

中国东方红卫星股份有限公司

2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 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
A股	上海证券交易所	中国卫星	600118
联系人和联系方式		董事会秘书	证券事务代表
姓名		万银娟	徐红梅
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情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	10,584,953,605.36	9,625,250,574.95	9.97
归属于上市公司股东的净资产	4,644,292,465.66	4,593,673,296.03	1.10
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-492,562,770.16	-415,229,129.30	-18.62
营业收入	2,198,310,314.55	2,004,833,969.32	9.65
归属于上市公司股东的净利润	162,295,106.90	167,690,542.55	-3.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	150,867,148.60	154,141,419.57	-2.12
加权平均净资产收益率(%)	3.48	3.83	减少0.35个百分点
基本每股收益(元/股)	0.14	0.14	持平
稀释每股收益(元/股)	0.14	0.14	持平

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				150,763	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	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	51.02	603,270,676	0	无
中国建设银行股份有限公司－鹏华中证国防指数分级证券投资基金	未知	1.77	20,889,935	0	未知
中国建设银行股份有限公司－富国中证军工指数分级证券投资基金	未知	1.31	15,451,496	0	未知
招商证券股份有限公司－前海开源中航军工指数分级证券投资基金	未知	0.80	9,505,963	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	未知	0.63	7,450,200	0	未知
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	未知	0.59	6,925,827	0	未知
全国社保基金一零八组合	未知	0.51	6,009,794	0	未知
中国空间技术研究院	未知	0.45	5,270,500	0	无
前海开源基金－浦发银行－前海开源乐晟资产管理计划	未知	0.42	4,999,956	0	未知
全国社保基金四一四组合	未知	0.42	4,999,796	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明					

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三 管理层讨论与分析

3.1 报告期内总体经营情况

2016 年上半年，全球经济局势动荡，风险事件频发，美联储加息预期以及英国脱欧事件持续扰动着市场情绪，主要经济体复苏乏力，下行压力较大。面对国际国内各种复杂因素和困难挑战，我国经济在合理运行区间总体运行平稳。2016 年是“十三五”规划的开局之年，国家持续推进军工资产证券化及军民融合发展战略落地。在有效发挥国防科技工业对国民经济拉动作用的同时，市场竞争也日趋激烈。

报告期内，公司累计实现营业收入 219,831.03 万元，较上年同期增加 9.65%；归属于上市公司股东的净利润 16,229.51 万元，较上年同期减少 3.22%。

报告期内，面对外部发展环境日趋严峻及复杂的形势，公司以“着力转型升级、坚持创新发展、激发内部活力、促进规范治理”总体工作思路为指导，解放思想，开拓创新，加强科学谋划和精细化管理，基于自身产业特点和优势，持续推进公司业务健康、有序发展。

3.1.1 卫星研制业务

报告期内，公司卫星研制业务稳步推进。在小卫星研制领域，公司针对各型号特点和要求，提前抓好影响型号主线的各项关键工作，各在研型号项目研制进展顺利。在微小卫星研制领域，公司以打造高性价比微小卫星系统为目标，在继承传统研制模式的基础上，以加强成本控制、优化研制流程、加强产品质量管控为重点，全面推进商业货架产品空间应用的产保体系建设，积极探索差异化的科研生产管理新模式，持续推进微小卫星的业务发展。

3.1.2 卫星应用业务

报告期内，卫星应用领域市场竞争加剧，产业发展的迅速性与复杂性并举。面对这种环境，公司继续发掘自身优势资源，加强卫星应用市场的拓展，积极推进业务发展。

卫星通信领域：公司完成了卫星通信全链路仿真验证平台、飒途便携式 VSAT 系统等多款终端站产品的研制。公司完成了以低噪声放大器、上变频功率放大器为代表的多款自主研发产品的批量交付，标志着公司微组装线生产能力已基本形成。

卫星导航领域：公司持续加强卫星导航领域的研制能力建设，不断提升自身在市场中的竞争力。在报告期内，公司完成了导航全链路仿真平台的搭建，系统仿真能力稳步拓展。同时，公司完成了智能测试系统为代表的多款新产品的方案设计，相关产品相继进入研制阶段，公司产品研制能力不断深化。此外，公司立项新签尼星基导航增强演示验证系统，成功中标“基于北斗的电子商务物流服务应用示范”项目。

卫星遥感领域：公司完成了印尼遥感卫星地面应用系统图像处理等多个分系统的国内用户验收。公司应用遥感全链路一体化仿真设计平台，完成了高精度数字正射影像数据验收，标志着公司具备了三维展示能力和载荷仿真与指标分析能力。委内瑞拉遥感二号等地面项目相继进入方案设计与实施阶段，为全年任务完成奠定了坚实基础。此外，公司还完成了高分卫星海外站、高分四号卫星地面接收站系统项目分系统的研制工作。

卫星运营领域：公司在报告期内圆满完成了“元旦”、“春节”、“两会”、“清明”、“五一”等重要保障期安全播出工作，上半年安全播出率达到 99.9999%，重要安播期零事故。

综合应用领域：公司完成了老挝、白俄罗斯项目的海外现场验收并进入售后阶段。在信息工程业务方面，公司完成了精准农业项目农机定位终端的推广鉴定，产品在合作社得到推广试用。公司按照既定计划持续推进广东省渔业安全生产通信指挥系统、南昌市智慧管网项目等多个项目的实施工作。公司与嘉兴港区管委会签署了智慧化工园区战略合作协议，并完成了嘉兴港智慧化工业园区的总体设计。在无人机业务方面，公司开展了冀东油田及周边海域无人机巡查、无人机海冰监测等常态化运营，完成了四川测绘地理信息局无人机卫星通信系统扩容与集成、新疆武警无人机项目等项目的实施。

3.2 主营业务分析

3.2.1 财务报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	2,198,310,314.55	2,004,833,969.32	9.65
营业成本	1,853,576,619.70	1,713,468,820.02	8.18
营业税金及附加	1,735,291.36	2,164,546.92	-19.83
销售费用	28,380,449.25	20,596,524.77	37.79
管理费用	145,850,192.87	127,372,154.63	14.51
财务费用	-13,311,649.44	-34,884,084.70	61.84
资产减值损失	-3,285,262.89	3,435,984.16	-195.61
投资收益	217,988.13	1,049,509.94	-79.23
营业外收入	16,032,538.67	20,365,607.89	-21.28
营业外支出	863,918.23	24,876.84	3372.78
利润总额	200,751,282.27	194,070,264.51	3.44
所得税费用	17,100,012.31	11,732,072.23	45.75
净利润	183,651,269.96	182,338,192.28	0.72
归属于上市公司股东的净利润	162,295,106.90	167,690,542.55	-3.22
经营活动产生的现金流量净额	-492,562,770.16	-415,229,129.30	-18.62
投资活动产生的现金流量净额	-290,083,243.29	-123,835,725.78	-134.25
筹资活动产生的现金流量净额	33,593,110.63	-32,064,985.18	204.77
研发支出	105,157,518.35	119,128,516.03	-11.73

说明：

(1) 报告期内营业收入、营业成本较上年同期增加，主要原因是公司卫星研制类业务收入、成本有所增加。

(2) 销售费用增加，主要原因是公司拓展卫星应用业务进行展示宣传，同时销售人员增加所致。

(3) 财务费用增加，主要原因是公司货币资金减少且利率下降，相应利息收入减少；公司贷款增加，相应利息支出增加。

(4) 资产减值损失减少，主要原因一是报告期增加的应收账款大部分为应收特定用户款项，按公司会计政策对具有高信用、坏账风险很小的应收特定用户等款项组合单独进行减值测试后不需计提坏账准备；二是报告期内收回一年以上按账龄分析法计提坏账准备的应收账款高于上年同期。

(5) 投资收益减少，主要原因是上年同期西安中恒星未纳入合并范围，对西安中恒星的长期股权投资按权益法核算产生的收益。

(6) 营业外支出增加，主要原因是子公司支付的基建项目逾期竣工违约金。

(7) 所得税费用增加，主要原因是本期子公司取得的所得税税收减免低于上年同期。

(8) 投资活动产生的现金流量净额减少，主要原因是报告期子公司基建项目及开发支出高于上年同期，另外公司新增了神舟生物的股权投资款。

(9) 筹资活动产生的现金流量净额增加，主要原因是报告期从金融机构贷款额高于上年同期。

3.2.2 其它

3.2.2.1 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。

3.2.2.2 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司未发生各类融资、重大资产重组事项。

3.2.2.3 经营计划进展说明

公司 2016 年上半年经营情况详见“3.1 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	218,175.41	184,875.44	15.26	9.20	8.02	0.92
合计	218,175.41	184,875.44	15.26	9.20	8.02	0.92

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	202,579.75	9.28
华南	5,127.82	88.77
西北	6,605.65	-19.27
其他	3,862.19	9.49
小 计	218,175.41	9.20

3.4 核心竞争力分析

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。

3.5 投资状况分析

3.5.1 对外股权投资总体分析

报告期内，公司未发生投资总额超过上年度末经审计净资产 10%的对外股权投资事项。其他对外股权投资情况如下：

（1）公司于 2015 年 12 月 18 日召开第七届董事会第七次会议，审议通过了《关于向神舟生物科技有限责任公司增资的议案》，同意公司与航天投资共同对五院全资子公司航天生物控股的神舟生物进行增资。报告期内，公司已完成增资款项的拨付，神舟生物于 2016 年 3 月 18 日完成工商变更。

（2）公司于 2016 年 3 月 10 日召开第七届董事会第八次会议，审议通过了《关于航天恒星科技有限公司参股设立老挝卫星合资公司的议案》，同意公司控股子公司航天恒星科技参股设立老挝卫星合资公司。报告期内，老挝卫星合资公司已完成当地的企业注册工作。

3.5.2 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

3.5.2.1 委托理财情况

报告期内，公司不存在委托理财情况。

3.5.2.2 委托贷款情况

报告期内，公司无对外委托贷款事项。

3.5.3 募集资金使用情况

3.5.3.1 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额 (扣除发行费用)	本报告期已 使用募集资 金总额	已累计使 用募集资 金总额	尚未使用 募集资金 总额	尚未使用募集资 金用途及去向
2013 年	配股	142,675.61	8,025.79	93,995.71	48,679.90	专户存储
合计	/	142,675.61	8,025.79	93,995.71	48,679.90	/

说明：公司于 2013 年 8 月完成配股融资，所募集资金 1,449,102,467.45 元于 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 2016 年 6 月 30 日，公司累计使用募集资金 93,995.71 万元，其中 2016 年 1-6 月使用募集资金 8,025.79 万元，募集资金专户余额为 54,818.64 万元（含利息收入及手续费净额 6,138.74 万元）。

3.5.3.2 募集资金承诺项目情况

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	募集资金本报告期投入金额	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	6,808.48	39,637.81	是	72.07%	-	109.24	-	-	-
CAST4000 平台开发研制生产能力建设项目	否	38,500.00	1,130.82	11,269.20	是	29.27%	-	2,620.61	-	-	-
微小卫星研制生产能力建设项目	否	13,000.00	86.49	6,913.09	是	53.18%	-	-212.78	-	-	-
偿还银行贷款和补充流动资金	否	36,175.61		36,175.61	是	100.00%	-	-	-	-	-
合计		142,675.61	8,025.79	93,995.71				2,517.07			

注：上表中项目进度为募集资金使用进度。

说明：

①根据 2014 年 2 月 12 日召开的公司第六届董事会第十七次会议以及 2 月 28 日召开的 2014 年度第一次临时股东大会审议通过的《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议案》，公司变更《配股说明书》中部分募集资金的投入方式，以全部增资的方式将募集资金 5.5 亿元投向子公司航天恒星科技，用于实施“卫星应用系统集成平台能力建设项目”。航天恒星科技另外两方股东航天投资及航天基金同比现金增资跟进。2014 年，公司已按照增资协议完成首笔增资款 1.6 亿元的拨付，2015 年 1 月完成第二笔增资款 2 亿元的拨付，2015 年 12 月完成第三笔增资款 1.9 亿元的拨付，子公司航天恒星科技实收资本增加为 113,410.72 万元。

②2014 年 2 月 12 日，公司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》，同意公司以募集资金向全资子公司航天东方红增资 3.85 亿元，用于实施配股募集资金投资项目——“CAST4000 平台开发及研制生产能力建设项目”。截至报告期末，公司已完成全部 3.85 亿元增资款的拨付。

截至到本报告披露日，子公司航天东方红注册资本由 49,500 万元变更为 69,500 万元。

3.5.3.3 募集资金变更项目情况

报告期内，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

3.5.4 主要子公司、参股公司情况

3.5.4.1 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，具体情况详见附注八、1。

3.5.4.2 子公司变更情况

①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》，同意公司以募集资金向全资子公司航天东方红增资 3.85 亿元。报告期内，公司已完成全部 3.85 亿元增资款的拨付，截至本报告披露日，航天东方红注册资本由 49,500 万元变更为 69,500 万元。

②公司于 2016 年 4 月 25 日召开第七届董事会第九次会议，审议通过了《关于中国东方红卫星股份有限公司转让深圳航天东方红海特卫星有限公司 34%股权的议案》，同意公司将所持有的深圳东方红 34%股权转让至全资子公司航天东方红。截至本报告披露日，公司已收到 40%股权转让款，深圳东方红正在办理工商变更登记手续。

3.5.4.3 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	49,500.00	437,208.60	152,702.85	10,394.89
航天恒星科技有限公司（合并）	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	113,410.72	390,410.94	205,035.85	7,839.67

注：截至 2016 年 6 月 30 日，航天东方红的注册资本为 49,500 万元，实收资本为 49,500 万元。

3.5.5 其他非募集资金投资情况

报告期内，公司未发生投资总额超过上年度末经审计净资产 10%的非募集资金投资事项。其他非募集资金投资情况如下：

（1）公司于 2014 年 2 月 12 日召开第六届董事会第十七次会议，审议通过了《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科技示范园科研楼建设项目。截至报告期末，该项目已完成主体结构封顶，完成防水工程与保温工程，正在进行外幕墙工程、装修工程、电梯安装和外电源工程等。该建设项目累计投资 15,336.87 万元，报告期内完成投资 2,731.04 万元。

（2）公司于 2014 年 3 月 28 日召开第六届董事会第十九次会议，审议通过了《关于航天东方红卫星有限公司购置国际业务合作中心场地项目的议案》，同意航天东方红实施国际业务合作中心场地购置项目。截至报告期末，航天东方红已与开发商签订了房屋预售合同，项目累计投资 27,928.61 万元，报告期内完成投资 2,792.86 万元。目前该项目尚未完成面积实测，待出具实测面积报告后，航天东方红将与开发商签署补充协议，并据实补缴或退回房屋面积差款。

（3）公司于 2015 年 3 月 18 日召开第七届董事会第三次会议，审议通过了《关于航天东方红卫星有限公司购置青年员工宿舍用房的议案》，同意航天东方红购买青年员工宿舍用房。截至报告期末，航天东方红与开发商签订了房屋预售合同，项目累计投资 2,888.12 万元，报告期内完成投资 2,888.12 万元。2016 年 6 月，根据房屋实测报告，航天东方红签署了房屋的补充协议及购房确认书。根据面积实测报告及购置单价，航天东方红尚需补交房款 83,523 元。

（4）公司于 2014 年 10 月 28 日召开第六届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于航天天绘科技有限公司投资建设中关村环保科技示范园遥感科研楼项目的议案》，同意航天天绘实施中关村环保科技示范园遥感科研楼项目。截至报告期末，该项目累计投资 160.25 万元，报告期内完成投资 18 万元。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计或核算方法的变更。

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响

报告期内，公司未发生前期差错更正。

4.3 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

公司 2016 年 6 月 30 日纳入合并范围的子公司共 15 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。截至 2016 年 6 月 30 日，公司较年初无合并范围变更。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

本公司半年度财务报告未经审计。

中国东方红卫星股份有限公司
董事长： 
2016 年 8 月 19 日