

股票代码:002151 股票简称:北斗星通



北京北斗星通导航技术股份有限公司配股说明书摘要

Beijing BDStar Navigation Co.,Ltd.
(北京市海淀区丰贤东路7号北斗星通大厦南楼二层)

保荐机构(主承销商)



(北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层)
二〇一三年十二月

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺配股说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人(会计主管人员)保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所做的任何决定,均不表明其对公司所发行证券的价值或者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,证券依法发行后,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。

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以该文件作为投资决定的依据,配股说明书全文同时刊登于深圳证券交易所网站。

第一节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况
(一)发行人的基本情况

1. 公司中文名称:	北京北斗星通导航技术股份有限公司
2. 公司英文名称:	Beijing BDStar Navigation Co.,Ltd.
3. 注册地址:	北京市海淀区丰贤东路7号北斗星通大厦南楼二层
4. 法定代表人:	周敏欣
5. 股票简称:	北斗星通
6. 股票代码:	002151
7. 上市地:	深圳证券交易所

(二)本次发行的基本情况
1. 本次发行概况
本次发行经公司2012年9月2日召开的第三届董事会第七次会议、2012年9月19日召开的2012年第五次临时股东大会、2012年12月25日召开的第三届董事会第九次会议、2013年8月27日召开的2013年第四次临时股东大会以及2013年9月13日召开的2013年第一次临时股东大会审议通过,董事会决议公告和股东大会决议公告刊登于《中国证券报》、《证券时报》以及巨潮资讯网。

本次配股发行已于2013年12月4日获得中国证监会证监许可[2013]1529号文核准。
2. 股票种类:人民币普通股(A股)
3. 每股面值:人民币1.00元
4. 配股比例及数量
本次配股以本次发行股权登记日2014年1月3日深圳证券交易所收市后的公司总股本181,504,340股为基数,向全体股东每10股配售3股,共计可配股份数量54,511,302股。配股股份不足1股的,按深圳证券交易所的有关规定处理。

本次配股发行募集资金总额不超过人民币5亿元(含发行费用),募集资金净额约人民币4.75亿元,全部用于偿还银行贷款和补充流动资金。
8. 募集资金专项存储账户:

开户名称	开户行	开户账号
北京北斗星通导航技术股份有限公司	北京银行清华园支行	0109 0304 6001 2010 5501 962

9. 承销方式:本次配股采用保荐机构(主承销商)以代销方式承销。
10. 发行方式:本次发行采用原股东配售(配股)的方式进行。

11. 承销期:自本次配股说明书刊登之日起至本次配股成功公告之日止。
12. 发行费用:本次发行费用约计2,500万元,具体明细如下:

保荐承销费用	2,100万元
审计费用	50万元
律师费用	80万元
推广及其他费用	270万元

上述费用为预计费用,部分项目会根据实际情况有所增减。
13. 本次配股发行日程安排

本次配股发行日程的主要日期与停牌安排如下:

日期	配股安排	停牌安排
R-2日	刊登《配股说明书》、《配股说明书摘要》、《配股发行公告》及《网上路演公告》	正常交易
2013年12月12日	网上路演	正常交易
R-1日	网上路演	正常交易
2014年1月2日	股权登记权益日	正常交易
R日	股权登记权益日	正常交易
2014年1月3日	股权登记权益日	正常交易
R+1日至R+5日	股权缴款起止日期,股权配股提示性公告(5次)	全天停牌
2014年1月6日至1月10日	股权缴款起止日期,股权配股提示性公告(5次)	全天停牌
R+6日	股权配股清算、验资	全天停牌
2014年1月13日	股权配股清算、验资	全天停牌
R+7日	刊登配股发行结果公告;发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易
2014年1月14日	刊登配股发行结果公告;发行成功的除权基准日或发行失败的恢复交易日及发行失败的退款日	正常交易

14. 以上日期为工作日,如遇重大突发事件,保荐机构(主承销商)将及时公告,修改发行日程。
15. 中国证监会、深圳证券交易所、深圳证券交易所网站

16. 本次发行股份的上市流通
本次配股发行结束后,公司将按照有关规定尽快向深交所申请本次发行股份的上市流通。

二、本次发行的有关机构
(一)发行人
单位名称:北京北斗星通导航技术股份有限公司

法定代表人:周敏欣
经办人:陈蔚平、李震、任滨
项目协办人:阮煜
项目组成员:李雷、赵川
办公地址:北京东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
电话:010-85127660
传真:010-85127660

(三)发行人律师事务所
单位名称:北京德恒律师事务所
负责人:刘健明
经办律师:江益春、艾震春
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街21号北京国际俱乐部1808室
电话:010-65255888
传真:010-65255768

(四)审计机构
单位名称:大华会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:梁春
签字注册会计师:孙金福、乐基军、杨七虎、谢志敏
办公地址:北京市海淀区西四环中路16号院2号楼11层1101
电话:010-82088011
传真:010-82088006

(五)申请上市的证券交易所
名称:深圳证券交易所
办公地址:深圳深圳证券交易所9045号
电话:0755-82083333
传真:0755-82083347

(六)保荐机构(主承销商)收款银行
开户行:
账号:
账号:

(七)登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址:深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话:0755-29388000
传真:0755-29388122

第二节 主要股东情况

截至2013年9月30日,公司总股本为181,504,340股,前十名股东持股数量、股份性质如下表:

股东名称	持股比例(%)	持股总数(股)	股份限售情况	质押或冻结的股份数量(股)	股东性质
周敏欣	47.89	86,921,941	65,191,456	29,000,000	境内自然人
李耀雄	3.39	11,592,000	8,694,000	5,760,000	境内自然人
李海法	1.25	2,265,341	2,164,000	-	境内自然人
陈刚	0.32	944,280	708,210	-	境内自然人
福凤凰	0.22	391,650	-	-	境内自然人
太平财产保险有限公司-传统-普通	0.19	349,910	-	-	境内有法人
保险险公司	-	-	-	-	-
李文芳	0.18	320,850	-	-	境内自然人
李秀芳	0.18	319,527	-	-	境内自然人
胡小俊	0.15	274,809	-	-	境内自然人
程海明	0.15	270,100	-	-	境内自然人
合计	57.12	103,650,408	76,757,072	34,760,000	-

第三节 财务会计信息

大华会计师事务所有限公司为公司2010年度财务报表出具了无保留意见的《审计报告》;大华会计师事务所有限公司为公司2011年财务报表出具了大华审字[2012]1210号标准无保留意见的《审计报告》;大华会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2012年财务报表出具了大华审字[2013]0017号标准无保留意见的《审计报告》。

公司于2013年10月25日发布了未经审计的2013年三季度报告,具体内容可在深圳证券交易所网站、巨潮资讯网站查询。
一、最近三年一期的会计报表
(一)合并财务报表

1. 合并资产负债表表 单位:元

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
资产总额	1,527,915,079.23	1,439,933,610.13	1,245,100,096.61	919,066,522.77
负债总额	706,077,585.95	639,510,474.70	487,073,528.44	230,918,328.88
归属于上市公司普通股股东权益	683,390,152.89	673,557,043.24	641,885,983.14	639,114,275.47
少数股东权益	137,847,340.39	126,866,092.19	116,140,585.03	48,973,918.42
股东权益合计	821,237,493.28	800,423,135.43	758,026,568.17	688,088,193.89

注:因公司股本2012年发生变化,因此以变更后股本对2010年、2011年每股收益进行了重新计算。

五、最近三年一期的非经常性损益明细表如下

公司最近三年一期的非经常性损益明细表如下:

项目	2013年1-9月	2012年度	2011年度	2010年度
非流动资产处置损益,包括计提资产减值准备的冲销部分	1,798.25	2,993.79	8.05	7.94
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	1,079.83	1,002.45	603.19	204.47
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-1.15	-64.11	-2.63
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,005.96	-	-	-
非经常性损益合计	3,884.04	3,992.40	547.13	297.78
减:所得税影响额	607.50	618.21	115.62	31.51
非经常性损益净额(影响净利润)	3,276.53	3,374.19	431.52	176.27
其中:非流动资产处置损益	461.41	93.48	107.96	0.22
归属于上市公司普通股股东权益净利润	2,814.72	3,285.71	325.54	176.05
归属于上市公司普通股股东的净利润	-921.90	1,325.43	3,491.11	3,951.75
归属于上市公司普通股股东净利润的非经常性损益净额占归属于上市公司普通股净利润的比例	148.71%	71.20%	8.53%	4.31%

*公司软件企业,享受软件产品增值税即退优惠政策,取得的增值税退税所形成的营业外收入是一种经常性的经营收益,故未作为非经常性损益处理,发行人作为NoAmlNC在中国的代理商,每年均会收到对方市场宣传基金补贴,系连续发生的经常性收益,故未作为非经常性损益处理。

四、管理层讨论与分析
公司管理层依据2010年度、2011年度及2013年1-9月的合并财务报表,对公司最近三年一期的财务状况、盈利能力和现金流量进行了深入的讨论和细致的分析,主要情况如下:

(一)资产结构分析
截至2013年9月30日,公司总资产为152,791.51万元,合并报表科目,报告期公司主要资产结构如下:

项目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	11,956.81	7.81	25,657.30	17.82	21,965.28	17.64	35,415.01	38.54
应收账款	2,698.66	1.77	3,630.01	2.32	1,701.30	1.37	1,894.56	2.06
预收账款	34,792.88	22.77	26,481.49	18.39	29,177.08	23.43	18,899.75	20.23
预付账款	97,131.22	63.55	6,299.36	4.17	4,840.56	3.89	1,800.01	1.96
其他应收款	1,462.83	0.96	667.66	0.46	788.98	0.63	906.69	0.99
存货	21,719.46	14.22	15,896.44	11.05	11,346.58	9.11	4,282.48	4.66
流动资产合计	82,323.76	53.88	78,632.26	54.61	69,819.68	56.08	62,887.90	68.43
长期股权投资	1,511.57	0.99	1,288.06	0.89	1,520.32	1.22	-	-
可供出售金融资产	31,907.43	20.88	16,445.85	11.42	13,550.74	10.88	7,252.10	7.89
在建工程	927.65	0.61	11,951.97	8.30	8,904.16	7.15	806.46	0.88
无形资产	25,798.23	16.83	25,952.10	18.02	17,439.44	14.33	13,499.96	14.69
开发支出	6,442.47	4.21	6,081.19	4.22	9,134.76	7.34	4,280.70	4.66
商誉	3,142.07	2.05	3,142.07	2.18	3,142.07	2.52	2,599.05	2.83
长期待摊费用	315.70	0.21	108.82	0.08	155.95	0.13	249.79	0.27
递延所得税资产	522.63	0.34	391.05	0.28	442.89	0.36	324.69	0.35
非流动资产合计	70,467.75	46.12	65,301.10	45.39	54,603.83	43.92	29,012.75	31.57
资产总计	152,791.51	100	143,993.36	100	124,423.01	100	91,900.65	100

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款和存货等经营性流动资产构成,2010年末、2011年末、2012年末和2013年9月末流动资产占资产总额的比例分别为68.43%、56.08%、54.61%和53.88%,流动资产占资产总额的比重呈下降趋势,主要系公司完成非公开发行股票募集资金到账导致当年末流动资产占资产总额的比例较高,随着非公开发行股票募集资金项目实施,部分货币资金转换为固定资产、在建工程和无形资产,开发支出,从而流动资产占资产总额的比例出现下降。

公司流动资产中主要是固定资产、在建工程、无形资产和开发支出构成,2010年末、2011年末、2012年末和2013年9月末流动资产占资产总额的比例分别为31.57%、43.92%、45.39%和46.12%,随2010年非公开发行股票募集资金项目实施以及收购深圳深港、晨展光电,公司固定资产、在建工程和无形资产的规模不断增加,从而报告期内非流动资产占资产总额的比例不断上升。

(二)负债结构分析
最近三年一期,公司负债的变动情况如下表:

项目	2013-9-30		2012-12-31		2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	24,133.98	34.13	17,450.00	27.29	12,900.00	28.48	4,574.17	19.81
应付票据	93,640	0.84	877.98	1.37	88,000	0.18	174.38	0.76
应付账款	17,678.80	20.91	14,937.69	23.36	12,229.58	25.11	7,228.12	31.30
预收账款	3,895.69	5.51	1,668.28	2.61	2,214.97	4.55	944.49	4.09
应付职工薪酬	1,454.79	2.12	1,577.26	2.47	2,530.51	5.19	1,625.92	7.04
应交税费	2,523.79	3.59	6,262.17	4.15	3,337.07	6.85	2,832.07	12.26
应付利息	29.43	0.04	22.99	0.04	13.44	0.03	14.93	0.06
其他应付款	4,140.78	5.86	8,565.75	13.39	7,332.37	15.05	2,394.57	10.37
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	5.61	0.01	-	-
流动负债合计	51,539.52	73.02	47,751.03	74.67	40,651.15	83.46	19,786.86	85.69
长期借款	8,406.63	11.89	6,289.28	9.83	2,000.00	4.11	55.28	0.24
长期应付款	-	-	-	-	-	-	37.82	0.16
其他非流动负债	10,661.61	15.09	9,910.73	15.50	6,056.21	12.43	3,211.88	13.91
非流动负债合计	19,068.24	26.98	16,200.01	25.33	8,056.21	16.54	3,304.97	14.31
负债总计	70,607.76	100	63,951.05	100	48,707.35	100	23,091.83	100

报告期内,公司的负债主要为流动负债,其中短期借款、应付账款、其他应付款为流动负债的主要构成;非流动负债为递延收益和长期借款,递延收益为公司获得的各项政府补助,最近三年一期,公司负债总额呈逐年增加趋势,主要系短期借款、应付账款、长期应付款所致。

(三)资产负债能力
公司最近三年一期资产周转指标如下表:

项目	2013-9-30	2012-12-31	2011-12-31	2010-12-31
存货周转率(次)	1.71	2.77	3.59	6.43
应收账款周转率(次)	1.45	1.92	1.91	2.20
总资产周转率(次)	0.32	0.42	0.45	0.47

注:存货周转率=营业成本/存货平均余额
应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
总资产周转率=营业收入/总资产平均余额

报告期内,公司存货周转率呈下降趋势,主要系公司2010年收购深港除港,2011年收购晨展光电,合并报表范围发生变化,以及汽车电子业务收入导致业务存货增加所致,存货期末余额增长速度超过营业成本增长速度。

2010年、2011年公司应收账款周转率大幅下降,其主要原因有:(1)报告期内公司投资设立控股子公司晨展光电公司合并报表

范围变化,导致应收账款期末余额增幅较大;(2)报告期内国内加速北斗卫星导航系统组网建设,并将卫星导航产业列入战略性新兴产业,推出了以扶持技术创新和基于北斗系统应用开发和基于北斗系统应用推广的系列支持政策,北斗系统作为主要从事北斗卫星导航系统应用推广的上市公司,紧紧抓住这一政策机遇,进行向北斗的自主产品和转型升级,客户结构发生了很大的变化,销售回款周期较长,政府客户账期较多,导致应收账款总体余额增长、周转率下降;(3)外部环境复杂,基于GPS的部分产品市场竞争激烈,对公司部分大客户造成销售影响。

由于上述主要经营性资产周转率下降,同时非流动资产增加幅度较大,导致报告期内公司总资产周转率也相应呈下降趋势。

同行业上市公司资产周转能力指标与公司的对比情况如下:

项目	应收账款周转率(次)				存货周转率(次)			
	2013年1-9月	2012年	2011年	2010年	2013年1-9月	2012年	2011年	2010年