



中国航天

中国卫通集团股份有限公司

China Satellite Communications Co., Ltd.

(发行人住所：北京市海淀区居厂村路 59 号)

首次公开发行 A 股股票招股说明书  
(申报稿)

保荐机构 (主承销商)



中信建投证券股份有限公司  
CHINA SECURITIES CO., LTD.

(北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼)

# 中国卫通集团股份有限公司

## 首次公开发行 A 股股票招股说明书

### 发行概况

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

<b>发行股票类型：</b>	人民币普通股（A 股）
<b>发行股数：</b>	拟发行不超过 400,000,000 股
<b>每股面值：</b>	人民币 1.00 元
<b>每股发行价格：</b>	人民币【】元
<b>预计发行日期：</b>	【】年【】月【】日
<b>拟上市的证券交易所：</b>	上海证券交易所
<b>发行后股本总额：</b>	不超过 4,000,000,000 股
<b>本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：</b>	<p><b>公司控股股东、实际控制人中国航天科技集团有限公司承诺：</b></p> <p>“1、航天科技集团所持发行人股份自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购航天科技集团持有的股份。</p> <p>2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，航天科技集团持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。</p> <p>上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。”</p> <p><b>公司股东中国运载火箭技术研究院承诺：</b></p> <p>“1、本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。</p> <p>2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。</p> <p>上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。”</p> <p><b>公司股东中国空间技术研究院承诺：</b></p> <p>“1、本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月</p>

	<p>内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。</p> <p>2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。</p> <p>上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。”</p> <p><b>公司股东中国金融电子化公司承诺：</b></p> <p>“本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。”</p>
保荐机构（主承销商）：	中信建投证券股份有限公司
招股说明书签署日期：	【】年【】月【】日

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本重大事项提示为概要性提示投资者需特别关注的公司风险及其他重要事项，投资者应认真阅读本招股说明书第四节“风险因素”。

### 一、发行数量及发行主体

本次发行前，中国卫通集团股份有限公司的总股本为 360,000 万股，本次拟发行股票的数量不超过 40,000 万股，占公司发行后总股本的比例不低于 10%。本次发行的具体数量由公司董事会和主承销商根据本次发行定价情况、本次发行募集资金投资项目所需资金以及中国证监会的相关要求在上述发行数量上限内协商确定，发行后公司总股本不超过 400,000 万股。

### 二、股份锁定及限售承诺

#### （一）控股股东股份锁定承诺

公司控股股东、实际控制人中国航天科技集团有限公司承诺：

“1、航天科技集团所持发行人股份自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购航天科技集团持有的股份。

2、发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，航天科技集团持有发行人股票的锁定期自动延长 6 个月。

上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。

如本单位违反上述股份锁定承诺违规减持发行人股份，违规减持股份所得归发行人所有。如本单位未将违规减持所得交发行人，则本单位愿依法承担相应责任。”

## （二）其他股东股份锁定承诺

### 1、公司股东中国运载火箭技术研究院承诺

“（1）本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。

如本单位违反上述股份锁定承诺违规减持发行人股份，违规减持股份所得归发行人所有。如本单位未将违规减持所得交发行人，则本单位愿依法承担相应责任。”

### 2、公司股东中国空间技术研究院承诺

“（1）本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市（以下简称“本次发行上市”）之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。

（2）发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本单位持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

上述发行价指发行人本次发行上市的发行价格，如果发行人上市后因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等原因进行除权、除息的，则按照证券交易所的有关规定作除权除息处理。

如本单位违反上述股份锁定承诺违规减持发行人股份，违规减持股份所得归发行人所有。如本单位未将违规减持所得交发行人，则本单位愿依法承担相应责任。”

### 3、公司股东中国金融电子化公司承诺

“本单位所持发行人股票自发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市之日起十二个月内不转让或者委托他人管理，也不由发行人回购本单位持有的股份。”

## 三、本次发行前持股 5%以上股东的持股意向和减持意向

### （一）控股股东的持股意向和减持意向

航天科技作为发行人的控股股东，将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内，将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下：

#### 1、持有股份的意向

作为发行人的控股股东，航天科技未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票；航天科技认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段，而非短期套利的投机行为。因此，航天科技将会在较长时期较稳定持有发行人的股份。

#### 2、减持股份的计划

如航天科技计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的，航天科技承诺所持股份的减持计划如下：

##### （1）减持满足的条件

航天科技严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及本单位出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

航天科技承诺：锁定期届满后的 2 年内，若本单位减持直接或间接持有的发行人股份，减持后本单位仍能保持对发行人的控股股东地位。

## （2）减持股份的方式

锁定期届满后，航天科技拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

## （3）减持股份的价格

航天科技减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；航天科技在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行人价格。

## （4）减持股份的数量

航天科技将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本单位的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

## （5）减持股份的期限

航天科技直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，航天科技减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，航天科技方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

## （6）航天科技将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

1) 如果未履行上述承诺事项，航天科技将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

2) 如航天科技违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，航天科技承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时航天科技直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如航天科技未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应



付航天科技现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

3) 如果未履行上述承诺事项, 致使投资者在证券交易中遭受损失的, 航天科技将依法赔偿投资者损失。

## (二) 本次发行前其他持股 5%以上股东的持股意向和减持意向

### 1、火箭研究院

火箭研究院作为发行人持股 5%以上股东, 将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项, 在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内, 将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下:

#### (1) 持有股份的意向

作为发行人持股 5%以上股东, 火箭研究院未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景, 愿意长期持有发行人股票; 火箭研究院认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段, 而非短期套利的投机行为。因此, 火箭研究院将会在较长时期较稳定持有发行人的股份。

#### (2) 减持股份的计划

如火箭研究院计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的, 火箭研究院承诺所持股份的减持计划如下:

##### 1) 减持满足的条件

火箭研究院严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及火箭研究院出具的承诺载明的各项锁定期限要求, 并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求, 在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

##### 2) 减持股份的方式

锁定期届满后, 火箭研究院拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

### 3) 减持股份的价格

火箭研究院减持直接或间接所持有的发行人股份的价格(如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的,按照有关规定进行相应调整,下同)根据当时的二级市场价格确定,并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求;火箭研究院在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的,减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

### 4) 减持股份的数量

火箭研究院将根据相关法律法规及证券交易所规则,结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、火箭研究院的业务发展需要等情况,自主决策、择机进行减持。

### 5) 减持股份的期限

火箭研究院直接或间接持有的发行人股份的锁定期限(包括延长的锁定期)届满后,火箭研究院减持直接或间接所持发行人股份时,应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人,并由发行人及时予以公告,自发行人公告之日起 3 个交易日后,火箭研究院方可减持发行人股份,自公告之日起 6 个月内完成,并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

### 6) 火箭研究院将严格履行上述承诺事项,并承诺将遵守下列约束措施:

①如果未履行上述承诺事项,火箭研究院将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

②如火箭研究院违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的,火箭研究院承诺违规减持发行人股票所得(以下简称“违规减持所得”)归发行人所有,同时火箭研究院直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如火箭研究院未将违规减持所得上缴发行人,则发行人有权将应付火箭研究院现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

③如果未履行上述承诺事项,致使投资者在证券交易中遭受损失的,火箭研

究院将依法赔偿投资者损失。

## 2、五院

五院作为发行人持股 5%以上股东，将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内，将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下：

### （1）持有股份的意向

作为发行人持股 5%以上股东，五院未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票；五院认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段，而非短期套利的投机行为。因此，五院将会在较长时期较稳定持有发行人的股份。

### （2）减持股份的计划

如五院计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的，五院承诺所持股份的减持计划如下：

#### 1) 减持满足的条件

五院严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及五院出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

#### 2) 减持股份的方式

锁定期届满后，五院拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

#### 3) 减持股份的价格

五院减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则

要求；五院在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行人价格。

#### 4) 减持股份的数量

五院将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、五院的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

#### 5) 减持股份的期限

五院直接或间接持有的发行人股份的锁定期限(包括延长的锁定期)届满后，五院减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，五院方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

#### 6) 五院将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

①如果未履行上述承诺事项，五院将在发行人的股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

②如五院违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，五院承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时五院直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如五院未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付五院现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

③如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，五院将依法赔偿投资者损失。

## 四、稳定公司股价的预案

### （一）本预案的有效期

本预案自公司 A 股股票上市之日起 3 年内有效。

## （二）启动稳定股价措施的具体条件

公司 A 股股票上市后 3 年内，若股票连续 20 个交易日（公司股票全天停牌的交易日除外，下同）的收盘价低于最近一期经审计的每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产出现变化的，每股净资产相应进行调整）（以下简称“稳定股价措施条件”），则公司、控股股东、董事（不含独立董事，下同）及高级管理人员将在符合国有资产监督管理部门、证券监督管理部门以及证券交易所关于股份回购、股份增持、信息披露等有关规定的情况下制定稳定股价措施。在一个自然年度内，公司稳定股价措施的启动次数不超过 2 次。

## （三）稳定公司股价的具体措施

公司及相关主体将在触发稳定股价措施条件后的 30 个交易日内制定稳定股价的具体方案，并在董事会审议批准后实施；若该等方案需股东大会审议批准的，公司亦应启动审议程序。稳定公司股价的具体方案将根据上市公司回购公众股以及上市公司收购等法律法规的规定和要求制定，方案应确保不会导致公司因公众股占比不符合上市条件而违反法律法规规定。

稳定股价的具体方案可以采取以下措施中的一项或多项：（1）公司控股股东增持公司股票；（2）公司回购公司股票；（3）公司董事和高级管理人员增持公司股票；（4）其他证券监管部门认可的方式。

### 1、公司控股股东增持公司股票

（1）如最终确定稳定股价的措施包括公司控股股东增持公司股票，则控股股东应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息，且单次用于增持股票的金额不低于控股股东自公司上市后累计从公司所获得现金分红金额的 20%，如未获得现金分红，则单次增持金额不超过 2,000 万元。

（2）但如果控股股东的股份增持方案实施前公司收盘价已经不满足启动稳定股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

（3）控股股东增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

## 2、公司回购公司股票

(1) 如最终确定稳定股价的措施包括公司回购公司股票，则公司董事会应公告具体股份回购计划，披露拟回购股份的数量范围、价格区间、完成时间等信息，且该次回购总金额不低于上一个会计年度经审计的归属于母公司所有者净利润的 10%。

(2) 但如果公司的回购方案实施前公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的，公司可不再继续实施上述稳定股价措施。

(3) 公司回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

## 3、董事、高级管理人员增持公司股票

(1) 如最终确定稳定股价的措施包括董事、高级管理人员增持公司股票，则董事、高级管理人员应就其增持公司 A 股股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，披露拟增持的数量范围、价格区间、完成时间等信息，并且各自累计增持金额不超过上一个会计年度从公司处领取的税后薪酬总额的 10%。

(2) 但如果董事、高级管理人员的股份增持方案实施前公司股票收盘价已经不再符合需启动稳定股价措施条件的，董事、高级管理人员可不再继续实施上述稳定股价措施。

(3) 董事、高级管理人员增持股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产。

## (四) 终止稳定股价预案

实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续 5 个交易日的收盘价均不低于公司最近一年经审计的每股净资产（最近一年审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

## （五）未履行稳定公司股价措施的约束措施

1、对于控股股东，如已公告增持具体计划但由于其主观原因不实际履行的，则公司有权按照控股股东履行其增持义务相等金额相应暂扣应付控股股东的现金分红，直至控股股东履行其增持义务；如对公司董事会提出的股份回购计划投弃权票或反对票，则公司有权将之前暂扣的、与控股股东履行其增持义务相等金额的应付控股股东现金分红用于下次股份回购计划，控股股东丧失对相应金额现金分红的追索权。

2、前述稳定公司股价的具体措施由相关主体提出，并由公司依据信息披露的相关规定进行公告，如达到实施条件而不履行的，相关主体将承担相应的法律责任，给投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

3、如因公司股票上市地上市规则等证券监管法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定或股东大会不批准相关稳定股价方案导致公司及控股股东等相关主体在一定时期内无法履行其增持或回购义务的，相关责任主体可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他合理且可行的措施稳定股价。

## （六）本预案的法律程序

本预案自公司完成首次公开发行 A 股股票并上市之日起生效。任何对本预案的修订均须经公司股东大会审议通过，且需经出席股东大会的股东所持有表决权的三分之二以上同意通过。

## （七）本预案的执行

公司、公司控股股东、公司董事及高级管理人员在履行上述回购或增持义务时，应按照公司章程、上市公司回购股份等相关监管规则履行相应的信息披露义务。

## 五、关于招股说明书中虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情况的承诺

### （一）发行人信息披露责任承诺

公司承诺如下：

“1、若中国证监会或其他有权部门认定招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且该等情形对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人按如下方式依法回购本次发行的全部新股：

（1）若上述情形发生于发行人本次发行的新股已完成发行但未上市交易的阶段内，则发行人将把本次发行上市的募集资金，于上述情形发生之日起 5 个工作日内，按照发行价并加算银行同期存款利息返还已缴纳股票申购款的投资者。

（2）若上述情形发生于发行人本次发行上市的新股已完成上市交易之后，发行人将在中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决后 15 个交易日内召开董事会，制订针对本次发行上市的新股之股份回购方案提交股东大会审议批准，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案通过上海证券交易所交易系统回购本次发行的全部新股，回购价格不低于本次发行上市的公司股票发行价加算股票发行后至回购时相关期间银行同期存款利息或中国证监会认可的其他价格。如发行人本次发行上市后至回购前有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

2、发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。”

### （二）发行人董事、监事、高级管理人员信息披露责任承诺

#### 1、公司董事承诺如下：

“（1）发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，并已由中国证监会或人民法院等有权部门作出



发行人存在上述事实的最终认定或生效判决的，本人将依据该等最终认定或生效判决确定的赔偿主体范围、赔偿标准、赔偿金额等赔偿投资者实际遭受的直接损失。

（2）发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的或致使投资者在证券交易中遭受损失的，并已由中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决的，发行人在召开相关董事会对回购股份做出决议时，本人承诺就该等回购股份的相关决议投赞成票。”

## **2、公司监事承诺如下：**

“发行人向中国证监会提交的《中国卫通集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市招股说明书》（以下简称‘招股说明书’）如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，并已由中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决的，本人将依据该等最终认定或生效判决确定的赔偿主体范围、赔偿标准、赔偿金额等赔偿投资者实际遭受的直接损失。”

## **3、公司高级管理人员承诺如下：**

“发行人向中国证监会提交的《中国卫通集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票并上市招股说明书》（以下简称‘招股说明书’）如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，并已由中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决的，本人将依据该等最终认定或生效判决确定的赔偿主体范围、赔偿标准、赔偿金额等赔偿投资者实际遭受的直接损失。”

## **（三）发行人控股股东信息披露责任承诺**

公司控股股东航天科技承诺如下：

“1、发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，航天科技集团将在中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效

判决后，依法购回已转让的原限售股份，购回价格为不低于发行人股票发行价加算股票发行后至回购要约发出时相关期间银行活期存款利息或中国证监会认可的其他价格，并根据相关法律法规规定的程序实施。如发行人上市后有利润分配、资本公积金转增股本、增发或送配股份等除权、除息行为，上述发行价为除权除息后的价格。

2、发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，航天科技集团将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法及时足额赔偿投资者损失。

3、发行人招股说明书如有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，并已由中国证监会或人民法院等有权部门作出发行人存在上述事实的最终认定或生效判决的，航天科技集团承诺将督促发行人履行回购首次公开发行的全部新股事宜的决策程序，并在发行人召开股东大会对回购股份做出决议时，承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。”

## 六、首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施及承诺

### （一）公司填补被摊薄即期回报的措施

公司采取以下措施来应对本次公开发行摊薄即期回报，但是需要提示投资者的是，制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

#### （1）巩固和发展主营业务，提升公司综合竞争力和持续盈利能力

公司积极推进实施公司发展战略，采取多项改进措施，提升公司发展质量。公司将继续保持卫星空间段运营服务业务优势的同时，加大卫星应用服务领域的开发力度，拓展海外市场，积极响应“走出去”战略和“一带一路”倡议，培育新的利润增长点，提升公司综合竞争力和持续盈利能力，构建天地一体卫星运营服务体系，打造“亚洲第一、国际一流的卫星综合服务运营企业”。

#### （2）加强企业内部控制，提高日常运营效率，降低运营成本

公司将在进一步加强内部控制建设，不断完善服务质量管理的同时，在日常运营中加强内部成本和费用控制，保证卫星运营服务质量，并提升生产运营效率。

公司将对项目管理进行成本预算，控制实际建设中超额费用的使用，定期复核实际发生费用与前期预算的差异。公司将充分利用生产建设资源，改善公司运营效率，提高公司的资金使用效率。

### （3）加强募集资金管理

公司已制定《募集资金管理规定》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

### （4）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### （5）强化投资者回报机制

为建立对投资者持续、稳定的利润分配机制和回报规划，进一步完善公司利润分配政策，公司根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关规定，结合公司的实际情况，对公司上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配政策条款进行了修订，并制定了公司《上市后三年股东分红回报规划》。本次发行完成后，公司将严格执行公司分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极对股东给予回报，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

## （二）控股股东对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司的控股股东航天科技就中国卫通本次发行上市填补回报措施等相关事项，出具承诺如下：

“1、作为控股股东，不越权干预中国卫通经营管理活动，不侵占发行人利

益；

2、本单位将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使中国卫通填补回报措施能够得到有效的实施；

3、如本单位未能履行上述承诺，本单位将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使中国卫通填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。”

### （三）公司董事和高级管理人员的承诺

公司的董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，如下：

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）承诺对个人的职务消费行为进行约束。

（3）承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（4）承诺将积极促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）承诺如公司未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（6）承诺本人将根据未来中国证监会、上海证券交易所等证券监督管理机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施。

前述承诺是无条件且不可撤销的。若本人前述承诺存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人将对公司或股东给予充分、及时而有效的补偿。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监督管理机构发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。”

## 七、相关主体未履行承诺的约束措施

### （一）发行人和发行人董事、监事、高级管理人员未履行承诺的约束措施

#### 1、发行人未履行承诺的约束措施

发行人出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“公司将严格履行就本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

1、如发行人的承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致的除外），发行人将采取以下措施：

（1）及时、充分披露发行人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

（2）向发行人投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

（4）发行人将对相关责任人进行调减或停发薪酬或津贴、职务降级等形式处罚；同时，发行人将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至发行人履行相关承诺；

（5）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。

2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致发行人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，发行人将采取以下措施：

（1）及时、充分披露发行人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

(2) 向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人投资者的权益；

(3) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。”

## 2、发行人董事（独立董事除外）、高级管理人员未履行承诺的约束措施

发行人董事（独立董事除外）和高级管理人员出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“本人将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；

3) 将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

4) 如本人未能按照稳定股价预案所述提出具体增持计划，或未按披露的增持计划实施，则本人不可撤回的授权发行人将本人上年度从发行人领取的薪酬总额的 20%予以扣留并代本人履行增持义务；

5) 本人违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：

本人若从发行人处领取薪酬的，则同意发行人停止向本人发放薪酬，并将此直接用于执行本人未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人

将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

### **3、发行人独立董事、监事未履行承诺的约束措施**

发行人独立董事和监事出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“本人将严格履行本人就发行人首次公开发行股票并在上海证券交易所上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

(1) 如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；

3) 将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

4) 本人违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：

本人若从发行人处领取薪酬的，则同意发行人停止向本人发放薪酬，并将此直接用于执行本人未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失。

(2) 如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取以下措施：

1) 通过发行人及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2) 向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

## (二) 发行人控股股东未履行承诺的约束措施

航天科技出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“航天科技集团将严格履行就发行人本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

一、如航天科技集团承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），航天科技集团将采取以下措施：

1、通过发行人及时、充分披露航天科技集团承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

4、航天科技集团违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：

(1) 将航天科技集团应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失；

(2) 若航天科技集团在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金交由发行人董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至航天科技集团承诺履行完毕或弥补完发行人、投资者的损失为止。

二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等航天科技集团无法控制的客观原因导致航天科技集团承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，航天科技集团将采取以下措施：



1、通过发行人及时、充分披露航天科技集团承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

### **（三）发行人其他股东未履行承诺的约束措施**

#### **1、火箭研究院未履行承诺的约束措施**

火箭研究院出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“中国运载火箭技术研究院将严格履行就发行人本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

一、如中国运载火箭技术研究院承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），中国运载火箭技术研究院将采取以下措施：

1、通过发行人及时、充分披露中国运载火箭技术研究院承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

4、中国运载火箭技术研究院违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：

（1）将中国运载火箭技术研究院应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失；

（2）若中国运载火箭技术研究院在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金交由发行人董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至中国运载火箭技术研究院承诺履行完毕或弥补完发行人、投资者的损失为止。

二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等中国运载火箭技术研究院无法控制的客观原因导致中国运载火箭技术研究院承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，中国运载火箭技术研究院将采取以下措施：

1、通过发行人及时、充分披露中国运载火箭技术研究院承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

## 2、五院未履行承诺的约束措施

五院出具《关于未履行承诺的约束措施的承诺函》，具体如下：

“中国空间技术研究院将严格履行就发行人本次发行上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。

一、如中国空间技术研究院承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），中国空间技术研究院将采取以下措施：

1、通过发行人及时、充分披露中国空间技术研究院承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；

3、将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；

4、中国空间技术研究院违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：

（1）将中国空间技术研究院应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失；

（2）若中国空间技术研究院在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金交由发行人董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至中国空间技术研究院承诺履行完毕或弥补完发行人、投资者的损失为止。

二、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等中国空间技术研究院无法控制的客观原因导致中国空间技术研究院承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，中国空间技术研究院将采取以下措施：

1、通过发行人及时、充分披露中国空间技术研究院承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。”

## 八、发行前滚存利润的分配与本次发行上市后的股利分配政策

### （一）发行前滚存利润的分配

根据公司 2017 年度第三次临时股东大会决议，公司本次发行如最终获得中国证监会的核准并上市完成后，本次发行前滚存未分配利润由本次发行上市完成后的新老股东按发行后的持股比例共享。

### （二）本次发行上市后的股利分配政策

根据《中国卫通集团股份有限公司章程（草案）》及《中国卫通集团股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划》，本次发行上市后的股利分配政策具体如下：

#### 1、公司股东回报规划制定原则

保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

#### 2、股东回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，对公司股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需

求，制订具体的年度或中期分红方案。

### 3、未来股东分红回报计划

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，进行利润分配时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，或公司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%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积金转增股本等方式。

在每一个会计年度结束后六个月内，公司应按照《中国卫通集团股份有限公司章程（草案）》的规定，履行利润分配的相应审议程序。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

### 4、公司利润分配的原则

公司的利润分配原则为：公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的长远和可持续发展。公司采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的，公司将优先采取现金方式分配利润。

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司的利润分配不得超过累计可分配利润。

公司原则上每年度进行一次利润分配，并可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

## 5、公司利润分配决策程序

在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案，利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

董事会制订利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见。

董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准，股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会制订的利润分配方案，需提交股东大会审议通过。

## 6、利润分配政策调整的程序

公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调

整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，提请股东大会审议，由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见；公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

本分红规划已经股东大会审议通过后，将于公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市之日起生效并实施。

## 九、风险因素

### （一）政策风险

#### 1、产业准入政策变动的风险

目前，我国对通信卫星运营行业实行严格的监督管理，对通信卫星运营业务经营资格实行许可制度。公司业务涉及的卫星空间段运营服务和卫星应用服务等业务需取得《基础电信业务许可证》和《增值电信业务经营许可证》。此外，根据《外商投资产业指导目录（2017 年修订）》的规定，广播电视传输覆盖网（发射台、转播台、广播电视卫星、卫星上行站、卫星收转站、微波站、监测台、有线广播电视传输覆盖网）在我国属于外商禁止类行业。上述政策对通信卫星运营行业设置了一定的准入门槛和前置条件。若未来产业准入门槛降低或放宽对外资的限制，公司将面临更加激烈的竞争和挑战。

#### 2、税收优惠政策变化的风险

中国卫通及下属公司鑫诺卫星在报告期内被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠税率。根据财政部和国家税务总局的相关文件，报告期内中国卫通及下属公司鑫诺卫星在计算应纳税所得额时享受优惠。公司因享受上述两项所得税税收优惠减免的企业所得税合计为 5,873.52 万元、6,874.05 万元、6,271.04 万元和 2,387.07 万元，占当期归属于母公司股东净利润的比例为 11.45%、13.36%、14.50%和 18.74%。未来如果上述税收优惠政策发生变化，则将会对公司的经营成果产生一定的影响。

## （二）市场风险

### 1、国际竞争激烈导致价格下降的风险

近年来，全球范围内通信卫星运营商数量增加，卫星研制水平不断进步，使得卫星转发器带宽供给量呈明显上升趋势，在境外部分国家和地区出现了传统的 C、Ku 频段资源供给大于需求的情况，市场竞争较为激烈。同时，公司主要客户多为大型企业，其市场议价能力较强。基于竞争对手及主要客户的压力，公司可能面临主要服务价格下降的风险，从而影响公司整体的盈利能力。

### 2、境外经营的风险

中国卫通下属公司亚太卫星是一家香港上市公司，运营管理着 4 颗通信广播卫星，主要在境外市场开展空间段运营服务。报告期内，公司境外业务收入占营业收入的比例分别为 43.28%、38.91%、41.58%和 41.16%，境外业务占比较大。在拓展境外业务时，公司将受到双边贸易关系、业务所在地相关法规政策差异、经营环境差异以及汇率变化等因素的影响，一旦当地法律法规和经营环境发生对公司开展业务的不利变化，将会对公司的整体经营业绩产生不利影响。

### 3、高通量卫星市场拓展未达预期的风险

中国卫通于 2017 年 4 月发射的中星 16 号卫星以及在建的中星 18 号卫星均为高通量卫星。中星 16 号卫星也是我国第一次将高通量卫星资源投入商业应用。高通量卫星具有带宽大、成本低、覆盖广、终端小等优势特点，已在欧美国家实现了商业化运营。尽管公司对于高通量卫星建设项目进行了充分的论证和分析，同时有欧美国家的经验可以作为借鉴，但考虑到中国和欧美国家存在的国情差异以及新市场前期开发难度较大，可能存在市场拓展未能达到预期的风险。

### 4、替代通信手段竞争的风险

光纤通信作为有线通信的一种，具有频带宽、传输损耗低、重量轻、抗干扰能力强、保真度高等优点，近年来普及程度不断提升，随着 5G 应用场景的不断丰富，将驱动网络向高速率、低时延、大容量升级，给光纤通信带来巨大的市场需求，加大了卫星通信的竞争压力。随着光纤网络向偏远、贫困地区的不断延伸，光纤网络覆盖率得到提高，也会对卫星通信的应用产生替代效应。同时根据工信

部于 2017 年 11 月 15 日发布的《关于第五代移动通信系统使用 3300-3600MHz 和 4800-5000MHz 频段相关事宜的通知》，为适应和促进第五代移动通信系统在我国的应用和发展，工信部未来将不再审批 3400-3700MHz 频段内新申请的空间无线电台业务频率使用许可，这一规定对通信卫星运营商在该频段开展业务也有相应影响。

## **5、宏观经济周期波动的风险**

公司下游行业主要为广电、通信等与国民经济息息相关的产业，与国家宏观经济政策及产业政策导向关联性较高，宏观经济的走势和景气程度一定程度上影响了下游市场的需求，国家政策的调整也将对公司的经营产生影响。如果国内宏观经济形势出现较大的波动，则将影响下游行业对于卫星空间段运营服务的市场需求，进而影响公司的经营业绩。

### **（三）经营管理风险**

#### **1、卫星发射失败或在轨出现重大故障的风险**

公司从事的卫星空间段运营服务是基于建设卫星项目开展，因此上游通信卫星和运载火箭研制技术水平、火箭发射服务水平等对公司具有重要的影响。目前，我国通信卫星、运载火箭的研制水平已达到国际先进水平，但也不排除因技术、空间环境、人为差错等原因导致出现卫星发射失败或在轨出现重大故障的情况。公司对于卫星发射及在轨运行均购买了商业保险，因此，卫星发射失败或在轨出现重大故障不会对公司造成严重的直接经济损失。考虑到卫星发射失败可能导致公司无法按照既定战略规划开发潜在市场，卫星在轨出现重大故障可能导致星上原有客户流失，尽管公司已经建立了由 14 颗卫星组成的通信广播卫星体系，可以有效分散单一卫星发射失败或在轨出现重大故障造成的风险，但上述情况的发生也会对业务发展产生一定的负面影响。

#### **2、人力资源不足的风险**

通信卫星运营行业系通信、航空航天、物理、电子信息等诸多学科的综合性领域，运营商需要组建高水平的人才队伍，不仅包括相关领域的技术专家，也包括负责企业管理的管理人才和熟悉市场的业务人员，以提升经营效率和品牌形象，促进业务发展。公司目前拥有一批通信卫星运营行业的专业人才，但随着公



公司业务规模的扩大及海外经营的扩张，对人力资源的要求大幅提高，需要不断加大专业人才的引进、培养及激励力度。如果公司无法保持现有管理、业务及技术人才的稳定性并吸引专业人才不断加入，则可能面临人力资源不足的风险，对公司业务扩张和业绩增长造成不利影响。

### 3、重大诉讼存在的风险

公司下属公司亚太通信收到传票及申诉，Fashion Television LLC 作为起诉方在纽约州最高法院起诉亚太通信，指称亚太通信为一家电信客户提供的电视上行服务中，涉及辅助商标侵权及代理商标侵权行为。起诉方请求颁令禁止亚太通信及亚太通信的母公司、下属公司、分部、分支机构及联属公司作出任何进一步的辅助商标侵权及代理商标侵权的行为；颁令要求亚太通信向起诉方支付 12,200,000 美元的损害赔偿。尽管亚太通信的管理层有信心能够按照有关法律程序成功抗辩，且根据亚太通信与该电信客户签署的卫星转发器服务协议约定，倘若因客户使用协议中的转发器服务及因其传输内容而产生任何索赔、损失或损害的，客户应就有关索赔、损失或损害向亚太通信作出赔偿，但若起诉方胜诉且无法实际从该电信客户处获得索赔，会对亚太通信造成一定的经济和商誉损失。

## （四）财务风险

### 1、关联采购占比较大的风险

报告期内，公司关联采购占采购总额的比重较大，报告期内，发行人向航天科技下属单位的采购金额分别为 105,890.53 万元、100,769.22 万元、140,575.78 万元和 49,399.64 万元，占当期采购总额比例分别为 52.53%、40.74%、60.63%和 39.00%。究其原因，一方面，由于我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球同步轨道卫星和火箭制造能力，且能够商业化应用的研制主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主；另一方面，通信广播卫星是国家重要的空间基础设施，为满足国家战略安全需求，有必要更多的选用国产化产品。另外，五院和火箭研究院研制的卫星、火箭在技术上日趋成熟，能够满足商用卫星的发射和运营需求，能够保证卫星的安全平稳运行。因此，在国内现有航天产业布局情况下，为满足国家战略安全需要和自身商业卫星发射运营需求，中国卫通主要从五院和火箭研究院采购相关卫星和火箭，其发生具有充分的合理性和必要性。

发行人从五院、火箭研究院等关联单位采购卫星和火箭是交易双方通过市场化方式独立进行的，航天科技作为股东对上述交易并不进行干预或指导。同时，中国卫通从关联方采购的价格是经过交易双方商业谈判形成的，在实际协商定价过程中会充分参考国际同类产品的价格，关联采购价格具有公允性。

根据《公司法》及相关法律法规，公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理规定》《独立董事工作制度》等公司制度中对关联交易决策的审批权限进行了规范，并建立了相关内控制度，以对未来公司可能发生的关联交易进行规范，但若上述内控制度得不到有效运行，则可能对关联交易的规范性产生影响。

## 2、中星 9A 卫星减值风险

2017 年 6 月，中星 9A 卫星因火箭原因未能到达指定位置，中星 9A 通过消耗自身燃料运行至预定轨道导致使用寿命减少，经评估，中星 9A 使用寿命剩余 4.04 年。截至本招股说明书签署日，公司已收到中国人保关于中星 9A 卫星损失保险理赔函，理赔金额为 14,906.67 万美元，上述事项对净损益不产生影响。鉴于中星 9A 的使用寿命减少，公司对中星 9A 进行了减值测试，2017 年计提资产减值损失 5,047.09 万元。若中星 9A 的实际剩余使用寿命未能达到评估的 4.04 年，或由于中星 9A 使用寿命缩短导致实际运营时产生的现金流量未能达到预期，则可能存在对中星 9A 再次计提资产减值损失的风险。

## 3、汇率风险

公司境外业务占比较大，报告期内，公司境外业务收入分别为 105,185.46 万元、92,977.82 万元、102,958.83 万元和 51,070.02 万元，公司汇兑损益分别为 2,752.59 万元、4,640.37 万元、332.27 万元和 310.86 万元。截至 2017 年 6 月末，公司存放在境外的款项总额为 86,351.79 万元。若未来人民币与相应外币汇率发生较大变动，则公司汇兑损失可能增加，对公司业绩产生一定影响。

## 4、因成本增加导致利润下降的风险

截至 2017 年 6 月 30 日，发行人尚未完成在轨交付的卫星包括中星 16 号和中星 9A，在建的卫星项目还包括中星 6C、亚太 6C、中星 18 号等，由于新建卫星投入运营后需要一定的培育期来拓展市场，卫星转发器使用率在运营期的前几

年普遍较低，因此随着上述尚未完成在轨交付的卫星以及在建的卫星陆续转入固定资产，发行人营业成本中的固定资产折旧将有所增加。若新建卫星收入未能覆盖增加的折旧成本，将导致公司毛利阶段性下降，对利润产生一定影响。

## （五）控股股东和实际控制人控制的风险

本次发行前，航天科技直接或间接持有公司 359,236.2452 万股股份，持股比例合计为 99.79%，系公司的控股股东及实际控制人。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，但本次发行后，仍有可能发生实际控制人利用其控制地位通过行使表决权或其它方式，对公司的生产经营或重大决策进行控制，进而损害公司其他股东利益的情况。

## （六）募投项目存在的风险

### 1、募集资金投资项目收益低于预期的风险

公司本次募集资金投资项目为中星 18 号卫星、补充流动资金项目，可行性分析是基于公司实际情况、市场环境、通信卫星运营行业发展趋势等因素做出的，虽然公司做出决策过程中综合考虑了各方面的情况，为投资项目作了多方面的准备，但可能会受到国家和产业政策变化、通信卫星运营市场环境变化、用户规模增长变化、建造和运营成本上升及其他不可预见因素的影响，使得项目的实际收益低于预期。

### 2、募集资金投资项目实施的风险

公司对募集资金投资项目进行了充分的论证和分析，具备顺利实施项目的的能力，且项目达产后有助于公司服务能力的提高。但本次募集资金投资项目需要一定的建设期和培育期，且项目投产后，按照公司现行固定资产折旧政策，固定资产每年产生的折旧费用将出现增加。如果市场环境、技术发展、产业政策等方面出现重大不利变化，则可能给公司生产经营带来不利影响。

### 3、募集资金到位后公司即期回报被摊薄的风险

本次发行后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产都将会有一定幅度的增加，但本次募集资金投资项目需要经历一定时间的建设和培育，预期效益不能立即体现，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。本次募集资金到位后公司

即期回报（基本每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

## （七）不可抗力的风险

在日常经营过程中，尽管公司制定了较为完善的应急预案，但包括自然灾害在内的突发性不可抗力事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营，从而影响公司的盈利水平。

# 目 录

发行概况 .....	1
发行人声明 .....	3
重大事项提示 .....	4
一、发行数量及发行主体 .....	4
二、股份锁定及限售承诺 .....	4
三、本次发行前持股 5%以上股东的持股意向和减持意向 .....	6
四、稳定公司股价的预案 .....	11
五、关于招股说明书中虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情况的承诺 .....	15
六、首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施及承诺 .....	17
七、相关主体未履行承诺的约束措施 .....	20
八、发行前滚存利润的分配与本次发行上市后的股利分配政策 .....	26
九、风险因素 .....	29
目 录 .....	36
第一节 释 义 .....	41
第二节 概 览 .....	45
一、发行人简况 .....	45
二、发行人控股股东和实际控制人简介 .....	49
三、发行人的主要财务数据 .....	50
四、本次发行情况 .....	52
五、募集资金主要用途 .....	52
第三节 本次发行概况 .....	53
一、本次发行的基本情况 .....	53
二、本次发行的有关当事人 .....	53
三、发行人与有关中介机构及人员的股权关系和其他权益关系 .....	55
四、有关发行上市的重要日期 .....	55
第四节 风险因素 .....	56
一、政策风险 .....	56
二、市场风险 .....	56

三、经营管理风险.....	58
四、财务风险.....	59
五、控股股东和实际控制人控制的风险.....	61
六、募投项目存在的风险.....	61
七、不可抗力的风险.....	62
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>63</b>
一、发行人基本信息.....	63
二、发行人改制重组及设立情况.....	63
三、发行人股本变化和重大资产重组情况.....	69
四、发行人设立以来历次验资情况及变更为股份有限公司时发起人投入资产的计量属性.....	76
五、发行人组织结构及主要控股公司、参股公司情况.....	77
六、发起人、主要股东及实际控制人情况.....	89
七、发行人的股本情况.....	119
八、发行人内部职工股情况.....	120
九、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况说明.....	120
十、公司员工及社会保障情况.....	121
十一、主要股东的重要承诺及履行情况.....	122
<b>第六节 业务和技术 .....</b>	<b>137</b>
一、发行人主营业务概况.....	137
二、发行人所处行业的基本情况.....	138
三、发行人面临的主要竞争情况.....	159
四、发行人主营业务的具体情况.....	161
五、发行人主要固定资产及无形资产.....	174
六、发行人主要技术及研发情况.....	195
七、安全生产及环境保护情况.....	197
八、发行人境外经营情况.....	198
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>200</b>
一、发行人的独立性.....	200

二、同业竞争.....	201
三、关联方与关联关系.....	205
四、关联交易.....	209
五、关联交易的制度规定.....	221
六、发行人报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见.....	225
七、规范和减少关联交易的措施.....	226
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>229</b>
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员简要情况.....	229
二、董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况.....	237
三、董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况.....	238
四、董事、监事、高级管理人员最近一年一期薪酬情况.....	238
五、董事、监事、高级管理人员兼职情况.....	239
六、公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系.....	241
七、相关协议及重要承诺.....	241
八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格.....	241
九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况.....	242
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>244</b>
一、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况.....	244
二、公司近三年违法违规情况.....	263
三、公司近三年资金占用和对外担保的情况.....	263
四、内部控制制度.....	263
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>264</b>
一、财务报表.....	264
二、财务报表编制基准及合并财务报表范围.....	290
三、发行人采用的主要会计政策和会计估计.....	291
四、分部信息.....	322
五、税项.....	322
六、非经常性损益.....	324
七、最近一期末的主要资产情况.....	325
八、最近一期末的主要负债情况.....	328

九、所有者权益变动情况.....	329
十、现金流量情况.....	332
十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、重要承诺事项、或有事项及其他重要事项.....	333
十二、财务指标.....	334
十三、资产评估情况.....	336
十四、历次验资情况.....	337
十五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....	338
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>339</b>
一、财务状况分析.....	339
二、盈利能力分析.....	375
三、现金流量分析.....	387
四、资本性支出分析.....	390
五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响.....	391
六、财务状况和未来盈利能力趋势分析.....	391
七、股东未来分红回报规划.....	392
八、本次发行摊薄即期回报有关事项及填补回报措施.....	395
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>398</b>
一、公司业务发展战略和目标.....	398
二、公司业务发展计划.....	398
三、发展计划依据的假设条件及面临的主要困难.....	403
四、实现发展计划拟采用的方式、方法或途径.....	404
五、业务发展计划与现有业务的关系.....	405
六、本次发行对实现业务发展目标的作用.....	405
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>406</b>
一、本次发行募集资金规模及投资项目概述.....	406
二、募集资金投资项目具体情况.....	409
三、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	415
<b>第十四节 股利分配 .....</b>	<b>417</b>
一、公司现行的股利分配政策.....	417



二、报告期内的股利分配情况.....	417
三、本次发行前滚存利润分配方案.....	418
四、本次发行后的股利分配政策.....	418
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>423</b>
一、信息披露和投资者服务.....	423
二、重大合同.....	424
三、对外担保.....	426
四、重大诉讼、仲裁事项.....	426
<b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介 机构声明 .....</b>	<b>429</b>
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	430
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	431
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	432
保荐人（主承销商）声明.....	433
声明.....	434
发行人律师声明.....	435
承担审计业务的会计师事务所声明.....	436
资产评估机构声明.....	437
验资机构声明.....	438
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>439</b>
一、备查文件.....	439
二、查阅地点.....	439
三、查阅时间.....	440

## 第一节 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明或文义另有所指，下列简称具有如下特定含义：

一般名词		
发行人/中国卫通/公司/本公司	指	中国卫通集团股份有限公司，在用以描述资产与业务情况时，根据文意需要，还包括中国卫通集团股份有限公司的子公司
卫通集团	指	中国卫星通信集团公司，系发行人前身
卫通有限	指	中国卫星通信集团有限公司，由“中国卫星通信集团公司”改制更名而来，后更名为“中国卫通集团有限公司”
发起人	指	中国航天科技集团有限公司、中国运载火箭技术研究院、中国空间技术研究院和中国金融电子化公司
航天科技/控股股东/实际控制人	指	中国航天科技集团有限公司，由全民所有制企业“中国航天科技集团公司”于 2017 年 12 月 8 日改制设立为有限公司更名而来
火箭研究院	指	中国运载火箭技术研究院
五院	指	中国空间技术研究院
中国金电	指	中国金融电子化公司
中国卫通下属公司	指	中国卫通集团股份有限公司的控股子公司及其控制的其他企业
鑫诺卫星	指	鑫诺卫星通信有限公司
亚太国际	指	亚太卫星国际有限公司
卫通香港	指	中国卫星通信（香港）有限公司
中广卫	指	中国通信广播卫星有限公司，由“中国通信广播卫星公司”改制更名而来
东方卫星	指	中国东方通信卫星有限责任公司
直播星公司	指	中国直播卫星有限公司
电信研究所	指	北京卫星电信研究所有限公司
怀来分公司	指	中国卫通集团股份有限公司怀来分公司
亚太卫星	指	亚太卫星控股有限公司，在用以描述资产与业务情况时，根据文意需要，还包括亚太卫星控股有限公司的子公司
亚太通信	指	亚太通信卫星有限公司
亚太卫星（深圳）	指	亚太卫星通信（深圳）有限公司
航天四维	指	航天四维科技有限公司
中国四维	指	中国四维测绘技术有限公司
同仁堂传媒	指	北京同仁堂传媒（香港）有限公司
航天数字传媒	指	航天数字传媒有限公司

宇信电子	指	北京宇信电子有限公司
亚太卫星宽带	指	亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司
长城工业	值	中国长城工业集团有限公司
中国移动	指	中国移动通信集团公司
中国联通	指	中国联合网络通信集团有限公司
中国电信	指	中国电信集团公司
中信网络	指	中信网络有限公司
中国卫星	指	中国东方红卫星股份有限公司
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
无管局	指	中华人民共和国工业和信息化部无线电管理局（国家无线电办公室）
国际电联	指	国际电信联盟
国家新闻出版广电总局	指	中华人民共和国国家新闻出版广电总局
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展与改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
通讯事务管理局	指	香港特别行政区通讯事务管理局
邮电部	指	原中华人民共和国邮电部
信息产业部	指	原中华人民共和国信息产业部
国家经贸委	指	原中华人民共和国国家经济贸易委员会
人事部	指	原中华人民共和国人事部
BVI	指	英属维尔京群岛
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《中国卫通集团股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经公司股东大会审议通过的《中国卫通集团股份有限公司章程（草案）》，在公司首次公开发行股票并上市后生效
A 股	指	人民币普通股股票
本次发行/本次 A 股发行/本次公开发行	指	公司本次向社会公开发行不超过 400,000,000 股人民币普通股股票（A 股）的行为
招股说明书/本招股说明书	指	《中国卫通集团股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书》
保荐机构/保荐人/主承	指	中信建投证券股份有限公司

销商/中信建投证券		
律师/发行人律师/金杜律师	指	北京市金杜律师事务所
会计师/发行人会计师/审计机构/验资机构/立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构/中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
报告期	指	2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月
m <sup>2</sup>	指	平方米
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
<b>专有名词</b>		
通信广播卫星	指	用作无线电通信广播中继站的人造地球卫星
卫星系统	指	使用一个或多个地球卫星的空间和地面系统
卫星网络	指	由一个卫星或多个卫星及其相配合的多个地球站组成的卫星系统或卫星系统的一部分
卫星网络资料	指	卫星网络正常工作所涉及的无线电频率和空间轨道等相关信息的技术文件
卫星空间段	指	卫星通信广播系统的核心，主要包括空间轨道中运行的通信广播卫星，以及对卫星进行跟踪、遥测及指令的地面测控和监测系统
卫星地面段	指	卫星通信广播系统的组成部分，包括支持用户访问卫星转发器并实现用户间通信的地面设施
卫星空间段运营服务	指	通过投资、建设和运营通信广播卫星及配套地面测控和监测系统，中国卫通为用户提供广播电视、通信、视频、数据等传输服务
卫星转发器	指	接收地面发来的上行信号，将其过滤、变频并放大，由发射天线向地面转发下行信号的无线电电子设备
电台	指	为开展无线电通信业务或射电天文业务所必需的一个或多个发信机或收信机，或发信机与收信机的组合
地球站	指	位于地球表面或地球大气层主要部分以内的电台，并拟与一个或多个空间电台通信或通过一个或多个反射卫星或空间其他物体与一个或多个同类地球站进行通信
测控站	指	地球站的一种，用于直接对目标进行跟踪测量、遥测遥控和通信等，它将接收到的测量、遥测信息传送给控制中心，并能根据控制中心的要求完成对目标的控制
监测站	指	地球站的一种，用于卫星的有效载荷在轨测试、全时监测卫星的载波业务并承担卫星地球站入网验证测试任务
中继站	指	设置在发射点与接收点中间的工作站，把接收的信号放大后再发射出去，达到增强信号或者增加距离等效果
主站	指	在基本方式链路控制中，在接到一个请求后，保证将数据传送到一个或多个从站去的数据站
基站	指	在一定的无线电覆盖区中，通过移动通信交换中心，与移动电话终端之间进行信息传递的无线电收发信电台
轨道	指	由于受到自然力（主要是万有引力）的作用，卫星或其他空间物体的质量中心所描绘的相对于某参照系的轨迹

轨位	指	对地静止轨道卫星在轨道上的位置，通常用东经或西经度数表示
在轨交付	指	卫星达到预定轨位且在轨测试结果满足约定性能指标后所作的在轨验收，并由卫星建设承包商将卫星转移给用户
基带	指	发出的没有经过调制的原始电信号所固有的频带
频带	指	无线电频谱上位于两个特定的频率界限之间的部分，单位是赫兹（Hz）
带宽	指	信号所占用的频率范围，单位为 Hz
干扰	指	由于一种或多种发射、辐射、感应或其组合所产生的无用能量对无线电通信系统的接收产生的影响，其表现为性能下降、误解、或信息丢失，若不存在这种无用能量，则此后果可以避免
点波束	指	一束集中的高功率的卫星信号，它仅覆盖一个小的区域，在这个区域之外检测不到该信号，因其投射到地球表面后覆盖的地表面积较小，从卫星上观察就像一个斑点，故名点波束
上行	指	从地球站向卫星发送通信信号
下行	指	从卫星向地球站发送通信信号
卫星宽带通信	指	通过卫星进行语音、数据、图像和视像的处理和高吞吐量传送
射频信号	指	经过调制的，拥有特定发射频率的电波
链路	指	通过各种物理传输介质从信源到信宿之间连接起来的通信连接
OTT	指	越过运营商，发展基于开放互联网的各种视频及数据服务业务
ITAR	指	国际武器贸易条例
bps	值	传输速度，单位为比特/秒

招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这些差异是由四舍五入造成，而非数据错误。

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简况

#### （一）公司简介

公司名称：中国卫通集团股份有限公司

英文名称：China Satellite Communications Co.,Ltd.

公司住所：北京市海淀区后厂村路 59 号

法定代表人：李忠宝

注册资本：360,000 万元

成立日期：2001 年 11 月 27 日

统一社会信用代码：91110000710929113P

经营范围：基础电信业务经营（业务范围详见许可证经营，基础电信业务经营许可证有效期至 2025 年 06 月 03 日）；通信广播卫星系统的开发、管理；卫星地面应用系统及相关设备的设计、开发；与上述卫星业务相关的应用技术开发、技术咨询、工程设计、工程承包；进出口业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；基础电信业务经营以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

#### （二）主营业务

中国卫通主营业务为卫星空间段运营及相关应用服务，主要应用于卫星通信广播。

通过投资、建设和运营通信广播卫星及配套地面测控和监测系统，中国卫通为用户提供广播电视、通信、视频、数据等传输服务。中国卫通已经构建了完整的卫星空间段运营体系。截至本招股说明书签署日，中国卫通运营管理着 14 颗

商用通信广播卫星，并在北京西北旺、北京沙河、香港大埔设立了测控中心，在北京西北旺、北京沙河、河北怀来、新疆喀什、海南海口建立了业务运行监测网络，对在轨卫星的运行状态进行测控并对信号传输质量进行实时监测。中国卫通目前拥有的转发器频段资源涵盖 C 频段、Ku 频段以及 Ka 频段等，其中 C 频段、Ku 频段的卫星转发器资源达到 480 余个，Ka 频段的点波束有 26 个，卫星通信广播信号覆盖包括中国全境、澳大利亚、东南亚、南亚、中东、欧洲、非洲等地区。

除经营卫星空间段运营服务，中国卫通还提供与卫星空间段运营相关的卫星应用服务。中国卫通的卫星应用服务是在卫星空间段运营基础上衍生的服务，主要包括为客户提供卫星地面段运营服务、卫星通信服务综合解决方案。

### （三）发展战略

公司是我国境内唯一拥有商用通信广播卫星资源的卫星运营企业，被工信部列为国家一类应急通信专业保障队伍，是国家行业主管部门直接指挥调度的保障力量。长期以来，公司以实现卫星通信广播服务惠及更多社会群体为使命，努力构建安全可靠、服务多样、布局科学的天地一体卫星运营服务体系，大力发展卫星空间段运营业务。

公司将秉承“以国为重、以人为本、以质取信、以新图强”的核心价值观，牢牢把握产业发展规律，提高和完善多频段、多轨位、广覆盖、安全可靠、服务多样的天地一体卫星运营服务体系，不断提升公司市场化、规模化、国际化发展水平，向着“亚洲第一、国际一流卫星综合服务运营企业”的目标奋力迈进。公司将围绕主业发展，扎实做好卫星资源建设和业务应用平台建设，大力发展天地一体卫星信息综合应用和信息综合服务。坚持市场需求和项目建设统筹，抓好卫星资源、地面系统、测控管理一体化建设；深耕国内，巩固夯实国内卫星空间段运营的主导者地位；力拓亚太，努力成为亚洲地区卫星空间段运营的领先者；参与全球，成为全球卫星空间段运营的重要参与者，做强做优卫星空间段运营。

## （四）行业地位和优势

### 1、公司行业地位

从国内市场来看，由于广播电视传输覆盖网（发射台、转播台、广播电视卫星、卫星上行站、卫星收转站、微波站、监测台、有线广播电视传输覆盖网）在我国属于外商禁止类行业，通信广播卫星系统具有空间基础设施的特性且资本投入巨大，在我国境内需取得电信业务经营许可中的转发器出租、出售业务经营资质才能开展卫星空间段运营业务，根据工信部公开信息，目前仅有中国卫通、中国电信和中信数字媒体网络有限公司取得相关资质，另外中信网络取得亚洲七号卫星转发器经营许可。其中，中信网络通过亚洲卫星的卫星资源开展业务，在国内市场占有率较低，而中国电信、中信数字媒体网络有限公司自身没有卫星空间段资源。中国卫通凭借丰富的运营经验和良好的客户口碑在国内市场中占据着绝对的竞争优势，据公司统计，其市场占有率达到 80%。

从国际市场来看，通信卫星运营行业由于需要巨额资金投入且规模经济效应明显，因此存在产业集聚情况。根据 Euroconsult《2017 - SATELLITE COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY》报告，截至 2016 年底全球共有 40 余家主要固定通信卫星运营商。其中按业务收入规模进行排名的前三位分别是 SES、Intelsat、Eutelsat，三者业务收入合计达到行业收入总规模的 54.20%；中国卫通按照业务收入排名第六位，处于行业领先水平。随着行业新进入者的增加以及通信卫星资源的增长，通信卫星运营商之间所覆盖区域的重叠度不断提高，在部分市场竞争较为激烈，市场化程度相对较高。

### 2、公司优势

#### （1）专业的资质认证

通信卫星运营行业存在较高的资质壁垒，对于通信卫星运营商而言，具备相应的资质认证对获取项目资源、扩大市场份额、增强自身竞争优势至关重要。目前，公司已经取得了《基础电信业务经营许可证》，具备从事卫星转发器出租、出售的经营资质，根据工信部公开信息，目前仅有中国卫通、中国电信和中信数字媒体网络有限公司取得相关资质，另外中信网络取得亚洲七号卫星转发器经营许可。严格的资质认定提高了行业新进者的门槛，一定程度上降低了市场竞争程



度，有利于公司进一步获得市场份额、增强自身竞争实力。

### （2）优质的通信广播卫星资源

中国卫通作为我国卫星资源实现全球覆盖的主要载体，已经发展成为亚洲第二大、世界第六大固定通信卫星运营商，拥有优质的通信广播卫星资源。中国卫通运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，拥有的卫星转发器资源涵盖 C 频段、Ku 频段以及 Ka 频段等，其中 C 频段、Ku 频段的卫星转发器资源达到 480 余个，Ka 频段的点波束有 26 个，卫星通信广播信号覆盖包括中国全境、澳大利亚、东南亚、南亚、中东、欧洲、非洲等地区，可以为我国“走出去”战略和“一带一路”倡议提供服务。

### （3）丰富的频率轨道资源

作为维护我国空间频率轨道资源权益的“国家队”，中国卫通专门成立了卫星频率轨道资源中心，持续开展卫星频率轨道资源兼容性研究，公司专家多次作为代表参加世界无线电通信大会并兼任重要职务。中国卫通根据公司发展战略，通过国家主管部门向国际电联前瞻性报送了丰富的卫星网络资料，并积极开展国际、国内频率协调，维护卫星网络有效性，为实际卫星项目提供国际规则基础，其中多个传统轨位经多年运营和维护，已成为亚太地区优质的通信卫星频率轨道资源。目前，公司申报了能够满足未来发展战略的卫星网络资料，同时也将根据现有资源情况进一步开展卫星网络资料申报工作。

### （4）高品质的空间段运营服务能力

中国卫通已经构建了完整的卫星空间段运营体系。中国卫通运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，在北京西北旺、北京沙河、香港大埔设立了测控中心，在北京西北旺、北京沙河、河北怀来、新疆喀什、海南海口建立了业务运行监测网络，对在轨卫星的运行状态进行测控并对信号传输质量进行实时监测，能够为客户提供 7×24 小时全天候高品质的卫星空间段运营服务。

### （5）长期稳定的大客户合作关系

中国卫通及其前身多年从事通信广播卫星运营服务，凭借高品质专业化的服务能力获得了客户的广泛认可，取得了市场先发优势。目前，公司已与广电相关单位、中国移动、中国联通、中国电信、政府部门、国防单位以及金融、交通、

石油等领域大型企业建立了长期稳定良好的业务合作关系。在为广大民众提供安全稳定的广播电视信号传输服务、为国家政府部门和重要行业客户提供优质便捷的通信服务、为重大活动和抢险救灾等突发事件提供及时可靠的通信保障服务的过程中，赢得了广大客户的好评和高度信赖，树立了良好信誉和品牌形象。

#### (6) 突出的人才优势

中国卫通大力推进人才强企战略，遵循国际化卫星运营人才成长规律，把握市场化业务创新发展人才保障特点，着力打造经营管理、业务开发和技术保障核心人才队伍。经过多年的培养、积淀，目前中国卫通拥有一批在卫星通信领域技术精湛、经验丰富的领军人才；具有在国际电联组织，卫星通信、空间法学等协会担当重任的知名专家；培养造就了会管理、执行力强的中层干部队伍，业务精、市场熟的业务经理队伍，技能优、作风硬的技术骨干队伍。

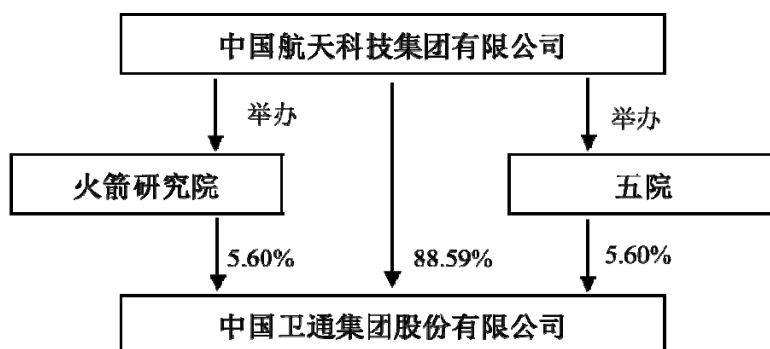
## 二、发行人控股股东和实际控制人简介

公司控股股东、实际控制人为航天科技。航天科技直接持有公司 318,909.9928 万股股份，占中国卫通本次发行前总股本的 88.59%；航天科技通过下属单位火箭研究院、五院合计间接持有公司 40,326.2524 万股股份，占中国卫通本次发行前总股本的 11.20%。

航天科技是国务院国资委直属中央企业，成立于 1999 年 6 月 29 日，注册资本为 1,112,069.90 万元，法定代表人为雷凡培，企业性质为有限责任公司（国有独资）。航天科技主要从事运载火箭、人造卫星、载人飞船和战略、战术导弹武器系统的研究、设计、生产和发射，以及卫星应用、信息技术、新材料与新能源、航天特种技术应用、特种车辆及零部件、空间生物等领域的研究与发展等业务。

序号	名称	发行前持股数量（股）	发行前持股比例
1	中国航天科技集团有限公司	3,189,099,928	88.59%
	合计	<b>3,189,099,928</b>	<b>88.59%</b>

中国卫通与控股股东、实际控制人航天科技控制关系图如下：



### 三、发行人的主要财务数据

根据立信会计师出具的信会师报字[2017]第 ZG29806 号《审计报告》，公司报告期内主要财务数据如下：

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动资产	3,081,573,704.23	2,358,097,313.38	2,626,188,344.80	3,448,359,978.48
资产总额	16,590,611,411.75	16,656,579,081.67	14,710,579,727.68	15,511,366,740.61
流动负债	2,814,973,585.94	2,771,048,004.13	2,534,024,618.84	3,054,030,881.44
负债总额	4,101,431,026.53	4,045,670,394.34	3,746,619,436.11	5,513,247,572.89
股东权益总额	12,489,180,385.22	12,610,908,687.33	10,963,960,291.57	9,998,119,167.72
归属于母公司 股东权益	9,082,231,494.97	9,252,211,596.83	8,093,389,262.47	7,576,378,455.40

#### （二）合并利润表主要数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
营业收入	1,240,700,077.73	2,475,936,522.09	2,389,714,480.70	2,430,101,996.08
营业利润	360,487,848.83	861,121,499.81	957,782,765.51	930,731,399.96
利润总额	360,357,939.35	897,730,199.24	979,194,345.91	953,873,560.52
净利润	290,389,229.63	755,261,428.10	829,665,027.78	817,695,800.16
归属于母公司 股东的净利润	127,351,546.20	432,600,646.70	514,475,885.27	512,931,214.33

### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	592,122,809.94	1,663,564,609.50	1,882,117,003.66	2,310,677,494.60
投资活动产生的现金流量净额	-894,344,444.71	-733,464,846.51	-1,245,963,305.14	-1,403,648,328.25
筹资活动产生的现金流量净额	16,936,526.40	-259,066,335.07	-1,494,784,778.60	-311,392,001.29
现金及现金等价物净增加额	-304,092,449.25	690,916,338.07	-846,953,386.03	574,317,585.77

### （四）主要财务指标

根据最近三年一期经审计之财务报表数据，公司主要财务指标如下：

财务指标	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
流动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
速动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
资产负债率（母公司）（%）	35.36	34.23	36.84	43.64
资产负债率（合并）（%）	24.72	24.29	25.47	35.54
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	2.42	2.49	1.09	1.17
财务指标	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	2.51	8.10	10.39	8.97
息税折旧摊销前利润（万元）	92,493.70	201,757.51	200,232.49	203,205.12
利息保障倍数（倍）	59.15	73.84	31.14	18.92
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.16	0.27	0.30	0.37
每股净现金流量（元/股）	-0.08	0.11	-0.14	0.09

注：上述指标中，除资产负债率为母公司报表数据外，其他均为合并报表指标。

各项指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%

应收账款周转率（次） = 营业收入 / 应收账款平均余额

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 + 所得税 + 固定资产折旧 + 长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息支出

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量 / 股本

每股净现金流量 = 净现金流量 / 股本

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) / 期末净资产

#### 四、本次发行情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例:	不超过 40,000 万股, 占发行后总股本的比例不低于 10%
每股发行价格:	【】元 (通过向询价对象进行询价, 根据询价结果和市场情况确定发行价格, 或证券监管部门批准的其他方式)
发行方式:	采取网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象:	在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立人民币普通股 (A 股) 股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构投资者 (中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)

#### 五、募集资金主要用途

本次发行募集资金扣除发行费用后, 将按轻重缓急顺序投入以下项目:

单位: 万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金
1	中星 18 号卫星项目	151,758.65	118,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		<b>161,758.65</b>	<b>128,000.00</b>

如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致, 公司可根据实际情况以自筹资金先行投入, 待募集资金到位后再予以置换。募集资金到位后, 如实际募集资金净额少于拟投资项目的资金需求额, 不足部分由公司自筹资金解决。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	人民币 1.00 元
发行股数及占发行后总股本的比例:	不超过 40,000 万股, 占发行后总股本的比例不低于 10%
每股发行价格:	【】元 (通过向询价对象进行询价, 根据询价结果和市场情况确定发行价格, 或证券监管部门批准的其他方式)
发行市盈率:	【】倍 (每股发行价格除以每股收益, 每股收益按【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产:	【】元 (按公司【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益除以发行前总股本计算)
发行后每股净资产:	【】元 (按本次发行后归属于母公司所有者权益除以发行后总股本计算, 其中, 发行后归属于母公司所有者权益按公司【】年【】月【】日经审计的归属于母公司所有者权益和本次募集资金净额之和计算)
发行市净率:	【】倍 (按每股发行价格除以发行后每股净资产确定)
发行方式:	采取网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或证券监管部门认可的其他发行方式
发行对象:	在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司开立人民币普通股 (A 股) 股东账户的中国境内自然人、法人及其他机构投资者 (中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及发行人须遵守的其他监管要求所禁止者除外)
承销方式:	由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。
募集资金:	募集资金总额为【】万元, 扣除发行费用后, 募集资金净额为【】万元
发行费用概算:	合计约【】万元, 其中: 承销费【】万元、保荐费【】万元、审计费【】万元、律师费【】万元、发行手续费【】万元、路演费用【】万元、验资费用【】万元

### 二、本次发行的有关当事人

#### 1、发行人: 中国卫通集团股份有限公司

英文名称:	China Satellite Communications Co., Ltd.
法定代表人:	李忠宝
住所:	北京市海淀区后厂村路 59 号

电话:	010-62585601
传真:	010-62586677
联系人:	刘晓东

## 2、保荐机构（主承销商）：中信建投证券股份有限公司

法定代表人:	王常青
住所:	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
电话:	010-85130633
传真:	010-65608451
办公地址:	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
保荐代表人:	王晨宁、刘先丰
项目协办人:	洪悦
项目经办人:	宋超、田九玺、元德江、张恒征、吴雨翹

## 3、发行人律师：北京市金杜律师事务所

负责人:	王玲
住所:	北京市朝阳区东三环中路 7 号财富中心写字楼 A 座 40 层
电话:	010-58785002
传真:	010-58785566
经办律师:	高怡敏、马天宁

## 4、会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人:	朱建弟
住所:	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
电话:	010-56730088
传真:	010-56730000
经办注册会计师:	蔡晓丽、安行

## 5、资产评估机构：北京中企华资产评估有限责任公司

负责人:	权忠光
住所:	北京市东城区青龙胡同 35 号
电话:	010-65881818
传真:	010-65882651
注册资产评估师:	李文彪、郁宁

**6、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：	上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号
电话：	021-68870587
传真：	021-58754185

**7、申请上市证券交易所：上海证券交易所**

住所：	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
电话：	021-68808888
传真：	021-68804868

**8、主承销商收款银行：【】**

名称：	【】
户名：	【】
账号：	【】

**三、发行人与有关中介机构及人员的股权关系和其他权益关系**

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利益关系。

**四、有关发行上市的重要日期**

询价推介时间	【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
网下申购及缴款日期	【】年【】月【】日
网上申购及缴款日期	【】年【】月【】日
定价公告刊登日期	【】年【】月【】日
预计股票上市日期	【】年【】月【】日



## 第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、政策风险

#### （一）产业准入政策变动的风险

目前，我国对通信卫星运营行业实行严格的监督管理，对通信卫星运营业务经营资格实行许可制度。公司业务涉及的卫星空间段运营服务和卫星应用服务等业务需取得《基础电信业务许可证》和《增值电信业务经营许可证》。此外，根据《外商投资产业指导目录（2017年修订）》的规定，广播电视传输覆盖网（发射台、转播台、广播电视卫星、卫星上行站、卫星收转站、微波站、监测台、有线广播电视传输覆盖网）在我国属于外商禁止类行业。上述政策对通信卫星运营行业设置了一定的准入门槛和前置条件。若未来产业准入门槛降低或放宽对外资的限制，公司将面临更加激烈的竞争和挑战。

#### （二）税收优惠政策变化的风险

中国卫通及下属公司鑫诺卫星在报告期内被认定为高新技术企业，享受 15% 的企业所得税优惠税率。根据财政部和国家税务总局的相关文件，报告期内中国卫通及下属公司鑫诺卫星在计算应纳税所得额时享受优惠。公司因享受上述两项所得税税收优惠减免的企业所得税合计为 5,873.52 万元、6,874.05 万元、6,271.04 万元和 2,387.07 万元，占当期归属于母公司股东净利润的比例为 11.45%、13.36%、14.50%和 18.74%。未来如果上述税收优惠政策发生变化，则将会对公司的经营成果产生一定的影响。

### 二、市场风险

#### （一）国际竞争激烈导致价格下降的风险

近年来，全球范围内通信卫星运营商数量增加，卫星研制水平不断进步，使得卫星转发器带宽供给量呈明显上升趋势，在境外部分国家和地区出现了传统的

C、Ku 频段资源供给大于需求的情况，市场竞争较为激烈。同时，公司主要客户多为大型企业，其市场议价能力较强。基于竞争对手及主要客户的压力，公司可能面临主要服务价格下降的风险，从而影响公司整体的盈利能力。

## （二）境外经营的风险

中国卫通下属公司亚太卫星是一家香港上市公司，运营管理着 4 颗通信广播卫星，主要在境外市场开展空间段运营服务。报告期内，公司境外业务收入占营业收入的比例分别为 43.28%、38.91%、41.58%和 41.16%，境外业务占比较大。在拓展境外业务时，公司将受到双边贸易关系、业务所在地相关法规政策差异、经营环境差异以及汇率变化等因素的影响，一旦当地法律法规和经营环境发生对公司开展业务的不利变化，将会对公司的整体经营业绩产生不利影响。

## （三）高通量卫星市场拓展未达预期的风险

中国卫通于 2017 年 4 月发射的中星 16 号卫星以及在建的中星 18 号卫星均为高通量卫星。中星 16 号卫星也是我国第一次将高通量卫星资源投入商业应用。高通量卫星具有带宽大、成本低、覆盖广、终端小等优势特点，已在欧美国家实现了商业化运营。尽管公司对于高通量卫星建设项目进行了充分的论证和分析，同时有欧美国家的经验可以作为借鉴，但考虑到中国和欧美国家存在的国情差异以及新市场前期开发难度较大，可能存在市场拓展未能达到预期的风险。

## （四）替代通信手段竞争的风险

光纤通信作为有线通信的一种，具有频带宽、传输损耗低、重量轻、抗干扰能力强、保真度高等优点，近年来普及程度不断提升，随着 5G 应用场景的不断丰富，将驱动网络向高速率、低时延、大容量升级，给光纤通信带来巨大的市场需求，加大了卫星通信的竞争压力。随着光纤网络向偏远、贫困地区的不断延伸，光纤网络覆盖率得到提高，也会对卫星通信的应用产生替代效应。同时根据工信部于 2017 年 11 月 15 日发布的《关于第五代移动通信系统使用 3300-3600MHz 和 4800-5000MHz 频段相关事宜的通知》，为适应和促进第五代移动通信系统在我国的应用和发展，工信部未来将不再审批 3400-3700MHz 频段内新申请的空间无线电台业务频率使用许可，这一规定对通信卫星运营商在该频段开展业务也有

相应影响。

### （五）宏观经济周期波动的风险

公司下游行业主要为广电、通信等与国民经济息息相关的产业，与国家宏观经济政策及产业政策导向关联性较高，宏观经济的走势和景气程度一定程度上影响了下游市场的需求，国家政策的调整也将对公司的经营产生影响。如果国内宏观经济形势出现较大的波动，则将影响下游行业对于卫星空间段运营服务的市场需求，进而影响公司的经营业绩。

## 三、经营管理风险

### （一）卫星发射失败或在轨出现重大故障的风险

公司从事的卫星空间段运营服务是基于建设卫星项目开展，因此上游通信卫星和运载火箭研制技术水平、火箭发射服务水平等对公司具有重要的影响。目前我国通信卫星、运载火箭的研制水平已达到国际先进水平，但也不排除因技术、空间环境、人为差错等原因导致出现卫星发射失败或在轨出现重大故障的情况。公司对于卫星发射及在轨运行均购买了商业保险，因此，卫星发射失败或在轨出现重大故障不会对公司造成严重的直接经济损失。考虑到卫星发射失败可能导致公司无法按照既定战略规划开发潜在市场，卫星在轨出现重大故障可能导致星上原有客户流失，尽管公司已经建立了由 14 颗卫星组成的通信广播卫星体系，可以有效分散单一卫星发射失败或在轨出现重大故障造成的风险，但上述情况的发生也会对业务发展产生一定的负面影响。

### （二）人力资源不足的风险

通信卫星运营行业系通信、航空航天、物理、电子信息等诸多学科的综合领域，运营商需要组建高水平的人才队伍，不仅包括相关领域的技术专家，也包括负责企业管理的管理人才和熟悉市场的业务人员，以提升经营效率和品牌形象，促进业务发展。公司目前拥有一批通信卫星运营行业的专业人才，但随着公司业务规模的扩大及海外经营的扩张，对人力资源的要求大幅提高，需要不断加大专业人才的引进、培养及激励力度。如果公司无法保持现有管理、业务及技术人才的稳定性并吸引专业人才不断加入，则可能面临人力资源不足的风险，对公

公司业务扩张和业绩增长造成不利影响。

### （三）重大诉讼存在的风险

公司下属公司亚太通信收到传票及申诉，Fashion Television LLC 作为起诉方在纽约州最高法院起诉亚太通信，指称亚太通信为一家电信客户提供的电视上行服务中，涉及辅助商标侵权及代理商标侵权行为。起诉方请求颁令禁止亚太通信及亚太通信的母公司、下属公司、分部、分支机构及联属公司作出任何进一步的辅助商标侵权及代理商标侵权的行为；颁令要求亚太通信向起诉方支付 12,200,000 美元的损害赔偿。尽管亚太通信的管理层有信心能够按照有关法律程序成功抗辩，且根据亚太通信与该电信客户签署的卫星转发器服务协议约定，倘若因客户使用协议中的转发器服务及因其传输内容而产生任何索赔、损失或损害的，客户应就有关索赔、损失或损害向亚太通信作出赔偿，但若起诉方胜诉且无法实际从该电信客户处获得索赔，会对亚太通信造成一定的经济和商誉损失。

## 四、财务风险

### （一）关联采购占比较大的风险

报告期内，公司关联采购占采购总额的比重较大，报告期内，发行人向航天科技下属单位的采购金额分别为 105,890.53 万元、100,769.22 万元、140,575.78 万元和 49,399.64 万元，占当期采购总额比例分别为 52.53%、40.74%、60.63%和 39.00%。究其原因，一方面，由于我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球同步轨道卫星和火箭制造能力，且能够商业化应用的研制主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主；另一方面，通信广播卫星是国家重要的空间基础设施，为满足国家战略安全需求，有必要更多的选用国产化产品。另外，五院和火箭研究院研制的卫星、火箭在技术上日趋成熟，能够满足商用卫星的发射和运营需求，能够保证卫星的安全平稳运行。因此，在国内现有航天产业布局情况下，为满足国家战略安全需要和自身商业卫星发射运营需求，中国卫通主要从五院和火箭研究院采购相关卫星和火箭，其发生具有充分的合理性和必要性。

发行人从五院、火箭研究院等关联单位采购卫星和火箭是交易双方通过市场化方式独立进行的，航天科技作为股东对上述交易并不进行干预或指导。同时，

中国卫通从关联方采购的价格是经过交易双方商业谈判形成的，在实际协商定价过程中会充分参考国际同类产品的价格，关联采购价格具有公允性。

根据《公司法》及相关法律法规，公司在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理规定》《独立董事工作制度》等公司制度中对关联交易决策的审批权限进行了规范，并建立了相关内控制度，以对未来公司可能发生的关联交易进行规范，但若上述内控制度得不到有效运行，则可能对关联交易的规范性产生影响。

## （二）中星 9A 卫星减值风险

2017 年 6 月，中星 9A 卫星因火箭原因未能到达指定位置，中星 9A 通过消耗自身燃料运行至预定轨道导致使用寿命减少，经评估，中星 9A 使用寿命剩余 4.04 年。截至本招股说明书签署日，公司已收到中国人保关于中星 9A 卫星损失保险理赔函，理赔金额为 14,906.67 万美元，上述事项对净损益不产生影响。鉴于中星 9A 的使用寿命减少，公司对中星 9A 进行了减值测试，2017 年计提资产减值损失 5,047.09 万元。若中星 9A 的实际剩余使用寿命未能达到评估的 4.04 年，或由于中星 9A 使用寿命缩短导致实际运营时产生的现金流量未能达到预期，则可能存在对中星 9A 再次计提资产减值损失的风险。

## （三）汇率风险

公司境外业务占比较大，报告期内，公司境外业务收入分别为 105,185.46 万元、92,977.82 万元、102,958.83 万元和 51,070.02 万元，公司汇兑损益分别为 2,752.59 万元、4,640.37 万元、332.27 万元和 310.86 万元。截至 2017 年 6 月末，公司存放在境外的款项总额为 86,351.79 万元。若未来人民币与相应外币汇率发生较大变动，则公司汇兑损失可能增加，对公司业绩产生一定影响。

## （四）因成本增加导致利润下降的风险

截至 2017 年 6 月 30 日，发行人尚未完成在轨交付的卫星包括中星 16 号和中星 9A，在建的卫星项目还包括中星 6C、亚太 6C、中星 18 号等，由于新建卫星投入运营后需要一定的培育期来拓展市场，卫星转发器使用率在运营期的前几年普遍较低，因此随着上述尚未完成在轨交付的卫星以及在建的卫星陆续转入固

定资产，发行人营业成本中的固定资产折旧将有所增加。若新建卫星收入未能覆盖增加的折旧成本，将导致公司毛利阶段性下降，对利润产生一定影响。

## 五、控股股东和实际控制人控制的风险

本次发行前，航天科技直接或间接持有公司 359,236.2452 万股股份，持股比例合计为 99.79%，系公司的控股股东及实际控制人。虽然公司已建立了完善的法人治理结构，但本次发行后，仍有可能发生实际控制人利用其控制地位通过行使表决权或其它方式，对公司的生产经营或重大决策进行控制，进而损害公司其他股东利益的情况。

## 六、募投项目存在的风险

### （一）募集资金投资项目收益低于预期的风险

公司本次募集资金投资项目为中星 18 号卫星、补充流动资金项目，可行性分析是基于公司实际情况、市场环境、通信卫星运营行业发展趋势等因素做出的，虽然公司做出决策过程中综合考虑了各方面的情况，为投资项目作了多方面的准备，但可能会受到国家和产业政策变化、通信卫星运营市场环境变化、用户规模增长变化、建造和运营成本上升及其他不可预见因素的影响，使得项目的实际收益低于预期。

### （二）募集资金投资项目实施的风险

公司对募集资金投资项目进行了充分的论证和分析，具备顺利实施项目的的能力，且项目达产后有助于公司服务能力的提高。但本次募集资金投资项目需要一定的建设期和培育期，且项目投产后，按照公司现行固定资产折旧政策，固定资产每年产生的折旧费用将出现增加。如果市场环境、技术发展、产业政策等方面出现重大不利变化，则可能给公司生产经营带来不利影响。

### （三）募集资金到位后公司即期回报被摊薄的风险

本次发行后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产都将会有一定幅度的增加，但本次募集资金投资项目需要经历一定时间的建设和培育，预期效益不能立即体现，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。本次募集资金到位后公司

即期回报（基本每股收益、净资产收益率等财务指标）存在被摊薄的风险。

## 七、不可抗力的风险

在日常经营过程中，尽管公司制定了较为完善的应急预案，但包括自然灾害在内的突发性不可抗力事件会对公司的财产、人员造成损害，并有可能影响公司的正常生产经营，从而影响公司的盈利水平。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

中文名称：中国卫通集团股份有限公司

英文名称：China Satellite Communications Co.,Ltd.

注册资本：360,000 万元

法定代表人：李忠宝

成立日期：2001 年 11 月 27 日

公司住所：北京市海淀区后厂村路 59 号

邮政编码：100094

联系电话：010-62585601

联系传真：010-62586677

互联网网址：<http://www.chinasatcom.com/>

电子信箱：[chinasatcom@chinasatcom.com](mailto:chinasatcom@chinasatcom.com)

### 二、发行人改制重组及设立情况

#### （一）设立方式

中国卫通是由卫通有限整体变更设立而来，卫通有限的前身为成立于 2001 年 11 月 27 日的卫通集团。

卫通集团系经中华人民共和国国务院《关于组建中国卫星通信集团公司有关问题的批复》（国函〔2000〕73 号）批准，在原邮电部所属的中国通信广播卫星公司和原邮电部出资组建的其他卫星、通信公司等有关企业基础上组建的国有大型通信企业，经济性质为全民所有制企业。

经国务院国资委《关于中国卫通集团股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2017]446 号）批准，卫通有限以截至 2016 年 6 月 30 日经立信会计师事务所审计的净资产 8,442,988,996.34 元折股，整体变更设立中国卫通，折股后



的总股本为 360,000.00 万股，其余 4,842,988,996.34 元计入资本公积。中国卫通于 2017 年 7 月 24 日取得北京市工商行政管理局颁发的《营业执照》（统一社会信用代码：91110000710929113P），注册资本和实收资本均为 360,000 万元。

## （二）发起人

中国卫通的发起人股东为航天科技、火箭研究院、五院、中国金电，四家发起人股东分别持有中国卫通 88.59%、5.60%、5.60%、0.21% 的股份。发起人股东基本情况如下：

### 1、航天科技

航天科技是国务院国资委直属中央企业，其前身源于 1956 年成立的国防部第五研究院，曾历经第七机械工业部、航天工业部、航空航天工业部和中国航天工业总公司阶段。2017 年 12 月 8 日，经国务院国资委批准同意，航天科技由全民所有制企业改制设立为有限公司。航天科技基本情况如下：

项目	内容
公司中文名称	中国航天科技集团有限公司
成立时间	1999 年 6 月 29 日
类型	有限责任公司（国有独资）
注册资金	2,000,000 万元
住所	北京市海淀区阜成路八号
法定代表人	雷凡培
经营范围	战略导弹武器系统、战术导弹武器系统、火箭武器系统、精确制导武器系统，各类空间飞行器、航天运输系统、临近空间飞行器系统、地效飞行器系统、无人装备系统，以及相关配套产品的研制、试验、生产销售及服务；军品贸易、各类商业卫星及宇航产品出口、商业卫星发射（含搭载）及卫星运营服务；卫星通信广播电视传输服务；国务院授权范围内的国有资产投资、经营管理；航天工程和技术的研究、试验、技术咨询与推广应用服务；各类卫星应用系统及相关产品的研发、销售与服务；地理信息测绘技术及产品研发、销售与服务；电器机械、仪器仪表、计算机、通信和其他电子信息设备的研发、销售与服务；化学原料、化学制品（不含危险化学品）和特种材料研发及应用；通用设备、专用设备及装备研发；销售汽车及零部件；进出口贸易及投资服务；组织文化艺术交流服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

航天科技最近一年一期的基本财务数据如下：

主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度
	总资产	净资产	净利润
	38,723,167	18,250,179	1,579,975
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月
	总资产	净资产	净利润
	38,338,077	19,175,513	921,749
	审计情况	2016 年数据经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2017 年 1-6 月数据未经审计。	

## 2、火箭研究院

火箭研究院为航天科技直属的事业单位，基本情况如下：

项目	内容
中文名称	中国运载火箭技术研究院
成立时间	1957 年 11 月 16 日
经济性质	事业单位
住所	北京市丰台区南大红门路 1 号
法定代表人	李洪
开办资金	18,595 万元
举办单位	航天科技
宗旨和业务范围	研究运载火箭技术，促进航天科技发展。航天设备研制，航天技术开发，信息通信和卫星应用技术开发，计算机硬件和软件技术开发，相关继续教育、专业培训、产品开发与技术服务。

火箭研究院最近一年一期的基本财务数据如下：

主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度
	总资产	净资产	净利润
	10,219,961	2,801,928	281,221
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月
	总资产	净资产	净利润
	10,212,965	2,979,893	160,058
	审计情况	2016 年数据未经会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计	

### 3、五院

五院为航天科技直属的事业单位，基本情况如下：

项目	内容
中文名称	中国空间技术研究院
成立时间	1968 年 2 月 20 日
经济性质	事业单位
住所	北京市海淀区中关村南大街 31 号
法定代表人	张洪太
开办资金	19,101 万元
举办单位	航天科技
宗旨和业务范围	开展空间技术研究，促进航天科技发展；外层空间技术开发；卫星、飞船及其他航天器研制，空间技术成果推广；空间领域对外技术交流与合作；卫星应用及空间技术二次开发应用。

五院最近一年一期的基本财务数据如下：

主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度
	总资产	净资产	净利润
	5,577,998	2,870,228	268,962
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月
	总资产	净资产	净利润
	5,450,534	3,034,960	169,719
	审计情况	2016 年数据未经会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计	

### 4、中国金电

中国金电为中国人民银行直属的全民所有制企业，中国金电的基本情况如下：

项目	内容
公司中文名称	中国金融电子化公司
成立时间	1990 年 3 月 7 日
注册资金	2,000 万元
住所	北京市西城区新安南里甲 1 号
法定代表人	陈波
经营范围	组织开发、研制金融系统电子化项目并筹集和提供资金；开发建

项目	内容
	设并经营管理银行清算系统和金融信息系统；承办人民银行系统、办公自动化和金融系统电子化应用系统的开发、设备配置与安装、调试、维修；办理全国金融系统的联行对帐工作；金融电子化建设所需的硬件设备、软件系统的批发、零售、代购和服务性租赁；组织、承办金融系统技术设备展览；广告业务。

中国金电最近一年一期的基本财务数据如下：

主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度
	总资产	净资产	净利润
	95,951.51	44,091.97	2,370.10
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月
	总资产	净资产	净利润
	88,076.66	44,090.39	38.08
审计情况	2016 年数据经中磊会计师事务所有限责任公司审计，2017 年 1-6 月数据未经审计		

### (三) 公司改制设立前后主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

中国卫通的主要发起人股东为航天科技、火箭研究院、五院。

中国卫通在整体变更设立前为主要发起人股东航天科技下属从事卫星空间段运营及相关应用服务的专业子公司。中国卫通由有限公司整体变更改制为股份有限公司并未改变其在航天科技中的专业定位。

航天科技为中国卫通的发起人股东之一，主要从事运载火箭、人造卫星、载人飞船和战略、战术导弹武器系统的研究、设计、生产和发射，以及卫星应用、信息技术、新材料与新能源、航天特种技术应用、特种车辆及零部件、空间生物等领域的研究与发展等业务，并持有上述业务的相关资产。中国卫通整体变更设立前后，航天科技拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

火箭研究院为中国卫通的发起人股东之一，是航天科技直属事业单位，主要从事运载火箭技术研究、航天设备研制、航天技术开发与服务等业务，并持有上述业务的相关资产。中国卫通整体变更设立前后，火箭研究院拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

五院为中国卫通的发起人股东之一，是航天科技直属事业单位，主要从事外层空间技术开发，卫星、飞船及其他航天器研制，空间技术成果推广，空间领域对外技术交流与合作，卫星应用及空间技术二次开发应用等业务的事业单位，并持有上述业务的相关资产。中国卫通整体变更设立前后，五院拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

#### **（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

中国卫通系由卫通有限整体变更设立而来，继承了卫通有限的主营业务和主要资产。中国卫通整体变更设立时，主要从事卫星空间段运营及相关应用服务。

#### **（五）发行人改制设立前后的业务流程及联系**

中国卫通整体变更设立为股份有限公司前后的业务流程未发生重大变化，具体情况请参见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（三）主要业务流程”相关内容。

#### **（六）发行人成立后在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

中国卫通自整体变更设立股份有限公司以来，主要在采购等方面与主要发起人航天科技及其下属企事业单位之间存在一定的关联交易。截至本招股说明书签署日，中国卫通整体变更设立前后与航天科技及其下属企事业单位在生产经营方面的关联交易内容未发生重大变化。具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方与关联关系”的相关内容。中国卫通在资产、业务、机构、财务、人员等方面具有独立性。

#### **（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

中国卫通由卫通有限以截至 2016 年 6 月 30 日经审计的净资产折股整体变更设立。股份公司设立后，中国卫通完整继承了卫通有限的全部资产。立信会计师于 2017 年 6 月 26 日出具《中国卫通集团股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2017]第 ZG12077 号），经审验，截至 2017 年 6 月 26 日，中国卫通（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将卫通有限截至 2016 年 6 月 30 日

经立信会计师事务所审计的净资产 8,442,988,996.34 元折股，折股后的总股本为 360,000.00 万股，其余 4,842,988,996.34 元计入资本公积。截至本招股说明书签署日，发起人出资的部分资产产权名称变更手续已办理完毕，中国卫通正在积极推进将其余资产产权名称变更至发行人名下的相关工作。

## （八）公司在设立前剥离非主业资产的情况

中国卫通在整体变更设立前未进行过资产剥离。

## 三、发行人股本变化和重大资产重组情况

中国卫通是由卫通有限整体变更设立而来，卫通有限的前身为成立于 2001 年 11 月 27 日的卫通集团。中国卫通自整体变更设立至今未发生重大资产重组情况，股本的形成及其变化情况如下所述。

### （一）公司设立前的情况

#### 1、卫通集团的历史沿革

卫通有限前身为 2001 年 11 月设立的卫通集团，卫通集团系经中华人民共和国国务院《国务院关于组建中国卫星通信集团公司有关问题的批复》（国函〔2000〕73 号）批准，在原邮电部所属中国通信广播卫星公司和原邮电部出资组建的其他卫星、通信公司等有关企业基础上组建的国有大型通信企业，经济性质为全民所有制企业，国有出资人为国务院。

2009 年 2 月 19 日，经国务院国资委、工信部联合印发《关于中国卫星通信集团公司基础电信业务并入中国电信集团公司实施方案的批复》（国资改革〔2009〕100 号）批准同意，卫通集团基础电信业务（卫星转发器出租出售业务除外）并入中国电信。

2009 年 4 月 2 日，经国务院国资委印发《关于中国航天科技集团公司与中国卫星通信集团公司重组的通知》（国资改革〔2009〕222 号）批准，卫通集团重组并入航天科技，成为其全资子公司。

#### 2、卫通集团改制及卫通有限设立

卫通有限系经航天科技批准，由航天科技、火箭研究院、五院、中国金电共

同出资设立的有限公司，设立时注册资本为 550,000.00 万元。具体过程如下：

2009 年 8 月 21 日，卫通集团召开了总经理办公会，会议审议并通过了《中国卫星通信集团公司改制方案》。

2009 年 8 月 31 日，卫通集团第一届职工代表大会审议通过《中国卫星通信集团公司改制方案》。

2009 年 11 月 19 日，上海东洲资产评估有限公司对卫通集团的净资产进行了评估，并出具《评估报告》（沪东洲资评报字第 DZ090595171 号）。2009 年 11 月 10 日，上海东洲资产评估有限公司对鑫诺卫星净资产进行了评估，并出具《评估报告》（沪东洲资评报字第 DZ090596171 号）。2009 年 12 月 11 日，航天科技对上述评估报告和评估结论进行了备案并出具《国有资产评估项目备案表》（备案编号：科评备字[2009]33 号）。

2009 年 12 月，航天科技和火箭研究院、五院、中国金电共同签署《中国卫星通信集团有限公司出资人协议》，约定上述四方共同出资设立卫通有限。

2010 年 2 月 10 日，经航天科技《关于中国卫星通信集团公司改制有关事项的批复》（天科经[2010]89 号）批准同意，卫通集团改制为卫通有限。出资方式为：航天科技以其持有的卫通集团全部经评估的净资产出资，评估值为 4,800,239,562.38 元，出资比例为 86.55%；火箭研究院以货币出资，出资额为 366,142,121.11 元，出资比例为 6.60%；五院以其持有且经评估的鑫诺卫星 15% 的股权出资，评估值为 366,142,121.11 元，出资比例为 6.60%；中国金电以其持有且经评估的鑫诺卫星 0.57% 的股权出资，评估值为 13,913,400.61 元，出资比例为 0.25%；上述四方共同出资设立卫通有限，出资合计 5,546,437,205.21 元。卫通有限设立时注册资本 55 亿元，实收资本 55 亿元，全体股东出资额与注册资本的差额合计 46,437,205.21 元计入卫通有限资本公积。

2010 年 6 月 28 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司（筹）的验资报告》（（2010）京会兴验字第 6-3 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2010 年 6 月 28 日，卫通有限（筹）已收到全体股东投入的资本合计人民币 5,546,437,205.21 元，其中实收资本 5,500,000,000.00 元，资本公积 46,437,205.21 元。

2010 年 8 月 4 日，卫通有限取得国家工商行政管理总局颁发的企业法人营业执照（营业执照注册号：100000000036001）。

卫通有限设立时，出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比
1	航天科技	476,025.00	86.55%
2	火箭研究院	36,300.00	6.60%
3	五院	36,300.00	6.60%
4	中国金电	1,375.00	0.25%
合 计		<b>550,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### 3、卫通有限历次股权结构及股本变化情况

(1) 2012 年 9 月：卫通有限等比例分立，注册资本由 550,000.00 万元减至 530,000.00 万元

2011 年 10 月 17 日，卫通有限召开 2011 年第三次股东会，会议审议通过卫通有限进行存续分立，卫通有限拟分立为卫通有限和航天四维。分立后，卫通有限的注册资本为人民币 530,000 万元，航天四维的注册资本为人民币 20,000 万元。

2011 年 10 月 25 日，卫通有限在中华工商时报刊登了相关分立公告。2011 年 11 月 10 日，卫通有限与卫通有限股东航天科技、火箭研究院、五院、中国金电签订了《关于中国卫星通信集团公司之分立协议》。

2011 年 12 月 19 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司的验资报告》（（2011）京会兴验字第 6-053 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2011 年 12 月 19 日止，卫通有限已减少实收资本 20,000 万元，其中减少航天科技出资 17,310 万元，减少火箭研究院出资 1,320 万元，减少五院出资 1,320 万元，减少中国金电出资 50 万元。卫通有限本次变更后，注册资本为 530,000 万元，实收资本为 530,000 万元。

2012 年 9 月 11 日，卫通有限取得国家工商行政管理总局换发的企业法人营业执照（营业执照注册号：100000000036001）。

本次分立未进行国有资产评估及备案程序，以及未召开职工代表大会听取职工对本次分立的意见和建议。2017 年 11 月 30 日，航天科技出具《关于确认中



国卫通集团股份有限公司及其全资子公司历史沿革相关事宜的函》，确认本次分立整体合法有效，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷，未造成国有资产流失。

本次分立后，卫通有限出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比
1	航天科技	458,715.00	86.55%
2	火箭研究院	34,980.00	6.60%
3	五院	34,980.00	6.60%
4	中国金电	1,325.00	0.25%
合 计		<b>530,000.00</b>	<b>100.00%</b>

(2) 2013 年 1 月：卫通有限增资，注册资本由 530,000.00 万元增至 624,546.0085 万元

2011 年 11 月 17 日，财政部向航天科技下发《财政部关于下达中国航天科技集团公司 2011 年中央国有资本经营预算（拨款）的通知》（财企[2011]382 号），文件明确下达给航天科技国有经济布局和产业结构调整支出 100,000.00 万元，此项拨款作为国家资本金处理。根据文件附件《2011 年中央国有资本经营预算表》的具体安排，其中 50,000.00 万元将用于航天科技所属卫通有限的广播通信卫星运营服务产业项目。

2012 年 12 月 14 日，财政部向航天科技下发《财政部关于下达中国航天科技集团公司 2012 年中央国有资本经营预算（拨款）的通知》（财企[2012]459 号），文件中明确下达给航天科技中央企业重大技术创新项目支出 50,000.00 万元，用于航天科技所属卫通有限广播通信卫星运营服务产业项目。

2012 年 12 月 24 日，卫通有限召开 2012 年第三次股东会，会议审议通过卫通有限以国有资本金增资，同意航天科技对卫通有限增加注册资本 94,546.0085 万元。增资部分由两部分构成：一部分为，航天科技以国有资本投入形成的资本公积 47,273.00425 万元单方转增资本，其他三方股东放弃资本公积转增权益；另一部分，由航天科技货币增资 47,273.00425 万元。卫通有限本次变更后，注册资本为 624,546.0085 万元，实收资本为 624,546.0085 万元。

2012 年 12 月，航天科技、火箭研究院、五院与中国金电签署《关于中国卫

星通信集团有限公司之增资协议》，将卫通有限获得的国有资本金以航天科技增资的方式注入卫通有限。其中，94,546.0085 万元进入注册资本，5,453.9915 万元计入资本公积。

2012 年 11 月 8 日，上海东洲资产评估有限公司出具《企业价值评估报告书》（沪东洲资评报字[2012]第 0901190 号），截至评估基准日，包含航天科技以国有资本投入形成的资本公积 50,000.00 万元在内的卫通有限全部权益价值为人民币 6,105,736,384.62 元。本次增资以该报告评估结果为依据，在考虑航天科技以国有资本投入形成的资本公积对于卫通有限全部权益价值的影响后，确定交易价格。2012 年 12 月 26 日，航天科技对上述评估报告和评估结论进行了评估备案并出具《国有资产评估项目备案表》（备案编号：Z68920120012387）。

2013 年 1 月 11 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《中国卫星通信集团有限公司验资报告》（大华验字[2013]000017 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2013 年 1 月 10 日，卫通有限合计增加注册资本 94,546.0085 万元，变更后的累计注册资本为 624,546.0085 万元，实收资本 624,546.0085 万元。

2013 年 1 月 21 日，卫通有限取得国家工商行政管理总局换发的企业法人营业执照（营业执照注册号：100000000036001）。

本次增资后，卫通有限出资结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	占比
1	航天科技	553,261.0085	88.59%
2	火箭研究院	34,980.0000	5.60%
3	五院	34,980.0000	5.60%
4	中国金电	1,325.0000	0.21%
合 计		<b>624,546.0085</b>	<b>100.00%</b>

（3）2013 年 5 月：卫通有限更名为中国卫通集团有限公司

2013 年 3 月 15 日，卫通有限召开 2013 年第一次股东会，会议审议并通过卫通有限更名为中国卫通集团有限公司。

2013 年 5 月 9 日，卫通有限取得国家工商行政管理总局换发的企业法人营业执照（营业执照注册号：100000000036001）。

## （二）公司设立时的股本形成情况

中国卫通系由卫通有限于 2017 年 6 月整体变更设立而来，中国卫通设立时注册资本为 360,000 万元。

2016 年 12 月 22 日，立信会计师出具《中国卫通集团有限公司专项审计报告》（信会师报字〔2016〕第 712107 号），报告显示以 2016 年 6 月 30 日为基准日，卫通有限资产总额为 1,265,817.24 万元、负债总额为 421,518.34 万元、所有者权益为 844,298.90 万元。

2017 年 1 月 26 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《中国卫通集团有限公司拟整体改制成股份有限公司所涉及的中国卫通集团有限公司股东全部权益价值评估报告》（中企华评报字（2016）第 1441-01 号），对卫通有限截至 2016 年 6 月 30 日（评估基准日）的净资产进行了评估，卫通有限账面净资产为 844,298.90 万元，净资产评估值为 1,020,131.55 万元。

2017 年 5 月 4 日，国务院国资委对于上述评估报告和评估结论出具了《国有资产评估项目备案表》（备案编号：20170012）。

2017 年 5 月 8 日，卫通有限全体股东签订《关于发起设立中国卫通集团股份有限公司的发起人协议》。

2017 年 6 月 9 日，国务院国资委出具《关于中国卫通集团股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（国资产权[2017]446 号），同意卫通有限整体变更设立中国卫通的国有股权管理方案。

2017 年 6 月 6 日，卫通有限召开 2017 年第一次股东会，会议审议通过了卫通有限整体变更设立股份有限公司。2017 年 6 月 9 日，卫通有限在中华工商时报刊登了相关《减资公告》，中国卫通拟注册资本由 624,546.0085 万元人民币减资至 360,000.00 万元。

2017 年 6 月 23 日，卫通有限召开第一届第七次职工代表大会，选举产生了中国卫通第一届监事会职工代表监事；2017 年 6 月 26 日，中国卫通召开创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过中国卫通《公司章程》，选举产生中国卫通第一届董事会成员及股东监事。

2017年6月26日，立信会计师出具《中国卫通集团股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2017]第 ZG12077 号），报告出具结论意见为：经审验，截至2017年6月26日，中国卫通（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将中国卫通截至2016年6月30日经审计的所有者权益（净资产）人民币8,442,988,996.34元折合股本人民币360,000.00万元，剩余部分4,842,988,996.34元计入资本公积。

2017年7月24日，中国卫通取得北京市工商行政管理局颁发的营业执照（统一社会信用代码：91110000710929113P）。

本次变更后，中国卫通股权结构如下：

序号	股东名称	股本（股）	占比
1	航天科技	3,189,099,928	88.59%
2	火箭研究院	201,631,262	5.60%
3	五院	201,631,262	5.60%
4	中国金电	7,637,548	0.21%
合 计		<b>3,600,000,000</b>	<b>100.00%</b>

### （三）航天科技对于发行人历史沿革的整体确认

2017年11月30日，航天科技出具《关于确认中国卫通集团股份有限公司及其全资子公司历史沿革相关事宜的函》，确认中国卫通历次国有股权出资及国有股权变动真实、合法、有效，历次国有股权出资及国有股权变动未造成国有资产流失。截至本招股说明书签署日，中国卫通股权结构真实、合法、有效，并已经按照国有资产监督管理机构的有关规定进行了国有股权登记和设置，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

### （四）与公司生产经营有关的重大资产重组情况

报告期内，中国卫通未进行重大资产重组。2012年，卫通有限等比例分立为卫通有限及航天四维的具体情况详见本节“三、发行人股本变化和重大资产重组情况”之“（一）公司设立前的情况”。

## 四、发行人设立以来历次验资情况及变更为股份有限公司时发起人投入资产的计量属性

### （一）2010 年，卫通有限设立验资

2010 年 6 月 28 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司（筹）的验资报告》（（2010）京会兴验字第 6-3 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2010 年 6 月 28 日，卫通有限（筹）已收到全体股东投入的资本合计人民币 5,546,437,205.21 元，其中，实收资本 5,500,000,000.00 元，资本公积 46,437,205.21 元。

### （二）2012 年，卫通有限减资验资

2011 年 12 月 19 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司的验资报告》（（2011）京会兴验字第 6-053 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2011 年 12 月 19 日止，卫通有限已减少实收资本 20,000 万元，其中减少航天科技出资 17,310 万元，减少火箭研究院出资 1,320 万元，减少五院出资 1,320 万元，减少中国金电出资 50 万元。卫通有限此次变更后的注册资本为 530,000 万元，实收资本为 530,000 万元。

### （三）2013 年，卫通有限增资验资

2013 年 1 月 11 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《中国卫星通信集团有限公司验资报告》（大华验字[2013]000017 号），报告出具结论意见为，经审验，截至 2013 年 1 月 10 日，卫通有限合计增加注册资本 94,546.0085 万元，此次变更后的累计注册资本为 624,546.0085 万元，实收资本 624,546.0085 万元。

### （四）2017 年，卫通有限整体变更设立股份有限公司验资

2017 年 6 月 26 日，立信会计师出具《中国卫通集团股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2017]第 ZG12077 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2017 年 6 月 26 日，中国卫通（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将中国卫通截至 2016 年 6 月 30 日经审计的所有者权益（净资产）人民币 8,442,988,996.34 元折合股本人民币 360,000.00 万元，剩余部分 4,842,988,996.34

元计入资本公积。

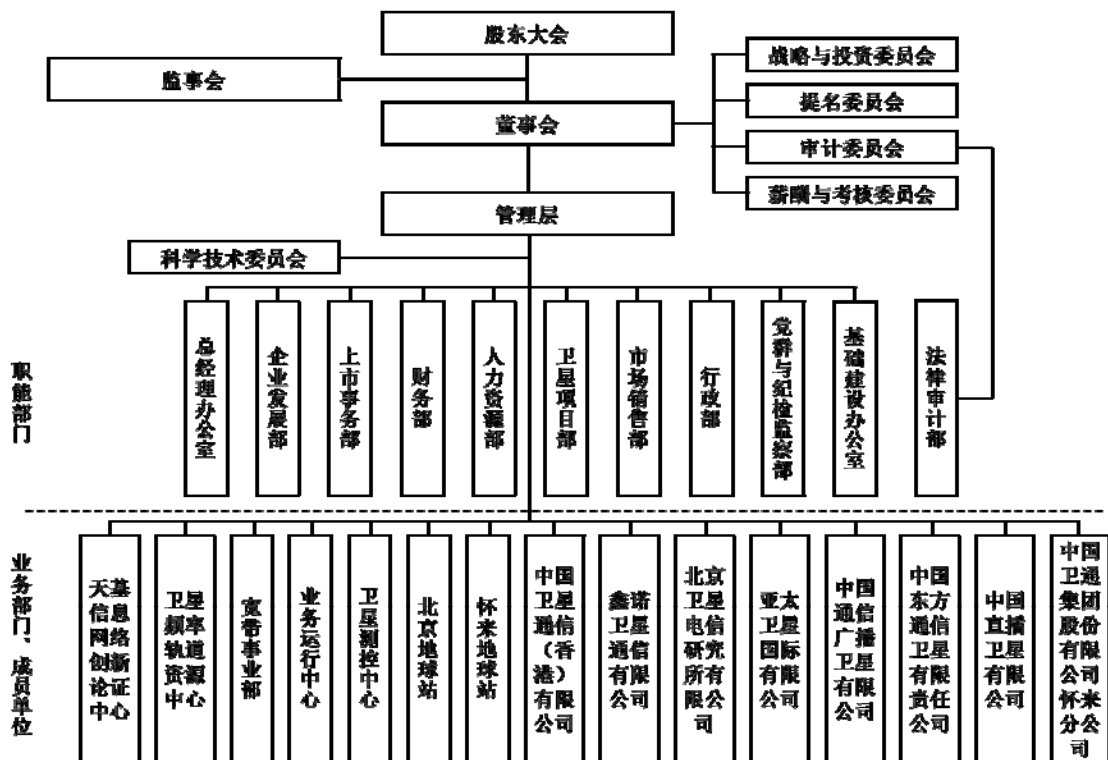
## （五）公司设立时发起人投入资产的计量属性

中国卫通系由卫通有限整体变更设立，发起人以卫通有限截至 2016 年 6 月 30 日经审计的净资产 8,442,988,996.34 元折合股本人民币 360,000.00 万元，剩余部分 4,842,988,996.34 元计入资本公积。

## 五、发行人组织结构及主要控股公司、参股公司情况

### （一）发行人组织结构图

中国卫通已按照《公司法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的要求，建立了健全的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会，并制定了相应的议事规则（股东大会、董事会、监事会机构及其职责请参见本招股说明书“第九节 公司治理”的相关内容）。中国卫通的组织结构图如下：



### （二）发行人内部组织机构职责

#### 1、总经理办公室

总经理办公室是协助公司领导处理日常工作的部门，负责公司的综合协调、

公文管理、会议管理、重要活动、督办落实、信息报送、公司档案、印章管理、外事管理及国际化管理工作。

## **2、企业发展部**

企业发展部是公司战略与经营的综合管理部门，负责战略管理、综合经营、组织考核、投资管理、卫星项目评审、公司管理及科技项目工作。

## **3、上市事务部**

上市事务部是承担公司董（监）事会办公室职责、开展上市运作和证券事务的部门。负责改制上市、三会管理、信息披露、融资管理及证券事务等工作。

## **4、财务部**

财务部是公司财务管理和财务支撑的部门。负责预算管理、核算管理、资金管理、税务管理、资产管理及财务信息化等工作。

## **5、人力资源部**

人力资源部是公司人力资源规划和管理的部门。负责干部管理、招聘管理、培训管理、员工发展、薪酬福利及员工关系等工作。

## **6、卫星项目部**

卫星项目部是空间段卫星及其配套系统项目管理的部门。负责卫星项目规划、卫星需求分析、卫星项目论证、卫星项目采购、卫星项目管理、地面系统及应用系统管理及项目支持等工作。

## **7、市场销售部**

市场销售部是公司整体市场营销管理、空间段业务销售的部门。负责营销管理、产品管理、价格管理、渠道管理、业务品牌管理、客户开发与产品销售、售前售后管理及客户管理等工作。

## **8、行政部**

行政部是公司行政后勤保障的管理部门。负责信息化管理、安全生产、保密保卫管理、后勤保障、质量管理及物资服务采购管理等工作。

## 9、党群与纪检监察部

党群与纪检监察部是公司党建、纪检监察、企业文化、团委、工会和群众工作的日常工作管理部门。负责党委、纪检监察、工作、团委、宣传管理及企业文化等工作。

## 10、法律审计部

法律审计部是公司法务、内审、内控及规章制度体系建设、全面风险建设的部门。负责制度管理、法务管理、内部审计管理、内部控制管理及全面风险管理等工作。

## 11、基础建设办公室

基础建设办公室是公司土建项目的管理部门。负责基建项目立项及基建项目实施管理的工作。

## 12、科学技术委员会

科学技术委员会是航天科技科技委的工作接口单位，为公司战略、业务等方面提供专业支撑作用。负责技术支持与学术交流等工作。

## 13、天基信息网络创新论证中心

天基信息网络创新论证中心是公司重大课题创新论证的部门。为公司战略制定、卫星能力建设和卫星应用业务开发等提供决策支持，为航天科技和政府行政主管部门开展天基信息网络等重大课题研究论证提供支撑。负责产业发展研究、技术创新研究及业务应用研究等工作。

## 14、卫星频率轨道资源中心

卫星频率轨道资源中心是卫星网络申报协调和咨询研究的管理部门。负责资源申请、协调维护、技术支撑、规则研究、对外合作、对外咨询及项目配合等工作。

## 15、宽带事业部

宽带事业部是公司宽带卫星业务应用平台建设、业务运营、营销和客户服务的部门。负责应用平台建设、应用平台运营、产品策划、市场营销与推广、客户



开发与产品销售、渠道开发与管理及客户服务等工作。

### 16、业务运行中心

业务运行中心是公司转发器资源使用管理部门。负责安全播出通信保障工作、转发器资源管理、转发器业务管理、转发器客户服务和设备管理及技改与项目配合等工作。

### 17、卫星测控中心

卫星测控中心是在轨卫星运行管理的部门。负责安全播出和通信保障、卫星管理、项目配合及系统维护等工作。

### 18、北京地球站

负责北京地球站内共用设施、资源及资产管理、维护和后勤保障。负责电力保障、安全保障、后勤管理及资源管理等工作。

### 19、怀来地球站

负责怀来地球站内共用设施、资源及资产管理、维护和后勤保障。负责电力保障、安全保障、后勤管理及资源管理等工作。

除上述职能和业务部门以外，中国卫通下属公司中，亚太通信、鑫诺卫星、电信研究所为从事具体业务的经营实体，依法独立运营。

## （三）发行人控股、参股公司的基本情况

### 1、控股子公司的基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 7 家一级子公司，基本财务信息如下：

单位：万元

名称	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日		
	总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
亚太国际	586,287.41	441,777.47	42,226.97	606,446.69	448,557.50	21,340.86
卫通香港	71,592.52	7,042.49	5010.80	72,062.83	7,468.14	-54.81
鑫诺卫星	15,468.18	8,714.35	127.04	14,109.53	8,926.22	258.69
中广卫	112,214.85	88,519.14	1,230.85	99,792.12	87,350.35	-1,186.44

名称	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日		
	总资产	净资产	净利润	总资产	净资产	净利润
电信研究所	3,579.24	3,281.71	39.29	3,477.44	3,288.14	6.44
东方卫星	214,134.23	207,327.74	11.71	207,314.69	207,085.59	-242.15
直播星公司	10,468.33	10,468.33	-	10,468.33	10,468.33	-

注：以上数据经立信会计师审计。

#### (1) 亚太国际

公司名称	亚太卫星国际有限公司	成立时间	1996.10.04
注册资本	5,425 港元	实收资本	5,425 港元
注册地址	2/F Palm Grove House, P. O. Box 3340, Road Town, Tortola, British Virgin Islands	主要生产 经营地	香港
主营业务	控股公司		
持股比例	发行人持股 42.86%		

亚太国际是一家注册于 BVI 的私人公司，其成立主旨是投资控股，本身没有经营业务。公司持有亚太国际 42.86% 的股权。

##### 1) 亚太国际章程和股东协议的特殊约定

根据亚太国际章程，董事会召开的最低人数为三分之二的董事，如果董事人数不是三的倍数，则为最靠近董事人数三分之二的数字，董事会决议须取得三分之二以上与会、投票并无弃权的董事赞成票数方能通过。股东会需要至少三位亲自或委派代表的股东出席，且出席股东或代表须能够代表全部股东投票权的三分之二以上。股东会议案至少需要经亲自或委派代表出席的股东三分之二以上赞成通过方能生效。另外，亚太国际章程约定，如果董事会根据公司章程形成合法决议，则亚太国际股东会无权认定该董事会决议无效。

亚太国际现行有效的股东协议约定了 29 项须经全体股东一致同意方能进行的事项，主要包括：从事投资及持有控股公司的股份或证券以外的任何业务，认购、收购或出售任何控股公司股份、更改其名称或其组织大纲或章程等。

##### 2) 中国卫通能够控制亚太国际

截至本招股说明书签署日，中国卫通为亚太国际单一第一大股东，持股比例为 42.86%，中国卫通与同受航天科技控制的航科卫星，合计持有亚太国际 57.14%

股权，超过亚太国际股东会表决权的半数。同时，亚太国际现有董事 8 名，其中中国卫通提名 3 人，航天科技和航科卫星各提名 1 人，中国卫通及其关联方能够控制亚太国际 5 名董事，能够达到亚太国际董事会召开的最低人数要求，具备形成有效董事会决议的条件。另外，亚太国际董事会中有 4 名董事现任中国卫通董事长、董事、总经理、副总会计师等职务。

对于须经亚太国际全体股东同意的事项主要出于保护投资者，尤其是小股东利益的目的，与亚太国际正常经营不直接相关，属于保护性条款。报告期内不存在因各股东未能达成一致，相关事项被否决，致使亚太国际无法实施相关事项的情形。

根据上述情况，中国卫通能够实现对于亚太国际的控制。

亚太国际持有亚太卫星 51.78%的股权，亚太卫星的基本情况如下：

公司名称	亚太卫星控股有限公司	成立时间	1996.12.02
注册资本	20,000 万港元	实收资本	9,308.085 万港元
注册地址	Clarendon House 2 Church Street Hamilton HM 11 Bermuda	主要生产 经营地	香港
主营业务	控股公司		
持股比例	亚太国际持股 51.78%		

亚太卫星是香港联交所上市公司，股票代码 1045，注册于百慕大。亚太卫星于 1996 年设立，是一家投资控股公司，拥有亚太通信等具有实体业务的子公司。报告期内，亚太卫星经审计的财务情况和经营成果如下表所示：

单位：万元

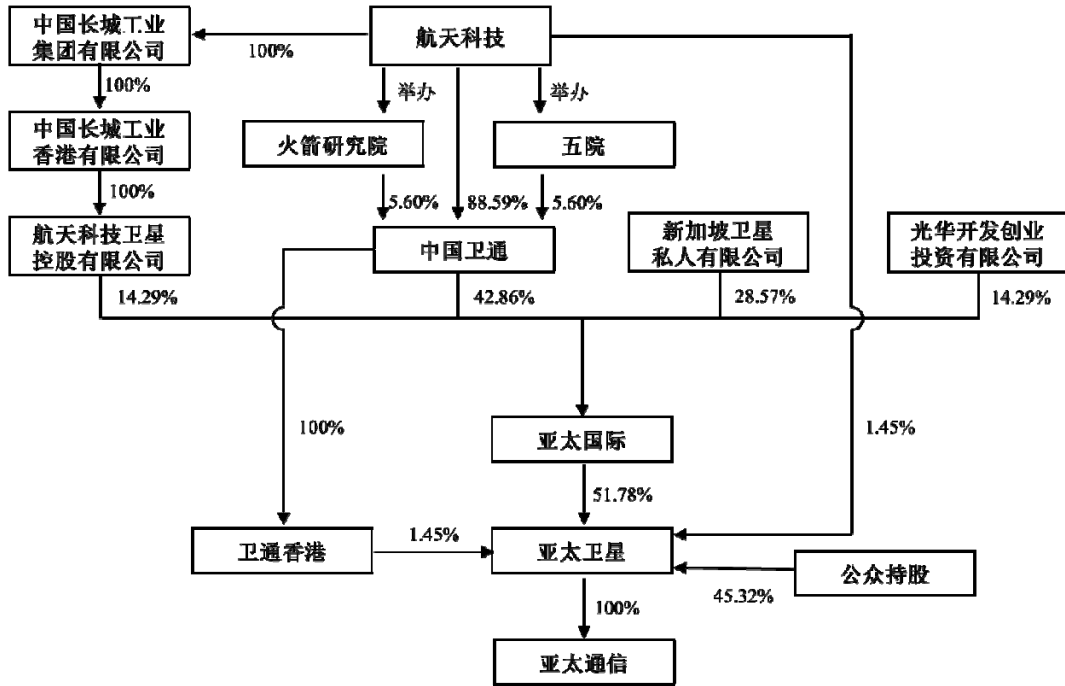
项目	2017 年 1-6 月 /2017 年 6 月 30 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
营业收入	53,025.49	105,640.81	96,331.64	99,430.32
营业成本	20,805.03	42,120.11	37,411.57	37,062.50
营业利润	26,458.08	51,968.46	45,902.17	49,005.02
利润总额	26,442.05	51,962.54	50,285.95	48,993.71
净利润	21,332.79	42,241.94	41,269.17	40,218.88
经营活动现金流净额	21,679.90	81,565.12	79,657.22	61,984.04
投资活动现金流净额	-14,827.39	-88,505.63	-46,486.30	5,568.56

项目	2017 年 1-6 月 /2017 年 6 月 30 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日	2015 年度/2015 年 12 月 31 日	2014 年度/2014 年 12 月 31 日
筹资活动现金流净额	-403.74	-19,759.23	-32,785.49	-24,684.63
现金及现金等价物净增加额	5,713.67	-25,983.65	635.44	40,989.89
流动资产	89,333.51	88,192.02	122,571.65	184,745.43
非流动资产	506,616.76	489,438.56	396,892.37	340,322.88
资产总计	595,950.27	577,630.58	519,464.02	525,068.31
负债总计	157,889.18	144,506.46	147,261.05	209,099.11
股东权益合计	438,061.09	433,124.13	372,202.97	315,969.20

亚太通信是亚太卫星的核心资产，主要从事卫星空间段运营相关业务。亚太通信拥有完整的卫星空间段资源，运营着亚太 5 号、亚太 6 号、亚太 7 号及亚太 9 号四颗在轨卫星，分别定点于东经 138 度、134 度、76.5 度及 142 度地球静止轨道位置，覆盖亚洲、欧洲、非洲和澳大利亚等国家和地区，为这些国家和地区的广播和电信客户提供优质的卫星转发器、卫星通信与卫星电视广播传输服务。亚太通信基本信息如下：

公司名称	亚太通信卫星有限公司		成立时间	1992.01.21
注册资本	54,250.01 万港元		实收资本（港元）	54,250.01 万港元
注册地址	22 Dai Kwai Street, Tai Po Industrial Estate, Tai Po, New Territories, Hong Kong.		主要生产 经营地	香港
主营业务	卫星空间段运营			
持股比例	亚太卫星持股 100%			
主要财务数据 （万港元）	2016 年 12 月 31 日		2016 年度	
	总资产	净资产	净利润	
	522,755.86	348,084.06	49,360.70	
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月	
	总资产	净资产	净利润	
	560,595.50	374,615.73	26,826.86	
	审计情况	以上数据经立信会计师事务所审计		

亚太国际、亚太卫星、亚太通信的股权结构如下图所示：



## (2) 卫通香港

公司名称	中国卫星通信（香港）有限公司	成立时间	2003.6.20
注册资本	60 万美元	实收资本	60 万美元
注册地址	香港柴湾业街 1 号新华丰中心 21 号楼 2017 室	主要生产 经营地	香港
主营业务	卫星空间段运营		
持股比例	发行人持股 100%		

## (3) 鑫诺卫星

公司名称	鑫诺卫星通信有限公司	成立时间	1994.05.31
注册资本	13,000 万元	实收资本	10,000 万元
注册地址	北京市海淀区中关村南大街 31 号	法定代表人	汪鸿滨
经营范围	卫星通信系统的开发、管理；通信卫星转发器的租赁；卫星通信网的开发建设；卫星地面应用系统及相关设备的设计、开发、销售；卫星相关工程的承包、开发；与上述业务相关的技术咨询、服务；通信广播器材、计算机软硬件的销售。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
持股比例	发行人持有 100% 股权		

## (4) 中广卫

公司名称	中国通信广播卫星有限公司	成立时间	1984.10.12
注册资本	10,000 万元	实收资本	10,000 万元

<b>注册地址</b>	北京市海淀区后厂村路 59 号	<b>法定代表人</b>	刘晓东
<b>经营范围</b>	一般许可项目：承包有关卫星通信工程；卫星通信设备的销售和维修服务；提供与业务有关的技术咨询和技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
<b>持股比例</b>	发行人持有 100% 股权		

## (5) 电信研究所

<b>公司名称</b>	北京卫星电信研究所有限公司	<b>成立时间</b>	1988.06.17
<b>注册资本</b>	3,235.08 万元	<b>实收资本</b>	3,235.08 万元
<b>注册地址</b>	北京市海淀区后厂村路 59 号	<b>法定代表人</b>	宁业强
<b>经营范围</b>	卫星电信技术、电信设备的技术开发、转让、咨询；销售电子产品、通讯设备、计算机、软件及辅助设备；计算机系统服务；仪器仪表维修；货物进出口、代理进出口、技术进出口。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
<b>持股比例</b>	发行人持有 100% 股权		

## (6) 东方卫星

<b>公司名称</b>	中国东方通信卫星有限责任公司	<b>成立时间</b>	1995.04.22
<b>注册资本</b>	200,000 万元	<b>实收资本</b>	200,000 万元
<b>注册地址</b>	北京市海淀区学院路 42 号第十层	<b>法定代表人</b>	穆浩平
<b>经营范围</b>	第二类基础电信业务中的卫星转发器出租、出售业务（有效期至 2015 年 07 月 13 日）；卫星的测控系统；进出口业务；国内卫星通信及广播网有关设备的设计、制造、销售、安装、维修、技术咨询、工程承包；境内、外通信系统投资、技术咨询服务业务；开展卫星通信及广播新技术的研究和开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		
<b>持股比例</b>	发行人持有 100% 股权		

## (7) 直播星公司

<b>公司名称</b>	中国直播卫星有限公司	<b>成立时间</b>	2006.12.04
<b>注册资本</b>	10,000 万元	<b>实收资本</b>	10,000 万元
<b>注册地址</b>	北京市海淀区后厂村路 59 号	<b>法定代表人</b>	李忠宝
<b>经营范围</b>	卫星广播电视信号的传输、覆盖与接收服务；卫星广播电视传输、覆盖、接收系统的设计、调试、测试、监测等服务；卫星的投资与管理以及与卫星技术相关的应用技术开发。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）		
<b>持股比例</b>	发行人持有 100% 股权		

## 2、分公司的基本情况

### (1) 中国卫通集团股份有限公司怀来分公司

公司名称	中国卫通集团股份有限公司怀来分公司
地址	河北省张家口市怀来县东花园镇中小企业孵化基地 B 栋 18 号
负责人	陈炳江
成立日期	2015-08-19
营业期限	长期
经营范围	基础电信业务经营(业务范围详见许可经营范围,有效期至 2025 年 6 月 3 日);通信广播卫星系统的开发、管理;卫星地面应用系统及相关设备的设计、开发;与上述卫星业务相关的应用技术开发、技术咨询、工程设计、工程承包;进出口业务。(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)

## 3、参股公司的基本情况

截至本招股说明书签署日,发行人直接持有股权的参股公司基本情况如下:

### (1) 航天科技财务有限责任公司

公司名称	航天科技财务有限责任公司		成立时间	2001.10.10
注册资本	350,000 万元		实收资本	350,000 万元
注册地址	北京市西城区平安里西大街 31 号-01 至 03 层, 07 至 09 层	主要生产经营地	北京	
主营业务	航天科技内部财务公司			
持股比例	航天科技持股 30.2%, 火箭研究院持股 14.56%, 五院持股 10.92%, 上海航天技术研究院持股 10.01%, 航天动力技术研究院持股 9.1%, 西安航天科技工业公司持股 7.29%, 长城工业持股 5.46%, 中国航天时代电子公司持股 2.73%, 航天投资控股有限公司持股 2.64%, 四川航天工业集团有限公司持股 1.82%, 中国航空气动力技术研究院持股 1.82%, 中国卫通持股 0.91%, 中国乐凯集团有限公司持股 0.68%, 航天长征国际贸易有限公司持股 0.48%, 中国航天系统科学与工程研究院持股 0.48%, 中国四维测绘技术有限公司持股 0.45%, 北京神舟航天软件技术有限公司持股 0.45%			
主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度	
	总资产	净资产	净利润	
	11,599,118	647,379	127,432	
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月	
	总资产	净资产	净利润	
	10,215,411	717,048	73,373	
审计情况	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计			

### (2) 航天数字传媒有限公司

公司名称	航天数字传媒有限公司		成立时间	2009.10.29
注册资本	61,893.5568 万元		实收资本	61,893.5568 万元
注册地址	北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟大厦五层	主要生产经营地	北京	
主营业务	以卫星网络为主的全媒体数字发行运营商			
持股比例	中国华录集团有限公司持股 56.22%，中国卫通持股 27.92%，上海文化广播影视集团有限公司持股 12.8%，中关村发展集团股份有限公司持股 3.06%			
主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度	
	总资产	净资产	净利润	
	65,809.16	47,798.69	1177.81	
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月	
	总资产	净资产	净利润	
	59,257.40	46,515.27	-2308.41	
	审计情况	2016 年财务数据经致同会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计		

## (3) 航天新商务信息科技有限公司

公司名称	航天新商务信息科技有限公司		成立时间	2011.11.03
注册资本	6,380 万元		实收资本	6,380 万元
注册地址	北京市海淀区中关村南大街 31 号神舟大厦 13 层	主要生产经营地	北京	
主营业务	航天行业性产业互联网服务平台			
持股比例	长城工业持股 47%，中国卫通持股 15.7%，中国卫星持股 18.8%，航科新世纪科技发展（深圳）有限公司持股 15.7%，胡长安持股 2.8%			
主要财务数据 (万元)	2016 年 12 月 31 日		2016 年度	
	总资产	净资产	净利润	
	6,856	6,478	-429	
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月	
	总资产	净资产	净利润	
	6,358	5,939	-523	
	审计情况	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计		

## (4) 中卫普信宽带通信有限公司

公司名称	中卫普信宽带通信有限公司		成立时间	2006.03.03
注册资本	5,000 万元		实收资本	5,000 万元
注册地址	北京市海淀区后厂村路 59 号 2 号楼 2 层	主要生产经营地	北京	



<b>主营业务</b>	卫星应用服务		
<b>持股比例</b>	泰星泛美投资有限公司持股 80%，中国卫通持股 20%		
<b>主要财务数据 (万元)</b>	2016 年 12 月 31 日		2016 年度
	总资产	净资产	净利润
	944.97	787.07	-65.10
	2017 年 6 月 30 日		2017 年 1-6 月
	总资产	净资产	净利润
	1,297.71	1,258.08	55.70
	审计情况	2016 年数据、2017 年 1-6 月数据未经审计	

## (5) 北京北大商学网教育有限公司

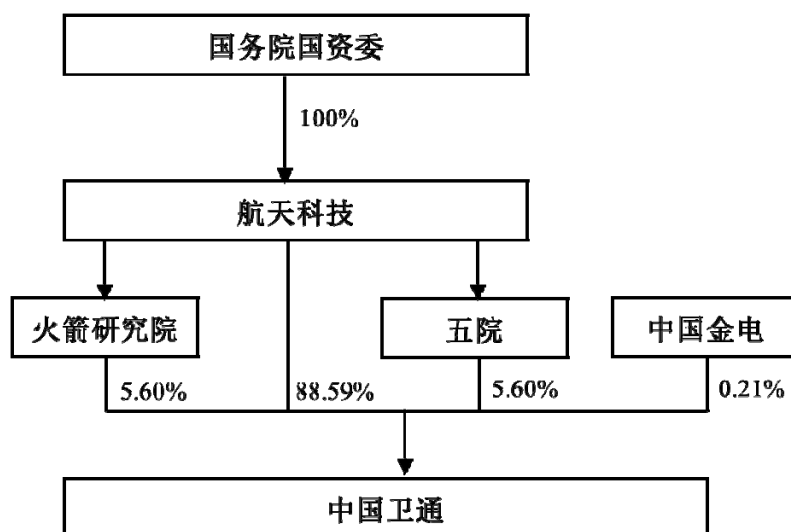
<b>公司名称</b>	北京北大商学网教育有限公司	<b>成立时间</b>	2001.10.24
<b>注册资本</b>	1,998 万元	<b>实收资本 (万元)</b>	1,998
<b>注册地址</b>	北京市昌平区科技园区中兴路 10 号 B207 室	<b>主要生产经营地</b>	北京
<b>主营业务</b>	音像制品批发与零售		
<b>持股比例</b>	菲菲森旺资源集团有限公司持股 55%，中国卫通集团股份有限公司持股 15%，北京北大纵横联合咨询有限责任公司持股 12%，其他股东持有 18%		

北京北大商学网教育有限公司在 2012 年 10 月已经被吊销营业执照，发行人已对北京北大商学网教育有限公司长期股权投资全额计提减值损失。

2017 年 12 月 20 日，公司 2017 年第一届董事会第五次会议及 2017 年第五次临时股东大会审议通过《关于北京北大商学网教育有限公司清理的议案》，考虑到北大商学网长期股权投资已经全部计提损失，依据工商对吊销北大商学网营业执照的行政处罚决定，经会计师事务所确认，由外部律师出具《法律意见书》，进行财务核销，后续作为“账销案存”事项继续管理，待清算完成后进行销案。

## 六、发起人、主要股东及实际控制人情况

### （一）发行人与股东、实际控制人关系图



### （二）持有公司 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

公司的发起人包括航天科技、火箭研究院、五院和中国金电，持有 5%以上的股东为航天科技、火箭研究院、五院。

公司的控股股东、实际控制人为航天科技，航天科技为由国务院国资委履行出资人职责的国有独资企业。

航天科技、火箭研究院、五院的详细情况请参见本节“二、发行人改制重组及设立情况”之“（二）发起人”。

### （三）控股股东、实际控制人控制的其他主要企业的基本情况

截至 2017 年 6 月 30 日，航天科技控制的主要二级企业、直属事业单位及三级企业基本情况如下表所示（不包括中国卫通及下属公司）：

## 1、航天科技控制的主要二级企业

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
1	中国长城工业集团有限公司	1980 年 10 月 16 日	300,000	北京市	100.00	卫星发射服务、进出口贸易	1,119,133	514,521	42,703	1,286,210	547,136	21,548	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
2	航天科技财务有限责任公司	2001 年 10 月 10 日	350,000	北京市	30.20	吸收成员单位存款、对成员单位办理贷款及融资租赁、办理内部转账、结算、有价证券投资	11,599,118	647,379	127,432	10,215,411	717,048	73,373	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
3	航天投资控股有限公司	2006 年 12 月 29 日	742,500	北京市	22.89	投资与资产管理；企业管理；咨询服务；航天科技成果的转化开发、技术咨询、技术服务；卫星应用系统产品、电子通讯设备、软件产品的开发及系统集成；物业管理	1,674,118	1,236,446	135,348	1,704,762	1,295,183	66,805	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
4	北京神舟航天软件技术有限公司	2000 年 12 月 12 日	27,743.9	北京市	45.44	软件开发、技术服务	141,308	75,065	8,396	130,493	73,751	-1,310	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
5	航天时代置业发展有限公司	2007 年 3 月 15 日	60,000	北京市	100.00	房地产开发等	210,833	69,457	3,971	173,986	77,695	5,277	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
6	航天长征国际贸易有限公司	2006 年 9 月 8 日	30,000	北京市	30.00	项目投资、境外工程承包、货物进出口等	177,534	33,461	5,437	185,507	37,341	3,880	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
7	中国四维测绘技术有限公司	1992 年 5 月 28 日	65,276.5	北京市	89.70	测绘仪器及设备、航空遥感、地图产品等高新测绘技术产品的开发、研制、生产销售	295,346	256,473	4,661	289,276	255,044	-297	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
8	中国长江动力集团有限公司	1988 年 9 月 23 日	25,055	湖北省武汉市	80.00	汽轮机研发、制造和销售	356,833	10,256	-27,537	338,195	1,709	-8,545	2016 年数据经中审众环会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
9	中国乐凯集团有限公司	1992 年 4 月 15 日	281,006	河北省保定市	100.00	感光材料、磁记录材料、薄膜、精细化工等的制造、销售、服务和进出口	888,920	603,567	20,785	911,239	626,335	12,550	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
10	陕西航天科技集团有限公司	1993 年 7 月 23 日	70,000	陕西省西安市	100.00	固体火箭技术应用、精细化工、复合材料、特种金属材料及装备等	374,170	123,129	4,970	371,229	124,713	3,345	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
11	上海航天工业(集团)有限公司	1993 年 6 月 1 日	70,000	上海市	100.00	航天产品、通用设备、硅材料、复合材料等	2,079,310	335,896	3,770	2,163,928	313,413	-26,148	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
12	四川航天工业集团有限公司	1997 年 3 月 25 日	50,000	四川省成都市	100.00	汽车零部件、智能装备、建筑施工、现代物流等	780,859.54	111,516.35	13,852.42	802,350.74	110,877.56	555.12	经大华会计师事务所审计

## 2、航天科技直属事业单位

序号	公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
					总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
1	深圳航天科技创新研究院	36,445	广东省深圳市	科技项目开发、高科技成果产业化等	137,276	114,410	10,510	149,218	120,963	-24	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
2	中国运载火箭技术研究院	18,595	北京市	运载火箭技术的研发；航天设备研制；信息通信和卫星应用技术开发、计算机软硬件和软件技术开发	10,219,961	2,801,928	281,221	10,212,965	2,979,893	160,058	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
3	航天动力技术研究院	9,572	陕西省西安市	航天动力技术研究、航天产品研制	1,891,402	1,052,415	96,821	2,063,389	1,123,788	58,191	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
4	中国空间技术研究院	19,101	北京市	外层空间技术开发；卫星、飞船及其他航天器的研制	5,577,998	2,870,228	268,962	5,450,534	3,034,960	169,719	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
5	航天推进技术研究院	2,301	陕西省西安市	航天火箭推进技术研究、航天惯性器件技术研究	2,740,224	1,480,548	96,030	2,722,652	1,607,542	56,734	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
6	中国航天电子技术研究院	574	北京市	惯性导航、测控通信、特种电子器件等产品研制	3,872,232	1,527,568	92,838	4,139,230	1,791,108	41,850	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	注册资本 (万元)	注册地	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
					总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
7	中国航天空气动力技术研究院	56,300	北京市	飞行器气动力与热特性研究、环保工程研究相关设备设计制造	894,245	352,156	40,013	770,575	378,870	25,509	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
8	中国航天工程咨询中心	105	北京市	航天相关咨询和技术服务	95,897	36,220	3,338	89,565	38,354	2,222	2016 年数据经立信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
9	中国资源卫星应用中心	517	北京市	航天遥感应用研究，卫星应用工程实施	94,645	66,439	2,835	103,985	67,405	1,021	2016 年数据经立信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
10	四川航天技术研究院	2,291	四川省成都市	航天产品研制与技术服务	1,468,921	583,171	45,185	1,412,058	629,964	27,783	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
11	上海航天技术研究院	1,957	上海市	卫星应用设备研制、通信设备研制	5,221,852	2,222,967	266,485	4,845,440	2,398,533	188,126	2016 年数据经航天科技审计与风险管理部审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

### 3、航天科技控制的主要三级企业

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/ 如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
1	中国航天工业科学技术咨询有限公司	1983 年 9 月 28 日	1,500	北京市	100.00	咨询业务、科技推广与应用服务	3,078	2,377	315	2,629	2,400	22	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
2	长城国际展览有限责任公司	1995 年 11 月 10 日	791.92	北京市	100.00	展览	26,819	12,795	1,922	27,511	13,109	313	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
3	中国长城工业上海有限公司	1983 年 8 月 30 日	5,000	上海市	100.00	商务贸易	35,024	3,761	472	38,177	3,823	62	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
4	中国长城工业广州有限公司	1984 年 4 月 18 日	6,178	广东省广州市	100.00	商务贸易	30,316	10,845	502	40,489	11,726	157	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
5	航天长城贸易有限公司	1997 年 1 月 17 日	17,000	北京市	100.00	商务贸易	83,824	24,132	4,000	109,584	27,100	2,966	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
6	航天国际旅游有限责任公司	2003 年 4 月 15 日	660	北京市	60.00	商务服务业	2,314	476	-256	1,652	236	-240	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
7	北京大观园酒店有限责任公司	2006 年 5 月 15 日	16,000	北京市	100.00	商务贸易	34,161	12,071	274	34,547	12,098	27	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
8	广州宇航通讯有限公司	1993 年 2 月 13 日	2,000	广东省广州市	100.00	商务贸易	11,810	4,595	-6	11,497	4,595	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
9	长城工业(厦门)有限公司	1989 年 6 月 12 日	1,000	福建省厦门市	100.00	商务贸易	6,951	4,077	236	6,942	4,128	51	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
10	中国长城工业大连有限公司	1983 年 12 月 19 日	348	辽宁省大连市	100.00	商务贸易	1,670	448	42	1,717	499	51	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
11	珠海市科诚实业有限公司	1991 年 8 月 29 日	200	广东省珠海市	100.00	商务贸易	73,904	1,753	63	73,829	1,788	38	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
12	中国长城工业香港有限公司	1996 年 6 月 11 日	16,000	香港	100.00	宇航贸易	82,947	44,912	184	68,042	44,162	78	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
13	中国长城巴黎房产公司	2009 年 11 月 26 日	100	巴黎	100.00	房屋租赁	1,560	1,554	1	1,560	1,554	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
14	广州长城酒店有限公司	1993 年 4 月 8 日	260	广东省广州市	100.00	宾馆住宿	797	721	31	-	-	2	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
15	航天长城节能环保科技有限公司	1990 年 1 月 8 日	23,333.33	北京市	35.00	商务服务业	55,613	22,789	1,812	73,055	35,512	1,277	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
16	北京昊航国际机电工程有限公司	1994 年 11 月 1 日	500	北京市	100.00	宇航贸易	442	442	4	1,342	442	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
17	上海凯兴实业有限公司	1992 年 8 月 12 日	500	上海市	100.00	商务贸易	14,822	1,642	196	18,639	1,943	301	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
18	上海星泰物业管理有限公司	1996 年 4 月 2 日	400	上海市	100.00	商务贸易	2,826	1,446	358	3,535	1,638	192	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计



序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
19	航天(北京)物流有限公司	2011 年 3 月 21 日	3,000	北京市	40.00	商务贸易	6,703	3,655	494	9,385	4,027	373	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
20	中国伽利略卫星导航有限公司	2004 年 12 月 10 日	7,154	北京市	31.94	卫星导航	8,409	7,050	15	8,319	6,977	-73	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
21	北京腾宇信维科技有限公司	2001 年 8 月 28 日	331	北京市	100.00	宇航贸易	389	389	133	407	406	17	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
22	航天产业投资基金管理(北京)有限公司	2009 年 12 月 24 日	10,000	北京市	49.90	非证券业务的投资管理、咨询	15,158	14,489	1,873	15,530	15,297	508	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
23	航天融资租赁有限公司	2015 年 3 月 19 日	50,000	上海市	55.00	融资租赁、租赁业务、租赁交易咨询担保	413,957	53,783	2,972	395,691	54,209	1,426	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
24	航天高新(苏州)创业投资管理有限公司	2011 年 12 月 20 日	1,000	江苏省苏州市	70.00	创业投资管理	2,427	1,124	109	3,066	1,092	68	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
25	无锡航天国华股权投资管理有限公司	2011 年 12 月 7 日	1,000	江苏省无锡市	51.00	管理私募股权投资基金	1,427	1,164	52	1,136	1,085	30	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
26	易颖有限公司	2011 年 3 月	150,000	开曼群岛	100.00	股权投资	223,540	122,385	4,487	226,235	127,850	9,106	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
27	北京航天新概念软件有限公司	2001 年 5 月 16 日	2,000	北京市	66.75	软件和信息技术服务	5,893	3,774	554	5,296	3,774	0	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
28	陕西神舟航天软件股份有限公司	1997 年 8 月 26 日	670	陕西省西安市	74.62	软件和信息技术服务	1,345	586	49	1,391	586	0	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
29	上海神舟航天软件技术有限公司	2008 年 10 月 14 日	500	上海市	100.00	软件和信息技术服务	2,271	1,995	258	2,024	1,863	-83	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
30	航天四创科技有限责任公司	1995 年 1 月 12 日	9,000	北京市	100.00	软件和信息技术服务	24,940	7,824	668	19,783	8,135	310	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
31	天津神舟通用数据技术有限公司	2008 年 11 月 14 日	6,000	天津市	48.50	软件和信息技术服务	8,875	7,725	137	8,991	7,755	50	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
32	航天（北京）科技文化发展有限公司	2009 年 9 月 8 日	550	北京市	51.00	软件和信息技术服务	1,118	1,002	48	1,063	1,002	0	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
33	山东山大华天软件有限公司	1993 年 5 月 19 日	5,000	山东省济南市	34.20	软件和信息技术服务	20,169	15,883	1,272	20,362	15,414	-469	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
34	南京神舟航天智能科技有限公司	2011 年 10 月 8 日	2,762.5	江苏省南京市	44.83	软件和信息技术服务	3,697	1,169	-437	3,195	1,140	-29	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
35	北京航天四创软件技术有限责任公司	2002 年 5 月 10 日	200	北京市	100.00	软件和信息技术服务	2,237	628	268	1,539	562	-65	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
36	大连航天嘉创信息技术有限公司	2011 年 1 月 12 日	300	辽宁省大连市	100.00	软件和信息技术服务	366	311	0	366	311	0	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
37	神舟航天软件(济南)有限公司	2012 年 12 月 25 日	5,000	山东省济南市	100.00	软件和信息技术服务	5,245	5,206	4	5,223	5,188	-18	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
38	济南航天德标牙科技术有限公司	2012 年 10 月 16 日	1,200	山东省济南市	45.00	软件和信息技术服务	1,700	465	1	1,700	465	0	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
39	深圳市航天新创科技有限公司	2009 年 4 月 27 日	5,000	广东省深圳市	100.00	RFID 产品、电源及新材料等研发、生产与销售	19,181	13,616	2,496	27,275	19,236	-861	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
40	四川航天拓鑫玄武岩实业有限公司	2004 年 7 月 15 日	8,100	四川省成都市	49.38	玄武岩纤维及其制品、玄武岩纤维设备及其他新型纤维材料及其制品的生产、开发与销售	24,923	11,751	39	23,079	10,870	-879	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
41	北京航天博物馆有限责任公司	1994 年 6 月 17 日	2,540.61	北京市	100.00	航天科技成果展览; 组织展销会; 信息咨询服务等	2,866.48	2,543.72	4.5	2,710	2,323	-221	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
42	北京长征宾馆有限责任公司	1991 年 7 月 8 日	773.05	北京市	100.00	住宿服务、餐饮服务	1,336.50	848.63	-0.38	1,057	718	-131	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
43	北京实验工厂	1983 年 3 月 15 日	4,677	北京市	100.00	航天伺服控制系统、流体传动及液压控制设备、机电控制设备、电液伺服阀变频驱动器、液压泵、气动机、微特电机、液压能源、高精度传感器、自动控制设备的研制、生产和销售	164,309.78	79,755.03	5,660.61	145,302	80,835	1,072	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
44	ASTROTECH GROUP LIMITED	1997 年 4 月	5	英属维尔京群岛	100.00	未开展任何业务，目前持有中国航天万源国际（集团）有限公司 66.75% 股权	44,840	44,840	-0.5	43,021	43,021	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
45	航天长征化学工程股份有限公司	2007 年 6 月 22 日	41,230	北京市	45.98	加工汽化炉及关键设备；施工总承包、专业承包、工程勘察设计、工程咨询；工程技术与试验发展；压力管道设计、压力容器设计等。	359,455.10	234,593.66	16,386.18	370,063.20	242,720.17	12,947.69	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
46	长征火箭工业有限公司	2002 年 3 月 21 日	45,500	北京市	100.00	航天科技产品、卫星应用产品、电子产品、通讯设备的技术开发、服务等	34,294.50	34,265.14	1,696.39	38,516	38,487	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
47	中国长征火箭有限公司	1998 年 3 月 24 日	18,000	北京市	43.80	销售机械设备、电子产品，计算机软件、通讯产品的技术开发、服务等	45,605.84	24,938.31	2,065.97	41,129	25,690	837	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
48	天津航天长征技术发展有限公司	2008 年 11 月 28 日	9,000	天津市	88.00	航天技术的开发和应用、航天技术相关产业的投资、建设和经营	36,144.53	33,208.28	-157.36	34,788	33,246	41	2016 年数据经大华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
49	航天万源实业有限公司	1993 年 7 月 9 日	12,884.1	北京市	100.00	销售机电设备、电子产品、塑料制品、文具用品、非金属制品等	181,791.80	29,142.10	2,259.81	173,976	30,713	2,638	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
50	北京航天万源科技有限公司	1992 年 1 月	20,020.7	北京市	100.00	货物进出口、代理进出口、技术进出口	185,008.93	109,276.20	10,545.43	177,923	100,568	4,500	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
51	长治清华机械厂	1986 年 8 月 28 日	12,786.5	山西省长治市	100.00	金属结构件、机械零部件、起重机械及设备的制造、销售等	448,046.70	158,478.25	11,458.31	452,112	162,682	8,326	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
52	首都航天机械公司	1983 年 3 月 7 日	33,907.6	北京市	100.00	电工器材及其配件、日用电器、金属制品、仪器仪表的制造、加工等	968,715.00	225,604.57	12,250.90	1,143,803	244,877	2,369	经航天科技第一研究院审计部审计
53	四维高景卫星遥感有限公司	2016 年 4 月 14 日	12,000	浙江省杭州市	42.50	遥感卫星数据应用服务	140,491	120,137	137	140,590	120,310	173	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
54	航天神舟投资管理有限公司	2009 年 7 月 3 日	33,653	北京市	100.00	工业控制	222,911	114,462	9,376	225,473	114,188	3,120	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
55	北京翔宇空间技术有限公司	1993 年 4 月 5 日	3,000	北京市	100.00	航天服务	48,436	4,727	508	44,829	4,951	224	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
56	航天神舟智慧系统技术有限公司	1997 年 4 月 30 日	9,900	北京市	20.20	工业控制	10,646	9,812	-134	9,855	9,697	-120	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
57	中国东方红卫星股份有限公司	1997 年 8 月 21 日	118,248.91	北京市	51.46	卫星应用	1,085,763.71	575,128.85	46,068.96	1,106,483.51	585,079.32	19,415.01	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
58	航天神舟科技发展有限公司	2008 年 11 月 24 日	17,000	天津市	70.60	卫星应用	19,811	17,889	708	19,477	18,937	929	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
59	北京中关村航天创新园科技发展有限公司	2011 年 10 月 8 日	2,200	北京市	35.00	航天服务	6,670	2,813	201	6,853	2,976	163	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
60	航天神舟生物科技集团有限公司	1995 年 11 月 10 日	37,774.6	北京市	100.00	空间生物原料药的研发、生产和销售等	158,152	62,637	8,740	152,685	62,491	4,927	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
61	北京神舟天辰物业服务服务有限公司	2008 年 10 月 9 日	1,000	北京市	100.00	航天服务	33,787	9,080	1,932	44,762	10,533	1,439	2016 年数据经瑞华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
62	陕西航天动力高科技股份有限公司	1999 年 12 月 24 日	63,820.63	陕西省西安市	42.36	特种泵、智能仪器仪表、液力变矩器、液压传动系列产品	435,503.97	265,261.31	3,622.92	442,104.45	266,858.59	1,499.18	2016 年数据经中审众环会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
63	西安航天神舟旅游有限公司	2002 年	800	陕西省西安市	100.00	住宿、国内旅游	1,541	1,308	89	1,577	1,318	10	2016 年数据经中审众环会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
64	华东理工大学 工程设计研究院有限公司	1988 年 10 月 18 日	1,505	上海市	52.00	工程设计、工程咨询、工程总承包、技术服务	9,339	2,125	33	10,286	1,509	-616	2016 年数据经中审众环会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
65	西安航天金通物资有限责任公司	1994 年	426	陕西省西安市	100.00	新材料研究及技术推广	11,628	1,250	96	12,642	1,250	19	2016 年数据经中审众环会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
66	中国时代远望科技有限公司	1991 年 4 月 22 日	6,688.07	北京市	100.00	科技推广和应用服务	65,639	24,295	7,211	55,404	25,037	849	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
67	陕西航天导航设备有限公司	1995 年 4 月 6 日	33,743.56	陕西省宝鸡市	100.00	惯性导航产品	76,145	58,907	602	79,069	58,911	4	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
68	北京兴华机械厂	1991 年 8 月 27 日	18,965	北京市	100.00	惯性导航产品	55,849	45,474	-84	56,560	45,477	3	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
69	北京建华电子仪器厂	1987 年 3 月 23 日	267	北京市	100.00	仪器仪表制造	3,120	1,452	535	3,102	1,455	2	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计



序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
70	上海科学仪器厂	1989 年 9 月 19 日	4,506	上海市	100.00	仪器仪表制造	68,545	15,181	110	83,514	15,206	25	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
71	杭州电连接器厂	1983 年 3 月 2 日	1,765.4	浙江省杭州市	100.00	计算机、通信电子设备制造	14,338	6,558	4	14,212	6,559	1	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
72	桂林航天电器公司	1989 年 8 月 30 日	2,554	广西省桂林市	100.00	电气机械和器材制造业	12,300	2,792	14	12,638	2,814	22	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
73	重庆巴山仪器厂	1983 年 5 月 5 日	3,290	重庆市	100.00	电信、广播电视和卫星传输服务	39,658	1,948	54	37,077	1,950	1	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
74	陕西苍松机械厂	1997 年 3 月 11 日	17,314.56	陕西省西安市	100.00	软件和信息技术服务	70,959	62,257	1,633	74,234	62,261	5	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
75	北京光华无线电厂	1983 年 3 月 20 日	4,337	北京市	100.00	仪器仪表制造	87,261	8,267	44	84,670	8,278	18	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
76	河南通达航天电器厂	2000 年 3 月 9 日	2,008	河南省驻马店市	100.00	仪器仪表制造	15,919	8,101	3	16,047	7,888	1	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
77	航天环境工程有限公司	2008 年 7 月 30 日	17,119.41	天津市	32.70	工业废气综合治理等	74,551.25	40,714.24	1,032.09	76,099.51	41,323.29	609.05	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
78	航天神舟飞行器有限公司	2009 年 7 月 15 日	25,322.35	天津市	36.00	无人机及导弹相关配套设备研制生产	55,696.57	41,130.77	2,811.58	52,175	41,039	376	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
79	北京航天易联科技发展有限公司	2010 年 12 月 2 日	5,000	北京市	44.00	光纤传感业务、测控业务	17,032.98	12,104.78	1,500.52	17,638.26	12,748.77	643.99	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
80	北京航天益森风洞工程技术有限公司	2010 年 4 月 29 日	3,000	北京市	100.00	技术推广服务; 技术检测; 工程设计; 计算机系统服务; 销售机械设备; 维修机械设备; 专业承包	14,236	8,393	1,868	13,356	8,534	142	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
81	航天南洋(浙江)科技有限公司	2005 年 4 月 13 日	3,917.91	浙江省德清县	60.00	传感器、通讯设备等	142,784	9,781	6,018	127,640	17,150	6,245	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
82	航天未来(北京)科技传播有限公司	2011 年 9 月 14 日	100	北京市	55.00	承办展览展示活动	305	262	66	179	177	0	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
83	北京航天神建工程设计有限公司	2010 年 10 月 19 日	150	北京市	100.00	工程勘察设计、建设工程项目管理	927	336	106	644	315	0	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
84	北京航天兴科高新技术有限公司	2001 年 11 月 23 日	50	北京市	80.00	技术咨询	786	460	5	771	460	0	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
85	上海航天汽车机电股份有限公司	1998 年 5 月 28 日	143,425.23	上海市	33.26	多晶硅、太阳能电池、电池组件及光伏电站系统集成以及车用电子产品和新材料的研发、生产和销售等	1,380,050.00	625,878.59	21,326.16	1,363,560.96	599,006.17	-20,958.76	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
86	上海航天电源技术有限责任公司	2009 年 2 月 14 日	36,483	上海市	57.29	动力、便携、储能电源系统设计、集成和销售	58,975.90	42,614.20	150.9	64,829	42,100	31	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
87	上海新上广经济发展有限公司	1995 年 10 月 26 日	16,100.69	上海市	100.00	广播电视设备、广播电视接收机、电子计算机、电子照明器具、家用电器、百货的经营等	53,667.80	44,771.40	299.6	53,996	44,789	408	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
88	上海新力机器厂	1979 年 1 月 1 日	4,200	上海市	100.00	航天产品、空调产品、锻压产品、工业专用设备	51,523.30	7,422.80	-72.6	52,947	6,853	-302	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
89	上海航天万源稀土电机研发中心有限公司	2006 年 9 月 4 日	1,000	上海市	100.00	稀土电机领域内的研发和开发、技术转让、技术咨询、技术服务等。	22,194.00	-1,471.60	-1,545.10	33,654	-1,849	-674	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
90	无锡航天七三八健康管理有限公司	2015 年 3 月 15 日	500	江苏省无锡市	100.00	健康咨询服务	609.2	566.7	66.2	683	675	143	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
91	四维世景科技(北京)有限公司	2012 年 1 月 20 日	1,000	北京市	69.00	遥感影像数据增值服务	10,298	2,885	1,407	8,541	3,002	118	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
92	北京航天世景信息技术有限公司	2012 年 1 月 9 日	1,000	北京市	85.00	高分影像数据处理及遥感卫星影像销售	15,662	1,108	55	13,451	110	134	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
93	北京四维天和科技有限公司	2015 年 4 月 27 日	2,750	北京市	36.36	卫星遥感应用业务	1,510	1,480	-988	1,111	1,101	-379	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
94	上海航天有线电厂有限公司	1995 年 5 月 29 日	12,000	上海市	100.00	雷达、导航、通讯、广播电视设备、传输、电子计算机及外部设备, 家电、微电机安全设备, 电子产品制造等	93,752.30	40,180.40	108.9	93,584	38,169	-1,295	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
95	上海申航进出口有限公司	1993 年 11 月 2 日	3,000	上海市	100.00	货物与技术的进出口业务, 货运代理, 仓储, 自有房屋租赁, 物业管理, 国内商业等	200,819.70	13,203.80	1,763.10	243,735	12,996	612	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
96	上海航天能源股份有限公司	1994 年 3 月 21 日	12,755	上海市	52.19	航天产品的研发、销售及相关业务, 对工业企业投资经营, 汽车燃气装置、汽车加气站设备的设计、安装、销售, 润滑油的销售, 汽车燃气装置, 加气站设备等	121,390.90	34,915.60	4,599.20	120,238	28,023	-228	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
97	内蒙古神舟硅业有限责任公司	2007 年 5 月 17 日	221,229	内蒙古呼和浩特市	100.00	多晶硅及下游产品、副产品的研发、制造和销售等	167,691.90	-278,695.20	-17,254.60	170,679	-282,189	-3,557	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
98	上海航天实业有限公司	1993 年 8 月 12 日	4,500	上海市	100.00	电子产品及通讯设备设计、销售, 办公房出租, 经济信息咨询, 汽车燃气装置、汽车加气站设备的设计、销售、安装等	14,212.70	8,808.40	2,061.60	14,704	10,318	1,158	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
99	天津生态城航天置业有限公司	2015 年 1 月 7 日	10,000	天津市	100.00	房地产开发	78,587	12,791	-210	52,331	19,967	4,176	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
100	航天时代置业发展(西安)有限公司	2010 年 2 月 10 日	28,000	陕西省西安市	100.00	房地产开发	61,136	33,399	3,931	56,076	33,807	407	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
101	北京航天时代天盛物业管理有限公司	2010 年 10 月 4 日	800	北京市	62.40	物业管理	1,577	846	38	1,571	827	21	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
102	航天时代置业发展(武汉)有限公司	2013 年 1 月 28 日	6,800	湖北省武汉市	100.00	房地产开发	53,693	6,862	1,263	47,091	6,431	-431	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
103	航天新商务信息科技有限公司	2011 年 11 月 3 日	6,380	北京市	47.00	电子商务等	6,856	6,478	-429	6,358	5,939	-523	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
104	航天神洁(北京)环保科技有限公司	2013 年 10 月 31 日	1,000	北京市	34.00	信息技术开发、智慧城市集成和等离子技术应用等	1,592	986	30	1,619	1,060	14	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
105	乐凯华光印刷科技有限公司	1996 年 4 月 26 日	76,642.22	河南省南阳市	90.00	感光材料、涤纶薄膜的生产销售; 影像接受材料、印刷配套设备和器材的经销; 涤纶树脂有机物的技术开发, 各类货物和技	259,313	180,662	4,672	285,988	188,428	1,361	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
						术的进出口业务							
106	合肥乐凯科技产业有限公司	2006 年 1 月 18 日	67,506	安徽省合肥市	100.00	聚酯片基、聚酯薄膜、复合薄膜、特种薄膜、膜材料、涂层加工；电子成像基材、信息记录材料制造等	167,661.40	42,673.55	1,036.32	159,016	43,254	579	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
107	沈阳感光化工研究院有限公司	1997 年 4 月 1 日	3,000	辽宁省沈阳市	100.00	感光材料和精细化工产品的开发研制；来料加工、技术咨询、技术转让等	7,162.03	2,632.83	263.06	7,946	2,860	228	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
108	上海乐凯纸业 有限公司	1999 年 6 月 21 日	8,480	上海市	100.00	机制纸、涂塑纸的生产、加工、销售	9,441.35	-1,063.40	-639.44	8,707	-1,497	-434	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
109	河北乐凯化工 工程设计有限公司	1998 年 2 月 27 日	4,000	河北省保定市	100.00	工程设计	16,279.09	13,384.53	77.81	16,628	13,439	194	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
110	南阳乐凯华光 资产管理有限公司	2010 年 5 月 19 日	100	河南省南阳市	100.00	实业投资及商务信息咨询	3,984.22	3,528.71	52.22	3,988	3,541	12	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
111	北京乐凯科技有限公司	1985 年 3 月 8 日	7,800	北京市	100.00	自有房产物业管理（出租写字间）	16,628.05	13,742.23	200.34	16,762	13,825	83	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
112	保定乐凯宏达实业有限公司	2003 年 11 月 13 日	71,183.65	河北省保定市	100.00	资金理财	72,995.93	72,884.14	1,168.34	74,938	72,484	33	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
113	保定乐凯物业服务服务有限公司	2008 年 9 月 8 日	60	河北省保定市	100.00	住宅小区物业管理、清洁服务、房产信息咨询	234.35	16.73	6.66	285	31	15	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
114	保定乐凯数码影像有限公司	2001 年 5 月 14 日	5,000	河北省保定市	100.00	数码影像设备、数码影像消耗材料的生产、加工、销售	2,009.70	-2,074.79	65.16	1,931	-2,068	7	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
115	乐凯胶片股份有限公司	1998 年 1 月 16 日	37,299.17	河北省保定市	34.11	彩色胶卷、彩色相纸、彩色电影正片、感光材料、信息影像材料加工用药液及相关化学品、彩扩设备、与银盐产品相关的数码影像材料、膜及带涂层的膜类加工产品的研制、生产、	205,804.19	165,683.98	4,536.91	218,075.30	169,613.69	5,233.40	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计



序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
						销售等							
116	常州乐凯高性能材料有限公司	2011 年 8 月 18 日	7,000	江苏省常州市	67.00	聚酯材料、纳米材料和高性能材料制造及销售；聚酯工程技术咨询服务	7,689.67	-110.83	71.57	5,389	5,385	-111	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
117	保定市乐凯化学有限公司	2002 年 9 月 25 日	508.26	河北省保定市	39.15	其他专用化学产品的研发、生产、销售；信息化学品研发、生产、销售	4,621.26	3,751.17	688.9	5,235	4,171	573	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
118	保定乐凯新材料股份有限公司	2005 年 2 月 3 日	12,280	河北省保定市	30.61	热敏磁票、磁条、磁卡的研发、生产与销售	54,306.84	49,733.75	10,797.76	54,871.82	50,608.04	4,558.29	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
119	航天时代电子技术股份有限公司	1986 年 11 月 15 日	271,927.13	湖北省武汉市	28.42	电子信息产品的研发与生产	1,958,150.44	881,826.58	50,661.76	2,161,827.77	1,127,203.77	21,544.00	2016 年数据经中兴财光华会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
120	北京航天宏康信息技术有限公司	1997 年 1 月 15 日	1,000	北京市	100.00	文化创意、技术开发咨询转让和物业经营服务业	1,560	1,167	151	1,673	1,188	21	2016 年数据经立信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计
121	北京航天特种设备检测研究发展有限公司	1993 年 3 月 26 日	500	北京市	100.00	承担各类压力容器和气瓶的检验及管道的无损检测；压力容器修复、管道的焊接等	2,088	808	74	2,086	812	5	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计，2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
122	彩虹无人机科技有限公司	2016 年 4 月 29 日	100,272.41	河北省廊坊市	100.00	无人机及相关产品	123,949.66	104,660.04	4,387.63	151,220	105,677	1,073	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
123	乐凯医疗科技有限公司	2016 年 4 月 25 日	12,988	河北省保定市	100.00	信息化学品、信息记录材料、塑料薄膜、医疗器械等的生产销售	24,849.56	20,768.08	173.97	28,385	22,586	1,838	2016 年数据经中勤万信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
124	深圳航天智慧城市系统技术研究院有限公司	2016 年 8 月 15 日	2,000	广东省深圳市	40.00	智慧城市体系研发、设计; 智慧城市规划; 卫星应用系统技术服务等	1,076	1,020	20	1,487	1,445	-55	2016 年数据经深圳市永明会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
125	西安向阳航天材料股份有限公司	2002 年 12 月	13,243.9	陕西省西安市	35.97	高分子材料、复合材料、金属材料开发、研制与生产销售	122,049.90	57,683.30	4,206.30	118,414	59,052	1,458	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
126	西安康本材料有限公司	2007 年 12 月	26,000	陕西省西安市	52.88	碳纤维及复合材料、碳纤维技术装备相关产品的研制、生产与销售	17,213.50	13,781.50	91	20,622	14,020	238	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
127	陕西航天龙腾汽车服务有限公司	2001 年 8 月	11,033	陕西省西安市	63.12	汽车销售及维修	163,085.60	27,685.20	1,970.90	158,361	28,905	1,251	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
128	常州山由帝杉防护材料制造有限公司	2005 年 9 月	21,601.03	江苏省常州市	69.29	太阳膜生产销售	18,631.40	9,146.20	1,332.50	22,058	13,760	531	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
129	江苏星源航天材料股份有限公司	2003 年 7 月	9,317.76	江苏省江阴市	52.94	航天及民用半导体元器件专用材料生产销售	34,382.60	-4,497.30	-2,054.20	32,683	-4,371	127	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
130	西安航天动力机械厂	1995 年 4 月	9,651.51	陕西省西安市	100.00	机械产品制造和销售; 压力容器的设计、制造、安装、销售; 机械式停车设备的设计、制造、安装、改造、维修和销售	142,677.50	71,271.80	9,010.20	147,243	77,230	5,862	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
131	西安航天化学动力厂	1995 年 5 月	1,500	陕西省西安市	100.00	动力相关产品的研制生产	315,549.50	173,808.50	14,151.70	323,853	181,606	8,082	2016 年数据经航天动力技术研究院审计与风险管理部审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
132	西安航天动力技术研究所	1964 年	9,354	陕西省西安市	100.00	航天动力研究	107,705.10	69,498.30	6,747.20	99,318	73,642	3,752	2016 年数据经航天动力技术研究院审计与风险管理部审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
133	湖北航天化学技术研究所	1965 年 3 月	6,635	湖北省襄阳市	100.00	航天动力技术研究	185,916.00	135,186.60	13,729.30	202,090	155,401	7,456	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
134	西安航天复合材料研究所	1970 年 5 月	11,512	陕西省西安市	100.00	复合材料研究	227,686.20	163,961.80	15,667.50	250,481	174,902	10,938	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
135	西安航天信息研究所	1984 年 5 月	420	陕西省西安市	100.00	信息咨询、文献服务、档案管理、声像制作、印刷、标准化管理、软件服务等	3,590.10	2,418.60	289.9	3,650	2,664	154	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
136	西安航天动力测控技术研究所	1966 年 6 月	7,064	陕西省西安市	100.00	航天动力技术研究	169,581.80	139,726.40	9,119.30	170,270	142,860	4,840	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
137	陕西宇航科技工业有限公司	1996 年 4 月	10,500	陕西省西安市	100.00	机电产品、机电设备的生产销售, 通讯器材、焦炭、煤炭及有色金属材料、化学及危险产品的批发与零售	140,252.00	36,465.40	2,956.90	163,135	38,213	1,757	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
138	西安航天新宇机电设备厂	1967 年 7 月	900	陕西省蓝田县	100.00	汽车大箱装备、机械加工、数控设备的生产销售	9,595.70	3,344.50	442.3	10,290	3,607	262	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
139	陕西中天火箭技术股份有限公司	2012 年 8 月	7,250	陕西省西安市	69.98	固体火箭、模型火箭的设计、生产销售及相关技术服务	51,844.90	27,304.60	4,194.50	52,892	30,924	3,455	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
140	中国航天科技集团公司长征机械厂	1993 年	21,006.6	四川省成都市	100.00	航天专用设备、机械设备制造等	306,241.92	108,696.56	3,659.29	364,003	119,645	2,620	经四川航天技术研究院审计与风险管理部审计
141	中国航天科技集团公司烽火机械厂	1983 年	10,000	四川省成都市	100.00	航天专用设备、机械设备制造等	131,372.48	33,588.61	3,996.92	136,171	41,852	2,795	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
142	中国航天科技集团公司川南机械厂	1970 年	6,000	四川省泸州市	100.00	航天专用设备、机械设备制造等	169,853.62	95,551.77	7,683.11	164,234	103,445	7,337	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
143	四川达宇特种车辆制造厂	1998 年	529	四川省成都市	100.00	涡喷发动机	37,770.46	23,823.60	1,767.02	42,300	25,516	1,695	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
144	成都航天通用动力机械厂	1996 年	500	四川省成都市	100.00	能源转供、工程安装	6,233.44	6,040.17	218.44	6,532	6,352	269	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
145	重庆航天工业公司	1985 年	3,880	重庆市	100.00	相关航天设备、机械设备制造	15,160.65	9,886.68	1,091.33	16,395	10,936	1,101	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
146	上海航天建筑设计院有限公司	1992 年 6 月	1,300	上海市	100.00	建筑工程设计	3,001.50	1,452.70	238.7	2,801	1,328	28	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
147	深圳市航天新材料科技有限公司	2016 年 9 月 19 日	2,212.8	广东省深圳市	40.00	新材料和环保技术的开发、咨询	1,861	1,382	54	2,833	2,427	161	2016 年数据经深圳市永明会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
148	国华军民融合产业发展基金管理有限公司	2016 年 8 月 4 日	15,000	北京市	49.00	股权投资与投资管理	8,496	7,987	862	10,375	9,537	1,549	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
149	北京长征运载火箭应用技术的发展有限公司	2011 年 6 月	15,000	北京市	100.00	技术开发、咨询与服务	15,050.36	15,048.57	-94.8	15,050	15,048	0	2016 年数据经大华会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
150	上海航天科创企业发展有限公司	2016 年 9 月	5,000	上海市	100.00	技术开发、咨询与服务	5,004.80	5,000.20	0.2	8,162	5,000	0	2016 年数据经立信会计师事务所审计, 2017 年 1-6 月数据未经审计
151	成都航天模塑股份有限公司	2000 年 1 月 21 日	21,000	四川省成都市	43.45	汽车塑料零部件以及汽车塑料零部件模具的研发、生产和销售	353,640.42	67,270.10	12,022.58	373,422.73	68,923.59	5,030.10	经瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)审计
152	四川航天神坤装备有限公司	2006 年 8 月 11 日	30,400	四川省成都市	50.66	煤矿用液压支架生产与支架维修服务	19,628.52	-14,321.62	7.46	17,355.64	-14,785.65	-451.05	经大华会计师事务所审计
153	四川航天天盛科技有限责任公司	1998 年 5 月 18 日	7,500	四川省成都市	100.00	现代物流、网络通讯、物业管理及房地产开发	79,801.03	6,827.17	840.18	78,546.63	7,379.51	570.02	经大华会计师事务所审计
154	成都格瑞特进出口贸易有限责任公司	2004 年 11 月 30 日	350	四川省成都市	35.71	进出口业务等	14,422.44	-483.37	-1,073.39	18,134.79	-619.56	-136.19	经大华会计师事务所审计
155	成都航天万欣科技有限公司	1999 年 3 月 4 日	4,520	四川省成都市	100.00	汽车金属冲焊件、改装车及方舱非标加工	27,045.67	3,876.14	850.07	41,890.17	3,914.40	46.06	经大华会计师事务所审计
156	成都九鼎科技(集团)有限公司	2000 年 11 月 17 日	10,574.21	四川省成都市	51.00	汽车减震器的生产销售	70,321.71	14,981.44	-3,285.16	65,157.61	13,467.08	-1,505.10	经大华会计师事务所审计

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	注册地	持股比例 (%)	主营业务	2016 年度/2016 年 12 月 31 日			2017 年 1-6 月/2017 年 6 月 30 日			财务数据是否审计/如是填写审计机构
							总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	总资产 (万元)	净资产 (万元)	净利润 (万元)	
157	天津天德减震器有限公司	1998 年 1 月 16 日	9,110	天津市	68.00	汽车减震器的生产销售	20,520.13	9,448.07	17.65	19,463.50	8,995.95	-417.86	经大华会计师事务所审计
158	四川航天建筑工程有限公司	1985 年 4 月 4 日	30,000	四川省成都市	100.00	建筑施工业务	111,570.40	15,239.72	3,157.20	106,099.28	16,776.93	2,699.51	经大华会计师事务所审计
159	四川航天世源汽车部件有限公司	2008 年 9 月 2 日	3,200	四川省成都市	51.00	汽车金属零部件生产、销售	21,453.91	6,267.00	1,491.55	24,602.87	5,593.75	669.13	经大华会计师事务所审计

#### （四）控股股东及实际控制人持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

控股股东及实际控制人持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 七、发行人的股本情况

#### （一）本次拟发行的股份及本次发行后公司股本结构

公司本次 A 股发行前总股本为 360,000 万股，若按本次发行 40,000 万股 A 股来测算，本次发行前后公司的股权结构变化如下表所示：

股东	发行前		发行后	
	持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
航天科技（SS）	3,189,099,928	88.59	3,189,099,928	79.73
火箭研究院（SS）	201,631,262	5.60	201,631,262	5.04
五院（SS）	201,631,262	5.60	201,631,262	5.04
中国金电（SS）	7,637,548	0.21	7,637,548	0.19
社会公众投资者	-	-	400,000,000	10.00
<b>合计</b>	<b>3,600,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>4,000,000,000</b>	<b>100.00</b>

注：SS 代表 State-owned Shareholder，指国有股东。

#### （二）本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）
1	航天科技（SS）	3,189,099,928	88.59
2	火箭研究院（SS）	201,631,262	5.60
3	五院（SS）	201,631,262	5.60
4	中国金电（SS）	7,637,548	0.21
	<b>合计</b>	<b>3,600,000,000</b>	<b>100.00</b>

注：SS 代表 State-owned Shareholder，指国有股东。

本次发行前，航天科技、火箭研究院、五院、中国金电共同持有公司 100% 的股份。三家股东情况请参见本节“二、发行人改制重组及设立情况”及“三、发行人股本变化和重大资产重组情况”的相关内容。



### **（三）本次发行前公司前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务**

本次发行前，公司无自然人股东。

### **（四）本次发行前公司股东中的战略投资者持股及其简况**

本次发行前，公司无战略投资者。

### **（五）本次发行前股东间的关联关系及持股比例**

本次发行前，火箭研究院和五院为航天科技直属事业单位，航天科技持有公司 88.59%的股份，火箭研究院持有公司 5.60%的股份，五院持有公司 5.60%的股份。

### **（六）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺**

#### **1、控股股东股份锁定承诺**

公司控股股东、实际控制人航天科技承诺，详见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、股份锁定及限售承诺”之“（一）控股股东股份锁定承诺”。

#### **2、其他股东股份锁定承诺**

其他股东股份锁定承诺，详见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、股份锁定及限售承诺”之“（二）其他股东股份锁定承诺”。

## **八、发行人内部职工股情况**

截至本招股说明书签署日，发行人不存在职工直接或间接持股的情况，也不存在工会、职工持股会、信托及委托持股等情况。

## **九、发行人工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况说明**

截至本招股说明书签署日，公司不存在也未曾存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

## 十、公司员工及社会保障情况

### （一）员工的基本情况

#### 1、员工人数

公司报告期内员工人数情况如下：

单位：人

2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
430	442	418	402

#### 2、员工专业结构

截至2017年6月30日，公司员工专业构成如下：

专业构成	员工人数（人）	占员工总数百分比（%）
管理类	134	31.16
技术操作和支持类	218	50.70
财务类	27	6.28
市场销售类	39	9.07
行政后勤类	12	2.79
<b>总计</b>	<b>430</b>	<b>100.00</b>

#### 3、员工受教育程度

截至2017年6月30日，公司员工学历构成如下：

学历	人数（人）	占员工总数百分比（%）
研究生及以上	104	24.19
大学本科	259	60.23
专科	42	9.77
专科以下	25	5.81
<b>总计</b>	<b>430</b>	<b>100.00</b>

#### 4、员工年龄构成情况

年龄	人数（人）	占员工总数百分比（%）
30岁及以下	104	24.19
31岁至40岁	143	33.26

41 岁至 50 岁	126	29.30
51 岁及以上	57	13.26
<b>总计</b>	<b>430</b>	<b>100.00</b>

## （二）发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革情况

截至 2017 年 6 月 30 日，根据所在国家和地区有关规定，中国卫通为员工制定了必要的社会保障计划。

中国卫通为境内主体的国内员工办理了各项社会保险，包括基本养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险及工伤保险，同时建立了住房公积金制度，为所有员工缴存了住房公积金。其中，一名中国卫通员工的医疗保险因军转干部原因，由部队在北京代缴；一名鑫诺卫星员工的社保公积金因鑫诺卫星不能在上海开设公司社保账户和公积金账户，由鑫诺卫星委托的上海杰而杰人才服务有限公司代为缴纳。公司在香港运营的下属公司都依据香港强制性公积金制度为员工缴纳了强制性公积金。

2017 年 10 月 19 日，北京市海淀区人力资源和社会保障局出具了《证明信》，证明中国卫通自 2014 年 1 月 1 日起至今未发现有违反劳动保障法律、法规和规章的行为，也未有因违法受到北京市海淀区人力资源和社会保障局给予行政处罚或行政处理的不良记录。

## 十一、主要股东的重要承诺及履行情况

### （一）航天科技的重要承诺

截至承诺函出具日，航天科技系中国卫通控股股东，持有发行人 318,909.9928 万股股份，占发行人总股本的 88.59%。根据《首次公开发行股票并上市管理办法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（中国证券监督管理委员会公告[2013]42 号）等有关法律、法规及规范性文件，航天科技特作出以下承诺：

### 1、关于上市后股份锁定期的承诺

发行人控股股东航天科技上市后股份锁定期的承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份锁定及限售承诺”之“（一）控股股东股份锁定承诺”。

### 2、关于稳定公司股价的承诺

发行人控股股东航天科技就稳定股价事宜作出如下承诺：

“一、航天科技集团认可发行人股东大会审议通过的《中国卫通集团股份有限公司稳定股价预案》。

二、根据《中国卫通集团股份有限公司稳定股价预案》相关规定，在发行人就回购股份事宜召开的股东大会上，航天科技集团对回购股份的相关决议投赞成票。

三、航天科技集团将无条件遵守《中国卫通集团股份有限公司稳定股价预案》中的相关规定，履行相关各项义务。”

### 3、关于持股意向和减持意向的承诺

发行人控股股东航天科技就持股意向和减持意向作出如下承诺：

“航天科技集团作为发行人的控股股东，将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内，将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下：

#### 一、持有股份的意向

作为发行人的控股股东，航天科技集团未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票；航天科技集团认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段，而非短期套利的投机行为。因此，航天科技将会在较长时期较稳定持有发行人的股份。

#### 二、减持股份的计划

如航天科技集团计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的，航天科技集团承诺所持股份的减持计划如下：

#### 1、减持满足的条件

本单位严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及本单位出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

本单位承诺：锁定期届满后的 2 年内，若本单位减持直接或间接持有的发行人股份，减持后本单位仍能保持对发行人的控股股东地位。

#### 2、减持股份的方式

锁定期届满后，本单位拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

#### 3、减持股份的价格

本单位减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本单位在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

#### 4、减持股份的数量

本单位将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本单位的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

#### 5、减持股份的期限

本单位直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本单位减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本单位方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

#### 6、本单位将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

(1) 如果未履行上述承诺事项，本单位将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如本单位违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，本单位承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时本单位直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如本单位未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付本单位现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

(3) 如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本单位将依法赔偿投资者损失。”

#### **4、关于招股说明书中虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情况的承诺**

发行人控股股东航天科技就发行人向中国证监会提交的招股说明书中虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏导致的股份回购及赔偿做出承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于招股说明书中虚假记载、误导性陈述或重大遗漏情况的承诺”之“（三）发行人控股股东信息披露责任承诺”。

#### **5、关于未履行承诺的约束措施的承诺**

发行人控股股东航天科技未履行承诺的约束措施做出承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、相关主体未履行承诺的约束措施”之“（二）发行人控股股东未履行承诺的约束措施”。

#### **6、关于股权权属相关事项的承诺**

发行人控股股东航天科技就所持中国卫通股份的相关事项不可撤销的承诺如下：

“一、本单位真实持有中国卫通的股份，不存在委托持股、信托持股、代持的情形。

二、本单位持有的中国卫通股份之上不存在质押、查封、冻结等任何第三方权利限制情形。

三、本单位持有的中国卫通股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

四、本单位所持中国卫通股份因前述承诺事项产生争议、纠纷并导致中国卫通最终未能完成首次公开发行股票并在上海证券交易所上市的相关事项或因前述争议、纠纷承担任何经济损失，本单位不可撤销的承诺以前述损失实际发生金额为限向中国卫通及全体股东承担赔偿责任。”

## 7、关于规范关联交易的承诺

发行人控股股东航天科技就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和中國卫通公司章程及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及中国卫通的关联交易时，切实遵守中国卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守中国卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害中国卫通及其他股东的合法权益。”

## 8、关于避免同业竞争的承诺

发行人控股股东航天科技就避免与中国卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和中国卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与中国卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位在作为中国卫通的控股股东期间，将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不以任何形式直接或间接从事与中国卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害中国卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，本单位在作为中国卫通的控股股东期间，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中国卫通构成竞争的业务，本单位将按照中国卫通的书面要求，将该等商业机会让与中国卫通，以避免与中国卫通存在同业竞争。

四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通控股股东期间持续有效。”

### **9、关于避免资金占用的承诺**

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56）等有关法律、法规及规范性文件，发行人控股股东航天科技就避免资金占用事项，特作出承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本单位不存在占用中国卫通资金的情况，且本单位承诺未来不以任何方式占用中国卫通资金。”

### **10、关于不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺**

发行人控股股东航天科技就不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚，特作出如下承诺：

“本单位作为中国卫通持股 5%以上的股东之一，自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺函出具日，本单位不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法情形；不存在未经法定机关核准，擅自公开或变相公开发行过证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形；不存在尚未了结的或可预见的、影响本单位持续经营的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

### **11、关于填补回报措施能够得到切实履行的承诺**

根据《首次公开发行股票并上市管理办法》《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》等有关法律、法规及规范性文件，航天科技特作出填补回报措施能够得到切实履行的承诺，详见“重大事项提示”之“六、



首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施及承诺”之“(二) 控股股东对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺”。

## (二) 火箭研究院的重要承诺

截至承诺函出具日，火箭研究院持有中国卫通 20,163.1262 万股股份，占发行人总股本的 5.60%。根据《首次公开发行股票并上市管理办法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（中国证券监督管理委员会公告[2013]42 号）等有关法律、法规及规范性文件，火箭研究院特作出以下承诺：

### 1、关于上市后股份锁定期的承诺

火箭研究院上市后股份锁定期的承诺，详见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、股份锁定及限售承诺”之“(二) 其他股东股份锁定承诺”之“1、公司股东中国运载火箭技术研究院承诺”。

### 2、关于持股意向和减持意向的承诺

火箭研究院就持股意向和减持意向作出如下承诺：

“火箭研究院将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内，将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下：

#### 一、持有股份的意向

火箭研究院未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票；火箭研究院认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段，而非短期套利的投机行为。因此，火箭研究院将会在较长一定时期较稳定持有发行人的股份。

#### 二、减持股份的计划

如火箭研究院计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的，火箭研究院承诺所持股份的减持计划如下：

### 1、减持满足的条件

本单位严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及本单位出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

### 2、减持股份的方式

锁定期届满后，本单位拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

### 3、减持股份的价格

本单位减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本单位在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发行人股份。

### 4、减持股份的数量

本单位将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本单位的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

### 5、减持股份的期限

本单位直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满后，本单位减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本单位方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

### 6、本单位将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

（1）如果未履行上述承诺事项，本单位将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

（2）如本单位违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，本单位

承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时本单位直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如本单位未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付本单位现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

（3）如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本单位将依法赔偿投资者损失。”

### **3、关于未履行承诺的约束措施的承诺**

火箭研究院就未履行承诺的约束措施作出承诺，详见本招股说明书之“重大事项提示”之“七、相关主体未履行承诺的约束措施”之“（三）发行人其他股东未履行承诺的约束措施”之“1、火箭研究院未履行承诺的约束措施”。

### **4、关于股权权属相关事项的承诺**

火箭研究院就所持中国卫通股份的相关事项不可撤销的承诺如下：

“一、本单位真实持有中国卫通的股份，不存在委托持股、信托持股、代持的情形。

二、本单位持有的中国卫通股份之上不存在质押、查封、冻结等任何第三方权利限制情形。

三、本单位持有的中国卫通股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

四、本单位所持中国卫通股份因前述承诺事项产生争议、纠纷并导致中国卫通最终未能完成首次公开发行股票并在上海证券交易所上市的相关事项或因前述争议、纠纷承担任何经济损失，本单位不可撤销的承诺以前述损失实际发生金额为限向中国卫通及全体股东承担赔偿责任。”

### **5、关于规范关联交易的承诺**

火箭研究院就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定

履行交易程序及信息披露义务。

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和公司章程及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及中国卫通的关联交易时，切实遵守中国卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守中国卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害中国卫通及其他股东的合法权益。”

## 6、关于避免同业竞争的承诺

火箭研究院就避免与中国卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和中国卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与中国卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不得以任何形式直接或间接从事与中国卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害中国卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中国卫通构成竞争的业务，本单位将按照中国卫通的书面要求，将该等商业机会让与中国卫通，以避免与中国卫通存在同业竞争。

四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通持股 5%以上股东或与中国卫通存在《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联关系期间持续有效。”

## 7、关于避免资金占用的承诺

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56）等有关法律、法规及规范性文件，火箭研究院就避免

资金占用事项，特作出承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本单位不存在占用中国卫通资金的情况，且本单位承诺未来不以任何方式占用中国卫通资金。”

### **8、关于不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺**

火箭研究院不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚，特作出如下承诺：

“本单位作为中国卫通的股东之一，自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺函出具日，本单位不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法情形；不存在未经法定机关核准，擅自公开或变相公开发行过证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形；不存在尚未了结的或可预见的、影响本单位持续经营的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

### **（三）五院的重要承诺**

截至承诺函出具日，五院持有中国卫通 20,163.1262 万股股份，占发行人总股本的 5.60%。根据《首次公开发行股票并上市管理办法》《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》（中国证券监督管理委员会公告[2013]42 号）等有关法律、法规及规范性文件，五院特作出以下承诺：

#### **1、关于上市后股份锁定期的承诺**

火箭研究院上市后股份锁定期的承诺，详见本招股说明书之“重大事项提示”之“二、股份锁定及限售承诺”之“（二）其他股东股份锁定承诺”之“2、公司股东中国空间技术研究院承诺”。

#### **2、关于持股意向和减持意向的承诺**

五院特就持股意向和减持意向作出如下承诺：

“五院将严格根据证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其就持股锁定事项出具的相关承诺执行有关股份限售事项，在证券监管机构、自律机构及证券交易所等有权部门颁布的相关法律法规及规范性文件的有关规定以及其股份锁定承诺规定的限售期内，将不会进行任何违反相关规定及股份锁定承诺的股份减持行为。具体持股及减持计划如下：

## 一、持有股份的意向

五院未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，愿意长期持有发行人股票；中国空间技术研究院认为上市即公开发行股份的行为是发行人融资的一种重要手段，而非短期套利的投机行为。因此，五院将会在较长一定时期较稳定持有发行人的股份。

## 二、减持股份的计划

如五院计划在股份锁定期满后 2 年内减持其持有的部分发行人股份的，五院承诺所持股份的减持计划如下：

### 1、减持满足的条件

本单位严格按照中国卫通首次公开发行股票招股说明书及本单位出具的承诺载明的各项锁定期限要求，并严格遵守相关法律、法规、规范性文件规定及监管要求，在锁定期内不减持直接或间接持有发行人的股份。

### 2、减持股份的方式

锁定期届满后，本单位拟通过包括但不限于二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等方式减持直接或间接所持有的发行人股份。

### 3、减持股份的价格

本单位减持直接或间接所持有的发行人股份的价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，按照有关规定进行相应调整，下同）根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；本单位在发行人首次公开发行前直接或间接所持有的发行人股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于首次公开发行股票的发价价格。

### 4、减持股份的数量

本单位将根据相关法律法规及证券交易所规则，结合证券市场情况、发行人股票走势及公开信息、本单位的业务发展需要等情况，自主决策、择机进行减持。

### 5、减持股份的期限

本单位直接或间接持有的发行人股份的锁定期限（包括延长的锁定期）届满

后，本单位减持直接或间接所持发行人股份时，应提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本单位方可减持发行人股份，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。

6、本单位将严格履行上述承诺事项，并承诺将遵守下列约束措施：

(1) 如果未履行上述承诺事项，本单位将在发行人的股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的其他股东和社会公众投资者道歉。

(2) 如本单位违反上述承诺或法律强制性规定减持发行人股份的，本单位承诺违规减持发行人股票所得（以下简称“违规减持所得”）归发行人所有，同时本单位直接或间接持有的剩余发行人股份的锁定期在原锁定期届满后自动延长 6 个月。如本单位未将违规减持所得上缴发行人，则发行人有权将应付本单位现金分红中与违规减持所得相等的金额收归发行人所有。

(3) 如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本单位将依法赔偿投资者损失。”

### 3、关于未履行承诺的约束措施的承诺

五院就未履行承诺的约束措施作出承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、相关主体未履行承诺的约束措施”之“(三) 发行人其他股东未履行承诺的约束措施”之“2、五院未履行承诺的约束措施”。

### 4、关于股权权属相关事项的承诺

五院就所持中国卫通股份的相关事项不可撤销的承诺如下

“一、本单位真实持有中国卫通的股份，不存在委托持股、信托持股、代持的情形。

二、本单位持有的中国卫通股份之上不存在质押、查封、冻结等任何第三方权利限制情形。

三、本单位持有的中国卫通股份权属清晰，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

四、本单位所持中国卫通股份因前述承诺事项产生争议、纠纷并导致中国卫

通最终未能完成首次公开发行股票并在上海证券交易所上市的相关事项或因前述争议、纠纷承担任何经济损失，本单位不可撤销的承诺以前述损失实际发生金额为限向中国卫通及全体股东承担赔偿责任。”

## 5、关于规范关联交易的承诺

五院就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和卫通公司章程及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及卫通的关联交易时，切实遵守卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害卫通及其他股东的合法权益。”

## 6、关于避免同业竞争的承诺

五院就避免与卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不以任何形式直接或间接从事与卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与卫通构成竞争的业务，本单位将按照卫通的书面要求，将该等商业机会让与卫通，以避免与卫通存在同业竞争。



四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通持股 5%以上股东或与中国卫通存在《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联关系期间持续有效。”

#### **7、关于避免资金占用的承诺函**

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56）等有关法律、法规及规范性文件，五院就避免资金占用事项，特作出承诺如下：

“截至本承诺函出具之日，本单位不存在占用中国卫通资金的情况，且本单位承诺未来不以任何方式占用中国卫通资金。”

#### **8、关于不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚的承诺**

五院不存在重大违法行为、诉讼、仲裁及行政处罚，特作出如下承诺：

“本单位作为中国卫通的股东之一，自 2014 年 1 月 1 日起至本承诺函出具日，本单位不存在损害投资者合法权益和社会公共利益的重大违法情形；不存在未经法定机关核准，擅自公开或变相公开发行过证券，或者有关违法行为虽然发生在三年前，但目前仍处于持续状态的情形；不存在尚未了结的或可预见的、影响本单位持续经营的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。”

## 第六节 业务和技术

### 一、发行人主营业务概况

中国卫通主营业务为卫星空间段运营及相关应用服务，主要应用于卫星通信广播。自设立以来，公司主营业务未发生重大变化。

卫星通信广播系统是以空间轨道中运行的卫星作为核心设施的通信广播系统，属于空间基础设施。卫星通信广播系统的核心是卫星空间段，主要包括空间轨道中运行的通信广播卫星，以及对卫星进行跟踪、遥测及指令的地面测控和监测系统。通信广播卫星作为空间中继站，以卫星转发器对无线电波进行转发或发射，从而实现两个或多个地球站之间的通信和传输。而地面测控和监测系统则通过地面设置的测控站、监测站对卫星进行监控，实现对在轨卫星位置和轨道的监测和校正，对卫星转发器的输出及整个空间通信分系统进行测试、监控，并对出现的故障进行检修。除了空间段，构成完整的卫星通信广播系统还需要卫星地面段，主要包括支持用户访问卫星转发器并实现用户间通信的地面设施。卫星地面段以用户主站为主体，包括用户终端、用户终端与用户主站连接的“陆地链路”以及用户主站与“陆地链路”相匹配的接口。卫星空间段由于设施投资规模大、运维专业性强、属于空间基础设施的特点，一般由专业的通信广播卫星运营商投资、建设和运营。相比之下，卫星地面段由于投资规模小、运维成本低、与用户使用直接相关的特点，一般是由卫星广播通信用户投资，并由用户或者专业机构运营。

通过投资、建设和运营通信广播卫星及配套地面测控和监测系统，中国卫通为用户提供广播电视、通信、视频、数据等传输服务。中国卫通已经构建了完整的卫星空间段运营体系。截至本招股说明书签署日，中国卫通运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，并在北京西北旺、北京沙河、香港大埔设立了测控中心，在北京西北旺、北京沙河、河北怀来、新疆喀什、海南海口建立了业务运行监测网络，对在轨卫星的运行状态进行测控并对信号传输质量进行实时监测。中国卫通目前拥有的转发器频段资源涵盖 C 频段、Ku 频段以及 Ka 频段等，其中 C 频段、Ku 频段的卫星转发器资源达到 480 余个，Ka 频段的点波束有 26 个，卫星通信广播信号覆盖包括中国全境、澳大利亚、东南亚、南亚、中东、欧洲、非洲等国家和地区。

中国卫通提供的卫星空间段运营服务按照客户和用途不同主要分为卫星广播电视业务、卫星通信业务等。中国卫通目前为境内外千余套卫星电视节目和广播节目提供安全可靠的传输保障，为我国边远地区家庭提供直播卫星电视传输服务，覆盖范围超过 1.2 亿户；为中国移动、中国电信、中国联通，以及境外电信运营商实现偏远山区、边疆地区的通信接入提供空间段链路；为政府部门，以及金融、交通、石油等行业用户提供专属服务，使其通信能力延伸到陆地、岛屿、海洋等偏远的、光缆难以铺设的地域；为党的十九大、建国 60 周年大庆、“神舟”飞船发射、嫦娥探月工程、北京奥运等党政重大活动，以及利比亚撤侨、低温冻雨、汶川地震、玉树地震、舟曲泥石流、雅安芦山地震等国家突发事件应急处置提供卫星通信资源保障和技术支撑服务。中国卫通已经被工信部列为国家一类应急通信专业保障队伍。

在充分保障国内卫星通信广播传输服务的同时，中国卫通作为我国卫星资源实现全球覆盖的主要载体，积极响应国家“走出去”战略和“一带一路”倡议，大力开拓境外市场，参与全球竞争，并为“走出去”和“一带一路”的中国企业提供通信传输服务。同时，中国卫通紧跟行业最新技术发展，在提供传统的 C、Ku 频段资源的同时，正在构建 Ka 频段高通量卫星系统，该系统建成后将拓展公司在互联网接入、机载和船舶通信、远程教育、医疗等领域的市场，使得公司业务进一步发展。

除经营卫星空间段运营服务，中国卫通还提供与卫星空间段运营相关的卫星应用服务。中国卫通的卫星应用服务是在卫星空间段运营基础上衍生的服务，主要包括为客户提供卫星地面段运营服务、卫星通信服务综合解决方案。

## 二、发行人所处行业的基本情况

### （一）发行人所处行业的主管部门、监管体制及法规政策

#### 1、行业主管部门及行业监管体制

发行人的主营业务为卫星空间段运营及相关应用服务。公司所处行业为通信卫星运营行业，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），属于“信息传输、软件和信息技术服务业”门类中的“电信、广播电视和卫星传输服务”（I63）。发行人所属行业在中国境内的主管部门为工信部，在香港特别

行政区的主管部门为通讯事务管理局。另外，发行人所属行业境内行业组织为中国无线电协会。

工信部负责统筹推进国家信息化工作，组织制定相关政策并协调信息化建设中的重大问题，促进电信、广播电视和计算机网络融合，指导协调电子政务发展，推动跨行业、跨部门的互联互通和重要信息资源的开发利用、共享；统筹规划公用通信网、互联网、专用通信网，依法监督管理电信与信息服务市场，会同有关部门制定电信业务资费政策和标准并监督实施，负责通信资源的分配管理及国际协调，推进电信普遍服务，保障重要通信；统一配置和管理无线电频谱资源，依法监督管理无线电台（站），负责卫星轨道位置的协调和管理，协调处理军地间无线电管理相关事宜，负责无线电监测、检测、干扰查处，协调处理电磁干扰事宜，维护空中电波秩序，依法组织实施无线电管制。

通讯事务管理局负责香港地区关乎电讯、广播、反滥发电子讯息或与电讯界或广播界有关联的活动的任何法例、立法建议及归管政策，向商务及经济发展局局长提供意见；就本地免费电视节目服务牌照、本地收费节目服务牌照和声音广播牌照的申请及续期事宜，向行政长官会同行政会议作出建议；批出非本地电视节目服务牌照及其他需领牌电视节目服务牌照，并为该等牌照续期等。

中国无线电协会由国内从事无线电运营、生产、销售、使用的企事业单位和相关社会团体及个人自愿结成的依法登记具有法人资格的全国性的非营利性的社会组织。主要负责开展行业调查，研究无线电行业发展趋势；向政府有关部门反映行业、会员要求，提出本行业的发展规划、技术政策和法规方面的意见和建议；参与无线电法律法规、宏观调控和行业政策的研究、制定，接受政府主管部门的委托参与制订修订本行业标准、专业技术规范、行业许可条件，并推动有关标准的贯彻实施等相关工作。

除受以上主管部门及行业协会监管之外，由于下游客户包括国家广播电视系统相关单位，因此中国卫通的经营也受到国家新闻出版广电总局相关政策的影响。

## 2、主要法律法规及政策

(1) 行业主要法律法规如下表：

序号	时间	名称	相关内容
1	2009 年	《建立卫星通信网和设置使用地球站管理规定》	规范建立卫星通信网和设置使用地球站的行为，避免和减少卫星网络之间、地球站与共用频段的其他无线电台之间的相互干扰，促进卫星通信事业健康发展
2	2009 年	《无线电台执照管理规定》	加强无线电台（站）管理，保护合法无线电台（站）正常工作
4	2013 年	《卫星电视广播地面接收设施管理规定》	个人不得安装和使用卫星地面接收设施。如有特殊情况，个人确实需要安装和使用卫星地面接收设施并符合国务院广播电影电视行政部门规定的许可条件的，必须向所在单位提出申请，经当地县、市人民政府广播电视行政部门同意后报省、自治区、直辖市人民政府广播电视行政部门审批
3	2014 年	《中华人民共和国无线电频率划分规定》	充分、合理、有效地利用无线电频谱资源，保证无线电业务的正常运行，防止各种无线电业务、无线电台站和系统之间的相互干扰
5	2016 年	《中华人民共和国电信条例》	卫星通信及卫星移动通信业务属于基础电信业务，经营基础电信业务需取得《基础电信业务经营许可证》
6	2016 年	《中华人民共和国无线电管理条例》	国际电信联盟依照国际规则规划给我国使用的卫星无线电频率，由国家无线电管理机构统一分配给使用单位。申请使用国际电信联盟非规划的卫星无线电频率，应当通过国家无线电管理机构统一提出申请
7	2017 年	《卫星网络申报协调登记维护管理办法》	加强和规范卫星网络的申报、协调、登记和维护工作。拟使用卫星频率和轨道资源开展空间无线电业务的，应按照规定向国际电联申报卫星网络
8	2017 年	《广播电视管理条例》	国务院广播电视行政部门负责指配广播电视专用频段的频率，并核发频率专用指配证明

(2) 香港地区行业主要法律法规如下表：

序号	生效年份	名称	相关内容
1	1963 年	《电讯条例》第 106 章（经修订）	为电讯、电讯服务与电讯器具及设备的发牌和管制订定
2	1997 年	《外层空间条例》第 523 章（经修订）	赋予行政长官发出牌照的权力及其他权力，以确保履行中华人民共和国就发射和操作空间物体以及在外层空间进行其他活动所承担的国际义务
3	2000 年	《广播条例》第 562 章（经修订）	旨在为广播服务的提供而发牌给公司，规管持牌人提供的广播服务，并就附带或相关事宜订定条文

序号	生效年份	名称	相关内容
4	2001 年	《电讯（传送者牌照）规例》（经修订）	规定适用于传送者牌照的一般条件、有效期、缴纳费用等事项

(3) 行业主要产业政策如下表：

序号	时间	名称	相关内容
1	2007 年	《关于促进卫星应用产业发展的若干意见》	推进卫星通信广播产业集约化发展。积极发展卫星通信广播综合业务，扶持发展灾害应急通信、远程教育、远程医疗等公益性卫星通信事业
2	2011 年	《产业结构调整指导目录》	卫星通信系统、地球站设备制造及建设、卫星数字电视广播系统建设为国家鼓励类产业
3	2012 年	《关于组织实施卫星及应用产业发展专项的通知》	促进卫星及应用产业的规模化市场应用，支撑国民经济重大领域的应用需求，带动卫星及应用全产业链快速发展
4	2013 年	《“宽带中国”战略及实施方案》	利用卫星等方式解决偏远地区宽带通信问题
5	2015 年	《中国制造 2025》	发展新一代运载火箭、重型运载器，提升进入空间能力，加快推进国家民用空间基础设施建设，发展新型卫星等空间平台和有效载荷、空地宽带互联网系统，形成长期持续稳定的卫星遥感、通讯、导航等空间信息服务能力等
6	2015 年	《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015-2025 年）》	主要发展固定通信广播卫星和移动通信广播卫星，同步建设测控站、信关站、上行站、标校场等地面设施，形成宽带通信、固定通信、电视直播、移动通信、移动多媒体广播业务服务能力，逐步建成覆盖全球主要地区、与地面通信网络融合的卫星通信广播系统，服务宽带中国和全球化战略，推进国际传播能力建设
7	2016 年	《广电“十三五”科技发展规划总体思路》	基本完成直播卫星户户通工程，实现卫星直播广播电视对飞机、高铁、轮船等移动人群的覆盖，开展多种增值业务
8	2016 年	《“十三五”战略性新兴产业发展规划》	做大做强卫星及应用产业，提出加快卫星及应用基础设施建设，提升卫星性能和技术水平，推进卫星全面应用
9	2016 年	《信息通信行业发展规划（2016-2020 年）》	建成较为完善的商业卫星通信服务体系，强调利用卫星通信提升国家应急通信能力
10	2017 年	《外商投资产业指导目录》	广播电视传输覆盖网（发射台、转播台、广播电视卫星、卫星上行站、卫星收转站、微波站、监测台、有线广播电视传输覆盖网）、广播电视视频点播业务和卫星电视广播地面接收设施安装服务为禁止外商投资产业

## （二）行业发展概况

### 1、卫星产业发展概况

人造卫星指在空间轨道上环绕地球运行的无人航天器，主要分为科学卫星、

技术试验卫星和应用卫星。其中，应用卫星直接为国民经济和军事活动提供服务，是发射数量和种类最多、应用范围最广的卫星。

卫星产业对军事、经济、社会各方面有巨大的影响力和渗透力，卫星所提供的空间信息、时间基准信息是经济建设和社会发展必不可少的，基本覆盖到社会的各个方面，不仅有利于电信、广播、交通运输和农业等传统产业结构升级，也能够加速新兴产业的发展。卫星产业已成为拉动经济增长的引擎之一。

按技术领域和服务方式进行分类，卫星产业主要包括卫星通信、卫星导航、卫星遥感以及卫星综合应用等。随着航天技术的发展，与卫星产业相关的产品和服务已经广泛应用于各个行业，与社会生活息息相关，成为国民经济发展不可或缺的重要产业。卫星通信广泛应用于通信广播、数据传输、政府应急保障等方面，是信息化社会重要的基础设施；卫星导航产品和服务在车辆监控和导航、海上运输和渔业、大地测量（测绘、勘探）等领域具有广泛应用；卫星遥感在国土资源监测、气象监测、防灾减灾等社会公益性服务方面提供了不可或缺的重要技术支持。

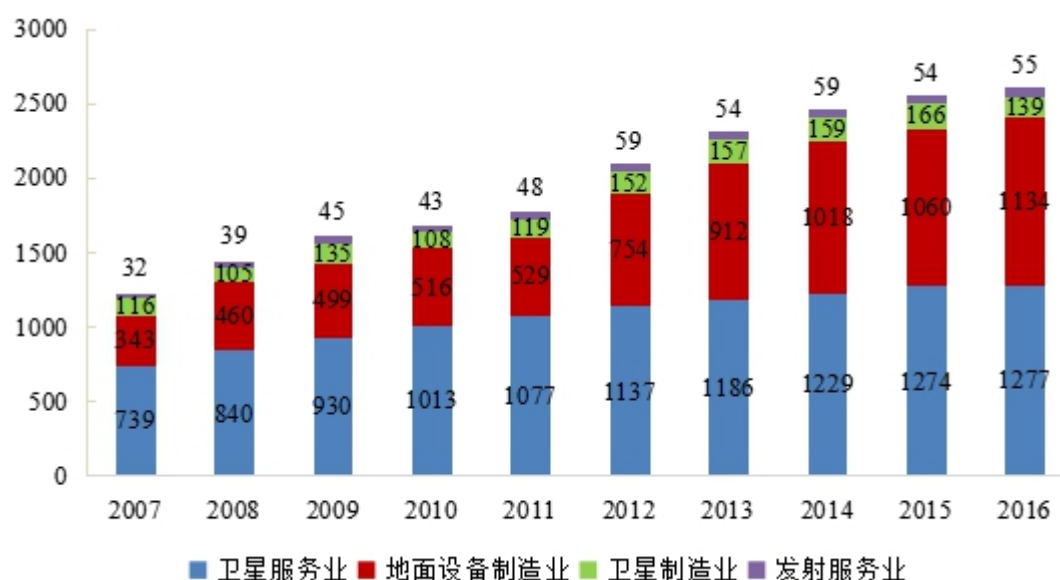
根据 2017 年美国卫星产业协会（SIA）发布的第 20 版卫星产业年度报告，截至 2016 年 12 月 31 日，全球共有在轨卫星 1,459 颗，分属 59 个国家。全球卫星数量过去几年快速增长，由 2012 年 994 颗在轨卫星增长至 2016 年 1,459 颗。在轨卫星中，数量最多的是包括通信卫星在内的商用卫星和对地观测卫星，分别占比 35%和 19%。

卫星产业根据上下游关系，分为卫星制造、发射服务、卫星服务和地面设备制造四大领域。相对于卫星制造和发射服务，卫星服务和地面设备制造构成了卫星产业的主体。随着技术水平的进步、市场需求的增长和商业化程度的提升，卫星应用领域不断丰富，在通信、气象、遥感、广播、导航等领域均发挥重要作用，也带动卫星服务和地面设备制造行业的增长速度明显超过卫星制造业和发射服务业，在整个卫星产业链中所占的比重持续上升。

近年来，由于全球经济增速放缓及卫星产业基数的增长，全球卫星产业收入增速有所放缓。根据 2017 年美国卫星产业协会（SIA）发布的第 20 版卫星产业年度报告，2016 年全球卫星产业总收入达到 2,605 亿美元，同比增长 2%，其中

发射服务收入 55 亿美元，卫星制造收入 139 亿美元，地面设备制造收入 1,134 亿美，卫星服务收入 1,277 亿美元。整体来看，发射服务和卫星制造构成了卫星产业的基础，但收入占比较小；卫星服务和地面设备制造是卫星产业的收入主体，收入占比达到 90%以上。2007 年-2016 年全球卫星产业收入规模情况如下：

2007 年-2016 年全球卫星产业收入规模情况（亿美元）



数据来源：美国卫星产业协会（SIA）第 20 版卫星产业年度报告

## 2、卫星通信行业发展概况

卫星通信是利用卫星中的转发器作为中继站，通过反射或转发无线电信号，实现两个或多个地球站之间的通信。卫星通信是现代通信技术与航天技术的结合，并用计算机对其进行控制的先进通信方式，是目前卫星技术最具产业化的应用方向，构成了卫星产业的最主要组成部分。

在卫星通信系统中，卫星运行的轨道分为低轨、中轨和静止轨道三类。低轨卫星的轨道高度范围为 500-1,500km，中轨卫星的轨道高度为 10,000-20,000km，静止轨道卫星的轨道高度为 35,786km。由于静止轨道卫星相对地面静止，且覆盖区大，三颗经度差约 120° 的卫星能够覆盖除南、北极以外的全球范围，因此目前卫星通信系统大多采用静止轨道卫星。另外卫星通信系统也可采用低轨或中轨等非静止轨道卫星，但由于非静止轨道卫星与地球上的观察点有相对运动，为了保证对全球或特定地区的连续覆盖，以支持服务区内用户的实时通信，需要用多颗卫星组成特定的星座，比如铱星公司（Iridium Communications Inc）建设的

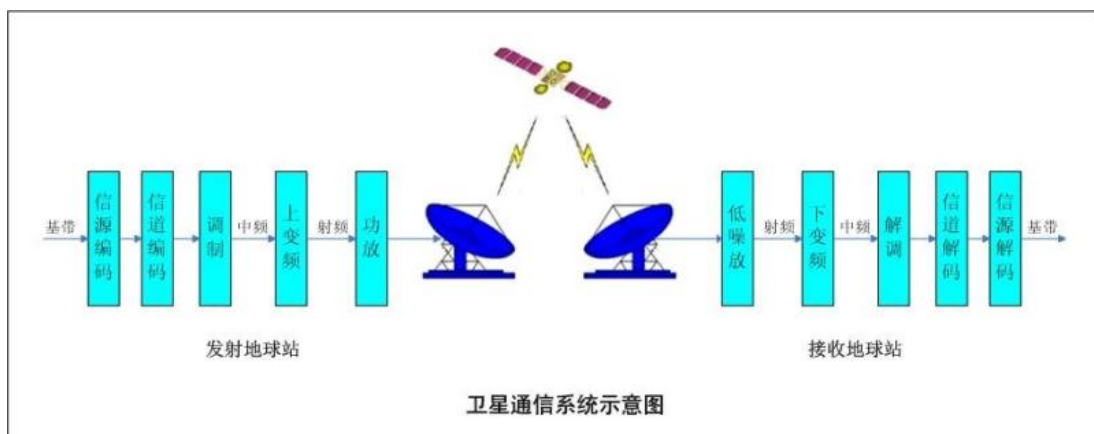


由 66 颗高度 785km 卫星组成的铱星系统和全球星公司（Globalstar Inc）建设的由 48 颗高度 1,414km 卫星组成的全球星系统。

卫星通信系统是以空间轨道中运行的卫星作为核心设施的通信系统，属于空间基础设施。卫星通信系统的核心是卫星空间段，主要包括空间轨道中运行的通信卫星，以及对卫星进行跟踪、遥测及指令的地面测控和监测系统。卫星地面段以用户主站为主体，包括用户终端、用户终端与用户主站连接的“陆地链路”以及用户主站与“陆地链路”相匹配的接口。

卫星通信业界常将特高频以上频段大致划分为 L（1-2GHz）、S（2-4GHz）、C（4-7GHz）、X（7-12GHz）、Ku（12-18GHz）、Ka（20-40GHz）等频段，其中低于 2.5GHz 的 L 和 S 频段主要用于卫星移动通信、卫星无线电测定、卫星测控链路等应用；C 和 Ku 频段主要用于卫星固定业务通信且已近饱和，Ka 频段正在被大量投入使用。为了满足日益增加的频率轨道资源需求，目前行业已着手开发 Q（36-46GHz）、V（46-56GHz）等更高的频段资源。

利用卫星通信系统进行通信时，在发射地球站，用户发出的基带信号经过卫星通信设备处理后变为射频信号（使用上行频率）后发送到卫星。卫星作为空中的—个中继站，由卫星转发器对卫星天线接收到的射频信号进行低噪声放大、变频、功率放大后通过卫星天线发射到地面。在接收地球站，卫星发出的射频信号（使用下行频率）被接收，并经过处理后变为基带信号。



卫星通信具有抗毁性强、覆盖范围广、通信距离远、部署快速灵活、通信频带宽、传输容量大、性能稳定可靠、不受地形和地域限制等优点，可以实现有线电话网和地面移动通信网均无法实现的广域无缝隙覆盖。因此对于广大低业务密度地区来说，使用卫星通信系统比建设地面通信网更经济。同时对于某些类型的

业务和应用场合，卫星通信系统具有一定的优势，如视频广播、互联网接入、国际（越洋）通信等。

目前，卫星通信系统已经成为世界电信结构中的重要部分，为世界各国提供电话、数据和视频等服务。卫星通信技术在国际通信、国内通信、国防通信、移动通信和广播电视等领域得到了广泛应用，尤其适用于边远地区、农村、山区、海岛、灾区以及远洋舰队和远航飞机等陆地通信不易覆盖的地区。

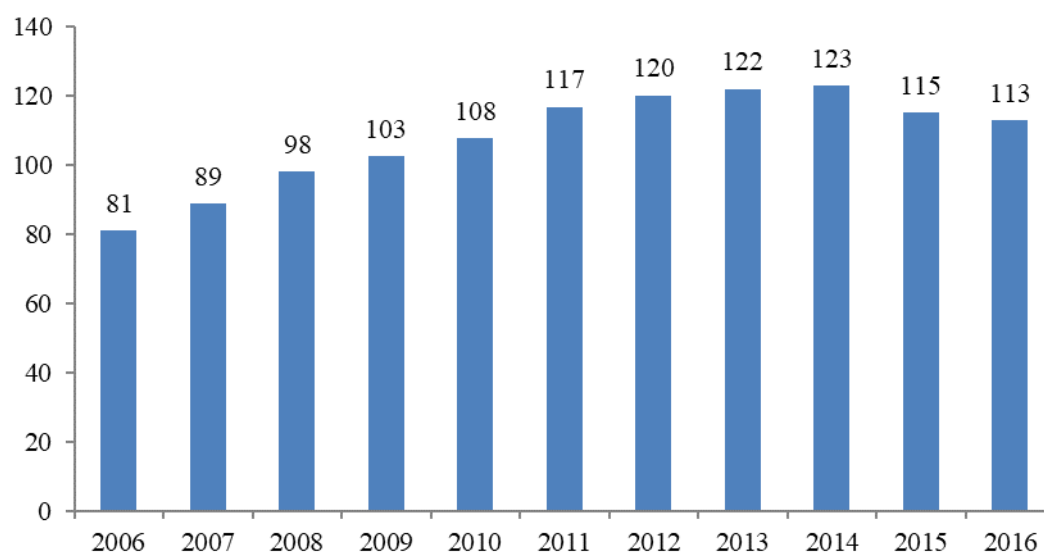
### 3、通信卫星运营行业发展概况

通信卫星运营行业是卫星通信行业的细分行业，也是卫星服务业的组成部分。通信卫星运营商通过运营管理通信卫星，为用户提供广播电视、通信、视频、数据等传输服务。

通信卫星运营行业是资本密集型行业，形成规模经济的资本投入巨大且边际使用成本较低。因此，通常一个通信卫星系统由一家运营商提供服务，有利于对系统内各地区提供更低廉更优质的服务，有助于建立跨国公司或行业的远程专用网，同时也有利于个人用户享受卫星通信服务。

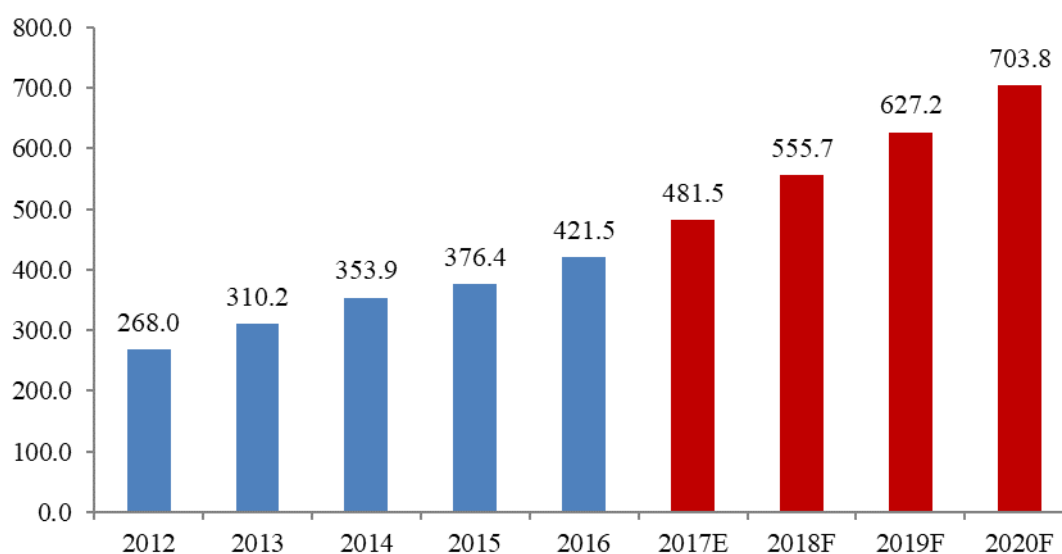
根据 2017 年 Euroconsult 发布的《SATELLITE COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY》，截至 2016 年底，全球共有 40 余家主要的固定通信卫星运营商，卫星转发器带宽容量为 735GHz，使用容量为 422GHz，使用率为 57.30%，为 41,000 余个广播电视频道提供传输服务，2016 年总收入为 113 亿美元。2006 年-2014 年，全球固定通信卫星运营行业总收入由 81 亿美元增长至 123 亿美元；但由于在拉丁美洲、撒哈拉以南非洲等部分市场中，行业新竞争者逐渐进入、原有经营者区域性扩张以及价格竞争加大，导致 2015 年、2016 年行业总收入有所下降。随着运营商对于竞争环境的不断适应，固定通信卫星运营行业的发展前景预计将逐渐好转，未来行业主要的发展方向是通过更大的有效载荷、更低的发射成本和其他技术创新实现单位服务成本的降低，也将带动卫星转发器使用量的增加。据 Euroconsult 预测，到 2020 年，全球卫星转发器出租容量预计能达到 703.8GHz，较 2016 年增长 66.98%，年均复合增长率 13.67%。

全球固定通信卫星运营行业总收入情况（亿美元）



数据来源：Euroconsult 2017 – SATELLITE COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY

全球固定通信卫星转发器出租容量及预测（GHz）



数据来源：Euroconsult 2017 – SATELLITE COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY

#### 4、通信卫星运营行业发展趋势

##### (1) 高清节目上星仍是行业增长的主要动力

随着广播电视数字化的发展，人们越来越关注电视图像的质量。由于高清节目制作能力的提升以及高清电视的广泛普及，高清节目已经成为广播电视行业的发展方向，电视图像清晰度逐渐从标清向高清、超高清（4K 分辨率）发展，同

时 3D 电视频道也已经进入实际运作阶段，广播电视台对于广播电视节目卫星传输的带宽需求不断增加。根据 Euroconsult 统计，截至 2016 年末，全球共有 8,031 个高清频道由卫星播出，较 2015 年末的 7,073 个高清频道增长 13.54%。同时越来越多的运营商已开始播出超高清/3D 节目，截至 2016 年末，全球共有 65 个超高清/3D 频道由卫星播出，较 2015 年末的 42 个超高清/3D 频道增长 54.76%。

2015 年 12 月，国家新闻出版广电总局科技司司长在《广电“十三五”科技发展规划总体思路》中指出，“十三五”期间将大幅增强广电融合媒体制播能力，全国省级以上广播电视台基本建立全台网，播出频道实现全高清化；中央电视台及有条件的省级电视台开播 4K 超高清试验频道；全国地市级以上广播电视台全部实现数字化网络化制播，较发达的地市级电视台播出频道实现全高清化，其余地市级电视台实现主要频道高清化。

随着我国居民人均可支配收入增加，居民对物质文化生活的要求不断提高，对于广播电视节目的内容质量和观看清晰度有了更高的要求，使得广播电视节目的播出逐渐从标清向高清转移，高清用户规模不断扩大，高清节目上星需求增加。另外为保障广播电视节目安全播出，防止广播电视节目主信号源突发故障导致信号传输中断，2016 年国家新闻出版广电总局决定上星高清节目使用中星 9 号卫星作为备份节目源，开启了高清备份工作。

据公司统计，高清节目上星方面，截至 2016 年底，有 19 个省台共 32 套节目已上星，其余部分省台也已有上星计划；高清节目备份方面，有江苏、浙江、上海、辽宁、深圳、北京、山东、重庆、四川、广东、湖南、安徽等 12 个省台完成高清节目备份。

随着高清节目商业运作模式的更加成熟以及用户对于高清节目认可度和使用率的提升，未来将会有更多的高清节目产生上星和备份需求。同时高清特别是超高清节目对于卫星通信容量需求更大，将成为通信卫星运营行业增长的主要动力。

## （2）高通量卫星的应用推广将成为行业增长的爆发点

高通量卫星，也称高吞吐量通信卫星，目前主要使用 Ka 频段。相对于传统的通信卫星而言，高通量卫星主要技术特征包括多点波束、频率复用、高波束增

益等。

**多点波束：**使用大量的点波束实现广域范围覆盖，利用天线波束将空间分割出互不重叠的多个逻辑信道，以满足同频、同时向多点通信的目的。

**频率复用：**将带宽分为多个子波段，基于多点波束技术，使得大量不相邻的点波束之间可以使用相同频率，显著增加了频率利用率和卫星通信容量。

**高增益波束：**采用多波束技术和频率复用技术增大通信容量，为了提高频谱资源复用率，希望波束数量尽量多而波束宽度尽量小，因此高增益窄波束成为未来通信卫星的发展趋势，高增益天线技术可以提高卫星 G/T 值，并简化了地面终端设备，使其小型化。

高通量卫星的技术特点使其具有更大的通信容量、更低的单位带宽成本以及更加灵活的终端设备，不仅可以胜任传统的通信卫星应用领域，而且将有效推动基于卫星通信的互联网应用，为包括城乡结合地区、农村地区、偏远地区在内的电信基础设施欠发达地区提供宽带网络接入能力。高通量卫星的自身特点使其收入结构不同于传统通信卫星，市场应用将更为侧重流量数据通信端，宽带接入、船载、机载、车载通信有望成为主要的应用领域。

#### 1) 卫星宽带业务

综合考虑各种网络建设成本，由于偏远地区地面网络铺设成本较高，相比而言，高通量卫星在偏远地区的网络建设成本较低，且能提供 10Mbps 以上的优质网速。由于偏远地区宽带覆盖率仍不能满足用户需求，卫星宽带业务具备较大的市场空间。

同时，对于户外赛事、大型活动现场等暂时性宽带需求场景，架设有线宽带利用率低，卫星宽带业务可通过提供短期服务的方式满足此类场景的宽带需求。随着文化体育产业的发展，此类场景需求将不断增加，为卫星宽带业务提供了新的业务机会。

#### 2) 船载、机载、车载通信业务

对于船载、机载、车载等移动体通信业务，由于部分地区不在通信基站覆盖范围内，卫星通信是唯一或最经济的通信解决方式。

根据 Euroconsult 数据，截至 2016 年底，全球海洋卫星通信总带宽仅有 66Gbps，而目前海洋船舶及钻井平台共计 70 万条，每条船的平均带宽不足 100K。高通量卫星的发展有利于提高海洋通信能力，以更好地服务和助推海洋经济的发展。

根据国家统计局数据，截至 2016 年底，我国民用飞机架数为 5,046 架，同时，2016 年我国民航旅客周转量为 7,282.55 亿人公里，同比增长 14.97%。而我国机载通信业务仍处于起步阶段，普及率远低于北美、中东及欧洲地区航空公司。高通量卫星的大容量带宽、抗干扰性强及终端易于安装满足机载通信的要求，两者的业务发展相互促进，将不断提升机载通信的普及程度。

根据国家统计局数据，2016 年我国高铁营业里程 22,000 公里，同比增长 10.90%，且高铁旅客周转量占铁路旅客周转量已超过 30%，未来仍有较大提升空间。由于高铁途经地区通信基站密度较低，且需在各个基站间进行信号切换，地面通信信号不稳定。高通量卫星更稳定的通信信号和更大的覆盖范围能够为高铁旅客提供更优质的通信服务，有利于满足车载通信的特定需求。

### （三）行业竞争状况

#### 1、行业竞争格局和市场化程度

从国内市场来看，由于广播电视传输覆盖网（发射台、转播台、广播电视卫星、卫星上行站、卫星收转站、微波站、监测台、有线广播电视传输覆盖网）在我国属于外商禁止类行业，通信广播卫星系统具有空间基础设施的特性且资本投入巨大，在我国境内需取得电信业务经营许可中的转发器出租、出售业务经营资质才能开展卫星空间段运营业务，根据工信部公开信息，目前仅有中国卫通、中国电信和中信数字媒体网络有限公司取得相关资质，另外中信网络取得亚洲七号卫星转发器经营许可。其中，中信网络通过亚洲卫星的卫星资源开展业务，在国内市场占有率较低，而中国电信、中信数字媒体网络有限公司自身没有卫星空间段资源。中国卫通凭借丰富的运营经验和良好的客户口碑在国内市场中占据着绝对的竞争优势，据公司统计，其市场占有率达到 80%。

从国际市场来看，通信卫星运营行业由于需要巨额资金投入且规模经济效应明显，因此存在产业集聚情况。根据 Euroconsult 《2017 - SATELLITE

COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY》报告,截至 2016 年底全球共有 40 余家主要固定通信卫星运营商。其中按业务收入规模进行排名的前三位分别是 SES、Intelsat、Eutelsat,三者业务收入合计达到行业收入总规模的 54.20%;中国卫通按照业务收入排名第六位,处于行业领先水平。随着行业新进入者的增加以及通信卫星资源的增长,通信卫星运营商之间所覆盖区域的重叠度不断提高,在部分市场竞争较为激烈,市场化程度相对较高。

## 2、行业内主要企业和主要企业的市场份额

### (1) SES

SES 是一家总部位于卢森堡的卫星运营商。根据 SES 2016 年年报,截至 2016 年 12 月 31 日,该公司运营超过 60 颗通信卫星,总资产 143.51 亿美元;2016 年度营业收入 22.89 亿美元。

### (2) Intelsat

Intelsat 是一家总部位于美国的卫星运营商,占有全球最多的 C 频段和 Ku 频段频率资源。根据 Intelsat 2016 年年报,截至 2016 年 12 月 31 日,该公司运营约 50 颗通信卫星,总资产 129.42 亿美元;2016 年度营业收入 21.88 亿美元。

### (3) Eutelsat

Eutelsat 是一家总部位于法国的卫星运营商。根据 Eutelsat 2016 年年报,截至 2017 年 6 月 30 日,该公司运营 39 颗通信卫星,总资产 90.40 亿美元;2016 年 7 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日,营业收入 16.89 亿美元。

### (4) Telesat

Telesat 是一家总部位于加拿大的卫星运营商。根据 Telesat 2016 年年报,截至 2016 年 12 月 31 日,该公司运营 15 颗通信卫星,总资产 46.34 亿美元;2016 年度营业收入 7.03 亿美元。

### (5) SP Jsat

SP Jsat 是一家从事多频道付费电视直播业务和卫星通信业务的日本公司。根据 SP Jsat 2016 年年报,截至 2017 年 3 月 31 日,该公司运营 16 颗通信卫星,总资产 32.18 亿美元,营业收入 17.80 亿美元。根据 Euroconsult《2017 - SATELLITE

COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY》报告，该公司通信卫星运营业务收入为 4.70 亿美元。

### （6）亚洲卫星

亚洲卫星为一家总部位于香港的卫星运营商。根据亚洲卫星 2016 年年报，截至 2016 年 12 月 31 日，该公司运营 6 颗卫星，总资产 9.59 亿美元；2016 年度营业收入 1.64 亿美元。

## 3、行业主要进入壁垒

### （1）经营资质壁垒

在我国境内，通信卫星运营业务属于基础电信业务，经营基础电信业务需取得《基础电信业务经营许可证》，根据工信部《电信业务经营许可管理办法》，经营基础电信业务，应当具备下列条件：（1）经营者为依法设立的专门从事基础电信业务的公司，并且公司的国有股权或者股份不少于 51%；（2）有业务发展研究报告和组网技术方案；（3）有与从事经营活动相适应的资金和专业人员；（4）有从事经营活动的场地、设施及相应的资源；（5）有为用户提供长期服务的信誉或者能力；（6）在省、自治区、直辖市范围内经营的，注册资本最低限额为 1 亿元人民币；在全国或者跨省、自治区、直辖市范围经营的，注册资本最低限额为 10 亿元人民币；（7）公司及其主要投资者和主要经营管理人员未被列入电信业务经营失信名单；（8）国家规定的其他条件。

从上述条件可看出基础电信业务经营许可对经营者的企业性质、技术水平、生产经营场所、资金规模等条件要求较高，经营资质的限制为新进入者设立了较高的准入门槛。

### （2）客户壁垒

通信卫星运营行业的下游广电客户大部分为国内外广播电视台，其对广播电视的安全播出具有苛刻的要求，需要对运营商从各方面进行长时间的考察与检验。各广播电视台一般选择有较长安全播出纪录、业务稳定可靠的通信卫星运营商为其提供服务。对于刚进入此行业的公司，要赢得上述广电客户需要足够的实力保障和相当长的时间积累。因此，客户壁垒是新进入本行业公司需要长期攻坚的壁垒。



### （3）资金投入壁垒

通信卫星运营行业属于重资产行业，单颗卫星的造价动辄数亿美元，同时，建立覆盖一定区域的卫星通信网络至少需要数颗卫星才能实现，因此需要卫星运营商投入大量资金构建卫星通信网络和地面配套设施。另外，随着卫星制造水平的提升和卫星应用范围的拓展，卫星运营商需对卫星进行更新换代或发射新的卫星以满足市场需求，也需要巨大的资金投入。

### （4）技术壁垒

通信卫星运营行业系通信、航空航天、物理、电子信息等诸多学科的综合领域，业务涉及空间网络资料申报和协调、卫星及地面配套设施建造、卫星测控、业务运营管理等，工作流程复杂、专业性强、技术水平高，是典型的技术密集型行业。该行业对人员素质、行业经验、设备配置及技术水平等具有较高的要求，主要体现为通信卫星运营商不仅要根据自身战略规划和现有资源状况向国际电联申报卫星网络资料，也要全面了解通信卫星建造的各项性能参数，同时还必须掌握下游用户的卫星传输系统和技术平台，并能通过合理、有效的工作流程来实施制定的工作方案，这些构成了新进企业短期内难以解决的技术障碍。同时随着高通量卫星、灵活载荷技术等新技术的出现，使得潜在进入者学习成本增加，进一步提高了进入本行业的技术壁垒。

### （5）经验壁垒

通信卫星系统的安全、稳定运行，对于广播电视传输企业、电信运营商以及保障国家突发事件应急处置而言至关重要，关系到国家通信网络的正常运转。因此，下游客户在选择通信卫星运营商时非常重视其卫星运营经验、主要技术和管理人员的经验。与此同时，通信卫星运营商通过长期的卫星运营经验积累，对客户业务具有深入的了解，能够与其建立长期、紧密、稳定的合作关系，进一步增强了自身的竞争优势，更有利于获得客户资源，对行业的新进者形成了一定的障碍。

### （6）人才壁垒

通信卫星运营需要高水平的专业队伍，不仅包括相关领域的技术专家，也包括负责企业管理的管理人才和熟悉市场的业务人员。一方面，由于通信卫星

运营高度专业化，人力资源的积累和培养周期耗时较长，需要企业和人员队伍不断磨合，相互调整适应；另一方面，卫星领域技术创新较快，技术难度较高，需要从业人员不断学习，密切关注行业发展趋势。因此，是否具备相关人力资源，是否能够使企业和人才队伍相互适应，从业人员是否能够紧跟行业发展动态，是该行业的又一进入壁垒。

#### **4、市场供求状况、行业利润水平变化的趋势及原因**

从国内来看，一方面，近年来亚洲卫星通过中信网络进入广电市场，使得国内市场竞争加剧；另一方面，政府、特定用户等在合同续签时普遍采用招标、单一来源采购审价等方式确定采购价格，一定程度上影响了空间段运营服务价格。因此，国内市场的行业利润率水平近两年有所下降。

从国外来看，一方面，由于卫星建设技术水平的进步，卫星的发射成本逐渐降低，转发器容量不断增加，导致卫星通信供给量逐年增加；另一方面，由于通信卫星的使用成本较高，导致需求端市场未能得到充分开发。因此在供大于求的情形下，国际市场竞争加剧，导致卫星通信的价格逐渐下降。

不过，卫星通信服务价格的下降也刺激了市场需求，市场容量和应用范围得到扩展，尤其是高通量卫星的出现也将在宽带接入、船载、机载、车载通信等领域进一步增加市场需求，因此销量的增加弥补了价格下降对行业整体利润的影响，行业利润水平相对较为平稳。

### **（四）影响行业发展的有利及不利因素**

#### **1、有利因素**

##### **（1）国家产业政策的鼓励和支持**

卫星通信系统是信息化、智能化和现代化社会的战略性基础设施，也是推进科学发展、转变经济发展方式、实现创新驱动的重要手段和国家安全的重要支撑。国家一直高度重视卫星通信产业的发展，给予强有力的政策鼓励和支持。

2015年10月26日，国家发展改革委、财政部、国防科工局发布《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015-2025年）》，明确提出主要发展固定通信广播卫星和移动通信广播卫星，同步建设测控站、信关站、上行站、标校场等地

面设施，形成宽带通信、固定通信、电视直播、移动通信、移动多媒体广播业务服务能力，逐步建成覆盖全球主要地区、与地面通信网络融合的卫星通信广播系统，服务宽带中国和全球化战略，推进国际传播能力建设。

2016 年 11 月 29 日，国务院发布《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》，明确提出推动有线无线卫星广播电视网智能协同覆盖，建设天地一体、互联互通、宽带交互、智能协同、可管可控的广播电视融合传输覆盖网。做大做强卫星及应用产业，提出加快卫星及应用基础设施建设，提升卫星性能和技术水平，推进卫星全面应用。

国家产业政策的支持为本行业带来了发展机遇，构成了对本行业的实质性利好。

### （2）我国航天产业的发展为卫星通信服务行业提供了基础保障

经过五十多年的建设，我国已基本建成完整的航天工业体系，自主创新能力显著增强，进入空间能力大幅提升，空间基础设施不断完善，空间科学、空间技术、空间应用取得丰硕成果，在航天运输系统、人造地球卫星、载人航天、深空探测等多领域均取得长足进步。

在通信卫星领域，我国卫星研制与发射能力已经步入世界领先行列。卫星制造技术逐步升级，使得卫星整星功率增大，转发器数量增多，同时在大容量长寿命转发器技术愈发成熟的情况下，带来了更高的通信容量和更低的单位带宽成本；火箭发射技术发展迅速，大推力火箭发动机技术、运载火箭响应技术等已推广使用，长征五号、长征七号的研制使得我国航天运输系统整体水平跨越式发展。

航天产业尤其是通信产业的快速发展为通信卫星运营行业提供了赖以生存的基础设施，促进了通信卫星运营行业的技术创新和商业应用。

### （3）卫星通信市场需求广泛

卫星通信在民用和商用领域一般主要作为地面公共通信网络的补充、扩展和备份，而对于广大低业务密度地区来说，使用卫星系统比建设地面网更经济，因此得到广泛应用；对于某些类型的业务和应用场合，卫星系统具有一定的优势，例如电视直播、视频广播、国际通信等。

近年来，随着信息技术和互联网技术的高速发展，全球对移动通信和高速数据交换的需求迅速增长，对通信网络的全球“无缝”覆盖提出了更高要求，卫星通信产业迎来了新的发展机遇。为了适应信息时代的要求，卫星通信不仅在经济、政治和文化领域中有效地补充了其他通信手段的不足或不能，更是在抢险、防灾、救灾、处理突发事件等应急通信中发挥了重要作用。另外随着高通量卫星技术的逐渐成熟，卫星宽带、船载通信、机载通信、车载通信及其他卫星通信市场需求也将显著增加。

## 2、不利因素

### （1）卫星直播业务受到政策限制

根据 2017 年美国卫星产业协会（SIA）发布的第 20 版《卫星产业年度报告》，卫星服务业的最主要的收入来源为卫星电视直播业务，也是通信卫星商业化程度最高的应用领域。我国在 1993 年颁布了国务院第 129 号令《卫星电视广播地面接收设施管理规定》规定，单位设置卫星地面接收设施的，必须向当地县、市人民政府广播电视行政部门提出申请，报省、自治区、直辖市人民政府广播电视行政部门审批，凭审批机关开具的证明购买卫星地面接收设施，个人不得安装和使用卫星地面接收设施。因此我国卫星电视直播业务目前未能得到政策完全放开，尚未实现产业化发展。

### （2）产业发展受到 ITAR 限制

中国进口卫星及相关物项受到以 ITAR 为代表的美国政策和法案的限制。因此我国通信卫星运营商无法从美国采购整星，也无法采购使用美国零部件制造的欧洲卫星。这一规定一方面限制了我国通信卫星运营商对于卫星来源的选择，使得采购来源较为单一，且无法使用国外最新通信卫星技术；另一方面也对我国通信卫星运营行业的全球化发展以及海外的并购投资产生了一定的障碍。

### （3）替代通信手段竞争

光纤通信作为有线通信的一种，具有频带宽、传输损耗低、重量轻、抗干扰能力强、保真度高等优点，近年来普及程度不断提升，随着 5G 应用场景的不断丰富，将驱动网络向高速率、低时延、大容量升级，给光纤通信带来巨大的市场需求，加大了卫星通信的竞争压力。随着光纤网络向偏远、贫困地区的不断延伸，

光纤网络覆盖率得到提高，也会对卫星通信的应用产生替代效应；同时根据工信部于 2017 年 11 月 15 日发布的《关于第五代移动通信系统使用 3300-3600MHz 和 4800-5000MHz 频段相关事宜的通知》，为适应和促进第五代移动通信系统在我国的应用和发展，工信部未来将不再审批 3400-3700MHz 频段内新申请的空间无线电台业务频率使用许可，这一规定对通信卫星运营商在该频段开展业务也有相应影响。

#### （4）卫星空间资源日益紧缺

随着空间技术的发展和卫星应用的大量增加，世界各国对于卫星频率资源的需求也不断提高。但由于相邻频率/轨道之间会产生通信干扰，影响卫星的正常使用，从而产生了频率/轨道资源协调使用的矛盾，使得全球对卫星空间资源的竞争十分激烈。就国际电联登记情况看，地球静止轨道上 C 频段通信卫星已近饱和，Ku 频段通信卫星也很拥挤。近年来，虽然 Ka 频段资源仍有一定的使用空间，但是从长远来看，随着人类卫星应用的不断增加，卫星空间资源仍是限制卫星产业发展的重要因素。

### （五）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式

#### 1、行业技术水平及技术特点

##### （1）通信卫星制造水平明显提升

通信卫星运营行业的技术水平与通信卫星的发展状况密切相关。经过多年的发展，我国的通信卫星在承载能力、输出功率、使用寿命、灵活性以及适应性等方面取得了显著的进步。我国目前自主研发的东方红五号卫星平台将使用电推进技术、网络热管和可展开式热辐射器技术、二维二次展开半刚性太阳翼、全管理贮箱、新一代电源控制器技术、综合电子技术等多种先进技术，卫星平台的有效载荷质量达到 1,200~2,000 千克，整星功率达到 10,000-30,000W，携带的转发器数量可达 100 多路，我国卫星制造水平已达到国际先进水平。卫星制造水平的提升使得通信卫星运营商能够提供的通信容量不断增大，单位服务成本不断降低，也降低了用户的使用成本，卫星应用范围将大幅拓展，卫星通信的产业规模也将进一步扩大。

##### （2）卫星通信向高频段发展

由于空间频率资源有限，从长远来看目前主要使用的 C、Ku 和 Ka 频段仍无法满足不断增加的卫星通信需求，因此业界也正在开发频率更高的 Q 频段和 V 频段，预计将成为下一代通信卫星的应用方向。同时，为了支持更高的传输速率，太赫兹频段（0.1-10THz）也在加紧开发中，可提供超大容量以及 10Gbps 以上的高速传输。

虽然高频段会导致信号传输空间损耗增大，对卫星以及地面设备的研制提出了更高的要求，但高频段可以大大增加卫星通信的吞吐率和总带宽能力，符合信息社会发展的需求和方向。总体来看，卫星通信的高频段应用已成为发展趋势，也将成为各卫星通信产业制造商和运营商布局和争夺的焦点。

### （3）多波束天线技术趋于成熟

天线在整个卫星通信系统的设计中起着非常重要的作用，目前大部分卫星使用的仍是普通的单波束天线，只有少数的卫星系统采用了多波束天线。多波束天线使用大量的点波束实现广域范围覆盖，可用带宽被分为很多个子波段，从而在大量空间独立的点波束之间可以实现每个子波段的复用，显著地增加了频谱利用率和卫星通信容量，是发展大容量卫星通信系统和增强卫星通信市场竞争力的关键技术。同时 VSAT 的大量普及和卫星移动通信的迅速发展，也进一步促进了多波束天线技术的发展。

## 2、行业特有的经营模式

我国对通信卫星运营行业实施许可认证管理，通信卫星运营商经营相关业务需获得工信部颁发的业务种类为卫星转发器出租、出售业务的《基础电信业务许可证》。

通信卫星运营商的主要经营模式一般为通过建设并运营通信卫星，向客户提供卫星空间段运营服务，并收取服务收入。

## （六）行业周期性、区域性和季节性

### 1、周期性

通信卫星运营行业具有一定的周期性，主要受宏观经济形势影响。由于通信卫星运营行业的下游客户主要为广播、通信等与国民经济息息相关的产业，因此

宏观经济的走势和景气程度一定程度上影响了下游市场的需求，从而间接影响着通信卫星运营行业的发展。

## 2、区域性

通信卫星运营企业的业务区域与所运营卫星的覆盖区域密切相关，业内巨头大都通过建立完善的卫星体系实现业务的全球覆盖，其他企业则通过运营的少数几颗卫星在卫星信号覆盖区内开展业务。另外，由于经济发达程度和人口密度直接影响地区对于卫星通信服务的需求量，因此本行业主要集中在经济发达、人口密集的地区开展。

## 3、季节性

通信卫星运营行业主要收入来源于空间段运营服务，合同约定的服务期限一般在一年以上，在此期间卫星运营企业持续提供服务，并均匀实现收入。因此，总体上通信卫星运营行业不存在明显的季节性特征。

## （七）发行人所处行业与上、下游行业之间的关系

### 1、发行人所处上下游行业

通信卫星运营行业的上游行业主要为卫星制造、火箭制造等行业，下游行业则为广播电视行业、通信行业及其他行业用户。通信卫星运营行业处于产业链的关键环节，为用户提供通信卫星传输服务，起着承上启下的作用。

### 2、上下游行业对本行业的影响

上游卫星制造、火箭制造行业：卫星制造、火箭制造行业技术密集、资本密集、高集成总装的特点决定市场格局相对集中，自然垄断特征明显。世界上只有少数几个国家掌握相关技术，而且相关国家也都是由国家级的科研机构或极少几个大型军工企业掌控核心技术。根据我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球静止轨道卫星制造能力和火箭制造能力且能够商业化应用的主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主。卫星制造、火箭制造行业的技术水平和发展程度直接决定了通信卫星的建造成本、使用寿命、卫星载荷容量、卫星通信质量等卫星核心指标，与通信卫星运营商的服务能力和盈利能力密切相关。

下游广播电视行业：我国经济仍处于中高速增长期，居民对于精神文化的需求日益提升，消费能力不断提高，带动了广播电视行业的进一步发展；同时，高清节目上行、高清节目备份的推广也将提升广播电视行业对于通信卫星运营服务的需求。

下游通信行业：通信业是新时期全球战略制高点，是发展现代产业体系、提高产业核心竞争力、培育发展战略性新兴产业、加快经济结构战略性调整、全面提高经济社会信息化水平的重要载体。作为我国优先发展并能促进国民经济增长方式转变的基础性行业，通信行业的支柱作用以及战略地位将使其长期保持稳定增长的发展态势，而通信卫星运营行业亦将随着通信行业的发展获得更为广阔的市场空间。

### （八）产品进口国的相关进口政策及贸易摩擦的影响

公司境外经营主要集中在东南亚、南亚等地区，其中印度、印尼等国家需要由接受服务的用户办理相关许可。未发生由于进出口国间的贸易摩擦对公司境外经营造成重大影响的情况。

## 三、发行人面临的主要竞争情况

### （一）公司在行业内的竞争地位

中国卫通在行业内的竞争地位情况详见“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业竞争状况”之“1、行业竞争格局和市场化程度”。

中国卫通最近三年市场占有率基本保持平稳，主要竞争对手情况详见“第六节 业务和技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）行业竞争状况”之“2、行业内主要企业和主要企业的市场份额”。

### （二）公司的竞争优势

#### 1、专业的资质认证

通信卫星运营行业存在较高的资质壁垒，对于通信卫星运营商而言，具备相应的资质认证对获取项目资源、扩大市场份额、增强自身竞争优势至关重要。目



前，公司已经取得了《基础电信业务经营许可证》，具备从事卫星转发器出租、出售的经营资质，根据工信部公开信息，目前仅有中国卫通、中国电信和中信数字媒体网络有限公司取得相关资质，另外中信网络取得亚洲七号卫星转发器经营许可。严格的资质认定提高了行业新进者的门槛，一定程度上降低了市场竞争程度，有利于公司进一步获得市场份额、增强自身竞争实力。

## 2、优质的通信卫星资源

中国卫通作为我国卫星资源实现全球覆盖的主要载体，已经发展成为亚洲第二大、世界第六大固定通信卫星运营商，拥有优质的通信广播卫星资源。中国卫通运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，拥有的卫星转发器资源涵盖 C 频段、Ku 频段以及 Ka 频段等，其中 C 频段、Ku 频段的卫星转发器资源达到 480 余个，Ka 频段的点波束有 26 个，卫星通信广播信号覆盖包括中国全境、澳大利亚、东南亚、南亚、中东、欧洲、非洲等地区，可以为我国“走出去”战略和“一带一路”倡议提供服务。

## 3、丰富的频率轨道资源

作为维护我国空间频率轨道资源权益的“国家队”，中国卫通专门成立了卫星频率轨道资源中心，持续开展卫星频率轨道资源兼容性研究，公司专家多次作为代表参加世界无线电通信大会并兼任重要职务。中国卫通根据公司发展战略，通过国家主管部门向国际电联前瞻性报送了丰富的卫星网络资料，并积极开展国际、国内频率协调，维护卫星网络有效性，为实际卫星项目提供国际规则基础，其中多个传统轨位经多年运营和维护，已成为亚太地区优质的通信卫星频率轨道资源。目前，公司申报了能够满足未来发展战略的卫星网络资料，同时也将根据现有资源情况进一步开展卫星网络资料申报工作。

## 4、高品质的空间段运营服务能力

中国卫通已经构建了完整的卫星空间段运营体系。中国卫通运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，在北京西北旺、北京沙河、香港大埔设立了测控中心，在北京西北旺、北京沙河、河北怀来、新疆喀什、海南海口建立了业务运行监测网络，对在轨卫星的运行状态进行测控并对信号传输质量进行实时监测，能够为客户提供 7×24 小时全天候高品质的卫星空间段运营服务。

## 5、长期稳定的大客户合作关系

中国卫通及其前身多年从事通信广播卫星运营服务，凭借高品质专业化的服务能力获得了客户的广泛认可，取得了市场先发优势。目前，公司已与广电相关单位、中国移动、中国联通、中国电信、政府部门、国防单位以及金融、交通、石油等领域大型企业建立了长期稳定良好的业务合作关系。在为广大民众提供安全稳定的广播电视信号传输服务、为国家政府部门和重要行业客户提供优质便捷的通信服务、为重大活动和抢险救灾等突发事件提供及时可靠的通信保障服务的过程中，赢得了广大客户的好评和高度信赖，树立了良好信誉和品牌形象。

## 6、突出的人才优势

中国卫通大力推进人才强企战略，遵循国际化卫星运营人才成长规律，把握市场化业务创新发展人才保障特点，着力打造经营管理、业务开发和技术保障核心人才队伍。经过多年的培养、积淀，目前中国卫通拥有一批在卫星通信领域技术精湛、经验丰富的领军人才；具有在国际电联组织，卫星通信、空间法学等协会担当重任的知名专家；培养造就了会管理、执行力强的中层干部队伍，业务精、市场熟的业务经理队伍，技能优、作风硬的技术骨干队伍。

# 四、发行人主营业务的具体情况

## （一）发行人主要服务情况

中国卫通主营业务为卫星空间段运营及相关应用服务。公司提供的卫星空间段运营服务情况如下表所示：

服务类型	用途	业务开展情况	主要客户
卫星空间段运营服务	卫星广播电视业务	为境内外千余套卫星电视节目和广播节目提供安全可靠的传输保障，为我国边远地区家庭提供直播卫星电视传输服务，覆盖范围超过 1.2 亿户	广电相关单位

服务类型	用途	业务开展情况	主要客户
	卫星通信业务	为中国移动、中国电信、中国联通及境外电信运营商实现偏远山区、边疆地区的通信接入提供空间链路，为国内外政府部门、城市应急通信以及金融、交通、石油等领域用户提供专属服务使其通信能力延伸到陆地、岛屿、海洋等偏远的、光缆难以铺设的地域；为党的十九大、建国 60 周年大庆、“神舟”飞船发射、嫦娥探月工程、北京奥运等党政重大活动以及利比亚撤侨、低温冻雨、汶川地震、玉树地震、舟曲泥石流、雅安芦山地震等国家突发事件应急处置提供卫星通信资源保障和技术支撑服务	中国移动、中国联通、中国电信、政府部门、国防单位、以及金融、交通、石油等领域用户

## （二）卫星运营情况

公司目前共运营管理着 14 颗商用通信广播卫星。其中，中国卫通本部运营中星 5A、中星 6A、中星 6B、中星 9 号、中星 9A、中星 10 号、中星 11 号、中星 12 号、中星 15 号、中星 16 号，亚太通信运营亚太 5 号、亚太 6 号、亚太 7 号、亚太 9 号。

中星 5A 运营时间已超过设计使用年限，目前用于公司新业务实验，未投入商业使用；中星 9A、中星 16 号于 2017 年发射，目前尚未对外正式开展商业服务。其余卫星均正常开展商业运营。

中星 6A、中星 6B、中星 9 号、中星 9A 属于广电专用星，中星 6A、中星 6B 为广播电视传输卫星，用于地方电视台或有线电视网接收上星频道的节目信号，再通过地面有线网将信号传送给个人用户；中星 9 号、中星 9A 为广播电视直播卫星，用于“村村通”“户户通”等用户直接接收广播电视节目。其余卫星主要用于通信业务，其中中星 16 号为我国首颗高通量卫星，相比其他卫星拥有更大的带宽容量，可为我国用户提供优良的宽带服务。

公司目前运营卫星的具体情况如下表所示：

序号	卫星	轨位	中国卫通运营的转发器	覆盖范围	发射时间	设计寿命(年)
1	中星 5A	125.5°E	18 个 C、20 个 Ku	亚太地区	1998	15
2	中星 6A	125°E	24 个 C、8 个 Ku	中国及亚太地区	2010.9	15

序号	卫星	轨位	中国卫通运营的转发器	覆盖范围	发射时间	设计寿命(年)
3	中星6B	115.5°E	38个C	中国、蒙古、朝鲜半岛、日本、俄罗斯亚洲部分、南亚、东南亚、中亚、西亚、澳大利亚、新西兰	2007.7	15
4	中星9号	92.2°E	22个Ku	中国(含港、澳、台)	2008.6	15
5	中星9A	101.4°E	24个Ku	中国(含港、澳、台)	2017.6	15
6	中星10号	110.5°E	30个C、16个Ku	中国及亚太地区	2011.6	15
7	中星11号	98°E	26个C、19个Ku	亚太地区	2013.5	15
8	中星12号	87.5°E	24个C、23个Ku	中国、东亚、南亚、中东、东欧、非洲、澳大利亚和中国海域、印度洋海域	2012.11	15
9	中星15号	51.5°E	6个C	非洲、欧洲、中东及亚洲	2016.1	15
10	中星16号	110.5°E	26个点波束	中国中部、东南部及近海海域等地区	2017.4	15
11	亚太5号	138°E	20个C、9个Ku	中国、印度、东南亚、澳大利亚、夏威夷、关岛、南太平洋群岛	2004.6	15
12	亚太6号	134°E	38个C、12个Ku	中国、印度、东南亚、澳大利亚、夏威夷、关岛、南太平洋群岛	2005.4	15
13	亚太7号	76.5°E	28个C、28个Ku	中国、中东、亚洲、非洲、欧洲、澳大利亚等	2012.3	15
14	亚太9号	142°E	32个C、14个Ku	亚太、东南亚、西太平洋至东印度洋海域及地区等	2015.10	15

注：中星9A发射过程中由于运载火箭工作异常，导致卫星未进入预定轨位。卫星依靠自身燃料运行至指定轨位，使用寿命缩减至4.04年。

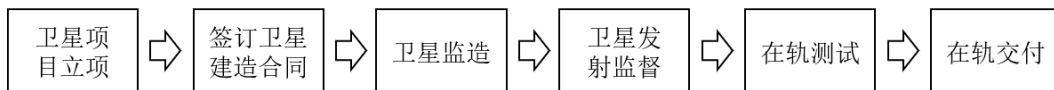
### (三) 主要业务流程

中国卫通通过运营管理通信广播卫星为客户提供卫星空间段运营服务。卫星空间段运营服务业务流程包括：(1) 卫星网络申报、协调及维护，根据自身发展战略，中国卫通通过无线电管理局向国际电联申报卫星网络资料，制定协调计划和维护计划等工作；(2) 卫星项目建设，构建卫星和地面配套资源及应用系统，也就是卫星空间段；(3) 卫星测控，对空间轨道卫星进行测控、监测和地面测控系统运行维护管理等；(4) 业务运营和管理，运营和管理卫星转发器资源。

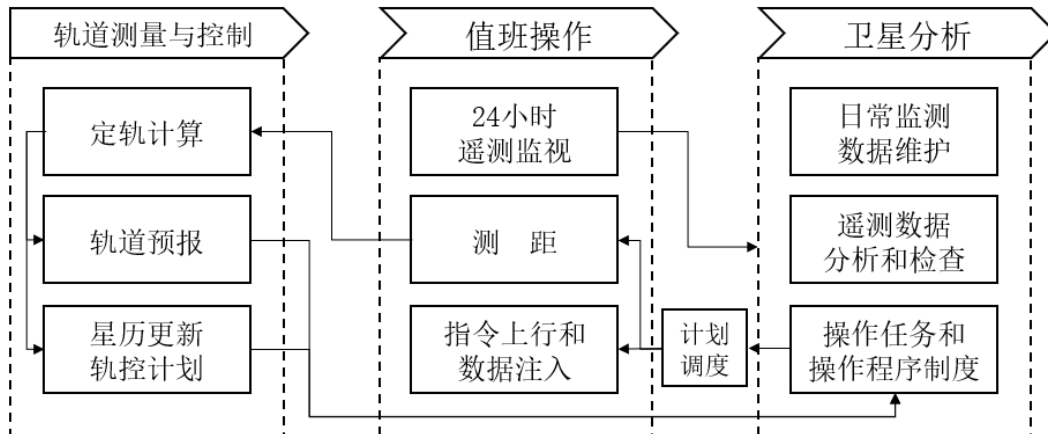
### 1、卫星网络申报、协调及维护



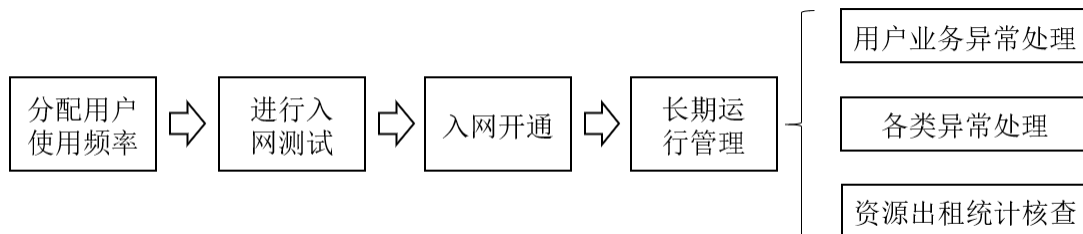
### 2、卫星项目建设



### 3、卫星测控



### 4、业务运营管理



## （四）发行人的主要业务模式

### 1、采购模式

公司对外采购主要包括卫星项目建设所需的通信广播卫星、运载火箭、卫星发射服务、卫星发射保险及在轨保险等产品和服务，同时也还包括与地球站建设相关的地面配套测控设备、测量仪器等产品和服务。

对于卫星、火箭等供应商单一且金额巨大的产品采购，卫星建设项目须依照审批权限批准立项后，由卫星项目部相关人员依据采购的具体要求向供应商询价并对价格进行磋商。价格协商确定后再由承办人填写《采购合同审批单》，经合同承办部门经理、合同管理部门审签后报分管公司领导、财务总监、总经理审批，同时企业发展部、法律审计部、财务部应对合同草案进行审核，出具审核意见。采购申请获批后，由卫星项目部负责与供应商签订采购合同。由于卫星项目建设涉及的采购比重较大，对公司的经营发展也至关重要，因此在卫星建造、卫星发射、在轨测试环节，公司都会对卫星的性能进行严格的评审，确保卫星交付后能够正常运行。

对于其他大额采购，公司坚持按照“多家比较、择优选定”的原则，通过竞标比价的方式确定价格及供货单位。对于小额采购由采购承办部门自行向两家以上供应商进行询价，形成比价结果。同时为贯彻落实公司的采购管理制度，规范货物、工程和服务采购供应商管理，公司制定了《经常性采购供应商名录》，经常性采购均从该目录中选择供应商。

### 2、服务运营模式

公司通过运营通信广播卫星对外提供卫星空间段运营服务，同时根据行业发展趋势及市场需求情况适时建设新的卫星项目，以满足客户对于服务的需求。

卫星空间段运营主要包括卫星测控和业务运行管理两个方面。

卫星测控是对卫星运行状态进行 24 小时不间断实时监测，获取日常监测数据，确定卫星运行技术状态，分析卫星健康状态和变化趋势，对在轨卫星轨道、有效载荷、卫星平台设备进行优化管理和寿命预测。凭借对数据的分析和检查结果制定操作任务和操作程序，通过测控站完成指令上行和数据注入，实现对卫星

轨道位置和卫星姿态调整等任务，当卫星出现异常时，第一时间响应，处理卫星异常和故障并完成归零，确保在轨卫星安全稳定运行。

业务运营管理是对卫星空间段资源进行使用管理，确保卫星通信广播业务能够有效开展。业务运营管理主要包括三个方面：频率分配与入网开通，用户业务异常处理，以及对转发器资源使用情况统计和核查。首先对于新用户，公司需分配用户业务使用频率，进行入网测试，测试通过后可以开始对客户提供服务。用户在使用过程中，可能会存在由于用户站点自身异常、其他用户载波干扰造成异常、邻星干扰造成异常或者不明载波干扰造成异常等原因，使得用户无法正常使用卫星通信服务的情况。用户服务工程师会在监测到相关异常状况发生或接到用户的反馈后，通过分析异常产生的原因，制定可行的解决方案并协调其他部门执行，在最短的时间内帮助用户恢复卫星通信服务的正常使用。

### 3、销售模式

市场销售部是公司负责业务营销、销售和售前技术支持的部门。为了最大程度满足客户个性化需求，市场销售部针对主要客户群体设立了广电业务销售组、国内通信业务销售组、境外业务销售组。同时，为了提供便捷、高效的服务，市场销售部专门成立了售前技术支持组。公司已经组建了稳定的营销网络和销售团队，形成了覆盖境内外主要区域和重点客户的，较为完善的销售体系。报告期内，公司销售体系运行情况良好。

公司主要向广电、电信、石油、石化、金融等客户以及国防、教育、能源、运输、医疗等特殊行业提供卫星空间段运营服务。该等客户对产品和服务的安全性、保密性及供应商资质等有较高要求，通常采用公开招标、议标或单一采购来源的方式选择卫星通信服务供应商并签署销售合同。公司通过分析市场情况及本行业卫星频率资源情况制定营销方案及营销目标，制定销售任务。销售部门一般通过市场走访、展会结识、挖掘竞争对手现有客户等方式开发新客户。对于需要投标的项目，公司会组织成立投标工作小组，按照招标文件的要求编制投标文件进行投标；对于不需要投标的项目，根据本行业卫星频率资源情况组织形成初步方案提交客户，并与客户进行商务谈判。对于中标项目或谈判成功项目，公司及时与客户签订合同，向客户提供适应其需求的产品和服务。在售后服务方面，公司会根据客户需求不定期开展用户交流活动，由技术人员对客户存在的问题进行

专门讲解，持续维护客户关系。

公司提供的空间段运营服务以长期服务为主，即向客户提供一年以上使用同一颗卫星同一转发器上同一段频率的带宽资源，该种模式是中国卫通的主要收入来源。

#### 4、结算模式

对于商业用户，公司主要采取“先缴费、后服务”的模式进行结算，即客户使用公司提供的卫星空间段运营服务需提前缴纳相关服务费，公司将收到的款项计入预收款项，并待相关服务提供完成后确认营业收入。对于政府、特定用户等，公司主要采取“先服务、后缴费”的模式进行结算，即公司于提供服务时确认营业收入，并将相关金额计入应收款项。

上述两种结算方式由于不影响收入、成本的确认和计量，因此不会对公司的损益情况产生直接影响。

### （五）发行人报告期内主要产品的生产销售情况

#### 1、发行人主要产品产销情况

##### （1）报告期内公司业务收入构成情况

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)
主营业务	119,453.07	96.28	245,904.03	99.32	238,751.30	99.91	242,275.46	99.70
卫星空间段运营	116,483.15	93.89	230,326.80	93.03	225,542.51	94.38	233,798.64	96.21
其他主营业务	2,969.93	2.39	15,577.23	6.29	13,208.79	5.53	8,476.82	3.49
其他业务	4,616.93	3.72	1,689.62	0.68	220.14	0.09	734.74	0.30
合计	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

##### （2）报告期内公司业务收入按用途分类情况

业务类别	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)
广播电视	49,493.57	39.89	99,414.84	40.15	100,094.71	41.89	97,668.80	40.19



业务类别	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)
通信、应急保障	66,989.58	53.99	130,911.95	52.87	125,879.75	52.68	136,129.83	56.02
其他	7,586.86	6.11	17,266.86	6.97	12,996.99	5.44	9,211.56	3.79
<b>合计</b>	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

## (3) 报告期内公司销售区域分布情况

地区	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
境内	72,999.98	58.84	144,634.82	58.42	145,993.63	61.09	137,824.74	56.72
境外	51,070.02	41.16	102,958.83	41.58	92,977.82	38.91	105,185.45	43.28
<b>合计</b>	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

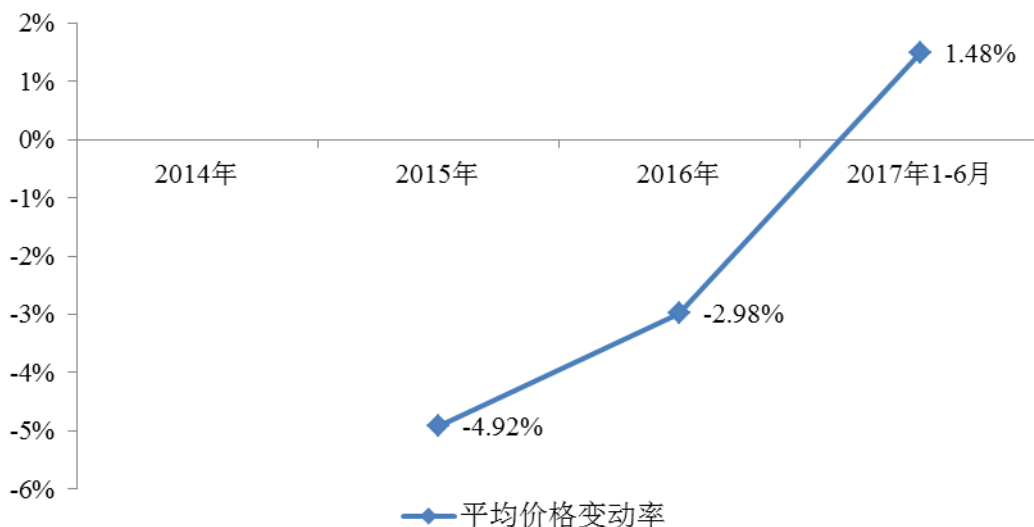
## (4) 报告期内公司卫星转发器带宽数及使用率情况

单位：MHz

	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	带宽数	使用率	带宽数	使用率	带宽数	使用率	带宽数	使用率
带宽	16,376.42	66.16%	16,260.97	66.85%	16,088.86	64.20%	15,359.70	66.28%

报告期内，公司卫星转发器带宽使用率分别为 66.28%、64.20%、66.85%和 66.16%。根据 2017 年 Euroconsult 发布的《SATELLITE COMMUNICATIONS & BROADCASTING MARKETS SURVEY》，截至 2016 年底，全球共有 40 余家主要的固定通信卫星运营商，卫星转发器带宽容量为 735GHz，使用容量为 422GHz，使用率为 57.30%。因此，中国卫通的卫星转发器带宽使用率高于行业平均水平。

## 2、报告期内公司转发器带宽平均价格变动率情况



注：转发器带宽平均价格变动率情况是以 2014 年的价格为基数进行计算。

## 3、报告期内公司向前五名客户销售情况

报告期内公司向前五名客户的销售情况如下：

年度	客户名称	销售额（万元）	销售额/ 总销售额
2017 年 1-6 月	PTTELEKOMUNIKASIINDONESIA,TBK	8,087.38	6.52%
	中央电视台	7,672.26	6.18%
	中国移动通信有限公司	6,306.49	5.08%
	国家新闻出版广电总局无线电台管理局	5,130.32	4.14%
	北京字节跳动科技有限公司	4,068.85	3.28%
	<b>合计</b>	<b>31,265.29</b>	<b>25.20%</b>
2016 年度	中央电视台	16,227.95	6.55%
	中国移动通信有限公司	12,792.05	5.17%
	PT TELEKOMUNIKASIINDONESIA,TBK	11,828.43	4.78%
	PT MULTIMEDIANUSANTARA	11,376.87	4.59%
	国家新闻出版广电总局无线电台管理局	10,164.60	4.11%
	<b>合计</b>	<b>62,389.89</b>	<b>25.20%</b>
2015 年度	中央电视台	16,590.03	6.94%
	中国移动通信有限公司	12,717.51	5.32%
	PTMULTIMEDIANUSANTARA	12,292.28	5.14%
	国家新闻出版广电总局无线电台管理局	10,162.20	4.25%

年度	客户名称	销售额（万元）	销售额/ 总销售额
	PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA, TBK	7,459.38	3.12%
	合计	<b>59,221.39</b>	<b>24.78%</b>
2014 年度	中国移动通信有限公司	18,315.57	7.54%
	中央电视台	17,757.16	7.31%
	PT MULTIMEDIA Nusantara	14,845.59	6.11%
	国家广播电影电视总局无线电台管理局	10,162.20	4.18%
	鼎视传媒股份有限公司	6,297.78	2.59%
	合计	<b>67,378.30</b>	<b>27.73%</b>

报告期内，公司来自前五大客户的收入合计分别为 67,378.30 万元、59,221.39 万元、62,389.89 万元和 31,265.29 万元，占全部营业收入比例分别为 27.73%、24.78%、25.20% 和 25.20%。公司不存在对单个客户的销售比例超过销售总额 50% 或严重依赖于少数客户的情况，也不存在公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有发行人 5% 以上股份的股东在上述客户中占有权益的情况。

## （六）产品采购情况

### 1、产品采购情况

公司对外采购主要包括卫星项目建设所需的通信广播卫星、运载火箭、卫星发射服务、卫星发射保险及在轨保险等产品和服务，同时也还包括地球站建设所需的地面配套测控设备、测量仪器等产品和服务。

公司生产经营所需采购的产品主要为与卫星项目建设相关的通信广播卫星、运载火箭、卫星发射服务、卫星发射保险及在轨保险等产品和服务，以及与地球站建设相关的地面配套测控设备、测量仪器等产品和服务。由于所属行业的特殊性，公司采购的通信广播卫星、运载火箭、卫星发射服务等供应商数量较少，但采购仍然按照市场化原则进行；公司采购的发射保险、在轨保险由于专业化程度较高，主要由中国人民财产保险股份有限公司提供；公司采购的与卫星地球站建设相关的地面配套测控设备、测量仪器等产品和服务的供应商数量较多，市场竞争较为充分。

## 2、主营业务成本的构成情况

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
折旧费用	53,923.76	81.50	107,194.50	78.47	96,078.14	80.03	101,844.82	82.48
运行保障费用	703.01	1.06	2,569.85	1.88	2,182.29	1.82	2,071.85	1.68
职工薪酬	5,006.89	7.57	10,689.47	7.83	9,186.82	7.65	9,093.07	7.36
卫星保险费	1,421.42	2.15	2,500.82	1.83	2,861.50	2.38	3,605.59	2.92
测控服务费	862.24	1.30	2,145.00	1.57	1,808.95	1.51	1,864.25	1.51
其他	4,246.05	6.42	11,506.30	8.42	7,942.31	6.62	5,000.52	4.05
<b>合计</b>	<b>66,163.36</b>	<b>100.00</b>	<b>136,605.95</b>	<b>100.00</b>	<b>120,060.02</b>	<b>100.00</b>	<b>123,480.10</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本中折旧费用占比较大，报告期内，折旧费用分别为101,844.82万元、96,078.14万元、107,194.50和53,923.76万元，占主营业务成本的比例分别为82.48%、80.03%、78.47%和81.50%。

## 3、报告期内公司向前五名供应商采购情况

报告期内公司向前五名供应商的采购情况如下：

年度	供应商名称	采购额(万元)	采购额/总采购额
2017年1-6月	中国航天科技集团有限公司下属单位	49,399.64	39.00%
	北京市规划和国土资源管理委员会	28,277.41	22.32%
	特定供应商	11,500.00	9.08%
	中国人民财产保险股份有限公司	8,168.55	6.45%
	中国建筑一局(集团)有限公司	4,700.00	3.71%
	<b>合计</b>	<b>102,045.61</b>	<b>80.56%</b>
2016年度	中国航天科技集团有限公司下属单位	140,575.78	60.63%
	中国建筑一局(集团)有限公司	7,448.00	3.21%
	中国人民财产保险股份有限公司	2,884.83	1.24%
	TELESAT CANADA	1,050.26	0.45%
	FRIENDLY ISLANDS SAT COM LTD	920.99	0.40%
	<b>合计</b>	<b>152,879.87</b>	<b>65.93%</b>

年度	供应商名称	采购额 (万元)	采购额/总采 购额
2015 年度	中国航天科技集团有限公司下属单位	100,769.22	40.74%
	中国建筑一局(集团)有限公司	17,512.70	7.08%
	中国人民财产保险股份有限公司	2,805.85	1.13%
	西安星展测控科技有限公司	1,116.27	0.45%
	TELESAT CANADA	1,092.09	0.44%
	合计	<b>123,296.13</b>	<b>49.84%</b>
2014 年度	中国航天科技集团有限公司下属单位	105,890.53	52.53%
	中国建筑一局(集团)有限公司	10,181.90	5.05%
	北京市国土资源局	7,114.98	3.53%
	中国人民财产保险股份有限公司	3,308.62	1.64%
	FRIENDLY ISLANDS SAT COM LTD	1,190.01	0.59%
	合计	<b>127,686.05</b>	<b>63.35%</b>

报告期内，公司向前五大供应商采购的金额合计分别为 127,686.05 万元、123,296.13 万元、152,879.87 万元和 102,045.61 万元，占当年采购总额比例分别为 63.35%、49.84%、65.93%和 80.56%。

报告期内，发行人向航天科技下属单位的采购金额分别为 105,890.53 万元、100,769.22 万元、140,575.78 万元和 49,399.64 万元，占当年采购总额比例分别为 52.53%、40.74%、60.63%和 39.00%。公司关联采购占采购总额的比重较大，主要原因系：一方面，由于我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球同步轨道卫星和火箭制造能力，且能够商业化应用的研制主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主；另一方面，通信广播卫星是国家重要的空间基础设施，为满足国家战略安全需求，有必要更多的选用国产化产品。另外，五院和火箭研究院研制的卫星、火箭在技术上日趋成熟，能够满足商用卫星的发射和运营需求，能够保证卫星的安全平稳运行。因此，在国内现有航天产业布局情况下，为满足国家战略安全需要和自身商业卫星发射运营需求，中国卫通主要从五院和火箭研究院采购相关卫星和火箭，其发生具有充分的合理性和必要性。发行人从五院、火箭研究院等关联单位采购卫星和火箭是交易双方通过市场化方式独立进行的，航天科技作为股东对上述交易并不进行干预或指导。同时，中国卫通从关联方采购的价格是经过交易双方商业谈判形成的，在实际协商定价过程中会充分

参考国际同类产品的价格，关联采购价格具有公允性。

发行人不存在董事、监事、高级管理人员和核心技术人员在上述供应商中占有权益的情况。

## （七）质量管理体系

### 1、质量方针和质量目标

公司注重产品的质量管理，优良稳定的产品质量是公司能够在行业内持续发展，建立品牌和客户口碑的重要基础。公司以“顾客至上、诚信为本、科学管控、快捷优质、持续发展”为质量方针，确立了“顾客满意率 $\geq 85\%$ ；可用空间段资源运行率不小于 99%，卫星测控操作差错为 0；业务问题处理响应速度小于等于 5 分钟，人为操作差错为 0；卫星测控中心、业务运行中心等业务系统技术状态符合率为 100%”的产品质量目标。

### 2、质量管理体系和措施

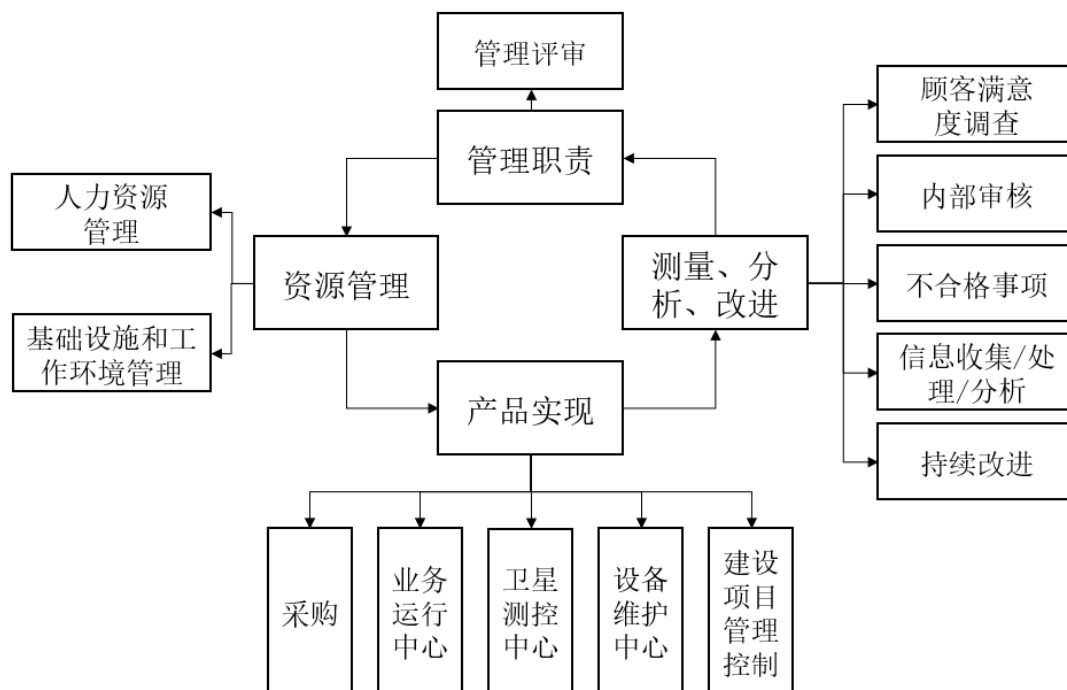
基于公司的质量方针和质量目标，公司按照 GB/T19001-2008 标准要求建立了质量管理体系，形成包括质量管理手册、程序文件、支持性文件和质量记录体系文件，并加以实施和持续改进。

公司的质量管理由总经理直接负责，并由公司职能部门实施，确保公司在业务开展过程中遵循公司制定的质量管理规范，确保质量管理体系良好地运转。质量管理体系覆盖职能部门包括：总经理办公室、企业发展部、人力资源部、行政部、法律审计部、市场销售部、业务运行中心、卫星测控中心、卫星项目部等部门。

公司按照质量管理手册的要求规范企业的行为以达到：①规范质量管理活动，通过体系有效运行和改进，使电信服务质量满足顾客要求；②证实公司具备稳定地提供满足顾客要求和符合标准、适用的法律法规要求的电信服务的能力；③作为第三方进行质量认证的基础。

质量管理体系涵盖的过程包括：管理职责，资源管理，产品实现，测量、分析和改进四大过程。其中管理职责包括管理评审等；资源管理包括人力资源管理，基础设施和工作环境管理等；产品实现包括采购、与服务顾客有关的卫星测控、

业务运行、设备维护过程以及建设项目管理控制等；测量、分析和改进包括顾客满意度调查分析、内部审核、不合格品和不合格服务控制、信息收集处理和分析、持续改进等。过程之间的关系见下图。



### 3、产品质量纠纷

公司自成立以来，严格按照质量管理体系的规定管理产品及服务的提供过程，与客户保持良好的沟通，及时与客户反馈产品及服务的使用情况，对质量进行持续跟踪与改进。

公司报告期内不存在因产品及服务质量引起的重大诉讼、仲裁或行政处罚。截至本招股说明书签署日，公司未发生因产品及服务质量引发的重大纠纷。

## 五、发行人主要固定资产及无形资产

### （一）主要固定资产情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产主要包括机器设备和房屋建筑物，具体情况如下表：

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	净值		成新率
			金额	占全部净值比重	
机器设备	1,589,218.74	789,465.18	799,753.56	94.57%	50.32%
房屋建筑物	54,501.04	9,983.60	44,517.44	5.26%	81.68%
电子设备	2,787.51	1,933.41	854.10	0.10%	30.64%
运输设备	1,364.50	1,027.15	337.35	0.04%	24.72%
办公设备	3,750.84	3,525.71	225.13	0.03%	6.00%
<b>合计</b>	<b>1,651,622.64</b>	<b>805,935.05</b>	<b>845,687.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>51.20%</b>

## 1、主要生产设备

截至 2017 年 6 月 30 日，公司主要生产设备情况如下。

单位：万元

序号	所属单位	设备名称	设备原值	设备净值	成新率
1	中国卫通	中星 12 号	155,733.76	104,783.83	67.28%
2	中国卫通	中星 9 号	200,285.52	82,339.60	41.11%
3	中国卫通	中星 10 号	142,041.79	72,966.67	51.37%
4	中国卫通	中星 11 号	84,910.94	60,795.81	71.60%
5	中国卫通	中星 6B	165,441.65	57,049.19	34.48%
6	中国卫通	中星 6A	121,890.64	47,094.11	38.64%
7	中国卫通	中星 5A	184,732.06	-	0.00%
8	亚太通信	亚太 7 号	184,784.44	136,549.04	73.90%
9	亚太通信	亚太 9 号	143,331.50	129,336.77	90.24%
10	亚太通信	亚太 6 号	148,710.51	34,499.97	23.20%
11	亚太通信	亚太 5 号	78,767.40	7,350.53	9.33%
<b>合计</b>			<b>1,610,630.22</b>	<b>732,765.52</b>	<b>45.50%</b>

注：中星 5A 已超过使用寿命，目前仍正常在轨运行；中星 15 号卫星为白俄罗斯所有，中国卫通仅拥有 6 个卫星转发器使用权，在无形资产中列示；截至 2017 年 6 月 30 日，中星 16 号、中星 9A 尚未转固。

## 2、房屋建筑物

### (1) 自有房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，发行人在中国境内拥有 26 处房产，具体情况如下：



序号	证载权益人/所有权人	不动产权证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落位置	用途
1	中国卫通集团有限公司	(2017)市不动产权第 0010373 号	8,284.74	海淀区后厂村路 59 号院	市政公共设施/其他
2	中国卫通集团股份有限公司	-	约 43,726.15	北京市海淀区知春路 65 号院 1 号楼	-
3	中国东方通信卫星有限责任公司	京房权证海股字第 00041 号	5,956.2	海淀区西北旺友谊路 66 号	办公
4	中国通信广播卫星公司	海全字第 07155 号	4,404.9	海淀区东北旺后厂村路 9 号	-
5	中国通信广播卫星公司	京房权证海国字第 00864 号	3,817.3	海淀区东北旺后厂村路 9 号	办公
6	中国通信广播卫星公司	京房权证海国字第 01883 号	94.20	海淀区白塔庵金谷园 3 号楼 5 层 3 门 309	住宅
7	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055167 号	53.21	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 4 层 6 门 607	住宅
8	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055242 号	66.29	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 1 层 7 门 702	住宅
9	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055212 号	68.58	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 3 层 7 门 705	住宅
10	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054921 号	151.17	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 6 层 5 门 602	住宅
11	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054937 号	151.17	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 6 层 6 门 601	住宅
12	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054971 号	151.17	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 6 层 6 门 602	住宅
13	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054911 号	82.05	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 2 层 6 门 201	住宅
14	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054920 号	82.45	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 4 层 6 门 402	住宅
15	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0054975 号	151.17	海淀区四道口皂君庙甲 1 号院 1 号楼 6 层 5 门 601	住宅
16	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055247 号	51.96	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 1 层 5 门 501	住宅
17	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055176 号	79.71	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 1 层 5 门 502	住宅
18	中国通信广播卫星有	京(2017)海不动	53.21	海淀区塔院消夏东里 4	住宅

序号	证载权益人/所有权人	不动产权证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落位置	用途
	公司	产权第 0055177 号		号楼 2 层 5 门 503	
19	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055175 号	53.21	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 5 层 5 门 509	住宅
20	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055246 号	51.96	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 1 层 6 门 601	住宅
21	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055171 号	53.21	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 2 层 6 门 603	住宅
22	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055215 号	53.21	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 3 层 6 门 605	住宅
23	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055210 号	68.58	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 4 层 6 门 608	住宅
24	中国通信广播卫星有限公司	京(2017)海不动产权第 0055174 号	53.21	海淀区塔院消夏东里 4 号楼 6 层 6 门 611	住宅
25	英辉房地产(中国)有限公司	京房权证市东港澳台字第 0320143 号	109.7	东城区建国门内大街 7 号 7 幢 8 层 12	办公
26	英辉房地产(中国)有限公司	京房权证市东港澳台字第 0320144 号	109.2	东城区建国门内大街 7 号 7 幢 8 层 15	办公

第 1 项房产对应的不动产权证正在办理权利人变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，第 4-6 项房产对应的不动产权证正在办理权利人变更为“中国通信广播卫星有限公司”的变更手续，预计办理权利人变更不存在实质性障碍。

第 2 项房产为中国卫通、航天四维和五院合作建设的中国卫星通信大厦中归属于中国卫通的部分，房屋位于北京市海淀区知春路 65 号院 1 号楼，正在办理不动产权证。截至本招股说明书签署日，中国卫通已经取得了与中国卫星通信大厦建设相关的建设用地规划许可证（2014 规地字 0042 号）、国有土地使用权（证京央海国用（2015 出）第 00163 号）、建设工程规划许可证（2014 规建字 0078 号）、建筑工程施工许可证（[2015]施建字 0484 号），并于 2017 年取得了《工程竣工验收备案表》，预计办理不动产权证不存在实质性障碍。

截至本招股说明书签署日，中国卫通下属公司亚太通信拥有 7 处房产，具体

情况如下：

序号	证载权益人/所有权人	不动产权证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	房屋坐落位置	用途
1	亚太通信卫星有限公司	-	56.44	Flat F, 14th Floor, Tower 17, Tai Po Centre (Phase 5) No.6 on Pong Road Tai Po, New Territories	住宅
2	亚太通信卫星有限公司	-	63.89	Flat D, 8th Floor, Tower 18, Tai Po Centre (Phase 5), No.6 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅
3	亚太通信卫星有限公司	-	57.44	Flat B, 10th Floor, Tower 7, Tai Po Centre (Phase 4), No. 8 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅
4	亚太通信卫星有限公司	-	57.44	Flat C, 14th Floor, Tower 7, Tai Po Centre (Phase 4), No.8 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅
5	亚太通信卫星有限公司	-	57.44	Flat F, 6th Floor, Tower 7, Tai Po Centre (Phase 4), No.8 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅
6	亚太通信卫星有限公司	-	48.11	Flat G, 7th Floor, Tower 5, Tai Po Centre (Phase 2), No.10 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅
7	亚太通信卫星有限公司	-	67.67	Flat H, 16th Floor, Tower 9 Tai Po Centre (Phase 4), No.8 On Pong Road, Tai Po, New Territories	住宅

Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，亚太通信为上述第 1-7 项房产的注册业主，满足了与房产相关的所有法定要求，有占有、使用和收益的权利；其中第 1-5 项房产均于 1994 年 2 月 15 日抵押于华侨商业银行(Hua Chiao Commercial Bank)，在亚太通信违约条件下，Hua Chiao Commercial Bank 有权要求收回抵押财产中的空置物业，变卖抵押财产或者指定接收人。

截至本招股说明书签署日，除以上自有房屋建筑物外，发行人另有两处涉诉的房屋建筑物，具体情况如下：

序号	证载权利人	房产证编号	面积(m <sup>2</sup> )	房屋坐落位置	用途
1	叶蔚林	京房权证朝私字第 70301 号	66.59	朝阳区慧忠北里 308 号楼 1809	住宅
2	赵冬梅	京房权证西私字第 016179 号	46.70	西城马甸南村 4 号楼 4 幢 407	住宅

上述 2 项房产的证载权利人为东方卫星离职职工，两人于 1999 年在东方卫星工作时分别从东方卫星以优惠价格购得上述 2 处公房。后该两名员工于 2000 年离职，因两人离职时工作未满五年，按照购房时的约定和离职时签署的协议，东方卫星应将购房款退回给两人，同时两人退回房产并变更登记至东方卫星名下。东方卫星退还购房款后，叶蔚林、赵冬梅二人将房产返还给东方卫星占有，但叶蔚林、赵冬梅二人一直未将房产变更登记至东方卫星名下，因此东方卫星提起诉讼，请求法院判令此二人归还房屋。上述第 1 项房产诉讼案件一审法院已判决，东方卫星胜诉且叶蔚林应协助中国卫通办理产权过户登记，目前正在履行执行程序；第 2 项房产诉讼案件东方卫星一审败诉，东方卫星已上诉到北京市第二中级人民法院，目前该案正在二审审理程序中。

## (2) 对外出租房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，发行人将自有的卫通大厦部分闲置房屋及其他房屋对外出租，具体情况如下表所示：

序号	出租方	承租方	物业位置	租赁面积(m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	中国卫通集团有限公司	北京字节跳动科技有限公司	中国卫星通信大厦西座 2-6 层、地下 1 层	11,258.94	2016 年 11 月 10 日至 2021 年 11 月 9 日
2	中国卫通集团有限公司	北京字节跳动科技有限公司	中国卫星通信大厦西座 13-17 层	9,032.39	2016 年 11 月 10 日至 2021 年 11 月 9 日
3	中国卫通集团有限公司	北京字节跳动科技有限公司	中国卫星通信大厦西座一层 02 单元、二层 01 单元	808.28	2017 年 5 月 10 日至 2021 年 11 月 9 日

序号	出租方	承租方	物业位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
4	中国卫通集团有限公司	中国电子投资控股有限公司	中国卫星通信大厦西座20层	1,746.35	2016年10月1日至2021年9月30日
5	中国卫通集团有限公司	东兴证券股份有限公司北京金融大街证券营业部	中国卫星通信大厦西座1层01单元	381.24	2017年6月10日至2022年6月10日
6	中国卫通集团有限公司	GILAT 卫星通信技术(北京)有限公司	中国卫星通信大厦西楼19层西北角单元	375.00	2016年10月1日至2019年9月30日
7	英辉房地产(中国)有限公司	北京首华财经传媒有限公司	东城区建国门内大街7号7幢8层12	109.7	2017年1月1日至2017年12月31日
8	英辉房地产(中国)有限公司	北京首华财经传媒有限公司	东城区建国门内大街7号7幢8层15	109.2	2017年1月1日至2017年12月31日

### (3) 租赁房屋建筑物

截至本招股说明书签署日,除上述自有房产外,发行人以租赁方式向他人租赁房屋5处,具体情况如下表所示:

序号	承租方	出租方	用途	物业位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	中国卫通集团有限公司	北京卫星制造厂	办公	北京市海淀区中关村知春路63号将军楼一层	300.00	2017年8月1日至2018年5月30日
2	中国卫通集团有限公司	王万全	职工宿舍	河北省张家口市怀来县沙城街道办事处荣庆家园C区1号楼2单元1601和1602	176.00	2017年2月24日至2018年2月23日
3	中国卫通(香港)有限公司	新华丰有限公司	安放4个卫星天线	香港柴湾安乐街1号,新华丰中心28楼天台水泵房面	-	2017年3月1日至2019年2月28日
4	中国卫通(香港)有限公司	新华丰有限公司	办公室/仓库	香港柴湾安乐街1号,新华丰中心21楼7室	189.00	2017年3月1日至2019年2月28日
5	中国卫通(香港)有限公司	卫通(香港)	办公室/仓库	香港柴湾安乐街1号,新华丰中心20楼2室	171.44	2017年3月1日至2019年2月28日

公司承租上述第1项物业主要用于卫通大厦建设的临时指挥部,目前卫通大厦建设项目整体完工,待项目竣工结算完成后即不再使用;第2项物业主要用于怀来分公司职工宿舍,非生产用房。

Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，卫通香港针对上述第 3-5 项租赁房产签署的租赁合同均有效。

## （二）无形资产

### 1、土地使用权

#### （1）自有土地使用权

截至本招股说明书签署日，发行人已拥有土地使用权 7 宗，具体情况如下：

序号	土地使用权人	土地证号	土地面积 (m <sup>2</sup> )	使用权 类型	土地坐落位置	用途	终止 日期
1	中国卫通集团有限公司	(2017)市不动产权第 0010373 号	25,800.12	出让	海淀区后厂村路 59 号	市政公用设施/其他	2053 年 5 月 25 日
2	中国卫通集团有限公司	京央海国用(2015 出)第 00163 号	4,440.65	出让	北京市海淀区知春路 65 号院 1 号楼	教育科研设计、地下车库	2064 年 6 月 8 日
3	中国通信广播卫星公司地面测控站	海淀区国用(1995)字第 0161 号	32,387.88	划拨地	海淀区东北旺乡后厂村东	科研	-
4	中国通信广播卫星公司	海淀区国用(1997)字第 0600 号	43,984.98	划拨地	海淀区后厂村路 9 号	卫星监测	-
5	中国东方通信卫星有限责任公司	海淀区国用(1996)字第 0530 号	22,008.11	划拨地	东北旺乡西北旺大队后厂村	测控站	-
6	英辉房地产(中国)有限公司	京市东港澳台国用(1999 出)字第 0320143 号	15.50	出让	东城区建国门内大街 7 号(8 层 12)	写字楼	2043 年 12 月 1 日
7	英辉房地产(中国)有限公司	京市东港澳台国用(1999 出)字第 0320144 号	15.40	出让	东城区建国门内大街 7 号(8 层 15)	写字楼	2043 年 12 月 1 日

第 1-2 项的国有土地使用权证正在办理使用权人变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，预计办理使用权人变更不存在实质性障碍。

第 3-5 项的土地性质为划拨地。2017 年 1 月 25 日，中广卫、东方卫星就该三处划拨地转出让事项分别与北京市规划和国土资源管理委员会正式签署《国有建设有地使用权出让合同》，并于 2017 年 2 月 20 日向北京市财政局缴纳土地出

让金，目前仍在办理划拨地转出让的手续，预计手续办理完毕并取得国有土地使用证不存在实质性障碍。

除以上土地使用权外，2017 年 11 月 30 日，中国卫通与怀来县国土资源局签订了《国有建设用地使用权出让合同》，怀来县国土资源局向中国卫通出让一宗座落于怀来县土木镇炮儿村，面积为 113,462.40 平方米的土地，土地用途为公共设施用地。中国卫通已于 2017 年 11 月 20 日缴纳了上述土地的招拍挂定金。2017 年 12 月 8 日，中国卫通与怀来县国土资源局签订了《国有建设用地交地确认书》，怀来县国土资源局将上述土地实际交付给中国卫通。预计该处土地办理土地使用权证书不存在实质性障碍。

## (2) 租赁土地使用权

序号	出租方	承租方	土地位置	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁期限
1	湖南省桃江县武潭镇三板桥小学	中国卫通集团有限公司	湖南省桃江县武潭镇三板桥小学校园内	约 80	2016 年 6 月 13 日至 2031 年 6 月 12 日
2	陕西省安康市旬阳县铜钱关镇人民政府	中国卫通集团有限公司	陕西省安康市旬阳县铜钱关镇天宝寨村五组铜钱关镇政府办公楼顶层东侧	约 80	2016 年 6 月 13 日至 2031 年 6 月 12 日
3	贵州省遵义市正安县乐俭乡东门村村民委员会	中国卫通集团有限公司	正安县乐俭乡东门村村民委员会办公楼西侧	约 80	2016 年 6 月 13 日至 2031 年 6 月 12 日
4	柳城县东泉镇中心小学	中国卫通集团有限公司	广西柳州市柳城县东泉镇碑塘小学院内	约 80	2017 年 4 月 10 日至 2032 年 4 月 9 日
5	中国电信股份有限公司四川省分公司	中国卫通集团有限公司	四川省都江堰市紫坪铺镇白沙村卫星通信地球站内	400	2015 年 1 月 20 日至 2030 年 1 月 19 日
6	香港科技园公司	亚太通信卫星有限公司	大埔第十三号地块及外延的 E 段的 1、2、3 分段	9,924.41	至 2047 年 6 月 27 日

发行人承租的第 1-5 项土地系公司于 2015 年以后开始承租并用于中星 16 号地面信关站和标校站的建设。发行人与出租方在合同中约定，若因政府整体规划因素或政府其他命令导致协议不能继续履行时，出租方应配合发行人向政府要求提供新站址；在不能改迁时，出租方应退还已收取但未履行期间的场地租赁管理

服务费用。由于上述站址占地面积较小，且非卫星测控使用，同时公司有能力在短时间内找到替代站址，因此对公司开展经营活动没有重大影响。

Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，亚太通信针对上述第 6 项土地签署的租赁合同有效，并且亚太通信有权独占及使用租赁土地上的房屋。该项租赁土地上的房屋建筑面积合计约为 7,124.02 平方米，房屋用途为办公和机房。

## 2、商标取得情况

### (1) 中国境内商标

截至本招股说明书签署日，发行人在中国境内已拥有注册商标 29 项，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	注册人	有效期限
1	 CHINASATCOM	4100057	第 38 类	中国卫通集团有限公司	2017 年 8 月 7 日至 2027 年 8 月 6 日
2	 中国卫通 China Satcom	3851164	第 9 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 10 月 21 日至 2026 年 10 月 20 日
3	 卫通 SATCOM	3851163	第 9 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 20 日
4	 卫通 SATCOM	3851162	第 39 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 6 月 28 日至 2026 年 6 月 27 日
5	 卫通 SATCOM	3851161	第 38 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 6 月 28 日至 2026 年 6 月 27 日
6	 卫通	3851160	第 9 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 3 月 21 日至 2026 年 3 月 20 日
7	 卫通	3851159	第 38 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 5 月 14 日至 2026 年 5 月 13 日
8	 卫通	3851158	第 39 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 5 月 14 日至 2026 年 5 月 13 日
9	 中国卫通 China Satcom	3767410	第 38 类	中国卫通集团有限公司	2016 年 11 月 21 日至 2026 年 11 月 20 日
10	 中国卫通 China Satcom	3329865	第 38 类	中国卫通集团有限公司	2008 年 1 月 14 日至 2018 年 1 月 13 日
11	 鑫诺	20461820	第 38 类	鑫诺卫星通信有限公司	2017 年 8 月 14 日至 2027 年 8 月 13 日
12	 MARINETEL	12076463	第 38 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日
13	 海星通	12076444	第 38 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日
14	 海星通	12076405	第 35 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日




序号	商标名称	注册号	类别	注册人	有效期限
15	MARINETEL	12076387	第 35 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日
16	MARINETEL	12076362	第 9 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日
17	海星通	12076288	第 9 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 7 月 14 日至 2024 年 7 月 13 日
18		3316556	第 9 类	鑫诺卫星通信有限公司	2013 年 10 月 28 日至 2023 年 10 月 27 日
19		3316555	第 38 类	鑫诺卫星通信有限公司	2014 年 4 月 28 日至 2024 年 4 月 27 日
20	中国直播卫星有限公司 CHINA DIRECT BROADCAST SATELLITE CO.,LTD	6841138	第 37 类	中国直播卫星有限公司	2010 年 5 月 14 日至 2020 年 5 月 13 日
21		6841136	第 42 类	中国直播卫星有限公司	2010 年 9 月 14 日至 2020 年 9 月 13 日
22	中国直播卫星有限公司 CHINA DIRECT BROADCAST SATELLITE CO.,LTD	6841134	第 42 类	中国直播卫星有限公司	2010 年 9 月 14 日至 2020 年 9 月 13 日
23		6841133	第 38 类	中国直播卫星有限公司	2010 年 5 月 7 日至 2020 年 5 月 6 日
24	中国直播卫星有限公司 CHINA DIRECT BROADCAST SATELLITE CO.,LTD	6841132	第 38 类	中国直播卫星有限公司	2010 年 5 月 14 日至 2020 年 5 月 13 日
25	中卫	1055646	第 38 类	中国东方通信卫星有限责任公司	2007 年 7 月 14 日至 2017 年 7 月 13 日
26		1055645	第 38 类	中国东方通信卫星有限责任公司	2007 年 7 月 14 日至 2017 年 7 月 13 日
27		1043849	第 35 类	中国东方通信卫星有限责任公司	2007 年 6 月 28 日至 2017 年 6 月 27 日
28	APSTAR by APT Satellite	16862149 A	第 38 类	亚太卫星控股有限公司	2016 年 10 月 21 日至 2026 年 10 月 20 日
29	APSTAR	1139480	第 9 类	亚太卫星控股有限公司	2007 年 12 月 28 日至 2017 年 12 月 27 日

第 1-10 项商标正在办理注册人变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，预计办理注册人变更不存在实质性障碍。

第 25-27 项商标已向商标局申请续展，预计申请续展不存在实质性障碍。

另外，根据航天科技出具的《许可使用协议》，航天科技免费授权中国卫通使用航天科技《中国航天科技集团公司视觉识别系统(VIS)管理手册(2015 版)》

“A 基础部分”列明的标志、标准字体等，例如 、**中国航天**，授权期限为长期。

## (2) 中国境外商标

截至本招股说明书签署日，发行人在香港已拥有注册商标 3 项，具体情况如下：

序号	商标名称	商标编号	类别	注册人	有效期限
1	 亚太卫星  亚太卫星  亚太卫星	303393559	第 9 类/ 第 35 类/ 第 38 类/ 第 42 类	亚太卫星控 股有限公司	2015 年 4 月 30 日至 2025 年 4 月 29 日
2	 APSTAR  APSTAR  APSTAR	303393441	第 9 类/ 第 35 类/ 第 38 类/ 第 42 类	亚太卫星控 股有限公司	2015 年 4 月 30 日至 2025 年 4 月 29 日
3	 APSTAR 亚太卫星  APSTAR 亚太卫星  APSTAR 亚太卫星	303393450	第 9 类/ 第 35 类/ 第 38 类/ 第 42 类	亚太卫星控 股有限公司	2015 年 4 月 30 日至 2025 年 4 月 29 日

## 3、专利

截至本招股说明书签署日，发行人拥有专利 3 项，其中，一项为合作专利，具体情况如下：

序号	专利号	专利权人	专利类型	专利名称	申请日	授权日
1	2014108304819	中国卫通集团股份有限公司	发明专利	一种测试卫星天线方向图的新方法	2014 年 12 月 26 日	2017 年 4 月 5 日
2	201410710524X	中国卫通集团股份有限公司	发明专利	适用于卫星地面站测距信道检查方法	2014 年 11 月 27 日	2016 年 9 月 21 日
3	2013103256049	中国科学院国家天文台、中国科学院国家授时中心、鑫诺卫星通信有限公司、亚太通信卫星有限公司	发明专利	一种利用 iHCO 通信卫星实现全球导航定位的方法	2013 年 7 月 30 日	2015 年 7 月 29 日

#### 4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，发行人拥有计算机软件著作权共有 45 项，具体情况如下：

序号	名称	著作权人	证书号	登记号	首次发表日期	登记日期
1	卫星天线入网测试软件 V1.1	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29533 号	2010SRB J4150	2009 年 11 月 25 日	原始取得
2	“中星 9 号”周工作计划生成软件 V0.3.2.12	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29532 号	2010SRB J4149	2009 年 7 月 16 日	原始取得
3	中星 6B 卫星应急关闭转发器软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29530 号	2010SRB J4147	2009 年 7 月 22 日	原始取得
4	中星 6B 卫星转发器管理软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29526 号	2010SRB J4143	2009 年 10 月 21 日	原始取得
5	卫星通信链路计算软件 V2.3	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29531 号	2010SRB J4148	2009 年 2 月 4 日	原始取得
6	多星轨道控制工作计划软件 V1.0.2.508	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29534 号	2010SRB J4151	2008 年 11 月 27 日	原始取得
7	卫星遥测分析软件 V1.0.1.752	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29535 号	2010SRB J4152	2008 年 11 月 12 日	原始取得
8	中星系统测距路径检查软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29536 号	2010SRB J4153	2008 年 3 月 5 日	原始取得
9	中星 6B 操作计划管理软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 BJ29537 号	2010SRB J4154	2007 年 11 月 22 日	原始取得
10	中国卫通卫星转发器临时业务管理系统 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469807 号	2012SR10 1771	2011 年 2 月 9 日	原始取得
11	中国卫通考勤管理系统 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469766 号	2012SR10 1730	2011 年 5 月 11 日	原始取得
12	应急卫星资源展示软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469913 号	2012SR10 1877	2011 年 12 月 9 日	原始取得
13	中国卫通销售合同管理系统 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469811 号	2012SR10 1775	2011 年 10 月 7 日	原始取得
14	中国卫通信息化管理系统 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469692 号	2012SR10 1656	2011 年 8 月 18 日	原始取得
15	多星测控统一计划制作软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469688 号	2012SR10 1652	2011 年 7 月 1 日	原始取得

序号	名称	著作权人	证书号	登记号	首次发表日期	登记日期
16	中星 5A 轨道机动工具软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0470011 号	2012SR101975	2012 年 7 月 20 日	原始取得
17	值班管理软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 0469804 号	2012SR101768	2012 年 6 月 2 日	原始取得
18	多星统一测控遥测监视软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1122694 号	2015SR235608	/	原始取得
19	多星统一测控综合数据管理软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1123114 号	2015SR236028	/	原始取得
20	多星统一测控指令上行软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1124101 号	2015SR237015	/	原始取得
21	GEO 卫星星蚀操作程序自动生成软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1123346 号	2015SR236260	2014 年 10 月 15 日	原始取得
22	国产 GEO 卫星星蚀数据转换软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1123117 号	2015SR236031	2013 年 10 月 31 日	原始取得
23	卫通用户载波运营管理系统 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1123146 号	2015SR236060	2014 年 8 月 20 日	原始取得
24	中心数据管理系统 V1.0	中国卫通集团有限公司	软著登字第 1123072 号	2015SR235986	2015 年 4 月 10 日	原始取得
25	中星 6B 卫星电池管理单元冻结计算软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1122598 号	2015SR235512	2015 年 4 月 10 日	原始取得
26	GEO 卫星星蚀数据采集软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1122594 号	2015SR235508	2014 年 10 月 15 日	原始取得
27	中星 6B 卫星电池管理单元冻结提醒软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1122518 号	2015SR235432	2015 年 4 月 10 日	原始取得
28	中星 6B 卫星电池管理单元冻结监视软件 V1.0	中国卫通集团股份有限公司	软著登字第 1121725 号	2015SR234639	2015 年 4 月 10 日	原始取得
29	鑫诺频载波测软件 V0.3	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 0618364 号	2013SR112602	2013 年 2 月 19 日	原始取得
30	鑫诺 RCS20 设备模拟软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 0618374 号	2013SR112612	2013 年 3 月 19 日	原始取得
31	鑫诺 DMD15 设备模拟软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 0618398 号	2013SR112636	2013 年 4 月 23 日	原始取得

序号	名称	著作权人	证书号	登记号	首次发表日期	登记日期
32	鑫诺综合数据库管理软件 V0.9	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 0618479 号	2013SR112717	2013 年 8 月 14 日	原始取得
33	鑫诺 CDM600 设备模拟软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 0628070 号	2013SR122308	2013 年 5 月 17 日	原始取得
34	Vipersat 带外调度设备和链路监测系统 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1522756 号	2016SR344140	2015 年 8 月 13 日	原始取得
35	射频矩阵控制软件 V0.9	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1522760 号	2016SR344144	2015 年 8 月 13 日	原始取得
36	频谱告警软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1522761 号	2016SR344145	2015 年 8 月 13 日	原始取得
37	船载天线入网管理辅助系统 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1522829 号	2016SR344213	2015 年 8 月 13 日	原始取得
38	iDirect 船载终端载波切换软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1523126 号	2016SR344510	2015 年 8 月 13 日	原始取得
39	频率资源调度软件 V0.9	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1523127 号	2016SR344511	2015 年 11 月 15 日	原始取得
40	Vipersat 事件接收和卫星链路统计软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632067 号	2017SR046783	2016 年 5 月 4 日	原始取得
41	网络质量监测软件 V0.1	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632141 号	2017SR046857	2016 年 4 月 15 日	原始取得
42	iDirect5100 状态监控软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632147 号	2017SR046863	2016 年 7 月 14 日	原始取得
43	iDirectArchive 数据抓取软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632150 号	2017SR046866	2016 年 8 月 14 日	原始取得
44	单向广播用户管理软件 V0.90	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632349 号	2017SR047065	2016 年 3 月 12 日	原始取得
45	卫星频率管理软件 V1.0	鑫诺卫星通信有限公司	软著登字第 1632352 号	2017SR047068	2015 年 8 月 2 日	原始取得

### 5、在轨商用卫星使用的卫星网络资料

序号	轨位	卫星	卫星网络名称	操作者标识
1	51.5°E	中星 15 号	CHINASAT-51.5E	中国卫通
2			CHINASAT-CL2	中国卫通
3			CHINASAT-ROUTE1	中国卫通
4	76.5°E	亚太 7 号	APSTAR-4	亚太通信

序号	轨位	卫星	卫星网络名称	操作者标识
5			APSTAR-76E	亚太通信
6			APSTAR-76E-R	亚太通信
7	87.5°E	中星 12 号	DFH-3-OC	东方卫星
8			CHINASAT-1	邮电部
9			DFH-3-OC M	中国卫通
10			CHINASAT-A5	中国卫通
11	92.2°E	中星 9 号	CHINASAT-92.2E	中广卫
12			SINOSAT-92.2E	鑫诺卫星
13			APSTAR-92E	亚太通信
14			CHNBSAT-92.2E	广电总局
15	98°E	中星 11 号	CHINASAT-3	特定单位
16			CHINASAT-22	特定单位
17			CHINASAT-44	特定单位
18			DFH-3A-OC	特定单位
19			CHINASAT-64	特定单位
20	98.2°E		CHINASAT-98E	特定单位
21	101.4°E	中星 9A	CHNBSAT-K-101.4E	广电总局
22			CHNBSAT-K-101.4E_TTC	广电总局
23			CHNBSAT-101.4E	广电总局
24	110.5°E	中星 10 号、中星 16 号	CHINASAT-2	邮电部
25			CHINASAT-6	鑫诺卫星
26			DFH-3A-OB	鑫诺卫星
27			CHINASAT-DL4	中国卫通
28			SINOSAT-5	中国卫通
29	115.5°E	中星 6B	CHINASAT-ROUTE7	中国卫通
30			DFH-4-OD	新星卫星通信有限公司
31			DFH-5-OD	中广卫
32			CHINASAT-MSB4	中广卫
33			CHINASAT-115.5E	中广卫
34			DFH-3-OD	中广卫
35			CHINASAT-DL5	中国卫通
36	125°E	中星 6A	STW-1	邮电部
37			DFH-3-OA	中广卫

序号	轨位	卫星	卫星网络名称	操作者标识
38			DFH-4-OA	新星卫星通信有限公司
39			CHINASAT-ROUTE8	中国卫通
40			CHINASAT-MSB5	中广卫
41			CHINASAT-49	中广卫
42			CHINASAT-DL6	中国卫通
43			CHINASAT-ROUTE8	中国卫通
44			CHINASAT-D-125E	中国卫通
45			CHINASAT-FSS3	中国卫通
46	126°E	中星 5A	CHINASAT-C20	中国卫通
47			APSTAR-2	中广卫
48			CHINASAT-134E	亚太通信
49	134°E	亚太 6 号	TONGASAT C/KU-2	TONGASAT
50			TONGASAT AP-2	TONGASAT
51			TONGASAT-2/134E	TONGASAT
52			APSTAR-5-KU	亚太通信
53			CHINASAT-138E	亚太通信
54	138°E	亚太 5 号	TONGASAT AP-3	TONGASAT
55			TONGASAT C/KU-3	TONGASAT
56			TONGASAT-2/138E	TONGASAT
57			APSTAR-142E	亚太通信
58	142°E	亚太 9 号	APSTAR-142E-R	亚太通信

中星 9A 使用的第 21-23 项卫星网络资料以及中星 9 号使用第 14 项卫星网络资料的操作者为广电总局，中国卫通使用该些卫星网络资料建设直播卫星中星 9 号和中星 9A 系由国家直播卫星建设规划确定。

中星 11 号使用的第 15-20 项卫星网络资料的操作者为特定单位，根据中国卫通与特定单位签署的轨位合作协议，中国卫通建设的中星 11 号卫星可以使用该等卫星网络资料。

亚太 6 号使用的第 49-51 项卫星网络资料以及亚太 5 号使用的 54-56 项卫星网络资料的操作者为 TONGASAT，根据亚太通信与 TONGASAT 等签订的轨位许可协议，亚太通信可以使用该等卫星网络资料。

第 8、24、36 项登记的卫星网络资料操作者为邮电部，第 30、38 项登记的卫星网络资料操作者为新星卫星通信有限公司，系由原主管部门信息产业部无线电管理局于 2000 年 5 月 10-12 日召开的我国卫星网络清理和分配会议中分别分配给鑫诺卫星、中广卫、东方卫星，由鑫诺卫星、中广卫、东方卫星履行使用该些资源的权利与保护该些资源的义务，因此上述卫星网络资料的实际操作者目前为中国卫通，中国卫通使用该等卫星网络资料不存在权利纠纷。

### （三）特许经营权与特殊经营许可情况

#### 1、特许经营权

截至本招股说明书签署日，发行人不存在拥有特许经营权的情况。

#### 2、主要经营许可

##### （1）基础电信业务经营许可

发行人现持有工信部颁发的《基础电信业务经营许可证》（编号：A2-20050005），核准的业务种类为第二类基础电信业务中的卫星转发器出租、出售业务，业务覆盖范围为全国，证书有效期至 2025 年 6 月 3 日。中国卫通正在办理将《基础电信业务经营许可证》证载公司名称变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，预计办理证载公司名称变更不存在实质性障碍。

##### （2）增值电信业务经营许可

发行人持有工信部颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：A2-20161233），核准的业务种类为第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站通信业务（比照增值电信业务管理），业务覆盖范围为全国，证书有效期至 2021 年 9 月 20 日。中国卫通正在办理将《增值电信业务经营许可证》证载公司名称变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，预计办理证载公司名称变更不存在实质性障碍。

发行人下属公司鑫诺卫星持有工信部颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：A2.B1.B2-20070138），核准的业务种类包括：第二类基础电信业务中的国内甚小口径终端地球站通信业务（比照增值电信业务管理），业务覆盖范围为全国；第一类增值电信业务中的互联网接入服务业务，服务项目为不含网站接入，业务



覆盖范围为北京、上海 2 直辖市；第二类增值电信业务中的国内呼叫中心业务，业务覆盖范围为全国。证书有效期至 2022 年 7 月 19 日。

### （3）进出口资质

中国卫通于 2017 年 9 月 19 日取得了《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记编号：02122102）。

中国卫通持有中华人民共和国北京海关于 2017 年 9 月 28 日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：1108919279）。

鑫诺卫星于 2016 年 10 月 11 日取得了《对外贸易经营者备案登记表》（备案登记编号：02106207）。

鑫诺卫星持有中华人民共和国北京海关于 2017 年 9 月 28 日核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：1108919428）。

### （4）综合传送者牌照（Unified Carrier Licence）

Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，亚太通信于 2015 年 4 月 30 日取得了通讯事务管理局核发的《综合传送者牌照》（Unified Carrier Licence），该牌照容许及规管亚太通信：（1）提供公共电讯网络服务；（2）为提供服务而建立和维护电讯网络；（3）为提供服务而拥有和使用无线电通讯装置；（4）进口为客户提供电讯服务有关的无线电通讯设备。该牌照有效期为 15 年。

Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，卫通香港于 2016 年 1 月 31 日取得了通讯事务管理局核发的《综合传送者牌照》（Unified Carrier Licence），该牌照容许及规管卫通香港：（1）提供公共电讯网络服务；（2）为提供服务而建立和维护电讯网络；（3）为提供服务而拥有和使用无线电通讯装置；（4）进口为客户提供电讯服务有关的无线电通讯设备。该牌照有效期为 15 年。

## 3、境内其他经营许可

发行人持有工信部颁发的 13 项无线电台执照，其中 1-5 项为空间无线电台执照，6-13 项为地面无线电台执照，具体内容见下表：

序号	设台单位	执照编号	业务类型	证载卫星名称	实际卫星名称	标称轨道精度	有效期
1	中国卫星通信集团有限公司	SAT-2010-001	卫星固定业务	中星 6A	中星 6A	125E	2019 年 12 月 12 日
2	中国卫星通信集团有限公司	SAT-2006-004	卫星广播业务	中星 6B	中星 6B	115.5E	2018 年 11 月 30 日
3	中国卫通集团有限公司	SAT-2006-002	卫星广播业务	中星 9 号	中星 9 号	92.2E	2017 年 8 月 26 日
4	中国卫通集团有限公司	SAT-2011-001	卫星固定业务	中星 10 号	中星 10 号	110.5E	2020 年 8 月 26 日
5	中国卫通集团有限公司	SAT-2013-002	-	中星 12 号	中星 12 号	87.5E	2019 年 6 月 9 日
6	中国卫通集团有限公司	959019980001/E0001	卫星固定业务	中卫 1 号	中星 12 号	87.5E	2018 年 11 月 10 日
7	中国卫通集团有限公司	959020090005/E0001	卫星固定业务	鑫诺 2 号	中星 9 号	92.2E	2018 年 11 月 10 日
8	中国卫通集团有限公司	959020010004/E0001	卫星固定业务	中星 5B	中星 10 号	110.5E	2018 年 11 月 10 日
9	中国卫通集团有限公司	959020090007/E0001	卫星固定业务	中星 5C	中星 6A	125E	2018 年 11 月 10 日
10	中国卫通集团有限公司	959020090003/E0001	空间遥令	中星 6B	中星 6B	115.5E	2018 年 11 月 10 日
11	中国卫通集团有限公司	959020090004/E0001	卫星固定业务	中星 6B	中星 6B	115.5E	2018 年 11 月 10 日
12	中国卫通集团有限公司	959020090002/E0001	卫星广播业务	中星 9 号	中星 9 号	92.2E	2018 年 11 月 10 日
13	中国卫通集团有限公司	959020090006/E0001	卫星固定业务	中星 9 号	中星 9 号	92.2E	2018 年 11 月 10 日

第 1-13 项无线电台执照正在办理设台单位变更为“中国卫通集团股份有限公司”的变更手续，预计办理设台单位变更不存在实质性障碍；第 3 项无线电台执照已向无线电管理局申请续展，预计办理续展不存在实质性障碍。

中星 5A、中星 9A、中星 16 号卫星正在办理空间无线电台执照，并分别于 2017 年 1 月 20 日取得《工业和信息化部关于同意中国卫通集团有限公司设置使用中星 16 号卫星对地静止轨道卫星网络空间电台的批复》，于 2017 年 5 月 19 日

取得《工业和信息化部关于同意中国卫通集团有限公司设置使用中星 9A 对地静止轨道空间无线电台的批复》，于 2017 年 9 月 20 日取得《工业和信息化部关于同意中国卫通集团有限公司在东经 126 度轨位设置使用静止轨道空间无线电台的批复》，预计公司办理上述空间无线电台执照不存在实质性障碍。

中星 11 号卫星使用的是特定单位的轨位，该卫星所使用的卫星网络由特定单位维护。根据《无线电台执照管理规定》，军事用途无线电台（站）执照管理办法，由中国人民解放军无线电管理机构另行制定，因此无需由中国卫通办理无线电台执照。

由于新旧卫星的交替，中星 12 号已替代中卫 1 号，中星 9 号已替代鑫诺 2 号，中星 10 号已替代中星 5B，中星 6A 已替代中星 5C。目前，第 6 项为中星 12 号地面无线电台执照，第 7 项为中星 9 号地面无线电台执照，第 8 项为中星 10 号地面无线电台执照，第 9 项为中星 6A 地面无线电台执照，目前中国卫通正在办理无线电台执照证载信息变更，预计办理变更不存在实质性障碍。

中星 16 号、中星 5A 以及中星 9A 三颗卫星尚未取得地面无线电台执照。其中，中国卫通已向无线电管理局申请办理中星 16 号地面无线电台执照，并取得了《工业和信息化部关于同意中国卫通集团有限公司设置使用中星 16 号卫星测控站的批复》；中星 5A 以及中星 9A 对应地球站目前正在进行电磁兼容测试，待资料准备齐全后计划向无线电管理局申请办理地面无线电台执照。由于中星 5A 已超过使用寿命，中星 9A 与中星 16 号于 2017 年发射，三颗卫星尚未对外正式开展商业服务，且办理地面无线电台执照不存在实质性障碍，因此三颗卫星尚未取得地面无线电台执照不会对公司生产经营产生重大不利影响。

无线电管理局于 2017 年 12 月 5 日出具证明：经审查，中国卫通集团股份有限公司已按照无线电管理相关规定，办理了 11 个空间无线电台（中星 12、中星 9 号、中星 9A、中星 10 号、中星 6A、中星 6B、中星 16、中星 5A、亚太 5 号、亚太 6 号、亚太 7 号）以及 9 个卫星地球站（T959020090002E0001、T959020090003E0001、T959020090007E0001、T959020010004E0001、T959019980001E0001、T959020090004E0001、T959020090005E0001、T959020090006E0001、中星 16 静止空间无线电台测控站）的频率和设台审批手续。自 2014 年 1 月 1 日起至此证明出具之日期间，该公司无违反我局法律法规

的重大违法违规行为，未受到我局行政处罚。

#### 4、境外其他经营许可

##### (1) 非本地电视节目服务牌照

亚太卫视发展有限公司于 2010 年 2 月 27 日取得了通讯事务管理局核发的《非本地电视节目服务牌照》(Non-domestic Television Programme Service Licence)，该牌照容许及规管亚太卫视发展有限公司为香港以外地区提供广播服务，牌照有效期至 2022 年 2 月 26 日。

##### (2) 亚太通信持有的其他牌照

序号	牌照名称	卫星	颁发日期
1	外层空间条例牌照 (Outer Space Ordinance Licence)	亚太 6 号	2015 年 4 月 4 日
2	外层空间条例牌照 (Outer Space Ordinance Licence)	亚太 7 号	2012 年 3 月 26 日
3	外层空间条例牌照 (Outer Space Ordinance Licence)	亚太 9 号	2015 年 10 月 15 日
4	空间站传输牌照 (Space Station Carrier Licence)	亚太 5 号	2003 年 11 月 1 日
5	空间站传输牌照 (Space Station Carrier Licence)	亚太 6 号	2005 年 4 月 4 日
6	空间站传输牌照 (Space Station Carrier Licence)	亚太 7 号	2012 年 3 月 26 日
7	空间站传输牌照 (Space Station Carrier Licence)	亚太 9 号	2015 年 10 月 15 日

亚太通信拥有的亚太 5 号卫星转发器是以融资租赁方式从 Loral Orion, Inc 租入，故此无需办理《外层空间条例牌照》。Chow, Griffiths & Chan 律师事务所认为，上述牌照均在有效期内，亚太通信已取得其实际从事业务所需的全部许可、资质。

## 六、发行人主要技术及研发情况

### (一) 技术研发情况

公司的核心技术主要是公司技术人员在项目执行和提供服务过程中研发和积累起来的。经过多年的发展，公司已经构建了一整套先进实用的项目建设、卫星测控、业务监测、运行管理体系，培育了一只稳定的技术队伍，有效的支撑了

公司业务的发展。截至本招股说明书签署日，公司形成专利 3 项，软件著作权 45 项。

## （二）正在从事的技术开发项目

序号	项目实施人	项目名称	内容
1	中国卫通	干扰源定位系统	干扰源定位系统主要由信号变换分系统、卫星载波监测与运动属性判证分系统、信号采集处理与定位分系统、系统运控与数据库分系统、扩频参考站分系统、抵近卫星干扰源查证分系统等六个功能分系统组成。通过建立干扰源定位系统，可以提高公司在轨运营卫星干扰源定位的时效性和成功率，提高售后服务能力，提升技术力量，增强公司在国内外市场上的竞争力
2	中国卫通	通信用户载波错损监测告警系统建设项目	载波错损监测告警系统主要用于发现用户载波异常和干扰，具有载波频谱巡检功能，即周期性轮巡监测卫星上用户载波和空闲频段。在发生载波异常或干扰时，系统能够自动告警；具有实时频谱监测功能，即具备数字频谱仪所具备的基本功能，使该系统可以作为 CSM 系统的备份系统；具有频谱存贮与分析功能，即保存、备份、查询和分析巡检获得的频谱数据。有助于帮助业务运行中心迅速排查用户异常和盗用干扰，提高业务运行服务质量和客户满意度，提高公司市场竞争力
3	中国卫通	同步轨道卫星快速精确测定轨系统项目	同步轨道卫星快速精确测定轨系统能够提高定轨精度、容量和速度、系统自标校能力和获取轨道数据的可靠性。该系统支持应答机和 C 频段转发式双模测定轨方式，能够提高现有测定轨系统不足，使测控系统具备快速获取轨道数据的能力，为现有地面测控系统资源整合创造条件
4	中国卫通	中星 16 号宽带卫星地面应用系统项目	中星 16 号宽带卫星地面应用系统项目建设包含信关站、运营中心（包括数据中心、网络管理系统和业务运营支撑系统）的地面应用系统，能够支撑该卫星全部容量的数据传输，系统支持二层/三层网络，支持虚拟运营商服务，支持移动性管理和跨波束无缝切换，支持移动通信基站接入，支持与地面网络的互联互通提供宽带互联网服务等服务能力，为提供 Ka 宽带卫星运营服务打下坚实基础
5	中国卫通	中星 16 号卫星地面标校系统	中星 16 号卫星为我国第一颗 Ka 频段多点波束的通信卫星，卫星地面标校系统包括 4 个标校站和北京监控中心，4 个标校站分别建设在与星上 4 个用户天线所对应的预选波束中心点半径 5km 范围内。北京监控中心完成对各标校站的监控和管理功能。本项目建设将支持卫星每月两次在轨标校的能力，同时具备短期内每天 4 次的标校能力
6	鑫诺卫星	面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究对电力通信系统核心调度数据网业务纳入卫星通道备份的关键技术进行研究，进而扩大电力业务市场和服务覆盖广度。主要研究内容包括解决 MPLS VPN 数据无法穿透普通三层卫星系统的问题、解决卫星通信体制的适配性、确保信息安全并开发硬件平台

### （三）研发投入占主营业务收入的比重

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研发费用	1,906.63	3,579.30	5,345.10	5,988.45
开发支出	218.15	1,604.39	781.81	1,904.98
研究开发投入总额	2,124.78	5,183.69	6,126.91	7,893.43
营业收入	124,070.01	247,593.65	238,971.45	243,010.20
研发投入占营业收入比例	1.71%	2.09%	2.56%	3.25%

报告期内，发行人本部及其子公司鑫诺卫星为高新技术企业，研发费用主要为中国卫通和鑫诺卫星各项研发活动费用化支出部分，开发支出主要为中国卫通 Ka 星运控系统资本化投入部分。报告期内，公司研发投入分别为 7,893.43 万元、6,126.91 万元、5,183.69 万元和 2,124.78 万元，占营业收入的比例分别为 3.25%、2.56%、2.09%和 1.71%。2014 年至 2016 年，中国卫通本部研究开发投入总额占本部营业收入的比例为 4.06%，鑫诺卫星研究开发投入总额占鑫诺卫星营业收入的比例约为 4.48%，均满足高新技术企业认定对于研究开发费用投入的要求。

## 七、安全生产及环境保护情况

### （一）安全生产情况

公司所处的行业不属于高危行业。公司高度重视安全生产，坚持“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，将安全生产纳入发展规划，加强安全生产管理体系建设，保障员工职业健康与安全。公司成立以来严格遵守国家安全生产法律法规和标准，制定了《安全生产管理办法》《消防安全管理办法》等制度，并设立了以总经理为第一责任人的安全生产委员会，全面负责公司安全生产管理工作；公司施行安全生产责任制，严格执行公司主要负责人全面负责，分管安全负责人综合监管，分管业务负责人直接负责的规定，落实全员岗位安全生产责任；公司定期进行安全生产检查，分析安全生产形势，把安全生产工作作为日常生产经营管理的重要内容，减少和杜绝安全事故发生；公司严格按照电信管理、广播电视管理机构的规定和通信、广播电视行业安全标准，完善通信安全管理制度，强化开展通信网络业务运行安全防护工作，对卫星广播电视传输和通信网络信息通信安全负责；同时公司注重企业安全文化建设和安全生产培训工作，定期组织员工

学习安全生产法律法规和安全生产知识,并对各部门主要负责人进行安全生产绩效考核,对在防范安全事故方面取得显著成绩的部门和个人给予表彰和奖励。

中国卫通从事的卫星空间段运营及相关应用服务不属于高危行业。公司在生产经营过程中严格遵守安全生产管理制度,报告期内未发生重大安全生产事故。

## (二) 环境保护情况

公司所处的行业不属于重污染行业。同时,公司在生产经营过程中严格遵守国家及地方的相关环保法规和制度,报告期内未发生对环境有重大影响的事项。

# 八、发行人境外经营情况

## (一) 境外收入情况

报告期内,公司的境外收入情况如下表所示:

单位:万元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年	2014年
境外收入	51,070.02	102,958.83	92,977.82	105,185.45
营业收入	124,070.01	247,593.65	238,971.45	243,010.20
境外收入占比	41.16%	41.58%	38.91%	43.28%

报告期内,公司的境外收入分别为 105,185.45 万元、92,977.82 万元、102,958.83 万元和 51,070.02 万元,占营业收入的比重分别为 43.28%、38.91%、41.58%和 41.16%。

## (二) 境外主体情况

截至 2017 年 6 月 30 日,公司直接持股的境外公司包括亚太国际和卫通香港。亚太国际和卫通香港的具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人组织结构及主要控股公司、参股公司情况”之“(三) 发行人控股、参股公司的基本情况”。

## (三) 境外资产和资质情况

公司主要境外资产和资质情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、发行人主要固定资产及无形资产”。

#### （四）境外经营情况

公司境外业务主要为卫星空间段运营及相关应用服务。公司运营管理着 14 颗商用通信广播卫星，其中主要用于开展境外业务的卫星包括中星 10 号、中星 11 号、中星 12 号、中星 15 号、亚太 5 号、亚太 6 号、亚太 7 号、亚太 9 号等。同时，公司在香港大埔设立了测控中心，能够对亚太 5 号、亚太 6 号、亚太 7 号、亚太 9 号进行测控。公司在轨卫星的通信广播信号除覆盖中国全境之外，境外可覆盖澳大利亚、东南亚、南亚、中东、欧洲、非洲等国家和地区，多个传统轨位经多年运营和维护，已成为亚太地区优质的通信卫星频率轨道资源。公司境外收入来源主要为东南亚、香港、南亚等地区。



## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、发行人的独立性

#### （一）资产完整方面

发行人合法拥有与生产经营有关的土地、房产、机器设备以及商标、专利的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司资产完整、权属清晰，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖情况，不存在资金或其他资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情况。

#### （二）人员独立方面

公司建立了独立的劳动、人事、工资报酬及社会保障管理体系，独立招聘员工，与员工签订劳动合同。发行人的人员独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他单位。董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》《公司章程》的有关规定产生。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

#### （三）财务独立方面

发行人设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，发行人已建立独立的财务核算体系、能够独立作出财务决策、具有规范的财务会计制度和对分公司、子公司的财务管理制度，独立开展财务工作和进行财务决策。发行人开设了独立的银行账号，不存在与股东共用银行账户情形，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，无混合纳税现象。

#### （四）机构独立方面

发行人依法设立了股东大会、董事会、监事会，按照《公司章程》的规定聘任了经理层，同时根据公司业务发展的需要设置了各职能部门，独立行使经营管理职权；公司各组织机构的设置、运行和管理均完全独立于各股东，不存在混合

经营、合署办公的情形。

## （五）业务独立方面

发行人是航天科技专业从事卫星空间段运营及相关应用服务的专业公司，独立开展生产经营活动，业务独立于股东及其他关联方。发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

综上所述，发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，在资产、人员、财务、机构、业务方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## 二、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人的关系

航天科技为公司的控股股东和实际控制人，本次发行前直接持有公司 88.59% 的股权。本次发行完成后，航天科技仍为公司的控股股东和实际控制人。公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他单位的详细情况请参见本招股说明书“第五章 发行人基本情况”之“六、发起人、主要股东及实际控制人情况”的相关内容。

### （二）公司与控股股东、实际控制人的同业竞争情况

#### 1、公司及控股股东、实际控制人的主营业务情况

##### （1）公司的主营业务情况

公司的经营范围是基础电信业务经营（业务范围详见许可证经营，基础电信业务经营许可证有效期至 2025 年 06 月 03 日）；通信广播卫星系统的开发、管理；卫星地面应用系统及相关设备的设计、开发；与上述卫星业务相关的应用技术开发、技术咨询、工程设计、工程承包；进出口业务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；基础电信业务经营以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

公司主营业务为卫星空间段运营及相关应用服务，报告期内，公司合并口径

卫星空间段运营收入占主营业务收入比重超过 90%。报告期内，公司主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
卫星空间段运营收入	116,483.15	97.51%	230,326.80	93.67%	225,542.51	94.47%	233,798.64	96.50%
其他主营业务收入	2,969.93	2.49%	15,577.23	6.33%	13,208.79	5.53%	8,476.82	3.50%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>119,453.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>245,904.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>238,751.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>242,275.46</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 公司控股股东、实际控制人的主营业务情况

公司控股股东、实际控制人航天科技的主营业务主要包括宇航系统、导弹武器系统、航天技术应用产业和航天服务业等四个业务板块，主要从事运载火箭、人造卫星、载人飞船和战略、战术导弹武器系统的研究、设计、生产和发射，以及卫星应用、信息技术、新材料与新能源、航天特种技术应用、特种车辆及零部件、空间生物等领域的研究与发展等业务。

航天科技及其下属经营主体涉及的卫星产业主要包括卫星制造、卫星代理发射、卫星服务和地面设备制造等领域。

## 2、公司与航天科技及其下属子公司不存在同业竞争

按技术领域和服务方式进行分类，卫星产业主要包括卫星通信、卫星导航、卫星遥感以及卫星综合应用等。根据上下游关系，卫星产业分为卫星制造、卫星发射、卫星服务和地面设备制造四大领域。中国卫通是在卫星通信技术领域从事通信广播卫星运营服务的企业。

卫星通信广播系统由卫星空间段和卫星地面段组成，核心是卫星空间段。卫星空间段主要包括空间轨道中运行的通信广播卫星，以及对卫星进行跟踪、遥测及指令的地面测控和监测系统。卫星地面段以用户主站为主体，包括用户终端、用户终端与用户主站连接的“陆地链路”以及用户主站与“陆地链路”相匹配的接口。中国卫通从事的是通信广播卫星运营服务以通信广播卫星的空间段运营服

务，是航天科技下属从事卫星空间段运营的专业子公司为主。除中国卫通外，航天科技及其下属单位不存在从事卫星空间段运营业务的情形，中国卫通从事的主营业务与航天科技及其下属其他单位从事的卫星产业相关业务性质存在差异，不存在同业竞争。

从历史来看，发行人原为我国六大基础电信运营企业，根据国家深化电信体制改革要求，2009 年，中国卫通的基础电信业务并入中国电信，中国卫通主体及卫星空间段运营业务并入航天科技。自成立以来，发行人已经汇集了东方卫星、中广卫、鑫诺卫星、直播星公司、亚太卫星等我国在卫星空间段运营领域的核心力量，具有相对独立的发展历程和明确的业务定位。

### **（三）避免同业竞争的措施**

#### **1、公司控股股东航天科技出具承诺函**

发行人控股股东航天科技就避免与中国卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和中国卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与中国卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位在作为中国卫通的控股股东期间，将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不得以任何形式直接或间接从事与中国卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害中国卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，本单位在作为中国卫通的控股股东期间，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中国卫通构成竞争的业务，本单位将按照中国卫通的书面要求，将该等商业机会让与中国卫通，以避免与中国卫通存在同业竞争。

四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投

投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通控股股东期间持续有效。”

## **2、公司持股 5%以上股东火箭研究院出具承诺函**

火箭研究院就避免与中国卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和中国卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与中国卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不得以任何形式直接或间接从事与中国卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害中国卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中国卫通构成竞争的业务，本单位将按照中国卫通的书面要求，将该等商业机会让与中国卫通，以避免与中国卫通存在同业竞争。

四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通持股 5%以上股东或与中国卫通存在《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联关系期间持续有效。”

## **3、公司持股 5%以上股东五院出具承诺函**

五院就避免与中国卫通同业竞争事项，特作出承诺如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本单位没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何和中国卫通（含其下属公司，下同）构成竞争的业务及活动，或拥有与中国卫通存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

二、本单位承诺，本单位将采取合法及有效的措施，促使本单位、本单位控制的其他单位不得以任何形式直接或间接从事与中国卫通业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害中国卫通及其他股东合法权益的活动。

三、本单位承诺，如本单位及本单位控制的其他单位有任何商业机会可从事、参与或入股任何可能会与中国卫通构成竞争的业务，本单位将按照中国卫通的书面要求，将该等商业机会让与中国卫通，以避免与中国卫通存在同业竞争。

四、本单位承诺，若违反本承诺，本单位将在中国卫通股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向中国卫通股东和社会公众投资者道歉；如果本单位违反上述承诺导致中国卫通受损失的，本单位将及时、足额地向中国卫通作出赔偿或补偿。

五、本承诺函自签署之日起在本单位作为中国卫通持股 5%以上股东或与中国卫通存在《上海证券交易所股票上市规则》规定的关联关系期间持续有效。”

### 三、关联方与关联关系

根据《公司法》《企业会计准则》等的相关规定，截至本招股说明书签署日，公司的关联方和关联关系如下。

#### （一）公司控股股东

序号	关联方	关联关系
1	中国航天科技集团有限公司	控股股东、实际控制人

航天科技为公司控股股东，航天科技详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、发行人改制重组及设立情况”之“（二）发起人”。

#### （二）持股 5%以上的其他股东

序号	关联方	关联关系
1	中国运载火箭技术研究院	持股 5%以上的其他股东
2	中国空间技术研究院	持股 5%以上的其他股东

火箭研究院和五院为公司持股 5%以上的其他股东，详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“二、发行人改制重组及设立情况”之“（二）

发起人”。

### （三）控股股东控制的其他主要企业（除本公司）

公司控股股东航天科技控制的其他主要企业详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发起人、主要股东及实际控制人情况”之“（三）控股股东、实际控制人控制的其他主要企业的基本情况”。

报告期内，与本公司发生交易或形成往来款余额的控股股东控制的关联方的具体情况如下表所示：

序号	关联方	关联关系
1	中国运载火箭技术研究院	控股股东直属单位，公司股东
2	中国空间技术研究院	控股股东直属单位，公司股东
3	航天人才开发交流中心	控股股东直属单位
4	中国航天报社	控股股东直属单位
5	中国航天工程咨询中心	控股股东直属单位
6	航天通信中心	控股股东直属单位
7	中国四维测绘技术有限公司	控股股东二级子公司
8	航天科技财务有限责任公司	控股股东二级子公司
9	航天长征国际贸易有限公司	控股股东二级子公司
10	中国长城工业集团有限公司	控股股东二级子公司
11	航天投资控股有限公司	控股股东二级子公司
12	航天四创科技有限责任公司	控股股东三级子公司
13	陕西宇航科技工业有限公司	控股股东三级子公司
14	北京神舟天辰物业服务有限公司	控股股东三级子公司
15	航天国际旅游有限责任公司	控股股东三级子公司
16	彩虹无人机科技有限公司	控股股东三级子公司
17	China Great Wall Industry (Hong Kong) Corp. Limited	控股股东三级子公司
18	航天东方红卫星信息技术有限公司	控股股东四级子公司
19	重庆航天火箭电子技术有限公司	控股股东四级子公司
20	航天恒星科技有限公司	控股股东四级子公司
21	航天长征火箭技术有限公司	控股股东四级子公司
22	四川航天天盛通信网络有限责任公司	控股股东四级子公司
23	北京通保科润通信技术有限公司	控股股东四级子公司

序号	关联方	关联关系
24	中寰卫星导航通信有限公司	控股股东控制的其他企业
25	中卫普信宽带通信有限公司	其他
26	中星互联通信技术有限公司	其他

注：航天东方红卫星信息技术有限公司、北京通保科润通信技术有限公司的股东为航天新商务信息科技有限公司，航天新商务信息科技有限公司系航天科技的三级子公司；重庆航天火箭电子技术有限公司、航天长征火箭技术有限公司股东为航天时代电子技术股份有限公司，航天时代电子技术股份有限公司系航天科技的三级子公司；航天恒星科技有限公司的控股股东为中国东方红卫星股份有限公司，中国东方红卫星股份有限公司系航天科技的三级子公司；四川航天天盛通信网络有限责任公司股东为四川航天天盛科技有限责任公司，四川航天天盛科技有限责任公司系航天科技的三级子公司。

中国四维测绘技术有限公司为航天科技二级子公司，中国四维测绘技术有限公司持有中寰卫星导航通信有限公司 37.39%股份；公司持有中卫普信宽带通信有限公司 20%的股权，公司通过鑫诺卫星持有中星互联通信技术有限公司 10%股权，上述关联关系认定为其他。

#### （四）公司控制的子公司

截至 2017 年 6 月 30 日，公司控制的一级子公司情况如下：

序号	关联方	关联关系
1	中国直播卫星有限公司	全资子公司
2	中国东方通信卫星有限责任公司	全资子公司
3	中国通信广播卫星有限公司	全资子公司
4	中国卫星通信（香港）有限公司	全资子公司
5	亚太卫星国际有限公司	控股子公司
6	鑫诺卫星通信有限公司	全资子公司
7	北京卫星电信研究所有限公司	全资子公司

公司控制的子公司详细情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人组织结构及主要控股公司、参股公司情况”之“（三）发行人控股、参股公司的基本情况”。

#### （五）公司的合营企业及联营企业

截至 2017 年 6 月 30 日，公司的合营企业及联营企业情况如下：

序号	关联方	关联关系
1	北京同仁堂传媒（香港）有限公司	合营企业
2	航天数字传媒有限公司	联营企业



3	亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司	联营企业
---	------------------	------

航天数字传媒为发行人直接参股的联营企业，具体参见“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人组织结构及主要控股公司、参股公司情况”之“（三）发行人控股、参股公司的基本情况”。同仁堂传媒和亚太卫星宽带为发行人通过亚太卫星持股的合营企业和联营企业，具体情况如下：

公司名称	北京同仁堂传媒（香港）有限公司	成立时间	2013 年 2 月
注册资本	100 万港币	实收资本	100 万港币
注册地址	新界大埔工业屯大景街三号	主要生产经营地	香港
主营业务	卫星电视传输服务		
持股比例	北京同仁堂国际有限公司持股 51%，亚太卫视发展有限公司持股 49%		

注释：亚太卫视发展有限公司为亚太卫星的三级子公司

公司名称	亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司	成立时间	2016 年 08 月
注册资本	20,000 万元	实收资本（万元）	10,000
注册地址	深圳市宝安区西乡街道鹤洲洲石与北二路交汇处深业 U 中心 C 栋 18 楼	主要生产经营地	深圳
主营业务	宽带卫星通信		
持股比例	亚太卫星通信（深圳）有限公司持股 30%，北京船舶通信导航有限公司持股 20%，中国国有资本风险投资基金股份有限公司持股 10%，深圳市昊创投集团有限公司持股 10%，航天投资控股有限公司持股 10%，国华军民融合产业发展基金（有限合伙）持股 5%，海航生态科技集团有限公司持股 10%，深圳市创新投资集团有限公司持股 2.5%，深圳市卫星通信科技合伙企业（有限合伙）持股 2.5%		

注释：亚太卫星通信（深圳）有限公司为亚太卫星的三级子公司

## （六）公司董事、监事、高级管理人员及其有关的关联方

公司董事、监事与高级管理人员及其关系密切的家庭成员为公司的关联自然人，上述关联自然人担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的企业为公司的关联方。具体情况参见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”的相关内容。

## 四、关联交易

### （一）经常性关联交易

#### 1、销售货物及提供劳务

报告期内公司向关联方销售货物情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 1-6月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
航天数字传媒有限公司	卫星空间段运营服务	514.04	1,047.93	1,431.64	1,829.98
航天长征国际贸易有限公司	卫星空间段运营服务	328.50	206.49	-	-
彩虹无人机科技有限公司	卫星空间段运营服务	120.79	-	-	-
航天恒星科技有限公司	卫星空间段运营服务	210.52	428.02	469.96	566.20
中国航天科技集团公司	卫星空间段运营服务	84.21	344.57	-	174.76
航天长征火箭技术有限公司	卫星空间段运营服务	28.07	4.81	-	-
北京宇信电子有限公司	卫星空间段运营服务	-	127.54	130.89	130.50
航天通信中心	卫星空间段运营服务	-	127.36	-	-
中卫普信宽带通信有限公司	提供劳务	-	8.18	42.17	54.79
航天东方红卫星信息技术有限公司	提供劳务	0.75	0.75	0.75	0.75
中国航天科技集团公司	提供劳务	-	-	-	30.00
中寰卫星导航通信有限公司	提供劳务	-	1.00	-	4.20
航天数字传媒有限公司	提供劳务	-	122.72	130.55	133.48
航天数字传媒有限公司	销售商品	-	-	-	98.75
<b>合计</b>		<b>1,286.88</b>	<b>2,419.37</b>	<b>2,205.96</b>	<b>3,023.40</b>

上述所述关联交易主要系航天科技及下属单位与发行人之间的卫星空间段运营服务业务和商品销售业务所致，该等关联交易均为公司正常业务发展需要形成，交易真实并按照市场价格进行定价。报告期内，关联销售占当年公司营业收入的比例均低于 2%，不对公司财务状况和经营成果产生重要影响。

## 2、采购货物及接受劳务

报告期内公司向关联方采购货物情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
中国空间技术研究院	卫星建设	26,840.50	56,833.00	39,230.00	21,000.00
中国运载火箭技术研究院	火箭采购	-	16,450.00	5,700.00	-
中国长城工业集团有限公司	卫星代理采购	21,093.35	39,643.35	49,894.11	84,843.57
中国长城工业集团有限公司	卫星使用权采购	-	19,584.00	-	-
航天恒星科技有限公司	外协研发、建设	-	6,988.96	5,877.32	-
航天人才开发交流中心	采购商品	987.95	454.90	61.79	18.24
北京神舟天辰物业服务服务有限公司	接受劳务	477.84	559.05	-	-
航天四创科技有限责任公司	采购商品	-	36.75	-	9.86
中国航天报社	接受劳务	-	5.66	-	18.87
航天国际旅游有限责任公司	接受劳务	-	14.45	-	-
中国航天工程咨询中心	接受劳务	-	5.66	6.00	-
<b>合计</b>		<b>49,399.64</b>	<b>140,575.78</b>	<b>100,769.22</b>	<b>105,890.53</b>

报告期内，中国卫通关联方采购的对象主要为五院、火箭研究院、长城工业等航天科技下属单位，主要用于卫星、火箭等长期资产的构建。其中自长城工业的卫星采购主要为中国卫通下属公司亚太通信向长城工业采购卫星产品。

主要基于以下几点原因，中国卫通的关联采购具有较强的必要性：

1、由于我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球同步轨道卫星和火箭制造能力，且能够商业化应用的研制主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主。

2、中国进口卫星及相关物项受到以 ITAR 为代表的美国政策和法案的限制。因此中国卫通无法从美国采购整星，也无法采购使用美国零部件制造的欧洲卫星，很大程度上限制了中国卫通从国际上采购卫星。

3、通信广播卫星是国家重要的空间基础设施，为满足国家战略安全需求，有必要更多的选用国产化产品。

4、五院和火箭研究院研制的卫星、火箭产品在技术上日趋成熟，能够满足商用卫星的发射和运营需求，能够保证卫星的安全平稳运行。

因此，在国内现有航天产业布局情况下，为满足国家战略安全需要和自身商业卫星发射运营需求，中国卫通主要从五院和火箭研究院采购相关卫星和火箭。

发行人从五院、火箭研究院等关联单位采购卫星和火箭是交易双方通过市场化方式独立进行的，航天科技作为股东对上述交易并不进行干预或指导。同时，中国卫通从关联方采购的价格是经过交易双方商业谈判形成的，在实际协商定价过程中会充分参考国际同类产品的价格，关联采购价格具有公允性。报告期内，发行人关联采购不会对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响。

### 3、存款

报告期内公司关联方存款情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
航天科技财务有限责任公司	存款	45,819.06	75,630.87	469.37	44,805.60
合计		<b>45,819.06</b>	<b>75,630.87</b>	<b>469.37</b>	<b>44,805.60</b>

### 4、利息

报告期内公司关联方存款利息情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
航天科技财务有限责任公司	利息收入	393.80	138.18	1,062.27	2,703.79
合计		<b>393.80</b>	<b>138.18</b>	<b>1,062.27</b>	<b>2,703.79</b>

## 5、关键管理人员报酬

报告期内公司关键管理人员报酬情况如下：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
关键管理人员报酬	289.52	991.77	848.58	875.69
合计	<b>289.52</b>	<b>991.77</b>	<b>848.58</b>	<b>875.69</b>

## （二）偶发性关联交易

### 1、委托理财

报告期内公司关联委托理财收益情况如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
航天科技财务有限责任公司	委托理财	-	9,236.13	406.86	-
合计		-	<b>9,236.13</b>	<b>406.86</b>	-

### 2、接受担保

报告期内公司关联担保情况如下：

单位：万元

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
中国航天科技集团有限公司	108,125.59	2012.5.29	2017.5.29	是

2012年公司与进出口银行签订借款合同，合同授信总金额为18,340.00万美元，贷款用途主要用于卫星采购，航天科技提供担保。截至2014年12月31日，该笔银行借款期末余额为人民币108,125.59万元，公司于2015年偿还了上述借款。

### 3、共同出资

2016年8月发行人下属公司亚太卫星（深圳）和航天投资控股有限公司、北京船舶通信导航有限公司等以现金出资的方式共同设立合营企业亚太卫星宽带，主要业务是建造和发展全球高通量卫星通信系统，注册资本人民币200,000.00万元。亚太卫星（深圳）应认缴出资人民币60,000.00万元，持有合营企业30%股权，为第一大股东。航天投资应认缴出资人民币20,000万元，持有合营企业10%股权。由于航天投资控股有限公司属于发行人的关联企业，因此以现金出资的方式共同设立合营企业亚太卫星宽带属于关联交易。截至2017年6月30日，亚太卫星（深圳）已经出资人民币30,000.00万元，持有亚太卫星宽带30.00%股权。截至2017年6月30日，亚太卫星宽带股权结构见本节“三、（五）公司的合营企业及联营企业”之相关内容。

#### 4、其他关联交易

2012 年 8 月 17 日，本公司之子公司亚太通信卫星有限公司与中国长城工业集团有限公司签订未来发射服务合同，并于 2012 年 9 月 26 日按照合同条款向中国长城工业集团有限公司支付全额合同款。2015 年 8 月 16 日，该项未来服务合同到期，长城工业已向亚太通信卫星有限公司全额退回已收取的合同款，并收到应计利息 4,383.78 万元。

### （三）关联应收应付款

#### 1、应收

报告期各期末公司关联应收款余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款									
	航天数字传媒有限公司	798.53	39.93	190.38	9.52	-	-	641.83	32.09
	航天恒星科技有限公司	266.66	13.33	472.18	30.23	194.16	9.71	-	-
	航天四创科技有限责任公司	96.60	96.60	96.60	96.60	96.60	96.60	96.60	96.60
	中国航天科技集团有限公司	84.21	4.21	-	-	-	-	-	-
	北京宇信电子有限公司	-	-	-	-	-	-	0.98	0.05
	航天长征火箭技术有限公司	5.42	0.27	-	-	-	-	-	-
	<b>合计</b>	<b>1,251.42</b>	<b>154.34</b>	<b>759.16</b>	<b>136.35</b>	<b>290.76</b>	<b>106.31</b>	<b>739.41</b>	<b>128.74</b>
预付款项									
	中国长城工业集团有限公司	-	-	-	-	-	-	35,688.48	-
	航天恒星科技有限公司	495.74	-	495.74	-	-	-	405.15	-
	航天数字传媒有限公司	12.83	-	-	-	-	-	-	-
	<b>合计</b>	<b>508.57</b>	<b>-</b>	<b>495.74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>36,093.62</b>	<b>-</b>
其他应收款									



项目名称	关联方	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	中国四维测绘技术有限公司	-	-	-	-	738.89	-	1,893.05	-
	航天数字传媒有限公司	-	-	-	-	0.90	-	1.32	-
	<b>合计</b>	-	-	-	-	<b>739.79</b>	-	<b>1,894.37</b>	-
其他流动资产									
	航天科技财务有限责任公司	-	-	-	-	100,000.00	-	30,000.00	-
其他非流动资产									
	中国长城工业集团有限公司	-	-	-	-	15,667.20	-	-	-

其他流动资产核算的为中国卫通存放在航天科技财务有限责任公司的委托理财产品，其他非流动资产核算的为中国卫通预付给长城工业的卫星采购款。其他应收款中应收中国四维测绘技术有限公司的款项为中国卫通代为支付的卫通大厦建造款。

## 2、应付

报告期各期末公司关联应付款余额如下：

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应付账款					
	中国空间技术研究院	11,401.00	-	-	-
	中国长城工业集团有限公司	3,916.80	3,916.80	-	-
	China Great Wall Industry (Hong	7,920.64	-	-	59,184.34

项目名称	关联方	账面余额			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	Kong) Corp. Ltd				
	北京神舟天辰物业服务有限公司	477.84	-	-	-
	航天恒星科技有限公司	-	-	26.97	26.97
	航天四创科技有限责任公司	2.15	2.15	-	-
	中国航天报社	-	-	-	10.00
	北京通保科润通信技术有限公司	12.85	12.85	12.85	12.85
	中国航天工程咨询中心	4.00	4.00	4.00	6.00
	<b>合计</b>	<b>23,735.28</b>	<b>3,935.80</b>	<b>43.82</b>	<b>59,240.16</b>
其他应付款					
	中寰卫星导航通信有限公司	74.43	74.43	74.43	74.43
	中星互联通信技术有限公司	14.00	14.00	14.00	14.00
	中国运载火箭技术研究院	200.00	200.00	200.00	200.00
	北京通保科润通信技术有限公司	0.02	0.02	0.02	0.02
	中国四维测绘技术有限公司	1,251.11	251.11	-	-
	<b>合计</b>	<b>1,539.55</b>	<b>539.55</b>	<b>288.45</b>	<b>288.45</b>
预收款项					
	彩虹无人机科技有限公司	466.88	-	-	-
	航天长征国际贸易有限公司	95.68	97.58	154.73	-
	北京宇信电子有限公司	-	-	0.18	-

项目名称	关联方	账面余额			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
	航天恒星科技有限公司	-	-	-	275.24
	中国航天科技集团有限公司	-	-	174.76	-
	中卫普信宽带通信有限公司	-	-	5.31	-
	<b>合计</b>	<b>562.55</b>	<b>97.58</b>	<b>334.97</b>	<b>275.24</b>
应付股利					
	中国航天科技集团有限公司	21,991.76	-	-	-
	中国运载火箭技术研究院	1,390.43	-	-	-
	中国空间技术研究院	1,390.43	-	-	-
	中国金融电子化公司	52.67	-	-	-
	<b>合计</b>	<b>24,825.29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

应付账款中应付长城工业的款项为中星 15 号卫星转发器购买相关的款项；其他应付款中应付中国四维测绘技术有限公司的款项为中国卫通代收的卫通大厦建造款；应付股利主要为截至 2017 年 6 月 30 日应付未付股东股利相关的款项。

#### （四）关联方承诺

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方相关的承诺事项：

单位：万元

项目名称	关联方	账面余额			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度

项目名称	关联方	账面余额			
		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
采购卫星及相关服务					
	中国运载火箭技术研究院	53,850.00	-	-	-
	中国空间技术研究院	114,066.51	-	-	-
	China Great Wall Industry (Hong Kong) Corp. Limited	57,921.12	80,538.57	113,378.26	45,231.65
	中国长城工业集团有限公司	-	-	3,916.80	-
应用系统研制相关服务					
	航天恒星科技有限公司	6,221.64	7,448.92	13,688.75	30.00
股权投资					
	北京同仁堂传媒（香港）有限公司	382.75	394.48	369.46	347.89
	亚太卫星宽带通信（深圳）有限公司	30,000.00	45,000.00	-	-

## （五）其他关联事项

2011 年 8 月，公司与五院签署《中国卫星通信大厦合作建设协议》，约定双方在五院拥有的坐落于海淀区知春路 63 号西南角的一块面积 9,600 平方米的土地上合作建设卫通大厦，中国卫通提供大厦建设及装修资金，并约定大厦建成后，五院拥有总建筑面积 40%的房屋产权和相应土地使用权，中国卫通拥有总建筑面积 60%的房屋产权和相应土地使用权。

2013 年 8 月，本公司与五院、中国四维签署《中国卫星通信大厦合作建设补充协议》，约定五院提供大厦建设所用划拨土地，本公司与中国四维提供将建设土地依法办理国有土地出让合同所需补缴的土地出让金和卫通大厦建设资金。大厦建成之后，五院拥有总建筑面积 40%的房屋产权和相应的土地使用权，本公司(包括中国四维)拥有总建筑面积 60%的房屋产权和相应的土地使用权，即“五院拥有地上东侧主楼所有楼层及西北侧裙楼 1、2 层的房屋产权；中国卫通拥有地上中部和西侧主楼 1-6、13-23 楼层及西北侧裙楼 3、4、5 层的房屋产权；中国四维拥有地上中部和西侧主楼 7-12 楼层的房屋产权。首层大堂产权按照各方的分配比例公摊。2016 年 7 月，中国卫星通信大厦完成验收达到预定可使用状态，并完成预转固。

中国卫通拥有的卫通大厦房产面积约为 43,726.15 平方米，2016 年度卫通大厦达到预定可使用状态，但尚未竣工结算，暂估转入固定资产 61,263.33 万元，转入无形资产 8,005.06 万元。

## （六）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，中国卫通的关联交易主要以关联采购为主，关联销售占当年公司营业收入的比例均低于 2%，交易价格采用市场定价，具备公允性，不对公司财务状况和经营成果产生重要影响。

报告期内，发行人向航天科技下属单位的采购金额分别为 105,890.53 万元、100,769.22 万元、140,575.78 万元和 49,399.64 万元，占当年采购总额比例分别为 52.53%、40.74%、60.63%和 39.00%。中国卫通关联采购的对象主要为五院、火箭研究院等航天科技系统内单位，主要用于卫星等长期资产的构建。中国卫通关

联采购占比较高，主要基于以下几点原因：

1、由于我国航天工业的总体部署和战略布局，目前具有地球同步轨道卫星和火箭制造能力，且能够商业化应用的研制主体主要集中在航天系统内，以五院和火箭研究院为主。

2、中国进口卫星及相关物项受到以 ITAR 为代表的美国政策和法案的限制。因此中国卫通无法从美国采购整星，也无法采购使用美国零部件制造的欧洲卫星，很大程度上限制了中国卫通从国际上采购卫星。

3、通信广播卫星是国家重要的空间基础设施，为满足国家战略安全需求，有必要更多的选用国产化产品。

4、五院和火箭研究院研制的卫星、火箭产品在技术上日趋成熟，能够满足商用卫星的发射和运营需求，能够保证卫星的安全平稳运行。

因此，在国内现有航天产业布局情况下，为满足国家战略安全需要和自身商业卫星发射运营需求，中国卫通主要从五院和火箭研究院采购相关卫星和火箭。

发行人从五院、火箭研究院等关联单位采购卫星和火箭是交易双方通过市场化方式独立进行的，航天科技作为股东对上述交易并不进行干预或指导。同时，中国卫通从关联方采购的价格是经过交易双方商业谈判形成的，在实际协商定价过程中会充分参考国际同类产品的价格，关联采购价格具有公允性。报告期内，发行人关联采购不会对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响。

## 五、关联交易的制度规定

### （一）公司章程的有关规定

#### 1、关联交易的决策权限

第九十四条 董事会在股东大会授权范围内，决定关联交易事项。

第九十七条 达到下列标准之一的关联交易事项应提交董事会审议：

（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易（公司提供担保除外）；

（2）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上且占公司最近

一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外）；

（3）法律、法规、规范性文件规定的其他应当经董事会审议的情形。

## 2、关联交易的回避制度

《公司章程（草案）》第一百一十八条，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

《公司章程（草案）》第八十条，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；在非关联股东对关联交易事项进行表决时，关联股东应予以回避。如果关联股东是会议主持人，则应委托另一位无关联关系的股东代表主持表决程序。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

## （二）关联交易管理规定的的主要内容

### 1、关联交易的披露

第十一条 公司的关联交易，是指公司或者其控股子公司与公司关联人之间发生的可能导致转移资源或者义务的事项，包括但不限于下列事项：

- （1）购买或者出售资产；
- （2）对外投资（含委托理财、委托贷款等）；
- （3）提供财务资助；
- （4）提供担保；
- （5）租入或者租出资产；
- （6）委托或者受托管理资产和业务；
- （7）赠与或者受赠资产；
- （8）债权、债务重组；

- (9) 签订许可使用协议；
- (10) 转让或者受让研究与开发项目；
- (11) 购买原材料、燃料、动力；
- (12) 销售产品、商品；
- (13) 提供或者接受劳务；
- (14) 委托或者受托销售；
- (15) 在关联人的财务公司存贷款；
- (16) 与关联人共同投资；
- (17) 其他通过约定可能导致资源或者义务转移的事项。

## 2、关联交易的决策程序

第十七条 公司拟发生的关联交易满足下列标准之一的，应当经董事会审议批准并及时披露：

(1) 与关联自然人发生的交易（公司提供担保除外）金额在 30 万元以上的关联交易；

(2) 与关联法人发生的交易（公司提供担保除外）金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上。

(3) 法律、法规、规范性文件规定的其他应当经董事会审议的情形。

公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十八条 公司拟发生的关联交易满足下列标准之一的，除应当及时披露外，还应当在董事会审议批准后提交股东大会审议：

(1) 公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的重大关联交易，应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议；

(2) 公司为关联人提供担保；



(3) 法律、法规、规范性文件规定的其他应当经股东大会审议的情形。

公司拟发生上述第(1)项重大关联交易的,应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。

公司为持股 5%以下的股东提供担保的,参照本条第一款规定执行,有关股东应当在股东大会上回避表决。

### 3、日常关联交易披露和决策程序的特别规定

第三十八条 公司与关联人进行日常关联交易的,按照下述规定分别履行相应的决策程序和披露义务:

(1) 已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议,如果执行过程中主要条款未发生重大变化的,公司应当在年度报告和中期报告中按要求披露各协议的实际履行情况,并说明是否符合协议的规定;

(2) 首次发生的日常关联交易,公司应当与关联人订立书面协议并及时披露,根据协议涉及的总交易金额提交董事会或者股东大会审议,协议没有具体总交易金额的,应当提交股东大会审议;该协议经审议通过并披露后,根据其进行的日常关联交易按照前款规定办理;

(3) 每年新发生的各类日常关联交易数量较多,需要经常订立新的日常关联交易协议等,难以按照前项规定将每份协议提交董事会或者股东大会审议的,公司可以在披露上一年度报告之前,按类别对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计,根据预计结果提交董事会或者股东大会审议并披露;对于预计范围内的日常关联交易,公司应当在年度报告和中期报告中予以分类汇总披露。公司实际执行中超出预计总金额的,应当根据超出量重新提请董事会或者股东大会审议并披露。

### 4、关联交易的回避制度

第二十三条 公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的,公司应当将交易提交股东大会审议。

第二十四条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

### （三）董事会议事规则的有关规定

第七条 董事会应当确定关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序。达到下列标准之一的关联交易事项应提交董事会审议：

（1）与关联自然人发生的交易（公司提供担保除外）金额在 30 万元以上的关联交易；

（2）与关联法人发生的交易（公司提供担保除外）金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上；

（3）法律、法规、规范性文件规定的其他应当经董事会审议的情形。

第二十条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托。

### （四）股东会议事规则的有关规定

第六条 公司及控股子公司发生的对股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

第四十七条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第五十四条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

## 六、发行人报告期内关联交易制度执行情况及独立董事意见

### （一）关联交易制度执行情况

公司自成立以来逐步实现了规范运作，法人治理结构日渐完善，针对可能存在的关联交易情况，公司制定了相关决策依据，据实履行相关程序。中国卫通第一届董事会第四次会议和第四次临时股东大会审议通过了《中国卫通集团股份有

限公司关联交易管理规定》（以下简称《关联交易管理规定》），对公司关联交易的审议、表决、披露等程序作出了规定，中国卫通的关联交易将按照《关联交易管理规定》进行。发行人报告期内所发生的全部重大关联交易已按照交易发生时有效的公司治理制度履行了内部决策程序。发行人全体独立董事对公司 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月的关联交易进行了审核并发表了独立意见。

## （二）独立董事对报告期内关联交易事项的意见

本公司独立董事已对报告期内关联交易情况进行了审核，并发表了独立意见，认为：

公司报告期内发生的关联交易真实、必要、合理，符合公司经营发展需要；上述关联交易已按照公司当时有效的章程及其他规章制度履行了必要的审议程序；关联交易定价合理有据、客观公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

## 七、规范和减少关联交易的措施

对于公司在生产经营中，根据业务发展需要与关联方进行的关联交易，公司将严格执行《公司章程》《关联交易管理规定》对关联交易的有关规定，保证关联交易符合公平、公正的市场原则。此外，公司实际工作中将充分发挥独立董事的作用，确保关联交易价格的公允性、审批程序的合规性，最大程度地保护公司及其他股东的合法权益。另外，发行人的控股股东航天科技，及持股 5%以上股东火箭研究院和五院，均出具了《关于规范关联交易的承诺函》。

### （一）公司控股股东航天科技出具承诺函

发行人控股股东航天科技就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和《中国卫通公司章程》及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及中国卫通的关联交易时，切实遵守中国卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守中国卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害中国卫通及其他股东的合法权益。”

## （二）公司持股 5%以上股东火箭研究院出具承诺函

火箭研究院就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和《中国卫通公司章程》及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及中国卫通的关联交易时，切实遵守中国卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守中国卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害中国卫通及其他股东的合法权益。”

## （三）公司持股 5%以上股东五院出具承诺函

五院就规范关联交易事项，特作出承诺如下：

“本单位及本单位控制的单位将尽最大努力控制或减少与中国卫通之间的关联交易。在进行确属必要且无法规避的关联交易时，本单位及本单位控制的单位与中国卫通之间的关联交易定价将按照有关法律、法规及规范性文件的规定，依据公平、公允和市场化的原则执行，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

本单位保证将按照法律法规、规范性文件和《中国卫通公司章程》及相关管理制度规定的决策程序，对关联交易进行决策，在审议涉及中国卫通的关联交易时，切实遵守中国卫通董事会、股东大会进行关联交易表决时的回避程序。严格遵守

中国卫通关于关联交易的决策制度，确保不损害中国卫通及其他股东的合法权益。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与其他核心技术人员简要情况

公司董事会由袁洁、吴劲风、李海东、李忠宝、穆浩平、程广仁、吕廷杰、索绪权、刘贵彬 9 人组成，其中：吕廷杰、索绪权、刘贵彬 3 人为独立董事。公司监事会由刘志伟、彭涛、冯建勋、鲁征、樊丽君 5 人组成，其中：鲁征、樊丽君为职工代表监事。公司共有 9 名高级管理人员，包括：总经理李忠宝，副总经理穆浩平、赵栋、熊立、姚发海、陈炳江、李海金，财务总监郑海燕，董事会秘书刘晓东。

#### （一）董事

截至本招股说明书签署日，公司共有董事 9 名，其中，独立董事 3 名。公司董事由股东大会选举产生，每届任期三年，并可连选连任。独立董事连续任期不得超过 6 年。

序号	姓名	职务	提名人	本届任期起止时间
1	袁洁	董事长	航天科技	2017年6月-2020年6月
2	吴劲风	董事	航天科技	2017年6月-2020年6月
3	李海东	董事	航天科技	2017年6月-2020年6月
4	李忠宝	董事	航天科技	2017年7月-2020年6月
5	穆浩平	董事	航天科技	2017年6月-2020年6月
6	程广仁	董事	航天科技	2017年6月-2020年6月
7	吕廷杰	独立董事	全体发起人	2017年6月-2020年6月
8	索绪权	独立董事	全体发起人	2017年6月-2020年6月
9	刘贵彬	独立董事	全体发起人	2017年6月-2020年6月

公司董事简历如下：

#### 袁洁先生

袁洁先生，1965 年 8 月出生，中国国籍，中共党员，硕士学位，无境外永久居留权。袁洁先生现任航天科技党组副书记、副总经理，中国卫通董事长，亚

太卫星董事长；袁洁先生历任航天科技八院副主任、副所长、所长、院长助理、副院长、院长、副书记。袁洁先生曾获得国务院“国家科技进步特等奖”、国家国防科学技术工业委员会“国防科技工业有突出贡献中青年专家”、国家人力资源和社会保障部“百千万人才工程”第一、二层次人选、国家科委、科协、共青团中央“全国青年科技标兵”等多项荣誉和称号。

### **吴劲风先生**

吴劲风先生，1961年9月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，无境外永久居留权。吴劲风先生现任航天科技总工程师、中国卫通董事、北京四维图新科技股份有限公司董事长。吴劲风先生历任中广卫工程师、通信组织处副处长、卫星事业部总经理、公司副总经理，卫通集团党委委员、党委副书记、副总经理、总经理，东方卫星总经理，直播星公司总经理，科学技术专家委员会主任（兼），中国四维董事长、党委书记、总经理等职务。

### **李海东先生**

李海东先生，1963年9月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，高级会计师，无境外永久居留权。李海东先生现任中国卫通董事、航天科技财务有限责任公司董事、航天投资控股有限公司董事、航天时代置业发展有限公司董事。李海东先生历任中国航天工业总公司财务局协理员（副处级）、航天总公司财务局国有资产处处长，国防科学技术工业委员会财务司基建技改财务处处长、信息中心副主任，航天科技财务有限责任公司副总经理、总经理、党委副书记、党委书记，北京国际信托有限公司监事会主席。李海东先生曾荣获国防科学技术工业委员会“国防科学技术三等奖”、中国航天科技集团公司“航天贡献奖”等多项荣誉。

### **李忠宝先生**

李忠宝先生，1967年11月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，无境外永久居留权。李忠宝先生现任中国卫通董事、总经理、党委副书记，亚太卫星董事，直播星公司董事长。李忠宝先生历任五院兰州空间技术物理研究所副处长、所长助理、副所长，五院北京卫星信息工程研究所副所长、所长，航天恒星科技有限公司总裁、执行董事，中国卫星高级副总裁、临时党委书记、董事，五

院院长助理、副院长，航天科技卫星应用研究院院长。李忠宝先生曾荣获航天科技“2007-2008 年度航天技术应用与服务产业业绩贡献奖”、“院型号首飞二等功”，国家国防科技工业局“国防科技进步三等奖”，中国航天工业总公司首届“百优十佳青年”、“‘八五’预研先进工作者”等多项荣誉和称号。

### 穆浩平先生

穆浩平先生，1963 年 1 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，研究员级高级会计师，无境外永久居留权。穆浩平先生现任中国卫通董事、党委书记、副总经理，东方卫星董事长，直播星公司董事。穆浩平先生历任陕西彩色显像管总厂财务科副科长、财务处副处长、处长，彩虹电子集团公司资财部部长助理、财务部部长助理，彩虹集团公司驻陕各企业财务总监、财务副总监、彩管总厂总会计师，彩虹显示器件股份有限公司董事，中国华源集团有限公司副总会计师兼财务部部长，中卫国脉通信股份有限公司董事、董事长，卫通集团副总会计师、投资财务部经理、企业管理部副经理、计划财务部总经理、总会计师、财务总监。

### 程广仁先生

程广仁先生，1963 年 2 月出生，中国国籍，中共党员，博士研究生学历，无境外永久居留权。程广仁先生现任中国卫通董事，亚太卫星执行董事、总裁，亚太卫星宽带董事长。程广仁先生历任航天工业部办公厅副主任科员，中国长城工业总公司宇航部副处长，鑫诺卫星副总裁、总裁，直播星公司董事长，航天科技副总经济师，卫通集团党委书记。

### 吕廷杰先生

吕廷杰先生，1955 年 8 月出生，中国国籍，中共党员，博士研究生学历，教授，无境外永久居留权。吕廷杰先生现任中国卫通独立董事、北京邮电大学教授，同时兼任中国联合网络通信股份有限公司独立董事、京东方科技集团股份有限公司独立董事、深圳市爱施德股份有限公司独立董事、大唐高鸿数据网络技术股份有限公司独立董事、中国通信服务股份有限公司独立董事、北京迪信通商贸股份有限公司独立董事。吕廷杰先生历任北京邮电大学管理工程系副主任、副教授，管理与人文学院副院长、教授，研究生院常务副院长，经济管理学院院长、



执行院长，校长助理。吕廷杰先生曾担任邮电部第 22 届万国邮联大会主席办主席助理，曾荣获国家教育部“国家教学成果二等奖”、中华全国总工会“全国师德先进个人”、国家邮电部“青年学科带头人”、北京市“青年骨干教师”、国家邮电部“科技进步二等奖”等多项荣誉和称号。

### 索绪权先生

索绪权先生，1957 年 4 月出生，中国国籍，中共党员，中央党校研究生学历，高级经济师，无境外永久居留权。索绪权先生现任中国卫通独立董事。索绪权先生曾在中国人民银行陕西省分行、中国工商银行陕西省分行从事银行信贷管理工作，先后任科员、主任科员、副处长、处长；历任中国工商银行总行处长、工商信贷管理部副总经理兼信贷审批中心主任、授信审批部总经理。索绪权先生曾享受国务院政府特殊津贴。

### 刘贵彬先生

刘贵彬先生，1966 年 7 月出生，中国国籍，大学本科学历，注册会计师，无境外永久居留权。刘贵彬先生现任中国卫通独立董事、瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、管理委员会委员，同时还兼任北京首都国际机场股份有限公司独立非执行董事、三六零科技股份有限公司独立董事、北京奇飞翔艺商务咨询有限公司董事、中再资源环境股份有限公司独立董事、北京巅峰智业旅游文化创意股份有限公司独立董事。刘贵彬先生历任四川会计师事务所业务助理、部门主任，成都日月会计师事务所副主任会计师，岳华会计师事务所有限公司四川分所副主任会计师，岳华会计师事务所有限公司副主任会计师，中瑞岳华会计师事务所有限公司董事长，中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、管理委员会委员。刘贵彬先生还是中国注册会计师协会首批资深会员、全国会计领军人才（注册会计师类）。

## （二）监事

截至本招股说明书签署日，公司共有监事 5 名，其中，职工监事 2 名。公司除职工代表监事之外的监事由股东大会选举产生，职工代表监事由职工代表大会选举产生，每届任期三年，并可连选连任。

序号	姓名	职务	提名人	本届任期起止时间
1	刘志伟	监事会主席	火箭研究院	2017年6月-2020年6月
2	彭涛	监事	五院	2017年6月-2020年6月
3	冯建勋	监事	中国金电	2017年6月-2020年6月
4	鲁征	职工监事	职工代表大会选举	2017年6月-2020年6月
5	樊丽君	职工监事	职工代表大会选举	2017年6月-2020年6月

公司监事简历如下：

### 刘志伟先生

刘志伟先生，1965年5月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，无境外永久居留权。刘志伟先生现任中国卫通监事会主席，北京航天万源科技有限公司总经理，泰安航天特种车有限公司副董事长，航天长征化学工程股份有限公司董事，中国长征火箭有限公司董事，航天长征火箭工业有限公司董事、总经理。刘志伟先生历任北京航空航天大学分校科技开发中心主任，北京京航公司总经理，火箭研究院北京万源工业公司项目开发处处长，北京航天万源煤化工工程技术有限公司党委书记，泰安航天特种车有限公司总经理，火箭研究院经营投资部产业项目处处长、部长。刘志伟先生曾荣获中国航天科技集团公司“优秀党务工作者”、“航天贡献奖”，火箭研究院“先进工作者”、“突出贡献领导人员”、“突出贡献共产党员”等荣誉和称号。

### 彭涛先生

彭涛先生，1974年5月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师，无境外永久居留权。现任中国卫通监事、五院经营投资与产业发展部部长、中国卫星监事、北京康拓红外技术股份有限公司董事、航天神舟生物科技集团有限公司董事、深圳证券通信有限公司董事、航天神舟投资管理有限公司董事。彭涛先生历任五院院办公室秘书、处长、副主任，航天恒星科技有限公司副总经理。

### 冯建勋先生

冯建勋先生，1971年5月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师，无境外永久居留权。冯建勋先生现任中国卫通监事、中国金电部门

副总经理、中国四维监事。冯建勋先生历任西安财经学院助教，中国金电软件开发中心干部、办公室总经理助理、办公室副主任。冯建勋先生曾在国家中长期科学和技术发展规划战略研究中做出重要贡献而受到国家科技部表彰，曾因货币金银管理项目而获得中国人民银行“2006 年度银行科技发展二等奖”等荣誉。

### 鲁征先生

鲁征先生，1978 年 5 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，中级经济师，无境外永久居留权。鲁征先生现任中国卫通职工监事、党群与纪检监察部部长。鲁征先生历任建业住宅集团（中国）有限公司员工，卫通有限人力资源部员工、企业文化部部长助理、副部长。鲁征先生曾荣获中国航天科技集团公司“企业文化建设先进个人”、“优秀工会干部”等荣誉和称号。

### 樊丽君女士

樊丽君女士，1974 年 7 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，拥有律师资格，无境外永久居留权。樊丽君女士现任中国卫通职工监事、人力资源部副部长。樊丽君女士历任中广卫法律顾问，直播星公司法律顾问，中国卫通法律顾问。樊丽君女士曾荣获中国航天科技集团公司“法制宣传先进个人”等荣誉和称号。

## （三）高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司共有高级管理人员 9 名。

序号	姓名	职务	提名人	本届任期起止时间
1	李忠宝	总经理	董事会	2017 年 7 月-2020 年 6 月
2	穆浩平	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
3	赵 栋	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
4	熊 立	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
5	郑海燕	财务总监	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
6	姚发海	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
7	陈炳江	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
8	李海金	副总经理	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月
9	刘晓东	董事会秘书	董事长	2017 年 6 月-2020 年 6 月

注：根据《公司法》等法律法规及《公司章程》的相关规定，中国卫通总经理有权向董

事会提名公司副总经理、财务总监候选人。鉴于 2017 年 6 月 26 日股份公司创立大会时，公司总经理人选尚未确定，特提请由公司董事长代为行使提名副总经理、财务总监的权利。

公司高级管理人员简历如下：

### **李忠宝先生**

李忠宝先生，同本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（一）董事”之“李忠宝先生”简历。

### **穆浩平先生**

穆浩平先生，同本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（一）董事”之“穆浩平先生”简历。

### **赵栋先生**

赵栋先生，1961 年 9 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，无境外永久居留权。赵栋先生现任中国卫通副总经理、党委委员。赵栋先生历任北京信息控制研究所副所长，北京航天四创技术开发中心副总工程师、副总经理，中国天地卫星股份有限公司副总裁，航天四创科技有限责任公司总裁，航天新世界科技有限公司总经理，北京神舟航天软件技术有限公司副总裁。赵栋先生曾荣获国务院“国家科学进步奖二等奖”、航天科技“2002-2003 年度航天奖”、“有突出贡献专家”、国防科工委“国防科学技术奖一等奖”等多项荣誉和称号，享受国务院政府特殊津贴。

### **熊立女士**

熊立女士，1969 年 5 月出生，中国国籍，中共党员，工商管理硕士学位，国际商务师，无境外永久居留权。熊立女士现任中国卫通副总经理、党委委员，直播星公司董事、副总经理。熊立女士历任中国长城工业总公司进出口部项目经理、宇航部主管业务经理、西欧代表处代表、经理部主管业务经理，鑫诺卫星总裁助理、副总裁、常务副总裁。熊立女士曾荣获中国航天科技集团公司“‘十二五’平安单位建设先进工作者”称号。

### **郑海燕先生**

郑海燕先生，1964 年 8 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，研究员级高级会计师，无境外永久居留权。郑海燕先生现任中国卫通财务总监、党委委员。郑海燕先生历任航天工业部、航空航天工业部财务司综合处科员、副主任科员、主任科员，中国航天工业总公司财务经济调节部价格处副处长、财务司价格处副处长（主持工作），航天科技财务部成本价格管理处处长，五院财务部副部长兼 502 所总会计师，长城工业财务总监。郑海燕先生曾荣获中国航天科技集团公司“航天贡献奖”、全国企业管理现代化创新成果审定委员会“第十八届国家级一级企业管理现代化创新成果奖”、中国航天工业总公司“机关先进工作者”、“公司嘉奖”等多项荣誉和称号。

### 姚发海先生

姚发海先生，1963 年 7 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，研究员，无境外永久居留权。姚发海先生现任中国卫通副总经理、党委委员，科学技术专家委员会主任、卫星频率轨道资源中心主任。姚发海先生历任北京电信管理局北京一号国际卫星通信地面站工程师、副站长，东方卫星工程师、副总工程师、总工程师、副总经理，直播星公司副总经理。姚发海先生曾获得国务院工程技术类特殊津贴、中国航天基金会基金奖、国家广播电视安全播出工程“特殊贡献奖”等多项荣誉和称号。

### 陈炳江先生

陈炳江先生，1959 年 11 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师，无境外永久居留权。陈炳江先生现任中国卫通副总经理、党委委员，天基信息网络创新论证中心主任，中国卫通怀来分公司总经理；陈炳江先生历任北京军区空军司令部通信处参谋、科长，空军司令部通信部参谋、主任，卫通集团企业发展部副总经理、总经理，卫通集团江苏省分公司总经理、党委书记，卫通有限总经理助理、人力资源部部长，中国四维测绘技术有限公司总经理、党委书记。陈炳江先生曾荣获第五届全国通信行业企业管理现代化创新成果一等奖、第十七届国家级企业管理创新成果二等奖、国家“军队科技进步二等奖”、空军司令部三等功、北京军区空军司令部三等功等多项荣誉。

### 李海金先生

李海金先生，1970 年 11 月出生，中国国籍，中共党员，硕士研究生学历，高级工程师，无境外永久居留权。李海金先生现任中国卫通集团股份有限公司中国卫通副总经理、党委委员；李海金先生历任航天科技五院 502 所主管设计师、中国航天科技集团公司航天科技系统工程部卫星处主任科员、宇航部主任科员、宇航部卫星处副处长、宇航部卫星一处处长、宇航部综合管理处处长。李海金先生曾获得中国航天基金会基金奖。

#### 刘晓东先生

刘晓东先生，1966 年 3 月出生，中国国籍，中共党员，大学本科学历，无境外永久居留权。刘晓东先生现任中国卫通董事会秘书、总经理助理、企业发展部部长，中广卫董事、总经理，鑫诺卫星董事，航天新商务信息科技有限公司董事，航天数字传媒董事、副董事长。刘晓东先生历任北京军区空军雷达第 28 团技术处技师，北京军区空军地空导弹训练基地政治处干事，总参通信部全军指挥自动化工作站处长，总参通信部全军指挥自动化网络中心站站长，全国人大常委会华侨委员会专职秘书，卫通有限总经理办公室副主任、主任，北京卫星电信研究所所长。刘晓东先生曾荣获卫通有限“优秀中层干部”、总参通信部三等功等多项荣誉和称号。

### （四）其他核心技术人员

截至本招股说明书签署日，除上述董事、监事、高级管理人员之外，中国卫通未认定过其他核心技术人员。

## 二、董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有公司股份的情况

### （一）直接或间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属均未通过直接或间接方式持有过公司股份。

### （二）所持股份的质押和冻结

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属未出

现过持有公司股份的情况，也不存在所持股份被质押或冻结的情况。

### 三、董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表：

序号	姓名	职务	对外投资情况		
			公司名称	持股数量	持股比例
1	刘贵彬	独立董事	岳华会计师事务所有限公司	10 万元	1.8519%
			中瑞岳华会计师事务所 (特殊普通合伙)	50 万元	0.5917%
			瑞华会计师事务所 (特殊普通合伙)	30 万元	0.027%
			上海硕乐投资中心 (有限合伙)	500 万元	8.531%

上述投资均未与中国卫通存在利益冲突。除刘贵彬外，中国卫通其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

### 四、董事、监事、高级管理人员最近一年一期薪酬情况

2016 年度和 2017 上半年公司董事、监事、高级管理人员从公司领取薪酬情况如下：

序号	姓名	职务	2016 年薪酬 (万元)	2017 上半年 薪酬(万元)	备注
1	袁 洁	董事长	无	无	不在发行人及子公司处领薪
2	吴劲风	董事	无	无	不在发行人及子公司处领薪
3	李海东	董事	无	无	不在发行人及子公司处领薪
4	李忠宝	董事、总经理	无	无	尚未领取薪酬
5	穆浩平	董事、副总经理	67.02	23.46	-
6	程广仁	董事	586.20 万港元	141.60 万港元	在亚太卫星领取薪酬
7	吕廷杰	独立董事	无	无	尚未领取薪酬
8	索绪权	独立董事	无	无	尚未领取薪酬
9	刘贵彬	独立董事	无	无	尚未领取薪酬

序号	姓名	职务	2016 年薪酬 (万元)	2017 上半年 薪酬(万元)	备注
10	刘志伟	监事会主席	无	无	不在发行人及子公司处领薪
11	彭 涛	监事	无	无	不在发行人及子公司处领薪
12	冯建勋	监事	无	无	不在发行人及子公司处领薪
13	鲁 征	职工监事	27.27	9.25	-
14	樊丽君	职工监事	23.92	8.76	-
15	赵 栋	副总经理	53.51	19.27	-
16	熊 立	副总经理	53.53	19.22	-
17	郑海燕	财务总监	无	10.05	2017 年 3 月任职后开始领薪
18	姚发海	副总经理	53.61	19.30	-
19	陈炳江	副总经理	53.62	19.35	-
20	李海金	副总经理	53.60	19.20	-
21	刘晓东	董事会秘书	51.34	16.53	-

注：程广仁先生因在亚太卫星领取薪酬，故以港币结算。

## 五、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至 2017 年 6 月 30 日，除在中国卫通担任职务以外，公司董事、监事、高级管理人员的其他任职或兼职情况如下：

序号	姓名	职务	任职或兼职情况		任职或兼职企业与中国卫通关联关系
			公司名称	职务	
1	袁 洁	董事长	航天科技	副总经理	控股股东、实际控制人
2	吴劲风	董事	航天科技	总工程师	控股股东、实际控制人
			北京四维图新科技股份有限公司	董事长	控股股东、实际控制人 间接参股公司
3	李海东	董事	航天科技财务有限责任公司	董事	同一控股股东控制
			航天投资控股有限公司	董事	同一控股股东控制
			航天时代置业发展有限公司	董事	同一控股股东控制
4	李忠宝	董事、总经理	中国卫星	董事	同一实际控制人控制
5	穆浩平	董事、副总经理	—	—	—
6	程广仁	董事	亚太卫星宽带	董事长	参股公司



序号	姓名	职务	任职或兼职情况		任职或兼职企业与中国卫通关联关系
			公司名称	职务	
7	吕廷杰	独立董事	北京邮电大学	教授	无
			中国联合网络通信股份有限公司	独立董事	无
			京东方科技集团股份有限公司	独立董事	无
			深圳市爱施德股份有限公司	独立董事	无
			大唐高鸿数据网络技术股份有限公司	独立董事	无
			中国通信服务股份有限公司(00552.HK)	独立董事	无
			北京迪信通商贸股份有限公司(06188.HK)	独立董事	无
8	索绪权	独立董事	—	—	—
9	刘贵彬	独立董事	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人、管委会委员	无
			北京首都国际机场股份有限公司	独立非执行董事	无
			三六零科技股份有限公司	独立董事	无
			北京奇飞翔艺商务咨询有限公司	董事	无
			中再资源环境股份有限公司	独立董事	无
			北京巅峰智业旅游文化创意股份有限公司	独立董事	无
10	刘志伟	监事会主席	北京航天万源科技有限公司	总经理	同一实际控制人控制
			泰安航天特种车有限公司	副董事长	同一实际控制人控制
			航天长征化学工程股份有限公司	董事	同一实际控制人控制
			中国长征火箭有限公司	董事	同一实际控制人控制
			航天长征火箭工业有限公司	董事、总经理	同一实际控制人控制
11	彭涛	监事	五院	经营投资与产业发展部部长	主要股东
			中国卫星	监事	同一实际控制人控制
			北京康拓红外技术股份有限公司	董事	同一实际控制人控制
			深圳证券通信有限公司	董事	主要股东参股公司
			航天神舟生物科技集团有限公司	董事	同一实际控制人控制

序号	姓名	职务	任职或兼职情况		任职或兼职企业与中国卫通关联关系
			公司名称	职务	
			航天神舟投资管理有限公司	董事	同一实际控制人控制
12	冯建勋	监事	中国四维	监事	同一控股股东控制
			中国金电	部门副总经理	股东
13	鲁征	职工监事	—	—	—
14	樊丽君	职工监事	—	—	—
15	赵栋	副总经理	—	—	—
16	熊立	副总经理	—	—	—
17	郑海燕	财务总监	—	—	—
18	姚发海	副总经理	—	—	—
19	陈炳江	副总经理	—	—	—
20	李海金	副总经理			
21	刘晓东	董事会秘书	航天新商务信息科技有限公司	董事	参股公司
			航天数字传媒	董事、副董事长	参股公司

注 1：截至本招股说明书签署日，李忠宝已未在中国卫星任职。

注 2：中国通信服务股份有限公司（00552.HK）、北京迪信通商贸股份有限公司（06188.HK）系香港联交所上市公司。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系，也不存在三代以内直系和旁系亲属关系。

## 七、相关协议及重要承诺

截至本招股说明书签署日，除签订《劳动合同》外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重大商务协议。

董事、监事、高级管理人员出具的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十一、主要股东的重要承诺及履行情况”。

## 八、公司董事、监事、高级管理人员任职资格

中国卫通董事、监事、高级管理人员在任职前及任职期间均未发生《公司法》第 147、149 条所述的各项情形及行为，符合《公司法》等法律法规规定的任职

资格。

## 九、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）报告期内公司董事变动情况

报告期初，公司董事会成员共 9 名，包括：温云松、吴劲风、许世龙、史伟国、唐国宏、张洪太、卓超、程广仁、穆浩平。

2015 年 3 月 20 日，卫通有限召开 2015 年第一次股东会，会议审议通过许世龙先生根据工作需要不再担任公司董事，会议选举袁洁先生担任公司董事。2015 年 3 月 20 日，卫通有限召开第二届董事会第十七次会议，会议审议通过温云松先生不再担任公司董事长，会议选举袁洁先生担任公司董事长。

2016 年 8 月 30 日，卫通有限召开 2016 年第一次股东会，根据工作需要，会议通过史伟国先生、张洪太先生、唐国宏先生不再担任公司董事职务；同时，因任期即将届满，会议选举袁洁先生、吴劲风先生、温云松先生、程广仁先生、李海东先生、卓超先生、穆浩平先生为卫通有限第三届董事会董事。

2017 年 6 月 26 日，因卫通有限整体变更为股份有限公司，中国卫通召开创立大会暨第一次股东大会决议，会议选举袁洁先生、吴劲风先生、程广仁先生、李海东先生、穆浩平先生、吕廷杰先生、索绪权先生、刘贵彬先生为中国卫通第一届董事会董事。其中，吕廷杰先生、索绪权先生、刘贵彬先生为公司独立董事。

2017 年 7 月 25 日，中国卫通召开 2017 年第二次临时股东大会，增补选举李忠宝先生为公司董事。

### （二）报告期内公司监事变动情况

报告期初，公司监事会成员共 5 名，其中包括：张豪、聂儒昌、李沁芳、张严、樊丽君。

2016 年 8 月 30 日，卫通有限召开 2016 年第一次股东会，根据工作需要，会议通过张豪先生、聂儒昌先生不再担任公司监事职务；同时，因任期即将届满，会议选举刘志伟先生、彭涛先生、李沁芳女士为卫通有限第三届监事会监事，职工代表大会选举张严先生、樊丽君女士为卫通有限第三届监事会职工监事。

2017年6月26日，因卫通有限整体变更为股份有限公司，中国卫通召开创立大会暨第一次股东大会决议，会议选举刘志伟先生、彭涛先生、冯建勋先生为中国卫通第一届监事会股东监事，职工代表大会选举鲁征先生、樊丽君女士为中国卫通第一届监事会职工代表监事。

### （三）报告期内高级管理人员变动情况

报告期初，公司高级管理人员共7名，包括：卓超、穆浩平、赵栋、熊立、姚发海、陈炳江、李海金。

2016年12月23日，卫通有限召开第三届董事会第二次会议，会议通过卓超先生不再担任公司董事、总经理职务。

2017年3月17日，卫通有限召开第三届董事会第四次会议，会议聘任郑海燕先生为公司财务总监。穆浩平先生因工作调整不再兼任财务总监职务。

2017年6月26日，中国卫通召开第一届董事会第一次会议，会议聘任穆浩平先生、赵栋先生、熊立女士、姚发海先生、陈炳江先生、李海金先生为公司副总经理，聘任郑海燕先生为公司财务总监，聘任刘晓东先生为公司董事会秘书。

2017年7月24日，中国卫通召开第一届董事会第二次会议，会议聘任李忠宝先生为公司总经理。

公司董事、监事和高级管理人员最近三年内未发生重大变动。上述人员任职调整是因工作调动或为完善公司治理结构，有利于促进公司的进一步发展，且履行了必要的程序，符合有关法律法规及《公司章程》的规定。

## 第九节 公司治理

公司根据《公司法》及相关法律、行政法规和规范性文件的规定，设有健全的股东大会、董事会、监事会和高级管理层等内部治理结构。公司股东大会、董事会、监事会分别为公司的最高权力机构、主要决策机构和监督机构，三会与公司高级管理层共同构建了分工明确、相互配合、相互制衡的运行机制。

根据《公司法》《上市公司章程指引》和《上市公司治理准则》等法律法规的要求，公司对公司章程进行了修订，同时制定了《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事工作制度》《董事会秘书工作细则》《对外担保管理规定》《对外投资管理规定》《关联交易管理规定》《重大事项决策管理规定》《重大信息内部报告制度》《规范与关联方资金往来的管理规定》等各项制度。亚太卫星作为发行人下属香港上市公司，应当满足香港特别行政区法律法规，以及香港证监会和香港联交所对于上市规则和公司治理的相关要求。

### 一、公司治理相关制度的建立健全及规范运作情况

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2017年6月26日，股份公司创立大会审议通过了《公司章程》和《股东大会议事规则》，建立了规范的股东大会制度。2017年11月25日，公司召开2017年第四次临时股东大会，根据发行并上市的需要，审议制订上市后适用的《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》。公司股东大会制度符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司股东大会规则》《上市公司章程指引》等关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

##### 1、股东大会的职权

（1）根据《公司章程》，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

“第三十八条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司经营方针和投资计划；

（二）选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

- (三) 审议批准董事会的报告；
- (四) 审议批准监事会的报告；
- (五) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (八) 对发行公司债券作出决议；
- (九) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；
- (十) 修改公司章程；
- (十一) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十二) 审议批准本章程第三十九条规定的担保事项；
- (十三) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期审计总资产 30% 的事项；
- (十四) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (十五) 审议股权激励计划；
- (十六) 审议法律、法规、部门规章和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。”

(2) 根据《公司章程》，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

“第三十九条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；

(二) 公司的对外担保总额，达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；

(三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保;

(五) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

本章程所称“对外担保”，是指公司为他人提供的担保，包括公司对控股子公司的担保。所称“公司及其控股子公司的对外担保总额”，是指包括公司对控股子公司担保在内的公司对外担保总额与公司控股子公司对外担保总额之和。”

(3) 根据《公司章程》，公司发生的交易（提供担保、获赠现金资产、单纯减免公司义务的除外）达到下列标准之一的，须经股东大会审议通过：

“第九十七条 董事会应当确定对外投资、购买出售资产、对外担保事项、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。达到下列标准之一的重大交易事项应提交董事会审议：

(一) 交易涉及的资产总额（同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的 10%以上；

(二) 交易的成交金额（包括承担的债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元；

(三) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；

(四) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 10%以上，且绝对金额超过 1,000 万元；

(五) 交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上，且绝对金额超过 100 万元；

(六) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易（公司提供担保除外）；

(七) 公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元人民币以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易（公司提供担保除外）。

上述指标涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

本款中的交易事项是指：购买或出售资产；对外投资（含委托理财、委托贷款、风险投资等）；提供财务资助；提供担保（反担保及应由股东大会审议的担保行为除外）；租入或租出资产；签订管理方面的合同（含委托经营、受托经营等）；赠与或受赠资产；债权或债务重组；研究与开发项目的转移；签订许可协议；公司认定的其他交易。

董事会有权决定除本章程第三十九条规定之外的对外担保事项。董事会审议对外担保事项除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。”

## 2、股东大会的召集

### （1）董事会提议召集

根据《公司章程》，“第四十三条 股东大会会议由董事会召集。”

### （2）独立董事提议召集

根据《公司章程》，“第四十四条 独立董事有权向董事会提议召开临时股东大会，独立董事提议召开临时股东大会时应当以书面形式向董事会提出。对独立董事要求召开临时股东大会的提议，董事会应当根据法律法规和本章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。董事会同意召开临时股东大会的，将在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知；董事会不同意召开临时股东大会的，应以书面方式说明理由。”

### （3）监事会提议召集

根据《公司章程》，“监事会有权向董事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到提议后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应当征得监事会的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到提议后 10 日内未作出反馈的，视为董事会不能履行或者不履行召集临时股东大会会议职责，监事会可以自行召集和主持。”



#### (4) 单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东提议召集

根据《公司章程》，“第四十六条 单独或合计持有公司 10%以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应当在收到提议 5 日内发出召开临时股东大会的通知，通知中对原提议的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出召开临时股东大会通知的，视为监事会不召集和主持临时股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东可以自行召集和主持。”

### 3、股东大会的召开

根据《公司章程》，“第五十五条 本公司董事会和其他召集人应当采取必要措施，保证股东大会的正常秩序。

第五十六条 登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决，两者具有同等的法律效力。

第五十七条 法人股东应由法定代表人、法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证、能证明其具有法定代表人资格的有效证明；委托代理人出席会议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书。

股东出具委托他人出席股东大会的授权委托书的格式及内容应符合《股东大

会议事规则》的相关规定。

第五十八条 出席会议人员的会议登记册由公司负责制作。会议登记册的格式与内容应符合《股东大会议事规则》的相关规定。

第五十九条 股东大会召开时，全体董事、监事和董事会秘书应当出席会议，总经理和其他高级管理人员应当列席会议。

第六十条 股东大会由董事长主持。董事长不能履行职务或不履行职务时，由过半数的董事共同推举的一名董事主持。

监事会自行召集的股东大会，由监事会主席主持。监事会主席不能履行职务或不履行职务时，由过半数的监事共同推举的一名监事主持。

股东自行召集的股东大会，由召集人推举代表主持。

召开股东大会时，会议主持人违反议事规则使股东大会无法继续进行的，经现场出席股东大会有表决权过半数的股东同意，股东大会可推举一人担任会议主持人，继续开会。

第六十一条 在年度股东大会上，董事会、监事会应当就其过去一年的工作向股东大会作出报告。每名独立董事也应作出述职报告。

第六十二条 董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明。

第六十三条 会议主持人应当在表决前宣布现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数，现场出席会议的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数以会议登记为准。

第六十四条 股东大会应有会议记录，会议记录的格式及内容应符合《股东大会议事规则》的相关规定。

第六十五条 召集人应当保证会议记录内容真实、准确和完整。出席会议的董事、监事、董事会秘书、召集人或其代表、会议主持人应当在会议记录上签名。会议记录应当与现场出席股东的签名册及代理出席的委托书、网络及其他方式表决情况的有效资料一并保存，保存期限不少于 10 年。保存方式可以为电子方式。

第六十六条 召集人应当保证股东大会连续举行，直至形成最终决议。因不

可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议的，应采取必要措施尽快恢复召开股东大会或直接终止本次股东大会。”

#### 4、股东大会的提案和通知

##### （1）股东大会的提案

根据《公司章程》，“第五十条 提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和本章程的有关规定。

第五十一条 公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出议案。

单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知。

除前款规定情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已经列明的提案或者增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。”

##### （2）股东大会的通知

根据《公司章程》（草案），“第五十二条 召集人应当在年度股东大会召开 20 日以前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日以前通知各股东。”

#### 5、股东大会的表决和决议

根据《公司章程》，“第六十七条 股东大会决议分为普通决议和特别决议。

股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。

股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

第六十八条 下列事项由股东大会以普通决议通过：

##### （一）董事会和监事会的工作报告；

- (二) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案;
- (三) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法;
- (四) 公司年度预算方案、决算方案;
- (五) 公司年度报告;
- (六) 除法律、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第六十九条 下列事项由股东大会以特别决议通过:

- (一) 公司增加或者减少注册资本;
- (二) 发行证券;
- (三) 公司的分立、合并、解散和清算或者变更公司形式;
- (四) 公司章程的修改;
- (五) 回购本公司股票;
- (六) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的;
- (七) 股权激励计划;
- (八) 法律、行政法规或公司章程规定, 以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

第七十条 股东(包括股东代理人)以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权, 每一股份享有一票表决权。

公司持有的本公司股份没有表决权, 且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。”

## 6、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署日, 中国卫通共召开 5 次股东大会, 历次股东大会召开时间、出席情况具体如下:

序号	会议名称	召开时间	出席情况
1	创立大会暨第一次股东大会	2017 年 6 月 26 日	全体股东（股东代表）出席
2	2017 年第二次临时股东大会	2017 年 7 月 25 日	全体股东（股东代表）参加
3	2017 年第三次临时股东大会	2017 年 8 月 31 日	全体股东（股东代表）出席
4	2017 年第四次临时股东大会	2017 年 11 月 25 日	全体股东（股东代表）出席
5	2017 年第五次临时股东大会	2017 年 12 月 20 日	全体股东（股东代表）出席

注 1：、2017 年 7 月 24 日董事会会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》，2017 年第二次临时股东大会审议通过了《关于豁免召开临时股东大会会议通知期限的议案》，因此，2017 年第二次临时股东大会合法有效。

注 2：2017 年 12 月 20 日董事会会议审议通过了《关于提请召开 2017 年第五次临时股东大会的议案》，2017 年第五次临时股东大会审议通过了《关于豁免召开临时股东大会会议通知期限的议案》，因此，2017 年第五次临时股东大会合法有效。

公司历次股东大会的召集、提案、通知、召开、表决和决议规范，对公司非职工代表董事、非职工代表监事的选举、《公司章程》的制定和修改、利润分配方案的制定、首次公开发行股票方案和募集资金投向等重大事宜做出了有效决议。股东大会决议内容和签署合法、合规、真实、有效，不存在公司董事会、管理层违反《公司法》《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

## （二）董事会制度的建立健全及运行情况

2017 年 6 月 26 日，公司召开创立大会审议通过了《董事会议事规则》，建立了规范的董事会制度。2017 年 11 月 25 日，公司召开 2017 年第四次临时股东大会，根据发行并上市的需要，修订了《董事会议事规则》。公司《董事会议事规则》符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

### 1、董事会构成

根据《公司章程》，“第九十二条 公司设董事会，对股东大会负责。

第九十三条 董事会由九名董事组成，其中独立董事三名。设董事长一人，由董事会以全体董事的过半数选举产生。”

## 2、董事会的职权

根据《公司章程》，“第九十四条 董事会行使下列职权：

- （一）负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （二）执行股东大会的决议；
- （三）决定公司的经营计划和投资方案；
- （四）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （五）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （六）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- （七）拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；
- （八）在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- （九）决定公司内部管理机构的设置；
- （十）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- （十一）制订公司的基本管理制度；
- （十二）制订公司章程的修改方案；
- （十三）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- （十四）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- （十五）法律、法规或本章程授予的其他职权。”

## 3、董事会的召集

根据《董事会议事规则》，“第二十一条 董事会会议分为定期会议和临时会议。

董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。召开董事会定期会议和临时会议，办公室应当分别提前 10 日和 5 日将盖有董事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事

以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

第六条 有下列情形之一的，董事长应当在接到提议后 10 日内，召集和主持临时董事会会议：

- （一）代表公司 1/10 以上有表决权的股东提议时；
- （二）1/3 以上的董事联名提议时；
- （三）1/2 以上独立董事提议时；
- （四）监事会提议时；
- （五）董事长认为必要时；
- （六）总经理提议时；
- （七）法律、法规、规范性文件和《公司章程》规定的其他情形。”

#### 4、董事会的表决和决议

根据《公司章程》，“第一百零四条 董事会会议应当由过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

董事会决议的表决，实行一人一票。

第一百零五条 董事会决议表决的方式为：记名投票。董事会临时会议在保障董事充分表达意见的前提下，可以用视频会议、电话会议等其他通讯方式进行并作出决议，并由参会董事签字。”

#### 5、董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 5 次董事会，历次董事会召开具体情况如下：

序号	会议名称	召开时间	召开方式
1	第一届董事会第一次会议	2017 年 6 月 26 日	现场

序号	会议名称	召开时间	召开方式
2	第一届董事会第二次会议	2017年7月24日	通讯
3	第一届董事会第三次会议	2017年8月16日	现场
4	第一届董事会第四次会议	2017年11月10日	现场
5	第一届董事会第五次会议	2017年12月20日	现场

公司历次董事会均有过半数的董事出席，各项决议均经全体董事的过半数通过。董事会的召集、提案、通知、召开、表决和决议规范，对公司高级管理人员的选聘、董事会专门委员会的设立、公司重大经营决策等事宜均做出了有效决策。董事会决议内容和签署合法、合规、真实、有效，不存在公司董事会、管理层违反《公司法》《公司章程》及相关制度等要求行使职权的行为。

### （三）监事会制度的建立健全及运行情况

2017年6月26日，公司召开创立大会审议通过了《监事会议事规则》，建立了规范的监事会制度。2017年11月25日，公司召开2017年第四次临时股东大会，根据发行并上市的需要，修订了《监事会议事规则》。公司《监事会议事规则》符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

#### 1、监事会的构成

根据《公司章程》，“第一百二十六条 公司设监事会。监事会由五名监事组成，其中股东代表监事三名，职工代表监事两名。职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

设监事会主席一名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议。当监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。”

#### 2、监事会的职权

根据《公司章程》，“第一百二十七条 监事会行使下列职权：

（一）检查公司的财务；

（二）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、



行政法规、本章程或者股东大会会议决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；

（三）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

（四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；

（五）向股东大会提出提案；

（六）依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼。”

### 3、监事会的召集

根据《监事会议事规则》，“第三条 监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议每六个月召开一次，监事可以提议召开监事会临时会议。

第十三条 召开监事会定期会议和临时会议，办公室应当分别提前 10 日和 5 日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过电话或其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。”

### 4、监事会的表决

根据《监事会议事规则》，“第十八条 监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。

监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会作出决议，应由全体监事过半数通过。监事会决议应当经过与会监事签字确认。”

### 5、监事会的运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开 3 次监事会，历次监事会召开具体情

况如下：

序号	会议名称	召开时间	召开方式
1	第一届监事会第一次会议	2017年6月26日	现场
2	第一届监事会第二次会议	2017年8月16日	现场
3	第一届监事会第三次会议	2017年11月10日	现场

公司历次监事会均有过半数的监事出席，各项决议均经全体监事的过半数通过。监事会的召集、提案、通知、召开、表决和决议规范。监事会决议内容和签署合法、合规、真实、有效。

#### （四）独立董事制度的建立健全及运行情况

2017年6月26日，公司召开创立大会审议通过了《独立董事工作制度》。公司《独立董事工作制度》符合《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等关于上市公司治理的规范性文件要求，不存在差异。

##### 1、独立董事的聘任情况

公司董事会设有3名独立董事，占董事会成员的三分之一。分别为吕廷杰、索绪权、刘贵彬。

根据董事会专门委员会工作细则，公司董事长袁洁先生担任董事会战略与投资委员会主任委员、刘贵彬担任董事会审计委员会主任委员、索绪权担任董事会薪酬与考核委员会主任委员、吕廷杰担任董事会提名委员会主任委员。

##### 2、独立董事的职权

公司根据相关法律、法规及《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，建立独立董事工作制度，对公司独立董事聘任规定如下：

公司董事会、监事会、单独或合并持有公司已发行股份百分之一以上的股东可以提出独立董事候选人，并经股东大会选举决定。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，连选可以连任，但是连任时间不得超过6年。

除《公司法》、其他法律、法规及《公司章程》赋予董事的职权外，《独立董事工作制度》还赋予独立董事还具有以下特别职权：

“第十六条 除具有《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还具有以下职权：

（一）公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近经审计净资产的 5% 的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

（二）向董事会提议聘请或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会；

（五）独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；

（六）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

（七）独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。”

### 3、独立董事履行职责的情况

公司自聘任独立董事以来，独立董事均严格依照有关法律、法规和《公司章程》的要求，独立履职、勤勉尽责，通过不定期听取各项汇报，对公司及控股子公司等进行调研、定期查询公司经营数据等方式，及时并深入了解公司战略发展、日常经营、重大投资等各项情况，积极参与公司决策，在公司法人治理结构的完善与规范化运作等方面发挥了积极的作用，维护了公司整体利益和中小股东的合法权益。报告期内，公司独立董事对相关决议事项未提出过异议。

## （五）董事会秘书制度的建立和运行

### 1、董事会秘书的设置

根据《董事会秘书工作细则》，公司设置董事会秘书，属于公司高级管理人员，由董事长提名，董事会聘任或解聘。

### 2、董事会秘书的职责

根据《董事会秘书工作细则》，“第十三条 公司董事会秘书负责公司信息披露管理事务，包括：

（一）负责公司信息对外发布；

(二) 制订并完善公司信息披露事务管理制度；

(三) 督促公司相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，协助相关各方及有关人员履行信息披露义务；

(四) 负责公司未公开重大信息的保密工作；

(五) 负责公司内幕知情人登记报备工作；

(六) 关注媒体报道，主动向公司及相关信息披露义务人求证，督促董事会及时披露或澄清。

第十四条 公司董事会秘书应协助公司董事会加强公司治理机制建设，包括：

(一) 组织筹备并出席公司董事会会议，出席股东大会会议和监事会会议，列席专门委员会会议；

(二) 建立健全公司内部控制制度；

(三) 积极推动公司避免同业竞争，减少并规范关联交易事项；

(四) 积极推动公司建立健全激励约束机制；

(五) 积极推动公司承担社会责任。

第十五条 公司董事会秘书负责公司投资者关系管理事务，完善公司投资者的沟通、接待和服务工作机制。

第十六条 董事会秘书负责公司股权管理事务，包括：

(一) 保管公司股东持股资料；

(二) 办理公司限售股相关事项；

(三) 督促公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员遵守公司股份买卖相关规定；

(四) 其他公司股权管理事项。

第十七条 公司董事会秘书应协助公司董事会制订公司资本市场发展战略，协助筹划或者实施公司资本市场再融资或者并购重组事务。

第十八条 公司董事会秘书负责公司规范运作培训事务，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员接受相关法律法规和其他规范性文件的培训。

第十九条 公司董事会秘书应提示公司董事、监事、高级管理人员履行忠实、勤勉义务。如知悉前述人员违反相关法律法规、其他规范性文件或《公司章程》，做出或可能做出相关决策时，应当予以警示，并立即向本所报告。

第二十条 公司董事会秘书应履行《公司法》、中国证监会和上海证券交易所要求履行的其他职责。”

### 3、董事会秘书履行职责的情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书认真按照《公司章程》《董事会秘书工作细则》有关规定筹备公司股东大会和董事会会议，以及组织与上市相关的各项工作并积极配合公司独立董事履行相关职责。

## （六）董事会专门委员会的设置、制度及运行情况

2017年8月16日，公司召开第一届董事会第三次会议，同意设立董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略与投资委员会、提名委员会。并选举产生了公司第一届董事会战略及投资委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会委员，审议通过了《战略与投资委员会工作细则》《审计委员会工作细则》《提名委员会工作细则》《薪酬与考核委员会工作细则》。

### 1、战略与投资委员会

战略与投资委员会由5名董事组成，分别为袁洁、吴劲风、李海东、李忠宝、程广仁，其中袁洁为主任委员。根据《中国卫通集团股份有限公司战略与投资委员会工作细则》的规定，战略与投资委员会的主要职责为：

“（一）研究跟踪国家产业政策的变化趋势、国内外市场发展趋势，对公司中长期发展战略进行研究并向董事会提出议案；

（二）对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；

（三）根据公司发展战略和投资管理制度，对公司提出的对外投资项目进行研究并向董事会提出建议；

（四）对《公司章程》规定须经董事会或股东大会批准的重大资本运作、资产经营等项目进行研究并向董事会提出建议；

（五）及时监控和跟踪由股东大会、董事会、委员会批准实施的投资项目，重大进程或变化情况及时通报全体董事；

（六）对其他影响公司发展的重大事项进行研究并向董事会提出建议；

（七）董事会授权的其他事宜。”

## 2、审计委员会

审计委员会由 3 名董事组成，分别为刘贵彬、吕廷杰、李海东，其中刘贵彬为主任委员。

根据《中国卫通集团股份有限公司审计委员会工作细则》的规定，审计委员会的主要职责为：

“（一）提议聘请或更换外部审计机构；

（二）监督公司的内部审计制度的制定及其实施；

（三）负责内部审计与外部审计之间的沟通；

（四）审计公司的财务信息；

（五）审查公司的内控制度；

（六）对须提交公司董事会及/或股东大会审议的关联交易事项进行审议，并在审议通过后根据公司内部决策权限提交董事会及/或股东大会审议；

（七）根据客观标准对关联交易是否必要、是否对公司有利做出判断；

（八）向公司董事会提出对公司关联交易的管理制度进行修改或完善的建议；

（九）对公司已经取得批准的关联交易的协议订立及履行情况进行审核和监督；

（十）公司董事会授予的其他事项。”

### 3、提名委员会

提名委员会由 5 名董事组成，分别为吕廷杰、索绪权、刘贵彬、李忠宝、穆浩平，其中吕廷杰为主任委员。

根据《中国卫通集团股份有限公司提名委员会工作细则》的规定，提名委员会的主要职责为：

- “（一）研究董事、经理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；
- （二）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；
- （三）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；
- （四）公司董事会授权的其他事宜。”

### 4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会目前由 3 名董事组成，分别为索绪权、刘贵彬、李海东，其中索绪权为主任委员。

根据《中国卫通集团股份有限公司薪酬与考核委员会工作细则》的规定，薪酬与考核委员会的主要职责为：

- “（一）根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案；
- （二）薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等；
- （三）审查公司董事（非独立董事）及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；
- （四）负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；
- （五）董事会授权的其他事宜。”

公司董事会各专门委员会自设立以来，各专门委员会依照有关法律、法规和《公司章程》草案以及各委员会工作细则勤勉尽职地履行职权，对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极的作用。

## 二、公司近三年违法违规情况

报告期内，公司不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管部门予以重大处罚的情况。

## 三、公司近三年资金占用和对外担保的情况

公司已建立了严格的资金管理制度，并已在《公司章程》和《中国卫通集团股份有限公司对外担保管理规定》中明确对外担保的审批权限和审议程序。截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况，也不存在为公司的控股股东及其所控制的其他企业提供担保的情况。

## 四、内部控制制度

### （一）内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司已经根据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制评价指引》以及其他相关法律法规的要求，对公司 2017 年 6 月 30 日（基准日）的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价，自我评价如下：

根据公司内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生对评价结论产生实质性影响的内部控制的重大变化。我们注意到，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。

### （二）会计师对公司内部控制制度的鉴证意见

立信会计师出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字 2017 年第 ZG29792 号），认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2017 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。



## 第十节 财务会计信息

公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）依据中国注册会计师审计准则审计了公司合并及母公司财务报表，包括截至 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日的合并及母公司资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月份的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表和财务报表附注，并出具了标准无保留意见的审计报告。

本章的财务会计数据和相关的分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况。以下分析所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的财务会计资料，按合并报表口径披露。投资者若想详细了解公司过去三年一期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读备查文件财务报告和审计报告全文。

### 一、财务报表

#### （一）合并报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	1,518,026,848.29	1,971,187,410.93	1,351,201,369.75	2,438,740,369.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,818,905.52	21,413,756.74	33,228,365.56	44,356,744.12
应收账款	491,222,982.61	310,083,786.54	154,827,590.04	191,557,489.54
预付款项	36,792,351.96	39,102,388.76	51,612,438.78	401,338,248.91
应收利息	1,958,012.22	544,169.64	2,573,540.31	12,931,527.59
其他应收款	1,016,299,198.99	4,921,941.55	31,971,743.77	58,598,863.00
存货	4,884,305.92	5,138,464.13	773,296.59	836,735.68

资产	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
其他流动资产	1,571,098.72	5,705,395.09	1,000,000,000.00	300,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>3,081,573,704.23</b>	<b>2,358,097,313.38</b>	<b>2,626,188,344.80</b>	<b>3,448,359,978.48</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	80,331,073.96	80,095,657.81	147,557,444.28	839,217,204.71
长期股权投资	424,729,966.83	279,572,907.13	125,814,093.52	125,089,455.90
投资性房地产	385,774,661.82	391,598,496.97	3,000,531.19	1,252,682.00
固定资产	8,332,790,647.34	8,980,538,609.34	9,589,636,990.36	9,009,842,270.06
在建工程	2,007,955,908.72	2,376,838,677.82	1,546,605,026.78	1,720,441,776.79
无形资产	1,372,769,839.81	1,395,248,591.22	175,781,057.55	174,882,800.34
开发支出	45,093,276.18	42,911,748.91	26,867,893.88	19,049,755.48
长期待摊费用	23,178,273.79	23,658,422.59	21,051,703.60	-
递延所得税资产	22,870,802.72	20,883,699.12	58,172,404.90	80,947,475.57
其他非流动资产	813,543,256.35	707,134,957.38	389,904,236.82	92,283,341.28
<b>非流动资产合计</b>	<b>13,509,037,707.52</b>	<b>14,298,481,768.29</b>	<b>12,084,391,382.88</b>	<b>12,063,006,762.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>16,590,611,411.75</b>	<b>16,656,579,081.67</b>	<b>14,710,579,727.68</b>	<b>15,511,366,740.61</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动负债：</b>				
应付票据	-	-	57,000,000.00	-
应付账款	513,938,610.87	666,688,754.74	203,509,192.68	733,781,779.28
预收款项	1,657,701,933.60	1,741,482,142.10	1,898,899,740.37	1,961,556,208.53
应付职工薪酬	27,047,271.37	44,356,880.42	71,928,601.14	78,397,600.56
应交税费	118,159,300.50	93,533,267.36	56,238,707.95	65,446,231.24
应付利息	-	-	40,295.87	1,038,553.78
应付股利	248,252,905.26	-	395,851.20	-
其他应付款	172,481,200.78	155,215,179.51	103,143,267.03	90,889,483.75

负债和所有者 权益	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一年内到期的非 流动负债	77,392,363.56	69,771,780.00	142,868,962.60	122,921,024.30
<b>流动负债合计</b>	<b>2,814,973,585.94</b>	<b>2,771,048,004.13</b>	<b>2,534,024,618.84</b>	<b>3,054,030,881.44</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	471,187,123.71	451,048,613.00	455,939,931.95	1,767,391,460.04
递延收益	277,078,888.95	285,317,777.83	256,505,555.59	269,883,333.35
递延所得税负债	538,191,427.93	538,255,999.38	500,149,329.73	421,941,898.06
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,286,457,440.59</b>	<b>1,274,622,390.21</b>	<b>1,212,594,817.27</b>	<b>2,459,216,691.45</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,101,431,026.53</b>	<b>4,045,670,394.34</b>	<b>3,746,619,436.11</b>	<b>5,513,247,572.89</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	3,600,000,000.00	6,245,460,085.00	6,245,460,085.00	6,245,460,085.00
资本公积	5,216,862,446.05	1,330,081,160.75	566,923,632.97	566,923,632.97
其他综合收益	128,758,791.08	178,192,703.43	117,445,243.55	33,370,421.75
盈余公积	863,129.40	166,735,219.09	135,553,608.48	92,010,725.45
未分配利润	135,747,128.44	1,331,742,428.56	1,028,006,692.47	638,613,590.23
归属于母公司所 有者权益合计	9,082,231,494.97	9,252,211,596.83	8,093,389,262.47	7,576,378,455.40
少数股东权益	3,406,948,890.25	3,358,697,090.50	2,870,571,029.10	2,421,740,712.32
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,489,180,385.22</b>	<b>12,610,908,687.33</b>	<b>10,963,960,291.57</b>	<b>9,998,119,167.72</b>
<b>负债和所有者权 益总计</b>	<b>16,590,611,411.75</b>	<b>16,656,579,081.67</b>	<b>14,710,579,727.68</b>	<b>15,511,366,740.61</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>1,240,700,077.73</b>	<b>2,475,936,522.09</b>	<b>2,389,714,480.70</b>	<b>2,430,101,996.08</b>
其中：营业收入	1,240,700,077.73	2,475,936,522.09	2,389,714,480.70	2,430,101,996.08
<b>二、营业总成本</b>	<b>873,759,250.26</b>	<b>1,749,712,265.55</b>	<b>1,447,966,728.84</b>	<b>1,514,387,581.67</b>
其中：营业成本	670,796,654.26	1,383,124,062.85	1,200,967,899.86	1,235,167,978.57
税金及附加	14,440,131.63	11,194,145.61	4,662,547.60	21,554,165.48
销售费用	15,025,773.56	32,178,445.01	35,834,840.34	35,802,822.37
管理费用	101,061,528.84	202,013,323.73	194,283,840.59	205,813,500.90
财务费用	-6,077,844.15	1,304,492.43	-14,243,557.74	17,259,855.27
资产减值损失	78,513,006.12	119,897,795.92	26,461,158.19	-1,210,740.92

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,139,940.48	-13,442,957.16	-4,584,631.99	-33,347,435.52
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,201,927.04	148,340,200.43	20,619,645.64	48,364,421.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,201,927.04	3,004,446.40	3,208,932.94	-6,611,860.61
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
其他收益	8,888,888.88	-	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>360,487,848.83</b>	<b>861,121,499.81</b>	<b>957,782,765.51</b>	<b>930,731,399.96</b>
加：营业外收入	31,115.88	39,485,278.26	22,557,480.23	25,063,049.42
其中：非流动资产处置利得	-	19,256,241.01	270,615.54	4,861,466.63
减：营业外支出	161,025.36	2,876,578.83	1,145,899.83	1,920,888.86
其中：非流动资产处置损失	160,925.36	2,839,649.78	338,802.57	1,915,436.48
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>360,357,939.35</b>	<b>897,730,199.24</b>	<b>979,194,345.91</b>	<b>953,873,560.52</b>
减：所得税费用	69,968,709.72	142,468,771.14	149,529,318.13	136,177,760.36
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>290,389,229.63</b>	<b>755,261,428.10</b>	<b>829,665,027.78</b>	<b>817,695,800.16</b>
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	127,351,546.20	432,600,646.70	514,475,885.27	512,931,214.33
少数股东损益	163,037,683.43	322,660,781.40	315,189,142.51	304,764,585.83
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-144,341,617.37</b>	<b>258,970,609.61</b>	<b>247,273,281.14</b>	<b>29,814,208.27</b>
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-49,433,912.35	60,747,459.88	84,074,821.80	22,861,485.04
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-49,433,912.35	60,747,459.88	84,074,821.80	22,861,485.04
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	176,562.11	-43,257,192.94	5,980,120.59	16,551,565.25
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-49,610,474.46	104,004,652.82	78,094,701.21	6,309,919.79
6. 其他	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-94,907,705.02	198,223,149.73	163,198,459.34	6,952,723.23
<b>七、综合收益总额</b>	<b>146,047,612.26</b>	<b>1,014,232,037.71</b>	<b>1,076,938,308.92</b>	<b>847,510,008.43</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	77,917,633.85	493,348,106.58	598,550,707.07	535,792,699.37
归属于少数股东的综合收益总额	68,129,978.41	520,883,931.13	478,387,601.85	311,717,309.06
<b>八、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.0354	0.1202	0.1429	0.1425
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.0354	0.1202	0.1429	0.1425

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,001,951,294.84	2,257,253,391.67	2,337,907,846.72	2,818,400,868.06
收到的税费返还	142,791.25	-	11,878.18	910,700.27
收到其他与经营活动有关的现金	32,164,324.60	107,147,341.17	202,474,030.40	252,865,118.62
经营活动现金流入小计	1,034,258,410.69	2,364,400,732.84	2,540,393,755.30	3,072,176,686.95
购买商品、接受劳务支付的现金	237,149,511.86	340,888,058.48	230,519,844.36	333,748,375.32

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
支付给职工以及为职工支付的现金	87,274,851.10	156,049,051.96	148,420,577.82	151,421,239.61
支付的各项税费	65,594,626.26	128,789,165.33	131,756,100.11	141,115,783.32
支付其他与经营活动有关的现金	52,116,611.53	75,109,847.57	147,580,229.35	135,213,794.10
经营活动现金流出小计	442,135,600.75	700,836,123.34	658,276,751.64	761,499,192.35
经营活动产生的现金流量净额	592,122,809.94	1,663,564,609.50	1,882,117,003.66	2,310,677,494.60
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	136,035,263.85	2,775,305,854.15	612,910,361.44	369,694,736.81
取得投资收益收到的现金	4,220,510.28	112,694,492.69	15,673,793.16	10,875,555.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	126,696.00	32,595,140.00	396,883.36	228,764.75
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-9,652,468.17
收到其他与投资活动有关的现金	34,466.25	13,366,081.12	407,065,230.00	-
投资活动现金流入小计	140,416,936.38	2,933,961,567.96	1,036,046,267.96	371,146,588.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	886,746,084.08	1,917,392,240.64	1,982,009,573.10	724,626,871.04
投资支付的现金	148,015,297.01	1,749,924,596.68	300,000,000.00	1,050,168,046.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	109,577.15	-	-
投资活动现金流出小计	1,034,761,381.09	3,667,426,414.47	2,282,009,573.10	1,774,794,917.04
投资活动产生的现金流量净额	-894,344,444.71	-733,464,846.51	-1,245,963,305.14	-1,403,648,328.25
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
取得借款收到的现金	43,427,475.00	502,171,790.78	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	3,516,449.30
筹资活动现金流入小计	43,427,475.00	502,171,790.78	-	3,516,449.30
偿还债务支付的现金	-	613,526,472.00	1,349,604,745.94	173,049,240.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	25,837,546.76	136,253,929.09	141,481,921.32	141,859,210.59

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	19,878,178.66	32,757,869.73	29,557,285.07	60,266,393.58
支付其他与筹资活动有关的现金	653,401.84	11,457,724.76	3,698,111.34	-
筹资活动现金流出小计	26,490,948.60	761,238,125.85	1,494,784,778.60	314,908,450.59
筹资活动产生的现金流量净额	16,936,526.40	-259,066,335.07	-1,494,784,778.60	-311,392,001.29
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-18,807,340.88</b>	<b>19,882,910.15</b>	<b>11,677,694.05</b>	<b>-21,319,579.29</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-304,092,449.25</b>	<b>690,916,338.07</b>	<b>-846,953,386.03</b>	<b>574,317,585.77</b>
加：期初现金及现金等价物余额	1,478,891,654.34	787,975,316.27	1,634,928,702.30	1,060,611,116.53
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,174,799,205.09</b>	<b>1,478,891,654.34</b>	<b>787,975,316.27</b>	<b>1,634,928,702.30</b>

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-6月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	1,330,081,160.75	178,192,703.43	166,735,219.09	1,331,742,428.56	3,358,697,090.50	12,610,908,687.33
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	1,330,081,160.75	178,192,703.43	166,735,219.09	1,331,742,428.56	3,358,697,090.50	12,610,908,687.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,645,460,085.00	3,886,781,285.30	-49,433,912.35	-165,872,089.69	-1,195,995,300.12	48,251,799.75	-121,728,302.11
（一）综合收益总额	-	-	-49,433,912.35	-	127,351,546.20	68,129,978.41	146,047,612.26
（二）所有者投入和减少资本	-	355,169.55	-	-	-	-	355,169.55
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	355,169.55	-	-	-	-	355,169.55
（三）利润分配	-	-	-	9,737,302.31	-257,990,207.57	-19,878,178.66	-268,131,083.92
1. 提取盈余公积	-	-	-	9,737,302.31	-9,737,302.31	-	-



项目	2017 年 1-6 月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-248,252,905.26	-19,878,178.66	-268,131,083.92
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-2,645,460,085.00	3,886,426,115.75	-	-175,609,392.00	-1,065,356,638.75	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-2,645,460,085.00	3,886,426,115.75	-	-175,609,392.00	-1,065,356,638.75	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,600,000,000.00	5,216,862,446.05	128,758,791.08	863,129.40	135,747,128.44	3,406,948,890.25	12,489,180,385.22

## 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2016 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	117,445,243.55	135,553,608.48	1,028,006,692.47	2,870,571,029.10	10,963,960,291.57
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	117,445,243.55	135,553,608.48	1,028,006,692.47	2,870,571,029.10	10,963,960,291.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	763,157,527.78	60,747,459.88	31,181,610.61	303,735,736.09	488,126,061.40	1,646,948,395.76
（一）综合收益总额	-	-	60,747,459.88	-	432,600,646.70	520,883,931.13	1,014,232,037.71
（二）所有者投入和减少资本	-	763,157,527.78	-	-	-	-	763,157,527.78
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	763,157,527.78	-	-	-	-	763,157,527.78
（三）利润分配	-	-	-	31,181,610.61	-128,864,910.61	-32,757,869.73	-130,441,169.73
1. 提取盈余公积	-	-	-	31,181,610.61	-31,181,610.61	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-97,683,300.00	-32,757,869.73	-130,441,169.73
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	1,330,081,160.75	178,192,703.43	166,735,219.09	1,331,742,428.56	3,358,697,090.50	12,610,908,687.33

## 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	33,370,421.75	92,010,725.45	638,613,590.23	2,421,740,712.32	9,998,119,167.72
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	33,370,421.75	92,010,725.45	638,613,590.23	2,421,740,712.32	9,998,119,167.72
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	84,074,821.80	43,542,883.03	389,393,102.24	448,830,316.78	965,841,123.85
（一）综合收益总额	-	-	84,074,821.80	-	514,475,885.27	478,387,601.85	1,076,938,308.92
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	43,542,883.03	-125,082,783.03	-29,557,285.07	-111,097,185.07
1. 提取盈余公积	-	-	-	43,542,883.03	-43,542,883.03	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-81,539,900.00	-29,557,285.07	-111,097,185.07
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	117,445,243.55	135,553,608.48	1,028,006,692.47	2,870,571,029.10	10,963,960,291.57

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	566,923,124.57	10,508,936.71	51,902,752.95	197,404,748.40	2,245,359,039.69	9,317,558,687.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	566,923,124.57	10,508,936.71	51,902,752.95	197,404,748.40	2,245,359,039.69	9,317,558,687.32

项目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	508.4	22,861,485.04	40,107,972.50	441,208,841.83	176,381,672.63	680,560,480.40
（一）综合收益总额	-	-	22,861,485.04	-	512,931,214.33	311,717,309.06	847,510,008.43
（二）所有者投入和减少资本	-	508.4	-	-	-	-	508.4
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	508.4	-	-	-	-	508.4
（三）利润分配	-	-	-	40,107,972.50	-71,722,372.50	-135,335,636.43	-166,950,036.43
1. 提取盈余公积	-	-	-	40,107,972.50	-40,107,972.50	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-31,614,400.00	-60,266,393.58	-91,880,793.58
4. 其他	-	-	-	-	-	-75,069,242.85	-75,069,242.85
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	566,923,632.97	33,370,421.75	92,010,725.45	638,613,590.23	2,421,740,712.32	9,998,119,167.72

## （二）母公司报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	567,044,959.90	878,860,673.64	103,708,361.88	1,054,676,172.85
应收账款	272,821,522.71	158,647,371.88	43,823,121.55	96,847,128.64
预付款项	13,891,868.70	25,234,929.82	43,560,521.48	14,782,733.92
其他应收款	1,723,155,537.61	603,378,382.28	610,752,600.09	623,130,329.85
存货	-	-	418,339.41	265,613.94
其他流动资产	-	5,412,671.62	1,000,000,000.00	300,000,000.00
<b>流动资产合计</b>	<b>2,576,913,888.92</b>	<b>1,671,534,029.24</b>	<b>1,802,262,944.41</b>	<b>2,089,701,979.20</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	56,250,000.00	56,250,000.00	118,301,323.88	813,876,788.06
长期股权投资	3,628,477,483.08	3,633,318,895.62	2,813,213,031.77	2,779,965,917.78
投资性房地产	382,748,057.12	388,451,040.44	-	-
固定资产	4,530,075,940.44	4,865,861,289.42	5,416,508,737.01	6,085,736,175.84
在建工程	1,314,200,257.20	1,884,194,215.23	1,507,717,352.84	895,306,548.25
无形资产	309,077,713.76	318,046,666.34	53,069,847.36	54,821,701.80
开发支出	45,701,717.48	43,520,190.21	26,867,893.88	19,049,755.48
长期待摊费用	23,178,273.79	23,658,422.59	21,051,703.60	-
递延所得税资产	20,412,336.08	18,704,926.50	1,640,795.41	2,612,190.13
其他非流动资产	29,349,000.00	19,349,000.00	176,021,000.00	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,339,470,778.95</b>	<b>11,251,354,646.35</b>	<b>10,134,391,685.75</b>	<b>10,651,369,077.34</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,916,384,667.87</b>	<b>12,922,888,675.59</b>	<b>11,936,654,630.16</b>	<b>12,741,071,056.54</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
<b>流动负债：</b>				
应付票据	-	-	57,000,000.00	-
应付账款	387,274,532.12	277,027,109.63	70,031,999.89	94,716,859.78
预收款项	1,478,961,661.62	1,563,022,210.32	1,735,587,680.06	1,829,576,272.90
应付职工薪酬	11,089,358.11	19,320,627.41	14,553,240.56	14,705,082.95
应交税费	24,697,510.63	24,622,443.75	22,022,538.80	31,193,135.97
应付利息	-	-	-	991,151.24
应付股利	248,252,905.26	-	-	-
其他应付款	2,141,961,797.11	2,254,185,779.95	2,235,772,150.58	2,232,385,688.79
<b>流动负债合计</b>	<b>4,292,237,764.85</b>	<b>4,138,178,171.06</b>	<b>4,134,967,609.89</b>	<b>4,203,568,191.63</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	1,081,255,893.96
递延收益	274,778,888.95	284,817,777.83	256,005,555.59	269,283,333.35
递延所得税负债	-	-	7,056,576.45	6,332,241.93
<b>非流动负债合计</b>	<b>274,778,888.95</b>	<b>284,817,777.83</b>	<b>263,062,132.04</b>	<b>1,356,871,469.24</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,567,016,653.80</b>	<b>4,422,995,948.89</b>	<b>4,398,029,741.93</b>	<b>5,560,439,660.87</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	3,600,000,000.00	6,245,460,085.00	6,245,460,085.00	6,245,460,085.00
资本公积	4,740,736,720.07	858,285,467.77	71,163,168.83	71,163,168.83
其他综合收益	-	-	39,987,266.55	35,882,704.27
盈余公积	863,129.40	162,405,186.09	131,223,575.48	87,680,692.45
未分配利润	7,768,164.60	1,233,741,987.84	1,050,790,792.37	740,444,745.12
<b>所有者权益合计</b>	<b>8,349,368,014.07</b>	<b>8,499,892,726.70</b>	<b>7,538,624,888.23</b>	<b>7,180,631,395.67</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,916,384,667.87</b>	<b>12,922,888,675.59</b>	<b>11,936,654,630.16</b>	<b>12,741,071,056.54</b>



## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>694,775,606.31</b>	<b>1,351,003,342.13</b>	<b>1,487,791,206.20</b>	<b>1,526,617,728.68</b>
减：营业成本	463,417,555.29	926,015,818.34	882,467,956.75	954,458,339.52
税金及附加	10,850,700.02	9,270,365.97	4,348,908.86	20,513,521.74
销售费用	6,757,467.14	12,508,777.80	15,267,334.39	13,993,815.94
管理费用	42,517,907.57	93,118,934.54	105,223,356.81	116,106,932.37
财务费用	-2,374,123.77	912,633.08	21,282,734.22	11,815,014.81
资产减值损失	60,851,325.64	118,979,178.89	694,250.57	-3,656,796.72
加：公允价值变动收益 （损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-5,196,582.09	147,218,313.26	16,023,301.37	13,096,271.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-5,196,582.09	2,983,564.91	3,247,113.99	-6,505,409.59
其他收益	8,888,888.88	-	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>116,447,081.20</b>	<b>337,415,946.77</b>	<b>474,529,965.97</b>	<b>426,483,172.18</b>
加：营业外收入	22,000.00	18,070,072.37	20,411,718.64	23,239,244.39
其中：非流动资产处置利得	-	1,140.00	270,615.54	4,861,466.63
减：营业外支出	-	1,329,074.43	1,145,558.13	1,802,899.11
其中：非流动资产处置损失	-	1,292,555.35	338,802.57	1,802,299.11
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>116,469,081.20</b>	<b>354,156,944.71</b>	<b>493,796,126.48</b>	<b>447,919,517.46</b>
减：所得税费用	19,096,058.12	42,340,838.63	58,367,296.20	46,839,792.49
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>97,373,023.08</b>	<b>311,816,106.08</b>	<b>435,428,830.28</b>	<b>401,079,724.97</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-</b>	<b>-39,987,266.55</b>	<b>4,104,562.28</b>	<b>16,711,432.14</b>
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-39,987,266.55	4,104,562.28	16,711,432.14
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-39,987,266.55	4,104,562.28	16,711,432.14
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>97,373,023.08</b>	<b>271,828,839.53</b>	<b>439,533,392.56</b>	<b>417,791,157.11</b>
<b>七、每股收益：</b>	-	-	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	515,533,292.23	1,136,139,170.45	1,483,039,687.99	1,969,708,352.57
收到其他与经营活动有关的现金	20,085,589.76	80,891,128.86	136,538,397.93	219,740,466.30
经营活动现金流入小计	535,618,881.99	1,217,030,299.31	1,619,578,085.92	2,189,448,818.87
购买商品、接受劳务支付的现金	57,754,038.30	243,126,411.58	295,082,783.01	239,704,545.11
支付给职工以及为职工支付的现金	40,458,020.93	74,599,737.87	73,373,219.30	72,149,212.40
支付的各项税费	50,782,664.28	102,844,112.54	110,169,510.45	128,631,753.46
支付其他与经营活动有关的现金	236,853,792.28	28,208,526.17	81,113,804.52	75,999,956.08
经营活动现金流出小计	385,848,515.79	448,778,788.16	559,739,317.28	516,485,467.05

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	149,770,366.20	768,251,511.15	1,059,838,768.64	1,672,963,351.82
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	2,660,444,626.93	300,000,000.00	6,490,212.66
取得投资收益收到的现金	-	98,797,602.30	12,776,187.38	34,186,929.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	1,140.00	396,883.36	220,048.90
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	2,540,000.00
投资活动现金流入小计	-	2,759,243,369.23	313,173,070.74	43,437,190.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	458,398,204.66	1,027,227,008.70	797,614,859.73	438,623,899.13
投资支付的现金	-	1,630,000,000.00	330,000,000.00	1,011,850,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	109,577.15	-	-
投资活动现金流出小计	458,398,204.66	2,657,336,585.85	1,127,614,859.73	1,450,473,899.13
投资活动产生的现金流量净额	-458,398,204.66	101,906,783.38	-814,441,788.99	-1,407,036,708.55
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	1,099,103,065.94	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	97,683,300.00	100,500,602.70	64,604,937.23
筹资活动现金流出小计	-	97,683,300.00	1,199,603,668.64	64,604,937.23
筹资活动产生的现金流量净额	-	-97,683,300.00	-1,199,603,668.64	-64,604,937.23
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-2,361,475.28</b>	<b>1,850,917.23</b>	<b>3,238,878.02</b>	<b>-2,631,768.48</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-310,989,313.74</b>	<b>774,325,911.76</b>	<b>-950,967,810.97</b>	<b>198,689,937.56</b>
加：期初现金及现金等价物余额	878,034,273.64	103,708,361.88	1,054,676,172.85	855,986,235.29

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
六、期末现金及现金等价物余额	567,044,959.90	878,034,273.64	103,708,361.88	1,054,676,172.85

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017 年 1-6 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	858,285,467.77	-	162,405,186.09	1,233,741,987.84	8,499,892,726.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	858,285,467.77	-	162,405,186.09	1,233,741,987.84	8,499,892,726.70
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,645,460,085.00	3,882,451,252.30	-	-161,542,056.69	-1,225,973,823.24	-150,524,712.63
（一）综合收益总额	-	-	-	-	97,373,023.08	97,373,023.08
（二）所有者投入和减少资本	-	355,169.55	-	-	-	355,169.55
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	355,169.55	-	-	-	355,169.55
（三）利润分配	-	-	-	9,737,302.31	-257,990,207.57	-248,252,905.26
1. 提取盈余公积	-	-	-	9,737,302.31	-9,737,302.31	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-248,252,905.26	-248,252,905.26

项目	2017 年 1-6 月					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-2,645,460,085.00	3,882,096,082.75	-	-171,279,359.00	-1,065,356,638.75	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-2,645,460,085.00	3,882,096,082.75	-	-171,279,359.00	-1,065,356,638.75	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,600,000,000.00	4,740,736,720.07	-	863,129.40	7,768,164.60	8,349,368,014.07

## 母公司所有者权益变动表(续)

单位: 元

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	39,987,266.55	131,223,575.48	1,050,790,792.37	7,538,624,888.23
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	39,987,266.55	131,223,575.48	1,050,790,792.37	7,538,624,888.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	787,122,298.94	-39,987,266.55	31,181,610.61	182,951,195.47	961,267,838.47
（一）综合收益总额	-	-	-39,987,266.55	-	311,816,106.08	271,828,839.53
（二）所有者投入和减少资本	-	787,122,298.94	-	-	-	787,122,298.94
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	787,122,298.94	-	-	-	787,122,298.94
（三）利润分配	-	-	-	31,181,610.61	-128,864,910.61	-97,683,300.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	31,181,610.61	-31,181,610.61	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-97,683,300.00	-97,683,300.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	858,285,467.77	-	162,405,186.09	1,233,741,987.84	8,499,892,726.70

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	35,882,704.27	87,680,692.45	740,444,745.12	7,180,631,395.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	35,882,704.27	87,680,692.45	740,444,745.12	7,180,631,395.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	4,104,562.28	43,542,883.03	310,346,047.25	357,993,492.56
（一）综合收益总额	-	-	4,104,562.28	-	435,428,830.28	439,533,392.56
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	43,542,883.03	-125,082,783.03	-81,539,900.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	43,542,883.03	-43,542,883.03	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-81,539,900.00	-81,539,900.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	39,987,266.55	131,223,575.48	1,050,790,792.37	7,538,624,888.23



## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	6,245,460,085.00	75,812,386.26	19,171,272.13	51,902,752.95	450,057,689.69	6,842,404,186.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	6,245,460,085.00	75,812,386.26	19,171,272.13	51,902,752.95	450,057,689.69	6,842,404,186.03
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-4,649,217.43	16,711,432.14	35,777,939.50	290,387,055.43	338,227,209.64
（一）综合收益总额	-	-	16,711,432.14	-	401,079,724.97	417,791,157.11
（二）所有者投入和减少资本	-	-4,649,217.43	-	-4,330,033.00	-38,970,297.04	-47,949,547.47
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-4,649,217.43	-	-4,330,033.00	-38,970,297.04	-47,949,547.47
（三）利润分配	-	-	-	40,107,972.50	-71,722,372.50	-31,614,400.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	40,107,972.50	-40,107,972.50	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-31,614,400.00	-31,614,400.00
3. 其他	-	-	-	-	-	-

项目	2014 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	6,245,460,085.00	71,163,168.83	35,882,704.27	87,680,692.45	740,444,745.12	7,180,631,395.67

## 二、财务报表编制基准及合并财务报表范围

### （一）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### （二）合并财务报表范围及变化情况

#### 1、合并财务报表范围的确定及报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括公司及子公司。从取得子公司的实际控制权之日起,公司开始将其予以合并;从丧失实际控制权之日起停止合并。合并范围内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于因同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生,从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表,其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

#### 2、纳入合并范围的子公司基本情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司均纳入合并财务报表,截至 2017 年 6 月 30 日,公司的主要子公司信息如下:

子公司名称	注册地	注册资本	股权比例 (%)
亚太卫星国际有限公司	BVI	5,425.00 港元	42.86
中国卫星通信（香港）有限公司	香港	60.00 万美元	100.00
鑫诺卫星通信有限公司	北京	13,000.00 万元	100.00
中国通信广播卫星有限公司	北京	10,000.00 万元	100.00
北京卫星电信研究所有限公司	北京	3,235.08 万元	100.00
中国东方通信卫星有限责任公司	北京	200,000.00 万元	100.00
中国直播卫星有限公司	北京	10,000.00 万元	100.00

### 3、报告期内合并范围的变化情况

#### (1) 非同一控制下企业合并

2014 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，本公司未发生非同一控制下企业合并。

#### (2) 同一控制下企业合并

2014 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，本公司未发生同一控制下企业合并。

#### (3) 处置子公司

2014 年度，受航天数字传媒其他股东增资而本公司放弃增资的影响，本公司对航天数字传媒的持股比例由 54.18%减少至 27.92%。本公司对航天数字传媒丧失控制权的时点为 2014 年 2 月 28 日。

2015 年、2016 年度和 2017 年 1-6 月，本公司未发生处置对子公司的投资。

## 三、发行人采用的主要会计政策和会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

本次申报期间为 2014 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

### （三）营业周期

公司营业周期为 12 个月。

### （四）记账本位币

公司采用人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

**同一控制下企业合并：**公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

**非同一控制下企业合并：**公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

### （六）合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

#### 2、合并程序

公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团

整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的，在编制合并财务报表时，按公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日

之前持有的被购买方的股权，公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## （2）处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内，公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### （3）购买子公司少数股权

公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （七）合营安排分类及会计处理方法合营安排分为共同经营和合营企业。

合营安排分为共同经营和合营企业。

当公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则



的规定进行会计处理：

- (1) 确认公司单独所持有的资产，以及按公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认公司单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

## (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## (九) 外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

### 2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

## （十）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，

并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **4、金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

当公司没有合理的预期能够收回该金融资产时，应直接核销减值准备并减记金融资产账面价值。公司将根据实际情况，核销该金融资产的整体或部分。

## （十一）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

应收款项坏账准备提取采用单项测试与组合测试（账龄分析）相结合的方法。单项测试包括：

### 1、单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试：

对于单项金额重大的应收款项，当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。

如单独测试未发生减值，应当包括在有类似信用风险特征的下述资产组合中进行减值测试。

公司单项金额重大的应收款项标准：

应收账款余额占应收账款合计 5%以上、其他应收款余额占其他应收款合计 5%以上等。

## 2、按组合计提坏账准备的应收款项：

确定组合的依据	
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的组合	根据以前年度与之相同或相类似的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定组合计提坏账准备的比例
组合 2：低风险组合	根据业务性质及债务人类型，认定低风险组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：按账龄分析法计提坏账准备的组合	账龄分析法
组合 2：低风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	20.00	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	50.00	50.00
3 至 4 年（含 4 年）	80.00	80.00
4 至 5 年（含 5 年）	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：

对于单项金额非重大，但有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。

坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提

坏账准备。

#### 4、其他说明

预付账款不计提坏账，只有符合条件的预付账款转入其他应收款后才能计提坏账准备。

公司以应收债权向银行等金融机构转让、质押或贴现等方式融资时，根据相关合同的约定，当债务人到期未偿还该项债务时，若公司负有向金融机构还款的责任，则该项应收债权作为质押贷款处理；若公司没有向金融机构还款的责任，则该项应收债权作为转让处理，并确认债权的转让损益。企业收回应收款项时，应将取得的价款与应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （十二）存货

### 1、存货的分类

公司存货分为原材料、库存商品、周转材料等。

### 2、发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。存货发出时采用加权平均法；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。存货盘存制度采用永续盘存制。

### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### **4、存货的盘存制度**

采用永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品采用一次转销法。

### **（十三）划分为持有待售的资产**

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

### **（十四）长期股权投资**

#### **1、共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

#### **2、初始投资成本的确定**

（1）企业合并形成的长期股权投资



同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的

价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

## （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投

资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## （十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用与公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## （十六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
卫星星体	13.5年-18.5年或设计寿命减1.5年	0.00-5.00	/
房屋及建筑物	25.00-45.00	0.00-5.00	2.11-3.80
机器设备	4.00-18.00	0.00-5.00	5.28-23.75
运输设备	5.00-6.00	0.00-5.00	15.83-19.00
电子设备	3.00-5.00	0.00-5.00	19.00-31.67
办公设备	4.00-5.00	0.00-5.00	19.00-23.75
其他设备	4.00-20.00	0.00-5.00	4.75-23.75

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于公司；
- （2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- （3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

### （十七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （十八）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间

连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

#### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### （十九）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

#### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销，计入当期损益。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

公司拥有轨位使用权，公司认为在可预见的将来该特许权均会使用并带给公司预期的经济利益流入，故认定其使用寿命为不确定。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## 4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，



并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （二十一）长期待摊费用

公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## （二十二）职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### 2、离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈

余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### **3、辞退福利的会计处理方法**

公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## **（二十三）预计负债**

### **1、预计负债的确认标准**

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

- （1）该义务是公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

### **2、各类预计负债的计量方法**

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进

行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

## （二十四）收入

收入在经济利益很可能流入公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

### 1、销售商品收入

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关经济利益很可能流入公司；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### 2、提供劳务收入

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在期末按完工百分比法确认收入。

### 3、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 4、按完工百分比法确认提供劳务的收入和建造合同收入时，确定合同完工进度的依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

（1）已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

（2）已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （二十五）政府补助

### 1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期

资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：与购建固定资产或无形资产等长期资产相关的政府补助。

公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关政府补助之外的其他政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

## 2、确认时点

公司在同时满足下列条件时确认相关政府补助：

- (1) 公司能够满足政府补助所附条件；
- (2) 公司能够收到政府补助。

## 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与公司日常活动相关的，计入其他收益；与公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## (二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (二十七) 租赁

### 1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

## 2、融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

## (二十八) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被公司处置或被公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

## (二十九) 重要会计政策和会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

- (1) 公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：



《企业会计准则—基本准则》（修订）、  
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、  
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、  
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、  
《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、  
《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、  
《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、  
《企业会计准则第 40 号——合营安排》、  
《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

根据执行《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）将原在其他非流动负债列报的递延收益分类至递延收益核算和原在所有者权益项目下的外币报表折算差额分类至其他综合收益，并分别进行追溯调整上述追溯调整对上期财务报表的主要影响如下：

单位：万元

2013 年 12 月 31 日	会计政策变更前的 余额	会计政策变更调整 金额	会计政策变更后的 余额
长期股权投资	6,408.18	-6,104.32	303.86
可供出售金融资产	3,756.19	7,400.30	11,156.50
递延所得税负债	34,878.15	324.00	35,202.15
其他非流动负债	22,372.11	-22,372.11	-
递延收益	-	22,372.11	22,372.11
资本公积	58,609.44	-1,917.13	56,692.31
其他综合收益	-	1,050.89	1,050.89
外币报表折算差额	-1,838.22	1,838.22	-

(2) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》(财会[2016]22 号), 适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本集团执行该规定的主要影响如下:

单位: 万元

序号	会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
1	将“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加	不适用
2	将自 2016 年度企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目。	税金及附加、管理费用	2016 年度房产税、土地使用税、车船使用税、印花税共 636.23 万元由“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目
3	将“应交税费”科目下的“应交增值税”、“未交增值税”、“待抵扣进项税额”、“待认证进项税额”、“增值税留抵税额”等明细科目的借方余额从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”项目。	应交税费、其他流动资产	2016 年 12 月 31 日“增值税留抵税额”570.54 万元从“应交税费”项目重分类至“其他流动资产”项目

(3) 执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》和《企业会计准则第 16 号——政府补助》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

公司执行上述两项准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	2014 年度、2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月列示持续经营损益本期金额分别为 81,769.58 万元、82,966.50 万元、75,526.14 万元、29,038.92 万元。

(2) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	2017 年 1-6 月列入其他收益的金额为 888.89 万元。
--------------------------------------	-----------------------------------

## 2、重要会计估计变更

2014 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日，公司主要会计估计未发生变更。

## 四、分部信息

关于公司按照业务所处地区、业务性质的分部信息，详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“(一) 营业收入分析”。

## 五、税项

### (一) 主要税种及税率

单位：%

税种	计税依据	2017 年	2016 年	2015 年	2014 年
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17.00	17.00	17.00	17.00
		6.00	6.00	6.00	6.00
		5.00	5.00	3.00	3.00
营业税	按应税营业收入计缴	-	5.00	5.00	3.00 5.00
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7.00	7.00	7.00	7.00
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3.00	3.00	3.00	3.00
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2.00	2.00	2.00	2.00

发行人及其子公司企业所得税税率情况如下：

纳税主体名称	所得税税率 (%)			
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
中国卫通集团股份有限公司	15.00	15.00	15.00	15.00
鑫诺卫星通信有限公司	15.00	15.00	15.00	15.00
中国卫星通信(香港)有限公司	16.50	16.50	16.50	16.50
鑫诺卫星(香港)有限公司	16.50	16.50	16.50	16.50
亚太卫星控股有限公司及所属香港子公司	16.50	16.50	16.50	16.50

纳税主体名称	所得税税率 (%)			
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
北京卫星电信研究所有限公司	25.00	25.00	10.00	10.00
公司所属其他中国境内子公司	25.00	25.00	25.00	25.00

注：北京卫星电信研究所有限公司 2014 年度、2015 年度享受小微型企业优惠政策，2014 年度、2015 年度适用所得税率为 10%，2016 年度、2017 年 1-6 月适用所得税率为 25%。亚太卫星国际有限公司注册地在英属维尔京群岛，2014 年-2017 年 1-6 月无须缴纳企业所得税。

## （二）税收优惠

### 1、中国卫通

根据北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局和北京市地方税务局联合发布的《关于公示北京市 2010 年度第二批认定高新技术企业名单的通知》(京科发[2010]740 号)，中国卫通属高新技术企业。根据京科发[2013]591 号《关于公示北京 2013 年度第二批拟通过复审高新技术企业名单的通知》，公司已通过高新技术企业复审并于 2013 年 12 月 5 日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期三年，证书编号 GF201311000836。根据《企业所得税法》有关规定，自 2013 年 12 月起享受高新技术企业 15% 的所得税优惠税率，2013-2015 年适用 15% 的所得税税率。根据京科发[2016]195 号《关于公示北京市 2016 年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》，公司已通过高新技术企业复审并于 2016 年 12 月 22 日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期三年，证书编号 GR201611004721。根据《企业所得税法》有关规定，2016 年-2018 年适用 15% 的所得税税率。

根据财政部和国家税务总局的相关文件，报告期内本公司在计算应纳税所得额时享受优惠。

### 2、鑫诺卫星

鑫诺卫星通信有限公司于 2014 年 10 月 30 日取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，鑫诺卫星通信有限公司属高新技术企业，有效期三年，证书编号

GR201411002901。根据《企业所得税法》有关规定，2014-2016 年适用 15% 的所得税税率。2017 年 8 月 10 日，鑫诺卫星取得了北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期 3 年，证书编号 GR201711000773，根据《企业所得税法》有关规定，2017 年 1-6 月适用 15% 的所得税税率。

根据财政部和国家税务总局的相关文件，报告期内鑫诺卫星在计算应纳税所得额时享受优惠。

### （三）其他

2014 年 4 月 29 日，经国务院批准，财政部、国家税务总局发布了财税[2014]43 号《关于将电信业纳入营业税改征增值税试点的通知》。通知规定提供电信业服务的单位和个人自 2014 年 6 月 1 日起，为增值税纳税人，不再缴纳营业税。同时在 2015 年 12 月 31 日以前，公司可以选择按照简易计税方法计算缴纳增值税。

2016 年 3 月 23 日，经国务院批准，财政部、国家税务总局发布了财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》。自 2016 年 5 月 1 日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点。根据上述通知，公司及其境内子公司自 2016 年 5 月 1 日起全面开始适用“营改增”的相关规定。

## 六、非经常性损益

按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号--非经常性损益》（2008）的要求，披露报告期公司的非经常损益情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-16.09	1,641.66	49.18	4,529.54
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	210.93	210.00	240.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	4,383.78	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	9,236.13	406.86	-
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	-1,013.99	3,309.52	-93.64	-3,159.61

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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	326.20	1,168.12	433.07	180.52
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3.10	30.50	160.20	1.84
所得税影响额	115.59	-2,533.01	-924.64	630.12
少数股东权益影响额	449.02	116.17	-2,855.39	1,907.95
<b>合计</b>	<b>-136.17</b>	<b>13,180.02</b>	<b>1,769.42</b>	<b>4,330.36</b>

## 七、最近一期末的主要资产情况

### (一) 货币资金

截至 2017 年 6 月 30 日，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日
库存现金	34.43
银行存款	151,202.23
其他货币资金	566.03
<b>合计</b>	<b>151,802.68</b>
其中：存放在境外的款项总额	86,351.79

其中，截至 2017 年 6 月 30 日，受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日
到期日超过三个月的银行定期存款	34,322.76
已抵押的银行存款	-
履约保证金	-
<b>合计</b>	<b>34,322.76</b>

### (二) 应收账款

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应收账款构成情况如下：

单位：万元，%

类别	2017 年 6 月 30 日
----	-----------------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	55,272.03	92.65	6,570.61		48,701.42
其中：按账龄分析法计提坏账	38,806.83	65.05	6,570.61	16.93	32,236.22
低风险组合	16,465.20	27.60	-	-	16,465.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,382.36	7.35	3,961.49	90.40	420.88
<b>合计</b>	<b>59,654.39</b>	<b>100.00</b>	<b>10,532.10</b>		<b>49,122.30</b>

### （三）其他应收账款

截至 2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款构成情况如下：

单位：万元，%

类别	2017 年 6 月 30 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	493.14	0.48	493.14	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	101,662.87	99.49	32.95		101,629.92
其中：按账龄分析法计提坏账	126.08	0.12	32.95	26.13	93.13
低风险组合	101,536.79	99.37	-		101,536.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	31.69	0.03	31.69	100.00	-
<b>合计</b>	<b>102,187.69</b>	<b>100.00</b>	<b>557.77</b>		<b>101,629.92</b>

### （四）固定资产

截至 2017 年 6 月 30 日，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	账面价值	比例
房屋及建筑物	44,153.33	5.30
机器设备	787,709.15	94.53

项目	账面价值	比例
运输工具	337.35	0.04
电子设备	854.11	0.10
办公设备	225.13	0.03
合计	<b>833,279.06</b>	<b>100.00</b>

### （五）在建工程

截至 2017 年 6 月 30 日，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
中星 9A 卫星	3,510.96	1.75
中星 16	45,390.96	22.61
中星 18	26,167.42	13.03
中星 6C	36,616.57	18.24
亚太 6C 号卫星	65,174.00	32.46
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	12,570.56	6.26
多波束船载项目	2,405.83	1.20
快速精确测定轨项目系统	1,306.40	0.65
南海应急项目	859.25	0.43
中星 16 号卫星地面标校系统	774.59	0.39
大埔一、二期大楼改造	3,679.95	1.83
怀来地球站	688.95	0.34
其他	1,650.16	0.83
合计	<b>200,795.59</b>	<b>100.00</b>

### （六）无形资产

截至 2017 年 6 月 30 日，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	账面价值	比例
土地使用权	107,050.89	77.98
转发器使用权	18,012.44	13.12
轨道位置	11,594.08	8.45
软件	586.58	0.43



项目	账面价值	比例
其他	32.98	0.02
<b>合计</b>	<b>137,276.98</b>	<b>100.00</b>

### （七）其他非流动资产

截至 2017 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
购建长期资产款项	81,354.33	100.00
<b>合计</b>	<b>81,354.33</b>	<b>100.00</b>

## 八、最近一期末的主要负债情况

### （一）应付账款

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	42,928.66	83.53
1-2 年（含 2 年）	235.00	0.46
2-3 年（含 3 年）	427.60	0.83
3 年以上	7,802.59	15.18
<b>合计</b>	<b>51,393.86</b>	<b>100.00</b>

### （二）预收账款

截至 2017 年 6 月 30 日，公司预收账款构成情况如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
1 年以内（含 1 年）	18,091.81	10.91
1-2 年（含 2 年）	7,506.49	4.53
2-3 年（含 3 年）	4,662.32	2.81
3 年以上	135,509.58	81.75
<b>合计</b>	<b>165,770.19</b>	<b>100.00</b>

### （三）长期借款

截至 2017 年 6 月 30 日，公司长期借款构成情况如下：

单位：万元，%

项目	金额	比例
抵押借款	47,118.71	100.00
合计	<b>47,118.71</b>	<b>100.00</b>

### （四）递延收益

截至 2017 年 6 月 30 日，公司递延收益构成情况如下：

单位：万元

项目	金额	与资产相关/ 与收益相关
中 11 战略新兴产业补贴收入	16,888.89	与资产相关
南海应急通信项目	3,900.00	与资产相关
中星 16 号运控系统	3,694.00	与资产相关
ka 频段宽带多媒体通信卫星关键设备研制	2,100.00	与资产相关
多波束船载卫星宽带通信运营平台项目项目	510.00	与资产相关
海上全球卫星通信网综合运维关键技术开发与验证	180.00	与收益相关
静止轨道通信卫星统一测控系统的研究与实验系统研制	120.00	与收益相关
新一代广电抗干扰源传输	100.00	与收益相关
机载卫星宽带通信演示系统	90.00	与收益相关
上合组织移动卫星系统关键技术集成演示验证	75.00	与收益相关
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研发补贴	50.00	与收益相关
合计	<b>27,707.89</b>	

## 九、所有者权益变动情况

公司合并范围的股东权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
股本	360,000.00	624,546.01	624,546.01	624,546.01

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资本公积	521,686.24	133,008.12	56,692.36	56,692.36
其他综合收益	12,875.88	17,819.27	11,744.52	3,337.04
盈余公积	86.31	16,673.52	13,555.36	9,201.07
未分配利润	13,574.71	133,174.24	102,800.67	63,861.36
归属于公司所有者 权益合计	908,223.15	925,221.16	809,338.93	757,637.85
少数股东权益	340,694.89	335,869.71	287,057.10	242,174.07
<b>所有者权益合计</b>	<b>1,248,918.04</b>	<b>1,261,090.87</b>	<b>1,096,396.03</b>	<b>999,811.92</b>

### （一）股本

公司股本的形成情况请参见“第五节发行人基本情况三、发行人股本变化和重大资产重组情况”。

### （二）资本公积

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
资本溢价	521,686.24	43,916.62	43,916.62	43,916.62
其他资本公积	-	89,091.49	12,775.74	12,775.74
<b>合计</b>	<b>521,686.24</b>	<b>133,008.12</b>	<b>56,692.36</b>	<b>56,692.36</b>

2016年12月31日与2015年12月31日相比，公司资本公积增加76,315.75万元，主要是由于2016年公司下属公司中广卫由全民所有制企业改制为有限责任公司，增加资本公积76,224.79万元，其中，评估增值72,346.53万元，无法支付的工资结余3,878.26万元；公司之联营企业航天数字传媒有限公司2016年度资本公积发生变动，按持股比例计入资本公积90.96万元。

2017年6月30日与2016年12月31日相比，公司资本公积增加388,678.13万元，主要是由于2017年6月公司进行股份制改革，全体股东以截至2016年6月30日止经审计的净资产折合股本360,000.00万元，其余计入资本公积导致的。

### （三）其他综合收益

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可供出售金融资产公允价值变动损益	834.22	816.57	5,142.29	4,544.27
外币报表折算差额	12,041.66	17,002.70	6,602.24	-1,207.23
<b>合计</b>	<b>12,875.88</b>	<b>17,819.27</b>	<b>11,744.52</b>	<b>3,337.04</b>

其他综合收益主要是由于外币报表折算和可供出售金融资产公允价值变动导致的。2016年12月31日与2015年12月31日相比，可供出售金融资产公允价值变动损益减少约4,325.72万元，主要是由于发行人处置了对招商银行的股票投资，将其他综合收益转出至投资收益导致的。外币报表折算差额主要是合并香港子公司亚太卫星、卫通香港产生的，外币报表折算差额的金额主要受汇率波动的影响。

### （四）盈余公积

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
法定盈余公积	86.31	16,673.52	13,555.36	9,201.07
任意盈余公积	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>86.31</b>	<b>16,673.52</b>	<b>13,555.36</b>	<b>9,201.07</b>

公司2014年至2016年盈余公积的增加主要系中国卫通母公司按照净利润的10%计提盈余公积所致。2017年6月30日与2016年12月31日相比，盈余公积减少约16,587.21万元，主要是由于根据股东会决议，公司股东以其拥有公司股权所代表的截至2016年6月30日止经审计的净资产折合成股本总额360,000.00万元，同时减少盈余公积导致的。

### （五）未分配利润

报告期内，未分配利润变动情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	133,174.24	102,800.67	63,861.36	19,740.47
调整期初未分配利润合计	-	-	-	-
调整后期初未分配利润	133,174.24	102,800.67	63,861.36	19,740.47
加：本年度归属于公司所有者的净利润	12,735.15	43,260.06	51,447.59	51,293.12
减：提取法定盈余公积	973.73	3,118.16	4,354.29	4,010.80
对股东的分配	24,825.29	9,768.33	8,153.99	3,161.44
其他减少	106,535.66	-	-	-
<b>期末未分配利润</b>	<b>13,574.71</b>	<b>133,174.24</b>	<b>102,800.67</b>	<b>63,861.36</b>

公司2014年至2016年末未分配利润的增加主要系归属于公司所有者的净利润增加导致的。2017年6月30日与2016年12月31日相比，未分配利润减少约119,599.53万元，一方面是由于2017年6月份计提应付股东股利24,825.29万元，另一方面是由于2017年6月公司进行股份制改革，全体股东以截至2016年6月30日止经审计的净资产折合成股本总额360,000.00万元，同时减少未分配利润导致的。

## 十、现金流量情况

报告期内，公司的现金流量主要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	59,212.28	166,356.46	188,211.70	231,067.75
投资活动产生的现金流量净额	-89,434.44	-73,346.48	-124,596.33	-140,364.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,693.65	-25,906.63	-149,478.48	-31,139.20
现金及现金等价物净增加额	-30,409.24	69,091.63	-84,695.34	57,431.76

## 十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、重要承诺事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

### （二）重要承诺事项

以下为本公司于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的承诺事项：

单位：万元

项目	供应商	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
卫星建设及发射服务	Telesat Internatioanl Limited	12,979.90	31,077.42	69,832.60	-
卫星发射测控服务	特定供应商	11,500.00	-	-	-

与关联方相关的承诺事项详见“第七节 同业竞争与关联交易，四、关联交易，（四）关联方承诺”部分。

### （三）或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本公司重大或有事项如下：

1、公司下属公司亚太通信卫星有限公司以亚太 6C 号卫星保险索价作为作为银行贷款抵押物。

2、公司下属公司中国东方通信卫星有限责任公司与赵冬梅就诉争房屋进行诉讼，目前一审败诉，已上诉到北京市第二中级人民法院，目前该案正在二审程序中；本公司之子公司中国东方通信卫星有限责任公司与叶蔚林就争议房屋进行诉讼，目前一审胜诉，正在执行。上述两项房产截至 2017 年 6 月 30 日，账面原值 104.08 万元，账面净值 42.83 万元。

3、公司下属公司亚太通信卫星有限公司与 Fashion Television LLC 发生商标侵权诉讼，Fashion Television LLC 作为原告于纽约县之纽约州最高法院向被告亚太通信卫星有限公司提出辅助商标侵权及代理商标侵权的申诉，索赔金额为

1,220.00 万美元。亚太通信卫星有限公司上述涉及诉讼的客户已向亚太通信卫星有限公司保证原告所称的商标侵权并无根据，并已经提供一封由其代理律师出具的信函予以说明。此外，根据亚太通信卫星有限公司与该客户在服务协议中约定，倘若因该客户使用协议中的转发器服务及因其传输内容而产生任何索赔、损失或损害的，该客户应就有关索赔、损失或损害向亚太通信卫星有限公司作出赔偿。若亚太通信卫星有限公司因此遭受到损失，则会根据上述条款寻求该客户的赔偿。

#### （四）其他重要事项

1、公司下属公司中国通信广播卫星有限公司于 2016 年 8 月 4 日取得中国航天科技集团公司批复，由全民所有制企业改制为有限责任公司。

2、公司之母公司中国航天科技集团公司已经完成公司制改制，并于 2017 年 12 月 8 日取得变更后的营业执照，更名为中国航天科技集团有限公司。

## 十二、财务指标

### （一）主要财务指标

根据最近三年经审计之财务报表数据，公司主要财务指标如下：

财务指标	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
速动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
资产负债率（母公司）（%）	35.36	34.23	36.84	43.64
资产负债率（合并）（%）	24.72	24.29	25.47	35.54
无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例（%）	2.42	2.49	1.09	1.17
财务指标	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	2.51	8.10	10.39	8.97
息税折旧摊销前利润（万元）	92,493.70	201,757.51	200,232.49	203,205.12
利息保障倍数（倍）	59.15	73.84	31.14	18.92
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.16	0.27	0.30	0.37

财务指标	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
每股净现金流量（元/股）	-0.08	0.11	-0.14	0.09

注：上述指标中，除资产负债率为母公司报表数据外，其他均为合并报表指标。

各项指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债

资产负债率 = 负债总额 / 资产总额 × 100%

应收账款周转率（次） = 营业收入 / 应收账款平均余额

息税折旧摊销前利润 = 净利润 + 利息费用 + 所得税 + 固定资产折旧 + 长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数 = 息税前利润 / 利息支出

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动产生的现金流量 / 股本

每股净现金流量 = 净现金流量 / 股本

无形资产占净资产比例 = (无形资产 - 土地使用权) / 期末净资产

## （二）最近三年净资产收益率及每股收益

根据公司最近三年经审计之财务报表数据，公司净资产收益率和每股收益指标如下：

报告期利润		加权平均 净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2017 年 1-6 月	归属于公司普通股股东的净利润	1.3892	0.0354	0.0354
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.4041	0.0358	0.0358
2016 年度	归属于公司普通股股东的净利润	5.0623	0.1202	0.1202
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.5199	0.0836	0.0836
2015 年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.5665	0.1429	0.1429
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.3406	0.1380	0.1380
2014 年度	归属于公司普通股股东的净利润	7.0032	0.1425	0.1425
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.4119	0.1305	0.1305

上表指标的计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率 =  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公



司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

## 十三、资产评估情况

### （一）2017 年 6 月，卫通有限整体变更设立股份有限公司

2017 年 1 月 26 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《中国卫通集团有限公司拟整体改制成股份有限公司所涉及的中国卫通集团有限公司股东全部权益价值评估报告》（中企华评报字（2016）第 1441-01 号），对公司截至 2016 年 6 月 30 日（评估基准日）的净资产进行了评估，公司账面净资产为 844,298.90 万元，净资产评估值为 1,020,131.55 万元。

2017 年 5 月 4 日，国务院国资委对上述评估结果出具了《国有资产评估项目备案表》（备案编号：20170012）。

### （二）2016 年 12 月，中国卫通全资子公司中广卫由全民所有制企业改制为有限责任公司

2016 年 12 月 16 日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《中国通信广播卫星公司拟整体改制为有限公司所涉及的中国通信广播卫星公司净资产价值评估报告》（中企华评报字（2016）第 1441-02 号），对公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日的净资产进行了评估，公司账面净资产为 15,313.79 万元，净资产评估值为 73,977.50 万元。

2016 年 12 月 22 日，国务院国资委对上述评估结果出具了《国有资产评估项目备案表》（备案编号：Z68920170010678）。

## 十四、历次验资情况

### （一）2010 年 6 月，卫通有限设立验资

2010 年 6 月 28 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司（筹）的验资报告》（（2010）京会兴验字第 6-3 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2010 年 6 月 28 日，卫通有限（筹）已收到全体股东投入的资本合计人民币 5,546,437,205.21 元，其中，实收资本 5,500,000,000.00 元，资本公积 46,437,205.21 元

### （二）2012 年 9 月，卫通有限减资验资

2011 年 12 月 19 日，北京兴华会计师事务所有限责任公司出具《关于中国卫星通信集团有限公司的验资报告》（（2011）京会兴验字第 6-053 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2011 年 12 月 19 日止，卫通有限已减少实收资本 20,000 万元，其中减少航天科技出资 17,310 万元，减少火箭研究院出资 1,320 万元，减少五院出资 1,320 万元，减少中国金电出资 50 万元。卫通有限变更后的注册资本为 530,000 万元，实收资本为 530,000 万元。

### （三）2013 年 1 月，卫通有限增资验资

2013 年 1 月 11 日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具《中国卫星通信集团有限公司验资报告》（大华验字[2013]000017 号），报告出具结论意见为，经审验，截至 2013 年 1 月 10 日，卫通有限合计增加注册资本 94,546.0085 万元，变更后的累计注册资本为 624,546.0085 万元，实收资本 624,546.0085 万元。

### （四）2017 年 7 月，卫通有限改制为股份有限公司验资

2017 年 6 月 26 日，立信会计师出具《中国卫通集团股份有限公司（筹）验资报告》（信会师报字[2017]第 ZG12077 号），报告出具结论意见为：经审验，截至 2017 年 6 月 26 日，中国卫通（筹）已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将中国卫通截至 2016 年 6 月 30 日经审计的所有者权益（净资产）人民币

8,442,988,996.34 元折合股本人民币 360,000.00 万元，剩余部分 4,842,988,996.34 元计入资本公积。

## 十五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在重大诉讼或仲裁事项以及涉及刑事诉讼的情况。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司管理层结合 2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月份经审计的财务报告，对上述期间公司的财务状况、盈利能力、现金流状况和资本性支出进行了讨论和分析。投资者阅读本节内容时，应同时参考本招股说明书“第十节 财务会计信息”中的相关财务报告及其附注的内容。

除非特别说明，本章讨论与分析的财务数据均指合并报表口径的财务数据。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产负债分析

##### 1、资产情况分析

报告期内，公司资产主要由货币资金、固定资产、在建工程 and 无形资产构成，资产结构较为稳定。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司的流动资产占总资产的比例分别为 22.23%、17.85%、14.16%和 18.57%。其中，货币资金占总资产的比例分别为 15.72%、9.19%、11.83%和 9.15%。受公司主营业务特点影响，公司非流动资产，特别是固定资产占总资产的比重较高。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司的非流动资产占总资产的比例分别为 77.77%、82.15%、85.84%和 81.43%。其中，固定资产占总资产的比例分别为 58.09%、65.19%、53.92%和 50.23%，在建工程占总资产的比例分别为 11.09%、10.51%、14.27%和 12.10%，无形资产占总资产的比例分别为 1.13%、1.19%、8.38%和 8.27%。

报告期内，公司资产的构成情况如下：

单位：万元，%

资产	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动资产：</b>								
货币资金	151,802.68	9.15	197,118.74	11.83	135,120.14	9.19	243,874.04	15.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,081.89	0.07	2,141.38	0.13	3,322.84	0.23	4,435.67	0.29

资产	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应收账款	49,122.30	2.96	31,008.38	1.86	15,482.76	1.05	19,155.75	1.23
预付款项	3,679.24	0.22	3,910.24	0.23	5,161.24	0.35	40,133.82	2.59
应收利息	195.80	0.01	54.42	0.00	257.35	0.02	1,293.15	0.08
其他应收款	101,629.92	6.13	492.19	0.03	3,197.17	0.22	5,859.89	0.38
存货	488.43	0.03	513.85	0.03	77.33	0.01	83.67	0.01
其他流动资产	157.11	0.01	570.54	0.03	100,000.00	6.80	30,000.00	1.93
<b>流动资产合计</b>	<b>308,157.37</b>	<b>18.57</b>	<b>235,809.73</b>	<b>14.16</b>	<b>262,618.83</b>	<b>17.85</b>	<b>344,836.00</b>	<b>22.23</b>
<b>非流动资产：</b>								
可供出售金融资产	8,033.11	0.48	8,009.57	0.48	14,755.74	1.00	83,921.72	5.41
长期股权投资	42,473.00	2.56	27,957.29	1.68	12,581.41	0.86	12,508.95	0.81
投资性房地产	38,577.47	2.33	39,159.85	2.35	300.05	0.02	125.27	0.01
固定资产	833,279.06	50.23	898,053.86	53.92	958,963.70	65.19	900,984.23	58.09
在建工程	200,795.59	12.10	237,683.87	14.27	154,660.50	10.51	172,044.18	11.09
无形资产	137,276.98	8.27	139,524.86	8.38	17,578.11	1.19	17,488.28	1.13
开发支出	4,509.33	0.27	4,291.17	0.26	2,686.79	0.18	1,904.98	0.12
长期待摊费用	2,317.83	0.14	2,365.84	0.14	2,105.17	0.14	-	-
递延所得税资产	2,287.08	0.14	2,088.37	0.13	5,817.24	0.40	8,094.75	0.52
其他非流动资产	81,354.33	4.90	70,713.50	4.25	38,990.42	2.65	9,228.33	0.59
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,350,903.77</b>	<b>81.43</b>	<b>1,429,848.18</b>	<b>85.84</b>	<b>1,208,439.14</b>	<b>82.15</b>	<b>1,206,300.68</b>	<b>77.77</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,659,061.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,665,657.91</b>	<b>100.00</b>	<b>1,471,057.97</b>	<b>100.00</b>	<b>1,551,136.67</b>	<b>100.00</b>

## (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金的构成情况如下：

单位：万元

种类	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
现金	34.43	35.03	22.73	15.67
银行存款	151,202.23	196,487.24	133,422.57	242,509.82
其他货币资金	566.03	596.47	1,674.84	1,348.55
<b>合计</b>	<b>151,802.68</b>	<b>197,118.74</b>	<b>135,120.14</b>	<b>243,874.04</b>

种类	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
其中：存放在境外的款项总额	86,351.79	90,447.27	113,106.43	130,890.23

其中受限制的货币资金明细如下：

单位：万元

种类	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
到期日超过三个月的银行定期存款	34,322.76	49,143.45	55,009.60	79,508.19
已抵押的银行存款	-	3.49	1,313.00	872.98
履约保证金	-	82.64	-	-
<b>合计</b>	<b>34,322.76</b>	<b>49,229.58</b>	<b>56,322.61</b>	<b>80,381.17</b>

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日，公司货币资金的余额分别为243,874.04万元、135,120.14万元、197,118.74万元、151,802.68万元，占总资产的比例分别为15.72%、9.19%、11.83%、9.15%。2015年12月31日，公司货币资金余额比2014年12月31日减少44.59%，主要是由于支付中星6C、中星9A等卫星建设费用导致的。

## (2) 应收账款

报告期内，公司应收账款规模及变动情况如下所示：

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
期末应收账款	49,122.30	31,008.38	15,482.76	19,155.75
营业收入	124,070.01	247,593.65	238,971.45	243,010.20
期末应收账款占营业收入的比重	39.59%	12.52%	6.48%	7.88%
应收账款周转率（次/年）	2.51	8.10	10.39	8.97

按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下：

### 1) 2017年6月30日

单位：万元

单位名称	期末余额
------	------

	应收账款	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
特定用户	7,126.65	11.95	711.69
中国移动通信集团公司	3,229.40	5.41	3,229.40
特定用户	3,152.39	5.28	454.18
中视卫星电视节目有限责任公司	2,578.63	4.32	128.93
特定用户	2,576.00	4.32	1,164.23
<b>合计</b>	<b>18,663.07</b>	<b>31.28</b>	<b>5,688.43</b>

## 2) 2016 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
特定用户	4,764.15	12.20	238.21
中国移动通信集团公司	3,328.34	8.53	3,328.34
特定用户	2,818.43	7.22	182.11
PT Pasifik Satelite Nusantara	2,034.62	5.21	-
哈尔滨威克技术开发公司	2,000.00	5.12	100.00
<b>合计</b>	<b>14,945.54</b>	<b>38.29</b>	<b>3,848.66</b>

## 3) 2015 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
中国移动通信集团公司	3,117.25	14.10	3,117.25
特定用户	1,573.69	7.12	518.50
TG Global Network SDN BHD	896.13	4.05	-
PT TELEKOMUNIKASI INDONESIA, TBK	748.23	3.39	-
PT. CITRA SARI MAKMUR	678.78	3.07	-
<b>合计</b>	<b>7,014.08</b>	<b>31.77</b>	<b>3,635.76</b>

## 4) 2014 年 12 月 31 日

单位：万元

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款余额的比例 (%)	坏账准备
中国移动通信集团公司	3,193.43	13.36	3,193.43
特定用户	2,959.94	12.38	148.00
CHINA INT'L CONSTRUCTION CORP	2,594.59	10.85	0.00
特定用户	1,886.97	7.89	243.22
北京蓝卫通科技有限公司	707.96	2.96	35.40
<b>合计</b>	<b>11,342.89</b>	<b>47.45</b>	<b>3,620.04</b>

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司应收账款的账面价值分别为 19,155.75 万元、15,482.76 万元、31,008.38 万元、49,122.3 万元，占总资产的比例分别为 1.23%、1.05%、1.86%、2.96%。2016 年 12 月 31 日应收账款账面价值比 2015 年 12 月 31 日增长 100.28%，2017 年 6 月 30 日应收账款账面价值比 2016 年 12 月 31 日增长 58.42%，主要是由于 2016 年以后特定用户的回款期延长和部分客户的回款集中在下半年的影响。

## (3) 预付款项

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司预付款项金额分别为 40,133.82 万元、5,161.24 万元、3,910.24 万元和 3,679.24 万元，占流动资产的比例分别为 11.64%、1.97%、1.66%和 1.19%。

报告期内预付款项账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	3,412.81	92.75	3,701.67	94.67	4,982.72	96.53	39,501.95	98.42
1 至 2 年	226.87	6.17	169.01	4.32	63.77	1.24	495.77	1.24
2 至 3 年	-	-	-	-	77.72	1.51	-	-
3 年以上	39.56	1.08	39.56	1.01	37.04	0.72	136.10	0.34



账龄	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
合计	3,679.24	100.00	3,910.24	100.00	5,161.24	100.00	40,133.82	100.00

报告期内，公司预付账款以1年期以内的为主。截至2017年6月末，账龄超过1年的大额预付账款主要系支付给中国人民财产保险股份有限公司的预付保险款。

截至2017年6月30日，公司预付款项前五名供应商、金额及账龄如下：

单位：万元

公司名称	与公司关系	金额	占比(%)	年限
Friendly Islands Satellite Communications Limited	非关联方	1,020.41	27.73	1年以内
Shaanxi Longwell International Inc.	非关联方	604.54	16.43	1年以内
航天恒星科技有限公司	关联方	495.74	13.47	1年以内
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	152.34	4.14	1至2年
Newtech Technolocy Co. Ltd	非关联方	145.09	3.94	1年以内
合计		2,418.12	65.71	

截至2016年12月31日，公司预付款项前五名供应商、金额及账龄如下：

单位：万元

公司名称	与公司关系	金额	占比(%)	年限
Friendly Islands Satellite Communications Limited	非关联方	963.97	24.65	1年以内
航天恒星科技有限公司	关联方	495.74	12.68	1年以内
Intelsat Global Service Corporation	非关联方	425.90	10.89	1年以内
Globecast Hong Kong Limited	非关联方	219.20	5.61	1年以内
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	167.08	4.27	1至2年
合计		2,271.89	58.10	

截至2015年12月31日，公司预付款项前五名供应商、金额及账龄如下：

单位：万元

公司名称	与公司关系	金额	占比(%)	年限
Marsh (Hong Kong) Limited	非关联方	1,414.40	27.40	1年以内
Friendly Islands Satellite Communications Limited	非关联方	858.40	16.63	1年以内

公司名称	与公司关系	金额	占比 (%)	年限
Shaanxi Longwell International Inc.	非关联方	429.98	8.33	1 年以内
Intelsat Global Service Corporation	非关联方	436.63	8.46	1 年以内
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	201.21	3.90	1 年以内
<b>合计</b>		<b>3,340.62</b>	<b>64.72</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项前五名供应商、金额及账龄如下：

单位：万元

公司名称	与公司关系	金额	占比 (%)	年限
中国长城工业集团有限公司	关联方	35,688.48	88.92	1 年以内
Friendly Islands Satellite Communications Limited	非关联方	1,743.07	4.34	1 年以内
Intelsat Global Service Corporation	非关联方	536.68	1.34	1 年以内
航天恒星科技有限公司	关联方	405.15	1.01	1 至 2 年
中国人民财产保险股份有限公司	非关联方	256.86	0.64	1 至 2 年
<b>合计</b>		<b>38,630.24</b>	<b>96.25</b>	

2014 年末预付账款期末余额主要为预付的卫星采购款项，金额为 35,688.48 万元。2015 年末预付款期末余额主要是预付的卫星在轨保险费。2016 年末预付款期末余额主要是预付的业务运行支撑系统的款项。2017 年 6 月末预付款期末余额主要是预付卫星电线升级服务费等。

#### (4) 其他应收款

报告期内，其他应收款账面余额按性质分类明细如下：

单位：万元

种类	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
中星 9A 保险理赔款	100,983.72	-	-	-
备用金	126.88	115.11	50.77	41.48
押金	279.30	212.71	236.76	163.35
单位往来款	639.38	663.35	3,354.74	6,490.89
保证金	142.68	41.59	79.86	94.56
其他	15.72	28.38	11.61	17.21
<b>合计</b>	<b>102,187.69</b>	<b>1,061.14</b>	<b>3,733.75</b>	<b>6,807.49</b>

报告期内，其他应收款坏账准备计提情况如下表列示：

单位：万元

种类	2017年6月30日					2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	493.14	0.48	493.14	100.00	-	508.24	47.90	508.24	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	101,662.87	99.49	32.95	0.03	101,629.92	520.24	49.02	28.04	5.39	492.19
其中：按账龄分析法计提坏账	126.08	0.12	32.95	26.13	93.13	28.04	2.64	28.04	100.00	-
低风险组合	101,536.79	99.37	-	-	101,536.79	492.19	46.38	-	-	492.19
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	31.69	0.03	31.69	100.00	-	32.66	3.08	32.66	100.00	-
<b>合计</b>	<b>102,187.69</b>	<b>100.00</b>	<b>557.77</b>	<b>0.54</b>	<b>101,629.92</b>	<b>1,061.14</b>	<b>100.00</b>	<b>568.95</b>	<b>53.62</b>	<b>492.19</b>

单位：万元

种类	2015年12月31日					2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	476.01	12.75	476.01	100.00	-	780.99	11.47	780.99	100.00	-

种类	2015 年 12 月 31 日					2014 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,227.15	86.43	29.98	0.93	3,197.17	5,829.95	85.64	137.81	2.36	5,692.14
其中：按账龄分析法计提坏账	66.74	1.79	29.98	44.92	36.76	209.81	3.08	137.81	65.68	72.00
低风险组合	3,160.42	84.64	-	-	3,160.42	5,620.13	82.56	-	-	5,620.13
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	30.59	0.82	30.59	100.00	0.00	196.55	2.89	28.80	14.65	167.75
<b>合计</b>	<b>3,733.75</b>	<b>100.00</b>	<b>536.58</b>	<b>14.37</b>	<b>3,197.17</b>	<b>6,807.49</b>	<b>100.00</b>	<b>947.60</b>	<b>13.92</b>	<b>5,859.89</b>

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款的账面价值分别为 5,859.89 万元、3,197.17 万元、492.19 万元、101,629.92 万元，占总资产的比例分别为 0.38%、0.22%、0.03%、6.01%。2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款账面价值比 2016 年 12 月 31 日增幅较大，主要是由于新增中星 9A 保险理赔应收款 100,983.72 万元。

#### (5) 其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产的构成情况如下：

单位：万元

种类	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
委托理财款	-	-	100,000.00	30,000.00
待抵扣进项税	157.11	570.54	-	-

种类	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	157.11	570.54	100,000.00	30,000.00

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日，公司其他流动资产的余额分别为30,000.00万元、100,000.00万元、570.54万元、157.11万元，占总资产的比例分别为1.93%、6.80%、0.03%、0.01%。2014年12月31日、2015年12月31日公司其他流动资产余额较大，分别是在委托理财余额30,000.00万元、100,000.00万元，2016年公司委托理财已全部到期。

(6) 可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产的构成情况如下：

单位：万元

项 目	2017年6月30日			2016年12月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值	账面 余额	减值 准备	账面 价值
可供出售权益工具	11,532.62	3,499.51	8,033.11	11,509.08	3,499.51	8,009.57	18,255.25	3,499.51	14,755.74	17,380.79	3,459.07	13,921.72
其中：按公允价值计量	1,472.62	-	1,472.62	1,449.08	-	1,449.08	8,053.76	-	8,053.76	7,320.79	-	7,320.79
按成本计量	10,060.00	3,499.51	6,560.49	10,060.00	3,499.51	6,560.49	10,201.50	3,499.51	6,701.99	10,060.00	3,459.07	6,600.93
理财产品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,000.00	-	70,000.00
合 计	11,532.62	3,499.51	8,033.11	11,509.08	3,499.51	8,009.57	18,255.25	3,499.51	14,755.74	87,380.79	3,459.07	83,921.72

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司可供出售金融资产的余额分别为 83,921.72 万元、14,755.74 万元、8,009.57 万元、8,033.11 万元，占总资产的比例分别为 5.41%、1.00%、0.48%、0.47%。2015 年 12 月 31 日可供出售金融资产余额较 2014 年 12 月 31 日减少 82.42%，降幅较大，主要是由于公司 2015 年将账面价值为 70,000 万的委托理财从可供出售金融资产重分类至其他流动资产。

#### (7) 长期股权投资

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司长期股权投资金额分别为 12,508.95 万元、12,581.41 万元、27,957.29 万元和 42,473.00 万元，占非流动资产的比例分别为 1.04%、1.04%、1.96%和 3.14%。公司长期股权投资主要包括对同仁堂传媒、航天数字传媒和亚太卫星宽带的投资，具体情况如下表列示：

单位：万元

被投资单位	持股比例	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
同仁堂传媒	49.00%	43.83	43.83	41.10	38.65
航天数字传媒	27.92%	12,445.49	12,929.63	12,540.31	12,215.60
亚太卫星宽带	30.00%	29,983.68	14,983.83	-	-
宇信电子	-	-	-	-	254.69
减：减值准备		-	-	-	-
<b>合计</b>		<b>42,473.00</b>	<b>27,957.29</b>	<b>12,581.41</b>	<b>12,508.95</b>

注：持股比例为截至 2017 年 6 月 30 日的持股比例

截至 2017 年 6 月 30 日，发行人通过下属公司亚太卫星（深圳）持有合营企业同仁堂传媒 49.00% 股权，并按照权益法核算。报告期内，发行人对同仁堂传媒的持股比例未发生变化，长期股权投资的账面价值基本无变化。

2014 年 2 月 28 日，受航天数字传媒其他股东增资而公司未增资的影响，公司对航天数字传媒的持股比例由 54.18% 减少至 27.92%。2014 年 3 月开始，公司按照权益法核算对航天数字传媒的投资，不再将其纳入合并范围。报告期内，长期股权投资的账面价值基本无变化。

2016 年 8 月公司下属公司亚太卫星（深圳）和航天投资控股有限公司、北

京船舶通信导航有限公司等以现金出资的方式共同设立合营企业亚太卫星宽带，主要业务是建造和发展全球高通量卫星通信系统，注册资本人民币 200,000.00 万元。亚太卫星（深圳）应认缴出资人民币 60,000.00 万元，持有合营企业 30% 股权。截至 2017 年 6 月 30 日，亚太卫星（深圳）已经出资人民币 30,000.00 万元，持有亚太卫星宽带 30.00% 股权。

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人持有宇信电子 27.00% 的股权，按照权益法核算。2015 年发行人对宇信电子的投资进行了处置，导致期末余额为零。

报告期内，公司对上述被投资公司具有重大影响，根据《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定，采用权益法核算。长期股权投资账面价值的变化主要是由于公司于 2015 年处置了其对宇信电子的投资，以及 2016 年和 2017 年对亚太卫星宽带投资增加导致的。

报告期内，长期股权投资未发生减值迹象，未计提减值准备。

#### （8）投资性房地产

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司投资性房地产的余额分别为 125.27 万元、300.05 万元、39,159.85 万元、38,577.47 万元，占总资产的比例分别为 0.01%、0.02%、2.35%、2.28%。公司投资性房地产从 2016 年起大幅增加，主要原因是 2016 年卫通大厦达到预定可使用状态投入使用，部分临时用于出租的房产作为投资性房地产核算。

#### （9）固定资产

报告期各期末公司固定资产情况如下：

2014 年 12 月 31 日

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,481,049.62	600,576.31	103.43	880,369.88
房屋建筑物	30,869.24	12,027.92	330.95	18,510.38
电子设备	2,743.01	1,426.58	-	1,316.43
运输设备	1,976.34	1,457.83	-	518.51
办公设备	3,504.82	3,240.66	-	264.17

其他	26.70	21.84	-	4.86
<b>合计</b>	<b>1,520,169.73</b>	<b>618,751.13</b>	<b>434.37</b>	<b>900,984.23</b>

2015 年 12 月 31 日

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,570,170.03	629,650.96	1,133.38	939,385.68
房屋建筑物	31,413.96	13,184.86	351.47	17,877.64
电子设备	2,974.30	1,890.93	-	1,083.37
运输设备	1,823.32	1,434.51	-	388.80
办公设备	3,669.48	3,445.95	-	223.52
其他	26.70	22.02	-	4.68
<b>合计</b>	<b>1,610,077.79</b>	<b>649,629.24</b>	<b>1,484.85</b>	<b>958,963.70</b>

2016 年 12 月 31 日

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,610,883.34	744,350.03	12,168.57	854,364.75
房屋建筑物	52,148.74	9,508.25	375.26	42,265.22
电子设备	2,754.32	1,861.87	-	892.45
运输设备	1,388.53	1,111.08	-	277.45
办公设备	3,852.57	3,598.58	-	254.00
<b>合计</b>	<b>1,671,027.50</b>	<b>760,429.80</b>	<b>12,543.83</b>	<b>898,053.86</b>

2017 年 6 月 30 日

单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	1,589,218.74	789,465.18	12,044.41	787,709.15
房屋建筑物	54,501.04	9,983.60	364.11	44,153.33
电子设备	2,787.51	1,933.41	-	854.11
运输设备	1,364.50	1,027.15	-	337.35
办公设备	3,750.84	3,525.71	-	225.13
<b>合计</b>	<b>1,651,622.63</b>	<b>805,935.05</b>	<b>12,408.52</b>	<b>833,279.06</b>

报告期内公司的主要固定资产为卫星资产，截至 2017 年 6 月 30 日，公司作



为固定资产核算的主要卫星资产情况如下：

单位：万元

序号	所属单位	设备名称	设备原值	设备净值	成新率
1	中国卫通	中星 12 号	155,733.76	104,783.83	67.28%
2	中国卫通	中星 9 号	200,285.52	82,339.60	41.11%
3	中国卫通	中星 10 号	142,041.79	72,966.67	51.37%
4	中国卫通	中星 11 号	84,910.94	60,795.81	71.60%
5	中国卫通	中星 6B 号	165,441.65	57,049.19	34.48%
6	中国卫通	中星 6A 号	121,890.64	47,094.11	38.64%
7	中国卫通	中星 5A 号	184,732.06	-	-
8	亚太卫星	亚太 7 号	184,784.44	136,549.04	73.90%
9	亚太卫星	亚太 9 号	143,331.50	129,336.77	90.24%
10	亚太卫星	亚太 6 号	148,710.51	34,499.97	23.20%
11	亚太卫星	亚太 5 号	78,767.40	7,350.53	9.33%
合计			<b>1,610,630.21</b>	<b>732,765.52</b>	<b>45.50%</b>

注：中星 5A 已超过使用寿命，目前仍正常在轨运行；中星 15 号卫星为白俄罗斯所有，中国卫通仅拥有 6 个卫星转发器使用权，在无形资产中核算；截至 2017 年 6 月 30 日，中星 16 号、中星 9A 尚未转固。

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司固定资产的账面价值分别为 900,984.23 万元、958,963.70 万元、898,053.86 万元、833,279.06 万元，占总资产的比例分别为 58.09%、65.19%、53.92%、49.27%。报告期内，公司固定资产在总资产中占比较高，且较为稳定。公司的固定资产主要为以卫星资产为主的机器设备，报告期各期末机器设备在全部固定资产中的账面价值占比均超过 90%。

2015 年 12 月 31 日固定资产账面价值比 2014 年同期增加 57,979.47 万元，增幅 6.44%，主要原因是 2015 年亚太 9 号卫星转固导致资产原值增加同时计提当期折旧的影响；2016 年 12 月 31 日公司固定资产账面价值比 2015 年减少 60,909.84 万元，降幅 6.35%，主要是因为卫通大厦转固导致房屋建筑物账面价值增加同时计提当期折旧的影响；2017 年 6 月 30 日公司固定资产账面价值较 2016 年 12 月 31 日下降 64,774.80 万元，降幅 7.21%，主要原因是计提固定资产折旧的影响。

## 1) 在建工程情况

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中星 9A 卫星	8,558.05	5,047.09	3,510.96	80,830.00	-	80,830.00
中星 16	45,390.96	-	45,390.96	40,000.00	-	40,000.00
中星 18	26,167.42	-	26,167.42	10,727.92	-	10,727.92
中星 6C	36,616.57	-	36,616.57	36,616.57	-	36,616.57
亚太 6C 号卫星	65,174.00	-	65,174.00	45,499.19	-	45,499.19
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	12,570.56	-	12,570.56	12,419.89	-	12,419.89
多波束船载项目	2,405.83	-	2,405.83	2,405.83	-	2,405.83
快速精确测定轨项目系统	1,306.40	-	1,306.40	1,049.61	-	1,049.61
南海应急项目	859.25	-	859.25	813.14	-	813.14
中星 16 号卫星地面标校系统	774.59	-	774.59	773.39	-	773.39
大埔一、二期大楼改造	3,679.95	-	3,679.95	3,338.37	-	3,338.37
怀来地球站	688.95	-	688.95	455.03	-	455.03
其他	1,650.16	-	1,650.16	2,754.92	-	2,754.92
<b>合 计</b>	<b>205,842.68</b>	<b>5,047.09</b>	<b>200,795.59</b>	<b>237,683.87</b>	<b>-</b>	<b>237,683.87</b>

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
亚太 9 号卫星	-	-	-	84,470.94	-	84,470.94
中星 9A 卫星	44,600.00	-	44,600.00	33,500.00	-	33,500.00
中星 16	28,000.00	-	28,000.00	10,000.00	-	10,000.00
中星 6C	22,830.00	-	22,830.00	7,600.00	-	7,600.00
亚太 6C 号卫星	3,532.61	-	3,532.61	-	-	-
卫通大厦	44,852.67	-	44,852.67	32,009.02	-	32,009.02
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	5,860.82	-	5,860.82	-	-	-
地面测控配套设备	-	-	-	46.12	-	46.12
多波束船载项目	2,399.46	-	2,399.46	1,979.24	-	1,979.24
喀什测控站	-	-	-	1,750.00	-	1,750.00
中星 16 号卫星地面标校系统	450.50	-	450.50	-	-	-
干扰源定位系统	529.00	-	529.00	-	-	-
大埔一、二期大楼改造	193.03	-	193.03	-	-	-
其他	1,412.41	-	1,412.41	688.86	-	688.86
<b>合 计</b>	<b>154,660.50</b>	<b>-</b>	<b>154,660.50</b>	<b>172,044.18</b>	<b>-</b>	<b>172,044.18</b>

## 2) 重要在建工程项目变动情况

单位：万元

项目名称	预算数	2016年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2017年6月30日	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
亚太 6C 号卫星	125,589.20	45,499.19	21,410.82	-	1,736.02	65,174.00	53.28	53.00	506.91	287.18	2.02	自筹
中星 9A 卫星	133,500.00	80,830.00	28,711.77	-	100,983.72	8,558.05	82.05	99.00	-	-	-	自筹
中星 16	79,500.00	40,000.00	5,390.96	-	-	45,390.96	57.10	57.00	-	-	-	自筹
中星 18	151,758.65	10,727.92	15,439.50	-	-	26,167.42	17.24	17.00	-	-	-	自筹
中星 6C	128,600.00	36,616.57	-	-	-	36,616.57	28.47	28.00	-	-	-	自筹
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	25,980.00	12,419.89	150.67	-	-	12,570.56	48.39	48.00	-	-	-	自筹
大埔一、二期大楼装修费	4,396.01	3,338.37	341.58	-	-	3,679.95	83.71	84.00	-	-	-	自筹
多波束船载项目	5,100.00	2,405.83	-	-	-	2,405.83	47.17	47.00	-	-	-	自筹
快速精确测定轨项目系统	3,190.80	1,049.61	256.79	-	-	1,306.40	40.94	41.00	-	-	-	自筹
南海应急项目	2,792.00	813.14	46.11	-	-	859.25	30.78	31.00	-	-	-	自筹
中星 16 号卫星地面标校系统	1,300.00	773.39	1.20	-	-	774.59	59.58	60.00	-	-	-	自筹
怀来地球站	4,453.32	455.03	233.92	-	-	688.95	15.47	15.00	-	-	-	自筹
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>234,928.94</b>	<b>71,983.32</b>	<b>-</b>	<b>102,719.74</b>	<b>204,192.53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>506.91</b>	<b>287.18</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

单位：万元

项目名称	预算数	2015 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2016 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
亚太 6C 号卫星	125,589.20	3,532.61	41,966.59	-	-	45,499.19	36.23	36.00	219.72	219.72	1.88	自筹
中星 9A 卫星	133,500.00	44,600.00	36,230.00	-	-	80,830.00	60.55	60.00	-	-	-	自筹
中星 16	79,500.00	28,000.00	12,000.00	-	-	40,000.00	50.31	50.00	-	-	-	自筹
中星 18	151,758.65	-	10,727.92	-	-	10,727.92	7.07	7.00	-	-	-	自筹
中星 6C	128,600.00	22,830.00	13,786.57	-	-	36,616.57	28.47	28.00	-	-	-	自筹
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	25,980.00	5,860.82	6,559.06	-	-	12,419.89	47.81	48.00	-	-	-	自筹
大埔一、二期大楼装修费	4,396.01	193.03	3,145.34	-	-	3,338.37	75.94	76.00	-	-	-	自筹
多波束船载项目	5,100.00	2,399.46	6.37	-	-	2,405.83	47.17	47.00	-	-	-	自筹
快速精确测定轨项目系统	3,190.80	-	1,049.61	-	-	1,049.61	32.89	33.00	-	-	-	自筹
南海应急项目	2,792.00	-	813.14	-	-	813.14	29.12	29.00	-	-	-	自筹
中星 16 号卫星地面标校系统	1,300.00	450.50	322.89	-	-	773.39	59.49	59.00	-	-	-	自筹
怀来地球站	4,453.32	-	455.03	-	-	455.03	10.22	10.00	-	-	-	自筹
卫通大厦	92,685.00	44,852.67	24,415.72	61,263.33	8,005.06	-	74.74	100.00	-	-	-	自筹
三号楼机房装修改造	620.00	-	420.67	228.74	191.94	-	67.85	100.00	-	-	-	自筹

项目名称	预算数	2015 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2016 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
干扰源定位系统	958.80	529.00	324.49	853.49	-	-	89.02	100.00	-	-	-	自筹
合计	-	153,248.09	152,223.41	62,345.55	8,197.00	234,928.94	-	--	219.72	219.72	-	-

注：本期卫通大厦达到预定可使用状态，但尚未竣工结算，暂估转入固定资产 61,263.33 万元，转入无形资产 8,005.06 万元。

单位：万元

项目名称	预算数	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
亚太 9 号卫星	138,012.53	84,470.94	53,883.13	138,354.07	-	-	100.25	100.00	-	-	-	自筹
中星 9A 卫星	133,500.00	33,500.00	11,100.00	-	-	44,600.00	33.41	33.00	-	-	-	自筹
中星 16	79,500.00	10,000.00	18,000.00	-	-	28,000.00	35.22	35.00	-	-	-	
中星 6C	128,600.00	7,600.00	15,230.00	-	-	22,830.00	17.75	18.00	-	-	-	
亚太 6C 号卫星	125,589.20	-	3,532.61	-	-	3,532.61	2.81	3.00	-	-	-	
卫通大厦	92,685.00	32,009.02	12,843.65	-	-	44,852.67	48.39	49.00	-	-	-	
Ka 宽带多媒体通信卫星地面系统研制	25,980.00	-	5,860.82	-	-	5,860.82	22.56	23.00	-	-	-	自筹
地面测控配套设备	9,000.00	46.12	22.56	38.50	30.18	-	96.52	100.00	-	-	-	自筹

项目名称	预算数	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2015 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
多波束船载项目	5,100.00	1,979.24	420.22	-	-	2,399.46	47.05	47.00	-	-	-	自筹
喀什站测控楼	2,814.00	1,750.00	870.40	461.25	2,159.15	-	93.12	100.00	-	-	-	自筹
中星 16 号卫星地面标校系统	1,300.00	-	450.50	-	-	450.50	34.65	35.00	-	-	-	自筹
干扰源定位系统	958.80	-	529.00	-	-	529.00	55.17	55.00	-	-	-	自筹
大埔一、二期大楼改造	2,000.00	-	193.03	-	-	193.03	9.65	10.00	-	-	-	自筹
合计	-	171,355.32	122,935.92	138,853.82	2,189.33	153,248.09	-	-	-	-	-	-

单位：万元

项目名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
亚太 9 号卫星	138,012.53	-	84,843.57	-	372.63	84,470.94	61.48	61.00	-	-	-	自筹
中星 9A 卫星	133,500.00	30,500.00	3,000.00	-	-	33,500.00	25.09	25.00	-	-	-	自筹
中星 16	79,500.00	-	10,000.00	-	-	10,000.00	12.58	13.00	-	-	-	自筹
中星 6C	128,600.00	-	7,600.00	-	-	7,600.00	5.91	6.00	-	-	-	自筹
中星 11 号共建卫星	59,000.00	59,000.00	-	59,000.00	-	-	100.00	100.00	-	-	-	自筹

项目名称	预算数	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2014 年 12 月 31 日	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
卫通大厦	92,685.00	11,395.94	20,613.08	-	-	32,009.02	34.54	35.00	-	-	-	自筹
地面测控配套设备	9,000.00	3,843.23	306.09	3,342.68	760.52	46.12	96.27	95.00	-	-	-	自筹
多波束船载项目	5,100.00	1,877.96	101.29	-	-	1,979.24	38.81	40.00	-	-	-	自筹
喀什站测控楼	2,814.00	1,750.00	-	-	-	1,750.00	62.19	66.00	-	-	-	自筹
V2.0 项目(基于卫星技术的数字发行系统项目)	65,800.00	11,049.57	-	-	11,049.57	-	16.79	17.00	-	-	-	自筹
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>119,416.70</b>	<b>126,464.03</b>	<b>62,342.68</b>	<b>12,182.73</b>	<b>171,355.32</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司在建工程的余额分别为 172,044.18 万元、154,660.50 万元、237,683.87 万元、200,795.59 万元，占总资产的比例分别为 11.09%、10.51%、14.27%、12.10%。报告期内，公司在建工程在总资产中占比较高，属于公司重要资产。

2014 年与 2013 年相比，在建工程本期其他减少 12,182.73 万元，主要原因是 2014 年 2 月原子公司航天数字传媒其他股东中国华录集团有限公司对其增资，本公司放弃此次增资，增资后本公司实际出资额不变，股权由 54.18% 变为 27.92%，丧失控制权，本年度不纳入合并范围减少年初在建工程余额 11,049.57 万元。

2016 年 12 月 31 日公司的在建工程余额较 2015 年 12 月 31 日增长 53.68%，增幅较大，主要为中星 9A、中星 6C、中星 18 及卫通大厦在建工程账面金额的增加。

2017 年 6 月中星 9A 卫星在西昌卫星发射中心发射升空后，卫星偏离轨道未能到达指定位置，之后经调试达到预定轨位。9A 卫星因在调试过程中消耗自身燃料导致使用寿命减少，公司对中星 9A 卫星已全额投保并及时向保险团和中国人保通报了中星 9A 相关情况。截至本招股说明书签署日，公司已收到中国人保关于中星 9A 卫星损失保险理赔函，理赔金额为 14,906.67 万美元。公司将上述保险理赔金额确认为其他应收款，同时核减中星 9A 在建工程的入账价值 14,906.67 万美元，折合人民币约 100,983.72 万元，上述事项对净损益不产生影响。同时鉴于中星 9A 的使用寿命减少，公司对中星 9A 进行了减值测试，2017 年计提资产减值损失 5,047.09 万元。（11）无形资产

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司无形资产金额分别为 17,488.28 万元、17,578.11 万元、139,524.86 万元和 137,276.98 万元，占总资产的比例分别为 1.13%、1.19%、8.38%和 8.27%，具体如下表列示：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面净值	占比 (%)	账面净值	占比 (%)	账面净值	占比 (%)	账面净值	占比 (%)

土地使用权	107,050.89	77.98	108,183.34	77.54	5,665.20	32.23	5,750.75	32.88
转发器使用权	18,012.44	13.12	18,737.78	13.43	-	-	-	-
轨道位置	11,594.08	8.45	11,941.54	8.56	11,191.46	63.67	10,538.10	60.26
软件	586.58	0.43	620.46	0.44	689.61	3.92	762.67	4.36
其他	32.98	0.02	41.73	0.03	31.84	0.18	436.76	2.50
<b>合计</b>	<b>137,276.98</b>	<b>100.00</b>	<b>139,524.86</b>	<b>100.00</b>	<b>17,578.11</b>	<b>100.00</b>	<b>17,488.28</b>	<b>100.00</b>

公司无形资产主要包括土地使用权、转发器使用权和轨道位置。截至 2017 年 6 月底，公司无形资产以土地使用权为主，占比约为 77.98%。

2014 年至 2015 年，公司无形资产期末余额变化不大。2016 年底无形资产期末余额较 2015 年底增加约 12.19 亿元，主要是由于 2016 年公司下属公司中广卫土地评估增值增加约 6.51 亿元和下属公司中广卫和东方卫星划拨地转出地增加出让金 2.83 亿元的影响。此外，转发器使用权账面原值增加 1.96 亿元，主要是公司 2016 年从长城工业购买的中星 15 号转发器全寿命权益，初始入账价值约为 1.96 亿元。

2017 年 6 月底与 2016 年底相比，无形资产减少主要受摊销的影响。

土地使用权按照土地使用证规定的出让年限确认摊销年限，土地使用权自出让起始日起，按其出让年限平均摊销。转发器使用权按照采购转发器的预计使用年限 13.5 年平均摊销。软件按照预计使用寿命、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中较短者分期平均摊销。报告期内，上述无形资产未计提减值准备。

轨道位置为中国卫通下属公司亚太通信从第三方取得并用于卫星在轨运营，亚太通信将该轨位作为使用寿命无固定期限的无形资产核算，不进行摊销，在每年的资产负债表日进行减值测试。

#### (12) 开发支出

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司开发支出金额分别为 1,904.98 万元、2,686.79 万元、4,291.17 万元和 4,509.33 万元。报告期内，开发支出无结转为无形资产的情形。开发支出增加主要是由于 Ka 星运控系统投入持续增加。Ka 星运控系统为中星 16 号卫星的运

控系统研发项目，该卫星已于 2017 年 4 月发射，截至 2017 年 6 月 30 日尚未实现在轨交付。与其对应的运控系统研发，在技术上具有可行性、具有完成该无形资产并使用的用途、预计未来能够产生经济利益、有足够的技术和财务资源支持，成本能够可靠计量，因此将相关支出资本化处理，列示为开发支出。

### （13）其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产的构成情况如下：

单位：万元

种类	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
购建长期资产款项	81,354.33	70,713.50	38,990.42	9,228.33
<b>合计</b>	<b>81,354.33</b>	<b>70,713.50</b>	<b>38,990.42</b>	<b>9,228.33</b>

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日，公司其他非流动资产的余额分别为 9,228.33 万元、38,990.42 万元、70,713.50 万元、81,354.33 万元，占总资产的比例分别为 0.59%、2.65%、4.25%、4.90%。其他非流动资产增加主要为亚太卫星预付的亚太 5C 卫星的合作建造款。

## 2、负债情况分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司的负债总额分别为 551,324.76 万元、374,661.94 万元、404,567.04 万元和 410,143.10 万元，合并报表资产负债率分别为 35.54%、25.47%、24.29% 和 24.72%。公司负债主要由应付账款、预收账款和长期借款构成。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司流动负债占负债总额的比例分别为 55.39%、67.63%、68.49%和 68.63%。其中，应付账款占负债总额的比例分别为 13.31%、5.43%、16.48%和 12.53%，预收账款占负债总额的比例分别为 35.58%、50.68%、43.05%和 40.42%。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司非流动负债占负债总额的比例分别为 44.61%、32.37%、31.51%和 31.37%。其中，长期借款占负债总额的比例分别为 32.06%、12.17%、11.15%和 11.49%。

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元，%

负债	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
<b>流动负债：</b>								
应付票据	-	-	-	-	5,700.00	1.52	-	-
应付账款	51,393.86	12.53	66,668.88	16.48	20,350.92	5.43	73,378.18	13.31
预收款项	165,770.19	40.42	174,148.21	43.05	189,889.97	50.68	196,155.62	35.58
应付职工薪酬	2,704.73	0.66	4,435.69	1.10	7,192.86	1.92	7,839.76	1.42
应交税费	11,815.93	2.88	9,353.33	2.31	5,623.87	1.50	6,544.62	1.19
应付利息	-	-	-	-	4.03	0.00	103.86	0.02
应付股利	24,825.29	6.05	-	-	39.59	0.01	-	-
其他应付款	17,248.12	4.21	15,521.52	3.84	10,314.33	2.75	9,088.95	1.65
一年内到期的非流动负债	7,739.24	1.89	6,977.18	1.72	14,286.90	3.81	12,292.10	2.23
<b>流动负债合计</b>	<b>281,497.36</b>	<b>68.63</b>	<b>277,104.80</b>	<b>68.49</b>	<b>253,402.46</b>	<b>67.63</b>	<b>305,403.09</b>	<b>55.39</b>
<b>非流动负债：</b>								
长期借款	47,118.71	11.49	45,104.86	11.15	45,593.99	12.17	176,739.15	32.06
递延收益	27,707.89	6.76	28,531.78	7.05	25,650.56	6.85	26,988.33	4.90
递延所得税负债	53,819.14	13.12	53,825.60	13.30	50,014.93	13.35	42,194.19	7.65
<b>非流动负债合计</b>	<b>128,645.74</b>	<b>31.37</b>	<b>127,462.24</b>	<b>31.51</b>	<b>121,259.48</b>	<b>32.37</b>	<b>245,921.67</b>	<b>44.61</b>
<b>负债合计</b>	<b>410,143.10</b>	<b>100.00</b>	<b>404,567.04</b>	<b>100.00</b>	<b>374,661.94</b>	<b>100.00</b>	<b>551,324.76</b>	<b>100.00</b>

## (1) 应付票据

2015年12月31日，公司应付票据余额为5,700万元，是公司为支付火箭研究院的火箭款而开具的银行承兑汇票。2016年6月，上述银行承兑汇票已经承兑，截至2017年6月30日，公司应付票据的期末余额为零。

## (2) 应付账款

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，公司应付账款金额分别为73,378.18万元、20,350.92万元、66,668.88万元和51,393.86万元，占流动负债的比例分别为24.03%、8.03%、24.06%和18.26%。

2015 年末与 2014 年末相比，应付账款期末余额减少约 53,027.26 万元，主要是由于中国卫通下属公司亚太卫星 2015 年支付卫星资产款项造成的。2016 年末应付账款较上年度增长 46,317.96 万元，主要是由于应付卫通大厦的建造款增加和应付划拨地转出让金造成的。2017 年 6 月末，应付账款较上年末减少 15,275.01 万元，主要系支付划拨地转出让金的影响。

报告期内，应付账款账龄如下：

单位：万元

账龄	2017 年 6 月 30 日		2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	42,928.66	83.53	58,386.02	87.58	12,198.53	59.94	64,850.90	88.38
1 至 2 年	235.00	0.46	434.72	0.65	519.27	2.55	581.70	0.79
2 至 3 年	427.60	0.83	292.43	0.44	144.08	0.71	244.11	0.33
3 年以上	7,802.59	15.18	7,555.70	11.33	7,489.04	36.80	7,701.47	10.50
<b>合计</b>	<b>51,393.86</b>	<b>100.00</b>	<b>66,668.88</b>	<b>100.00</b>	<b>20,350.92</b>	<b>100.00</b>	<b>73,378.18</b>	<b>100.00</b>

2014 年末、2015 年末、2016 年及 2017 年 6 月末公司应付账款主要构成为 1 年以内的应付款，占公司应付账款总额比率分别为 88.38%、59.94%、87.58%及 83.53%。1 年以上的应付账款形成原因主要系公司存在个别采购因交付条件和质量问题有待与供应商协商解决，导致部分应付款项账龄较长。

报告期内，账龄超过 1 年的重要应付款项如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
中国仪器进出口公司	5,490.15	5,490.15	5,490.15	5,490.15	尚未结算
Wancom Communication and Network Technology Ltd	740.95	763.65	715.22	673.46	尚未结算
STelectronics(Satcom& Sensor Systems) Pte Ltd	569.52	586.97	720.92	678.83	尚未结算
<b>合计</b>	<b>6,800.62</b>	<b>6,840.77</b>	<b>6,926.28</b>	<b>6,842.44</b>	

## (3) 预收款项

## 1) 预收款项列示

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
1年以内(含1年)	18,091.81	21,201.77	22,304.92	61,070.72
1-2年(含2年)	7,506.49	7,771.83	50,556.95	102,139.54
2-3年(含3年)	4,662.32	46,397.77	99,272.41	10,110.35
3年以上	135,509.58	98,776.84	17,755.70	22,835.02
<b>合计</b>	<b>165,770.19</b>	<b>174,148.21</b>	<b>189,889.97</b>	<b>196,155.62</b>

## 2) 账龄超过一年的重要预收款项

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日	未偿还或 结转的原因
中国移动通信有限公司	120,874.12	126,714.16	139,921.94	110,878.88	尚未结算
特定客户	5,755.51	5,602.29	6,615.09	7,258.32	尚未结算
特定客户	5,686.93	5,915.02	6,548.82	-	尚未结算
特定客户	2,171.14	1,300.57	438.34	-	尚未结算
中国科学院国家天文台	2,861.38	3,446.22	-	-	尚未结算
<b>合计</b>	<b>137,349.08</b>	<b>142,978.25</b>	<b>153,524.19</b>	<b>118,137.20</b>	

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日、2017年6月30日，公司预收账款的余额分别为196,155.62万元、189,889.97万元、174,148.21万元、165,770.19万元，占负债总额的比例分别为35.58%、50.68%、43.05%、40.42%，占比较高，且较为稳定。报告期内，公司预收账款较高的主要原因是中国移动等主要客户以获取全寿命使用权的形式一次性预付转发器租金。

## (4) 应付职工薪酬

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，公司应付职工薪酬金额分别为7,839.76万元、7,192.86万元、4,435.69万元和2,704.73万元，占流动负债的比例分别为2.57%、2.84%、1.60%和0.96%。

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
工资和奖金	2,319.81	4,091.88	6,639.01	7,163.42
职工福利费	-	-	71.06	71.06
社会保险费	13.37	13.32	256.42	306.88
工会经费和职工教育经费	342.21	301.27	198.50	272.42
离职后福利-设定提存计划	29.34	29.22	27.87	25.98
<b>合计</b>	<b>2,704.73</b>	<b>4,435.69</b>	<b>7,192.86</b>	<b>7,839.76</b>

应付职工薪酬期末余额主要系员工的业绩考核奖金以及工会经费。2016 年末与 2015 年末相比，应付职工薪酬减少约 2,757.17 万元，主要是由于 2016 年公司子公司中广卫进行全民所有制企业改制，将无法支付的工资结余 3,790.52 万元按照财政部相关规定转入资本公积导致的。2017 年 6 月末与 2016 年相比，应付职工薪酬减少约 1,730.96 万元，主要是由于 2017 年 6 月末应付职工薪酬余额仅包含职工半年度奖金导致的。

报告期各期末，公司均不存在拖欠员工薪酬福利的情况。

#### (5) 应交税费

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司应交税费金额分别为 6,544.62 万元、5,623.87 万元、9,353.33 万元和 11,815.93 万元，占流动负债的比例分别为 2.14%、2.22%、3.38%和 4.20%。

单位：万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
企业所得税	9,939.88	8,016.31	4,814.27	5,615.63
增值税	950.74	168.74	474.48	579.75
房产税	255.90	218.35	-	-
个人所得税	41.42	77.70	254.26	252.15
土地使用税	3.30	-	-	-
营业税	-	-	7.90	13.79
城市维护建设税	0.08	13.00	41.90	51.18

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
教育费附加	0.13	9.29	28.66	36.48
其他税费	624.49	849.94	2.41	-4.35
<b>合计</b>	<b>11,815.93</b>	<b>9,353.33</b>	<b>5,623.87</b>	<b>6,544.62</b>

2016年期末与2015年期末相比，应交税费增加主要是由于中国卫通及下属公司亚太卫星未缴所得税期末余额增加导致的。此外2016年期末其他税费增加约847.53万元，主要是由于中广卫、东卫划拨地转出地过程中应缴纳契税增加导致的。2017年6月末与2016年期末相比，应交税费的增加主要是由于尚未进行年度所得税汇算清缴导致的。

截至2017年6月末，公司未发生拖欠税费的情况。

#### (6) 其他应付款

2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日及2017年6月30日，公司其他应付款金额分别为9,088.95万元、10,314.33万元、15,521.52万元和17,248.12万元，占流动负债的比例分别为2.98%、4.07%、5.60%和6.13%。其账龄如下：

单位：万元

账龄	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,646.13	21.14	6,886.70	44.37	2,500.01	24.24	1,656.39	18.22
1至2年	5,299.87	30.73	1,337.43	8.62	1,027.73	9.96	1,614.53	17.76
2至3年	1,206.40	6.99	873.27	5.63	1,446.44	14.02	4,517.41	49.70
3年以上	7,095.72	41.14	6,424.12	41.39	5,340.14	51.77	1,300.62	14.31
<b>合计</b>	<b>17,248.12</b>	<b>100.00</b>	<b>15,521.52</b>	<b>100.00</b>	<b>10,314.33</b>	<b>100.00</b>	<b>9,088.95</b>	<b>100.00</b>

其他应付款主要是公司应付租赁押金等。2016年期末与2015年相比，其他应付款余额增加约5,207.19万元，主要是由于应付卫通大厦租赁押金和物业上交款增加导致的。2017年6月末与2016年相比，其他应付款余额增加约1,726.60万元，主要是由于代收中国四维测绘技术总公司的卫通大厦工程款导致的。



报告期内，账龄超过 1 年的大额其他应付款具体情况列示如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	未偿还或结 转的原因
卫通大厦租赁押金	2,300.44	-	-	-	尚未结算
中国四维测绘技术有限公司	1,251.11	251.11	-	-	尚未结算
Shwe Than Win Media Co Ltd	978.22	1,008.19	944.25	889.12	尚未结算
北京汉诺鑫威网络科技有限公司	540.00	540.00	540.00	540.00	尚未结算
华人卫星网络股份有限公司	397.72	409.91	383.91	361.50	尚未结算
<b>合计</b>	<b>5,467.49</b>	<b>2,209.20</b>	<b>1,868.16</b>	<b>1,790.62</b>	

#### (7) 一年内到期的非流动负债

一年内到期的非流动负债为一年内到期的长期借款，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动负债金额分别为 12,292.10 万元、14,286.90 万元、6,977.18 万元和 7,739.24 万元，占流动负债的比例分别为 4.02%、5.64%、2.52%和 2.75%。

截至 2017 年 6 月 30 日，一年内到期的长期借款金额为 7,739.24 万元，包括亚太卫星对香港上海汇丰银行有限公司的借款 6,769.78 万元以及亚太卫星对中国银行（香港）有限公司的借款 969.46 万元。

2016 年 6 月，亚太通信（作为借贷人）与亚太卫星（作为保证人）与香港上海汇丰银行有限公司订立融资协议，亚太通信获得授信总额最高为 1,000.00 万美元的循环贷款，循环贷款的还款期为自提款日起一年内还款。截至 2017 年 6 月 30 日，亚太卫星已就该贷款提取 1,000.00 万美元（折合人民币约 6,769.78 万元）。

#### (8) 长期借款

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司长期借款金额分别为 176,739.15 万元、45,593.99 万元、45,104.86 万元和 47,118.71 万元，占非流动负债的比例分别为 71.87%、37.60%、35.39%和

36.63%。报告期内，长期借款主要系公司用于固定资产投资进行的借款。

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押借款	47,118.71	45,104.86	45,593.99	68,613.56
保证借款	-	-	-	108,125.59
<b>合计</b>	<b>47,118.71</b>	<b>45,104.86</b>	<b>45,593.99</b>	<b>176,739.15</b>

2010 年 4 月，亚太通信（作为借款人）与亚太卫星（作为保证人）以及中国银行（香港）有限公司订立融资协议，亚太通信获得授信总额为 200,000,000 美元的抵押借款，合同约定贷款用于亚太 7 号卫星的建造、发射成本以及相关建造成本及保险费用。亚太通信以亚太 7 号卫星的建造、发射及相关设备合约下的建造及终止付款、亚太 5 号卫星及亚太 7 号卫星之保险索偿所得、亚太 5 号卫星及亚太 7 号卫星之所有目前及未来转发器利用协议之所得，以及亚太通信银行账户的第一法定押记作为抵押。截至 2016 年 12 月 31 日，该笔借款已经还清。

2016 年 6 月，亚太通信（作为借贷人）与亚太卫星（作为保证人）与中国银行（香港）有限公司订立融资协议，亚太通信获得授信总额最高为 215,600,000 美元的抵押借款，合同约定贷款将用于亚太通信的营运资金，包括但不限于现有银行借款的偿还、卫星的采购、卫星的发射服务及该等项目的营运资金。亚太通信以亚太 6C 卫星之保险索偿所得作为抵押。截至 2017 年 6 月 30 日，该笔借款的余额折合人民币约 48,088.17 万元，扣除一年内到期部分 969.46 万元，长期借款期末余额为 47,118.71 万元。

2012 年公司与进出口银行签订借款合同，合同授信总金额为 183,400,000.00 美元，贷款用途主要用于卫星采购，并由航天科技提供担保。截至 2014 年 12 月 31 日，该笔银行借款期末余额为人民币 108,125.59 万元，公司于 2015 年偿还了上述借款。

#### （9）递延收益

递延收益为发行人收到的与资产相关的政府补助，2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2017 年 6 月 30 日，公司递延收益金额分别为 26,988.33 万元、25,650.56 万元、28,531.78 万元和 27,707.89 万元，占非流

动负债的比例分别为 10.97%、21.15%、22.38%和 21.54%，具体明细如下：

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
大容量静止轨道通信卫星-中星 11 号通信卫星项目	16,888.89	17,777.78	19,555.56	21,333.33
南海应急通信示范工程项目	3,900.00	3,900.00	-	-
中星 16 运控系统研制	3,694.00	3,629.00	2,950.00	2,500.00
Ka 频段宽带多媒体通信卫星地面系统关键设备研制	2,100.00	2,100.00	2,100.00	2,100.00
多波束船载卫星宽带通信运营平台项目	510.00	510.00	510.00	510.00
“海星通”海上全球卫星通信网综合运维关键技术开发与验证	180.00	180.00	-	-
静止轨道通信卫星统一测控系统的研究与实验系统研制	120.00	120.00	120.00	120.00
新一代广电抗干扰源传输卫星系统方案研究	100.00	100.00	-	-
机载卫星宽带通信演示系统	90.00	90.00	90.00	90.00
上合组织移动卫星系统关键技术集成演示验证	75.00	75.00	75.00	75.00
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	50.00	50.00	200.00	-
卫星大容量文件传输的关键技术研究及实验	-	-	50.00	200.00
基于卫星传输的 Internet 云视频关键技术研发及验证	-	-	-	60.00
<b>合计</b>	<b>27,707.89</b>	<b>28,531.78</b>	<b>25,650.56</b>	<b>26,988.33</b>

报告期内，发行人收到的非密级的政府补助项目及相关依据文件如下：

单位：万元

项目	依据文件	经费总金额	备注
大容量静止轨道通信卫星项目（中星 11 号通信卫星项目）	国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于 2011 年卫星及应用产业发展项目实施方案的复函	24,000.00	与资产相关
Ka 频段宽带多媒体通信卫星地面系统关键设备研制	国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于 2013 年卫星及应用产业发展项目实施方案的复函	4,200.00	与资产相关
多波束船载卫星宽带通信运营平台项目	财政部关于下达 2012 年卫星及应用产业发展专项补助资金的通知	1,020.00	与资产相关

项目	依据文件	经费总金额	备注
“海星通”海上全球卫星通信网综合运维关键技术开发与验证	关于下达集团公司航天技术应用及服务产业科技创新研发项目 2016 年度计划的通知	320.00	与收益相关
静止轨道通信卫星统一测控系统的研究与实验系统研制	关于下达航天技术应用产业与航天服务业科技创新研发项目 2012 年度计划的通知	680.00	与收益相关
机载卫星宽带通信演示系统	关于下达航天技术应用产业与航天服务业科技创新研发项目 2012 年度计划的通知	710.00	与收益相关
上合组织移动卫星系统关键技术集成演示验证	中国航天科技集团公司技术研发项目合同书	75.00	与收益相关
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	关于下达航天科技应用及服务产业科技创新研发项目 2015 年度计划的通知	300.00	与收益相关
卫星大容量文件传输的关键技术研究及试验	关于下达航天科技创新研发项目 2014 年度计划的通知	300.00	与收益相关
基于卫星传输的 Internet 云视频关键技术研发及验证	关于下达航天科技创新研发项目 2013 年度计划的通知》	360.00	与收益相关

## （二）所有者权益构成分析

### 1、股本

公司股本的形成情况请参见“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本变化和重大资产重组情况”。

### 2、资本公积

单位：万元

项目	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资本溢价	521,686.24	43,916.62	43,916.62	43,916.62
其他资本公积	-	89,091.49	12,775.74	12,775.74
<b>合计</b>	<b>521,686.24</b>	<b>133,008.12</b>	<b>56,692.36</b>	<b>56,692.36</b>

2016 年 12 月 31 日与 2015 年 12 月 31 日相比，公司资本公积增加 76,315.75 万元，主要是由于 2016 年公司之子公司中国通信广播卫星有限公司由全民所有制企业改制为有限责任公司，增加资本公积 76,224.79 万元，其中，评估增值 72,346.53 万元，无法支付的工资结余 3,878.26 万元；公司之联营企业航天数字传媒有限公司 2016 年度资本公积发生变动，按持股比例计入资本公积 90.96 万

元。

2017年6月30日与2016年12月31日相比,公司资本公积增加388,678.13万元。主要是由于2017年6月公司进行股份制改革,全体股东以截至2016年6月30日止经审计的净资产折合股本360,000.00万元,其余计入资本公积导致的。

### 3、其他综合收益

单位:万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
可供出售金融资产公允价值变动损益	834.22	816.57	5,142.29	4,544.27
外币报表折算差额	12,041.66	17,002.70	6,602.24	-1,207.23
<b>合计</b>	<b>12,875.88</b>	<b>17,819.27</b>	<b>11,744.52</b>	<b>3,337.04</b>

其他综合收益主要是由于外币报表折算和可供出售金融资产公允价值变动导致的。2016年12月31日与2015年12月31日相比,可供出售金融资产公允价值变动损益减少约4,325.72万元,主要是由于发行人处置了对招商银行的股票投资,将其他综合收益转出至投资收益导致的。外币报表折算差额主要是合并下属公司亚太国际、卫通香港等产生的,外币报表折算差额的金额主要受汇率波动的影响。

### 4、盈余公积

单位:万元

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
法定盈余公积	86.31	16,673.52	13,555.36	9,201.07
任意盈余公积	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>86.31</b>	<b>16,673.52</b>	<b>13,555.36</b>	<b>9,201.07</b>

公司2014年至2016年盈余公积的增加主要系中国卫通母公司按照净利润的10%计提盈余公积所致。2017年6月30日与2016年12月31日相比,盈余公积减少约16,587.21万元,主要是由于根据股东会决议,公司股东以其拥有公司股权所代表的截至2016年6月30日止经审计的净资产折合成股本总额360,000.00

万元，同时减少盈余公积导致的。

## 5、未分配利润

报告期内，未分配利润变动情况如下表：

单位：万元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	133,174.24	102,800.67	63,861.36	19,740.47
调整期初未分配利润合计	-	-	-	-
调整后期初未分配利润	133,174.24	102,800.67	63,861.36	19,740.47
加：本年度归属于公司所有者的净利润	12,735.15	43,260.06	51,447.59	51,293.12
减：提取法定盈余公积	973.73	3,118.16	4,354.29	4,010.80
对股东的分配	24,825.29	9,768.33	8,153.99	3,161.44
其他减少	106,535.66	-	-	-
期末未分配利润	<b>13,574.71</b>	<b>133,174.24</b>	<b>102,800.67</b>	<b>63,861.36</b>

公司2014年至2016年末分配利润的增加主要系归属于公司所有者的净利润增加导致的。2017年6月30日与2016年12月31日相比，未分配利润减少约119,599.53万元，一方面是由于2017年6月份计提应付股东股利24,825.29万元，另一方面是由于2017年6月公司进行股份制改革，全体股东以截至2016年6月30日止经审计的净资产折合成股本总额360,000.00万元，同时减少未分配利润导致的。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力表现良好，主要源于公司良好的经营状况和较好的财务管理。与公司偿债能力相关的主要财务指标如下表所示：

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
速动比率（倍）	1.09	0.85	1.04	1.13
资产负债率（母公司）（%）	35.36	34.23	36.84	43.64
资产负债率（合并）（%）	24.72	24.29	25.47	35.54

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润(万元)	92,493.70	201,757.51	200,232.49	203,205.12
利息保障倍数(倍)	60.15	101.94	32.81	19.57

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额×100%

息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用+所得税+固定资产折旧+长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数=息税前利润/利息支出

相近行业上市公司亚洲卫星(1135.HK)报告期内流动比率、速动比率、资产负债率比较如下表：

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日	2015年 12月31日	2014年 12月31日
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
流动比率(倍)	0.75	0.65	0.55	3.74
速动比率(倍)	0.75	0.65	0.55	3.74
资产负债率(合并)(%)	57.22	58.25	64.43	32.61
息税折旧摊销前利润(万元)	22,846.17	92,416.03	90,298.18	94,124.03
利息保障倍数(倍)	4.29	3.85	5.92	14.62

发行人资产负债率低于可比公司亚洲卫星，利息保障倍数高于可比公司，综合来看，偿债能力较好。

#### (四) 资产周转能力分析

报告期内，公司资产周转能力相关财务指标如下表所示：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
总资产周转率(次)	0.07	0.16	0.16	0.16
应收账款周转率(次)	2.51	8.10	10.39	8.97

注：总资产周转率=营业收入÷[(期初资产总额+期末资产总额)÷2]

应收账款周转率=营业收入÷[(期初应收账款+期末应收账款)÷2]

2017 年 1-6 月，受特定用户回款期延长和部分客户集中在下半年回款的影响，应收账款期末余额增长，导致 2017 年 1-6 月应收账款周转率下降。报告期内，总资产周转率相对稳定，处于较低水平。公司主要从事卫星空间段运营服务，主营业务不涉及存货，期末存货主要是为提供卫星应用服务而采购的部分商品，存货金额较小，导致存货周转率可比性较小。

相近行业上市公司亚洲卫星（1135.HK）应收账款周转率和资产周转率指标如下表：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
总资产周转率（次）	0.08	0.18	0.15	0.14
应收账款周转率（次）	2.15	3.66	3.14	2.97

注：亚洲卫星财务数据摘自公开披露的年报信息。

发行人总资产周转率与可比公司基本持平，应收账款周转率略高。亚洲卫星主要从事提供转发器容量及宽带接入服务，存货金额为零。

## 二、盈利能力分析

公司报告期内总体盈利情况表现稳定，2014 年、2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 243,010.20 万元、238,971.45 万元、247,593.65 万元和 124,070.01 万元，对应分别实现净利润 81,769.58 万元、82,966.50 万元、75,526.14 万元和 29,038.92 万元。

报告期内，公司利润表主要项目如下：

单位：万元，%

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度
	金额	同比增长	金额	同比增长	金额	同比增长	金额
营业收入	124,070.01	0.22	247,593.65	3.61	238,971.45	-1.66	243,010.20
毛利	56,990.34	4.30	109,281.25	-8.07	118,874.66	-0.52	119,493.40
营业利润	36,048.78	-16.27	86,112.15	-10.09	95,778.28	2.91	93,073.14
利润总额	36,035.79	-19.72	89,773.02	-8.32	97,919.43	2.65	95,387.36
净利润	29,038.92	-23.10	75,526.14	-8.97	82,966.50	1.46	81,769.58

注：2017 年 1-6 月同比增长根据 2017 年年化数据计算，2017 年年化数据为 2017 年 1-6 月数据的 2 倍。



报告期内，发行人营业收入相对稳定，受卫星资产增加导致折旧增加和营改增的影响，2016 年与 2015 年相比，毛利下降，是造成营业利润和净利润下降的主要原因。2016 年与 2015 年相比，扣除非经常性损益后的利润总额下降明显，主要是由于 2016 年计提中星 11 号卫星减值损失约 10,958.44 万元的影响。2017 年年化数据与 2016 年相比，毛利增长主要受其他业务收入增加的影响，营业利润及利润总额的下降主要是由于 2016 年发行人处置部分可供出售金融资产取得投资收益 4,653.82 万元和委托理财投资收益 9,236.13 万元较高的影响。

## （一）营业收入分析

### 1、报告期内，公司营业收入及其构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	119,453.07	96.28	245,904.03	99.32	238,751.31	99.91	242,275.46	99.70
其他业务收入	4,616.93	3.72	1,689.62	0.68	220.14	0.09	734.74	0.30
合计	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

### 2、公司营业收入增长情况

单位：万元，%

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率	金额	增长率
主营业务收入	119,453.07	-2.85	245,904.03	3.00	238,751.31	-1.45	242,275.46	-
其他业务收入	4,616.93	446.50	1,689.62	667.51	220.14	-70.04	734.74	-
合计	<b>124,070.01</b>	<b>0.22</b>	<b>247,593.65</b>	<b>3.61</b>	<b>238,971.45</b>	<b>-1.66</b>	<b>243,010.20</b>	<b>-</b>

报告期内，公司主营业务收入较为稳定，从 2016 年起其他业务收入同比出现了大幅增长，主要是公司 2016 年下半年将卫通大厦部分闲置楼层对外出租，并开始收取租金。

### 3、报告期内公司销售区域分布情况

地区	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
境内	72,999.98	58.84	144,634.82	58.42	145,993.63	61.09	137,824.74	56.72
境外	51,070.02	41.16	102,958.83	41.58	92,977.82	38.91	105,185.46	43.28
合计	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

报告期内，从收入地区分布来看，公司主要收入来源于境内，境外收入主要是下属公司亚太卫星和中国卫通母公司的境外经营收入，平均占比约为 41.23%。

### 4、报告期内不同业务类别的收入情况

业务类别	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)	销售额 (万元)	比例 (%)
广播电视	49,493.57	39.89	99,414.84	40.15	100,094.71	41.89	97,668.80	40.19
通信、应急保障	66,989.58	53.99	130,911.95	52.87	125,879.75	52.68	136,129.83	56.02
其他	7,586.86	6.11	17,266.86	6.97	12,996.99	5.44	9,211.56	3.79
合计	<b>124,070.01</b>	<b>100.00</b>	<b>247,593.65</b>	<b>100.00</b>	<b>238,971.45</b>	<b>100.00</b>	<b>243,010.20</b>	<b>100.00</b>

报告期内，从业务类别来看，公司主要收入来源于通信、应急保障和广播电视客户，合计占比平均约为 94.42%。

## (二) 营业成本分析

报告期内，公司营业成本及其构成情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	66,163.35	98.63	136,605.95	98.77	120,060.02	99.97	123,480.10	99.97
其他业务成本	916.31	1.37	1,706.46	1.23	36.77	0.03	36.70	0.03
合计	<b>67,079.67</b>	<b>100.00</b>	<b>138,312.41</b>	<b>100.00</b>	<b>120,096.79</b>	<b>100.00</b>	<b>123,516.80</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务成本主要包括折旧费用、职工薪酬、卫星在轨保险等项目，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
折旧费用	53,923.76	81.50	107,194.50	78.47	96,078.14	80.03	101,844.82	82.48
运行保障费用	703.01	1.06	2,569.85	1.88	2,182.29	1.82	2,071.85	1.68
职工薪酬	5,006.89	7.57	10,689.47	7.83	9,186.82	7.65	9,093.07	7.36
卫星保险费用	1,421.42	2.15	2,500.82	1.83	2,861.50	2.38	3,605.59	2.92
测控服务费	862.24	1.30	2,145.00	1.57	1,808.95	1.51	1,864.25	1.51
其他	4,246.05	6.42	11,506.30	8.42	7,942.31	6.62	5,000.52	4.05
<b>合计</b>	<b>66,163.35</b>	<b>100.00</b>	<b>136,605.95</b>	<b>100.00</b>	<b>120,060.02</b>	<b>100.00</b>	<b>123,480.10</b>	<b>100.00</b>

主营业务成本构成中，以卫星资产的折旧费为主，2014 年度、2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，折旧费占主营业务成本的比例分别约为 82.48%，80.03%，78.47%，81.50%。公司主营业务为卫星空间段运营，因此其主营业务成本主要为卫星资产的折旧费用。2015 年与 2014 年相比，折旧费用减少约 5,766.68 万元，主要是由于中星 5C 卫星使用期限截至到 2014 年，之后不再计提折旧的影响。2016 年与 2015 年相比，折旧费用增加 11,116.36 万元，主要新卫星发射导致折旧费用增加的影响。

运行保障费用主要是为地球站相关的物业费、设施维修费、水电费、日常保障费用等杂项费用，2014 年至 2016 年，运行保障费用相对稳定；2017 年 1-6 月，卫星运行保障费用金额较低，主要是由于 2017 年 1-6 月设施维修费与 2016 年相比减少的影响。

职工薪酬主要是业务运行中心、卫星测控中心和北京地球站等部门职工的工资、保险及福利费等。报告期内，职工薪酬总额和成本占比相对稳定。

卫星保险费用主要是公司购买的卫星发射及在轨运行保险费用。报告期内，卫星保险费用呈下降趋势，主要是由于保险费率降低的影响。

测控服务费主要为喀什、沙河地球站相关的测控费，为发行人支付给第三方的外包服务费用。2017 年 1-6 月与 2016 年相比，测控服务费减少明显，主要是由于 2016 年发生在轨技术支持费用和国际电联网络资料费、网络申报费等费用较高造成的，上述费用在实际业务发生时确认相关费用。

主营业务成本中，其他主要是公司及下属公司亚太通信代理转租业务对应的转发器租赁成本。2016 年代理转租成本较高，主要是由于 2016 年发行人及下属公司境外转租业务规模较大导致的。

报告期内，公司其他业务成本主要包括对外出租大厦的折旧和物业费等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
出租房屋折旧	518.41	56.58	429.69	25.18	36.77	100.00	36.70	100.00
物业费	397.90	43.42	462.29	27.09	-	-	-	--
其他	-	-	814.47	47.73	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>916.31</b>	<b>100.00</b>	<b>1,706.46</b>	<b>100.00</b>	<b>36.77</b>	<b>100.00</b>	<b>36.70</b>	<b>100.00</b>

公司将其拥有的卫通大厦部分闲置楼层对外出租，并按照投资性房地产核算。将出租部分的房产对应的折旧、物业费、房产税等计入其他业务成本。2016 年其他业务支出中的其他为发行人与北京金石联行房地产经纪有限公司签订物业委托租赁合同支付的租赁佣金，款项已结清。

### （三）营业毛利分析

报告期内，公司综合毛利和毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	119,453.07	245,904.03	238,751.31	242,275.46
其他业务收入	4,616.93	1,689.62	220.14	734.74
<b>营业收入</b>	<b>124,070.01</b>	<b>247,593.65</b>	<b>238,971.45</b>	<b>243,010.20</b>
主营业务成本	66,163.35	136,605.95	120,060.02	123,480.10
其他业务成本	916.31	1,706.46	36.77	36.70
<b>营业成本</b>	<b>67,079.67</b>	<b>138,312.41</b>	<b>120,096.79</b>	<b>123,516.80</b>
主营业务毛利率	44.61%	44.45%	49.71%	49.03%
<b>综合毛利率</b>	<b>45.93%</b>	<b>44.14%</b>	<b>49.74%</b>	<b>49.17%</b>

报告期内，发行人主营业务收入占营业收入的比例平均约为 98.80%，因此

综合毛利的变化主要是主营业务收入毛利波动的影响。

报告期内，发行人投入使用的新卫星包括亚太 9 号和中星 15 号，新卫星投入使用使得折旧摊销金额增加，导致主营业务成本增加。

2016 年与 2015 年相比，主营业务成本增加约 1.82 亿元，其中卫星资产折旧增加 1.14 亿元，职工薪酬受预算增加和绩效考核增加的影响略有增加，上述因素综合导致 2016 年公司毛利呈下降趋势。

报告期内，发行人毛利率与同行业上市公司的对比情况如下：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
中国卫通	45.93%	44.14%	49.74%	49.17%
亚洲卫星	51.08%	50.69%	55.89%	57.70%

与同行业上市公司亚洲卫星相比，发行人的毛利率略低于亚洲卫星，主要受转发器使用率的影响。报告期内，亚洲卫星年报中披露的转发器平均使用率约为 71.75%，而公司转发器使用率平均约为 65.87%。

#### （四）费用分析

##### 1、税金及附加

报告期内，公司的税金及附加主要为城建税和教育费附加、地方教育费附加。报告期内，公司税金及附加分别为 2,155.42 万元、466.25 万元、1,119.41 万元和 1,444.01 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.89%、0.20%、0.45%和 1.16%。公司税金及附加的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
房产税	1,240.30	431.09	-	-
营业税	-	21.99	11.76	1,523.37
土地使用税	51.86	36.04	-	-
城市维护建设税	66.84	271.56	265.48	370.74
教育费附加	28.86	113.85	113.41	156.78
地方教育费附加	18.88	75.78	75.61	104.43
印花税	36.71	166.82	-	-

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
车船使用税	0.57	2.29	-	-
<b>合计</b>	<b>1,444.01</b>	<b>1,119.41</b>	<b>466.25</b>	<b>2,155.42</b>

2015 年与 2014 年相比，税金及附加减少约为 1,689.17 万元，主要是由于实施营改增政策的影响。2016 年房产税、土地使用税、印花税和车船使用税增加，主要是因会计科目列报要求变化调整并按照未来适用法进行列报的影响。2017 年 1-6 月房产税金额较大，主要是由于卫通大厦闲置楼层对外出租导致相关房产税增加。

## 2、期间费用

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月			2016 年度		
	金额	占期间费用比例	占营业收入比例	金额	占期间费用比例	占营业收入比例
销售费用	1,502.58	13.66%	1.21%	3,217.84	13.66%	1.30%
管理费用	10,106.15	91.87%	8.15%	20,201.33	85.78%	8.16%
财务费用	-607.78	-5.52%	-0.49%	130.45	0.55%	0.05%
<b>合计</b>	<b>11,000.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>8.87%</b>	<b>23,549.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.51%</b>

单位：万元

项目	2015 年度			2014 年度		
	金额	占期间费用比例	占营业收入比例	金额	占期间费用比例	占营业收入比例
销售费用	3,583.48	16.60%	1.50%	3,580.28	13.83%	1.47%
管理费用	19,428.38	90.00%	8.13%	20,581.35	79.50%	8.47%
财务费用	-1,424.36	-6.60%	-0.60%	1,725.99	6.67%	0.71%
<b>合计</b>	<b>21,587.51</b>	<b>100.00%</b>	<b>9.03%</b>	<b>25,887.62</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.65%</b>

报告期内，公司期间费用总额基本稳定，2014 年度、2015 年度、2016 年及 2017 年 1-6 月期间费用占营业收入的比重分别为 10.65%、9.03%、9.51%及 8.87%

### (1) 销售费用

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	503.44	1,147.97	981.98	749.16
业务经费	807.21	1,655.47	2,216.46	2,386.24
差旅交通费	37.78	153.17	138.45	176.77
会议咨询费	18.96	74.78	86.93	108.09
业务招待费	25.47	53.48	54.91	54.54
其他	109.72	132.98	104.77	105.49
<b>合计</b>	<b>1,502.58</b>	<b>3,217.84</b>	<b>3,583.48</b>	<b>3,580.28</b>

公司销售费用主要包括职工薪酬、业务经费等。2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月上述费用合计占当期销售费用的比例分别为 87.57%，89.25%，87.12%和 87.23%。报告期内，发行人销售费用率较低，2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月销售费用占营业收入的比例分别为 1.47%、1.50%、1.30%及 1.21%，销售费用变动的绝对值较小。

## (2) 管理费用

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
研究与开发费用	1,906.63	3,579.30	5,345.10	5,988.45
职工薪酬	4,669.86	11,045.77	9,615.07	9,756.80
无形资产摊销	1,119.62	410.35	183.02	212.89
办公费	997.72	1,898.27	1,615.87	1,638.86
折旧费	480.41	468.51	270.40	258.10
聘请中介机构费	106.76	383.60	317.80	422.56
差旅、交通费	86.90	319.15	298.54	385.28
业务招待费	25.86	84.01	92.88	119.09
其他	712.38	2,012.37	1,689.69	1,799.33
<b>合计</b>	<b>10,106.15</b>	<b>20,201.33</b>	<b>19,428.38</b>	<b>20,581.35</b>

发行人管理费用中，研究开发费用及职工薪酬占比较高，报告期内两项费用合计占当期管理费用总额的比例分别为 76.50%，77.00%，72.40%和 65.07%。

研究与开发费用主要为公司及下属公司鑫诺卫星进行研究开发活动发生的费用。报告期内研发费用情况如下：

单位：万元

项目	2017年 1-6月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
干扰源定位系统	191.66	586.52	516.21	442.59
通信用户载波错损监测告警系统建设项目	156.50	490.48	-	-
同步轨道卫星快速精确测定轨系统项目	437.63	1,061.98	3,185.80	-
中星 16 号卫星地面标校系统	549.29	-	-	-
中星 16 号宽带卫星地面应用系统项目	345.05	913.54	781.81	-
卫星大容量文件传输的关键技术研究及实验	-	174.41	287.19	-
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	226.49	352.37	-	-
多星统一测控相关软件	-	-	-	1334.03
GEO 卫星星蚀相关软件	-	-	-	1241.41
载波系统	-	-	39.39	513.09
印尼 TELKOM 转发器技术升级项目	-	-	-	519.09
中国海监总队全寿命转发器技术	-	-	39.39	513.09
基于卫星传输的 Internet 云视频关键技术研发及验证	-	-	131.49	402.24
中心数据库系统	-	-	39.39	256.56
中星 6B 卫星电池管理单元冻结软件	-	-	99.42	153.95
其他	-	-	225.01	612.40
<b>合计</b>	<b>1,906.63</b>	<b>3,579.30</b>	<b>5,345.10</b>	<b>5,988.45</b>

2016 年与 2015 年相比，研究和开发费用金额减少约 1,765.80 万元，主要是由于 2016 年公司研发项目减少造成的。2014 年和 2015 年，公司通过研发活动形成的主要成果为软件著作权。2016 年以后，公司研发活动主要集中在与卫星运营相关的定位系统 and 应用系统方面。

2016 年与 2015 年相比，职工薪酬增加 1,430.69 万元，主要是由于职工人数增加和调增薪酬基数的影响。2017 年 1-6 月无形资产摊销增加，主要是由于 2016 年土地使用权账面价值增加导致的。

### (3) 财务费用

单位：万元

项目	2017年 1-6月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息支出	-	461.06	3,078.25	5,136.35



项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
减：利息收入	927.86	1,418.92	9,333.83	6,358.24
汇兑损失	310.86	332.27	4,640.37	2,752.59
其他	9.22	756.04	190.85	195.29
合计	-607.78	130.45	-1,424.36	1,725.99

公司财务费用主要是利息支出、利息收入和汇兑净损失。2015 年利息收入较高，主要是由于 2012 年 8 月 17 日，公司下属公司亚太通信与长城工业签订卫星发射服务合同，并于 2012 年 9 月 26 日按照合同条款向长城工业支付全额合同款。2015 年亚太通信计提应计利息 4,383.78 万元。

利息支出主要为银行借款的利息费用。2015 年与 2014 年相比，利息支出减少约 2,058.10 万元，主要是 2015 年偿还中国进出口银行长期借款导致的。2016 年与 2015 年相比，利息支出减少约 2,617.19 万元，主要是由于 2016 年偿还中国银行（香港）有限公司的银行借款导致的。2017 年 1-6 月利息支出金额为零，主要是由于银行借款利息资本化计入在建工程导致的。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的构建，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。报告期内，2014 年至 2015 年，资本化利息支出为零，2016 年和 2017 年 1-6 月计入在建工程的利息资本化的金额分别为 219.72 万元和 287.18 万元。

### 3、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失金额分别为-121.07 万元、2,646.12 万元、11,989.78 万元、7,851.30 万元，2016 年和 2017 年 1-6 月减值金额较高的主要原因是 2016 年计提中星 11 号减值准备 10,958.44 万元、2017 年 1-6 月份计提中星 9A 减值准备 5,047.09 万元。

### 4、投资收益

报告期内，公司投资收益金额分别为 4,836.44 万元、2,061.96 万元、14,834.02 万元、-520.19 万元，其中 2016 年投资收益较高的主要原因是当年确认委托理财收益 9,236.13 万元、处置可供出售金融资产收益 4,653.82 万元。

## 5、其他收益

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
大容量静止轨道通信卫星-中星 11 号通信卫星项目补助款	888.89	-	-	-

其他收益为公司收到的大容量静止轨道通信卫星-中星 11 号通信卫星项目补助款，根据《国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于 2011 年卫星及应用产业发展项目实施方案的复函》（发改办高技[2011]2729 号），公司收到的补助款总金额为 2.4 亿元，摊销期限从 2013 年 7 月至 2027 年 12 月，合计 162 个月，因此每年摊销的金额为 1,777.78 万元。

根据 2017 年 5 月颁布的《企业会计准则第 16 号-政府补助》（财会〔2017〕15 号）的规定，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。因此公司从 2017 年开始将中星 11 号通信卫星项目补助款计入其他收益。

## 6、营业外收入

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置利得合计	-	1,925.62	27.06	486.15
其中：固定资产处置利得	-	1,925.62	27.06	486.15
政府补助	-	1,988.71	1,987.78	2,017.78
无法支付的款项	-	-	137.74	-
其他	3.11	34.20	103.17	2.38
<b>合计</b>	<b>3.11</b>	<b>3,948.53</b>	<b>2,255.75</b>	<b>2,506.30</b>

营业外收入主要包括固定资产处置利得和政府补助。报告期内，营业外收入的金额分别为 2,506.30 万元、2,255.75 万元、3,948.53 万元和 3.11 万元。

2016 年中广卫对部分房屋建筑物、办公室设备等固定资产进行了处置，导致非流动资产处置利得增加约 1,918.60 万元。

报告期内，政府补助项目明细如下：

单位：万元

补助项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度	备注
大容量静止轨道通信卫星-中星11号通信卫星项目补助款	-	1,777.78	1,777.78	1,777.78	与资产相关
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	-	150.00	-	-	与收益相关
卫星大容量文件传输的关键技术研究及试验	-	50.00	150.00	-	与收益相关
基于卫星传输的 Internet 云视频关键技术研发及验证	-	-	60.00	180.00	与收益相关
中关村“十百千工程专项基金”	-	-	-	60.00	与收益相关
中关村国际化发展专项资金补贴经费	-	6.18			与收益相关
通信标准化协会2015年国家标准化项目开展经费	-	4.75			与收益相关
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,988.71</b>	<b>1,987.78</b>	<b>2,017.78</b>	

2014年至2016年，计入营业外收入的政府补助主要是中星11号通信卫星项目补助款。2017年根据《企业会计准则第16号-政府补助》（财会〔2017〕15号）的规定，在其他收益中核算上述补助款。

报告期内，上述政府补助对应的项目名称及依据文件如下列示：

单位：万元

项目	依据文件	补助总金额
大容量静止轨道通信卫星-中星11号通信卫星项目补助款	国家发展改革委办公厅、财政部办公厅关于2011年卫星及应用产业发展项目实施方案的复函	24,000.00
面向电力系统卫星运营平台的关键技术研究	关于下达航天科技应用及服务产业科技创新研发项目2015年度计划的通知（天科研[2015]1069号）	300.00
卫星大容量文件传输的关键技术研究及试验	关于下达航天科技创新研发项目2014年度计划的通知（天科研[2014]646号）	300.00
基于卫星传输的 Internet 云视频关键技术研发及验证	关于下达航天科技创新研发项目2013年度计划的通知（天科研[2013]1047号）	360.00
中关村“十百千工程专项基金”	中关村科技园区海淀园管委会第二批“十百千工程专项资金”企业名单	60.00

项目	依据文件	补助总金额
中关村国际化发展专项资金补贴经费	2016 年中关村国际化发展专项资金补贴经费拨付通知	6.18
通信标准化协会 2015 年国家标准制修订项目开展经费	全国通信标准化技术委员会关于转拨 2015 年国家标准制修订项目开展经费（第二批）的通知	4.75

## 7、所得税费用

报告期内，公司的所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
当期所得税费用	5,592.40	9,149.15	7,387.62	5,515.24
递延所得税费用	1,404.47	5,097.73	7,565.31	8,102.54
<b>合计</b>	<b>6,996.87</b>	<b>14,246.88</b>	<b>14,952.93</b>	<b>13,617.78</b>

报告期内，公司所得税费用与利润总额的对比关系如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利润总额	36,035.79	89,773.02	97,919.43	95,387.36
按法定或适用税率计算的所得税费用	5,405.37	13,465.95	14,687.92	14,308.10
子公司适用不同税率的影响	982.33	3,225.89	3,346.14	1,647.74
调整以前期间所得税的影响	-12.00	248.48	-59.95	-629.34
非应税收入的影响	-1,548.89	-2,208.25	-3,280.59	-3,618.50
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	231.54	229.72	423.62	1,842.20
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25.77	-971.70	-60.49	243.52
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,964.30	256.79	-103.71	-175.95
所得税费用	6,996.87	14,246.88	14,952.93	13,617.78

## 三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量主要情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	59,212.28	166,356.46	188,211.70	231,067.75
投资活动产生的现金流量净额	-89,434.44	-73,346.48	-124,596.33	-140,364.83
筹资活动产生的现金流量净额	1,693.65	-25,906.63	-149,478.48	-31,139.20
现金及现金等价物净增加额	-30,409.24	69,091.63	-84,695.34	57,431.76

### （一）经营活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
营业收入	124,070.01	247,593.65	238,971.45	243,010.20
销售商品、提供劳务收到的现金	100,195.13	225,725.34	233,790.78	281,840.09
净利润	29,038.92	75,526.14	82,966.50	81,769.58
经营活动产生的现金流量净额	59,212.28	166,356.46	188,211.70	231,067.75

报告期内，发行人销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本匹配，公司经营活动现金流分别为 231,067.75 万元、188,211.70 万元、166,356.46 万元、59,212.28 万元。2014 年公司从中国移动收到卫星空间段运营服务预收款金额为 45,157.09 万元，明显高于报告期其他期间的预收款金额，导致销售商品、提供劳务收到的现金高于营业收入。报告期内其他期间营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金差异并不显著。

经营活动产生的现金流量净额高于净利润主要是非付现成本占净利润比例较高的影响。随着公司逐年增加对固定资产、无形资产等长期资产的投入，长期资产的折旧摊销金额逐年增加，且对净利润的影响较大。报告期内长期资产折旧摊销分别为 102,681.41 万元、99,180.83 万元、111,435.38 万元和 56,409.89 万元，占利润总额的比例分别为 107.65%、101.29%、124.13%和 156.54%。

### （二）投资活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
收回投资收到的现金	13,603.53	277,530.59	61,291.04	36,969.47

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
取得投资收益收到的现金	422.05	11,269.45	1,567.38	1,087.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12.67	3,259.51	39.69	22.88
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-965.25
收到其他与投资活动有关的现金	3.45	1,336.61	40,706.52	-
投资活动现金流入小计	14,041.69	293,396.16	103,604.63	37,114.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,674.61	191,739.22	198,200.96	72,462.69
投资支付的现金	14,801.53	174,992.46	30,000.00	105,016.80
支付其他与投资活动有关的现金	-	10.96	-	-
投资活动现金流出小计	103,476.14	366,742.64	228,200.96	177,479.49
投资活动产生的现金流量净额	-89,434.44	-73,346.48	-124,596.33	-140,364.83

报告期内公司投资活动现金流净额分别为-140,364.83 万元、-124,596.33 万元、-73,346.48 万元、-89,434.44 万元。其中投资活动收到的现金分别为 36,969.47 万元、61,291.04 万元、277,530.59 万元、13,603.53 万元，主要为理财到期赎回金额；构建固定资产等长期资产支付现金分别为 72,462.69 万元、198,200.96 万元、191,739.22 万元、88,674.61 万元，主要为卫星和火箭构建支出以及卫通大厦的建造支出；投资活动支出的现金分别为 105,016.80 万元、30,000.00 万元、174,992.46 万元、14,801.53 万元，主要为购买理财的现金支出。

### （三）筹资活动产生的现金流量

单位：万元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
取得借款收到的现金	4,342.75	50,217.18	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	351.64
筹资活动现金流入小计	4,342.75	50,217.18	-	351.64
偿还债务支付的现金	-	61,352.65	134,960.47	17,304.92
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,583.75	13,625.39	14,148.19	14,185.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,987.82	3,275.79	2,955.73	6,026.64
支付其他与筹资活动有关的现金	65.34	1,145.77	369.81	-

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
筹资活动现金流出小计	2,649.09	76,123.81	149,478.48	31,490.85
筹资活动产生的现金流量净额	1,693.65	-25,906.63	-149,478.48	-31,139.20

报告期内公司筹资活动的现金流量分别为-31,139.20 万元、-149,478.48 万元、-25,906.63 万元、1,693.65 万元，其中 2015 年筹资活动现金流量较低，主要是由于当年归还中国进出口银行借款的影响。2016 年及 2017 年 1-6 月筹资活动产生的现金流入主要为亚太通信银行借款增加的影响。

## 四、资本性支出分析

### （一）最近三年一期资本性支出情况

公司最近三年一期的资本性支出主要是为公司建造和发射卫星支出、购买卫星使用权和土地使用权等发生的支出。2014 年、2015 年、2016 年及 2017 年 1-6 月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 72,462.69 万元、198,200.96 万元、191,739.22 万元及 88,674.61 万元。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

未来 1-3 年，公司可预见的重大资本性支出项目主要为卫星建设项目相关的支出，包括本次募集资金投资项目中星 18 号卫星的建造支出以及中星 6C、亚太 6C 等在建卫星的建设支出，截至 2017 年 6 月 30 日，公司未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量如下表列示：

序号	项目名称	预计总投资 (亿元)	已投资 (亿元)	未来预计投入 金额(亿元)	拟使用募集资金 金额(亿元)
1	中星 18 号卫星项目	15.18	2.62	12.56	11.80
2	中星 6C 号卫星项目	12.86	3.66	9.20	-
3	亚太 6C 号卫星项目	12.56	6.52	6.04	-
4	中星 16 号卫星项目	7.95	4.54	3.41	-
5	亚太 5C 号卫星项目	8.05	6.20	1.85	-

## 五、重大担保、诉讼、其他或有事项和重大期后事项对发行人的影响

公司的担保事项请详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“三、对外担保”。

公司的诉讼、仲裁事项详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。

公司其他的或有事项和期后事项详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十一、会计报表附注中的资产负债表日后事项、重要承诺事项、或有事项及其他重要事项”。

## 六、财务状况和未来盈利能力趋势分析

新业务、新市场的开拓是公司重要的收入增长点，公司将在继续保持卫星空间段运营业务优势的同时，加大卫星应用服务领域的开发力度，拓展海外市场，积极响应“一带一路”倡议，培育新的利润增长点，提升公司综合竞争力和持续盈利能力；同时进一步控制成本，注重提高资产质量，加强应收账款管理，提高卫星资产的利用率，增加公司运营资金流，改善公司的财务状况。

本次公开发行股票募集资金到位后，将进一步提高公司的资产规模，改善资产负债结构，增强公司整体实力，进一步提升公司的抗风险能力和在行业中的竞争地位。募集资金投资项目投产后，有助于提高公司的业务规模，预计未来几年公司的收入将保持稳定的增长。

公司的发展目标为构建天地一体卫星运营服务体系，打造“亚洲第一、国际一流的卫星综合服务运营企业”。为了实现公司的战略目标，公司将在进一步加强内部控制建设，不断完善服务质量管理的同时，在日常运营中加强内部成本和费用控制，保证卫星运营服务质量，并提升生产运营效率。公司将对项目预算进行成本预算，控制实际建设中超额费用的使用，定期复核实际发生费用与前期预算的差异。公司将充分利用生产建设资源，改善公司运营效率，提高公司的资金使用效率。

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和



规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

## 七、股东未来分红回报规划

根据公司制定的《关于制订〈中国卫通集团股份有限公司章程（草案）〉的议案》及《关于制定〈中国卫通集团股份有限公司首次公开发行股票并上市后未来三年分红回报规划〉的议案》，对本次发行上市后的股利分配政策作出了相应规定，具体如下：

### 1、公司股东回报规划制定原则

保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

### 2、股东回报规划制定周期

公司至少每三年重新审阅一次股东分红回报规划，对公司股利分配政策作出适当且必要的修改，确定该时段的股东回报计划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司目前盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制订具体的年度或中期分红方案。

### 3、未来股东分红回报计划

公司在足额预留法定公积金、盈余公积金以后，综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，公司进行利润分配时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，或公司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%。

在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配和公积

金转增股本等方式。

在每一个会计年度结束后六个月内，公司应按照《中国卫通集团股份有限公司章程（草案）》的规定，履行利润分配的相应审议程序。公司接受所有股东对公司分红的建议和监督。

#### 4、公司利润分配的原则

公司的利润分配原则为：公司实行持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的长远和可持续发展。公司采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。具备现金分红条件的，公司将优先采取现金方式分配利润。

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，从公司成长性、每股净资产的摊薄、公司股价与公司股本规模的匹配性等真实合理因素出发，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以在实施现金分红的同时进行股票股利分配。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司的利润分配不得超过累计可分配利润。

公司原则上每年度进行一次利润分配，并可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红。

## 5、公司利润分配决策程序

在公司实现盈利符合利润分配条件时，公司董事会应当根据公司的具体经营情况和市场环境，制订中期利润分配方案（拟进行中期分配的情况下）、年度利润分配方案，利润分配方案中应说明当年未分配利润的使用计划。

董事会制订的利润分配方案时应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，利润分配方案需经董事会过半数以上表决通过，独立董事应当对利润分配政策进行审核并发表明确审核意见，独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

监事会应对董事会制订的利润分配方案进行审核并发表审核意见。

公告董事会决议时应同时披露独立董事、监事会的审核意见。

董事会审议通过利润分配方案后应提交股东大会审议批准，股东大会审议时，公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股东参与股东大会表决。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过接听投资者电话、公司公共邮箱、网络平台、召开投资者见面会等多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

公司董事会制订的利润分配方案，需提交股东大会审议通过。

## 6、利润分配政策调整的程序

公司因生产经营情况发生重大变化、投资规划和长期发展的需要等原因需调整利润分配政策的，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，提请股东大会审议，由出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，并在议案中详细论证和说明原因；调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，且不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；独立董事、监事会应当对此发表审核意见；公司应当提供网络投票等方式以方便社会公众股股东参与股东大会表决。

本分红规划已经股东大会审议通过后，将于公司首次公开发行股票并在上海证券交易所上市之日起生效并实施。

## 八、本次发行摊薄即期回报有关事项及填补回报措施

### （一）公司填补被摊薄即期回报的措施

公司采取以下措施来应对本次公开发行摊薄即期回报，但是需要提示投资者的是，制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。具体措施如下：

#### （1）巩固和发展主营业务，提升公司综合竞争力和持续盈利能力

公司积极推进实施公司发展战略，采取多项改进措施，提升公司发展质量。公司将继续保持卫星空间段运营服务业务优势的同时，加大卫星应用服务领域的开发力度，拓展海外市场，积极响应“走出去”战略和“一带一路”倡议，培育新的利润增长点，提升公司综合竞争力和持续盈利能力，构建天地一体卫星运营服务体系，打造“亚洲第一、国际一流的卫星综合服务运营企业”。

#### （2）加强企业内部控制，提高日常运营效率，降低运营成本

公司将在进一步加强内部控制建设，不断完善服务质量管理的同时，在日常运营中加强内部成本和费用控制，保证卫星运营服务质量，提升生产运营效率。公司将项目管理进行成本预算，控制实际建设中超额费用的使用，定期复核实际发生费用与前期预算的差异。公司将充分利用生产建设资源，改善公司运营效率，提高公司的资金使用效率。

#### （3）加强募集资金管理

公司已制定《募集资金管理规定》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，加强对募投项目的监管，保证募集资金得到合理、合法的使用。

#### （4）不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权、做出科学、迅速和谨慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

### （5）强化投资者回报机制

为建立对投资者持续、稳定的利润分配机制和回报规划，进一步完善公司利润分配政策，公司根据《公司法》《证券法》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等有关规定，结合公司的实际情况，对公司上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配政策条款进行了修订，并制定了公司《上市后三年股东分红回报规划》。本次发行完成后，公司将严格执行公司分红政策，在符合利润分配条件的情况下，积极对股东给予回报，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

## （二）控股股东对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司的控股股东航天科技就中国卫通本次发行上市填补回报措施等相关事项，出具承诺如下：

“1、作为控股股东，不越权干预中国卫通集团股份有限公司经营管理活动，不侵占公司利益；

2、本单位将根据未来中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使中国卫通填补回报措施能够得到有效的实施；

3、如本单位未能履行上述承诺，本单位将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使中国卫通填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。

特此承诺！”

## （三）公司董事和高级管理人员的承诺

公司的董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定对公司填补回报措施能够得到切实履行作出承诺，如下：

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

(2) 承诺对个人的职务消费行为进行约束。

(3) 承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 承诺将积极促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 承诺如公司未来制定、修改股权激励方案，本人将积极促使未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(6) 承诺本人将根据未来中国证监会、上海证券交易所等证券监督管理机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使上述公司填补回报措施能够得到有效的实施。

前述承诺是无条件且不可撤销的。若本人前述承诺存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人将对公司或股东给予充分、及时而有效的补偿。本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监督管理机构发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、公司业务发展战略和目标

公司是我国境内唯一拥有商用通信广播卫星资源的卫星运营企业，被工信部列为国家一类应急通信专业保障队伍，是国家行业主管部门直接指挥调度的保障力量。长期以来，公司以实现卫星通信广播服务惠及更多社会群体为使命，努力构建安全可靠、服务多样、布局科学的天地一体卫星运营服务体系，大力发展卫星空间段运营业务。

公司将秉承“以国为重、以人为本、以质取信、以新图强”的核心价值观，牢牢把握产业发展规律，提高和完善多频段、多轨位、广覆盖、安全可靠、服务多样的天地一体卫星运营服务体系，不断提升公司市场化、规模化、国际化发展水平，向着“亚洲第一、国际一流卫星综合服务运营企业”的目标奋力迈进。公司将围绕主业发展，扎实做好卫星资源建设和业务应用平台建设，大力发展天地一体卫星信息综合应用和信息综合服务。坚持市场需求和项目建设统筹，抓好卫星资源、地面系统、测控管理一体化建设；深耕国内，巩固夯实国内卫星空间段运营的主导者地位；力拓亚太，努力成为亚洲地区卫星空间段运营的领先者；参与全球，成为全球卫星空间段运营的重要参与者，做强做优卫星空间段运营。

### 二、公司业务发展计划

#### （一）坚持天地一体发展战略

卫星空间段运营和卫星应用服务具备鲜明的“天地一体”属性：卫星空间段运营不仅是国家安全之需，公司发展之本，也是发展卫星应用服务的必需资源；卫星应用服务是卫星空间段资源向政府、企业和公众用户提供服务的产品形态，不仅能满足社会多样化信息服务需求，也能促进卫星空间段资源建设和卫星应用产业的发展。因此，为了实现公司战略目标，必须走“天地一体”的发展之路。

#### 1、统筹规划轨位频率资源

一是加强资源前瞻性研究，统筹规划“十三五”轨位频率，做好轨位频率资源的维护与拓展工作。二是深化军民融合，从维护我国空间段资源利益的战略高

度，建立政府主管部门、军队和企业的协调机制，统筹军民轨位频率，最大程度地提高军民轨位频率使用的协同效应。三是系统推进邻星协调，紧密结合市场布局，探索多边、多卫星协调互换等有效方式，最大限度减少与邻星的影响，保证现有频率轨位资源的有效使用、争取新的轨位频率资源。四是加强对外合作，探索业务合作、转发器全寿命买断、转发器搭载和资本运作等方式，着力拓展非洲、南美等地区的轨位频率资源。

## **2、统筹卫星资源建设**

一是积极主动把卫星资源建设融入到国家规划中，依托国家民用空间基础设施规划、战略性新兴产业规划和“一带一路”空间信息走廊建设的整体布局和实施路径布局业务发展。二是优化配置广播电视专用传输卫星，把满足广播电视发展需求和节目安全传输作为发展的根本大计，扎实推进广电后续星的论证、建设和组织实施等工作。三是建设全球广播卫星通信系统，适应我国经济社会发展、海洋利益维护、抢险救灾等方面的特殊要求，满足国家外交、机要通信、军事和企业走出去等通信需求，开展轨位合作、全寿命买断、搭载有效载荷、卫星共建和并购重组等。四是扎实推进重点卫星建设，抓紧抓好中星 6C、中星 18 号等在建及规划卫星的论证和实施等工作。

## **3、加强卫星地面系统建设**

一是同步建设与空间段配套的测控系统，加快建设多星测控管理平台和快速高精度定轨系统。二是进一步提升北京西北旺、北京沙河、河北怀来、新疆喀什、香港地区“四地五站”互联互通和互为备份测控系统的能力。三是布局建设境外测控站，计划在非洲西部或太平洋岛屿选择站址进行建设，满足覆盖非洲、南美卫星的测控管理需要。四是进一步提升业务监测能力和干扰排查系统建设，提升客户响应速度和服务能力。五是统筹规划建设运营支撑系统，提升业务售前售后的网络化管理、计价等业务支撑能力。

## **4、夯实卫星应用服务系统建设**

一是最大限度地获取开发卫星应用服务必备的许可证资源。二是布局建设满足陆地、船载、机载和车载等信息通信需要、专网与公网结合的多频段卫星应用服务平台。三是布局建设美洲、非洲等境外卫星应用服务平台，与北京、香港、



喀什应用服务平台互联，形成全球应用服务能力。四是夯实产业链多方合作，以国内设备制造商为主、引进先进成熟卫星应用系统设备，推动国内相关应用系统设备制造技术的提升。

## （二）坚持两个市场并重战略

广覆盖是卫星通信广播的特色优势。与地面信息通信服务市场相比，境内卫星空间段运营市场相对有限。因此，发展境内境外两个市场既是卫星运营企业的资源优势，也是公司规模化、国际化发展的必然要求，同时在“十三五”各阶段要针对两个市场的需求变化有所侧重。

### 1、坚定不移把牢广播电视市场

一是根据广电“十三五”发展规划，跟踪研究高清、超高清等上星节目需求及实施措施，稳步推动高清节目、付费平台、各省的本省节目上星，以及 CCTV、新华社等国内主流媒体国际化的卫星传输需求。二是实施完善广电专用传输资源的“短、中、长”期规划方案，重点抓好中星 6C 广电专用卫星建设，谋划、论证卫星系统方案。三是提供集视频、宽带和话音的综合信息产品服务，满足我国广播电视传播体系建设需求，拓展广播电视领域新频段卫星的应用，建立广播与双向、固定与移动相结合的业务体系，充分发挥 Ka 频段卫星“天体一体化”优势。四是积极争取直播到户相关政策的支持，与国内有关单位协同努力突破直播卫星使用受限问题。

### 2、深度挖掘传统卫星通信市场

一是发挥卫星运营商国家队作用，积极参与“宽带中国”、“一带一路”、信息消费、“互联网+”、应急保障等国家重大项目。二是坚持军民融合，适应军队改革，下大力拓展特定用户市场，在巩固特定用户的基础上，积极开发市场，满足常态化的业务需求。三是全面推广应急普惠，加快推进应急项目建设，形成国家应急通信保障重大项目建设的示范效应；构建天地结合、自主可控的广播卫星专用系统，提高应急通信服务能力，确保国家信息传输和管控安全；开展应急减灾、公益及商业广播应用服务。四是深度开发特殊行业的通信广播卫星转发器市场，力争在教育、能源、运输、医疗等行业有新突破。

### 3、力拓亚非并积极参与全球市场

一是在维系原有海外市场客户的基础上，重点开发亚太、南亚、中东等市场，统筹布局非洲和南美等市场，争取“十三五”期间在海外市场有重要突破。二是积极开展对外合作，与具有轨位频率资源、有市场的全球、区域和国家运营商合作开发目标市场。四是大力参与“走出去”战略和“一带一路”倡议，加强国内外战略合作，创新国际合作模式，大力推进相关业务的国际化应用。

### （三）深化业务创新战略

公司要突破规模化发展瓶颈，必须依靠创新，在遵循卫星运营行业发展规律的同时突破传统卫星运营的思维，围绕网络强国、航天强国、军民融合、一带一路、普遍服务、应急减灾建设，充分发挥卫星运营服务的特殊价值作用，从宽带移动互联网信息社会发展带来的用户信息消费变化中，以“互联网+卫星”为牵引，创新应用模式，深化业务创新发展。根据上述发展思路，2017年，公司已成功发射我国首颗Ka频段高通量卫星中星16号，具备了国际先进、自主可控的卫星互联网应用服务能力。后续，公司计划于2019年初发射中星18号高通量卫星，届时将实现卫星互联网对我国全疆域的覆盖；2021年前后，公司计划再发射2颗超大容量静止轨道高通量卫星，在增强对国土、海洋覆盖的同时，实现对“一带一路”的基本覆盖能力；公司正在积极推动低轨星座试验和建设，构建静止轨道高通量卫星与低轨互联网星座相结合的全球覆盖、天地融通、随遇接入、应用丰富、安全可靠的卫星互联网体系，卫星互联网服务与地面网络服务将深度融合。

#### 1、积极发展卫星应用服务业务

卫星应用服务是在卫星空间段运营服务基础上衍生的服务，主要为用户提供包括卫星电视广播上行服务、卫星通信系统的运营服务、卫星通信网络的设计和建设以及相关的技术咨询在内的综合信息服务解决方案。按照“普惠、移动、融合”的发展思路，大力发展卫星应用服务。公司的卫星应用服务综合服务涉及了陆地、海洋、航空机载等领域，面向全球用户提供7×24小时可靠、高效、天地一体的卫星通信服务。一是紧紧围绕卫星通信特色优势，深度开发面向老少边穷地区、应急普惠和陆上移动体等陆地卫星应用业务。二是创新发展船载通信业务

服务领域，着力发展远洋运输、海上渔业、海监执法、海上石油开采、邮轮、海防等应用领域。三是做好民航飞机卫星通信的基础平台建设，发展机载通信业务。

## 2、抓紧发展 Ka 宽带卫星业务

一是形成具有中国特色的 Ka 宽带卫星商业应用模式，积极与国内互联网企业合作，形成 Ka 宽带卫星服务的互联网应用商业模式；与国内电信运营商合作，形成互联网接入业务分成模式；与航空公司等行业企业合作，形成共同运营模式，拓展卫星应用服务领域。二是形成我国“天地一体”全覆盖的宽带网络，紧密结合“宽带中国”战略，融合地面宽带通信，解决我国老少边穷地区和教育、医疗等特殊用户群体的宽带互联网接入问题，进一步缩小数字鸿沟。三是向最终用户提供机载通信、船载通信和车载通信服务，通过开展星地一体化宽带互联网服务，创新卫星应用模式，满足通信和互联网接入需求。

## （四）市场营销计划

一是建立健全公司营销管理体系，以整体营销策略为核心，深化资源管理、价格管理和销售管理，紧紧围绕顶层谋划、业务拓展和资源支撑等指标内容，深入对标研究，扎实做好客户服务工作，通过用户需求分类化建立差异化服务体系，通过完善的服务跟踪体系建立客户服务的科学评价体系。二是构建品牌架构体系，充分发挥航天的品牌集群和航天产业链协同优势，立足中国卫通自身特点，建立贴近市场、统分结合、母子兼顾、优势互补的品牌体系和结构。三是统筹匹配资源投放与市场需求，全面统筹资源能力布局，尽早形成全球卫星通信能力，切实以卫星转发器资源市场需求为导向，通过投放必要的资源，强化传统优势区域和重点目标市场区域的影响力。

## （五）内部治理计划

一是创新管控模式，建立以战略管控为主的差异化管控模式，推进管控模式优化，针对两大业务、境内外子公司采取差异化管理，构建基于统一平台的信息化经营管理体系，做到管理模式界面清晰、定位明确、运行高效。二是建立健全创新体系，加强创新体系顶层设计，完善创新组织机构建设，统筹优化创新资源投入。三是健全激励约束机制，建立健全以业绩为导向、长期与短期相结合、差异化的激励约束机制，营造释放潜能、催生创新的制度和环境，制定对经营业绩

和持续发展有直接或较大贡献的经营管理人员和业务骨干的持股等中长期激励政策。

## （六）人力资源计划

一是优化人员结构，控制职能管理人员比例，加强技术人员队伍力量，在关键岗位建立适当的人才储备，建立技术人员成长发展通道，实施有利于技术人员潜心钻研和创新的人才激励政策。二是突出培养造就创新型科技人才，提高卫星项目预研能力，增强公司技术创新能力和项目预研能力。三是打造专业领域领军人才队伍，在无线电通信、卫星测控、宽带应用等技术领域，选拔出具有专业技术带头人素质条件或潜质的技术骨干，进行重点培养，打造出一批专业技术带头人。

## （七）文化建设计划

一是健全完善规范统一的企业文化体系，加强企业文化制度建设，丰富和完善企业文化管理体系内容。二是打造具有公司特色和社会影响力的文化展示平台，完成文化活动载体。三是提升文化核心竞争力，培育和践行核心价值观，拓展职能应用文化建设的广度和深度，推进企业文化国际化发展。

## （八）资本运作计划

本次发行募集的资金将在一定程度上满足公司未来一段时间内业务发展的需要。随着业务的进一步扩展和规模的逐步壮大，公司将根据需要进行再融资，进一步合理的方式利用资本市场进行再融资，进一步优化资本结构，为公司可持续发展提供资金保障，为股东争取利益最大化。同时公司将根据自身的实际情况，推进实施并购重组，围绕主营业务结合在整个产业链上优势，适时进行必要并购实现公司扩张和跨越式发展。

## 三、发展计划依据的假设条件及面临的主要困难

### （一）实现上述发展规划的前提假设

1、宏观经济、政治和社会环境处于正常发展状态，没有出现对公司发展有重大影响的不可抗力因素；

2、公司所处行业处于正常发展状态，公司各项经营业务所遵循的国家及地方的现行法律、法规以及行业政策等无重大变化；

3、公司现有管理层、核心技术人员继续保持稳定；

4、公司本次发行成功，募集资金及时到位，拟投资项目能够如期完成并产生预期效益；

5、无其他对公司经营造成重大不利影响的任何不可抗力事件或不可预计因素。

## （二）实现上述发展规划所面临的困难

### 1、资金瓶颈制约

公司发展计划实施，需要大量资金投入新技术的储备开发、新市场领域开拓以及规模化生产。现阶段，公司的融资渠道主要依靠自身的利润滚存积累跟不上市场需求的增长速度，很可能丧失重要的市场先机；同时依靠银行贷款支撑业务营运资金需求，不利于保证公司经营的财务稳健。因此，通过公开发行股票筹集发展资金，对于公司发展计划顺利实施至为关键。

### 2、人才队伍和体制机制尚不适应创新发展的需要

随着公司规模扩大，公司对战略性核心技术人员和管理人才的需求将相应增加，为保持企业的可持续发展以及持续的市场创新、技术创新能力，巩固与保持在行业中的优势地位，公司需要引进和储备大量的人才，因此公司面临着人力资源保障压力。如果公司本次股票发行成功，随着募集资金的大规模运用和企业经营规模的扩张，公司在机制建立、战略规划、组织设计、运营管理、资金管理和内部控制等方面的管理水平将面临更大的挑战。

## 四、实现发展计划拟采用的方式、方法或途径

公司实现上述战略拟采取的方式、方法或途径在公司发展计划中已有相应阐述，并将根据市场情况、公司战略推进进度适时调整，最终达到将公司打造成为“亚洲第一、国际一流卫星综合服务运营企业”的长远发展战略目标。

## 五、业务发展规划与现有业务的关系

公司上述业务发展规划和目标是在充分发挥公司现有优势的基础上，对公司现有业务的规模扩张和延伸发展。因此，现有业务的稳定发展和募集资金投资项目的如期完成是公司未来几年发展规划的基础和前提，发展规划与现有业务密切相关并具有很强的连贯性和持续性。

公司将在现有自主研发的技术和已产业化的产品基础上，结合目前研发、营销和管理人才队伍规模，并借助资本市场的力量，不断创新，研发更先进、应用领域更广泛并适合产业化的新技术，开发更具应用价值和经济价值产品线，在保持传统产品持续增长的同时，开拓新的利润增长点，使公司现有业务在深度和广度上得到全方位发展，从而全面提升公司综合实力，有利于巩固并进一步提供公司在行业内的竞争地位。

## 六、本次发行对实现业务发展目标的作用

本次募投项目的实施是公司上述发展计划实施的基础，对于公司实现整体战略目标具有极为重要的作用：

1、本次募集资金的运用将缓解公司经营规模快速增长所面临的资金制约，有助于公司形成更为强大的自主研发能力、提升公司经营业绩和市场份额、拓展营销服务范围，增强公司成长性，同时本次发行上市将为公司建立资本市场融资渠道，为公司未来实现上述发展计划提供资金保障。

2、公司本次公开发行股票并上市的举措，将促进公司进一步完善治理结构、寻求更科学有效的管理体制和经营模式，提高公司战略决策的科学化水平；同时，更广泛的融资渠道有利于改善公司财务结构，优化公司财务管理水平，并运用多样化的资本运作手段实现更科学有效的扩张。

3、登陆资本市场有助于公司提升市场知名度和品牌影响力，有利于提升公司在国际、国内两个市场的知名度及市场形象，激发公司员工的创造性和工作积极性，并有利于公司吸引行业高端优秀人才，推动公司发展计划的顺利实施。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金规模及投资项目概述

#### (一) 预计募集资金数额和拟投资项目情况

经公司第一届董事会第三次会议审议通过和 2017 年第三次临时股东大会表决批准，公司本次拟向社会公众公开发行不超过 40,000.00 万股人民币普通股（A 股），具体发行价格将根据市场情况和询价结果确定。经公司第一届董事会第四次会议审议通过和 2017 年第四次临时股东大会表决批准，本次发行募集资金扣除发行费用后，将按轻重缓急顺序投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	使用募集资金
1	中星 18 号卫星项目	151,758.65	118,000.00
2	补充流动资金	10,000.00	10,000.00
合计		<b>161,758.65</b>	<b>128,000.00</b>

其中，中星 18 号卫星项目募集资金投资项目投资进度安排如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资进度				合计
		建设期			合计	
		T+1 年	T+2 年	T+3 年		
1	中星 18 号卫星项目	22,444.22	37,033.67	92,280.76	151,758.65	
合计		<b>22,444.22</b>	<b>37,033.67</b>	<b>92,280.76</b>	<b>151,758.65</b>	

如本次发行募集资金到位时间与项目实施进度不一致，公司可根据实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。募集资金到位后，如实际募集资金净额少于拟投资项目的资金需求额，不足部分由公司自筹资金解决。

#### (二) 募集资金投向符合国家产业政策等法规的说明

国家《“十三五”规划纲要》提出“构建先进泛在的无线宽带网，加快空间互联网部署，合理规划利用卫星频率和轨道资源，实现空间与地面设施互联互通”。

《“十三五”国家科技创新规划》提出“发展天地一体化信息网络，推进天基信息网、未来互联网、移动通信网的全面融合，形成覆盖全球的天地一体化信息网络”。

《国家民用空间基础设施中长期发展规划（2015-2025 年）》提出“为实现远程教育、远程医疗、防灾减灾信息服务、农村农业信息化、国际化发展等双向通信业务，发展宽带通信卫星系统，具备卫星广播影视和数字发行服务能力”；要求“发展通信卫星等空间基础设施以服务我国‘走出去’和‘一带一路’，并鼓励国家与社会投资相结合积极推进空间信息大众化服务与消费应用”。

《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》指出“推进卫星全面应用。统筹军民空间基础设施，完善卫星数据共用共享机制，加强卫星大众化、区域化、国际化应用，推动‘互联网+天基信息应用’深入发展，打造空间信息消费全产业链和商业模式。推进商业卫星发展和卫星商业化应用。积极布局海外市场，建立‘一带一路’空间信息走廊”。

《产业结构调整指导目录》提出，卫星通信系统、地球站设备制造及建设、卫星数字电视广播系统建设为国家鼓励类产业。

本次募投项目中星 18 号卫星为宽带多媒体双向卫星，是解决各领域对于宽带多媒体业务通信急切需求的有效途径，投入运营后，将在语音、数据、图像和视频处理/传送等多媒体应用和高数据速率的互联网应用等领域发挥重要作用，在中星 16 号卫星的基础上，可进一步实现全国覆盖，将有利于中国卫通开展新型 Ka 频段卫星通信技术应用，将推动“互联网+天基信息应用”的进一步发展。卫星配置的境外 Ku 频段转发器，可以增加境外卫星频率资源的储备，为那些电信基础设施欠发达的丝路沿线国家提供卫星通信网络接入能力，为满足国内中资企业“走出去”需求提供有效的通信技术手段，为国家建立“一带一路”空间信息走廊提供有力支撑。

公司本次发行募集资金投向的建设项目已向国家发改委申请立项核准，向国家环保部办理环评手续，项目用地已签署《国有建设用地使用权出让合同》和《国有建设用地交地确认书》，相关土地产权证正在办理中。

针对上述募集资金投资项目，发行人保荐机构、发行人律师认为：发行人募



集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章的规定。

### （三）募集资金投资专项存储制度的建立及执行情况

为了规范募集资金的管理和使用，最大限度保护投资者权益，公司依照相关法律法规并结合公司实际情况，制定了《募集资金管理规定》。该制度经公司第一届董事会第四次会议审议通过和 2017 年第四次临时股东大会审议通过，该制度明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序，对募集资金存储、使用、变更、管理与监督等内容进行了明确规定。根据《募集资金管理规定》的要求并结合公司生产经营需要，公司对募集资金采用专户存储制度，对募集资金实行严格的审批制度，便于对募集资金使用情况进行监督，以保证募集资金专款专用。本次发行所涉及的募集资金将以上述制度为基础，进行规范化的管理和使用，切实维护公司募集资金的安全、防范相关风险、提高使用效益。

### （四）董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

2014 年度、2015 年度、2016 年度及 2017 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 243,010.20 万元、238,971.45 万元、247,593.65 万元和 124,070.01 万元，实现净利润 81,769.58 万元、82,966.50 万元、75,526.14 万元和 29,038.92 万元，营业收入及净利润呈现总体稳定趋势，公司盈利能力良好，公司财务状况能够支撑募集资金投资项目正常运营。

中星 18 号卫星项目与公司的业务发展目标相契合，公司发展高通量卫星，有利于增强卫星地面设备的处理能力，支持的用户数量和系统集成度提高，从而降低使用费，以满足各行各业对卫星通信的需求，促进公司完善经营模式，提高投融资管理和盈利能力，全面提升公司的核心竞争力。

公司从事卫星通信行业多年，基础设施完备、监测体系完善，具有丰富的行业经营和管理经验。公司现已建立了完整的公司治理制度和内部控制措施，并将随着公司业务的发展不断健全、完善。公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步完善法人治理结构，充分发挥股东大会、董事会、监事会、独立董事在重大决策、经营管理和监督方面的作用。

综上所述,公司董事会认为公司本次募集资金投资项目紧密结合公司主营业务,对公司积极占领并拓展新频段卫星通信业务、推动我国航天科技技术进步有重要意义。本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应。

## (五) 募集资金运用对同业竞争和独立性的影响

上述募集资金投资项目的实施主体均为发行人,募集资金投资项目实施后,不会和控股股东之间产生同业竞争,不会对发行人的独立性产生不利影响。

## 二、募集资金投资项目具体情况

### (一) 中星 18 号卫星项目

#### 1、项目概况

中星 18 号卫星是中国卫通新增频率资源卫星,是一颗具有多频段、多波束、多功能的卫星;该星 Ku 频段载荷可补充国内 Ku 频段资源、支撑国家“一带一路”战略,Ka 多点波束可补充中星 16 号 Ka 宽带卫星对国土覆盖的空缺,Ka BSS 频段载荷可支持广电开展 Ka 广播电视传输业务。

#### (1) 项目实施主体

本项目的实施主体为中国卫通母公司。

#### (2) 项目选址

本项目实施地点包括:

卫星轨道:东经 115.5 度;地球站:北京地球站及河北怀来地球站。

#### (3) 项目投资规模

本项目的投资规模合计 151,758.65 万元。

#### (4) 建设内容

本项目主要分为卫星、发射服务和地面系统三个部分。

#### (5) 项目建设期

本项目建设期为 3 年,项目经营期为 15 年。

## 2、项目必要性

本项目由中国卫通建设基于 Ka 和 Ku 频段的通信卫星并配套发射、测控等相关内容，卫星发射成功后由中国卫通实施经营活动。本项目体现了国家战略与中国航天发展战略的高度统一，同时契合了公司的战略定位及发展诉求。

### (1) 实现传统卫星通信系统向高通量卫星系统的转型，增强国际竞争力

从传统卫星通信系统向高通量卫星系统的转型是卫星通信行业未来的发展趋势，相比于传统通信卫星，高通量卫星更高的通信容量和更低的单位带宽成本，以及更灵活的终端配置使其可以胜任传统通信卫星的应用领域，同时高通量卫星的自身特点使其市场应用将更为侧重流量数据通信端，有助于宽带接入、中继通信、移动通信应用领域的发展。

大多数的高通量通信卫星采用的是 Ka 频段。Ka 频段卫星平台、有效载荷软硬件以及地面应用系统技术先进，系统复杂，代表了当代商用民用通信卫星的最高水平，目前只有美国、欧洲等少数发达国家拥有这一先进技术。2017 年 4 月，我国首颗高通量通信卫星中星 16 号发射升空，标志着我国卫星通信进入高通量时代，将实现真正意义上的自主通信卫星宽带应用。未来，随着中星 18 号卫星的顺利发射，将有助于我国进一步构建高通量卫星系统，完善我国宽带网络体系。同时，有力带动我国的卫星制造和卫星应用能力，打破当前欧美垄断全球先进卫星通信技术的局面，极大增强中国的国际竞争力。

### (2) 大力拓展卫星通信领域，响应国家“一带一路”倡议和保障国家卫星通信安全

本项目配置的境外 Ku 频段波束转发器，可以增加中国卫通境外卫星频率资源的储备，为那些电信基础设施欠发达的丝路沿线国家提供卫星通信网络接入能力，为满足国内中资企业“走出去”需求，提供有效的通信技术手段，为国家“一带一路”倡议的实施，提供有力支撑；同时，国内 Ku 频段波束转发器，可部分满足国内卫星通信市场对于 Ku 频段卫星资源的迫切需求，对于确保国家卫星通信安全，具有重要意义。

### (3) 组网实现国内 Ka 频段全国覆盖，为“互联网+”和“宽带中国”战略实施提供有力保障

本项目配置的国内 Ka 频段多波束转发器，为中星 16 号卫星的有效补充，通过中星 18 号卫星项目 Ka 多波束覆盖我国东北和西北部地区，将进一步实现国内 Ka 频段全国覆盖。

Ka 频段卫星其可用频带宽、点波束增益高、终端小型化、覆盖范围广泛等技术特点优势，是建造和使用宽带卫星的基础，中星 18 号 Ka 频段高通量卫星资源与中星 16 号 Ka 高通量卫星的共同组网，将有助于发挥协同效果，有效推动国内基于卫星通信的互联网应用，为包括城乡结合地区、农村地区、偏远地区在内的全国广大地区提供宽带网络接入能力，为缩小国内数字鸿沟提供有效的技术手段，为“互联网+”和“宽带中国”战略的实施，提供有力保障。

### 3、项目投资概况及进度

项目总投资为 151,758.65 万元，具体情况如下：

序号	项目名称	投资总额（万元）
1	工程费用	130,000.00
1-1	其中：卫星	95,000.00
1-2	运载火箭	26,000.00
1-3	地面系统	9,000.00
2	工程建设其他费	20,000.00
2-1	其中：发射保险	8,500.00
2-2	发射服务	11,500.00
3	基本预备费	1,500.00
4	流动资金	258.65
合计		<b>151,758.65</b>

### 4、项目的技术方案及原材料供应情况

本项目由中国卫通向五院购买基于 Ka 和 Ku 频段的通信卫星，预计由长征三号乙增强型运载火箭在西昌卫星发射场发射，并配套测控等相关内容，卫星发射成功后由中国卫通实施经营活动。

本项目卫星平台由五院承建，卫星有效载荷由法国泰雷兹公司承建，设计寿命 15 年。卫星平台采用东四增强型卫星平台。有效载荷配置设计为 KaMSS 频段配置 1 副天线，14 个多波束覆盖，搭载 9 路转发器；Ku 频段配置 4 副天线，

6 个波束覆盖，搭载 30 路转发器；KaBSS 频段配置 1 副天线，搭载 2 路转发器。

发射服务指中星 18 号卫星将由长征三号乙增强型运载火箭在西昌卫星发射场发射。主要内容为完成中星 18 号卫星、长征三号乙增强型运载火箭的进场、技术区的转载、总装测试、转场、发射区的吊装、测试和加注及发射任务，并提供地面设施保障，另外还包括完成火箭助推级残骸、一级残骸、整流罩落点勘察，和故障火箭的星箭残骸的回收任务等。

地面系统包括地面测控站、监测站和地面关口站系统。测控站包括卫星地面测控管理系统和通信业务监测系统以及站内外通信、维护管理、供电、消防、机房等配套设施。地面测控管理系统主要用于卫星实时测控、卫星健康状态分析、卫星轨道分析控制及地面设备监控；通信业务监测系统主要用于卫星的有效载荷在轨测试、全时监测卫星的载波业务并承担卫星地球站入网验证测试任务。地面关口站系统方面，中星 18 号卫星 Ka 地面应用系统将与其前期建设的中星 16 号宽带卫星地面应用系统融合，形成覆盖我国大陆地区和近海海域的统一的 Ka 频段宽带多媒体卫星地面应用系统。

## 5、项目效益分析

经测算，本项目预计实现年均营业收入为 23,620.42 万元，税前财务内部收益率为 6.81%，投资回收期（税前）为 12.95 年（含建设期）。

## 6、项目的核准及实施进展情况

中星 18 号卫星项目已向国家发改委申请核准，根据国家发展改革委高技术产业司出具的《关于中国卫通集团股份有限公司中星 18 号卫星项目核准相关事项的说明》，中星 18 号卫星项目是《国家民用空间基础设施中长期发展规划(2015 年-2025 年)》中确定的固定通信卫星发展任务，项目建设内容符合国家有关规划和产业发展政策，国家发改委已于 11 月 8 日对该项目核准申报材料予以受理，目前国家发改委正按程序办理核准工作。

中星 18 号卫星项目于 2015 年 12 月启动，从卫星研制、生产到发射升空约 36 个月，中星 18 号卫星预计在 2019 年发射，完成在轨交付并正式投入运用。

截至公司 2017 年度第四次临时股东大会召开日，中星 18 号卫星项目前期投入金额为 28,976.49 万元。

## 7、项目的环境保护

中星 18 号卫星项目分为通信广播卫星以及配套的发射服务和地面系统三个部分。根据《中华人民共和国环境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》和《建设项目环境影响评价分类管理名录》等要求，中星 18 号卫星项目中配套的地面应用系统工程部分需要由中国卫通编制建设项目环境影响报告书并报国家环境环保部审批。中国卫通根据中星 18 号卫星项目的实施情况，委托中国运载火箭技术研究院承担该工程的环境影响评价工作，编制了《中星 18 号卫星项目地面应用系统工程环境影响报告书》（以下简称“《环境影响报告书》”），并将《环境影响报告书》报环境保护部审批。国家环境保护部辐射安全监管司已于 2017 年 11 月 29 日受理了本次审批事项。

根据环评单位火箭研究院出具的《环境影响报告书》：中星 18 号卫星项目地面应用系统工程环境影响因素主要为卫星天线的电磁辐射，项目新建卫星天线均在现有卫星天线周边空地建设，不增加建设用地，不扩大和加重周边建筑规划控制范围和要求；根据电磁辐射现状监测、类比监测及预测结果，项目新建卫星天线对周边环境敏感区域电磁辐射强度满足《电磁环境控制限值》（GB8702-2014）及《辐射环境保护管理导则电磁辐射环境影响评价方法与标准》（HJ/T10.3-1996）的电磁辐射管理目标值要求；从环境保护角度讲，中星 18 号卫星项目地面应用系统工程是完全可行的。

## 8、项目土地及轨位情况

中星 18 号卫星项目地面系统工程建于河北怀来站，截至本招股说明书签署日，中国卫通已签署怀来县土木镇炮儿村宗地编号为 GS17-62 号地块的《国有建设用地使用权出让合同》和《国有建设用地交地确认书》，并缴纳了上述土地的招拍挂定金，相关土地产权证书正在办理中。

对于中星 18 号卫星项目涉及的 115.5° E 轨位，中国卫通已经取得相应的频率和轨位资源，具体卫星网络资料包括：DFH-5-OD、CHINASAT-MSB4、CHINASAT-115.5E 、 CHINASAT-DL5 、 CHINASAT-D-115.5E 、 CHINASAT-ROUTE7。

## 9、新增固定资产情况

### （1）新增固定资产情况

公司本次募集资金拟投资项目中涉及购置中星 18 号卫星、运载火箭、地面系统等，固定资产投资共计 151,500.00 万元（按照上限估算），占项目总投资的 99.83%。卫星设备以直线法计提折旧，预计残值率均为 0%。假设本项目形成固定资产 151,500.00 万元，按照 15 年折旧期估算，募集资金投资项目建成后年新增折旧费用 10,100.00 万元。

### （2）新增固定资产与产能增长的匹配情况

募投项目达成后，预计公司每年年均销售收入增加 23,620.42 万元，年均利润总额增加 8,470.45 万元；募投项目新增固定资产投资 151,500.00 万元，新增销售收入与新增固定资产比值为 15.59%。

截至 2016 年末，公司固定资产原值为 1,671,027.50 万元，与 2016 年度销售收入 247,593.65 万元相对应，销售收入与固定资产比值为 14.82%。公司募投项目的新增销售收入与新增固定资产与 2016 年末相比较为接近，本次募投项目新增固定资产与新增销售收入的占比较为合理。

### （3）新增资产折旧对公司未来经营成果的影响

项目建设完毕后每年新增折旧费为 10,100.00 万元。基于公司良好的经营业绩和快速发展的趋势，并考虑项目投产带来的新增营业收入，足以消化掉上述项目建成后的年新增折旧费，公司未来经营业绩不会因项目建设产生重大不利影响。相反，上述项目建成投产后，公司生产规模将进一步扩大，盈利能力预计将能够有效提高。

## （二）补充流动资金项目

综合考虑公司目前的业务特点、财务状况以及未来发展计划等因素，公司拟将本次公开发行股票募集资金中的 10,000.00 万元用于补充公司日常流动资金需要。

### 1、补充流动资金的必要性和管理运营安排

未来随着公司经营规模的扩大，运营卫星数量的增加，公司将需要筹集更多

资金来满足营运需求。公司的品牌推广、服务升级和持续研发也需要较大的资金支持。此外，公司报告期内为了继续扩大卫星运营规模、提升研发实力，保持了较高的资本性支出。未来，随着生产规模的进一步扩大，资本性支出还将保持一定的规模。因此，公司的业务发展需要流动资金作为保障。

根据公司的业务发展目标、财务状况和经营情况，本次补充流动资金主要用于卫星运营、设备更新、品牌推广、服务升级、研发投入等。公司将严格按照《募集资金管理规定》，根据业务发展的需要使用相关募集资金。公司已建立募集资金专项存储制度，募集资金存放于董事会决定的专项账户。公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。具体使用过程中，公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，保障募集资金的安全和高效使用，保障和不断提高股东收益。公司在具体资金支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限进行资金使用。

## **2、补充流动资金对公司财务状况及经营成果的影响和对提升公司核心竞争力的作用**

本次部分募集资金用于补充流动资金，将使公司股本、净资产、每股净资产提高，整体实力进一步增强。由于净资产所占比重上升，公司资产负债率将得到一定幅度的下降，财务结构将进一步优化，间接融资能力将得到提升，抵御风险的能力将得到提高，为公司各项业务的顺利开展提供强有力的资金保障，有利于公司既定业务发展目标的实现，全面提升公司的核心竞争力。

## **三、本次募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响**

### **（一）对公司净资产的影响**

截至 2017 年 6 月 30 日，公司归属于母公司的所有者权益为 908,223.15 万元。本次发行后，公司资本实力将得到增强，公司的净资产和每股净资产将有所提升。公司偿债风险将大大降低，资金实力和偿债能力将得到有效提升。公司自有资金实力的提升和利用财务杠杆融资的能力的增强，将全面提升公司市场竞争力，有助于推动公司快速发展。本次募集资金到位后，公司的经营规模和实力将大幅增加，增强公司持续融资能力和抗风险能力。



## （二）对公司总资产及资产负债率的影响

本次募集资金到位后，在负债金额不发生较大变化的情况下，公司的各项偿债指标将会得到较大改善，流动比率和速动比率将会大幅提高，公司资产负债率也将进一步下降，提升公司的融资能力。

## （三）对公司净资产收益率及每股收益的影响

本次募集资金到位后，公司的净资产将大幅增加。而募集资金投资项目尚有建设期和培育期，经济效益会在培育期及后来的经营期间内逐步得以释放。本次募投资金投资项目将于在轨交付后开始折旧，预计运营期内年均新增折旧摊销额占项目年均新增销售收入比例在 42.76%。

短期内，本次募集资金投资项目需要经历一定时间的建设和培育，预期效益不能立即体现，短期内可能对公司业绩增长贡献较小。长期来看，本行业受到国家政策的鼓励和支持，基于公司良好的经营业绩和快速发展的趋势，并考虑项目投产带来的新增营业收入，足以消化上述项目建成后的年新增折旧费，公司未来经营业绩不会因项目建设产生重大不利影响。随着募集资金投资项目的逐步成熟，公司生产规模将进一步扩大，公司的营业收入和利润水平将会上升，净资产收益率也将回升至正常水平。

## 第十四节 股利分配

### 一、公司现行的股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》，公司股利分配方案由董事会制订，经股东大会批准通过后实施。

根据《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### 二、报告期内的股利分配情况

#### （一）2014 年利润分配情况

根据公司 2014 年第二次股东会决议，公司于 2014 年向全体股东派发现金股利 3,161.44 万元，各股东按持股比例取得分红，其中航天科技 2,800.72 万元，火箭研究院 177.04 万元，五院 177.04 万元，中国金电 6.64 万元。截至 2014 年 12 月 31 日，上述股利已派发完毕。

## （二）2015 年利润分配情况

根据公司 2015 年第二次股东会决议，公司于 2015 年向全体股东派发现金股利 8153.99 万元，各股东按持股比例取得分红，其中，航天科技 7,223.63 万元，火箭研究院 456.62 万元，五院 456.62 万元，中国金电 17.12 万元。截至 2015 年 12 月 31 日，上述股利已派发完毕。

## （三）2016 年利润分配情况

根据公司 2016 年第一次股东会决议，公司于 2016 年向全体股东派发现金股利 9,768.33 万元，各股东按持股比例取得分红，其中，航天科技 8653.76 万元，火箭研究院 547.03 万元，五院 547.03 万元，中国金电 20.51 万元。截至 2016 年 12 月 31 日，上述股利已派发完毕。

## 三、本次发行前滚存利润分配方案

根据公司 2017 年度第三次临时股东大会决议，公司拟对本次发行上市前的滚存利润进行分配，具体为：公司本次发行如最终获得中国证监会的核准并上市完成后，本次发行前滚存未分配利润由本次发行上市完成后的新老股东按发行后的持股比例共享。

## 四、本次发行后的股利分配政策

根据《公司法》及公司上市后适用的《公司章程（草案）》，公司上市后的股利分配政策如下：“

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司重视对股东的合理投资回报，实施连续、稳定的利润分配政策，同时兼顾公司的实际经营情况以及公司的远期战略发展目标。

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。具备现金分红条件的，公司将优先采取现金方式分配利润。

在公司当年实现盈利、当年年末公司累计未分配利润为正数且在无重大投资计划或重大现金支出发生时，公司可以采取现金方式分配利润。公司每年以现金形式分配的利润应不少于当年实现的可分配利润的 10%，或最近三年以现金形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%。

公司在确定以现金方式分配利润的具体金额时，应充分考虑未来经营活动和投资活动的影响，并充分关注社会资金成本、银行信贷和债权融资环境，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，且公司股票估值处于合理范围内，公司可在满足本章程规定的现金分红的条件下实施股票股利分配方式。

存在下述情况之一时，公司当年可以不进行现金分红：

（一）公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利的；

（二）按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施的；

(三) 当年经审计资产负债率(母公司)超过 70%;

(四) 审计机构对公司该年度财务报告出具非标准无保留意见的审计报告。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分不同情形,并按照本章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(一) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(二) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(三) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照前款规定处理。

公司原则上在每年年度股东大会审议通过后进行一次现金分红,有条件的情况下,公司可以进行中期现金分红。

公司利润分配采取如下的决策程序和机制:

(一) 公司应当在每一会计年度终了时编制财务会计报告,公司财务部门配合会计师事务所进行年度审计工作并草拟财务决算,财务决算方案由公司董事会决定;

(二) 公司在制定现金分红具体方案时,董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜,独立董事应当发表明确意见;

(三) 利润分配方案由公司董事会审计委员会讨论并提出修改意见,最终由董事会决定,公司董事会应根据公司的财务经营状况,提出可行的利润分配提案,并经全体董事过半数通过并决议形成利润分配方案;

(四) 独立董事在召开利润分配的董事会前,应当就利润分配的提案提出明确意见。同意利润分配提案的,应经全体独立董事过半数通过;如不同意利润分配提案的,独立董事应提出不同意的事实、理由,要求董事会重新制定利润分配

提案，必要时，可提请召开股东大会。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议；

（五）监事会应当就利润分配的提案提出明确意见，同意利润分配提案的，应经全体监事过半数通过并决议形成利润分配方案，如不同意利润分配提案的，监事会应提出不同意的事实、理由，并建议董事会重新制定利润分配提案，必要时，可提请召开股东大会；

（六）利润分配方案经上述程序后同意实施的，由董事会提议召开股东大会，并报股东大会批准；利润分配方案应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过；

（七）公司年度盈利但未拟定现金分红预案的，应当按照相关规定披露原因，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见，董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明；

（八）公司的利润分配政策不得随意变更。如现行政策与公司经营情况、投资规划和长期发展的需要确实发生冲突而确需调整利润分配政策，应由公司董事会向股东大会提出利润分配政策的修改方案。公司董事会应在利润分配政策的修改过程中，与独立董事充分讨论，并充分考虑中小股东的意见。在审议修改公司利润分配政策的董事会会议上，需经全体董事过半数通过并经 1/2 以上独立董事通过，独立董事应当对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。股东大会审议利润分配政策的调整方案，需经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过，并在定期报告中披露调整原因。

公司在利润分配中应当采取以下措施保护股东利益：

（一）公司提供多种途径（电话、传真、电子邮件、互动平台等）接受所有股东对公司分红的建议和监督；

（二）公司在上一个会计年度实现盈利，但董事会在上一个会计年度结束后未提出现金利润分配预案的，应在定期报告中详细说明未分红的原因、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；

（三）公司应当在定期报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，说明是否符合本章程规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清

晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等；

（四）存在股东违规占用公司资金情况的，公司有权扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者服务

#### （一）责任机构

负责信息披露和投资者关系的部门：上市事务部

负责人：刘晓东

电话：010-62585601

传真：010-62586677

地址：北京市海淀区知春路 65 号院 1 号楼

#### （二）信息披露制度

1、公司根据《公司法》《证券法》《公司章程》的规定，结合公司信息披露的实际情况，制定了《中国卫通集团股份有限公司信息披露管理规定》，并经公司第一届董事会第四次会议审议通过。

2、公司上市后将严格按照有关规定披露信息，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司信息披露将严格遵循同时向所有投资者披露的原则，将真实、及时、准确、合法、完整的披露所有可能对公司股票价格产生重大影响的信息以及证券监管部门、上海证券交易所要求披露的信息，并将公告文稿和相关备查文件报送上海证券交易所登记，在中国证监会指定的媒体发布。

3、公司及全体董事、监事、高级管理人员确保公司披露信息的真实、准确、完整、及时、公平，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司信息披露工作由公司董事会领导和管理，总经理是信息披露的第一责任人，董事会秘书负责统一协调。上市事务部是负责公司信息披露事务的常设机构，为公司信息披露事务管理部门。

#### （三）投资者关系

1、为促进公司的诚信自律、规范运作，保持公司诚信、公正、透明的对外



形象,加强与投资者之间的信息沟通,促进投资者对公司的了解和认同,根据《公司法》《证券法》《公司章程》的规定,公司制定了《中国卫通集团股份有限公司投资者关系管理规定》,并经公司第一届董事会第四次会议审议通过。

2、公司投资者关系管理遵守充分披露信息原则、合规披露信息原则、投资者机会均等原则、诚实守信原则、高效低耗原则及互动沟通原则。

3、董事会秘书为投资者关系管理负责人,上市事务部负责具体承办和落实。除非得到明确授权,公司高级管理人员和其他员工不得在投资者关系活动中代表公司发言。

## 二、重大合同

### (一) 销售合同

截至 2017 年 6 月 30 日,除特定用户合同外,公司及下属公司正在履行中,且合同金额超过 1 亿元的销售合同共计 5 份:

序号	合同名称	签约主体	合同对方	金额
1	中国移动卫星转发器(中星 12 号)租赁合同	公司	中国移动通信集团公司	12.82 亿元
2	卫星广播电视转发器传输服务协议	公司	中央电视台	1.44 亿元
3	卫星广播电视转发器租赁协议	公司	上海文广互动电视有限公司	1.28 亿元
4	中国移动卫星转发器(中星 6A)租赁合同	公司	中国移动通信集团公司	1.13 亿元
5	卫星广播电视转发器传输服务协议	公司	中央电视台	1.01 亿元

### (二) 采购合同

截至本招股说明书签署日,除特定供应商合同外,公司及下属公司正在履行中,且合同金额超过 1 亿元的采购合同共计 12 份:

序号	合同名称	签约主体	合同对方	金额
1	中星 18 号卫星采购合同	公司	五院	9.50 亿元
2	鑫诺四号卫星研制补充合同	公司	五院	8.55 亿元
3	中星 6C 卫星研制合同	公司	五院	5.63 亿元
4	中星 16 号卫星研制合同	公司	五院	5.00 亿元

序号	合同名称	签约主体	合同对方	金额
5	用长征三号乙增强型运载火箭发射中星 9A 号卫星的合同	公司	火箭研究院	2.65 亿元
6	用长征三号乙增强型运载火箭发射中星 6C 号卫星的合同	公司	火箭研究院	2.60 亿元
7	用长征三号乙增强型运载火箭发射中星 18 号卫星的合同	公司	火箭研究院	2.60 亿元
8	中星 15 号卫星（转发器全寿命）交付合同	公司	长城工业	1.96 亿元
9	Ka 频段宽带多媒体通信卫星地面应用系统研制合同（基带部分）	公司	航天恒星科技有限公司	1.15 亿元
10	中星 6C 卫星发射测控服务合同	公司	中国卫星发射测控系统部	1.15 亿元
11	Contract for the APSTAR-6C satellitet	亚太通信	China Great Wall Industry (Hong Kong) Corp. Limited	1.8 亿美元
12	Satellite Launch and In-Orbit Insurance Policy	亚太通信	PICC Property and Casualty Company Limited	0.16 亿美元

### （三）卫星通信大厦出租合同

截至 2017 年 6 月 30 日，公司正在履行中的超过 1 亿元的卫星通信大厦出租合同共计 2 份：

序号	合同名称	出租人	承租人	金额
1	中国卫星通信大厦商业租赁合同（2-6 层、13-17 层、地下 1 层）	公司	北京字节跳动科技有限公司	4.29 亿元
2	中国卫星通信大厦商业租赁合同（西楼一层 02 单元，二层 01 单元）	公司	北京字节跳动科技有限公司	1.80 亿元

### （四）借款合同

截至 2017 年 6 月 30 日，公司及下属公司正在履行的重大借款合同共计 2 份：

序号	合同名称	签约主体	合同对方	授信额度
1	循环贷款协议	亚太通信	香港上海汇丰银行有限公司	1,000.00 万美元
2	5C, 6C 卫星授信合同	亚太通信	中国银行（香港）	21,560.00 万美元

2016 年 6 月，亚太通信（作为借贷人）与亚太卫星（作为保证人）与香港上海汇丰银行有限公司订立融资协议，亚太通信获得授信总额最高为 1,000.00 万美元的循环贷款，循环贷款的还款期为自提款日起一年内还款。截至 2017 年 6 月 30 日，亚太通信已就该贷款提取 1,000.00 万美元（折合人民币约 6,769.78 万

元)。

2016 年 6 月，亚太通信（作为借贷人）与亚太卫星（作为保证人）与中国银行（香港）有限公司订立融资协议，亚太通信获得授信总额最高为 215,600,000 美元的抵押借款，合同约定贷款将用于亚太通信的营运资金，包括但不限于现有银行借款的偿还、卫星的采购、卫星的发射服务及该等项目的营运资金。亚太通信以亚太 6C 卫星之保险索偿所得作为抵押。截至 2017 年 6 月 30 日，该笔借款的余额为 7,103.36 万美元，折合人民币约 48,088.17 万元，扣除一年内到期部分人民币 969.46 万元，长期借款期末余额为人民币 47,118.71 万元。

### 三、对外担保

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

### 四、重大诉讼、仲裁事项

#### （一）发行人、发行人的子公司尚未了结的重大诉讼、仲裁案件

截止至本招股说明书签署日，发行人及发行人下属公司金额超过 300 万元且尚未了结的重大诉讼情况如下表所示：

序号	原告	被告	标的金额	进展情况
1	东方卫星	赵冬梅	-	东方卫星一审败诉，已上诉到北京市第二中级人民法院，目前该案正在二审程序中
2	东方卫星	叶蔚林	-	东方卫星胜诉，该案正在执行中
3	Fashion Television LLC	亚太通信	12,200,000 美元	亚太通信于 2017 年 6 月 26 日收到传票及申诉，目前该案正在审理中

上述案件的具体情况如下：

#### 1、东方卫星与赵冬梅合同纠纷案

赵冬梅系东方卫星原职工。1998 年东方卫星以优惠价格向赵冬梅出售诉争房屋。2000 年 12 月，赵冬梅向东方卫星申请辞职，双方签订《劳动关系终止未尽事宜处理协议书》，约定赵冬梅退回房屋，东方卫星 10 天内一次性退还赵冬梅的购房款。东方卫星于 2001 年 9 月将赵冬梅缴纳的购房款在扣除房租、解除劳

动合同违约金等款项后退还给赵冬梅。但赵冬梅一直未将诉争房屋过户给东方卫星。

因此，东方卫星提起诉讼，请求法院判令赵冬梅将诉争房屋转移登记至东方卫星名下。2017年6月20日北京西城区人民法院作出一审判决驳回东方卫星诉讼请求。理由主要基于以下两点：（1）东方卫星没有足够的证据证明双方劳动关系已经解除。（2）购房协议书中赋予被告选择补交购房款或交回房屋的权利。东方卫星已上诉到北京市第二中级人民法院，目前该案正在二审程序中。

## 2、东方卫星与叶蔚林合同纠纷案

叶蔚林系东方卫星原职工。1999年东方卫星以优惠价格将诉争房屋出售给叶蔚林。2000年12月，叶蔚林向东方卫星申请辞职，双方签订了《劳动关系终止未尽事宜处理协议书》，该协议书中约定叶蔚林退回房屋，东方卫星10天内一次性退还叶蔚林的购房款。东方卫星于2001年4月将叶蔚林缴纳的购房款在扣除房租等款项后全部退还。但叶蔚林一直未将房屋所有权证转移登记至东方卫星名下。

因此，东方卫星提起诉讼，请求法院判令叶蔚林将诉争房屋所有权转移登记至东方卫星名下。叶蔚林未出席一审审判，法院做缺席判决，东方卫星胜诉，叶蔚林也未提出上诉，一审判决已生效。目前该案正在执行中，诉争房产尚未转移至东方卫星名下。

## 3、亚太通信与 Fashion Television LLC 商标侵权案

2017年6月26日，亚太通信收到日期为2017年6月20日的传票及申诉。根据有关传票及申诉，Fashion Television LLC 作为原告于纽约县之纽约州最高法院向被告亚太通信提出辅助商标侵权及代理商标侵权的申诉。

原告在申诉中称其正经营名为 Fashion Television 的电视频道，且已于全球超过一百个司法辖区注册了 Fashion Television 及 Fashion TV 等在内的商标。原告提出亚太通信向其客户提供转发器服务以供其传播[Fashion TV]电视频道的行为侵犯了其商标权。

原告的诉求包括（1）颁令禁止亚太通信及亚太通信的母公司、附属公司、分部、分支机构及联属公司作出任何进一步的辅助商标侵权及代理商标侵权的行

为；（2）颁令要求亚太通信向原告支付 12,200,000 美元的损害赔偿。

亚太通信上述涉及诉讼的客户已向亚太通信保证原告所称的商标侵权并无根据，并已经提供一封由其代理律师出具的信函予以说明。经考虑原告的指控、该客户的回应及保证以及亚太通信内部对此事的评估后，亚太通信的管理层有信心亚太通信能够对有关法律程序提出成功抗辩。

同时，根据亚太通信与该客户在服务协议中约定，倘若因该客户使用协议中的转发器服务及因其传输内容而产生任何索赔、损失或损害的，该客户应就有关索赔、损失或损害向亚太通信作出赔偿。若亚太通信因此遭受到损失，则会根据上述条款寻求该客户的赔偿。

## **（二）持有发行人 5%及以上股权的股东或实际控制人尚未了结的重大诉讼、仲裁案件**

截至本招股说明书签署日，不存在持有发行人 5%以上股权的股东或实际控制人作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## **（三）发行人董事、监事及高级管理人员的重大诉讼、仲裁案件**


截至本招股说明书签署日，不存在公司的董事、监事及高级管理人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也不存在公司的董事、监事及高级管理人员作为一方当事人涉及刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

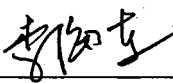
### 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

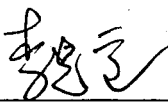
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


#### 全体董事签字：


  
袁 洁


  
吴劲风

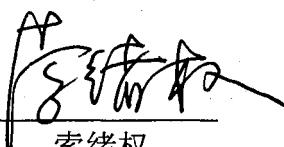
  
李海东

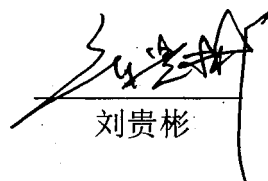
  
李忠宝

  
穆浩平

  
程广仁

  
吕廷杰

  
索绪权

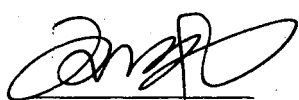
  
刘贵彬



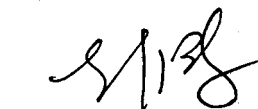
## 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签字：



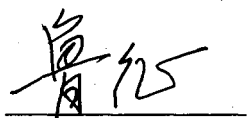
刘志伟



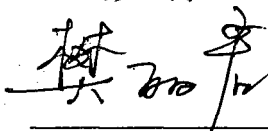
彭涛



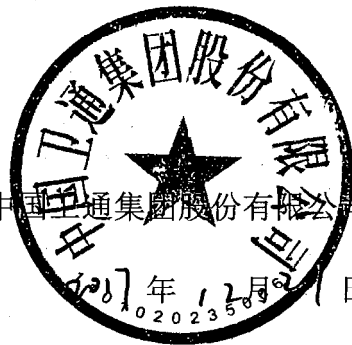
冯建勋



鲁征



樊丽君

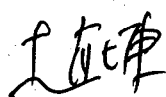





## 本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

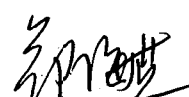
其他非董事高级管理人员签字：



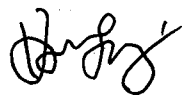
赵 栋



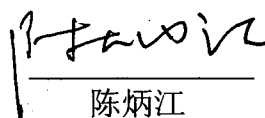
熊 立



郑海燕



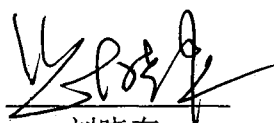
姚发海



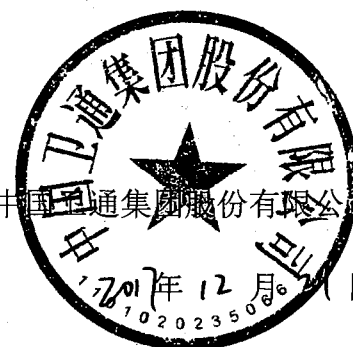
陈炳江



李海金



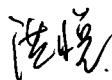
刘晓东



### 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

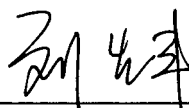


洪悦

保荐代表人：

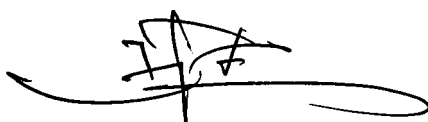


王晨宁



刘先丰

法定代表人：



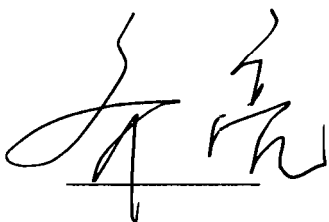
王常青



## 声明

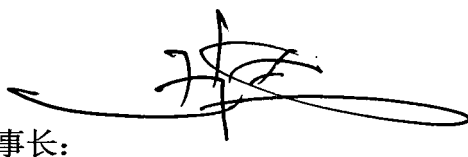
本人已认真阅读中国卫通集团股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总裁：



齐亮

保荐机构董事长：



王常青

保荐机构：中信建投证券股份有限公司




2017年12月21日

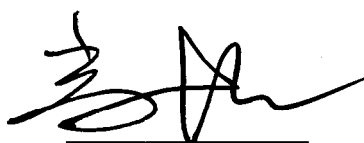
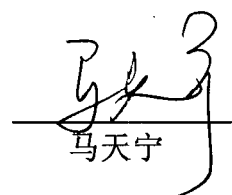
## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签名：

  
王 玲

经办律师签名：

  
高怡敏  
马天宁

### 承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

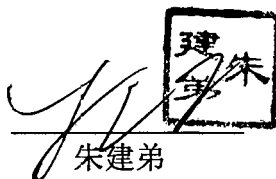


蔡晓丽



安行

会计师事务所负责人签名：



朱建弟

立信会计师事务所



### 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

 中国注册会计师  
蔡晓丽  
1010000020072

 中国注册会计师  
安行  
1130000030145

验资机构负责人签名：

 朱建弟

朱建弟

立信会计师事务所(特殊普通合伙)



### 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师签名：  
李文彪 11090048  
郁宁 11001118

资产评估机构负责人签名：  
权忠光

北京中企华资产评估有限责任公司  
2017年10月21日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、为本次发行而编制的财务报告及审计报告；
- 3、内部控制鉴证报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、发行人律师关于本次股票发行的法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

以上文件将在指定网站披露，并将陈放于公司和保荐机构（主承销商）的办公场所，以备投资者查阅。

### 二、查阅地点

投资者可于本次发行承销期间，到公司和保荐机构（主承销商）的办公地点查阅。

#### 1、中国卫通集团股份有限公司

办公地址：	北京市海淀区知春路 65 号院
联系电话：	010-62585601
传 真：	010-62586677
联 系 人：	刘晓东

#### 2、中信建投证券股份有限公司

办公地址：	北京市东城区朝内大街 2 号凯恒中心 B、E 座 3 层
联系电话：	010-85130633
传 真：	010-65608451
联 系 人：	刘先丰



除以上查阅地点外，投资者可以登录上海证券交易所指定网站查阅。

### 三、查阅时间

每周一至周五上午 9:30-11:30，下午 13:00-15:00。