

哈飞航空工业股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
曲景文	董事	工作原因	郭殿满
王义	董事	工作原因	刘广林

1.3 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人郭殿满、主管会计工作负责人郭念 及会计机构负责人（会计主管人员）郑庆友声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	哈飞股份
股票代码	600038
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	顾韶辉
联系地址	哈尔滨市平房区友协大街 15 号
电话	0451-86528350
传真	0451-86524324
电子信箱	gsh0808@sina.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
营业总收入	2,769,433,684.61	2,270,035,704.72	22.00	2,096,762,781.93
营业利润	114,776,650.86	132,242,576.53	-13.21	85,740,450.00
利润总额	123,299,443.68	131,939,600.06	-6.55	85,523,369.27
归属于上市公司股东的净利润	109,809,183.95	119,647,850.84	-8.22	80,434,285.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	102,564,810.05	119,905,380.84	-14.46	80,618,804.40
经营活动产生的现金流量净额	69,843,010.55	99,362,442.57	-29.71	109,646,794.38
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年 末增减（%）	2009 年末
资产总额	3,130,135,395.02	2,785,269,667.39	12.38	2,719,378,005.49
负债总额	1,624,756,337.66	1,355,964,793.98	19.82	1,375,985,982.92
归属于上市公司股东的所有者权益	1,505,379,057.36	1,429,304,873.41	5.32	1,343,392,022.57
总股本	337,350,000.00	337,350,000.00	0	337,350,000.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益（元 / 股）	0.3255	0.3547	-8.23	0.2384
稀释每股收益（元 / 股）	0.3255	0.3547	-8.23	0.2384
用最新股本计算的每股收益（元/股）	0.3255	0.3547	-8.23	0.2384
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.3040	0.3554	-14.46	0.2390
加权平均净资产收益率（%）	7.4692	8.6130	减少 1.1438 个百分点	6.0804
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.9765	8.6315	减少 1.6550 个百分点	6.0943
每股经营活动产生的现金流量净额（元 / 股）	0.2070	0.2945	-29.71	0.3250
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 （%）	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	4.4624	4.2369	5.32	3.98
资产负债率（%）	51.9069	48.6834	增加 3.2235 个百分点	50.5992

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项	2011 年金额	附注（如适用）	2010 年金额	2009 年金额
---------	----------	---------	----------	----------

目				
非流动资产处置损益	-489,000.36		-428,852.47	-250,424.52
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	836,580.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,175,213.18		125,876.00	33,343.79
所得税影响额	-1,278,418.92		45,446.47	32,562.11
合计	7,244,373.90		-257,530.00	-184,518.62

§ 4 股东持股情况和控制框图

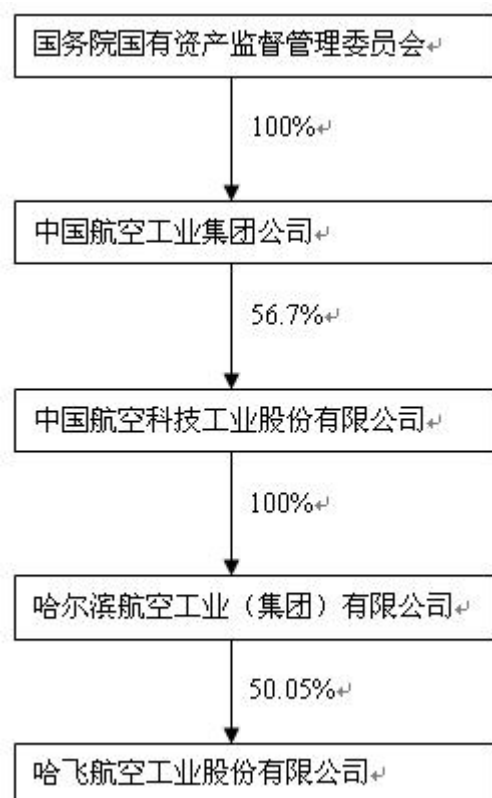
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数		24,912 户	本年度报告公布日前一个月末 股东总数		25,256 户
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条 件股份数量	质押或冻结的股份 数量
哈 尔 滨 航 空 工 业 （集团）有限公司	国有法人	50.05	168,856,523	0	无
中国建银投资有限 责任公司	未知	8.97	30,266,717	0	无
中国银行－嘉实主 题精选混合型证券 投资基金	未知	2.92	9,845,609	0	无
中国建设银行－上 投摩根阿尔法股票 型证券投资基金	未知	1.42	4,797,701	0	无
南方证券有限公司	未知	1.31	4,414,235	0	无
中国农业银行股份 有限公司上海市分 行	未知	1.15	3,883,006	0	无
中国工商银行股份 有限公司－国投瑞 银稳健增长灵活配	未知	1.05	3,529,231	0	无

置混合型证券投资基金					
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	未知	0.96	3,227,757	0	无
中国银行－招商先锋证券投资基金	未知	0.80	2,704,393	0	无
交通银行－华安创新证券投资基金	未知	0.74	2,500,289	0	无
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
哈尔滨航空工业(集团)有限公司	168,856,523		人民币普通股		
中国建银投资有限责任公司	30,266,717		人民币普通股		
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	9,845,609		人民币普通股		
中国建设银行－上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	4,797,701		人民币普通股		
南方证券有限公司	4,414,235		人民币普通股		
中国农业银行股份有限公司上海市分行	3,883,006		人民币普通股		
中国工商银行股份有限公司－国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	3,529,231		人民币普通股		
中国人寿保险(集团)公司－传统－普通保险产品	3,227,757		人民币普通股		
中国银行－招商先锋证券投资基金	2,704,393		人民币普通股		
交通银行－华安创新证券投资基金	2,500,289		人民币普通股		

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

报告期内公司按照董事会确定的发展规划和经营目标，严抓产品开发和市场的开发工作，科学组织生产、优化管理程序、强化配套供应，提升销售和售后服务水平，保证产品质量的稳定性，今后公司将继续拓展更广泛的新产品和新市场领域，努力加快公司发展，培育新的利润增长点，给股东更好的回报并维护公司在资本市场的良好形象。

一、生产经营总体情况说明

公司 2011 年度全年累计实现营业收入 276,943 万元，实现净利润 10,981 万元。

二、经营成果情况说明

（一）营业收入

本期实现营业收入 276,943 万元，比上年同期 227,003 万元相比增加 49,940 万元，增长幅度为 22.00%。其中，主营业务收入增加 48,328 万元，其他业务收入增加 1,612 万元。

（二）营业成本

本年度实现营业成本 244,935 万元，与去年同期 197,198 万元相比增加 47,737 万元，增幅 24.21%。

（三）主营业务利润

2011 年实现主营业务利润 31,255 万元，与去年同期 29,402 万元相比增加 1,853 万元，增长幅度为 6.3%。主营业务利润增长的主要原因为飞机销量增加，并且公司销售飞机部件毛利较高，使主营业务利润增加。

（四）期间费用

1. 销售费用

2011 年公司发生销售费用 2,779 万元，与去年同期 2,832 万元相比减少 53 万元，降低幅度为 1.86%。

2.管理费用

2011 年公司发生管理费用 16,466 万元，与去年同期 14,142 万元相比增加 2,324 万元，增长幅度为 16%。

主要的增减因素有：

（1）职工薪酬调整使工资及工资性费用增加；（2）技术开发费、修理费等增加。

3.财务费用

2011 年公司发生财务费用 65 万元，与去年同期 455 万元相比减少 390 万元，降低幅度 86%。主要是本年销售回款较好，日均存款总额高于去年同期水平，利息收入增加。另外，本年汇兑损失 157 万元，同比减少 339 万元。

（五）其他影响利润因素

1.资产减值损失

2011 年公司发生资产减值损失 525 万元。其中，计提存货跌价准备 909 万元。转回应收账款坏账准备 384 万元。因本年货款回收较好，年初应收账款得到部分偿还，本年度新增欠款额较小。

2.投资收益

公司参股的安博威公司由于主产品 ERJ145 没有后续订单，新引进的公务机尚未投产，导致本年经营亏损，按照持股比例，本年度确认投资亏损 699 万元，比去年同期减少利润 2,344 万元。

3.营业外收支

2011 年发生营业外收入 906 万元，营业外支出 54 万元，营业外收入主要是公司保险赔款净收入，固定资产处置净收益增加。营业外支出均为处置及报废固定资产净损失。

（六）净利润情况

本期实现净利润 10,981 万元，与去年同期 11,965 万元相比减少 984 万元，降低幅度为 8.23%。

（七）预算执行情况分析

公司完成年初董事会制定的收入及利润指标，其中：实现主营业务收入 271,485 万元，较预算增长 9.82%。实现其他业务收入 5,458 万元，较预算增加 43.63%。本年产品销量较预算有所增加，使收入、制造成本、利润等各项数据相比预算相应增加。

本年实现净利润 10,981 万元，与预算相比增加 1,343 万元，增幅 13.93%。

三、财务状况说明

（一）资产、负债及权益的增减变动情况

1. 资产构成情况

资 产	期末余额	期初余额	增减变动数
货币资金	151,444,619.79	131,902,948.64	19,541,671.15
应收票据	52,515,292.83	926,648.40	51,588,644.43
应收账款	642,916,337.33	647,006,167.89	-4,089,830.56
预付款项	139,629,721.55	92,884,472.37	46,745,249.18
应收股利	94,800.00		94,800.00
其他应收款	2,965,781.36	3,080,475.87	-114,694.51
存货	1,696,185,226.28	1,438,305,643.63	257,879,582.65
流动资产合计	2,685,751,779.14	2,314,106,356.80	371,645,422.34
长期股权投资	287,113,551.71	294,106,408.79	-6,992,857.08
固定资产	138,614,923.09	156,099,637.01	-17,484,713.92
在建工程	1,101,278.38	3,936,087.00	-2,834,808.62

递延所得税资产	17,553,862.70	17,021,177.79	532,684.91
非流动资产合计	444,383,615.88	471,163,310.59	-26,779,694.71
资产总计	3,130,135,395.02	2,785,269,667.39	344,865,727.63

2. 资产总额状况

公司 2011 年末资产总额 313,014 万元，期末比期初增加 34,487 万元，其中：流动资产增加 37,165 万元，非流动资产减少 2,678 万元。

流动资产增加的主要因素是，存货比年初增加 25,788 万元，占资产增加额的 75%，主要是产量增加，原材料及在制品增加较明显。

非流动资产减少 2,736 万元，其中长期股权投资减少 699 万元，主要是本年安博威公司经营亏损。固定资产减少 1,748 万元，主要为本年计提的固定资产折旧额。

3. 负债状况

负债总额 162,476 万元，负债总额较年初增加 26,879 万元，均为流动负债。其中，预收账款增加 32,218 万元，主要为本年收到中航技公司预付款增加。本年现金流较好，应付账款减少，应交税费减少，增值税留抵税额增加。

4. 所有者权益

所有者权益增加 7,607 万元，主要是本年实现净利润所致。

(二) 主要财务指标完成情况

项 目	2011 年	2010 年	增减
资产负债率	51.91%	48.68%	3.23%
流动比率	1.65	1.70	-0.05
速动比率	0.52	0.58	-0.06
应收帐款周转率	3.86	3.75	0.11
流动资产周转率（次）	1.11	0.98	0.13
存货周转率	1.56	1.42	0.14
总资产周转率（次）	0.94	0.82	0.12
主营业务增长率	21.66%	8.64%	13.01%
营业收入增长率	22.00%	8.26%	13.74%
净资产收益	7.48%	8.63%	-1.15%
总资产报酬率	4.17%	4.79%	-0.62%
成本费用利润率	4.34%	6.16%	-1.82%

从表中指标反映，公司应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率等指标都有所提高，表明公司营运能力逐步加强；而反映偿债能力的资产负债率略有提高，流动比率、速动比率较去年同期略有下降，其主要原因是公司整体投入有较大幅度增加，使公司总资产、负债有所增加，但公司的负债全部为无息负债，对降低成本和提升公司 EVA 及利润起到积极作用。本年主营业务增长率及营业收入增长率均有显著增长，表明公司主营业务有明显增长。但本年投资收益同比下降，且技术研发投入增加，从而使本年利润总额及净利润减少，导致净资产收益率、总资产报酬率略有降低。

通过上述指标综合反映，本公司财务状况总体较好，仍然具有较强偿债能力、盈利能力和营运能力。

(三) 现金流量状况

本年度经营活动现金流入 294,973 万元，经营活动现金流出 287,989 万元，实现经营活动产生的现金流量净额 6,984 万元，同比减少 2,952 万元。主要原因为公司加大新产品生产储备，

采购现金流支出增幅大于销售现金流收入增幅。

投资活动产生的现金流量净额-413 万元，去年同期-6,829 万元,负流量同比减少 6,416 万元。

主要增加原因：上年同期投资哈尔滨哈飞航空复合材料制造中心有限公司 6,103 万元，本年度只发生少量固定资产投资，无对外投资支出。

筹资活动产生的现金流量净额-3,373.50 万元，与去年同比无变化。已支付股东现金分红 3,373.50 万元，未发生银行借款及其他筹资活动。

受以上活动共同影响，使现金及现金等价物净增加额比期初增加 3,464 万元。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

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(%)
航空制造业	2,714,849,469.87	2,402,298,066.23	11.51	21.66	23.99	减少 1.67 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(%)
航空产品	2,698,262,256.05	2,391,936,802.03	11.35	21.40	23.72	减少 1.67 个百分点
其他	16,587,213.82	10,361,264.20	37.53	86.12	142.64	减少 14.55 个百分点

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

报告期内公司严格按照《会计准则》执行，建立了系统、完整的财务制度，没有发生会计师事务所对本公司出具非标意见的事项。