

公司代码：600391

公司简称：成发科技

四川成发航空科技股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 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	成发科技	600391	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈育培	郑云燕
电话	028-89358616	028-89358665
传真	028-89351615	028-89358615
电子信箱	board-fast@avic.com	zhengyunyan-fast@avic.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减 (%)
总资产	4,633,806,596.93	4,442,124,733.69	4.32
归属于上市公司股东的净资产	1,684,456,785.56	1,670,128,855.91	0.86
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上 年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	53,702,531.89	-17,573,337.87	不适用
营业收入	901,129,656.73	890,671,831.42	1.17
归属于上市公司股东的净利润	22,028,364.68	22,258,020.17	-1.03
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	20,534,528.67	21,787,368.39	-5.75
加权平均净资产收益率(%)	1.31	1.34	减少0.03个百 分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.07	0
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.07	0

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）			31,055			
截止报告期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	股东性质	持股 比例 (%)	持股 数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结 的股份数量	
成都发动机（集团）有限公司	国有法人	36.02	118,907,305	0	无	0
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	未知	2.95	9,747,897	0	无	0
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	未知	1.63	5,383,367	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－华商新锐产业 灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.53	5,049,873	0	无	0
中国建设银行－华夏优势增长股票型证券投 资基金	未知	1.47	4,850,055	0	无	0
中国对外经济贸易信托有限公司－华夏财富 1 号证券投资单一资金信托计划	未知	1.43	4,705,687	0	无	0
中国工商银行股份有限公司－华夏领先股票 型证券投资基金	未知	0.94	3,099,716	0	无	0
全国社保基金一零七组合	未知	0.77	2,548,515	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－华商主题精选 股票型证券投资基金	未知	0.74	2,436,097	0	无	0
中国建设银行股份有限公司－华商未来主题 股票型证券投资基金	未知	0.70	2,325,382	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，成发集团与其他股东之间无关联关系；未知其余股东相互之间是否存在关联关系或一致行动人关系。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

（一） 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

1、报告期整体经营情况

2015 年上半年，公司总体经济运行相对平稳，经营主业正常开展，转包出口、批产交付、型号研制等多项经营管理工作有序推进，实现小幅增长。

报告期内，公司共实现营业收入 90,112.97 万元，较去年同期增加 1,045.78 万元，增幅为 1.17%；实现营业利润 3,773.99 万元，较去年同期增长 549.60 万元，增幅为 17.04%；归属于上市公司股东的净利润 2,202.84 万元，较去年同期下降 22.97 万元，降幅为 1.03%。

2、主要业务经营情况

（1）内贸航空及衍生产品

报告期内，公司内贸航空及衍生产品实现收入 18,956.65 万元，较上年同期增长 1,207.56 万元，增幅为 6.80%；内贸航空及衍生产品毛利率 36.78%，较上年同期增长 7.68%。

内贸航空产品收入及利润的增长，主要源于公司的控股子公司中航工业哈轴近两年业绩增长明显，销售收入、利润等均呈现了较好的增长态势，目前其增长水平、获利能力均高于公司其他内贸航空及衍生产品。

公司目前仍有多项在研项目，且有部分项目已逐渐转为小批量生产交付，这些项目的研制、技术转化等都将为公司带来持续的业绩增长。

（2）外贸航空产品

公司通过与外贸客户的长期合作，逐渐发展自身的技术、管理、生产能力，建立了依托航空技术的高标准的产品质量管控体系，与多家外贸客户建立了长期、稳定的合作关系，得到了客户的信任。

报告期，公司在整个出口转包行业竞争加剧、人工成本上涨等不利局面下，仍然依靠自身过硬的产品质量、系列化的产品供应体系赢得客户的青睐，上半年外贸产品进一步实现快速增长。报告期内，公司共实现外贸产品销售收入 61,029.94 万元，较上年同期增长 4,375.19 万元，增幅为 7.72%，外贸航空产品连续多年保持持续增长，稳定了公司的发展和增长预期。

但由于产品降价、人工成本上涨等因素的影响，外贸毛利率水平较上年同期下降 6.44 个百分点，为应对外贸产品毛利率的下降，公司正积极开展“降本增效”的管理提升活动，通过实施加强内部经营管控，梳理生产工艺流程，从而达到降低成本、保持企业持续盈利的最终目标。

（3）工业民品

公司的民品项目主要是借助于航空技术优势加以拓展民用工业产品，且民品项目的拓展是基于公司转包项目存在富余生产能力的情况下加以拓展；今年上半年，公司转包产品项目新品试制、产品交付等任务都相对饱满，因此在工业民品市场竞争激烈，产品盈利能力不强的情况下，公司适当放缓了国内民品市场的拓展。报告期内，公司实现工业民品收入 8,683.83 万元，较上年同期下降 4,222.51 万元，降幅为 32.72%；但公司民品项目的总体毛利率却同比增长了 3.67 个百分点。

1、主营业务分析

(1) 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	901,129,656.73	890,671,831.42	1.17
营业成本	709,347,830.44	693,571,437.96	2.27
销售费用	16,119,349.92	20,084,381.15	-19.74
管理费用	90,142,190.18	89,276,824.82	0.97
财务费用	35,419,725.91	34,771,048.39	1.87
经营活动产生的现金流量净额	53,702,531.89	-17,573,337.87	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-78,146,685.29	-69,890,210.00	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-45,599,313.57	30,102,325.57	-251.48
研发支出	27,448,053.20	25,838,189.64	6.23

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加71,275,869.76,主要原因系收到的货款增加所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:投资活动产生的现金流量净额较上年同期降低8,256,475.29,其中:处理固定资产、无形资产和其他长期资产所回收的现金本期金额为178,820.00元,比上年数减少57.68%,其主要系收到固定资产处置款减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少251.48%,其中:取得借款收到的现金本期金额为453,231,653.02元,比上年数减少39.46%,其主要系取得借款减少所致。偿还债务所支付的现金本期金额为457,735,868.78元,比上年数减少31.36%,其主要系归还借款减少所致。支付其他与筹资活动有关的现金本期金额为1,536,920.81元,比上年数增加78.12%,其主要系短期融资券发行费用增加所致。

(2) 经营计划进展说明

2015年上半年,公司积极围绕年度经营目标开展各项工作。

报告期,公司实现主营业务收入89,122.24万元,完成年度经营计划的42.05%;外贸航空产品收入9,949.49万美元,完成年度经营计划的49.75%,基本实现了半年度经营目标;实现内贸航空及衍生产品收入18,956.65万元,完成年度经营计划的39.68%。累计经营计划执行率相对偏低。

下半年,公司将积极组织好已承揽批产订单的生产交付工作,确保年度经营指标的全面完成;同时进一步积极争取“短周期”订单、“新项目”订单、加紧外贸新产品市场开发、推进“长期”合作协议的签订,为公司未来的可持续发展做好订单承揽、新品研发、经营安排等各项准备工作。

2、行业、产品或地区经营情况分析

(1) 主营业务分行业、分产品情况

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	891,222,378.02	706,599,102.91	20.72	1.61	3.87	减少 1.72 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 (%)
内贸航空 及衍生产 品	189,566,481.29	119,851,450.71	36.78	6.80	-4.77	增加 7.68 个百分点
工业民品	86,838,271.28	71,245,090.33	17.96	-32.72	-35.60	增加 3.67 个百分点
外贸航空	610,299,446.87	511,676,693.86	16.16	7.72	16.68	减少 6.43 个百分点
其他	4,518,178.58	3,825,868.01	15.32	12.46	-27.43	增加 46.73 个百分点

(2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
西南地区	78,826,457.62	-1.45
华东地区	20,561,726.64	-51.12
东北地区	97,478,154.51	24.28
华南地区	46,275.46	-98.73
境内其他地区	84,010,316.92	-21.08
亚洲地区	6,789,770.90	-62.54
美洲地区	424,149,085.02	12.74
欧洲地区	179,360,590.95	4.15

3、核心竞争力分析

报告期内,公司进一步巩固和提高公司在航空发动机领域的领先优势,积极向世界级航空发动机零部件加工、制造商而努力。

在内贸航空及衍生产品方面,公司型号研制工作按照年度计划如期推进,这些项目的顺利完成,预计将进一步提升公司在内贸航空的行业地位。

在外贸航空产品方面,公司继续承揽国际转包航空及衍生产品订单,年度订单承揽量已超过

2 亿美元，这不仅是公司业绩持续增长的保证，同时也是公司国际竞争力进一步提升的事实证明。

2015 年上半年，为进一步提升生产加工的资质和能力，上半年公司共计立项下达投资计划 91 项，计划投资约 1.8 亿元，共计将增加设备 284 台（套），改造设备 2 项，实施建安工程 19 项等，这些投资项目的有序推进，也是进一步提升公司机械加工核心竞争力的有力举措。

4、投资状况分析

（1） 对外股权投资总体分析

无

（2） 证券投资情况

☐适用 ☒不适用

（3） 持有其他上市公司股权情况

☐适用 ☒不适用

（4） 持有金融企业股权情况

☐适用 ☒不适用

(2) 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

①委托理财情况

☐适用 ☒不适用

②委托贷款情况

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
成发法斯特	2,100	1年	6%	流动资金周转		否	否	否	否	自有资金	控股子公司		
成发法斯特	3,000	1年	6%	流动资金周转		否	否	否	否	自有资金	控股子公司		
成发普睿玛	1,500	1年	6%	日常经营周转		否	否	否	否	自有资金	全资子公司		

委托贷款情况说明

为了高效利用自有资金，同时为了解决成发法斯特和成发普睿玛的生产经营资金需求，2014年10月27日，经第四届董事会第二十四次（临时）会议审议通过，公司委托银行，向成发法斯特、成发普睿玛分别提供5,100万元、1,500万元的贷款，贷款期限12个月，年利率6%。详情见公司于2014年10月28日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上发布的《第四届董事会第二十四次（临时）会议决议公告》（临2014-037）及《委托贷款公告》（临2014-041）

③其他投资理财及衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(3) 募集资金使用情况

①募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	非公开发行	105,000	954.25	99,706.91	99,706.91	存放于募集资金专户。
合计	/	105,000	954.25	99,706.91	99,706.91	/
募集资金总体使用情况说明	公司 2011 年度非公开发行募集资金 105,000 万元（含发行费用 3,153.71 万元，超募资金 297.46 万元）。本次募集资金投资项目中的“合资设立中航工业哈轴项目”及“收购成发集团业务资产项目”已于 2011 年实施完毕，经董事会审议批准，项目专户注销，专户结余资金转入“专业化中心项目”。截止 2015 年 6 月末，“专业化中心项目”结余资金 4,933.63 万元（含已完结募集资金投资项目专户结余资金转入、利息收入等）。 详情见公司于 2015 年 8 月 22 日在中国证券报、上海证券报、证券时报及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）上披露的《公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》。					

②募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
航空发动机及燃气轮机专业化建设-COE	否	40,000.00	954.25	38,158.08	否	95.40		未进行单独核算			
合资设立中航工业哈轴项目	否	31,000.00	0	31,000.00	是	100%		2,512.81			
收购成发集团航空发动机业务及资产项目	否	30,548.83	0	30,548.83	是	100%		未进行单独核算			
合计	/	101,548.83	954.25	99,706.91	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	1、 进度说明 “合资设立中航工业哈轴项目”及“收购成发集团航空发动机业务资产项目”已于 2011 年按计划履行完毕；“航空发动机及燃气轮机专业化建设-COE 项目”：已签订合同额 40,197.34 万元，已付资金为 38,158.08 万元,期末投入进度为 95.40%，主要原因是项目部分尾款未支付，导致本期募集资金实际使用金额和计划金额存在差距。 2、实现收益的说明 (1)合资设立中航工业哈轴项目 2015 年半年度实现营业收入 18,535.05 万元，营业成本 11,325.27 万元，利润总额 2,956.24 万元，净利润 2,512.81 万元。 (2)航空发动机及燃气轮机专业化建设-COE 项目效益纳入公司整体经营情况，未进行单独核算。 (3)收购成发集团航空发动机业务及资产项目效益纳入公司整体经营情况，未进行单独核算。 公司 2015 年半年度募集资金存放与实际使用情况详见公司于 2015 年 8 月 22 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及中国证券报、证券时报、上海证券报上披露的《董事会关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》。										

③募集资金变更项目情况

☐适用 ☒不适用

(4) 主要子公司、参股公司分析

公司名称	主营业务	注册资本	持股比例(%)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
成发法斯特	制造、加工、销售及维修：机械设备及零部件、金属制品、非标准设备、金属结构件及原辅材料；各种货物的进出口及技术的进出口业务（国家有专项规定从其规定）；其他无需行政许可或审批的合法项目。	3,000	89	15,072	-283	2,296	-1,177	-1,140
中航工业哈轴	轴承的设计、研制、生产、维修、营销和售后服务；轴承技术衍生产品的研制、开发、生产、销售、服务；货物进出口（国家法律、行政法规、国务院决定需前置审批的除外）	60,000	51.67	122,516	65,188	18,535	2,951	2,513

报告期内，公司无取得和处置子公司情况。

1、成发法斯特

成发法斯特是公司为实现对外扩张、快速发展战略于 2005 年 10 月 11 日注册成立的有限责任公司，专门从事石油大型机械关键零部件开发与制造的外向型出口企业。2014 年以来，国际石油价格大幅下降，石油轴管类零部件需求下滑、订单缩减，导致成发法斯特本期收入大幅降低。为此，成发法斯特将相应采取积极措施，以石油轴管类零部件产品为依托，积极向民用、军用等相关行业产品拓展，努力克服油价下跌造成的影响，稳定经营和财务状况。

2、中航工业哈轴

2011 年，公司以非公开发行募集资金 3.1 亿元投资控股中航工业哈轴。中航工业哈轴将以航空航天轴承、铁路轴承、高端精密轴承及风电轴承为主导产品，致力于成为具备高技术含量、高附加值的高端轴承开发制造能力的综合性轴承生产企业。2013 年 10 月，中航工业哈轴顺利完成新厂区搬迁，随着生产管理水平的提升及规模效应逐步显现，2015 年上半年实现收入利润大幅增加。

(5) 非募集资金项目情况

☐适用 ☒不适用

(二) 利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于 2015 年 3 月 27 日召开的第四届董事会第二十五次会议审议通过了公司《2014 年年度利润分配及公积金转增股本计划》，以 2014 年 12 月 31 日普通股 330,129,367 股为基数，向全体股东每 10 股派发分配红利 0.30 元(含税)，计 9,903,881.01 元，未分配利润 245,337,154.47 元结转以后年度分配，本年度公积金不转增股本。2015 年 4 月 24 日，公司 2014 年年度股东大会审议通过。

上述分配计划，公司于 2015 年 6 月 19 日实施完毕。

2、 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数（股）	
每 10 股派息数(元)（含税）	
每 10 股转增数（股）	
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	

四 涉及财务报告的相关事项

无。

、

董事长：陈锦

董事会批准报送日期：2015.08.21