西安航空动力股份有限公司 2008 年度报告摘要

(上接 C28 版)

傅毅	董事、副董事长、总经理	男	44	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	5.5					否	0	0
孟建	董事	男	37	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无						是	0	0
王良	董事、副总经理兼总工程师	男	48	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	13.9					否	0	0
赵岳	董事、董事会秘书、副总经理兼总经济师	男	45	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	14					否	0	0
赵朝辉	董事	男	39	2008年8月15日-2009年6月20日	0	0	无						是	0	0
崔步翔	董事	男	62	2006年6月20日-2009年6月20日	0	0	无	1.2					是	0	0
金光日	董事	男	55	2006年6月20日-2009年6月20日	0	0	无	1.2					是	0	0
池耀宗	独立董事	男	68	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	1.6					否	0	0
刘志新	独立董事	男	46	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	1.6					否	0	0
梅序芳	独立董事	女	45	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	1.6					否	0	0
杨嶸	独立董事	女	49	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无	1.6					否	0	0
杨锐	监事、监事会主席、党委书记	男	46	2008年8月31日-2009年1月15日	0	0	无						是	0	0
顾建兴	监事	男	46	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无						是	0	0
乔堃	监事	男	41	2008年8月31日-2009年6月20日	0	0	无						是	0	0
杨玉堂	监事	男	53	2008年12月1日-2009年6月20日	0	0	无	11.5					否	0	0
杨清安	监事	男	54	2008年12月1日-2009年6月20日	0	0	无	10.9					否	0	0
李海宁	副总经理	男	47	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	14.3					否	0	0
陈华	副总经理	男	53	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	14.1					否	0	0
李强	副总经理	男	58	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	14					否	0	0
闫国志	副总经理	男	53	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	13.9					否	0	0
杨森	副总经理	男	44	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	12.4					否	0	0
穆惠石	总会计师	男	42	2008年10月7日-2009年6月20日	0	0	无	11.2					否	0	0
合计	/	/	/	/	0	0	/	144.6		/	/	/	/	/	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

6.1.1 报告期内公司经营情况回顾

(1) 报告期内总体经营情况

报告期内,在董事会的决策和领导下,公司以年度经营计划为目标,坚持外拓市场,内抓管理,积极推行科学管理,大力实施六西格玛管理,6S管理和精益管理等科学管理方法,把“科学管理”作为贯穿全年各项工作的核心和主线,以“细、实、衡、优”为手段和方法,以实现“均衡生产、高效产出、低成本运营”的实质性突破为方向,大力提升公司管理水平,通过强力推行“平衡计分卡”、加强全面预算管理,强化过程控制,切实降低公司运营成本,提高管理效率,为公司实现全年生产经营目标打下坚实基础。2008 年度公司全面完成了年初的既定目标,并实现了较快的增长。

2008 年全年实现营业收入 416,868 万元,同比增长 22.53%,其中主营业务收入 407,543 万元,同比增长 23.15%。公司主营业务三大业务板块中,航空发动机及衍生产品实现收入 239,233 万元,同比增长 20.84%;航空零部件外贸转包实现收入 127,866 万元,同比增长 19%;民品收入实现 40,444 万元,同比增长 58.51%。全年实现利润总额 14,408 万元,同比增长 43.91%;归属于上市公司股东的净利润 11,795 万元,同比增长 42.64%,与 2008 年盈利预测数值相比增长 5%。

主要增长原因:航空发动机及衍生产品业务保持了稳定增长的势头,为整体业务增长起到了基础保障作用;外贸转包生产虽然受到了国际金融危机的影响,增幅比年初预计有所减缓,但仍保持了相对较快的订单增长,尤其是新投资的莱特项目,边建设边产出,当年实现出口交付 3,700 万美元,为转包生产业务增长做出了积极贡献;非航空产品及其他业务投售期有大幅度的增长,主要得益于产品产销量有较大幅度上升。

报告期内,公司大力推进管理创新和技术创新,结合“细、实、衡、优”的工作要求,强化管理创新体系,大力推广综合平衡计分卡和“年精益、季目标、月改进、周计划、时记录”特色管理工具,这些举措不仅有力促进了公司各项任务的全面完成,也使公司科学管理架构日趋完善。报告期内,公司《提升大型航空发动机制造水平的精益管理》荣获国家级管理创新现代化成果一等奖。

公司结合型号研制任务,在技术基础、技术创新、技术保障职能三方面着力加强技术体系建设,初步形成了以技术中心为核心,技术攻关为载体,工程技术专家为带头人、产学研合作的技术创新体系。

报告期内公司加大了产学研合作力度,与南京航空航天大学合作成立了“航空发动机结构振动与疲劳联合实验室”和“雄加工材料工程应用中心”,并获原国防科工委授牌。全年共有 20 项新技术、新工艺得到突破,完成创新增效、持续工艺改进 72 项,获省部级以上科技成果奖 13 项,其中“首台国产化某机研制”获国家科技进步一等奖,“航空发动机生产过程动态监控平台”获陕西省科技进步成果二等奖。全年共产生公司级科技成果 47 项,科技论文 48 篇,其中 2 篇科技论文受邀参加第 26 届世界航空科学大会,3 篇获中航工业奖励;24 项专利技术获专利申请号,另有 10 项专利获得授权。

尊重环境、保护环境,是科学发展观的重要内容,是上市公司义不容辞的社会责任。报告期内公司自觉在生产、科研、服务各个环节严格遵守国家、地方的环境保护法律、法规及其他环保要求,按时足额上缴排污费。公司遵循既有的环境保护中长期规划和年度计划,报告期内紧紧围绕环境保护目标,重新对公司制订的《环境保护工作管理规定》、《各级环境保护责任制》、《污染物排放管理规定》、《环境保护设备(设施)管理规定》等相关环保制度作了完善和修订;认真落实污染防治措施,投资 700 余万元,完成了 2 台燃煤锅炉烟气除尘脱硫改造、2 个污水站改造和新建废冷却液处理站等环保工程,依靠技术进步、采用先进环保技术,提升了公司污染防治水平,实现了全年等级污染事故 0 起、环境保护“三同时”执行率 100%、主要污染物排放量控制在指标范围内的年度目标,为西安市环境创优做出了贡献,被西安市环境监理处授予 2008 年度“西安市环境管理先进单位”荣誉称号。

(2)公司具备的优势

① 品牌及产品优势:

公司是国内大型航空发动机制造基地企业,曾研制生产了我国第一台大推力涡轮喷气发动机、第一台涡轮风扇发动机、第一台舰用燃气轮机燃气发生器,承担过航空、航天、核工业等多项尖端科研试制任务。公司参与的国内多个新型航空发动机的科研、制造任务,特别是“秦岭”发动机的试制成功,填补了我国大中型航空涡轮风扇发动机制造技术的空白,参与的“太行”发动机的研制成功,标志着我国同类航空发动机制造技术接近世界先进水平。

公司坚持以航空为本,大力发展民用航空发动机转包生产,已与美国 GE 公司、PW 公司、英国 RR 公司、法国斯奈克玛公司等世界著名的航空发动机制造厂家建立了长期稳定的业务与合作关系,已为 20 多种型号的发动机加工生产上千种零件,其中有近百种关键零配件被国外发动机公司确定为唯一的供应商。公司与美国 GE 公司开展的 RSP 合作项目,进一步提升了公司航空发动机零部件制造供应商的地位。1998 年公司经国家批准为外贸出口基地企业,长期以来出口创汇列我国航空发动机行业首位。

② 科研及技术优势

技术创新、科技进步是企业提高核心竞争力的主要途径。公司目前已形成了以研发为主、技术改造及外部交流等多途径并举的运行模式,通过加强自主研发能力建设、以开发自主知识产权为核心,全力开展技术创新、科技进步工作,并取得了丰硕的成果。同时,通过合作,引进和吸纳国内外先进技术,公司已掌握了航空发动机制造的核心技术,在国内首次成功采用了钛合金带阳尼凸台叶片等温精锻技术,攻克了钛合金、铝合金、不锈钢叶片精锻等技术难关,填补了国内生产、检测无余量精锻叶片的空白,缩小了与国外航空材料水平的差距。目前公司在航空发动机制造方面拥有国内最先进的技术和众多技术储备,先后共有多项科研成果分获国家科技进步一、二、三等奖,获国家特等至 4 等科技成果奖 17 项,获省、部级科技成果奖 3 等以上达 190 余项。在航空发动机研制方面的技术储备和人才储备,使公司基本具备了研制生产大中型航空发动机项目的制造能力。

③ 装备及加工能力优势

公司拥有各种国内外先进的冷、热加工设备和计量测试设备,在机械设备中,精密数控设备占到 30% 以上,在加工制造和计量检测等方面达到了世界先进水平。拥有价值近 10 亿元的数控加工中心以及一大批先进技术设备,广泛引进和采用 CAM/CAD 技术,在航空发动机制造的核心技术及相关技术上具有强大的实力,是国家认定的企业技术中心单位。

目前公司已建成全国一流水平的精锻中心、精铸中心,建成盘环件、机匣、轴、叶片加工、中小钢件五条柔性生产线,盘、轴类零件高精度复杂型面的加工技术达到国际先进水平,并建有发动机结构强度试验室、工艺试验室、理化试验中心、无损探伤中心、计量测试中心等具有国内一流的研究、试验能力。通过跟踪航空发动机设计的发展,引进国外先进技术与设备,进行大规模的技术改造,公司装备能力不断提高,满足了新型航空发动机制造的要求,形成了国家及行业范围一流水平的制造能力。

④ 管理及文化优势

随着航空发动机制造技术日益复杂、新型材料的应用及参与生产的单位增多,企业管理和企业文化发挥的作用越来越明显,直接影响产品的质量、生产成本和交付时间。作为我国航空工业系统航空发动机研制生产基地,公司通过半个世纪的实践,已建立了适应航空发动机生产、质量管理、供应链配套的管理体系,以及与之相适应的企业文化。特别是近年来公司大力开展的管理创新和文化创新活动,创建了“年精益、月改进、周计划、日看板、时记录”精益管理工具,初步打造了企业高效的执行和不断改进体系,为包括“综合平衡记分卡”、精益“六西格玛”管理在内的各种先进管理方法落地生根培植了良好土壤;通过成立管理创新学会,出版会刊、设立“总经理管理创新奖”、建立每年召开管理工作大会并推出管理创新主题年制度等举措,营造浓厚的管理创新氛围;通过全面运用“六西格玛”质量管理,大力推广“平衡计分卡”“精益生产”应用技术,提高生产效率、降低生产成本,使企业获得更大的经济效益。同时公司创新发展观念、完善发展思路,构建了“十个三”特色文化,形成了公司发展的指导思想、核心价值、发展要素、工作方针、系统模式、行动理念、思维方式、道德规范、执行原则和职业要求,增强了企业的活力提升了企业的软实力,形成了独具特色的企业管理及文化体系。

(3) 公司面临的困难及对策:

① 公司面临的困难

A、发展规划对管理及技术人才的需求

未来企业的竞争最终取决于人才竞争。目前本公司存在的人才制约因素表现在人员结构还有待完善、高素质专业技术人才的培养和引入尚难以满足公司迅速发展的需要,人才激励机制有待进一步改进。

B、对资本性支出的需要

航空发动机产品投资大、生产周期长,为扩大生产规模、提高加工制造技术水平,本公司未来几年还需要进行较大规模的资本投资支出,资金供给将对本公司的发展形成一定的制约。

C、技术封锁及贸易制裁的影响

国外对先进技术的封锁以及在特殊国际政治条件下的制裁,可能会对本公司的外贸转包业务产生一定的影响。2008 下半年以来的国际金融危机,使公司外贸转包订单量增量有所下降,增速有所减缓。

D、原材料价格的上涨对公司经营业绩的压力

原材料的成本占本公司产品总成本的比例较高,对公司经营效益影响的敏感度较大。目前的金融危机,加大了部分重要原材料价格的不确定性,如果原材料发生价格上涨,将对本公司的经营业绩目标的实现造成压力。

② 公司的对策

A、根据公司总体发展战略制定公司的“人才战略”,根据上市公司的经营特点,形成全新的人才工作机制,建立学习型组织,建立开发型人才培养机制、智力共享机制和新的人才选用机制、人才评价机制,为公司的可持续发展奠定坚实的人力资源基础。

B、充分利用资本市场强大的资本融通能力,采取多种融资方式筹集资金,支持航空发动机制造和外贸转包生产业务的快速发展。

C、加强技术体系建设,加大技术创新力度,加快信息化建设步伐。不断完善已有系统功能,通过对物资系统、设备维修管理系统、数字化制造系统、生产管理系统的信息化改造,增强易用性和可集成性;进一步拓展各信息系统的应用范围,为实现信息化管理平台奠定基础。

D、持续推进机制、体制的创新,变革、调整公司现有绩效考核模式,充分挖掘产能,提高劳动生产率;以 EVA 考核为牵引,继续深化平衡计分卡的综合管理工具的应用,构建基于 EVA 的预算指标考核体系,不断改进全面预算管理工作,结合内部控制和风险管理,不断提高资金管理能力,确保企业效益得到快速增长;继续进行组织机构变革,通过调整劳动组织结构提高单位的生产效率。

E、放手一搏保增长,科学管理降成本。在努力保持公司经济规模总量不断增长的同时,以公司上市为原动力,不断加强管理,采取科学手段层层分解考核指标,降低生产消耗和成本支出,保持经济运行质量的稳步提升。

(4)盈利能力的连续性和稳定性分析

公司主营业务相关的产品生产符合国家产业政策,对生产经营的发展及连续性提供了有力保障。公司产业结构合理,航空发动机及衍生产品随着国民经济和综合国力的不断增强将保持稳定增长态势;国外航空零部件转包生产项目范围不断拓宽,国际民用航空业仍然保持长期向好的发展势头,航空制造趋向国际化分工的势头明显,国际航空发动机零部件转包订单来源充足,公司转包生产规模在今后较长一段时间可保持进一步扩大的预期;非航空产品新品开发有了较大进展,尤其是公司长期以来在新能源领域的技术及资金投入积累,以及公司实施的加快航空技术向相关领域转移的政策,母公司及子公司非航空产品收入规模将保持不断扩大的趋势。良好的产品结构保证了公司生产经营整体的盈利能力持续稳定增长。

公司主营业务收入的快速增长的主要因素有:

① 受益于我国经济持续快速、健康发展和国防现代化建设的不断推进对航空发动机产品总体需求的增加;

② 本公司根据航空产品需求,适时调整产品结构,加快新型航空发动机零部件产品生产,加大航空发动机维修服务业务规模;同时加大生产设备技术更新,保证了航空发动机产品的均衡和稳定产出;

③ 紧紧把握住航空零部件生产的国际化转移趋势,通过加强企业管理、严格产品质量、丰富产品品种、扩大与国际主要航空发动机生产企业的合作范围,外贸转包生产订单规模呈现稳定发展的态势。本公司积极调整公司内部资源,适时扩大生产规模,较好地弥补了生产能力与外贸转包生产订单规模之间的缺口问题,销售收入保持了持续增长势头,已连续 29 年居同行业之首。

④ 非航空产品通过扩大铝制品结构件出口市场,加快短线产品的市场开发,加速航空技术民用化转移,报告期实现了快速增长,增幅较大。

在主营业务收入保持稳定和快速增长的同时,本公司盈利水平也整体保持了稳定增长。

报告期内公司按照中航工业集团关于“两融、三新、五化、万亿”的战略要求,抓住机遇,迎接挑战,实现了公司的快速发展。在宏观经济多变,国际金融危机冲击,主要产品原材料价格上涨的诸多不利情况下,通过优化产品结构,加强内部管理,稳定航空主业,加快新产品开发,保持了主营业务毛利率的稳定。2008 年,公司各主要产品收入均保持较好的增长态势,保证了公司经营业绩的稳步提高。

(5) 报告期内主要经济指标的分析

① 资产负债项目增减幅度超 30% 的说明

单位:万元 币种:人民币

项 目	期末余额	年末结构	年初余额	年初结构	同比增幅
货币资金	93,628.82	13.58%	43,658.80	8.02%	114.46%
存货	235,487.79	34.15%	166,220.89	30.53%	41.67%
在建工程	14,303.09	2.07%	5,431.94	1.00%	163.31%
长期待摊费用	155.13	0.02%			
应付票据	41,577.00	6.03%	23,652.00	4.34%	75.79%
预收款项	36,597.29	5.31%	12,549.47	2.31%	191.62%
应付职工薪酬	1,435.62	0.21%	954.22	0.18%	50.45%
应交税费	450.27	0.07%	-540.03	-0.10%	183.38%
长期应付款	1446.82	0.21%			100.00%
专项应付款			0.70	0.00%	-100.00%

A、本年年末货币资金 93,628.82 万元,较年初 43,658.80 万元增加 114.46%,主要原因为本公司资产重组后吉生化留有货币资金和公司预收货款增加较大所致。

B、本年年末存货 235,487.79 万元,较年初 166,220.89 万元增加 41.67%,主要原因为本公司预测 2009 年整体产品需求增大,为满足 2009 年生产计划存货储备量增加所致。

C、本年年末在建工程 14,303.09 万元较年初 5,431.94 万元增加 163.31%,主要原因为子公司西航集团莱特航空制造技术有限公司航空零部件转包生产线技术改造项目增加较大所致。

D、本年年末长期待摊费用 155.13 万元,年初无余额,主要为子公司商泰公司的房租及装修费用。

E、本年年末应付票据 41,577.00 万元较年初 23,652.00 万元增加 75.79%,主要原因为应付中国航空工业集团公司系统内单位金额增加较大所致。

F、本年年末预收账款 36,597.29 万元较年初 12,549.47 万元增加 191.62%,主要原因为预收西安航空发动机(集团)有限公司和中国船舶重工集团公司 703 所货款增加较大所致。

G、本年年末应付职工薪酬 1,435.62 万元,较年初 954.22 万元增加 50.45%,主要原因为计提工会经费和职工教育经费增加额较大所致。

H、本年年末应交税费 450.27 万元较年初 -540.03 万元增加 183.38%,主要原因为企业所得税增加金额较大所致。

I、本年年末长期应付款 1,446.82 万元,年初无余额,主要原因是母公司和下属子公司西航集团铝业有限公司利用融资租赁固定资产产生的长期应付款。

J、本年年末专项应付款无余额,年初 0.70 万元。

② 资产运营状况指标分析

序号	资产运营状况指标	2008年度	2007年度	对比情况
1	应收账款周转率(次)	5.83	5.48	0.35
2	存货周转率(次)	2.08	1.8	0.28
3	流动资产周转率(次)	1.1	1.09	0.01
4	总资产周转率(次)	0.68	0.68	0

2008 年度公司资产运营指标基本与上年同期相当,具体情况如下:

A、应收账款周转率较上年提高 0.35 次,主要原因是公司加强货款回收力度,同时营业收入增长较快,使应收账款周转率提高。

B、存货周转率提高 0.28 次的主要原因是公司营业收入增加所致。

C、流动资产周转率与上年基本一致。

D、总资产周转率与上年一致。

③ 偿债能力分析

序号	资产运营状况指标	2008年末	2007年末	对比情况
1	资产负债率(%)	77	77.29	-0.29
2	流动比率(次)	1.12	1.01	0.11
3	速动比率(次)	0.52	0.47	0.05
4	利息保障倍数(倍)	1.71	1.73	-0.02

2008 年末,公司资产负债率为 77%,较上年同期下降 0.29 个百分点;流动比率为 1.12,较上年同期上升 0.11;速动比率为 0.52,较上年同期上升 0.05;利息保障倍数为 1.71,较上年同期下降 0.02,主要原因是公司贷款规模增大导致利息费用增加所致。报告期经营活动的现金净流量为 32,921.00 万元,货币资金达 93,628.82 万元,短期偿债能力较强。

④ 利润表项目增减幅度超 30% 的说明

单位:万元 币种:人民币

项目	本期金额	上期金额	同比增幅(%)
财务费用	20,176.96	13,606.86	48.29%
资产减值损失	-184.37	225.90	-181.62%
投资收益	110.22	449.29	-75.47%
营业外收入	1,148.79	692.93	65.79%
营业外支出	1,413.99	201.36	602.22%
所得税费用	1,408.52	690.28	104.05%

A、本年度财务费用金额 20,176.96 万元较上年度 13,606.86 万元增加 48.29%,主要原因为贷款利息支出增加较大所致。

B、本年度资产减值损失金额 -184.37 万元较上年度 225.90 万元减少 181.62%,主要原因为坏账准备本年减少较大所致。

C、本年度投资收益的金额 110.22 万元较上年度 449.29 万元减少 75.47%,主要原因为本公司以权益法核算的合营公司西安安泰叶片技术有限公司净利润减少较大所致。

D、本年度营业外收入金额 1,148.79 万元较上年度 692.93 万元增加 65.79%,主要原因为本年度政府补助增加所致。

E、本年度营业外支出金额 1,413.99 万元较上年度 201.36 万元增加 602.22%,原因为本年度固定资产处置损失增加较大所致。

F、本年度所得税费用金额 1,408.52 万元较上年度 690.28 万元较增加 104.05%,原因为本公司和子公司莱特本年度应纳所得税费用额增加较大所致。

⑤ 盈利能力指标对比表

项目	2008年	2007年	同比增减
全面摊薄净资产收益率(%)	7.81	7.06	0.75
加权平均净资产收益率(%)	9.18	7.32	1.86
总资产报酬率(%)	2.11	1.87	0.24
营业收入利润率(%)	3.12	2.74	0.38
成本费用利润率(%)	3.23	2.81	0.42

2008 年度公司通过改制重组和加强管理,使公司的净资产收益率、总资产报酬率、营业收入利润率、成本费用利润率不断提高。

⑥ 经营增长指标对比表

项目	2008年	2007年	增减值
营业增长率(%)	22.53	26.65	-4.12
资本积累率(%)	28.33	11.91	16.42
利润总额增长率(%)	43.91	10.34	33.57
总资产增长率(%)	26.67	20.86	5.81

公司改制上市后,资本积累率、利润总额增长率、总资产增长率均高于上年。

⑦ 现金流量项目超 30% 的说明

项目	本期金额	上期金额	同比增幅(%)
收到其他与经营活动有关的现金	14,690.72	10,050.99	46.16%
收到其他与投资活动有关的现金	20,590.95	0.00	
支付其他与投资活动有关的现金	18.70	1.34	1296.52%
支付其他与筹资活动有关的现金	442.44	736.04	-39.89%
现金及现金等价物净增加额	49,970.03	15,396.60	224.55%

A、收到其他与经营活动有关的现金 14,690.72 万元较上年度 10,050.99 万元增加 46.16%,主要原因为保证金退款、代收职工扣交款和差费借款退回增加所致。

B、收到其他与投资活动有关的现金为 20,590.95 万元,上年未发生,主要是公司改置原吉生化所留现金。

C、支付其他与投资活动有关的现金 18.70 万元较上年度 1.34 万元增加 1295.52%,主要原因是公司改置产生的费用所致。

D、支付其他与筹资活动有关的现金 442.44 万元较上年度 736.04 万元减少 39.89%,主要原因是 2007 年度 RSP 项目担保费所致。

E、现金及现金等价物净增加额 49,970.03 万元较上年度 15,396.60 万元增加 224.55%,主要原因为公司预收货款增加较大所致。

(6)公司主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩分析

① 西安商泰进出口有限公司(以下简称“商泰公司”)

成立日期:1999 年 4 月

注册资本:1,680 万元人民币

注册地址:西安市北郊徐家湾红旗西路 04 号

经营范围:经营和代理各类商品及技术进出口经营,开展来料加工和三来一补业务,经营对销贸易和转口贸易。

商泰公司是由西安航空动力股份有限公司和西安航空发动机集团天鼎有限公司共同投资设立,2008 年末总资产 1.47 亿元,实现营业收入 24,982 万元,其中:外贸收入 11,169 万元,民品收入 11,943 万元,其他业务收入 1,870 万元,较上年的 15,312 万元增加 9,670 万元,增长率为 63%。其中:外贸收入较上年减少 382 万元,民品收入较上年增长 8,283 万元,其他业务收入较上年增长 1,769 万元。收入增长幅度较大,原因主要是子公司凯盛公司本年收入较上年增加 5,434 万元,另由于汇率的影响,致使外贸收入较上年下滑,公司通过积极开拓国内市场,使得民品收入较上年大幅度增长,是增加收入的重要原因。

2008 年度主营业务利润 2,238 万元,实现净利润 764 万元。

② 西安西罗航空部件有限公司(以下简称“西罗公司”)

成立日期:1996 年

注册资本:1,827 万美元

注册地址:西安市未央区徐家湾

经营范围:生产和销售航空发动机叶片,提供修理、修配、装配、测试服务

西安航空动力股份有限公司和英国罗尔斯?罗伊斯公司分别占出资额的 51%和 49%,投资总额 3,036 万美元,2008 年末资产规模为 31,129 万元。

西罗公司 2008 年度实现营业收入 22,311 万元,其中主营业务收入 22,276 万元,利润总额为 2,095 万元,净利润 2,095 万元。

为扩大再生产以满足订单交付需求,也为了充分享受国家对出口加工区的税收优惠政策,2008 年 12 月西罗公司先期投资 600 万元在西安市经济技术开发区出口加工区内成立了全资子公司西安西罗涡轮有限公司,预计 2009 年 4 月可正式开始生产。

③ 西安西航集团莱特航空制造技术有限公司(以下简称“莱特公司”)

成立日期:2007 年 5 月 11 日

注册资本:2,000 万元人民币

注册地址:西安市风城十二路出口加工区多层厂房 D1D2。

经营范围:主要有航空发动机、燃气轮机零部件的制造、销售、研发、检测、修理;货物及技术的进出口业务;机械加工和保税物流业务。

莱特公司是由西安航空动力股份有限公司出资组建的全资子公司(法人独资)。

2008 年西航莱特公司实现主营业务收入 25,868 万元,主营业务利润 2,737 万元,其他业务收入 423 万元,其他业务成本 397 万元,净利润 1,468 万元。

莱特公司 2008 年主营收入比 2007 年增长较快,主要原因是莱特公司一期工程投产。

④西安西航机电设备安装有限公司(以下简称“机电设备安装公司”)

成立日期:2007 年 1 月 15 日

注册资本:1,000 万元

注册地址:西安市北郊徐家湾

经营范围:机电设备安装、工业、民用建筑项目的设备、线路、管道的安装、调试、维修,送变电工程,非标准设备的制作,房屋建筑工程,城市道路照明工程等。

机电设备安装公司是由西安航空动力股份有限公司出资 1,000 万元组建,属全资子公司。2008 年末资产总额为 4,799 万元,其中流动资产 4,522 万元,固定资产 2,767 万元。2008 年公司主营业务收入为 6,980 万元,主营业务利润为 449 万元,净利润为 327 万元。

⑤ 西安维德风电设备有限公司(以下简称“维德公司”)

成立日期:1998 年 6 月

注册资本:1,738 万元人民币

注册地址:西安市经济技术开发区风城二路 9 号

经营范围:主要从事风力发电机及相关零部件的生产和销售,并在其应用方面进行技术咨询服务、组装、工程设计、土建、安装以及拥有经营风力发电场并提供售后服务;实验装备、非标设备、石化设备、冶金设备的生产销售。

2008 年公司销售收入 131 万元,与去年 42 万元比,增长 212%。销售收入增加的主要原因是:由于 N43/600KW 风机零部件更换增加所致。当年亏损 95 万元,与 2007 年亏损 135 万元减亏 40 万元。

⑥ 西安西航集团铝业有限公司(以下简称“铝业公司”)

成立日期:2007 年 1 月 24 日

注册资本:5,050 万元人民币

注册地址:西安市未央区徐家湾

经营范围:金属材料销售;铝型材、隔热型材的研制、生产、销售;建筑物室内外装饰装修设计、施工;建筑物各种门窗、幕墙的设计、制造、安装;玻璃深加工、金属材料的表面处理、建筑钢结构工程设计、制造、安装;经营本企业自产产品的出口业务;经营本企业所需的机械设备、零部件、原辅材料的进口业务(国家限定公司经营合禁止进出口的商品除外);承包境外建筑幕墙工程和境内国际招标工程;承包上述境外工程的勘测、咨询、设计、监理项目;上述境外项目所需的设备、材料出口;对外派遣实施上述境外项目所需的劳务人员。

铝业公司 2008 年末资产总额为 13,641 万元;主营业务收入 21,160 万元,较去年同期的 15,300 万元增加 5,860 万元,增长 38%;实现主营业务利润 893 万元,实现净利润 99 万元。

⑦西安安泰叶片技术有限公司(以下简称“安泰公司”)

成立日期:1997 年 12 月 5 日

注册资本:1,473.72 万美元

注册地址:西安市经济技术开发区风城九路 66 号 110 室

经营范围:主要生产航空发动机压气机叶片、工业和海运燃气轮机、蒸汽轮机叶片等,

安泰公司是由西安航空动力股份有限公司、美国联合技术公司(UTC)和叶片技术国际公司(BTI)三方组建的中外合资经营企业,投资总额为 2,200 万美元。安泰公司生产的产品 95% 销往国外。

西安航空动力股份有限公司为安泰公司第一大股东,占有安泰公司 48.13% 的股份;BTI 公司为在美国乔治亚州哥伦布市注册的一家国际公司,占有公司 33% 的股份,安泰公司的主要管理模式、技术支持和国际市场开发均由该公司提供;UTC 公司为在美国康涅狄格州东哈特福德市注册的一家生产销售航空发动机的国际公司,占有公司 18.87% 的股份。

2008 年安泰公司资产总额为 19,948 万元,营业收入 8,375 万元,其中主营业务收入 8,114 万元,净利润为 215 万元。与 2007 年相比主营业务收入下降了 23%,净利润下降了 76%,主要由于公司产品基本外销,易受全球金融危机的影响,2008 年末及 2009 年的销售订单均已削减。同时受人民币升值、原材料价格波动、用工成本走高等因素影响,公司盈利较为困难。

2、公司对未来发展的展望

(1) 行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

① 行业的发展趋势

随着近年来我国经济的快速发展,中国已经成为当今世界航空市场最活跃的地区之一。中国民用飞机市场的发展对发动机产生了巨大需求,按照英国罗罗公司的预测,未来 20 年,仅中国民用飞机发动机的市场价值即高达 340 亿美元。

航空工业是国家重点扶持和大力发展的战略性产业。根据《中国国民经济和社会发展“十一五”规划纲要》的要求,我国将加快发展高新技术产业,航空发动机制造被列入“推进航空航天产业发展”重点发展的产业。合并后的中国航空工业集团公司(中航工业)也将航空发动机的研制、生产列入需要重点发展的前沿技术,按照产业化发展的思路,加强统一协调和管理,围绕市场化、产业化,加大市场研究和开发。我国经济的快速发展推动我国成为全球增长最快的航空市场,也推动了飞机发动机的市场需求,同时我国适时启动的大型飞机的研制工作,也使我国航空发动机产业面临快速发展的形势。

② 产品市场竞争格局

先进的航空动力标志着一个国家的科技水平,因此世界各国无不对航空发动机给予高度重视,制定长期的产业发展规划,在资金投入、税收政策上积极支持,但同时由于航空发动机产业极高的资金、技术及质量壁垒,使目前国际航空发动机市场呈现由少数几个大国垄断的竞争格局,主要的航空发动机制造商包括美国通用电气公司、英国罗罗公司、普惠公司(包括美国及加拿大普惠公司)和法国斯奈克玛等公司,并且这些公司间还分别通过各种合作形式形成联盟提高竞争实力。

国内目前主要的航空发动机生产企业包括中航工业下属的沈阳黎明、贵州黎阳、成都发动机集团有限公司、哈尔滨东安发动机公司和南方航空发动机公司等。上述企业分别生产不同型号、规格的航空发动机,承担着为不同型号的飞机提供动力装置的任务,与公司不构成实质上的竞争,且原中国一航、中航工业成立时的筹备组代表中航工业承诺:除本公司外,今后将不再谋求同类企业的上市,结合其“市场化改革、专业化整合、资本化运作、国际化开拓、产业化发展”发展战略,不排除将在需要和可能的情况下将旗下的同类企业航空发动机批量制造和外贸转包生产业务进行整合。

在外贸转包市场方面,世界航空运输业在度过“9.11”后的困境进入新一轮大发展的时期,虽然美国次贷危机引发的金融危机目前对世界航空市场带来了明显的影响,后果尚待进一步评估,但是,航空制造业仍然看好其中长期发展,预测未来 10-20 年仍将是世界喷气飞机市场的高速发展期,全世界新型号飞机投入运营规模将超过当前全球民航机队规模的两倍,由此而来的航空发动机市场也极其可观。在此形势之下,世界主要航空发动机制造商为了将更多资源投入新一代飞机发动机的研发和生产,同时为降低成本,将现有生产线上的产品逐步向技术相对成熟而且生产成本低的地区转移。航空发动机零部件转包生产市场随着航空市场的扩大进一步扩大。

依据 DMS(美国防务市场服务公司)预测,未来 10 年内,世界航空发动机零部件转移生产的年产值将超过 100 亿美元。目前,在世界航空发动机零部件转移生产市场上的主要参与国有:德国、意大利、日本、巴西、韩国、印度、俄罗斯、墨西哥、捷克、波兰、以色列、西班牙、土耳其、瑞典、澳大利亚、印度尼西亚、越南等。

(2) 公司未来发展的展望

① 公司发展战略

认真落实中航工业“两融、三新、五化、万亿”的战略方针,坚持航空发动机主业为本,扩大国际航空发动机零部件制造的融入范围和深度,加快航空技术转移和非航空产品研制开发,开展资本运营,实现可持续发展。

用 5-10 年的时间,成为国内一流、国际知名的航空发动机制造企业;经过 20 年时间,成为国际一流的航空发动机制造企业。

逐步建立航空发动机生产制造创新机制,不断提升制造工艺技术,使核心制造能力达到行业领先水平。

以做大做强国外航空零部件转包生产为方向,成为世界级的航空发动机零部件制造供应商,逐步开展建立与国外制造商的风险与收益合作伙伴关系。

② 以航空产品生产为基础,充分利用航空制造技术,大力发展非航空产品,培育新的利润增长点,实现公司可持续发展。

③ 拟投资的新项目

公司近期拟投入的资本性投资项目包括扩大航空发动机零部件出口能力(莱特项目)、提升第三代航空发动机零件制造能力、新能源装备生产能力建设等。

(3)风险展示和防范风险的对策

① 汇率风险

外汇汇率变动,将对公司转包生产项目的销售收入产生直接影响,人民币升值对收入增加不利,反之将可增加出口收入。

② 市场风险

防务产品市场的需求是根据国家防务政策的调整而变动,对目前公司防务产品销售比例较大的产品结构来说,存在有较大的政策性风