

中国东方红卫星股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本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年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	中国卫星	股票代码	600118
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	万银娟	杜政修	
电话	010-68118118（总机）、 010-68197793	010-68118118（总机）、 010-68197793	
传真	010-68197777	010-68197777	
电子信箱	600118@spacesat.com.cn	600118@spacesat.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	7,914,494,192.31	5,635,522,562.13	40.44	4,608,695,357.31
归属于上市公司股东的净资产	4,049,787,502.75	2,400,438,902.69	68.71	2,016,840,852.56
经营活动产生的现金流量净额	78,940,152.03	380,311,876.84	-79.24	375,513,007.84
营业收入	4,803,526,979.66	4,260,890,415.48	12.74	3,611,261,072.42
归属于上市公司股东的净利润	305,795,259.97	270,530,435.71	13.04	232,561,608.99
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	251,488,513.70	226,065,950.70	11.25	210,861,096.33
加权平均净资产收益率 (%)	10.28	12.40	减少 2.12 个百分点	12.15
基本每股收益 (元 / 股)	0.28	0.26	增加 0.02 元/股	0.21
稀释每股收益 (元 / 股)	0.28	0.26	增加 0.02 元/股	0.21

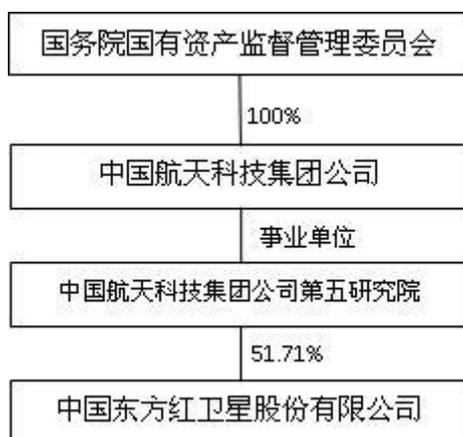
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	81,468	年度报告披露日前第 5 个交易 日末股东总数	79,832
---------	--------	---------------------------	--------

前 10 名股东持股情况					
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数量	质押或冻结的股份数量
中国航天科技集团公司第五研究院	国有法人	51.71	611,520,616	0	无
中国工商银行—景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金	未知	2.80	33,134,289	0	未知
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	2.62	31,000,000	0	未知
中国旅游商贸服务总公司	国有法人	0.89	10,528,180	0	无
北京空间飞行器总体设计部	国有法人	0.83	9,803,643	0	无
航天神舟投资管理有限公司	国有法人	0.64	7,524,478	0	无
中国银行—大成财富管理 2020 生命周期证券投资基金	未知	0.61	7,199,876	0	未知
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	未知	0.55	6,534,396	0	未知
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	未知	0.51	6,033,785	0	未知
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	未知	0.51	6,021,913	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，中国航天科技集团公司第五研究院与北京空间飞行器总体设计部及航天神舟投资管理有限公司为一致行动人。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



说明：2013 年 8 月，公司完成配股融资，公司控股股东五院及一致行动人神舟投资、总体部由于全额认购可配股份，持股数量和比例均有增加。其中五院持股量由 470,400,470 股增加至 611,520,616 股，持股比例由 51.32% 上升为 51.71%；总体部持股量由 7,541,264 股增加至 9,803,643 股，持股比例由 0.82% 上升为 0.83%；神舟投资持股量由 5,788,060 股增加至 7,524,478 股，持股比例由 0.63% 上升为 0.64%。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司控股股东五院的一致行动人神舟投资及总体部合计持有公司 628,848,737 股，占公司总股本的 53.18%。

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内总体经营情况

2013 年，全球经济复苏的趋势在反复震荡波动中逐渐明确：美国经济表现进一步向好，日本经济在政府强势货币政策刺激下暂时维持强势，而欧洲整体经济形势逐步走出债务危机阴霾并实现近几年来首次“扭亏”。至此，发达经济体再次成为引领全球经济增长的主导力量。相比之下，各新兴经济体经济增速有所下降，但仍基本维持前期的增长基调。在全球经济形势转暖日趋明朗的大背景下，我国经济基本面维持稳定，进一步巩固了 2012 年底开启的回升态势。在十八届三中全会召开后，国内经济发展受到外部环境、体制机制改革以及预期水平提升等因素的多重刺激，保持了良好的发展势头，但在后续经济体制改革和政府推动体制机制变革的过程中，发展阵痛和不确定性仍不可避免。

产业环境方面，2013 年我国航天军工产业发展核心驱动力仍在不断增强，产业发展进入成长期。随着以美国为首的发达经济体逐步走出经济低谷导致其利益诉求和核心焦点向外部转移以及众多新兴经济体迅速成长催生出更多对外的政治经济主张，近年来国际政治经济形势日趋震荡和复杂，中国的发展环境不断发生着深刻变革。受到“外困内需”的共同刺激，我国政府将进一步加大对包括北斗导航产业在内的战略性新兴产业、高端装备制造业等重点行业的支持力度。然而，在产业发展获得更多发展助力和空间的大背景下，随着产业发展的持续加速以及各关联产业领域之间融合趋势不断深化，市场参与者在受益于产业成长的同时也面临着空前激化的市场竞争，一些行业的利润率被迅速拉低，企业发展空间和生存环境日益严峻。

2013 年，在产业发展量能不断释放，市场竞争逐步加剧的宏观环境中，公司继续本着“着力市场突破实现新增长、着力资源配置形成新能力、着力机制创新展现新面貌”的基本思路，通过进一步聚焦主业强根固本、充分借助资本市场力量谋求发展、加强市场拓展与业务合作奠定基础以及强化基础设施建设增强核心研产能力等途径，实现了自身基础能力的夯实和产业规模的扩张，从而有效提

升效益水平，实现年度经营目标。

3.1.1 核心主业保持稳健发展态势

3.1.1.1 卫星研制业务

2013 年，公司成功发射 8 颗卫星，实现了发射零缺陷、零故障、零疑点的目标，其中“高分一号”卫星的成功发射和正式投入使用实现了我国十六个重大科技专项之一的“高分辨率对地观测系统”的开门红，将为我国未来的国土资源调查、环境与灾害监测、精准农业信息服务以及预防灾害和实施救援方面提供强有力的支撑；同时，完成了多颗卫星的在轨交付，在轨卫星稳定运行；积极开展在研卫星的研制工作和后续的项目立项论证工作，进展顺利。

3.1.1.2 卫星应用业务

2013 年，随着国内卫星应用市场竞争进一步加剧，公司在业务发展和市场经营等方面承受了更加巨大的压力，在这种情况下公司通过统筹布局、重点推进，保持了稳健发展的态势，卫星导航、卫星通信、卫星遥感、卫星运营服务等业务总体进展良好。

卫星导航领域：公司宇航级导航产品成功应用于以“神舟十号”交会对接为代表的十余项星船型号相关产品配套任务，所有产品均在轨正常运行，在研任务顺利进展，继续巩固公司在该产品领域的主导地位；高精度测量接收机产品完成重要技术攻关，相关技术指标达到国内领先水平，完成多款导航终端的集成与研制并与行业、区域客户展开多次演示论证；面对“北斗二代”导航产业快速发展引发的激烈市场竞争，公司持续加大研发投入和市场开拓力度，强化市场对接与客户沟通，在有效维护当前市场份额的同时也为未来进一步巩固自身市场地位提供保障。

卫星通信领域：公司依托 Anovo 卫星通信系统等核心产品进一步深耕以特定用户加密专网为代表的多项卫星通信市场，全年共交付包括 DVB 信道加密系统在内的各类产品共计千余台套；低高度动中通天线成功竞标某列装目录，多款产品在公安、消防、应急指挥等领域发挥作用；承担了宽带多媒体卫星地面设备总承任务，为公司后续拓展宽带卫星通信终端制造业务奠定基础。

卫星遥感领域：公司完成西安卫星应用基地建设并交付使用，全面提升公司在卫星遥感领域的业务实现能力；无人机业务在林业、海洋以及石油等行业应用

领域的发展取得了突破，已形成了多种无人机平台和系统，项目拓展顺利进行，在无人机应用系统集成领域和数据提供能力方面的整体实力稳步提升。

卫星运营服务领域：公司全年共完成百余套广播电视业务共计 133.37 万小时的传输，临时业务完成约 2 万小时的新闻赛事传输，确保“国庆”、“三中全会”等重要保障期的播出安全。

综合应用领域：公司系统集成能力进一步增强，产业链逐步完善，新业务增长点逐渐形成，在智慧城市建设及物联网领域，利用哈尔滨智慧管网、河北一张图等一系列项目的建设形成了先发优势，为后续业务的广泛开展积累了丰富经验。在“云计算”业务方面加大投入力度并取得一定成效，目前已形成卫星遥感应用、大数据应用服务以及虚拟化信息安全三大应用领域共计十余款平台级软件产品，多个项目顺利开展。

3.1.2 顺利完成配股融资，募投项目启动实施

2013 年，公司发挥上市公司优势，以资本市场作为融资平台，完成配股融资工作，新增股份已于 8 月份上市。本次配股募集资金净额 14.27 亿元，融资所得募集资金将聚焦主业发展，着力打造卫星研制及卫星应用研产新平台、新能力。本次配股的实施将提高公司在卫星研制领域的综合实力，强化在卫星应用领域的系统集成能力和服务水平，在助力自身主营业务稳健快速发展的基础上提升公司的核心竞争力。

3.1.3 持续推进市场拓展进程

在国内卫星应用区域市场拓展方面，公司受新疆维吾尔自治区政府委托配合完成了《新疆卫星应用产业中长期发展规划（2012-2020）》编制，为自身卫星应用产业在新疆推广发展奠定了坚实基础；设立了哈尔滨数据承担公司与哈尔滨市政府合作的首个项目——“智慧管网”，该项目的合作促成公司业务在哈尔滨落地，为后续进一步开拓区域“信息服务业”新兴市场以及更多优质“智慧城市”项目的落地打下基础。除此之外，公司与黑龙江、大连、汕头以及中山等区域政府的业务合作也在不断加强。

在行业市场拓展方面，公司通过相关项目竞标，成功进入国家对地观测中心及国土部等行业用户市场；基于信息安全和云计算等技术优势进一步拓展业务领域，承担了国家民用高分中心遥感服务云计算平台任务，奠定了公司在国内遥感

云服务的总体地位。

3.1.4 战新项目再次获得国家资金支持

2013年公司继续把握国家助推战略新兴产业发展的时机，多个项目受到国家专项资金支持。公司所属相关子公司申报的“多源全球遥感数据采集处理和综合信息服务平台”、“中山市北斗智能位置服务城市管理应用系统示范工程建设”以及“重大灾害医学救援卫星综合应用服务示范”三项目被列入国家战略性新兴产业发展专项资金计划，有助于公司借助国家资金支持不断增强自身在卫星应用业务核心领域的研发生产和项目实现能力，为公司加快市场拓展步伐、实现客户资源积累进一步夯实基础。

报告期内，公司累计实现营业收入480,352.70万元，较上年同期增长12.74%；归属于上市公司股东的净利润30,579.53万元，较上年同期增长13.04%。

3.2 主营业务分析

3.2.1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	4,803,526,979.66	4,260,890,415.48	12.74
营业成本	4,249,507,087.03	3,688,818,000.84	15.20
营业税金及附加	-9,875,981.64	8,628,499.52	-214.46
销售费用	31,937,864.29	42,906,512.73	-25.56
管理费用	256,555,545.32	261,659,405.47	-1.95
财务费用	-51,269,213.85	-33,283,083.71	
资产减值损失	23,965,901.25	-1,314,483.20	
投资收益	9,205,624.62	-17,768.34	
营业外收入	72,716,606.49	56,822,266.34	27.97
营业外支出	715,568.72	1,196,142.11	-40.18
利润总额	383,912,439.65	349,083,919.72	9.98
所得税费用	17,029,364.27	42,948,641.49	-60.35
净利润	366,883,075.38	306,135,278.23	19.84
归属于上市公司股东的净利润	305,795,259.97	270,530,435.71	13.04
经营活动产生的现金流量净额	78,940,152.03	380,311,876.84	-79.24
投资活动产生的现金流量净额	-258,758,814.02	-321,157,594.34	
筹资活动产生的现金流量净额	1,350,345,250.04	445,507,760.47	203.10
研发支出	54,326,619.13	90,448,456.08	-39.94

说明：

(1) 营业税金及附加减少，主要原因一是报告期内子公司航天技术应用类技术开发业务取得营业税免税批复，相应冲减本期营业税金及附加；二是公司及子公司受营改增税收政策影响，报告期内的营业税低于上年同期。

(2) 财务费用减少，主要原因一是公司配股募集资金的利息收入；二是报告期内平均存款额高于上年同期，利息收入增加。

(3) 资产减值损失增加，主要原因是公司非特定用户和非关联方应收账款增加，账龄超过两年的应收账款增加，相应计提的坏账准备增加。

(4) 投资收益增加，主要原因是报告期内公司及子公司处置北京宏宇股权产生的收益。

(5) 所得税费用减少，主要原因一是子公司本期取得的所得税税收减免大于上年同期；二是报告期子公司航天恒星空间及航天天绘根据未来盈利预测情况将可抵扣亏损确认相应递延所得税资产，递延所得税费用减少；三是公司的资产减值准备增加，相应递延所得税资产增加，递延所得税费用减少。

(6) 经营活动产生的现金流量净额减少，主要原因是受宏观经济环境的影响公司卫星研制和卫星应用类业务的到款均低于上年同期。

(7) 筹资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是公司按照 10 配 3 的比例配售新股，募集资金净额 14.27 亿元。

3.2.2 收入

报告期内，公司主营业务收入继续保持稳步增长的态势，收入驱动因素主要有如下方面：第一，国家对包括卫星研制和卫星应用业务在内的战略性新兴产业持续提供政策支持，对公司收入的不断增长形成支撑；第二，公司持续加大研发投入，在确保现有产品成熟度不断提升的同时加快新业务、新产品的研发培育，从而增加业务量和收入规模；第三，报告期公司在开拓行业市场和区域市场方面取得良好效果，助推公司收入水平的稳步提升。

报告期内，公司着力推动各方面工作，力保业务收入维持持续增长的发展态势。但随着宏观经济环境的日益复杂和市场竞争的迅速加剧，公司持续推动收入水平提升面临着更大的挑战和不确定性。一方面，随着卫星产业发展逐步加速，各个相关领域的融合程度不断加深，行业准入的逐步放开，越来越多的参与者进入，导致市场竞争的激烈程度有所加剧；另一方面，卫星应用领域中部分特定行

业用户的招标采购政策出现调整，致使相关业务领域利润空间受到挤压，对市场参与者业绩增长形成压力。

公司订单主要来源于国家政府部门、特定用户和行业客户，报告期内，公司订单量稳健增长，公司向前五名客户销售金额合计 374,523.39 万元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部销售收入的 77.97%。

3.2.3 成本

3.2.3.1 成本分析表

单位:万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
卫星研制应用及其他	材料和外协费	353,976.67	83.30	301,569.84	81.75	17.38
	人工成本	31,731.75	7.47	26,896.54	7.29	17.98
	其他	39,242.29	9.23	40,415.42	10.96	-2.90
合计		424,950.71	100.00	368,881.80	100.00	15.20

公司向前五名供应商采购金额合计 257,842.30 万元（按照同一实际控制人合并计算），占公司全部采购金额的 66.65%。

3.2.4 费用

报告期内，公司严格控制差旅、会议、业务招待等费用支出，管理费用、销售费用与上年同期相比均有所下降；因公司配股募集资金到账及报告期内平均存款额高于上年同期，财务费用减少。

3.2.5 研发支出

3.2.5.1 研发支出情况表

单位：元

本期费用化研发支出	47,602,286.10
本期资本化研发支出	6,724,333.03
研发支出合计	54,326,619.13
研发支出总额占净资产比例(%)	1.19
研发支出总额占营业收入比例(%)	1.13

3.2.5.2 情况说明

随着国家加大对战略性新兴产业的扶持力度，公司相应加大研发投入，报告期内，费用化研发支出为 4,760.23 万元，资本化研发支出为 672.43 万元，研发支出合计 5,432.66 万元，主要投入的项目包括北斗二号系列化终端研制项目，高

强、高韧钛基复合材料紧固件精密成型技术研发项目等。具体情况如下：

北斗二代系列化终端研制项目是公司近几年持续投入的重点研发项目之一，公司设计的多款北斗用户终端设备，相应技术指标状态均已满足客户的技术要求；同时公司持续投入研发北斗二代芯片，经过芯片原型设计、第一版流片测试、设计优化改进，目前公司已经完成了首次批量流片，将用于公司研发的北斗二代终端。

高强、高韧钛基复合材料紧固件精密成型技术研发项目是公司为了在钛基复合材料紧固件产品的研制、加工工艺和检验过程等环节实现技术国产化，摆脱我国钛合金高强、高韧和耐高温紧固件长期依赖进口的局面而投入的研发项目。截至 2013 年底，项目已经完成了钛基复合材料紧固件头型成型、机械加工、螺纹成型、热处理工艺、表面处理工艺研究，并于 2013 年 12 月完成了工艺评审，该项目研发成功将提高公司在该领域的核心竞争力。

3.2.6 现金流

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额为 0.79 亿元，较上年减少 79.24%；公司 2013 年净利润为 3.67 亿元，与经营活动产生的现金流量净额的差额为 2.88 亿元，具体情况详见附注七、47。

(2) 投资活动产生的现金流量净额为-2.59 亿元，主要是子公司的微小卫星产业能力建设项目、钛合金紧固件一期建设项目及公司的汕头航天技术转化中心等项目投入资金。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额为 13.50 亿元，主要是公司按照 10 配 3 的比例配售新股，募集资金净额 14.27 亿元。

3.2.7 其它

3.2.7.1 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司利润构成及利润来源未发生重大变动。

3.2.7.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

公司第六届董事会第七次、第九次会议及 2012 年第一次临时股东大会审议通过了公司配股方案及相关议案，相关申报材料于 2012 年 9 月上报证监会，2013 年 6 月 7 日通过证监会发审委审核，7 月 22 日取得中国证监会发行核准，8 月 14 日完成配股发行，8 月 19 日完成股份登记，新增股份已于 8 月 21 日上市交易。

本次配股方案具体内容详见公司于2013年8月1日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上的《中国东方红卫星股份有限公司配股说明书摘要》以及刊载在上交所网站 www.sse.com.cn 上的《中国东方红卫星股份有限公司配股说明书》全文及其他相关资料。

3.2.7.3 发展战略和经营计划进展说明

公司本年度经营情况详见本节“(一)报告期内总体经营情况”。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

3.3.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:万元

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(百分点)
卫星研制及航天技术应用	479,225.06	424,775.56	11.36	12.47	15.15	-2.07
合计	479,225.06	424,775.56	11.36	12.47	15.15	-2.07

3.3.2 主营业务分地区情况

单位:万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华北	441,316.04	11.80
华南	15,050.42	51.39
西北	16,592.68	-0.02
其他	6,265.92	29.74
小计	479,225.06	12.47

3.4 资产、负债情况分析

3.4.1 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
货币资金	3,850,260,840.59	48.65	2,686,214,617.86	47.67	43.33
应收账款	1,969,983,401.89	24.89	1,101,475,530.23	19.55	78.85
预付款项	331,664,294.30	4.19	235,691,997.37	4.18	40.72
应收利息	8,520,155.85	0.11	384,333.32	0.01	2,116.87
存货	519,631,828.92	6.57	539,614,947.44	9.58	-3.70

其他流动资产			651,809.43	0.01	-100.00
固定资产	390,501,490.62	4.93	324,571,241.63	5.76	20.31
在建工程	365,760,163.00	4.62	221,005,312.53	3.92	65.50
长期待摊费用	28,619,750.86	0.36	54,351,901.40	0.96	-47.34
递延所得税资产	16,304,899.03	0.21	3,942,114.69	0.07	313.61
资产总计	7,914,494,192.31	100.00	5,635,522,562.13	100.00	40.44
短期借款	255,000,000.00	3.22	158,039,000.00	2.80	61.35
应付账款	2,296,154,453.87	29.01	1,572,239,931.78	27.90	46.04
预收款项	513,353,379.29	6.49	644,726,227.48	11.44	-20.38
应交税费	14,141,589.12	0.18	51,538,158.57	0.91	-72.56
一年内到期的非 流动负债			2,145,550.98	0.04	-100.00
长期借款			89,920,581.86	1.60	-100.00
负债合计	3,343,198,200.41	42.24	2,770,261,699.61	49.16	20.68

说明：

(1) 货币资金增加，主要原因是公司于 2013 年 8 月完成配股，募集资金净额 14.27 亿元。

(2) 应收账款增加，主要原因是受宏观经济环境影响，公司卫星研制和卫星应用类业务的收款少于上期，公司大额应收账款单位多为政府和特定用户，风险可控。

(3) 预付账款增加，主要原因一是公司卫星研制和航天技术应用业务规模扩大，预付的材料及外协款增加；二是子公司预付土地使用权及工程项目相关款项。

(4) 应收利息增加，主要原因是公司计提的募集资金定期存款利息。

(5) 在建工程增加，主要原因是公司汕头航天技术转化中心项目及子公司微小卫星产业能力建设项目、钛合金紧固件一期建设项目等工程项目按计划实施，报告期内工程项目支出增加。

(6) 递延所得税资产增加，主要原因一是报告期子公司航天恒星空间及航天天绘根据未来盈利预测情况将可抵扣亏损确认相应递延所得税资产；二是公司的资产减值准备增加，相应递延所得税资产增加。

(7) 短期借款增加，主要原因是子公司深圳东方红、钛金科技以抵押方式取得流动资金借款。

(8) 应付账款增加，主要原因是公司卫星研制和卫星应用业务装备类产品的外协合同款支付与到款时点相匹配，因此与应收账款的增长相对应，应付账款金额较大，增长较快。

(9) 应交税费减少，主要原因是应交增值税、应交营业税减少。应交增值税减少主要是公司及子公司微小卫星产业能力建设项目、钛合金紧固件一期建设项目、西安卫星应用基地建设项目购置多台设备，增值税的进项抵扣税额较大；应交营业税减少主要是公司及子公司从事的技术开发及技术服务业务属于营改增范围，期末应交的营业税减少。

(10) 长期借款减少，主要原因是子公司深圳东方红、钛金科技、航天恒星空间偿还长期借款。

3.5 核心竞争力分析

公司作为航天科技集团公司下属企业，拥有航天核心技术积累和大量的高科技人才。公司研究开发力量雄厚，下属多家子公司为高新技术企业；重要子公司均拥有各自独立的研发部门，拥有完备的研发组织和实验、检测、研发设施，能够完成关键系统和核心零部件的开发。

卫星研制领域，公司掌握了卫星研制的核心技术，在小卫星系列化公用平台开发、新技术推广、星上小型化产品开发等方面取得了突出成就，保障了小卫星的成功发射和稳定在轨运行。卫星应用领域，公司拥有 VSAT 系统、高安全云计算操作系统、基于 GNSS 高精度定轨及测量技术等多项关键技术，能够随时根据市场需求与动向，通过核心技术与其他相关技术的交叉与融合，快速开发出技术含量高、适销对路的新产品，满足用户的需要。

截至报告期末，公司拥有百余项专利、软件著作权及专有技术，拥有科研人员 2,296 人，占公司员工总数的 68.39%，突出的技术优势和人才优势有效确保了公司卫星研制和卫星应用业务核心竞争力的快速提升。

报告期内，公司没有发生导致公司核心竞争力受到严重影响的事项。

3.6 投资状况分析

3.6.1 对外股权投资总体分析

为借助北斗二代导航产业良好契机推动公司卫星应用业务快速发展,不断完善卫星应用业务区域布局,经公司总裁办公会审议通过,公司与大连华圣共同出资设立了大连北斗。该公司注册资本 1,500 万元,其中公司出资 800 万元,持股占比 53.33%;大连华圣出资 700 万元,持股占比 46.67%。新公司已于 2013 年 3 月完成工商注册。

为持续推动公司卫星应用区域市场拓展进度,不断加强与地方政府及行业用户的业务联系,为有效促成更多优质“智慧城市”项目落地打下坚实基础,经公司总裁办公会审议通过,公司与子公司航天恒星科技共同出资设立哈尔滨数据,重点围绕区域智慧管网、智慧城市等卫星应用项目开展工作。该公司注册资本 800 万元,其中公司出资 408 万元,持股占比 51%;航天恒星科技出资 392 万元,持股占比 49%。新公司已于 2013 年 12 月 26 日完成工商注册。

3.6.1.1 证券投资情况

报告期内,公司不存在证券投资情况。

3.6.1.2 持有其他上市公司股权情况

报告期内,公司不存在持有其他上市公司股权的情况。

3.6.1.3 持有非上市金融企业股权情况

报告期内,公司不存在持有非上市金融企业股权的情况。

3.6.1.4 买卖其他上市公司股份的情况

报告期内,公司不存在买卖其他上市公司股份的情况。

3.6.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.6.2.1 委托理财情况

报告期内,公司不存在委托理财情况。

3.6.2.2 委托贷款情况

报告期内,公司无对外委托贷款事项。

3.6.3 募集资金使用情况

公司于 2013 年 8 月完成配股融资,所募集资金 1,449,102,467.45 元已于 8 月 14 日划转至公司募集资金存储专户,扣除各项发行费用后的募集资金净额为 1,426,756,129.56 元。截至 2013 年 12 月 31 日,公司共使用募集资金 31,465.61 万元,募集资金专户余额为 111,573.99 万元(含利息收入 363.99 万元)。

截至报告期末，公司 2013 年度配股募集资金使用及募集资金投资项目进展情况如下：

单位：万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
卫星应用系统集成平台能力建设项目	否	55,000.00	0	0	是	-	-	-	-	-	-
CAST4000 平台开发研制生产能力建设项目	否	38,500.00	0	0	是	-	-	-	-	-	-
微小卫星研制生产能力建设项目	否	13,000.00	0	0	是	-	-	-	-	-	-
偿还银行贷款和补充流动资金	否	36,175.61	31,465.61	31,465.61	是	86.98%	-	-	-	-	-
合计		142,675.61	31,465.61	31,465.61							

说明：

(1) 按照配股说明书募集资金总额不超过 150,000 万元，实际募集资金总额（扣除发行费用）为 142,675.61 万元，因此将偿还银行贷款和补充流动资金总额 43,500 万元调整为 36,175.61 万元。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，卫星应用系统集成平台能力建设项目投入金额 6,133.98 万元，CAST4000 平台开发研制生产能力建设项目投入金额 1,553.11 万元，微小卫星研制生产能力建设项目投入金额 3,821.58 万元，三个项目投入金额合计 11,508.67 万元，均为用自筹资金先期投入，尚未完成置换，上表中未列示。

(3) 按照经公司第六届董事会第十五次会议及 2013 年第二次临时股东大会审议通过的《关于以募集资金向深圳航天东方红海特卫星有限公司增资的议案》，公司以配股募集资金 1.3 亿元向子公司深圳东方红增资用于实施“微小卫星研制生产能力建设项目”，深圳东方红另外两方股东深圳航天科技创新研究院及哈尔

滨工业大学国家大学科技园发展有限公司放弃增资，由于深圳航天科技创新研究院与公司属同一实际控制人控制，故本次增资构成关联交易。

截至本报告披露之日，上述增资事项已实施完成，深圳东方红已开立专户对募集资金进行专户管理。详细情况请见公司 2013 年 8 月 29 日披露于《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的《中国东方红卫星股份有限公司关于以募集资金向深圳航天东方红海特卫星有限公司增资的关联交易公告》。

(4) 公司第六届董事会第十六次会议审议通过《关于以募集资金向航天恒星空间技术应用有限公司提供委托贷款的议案》，同意公司以配股募集资金 5,290 万元向子公司航天恒星空间委托贷款由其偿还银行贷款。本次委托贷款期限为一年，利率为 6%。鉴于航天恒星空间的另一股东——中国卫星控股子公司航天恒星科技有限公司的股东航天投资及航天基金与中国卫星同属中国航天科技集团公司实际控制，故本次委托贷款构成关联交易。

截至报告期末，上述资金已委托贷款给航天恒星空间。

(5) 报告期内，按照《配股说明书》中列明的募集资金使用计划，经公司总裁办公会审议通过，公司以募集资金 26,175.61 万元补充流动资金。

自报告期末及本报告披露之日，公司于 2014 年 2 月 12 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过《关于以募集资金向航天东方红卫星有限公司增资的议案》、《关于以募集资金向航天恒星科技有限公司增资暨变更部分募集资金投入方式的关联交易议案》、《关于以募集资金向深圳航天东方红海特卫星有限公司增资的议案》以及《关于以募集资金置换预先投入自筹资金的议案》。

上述事项具体情况请见公司于 2014 年 2 月 13 日在《中国证券报》及上海证券交易所 www.sse.com.cn 上的《中国卫星第六届董事会第十七次会议决议公告》、《中国卫星关于变更“卫星应用系统集成平台能力建设项目”募集资金投入方式的公告》、《中国卫星关于以募集资金置换预先投入自筹资金的公告》及相关文件。

3.6.4 主要子公司、参股公司分析

3.6.4.1 子公司总体情况

截至报告期末，公司共拥有全资、控股子公司 15 家，具体情况详见附注六、1。

3.6.4.2 子公司变更情况

2012年10月25日，经公司第六届董事会第八次会议审议通过，公司将子公司航天天绘100%股权转让至子公司航天恒星科技，转让价格为航天天绘2011年12月31日净资产评估值3,559.41万元。本次股权转让的相关工商变更手续已于2013年2月办理完毕。

2013年2月25日，公司召开第六届董事会第十次会议审议通过了《关于公司及子公司转让北京宏宇航天技术有限公司84.75%股权的议案》，同意公司及子公司航天恒星科技分别将所持的北京宏宇14.75%及70%股权转让至神舟投资。详情请见公司于2013年2月27日在《中国证券报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn上披露的《中国东方红卫星股份有限公司关于公司及子公司转让北京宏宇84.75%股权的关联交易公告》。

报告期内，公司与大连华圣共同出资设立了大连北斗。详情请见本节（六）投资状况分析、1、对外股权投资总体分析。

报告期内，公司与子公司航天恒星科技共同出资设立哈尔滨数据。详情请见本节（六）投资状况分析、1、对外股权投资总体分析。

经公司总裁办公会审议通过，公司子公司北京航天通维科技有限公司更名为西安航天天绘数据技术有限公司，住所变更为西安市航天基地航拓路汇航广场B座7层，经营范围变更为微波通信设备、无线电测试导航设备的研发、生产、销售；卫星数据处理；测绘数据处理与技术服务；卫星通信、卫星导航、卫星应用技术与信息服务；计算机软硬件开发与销售、计算机系统集成。上述事项已于2013年12月5日完成工商变更。

3.6.4.3 对公司净利润影响达到10%以上的子公司情况

单位:万元

公司名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
航天东方红卫星有限公司	卫星研制、生产、销售及卫星公用平台的开发等	31,000	232,056.76	109,424.36	21,986.78
航天恒星科技有限公司	卫星综合应用集成、卫星通信、卫星导航、卫星遥感及其他航天技术应用	41,675	262,333.77	108,763.04	18,915.19

3.6.5 非募集资金投资项目情况

报告期内，公司没有投资总额超过上年度未经审计净资产10%的非募集资金投资事项。

自报告期末至本报告披露之日，公司于 2014 年 2 月 12 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过《关于航天恒星科技有限公司投资建设中关村环保园科研楼实验室建设项目的议案》，同意航天恒星科技实施“中关村环保园科研楼实验室建设项目”。该项目建设期总投资额为 35,670 万元，建设周期为 36 个月。项目建设内容为研发楼、生产楼两栋单体建筑物，总建筑面积约 59,574 m²，主要用于航天恒星科技卫星应用业务领域产品研发和科研办公。项目建成后，将满足航天恒星科技在卫星遥感、卫星通信、卫星导航等主营领域的产品研发需要，显著提升其综合研产能力。

目前，该项目的建设正在有序推进中。

3.7 公司控制的特殊目的主体情况

报告期内，公司不存在控制特殊目的主体的情况。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化情况

公司 2013 年度合并范围减少北京宏宇，增加大连北斗及哈尔滨数据。

公司及子公司航天恒星科技分别将所持北京宏宇 14.75%及 70%股权转让至神舟投资，股权交割日为 2013 年 6 月 26 日，公司不再将北京宏宇纳入合并范围。

公司于报告期内设立大连北斗和哈尔滨数据，新公司工商注册分别于 2013 年 3 月和 12 月完成，公司将大连北斗及哈尔滨数据纳入合并范围。

中国东方红卫星股份有限公司

董事长：李敬

2014 年 3 月 12 日