

证券代码：002151

证券简称：北斗星通

公告编号：2016-036

北京北斗星通导航技术股份有限公司
关于深圳证券交易所 2015 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

北京北斗星通导航技术股份有限公司（以下简称“北斗星通”）2016 年 5 月 30 日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对北京北斗星通导航技术股份有限公司 2015 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2016】第 226 号），现根据问询函的要求，就函件所提问题回复并披露如下：

1、本报告期你公司实现营业收入 11.08 亿元，同比增长 16.12%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）为 77.86 万元，同比下降 94.46%。请结合经营环境，详细说明上述指标增减变动以及扣非后净利润与营业收入变动情况存在较大差异的原因。

回复：（一）报告期内公司营业收入同比增长的原因

单位：万元

分行业	2015 年主营业务收入	2014 年主营业务收入	主营业务收入比上年增减	增长百分比
导航基础	53,065.42	19,786.38	33,279.04	168.19%
国防装备	20,983.95	26,089.45	-5,105.50	-19.57%
汽车电子	31,809.60	39,894.93	-8,085.33	-20.27%
行业应用与运营服务	4,926.39	9,634.59	-4,708.20	-48.87%
收入合计	110,785.36	95,405.35	15,380.01	16.12%

公司 2015 年收入较 2014 年增长 16.12%。增加主要来源于导航基础行业，其收入较上年增加 33,279 万元，增长 168.19%，其中并购华信天线、佳利电子增加收入 28,607.12 万元。

国防装备板块收入下降 19.57%，主要由于国防行业 2015 年正处于宏观政策调整期，导致主要客户采购推迟、验收速度放缓，致使收入同比下降。

汽车电子板块收入下降 20.27%，主要由于受国内汽车整车行业增速下降，竞争加剧及主要客户订货周期延迟，造成收入下滑。

行业应用与运营服务行业收入下降 48.87%，主要由于行业应用进入相对成熟期，扩容改造变慢，收入结构从硬件安装及运营服务转为主要依靠运营服务，因此收入下降。

(二)报告期内归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比下降的原因

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	增减金额	增减比例
一、营业总收入	110,785.36	95,405.35	15,380.01	16.12%
二、营业总成本	111,477.53	92,903.53	18,573.80	19.99%
投资收益	2,139.54	614.35	1,525.19	248.26%
三、营业利润	1,447.57	3,116.18	-1,668.61	-53.55%
营业外收入	4,420.83	3,081.00	1,339.83	43.49%
营业外支出	109.11	130.77	-21.66	-16.56%
四、利润总额	5,759.29	6,066.41	-307.12	-5.06%
所得税费用	1,017.54	975.21	42.33	4.34%
五、净利润	4,741.75	5,091.20	-349.45	-6.86%
六、归属于上市公司股东的净利润	5,069.30	3,073.85	1,995.45	64.92%
七、非经常性损益	4,991.44	1,668.32	3,323.12	199.19%
八、扣非后净利润	77.82	1,405.54	-1,327.72	-94.46%

(1) 2015 年营业总收入相比 2014 年同比增长，但营业总成本的增加大于总收入的增加，这主要是报告期内公司产生了较大的期间费用和资产减值损失所致。

其中，销售费用增加 1,025.44 万元，主要是由于并购后规模扩大所致；

管理费用增加 7,010.35 万元，主要是：a) 并购华信天线、佳利电子、银河微波增加了管理费用的规模；b) 公司业务规模快速扩张，行业人才竞争激烈，导致管理费用的人工成本增加；c) 为进一步提升综合竞争力，公司围绕导航定位产业链，向上下游延伸，2015 年先后收购了华信天线、佳利电子、银河微波，当期与并购相关的审计费、评估费、律师费等增加了管理费用。

资产减值损失增加 1,411.44 万元，主要是：a) 公司加强对存货的管理，对库龄较长存款进行梳理，计提了较多的存货减值准备；b) 由于公司规模扩大，

应收款项增加，计提的坏账准备增加。

(2) 投资收益 2015 年较上年增加 1,525.19 万元，主要是公司在中关村北斗股权投资中心（有限合伙）处置互联港湾投资项目中实现投资收益 2,134.17 万元（非经常性损益）。

(3) 营业外收入 2015 年比上年增加 1,339.83 万元，主要是报告期内产生的政府补助、军品退税收入较上年增加，其中 2015 年政府补助 3,159.11 万元（非经常性损益）。

综上所述，2015 年公司实施重大资产重组使公司增加了新的收入和利润增长点，新并购全资子公司华信天线、佳利电子业绩表现良好，这两家子公司收入占公司 2015 年总营业收入的 25.82%，净利润占 154.51%，已经成为公司业绩的主要驱动因素，导致本年度利润贡献结构发生变化。报告期内，公司原有业务受到外部环境变化以及行业内竞争加剧的影响，部分原有业务收入和净利润出现下滑；同时公司实施的并购及管理单元的增多使得管理费用增长较快，导致尽管 2015 年公司实现归属于上市公司股东的净利润 5,069.30 万元，同比增长 64.92%，但扣除非经常性损益的影响因素后，扣非后归属于上市公司股东的净利润 77.86 万元，同比下降 94.46%。

2、本报告期你公司收购深圳市华信天线技术有限公司（以下简称“华信天线”）100%股权，交易形成商誉 8.44 亿元，交易对方承诺 2015 年度扣非后净利润不低于 7,800 万元，而华信天线报告期内实际实现的扣非后净利润为 6,472.45 万元，未完成业绩承诺，你公司对此未计提商誉减值准备。请结合商誉减值测试的具体过程和依据，说明你公司未对该商誉计提减值准备的原因、合理性及是否符合《企业会计准则》的相关规定。

回复：2015 年度华信天线实际实现扣非后净利润 6,472.45 万元，较上年增长 28.96%，完成 2015 年度业绩承诺额的 82.98%，主要是原传统测量测绘行业竞争加剧，市场整体需求有所萎缩，华信天线的产品价格和毛利率有所下滑，销售收入略有增长但未实现预期增速。但另一方面 2015 年华信天线结合自身领先的技术优势和品牌竞争力，积极拓展并迅速切入了无人机、城市公共管理、移动通信运营商基站天线及配套设备等新的市场领域，初步取得了一定的成效。由于该新增业务市场空间大于传统测绘领域，且新增行业市场处于快速增长期，依托

北斗星通良好的营销渠道、管理水平和资金支持，将有助于华信天线进一步增强市场竞争力，扩大市场份额，提升华信天线的整体毛利和收入增长速度。

基于传统业务和新业务的预测，华信天线未来几年的财务指标将持续增长，收入和利润增速会随着新业务领域的不断深入拓展稳定释放，从而支撑华信天线企业价值的持续增长。

为客观地判断因并购华信天线产生的商誉是否减值，公司聘请了中瑞国际资产评估（北京）有限公司对华信天线 2015 年 12 月 31 日的价值进行评估，中瑞国际资产评估（北京）有限公司采用预计未来现金流量现值的方法，计算了包含商誉的资产组组合——企业股东全部权益的可收回金额。通过对企业近 3 年财务数据分析，结合企业未来发展规划，采用趋势分析法预计未来 5 年内现金流量，5 年以后按第 5 年永续。按照收益额与折现率口径一致的原则，折现率选取加权平均资本成本，其中，采用资本资产定价模型计算权益资本成本，并根据被评估单位的融资计划及评估基准日的贷款利率情况，确定债务资本报酬率。

主要数据如下表：

被投资单位名称	含商誉账面价值 (万元)	评估值(万元)	收入增长率	折现率
华信天线	110,737.72	111,268.00	24.9%	11.68%

我公司按照《企业会计准则》的要求对因并购华信天线产生的商誉进行了减值测试，根据中瑞国际资产评估（北京）有限公司的评估结果，所测试华信天线股东全部权益的可收回金额均大于账面价值，即本期期末商誉均未发生减值。

3、本报告期你公司确认非经常性损益 4,991.44 万元，其中“除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益”项目金额为 2,134.17 万元，该项投资收益来源于 2014 年你公司出资 3,500 万元参与设立的北京中关村北斗股权投资中心（有限合伙）（以下简称“北斗股权投资”）在本期进行的项目收益分配。请说明北斗股权投资的经营运作情况、项目收益主要来源、报告期内主要财务指标、收益分配原则。

回复：（一）本公司 2014 年 8 月参与设立北京中关村北斗股权投资基金，具体详见 2014 年 8 月 15 日刊登于巨潮资讯网《关于参与设立中关村北斗股权投

投资基金的公告》（编号：2014-067）。

北京中关村北斗股权投资中心（有限合伙）（以下简称“北斗资本”）是本公司与北京中关村创业投资发展有限公司（以下简称“中关村创投”）、北京北斗融创股权投资管理中心（有限合伙）（以下简称“北斗融创”）合作发起设立的私募基金（以下简称“基金”或“合伙企业”），基金投资方向主要为导航应用及地理位置信息服务产业链及互联网融合创新领域，基金规模为2亿人民币。

本公司作为基金发起有限合伙人，拟出资7,000万元；截至2015年12月31日，公司已经按照基金“有限合伙合同”完成出资3,500万元。北斗融创任基金的普通合伙人，拟出资200万元，基金委托北斗融创负责基金的运营和管理。

（二）北斗资本投资收益主要来源为根据“有限合伙合同”进行股权投资并退出后或获得的扣除基金相关成本及管理费用后的投资净收益。截至2015年12月31日，北斗资本已累计投资5个项目，已投资退出1个项目。北斗资本2015年度取得营业收入人民币3,925.5836万元，净利润人民币3,720.5580万元。

（三）北斗资本投资项目收益分配原则

来源于某一投资项目所得的可分配现金应在所有参与该投资项目的合伙人之间按以下顺序进行分配：

(i) 返还合伙人之累计实缴资本：100%返还截止到分配时点合伙人的累计实缴资本（包括筹建费用和合伙企业营运费用在内的所有已发生费用），直至各合伙人均收回其实缴资本；

(ii) 支付有限合伙人优先回报：在返还截止到分配时点合伙人的累计实缴资本之后，100%向有限合伙人进行分配（该项分配称为“优先回报”），直至各有限合伙人之实缴资本实现8%的年度复合收益率（按照从每次缴资通知之到账日期起算到分配时点为止）；

(iii) 弥补普通合伙人回报：如在向有限合伙人支付优先回报后仍有余额，则应100%向普通合伙人支付，直至达到优先回报/80%×20%的金额；

(iv) 80/20分配：以上分配之后的余额的80%归于有限合伙人，20%归于普通合伙人。

如果处置某投资项目所得的可分配现金不足以全额支付以上(i)或(ii)，则在合伙人之间按照投资成本分摊比例进行分配。

普通合伙人按照前述第（iii）项和第（iv）项取得的分配收入为“收益分成”。

从任何投资项目中取得的现金或其它形式收入，应在符合适用法律的前提下尽快分配，除非经顾问委员会豁免，最晚不应迟于该等可分配款项取得之会计年度结束之后的九十（90）个工作日。

2015 年 9 月，北斗资本将持有的北京互联港湾科技有限公司 16.67% 股权（初始投资 1,000 万元）全部处置，取得股权交易对价 5000 万元。在基金扣除当次股权交易相关直接成本后，所得的可分配总额为 4,849.13 万元。2015 年 12 月我公司收到分配款项 1,166.71 万元，2016 年 2 月收到分配款项 2,194.07 万元。本公司按投资项目的对应出资 693.07 万元冲减项目的投资成本，2,134.17 万元做为投资收益，其余款项做为预先收回款项处理。

4、本报告期你公司 5 家主要子公司北斗星通导航有限公司、北京航天视通光电导航技术有限公司、北京星箭长空测控技术股份有限公司、北京北斗星通信息装备有限公司和南京北斗星通信息服务有限公司处于亏损状态，请结合子公司的主营业务及发展战略，说明子公司亏损的具体原因以及对公司的影响。

回复：报告期内，公司与华信天线和佳利电子两家公司实施了并购重组，这两家子公司 2015 年实现净利润 7,326.39 万元，已经成为公司主要业绩驱动因素和净利润的主要来源。原有业务中，部分子公司面临细分行业竞争加剧、国防行业机构改革引起订单推迟或取消等情况，业绩下滑出现亏损。公司将重点加强相关业务的管理，提高经营水平，减小亏损。具体情况分析如下：

（1）北斗星通导航有限公司为本公司在香港注册的全资子公司，主要从事境外和香港地区的导航相关的贸易业务。2015 年实现营业收入 1,076.07 万元，同比上年下降 66.4%，实际净利润为-250.29 万元。该子公司收入占公司总收入 0.97%，对公司整体经营影响较小。

（2）北京航天视通光电导航技术有限公司为本公司的控股子公司，控股比例为 54%，主要从事光电导航产品的销售和服务业务。2015 年，该子公司实现营业收入 5,985.00 万元，同比上年下降 28.13%。由于国内竞争加剧影响，业务毛利率下滑；同时该子公司资金周转慢，财务费用 547.20 万元；存货和应收账款公司按照会计准则进行了资产减值 768.93 万元。以上原因导致 2015 年营业总成本达到 6,846.42 万元，实际净利润为-677.50 万元。该子公司收入占公司总收

入 5.40%，总体对公司整体经营影响较小。

(3) 北京星箭长空测控技术股份有限公司为本公司的控股子公司，控股比例 51.43%，主要从事惯性导航产品、测控产品、光电产品设计开发、生产、销售和服务。2015 年，该公司实现营业收入 2610.47 万元，同比 2014 年下降 53.37%，主要由于特殊行业机构调整导致订单推迟，以及其代理产品业务拆分到其它业务单元所致，2015 年实际净利润为-232.59 万元。该子公司 2015 年收入占公司总收入 2.36%，对公司整体经营影响较小。

(4) 北京北斗星通信息装备有限公司为本公司的全资子公司，成立于 2014 年 8 月 8 日，主要从事国防装备相关业务。该子公司为新设公司，主要业务尚在母公司开展，目前业务规模还较小。2015 年，该子公司实现营业收入 1,921.13 万元，实际净利润-335.50 万元。该子公司 2015 年收入占公司总收入 1.73%，对公司整体经营影响较小。

(5) 南京北斗星通信息服务有限公司为本公司的全资子公司，成立于 2014 年 11 月 26 日，主要从事海洋渔业业务以及相关导航产品研发、生产、销售和运营服务。该子公司为新设公司，业务规模还较小，目前主要在江苏、河北等地开展海洋渔业业务，并在海上、陆地业务方面开展新产品、新业务的探索。2015 年，该子公司实现营业收入 490.91 万元，实际净利润-13.73 万元。该子公司 2015 年收入占公司总收入 0.44%，对公司整体经营影响较小。

5、请你公司依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2015 年修订）》第二十七条的规定，补充披露如下事项：

(1) 按行业、产品及地区列示的营业收入、营业成本、毛利率等数据同比变动幅度在 30%以上的，说明其原因。

(2) 是否存在单个或多个子公司或参股公司的经营业绩同比出现大幅波动且对公司合并经营业绩造成重大影响的，若存在，请对其业绩波动情况及变动原因进行分析。

回复：(1) 2015 年占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品收入及毛利率情况如下表：

单位：万元

分行业	营业收入	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
基础产品	53,065.42	41.17%	168.19%	2.16%
国防装备	20,983.95	24.47%	-19.57%	-4.39%
汽车电子	31,809.60	16.72%	-20.27%	-6.36%
行业应用与运营服务	4,926.39	63.27%	-48.87%	17.43%
分产品	营业收入	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
产品销售	97,680.54	30.14%	20.70%	1.11%
分地区	营业收入	毛利率	营业收入比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
华北地区	32,056.41	35.47%	55.34%	-0.89%
东北地区	9,681.88	10.07%	-9.09%	-22.96%
华东地区	24,337.74	38.27%	-24.54%	10.26%
中南地区	26,709.16	33.56%	69.17%	0.30%

1) 基础产品行业收入较上年增长 168.19%，主要由于华信天线、佳利电子并购后增加本报告期收入 28,607.12 万元。

2) 行业应用与运营服务板块收入下降 48.87%，毛利率上升 17.43%，主要由于行业应用进入相对成熟期，扩容改造变慢，收入结构从硬件安装及运营服务转为主要依靠运营服务，因此收入下降，毛利率上升。

3) 华北地区收入较上年增长 55.34%，主要由于本期并购石家庄银河微波及国防行业本期该地区销售收入增加所致。中南地区收入分别较上年增长 69.17%，主要由于本期并购华信天线、佳利电子增加该地区收入 14,750.29 万元。

回复：（2）经营业绩出现较大波动的子公司 2014、2015 年净利润情况，如下表：

单位：万元

净利润	航天视通	深圳徐港
2015	-677.51	359.89
2014	556.47	2879.42
2015 年同比增长	-221.75%	-87.50%

1) 航天视通净利润较上年减少 221.75%，主要由于 2015 年国防行业正处于宏观政策调整期，相关产品采购推迟、验收速度放缓，致使主要客户为国防行业及科研机构的航天视通收入及毛利下降。

2) 徐港电子净利润较上年减少 87.50%，主要是由于受国内汽车整车行业增速下降的影响，相关产品的竞争加剧，主要客户订货周期延迟，造成深圳徐港的收入同比下降，营业利润及净利润均也较大幅度下降。

特此公告。

北京北斗星通导航技术股份有限公司董事会

2016 年 6 月 3 日