

公司代码：600038

公司简称：中直股份

中航直升机股份有限公司

2019 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。

因工作原因，董事曲景文授权董事王正喜代为出席并行使表决权，董事吕杰、陶国飞授权董事堵娟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吕杰 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	24,438,331,420.59	24,035,124,460.30	1.68
归属于上市公司股东的净资产	7,991,929,320.77	7,717,758,780.35	3.55
	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	-156,403,343.66	-178,112,404.30	12.19
	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	10,528,816,371.38	8,185,518,851.15	28.63
归属于上市公司股东的净利润	404,668,426.55	306,291,311.40	32.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	382,818,761.56	297,780,864.57	28.56
加权平均净资产收益率(%)	5.14	4.17	增加0.97个百分点
基本每股收益(元/股)	0.6865	0.5196	32.12

2019 年第三季度报告

稀释每股收益 (元/股)	0.6865	0.5196	32.12
--------------	--------	--------	-------

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	2,702,377.97	2,702,377.97	
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	13,027,274.51	23,854,610.40	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	223,145.46	1,227,590.91	
少数股东权益影响额 (税后)		-13,728.38	
所得税影响额	-3,622,972.07	-5,921,185.91	
合计	12,329,825.87	21,849,664.99	

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)	34,920				
前十名股东持股情况					
股东名称	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条	质押或冻结情况	股东性质

2019年第三季度报告

(全称)			件股份数量	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	19,186,952	3.25	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	13,192,283	2.24	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司 - 富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	11,939,742	2.03	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	7,204,735	1.22	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	6,529,446	1.11	0	无	0	未知
基本养老保险基金八零二组合	5,991,142	1.02	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	19,186,952	人民币普通股	19,186,952			
香港中央结算有限公司	13,192,283	人民币普通股	13,192,283			
中国建设银行股份有限公司 - 富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	11,939,742	人民币普通股	11,939,742			

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	7,204,735	人民币普通股	7,204,735
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	6,529,446	人民币普通股	6,529,446
基本养老保险基金八零二组合	5,991,142	人民币普通股	5,991,142
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. 应收账款期末数较年初数变化较大主要是本期回款增加。
2. 其他应收款期末数较年初数变化较大主要是本期代收代付往来款增加。
3. 其他流动资产期末数较年初数变化较大主要是本期待抵扣增值税增加。
4. 其他非流动资产期末数较年初数变化较大主要是本期预付长期资产款增加。
5. 合同负债期末数较年初数变化较大主要是本期结转收入增加。

- 6.应付职工薪酬期末数较年初数变化较大主要是本期薪酬发放增加。
- 7.长期借款期末数较年初数变化较大主要是本期偿还借款。
- 8.财务费用本期数较上期数变化较大主要是本期利息收入增加和利息费用减少。
- 9.信用减值损失本期数较上期数变化较大主要是本期收回货款增加。
- 10.投资收益本期数较上期数变化较大主要是本期被投资单位江西昌河阿古斯特直升机有限公司盈利。
- 11.其他收益本期数较上期数变化较大主要是本期收到的政府补助减少。
- 12.资产处置收益本期数较上期数变化较大主要是本期资产处置损失增加。
- 13.投资活动产生的现金流量净额本期数较上期数变化较大主要是本期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金减少。

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	2019 年 10 月 25 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2019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	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产:		
货币资金	3,354,848,167.84	4,218,153,658.97
应收票据	428,831,509.58	460,136,380.69
应收账款	1,059,172,349.64	2,019,642,440.55
预付款项	269,784,500.52	302,714,676.91
其他应收款	33,652,967.15	17,109,892.53
存货	15,673,842,968.44	13,362,326,230.56
合同资产	147,488,939.20	183,882,988.83
其他流动资产	272,156,229.45	172,820,729.38
流动资产合计	21,239,777,631.82	20,736,786,998.42
非流动资产:		
长期股权投资	24,596,545.74	24,589,901.49

2019年第三季度报告

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
其他权益工具投资	159,262,127.51	159,262,127.51
固定资产	2,058,498,513.99	2,182,570,322.30
在建工程	106,192,998.24	121,477,073.56
无形资产	545,590,790.81	560,984,338.47
长期待摊费用	133,962,264.13	133,962,264.13
递延所得税资产	120,997,253.93	106,360,791.71
其他非流动资产	49,453,294.42	9,130,642.71
非流动资产合计	3,198,553,788.77	3,298,337,461.88
资产总计	24,438,331,420.59	24,035,124,460.30
流动负债：		
短期借款	411,251,594.00	360,000,000.00
应付票据	3,029,348,260.83	4,007,003,727.24
应付账款	7,770,852,292.45	4,552,640,789.06
合同负债	3,714,918,333.68	5,800,059,619.61
应付职工薪酬	43,694,329.75	89,180,104.36
应交税费	46,562,150.95	53,369,796.96
其他应付款	305,056,614.68	361,980,169.84
其中：应付利息	17,144.60	293,657.18
一年内到期的非流动负债	39,542,000.00	36,042,000.00
其他流动负债	34,734,589.23	29,125,086.98

2019年第三季度报告

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
流动负债合计	15,395,960,165.57	15,289,401,294.05
非流动负债：		
长期借款	23,755,000.00	41,510,000.00
长期应付款	132,316,338.77	176,639,416.01
预计负债	463,478,483.41	371,490,144.59
递延收益	69,247,500.00	70,837,500.00
其他非流动负债	67,467,737.50	67,467,737.50
非流动负债合计	756,265,059.68	727,944,798.10
负债合计	16,152,225,225.25	16,017,346,092.15
所有者权益（或股东权益）		
实收资本（或股本）	589,476,716.00	589,476,716.00
资本公积	4,312,119,717.30	4,312,119,717.30
其他综合收益	8,713,000.00	8,713,000.00
专项储备	191,445,860.49	168,679,800.45
盈余公积	361,800,544.95	361,800,544.95
未分配利润	2,528,373,482.03	2,276,969,001.65
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,991,929,320.77	7,717,758,780.35
少数股东权益	294,176,874.57	300,019,587.80
所有者权益（或股东权益）合计	8,286,106,195.34	8,017,778,368.15
负债和所有者权益（或股东权益）总计	24,438,331,420.59	24,035,124,460.30

法定代表人：曲景文 主管会计工作负责人：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

母公司资产负债表

2019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	2019年9月30日	2018年12月31日
流动资产：		
货币资金	982,518,483.41	986,940,238.20
其他应收款	115,477,245.01	115,953,998.00
其中：应收利息		
应收股利		
其他流动资产	250,549.81	101,698.58
流动资产合计	1,098,246,278.23	1,102,995,934.78
非流动资产：		
长期股权投资	4,875,517,559.10	4,875,517,559.10
固定资产	219,997.30	263,018.35
非流动资产合计	4,875,737,556.40	4,875,780,577.45
资产总计	5,973,983,834.63	5,978,776,512.23
流动负债：		

2019年第三季度报告

项目	2019年9月30日	2018年12月31日
应付账款	109,960.00	109,960.00
应交税费	1,401,029.51	566,327.43
其他应付款	1,884,902.78	3,209,824.40
其中：应付利息		
应付股利		
流动负债合计	3,395,892.29	3,886,111.83
非流动负债：		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	3,395,892.29	3,886,111.83
所有者权益（或股东权益）		
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	242,436,848.05	242,436,848.05
未分配利润	633,129,346.02	637,431,804.08
所有者权益（或股东权益）合计	5,970,587,942.34	5,974,890,400.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	5,973,983,834.63	5,978,776,512.23

法定代表人：曲景文 主管会计工作负责人：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

合并利润表

2019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	2019年第三季度 (7-9月)	2018年第三季度 (7-9月)	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
一、营业总收入	3,628,399,932.74	2,826,137,844.63	10,528,816,371.38	8,185,518,851.15
其中：营业收入	3,628,399,932.74	2,826,137,844.63	10,528,816,371.38	8,185,518,851.15
二、营业总成本	3,461,697,025.50	2,709,926,250.26	10,104,285,431.61	7,869,801,721.97
其中：营业成本	3,218,188,628.06	2,485,354,276.74	9,339,937,137.11	7,167,548,187.37
税金及附加	3,560,428.46	4,263,746.32	12,270,250.62	13,141,322.84
销售费用	29,371,045.50	22,818,066.06	74,855,567.71	68,816,132.65
管理费用	174,972,201.09	157,797,194.34	569,754,792.73	534,431,758.32
研发费用	31,902,595.64	46,593,150.36	125,520,135.77	94,288,821.54
财务费用	3,702,126.75	-6,900,183.56	-18,052,452.33	-8,424,500.75
其中：利息费用	5,418,022.17	6,626,534.58	14,841,951.99	16,006,813.91
利息收入	-2,921,264.51	-8,769,408.57	-37,192,164.72	-29,744,174.09
加：其他收益	12,985,994.35	36,635,383.00	23,813,330.24	43,945,763.00

2019年第三季度报告

项目	2019年第三季度 (7-9月)	2018年第三季度 (7-9月)	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
投资收益(损失以“-”号填列)			6,644.25	-790,014.36
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			6,644.25	-131,561.03
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-671,667.49	-7,242,766.82	2,391,815.54	-8,441,365.84
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-63,643.88	-879.64	-63,643.88	-879.64
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	178,953,590.22	145,603,330.91	450,679,085.92	350,430,632.34
加:营业外收入	3,117,765.82	2,389,907.09	4,444,672.19	4,330,006.30
减:营业外支出	698,398.01	635,482.96	1,020,858.93	1,214,128.89
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	181,372,958.03	147,357,755.04	454,102,899.18	353,546,509.75
减:所得税费用	17,744,368.62	21,707,998.31	55,418,508.50	54,885,263.59
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	163,628,589.41	125,649,756.73	398,684,390.68	298,661,246.16
(一)按经营持续性分类				
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	163,628,589.41	125,649,756.73	398,684,390.68	298,661,246.16
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.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	163,472,700.42	128,286,500.28	404,668,426.55	306,291,311.40
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	155,888.99	-2,636,743.55	-5,984,035.87	-7,630,065.24
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				

2019年第三季度报告

项目	2019年第三季度 (7-9月)	2018年第三季度 (7-9月)	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
(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	163,628,589.41	125,649,756.73	398,684,390.68	298,661,246.16
归属于母公司所有者的综合收益总额	163,472,700.42	128,286,500.28	404,668,426.55	306,291,311.40
归属于少数股东的综合收益总额	155,888.99	-2,636,743.55	-5,984,035.87	-7,630,065.24
八、每股收益：				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.2773	0.2176	0.6865	0.5196
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.2773	0.2176	0.6865	0.5196

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：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

母公司利润表

2019 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	2019 年第三季度 (7-9 月)	2018 年第三季度 (7-9 月)	2019 年前三季度 (1-9 月)	2018 年前三季度 (1-9 月)
一、营业收入				
减：营业成本				
税金及附加	1,104.48	1,484.52	1,104.48	3,006.52
管理费用	7,433,088.45	6,628,835.13	21,463,086.95	17,120,151.47
财务费用	-398,586.34	-1,086,631.26	-7,123,197.23	-8,052,498.53
其中：利息费用				
利息收入	-398,793.34	-1,086,320.00	-7,128,524.23	-8,060,697.86
投资收益（损失以“-”号填列）			162,462,482.30	145,707,457.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）				4,960,000.00
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-7,035,606.59	-5,543,688.39	148,121,488.10	141,596,797.58
加：营业外收入			840,000.00	46,359.00
减：营业外支出				

2019年第三季度报告

项目	2019年第三季度 (7-9月)	2018年第三季度 (7-9月)	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-7,035,606.59	-5,543,688.39	148,961,488.10	141,643,156.58
减：所得税费用				
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-7,035,606.59	-5,543,688.39	148,961,488.10	141,643,156.58
(一)持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-7,035,606.59	-5,543,688.39	148,961,488.10	141,643,156.58
(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				
(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				
六、综合收益总额	-7,035,606.59	-5,543,688.39	148,961,488.10	141,643,156.58
七、每股收益：				
(一)基本每股收益(元/股)				
(二)稀释每股收益(元/股)				

法定代表人：曲景文 主管会计工作负责人：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

合并现金流量表

2019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	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	9,201,881,501.88	7,002,527,648.14
收到的税费返还	6,466,866.30	99,061,247.81
收到其他与经营活动有关的现金	1,090,272,998.97	1,447,141,698.59
经营活动现金流入小计	10,298,621,367.15	8,548,730,594.54
购买商品、接受劳务支付的现金	7,774,335,287.27	5,841,388,026.39
支付给职工及为职工支付的现金	1,144,745,786.78	1,052,177,469.41
支付的各项税费	111,482,921.46	150,535,051.00
支付其他与经营活动有关的现金	1,424,460,715.30	1,682,742,452.04
经营活动现金流出小计	10,455,024,710.81	8,726,842,998.84
经营活动产生的现金流量净额	-156,403,343.66	-178,112,404.30
二、投资活动产生的现金流量：		

2019年第三季度报告

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,635.00	12,262.00
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	5,970.66	
投资活动现金流入小计	23,605.66	8,603,947.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,501,500.97	85,009,582.70
支付其他与投资活动有关的现金	40,000.00	
投资活动现金流出小计	50,541,500.97	85,009,582.70
投资活动产生的现金流量净额	-50,517,895.31	-76,405,634.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	341,251,594.00	422,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	15,549,444.17	573,068.63
筹资活动现金流入小计	356,801,038.17	422,573,068.63
偿还债务支付的现金	304,255,000.00	390,657,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	167,437,130.88	155,620,465.72
支付其他与筹资活动有关的现金	102,254.25	55,059.96
筹资活动现金流出小计	471,794,385.13	546,333,025.68
筹资活动产生的现金流量净额	-114,993,346.96	-123,759,957.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	338.27	-257,669.39
五、现金及现金等价物净增加额	-321,914,247.66	-378,535,665.65

2019年第三季度报告

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 (1-9月)
加：期初现金及现金等价物余额	2,921,801,341.20	2,213,569,106.74
六、期末现金及现金等价物余额	2,599,887,093.54	1,835,033,441.09

法定代表人：曲景文 主管会计工作负责人：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

母公司现金流量表

2019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	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
一、经营活动产生的现金流量：		
收到其他与经营活动有关的现金	9,279,145.46	11,932,655.93
经营活动现金流入小计	9,279,145.46	11,932,655.93
支付给职工及为职工支付的现金	18,314,660.23	16,799,017.20
支付的各项税费		81,844.74
支付其他与经营活动有关的现金	4,523,542.43	29,115,397.99
经营活动现金流出小计	22,838,202.66	45,996,259.93
经营活动产生的现金流量净额	-13,559,057.20	-34,063,604.00
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	162,462,482.30	145,707,457.04

项目	2019年前三季度 (1-9月)	2018年前三季度 金额(1-9月)
投资活动现金流入小计	162,462,482.30	145,707,457.04
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额	162,462,482.30	145,707,457.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金		
筹资活动现金流入小计		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	153,263,946.16	137,348,072.60
支付其他与筹资活动有关的现金	61,233.73	55,059.96
筹资活动现金流出小计	153,325,179.89	137,403,132.56
筹资活动产生的现金流量净额	-153,325,179.89	-137,403,132.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,421,754.79	-25,759,279.52
加：期初现金及现金等价物余额	986,940,238.20	1,016,846,653.76
六、期末现金及现金等价物余额	982,518,483.41	991,087,374.24

法定代表人：曲景文 主管会计工作负责人：吕杰 会计机构负责人：朱剑锋

4.2 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

4.3 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

4.4 审计报告

适用 不适用