

中国东方红卫星股份有限公司

600118

2011 年年度报告



二〇一二年三月七日

重要提示

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。

2、公司董事均出席董事会会议。

3、中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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李泉年先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

5、公司不存在被控股股东及其关联方非经营性资金占用情况。

6、公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

中国东方红卫星股份有限公司

董事长：李开民

2012年3月7日

目 录

一、公司基本情况简介.....	1
二、会计数据和业务数据摘要.....	2
三、股本变动及股东情况.....	4
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	7
五、公司治理结构.....	12
六、股东大会情况简介.....	19
七、董事会报告.....	20
八、监事会报告.....	35
九、重要事项.....	37
十、财务会计报告.....	43
十一、备查文件目录.....	44

一、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：中国东方红卫星股份有限公司
公司法定中文名称缩写：中国卫星
公司英文名称：China Spacesat Co., Ltd.
公司英文名称缩写：China Spacesat
- (二) 公司法定代表人：李开民
- (三) 公司董事会秘书：万银娟
公司证券事务代表：杜政修
联系地址：北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟科技大厦 12 层
电话：010-68118118（总机）、010-68197793
传真：010-68197777
电子邮箱：600118@spacesat.com.cn
- (四) 公司注册地址：北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟科技大厦 12 层
公司办公地址：北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟科技大厦 12 层
邮政编码：100081
公司国际互联网网址：<http://www.spacesat.com.cn>
公司电子信箱：600118@spacesat.com.cn
- (五) 公司信息披露报纸名称：中国证券报
登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：
<http://www.sse.com.cn>
公司年度报告备置地点：公司证券事务与风险管理部
- (六) 公司 A 股上市交易所：上海证券交易所
公司 A 股简称：中国卫星
公司 A 股代码：600118
- (七) 其他有关资料
公司首次注册登记日期：1997 年 8 月 21 日
公司首次注册登记地点：北京市东三环北路 1 号
公司最近一次变更注册登记日期：2011 年 10 月 28 日
公司变更注册登记地点：北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟科技大厦 12 层
公司法人营业执照注册号：100000000027453
公司组织机构代码：10002745-4
公司税务登记号码：110108100027454
公司聘请的境内会计师事务所名称：中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

二、会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位:元 币种:人民币

项 目	金 额
营业利润	257,494,941.23
利润总额	282,830,120.14
归属于上市公司股东的净利润	232,561,608.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	210,861,096.33
经营活动产生的现金流量净额	375,513,007.84

(二) 非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011 金额	2010 金额	2009 金额	
			调整后	调整前
非流动性资产处置损益	111,182.37	-327,490.56	-70,009.26	-70,009.26
计入当期损益的政府补助, (与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	24,550,623.00	7,875,670.00	4,797,540.00	4,797,540.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-171,599.23	-115,219.55	
捐赠性支出			-150,000.00	-150,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	673,373.54	1,739,732.08	90,014.17	90,014.17
非经常性损益合计	25,335,178.91	9,116,312.29	4,552,325.36	4,667,544.91
减: 所得税影响	1,882,830.73	1,214,483.63	705,545.67	705,545.67
减: 归属于少数股东非经常性损益净额	1,751,835.52	72,527.71	78,895.04	124,982.86
归属于上市公司股东非经常性损益净额	21,700,512.66	7,829,300.95	3,767,884.65	3,837,016.38

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年	
				调整后	调整前
营业总收入	3,611,261,072.42	3,031,185,443.99	19.14%	2,433,857,292.80	2,406,766,698.23
营业利润	257,494,941.23	238,759,516.26	7.85%	215,783,795.39	215,671,281.19
利润总额	282,830,120.14	248,147,593.76	13.98%	220,534,298.61	220,422,586.77
归属于上市公司股东的净利润	232,561,608.99	209,561,787.83	10.98%	195,819,459.09	195,888,590.82
归属于上市公司股东的	210,861,096.33	201,732,486.88	4.53%	192,051,574.44	192,051,574.44

扣除非经常性损益的净利润					
经营活动产生的现金流量净额	375,513,007.84	3,911,150.00	9501.09%	499,781,790.55	496,937,449.82
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末	
				调整后	调整前
资产总额	4,608,695,357.31	4,022,748,311.74	14.57%	3,578,895,908.05	3,548,747,050.37
负债总额	2,361,544,347.80	2,038,910,948.00	15.82%	1,888,045,515.09	1,877,834,503.19
归属于上市公司股东的所有者权益	2,016,840,852.56	1,814,668,852.23	11.14%	1,634,821,128.54	1,622,858,421.07
总股本	705,075,980.00	705,075,980.00	0	352,537,990.00	352,537,990.00

	2011 年	2010 年	本年比上年增减	2009 年	
				调整后	调整前
基本每股收益 (元/股)	0.33	0.30	增加 0.03 元/股	0.28	0.56
稀释每股收益 (元/股)	0.33	0.30	增加 0.03 元/股	0.28	0.56
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.30	0.29	增加 0.01 元/股	0.27	0.54
加权平均净资产收益率 (%)	12.15	12.15	持平	12.65	12.77
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	11.02	11.76	减少 0.74 个百分点	12.52	12.52
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.53	0.01	增加 0.52 元/股	0.71	1.41
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减	2009 年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.86	2.57	增加 0.29 元/股	2.32	4.60
资产负债率 (%)	51.24	50.68	增加 0.56 个百分点	52.75	52.92

2009 年调整说明 (2010 年年度报告中已调整并披露) :

1、2010 年, 子公司深圳航天东方红海特卫星有限公司 (简称: 深圳东方红) 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有限公司 (简称: 航宇电子) 100% 股权, 公司根据《企业会计准则》相应模拟调整 2009 年比较报表数据。

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, 共计转增 35,253.80 万股, 总股本变更为 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, 公司调整了 2009 年每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额。

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股 (配股)	送股	公积金转股	其他(限售流 通股上市交易)	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股	361,846,518	51.32				-361,846,518	-361,846,518	0	0
3、其他内资持股									
其中：									
境内法人持有股份									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	343,229,462	48.68				+361,846,518	+361,846,518	705,075,980	100
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	705,075,980	100						705,075,980	100

股份变动原因详见本章“3、股票发行与上市情况(2)公司股份总数及结构的变动情况”。

2、限售条件股份变动情况表

单位：股

股东名称	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
中国航天科技集团公司第五研究院	361,846,518	361,846,518	0	0	自2007年配股完成之日起三年内不转让其所持有的本公司股份	2011年1月12日
合计	361,846,518	361,846,518	0	0		

3、股票发行与上市情况

(1) 前三年历次股票发行情况

前三年，公司未有股票发行情况。

(2) 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内，公司控股股东中国航天科技集团公司第五研究院（简称：五院）所持公司 361,846,518 股限售股份于 2011 年 1 月 12 日解除限售条件。

(3) 现存的内部职工股情况

截至本报告期末公司无内部职工股。

(二) 股东情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	63,118 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	66,164 户			
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	报告期内增减	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	国有法人股东	51.32	361,846,518	0	0	无
中国旅游商贸服务总公司	流通股东	2.75	19,359,710	0	0	无
中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	流通股东	2.37	16,679,732	+1,554,994	0	未知
华夏成长证券投资基金	流通股东	1.44	10,156,932	+10,156,932	0	未知
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	流通股东	1.24	8,730,397	+8,730,397	0	未知
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	流通股东	1.10	7,779,025	+7,779,025	0	未知
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	流通股东	1.08	7,587,682	+7,587,682	0	未知
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	流通股东	0.99	6,956,000	0	0	未知
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	流通股东	0.97	6,829,691	+6,829,691	0	未知
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	流通股东	0.67	4,700,000	+4,700,000	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称					持有无限售条件股份数量	股份种类
中国航天科技集团公司第五研究院					361,846,518	人民币普通股
中国旅游商贸服务总公司					19,359,710	人民币普通股

中国银行—工银瑞信核心价值股票型证券投资基金	16,679,732	人民币普通股
华夏成长证券投资基金	10,156,932	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 沪	8,730,397	人民币普通股
中国银行—大成蓝筹稳健证券投资基金	7,779,025	人民币普通股
中国银行—华夏行业精选股票型证券投资基金 (LOF)	7,587,682	人民币普通股
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	6,956,000	人民币普通股
招商银行股份有限公司—光大保德信优势配置股票型证券投资基金	6,829,691	人民币普通股
中国农业银行—华夏平稳增长混合型证券投资基金	4,700,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司控股股东与上述其他股东之间不存在关联关系，未知其余股东之间是否存在关联关系。	

报告期内，公司控股股东五院所持公司 361,846,518 股限售股份于 2011 年 1 月 12 日解除限售条件。

2、控股股东及实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国航天科技集团公司第五研究院（也称：中国空间技术研究院）

法人代表：杨保华

注册资本：19,101 万元人民币

成立日期：1968 年 2 月

宗旨和业务范围：开展空间技术研究，促进航天科技发展。外层空间技术开发，卫星、飞船及其他航天器研制，空间技术成果推广，空间领域对外技术交流与合作，卫星应用及空间技术二次开发应用。

五院为中国航天科技集团公司的事业单位。

(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：中国航天科技集团公司

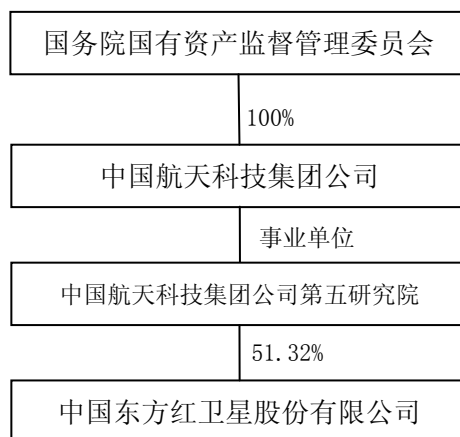
法人代表：马兴瑞

注册资本：1,112,069.90 万元人民币

成立日期：1999 年 7 月 1 日

主要经营业务或管理活动：国有资产的投资、经营管理；主要承担运载火箭、卫星、载人飞船、卫星应用系统产品、卫星地面应用系统与设备、雷达、数控装置、工业自动化控制系统及设备、保安器材、化工材料、建筑材料、金属制品、机械设备、电子及通讯设备、医疗器械、汽车及零部件等的研制、生产、销售；航天技术的科技开发、技术咨询；专营国际商业卫星发射服务等。

(3) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



说明：截至 2011 年 12 月 31 日，公司控股股东五院的一致行动人航天神舟投资管理有限公司（简称：神舟投资）自 2011 年 6 月 21 日起累计增持公司股份 3,628,710 股，占公司总股本的 0.51%；五院及其一致行动人合计持股 365,475,228 股，占公司总股本的 51.83%。

3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截至本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

（一）董事、监事、高级管理人员情况

单位：股 币种：人民币

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元) (税前)
李开民	董事长	男	56	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
宋黎定	董事	男	48	2009-09-02	2011-05-18	0	0	0		
代守仑	董事	男	39	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
李忠宝	董事	男	44	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
闫忠文	董事	男	49	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		64
	总裁			2011-09-15	2014-09-15					
邱志伟	董事	男	54	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
周宏	董事	女	47	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
莫跃明	董事	男	47	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
马忠智	独立董事	男	67	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		8
李尊农	独立董事	男	49	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		8
汤欣	独立董事	男	40	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		8
陈丽京	独立董事	女	56	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		8

刘旭东	监事会主席	男	52	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
高永林	监事	男	41	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		
刘 晖	监事	男	46	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		50
边凤梅	监事	女	48	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		46
王文涛	高级副总裁	男	43	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		58
葛玉君	副总裁	男	45	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		58
王海涛	副总裁	男	41	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		58
王 黎	财务总监	女	38	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		51
万银娟	董事会秘书	女	41	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		51
王文莉	副总裁	女	47	2011-09-15	2014-09-15	0	0	0		51
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	519

注：公司董事、总裁闫忠文先生于 2012 年 1 月 6 日买入本公司股票 10,000 股，买入价格 18.18 元/股。截至本报告披露前，闫忠文先生未减持所持股票。

董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历：

1、李开民，2005 年 4 月至 2007 年 3 月任中国航天科技集团公司总经理助理；2007 年 3 月起任五院党委书记兼副院长；2008 年 2 月至今任公司董事长。

2、宋黎定，历任山东航天电子技术研究所康达公司副总经理、民品公司副总经理、副所长、所长；2007 年 12 月起任五院副院长；2009 年 5 月至 2010 年 12 月任公司总裁；2009 年 9 月至 2011 年 5 月任公司董事。

3、代守仑，2005 年 5 月至 2008 年 3 月任航天东方红卫星有限公司总经理；2006 年 8 月任公司高级副总裁；2007 年 11 月至 2009 年 5 月任公司总裁；2009 年 5 月至 2011 年 9 月任五院副院长；2011 年 9 月起任中国航天科技集团公司第八研究院党委书记兼副院长；2011 年 12 月起兼任上海航天工业总公司董事；2007 年 6 月至今任公司董事。

4、李忠宝，2004 年至 2008 年 3 月任航天恒星科技股份有限公司总经理；2008 年 2 月至 2009 年 2 月任公司高级副总裁；2008 年 6 月至 2009 年 2 月任公司临时党委书记；2009 年 5 月起任五院副院长；2008 年 7 月至今任公司董事。

5、闫忠文，2002 年 6 月至 2007 年 8 月在五院总体部工作，历任某型号副主任设计师、处长、副部长；2007 年 8 月任五院民用产业部部长；2009 年 5 月至 2010 年 12 月任五院经营投资与产业发展部部长；2008 年 7 月至 2010 年 12 月任公司监事；2010 年 12 月至今任公司总裁；2011 年 5 月至今任公司董事。

6、邱志伟，2004 年 11 月起任五院人力资源部部长；2006 年 9 月至今任公司董事。

7、周宏，2004 年 11 月至 2009 年 1 月任五院发展计划部副部长，2009 年 1 月起任五院发展计划部部长；2009 年 9 月至今任公司董事。

8、莫跃明，2005 年 10 月任中国旅行总社总裁；2007 年 12 月至 2008 年 11 月任香港中国旅行社总经理；2008 年 11 月至 2011 年 11 月任香港中国旅行社副董事长；2011 年 11 月起任大连万达集团股份有限公司副总裁；2002 年 4 月至今任公司董事。

9、马忠智，曾担任国务院证券管理办公室副主任、国务院证券委员会办公室副主任、主任、中国证券监督管理委员会党委委员、秘书长、国务院稽查特派员；2000 年 6 月至 2007 年 4 月任国务院国有重点大型企业监事会主席；2009 年 9 月至今任公司独立董事。

10、李尊农，2000 年 3 月至今任中兴华会计师事务所董事长、主任会计师；2008 年 7 月至今任公司独立董事。

11、汤欣，2000 年起在清华大学法学院任教，现任清华大学法学院副教授、清华大学商法研究中心副主任、美国哥伦比亚大学法学院兼任副教授；2008 年 7 月至今任公司独立董事。

12、陈丽京，曾在中央财经大学会计系任教；1998 年 1 月至今任中国人民大学商学院会计系副教授；2009 年 9 月至今任公司独立董事。

13、刘旭东，2002 年 3 月任中国航天科技集团公司审计部部长；2009 年 2 月任五院总会计师；2009 年 9 月至今任公司监事会主席。

14、高永林，2004 年 5 月至 2009 年 6 月先后担任航天恒星科技有限公司人力资源处处长、办公室主任、总经理助理、党委副书记；2009 年 7 月至 2010 年 12 月任五院经营投资与产业发展部副部长；2010 年 12 月至今任五院经营投资与产业发展部部长；2011 年 9 月至今任公司监事。

15、刘晖，2004 年 1 月任五院总体部副部长；2009 年 10 月起任航天恒星科技有限公司党委书记兼副总经理；2010 年 12 月至今任公司职工监事。

16、边凤梅，历任五院计划部小卫星项目办经济师、航天东方红卫星有限公司项目管理部经理、副总经济师、总工程师；2008 年 1 月至今任航天东方红卫星有限公司副总经理；2009 年 8 月至今任公司职工监事。

17、王文涛，2003 年 1 月任航天东方红卫星有限公司副总经理；2005 年 6 月至 2006 年 8 月任公司监事；2006 年 8 月至 2009 年 2 月任公司副总裁，2009 年 2 月至今任公司高级副总裁。

18、葛玉君，2005 年 5 月任航天东方红卫星有限公司副总经理；2008 年 3 月起任航天东方红卫星有限公司总经理；2006 年 8 月至 2009 年 8 月任公司监事；2009 年 8 月至今任公司副总裁。

19、王海涛，2005 年 9 月至 2008 年 3 月任五院卫星应用系统部副部长；2008 年 3 月起任航天恒星科技有限公司总经理；2009 年 8 月至今任公司副总裁。

20、王黎，2002 年 5 月任公司财务部总经理；2007 年 11 月至今任公司财务总监。

21、万银娟，2002 年 5 月至 2005 年 6 月任公司经营发展部总经理；2005 年 6 月至今任公司董事会秘书。

22、王文莉，先后在五院总体部条件保障部、科研生产处任调度、副处长。2007 年 12 月至 2011 年 1 月任公司总裁助理；2011 年 1 月至今任公司副总裁。

（二）在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
李开民	中国航天科技集团公司第五研究院	党委书记兼副院长	2007 年 3 月	—	是
代守仑	中国航天科技集团公司第五研究院	副院长	2009 年 5 月	2011 年 9 月	领取报酬至任期终止
李忠宝	中国航天科技集团公司第五研究院	副院长	2009 年 5 月	—	是
邱志伟	中国航天科技集团公司第五研究院	人力资源部部长	2004 年 11 月	—	是
周 宏	中国航天科技集团公司第五研究院	发展计划部部长	2009 年 1 月	—	是
刘旭东	中国航天科技集团公司第五研究院	总会计师	2009 年 2 月	—	是
高永林	中国航天科技集团公司第五研究院	经营投资与产业发展部部长	2010 年 12 月	—	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	是否领取报酬津贴
代守仑	中国航天科技集团公司第八研究院	党委书记兼副院长	2011 年 9 月	—	自 2011 年 9 月起领取
莫跃明	大连万达集团股份有限公司	副总裁	2011 年 11 月	—	是

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

（1）公司第三届董事会第二次会议审议通过了《薪酬和激励制度（暂行）》，确定了公司高级管理人员薪酬的确定原则。

（2）公司 2008 年年度股东大会审议通过了《关于调整独立董事津贴的议案》，将公司独立董事的津贴标准确定为 8 万元/人。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据

（1）除在公司同时担任管理人员的董事、监事外，其余董事、监事不在公司领

取报酬。

(2) 公司高级管理人员的报酬实行“基本工资+年终奖金”的模式。基本工资根据公司经济效益、经营规模及市场同业人员报酬水平确定；年终奖金根据公司经济效益情况发放。

3、不在公司领取报酬津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
李开民、代守仑、李忠宝、邱志伟、周宏、莫跃明、刘旭东、高永林	是

(四) 董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内公司董事变动情况

2011年3月1日，经公司第五届董事会第十七次会议审议，同意宋黎定先生辞去公司董事职务，提名闫忠文先生为公司董事候选人。2011年5月18日，经公司2010年年度股东大会审议，选举闫忠文先生为公司董事。

2011年8月22日，公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于公司董事会换届及提名董事候选人的议案》，提名李开民先生、代守仑先生、李忠宝先生、闫忠文先生、邱志伟先生、周宏女士、莫跃明先生、马忠智先生、李尊农先生、汤欣先生及陈丽京女士为公司第六届董事会董事候选人。2011年9月15日，经公司2011年第一次临时股东大会审议，选举上述候选人为公司董事。同日，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，推选李开民先生为公司第六届董事会董事长。

2、报告期内公司监事变动情况

2011年8月22日，公司第五届监事会第十七次会议审议通过了《关于公司监事会换届及提名监事候选人的议案》，提名刘旭东先生及高永林先生为第六届监事会监事候选人。2011年9月15日，经公司2011年第一次临时股东大会审议，选举上述候选人为公司监事。同时，公司通过民主方式选举刘晖先生及边凤梅女士为职工代表监事。同日，经公司第六届监事会第一次会议审议通过，推选刘旭东先生为公司第六届监事会主席。

3、报告期内公司高级管理人员变动情况

2011年1月21日，经公司第五届董事会第十六次会议审议通过，聘任王文莉女士为公司副总裁。

2011年9月15日，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，续聘闫忠文先生为公司总裁、王文涛先生为公司高级副总裁、葛玉君先生、王海涛先生及王文莉女士为公司副总裁、王黎女士为公司财务总监、万银娟女士为公司董事会秘书。

（五）公司员工情况

截至报告期末，公司在职工总数为 2565 人，没有需要承担费用的离退休职工。

1、专业构成情况

专业构成的类别	专业构成的人数
管理人员	429
研究开发人员	1524
销售人员	124
其他人员	488

2、教育程度情况

教育程度的类别	教育程度的人数
研究生	872
本科生	988
大专生	440
中专以下	265

五、公司治理结构

（一）公司治理的情况

2011 年，公司持续按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》及相关法律法规的要求，完善法人治理结构，强化母子公司经营管控，进一步提升公司治理水平。同时，公司按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，积极推进内部控制体系的规范实施工作，全面开展覆盖母子公司的内部控制制度梳理和体系完善，历经调研访谈、自查评估、诊断汇报、手册编写等阶段，形成《内部控制管理手册》及《内部控制评价标准与工作手册》，为 2012 年内部控制体系的有效运行提供有力保障。

报告期内，为进一步规范公司关联交易行为，加强关联资金往来管理，公司先后两次对《关联交易管理办法》进行修订，并结合公司实际情况制定了《关联方资金往来管理办法》，落实责任，切实为关联交易管理水平的提升奠定基础。另外，公司结合最新监管政策及公司实际情况，对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》及《独立董事工作制度》进行了系统修订，确保顶层制度的实效性与其可行性，同时适时制定了《董事会秘书工作细则》，进一步保障公司的规范运作。

1、股东与股东大会

报告期内，公司严格按照相关法律法规、《公司章程》及《股东大会议事规则》的有关规定组织和召开股东大会，会议通知发布、筹备、议事表决及信息披露等均符

合法定程序，保证了股东大会权力的依法行使。在股东大会召开过程中，股东能够充分发表意见或建议，其权益得到了有效保障。

2、控股股东与上市公司

报告期内，公司控股股东行为规范，不存在超越股东大会、董事会或违规干预公司决策和经营活动的现象。控股股东与公司之间能够做到人员、资产、财务分开，机构、业务独立，且各自独立核算、独立承担责任和风险。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作。控股股东与公司发生的关联交易及关联资金往来能够按照相关规定公允、合理地进行，有效维护了公司及中小股东的合法权益。

3、董事与董事会

公司共有十一名董事，其中独立董事四名。公司董事会人数和成员构成符合法律法规的要求，公司所有董事能够按照《上市公司董事选任与行为指引》、《公司章程》及《董事会议事规则》等的要求，本着实现公司和全体股东最大利益的宗旨，忠实、诚信、勤勉地履行职责。报告期内，公司董事会以防范内幕交易为核心，进一步加强法律法规、典型案例的培训学习，除按要求参加监管部门组织的培训外，还邀请专家进行专题讲座，以多种方法不断提升合规履职意识。2011年6月，公司荣获“金牛上市公司百强奖”，同时，公司董事长李开民先生被评为“金牛最佳企业领袖”，体现出资本市场对公司及董事会在经营管理、股东回报、投资者关系等方面工作的充分肯定。

公司董事会根据相关法律法规的要求，设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，其人员组成符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》关于独立董事应当在审计、提名、薪酬与考核委员会中占多数并担任召集人的规定。2011年，公司董事会各专门委员会围绕公司经营投资、内控体系规范实施、财务管理、关联交易、董事会换届、高级管理人员提名等事项进行认真研究审核，并提出专业意见和建议供董事会参考，保证董事会决策的科学性。

4、监事与监事会

公司共有监事四名，其中职工监事两名，监事会人数和人员构成符合法律、法规的要求。报告期内，监事会按照相关法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》等的规定召开会议，所作决议合法有效。

报告期内，公司监事勤勉尽责，依法行使其监督职权，针对公司定期报告、财务情况、关联交易、募集资金使用及董事、高级管理人员履职行为等方面进行监督，并发表相关意见，切实维护了公司利益及股东权益。报告期内，公司全体监事均参加了北京证监局组织的相关培训，规范履职的意识得到进一步强化。

5、绩效评价与激励约束机制

报告期内，公司持续优化薪酬和绩效考评管理机制。首先，在公司本部引入工作包任务管理及考核模式，对部门业绩考评机制进行新的有益探索，实现了目标、责任与量化考评更加有机的结合。其次，公司重点细化了子公司的业绩考评体系，以经营目标责任书为依据，严格进行年度考评，根据考评得分确定子公司经营者年薪并兑现，将鼓励业绩提升的激励导向明确地传递到子公司经营者层面。同时，公司通过对初期、转型期等不同子公司加以区别，以及强化核心绩效考评指标、将奖励与盈利能力挂钩等方式，对子公司逐步实现“差异化”的业绩指标设计和年薪设计，使得业绩考评和激励更趋合理。

此外，为了创新激励模式，积极贯彻“以激励改革促进战略目标的实现和经营机制转变、促进企业深化市场化管理”的理念，公司大力推动子公司航天恒星科技有限公司（简称：航天恒星科技）岗位分红权激励试点工作，使之成为全国首批岗位分红权激励试点的两家企业之一，为激发公司活力开拓出一条新路。

6、利益相关者

公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、消费者等利益相关者的合法权益，相互之间能够实现良好沟通，共同推进公司持续、稳定发展。

相关情况详见《中国东方红卫星股份有限公司 2011 年度社会责任报告》（全文附后）。

7、信息披露与投资者关系

公司董事会秘书直接负责信息披露与投资者关系管理工作。公司遵照相关法律法规的要求，持续规范和完善信息披露和投资者关系管理行为。

在信息披露方面，公司在报告期内严格执行《股票上市规则》及公司《信息披露管理办法》的相关规定，依法履行信息披露义务。2011 年，公司继续以提高信息披露质量、防范信息披露差错发生为中心，进一步加强部门内部复核、部门间审核力度，同时充分发挥董事会专门委员会及独立董事的专业职能，以及监事会的审查监督作用，对披露信息进行多层把关，确保信息披露的真实、准确、完整。在投资者关系管理方面，公司以股东回报为侧重点，积极实施现金分红方案，实现股东与公司的利益共赢；与此同时，公司持续做好投资者来访接待、来电接听、官网维护等工作，保证投资者能够公平、及时地了解公司的经营现状及发展思路。2011 年公司对官网进行全面改版升级，强化了与投资者的互动作用，投资者关系管理工作得到不断深化。

8、同业竞争和关联交易情况

公司不存在因部分改制产生的同业竞争。公司主要从事卫星研制及卫星应用业务，由于业务特点和传统业务布局，以及航天产品特殊的技术要求，公司存在持续的日常经营性关联交易。为保证关联交易的公允性，公司采用了如下针对措施：首先，公司与关联方发生的日常关联交易遵循明确的市场定价原则，以保证交易的一贯性和

可预见性。其次，公司与关联方之间的采购及销售合同均按照市场原则，在平等的基础上通过商业化运作签订。同时，公司发生的关联交易均按照规定履行了必要的法律程序：每年的年度股东大会都会对日常经营性关联交易事项进行审议，其他的关联交易事项也均及时提交董事会或股东大会审议。董事会和股东大会审议关联交易议案时，关联董事、关联股东履行了回避义务，独立董事对关联交易相关事项发表了独立意见。

按照国家对航天军工的产业布局，公司现有业务的关联交易的产生具有必要性和持续性，未来可能随着公司业务的发展和产业布局的调整而发生变化。

另外，公司将部分资金存放于实际控制人下属的航天科技财务有限责任公司（简称：财务公司），并与其签订了《金融服务协议》。公司就关联存贷款事项合规履行了董事会及股东大会的决策程序，在每年年初确定存贷款额度，并在年内严格控制额度变化情况。同时，公司建立了相应的资金安全保障措施：首先，财务公司在《金融服务协议》中承诺将确保资金管理网络安全运行，并将严格按照中国银监会颁布的财务公司风险监测指标规范运作，保障资金安全。其次，公司不定期地全额或部分调出在财务公司的存款，以检查相关资产的安全性。报告期内，协议执行情况良好，上述措施能够有效保证存放资金的安全。

（二）董事履行职责情况

1、董事参加董事会的出席情况

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
李开民	否	10	10	6	0	0	否
宋黎定	否	2	2	1	0	0	否
代守仑	否	10	10	6	0	0	否
李忠宝	否	10	10	6	0	0	否
闫忠文	否	8	8	5	0	0	否
邱志伟	否	10	10	6	0	0	否
周宏	否	10	10	6	0	0	否
莫跃明	否	10	10	6	0	0	否
马忠智	是	10	10	6	0	0	否
汤欣	是	10	10	7	0	0	否
李尊农	是	10	10	6	0	0	否
陈丽京	是	10	10	6	0	0	否

年内召开董事会会议次数	10 次
其中：现场会议次数	3 次
通讯方式召开会议次数	6 次
现场结合通讯方式召开会议次数	1 次

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

根据《公司法》、中国证监会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》及相关法律法规的要求，公司于 2005 年 4 月制定了《独立董事工作制度》，对公司独立董事的任职条件、独立性、提名、选举及更换程序、职权及应发表的独立意见等进行了规定。2011 年，公司根据现行监管要求，对《独立董事工作制度》进行修订，对独立董事应履行的相关职权进一步明确，主要包括：

(1) 公司与关联人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易，应由独立董事认可后，提交董事会讨论；发生重大关联交易（指公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以上的关联交易）的，独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

- (2) 向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；
- (3) 向董事会提请召开临时股东大会；
- (4) 提议召开董事会；
- (5) 独立聘请外部审计机构和咨询机构；
- (6) 可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

另外，根据中国证监会《关于做好上市公司 2007 年年度报告及相关工作的通知》的有关规定，公司于 2008 年 1 月制定了《独立董事年报工作制度》。制度中对公司独立董事在年报编制过程中应履行的相关责任和义务作出了规定，充分发挥独立董事的专业作用，进一步强化年报的编制审核工作。

报告期内，公司独立董事按照法律法规的要求，认真履行公司所赋予的职权，参加了报告期内公司历次董事会会议，对各项议案进行独立、客观的审议与表决，并对公司发生的关联交易、募集资金用途变更、募投项目转让、董事会换届及续聘高级管理人员等事项发表了独立意见。在此基础上，公司独立董事围绕子公司设立、产业基地建设等重大投资项目进行重点研究，并开展现场专题讨论，从财务、法律等专业角度出发，对项目的可行性进行严格把关，有效保障董事会决策的公正与科学。

同时，公司独立董事按照《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》的相关规定，对公司整体经营情况进行深入了解，在年度审计过程中与会计师进行充分沟通，全面掌握公司的业务发展状况和财务状况，以此为基础为公司的持续发展做出指导，维护公司及股东的利益不受损害。

（三）公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1、业务方面：公司具有良好的业务独立性及自主经营能力，具有完整的业务流程及独立的采购、销售系统，生产经营活动由公司自主决策、独立开展，与控股股东之间不存在同业竞争。

2、人员方面：公司在人员管理和使用方面独立于控股股东，拥有独立的员工和劳动、人事、薪酬管理体系，能够根据相关规章制度自主聘用人员、确定薪酬及福利。

3、资产方面：公司有独立的生产系统及配套设施，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况，公司与控股股东之间产权明晰，资产独立登记、建帐、核算和管理。

4、机构方面：公司拥有独立的决策机构和生产单位，机构设置完整健全。各机构均独立于实际控制人及控股股东，能够做到依法行使各自职权。

5、财务方面：公司设有独立的财务部门和财务人员，建立了规范、独立的会计核算系统和财务管理制度，开设有独立的银行账户，独立履行纳税申报及缴纳义务。另外，公司未向控股股东及其关联方提供担保，也不存在控股股东非经营性占用公司资金的情况。

（四）内部控制制度的建立健全情况

1、内部控制制度建设的总体方案

为确保公司内部控制建设取得实效，公司内部控制建设将按照财政部、中国证监会等五部委《企业内部控制基本规范》及配套指引要求，在现代企业内部控制管理体系理论框架的指导下，充分结合公司航天背景上市公司的具体特征，坚持“统筹规划、整体设计、以点带面、稳步推进”的原则，通过体系构建、管理提升、文化形成三个阶段，循序渐进地开展各项工作，最终形成公司的内部控制体系。

2、内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况

2011年，公司内部控制制度建设的重点在于体系的健全与完善，公司于年初成立了内部控制建设领导小组和工作小组，确定了以“工作组主导，专业咨询顾问深度参与”的合作模式全面推进内部控制体系的规范实施，在充分考虑公司实际情况并听取专业机构意见的基础上，以“全面覆盖，重点细化，分批推进”为策略，历经导入培训、资料收集、现状诊断、方案制定、手册编制及修订等多个阶段，最终形成《内部控制管理手册》及《内部控制评价标准与工作手册》，并下发给各子公司，从促进体系有效运行的角度确立公司内部控制制度持续健全的标准。

公司在系统进行内部控制体系规范实施的过程中，根据对公司内部控制现状进行诊断评估的情况，提出对重点子公司内控制度建设的管理意见，并要求所属子公司自

行对照诊断评估结果进行有针对性的制度修编。同时，公司按照既有的规章制度建设计划，结合内部控制要求修订与完善制度共 14 项，为 2012 年正式实施内部控制管理体系奠定良好的基础。

3、内部控制检查监督部门的设置情况

公司董事会对公司内部控制规范实施工作进行统一布署，审议批准公司内部控制建设规划与工作计划，并对年度内部控制建设成果进行评价，形成评估报告；公司监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；公司董事会审计委员会对内部控制的实施过程进行监督与指导，定期听取相关汇报，并对董事会就内部控制规范实施成果的评价提出专业意见；公司经营层组织落实内部控制建设规划与工作计划，对管理流程与管理措施按照内部控制统一要求进行改进和规范，确保内部控制实施工作按计划推进；公司总裁办公室为组织协调内部控制规范实施初期的归口管理部门，审计部负责内部控制的持续完善及检查监督和评价工作。

4、内部监督和内部控制自我评价工作的开展情况

为促进公司内部控制评价工作，规范内部控制评价标准与评价程序，及时发现内部控制缺陷，提出和实施改进方案，确保内部控制有效运行，报告期内，公司形成了《内部控制评价标准与工作手册》，固化了各责任机构的职责范围、按照内部控制自我评价工作的相关要求，制定了内部控制缺陷认定标准。

报告期内，根据内部控制体系建设的总体计划，公司内部控制工作小组组织所属单位开展了近 8 周的内部控制诊断评估工作，涉及范围包括公司本部及合并范围内子公司。本次评估工作采取两种方式进行，其中，公司本部及部分重点子公司由内控工作组牵头进行现场评估；其余子公司采取子公司自评、工作组复核的方式进行评估。公司及子公司根据评估结果对内部控制体系进行了完善，公司内部控制制度的健全与执行情况得到了明显提高。

5、董事会对内部控制有关工作的安排

公司董事会每年定期对公司内部控制情况进行检查和监督，并根据实际情况形成内部控制评价报告。同时，董事会审计委员会作为内部控制体系建设和评价的管理机构，定期听取相关工作汇报，全面了解公司内部控制的实施情况，并结合公司生产经营情况提出专业建议和意见。

6、与财务核算相关的内部控制制度的完善情况

公司按照《会计法》、《企业会计准则》等相关法律法规的要求制定了《财务管理规定》、《子公司财务体系规范指引》、《子公司财务体系规范操作指引》及《财务体系评估管理办法》等规范性文件，为公司建设与财务核算相关的内部控制体系提供了基本保证。

报告期内，在进一步宣贯和执行上述规范性文件的基础上，公司组织开展了对部分重点子公司与财务核算相关的内控管理的现场检查和穿行测试，针对子公司实际情况，提出对标改进要求，持续推进相关制度完善，保障财务报告编制的准确和规范。

7、内部控制存在的缺陷及整改情况

报告期内，公司未发现在内部控制方面存在重大缺陷。

（五）高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，公司继续按照《薪酬和激励制度（暂行）》和《董事会薪酬与考核委员会实施细则》对高级管理人员进行考评和激励。董事会在年度结束后，根据各项年度经营指标完成情况对高级管理人员进行综合考评，并确定其年终奖励方案，以促进高级管理人员积极性和创新能力的提升，推动公司实现股东利益最大化。

（六）公司披露了内部控制评价报告及社会责任报告

- 1、公司披露了《2011 年度内部控制评价报告》，全文附后。
- 2、公司披露了《中国东方红卫星股份有限公司内部控制鉴证报告》，全文附后。
- 3、公司披露了《2011 年度社会责任报告》，全文附后。

（七）公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

为进一步提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高公司年度报告信息披露的质量和透明度，根据有关法律法规的规定，结合公司实际情况，公司于 2010 年 4 月制定了《年报信息披露重大差错责任追究管理办法》（简称：《办法》）。报告期内，公司根据《办法》严格监控年报编制过程，公司年报信息披露未出现重大差错。

六、股东大会情况简介

（一）年度股东大会情况

公司于 2011 年 5 月 18 日召开了 2010 年年度股东大会，决议公告刊登在 2011 年 5 月 19 日的《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

（二）临时股东大会情况

1、公司于 2011 年 9 月 15 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，决议公告刊登在 2011 年 9 月 16 日的《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

2、公司于 2011 年 10 月 12 日召开了 2011 年第二次临时股东大会，决议公告刊登在 2011 年 10 月 13 日的《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

七、董事会报告

（一）管理层讨论与分析

1、报告期内总体经营情况

2011 年，国际经济形势复杂多变，全球经济增速放缓。发达国家由于总需求不足、债务危机、重大自然灾害等原因导致经济复苏乏力，发展中国家也因此受到影响，在采取积极的应对措施后经济形势仍未有明显改观。对我国而言，随着一系列宏观调控政策的实施，我国经济形势基本保持稳定，但经济增速下行和物价上涨的压力依旧并存。

2011 年以来，我国坚持“转方式、调结构”的经济发展路线，力推产业结构优化升级，大力培育发展战略性新兴产业。2011 年 3 月发布的《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中指出，在继续做强做大高技术产业的基础上，把战略性新兴产业培育发展成为先导性、支柱性产业，其中对于高端装备制造产业明确提出要建设导航、遥感、通信等卫星组成的空间基础设施框架。另外，2011 年 12 月，北斗卫星导航系统试运行启动，标志着我国自主卫星导航产业发展进入崭新阶段。公司作为航天领域主要从事卫星研制和卫星应用业务的上市公司，将受益于国家明确的政策导向和产业发展的良好机遇，但与此同时，公司将面临国际、国内经济局势的不稳定和不确定，发展仍然将挑战重重。

2011 年是公司全面实施“十二五”战略规划的开局之年，根据“全面布局，塑造核心产品和核心企业，提升自身竞争力”的年度目标，公司有序推进各项工作，主要业务进展顺利。

（1）卫星研制业务

报告期内，公司卫星研制业务按计划推进，收入实现同比增长。公司全年完成 4 颗卫星的发射任务，各项在研型号任务顺利进行，在轨卫星稳定运行；参与完成载人航天交会对接任务，为精确定位、准确对接做出了贡献。

2011 年，公司微小卫星业务实现重大突破，技术验证卫星“试验四号”首发成功，并在轨稳定运行，标志着公司微小卫星科研生产体系的初步建立；作为积极实施“走出去”战略的具体行动，2011 年，公司与委内瑞拉正式签署遥感卫星项目合同，实现了我国首颗遥感卫星的出口，公司卫星研制业务的国际市场开拓取得重要突破。

（2）卫星应用业务

报告期内，公司卫星应用业务呈现良好发展态势，通过战略合作、机制创新等有效途径，公司进一步发展壮大各领域业务规模，为公司效益增长提供有力支撑。

卫星通信领域，公司重点围绕 VSAT 系统产品和关键部件产品开发开展工作，2011 年 12 月正式发布了 Anovo 卫星通信系统产品，该产品的发布突破了我国众多行业长期依赖进口 VSAT 设备进行卫星通信系统组网的局面；同时公司按计划开展全国公用应急宽带 VSAT 网、密码通信网等工程建设工作，完工交付各类产品近千台套，完成中国移动二期超级基站天线的建设，并成功中标中通天线列装项目。

卫星导航领域，公司圆满完成多个发射型号配套的导航产品任务，完工交付各类单机及地面设备百余台套；另外，公司在稳固北斗一代市场的同时，借助一代产品的领先技术，加强北斗二代产品的开发和市场拓展，成功中标多个应用领域的“北斗二代典型示范工程项目”，多种型号用户机及芯片开发按计划进行，承担的二代导航多款典型样机完成研制并通过测试；同时，公司还开展了多种多模用户机的研制，部分产品在用户组织的测试中名列前茅。

卫星遥感领域，公司获得多个大型卫星地面站的建设任务，重点推进委内瑞拉遥感地面站、资源三号卫星地面系统等多项地面站及应用系统研制工作，继续保持在特定用户市场的主导地位。

卫星运营服务领域，公司全年完成 109 套广播电视业务 96 万小时的传输，保障了“春节”、“两会”、“建党 90 周年”、“国庆”等重要时期的安全播出。

2011 年，公司着力于卫星应用领域的资源整合和专业化发展，积极推动股权多元化专业子公司的设立，充分激发经营活力：投资设立西安中恒星通信技术有限公司，推动卫通产品向更广泛的市场领域迈进；投资设立天津航天中为数据系统有限责任公司，以数据链产品为切入点向无人机系统集成与应用业务拓展；积极推动公司体系内卫星遥感领域专业整合与重组，提升卫星遥感数据接收与处理能力，形成卫星遥感应用领域的完整产业链，探索卫星遥感领域的商业新模式，培育新的经济增长点。

在不断夯实卫星研制和卫星应用“两翼齐飞”业务格局的基础上，公司在报告期内进一步加快产业化基础能力建设，启动了北京、西安、汕头等地的战略布局，有力推进北京环保园、西安卫星应用基地、汕头航天技术转化应用中心等项目的实施，多维度、全方位地保障公司产业基础能力。

报告期内，公司累计实现营业收入 36.11 亿元，较上年同期增长 19.14%；营业利润 2.57 亿元，较上年同期增长 7.85%；归属于上市公司股东的净利润 2.33 亿元，较上年同期增长 10.98%。

2、主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业和分产品情况表

单位：万元 币种：人民币

行 业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (百分点)

卫星研制及航天技术应用	359,508.36	309,554.32	13.90	19.92	20.45	-0.37
其他	1,617.75	1,128.65	30.23	-51.31	-51.28	-0.05
合计	361,126.11	310,682.97	13.97	19.14	19.81	-0.48

(2) 主营业务分地区情况表

单位：万元 币种：人民币

地区	2011 年			2010 年			主营业务收入比上年增减率(%)
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利	
华北	325,132.17	284,088.97	41,043.20	261,626.98	227,661.23	33,965.75	24.27
西北	19,700.75	15,724.43	3,976.32	26,718.83	21,189.04	5,529.79	-26.27
华南	13,246.42	8,612.79	4,633.63	14,772.73	10,472.10	4,300.63	-10.33
其他	3,046.77	2,256.78	789.99				
合计	361,126.11	310,682.97	50,443.14	303,118.54	259,322.37	43,796.17	19.14

(3) 主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商采购金额合计 86,201.60 万元，占公司全部采购金额的 31.63%。

公司向前五名客户销售金额合计 174,508.91 万元，占公司全部销售收入的 48.32%。

3、公司资产构成同比发生重大变动说明

单位：万元 币种：人民币

项目	2011 年		2010 年		金额同比增减率(%)
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	
货币资金	218,164.82	47.34	197,976.22	49.21	10.20
应收票据	4,393.74	0.95	444.00	0.11	889.58
应收账款	90,175.38	19.57	87,376.17	21.72	3.20
预付款项	28,302.66	6.14	15,520.49	3.86	82.36
其他应收款	3,498.04	0.76	2,535.64	0.63	37.95
存货	55,529.83	12.05	44,162.08	10.98	25.74
长期股权投资	1,200.00	0.26			-
固定资产	14,889.82	3.23	13,276.17	3.30	12.15
在建工程	19,923.47	4.32	13,100.14	3.26	52.09
无形资产	17,169.69	3.73	16,773.01	4.17	2.36
开发支出	1,150.76	0.25	3,357.16	0.83	-65.72
长期待摊费用	5,710.72	1.24	7,346.67	1.83	-22.27
资产总计	460,869.54	100	402,274.83	100	14.57
短期借款	12,000.00	5.08	6,450.00	3.16	86.05
应付账款	157,194.68	66.56	157,030.52	77.02	0.10
预收款项	48,916.94	20.71	25,262.05	12.39	93.64
应付职工薪酬	3,949.21	1.67	2,499.96	1.23	57.97

项 目	2011 年		2010 年		金额同比 增减率 (%)
	金 额	比 重 (%)	金 额	比 重 (%)	
应交税费	4,382.12	1.86	4,040.97	1.98	8.44
其他应付款	2,481.83	1.05	1,541.25	0.76	61.03
其他非流动负债	6,299.47	2.67	6,809.00	3.34	-7.48
负债合计	236,154.43	100	203,891.09	100	15.82

说明：

(1) 应收票据增加，主要原因是子公司天津恒电空间电源有限公司（简称：天津恒电）销售电源产品形成应收客户的银行承兑汇票。

(2) 预付款项增加，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。

(3) 其他应收款增加，主要原因是购买土地使用权保证金、投标保证金的增加。

(4) 长期股权投资增加，原因是公司出资 1,200 万元参与设立航天新商务信息科技有限公司（简称：新商务公司），公司持有该公司 18.80% 的股权。

(5) 在建工程增加，主要原因是公司微小卫星产业能力建设项目、卫星广播电视传输及监测项目及西安产业园二期工程建设按计划开展。

(6) 开发支出减少，主要原因是导航用户机终端研制及产业化项目、数字化综合应用终端研制及产业化项目开发完成形成无形资产。

(7) 短期借款增加，主要原因是子公司航天恒星空间技术应用有限公司（简称：航天恒星空间）年内增加的短期银行信用借款。

(8) 预收款项增加，主要原因是公司预收在研卫星研制及航天技术应用项目的合同款。

(9) 其他应付款增加，主要原因是公司收到转让航天东方红卫星信息技术有限公司（简称：东方红信息）的部分股权转让款。

4、报告期公司主要财务数据发生重大变化说明

单位：万元 币种：人民币

项 目	2011 年	2010 年	本年比上年 增减率 (%)
营业收入	361,126.11	303,118.54	19.14
营业成本	310,682.97	259,322.37	19.81
销售费用	4,101.42	3,164.39	29.61
管理费用	18,434.82	16,410.61	12.33
财务费用	-2,353.42	-2,247.41	-
资产减值损失	3,328.92	1,179.14	182.32
营业外收入	2,580.69	997.89	158.61

所得税	2,556.17	1,927.21	32.64
归属于上市公司股东的净利润	23,256.16	20,956.18	10.98
	2011 年末	2010 年末	
总资产	460,869.54	402,274.83	14.57
归属于上市公司股东的权益	201,684.09	181,466.89	11.14

说明:

(1) 报告期内营业收入、营业成本同比增长, 主要原因是公司卫星研制和航天技术应用业务稳步增长, 业务规模逐步扩大, 营业收入、营业成本相应增加。

(2) 资产减值损失增加, 主要原因是公司按账龄计提应收账款坏账准备增加。

(3) 营业外收入增加, 主要原因是本年子公司取得国有资本经营预算重大技术创新及产业化项目补助、北斗气象监测应用高技术产业化项目补助等多项政府补助。

(4) 所得税增加, 主要原因是公司卫星研制和卫星应用的利润增加。

5、报告期公司现金流量构成同比发生重大变化情况

单位: 万元 币种: 人民币

项 目	2011 年	2010 年	增减额
经营活动产生的现金流量净额	37,551.30	391.12	37,160.18
投资活动产生的现金流量净额	-25,067.62	-16,733.88	-8,333.74
筹资活动产生的现金流量净额	6,910.55	21,033.11	-14,122.56
现金及现金等价物净增加额	19,388.60	4,680.06	14,708.54

说明:

(1) 由于公司主要产品周期跨年度和资金拨付的行业特点, 公司的经营活动现金流量年度间波动较大。报告期内, 在国家发展战略新兴产业的宏观背景下, 公司经营产生的现金流量净额增加好于预期, 公司销售商品、提供劳务收到的现金流入比上年度增加 13 亿元, 购买商品、接受劳务支付的现金流出比上年度增加 9 亿元, 前者增量大于后者。

(2) 投资活动产生的现金流量净流出增加, 主要原因一是公司按计划开展卫星研制及航天技术应用的基础能力建设; 二是公司出资 1,200 万元参与设立新商务公司。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额减少, 主要原因一是上年公司投资设立天津恒电并将其纳入合并范围, 吸收投资收到的现金较大; 二是子公司本年取得的产业能力建设项目专项资金较上年减少 4,600 万元; 三是本年公司分红 3,525.38 万元。

6、主要子公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民

币

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	191,037.50	89,461.61	16,966.19
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	31,952	137,966.66	47,743.17	8,981.18

7、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司依据企业会计准则制定了公允价值计量和披露的程序。报告期内，公司没有与公允价值计量相关项目。

8、持有外币金融资产、金融负债情况

报告期内，公司无持有外币金融资产、金融负债的情况。

9、经营中出现的问题与困难及解决方案

报告期内，公司按照“优势互补，合作共赢”的发展思路，投资设立了包括西安中恒星通信技术有限公司、天津航天中为数据系统有限责任公司等多家子公司，以促进公司重点领域的专业化发展，同时引入经营层持股机制，激发子公司活力。目前，公司各专业子公司布局已日渐清晰，但由于部分子公司处于设立初期，在人才储备、业务实力及市场成熟度等方面均存在不同程度的差距，因此推进各子公司，尤其是新设公司的能力提升成为公司后续发展的主要任务之一。为此，公司将立足子公司所处产业链的地位，加大资源配置和业务扶持力度，打造具有竞争力的领域核心企业。与此同时，公司还将进一步加强子公司经营管控，一是根据各公司具体情况，深化年度经营目标的制定与考核，并强化过程监督与预警作用，切实实现子公司的协同发展。二是强化子公司人才队伍建设，探索吸引、培养、储备高端人才的长效机制，以提升公司的综合实力。

10、对公司未来发展的展望

2012 年是公司实施“十二五”规划承上启下的重要一年，更是公司推进规范运作、实现持续健康发展的关键一年，公司将以“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”为基本工作思路，在确保各项科研生产任务圆满完成的基础上，加大战略市场开拓力度，深化公司精细管理，持续推进机制优化创新，为公司卫星研制和卫星应用业务保持齐头并进的良好发展势头提供支撑。

在卫星研制方面，公司将进一步加强型号科研生产计划管理，完善对型号风险预警、决策、处理的闭环机制，提升科研生产管理的规范化水平，确保全年型号科研生

产任务的圆满完成。同时，公司将加大力度拓展宇航业务市场，促进小卫星和微小卫星科研型号立项，在巩固国内市场的同时，积极布局国际市场，为公司寻求增量业务，不断推动卫星研制业务规模的持续稳步增长。

在卫星应用方面，公司将充分借助国家积极的产业促进政策和地方政府的战略合作契机，依托专业子公司，持续推进基础能力建设，着力打造北京、西安、烟台、汕头等产业基地，以增强公司卫星通信、卫星导航、卫星遥感、卫星运营服务等领域的发展后劲。同时，公司将重点突破特定用户、行业用户及地方用户市场，加强与水利、交通、安全、石油等行业用户的合作，充分发挥公司技术、资源优势，提供卫星应用系统解决方案，引导用户需求，形成增量市场。另外，公司将通过收购兼并及资源整合手段，提升各业务板块核心企业的竞争实力，推动产业延伸，促进公司实现全面、协调、可持续发展。

（二）公司投资情况

1、委托理财及委托贷款情况

（1）委托理财情况

报告期内，公司无委托理财情况。

（2）委托贷款情况

单位：万元 币种：人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	资金来源是否为募集资金	关联关系	预期收益	投资盈亏
航天恒星空间技术应用有限公司	3,000	2011年1月至2011年12月	5%	否	否	否	否	否	公司全资子公司	137.50	106.46
航天东方红卫星信息技术有限公司	800	2010年5月至2011年5月，展期至2011年12月	5%	否	否	是	否	否	公司全资子公司	63.33	62.16

说明：

- ①上述委托贷款事项经公司总裁办公会审议通过。
- ②截至报告期末，上述委托贷款均已提前偿还。
- ③投资盈亏小于预期收益，主要原因是子公司于报告期内提前分期偿还上述委托贷款。

2、募集资金使用情况

公司2007年配股募集资金净额为118,095.84万元。截至2011年12月31日，公司各募集资金投资项目合计使用募集资金112,579.86万元；另外，根据2010年第一次临时股东大会审议通过的《关于将剩余募集资金变更为永久补充流动资金的议案》，公司将截至2010年6月30日尚未决策使用的募集资金3,827.17万元（含募

集资金 2,515.98 万元及利息收入 1,311.19 万元) 以及随后产生的利息收入变更为永久补充流动资金, 该笔募集资金已于 2010 年第三季度转入公司自有资金账户; 根据 2011 年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募集资金为永久补充流动资金的议案》, 将原决议向子公司东方红信息增资的 3,000 万元募集资金变更为永久补充流动资金, 该笔募集资金已于 2011 年第四季度转入公司自有资金账户。截至 2011 年底, 公司配股募集资金均已决策使用, 募集资金专户余额为 0。

单位: 万元 币种: 人民币

承诺项目名称	是否属于变更	《配股说明书》 承诺投入金额	调整后 投资金额	实际投入 金额	产生收益情况	是否符合计划 进度
收购中国航天科技集团公司第五研究院拥有的 CAST968 平台系列	否	11,038.00	11,038.00	11,038.00	由于小卫星平台是公司卫星研制业务的核心技术, 其价值体现在卫星研制的整体收益中, 未单独进行核算。	是
小卫星系统级研制能力建设类项目—新型小卫星平台建设项目	否	15,000.00	15,000.00	15,000.00	目前新型小卫星平台建设项目的研制工作已完成, 并通过内部评审。航天东方红卫星有限公司 2011 年实现净利润 16,695 万元。	是
研发实验室建设项目 变更为 天津恒电空间电源有限公司项目	是	8,000.00	7,000.00	7,000.00	天津恒电空间电源有限公司 2011 年实现净利润 375 万元。	-
收购中国航天科技集团公司第五研究院持有的航天恒星科技股份有限公司 85.76% 的股份	否	27,839.56	27,839.56	27,839.56	公司将收购的航天恒星科技股份有限公司资产及北京卫星信息工程研究所的卫星应用业务及相关资产合并经营, 所产生收益合并计算。2008 年公司与全资子公司航天恒星科技有限公司共同出资设立航天恒星空间技术应用有限公司, 实施西安卫星应用产业园二期项目、“动中通”卫星通信系统产业化项目及部分导航用户终端研制及产业化项目。	是
收购北京卫星信息工程研究所的卫星应用业务及相关资产	否	24,552.30	24,552.30	24,552.30	航天恒星科技有限公司及航天恒星空间技术应用有限公司承担的募投项目取得阶段性成果, 推出了多个产品, 部分产品市场开拓取得突破。上述两家公司 2011 年净利润合计为	是
卫星应用重点领域建设类项目	否	30,000.00	24,150.00	24,150.00		是

					9,149 万元。	
卫星综合信息运营服务平台建设	否	6,000.00	3,000.00	3,000.00	平台完成一期建设。航天东方红卫星信息技术有限公司 2011 年净利润为-632 万元。经公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司将航天东方红卫星信息技术有限公司 100% 股权（含此项目）协议转让至新商务公司，目前股权转让手续正在办理过程中。	—
永久补充流动资金	是	—	5,515.98	5,515.98	—	—
合计		122,429.86	118,095.84	118,095.84		

说明：

截至报告期末，公司配股募集资金的使用均已按照法定审批程序进行决策。其中，收购类项目的实施顺利完成，相关业绩符合预期。新投资建设类项目正在逐步实施。

报告期内主要审批及使用情况如下：

(1) 经公司第五届董事会第五次会议审议通过，同意以增资的方式向航天恒星科技拨付募集资金 3,330 万元，用于部分卫星应用重点领域建设类项目的实施。根据项目进度，公司于 2010 年 9 月拨付增资款项 2,000 万元，于 2011 年 9 月拨付剩余款项 1,330 万元。

(2) 公司于 2011 年 9 月 15 日召开的第六届董事会第一次会议审议通过了《关于变更部分募集资金为永久补充流动资金的议案》，将原决议向子公司东方红信息增资的 3,000 万元募集资金变更为永久补充流动资金。该事项已于 2011 年 10 月 12 日经公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过。

以上事项相关公告详见《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

3、非募集资金项目情况

(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收购由神舟投资持有的北京星地恒通信息科技有限公司（简称：星地恒通）10% 股权，收购价款以评估值为基准为 532.51 万元，相关工商变更手续已办理完毕。

(2) 公司于 2011 年 8 月 1 日召开的第五届董事会第二十次会议审议通过了《关于航天恒星空间设立卫星通信专业子公司的议案》，同意公司子公司航天恒星空间与

西安恒宇实业发展有限公司及自然人股东修威共同成立子公司西安中恒星通信技术有限公司，专业发展卫星通信业务。该公司注册资本 2,000 万元，其中航天恒星空间以现金 900 万元出资，持股 45%；西安恒宇实业发展有限公司以现金 700 万元出资，持股 35%；修威以现金 400 万元出资，持股 20%。相关工商登记手续已于 2011 年 12 月办理完毕。

(3) 公司于 2011 年 8 月 22 日召开的第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于航天恒星科技设立数据系统及应用子公司的议案》，同意子公司航天恒星科技与 9 名自然人投资设立天津航天中为数据系统有限责任公司，专业开展基于无人机的系统集成及应用业务。该公司注册资本 3,000 万元，其中航天恒星科技以现金出资 2,400 万元，持股 80%，9 名自然人出资合计 600 万元，持股 20%。相关工商注册手续已于 2011 年 12 月办理完毕。

(4) 公司于 2011 年 8 月 22 日召开的第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于投资建设西安卫星应用基地的议案》，以自有资金 5,825.45 万元投资建设西安卫星应用基地。目前基地建设按计划有序进行。

(5) 公司于 2011 年 9 月 15 日召开的第六届董事会第一次会议审议通过了《关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案》，同意公司以自有资金 1,200 万元（持股 18.8%），参与设立新商务公司，并同意待该公司成立后将东方红信息 100% 股权协议转让至该公司，转让价格为 2011 年 4 月 30 日评估值 1,198.87 万元（尚待国有资产管理部门备案确认）。新商务公司工商注册手续已于 2011 年 11 月办理完毕。公司于 2011 年 12 月与新商务公司签订《股权转让协议》，并于 12 月 27 日收到首笔转让款 720 万元。

(6) 2011 年 9 月 16 日，公司使用自有资金 706.02 万元完成对控股子公司深圳东方红持有的航宇电子 100% 股权的受让，航宇电子成为公司全资子公司；2011 年 12 月 5 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于向汕头高新区航宇电子技术有限公司增资的议案》，同意公司以自有资金 1,800 万元向航宇电子增资。公司已于 2011 年 12 月拨付增资款项，航宇电子注册资本由 300 万元变更为 2,100 万元，名称于 2012 年 1 月变更为“广东航宇卫星科技有限公司”，相关工商变更手续已办理完毕。

(7) 公司于 2011 年 12 月 5 日召开的第六届董事会第三次会议审议通过了《关于购买汕头航天技术转化应用中心项目用地土地使用权的议案》，同意公司以自有资金购置汕头珠港新城土地（含地上在建建筑物）。公司已于 2011 年 12 月递交受让申请并交纳 750 万元保证金；于 2012 年 2 月支付土地使用权及地上建筑物补偿款 4,674.82 万元。

(8) 2011 年 9 月 27 日, 公司以自有资金 800 万元出资设立全资子公司北京航天通维科技有限公司, 相关工商登记手续已办理完毕, 该事项于 2011 年 8 月 17 日经公司总裁办公会审议通过。

(9) 2011 年 9 月 29 日, 公司与北京圣佐空间软件科技发展有限公司共同出资设立无锡航天飞邻测控技术有限公司, 相关工商登记手续已办理完毕。该事项于 2011 年 6 月 3 日经公司总裁办公会审议通过。该公司注册资本 800 万元, 其中公司出资 408 万元, 股份占比 51%; 北京圣佐空间软件科技发展有限公司出资 392 万元, 股份占比 49%。该公司成立后, 主要开展基于“飞邻”的新一代物联网智能园区服务平台开发、应用、系统集成及智能园区服务外包业务。

以上事项相关公告详见《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

(三) 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正情况

报告期内, 公司不存在会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

(四) 董事会日常工作情况

1、董事会会议情况及决议内容

(1) 公司于 2011 年 1 月 21 日召开第五届董事会第十六次会议, 决议公告刊登在 2011 年 1 月 22 日的《中国证券报》上。

(2) 公司于 2011 年 3 月 1 日召开第五届董事会第十七次会议, 决议公告刊登在 2011 年 3 月 3 日的《中国证券报》上。

(3) 公司于 2011 年 4 月 25 日召开第五届董事会第十八次会议, 决议公告刊登在 2011 年 4 月 27 日的《中国证券报》上。

(4) 公司于 2011 年 6 月 14 日召开第五届董事会第十九次会议, 决议公告刊登在 2011 年 6 月 16 日的《中国证券报》上。

(5) 公司于 2011 年 8 月 1 日召开第五届董事会第二十次会议, 决议公告刊登在 2011 年 8 月 3 日的《中国证券报》上。

(6) 公司于 2011 年 8 月 10 日召开第五届董事会第二十一次会议, 审议通过了《中国卫星 2011 年半年度报告》, 报告摘要刊登在 2011 年 8 月 12 日的《中国证券报》上。

(7) 公司于 2011 年 8 月 22 日召开第五届董事会第二十二次会议, 决议公告刊登在 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》上。

(8) 公司于 2011 年 9 月 15 日召开第六届董事会第一次会议, 决议公告刊登在 2011 年 9 月 16 日的《中国证券报》上。

(9) 公司于 2011 年 10 月 25 日召开第六届董事会第二次会议，审议通过了《中国卫星 2011 年第三季度报告》，报告正文刊登在 2011 年 10 月 27 日的《中国证券报》上。

(10) 公司于 2011 年 12 月 5 日召开第六届董事会第三次会议，决议公告刊登在 2011 年 12 月 6 日的《中国证券报》上。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会认真执行了股东大会决议，重点情况如下：

(1) 公司 2011 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2010 年度利润分配的议案》及《关于续聘“中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）”为公司 2011 年度审计机构的议案》，执行情况如下：

①公司于 2011 年 6 月完成了 2010 年年度利润分配方案的实施工作，以公司 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。

②公司在报告期内续聘中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2011 年度审计机构，审计费用为 55 万元。

(2) 公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案》及《关于变更部分募集资金为永久补充流动资金的议案》，执行情况如下：

①新商务公司已于 2011 年 11 月成立，相关工商登记手续已办理完毕。公司于 2011 年 12 月与新商务公司签订了《股权转让协议》，相关股权转让手续正在办理过程中。

②公司已于 2011 年 10 月将 3,000 万元募集资金转入自有资金账户。

3、董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

根据《公司法》、《上市公司治理准则》及《公司章程》的相关规定，公司制定了《董事会审计委员会实施细则》，从人员组成、职责权限、决策程序、议事规则等方面规范审计委员会的履职行为。同时，为进一步强化审计委员会对年报工作的审核和监督作用，公司制定了《审计委员会年报工作规程》，固化审计委员会在年度审计及年报编制过程中的各项职责，为公司年报内容的真实、准确提供保障。另外，根据关联交易规范管理的相关要求，公司在报告期内对《关联交易管理办法》进行修订，其中将审计委员会确定为关联交易的管理机构，明确其对关联交易的审核内容和程序。

2011 年，审计委员会按照上述制度围绕财务报表、定期报告、关联交易等方面认

真履行职责。在年报审计方面，审计委员会与年审会计师建立了审计前、审计中及审计后的沟通机制，在会计师进场前确认审计计划，在审计过程中督促工作进度，并结合公司实际情况核查审计结果，确保公司财务报告的真实与客观。在关联交易方面，审计委员会对公司重大关联交易事项均进行提前审议，对其公允合理性发表专业意见，同时审计委员会定期对关联人名单进行确认，强化关联交易的规范运作。另外，根据公司内部控制规范实施的整体安排，审计委员会负责审查公司内控体系的建立和实施，定期听取公司相关汇报，并提出指导意见和建议，为内部控制体系的全面运行提供有力保障。

4、董事会下设的薪酬与考核委员会履职情况汇总报告

公司董事会下设的薪酬与考核委员会按照《公司章程》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》及《薪酬和激励制度（暂行）》的规定，对公司经营层的年度指标完成情况进行综合考评，并对公司薪酬制度的执行情况进行监督，指导公司推进绩效考核与薪酬体系的改进和完善。

5、董事会下设的提名委员会履职情况汇总报告

公司董事会下设提名委员会按照《公司章程》及《董事会提名委员会实施细则》的规定，重点围绕董事会换届及高管人员续聘开展工作，按照职责分工并结合公司发展现状，在换届筹备期间认真核查候选人的专业背景、工作经历以及履职能力，为董事会提供专业意见，促进换届及续聘工作的顺利完成。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会全面负责内部控制体系的建立健全和有效实施，指导公司根据《企业内部控制基本规范》及配套指引的相关要求，建立了较为完善的内部控制制度体系。通过对公司内部控制的核查，董事会认为公司的各项内部控制制度能够在规范流程、风险管控、保证公司经营活动正常运转等方面发挥应有的作用，未发现公司内部控制的执行存在重大缺陷。

7、应于 2012 年开始实施内部控制规范的主板上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

在 2011 年内部控制体系建设的基础上，2012 年初，公司编制形成了《内部控制建设发展规划》及《2012 年度内部控制规范实施工作方案》，全面统筹安排公司内部控制规范实施工作、内部控制评价工作及内部控制审计工作。根据规划及方案，公司将在 2012 年根据《企业内部控制基本规范》及配套指引等有关规范性文件的要求，

全面宣贯和落实《内部控制管理手册》及《内部控制评价标准与工作手册》，在试运行的过程中促进手册的落地与实施，根据试运行结果的反馈，组织完善内部控制规范。同时，公司将借助外部审计机构的专业力量，对内部控制体系的运行情况进行评价，促进内部控制工作的有效实施。

2012 年，公司的内部控制体系实施工作将分为四个部分：

实施部署：根据董事会决策通过的《内部控制建设规划》及《2012 年度内部控制规范实施工作方案》，对公司及子公司全面部署内部控制实施工作，将内部控制工作纳入考核指标；组织开展相关培训，加强对《内部控制管理手册》的宣贯。

对标完善：编制 2012 年风险清单，比对公司《内部控制管理手册》中的风险点、关键控制点和关键控制措施开展内部控制自评工作，完成与财务报告相关的重点模块的自评；重点单位针对与财务报告相关的重点业务模块细化完善业务流程、风险清单及控制措施。

自我评价：形成《中国卫星内部控制缺陷认定操作指引》、《内控评价工作底稿》及《子公司内部控制管理评价体系》，针对重点单位、关键风险点、以及内部控制管理重点开展内部控制评价，编制内部控制自我评价报告。

整改落实：根据评价结果，下发整改任务单，落实整改责任，按照任务单的要求对内控缺陷进行整改。

8、内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度的建立健全情况

为进一步加强内幕信息及知情人的管理，根据相关监管要求，公司于 2010 年 2 月制订了《内幕信息及知情人管理办法（试行）》，严格规范内幕信息的管理及对向外部报送信息的登记和备案，防止有关人员利用内幕信息从事内幕交易的行为。

2011 年，公司将内幕信息及知情人管理列为全年的重点工作。首先，根据中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》的要求，进一步细化内幕信息知情人登记工作，在《内幕信息及知情人管理办法》的基础上制订了《内幕信息知情人登记实施细则》，明确相关登记流程、内容及责任分工等内容，切实强化内幕信息及知情人的管理工作。其次，公司切实加大宣传贯彻力度，“自上而下”开展培训活动，培训范围涵盖公司董事、监事、高管人员、本部各部门负责人及子公司相关负责人，以专家讲座、内部宣贯、视频宣传、自学考试等多种途径全面提高相关人员责任意识。同时，公司及时向控股股东传达关于防范内幕交易、进行内幕信息知情人登记的监管精神，协助控股股东制定内幕信息及知情人管理的相关制度，与公司现行《内幕信息及知情人管理办法（试行）》进行有效衔接，从内幕信息传递、保管以及知情人登记方面细化管理，完善了控股股东在内幕信息及知情人管理方面的制度体系，有效防控内幕交易行为的发生。

9、经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

10、报告期内，公司及子公司未列入环保部门公布的污染严重企业名单，不存在重大环保及重大社会安全问题。

（五）现金分红政策的制定及执行情况

根据相关法规的要求，公司在《公司章程》中对现金分红政策进行了明确，规定公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性；公司连续三年至少有一次现金红利分配。

根据上述规定，公司近三年均实施了现金分红方案，累计分红 8,225.89 万元，符合《公司章程》的要求。同时，公司利润分配方案均经董事会审议通过后，提交股东大会决策后实施，相关决策及实施程序合法有效。在决策过程中，公司为中小股东提供了充分表达意见和诉求的机会，认真听取股东提出的意见与建议，维护了中小股东的合法权益。报告期内，公司实施了 2010 年度利润分配方案，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 元（含税）。

（六）利润分配或资本公积转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2011 年度实现归属于上市公司股东的净利润（合并）为 23,256.16 万元，2011 年期末可供股东分配的利润（合并）为 82,060.43 万元，母公司可供股东分配的利润为 15,366.06 万元。2011 年期末资本公积余额（合并）为 44,844.75 万元，母公司资本公积余额为 49,453.62 万元。

公司拟实施以下利润分配及资本公积转增股本预案：

以公司 2011 年末总股本 705,075,980 股为基数，向全体股东每 10 股送 1 股资本公积转增 2 股派发现金红利 0.5 元（含税），即送股 70,507,598 股，资本公积转增股本 141,015,196 股，派发现金红利 35,253,799 元（含税），剩余利润结转至下一年度。

上述预案需经公司股东大会审议通过后实施。

（七）公司前三年分红情况

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股	每 10 股派息数(元)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净	占合并报表中归属于上市公司股东的
					属于上市公司股东的净	归属于上市公司

	数(股)	(含税)			利润	司股东的净利 润的比率(%)
2008年	2	1.0	0	29,378,165.80	175,578,615.42	16.73
2009年	0	0.5	10	17,626,899.50	195,888,590.82	9.00
2010年	0	0.5	0	35,253,799.00	209,561,787.83	16.82

(八) 报告期内公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》。

八、监事会报告

(一) 监事会的工作情况

1、2011年3月1日召开第五届监事会第十四次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 中国卫星 2010 年度报告
- (2) 中国卫星 2010 年度监事会工作报告
- (3) 中国卫星董事会关于公司内部控制的自我评价报告
- (4) 中国卫星 2010 年度社会责任报告
- (5) 中国卫星 2010 年度利润分配预案
- (6) 中国卫星募集资金存放与实际使用情况的专项报告
- (7) 中国卫星 2010 年度财务决算报告
- (8) 关于续聘“中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)”为公司 2011 年度审计机构的议案

(9) 关于公司 2011 年日常经营性关联交易的议案

(10) 关于签订《金融服务协议》暨确定 2011 年度公司在财务公司存贷款额度的议案

(11) 关于航天恒星科技收购星地恒通 10%股权的议案

(12) 关于制订《关联方资金往来管理办法》的议案

决议公告刊登在 2011 年 3 月 3 日的《中国证券报》上。

2、2011 年 4 月 25 日召开第五届监事会第十五次会议，审议通过以下议案：

- (1) 中国卫星 2011 年第一季度报告
- (2) 关于公司 2011 年度贷款额度的议案
- (3) 关于修订《关联交易管理办法》的议案

决议公告刊登在 2011 年 4 月 27 日的《中国证券报》上。

3、2011 年 8 月 10 日召开第五届监事会第十六次会议，审议通过了《中国卫星 2010 年半年度报告》。

4、2011 年 8 月 22 日召开第五届监事会第十七次会议，审议通过以下议案：

- (1) 关于修订《监事会议事规则》的议案

(2) 关于修订《关联交易管理办法》的议案

(3) 关于公司监事会换届及提名监事候选人的议案

决议公告刊登在 2011 年 8 月 24 日的《中国证券报》上。

5、2011 年 9 月 15 日召开第六届监事会第一次会议，审议通过以下议案：

(1) 关于公司第六届监事会成立及推选监事会主席的议案

(2) 关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案

(3) 关于变更部分募集资金为永久补充流动资金的议案

决议公告刊登在 2011 年 9 月 16 日的《中国证券报》上。

6、2011 年 10 月 25 日召开第六届监事会第二次会议，审议通过了《中国卫星 2011 年第三季度报告》。

2011 年，公司监事会根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等的规定，依法独立运作，忠实履行监督职责，重点加大对公司定期报告、财务情况、关联交易、募集资金使用及募投项目转让及公司治理等事项的审核力度，同时积极列席董事会会议，确保董事会决策的合规有效，为公司业务的规范、高效运转提供坚实保障。

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司监事会根据相关法律法规及《公司章程》的要求，列席股东大会及董事会会议，对公司重大事项的决策程序、内部控制制度的建立与执行、董事及高级管理人员的履职情况进行持续监督，认为：公司建立和完善了内部控制制度并有效执行，决策程序合法有效，未发现公司董事、高级管理人员在履行职责时存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司的财务状况进行了认真细致的检查，报告期内，未发现公司存在违反财务管理制度的行为。

(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

监事会对公司募集资金的使用情况进行了核查：公司配股募集资金净额共计 118,095.84 万元，其中，报告期内卫星应用重点领域建设类项目投入资金 1,330 万元，原决策向东方红信息增资的 3,000 万元募集资金变更为永久补充流动资金。上述募集资金的使用符合公司发展战略，能够提高募集资金的使用效率。

(五) 监事会对公司收购、出售资产交易价格情况的独立意见

报告期内，监事会对公司第五届董事会第十七次会议审议通过的《关于航天恒星科技收购星地恒通 10%股权的议案》及第六届董事会第一次会议审议通过的《关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案》的交易价格进行检查，认为：报告期内，公司收购、出售资产行为的交易价格合理、公允。

（六）监事会对公司关联交易情况的独立意见

公司在 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的《关于公司 2011 年日常经营性关联交易的议案》、《关于签订〈金融服务协议〉暨确定 2011 年度公司在财务公司存贷款额度的议案》及《关于航天恒星科技收购星地恒通 10%股权的议案》，2011 年 9 月 15 日召开的第六届董事会第一次会议审议通过的《关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案》中涉及关联交易，监事会认为董事会对关联交易的审议程序合法合规，关联董事回避了表决，而且上述关联交易符合公平、公正的原则，未发现内幕交易以及损害公司利益的情况。

（七）监事会对会计师事务所审计报告的独立意见

监事会对公司的审计报告进行了审查，认为中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的标准无保留意见的审计报告，能够真实地反映公司的财务状况和经营成果。

（八）监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况

监事会对公司出具的内部控制评价报告进行认真审阅，认为：公司内部控制制度健全、有效，评价报告能够如实反映公司内部控制建立和实施的实际情况。

九、重要事项

（一）重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）破产重整相关事项

报告期内，公司无破产重整事项。

（三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

报告期内，公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况。

（四）资产交易事项

1、收购资产事项

经公司第五届董事会第十七次会议审议，同意公司子公司航天恒星科技以自有资金收购神舟投资持有的星地恒通 10% 股权。报告期内，航天恒星科技完成对上述股权的收购。

2、出售资产事项

经公司第六届董事会第一次会议审议，同意向新商务公司协议转让东方红信息 100% 股权。报告期内，公司已与新商务公司签订了《股权转让协议》，相关手续正在办理过程中。

上述事项的具体情况参见本报告“七、董事会报告（二）公司投资情况 3、非募集资金项目情况”。

3、资产置换情况

报告期内，公司无资产置换事项。

（五）报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

经公司 2010 年年度股东大会审议通过，公司 2011 年度采购及租赁与委托服务发生的关联交易总额预计不超过 12 亿元；销售发生的关联交易总额预计不超过 7 亿元。报告期内，公司实际发生的关联采购及租赁与委托服务总额为 11.86 亿元，关联销售和提供劳务总额为 5.43 亿元。

（1）关联采购

向中国航天科技集团公司系统内单位采购金额在 3,000 万元以上的共 8 家，合计金额为 99,924.25 万元，占全部采购比例为 36.67%。

关联交易方	交易内容	定价原则	交易价格	交易金额(万元)	占同类交易比重 (%)	结算方式
中国航天科技集团公司系统内单位	购货	市场化原则	市场价	32,620.42	11.97	按协议约定的方式履行
中国航天科技集团公司系统内单位				18,350.00	6.73	
中国航天科技集团公司系统内单位				13,616.87	5.00	
中国航天科技集团公司系统内单位				12,069.31	4.43	
中国航天科技集团公司系统内单位				9,157.00	3.36	
中国航天科技集团公司系统内单位				5,671.98	2.08	
中国航天科技集团公司系统内单位				5,104.00	1.87	
中国航天科技集团公司系统内单位				3,334.67	1.22	

关联交易必要性、持续性的说明：由于公司卫星研制及卫星应用业务的业务特点和传统业务布局，以及航天产品特殊的技术要求，市场参与者大部分集中在中国航天科技集团公司系统内，产生了持续的日常经营性关联交易。

(2) 关联销售

向中国航天科技集团公司系统内单位销售金额在 3,000 万元以上的共 3 家, 合计金额为 37,498.04 万元, 占全部销售比例为 10.38%。

关联交易方	交易内容	定价原则	交易价格	交易金额 (万元)	占同类交易比重(%)	结算方式
中国航天科技集团公司系统内单位	销售	市场化原则	市场价	21,964.76	6.08	按协议约定的方式履行
中国航天科技集团公司系统内单位				11,468.30	3.18	
中国航天科技集团公司系统内单位				4,064.98	1.13	

(3) 关联租赁

①五院

子公司航天东方红卫星有限公司(简称:航天东方红)向五院长期租赁生产经营场地和部分仪器设备,并接受相关科研生产配套服务。2009 年航天东方红与五院协议签订长期租赁服务合同,租赁服务期为 2009 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日,确定租赁服务价格为 10,277.55 万元。分两期支付,2009 年支付 5,600.00 万元,2010 年支付 4,677.55 万元。子公司航天东方红 2011 年确认租赁费 2,055.51 万元。

②神舟天辰科技实业有限公司(简称:神舟天辰)

报告期内,子公司航天恒星科技向神舟天辰支付房租 1,153 万元。

报告期内,子公司航天东方红向神舟天辰支付物业费 763.26 万元。

报告期内,公司向神舟天辰支付房租和物业费 252.07 万元。

③北京卫星信息工程研究所

报告期内,子公司航天恒星科技向北京卫星信息工程研究所支付设备租赁费、仪器设备维修检验费和房租 816.63 万元。

④神舟航天软件技术有限公司

报告期内,子公司航天恒星科技向神舟航天软件技术有限公司支付房租 438.15 万元。

⑤北京神舟天辰物业服务有限公司(简称:天辰物业)

报告期内,子公司航天恒星科技向天辰物业支付物业费 375.85 万元。

报告期内,子公司北京宏宇航天技术有限公司向天辰物业支付房租 41.06 万元。

报告期内,子公司北京航天通维科技有限公司向天辰物业支付房租 5.26 万元。

⑥深圳航天科技创新研究院

报告期内,子公司深圳东方红向深圳航天科技创新研究院支付房租 119.73 万元。

⑦北京卫星制造厂

报告期内,子公司航天恒星科技向北京卫星制造厂支付房租 28.40 万元。

⑧深圳电子技术研究设计所

报告期内，子公司航宇电子向深圳电子技术研究设计所支付房租 19.59 万元。

2、资产、股权转让发生的关联交易

(1) 经公司第五届董事会第十七次会议审议通过，公司子公司航天恒星科技以自有资金 532.51 万元收购神舟投资持有的星地恒通 10% 股权。因神舟投资与公司及航天恒星科技属同一实际控制人控制，故该事项属于关联交易。报告期内，航天恒星科技完成对上述股权的收购。

(2) 经公司第六届董事会第一次会议审议通过，公司将东方红信息 100% 股权协议转让至新商务公司。报告期内，公司已与新商务公司签订了《股权转让协议》，相关手续正在办理过程中。

上述关联交易事项的具体情况参见本报告“七、董事会报告（二）公司投资情况 3、非募集资金项目情况”。

3、公司与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，经公司第六届董事会第一次会议审议通过，公司与实际控制人中国航天科技集团公司及其下属公司中国卫星通信集团有限公司、中国长城工业总公司、航科新世纪科技发展（深圳）有限公司等共同出资设立新商务公司，该事项构成与关联方共同投资发生的关联交易。新商务公司的工商注册手续已于 2011 年 11 月办理完毕。

该事项具体情况参见本报告“七、董事会报告（二）公司投资情况 3、非募集资金项目情况”。

4、其他的关联交易

(1) 存放资金

报告期内，公司 2010 年年度股东大会审议通过《关于签订〈金融服务协议〉暨确定 2011 年度公司在财务公司存贷款额度的议案》，同意公司继续与财务公司签订《金融服务协议》，并确定公司日存款余额最高不超过 18 亿元。报告期内，公司及控股子公司在财务公司日存款余额最高为 16.52 亿元；报告期末，公司及子公司在财务公司存款余额为 10.74 亿元，占 2011 年期末货币资金的 49.2%。

(2) 关联借款

报告期内，公司子公司航天天绘科技有限公司以抵押方式从财务公司借款 450 万元，该笔借款于 2011 年 4 月偿还。

5、关联债权债务往来

报告期内，公司无非经营性的关联债权债务往来。

（六）重大合同及其履行情况

1、为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

报告期内，公司无重大托管、承包及租赁事项。其他相关情况详见“九、重要事项（五）报告期内公司重大关联交易事项 1、与日常经营相关的关联交易（3）关联租赁”。

2、担保情况

报告期内公司无对外担保事项。

3、其他重大合同

报告期内，子公司航天恒星空间从农业银行西安昆明路支行取得信用借款 5,800 万元，从中国银行西安长安区支行取得信用借款 3,200 万元，从招商银行西安小寨支行取得信用借款 3,000 万元，具体情况详见附注七、16。

（七）承诺事项履行情况

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》。

五院的一致行动人神舟投资自 2011 年 6 月 21 日起累计增持公司股份 3,628,710 股，占公司总股本的 0.51%，累计增持比例未超过公司总股本的 2%。五院承诺，五院及其一致行动人在增持期间及法定期限内不减持所持有的本公司股份。报告期内，公司未发现违反承诺的情况。

（八）聘任、解聘会计师事务所情况

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《关于续聘“中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）”为公司 2011 年度审计机构的议案》，审计费用为 55 万元。该事项于 2011 年 5 月 18 日经公司 2010 年年度股东大会审议通过。

董事会、股东大会决议公告刊登在 2011 年 3 月 3 日和 2011 年 5 月 19 日的《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上。

(九) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司、公司董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十) 其它重大事项的说明

报告期内，公司无其他重大事项。

(十一) 信息披露索引

事项名称	刊登日期及刊登的报刊	
	日期	报纸名称及版面
中国卫星限售股份上市流通提示性公告	2011年1月7日	中国证券报 A32 版
中国卫星第五届董事会第十六次会议决议公告	2011年1月22日	中国证券报 B004 版
中国卫星第五届董事会第十七次会议决议公告	2011年3月3日	中国证券报 B011 版
中国卫星第五届监事会第十四次会议决议公告		
中国卫星 2011 年日常经营性关联交易公告		
中国卫星关于签订《金融服务协议》暨确定 2011 年度公司在财务公司存贷款额度的关联交易公告		
中国卫星募集资金存放与实际使用情况的专项报告		
中国卫星 2010 年年度报告摘要		中国证券报 B012 版
中国卫星第五届董事会第十八次会议决议公告暨召开公司 2010 年年度股东大会的通知	2011年4月27日	中国证券报 B010 版
中国卫星第五届监事会第十五次会议决议公告		
中国卫星 2011 年第一季度报告正文		
中国卫星 2010 年年度股东大会决议公告	2011年5月19日	中国证券报 B008 版
中国卫星 2010 年度利润分配实施公告	2011年6月14日	中国证券报 B008 版
中国卫星第五届董事会第十九次会议决议公告	2011年6月16日	中国证券报 B004 版
中国卫星关于控股股东及一致行动人增持本公司股份的公告	2011年6月22日	中国证券报 B004 版
中国卫星第五届董事会第二十次会议决议公告	2011年8月3日	中国证券报 B004 版
中国卫星 2011 年半年度报告摘要	2011年8月12日	中国证券报 B025 版
中国卫星第五届董事会第二十二次会议决议公告暨召开公司 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011年8月24日	中国证券报 B008 版
中国卫星第五届监事会第十七次会议决议公告		
中国卫星 2011 第一次临时股东大会决议公告	2011年9月16日	中国证券报 B004 版
中国卫星第六届董事会第一次会议决议公告暨召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知		
中国卫星第六届监事会第一次会议决议公告		
中国卫星关于参与出资设立新商务公司暨向其转让东方红信息股权的关联交易公告		
中国卫星关于变更部分募集资金为永久补充流动		

资金的公告		
中国卫星 2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011 年 10 月 13 日	中国证券报 B005 版
中国卫星第六届董事会第三次会议决议公告	2011 年 12 月 6 日	中国证券报 B004 版

以上公告均披露于上海证券交易所网站 www.sse.com.cn。

十、财务会计报告

(一) 审计报告

审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 0996 号

中国东方红卫星股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国东方红卫星股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表,包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表,2011 年度合并及公司的利润表、现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行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中国注册会计师职业道德守则,计划和执行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,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,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,上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了中国东方红卫星股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况、2011 年度的合并经营成果和合并现金流量,以及中国东方红卫星股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况、2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）
中国·北京

中国注册会计师：袁刚山
中国注册会计师：黄清双
2012 年 3 月 5 日

（二）财务报表（附后）

（三）财务报表附注（附后）

十一、备查文件目录

（一）载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

（二）载有中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

合并资产负债表

2011 年 12 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

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金	七、1	2,181,648,174.08	1,979,762,200.44
交易性金融资产			
应收票据	七、2	43,937,352.64	4,440,010.00
应收账款	七、3	901,753,797.53	873,761,696.24
预付款项	七、4	283,026,604.75	155,204,894.28
应收利息	七、5	2,107,520.90	
应收股利			
其他应收款	七、6	34,980,397.73	25,356,378.79
存货	七、7	555,298,287.77	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		4,002,752,135.40	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	七、8	12,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	七、9	148,898,229.22	132,761,679.84
在建工程	七、10	199,234,747.06	131,001,436.94
工程物资			
固定资产清理			
无形资产	七、11	171,696,892.97	167,730,100.84
开发支出	七、11	11,507,634.91	33,571,632.85
商誉	七、12		1,132,926.37
长期待摊费用	七、13	57,107,238.73	73,466,681.38
递延所得税资产	七、14	5,498,479.02	2,937,890.01
其他非流动资产			
非流动资产合计		605,943,221.91	542,602,348.23
资产总计		4,608,695,357.31	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：李泉年

合并资产负债表(续)

2011 年 12 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

项 目	注释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款	七、16	120,000,000.00	64,500,000.00
交易性金融负债			
应付票据	七、17	9,301,901.10	200,000.00
应付账款	七、18	1,571,946,849.78	1,570,305,228.61
预收款项	七、19	489,169,381.85	252,620,503.61
应付职工薪酬	七、20	39,492,069.78	24,999,585.13
应交税费	七、21	43,821,205.79	40,409,691.89
应付利息			
应付股利	七、22		1,686,250.00
其他应付款	七、23	24,818,262.50	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		2,298,549,670.80	1,970,133,774.84
非流动负债：			
长期借款	七、24		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	七、25	62,994,677.00	68,090,000.00
非流动负债合计		62,994,677.00	68,777,173.16
负债合计		2,361,544,347.80	2,038,910,948.00
股东权益：			
实收资本(或股本)	七、26	705,075,980.00	705,075,980.00
资本公积	七、27	448,447,542.53	443,583,352.19
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七、28	42,713,044.08	23,971,770.99
未分配利润	七、29	820,604,285.95	642,037,749.05
外币报表折算差额			
归属于上市公司股东的权益合计		2,016,840,852.56	1,814,668,852.23
少数股东权益		230,310,156.95	169,168,511.51
股东权益合计		2,247,151,009.51	1,983,837,363.74
负债和股东权益总计		4,608,695,357.31	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：李泉年

母公司资产负债表

2011 年 12 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

项 目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		37,775,649.37	128,895,699.08
交易性金融资产			
应收票据		768,102.38	630,000.00
应收账款	十三、1	74,234,471.76	9,066,076.35
预付款项		5,564,681.00	3,526,766.62
应收利息			
应收股利		130,000,000.00	
其他应收款	十三、2	8,055,457.00	2,256,099.14
存货		13,317,273.73	9,550,467.52
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			8,000,000.00
流动资产合计		269,715,635.24	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	十三、3	1,208,765,277.44	1,098,507,596.91
投资性房地产			
固定资产		11,293,550.87	7,245,258.52
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产		75,365.27	77,133.31
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		594,954.52	
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,220,729,148.10	1,105,829,988.74
资产总计		1,490,444,783.34	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：李泉年

母公司资产负债表(续)

2011 年 12 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

项 目	注释	年末数	年初数
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		7,364,775.00	
应付账款		71,807,233.96	13,947,834.08
预收款项		84,000.00	5,337,203.76
应付职工薪酬		5,113,331.86	4,170,753.93
应交税费		2,606,963.56	147,124.12
应付利息			
应付股利			
其他应付款		7,482,605.86	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		94,458,910.24	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		94,458,910.24	23,745,636.79
股东权益：			
股本		705,075,980.00	705,075,980.00
资本公积		494,536,212.80	494,718,732.27
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		42,713,044.08	23,971,770.99
未分配利润		153,660,636.22	20,242,977.40
股东权益合计		1,395,985,873.10	1,244,009,460.66
负债和股东权益总计		1,490,444,783.34	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：李泉年

合并利润表

2011 年度

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	注释	本年数	上年数
一、营业总收入		3,611,261,072.42	3,031,185,443.99
其中：营业收入	七、30	3,611,261,072.42	3,031,185,443.99
二、营业总成本		3,352,571,226.81	2,792,425,927.73
其中：营业成本	七、30	3,106,829,676.38	2,593,223,650.54
营业税金及附加	七、31	10,624,247.15	14,134,942.79
销售费用	七、32	41,014,150.34	31,643,919.87
管理费用	七、33	184,348,186.29	164,106,112.13
财务费用	七、34	-23,534,231.13	-22,474,051.18
资产减值损失	七、35	33,289,197.78	11,791,353.58
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）	七、36	-1,194,904.38	
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）		257,494,941.23	238,759,516.26
加：营业外收入	七、37	25,806,880.19	9,978,894.28
减：营业外支出	七、38	471,701.28	590,816.78
其中：非流动资产处置损失		68,972.93	369,286.46
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		282,830,120.14	248,147,593.76
减：所得税费用	七、39	25,561,665.77	19,272,115.76
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		257,268,454.37	228,875,478.00
归属于上市公司股东的净利润		232,561,608.99	209,561,787.83
少数股东损益		24,706,845.38	19,313,690.17
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、40	0.33	0.30
（二）稀释每股收益	七、40	0.33	0.30
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		257,268,454.37	228,875,478.00
归属于上市公司股东的综合收益总额		232,561,608.99	209,561,787.83
归属于少数股东的综合收益总额		24,706,845.38	19,313,690.17

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：李泉年

母公司利润表

2011 年度

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	注释	本年数	上年数
一、营业收入	十三、4	208,470,750.57	45,874,368.33
减：营业成本	十三、4	191,432,719.81	35,703,743.91
营业税金及附加		369,321.88	200,086.92
销售费用		4,424,008.51	4,605,105.36
管理费用		35,363,279.03	36,752,107.14
财务费用		-1,131,182.56	-1,867,858.94
资产减值损失		2,264,869.79	-120,704.46
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）	十三、5	211,624,305.43	31,411,722.21
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		187,372,039.54	2,013,610.61
加：营业外收入		40,691.37	58,074.20
减：营业外支出			13,038.40
其中：非流动资产处置损失			13,038.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		187,412,730.91	2,058,646.41
减：所得税费用			
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		187,412,730.91	2,058,646.41
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.27	0.00
（二）稀释每股收益		0.27	0.00
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		187,412,730.91	2,058,646.41

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：李泉年

合并现金流量表

2011 年度

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	注释	本年数	上年数
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		3,864,091,341.04	2,587,293,154.28
收到的税费返还		22,207,121.88	11,025,439.41
收到其他与经营活动有关的现金	七、41	52,816,633.89	39,709,905.40
经营活动现金流入小计		3,939,115,096.81	2,638,028,499.09
购买商品、接受劳务支付的现金		3,061,547,396.45	2,191,135,854.12
支付给职工以及为职工支付的现金		324,535,455.82	278,829,896.09
支付的各项税费		66,965,916.02	48,322,470.78
支付其他与经营活动有关的现金	七、41	110,553,320.68	115,829,128.10
经营活动现金流出小计		3,563,602,088.97	2,634,117,349.09
经营活动产生的现金流量净额		375,513,007.84	3,911,150.00
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		370,445.02	211,263.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,200,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		7,570,445.02	211,263.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		220,190,548.88	152,352,927.56
投资支付的现金		17,325,100.00	2,534,715.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			12,662,418.18
支付其他与投资活动有关的现金	七、41	20,731,020.15	
投资活动现金流出小计		258,246,669.03	167,550,060.94
投资活动产生的现金流量净额		-250,676,224.01	-167,338,797.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		52,920,000.00	172,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		52,920,000.00	102,000,000.00
取得借款收到的现金		138,000,000.00	74,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	七、41	3,000,000.00	49,000,000.00
筹资活动现金流入小计		193,920,000.00	295,500,000.00
偿还债务支付的现金		82,699,286.98	64,381,774.01
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,068,253.56	20,411,119.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,869,250.00	893,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、41	46,955.90	376,007.79
筹资活动现金流出小计		124,814,496.44	85,168,901.40
筹资活动产生的现金流量净额		69,105,503.56	210,331,098.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-56,313.75	-102,842.68
五、现金及现金等价物净增加额		193,885,973.64	46,800,608.62
加：期初现金及现金等价物余额		1,979,454,100.44	1,932,653,491.82
六、期末现金及现金等价物余额		2,173,340,074.08	1,979,454,100.44

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：李泉年

母公司现金流量表

2011 年度

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	注释	本年数	上年数
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		171,396,014.63	38,131,475.25
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		1,711,569.92	2,666,247.52
经营活动现金流入小计		173,107,584.55	40,797,722.77
购买商品、接受劳务支付的现金		159,547,896.45	30,212,536.58
支付给职工以及为职工支付的现金		21,288,272.79	19,091,452.81
支付的各项税费		1,430,334.11	1,708,069.25
支付其他与经营活动有关的现金		18,475,764.76	20,674,731.76
经营活动现金流出小计		200,742,268.11	71,686,790.40
经营活动产生的现金流量净额		-27,634,683.56	-30,889,067.63
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		80,177,000.00	120,177,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		70,000.00	2,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		7,200,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		39,447,305.43	31,234,722.21
投资活动现金流入小计		126,894,305.43	151,414,422.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,082,512.68	3,658,952.81
投资支付的现金		110,440,200.00	119,028,671.20
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		37,500,000.00	38,000,000.00
投资活动现金流出小计		155,022,712.68	160,687,624.01
投资活动产生的现金流量净额		-28,128,407.25	-9,273,201.80
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		35,253,799.00	17,626,899.50
支付其他与筹资活动有关的现金		46,955.90	376,007.79
筹资活动现金流出小计		35,300,754.90	18,002,907.29
筹资活动产生的现金流量净额		-35,300,754.90	-18,002,907.29
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-56,204.00	-100,145.61
五、现金及现金等价物净增加额			
		-91,120,049.71	-58,265,322.33
加：期初现金及现金等价物余额		128,895,699.08	187,161,021.41
六、期末现金及现金等价物余额			
		37,775,649.37	128,895,699.08

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：李泉年

合并股东权益变动表

2011 年度

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	本年数								上年数							
	归属于上市公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计	归属于上市公司股东的权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润			其他	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积		
一、上年年末余额	705,075,980.00	443,583,352.19			23,971,770.99	642,037,749.05	169,168,511.51	1,983,837,363.74	352,537,990.00	798,675,367.22			23,765,906.35	447,879,157.50	48,054,126.11	1,670,912,547.18
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他									9,533,139.61				2,429,567.86	7,975,138.31	19,937,845.78	
二、本年初余额	705,075,980.00	443,583,352.19			23,971,770.99	642,037,749.05	169,168,511.51	1,983,837,363.74	352,537,990.00	808,208,506.83			23,765,906.35	450,308,725.36	56,029,264.42	1,690,850,392.96
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		4,864,190.34			18,741,273.09	178,566,536.90	61,141,645.44	263,313,645.77	352,537,990.00	-364,625,154.64			205,864.64	191,729,023.69	113,139,247.09	292,986,970.78
(一) 净利润						232,561,608.99	24,706,845.38	257,268,454.37					209,561,787.83	19,313,690.17	228,875,478.00	
(二) 其他综合收益																
上述(一)和(二)小计						232,561,608.99	24,706,845.38	257,268,454.37					209,561,787.83	19,313,690.17	228,875,478.00	
(三) 所有者投入和减少资本		4,864,190.34					36,617,800.06	41,481,990.40		-12,087,164.64				94,008,556.92	81,921,392.28	
1. 所有者投入资本		3,600,000.00					52,920,000.00	56,520,000.00						102,000,000.00	102,000,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他		1,264,190.34					-16,302,199.94	-15,038,009.60		-12,087,164.64				-7,991,443.08	-20,078,607.72	
(四) 利润分配					18,741,273.09	-53,995,072.09	-183,000.00	-35,436,799.00				205,864.64	-17,832,764.14	-183,000.00	-17,809,899.50	
1. 提取盈余公积					18,741,273.09	-18,741,273.09						205,864.64	-205,864.64			
2. 提取一般风险准备																
3. 股东的分配						-35,253,799.00	-183,000.00	-35,436,799.00					-17,626,899.50	-183,000.00	-17,809,899.50	
4. 其他																
(五) 所有者权益内部结转									352,537,990.00	-352,537,990.00						
1. 资本公积转增股本									352,537,990.00	-352,537,990.00						
2. 盈余公积转增股本																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
(六) 专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
(七) 其他																
四、本期期末余额	705,075,980.00	448,447,542.53			42,713,044.08	820,604,285.95	230,310,156.95	2,247,151,009.51	705,075,980.00	443,583,352.19			23,971,770.99	642,037,749.05	169,168,511.51	1,983,837,363.74

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：李泉年

母公司股东权益变动表

2011 年度

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	本年数							上年数						
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	705,075,980.00	494,718,732.27			23,971,770.99	20,242,977.40	1,244,009,460.66	352,537,990.00	847,256,722.27			23,765,906.35	36,017,095.13	1,259,577,713.75
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年初余额	705,075,980.00	494,718,732.27			23,971,770.99	20,242,977.40	1,244,009,460.66	352,537,990.00	847,256,722.27			23,765,906.35	36,017,095.13	1,259,577,713.75
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-182,519.47			18,741,273.09	133,417,658.82	151,976,412.44	352,537,990.00	-352,537,990.00			205,864.64	-15,774,117.73	-15,568,253.09
(一) 净利润						187,412,730.91	187,412,730.91						2,058,646.41	2,058,646.41
(二) 其他综合收益														
上述(一)和(二)小计						187,412,730.91	187,412,730.91						2,058,646.41	2,058,646.41
(三) 所有者投入和减少资本		-182,519.47					-182,519.47							
1. 所有者投入资本														
2. 股份支付计入所有者权益的金额														
3. 其他		-182,519.47					-182,519.47							
(四) 利润分配					18,741,273.09	-53,995,072.09	-35,253,799.00					205,864.64	-17,832,764.14	-17,626,899.50
1. 提取盈余公积					18,741,273.09	-18,741,273.09						205,864.64	-205,864.64	
2. 提取一般风险准备														
3. 对股东的分配						-35,253,799.00	-35,253,799.00						-17,626,899.50	-17,626,899.50
4. 其他														
(五) 所有者权益内部结转								352,537,990.00	-352,537,990.00					
1. 资本公积转增股本								352,537,990.00	-352,537,990.00					
2. 盈余公积转增股本														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(六) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(七) 其他														
四、本期期末余额	705,075,980.00	494,536,212.80			42,713,044.08	153,660,636.22	1,395,985,873.10	705,075,980.00	494,718,732.27			23,971,770.99	20,242,977.40	1,244,009,460.66

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：李泉年

中国东方红卫星股份有限公司 2011 年度财务报表附注

特别说明 1：根据国防科技工业局、中国人民银行、中国证券监督管理委员会科工财审（2008）702 号《军工企业对外融资特殊财务信息披露管理暂行办法》，对于涉密信息，在本附注中采用代称、打包或者汇总等方式进行了脱密处理。

特别说明 2：除特别说明外，本附注的金额单位为人民币元。

一、公司基本情况

中国东方红卫星股份有限公司（以下简称“中国卫星”或“公司”）的前身为中国泛旅实业发展股份有限公司（以下简称“中国泛旅”）。中国泛旅是经国家体改委批准，由中国旅游商贸服务总公司（以下简称“中旅贸”）作为主要发起人，联合北京波菲特旅游礼品有限责任公司、港旅建筑装饰工程有限公司、北京万通达储运公司、黄山昱鑫旅游实业公司共同发起，以募集方式设立的股份有限公司。公司于 1997 年 8 月 21 日成立，持有 100000000027453 号营业执照。

2002 年 3 月 21 日，北京航天卫星应用总公司（中国航天科技集团公司子公司，以下简称“航卫总”）与中旅贸签署了《股权转让协议》，根据协议条款，中旅贸将其所持有中国泛旅 53.95% 股权中的 51% 股权转让给航卫总。

2002 年 8 月 6 日，公司名称由“中国泛旅实业发展股份有限公司”变更为“中国天地卫星股份有限公司”。2002 年 8 月 12 日，公司简称由“中国泛旅”变更为“中国卫星”。2002 年 9 月 28 日，公司变更了经营范围。公司的主营业务为卫星及相关产品的研制、航天技术应用及相关产品的研制及服务。

2003 年至 2006 年，航卫总将持有的公司 51% 股权转让及划转给中国空间技术研究院（即中国航天科技集团公司第五研究院，以下简称“五院”），五院成为公司的控股股东。

2006 年 5 月，公司实施股权分置改革，五院将其持有的航天东方红卫星有限公司 14.79% 的股权作为自身及航卫总支付的对价，注入到中国卫星；中旅贸、北京波菲特旅游礼品有限责任公司、港旅建筑装饰工程有限公司、北京万通达储运公司向流通股股东支付 864 万股作为对价，即方案实施股权登记日在册的流通股股东每 10 股获得 1 股。

2006 年 10 月 26 日，公司名称由“中国天地卫星股份有限公司”变更为“中国东方红卫星股份有限公司”。

2007 年 12 月，公司按照 10 配 3 的比例配售新股 6,637.69 万股，扣除发行费用后实际募集资金净额为人民币 11.81 亿元，其中新增股本为人民币 6,637.69 万元。配股

完成后，公司的股本由 2.27 亿元变更为 2.94 亿元，五院的持股比例由 51%变更为 51.32%。

2009 年，公司以未分配利润向全体股东以每 10 股送 2 股增加股本 5,875.63 万元。公司的注册资本由 2.94 亿元变更为 3.53 亿元，其中：五院股本变更为 1.81 亿元，持股比例 51.32%。

2010 年，公司以资本公积向全体股东以每 10 股转增 10 股增加股本 3.53 亿元。公司的注册资本由 3.53 亿元变更为 7.05 亿元，其中：五院股本变更为 3.62 亿元，持股比例 51.32%。

公司经济性质为股份有限公司，所属行业为信息技术业。法定代表人：李开民。
注册地址：北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟科技大厦 12 层。

公司财务报表于 2012 年 3 月 5 日已经公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及境内子公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。对合并成本的调整很可能发生且能够可靠计量的，确认或有对价，其后续计量影响商誉。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本公司合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确

认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

5、现金及现金等价物的确定标准

公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为人民币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为人民币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

在资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额予以资本化外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各

方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

(5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：债务人发生严重的财务困难；债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

在资产负债表日，公司对具有高信用、坏账风险很小应收款项组合（包括特定用户应收款项、关联方应收款项和员工备用金借款等）单独进行减值测试，对有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

对除前述两类外的应收款项，按账龄的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

坏账准备计提比例一般为：

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内(含1年,下同)	5	5
1至2年	10	10
2至3年	20	20
3至4年	40	40
4至5年	50	50
5年以上	100	100

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

9、存货

(1) 存货的分类

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品及低值易耗品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货跌价准备的确认标准及计提方法

在资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。

可变现净值为存货的预计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用及相关税费后的金额。

公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于公司2007年1月1日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经

济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

公司固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的、使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时才能确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提折旧。各类固定资产的使用年限、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-40	3-5	2.38-3.23
机器设备	5-12	3-5	7.92-19.40
运输设备	5-8	3-5	11.88-19.40
其他设备	3-5	3-5	19.00-32.33

已计提减值准备的固定资产，按该项固定资产的原价扣除预计净残值、已提折旧及减值准备后的金额和剩余使用寿命，计提折旧。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不需要调整原已计提的折旧额。

公司至少于每年年度终了时，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。

当单项固定资产或者固定资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

12、在建工程

公司在建工程包括施工前期准备工程、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造、大修理工程等。在建工程按实际成本计价。

在建工程达到预定可使用状态时转入固定资产。需要办理竣工决算手续的工程已经达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先估价入账，待完工验收并办理竣工决算手续后再按决算数对原估计数进行调整。

公司在资产负债表日根据下述信息判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项在建工程为基础估计其可收回金额。

当单项在建工程或者在建工程所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、借款费用

借款费用，是指公司因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产的成本。其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

(1) 借款费用资本化的确认原则

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：资产支出已经发生；借款费用已经发生；为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

14、无形资产

（1）无形资产的初始计量

无形资产按照成本进行初始计量。

（2）无形资产的后继计量

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产按照其能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为公司带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。公司采用直线法摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。对使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

公司每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

（3）研究开发支出

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，证明其有用性。

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司在资产负债表日根据下述信息判断使用寿命有限的无形资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。难以对单项无形资产的可收回金额进行估计的，以该项无形资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当单项无形资产或者无形资产所属的资产组的可收回金额低于其账面价值的，公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

15、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上(不含一年)的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内按直线法进行摊销。

16、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出；该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

17、收入

(1) 销售商品收入的确认原则

销售商品收入同时满足下列条件时，才能予以确认：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。

②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

③收入的金额能够可靠计量。

④相关经济利益很可能流入公司。

⑤相关的、已发生的或将发生的成本能够可靠计量。

(2) 卫星研制合同收入确认方法

公司在资产负债表日，根据完工百分比法确认卫星研制合同收入和费用。公司采用已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度。在卫星研制合同竣工决算后，公司根据竣工决算金额与原累计确认的收入金额之间的差额进行调整，计入当期损益。

(3) 提供劳务收入的确认方法

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，按照完工百分比法确认提供劳务收入。公司按照已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿，应按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(4) 让渡资产使用权收入的确认方法

①让渡资产使用权收入的确认原则

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时，才能予以确认：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠地计量。

②具体确认方法

利息收入金额，按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

18、政府补助

公司政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(1) 政府补助的确认条件

政府补助在同时满足下列条件的，才能予以确认：公司能够满足政府补助所附条件；公司能够收到政府补助。

(2) 政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（1元）计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别情况处理：用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

③已确认的政府补助需要返还的，分别情况处理：存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

公司于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

（1）融资租赁和经营租赁的认定标准

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
 - ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定公司将会行使这种选择权；
 - ③即使资产的所有权不转让，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
 - ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
 - ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有公司（或承租人）才能使用。
- 经营租赁指除融资租赁以外的其他租赁。

（2）融资租赁的主要会计处理

①承租人的会计处理

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其

差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费等初始直接费用（下同），计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

②出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（3）经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

21、持有待售资产

若公司已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；决定不再出售之日的可收回金额。

22、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

公司报告期内无需要披露的会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

公司报告期内无需要披露的会计估计变更事项。

23、前期会计差错更正

公司报告期内无需要披露的前期会计差错更正事项。

24、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）收入确认

公司采用完工百分比法在资产负债表日确认合同收入。合同的完工百分比是依照本附注四、17 收入确认方法所述方法进行确认的，在执行各合同的各会计年度内累积计算。

在确定完工百分比、已发生的合同成本、预计合同总收入和总成本，以及合同可回收性时，需要作出重大判断。项目管理层主要依靠过去的经验和工作作出判断。预计合同总收入和总成本，以及合同执行结果的估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

（2）坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 折旧和摊销

公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(5) 开发支出

确定资本化的金额时，公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

(6) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(7) 所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税 种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应税营业额的 3%、5%计缴
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的1%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的25%、20%、15%计缴

2、税收优惠及批文

(1) 子公司航天东方红卫星有限公司、航天恒星科技有限公司、航天天绘科技有限公司、北京宏宇航天技术有限公司、北京星地恒通信息科技有限公司为北京市高新技术企业，子公司航天恒星空间技术应用有限公司为陕西省西安市高新技术企业。按 15%税率征收企业所得税。

子公司深圳航天东方红海特卫星有限公司根据《深圳市地方税务局转发国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（深地税发[2009]267号）的

规定，享受企业所得税优惠政策。即自首个获利年度起两年免缴企业所得税，三年减半缴纳企业所得税，减半缴纳所得税期间按 12.5%征收所得税，优惠期结束后按 15%征收所得税。

子公司北京航天通维科技有限公司 2011 年是小型微利企业，企业所得税按应纳税所得额的 20%计缴。

根据国家税务总局国税发（2008）116号《企业研究开发费用税前扣除管理办法（试行）》，公司及子公司发生的符合政策规定的研发费用，在计算应纳税所得额时按规定实行加计扣除。

（2）子公司航天东方红卫星有限公司、航天恒星科技有限公司、航天恒星空间技术应用有限公司、北京星地恒通信息科技有限公司、深圳航天东方红海特卫星有限公司的军工产品享受免征增值税优惠。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元										
子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
航天恒星空 间技术应用 有限公司	国有及国有 控股	西安市 高新区	航天技术 应用	19,000	卫星地面应用设备 制造等	有限责 任公司	孙彤	673282284	12,797.90	
航天东方红 卫星信息技 术有限公司	国有及国有 控股	北京市 海淀区	航天 服务业	5,500	卫星综合信息运营 服务	有限责 任公司	万银娟	672350572	5,500	
航天天绘科 技有限公司	国有及国有 控股	北京市 海淀区	航天技术 应用	5,100	卫星遥感应用、地理 空间信息、数字城 市、水利信息化	有限责 任公司	王海涛	760948398	4,600	
深圳航天东 方红海特卫 星有限公司	国有及国有 控股	深圳市 南山区 科技园	宇航系统 及航天 技术应用	5,000	微小卫星研制等	有限责 任公司	冯永	680390515	3,000	
天津恒电空 间电源有限 公司	国有及国有 控股	天津市 华苑 产业区	宇航系统 及航天 服务	14,000	航天电源制造；航天 电源技术开发、咨 询、服务	有限责 任公司	闫忠文	550354102	7,000	
东方蓝天钛 金科技有限 公司	国有及国有 控股	烟台市 高新区	航天技术 应用	16,000	钛合金及其它材料 紧固件(标准件和非 标准件)的综合研 发、生产加工	有限责 任公司	闫忠文	56253491X	9,600	

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
北京航天通维科技有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	航天服务业	800	技术开发、转让、咨询、推广及服务, 计算机软硬件销售等	有限责任公司	王黎	584496344	800	
无锡航天飞邻测控技术有限公司	国有及国有控股	江苏省无锡市	航天技术应用	800	无线电测控设备, 计算机软硬件开发及销售	有限责任公司	孙彤	583711225	408	
天津航天中为数据系统科技有限公司	国有及国有控股	天津滨海新区	航天技术应用	3,000	信息系统集成及软件技术的开发、咨询、服务及转让, 无线电测控及通信系统设备制造	有限责任公司	王海涛	58643354X	2,400	
西安中恒星通信技术有限公司	国有及国有控股	西安市高新区	航天技术应用	2,000	微波通信设备、无线电测控、导航设备及部件的研制、生产和销售	有限责任公司	孙彤	587411713	900	

(续)

子公司全称	子公司简称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
航天恒星空间技术应用有限公司	航天恒星空间	100	100	是				
航天东方红卫星信息技术有限公司	东方红信息	100	100	是				
航天天绘科技有限公司	航天天绘	100	100	是				
深圳航天东方红海特卫星有限公司	深圳东方红	60	60	是	3,968.80			
天津恒电空间电源有限公司	天津恒电	50	50	是	7,346.45			①
东方蓝天钛金科技有限公司	钛金科技	60	60	是	6,265.77			②
北京航天通维科技有限公司	航天通维	100	100	是				③
无锡航天飞邻测控技术有限公司	航天飞邻	51	51	是	395.46			④
天津航天中为数据系统科技有限公司	航天中为	80	80	是	600.58			⑤
西安中恒星通信技术有限公司	西安中恒星	45	45	是	1,100.00			⑥

注：①子公司天津恒电由公司与天津电源研究所2010年1月共同出资组建，注册资本14,000万元。公司在天津恒电董事会7名成员中占4席，拥有多数表决权，对其具有实质控制权，纳入合并报表范围。

注：②子公司钛金科技由公司与烟台蓝天投资控股有限公司于2010年共同出资组建，注册资本为16,000万元。公司2010年出资4,800万元，2011年出资4,800万元，共计出资9,600万元，占注册资本的60%；烟台蓝天投资控股有限公司2010年出资3,200万元，2011年出资3,200万元，共计出资6,400万元，占注册资本的40%。各方第二次出资业经烟台新和会计师事务所审验，并出具烟新会验字[2011]039号验资报告。

注：③子公司航天通维由公司于2011年9月出资组建，注册资本800万元，持股比例100%，业经北京中诚恒平会计师事务所有限公司审验，并出具中诚恒平内验字[2011]第1627号验资报告。

注：④子公司航天飞邻由公司与北京圣佐空间软件科技发展有限公司于2011年9月共同出资组建，注册资本为800万元，公司出资408万元，占注册资本的51%。北京圣佐空间软件科技发展有限公司出资392万元，占注册资本的49%。各方出资业经无锡众信会计师事务所有限公司审验，并出具锡众内验[2011]B024号验资报告。

注：⑤子公司航天中为由公司全资子公司航天恒星科技有限公司与王诗奎等九名自然人于2011年12月共同出资组建。注册资本3,000万元，其中航天恒星科技有限公司出资2,400万元，占注册资本的80%，九名自然人出资600万元，占注册资本的20%，各方出资业经天津岳信华惟会计师事务所审验，并出具岳信华惟验字[2011]114号验资报告。

注：⑥子公司西安中恒星由公司子公司航天恒星空间、西安恒宇实业发展有限责任公司和自然人股东修威于2011年12月共同出资组建。注册资本2,000万元，子公司航天恒星空间出资900万元，占注册资本的45%；西安恒宇实业发展有限责任公司出资700万元，占注册资本的35%；个人股东修威出资400万元，占注册资本的20%。各方出资业经陕西新欣汉都会计师事务所有限责任公司审验，并出具陕新汉会验[2011]1086号验资报告。航天恒星空间在西安中恒星董事会5名成员中占3席，拥有多数表决权，航天恒星空间对西安中恒星具有实质控制权，纳入合并报表范围。

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司 全称	子公司类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	企业 类型	法人代表	组织机 构代码	年末实际 出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额
航天东方红卫星有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	宇航系统	31,000	卫星研制等	有限责任 公司	葛玉君	726360259	34,416.25	
航天恒星科技有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	航天技术应用及服务	31,952	卫星综合应用、 卫星通信、卫星 导航、图像传输 处理等	有限责任 公司	王海涛	726262667	42,062.87	
北京宏宇航天技术有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	航天技术应用	400	飞行器数字仿 真、加热器等	有限责任 公司	王黎	102081761	436.32	
北京星地恒通信息科技有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	航天技术应用	840	卫星导航产品	有限责任 公司	王文莉	723969149	1,431.53	
天泰雷兹科技（北京）有限公司	国有及国有控股	北京市海淀区	航天服务业	4,000	卫星综合信息运 营服务	有限责任 公司	赖炎明	754150929	603.26	
汕头高新区航宇电子技术有限公司	国有及国有控股	汕头市高新区	航天服务业	2,100	计算机及通信网 络工程服务	有限责任 公司	邓文浩	279841519	2,506.02	

(续)

子公司全称	子公司简称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
航天东方红卫星有限公司	航天东方红	100.00	100.00	是				
航天恒星科技有限公司	航天恒星科技	100.00	100.00	是				①
北京宏宇航天技术有限公司	北京宏宇	84.75	84.75	是	125.19			
北京星地恒通信息科技有限公司	星地恒通	51.00	51.00	是	3,228.75			②
天泰雷兹科技(北京)有限公司	天泰雷兹	100.00	100.00	是				
汕头高新区航宇电子技术有限公司	航宇电子	100.00	100.00	是				③

注：①2011年9月，公司对子公司航天恒星科技以货币资金增资1,330万元，增资后注册资本变更为31,952万元，新增注册资本业经中瑞岳华会计师事务所出具的中瑞岳华验字[2011]第239号验资报告验证确认。

注：②2011年12月，子公司航天恒星科技以货币资金532.51万元购买航天神舟投资管理有限公司持有的星地恒通10%股权，期末子公司航天恒星科技持有星地恒通51%股权。

注：③2011年8月，公司收购子公司深圳东方红持有的航宇电子100%股权，航宇电子成为公司全资子公司。2011年9月，公司对子公司航宇电子以货币资金增资1,800万元，增资后注册资本变更为2,100万元，新增注册资本业经汕头市中瑞会计师事务所有限公司出具的汕中瑞会验字[2011]第365号验资报告验证确认。

2、合并范围发生变更的说明

(1) 公司2011年度合并范围增加航天通维、航天飞邻、航天中为、西安中恒星四家子公司。合并范围增加的情况详见附注六、1。

(2) 公司2011年度合并范围减少北京威胜霄汉宇航技术有限公司（以下简称“威胜霄汉”）、厦门凯迪空间电子有限公司（以下简称“厦门凯迪”）。其中：

①子公司航天东方红本年度注销非同一控制下企业合并取得的子公司威胜霄汉，并于2011年11月22日完成工商注销。

②通过北京产权交易所网上挂牌交易，子公司航天恒星科技将持有的厦门凯迪40%股权转让给厦门科微电子系统集成有限公司，股权出售日为2011年6月24日，公司不再将厦门凯迪纳入合并范围。

3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

(1) 本年新纳入合并范围的子公司

名 称	年末净资产	本年净利润
航天通维	8,080,957.47	80,957.47
航天飞邻	8,070,644.36	70,644.36
航天中为	30,029,129.67	29,129.67
西安中恒星	20,000,000.00	-

(2) 本年不再纳入合并范围的公司

名 称	处置日净资产	年初至处置日净利润
威胜霄汉	6,082,715.33	-182,082.74
厦门凯迪	14,974,887.61	1,819,942.51

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日。

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币 金额	外币金额	折算率	人民币 金额
库存现金：			107,663.39			230,623.91
-人民币	-	-	96,562.39	-	-	230,473.97
-美元				22.64	6.6227	149.94
-欧元	1,360.00	8.1625	11,101.00			
银行存款：			2,180,726,813.19			1,978,680,143.65
-人民币	-	-	2,180,726,813.19	-	-	1,977,702,217.30
-美元				13,021.62	6.6227	86,238.28
-欧元				101,253.40	8.8065	891,688.07
其他货币资金：			813,697.50			851,432.88
-人民币	-	-	813,697.50	-	-	851,432.88
-美元						
-欧元						
合 计			2,181,648,174.08			1,979,762,200.44

注：①子公司深圳东方红在招商银行开立基建项目合同支付保函，向招商银行深圳中电支行缴纳保函保证金 800 万元，保证期间自 2011 年 3 月 31 日至 2013 年 9 月 20 日。

注：②子公司航天恒星空间在招商银行开立卫星地面主站项目合同履约保函，向招商银行西安小寨支行缴纳保函保证金 30.81 万元，保证期间自 2009 年 12 月 28 日至 2012 年 12 月 28 日。

2、应收票据

(1) 应收票据分类

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	42,177,302.64	930,000.00
商业承兑汇票	1,760,050.00	3,510,010.00
合 计	43,937,352.64	4,440,010.00

(2) 年末前五名已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金 额	是否已终止确认
中国电子科技集团公司第十八研究所	2011-12-29	2012-6-28	49,728,000.00	否

包头红岩机械有限责任公司	2011-11-8	2012-5-8	2,000,000.00	否
重庆金冠汽车制造股份有限公司	2011-10-20	2012-4-20	250,000.00	否
重庆金冠汽车制造股份有限公司	2011-11-17	2012-5-17	150,000.00	否
四川九洲电器集团有限责任公司	2011-8-30	2012-2-29	100,000.00	否
合 计			<u>52,228,000.00</u>	

3、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	370,695,016.18	39.64	27,559,528.31	7.43
特定用户、关联方组合	558,618,309.66	59.75		
组合小计	<u>929,313,325.84</u>	<u>99.39</u>	<u>27,559,528.31</u>	<u>2.97</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	5,677,169.62	0.61	5,677,169.62	100.00
合 计	<u>934,990,495.46</u>	<u>100</u>	<u>33,236,697.93</u>	<u>3.55</u>

(续)

种 类	年 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	252,188,469.15	28.17	18,353,507.52	7.28
特定用户、关联方组合	639,926,734.61	71.48		
组合小计	<u>892,115,203.76</u>	<u>99.65</u>	<u>18,353,507.52</u>	<u>2.06</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,126,891.33	0.35	3,126,891.33	100
合 计	<u>895,242,095.09</u>	<u>100</u>	<u>21,480,398.85</u>	<u>2.40</u>

(2) 应收账款按账龄列示

项 目	年 末 数		年 初 数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	714,921,003.50	76.46	805,120,229.78	89.93
1 至 2 年	172,709,378.36	18.47	71,174,451.84	7.95
2 至 3 年	44,315,094.76	4.74	12,548,240.58	1.40

3年以上	3,045,018.84	0.33	6,399,172.89	0.72
合计	934,990,495.46	100	895,242,095.09	100

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

A. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	235,998,494.24	63.66	11,799,924.72	215,134,415.97	85.31	10,756,720.80
1至2年	121,296,478.16	32.72	12,129,647.82	21,084,336.84	8.36	2,108,433.68
2至3年	10,517,350.94	2.84	2,103,470.19	11,464,409.66	4.55	2,292,881.94
3至4年	2,019,336.51	0.54	807,734.60	1,752,430.30	0.69	700,972.12
4至5年	289,210.70	0.08	144,605.35	516,754.80	0.20	258,377.40
5年以上	574,145.63	0.16	574,145.63	2,236,121.58	0.89	2,236,121.58
合计	370,695,016.18	100	27,559,528.31	252,188,469.15	100	18,353,507.52

B. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	账面余额	坏账准备
特定用户、关联方组合	558,618,309.66	
合计	558,618,309.66	

②单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	计提理由
荆州先行运输集团有限公司	1,108,980.00	100	1,108,980.00	收回可能性小
湖北潜江驰宇运输有限公司	443,300.00	100	443,300.00	收回可能性小
中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	430,500.00	100	430,500.00	收回可能性小
江苏中石化有限公司	451,305.00	100	451,305.00	收回可能性小
七台河矿业精煤(集团)公司	322,951.88	100	322,951.88	收回可能性小
武汉正太数码科技有限公司	190,000.00	100	190,000.00	收回可能性小
鄂尔多斯市车之友公司	170,100.00	100	170,100.00	收回可能性小
北京市京顺达物资有限公司	159,395.00	100	159,395.00	收回可能性小
鄂尔多斯运输隆泰货运公司	135,389.00	100	135,389.00	收回可能性小
货运类移动位置服务客户	913,542.60	100	913,542.60	收回可能性小
石化类移动位置服务客户	325,459.88	100	325,459.88	收回可能性小
其他移动位置服务客户	667,454.37	100	667,454.37	收回可能性小
其他单位	358,791.89	100	358,791.89	收回可能性小
合计	5,677,169.62	100	5,677,169.62	

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数		年初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
五院	33,586,832.47		17,429,662.90	
合计	33,586,832.47		17,429,662.90	

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
特定用户	非关联方	74,510,400.00	3 年以内	7.97
中国电信股份有限公司西安分公司	非关联方	48,973,406.93	1 至 2 年	5.24
特定用户	非关联方	41,661,310.00	2 年以内	4.46
特定用户	非关联方	39,211,245.00	2 年以内	4.19
五院	关联方	33,586,832.47	1 年以内	3.59
合计		237,943,194.40		25.45

(6) 应收关联方账款情况详见附注八、5。

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	252,317,984.76	89.15	141,407,411.98	91.11
1 至 2 年	29,378,965.41	10.38	7,829,019.28	5.05
2 至 3 年	1,307,154.58	0.46	2,719,952.61	1.75
3 年以上	22,500.00	0.01	3,248,510.41	2.09
合计	283,026,604.75	100	155,204,894.28	100

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	预付时间	未结算原因
北京实创环保发展有限公司	非关联方	56,065,000.00	2011 年	土地使用权证书尚未办理完毕
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	43,441,315.00	2011 年	合同尚未履行完毕
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	27,660,000.00	2011 年	合同尚未履行完毕
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	25,454,751.90	2011 年	合同尚未履行完毕
烟台高新技术产业园区财政局	非关联方	18,700,000.00	2010 年	土地使用权证书尚未办理完毕
合计		171,321,066.90		

(3) 报告期预付款项中持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况

单位名称	年末数	年初数
------	-----	-----

	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
五院	6,676,633.26		4,822,175.62	
合计	6,676,633.26		4,822,175.62	

(4) 预付关联方款项情况详见附注八、5。

5、应收利息

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存款利息		2,107,520.90		2,107,520.90
合计		2,107,520.90		2,107,520.90

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	23,157,398.65	62.40	2,131,470.87	9.20
关联方、备用金组合	13,954,469.95	37.60		
组合小计	37,111,868.60	100	2,131,470.87	5.74
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	37,111,868.60	100	2,131,470.87	5.74

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	15,653,960.44	55.94	1,984,659.98	12.68
关联方、备用金组合	11,687,078.33	41.76		
组合小计	27,341,038.77	97.70	1,984,659.98	7.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	643,596.98	2.30	643,596.98	100
合计	27,984,635.75	100	2,628,256.96	9.39

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	28,639,511.15	77.17	20,273,282.80	72.44
1 至 2 年	5,593,785.08	15.07	2,658,211.17	9.50
2 至 3 年	1,160,847.83	3.13	3,176,260.55	11.35
3 年以上	1,717,724.54	4.63	1,876,881.23	6.71
合计	37,111,868.60	100	27,984,635.75	100

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的其他应收款

A. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	16,634,683.26	71.83	831,734.16	9,567,147.02	61.12	478,605.55
1 至 2 年	4,069,784.02	17.57	406,978.40	2,027,024.88	12.95	202,702.49
2 至 3 年	896,228.83	3.87	179,245.77	2,903,711.45	18.55	580,742.29
3 至 4 年	1,363,650.00	5.89	545,460.00	513,059.65	3.28	205,223.86
4 至 5 年	50,000.00	0.22	25,000.00	251,263.30	1.61	125,631.65
5 年以上	143,052.54	0.62	143,052.54	391,754.14	2.49	391,754.14
合计	23,157,398.65	100	2,131,470.87	15,653,960.44	100	1,984,659.98

B. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方、备用金组合	13,954,469.95	
合计	13,954,469.95	

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
汕头市土地交易中心	非关联方	7,500,000.00	1 年以内	20.21
华北计算机技术研究所	非关联方	1,400,000.00	1 年以内	3.77
武汉烽火科技有限公司	非关联方	1,363,200.00	3 至 4 年	3.67
北京东升博展物业有限公司	非关联方	953,158.01	1 年以内	2.57
中江县水利水电技术推广中心	非关联方	390,149.50	1 至 2 年	1.05
合计		11,606,507.51		31.27

(6) 其他应收关联方账款情况详见附注八、5。

7、存货

(1) 存货分类

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	92,016,867.03	1,864,889.28	90,151,977.75
在产品	456,056,451.12	5,256,102.14	450,800,348.98
库存商品	21,959,169.10	8,338,775.74	13,620,393.36
周转材料	717,317.68		717,317.68
其他	8,250.00		8,250.00
合 计	570,758,054.93	15,459,767.16	555,298,287.77

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	87,253,756.55	222,190.10	87,031,566.45
在产品	336,072,332.07		336,072,332.07
库存商品	20,983,023.81	3,618,182.24	17,364,841.57
周转材料	62,828.25		62,828.25
其他	1,089,215.42		1,089,215.42
合 计	445,461,156.10	3,840,372.34	441,620,783.76

(2) 存货跌价准备变动情况

项 目	年初数	本年计提数	本年减少数		年末数
			转回数	转销数	
原材料	222,190.10	1,864,889.28		222,190.10	1,864,889.28
在产品		5,256,102.14			5,256,102.14
库存商品	3,618,182.24	4,720,593.50			8,338,775.74
合 计	3,840,372.34	11,841,584.92		222,190.10	15,459,767.16

(3) 存货跌价准备计提和转回原因

项 目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货年末余额的比例 (%)
原材料	可变现净值低于成本		
在产品	可变现净值低于成本		
库存商品	可变现净值低于成本		

8、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对合营企业投资				

对联营企业投资				
其他股权投资		12,000,000.00		12,000,000.00
减：长期股权投资减值准备				
合计		12,000,000.00		12,000,000.00

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
航天新商务信息科技有限公司	成本法	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00
合计		12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
航天新商务信息科技有限公司	18.80	18.80				

9、固定资产

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	248,786,484.72	46,641,043.61	6,081,771.81	289,345,756.52
其中：房屋及建筑物	47,344,076.58		3,818,654.85	43,525,421.73
机器设备	151,788,417.54	40,166,965.25	16,984.20	191,938,398.59
运输工具	28,725,864.60	2,821,184.43	1,522,548.29	30,024,500.74
其他	20,928,126.00	3,652,893.93	723,584.47	23,857,435.46
二、累计折旧		本年增加	本期计提	
累计折旧合计	115,622,442.96	27,264,990.86	2,840,232.69	140,047,201.13
其中：房屋及建筑物	7,573,234.75	1,275,939.38	1,153,196.66	7,695,977.47
机器设备	84,084,332.57	19,945,048.86	15,670.62	104,013,710.81
运输工具	11,188,213.17	3,107,022.59	1,177,809.18	13,117,426.58
其他	12,776,662.47	2,936,980.03	493,556.23	15,220,086.27
三、账面净值合计	133,164,041.76			149,298,555.39
其中：房屋及建筑物	39,770,841.83			35,829,444.26
机器设备	67,704,084.97			87,924,687.78
运输工具	17,537,651.43			16,907,074.16
其他	8,151,463.53			8,637,349.19
四、减值准备合计	402,361.92		2,035.75	400,326.17
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具	148,787.98			148,787.98
其他	253,573.94		2,035.75	251,538.19

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
五、账面价值合计	132,761,679.84			148,898,229.22
其中：房屋及建筑物	39,770,841.83			35,829,444.26
机器设备	67,704,084.97			87,924,687.78
运输工具	17,388,863.45			16,758,286.18
其他	7,897,889.59			8,385,811.00

注：本年计提折旧额为 27,264,990.86 元。本年由在建工程转入固定资产原价为 15,327,234.81 元。

10、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项 目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
西安产业园二期基本建设	59,933,321.48		59,933,321.48	47,457,848.26		47,457,848.26
微小卫星产业能力建设	57,300,749.28		57,300,749.28	20,733,615.60		20,733,615.60
卫星广播电视传输与检测	42,364,501.90		42,364,501.90	22,747,620.46		22,747,620.46
质检平台	31,234,767.04		31,234,767.04	30,808,013.96		30,808,013.96
钛合金紧固件项目一期建设	6,937,955.48		6,937,955.48			
中国教育电视台卫星双向通信主站	921,411.10		921,411.10	921,411.10		921,411.10
环保园建设项目	542,040.78		542,040.78			
动中通卫星通信系统产业化项目				7,902,927.56		7,902,927.56
导航用户终端研制及产业化项目				430,000.00		430,000.00
合 计	199,234,747.06		199,234,747.06	131,001,436.94		131,001,436.94

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数 (万元)	年初数	本年增加数	本年转入固 定资产数	其他 减少数	年末数	利息资 本化累 计金额	其中：本年 利息资本 化金额	本年利息资 本化率 (%)	工程投入 占预算 的比例 (%)	工程进度 (%)	资金来源
西安产业园二期 基本建设	6,000.00	47,457,848.26	12,475,473.22			59,933,321.48				99.89	99.89	募股资金 及企业自筹
微小卫星产业能 力建设	17,604.16	20,733,615.60	51,894,368.49	15,327,234.81		57,300,749.28				41.49	41.49	国拨资金及 企业自筹
卫星广播电视传 输与检测	5,600.00	22,747,620.46	19,616,881.44			42,364,501.90				75.65	75.65	募股资金及 企业自筹
质检平台	3,900.00	30,808,013.96	426,753.08			31,234,767.04				80.09	80.09	企业自筹
钛合金紧固件项 目一期建设	26,646.00		6,937,955.48			6,937,955.48				2.60	2.60	企业自筹
合 计		121,747,098.28	91,351,431.71	15,327,234.81		197,771,295.18						

注：公司在建工程进度以工程发生成本占工程预算总成本比例进行估算。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，公司在建工程无账面价值高于可收回金额的情况。

11、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	240,241,525.93	25,432,526.43		265,674,052.36
土地使用权	35,379,392.00			35,379,392.00
非专利技术	174,950,386.49	23,948,934.43		198,899,320.92
软件著作权	2,800,000.00			2,800,000.00
软件	27,111,747.44	1,483,592.00		28,595,339.44
二、累计折耗合计	69,511,425.05	21,465,734.30		90,977,159.35
土地使用权	2,256,857.61	715,460.40		2,972,318.01
非专利技术	55,339,655.67	14,914,060.88		70,253,716.55
软件著作权	1,773,309.33	279,996.00		2,053,305.33
软件	10,141,602.44	5,556,217.02		15,697,819.46
三、减值准备累计金额合计	3,000,000.04			3,000,000.04
土地使用权				
非专利技术				
软件著作权				
软件	3,000,000.04			3,000,000.04
四、账面价值合计	167,730,100.84			171,696,892.97
土地使用权	33,122,534.39			32,407,073.99
非专利技术	119,610,730.82			128,645,604.37
软件著作权	1,026,690.67			746,694.67
软件	13,970,144.96			9,897,519.94

注：①年末无形资产非专利技术包括航天东方红拥有的 CAST968 平台；深圳东方红拥有的微小卫星非专利技术；航天恒星科技拥有的 VSAT 系统技术、高可靠卫星接收技术、数字化综合应用终端技术；东方红信息拥有的卫星综合信息运营服务平台支撑管理技术；航天天绘拥有的车载导航软件系统技术、城市消防通信指挥系统和数据生产工具软件技术；航天恒星空间拥有的恒星宽带卫星通信技术、微波 ODU 技术、智能雷管技术。软件著作权包括航天天绘拥有的导航数据格式。

注：②本期摊销金额为 21,465,734.30 元。

注：③2010 年子公司东方红信息因电子地图数据库更新换代将已过时电子地图数据库使用权剩余 300 万元净值全额计提减值（原值 500 万元，已摊销 200 万元）。

(2) 开发项目支出

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			计入当期损益	确认为无形资产	
数字化综合应用终端研制及产业化项目	13,730,709.24	2,540,269.38	11,948,386.31	4,322,592.31	
导航用户终端研制及产业化项目	17,864,061.76	8,075,524.18	9,722,308.29	10,203,469.66	6,013,807.99
动中通卫星通信系统产业化项目	1,976,861.85	2,364,466.02			4,341,327.87
钛合金紧固件技术开发		1,607,260.97	454,761.92		1,152,499.05
微波 ODU 技术研发项目		5,147,061.06		5,147,061.06	
恒星宽带卫星通信系统研发项目		3,519,669.18		3,519,669.18	
智能雷管技术研发项目		756,142.22		756,142.22	
合 计	33,571,632.85	24,010,393.01	22,125,456.52	23,948,934.43	11,507,634.91

12、商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
威胜霄汉	1,132,926.37		1,132,926.37		
合 计	1,132,926.37		1,132,926.37		

注：子公司航天东方红注销其非同一控制下购买的子公司威胜霄汉，将首次执行日尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额形成的商誉计入本期损益。

13、长期待摊费用

项 目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
科研生产用房屋及设备租赁费	61,665,300.00		20,555,100.00		41,110,200.00	
租入固定资产改良支出	6,617,744.65	4,837,710.75	445,962.59		11,009,492.81	
装修费	5,183,636.73	2,116,465.94	2,312,556.75		4,987,545.92	
合 计	73,466,681.38	6,954,176.69	23,313,619.34		57,107,238.73	

14、递延所得税资产

项 目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	5,498,479.02	36,178,645.40	2,937,890.01	19,585,933.41
合 计	5,498,479.02	36,178,645.40	2,937,890.01	19,585,933.41

15、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	24,108,655.81	21,447,612.86		10,188,099.87	35,368,168.80
二、存货跌价准备	3,840,372.34	11,841,584.92		222,190.10	15,459,767.16
三、固定资产减值准备	402,361.92			2,035.75	400,326.17
四、无形资产减值准备	3,000,000.04				3,000,000.04
合 计	31,351,390.11	33,289,197.78		10,412,325.72	54,228,262.17

16、短期借款

项 目	年末数	年初数
抵押借款		4,500,000.00
信用借款	120,000,000.00	60,000,000.00
合 计	120,000,000.00	64,500,000.00

注：截止 2011 年 12 月 31 日公司短期借款 12,000 万元，均为子公司航天恒星空
间从商业银行取得的短期银行信用借款。其中，从农业银行西安昆明路支行取得借款
5,800 万元，借款利率 6.89%；从中国银行西安长安区支行取得借款 3,200 万元，借款
利率 7.22%；从招商银行西安小寨支行取得借款 3,000 万元，借款利率分别为 5.90%、
7.54%。上述借款期限 1 年，借款用途为流动资金周转。

17、应付票据

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	135,900.00	
商业承兑汇票	9,166,001.10	200,000.00
合 计	9,301,901.10	200,000.00

18、应付账款**(1) 应付账款明细情况**

项 目	年末数	年初数
1 年以内	1,248,805,531.33	1,360,064,236.03
1 至 2 年	249,315,921.69	161,194,225.48
2 至 3 年	50,191,120.47	25,202,272.48
3 年以上	23,634,276.29	23,844,494.62
合 计	1,571,946,849.78	1,570,305,228.61

(2) 应付账款年末数中，应付五院（持有公司 51.32% 股份）款项 349.42 万元，
占应付账款年末数的 0.22%。

(3) 应付关联方账款情况详见附注八、5。

(4) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
中国航天科技集团公司系统内单位	54,173,785.68	项目尚未结算	否
中国电子科技集团第五十四研究所	20,680,000.00	项目尚未结算	否
中国航天科技集团公司系统内单位	11,186,000.00	项目尚未结算	否
石家庄晶禾科技有限公司	11,154,506.41	项目尚未结算	否
北京华胜天成科技股份有限公司	10,893,284.00	项目尚未结算	否
合 计	108,087,576.09		

19、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项 目	年末数	年初数
1 年以内	382,373,729.82	180,438,659.47
1 至 2 年	56,253,505.33	44,214,979.11
2 至 3 年	25,906,971.64	27,455,560.03
3 年以上	24,635,175.06	511,305.00
合 计	489,169,381.85	252,620,503.61

(2) 预收款项年末数中，预收五院（持有公司 51.32% 股份）款项 2,228.64 万元，占预收款项年末数的 4.56%。

(3) 预收关联方款项情况详见附注八、5。

(4) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

债权人名称	金额	未结转的原因
中国航天科技集团公司系统内单位	20,800,000.00	项目尚未结算
中国航天科技集团公司系统内单位	13,529,435.00	项目尚未结算
中国航天科技集团公司系统内单位	13,000,000.00	项目尚未结算
中国航天科技集团公司系统内单位	8,800,000.00	项目尚未结算
中国航天科技集团公司系统内单位	7,054,096.50	项目尚未结算
合 计	63,183,531.50	

20、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,798,048.57	267,807,947.68	253,173,298.90	36,432,697.35
二、职工福利费		17,964,736.88	17,964,736.88	
三、社会保险费	612,180.56	31,608,440.97	31,566,090.44	654,531.09
其中：1. 基本养老保险费	423,520.37	18,908,364.45	18,940,897.12	390,987.70
2. 医疗保险费	161,574.73	10,364,058.55	10,297,275.30	228,357.98
3. 失业保险费	21,981.07	1,102,260.74	1,098,639.65	25,602.16
4. 工伤保险	1,717.79	536,997.51	535,733.18	2,982.12
5. 生育保险费	3,386.60	584,679.02	581,464.49	6,601.13
6. 商业保险		112,080.70	112,080.70	

四、住房公积金	480,562.32	17,131,436.84	17,584,764.16	27,235.00
五、工会经费和职工教育经费	2,108,793.68	7,316,490.79	7,047,678.13	2,377,606.34
六、非货币性福利				
七、辞退福利		1,215,019.56	1,215,019.56	
八、以现金结算的股份支付				
九、其他		49,342.32	49,342.32	
合计	24,999,585.13	343,093,415.04	328,600,930.39	39,492,069.78

21、应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	3,084,887.07	6,877,339.61
营业税	12,095,756.06	13,656,602.88
企业所得税	24,576,390.10	16,198,508.53
个人所得税	1,343,384.50	1,246,028.07
城市维护建设税	1,342,564.37	1,401,756.42
教育附加费	608,348.78	601,893.99
房产税	167,808.23	
其他	602,066.68	427,562.39
合计	43,821,205.79	40,409,691.89

22、应付股利

单位名称	年末数	年初数	超过 1 年未支付的原因
厦门科微电子系统集成有限公司		443,750.00	
新加坡新泰兴控股私人有限公司		1,242,500.00	
合计		1,686,250.00	

23、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项目	年末数	年初数
1 年以内	21,145,693.47	10,998,325.61
1 至 2 年	2,351,509.88	1,629,958.26
2 至 3 年	1,125,000.00	45,252.17
3 年以上	196,059.15	2,738,979.56
合计	24,818,262.50	15,412,515.60

(2) 其他应付款年末数中，应付五院（持有公司 51.32% 股份）款项 108.16 万元，占其他应付款年末数的 4.36%。

(3) 其他应付关联方账款情况详见附注八、5。

(4) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
哈尔滨工业大学	635,000.00	尚未结算	否
合 计	635,000.00		

24、长期借款

项 目	年末数	年初数
抵押借款		687,173.16
合 计		687,173.16

25、其他非流动负债

项 目	年末数	年初数
专项资金	62,994,677.00	68,090,000.00
合 计	62,994,677.00	68,090,000.00

26、股本

项 目	年初数		本年增减变动 (+、-)				年末数		
	金额	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	金额	比例
一、有限售条件股份									
1. 国家持股									
2. 国有法人持股	361,846,518.00	51.32				-361,846,518.00	-361,846,518.00		
3. 其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	361,846,518.00	51.32				-361,846,518.00	-361,846,518.00		
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	343,229,462.00	48.68				361,846,518.00	361,846,518.00	705,075,980.00	100.00
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股									
4. 其他									
无限售条件股份合计	343,229,462.00	48.68				361,846,518.00	361,846,518.00	705,075,980.00	100.00
三、股份总数	705,075,980.00	100.00						705,075,980.00	100.00

注：报告期内，公司控股股东五院所持股份于 2011 年 1 月解除限售条件。

27、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	426,379,895.11	4,864,190.34		431,244,085.45
其中：投资者投入的资本	426,379,895.11	3,600,000.00		429,979,895.11
可转换公司债券行使转换权				
债务转为资本				
同一控制下合并形成的差额				
其他		1,264,190.34		1,264,190.34
其他综合收益				
其他资本公积	17,203,457.08			17,203,457.08
合 计	443,583,352.19	4,864,190.34		448,447,542.53

注：资本溢价增加 486.42 万元，一是子公司航天恒星科技将国家技术改造项目补助资金 360 万元按照相关文件要求增加资本公积；二是子公司航天恒星科技折价 126.42 万元购买子公司星地恒通 10% 的少数股权形成资本公积。

28、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	23,971,770.99	18,741,273.09		42,713,044.08
合 计	23,971,770.99	18,741,273.09		42,713,044.08

29、未分配利润

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上年未分配利润	642,037,749.05	447,879,157.50	
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		2,429,567.86	
调整后年初未分配利润	642,037,749.05	450,308,725.36	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	232,561,608.99	209,561,787.83	
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积	18,741,273.09	205,864.64	10%
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	35,253,799.00	17,626,899.50	
转作股本的普通股股利			
年末未分配利润	820,604,285.95	642,037,749.05	

注：2011 年 6 月公司实施了 2010 年年度利润分配方案，公司以 2010 年 12 月 31 日总股本 705,075,980 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税），共计派发现金红利 35,253,799.00 元（含税）。

30、营业收入、营业成本**(1) 营业收入、营业成本**

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	3,611,261,072.42	3,031,185,443.99
其他业务收入		
营业收入合计	3,611,261,072.42	3,031,185,443.99
主营业务成本	3,106,829,676.38	2,593,223,650.54
其他业务成本		
营业成本合计	3,106,829,676.38	2,593,223,650.54

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
卫星研制及航天技术应用	3,595,083,564.13	3,095,543,176.73	2,997,960,177.18	2,570,057,733.13
其他	16,177,508.29	11,286,499.65	33,225,266.81	23,165,917.41
小 计	3,611,261,072.42	3,106,829,676.38	3,031,185,443.99	2,593,223,650.54
减：内部抵销数				
合 计	3,611,261,072.42	3,106,829,676.38	3,031,185,443.99	2,593,223,650.54

(3) 前五名客户的营业收入情况

期 间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	1,745,089,061.39	48.32
2010 年	1,462,674,265.65	48.25

31、营业税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数
营业税	8,492,858.83	11,731,388.12
城市维护建设税	1,433,869.40	1,657,349.33
教育费附加	680,922.32	719,351.89
其他	16,596.60	26,853.45
合 计	10,624,247.15	14,134,942.79

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

32、销售费用

项 目	本年发生数	上年发生数
职工薪酬	14,523,689.27	10,412,195.12
市场推广费	9,045,099.00	7,620,311.02
差旅会议费	4,273,670.43	3,237,684.50

办公费用	4,119,606.40	2,363,891.58
销售及售后服务费	3,221,090.14	2,043,890.41
展览及广告费	1,749,831.90	2,436,024.88
运输费	1,260,560.63	873,431.20
交通费	1,249,520.39	742,915.01
房租水电费	1,179,032.26	861,423.15
其他	392,049.92	1,052,153.00
合 计	41,014,150.34	31,643,919.87

33、管理费用

项 目	本年发生数	上年发生数
职工薪酬	81,050,836.50	71,130,128.33
房租水电费	21,226,542.84	14,568,508.78
办公费用	19,944,523.03	18,469,610.77
研究与开发费用	17,801,269.73	16,078,763.53
差旅会议费	13,012,278.71	7,817,951.56
折旧和摊销	11,945,090.48	12,093,954.04
交通费	5,595,944.62	3,154,023.48
聘请中介机构费用	4,221,424.64	4,472,935.33
税金	2,727,896.07	3,162,653.02
其他	6,822,379.67	13,157,583.29
合 计	184,348,186.29	164,106,112.13

34、财务费用

项 目	本年发生数	上年发生数
利息支出	4,945,204.56	2,616,167.04
减：利息收入	28,971,786.74	25,070,548.07
减：利息资本化金额		
汇兑损益	57,897.88	-191,063.32
减：汇兑损益资本化金额		
其他	434,453.17	171,393.17
合 计	-23,534,231.13	-22,474,051.18

35、资产减值损失

项 目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	21,447,612.86	7,424,234.71
存货跌价损失	11,841,584.92	1,367,118.83
无形资产减值损失		3,000,000.04
合 计	33,289,197.78	11,791,353.58

36、投资收益

项 目	本年发生数	上年发生数
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,194,904.38	
合 计	-1,194,904.38	

注：投资收益为-119.49万元，一是子公司航天东方红注销其子公司威胜霄汉，将非同一控制下购买该公司形成的首次执行日尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额113.29万元计入本期投资损失；二是子公司航天恒星科技处置厦门凯迪损失6.20万元。

37、营业外收入

项 目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	180,155.30	32,074.50	180,155.30
其中：固定资产处置利得	180,155.30	32,074.50	180,155.30
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠		182,046.64	
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	24,550,623.00	7,916,810.16	24,550,623.00
其他	1,076,101.89	1,847,962.98	1,076,101.89
合 计	25,806,880.19	9,978,894.28	25,806,880.19

其中，政府补助明细：国有资本经营预算重大技术创新及产业化项目补助

项 目	本年发生数	上年发生数
国有资本经营预算重大技术创新及产业化项目补助	15,050,000.00	
北斗气象监测应用高技术产业化项目补助	3,000,000.00	
微小卫星产业能力建设项目补助	2,067,778.00	
科研项目配套补助	2,000,000.00	
民用航天产业化发展建设项目补助	1,137,545.00	
烟台市新兴产业专项补助	600,000.00	
陕西省科技统筹创新工程项目补助	400,000.00	
深圳市支持骨干企业加快发展奖励资金	210,000.00	
汕头市科技局资质申请补助	85,300.00	
西安市高新技术产业发展专项资金		2,100,000.00
陕西省“13115”科技创新工程重大科技产业化项目贷款贴息		2,000,000.00
西安卫星应用产业园二期建设及卫星应用产业化项目贴息		1,500,000.00
西安市高新技术产业发展专项卫星通信、导航及应急设备贷款贴息		1,050,000.00
西安市财政局2009年配套资金项目贴息		400,000.00
2009年度西安市高新区瞪羚企业扶持资金		280,000.00
西安市财政局2009年西安工业发展专项资金		170,000.00

项 目	本年发生数	上年发生数
中小企业国际市场开拓基金		152,000.00
厦门市财政局扶持基金		138,670.00
西安市财政局 2009 年企业标准和名牌产品扶持资金		85,000.00
增值税即征即退		41,140.16
合 计	24,550,623.00	7,916,810.16

38、营业外支出

项 目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	68,972.93	369,286.46	68,972.93
其中：固定资产处置损失	68,972.93	369,286.46	68,972.93
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
其 他	402,728.35	221,530.32	402,728.35
合 计	471,701.28	590,816.78	471,701.28

39、所得税费用

项 目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	28,212,544.83	19,906,987.20
递延所得税调整	-2,650,879.06	-634,871.44
合 计	25,561,665.77	19,272,115.76

40、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

报告期内，公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.33	0.33	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.30	0.30	0.29	0.29

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

①计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	232,561,608.99	209,561,787.83
其中：归属于持续经营的净利润	232,561,608.99	209,561,787.83
归属于终止经营的净利润		
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	210,861,096.33	201,732,486.88
其中：归属于持续经营的净利润	210,861,096.33	201,732,486.88
归属于终止经营的净利润		

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	705,075,980.00	352,537,990.00
加：本年发行的普通股加权数		352,537,990.00
减：本年回购的普通股加权数		
年末发行在外的普通股加权数	705,075,980.00	705,075,980.00

41、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

本公司“收到其他与经营活动有关的现金”中价值较大的项目列示如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
利息收入	26,864,265.84	25,154,148.07
政府补助	19,345,300.00	7,916,810.16
合 计	46,209,565.84	33,070,958.23

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

本公司“支付其他与经营活动有关的现金”中价值较大的项目列示如下：

项 目	本年发生数	上年发生数
管理费用支出	84,812,535.48	70,991,059.58
营业费用支出	22,267,338.66	22,555,321.44
合 计	107,079,874.14	93,546,381.02

(3) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
保函保证金	8,000,000.00	
处置厦门凯迪股权现金净额	5,231,020.15	
购买土地使用权保证金	7,500,000.00	
合 计	20,731,020.15	

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
国家专项资金	3,000,000.00	49,000,000.00
合 计	3,000,000.00	49,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生数	上年发生数
分配红利手续费	46,955.90	376,007.79
合 计	46,955.90	376,007.79

42、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年金额	上年金额
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	257,268,454.37	228,875,478.00
加：资产减值准备	33,289,197.78	11,791,353.58
固定资产折旧	27,264,990.86	25,193,114.25
无形资产摊销	21,465,734.30	25,971,932.31
长期待摊费用摊销	23,313,619.34	22,221,797.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-111,182.37	337,211.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	5,003,102.44	2,425,103.72
投资损失（收益以“-”号填列）	1,194,904.38	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-2,650,879.06	-634,871.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-125,296,898.83	-101,180,203.11
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-132,630,181.33	-314,476,352.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	267,402,145.96	103,386,586.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	375,513,007.84	3,911,150.00
②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
③现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,173,340,074.08	1,979,454,100.44
减：现金的年初余额	1,979,454,100.44	1,932,653,491.82
加：现金等价物的年末余额		

项 目	本年金额	上年金额
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	193,885,973.64	46,800,608.62

(2) 报告期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项 目	本年金额	上年金额
①取得子公司及其他营业单位有关信息：		
A. 取得子公司及其他营业单位的价格		12,662,418.18
B. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		12,662,418.18
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
C. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		12,662,418.18
D. 取得子公司的净资产		12,150,057.01
其中：流动资产		17,455,031.95
非流动资产		2,360,660.65
流动负债		5,785,635.59
非流动负债		1,880,000.00
②处置子公司及其他营业单位有关信息：		
A. 处置子公司及其他营业单位的价格	5,200,000.00	
B. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	5,200,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	10,431,020.15	
C. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-5,231,020.15	
D. 处置子公司的净资产	14,974,887.61	
其中：流动资产	19,128,143.10	
非流动资产	3,718,208.92	
流动负债	7,173,578.23	
非流动负债	697,886.18	

(3) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
①现金	2,173,340,074.08	1,979,454,100.44
其中：库存现金	107,663.39	230,623.91
可随时用于支付的银行存款	2,172,726,813.19	1,978,680,143.65
可随时用于支付的其他货币资金	505,597.50	543,332.88
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
②现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
③现金及现金等价物余额	2,173,340,074.08	1,979,454,100.44

八、关联方及关联交易

1、母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
中国航天科技集团公司第五研究院	母公司	国有及国有控股	北京市海淀区中关村南大街 31 号	杨保华	空间飞行器及其应用系统工程和产品研制

(续)

母公司名称	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国航天科技集团公司第五研究院	19,101 万元	51.32	51.32	中国航天科技集团公司	400014049

2、子公司情况

详见附注六、1、子公司情况。

3、其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
航天科技财务有限责任公司	同一实际控制人	710928911
北京卫星信息工程研究所	同一实际控制人	40000478-0
北京卫星制造厂	同一实际控制人	102105348
北京神舟航天软件技术有限公司	同一实际控制人	80204871-9
神舟天辰科技实业有限公司	同一实际控制人	101912543
北京神舟天辰物业服务有限公司	同一实际控制人	681208690
深圳航天科技创新研究院	同一实际控制人	45575129X
深圳电子技术研究设计所	同一实际控制人	192775512
中国航天科技集团公司系统内单位	同一实际控制人	

4、关联方交易情况

(1) 定价政策

关联交易均采用市场化原则定价。

(2) 采购

报告期内，公司向中国航天科技集团公司系统内单位采购货物或接受劳务，金额共计 112,531.10 万元，占本年同类交易总额的 41.29%；上年同期金额为 81,653.33 万元，占上年同类交易总额的 37.71%。

(3) 销售

报告期内，公司向中国航天科技集团公司系统内单位销售货物或提供劳务，金额共计 54,297.42 万元，占本年同期交易总额的 15.04%；上年同期金额为 45,141.84 万元，占上年同类交易总额的 14.89%。

(4) 其他重大关联交易事项

①存放资金

报告期末，公司及子公司在航天科技财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）存款 10.74 亿元；报告期内，公司在财务公司日存款余额最高为 16.52 亿元。

②关联租赁及相关服务情况

出租及服务方名称	承租及接受服务方名称	租赁资产及相关服务种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
五院	航天东方红	办公、科研生产类用房及部分仪器设备及接受相关科研生产配套服务	2009-1-1	2013-12-31	合同价	20,555,100.00
神舟天辰科技实业有限公司	航天恒星科技	房屋建筑物	2011-1-1	2011-12-31	合同价	11,530,000.00
	航天东方红公司	物业费	2011-1-1	2011-12-31	合同价	7,632,605.00
		房屋建筑物及物业费	2011-1-1	2011-12-31	合同价	2,520,708.00
北京卫星信息工程研究所	航天恒星科技	仪器设备	2011-1-1	2011-12-31	合同价	7,931,509.49
	航天恒星科技	房屋建筑物	2011-1-1	2011-12-31	合同价	234,764.76
北京神舟航天软件技术有限公司	航天恒星科技	房屋建筑物	2010-9-1	2015-8-31	合同价	4,381,500.00
	航天恒星科技	物业费	2011-1-1	2011-12-31	合同价	3,758,500.00
北京神舟天辰物业服务服务有限公司	北京宏宇	房屋建筑物	2010-1-1	2012-9-30	合同价	410,625.00
	航天通维	房屋建筑物	2011-8-26	2012-8-25	合同价	52,560.00
深圳航天科技创新研究院	深圳东方红	房屋建筑物	2011-4-1	2012-3-31	合同价	1,197,314.64
北京卫星制造厂	航天恒星科技	房屋建筑物	2011-9-1	2012-8-31	合同价	283,959.20
深圳电子技术研究设计所	航宇电子	房屋建筑物	2010-4-1	2020-3-31	合同价	195,900.00

5、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
中国航天科技集团公司系统内单位	150,243,645.52		59,869,645.40	
合计	150,243,645.52		59,869,645.40	
预付款项：				
中国航天科技集团公司系统内单位	108,164,894.84		27,434,623.84	
合计	108,164,894.84		27,434,623.84	

(2) 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数	年初数
------	-----	-----

应付账款：		
中国航天科技集团公司系统内单位	674,544,289.17	601,290,873.74
合 计	674,544,289.17	601,290,873.74
预收款项：		
中国航天科技集团公司系统内单位	246,437,416.57	125,774,964.25
合 计	246,437,416.57	125,774,964.25
其他应付款：		
中国航天科技集团公司系统内单位	10,765,737.35	2,172,692.87
合 计	10,765,737.35	2,172,692.87

九、或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

十一、资产负债表日后事项

1、2011 年 12 月 5 日，公司第六届董事会第三次会议审议通过了《关于购买汕头航天技术转化应用中心项目用地土地使用权》的议案，公司于 2011 年 12 月递交受让该土地使用权申请，并交纳 750 万元保证金，2012 年 2 月支付土地使用权及地上建筑物补偿款 4,674.82 万元。

2、根据公司 2012 年 3 月 5 日召开的第六届董事会第四次会议通过的 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案：

以公司 2011 年末总股本 705,075,980 股为基数，向全体股东每 10 股送 1 股转增 2 股派现 0.5 元（含税），共计送股 70,507,598 股，资本公积转增股本 141,015,196 股，共计派发现金 35,253,799 元（含税），剩余利润结转至下一年度。

十二、其他重要事项说明

1、募集资金使用情况

公司于 2007 年 12 月完成配股，扣除发行费用后的实际募集资金净额 118,095.84 万元。2008 年度使用募集资金 96,149.86 万元，2009 年使用募集资金 10,200 万元，2010 年使用募集资金 4,900 万元，2011 年使用募集资金 1,330 万元。另外，根据 2010 年第一次临时股东大会审议通过的《关于将剩余募集资金变更为永久补充流动资金的议案》，公司将截至 2010 年 6 月 30 日尚未决策使用的募集资金 3,827.17 万元（含募集资金 2,515.98 万元及利息收入 1,311.19 万元）以及随后产生的利息收入变更为永久补充流动资金，以促进募集资金的有效利用，该笔募集资金已于 2010 年第三季度转入公司自有资金账户；根据 2011 年第二次临时股东大会审议通过的《关于变更部分募

集资金为永久补充流动资金的议案》，将原决议向子公司东方红信息增资的 3,000 万元募集资金变更为永久补充流动资金，该笔募集资金已于 2011 年第四季度转入公司自有资金账户。2011 年末未使用募集资金余额为 0 万元，募集资金专户余额为 0 万元。募集资金使用简要情况如下表。

承诺项目名称	是否属于变更	《配股说明书》承诺投入金额	调整后投资金额	实际投入金额	产生收益情况	是否符合计划进度
收购中国航天科技集团公司第五研究院拥有的 CAST968 平台系列	否	11,038.00	11,038.00	11,038.00	由于小卫星平台是公司卫星研制业务的核心技术，其价值体现在卫星研制的整体收益中，未单独进行核算。	是
小卫星系统级研制能力建设类项目—新型小卫星平台建设项目	否	15,000.00	15,000.00	15,000.00	目前新型小卫星平台建设项目的研制工作已完成，并通过内部评审。航天东方红卫星有限公司 2011 年实现净利润 16,695 万元。	是
研发实验室建设项目 变更为 天津恒电空间电源有限公司项目	是	8,000.00	7,000.00	7,000.00	天津恒电空间电源有限公司 2011 年实现净利润 375 万元。	—
收购中国航天科技集团公司第五研究院持有的航天恒星科技股份有限公司 85.76% 的股份	否	27,839.56	27,839.56	27,839.56	公司将收购的航天恒星科技股份有限公司资产及北京卫星信息工程研究所的卫星应用业务及相关资产合并经营，所产生收益合并计算。	是
收购北京卫星信息工程研究所的卫星应用业务及相关资产	否	24,552.30	24,552.30	24,552.30	2008 年公司与全资子公司航天恒星科技有限公司共同出资设立航天恒星空间技术应用有限公司，实施西安卫星应用产业园二期项目、“动中通”卫星通信系统产业化项目及部分导航用户终端研制及产业化项目。	是
卫星应用重点领域建设类项目	否	30,000.00	24,150.00	24,150.00	航天恒星科技有限公司及航天恒星空间技术应用有限公司承担的募投项目取得阶段性成果，推出了多个产品，部分产品市场开拓取得突破。上述两家公司 2011 年净利润合计为 9,149 万元。	是
卫星综合信息运营服务平台建设	否	6,000.00	3,000.00	3,000.00	平台完成一期建设。航天东方红卫星信息技术有限公司 2011 年净利润为 -632 万元。经公司 2011 年第二次临时股东大会决议，公司将航天东	—

					方红卫星信息技术有限公司 100% 股权（含此项目）协议转让至新商务公司，目前股权转让手续正在办理过程中。	
永久补充流动资金	是	—	5,515.98	5,515.98	—	—
合计		122,429.86	118,095.84	118,095.84		

2、公司第六届董事会第一次会议审议通过了《关于参与出资设立新商务公司暨向新商务公司转让东方红信息股权的议案》，2011 年 11 月公司出资 1,200 万元，参与设立了航天新商务信息科技有限公司；2011 年 12 月，公司与航天新商务信息科技有限公司签订了转让东方红信息股权的《股权转让协议》，截止 2011 年 12 月 31 日已收到股权转让款 720 万元，相关股权转让手续正在办理过程中。

十三、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年 末 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	43,497,463.00	56.92	2,185,592.15	5.02
特定用户、关联方组合	32,922,600.91	43.08		
组合小计	<u>76,420,063.91</u>	<u>100</u>	<u>2,185,592.15</u>	<u>2.86</u>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合 计	<u>76,420,063.91</u>	<u>100</u>	<u>2,185,592.15</u>	<u>2.86</u>

(续)

种 类	年 初 数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款				
按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	4,446,628.00	47.87	222,376.40	5.00
特定用户、关联方组合	4,841,824.75	52.13		

组合小计	9,288,452.75	100	222,376.40	2.39
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	9,288,452.75	100	222,376.40	2.39

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	76,205,683.91	99.72	9,287,552.75	99.99
1至2年	214,380.00	0.28	900.00	0.01
2至3年				
3年以上				
合计	76,420,063.91	100	9,288,452.75	100

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的应收账款

A. 组合中,按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	43,283,083.00	99.51	2,164,154.15	4,445,728.00	99.98	222,286.40
1至2年	214,380.00	0.49	21,438.00	900.00	0.02	90.00
2至3年						
3至4年						
4至5年						
5年以上						
合计	43,497,463.00	100	2,185,592.15	4,446,628.00	100	222,376.40

B. 组合中,采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

组合名称	账面余额	坏账准备
特定用户、关联方组合	32,922,600.91	
合计	32,922,600.91	

(4) 本报告期应收账款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	19,951,491.20	1年以内	26.11
南京擎天科技有限公司	非关联方	13,150,000.00	1年以内	17.21
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	11,588,329.71	1年以内	15.16

云南通信服务公司	非关联方	6,084,960.00	1年以内	7.96
北京美华方略国际通信设备公司	非关联方	4,418,000.00	1年以内	5.78
合计		55,192,780.91		72.22

(6) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例 (%)
中国航天科技集团公司系统内单位	关联方	33,004,100.91	43.19
合计		33,004,100.91	43.19

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	7,873,140.00	93.18	393,657.00	5.00
关联方、备用金组合	575,974.00	6.82		
组合小计	8,449,114.00	100	393,657.00	4.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	8,449,114.00	100	393,657.00	4.66

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	1,840,059.15	78.36	92,002.96	5.00
关联方、备用金组合	508,042.95	21.64		
组合小计	2,348,102.10	100	92,002.96	3.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,348,102.10	100	92,002.96	3.92

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,449,114.00	100	2,348,102.10	100
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	8,449,114.00	100	2,348,102.10	100

(3) 坏账准备的计提情况

①按组合计提坏账准备的其他应收款

A. 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	7,873,140.00	100	393,657.00	1,840,059.15	100	92,002.96
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 至 4 年						
4 至 5 年						
5 年以上						
合计	7,873,140.00	100	393,657.00	1,840,059.15	100	92,002.96

B. 组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
关联方、备用金组合	575,974.00	
合计	575,974.00	

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
汕头市土地交易中心	非关联方	7,500,000.00	1 年以内	88.77
黑龙江省政府采购中心	非关联方	300,000.00	1 年以内	3.55
中国电信股份有限公司贵州分公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	1.18
青岛公安局	非关联方	75,974.00	1 年以内	0.90
西安航天基地国际孵化器有限公司	非关联方	72,800.00	1 年以内	0.86
合计		8,048,774.00		95.26

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	1,098,507,596.91	98,257,680.53		1,196,765,277.44
对合营企业投资				
对联营企业投资				
其他股权投资		12,000,000.00		12,000,000.00
减：长期股权投资 减值准备				
合 计	1,098,507,596.91	110,257,680.53		1,208,765,277.44

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
航天东方红	成本法	344,162,532.83	344,162,532.83		344,162,532.83
航天恒星科技	成本法	420,628,680.88	407,328,680.88	13,300,000.00	420,628,680.88
航天恒星空间	成本法	97,200,000.00	97,200,000.00		97,200,000.00
东方红信息	成本法	55,000,000.00	55,000,000.00		55,000,000.00
航天天绘	成本法	46,000,000.00	46,000,000.00		46,000,000.00
深圳东方红	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00		30,000,000.00
天津恒电	成本法	70,000,000.00	70,000,000.00		70,000,000.00
钛金科技	成本法	96,000,000.00	48,000,000.00	48,000,000.00	96,000,000.00
航宇电子	成本法	24,877,680.53		24,877,680.53	24,877,680.53
航天通维	成本法	8,000,000.00		8,000,000.00	8,000,000.00
航天飞邻	成本法	4,080,000.00		4,080,000.00	4,080,000.00
北京宏宇	成本法	816,383.20	816,383.20		816,383.20
航天新商务信息 科技有限公司	成本法	12,000,000.00		12,000,000.00	12,000,000.00
合 计			1,098,507,596.91	110,257,680.53	1,208,765,277.44

(续)

被投资单位	在被投资 单位持股 比例 (%)	在被投资单 位享有表决 权比例 (%)	在被投资单位持股 比例与表决权比例 不一致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备	本年现金红利
航天东方红	100	100				60,000,000.00
航天恒星科技	100	100				150,000,000.00
航天恒星空间	75.95	75.95				
东方红信息	100	100				
航天天绘	100	100				
深圳东方红	60	60				
天津恒电	50	50				
钛金科技	60	60				
航宇电子	100	100				
航天通维	100	100				

航天飞邻	51	51	
北京宏宇	14.75	14.75	177,000.00
航天新商务信息 科技有限公司	18.80	18.80	
合 计			210,177,000.00

4、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	208,470,750.57	45,874,368.33
其他业务收入		
营业收入合计	208,470,750.57	45,874,368.33
主营业务成本	191,432,719.81	35,703,743.91
其他业务成本		
营业成本合计	191,432,719.81	35,703,743.91

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
航天技术应用	208,470,750.57	191,432,719.81	45,874,368.33	35,703,743.91
合 计	208,470,750.57	191,432,719.81	45,874,368.33	35,703,743.91

(3) 公司前五名客户的营业收入情况

期 间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2011年	191,147,519.93	91.69
2010年	40,734,999.09	88.80

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	210,177,000.00	30,177,000.00
委托贷款利息	1,447,305.43	1,234,722.21
合 计	211,624,305.43	31,411,722.21

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
航天东方红	60,000,000.00	20,000,000.00
航天恒星科技	150,000,000.00	10,000,000.00
北京宏宇	177,000.00	177,000.00

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
合计	210,177,000.00	30,177,000.00

(3) 委托贷款利息

借款单位名称	本期发生额	上期发生额
航天恒空间	1,064,583.36	955,555.57
东方红信息	382,722.07	238,888.86
航天天绘		40,277.78
合计	1,447,305.43	1,234,722.21

6、现金流量表补充资料

项目	本年数	上年数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	187,412,730.91	2,058,646.41
加: 资产减值准备	2,264,869.79	-120,704.46
固定资产折旧	1,245,543.41	865,729.81
无形资产摊销	21,200.04	17,866.69
长期待摊费用摊销	39,663.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-40,491.37	
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		13,038.40
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	56,204.00	100,195.61
投资损失(收益以“-”号填列)	-211,624,305.43	-31,411,722.21
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,766,806.21	-8,230,588.62
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-73,118,991.29	-15,019,711.79
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	69,875,698.95	20,838,182.53
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-27,634,683.56	-30,889,067.63

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:

债务转为资本

一年内到期的可转换公司债券

融资租入固定资产

(3) 现金及现金等价物净变动情况:

现金的年末余额	37,775,649.37	128,895,699.08
减: 现金的年初余额	128,895,699.08	187,161,021.41
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		

项 目	本年数	上年数
现金及现金等价物净增加额	-91,120,049.71	-58,265,322.33

十四、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	111, 182. 37	-327, 490. 56
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	24, 550, 623. 00	7, 875, 670. 00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		-171, 599. 23
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	673, 373. 54	1, 739, 732. 08
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	25, 335, 178. 91	9, 116, 312. 29
所得税影响额	1, 882, 830. 73	1, 214, 483. 63
少数股东权益影响额（税后）	1, 751, 835. 52	72, 527. 71
合 计	21, 700, 512. 66	7, 829, 300. 95

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.15%	0.33	0.33
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	11.02%	0.30	0.30

(1) 加权平均净资产收益率 = $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从最终控制方实施控制的次月起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、40。

3、本公司合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

(1) 应收票据年末数为4,393.74万元，比年初数增加889.58%，主要原因是子公司天津恒电销售电源产品形成应收客户的银行承兑汇票。

(2) 预付款项年末数为28,302.66万元，比年初数增加82.36%，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。

(3) 其他应收款年末数为3,498.04万元，比年初数增加37.96%，主要原因是购买土地使用权保证金、投标保证金的增加。

(4) 长期股权投资年末数为1,200万元，比年初数增加1,200万元，原因是公司以1,200万元货币资金参与出资设立航天新商务信息科技有限公司，公司持有该公司18.80%的股权。

(5) 在建工程年末数为 19,923.47 万元,比年初数增加 52.09%,主要原因是公司微小卫星产业能力建设项目、卫星广播电视传输及监测项目及西安产业园二期工程建设按计划开展。

(6) 开发支出年末数为 1,150.76 万元,比年初数减少 65.72%,主要原因是导航用户机终端研制及产业化项目、数字化综合应用终端研制及产业化项目开发完成形成无形资产。

(7) 商誉年末数为 0 万元,比年初数减少 100%,主要原因是子公司航天东方红注销其非同一控制下购买的子公司威胜霄汉,将首次执行日尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额形成的商誉计入本期损益。

(8) 递延所得税资产年末数为 549.85 万元,比年初数增加 87.16%,主要原因是公司本期资产减值准备增加可抵扣暂时性差异增加。

(9) 短期借款年末数为 12,000 万元,比年初数增加 86.05%,主要原因是子公司航天恒星空间年内增加的短期银行信用借款。

(10) 预收款项年末数为 48,916.94 万元,比年初数增加 93.64%,主要原因是公司预收在研卫星研制及航天技术应用项目的合同款。

(11) 其他应付款年末数为 2,481.83 万元,比年初数增加 61.03%,主要原因是公司收到转让东方红信息的部分股权转让款。

(12) 资产减值损失本年发生数为 3,328.92 万元,比上年数增加 182.32%,主要原因是公司按账龄计提的应收账款坏账准备增加。

(13) 投资收益本年发生数为-119.49 万元,主要原因是子公司航天东方红注销其非同一控制下购买的子公司威胜霄汉,将购买时形成的首次执行日尚未摊销完毕的长期股权投资借方差额 113.29 万元计入本期投资损失。

(14) 营业外收入本年发生数为 2,580.69 万元,比上年数增加 158.61%,主要原因是本年子公司取得国有资本经营预算重大技术创新及产业化项目补助、北斗气象监测应用高技术产业化项目补助等多项政府补助。

(15) 所得税本年发生数为 2,556.17 万元,比上年数增加 32.64%,主要原因是公司卫星研制和卫星应用的利润增加。

(16) 经营活动产生的现金流量净额本年数为 37,551.30 万元,比上年数增加 9501.09%,主要原因是报告期内,在国家发展战略新兴产业的宏观背景下,公司经营活动产生的现金流量净额增加好于预期,公司销售商品、提供劳务收到的现金流入比上年增加 13 亿元,购买商品、接受劳务支付的现金流出比上年增加 9 亿元,前者增量大于后者。

(17) 投资活动产生的现金流量净额本年为净流出 25,067.62 万元, 比上年数增加 49.80%, 主要原因一是公司按计划开展卫星研制及航天技术应用的基础能力建设, 二是公司出资 1,200 万元参与设立航天新商务信息科技有限公司。

(18) 筹资活动产生的现金流量净额本年数为 6,910.55 万元, 比上年数减少 67.14%, 主要原因是上年公司投资设立天津恒电并将其纳入合并范围, 吸收投资收到的现金较大; 二是子公司本年取得的产业能力建设项目专项资金较上年减少 4,600 万元; 三是本年公司分红 3,525.38 万元。