

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。

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。

2.1 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
独立董事	鲍卉芳	有其他工作安排	吴光
董事	刘松	有其他工作安排	陈锦
董事	李红	有其他工作安排	陈锦

2.2 中审众环会计师事务所（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。

2.3 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	028-89358615	028-89358615
电子信箱	board-fast@avic.com	zhengyunyan-fast@avic.com

2.4 公司于 2016 年 3 月 25 日召开的第五届董事会第四次会议审议通过了公司《2015 年年度利润分配及公积金转增股本计划》，以 2015 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 263,212,872.35 元结转以后年度分配，本年度公积金不转增股本。本分配方案尚需提交公司 2015 年年度股东大会审议通过后生效。

二 报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要业务依然是“内贸航空及衍生产品、航空发动机及燃气轮机零部件研发

制造、出口转包、工业民品等机械加工业务”，其中：内贸航空及衍生产品主要是由公司牵头组织，借助行业力量，系统集成，最终实现该产品项目的生产交付；外贸产品（航空发动机及燃气轮机零部件研发制造、出口转包）则主要通过承接国际知名航空发动机及燃气轮机巨头的委托加工业务，经营模式主要是“组织报价、承接订单、生产交付、收汇结汇”几个方面；而工业民品则主要是依托各经营单位自主开展。

（一）内贸航空及衍生产品：报告期内，公司内贸航空及衍生产品主要包括“航空发动机、航空轴承”。报告期公司批生产任务如期完成；并且完成了某型发动机的小批量交付，满足了客户的装机需求；同时启动了某新型发动机的小批量生产准备工作，部分锻造、铸造零部件生产、原材料采购等均已启动，预计该新型发动机将成为公司 2016 年度新的业绩增长点。

（二）外贸产品：报告期内，外贸产品受世界经济波动、石油价格低迷、国家宏观调控及汇率政策的影响，面临较大的增长压力，且行业总体呈现下滑趋势；为实现公司该业务的稳定增长，公司一方面做好已承揽订单任务的按期交付，另一方面密切关注客户的需求动向，紧跟客户需求，不断争取新品、新项目订单；同时公司自身加速新产品的试制进度，积极开拓新产品、新市场、新领域，全年共计启动外贸新品试制 310 项，计划完成 247 项，实际完成 220 项，新产品的成功试制为公司外贸新订单的签订以及国外市场瓶颈的突破奠定了良好的基础。报告期内，共计实现出口转包 2.05 亿美元，在 2014 年突破两亿美元大关的强劲势头下，继续稳中有升，实现外贸业务销售连续五年增长并创新高。

（三）工业民品：为提高公司经营质量，报告期内，公司在民品市场开发方面，不再一味追求规模增长，而是考虑规模、效益的同步增长，力争在此前提下，实现公司民品项目产品结构的逐步调整，不断优化公司产品结构；同时受国内经济增长乏力、公司许多民品客户经营萎缩影响，公司民品项目市场拓展并不明显。

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	5,014,372,856.52	4,442,124,733.69	12.88	4,225,919,953.04
营业收入	2,027,966,346.38	1,963,057,692.16	3.31	1,815,046,029.70
归属于上市公司股东的净利润	31,625,473.42	29,574,332.65	6.94	31,889,851.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,861,815.44	21,520,416.14	24.82	27,993,289.26
归属于上市公司股东的净资产	1,695,815,611.35	1,670,128,855.91	1.54	1,653,286,617.19

经营活动产生的现金流量净额	-22,106,726.95	27,608,342.29	-180.07	42,550,304.55
期末总股本	330,129,367.00	330,129,367.00	0.00	330,129,367.00
基本每股收益（元/股）	0.10	0.09	11.11	0.10
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.09	11.11	0.10
加权平均净资产收益率（%）	1.88	1.78	增加0.10个百分点	1.95

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	421,403,612.10	479,726,044.63	507,683,384.39	619,153,305.26
归属于上市公司股东的净利润	-3,692,490.32	25,720,855.00	10,497,846.98	-900,738.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-3,461,717.33	23,996,246.00	7,651,031.59	-1,323,744.82
经营活动产生的现金流量净额	-28,358,429.80	82,060,961.69	-55,009,589.08	-20,799,669.76

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

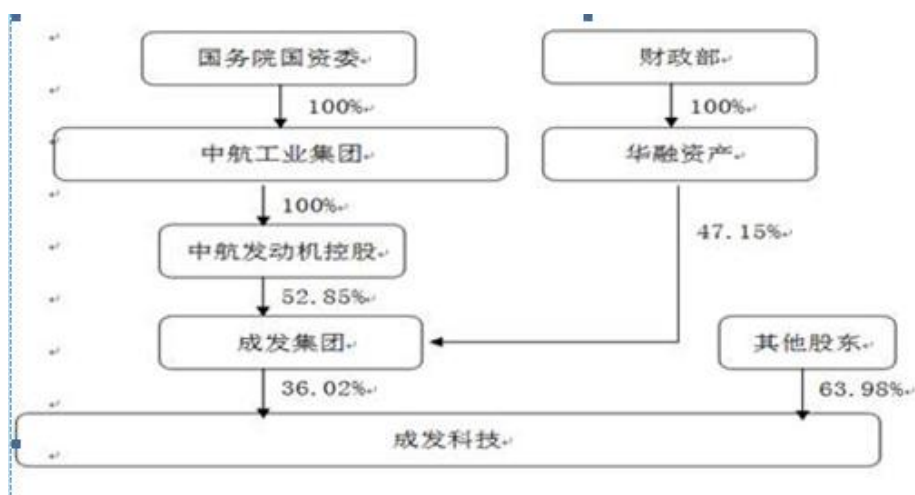
截止报告期末普通股股东总数（户）						46,159	
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						47,619	
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻 结情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
成发集团	0	118,907,305	36.02	0	无	0	国有法人
中国建设银行股份有限公司－富国 中证军工指数分级证券投资基金	1,855,343	8,703,222	2.64	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司－华商 新锐产业灵活配置混合型证券投资 基金	8,049,786	8,049,786	2.44	0	无	0	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	5,151,668	6,721,642	2.04	0	无	0	未知
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基金	5,139,731	5,139,731	1.56	0	无	0	未知
科威特政府投资局－自有资金	3,677,643	3,677,643	1.11	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司－华商 未来主题混合型证券投资基金	-1,274,494	3,225,341	0.98	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司－华商 主题精选混合型证券投资基金	-1,089,894	2,709,997	0.82	0	无	0	未知

中欧盛世资产—广州农商银行—深圳市融通资本财富管理有限公司	2,396,557	2,396,557	0.73	0	无	0	未知
交通银行股份有限公司—科瑞证券投资基金	2,371,172	2,371,172	0.72	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	成发集团与前10名股东中其余9家无关联关系也不是一致行动人；未知前10名股东中其余9家是否存在关联或者一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

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

（一）主要经营指标完成情况

1、公司 2015 年实现主营业务收入 199,983.46 万元，比上年同期增加 7,646.67 万元，增幅约 4%，主营收入增加主要为内贸航空及衍生产品、外贸产品收入增长贡献。

2、本期内贸航空产品累计交付数量较去年同期小幅下降；子公司中航工业哈轴航空轴承订单增幅明显；本年度实现内贸航空及衍生产品收入 39,453.03 万元，比去年同期增加 8,276.71 万元。

3、占公司主营收入 64%的外贸产品业务，在 2014 年突破两亿美元大关的强劲势头下，继续稳中有升，实现外贸业务销售连续五年增长并创新高，出口创汇总计 20,533.97 万美元，同比增加

2.35%。

4、公司外贸产品受世界经济、国家宏观调控及汇率政策的影响，具有较多不确定性，但是，公司全体员工上下同心、克服困难、艰苦奋斗，在兼顾比以前年度更繁重的科研生产任务的前提下，公司密切关注外商的需求动向，严把外贸产品质量关，并逐步树立起外贸产品系列化、技术集成化、价值高端化的市场策略及全员、全过程、全方位的营销理念，获得了罗罗公司全球优秀供应商之一、GE 航空最佳客户服务奖等荣誉。

（二）新品研制开展情况

1、科研任务：公司某型发动机项目研制进展顺利，获得上级机关的一致好评，并且于 2015 年 5 月份正式启动了小批生产准备工作。同时，经公司积极争取，科研型号由 2011 年初的 4 项增加至 25 项，增加了公司在军品科研方面所承接的任务。

2、外贸新品：为不断适应国外客户日益提升的产品技术与质量要求，公司自身加速新产品的试制进度，积极开拓新产品、新市场、新领域，全年共计启动外贸新品试制 310 项，计划完成 247 项，实际完成 220 项，新产品的成功试制为公司外贸新订单的签订以及国外市场瓶颈的突破奠定了良好的基础。

（三）市场拓展情况由于公司在外贸项目的优秀交付表现，获得客户高度认同，夯实了业务合作的基础，2015 年度市场开拓也取得了较优异的成绩。

（四）面临的问题及应对解决情况报告期内，公司通过自己的不懈努力，取得了一定的增长业绩，但也遇到了不少的挑战和问题，具体到经营方面，主要涉及三个方面：

1、转包石油机械订单下滑。受报告期内国际石油价格暴跌影响，对公司以石油机械零部件加工为主业的控股子公司成发法斯特产生了巨大的打击，订单骤降，出口创汇由 2014 年的 2550 万美元大幅下降为 2015 年的 857 万美元，降幅达 66%。

2、公司在与部分外贸业务客户签订的长周期订单，一方面提前锁定了经营预期，便于公司开展经营；另一方面，公司也要承担长周期交付订单的价格降价折扣；同时，公司还面临国内原材料等上游环节成本费用的上涨，以及受国际金融环境及国内经济宏观政策对汇率的影响，外贸产品的利润空间将进一步缩窄，在 2015 年的外贸产品附加值中有较明显的体现。

3、内贸航空及衍生产品，虽然和以前经营期间相比，有较大的改善，但现有批量产品仍不足以支撑公司业绩稳步增长；而新型号军品发动机的批生产也面临着生产组织、资源能力等多方面的问题挑战。为应对解决这些问题，公司主要围绕“转方式、调结构、增效益”攻坚克难，坚持“壮大军品、优化调整产品结构”信念不动摇，把控“有舍有得、有利而为”的原则承接转包任务，坚持“技术同源、产业同根”的发展思路开发民品产品，最终实现“军品突出、转包做优、

民品做强”的发展格局。

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 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。

本公司本年度合并范围的主要子公司包括成发法斯特、成发普睿玛、中航工业哈轴。

四川成发航空科技股份有限公司

董事长：陈锦

2016年3月25日