长征火箭技术股份有限公司2007年度报告摘要

（上接封十二版）

公司十分重视对环境保护工作，开展创新项目研发伊始，就对新产品的环保情况予以评估，并尽量选取清洁生产工艺。公司新产品建设项目都严格按有关法律法规政策报请国家主管部门进行“环境影响评价”，坚持环保设施与主体工程同时设计、同时施工、同时投入使用的“三同时”制度，确保达标排放、确保不产生新污染源，切实做到了增产不增污。公司积极开展了环境管理体系建设工作，部分子公司已经通过环境管理体系（GB/T24000）认证工作。

4、公司主营业务范围及其经营情况分析

(1)公司主营业务经营情况的说明

公司主营业务范围：民用航天与运载火箭及配套装备、计算机技术及软硬件、电子测量与自动控制、新材料、通信产品、记录设备、仪器仪表、卫星导航与卫星应用技术及产品、卫星电视接收和有线电视产品及上述产品的技术开发、生产销售、技术转让、咨询和服务；本企业和所属企业产品出口业务；本企业和本企业成员企业生产科研所需的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；承揽电子系统和产品的电磁兼容、环境试验。

（2）经营情况分析

2007年公司实现营业收入1,843,919,616.72元，较上年同期增长了34.63%；营业成本为1,162,647,233.93元，较上年同期增长了43.34%；全年实现净利润275,995,216.83元，较上年同期增长了25.49%。

Ⅰ、资产、负债构成情况分析：　　单位：元　币种：人民币

项 目	2007年度	2006年度	增 减 额	增减幅度
应收账款	490,497,566.07	334,369,319.72	156,128,246.35	46.69%
存货	1,799,235,443.08	972,622,167.56	826,613,275.52	84.99%
固定资产	567,905,418.45	365,259,304.59	202,646,113.86	55.48%
在建工程	329,469,733.25	210,904,128.62	118,565,604.63	56.22%
资产总额	4,493,472,807.86	2,596,995,596.68	1,896,477,211.18	73.03%
应付帐款	326,051,366.29	91,369,995.50	234,681,370.79	256.85%
预收帐款	526,706,010.38	45,802,560.91	480,903,449.47	1049.95%
负债合额	1,861,138,239.29	1,190,042,735.21	671,095,504.08	56.39%
资本公积	1,068,910,553.65	129,220,867.77	939,689,685.88	727.20%
归属于母公司所有者权益	2,563,391,812.71	1,347,535,295.60	1,215,856,517.11	90.23%

1）、应收账款、存货、应付账款、预收账款增加主要是本期收购了中国航天时代电子公司所属部分单位经营性资产和负债，以及公司销售规模扩大所致；2）、固定资产增加主要原因是本期收购了中国航天时代电子公司所属部分单位经营性资产和负债；3）、在建工程增长的主要原因是本期收购了中国航天时代电子公司所属部分单位经营性资产和负债，以及使用募集资金进行项目建设；4）、资本公积增加的主要原因是本期定向增发溢价。

Ⅱ、收入构成情况分析

单位：元　　币种：人民币

项 目	2007年度	2006年度	增 减 额	增减幅度
营业收入	1,843,919,616.72	1,369,606,677.29	474,312,939.43	34.63%
营业成本	1,162,647,233.93	811,086,267.04	351,560,966.89	43.34%
销售费用	53,168,574.41	48,790,634.39	4,377,940.02	8.97%
管理费用	273,202,803.37	218,472,079.02	54,730,724.35	25.05%
财务费用	22,619,992.81	29,406,548.71	-6,786,555.90	-23.08%
净利润	275,995,216.83	219,939,081.72	56,056,135.11	25.49%

1）营业收入、营业成本分析：报告期实现营业收入1,843,919,616.72元，较上年同期增长了34.63%；报告期营业成本为1,162,647,233.93元，较上年同期增长了43.34%，营业收入与营业成本增长的主要原因是销售规模扩大。营业成本的增长幅度大于营业收入的增长幅度，导致营业利润率由2006年的40.68%下降为36.78%，降低了3.9个百分点，主要原因是根据新会计准则，原在管理费用中归集的生产人员社会保险费、工会经费、职工教育经费转入生产成本归集，以及本年度原材料价格较上年有较大幅度上涨所致。

2）管理费用分析：报告期管理费用为273,202,803.37元，较上年同期增长了25.05%，主要系本期收购了中国航天时代电子公司所属部分单位经营性资产和负债，作为单独的项目公司开展经营活动，导致管理费用相应增加。

3）财务费用分析：报告期财务费用为22,619,992.81元，较上年同期下降了23.08%，主要原因是公司定向增发募集资金导致利息收入增加。

Ⅲ、现金流量分析

单位：元　　币种：人民币

项 目	2007年度	2006年度	增 减 额	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	95,339,596.21	64,815,968.13	30,523,628.08	47.09%
投资活动产生的现金流量净额	-407,852,247.58	-103,533,158.33	-304,319,089.25	293.93%
筹资活动产生的现金流量净额	745,360,973.69	-16,667,149.69	762,028,123.38	

1）报告期经营活动产生的现金流量净额为95,339,596.21元，较上年增长了47.09%，主要原因是销售规模扩大；2）报告期投资活动产生的现金流量净额为-407,852,247.58元，净流出较上年增加304,319,089.25元，主要原因是本报告期收购了中国航天时代电子公司所属部分单位经营性资产和负债，以及使用募集资金进行项目建设；3）报告期筹资活动产生的现金流量净额为745,360,973.69元，较上年增加了762,028,123.38元，主要原因是通过定向增发募集资金；4）报告期经营活动产生的现金流量净额与净利润产生较大差异的原因是存货储备和应收账款增加。

(3)2007年公司及各子公司企业所得税率情况的说明

企业所得税：企业所得税率为33%。控股子公司航天长征火箭技术有限公司根据北京市国家税务局技术开发分局开国税函[2001]3号文，享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为15%；控股子公司桂林航天电子有限公司根据桂林市高新技术产业开发区国家税务局减免准字[2006]第114号文，享受西部大开发税收优惠政策，实际税率为15%；控股子公司上海航天电子有限公司享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为15%；控股子公司郑州航天电子技术有限公司享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为15%；控股子公司天合导航通信技术有限公司和北京航天金泰星测技术有限公司享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为7.5%；子公司北京时代民芯科技有限公司享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为0；子公司重庆航天火箭电子技术有限公司享受开发区高新技术企业优惠政策，实际税率为0。

(4)占主营业务收入或主营业务利润总额10%以上的主要产品

单位：元　币种：人民币

产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
航天产品	1,516,515,992.32	927,010,664.41	38.87	33.48	47.83	-5.49

(5)、主要供应商、客户情况

单位：万元　币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	7,284.83	占采购总额比重（%）	11.02%。
前五名销售客户销售金额合计	77,703.46	占销售总额比重（%）	42.14%

6、公司主要控股公司的经营情况及业绩

（1）公司目前拥有13家控股子公司，报告期内各控股子公司情况如下：

单位：万元　币种：人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
航天长征火箭技术有限公司	航天技术、运载火箭的配套装备，计算机软硬件，电子测量、自动控制设备、记录设备、仪器仪表、卫星应用的技术开发、技术服务、技术转让、技术咨询，销售本公司开发后的产品	27,290.54	132,758.81	86,958.93	16,346.20
桂林航天电子有限公司	电子元器件、航天配套设备、卫星应用技术及开发等	10,800.00	33,074.06	22,860.17	2,398.85
上海航天电子有限公司	航天技术、运载火箭、航天飞行器的配套设备	6,720.00	31,167.03	17,160.16	2,670.18
杭州航天电子技术有限公司	航天技术开发、技术服务、航天电连接器制造等	10,100.00	30,061.66	14,189.05	615.67
郑州航天电子技术有限公司	航天电连接器、电子仪器、电缆网及相关产品的生产销售	6,400.00	22,664.70	18,056.41	3,610.58
北京航天金泰星测技术有限公司	企业自主选择经营项目开展经营活动	3,000.00	3,741.91	2,709.16	6.10
天合导航通信技术有限公司	卫星导航应用业务，及相关软硬件产品的研发、生产和销售	10,000.00	28,483.42	12,683.43	458.18
北京航天长征火箭机电技术有限公司	企业自主选择经营项目开展经营活动	310.00	451.92	333.67	2.13
重庆航天火箭电子技术有限公司	制造销售自动化电子设备、电子通讯设备、工业自动化测控设备、电子产品，货物进出口	5,000.00	5,484.67	5,000.28	0.28
北京时代民芯科技有限公司	生产集成电路产品、企业自主选择经营项目开展经营活动	7,000.00	20,983.29	9,196.71	1,418.37
北京航天时代激光导航技术有限责任公司	经营航天专用激光惯导、激光陀螺仪等设计、生产，通讯设备、精密电位机、测控设备、数据传输设备、电子仪器仪表及其他电子工程设备的设计、生产、销售等业务	10,500.00	10,507.80	10,497.86	-2.14
北京市普利门电子科技有限公司	经营仪器仪表、电子产品、电器机械、医疗器械的技术开发、制造、技术服务、销售等业务	3,000.00	3,620.99	2,999.82	-0.18
北京航天光华电子技术有限公司	无线电测量仪器、电子仪器及设备、压弯机、自动焊接机模具的生产、修理及销售等业务	5,000.00	6,020.00	5,000.00	0

为整合收购的中国航天时代电子公司部分企业的经营性资产和负债，本年度投资设立北京市普利门电子科技有限公司、北京航天光华电子技术有限公司、北京航天时代激光导航技术有限责任公司，上述公司开展经营活动必要的税务手续和有关资质证明正在办理过程中，本报告期新收购业务产生的收入和净利润反映在母公司报表中，新设立公司出现亏损的原因是办理相关手续过程中发生的费用。

（2）来源于单个控股子公司的净利润对公司净利润影响达到10%以上的情况如下：

单位：万元　币种：人民币

公司名称	营业收入	营业利润	净利润
航天长征火箭技术有限公司	60,078.75	18,718.89	16,346.20
郑州航天电子技术有限公司	10,908.93	4,046.21	3,610.58

（二）对公司未来发展的展望

1、公司所属行业发展趋势及公司面临的生产竞争格局

（1）所属行业发展趋势

公司所属行业为航天制造业，是国家重点扶持和大力发展并具备国际竞争力的战略性产业。中国航天事业创建50多年来，走过了波澜壮阔、光辉灿烂的发展历程，航天事业是具有先导作用的高科技产业，也是综合投入产出比最高的产业之一，是推动经济发展的重要原动力。50多年来，航天事业对国民经济的发展发挥了很强的辐射、牵引和带动作用，一大批自主创新成果转化应用到国民经济建设的相关领域，直接带动了相关配套产业的科技进步和产业发展，带动了一批高新技术的崛起。

根据《2006年中国的航天》白皮书、《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》和《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020年）》等发展规划，我国将研制新一代无毒、无污染、高性能、低成本和大推力的运载火箭，提高现有“长征”系列运载火箭的可靠性和发射适应性；研制、发射新型极轨和静止轨道气象卫星、海洋卫星、地球资源卫星、环境与灾害监测预报小卫星；研制并发射长寿命、高可靠、大容量的地球静止轨道通信卫星和电视直播卫星，继续发展和完善卫星通信广播的普遍服务和增值服务；完善“北斗”导航试验卫星系统，启动并实施“北斗”卫星导航系统计划；载人航天实现航天员出舱活动，进行航天器交会对接试验；实施绕月探测工程；提高航天测控网的技术水平和能力，扩大测控覆盖率，具备初步满足深空探测需求的测控能力等等。

航天科技工业也是建立强大国防重要保证，承担着推进中国特色军事变革、维护国家安全和统一、提高武器装备技术水平的重要战略任务。当前，国际安全形势不稳定、不确定因素仍然存在，新挑战、新威胁不断出现，因此，国家必将以实现高新技术装备的自主式发展、跨越式发展和可持续发展为目标，继续加大对国防现代化建设的投入，为国防现代化建设提供物质和技术支撑。

在“十一五”期间甚至未来更长一段时间，航天制造业在中国航天事业和国防科技工业中将始终占据重要地位，公司面临着较好的外部环境和发展机遇，具有良好发展前景。

（2）公司面临的市场竞争格局

公司在遥测遥控、卫星导航、激光惯导、特种电子装配、微电子等航天专用领域具有专业技术垄断及配套能力较强的优势，在集成电路设计制造、石油钻井侧斜仪等民品市场也具有优势地位，公司原有航天电子产品领域的市场基本稳定，但随着国家政策进一步开放，民营资本进入军品配套领域的机会增加，在新产品开发上将存在竞争。在目前的市场环境下，民品市场领域的竞争异常激烈，特别是最近几年，民用导航产业发展较快，但主要低端导航产品市场占有率较高，在一定程度上影响了公司民用导航产品的发展进程，公司将充分利用军用导航产品生产平台，加快高端民用导航产品领域的开发研究，尽快实现高端民用导航产品的产业化发展。

随着国家宏观政策的变化，未来国家对航天专用产品和军工产品的采购不可避免的将逐步面向市场，公司也将面临市场竞争。

2、公司发展战略及新年度公司经营目标

公司发展战略：根据公司发展规划，“十一五”期间，公司将以通信信息技术及产品和航天电子基础技术及产品为主业，坚持以军为本，在进一步巩固和扩大现有市场的基础上，通过加快技术创新课题公司在航天电子产品领域新的利润增长点，充分利用公司在航天电子信息及电子元器件上的技术优势，走军民结合的道路，大力发展军民两用和民用产业，以专业化带动产业化，推动公司跨越式发展。

2007年，国家有关部门相继出台了《国防科工委、发展改革委、国资委关于推进军工企业股份制改造的指导意见》和《军工企业股份制改造实施暂行办法》，指明了军工企业实施股份制改造的方向和途径，这也为公司进一步整合控股股东下属相关资源提供了政策依据。公司是按照现代企业制度建立的具有完善法人治理结构的高科技上市公司，具有较高的经营管理水平和自主创新能力，是实现军工企业股份制改造的良好平台，公司在加强自身建设的同时，将抓住一切有利时机实现做强做大的目标。

新年度经营目标：在新的一年里，公司将在优化产业结构布局、提高自主创新能力、提高科研生产基础能力、提高经营管理水平基础上，做好“三个确保”：即坚持国家利益至上的原则，确保型号任务圆满完成；坚持创新推动战略，确保专业技术提升发展；坚持寓军于民发展思想，确保产业化项目做大做强。加快“三项建设”：加快现代企业制度建设，不断提高市场化运作能力；加快产业基地建设，不断提高基础保障能力；加快人才队伍建设，不断提升价值创造能力。落实“三项促进”：促进公司专业技术融合，建设公司产品技术纽带；促进公司内部配套，建设公司生产协作纽带；促进公司团结和谐，建设公司思想文化纽带。2008年，公司将力争实现主营业务收入25亿元。

3、可能出现的影响和制约公司实现未来发展目标的风险因素：

（1）经济周期和市场风险

2008年，国家为防止出现通货膨胀，将实现从紧的货币政策，经济增长速度存在放缓的可能，对航天产业的投入可能也会受到一定影响。同时，航天制造业相对于其它国民经济行业更多地受国际局势、周边关系、台海局势等影响，其经济周期和市场变动情况相对复杂。

对策：航天制造业是国家重点扶持和大力发展并具备国际竞争力的战略性产业，关系国防安全和国计民生，受经济周期影响相对其他产业较小。公司将加快专业融合、加强技术创新，在促进内部配套基础上着力开拓增量市场。为逐步提高民品在主营业务收入中的比重，公司已加快了以航天高新技术为依托、以产业化为目标的主导民品和优势民品的研究开发力度，力争2008年有新的突破，公司有信心通过发展主导民品和优势民品将经济周期和市场波动对公司的影响降至最小。

（2）宏观政策和竞争风险

目前，国家有关部门已出台相关政策，将逐步打破进入国防军工行业的门槛壁垒，在军工企业股份制改造中将鼓励境内甚至境外资本参与，国防科技工业开放式的体系已见雏形，未来不排除国家出台更加宽松的军品生产准入政策，航天制造业作为高利润行业，未来公司面临的市场竞争将更加激烈。

对策：面对可能存在的市场竞争，公司通过加快能力、制度和人才队伍建设，不断提升管理及技术创新水平，加强与科研院所、高校的技术合作，逐年提高技术研发投入，以保证公司在航天专业领域的技术优势。公司将加强测控通信、卫星导航、激光惯导、集成电路研发设计、微电子等专业融合力度，促进系统级产品的开发，对已经定型的系统级产品，尽快投入批量生产并战领高端市场。公司有信心在未来的市场竞争中保持技术领先优势，实现公司的可持续发展。

6. 2、主营业务分行业情况表

单位：元　币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
航天产品	1,516,515,992.32	927,010,664.41	38.87	33.48	47.83	-5.94
其 它	286,936,066.32	203,201,037.46	29.18	21.71	10.70	7.04

变动原因：营业成本增长幅度较大，主要原因是根据新会计准则，原在管理费用中归集的生产人员社会保险费、工会经费、职工教育经费转入生产成本归集，以及本年度原材料价格较上年有较大幅度上涨所致。

6. 3、主营业务分地区情况表

单位：元　币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
北京	1,222,437,644.76	67.92
上海	203,156,844.73	8.94
杭州	110,080,422.86	-18.40
桂林	120,683,577.16	-25.83
河南	108,530,574.35	-29.85
重庆	38,562,994.78	100.00

变动原因：北京地区营业收入增加67.92%系公司收购的中国航天时代电子公司所属部分单位主要集中在北京地区所致；杭州、桂林、河南地区营业收入减少系部分航天机电组件产品、电连接器和继电器等配套产品需求周期性下降所致。

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

募集资金总额		106,981.91	本年度已使用募集资金总额		46,760.91	
			已累计使用募集资金总额		46,760.91	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
收购控股股东中国航天时代电子公司部分资产	否	28,310.91	28,310.91	是	5473	5,053
上海航天电子有限公司通信对抗接收机生产线项目和上海航天电子有限公司星载接收机生产线项目	否	10,000	9,701.00	是	508	420
郑州航天电子技术有限公司微小型电连接器科研生产建设项目	否	8,000	3,788.00	是		
杭州特种宇航级电连接器专业研制和批产保障条件技改项目	否	6,860	2,067.00	是		
航天长征火箭技术有限公司航天电子信息产品产业化项目	否	40,000	970.00	是		
空间动基座系统产业化项目	否	7,500	1,002.00	是		
小型集成化飞行控制系统研制生产项目	否	4,650	850.00	是	1035	0
航空航天军用特种导线项目	否	1,661	72.00	是	506	0
合计	/	106,981.91	46,760.91	/	7522	5473
未达到计划进度和预计收益的说明（分具体项目）	小型集成化飞行控制系统研制生产项目、航空航天军用特种导线项目由于公司非公开发行股票工作于2007年6月才完成，该工作比原计划延后，致使公司募集资金新投资项目延迟开工，未能按原预测产生营业收入及利润。					
变更原因及变更程序说明(分具体项目)						
尚未使用的募集资金用途及去向	存放在公司募集资金专户中					

截止报告期末，公司没有变更募集资金投向的情况发生，募投项目的建设均按计划进度实施。

本次募集资金108,482万元，除收购大股东资产、支付募集资金相关费用及募集资金项目投资外，由于募集资金项目是阶段分次投入，出于降低财务费用的考虑，公司使用了3亿募集资金归还银行贷款，使用了2.8亿资金做了定期存款，在年报编制前公司和独立董事、会计师沟通过程中发现此问题后，公司根据独立董事及会计师的意见，并征求了保荐机构意见，进行了积极的整改。截至2008年1月29日，募集资金除用于收购大股东资产和募集资金项目投资外，剩余募集资金已全部归还至募集资金专户中，今后公司将严格执行募集资金管理的相关规定。

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
重庆综合电子产业基地建设项目	7,484.99	该基地规划报批已经完成，土建招标工作正在进行。	
投资设立北京航天光华电子技术有限公司	5,000	已完成工商注册登记工作。	
投资设立北京市普利门电子科技有限公司	3,000	已完成工商注册登记工作。	
投资设立北京航天时代激光导航电子技术有限责任公司	10,500	已完成工商注册登记工作。	
对重庆航天火箭电子技术有限公司进行增资	3,400	已完成工商注册登记工作。	
对北京时代民芯科技有限公司进行增资	3,500	已完成工商注册登记工作。	
合计	32,884.99	/	/

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

1、经北京中证天通会计师事务所有限公司审计，公司按新会计准则审计后的合并报表2007年初未分配利润为686,831,228.81元，2007年度实现净利275,995,216.83元，2007年度可供分配的利润为913,688,060.04元；母公司按新会计准则审计后的2007年初未分配利润为-150,038,538.18元，2007年度实现净利145,851,048.73元，2007年度可供分配的利润为-53,325,875.05元。

公司拟定2007年度不进行利润分配。

2、经北京中证天通会计师事务所有限公司审计，截止至2007年12月31日，公司资本公积金余额为1,068,910,553.65元，根据公司现有情况，经本次董事会研究决定，公司2007年度不实施资本公积金转增股本预案。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√适用 □不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
母公司按新会计准则审计后的2007年初未分配利润为-150,038,538.18元，2007年度实现净利145,851,048.73元，2007年度可供分配的利润为-53,325,875.05元。	基于对公司业务长远发展和执行新的《企业会计准则》、《企业会计准则解释1号》后追溯调整方面的谨慎考虑，按照《公司法》有关利润分配的规定，拟定公司2007年度利润不分配，未分配利润结转至以后年度。

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
中国航天时代电子公司	激光惯导项目分公司、北京光华无线电厂、重庆巴山仪器厂、微电子产品研发生产线项目、北京市普利门机电高技术公司经营性资产和相关负债	2007年5月31日	25,056.52	3,634.63		是，以评估值为基准	是	是
中国航天时代电子公司	北京时代民芯科技有限公司57.1429%股权	2007年5月31日	3,800.08		1,418.37	是，以评估值为基准	是	是

资产收购不影响公司业务连续性和管理层的稳定性，对公司财务状况和经营成果无重大影响，上述资产已经办完交接手续

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

□适用√不适用

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

单位：万元　币种：人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
中国航天时代电子公司	44,886.23	24.46		
合计	44,886.23	24.46		

报告期内公司向控股股东中国航天时代电子公司及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额44,886.23元。

公司年初预计2007年度关联交易总额不超过1.2亿元，作为公司2007年度非公开发行股票方案的一部分，公司收购了中国航天时代电子公司部分下属企业，由此造成2007年实际发生的日常关联交易额较预计数变动较大，2007年实际发生的日常关联交易额44,886.23万元，其中原有业务实际发生日常交易总额约15,045.51万元，因收购企业新增日常关联交易金额约29,840.72万元。

公司向关联方销售的产品为航天配套产品，由交易双方根据财政部有关规定，在交易时由双方按照公平、公正、合理的原则签订协议，并严格按照协议执行。

选择向关联方销售商品，主要是由于航天产品配套的不可分割性及定点采购的特点。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2007年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止2007年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财情况

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

1、报告期内，公司于2007年6月8日完成非公开发行股票工作，新发行股份并于当日开始上市流通。根据有关规定，本次新增发股份上市流通后在将一定时期内予以锁定，其中，中国航天时代电子公司认购1,292万股，承诺锁定期为自上市流通之日起36个月；中国人民财产保险股份有限公司认购1,200万股，承诺锁定期为自上市流通之日起12个月；南方基金管理有限公司认购1,180万股，承诺锁定期为自上市流通之日起12个月；富通银行认购959万股，承诺锁定期为自上市流通之日起12个月；红塔证券股份有限公司认购300万股，承诺锁定期为自上市流通之日起18个月。

以上承诺正在履行过程之中，未发现有违反承诺的情况发生。

2、公司已于2006年2月9日完成实施股权分置改革，公司持股5%以上非流通股股东中国航天时代电子公司及湖北聚源科技投资有限公司履行在股权分置改革中承诺：原持有的公司非流通股股份自获得上市流通权之日起，在十二个月内不通过证券交易所挂牌交易出售或转让；在前项承诺期满后，四十八个月内不通过证券交易所挂牌交易出售原持有的公司非流通股。

以上承诺正在履行过程之中，未发现有违反承诺的情况发生。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

√适用 □不适用

盈利预测实现情况

为配合公司向特定对象非公开发行股票，公司董事会2006年第八次会议对公司2007年度的盈利情况进行了预测，并编制了盈利预测报告。根据公司的预测报告：

以拟收购资产于2007年1月1日完成交割为假设条件，在公司募集资金新投资项目及资产收购顺利实施的前提下，预计公司2007年度实现主营业务收入21亿元，实现净利润3.25亿元。其中公司原有业务2007年度预计实现主营业务收入14亿元，净利润2.5亿元，新投项目实现主营业务收入1亿元，净利润2000万元，收购资产实现主营业务收入6.4亿元，净利润5473万元。

根据北京中证天通会计师事务所有限公司出具的公司2007年度审计报告，2007年度公司实现营业收入18.44亿元，实现净利润2.76亿元，分别完成盈利预测的87.8%和85%，其中，公司原有业务2007年度实现营业收入12.7亿元，实现净利润2.22亿元，达到预测数的88.7%。公司原有业务实现净利润与盈利预测存在差距的主要原因系2007年公司机电组件（连接器、继电器）产品较预测情况出现了一定下滑。

公司非公开发行股票工作于2007年6月完成，由于该工作比原计划延后，致使公司募集资金新投资项目延迟开工，除上海航天电子有限公司通信对抗接收机生产线项目和上海航天电子有限公司星载接收机生产线项目实现营业收入2300万元，净利润420万元外，小型集成化飞行控制系统研制生产项目和航空航天军用特种导线项目未能按原预测产生营业收入及利润。

收购资产的实际交割日为2007年5月31日，除民芯公司外其余资产纳入公司合并范围的实际时间为7个月，剔除该因素影响，收购资产的收入与利润情况超出盈利预测。

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

本报告期内，没有发生对公司本期利润构成影响的诉讼、仲裁事项。

以前期间发生但持续到报告期的诉讼、仲裁事项：

2004年1月，中国建设银行北京西四支行因与北京盈投科技实业发展有限公司（以下简称盈投公司）的贷款纠纷向北京市高级人民法院提起诉讼，请求判令盈投公司偿还欠款及利息277,004,464.86元，并要求公司承担上述债务的连带担保责任（详见2004年2月3日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的公司公告）。

公司于2004年12月14日收到北京市高级人民法院（2004）高民初字第31号民事裁定书，裁定公司担保诉讼案中止诉讼（详见2004年12月16日《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》刊登的公司公告）。按照此裁定，该案目前处于中止状态，不会对本报告期内公司利润构成影响。

7.8 其它重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□适用 √不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司2007年年度报告全文。

§8 监事会报告

（一）监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开4次会议：

1、公司监事会2007年第一次会议于2007年1月24日召开，会议审议并以投票表决的方式通过了如下议案：

（1）公司2006年度监事会工作报告；

（2）公司2006年年度报告及摘要；

（3）公司2006年年度财务报告；

（4）公司2006年度监事薪酬方案。

2、公司监事会2007年第二次会议于2007年4月26日召开，会议审议并以投票表决的方式通过了公司2007年第一季度报告。

3、公司监事会2007年第三次会议于2007年8月9日召开，会议审议并以投票表决的方式通过了2007年中期报告及摘要。

4、公司监事会2007年第四次会议于2007年10月29日召开，会议审议并以投票表决的方式通过了2007年第三季度报告全文及正文。

（二）监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司监事会根据有关法律、法规以及《公司章程》的规定，对公司依法经营情况、公司决策程序和高管人员履职尽责情况进行了检查监督，监事会认为：公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》及其有关法律法规规范运作，严格执行股东大会的各项决议，建立和完善了内部管理和良好的内部控制制度，决策程序符合法律法规的要求，公司董事、总裁及其他高级管理人员在履行职责时，忠于职守，秉公办事，履行诚信勤勉义务，没有违反法律法规和《公司章程》的有关规定，没有滥用职权而损害公司和股东权益的行为。

（三）监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司监事会检查了公司的财务制度和财务管理情况，审议了公司2006年年度报告及2007年中期报告和季度报告。通过对公司财务报告、会计账目资料的检查监督，监事会认为：公司财务制度完善，管理规范，财务报告客观、真实的反映了公司财务状况和经营成果，利润分配方案符合公司实际。北京中证天通会计师事务所有限公司为公司出具的标准无保留意见的审计报告，真实公允地反映了公司的财务状况和经营成果。

（四）监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司监事会对公司2007年非公开发行股票募集资金的使用情况进行了核查：2007年度公司实际募集资金净额共计106,982万元，报告期内共计使用46,760.91万元，其中收购控股股东部分资产项目投入28,310.91万元，新建项目共计使用募集资金18,450万元，以上募集资金使用情况符合计划进度，项目建设正常有序，报告期内募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。

（五）监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为公司的关联交易严格执行了国家的有关法律、法规以及《公司章程》的规定，遵循了公平、公正、合理的原则，符合公司的实际发展需要，符合市场规则，没有任何损害公司利益和股东利益的情形存在。

（六）监事会对董事会编制2007年年度报告的审核意见

公司监事会根据《证券法》第68条规定和中国证监会《公开发行证券的公司信息内容与格式准则第2号<年度报告的内容与格式>》（2007年修订）的有关要求，对董事会编制的2007年年度报告进行了认真严格的审核，并提出如下书面审核意见：

1、公司2007年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；

2、公司2007年年度报告的内容与格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能真实准确反映公司本报告期内的经营管理和财务等事项；

3、监事会在提出本意见前没有发现参与2007年年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

因此，公司监事会保证公司2007年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，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。

§9 财务报告

9.1 审计意见

财务报告	□未经审计 √审计
审计意见	√标准无保留意见 □非标意见

审计意见全文

审计报告

京中证北审二审字[2008]1018号

长征火箭技术股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的长征火箭技术股份有限公司（以下简称火箭股份）财务报表，包括2007年12月31日的资产负债表和及合并资产负债表、2007年度的利润表及合并利润表、股东权益变动表及合并股东权益变动表、现金流量表及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是火箭股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，火箭股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了火箭股份2007年12月31日的财务状况