中国证券报 CHINA SECURITIES JOURNAL

航天通信控股集团股份有限公司

2008 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会,应当单独列示其姓名

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的说明
董事	马岳	委托董事张彦文代为出席并授权表决
董事	谢柏堂	委托董事谢雪代为出席并授权表决

1.3 中和正信会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人杜尧、主管会计工作负责人徐宏伟及会计机构负责人(会计主管人员)严渊声明:保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	航天通信
股票代码	600677
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	杭州解放路138 号航天通信大厦一号楼 杭州解放路138 号航天通信大厦一号楼
邮政编码	310009
公司国际互联网网址	http://www.aerocom.cn
电子信箱	stock@aerocom.cn

2.2 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
联系地址	杭州解放路138 号航天通信大厦一号楼	杭州解放路138 号航天通信大厦一号楼
电话	0571-87034676	0571-87079526
传真	0571-87077662	0571-87077662
电子信箱	stock@aerocom.cn	stock@aerocom.cn

§3 会计数据和业务数据摘要:

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	3,581,042,776.25	3,398,126,377.55	5.38	2,760,660,679.82
利润总额	34,937,818.35	740,915,731.01	-95.28	-329,523,254.33
归属于上市公司股东的净利润	11,708,049.26	579,906,785.38	-97.98	-344,934,488.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,573,894.65	4,081,551.39	-61.44	-330,949,549.60
经营活动产生的现金流量净额	43,350,835.55	83,506,340.53	-48.09	83,229,999.52
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	2,686,744,732.96	2,630,057,047.28	2.16	2,544,566,903.51
所有者权益(或股东权益)	786,843,810.81	780,620,118.64	0.80	222,769,912.57

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.04	1.78	-97.75	-1.0575
稀释每股收益(元/股)	0.04	1.78	-97.75	-1.0575
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.0048	0.0125	-61.60	-1.0146
全面摊薄净资产收益率(%)	1.49	74.29	减少72.8个百分点	-154.84
加权平均净资产收益率(%)	1.51	115.14	减少113.63个百分点	-93.64
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	0.20	0.52	减少0.32个百分点	-148.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.20	0.81	减少0.61个百分点	-89.84
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.13	0.26	-50.00	0.26
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.4124	2.3933	0.80	0.6830

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	6,444,402.41
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	6,536,549.00
债务重组损益	-2,541,180.71
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	2,546,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	7,871,491.13
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	18,435,450.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,493,896.23
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-22,029,496.96
少数股东权益影响额	-169,192.84
所得税影响额	-1,465,971.19
合计	10,134,154.61

3.3 境内外会计准则差异:

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国航天科工集团公司	46,193,407			46,193,407	股改承诺、追加承诺	2011年6月9日
合计	46,193,407			46,193,407	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数					83,969户
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国航天科工集团公司	国有法人	19.15	62,469,867	46,193,407	无
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	其他	1.84	6,002,902		未知
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	其他	0.61	1,977,205		未知
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	国有法人	0.44	1,447,000		未知
浙江东方集团股份有限公司	国有法人	0.42	1,381,600		未知
中国纺织物资(集团)总公司	国有法人	0.41	1,350,000		未知
池润基	境内自然人	0.36	1,178,500		未知
袁德宗	境内自然人	0.34	1,101,600		未知
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	国有法人	0.31	1,000,038		未知
魏学利	境内自然人	0.30	974,049		未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
中国航天科工集团公司	16,276,460	人民币普通股
中国民生银行股份有限公司-长信增利动态策略股票型证券投资基金	6,002,902	人民币普通股
中国银行-华夏行业精选股票型证券投资基金(LOF)	1,977,205	人民币普通股
中国人寿保险(集团)公司-传统-普通保险产品	1,447,000	人民币普通股
浙江东方集团股份有限公司	1,381,600	人民币普通股
中国纺织物资(集团)总公司	1,350,000	人民币普通股
池润基	1,178,500	人民币普通股
袁德宗	1,101,600	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-005L-FH002沪	1,000,038	人民币普通股
魏学利	974,049	人民币普通股

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:元 币种:人民币

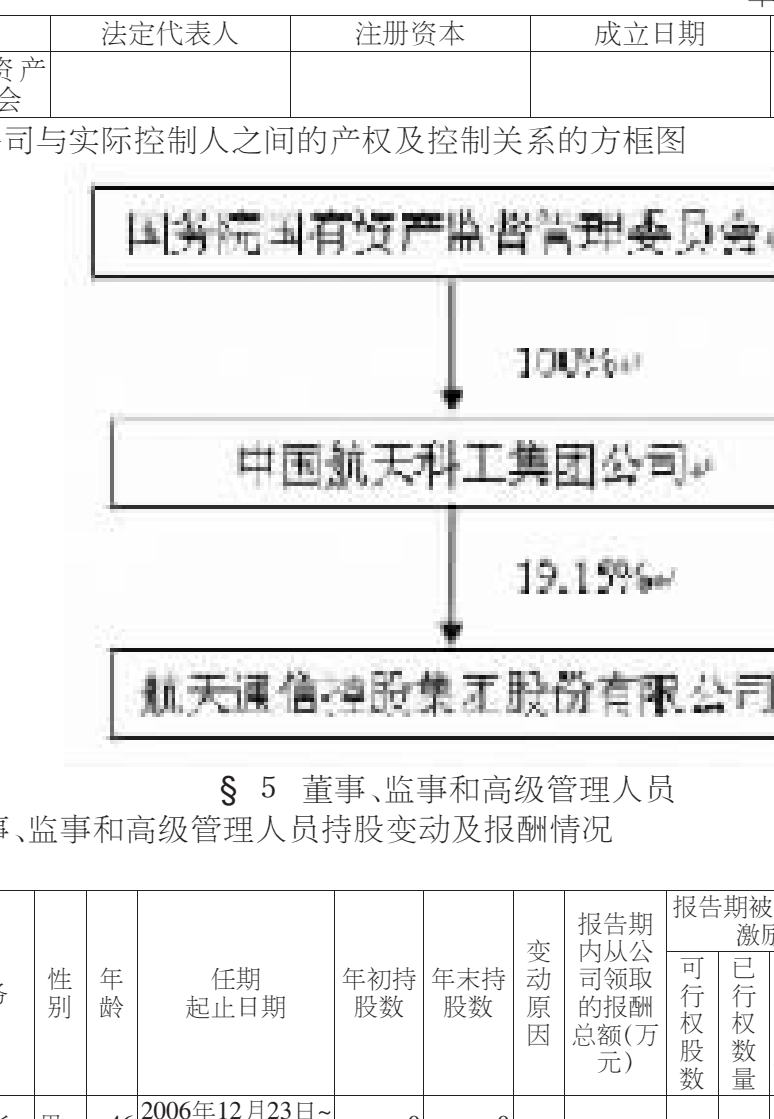
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国航天科工集团公司	许达哲	7,203,260,000	1999年6月29日	国有资产管理投资、经营管理;各类导弹武器系统、航天产品、卫星地面应用系统与设备、雷达、数控装置、工业控制自动化系统及设备以及计算机应用等的研制生产和销售。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位:元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
国务院国有资产监督管理委员会				

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	可行权股数	已行权数量	行权价(元)	期末股票市价(元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
杜尧	董事长	男	46	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0							是
于喜国	董事、总裁	男	51	2007年12月29日~2009年12月23日	0	0		30.01					否
谢柏堂	董事	男	58	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0							是
马岳	董事	男	50	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0							是
谢雪	董事	女	53	2008年12月6日~2009年12月23日	0	0							是
张彦文	董事	男	51	2008年12月6日~2009年12月23日	0	0							是
吴松林	董事	男	49	2006年12月23日~2008年12月6日	0	0							是
李国英	董事	男	61	2006年12月23日~2008年12月6日	0	0							否
蒋建政	董事	男	51	2006年12月23日~2008年6月6日	0	0							是
荣忠启	独立董事	男	63	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		5					否
俞安平	独立董事	男	45	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		5					否
陈怀谷	独立董事	男	52	2006年12月23日~2009年12月23日	8,750	8,750		5					否
黄伟民	独立董事	男	46	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		5					否
王耀国	监事会主席	男	54	2008年12月6日~2009年12月23日	0	0							是
高峰	监事	男	44	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0							是
孙巧玲	监事	女	49	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		7.64					否
陈银林	监事	男	53	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		22.24					否
王建生	监事	男	53	2006年12月23日~2008年12月6日	0	0							是
丁立人	监事	男	58	2006年12月23日~2008年6月6日	0	0							是
徐文杰	副总裁	男	60	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		22.53					否
夏建林	副总裁	男	44	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		25.14					否
董卫东	副总裁	男	51	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		25.34					否
徐宏伟	财务负责人兼董事会秘书	男	40	2006年12月23日~2009年12月23日	0	0		24.84					否
合计	/	/	/	/	8,750	8,750	/	177.74			/	/	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

A、报告期内公司经营情况回顾

1、公司总体经营情况

公司目前的主要业务为军品制造、纺织品制造及商品流通三大板块。

2008 年,在全球金融危机引发全球经济衰退,国内外经济形势复杂多变,不确定因素日益增多的环境下,经过集团公司全体干部员工的努力拼搏,负重奋进,积极应对金融危机的影响和冲击,集团公司整个科研生产,经营贸易进展顺利,在调整和发展,创新和发展、管理的规范和绩效方面,仍然取得了一定的进步。公司完成了三年发展规划的编制工作,明确了公司发展战略方向和目标任务;积极有序地实施了相关企业的基本建设、迁建及技改工作;继续处理历史遗留问题,全面完成清理整顿公司任务,按照突出主业、优化结构的工作思路和原则,在全公司范围内展开清理工作;成立公司首届科学技术委员会,全面推动了科技创新活动的深入发展;继续实施精细化管理,各项管理工作跃上新台阶。

经营指标情况:

2008年度,公司实现主营业务收入35.81亿元,再创历史新高,较上年增长5.38%;实现利润总额3493.78万元,较上年下降95.28%;实现归属于上市公司股东的净利润1170.80万元,较上年下降97.98%。

在全球经济下滑的环境下,公司军品制造受影响较小,盈利能力稳中有升;但纺织和贸易则受冲击较大,盈利能力下滑而且业务风险也随之增大,其中出口业务缩减近20%。2008年实现营业收入35.81亿,较上年增长1.83亿,增长率为5.38%,主要是商品流通业增长7600万;军品制造增长6600万;纺织及其他增长4100万。利润较上年大幅度下降主要原因是上年度子公司拍卖土地获得巨额收益。扣除非经常性损益后净利润为157万,较上年下降251万,下降了61.44%,主要原因有:1)执行新会计准则福利费核算方式2008年与2007年不可比,2008年成本费用中列支福利费1700多万,而2007年此项开支在原福利费余额中列支,未进入当期成本费用;2)四季度开始原材料及商品价格大幅下降造成存货减值650多万。

2、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业情况表(详见6.2表)

公司军工制造因销售增长使得盈利进一步增长,2008年实现营业收入6.15亿较上年增长6600多万,增长率为12.14%;占营业收入比重为17.18%;实现营业毛利2.16亿较上年增加近1400多万,增长率为7%;营业毛利所占比重为58.76%较上年增长2.42%。

商品流通业2008年实现营业收入20.96亿(已扣除内部销售)较上年增加7600多万,受人民币升值的影响,出口销售下降1.66亿,主要由进口内销业务弥补,毛利与上年基本持平,所占比重为17.02%,较上年下降0.3%;2008年营业收入所占比重为58.53%,较上年下降0.92%。

纺织业制造持续低迷,营业收入较上年略有增长,但盈利能力进一步下降,2008年实现营业收入6.82亿,较上年增加1500万元,占营业收入比重为19.04%,较上年下降0.59%;实现毛利5980万元,较上年减少380万元,占毛利比重为16.26%较上年减少1.5%。

通信服务及物业管理2008年实现营业收入6327万与上年持平,但公司通过加强管理及合理调配资源,通信维护成本得到有效控制,闲置房屋的出租率有所提高,盈利能力得到提升,2008年实现毛利3040万较上年增长600万,增长率为24.59%;占毛利的比重提升1.46%,达到8.27%。

其他主要为机械制造民品部分,2008年实现营业收入1.24亿较上年增长2000万,增长率为19.12%;但毛利却亏损120万较上年下降700余万,主要原因是公司为了在做好军品的同时进一步巩固和提升现有民品市场份额,按军品质量标准生产民品,产品的成本上升而销售价格不变甚至下降造成。

(2)主营业务分地区情况表(详见6.3表)

(3)主要供应商、客户情况

前五名供应商采购金额合计	409,590,061.36	占采购总额比重	12.82%
前五名销售客户销售金额合计	399,384,470.78	占销售总额比重	11.15%

3、报告期资产构成同比发生重大变动及其影响因素

项目	2008年末	占总资产比重	2007年末	占总资产比重	所占比重变动百分点
应收账款	441,364,691.41	16.43%	258,332,825.81	9.82%	6.61%
预付账款	86,174,768.72	3.21%	130,486,677.16	4.96%	-1.75%
其他应收款	189,688,873.75	7.06%	210,794,073.83	8.01%	-0.95%
可供出售的金融资产	1,592,242.35	0.06%	20,771,661.95	0.79%	-0.73%
在建工程	69,930,697.68	2.60%	33,892,142.33	1.29%	1.31%
应付票据	123,193,422.95	4.59%	85,074,261.11	3.23%	1.35%
应付账款	508,832,190.27	18.94%	382,106,589.49	14.53%	4.41%
预收款项	94,221,530.95	3.51%	142,432,714.59	5.42%	-1.91%
应付职工薪酬	28,695,776.21	1.07%	38,703,429.81	1.47%	-0.40%
应交税费	9,733,016.88	0.36%	20,732,860.15	0.79%	-0.43%
其他应付款	158,200,645.70	5.89%	269,981,118.77	10.27%	-4.38%
短期借款	650,450,000.00	24.21%	588,749,008.13	22.39%	1.82%
专项应付款	98,212,860.33	3.66%	52,032,860.33	1.98%	1.68%

注:应收账款增加主要为销售增长及受次贷危机影响,国内外客户收款期延长,另军工部分配套产品因负责总装的公司还未结算使得公司相关应收账款增长;预付账款减少主要为受次贷危机影响,业务风险加大,公司在2008年底缩减了商品流通的业务量所致;其他应收款减少主要有收回山西晋通撤资款3,414万,收回伟量发展有限公司往来款1,766万元;可供出售的金融资产减少主要为公司出售美欣达、申达股份及其他股票回笼资金;在建工程增加主要为宁波中鑫新厂区、绵阳灵通新大楼及沈阳航天城基建增加;应付账款增加主要为销售增长导致存货储备增加,同时由于货款未收到相应采购付款期延长;应付职工薪酬减少主要为结清社保欠款所致;应交税费减少主要为杭州中汇本年缴清了因企业性质变化而补缴的企业所得税;其他应付款减少主要为①公司本期偿还了辽宁东方房屋开发有限公司拆借资金及利息4,405.14万元。②成都航天通信设备有限公司本期归还第中国航天科工集团公司土地出让款4,041万元。③公司本期支付香港伟量发展有限公司杭州中汇棉纺织有限公司股权收购款3,580.76万元;短期借款增加主要为弥补生产所需的流动资金;专项应付增加主要为宁波中鑫收到搬迁预付款5000万所致。

4、费用对比分析

项目	2008年度	2007年度	增减幅度
销售费用	60,395,622.71	43,903,017.38	37.57%
管理费用	228,940,117.10	203,931,724.23	12.26%
财务费用	43,413,924.64	55,224,598.66	-21.39%
资产减值损失	16,255,432.77	5,435,040.06	199.09%
投资收益	19,098,276.57	-8,151,756.88	-334.28%
营业外收入	12,401,848.08	761,334,405.87	-98.37%
营业外支出	8,789,191.80	57,590,027.92	-84.74%
所得税	14,527,614.57	118,471,306.64	-87.74%

销售费用增长较大主要是工业产品加大市场拓展力度,使得人工成本、宣传费用、差旅费、办公费、招待费用增长较大;管理费用增加主要是福利费核算方式变化增加近2100万;财务费用下降主要是公司盘活存量资产,合理利用资金,偿还了原土地拆借资金及银行贷款较上年平均余额下降;资产减值损失增加主要是2008年四季度资产价格大幅回落,使得存货减值损失加大,同时由于应收款大幅增加计提准备增加所致;营业外收入下降主要是上年控股公司土地出售有巨额收益。

5、与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位:万元

项目(1)	期初金额(2)	本期公允价值变动损益(3)	计入权益的累计公允价值变动(4)	本期计提的减值(5)	期末金额(6)
金融资产					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		0.08			200.08
其中:衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	2,077.17			124.62	159.22
金融资产小计	2,077.17	0.08		124.62	359.3
合计	2,077.17	0.08		124.62	359.3

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6、现金流量相关数据情况

项目	2008年度	2007年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	43,350,835.55	83,506,340.53	-48.09%
投资活动产生的现金流量净额	-29,815,243.21	759,431,344.76	103.93%
筹资活动产生的现金流量净额	-71,296,719.26	-708,188,338.04	-89.93%

经营活动产生的现金流量净额下降主要是受经济下滑的影响,销售应收款增加幅度大于应付款增加幅度占用资金2000万左右;投资活动产生的现金流量净额下降主要是上年有巨额土地收益,同时本期基建项目投入较多及成都航天支付原有土地欠款所致;筹资活动产生的现金流量净额本期流出较多,主要是偿还辽宁东方土地拆借资金本息4000多万及支付银行贷款利息费用所致。

7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩。

控股公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
沈阳航天新乐有限责任公司	机械加工制造	航天产品开发研制生产	6,000.00	61,318.00	10,236.00	2,945.00
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	16,000.00	85,180.00	70,293.00	1,387.00
绵阳灵通电讯设备有限公司	机械加工制造	军用通信产品	5,000.00	10,597.00	7,130.00	1,049.00
沈阳航天新星机电有限公司	机械加工制造	机械电子设备	6,800.00	24,313.00	3,989.00	997.00
杭州中汇棉纺织有限公司	纺织业制造	棉纺织针织	8,278.00	25,982.00	8,942.00	95.00
宁波中鑫毛纺集团公司	纺织业制造	加工毛纱	5,000.00	19,339.00	9,274.00	666.00

本年取得和处置子公司的情况:

单位名称	取得/处置方式	目的	对经营和业绩的影响
江苏红波电讯有限公司	清算	整合资源	2008年收入160万,亏损139万
杭州润信电信有限公司	清算	整合资源	2008年收入44万,亏损37万
四川绵阳灵通电信有限责任公司	清算	整合资源	2008年收入253万,亏损85万
宁波中环兔毛制品有限公司	清算	整合资源	2008年收入257万,亏损2万
宁波中鑫毛纺集团国际贸易公司	清算	整合资源	2008年收入0万,亏损8万

8、技术创新情况

(1)技术创新总体情况

报告期内,为了加速和规范科技创新管理工作,公司建立了适应公司发展的技术创新体系,制定下发了《航天通信科技创新工作管理办法》、《航天通信自主创新激励分配管理办法》、《航天通信科技创新研发经费管理办法》、《航天通信专业技术带头人选拔培养聘用管理办法》、《航天通信知识产权管理办法》等一系列规章制度,建立了科技创新基金,落实了研究经费,明确了激励机制,从组织和管理及规章制度上确保各项创新工作的开展。公司还成立了第一届科技委,成立了专业技术职务评审委员会,开展了专业技术职务和科工集团级专家和学术带头人的推选和评审工作。

报告期内,"科技强企"的理念进一步深入人心,广泛而持久地开展了科技创新活动,并取得了明显的进步。公司总部研发中心以及各子公司在军品制造、纺织制造等领域均完成多项新产品的研发任务。

(2)研发投入情况

军品制造行业是一个技术密集型行业,需要有长时期的技术研发积累和投入,公司一直十分重视军品研发工作,08年研发费用投入2912.93万元。

(3)节能减排情况

公司高度重视企业的节能减排工作,组织建立节能环保工作体系、管理机构,配备专职或兼职的能源管理人员。公司将节能减排、环境保护管理工作统一归口,成立节能环保工作领导小组,下设节能环保工作办公室。节能环保办公室组织修订了《节能环保工作管理办法》与《节能环保工作考核办法》。同时建立了自下而上的数据统计体系,定期上报能源消费采集卡、环境保护数据采集卡、主要技术经济指标半年报及统计年报、节能减排目标完成情况监测表等。各控股子公司为降低能耗,都加强了技措、技改,取得了一定的节能成效,如:购置了新型的环保设备、投资建设了污水处理站等。

9、持有外币金融资产、金融负债情况:公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

B、对公司未来发展的展望

1、展望2009年,随着企业外部环境的变化,出现了一些新的问题和困难,主要是:(1)各单位核心竞争力不强,研发能力薄弱,还没形成自身的战略竞争优势。(2)基础管理还存在不小的差距,尤其是信息化管理水平亟待提高;(3)干部人事制度改革有待进一步深化,"三定"工作尚未广泛深入地开展;(4)再融资工作未能最终完成,直接影响到公司对资本运作和基建、技改计划的实施;(5)公司主业依然不够突出,企业间关联度不高的现象未得到根本改观等。

2009年度集团公司总的工作方针是:"固本强基、优化配置、适度调整、稳健发展。"即是说,要根据国内经济形势和公司产业发展变化的情况,在公司三年发展规划的指引下,进一步调整优化产业结构、产品结构;有计划地开展基本建设和技改、技措工作,增强企业发展的硬实力;初步实现公司总部由投资管理型向实体经营型转变,公司由较为独立分散的军、民产业向军民融合转变,纺织业由"技、工、贸"向"贸、技、工"经营模式转变;集聚并发挥公司的整体优势,加大技术开发和市场开发投入力度,并逐步形成资源优化、资源共享的格局;初步建立健全人才梯队,增强企业发展的软实力;对经营规模小、经营业绩达不到要求,没有发展潜力的企业(部门)要进行调整或整合,进一步减少公司数量,提高发展质量,以实现公司健康稳定的发展。

2、新年度的经营计划为:销售收入37亿元,同时,成本费用率不超过98.9%。

3、资金需求及筹措

为完成2009年度的经营计划,保证公司各项经营活动的顺利开展,2009年度资金需求将依靠自有资金与财务公司与银行贷款解决,预计新增投资资金需求在2亿元,公司将采取有效措施,确保资金的及时到位。

4、公司面临的风险因素的分析

政策风险:国家对未来形势的判断和指导思想决定了军工行业的发展前景,若国家调整对国际政治军事形势的判断,则会直接影响到公司的经营状况。

经营风险:我国的武器装备的生产还处于相对垄断的状态,随着市场经济体制日益完善,军品制造行业已开始逐渐对民营资本开放,军品生产的竞争程度将会日趋激烈。

财务风险:近年来公司项目投资较多,所需资金较大,导致银行贷款增多。由于贷款额增加及利率变动,使财务风险加大。公司将继续深入推进预算管理,加强资金筹措和计划,加快资金周转,提高资金利用效率,节约财务费用。

人民币汇率风险:公司外销的比重较大,境外销售以外币计价,因此人民币汇率的变动对销售收入具有一定影响。公司将密切关注人民币汇率变动情况,采取对公司有利的出口策略,并且通过调整产品结构,增加毛利水平高的品种销售,降低汇率变动的不利影响,提高产品盈利能力。

原材料、能源动力价格波动风险:公司生产过程中需使用大量的基础原材料、化工产品,消耗水电等资源能源,价格巨大波动使公司增加了风险。公司将加强基础物资采购管理,加强价格跟踪,通过集中采购降低采购支出。

(下转D015版)

证券代码:600677 证券简称:航天通信 编号:临2009-007

航天通信控股集团股份有限公司 第五届董事会第十四次会议决议公告 暨召开2008年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

航天通信控股集团股份有限公司第五届董事会第十四次会议于2009年4月7日在杭州召开,本次会议的通知已于2009年3月10日以传真及电子邮件的形式发出。会议应到董事10名,实到8名(董事马岳先生因工作原因未能出席董事会,特委托董事张彦文先生代为表决;董事谢柏堂先生因工作原因未能出席董事会,特委托董事谢雪女士代为表决)。公司监事、高管人员列席了会议,符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。会议由董事长杜尧先生主持,经会议认真审议,通过了以下决议:

一、审议通过《2008年董事会工作报告》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权);

二、审议通过《2008年总裁工作报告》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权);

三、审议通过《2008年财务决算报告》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权);

四、审议通过《公司2008年利润分配预案》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权)

经中和正信会计师事务所审计,2008年公司合并实现归属于母公司所有者的净利润11,708,049.26 元,2008年度期末合并未分配利润为 320,333,505.60 元;2008年母公司实现净利润158,753,147.41元,2008年度期末母公司未分配利润为-276,790,677.82 元。

母公司本年度虽实现盈利,但母公司未分配利润为负数,且目前公司转型所需资金量较大,银行短期负债较高,为保证公司业务的长期持续发展,保证股东的长远利益,2008年利润分配预案为:不进行利润分配,也不进行资本公积转增股本。

五、审议通过《关于修订审计委员会对年度财务报告审议规程的议案》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权,详见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn);

六、审议通过《审计委员会关于2008年度公司审计工作的总结报告》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权);

七、审议通过公司2008年年度报告及报告摘要(10票赞成,0 票反对,0 票弃权);

八、审议通过《关于续聘会计师事务所及支付报酬的议案》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权)

公司拟续聘中和正信会计师事务所有限责任公司为公司2009年度财务审计机构,拟定2008年度审计费用总额为88万元(对公司财务审计发生的往返交通费用和住宿费用由公司承担)。

九、审议通过《关于拟定2009年对外担保及对子公司担保额度的议案》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权)

为了保证公司的正常生产经营及发展,也为了更好地管理公司担保事宜,控制担保风险,就公司2009年对外担保额度拟定如下:

一、对外担保

拟设定公司对外担保(均为互保)额度如下:

单位	2008 年担保额度(万元)	拟设定2009年担保额度(万元)
巨化集团公司	10000	10000
浙江尖峰集团股份有限公司	5000	5000
合计	15000	15000

二、对控股子公司的担保

为了保证控股子公司的正常生产经营及发展,拟在2009年向控股子公司提供不超过3.6亿元的担保额度。

上述对外担保(含对控股子公司担保)额度提交股东大会审议通过后,授权公司董事长在该额度内,根据实际情况分次确定执行,并代表董事会签署有关法律文件。超出上述额度的担保,必须另行召开董事会或股东大会作出决议后才能实施。

十、审议通过《关于与中国航天科工集团公司下属子公司日常关联交易事宜的议案》(4票赞成,0 票反对,0 票弃权),有关详情参阅本公司同日刊登的日常关联交易公告;

十一、审议关于与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案(4票赞成,0 票反对,0 票弃权),有关详情参阅本公司同日刊登的关于与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议的关联交易公告;

上述十、十一议案,关联董事杜尧先生、于喜国先生,谢柏堂先生、马岳先生、谢雪女士、张彦文先生对该二项议案的审议回避表决,由非关联董事表决通过。上述二议案需提交公司股东大会审议批准。上述二议案提交公司股东大会审议时,关联股东放弃在股东大会上的投票权。独立董事对此发表了独立意见。

十二、审议通过《关于修改公司章程的议案》(10票赞成,0 票反对,0 票弃权)

拟对《章程》作如下修改:

1、公司《章程》第一百五十五条原为:

"公司的利润分配,应遵守下列规定:……以偿还其占用的资金。"

现拟修改为:

"公司利润分配政策为:

(一)公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应保持连续性和稳定性;

(二)公司可以采取现金或者股票方式分配股利,可以进行中期现金分红;

(三)公司可以采取现金或者股票方式分配股利,最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的30%。公司最近三年未进行现金利润分配的,不得向社会公众公开发行新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份;

(四)公司董事会未做出现金利润分配预案的,应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途,独立董事应当对此发表独立意见;

(五)存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所分配的现金红利,以偿还其占用的资金。"

2、随着公司逐步向军品业务转型调整,公司《章程》第十三条经营范围拟增加以下内容: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、生产、销售(以工商部门核定内容为准)。

3、公司《章程》第一百一十二条原为:

"董事长行使下列职权:(一)主持股东大会和召集、主持董事会会议;(二)督促、检查董事会决议的执行;(三)在董事会闭会期间,董事会授予公司董事长以下职权:……(四)董事会授予的其他职权。"

现拟修改为:"董事长行使下列职权:(一) 主持股东大会和召集、主持董事会会议;(二)督促、检查董事会决议的执行;(三)董事会授予的其他职权。"

十三、审议通过关于召开公司2008年年度股东大会的议案(10票赞成,0 票反对,0 票弃权)。

董事会决定于2009年5月8日召开公司2008年年度股东大会,有关事项如下:

(一)召开会议基本情况?

1、召集人:航天通信控股集团股份有限公司董事会?

2、召开时间:2008年5月8日下午14:00(会期半天)?

3、会议地点:本公司四楼会议室

4、召开方式:现场投票表决

5、出席对象:(1)截止2008年4月30日下午上海证券交易所收市后,在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的本公司股东,因故不能出席会议的股东可授权委托代表人出席,该代理人可不必是公司股东;(2)公司董事、监事及高级管理人员;(3)公司聘请的见证律师。

(二)会议审议事项:

1、审议公司2008年度董事会工作报告;

2、审议公司2008年度监事会工作报告;

3、审议公司2008年年度财务决算报告;

4、审议公司2008年度利润分配预案;

5、审议公司2008年年度报告及报告摘要;

6、审议关于续聘会计师事务所及支付报酬的议案;

7、审议关于拟定2009年对外担保及对子公司担保额度的议案;

8、审议关于与中国航天科工集团公司下属子公司日常关联交易事宜的议案;

9、审议关于与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案;

10、关于修改公司章程的议案;

(三)听取报告事项

1、独立董事2008年述职报告。

(四)会议登记办法

1、登记方式。拟出席现场会议的自然人股东请持股东帐户卡、本人身份证件(股东代理人另需股东授权委托书和代理人本人身份证件),法人股东代理人请持股东帐户卡、代理人本人身份证明、法人营业执照复印件和加盖法人公章的授权委托书,办理登记手续;也可于上述登记时间书面回复公司进行登记(以信函或传真方式),书面材料应包括股东名称、身份证明复印件、股票账号、股权登记日所持有表决权的股份数、联系电话、地址和邮政编码(受委托人应附上本人身份证明复印件和授权委托书)。

2、登记时间:登记时间:2009年5月6日-7日 上午9:30-11:30 ;下午14:00-16:00。

3、登记地点:航天通信控股集团股份有限公司证券管理部

(五)其他事项

1、会议联系人:徐宏伟、叶瑞忠

电 话:0571-87079526、87034676

传 真:0571-87077662

邮 编:310009

2、参加会议股东其食宿、交通费自理。

特此公告。

航天通信控股集团股份有限公司董事会

二○○九年四月九日

附件:授权委托书

授 权 委 托 书

兹委托 先生(女士)代表本人(本单位)出席航天通信控股集团股份有限公司2008年年度股东大会,并按照下列指示对已列入股东大会通知的提案行使表决权:

序号	审议事项	赞成	反对	弃权
1	2008年董事会工作报告			
2	2008年监事会工作报告			
3	2008年财务决算报告			
4	2008年利润分配预案			
5	公司2008年年度报告及报告摘要			
6	审议关于续聘会计师事务所及支付报酬的议案			
7	审议关于拟定2009年对外担保及对子公司担保额度的议案			
8	关于与中国航天科工集团公司下属子公司日常关联交易事宜的议案			
9	关于与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案			
10	关于修改公司章程的议案			

对可能纳入股东大会议程的临时提案,受托人应按下列指示行使表决权:

1、对临时提案 投赞成票;

2、对临时提案 投反对票;

3、对临时提案 投弃权票。

如委托人对任何上述提案(包括临时提案)的表决未作具体指示,受托人是否有权按自己的意思对该等议案投票表决:□是 / □否;

对列入股东大会审议的程序事项,包括但不限于选举监票人,审查参会股东及股东代理人的资格等,受托人是否有权按自己的意思享有表决权:□是 / □否;

委托授权书的有效期限:自本授权委托书签发之日起至本次股东大会结束为止。

委托人(或法人代表)签名: 股东单位公章:

委托人身份证号码:

委托人股东帐号: 委托人持股数:

受托人签名: 受托人身份证号码:

委托日期:

注:委托人应在授权书相应表决意见栏中打"√",每项均为单选,多选为无效委托。

证券代码:600677 证券简称:航天通信 编号:临2009-008

航天通信控股集团股份有限公司 五届十次监事会决议公告

航天通信集团股份有限公司第五届监事会第十次会议于2009年4月7日在杭州召开,会议应到监事4人,实到3人(监事孙巧玲未出席本次监事会),符合公司《章程》有关规定,会议审议并形成如下决议:

1、审议通过《2008年度监事会工作报告》

监事会认为:(1)报告期内,公司生产经营活动符合《公司法》、《公司章程》等相关法律、法规的要求,各项决策的制定及实施均科学有效,公司治理结构进一步完善,公司董事会及高级管理人员在执行职务时忠于职守,遵章守法,认真贯彻执行股东大会、董事会的各项决议,围绕主业严谨运作,注重维护股东和公司利益,未出现违反法律、法规、公司章程或损害公司及股东利益的行为。

(2)2008年中和正信会计师事务所对本公司出具了无保留意见的审计报告,真实反映了公司2008年度的财务状况和经营成果。

(3)公司在报告期内收购、出售资产过程中,交易价格合理,未发现有内幕交易,也未损害公司股东的权益。

(4)公司所涉及的关联交易公平,无损害上市公司利益。

2、审议通过公司2008年年报及摘要

监事会认为:(1)年报编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定;(2)年报的内容和格式符合中国证监会和证券交易所的各项规定,所包含的信息从各个方面真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况等事项;(3)在提出本意见前,未发现参与年报编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

特此公告。

航天通信控股集团股份有限公司监事会

2009年4月9日

证券代码:600677 证券简称:航天通信 编号:临2009-009

航天通信控股集团股份有限公司 日常关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司2009年日常关联交易的预计情况

公司2009年度日常关联交易主要为公司控股子公司沈阳航天新星机电有限公司、成都航天通信设备有限责任公司与公司控股股东中国航天科工集团公司下属子公司之间发生的关联交易,预计情况如下:

关联交易类别	关联人	预计总金额(万元)	占同类交易的比例	2008年的总金额(万元)
销售商品	中国航天科工集团公司下属子公司	不超过8000	不超过10%	4722

二、关联方及关联关系介绍

(一)关联方基本情况

1、中国航天科工集团公司

法定代表人:许达哲

注册资本:720326万元人民币

主要经营业务或管理活动:国有资产管理投资、经营管理;各类导弹武器系统、航天产品、卫星地面应用系统与设备、雷达、数控装置、工业控制自动化系统及设备以及计算机应用等的研制生产和销售。

2、沈阳航天新星机电有限公司

法定代表人:郭兆海

注册资本:6800万元人民币(本公司持有其100%股权)

主要经营业务或管理活动:机械电子设备、航天配套产品等。

3、成都航天通信设备有限责任公司

法定代表人:华春煜

注册资本:16000万元人民币(本公司持有其95%股权)

主要经营业务或管理活动:制造、销售:航空航天通讯设备、电子产品;航空航天产品用印刷电路板等。

(二)关联关系

中国航天科工集团公司为本公司控股股东,沈阳航天新星机电有限公司和成都航天通信设备有限责任公司为本公司控股子公司,双方关系符合《股票上市规则》所规定的关联方情形。

三、关联方履约能力分析

上述关联方资信情况良好,根据其财务指标和经营情况分析,均具备充分的履约能力,关联方向本公司支付的款项形成坏账的可能性较小。

四、定价政策和定价依据

1、公司控股子公司沈阳航天新星机电有限公司和成都航天通信设备有限公司向关联方销售的商品为航天配套产品,由交易双方按照财政部有关规定,按照公平、公正、合理的定价原则签订协议,并严格按照协议执行。

2、该日常关联交易没有产生利益转移事项,交易标的没有特殊性。

五、交易目的和对上市公司的影响

1、选择向关联方销售商品,主要是由于航天产品配套的不可分割性和定点采购的特点,此种关联交易是必要的并且会在一定时期内长期存在。

2、上述关联交易是在公平、公正、合理的基础上签订协议,并严格按照协议执行,无损害公司利益的情形,此类关联交易对公司本期以及未来财务状况、经营成果无不利影响。

3、公司向关联方销售商品的金额占同类交易的比例预计不超过10%,占公司主营销售收入的比例预计不超过3%,所以对公司的独立性没有影响,也不因此类关联交易而对关联人形成依赖性。

六、审议程序

1、公司董事会审议该关联交易时关联董事回避表决;

2、公司独立董事对此项关联交易发表独立董事意见;

3、此项关联交易事项需提交公司股东大会审议,关联股东将在股东大会上对该关联交易回避表决。

航天通信控股集团股份有限公司董事会

2009年4月9日

证券代码:600677 证券简称:航天通信 编号:临2009-010

航天通信控股集团股份有限公司 关于与航天科工财务有限责任公司 签订金融服务协议的关联交易公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关联交易概述

航天通信控股集团股份有限公司(以下简称"公司")第五届董事会第十四次会议于2009年4月7日召开,会议审议通过了《关于与航天科工财务有限责任公司签订金融服务协议的议案》。公司与航天科工财务有限责任公司(以下简称"财务公司")签订了金融服务协议,财务公司将为公司提供存款服务、贷款及融资租赁服务、结算服务和经中国银行监督管理委员会批准的可从事的其他业务。

由于财务公司是公司控股股东的控股子公司,根据《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定,财务公司是公司的关联方,上述交易构成了关联交易。关联董事杜尧先生、于喜国先生、谢柏堂先生、马岳先生、谢雪女士、张彦文先生依法进行了回避,其他四名非关联董事一致通过了该议案,独立董事就该关联交易发表了独立意见,同意公司进行该关联交易。

二、关联方介绍

企业名称:航天科工财务有限责任公司

住所:海淀区紫竹院路116号嘉豪国际中心B座12层

企业类型:有限责任公司

法定代表人:刘跃珍

注册资本:人民币12亿元

财务公司是由中国航天科工集团公司及其下属的 19家成员单位投资成立的一家非银行金融机构,于 2001 年11 月成立。其主营业务为:对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务;协助成员单位实现交易款项的收付;经批准的保险代理业务;对成员单位提供担保;办理成员单位之间的委托贷款及委托投资;对成员单位办理票据承兑与贴现;办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计;吸收成员单位的存款;对成员单位办理贷款及融资租赁;从事同业拆借;承销成员单位的企业债券;对金融机构的股权投资;有价证券投资。

财务公司最近一个会计期末的总资产为:1038124.41 万元,最近一个会计期末的净资产为:161280.70 万元,最近一个会计年度的净利润为:24988.80 万元。

三、关联交易的主要内容

公司与财务公司签订的金融服务协议的主要内容为:

1、财务公司根据公司需求向公司或公司的分、子公司提供以下金融服务业务:(1)存款服务;(2)贷款及融资租赁服务;(3)结算服务;(4)经中国银行业监督管理委员会批准的可从事的其他业务。

2、财务公司在为公司或公司的分、子公司提供上述金融服务业务的同时,承诺遵守以下原则:

(1) 公司在财务公司的存款利率应不低于中国人民银行就该种类存款规定的利率下限,不低于一般商业银行向集团公司各成员提供同种类存款服务所适用的利率;同时,不低于财务公司吸收集团公司各成员单位同种类存款所定的利率;

(2) 公司在财务公司的贷款利率不高于一般商业银行向公司提供同种类贷款服务所适用的利率;

(3)除存款和贷款外的其他各项金融服务,财务公司收费标准应不高于国内其他一般商业银行同等业务费用水平;

(4)财务公司为公司提供结算服务而产生的结算费用,均由财务公司承担,公司不承担相关结算费用;

(5)根据公司经营和发展的需要,财务公司将在符合国家有关法律、法规的前提下为公司定期提供综合授信业务。授信业务包括但不限于贷款、贴现、担保及其他形式的资金融通。

3、金融服务交易的额度

(1)存款服务:公司在财务公司的存款余额不低于公司货币资金余额(不含募集资金余额)的50%(含);

(2)贷款服务:综合授信额度为人民币伍亿元。

4、本金融合作协议的范围不包括公司的募集资金,公司的募集资金严格按照有关募集资金的管理规定进行管理,该金融服务协议有效期为三年。

四、本次关联交易对公司的影响

本次关联交易有助于公司获得更多的金融服务,降低金融服务成本,可以使公司以较低成本获得信贷支持,并可逐步借助财务公司金融平台,为公司实现资金集中管理模式和运作方案,提高公司资金使用效率。

五、独立董事的意见

本公司独立董事对上述关联交易发表了独立意见,认为:基于财务公司近几年财务报表数据,其运营情况良好,该交易的风险较小。上述关联交易,董事会决策程序合法,不存在损害公司和全体股东利益的情形

六、备查文件

1、公司独立董事意见;

2、公司第五届董事会第十四次会议决议。

特此公告。

航天通信控股集团股份有限公司董事会

二○○九年四月九日