

公司代码：600038

公司简称：中直股份

中航直升机股份有限公司 2017 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

1.1 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。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 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。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司基本情况

2.1 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	21,233,167,964.78	19,825,715,190.36	7.10
归属于上市公司股东的净资产	7,020,873,367.69	6,858,575,531.15	2.37
	年初至报告期末 (1-9月)	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	-326,052,433.84	-1,673,837,567.71	80.52
	年初至报告期末 (1-9月)	年初至上年报告期末 (1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	7,800,680,055.50	8,256,812,270.64	-5.52
归属于上市公司股东的净利润	271,427,473.94	303,711,961.82	-10.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	271,243,675.99	300,817,807.53	-9.83

加权平均净资产收益率 (%)	3.9155	4.5581	减少 0.6426 个百分点
基本每股收益 (元/股)	0.4605	0.5152	-10.62
稀释每股收益 (元/股)	0.4605	0.5152	-10.62

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	20,772.30	-156,379.43	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,153,459.35	472,925.70	
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
少数股东权益影响额 (税后)	-254.97	-254.97	
所得税影响额	889,443.53	-132,493.35	
合计	-3,243,498.49	183,797.95	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东 (或无限售条件股东) 持股情况表

单位：股

股东总数 (户)		39,446				
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		国有法人
中航直升机有限责任公司	110,726,172	18.78	0	无		国有法人
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	42,766,019	7.25	0	无		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		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	6,915,836	1.17	0	无		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	6,000,043	1.02	0	无		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	5,344,096	0.91	0	无		未知
全国社保基金—零三组合	4,999,846	0.85	0	无		未知
全国社保基金—零二组合	4,021,651	0.68	0	无		未知
中央汇金资产管理有限责任公司	3,548,500	0.60	0	无		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			
哈尔滨飞机工业集团有限责任公司	42,766,019	人民币普通股	42,766,019			
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			
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	6,915,836	人民币普通股	6,915,836			

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	6,000,043	人民币普通股	6,000,043
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	5,344,096	人民币普通股	5,344,096
全国社保基金—零三组合	4,999,846	人民币普通股	4,999,846
全国社保基金—零二组合	4,021,651	人民币普通股	4,021,651
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		

2.3 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、应收账款期末数较期初数变化较大，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金同比增长 23.09%且货款结算采用银行承兑汇票结算的形式较多，应收票据增长 36.67%，应收账款减少 45.57%；

2. 预付款项期末数较期初数减少 61.23%，主要是本期材料报账增加；

3. 其他流动资产期末数较期初数变化较大，主要是本期待抵扣增值税进项税额增加；

4. 固定资产清理期末数较期初数变化较大，主要是本期报废固定资产增加；

5. 短期借款期末数较期初数变化较大，主要是本期新增银行短期借款增加；

6. 应付票据期末数较期初数减少 53.55%，主要是本期银行承兑汇票到期支付增加；

7. 应付账款期末数较期初数变化较大，主要是本期采购增加；

8. 少数股东权益期末数较期初数变化较大，主要是本期收到少数股东中航通用飞机有限责任公司增资款 1 亿元；

9. 税金及附加本期数较上期数变化较大，主要是本期执行财政部 2016 年 12 月 3 日发布的《增值税会计处理规定》，将公司自 2016 年 5 月 1 日起经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税从管理费用科目重分类至税金及附加科目，比较数据不予调整；

10. 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；

11. 资产减值损失本期数较上期数变化较大，主要是本期坏账准备冲回较少；

12. 投资收益本期数较上期数变化较大，主要是本期哈尔滨安博威飞机工业有限公司盈利；

13. 其他收益、营业外收入本期数较上期数变化较大，主要是本期执行财政部于 2017 年 5 月 10 日修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，自 2017 年 1 月 1 日起，将与企业日常活动有关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，比较数据不予调整；

14. 营业外支出本期数较上期数变化较大，主要是本期营业外项目支出减少；

15. 少数股东损益本期数较上期数变化较大，主要是本期哈尔滨通用飞机工业有限责任公司亏损；

16. 经营活动产生的现金流量净额本期数较上期数变化较大，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金同比增加，购买商品、接受劳务支付的现金和支付给职工以及为职工支付的现金同比减少；

17. 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等同比减少；

18. 筹资活动产生的现金流量净额本期数较上期数变化较大，主要是本期子公司吸收少数股东投资收到的现金、偿还债务支付的现金和收到票据保证金退回同比减少。

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	2017 年 10 月 25 日

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2017 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
流动资产:		
货币资金	2,555,362,100.01	2,610,300,060.33
应收票据	183,320,260.00	134,131,291.32
应收账款	970,701,968.05	1,783,341,417.45
预付款项	446,967,756.63	1,153,017,622.42
其他应收款	24,488,982.17	22,498,215.77
存货	13,464,940,459.15	10,498,634,499.98
其他流动资产	192,360,844.06	115,357,526.13
流动资产合计	17,838,142,370.07	16,317,280,633.40
非流动资产:		
可供出售金融资产	159,262,127.51	159,262,127.51
长期股权投资	47,645,568.46	47,165,323.54
固定资产	2,299,579,610.72	2,417,365,527.82
在建工程	205,750,567.59	198,202,573.70
固定资产清理	148,242.61	65,047.53
无形资产	579,151,833.40	576,738,466.74
递延所得税资产	94,040,408.45	98,362,362.41
其他非流动资产	9,447,235.97	11,273,127.71
非流动资产合计	3,395,025,594.71	3,508,434,556.96
资产总计	21,233,167,964.78	19,825,715,190.36
流动负债:		
短期借款	640,000,000.00	390,000,000.00
应付票据	1,855,339,810.58	3,994,143,764.62
应付账款	7,987,943,297.04	4,411,965,318.77
预收款项	2,024,746,578.11	2,462,200,910.14
应付职工薪酬	34,577,543.64	33,407,146.72
应交税费	47,302,258.73	64,975,247.30
其他应付款	483,010,049.56	580,385,968.14
一年内到期的非流动负债	72,994,608.42	75,691,000.00
其他流动负债	50,874,306.08	52,300,231.98
流动负债合计	13,196,788,452.16	12,065,069,587.67

非流动负债:		
长期借款	64,627,500.00	75,025,000.00
长期应付款	141,521,909.96	137,583,757.46
专项应付款	186,162,611.64	186,442,767.75
预计负债	234,915,296.72	212,529,243.76
递延收益	73,667,500.00	75,107,500.00
非流动负债合计	700,894,818.32	686,688,268.97
负债合计	13,897,683,270.48	12,751,757,856.64
所有者权益		
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	-8,320,000.00	-8,320,000.00
专项储备	149,526,349.82	123,076,342.54
盈余公积	333,005,545.34	333,005,545.34
未分配利润	1,724,465,039.23	1,588,617,209.97
归属于母公司所有者权益合计	7,020,873,367.69	6,858,575,531.15
少数股东权益	314,611,326.61	215,381,802.57
所有者权益合计	7,335,484,694.30	7,073,957,333.72
负债和所有者权益总计	21,233,167,964.78	19,825,715,190.36

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

2017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
流动资产:		
货币资金	1,018,663,457.32	1,028,407,016.06
其他应收款	87,010,000.00	60,710,000.00
流动资产合计	1,105,673,457.32	1,089,117,016.06
非流动资产:		
长期股权投资	4,875,517,559.10	4,875,517,559.10
非流动资产合计	4,875,517,559.10	4,875,517,559.10
资产总计	5,981,191,016.42	5,964,634,575.16
流动负债:		
应交税费	417,727.71	1,485,309.23
其他应付款	3,330,824.57	3,281,144.31
流动负债合计	3,748,552.28	4,766,453.54
非流动负债:		
负债合计	3,748,552.28	4,766,453.54

所有者权益:		
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	213,641,848.44	213,641,848.44
未分配利润	668,778,867.43	651,204,524.91
所有者权益合计	5,977,442,464.14	5,959,868,121.62
负债和所有者权益总计	5,981,191,016.42	5,964,634,575.16

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
2017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	2,491,440,006.27	2,699,873,838.18	7,800,680,055.50	8,256,812,270.64
其中：营业收入	2,491,440,006.27	2,699,873,838.18	7,800,680,055.50	8,256,812,270.64
二、营业总成本	2,344,555,880.46	2,547,050,075.37	7,467,798,863.55	7,890,182,344.76
其中：营业成本	2,105,348,256.64	2,328,727,821.67	6,886,945,826.39	7,347,386,519.66
税金及附加	6,397,201.87	85,755.08	14,356,759.03	209,397.91
销售费用	20,042,453.60	36,029,158.30	63,876,698.42	84,513,265.48
管理费用	192,701,604.73	180,058,312.52	509,284,490.68	503,539,353.59
财务费用	1,057,399.04	8,305,105.64	-5,178,950.72	-950,594.91
资产减值损失	19,008,964.58	-6,156,077.84	-1,485,960.25	-44,515,596.97
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）	-893,142.10	-347,159.03	480,244.92	-12,524,436.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-893,142.10	-347,159.03	480,244.92	-12,524,436.47
其他收益	4,299,086.00		4,299,086.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	150,290,069.71	152,476,603.78	337,660,522.87	354,105,489.41
加：营业外收入	-3,297,980.22	3,702,201.25	1,341,769.64	6,940,335.60
其中：非流动资产处置利得	64,852.00	7,224.53	64,852.00	7,224.53
减：营业外支出	834,706.83	2,112,192.50	1,025,223.37	3,072,063.49

其中：非流动资产处置损失	44,079.70	57,114.64	221,231.43	160,753.63
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	146,157,382.66	154,066,612.53	337,977,069.14	357,973,761.52
减：所得税费用	29,722,792.90	25,119,352.98	67,320,071.16	53,870,237.81
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	116,434,589.76	128,947,259.55	270,656,997.98	304,103,523.71
归属于母公司所有者的净利润	117,945,846.41	128,693,477.01	271,427,473.94	303,711,961.82
少数股东损益	-1,511,256.65	253,782.54	-770,475.96	391,561.89
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	116,434,589.76	128,947,259.55	270,656,997.98	304,103,523.71
归属于母公司所有者的综合收益总额	117,945,846.41	128,693,477.01	271,427,473.94	303,711,961.82
归属于少数股东的综合收益总额	-1,511,256.65	253,782.54	-770,475.96	391,561.89
八、每股收益：				
（一）基本每股收益（元/股）	0.2001	0.2183	0.4605	0.5152
（二）稀释每股收益（元/股）	0.2001	0.2183	0.4605	0.5152

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

2017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、营业收入				67,705.29
减：营业成本				67,705.29
税金及附加	1,350.00		1,386.00	
销售费用				
管理费用	6,356,316.62	5,965,664.26	19,740,190.93	16,375,634.68
财务费用	-3,805,765.83	-10,129.21	-9,321,370.65	-9,374,328.11
资产减值损失		402,434.61	710,000.00	1,234,514.37
投资收益（损失以“-”号填列）		147,369,179.00	164,222,235.48	147,369,179.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
其他收益				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,551,900.79	141,011,209.34	153,092,029.20	139,133,358.06
加：营业外收入	61,958.00		61,958.00	
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出				
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,489,942.79	141,011,209.34	153,153,987.20	139,133,358.06
减：所得税费用				
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,489,942.79	141,011,209.34	153,153,987.20	139,133,358.06
五、其他综合收益的税后净额				
六、综合收益总额	-2,489,942.79	141,011,209.34	153,153,987.20	139,133,358.06
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：堵娟

会计机构负责人：朱剑锋

合并现金流量表

2017 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)
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	7,472,453,669.01	6,070,747,252.01
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	9,515,433.45	10,682,954.41
收到其他与经营活动有关的现金	1,388,191,067.83	56,825,990.44
经营活动现金流入小计	8,870,160,170.29	6,138,256,196.86
购买商品、接受劳务支付的现金	6,299,016,346.98	6,349,735,928.43
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	979,151,445.98	1,108,282,742.95
支付的各项税费	127,072,907.02	167,908,557.37
支付其他与经营活动有关的现金	1,790,971,904.15	186,166,535.82
经营活动现金流出小计	9,196,212,604.13	7,812,093,764.57
经营活动产生的现金流量净额	-326,052,433.84	-1,673,837,567.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		26,656,285.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	83,991.17	145,725.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	5,109,600.02	2,975,434.78

投资活动现金流入小计	5,193,591.19	29,777,445.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	69,915,253.52	237,265,938.15
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,026,493.50	1,000,000.00
投资活动现金流出小计	70,941,747.02	238,265,938.15
投资活动产生的现金流量净额	-65,748,155.83	-208,488,492.38
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	100,000,000.00	200,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	100,000,000.00	200,000,000.00
取得借款收到的现金	590,000,000.00	596,300,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	12,617,745.60	1,812,028,830.98
筹资活动现金流入小计	702,617,745.60	2,608,328,830.98
偿还债务支付的现金	350,157,500.00	432,125,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	159,675,273.98	165,402,338.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	115,779.53	1,105,013,113.76
筹资活动现金流出小计	509,948,553.51	1,702,540,452.14
筹资活动产生的现金流量净额	192,669,192.09	905,788,378.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	438,025.55	51,508.14
五、现金及现金等价物净增加额	-198,693,372.03	-976,486,173.11
加：期初现金及现金等价物余额	1,836,973,906.42	2,306,731,819.37
六、期末现金及现金等价物余额	1,638,280,534.39	1,330,245,646.26

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

2017 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)
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		
收到的税费返还		4,921,324.95
收到其他与经营活动有关的现金	9,914,792.34	11,945,125.26

经营活动现金流入小计	9,914,792.34	16,866,450.21
购买商品、接受劳务支付的现金		91,147.95
支付给职工以及为职工支付的现金	16,864,638.44	12,969,261.34
支付的各项税费	163,557.37	5,628,765.47
支付其他与经营活动有关的现金	31,272,746.07	30,410,594.29
经营活动现金流出小计	48,300,941.88	49,099,769.05
经营活动产生的现金流量净额	-38,386,149.54	-32,233,318.84
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	164,222,235.48	147,369,179.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	164,222,235.48	147,369,179.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计		
投资活动产生的现金流量净额	164,222,235.48	147,369,179.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		3,869,125.14
筹资活动现金流入小计		3,869,125.14
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	135,579,644.68	147,369,179.00
支付其他与筹资活动有关的现金		3,260,804.95
筹资活动现金流出小计	135,579,644.68	150,629,983.95
筹资活动产生的现金流量净额	-135,579,644.68	-146,760,858.81
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	-9,743,558.74	-31,624,998.65
加：期初现金及现金等价物余额	1,028,407,016.06	1,086,414,593.79
六、期末现金及现金等价物余额	1,018,663,457.32	1,054,789,595.14

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