

关于对北京中讯四方科技股份有限公司 的半年报问询函

公司一部半年报问询函【2025】第 034 号

北京中讯四方科技股份有限公司（中讯科）董事会：

我部在挂牌公司 2025 年半年报审查中关注到以下情况：

1、关于经营情况

你公司主营业务为声表面波器件、微波组件和模块及下游的通讯系统集成设备等的研发、设计、制造和销售，范围涵盖军品和民品。公司经营业绩及毛利率连续多年下滑。2025 年上半年，你公司实现营业收入 97,230,179.37 元，同比下降 52.26%；扣非后净利润 -48,408,200.61 元，同比下降 48.76%；本期毛利率 10.06%，上年同期为 12.65%。

请你公司：

（1）按照军品/民品披露本期及上期收入情况，并结合同行业可比公司的经营业绩、下游客户需求变化、竞争格局、客户开拓情况等，说明公司业绩连续下滑的原因，与同行业可比公司是否存在重大差异，并结合期后在手订单情况说明经营业绩是否存在持续下滑的风险；

（2）结合公司主要产品的性能和参数、成本控制和定价方式、产品附加值和竞争力等，说明公司在产业上下游是否具备定价自主性，公司产品毛利率持续下降的原因及合理性，期后毛利率是否将持续下滑。

2、关于流动性风险

你公司货币资金期末余额为 2,975,686.07 元，流动负债期末余额为 737,819,894.96 元，其中短期借款期末余额 298,209,978.10 元。你公司本期因借款逾期被诉讼并财产保全，保全金额共计 33,313,687.87 元。你公司本期员工人数减少 90 人，应付职工薪酬期末余额 28,699,020.14 元，较期初增加 53.01%。

请你公司：

（1）结合公司持有的货币资金情况、营运资金需求、银行授信情况、长短期借款的利率、还款安排及预计还款资金来源等，说明公司是否存在流动性风险；

（2）说明在大幅减员的情况下应付职工薪酬期末余额大幅上升的原因，公司是否存在拖欠员工薪酬的情形；员工减少是否对公司生产经营造成不利影响，公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

3、关于应收款项

你公司应收账款期末账面余额 382,274,696.20 元，其中账龄 2-3 年的应收账款期末余额 121,957,409.95 元，计提坏账准备 36,587,222.99 元，账龄 1-2 年的期初余额为 125,288,849.15 元。

请你公司：

说明账龄 2-3 年应收账款前五大欠款方的具体情况，包括但不限于客户名称、合作历史、报告期内交易金额、合同履行进度、客户信用政策、期后回款情况、长期未回款原因，说明相关的坏账准备计提

是否充分；说明账龄 1-2 年的应收账款期初余额较 2-3 年期末余额仅小幅减少的具体原因，是否存在重大纠纷或无法收回的风险。

4、关于在建工程

你公司在建工程期末账面余额 71,380,804.47 元，期初账面余额 71,222,731.08 元，均未计提减值准备。其中，待安装设备账面余额 60,669,438.35 元，与期初余额一致；厂房账面余额 10,711,366.12 元，较期初增加 158,073.39 元。

请你公司：

（1）说明待安装设备的主要内容、安装计划、预计安装完成时间，以及实际安装进度与计划是否存在差异，说明报告期内未安装的原因，是否已实质终止，是否发生减值迹象，未计提减值准备的原因及合理性；

（2）说明厂房项目建设的背景、预算金额、预计转固时点、建设周期；说明你公司在负债较高的情况下是否具有充足的资金来源支持在建工程建设，说明建设进度是否显著慢于预期，是否存在应转固未转固的情形。

5、关于商誉

你公司于 2014 年度以定向发行股份募集资金 79,800,000.00 元用以收购浙江华远微电科技有限公司，并确认商誉 51,623,448.02 元。2022 年起，浙江华远微电科技有限公司经营业绩连续下滑，公司于

2022 年确认商誉减值 14,957,949.71 元，于 2024 年增加计提减值准备 9,228,623.34 元。本期浙江华远实现净利润-29,154,158.60 元，公司未计提商誉减值。

请你公司：

说明收购浙江华远微电科技有限公司的交易背景、收购原因、交易对手方；说明浙江华远微电科技有限公司的主营业务、经营规模、业绩持续下滑的原因，并结合行业发展趋势、浙江华远微电科技有限公司的业绩表现等说明前期商誉减值是否充分，本期未计提商誉减值是否合理。

请就上述问题做出书面说明，并在 2025 年 12 月 22 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正；挂牌公司应当严格遵守保密法律法规，在公开披露的回复文件中不得擅自公开涉及国家秘密的信息，如涉及国家秘密、商业秘密等不适宜公开的信息，可向我部申请豁免披露。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2025 年 12 月 8 日