

公司代码：600677

公司简称：航天通信

航天通信控股集团股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	航天通信	600677	浙江中汇、航天中汇

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈加武	叶瑞忠
电话	0571-87034676	0571-87079526
传真	0571-87034676	0571-87034676
电子信箱	stock@aerocom.cn	stock@aerocom.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	7,851,046,771.12	8,029,714,234.31	8,022,568,884.34	-2.225	7,009,460,230.38	7,009,460,230.38
归属于上市公司股东的净资产	1,538,009,174.90	1,791,691,293.66	1,793,807,309.74	-14.16	1,044,919,455.96	1,044,919,455.96
	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
经营活动产生的现金流量净额	-230,370,513.96	406,331,921.21	372,662,509.51	-156.70	91,808,358.64	91,808,358.64
营业收入	7,048,598,102.06	8,655,676,862.65	8,846,294,158.19	-18.57	9,170,465,908.71	9,302,491,745.01
归属于上市公司股东的净利	-246,585,054.96	32,125,595.33	34,241,611.41	-867.57	83,978,632.11	83,978,632.11

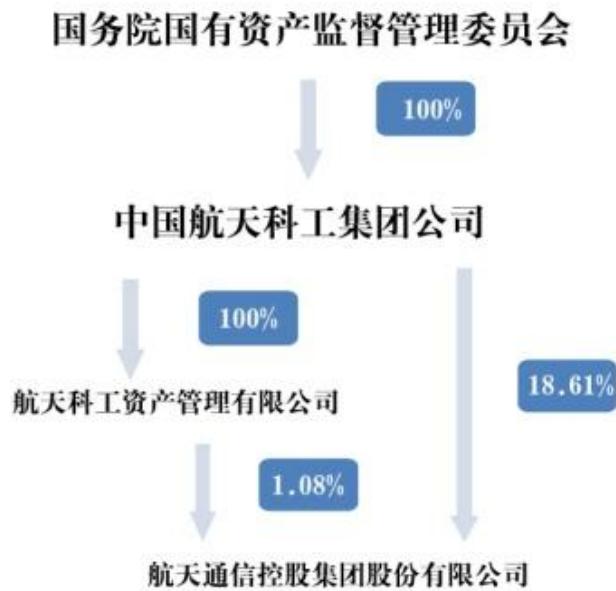
润						
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-302,206,063.38	-143,022,330.16	-140,906,314.09		-80,534,448.06	-80,534,448.06
加权平均净资产收益率(%)	-14.84	2.88	3.07	减少17.72个百分点	6.91	6.91
基本每股收益(元/股)	-0.5921	0.0963	0.1026	-714.85	0.2575	0.2575
稀释每股收益(元/股)	-0.5921	0.0963	0.1026	-714.85	0.2575	0.2575

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）			61,679			
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）			61,679			
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）			0			
年度报告披露日前第五个交易日末表决权恢复的优先股股东总数（户）			0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
中国航天科工集团公司	国家	18.61	77,493,927	13,538,360	无	
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	未知	4.68	19,481,310		未知	
中国建设银行股份有限公司—华商未来主题股票型证券投资基金	未知	3.00	12,499,728		未知	
财通基金—平安银行—平安信托—平安财富·创赢一期 76 号集合资金信托计划	未知	2.40	10,000,000		未知	
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数分级证券投资基金	未知	2.05	8,533,872		未知	
广发乾和投资有限公司	未知	1.86	7,730,500		未知	
金鹰基金—民生银行—金鹰定增 16 号资产管理计划	未知	1.61	6,700,000		未知	
航天科工资产管理有限公司	国有法人	1.08	4,512,787	4,512,787	无	
中国建设银行股份有限公司—华商主题精选股票型证券投资基金	未知	1.04	4,328,331		未知	
华泰人寿保险股份有限公司—分红—一个险分红	未知	0.78	3,240,936		未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		航天科工资产管理有限公司是中国航天科工集团下属全资子公司				

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

3.1 总体经营情况

2014 年，公司实现营业收入 70.49 亿元，同比下降 18.57%；归属于公司股东的净利润-2.47 亿元，同比下降 867.57%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-3.02 亿元；经营活动现金净流量为-2.30 亿元，同比下降 156.70%。

主要指标变化说明：2014 年，归属于公司股东净利润及扣非后净利润均较上年大幅度下降，主要原因是本年度应收账款出现大额货款不能收回情况，计提了资产减值损失，同时因羊毛市场不景气，市场价格下滑，计提了存货跌价准备，公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年流出量较大，主要是本年度应收票据结算增多，比上年增加 1.15 亿元，同时应付票据比上年同期减少 2.6 亿。

2. 大力推进清理整顿和选优扶优工作，调整转型取得新进展

2014 年以来，公司按照选优扶优、调整升级的新发展思路 and 原则，加大清理整顿、调整转型的工作力度。在清理整顿方面，对公司发生重大亏损和法律风险的业务部门实施了整合，并在完善贸易业务管理的体制和机制方面，作了重大调整。

3. 以问题为导向，全面加强风险防范和内控体系建设；

4. 认真开展型号产品技术归零工作，基本完成各项军品任务；

5. 公司以做大做强通信产业为目标，经过反复调研及沟通，初步确定了以发行股份购买资产的方式收购通信行业资产，目前该项目正在积极推进过程中。

3.2 主营业务分析

1.利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	7,048,598,102.06	8,655,676,862.65	-18.57
营业成本	6,212,049,352.58	7,849,071,868.74	-20.86
销售费用	228,464,437.71	226,456,928.50	0.89
管理费用	530,986,073.25	489,492,293.98	8.48
财务费用	165,064,083.29	145,865,990.34	13.16
经营活动产生的现金流量净额	-230,370,513.96	406,331,921.21	-156.70
投资活动产生的现金流量净额	-166,594,458.74	-417,498,050.24	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	197,430,918.55	811,514,949.46	-75.67
研发支出	165,414,950.71	153,577,592.02	7.71

2.收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内实现营业收入 70.49 亿元，与上年同期下降 18.57%。从行业板块来看，公司通信装备制造收入增长 2.04 亿，增长率 9.66%；商品流通营业收入较上年下降 7.75 亿元，降幅 26.32%；纺织制造营业收入较上年下降 4.5 亿，降幅为 18.21%；航天防务装备制造收入较上年增加 0.88 亿，增幅为 23.34%。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

公司实物产品主要包括通信装备、航天防务装备及纺织品。报告期内通信产业的扩张及市场拓展力度加大使得通信装备营业收入同比增长；由于产业和贸易结构调整，纺织及商品流通营业收入较上年下降；航天防务装备营业收入较上年略有上升。

3.成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
一、通信装备制造	原材料、人工、制造费用等	1,800,049,364.65	27.96	1,581,614,267.56	19.87	13.81	
二、通信增值服务	原材料、人工、制造费用等	188,131,218.80	2.92	753,386,583.83	9.47	-75.03	
三、航天防务装备制造	原材料、人工、制造费用等	430,566,039.20	6.70	371,681,857.99	4.67	15.84	
四、纺织制造	原材料、人工、制造费用等	1,909,586,148.64	29.66	2,389,990,584.49	30.02	-20.10	
五、商品流通	购入商品等	2,078,718,996.51	32.29	2,837,310,606.89	35.64	-26.74	
六、物业管	原材料、人工等	30,514,160.43	0.47	26,408,720.31	0.33	15.55	

理							
减:内部抵 销		225,516,575.65		111,320,752.33			
合计		6,212,049,352.58	100.00	7,849,071,868.74	100.00	-20.86	

4.费用

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
销售费用	228,464,437.71	226,456,928.50	0.89
管理费用	530,986,073.25	489,492,293.98	8.48
财务费用	165,064,083.29	145,865,990.34	13.16
所得税费用	30,661,857.58	87,420,266.00	-64.93

5.研发支出

单位：元

本期费用化研发支出	154,584,933.00
本期资本化研发支出	10,830,017.71
研发支出合计	165,414,950.71
研发支出总额占净资产比例（%）	8.11
研发支出总额占营业收入比例（%）	2.35

6. 现金流

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
经营活动产生的现金流量 净额	-230,370,513.96	406,331,921.21	-156.70%
投资活动产生的现金流量 净额	-166,594,458.74	-417,498,050.24	不适用
筹资活动产生的现金流量 净额	197,430,918.55	811,514,949.46	-75.67%

公司经营活动产生的现金流量净额较 2013 年流出量较大，主要是本年度应收票据结算增多，比上年增加 1.15 亿，同时应付票据比上年同期减少 2.6 亿。

3.3 行业、产品或地区经营情况分析

1.主营业务分行业、分产品情况

单位:元

.主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）

一、通信装备制造	2,321,865,792.84	1,800,049,364.65	22.47	9.66	13.81	减少 2.83 个百分点
二、通信增值服务	228,766,734.05	188,131,218.80	17.76	-71.41	-75.03	增加 11.93 个百分点
三、航天防务装备制造	462,911,339.27	430,566,039.20	6.99	23.34	15.84	增加 6.02 个百分点
四、纺织制造	2,020,800,853.75	1,909,586,148.64	5.50	-18.21	-20.10	增加 2.23 个百分点
五、商品流通	2,170,284,416.63	2,078,718,996.51	4.22	-26.32	-26.74	增加 0.55 个百分点
六、物业管理	65,715,135.05	30,514,160.43	53.57	12.71	15.55	减少 1.14 个百分点
减：内部抵销	221,746,169.53	225,516,575.65				
合计	7,048,598,102.06	6,212,049,352.58	11.87	-18.57	-20.86	增加 2.55 个百分点

3.4 资产、负债情况分析

1. 资产负债情况分析表

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
预付款项	719,648,854.16	9.17	1,163,810,191.98	14.49	-38.16	加快付款结算和存货入帐
应收票据	218,817,934.47	2.79	103,464,739.30	1.29	111.49	本年度较多货款采用票据结算
在建工程	539,380,449.38	6.87	313,992,749.44	3.91	71.78	本年度公司基建项目按进度和预算继续投入
应付票据	174,291,776.66	2.22	433,693,438.85	5.40	-59.81	本年度减少票据结算
应交税费	175,630,580.74	2.24	67,403,927.59	0.84	160.57	本年度搬迁项目所得税汇算清缴到期,递延所得税转到应交税费
其他应付款	307,479,330.11	3.92	269,589,526.14	3.36	14.05	工程项目应付款增加
一年内到期的非流动负债	188,000,000.00	2.39	9,000,000.00	0.11	1,988.89	长期借款一年内到期转入

3.5 核心竞争力分析

1.公司是一家具有导弹武器系统总体设计、总装和保军能力的上市公司，报告期内顺利完成总装研制采购任务，获得军队科技进步一等奖和国防科技进步三等奖各一项。签订一个军贸出口

合同，开展了两个军贸科研型号研制工作，并有两个军贸出口立项项目上报国防科工局，为持续拓展军贸市场奠定了基础。

2.公司及所属企业长期从事军品科研生产，具备齐全的军工资质：武器装备科研生产许可证、装备承制单位资质、保密资格认证、国军标质量管理体系认证等。长期以来形成了严格的研产质量控制体系，以军促民，公司目标是打造一流的军民深度融合上市公司。

3.公司及所属通信企业一直在国内专网通信与通信装备制造领域中占有重要地位，产品涉及军用通信专网、电力通信专网、无线集群通信专网、应急通信专网等多个领域。公司某些专业在通信技术领域已处于行业内领先地位，军用通信产业在航天科工集团内也形成了一定的规模优势和品牌影响。报告期内，所属公司获批浙江省科技型企业、江苏省第一批重点企业研发机构、四川省博士后创新实践基地，凭借智能集群多模终端获得“2014 全国公安系统警用装备推荐品牌”荣誉。

4.公司非常注重核心专利等知识产权的保护，拥有自主知识产权的技术和资源。公司拥有有效专利数 313 项，其中国防专利 13 项。报告期内完成专利申请 104 项，其中发明申请 32 项；获得专利授权 75 项，其中发明专利授权 7 项。

3.6 投资状况分析

1.主要子公司、参股公司分析（单位：万元）。

控股公司名称	行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
江苏捷诚车载电子信息工程有限公司	通信装备制造	车载通信系统	11,942.93	153,069.20	29,346.29	2,487.19
成都航天通信设备有限责任公司	机械加工制造	航空航天通讯设备	28,000.00	99,939.70	61,089.40	1,955.60
绵阳灵通电讯设备有限公司	机械加工制造	军用通信产品	6,800.00	20,701.77	10,232.63	734.96
易迅科技股份有限公司	通信装备制造	电国专网通信	7,673.10	77,099.66	42,815.22	4,941.36
优能通信科技（杭州）有限公司	通信装备制造	通信系统集成	3,563.40	17,828.67	6,424.88	42.56
沈阳航天新乐有限责任公司	机械加工制造	军品制造	7,354.22	81,776.05	6,362.65	-3,978.09
沈阳航天新星机电有限责任公司	机械加工制造	军品制造	9,600.00	25,394.75	2,116.52	-1,496.58
杭州中汇棉纺织有限公司	纺织业制造	棉纺织针织	15,278.00	59,652.03	28,909.46	573.04
宁波中鑫毛纺集团公司	纺织业制造	加工毛纱	9,000.00	43,353.32	15,254.78	761.60
张家港保税区新乐毛纺织造有限公司	毛纱制造	毛纱织造及相关产品贸易等	8,163.27	38,858.15	-8,811.88	-13,306.76
浙江航天无纺布有限责任公司	纺织业制造	无纺布生产；纺织品销售等	2,000.00	7,987.56	3,072.14	875.50
南京中富达电子通信技术有限公司	通信服务及商品流通	电子产品、通信产品的开发、销售等	3,000.00	10,498.29	4,764.31	1,328.51
浙江航天电子信息产业有限公司	通信服务及商品流通	软件开发、集成及网络工程设计等	10,000.00	11,200.24	10,715.29	75.08

2. 来源于单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到 10%以上情况（单位：万元）：

单位名称	营业收入	营业利润	净利润
易迅科技股份有限公司	75,452.00	4,488.08	4,941.36
沈阳航天新乐有限责任公司	27,285.14	-7,154.99	-3,978.09
张家港保税区新乐毛纺织造有限公司	90,125.14	-11,983.27	-13,306.76

3. 单个子公司或参股公司的经营业绩与上一年度报告期内相比变动在 30%以上，且对公司合并经营业绩造成重大影响的情况（单位：万元）：

单位名称	营业收入	营业利润	净利润
易迅科技股份有限公司	75,452.00	4,488.08	4,941.36
张家港保税区新乐毛纺织造有限公司	90,125.14	-11,983.27	-13,306.76
杭州中汇棉纺织有限公司	18,732.94	-340.11	679.04

说明：易迅科技股份公司 2014 年净利润较上年下降 38%，主要原因为市场竞争激烈致销售毛利率下降，为提高竞争力，加大了研发投入，管理费用增加，融资金额大致财务费用增加等原因所致；张家港保税区新乐毛纺织造有限公司 2014 年产生较大亏损，主要原因是计提了减值准备所致；杭州中汇棉纺织有限公司净利润同比下降 95%，主要原因是受厂区搬迁影响，同时上年有搬迁收入所致。

四 涉及财务报告的相关事项

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

根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2014 年第三季度报告披露工作的通知》，公司第六届董事会第三十八次会议审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。根据财政部 2014 年修订的相关企业会计准则的具体准则要求，公司于 2014 年 7 月 1 日起执行上述企业会计准则，并对期初数相关项目及金额做出相应调整。

公司执行修订后的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》，对长期股权投资和可供出售金融资产两个报表项目的金额产生影响；公司 2013 年度及本期财务报表中关于职工薪酬、财务报表列报、合并财务报表、公允价值计量、合营安排及与在其他主体中权益的相关业务及事项，已按上述准则的规定进行核算与披露，新准则的实施不会对公司 2013 年度及本期财务报表项目金额产生影响。

有关详情请参阅本公司于 2014 年 10 月 30 日发布的《关于会计政策变更的公告》（编号为：临 2014-048）

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

2014 年 9 月 19 日，本公司收到中国证券监督管理委员会浙江监管局（以下简称“浙江证监局”）下发的行政监管措施决定书《关于对航天通信控股集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》。根据检查结论和自查结果，公司针对有关事项采用追溯重述法进行了会计差错更正，调整 2012 年度、2013 年度财务报表相关数据。有关详情请参阅本公司于 2014 年 9 月 30 日发布的《关于重大会计差错更正的公告》（编号为：临 2014-045）。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

单位名称	取得/处置方式	目的	对经营和业绩的影响
------	---------	----	-----------

北京中航嘉城科技股份有限公司	清理转让	清理	127.45
----------------	------	----	--------

4.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

☐ 适用 ☒ 不适用

董事长：敖刚

航天通信控股集团股份有限公司

2015 年 3 月 17 日