

公司代码：600760

公司简称：中航沈飞

中航沈飞股份有限公司
2019 年年度报告摘要

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 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	刘志敏	公务原因	王永庆

- 4 致同会计师事务所（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

经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2019 年度公司实现归属于上市公司股东的净利润为 87,778.60 万元，母公司实现净利润 60,322.64 万元，母公司年初未分配利润为-36,019.10 万元，提取法定公积和弥补前期亏损后，截至 2019 年 12 月 31 日母公司期末可供分配利润为人民币 21,873.19 万元。经董事会决议，公司以 2019 年度实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日公司总股本 1,400,389,285 股，以此计算合计拟派发现金红利 210,058,392.75 元（含税），占本年度归属于上市公司股东净利润的 23.93%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，因回购股份、股权激励授予股份回购注销、重大资产重组股份回购注销等致使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。如后续总股本发生变化，将另行公告具体调整情况。

上述 2019 年度利润分配方案尚需提交股东大会审议。

二 公司基本情况

1 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	中航沈飞	600760	中航黑豹

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘预	耿春明
办公地址	沈阳市皇姑区陵北街1号	沈阳市皇姑区陵北街1号
电话	024-86598850	024-86598851
电子信箱	sac600760@163.com	sac600760@163.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务

报告期内，公司主营业务为航空产品制造，主要产品包括航空防务装备和民用航空产品，核心产品为航空防务装备。

（二）经营模式

公司根据特定用户基于国防战略需求确定的航空防务装备型号与采购计划组织研发、生产和销售。航空防务装备产品经国家立项、设计定型后，由公司根据用户订单制订整体经营计划。生产涉及试飞、总装、部装、零件等全部环节，根据用户单位要求和设计单位技术指标进行订单式生产，并确保产品按合同节点完成交付；采购供应链体系设有合规供应商目录，主要供应商需取得军工业资质，主要原材料采购价格依照国家相关规定确定；销售采取直销模式，公司依据用户的采购计划制订相应的整机交付计划，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

航空工业是现代大国博弈、强国争雄的高端平台，是维护国家安全的战略性产业，是国家综合国力的重要组成部分。中国特色社会主义事业进入新时代，建设航空强国已成为国家意志，中国航空工业正秉承“航空报国”初心、肩负“航空强国”使命，按照建设新时代航空强国“两步走”的战略目标，坚决实施“一心、两融、三力、五化”航空强国战略。公司作为“中国歼击机的摇篮”，始终将航空防务装备的研发和制造业务作为核心业务，在国防建设中担当强军首责，在落实战略中抓牢主责主业，在改革发展中发挥“主机牵头”作用，推动航空主业实现高质量发展。

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

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	29,223,855,417.98	28,439,251,210.82	2.76	26,389,171,764.82
营业收入	23,760,860,873.20	20,150,864,638.56	17.91	19,458,540,228.95
归属于上市公司股东的净利润	877,785,950.38	743,239,358.26	18.10	706,776,069.36
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	843,803,894.11	709,958,887.99	18.85	369,365,049.84
归属于上市公司股东的净资产	8,688,133,452.58	7,862,837,122.74	10.50	7,132,901,066.30
经营活动产生的现金流量净额	-1,147,887,622.59	235,195,589.55	-588.06	3,266,348,008.28
基本每股收益 (元/股)	0.63	0.53	18.87	0.51
稀释每股收益 (元/股)	0.63	0.53	18.87	0.51
加权平均净资产收益率(%)	10.58	9.89	增加0.69个百分点	13.67

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	5,084,719,961.56	6,200,028,104.58	4,605,533,010.71	7,870,579,796.35
归属于上市公司股东的净利润	198,280,377.16	232,313,851.12	189,700,605.54	257,491,116.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	192,109,385.20	218,573,518.70	182,900,006.64	250,220,983.57
经营活动产生的现金流量净额	181,471,538.27	-4,629,177,241.89	4,503,644,422.12	-1,203,826,341.09

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

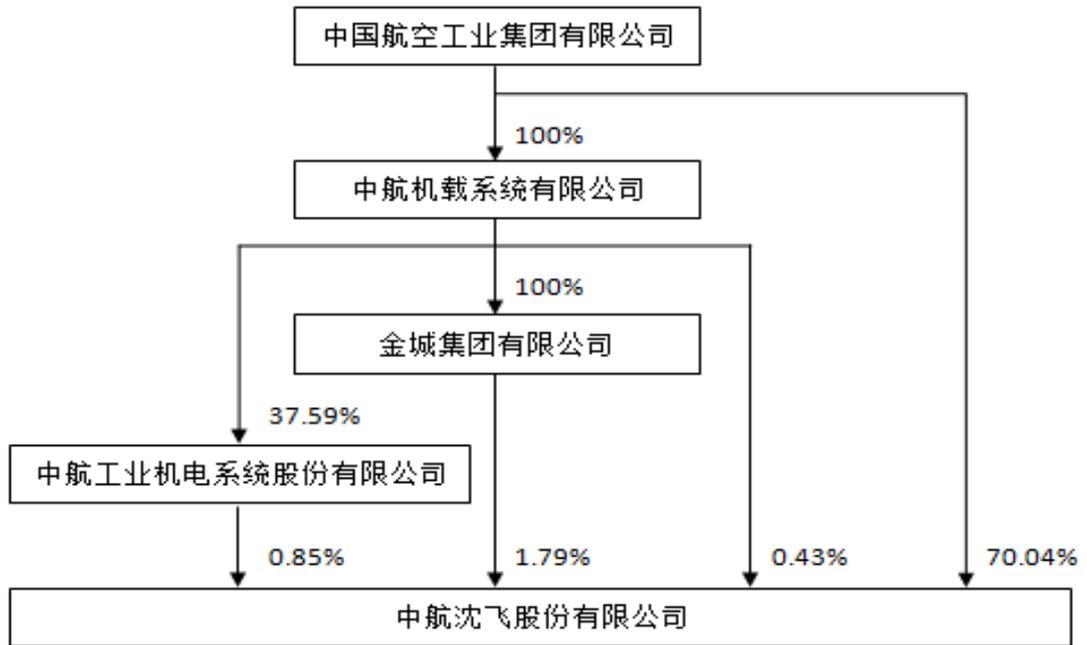
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					50,293		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					54,604		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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）							
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		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
中国航空工业集团有 限公司	-30,550,000	980,776,269	70.04	980,767,133	无		国有 法人
中国华融资产管理股 份有限公司	0	53,576,997	3.83	0	未 知		国有 法人
金城集团有限公司	0	25,000,000	1.79	0	无		国有 法人
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	18,101,528	18,101,528	1.29	0	未 知		其他
中航工业机电系统股 份有限公司	0	11,952,705	0.85	11,952,705	无		国有 法人
香港中央结算有限公 司	-4,526,556	10,228,574	0.73	0	未 知		其他
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	-1,426,538	8,530,752	0.61	0	未 知		其他
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	-5,316,187	8,518,779	0.61	0	未 知		其他
中航机载系统有限公 司	0	5,976,352	0.43	5,976,352	无		国有 法人
中国建设银行股份有 限公司—易方达国防 军工混合型证券投资	176,500	4,782,500	0.34	0	未 知		其他

基金							
上述股东关联关系或一致行动的说明	金城集团、中航机电、机载公司均为航空工业集团实际控制企业。除此之外，公司未知上述其他股东是否构成关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

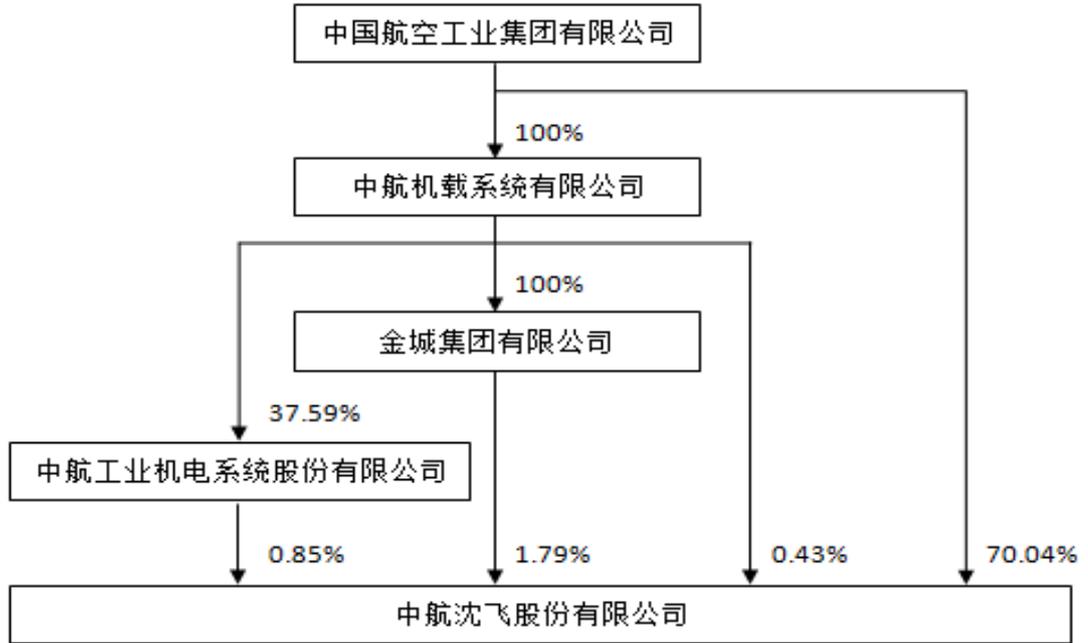
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

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，公司全面实现年初确定目标，保持了良好的发展势头。公司合并报表实现营业收入 2,376,086.09 万元，同比增长 17.91%；净利润 88,055.06 万元，同比增长 18.11%，归属于母公司所有者的净利润 87,778.60 万元，同比增长 18.10%，基本每股收益 0.63 元，同比增长 18.87%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

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

1.会计政策变更

①新金融工具准则

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量(2017 年修订)》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移(2017 年修订)》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计(2017 年修订)》(财会〔2017〕9 号), 于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2017 年修订)》(财会〔2017〕14 号)(上述准则统称“新金融工具准则”), 要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产, 其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日, 以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征, 将金融资产分为三类: 按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中, 对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资, 当该金融资产终止确认时, 之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益, 不计入当期损益。

在新金融工具准则下, 本公司以预期信用损失为基础, 对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则, 但对于分类和计量(含减值)涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的, 本公司选择不进行重述。因此, 对于首次执行该准则的累积影响数, 本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额, 2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下:

本公司持有股权收益权, 其收益取决于标的资产的收益率, 原分类为可供出售金融资产。由于其合同现金流量不仅仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付, 本公司在 2019 年 1 月 1 日及以后将其重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 列报为其他非流动金融资产。

于 2019 年 1 月 1 日, 金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下:

单位：元

原金融工具准则			新金融工具准则		
项目	类别	账面价值	项目	类别	账面价值
可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（债务工具）		其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（权益工具）		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以成本计量（权益工具）	81,063,400.00	其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	81,063,400.00
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收票据	摊余成本	11,722,424.80	应收票据	摊余成本	11,722,424.80
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	2,375,544,741.47	应收账款	摊余成本	2,375,544,741.47
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	11,654,547.35	其他流动资产	摊余成本	
			其他应收款	摊余成本	11,654,547.35

于 2019 年 1 月 1 日，执行新金融工具准则时金融工具分类和账面价值调节表如下：

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日 (变更后)
资产：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
交易性金融资产				
应收票据	11,722,424.80			11,722,424.80
应收账款	2,375,544,741.47			2,375,544,741.47
应收款项融资				
其他应收款	11,654,547.35			11,654,547.35
一年内到期的非流动资产				
以摊余成本计量				
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益				
其他				
其他流动资产				
可供出售金融资产	81,063,400.00			
持有至到期投资				
债权投资				
其他债权投资				
长期应收款				
其他权益工具投资				
其他非流动金融资产				81,063,400.00
负债：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
交易性金融负债				
股东权益：				
其他综合收益	-8,981,006.66			-8,981,006.66

盈余公积	14,157,992.67			14,157,992.67
未分配利润	380,730,707.40			380,730,707.40
少数股东权益	340,871,212.88			340,871,212.88

本公司将根据原金融工具准则计量的 2018 年年末损失准备与根据新金融工具准则确定的 2019 年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：元

计量类别	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日 (变更后)
应收票据减值准备				
应收账款减值准备	194,793,270.75			194,793,270.75
其他应收款减值准备	9,546,774.86			9,546,774.86

②新债务重组准则

财政部于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号——债务重组》(以下简称“新债务重组准则”),修改了债务重组的定义,明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等准则,明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量,明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。根据财会[2019]6 号文件的规定,“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。本公司对 2019 年 1 月 1 日新发生的债务重组采用未来适用法处理,对 2019 年 1 月 1 日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

③新非货币性交换准则

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(以下简称“新非货币性交换准则”),明确了货币性资产和非货币性资产的概念和准则的适用范围,明确了非货币性资产交换的确认时点,明确了不同条件下非货币性资产交换的价值计量基础和核算方法及同时完善了相关信息披露要求。本公司对 2019 年 1 月 1 日以后新发生的非货币性资产交换交易采用未来适用法处理,对 2019 年 1 月 1 日以前发生的非货币性资产交换交易不进行追溯调整。

④财务报表格式变更

财政部于 2019 年 4 月发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号),2018 年 6 月发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)同时废止;财政部于 2019 年 9 月发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会[2019]16 号),《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务

报表格式的通知》(财会[2019]1号)同时废止。根据财会[2019]6号和财会[2019]16号,本公司对财务报表格式进行了以下修订:资产负债表,将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”;将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2018年度比较期财务报表受重要影响的报表项目和金额

单位:元

原列报合并报表项目及金额		新列报合并报表项目及金额	
应收票据及应收账款	2,387,267,166.27	应收票据	11,722,424.80
		应收账款	2,375,544,741.47
应付票据及应付账款	8,770,566,474.80	应付票据	536,151,527.25
		应付账款	8,234,414,947.55
减:资产减值损失	68,164,675.36	加:资产减值损失(损失以“-”号填列)	-68,164,675.36

2.会计估计变更

报告期内无会计估计变更。

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

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的企业包括:中航沈飞股份有限公司、沈阳飞机工业(集团)有限公司、沈阳沈飞线束科技有限公司、沈阳沈飞会议服务有限责任公司、沈阳飞机工业集团物流装备有限公司、沈阳沈飞民品工业有限公司、上海沈飞国际贸易有限公司,详见本财务报告“九、在其他主体中的权益”相关内容。本公司本期合并范围比上年度增加0户,减少0户,详见本财务报告“八、合并范围的变更”相关内容。