

中国航发动力股份有限公司

2019 年年度股东大会

会 议 材 料

二〇二〇年五月十五日

目 录

股东大会会序

审议议案

1. 《关于 2019 年度董事会工作报告的议案》	1
2. 《关于 2019 年度监事会工作报告的议案》	2
3. 《关于公司 2019 年度报告及摘要的议案》	3
4. 《关于 2019 年度独立董事述职报告的议案》	4
5. 《关于公司 2019 年度财务决算报告的议案》	5
6. 《关于公司未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划的议案》	6
7. 《关于公司 2019 年度利润分配预案的议案》	7
8. 《关于公司 2020 年度财务预算的议案》	8
9. 《关于 2019 年度关联交易实际执行情况的议案》	9
10. 《关于〈2014 年发行股份购买资产并募集配套资金 2019 年度存放与实际使用情况的专项报告〉的议案》	14
11. 《关于 2019 年度公司内部董事及高级管理人员薪酬的议案》	15
12. 《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》	16
13. 《关于公司下属子公司南方公司受让南方宇航两宗土地使用权及其地上房产暨关联交易的议案》	17
14. 《关于选举颜建兴先生为公司董事的议案》	19

中国航发动力股份有限公司

2019 年年度股东大会会序

会议主持人报告会议出席情况

一、议案审议

二、回答股东提问、听取股东对议案审议的意见

三、现场记名投票表决并统计网上表决情况后发布表决结果（由律师、股东代表及监事代表组成的表决统计小组进行统计、发布）

四、宣读股东大会决议

五、律师发表见证意见

六、宣布会议结束

议案一

中国航发动力股份有限公司
《关于 2019 年度董事会工作报告的议案》

各位股东：

公司董事会对 2019 年度会议召开、议案审议及董事履职情况进行了回顾，对年度公司主要经营成果、财务状况、投资情况、内控和规范运作等方面的工作进行了总结，对取得的重要成绩及存在的主要问题进行了分析，并对 2020 年发展计划及重点工作进行了部署，现将《2019 年度董事会工作报告》（见附件一）提交审议。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案二

中国航发动力股份有限公司
《关于 2019 年度监事会工作报告的议案》

各位股东：

公司监事会对 2019 年度会议召开、议案审议及监事履职情况进行了回顾，对 2019 年监事会在对公司经营决策、财务状况的监督工作、对公司股东大会、董事会的召开和决策程序、对董事会及经理层对股东大会决议的执行情况以及对公司高级管理人员履行职责等情况的监督工作进行了总结并提出了下一年度主要工作设想，现将《2019 年度监事会工作报告》（见附件二）提请审议。

本议案已经公司第九届监事会第十八次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案三

中国航发动力股份有限公司
《关于公司 2019 年度报告及摘要的议案》

各位股东：

为公平、及时、真实、准确、完整地披露信息，公司严格按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式》《上海证券交易所关于做好上市公司 2019 年年度报告工作的通知》等有关规定，编制完成了《2019 年年度报告》及摘要。

《2019 年年度报告》及摘要向全体股东详尽地报告了公司股东大会、董事会、监事会及经理层一年来的工作情况，较详细地介绍了公司 2019 年度在企业基础管理、深化改革、生产经营、公司治理、技术创新、项目投资等方面的进展和 2020 年度的经营计划，向投资者反映了公司 2019 年度财务状况以及规范运作情况。报告中的相关财务数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的《审计报告》。现将《2019 年年度报告》（见附件三）及摘要提交审议。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案四

中国航发动力股份有限公司
《关于 2019 年度独立董事述职报告的议案》

各位股东：

公司独立董事按照《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《独立董事年度述职报告格式指引》《公司章程》《独立董事议事规则》等相关规定和要求，在 2019 年的工作中，忠实履行职责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，对公司重大事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事及其在各专业委员会的作用。现将《2019 年度独立董事述职报告》（见附件四）提交审议。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案五

中国航发动力股份有限公司
《关于公司 2019 年度财务决算报告的议案》

各位股东：

公司 2019 年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了标准无保留意见的《审计报告》。现将公司编制的《2019 年度财务决算报告》（见附件五）提交审议。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案六

中国航发动力股份有限公司

《关于公司未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划的议案》

各位股东：

根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》《上海证券交易所上市公司现金分红指引》和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》等相关文件要求及《公司章程》的规定，公司制定了《中国航发动力股份有限公司未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划》（见附件六）。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表了独立意见。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案七

中国航发动力股份有限公司
《关于公司 2019 年度利润分配预案的议案》

各位股东：

公司 2019 年度合并财务报表实现归属于母公司所有者的净利润 1,077,406,923.30 元，减当年计提法定盈余公积金 53,173,471.53 元，当年可供股东分配的利润为 1,024,233,451.77 元。

母公司 2019 年年初未分配利润 1,426,286,535.85 元，当年实现净利润 531,734,715.34 元，减去当年计提法定盈余公积金和当年分配股利等因素，年末可供股东分配利润 1,581,980,347.24 元。

按照《公司章程》利润分配政策，结合持续发展需要，公司 2019 年度拟向全体股东每 10 股派 1.44 元（含税），总计 323,977,600.80 元。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司所有者的净利润 30.07%，占年末母公司可供分配利润 20.48%。

母公司 2019 年年初资本公积 21,446,805,845.00 元，本期减少 200,596,289.04 元，期末余额 21,246,209,555.96 元。本年度不送股也不转增股本。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表了独立意见。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案八

中国航发动力股份有限公司
《关于公司 2020 年度财务预算的议案》

各位股东：

公司综合分析了 2020 年面临的内、外部经济环境，并结合“十三五”发展目标和 2020 年生产经营工作安排，在综合考虑经营风险和应对措施的基础上，编制了《2020 年度财务预算报告》（见附件七），现提请董事会审议。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案九

中国航发动力股份有限公司

《关于 2019 年度关联交易实际执行情况的议案》

各位股东：

公司第九届董事会第二十一次会议审议通过了《关于 2019 年度与实际控制人及其关联方之持续性关联交易预计执行情况的议案》，实际执行情况如下：

一、销售商品、提供劳务等

单位：万元

接受方	项目	结算价格	2019 年 预计金额	2019 年 实际金额	备注（2019 年 实际超出预计 比例）
中国航发系统内	销售商品	国家定价、 市场价格定价	128,280.21	138,659.40	8.09%
航空工业集团系统内	销售商品	国家定价、 市场价格定价	713,443.55	714,725.56	0.18%
中国航发系统内	提供劳务	市场价格定价	2,901.34	2,923.52	0.76%
航空工业集团系统内	提供劳务	市场价格定价	615.90	632.03	2.62%
中国航发系统内	水电汽等其他公用 事业费用（销售）	市场价格定价	196.48	195.65	-0.42%
航空工业集团系统内	水电汽等其他公用 事业费用（销售）	市场价格定价	81.45	81.45	0.00%
中国航发系统内	提供代理	市场价格定价	43.77	38.13	-12.90%
中国航发系统内	租出	市场价格定价	102.19	154.42	51.11%
合计			845,664.89	857,410.15	1.39%

（一）销售商品

公司当期审议的中国航发系统内销售商品关联交易额为 128,280.21 万元，当期实际发生 138,659.40 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 8.09%。主要原因是年末确认的科研收入增加。

公司当期审议的航空工业集团系统内销售商品关联交易额为 713,443.55 万元，当期实际发生 714,725.56 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 0.18%。主要原因是年末交付增加。

（二）提供劳务

公司当期审议的中国航发系统内提供劳务关联交易额为 2,901.34 万元，当

期实际发生金额 2,923.52 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 0.76%。

公司当期审议的航空工业集团系统内提供劳务关联交易额为 615.90 万元，当期实际发生金额 632.03 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 2.62%。

二、购买商品、接受劳务等

单位：万元

提供方	项目	结算价格	2019 年 预计金额	2019 年 实际金额	备注（2019 年 实际超出预计 比例）
中国航发系统内	购买商品	国家定价、 市场价格定价	462,199.29	460,598.93	-0.35%
航空工业集团系统内	购买商品	国家定价、 市场价格定价	545,573.82	575,262.81	5.44%
中国航发系统内	接受劳务	市场价格定价	74,165.20	69,164.22	-6.74%
航空工业集团系统内	接受劳务	市场价格定价	41,634.75	41,221.31	-0.99%
中国航发系统内	借款	市场价格定价	887,610.00	887,610.00	0.00%
中国航发系统内	受让研究与 开发项目	市场价格定价	2,000.00	1,990.00	-0.50%
航空工业集团系统内	接受代理	市场价格定价	1,227.75	1,049.95	-14.48%
中国航发系统内	租入	市场价格定价	1,373.33	1,369.90	-0.25%
航空工业集团系统内	租入	市场价格定价	197.00	197.20	0.10%
合计			2,015,981.14	2,034,662.06	0.93%

（一）购买商品

公司当期审议的中国航发系统内购买商品关联交易额为 462,199.29 万元，当期实际发生金额 460,598.93 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少 0.35%，主要原因是部分在途物资未完成检验入库。

公司当期审议的航空工业集团系统内采购商品关联交易额为 545,573.82 万元，当期实际发生金额 575,262.81 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 5.44%，主要原因是公司年末备产材料入库批次集中。

（二）接受劳务

公司当期审议的中国航发系统内接受劳务关联交易额为 74,165.20 万元，当

期实际发生 69,164.22 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少 6.74%，主要原因是实际结算金额较预计减少。

公司当期审议的航空工业集团系统内接受劳务关联交易额为 41,634.75 万元，当期实际发生 41,221.31 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额减少 0.99%。

三、租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	2019年 预计金额	2019年 实际金额	备注（2019年 预计超出实际 比例）
中国航发西安航空发动机有限公司	中国航发动力股份有限公司	房屋设备	201.25	201.26	0.00%
中国航发沈阳黎明航空科技有限公司	中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司	房屋	916.06	916.06	0.00%
中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司	北京黎明航发动力科技有限公司	房屋	4.00	4.03	0.75%
中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司	沈阳黎明酒店管理有限公司	房屋	14.00	13.41	-4.21%
中国航发湖南南方航空科技有限公司	中国航发南方工业有限公司	车辆	37.52	37.56	0.11%
中国航发湖南南方宇航工业有限公司	中国航发南方工业有限公司	房屋设备	187.44	183.00	-2.37%
中国航发南方工业有限公司	中国航发湖南南方宇航工业有限公司	工具工装	59.74	59.26	-0.80%
中国航发贵州黎阳航空动力有限公司	贵州黎阳虹远实业有限责任公司	房屋	24.45	24.45	0.00%
贵州黎阳虹远实业有限责任公司	中国航发贵州黎阳航空动力有限公司	车辆	31.06	32.03	3.12%
中航国际租赁有限公司	贵阳航发精密铸造有限公司	机器设备	197.00	197.20	0.10%
中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司	中国航发燃气轮机有限公司	房屋		53.26	-
合计			1,672.52	1,721.52	2.93%

公司当期审议的关联单位房屋、设备等关联租赁交易额为 1,672.52 万元，当期实际发生 1,721.52 万元，实际执行较董事会审议通过的关联交易额增加 2.93%，其中与中国航发系统内关联单位发生的关联租赁金额为 1,524.32 万元。

四、支付借款利息情况

单位：万元

关联交易方	关联交易类型	2019年预计金额	2019年实际金额	备注（2019年实际超出预计比例）
中国航发系统内	贷款、中期票据、超短融、专项借款	32,930.87	32,820.81	-0.33%

公司当期审议的关联单位支付借款利息关联交易额为 32,930.87 万元，当期实际发生 32,820.81 万元，实际结算较董事会审议通过的关联交易额减少 0.33%。

五、贷款、存款情况

（一）贷款情况

单位：万元

关联交易方	关联交易类型	2019年预计金额	2019年实际余额	备注（2019年实际超出预计比例）
中国航发系统内	贷款、中期票据、超短融、专项借款	526,984.60	526,984.60	0.00%

公司当期审议的关联单位贷款余额关联交易额为 526,984.60 万元，当期实际余额 526,984.60 万元，实际执行与董事会审议通过的关联交易额一致。

（二）存款情况

单位：万元

关联交易方	关联交易类型	2019年预计金额	2019年实际金额	备注（2019年实际超出预计比例）
中国航发集团财务有限公司	最高存款限额	716,006.00	716,006.09	0.00%

公司当期审议的关联单位最高存款限额为 716,006.00 万元，当期实际发生最高存款额为 716,006.09 万元。

六、担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	2019年预计余额	2019年实际余额	备注（2019年实际超出预计比例）
中国航发	中航动力国际物流有限公司	2,757.33	2,757.33	0.00%
中国航发哈尔滨东安发动机有限公司				

担保方	被担保方	2019年 预计余额	2019年 实际余额	备注（2019年实际 超出预计比例）
中国航发成都发动机有限公司				
中国航发贵州黎阳航空发动机有限公司				
中航国际供应链科技有限公司				
合计		2,757.33	2,757.33	0.00%

公司当期审议的关联单位对公司提供关联交易担保余额为 2,757.33 万元，当期实际余额为 2,757.33 万元。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表独立意见。本议案涉及关联交易，关联股东应回避表决。

以上议案，请予审议。

2020年5月15日

议案十

中国航发动力股份有限公司
《关于<2014年发行股份购买资产并募集配套资金 2019年度存放与实际使用情况的专项报告>的议案》

各位股东：

根据《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》及《中国航发动力股份有限公司募集资金管理办法》的相关规定，董事会全面核查了 2019 年度募集资金的存放、各募投项目的进展情况，并出具了《2014 年发行股份购买资产并募集配套资金年度存放与实际使用情况的专项报告》（见附件八）。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案十一

中国航发动力股份有限公司
《关于 2019 年度公司内部董事及高级管理人员薪酬的议案》

各位股东：

2019 年公司全面贯彻落实董事会的工作安排和部署，在董事长的领导下，公司生产经营、管理等各项工作都取得了较好的业绩，完成了公司年度经济效益和经济运行质量既定目标。

根据《公司董事、监事和高级管理人员薪酬管理办法》，董事会薪酬与考核委员会在对内部董事及高级管理人员 2019 年的履职情况进行年度绩效考评的基础上，提出薪酬考核发放预案如下：

2019 年度公司内部董事和总经理以及其他高级管理人员（任职期内）的薪酬总额建议为 941.94 万元。具体数额由董事长在股东大会审定的薪酬兑现总额范围内确定。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表独立意见。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案十二

中国航发动力股份有限公司
《关于续聘 2020 年度审计机构的议案》

各位股东：

根据公司业务发展的需要，同时考虑到业务的延续性，提议继续聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年审计机构，进行会计报表审计、内部控制审计及其他相关咨询业务。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对行业状况比较熟悉，审计质量能够符合公司要求。公司参照市场价格和审计工作量，确定 2020 年度审计费用 420 万元，其中财务决算审计费用 295 万元，内部控制审计费用 125 万元。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表了独立意见。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案十三

中国航发动力股份有限公司

《关于公司下属子公司南方公司受让南方宇航两宗土地使用权及其地上房产暨关联交易的议案》

各位股东：

一、交易概述

公司下属子公司中国航发南方工业有限公司（以下简称南方公司）为解决历史遗留的房产产权瑕疵问题，拟受让中国航发湖南南方宇航工业有限公司（以下简称南方宇航）两宗土地使用权及其地上房产权。

二、关联方介绍

（一）基本信息

企业名称：中国航发湖南南方宇航工业有限公司

成立日期：2009年6月17日

法定代表人：彭天祥

企业类型：国有控股

住所：湖南省株洲市芦淞区董家垅高科技工业园内

经营范围：航空发动机零部件、机械零部件、通用设备；设备、房屋租赁；风电、工程机械、船舶、铁路运输、城轨交通运输、燃机的高精传动系统研发、制造与销售；上述产品的进出口业务；普通货运服务。

（二）股权结构

股东名称	认缴出资（万元）	持股比例（%）
中国航空发动机集团有限公司	17,940	41.90
中国航发北京有限责任公司	7,332	17.13
中国航发成都发动机有限公司	7,332	17.13
中国航发西安动力控制有限责任公司	5,807	13.56
株洲市国有资产投资控股集团有限公司	4,399	10.28

三、交易标的基本情况

两宗土地使用权及其地上房产权属于南方宇航，位置处于湖南省株洲市董家垅南方公司中心生产厂区内，两宗土地使用权面积共计 18,950.61 平方米，建筑

面积共计 21,251.52 平方米。目前该土地及房产由南方公司租赁使用，南方公司每年支付租赁费 187.44 万元。

2019 年 3 月 31 日为评估基准日，两宗土地使用权及其地上房产的账面净额为 2,204.16 万元，评估净值为 3,851.90 万元，评估增值 1,647.74 万元，增值率为 74.76%。南方公司拟以评估备案值 3,851.90 万元协议受让两宗土地使用权及其地上房产。

四、对公司的影响

本次南方公司受让南方宇航两宗土地使用权及其地上房产，有利于理顺南方公司和南方宇航的资产关系，解决了相关历史遗留问题，有利于南方公司的长远发展，不存在影响上市公司生产经营的情况。

本议案已经公司第九届董事会第二十六次会议审议通过，并由独立董事发表了独立意见。本议案涉及关联交易，关联股东应回避表决。

以上议案，请予审议。

2020 年 5 月 15 日

议案十四

中国航发动力股份有限公司
《关于选举颜建兴先生为公司董事的议案》

各位股东：

经公司第九届董事会第二十六次会议提名颜建兴先生为公司董事（副董事长）、董事会战略委员会及保密委员会委员候选人，待本次股东大会选举通过其董事资格后，正式履行董事（副董事长）、董事会战略委员会及保密委员会委员职责，任期自股东大会审议通过之日起至第九届董事会届满。（颜建兴先生简历详见附件九）

本议案已经独立董事发表了独立意见。

以上议案，请予审议。

2020年5月15日

附件一

中国航发动力股份有限公司 2019年度董事会工作报告

2019年，公司董事会依照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《公司章程》等法律法规及公司相关制度的规定，切实履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，保障了公司的规范运作和可持续发展。现将董事会年度工作报告如下：

一、董事会工作情况

（一）董事会会议情况

2019年度，董事会共召开会议8次，讨论议题共计55项。会议召开的届次及披露日期见下表。

会议届次	召开日期	审议议案数量	召开方式
第九届董事会第十三次会议	2019年1月4日	7	现场
第九届董事会第十四次会议	2019年3月27日	22	现场
第九届董事会第十五次会议	2019年4月26日	1	通讯
第九届董事会第十六次会议	2019年5月17日	4	现场
第九届董事会第十七次会议	2019年7月19日	11	现场结合通讯
第九届董事会第十八次会议	2019年8月22日	7	现场
第九届董事会第十九次会议	2019年10月29日	2	通讯
第九届董事会第二十次会议	2019年12月30日	1	通讯

（二）董事出席会议的情况

董事姓名	参加董事会及股东大会情况					出席股东大会次数
	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	是否连续两次未亲自参加会议	
陈少洋	4	1	3	0	否	0
杨先锋	8	5	3	0	否	4
李军	5	1	3	1	否	0
孙洪伟	8	5	3	0	否	0
杨森	8	5	3	0	否	0
彭建武	8	4	3	1	否	0

牟欣	8	4	3	1	否	0
赵晋德	8	8	3	0	否	4
梁工谦	8	7	3	1	否	4
王珠林	8	5	3	0	否	0
岳云	8	7	3	1	否	1

（三）董事会下属专业委员会履职情况

报告期内，董事会各专业委员会根据《上市公司治理准则》《公司章程》和各专业委员会工作细则等相关规定，认真履行职责，进一步规范公司治理结构，各委员会就专业性事项进行讨论研究，提出相关意见及建议，供董事会决策参考。

1. 战略委员会

报告期内，战略委员会以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，就全面贯彻党的十九大精神和上级各项决策进行了研究，指导公司就如何贯彻落实“创新驱动、质量制胜、人才强企”发展战略，如何坚持强军首责，聚焦主业，紧密围绕年度科研生产任务和经营目标，围绕“型号研制、生产交付”两个根本，着力攻克关键核心技术，提升经济运营水平进行了部署，为公司圆满完成全年任务，并在科研生产、经营管理、党的建设等各项工作中取得良好成绩，推动公司高质量发展提供了保障，为公司持续、稳健发展提供了战略层面的支持。

2. 审计委员会

报告期内，审计委员会认真遵守《上海证券交易所上市公司董事会审计委员会运作指引》《公司章程》《审计委员会工作细则》等有关规定，恪尽职守、尽职尽责的履行了审计委员会的职责。

（1）对公司财务报告的审计检查和监督情况

报告期内，审计委员会按照《审计委员会工作细则》的要求，分别于3月和8月对公司2018年度报告和2019年度半年报进行了认真的审阅，认为公司财务报告真实、完整、准确，不存在欺诈、舞弊行为及重大错报情况，也不存在重大会计差错调整、重大会计政策及估计变更、涉及重要会计判断的事项。

（2）监督及评估外部审计机构工作情况

2019年1月及2020年1月，听取了外部审计师对公司2018、2019年年度报告审计计划及预审情况的汇报；2019年3月，听取了外部审计师对公司2018年度财务决算审计和内部控制审计实施情况的汇报，并对事务所出具的审计报告进行了审核。审计委员会认为外部审计机构把握政策能力强，工作细致，计划安

排合理、有效，审计过程中与管理层沟通良好，审计结论客观、公正，能够实事求是的发表相关审计意见，同意将相关报告提请董事会审议。

（3）指导公司内部审计和评估内部控制工作情况

2019年3月，审计委员会听取了公司2018年度内部控制评价工作报告，认为公司在经营管理过程中不存在重大缺陷，内部控制体系设计及运行有效，并审议通过了公司2018年度内部控制审计报告。

审计委员会要求各相关单位要高度重视内控评价及审计中发现的各项缺陷，有针对性地制定整改措施，进一步加强基础管理工作，逐步提升公司管理能力。

（4）检查各单位募集资金使用情况

2019年11月，审计委员会和监事会继续监督检查各单位募集资金使用情况，并对黎明公司、公司本部募集资金使用情况开展了现场检查，对各单位募集资金管理制度的建立和执行，募集资金存储、支出程序的合规性，资金的使用计划、资金专户明细账目、募投项目存在的问题等情况进行调查了解，形成检查报告并提交董事会，为董事会和管理层提出管理意见。

通过专项检查工作的开展，进一步规范了上市公司募集资金的管理，督促各单位更加有效的推进募投项目的实施。

3. 提名委员会

报告期内，提名委员会共审核2名董事及2名高管的任职资格，各位委员认真履职，严格把关，审核及提名过程符合《公司法》《公司章程》及《提名委员会工作细则》的规定，高质量的提名为董事会和管理层选举提供了依据。

4. 薪酬与考核委员会

2019年薪酬与考核委员会持续指导公司优化绩效导向型收入分配机制，规范公司收入分配行为，推进薪酬分配市场化改革。建立健全了分层分类的精准激励机制，重点建立高层次科技人才专项激励制度，优化了中层级的专家激励机制，实施了青年后备人才推荐及奖励工作，提高了领军人才、技术带头人及青年骨干人才的薪酬待遇水平和竞争力。

报告期内，公司坚持工资总额预算增减与经济效益增减联动的管理机制；通过薪酬分配杠杆促进公司减员增效。同时指导子公司加强内部薪酬分配建设，优化以岗位绩效工资制为主体的薪酬分配制度，强化对关键岗位、重点岗位和一线

职工的薪酬激励，进一步完善了内部薪酬分配体系。

根据 2019 年度董事、监事、高级管理人员履职情况，委员会在进行年度绩效考核的基础上提出了《关于 2019 年度内部董事及高级管理人员薪酬的议案》。委员会认为：公司 2019 年度报告中披露的相关公司董事、监事及高级管理人员的薪酬情况真实、准确，公司董事、监事及高级管理人员报酬决策程序合法，发放标准合理，激励机制到位，符合相关规定和公司发展现状。

5. 保密委员会

2019 年，保密委员会全面分析了公司面临的保密安全形势，指导并要求公司持续将保密管理工作的重点放在军品科研生产保密工作上。委员会下设的 12 个专项保密工作领导小组，强化了对保密工作的组织领导，修订了 4 项基本保密制度，新增及修订了 6 项涉及保密管理要求的业务制度，细化了型号项目管理中的保密要求，更新了专项保密制度，逐渐实现了保密与业务紧密融合的要求，进一步提升并完善了公司保密工作体系的运行状况，确保了公司军品科研生产和管理工作中国家秘密的安全。

二、董事会对 2019 年度公司经营情况评价

一年来，公司齐心协力、攻坚克难，圆满完成了全年任务，科研生产、经营管理、党建等各项工作成绩喜人，有力地推动了公司高质量发展。

（一）对 2019 年度财务状况简评

报告期内，公司实现营业收入 252.1 亿元，同比增长 9.13%，其中主营业务收入 249.15 亿元，同比增长 9.49%，其他业务收入 2.95 亿元，同比减少 14.76%。公司主营业务三大板块中，航空发动机及衍生产品实现收入 220.25 亿元，同比增长 11.73%；外贸出口实现收入 25.76 亿元，同比增长 10.04%；非航空产品及服务业实现收入 3.14 亿元，同比减少 55.22%。全年实现归属于上市公司净利润 10.77 亿元，同比增长 1.27%。

1. 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
营业收入	2,521,049.63	2,310,202.48	9.13	2,255,500.31
归属于上市公司	107,740.69	106,390.94	1.27	95,999.43

股东的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,124.99	71,853.79	8.73	52,514.46
经营活动产生的现金流量净额	509,446.21	120,976.59	321.11	97,259.33
	2019年末	2018年末	本期末比上年同期末增减(%)	2017年末
归属于上市公司股东的净资产	2,868,995.25	2,642,918.48	8.55	2,579,211.63
总资产	6,311,502.01	5,350,404.21	17.96	5,168,522.84
期末总股本(股)	2,249,844,450	2,249,844,450	0.00	2,249,844,450

2. 主要财务指标

主要财务指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)	2017年
基本每股收益(元/股)	0.48	0.47	2.13	0.47
稀释每股收益(元/股)	0.48	0.47	2.13	0.47
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.35	0.32	9.37	0.26
加权平均净资产收益率(%)	3.97	4.07	减少0.10个百分点	5.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.88	2.75	增加0.13个百分点	2.87

3. 其他

(1) 资产运营质量

项目	2019年	2018年	对比情况
应收账款周转率(次)	2.89	3.10	-0.21
存货周转率(次)	1.27	1.37	-0.10
流动资产周转率(次)	0.73	0.77	-0.04
总资产周转率(次)	0.43	0.44	-0.01

(2) 偿债能力

项目	2019年	2018年	对比情况
资产负债率(%)	42.10	42.92	-0.82
流动比率(次)	1.42	1.08	0.34
速动比率(次)	0.73	0.57	0.16

利息保障倍数(倍)	3.94	3.55	0.39
-----------	------	------	------

(3) 盈利能力

项目	2019年	2018年	对比情况
加权平均净资产收益率(%)	3.97	4.07	-0.10
加权平均总资产报酬率(%)	3.10	3.49	-0.39
营业收入利润率(%)	5.35	5.36	-0.01
成本费用利润率(%)	5.58	6.00	-0.42

(4) 增长能力

项目	2019年	2018年	对比情况
营业收入增长率(%)	9.13	2.43	6.70
资本积累率(%)	20.36	2.32	18.04
利润总额增长率(%)	2.16	9.40	-7.24
总资产增长率(%)	18.34	3.52	14.82

4. 募集资金的使用情况

详见《2019年募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》。

5. 投资状况

(1) 持有上市公司股权情况

单位：万元 币种：人民币

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	会计核算科目
000738	航发控制	43,016.06	18.06	126,545.92	5,079.69	长期股权投资
600391	航发科技	1,998.78	0.12	541.08	0.00	其他权益工具投资
600705	中航资本	8,593.09	0.26	10,797.02	80.14	其他权益工具投资
HK6199	贵州银行	16,752.66	1.44	33,600.00	13,900.00	其他非流动金融资产
合计		70,360.59		171,484.02	19,059.83	

(2) 重大资产和股权出售

①2018年11月，公司第九届董事会第十次会议审议通过《关于子公司中国

航发贵州黎阳航空动力有限公司吸收合并其下属公司的议案》，同意黎阳动力依法定程序吸收合并凯阳公司。2019年11月，凯阳公司办理完工商注销手续。

②2018年11月，公司第九届董事会第十次会议审议通过《关于公司减资退出下属子公司中航动力国际物流有限公司暨关联交易的议案》，同意公司下属子公司黎明公司对其下属子公司动力物流进行资产整合。2019年，动力物流的股东以减资的方式退出动力物流合计60.86%股权。减资完成后，动力物流的注册资本由34,838万元变更为13,632万元，黎明公司持有其100%股权。2019年5月，动力物流完成工商登记变更。

③2019年3月27日，公司第九届董事会第十四次会议审议通过《关于拟将公司涉及“三供一业”资产协议转让给控股股东暨关联交易的议案》，同意公司将其涉及的“三供一业”资产协议转让给公司控股股东西航公司。2019年4月，双方完成资产转让协议的签订。

④2019年3月27日，公司第九届董事会第十四次会议审议通过了《关于子公司精铸公司股东减资退出暨关联交易的议案》，同意精铸公司股东中国航发通过减资方式退出精铸公司，并通过内部股权转让及吸收合并的方式实现对精铸公司的资产重组和注销。2019年5月中国航发完成精铸公司减资退出后，公司及其下属公司合计持有精铸公司100%股权。报告期内公司及下属子公司已完成对沈阳精铸、株洲精铸及西安精铸的吸收合并。2020年1月，精铸公司完成工商注销。

⑤公司因筹划债转股和发行股份购买资产事宜，于2019年7月8日开市起停牌。2019年7月19日，公司第九届董事会第十七次会议审议通过了《关于中国航空发动机集团有限公司及投资者对公司全资子公司中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司、中国航发贵州黎阳航空动力有限公司及中国航发南方工业有限公司进行增资暨关联交易的议案》《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》等相关议案，同意引入国发基金等6家投资者以“现金增资偿还债务”或“收购债权转为股权”的方式对黎明公司、黎阳动力、南方公司合计增资人民币650,000万元。公司实际控制人中国航发拟按照投资者增资的价格将其在黎明公司、黎阳动力、南方公司层面合计持有的197,966.3459万元国有独享资本公积转增为三家子公司的注册资本。报告期内，上述增资款已全部到位。

⑥2019年10月29日，公司第九届董事会第十九次会议审议通过了《关于公司下属子公司中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司拟减持中航资本股票的议案》。同意黎明公司减持其持有的中航资本22,261,890股股票。截止年报披露日，减持无进展。

三、未来发展战略

（一）航空发动机及衍生产品

以重点任务实施为契机，提升核心制造能力。统筹业务发展，确保产品高质量交付，提升产品服务保障能力。对于军民通用性强、市场化程度高、产品技术成熟的非关键重要零部件，加快扩大“民参军”开放力度。坚持航改燃机发展路线，做强、做优、做大燃气轮机业务。

（二）外贸出口转包业务

加强协同发展，提升产品的安全性、可靠性、环保性、经济性。加强转包业务的统筹规划和专业化布局，提升转包业务的合作层次、技术含量和盈利能力，收缩不盈利的一般转包业务。

（三）非航空产品及其他业务

基于公司的核心专长和竞争优势，按照“具有良好的市场发展前景、技术含量高、价值创造能力强、市场占有率高、具有上市潜力、经营风险基本可控”等原则打造非航空产品体系，有序退出不符合上述原则的非航空业务。

四、公司核心竞争力分析

（一）拥有行业内领先的研制技术和能力

公司是国家认定的企业技术中心、高新技术企业，目前已具备涵盖航空发动机全寿命周期的设计、制造、总装、试车整套技术和发动机综合服务保障能力，综合技术水平国内领先。作为我国重要的航空发动机科研生产基地，公司装备了先进的高技术设备和数字化装备，建立了具有国际先进水平的机匣数控加工中心、表面处理中心，亚洲规模领先的喷涂中心、精密铸造、精密锻造、盘环加工、燃油喷嘴管子加工等专业生产线，以及特种工艺、钣金焊接、热表处理、理化、无损、计量、装配试车、特种工模具等专业化生产单元，拥有国内最大的叶片生产线，全套弧齿锥齿轮加工机群、自动焊接机器设备、激光切割设备等各类高精

设备，构建起了具有高科技水准的航空发动机制造技术基础平台。关键工艺制造技术国内领先，部分关键技术接近世界先进水平。在叶轮、盘、轴、机匣加工、整体结构件、精密铸造、精密锻造等关键点上具备了国内一流的制造能力。工厂数字化制造技术取得突破，在关键重要件的制造环节，CAPP、MBD 和 PDM 技术在工艺设计中得到了较普遍的应用，并初步建设了以 MES 技术为基础的数字化制造车间信息管理系统。公司具备涡喷、涡扇、涡轴、涡桨、活塞全种类航空发动机生产制造能力，是三代主战机型发动机国内唯一供应商。此外，公司还建立了完善的研制体系、质量管理体系和售后服务体系。公司近年来不断加强先进研发生产线建设，使公司生产能力及效率的整体水平得到提高，有效提升公司核心竞争力。

在专利及非专利技术方面，公司全面建设创新型企业，着力开展研发体系建设和技术创新活动，努力提升型号正向研制能力；通过推进研发体系建立，使流程制度、制造技术文件体系、设计制造协同、制造技术研发平台等建设工作取得预期效果，公司研发能力得到进一步提升；以“十三五”技术发展规划为牵引，统筹推进技术研究，不断提升产品制造技术能力和水平；积极引入外部优势资源，深入开展产学研合作，与国内知名高校共建研究机构，加速协同创新发展；组建了智能制造研究室、材料工程应用研究室等重点实验室，大力开展先进加工工艺、智能制造技术等研究；持续推进知识产权工程工作，建立激励机制，实施专利战略研究，建立专利技术谱系，2019 年公司获得“国家知识产权示范企业”称号，高分通过国家知识产权局“国家知识产权优势企业”复核，并在第 23 届全国发明展览会上，荣获“发明创业奖一项目奖”金奖一项、银奖六项；建立覆盖知识产权管理全过程的信息化系统，实现由传统管理模式向信息化管理模式的突破，为公司研发人员提供良好的先进技术借鉴平台，促进了公司技术创新能力快速提升。

（二）综合管理水平在行业内具有一定影响力

公司持续推进 AEOS（中国航发运营管理系统）建设，持续开展产品研发、生产制造、供应商管理、服务保障体系建设工作，全面开展 5 大管理工具（SQCDP 管理、可视化管理、分层例会、管理者标准作业、现场问题快速反应）运用，持续完善制度流程，优化组织机构和专家团队，抓实组织保障，构建战略规划管理

体系及基于 AEOS 的战略运营绩效管理体系。始终坚持管理创新，积极引入先进管理工具，提升综合管理水平。持续开展生产管理体系、技术研发体系、质量管理体系建设工作，打通了生产制造数据采集、集成、管理、分析等链条，信息化管理水平不断提高，环境/职业健康安全管理体系通过审核，各项基础管理工作和管理工具应用取得了较好效果。

（三）人力资源结构不断优化，人才队伍建设开创新局面

公司深入推进“人才强企”战略落地，进一步拓宽人才引进渠道，提升人才引进质量及高层次人才引进比例，加强航空发动机技术技能专家队伍培育，建立公司核心、关键人才培养的课程体系、管理流程，继续选派青年骨干赴海外学习深造，通过多项举措培育了一支技术过硬、技能精湛、作风优良的航空发动机技术技能人才队伍。公司持续推进薪酬分配市场化改革，建立健全分层分类的精准激励机制，重点建立高层次科技人才专项激励制度，优化中层级的专家激励机制，实施青年后备人才推荐及奖励工作，提高领军人才、技术带头人及青年骨干人才的薪酬待遇水平和竞争力。借助校企联盟平台推进人才联合培养，并积极参加各类人才推优评选工作，创新人才发现及选拔任用机制，彰显技术领军人员和高技能人员风采，为公司技术技能人才成长搭建了更广阔的平台，实现了公司人才核心竞争力的稳步提升。

（四）企业文化与品牌影响力不断提升

公司加强企业文化建设，完善了以“使命、愿景、精神、价值观”为架构的四位一体文化体系，以推进“铸心文化”落地实践为主线，开展了系列文化培训教育活动，推出了系列文化产品，将“铸心文化”与企业中心工作深度融合，深植了文化理念，强化了文化认同，增强了文化凝聚力，获得“全国文明单位”“企业文化创新先进单位”等荣誉。同时，公司以优质的产品和服务赢得了客户信赖，以良好的社会责任感得到了诸多利益相关者的普遍好评，以优异的工作业绩得到了国家、上级单位及地方政府的表彰奖励，公司的品牌影响力不断提升。

五、行业格局和发展趋势

（一）行业格局

当前航空发动机产业的国际格局仍未发生根本改变，在军用领域，美、俄拥有绝对的技术优势，其新一代发动机技术均已成熟并应用实战。在民用领域，美、

英、法垄断着全球市场，并不断向着更高经济性、安全性、环保性和舒适性方向发展。

就国内来看，短期内行业格局不会发生大的改变，随着公司“小核心、大协作”体系的建设，航空发动机的经济辐射效应将会充分显现，随着部分优秀民企的参与和社会资本的不断进入，将会极大地促进航空发动机相关产业的进步和成本下降，对我国航空发动机产业的发展具有积极的推动作用。

党的十九大提出新时代国防和军队建设新的“三步走”发展战略，提出力争到 2035 年基本实现国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队，国防和军队建设新形势对航空武器装备建设和航空发动机的发展提出更高要求。2020 年中央经济工作会提出“要推动实体经济发展，提升制造业水平，支持战略性新兴产业发展，打造一批有国际竞争力的先进制造业集群”，装备制造业作为实体经济主战场，公司发展空间广阔。

公司是具备全种类航空发动机整机研发制造能力的大型企业，在航空发动机整机制造行业中，是国内领军企业。随着国家航空发动机及燃气轮机重大专项启动实施，公司业务发展迎来重大机遇；随着更多航空发动机生产制造企业进入产业链，行业竞争日益激烈。具体到各项业务：

航空发动机及衍生产品业务方面，未来我国航空军事装备采购逐渐实现市场化，剑指中大型发动机整机、部件零件市场的民营企业逐步增多，公司的市场竞争压力进一步加大。同时，航空发动机作为世界制造业皇冠上的明珠，对技术、人才、资金和资质要求极高，民营企业虽然在体制机制方面具有一定的灵活性及优势，但在技术研发、质量体系、人才储备、能力建设等方面，特别是自主创新方面还有一定差距。

外贸出口转包业务方面，尽管受发达国家制造业回流以及东南亚等低成本区冲击等国际形势带来的挑战，但公司积极调整对外合作战略，充分发掘内部潜力，提升产品质量及技术能力，进一步提升国际市场竞争力。同时，公司紧跟国际民用航空发动机升级换代步伐，推进技术能力提升，积极参与新产品研发试制，在稳定现有客户的同时，不断开发新产品，全面融入世界航空产业链。

非航空产品及其他业务方面，传统非航空产品市场竞争力不强，面临着较大市场压力，在研产品距离市场化目标尚有一定差距，短期内难以有效支撑公司非

航空产业发展。

（二）发展趋势

随着美国五代机批量服役、六代机启动研制、俄罗斯五代机实现首飞，未来国际军用航空发动机技术将向智能化、增材制造、变循环等方向发展，市场需求不断向高性能、高稳定性产品转移。我国也将加快航空动力装备的更新换代，军用航空发动机需求将保持持续增长；民用航空发动机方面，受飞机市场牵引，预计未来中大型商用航空发动机需求总量也将保持增长。

从行业和市场的角度来看，公司优势在于拥有较大的市场份额和较高的品牌认可度，虽然受产品研制周期长、技术难度大、投入成本高等因素的影响，公司局部/短期业绩可能波动，但公司仍将保持长期持续和稳定的增长态势。军用航空发动机方面，公司坚持聚焦航空发动机和燃气轮机主业，不断提升航空发动机和燃气轮机自主研制能力，全面满足国防和军队现代化对高性能航空动力的需求。民用航空发动机方面，公司不断提升国产商用航空动力的研发制造水平；外贸出口转包业务方面，公司不断拓展国际新一代航空发动机市场，不断提升合作层级，转包生产由零件为主向技术含量高、利润高、集成度高的零组件及单元体方向发展。同时，随着国家进一步推进供给侧结构性改革，公司传统非航空产品面临着较大市场压力，但也促进公司加快实施产业结构调整 and 瘦身健体工作，在高质量发展目标牵引下，产品结构将不断升级，运营管理水平不断提升，都将促进公司经济运行质量持续向好。

六、公司治理、规范运作及投资者关系管理取得进展

公司已形成了良好的公司内部控制环境、完善有效的决策机制、执行机制及监督机制，公司治理更趋完善。公司治理实际情况符合中国证监会有关上市公司治理规范性文件精神的要求，与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

报告期内，公司按法定程序筹备和召开董事会、监事会及股东大会，“三会”运作更趋规范化；年内共计发布定期报告及临时公告 70 个，在信息披露监管日趋严苛的情况下，公司信息披露无一受到监管部门的质询，并在上交所年度信息披露考核中连续五年获得“A”级（优秀）评价。

报告期内，公司严格执行年度投资者关系管理计划，全年接待各类投资者、

媒体的来访共计 34 批，200 余人次，接听各类投资者电话咨询 100 余人次，组织公司高管参与网上年度业绩说明会 1 次。增进了投资者对公司的了解，扩大了公司的影响，提升了公司透明度，树立了公司负责任的央企上市公司形象。

七、2019 年度利润分配预案

公司 2019 年度合并财务报表实现归属于母公司所有者的净利润 1,077,406,923.30 元，减去当年计提法定盈余公积金 53,173,471.53 元，当年可供股东分配的利润为 1,024,233,451.77 元。

母公司 2019 年年初未分配利润 1,426,286,535.85 元，当年实现净利润 531,734,715.34 元，减去当年计提法定盈余公积金和当年分配股利等因素，年末可供股东分配利润 1,581,980,347.24 元。

按照《公司章程》的利润分配政策，结合持续发展需要，公司 2019 年度拟向全体股东每 10 股派 1.44 元（含税），总计 323,977,600.80 元。利润分配额占当年合并财务报表归属于母公司所有者的净利润 30.07%，占年末母公司可供分配利润 20.48%。

母公司 2019 年年初资本公积 21,446,805,845.00 元，本期减少 200,596,289.04 元，期末余额 21,246,209,555.96 元。本年度不送股也不转增股本。

八、公司 2020 年度经营计划安排

（一）2020 年度经营目标

2020 年公司预计实现营业收入 265 亿元，其中：航空发动机及衍生产品收入 231 亿元，外贸出口转包收入 26 亿元，非航空产品及其他业务收入 5 亿元。预计实现归母净利润 10.80 亿元。该目标为预计值，并非对投资者的业绩承诺。

（二）2019 年度投资安排

2020 年公司总投资计划 128,452.19 万元；其中募投项目计划投资 7,180.19 万元，自有资金计划投资 121,272 万元。

（1）募集资金投资项目

① 三代中等推力航空发动机生产线建设项目计划使用募集资金 4,590.88 万元；

② 工程与管理数据中心项目计划使用募集资金 2,589.31 万元。

(2) 自有资金投资项目

公司本部

- ① 生产用专项费用 18,050 万元；
- ② 信息技术保障专项费用 2,913 万元；
- ③ XX 系列发动机条件瓶颈问题建设项目 150 万元。

黎明公司

- ① 信息化专项 3,587 万元；
- ② 技术质量提升持续改进 6,357 万元；
- ③ 产能提升项目 6,685 万元；
- ④ 零星固定资产投资项目 14,371 万元。

黎阳动力

- ① 贵阳航空发动机产业基地项目计划投资 21,000 万元；
- ② XX 系列发动机压气机叶片攻关技术贯彻应用所需条件建设项目 711 万元；
- ③ XX 系列发动机条件瓶颈问题建设项目 194 万元。

南方公司

- ① 产业园建设项目计划投资 28,474 万元；
- ② 自筹技改项目投资计划投资 12,700 万元；
- ③ 产业园信息化专项计划投资 1,037 万元；
- ④ 航空专用刀具制造专项计划投资 1,544 万元；
- ⑤ 环保专项计划投资 819 万元；
- ⑥ 试车台建设项目计划投资 1,900 万元。
- ⑦ 股权投资 780 万元（北京南方斯奈克玛涡轮技术有限公司第二期出资）。

(三) 2020 年度技术研发计划

2020年公司将持续推进“十三五”技术发展规划实施，夯实基础，培育航空发动机快速发展能力：一是重点围绕新结构、新材料、新工艺的应用、数字化/智能制造、工艺数据库构建等方面开展关键技术和科研条件建设，夯实共用基础技术，实现一批关键核心技术的突破和成熟度提升；二是对标先进、提升管理，加强AEOS研发体系建设；三是持续加大自主研发投入，加强专项技术与基础研究领域的国际合作，持续提升正向研发能力；四是以重点型号研制需求为牵引

，开展瓶颈短板攻关，加大科研投入，提升关键技术成熟度，促进核心技术能力提升，满足产品科研生产需求；五是紧密围绕生产线改造，加快智能制造技术的落地实施；六是充分利用重点实验室等创新平台，打造创新高地。

（四）环境保护

2020 年度环境保护工作目标：

1. 等级污染事故 0 起；
2. 环境影响评价和“三同时”制度执行率 100%；
3. 氨氮、氮氧化物、COD、二氧化硫等污染物达标排放，下降率符合国家和行业要求。

（五）拟采取的措施

- （1）坚持深化改革，开创更有活力的发展局面；
- （2）坚持深度融合，构建更加开放的协同产业链；
- （3）坚持质量制胜，建立更加过硬的质量保证能力；
- （4）坚持聚英育才，打造更加强劲的智慧引擎；
- （5）坚持严控风险，奠定更加坚实的发展基础。

九、结束语

2019 年公司深入贯彻落实习近平总书记对航空发动机事业重要指示批示精神，紧密围绕年度工作目标，在深化改革、自主研发、企业管理等方面都取得了新的成绩。为实现公司“十三五”目标打下了坚实的基础。

2020 年是“十三五”收官之年。公司将在全力抓好军品研制生产与服务保障、重点项目预研、国产替代等重点任务的基础上，全面深入推进发展战略，全面实施改革管理举措，加快关键核心技术攻关，加速自主研制能力提升，加强改革创新提质增效，全面完成科研生产、经营、管理等任务，推进公司高质量发展。

中国航发动机股份有限公司 2019 年监事会工作报告

2019 年监事会按照《公司法》《公司章程》《监事会议事规则》的规定，切实履行职责，维护股东权益和公司利益。

通过列席董事会，对董事会决议事项提出质询或者建议，对公司董事和高级管理人员的履职行为进行监督；通过股东大会，了解和监督公司经营决策和投资方案；通过审核公司季度、半年度、年度财务报表、利润分配方案等事项对财务状况和生产经营情况进行监督；通过对公司股东大会、董事会的召开程序和决策程序的监督，了解和掌握公司规范运作和执行管理制度的情况，保障了公司依法运作和各项内控制度的有效执行，维护了公司、股东及员工的利益。

一、监事会制度建设及人员构成情况

（一）制度建设

公司监事会根据《公司法》及《公司章程》，制定了《公司监事会议事规则》。本着维护全体股东利益的原则，议事规则对监事会议事制度、运行制度进行了明确的规定；对监事会依法监督事项的范围进行了界定，同时明确了监事依法行使监督权的活动受法律保护，任何单位和个人不得干涉。不仅对公司提出了对监事履行职责的行为提供必要的办公条件及业务经费的明确要求，而且规定监事履行职责时，有权要求公司任何部门提供相关资料，公司各单位及业务部门必须按要求提供，并给予必要协助，不得拒绝、推诿或阻挠，有效保障了监事会独立行使职权。

（二）第九届监事会机构设置及人员构成

按照《公司章程》规定，公司第九届监事会由 3 名监事组成。监事史景明、王录堂经公司 2018 年第二次临时股东大会选举产生；职工监事雷卫龙经公司职工代表大会第 47 次联席会议选举产生。经第九届监事会第一次会议选举，监事史景明当选公司第九届监事会主席。

二、监事会运作情况

（一）监事会会议召开情况

2019 年度，监事会共召开了 7 次会议，共审议议案 44 项。会议届次及议案情况如下：

序号	会议届次	召开日期	审议内容	会议形式、地点
1	第九届监事会第八次会议	2019年1月4日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于与中国航发集团财务有限公司签订〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》 2. 《关于2018年度与实际控制人及其关联方之持续性关联交易预计执行情况的议案》 3. 《关于2019年度与实际控制人及其关联方之持续性关联交易的议案》 4. 《关于2019年度对外担保的议案》 5. 《关于2019年度为子公司提供委托贷款并授权签署相关协议的议案》 6. 《关于申请2019年度融资额度并授权签署相关协议的议案》 	现场方式，西安
2	第九届监事会第九次会议	2019年3月27日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于2018年度总经理工作报告的议案》 2. 《关于2018年度董事会工作报告的议案》 3. 《关于2018年度监事会工作报告的议案》 4. 《关于2018年年度报告及摘要的议案》 5. 《关于提取与核销2018年减值准备金的议案》 6. 《关于2018年度财务决算报告的议案》 7. 《关于2018年度利润分配预案的议案》 8. 《关于2019年度财务预算的议案》 9. 《关于2018年度关联交易实际执行情况的议案》 10. 《关于变更金融工具相关会计政策及对公司财务报表影响的议案》 11. 《关于2018年度内部控制评价报告的议案》 12. 《关于2018年度内部控制审计报告的议案》 13. 《关于2018年度社会责任报告的议案》 14. 《关于〈2018年度募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》 15. 《关于聘任2019年审计机构的议案》 16. 《关于拟将公司涉及“三供一业”资产协议转让给控股股东暨关联交易的议案》 17. 《关于子公司精铸公司股东减资退出暨关联交易的议案》 18. 《关于子公司精铸公司资产重组及注销相关事宜的议案》 	现场方式，西安
3	第九届监事会第十次会议	2019年4月26日	《关于公司第一季度报告及摘要的议案》	通讯方式
4	第九届监事会	2019年5月17日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于修订〈公司章程〉的议案》 2. 《关于新增2019年度对外担保的议案》 	现场方式，西安

	第十一次会议			
5	第九届监事会第十二次会议	2019年7月19日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于中国航空发动机集团有限公司及投资者对公司全资子公司中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司、中国航发贵州黎阳航空动力有限公司及中国航发南方工业有限公司进行增资暨关联交易的议案》 2. 《关于公司符合发行股份购买资产条件的议案》 3. 《关于公司发行股份购买资产构成关联交易的议案》 4. 《关于公司发行股份购买资产暨关联交易方案的议案》 5. 《关于〈中国航发动力股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易预案〉及其摘要的议案》 6. 《关于签署附生效条件的〈股权收购协议〉的议案》 7. 《关于本次重组不构成重组上市的议案》 8. 《关于本次重组履行法定程序的完备性、合规性及提交法律文件的有效性的说明的议案》 9. 《关于本次重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》 	现场和通讯方式，北京
6	第九届监事会第十三次会议	2019年8月22日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于2019年半年度报告及摘要的议案》 2. 《关于为子公司提供新增委托贷款并授权签署相关协议的议案》 3. 《关于新增2019年度融资额度并授权签署相关协议的议案》 4. 《关于新增2019年度对外担保的议案》 5. 《关于会计政策变更的议案》 6. 《关于〈2019年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告〉的议案》 	现场方式，贵阳
7	第九届监事会第十四次会议	2019年10月29日	<ol style="list-style-type: none"> 1. 《关于2019年第三季度报告及摘要的议案》 2. 《关于公司下属子公司中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司拟减持中航资本股票的议案》 	通讯方式

(二) 监事参加监事会会议情况

监事	应参会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
史景明	7	6	1	0
王录堂	7	7	0	0
雷卫龙	7	7	0	0

报告期内，各位监事勤勉尽责，通过列席董事会以及要求高管列席监事会并就监事会关心的问题通过质询的方式与董事会及经营层保持了良好的沟通，以此监督并确保了监事会决议的有效落实。

（三）监事参加培训情况

2019年10月，监事会主席参加了中国上市公司协会主办的监事会主席培训班，系统学习了市场监管动态、监事会工作要求及相关法律法规等内容。部分监事参加了陕西证监局和陕西上市公司协会联合举办的陕西上市公司董监高培训班，系统学习了上市公司监管政策解读、信息披露相关规则及监管要求等内容。

三、对公司报告期内整体运行情况的说明

（一）对公司规范运作及董事、高管人员勤勉尽责情况的意见

2019年，监事会列席了公司的董事会，部分监事列席了股东大会，对公司的重大事项决策程序和公司董事、高级管理人员履行职务情况进行了监督。

监事会认为，报告期内公司决策程序符合有关《公司章程》和法律法规等相关规定，不存在损害公司及全体股东利益的情形，股东大会、董事会决议能够有效落实，公司董事、高级管理人员均能勤勉尽责，在履行职责时不存在违反法律法规和《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

（二）对董事会运作及经营层履职情况的意见

董事会能够依据《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事议事规则》以及董事会下设各委员会工作细则的规定规范运作，并依据监管部门的要求对部分内控制度进行了修订和补充，使董事会相关制度体系更趋健全、完善。

2019年，董事会共计召开8次会议，决议涉及公司及子公司长期股权变动、经营计划、对外担保、关联交易等各个方面。监事会认为，董事会所做决议均未超出《公司章程》《董事会议事规则》等制度规定的权限，决策程序合法，运作规范。

通过对经营层的质询及对公司及其子公司生产经营管理和内控情况的检查，监事会认为公司经营层报告期内的的工作卓有成效，能协调、检查、督促公司各部门及各子公司的生产经营、改革和管理工作，使董事会决议得到贯彻落实。

（三）对检查公司财务情况的意见

报告期内，监事会以听取汇报、审阅会计报告及财务资料的方式对公司财务状况进行了监督检查，监事会认为公司总体运行状况良好，内部控制制度健全完善，风险可控，不存在重大经营异常的情况。

（四）对公司定期报告的审核意见

报告期内，监事会认真审议了公司董事会编制的定期报告，认为各定期报告的编制和审议程序符合法律法规、《公司章程》和公司内部控制制度的各项规定，其内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，年度及各季度出具的财务报告真实、准确、完整、全面地反映了公司的财务状况和经营成果。

（五）对募集资金实际使用情况的意见

报告期内监事会对董事会编制的公司《2019年募集资金存放与实际使用情况的专项报告》进行了审核监督。监事会认为公司募集资金的使用与存放合法合规，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》和公司《募集资金管理办法》等相关规定。

针对个别募投项目未能按计划完成，监事会联合董事会下设审计委员会及各单位有关人员组成专项检查组，继2018年11月的专项检查之后，2019年根据募集资金实际使用状况，在各单位自查的基础上再次对公司本部及黎明公司进行了现场检查。对相关单位募集资金管理制度的建立和执行，募集资金存储、资金的使用计划、资金专户明细账目、支出程序的合规性，项目计划、实施及考核等情况进行了全面检查，并提出了相关意见和建议，对规范使用募集资金起到了促进作用。

（六）对公司关联交易执行情况的意见

本着对全体股东负责的态度，监事会对公司报告期内发生的关联交易进行了监督和核查。认为公司关联交易的定价原则合理、公允，遵守了自愿、等价、有偿的原则，不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。关联交易是由我国航空工业体系的现实状况所决定的，可以保证公司生产经营工作的有序进行，符合公司长远发展和全体股东的利益，将能为公司业务收入及利润增长做出相应的贡献，对公司持续经营能力及当期财务状况无不良影响。

（七）对内部控制情况的意见

监事会对公司风险管理和内部控制评价项目进行了检查，对本年度开展全面风险管理和内部控制评价项目进行了测试评价。监事会认为，公司进一步完善了公司内控及全面风险管理体系，提高了公司的经营管理水平和风险防范能力，为公司的资产安全及确保公司财务报告、信息披露的真实、准确、完整、及时提供

了有效的保障，内部控制体系符合国家法律法规要求及公司实际需要，对公司经营管理起到了较好的风险防范和控制作用。

通过对内部控制评价报告的审核，监事会对公司内部控制制度建设和运行情况进行了监督，并对董事会编制的《关于公司 2019 年度内部控制评价报告》进行了核查。监事会认为，总体上公司内部控制制度体系健全，并得到了有效执行，符合《上市公司内部控制指引》及其他相关文件的要求，内部控制评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度建立、健全和运行情况，符合内部控制需要，对内部控制的总体评价客观。

四、下一年度主要工作设想

2020 年，监事会将以习近平新时代中国特色社会主义思想 and 党的十九大精神为指导，严格按照中国证监会、上海证券交易所等监管部门要求，继续完善公司法人治理结构，进一步提高监事会规范运作的水平，依法履行出资人赋予的监督职责，不断强化监督职能，悉心研究监督的方式方法，进一步提高监督的有效性。

（一）认真贯彻执行《公司法》《证券法》和《公司章程》，完善对公司依法运作的监督管理，加强与董事会、管理层的工作沟通，依法对董事会、高级管理人员进行监督，以使其决策和经营活动更加规范。按照《监事会议事规则》的规定，定期组织召开监事会工作会议，依法列席公司董事会、股东大会，及时掌握公司重大决策事项和决策程序的合法性，维护股东的权益。

（二）加强监督检查，防范经营风险。坚持以财务监督为核心，依法对公司的财务情况进行监督检查。进一步加强内部控制制度执行情况的检查力度，定期向公司了解情况并掌握公司的经营情况，特别是加强对重大经营活动和重大投资项目决策程序的监督和检查。经常保持与内部审计部门和公司委托的会计师事务所的沟通及联系，充分利用内、外部审计信息，及时了解和掌握有关情况。重点关注公司高风险领域，对公司重大投资、募集资金管理、关联交易等重要方面实施检查。

（三）加强监事会自身建设，积极参加监管机构及公司组织的有关培训，加强会计、审计和法律金融知识的学习，不断提升监督检查的技能、提高业务水平，

切实维护公司及全体股东的合法权益，不断促进公司的规范运作，为公司持续、健康、稳定发展提供有力的监督保障。

中国航发动力股份有限公司

监事会

2020年5月15日

附件三 《2019年年度报告》

本附件详见公司于 2020 年 4 月 18 日在上海证券交易所官网发布的《中国航发动力股份有限公司 2019 年年度报告》

中国航发动力股份有限公司 独立董事 2019 年度述职报告

作为中国航发动力股份有限公司（以下简称公司或航发动力）的独立董事，2019 年度，我们严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》《独立董事年度述职报告格式指引》等法律、法规及《公司章程》《独立董事议事规则》的规定，在工作中勤勉尽责、积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案并就其中部分事项发表了事前认可意见及独立意见，切实维护了公司、股东和中小投资者的利益，忠实履行了独立董事的职责。现将 2019 年履职情况报告如下：

一、述职人情况

（一）履历及专业背景

赵晋德：男，1951 年 6 月出生，毕业于郑州航空工业管理学院会计专业。研究员级高级会计师，中国注册会计师，享受国务院特殊津贴专家。

1997.03-2011.06 陕西航空工业局总会计师、副局长；

2011.06 退休。

2015.01 至今 航发动力独立董事。

梁工谦：男，1957 年 5 月出生，毕业于西北工业大学力学专业，学士学位；西北工业大学航空宇航制造专业博士研究生。

1997.12 至今 西北工业大学管理学院教授、博士生导师。

2014.04 至今 航发动力独立董事。

王珠林：男，1965 年 1 月出生，毕业于兰州大学经济学专业，学士学位；西安交通大学经济金融学院获博士学位。

2007.08-2008.08 中国银河证券股份有限公司副总裁；

2008.08-2012.02 西南证券股份有限公司董事、总裁；

2012.02 至今 银华基金管理股份有限公司董事长。

2015.04 至今 航发动力独立董事。

岳云：男，1970 年 11 月出生，毕业于合肥工业大学社会科学专业，学士学

位；华东政法大学法律专业硕士。

2005.08-2008.05 北京市君都律师事务所律师、上海分所负责人；

2008.06-2014.05 北京市君都律师事务所合伙人、上海分所负责人；

2014.06 至今 北京市君都律师事务所合伙人，北京君都（上海）律师事务所主任。

2015.01 至今 航发动力独立董事。

（二）关于独立性的说明

我们独立董事及直系亲属、主要社会关系均不在公司及其附属企业任职，也不是公司股东，不存在影响独立性的情况。

二、年度履职情况

（一）出席会议情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	出席股东大会次数
赵晋德	8	8	3	0	0	4
梁工谦	8	7	3	1	0	4
王珠林	8	8	3	0	0	0
岳云	8	7	3	1	0	1

除参加董事会、股东大会外，我们还积极参加了担任委员的董事会下设的审计委员会、薪酬与考核委员会及提名委员会的会议。

（二）履职概述

2019年，我们本着独立、客观的原则，忠实履行独立董事的职责，积极维护公司、股东特别是中小股东的利益。我们在公司治理、关联交易、担保、内部控制、高管薪酬、现金分红政策等方面发表了独立意见。

作为独立董事，我们在发表独立意见前，都会详细了解相关事项，并跟踪事项进展情况，与公司财务负责人、董事会秘书及其他相关工作人员建立畅通的联络渠道。同时我们也加强学习，跟踪并同步学习中国证监会及陕西证监局、上海证券交易所等监管部门发布、修订的法律法规等文件，并密切关注报纸、网络等媒体对公司有关的宣传和报导。

2019年我们认真学习了信息披露监管最新政策、内幕交易防控等有助于上市公司规范运作的资料。

2019年，我们对董事会会议审议的全部议案均投了赞成票，无反对、弃权

的情况。

三、年度履职重点关注事项的情况

我们严格按照《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司关联交易实施指引》等相关法律法规的规定及《公司章程》的规定，对公司关联交易情况进行了监督和审查。我们认为：

1. 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事均按照《公司章程》的规定进行了回避表决。

2. 在实际执行过程中，公司严格按照《公司章程》《关联交易管理办法》的规定处理关联交易事项，按照信息披露规定履行了信息披露义务，并在公司年度报告中作了详细披露。

3. 凡涉及关联交易事项的，均事先向我们独立董事提交了相关材料并获得了事前认可。

4. 公司与关联方之间的交易均签订书面协议，以明确交易双方的权利义务及法律责任。

公司关联交易事项符合诚实、守信、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不存在被控股股东及其关联方占用、转移公司资金、资产及其他资源的情况，未损害公司和其他股东的利益。

（二）对外担保及资金占用情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司为下属子公司提供担保余额为人民币 18,700 万元；公司各子公司为其下属单位提供担保余额为人民币 3,800 万元。公司及相关子公司对所属单位提供的未清偿债务连带担保为人民币 2,757 万元。公司及下属子公司累计对外担保金额（不含公司对下属子公司的担保）为 0 万元。公司逾期对外担保累计金额为人民币 0 万元。

我们认为，公司对外担保的被担保方均为公司全资或控股子公司，其生产经营及财务状况正常，该等担保属于公司生产经营和资金合理利用的需要，公司对外担保的决策程序合法、合理、公允；该等对外担保没有损害公司及公司股东的利益，也不存在被控股股东或实际控制人占用资金的情况。

（三）公司规范运作情况

在公司规范运作方面，我们重点关注了募集资金存放与实际使用情况，信息

披露的合规情况以及关联交易实际执行情况三个方面。

募集资金方面，我们均出具了相关的独立意见，认为公司在募集资金的使用方面，符合《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》等有关规定，不存在变相改变募集资金用途和影响募集资金投资计划的正常进行的情况，不存在损害公司及中小投资者利益的情况，并积极督促公司按照相关规定按时披露《募集资金存放与使用情况的专项报告》，及时履行信息披露义务。2018年，鉴于2014年募集资金二个项目拖期严重，我们与董事会审计委员会并联合监事会及各单位有关人员组成了专项检查组，对公司本部及各子公司募集资金情况进行了全面现场检查，于2019年11月，根据募集资金实际使用状况，在各单位自查基础上对公司本部及黎明公司进行了现场检查。对相关单位募集资金管理制度的建立和执行，募集资金存储、资金的使用计划、资金专户明细账目、支出程序的合规性，项目计划、实施及考核等情况进行了全面检查。

通过检查，了解并掌握了目前募集资金项目使用和管理的状况，发现了一些问题，并提出了解决问题的有关意见和建议，对规范使用募集资金起到了促进作用。

2019年在对募集资金进行现场检查的同时，我们对各单位信息披露相关制度的建立和执行状况、信息披露资料内部审查程序、资料存档状况以及各单位信息披露负责人和联系人的培训状况进行了检查，指出了存在的问题，并提出了整改要求。

关联交易方面，我们重点对2019年度公司各单位在关联交易制度的建立、执行状况以及各类关联交易台账的建立状况进行了检查，并提出了改进建议。

（四）聘任会计师事务所状况

在公司召开的第九届董事会第十四次会议上，审议通过了《关于聘任2019年审计机构的议案》，续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019年度审计机构。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对行业状况比较熟悉，具有独立的法人资格、具有固定的工作场所、健全的组织机构和完善的内部管理和控制制度、具备从事证券期货相关业务审计资格、熟悉国家有关财务会计方面的法律、法规、规章和政策、具有完成审计任务和确保审计质量的注册会计师、能认真执行有关

财务审计的法律、法规、规章和政策规定，同意立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司年度审计机构。

（五）现金分红及其他投资者回报情况

为完善和健全公司利润分配的决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，公司在综合考虑盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素的基础上，自 2008 年 11 月上市以来每年都对投资者进行了现金分红，不存在年度盈利但未提出利润分配议案的情形。

为进一步规范公司利润分配及现金分红的有关事项，推动公司建立持续、科学、透明的分红政策和决策机制，更好地维护股东及投资者利益，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）的精神及陕西证监局的相关规定，已于 2014 年对《公司章程》中有关现金分红的条款予以修订。修订后的《公司章程》具体、明确的阐述了公司利润分配的原则、形式、条件、差异化的政策、决策机制及程序和未分配股利时的相关安排，同时为细化《公司章程》现金分红具体规定，公司又制定了《航发动力利润分配实施细则》，我们认为修订后的利润分配及现金分红政策更加科学、合理，更加充分地反映了广大投资者特别是中小股东的利益诉求。

（六）内部控制的执行情况

2019 年公司能够严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及上海证券交易所的有关规定规范运作，持续完善公司治理规则，逐步提高公司治理水平和信息披露透明度，不断完善企业内部控制管理组织体系和规章制度，开展宣传培训活动，普及内部控制管理知识，强化员工内部控制管理意识。同时以风险为导向，针对公司管理热点组织开展内部控制评价工作，全面评估公司生产经营管理过程中存在的管理缺陷，并及时督促相关责任单位进行整改，确保公司内部控制体系有效运行。

2019 年独立董事充分发挥了在审计委员会的主导作用，指导、督促公司以五部委颁布的《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》为基础，不断完善内部控制体系建设，持续强化日常监督和专项检查，着力提升公司风险防控能力，并按规范要求组织对公司的关键业务流程及关键控制环节内部控制的有

效性进行了自我评价，形成了公司《2019 年度内部控制评价报告》，相关报告由第三方进行了鉴证审核。

（七）承诺履行情况

截止 2019 年末，公司及控股股东、实际控制人不存在未完成的承诺事项。已承诺的事项均能严格遵守承诺要求。

四、总体评价

2019 年，我们本着独立、客观的原则，积极维护了公司、股东，特别是中小股东的利益，忠实履行了独立董事的职责。

中国航发动力股份有限公司 2019 年度财务决算报告

公司 2019 年度纳入合并范围的子公司共 21 户。本年度合并报表范围发生变化，合并主体比上年度净减少 5 户，减少的 5 户分别为：中航精密铸造科技有限公司、沈阳航发精密铸造有限公司、株洲中航动力精密铸造有限公司、西安航发精密铸造有限公司、贵州凯阳航空发动机有限公司。

2019 年公司实现营业收入 2,521,050 万元，完成年度预算 2,306,498 万元的 109.30%；归属于母公司净利润 107,741 万元，完成年度预算 107,538 万元的 100.19%。现将有关财务情况说明如下：

一、公司资产负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司资产总额 6,311,502 万元，负债总额 2,656,963 万元，归属于母公司所有者权益 2,868,995 万元，少数股东权益 785,544 万元。

（一）资产负债主要项目与年初对比变动情况

单位：万元

项目	期末余额	期初余额	变动额度	变动幅度 (%)
货币资金	823,544	455,442	368,102	80.82
应收票据	127,516	226,606	-99,090	-43.73
预付款项	48,744	68,600	-19,856	-28.94
存货	1,854,436	1,424,245	430,191	30.20
一年内到期的非流动资产	4,500		4,500	
其他流动资产	6,031	10,835	-4,804	-44.34
可供出售金融资产		38,100	-38,100	-100
其他权益工具投资	16,581		16,581	
其他非流动金融资产	33,600		33,600	
开发支出	18,148	9,612	8,536	88.81
长期待摊费用	261	1,077	-816	-75.77
短期借款	278,746	588,865	-310,119	-52.66
应付账款	742,762	606,204	136,558	22.53
预收款项	284,717	157,237	127,480	81.08
应交税费	17,477	23,518	-6,041	-25.69
其他应付款	565,799	708,695	-142,896	-20.16
一年内到期的非流动负债	479	12,511	-12,032	-96.17

项目	期末余额	期初余额	变动额度	变动幅度 (%)
长期应付款	-198,333	-680,741	482,408	70.87
递延所得税负债	4,963	2,029	2,934	144.60
少数股东权益	785,544	411,023	374,521	91.12

1. 本期末货币资金 823,544 万元，较年初 455,442 万元增加 368,102 万元，增幅 80.82%，主要是期末销售现金回款增加。

2. 本期末应收票据 127,516 万元，较年初 226,606 万元减少 99,090 万元，减幅 43.73%，主要是回款方式多为现汇，收到的票据减少。

3. 本期末预付款项 48,744 万元，较年初 68,600 万元减少 19,856 万元，减幅 28.94%，主要是备件到货核销预付款项。

4. 本期末存货 1,854,436 万元，较年初 1,424,245 万元增加 430,191 万元，增幅 30.20%，主要是产品投入增加，部分产品采用新工艺技术，产品制造周期长。

5. 本期末一年内到期的非流动资产 4,500 万元，较年初增加 4,500 万元，主要是对铝业公司的委托贷款在一年内到期。

6. 本期末其他流动资产 6,031 万元，较年初 10,835 万元减少 4,804 万元，减幅 44.34%，主要是铝业公司归还委托贷款。

7. 本期末可供出售金融资产为 0，较年初 38,100 万元减少 38,100 万元，主要是公司执行新金融工具准则，将可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资及其他非流动金融资产项目。

8. 本期末其他权益工具投资 16,581 万元，较年初增加 16,581 万元，主要是公司执行新金融工具准则，将部分可供出售金融资产重分类至其他权益工具投资项目。

9. 本期末其他非流动金融资产 33,600 万元，较年初增加 33,600 万元，主要是公司执行新金融工具准则，将部分可供出售金融资产重分类至其他非流动金融资产项目。

10. 本期末开发支出 18,148 万元，较年初 9,612 万元增加 8,536 万元，增幅 88.81%，主要是黎阳动力开发支出增加。

11. 本期末长期待摊费用 261 万元，较年初 1,077 万元减少 816 万元，减幅 75.77%，主要是本期费用摊销影响。

12. 本期末短期借款 278,746 万元,较年初 588,865 万元减少 310,119 万元,减幅 52.66%,主要是收到债转股项目投入资金归还贷款。

13. 本期末应付账款 742,762 万元,较年初 606,204 万元增加 136,558 万元,增幅 22.53%,主要是生产任务量增加,采购原材料和配套产品增加。

14. 本期末预收款项 284,717 万元,较年初 157,237 万元增加 127,480 万元,增幅 81.08%,主要是研制项目预收款增加。

15. 本期末应交税费 17,477 万元,较年初 23,518 万元减少 6,041 万元,减幅 25.69%,主要是应交增值税和个人所得税减少。

16. 本期末其他应付款 565,799 万元,较年初 708,695 万元减少 142,896 万元,减幅 20.16%,主要是归还中期票据及往来借款。

17. 本期末一年内到期的非流动负债 479 万元,较年初 12,511 万元减少 12,032 万元,减幅 96.17%,主要是归还到期银行贷款。

18. 本期末长期应付款-198,333 万元,较年初-680,741 万元增加 482,408 万元,增幅 70.87%,主要是收到研制、基建项目经费。

19. 本期末递延所得税负债 4,963 万元,较年初 2,029 万元增加 2,934 万元,增幅 144.60%,主要是本年贵州银行公允价值变动形成的递延所得税负债增加。

20. 本期末少数股东权益 785,544 万元,较年初 411,023 万元增加 374,521 万元,增幅 91.12%,主要是债转股项目投资者享有的少数股东权益增加。

(二) 资产运营质量分析

资产运营指标	2019 年	2018 年	对比情况
应收账款周转率(次)	2.89	3.10	-0.21
存货周转率(次)	1.27	1.37	-0.10
流动资产周转率(次)	0.73	0.77	-0.04
总资产周转率(次)	0.43	0.44	-0.01

(三) 偿债能力分析

偿债能力指标	2019 年	2018 年	对比情况
资产负债率(%)	42.10	42.92	-0.82
流动比率(次)	1.42	1.08	0.34
速动比率(次)	0.73	0.57	0.16
利息保障倍数(倍)	3.94	3.55	0.39

二、公司 2019 年收入、利润情况

2019年营业收入2,521,050万元，较上年同期2,310,202万元增长9.13%；利润总额134,609万元，较上年同期131,761万元增长2.16%；归属于母公司净利润107,741万元，较上同期106,391万元增长1.27%。

(一) 营业收入、营业成本和毛利率情况

单位：万元

分产品	营业收入			营业成本			毛利率(%)		
	本期	上期	增幅(%)	本期	上期	增幅(%)	本期	上期	增幅
航空发动机及衍生产品	2,202,470	1,971,199	11.73	1,832,528	1,609,356	13.87	16.80	18.36	-1.56
外贸出口	257,595	234,089	10.04	228,560	214,566	6.52	11.27	8.34	2.93
非航空产品及其他	31,484	70,306	-55.22	23,987	52,465	-54.28	23.81	25.38	-1.57
其他业务收入	29,501	34,608	-14.76	15,293	26,487	-42.26	48.16	23.47	24.69
合计	2,521,050	2,310,202	9.13	2,100,368	1,902,874	10.38	16.69	17.63	-0.94

2019年，公司深化企业改革，聚焦新产品研制。具体分析营业收入、毛利率情况如下：

1. 营业收入

航空发动机及衍生产品收入2,202,470万元，同比增加231,271万元，增幅11.73%。其中：黎明公司1,195,872万元，同比增加149,263万元，增幅14.26%；南方公司547,426万元，同比增加97,997万元，增幅21.80%；公司本部618,276万元，同比增加33,620万元，增幅5.75%；黎阳动力306,601万元，同比增加5,005万元，增幅1.66%。航空发动机及衍生产品收入的增加主要是订单任务增加，产品结构调整。

外贸出口收入257,595万元，同比增加23,506万元，增幅10.04%。其中：公司本部154,483万元，同比增加19,265万元，增幅14.25%；黎明公司58,498万元，同比增加1,536万元，增幅2.70%；南方公司15,373万元，同比增加1,480万元，增幅10.65%；黎阳动力29,241万元，同比增加1,225万元，增幅4.37%。外贸出口收入增加主要是承接订单量增加。

非航空产品及其他收入31,484万元，同比减少38,822万元，减幅55.22%。其中：公司本部13,298万元，同比减少44,851万元，减幅77.13%；黎明公司3,480万元，同比减少3,888万元，减幅52.77%；黎阳动力1,141万元，同比减

少 1,510 万元，减幅 56.96%；南方公司 14,189 万元，同比增加 4,697 万元，增幅 49.48%。非航空产品及其他收入下降主要是受清理非主业子公司影响。

其他业务收入 29,501 万元，同比减少 5,107 万元，减幅 14.76%。其中：南方公司 6,775 万元，同比减少 11,532 万元，减幅 62.99%；公司本部 8,827 万元，同比增长 1,132 万元，增幅 14.71%；黎明公司 7,189 万元，同比增长 1,020 万元，增幅 16.53%；黎阳动力 8,718 万元，同比增长 1,178 万元，增幅 15.62%。其他业务收入下降主要是南方公司 2018 年以工装增资株洲零部件确认收入 7,652 万元，本期无此事项。

2. 毛利率

航空发动机及衍生产品毛利率 16.80%，同比下降 1.56 个百分点。其中：南方公司 15.66%，同比下降 2.81 个百分点；黎阳动力 19.22%，同比下降 2.41 个百分点；黎明公司 11.17%，同比下降 0.56 个百分点；公司本部 15.78%，同比上升 0.39 个百分点。航空发动机及衍生产品毛利率下降主要是公司部分产品制造成熟度不高。

外贸出口毛利率 11.27%，同比上升 2.93 个百分点。其中：黎明公司 8.02%，同比上升 4.38 个百分点；南方公司 11.44%，同比上升 2.75 个百分点；公司本部 12.87%，同比上升 2.34 个百分点；黎阳动力 9.27%，同比上升 2.09 个百分点。外贸出口毛利率上升主要是毛利高的项目订单增加及美元汇率上升。

非航空产品及其他毛利率 23.81%，同比下降 1.57 个百分点。其中：黎阳动力-46.89%，同比下降 8 个百分点；黎明公司 33.65%，同比下降 2.37 个百分点；公司本部 16.14%，同比上升 6.93 个百分点；南方公司 30.62%，同比上升 16.43 个百分点。非航空产品及其他毛利率下降主要是市场波动，部分产品价格下调。

其他业务收入毛利率 48.16%，同比上升 24.69 个百分点。其中：公司本部 50.32%，同比上升 30.19 个百分点；黎明公司 97.43%，同比上升 10.54 个百分点；黎阳动力 36.55%，同比下降 19.80 个百分点；南方公司 23.37%，同比下降 39.83 个百分点。其他业务收入毛利率上升主要是销售废料收入增加。

(二) 期间费用

单位：万元

科目	本期	上期	变动金额	变动比例 (%)
期间费用	304,841	282,395	22,446	7.95

科目	本期	上期	变动金额	变动比例 (%)
其中：销售费用	32,671	21,416	11,255	52.55
管理费用	188,082	174,071	14,011	8.05
研发费用	42,015	44,813	-2,798	-6.24
财务费用	42,073	42,095	-22	-0.05

本期期间费用 304,841 万元，较上年同期 282,395 万元增加 22,446 万元，增幅 7.95%。其中：

销售费用 32,671 万元，较上年同期 21,416 万元增加 11,255 万元，增幅 52.55%，主要是售后保障任务增加，导致销售服务费同比增加。

管理费用 188,082 万元，较上年同期 174,071 万元增加 14,011 万元，增幅 8.05%，主要是子公司改革费用、修理费等同比增加。

研发费用 42,015 万元，较上年同期 44,813 万元减少 2,798 万元，减幅 6.24%。

财务费用 42,073 万元，较上年同期 42,095 万元减少 22 万元，减幅 0.05%。

（三）其他收益

本期其他收益 17,022 万元，较上年同期 11,747 万元增加 5,275 万元，增幅 44.91%，主要是本期收到政府补助增加。

（四）投资收益

本期投资收益 8,252 万元，较上年同期 17,870 万元减少 9,618 万元，减幅 53.82%，主要是黎阳动力上年同期处置黎阳天翔形成投资收益 8,860 万元，本期无此事项。

（五）公允价值变动收益

本期公允价值变动收益 13,900 万元，主要是黎阳动力持有的贵州银行股权公允价值变动影响。

（六）信用减值损失

本期信用减值损失 1,483 万元，较上年同期资产减值损失中坏账准备 14,100 万元减少 12,617 万元，减幅 89.48%，主要是动力物流和进出口公司上期计提单项应收账款坏账准备，本期无此事项。

（七）资产减值损失

本期资产减值损失 10,564 万元，较上年同期扣除坏账准备后 7,942 万元增加 2,622 万元，增幅 33.01%，主要是存货跌价损失增加 3,958 万元。

（八）资产处置收益

本期资产处置收益-213 万元，较上年同期 258 万元减少 471 万元，减幅 182.61%，主要是本期处置资产收益下降。

(九) 营业外收入

本期营业外收入 5,183 万元，较上年同期 11,195 万元减少 6,012 万元，减幅 53.71%，主要是黎明公司上年获得保险赔款 4,149 万元，本期无此事项。

(十) 营业外支出

本期营业外支出 5,337 万元，较上年同期 3,199 万元增加 2,139 万元，增幅 66.85%，主要是本期处置废旧设备增加。

(十一) 净利润

本期净利润 110,888 万元，较上年同期 108,355 万元增加 2,533 万元，增幅 2.34%。

(十二) 归属于母公司所有者的净利润

本期归属于母公司所有者的净利润 107,741 万元，较上年同期 106,391 万元增加 1,350 万元，增幅 1.27%。

(十三) 少数股东损益

本期少数股东损益 3,147 万元，较上年同期 1,964 万元增加 1,183 万元，增幅 60.23%，主要是非全资子公司利润增加。

(十四) 其他综合收益的税后净额

本期其他综合收益的税后净额 3,760.48 万元，较上年同期-9,380.88 万元增加 13,141.36 万元，主要是重新计量设定受益计划变动额增加。

(十五) 盈利能力分析

盈利能力指标	2019 年	2018 年	增减额
加权平均净资产收益率(%)	3.97	4.07	-0.10
加权平均总资产报酬率(%)	3.10	3.49	-0.39
营业收入利润率(%)	5.35	5.36	-0.01
成本费用利润率(%)	5.58	6.00	-0.42

三、2019 年现金流量情况

公司现金及现金等价物余额 820,100 万元，较上年同期 451,429 万元增加 368,671 万元，增幅 81.67%。其中经营活动产生的现金流量净额 509,446 万元，投资活动产生的现金流量净额-234,467 万元，筹资活动产生的现金流量净额 92,444 万元，汇率变动对现金及现金等价物的影响 1,248 万元。

1. 经营活动产生的现金流量净额 509,446 万元,较上年同期 120,977 万元增加 388,469 万元,增幅 321.11%,主要是销售回款同比增加。

2. 投资活动产生的现金流量净额-234,467 万元,较上年同期-182,471 万元减少 51,996 万元,减幅 28.50%,主要是购建固定资产投资增加。

3. 筹资活动产生的现金流量净额 92,444 万元,较上年同期-131,107 万元增加 223,551 万元,增幅 170.51%,主要是扣除债转股项目影响,本期偿还债务支付的现金较上年同期减少。

4. 本期汇率变动对现金及现金等价物的影响 1,248 万元,较上年同期 3,012 万元减少 1,764 万元,减幅 58.57%,主要是汇率变动的影响。

5. 本期现金及现金等价物净增加额 368,671 万元,较上年同期-189,590 万元增加 558,261 万元,增幅 294.46%,主要是销售回款增加。

6. 本期销售商品、提供劳务收到的现金 3,094,040 万元,较上年同期 2,112,201 万元增加 981,839 万元,增幅 46.48%,主要是销售回款增加。

7. 本期收到税费返还 8,362 万元,较上年同期 12,628 万元减少 4,266 万元,减幅 33.78%,主要是上年收到增值税留抵返还,本期无此事项。

8. 本期收到其他与经营活动有关的现金 305,441 万元,较上年同期 203,992 万元增加 101,449 万元,增幅 49.73%,主要是代收无追索权应收账款保理款。

9. 本期购买商品接受劳务支付的现金 1,998,564 万元,较上年同期 1,426,293 万元增加 572,271 万元,增幅 40.12%,主要是生产任务量增加导致采购资金及劳务支付增加。

10. 本期支付其他与经营活动有关的现金 208,139 万元,较上年同期 120,502 万元增加 87,637 万元,增幅 72.73%,主要是代付应收账款保理款增加。

11. 本期收回投资收到的现金 7,718 万元,较上年同期 5,899 万元增加 1,819 万元,增幅 30.84%,主要是铝业公司归还委托贷款。

12. 本期处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额 592 万元,较上年同期的 976 万元减少 384 万元,减幅 39.34%,主要是本期处置固定资产业务同比减少。

13. 本期收到其他与投资活动有关的现金 302 万元,较上年同期 9,300 万元,减少 8,998 万元,减幅 96.75%,主要是上年转让铝业公司收到应收款,本期无

此事项。

14. 本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 245,148 万元，较上年同期 174,336 万元，增加 70,812 万元，增幅 40.62%，主要是发动机生产能力建设项目等固定资产投资增加。

15. 本期无投资支付的现金，上年同期为 2,321 万元，主要是南方公司上期支付北京斯奈克玛公司投资款 2,321 万元，本期无此事项。

16. 本期无支付其他与投资活动有关的现金，上年同期为 24,001 万元，主要是上期为丧失控制权子公司现金余额与收到的处置款的差额，本期无此事项。

17. 本期吸收投资收到的现金 550,000 万元，较上年同期 5,647 万元增加 544,353 万元，主要是本期收到债转股项目投入资金。

18. 本期收到其他与筹资活动有关的现金 101,598 万元，较上年同期 81,054 万元增加 20,544 万元，增幅 25.35%，主要是收到能力建设专项资金同比增加。

19. 本期偿还债务支付的现金 2,226,582 万元，较上年同期 1,843,256 万元增加 383,326 万元，增幅 20.80%，主要是债转股资金用于偿还债务。

20. 本期支付其他与筹资活动有关的现金 98,264 万元，较上年同期 47,213 万元增加 51,051 万元，增幅 108.13%，主要是支付动力物流与精铸公司股东减资款。

四、主要会计数据及财务指标

单位：万元

主要会计数据	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
营业收入	2,521,050	2,310,202	9.13
归属于上市公司股东的净利润	107,741	106,391	1.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,125	71,854	8.73
经营活动产生的现金流量净额	509,446	120,977	321.11
归属于上市公司股东的净资产	2,868,995	2,642,918	8.55
总资产	6,311,502	5,350,404	17.96
期末总股本 (股)	2,249,844,450	2,249,844,450	

主要财务指标	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
基本每股收益 (元/股)	0.48	0.47	2.13
稀释每股收益 (元/股)	0.48	0.47	2.13
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.35	0.32	9.37
加权平均净资产收益率 (%)	3.97	4.07	减少 0.10 个百分点

主要财务指标	2019 年	2018 年	同比增减 (%)
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.88	2.75	增加 0.13 个百分点

中国航发动力股份有限公司 未来三年（2019-2021 年度）股东回报规划

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据《中华人民共和国公司法》《公司章程》和《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的相关规定，公司董事会制订了《中国航发动力股份有限公司未来三年（2019 年-2021 年度）股东回报规划》（以下简称本规划），具体内容如下：

一、制订本规划考虑的因素

公司着眼于长远的可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

二、本规划的制订原则

本规划的制订应符合《公司章程》有关利润分配的相关条款规定，应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司实际经营情况和可持续发展，在充分考虑股东利益的基础上处理公司的短期利益及长远发展的关系，确定合理的利润分配方案，并据此制订未来三年的执行利润分配政策的规划，以保持公司利润分配政策的连续性和稳定性。

三、未来三年（2019-2021 年度）具体的股东回报规划

（一）公司未来三年的利润分配政策

1. 利润分配的形式

公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式。在符合利润分配原则的前提下，每年至少分配一次利润，同时公司将积极采取现金方式分配股利。

2. 利润分配的期间间隔

在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。在有条件的情况下，公司可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期利润分配。

3. 利润分配的条件

（1）现金分红的具体条件和比例

在公司按照《公司章程》第一百七十三条的规定弥补亏损和提取法定公积金、盈余公积金后，公司在当期经营活动实现的净现金流量满足现金分红需要，或按照国家关于国有资本预算收益分配的要求优先采取现金分红方式分配利润，最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

（2）发放股票股利的具体条件

公司采用股票股利进行利润分配应当至少具备以下条件之一：公司发展阶段处于成长期且有重大资金支出安排；公司具备每股净资产摊薄的真实合理因素；当期经营活动现金净流量不满足现金分红需要；为实现公司未来投资计划以及应对外部融资环境。

（3）现金分红在利润分配中所占比例

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（二）利润分配方案的决策机制及程序

1. 决策机制

董事会应当认真研究和论证公司利润分配方案，尤其是关于现金分红具体方案所涉的时机、条件和最低比例、调整的条件及决策程序要求等事宜，应充分听取独立董事的意见和建议，并重视监事会的意见，根据章程的规定制定分配方案。董事会审议现金分红具体方案时，独立董事应发表明确意见。独立董事并可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

董事会通过该等决议后，应交由公司股东大会审议批准。股东大会对现金分红方案审议前，公司应通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

2. 利润分配政策、现金分红政策的调整程序

董事会应执行《公司章程》中确定的利润分配政策，尤其是现金分红政策。公司利润分配政策尤其是现金分红政策确需调整或者变更的，须经董事会审议，并由独立董事发表明确意见。董事会通过该等决议后，应交由公司股东大会按照特别议案进行审议，同时应经参与网络投票的社会公众股东所持表决权的二分之一以上通过。

（三）利润分配方案的实施

1. 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

2. 如果公司股东存在违规占用公司资金情况时，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

3. 公司当年盈利，公司董事会未做出现金利润分配预案或分红水平较低的，独立董事应对此发表独立意见。公司应当在定期报告中详细披露未分红或分红水平较低的原因、未用于或少用于分红的资金留存公司的用途及其合理性。

四、未来股东回报规划的制订周期和相关决策机制

公司董事会原则上每三年重新审阅一次本规划，并根据形势或政策变化等进行及时、合理地修订，确保其内容不违反相关法律法规和《公司章程》确定的利润分配政策。如因外部经营环境、自身经营状况、投资规划或长期发展要求需要调整本规划的，公司董事会应在本规划的调整过程中，与独立董事充分讨论，并充分考虑中小股东的意见，履行相应的决策程序，由独立董事发表独立意见，经半数以上董事同意后方可提交股东大会审议，经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。如本规划三年到期时，外部环境或自身经营状况等因素未发生较大变化，经董事会审议通过后，可对本规划进行展期，期限三年。

五、本规划自公司股东大会审议通过之日起生效。

中国航发动力股份有限公司 2020 年度财务预算报告

一、预算编制基础

(一) 预算编制依据

公司 2020 年度财务预算以持续经营为编制基础。销售预算依据合同、订单和市场预测编制，成本预算根据公司销售预算及历史成本情况编制；结合科研、生产和技术改造等专项计划编制资产负债预算；现金流量预算根据公司各项预算中资金收支情况编制。

(二) 预算编制政策

公司严格执行《企业会计准则》及公司制定的会计政策。2020 年起，公司将执行修订后的新收入准则，在其他重大会计政策及会计估计方面无变更。

(三) 预算报表的合并范围

2020 年度预算报表的合并范围预计有所变化。2019 年纳入航发动力合并报表范围的子公司 21 家，预计 2020 年纳入航发动力合并报表范围的子公司为 18 家，比 2019 年减少 3 家，分别是贵州黎阳装备科技发展有限公司、贵州黎阳国际制造有限公司、中航动力国际物流有限公司。

二、2020 年预算情况

2020 年公司预计实现营业收入 2,651,998 万元，预计实现归属于母公司所有者的净利润 107,952 万元。

(一) 营业收入预算

2020 年公司预计实现营业收入 2,651,998 万元，较上年 2,521,050 万元增加 130,948 万元，增幅 5.19%。其中：主营业务收入 2,628,344 万元，其他业务收入 23,654 万元。

(二) 营业成本预算

2020 年公司预计实现营业成本 2,216,669 万元，较上年 2,100,368 万元增加 116,301 万元，增幅 5.54%。其中：主营业务成本 2,206,091 万元，其他业务成本 10,578 万元。

(三) 利润预算

2020 年公司预计实现归属于母公司所有者的净利润 107,952 万元，较上年 107,741 万元增加 211 万元，增幅 0.20%。

（四）资产负债预算

2020 年期末预计资产总额 5,943,642 万元，较期初 6,311,502 减少 367,860 万元，减幅 5.83%。其中：预计流动资产总额 3,253,925 万元，较期初减少 564,846 万元，减幅 14.79%；负债总额 2,123,698 万元，较期初 2,656,963 万元减少 533,265 万元，减幅 20.07%；其中：预计流动负债总额 2,386,962 万元，较期初减少 295,536 万元，减幅 11.02%。

（五）现金流量预算

1. 经营性现金净流量增减变动情况

预计经营活动产生的现金流量净额 8,387 万元，较上年 509,446 万元减少 501,059 万元，减幅 98.35%，主要是收到科研课题经费减少及支付供应商货款增加。

2. 投资活动产生的现金流量增减变动情况

预计投资活动产生的现金流量净额-363,996 万元，较上年-234,467 万元减少 129,529 万元，减幅 55.24%，主要是固定资产项目投资同比增加。

3. 筹资活动产生的现金流量增减变动情况

预计筹资活动产生的现金流量净额 64,535 万元，较上年 92,444 万元减少 27,909 万元，减幅 30.19%，主要是本期偿债规模同比增加。

三、特别提示

本预算报告仅为公司 2020 年度内部管理控制指标，不代表公司业绩承诺。

中国航发动力股份有限公司董事会 关于 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金 2019 年度存放与实际使用情况的专项报告

根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》（证监会公告[2012]44 号）和上海证券交易所发布的《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013 年修订）》等有关规定，中国航发动力股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）董事会编制了截至 2019 年 12 月 31 日的《关于公司 2014 年发行股份购买资产并募集配套资金 2019 年度存放与实际使用情况的专项报告》。

一、募集资金基本情况

（一）实际募集资金金额、资金到位时间

根据本公司 2013 年度第三次临时股东大会决议并经中国证券监督管理委员会《关于核准西安航空动力股份有限公司向中国航空工业集团公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2014]476 号）批准，公司非公开发行人民币普通股（A 股）17,168.00 万股。共募集资金总额为人民币 3,189,834,875.16 元，扣除募集资金发生的各项费用 79,066,427.54 元后，募集资金净额为 3,110,768,447.62 元。上述募集资金已于 2014 年 6 月 12 日存入本公司设立的募集资金专项账户。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对此次非公开发行的募集资金情况进行了验资，并出具了《验资报告》（瑞华验字[2014]第 01540004 号）验证。

（二）以前年度已使用金额、本年度使用金额及当前余额

2014 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 2,374,532,909.67 元，其中项目使用投入 1,251,002,909.67 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 1,123,530,000.00 元。本年度发生利息收入 6,208,848.28 元，手续费支出 2,810.03 元。

2015 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 1,282,344,852.90 元，其中项目使用投入 882,344,852.90 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 391,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 1,123,530,000.00 元。本年度发生利息收入 3,720,157.23 元，手续费支出 8,384.65 元。

2016 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 639,943,400.08 元，其中项目使用投入 289,943,400.08 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 350,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 391,000,000.00 元。本年度发生利息收入 2,371,334.64 元，手续费支出 7,492.98 元。

2017 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 381,700,900.62 元，其中项目使用投入 181,700,900.62 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 200,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 350,000,000.00 元。本年度发生利息收入 2,001,346.27 元，手续费支出 5,331.41 元。

2018 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 309,142,405.50 元，其中项目使用投入 209,142,405.50 元，以闲置募集资金暂时补充流动资金 100,000,000.00 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 200,000,000.00 元。本年度发生利息收入 1,659,767.92 元，设备违约金收入 5,658.70 元，收入退汇率差价 336,000.00 元，手续费支出 7,064.69 元。

2019 年度本公司共使用募集资金专项账户资金 207,355,602.96 元，其中项目使用投入 207,355,602.96 元，归还以闲置募集资金暂时补充流动资金累计 100,000,000.00 元。本年度发生利息收入 977,252.44 元，手续费支出 4,148.27 元。

本公司募集资金专项账户资金余额共为 105,805,409.34 元。

二、募集资金管理情况

为了规范募集资金的管理和使用，保护中小投资者权益，本公司制订了《募集资金管理办法》，对募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面均做出了具体明确的规定。

公司按照上海证券交易所《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》，分别与保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国民生银行股份有限公司总行营业部、交通银行股份有限公司西安渭滨支行、中国工商银行股份有限公司北京望京支行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》，本公司子公司中国航发贵州黎阳航空动力有限公司（以下简称黎阳动力）与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国工商银行股份有限公司平坝县支行签订了《募集资金专户存储

四方监管协议》，本公司子公司中国航发南方工业有限公司（以下简称南方公司）与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国银行股份有限公司株洲市董家墩支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》，本公司子公司中国航发沈阳黎明航空发动机有限责任公司与本公司及保荐机构中信建投证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司沈阳城内支行签订了《募集资金专户存储四方监管协议》。协议内容与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》不存在重大差异。公司严格按照相关规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务。

截止 2019 年 12 月 31 日，募集资金在各银行专户的存储情况如下：

序号	账户名称	账号	金额（元）
1	民生银行北京正义路支行	691282425	0
2	交通银行陕西省分行西安渭滨支行	611301120018010016659	24,397,306.64
3	工商银行北京望京科技园支行	0200296729000136803	2,158,076.74
4	工商银行平坝县支行	2404037129200007497	57,815,815.49
5	中国银行株洲市董家墩支行	585964010992	7,777,917.27
6	中国建设银行股份有限公司沈阳城内支行	21001390008059055555	13,656,293.20
合 计			105,805,409.34

注：截至本报告日，上表中“账户 1”于 2019 年 11 月 6 日已办理销户，“账户 3”于 2020 年 3 月 18 日已办理销户。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目（以下简称“募投项目”）的资金使用情况

募投项目的资金使用情况，参见“募集资金使用情况对照表”（附表）。

（二）募投项目先期投入及置换情况

为保证募投项目建设进度，在募投资金到位前，本公司子公司黎阳动力以自筹资金对“三代中等推力航空发动机生产线建设项目”进行预先投入。截至 2014 年 7 月 31 日，公司以自筹资金预先投入上述募投项目款共计 376,517,229.22 元。瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司预先投入募投项目建设的自筹资金情况进行了审核，并出具《西安航空动力股份有限公司以自筹资金预先投入募投资金投资项目情况报告的鉴证报告》（瑞华专审计[2014]第 01540219 号）。

2014 年 8 月 14 日召开的公司第七届董事会第十四次会议审议通过《关于使用募集资金置换预先投入募集资金投入项目自筹资金的预案》，同意公司以募集资金置换预先投入募投项目自筹资金 376,517,229.22 元。公司独立董事同意本

公司上述以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金事宜。

截止 2014 年 12 月 31 日，本公司子公司黎阳动力已完成募投项目先期投入资金的置换。

(三) 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

1. 本公司本年度无使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况

2. 暂时补充流动资金的闲置募集资金归还情况

经本公司 2018 年 8 月 27 日召开的第九届董事会第六次会议审议通过，在保证募集资金项目建设的资金需求前提下，公司将 100,000,000.00 元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限为自董事会审议批准之日起 12 个月。

截至 2019 年 8 月 19 日，公司已将前述使用的闲置募集资金全部归还，详见公司 2019 年 8 月 20 日披露的《关于归还募集资金公告》（公告编号：2019-50）。

(四) 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

本公司本年度无对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况。

(五) 用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况

本公司本年度无超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况。

(六) 超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况

本公司本年度无超募资金用于在建项目及新项目（包括收购资产等）的情况。

(七) 结余募集资金使用情况

本公司本年度无结余募集资金使用情况。

(八) 募集资金使用的其他情况

1. 航空发动机修理能力建设项目：截至 2019 年 12 月，该项目募集资金投资已全部完成，其中 2019 年使用募集资金 4,791.36 万元；609 号总装修理厂房交付使用，工艺设备交付使用 33 台（套），初步建成国内领先的航空发动机总装大修基地，有效提升了发动机检测和修理能力；6F 号试车厂房交付使用，能够满足多型发动机试车需求，提升了航发动力的试车能力。项目自筹资金投资部分正在根据最新的环境保护标准，进行方案优化升级，目前正在稳步推进。

2. 精锻叶片生产能力建设项目：该项目已于 2019 年 7 月完成竣工验收，详见公司 2019 年 7 月 18 日披露的《关于部分募投项目竣工验收的公告》（公告编号：2019-36）。

3. 三代中等推力航空发动机生产线建设项目：截至 2019 年 12 月，该项目累

计完成募集资金投资 91,532.96 万元,其中 2019 年使用募集资金 9,062.51 万元。工艺设备交付使用 7 台(套),216 号热表处理厂房、521 号动力站、试车台已交付使用。该项目 2020 年计划完成投资 4,590.88 万元,并于 2020 年 12 月完成项目建设。

4. 涡轴航空发动机修理能力建设项目:该项目已于 2018 年 12 月竣工验收,详见公司 2019 年 2 月 18 日披露的《关于部分募投项目竣工验收的公告》(公告编号:2019-11)。

5. 航空发动机关键技术攻关项目:该项目已于 2019 年 8 月完成竣工验收,详见公司 2019 年 8 月 20 日披露的《关于部分募投项目竣工验收的公告》(公告编号:2019-49)。

6. 工程与管理数据中心项目:截至 2019 年 12 月,该项目累计完成募集资金投资 7,143.17 万元,其中 2019 年使用募集资金 3,688.9 万元,签订工艺设备合同 51 台(套),已完成交付使用 48 台(套);未交付的工艺设备因技术方案设计优化,导致设备到厂及安装调试拖期。后续公司将克服新冠疫情影响抓紧协调国外供应商及相关物流方发货,完成剩余投资 2,589.31 万元,尽快完成竣工验收。

四、变更募投项目的资金使用情况

本公司本年度无变更募投项目的资金使用情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司本年度募集资金使用及披露中不存在需说明的问题。

六、保荐人对公司年度募集资金存放与使用情况所出具专项核查报告的结论性意见

经核查,保荐机构认为:航发动力发行股份购买资产募集的配套资金于 2019 年度的存放与实际使用情况符合中国证券监督管理委员会、上海证券交易所关于上市公司募集资金存放和使用的相关规定。

中国航发动力股份有限公司

董事会

2020 年 5 月 15 日

附表:

募集资金使用情况对照表（2019年度）

编制单位：中国航发动力股份有限公司

金额单位：人民币万元

募集资金总额				311,076.84		本年度投入募集资金总额				20,735.56		
变更用途的募集资金总额				无		已累计投入募集资金总额				302,149.00		
变更用途的募集资金总额比例				无								
承诺投资项目	已变更项目 (含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额 (1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额 (2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额 (3) = (2) - (1)	截至期末投入进度 (%) (4) = (2) / (1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
航空发动机修理能力建设项目（本部）	否	20,000.00	20,000.00	20,000.00	4,791.36	20,000.00	0.00	100%	2020年6月	在建设期内，未有效益	在建设期内，未有效益	否
精锻叶片生产能力建设项目（本部）	否	8,000.00	8,000.00	8,000.00	25.68	8,000.00	0.00	100%	2018年12月	形成产值8,100万元	是	否
三代中等推力航空发动机生产线建设项目（黎阳）	否	96,123.84	96,123.84	96,123.84	9,062.51	91,532.96	-4,590.88	95.22%	2020年12月	在建设期内，未有效益	在建设期内，未有效益	否
涡轴航空发动机修理能力建设项目（南方）	否	12,000.00	12,000.00	12,000.00	260.91	12,000.00	0.00	100.00%	2018年12月	形成收入20,176万元	是	否

航空发动机关键技术攻关项目	否	20,000.00	20,000.00	20,000.00	2,906.20	18,519.83	-1,480.17	92.60%	2019年8月	解决了机匣类零件加工变形问题，提高了涡轮叶片工艺制造水平	是	否
工程与管理数据中心建设项目	否	10,000.00	10,000.00	10,000.00	3,688.90	7,143.17	-2,856.83	71.43%	2019年12月	在建设期内，未有效益	在建设期内，未有效益	否
置换贷款（黎明）		125,985.00	125,985.00	125,985.00	0.00	125,985.00	0.00	100.00%				
置换贷款（南方）		18,968.00	18,968.00	18,968.00	0.00	18,968.00	0.00	100.00%				
合计	-	311,076.84	311,076.84	311,076.84	20,735.56	302,149.00	-8,927.84	97.13%				
未达到计划进度原因				详见本报告“第三节募集资金的实际使用情况”								
项目可行性发生重大变化的情况说明				无								
募集资金投资项目先期投入及置换情况				无								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				截止2019年12月31日，前期10,000万元闲置募集资金暂时补充流动资金已全部归还。								
对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况				无								
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况				无								
募集资金结余的金额及形成原因				无								
募集资金其他使用情况				详见本报告“第三节募集资金的实际使用情况”								

附件九 颜建兴先生简历

颜建兴，男，1962年12月出生。研究员级高级工程师。西安交通大学数学系应用数学专业毕业，理学学士。

2013.12-2015.04 中航空天发动机研究院有限公司分党组书记、副总经理，中航工业涡轮院党委书记、副院长；

2015.04-2016.06 中航空天发动机研究院有限公司分党组书记、副总经理；

2016.06-2017.03 中航动力西安分公司党委书记，西航集团公司董事、党委书记、总经理；

2017.03-2017.08 中国航发动力股份有限公司副总经理、西安分公司总经理、党委副书记；西航集团公司党委副书记、监事会主席；

2017.08-2019.10 中国航发动力股份有限公司总经理、党委副书记；中国航发西安航空发动机有限公司党委副书记、监事会主席；

2019.10-2020.04 中国航发动力股份有限公司总经理、党委副书记；中国航发西安航空发动机有限公司党委副书记、监事。

2020.04至今 中国航发西安航空发动机有限公司执行董事、党委书记、总经理。