

航天通信控股集团股份有限公司

2014 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

股票简称	航天通信	股票代码	600677
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐宏伟	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	7,835,843,046.16	8,015,769,260.58	-2.24
归属于上市公司股东的净资产	1,766,979,132.57	1,793,058,888.28	-1.45
	本报告期	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	-1,193,988,431.42	-439,996,273.33	不适用
营业收入	3,464,139,645.58	4,699,218,013.22	-26.28
归属于上市公司股东的净利润	-18,326,859.86	37,739,745.74	-148.56
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	-60,172,616.37	-23,733,044.52	不适用
加权平均净资产收益率(%)	-1.03	3.49	减少 4.52 个百分 点
基本每股收益(元/股)	-0.0440	0.1157	-138.03
稀释每股收益(元/股)	-0.0440	0.1157	-138.03

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数	72,328
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
北京瑞丰投资管理 有限公司	其他	2.52	10,500,000	10,500,000	未知
新华基金－招商银 行－新华瑞丰特定 策略 1 号资产管理 计划	其他	2.50	10,400,000	10,400,000	未知
广发乾和投资有限 公司	其他	2.43	10,100,000	10,100,000	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	其他	2.40	10,000,000	10,000,000	未知
金鹰基金－民生银 行－金鹰定增 16 号 资产管理计划	其他	2.40	10,000,000	10,000,000	未知
新华基金公司－工 行－外贸信托－恒 盛定向增发投资集 合资金信托	其他	1.37	5,700,000	5,700,000	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
华泰人寿保险股份 有限公司－分红一 个险分红	其他	0.78	3,240,936	3,240,936	未知
财通基金－兴业银 行－野风成长 1 号 资产管理计划	其他	0.72	3,000,000	3,000,000	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

2014 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 34.64 亿元，同比下降 26.28%；归属于公司股东的净利润-1832.69 万元，同比下降 148.56%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为-6017.26 万元；经营活动现金净流量为-11.94 亿元。

其中：公司通信装备制造及增值服务实现营业收入 11.46 亿，较上年同期减少 13.13%，占营业收入的比重为 33.07%，较上年比重增长 5.01%，实现毛利 2.25 亿，较上年减少 2422 万元，同比降幅 9.70%，毛利占比为 61.89%，较上年降低 1.89%；由于纺织板块形势整体不乐观，公司为了降低商品流通业务经营风险，控制毛利率较低的贸易业务，逐步停止了原有的钢材、煤炭等贸易业务等原因，公司航天防务装备制造、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	3,464,139,645.58	4,699,218,013.22	-26.28
营业成本	3,099,862,620.55	4,307,733,253.19	-28.04
销售费用	100,036,162.32	102,777,791.96	-2.67
管理费用	208,094,810.66	197,352,059.76	5.44
财务费用	85,271,215.87	61,474,557.50	38.71
经营活动产生的现金流量净额	-1,193,988,431.42	-439,996,273.33	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-78,523,209.77	-60,818,350.77	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	179,153,806.89	136,010,085.22	31.72
研发支出	50,094,683.29	38,009,113.79	31.8

营业收入变动原因说明：羊毛市场的价格波动较大，商品流通产业结构调整；

财务费用变动原因说明：本期贷款金额增加；

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期流出主要是应收账款较年初增加 3.5 亿、职工薪酬及应交税金支付 0.64 亿元所致；

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：购置固定资产支出；

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：基建投入及经营周转等资金需求增加。

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

公司营业利润较上年同期下降了 6011.80 万元，主要受市场价格波动、企业内部产业调整和贷款利息增加的影响，财务费用同比增加了 2379.67 万元。从业务划分来看，通信装备制造毛利下降了 1062.75 万元，毛利率同比下降 4.88 百分点；通信增值服务毛利下降了 1358.99 万元，但毛利率同比上升了 0.16 个百分点；航天防务装备制造和纺织制造同比分别增加了 703.61 万元和 649 万元，毛利率同比增加了 11.01 百分点、2.37 百分点，商品流通及物业管理受产业结构调整影响毛利同比分别下降了 305.08 万元和 218.85 万元。但毛利率同比上升了 1.08 百分点和 4.82 百分点。

（2）经营计划进展说明

	计划	本报告期实际数
主营收入	105 亿	34.64 亿
成本及费用	成本费用率不超过 99%	101.04%
完成经营计划的差异说明	公司主要产品在下半年交付。	

（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	1,004,272,487.42	785,196,335.85	21.81	16.70	24.47	减少 4.88 个百分点
二、通信增值服务	141,317,900.75	134,931,371.34	4.52	-69.16	-69.21	增加 0.16 个百分点
三、航天防务装备制造	95,749,512.64	77,042,232.83	19.54	-30.02	-38.44	增加 11.01 个百分点
四、纺织制造	886,633,596.22	825,850,631.29	6.86	-26.81	-28.62	增加 2.37 个百分点
五、商品流通	1,348,427,805.51	1,297,111,674.33	3.81	-32.42	-33.17	增加 1.08 个百分点
六、物业管理	31,290,007.19	12,004,951.64	61.63	-17.21	-26.44	增加 4.82 个百分点
减:内部抵销	43,551,664.15	32,274,576.73				
合计	3,464,139,645.58	3,099,862,620.55	10.52	-26.28	-28.04	增加 2.18 个百分点

注：（1）通信装备制造本期实现营业收入 10.04 亿元，较上年增长 16.70%，占营业收入的比重为 28.63%；实现毛利 2.19 亿，较上年减少 1062.75 万元，毛利率为 21.81%，降幅 4.88 个百分点。

（2）通信增值服务本期实现营业收入 1.41 亿元，较上年下降 69.16%，占营业收入的比重为 4.03%；实现毛利 638.65 万元，较上年下降 1358.99 万元，毛利率为 4.52%，毛利率上升 0.16 个百分点。

（3）航天防务装备制造本期实现营业收入 9574.95 万元，较上年下降 30.02%，占营业收入的比重为 2.73%；实现毛利 1870.73 万元，较上年增加了 703.61 万元，毛利率 19.54%，上升了 11.01 个百分点。

（4）纺织制造本期实现营业收入 8.87 亿元，较上年下降 26.81%，占营业收入的比重为 25.28%；实现毛利 6078.30 万元，较上年增加 649 万元；毛利率为 6.86%，较上年上升了 2.37 个百分点。

（5）商品流通本期实现营业收入 13.48 亿元，较上年下降 32.42%，占营业收入的比重为 38.44%；实现毛利 5131.61 万元，较上年下降 305.08 万元，毛利率为 3.81%，同比上升了 1.08 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	2,886,984,233.07	-25.70
其他国家和地区	577,155,412.51	-29.05

（三）核心竞争力分析

1.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；

2.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.非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3.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	2014 年 1-6 月净利润
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	11,233,976.13
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	7,882,097.97
绵阳灵通电讯设备有限公司	机械加工制造	军用通信产品	2,978,272.51
沈阳易迅科技股份有限公司	通信装备制造	电国专网通信	16,242,685.62
杭州中汇棉纺织有限公司	纺织业制造	棉纺织针织	5,641,206.63
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	6,691,385.2
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	5,275,369.07
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	-24,817,053.00

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

2014 年 8 月 28 日