

北京宏天信业信息技术股份有限公司

关于对 2024 年半年度报告问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

北京宏天信业信息技术股份有限公司(以下简称“宏天信业”、“公司”)于2024年11月18日收到全国中小企业股份转让系统下发的《关于对北京宏天信业信息技术股份有限公司的半年报问询函》(公司一部半年报问询函【2024】第032号)(以下简称“《问询函》”)。要求公司就半年报中相关事项做出书面说明。公司对有关问题进行了认真核查，现就《问询函》中的问题逐项回复如下：

问题 1.关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 121,883,054.94 元，同比增长 23.54%；归属于挂牌公司股东的净利润 19,893,530.82 元，同比减少 14.55%；经营活动产生的现金流量净额为-30,699,256.4 元，同比减少 147.58%，由正转负；毛利率 31.59%，同比减少 6 个百分点。公司半年报披露称公司规模扩大，各业务板块均有所增长，收入增长且收款良好。

请你公司：

- (1) 结合市场供求、主要项目执行是否存在异常、毛利率、费用率变化等情况，说明公司营业收入变动趋势与净利润变动趋势不一致的原因及合理性；
- (2) 结合相关业务的盈利模式、收入确认及成本结转方式，说明毛利率水平及变动的原因与合理性，并说明是否显著异于同行业可比公司数据。

回复：

一、结合市场供求、主要项目执行是否存在异常、毛利率、费用率变化等情况，说明公司营业收入变动趋势与净利润变动趋势不一致的原因及合理性；

(一) 市场供求情况

公司主要从事银行、保险等金融行业、电力行业、通信行业的技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务及软硬件销售的业务。2014 年至 2023 年，我国

软件和信息技术服务行业收入由 37,026 亿元增长至 123,258 亿元，年复合增长率为 14.30%。公司所处行业市场需求空间较为可观。

根据工信部数据，2023 年度我国规模以上的行业内公司超过 3.8 万家，较 2022 年增长 8.57%。在我国数字化转型背景下，数据化信息化建设的参与者众多。公司所处行业供给端呈现出总量结构性过剩，竞争充分，具备一定规模的服务商不断在细分领域深耕的现状。

(二) 主要项目执行是否存在异常、毛利率、费用率变化等情况

1、公司主要项目执行情况与上年同期对比如下：

单位：万元

2024 年 1-6 月						
客户名称	项目名称	业务类型	验收日期	收入确认依据	营业收入	项目情况
银联数据服务有限公司（以下简称“银联数据”）	技术支持服务定点采购协议	IT 开发人员技术服务	按季度结算	经客户确认的工作量	1,400.04	正在履行
中国银行股份有限公司（以下简称“中国银行”）	2021 年专项数据治理项目-管理信息应用项目（LIBOR 监管报送及安全生产）ILMS-IRMS、ILMS-LMRS 分项工作任务订单	技术开发解决方案	2024-1-22	经客户确认的验收单	1,211.51	履行完毕
招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）	资产负债管理系统五期项目	技术开发解决方案	2024-5-13	经客户确认的验收单	632.08	履行完毕
中国银行	2022-2024 年信息科技运营中心应用软件维护及支持服务（GLS、PAECIF 等 11 个产品）等项目	IT 开发人员技术服务	每半年结算	经客户确认的工作量	608.06	正在履行
国家电网有限公司（以下简称“国家电网”）	数字化人力资源框架采购协议（2024 年度）	IT 开发人员技术服务	按季度结算	经客户确认的工作量	471.69	正在履行

2023 年 1-6 月						
客户名称	项目名称	业务类型	验收日期	收入确认依据	营业收入	项目情况
中国银行	企业级架构数据治理项目（细化-022）（数据集市整治需求）EDP-基础数据平台分项目工作任务订单	技术开发解决方案	2023-2-10	经客户确认的验收单	1,915.19	履行完毕
中国银行	企业级架构数据治理项目（细化-022）（数据集市整治需求）ILMS-IRMS、ILMS-LMRS 分项目工作任务订单	技术开发解决方案	2023-2-10	经客户确认的验收单	848.25	履行完毕
中国银行	监管报送及数据服务升级优化 2020 项目（细化-001）-银保监会监管标准化数据（EAST）整改报送 SSDRP 分项目工作任务订单	技术开发解决方案	2023-2-14	经客户确认的验收单	819.17	履行完毕
国家电网	数字化人力资源框架采购协议（2023 年度）	IT 开发人员技术服务	按季度结算	经客户确认的工作量	596.61	履行完毕
银联数据	技术支持服务定点采购协议	IT 开发人员技术服务	按季度结算	经客户确认的工作量	586.89	正在履行

报告期内，公司客户主要为中国银行、银联数据和国家电网等，较上年同期未发生重大变化。公司技术开发解决方案业务通常按客户要求开展项目并完成上线，在取得客户确认的验收单后确认收入，由于完成验收项目的规模不同，销售收入较上年同期呈现一定波动。公司 IT 开发人员技术服务业务，与银联数据的《技术支持服务定点采购协议》项目收入增长明显，主要系自 2023 年下半年以来客户订单增加所致。针对不同类别业务，公司严格按照经客户确认的验收单或工作量作为收入确认依据，销售合同、验收单、结算单、发票、银行回款单等各项内外部证据能够相互印证，公司主要项目执行不存在异常情况。

2、公司毛利率与上年同期对比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月
----	--------------	--------------

	毛利率	占比	毛利率	占比
技术开发	33.39%	55.23%	37.40%	67.78%
技术服务	24.78%	42.04%	25.00%	27.02%
软硬件销售	100.00%	2.73%	100.00%	5.19%
合计	31.59%	100.00%	37.30%	100.00%

报告期内，公司综合毛利率 31.59%，较上年同期 37.30%下降了 5.71%，主要系营业收入中技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务和软硬件销售的占比不同所致。毛利率较高的技术开发解决方案业务的收入占比由上年同期的 67.78%下降至本期的 55.23%、软硬件销售收入占比由上年同期的 5.19%下降至本期的 2.73%，使公司综合毛利率较上年同期有所下降。

3、公司期间费用率与上年同期对比情况如下：

项目	2024 年 1-6 月		2023 年 1-6 月	
	金额	占收入的比例	金额	占收入的比例
销售费用	317.61	2.61%	167.48	1.70%
管理费用	652.09	5.35%	639.80	6.48%
研发费用	575.12	4.72%	651.87	6.61%
财务费用	-60.01	-0.49%	-53.63	-0.54%
合计	1,484.80	12.18%	1,405.51	14.25%

报告期内，公司期间费用率 12.18%，较上年同期 14.25%下降了 2.06%，未发生重大变化。

综上所述，公司主要项目执行不存在异常；费用率未发生重大变动；客户需求及对技术开发解决方案业务的验收项目不同，使营业收入中技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务和软硬件销售的占比不同，进而导致公司综合毛利率发生变动，变动趋势与公司经营情况相符，具有合理性。

（三）说明公司营业收入变动趋势与净利润变动趋势不一致的原因及合理性

报告期内，公司实现营业收入 12,188.31 万元，上年同期 9,865.84 万元，同比增长 23.54%；归属于挂牌公司股东的净利润 1,989.35 万元，上年同期 2,326.46 万元，同比减少 14.55%。一方面系客户需求和对技术开发解决方案业务的验收

项目不同，使营业收入中技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务和软硬件销售的占比不同，从而导致公司综合毛利率下降了 5.71%。另一方面系转回计提的信用减值损失的影响，本期信用减值损失-73.79 万元，上年同期 464.64 万元，变动较大；2022 年末受外部环境影响，中国银行和中国电信约 1.2 亿元应收款回款延迟，2023 年一季度回款后转回此前计提的信用减值损失，增加了上年同期信用减值损失约 600 万元。扣除上述情况影响后，公司营业收入变动趋势与净利润变动趋势一致。公司严格按照客户出具的验收文件作为收入确认依据，销售合同、验收单、发票、银行回款单等各项内外部证据能够相互印证，营业收入与净利润变动具有合理性。

二、结合相关业务的盈利模式、收入确认及成本结转方式，说明毛利率水平及变动的原因与合理性，并说明是否显著异于同行业可比公司数据。

（一）结合相关业务的盈利模式、收入确认及成本结转方式

公司主要从事银行、保险等金融行业、电力行业、通信行业的技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务及软硬件销售的业务。

公司技术开发解决方案业务系根据客户个性化、差异化的项目需求进行的定制化软件开发业务，经过差异化需求调研、系统设计、编码、系统测试、上线运行等开发实施程序后，向客户交付信息技术开发成果。公司技术开发解决方案业务属于在某一时点履行的履约义务，通常在按照合同约定提交软件开发成果并经客户验收后确认收入。

公司 IT 开发人员技术服务业务系根据客户需求，选择并指派项目技术实施人员为客户提供 IT 相关服务，从而帮助客户解决技术能力不足、人员周期性短缺等问题，为客户提供专业、高效、灵活的技术及人员支持。此外，公司也为客户提供运维服务。运维服务指在解决方案交付并上线后，公司为保障客户系统正常运行而提供的技术支持。公司 IT 开发人员技术服务业务属于在某一时段内履行的履约义务，按每月实际工作量（人/天）收费的合同，经客户确认实际工作量后确认收入；按固定金额收费的合同，在服务期间内按期确认收入。

公司项目成本包括直接人工、直接费用、技术服务费用及其他费用，成本

按项目进行归集及核算。直接人工主要包括项目人员的工资、五险一金、奖金等，按员工参与项目情况，直接将当月人工成本归集至各项目。直接费用包括项目人员差旅费、住宿房屋租赁费、项目场地租赁费等，差旅费根据员工出差的具体项目归集至项目成本，租赁费在发生时直接归集至所属项目。技术服务费用按项目需求采购，在相应服务完成后，供应商向公司提供验收单/结算单，经双方确认后，将技术服务费用直接归集至所属项目。在确认收入时，公司将对应项目成本结转至营业成本

（二）说明毛利率水平及变动的原因与合理性，并说明是否显著异于同行业可比公司数据

报告期内，公司综合毛利率 31.59%，较上年同期 37.30%下降了 5.71%，主要系营业收入中技术开发解决方案、IT 开发人员技术服务和软硬件销售的占比不同所致。毛利率较高的技术开发解决方案业务的收入占比由上年同期的 67.78%下降至本期的 55.23%、软硬件销售收入占比由上年同期的 5.19%下降至本期的 2.73%，使公司综合毛利率较上年同期有所下降。

公司毛利率与同行业对比情况如下：

可比公司	2024 年 1-6 月	2023 年 1-6 月
艾融软件	32.85%	33.09%
联迪信息	30.05%	22.57%
宇信科技	33.74%	28.77%
金现代	39.37%	41.05%
慧博云通	24.24%	22.78%
平均值	32.05%	29.65%
公司	31.59%	37.30%

2024 年 1-6 月公司毛利率 31.59%，同行业可比公司毛利率变动区间 24.24%-39.37%，均值 32.05%；上年同期公司毛利率 37.30%，同行业可比公司毛利率变动区间 22.57%-41.05%，均值 29.65%；公司与同行业公司相比，毛利率水平不存在显著异常的情况。

综上所述，公司毛利率变动主要系营业收入中技术开发解决方案和 IT 开发人员技术服务的占比不同所致，具有合理性，与同行业可比公司情况不存在显

著异常。

问题 2.关于应收账款

报告期内，你公司应收账款余额为 131,914,403.30 元，占当期总资产的 38.32%，上期应收账款余额为 53,094,222.38 元，变动为 148.45%，应收账款变动幅度与收入变动幅度差异较大。

请你公司：

(1) 说明是否实施激进的信用政策以应对收入不断下滑的趋势，应收账款与营业收入变动趋势相反且差距较大的原因及合理性；

(2) 结合行业经营特点及同行业可比公司，说明应收账款大幅上涨且保持高位的合理性。

回复：

一、说明是否实施激进的信用政策以应对收入不断下滑的趋势，应收账款与营业收入变动趋势相反且差距较大的原因及合理性

2024 年 6 月 30 日，公司应收账款余额 13,191.44 万元，占当期总资产的 38.32%；2023 年 6 月 30 日，公司应收账款余额 6,512.45 万元，占当期总资产的 25.45%。报告期末，公司应收账款余额占比较上年同期提高 12.87 个百分点，主要系本期末新增了对中国电信的代理销售软件许可、标准服务应收账款 4,674.14 万元所致，该项应收款占当期总资产的 13.58%。公司为满足客户的需求，以代理方式销售第三方软件许可、标准服务，该类业务按净额法确认收入，报告期内收入占比 2.73%，影响极小，不存在实施激进的信用政策以应对收入下滑趋势的情形。

代理业务根据客户需求开展，公司采用净额法核算，对报告期内收入影响极小；其客户主要为中国移动、中国电信等大型国有企业，付款管理严格，销售和回款期间存在一定的时间间隔。本期末新增对中国电信的代理销售软件许可、标准服务应收账款 4,674.14 万元，使应收账款余额相对上年期末增长了 71.77%，从而导致公司应收账款与营业收入变动趋势存在差异，差异原因具有合理性。

二、结合行业经营特点及同行业可比公司，说明应收账款大幅上涨且保持高位的合理性

同行业可比公司应收账款余额占当期总资产的比例情况如下：

可比公司	2024 年 6 月 30 日	2023 年 6 月 30 日
艾融软件	36.89%	38.32%
联迪信息	14.04%	17.81%
宇信科技	24.17%	28.23%
金现代	39.34%	46.46%
慧博云通	39.27%	35.39%
平均值	30.74%	33.24%
公司	38.32%	25.45%

2023 年 6 月 30 日，公司应收账款余额占当期总资产的 25.45%，与同行业可比公司均值为 33.24%相比，公司应收账款水平优于同行业可比公司。

2024 年 6 月 30 日，公司应收账款余额占当期总资产的 38.32%，但其中有 13.58%为代理销售软件许可、标准服务形成的对中国电信的应收账款，公司代理销售软件的业务模式与同行业可比公司存在差异，扣除代理业务后的应收账款余额占比为 24.74%，与同行业可比公司均值为 30.74%相比，公司应收账款水平仍然优于同行业可比公司。

综上所述，公司应收账款余额占比在同行业可比公司变动范围内，并且在一定程度上优于可比公司平均水平，应收账款期末余额具有合理性。

问题 3.关于研发人员变化情况

报告期内，公司研发人员数量为 528 人，较期初增加 88 人，较期初增长 16.67%，研发费用 5,751,164.82 元，上年同期为 6,518,672.56 元，同比下降 11.77%；研发人员职工薪酬本期发生额 5,661,305.15 元，同比下降 12.80%。

请你公司：

(1) 说明研发人员增长但研发费用下降的原因及合理性，公司如何保持竞争力，是否具备持续的研发能力；

(2) 结合业绩增长的主要驱动因素和制约因素，说明在研发投入减少的情况下，公司营业收入实现快速增长的原因及合理性，研发人员薪酬与同业可比

公司是否存在差异。

回复：

一、说明研发人员增长但研发费用下降的原因及合理性，公司如何保持竞争力，是否具备持续的研发能力

（一）公司研发人员数量及研发费用情况

2021 年度至 2023 年度，公司基于在银行业数据领域所积累的一定程度的竞争优势和技术基础，综合考虑未来研发方向后，在凝聚核心及优秀研发人员的基础上，对已有的研发工作和研发人员进行了优化和梳理。2021 年末、2022 年末、2023 年末，公司研发人员数量分别为 73 人、57 人、44 人，研发人员数量整体呈现减小的趋势。

2024 年度，公司稳步开展研发工作，并结合研发计划新增 5 名研发人员。截至 2024 年 6 月末，公司研发及技术实施人员为 528 人，其中研发人员数量为 49 人。

报告期及可比期间，公司研发人员数量及研发费用情况如下：

项目	2024 年 6 月末/ 2024 年 1-6 月	2023 年 6 月末/ 2023 年 1-6 月	变动比例
研发人员（人）	49	56	-12.50%
研发费用（万元）	575.12	651.87	-11.77%
其中：职工薪酬	566.13	649.22	-12.80%

2024 年 6 月末，公司研发人员为 49 人，较同期期末 56 人减少 12.50%；报告期内，公司研发费用较可比期间减少 11.70%，其中职工薪酬较可比期间减少 12.80%。公司研发人员数量变动与可比期间研发费用变动趋势基本一致，变动情况具有合理性。

（二）持续进行研发的情况及保持竞争力的举措

公司作为非上市公众公司，研发项目以解决公司在从事主营业务过程中遇到的行业痛点难点问题为目标，持续开展研发工作。2021 年度至 2023 年度，公司研发投入分别为 1,554.53 万元、1,467.18 万元、1,414.26 万元，分别完成研

发项目 8 项、9 项、9 项，分别取得软件著作权 10 项、11 项、11 项。

报告期内，公司开展研发项目的数量与前期基本持平，陆续立项并实施了包括“宏天大数据分析平台”“车桩网位一体化管理平台”“文档知识库管理平台”等在内的 8 个研发项目。随着上述研发项目有序开展，公司的开发效率及竞争力预计将得到进一步提升。

公司依托于自主开发的核心技术架构形成的开发优势、项目开发模式优势目前并未因研发费用的小幅减少而有所减弱，公司积累的较为丰富的通用技术组件目前仍旧较好地支撑公司的项目开发模式优势。此外，2023 年度至今，在电力业务和通信业务不断发展的情况下，公司在兼顾规模的情况下，大比例扩张了项目执行、实施团队，进一步增强了公司的交付优势及竞争力，进一步增强了项目质量把控能力。

二、结合业绩增长的主要驱动因素和制约因素，说明在研发投入减少的情况下，公司营业收入实现快速增长的原因及合理性，研发人员薪酬与同业可比公司是否存在差异。

（一）公司业绩增长的主要驱动因素

1、政策支持下的市场增长

2016 年以来国家不断出台支持软件和信息技术服务业成长的相关政策，特别是 2021 年作为“十四五”的开局之年，国务院制定《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，明确提出要持续推进云计算、大数据、人工智能、5G 等新一代信息技术与制造业的融合发展，加强软件知识产权的保护，并持续推进软件正版化等。

依托于政策支持，2014 年至 2023 年，我国软件和信息技术服务行业收入由 37,026 亿元增长至 123,258 亿元，年复合增长率为 14.30%。软件和信息技术服务业处于高速发展的成长期，在国家利好政策的大力推动下，我国软件行业快速发展并逐渐成熟，软件和信息技术服务业发展空间较为广阔。公司依托于政策支持，市场增长及自身稳步经营实现业绩增长。

2、依托于自主开发核心技术形成的技术架构开发优势和项目开发模式优势

公司成立于 2009 年，深耕于软件和信息技术服务业，通过不断的开展业务及持续研发，公司进行了多年的技术积累。公司自主开发形成了包括分布式服务开发平台及 Web 开发平台等核心技术，并将核心技术运用于公司主要产品的研发及生产经营中。

依托于核心技术公司形成了较为明显的技术架构开发优势，公司现有的核心技术架构均为自行开发形成，通过自研架构，公司可即时、快速地依据客户需求进行产品升级响应，同时可快速适配客户异构架构服务整合。此外，公司基于自主开发的核心技术在长期研发及对客户的服务过程中形成并积累了丰富的通用技术组件，使得公司可以形成组件式开发、流水线式组件装配的项目开发模式，从而快速地落地客户需求，凸显经验优势，大幅度提高开发效率。自主技术形成的技术架构开发优势和项目开发模式优势系公司业绩稳步增长的技术驱动因素。

3、发掘客户需求、高质量方案交付能力

公司自成立以来服务于我国银行保险等金融领域，深耕金融信息技术服务领域十余年。中国银行为公司长期的主要客户，中国银行作为我国国有大型商业银行之一，其业务类型及数据类型相较于其他行业具有海量、多样化、安全性要求严苛的特点。公司在给中国银行提供服务的过程中，沉淀了丰富的项目方案，并逐步切入了其他行业。

服务于大客户形成的丰富项目经验使得公司能够更好的理解客户业务难点，行业发展趋势，使得公司能够主动发掘客户需求并基于自身的核心技术提出高质量的解决方案。公司拥有较为稳定的实施交付团队，自 2023 年起公司稳定扩张项目实施交付团队，进一步增强了项目实施交付能力。主动发掘客户需求并落地高质量解决方案的能力是公司实现业绩稳步提升的经营驱动因素。

（二）公司业绩增长的主要制约因素

1、公司规模较小，融资渠道单一

目前公司的规模相对较小，主要体现在业务规模和人员规模上。虽然自 2023 年起公司扩张了项目实施团队，但与同行业知名上市公司相比仍有较大差距。

此外，公司目前正处在快速发展阶段，业务量快速增长，对资金需求量亦有所增加，但目前融资渠道较为单一。规模较小及单一的融资渠道亦是公司业绩增长的主要制约因素之一。

2、公司分支机构仍旧较少

伴随着公司业务量的不断增加，公司业务执行区域在不断增加，公司所从事的业务往往需要公司的员工在具体执行地点停留相对较长的时间。基于公司目前的规模，从人员管理、成本管理、业务拓展等方面，都需要公司在业务执行的区域设立核心的分支机构。虽然公司已经在部分地区设立了分公司等分支机构，但仍旧较少，该情况也是制约公司业绩增长因素之一。

（三）研发投入与研发人员持续减少的情况下营收、利润实现快速增长的原因及合理性

2021 年度至 2023 年度，公司对研发人员进行了优化，研发人员数量下降，研发费用略有下降，报告期末，公司研发人数量为 49 人，较期初新增 5 名。此外，2024 年 1-6 月，公司陆续立项并实施了包括“宏天大数据分析平台”在内的 8 个研发项目，持续进行研发投入。

上述情况是公司统筹考虑未来研发、发展方向及优化研发工作的综合结果，依托于前期积累的技术成果及丰富的通用技术组件，未对报告期内的正常的生产经营及获取订单产生重大不利影响。

报告期内，公司营收、利润实现快速增长的主要原因系公司在充分发挥竞争优势的情况下能够持续从主要金融业客户处取得订单，并且在报告期内依托于前期高质量服务的基础上扩大了电力行业及通信行业的订单量。

（四）研发人员薪酬与同业可比公司是否存在差异

可比公司对 2024 年 1-6 月研发人员数量未做明确披露，2021 年度至 2023 年度，公司与可比公司的研发人员平均薪酬对比情况具体如下：

单位：万元

可比公司名称	2023 年度	2022 年度	2021 年度	注册地
艾融软件	14.69	11.95	10.32	上海

联迪信息	18.05	18.41	17.92	江苏南京
宇信科技	29.86	29.15	27.34	北京
金现代	13.09	11.11	10.40	山东济南
慧博云通	19.29	18.10	18.51	浙江杭州
宏天信业	27.52	22.57	22.86	北京

注 1：同行业可比公司人员工资信息来源于企业披露的年报；

注 2：研发人员平均薪酬=研发费用中职工薪酬/研发人员数量，研发人员数量为期初人数和期末人数的算术平均数。

如上表所示，2021 年度至 2023 年度，公司研发人员各期平均薪酬处于同行业可比公司年平均薪酬范围内，与注册于同一城市的宇信科技的研发人员平均薪酬水平更为接近。对于同注册于一线城市上海的艾融软件，因其报告期内研发人员数量变动较大，无法简单通过取用其各期研发人员平均数的途径准确测算出各期平均工资，若以“研发费用中职工薪酬/期末研发人员数量”口径计算，2023 年度艾融软件研发人员平均薪酬为 27.48 万元，公司与其不存在较大差异。整体看，公司研发人员平均薪酬符合行业特征，与可比公司不存在较大差异。

北京宏天信业信息技术股份有限公司

2024 年 12 月 2 日