

证券代码：300159

证券简称：新研股份

公告编号：2018-039

新疆机械研究院股份有限公司 2017 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对本年度公司财务报告的审计意见为：标准的无保留意见。

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☒ 适用 ☐ 不适用

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,490,360,202 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.28 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 0 股。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	新研股份	股票代码	300159
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	吴洋	马智	
办公地址	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 661 号	新疆乌鲁木齐经济技术开发区融合南路 661 号	
传真	0991-3736150	0991-3736150	
电话	0991-3742037	0991-3736150	
电子信箱	kokunff@sohu.com	Mazhi0991@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

1、航空航天板块

明日宇航的经营理念是“创新、智慧、腾飞”。通过思想创新、商业模式创新、以及供给侧结构改革，带动管理创新、技术创新、人才培养等不同层面的创新，激发人的无限智慧，参与企业创新，实现人与企业共同腾飞。技术产品紧密围绕国家发展战略，以原创性技术开发和创新驱动为抓手，以满足客户需求为市场导向，以提供稀缺服务实现合作共赢为目标，实现飞行器零部件集成制造技术全面升级是明日宇航发展的主要驱动力和核心竞争力。以持续改进为永恒追求，成为全球飞行器零部件的优质供应商。

报告期内，公司全资子公司明日宇航利用自主知识产权的飞行器结构集成制造技术，在保持原有业务持续稳定高速发展的前提下，进一步开拓海外市场，引进国际先进的技术和装备，开展国际转包业务，军民融合，民技军用，实现营业收入16.40亿元，同比增长51.48%，实现净利润4.65亿元，同比增长75%。

2017年明日宇航“航空航天大型复杂结构件数字化车间”一期、“高精度复杂航空航天结构件快速制造和研究中心”项目相继建成并投入使用，产能进一步扩大。报告期内，“河北航天产品基地”、“西安国际业务产业基地”、“贵州航空产品西南基地”、“天津新材料产品基地”进展顺利，并开始投入生产运营；“沈阳航空产品北方基地”筹建顺利列入当地军民融合重点示范单位。

1.1 主要产品及用途

明日宇航是技术先导型企业，主要从事航空航天飞行器结构减重技术开发、应用和零部件制造服务。结构件减重是提高飞行器轻量化、速度快、载荷大、续航久、能耗少等技战术性能指标的重要途径。以实现飞行器结构件减重为目标，明日宇航形成了以钛合金、铝合金、

高温合金、复合材料等为加工对象，以热成型、特种焊接、高速数控加工、组合装配等为技术手段的飞行器零部件综合制造体系，建立了涵盖新材料应用、新工艺开发、零部件制造与工装模具设计、制造、服务为一体的价值链。

明日宇航所制造的航空航天飞行器零部件可分为“航空飞行器结构件”、“航天飞行器结构件”、“发动机结构件”三类。具体产品如下：

序号	产品分类	主要产品
1	航空飞行器结构件	框、梁、肋、壁板、蒙皮、接头、起落架、长桁、缘条、角片、转轴、工装模具
2	航天飞行器结构件	舱段、储箱、连接环、过渡段、封头、舵、翼、直属件、薄壁钣金件、支撑环、承力件、工装模具
3	发动机结构件	燃烧室、喷管、机匣、叶片、整体叶盘、调节片、加力装置、反推装置、混排装置、钣金件、工装模具

1.2 航空航天业务发展阶段、周期性特点及公司行业地位

习主席曾强调，军民融合是国家战略，关乎国家安全和全局，既是兴国之举，又是强军之策。军民融合，一方面能够发挥国防工业对社会经济尤其是高科技产业的带动作用；另一方面能发挥市场在配置资源和创新科研上的优势，以经济体系支撑国防现代化建设。当今世界军民融合已成为各国加速发展国力和军力的共同选择，发达国家主要领域的军民融合度高达 80%以上，而我国这一比例仅在 30%左右；发达国家国防科研成果转化率达到 50-60%，而我国仅在 15%左右。2017 年 1 月 22 日中央军民融合发展委员会成立；6 月 20 日和 9 月 22 日习主席分别主持召开军民融合发展委员会第一次和第二次全体会议，第二次会议首次明确指出“国防科技工业是军民融合发展的重点领域”；12 月 4 日国务院发布《关于推动国防科技工业军民融合深度发展的意见》（即国办发 91 号文）。军民融合作为国家战略，政策将不断

深化，未来中央、国务院、军委等各个层面相关部门或将继续出台支持军民融合深度发展的政策。建设巩固国防和强大军队是中国现代化建设的战略任务，是国家和平发展的安全保障，国防工业将伴随国家崛起进程进入 10~20 年的高速成长通道。航空航天装备是国防装备建设的重点方向，航空航天装备作为我军当前装备建设的重点，十三五期间的复合增速将在 20% 以上。在央企深化改革，瘦身健体的洪潮中，在国家推动军民融合发展、建立“小核心、大协作”的国防工业体系的背景下，明日宇航迎来了历史性发展机遇。报告期内，明日宇航与中航沈飞和贵飞签订战略合作协议，进一步稳定公司在客户核心供应商地位。

《中国制造2025》提出，航空装备。加快大型飞机研制，适时启动宽体客机研制，鼓励国际合作研制重型直升机；推进干支线飞机、直升机、无人机和通用飞机产业化。突破高推重比、先进涡桨（轴）发动机及大涵道比涡扇发动机技术，建立发动机自主发展工业体系。开发先进机载设备及系统，形成自主完整的航空产业链。预计到2025年，中国将达成从“制造大国”变身为“制造强国”的目标，到2035年中国的制造业将达成赶超德国和日本的目标。

（2）农机业务

2.1 主要农机产品及用途

公司农机板块子公司专业从事中高端农牧机械的研发、设计、生产和销售，致力于我国农业机械化发展所需的农牧机械装备及替代国外进口的中高端农牧机械装备的研制。公司采用自主研发、自主加工与外购、外协相结合的方式组织生产经营，并统一进行装配的生产模式，即自主加工技术含量较高、附加值较高以及拥有自主知识产权的核心零部件，通过外购和外协定制完成其余零部件，最后由公司统一进行整机装配和调试，并通过与经销商合作的方式向最终用户提供售后服务。

报告期内，受企业内外部环境的影响，公司农机销售收入较2016年下降69.88%，下属制造子公司通过承揽对外机械加工业务，努力提升外协加工业务收入，2017年较2016年外协加工

收入增长近一倍。

受政策变化影响，公司实施产业收缩战略，将利润增长点放在外协加工收入方面，一是提高设备利用率，二是利用公司的技术工艺，搭车中国制造2.0，为制造子公司快速适应市场，及时调整业务收入结构和经营方向打下良好基础。

公司主要产品及用途详见下表：

序号↖	产品名称↖	产品用途↖
1↖	4QZ-3000/3000A自走式青（黄）贮饲料收获机↖	该机可收获高秆作物，而且对矮秆及倒伏作物的收获也具有极强的适应性，缩短与国外同类产品的技术差距，填补国内现有机具空白。↖
2↖	4YZ-4A自走式玉米（穗茎兼收）型联合收获机↖	可完成玉米果穗收获、剥皮、装车的同时，将直立的玉米茎秆切碎（可揉搓）、抛送、装车。↖
3↖	4YZT-10型自走式玉米籽粒收获机↖	一次作业可完成对玉米等农作物的收割、脱粒、清选分离和谷物卸粮输送，通过更换不同的脱粒凹板和收获割台，可以实现对玉米、小麦、葵花、水稻等农作物进行机械化作业。↖
4↖	4KZ-300型自走式秸秆打捆机↖	作业长达六个月，可完成牧草青饲、黄饲的收割以、切段、码段、打捆动作。对粮改饲政策产业区尤其适用。↖

2.2 农机行业发展阶段、周期性特点及公司行业地位

农牧业收获机械在经过2012年车企改头换面进军农机后，走过了爆发式发展阶段，现阶段已进入分化期，行业洗牌加剧，农机制造企业开始发挥自身优势和特点蓄力或是被淘汰。主要原因有几点：农民对农机的认识快速提高，要求也不断提升；农机手的知识层次和对机械掌握的水平越来越高；国家宏观调控，发展多元种植模式的结果和民众对食品结构的需求；国家促进林、耕平衡、保护环境的大政策促使国内主粮耕地维持在红线处，国家在粮食方面加大进口力度。前述原因导致市场需求的农机产品针对特色农产品要有很强的适宜性、功能

性、性价比高、服务和配件网络方面快捷，而原有的传统粮食耕作所需的农机需求萎缩，产品功能和性能的要求却越来越高。

公司通过分析研究，快速调整，开发出适宜多元种植经济作物的小型农机，2017年进行初试，2018年将进一步坚持这一方针、导向，将原有传统产业提升高性能高质量和快速研究、发展适应多种作物的小型农机，两手抓、两手都要硬贯彻到底。

农机与农业一样有春耕、夏忙、秋收、冬整，公司的产品有适宜春耕和冬整的系列动力旋转耙、联合整地机、液压翻转犁等；适宜夏季牧草收获的打捆机；适宜秋收的系列青贮收获机和系列玉米收获机；适宜小农具的中小马力系列拖拉机。同时在区域特点和适应特点明显的核桃剥皮清洗机、打瓜机、葡萄分选机、小型烘干机等等应用技术领域都有生产和销售。

公司多年以来一直秉承产品至上的经营理念，持续保持研发水平才是核心竞争力的重要体现，在行业内公司的研发水平，产品创新能力，一直处于行业前列，产品具有多样性、实用性特点，在用户之间有不错的口碑。但近两年的行业调整，导致整个农机企业均遭受不同程度的损伤，公司主营业务被挤压，在产品销量上下降明显。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	1,853,831,790.32	1,791,410,466.89	3.48%	1,401,038,861.44
归属于上市公司股东的净利润	405,436,037.46	250,937,333.58	61.57%	300,754,807.68
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	314,469,350.57	225,359,721.40	39.54%	286,324,443.20
经营活动产生的现金流量净额	-113,997,977.47	191,340,152.30	-159.58%	540,448,398.21
基本每股收益（元/股）	0.27	0.17	58.82%	0.38
稀释每股收益（元/股）	0.27	0.17	58.82%	0.38

加权平均净资产收益率	6.65%	4.39%	2.26%	18.86%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	8,963,156,227.50	8,060,165,507.41	11.20%	7,526,617,772.77
归属于上市公司股东的净资产	6,206,380,306.87	5,816,850,862.81	6.70%	5,591,459,278.30

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	84,952,134.51	402,567,481.97	563,967,484.92	802,344,688.92
归属于上市公司股东的净利润	672,421.91	90,764,557.99	165,243,363.80	148,755,693.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-10,591,412.80	84,341,517.67	116,311,066.19	124,408,179.51
经营活动产生的现金流量净额	-99,602,811.02	-60,066,702.45	-89,904,247.66	135,575,783.66

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	28,997	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	35,721	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
周卫华		15.50%	231,000,955	173,250,716	质押	132,580,000	
韩华		8.32%	124,026,360	93,019,770	质押	121,126,360	
杨立军		5.40%	80,438,103	80,331,077	质押	79,560,000	
高新投资发展有限公司		3.70%	55,172,057	0			
王建军		3.31%	49,329,280	0	质押	7,500,000	
嘉兴华控永拓投资合伙企业（有限合伙）		2.71%	40,316,254	40,316,254			
华澳国际信托有限公司—华澳臻智 28 号证券投资基金信托计划		2.47%	36,801,774	0			
卢臻		2.38%	35,528,542	26,646,406			

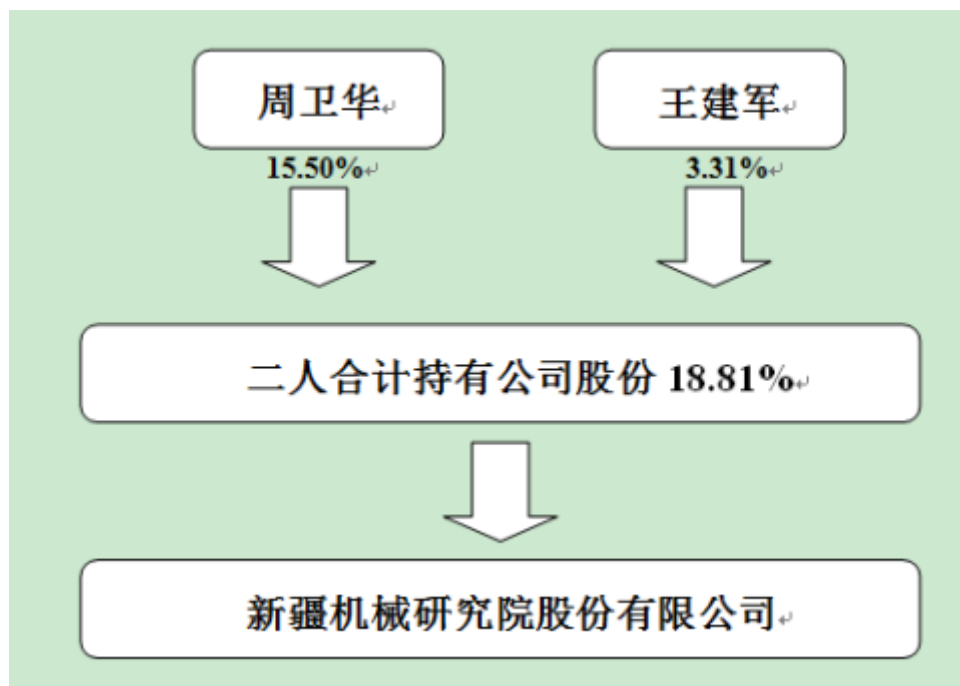
什邡星昇投资管理合伙企业(有限合伙)		2.35%	35,006,063	35,006,063		
光大兴陇信托有限责任公司一光大信托 汇金 8 号证券投资单一资金信托		2.17%	32,304,461	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明		周卫华、王建军为本公司控股股东、实际控制人和一致行动人。				

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

是

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
新疆机械研究院股份有限公司 2017 年	17 新研 01	114203	2020 年 08 月 08 日	40,000	8.00%

非公开发行公司债券（第一期）					
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内无付息兑付情况，本期债券将于 2018 年 8 月 8 日第一次付息。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

不适用。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	29.39%	26.76%	2.63%
EBITDA 全部债务比	0.25%	0.24%	0.01%
利息保障倍数	17.74	7.58	134.04%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

报告期内，公司实现总营业收入 185,383.18 万元，同比增长 3.48%，实现营业利润 47,807.88 万元，同比增长 83.29%，归属于上市公司所有者净利润 40,543.60 万元，比上年同期增长 61.57%。

（1）航空航天业务

1.1 传统军工业务的发展

随着国际形势的不确定性我国周边战略压力的不断增大，同时我国战略安全边界逐步由领土边境向经济边境外移，军队建设方向不断拓展，武器装备建设亦随之全面升级，为军费持续保持两位数增速的增长提供有力保证，军工产业有望迎来10-20年高景气周期。报告期内明日宇航在保证已建成项目正常运行的同时，完成固定资产投资9.2亿元，顺利推进了航空航天大型复杂结构件智能化车间、高精度复杂航空航天结构件快速制造和技术创新中心项目建设。继续加强与各大主机厂的合作，顺利推进所承担的各项产品的研发及批产交付，主营业务收入取得了大幅度的增长。

1.2 民机业务拓展

近几年来，民航飞机市场需求持续提升，波音、空客两大巨头均在不断向上修正未来 20 年新增民航飞机市场空间预测数据，未来我国民用航空存在巨大的飞机采购需求，民航采购的产能合作模式将促进航空国际转包订单进一步向国内转移。报告期内，明日宇航通过了多家公司的供应商成熟度审核，为进一步与国际航空业大型公司签订长期协议打下基础，报告期内民机并未产生业绩影响。

(2) 农机业务

面对我国农机行业结构性深度调整、市场低迷、竞争持续加剧和原材料成本上升等不利局面，公司坚持“稳中求进、创新发展”的方针，通过产品的持续改进，加快新产品的研发进度，改变销售策略，实行全款购机政策，降低应收款占比，加强对一年期以上应收款的清收力度，在经营环境不利的大势中，将损失降到最低点。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
专用设备制造（农机）	213,365,641.82	-60,937,657.36	24.90%	-69.88%	-219.81%	39.20%
专用设备制造（航空航天飞行器零部件）	1,640,466,148.50	547,715,875.10	45.62%	51.48%	89.16%	5.34%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

☐ 是 ☒ 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

项目	本期发生额	上期发生额	说明
营业总收入	1,853,831,790.32	1,791,410,466.89	本报告期整体收入增长3.48%，其中农机板块收入增长-69.88%，航空航天板块增长51.48%
营业总成本	1,384,283,310.08	1,531,400,844.06	本报告期营业总成本下降9.61%，其中农机板块下降72.45%，航空航天板块增长45.29%。
归属上市公司股东的净利润	405,436,037.46	250,937,333.58	净利润增长的主要原因是高毛利的航空航天板块收入增长所致。

6、面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

（1）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1、重要会计政策变更

执行《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	列示持续经营净利润本年金额 393,270,521.64 元；上年金额 245,083,893.08 元
(2) 部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。	固定资产：减少 244,175,697.22 元；无形资产：减少 925,657.18 元。
(3) 部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	管理费用：减少 27,876,748.42 元，财务费用：减少 51,810,000.00 元
(4) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	其他收益：10,949,395.68 元
(5) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017 年度营业外收入减少 40,679.73 元，重分类至资产处置收益，资产处置收益增加 40,679.73 元；2016 年度营业外收入 8,190.74 元，重分类至资产处置收益，资产处置收益增加 8,190.74 元。

2、重要会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司本报告期新设5家公司、非同一控制合并1家公司，分别为：新疆鑫创恒泰房地产开发有限公司、沈阳明日宇航工业有限责任公司、河北明日宇航工业有限责任公司、天津明日宇航新材料科技有限公司、霍山鑫盛股权投资合伙企业（有限合伙）及贵州红湖发动机零部件有限公司。