

一、重要提示
 1. 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
 2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。
 3. 公司全体董事出席了董事会会议。
 4. 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
 5. 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案:以2019年12月31日公司总股本2,719,271,284股为基数,拟每10股送现金0.60元(含税)(尚需公司股东大会审议)。
 6. 公司2019年度拟不实施资本公积金转增股本(尚需公司股东大会审议)。
 7. 公司基本情况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
AR9	上海证券交易所	航天电子	600879	航天信息
联系人及联系方式				
姓名	吕凡	孙继雄		
办公地址	北京市海淀区丰润东路1号	北京市海淀区丰润东路1号		
电话	(010) 88106362	(010) 88106362		
电子邮箱	lvyfan@stc.com.cn	sunjiong@stc.com.cn		

2. 报告期公司主要业务简介
 公司所从事的主要业务为航天电子产品的研发与生产销售及电线、电缆产品研发与生产。

1. 航天产品
 公司航天产品业务为航天电子产品的研发、设计、制造、销售,主要包括军民用无人机系统、精确制导武器系统、测控通信系统、遥感信息系统、卫星应用等系统级产品;军民用惯性导航产品、卫星导航产品、遥测通信设备、精确制导电子产品、计算机技术及软件等专用设备;军民用集成电路、传感器、微处理器、连接器、微处理器、精密机电产品等,产品主要应用于运载火箭、卫星、飞船等航天领域。

(1)经营模式
 销售模式:航天产业为系统工程,具有研制周期长、技术难度大、参与单位多等特点。航天企业大多分为总体部和配套单位两大类,其中总体部负责产品的总装、总测、任务总体管理等工作,配套单位负责分系统、单机或元器件的研制生产。公司为航天领域电子产品研制生产的专业公司,少数配套产品订单由公司以计划任务方式通过控股股友分配至公司研制生产,部分配套产品由最终用户指令总体单位向公司采购,还有部分配套产品需要公司与参与单位招标采购竞争获取订单。公司无人机电、精确制导产品是公司总装的系统级产品,主要通过招投标方式获取订单。

原材料采购模式:公司采购基础材料主要包括金属与贵金属、电子元器件、单机产品、外协加工等多种产品,公司根据原材料及零部件供应商经营情况制定采购策略,列入合格供方名录,公司物料采购必须在合格供方名录中进行。部分涉密零组件、重要零组件由最终用户或总装单位指定供应商并签订供应商供货协议;钢材、铜以及部分通用电子元器件等通用材料,公司采购价格随市场价格波动而波动。

研发生产模式:公司具备组织健全和管理规范的技术创新体系,已建成多个生产基地,生产能力可充分保障客户需求。公司有完善的生产质量管理体系,严格按照产品、技术、质量、进度要求落实产品研制与生产,确保所承担研制生产任务符合相关标准和合同约定。我国航天军工行业产品生产目前采用的是严格许可制度,航天型号产品必须严格按照国家标准进行,由公司军代表或航天科技集团军代表质量代表予以监督。

(2)行业情况
 公司产品业务隶属于航天产业,该产业是国家战略性新兴产业,是维护国家主权和完整、政治安全的重要保障。预计未来很长一段时间内,国家将继续实施载人航天、月球探测、高分辨率对地观测等工程,卫星导航应用系统等重大科技工程及一批重大领域的优先项目,支持带动航天技术的快速发展,航天器制造、发射、地面设备设施、国防武器装备、卫星及航天应用服务产业市场将迎来大发展。

3. 主要会计数据和财务指标
 3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

	2019年	2018年	本年比上年增减(%)	2017年
总资产	29,228,268,358.95	25,853,068,057.06	13.06	22,360,353,538.61
归属于上市公司股东的所有者权益	13,712,212,459.98	13,530,149,780.45	1.35	13,052,287,257.60
归属于上市公司股东的净利润	458,289,393.90	456,749,890.43	0.34	524,909,145.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	417,967,157.26	402,597,964.55	3.82	478,926,343.18
归属于上市公司股东的净资产	12,373,364,087.91	11,875,816,373.04	4.19	11,390,417,932.46
经营活动产生的现金流量净额	259,277,308.18	-103,389,511.91	348.78	-522,555,714.00
基本每股收益(元/股)	0.169	0.168	0.60	0.195
稀释每股收益(元/股)	0.169	0.168	0.60	0.195
加权平均净资产收益率(%)	3.777	3.926	减少0.149个百分点	4.884

3.2 报告期分季度的主要会计数据
 单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	2,694,279,192.87	3,460,590,446.55	3,126,410,402.86	4,430,866,417.70
归属于上市公司股东的净利润	86,218,123.94	148,516,441.10	116,077,100.21	107,477,528.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	86,855,979.53	136,115,979.02	103,452,634.77	91,543,027.22
经营活动产生的现金流量净额	-601,865,624.56	-204,747,545.67	-345,820,895.22	1,411,702,311.53

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
适用 不适用

4. 股本及股东情况
 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10名股东持股情况表

单位:股	截至报告期末普通股股东总数(户)	180,694
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0	

前10名股东持股情况					
股东名称(全称)	报告期内期末持股比例	期末持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	股东性质
中国航天时代电子有限公司	0	586,634,344	21.57	152,695,592	无
航天时代电子技术股份有限公司	0	53,277,182	1.96	53,277,182	无
湖北紫泉源科技术有限公司	0	49,427,214	1.82	0	无
陕西空天机电有限公司	0	45,345,306	1.67	45,345,306	无
中国建设银行股份有限公司-富国中证军工指数分级证券投资基金	-7.54991	44,173,573	1.62	0	未知
中国建设银行股份有限公司-鹏华中证国防指数分级证券投资基金	-5.26020	44,110,974	1.62	0	未知
北京兴利广利机械有限公司	0	38,049,810	1.4	38,049,810	无
中国建银投资有限责任公司	0	38,015,936	1.4	0	无
国投资产管理有限公司	0	33,421,826	1.23	0	无
北京京尚投资发展中心(有限合伙)	0	32,179,720	1.18	0	无

上述股东关联关系或一致行动的说明
适用 不适用

表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明
适用 不适用

4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图
适用 不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况
适用 不适用

5. 经营情况讨论与分析
 5.1 主要会计数据和财务指标
 报告期末,公司实现营业收入137.12亿元,较上年同期增长1.35%,归属于上市公司股东的净利润5.8亿元,较上年同期增长0.34%。

2019年,公司实现营业收入137.12亿元,比上年增长1.35%,实现利润总额5.85亿元,由于管理费用、财务费用、研发费用、销售费用的增加,导致本年度营业利润率为上年同期的3.8%,下降为4.21%,从归母净利润同比增长1.2%来看,2019年营业收入构成中,航天产品占90.36亿元,比上年增收10.50%,民用产品为4.06亿元,比上年下降14.39%,由于民用产品所获得航天产品所得税,导致居民收入的下降,使得公司本年度所得税费用有所降低,导致净利润比上年微增0.53%。

2019年,公司期末总资产为292.28亿元,同比增长13.06%,从总资产构成看,存货占比为35.58%,比期初增长28.71%,应收账款占比为22.27%,比期初下降5.15%,两金合计占比为60.85%,两金占比高是公司经营业绩增长缓慢的因素之一。

航天时代电子技术股份有限公司

2019 年度 报告 摘要

2019年,公司期末总负债为162.39亿元,比期初增长21.27%,从负债构成看,流动资金借款占比为41.39%,比期初增长32.35%;应付账款和应付票据占比为14.22%,比期初增长13.64%,两项合计占负债总额的52.81%,结合资产负债结构及变化情况分析,公司需控制存货规模,加速货款回笼,才能从根本上降低流动资金借款规模,从而减少财务费用,提高盈利水平。

2019年,公司加大了应收账款催收力度,强化了经营活动现金流资金管理,销售现金流入为145.30亿元,并实现现金流量净额0.59亿元,扭转了过去几年经营活动现金流量一直为负的局面。

2. 导致暂停上市的原因
适用 不适用

3. 面临终止上市的情况和原因
适用 不适用

4. 会计估计变更、会计估计变更原因及影响的分析说明
适用 不适用

5. 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明
适用 不适用

6. 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。
适用 不适用

(1) 公司子公司类型
 单位:元 币种:人民币

子公司名称	子公司类型	业务性质	注册资本	持股比例	取得方式
航天长征	控股子公司	军品	462,874,811.54	87.85	设立
桂林航天	全资子公司	军品	17,083,000.00	100	设立
时代信息	全资子公司	军品	102,923,300.00	99.21	设立
航天时代	全资子公司	军品	169,669,000.00	100	设立
航天时代	全资子公司	军品	144,000,000.00	100	设立
重庆航天	全资子公司	军品	193,300,000.00	100	设立
时代信息	全资子公司	军品、民品	217,000,000.00	100	同一控制企业合并
桂林航天	全资子公司	军品	22,875,800.00	100	设立
普华印	全资子公司	民品	181,400,000.00	100	设立
航天光华	全资子公司	军品	20,208,000.00	100	设立
南京德通	全资子公司	军品、民品	9,500,000.00	100	设立
航天工业	全资子公司	军品、民品	637,629,818.79	100	同一控制企业合并
时代信息	控股子公司	军品、民品	305,711,527.99	58.73	同一控制企业合并
航天兴华	全资子公司	军品、民品	309,238,661.00	100	设立
航天导航	全资子公司	军品、民品	450,000,000.00	100	设立
航天精密	全资子公司	军品	390,000,000.00	100	设立
飞捷装备	控股子公司	军品	200,000,000.00	84.32	设立
网络视听	控股子公司	民品	50,000,000.00	60	设立
航天兴华	控股子公司	军品	272,373,344.00	81.64	设立

注:子公司简称如下

子公司名称	简称
航天长征航天技术有限公司	航天长征
桂林航天工业集团有限公司	桂林航天
上海航天电子有限公司	上海航天
航天时代电子技术股份有限公司	杭州航天
时代信息电子技术股份有限公司	时代信息
重庆航天时代电子技术股份有限公司	重庆航天
北京时代信息电子技术股份有限公司	时代信息
北京时代电子技术股份有限公司	时代信息
北京航天光华电子技术有限公司	航天光华
南京德通电子有限公司	南京德通
航天工业集团有限公司	航天工业
北京时代电子技术股份有限公司	时代信息
北京时代电子技术股份有限公司	时代信息
陕西空天机电技术有限公司	航天导航
西安航天精密机械有限公司	航天精密
北京航天飞捷装备股份有限公司	飞捷装备
航天网络视听技术有限公司	网络视听
航天时代电子技术股份有限公司	航天兴华

(2) 本年度合并报表的变更原因
 1. 报告期内,本公司子公司航天兴华出资购买北京航天控制仪器研究所持有的本公司子公司北京航天时代惯性仪表技术有限公司(下称“时代惯性”)4.77%的股权,公司以持有的时代惯性6.26%的股权向航天兴华增资,增资后航天兴华持有时代惯性10.03%的股权,其后时代惯性的相关资产负债由航天兴华统一接收合并,2019年度合并工商注销手续。

2. 控股子公司航天长征下属子公司天合导航通信技术有限公司的相关资产负债及人员被航天长征吸收合并,2019年度已完成了工商注销手续。

证券代码:600879 证券简称:航天电子 公告编号:临2020-007
航天时代电子技术股份有限公司
董事会2020年第一次会议决议公告

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

一、董事会会议召开情况
 1. 本次董事会会议于2020年3月25日(星期三)上午9:00在公司会议室召开,现场会议地点为公司会议室;

2. 本次董事会会议应出席董事9人,实际出席董事9人。公司董事任德民先生、宋树清先生、李艳华先生、赵学严先生、万彦辉先生和独立董事鲍思斯先生、韩赤凤先生、温福英女士均出席了会议,会议由任德民先生主持,公司副总裁兼董秘吕凡先生、公司副总裁兼董秘徐洪涛先生列席会议。

二、董事会会议决议情况
 1. 公司2019年度总裁工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度总裁工作报告。

2. 公司2019年度财务工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度财务工作报告。

3. 公司2019年度利润分配预案
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度利润分配预案。

4. 公司2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

5. 公司2019年度社会责任报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度社会责任报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

6. 关于支付会计师事务所2019年度财务报告审计报酬的议案
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于支付会计师事务所2019年度财务报告审计报酬的议案。

7. 关于支付会计师事务所2019年度内部控制审计报酬的议案
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于支付会计师事务所2019年度内部控制审计报酬的议案。

8. 关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

9. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

10. 公司2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

11. 关于2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

12. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

13. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

14. 公司2019年度内部控制审计报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制审计报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

15. 公司2019年度社会责任报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度社会责任报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

16. 公司2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

17. 关于2019年度利润分配预案
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度利润分配预案的议案。

18. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

19. 关于2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

20. 关于2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

21. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

22. 关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

23. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

24. 公司2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

25. 公司2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

26. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

27. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

28. 关于2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

29. 关于2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

30. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

31. 关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

32. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

33. 关于2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

34. 关于2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

35. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

36. 关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

37. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

38. 关于2019年度董事会工作报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过公司2019年度董事会工作报告的议案。

39. 关于2019年度独立董事述职报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度独立董事述职报告的议案。

40. 关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部审计委员会2019年度履职情况报告的议案,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

41. 关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

42. 关于2019年度内部控制评价报告
 本次会议同意9票,反对0票,弃权0票。
 会议以投票表决方式通过关于2019年度内部控制评价报告,全文详见上海证券交易所网站(www.sse.com