

公司代码：600523

公司简称：贵航股份

贵州贵航汽车零部件股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	贵航股份	600523	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周开林	孙冬云
电话	0851-83806328	0851-83802670
传真	0851-83803931	0851-83803931
电子信箱	ghgf700523@163.com	ghgf700523@163.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

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	3,615,031,918.71	3,755,964,627.29	-3.75
归属于上市公司股东的净资产	1,878,707,332.75	1,847,523,623.34	1.69
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	42,052,056.02	-76,297,101.92	
营业收入	1,535,369,202.77	1,458,595,447.01	5.26
归属于上市公司股东的净利润	76,472,848.88	46,775,495.95	63.49
归属于上市公司股	76,003,144.69	46,548,277.05	63.28

东的扣除非经常性损益的净利润			
加权平均净资产收益率(%)	4.05	2.67	增加1.38个百分点
基本每股收益(元/股)	0.26	0.16	62.5
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.16	62.5

2.2 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

截止报告期末股东总数(户)				23,156		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
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	质押或冻结的股份数量	
中国贵州航空工业(集团)有限责任公司	国有法人	46.28	133,656,674	0	无	
贵阳市工业投资(集团)有限公司	国有法人	6.22	17,950,566	0	质押	8,970,000
中国建设银行股份有限公司—华商未来主题股票型证券投资基金	未知	2.11	6,099,983	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	未知	2.11	6,088,815	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金	未知	1.8	5,199,763	0	未知	
中国工商银行股份有限公司—南方大数据100指数证券投资基金	未知	1.04	2,995,754	0	未知	
陈霆	境内自然人	0.86	2,487,938	0	未知	
中国农业银行股份有限公司—申万菱信中证军工指数分级证券投资基金	未知	0.48	1,375,566	0	未知	
魏泽贵	境内自然人	0.28	800,000	0	未知	
华商基金—中国银行—平安产险—华商基金—平安	未知	0.28	799,901	0	未知	

产险委托投资 1 号资产管理计划						
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明						

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

单位:股

截止报告期末优先股股东总数 (户)							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例 (%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间, 上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系或属于一致行动人情况说明							

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	中国航空汽车系统控股有限公司
新实际控制人名称	
变更日期	2015-07-24
指定网站查询索引及日期	公司分别于 2014 年 8 月 12 日、8 月 19 日、8 月 26 日、9 月 2 日发布重大事项进展及停牌(详见上交所网站公告临 2014-023);、临 2014-024、临 2014-025、临 2014-028)。公司 2014 年 9 月 15 日发布重大事项进展及复牌公告(详见上交所网站公告临 2014-030)。公司于 2015 年 1 月 30 日接到中国贵州航空工业(集团)有限责任公司(以下简称“贵航集团”)与中国航空工业集团公司(以下简称“中航工业”)、北京亦庄国际汽车投资管理有限公司(以下简称“亦庄国际汽车”)、中国航空汽车系统控股有限公司(以下简称“中航汽车”)签署的《中国航空汽车系统

	<p>控股有限公司之增资协议书》，并发布了《关于公司控股股东签署增资协议及权益变动提示性公告》(详见上交所网站公告临 2015-001)。公司 2015 年 3 月 30 日收到实际控制人中航工业转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于中国贵州航空工业(集团)有限责任公司以所持贵州贵航汽车零部件股份有限公司部分股权出资有关问题的批复》(国资产权〔2015〕143 号)，同意贵航集团以其持本公司 10685.3706 万股份对中航汽车进行增资，增资完成后，中航汽车持有本公司 10685.3706 万股，占股本的 37%；贵航集团持有本公司 2680.2968 万股股份，占总股本的 9.28%。公司发布了《关于控股股东以所持本公司部分股权出资事项获得国务院国资委批复的公告》(详见上交所网站公告临 2015-011)。公司 2015 年 5 月 11 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准豁免中国航空汽车系统控股有限公司要约收购贵州贵航汽车零部件股份有限公司义务的批复》(证监许可〔2015〕809 号)，公司发布了《关于中国航空汽车系统控股有限公司豁免要约收购贵州贵航汽车零部件股份有限公司获得中国证监会核准批复的公告》(详见上交所网站公告 2015-019)。公司 2015 年 7 月 27 日收到中航汽车完成股权过户登记通知，于 7 月 28 日披露《关于中国航空汽车系统控股有限公司豁免要约收购贵州贵航汽车零部件股份有限公司完成股份过户登记的公告》(详见上交所网站公告 2015-032) 公司 2015 年 7 月 31 日收到中航汽车承诺，公司发布《关于控股股东中国航空汽车系统控股有限公司承诺的公告》(详见上交所网站公告 2015-034)。</p>
--	--

三 管理层讨论与分析

公司 2015 年上半年完成营业收入 153,536.92 万元，比上年同期 145,859.54 万元增长 5.26%，完成年计划 32 亿的 47.98%；实现利润总额 9,200 万元，比上年同期 6,034 万元增长 52.47%，完成

年计划 1.8 亿的 51.11%。今年收入增长主要是公司部分企业为主机厂配套量增加和研制的新品今年开始上批量，形成新的经济增长点。

利润总额同比增长幅度较大，除了收入增长的因素外，主要是因为今年成本控制和废品损失控制取得一定的成效。

公司在 7 月份召开了上半年经济运行分析会，各事业部针对上半年经济指标进行了分析，并就存在问题进行了研究，公司决定下半年将在以下方面开展工作，致力于经营指标的持续改善：

1.千方百计增加产品订货，扩大市场份额。 2.抽调专人开发新产品，扩展新的领域。 3.加大技改力度，提高自动化程度和技术水平，提升产能和质保能力。 4.加大人才引进力度，提供平台，充分发挥人才的作用，建立合理的奖励机制。 5.加强质量控制和企业管理，努力降低应收帐款和存货，工资总额满足“两低于”要求。 6.继续清理无效、低效资产。 7.清理异地仓储和服务点，整合资源，降低运营成本。

3.1 主营业务分析

3.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,535,369,202.77	1,458,595,447.01	5.26
营业成本	1,226,371,034.82	1,171,964,200.14	4.64
销售费用	65,625,496.17	71,637,855.34	-8.39
管理费用	151,477,589.08	161,079,976.55	-5.96
财务费用	13,421,941.93	13,957,354.29	-3.84
经营活动产生的现金流量净额	42,052,056.02	-76,297,101.92	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-33,829,357.76	-77,943,609.38	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-226,757,197.90	177,248,252.94	不适用
研发支出	37,535,404.01	39,420,913.07	-4.78

3.1.2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润主要来源未发生重大变动。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2011 年 12 月 13 日，中国银行间市场交易商协会发出《接受注册通知书》（中市协注[2011]MTN276 号），核定公司中期票据注册金额为 6 亿元，注册额度自通知书发出之日起 2 年有效，公司在注册有效期内可分期发行。具体内容详见 2011 年 12 月 16 日在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《公司关于发行中期票据申请获得批准的公告》。

2012 年 5 月 16 日，公司发行 2012 年度第一期中期票据，起息日期为 2012 年 5 月 18 日，发行总额为 2 亿元，票据期限 3 年，发行利率 4.92%。具体内容详见 2012 年 5 月 21 日刊登在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《2012 年度第一期中期票据发行情况公告》（公告编号；

临 2012-016)。

2015 年 5 月 18 日公司发行的第一期中期票据到期兑付，具体内容详见 2015 年 5 月 12 日在中国证券报和上海证券交易所网站上刊登的《2012 年度第一期中期票据兑付公告》(公告编号：2015-018)。

3.1.3 经营计划进展说明

公司 2015 年计划实现营业总收入 320,000 万元,上半年实际实现营业总收入 153,536.92 万元。完成年计划的 47.98%；实现利润总额 9,200 万元，完成年计划 1.8 亿的 51.11%。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

3.2.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
密封系统	540,545,157.14	433,216,856.65	19.86	-5.51	-7.90	增加 2.08 个百分点
热交换系统	351,224,235.56	304,808,490.17	13.22	27.06	30.94	减少 2.57 个百分点
电子电器类	523,880,011.39	394,324,301.77	24.73	12.63	14.76	减少 1.39 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
开关	192,301,080.91	139,477,250.23	27.47	-3.76	1.42	减少 3.71 个百分点
车锁	108,239,360.40	90,901,571.85	16.02	38.63	39.27	减少 0.39 个百分点
空气滤清器	112,030,390.85	101,216,385.81	9.65	24.08	30.74	减少 4.60 个百分点
散热器	239,193,844.71	203,592,104.36	14.88	28.51	31.04	减少 1.64 个百分点
密封件	540,545,157.14	433,216,856.65	19.86	-5.51	-7.90	增加 2.08 个百分点
汽车刮水器	163,907,228.12	119,448,139.43	27.12	17.39	15.67	增加 1.08 个百分点
汽车升降器	59,432,341.96	44,497,340.26	25.13	24.90	18.51	增加 4.04 个百分点

3.2.2 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
东北	143,219,658.64	6.41
华北	226,771,691.26	-2.53
华东	415,941,648.67	11.04
西北	36,289,526.55	-32.45
西南	169,900,661.73	21.88
华中	110,313,241.99	24.48
华南	327,845,890.36	7.18
美洲	2,433,017.36	1,416.18
欧洲	3,564,767.40	9.01
亚洲	1,509,924.47	183.17

3.3 核心竞争力分析

报告期，公司核心竞争力未发生变化。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资总体分析

经公司第四届董事会第十七次会议审议通过《关于设立上海永红热系统有限公司的议案》，相关公告详见 2014 年 8 月 26 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及中国证券报《贵州贵航汽车零部件股份有限公司第四届董事会第十七次董事会决议的公告》（临 2014-026）；已经国资有权部门审核备案，以 2014 年 4 月 30 日为评估基准日，备案评估值为 594.12 万元。参照经备案的评估值，新公司的注册资本为 1320 万元，其中公司出资 594.12 万元，持有新公司股权比例为 45.009%。新公司设立的相关工作已全部完成。相关公告详见 2015 年 8 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及中国证券报《贵州贵航汽车零部件股份有限公司关于设立上海永红热系统有限公司完成情况的公告》（2015-036）。

经公司第四届董事会第二十一次会议审议通过《关于三井华阳汽车配件有限公司合资到期股权转让项目的议案》，相关公告详见 2015 年 2 月 27 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及中国证券报《贵州贵航汽车零部件股份有限公司第四届董事会第二十一次董事会决议的公告》（临 2015-003）；已经国资有权部门审核备案，以 2014 年 11 月 30 日为评估基准日，备案评估值为 3,563.61 万元。参照经备案的评估值，本次公司收购最终交易价格确定为 1,354.1718 万元人民币。公司已完成了工商变更登记并收到出资证明。相关公告详见 2015 年 8 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及中国证券报《贵州贵航汽车零部件股份有限公司关于三井华阳汽车配件有限公司合资到期股权转让完成情况的公告》（2015-035）。

3.4.2 证券投资情况

适用 不适用

3.4.3 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

3.4.4 持有金融企业股权情况

适用 不适用

所持对象名称	最初投资金额（元）	期初持股比例（%）	期末持股比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
中航工业集团财务有限责任公司	52,305,000	2.62	2.62	65,500,000			可供出售金融资产	
合计	52,305,000	/	/	65,500,000			/	/

3.4.5 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
贵州红阳机械（集团）公司	150	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州红阳机械（集团）公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州红阳机械（集团）公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	120	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	300	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	300	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	227	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	150	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州橡六申一有限责任公司	100	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州华阳电工有限公司	300	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州华阳电工有限公司	500	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	100	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	150	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	92	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	505	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	100	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	240	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	500	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	400	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		
贵州贵航输送带有限公司	200	1年	6%	流动资金	否					否	全资子公司		

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九，本年度新纳入合并范围的子公司有贵阳汽车零部件有限公司（以下简称“华阳汽零”），详见附注八、1。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

董事长：张晓军

贵州贵航汽车零部件股份有限公司

2015年8月21日