

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

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

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

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	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	0571-87077662	0571-87077662
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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	6,953,848,956.71	7,851,046,771.12	-11.43
归属于上市公司股东的净资产	1,502,741,224.77	1,538,009,174.90	-2.29
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-986,840,773.12	-1,193,988,431.42	不适用
营业收入	2,600,174,300.08	3,464,139,645.58	-24.94
归属于上市公司股东的净利润	-35,267,950.13	-18,326,859.86	不适用
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-45,888,034.30	-60,172,616.37	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-2.32	-1.03	减少1.29个百分点

基本每股收益（元 / 股）	-0.0847	-0.0440	不适用
稀释每股收益（元 / 股）	-0.0847	-0.0440	不适用

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）				72,935		
截止报告期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	3.29	13,681,128		未知	
中国工商银行股份有限公司－华商新锐产业灵活配置混合型证券投资基金	未知	3.12	12,999,509		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－鹏华中证国防指数分级证券投资基金	未知	1.86	7,760,711		未知	
广发乾和投资有限公司	未知	1.22	5,080,000		未知	
金鹰基金－民生银行－金鹰定增 16 号资产管理计划	未知	1.20	5,000,000		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	
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为中国航天科工集团全资子公司				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2015 年上半年，面临复杂多变的外部环境，公司对贸易等产业进行了适当的压缩和调整，着力练好内功。报告期内，公司实现营业收入 26 亿元，同比下降 24.94%；归属于公司股东的净利润-3526.80 万元；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-4588.80 万元；经营活动现金净流量为-9.87 亿元。

其中：公司通信装备制造及增值服务实现营业收入 11.31 亿，较上年同期减少 1.29%，占营业收入的比重为 42.07%，较上年比重增长 9.41%，实现毛利 2.32 亿，较上年增加 703.54 万元，同比增幅 19.94%；由于纺织板块形势整体不乐观，同时对贸易产业进行了适当的压缩和调整，纺织制造及商品流通收入及收益均出现了下滑。

（一）主营业务分析

1. 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,600,174,300.08	3,464,139,645.58	-24.94
营业成本	2,234,549,345.40	3,099,862,620.55	-27.91
销售费用	85,609,200.45	100,036,162.32	-14.42
管理费用	229,164,738.49	208,094,810.66	10.13
财务费用	72,271,666.66	85,271,215.87	-15.24
经营活动产生的现金流量净额	-986,840,773.12	-1,193,988,431.42	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-26,858,143.31	-78,523,209.77	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-72,432,791.10	179,153,806.89	-140.43
研发支出	69,245,267.07	50,094,683.29	38.23

营业收入变动原因说明：羊毛市场的价格波动较大，毛纺企业业绩下滑，商品流通产业结构调整

营业成本变动原因说明：营业收入下滑伴随成本结转下降

销售费用变动原因说明：销售收入规模缩减，销售费用下降

管理费用变动原因说明：本期研发费用投入加大，管理费用增加

财务费用变动原因说明：借款减少，利息支出下降

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因应收账款和存货较年初增加 4 亿元，预收款变动较年初减少 4.5 亿，应交职工薪酬应交税费较年初减少约 1 亿元

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：购建固定资产支出

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期偿还借款增加

研发支出变动原因说明：主要为通信项目研发投入

2. 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司营业利润-3624.22万元，主要受市场价格波动、企业内部产业调整、研发投入增加的影响。从业务划分来看，通信装备制造毛利较上年减少19.60万元，毛利率降幅1.51个百分点。通信增值服务毛利较上年增加723.14万元，毛利率上升21.19个百分点。航天防务装备制造较上年增加了2688.18万元，毛利率减少了1.12个百分点。纺织制造较上年减少688.61万元，毛利率较上年上升了3.58个百分点。商品流通受产业结构调整影响毛利较上年下降3226.27万元，毛利率同比减少1.32个百分点。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

因筹划发行股份购买资产事项，公司股票于2014年12月17日起连续停牌。2015年5月22日，公司召开第七届董事会第六次会议，审议并通过本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的预案及其他议案，公司股票已于2015年5月25日起复牌；2015年7月23日，公司召开第七届董事会第八次会议，审议并通过本次发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的方案及其他议案；2015年8月6日，收到由公司控股股东中国航天科工集团公司转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于航天通信控股集团股份有限公司重大资产重组暨配套融资有关问题的批复》（国资产权〔2015〕691号），原则同意公司本次重大资产重组及配套融资总体方案；2015年8月17日公司召开2015年第一次临时股东大会，审议通过了本次交易具体方案，目前已向中国证监会申报。

(3) 经营计划进展说明

	计划	本报告期实际数
主营收入	81 亿元	26 亿元
成本及费用占收入比例	99.81%	101.08%
完成经营计划的差异说明	羊毛市场波动影响，商品流通产业结构调整	

(二) 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 币种:人民币

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	1,077,820,261.97	858,940,156.92	20.31%	7.32%	9.39%	减少 1.51 个百分点

二、通信增值服务	52,959,287.57	39,341,344.85	25.71%	-62.52%	-70.84%	增加 21.19 个百分点
三、航天防务装备制造	247,532,671.00	201,943,583.27	18.42%	158.52%	162.12%	减少 1.12 个百分点
四、纺织制造	516,471,175.66	462,574,269.40	10.44%	-41.75%	-43.99%	增加 3.58 个百分点
五、商品流通	766,254,360.64	747,200,958.87	2.49%	-43.17%	-42.40%	减少 1.32 个百分点
六、物业管理	26,900,761.82	6,331,198.21	76.46%	-14.03%	-47.26%	增加 14.83 个百分点
减：内部抵销	87,764,218.58	81,782,166.12				
合计	2,600,174,300.08	2,234,549,345.40	14.06%	-24.94%	-27.91%	增加 3.55 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：

(1) 通信装备制造本期实现营业收入 10.78 亿元，较上年增长 7.32%，占营业收入的比重为 40.10%；实现毛利 2.19 亿，较上年减少 19.60 万元，毛利率为 20.31%，降幅 1.51 个百分点。

(2) 通信增值服务本期实现营业收入 5295.93 万元，较上年下降 62.52%，占营业收入的比重为 1.97%；实现毛利 1361.79 万元，较上年增加 723.14 万元，毛利率为 25.71%，毛利率上升 21.19 个百分点。

(3) 航天防务装备制造本期实现营业收入 2.48 亿元，较上年增加 158.52%，占营业收入的比重为 9.21%；实现毛利 4558.91 万元，较上年增加了 2688.18 万元，毛利率 18.42%，减少了 1.12 个百分点。

(4) 纺织制造本期实现营业收入 5.16 亿元，较上年下降 41.75%，占营业收入的比重为 19.21%；实现毛利 5389.69 万元，较上年减少 688.61 万元；毛利率为 10.44%，较上年上升了 3.58 个百分点。

(5) 商品流通本期实现营业收入 7.66 亿元，较上年下降 43.17%，占营业收入的比重为 28.51%；实现毛利 1905.34 万元，较上年下降 3226.27 万元，毛利率为 2.49%，同比减少 1.32 个百分点。

2. 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
中国大陆	2,158,565,224.33	-25.23
其他国家和地区	441,609,075.75	-23.49

(三) 核心竞争力分析

公司是一家导弹武器系统总体总装的上市公司，一家拥有保军企业和保军能力的上市公司，多次荣获国家和军队科技进步奖；公司及所属企业具有齐全的从事军品科研生产领域的各项资质：

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；公司及所属通信企业一直在专网通信领域中占有重要地位，产品涉及军用通信专网、电力专网、无线集群局域网、应急通信专网等多个领域。

(四) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

公司对外股权投资额与上年同比没有变化。

2. 主要子公司、参股公司分析（单位:元 币种:人民币）

公司名称	业务性质	主要产品和服务	净利润 (2015年1-6月)
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	16,406,908.04
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	8,743,558.57
绵阳灵通电讯设备有限公司	机械加工制造	军用通信产品	3,172,064.71
沈阳易迅科技股份有限公司	通信装备制造	电国专网通信	16,633,694.12
杭州中汇棉纺织有限公司	纺织业制造	棉纺织针织	-5,133,624.25
南京中富达电子通信技术公司	商品流通	通信产品开发、销售	4,803,511.55
浙江航天无纺布有限公司	纺织品制造	无纺布生产、纺织品销售	4,244,389.82
张家港保税区新乐毛纺织造有限公司	毛纱织造	毛纱织造及相关产品贸易等	-21,071,221.75

(五) 公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》及中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构建设，规范运作，严格按照股东大会、董事会、经营层的决策权限执行，董事会、监事会和经营层各司其职，有效制衡，并结合自身制度情况和业务特点，不断完善公司治理。报告期内，公司严格执行内控手册中各项规章制度，进一步健全内部控制制度并完善内控长效机制，加大监督检查力度，增强风险防范，并根据经营环境的变化、监督部门的要求、新政策的规定及公司发展的实际需求，适时对公司内部控制制度加以调整，使公司内部控制与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，进一步完善内部控制体系，推进内部控制各项工作不断深化，促进公司稳步、健康发展。报告期内，公司进一步修订了公司章程，对分红条款进行了更为严密的规范。

在 2014 年度内部控制审计中，公司的财务报告内部控制存在以下重大缺陷：公司对客户资信等级评估、授信额度管理等方面的内部控制执行层面存在重大缺陷。公司具有客户资信等级评估、授信额度管理方面的内控设计程序，但业务部门在与客户交易的过程中未严格执行，属于执行层面的内控制度存在重大缺陷。

报告期内，公司对客户资信等级评估、授信额度管理等方面的内部控制执行层面存在重大缺陷进行了整改，修订了商贸销售业务管理办法，完善了客户信用调查、评级、额度管理、授信、销售合同审批等执行层面的业务流程。规定赊账销售客户必须通过公司资信评级、信用额度及期限认定，对于赊销客户，先由相关的业务部门向其所在的单位提交《赊销客户资信申请表》，说明赊销客户近三年与公司业务合作状况、赊销情况、赊销申请额度等信息，并提交客户的三证复印件（营业执照、税务登记证和组织机构代码证）、最近一年经审计后的财务报表（资产负债表、利润表、现金流量表）以及其他能证明客户资产、信誉、业绩的资料，根据上述资料对客户资信评级、信用额度和信用期限意见进行审议，原则如下：客户属于贸易单位、新办单位、首次合作单位之一的，暂不给予信用额度；客户在近一年的合作中存在重大欠款行为的，原则上不给予信用额度；经风控管理委员会形成一致意见认为客户资信状况良好，可以给予其信用额度和信用期限的，再报请总经理办公会批准同意后执行。

同时，商贸销售业务管理办法对货物出库做出明确的要求，办法规定：货款全部到账后，业务人员方可申请办理货物出库事宜，业务操作部门（单位）根据销售合同安排货物出库事宜，有效的防范了超信用额度出货的风险。

对此，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2015 年 1-6 月内控有针对性地进行了检查，对前期内控测试中发现的控制缺陷逐项进行复核，出具了《关于航天通信控股集团股份有限公司内部控制整改情况专项说明》（信会师报字【2015】第 211304 号），认为公司截至 2015 年 6 月 30 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定，对客户资信等级评估、授信额度管理等相关内控执行层面进行了有效的整改，保持了有效的财务报告内部控制。

报告期内，公司法人治理的实际状况符合《公司法》、《上市公司治理准则》和中国证监会相关规定的要求，不存在差异。

四 涉及财务报告的相关事项

- 4.1 与上一年度报告相比，会计政策、会计估计、核算方法和财务报表合并范围未发生变化；
- 4.2 报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述；
- 4.3 本报告期公司财务报告未经审计。

航天通信控股集团股份有限公司

董事长：敖刚

董事会批准报送日期：2015 年 8 月 21 日