

公司代码：600038

公司简称：中直股份

# 中航直升机股份有限公司 2018 年第三季度报告

## 目录

一、	重要提示.....	3
二、	公司基本情况.....	3
三、	重要事项.....	6
四、	附录.....	8

**一、重要提示**

2.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

董事曲景文授权董事吕杰代为出席并行使表决权。

2.3 公司负责人曲景文、主管会计工作负责人堵娟及会计机构负责人（会计主管人员）朱剑锋保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

2.4 本公司第三季度报告未经审计。

**二、公司基本情况****2.5 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	22,719,678,035.33	22,401,727,804.88	1.42
归属于上市公司股东的净资产	7,438,952,731.94	7,246,188,603.73	2.66
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-178,112,404.30	-326,052,433.84	45.37
	年初至报告期末 (1-9月)	上年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减 (%)
营业收入	8,185,518,851.15	7,800,680,055.50	4.93
归属于上市公司股东的净利润	306,291,311.40	271,427,473.94	12.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	297,780,864.57	271,243,675.99	9.78
加权平均净资产收益率(%)	4.1671	3.9155	增加0.2516个百分点
基本每股收益(元/股)	0.5067	0.4605	10.03
稀释每股收益(元/股)	0.5067	0.4605	10.03

## 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	-86,144.59	5,731.69	
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	545,000.00	7,855,380.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,840,568.72	3,110,145.72	
少数股东权益影响额(税后)	-18,871.92	-18,871.92	
所得税影响额	-395,911.50	-2,441,938.66	
合计	1,884,640.71	8,510,446.83	

## 2.6 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

股东总数（户）		31,831				
前十名股东持股情况						
股东名称 （全称）	期末持股数量	比例 （%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
哈尔滨航空工业（集团）有限公司	166,270,802	28.21	0	无	0	国有法人
中航直升机有限责任公司	110,726,172	18.78	0	无	0	国有法人
中国航空科技工业股份有限公司	38,652,558	6.56	0	无	0	国有法人
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	36,871,252	6.25	0	无	0	国有法人
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	8,644,995	1.47	0	无	0	未知
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	7,764,229	1.32	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	5,331,212	0.90	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	5,300,000	0.90	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司－交银施罗德先进制造混合型证券投资基金	4,142,231	0.70	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	3,548,500	0.60	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
哈尔滨航空工业（集团）有限公司	166,270,802	人民币普通股	166,270,802			
中航直升机有限责任公司	110,726,172	人民币普通股	110,726,172			
中国航空科技工业股份有限公司	38,652,558	人民币普通股	38,652,558			
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	36,871,252	人民币普通股	36,871,252			
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	8,644,995	人民币普通股	8,644,995			

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	7,764,229	人民币普通股	7,764,229
香港中央结算有限公司	5,331,212	人民币普通股	5,331,212
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	5,300,000	人民币普通股	5,300,000
中国农业银行股份有限公司—交银施罗德先进制造混合型证券投资基金	4,142,231	人民币普通股	4,142,231
中央汇金资产管理有限责任公司	3,548,500	人民币普通股	3,548,500
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国航空科技工业股份有限公司为哈尔滨航空工业（集团）有限公司之控股股东，中航直升机有限责任公司为哈尔滨飞机工业集团有限责任公司之控股股东，中航直升机有限责任公司及哈尔滨飞机工业集团有限责任公司与中国航空科技工业股份有限公司为一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

## 2.7 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

### 三、重要事项

#### 3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

1. 应收票据和应收账款期末数较年初数变化较大主要是应收票据到期兑付增加。
2. 其他应收款期末数较年初数变化较大主要是代收代付往来款增加
3. 合同资产期末数较年初数变化较大主要是本期执行新收入准则，航空产品按时段内确认收入增加。
4. 长期股权投资期末数较年初数变化较大主要是本期投资单位哈尔滨安博威飞机工业有限公司清算注销。
5. 应交税费期末数较年初数变化较大主要是本期支付上年度计提的所得税。
6. 一年内到期的非流动负债期末数较年初数变化较大主要是本期支付三类人员费用。
7. 预计负债期末数较年初数变化较大主要是航空产品交付增加，计提质量保证金。
8. 研发费用本期数较上年同期数变化较大主要是本期研发支出增加。

9. 财务费用本期数较上年同期数变化较大主要是本期利息支出减少。
10. 其他收益本期数较上年同期数变化较大主要是本期收到的与经营活动相关的财政专项补助增加。
11. 投资收益本期数较上年同期数变化较大主要是投资单位哈尔滨安博威飞机工业有限公司清算注销。
12. 营业外收入本期数较上年同期数变化较大主要是本期收到保险赔款。
13. 少数股东损益本期数较上年同期数变化较大主要是本期哈飞通用本期亏损。
14. 经营活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数变化较大主要是本期税费、薪酬等经营性支出增加。
15. 筹资活动产生的现金流量净额本期数较上年同期数变化较大主要是本期净借款减少。

### 3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

### 3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

### 3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	中航直升机股份有限公司
法定代表人	曲景文
日期	2018 年 10 月 26 日

## 四、附录

## 4.1 财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 9 月 30 日

编制单位:中航直升机股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	2,808,256,265.57	3,535,853,787.93
应收票据及应收账款	1,254,539,749.21	1,988,704,102.80
其中: 应收票据	295,538,371.00	264,796,805.24
应收账款	959,001,378.21	1,723,907,297.56
预付款项	473,002,136.20	391,621,078.75
其他应收款	53,015,747.59	13,663,309.87
存货	13,963,872,264.24	12,443,706,325.47
合同资产	622,370,365.06	293,617,583.75
其他流动资产	194,062,367.84	199,866,683.56
流动资产合计	19,369,118,895.71	18,867,032,872.13
<b>非流动资产:</b>		
长期股权投资	24,036,787.40	71,297,459.06
其他权益工具投资	159,262,127.51	159,262,127.51
固定资产	2,224,703,870.71	2,358,342,722.43
在建工程	124,256,925.57	124,020,920.50
无形资产	560,941,547.96	574,713,259.90
长期待摊费用	133,962,264.13	133,962,264.13
递延所得税资产	116,633,666.59	103,864,436.80
其他非流动资产	6,761,949.75	9,231,742.42
非流动资产合计	3,350,559,139.62	3,534,694,932.75
资产总计	22,719,678,035.33	22,401,727,804.88
<b>流动负债:</b>		
短期借款	370,000,000.00	340,000,000.00
应付票据及应付账款	9,306,990,854.13	8,552,356,470.22
合同负债	3,905,165,141.36	4,598,107,207.87
应付职工薪酬	34,706,123.58	38,177,496.08
应交税费	62,347,360.96	110,156,706.21
其他应付款	387,695,124.60	338,238,284.92
其中: 应付利息	926,119.36	4,916,493.73
应付股利		



一年内到期的非流动负债	27,107,759.28	77,302,000.00
其他流动负债	70,536,727.96	61,284,006.76
流动负债合计	14,164,549,091.87	14,115,622,172.06
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	52,857,000.00	55,112,000.00
长期应付款	247,729,613.34	263,100,688.24
预计负债	376,787,096.52	276,431,773.95
递延收益	74,177,500.00	73,017,500.00
递延所得税负债	4,781,411.51	4,781,411.51
其他非流动负债	67,467,737.50	67,467,737.50
非流动负债合计	823,800,358.87	739,911,111.20
负债合计	14,988,349,450.74	14,855,533,283.26
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	589,476,716.00	589,476,716.00
资本公积	4,232,719,717.30	4,232,719,717.30
其他综合收益	8,364,000.00	8,364,000.00
专项储备	170,934,866.11	147,113,976.70
盈余公积	347,916,277.54	347,916,277.54
未分配利润	2,089,541,154.99	1,920,597,916.19
归属于母公司所有者权益合计	7,438,952,731.94	7,246,188,603.73
少数股东权益	292,375,852.65	300,005,917.89
所有者权益（或股东权益）合计	7,731,328,584.59	7,546,194,521.62
负债和所有者权益（或股东权益）总计	22,719,678,035.33	22,401,727,804.88

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

**母公司资产负债表**

2018年9月30日

编制单位：中航直升机股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>		
货币资金	991,087,374.24	1,016,846,653.76
预付款项		2,900.00
其他应收款	115,008,250.00	85,040,000.00
其中：应收利息		
应收股利		
其他流动资产	112,667.71	62,528.36
流动资产合计	1,106,208,291.95	1,101,952,082.12
<b>非流动资产:</b>		

长期股权投资	4,875,517,559.10	4,875,517,559.10
固定资产	151,068.48	176,645.31
在建工程	44,102.56	44,102.56
非流动资产合计	4,875,712,730.14	4,875,738,306.97
资产总计	5,981,921,022.09	5,977,690,389.09
<b>流动负债：</b>		
应交税费	653,206.61	465,493.80
其他应付款	3,576,932.55	3,829,096.34
其中：应付利息		
应付股利		
流动负债合计	4,230,139.16	4,294,590.14
<b>非流动负债：</b>		
非流动负债合计		
负债合计	4,230,139.16	4,294,590.14
<b>所有者权益（或股东权益）</b>		
实收资本（或股本）	589,476,716.00	589,476,716.00
资本公积	4,505,545,032.27	4,505,545,032.27
盈余公积	228,552,580.64	228,552,580.64
未分配利润	654,116,554.02	649,821,470.04
所有者权益（或股东权益）合计	5,977,690,882.93	5,973,395,798.95
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,981,921,022.09	5,977,690,389.09

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

## 合并利润表

2018年1—9月

编制单位：中航直升机股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期 期末 金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末金 额 (1-9月)
一、营业总收入	2,826,137,844.63	2,491,440,006.27	8,185,518,851.15	7,800,680,055.50
其中：营业收入	2,826,137,844.63	2,491,440,006.27	8,185,518,851.15	7,800,680,055.50
二、营业总成本	2,717,169,017.08	2,290,546,083.90	7,878,243,087.81	7,467,798,863.55
其中：营业成本	2,485,354,276.74	2,105,348,256.64	7,167,548,187.37	6,886,945,826.39
税金及附加	4,263,746.32	6,397,201.87	13,141,322.84	14,356,759.03
销售费用	22,818,066.06	20,042,453.60	68,816,132.65	63,876,698.42
管理费用	157,797,194.34	112,452,344.34	534,431,758.32	455,274,694.12
研发费用	46,593,150.36	26,239,463.83	94,288,821.54	54,009,796.56
财务费用	-6,900,183.56	1,057,399.04	-8,424,500.75	-5,178,950.72
其中：利息费用	6,626,534.58	8,974,373.01	16,006,813.91	29,540,000.00
利息收入	8,769,408.57	11,381,531.34	31,110,397.23	26,770,000.00
资产减值损失		19,008,964.58		-1,485,960.25
信用减值损失	7,242,766.82		8,441,365.84	
加：其他收益	36,635,383.00	699,086.00	43,945,763.00	4,299,086.00
投资收益（损失以“-”号填列）		-893,142.10	-790,014.36	480,244.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-893,142.10	-131,561.03	480,244.92
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-879.64		-879.64	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	145,603,330.91	200,699,866.27	350,430,632.34	337,660,522.87
加：营业外收入	2,389,907.09	302,019.78	4,330,006.30	1,341,769.64

减：营业外支出	635,482.96	834,706.83	1,214,128.89	1,025,223.37
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	147,357,755.04	200,167,179.22	353,546,509.75	337,977,069.14
减：所得税费用	21,707,998.31	29,722,792.90	54,885,263.59	67,320,071.16
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	125,649,756.73	170,444,386.32	298,661,246.16	270,656,997.98
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	125,649,756.73	170,444,386.32	298,661,246.16	270,656,997.98
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
（二）按所有权归属分类				
1.归属于母公司所有者的净利润	128,286,500.28	171,955,642.97	306,291,311.40	271,427,473.94
2.少数股东损益	-2,636,743.55	-1,511,256.65	-7,630,065.24	-770,475.96
六、其他综合收益的税后净额				
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额				
（一）不能重分类进损益的其他综合收益				
（二）将重分类进损益的其他综合收益				
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	125,649,756.73	170,444,386.32	298,661,246.16	270,656,997.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	128,286,500.28	171,955,642.97	306,291,311.40	271,427,473.94
归属于少数股东的综合收益总额	-2,636,743.55	-1,511,256.65	-7,630,065.24	-770,475.96
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.2176	0.2917	0.5067	0.4605
（二）稀释每股收益（元/股）	0.2176	0.2917	0.5067	0.4605

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0元，上期被合并方实现的净利润为：0元。

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

### 母公司利润表

2018年1—9月

编制单位：中航直升机股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额 (7-9月)	上期金额 (7-9月)	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末 金额 (1-9月)
一、营业收入				
税金及附加	1,484.52	1,350.00	3,006.52	1,386.00
管理费用	6,628,835.13	6,356,316.62	17,120,151.47	19,740,190.93
财务费用	-1,086,631.26	-3,805,765.83	-8,052,498.53	-9,321,370.65
资产减值损失				710,000.00
信用减值损失			-4,960,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）			145,707,457.04	164,222,235.48
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-5,543,688.39	-2,551,900.79	141,596,797.58	153,092,029.20
加：营业外收入		61,958.00	46,359.00	61,958.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-5,543,688.39	-2,489,942.79	141,643,156.58	153,153,987.20
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,543,688.39	-2,489,942.79	141,643,156.58	153,153,987.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-5,543,688.39	-2,489,942.79	141,643,156.58	153,153,987.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）				
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	-5,543,688.39	-2,489,942.79	141,643,156.58	153,153,987.20
七、每股收益：				

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

## 合并现金流量表

2018年1—9月

编制单位：中航直升机股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期期末金额(1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,002,527,648.14	7,472,453,669.01
收到的税费返还	99,061,247.81	9,515,433.45
收到其他与经营活动有关的现金	1,447,141,698.59	1,388,191,067.83
经营活动现金流入小计	8,548,730,594.54	8,870,160,170.29
购买商品、接受劳务支付的现金	5,841,388,026.39	6,299,016,346.98
支付给职工以及为职工支付的现金	1,052,177,469.41	979,151,445.98
支付的各项税费	150,535,051.00	127,072,907.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,682,742,452.04	1,790,971,904.15
经营活动现金流出小计	8,726,842,998.84	9,196,212,604.13
经营活动产生的现金流量净额	-178,112,404.30	-326,052,433.84
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,262.00	83,991.17
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	8,591,685.79	
收到其他与投资活动有关的现金		5,109,600.02
投资活动现金流入小计	8,603,947.79	5,193,591.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	85,009,582.70	69,915,253.52
支付其他与投资活动有关的现金		1,026,493.50
投资活动现金流出小计	85,009,582.70	70,941,747.02
投资活动产生的现金流量净额	-76,405,634.91	-65,748,155.83
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		100,000,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000,000.00
取得借款收到的现金	422,000,000.00	590,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	573,068.63	12,617,745.60
筹资活动现金流入小计	422,573,068.63	702,617,745.60
偿还债务支付的现金	390,657,500.00	350,157,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	155,620,465.72	159,675,273.98
支付其他与筹资活动有关的现金	55,059.96	115,779.53
筹资活动现金流出小计	546,333,025.68	509,948,553.51
筹资活动产生的现金流量净额	-123,759,957.05	192,669,192.09
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-257,669.39	438,025.55
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-378,535,665.65	-198,693,372.03
加：期初现金及现金等价物余额	2,213,569,106.74	1,836,973,906.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	1,835,033,441.09	1,638,280,534.39

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

**母公司现金流量表**

2018年1—9月

编制单位：中航直升机股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	年初至报告期末金额 (1-9月)	上年年初至报告期末金额 (1-9月)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
收到其他与经营活动有关的现金	11,932,655.93	9,914,792.34
经营活动现金流入小计	11,932,655.93	9,914,792.34
支付给职工以及为职工支付的现金	16,799,017.20	16,864,638.44
支付的各项税费	81,844.74	163,557.37

支付其他与经营活动有关的现金	29,115,397.99	31,272,746.07
经营活动现金流出小计	45,996,259.93	48,300,941.88
经营活动产生的现金流量净额	-34,063,604.00	-38,386,149.54
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
取得投资收益收到的现金	145,707,457.04	164,222,235.48
投资活动现金流入小计	145,707,457.04	164,222,235.48
投资活动产生的现金流量净额	145,707,457.04	164,222,235.48
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,348,072.60	135,579,644.68
支付其他与筹资活动有关的现金	55,059.96	
筹资活动现金流出小计	137,403,132.56	135,579,644.68
筹资活动产生的现金流量净额	-137,403,132.56	-135,579,644.68
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-25,759,279.52	-9,743,558.74
加：期初现金及现金等价物余额	1,016,846,653.76	1,028,407,016.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	991,087,374.24	1,018,663,457.32

法定代表人：曲景文

主管会计工作负责人：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

## 4.2 审计报告

□适用 √不适用