

中国东方红卫星股份有限公司

600118

2011 年第一季度报告

二〇一一年四月二十七日

目 录

§ 1 重要提示.....	2
§ 2 公司基本情况.....	2
§ 3 重要事项.....	4
§ 4 附录.....	7

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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 全体董事均出席董事会。

1.3 本季度财务报告未经审计。

1.4 公司董事长李开民先生、总裁闫忠文先生、主管会计工作负责人王黎女士及会计机构负责人杜政修先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年期末增减
总资产	3,902,116,277.93	4,022,748,311.74	-3.00%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,847,124,793.49	1,814,668,852.23	1.79%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.62	2.57	增加0.05元/股
	年初至报告期期末		比上年同期增减
经营活动产生的现金流量净额	-207,954,928.86		-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.29		减少0.16元/股
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减
归属于上市公司股东的净利润	32,455,941.26	32,455,941.26	13.76%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	增加0.01元/股
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.05	0.05	增加0.01元/股
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.05	增加0.01元/股
加权平均净资产收益率（%）	1.77	1.77	增加0.04个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.76	1.76	增加0.14个百分点

说明：

1. 子公司深圳航天东方红海特卫星有限公司于2010年9月发生同一控制下的企业合并，收购深圳电子技术研究设计所经营性资产及所持有的汕头高新区

航宇电子技术有限公司 100%股权，根据企业会计准则，相应模拟调整公司比较报表各期数据。

2. 公司于 2010 年 4 月实施 2009 年年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司以资本公积每 10 股转增 10 股，增加 35,253.80 万股，变更后总股数为 70,507.60 万股。根据《企业会计准则第 34 号-每股收益》应用指南的规定，公司按照调整后的股数重新计算 2010 年一季度每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额。

单位：人民币元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	34,980.50
计入当期损益的政府补助，但与企业业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	302,860.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,358.71
非经常性损益合计	335,482.76
减：所得税影响	16,993.61
非经常性损益净额	318,489.15
其中：归属于少数股东的非经常性损益净额	27,909.59
归属于上市公司股东的非经常性损益净额	290,579.56

2.2 报告期末股东总人数及前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	85,745 户	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量（股）	种类
中国航天科技集团公司第五研究院	361,846,518	A 股
中国旅游商贸服务总公司	19,359,710	A 股
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	15,603,841	A 股
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	15,003,885	A 股
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	7,122,072	A 股
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	6,956,000	A 股
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	5,110,338	A 股
中国民生银行股份有限公司—华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	4,529,155	A 股
北京波菲特旅游礼品有限责任公司	3,550,406	A 股
中国工商银行股份有限公司—银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金	2,264,334	A 股

说明：中国航天科技集团公司第五研究院（简称：五院）所持限售股份于 2011 年 1 月 12 日解除限售条件。

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅变动情况及原因

√适用 □不适用

单位：人民币元

主要利润表项目	2011年1-3月	2010年1-3月	增减金额	增减比例
营业收入	540,678,332.34	423,685,184.87	116,993,147.47	27.61%
营业成本	451,206,719.11	355,061,533.40	96,145,185.71	27.08%
营业税金及附加	1,313,033.74	2,564,346.94	-1,251,313.20	-48.80%
销售费用	8,814,097.69	5,726,514.58	3,087,583.11	53.92%
管理费用	39,831,138.93	30,073,338.84	9,757,800.09	32.45%
营业外收入	531,052.98	2,585,937.63	-2,054,884.65	-79.46%
归属于上市公司股东的净利润	32,455,941.26	28,529,998.31	3,925,942.95	13.76%
主要资产负债表项目	2011年3月31日	2010年12月31日	增减金额	增减比例
货币资金	1,709,197,079.57	1,979,762,200.44	-270,565,120.87	-13.67%
应收票据	6,090,100.00	4,440,010.00	1,650,090.00	37.16%
应收账款	1,084,523,324.57	873,761,696.24	210,761,628.33	24.12%
预付账款	182,231,593.09	155,204,894.28	27,026,698.81	17.41%
存货	325,787,118.70	441,620,783.76	-115,833,665.06	-26.23%
固定资产	129,484,109.81	132,761,679.84	-3,277,570.03	-2.47%
在建工程	162,064,781.65	131,001,436.94	31,063,344.71	23.71%
无形资产	162,374,550.97	167,730,100.84	-5,355,549.87	-3.19%
应付账款	1,492,930,826.38	1,570,305,228.61	-77,374,402.23	-4.93%
预收账款	221,597,871.77	252,620,503.61	-31,022,631.84	-12.28%
应付职工薪酬	9,909,309.98	24,999,585.13	-15,090,275.15	-60.36%
应交税费	16,231,003.78	40,409,691.89	-24,178,688.11	-59.83%
其他应付款	22,651,859.33	15,412,515.60	7,239,343.73	46.97%
主要现金流量表项目	2011年1-3月	2010年1-3月	增减金额	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-207,954,928.86	-93,823,345.20	-114,131,583.66	-
投资活动产生的现金流量净额	-47,899,189.87	-21,867,956.79	-26,031,233.08	-
筹资活动产生的现金流量净额	-14,757,728.77	139,843,860.26	-154,601,589.03	-

说明：

(1) 报告期内，公司卫星研制和卫星应用业务稳步增长，业务规模逐步扩

大，营业收入、营业成本、净利润相应增加，同时销售费用和管理费用也相应增加。

(2) 营业税金及附加的减少，主要原因是公司一季度卫星应用业务技术开发与服务类业务较上年同期减少，计征营业税的收入减少。

(3) 营业外收入的减少，主要原因是子公司取得的非经常性政府补助少于上年同期。

(4) 应收票据的增加，主要原因是子公司取得的银行承兑汇票增加。

(5) 应付职工薪酬的减少，主要原因是上年年底计提的职工薪酬于报告期内支付。

(6) 应交税费的减少，主要原因是增值税进项税额的增加及上年年底计提的所得税于报告期内缴纳。

(7) 其他应付款的增加，主要原因是子公司计提的房屋及设备租赁费。

(8) 经营活动产生的现金流量净额的减少，主要原因是公司卫星研制装备类业务到款进度滞后于完工进度，而采购款按合同约定支付，公司经营活动的现金流量净额减少。

(9) 投资活动产生的现金流量净额的减少，主要原因是子公司支付购置土地的首付款。

(10) 筹资活动产生的现金流量净额的减少，主要原因是上年同期新设立天津恒电空间电源有限公司收到投资款，本报告期筹资活动产生的现金流量净额主要为子公司偿还债务及利息支付的现金。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1. 公司于 2011 年 3 月 1 日召开的第五届董事会第十七次会议审议通过了《关于航天恒星科技收购星地恒通 10%股权的议案》，同意公司子公司航天恒星科技有限公司（简称：航天恒星科技）收购由航天神舟投资管理有限公司持有的北京星地恒通信息科技有限公司 10%股权。目前，相关手续正在办理过程中。

另外，公司董事会于此次会议审议通过了《关于航天恒星科技购置环保园土地的议案》，同意航天恒星科技购置中关村环保科技示范园 50 亩土地。目前，相关手续正在办理过程中。

2. 通过北京产权交易所网上挂牌交易，公司子公司航天恒星科技将持有的厦门凯迪空间电子有限公司 40%股权转让给厦门科微电子系统集成有限公司，双方于 2011 年 2 月签订了《产权交易合同》，转让价款为 520 万元，相关手续仍在办理过程中。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

公司控股股东五院承诺，自配股完成之日起三年内不转让其所持有的本公司股份。报告期内，没有违反承诺的情况。五院所持限售股份已于 2011 年 1 月 12 日解除限售条件。具体情况详见刊登在 2011 年 1 月 7 日的《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限售股份上市流通提示性公告》。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司严格执行《公司章程》中规定的现金分红政策，并于 2011 年 3 月 1 日召开的第五届董事会第十七次会议审议通过了《中国卫星 2010 年度利润分配预案》。公司拟以 2010 年末总股本 705,075,980 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共计派发现金红利 35,253,799.00 元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。上述利润分配方案将在公司年度股东大会审议通过后实施。

中国东方红卫星股份有限公司

董事长：李开民

2011 年 4 月 27 日

§ 4 附录

合并资产负债表

2011年3月31日

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	期末金额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,709,197,079.57	1,979,762,200.44
交易性金融资产		
应收票据	6,090,100.00	4,440,010.00
应收账款	1,084,523,324.57	873,761,696.24
预付款项	182,231,593.09	155,204,894.28
应收利息	24,999.99	
应收股利		
其他应收款	30,176,387.56	25,356,378.79
存货	325,787,118.70	441,620,783.76
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	3,338,030,603.48	3,480,145,963.51
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	129,484,109.81	132,761,679.84
在建工程	162,064,781.65	131,001,436.94
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	162,374,550.97	167,730,100.84
开发支出	35,181,953.98	33,571,632.85
商誉	1,132,926.37	1,132,926.37
长期待摊费用	70,881,764.91	73,466,681.38
递延所得税资产	2,965,586.76	2,937,890.01
其他非流动资产		
非流动资产合计	564,085,674.45	542,602,348.23
资产总计	3,902,116,277.93	4,022,748,311.74

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

合并资产负债表（续）

2011年3月31日

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	期末金额	年初余额
流动负债：		
短期借款	50,000,000.00	64,500,000.00
交易性金融负债		
应付票据	312,700.00	200,000.00
应付账款	1,492,930,826.38	1,570,305,228.61
预收款项	221,597,871.77	252,620,503.61
应付职工薪酬	9,909,309.98	24,999,585.13
应交税费	16,231,003.78	40,409,691.89
应付利息		
应付股利	1,242,500.00	1,686,250.00
其他应付款	22,651,859.33	15,412,515.60
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,814,876,071.24	1,970,133,774.84
非流动负债：		
长期借款	621,379.33	687,173.16
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	68,787,139.03	68,090,000.00
非流动负债合计	69,408,518.36	68,777,173.16
负债合计	1,884,284,589.60	2,038,910,948.00
股东权益：		
股本	705,075,980.00	705,075,980.00
资本公积	443,583,352.19	443,583,352.19
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	23,971,770.99	23,971,770.99
未分配利润	674,493,690.31	642,037,749.05
外币报表折算差额		
归属于上市公司股东权益合计	1,847,124,793.49	1,814,668,852.23
少数股东权益	170,706,894.84	169,168,511.51
股东权益合计	2,017,831,688.33	1,983,837,363.74
负债和股东权益合计	3,902,116,277.93	4,022,748,311.74

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

母公司资产负债表

2011年3月31日

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

资 产	期末金额	年初余额
流动资产：		
货币资金	82,945,311.12	128,895,699.08
交易性金融资产		
应收票据	630,000.00	630,000.00
应收账款	20,728,853.60	9,066,076.35
预付款项	4,377,148.97	3,526,766.62
应收利息		
应收股利	80,000,000.00	
其他应收款	2,754,256.57	2,256,099.14
存货	16,391,441.33	9,550,467.52
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	38,000,000.00	8,000,000.00
流动资产合计	245,827,011.59	161,925,108.71
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	1,098,507,596.91	1,098,507,596.91
投资性房地产		
固定资产	7,040,135.23	7,245,258.52
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	71,833.30	77,133.31
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,105,619,565.44	1,105,829,988.74
资产总计	1,351,446,577.03	1,267,755,097.45

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

母公司资产负债表（续）

2011年3月31日

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

负债和股东权益	期末金额	年初余额
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	25,421,260.01	13,947,834.08
预收款项	4,179,803.76	5,337,203.76
应付职工薪酬	1,201,486.89	4,170,753.93
应交税费	1,100,205.57	147,124.12
应付利息		
应付股利		
其他应付款	125,102.90	142,720.90
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	32,027,859.13	23,745,636.79
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	32,027,859.13	23,745,636.79
股东权益：		
股本	705,075,980.00	705,075,980.00
资本公积	494,718,732.27	494,718,732.27
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	23,971,770.99	23,971,770.99
未分配利润	95,652,234.64	20,242,977.40
外币报表折算差额		
归属于上市公司股东权益合计	1,319,418,717.90	1,244,009,460.66
少数股东权益		
股东权益合计	1,319,418,717.90	1,244,009,460.66
负债和股东权益合计	1,351,446,577.03	1,267,755,097.45

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

合并利润表

2011年1-3月

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	540,678,332.34	423,685,184.87
其中：营业收入	540,678,332.34	423,685,184.87
二、营业总成本	499,296,877.05	390,282,756.63
减：营业成本	451,206,719.11	355,061,533.40
营业税金及附加	1,313,033.74	2,564,346.94
销售费用	8,814,097.69	5,726,514.58
管理费用	39,831,138.93	30,073,338.84
财务费用	-2,035,116.62	-2,043,836.42
资产减值损失	167,004.20	-1,099,140.71
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	41,381,455.29	33,402,428.24
加：营业外收入	531,052.98	2,585,937.63
减：营业外支出	195,570.22	19.74
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	41,716,938.05	35,988,346.13
减：所得税费用	7,722,613.46	6,934,494.96
五、净利润	33,994,324.59	29,053,851.17
归属于上市公司股东的净利润	32,455,941.26	28,529,998.31
少数股东损益	1,538,383.33	523,852.86
六、每股收益		
（一）基本每股收益	0.05	0.04
（二）稀释每股收益	0.05	0.04
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	33,994,324.59	29,053,851.17
归属于上市公司股东的综合收益总额	32,455,941.26	28,529,998.31
归属于少数股东的综合收益总额	1,538,383.33	523,852.86

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

母公司利润表

2011年1-3月

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	7,630,365.86	5,033,137.44
其中：营业收入	7,630,365.86	5,033,137.44
二、营业总成本	12,571,108.63	11,375,653.77
减：营业成本	4,801,393.27	3,200,820.88
营业税金及附加	13,446.74	35,336.40
销售费用	1,393,704.04	505,953.20
管理费用	6,673,525.69	7,910,541.09
财务费用	-292,348.84	-389,312.85
资产减值损失	-18,612.27	112,315.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	80,350,000.01	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	75,409,257.24	-6,342,516.33
加：营业外收入		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损以“-”号填列）	75,409,257.24	-6,342,516.33
减：所得税费用		
五、净利润	75,409,257.24	-6,342,516.33
其中：归属于上市公司股东的净利润	75,409,257.24	-6,342,516.33
少数股东损益		
六、每股收益		
（一）基本每股收益	0.11	-0.01
（二）稀释每股收益	0.11	-0.01
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	75,409,257.24	-6,342,516.33
归属于上市公司股东的综合收益总额	75,409,257.24	-6,342,516.33
归属于少数股东的综合收益总额		

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

合并现金流量表

2011年1-3月

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	331,313,561.27	125,187,021.20
收到的税费返还		1,000,620.00
收到其他与经营活动有关的现金	5,429,030.24	4,492,508.73
经营活动现金流入小计	336,742,591.51	130,680,149.93
购买商品、接受劳务支付的现金	401,172,922.49	121,943,672.36
支付给职工以及为职工支付的现金	87,112,060.95	72,694,610.53
支付的各项税费	30,728,083.92	9,457,013.67
支付其他与经营活动有关的现金	25,684,453.01	20,408,198.57
经营活动现金流出小计	544,697,520.37	224,503,495.13
经营活动产生的现金流量净额	-207,954,928.86	-93,823,345.20
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	65,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	47,964,189.87	21,602,639.83
投资支付的现金		22,936.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		242,380.00
投资活动现金流出小计	47,964,189.87	21,867,956.79
投资活动产生的现金流量净额	-47,899,189.87	-21,867,956.79
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		140,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		70,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	140,000,000.00
偿还债务支付的现金	14,565,793.83	93,226.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,191,934.94	62,912.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	443,750.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	15,757,728.77	156,139.74
筹资活动产生的现金流量净额	-14,757,728.77	139,843,860.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	46,726.63	-64,548.06
五、现金及现金等价物净增加额	-270,565,120.87	24,088,010.21
加：期初现金及现金等价物余额	1,979,454,100.44	1,932,653,491.82
六、期末现金及等价物余额	1,708,888,979.57	1,956,741,502.03

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修

母公司现金流量表

2011年1-3月

编制单位：中国东方红卫星股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,284,749.75	3,083,770.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	237,070.71	560,414.29
经营活动现金流入小计	4,521,820.46	3,644,184.29
购买商品、接受劳务支付的现金	9,811,056.48	1,928,199.98
支付给职工以及为职工支付的现金	6,767,145.92	4,823,092.14
支付的各项税费	8,690.00	90,034.12
支付其他与经营活动有关的现金	4,216,662.66	3,683,883.80
经营活动现金流出小计	20,803,555.06	10,525,210.04
经营活动产生的现金流量净额	-16,281,734.60	-6,881,025.75
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		90,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	350,000.01	
投资活动现金流入小计	350,000.01	90,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	65,380.00	301,373.00
投资支付的现金		29,022,936.96
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	
投资活动现金流出小计	30,065,380.00	29,324,309.96
投资活动产生的现金流量净额	-29,715,379.99	60,675,690.04
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	46,726.63	-64,548.06
五、现金及现金等价物净增加额	-45,950,387.96	53,730,116.23
加：期初现金及现金等价物余额	128,895,699.08	187,161,021.41
六、期末现金及等价物余额	82,945,311.12	240,891,137.64

法定代表人：李开民

主管会计工作负责人：王黎

会计机构负责人：杜政修