

# 航天通信控股集团股份有限公司 2008年度报告摘要

**§1 重要提示**  
1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。  
1.2 年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

**§2 公司基本情况简介**  
2.1 基本情况简介  
2.2 联系人及联系方式

股票简称	航天通信
股票代码	600077
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	杭州解放路138号航天通信大厦一层 杭州解放路138号航天通信大厦一层
邮政编码	310009
公司网站及互联网网址	http://www.aerocomm.com.cn
电子邮箱	stock@erocomm.com

姓名	徐宏伟	孙瑞忠
联系地址	杭州解放路138号航天通信大厦一层	杭州解放路138号航天通信大厦一层
电话	0571-87077662	0571-87077662
传真	0571-87077662	0571-87077662
电子邮箱	stock@erocomm.com	stock@erocomm.com

**§3 会计数据和业务数据摘要**  
3.1 主要会计数据

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	3,581,042,776.25	3,390,126,377.65	5.38	2,700,660,679.82
营业利润	34,927,818.36	740,915,731.01	-95.29	-329,523,254.33
归属于上市公司股东的净利润	11,708,049.26	579,906,798.38	-97.98	-344,904,488.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,573,894.65	4,081,561.39	-61.44	-330,949,449.60
经营活动产生的现金流量净额	43,360,828.55	82,506,340.53	-47.09	43,229,989.52
总资产	2,698,744,732.96	2,607,927,047.28	3.46	2,544,566,903.51
所有者权益(或股东权益)	796,843,810.81	790,620,118.64	0.80	222,789,912.57

	2008年末	2007年末	本年比上年增减(%)	2006年末
基本每股收益(元/股)	0.04	1.78	-97.74	-1.076
稀释每股收益(元/股)	0.04	1.78	-97.74	-1.076
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0046	0.0126	-63.60	-0.1046
扣除非经常性损益后的稀释每股收益(元/股)	0.0046	0.0126	-63.60	-0.1046
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.13	0.26	-50.00	0.26
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.4124	2.3553	2.42	0.8820

	2008年末	2007年末	本年比上年增减(%)	2006年末
经营活动产生的现金流量	6,444,402.41			
支付的各项税费	6,536,540.09			
经营活动产生的现金流量净额	-92,137.68			
投资活动产生的现金流量	-2,541,180.71			
收回投资收到的现金	2,546,000.00			
取得投资收益收到的现金	7,871,491.13			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18,436,460.00			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-5,403,896.23			
投资支付的现金	-22,229,406.98			
取得投资收益支付的现金	-109,132.84			
支付的其他与投资活动有关的现金	-1,469,871.10			
投资活动产生的现金流量净额	10,134,184.61			

3.2 主要财务指标

3.3 境内外会计准则差异

**§4 股本变动及股东情况**  
4.1 股份变动情况表

股份名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国航天科工集团公司	46,103,407			46,103,407	股改承诺、追加承诺	2011年6月9日
合计	46,103,407			46,103,407	/	/

4.2 股东数量和持股情况

报告期末股东总数	前10名股东持股情况
83,969户	

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份的数量	质押或冻结的股份数量
中国航天科工集团公司	国有法人	19.15	62,489,287	46,103,407	无
中国银河证券股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	其他	1.94	6,002,902		
中国银河-华夏行业精选股票型证券投资基金	其他	0.61	1,977,205		
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	国有法人	0.44	1,447,000		
浙江东方集团股份有限公司	国有法人	0.42	1,381,000		
中国银河资产管理(集团)总公司	境内自然人	0.38	1,176,500		
黄德军	境内自然人	0.34	1,101,000		
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-006L-FH0002	其他	0.31	1,000,038		
魏学明	境内自然人	0.29	974,049		

股东名称	前十名无限售条件股份持股数量	股份种类
中国航天科工集团公司	16,276,460	人民币普通股
中国银河证券股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	6,002,902	人民币普通股
中国银河-华夏行业精选股票型证券投资基金(L09)	1,977,205	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	1,447,000	人民币普通股
浙江东方集团股份有限公司	1,381,000	人民币普通股
中国银河资产管理(集团)总公司	1,176,500	人民币普通股
黄德军	1,101,000	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-006L-FH0002	1,000,038	人民币普通股
魏学明	974,049	人民币普通股

**§5 董事会、监事和高级管理人员**  
6.1 管理层讨论与分析

A. 报告期内公司经营情况回顾  
1. 公司总体经营情况

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍  
4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍  
4.3.2.1 法人控股股东情况

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国航天科工集团公司	许达哲	7,203,280,000	1999年6月29日	国有资产监督管理、投资管理、各类导航武器系统、航天产品、卫星地面应用系统与设备、通信、数控装置、工业制自动化系统及设备等以及计算机应用等高新技术产业。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
国务院国有资产监督管理委员会				

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



**§5 董事、监事和高级管理人员**  
6.2 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬(万元)	报告期内被授予的股权激励情况	是否在控股股东或实际控制人单位领取薪酬
杜尧	董事长	男	46	2008年12月23日-2009年12月23日	0	0				是
于国田	董事、副经理	男	51	2009年12月23日	0	30.01				否
谢敏宏	董事	男	58	2009年12月23日						否
马洁	董事	男	50	2009年12月23日						否
谢雪	董事	女	53	2009年12月6日-2009年12月23日						否
张彦文	董事	男	51	2009年12月6日-2009年12月23日						否
吴长林	董事	男	49	2009年12月23日						否
李国英	董事	男	61	2009年12月23日						否
黄建波	董事	男	51	2009年6月6日-2009年12月23日						否
宋启忠	独立董事	男	63	2009年12月23日	0	5				是
俞安平	独立董事	男	45	2009年12月23日	0	5				是
陈怀谷	独立董事	男	52	2009年12月23日	0,750	0,750				是
黄良民	独立董事	男	46	2009年12月23日	0	5				是
王耀辉	监事会主席	男	54	2009年12月6日-2009年12月23日						否
高峰	监事	男	44	2009年12月23日						是
孙巧玲	监事	女	49	2009年12月23日		7.64				是
陈银林	监事	男	53	2009年12月23日		22.24				否
王建华	监事	男	53	2009年12月23日						是
丁人东	监事	男	58	2009年6月6日-2009年12月23日						否
徐俊杰	副总裁	男	60	2009年12月23日		22.53				否
魏林林	副总裁	男	44	2009年12月23日		26.14				是
魏卫东	副总裁	男	51	2009年12月23日		26.34				是
徐宏伟	财务总监	男	40	2009年12月23日		24.94				否
合计	/	/	/	/	0,750	0,750	/	177.74	/	/

项目	2008年度	2007年度	增减幅度
应收账款	441,364,691.41	16,431	16,431
预付账款	88,174,767.22	3,211	3,211
其他应收款	189,688,872.75	7,936	7,936
可供出售金融资产	1,592,242.25	0.00%	0.00%
存货	60,920,807.68	2,916	2,916
应付账款	1,021,422,226.26	4,516	4,516
应付利息	608,832,190.27	18,943	18,943
预收账款	94,221,530.06	3,811	3,811
应付职工薪酬	28,696,776.21	1,071	1,071
应交税费	9,753,016.88	0.26%	0.26%
其他应付款	158,200,646.78	4,818	4,818
预缴所得税	650,462,000.00	24,211	24,211
专项应付款	98,212,860.33	3,661	3,661

注：应收账款增加主要为应收账款回收及受交付影响，国内外客户收款期延长，另军工分配产品因负责包装的公司还未结算使得公司相关应收账款增长；预付账款减少主要为受交付影响，业务风险较大，公司在2008年减少了商品流通过的业务所致；其他应收款减少主要为收回山西晋通借款3,414万元，收回佳木斯发展公司借款1,796万元，可供出售的金融资产减少主要为公司出售联发、达发股份及其他股权投资所致，在建工程和增加主要为宁波中鑫新区、绵阳打通新大城及沈阳航天城基建增加；应付账款增加主要为应付增长导致存货增加，同时由于货款未收到应付款项增加；应付利息增加减少主要为结清科技欠款所致，应交税费减少主要为杭州中汇本年缴纳了因业务性质变化而补缴的企业所得税，其他应付款减少主要为1) 公司本期偿还了宁波东方航天通信股份有限公司借款4,041万元，2) 公司本期支付香港恒发投资有限公司杭州中鑫新区投资有限公司股权投资款3,580.76万元；短期借款增加主要为弥补生产所需流动资金；专项应付款增加主要为宁波中鑫收到拨款预付款5000万所致。

项目	2008年度	2007年度	增减幅度
销售费用	60,366,622.71	45,950,017.28	37.65%
管理费用	228,940,117.10	203,931,724.23	12.26%
财务费用	43,413,524.64	55,234,588.68	-21.39%
资产减值损失	46,256,422.77	5,435,946.91	890.93%
投资收益	19,088,276.57	-8,151,776.08	-334.25%
营业外收入	12,401,488.08	781,234,466.27	-98.27%
营业外支出	8,789,191.89	67,590,027.92	-84.74%
合计	14,527,614.57	118,471,306.64	-87.74%

销售费用增长较大主要是工业产品加大市场推广力度，使得人工成本、宣传费用、差旅费、办公费、招待费用较大；管理费用增加主要是福利费支付方式变化增加2100万元，财务费用下降主要是公司盘活存量资产，合理利用资金，偿还了原土地拆迁补偿及银行贷款较上年减少的余额；投资收益增加主要是2008年四季度资产价格大幅回落，使得投资收益减值加大，同时由于应收账款大幅增加计提准备增加所致；营业外收入下降主要是上年控股子公司土地出售有巨额收益。

5、与公允价值计量相关的项目

项目	期末余额(1)	期初余额(2)	本期公允价值变动损益(3)	计入权益的公允价值变动(4)	本期计提的减值(5)	期末余额(6)
金融资产						
其中：1.以公允价值计量的金融资产			0.08			200.08
2.可供出售金融资产						
金融资产小计	2,077.17	0.08	0.08			2,077.17

持有外币金融资产、金融负债情况

已适用  不适用

6. 现金流量相关情况数据

项目	2008年度	2007年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	43,360,828.55	82,506,340.53	-48.00%
投资活动产生的现金流量净额	-29,815,343.31	799,431,344.76	-103.37%
筹资活动产生的现金流量净额	-71,268,713.98	-79,188,324.04	-9.93%

经营活动产生的现金流量净额下降主要是受经济下滑的影响，销售收款回收增加幅度大于应付账款增加幅度占用资金2000万左右；投资活动产生的现金流量净额下降主要是上年有巨额土地收益，同时本期基建项目投入较多及成都航天支付有土地欠款所致；筹资活动产生的现金流量净额本期流出较多，主要是偿还了宁波东方土地拆迁补偿资金本息4000多万元及支付银行贷款利息费用所致。

7、主要控股公司及参股公司经营情况及其业绩

控股/参股公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
沈阳航天通信有限责任公司	机械加工制造	航天产品制造	6,000,000	61,310,000	30,238,000	2,946,000
成都航天通信设备有限责任公司	机械加工制造	航空通讯设备	16,000,000	85,100,000	7,120,000	1,387,000
绵阳航天通信设备有限责任公司	机械加工制造	军用通信产品	5,000,000	10,587,000	7,130,000	1,049,000
沈阳东方集团机械有限公司	机械加工制造	机械电子产品	6,800,000	24,313,000	3,989,000	997,000
杭州中鑫新区投资有限公司	房地产开发	房地产开发	8,270,000	26,982,000	8,942,000	36,000
宁波中鑫毛纺有限公司	纺织制造	加工毛纺	5,000,000	19,289,000	9,274,000	666,000

本年取得处置资产公司的情况：

公司目前的主要业务为军品制造、纺织品制造及商品流通三大板块。

2008年，在全球金融危机引发全球经济增长衰退，国内外经济形势复杂多变，不确定因素日益增多的环境下，经过集团全体员工辛勤努力，负重奋进，积极应对金融危机的影响和冲击，集团公司整个科研生产、经营贸易进展顺利，在结构调整、创新和发展的规范与成效方面，仍然取得了一定的进步。公司完成了三年发展规划的编制工作，明确了公司发展战略方向和目标任务；积极有序地实施了相关企业的基本建设、迁建及技改工作；继续处理历史遗留问题，全面完成清理整顿公司任务，按照突出主业、优化结构的工作思路和原则，在全公司范围内开展清理工作，设立公司首席科学技术委员会，全面推动了科技活动经费投入发展，继续实施精细化管理，各项管理工作再上新台阶。

经营指标情况：  
2008年度，公司实现主营业务收入35.81亿元，再创历史新高，较上年增长5.38%；实现利润总额3433.79万元，较上年下降95.29%；实现归属于上市公司股东的净利润1170.00万元，较上年下降97.98%。

在全球经济下滑的环境下，公司军品制造受影响较小，盈利能力稳中有升；但纺织和贸易则受冲击较大，盈利能力下降且业务风险也随之增大，其中出口业务缩减近20%，2008年实现营业收入35.81亿元，较上年增长1.82亿，增长率为5.38%，主要是商品流通同比增长7000万元；军品制造增长6000万元；纺织及其他增长4100万元。同时较上年大幅度减少主要因以上年度子公司相关土地获得巨额收益，扣除非经常性损益净利率为157万，较上年下降251万，下降了61.44%，主要原因有1) 执行会计准则调增福利费核算方式2008年与2007年不可比，2008年成本费用中福利费1700多万，而2007年此项开支在福利费余额中列支，未进入当期成本费用；2) 四季度开始原材料及商品价格大幅下降造成存货减值650多万。

2. 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业情况表(详见6.2表)

公司军工制造销售增长使盈利进一步增长，2008年实现营业收入6.15亿较上年增长6900多万，增长率为121.4%；占营业收入比重为17.16%；实现营业毛利2.16亿较上年增加近1400多万，增长率为7%；营业毛利所占比重为34.76%较上年增长24.22%。

商品流通业2008年实现营业收入20.96亿(已扣除内部销售)较上年增加7600多万，受人民币升值的影响，出口销售下降1.66亿，主要由进口内销业务弥补，毛利与上年基本持平，所占比重为17.02%，较上年下降0.3%；2008年营业收入所占比重为58.53%，较上年下降0.52%。

纺织业制造持续增长，营业收入较上年略有增长，但盈利能力进一步下降，2008年实现营业收入6.82亿，较上年增长1500万元，占营业收入比重为19.04%，较上年下降0.59%；实现毛利5980万元，较上年减少380万元，占毛利比重为16.26%较上年减少1.5%。

通信服务及物业管理2008年实现营业收入6227万与上年持平，但公司通过加强管理及合理调配资源，通信服务成本得到有效控制，向客户提供出类拔萃的服务，2008年实现毛利3040万元实现毛利3040万元较上年增长600万，增长率为24.59%；毛利率比重提升1.46%，达到82.7%。

其他主要为机械制造制品部分，2008年实现营业收入1.24亿较上年增长2000万，增长率为10.12%；但毛利却亏损120万较上年下降700余万，主要原因是公司为了在做好军品的同时进一步巩固和拓展民用市场，按低毛利标准生产民用产品，产品的成本上升而销售价格不变甚至下降造成。

(2) 主营业务分地区情况表(详见6.3表)

(3) 主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	占采购总额比重	前五名客户销售额合计	占销售总额比重
299,394,476.78	12.82%	309,476.78	11.16%

3. 项目构成及同比发生重大变动及其影响因素

项目	2008年末	2007年末	占资产比例	所占比重变动百分点
应收账款	441,364,691.41	16,431	16.43%	9.82%
预付账款	88,174,767.22	3,211	130,486,677.36	4.96%
其他应收款	189,688,872.75	7,936	210,794,073.83	8.01%
可供出售金融资产	1,592,242.25	0.00%	39,771,661.56	0.79%
存货	60,920,807.68	2,916	33,852,143.33	1.25%
应付账款	1,021,422,226.26	4,516	86,074,261.11	3.23%
应付利息	608,832,190.27	18,943	382,106,589.49	14.57%
预收账款	94,221,530.06	3,811	142,423,741.69	5.42%
应付职工薪酬	28,696,776.21	1,071	38,793,420.81	1.47%
应交税费	9,753,016.88	0.26%	20,732,869.35	0.79%
其他应付款	158,200,646.78	4,818	289,981,117.77	10.77%
预缴所得税	650,462,000.00	24,211	588,749,000.13	22.39%
专项应付款	98,212,860.33	3,661	52,025,860.33	1.