

公司代码：600118

公司简称：中国卫星

中国东方红卫星股份有限公司
2020 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司董事长张洪太先生、总裁葛玉君先生、主管会计工作负责人李远女士及会计机构负责人（会计主管人员）刘冬梅女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 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	11,789,275,695.14	11,630,379,537.46	1.37
归属于上市公司股东的净资产	5,701,855,245.28	5,727,361,234.25	-0.45
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	95,663,403.11	-370,784,155.91	125.80
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	1,109,940,745.72	1,330,626,542.86	-16.59
归属于上市公司股东的净利润	47,621,766.38	65,087,680.67	-26.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,650,318.73	59,209,527.29	-26.28
加权平均净资产收益率(%)	0.84	1.19	减少0.35个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	0.06	-33.33
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.06	-33.33

说明：

1. 公司第八届董事会第十四次会议审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司与收益相关的政府补助核算时由净额法变更为总额法，即为“与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入其他收益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入其他收益”，公司对可比期间的比较数据进行了调整，但对公司上年度末及上年同期的资产总额、负债总额、净利润等均无影响。

2. 公司自 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，按照新收入准则的衔接规定，对不符合新收入准则的未完成合同累积影响数调整 2020 年期初留存收益及财务报表其他相关项目，对可比期间信息不予调整。公司执行新收入准则调减 2020 年 1 月 1 日留存收益 7,650.67 万元。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	500.00	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	7,335,091.53	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	18,339.43	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	-2,620,917.85	
所得税影响额	-761,565.46	
合计	3,971,447.65	

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

股东总数（户）		131,559				
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
中国空间技术研究院	608,541,176	51.46	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	21,163,480	1.79	0	无	0	未知
中国证券金融股份有限公司	12,732,484	1.08	0	无	0	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	11,752,888	0.99	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—广发科技先锋混合型证券投资基金	11,074,600	0.94	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工指数分级证券投资基金	10,117,254	0.86	0	无	0	未知

中国建设银行股份有限公司—富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	8,157,564	0.69	0	无	0	未知
中央汇金资产管理有限责任公司	7,450,200	0.63	0	无	0	未知
中国工商银行股份有限公司—广发双擎升级混合型证券投资基金	7,039,844	0.60	0	无	0	未知
中国建设银行股份有限公司—广发多元新兴股票型证券投资基金	5,070,551	0.43	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国空间技术研究院	608,541,176	人民币普通股	608,541,176			
香港中央结算有限公司	21,163,480	人民币普通股	21,163,480			
中国证券金融股份有限公司	12,732,484	人民币普通股	12,732,484			
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	11,752,888	人民币普通股	11,752,888			
中国建设银行股份有限公司—广发科技先锋混合型证券投资基金	11,074,600	人民币普通股	11,074,600			
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	10,117,254	人民币普通股	10,117,254			
中国建设银行股份有限公司—富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金	8,157,564	人民币普通股	8,157,564			
中央汇金资产管理有限责任公司	7,450,200	人民币普通股	7,450,200			
中国工商银行股份有限公司—广发双擎升级混合型证券投资基金	7,039,844	人民币普通股	7,039,844			
中国建设银行股份有限公司—广发多元新兴股票型证券投资基金	5,070,551	人民币普通股	5,070,551			
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知					
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无					

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

主要利润表项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	增减金额	增减比例 (%)
营业收入	1,109,940,745.72	1,330,626,542.86	-220,685,797.14	-16.59
营业成本	960,142,217.62	1,128,604,296.59	-168,462,078.97	-14.93
税金及附加	1,800,986.07	3,369,016.09	-1,568,030.02	-46.54
销售费用	15,369,487.92	23,663,157.95	-8,293,670.03	-35.05
管理费用	66,322,975.92	70,257,854.27	-3,934,878.35	-5.60
研发费用	12,245,574.29	22,299,483.66	-10,053,909.37	-45.09
财务费用	-8,483,713.72	-13,052,619.08	4,568,905.36	35.00
其他收益	6,228,699.71	7,085,766.45	-857,066.74	-12.10
投资收益	-1,551,720.39	-1,126,279.16	-425,441.23	-37.77
信用减值损失	-4,203,985.76	-16,708,392.64	12,504,406.88	74.84
营业外收入	1,252,859.39	1,161,658.80	91,200.59	7.85
营业外支出	129.45	15,701.78	-15,572.33	-99.18
利润总额	64,268,941.12	85,882,405.05	-21,613,463.93	-25.17
所得税费用	11,626,264.52	14,373,737.87	-2,747,473.35	-19.11
归属于上市公司股东的净利润	47,621,766.38	65,087,680.67	-17,465,914.29	-26.83
其他综合收益的税后净额		-55,780.44	55,780.44	100.00
主要资产负债表项目	2020 年 3 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减金额	增减比例 (%)
货币资金	2,685,358,904.40	3,031,078,059.31	-345,719,154.91	-11.41
应收票据	273,453,113.05	362,251,122.01	-88,798,008.96	-24.51
应收账款	2,258,723,563.17	2,645,976,600.47	-387,253,037.30	-14.64
应收款项融资	57,252,425.29	68,890,277.40	-11,637,852.11	-16.89
预付款项	353,832,765.13	507,070,081.64	-153,237,316.51	-30.22
存货	2,557,439,486.83	1,955,874,441.88	601,565,044.95	30.76
合同资产	720,244,805.02		720,244,805.02	100.00
其他流动资产	167,804,210.19	288,592,613.45	-120,788,403.26	-41.85
投资性房地产	329,854,432.38	331,960,781.78	-2,106,349.40	-0.63
固定资产	1,127,679,423.03	1,155,666,537.01	-27,987,113.98	-2.42
无形资产	604,892,990.67	638,142,774.25	-33,249,783.58	-5.21
其他非流动资产	32,364,380.07	51,754,337.33	-19,389,957.26	-37.47
短期借款	165,771,393.59	727,302,220.49	-561,530,826.90	-77.21
应付票据	555,028,178.88	637,864,209.28	-82,836,030.40	-12.99
应付账款	2,751,293,174.23	2,058,668,371.92	692,624,802.31	33.64
预收款项	2,110,167.57	288,932,990.04	-286,822,822.47	-99.27
合同负债	311,084,247.43		311,084,247.43	100.00
应付职工薪酬	13,134,498.35	19,156,508.90	-6,022,010.55	-31.44
应交税费	14,990,797.47	31,366,017.64	-16,375,220.17	-52.21

主要利润表项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	增减金额	增减比例 (%)
其他应付款	344,145,554.24	118,799,236.57	225,346,317.67	189.69
其他流动负债	113,423,820.41	216,687,420.11	-103,263,599.70	-47.66
股本	1,182,489,135.00	1,182,489,135.00		
资本公积	1,716,697,959.10	1,716,697,959.10		
其他综合收益	1,562,300.00	1,562,300.00		
专项储备	13,516,346.03	10,137,407.09	3,378,938.94	33.33
未分配利润	2,636,534,141.73	2,665,419,069.64	-28,884,927.91	-1.08
主要现金流量表项目	2020 年 1-3 月	2019 年 1-3 月	增减金额	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	95,663,403.11	-370,784,155.91	466,447,559.02	125.80
投资活动产生的现金流量净额	-23,120,670.39	-16,487,184.16	-6,633,486.23	-40.23
筹资活动产生的现金流量净额	-422,428,574.92	11,562,301.81	-433,990,876.73	-3,753.50

说明：

(1) 报告期内营业收入、营业成本较上年同期减少，主要原因是公司整体受外部环境不确定性增加和市场调整等因素影响，部分型号任务年内立项计划推迟，公司宇航制造类业务与卫星应用业务收入、成本均有所减少。

(2) 税金及附加减少，主要原因一是报告期应交增值税减少，相应计提的城建税及教育费附加减少；二是上年同期子公司深圳航天东方红海特卫星有限公司计提了房产税。

(3) 销售费用减少，主要原因是报告期受疫情影响，公司为拓展市场发生的费用减少。

(4) 研发费用减少，主要原因是受疫情影响公司延迟复工，相应自有资金研发投入减少。

(5) 财务费用增加，主要原因一是公司卫星应用类子公司年初偿还借款，货币资金减少，相应利息收入减少；二是上年同期子公司航天恒星科技有限公司（简称：航天恒星科技）取得政策性优惠贷款贴息220万元直接冲减借款费用。

(6) 投资收益减少，主要原因是公司联营企业老挝亚太卫星有限公司报告期净利润较上年同期减少，公司按权益法核算产生的投资收益减少。

(7) 信用减值损失增加，主要原因是报告期按迁徙率预期信用损失模型计算出的当期计提的信用减值损失损失额减少。

(8) 营业外支出减少，主要原因是报告期无报废固定资产产生的损失。

(9) 其他综合收益的税后净额增加，主要原因是上年同期公司将持有航天新商务信息科技有限公司股权的公允价值与原账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入公司的投资收益，相应减少上年同期的其他综合收益。

(10) 预付款项减少，主要原因是预付外单位研制的外协费结转生产成本。

(11) 存货增加，主要原因一是公司2020年1月1日起执行新收入准则，对不符合新收入准则的未完成合同累积影响数调整了2020年期初留存收益及财务报表其他相关项目；二是受疫情影响，公司部分产品延迟交付，卫星应用类业务在研项目成本及备货成本增加。

(12) 合同资产增加，主要原因是公司2020年1月1日起执行新收入准则，对期初已确认收入但尚未取得无条件收款权的合同价款在报表的“合同资产”项下列报。

(13) 其他流动资产减少，主要原因一是上年年底已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票，报告期部分票据到期终止确认，其他流动资产减少；二是增值税待抵扣进项税额减少。

(14) 其他非流动资产减少，主要原因是预付的开发支出外协费报告期结转开发支出。

(15) 短期借款减少，主要原因是报告期子公司航天恒星科技和东方蓝天钛金科技有限公司（简称：钛金科技）偿还借款5.16亿元。

(16) 应付账款增加，主要原因是公司宇航制造和卫星应用业务类业务的外协合同款的支付与到款时点相匹配，公司应付账款金额呈现前三季度期末逐期增长、年末降低的态势。

(17) 预收款项减少、合同负债增加，主要原因是公司2020年1月1日起执行新收入准则，按新收入准则的规定，对已收对价应向客户转让商品的款项在报表的“合同负债”项下列报。

(18) 应付职工薪酬减少，主要原因是上年年底计提的职工薪酬于报告期支付。

(19) 应交税费减少，主要原因一是公司2020年1月1日起执行新收入准则，对不符合新收入准则的未完成合同累积影响数调整了2020年期初留存收益及财务报表其他相关项目；二是上年年底确认的企业所得税于报告期缴纳。

(20) 其他应付款增加，主要原因一是报告期子公司钛金科技收到的增资款尚未办理完增资手续；二是报告期计提的房屋租赁费及物业管理费尚未支付。

(21) 其他流动负债减少，主要原因是上年年底已背书或贴现但尚未到期的商业承兑汇票，报告期部分票据到期终止确认，其他流动负债减少。

(22) 专项储备增加，主要是子公司按规定提取的安全生产费用。

(23) 经营活动产生的现金流量净额增加，主要原因是报告期公司宇航制造类业务的到款高于上年同期。

(24) 投资活动产生的现金流量净额减少，主要原因是报告期子公司航天恒星科技支付的基建项目支出高于上年同期。

(25) 筹资活动产生的现金流量净额减少，主要原因一是报告期子公司航天恒星科技和钛金科技偿还借款5.16亿元；二是报告期子公司航天恒星科技支付了分红款。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

(1) 经公司第八届董事会第十次会议审议通过，同意公司与控股子公司航天恒星科技按照原出资比例共同向航天天绘科技有限公司（简称：航天天绘）增资5,000万元。航天天绘于2020年1月19日完成工商变更。

(2) 经公司第八届董事会第十一次会议审议通过，中国卫星同意航天恒星科技股东航天投资控股有限公司、国华基金及新的战略投资者对航天恒星科技进行增资，引入发展资金5亿元，公司和空间院放弃本次增资，本次增资不影响公司对航天恒星科技的实际控制，本次增资完成后，公司对航天恒星科技的持股比例由71.76%变更为63.01%。

本次增资新股东采用在产权交易所公开挂牌方式征集，为国华卫星应用产业基金（南京）合伙企业（有限合伙）。根据挂牌及协商结果，本次增资共计5亿元，已于2019年12月24日全部到位。2020年4月8日，航天恒星科技完成相关工商变更工作。

(3) 经公司第八届董事会第十二次会议审议通过，同意子公司钛金科技采用在产权交易所公开挂牌方式进行增资扩股，同时在钛金科技按照“股权出售”的方式开展骨干员工中长期激励。

挂牌公告期满共征集到三名合格意向投资者——中国航发资产管理有限公司（简称：航发资产）、北京国发航空发动机产业投资基金中心（有限合伙）（简称：国发基金）、商飞资本有限公司（简称：商飞资本）。钛金科技48名骨干员工完成持股平台——天津银科瑞思企业管理合伙企业（有限合伙）的设立。根据公开挂牌及最终协商结果，钛金科技原股东中国卫星、烟台蓝天新能源发展有限公司、中国空间技术研究院与三个意向投资方及持股平台完成《增资协议书》签署，截止2020年1月21日，航发资产、国发基金、商飞资本及持股平台合计出资17,609万元，本次增资完成后，公司对钛金科技的持股比例由48.80%变更为29.19%。

2020年4月16日，钛金科技完成相关工商变更工作。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

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

适用 不适用

公司名称	中国东方红卫星股份有限公司
法定代表人	张洪太
日期	2020 年 4 月 23 日