

# 北京北斗星通导航技术股份有限公司

## 2018年度董事会报告

2018年，公司董事会依照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会议事规则》等有关法律法规、规范性文件以及公司制度的规定，切实履行股东大会赋予的董事会职责，勤勉尽责地开展各项工作，推动公司持续健康稳定发展。

现将公司董事会2018年工作情况汇报如下：

### 一、董事会日常工作情况

1、2018年度公司董事会共计召开15次会议，审议议案共计71项。具体情况如下：

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数	召开方式
1	2018.01.09	第五届董事会第二次会议	1. 审议《关于股票期权与限制性股票激励计划限制性股票第一个解除限售期限售条件成就的议案》 2. 审议《关于向银行申请综合授信的议案》	2	通讯
2	2018.02.01	第五届董事会第三次会议	1. 审议《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的节余募集资金永久补充流动资金的议案》 2. 审议《关于向银行申请综合授信的议案》 3. 审议《关于收购控股子公司所持银河微波公司60%股权的议案》 4. 审议《关于公司章程修订的议案》 5. 审议《关于召开2018年度第一次临时股东大会的议案》	5	通讯
3	2018.03.16	第五届董事会第四次会议	1. 审议《关于股票期权与限制性股票激励计划暂缓首次授予的限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》 2. 审议《关于以资产抵押向中国工商银行申请融资的议案》 3. 审议《关于召开2018年度第二次临时股东大会的议案》	3	通讯

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数	召开方式
4	2018.04.17	第五届董事会第五次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《2017年度总经理工作报告》</li> <li>2. 审议《2017年度董事会报告》(含独立董事述职报告)</li> <li>3. 审议《2017年度报告》全文及摘要</li> <li>4. 审议《2017年度财务决算报告》</li> <li>5. 讨论《2018年度财务预算报告》</li> <li>6. 审议《关于2017年度利润分配的预案》</li> <li>7. 审议《2017年度内部控制自我评价报告》(含《内部控制规则落实自查表》)</li> <li>8. 审议《“发行股份购买资产并募集配套资金”募集资金2017年度存放与使用情况专项报告》</li> <li>9. 审议《“非公开发行股份”募集资金2017年度存放与使用情况专项报告》</li> <li>10. 审议《关于重大资产重组业绩承诺实现情况的说明》</li> <li>11. 审议《关于公司计提商誉减值准备的议案》</li> <li>12. 审议《关于续聘2018年度审计机构的议案》</li> <li>13. 审议《关于召开2017年股东大会的议案》</li> </ol>	13	现场
5	2018.04.24	第五届董事会第六次会议	审议《2018年第一季度报告》全文及正文	1	通讯
6	2018.05.18	第五届董事会第七次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《关于变更部分募投项目的议案》</li> <li>2. 审议《关于向银行申请综合授信的议案》</li> <li>3. 审议《关于召开2018年第三次临时股东大会的议案》</li> </ol>	3	通讯
7	2018.07.27	第五届董事会第八次会议	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. 审议《关于调整股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的议案》</li> <li>2. 审议《关于增资全资子公司暨向间接控股全资子公司增资的议案》</li> <li>3. 审议《关于参与国汽(北京)智能网联汽车研究院有限公司第二批股东增资项目的议案》</li> <li>4. 审议《关于向民生银行申请综合授信的议案》</li> <li>5. 审议《关于公司全资子公司佳利电子为其控股子公司杭州凯立申请银行授信提供担保的议案》</li> </ol>	6	通讯

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数	召开方式
			6. 审议《关于为全资子公司向银行申请授信额度提供担保的议案》		
8	2018. 08. 27	第五届董事会第九次会议	1. 审议《2018 年半年度报告》全文及摘要 2. 审议《2018 年半年度“发行股份购买资产并募集配套资金”募集资金存放与使用情况专项报告》 3. 审议《2018 年半年度“非公开发行股份”募集资金存放与使用情况专项报告》 4. 审议《关于部分募投项目延期的议案》 5. 审议《关于收购控股子公司和芯星通自然人所持股份的关联交易议案》 6. 审议《关于向银行申请综合授信的议案》	6	通讯
9	2018. 08. 31	第五届董事会第十次会议	审议《关于和芯星通科技（北京）有限公司实施第二期股权激励计划的议案》	1	通讯
10	2018. 09. 28	第五届董事会第十一次会议	1. 审议《关于回购注销部分首次授予和预留授予的限制性股票及注销部分首次授予和预留授予的股票期权的议案》 2. 审议《关于向兴业银行申请综合授信的议案》 3. 审议《关于授权使用人民币 5.5 亿元额度对闲置非公开发行股票募集资金委托理财的议案》 4. 审议《关于召开 2018 年度第四次临时股东大会的议案》	4	通讯
11	2018. 10. 21	第五届董事会第十二次会议	审议《2018 年第三季度报告》全文及正文	1	通讯
12	2018. 11. 19	第五届董事会第十三次会议	1. 审议《关于变更募集资金专项账户的议案》 2. 审议《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》 3. 审议《关于修订公司章程的议案》 4. 审议《关于召开 2018 年第五次临时股东大会的议案》	4	通讯
13	2018. 11. 26	第五届董事会第十四次会议	1. 审议《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》 2. 审议《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》（本议案采用逐项审议方式；	14	现场

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数	召开方式
			<p>关联董事周儒欣先生回避对本议案表决)</p> <p>2.01 审议《非公开发行股票的种类和面值》</p> <p>2.02 审议《发行方式和发行时间》</p> <p>2.03 审议《发行对象和认购方式》</p> <p>2.04 审议《定价基准日、发行价格和定价原则》</p> <p>2.05 审议《发行数量》</p> <p>2.06 审议《限售期》</p> <p>2.07 审议《募集资金金额及用途》</p> <p>2.08 审议《本次非公开发行前滚存利润的安排》</p> <p>2.09 审议《本次非公开发行股票决议有效期》</p> <p>2.10 审议《本次非公开发行股票的上市地点》</p> <p>3. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票预案的议案》(关联董事周儒欣先生回避对本议案表决)</p> <p>4. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告的议案》</p> <p>5. 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p> <p>6. 审议《关于公司与特定对象签署附条件生效的股份认购合同的议案》(关联董事周儒欣先生回避对本议案表决)</p> <p>7. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票涉及关联交易事项的议案》(关联董事周儒欣先生回避对本议案表决)</p> <p>8. 审议《关于公司未来三年(2018-2020 年) 股东回报规划的议案》</p> <p>9. 审议《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》</p> <p>10. 审议《关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函的议案》</p> <p>11. 审议《关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及整改情况的议案》</p> <p>12. 审议《关于批准周儒欣先生就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》(关联董事周儒欣先生回避对本议案表决)</p> <p>13. 审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜</p>		

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数	召开方式
			的议案》 14. 审议《关于召开 2018 年第六次临时股东大会的议案》		
14	2018. 12. 07	第五届董事会第十五次会议	1. 审议《关于变更部分募集资金用途的议案》 2. 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》 3. 审议《关于召开 2018 年第七次临时股东大会的议案》	3	通讯
15	2018. 12. 26	第五届董事会第十六次会议	1. 审议《关于会计政策变更的议案》 2. 审议《关于向宁波银行申请综合授信的议案》 3. 审议《关于股票期权与限制性股票激励计划首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就、首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就、预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》 4. 审议《关于修订公司章程的议案》 5. 审议《关于召开 2019 年度第一次临时股东大会的议案》	5	通讯

2、2018年度董事会主持召集公司股东大会8次会议，其中年度股东大会1次，临时股东大会7次，具体情况如下：

序号	召开日期	会议类型	投资者参与比例	审议事项	议案数
1	2018. 03. 07	2018 年度第一次临时股东大会	47. 53%	1. 审议《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金事项的节余募集资金永久补充流动资金的议案》 2. 审议《关于公司章程修订的议案》	2
2	2018. 04. 03	2018 年度第二次临时股东大会	47. 57%	审议《关于以资产抵押向中国工商银行申请融资的议案》	1
3	2018. 05. 15	2017 年度股东大会	46. 59%	1. 审议《2017 年度董事会报告》（含独立董事述职报告） 2. 审议《2017 年度监事会报告》 3. 审议《2017 年度报告》全文及摘要 4. 审议《2017 年度财务决算报告》 5. 审议《关于 2017 年度利润分配的预	7

序号	召开日期	会议类型	投资者参与比例	审议事项	议案数
				案》 6. 审议《关于公司计提商誉减值准备的议案》 7. 审议《关于续聘 2018 年度审计机构的议案》	
4	2018.06.05	2018 年度第三次临时股东大会	44.72%	审议《关于变更部分募投项目的议案》:	1
5	2018.10.16	2018 年度第四次临时股东大会	44.25%	审议《关于回购注销部分首次授予和预留授予的限制性股票及注销部分首次授予和预留授予的股票期权的议案》	1
6	2018.12.6	2018 年度第五次临时股东大会	45.40%	1. 《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》 2. 《关于修订公司章程的议案》	2
7	2018.12.12	2018 年度第六次临时股东大会	51.66%	1. 审议《关于公司符合非公开发行 A 股股票条件的议案》 2. 审议《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》，发行方案中以下事项采用逐项审议方式，关联股东周儒欣先生回避对本议案表决 2.01、非公开发行股票的种类和面值 2.02、发行方式和发行时间 2.03、发行对象和认购方式 2.04、定价基准日、发行价格和定价原则 2.05、发行数量 2.06、限售期 2.07、募集资金金额及用途 2.08、本次非公开发行前滚存利润的安排 2.09、本次非公开发行股票决议有效期 2.10、本次非公开发行股票的上市地点 3. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票预案的议案》关联股东周儒欣先生回避对本议案表决 4. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析报告	13

序号	召开日期	会议类型	投资者参与比例	审议事项	议案数
				<p>的议案》</p> <p>5. 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p> <p>6. 审议《关于公司与特定对象签署附条件生效的股份认购合同的议案》 关联股东周儒欣先生回避对本议案表决；</p> <p>7. 审议《关于公司本次非公开发行 A 股股票涉及关联交易事项的议案》 关联股东周儒欣先生回避对本议案表决；</p> <p>8. 审议《关于公司未来三年（2018-2020 年）股东回报规划的议案》</p> <p>9. 审议《关于公司非公开发行股票摊薄即期回报的风险提示及填补措施的议案》</p> <p>10. 审议《关于非公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺函的议案》</p> <p>11. 审议《关于最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚及整改情况的议案》</p> <p>12. 审议《关于批准周儒欣先生就本次非公开发行免于发出收购要约的议案》 关联股东周儒欣先生回避对本议案表决</p> <p>13. 审议《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》</p>	
8	2018. 12. 25	2018 年度第七次临时股东大会	44. 77%	<p>1. 审议《关于变更部分募集资金用途的议案》</p> <p>2. 审议《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p>	2

### 3、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

- 1) 2018年度薪酬与考核委员会召开二次会议，审议议案3项：

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数
1	2018.03.07	第五届董事会薪酬与考核委员会 2018 年度第一次会议	《关于股票期权与限制性股票激励计划暂缓首次授予的限制性股票第一个解除限售期限售条件成就的议案》	1
2	2018.12.26	第五届董事会薪酬与考核委员会 2018 年度第二次会议	1.《北斗星通股权激励计划 2017 年度绩效考核报告》 2.《首次授予限制性股票第二个解除限售期解除限售条件成就、首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就、预留授予限制性股票第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》	2

2) 2018年度审计委员会召开会议三次，审议议案13项：

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数
1	2018.04.17	第五届董事会审计委员会第二次会议	1.《和芯星通审计报告》 2.《审计部 2018 年一季度工作总结暨二季度工作计划》 3.《关于公司计提商誉减值准备的议案》	3
2	2018.08.27	第五届董事会审计委员会第三次会议	1.《业绩快报审计报告》 2.《北斗信服审计报告》 3.《募集资金存放和使用审计报告》 4.《银河微波审计报告》 5.《北斗星通副总经理叶辉离任审计报告》 6.《二季度工作总结及三季度工作计划》	6
3	2018.10.23	公司第五届董事会审计委员会第四次会议	1.《2018 年半年度募集资金审计报告》 2.《佳利电子审计报告》 3.《杭州凯立审计报告》 4.《三季度工作总结及四季度工作计划》	4

3) 2018年度战略委员会召开会议一次，审议议案1项：

序号	召开日期	会议届次	审议事项	议案数
1	2018.11.26	第五届董事会战略委员会 2018 年第一次会议	《关于公司非公开发行 A 股股票方案的议案》	1

## 二、2018 年度工作回顾

### 1、概述

2018 年是公司新一届董事会和经营层履职的第一年，公司坚持“需求牵引、问题导向、心怀大局”的工作思路，以三年战略规划为指引，按照年度经营计划

要求，面对中美贸易摩擦、金融去杠杆等外部复杂多变宏观环境和经济下行的压力，通过“大营销”活动加强业务协同，加大重点业务研发投入，优化资产配置和业务布局，调整债务结构，加大应收账款回收力度，提高内部决策和运营效率，基本实现了预期目标。报告期内实现营业收入 30.5 亿元，同比增长 38.4%，归母净利润为 1.07 亿元，同比增长 1.7%，经营性净现金流 2.54 亿元，同比增长 1,099%。

## 2、主要会计数据和财务指标

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入（元）	3,051,035,392.65	2,204,267,131.70	38.41%	1,617,188,641.83
归属于上市公司股东的净利润（元）	106,657,855.26	104,911,661.18	1.66%	51,682,953.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-424,276,701.72	35,140,470.17	-1,307.37%	54,494,192.80
经营活动产生的现金流量净额（元）	254,226,874.20	-25,432,659.34	1,099.61%	-41,866,956.62
基本每股收益（元/股）	0.21	0.21	0.00%	0.11
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.20	5.00%	0.11
加权平均净资产收益率	2.43%	2.43%	0.00%	1.49%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产（元）	6,549,499,619.83	6,685,512,088.51	-2.03%	5,632,264,485.74
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,033,935,894.76	4,338,621,569.53	-7.02%	4,308,906,282.45

## 三、公司核心竞争力分析

公司自2007年上市以来，立足导航定位领域，依托“北斗星通”品牌、业务协同优势、发展战略定位、技术与研发能力、人才与企业文化等优势，稳健经营、良性发展，业已成为涵盖基础产品、汽车智能网联与工程服务、国防装备、基于位置的行业应用与运营服务等四大业务板块的集团化公司。

### 1、技术及研发优势

公司高度重视技术和研发的引领作用，不断在重点业务板块和方向加大投入，引进高水平人才，推进产品和技术升级。报告期内，公司研发投入2.4亿元，同比增长26.85%，占营业总收入的7.85%，由公司参与完成的“中国高精度位置网

及其在交通领域的重大应用”项目获2018年度国家科技进步一等奖，“民用RNSS射频基带一体化集成芯片”在北斗重大专项比测中获得第一名。报告期内，公司相继推出基于高精度定位模块的机器人定位解决方案、云平台-PPP、天通天线及终端、数字仪表等多项新产品，部分新品已形成客户定点项目；报告期内，公司新增专利授权55个，软件著作权27个。

## 2、战略定位与业务布局优势

公司始终基于对发展环境、产业特性与发展规律的深刻认识，结合公司实际，适时提出和实施适合自身条件的阶段发展策略。报告期内，公司深刻分析当前宏观经济和金融监管形势，优化资源配置，核心业务盈利能力总体得到提升；2018年12月27日，国务院新闻办公室发布的《北斗卫星导航系统应用案例》推荐六类北斗基础产品单位名录，公司占据其中五类产品推荐榜首，基础产品业务整体优势明显；公司汽车智能网联与工程服务业务快速发展，营业规模已位居公司四大业务板块之首，同时基础产品板块稳健发展，“1+1+N”的业务板块格局逐渐形成；公司不断拓展“北斗+”新业态的外延和内涵，针对汽车智能网联、国防军工等方向展开了多项业务合作与推广。

## 3、产业链协同优势

公司“产品+系统应用+运营服务”的业务模式覆盖“基础产品—用户终端产品—系统应用—运营服务”的全产业链，在全面满足用户需求的同时，并逐步向产业链纵深发展。公司覆盖全产业链的经营模式可使自身核心技术优势通过产业链上下传递，实现协同效应，整体提升公司综合实力和盈利能力，尤其公司在导航基础产品和智能网联汽车电子领域具备较强的竞争实力，业务协同优势较为明显。报告期内，公司充分利用“大营销”机制和平台，不断加强各业务板块协同，为客户提供全方位解决方案；公司充分利用在基础产品领域的竞争优势，在汽车消费升级、智能网联汽车快速发展以及ADAS加速渗透的背景下，全面开展与长安、吉利等汽车厂商的合作，进一步拓宽业务渠道，提升品牌知名度；和芯星通芯片与Rx Networks的A-GNSS业务协同效应明显。

## 4、人才与企业文化优势

公司坚守并发扬“诚信、务实、坚韧”的“诚实人”核心价值观，不断探索和实践凝聚人、留住人、激发人的“以人为本”措施，集聚了一批各领域优秀人

才，“诚实人”的企业文化得到不断丰富和深化。报告期内，公司继续完善和推进多元化的股权激励工作，将公司中高层管理人员、业务骨干人员和核心技术人员不断吸纳为公司的“主人”和“创业者”，持续增强公司发展动力，进一步稳定公司管理团队和技术研发团队；公司加强人力资源与企业文化基础工作，人力团队各模块人员完备，优化了人力资源相关制度，人力资源和企业文化管理体系更加完善；公司重视研发工程师的核心作用，引进多位优秀人才，为公司未来长远发展奠定基础；公司建立企业文化官机制，加强对子公司企业文化宣讲和交流，文化宣传形式多样，核心价值观深入人心。

#### 5、生产制造优势

公司坚守让客户信赖的原则，积极打造先进的智能制造体系，努力为客户交付高质量和零缺陷的产品。报告期内，基础产品板块的工业4.0示范项目高效运行，已基本实现微波介质分厂和LTCC分厂两大分厂的设备互联互通，ERP、MES、WMS系统进一步完善。汽车智能网联和工程服务板块完成多条SMT等智能生产线的升级改造，智能网联板块数字仪表智能生产线建成投产，MES系统二期建设有序推进，公司智能制造和信息化水平不断提高。

#### 6、国际化发展优势

公司于2017年分别完成对加拿大Rx Networks公司、德国in-tech公司的收购，Rx Networks公司主要提供辅助导航定位服务，并在全球多地建有地面辅助定位基准站，德国in-tech公司主要为宝马、奥迪、大众等全球知名车厂提供汽车电子电器测试与验证服务。上述国际业务的扩展，一方面深化了公司“1+1+N”的产业布局，快速获得了基础云服务的成熟技术、运营经验、规模化客户的导入，也将智能网联汽车电子业务延伸至汽车工程服务领域，并为公司上下游业务努力导入客户资源；另一方面，伴随北斗全球导航系统2020年即将面向全球提供导航定位服务，公司通过打造国外业务的桥头堡，为公司产品与服务的国际化拓展以及未来北斗系统全球化应用的推广奠定基础。

### 四、公司未来发展战略

报告期内，公司规划了2019-2021年发展战略，充分分析了内外部形势，甄别了发展机会，提出了2019-2021年发展的总体目标和发展策略、发展措施。

#### 1、总体发展目标

通过过去十多年发展，公司在市场与销售、投资与并购、研发与生产、人力资源与企业文化、公司治理与管理提升等方面已经聚集了巨大的势能，为公司未来三年发展奠定了坚实的基础，形成了良性发展态势，公司已进入了“客户快速积聚期、人才快速聚合期、资源快速吸纳期”。

公司以“满足不断变化的客户需求、适应不断从紧的监管政策要求、紧扣经营管理的突出问题和发展短板”为工作主线，紧密围绕重点业务板块，通过继续加大研发投入、完善研发和生产条件、组建“大营销”组织等各项措施，补齐短板、实现“联结”。

公司根据“北斗+”新业态的发展战略，着力打造“1+1+N”的产业战略布局：一是大力发展1个基础支撑业务——“IC/端+云”；二是大力发展1个大体量的业务——汽车智能网联与工程服务；三是打造若干个行业细分应用市场的隐形业务冠军。公司要继续做大做强“IC/端+云”业务，力争使其达到国际一流水平；加大在智能网联与工程服务领域的投入，力争汽车智能网联业务达到国内一流水平，同时汽车工程服务业务达到国际一流水平。逐步形成核心支撑、协同有序的业务生态格局，力争使公司成为客户信赖、员工自豪、受人尊重、国际一流的产业集团。

## 2、发展策略：

### （1）聚焦主业，集中优势资源，确保公司重点业务健康快速发展

将“内生+外长”并重的策略，调整为“内生为主，外长为辅”的发展策略。聚焦核心业务，围绕主业优化资产配置，明确各个业务板块的定位，加强基础产品和汽车智能网联等重点方向的研发投入、条件建设和市场能力建设，保持竞争优势；逐步削减前景不明和不盈利的业务。

### （2）抓住发展机遇，练好内功，将机遇有效转化为公司业绩

2019年将继续面临较大的经济下行压力，国家采取积极的财政政策，大概率会有系列支持新兴产业的举措推出。公司作为行业领先企业，将紧抓政策机遇，积极争取相关政策支持。

北斗三号基本系统建设完成，面向全球发布。公司紧抓机遇，着力建设和推广“IC/端+云”的商业模式，进一步“赋能”智能网联业务。

大力发展汽车智能网联产业是国家战略，公司抓住行业分化整合机遇，加大

IVI、DI、集成座舱、T-box 等产品的研发和制造投入，紧跟自动驾驶，V2X 方向，结合卫星导航技术优势，实现汽车智能网联领域“逆袭”，进入第一梯队。

全球 5G 建设带来万亿级的巨大市场，从基础设施建设，到终端研发投入，也会带来深刻的商业模式变化，公司加大基础产品业务的研发和市场营销投入，抓住此次历史机遇。

(3) 稳健发展，积极应对监管趋严的要求和外部宏观环境的变化，加强企业重大风险、现金流管理，实现公司持续健康发展。

通过增加资本金，调整资本结构，降低实际负债水平；提高应收账款和存货的周转率，加强经营性现金流管理；建立客户和供应商信用档案，强化信用管理；加强子公司管理，尤其是境外 SPV 公司管理，确保公司运行依法合规；千方百计提高运营效率，降低公司整体运行成本；严格贯彻“诚实人”核心价值观，树立勤俭节约、艰苦奋斗的工作作风。

### 五、接待调研、沟通、采访等活动

公司向来注重投资者关系，努力促进公司与投资者之间的良性关系，持续获得市场的认可与支持。充分保障投资者知情权，切实维护投资者合法利益；提升公司与投资者的沟通质量与效率，促进公司与投资者之间的良性互动，通过多种途径有效增进投资者对公司全面认知，充分获得市场的价值认可。2018 年度主要接待的机构调研情况如下表：

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 05 月 10 日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninf.com.cn">www.cninf.com.cn</a> 投资者关系信息
2018 年 05 月 31 日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninf.com.cn">www.cninf.com.cn</a> 投资者关系信息
2018 年 07 月 30 日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninf.com.cn">www.cninf.com.cn</a> 投资者关系信息
2018 年 10 月 31 日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninf.com.cn">www.cninf.com.cn</a> 投资者关系信息
2018 年 11 月 30 日	实地调研	机构	<a href="http://www.cninf.com.cn">www.cninf.com.cn</a> 投资者关系信息

北京北斗星通导航技术股份有限公司董事会

2019 年 3 月 27 日