



关于北京航天宏图信息技术股份有限公司
首次公开发行股票并在科创板上市的审核
中心意见落实函

保荐机构（主承销商）



二〇一九年六月

上海证券交易所：

北京航天宏图信息技术股份有限公司（以下简称“航天宏图”、“发行人”、“公司”）收到贵所于 2019 年 6 月 18 日下发的《关于北京航天宏图信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函》，公司与国信证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”）对相关问题进行了逐项核查，现回复如下，请审核。

如无特别说明，本回复使用的简称与《北京航天宏图信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（上会稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

本回复中楷体加粗内容已在招股说明书中进行了补充披露。

本回复中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

一、关于财务数据

请发行人补充披露2019年一季度经审阅的财务数据。如预计半年度可能发生重大变化的，请补充披露半年度预测数。

回复：

公司已在招股说明书中补充披露了2019年一季度经审阅的财务数据，具体情况如下：

（一）2019年一季度经审阅的财务数据

公司2019年第一季度合并财务报表（未经审计，但已经致同会计师事务所审阅）的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2019. 3. 31	2018. 12. 31	变动率
总资产	68,715.14	75,644.24	-9.16%
所有者权益	43,529.57	47,341.78	-8.05%
项目	2019年1-3月	2018年1-3月	变动率
营业收入	1,464.25	450.10	225.32%
营业利润	-4,313.35	-2,696.10	-59.98%
利润总额	-4,303.65	-2,695.97	-59.63%
净利润	-3,822.21	-2,377.26	-60.78%
归属于母公司所有者的净利润	-3,818.87	-2,369.32	-61.18%
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	-3,827.28	-2,381.16	-60.73%
经营活动产生的现金流量净额	-14,461.36	-7,668.67	-88.58%

公司营业收入保持快速增长，2019年1-3月营业收入为1,464.25万元，较上年同期增加1,014.15万元，增长225.32%。因公司经营具有明显的季节性因素，公司一季度营业收入占全年营业收入的比例较低，2016-2018年，公司一季度营业收入占当年营业收入的比例分别为2.20%、0.91%、1.08%（未经审计数据）。

尽管公司2019年1-3月营业收入保持快速增长，但公司2019年1-3月净利润较去年同期下降60.78%，主要原因在于：

（1）2019年1-3月营业收入占当年营业收入的比例较低，其增长对净利润的贡献较低；

(2) 公司收入呈明显的季节性变动, 但公司各季度的费用波动较小, 使得公司一季度收入占比较低, 但费用占比基本处于平均水平。2019年1-3月, 公司销售费用、管理费用、研发费用分别为1,280.74万元、1,754.14万元、2,133.23万元, 较去年同期分别增加520.05万元、191.13万元、1,524.05万元。这使得公司利润总额同比下降, 进而导致净利润下滑。

2019年1-3月, 公司经营活动产生的现金流量净额为-14,461.36万元, 比去年同期下滑6,792.70万元, 主要原因在于: (1) 随着公司人员的增加, 尤其是专业人才的增加, 公司支付给职工以及为职工支付的现金明显增加, 2019年1-3月支付给职工以及为职工支付的现金较2018年同期增加2,386.05万元, 增长57.06%; (2) 2019年度公司在手订单快速增长, 新签合同增加, 使得公司购买商品、接受劳务支付的现金增加。截至2019年4月, 公司在手订单金额为38,045.98万元, 较去年同期的16,954.08万元增加21,091.90万元, 增长124.41%, 这使得2019年1-3月购买商品、接受劳务支付的现金较2018年同期增加1,571.77万元、增长38.83%; (3) 公司客户大多为政府部门、军队以及大型国企, 此类客户受集中采购制度和预算管理制度的影响, 通常在下半年付款, 导致公司一季度收款较少。

公司2019年1-3月归属于母公司所有者的非经常性损益净额为8.41万元, 非经常性损益对公司经营业绩不构成重大影响。

(二) 2019年1-6月盈利预测

公司合理预计2019年1-6月可实现的营业收入的区间为11,058.63万元至12,588.63万元, 与上年同期收入3,267.70万元相比变动幅度区间为238.42%至284.33%; 预计2019年1-6月净利润区间为-2,476.15万元至-1,971.15万元, 与上年同期净利润-5,160.20万元相比, 亏损减少。

前述2019年1-6月业绩情况系公司财务部门初步预计数据, 不构成公司的盈利预测或业绩承诺。

二、关于与航天科工系客户的股权关系

请发行人在“单一客户收入占当期营业收入的比重较大”重大提示部分补充披露航天科工系客户与发行人的股权关系。

回复:

发行人已在招股说明书“重大事项提示”及“四、风险因素”中“单一客户收入占当期营业收入的比重较大”的风险中披露航天科工系客户与发行人的股权关系。具体如下：

报告期内，航天建筑设计研究院有限公司和中国航天建设集团有限公司为公司重要客户，2016年、2017年及2018年，来自航天建筑和航天建设的收入分别为6,839.20万元、3,493.28万元、20,868.22万元，占公司当年营业收入的比重分别为35.82%、12.13%和50.21%。公司上述客户的实际控制人为中国航天科工集团公司，中国航天科工集团控股孙公司航天科工投资基金管理（北京）有限公司为航天科工创投的普通合伙人，航天科工创投于2014年10月对公司增资，现持有公司6.89%的股份。凭借较强的综合实力，公司与上述两家企业有良好持续的业务合作基础，已连续9年为其提供民用空间基础设施、气象海洋重大战略工程、测绘导航基础设施建设的信息化咨询设计服务，成果主要用于自然资源部、应急管理部、中国气象局、国防科工局以及军队有关部门。如果未来公司不能持续提供优质服务以继续获得航天建设、航天建筑合同，将对公司经营产生不利影响。

三、关于应收账款增速快于收入增速的风险 请发行人在“风险因素”部分补充披露应收账款增速快于收入增速的相关风险。

回复：

发行人已在招股说明书“第四节 风险因素部分”补充披露“6、应收账款余额增速高大于营业收入增速的风险”，具体情况如下：

报告期内，公司期末应收账款余额分别是19,254.85万元、28,813.10万元、45,378.47万元，2017年、2018年的同比增长率分别为49.64%、57.49%，同期营业收入的增长率分别为50.85%、44.32%。2017年度应收账款余额增速与营业收入增速相近，2018年应收账款余额增速快于营业收入增速。报告期内应收账款余额逐年增加且增速快于营业收入增速，若公司无法采取有效措施加快回款，或不能以外部融资等适当方式获得足够营运资金，则公司的经营状况可能受到不利影响。

四、关于应收账款坏账准备敏感性分析

请发行人在“财务会计信息与管理层分析”部分，补充披露 应收账款坏账

准备敏感性分析测算对当期净利润的影响。

回复：

发行人已在招股说明书“第八节 财务会计信息与管理层分析”部分对应收账款坏账准备进行了敏感性分析，具体如下：

报告期内，按超图软件坏账政策测算坏账情况如下：

单位：万元

账龄	应计提坏账准备（按超图软件坏账政策）			
	2016年初	2016年末	2017年末	2018年末
1年以内	274.67	707.87	839.75	1,342.39
1-2年	291.77	665.79	1,707.35	1,649.82
2-3年	366.44	459.26	1,155.49	3,598.48
3-4年	116.17	732.88	374.49	1,914.19
4-5年	1.00	116.17	709.82	374.49
5年以上	-	1.00	86.05	795.86
合计	1,050.05	2,682.96	4,872.94	9,675.24
应计提坏账	-	1,632.92	2,189.97	4,802.31

报告期内按公司政策计提坏账情况如下：

单位：万元

账龄	应计提坏账准备（按公司坏账政策）			
	2016年初	2016年末	2017年末	2018年末
1年以内	274.67	707.87	839.75	1,342.39
1-2年	145.88	332.89	853.67	824.91
2-3年	146.58	183.70	462.19	1,439.39
3-4年	58.08	366.44	187.24	957.09
4-5年	0.80	92.93	567.86	299.59
5年以上	-	1.00	86.05	795.86
合计	626.01	1,684.84	2,996.76	5,659.25
应计提坏账	-	1,058.82	1,311.93	2,662.48

按超图软件坏账政策计提坏账，对公司报告期各期的影响额如下表所示：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	2016年度
按超图软件坏账政策计提坏账准备金额	4,802.31	2,189.97	1,632.92
按公司坏账政策计提坏账准备金额	2,662.48	1,311.93	1,058.82

当期资产减值损失影响额	2,139.82	878.05	574.10
当期净利润影响额	1,818.85	746.34	487.98

2016-2018年，公司按照超图软件坏账政策计算应收账款坏账准备，对当期资产减值损失影响额分别为574.10万元、878.05万元、2,139.82万元，对当期净利润影响额分别为487.98万元、746.34万元、1,818.85万元。公司和超图软件的坏账政策差异主要体现在一年以上应收账款坏账计提比例上，公司对一年以上应收账款坏账计提比例低于超图软件，但与合众思壮、数字政通基本一致。公司一年以上应收账款主要来自于大型国企、政府单位或军队，客户资信及还款实力较强，坏账风险较低，公司采用的坏账政策符合行业特征和自身经营情况。

(本页无正文,为关于《关于北京航天宏图信息技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市的审核中心意见落实函的回复》之签字盖章页)

北京航天宏图信息技术股份有限公司

