

公司代码：600372

公司简称：中航电子

中航航空电子系统股份有限公司
2020 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.00 元（含税）。截至 2020 年 12 月 31 日，公司总股本 1,928,214,265 股，扣除公司目前回购专户的股份 10,415,430 股（公司通过回购专用账户所持有公司股份不参与本次利润分配）后共 1,917,798,835 股，以此为基数计算，共计分配股利 191,779,883.50 元，占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例为 30.40%，剩余未分配利润转入下一年度。

如在本报告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间因股份回购等事项致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。

二 公司基本情况

1 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	中航电子	600372	ST昌河

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张力	刘婷婷
办公地址	北京市朝阳区曙光西里甲5号院16号楼25层A区	北京市朝阳区曙光西里甲5号院16号楼25层A区
电话	010-58354818	010-58354818
电子信箱	Zhangl755@avic.com	liutt@avic.com

2 报告期公司主要业务简介

1. 主要业务

公司是中国航空工业集团有限公司旗下航空电子系统的专业化整合和产业化发展平台，多年来为国内外众多航空主机厂所及其他军工产品平台提供配套系统级产品，形成了一批国内领先的

航空电子产品研发生产制造能力，为我国装备制造升级和国防现代化建设做出了重要贡献。公司致力于为客户提供综合化的航空电子系统解决方案，产品谱系覆盖飞行控制系统、惯性导航系统、飞行航姿系统、飞机参数采集系统、大气数据系统、航空照明系统、控制板主件与调光系统、飞行告警系统、电驱动与控制系统、飞行指示仪表、电气控制、传感器、敏感元器件等技术领域。同时，公司立足航空主业，积极拓展非航空防务及高端制造业，面向航天、兵器、船舶、电子信息、智能系统、机电自动化、基础器件等业务领域提供相关配套系统解决方案、产品及服务。

2. 经营模式

公司总部负责战略管控、运营管控和资源整合，各子公司负责具体科研生产经营。在主营产品航空电子系统方面，公司根据用户单位需求和设计单位技术指标要求进行订单式研发生产，并确保产品按合同节点完成交付。采购供应链体系设有合规供应商目录，主要原材料采购价格依照国家相关规定确定。销售采取直销模式，公司依据用户的采购计划制订相应的产品交付计划，销售价格依照国家军品定价采购的相关规定确定。

3. 行业情况说明

航空工业是国家的战略性产业，是国家综合国力的重要组成部分，是维护国家安全的战略性产业。公司作为国内航空电子系统的主要供应商，在航空装备制造领域具有多年的优势与积累，在行业内享有较高美誉度，在国防战略转型及航空武器装备升级换代的驱动下，公司业务规模稳健增长。公司积极巩固并利用现有的航空技术优势，大力拓展技术与产业延展空间，抢抓发展机遇，研判竞争态势，创新市场策略，加快产业发展步伐。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	24,719,896,668.46	22,696,700,721.78	8.91	21,651,170,991.04
营业收入	8,746,614,181.92	8,352,187,741.64	4.72	7,643,430,114.13
归属于上市公司股东的净利润	630,777,488.79	556,020,333.42	13.45	479,328,638.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	547,812,147.43	228,915,983.75	139.31	173,594,689.30
归属于上市公司股东的净资产	10,626,330,583.81	7,840,415,802.31	35.53	7,561,647,044.18
经营活动产生的现金流量净额	809,572,495.70	735,640,968.39	10.05	34,904,108.70
基本每股收益（元/股）	0.3501	0.3160	10.79	0.2743
稀释每股收益（元/股）	0.3501	0.3160	10.79	0.2743
加权平均净资产收益率（%）	7.77	7.11	增加 0.66个 百分点	6.62

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	1,229,482,506.50	2,347,717,613.98	2,236,245,652.25	2,933,168,409.19
归属于上市公司股东的净利润	74,889,851.57	189,201,671.39	150,737,392.88	215,948,572.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	51,247,634.13	181,055,349.03	134,401,538.41	181,107,625.86
经营活动产生的现金流量净额	-335,990,177.55	-528,833,519.22	320,463,311.37	1,353,932,881.10

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

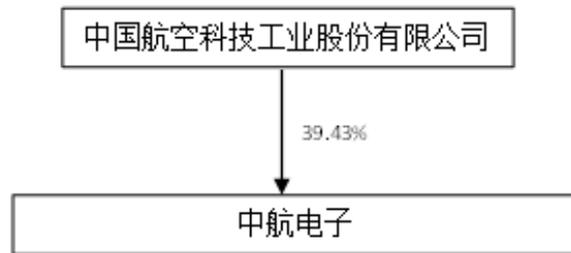
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		71,065					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		74,241					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国航空科技工业股份有限公司		760,323,599	39.43		无	0	国有法人
中航航空电子系统有限责任公司		316,509,442	16.41		无	0	国有法人
中国航空工业集团有限公司		142,291,099	7.38		无	0	国有法人
汉中航空工业（集团）有限公司		59,631,472	3.09		无	0	国有法人
中国证券金融股份有限公司		37,219,699	1.93		无	0	未知
香港中央结算有限公司	11,761,466	25,544,984	1.32		无	0	未知
中国银行股份有限公司—国投瑞银国家安全灵活配置混合型证券投资基金	8,180,203	15,957,500	0.83		无	0	未知
中国工商银行股份有限公司—富国军工主题混	11,954,570	13,572,560	0.70		无	0	未知

合型证券投资基金							
中航航空电子系统股份有限公司回购专用证券账户		10,415,430	0.54		无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金	6,352,073	10,174,929	0.53		无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国航空科技工业股份有限公司、中航航空电子系统有限责任公司、汉中航空工业（集团）有限公司为公司实际控制人中国航空工业集团有限公司的控股子公司，其余股东未知是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

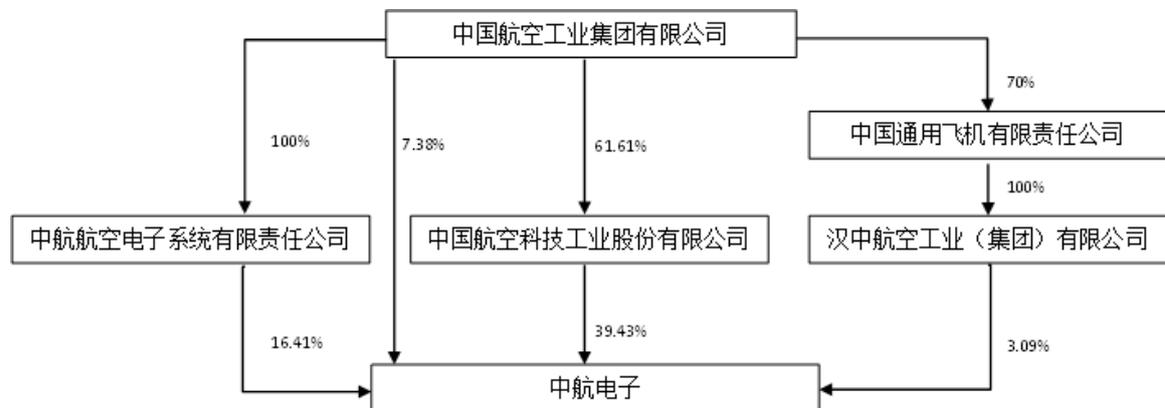
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中航航空电子系统股份有限公司可转换公司债券	航电转债	110042	2017年12月25日	原到期日为2023年12月24日,因赎回已于2020年9月8日摘牌	0	1.00	每年付息一次的付息方式(第一年0.20%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%),到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

本次可转换公司债券采取每年付息一次的付息方式,到期归还所有未转股的可转债本金和最后一年利息。每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。按照发行时间计算,首次付息日为2018年12月25日,第二年付息日为2019年12月25日,两次付息均按期完成。

公司股票自2020年7月14日至2020年8月24日期间,满足连续三十个交易日内至少有十五个交易日的收盘价格不低于公司“航电转债”当期转股价格,触发“航电转债”的赎回条件。经公司第六届董事会第六次会议和第六届监事会第六次会议审议通过,决定行使公司可转债的提前赎回权,对“赎回登记日”登记在册的“航电转债”全部赎回。2020年9月8日,公司按赎回价格100.71元/张(可转债面值加当期应计利息)完成兑付。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

本次可转换公司债券已经联合信用评级有限公司评级,并出具了《中航航空电子系统股份有限公司2017年可转换公司债券信用评级报告》,根据该评级报告,中航电子主体信用级别为AA+,本次可转换公司债券信用级别为AAA。在本次可转债存续期限内,联合信用评级有限公司将每年进行一次定期跟踪评级。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则(2015年修订)》的有关规定,公司委托联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)对公司2017年12月发行的可转换公司债券(简称“航电转债”)进行了跟踪信用评级。2020年5月20日,联合评级出具的《中航航空电子系统股份有限公司公开发行可转换公司债券2020

年跟踪评级报告》评级结果如下：维持公司主体信用等级为“AA+”，评级展望维持“稳定”；同时维持“航电转债”债项信用等级为“AAA”。（详见公司2020年7月2日发布的临2020-028号公告）。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	55.39	63.77	-13.14
EBITDA全部债务比	10.00	10.59	-5.57
利息保障倍数	3.65	4.29	-14.92

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，2020年实现营业收入87.47亿元，同比增长3.94亿元，增幅4.72%；实现利润总额7.19亿元，同比增长8,837万元，增幅14.00%；实现归母净利润6.31亿元，同比增长7,476万元，增幅13.45%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本公司合并财务报表范围包括上海航空电器有限公司等10家二级子公司及北京青云航电科技有限公司等9家三级子公司。与上年相比，本年因注销减少成都凯天质检技术服务有限责任公司（以下简称凯天质检）三级子公司。

本公司合并范围及本年度变化情况详见本附注“七、合并范围的变化”及本附注“八、在其他主体中的权益”相关内容。

此外，本公司受航空工业委托，托管其下属子公司（被托管方），详情参见本附注“十一、（二）

2、关联受托管理情况”。本公司认为，本公司代航空工业行使对被托管方的管理职能，而并未形成对被托管方的控制，故本公司未将被托管方纳入合并范围。