

关于航天通信控股集团股份有限公司

投资风险分析的报告

根据《航天通信控股集团股份有限公司股份转让公告》，航天通信控股集团股份有限公司（以下简称航天通信或公司）股份将于 2021 年 9 月 6 日起在全国中小企业股份转让系统有限责任公司管理的两网和退市公司板块（以下简称全国股转公司管理的两网和退市公司板块）挂牌转让。依据有关规定，主办券商须在公司股份在全国股转公司管理的两网和退市公司板块挂牌前发布分析报告，客观地揭示公司所存在的投资风险，中信建投证券股份有限公司（以下简称主办券商）作为航天通信主办券商，特此发布本分析报告。

本报告仅依据航天通信披露的 2020 年年度报告和 2019 年年度报告，对该公司的情况进行客观分析并向投资者揭示存在的主要投资风险，不构成对航天通信股份的任何投资建议。

一、航天通信控股集团股份有限公司概况

（一）公司基本情况

公司名称：航天通信控股集团股份有限公司

法定代表人：余德海

注册资本：52,179.17 万元

成立日期：1990 年 6 月 11 日

股份公司设立日期：1990 年 6 月 11 日

住所：浙江省杭州市解放路 138 号航天通信大厦一号楼

邮政编码：310009

公司电话：0571-87034676

公司传真：0571-87034676

电子信箱：stock@aerocom.cn

信息披露事务负责人：吴从曙

所属行业：批发和零售业-批发业

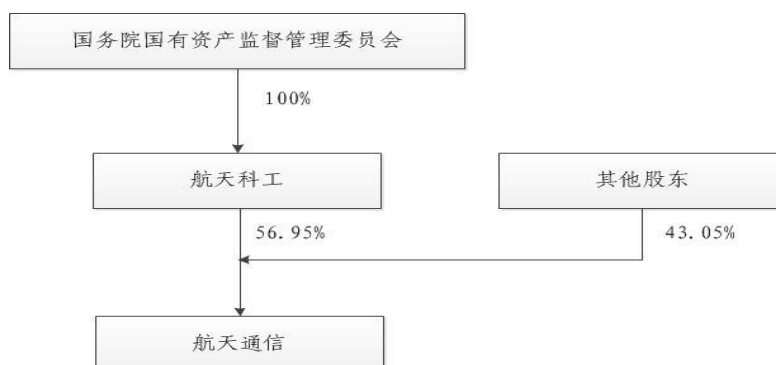
经营范围：航空器部件的维修、停车业务（限下属分支机构凭有效许可证经营）。通信产业投资；企业资产管理；通信产品开发，通信工程、通信设备代维，

计算机网络服务(不含互联网上网服务场所经营)；轻纺产品及原辅材料、轻纺机械、器材设备及配件、针纺织品、百货、化工产品及原料、管材及管件的生产、销售，纸、纸浆、木材、橡胶、农产品（不含食品）、工艺品、建筑材料、金属材料、五金交电的销售，进出口贸易，实业投资开发，房地产开发经营（经审批设立房地产开发公司）。通讯设备、家用电器、机械设备、电子设备、医疗器械（限国产一类）、制冷设备、汽车零部件、电站设备及辅机、液压件、印刷电路板、工具模、环保产品、塑料制品的销售、维修及技术服务，仪器仪表的修理，经济技术咨询服务，计算机软件开发，网络工程设计以及硬件销售、维修，计算机系统集成，楼宇智能化系统、电子监控设备及系统、安全技术防范工程、防雷工程的设计、施工及技术服务，仓储服务，物业管理，房屋租赁服务，水电安装及维修，航天产品、航空航天通讯设备、电子产品、航天配套产品的研制、销售，航空器部件的设计、销售，技术咨询服务，设备租赁，科技企业孵化服务，众创空间经营管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

组织机构代码：913300001429112055

（二）挂牌前的股本结构

截止本报告出具日，公司股本结构如下：



（三）挂牌前的前十名股东情况

截至 2021 年 3 月 31 日，航通通信前十名股东情况如下表所示：

股东名称	持股数量(股)	比例(%)	持有有限售条件股份数量（股）
中国航天科工集团有限公司	297,183,827	56.95	0
邹永杭	42,357,232	8.12	42,357,232

股东名称	持股数量(股)	比例(%)	持有有限售条件股份数量(股)
朱汉坤	12,393,988	2.38	12,393,988
张奕	7,218,720	1.38	7,218,720
南昌万和宜家股权投资合伙企业(有限合伙)	5,997,091	1.15	5,997,091
宋天喜	2,660,000	0.51	0
纪彦禹	884,060	0.17	0
李桂丞	811,300	0.16	0
廖先金	774,401	0.15	0
董雪	693,300	0.13	0

上述股东中张奕与邹永杭为夫妻关系；邹永杭为南昌万和宜家股权投资合伙企业(有限合伙)执行事务合伙人，故前述股东构成一致行动；除此之外，未知航天通信其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人的情形。

二、航天通信控股集团股份有限公司经营情况及财务状况分析

(一) 主要会计数据和财务指标

以下会计数据和财务指标来源于航天通信 2019 年年度报告和 2020 年年度报告。

项目	2020 年度	2019 年度
营业收入(元)	3,551,392,477.81	4,064,446,292.37
归属于上市公司股东的净利润(元)	-166,240,866.64	-835,885,248.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	-234,430,629.05	-2,690,858,793.35
经营活动产生的现金流量净额(元)	-122,061,068.01	647,103,825.92
基本每股收益(元/股)	-0.32	-1.60
稀释每股收益(元/股)	-0.32	-1.60
项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
总资产(元)	5,940,770,912.14	6,282,799,736.56
归属于上市公司股东的净资产(元)	-251,209,912.45	-147,461,434.42

(二) 经营情况分析

目前，航天通信主营业务主要由信息通信产业、航天防务产业、特种车产业等构成。

鉴于航天通信对 2016-2018 年度进行了会计差错更正追溯调整，经审计的公

司 2016-2018 年度归属于上市公司股东的净利润连续为负值，公司股票被实施退市风险警示（*ST）。公司于 2020 年 4 月 30 日披露了《2019 年年度报告》及《2019 年度审计报告》，公司 2019 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润继续为负，根据《上海证券交易所股票上市规则（2019 年 4 月修订）》的规定，公司股票于 2020 年 5 月 29 日起暂停上市。

公司 2021 年 1 月 25 日召开的 2021 年第一次临时股东大会决议，公司拟主动撤回股票在上海证券交易所的交易并在取得上海证券交易所终止上市批准后再转而申请在全国中小企业股份转让系统转让。2021 年 2 月 19 日，公司向上海证券交易所上报了《航天通信控股集团股份有限公司关于撤回公司股票在上海证券交易所交易的申请》。2021 年 3 月 11 日，上海证券交易所出具《关于航天通信控股集团股份有限公司股票终止上市的决定》（【2021】105 号），决定航天通信股票终止上市。2021 年 3 月 18 日，航天通信股票被上海证券交易所摘牌终止上市。

根据《航天通信 2020 年年度报告》，公司 2020 年继续亏损，财务状况持续恶化。2020 年 12 月 31 日账面反映归属于母公司的净资产为负 2.51 亿元，流动负债高于流动资产 8.75 亿元，公司持续经营能力存在重大不确定性。

（三）财务状况分析

根据航天通信 2020 年年度报告以及立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 4 月 15 日出具的信会师报字[2021]第 ZG10506 号审计报告，航天通信财务情况如下：

第一部分 资产状况分析

1、货币资金

单位：元（以下表格数据，若未做特别说明，单位均为人民币元）

项目	期末余额	上年年末余额
库存现金	138,214.76	107,881.97
银行存款	700,161,725.62	934,737,474.34
其他货币资金	81,957,953.50	53,201,348.10
合计	782,257,893.88	988,046,704.41

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	13,712,543.30	18,479,715.63
保函保证金	3,898,225.50	317,000.00
信用证保证金	500,000.00	176,000.00
诉讼冻结款	36,846,684.70	31,800,000.00
进口业务保证金	-	200,000.00
其他	500.00	-
合计	54,957,953.50	50,972,715.63

2、应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票		334,700.00
商业承兑汇票	305,566,632.42	296,073,922.57
小计	305,566,632.42	296,408,622.57
减：坏账准备	6,111,332.65	5,921,478.45
合计	299,455,299.77	290,487,144.12

(2) 应收票据按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	305,566,632.42	100.00	6,111,332.65	2.00	299,455,299.77
其中：	-	-	-	-	
信用风险特征组合	-	-	-	-	-
特定项目组合	305,566,632.42	100.00	6,111,332.65	2.00	299,455,299.77
其他组合	-	-	-	-	-
合计	305,566,632.42	100.00	6,111,332.65	2.00	299,455,299.77

(续)

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	296,408,622.57	100.00	5,921,478.45	2.00	290,487,144.12
其中：					
信用风险特征组合					
特定项目组合	296,073,922.57	99.89	5,921,478.45	2.00	290,152,444.12
其他组合	334,700.00	0.11			334,700.00
合计	296,408,622.57	100.00	5,921,478.45		290,487,144.12

(3) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	5,921,478.45	5,921,478.45	189,854.20			6,111,332.65
合计	5,921,478.45	5,921,478.45	189,854.20			6,111,332.65

(4) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
商业承兑汇票	-	83,523,822.29
合计	-	83,523,822.29

(5) 期末公司因出票人未履约而将其转为应收账款的票据

项目	期末转应收账款金额
商业承兑汇票	400,000.00
合计	400,000.00

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	800,825,196.23	1,014,768,772.99
1—2 年	401,338,959.48	329,629,605.73
2—3 年	146,426,074.32	151,435,835.97

账龄	期末余额	上年年末余额
3 年以上	346,130,091.72	277,341,103.67
小计	1,694,720,321.75	1,773,175,318.36
减：坏账准备	502,536,160.07	518,059,808.76
合计	1,192,184,161.68	1,255,115,509.60

(2) 应收账款按坏账计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	374,762,648.77	22.11	374,762,648.77	100.00	
其中：					
期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	374,704,527.43	22.11	374,704,527.43	100.00	
期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	58,121.34		58,121.34	100.00	
按组合计提坏账准备	1,319,957,672.98	77.89	127,773,511.30	9.68	1,192,184,161.68
其中：					
信用风险特征组合	461,867,061.03	27.26	110,611,699.06	23.95	351,255,361.97
特定项目组合	858,090,611.95	50.63	17,161,812.24	2.00	840,928,799.71
关联方组合/内部往来组合					
合计	1,694,720,321.75	100.00	502,536,160.07		1,192,184,161.68

(续)

类别	上年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	378,976,202.34	21.37	378,976,202.34	100.00	
其中：					
期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	374,704,527.43	21.13	374,704,527.43	100.00	
期末单项金额虽不重大但单项计	4,271,674.91	0.24	4,271,674.91	100.00	

类别	上年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备	1,394,199,116.02	78.63	139,083,606.42	9.98	1,255,115,509.60
其中:					
信用风险特征组合	500,816,556.81	28.25	121,215,955.25	24.20	379,600,601.56
特定项目组合	893,382,559.21	50.38	17,867,651.17	2.00	875,514,908.04
关联方组合/内部往来组合					
合计	1,773,175,318.36	100.00	518,059,808.76		1,255,115,509.60

按单项计提坏账准备:

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
智慧海派科技有限公司	209,026,706.15	209,026,706.15	100.00	说明 1
上海中澜贸易发展有限公司	92,742,696.22	92,742,696.22	100.00	说明 2
新疆艾萨尔生物科技股份有限公司	42,532,841.71	42,532,841.71	100.00	说明 2
宁波市新利和毛条有限公司	18,405,235.36	18,405,235.36	100.00	说明 3
宁波市鄞州本源毛条有限公司	11,997,047.99	11,997,047.99	100.00	说明 3
北京航天自动控制研究所	24,751.34	24,751.34	100.00	预计无法收回
贵州新安航空机械有限责任公司	16,980.00	16,980.00	100.00	预计无法收回
南京 28 研究所	15,260.00	15,260.00	100.00	预计无法收回
惠丰机电公司	1,130.00	1,130.00	100.00	预计无法收回
合计	374,762,648.77	374,762,648.77		

说明 1: 智慧海派科技有限公司 (以下简称“智慧海派”) 原为公司子公司, 因破产清算交由破产管理人, 公司失去对其控制不再将其纳入合并范围, 公司基于谨慎性原则, 对应收智慧海派款项全额计提坏账准备;

说明 2: 公司与上海中澜贸易发展有限公司 (以下简称“上海中澜”)、新疆艾萨尔生物科技股份有限公司 (以下简称“新疆艾萨尔”) 一直开展代理进口原毛业务。上海中澜实际控制人承诺对货款担保, 同时为其控制的投资企业新疆艾萨尔提供 9,000.00 万元最高额担保。后因上述两家公司出现严重的资金问题造成货款难以

收回。截至 2016 年末，上述两公司累计欠公司货款 1.35 亿元，为确保货款安全，公司与新疆艾萨尔签订了实物资产抵押担保协议，并完成了新疆艾萨尔机器设备抵押担保 3,600.00 万元、土地房产第二顺位抵押担保 4,000.00 万元和 4,500.00 万元的流动资产（存货）动态抵押登记。基于谨慎性原则，公司对上述应收账款全额计提坏账准备；

说明 3：公司采取积极措施对宁波市鄞州本源毛条有限公司、宁波市新利和毛条有限公司的应收款项进行催收，仍然未收回，相关款项账龄为 3 年以上，基于谨慎性原则，公司对上述应收账款全额计提坏账准备。

（3）本期计提、转回或收回的坏账准备情况

类别	上年年末余额	年初余额	本期变动金额			期末余额
			计提	收回或转回	转销或核销	
按组合计提坏账准备	139,083,606.42	137,437,879.62	-8,821,145.03		843,223.29	127,773,511.30
按单项计提坏账准备	378,976,202.34	378,976,202.34			4,213,553.57	374,762,648.77
合计	518,059,808.76	516,414,081.96	-8,821,145.03		5,056,776.86	502,536,160.07

（4）本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,056,776.86

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
智慧海派科技有限公司	209,026,706.15	12.33	209,026,706.15
北京航天长征飞行器研究所	138,546,800.00	8.18	2,770,936.00
上海中澜贸易发展有限公司	92,742,696.22	5.47	92,742,696.22
中国精密机械进出口有限公司	92,239,438.10	5.44	1,844,788.76
66007	61,414,204.00	3.62	1,228,284.08
合计	593,969,844.47	35.04	307,613,411.21

4、应收款项融资

（1）应收款项融资情况

项目	期末余额	上年年末余额
应收票据	23,076,770.40	43,115,600.68
合计	23,076,770.40	43,115,600.68

(2) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	43,115,600.68	43,171,040.70	63,209,870.98		23,076,770.40	
合计	43,115,600.68	43,171,040.70	63,209,870.98		23,076,770.40	

说明：公司期末质押银行承兑汇票 6,400,000.00 元。

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		上年年末余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	377,654,458.46	65.96	240,489,590.89	52.93
1 至 2 年	37,863,572.50	6.61	171,410,180.97	37.73
2 至 3 年	129,773,369.06	22.66	19,738,368.20	4.34
3 年以上	27,283,689.98	4.77	22,698,119.62	5.00
合计	572,575,090.00	100.00	454,336,259.68	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
深圳星美生活云商科技有限公司	74,470,873.02	13.01
中国电子科技集团公司第五十四研究所	53,739,964.16	9.39
北方联创通信有限公司	34,272,400.00	5.99
内蒙古第一机械集团有限公司	29,033,380.00	5.07
深圳前海润林供应链有限公司	26,631,501.93	4.65
合计	218,148,119.11	38.11

6、其他应收款

项目	期末余额	上年年末余额
应收利息		
应收股利	3,362,978.02	3,558,545.23
其他应收款项	28,084,695.86	149,452,760.79
合计	31,447,673.88	153,011,306.02

(1) 应收股利明细

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
宁波中鑫呢绒有限公司	2,161,829.16	2,161,829.16
沈阳航天机械设备有限公司	1,201,148.86	1,201,148.86
宁波中润花式纱有限公司		152,073.65

项目（或被投资单位）	期末余额	上年年末余额
宁波中润精捻纺织有限公司		43,493.56
小计	3,362,978.02	3,558,545.23
减：坏账准备		
合计	3,362,978.02	3,558,545.23

(2) 重要的账龄超过一年的应收股利

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
沈阳航天机械设备有限公司	1,201,148.86	3 年以上	资金紧张	否
宁波中鑫呢绒有限公司	2,161,829.16	2-3 年	资金紧张	否
合计	3,362,978.02			

(3) 其他应收款项按账龄披露

账龄	期末余额	上年年末余额
1 年以内	26,136,181.50	1,013,296,467.41
1—2 年	880,185,501.08	253,979,395.40
2—3 年	241,083,168.77	1,449,496.90
3 年以上	54,104,465.94	60,229,321.51
小计	1,201,509,317.29	1,328,954,681.22
减：坏账准备	1,173,424,621.43	1,179,501,920.43
合计	28,084,695.86	149,452,760.79

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	上年年末账面余额
其他单位往来	1,158,238,992.99	1,231,333,202.10
土地收储补偿款		46,888,800.00
保证金及押金	11,581,717.97	14,781,042.36
备用金	9,373,960.21	11,056,686.92
应收暂付款	16,484,001.07	21,479,252.60
代垫员工应承担款项	34,655.66	328,654.68
其他	5,795,989.39	3,087,042.56
合计	1,201,509,317.29	1,328,954,681.22

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
智慧海派科技有限公司	其他单位往来	1,117,324,020.69	1 年以内： 31,518.48； 1-2 年： 877,501,946.66； 2-3 年： 239,790,555.55	92.99	1,117,324,020.69
上海航天舒室	其他单位往来	15,716,802.70	3 年以上	1.31	15,716,802.70

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款项期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
环境科技有限公司					
宁波中鑫呢绒有限公司	其他单位往来	9,849,304.99	1 年以内	0.82	196,986.10
新新集团清算组	其他单位往来	7,350,000.00	3 年以上	0.61	7,350,000.00
雅安兴美云母工业有限责任公司	其他单位往来	7,109,287.98	3 年以上	0.59	7,109,287.98
合计		1,157,349,416.36		96.32	1,147,697,097.47

7、存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	266,634,875.34	2,025,917.08	264,608,958.26	259,449,794.68	216,208.65	259,233,586.03
周转材料	30,881,549.11		30,881,549.11	24,052,363.42		24,052,363.42
委托加工物资	1,538,584.64		1,538,584.64	2,221,655.23		2,221,655.23
在产品	695,032,587.31	628,762.76	694,403,824.55	406,457,815.47	628,762.76	405,829,052.71
库存商品	71,374,421.17	32,744,866.56	38,629,554.61	87,473,652.30	29,020,501.38	58,453,150.92
发出商品	291,407,991.96	238,000.00	291,169,991.96	310,939,638.63		310,939,638.63
合计	1,356,870,009.53	35,637,546.40	1,321,232,463.13	1,090,594,919.73	29,865,472.79	1,060,729,446.94

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项目	上年年末余额	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
			计提	其他	转回或转销	其他	

项目	上年年末余额	年初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
			计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	216,208.65	216,208.65	1,809,708.43				2,025,917.08
在产品	628,762.76	628,762.76					628,762.76
库存商品	29,020,501.38	29,020,501.38	3,724,365.18				32,744,866.56
发出商品			238,000.00				238,000.00
合计	29,865,472.79	29,865,472.79	5,772,073.61				35,637,546.40

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
1 年以内	21,426,090.90	430,151.41	20,995,939.49
1—2 年	6,433,777.38	304,573.13	6,129,204.25
2—3 年	1,796,069.47	266,534.19	1,529,535.28
3 年以上	1,193,570.78	1,193,570.78	
合计	30,849,508.53	2,194,829.51	28,654,679.02

(2) 合同资产按减值计提方法分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		减值准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提减值准备					
按组合计提减值准备	30,849,508.53	100.00	2,194,829.51	7.11	28,654,679.02
其中：					
特定项目组合	13,093,818.41	42.44	261,876.37	2.00	12,831,942.04
信用风险特征组合	17,755,690.12	57.56	1,932,953.14	10.89	15,822,736.98
合计	30,849,508.53	100.00	2,194,829.51		28,654,679.02

按组合计提减值准备：

组合计提项目，特定风险组合：

名称	期末余额		
	合同资产	坏账准备	计提比例（%）
特定项目组合	13,093,818.41	261,876.37	2.00
合计	13,093,818.41	261,876.37	

组合计提项目，信用风险特征组合：

名称	期末余额		
	合同资产	减值准备	计提比例（%）
1 年以内	11,825,422.39	238,138.04	2.01
1—2 年	2,940,627.48	234,710.13	7.98
2—3 年	1,796,069.47	266,534.19	14.84
3 年以上	1,193,570.78	1,193,570.78	100.00
合计	17,755,690.12	1,932,953.14	

（3）本期合同资产计提减值准备情况

项目	年初余额	本期计提	本期转回	本期转销/核销	期末余额
按组合计提减值准备情况	1,645,726.80	549,102.71			2,194,829.51
合计	1,645,726.80	549,102.71			2,194,829.51

9、其他流动资产

项目	期末余额	上年年末余额
增值税留抵进项税额	18,626,960.23	57,737,822.67
预缴各项税费	3,781,605.05	3,971,405.84
合计	22,408,565.28	61,709,228.51

10、长期股权投资

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业											
浙江航天电子信息产业有限公司	167,324,206.36			1,444,450.58						168,768,656.94	
宁波中鑫呢绒有限公司	3,566,094.76			335,383.01			450,608.60			3,450,869.17	
宁波中润花式纱有限公司	4,565,980.02			214,017.22			177,419.26			4,602,577.98	
宁波中润精捻纺织有限公司	939,378.99			61,157.85			50,742.49			949,794.35	

被投资单位	上年年末余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
沈阳航天机械有限责任公司	2,832,660.42			39,411.78						2,872,072.20	
成都智慧海派科技有限公司	15,000,000.00									15,000,000.00	15,000,000.00
小计	194,228,320.55			2,094,420.44			678,770.35			195,643,970.64	15,000,000.00
合计	194,228,320.55			2,094,420.44			678,770.35			195,643,970.64	15,000,000.00

11、其他权益工具投资

项目	期末余额	上年年末余额
航天云网科技发展有限公司		78,520,620.84
杭州西子实践学校	1,000,000.00	1,000,000.00
江苏省新时代工贸公司	54,099.14	54,099.14
合计	1,054,099.14	79,574,719.98

说明：2019年10月26日，公司召开第八届十七次董事会，审议通过公司拟公开挂牌转让持有的航天云网科技发展有限公司（以下简称航天云网）1.3743%股权。以经北京中同华资产评估有限公司评估的航天云网在评估基准日2018年12月31日股东全部权益评估价值确定公司持有航天云网1.3743%股权的评估价值为7,852.06万元，2019年12月31日，公司以该评估值作为持有航天云网股权的公允价值。2020年12月14日，公司与航天科工资产管理有限公司签订产权交易合同，交易价格为1.04亿元。2020年12月22日，公司收到产权转让款。

12、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
1. 账面原值		
（1）上年年末余额	360,024,859.73	360,024,859.73
（2）本期增加金额	7,090,278.31	7,090,278.31
—存货\固定资产\在建工程转入	5,884,783.26	5,884,783.26
—其他	1,205,495.05	1,205,495.05
（3）本期减少金额	134,426,328.14	134,426,328.14

项目	房屋、建筑物	合计
—处置	134,426,328.14	134,426,328.14
(4) 期末余额	232,688,809.90	232,688,809.90
2. 累计折旧和累计摊销		
(1) 上年年末余额	44,132,295.78	44,132,295.78
(2) 本期增加金额	8,133,816.70	8,133,816.70
—计提或摊销	8,133,816.70	8,133,816.70
(3) 本期减少金额	6,654,558.55	6,654,558.55
—处置	6,654,558.55	6,654,558.55
(4) 期末余额	45,611,553.93	45,611,553.93
3. 减值准备		
4. 账面价值		
(1) 期末账面价值	187,077,255.97	187,077,255.97
(2) 上年年末账面价值	315,892,563.95	315,892,563.95

说明：(1) 其他增加为子公司浙江航天中汇实业有限公司（以下简称航天中汇）与房屋建筑物相关不可抵扣进项税。(2) 处置减少：2019 年公司第八届董事会第十八次会议审议通过了航天中汇拟对其所前原纺织生产基地（以下简称所前基地）进行公开挂牌处置的交易，2019 年 11 月 8 日，航天中汇将上述资产在上海联合产权交易所挂牌。2020 年 5 月 28 日，航天中汇与杭州萧山城市交通开发有限公司签订产权交易合同，交易价格为 19,002.80 万元。

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
天润中心房产	157,256,237.95	合作建房，目前公司尚未办理过户手续
厂房、仓库	1,216,290.90	未缴纳土地出让金未能更换房产证
佳和华强大厦	691,482.29	办理过户存在障碍

13、固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
1. 账面原值							
（1）上年年末余额	1,111,353,351.97	417,352,315.20	45,100,889.73	154,385,409.17	19,935,376.34	70,662,980.38	1,818,790,322.79
（2）本期增加金额	7,628,271.08	24,538,229.98	367,093.29	8,939,220.19	782,298.88	898,339.00	43,153,452.42
—购置	5,834,969.95	21,830,818.53	367,093.29	8,939,220.19	782,298.88	898,339.00	38,652,739.84
—在建工程转入	1,793,301.13	2,707,411.45					4,500,712.58
（3）本期减少金额		7,768,052.23	933,114.75	6,036,316.49	488,152.37	208,670.71	15,434,306.55
—处置或报废		7,768,052.23	933,114.75	6,036,316.49	488,152.37	208,670.71	15,434,306.55
—其他							
（4）期末余额	1,118,981,623.05	434,122,492.95	44,534,868.27	157,288,312.87	20,229,522.85	71,352,648.67	1,846,509,468.66
2. 累计折旧							
（1）上年年末余额	320,492,302.98	284,452,094.65	34,951,252.64	106,388,436.42	15,002,283.12	58,005,579.40	819,291,949.21
（2）本期增加金额	33,196,113.34	22,821,349.23	2,199,112.89	13,366,503.19	1,720,830.32	2,888,688.15	76,192,597.12
—计提	33,196,113.34	22,821,349.23	2,199,112.89	13,366,503.19	1,720,830.32	2,888,688.15	76,192,597.12
—其他							
（3）本期减少金额		6,029,121.87	477,682.47	5,811,054.24	462,576.58	202,389.16	12,982,824.32
—处置或报废		6,029,121.87	477,682.47	5,811,054.24	462,576.58	202,389.16	12,982,824.32

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
—其他							
(4) 期末余额	353,688,416.32	301,244,322.01	36,672,683.06	113,943,885.37	16,260,536.86	60,691,878.39	882,501,722.01
3. 减值准备							
(1) 上年年末余额	997,908.12	3,085,262.80					4,083,170.92
(2) 本期增加金额							
—计提							
—其他							
(3) 本期减少金额							
—处置或报废							
—其他							
(4) 期末余额	997,908.12	3,085,262.80					4,083,170.92
4. 账面价值							
(1) 期末账面价值	764,295,298.61	129,792,908.14	7,862,185.21	43,344,427.50	3,968,985.99	10,660,770.28	959,924,575.73
(2) 上年年末账面价值	789,863,140.87	129,814,957.75	10,149,637.09	47,996,972.75	4,933,093.22	12,657,400.98	995,415,202.66

(2) 暂时闲置的固定资产

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	3,522,479.50	1,626,946.28		1,895,533.22	
合计	3,522,479.50	1,626,946.28		1,895,533.22	

(3) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
龙潭都市工业园区航天路 19 号房产	254,557,322.54	公司之子公司成都航天通信设备有限公司的龙潭都市工业园区航天路 19 号房产，按照成都市相关部门的要求房屋建筑物产权证书全部统一办理，截至报告期末部分房屋建筑物尚未完工，故未办理产权证书
沈阳航天新星房屋建筑物	2,672,472.52	未缴纳土地出让金未能更换房产证
宁波中鑫 7 号厂房	10,891,169.45	产权办理中
宁波中鑫旧厂房	2,093,356.01	公司之子公司宁波中鑫毛纺集团江山有限公司所属一旧厂房截至报告期末尚未办理产权证书
宁波中鑫取水泵房	1,139,242.81	未达到容积率，未能办理
康锦苑 1 幢 1 单元 1403 室	1,335,018.91	政府补助房，产权证书尚未办理
康锦苑 11 幢 1 单元 804 室	1,341,843.81	政府补助房，产权证书尚未办理
康锦苑 11 幢 2 单元 401 室	1,316,460.87	政府补助房，产权证书尚未办理
康锦苑 13 幢 2 单元 1501 室	1,394,555.47	政府补助房，产权证书尚未办理
康锦苑 13 幢 4 单元 501 室	1,327,509.63	政府补助房，产权证书尚未办理
康锦苑 13 幢 4 单元 1503 室	1,369,133.41	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 2 幢 2 单元 1204 室	1,972,222.46	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 3 幢 1 单元 1401 室	1,991,728.94	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 3 幢 1 单元 1501 室	2,002,885.28	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 3 幢 2 单元 1401 室	1,973,493.53	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 3 幢 2 单元 1501 室	1,984,542.40	政府补助房，产权证书尚未办理
云河南园 3 幢 2 单元 1701 室	2,004,791.94	政府补助房，产权证书尚未办理
新和嘉苑 12 幢 1 单元 403 室	3,128,348.40	政府补助房，产权证书尚未办理
新和嘉苑 12 幢 2 单元 1002 室	3,187,239.59	政府补助房，产权证书尚未办理
明月嘉苑一区 9 幢 2 单元 202 室	3,395,700.35	政府补助房，产权证书尚未办理
天津合汇房产	1,580,858.59	以前年度抵债房产，办理过户存在障碍
非织造布厂宿舍	1,136,807.55	该房产所有权证属非织造布厂，目前公司办理过户存在障碍
老东岳宿舍楼	2,147,954.26	该房产所有权证属非织造布厂，目前公司办理过户存在障碍
上海闸北路信龙房产	190,027.82	目前公司办理变更登记存在障碍
沈阳新星从新新集团公司购入破产房产	2,672,472.52	公司之子公司沈阳航天新星机电有限公司购置新新集团破产资产时所有权证更名手续未办妥，后由于经办人员的变更导致问题迟迟未能解决，

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
		目前公司办理过户存在障碍
乐山路厂区及辉山厂区房产		企业分立重组时产权证手续未办妥，由于办理产权证过户手续所需资料不完整，目前公司办理过户存在障碍，上述资产截至报告期末尚未在公司账面上列示。
杭州市头营巷 21 号的仓库及附属房		公司与杭州喜得宝丝绸有限公司与 1998 年 6 月 14 日签订了房屋置换协议，将位于杭州市头营巷 21 号得仓库及附属房共 2,109.11 平方米与杭州喜得宝丝绸有限公司位于杭州市庆春路庆联大厦七层办公用房共 712 平方米（评估价 200 万元）和其西侧平台及土地使用权进行置换，置换期限为五十年，置换期内双方可自用、转租，但不得用于抵押贷款，房产证、土地使用权证各自办好后交由双方保管，上述资产截至报告期末尚未在公司账面上列示。

14、在建工程情况

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
***** 项目	27,732,327.55		27,732,327.55	30,688,834.52		30,688,834.52
信息化建设项目	610,756.59		610,756.59	897,691.19		897,691.19
其他项目	487,572.26	61,946.80	425,625.46	140,738.10		140,738.10
合计	28,830,656.40	61,946.80	28,768,709.60	31,727,263.81		31,727,263.81

15、无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	特许权	合计
1. 账面原值						
（1）上年年末余额	27,268,204.08	288,455,167.49	159,200,123.90	14,906,931.21	2,569,800.00	492,400,226.68
（2）本期增加金额	2,466,944.44					2,466,944.44
—购置	2,105,851.40					2,105,851.40
—其他	361,093.04					361,093.04
（3）本期减少金额		35,153,424.34				35,153,424.34
—处置		35,153,424.34				35,153,424.34
（4）期末余额	29,735,148.52	253,301,743.15	159,200,123.90	14,906,931.21	2,569,800.00	459,713,746.78
2. 累计摊销						
（1）上年年末余额	19,863,414.38	66,669,994.33	106,202,107.19	1,786,625.13	2,034,425.00	196,556,566.03
（2）本期增加金额	3,023,549.53	6,158,214.75	17,010,589.13	1,935,484.35	256,980.00	28,384,817.76
—计提	3,023,549.53	6,158,214.75	17,010,589.13	1,935,484.35	256,980.00	28,384,817.76
（3）本期减少金额		2,092,465.76				2,092,465.76
—处置		2,092,465.76				2,092,465.76
（4）期末余额	22,886,963.91	70,735,743.32	123,212,696.32	3,722,109.48	2,291,405.00	222,848,918.03
3. 减值准备						
（1）上年年末余额						

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	特许权	合计
(2) 本期增加金额						
(3) 本期减少金额						
(4) 期末余额						
4. 账面价值						
(1) 期末账面价值	6,848,184.61	182,565,999.83	35,987,427.58	11,184,821.73	278,395.00	236,864,828.75
(2) 上年年末账面价值	7,404,789.70	221,785,173.16	52,998,016.71	13,120,306.08	535,375.00	295,843,660.65

说明：本期处置详见“投资性房地产”

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
沈阳航天新星土地使用权	27,032,645.62	沈阳航天新星机电有限责任公司从新新集团公司购入的破产财产中土地 23.72 万平方米，因破产方未交纳土地出让金，目前公司办理土地使用证存在障碍
四川灵通电讯土地使用权	1,028,508.27	公司之子公司四川灵通电讯有限公司所属一土地使用权因权属不明确，目前公司办理土地使用证存在障碍

16、商誉

被投资单位名称 或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
账面原值						
易讯科技股份有限公司	28,525,394.84					28,525,394.84
小计	28,525,394.84					28,525,394.84
减值准备						
易讯科技股份有限公司	28,525,394.84					28,525,394.84
小计	28,525,394.84					28,525,394.84
账面价值						

17、长期待摊费用

项目	上年年末余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
预付租金摊销	9,094,824.31		323,856.00		8,770,968.31
电站增容费	5,094,427.87		134,991.84		4,959,436.03
装修费及其他	29,786,477.95	161,009.17	5,866,164.38		24,081,322.74
合计	43,975,730.13	161,009.17	6,325,012.22		37,811,727.08

18、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产

项目	期末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	95,954,835.25	16,562,684.13	107,833,719.66	18,282,059.76
可抵扣亏损	3,448,989.32	862,247.33	3,448,989.32	862,247.33
已预提尚未支付的各项费用及递延收益	6,968,960.17	1,195,350.86	4,935,250.09	900,154.99
合计	106,372,784.74	18,620,282.32	116,217,959.07	20,044,462.08

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
“退二进三”项目汇算清缴产生	61,222,163.04	15,305,540.76	141,211,101.96	35,302,775.49
其他权益工具投资公允价值变动			58,520,620.84	14,630,155.21
合计	61,222,163.04	15,305,540.76	199,731,722.80	49,932,930.70

说明：“退二进三”项目汇算清缴产生：2019 年航天中汇计提宁税路厂区收储收益对应所得税费用 1,530.55 万元，根据国税【2012】40 号《企业政策性搬迁所得税管理办法》相关规定，航天中汇可延期缴纳宁税路厂区收储产生的所得税费用，故将应交税费调整计入递延所得税负债。

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	3,127,697,426.11	3,129,200,785.27
可抵扣亏损	1,031,158,847.72	774,453,514.61
合计	4,158,856,273.83	3,903,654,299.88

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2020 年		17,818,669.39	
2021 年	105,288,905.17	105,288,905.17	
2022 年	333,114,985.03	333,114,985.03	
2023 年	71,875,262.14	71,875,262.14	
2024 年	87,273,784.10	87,273,784.10	
2025 年	222,633,940.60		
2026 年	9,958,398.25	9,958,398.25	
2027 年	6,869,964.14	6,869,964.14	
2028 年	10,040,450.38	10,040,450.38	

年份	期末余额	上年年末余额	备注
2029 年	132,213,096.01	132,213,096.01	
2030 年	51,890,061.90		
合计	1,031,158,847.72	774,453,514.61	

19、其他非流动资产

项目	期末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	14,285,162.75		14,285,162.75	11,618,023.17		11,618,023.17
预付设备款	2,427,703.12		2,427,703.12	2,928,589.62		2,928,589.62
对上海航天舒室环境科技有限公司股权投资	0.00		0.00	0.00		0.00
对智慧海派科技有限公司股权投资	0.00		0.00	0.00		0.00
合计	16,712,865.87		16,712,865.87	14,546,612.79		14,546,612.79

说明：（1）公司持有智慧海派科技有限公司股权原投资成本为 14.53 亿元，期末公允价值为 0；（2）公司持有上海航天舒室环境科技有限公司股权原投资成本为 292.72 万元，期末公允价值为 0。

第二部分 债务部分分析

1、短期借款

项目	期末余额	上年年末余额
质押借款	414,650,407.92	
抵押借款	630,026,465.92	959,472,387.07
保证借款	484,258,292.84	674,035,039.07
信用借款	603,652,494.17	847,289,819.38
合计	2,132,587,660.85	2,480,797,245.52

说明：（1）期末质押借款本金余额 41,410.00 万元，未逾期应付利息 55.04 万元；抵押借款本金余额 62,850.00 万元，未逾期应付利息 152.65 万元；保证借款本金余额 48,400.00 万元，未逾期应付利息 25.83 万元；信用借款本金余额 60,320.00 万元，未逾期应付利息 45.25 万元；

（2）2020 年 9 月 4 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同号为

“F-2020010131”短期借款合同，借款本金 20,000.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 10 月 16 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同为“F-2020010160”短期借款合同，借款本金 12,700.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 10 月 27 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同为“F-2020010163”短期借款合同，借款本金 8,710.00 万元，借款期限为 1 年；上述借款以公司持有的成都航天通信设备有限公司 95%股权进行质押担保，最高额质押合同为“F-2020180016”；

(3) 2020 年 10 月 27 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同为“F-2020010162”短期借款合同，借款本金 10,500.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 10 月 27 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同为“F-2020010164”短期借款合同，借款本金 2,200.00 万元，借款期限为 1 年；上述借款公司以房产作为抵押，最高额担保合同为“F-2019180058”。截至 2020 年 12 月 31 日，抵押土地账面价值为 1,408.05 万元，抵押房产账面价值为房产账面净值为 1,911.54 万元；

(4) 2020 年 10 月 27 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订合同为“F-2020010168”短期借款合同，借款本金 10,500.00 万元，，借款期限为 1 年。公司以房产、土地作为抵押，最高额抵押合同为“F-2019180036”，截至 2020 年 12 月 31 日，抵押房产账面价值为 1,093.53 万元，抵押土地使用权账面价值为 1,053.93 万元；

(5) 2020 年 4 月 1 日，公司与中国工商银行股份有限公司杭州分行签订了合同号为“2020 年(展)字 0020 号”的流动资金借款展期合同，借款金额为 3,500.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 5 月 21 日，公司与中国工商银行股份有限公司杭州分行签订了合同号为“2020 年(展)字 0021 号”的流动资金借款展期合同，借款金额为 3,100.00 万，借款期限为 1 年；上述借款公司以房产和土地使用权作为抵押，最高额抵押合同为“2019 年本级抵字 0009 号”。截至 2020 年 12 月 31 日，抵押房产账面价值为 1,911.54 万元，抵押土地使用权账面价值为 1,408.05 万元；

(6) 2020 年 2 月 27 日，子公司江苏捷诚与中国银行股份有限公司镇江润州支行签订协议为“DDRZ0722020001”的借款合同，借款本金为 3,000.00 万元，借款期间为 12 个月；2020 年 4 月 1 日，江苏捷诚与中国银行股份有限公司镇江润州支行签订合同号为“150126106D20032301”的短期借款合同，借款本金为 2,000.00 万元，借款期间为 12 个月；2020 年 7 月 14 日，江苏捷诚与中国银行股份有限公司镇江润州支行签订合同号为“150126106D20070201”的短期借款合同，借款

本金为 3,000.00 万元，借款期间为 12 个月，上述借款以江苏捷诚房产、土地作为抵押，最高额抵押合同为“150126106E20010602”，抵押房产账面价值为 4,789.68 万元，土地账面价值为 553.45 万元；

(7) 2020 年 9 月 17 日，子公司江苏捷诚与中国工商银行股份有限公司镇江分行签订合同号为“00332920200915”的短期借款合同，借款本金为 1,600.00 万元，借款期间为 12 个月；2020 年 11 月 30 日，江苏捷诚与中国工商银行股份有限公司镇江分行签订合同号为“00332920201126”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 元，借款期间为 12 个月；该项借款江苏捷诚以房产、土地作为抵押，最高额抵押合同为“2017 年公司抵字 0208 号”，抵押房产账面价值为 3,893.56 万元，土地账面价值为 433.62 万元；

(8) 2020 年 2 月 26 日，子公司宁波中鑫与中国农业银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“82010120200001079”的借款合同，借款本金为 950.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 3 月 5 日，宁波中鑫与中国农业银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“82010120200001362”的借款合同，借款本金为 900.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 3 月 13 日，宁波中鑫与中国农业银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“82010120200001569”的借款合同，借款本金为 900.00 万元，借款期限为 1 年。上述借款宁波中鑫以房产土地作为抵押，最高额抵押合同为“82100620180000983”，抵押期间为 2018 年 6 月 4 日至 2021 年 5 月 3 日，抵押投资性房地产净值为 128.59 万元，固定资产账面价值为 7,455.48 万元，无形资产账面价值为 391.06 万元。

(9) 2020 年 11 月 6 日，子公司宁波中鑫与中国银行股份有限公司江山市支行签订合同号为“江山 2020 人借 189”的借款合同，借款本金为 1,000.00 万元，借款期限为 6 个月。上述借款以房产土地作为抵押，最高额抵押合同为“江山 2018 人高抵 074”，抵押期间为 2018 年 4 月 9 日至 2021 年 4 月 9 日，抵押房产账面价值为 4,890.38 万元，抵押土地账面价值为 582.49 万元；

(10) 2020 年 2 月 13 日，子公司宁波中鑫与中国银行股份有限公司江山市支行签订合同号为“江山 2020 人借 025”的借款合同，借款本金为 1,000.00 万元，借款期限为 12 个月；2020 年 2 月 27 日，江山公司与中国银行股份有限公司江山市支行签订合同号为“江山 2020 人借 032”的借款合同，借款本金为 500.00 万元，借款期限为 12 个月；上述借款由公司提供担保，以房产土地抵押。最高额

保证合同为“江山 2020 人高保 082”，担保期间为自借款期限届满之次日起 2 年。最高额抵押合同号为“江山 2018 人高抵 074”，抵押期间为 2018 年 4 月 9 日至 2021 年 4 月 9 日，抵押房产账面价值为 4,890.38 万元，抵押土地账面价值为 582.49 万元；

(11) 2020 年 12 月 8 日，子公司沈阳新星与中国民生银行股份有限公司沈阳分行签订了合同号为“ZH2000000139618”短期借款合同，合同本金 1,650.00 万元，借款期限为 1 年，上述借款合同以公司房产及土地作抵押，抵押合同号为“DB2000000086844”，抵押房产账面价值为 2,679.40 万元，抵押土地使用权账面价值 1,455.16 万元；

(12) 2020 年 3 月 27 日，子公司四川灵通与航天科工财务有限责任公司签订合同编号为“F-2020010024”的人民币资金借款合同，借款本金为 2,000.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 5 月 25 日，四川灵通与航天科工财务有限责任公司签订合同编号为“F-2020010062”的人民币资金借款合同，借款本金为 2,000.00 万元，借款期间为 1 年；2020 年 7 月 15 日，四川灵通与航天科工财务有限责任公司签订合同编号为“F-2020010099”的人民币资金借款合同，借款本金为 1,000.00 万元，借款期间为 1 年；2020 年 10 月 22 日，四川灵通与航天科工财务有限责任公司签订合同编号为“F-2020010159”的人民币资金借款合同，借款本金为 1,000.00 万元，借款期间为 1 年；2020 年 8 月 3 日，四川灵通与航天科工财务有限责任公司签订合同编号为“F-2020010102”的人民币资金借款合同，借款本金为 2,000.00 万元，借款期间为 1 年。上述借款以房产作为抵押，抵押合同号为“F2018180031”，房产账面价值为 2,427.12 万元，土地账面价值为 705.42 万元。

(13) 2020 年 3 月 27 日，子公司易讯科技与航天科工财务有限责任公司签订合同号为“F-2020010025”的短期借款合同，借款本金为 1,200.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 12 月 11 日，易讯科技与航天科工财务有限责任公司签订合同号为“F-2020010188”的短期借款合同，借款本金为 1,800.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 12 月 25 日，易讯科技与航天科工财务有限责任公司签订合同号为“F-2020010202”的短期借款合同，借款本金为 2,050.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 7 月 27 日，易讯科技与航天科工财务有限责任公司签订合同号为“F-2020010106”的短期借款合同，借款本金为 500.00 万元，借款期限为 1 年；上述借款易讯科技以房产和土地使用权作为抵押，抵押合同号为“F-2018180072”、

F-2018180045”，截至 2020 年 12 月 31 日，抵押地产的账面价值为 1,210.21 万元，抵押房产的账面价值为 5,788.29 万元；

（14）2020 年 8 月 19 日，公司与航天科工财务有限责任公司签订借款合同号为“F-2019010138ZQ01”的借款展期合同，借款本金为 11,000.00 万元，借款期限为 1 年，该借款由中国航天科工集团有限公司（以下简称航天科工）提供担保，担保合同号“F-2019150218”，同时公司以持有易讯科技和研究院股权为航天科工提供反向担保，担保合同号为“F2019150218-01”。

（15）2020 年 8 月 13 日，子公司易讯科技与航天科工财务有限责任公司签订合同号为“F-2020010118”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 万元，借款期限为 1 年，上述借款由公司提供担保，担保合同号为“F-2020150101”；

（16）2020 年 3 月 20 日，子公司宁波中鑫与中国工商银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“0390100006-2020 年(镇海)字 00306 号”的借款合同，借款本金为 1,500.00 万元，借款期间为 1 年；2020 年 4 月 24 日，宁波中鑫与中国工商银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“0390100006-2020 年(镇海)字 00582 号”的借款合同，借款本金为 500.00 万元，借款期间为 1 年；2020 年 5 月 11 日，宁波中鑫与中国工商银行股份有限公司宁波镇海支行签订合同号为“0390100006-2020 年(镇海)字 00636 号”的借款合同，借款本金为 900.00 万元，借款期间为 1 年。上述借款由公司提供担保，最高额保证合同编号为“0290100006-2020 镇海（保）字 005 号”。

（17）2020 年 11 月 17 日，子公司宁波中鑫与中国银行股份有限公司镇海分行签订借款合同号为“镇海 2020 人借 0277”的借款合同，借款本金为 1500 万元，借款期限为 1 年。上述借款由航天通信控股集团股份有限公司、宁波中鑫毛纺集团江山有限公司提供担保，最高额保证合同编号为“镇海 2020 人保 016、镇海 2020 人保 054”。

（18）2020 年 3 月 25 日，子公司沈阳新星与沈阳农商银行签订了合同号为“MCON202003240000126”短期借款合同，合同本金为 2,000.00 万元，借款期限为 1 年；2020 年 6 月 4 日公司与沈阳农商银行签订了合同号为“MCON202006030000039”短期借款合同，合同本金为 1,000.00 万元，借款期限为 1 年。上述借款合同由公司提供担保，担保合同编号“SUBC202006030000094”。

（19）2020 年 8 月 26 号，子公司沈阳新乐与中国建设银行股份有限公司沈

阳皇姑支行签订合同号为“HTZ210420000LDZJ202000006”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 万，借款期限 1 年；2020 年 8 月 17 号，沈阳新乐与中国建设银行股份有限公司沈阳皇姑支行签订合同号为“HTZ210420000LDZJ202000004”的短期借款合同，借款本金为 2,000.00 万，借款期限 353 天；2020 年 7 月 12 号，沈阳新乐与中国建设银行股份有限公司沈阳皇姑支行签订合同号为“HTZ210420000LDDZJ202000002”的短期借款合同，借款本金为 1,500.00 万，借款期限 1 年。上述借款合同由公司提供担保，担保合同号分别为“HTC210420000YBDB202000003”“HTC210420000YBDB202000002”、
“HTC210420000YBDB202000001”。

（20）2020 年 4 月 27 日，子公司沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 009 号”的短期借款合同，借款本金为 2,500.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 2 月 11 日，沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 001 号”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 4 月 24 日，沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 008 号”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 8 月 13 日，沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 014 号”的短期借款合同，借款本金为 2,500.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 8 月 18 日，沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 015 号”的短期借款合同，借款本金为 2,000.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 7 月 22 日，沈阳新乐与中国银行沈阳北站支行签订了合同号为“2020 沈中银皇借字 011 号”的短期借款合同，借款本金为 1,500.00 万，借款期限为 1 年。上述借款合同由公司提供担保，担保合同号分别为“2020 沈中银皇保字 009 号”、“2020 沈中银皇保字 001 号”、“2020 沈中银皇保字 008 号”、“2020 沈中银皇保字 014 号”、“2020 沈中银皇保字 015 号”、“2020 沈中银皇保字 011 号”。

（21）2020 年 3 月 19 日，子公司沈阳新乐与中国工商银行股份有限公司沈阳于洪支行签订合同为“0330100087-2020 年（于洪）字 00076 号”的短期借款合同，借款本金为 3,000.00 万，借款期限为 1 年；2020 年 12 月 28 日，公司与中国工商银行股份有限公司沈阳于洪支行签订合同为“0330100087-2020 年（于洪）字 00751 号”的短期借款合同，借款本金为 2,000.00 万，借款期限为 1 年；2020

年 11 月 2 日，公司与中国工商银行股份有限公司沈阳于洪支行签订合同为“0330100087-2020 年（于洪）字 00463 号”的短期借款合同，借款本金为 1,000.00 万，借款期限为 1 年。上述借款合同由公司提供担保，担保合同号分别为“0330100087-2020 年于洪（保）字 0002 号”、“0330100087-2020 年于洪（保）字 0011 号”、“0330100087-2020 年于洪（保）字 0010 号”。

2、应付票据

种类	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	34,588,520.64	35,157,265.72
商业承兑汇票	364,218,616.92	356,752,352.83
合计	398,807,137.56	391,909,618.55

3、应付账款

（1）应付账款列示

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	632,006,916.63	658,097,143.74
1—2 年	194,496,054.87	140,011,647.43
2—3 年	56,707,443.81	54,174,969.27
3 年以上	129,281,223.39	106,737,844.44
合计	1,012,491,638.70	959,021,604.88

（2）账龄超过一年的重要应付账款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
陕西华星电子工业集团有限公司	40,857,300.00	业务尚未完成
泰安航天特种车有限公司	32,520,000.00	业务尚未完成
13 所	24,984,856.00	业务尚未完成
中国人民解放军六九〇五工厂（重庆华伟工业集团公司）	23,198,231.20	业务尚未完成
陕西航天动力高科技股份有限公司	21,853,728.80	已与对方达成和解协议，剩余款项尚未到期
辽宁华兴机电有限公司	13,701,644.20	业务尚未完成
哈尔滨新科锐复合材料制造有限公司	12,600,000.00	业务尚未完成
深圳市通创通信有限公司	12,073,924.40	业务尚未完成
沈阳航天测控技术有限公司	11,343,347.00	业务尚未完成
合计	193,133,031.60	

4、预收款项

项目	期末余额	上年年末余额
1 年以内	3,832,103.71	197,388,953.76
1—2 年	985,725.92	33,164,723.21
2—3 年		3,937,817.30

项目	期末余额	上年年末余额
3 年以上		21,319,194.44
合计	4,817,829.63	255,810,688.71

5、合同负债

(1) 合同负债列示

项目	期末余额
1 年以内	89,169,695.47
1—2 年	70,676,216.30
2—3 年	28,778,272.47
3 年以上	21,878,067.54
合计	210,502,251.78

(2) 账龄超过一年的重要合同负债

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
特定客户	35,383,440.00	合同执行中
MGFSOURCINGFAREAST,LIMITED	7,729,006.87	合同执行中
西安天伟电子系统工程有限公司	4,483,624.00	合同执行中
南充市人民防空办公室	2,885,608.64	合同执行中
GAPINCC/O	2,330,430.61	合同执行中
MASTINDUSTRIES (FAREAST) LTD	2,065,269.24	合同执行中
同方威视科技江苏有限公司	1,748,982.40	合同执行中
中国科学院光电技术研究所	1,554,500.00	合同执行中
天津洪范科技发展有限公司	1,328,743.99	合同执行中
合计	59,509,605.75	

6、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	56,502,679.56	500,697,344.36	482,208,516.66	74,991,507.26
离职后福利-设定提存计划	5,032,496.20	19,072,965.12	22,454,422.31	1,651,039.01
辞退福利	4,030,258.92	1,899,300.24	5,312,608.16	616,951.00
一年内到期的其他福利				
其他				
合计	65,565,434.68	521,669,609.72	509,975,547.13	77,259,497.27

(2) 短期薪酬列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	49,955,952.64	408,295,740.61	394,187,572.51	64,064,120.74
(2) 职工福利费	1,236,254.78	26,198,937.31	25,174,742.63	2,260,449.46
(3) 社会保险费	886,923.32	22,820,257.93	23,293,147.82	414,033.43

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
其中：医疗保险费	698,503.50	21,712,930.94	22,015,407.66	396,026.78
工伤保险费	130,327.80	166,334.88	296,662.68	
生育保险费	58,092.02	940,992.11	981,077.48	18,006.65
其他				
（4）住房公积金	2,461,374.03	28,564,713.47	25,804,085.52	5,222,001.98
（5）工会经费和职工教育经费	1,962,174.79	8,538,315.09	7,469,588.23	3,030,901.65
（6）短期带薪缺勤				
（7）短期利润分享计划				
（8）其他短期薪酬		6,279,379.95	6,279,379.95	
合计	56,502,679.56	500,697,344.36	482,208,516.66	74,991,507.26

（3）设定提存计划列示

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	3,257,129.91	10,114,849.22	13,271,838.29	100,140.84
失业保险费	115,180.50	370,745.57	479,667.38	6,258.69
企业年金缴费	1,660,185.79	8,187,170.33	8,302,716.64	1,544,639.48
其他		400,200.00	400,200.00	
合计	5,032,496.20	19,072,965.12	22,454,422.31	1,651,039.01

7、应交税费

税费项目	期末余额	上年年末余额
增值税	93,550,796.22	89,112,109.34
企业所得税	84,075,727.61	59,198,961.53
城市维护建设税	799,581.58	440,348.71
房产税	4,722,639.51	2,513,040.22
土地使用税	1,676,775.70	749,082.15
个人所得税	2,784,532.97	2,971,396.85
教育费附加	357,167.94	221,961.96
地方教育费附加	212,961.34	91,582.71
印花税	165,587.06	180,350.18
其他税费	84,821.46	105,576.95
合计	188,430,591.39	155,584,410.60

8、其他应付款

项目	期末余额	上年年末余额
应付利息		
应付股利	97,602,554.53	103,710,817.40
其他应付款项	857,281,329.28	793,171,099.27
合计	954,883,883.81	896,881,916.67

9、应付股利

项目	期末余额	上年年末余额
普通股股利	97,602,554.53	103,710,817.40
合计	97,602,554.53	103,710,817.40

10、其他应付款项

(1) 按款项性质列示

项目	期末余额	上年年末余额
质保金		400,000.00
押金及保证金	65,285,809.02	65,927,364.02
修理费		1,019,729.03
应收暂付款	67,599,610.37	91,184,006.40
劳务费	5,439,049.89	5,765,612.59
***合作款	1,307,618.34	
预提费用	5,089,214.03	5,459,907.80
继续涉入负债	83,523,822.29	63,528,775.19
其他	629,036,205.34	559,885,704.24
合计	857,281,329.28	793,171,099.27

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款项

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
南昌临空经济区城市建设投资开发集团有限公司	508,275,000.00	单位借款
计提担保损失款	15,185,760.29	银行计提担保金
合计	523,460,760.29	

说明：2019年8月27日，公司与南昌临空经济区城市建设投资开发集团有限公司（以下简称南昌临空）签订借款协议，向南昌临空借款4.50亿元，借款期限自2019年8月27日至2019年9月26日。2019年12月30日由于公司未偿还上述借款，公司与南昌临空签订变更协议，协议约定借款期限自2019年8月28日至2020年9月27日，借款期限届满公司按照年化利率6%，到期一次还本付息，若逾期还本息，公司应就逾期金额按照每日万分之五的标准向南昌临空支付逾期罚金。截止2020年12月31日，公司尚未偿还上述本金及利息，公司应付南昌临空本金、利息及罚息合计5.08亿元。

11、一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
一年内到期的长期借款		215,965,901.37
合计		215,965,901.37

12、其他流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
----	------	--------

项目	期末余额	上年年末余额
待转销项税	18,468,886.45	
预计负债	150,000,000.00	150,000,000.00
合计	168,468,886.45	150,000,000.00

说明：公司为智慧海派向中国进出口银行江西省分行贷款 1.5 亿元人民币提供担保，2019 年度智慧海派正式进入破产程序，公司基于谨慎性原则，针对上述担保事项确认 1.5 亿元预计负债。

13、长期借款

项目	期末余额	上年年末余额
信用借款	267,580,849.32	335,965,901.37
减：一年内到期的长期借款		215,965,901.37
合计	267,580,849.32	120,000,000.00

说明：期末长期借款本金为 260,000,000.00 元，借款利息为 7,580,849.32 元。

14、递延收益

项目	上年年末余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	83,720,318.21	2,793,100.00	5,029,830.90	81,483,587.31	政府补助
合计	83,720,318.21	2,793,100.00	5,029,830.90	81,483,587.31	

涉及政府补助的项目

负债项目	上年年末余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
特种车辆系统制造	36,050,000.00				36,050,000.00	与资产相关
装修补贴款	21,841,634.62		3,016,586.54		18,825,048.08	与资产相关
EGR 装置中央专项	14,000,000.00				14,000,000.00	与收益相关
实验室及队伍建设	2,979,874.26				2,979,874.26	与收益相关
其他	2,557,596.44	450,000.00			3,007,596.44	与收益相关
浑南新区 FC22-1 号地块产业园项目	2,504,159.54		308,280.36		2,195,879.18	与资产相关
迁建节能减排升级	2,034,092.87	324,400.00	418,478.58		1,940,014.29	与资产相关
厂房建设项目	1,752,960.48		111,463.58		1,641,496.90	与资产相关
军民融合产业项目		1,800,000.00	1,156,321.84		643,678.16	与收益相关
专利实施资助		218,700.00	18,700.00		200,000.00	与收益相关
合计	83,720,318.21	2,793,100.00	5,029,830.90		81,483,587.31	

15、其他非流动负债

项目	期末余额	上年年末余额
应付基建（工程）款	18,649,293.90	18,649,293.90
应付设备款	1,622,492.21	642,944.09
浙江中汇“退二进三”搬迁项目	18,489,139.96	12,604,356.70
合计	38,760,926.07	31,896,594.69

三、航天通信控股集团股份有限公司重大事项分析

（一）对外担保情况分析

1、公司对外担保情况

根据航天通信 2020 年年度报告，截至 2020 年 12 月 31 日，公司对外担保情况如下：

单位：元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							-						
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							-						
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计							421,500,000.00						
报告期末对子公司担保余额合计（B）							390,500,000.00						
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）							390,500,000.00						
担保总额占公司净资产的比例(%)							100.28						
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）							316,500,000.00						
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							195,804,684.38						
上述三项担保金额合计（C+D+E）							512,304,684.38						

未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

资产负债率超过 70% 的被担保对象以及担保金额：

序号	被担保对象	资产负债率	担保金额	备注
1	沈阳航天新乐有限责任公司	105.16%	270,000,000.00	借款担保
2	沈阳航天新星机电有限责任公司	138.17%	46,500,000.00	借款担保
合计			316,500,000.00	

2、关联担保情况

根据航天通信 2020 年年度报告，截至 2020 年 12 月 31 日，公司关联担保情况如下：

（1）公司作为担保方：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波中鑫毛纺集团有限公司	50,000,000.00	2020/2/26	2020/12/31	否
沈阳航天新乐有限责任公司	30,000,000.00	2020/3/19	2021/3/19	否
沈阳航天新乐有限责任公司	30,000,000.00	2020/2/12	2021/2/11	否
沈阳航天新乐有限责任公司	30,000,000.00	2020/4/24	2021/4/24	否
沈阳航天新乐有限责任公司	30,000,000.00	2020/8/26	2021/8/25	否
易讯科技股份有限公司	30,000,000.00	2020/8/13	2021/8/13	否
宁波中鑫毛纺集团江山有限公司	27,000,000.00	2020/4/10	2022/4/10	否
宁波中鑫毛纺集团有限公司	25,000,000.00	2020/3/10	2021/3/9	否
宁波中鑫毛纺集团有限公司	25,000,000.00	2020/11/3	2023/10/31	否
沈阳航天新乐有限责任公司	25,000,000.00	2020/8/13	2021/8/13	否
沈阳航天新乐有限责任公司	25,000,000.00	2020/4/27	2021/4/27	否
沈阳航天新乐有限责任公司	20,000,000.00	2020/12/28	2021/12/10	否
沈阳航天新乐有限责任公司	20,000,000.00	2020/8/18	2021/8/18	否
沈阳航天新乐有限责任公司	20,000,000.00	2020/8/21	2021/8/16	否
沈阳航天新星机电有限责任公司	20,000,000.00	2020/3/25	2021/3/24	否
沈阳航天新星机电有限责任公司	16,500,000.00	2020/12/8	2021/11/8	否
沈阳航天新乐有限责任公司	15,000,000.00	2020/7/22	2021/7/22	否
沈阳航天新乐有限责任公司	15,000,000.00	2020/7/2	2021/7/1	否
沈阳航天新乐有限责任公司	10,000,000.00	2020/10/11	2021/10/11	否
沈阳航天新星机电有限责任公司	10,000,000.00	2020/6/4	2021/6/3	否
智慧海派科技有限公司	150,000,000.00	2018/12/25	2019/12/21	否

说明：2018 年 12 月 21 日，江西省口行与智慧海派科技有限公司（以下简称“智慧海派”）签订《借款合同》，江西省口行向智慧海派贷款人民币 1.5 亿元，期限为 2018 年 12 月 25 日至 2019 年 12 月 21 日，由公司为上述贷款提供担保。

因智慧海派进入破产程序无法偿还上述贷款，上述银行债务出现逾期。有关详情请参阅公司于 2020 年 4 月 8 日披露的《关于公司银行账户资金被冻结的公告》（编号为临 2020-027 号），和于 2020 年 6 月 10 日披露的《关于公司诉讼事项的进展公告》（编号为临 2020-060 号）。

（2）公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
宁波中鑫毛纺集团有限公司	27,000,000.00	2020/4/10	2022/4/10	否
宁波中鑫毛纺集团江山有限公司	25,000,000.00	2020/11/3	2023/10/31	否
成都航天通信设备有限责任公司	157,000,000.00	2018/7/29	2021/7/29	否

（二）控股股东占用资金情况分析

根据《航天通信 2020 年年度报告》，截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

（三）涉诉情况分析

根据《航天通信 2020 年年度报告》及相关公告，航天通信及子公司未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响整理如下：

1、中国进出口银行江西省分行对公司诉讼

2018 年 12 月 21 日，江西省口行与智慧海派科技有限公司（以下简称“智慧海派”）签订《借款合同》，江西省口行向智慧海派贷款人民币 1.5 亿元，期限为 2018 年 12 月 25 日至 2019 年 12 月 21 日，由公司为上述贷款提供担保。因智慧海派进入破产程序无法偿还上述贷款，截至 2020 年 2 月 26 日智慧海派欠付江西省口行贷款本金 1.5 亿元，利息、罚息、复利 600.10 万元，江西省口行向江西省南昌市中级人民法院提起诉讼，要求公司承担担保责任。同时向江西省南昌市中级人民法院提出诉前财产保全申请，根据法院裁定，冻结了公司基本账户 1 户，一般结算账户 6 户，拟冻结的资金总额为 1.6 亿元，实际冻结 118.3 万元。本次诉讼有关详情请参阅公司于 2020 年 4 月 8 日披露的《关于公司银行账户资金被冻结的公告》（编号为临 2020-027 号）。

根据公司收到的江西省南昌市中级人民法院送达的《民事裁定书》（2020 赣 01 民初 136 号），南昌市公安局经济技术开发区分局已对邹永杭等合同诈骗案立案侦查，在侦查过程中该局发现邹永杭等人涉嫌骗取贷款犯罪。为此在本案涉嫌

刑事犯罪的情况下，该院驳回江西省口行的起诉。江西省口行不服上述裁定，向江西省高级人民法院提起上诉。有关详情请参阅公司于 2020 年 5 月 19 日披露的《关于公司诉讼事项的进展公告》（编号为临 2020-053 号）。

2020 年 6 月 9 日，公司收到江西省高级人民法院送达的《民事裁定书》（2020 赣民终 438 号）。裁定如下：原审鉴于公安机关正在侦查智慧海派公司、邹永杭合同诈骗、骗取贷款犯罪，驳回江西省口行起诉并无不当，上诉人江西省口行要求参照《九民会议纪要》规定另行审理本案的上述请求不能成立，裁定：驳回上诉，维持原裁定，本裁定为终审裁定。有关详情请参阅公司于 2020 年 6 月 10 日披露的《关于公司诉讼事项的进展公告》（编号为临 2020-060 号）。

2、陕西航天动力高科技股份有限公司对公司诉讼

2016 年 5 月至 6 月，航天动力与公司北京科技分公司签订了 21 份《购销合同书》，合同总价款 3,915.64 万元。公司北京科技分公司支付了约 20% 货款 783.13 万元，剩余约 80% 货款 3,132.51 万元未支付。2017 年 2 月，因上述买卖合同纠纷，航天动力向陕西省西安市中级人民法院递交了起诉状，其诉讼请求依法判令被告支付原告货款 3,132.51 万元；判令被告赔偿原告逾期付款的利息损失 51.48 万元（按照同期银行贷款利率年息 4.35% 计算，自 2016 年 10 月 7 日起暂计算至 2017 年 2 月 20 日）；诉讼费用及保全费由被告承担。此前原告于 2016 年 12 月 12 日向该法院提出诉前财产保全申请，2017 年 1 月 20 日冻结了公司名下银行存款 3180 万元。

2017 年 12 月，陕西省西安市中级人民法院下达了《民事判决书》，判决解除航天动力与北京科技分公司之间于 2016 年 5 月 6 月签订的 21 份《购销合同书》；航天动力于判决生效之日起十日内退还北京科技分公司预付款 7,831,271.93 元。航天动力不服陕西省西安市中级人民法院作出的民事判决，向陕西省高级人民法院提起上诉，2018 年 11 月，陕西省高级人民法院下达了《民事裁定书》，裁定撤销西安市中级人民法院作出的民事判决；本案发回西安市中级人民法院重审。

2018 年 9 月航天动力向西安市中级人民法院提交重审一审，上诉请求如下：向原告支付货款 31,325,087.74 元，并赔偿利息损失；公司北京科技分公司反诉请求如下：解除其与航天动力之间于 2016 年 5 月至 6 月签订的 21 份《购销合同书》，返还北京科技分公司预付款 7,831,271.93 元及利息损失。2019 年 9 月 25

日，公司收到陕西省西安市中级人民法院送达的《民事裁定书》（2018 陕 01 民初字 1690 号），裁定情况具体如下：驳回航天动力起诉；驳回公司北京科技分公司反诉。公司北京科技分公司与航天动力均不服陕西省西安市中级人民法院作出的本次民事判决，向陕西省高级人民法院提起上诉。2020 年 11 月，陕西省高级人民法院下达了《民事裁定书》，裁定撤销西安市中级人民法院（2018）陕 01 民初 1690 号民事裁定；本案指令西安市中级人民法院审理，本裁定为终审裁定。

2020 年 12 月 23 日，公司收到陕西省西安市中级人民法院送达的《民事调解书》（2020 陕 01 民初 1020 号），在本案审理过程中，公司、公司北京科技分公司与航天动力达成了《和解协议书》，有关主要条款如下：

1) 原告向被告索要的合同款 31,325,087.74 元，经协商一致，最终由公司向原告支付 28,701,087.74 元。

2) 公司分三次付清 28,701,087.74 元款项，具体按照以下方式向原告支付：于 2020 年 12 月 31 日之前向原告支付第一笔款项 9,471,358.95 元，原告在收到上述款项之日起 5 个工作日内向西安市中级人民法院提交解除财产保全申请；于 2021 年 2 月 10 日之前向原告支付第二笔款项 9,471,358.95 元；于 2021 年 6 月 30 日之前向原告支付第三笔款项 9,758,369.84 元。

3) 如公司未按上述第 2 条约定按时足额支付，原告有权在其逾期之后要求公司一次性支付第 2 条约定的全部欠付款项。公司还应以逾期付款金额为基数，以 2019 年 1 月 1 日为起算时间，按照中国人民银行公布的同期同类金融机构贷款利率为计算标准，向原告赔偿利息损失，直至全部欠款付清为止。

4) 原告放弃本案其他诉讼请求、被告放弃本案的全部反诉请求。如果被告履行本协议第 2 条约定的全部付款义务后，双方的权利义务（包括但不限于《合作协议》、《购销合同书》等）终结，双方再无纠纷，任何一方均不得以任何理由提起诉讼或者提出异议。

5) 本案的本诉案件受理费、保全费由原告负担，本案的反诉案件受理费由被告负担，法院对双方受理费均减半收取。

有关详情请参阅公司于 2020 年 12 月 24 日披露的《关于公司诉讼事项的进展公告》（编号为临 2020-070 号）。

3、公司子公司作为原告的诉讼

公司子公司易讯科技股份有限公司（以下简称易讯科技）与北京中核华辉科技发展有限公司（以下简称易中核华辉）于 2019 年 5 月签订合同额为 1915.20 万元的《安检产品采购合同》。2019 年 11 月易讯科技向易中核华辉交付全部货物验收合格并开具全部发票，履行全部履约义务。据协议约定中核华辉分四次向易讯科技进行支付，每次采用电汇方式向易讯科技支付合同款的 25%，即 4,788,000.00 元；双方约定在合同签订后第四个月中旬(不含合同签订当月)前完成第一次支付，在合同签订后第五个月中旬(不含合同签订当月)前完成第二次支付，在合同签订后第六个月中旬（不含合同签订当月）前完成剩余两次支付。其中中核华辉分别于 2019 年 10 月 22 日、2019 年 12 月 12 日支付了 4,788,000.00 元、4,500,000.00 元，剩余款项经易讯科技多次催要尚未支付。2020 年 11 月易讯科技向北京市海淀区人民法院提起诉讼，2021 年 6 月 9 日北京市海淀区人民法院第二次开庭审理，目前法院尚未判决。

以上涉讼情况分析，系根据航天通信的公告材料整理得出，鉴于无法保证航天通信既往均如实履行公告义务，且可能发生公告期后涉讼事项，因而本涉讼情况分析可能无法反映航天通信涉讼的完整信息，敬请投资者注意。

（四）前十大股东所持公司股份被质押、冻结情况

根据航天通信公告文件，截至 2021 年 3 月 31 日，航天通信前十名股东所持有的公司股份被质押、被冻结的情况如下：

股东名称	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	
				股份状态	数量
中国航天科工集团有限公司	297,183,827	56.95	0	无	
邹永杭	42,357,232	8.12	42,357,232	冻结	42,357,232
朱汉坤	12,393,988	2.38	12,393,988	冻结	12,393,988
张奕	7,218,720	1.38	7,218,720	冻结	7,218,720
南昌万和宜家股权投资合伙企业（有限合伙）	5,997,091	1.15	5,997,091	冻结	5,997,091
宋天喜	2,660,000	0.51	0	未知	-
纪彦禹	884,060	0.17	0	未知	-
李桂丞	811,300	0.16	0	未知	-
廖先金	774,401	0.15	0	未知	-
董雪	693,300	0.13	0	未知	-

四、提请投资者注意的投资风险

（一）最近年度报告的审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对航天通信 2019 年年度财务报告出具了“无法表示意见”的审计报告，具体详见航天通信 2020 年 4 月 30 日披露的《2019 年航天通信审计报告》和《2019 年年度报告》。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对航天通信 2020 年年度财务报告出具了“保留意见”的审计报告，形成保留意见的基础为：“航天通信于 2016 年完成对智慧海派科技有限公司（以下简称智慧海派）58.68%股权的收购，形成商誉 7.57 亿元。因智慧海派虚构业务、虚增利润，航天通信重述了 2016 年度至 2018 年度财务报表，在 2016 年度母公司财务报表中对智慧海派长期股权投资 14.53 亿元全额计提减值准备并确认资产减值损失，在 2016 年度合并财务报表中对上述商誉全额计提减值准备并确认资产减值损失。航天通信于 2019 年 11 月以债权人身份向江西省南昌市中级人民法院（以下简称南昌中院）申请智慧海派破产清算。2019 年 11 月，南昌中院受理航天通信的破产清算申请并指定了破产管理人，航天通信不再将智慧海派纳入合并范围。2019 年 12 月 31 日，航天通信账面反映应收智慧海派的余额合计为 13.26 亿元。在编制 2019 年度财务报表时，航天通信在母公司和合并财务报表中对应收智慧海派的余额 13.26 亿元全额计提坏账准备并确认信用减值损失，在母公司财务报表中将上述 14.53 亿元对智慧海派长期股权投资减值准备及资产减值损失调整确认至 2019 年度，在合并财务报表中将 7.57 亿元商誉减值准备及资产减值损失调整确认至 2019 年度。我们因无法就航天通信 2019 年度针对坏账准备、长期股权投资减值准备以及商誉减值准备的处理的合理性获取充分、适当的审计证据，对 2019 年度财务数据出具无法表示意见的审计报告。上述事项对本期数据的对应数据的可比性产生重大且广泛影响。”

具体详见航天通信 2021 年 4 月 15 日披露的《2020 年航天通信审计报告》和《2020 年年度报告》。

（二）公司的持续经营存在的重大不确定性

鉴于航天通信对 2016-2018 年度进行了会计差错更正追溯调整，经审计的公司 2016-2018 年度归属于上市公司股东的净利润连续为负值，公司股票被实施退市风险警示（*ST）。公司于 2020 年 4 月 30 日披露了《2019 年年度报告》及《2019

年度审计报告》，公司 2019 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润继续为负，根据《上海证券交易所股票上市规则（2019 年 4 月修订）》的规定，公司股票于 2020 年 5 月 29 日起暂停上市。

为保护投资者利益，避免退市整理期股价波动给中小股东造成影响，根据《退市制度的若干意见》《上交所上市规则》等相关法律、法规及规范性文件的规定，2021 年 1 月 25 日，航天通信召开 2021 年第一次临时股东大会审议通过了《关于以股东大会方式主动终止公司股票上市事项的议案》，同意公司主动撤回股票在上海证券交易所的交易，并在取得上海证券交易所终止上市批准后转而申请在全国中小企业股份转让系统转让。2021 年 3 月 11 日，上海证券交易所出具《关于航天通信控股集团股份有限公司股票终止上市的决定》（【2021】105 号），决定公司股票终止上市。2021 年 3 月 18 日，公司股票被上海证券交易所摘牌终止上市。

根据《航天通信 2020 年年度报告》，公司 2020 年继续亏损，财务状况持续恶化。2020 年 12 月 31 日账面反映归属于母公司的净资产为负 2.51 亿元，流动负债高于流动资产 8.75 亿元。上述情况可能存在导致公司持续经营能力产生重大疑虑的不确定性。

（三）法律风险

航天通信涉及诉讼案件见“三、航天通信控股集团股份有限公司重大事项分析”之“（三）诉讼情况分析”，前述诉讼将对公司未来经营造成影响，并形成相应的法律风险。

此外，航天通信于 2019 年 10 月 31 日收到中国证券监督管理委员会调查通知书（编号：稽总调查字 192143 号），因航天通信涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司立案调查，目前尚未结案。具体内容详见公司 2019 年 11 月 1 日披露的《航天通信收到中国证券监督管理委员会立案通知书的公告》（公告编号：临 2019-058）。

2021 年 7 月 30 日，航天通信及相关当事人收到中国证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字【2021】56 号），因航通通信涉及年度报告虚假记载，未依法披露智慧海派向关联企业提供担保等事项，对航天通信责令改正，给予警告，并处以 60 万元的罚款。提请投资者注意相关法律风险。

（四）控股子公司破产的风险

2019年11月18日，经公司第八届董事会第十九次会议审议通过，公司以债权人身份向人民法院申请智慧海派科技有限公司（以下简称智慧海派）破产清算。2019年12月2日，公司收到江西省南昌市中级人民法院《民事裁定书》（2019赣01破申20号），裁定受理公司对被申请人智慧海派的破产清算申请。同日，公司同时收到江西省南昌市中级人民法院《决定书》（2019赣01破6号），指定江西求正沃德律师事务所、江西豫章律师事务所联合担任智慧海派的管理人。2021年1月19日，公司收到江西省南昌市中级人民法院《民事裁定书》（2019赣01破6号之二）。法院认为智慧海派资产不足清偿全部债务，且不存在重整、和解的情形，符合法定破产条件，裁定宣告智慧海派破产。

（五）交易相关风险

1、根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第十四条规定，退市公司或者大股东因涉嫌证券期货违法犯罪，在被中国证监会立案调查或者被司法机关立案侦查期间，以及在行政处罚决定、刑事判决作出之后未满6个月的。退市公司大股东（控股股东和持股5%以上股东）不得减持股份。公司于2019年10月31日收到中国证券监督管理委员会调查通知书（编号：稽总调查字192143号），因公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司立案调查。2021年7月30日，航天通信及相关当事人收到中国证监会下发的《行政处罚及市场禁入事先告知书》（处罚字【2021】56号）。因此，公司控股股东和持股5%以上股东不得减持。

2、根据《全国中小企业股份转让系统两网公司及退市公司股票转让暂行办法》第十六条规定，公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）只能卖出其持有的退市公司股票，不得买入。因此，公募基金、合格境外机构投资者（QFII）、人民币合格境外机构投资者（RQFII）持有的公司股票只能卖出，不得买入。

3、沪港通投资者无法进行股票转让，提请沪港通投资者注意投资风险。

主办券商郑重提醒广大投资者充分关注上述事项及由此产生的相关风险，慎重做出投资决策。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于航天通信控股集团股份有限公司投资风险分析的报告》
的盖章页）

