	154,021	7.02	-13.86
装饰业?	直接材料/直接费用	94,281	94.20	95,764	92.64	-1.55
	直接人工	465	0.46	312	0.30	49.04
	制造费用	2,744	2.74	3,376	3.27	-18.72
	专项费用、废品损失	2,599	2.60	3,918	3.79	-33.67

注:1本期销售费用20,530.53万元,较上年同期18,970.38万元增长22%,主要原因为外场费用费用增加。