

中科星图股份有限公司

关于2025年年度报告的信息披露监管问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

中科星图股份有限公司（以下简称“公司”）于近日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于中科星图股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2026】0199号）（以下简称《问询函》）。根据《问询函》的要求，公司会同相关中介机构就《问询函》中所提问题逐项进行了认真核查落实，现将相关问题回复如下：

本回复公告中若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入所致；如无特别说明，本回复中使用的简称或名词释义与《中科星图股份有限公司2025年年度报告》一致。

根据相关法律法规、部门规章、规范性文件及《中科星图股份有限公司信息披露暂缓与豁免业务管理制度》，公司部分涉密信息申请了豁免披露或采取脱密处理的方式进行披露。

1、关于主营业务。

年报显示，GEOVIS 技术开发与服务实现营业收入18.83亿元，同比减少18.29%，毛利率为50.88%，同比减少3.58个百分点；GEOVIS 软件销售与数据服务实现营业收入1.34亿元，同比减少47.05%，毛利率为64.49%，同比减少11.50个百分点；专用设备及系统集成6.59亿元，同比减少5.73%，毛利率为27.01%，同比增加3.06个百分点。

请公司：（1）按产品类型，结合需求变化、订单获取数量及金额变化、项目交付周期等，分别说明收入下滑的原因；并进一步结合同行业可比公司以及公司往年

经营情况，补充收入确认政策、验收周期等与可比公司是否存在显著差异，与公司往年相比是否发生显著变化，若有，请说明差异原因及合理性、变化原因及对当期收入确认的影响；（2）按产品类型，并结合行业竞争格局、客户需求变化、产品定价策略、成本构成及变动情况，说明各类产品毛利率变化的原因和合理性，以及与可比公司是否具有可比性；（3）补充GEOVIS 技术开发与服务和GEOVIS 软件销售与数据服务类产品2025年前五大客户名称、营业收入、营业成本、毛利率及变动情况，从市场需求、竞争格局、产品结构、销售模式等方面，说明该细分领域营业收入和净利润大幅下降的原因，是否存在核心产品竞争力下降的问题。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）按产品类型，结合需求变化、订单获取数量及金额变化、项目交付周期等，分别说明收入下滑的原因；并进一步结合同行业可比公司以及公司往年经营情况，补充收入确认政策、验收周期等与可比公司是否存在显著差异，与公司往年相比是否发生显著变化，若有，请说明差异原因及合理性、变化原因及对当期收入确认的影响；

1、按产品类型，结合需求变化、订单获取数量及金额变化、项目交付周期等，分别说明收入下滑的原因

公司主营业务收入主要来源于GEOVIS技术开发与服务、GEOVIS软件销售与数据服务、专用设备及系统集成三类产品。上述三类产品属于公司基于交付形态、业务类型的内部产品分类，其下游客户群体、所属行业赛道、市场政策环境一致，均主要面向地理信息、商业航天、低空经济三大板块开展业务。报告期内三类产品收入均呈现下滑趋势，各类产品收入变动逻辑具有一致性。

以下从行业板块的需求变化、订单获取、项目交付周期三个维度进行整体分析。

（1）需求变化

公司主营业务分为地理信息、商业航天、低空经济三大板块，收入变动主要源于公司处于战略转型、新旧动能转换周期。2025年公司收入结构中地理信息业务占比78.02%、商业航天占比14.32%、低空经济占比7.66%，当期收入下滑主要由于传统地理信息业务收入下降但低空经济等新兴业务尚未形成规模化收入所致，结合行

业需求、公司战略、风险控制方面逐项说明如下：

①行业市场环境层面

根据2025年11月6日中国地理信息产业协会发布的《中国地理信息产业发展报告（2025）》显示，2024年我国地理信息产业总产值达到8,501亿元，增速达4.8%。我国地理信息产业总产值近5年复合增长率为5.6%，近10年复合增长率为11%，整体增速呈放缓趋势。地理信息行业年度市场总体保持平稳，但传统业务增长空间有限。经对比查询，公司与同行业上市公司收入变动趋势基本一致。具体如下：

单位：万元

公司名称	2023 年度	2024 年度	2025 年度
超图软件	197,868.59	149,787.26	150,911.74
数字政通	121,311.74	71,333.43	60,173.78
久远银海	134,685.36	133,947.48	123,206.90
四维图新	312,181.95	351,770.78	412,456.47
航天宏图	181,874.27	157,527.13	44,781.31
平均值	189,584.38	172,873.22	158,306.04
中科星图	251,559.59	325,742.78	267,674.00

如上表，多数同行业企业营收近两年均出现下降的现象，行业平均营收走低，与公司收入下滑趋势一致。

②战略转型层面

公司围绕商业航天、低空经济新兴赛道实施产业升级，优化内部资源配置，对传统地理信息在人力成本、市场拓展费用等方面的投入有所压缩，资源投入向新兴业务倾斜。现阶段低空经济、商业航天业务尚处在技术落地与市场培育期，暂未形成规模化收入贡献，传统地信业务收缩，而新业务尚未规模化，阶段性新旧动能转化造成整体营收同比有所下降。

③风险管控政策层面

为有效防范经营风险，规避项目回款不确定性带来的财务风险，公司持续收紧项目准入标准、优化项目筛选机制，从严筛选合作项目，谨慎承接风险系数较高的项目，导致传统项目承接规模下降，进一步造成相关业务收入减少。

通过上述分析，公司报告期收入下滑主要系公司战略性转型、主动压降风险项目所致；新业务虽已初见成效，但尚未实现规模化收入，属于战略转型阶段的阶段性经营特征。

(2) 订单获取数量及金额变化

2025年度，受地理信息行业需求增速放缓及该板块业务战略性收缩的影响，公司新增订单金额同比略有下降，但年末在手订单规模有所增长。具体变动情况如下：

2024年度及2025年度新增订单情况：

单位：亿元

项目	2024 年度	占 2024 年 度的比例	2025 年	占 2025 年度 的比例	较上年同期增 幅
低空经济	0.17	0.42%	9.17	24.04%	5294.12%
商业航天	3.74	9.37%	4.48	11.74%	19.79%
地理信息	36.01	90.21%	24.51	64.23%	-31.94%
合计	39.92	100.00%	38.16	100.00%	-4.41%

2024年末及2025年末在手订单情况：

单位：亿元

项目	2024 年末	占 2024 年末 的比例	2025 年末	占 2025 年末 的比例	较上年同期增 幅
低空经济	0.17	1.18%	7.06	31.00%	4052.94%
商业航天	2.45	17.24%	2.75	12.06%	12.24%
地理信息	11.59	81.58%	12.98	56.94%	11.99%
合计	14.20	100.00%	22.79	100.00%	60.49%

从上表数据可以看出：

①2025年度新增订单总量略有下降，但业务结构发生变化

2025年新增订单总额为38.16亿元，较2024年的39.92亿元下降4.41%。但从结构看，低空经济新增订单从0.17亿元增长至9.17亿元，商业航天新增订单从3.74亿元增长至4.48亿元，而传统地理信息新增订单从36.01亿元下降至24.51亿元。

②年末在手订单总量增加，主要系低空经济长周期项目累积

2025年末在手订单总额为22.79亿元，较2024年末的14.20亿元增长60.49%。在新增订单总量略有下降的背景下，年末在手订单增加，主要系业务结构变化所致，低空经济业务新增订单大幅增长（从0.17亿元增至9.17亿元），但低空经济项目的执行周期长于传统地理信息业务，项目从启动到验收通常需要更长时间，导致订单在年末尚未转化为收入，形成在手订单累积。

综上，2025年新增订单总量略有下降，订单结构发生变化，但期末在手订单总量有所增加。低空经济项目因合同金额高、交付周期长，相关长周期项目仍处于实施阶段，当期确认的收入规模有限，导致年末在手订单总额有所增加。

(3) 项目交付周期

统计近三年三类产品前十大项目的平均交付周期如下：

单位：月

类型	2023 年度	2024 年度	2025 年度	平均值
GEOVIS 技术开发与服务	10.10	8.44	11.49	10.01
GEOVIS 软件销售与数据服务	3.14	11.18	4.01	6.11
专用设备及系统集成	4.83	3.73	10.88	6.48

从近三年的变动来看，产品整体交付周期有所延长，主要受客户验收审慎化、项目复杂度提升及部分长周期项目集中执行影响。具体分析如下：

①GEOVIS技术开发与服务：2025年周期延长至11.49个月，主要受以下两个项目影响：一是某数据保障分系统项目，因用户需求变更导致方案拆分为两大分系统，原开发计划进行调整，交付周期延长；二是某仿真系统项目，为满足客户高精度需求，需攻关多项关键技术且部分任务为首次开发，调试迭代次数多，导致项目周期延长。

②GEOVIS软件销售与数据服务：2024年交付周期提高至11.18个月，主要系某卫星数据采购项目，数据交付质量标准高，跨年度整合、分期交付拉长周期，卫星编程有面积、优先级等规则，客户需求持续变动。多重因素影响下，导致原合同有效期内无法完成全部约定事项，项目2024年签订补充协议，最终项目实施周期延长。

③专用设备及系统集成：2025年该板块执行周期有所延长，主要体现在以下两个项目：某海洋项目，作为总体项目的分包，因其他分包进度延期，我方需配合整体节奏，导致项目执行周期延长；某气象项目，因设备繁杂、集成度高，需多地点反复调试，试验环节多且周期长，同时，场地申请与天气窗口受限影响，各厂商接口需多次迭代，导致项目执行周期延长。

综上，2025年度已执行完毕的项目交付周期略有增长，主要是受个别项目的影响所致。

2、补充收入确认政策、验收周期等与可比公司是否存在显著差异，与公司往年相比是否发生显著变化，若有，请说明差异原因及合理性、变化原因及对当期收入确认的影响。

(1) 收入确认政策对比情况

公司各类收入确认的主要方式包括交付并取得初验报告后确认收入、按履约进度确认收入和交付并取得验收文件后确认收入，各类主营业务及其对应的确收方式

如下：

业务类型	收入类型	收入确认政策	收入确认方式
GEOVIS 技术开发与服务	技术开发	在定制开发系统主要功能通过测试并交付使用，并且取得客户确认的初验报告时，按照合同金额的100%确认项目收入	交付并取得初验报告后确收
	技术服务	在取得经客户确认的完工确认单、验收单等后按履约进度确认收入	按履约进度确收
GEOVIS 软件销售与数据服务		在已将所销售的自有软件产品或数据产品交付给客户，并取得客户的验收文件后，确认商品销售收入	交付并取得验收文件后确收
专用设备及系统集成		在已将核心软件产品与第三方硬件产品适配和整合后的产品、通过生产工序生产专用于某领域的产品，或将多个独立的组成部分或子系统组合成一个协调工作的整体以实现特定的功能或业务目标的产品，交付给客户，并取得客户的验收文件后，确认商品销售收入	

近三年公司技术开发收入占总收入的比例分别为：57.45%、62.15%、64.48%；公司技术开发业务包括初验和终验阶段。公司技术开发业务采用初验法确认收入，对照《企业会计准则第14号-收入》的相关规定，逐项分析如下：

1、企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方。在初验阶段，客户对设备的齐套性、软件设计合理性、系统运行稳定性、功能性能达标性及文档齐全性等进行全面验收，并经专家评审组评定，确认产品性能、功能指标已达到合同要求。在此阶段，公司已履行技术开发合同项下的主要义务，项目成果已经交付客户，与商品所有权相关的主要风险和报酬已实质转移至客户，同时公司依据合同取得收款权，满足该项条件。

2、企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。公司将项目成果交付客户后，由客户自行负责商品管理及使用安排，公司不再享有商品的管理控制权。初验通过即表明商品控制权已转移至客户，实质性交付工作完成。后续终验阶段，公司仅开展项目文档整理归档、配合客户开展联试、试运行等事务性工作，不涉及实质性开发与商品交付相关工作。因此，公司未保留与所有权相关的继续管理权，也未对已交付成果实施有效控制，满足该项条件。

3、收入的金额能够可靠地计量。公司与客户签订的合同中明确约定了合同价款，收入金额能够可靠计量，满足该项条件。

4、相关的经济利益很可能流入企业。公司与客户签订的合同明确约定了双方

的权利义务，客户须按合同约定支付相应款项，同时，从风险报酬来看，公司具备相应项目的承接和履约能力，且公司历史上未出现初验后被客户退货或对交付商品进行整体设计方案调整的情形。因此，公司有合理依据确认相关经济利益很可能流入，满足该项条件。

5、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。公司建立了完整的成本核算体系，能够对项目成本进行有效的归集和核算。初验通过后，因公司仍需配合客户完成后续事务性工作，故按收入金额的5%预提初验至终验阶段将要发生的成本，近三年公司初验至终验阶段发生的实际成本占收入的比例分别为2.97%、2.69%、2.41%，实际发生额均在预提比例之内。因此，在取得客户初验验收报告时，项目已发生的成本以及预计将发生的成本均能可靠计量，满足该项条件。

公司技术开发业务采用初验法适用《企业会计准则第14号-收入》的相关规定。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。近几年，公司具体业务类型对应的会计政策未发生变动。经与同行业可比上市公司收入确认具体政策进行对比，收入确认的具体政策均为“…取得客户确认的或者通过客户验收后…”，从具体节点及具体依据看，航天宏图的系统设计开发收入及数据分析应用收入与公司的技术开发收入均于获取客户确认的初验报告时确认收入；公司的技术服务、软件销售与数据服务、专用设备及系统集成等业务，均于取得客户的验收文件后，确认商品销售收入。与同行业可比上市公司收入确认的具体政策不存在重大差异。同行业公司的具体会计确认政策如下：

超图软件	数字政通	久远银海	四维图新	航天宏图
①软件开发与服务……将项目成果交付给客户时按照合同约定进行验收，在产品或服务成果交付客户并通过客户验收后按合同约定金额确认收入……。 ②软硬件产品销售，在向客户交付加密锁或授权码时且	①软件及技术开发服务……在公司将产品交付给客户并取得客户确认时，客户取得软件控制权，公司进行收入确认。技术开发服务……在按客户要求将开发成果交付给客户并取得客户确认时，客户取得开发成果的控制权，公司进行收入确认。 ②系统集成业	①软件：……需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时确认为销售收入；……未按规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时确认为销售收入。定制软件如合同中明确约定合同总金额中包含质保金的，在取得终验报告时，将质保金部分扣除后确认收入；质保金在质保期间内，按分期确认收入 ……	……将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受、已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入，……按照合同约定的价格	①系统设计开发收入 A、技术开发收入 在软件主要功能通过测试并交付使用，并且取得客户确认的初验报告时……按照合同金额确认项目收入。 B、系统咨询收入 在提交咨询或设计报告，并且取得客户确认的初验报告时……按照合同金额确认项目收入。 ②数据分析应用服务收入

<p>相关收入已经收到或取得相关收款证据时确认软件产品销售收入。</p> <p>③ 技术服务 根据合同约定的服务期间按期服务完成时确认收入。</p>	<p>务.....在每一单项履约义务完成交付时分别取得客户确认时，客户取得控制权，公司进行收入确认。对于无法区分单项履约义务的信息化系统建设合同，以项目整体验收作为收入确认条件。</p>	<p>③系统集成：如销售合同规定需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入；如销售合同未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入。</p>	<p>确认商品销售收入。</p>	<p>在提交数据分析应用成果，并且取得客户确认的初验报告时.....按照合同金额确认项目收入。</p> <p>③自有软件销售收入在已将所销售的自有软件产品交付给购货方，并取得购货方的验收文件时.....确认商品销售收入。</p>
--	---	--	------------------	--

(2) 验收周期

经查阅同行业可比公司公开披露文件，可比公司关于验收周期的描述如下：

超图软件：《超图软件投资者关系活动记录表20250516》回复，公司业绩变动主要原因为：受市场环境的影响，部分客户需求释放递延，招投标节奏明显放缓，导致报告期内中标订单签约不及预期，同时报告期内的项目验收周期显著延长致使收入确认不及预期；

数字政通：《2025年年报》第一节重要提示、目录和释义部分披露，2025年度，各地资金依然比较紧张，部分客户在项目资金安排上遇到困难，导致一些项目被迫取消，一些项目出现招标、合同签署及履约进度滞后等情况，项目验收时间普遍延迟，进而对收入确认产生影响。

久远银海：《久远银海投资者关系管理信息20250403》回复，公司项目实施及验收周期延长，给公司利润带来较大压力，公司已积极采取加大研发创新，加强市场拓展；提升成本管理和项目进度控制力度；优化人员结构，降本增效；加强回款管理，提高公司现金流等各项应对措施....。

航天宏图：《航天宏图信息技术股份有限公司2025年度跟踪评级报告》提到“回款方面，受项目性质、财政预算及付款审批流程影响，客户的验收周期和付款周期均较长，一般回款周期以1-2年为主”。

综合来看，可比公司普遍存在项目验收周期延长的情况，与公司2025年三类产品交付周期整体有所上升一致。与公司往年情况相比，2025年交付周期有所延长主要受项目及业务结构变化等因素影响，已在本题回复中（一）1、（3）项目交付周期部分结合产品类型进行分析。

综上，公司收入下滑主要系战略转型及风险项目管控所致。新业务已初现成效，

但尚未实现规模化收入，属于战略转型阶段的阶段性经营特征。

(二) 按产品类型，并结合行业竞争格局、客户需求变化、产品定价策略、成本构成及变动情况，说明各类产品毛利率变化的原因和合理性，以及与可比公司是否具有可比性；

1、按产品类型，并结合行业竞争格局、客户需求变化、产品定价策略、成本构成及变动情况，说明各类产品毛利率变化的原因和合理性

从行业竞争格局看，地理信息产业百强企业榜单显示，头部企业名单保持稳定，行业集中度未发生结构性变化。近三年，公司在地理信息产业百强企业榜排名从第9位升至第2位，反映出公司整体竞争实力及行业地位有所提升。客户需求方面，本题目（一）已分析显示，地理信息产业增速放缓但需求基本稳定，商业航天、低空经济等新兴领域需求稳步扩张。定价策略方面，公司主要通过招投标、商务谈判等方式获取订单，整体定价策略无重大调整。综上，公司毛利率变化主要源于的产品（业务）类型结构及成本结构变化导致。

2024年度、2025年度主营业务毛利率分别为49.59%、45.68%，2025年毛利率同比下降3.91个百分点，公司各产品类型收入及毛利率情况如下：

单位：万元

产品	2024 年度		2025 年度	
	主营业务收入	毛利率 (%)	主营业务收入	毛利率 (%)
GEOVIS 技术开发与服务	230,492.49	54.46	188,326.99	50.88
GEOVIS 软件销售与数据服务	25,349.84	75.99	13,422.91	64.49
专用设备及系统集成	69,898.47	23.95	65,890.82	27.01
合计	325,740.80	49.59	267,640.72	45.68

公司不同产品毛利率变化的原因：

(1) GEOVIS技术开发与服务

该部分产品为核心收入来源，毛利率由54.46%下降至50.88%。毛利率下降主要系个别项目引入了较多外部成熟技术及配套插件，采用外协采购模式。该模式虽降低了内部研发投入、提升了交付效率，但外购技术的盈利空间低于自研业务，且该类项目占比有所增加，导致整体毛利率下降。上述调整系公司在项目交付效率与盈利能力之间的阶段性权衡，属于个别项目层面的正常经营决策。

(2) GEOVIS软件销售与数据服务

该部分产品毛利率由75.99%下降至64.49%，收入规模同步下降。该板块收入基数较小，相关业务变化对毛利率影响较为显著。部分项目选用外购软件，使得软件产品毛利有所下降。此外，软件销售与数据服务整体收入规模也有所下降，进一步放大了毛利率波动。

(3) 专用设备及系统集成

该部分产品毛利率由23.95%上升至27.01%，主要系战略转型下，毛利率较高的商业航天业务收入占比提升。该类项目技术附加值高、盈利能力强，结构性变化拉动板块毛利率上升，与公司拓展新兴领域的方向一致。

2、可比公司毛利率情况

公司名称	2023 年度毛利率%	2024 年度毛利率%	2025 年度毛利率%
超图软件	57.88	52.57	57.93
数字政通	40.04	16.03	20.91
久远银海	47.61	41.37	47.78
四维图新	34.01	34.43	24.73
航天宏图	35.92	22.48	18.44
平均值	43.09	33.38	33.96
中科星图	48.33	49.59	45.69

2023年至2025年，公司综合毛利率分别为48.33%、49.59%、45.69%，同行业可比公司平均毛利率分别为43.09%、33.38%、33.96%，主要源于各公司主营产品、业务布局不同，各业务板块利润水平有所区别，其中超图软件以毛利较高的软件产品为主，久远银海收入以毛利较高软件及运维服务为主，数字政通运营服务收入占比较高且该业务毛利率偏低，航天宏图受特种领域业务影响较大，四维图新深耕汽车智能化赛道与公司所处细分行业存在区别。

(三) 补充GEOVIS技术开发与服务和GEOVIS软件销售与数据服务类产品2025年前五大客户名称、营业收入、营业成本、毛利率及变动情况，从市场需求、竞争格局、产品结构、销售模式等方面，说明该细分领域营业收入和净利润大幅下降的原因，是否存在核心产品竞争力下降的问题。

1、GEOVIS技术开发与服务产品2025年前五大客户情况列示如下：

单位：万元

序号	单位名称	营业收入	营业成本	毛利率%
1	第一名	5,053.20	2,546.28	49.61

序号	单位名称	营业收入	营业成本	毛利率%
2	第二名	3,291.94	1,877.29	42.97
3	第三名	3,113.21	2,333.37	25.05
4	第四名	2,965.50	1,420.69	52.09
5	第五名	2,639.15	423.68	83.95

根据本题回复（一）（二）的分析，市场需求、竞争格局、产品结构、销售模式等方面未发生重大变化。公司营业收入下降，主要系战略转型阶段的阶段性影响。从毛利率水平看，GEOVIS技术开发与服务产品近两年平均毛利率为52.67%，但个别项目因定制化程度高、技术架构复杂、研发投入大，导致毛利率偏低。

第三名的毛利率仅为25.05%，该项目需集成处理多种来源和格式的空间环境数据，技术架构复杂、模块协同难度大，难以采用标准化产品，每次部署均需大量定制化开发，导致整体投入较高。同时，该类系统主要面向特定的用户，市场需求总量有限，高定制化要求进一步压缩了利润空间。整体来看，高研发成本与高定制化是该客户项目毛利率偏低的核心原因。

第五名的毛利率高达83.95%，主要系公司依托全栈自研产品体系，能够一体化完成低空飞行服务、中台调度、场景应用到综合反制的四大系统本地化部署与跨系统联调，有效避免了多厂商整合带来的接口标准不统一、数据打通难、联调周期长等额外成本。原生同源技术架构实现各平台数据互通、指令联动，适配地域定制化需求，项目落地效率和运维拓展能力领先，降低了外购依赖和系统集成成本。同时，凭借技术方案及全链条落地能力的综合评分优势，具备较强议价空间，从而毛利率较高。

综上，公司毛利率波动主要受个别高定制化项目与全栈自研低空项目的结构性影响，核心产品竞争力未下降，营业收入下滑系战略转型阶段性特征。

2、GEOVIS软件销售与数据服务类产品2025年前五大客户情况列示如下：

单位：万元

序号	单位名称	营业收入	营业成本	毛利率%
1	第一名	1,131.07	893.80	20.98
2	第二名	828.32	173.52	79.05
3	第三名	787.61	6.70	99.15
4	第四名	728.49	339.86	53.35
5	第五名	695.01	529.33	23.84

根据本题回复（一）（二）的分析，市场需求、竞争格局、产品结构、销售模式等方面未发生重大变化。公司营业收入下降，主要系战略转型阶段的阶段性影响。

从毛利率水平看，GEOVIS软件销售与数据服务产品近两年平均毛利率为70.24%，第一名毛利率20.98%，该项目毛利率低于平均水平，主要系该项目为数据服务类项目，该项目技术要求高，需采集大面积数据并采用无人机倾斜摄影、建模等方式，涉及多源数据融合与定制化开发，技术复杂度高，导致研发与实施成本显著增加；同时，项目需适配地形起伏、植被分布等场景，还原真实三维模型，对模型精细度和适配性要求高，每次部署均需大量针对性开发，难以形成标准化产品，进一步推高了成本投入。尽管公司具备成熟的项目经验与技术方案，但高精度、大范围的数据采集与建模本身决定了较高的刚性成本，再加上定制化开发要求，导致毛利率较低；第五名毛利率23.84%，该项目销售的软件产品：***大数据中台为自研产品，多个***处理软件授权和协议解析产品软件授权为外购产品，导致项目毛利率较低。

综上，公司营业收入和净利润下降主要系战略转型期间传统业务收缩与新业务尚未形成规模化收入导致的阶段性错配，个别项目毛利率偏低属于项目自身特性，核心产品竞争力保持稳定。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、获取公司按产品类型划分的收入明细表及在手订单明细，对比各产品类别收入变动、订单获取数量及金额变化情况，向管理层了解本年度收入、毛利率及利润的变动原因；

2、查阅公司年度报告，查阅公司收入确认会计政策是否发生变更；获取产品类型收入数据及项目验收周期，对比同行业可比公司，分析收入确认政策及验收周期是否存在显著差异；

3、获取公司分产品类型的收入、成本及毛利率明细表，向管理层了解市场竞争态势、客户需求变化及产品定价策略调整对毛利率的影响；查阅行业研究报告及可比公司公开信息，了解行业竞争格局变化；同时，查询同行业可比公司公开披露的毛利率数据，将公司各类产品毛利率水平及变动趋势与可比公司进行对比分析，

评估是否存在显著差异；

4、获取并复核GEOVIS技术开发与服务和GEOVIS软件销售与数据服务类产品2025年度前五大客户清单（含客户名称、营业收入、营业成本、毛利率及变动情况）；

5、向管理层了解市场需求变化、竞争格局、产品结构及销售模式变动情况，了解营业收入和净利润大幅下降的原因；查阅行业研究报告及同行业公开披露信息，了解行业整体趋势及主要竞争对手表现，评估公司核心产品竞争力是否发生重大不利变化。

（二）经核查，我们认为：

1、公司2025年度收入下滑情况与我们核查过程中了解到的信息一致。与同行业可比公司的收入变动趋势差异具有合理性；

2、公司2025年度收入确认政策与同行业可比公司差异具有合理性，与往年相比会计政策保持一贯性；项目验收周期报告期内未发生重大异常变化，与同行业可比公司差异具有合理性；

3、公司2025年度各类型产品毛利率变化的原因与我们核查过程中了解到的信息一致，毛利率水平及变动趋势与可比公司差异具有合理性；

4、报告期内GEOVIS技术开发与服务、GEOVIS软件销售与数据服务两类产品前五大客户对应的营业收入、营业成本、毛利率及变动情况，以及收入与利润下降原因与我们在核查过程中了解到的信息一致，未发现其核心竞争力发生重大不利变化。

2、关于经营业绩。

年报显示，公司实现营业总收入26.77亿元，同比减少17.83%，实现归母净利润2,940.01万元，同比下滑91.64%，实现扣非净利润-1.47亿元，由盈转亏。其中第四季度实现营业收入4.68亿元，同比减少62.54%，占全年收入的比例为17.48%，同比减少17.10个百分点。此外，2026年一季度，实现营业总收入2.03亿元，同比减少59.81%，实现归母净利润-1.49亿元，由盈转亏，去年同期为2,077.66万元。

请公司：（1）结合行业发展、市场竞争、客户需求、在手订单及交付情况，说明2025年归母净利润大幅下滑、扣非净利润为负的具体原因；（2）结合收入确认政策、验收周期等与公司往年相比是否发生显著变化、与可比公司是否存在显著差异，说明公司近三年第四季度收入及利润波动的原因及合理性，期间内是否存在年末突击确认收入、跨期调节利润的情形；（3）说明2026年一季度业绩继续大幅下滑且亏损扩大的原因，进一步结合在手订单、新签订单、客户拓展情况，说明公司是否存在业绩持续恶化的风险，并充分提示相关风险。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合行业发展、市场竞争、客户需求、在手订单及交付情况，说明2025年归母净利润大幅下滑、扣非净利润为负的具体原因；

1、行业发展、市场竞争、客户需求、在手订单及交付情况及同行业情况分析

如前述，当前公司行业发展、市场竞争、客户需求、在手订单及交付情况的具体内容，详见本回复“1、关于主营业务”部分的相关论述。整体来看，行业发展、市场竞争及客户需求未发生显著变化；受公司战略转型影响，对当期营业收入产生一定影响。同行业可比公司近三年的归属于母公司所有者的净利润、扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	归属于母公司所有者的净利润			扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润		
	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
超图软件	15,211.05	-17,142.93	4,684.52	11,114.13	-26,183.28	3,136.77
数字政通	13,438.42	-39,570.05	-37,883.40	9,511.24	-42,230.01	-43,934.23
久远银海	16,790.96	7,326.13	7,686.78	13,486.82	5,307.98	6,204.08
四维图新	-131,361.94	-109,450.54	10,353.54	-142,791.73	-111,826.53	-148,098.33
航天宏图	-37,420.57	-139,288.90	-186,018.73	-45,375.83	-145,287.77	-189,766.07

公司名称	归属于母公司所有者的净利润			扣除非经常性损益后的归属母公司股东净利润		
	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
平均值	-24,668.42	-59,625.26	-40,235.46	-30,811.07	-64,043.92	-74,491.56
中科星图	34,254.94	35,169.85	2,940.01	23,026.52	23,954.20	-14,705.73

由上表可见，2023-2025年，可比公司归母净利润及扣非归母净利润整体呈显著下滑趋势：行业平均归母净利润由-24,668.42万元降至-40,235.46万元，扣非归母净利润由-30,811.07万元降至-74,491.56万元，与行业整体趋势一致。

2、公司经营因素影响

公司2025年度主要经营数据及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	较上年同期增幅%
营业收入	325,742.78	267,674.00	-17.83
期间费用	103,796.29	115,315.34	11.10
信用减值损失	-14,731.32	-17,264.82	17.20
资产减值损失	-841.63	-3,896.17	362.93

(1) 2025年度主营业务收入金额267,640.72万元，同比下降17.84%，公司2025年度行业分部情况如下表所示：

单位：万元

行业分部	2024 年度	2025 年度	较上年同期增幅%
低空经济	-	20,490.73	不适用
商业航天	28,834.61	38,329.38	32.93
地理信息-特种领域	100,291.80	63,743.07	-36.44
地理信息-民用领域	196,614.39	145,077.54	-26.21
合计	325,740.80	267,640.72	-17.84

从行业分部及下游需求来看，公司传统地理信息业务涵盖特种领域与民用领域，2025年两大板块收入均出现收缩，其中特种领域业务收入同比大幅下降36.44%，民用地理信息业务收入同比下降26.21%。主要系公司正处于业务战略转型关键期，传统地理信息业务有所收缩，新兴业务暂未形成规模化收入。

(2) 2025年公司期间费用同比增幅11.10%，同比变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	较上年同期增幅%
销售费用	24,637.07	25,034.37	1.61
管理费用	30,227.80	34,086.80	12.77
研发费用	48,842.05	53,362.02	9.25
财务费用	89.37	2,832.15	3,069.09
合计	103,796.29	115,315.34	11.10

期间费用同比上升11.10%，主要因销售费用、管理费用以固定成本为主，未随收入下降而同比例减少；同时，公司整体平均在岗人数有所增加。研发费用同比增长9.25%，主要系公司在巩固地理信息业务的同时，加大对商业航天、低空经济等战略性新兴产业的投入，相关领域产品研发支出增加，导致当期净利润有所减少。

(3) 资产减值计提增加。2025年，公司新增计提信用减值损失及资产减值损失合计21,160.99万元，较2024年度增加5,588.04万元，主要系依据公司会计政策的相关规定，对应收款项计提信用减值准备所致，导致当期利润有所减少。

综上，2025年归母净利润大幅下滑、扣非净利润为负，系公司战略转型、费用刚性及减值计提等多因素共同作用的结果。

(二) 结合收入确认政策、验收周期等与公司往年相比是否发生显著变化、与可比公司是否存在显著差异，说明公司近三年第四季度收入及利润波动的原因及合理性，期间内是否存在年末突击确认收入、跨期调节利润的情形；

公司2023-2025年第四季度收入及利润分布情况如下：

单位：万元

项目	2023 年第四季度		2024 年第四季度		2025 年第四季度	
	金额	占全年金额的比例%	金额	占全年金额的比例%	金额	占全年金额的比例%
营业收入	111,634.10	44.38	125,027.73	38.38	46,839.88	17.50
营业成本	58,326.28	44.88	58,822.44	35.82	27,261.15	18.75
期间费用	25,990.37	35.83	36,992.34	35.64	33,604.18	29.14
资产减值损失	-825.49	28.62	149.95	-17.82	-968.56	24.86
信用减值损失	-852.51	11.48	-2,974.83	20.19	-8,028.83	46.50
营业利润	28,850.55	65.16	29,982.85	58.22	-16,341.92	-264.35
利润总额	34,915.82	66.41	31,068.45	56.42	-13,659.66	-147.69
净利润	31,532.43	65.44	29,626.41	56.34	-11,897.62	-106.60
归属于母公司所有者的净利润	23,942.77	69.90	20,601.68	58.58	-11,707.06	-398.20

由上表可见，公司2023年、2024年第四季度收入与净利润占全年比重较高，收入占比依次为44.38%、38.38%，净利润占比分别为65.44%、56.34%；2025年第四季度收入占比17.50%，净利润占比为-106.60%。

1、公司近三年第四季度收入波动的原因及合理性，期间内是否存在年末突击确认收入、跨期调节利润的情形

(1) 从收入确认政策分析

近三年，公司收入确认相关会计政策、核算口径及确认方式保持连续、一贯执行，未发生会计政策变更、会计估计变更及核算口径调整等情形。公司收入确认政策稳定一致，具体内容详见本回复“1.关于主营业务”之（一）2.（1）收入确认政策对比情况。公司按照会计政策，在取得客户验收单、完工确认单等资料后予以确认。报告期内，公司不存在通过调整会计政策跨季度调节收入的情形。

(2) 从可比公司分析

可比公司近三年第四季度收入占全年收入金额的比例如下表所示：

公司名称	2023 第四季度占比%	2024 第四季度占比%	2025 第四季度占比%
超图软件	35.79	36.68	35.88
数字政通	12.27	2.20	13.46
久远银海	40.35	50.12	44.23
四维图新	25.75	28.13	35.52
航天宏图	12.77	14.63	10.09
中科星图	44.38	38.38	17.50

从可比公司来看，2023年及2024年，公司第四季度收入占比分别为44.38%和38.38%，与久远银海、超图软件处于相近水平。但2025年，受公司主动收缩地理信息板块业务等因素影响，该板块当年新增订单规模较上年同期减少，合计减少11.50亿元，对2025年第四季度该板块收入的下降产生了较大影响。

(3) 从验收周期与业务结构变化角度分析收入确认情况

① 验收周期基本稳定，收入季节性特征未发生变化

公司近三年第四季度确收金额前十大项目，其平均执行周期分别为8.62个月、9.14个月、9.17个月，各年度周期基本平稳，不存在执行周期明显过长过短的情形。

公司客户主要为政府部门、科研院所及大型企业，项目验收及结算流程具有明显的季节性特征：上述客户一般在上半年制定、审批采购计划，通过后进行招标和项目实施，并在年底集中交付和验收，导致公司项目完成、收入确认主要集中在下半年尤其是第四季度。

②传统业务订单收缩与新业务周期拉长共同作用的结果

2024年及2025年当年营业收入与新增订单规模占比的关系如下表所示：

单位：亿元

项目	2024 年度			2025 年度		
	营业收入	新增订单金额	营业收入占新增订单比例%	营业收入	新增订单金额	营业收入占新增订单比例%
低空经济	0.00	0.17	0.00	2.05	9.17	22.35
商业航天	2.88	3.74	77.10	3.83	4.48	85.56
地理信息	29.69	36.01	82.45	20.88	24.51	85.20
合计	32.57	39.92	81.60	26.76	38.16	70.14

由上表可以看出，地理信息业务新增订单规模有所下降，导致年末完成验收并确认收入的项目有所减少；该业务近两年营业收入占新增订单比例分别为 82.45%、85.20%，交付周期整体保持稳定。

低空经济业务新增订单多于2025年下半年开始落地，且该类合同存在单个金额高、约定工期普遍偏长的特点（如：***低空经济数字化***项目，约定工期为1095天；***低空示范区安全保障***项目，约定工期24个月；***一体化综合***项目，约定工期为签订合同后18个月内交货完成）。由于长周期项目尚处于实施阶段，当期收入确认规模有限，进而使得2025年第四季度收入占比有所下降。

综上，公司收入确认政策保持一贯稳定；公司第四季度收入交付节奏整体未出现明显延长或缩短的情形；2025年，受战略转型的影响，导致第四季度收入占比有所下降。

2、公司近三年第四季度利润波动情况及合理性

公司近三年各年度第四季度期间费用明细及占比如下：

单位：万元

项目	2023 年第四季度		2024 年第四季度		2025 年第四季度	
	金额	占全年金额的比例%	金额	占全年金额的比例%	金额	占全年金额的比例%
销售费用	6,498.90	34.70	7,878.16	31.98	8,030.01	32.08
管理费用	6,073.06	30.26	9,649.83	31.92	9,461.82	27.76
研发费用	13,894.95	37.29	19,014.08	38.93	15,242.41	28.56
财务费用	-476.54	13.49	450.27	503.83	869.94	30.72
合计	25,990.37	35.83	36,992.34	35.64	33,604.18	29.14

2023年至2025年第四季度研发费用占比分别为37.29%、38.93%、28.56%，波动主要受各年度研发项目实施进度、研发投入节奏差异影响，与公司研发工作计划匹配。财务费用季度波动相对较大，主要系各年度借款规模变动等因素导致，属于正常季节性波动。

公司近三年第四季度减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2023 年第四季度		2024 年第四季度		2025 年第四季度	
	金额	占全年 金额的比例%	金额	占全年 金额的比例%	金额	占全年 金额的比例%
资产减值损失	-825.49	28.62	149.95	-17.82	-968.56	24.86
信用减值损失	-852.51	11.48	-2,974.83	20.19	-8,028.83	46.50
合计	-1,678.00	16.28	-2,824.88	18.14	-8,997.39	42.52

公司坏账计提政策一贯执行，近三年未发生变更。2025年第四季度坏账计提金额占比较高，主要由于2025年第四季度部分长账龄应收款项对应的客户回款不及预期，应收款项账龄加长导致坏账计提比例提升，依据公司会计政策的相关规定，对应收款项计提减值准备所致。

综上，2023年及2024年，公司第四季度收入、利润表现稳定；2025年第四季度，公司营业收入出现阶段性下滑，期间费用因刚性支出占比较高而未能同步减少，同时公司按会计政策计提的减值损失增加，导致当期利润出现阶段性波动。

（三）说明2026年一季度业绩继续大幅下滑且亏损扩大的原因，进一步结合在手订单、新签订单、客户拓展情况，说明公司是否存在业绩持续恶化的风险，并充分提示相关风险。

1、2026年一季度业绩继续大幅下滑且亏损扩大的原因

公司2026年一季度主要经营数据及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2026 年一季度	2025 年一季度	较上年同期增幅%
营业收入	20,268.27	50,433.46	-59.81
营业成本	12,144.39	25,659.52	-52.67
营业毛利	8,123.89	24,773.94	-67.21
期间费用	26,525.16	23,892.90	11.02
信用减值损失	-2,089.74	-2,484.93	-15.90
资产减值损失	-125.4	-586.34	-78.61
营业利润	-19,138.00	2,745.07	-797.18
利润总额	-16,156.46	2,834.13	-670.07
净利润	-16,311.61	3,262.38	-599.99
归属于上市公司股东的净利润	-14,882.36	2,077.66	-816.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-17,092.87	-2,396.99	不适用

2026年一季度营业收入20,268.27万元，同比下滑59.81%，一方面系公司处于新旧业务动能转换的关键阶段，公司持续推进低空领域业务转型，主动收缩传统地理信息业务，公司传统地理信息业务市场拓展节奏放缓、收入表现不及预期；另一方面，公司重点布局的低空经济、商业航天等新兴业务仍处于市场拓展与落地初期，项目实施及交付验收周期较长，尚未形成规模化收入，新老业务衔接节奏错位，造成当期收入规模明显承压。

2026年一季度期间费用合计26,525.16万元，同比增加11.02%，主要系公司为抢抓新兴产业发展机遇、推进战略转型与业务拓展，持续投入市场拓展、经营管理等工作，销售、管理等期间费用同比有所增长，且各项期间费用刚性，短期内难以随收入下滑而同步减少。

综上，收入下滑是导致公司2026年一季度净利润下降、亏损同比扩大的主要原因。

2、结合在手订单、新签订单、客户拓展情况，说明公司是否存在业绩持续恶化的风险，并充分提示相关风险。

根据新增订单及在手订单数据，结合公司客户拓展情况，分析如下：

单位：亿元

行业	2026年新增订单金额	占新增订单金额的比例%	2026年在手订单金额	占在手订单金额的比例%
低空经济	2.49	36.51	9.34	34.15
商业航天	1.64	24.05	3.85	14.08
地理信息	2.70	39.59	14.16	51.77
合计	6.82	100.00	27.35	100.00

截止目前公司在手订单27.35亿元，新增订单6.82亿元，从结构看，低空经济、商业航天等新兴领域新增订单合计占比超50%，已逐步成为公司订单增长的重要驱动力。

新增订单6.82亿元，其中来自新客户订单占比15.71%，存量老客户订单占比84.29%，新老客户订单形成有效补充。近两年公司前五大客户收入合计占比12.01%、11.97%，不存在对单一客户、少数大客户的重大依赖。

综上，公司不存在业绩持续恶化的风险。公司正处于新旧动能转换阶段，尽管在手订单充足且积极推进交付，但受项目周期拉长、客户验收延迟等因素影响，收

入确认可能存在滞后的风险，短期内业绩仍面临一定压力。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、向管理层了解行业发展、市场竞争情况，获取在手订单明细并了解其交付情况，向管理层了解2025年归母净利润大幅下滑原因，获取非经常性损益明细，了解扣非净利润为负的原因；

2、查阅公司以及同行业可比公司近三年年度报告及会计政策，核查会计政策、验收周期是否发生显著变化，与同行业可比公司是否存在显著变化；

3、统计近三年各季度收入及利润数据，分析第四季度波动情况，识别是否存在年末突击确认收入情形，核查资产负债表日前后的销售收入及验收单据，评估是否存在跨期调节利润的情形；

4、获取公司2026年第一季度财务报表及同比数据，分析收入、成本、费用及利润变动情况；获取公司截至2026年一季度的在手订单明细，评估公司是否存在业绩持续恶化的风险，并检查公司是否已在相关公告中充分提示相关风险。

（二）经核查，我们认为：

1、2025年公司归母净利润大幅下滑、扣非净利润为负原因，与我们核查过程中了解到的信息一致；

2、公司2025年度收入确认政策与往年相比未发生显著变化，与同行业可比公司差异具有合理性。公司近三年第四季度收入及利润波动情况，与我们核查过程中了解到的信息一致；未发现年底突击确认收入、跨期调节利润的情形；

3、根据公司提供是报表显示，公司2026年一季度业绩存在继续下滑且亏损扩大的情况，与我们核查过程中了解到的信息一致。

3、关于货币资金与借款。

年报显示，公司2025年货币资金余额为14.36亿元，同比增长12.84%，其中受限资金为5,172.15万元。报告期内实现利息收入1,063.71万元，同比减少57.49%。同时短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款等有息负债期末余额合计14.92亿元，其中主要为短期借款14.33亿元，同比增长50.80%。

请公司：（1）说明公司账面货币资金的具体用途及存放管理情况，是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；（2）说明主要的借款情况，包括但不限于用途、年限、利率、担保物等，并结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；（3）结合日均货币资金余额说明货币资金规模与利息收入、借款与利息支出的匹配性。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）说明公司账面货币资金的具体用途及存放管理情况，是否存在使用受限、与大股东或关联方资金共管等情形，如是，请说明详细情况及原因；

1、公司货币资金的具体用途

公司货币资金用途主要分成以下三部分：

（1）日常运转支出：保障企业正常生产经营运转，办理往来款项收付、各项管理及运营费用支付、员工薪酬发放、税费缴纳等；

（2）募投项目支出：募集资金严格遵照监管要求及公司管理制度，实行专户存放、独立核算、专款专用，资金全部投向募投项目；

（3）资金保值增值：在保证流动性与安全性的前提下，将暂时闲置资金适度配置银行理财产品，合理提高资金使用效益，实现保值增值。

2、公司货币资金的存放管理情况

截止2025年12月31日，公司账面货币资金余额143,562.27万元，具体分类及存放管理情况如下：

单位：万元

资金分类	货币资金余额	存放管理情况
除募集资金之外的其他自有资金	119,270.85	国有商业银行、股份制商业银行、地方性商业银行及政策性银行
募集资金	24,291.42	募集资金专户

公司期末货币资金主要为银行存款，均存放于境内国有商业银行、股份制商业银行、地方性商业银行及政策性银行，公司货币资金实行分级分类管理：

(1) 账户管理：严格执行账户审批流程，严禁私设账外账户，全部资金收支均通过对公账户办理，确保资金流向清晰；

(2) 募集资金：严格遵循专款专用原则，实行专户管理，与自有资金分账核算、独立运作，不存在挪用或与自有资金混同使用情形；

(3) 内控流程：资金支付实行申请、审核、审批多级授权管理，定期执行盘点对账，确保账实相符；

(4) 结构优化：以活期存款保障日常流动性需求，将阶段性闲置资金配置大额存单、七天通知等银行产品，用以平衡收益，提升资金整体使用效率。

3、公司货币资金的使用受限情况

截止2025年12月31日，公司受限资金5,172.15万元，主要是银行承兑汇票保证金、保函保证金、政府专用账户资金、诉讼冻结资金等，其中银行承兑汇票、开立保函所缴纳的保证金，主要系公司为提升资金使用效率、降低综合资金成本而形成；政府专用账户资金，为配合特定政府项目的资金管理，双方设立共管账户，用于存放并定向使用项目相关资金；诉讼冻结资金系下属控股子公司中科星图智慧科技有限公司与***公司因买卖合同履行相关事宜存在争议，截止2025年12月31日，公司相关银行账户被冻结资金合计1,180.66万元，本案尚在处理过程中。

4、公司货币资金与大股东或关联方资金共管情形

公司货币资金不存在与大股东或关联方资金共管情形。

(二) 说明主要的借款情况，包括但不限于用途、年限、利率、担保物等，并结合存贷款利率、存款使用安排、各业务板块日常营运资金需求、贷款用途等情况，量化分析在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性；

1、公司的主要借款情况

截止2025年12月31日，公司借款余额中单笔金额超过1,000.00万元的具体情况

如下：

单位：万元

借款类型	2025年借款余额	用途	借款年限	借款利率	担保物
长期借款	10,500.00	并购专项贷款	10年	2.75%	无
短期借款	6,610.00	日常经营周转	1年	2.30%	无
短期借款	6,360.00	日常经营周转	1年	2.38%	无
短期借款	5,595.02	日常经营周转	1年	2.50%	无
长期借款	4,462.00	并购专项贷款	3年	2.65%	无
短期借款	3,000.00	日常经营周转	1年	2.60%	无
短期借款	3,000.00	日常经营周转	1年	2.38%	无
短期借款	2,955.00	日常经营周转	1年	2.80%	无
短期借款	2,601.16	日常经营周转	1年	2.50%	无
短期借款	2,370.00	日常经营周转	1年	2.11%	无
短期借款	2,040.00	日常经营周转	1年	2.50%	无
短期借款	2,000.00	日常经营周转	1年	2.35%	无
短期借款	2,000.00	日常经营周转	1年	2.12%	无
短期借款	2,000.00	日常经营周转	1年	2.25%	无
短期借款	1,997.45	日常经营周转	1年	2.55%	无
短期借款	1,820.00	日常经营周转	1年	2.35%	无
长期借款	1,640.00	并购专项贷款	7年	2.95%	无
短期借款	1,538.18	日常经营周转	1年	2.75%	无
短期借款	1,500.00	日常经营周转	1年	2.11%	无
短期借款	1,470.00	日常经营周转	1年	2.11%	无
短期借款	1,398.00	日常经营周转	1年	2.50%	无
短期借款	1,300.00	日常经营周转	1年	3.00%	无
短期借款	1,240.00	日常经营周转	1年	2.30%	无
短期借款	1,210.00	日常经营周转	1年	2.11%	无
短期借款	1,200.00	日常经营周转	1年	2.38%	无
短期借款	1,200.00	日常经营周转	1年	2.25%	无
短期借款	1,180.00	日常经营周转	1年	2.30%	无
长期借款	1,168.35	并购专项贷款	5年	3.00%	无
短期借款	1,140.00	日常经营周转	1年	2.33%	无
短期借款	1,113.89	日常经营周转	1年	2.30%	无
短期借款	1,100.00	日常经营周转	1年	2.50%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.80%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.20%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.20%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.25%	无

借款类型	2025年借款余额	用途	借款年限	借款利率	担保物
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.60%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.80%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.80%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.80%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.40%	无
短期借款	1,000.00	日常经营周转	1年	2.30%	无

2、货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性

(1) 结合存贷款利率，说明货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性

公司借款平均年化利率2.78%；存款平均年化利率1.26%；目前公司借款平均年利率略低于1年期LPR水平，外部融资的资金成本优势显著，为维系资金流动性安全稳健，公司通过借款融资能够补充营运资金，优化资金配置、提升整体资金使用效益。

(2) 结合存款使用安排，说明货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性

公司账面货币资金余额虽较高，但资金使用存在多项刚性支出，主要用于日常采购付款、员工薪酬发放、税费缴纳以及长短期债务本息偿付等支出。截止2025年12月31日，公司货币资金账面余额143,562.27万元，易变现的各类金融资产（包括交易性金融资产、应收票据、应收款项融资、大额存单）余额合计8,895.49万元，上述资金中包括尚未使用完毕的募集资金24,291.42万元、受限的货币资金5,172.15万元。2026年一季度的刚性支出包括：到期的借款、员工薪酬、税费等，合计约59,927.99万元；扣除上述刚性支出后，剩余可自由调配的流动资金约63,066.20万元。

受经营回款季节性特征影响，参考2025年各期回款数据，公司全年60.29%的销售回款集中于下半年，其中第四季度回款占全年回款总额的37.47%，前三季度回款占比偏少，阶段性可用闲置资金有限。综合前述资金状况，公司适度开展融资行为具备合理性。

(3) 结合各业务板块日常营运资金需求，说明货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性

①公司各业务板块情况

公司确立“一体两翼”的战略布局，以传统地理信息业务为基石，向低空经济和商业航天领域延伸拓展。地理信息是低空经济与商业航天的底层支撑，三大方向深度融合、协同发展，没有按板块独立区分营运资金需求。采用公司整体口径测算营运资金需求，更符合公司的资金管理方式。

②整体资金需求

最低现金保有量是公司维持其日常营运所需要的最低货币资金，最低现金保有量=年付现成本总额÷货币资金周转次数。货币资金周转次数主要受现金周转期影响，现金周转期系从对外采购承担付款义务，到收回因销售商品或提供劳务而产生应收款项的周期，因此现金周转期主要受到存货周转期、应收款项周转期及应付款项周转期的影响。

2025年公司处于业务转型期，新业务前期投入导致存货及货币资金占用出现阶段性波动，财务数据不能完全代表常态化经营水平。若仅以2025年单一年度数据测算最低现金保有量，易偏离公司正常资金需求。因此，公司以2024年传统成熟业务平稳运营期的数据为基准，结合2025年业务转型的实际资金需求变化，以近两年平均值为基础测算最低现金保有量，以确保测算结果更贴合公司常态化资金需求。经测算，公司在现行运营规模下日常经营需要的最低现金保有量为78,077.81万元，具体测算过程如下：

单位：万元

财务指标	计算公式	计算结果
最低现金保有量（万元）	(1) = (2) / (3)	78,077.81
付现成本总额（万元，年化）	(2) = (4) + (5) - (6)	246,725.87
营业成本（万元，年化）	(4)	154,795.16
期间费用总额（万元，年化）	(5)	109,555.82
非付现成本总额（万元，年化）	(6)	17,625.11
货币资金周转次数（现金周转率）（次）	(3) = 360 / (7)	3.16
现金周转期（天，年化）	(7) = (8) + (9) - (10)	113.76
存货周转期（天，年化）	(8)	176.2
经营性应收项目周转期（天，年化）	(9)	371.78
经营性应付项目周转期（天，年化）	(10)	434.22

注1：期间费用包括管理费用、销售费用、研发费用以及财务费用；

注2：非付现成本总额包括当期固定资产折旧、使用权资产摊销、无形资产摊销以及长期待摊费用摊销、股份支付；

注3：存货周转期=360/存货周转率；

注4: 经营性应收项目周转期=360×(平均应收账款账面余额+平均应收票据账面余额+平均应收款项融资账面余额+平均预付款项账面余额)/营业收入;

注5: 经营性应付项目周转期=360×(平均应付账款账面余额+平均应付票据账面余额+平均合同负债账面余额+平均预收款项账面余额)/营业成本

公司日常经营最低现金保有量78,077.81万元, 2025年末货币资金账面143,562.27万元, 剔除专项未使用募集资金24,291.42万元、受限货币资金5,172.15万元后, 可自由支配资金114,098.70万元, 略高于最低现金保有量。但由于公司回款存在季节性特征, 2025年第四季度回款占全年回款的37.47%, 结合本题目(三)1中公司货币资金日均余额84,617.44万元来看, 公司日常资金储备与最低现金保有量基本一致。综上, 在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款具有合理性。

因此, 年末货币资金充裕是短期现象, 其他季度可动用资金存在缺口。综上, 在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款具有合理性。

(4) 结合贷款用途, 说明货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷款的必要性

公司贷款资金主要用于以下两方面:

①补充日常经营周转资金: 公司主要以短期借款补充日常经营所需资金, 资金主要用于支付供应商货款、发放员工薪酬、缴纳税费及其他日常经营支出, 截止2025年底, 该部分借款余额101,344.75万元。随着公司业务规模扩大, 采购规模、人员成本同步增长, 对流动资金的需求持续提升, 银行贷款有效保障了公司经营活动的平稳开展。

②并购专项贷款: 均为长期借款, 该类贷款用于收并购项目相关资本性支出, 截止2025年底, 该部分借款余额19,423.93万元。该类支出金额大、支付时点集中, 若全部使用自有资金支付, 将大幅挤占公司经营性流动资金, 影响日常业务运转, 因此公司通过申请银行专项贷款的方式予以筹措, 保障资金链平稳。

综上, 结合日常经营、收并购项目的资金支出特征, 公司贷款用途明确, 与公司整体资金规划相契合, 公司的融资活动是基于现金流错配、资金安全储备的合理安排, 融资具备必要性。

(三) 结合日均货币资金余额说明货币资金规模与利息收入、借款与利息支出的匹配性。

1、货币资金规模与利息收入匹配性：

单位：万元

项目	2025年度
利息收入	1,063.71
货币资金日均余额	84,617.44
货币资金平均年利率	1.26%

注：鉴于公司月度货币资金余额可在一定程度上体现当月公司货币资金水平，该处以月均余额近似测算日均余额，货币资金日均余额=各月度货币资金余额之和/期间月度数；货币资金平均年利率=利息收入/货币资金日均余额

2025年公司活期存款利率范围在0.05%~0.10%，主要的协定存款利率范围在0.45%~1.25%，大额存单利率范围在1.10%~3.45%。公司货币资金平均年利率为1.26%，货币资金平均年利率高于银行活期存款利率主要系公司对货币资金进行管理，采用协定存款/大额存单等方式提高资金收益所致，利息收入与货币资金规模相匹配。

2、借款与利息支出匹配性

单位：万元

项目	2025年度
利息支出	3,132.77
当期平均银行借款余额	112,603.80
银行借款平均年利率	2.78%

注：利息支出仅包含银行借款产生的利息支出；当期平均银行借款余额为年度日均借款余额，银行借款平均年利率=利息支出/当期平均银行借款余额*100%。

2025年公司银行借款平均年利率2.78%，同期1年期LPR为3.00%，公司银行借款平均年利率略低于市场1年期LPR水平，主要系公司信用资质良好、获得银行下浮优惠，整体来看，借款与利息支出匹配。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、获取并复核各类别货币资金明细表，向管理层了解各类别货币资金的使用用途和存放管理情况，针对受限资金获取相关协议及证明文件，了解使用受限资金的详细情况及原因；

2、获取并复核借款明细表、最低现金保有量计算表，分析公司为维持日常运营所需的最低现金水平；向管理层了解在货币资金余额较高的情况下仍进行大额贷

款的具体原因，评估其商业合理性及必要性；

3、获取并复核货币资金日均余额计算表、平均银行借款余额计算表，分析利息收入与货币资金、利息支出与平均银行借款余额、期限及利率的匹配性。

（二）经核查，我们认为：

1、截止2025年12月31日，公司受限资金的情况与原因与我们核查过程中了解到的信息一致，未发现与大股东或关联方资金共管等情形；

2、公司2025年度披露借款明细情况与我们核查相一致，在货币资金余额较高的情况下同时进行大额贷款的原因与我们核查过程中了解到的信息一致；

3、公司2025年度货币资金规模与利息收入、有息借款规模与利息支出变动趋势相互匹配，勾稽关系合理。

4、关于存货。

年报显示，2023年至2025年，公司存货期末账面余额分别为3.91亿元、6.95亿元、12.60亿元，同比增长0.55%、77.88%、81.13%。2025年末，存货中合同履约成本账面余额12.06亿元，占比95.77%。报告期内计提合同履约成本减值准备1,094.84万元，系上市以来首次计提存货跌价准备。

请公司：（1）结合营收和成本变动、在手订单等，说明近两年存货规模大幅增加的原因，尤其是在2025年与营业收入变化趋势背离的合理性，相关备货政策是否审慎合理、是否符合行业惯例；（2）说明近两年存货跌价准备的计提依据及具体测算过程，与公司一贯执行的计提政策是否一致；结合产品类型、库龄、在手订单、市场行情、产品成本、可变现净值等情况，说明此前年度未计提存货跌价准备是否充分、谨慎，与同行业可比公司相比是否存在重大差异；结合重要项目情况详细说明在2025年计提减值是否合理，以及是否存在进一步减值风险；（3）区分民品、特种、商业航天、低空经济等分类分别列示2025年末合同履约成本余额对应主要主体及明细，包括但不限于客户或潜在客户名称、关联关系、交易背景、合同签订时间、合同金额、履行情况、验收情况、后续的交付安排，以及相关会计处理是否符合准则的规定；（4）补充2025年末合同履约成本余额的构成，计量依据、账龄分布及占比，并说明账龄超过1年的大额合同履约成本未及时结转的具体原因，相关合同是否已签署、项目是否仍在正常推进，是否存在项目终止、变更或无法验收的风险。请年审会计师说明前期审计过程中对存货执行的审计程序，取得的审计证据是否充分适当，并对存货跌价准备计提的充分性、合理性发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合营收和成本变动、在手订单等，说明近两年存货规模大幅增加的原因，尤其是在2025年与营业收入变化趋势背离的合理性，相关备货政策是否审慎合理、是否符合行业惯例；

1、结合营收和成本变动、在手订单等，说明近两年存货规模大幅增加的原因，尤其是在2025年与营业收入变化趋势背离的合理性

2024年末及2025年末，公司存货按行业划分的金额及占比如下：

单位：万元

行业	2024年末	占2024年末存货金额的比例%	2025年末	占2025年末存货金额的比例%	2025年存货增加金额
低空经济	9,246.47	13.30	46,125.39	36.62	36,878.92
商业航天	5,338.57	7.68	13,099.66	10.40	7,761.08
地理信息	54,957.17	79.03	66,737.91	52.98	11,780.74
合计	69,542.22	100.00	125,962.96	100.00	56,420.74

如上表，分行业看，2025年存货增加金额56,420.74万元，其中，低空经济、商业航天分别增加36,878.92万元、7,761.08万元，约占全部增量的80%。一方面，根据本回复“1.关于主营业务”之订单获取数据，2025年低空经济新增订单从0.17亿元增长至9.17亿元，商业航天新增订单从3.74亿元增长至4.48亿元，新兴领域在手订单稳步增长。公司依据销售合同及客户需求，开展项目采购、外协及开发工作，形成合同履约成本。另一方面，低空经济等新兴领域项目合同金额高、交付周期长，2025年新签订单虽已落地，但截至年末尚未完成交付验收。公司陆续投入形成存货，而收入需待项目验收后确认，导致存货有所增加，执行周期具体分析详见本回复2关于经营业绩（二）回复。基于上述影响，导致公司呈现营业收入下滑，存货上涨的情况。

2、相关备货政策是否审慎合理、是否符合行业惯例

公司项目获取渠道主要为招投标、询价及商业谈判等。前期完成商机跟进、需求调研、竞争性洽谈等工作，在取得相关项目合同、启动函或者项目落地确定性较高时进行项目立项。存货相关采购及投入均以立项文件为前提。公司依托立项管控投入，严格落实订单导向的审慎备货政策。

综上，2025年公司存货规模有所增加，收入规模有所下滑。主要系公司推进战略转型，新兴领域项目交付周期延长，当期收入实现减少；备货政策具有一贯性，在此基础上公司加大新兴业务投入，使得存货相应增加。

（二）说明近两年存货跌价准备的计提依据及具体测算过程，与公司一贯执行的计提政策是否一致；结合产品类型、库龄、在手订单、市场行情、产品成本、可变现净值等情况，说明此前年度未计提存货跌价准备是否充分、谨慎，与同行业可比公司相比是否存在重大差异；结合重要项目情况详细说明在2025年计提减值是否合理，以及是否存在进一步减值风险；

1、公司近两年存货跌价准备的计提依据及具体测算过程，与公司一贯执行的计提政策一致

(1) 存货跌价准备的计提依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

(2) 存货跌价准备具体计算过程

①预计售价根据合同金额/近期市场交易价格确定；

②预计销售费用=上期销售费用/上期营业收入*预计售价；

③相关税费=上期税金及附加/上期营业收入*预计售价；

④预计完工成本为根据项目预算和已发生成本，对项目执行需要继续投入综合考虑得出；

⑤成本（存货余额）与可变现净值（估计售价-预计完工成本-预计销售费用-相关税费）比较，可变现净值低于存货的差额计提存货跌价准备。

(3) 公司存货跌价准备计提政策历年均保持一致，未发生重大变动。

2、结合产品类型、库龄、在手订单、市场行情、产品成本、可变现净值等情况，说明此前年度未计提存货跌价准备是否充分、谨慎，与同行业可比公司相比是否存在重大差异

(1) 对2023年末、2024年末的存货按照产品类型列示库龄结构

单位：万元

年度	账龄	GEOVIS技术开发与服务	GEOVIS软件销售与数据服务	专用设备及系统集成	合计	占比%
2023年末	1年以内	23,195.71	1,405.26	4,641.13	29,242.11	74.80
	1至2年	3,515.95	22.31	298.23	3,836.50	9.81
	2至3年	1,129.78	154.95	3,275.24	4,559.96	11.66
	3至4年	329.81	273.49	151.10	754.40	1.93
	4年以上	5.72	98.27	598.75	702.74	1.80
	小计		28,176.98	1,954.29	8,964.44	39,095.72

年度	账龄	GEOVIS技术开发与服务	GEOVIS软件销售与数据服务	专用设备及系统集成	合计	占比%
	可变现净值是否高于存货余额	是	是	是	是	-
	产品毛利率情况%	55.44	70.93	23.91	48.33	-
2024年末	1年以内	36,642.66	1,124.55	10,259.89	48,027.09	69.06
	1至2年	13,927.05	94.34	2,197.78	16,219.16	23.32
	2至3年	2,540.21	4.83	243.51	2,788.54	4.01
	3至4年	1,083.43	39.94	612.82	1,736.20	2.50
	4年以上	292.89	76.09	402.25	771.22	1.11
	小计	54,486.23	1,339.74	13,716.24	69,542.22	100.00
	可变现净值是否高于存货余额	是	是	是	是	-
	产品毛利率情况%	54.46	75.99	23.95	49.59	-

公司存货库龄主要集中在2年以内，占比分别为84.61%和92.38%。账龄超过2年的长库龄存货主要包括项目战略性备货、硬件集采储备等。其中，2023年末2年以上的存货合计金额6,017.10万，在2024年及2025年度累计结转5,102.38万元，截止目前尚未结转成本的金额主要为***通航机场项目金额为544.94万元；2024年末2年以上存货合计金额5,295.96万元，在2025年度已结转2,375.88万元，截止目前尚未结转成本的金额主要为***通航机场项目金额为1,232.62万元。

从产品构成来看，公司GEOVIS技术开发与服务毛利率稳定在55.00%左右，GEOVIS软件销售与数据服务毛利率维持在70.00%-76.00%，专用设备及系统集成毛利率保持23.00%左右，各产品毛利率整体平稳，受产品属性影响产生的存货减值风险较低。

公司严格按照《企业会计准则第1号——存货》要求，于各资产负债表日开展常态化存货减值测试，按照成本与可变现净值孰低计量存货价值。经测试，公司存货不存在减值情形。

（2）在手订单及市场行情

公司在手订单按行业维度进行管理，结合 2023 年末、2024 年末存货及在手订单数据，各行业订单覆盖情况说明如下：

单位：亿元

年度	项目	低空经济	商业航天	地理信息	合计
2023 年末	存货余额	0.25	0.35	3.31	3.91
	在手订单金额（亿元）	0.00	1.92	7.76	9.68
	存货在手订单覆盖率%	0.00	283.47	121.08	127.94
2024 年末	存货余额	0.92	0.53	5.50	6.95
	在手订单金额（亿元）	0.17	2.45	11.59	14.21
	存货在手订单覆盖率%	9.27	231.34	106.31	103.01

注：存货在手订单覆盖率=在手订单金额*（1-当期毛利率）/存货账面价值

2023年末、2024年末存货在手订单覆盖率分别为127.94%、103.01%，在手订单可覆盖存货。2023年低空经济业务尚处于初步拓展阶段，存在少量的战略性备货。随着相关业务逐步推进，截至目前，该部分存货已纳入现有业务安排。经计算，存货可变现净值均高于账面价值，不存在减值，以前年度未计提存货跌价准备具备合理性。根据本回复1、关于主营业务，公司所处市场环境未发生重大变化，未出现可能造成存货跌价的不利因素。

（3）同行业存货跌价准备情况

以前年度同行业可比公司当期计提的存货减值准备金额及累计计提的存货减值准备金额占存货余额的比例如下：

单位：万元

公司名称	2023 年度计提金额	2023 年累计计提占存货余额的比例%	2024 年度计提金额	2024 年累计计提占存货余额的比例%
超图软件	264.17	0.85	725.01	2.07
数字政通	105.09	4.52	1,739.83	16.11
久远银海	332.16	2.13	574.18	3.07
四维图新	36.60	0.09	1,628.12	2.02
航天宏图	0.00	0.00	92,506.83	51.09
中科星图	0.00	0.00	0.00	0.00

上表可见，2023及2024年度可比公司（超图软件、久远银海、四维图新）当期计提的存货跌价准备金额及累计计提的存货跌价准备金额占存货账面余额的比例普遍处于较低水平。数字政通、航天宏图计提大额存货跌价准备均为其自身特定因素导致，其余公司存货跌价准备呈现仅需少量计提的状态。

综上，公司以前年度未计提存货跌价准备，是基于当时存货各项指标综合判断的结果，会计处理充分、谨慎。

3、结合重要项目情况详细说明在2025年计提减值是否合理，以及是否存在进一步减值风险

2025年计提存货跌价准备金额合计1,094.84万元，主要是“项目一”计提904.17万元、“项目二”计提108.66万元所致，具体情况及跌价原因见下表：

单位：万元

序号	存货分类	项目名称	2025年12月31日存货余额	2025年度计提存货跌价金额	计提比例%	跌价原因
1	合同履约成本	项目一	904.17	904.17	100.00	因相关方对项目建设统筹规划调整，项目需求、建设内容及立项节奏均发生重大变化，导致项目延期。2025年，随着原有项目建设体系逐步成熟及公司业务定位优化调整，在深耕市场监管业务的基础上，同步向低空经济领域拓展业务。受政策要求、市场环境及公司战略调整等多重因素影响，公司经全面评估后认为，原项目后续推进难以达成预期效益目标，故全额计提跌价准备。
2	合同履约成本	项目二	108.66	108.66	100.00	该项目最终用户为某部，由***大学为总体，公司配合参与的具有前瞻性课题类项目，因最终客户对项目规划内容调整、项目经费变化，导致项目延期。2025年，随着该项目商务工作推动困难，经公司全面评估后认为，该项目后续推进难以达成预期效益目标，故全额计提跌价准备。

公司2025年计提存货跌价准备属于公司个别项目的特定事项。公司根据企业会计准则相关规定，对存货计提跌价准备，不存在进一步减值风险。

公司建立完善的合同履约跟踪机制，实时监控项目签约进展、定期评估合同执行状态，对于因项目未中标、甲方需求取消导致无法履约形成的合同履约成本，公司将及时开展清理工作。其中采购的插件、技术服务、数据服务等，可跨项目调配，用于其他同类项目实施；针对最终未能落地签约所产生的合同履约成本，公司具体处理方式如下：

- (1) 针对具有使用价值部分，优先考虑变更用途，按照后续用途计入相关科

目，如：研发领用、捐赠等；

(2) 针对不可利用或变更用途部分，及时进行核销，计入主营业务成本。

2023至2025年度，因未签订合同、无法转化为收入的合同履行成本占比极低。公司在项目未中标、客户需求终止时，均按前述规则对相关成本开展清理，三年累计清理合同履行成本179.83万元；其中102.63万元为研发领用；35.77万元用于对外捐赠；不可利用的41.43万元予以核销。

(三) 区分民品、特种、商业航天、低空经济等分类分别列示2025年末合同履行成本余额对应主要主体及明细，包括但不限于客户或潜在客户名称、关联关系、交易背景、合同签订时间、合同金额、履行情况、验收情况、后续的交付安排，以及相关会计处理是否符合准则的规定；

1、2025年末合同履行成本的行业分类

2025年末，合同履行成本拆分行业类别情况如下：

单位：万元

行业	2025 年末项目状态					占期末 合同履 约成本 余额的 比%
	已签约	已签约 占比%	未签约	未签约 占比%	合计	
低空经济	16,489.19	35.86	29,493.82	64.14	45,983.01	38.12
商业航天	11,698.36	89.59	1,359.69	10.41	13,058.05	10.82
地理信息-民用领域	10,469.82	45.23	12,677.95	54.77	23,147.77	19.19
地理信息-特种领域	10,676.48	27.77	27,763.59	72.23	38,440.06	31.87
合计	49,333.84	40.90	71,295.05	59.10	120,628.89	100.00

备注：已签约包含已签约合同、启动函、中标通知书等。

2、区分民品、特种、商业航天、低空经济等分类分别列示2025年末合同履约成本余额对应主要主体及明细，包括但不限于客户或潜在客户名称、关联关系、交易背景、合同签订时间、合同金额、履行情况、验收情况、后续的交付安排

2025年末，前十大低空经济项目合同履约成本对应项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
1	项目一	2,281.36	第一名	否	***为补齐低空管理短板、发展低空产业，发起需求，助力打造低空经济标杆。	2026年3月	5,000.00	根据客户需求，逐步开展设计及功能设计工作	尚未完成	迭代完善需求及功能设计方案，完成平台定制开发后、硬件设备进场部署及系统联调实施，预计***年交付
2	项目二	2,217.51	第二名	否	针对***地区低空建设需求，进行低空多样异构数据接入、数据治理、飞行服务保障、一网统飞、低空反无、数字孪生及可视化等工作，布局文旅观光、空中通勤、物流配送等产业	2025年11月合作协议	14,000.00	主要开展项目前期基础平台建设，完成多元化数据引接、异构数据治理、数据门户建设等内容	尚未完成	后续需开展一网统飞、低空反无、业务应用等工作，预计***年交付
3	项目三	1,798.91	第三名	否	为破解低空监管难、基建碎片化等痛点，***市启动低空经济数字化基础设施及配套场景建设项目	2025年12月	11,818.03	已完成两大业务板块基础框架搭建，完成现有算法初步梳理与国产化适配方案编制	尚未完成	后续需完成全市基础设施全覆盖、三大平台全功能开发、多场景算法国产化优化与大规模样本采集迭代等工作，预计***年交付
4	项目四	1,726.45	第四名	否	双方立足***低空经济发展需求，依托各自基建落地与低空技术优势达成战略合作，围绕低空基建、安全管控、产业服务、市场资源等方面开展多维度合作	2025年11月合作协议	10,672.45	结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入	尚未完成	后续持续开发低空治理基础平台，打造本地化基础解决方案，配套产业运营、监管支撑等工作，一站式解决规划、平台建设、场景落地等问题，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
5	项目五	956.61	第五名	否	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年三季度	1,550.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续按项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
6	项目六	933.72	第六名	否	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年4月合作协议	1,770.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续按项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
7	项目七	907.44	第七名	否	当前国内物流口岸行业朝着集约化、智能化、一体化方向发展，需提升物流口岸整体运营效能与数字化管理水平。	2025年12月合作协议	18,000.00	公司根据低空产业合作、低空安全运行护航、产业协同发展三大方向需求；完成信息化创新、场景方案定制开发等	尚未完成	后续需深化低空经济核心技术研发与场景落地、完成多源融合监测与智能反制系统及低空运行安全管理平台的开发与应用等工作，预计***年完成验收
8	项目八	808.31	第八名	否	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年三季度	1,560.00	系统软件已初步部署，迭代优化中	尚未完成	后续按项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
9	项目九	816.40	第九名	否	***依托区域与空域优势，为解决无人机监管缺失、城市巡查效率不足等问题。本项目搭建低空管控、调度及感知体系，构建安全高效的低空运行环境，赋能城市治理，助力区域低空经济产业发展	2025年5月	1,998.46	项目已至尾声，近期完成设备到货后推进交付验收	尚未完成	后续组织推进验收工作，预计***年完成验收
10	项目十	804.86	第十名	否	提供低空经济应用场景，明确低空经济项目商业模式，策划场景，筹建市级低空经济运营平台	2025年8月启动函	3,000.00	公司基于开发的系统功能，开通试用账号进行测试	尚未完成	后续需细化建设内容，推进项目验收，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
合计金额		13,251.57								

2025年末，前十大商业航天项目合同履行成本对应项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
1	项目一	1,472.31	第一名	否	针对甲方优化***调度运行流程、提升系统统筹管控与高效调度能力的需求，我司依托航天领域技术积累与软件开发能力，匹配***调度分系统开发建设标准	2025年9月	2,967.00	已完成实施方案及原型系统研制，正在进行软件开发	尚未完成	持续配合甲方进行项目开发，预计***年完成验收
2	项目二	406.47	第二名	是	契合甲方打造***中心、搭建一体化航天业务管控服务支撑体系的核心诉求，依托行业技术与研发能力，各项指标符合建设要求	2023年2月启动函	1,500.00	已完成前期方案设计，分系统开发中	尚未完成	目前先期阶段任务已基本完成，待大项目其他分系统开发后，由最终客户总体安排验收，预计***年完成验收
3	项目三	389.76	第三名	是	基于甲方搭建一体化业务平台、实现业务统一管控、高效协同与集约化运行的核心需求，我司依托航天领域技术积累与精益软件开发能力，匹配项目建设标准	2023年1月启动函	1,000.00	已完成前期方案设计及部分开发工作	尚未完成	待其他分系统完成后，公司继续开发，预计***年完成验收
4	项目四	357.93	第四名	否	贴合甲方增强***数据处理实力，精进数据解析、运算汇聚及业务赋能效能的核心诉求，凭借航天技术积淀与精细化软件开发实力，适配项目建设标准	2025年12月	892.00	已完成项目交付	2026年3月	已于2026年完成项目交付
5	项目五	353.77	第五名	否	甲方着力升级航天工程综合实力，优化系统整体性能与运维保障体系。我方拥有航天技术功底与高品质开发能力，适配项目建设标准	2024年9月任务书	700.00	完成方案设计及部分技术开发工作	尚未完成	后续需支撑甲方完成系统整体性能优化，确保项目满足设计需求，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
6	项目六	352.74	第六名	否	甲方旨在补强业务综合支撑能力，完善系统底层运行保障体系。我方具备扎实的航天技术底蕴与优质软件开发能力，适配项目建设全部标准	2024年8月启动函	800.00	已收到甲方启动函，完成软件设计方案，已完成部分技术开发工作	尚未完成	已完成部分开发工作，待其他分系统完成后，继续开发，预计***年完成验收
7	项目七	350.11	第七名	否	甲方本次二期建设旨在拓展系统业务能力，优化架构设计、强化应用实效。我方技术实力适配建设要求	2023年4月启动函	700.00	已完成前期方案设计，分系统开发中	尚未完成	后续待其他分系统完成后，继续开发，预计***年完成验收
8	项目八	313.96	第八名	否	***在轨安全、动态管控与风险应急能力建设成为甲方核心刚需，甲方需通过技术升级，全面强化***安全管控体系，保障空间资产稳定运行	2026年3月	697.00	已完成签订，软件开发中	正在验收	正在验收中
9	项目九	307.86	第九名	否	甲方致力于补齐业务配套短板，强化系统运行保障。我方具备技术与研发能力，适配项目标准	2023年8月启动函	700.00	已完成前期设计及分系统基础软件开发	尚未完成	后续待大项目其他分系统开发后，由最终客户安排验收，预计***年完成验收
10	项目十	305.44	第十名	是	客户着力搭建智慧架构，精进系统智能运维水平与综合运行。公司技术底蕴雄厚，适配项目建设标准	2022年12月启动函	550.00	已完成项目分系统开发	尚未完成	后续还需支撑甲方完成项目各分系统的开发，测试及项目预验收等工作，预计***年完成验收
合计金额		4,610.35								

2025年末，前十大地理信息-特种领域项目合同履行成本对应项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况（目前进展）	验收情况	后续的交付安排
1	项目一	1,604.79	第一名	是	公司深耕空天遥感、卫星应用、空间大数据及AI遥感算法核心领域，可匹配用户核心诉求。	2026年三季度	2,257.84	正在配合甲方进行样本试生产；配合甲方对数据进行分析，编写分析报告	尚未完成	后续还需完成居民土地、交通、水系等样本交付，设施及其他要素样本交付，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况（目前进展）	验收情况	后续的交付安排
2	项目二	1,393.29	第二名	否	本项目属于地理实体数据整编和生产类项目，项目内容包括多个地区的数据采集，源数据库建设和实体数据整编。	2025年12月	3,457.70	已完成贴源数据库设计，完成地理环境分析报告，某领域数据采集技术设计书	尚未完成	依据合同内容，预计***年完成验收
3	项目三	1,061.33	第三名	否	该项目系公司基于布局，结合用户需求，开展的前期研制工作	2027年	2,780.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续将按用户采购计划及项目需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
4	项目四	914.13	第四名	否	我方与***大学、***研究院组成联合体参与此项目公开招标	2025年11月	5,589.23	通过总体技术方案实施方案评审；目前正在开展系统设计工作。	尚未完成	后续需完成规格评审、设计评审、系统研发等工作，预计***年完成验收
5	项目五	900.33	第五名	否	该项目系公司基于布局，结合用户需求，开展的前期研制工作	2026年二季度	2,910.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续将按用户采购计划及项目需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
6	项目六	894.93	第六名	是	项目旨在破解空天信息数据孤岛、权属不清与流通不畅等痛点，解决多领域对高质量时空数据的需求	2026年三季度	2,000.00	已完成方案设计、软硬件部署、多源数据接入及基础数据治理工作，搭建数据存储、基础查询与可视化展示模块。	尚未完成	后续推进数据融合分析、专业模型库搭建、智能决策功能开发、系统联调优化及全流程测试等工作，预计***年完成验收
7	项目七	861.76	第七名	否	基于对工程(一期)建设成果的业务化运行的需求。	2025年11月	1,120.00	该项目处于软件研制初步完成，各项研制工作正按计划有序推进。	正在验收	正在验收中
8	项目八	857.33	第八名	否	在前期项目基础上开展型号卫星建设。	2023年12月	1,185.36	已完成软件出所、集成联试以及节点验收工作，正在配合用户开展型号卫星在轨测试	尚未完成	待在轨测试完成后进行交付验收，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况（目前进展）	验收情况	后续的交付安排
9	项目九	778.75	第九名	否	本项目主要基于对气象保障系统的需求。	2026年三季度	1,330.12	该项目处于软件研制关键阶段，各项研制工作正按计划有序推进。	尚未完成	后续还需完成中期检查、出所测试、出厂验收等关键环节，预计***年完成验收
10	项目十	771.14	第十名	否	本项目运用任务区域的立体测绘卫星影像数据及控制数据，为***装备建设提供重要支撑	2025年12月	3,984.00	公司依照既定规划推进开发工作，严格把控进度与质量，有序开展各项研发任务，保障项目稳步向前推进	尚未完成	后续按合同要求，将生产数据提交用户，预计***年完成验收
合计金额		10,037.78								

2025年末，前十大地理信息-民用领域项目合同履行成本对应项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
1	项目一	2,695.31	第一名	否	客户对西北地区水土保持情况做监测，我方参与招投标并中标	2024年7月	5,632.56	整体按施工计划稳步推进，各站点设备陆续到货安装	尚未完成	后续需完成施工及设备安装，同步推进项目验收，预计***年完成验收
2	项目二	930.35	第二名	否	公司结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年三季度	2,050.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续将按用户采购计划及项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
3	项目三	904.17	第三名	否	该项目主要解决一期建设平台的数据孤岛、协同不足等问题，我司具备市场监管的项目案例支撑	-	-	因相关方对项目建设统筹规划调整，项目需求、建设内容及立项节奏均发生重大变化，导致项目延期且受政策要求、市场环境及	-	已对存货进行全额计提跌价准备

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
								公司战略调整等多重因素影响，公司经评估后终止项目		
4	项目四	711.32	第四名	否	公司结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年四季度	1,200.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续将按用户采购计划及项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
5	项目五	670.30	第五名	否	公司立足应用需求，支撑多域情报融合、快速决策响应，对接空天一体、攻防兼备的战略发展需求	2026年四季度	2,500.00	已完成资源池、整体架构、数据汇聚、模板管理、情报存储与采集相关设计	尚未完成	后续需完成剩余数据治理系统开发、元数据管理、数据映射规则管理等工作，预计***年完成验收
6	项目六	620.58	第六名	否	公司结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作	2026年三季度	900.00	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作	尚未完成	后续将按用户采购计划及项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作，预计***年完成验收
7	项目七	473.42	第七名	否	用户需实现多座电站远程集中管控，实时采集全站设备数据，依托数据分析开展故障处置、优化运维，提升发电收益等需求	2025年6月启动函	740.00	已完成需求分析和方案设计，运营管理平台基本开发工作。	尚未完成	后续完成软件编码开发和系统测试、系统试运行工作，预计***年完成验收
8	项目八	549.32	第八名	否	公司依托数字地球与空天信息技术优势，结合低空经济、时空大数据能力，助力构建园区管理、企业服务与金融赋能一体化体系	2026年四季度	1,000.00	已完成立项调研、方案设计、三维环境搭建及平台核心模块开发。	尚未完成	后续完成开发设备数据采集、生产监测、企业管理服务、安全运维及跨系统协同模块等工作，预计***年完成验收
9	项目九	491.76	第九名	否	公司拥有数字地球核心技术，可一站式满足基础数据治理及应急指挥调度全链条建设需求	2025年4月	1,495.00	已完成甲方需求相关标准化系统研制工作	尚未完成	按照项目规定任务，推进验收工作，预计***年完成验收

序号	项目名称	期末存货余额	客户或潜在客户名称	是否关联方	交易背景	合同签订或预计签订时间	合同金额	履行情况	验收情况	后续的交付安排
10	项目十	459.38	第十名	否	该项目涉及卫星遥感数据、实景三维建模、国土空间规划平台为公司成熟的业务，有技术和成本优势	2025年2月	782.00	已初步完成甲方需求标准化软件开发工作	尚未完成	按照项目规定任务，推进验收工作，预计***年完成验收
合计金额		8,505.91								

3、相关会计处理是否符合准则的规定

根据《企业会计准则第14号收入》第二十六条：企业为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，应当作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

公司合同履约成本均对应已签约合同及预计可签约合同，相关支出均用于履行后续合同履约义务。公司合作客户多为特种领域单位、大型国有科研院所、政府部门及行业头部企业，整体信用资质优良，发生实质性违约的信用风险极低，且客户普遍存在明确刚性交付时限，项目工期紧、实施任务集中。为保障项目按期交付、防范履约风险、稳固合作关系，公司合理开展前置投入，相关支出与已签订或预计订立合同直接相关。

综上，公司各项合同履约成本均严格按照企业会计准则规范归集，符合企业会计准则的规定。

(四) 补充2025年末合同履约成本余额的构成，计量依据、账龄分布及占比，并说明账龄超过1年的大额合同履约成本未及时结转的具体原因，相关合同是否已签署、项目是否仍在正常推进，是否存在项目终止、变更或无法验收的风险。

1、补充2025年末合同履约成本余额的构成，计量依据、账龄分布及占比

2025年末合同履约成本余额的构成情况如下

单位：万元

项目	2025年末	占合同履约成本余额的比例%
外协成本	99,006.60	82.08
外购成本	9,389.46	7.78
人工成本	10,635.62	8.82
其他费用	1,597.21	1.32
合计	120,628.89	100.00

公司发生的合同履约成本主要是为了现有储备项目或预期订单已按照相关约定发生的成本进行归集，主要包括：外协成本、外购成本、人工成本、其他费用。

(1) 合同履约成本构成的计量依据

公司期末合同履约成本中外协成本99,006.60万元，占合同履约成本余额的比例82.08%。外协金额及占比较高，主要系公司业务包含软件开发、技术服务、数据采集、硬件集成等多条细分业务线，全链条技术跨度大，公司主导整体方案设计、项目统筹及核心技术把控，自主开展核心技术攻关与关键实施工作，外协厂商提供外协服务的主要内容其他专业软件模块、算法、插件、技术开发等，通过向外协厂商采购使得公司能够专注核心技术领域，提高交付效率。合作对象覆盖垂直行业软件、算法模型、功能插件等各细分领域的服务商与供应商，科研院所及各类专项技术公司等。公司按照外协合同约定价款，以双方审核确认的结算单、验收移交报告作为入账依据，与项目履约进度匹配。

公司供应商分散度较高，下表列示前十大供应商外协采购金额占合同履约成本的比例为12.57%，形成原因主要为：公司项目制业务以定制化系统开发需求为主，各项目采购标的及技术要求存在差异，难以形成标准化集中采购清单；同时，公司所处行业细分技术壁垒较高，上游供应商专业化程度强，单一供应商难以覆盖项目全流程工序，公司需按技术细分方向分别遴选供应商，由此形成供应商数量较多、整体较为分散的格局。公司前十大外协供应商的明细如下：

单位：万元

供应商名称	采购内容	存货金额
第一名	技术服务	1,822.64
第二名	技术服务、行业应用插件	1,734.23
第三名	技术服务、行业应用插件	1,591.86
第四名	软件产品、行业应用插件	1,518.77
第五名	技术服务、软件产品、行业应用插件	1,496.37
第六名	软件产品、行业应用插件	1,473.69
第七名	技术服务、行业应用插件	1,405.92
第八名	技术服务、行业应用插件	1,404.29
第九名	行业应用插件	1,385.57
第十名	软件产品、行业应用插件	1,332.08
合计		15,165.42

2025年公司主营业务成本中外协成本占比为55.03%，存货中外协成本占比为82.08%，存货中外购成本占比偏低，主要系公司通常根据项目实际安装交付时安排硬件采购，而非提前备货，以此减少资金占用，降低硬件因过时或毁损带来的风险。

同行业公司的技术人员及研发人员合计占总人数的比例如下表所示：

公司名称	总人数	技术及研发人员合计	技术及研发人员占比
超图软件	2,698	1,745	64.68%
数字政通	3,376	338	10.01%
久远银海	3,844	1,024	26.64%
四维图新	1,566	1,280	81.74%
航天宏图	1,488	1,081	72.65%
平均值	—	—	51.14%
中科星图	3,058	1,807	59.09%

同行业可比公司的技术及研发人员占总人数的比例介于10.01%至81.74%之间，均值为51.14%，公司技术及研发人员占比59.09%。数字政通技术及研发人员占比相对较低，系其业务涉及信息采集、数据上报工作，需配置较多数据生产人员；四维图新占比相对较高，系该公司以产品创新与技术突破为核心驱动力。

截至2025年12月31日，公司共有技术人员1,807人。根据职能定位分为两个研发方向：一是平台研发人员，主要负责公司应用平台的基础性研究工作，其工作成果服务于研发体系而非具体项目交付，薪酬在研发项目归集；二是项目研发人员，针对具体项目实施及交付过程中遇到的技术问题提供研究开发服务，其工作与项目交付紧密相关，薪酬在存货归集。整体来看，公司现有项目研发人员872人，占员工总人数比重28.52%。公司部分项目需根据客户个性化需求开展深度二次开发，该类项

目定制化程度高、人力投入量大，若全部依靠内部人员实施，需扩充现有团队人力规模。出于成本效益考虑，公司优先依托外协资源开展相关工作，也使得存货中外协相关金额处于较高水平。

外购成本主要为项目硬件及配套产品采购支出，采购价款遵照合同约定，依据实物入库申请单完成入库流程，按照实际领用及项目耗用情况计入对应项目外购成本。

人工成本包含项目人员薪酬、社保及公积金等支出。依托项目部门出具的工时统计表，人力资源据此编制人工成本分摊表，财务以分摊表为依据，将人工成本归集至各项目。

其他费用含项目差旅费、会务费、评审费等支出，按项目归属进行归集，计入对应项目履约成本。

(2) 2025年末合同履约成本的库龄分布及占比情况如下：

单位：万元

项目	2025年末	占期末合同履约成本余额的比例%
1年以内	87,559.88	72.59
1至2年	24,361.13	20.20
2至3年	6,540.15	5.42
3至4年	1,416.56	1.17
4年以上	751.17	0.62
合计	120,628.89	100.00

由本题目（二）2回复分析可知，公司库龄2年以内属于正常执行周期，对于库龄2年以上合同履约成本，主要项目情况执行情况如下表所示：

单位：万元

序号	项目名称	合同履约成本库龄2年以上金额	金额账龄分布	未结转的原因
1	项目一	1,353.38	3-4年 687.68； 4年以上 544.94	目前正在结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入；项目定制化高、场景复杂，后续推进平台、场景落地等建设。
2	项目二	912.39	2-3年	项目已完成样本试生产及分析报告；因用户对模型精细度要求高，建筑植被模型需反复适配；后续将加快合同确认，并陆续完成土地、交通、矿产等样本交付。

序号	项目名称	合同履行成本库龄2年以上金额	金额账龄分布	未结转的原因
3	项目三	904.17	2-3 年	甲方规划变更致需求延期，政策市场及转型影响，预计收益不佳，已全额计提跌价准备。
4	项目四	741.00	2-3 年	已完成基础底座及核心模块，正攻坚态势可视化联调优化，后续完成系统联调与验收准备。
5	项目五	412.61	2-3 年	已通过总体技术方案实施方案评审，目前正在开展系统设计工作。后续主要完成系统级规格评审、系统级设计评审、配置项级需求及设计评审、标准规范完成初审，开展系统研发工作，完成合同验收。
6	项目六	410.18	2-3 年	已完成需求、方案及平台基础开发；跨部门多电站对接复杂协调难；后续继续完成编码测试等工作。
7	项目七	398.55	2-3 年	任务基本完成，因其他分系统未就绪，待甲方统一部署后结转。后续配合整体联调与验收。
8	项目八	345.76	2-3 年	已完成阶段性开发，待其余分系统完工后接续推进。
9	项目九	329.95	2-3 年	已完成阶段性开发，待其余分系统完工后接续推进。
10	项目十	306.98	2-3 年	本项目已完成整体方案设计、基础软硬件部署、多源数据接入及基础数据治理工作，搭建起数据存储、基础查询与可视化展示模块；后续将推进数据深度融合分析、专业模型库搭建、智能决策功能开发、系统联调优化及全流程测试等工作。

库龄3年以上合同履行成本合计2,167.73万元。除上表所列明细项目外，主要为：361.18万元余额中对应项目受交付周期长、实施过程中存在需求变更等导致存货尚未结转，相关项目均在有序推进中；284.45万元余额中对应的项目完成初步开发，待配套分系统完工及总体客户统筹安排后予以结转。

2、说明账龄超过1年的大额合同履行成本未及时结转的具体原因，相关合同是否已签署、项目是否仍在正常推进，是否存在项目终止、变更或无法验收的风险

2025年末，账龄超过1年以上的合同履行成本前十大项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	1年以上账龄金额	未结转的具体原因	相关合同是否已签署	项目是否仍在正常推进	是否存在项目终止、存在变更或无法验收的风险
1	项目一	1,715.39	目前正在结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入；项目定制化高、场景复杂，后续推进平台、场景落地等建设。	已签署合作协议	是	否
2	项目二	1,264.20	项目已完成样本试生产及分析报告；因用户对模型精细度要求高，建筑植被模型需反复适配；后续将加快合同确认，并陆续完成土地、交通、矿产等样本交付。	上游已签联合体合同，标书载明我方为联合体成员。	是	否
3	项目三	1,084.66	完成需求调研、方案设计、架构部署；因客户频繁变更需求，难度加大；后续联调、优化、部署、培训及验收筹备。	已签约项目合作意向书	是	否
4	项目四	914.48	完成底座及核心可视化；需求反复致适配难度大，后续交付数据治理、AI集成、三维可视、移动端适配等工作	已签约合同	是	否
5	项目五	904.17	甲方规划变更致需求延期，政策市场及转型影响，预计收益不佳，已全额计提跌价准备。	/	否	是
6	项目六	851.80	项目试运行中，已完成软件出所及联试验收，正配合在轨测试，测试后一月内交付。	已签约合同	是	否
7	项目七	762.51	已完成基础底座及核心模块，正攻坚态势可视化联调优化，后续完成系统联调与验收准备。	已明确任务书	是	否
8	项目八	679.89	因土壤蒸渗仪体积偏大，需待土建施工结束后安装硬件设备，除不间断电源开关尚未到货，其余设备均已到货。预计2026年完成全部剩余设备到货及安装并终验收交付。	已签约合同	是	否
9	项目九	674.59	已通过总体技术方案实施方案评审，目前正在开展系统设计工作。后续主要完成系统级规格评审、系统级设计评审、配置项级需求及设计评审、标准规范完成初审，开展系统研发工作，完成合同	已签约合同	是	否

序号	项目名称	1年以上账龄金额	未结转的具体原因	相关合同是否已签署	项目是否仍在正常推进	是否存在项目终止、存在变更或无法验收的风险
			验收。			
10	项目十	655.27	公司已按项目计划完成部分模块的研制工作；后续将按用户采购计划及项目实际需求推进软件研制、测试及出所等工作。	已明确任务书	是	否

库龄超过1年的合同履行成本前十大项目，未结转主要系项目定制化程度高、客户需求调整、多方协同复杂及行业多层级验收等客观因素所致。其中部分项目未签订正式合同先行投入，主要系合作客户多为特种领域、大型科研院所、政府部门及头部企业，依据任务书或中标通知书启动。除项目五因规划变动项目终止并全额计提跌价外，其余项目均正常推进，不存在项目异常的情况。

二、会计师回复

(一) 针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括(但不限于):

1、了解与存货相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

2、获取并复核存货明细表，与总账及财务报表核对是否一致；

3、对期末原材料、半成品、库存商品实施监盘程序，检查存货结存真实性；

4、针对存货中的合同履约成本，获取并复核合同履约成本明细表（含签约情况），并执行以下程序：

(1) 了解公司针对合同履约成本的备货政策，在抽样的基础上，针对已正式签约的合同履约成本项目，获取并检查相应销售合同关键条款及信息，并获取立项报告、项目预算等；针对尚未签约的合同履约成本，向管理层了解是否存在启动函、中标通知书、项目任务等资料，并向管理层了解项目是否具备明确的意向客户，并获取项目立项报告、项目预算等。

(2) 在抽样的基础上，了解项目实施进度，并复核合同履约成本归集的准确性。针对外协外购支出，获取采购合同、外协外购验收单并结合函证程序等，验证外协外购金额归集的准确性，并核实外协服务费、外购硬件、材料是否为该销售合同策划所需；针对直接人工，获取项目人工工时表，检查其人工成本分配的准确性；针对其他费用，分析想要支出明细是否符合该项目特点，抽查凭证核实费用所属项目及归集时间是否正确。

(3) 核查对应销售项目是否结项等，以确认该项目期末存货的存在性。

5、获取合存货减值测试表，检查其测试方法是否一贯执行且符合会计准则，并复核测试表中的数据勾稽关系和计算准确性，评价管理层在确定可变现净值时使用的假设是否合理，计算存货跌价准备是否存在偏差。

(二) 经核查，我们认为：

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，公司对存货减值计提相关的会计处理与披露在所有重大方面符合企业会计准则相关规定。

5、关于应收账款。

年报显示，2025年公司应收账款账面价值为22.87亿元，占总资产的比例为26.01%。2025年公司应收账款期末账面余额27.94亿元，同比减少10.17%；累计计提坏账准备5.07亿元，同比增长42.62%。从账龄结构来看，2025年末，账龄1年以上的应收账款达15.94亿元，占比57.12%，同比增长18.62个百分点。其中2至3年的应收账款达4.47亿元，同比增长115.31%，4年以上的应收账款账面余额为1.44亿元，同比增长90.78%。此外，公司6个月以内坏账计提比例为1%、7至12个月坏账计提比例为5%。

请公司：（1）补充说明报告期内应收账款前十大客户的名称、交易内容、销售金额及占比、账龄、逾期情况、期后回款情况、关联关系、与报告期内销售前十大客户是否存在重合、较上年是否发生重大变化；（2）补充说明2年至3年、4年以上账龄应收账款对应的主要客户名称、支付能力、形成原因、收入确认时点、与公司及股东是否存在关联关系或其他关系，说明应收账款坏账准备计提是否及时充分；（3）结合主要客户信用风险变化情况、期后回款情况、同行业可比公司情况，说明前期及本期坏账计提是否充分、计提比例是否合理，并充分揭示应收账款回收风险；（4）列示近三年各账龄段应收账款的迁徙率、实际坏账损失率，对比同行业可比公司数据，说明将1年以内应收账款拆分为6个月以内和7至12个月两个区间的依据及合理性，将6个月以内应收账款按1%计提坏账准备的充分性，是否存在通过调低坏账计提比例调节利润的情形。请年审会计师补充说明对应收账款及坏账准备执行的具体审计程序及获取的审计证据，并发表意见。

回复：

一、公司说明

(一) 补充说明报告期内应收账款前十大客户的名称、交易内容、销售金额及占比、账龄、逾期情况、期后回款情况、关联关系、与报告期内销售前十大客户是否存在重合、较上年是否发生重大变化；

单位：万元

客户名称	交易内容	应收账款 余额	2025 年 销售金 额	占 2025 年度收 入比例	账龄	逾期情况	期后回 款情况	是否 关联 方	与报告期内 销售前十大 客户是否存 在重合	上期是 否为应 收账款 前十大
第一名	数据资源体系建设、系统研制建设、数据处理更新等	8,452.63	-	-	1 至 2 年 5,314.26 万元； 2 至 3 年 3,138.37 万元	1,955.92 万元系用户方资金紧张暂未付款； 5,326.71 万元需客户审计部门对竣工结算书审定完成后付款。	1,170.00	否	否	是
第二名	共享服务平台软件、短期气候预测分系统、***探空子系统等	4,767.02	2,933.80	1.10%	6 个月以内 231.69 万元； 7 至 12 个月 1,336.38 万元； 1 至 2 年 2,588.71 万元； 2 至 3 年 499.35 万元； 3 至 4 年 110.89 万元	主要系：2,428.82 万元已在付款流程审批中； 650.16 万元需审价后回款。	1,330.08	否	否	是

客户名称	交易内容	应收账款 余额	2025 年 销售金 额	占 2025 年度收 入比例	账龄	逾期情况	期后回 款情况	是否 关联 方	与报告期内 销售前十大 客户是否存 在重合	上期是 否为应 收账款 前十大
第三名	集成环境软件研制、基础平台服务框架技术保障服务、大数据智能解译系统等	4,613.82	1,204.50	0.45%	6 个月以内 335.38 万元； 7 至 12 个月 541.20 万元； 1 至 2 年 1,153.99 万元； 2 至 3 年 658.18 万元； 3 至 4 年 1,035.38 万元； 4 年以上 889.70 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	461.93	是	否	是
第四名	软件模块开发部署、系统集成和系统运维服务、园区通信系统服务等	4,303.12	26.26	0.01%	6 个月以内 126.25 万元； 7 至 12 个月 125.00 万元； 1 至 2 年 387.37 万元； 2 至 3 年 3,664.5 万元	该项目为财政资金拨款，目前财政资金紧张，导致资金拨付延迟。	455.12	否	否	是
第五名	提供存储资源池、研发专用建模子系统、前后处理子系统和核心求解子系统、系统技术开发等	3,836.00	196.67	0.07%	6 个月以内 74.79 万元； 7 至 12 个月 101.51 万元； 1 至 2 年 4.87 万元； 2 至 3 年 3,028.09 万元； 3 至 4 年 232.25 万； 4 年以上 394.49 万元	主要系受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟；目前尚有 982.78 万在付款流程中。	412.32	否	否	是

客户名称	交易内容	应收账款余额	2025年销售金额	占2025年度收入比例	账龄	逾期情况	期后回款情况	是否关联方	与报告期内销售前十大客户是否存在重合	上期是否为应收账款前十大
第六名	交付地面平行系统**、完成**软件研发	3,320.53	5,507.17	2.06%	6个月以内 3,320.53 万元	剩余款项主要在付款流程中，预计本年能够收回。	1,140.14	否	是	否
第七名	教育公共服务建设项目实施	3,080.00	3,893.81	1.45%	6个月以内 3,080.00 万元	按合同约定项目验收并完成审计后支付剩余款项，目前尚未完成审计。	1,760.00	否	是	否
第八名	系统开发、***技术与应用大平台、空间环境专业教学实验室等	3,071.18	3,885.26	1.45%	6个月以内 62.33 万元； 7至12个月 867.10 万元； 1至2年 2,141.75 万元	剩余款项主要在付款流程中，预计本年能够收回。	2,315.30	否	是	否
第九名	信息分析及研发运维管理软件、资产管理工具改造、提供便携式指挥控制终端等	3,066.71	4,163.03	1.56%	6个月以内 1,366.12 万元； 7至12个月 968.62 万元； 1至2年 8.41 万元； 2至3年 71.90 万元； 3至4年 651.66 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	403.02	否	是	是

客户名称	交易内容	应收账款 余额	2025 年 销售金 额	占 2025 年度收 入比例	账龄	逾期情况	期后回 款情况	是否 关联 方	与报告期内 销售前十大 客户是否存 在重合	上期是 否为应 收账款 前十大
第十名	***算法研究及模型实 现项目、应用软件开发 服务等	2,736.44	5,168.25	1.93%	6 个月以内 666.55 万元； 7 至 12 个月 1,903.16 万元； 1 至 2 年 60.65 万元； 2 至 3 年 90.00 万元； 3 至 4 年 0.98 万元； 4 年以上 15.10 万元	特种领域用户付款审批 流程偏长，导致资金拨付 延迟。	995.36	否	是	否

注：销售金额按直接签约客户汇总，未合并同一控制下客户。

应收账款前十大客户有5个客户与销售收入前十大客户重合，应收账款前十大客户有6个与上年同期应收前十大客户重合，较上年同期未发生重大变化。

(二) 补充说明2年至3年、4年以上账龄应收账款对应的主要客户名称、支付能力、形成原因、收入确认时点、与公司及股东是否存在关联关系或其他关系，说明应收账款坏账准备计提是否及时充分；

1、2年至3年账龄应收账款具体情况

单位：万元

客户名称	2年至3年账龄余额	支付能力	形成原因	收入确认时点	与公司及股东是否存在关联关系或其他关系
第一名	3,664.50	国有企业，总公司注册资本 300,000 万元	资金来源于财政统筹，资金拨付延迟。	2023 年 10 月	否
第二名	3,138.37	国有企业，注册资本 10,000 万元	928.51 万元为用户方资金紧张付款延迟；2,209.86 万元需客户审计部门对竣工结算书审定完成后付款。	2023 年 12 月	否
第三名	3,028.09	央企下设的研究所，设立单位注册资本 2,153,000 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2023 年 6 月； 2023 年 9 月； 2023 年 12 月	否
第四名	2,603.38	集体所有制企业，注册资本 4,167 万元	资金来源于地方债和自筹，自筹资金未到位且财政资金紧张，导致资金拨付延迟。	2023 年 12 月	否
第五名	2,264.00	民营企业，注册资本 1,000 万元	资金来源于财政资金，未及时拨付到甲方单位，回款延迟。	2023 年 3 月； 2023 年 6 月	否
第六名	1,799.00	国有企业，注册资本 2,000 万元	资金来源于地方财政及中央补助，受财政收支平衡影响，资金拨付延迟。	2023 年 9 月； 2023 年 12 月	否
第七名	1,595.69	特种领域单位	客户内部审价流程在审批中导致回款时间延迟。	2023 年 12 月	否
第八名	1,136.18	民营企业，注册资本 5,000 万元	客户资金紧张，后续根据资金情况分批次统筹安排付款。	2023 年 12 月	否
第九名	1,085.13	国有企业，注册资本 1,560 万元	资金来源于专项债，资金拨付未到位导致回款时间延迟。	2023 年 12 月	否
第十名	1,066.52	民营企业，注册资本 10,000 万元	由于客户资金紧张，已出具后续回款计划。	2023 年 12 月	否

针对2至3年账龄的应收账款，公司根据企业会计准则要求计提坏账准备，坏账准备已及时充分计提。客户以国央企、特种领域及事业单位为主，资质良好，无主观恶意拖欠或丧失清偿能力情形。

2、4年以上账龄应收账款具体情况

单位：万元

客户名称	4年以上账龄余额	支付能力	形成原因	收入确认时点	与公司及股东是否存在关联关系或其他关系
第一名	1,388.30	国有企业，注册资本 50,000 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2018 年 7 月	否
第二名	1,211.73	国有企业，注册资本 5,000 万元	客户负责人变更，资金批复流程长。	2021 年 12 月	是
第三名	889.70	事业单位，注册资本 590,000 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2020 年 9 月； 2021 年 6 月； 2021 年 9 月； 2021 年 12 月	是
第四名	855.00	上市公司子公司，注册资本 4,478.2578 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2019 年 9 月	否
第五名	758.08	民营企业，注册资金 5000 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2021 年 9 月 2021 年 11 月	否
第六名	719.40	事业单位，注册资本 7,136.99 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2021 年 12 月	是
第七名	647.20	事业单位，注册资本 1,021 万元	客户整体资金安排出现阶段性紧张。	2020 年 9 月； 2021 年 3 月	否
第八名	552.00	特种领域单位	客户整体资金安排出现阶段性紧张。	2021 年 6 月	否
第九名	537.69	政府机关单位	经法院调解，客户制定分批次付款计划，按计划支付部分款项，剩余款项正按约定节奏陆续支付中。	2021 年 12 月	否

客户名称	4年以上账龄 余额	支付能力	形成原因	收入确认时点	与公司及股东是否存 在关联关系或其他关 系
第十名	407.00	上市公司，注册资本 15,548 万元	受客户自身回款节奏影响，导致付款延迟。	2018 年 8 月	否

注：与4年以上账龄第三名客户的付款安排：公司以取得客户出具的验收资料作为收入确认依据，确认收入时相关商品及服务的控制权已转移至客户。根据企业会计准则相关判断原则，收入确认的核心标准为商品或服务控制权是否转移，与合同付款时间安排无直接关联。公司以客户验收资料作为控制权转移时点并确认收入，符合准则规定。合同约定的条款仅为付款时间节奏的顺延约定，未对客户付款义务设置实质性前置条件，也不构成经济利益流入的重大不确定性，该类条款与收入确认判断不存在关联，不影响公司收入确认政策的执行与时点判断。2025年末，公司与该客户应收余额金额4,613.82万元，合同条款中明确需收到下游客户款项后再行支付公司的应收余额为816.19万元，占比为17.69%，整体占比较低。

如上表，公司客户整体资信情况良好，并非主观恶意拖欠公司应收款项，且4年以上账龄的应收账款，公司根据企业会计准则要求按账龄组合比例计提坏账准备，已全额计提坏账准备，坏账准备计提及时、充分。

(三) 结合主要客户信用风险变化情况、期后回款情况、同行业可比公司情况，说明前期及本期坏账计提是否充分、计提比例是否合理，并充分揭示应收账款回收风险；

1、前期及本期坏账是否计提充分、计提比例是否合理

(1) 主要客户信用风险变化情况

将公司近三年前五十大客户的应收余额占各年度应收账款总额的比例分别为51.90%、38.69%、37.40%，按客户性质进行分类，各类型客户交易金额占比情况如下：

客户性质分类	2023 年末占比%	2024 年末占比%	2025 年末占比%
央国企	41.47	41.75	47.23
民营企业	23.41	22.50	23.56
特种领域单位	11.44	23.68	17.52
上市及拟上市主体	6.40	6.16	7.28
政府及事业单位	17.28	5.91	4.42
总计	100.00	100.00	100.00

近三年公司前五十大客户结构中，央国企、特种领域单位、上市及拟上市主体、政府及事业单位整体占比稳定，履约能力强、信用风险低，客户信用状况未发生不利变动，整体信用风险可控。

(2) 期后回款情况

截止目前，公司近三年前五十大客户期后回款情况如下：

单位：万元

年度	应收账款余额	期后回款	回款比例%
2023 年	103,333.87	62,138.21	60.13
2024 年	120,334.38	65,650.44	54.56
2025 年	104,491.62	19,608.21	18.77

由上表可知，公司期后回款情况按照不同账龄进行分析，一年以上账龄应收账款回款比例可达50%以上。

(3) 同行业可比公司情况

同行业可比上市公司2025年末应收账款坏账准备计提比例如下：

计提比例 (%)	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
超图软件	5.00	20.00	40.00	60.00	85.00	100.00
数字政通	3.00	7.00	15.00	25.00	50.00	90.00
久远银海	5.00	10.00	20.00	50.00	80.00	100.00
四维图新	1.65	10.59	37.00	54.64	93.08	100.00
航天宏图	9.40	15.60	24.62	43.02	64.33	100.00

计提比例 (%)	1年以内	1至2年	2至3年	3至4年	4至5年	5年以上
平均值	4.81	12.64	27.32	46.53	74.48	98.00
中科星图	1.00/5.00	15.00	30.00	50.00	100.00	100.00

2025年末，公司1年以内综合坏账计提率为2.56%，具体如下：

项目	6个月以内	7-12月	合计
应收账款余额	72,874.28	46,814.92	119,689.20
计提比例	1%	5%	-
坏账累计坏账金额	728.74	2,340.75	3,069.49
综合坏账计提率	-	-	2.56%

行业1年以内的坏账计提比例区间在1.65%-9.40%，公司1年以内的综合坏账计提率为2.56%，处于区间内，2023年至2025年公司应收账款平均账龄分布与同行业可比公司对比情况如下：

账龄	超图软件	数字政通	久远银海	四维图新	航天宏图	平均	中科星图
1年以内	39.78%	32.25%	44.89%	76.01%	29.22%	41.39%	56.65%
1至2年	20.79%	23.49%	24.80%	12.59%	28.66%	22.85%	25.73%
2至3年	13.81%	18.65%	12.09%	4.82%	18.09%	14.61%	10.78%
3年以上	25.61%	25.62%	18.22%	6.58%	24.03%	21.15%	6.84%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：各公司2022年至2025年应收账款平均账龄分布按照各年末应收账款账龄加权平均计算获得。

由上表可见，账龄1年以内的应收账款占比为56.65%，高于行业平均值41.39%，在可比公司中处于较高水平。从应收账款账龄结构看，公司1年以内应收账款占比高、长账龄应收账款占比低，表明公司具备较强的账款回收能力与资金流动性。在坏账计提政策上，公司采用按照1%/5%的阶梯计提比例，2025年1年以内综合坏账计提率为2.56%，同行业可比公司中，四维图新1年以内坏账计提比例为1.65%，数字政通1年以内坏账计提比例为3%，与自身客户结构及行业特点匹配，能够反映应收账款的可回收风险。

2、应收账款回收风险

公司主要客户为央国企、特种领域单位、政府及事业单位、上市及拟上市主体，虽信用资质等级良好，仍存在不能及时回收的风险。

(四) 列示近三年各账龄段应收账款的迁徙率、实际坏账损失率，对比同行业可比公司数据，说明将1年以内应收账款拆分为6个月以内和7至12个月两个区间的依据及合理性，将6个月以内应收账款按1%计提坏账准备的充分性，是否存在通过

调低坏账计提比例调节利润的情形。

1、近三年的迁徙率、历史坏账损失率

公司基于近三年账龄迁徙情况，对各账龄段应收账款的预期信用损失率进行了测算。迁徙率以历史数据为基础，采用滚动平均方式计算，具体如下：

2023年迁徙率：

迁徙率	2021-2023年 平均迁徙率		按照历史 损失率测 算的预期 损失率	预期损失率 的计算方法	前瞻 性	历史坏账 损失率
未逾期及逾期1年以内	13.18%	a	5.73%	$a*b*c*d*e$	5.00%	6.01%
逾期1-2年	69.54%	b	43.47%	$b*c*d*e$	5.00%	45.64%
逾期2-3年	70.75%	c	62.51%	$c*d*e$	5.00%	65.63%
逾期3年以上	88.35%	d	88.35%	$d*e$	5.00%	92.77%
逾期4年以上	100.00%	e	100.00%	e	-	100.00%

2024年迁徙率：

迁徙率	2022-2024年 平均迁徙率		按照历史 损失率测 算的预期 损失率	预期损失率 的计算方法	前瞻 性	历史坏账 损失率
未逾期及逾期1年以内	13.30%	a	4.62%	$a*b*c*d*e$	5.00%	4.85%
逾期1-2年	59.85%	b	34.75%	$b*c*d*e$	5.00%	36.49%
逾期2-3年	66.57%	c	58.07%	$c*d*e$	5.00%	60.97%
逾期3年以上	87.23%	d	87.23%	$d*e$	5.00%	91.59%
逾期4年以上	-	e	100.00%	e	-	100.00%

2025年迁徙率：

迁徙率	2023-2025年 平均迁徙率		按照历史 损失率测 算的预期 损失率	预期损失率 的计算方法	前瞻 性	历史坏账 损失率
未逾期及逾期1年以内	15.75%	a	5.14%	$a*b*c*d*e$	5.00%	5.40%
逾期1-2年	59.90%	b	32.65%	$b*c*d*e$	5.00%	34.28%
逾期2-3年	65.26%	c	54.50%	$c*d*e$	5.00%	57.23%
逾期3年以上	83.51%	d	83.51%	$d*e$	5.00%	87.69%
逾期4年以上	-	e	100.00%	e	-	100.00%

由上表可知，近三年公司各账龄段应收账款迁徙率整体保持稳定，短账龄款项向长账龄迁徙的比例可控，迁徙率测算口径具备一贯性。基于迁徙率模型测算的累计预期坏账比例，与同期实际坏账损失率差异分别为-2.60%、0.07%、0.87%，差异幅度整体较小，表明预期损失率模型与公司实际坏账损失情况基本一致。

2、1年以内应收账款拆分依据、6个月以内计提坏账充分性及是否存在利润调节情形

(1) 1年以内应收账款拆分依据、6个月以内计提坏账充分性

公司业务的用户主要为特种领域、政府部门等客户。上述客户普遍资信状况良好，信誉度较高，同时主要客户付款受单位付款审批流程、国家经费拨付流程等因素的综合影响，回款周期普遍长于6个月，因此对其账龄6个月以内应收账款通常处于其正常付款审批流程内，此类应收账款回收风险显著低于其他账龄段的应收账款，公司将1年以内的账龄划分为6个月以内和7至12个月，并分别按照1%和5%计提坏账准备。

公司对账龄7至12个月的应收账款坏账计提比例与可比公司1年以内的计提比例保持一致，对账龄6个月以内的应收账款坏账计提比例低于账龄7至12个月的应收账款计提比例符合公司业务实际。

(2) 同行业可比公司具体情况

同行业可比公司分析详见（三）关于2023年至2025年公司应收账款平均账龄分布与同行业可比公司分析。

综上，公司对1年以内应收账款按1%和5%计提坏账准备，符合公司业务实际，与公司自身客户结构及行业特点匹配，相关会计处理合理、充分。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、了解与销售与收款循环相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，抽取部分业务客户信用评估表、报价审批表、销售合同、验收资料、收款凭证等资料，测试相关内部控制的运行有效性；

2、获取并复核应收账款明细表，与总账数和明细账合计数核对是否相符；结合其他应收款、合同负债等往来项目的明细余额，检查有无同一客户多处挂账、异常余额或与销售无关的其他款项，必要时作调整；

3、获取并复核应收账款账龄表，检查应收账款账龄结构的合理性，以及本期末账龄在上年账龄基础上递增的合理性，并对一年以内账龄应收账款抽查原始凭证，复核6个月以内账龄和7至12个月账龄划分的准确性，向管理层了解一年以上账

龄应收账款原因以及是否计划处理，对涉及一年以上应收账款账龄客户进行配合造假方查询，判断应收账款是否存在单项减值风险；

4、分析应收账款余额的相关财务指标，复核应收账款借方累计发生额与主营业务收入是否配比；计算应收账款周转率、应收账款平均周转天数等指标，并与被审计单位以前年度指标相关指标对比分析，检查是否存在重大异常；

5、执行函证程序，抽取主要客户对交易额和应收账款余额/合同资产余额进行函证，对于未回函或者回函不符的相关业务，了解并执行有针对性的替代程序，确认相关应收账款的真实性、准确性；

6、对应收账款实施原始凭证检查程序，获取相关销售及收款业务的原始凭证，对应收账款的增加及减少分别进行核对验证；

7、对年末重大交易事项抽取项目对应收账款余额客户进行了项目现场查看及客户访谈，了解项目状态信息；

8、获取应收账款坏账准备计算表，与坏账准备总账数、明细账合计数核对是否相符；将应收账款坏账准备本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额核对，是否相符；检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得相应证明文件；评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法；通过比较前期坏账准备计提数和实际发生数，以及检查期后事项，评价应收账款坏账准备计提的合理性；

9、对应收账款期后回款进行了查验，获取银行回单资料，核实其交易对手方来款信息。

（二）经核查，我们认为：

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，公司对应收账款相关的会计处理与披露在所有重大方面符合企业会计准则相关规定，我们没有发现上述公司回复中关于前十大客户及2至3年、4年以上账龄的应收账款相关客户与公司及股东是否存在关联关系或其他利益安排的情况说明与我们在2025年报审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

6、关于商誉减值。

年报显示，公司期末包含商誉的资产组账面价值合计为10.04亿元，其中商誉账面余额5.96亿元，2025年首次计提商誉减值准备834.94万元，相关减值涉及中科知行宏图科技有限公司和中科星图防务技术有限公司两家子公司。

请公司：（1）列示所有形成商誉的子公司近三年营业收入、净利润、经营活动现金流量净额，并与收购时的业绩预测（如有）、近三年商誉减值测试中的业绩预测进行对比，说明相关业绩实现情况，如存在重大差异请说明理由；（2）说明本次商誉减值测试的计算过程，包括资产组的划分标准、折现率、收入增长率等关键参数的选取依据及其合理性，与收购时、以前年度减值测试时是否存在重大差异；

（3）结合经营状况及未来发展前景，说明是否对所有形成商誉的子公司实施了减值测试，在业绩下滑背景下仅对两家子公司计提834.94万元商誉减值准备是否充分、谨慎，此前年度是否存在应计减值但未计提的情况。请年审会计师补充说明对子公司商誉执行的具体审计程序及获取的审计证据，并发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示所有形成商誉的子公司近三年营业收入、净利润、经营活动现金流量净额，并与收购时的业绩预测（如有）、近三年商誉减值测试中的业绩预测进行对比，说明相关业绩实现情况，如存在重大差异请说明理由；

公司所有形成商誉的子公司共19家，下表逐一详细列示各公司相关数据，将近三年收入、利润总额实际达成情况与收购时点和近三年商誉减值测试中未来业绩预测数据进行对比并分析各公司业绩实现情况，具体如下：

公司1、中科星图测控技术股份有限公司（以下简称“星图测控”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图测控技术股份有限公司	2020年9月11日	2023年	19,540.76	***	***			5,417.74	***	***			-182.70
		2024年	28,150.53	***	***	***		10,718.46	***	***	***		1,154.19
		2025年	29,143.37	***	***	***	***	9,222.77	***	***	***	***	124.73
		2026年			***	***	***		***	***	***	***	
		2027年		-	***	***	***		-	***	***	***	
		2028年		-	***	***	***		-	***	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-		-	-	-	***		

说明：2023-2025年星图测控收入、利润总额较收购时点预测值和各年度商誉减值测试中的预测值来看均达成。

公司2、中科星图维天信科技股份有限公司（以下简称“星图维天信”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图维天信科技股份有限公司	2021年5月31日	2023年	35,779.58	2,000.01	20,768.42			11,943.84	449.18	4,727.96			7,265.42
		2024年	52,922.97	2,120.01	22,446.06	41,146.52		16,832.96	476.14	4,837.37	12,203.35		3,677.65
		2025年	31,434.40	2,226.01	23,848.17	44,438.24	57,156.81	-55.54	493.41	4,910.44	12,742.80	19,304.71	661.13
		2026年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2027年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2028年		-	***	***	***		-	***	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度、2024年度从实际达成情况看，星图维天信收入、利润总额较收购时点预测值和2022年度、2023年度商誉减值评估预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成较收购时点预测看，收入远超预测数据，利润总额略低于预期；较2024年度商誉减值测试评估预测值看收入、利润总额均未达到预期，主要是传统业务受市场需求及行业技术演进阶段性影响，市场拓展节奏大幅放缓，导致公司收入增长不及预期。但为确保顺利过渡和新旧动能转换带来的机会公司仍增加一定的研发投入及人才储备，导致期间费用仍持续增长，从而导致2025年业绩指标短期承压。

公司3、中科星图瑞云科技有限公司（以下简称“星图瑞云”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图瑞云科技有限公司	2022年8月31日	2023年	11,526.48	2,977.03	2,743.20			1,447.05	106.35	562.47			957.64
		2024年	7,470.12	3,392.99	2,978.07	12,120.64		-1,758.38	271.89	604.31	1,465.09		-732.04
		2025年	8,891.50	3,732.29	3,308.49	12,363.06	11,731.38	-947.14	398.14	647.58	1,495.91	127.42	-603.49
		2026年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2027年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2028年		-	***	***	***		-	***	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度从实际达成情况看，星图瑞云收入、利润总额较收购时点预测值和2022年度商誉减值评估预测值均超额完成。
- 2、2024年度及2025年度，实际业绩与收购时点预测相比，收入远超预期，但利润总额未达预测值；与2023年度、2024年度商誉减值测试评估预测相比，收入及利润总额均未达标。
- 3、未达成主要原因：收入未达成原因是新开拓区域市场认可度以及低空新业务商机转化不及预期；政企客户预算收紧，项目审批和交付进度延后，导致整体收入确认未达预期；利润未达成原因是公司专注未来战略发展方向，储备了相应的技术能力、深化战略布局实施、市场拓展的投入增加、技术迭代升级研发投入增加、管理成本上升，致使业绩未达到预期。

公司4、中科星光信息技术有限公司（以下简称“中科星光”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星光 信息技术 有限公司	2022年 10月31 日	2023年	19,190.65	5,136.39	10,780.02			5,266.00	170.00	1,479.22			823.02
		2024年	14,355.72	6,677.31	12,936.02	19,694.83		234.77	392.69	1,864.88	4,747.47		-4,665.28
		2025年	5,386.69	8,346.64	14,876.42	20,285.68	16,233.75	-3,726.71	668.92	2,206.98	4,746.86	3,575.08	-1,324.10
		2026年		***	***	***	***	***	***	***	***	***	
		2027年		***	***	***	***	***	***	***	***	***	
		2028年		-	***	***	***	***	-	***	***	***	
		2029年		-	-	***	***	***	-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***	***	-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度从实际达成情况看，中科星光收入、利润总额较收购时点预测值和2022年度商誉减值评估预测值均超额完成。
- 2、2024年度及2025年度，实际业绩与收购时点预测值和2023年度、2024年度商誉减值测试评估预测相比，除2024年收入达成收购时点预测值，其余均未达成预测值。
- 3、未达成主要原因：收入方面未达预期主要受宏观环境影响，业务方向调整，从专装设备向电磁数据应用系统进行调整和开拓所致；利润方面未达预期主要因开拓市场导致投入增加、人员增加导致管理成本提升，尤其在研发方面加大力度、丰富产品和技术迭代升级。

公司5、江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务（以下简称“江苏铨铨气象业务”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务	2023年1月31日	2023年	2,404.73	2,123.72	-			366.12	399.60	-			-
		2024年	3,345.97	2,336.09	-	3,126.15		578.08	445.61	-	522.60		-
		2025年	2,710.69	2,452.90	-	3,688.86	4,015.16	408.33	473.71	-	610.13	665.85	-
		2026年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度、2024年度从实际达成情况看，江苏铨铨气象业务收入、利润总额较收购时点预测值和商誉减值测试预测值均超额或基本达成。
- 2、2025年度实际达成较收购时点预测看，收入达成预测数据，利润总额略低于预期；较2024年度商誉减值测试评估预测值看收入、利润总额均未达到预期，主要是个别项目客户要求不断调整、交付周期延长影响当期收入确认，对当期利润产生了一定影响。

公司6、中科星图亿水信息技术有限公司（以下简称“星图亿水”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图亿水信息技术有限公司	2023年5月31日	2023年	13,035.46	9,356.74	-			2,814.65	845.45	-			2,375.46
		2024年	18,675.95	9,637.45	-	13,805.77		2,595.69	831.69	-	1,343.51		-819.35
		2025年	26,092.18	9,926.57	-	14,663.24	19,395.62	3,571.14	801.02	-	1,413.52	2,131.70	2,626.28
		2026年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：2023-2025年星图亿水收入、利润总额较收购时点预测值和各年度商誉减值测试中的预测值来看均达成。

公司7、中科星图深海科技有限公司（以下简称“星图深海”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图深海科技有限公司	2023年6月30日	2023年2-12月	3,979.04	2,671.30	-			1,931.35	256.12	-			1,100.58
		2024年	3,926.39	2,938.43	-	4,588.74		-1,052.03	276.83	-	440.97		-348.75
		2025年	-	3,173.51	-	4,674.82	5,210.86	-	318.77	-	457.50	-331.43	-
		2026年		***	-	***	***	***	***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***	***	***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***	-	-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***	-	-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***	-	-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度从实际达成情况看，星图深海收入、利润总额较收购时点预测值和2022年度商誉减值评估预测值均超额完成。
- 2、2024年度，实际业绩与收购时点预测相比，2024年收入达到预期，但利润总额未达预测值；与2023年度商誉减值测试评估预测相比，收入及利润总额均未达标。
- 3、未达成主要原因：星图深海持续深耕深海科技领域，收购后公司除了加强市场拓展力度、管理规模扩容，更重视技术迭代能力，使研发投入不断增加。
- 4、2025年3月31日，中科星图出售所持有的星图深海35%股权，形成投资收益3,610.33万元。

公司8、中科数测科技有限公司（以下简称“中科数测”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科数测科技有限公司	2023年8月31日	2023年7-12月	6,715.17	1,511.68	-			3,687.97	211.11	-			1,625.05
		2024年	8,863.71	3,325.70	-	8,309.12		2,103.92	467.43	-	1,307.94		232.43
		2025年	4,255.36	3,491.98	-	8,475.31	9,040.99	-849.13	525.01	-	1,331.78	1,647.69	560.93
		2026年		***	-	***	***	***	***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***	***	***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	-	***		-	-	***	

说明：

- 1、2023年度、2024年度从实际达成情况看，中科数测收入、利润总额较收购时点预测值和2023年度商誉减值评估预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成较收购时点预测看，收入达到预测值、利润总额未达到预测值；较2024年度商誉减值测试评估预测值看收入、利润总额均未达到预期。
- 3、未达成主要原因：主要为软件测评行业市场环境变化与公司战略转型调整双重因素叠加所致。

公司9、中科星盾（北京）科技有限公司（以下简称“中科星盾”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星盾（北京）科技有限公司	2023年8月31日	2023年8-12月	687.87	159.89	-			427.64	-57.81	-			23.80
		2024年	992.20	1,261.63	-	1,002.22		279.08	396.57	-	349.81		198.86
		2025年	1,084.39	1,299.48	-	1,072.38	1,051.73	318.61	326.69	-	368.49	408.85	-277.25
		2026年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	-	***		-	-	-	***

说明：

- 1、2023年度从实际达成情况看，中科星盾收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
 - 2、2024年度实际达成看，较收购时点和2023年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均略低于预期。
 - 3、2025年度从实际达成看，较收购时点收入、利润总额略低于预期，较2024年度商誉减值测试评估预测值收入达成、利润略低于预期。
- 整体看较前期预测差异不大。

公司10、中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司（以下简称“金能易飞”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司	2023年10月31日	2023年10-12月	4,150.98	2,900.00	-			1,535.05	400.72	-			194.89
		2024年	3,343.57	4,345.72	-	5,634.23		1,045.62	523.51	-	1,322.26		1,409.43
		2025年	862.75	4,476.10	-	5,803.26	4,012.28	-475.62	539.40	-	1,351.66	722.37	-1,134.61
		2026年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2027年		***	-	***	***		***	-	***	***	
		2028年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度从实际达成情况看，金能易飞收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2024年度实际达成看，收入未实现收购时点预测值但利润总额远超预期，较2023年度商誉减值测试评估预测值收入未及预期、利润略低于预期。
- 3、2025年度从实际达成看，较收购时点和2024年度商誉减值测试评估预测值收入达成、利润均未达预期。
- 4、未达成主要原因：收入波动主要是金能易飞园区数字化业务主要服务于政府、开发区管委会、国企及事业单位等客户群体，因财政预算审批节奏调整，部分项目推进周期延长，短期收入确认承压。利润韧性来源：得益于前期技术积累形成的交付能力升级，年内完成项目的毛利率显著提升，有效对冲收入缺口，推动净利润实现超预期增长。当前收入延迟属阶段性因素，公司核心技术能力与盈利模式已得到验

证。随着客户预算周期恢复正常及业务持续拓展，收入与利润将回归增长轨道。

公司11、中科星图创奇（北京）科技有限公司（以下简称“星图创奇”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图创奇（北京）科技有限公司	2024年2月29日	2023年	-	-	-			-	-	-			-
		2024年	8,813.39	3,606.92	-	-		2,902.77	713.76	-	-		-809.33
		2025年	3,934.10	3,895.47	-	-	8,989.66	-855.30	543.60	-	-	2,972.33	-1,836.32
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		***	-	-	***		***	-	-	***	

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，星图创奇收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点达成收入预测值，利润总额未达到预期。较2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均未达到预期。
- 3、未达成主要原因：中科星图收购后星图创奇面临战略转型，从传统的仿真业务转向低空安全仿真方向，大力投入“天演”低空反制仿真体系平台，转型时间尚短，市场成效暂不显著，同时相关市场费用、研发投入增加导致2025年业绩不及预期。

公司12、中科数测固源科技（安徽）有限公司（以下简称“中科数测固源”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科数测固源科技（安徽）有限公司	2024年5月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年5-12月	3,387.81	2,077.65	-	-	-	923.30	163.30	-	-	-	293.30
		2025年	2,647.71	2,881.93	-	-	3,562.30	10.68	190.17	-	-	493.83	169.05
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		***	-	-	***		***	-	-	***	

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，中科数测固源收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点和2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均未达到预期。
- 3、未达成主要原因：外部整体市场需求疲软与内部战略性客户结构调整（向长周期、高价值客户转型）所致。

公司13、中科普睿德利（北京）科技有限公司（以下简称“普睿德利”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科普睿德利（北京）科技有限公司	2024年5月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年5-12月	6,894.36	5,928.16	-	-	-	2,032.15	1,314.41	-	-	-	604.29
		2025年	3,009.30	6,302.02	-	-	7,155.52	-598.57	800.34	-	-	861.69	362.39
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		***	-	-	***		***	-	-	***	

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，普睿德利收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点和2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均未达到预期。
- 3、未达成主要原因：受市场需求不足及政府财政预算调整影响，各地信息化项目投入与建设节奏有所放缓，导致公司当期业绩指标未达预期。

公司14、南京中科华兴应急科技研究院有限公司(以下简称“中科华兴”)

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
南京中科华兴应急科技研究院有限公司	2024年8月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年8-12月	3,682.63	551.92	-	-	927.13	23.63	-	-	-	765.43	
		2025年	3,893.64	1,620.63	-	-	4,529.91	217.70	247.59	-	-	674.18	-60.10
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		***	-	-	***		***	-	-	***	

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，中科华兴收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点达成收入预测值，利润总额略低于预期。较2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均未达到预期，但整体完成尚可。

公司15、中科晟通（山东）信息技术有限公司（以下简称“中科晟通”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科晟通（山东）信息技术有限公司	2024年8月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年8-12月	3,439.52	211.18	-	-	-	595.87	31.35	-	-	-	-176.75
		2025年	896.18	557.50	-	-	1,695.85	-474.87	126.79	-	-	280.51	72.24
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		***	-	-	***		***	-	-	***	

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，中科晟通收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点达成收入预测值，利润总额未达预期；较2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额均未达到预期。
- 3、未达成主要原因：收购后中科晟通战略转型，布局低空经济在2025年度成效暂不明显，对当期业绩达成有一定影响。

公司16、中科星图天辰科技（厦门）有限公司（以下简称“星图天辰”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图天辰科技（厦门）有限公司	2024年10月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年10-12月	8,832.40	7,827.00	-	-	-	3,799.04	2,669.41	-	-	-	2,940.48
		2025年	17,882.22	14,000.00	-	-	13,867.28	6,696.08	2,894.46	-	-	4,784.38	-1,005.61
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		-	-	-	***		-	-	-	***	
		2030年		-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：2024-2025年星图天辰收入、利润总额较收购时点预测值和各年度商誉减值测试中的预测值来看均达成。

公司17、中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司（以下简称“星图亿水（宁夏）”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司	2024年10月31日	2023年	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		2024年8-12月	1,358.83	856.13	-	-	-	645.12	204.98	-	-	-	688.31
		2025年	1,824.73	1,562.18	-	-	2,059.77	401.66	165.02	-	-	502.85	-136.72
		2026年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2027年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2028年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2029年		***	-	-	***		***	-	-	***	
		2030年		-	-	-	-	***	-	-	-	-	***

说明：

- 1、2024年度从实际达成情况看，星图亿水（宁夏）收入、利润总额较收购时点预测值均超额完成。
- 2、2025年度实际达成看，较收购时点收入、利润总额预测值均达成。较2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额略低于预期，但基本符合预期。

公司18、中科星图防务技术有限公司（以下简称“星图防务”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入					利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	
中科星图防务技术有限公司	2018年3月31日	2023年	2,256.71	368.23	2,688.21			87.37	112.13	-890.19				-2,565.13
		2024年	3,099.24	368.23	3,699.47	660.38		433.99	111.96	-359.32	138.53			-833.01
		2025年	1,624.77	-	4,911.08	666.98	2,500.00	-2,149.59	-	212.95	166.36	104.51		-1,181.23
		2026年		-	***	***	***		-	***	***	***		
		2027年		-	***	***	***		-	***	***	***		
		2028年		-	***	***	***		-	***	***	***		
		2029年		-	-	***	***		-	-	***	***		
		2030年		-	-	-	-	***		-	-	-	***	

说明：

- 1、2023年度实际达成看，星图防务较收购时点收入达成、利润总额略低于预期。较2022年度商誉减值测试评估预测值收入未达成、利润总额达成。
- 2、2024年度从实际达成情况看，收入、利润总额较收购时点及2023年商誉减值测试评估预测均达成。
- 3、2025年度较2024年度商誉减值测试评估预测值收入、利润总额未达预期，出现大幅度下降。
- 4、未达成主要原因：星图防务从近几年业绩看，波动较明显，对于星图防务起初具有一定的战略定位，经营过程中投入大量资源，但市场开拓不及预期导致订单获取有限，致使2025年业绩大幅下滑。

公司19、中科知行宏图科技有限公司（以下简称“中科知行”）

单位：万元

公司名称	收购时间	期间	收入				利润总额					经营活动现金流量净额	
			实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成	收购时点预测	2022年商誉减值测试评估预测	2023年商誉减值测试评估预测	2024年商誉减值测试评估预测	实际达成
中科知行宏图科技有限公司	2022年4月30日	2023年	84.63	3,078.00	2,497.20			-700.02	280.88	775.51			-274.80
		2024年	404.09	3,478.14	2,579.78	1,034.61		-237.88	344.06	787.52	77.71		-45.48
		2025年	375.33	3,895.52	2,685.33	1,138.07	932.08	-1,138.43	454.47	809.75	122.64	-18.73	103.44
		2026年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2027年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2028年		***	***	***	***		***	***	***	***	
		2029年		-	-	-	***	***		-	-	***	***
		2030年		-	-	-	-	***		-	-	-	***

说明：

1、2023-2025年中科知行收入、利润总额较收购时点预测值和各年度商誉减值测试中的预测值来看均未达成。

未达成主要原因：自2023年开始，重庆市多部委连续集中发文规范数字重庆建设，导致当地市场出现大面积收缩，中科知行主营业务均与政府数字化建设相关，受政策性影响，致使公司业绩出现未及预期情况。

(二) 说明本次商誉减值测试的计算过程，包括资产组的划分标准、折现率、收入增长率等关键参数的选取依据及其合理性，与收购时、以前年度减值测试时是否存在重大差异；

1、本次商誉减值测试计算过程为：

公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》和证监会《会计监管风险提示第 8 号——商誉减值》的规定，对企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，在每年年度终了进行商誉减值测试。具体步骤如下：

(1) 资产组的确定

资产组是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。资产组应当由与创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，应当考虑企业管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

公司根据相关规定划定商誉对应的独立资产组，该资产组或者资产组组合的账面价值包括商誉的分摊额。

(2) 确定资产组可收回金额

依据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，可收回金额为公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量现值两者中的较高者。公司根据专业评估机构出具的商誉减值测试报告确定资产组的可收回金额。

(3) 测算确认减值金额

将包含商誉的资产组账面价值与可收回金额进行比较，资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当确认相应的减值损失。减值损失金额应当先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

2、本次商誉减值测试中关键参数的选取依据：

(1) 进行商誉减值测试时采用的资产组的划分标准为：主要由商誉、固定资产、无形资产、长期待摊费用等构成，对子公司收购的协同效应受益对象是整个资产组，且难以分摊至各资产，所以将商誉分摊至资产组；

(2) 商誉减值评估采用的折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。

以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率；

(3) 商誉减值测试时采用的收入增长率、利润率等经营参数，是根据资产组历史年度的经营业绩及其发展历程、技术积累,结合行业发展趋势,综合公司的发展规划和经营计划进行审慎预测；

(4) 商誉减值测试预测期根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定的“建立在该预算或者预测基础上的预计现金流量最多涵盖 5 年”。

商誉减值测试主要参数包括折现率、收入增长率、利润率。预期收入增长率：为评估收益法下未来预测期间的预计收入与往期的增长情况；预测期利润率：为预测期各年度利润总额/收入（利润率波动系毛利额、预测费用等综合影响，非直接按照系数计算）；预测期折现率：按照当年无风险收益率、债务资本成本及 β 系数综合计算。近几年各公司资产组的划分标准、关键参数的选取依据对比如下：

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
1	中科星图测控技术股份有限公司	2020年9月11日	2025年	2026-2030年	***	***	***
			2024年	2025-2029年	***	***	***
			2023年	2024-2028年	***	***	***
			2022年	2023-2027年	***	***	***
			收购时点	2020年7月-2025年	***	***	***
	说明	星图测控包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同，各年增长率不同。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及 β 系数变动所致。本次商誉减值测试的收入增长率、折现率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。					
2	中科星图维天信科技股份有限公司	2021年5月31日	2025年	2026-2030年	3%、2%、1%、0%、0%	14.62%-18.19%	11.99%
			2024年	2025-2029年	8%、3%、3%、3%、3%	29.67%-33.78%	12.30%
			2023年	2024-2028年	15%、8%、3%、3%、3%	25.16%-29.66%	10.85%
			2022年	2023-2027年	3%、8%、6%、5%、5%	19.49%-22.77%	10.44%
			收购时点	2021年4月-2026年	2.92%-6.00%	21.85%-27.38%	10.57%
	说明	星图维天信包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及 β 系数变动所致。收入增长率的预测，星图维天信近三年收入增长率维持较稳定的区间。本次收入预测主要是基于2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据。本次商誉减值测试的收入增长率、折现率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。					
3	中科星图瑞云科技有限公司	2022年8月31日	2025年	2026-2030年	10%、10%、10%、10%、10%	-0.05%-7.04%	12.61%
			2024年	2025-2029年	57%、5%、7%、6%、4%	1.09%-15.38%	12.38%
			2023年	2024-2028年	5%、2%、3%、2%、1%	12.09%-12.14%	10.82%

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
			2022年	2023-2027年	6%、9%、11%、9%、6%	18.49%-20.50%	10.97%
			收购时点	2022年9月-2027年	5.00%-82.81%	3.57%-10.96%	12.13%
		说明	<p>星图瑞云包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。本次商誉减值测试，收入增长率预测是以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。各年度预测期收入增长率差异主要系各年度实际收入不同，2024年、2025年收入增长率上升主要系公司有足够存量订单，其中包括已中标***场景应用项目（1.5亿元左右）等。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。本次商誉减值测试的收入增长率、折现率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。</p>				
4	中科星光信息技术有限公司	2022年10月31日	2025年	2026-2030年	60%、15%、8%、6%、6%	10.44%-20.08%	13.14%
			2024年	2025-2029年	13%、3%、3%、3%、3%	22.02%-24.14%	12.87%
			2023年	2024-2028年	3%、3%、3%、3%、3%	21.26%-24.11%	12.49%
			2022年	2023-2027年	25%、20%、15%、10%、5%	13.72%-15.00%	12.83%
			收购时点	2022年10月-2027年	5.00%-57.15%	3.31%-9.32%	11.19%
		说明	<p>中科星光包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同。收入基数不同，增长率相应变化。2025年收入未达预期，主要原因是受宏观环境影响，业务方向从专装设备向电磁数据应用系统进行调整和开拓导致。2026年预测期增长率60%基于公司经营规划及在手订单情况（主要包括某项目1、2批次1,150万元、***设备采购项目988万元、***集成和***赋能项目1,080万元等）</p> <p>本次商誉减值测试的收入增长率、折现率、利润率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。</p>				
5	江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务	2023年1月31日	2025年	2026-2030年	5%、3%、2%、2%、1%	16.61%-17.19%	16.29%
			2024年	2025-2029年	20%、10%、5%、2%、2%	16.42%-17.09%	14.64%
			2023年	2024-2028年	30%、18%、10%、5%、2%	14.03%-16.72%	12.95%
			收购时点	2023年-2027年	3.00%-12.96%	18.82%-19.36%	14.18%
				说明	<p>江苏铨铨气象业务包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p> <p>收入增长率的预测：江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务近三年收入增长率维持较稳定的区间。本次收入预测主要是基于2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据。</p>		

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
			折现率：是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。				
6	中科星图亿水信息技术有限公司	2023年5月31日	2025年	2026-2030年	6%、6%、5%、5%、5%	14.29%-14.49%	15.22%
			2024年	2025-2029年	4%、4%、4%、4%、4%	8.22%-10.73%	15.01%
			2023年	2024-2028年	6%、6%、6%、5%、5%	9.32%-9.73%	14.24%
			收购时点	2023-2027年	3%	8.07%-9.04%	12.90%
		说明	星图亿水包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。 折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。 本次商誉减值测试，预测期收入增长率以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。预测期利润率较往期有所波动，主要是公司收入增长以及加强费用管控所致。 2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。 各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同导致。 2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。				
7	中科星图深海科技有限公司	2023年6月30日	2024年	2025-2029年	33%、9%、8%、6%、4%	-6.36%-13.8%	12.12%
			2023年	2024-2028年	15%、2%、3%、2%、1%	9.61%-9.93%	10.74%
			收购时点	2023年2月-2028年	2.00%-10.00%	9.42%-10.51%	11.42%
		说明	本年度无				
8	中科数测科技有限公司	2023年8月31日	2025年	2026-2030年	48%、10%、15%、20%、10%	17.66%-24.25%	15.72%
			2024年	2025-2029年	2%、3%、5%、4%、3%	18.22%-18.49%	12.55%
			2023年	2024-2028年	1%、5%、5%、3%、2%	15.69%-15.74%	11.59%
			收购时点	2023年7月-2028年	3.00%-10.00%	13.97%-16.03%	11.61%
		说明	中科数测包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。 折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。 本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。 2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，2026年增长率差异原因在于2025年收入较2024年下滑，收入基数小，从而增长率相对较高。2025年收入下滑原因是核心系软件测评行业市场环境变化与公司战略转型调整双重因素叠加导致，均为外部市场影响及内部战略适配的阶段性表现，并非公司核心竞争力弱化或经营陷入困境。 2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。				
9	中科星盾（北	2023年8	2025年	2026-2030年	3%、3%、5%、5%、3%	27.91%-32.33%	14.85%

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
	京) 科技有 限公 司	月31日	2024年	2025-2029年	6%、6%、5%、5%、5%	38.87%-40.46%	15.10%
			2023年	2024-2028年	8%、7%、6%、5%、5%	31.35%-34.9%	13.70%
			收购时点	2023年8月-2028年	2.00%-228.77%	-36.16%-31.43%	11.66%
		说明	<p>中科星盾包含商誉的资产组包括固定资产和全部商誉。 折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。 本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合军工市场实际情况，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据。 2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。 各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同，增长率相应变化。 2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				
10	中科星图金能 易飞(山西) 科技股份有 限公 司	2023年10 月31日	2025年	2026-2030年	364%、4%、4%、4%、4%	22.67%-24.91%	14.14%
			2024年	2025-2029年	20%、10%、5%、5%、3%	18.00%-20.64%	12.82%
			2023年	2024-2028年	3%、3%、3%、2%、2%	22.38%-23.47%	12.07%
			收购时点	2023年10月-2028年	2.00%-3.00%	12.05%-13.82%	10.76%
		说明	<p>金能易飞包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产以及全部商誉。 折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。 本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。 2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。 各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同导致。2025年报告的收入增长率364%，主要由于公司受战略转型调整影响短期收入承压，2025年实现收入仅有863万元，但公司当前在手订单充足，包括***项目1,100万元，智慧园区管控项目600万元，低空园区能源水利项目1,000万元等。所以增长率较往期有所波动。 2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				
11	中科星图创奇 (北京) 科技 有限公 司	2024年2 月29日	2025年	2026-2030年	50%、10%、10%、8%、8%	23.72%-29.58%	15.95%
			2024年	2025-2029年	2%、2%、2%、2%、2%	32.91%-33.06%	14.31%
			收购时点	2024-2030年	2.00%-8.00%	13.95%-19.79%	11.61%
		说明	<p>星图创奇包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。 折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。 本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。2025年商誉减值报告预测期第一年增长率50%的原因，主要是一方面2025年公司战略转型，从传统的仿真业务转向低空安全仿真方向，大力投入“天演”低空反制仿真体系平台，转型时间尚短，市场成效暂不显著，同时相关市场费用、研发投入增加导致2025年业绩不及预期。2026年主要依据在手订单及预计订单等进行合理预测。 2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。 各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同导致。</p>				

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
			2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及 β 系数变动所致。				
12	中科数测固源科技（安徽）有限公司	2024年5月31日	2025年	2026-2030年	45%、8%、8%、8%、8%	11.92%-15.73%	12.43%
			2024年	2025-2029年	1%、2%、2%、2%、2%	13.17%-13.86%	11.12%
			收购时点	2024年5月-2029年	3.00%-30.00%	6.60%-17.82%	11.78%
		说明	<p>中科数测固源包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产以及全部商誉。</p> <p>折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，预测期收入增长以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，2026年预测期收入增长45%，主要是2025年受外部整体市场需求疲软与内部战略性客户结构调整影响收入短期承压所致。预测期利润率较往期有所变动原因主要是基于未来收入的预测情况，严控费用，预计人员优化将使未来人工成本小幅减少，对利润预测起到一定贡献。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				
13	中科普睿德利（北京）科技有限公司	2024年5月31日	2025年	2026-2030年	64%、3%、3%、3%、3%	11.46%-14.24%	10.42%
			2024年	2025-2029年	1%、2%、3%、2%、1%	11.40%-12.04%	10.49%
			收购时点	2024年5月-2029年	3%	12.69%-22.17%	11.21%
		说明	<p>普睿德利包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。</p> <p>折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，预测期收入增长以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据。预测期2026年收入增长率64%主要是2025年收入因受宏观经济环境及政府财政预算调整影响，各地信息化项目投入与建设节奏有所放缓，导致公司当期收入经营面临阶段性压力。2026年公司三大业务中，硬件销售基本与往期持平，但技术开发与服务与软件业务均会因为前期技术积累获得一定增长，为2026年业绩提供有利支撑。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				
14	南京中科华兴应急科技研究院有限公司	2024年8月31日	2025年	2026-2030年	30%、10%、10%、5%、5%	15.41%-19.25%	15.62%
			2024年	2025-2029年	1%、1%、1%、1%、1%	14.88%-14.97%	11.89%
			收购时点	2024年8月-2029年	3.00%-20.00%	4.28%-26.22%	10.95%
		说明	<p>中科华兴包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。</p> <p>折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，预测期收入增长以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据。预测期2026年增长率30%，主要是2025年收入略低于预期，较上一年商誉减值测试中预测值达成率86%，而2026年随着公司无人机作业服务增加，导致收入预测增长率升高。预期利润率波动的主要原因是公司增加收入的同时加强费用管控。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率
15	中科晟通（山东）信息技术有限公司	2024年8月31日	2025年	2026-2030年	10%、10%、10%、10%、10%	17.76%-23.32%	14.23%
			2024年	2025-2029年	-55.37%、5%、5%、5%、5%	16.54%-17.72%	15.16%
			收购时点	2024年8月-2029年	3.00%-10.00%	14.85%-28.43%	10.79%-11.81%
		说明	<p>中科晟通包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产、长期待摊费用以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，预期收入增长率以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同导致。2024年度减值测试中对于2025年度预测期收入增幅为-55.37%，主要是因个别较大订单2024年度集中交付使2024年收入超预期达成所致。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p>				
16	中科星图天辰科技（厦门）有限公司	2024年10月31日	2025年	2026-2030年	20%、15%、10%、10%、10%	40.36%-41.35%	12.32%
			2024年	2025-2029年	10%、10%、10%、10%、8%	34.46%-34.79%	11.05%
			收购时点	2024年10月-2028年	7.69%-57.14%	20.67%-34.11%	11.27%
		说明	<p>星图天辰包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，预测期收入增长率以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，预测期内收入增长率水平基本保持在合理范围内。公司2025年度报告的预测期收入增长和预测期利润率增长主要是公司所处商业航天领域，未来收入受行情向好大幅增长所致。</p> <p>2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收购后企业一直处于发展状态，收入逐年增长。收入基数不同，增长率相应变化。</p> <p>2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p> <p>2025年度商誉减值测试的收入增长率、折现率、利润率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。</p>				
17	中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司	2024年10月31日	2025年	2026-2030年	2%、2%、2%、2%、2%	22.61%-23.83%	13.63%
			2024年	2025-2029年	2%、2%、2%、2%、2%	24.41%-24.95%	13.05%
			收购时点	2024年8月-2029年	2.00%-3.00%	9.90%-23.94%	12.23%
		说明	<p>星图亿水（宁夏）包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产以及全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。</p> <p>本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合市场发展状况、在手订单及预计订单，确定合理的预计增长率，得到明确预测期的各年财务预测数据，2025年末商誉减值测试的收入增长率、折现率等关键参数的选取，与收购时、以前年度减值测试时不存在重大差异。</p>				
18	中科星图防务技术有限公司	2018年3月31日	2025年	2026-2030年	7%、-31%、0%、0%、0%	-6.99%-27.76%	13.19%
			2024年	2025-2029年	-19%、-40%、1%、1%、1%	4.18%-30.38%	11.94%

序号	商誉主体	收购时点	年度	业绩预测期间	预测期收入增长率	预测期利润率	预测期折现率	
19	中科知行宏图科技有限公司		2023年	2024-2028年	-71%、1%、1%、1%、1%	20.98%-25.76%	10.77%	
			2022年	2023-2027年	22%、38%、33%、20%、10%	-33.11%-12.89%	9.73%	
			收购时点	2017年6月-2024年	10.00%-82.54%	-46.75%-30.45%	14.84%	
		说明	<p>星图防务包含商誉的资产组包括固定资产、无形资产和全部商誉。2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。本次商誉减值测试，以企业2025年度实际收入为基础，结合企业现阶段经营情况以及管理层对未来的规划、预计订单情况等，确定各年较为合理的预计收入，得到明确预测期的各年财务预测数据。星图防务起初具有一定的战略定位，经营过程中投入大量资源，但市场开拓不及预期导致订单获取有限，致使2025年业绩大幅下滑。</p> <p>收购时，收入预测增长区间较大，主要是收购时企业资产和收入规模相对较小所致。</p> <p>折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p> <p>2025年末商誉减值测试涉及的收入增长率、折现率，符合当前市场环境、公司经营和业务发展变化情况等，本年度计提商誉减值具有合理性。</p>					
		2022年4月30日	2025年	2026-2030年	16%、20%、15%、13%、10%	-26.81%-15.99%	14.66%	
			2024年	2025-2029年	131%、25%、30%、20%、10%	-2.01%-15.27%	12.33%	
			2023年	2024-2028年	1122%、10%、10%、10%、10%	7.51%-19.82%	11.41%	
			2022年	2023-2027年	3%、3%、4%、3%、2%	29.25%-31.06%	13.07%	
			收购时点	2024年5月-2027年	5.00%-14.00%	9.13%-13.53%	10.01%	
		说明	<p>中科知行包含商誉的资产组包括无形资产和全部商誉。折现率是购置或者投资资产时所要求的必要报酬率。以资产组税后现金流按税后折现率折现的现值和等于资产组税前现金流按税前折现率折现的现值和为基础。通过迭代的方式求出税前折现率。2025年度商誉减值测试涉及的折现率计算方法、口径与以前年度一致。折现率的变动主要是当年无风险收益率、债务资本成本及β系数变动所致。</p> <p>本次商誉减值测试，以企业在手订单，结合企业管理层对未来的规划，确定各年较为合理的预计收入，得到明确预测期的各年财务预测数据，2025年包含商誉的资产组范围与历史年度商誉减值测试资产组范围一致，均为经营性长期资产和并购时形成的全部商誉。</p> <p>各年度预测期收入增长率差异主要是各年度实际收入不同，收入基数不同，增长率相应变化。2023年、2024年预测期的1122%和131%增长率高远高于其他预测值原因主要是自2023年开始，重庆市多部委连续集中发文规范数字重庆建设，导致当地市场出现大面积收缩，中科知行主营业务均与政府数字化建设相关，受政策性影响，致使公司业绩出现未及预期情况。致使2023年度当年收入仅达成84.63万元，2024年预测收入1,034.61万元（预测依据主要是期后已履约完毕的项目和在手订单），因此导致2024年预测期的收入增长率较上年同期增幅较高，达到1122%。</p> <p>2025年末商誉减值测试涉及的收入增长率、折现率，符合当前市场环境、公司经营和业务发展变化情况等，本年度计提商誉减值具有合理性。</p>					

从近几年商誉减值测试采用的参数情况分析看，预测期的收入增长率存在一定差异，主要结合各个公司在手和预计订单以及公司未来规划布局综合确定；公司对于预测利润率和折现率参数基本保持合理稳定区间，个别预测期利润率有小幅波动主要是受收入增长及加强费用管控所致。公司每年末均聘请评估机构进行商誉减值测试，商誉减值测算参数选取及确定方法上不存在差异。

对于部分收入以及利润的实现低于预期（未达到收购时点或者未达到以前年度商誉减值测试预期值的），但未计提减值准备的公司，

具体情况详见本题（三）。

（三）结合经营状况及未来发展前景，说明是否对所有形成商誉的子公司实施了减值测试，在业绩下滑背景下仅对两家子公司计提834.94万元商誉减值准备是否充分、谨慎，此前年度是否存在应计减值但未计提的情况。

各年末，公司均已经按照《企业会计准则第8号—资产减值》等相关要求对所有形成商誉的子公司实施了减值测试，并聘请了专业评估机构进行商誉减值测试，商誉减值测试结果具体如下：

单位：万元

名称	2025年末				2024年末				2023年末			
	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值
中科星图测控技术股份有限公司	京信评报字(2026)第226号	2,607.61	32,352.00	否	京信评报字(2025)第102号	2,566.34	52,205.00	否	京信评报字(2024)第239号	2,729.48	47,373.00	否
中科星图维天信科技股份有限公司	京信评报字(2026)第227号	3,657.56	28,348.00	否	京信评报字(2025)第103号	3,891.31	127,834.00	否	京信评报字(2024)第241号	3,529.83	96,580.00	否
中科星图瑞云科技有限公司	京信评报字(2026)第229号	1,695.37	4,359.00	否	京信评报字(2025)第105号	1,825.62	12,899.00	否	京信评报字(2024)第244号	1,959.44	12,846.00	否
中科星光信息技术有限公司	京信评报字(2026)第230号	6,619.51	7,848.00	否	京信评报字(2025)第106号	6,646.37	22,298.00	否	京信评报字(2024)第243号	6,657.14	32,002.00	否
江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务	京信评报字(2026)第231号	1,556.88	2,307.00	否	京信评报字(2025)第107号	1,573.58	5,024.00	否	银信评报字(2024)第A00027号	1,605.45	3,111.00	否
中科星图亿水信息技术有限公司	京信评报字(2026)第232号	7,341.09	23,803.00	否	京信评报字(2025)第108号	6,173.33	10,394.00	否	京信评报字(2024)第247号	5,878.76	9,661.00	否
中科星图深海科技有限公司					京信评报字(2025)第109号	2,869.72	3,722.00	否	京信评报字(2024)第246号	2,091.98	3,469.00	否
中科数测科技有限公司	京信评报字(2026)第233号	5,923.43	6,615.00	否	京信评报字(2025)第110号	5,583.44	10,300.00	否	京信评报字(2024)第245号	5,363.53	10,282.00	否
中科星盾(北京)科技有限公司	京信评报字(2026)第234号	1,532.20	1,709.00	否	京信评报字(2025)第111号	1,556.95	2,340.00	否	京信评报字(2024)第248号	1,576.34	2,095.00	否

名称	2025年末				2024年末				2023年末			
	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值	评估报告	账面价值	可收回金额	是否存在减值
中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司	京信评报字（2026）第235号	5,023.38	6,115.00	否	京信评报字（2025）第112号	4,812.16	5,732.00	否	京信评报字（2024）第249号	4,789.01	9,969.00	否
中科星图创奇（北京）科技有限公司	京信评报字（2026）第236号	5,462.52	6,178.00	否	京信评报字（2025）（第113号	5,531.29	19,712.00	否				
中科数测固源科技（安徽）有限公司	京信评报字（2026）第237号	3,050.70	3,718.00	否	京信评报字（2025）第114号	3,125.61	3,330.00	否				
中科普睿德利（北京）科技有限公司	京信评报字（2026）第238号	4,392.64	4,833.00	否	京信评报字（2025）第115号	4,539.74	5,095.00	否				
南京中科华兴应急科技研究院有限公司	京信评报字（2026）第239号	4,323.45	4,698.00	否	京信评报字（2025）第116号	4,103.71	4,820.00	否				
中科晟通（山东）信息技术有限公司	京信评报字（2026）第240号	1,275.74	1,454.00	否	京信评报字（2025）第117号	1,282.61	2,003.00	否				
中科星图天辰科技（厦门）有限公司	京信评报字（2026）第242号	45,549.68	89,926.00	否	京信评报字（2025）第119号	45,788.36	56,725.00	否				
中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司	京信评报字（2026）第241号	779.55	2,289.00	否	京信评报字（2025）第118号	815.64	3,559.00	否				
中科星图防务技术有限公司	京信评报字（2026）第225号	999.39	928.00	是	京信评报字（2025）第101号	1,341.40	2,122.00	否	京信评报字（2024）第240号	827.91	1,031.00	否
中科知行宏图科技有限公司	京信评报字（2026）第228号	1,195.54	432.00	是	京信评报字（2025）第104号	1,298.62	1,445.00	否	京信评报字（2024）第242号	1,596.50	2,139.00	否

由上表可见，每年末，公司对所有形成商誉公司是否存在减值均进行了商誉减值测试。公司通过对比商誉资产组的可收回金额与包含商誉资产组的账面价值孰高进行商誉减值准备的计提。

根据本题（一）、（二）分别列示的涉及形成商誉的全部公司的业绩达成、参数选取等情况，结合各年末的商誉减值测试过程对形成商誉的所有公司是否存在以前年度应计提减值准备但未计提的情况进行具体分析：

公司1、星图测控

各期业绩均已达成，且根据减值测试结果，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司2、星图维天信

公司于2021年5月底收购星图维天信，2023、2024年度星图维天信收入和利润增长较收购时点及商誉减值测试中预测值均大幅超额完成。2023年、2024年末，商誉资产组增值率（（资产组可收回金额-含商誉资产组账面价值）/含商誉资产组的账面价值）高，2025年虽然短期业绩受新旧动能转换未达预期，但2025年末商誉资产组增值率仍高达675.05%。根据减值测试结果，各年末，星图维天信不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司3、星图瑞云

公司于2022年8月底收购星图瑞云，2024、2025年星图瑞云因深化战略布局实施、市场拓展的投入增加、技术迭代升级研发投入增加、管理成本上升等综合影响，致使近两年业绩未达到预期。2024年度减值测试时点，星图瑞云在手及预计订单充足（约4,000万在手订单尚未验收）；2025年减值测试时点，存在已中标未确收***场景应用项目（约1.5亿元左右）等作为未来预测的有利支撑。根据2025年度商誉减值测试结果，商誉资产组的增值率157.11%，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司4、中科星光

公司2022年10月底收购中科星光，2023年度中科星光收入、利润较收购时点和商誉减值测试时点预测值均超额完成，2023年度末商誉资产组增值率较高，达到380.72%。2024年和2025年虽然阶段性受业务方向调整，市场投入加大导致业绩未达预期，但根据中科星光各期未来规划、结合在手及预计订单（主要包括***项目1、2批次1,150万元、***设备采购项目988万元、***集成和***赋能项目1,080万元等等）

对未来收益预测，测算后商誉的相关资产组的可收回金额均大于当期包括商誉资产组账面价值，不存在应计提减值准备但未计提的情况。

公司5、江苏铨铨气象业务

公司于2023年1月收购江苏铨铨气象业务，收入、利润总额较收购时点预测值和商誉减值测试预测值均超额或基本达成，且资产组评估增值率高，2025年虽偶发因素致业绩下滑，但根据评估机构测算结果，资产组可收回金额仍远高于资产组账面价值，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司6、星图亿水

各期业绩均达成，根据评估机构商誉减值测试结果，不存在应计提但未计提情况。

公司7、星图深海

各年末，根据评估测试结果，均不存在减值。公司已于2025年3月31日已出售所持有的星图深海35%的股权，并确认相应投资收益，即商誉未发生减值。

公司8、中科数测

公司于2023年8月收购中科数测，收购后至2024年末业绩均按预期超额达成。经评估机构预测2023年、2024年末资产组的估值较资产组增值率分别为91.70%和84.47%。2025年因软件测评行业市场环境变化与战略转型调整双重因素叠加，导致中科数测短期业绩承压，未达成业绩预期。2026年中科数测的主要产品技术开发与服务 and 专用设备较往期维持平稳水平，软件服务业务较2025年增幅较大，支撑2026年实现业绩目标。相关在手及预计订单主要包括***安全工具采购项目500万元、***实验室建设项目490万元左右、***漏洞挖掘和故障注入项目340万元、三方测评项目200万元、***某自动化验证平台项目420万元等等。基于中科数测业务规划，经评估商誉减值预测后，2025年末资产组可收回金额大于资产组账面价值，不存在应计提但未计提减值准备情况。

公司9、中科星盾

公司于2023年8月份收购中科星盾，2023年较预期目标超额达成，按照当时商誉减值测试资产组增值率为32.90%；2024年收入和利润较上一年度商誉减值测试预测值达成率为99%、79.78%，按照当时商誉减值测试资产组估值较资产组账面价值增长率为50.29%；2025年收入和利润较上一年度商誉减值测试预测值达成率为103.11%和77.92%，按照2025年度商誉减值测试资产组估值较资产组账面价值增长

率为11.54%。因此报告期末资产组可收回金额大于资产组账面价值，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司10、金能易飞

公司于2023年10月份收购金能易飞，2023年收入和利润较收购时点预测值超额达成目标，按照当时商誉减值测试资产组增值率为108.16%。2024年收入和利润较上一年度商誉减值测试预测值达成率为59.34%、79.08%，按照当时商誉减值测试资产组估值较资产组账面价值增长率为19.11%；2025年收入未达预期主要是园区数字化业务主要服务于政府、开发区管委会、国企及事业单位等客户群体，因财政预算审批节奏调整，部分项目推进周期延长，短期收入确认承压。当前收入延迟属阶段性因素，金能易飞核心技术能力与盈利模式已得到验证。随着客户预算周期恢复正常及业务持续拓展，收入与利润将回归增长轨道。2025年报告的2026年预期收入增长率364%，主要是金能易飞在手及预计订单充足，主要包括***项目1,100万元，智慧园区管控项目600万元，低空园区能源水利项目1,000万元等。所以虽然2025年未达预期，但未来预测实现具备有效的业绩支撑。基于此根据评估机构的商誉减值测试结果看，2025年末资产组可收回金额大于资产组账面价值，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司11、星图创奇

公司于2024年2月收购星图创奇，收购当年星图创奇超额完成收购时点预测值，2024年未经评估机构商誉减值测试商誉资产组增值率为256.37%。2025年星图创奇重新定位布局市场，从传统的仿真业务转向低空安全仿真方向，且大力投入“天演”低空反制仿真体系平台研发和市场拓展，2025年收入虽达到收购时点但预测未达到2024年商誉减值测试预测值，基于2025年收入实现情况，结合星图创奇未来的发展规划和在手订单情况，经评估机构商誉减值测试，2025年末资产组可收回金额仍大于资产组账面价值，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司12、中科数测固源

公司于2024年5月底收购中科数测固源，当年收入和利润总额达成收购时点预测值，达成率分别为163.06%和565.40%，2024年未经评估机构商誉减值测试资产组可回收金额仍大于资产组账面价值。2025年收入较收购时点预测值达成率为91.87%，利润未达预期，未达预期的主要原因是星图创奇传统的技术服务类业务因内部战略性客户结构调整（向长周期、高价值客户转型），软件业务仍保持稳

定态势。2026年星图创奇根据在手订单和预计订单看（主要包括***安全漏洞工具152万元，***平台软件125万元，***网络系统230万元左右，***项目100万元，其他***项目300万元等等），技术服务类业务会有所起色，软件行业会迎来小幅增长态势。基于星图创奇未来的发展规划和在手或预计订单情况，经评估机构商誉减值测试资产组可收回金额仍大于资产组账面价值，因此不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司13、普睿德利

公司于2024年5月底收购普睿德利，2024年普睿德利收入、利润总额超额完成收购时点预测值，基于各期当期业绩完成情况以及未来发展前景，2024年未经评估机构商誉减值测试商誉资产组的可收回金额大于资产组账面价值，不存在减值迹象。2025年普睿德利受市场需求不足影响，业绩未达预期，但在手及预计订单能够有效支撑收入增长预期，主要包括***集成项目1,470万元项目、***机房装修项目约800万元项目、***市信息平台升级约600万元项目等。2025年末，经评估机构商誉减值测试，资产组可收回金额仍大于资产组账面价值，因此不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司14、中科华兴

公司于2024年8月收购中科华兴，2024年中科华兴收入、利润总额均超额完成收购时点预测值，基于各期当期业绩完成情况以及未来发展前景，2024年未经评估机构商誉减值测试资产组增值率为17.45%。2025年度收入、利润总额较收购时点预测和上一年商誉减值预测值看整体达成尚可，当期经评估机构商誉减值测试资产组可收回金额仍大于资产组账面价值，因此不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司15、中科晟通

公司于2024年8月底收购中科晟通，2024年收入、利润总额超额完成收购时点预测值，基于各期当期业绩完成情况以及未来发展前景，2024年未经评估机构商誉减值测试商誉资产组增值率为56.17%。2025年收入达到收购时点预测值，虽然收入较上一年商誉减值预测值比低于预期，但从中科晟通未来发展及市场前景看预计收入在2026年会小幅增长，在手和预计订单能够有效支撑收入增长预期，主要包括***管理平台预计金额600万元，***监管平台约500万元等。当期经评估机构商誉减值测试资产组可收回金额仍大于资产组账面价值，因此不存在应计提减值准备但未

计提情况。

公司16、星图天辰

各期业绩均已达成，不存在应计提减值准备但未计提情况。

公司17、星图亿水（宁夏）

公司于2024年10月收购星图亿水（华夏），2024年星图亿水（华夏）收入、利润总额超额完成收购时点预测值，基于当期业绩完成情况以及未来发展前景，2024年未经评估机构商誉减值测试商誉资产组增值率为336.34%。2025年度收入、利润总额较收购时点预测和上一年商誉减值预测值基本相符，当期经评估机构商誉减值测试资产组可收回金额远大于资产组账面价值，因此不存在应计提减值准备但未计提情况。

上述17家子公司形成的商誉均未计提减值准备，公司严格按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定，于每年末对包含商誉的资产组进行减值测试。关键参数的选取和确定方法未发生变化且具有合理依据，虽然部分被收购子公司个别年度业绩未达到收购时评估报告预测值，但是多属于业务转型或偶发业务因素导致的短期波动，长期来看在手及预计订单相对充足，能够支撑对相关收入增长的预期，公司聘请了专门的评估机构对上述所有形成商誉的主体实施了减值测试，根据测试结果，各年末均不存在应计提未计提减值准备的情况。

公司本年度新发生商誉减值的公司有两家，减值测试过程如下：

2025年度对中科知行宏图科技有限公司计提商誉减值准备389.41万元，对中科星图防务技术有限公司计提商誉减值准备71.39万元，具体测算过程如下：

单位：万元

项目	星图防务资产组	中科知行资产组
持续计算的资产负债表日与商誉相关资产组账面价值	927.71	288.60
加：商誉账面价值	71.68	462.54
加：属于少数股东商誉价值	-	444.40
减：商誉减值准备	-	-
资产负债表日包含商誉资产组的账面价值	999.39	1,195.54
资产负债表日包含商誉的资产组可收回金额	928.00	432.00
当期减值金额	71.39	763.54
其中：归属于公司当期商誉减值	71.39	389.41
归属当期少数股东减值	-	374.14

公司18、星图防务

星图防务本年度减值，以前年度未减值原因分析：2023年、2024年收入及利润基本实现收购时点及商誉减值测试预测，经减值测试商誉未发生减值，并由评估机构出具了评估报告。2025年度收入较2024年下降47.58%，2025年净亏损达到2,149.20万元，主要是经营过程中进行了较大的资源投入，但市场开拓不及预期导致订单获取有限，导致经营业绩下滑严重，加之未来市场前景不明朗，在手订单及预测期盈利不足，公司已按照商誉减值测试评估结果计提减值准备。

公司19、中科知行

中科知行本年度减值，以前年度未减值原因分析：在2023、2024年末进行商誉减值测试时，中科知行虽然面临市场环境变化，但已及时做出战略调整并优化市场布局。如：2024年末进行商誉减值测试时，期后已履约完毕的项目和在手订单预计可交付项目近400万元，在手订单约500万元，且中科知行有意进一步拓展当地市场，整体发展预期良好。经评估，2023年度、2024年度商誉资产组的可收回金额高于其账面价值，不存在应计提减值准备未计提的情况。受市场等多重因素影响，2025年度中科知行净亏损较上年增加781万元，亏损幅度显著扩大且呈现持续恶化趋势。同时，实际执行中在手订单出现延期交付，中科知行经深入研究后决定不再追加对当地市场的投入，导致未来订单预期不足。上述情况表明商誉已出现减值情况，根据减值测试评估结果，2025年度公司相应计提了减值准备。

综上，公司按照上述两家公司包含商誉的资产组可收回金额与包含商誉资产组

的账面价值对比并计提减值准备；经测试，以前年度不存在应计减值但未计提的情况。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、获取2025年度各商誉相关子公司的财务报表及商誉明细表，将期初余额与上年财务报表进行核对；复核加计是否正确，并与报表数、总账数及明细账合计数核对是否相符；确保会计政策得到一贯运用；

2、评估管理层委聘的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；与外部估值专家沟通，了解其在商誉减值测试时所采用的评估方法、重要假设的合理性；

3、获取公司进行减值评估的详细资料，评价模型在适用的财务报告编制基础下的适当性，评价外部估值专家估值时所使用的评估方法的适当性，以及关键假设、折现率等参数的合理性，确认其是否仍采用与以前年度一致的估值方法，并复核相关计算过程和计算结果；

4、获取股权收购协议，检查业绩承诺条款，查阅被收购子公司财务数据，复核管理层计算过程及结果，核查其业绩承诺完成情况；

5、将上年度获取到的资产评估报告中的盈利预测与今年业绩情况做比对，评价盈利预测的准确性，确保盈利预测没有高估的情况；获取本年度盈利预测表，结合在手订单明细复核预计未来盈利数据的真实性和准确性；

6、聘请会计师专家对公司所有商誉实施全面评估，复核了管理层评估专家的核心假设、评估参数及方法；

7、评价管理层对商誉减值相关信息的披露是否恰当。

（二）经核查，我们认为：

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，公司对商誉减值相关的会计处理与披露在所有重大方面符合企业会计准则相关规定。

7、关于星图深海股权处置。

年报显示，2025年4月，公司以2,984.18万元出售控股子公司中科星图深海科技有限公司（以下简称星图深海）35%股权，处置后持股比例降至30%，不再将其纳入合并报表范围，确认投资收益3,624.98万元。本次交易对手方之一共青城星图海纳投资合伙企业（有限合伙）（以下简称星图海纳）与公司并列为星图深海第一大股东。公开信息显示，星图深海现任董事长为邵宗有，系公司现任副董事长、总经理，董事会中另有2人为经理费玮玮和监事张瑞，其中费玮玮系公司多家子公司前任总裁、副总裁。星图海纳现任执行事务合伙人、实际控制人为费玮玮，原合伙人为邵宗有。

请公司：（1）结合星图海纳的治理结构和合伙人背景等，说明本次交易是否构成关联交易，是否存在未披露的关联关系或利益安排；（2）结合处置后星图深海的治理结构，核实相关人员与公司的任职关系，说明公司是否仍对星图深海具有实质控制权，不再将其纳入合并报表范围是否具有合规性，以及相关任职是否违反竞业禁止规定及公司内部管理制度；（3）说明在已审计2024年全年财务数据的情况下，本次评估以2024年6月30日为基准日，采用收益法评估星图深海股东全部权益价值为8,100.00万元，较母公司所有者权益增值297.23%的合理性，重点说明评估时仍按15%高新技术企业所得税税率测算的依据，而星图深海2024年实际所得税税率为25%的原因，是否存在通过高估标的价值调节利润的行为；（4）详细说明本次处置投资收益的计算过程，是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合星图海纳的治理结构和合伙人背景等，说明本次交易是否构成关联交易，是否存在未披露的关联关系或利益安排；

1、本次交易时，星图海纳的治理结构和合伙人背景

本次交易成交及《产权交易合同》签署时（2025年3月28日），星图海纳的出资结构及合伙人任职背景如下：

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额（万元）	出资比例（%）	首次加入合伙平台时间	首次加入合伙平台至本次交易前任职情况	本次交易后至今任职情况
1	费玮	普通	615.5025	51.035	2023年5月	1.中科星图：副	1.中科星图：未任

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例(%)	首次加入合伙平台时间	首次加入合伙平台至本次交易前任职情况	本次交易后至今任职情况
	玮	合伙人		3	4日	总裁(不属于经公司董事会聘任的高级管理人员) 2.星图深海:法定代表人、经理 3.星图海纳:执行事务合伙人	职 2.星图深海:法定代表人、经理 3.星图海纳:执行事务合伙人
2	邵宗有	有限合伙人	342.8100	28.4246	2023年5月4日	1.中科星图:副董事长、总经理 2.星图深海:董事长 3.星图海纳:有限合伙人	1.中科星图:副董事长、总经理 2.星图深海:董事长 3.星图海纳:有限合伙人
3	陆秀挺	有限合伙人	85.6461	7.1015	2025年3月28日	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人
4	宋玲玲	有限合伙人	59.9522	4.9710	2025年3月28日	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人
5	杨广	有限合伙人	51.3876	4.2609	2025年3月28日	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁;于2025年8月离职,并于2025年11月5日退出合伙平台 3.星图海纳:有限合伙人
6	李昊	有限合伙人	42.8230	3.5507	2025年3月28日	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁 3.星图海纳:有限合伙人	1.中科星图:未任职 2.星图深海:副总裁;于2026年6月离职,后续拟退出合伙平台

序号	合伙人姓名	合伙人类型	出资额(万元)	出资比例(%)	首次加入合伙平台时间	首次加入合伙平台至本次交易前任职情况	本次交易后至今任职情况
							3.星图海纳：有限合伙人
7	黄强	有限合伙人	7.9110	0.6560	2023年5月4日	1.中科星图：未任职 2.星图深海：办公室主任 3.星图海纳：有限合伙人	1.中科星图：未任职 2.星图深海：办公室主任；于2025年4月离职，并于2025年11月5日退出合伙平台 3.星图海纳：有限合伙人
合计			1,206.0324	100.0000			

本次交易成交及《产权交易合同》签署时，费玮玮担任公司副总裁职务（不属于经公司董事会聘任的高级管理人员），本次交易完成后，费玮玮不再担任公司及子公司任何职务；邵宗有担任公司副董事长、总经理职务；陆秀挺、宋玲玲、杨广和李昊担任星图深海副总裁职务，黄强担任星图深海办公室主任职务，该5位合伙人均不在公司及子公司担任任何职务。

根据星图海纳自设立至今的合伙协议，星图海纳一直由费玮玮担任普通合伙人、执行事务合伙人，执行星图海纳的合伙事务；星图海纳的业务以及其他活动之管理、控制、运营、决策的权力全部归属于执行事务合伙人，由其直接行使或通过其委派的代表行使；在合伙协议规定的经营范围内，执行事务合伙人有权以合伙企业之名，在其自主判断为必须、必要、有利或方便的情况下，为合伙企业缔结合同及达成其他约定、承诺，管理及处分合伙企业之财产，以实现合伙目的。

自星图海纳设立至今，费玮玮一直为星图海纳的普通合伙人、执行事务合伙人，能够实际控制星图海纳，系星图海纳的实际控制人；邵宗有为本次交易成交及《产权交易合同》签署时星图海纳出资份额第二多的合伙人，且仅为星图海纳的有限合伙人；陆秀挺、宋玲玲、杨广、李昊、黄强亦为星图海纳的有限合伙人。上述有限合伙人在没有执行事务合伙人授权的情况下，无权行使与管理、控制、运营或决策星图海纳相关事项的任何权力，无法实际控制星图海纳。

2、本次交易是否构成关联交易，是否存在未披露的关联关系或利益安排

根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》（以下简称《上市规则》）第7.2.2

条，本章所称“关联交易”，是指上市公司或者其合并报表范围内的子公司等其他主体与上市公司关联人之间发生的交易，包括第7.1.1条规定的交易和日常经营范围内发生的可能引致资源或者义务转移的事项。

基于上述，经逐项比对《上市规则》第15.1条第（十五）项与关联方认定相关的规定，星图海纳不存在应当被认定为中科星图关联方的情形，具体分析如下：

《上市规则》第15.1条第（十五）项规定	具体情况分析	分析结论
1.直接或者间接控制上市公司的自然人、法人或其他组织	星图海纳不存在直接或间接控制中科星图的情形	不存在
2.直接或间接持有上市公司5%以上股份的自然人	该条适用于自然人情形，星图海纳为合伙企业	不适用
3.上市公司董事、监事或高级管理人员	该条适用于自然人情形，星图海纳为合伙企业	不适用
4.与本项第1目、第2目和第3目所述关联自然人关系密切的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母	该条适用于自然人情形，星图海纳为合伙企业	不适用
5.直接持有上市公司5%以上股份的法人或其他组织	星图海纳未直接持有中科星图股份	不存在
6.直接或间接控制上市公司的法人或其他组织的董事、监事、高级管理人员或其他主要负责人	该条适用于自然人情形，星图海纳为合伙企业	不适用
7.由本项第1目至第6目所列关联法人或关联自然人直接或者间接控制的，或者由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的法人或其他组织，但上市公司及其控股子公司除外	星图海纳的普通合伙人、执行事务合伙人为费玮玮，根据星图海纳合伙协议，星图海纳系费玮玮实际控制的企业，不存在由上述1-6项列示的中科星图关联法人或关联自然人控制，或由前述关联自然人（独立董事除外）担任董事、高级管理人员的情形	不存在
8.间接持有上市公司5%以上股份的法人或其他组织	星图海纳未间接持有中科星图股份	不存在
9.中国证监会、本所或者上市公司根据实质重于形式原则认定的其他与上市公司有特殊关系，可能导致上市公司利益对其倾斜的自然人、法人或其他组织	自星图海纳设立至今，中国证券监督管理委员会、上海证券交易所及中科星图不存在曾根据实质重于形式原则认定星图海纳与中科星图存在任何特殊关系，可能导致中科星图利益倾斜的情形	不存在
在交易发生之日前12个月内，或相关交易协议生效或安排实施后12个月内，具	在本次交易前后12个月内，星图海纳不存在上述任一情形	不存在

《上市规则》第15.1条第（十五）项规定	具体情况分析	分析结论
有前述所列情形之一的法人、其他组织或自然人，视同上市公司的关联方		
上市公司与本项第1目所列法人或其他组织受同一国有资产监督管理机构控制而形成该项所述情形的，不因此而构成关联关系，但该法人或其他组织的法定代表人、董事长、总经理、负责人或者半数以上董事兼任上市公司董事或者高级管理人员的除外	星图海纳非中科星图控股股东、实际控制人控制的企业	不存在

综上所述，星图海纳自设立至今的普通合伙人、执行事务合伙人一直为费玮玮，系费玮玮实际控制的企业，其不存在应当被认定为中科星图关联方的情形，故星图海纳不属于中科星图的关联方，本次交易不构成关联交易。上述交易系通过北京产权交易所以公开挂牌方式转让进行，不存在未披露的关联关系或利益安排。

（二）结合处置后星图深海的治理结构，核实相关人员与公司的任职关系，说明公司是否仍对星图深海具有实质控制权，不再将其纳入合并报表范围是否具有合规性，以及相关任职是否违反竞业禁止规定及公司内部管理制度；

1、处置后星图深海的治理结构，相关人员与公司的任职关系

（1）处置前星图深海的股东结构及董事情况：

股东名称	持股比例	董事席位	董事名称	在公司任职情况	表决权占比
中科星图股份有限公司	65%	3 席	邵宗有	公司副董事长、总经理	3/4
			张亚然	公司副总经理、财务总监	
			岳苗苗	公司副总裁（不属于经公司董事会聘任的高级管理人员）	
共青城星图海纳投资合伙企业（有限合伙）	23%	1 席	费玮玮	公司副总裁（不属于经公司董事会聘任的高级管理人员）	1/4
共青城红珊数智投资合伙企业（有限合伙）	5%	-	-	-	-
共青城鲸群智创投资合伙企业（有限合伙）	7%	-	-	-	-
合计	100%	4 席	-	-	100%

(2) 处置后星图深海的股东及董事情况:

股东名称	持股比例	董事席位	董事名称	表决权占比	在公司任职情况
中科星图股份有限公司	30%	1席	邵宗有	1/3	公司副董事长、总经理
共青城星图海纳投资合伙企业(有限合伙)	30%	1席	费玮玮	1/3	不在公司及子公司任职
共青城红珊数智投资合伙企业(有限合伙)	13%	1席	俞信	1/3	不在公司及子公司任职
共青城鲸群智创投资合伙企业(有限合伙)	7%	-	-	-	-
上海混沌投资(集团)有限公司	5%	-	-	-	-
北京达麟投资管理有限公司	5%	-	-	-	-
深圳云聚星辉投资合伙企业(有限合伙)	5%	-	-	-	-
杭州同创星图企业管理合伙企业(有限合伙)	5%	-	-	-	-
合计	100%	3	-	100%	-

如上表,交易完成后,星图深海董事会由3名董事组成,分别由持股比例排名前三的股东分别委派,并经全体董事过半数选举通过,由邵宗有担任星图深海董事长。因此,股权处置完成后,星图深海无控股股东、无实际控制人。本公司委派1名董事,无法对星图深海实施控制。

星图深海法定代表人、经理由费玮玮担任;财务负责人原为戴小洋,已于2025年10月变更为卢珊,其余高级管理人员均由星图深海自主选聘,前述人员均未在本公司任职。原监事张瑞(曾任职于中科星图)于2025年10月完成换届,现任监事为刘爽。

2、说明公司是否仍对星图深海具有实质控制权,不再将其纳入合并报表范围是否具有合规性

根据《中科星图深海有限公司章程》第十四条规定,公司设董事会,其成员为3人,经股东会选举产生;第十八条规定,董事会决议的表决,应当一人一票,董事会作出决议,应当经全体董事的过半数通过。

公司仅向星图深海委派1名董事，所持表决权未达到全体董事过半数要求，无法主导董事会决策，对星图深海不具备实质性控制权。据此，公司未将其纳入合并财务报表范围，相关会计处理符合企业会计准则及公司章程约定，具备合规性。

3、相关任职是否违反竞业禁止规定及公司内部管理制度

中科星图股份有限公司派驻的董事邵宗有，既在公司任职，同时也在星图深海担任董事职务。经核查，公司与邵宗有签订的劳动合同中未约定违反竞业禁止规定的条款，该兼职情形亦不违反公司相关的内部管理制度。

（三）说明在已审计2024年全年财务数据的情况下，本次评估以2024年6月30日为基准日，采用收益法评估星图深海股东全部权益价值为8,100.00万元，较母公司所有者权益增值297.23%的合理性，重点说明评估时仍按15%高新技术企业所得税税率测算的依据，而星图深海2024年实际所得税税率为25%的原因，是否存在通过高估标的价值调节利润的行为；

1、说明在已审计2024年全年财务数据的情况下，本次评估以2024年6月30日为基准日，采用收益法评估星图深海股东全部权益价值为8,100.00万元，较母公司所有者权益增值297.23%的合理性

（1）在已审计2024年全年财务数据的情况下，本次评估以2024年6月30日为基准日合理性

本次评估对应经济行为准备及推进工作启动于2024年下半年，结合本次交易整体推进进程，确定评估经济行为以2024年6月30日作为基准日，并开启后续的审计、评估工作以及就该事项的相关审议程序。审议程序结束后于2025年2月27日在北京产权交易所正式挂牌，并于2025年3月28日完成交割。公司启动该交易事项至在北京产权交易所正式挂牌期间，星图深海尚未出具2024年年度审计报告，所以选取2024年6月30日为基准日，具备合理性。

（2）采用收益法评估星图深海股东全部权益价值为8,100.00万元，较母公司所有者权益增值297.23%的合理性

资产基础法也称成本法，是指在合理评估企业各项资产价值和负债的基础上确定评估对象的价值。收益法是企业整体资产预期获利能力的量化，强调的是企业整体预期的盈利能力。星图深海账面所有者权益遵循历史成本计量原则，能够客观反映截至基准日企业资产、负债的历史取得成本与账面价值，但无法体现企业持续经

营价值及重要无形资产、人才优势、客户关系等隐性资产核心价值。

本次采用收益法评估立足于企业持续经营假设，聚焦星图深海未来盈利能力与长期发展价值。星图深海主营业务具备核心技术壁垒与市场空间，具有专业的研发团队、客户资源稳定、业务模式成熟，未来盈利具备可持续性与可预期性。收益法通过预测企业未来年度经营性现金流并折现测算权益价值，充分挖掘并涵盖了账面未体现的核心技术、行业资质、品牌影响力、稳定客户储备、市场发展潜力等无形资产价值，完整反映了企业整体经营价值。

综上，本次评估增值源于两种计量方式的核心逻辑差异，与标的公司自身经营潜质、核心竞争力及未来发展前景一致。

2、说明评估时仍按15%高新技术企业所得税税率测算的依据，而星图深海2024年实际所得税税率为25%的原因，是否存在通过高估标的价值调节利润的行为

(1) 评估选取15%高新技术企业所得税税率的依据

星图深海于2021年11月3日取得GR202132002469号高新技术企业证书，有效期三年，于2024年11月3日到期，在此期间公司企业所得税根据《中华人民共和国企业所得税法》和《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》的相关规定减按15.00%计征。星图深海在本次交易评估时（2024年6月30日）评估基准日资质有效，原高新技术企业证书尚在有效期内。虽证书将于2024年11月到期，但当时无明确迹象证明资质到期后无法再继续获取。按照资产评估行业惯例，合理假设高新技术企业资质具备延续性。

星图深海虽于2024年因经营地址跨省迁移，导致在原经营地高新技术企业重新认定流程中止；但公司随即在迁入地杭州市重新启动高新技术企业认定，并于2025年成功取得高新技术企业证书。

(2) 2024年实际执行25%所得税税率的原因

星图深海2024年经营地从南京迁移至杭州，致使在原经营地提交的高新技术企业审核流程终止，2024年度未能获取新的高新技术企业资质证书，当期不满足优惠条件，故2024年实际所得税税率为25%，但公司2025年已重新取得，因此对2025年及以后期间按照15%与公司实际税率相符，且根据评估报告，预测期内应纳税调整后预测期并没有应纳税所得额，因此相关税率的选取未对评估值产生影响。

(3) 是否存在高估标的价值、调节利润的说明

本次评估选用15%税率具备客观事实、行业惯例及税收政策支撑，不存在高估标的价值、人为调节利润的情形，具体理由如下：

①税率选取基于星图深海于评估基准日具备高新资质的事实及对未来极可能可稳定取得高新资质、持续享受税收优惠的预测；

②2024年适用25%税率系地址迁移造成的阶段性资质中断，而非其他实质性审核指标未达成；

③评估以企业未来经营及纳税能力为核心依据，结合后续高新证书实际落地情况，税率假设与星图深海日常经营、税务状态匹配。

综上，相关税率选取具有合理性，且根据评估报告预测期内，应纳税调整后预测期并没有应纳税所得额，因此相关税率的选取未对评估值产生影响，公司不存在通过调节税率等高估标的价值调节利润的行为。

(四)详细说明本次处置投资收益的计算过程，是否符合企业会计准则的规定。

报告期内，公司处置子公司中科星图深海科技有限公司35%股权并丧失控制权，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十条规定，“企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益”。

合并财务报表层面按以下公式确认投资收益：

合并报表投资收益=处置收到的对价+剩余股权公允价值-按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额-商誉

处置收到的对价2,984.18万元，剩余股权公允价值2,557.87万元（按照处置价格折算），按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额1,108.77万元，同时冲减商誉822.96万元。

合并层面投资收益=2,984.18+2,557.87-1,108.77-822.96=3,610.33万元

本次处置子公司股权并丧失控制权，公司在合并财务报表层面确认投资收益合计为3,610.33万元，计算口径及会计处理符合《企业会计准则第33号——合并财务

报表》的相关规定。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括（但不限于）：

1、我们获取了星图海纳的合伙协议，并向公司了解了星图海纳的治理结构、合伙人背景、相关交易是否存在其他利益安排，并结合《上海证券交易所科创板股票上市规则》的具体规定，分析公司未将相关交易确认为关联交易的合理性，

2、向管理层了解并公开查询处置后星图深海的治理结构、公司章程，分析公司是否对其构成控制；

3.获取关键人员名单并核实其是否在公司及子公司任职，对于存在任职的相关人员，了解是否违反竞业禁止规定及公司内部管理制度；

4、了解星图深海评估基准日选取原因并分析合理性，查阅2024年企业所得税汇算清缴回执，核实实际适用税率及变动情况，向管理层了解评估基准日选取15%所得税税率的具体原因并分析其合理性；

5、获取并复核公司处置星图深海投资收益的计算过程明细表，结合《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十条规定，逐项复核计算过程及结果的准确性。

（二）经核查，我们认为：

基于实施的审计程序，就2025年度财务报表整体公允反映而言，对星图深海股权处置相关的会计处理与披露在所有重大方面符合企业会计准则相关规定，我们没有发现上述公司回复中与财务报表相关的信息与我们在2025年报审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

8、关于子公司管理。

年报显示，报告期内18家主要子公司合计实现营业收入20.56亿元、净利润6,664.71万元，占公司全部收入76.80%、全部净利润226.69%。此外，报告期内新设立子公司10家、注销子公司7家。

请公司：（1）列示说明公司现有全部子公司的基本情况，包括但不限于成立时间、取得方式以及时间、公司持股比例、表决权比例、是否纳入合并财务报表范围、主营业务、近三年经营业绩以及对公司合并报表营业收入、净利润的贡献比例；

对于通过外部收购方式取得的子公司，补充收购对价、初始确认商誉金额、截至2025年末商誉账面余额及累计减值准备金额、收购时约定的业绩承诺内容（如有）、各承诺期业绩完成情况、未完成业绩承诺的补偿措施及实际执行情况；（2）说明公司对子公司的管理方式，结合重大经营决策安排、人员派驻、资金客户技术等关键资源管控等，说明是否能实现有效控制；（3）结合公司对子公司管理相关内部控制的规定，说明是否能及时排查并解决可能导致子公司管控不到位、经营失控的风险事项；（4）说明主要子公司净利润占公司全部净利润比例显著高于其收入占比的原因和合理性，是否存在将高毛利业务集中于主要子公司、而将期间费用、研发费用等成本费用主要由母公司承担的情形，相关成本费用分摊是否合理、公允。请年审会计师对上述主要子公司财务数据的真实性、相关内部控制有效性进行核查，并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示说明公司现有全部子公司的基本情况，包括但不限于成立时间、取得方式以及时间、公司持股比例、表决权比例、是否纳入合并财务报表范围、主营业务、近三年经营业绩以及对公司合并报表营业收入、净利润的贡献比例；对于通过外部收购方式取得的子公司，补充收购对价、初始确认商誉金额、截至2025年末商誉账面余额及累计减值准备金额、收购时约定的业绩承诺内容（如有）、各承诺期业绩完成情况、未完成业绩承诺的补偿措施及实际执行情况；

1、公司全部子公司的基本情况

报告期内对于所有控股子公司均纳入合并报表范围，具体情况如下：

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
中科星图股份有限公司	2006/1/20	-	2006/1/20			是	地理信息、商业航天、低空经济
中科星图数字地球合肥有限公司	2021/11/16	设立	2021/11/16	100.00%	100.00%	是	以GEOVIS在线数字地球产品研发为核心，建设星图云能力底座，并构建空天信息开放平台，为开发者提供多种空天信息技术与服务
中科星图易码（无锡）科技有限公司	2024/10/28	设立	2024/10/28	92.00%	100.00%	是	基于空天信息数据，自研的DevMate低代码开发平台，构建空天数据+工业互联网中台+3D数字孪生引擎+AI算法中台为一体的在线低代码开发基座，面向工业制造、空天信息领域等行业提供数智化解决方案及服务
中科星图空间技术有限公司	2016/10/13	设立	2016/10/13	100.00%	100.00%	是	主要从事特种领域地理空间情报、多源情报融合、全域数智战场等业务
中科星图防务技术有限公司	2008/10/14	收购	2018/3/31	100.00%	100.00%	是	作为中科星图体系内专注特种领域的技术服务商，基于GEOVIS特种数字地球平台，提供指挥控制、情报保障、目标态势分析等产品与服务，深耕国防与公共安全市场
中科星图智慧科技有限公司	2021/8/24	设立	2021/8/24	70.00%	70.00%	是	重点围绕低空经济、智慧城市、大住建及大交通领域核心需求，依托可计算数字地球底座，深度融合空天大数据、云计算、人工智能等技术，打造数智低空大脑产品体系，建设低空+物流、低空+城市巡检、低空+文旅等低空应用产品体系；打造全时空数智城市系列产品，实现了城市立体感知、城市全域治理、城市智能运行和管理等核心能力
中科知行宏图科技有限公司	2021/6/11	收购	2022/4/30	35.70%	51.00%	是	空天信息与地理遥感软件研发、时空信息平台建设及系统集成，聚焦低空经济、智慧城市等领域，提供 AI 与大数据融合的行业解决方案
中科星图智慧科技（四川）有限公司	2021/11/29	设立	2021/11/29	70.00%	100.00%	是	依托母公司数字地球技术，主营空天地大数据应用、低空经济相关软件研发与信息系统集成，提供应急管理、自然灾害监测及低空场景信息化解决方案
中科星图瑞云科技有限公	2017/11/1	收购	2022/8/31	42.00%	60.00%	是	空天信息数据处理、数据应用开发及人工智能机器人

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
司							
湖北利瑞科技有限公司	2025/6/12	设立	2025/6/12	42.00%	100.00%	是	技术研发、信息系统集成、卫星应用及人工智能服务
湖北省国芯瑞云科技有限公司	2025/12/31	设立	2025/12/31	21.42%	51.00%	是	云计算、量子计算、软件外包及高端信息系统集成
中科星图智源科技（安徽）有限公司	2021/9/18	设立	2021/9/18	60.80%	65.00%	是	聚焦低空经济领域，依托“星图云”平台优势，融合应用智能飞控、分布式网格计算、人工智能及卫星遥感等前沿技术，自主研发了GEOVIS iFlight低空智航应用平台与GEOVISiNature!时空数据底座等核心产品体系
中科星图慧安科技有限公司	2022/12/21	设立	2022/12/21	60.80%	65.00%	是	聚焦“大应急、大公安、低空安全”场景需求，打造“公共安全”数字底座，面向智慧应急、公安、城市生命线、安全、消防、低空安全、低空反制等领域，提供软件产品及一体化装备销售、技术开发服务和系统集成等服务
中科普睿德利（北京）科技有限公司	2020/3/9	收购	2024/5/31	60.80%	100.00%	是	公司以智慧城市的CIM+指挥调度中心为主要业务方向，专注于数字政府建设、政务服务解决方案以及智慧警务与应急指挥领域
中科普睿（东莞）科技有限公司	2021/4/14	收购	2024/5/31	60.80%	100.00%	是	从事科技推广和应用服务业为主的企业
中科星图维天信科技股份有限公司	2007/2/2	收购	2021/5/31	45.95%	45.95%	是	专注空天信息技术在气象海洋领域的应用和服务，将多源卫星遥感、人工智能和大数据等前沿技术与气象海洋领域深度融合，形成智能气象感知网、智慧气象信息工程、智慧气象信息服务的全产业链布局，为特种领域、政府、企业、大众等用户提供定制化的产品和服务
中科星图维天信（西安）科技有限公司	2023/5/9	设立	2023/5/9	45.95%	100.00%	是	低空气象业务和低空农业业务
中科星图维天信（安徽）科技有限公司	2023/5/17	设立	2023/5/17	45.95%	100.00%	是	低空气象业务和低空农业业务
北京中科星图维天信线上	2024/3/29	设立	2024/3/29	34.46%	75.00%	是	气象信息服务业务(APP+API)

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
科技有限公司							
中科星光信息技术有限公司	2013/4/2	收购	2022/10/31	67.00%	67.00%	是	深耕电磁信息处理领域，立足电磁频谱空间感知识别与信号数据处理应用服务，构建起覆盖“感知获取、识别处理、可视承载、计算应用”的全链条自主可控技术体系
中科星光（成都）电子有限公司	2018/1/4	收购	2022/10/31	67.00%	100.00%	是	电磁信号的接收感知、识别处理产品和技术研发、销售
上海钻晟电子有限公司	2022/1/21	收购	2022/10/31	34.17%	51.00%	是	电磁信号的接收感知、识别处理产品和技术研发、销售
中科星盾（北京）科技有限公司	2018/11/16	收购	2023/8/31	67.00%	100.00%	是	高低轨卫星安全相关产品和技术的研发、销售
北京融码卫通科技有限公司	2021/11/18	收购	2023/8/31	67.00%	100.00%	是	高低轨卫星安全相关产品和技术的研发、销售
中科星图测控技术股份有限公司	2016/12/14	收购	2020/9/11	33.52%	33.52%	是	太空管理服务为核心，专业从事航天测控管理、太空态势感知、航天数字仿真等业务的国家级专精特新“小巨人”企业
中科洞察科技（西安）有限公司	2021/11/16	设立	2021/11/16	33.52%	100.00%	是	航天测控管理、态势感知及仿真
合肥中科天通科技有限公司	2021/11/25	设立	2021/11/25	33.52%	100.00%	是	航天测控管理、态势感知及仿真
中科星图测控技术（喀什）有限公司	2024/9/10	设立	2024/9/10	33.52%	100.00%	是	航天测控管理、态势感知及仿真
合肥观澜科技有限公司	2024/10/23	设立	2024/10/23	33.52%	100.00%	是	航天测控管理、态势感知及仿真
中科天通（佳木斯）科技有限公司	2025/6/6	设立	2025/6/6	33.52%	100.00%	是	航天测控管理、态势感知及仿真

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
中科星图科技（南京）有限公司	2017/8/29	设立	2017/8/29	40.00%	60.00%	是	主营业务是围绕超低空目标防御、多孔径合成雷达应用等行业提供专业产品和定制化解决方案
中科星图金能（南京）科技有限公司	2023/6/7	设立	2023/6/7	80.00%	80.00%	是	聚焦“低空+能源”交叉领域，围绕油气、矿山、电力、园区、新能源等核心场景，为用户提供集监测、巡检、预警、处置、决策与管理于一体的能源行业一站式解决方案
中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司	2018/4/3	收购	2023/10/31	81.00%	100.00%	是	聚焦低空经济+能源产业融合领域，依托“星图云”、遥感及低空技术优势，面向矿山、油气、电力、新能源等场景，自主研发低空能源综合应用平台，为能源行业智能化升级提供有力支撑
中科星图金能丝路（新疆）科技有限公司	2023/11/20	设立	2023/11/20	56.00%	70.00%	是	聚焦低空经济+能源产业融合领域，依托“星图云”、遥感及低空技术优势，面向矿山、油气、电力、新能源等场景，自主研发低空能源综合应用平台，为能源行业智能化升级提供有力支撑
南京中科华兴应急科技研究院有限公司	2021/7/30	收购	2024/8/31	64.00%	80.00%	是	提供低空经济领域行业软硬件装备开发、低空飞行运营服务及无人机操作员执照培训
中科数测科技有限公司	2009/4/15	收购	2023/8/31	70.00%	70.00%	是	软件应用安全行业高新技术企业、省级专精特新企业，致力于成为全球领先的低空和商业航天网络安全产品解决方案商。作为公司网络安全底座，产品涵盖卫星、火箭、无人机等组件/通信协议/操作系统/地面站等关键零部件的漏洞挖掘和安全评估，包含漏洞利用程序以及卫星无人机网络威胁情报，拥有航天/低空网络安全漏洞库，为公司两翼发展提供安全保障
西安中科数测科技有限公司	2022/9/5	收购	2023/8/31	70.00%	100.00%	是	软件测试业务
中科数测固源科技（安徽）有限公司	2022/8/23	收购	2024/5/31	70.00%	100.00%	是	安全产品的研发和销售，并提供相关安全服务
上海置维信息科技有限公司	2015/7/16	收购	2024/5/31	70.00%	100.00%	是	以PDCA循环为驱动，改善优化企业资质、ISO等标准建设和人员专业能力培训，为企业提供全面和长期的专业资质认证、专业技术服务
中科星图亿水信息技术有限公司	2007/11/1	收购	2023/5/31	62.20%	67.00%	是	致力于成为全球领先的智慧水利系统与服务提供商。以数字地球为基座、数学模型为核心，依托iwater智水平台，秉持以空天技术赋能水利现代化的使命，倾力构建“天空地水工”一体化全域服务体系，面向政府部门、特种领域及企事业单位，提供全链条智慧水利解决方案、核心技术产

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
							品与一体化交付服务，全面赋能国家水利事业高质量发展
中科星图亿水丝路（新疆）科技有限公司	2023/12/12	设立	2023/12/12	43.54%	70.00%	是	建设工程勘察设计业务
中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司	2014/4/9	收购	2024/10/31	62.20%	100.00%	是	水利物联网业务
中科星图亿水（喀什）科技有限公司	2025/3/24	设立	2025/3/24	28.61%	46.00%	是	智慧水利业务
中科星图资本管理有限公司	2023/5/31	设立	2023/5/31	100.00%	100.00%	是	公司旗下专业从事生态投资及资本运营业务的全资子公司
中科星图北岸科技（青岛）有限公司	2023/10/20	设立	2023/10/20	60.80%	65.00%	是	致力于成为国内领先GEOVIS数字地球 +ICITY数字城市产品、服务、运营的提供商，重点围绕国家在政府管理、社会治理，空间管理等方面深化推进数字地球+数字城市建设核心需求，以推动实现数字城市以新技术、新产业、新业态、新模式为战略为目标，为我国经济社会发展、现代化目标实现提供新动力
中科星图创奇（北京）科技有限公司	2016/5/25	收购	2024/2/29	67.00%	67.00%	是	立足于国产化和自主创新，在体系仿真、虚拟现实、人工智能等领域提供业内领先的整体解决方案和技术研发服务，用户群体覆盖政府、企业、特种领域，面向数智化仿真模拟训练系统与低空反无系统有着丰富的项目案例和服务经验
中科晟通（山东）信息技术有限公司	2022/6/6	收购	2024/8/31	70.00%	100.00%	是	城市治理领域软件开发、信息系统集成与大数据服务，专注提供智慧城管、生态环保等数字化解决方案及技术咨询服务
易格通（北京）信息技术有限公司	2020/5/7	收购	2024/8/31	70.00%	100.00%	是	智慧城市与政务治理软件开发、GIS 应用及系统集成，兼顾航空技术与环保监测服务，为政府提供数字化解决方案
中科星图天辰科技（厦门）有限公司	2011/1/10	收购	2024/10/31	51.00%	51.00%	是	面向全球客户提供覆盖测量、通信、导航、监视、控制与反制领域端到端解决方案，致力成为世界一流的商业航天与低空经济系统解决方案服务商

名称	成立时间	取得方式	取得时间	中科星图直接及穿透后间接持股合计比例	表决权比例	是否纳入合并报表范围	主营业务
中科星图天辰科技（河北）有限公司	2021/3/11	收购	2024/10/31	51.00%	100.00%	是	航空航天领域测控通信及测试测量设备硬件的服务和定制开发
中科星图天辰软件科技（北京）有限公司	2019/9/10	收购	2024/10/31	51.00%	100.00%	是	航空航天领域测控通信及测试测量设备软件的服务和定制开发
中科星图天辰传感科技（北京）有限公司	2019/9/9	收购	2024/10/31	51.00%	100.00%	是	传感器研发制造
中科星图低空云科技（青岛）有限公司	2025/3/27	设立	2025/3/27	100.00%	100.00%	是	是中科星图“1+2+N+M”低空经济战略的统筹与实施主体，致力于成为世界一流的低空云服务提供商
中科星图数智科技（山东）有限公司	2025/5/8	设立	2025/5/8	35.70%	51.00%	是	低空经济软件研发、卫星遥感与空天信息服务、通用航空及系统集成，聚焦山东区域提供低空监管、飞行服务与数字地球应用解决方案
中科星图天辰空天研究院（厦门）有限公司	2025/7/21	设立	2025/7/21	50.49%	99.00%	是	商业航天领域测控通信及测试测量技术开发和服务
中科星图（厦门）空天科技有限公司	2025/8/29	设立	2025/8/29	100.00%	100.00%	是	是中科星图“1+2+N+M”低空经济战略的统筹与实施主体，致力于成为世界一流的低空云服务提供商
中科星图低空云科技（深圳）有限公司	2025/12/1	设立	2025/12/1	100.00%	100.00%	是	是中科星图“1+2+N+M”低空经济战略的统筹与实施主体，致力于成为世界一流的低空云服务提供商
中科星图低空装备系统（安徽）有限公司	2025/12/18	设立	2025/12/18	100.00%	100.00%	是	是中科星图“1+2+N+M”低空经济战略的统筹与实施主体，致力于成为世界一流的低空云服务提供商

2、公司纳入合并范围的所有二级子公司近三年经营业绩以及对公司合并报表营业收入、净利润的贡献比例，具体如下表：

序号	公司名称	收入（万元）			净利润（万元）			收入贡献比例			净利润贡献比例		
		2025年度	2024年度	2023年度	2025年度	2024年度	2023年度	2025年度	2024年度	2023年度	2025年度	2024年度	2023年度
1	中科星图股份有限公司	75,116.29	51,237.98	70,502.05	15,964.64	5,974.97	14,566.76	28.06%	15.73%	28.03%	143.04%	11.36%	30.23%
2	中科星图数字地球合肥有限公司	15,616.61	52,054.32	35,244.73	-2,370.87	12,571.94	5,399.12	5.83%	15.98%	14.01%	-21.24%	23.91%	11.20%
3	中科星图空间技术有限公司	10,742.62	23,268.44	19,223.80	-1,035.77	4,941.98	6,081.69	4.01%	7.14%	7.64%	-9.28%	9.40%	12.62%
4	中科星图防务技术有限公司	1,624.77	3,099.24	2,256.71	-2,149.20	428.49	90.05	0.61%	0.95%	0.90%	-19.26%	0.81%	0.19%
5	中科星图智慧科技有限公司	19,956.92	23,833.85	41,129.15	-2,201.35	1,336.52	6,439.28	7.46%	7.32%	16.35%	-19.72%	2.54%	13.36%
6	中科星图维天信科技股份有限公司	34,145.09	56,268.94	38,184.31	801.56	14,997.43	10,604.17	12.76%	17.27%	15.18%	7.18%	28.52%	22.01%
7	中科星光信息技术有限公司	6,046.55	15,007.20	19,809.07	-3,392.74	621.51	5,052.30	2.26%	4.61%	7.87%	-30.40%	1.18%	10.48%
8	中科星图测控技术股份有限公司	32,123.59	28,834.61	22,903.52	10,083.16	8,497.44	6,262.79	12.00%	8.85%	9.10%	90.35%	16.16%	13.00%
9	中科星图科技（南京）有限公司	-	-	-	330.78	-9.53	-4.87	-	-	-	2.96%	-0.02%	-0.01%
10	中科星图金能（南京）科技有限公司	9,465.74	18,393.60	8,515.53	-635.76	2,109.44	2,764.65	3.54%	5.65%	3.39%	-5.70%	4.01%	5.74%
11	中科数测（无锡）科技有限公司	6,779.40	12,154.21	6,685.75	-804.79	3,043.58	3,299.00	2.53%	3.73%	2.66%	-7.21%	5.79%	6.85%
12	中科星图亿水信息技术有限公司	27,843.28	20,034.78	12,164.75	3,779.27	3,055.09	3,308.47	10.40%	6.15%	4.84%	33.86%	5.81%	6.87%
13	中科星图深海科技有限公司	367.24	3,926.39	3,979.04	-390.91	-919.63	2,119.53	0.14%	1.21%	1.58%	-3.50%	-1.75%	4.40%
14	中科星图资本管理有限公司	7.89	1,035.27	126.30	-468.23	345.21	314.72	0.00%	0.32%	0.05%	-4.20%	0.66%	0.65%
15	中科星图北岸科技（青岛）有限公司	1,405.66	7,442.68	5,211.93	-928.30	-34.14	426.58	0.53%	2.28%	2.07%	-8.32%	-0.06%	0.89%
16	中科星图创奇（北京）科技有限公司	3,934.10	8,813.39	-	-831.28	3,122.34	-	1.47%	2.71%	-	-7.45%	5.94%	-
17	中科星图慧安科技有限公司	5,961.20	16,407.43	-	-2,518.10	2,812.35	-	2.23%	5.04%	-	-22.56%	5.35%	-
18	中科星图智源科技（安徽）有限公司	9,236.23	8,842.69	-	2,180.66	2,159.30	-	3.45%	2.71%	-	19.54%	4.11%	-
19	中科星图天辰科技（厦门）有限公司	17,882.22	8,691.84	-	5,979.46	3,572.80	-	6.68%	2.67%	-	53.58%	6.79%	-
20	中科星图低空云科技（青岛）有限公司	2,715.09	-	-	846.18	-	-	1.01%	0.00%	-	7.58%	-	-

注：报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，经营业绩为自购买日至报告期末的收入及净利润；报告期内处置的子公司，经营业绩为自期初至处置日的收入及净利润。

3、通过外部收购方式取得的子公司，收购对价、初始确认商誉金额、截至2025年末商誉账面余额及累计减值准备金额、收购时约定的业绩要求、各期业绩完成情况、未完成业绩要求的补偿措施及实际执行情况；

序号	公司名称	收购对价 (万元)	商誉金额 (万元)	截止2025年 底商誉账面 余额(万 元)	累计减 值准备 (万 元)	收购时约定的业绩要求	各期业绩要求完 成情况	未完成业 绩要求的 补偿措施	补偿措施的 实际执行情 况
1	中科星图测控 技术股份有限 公司	1,800.00	819.34	819.34		-	-	-	-
2	中科星图维天 信科技股份有 限公司	2,925.00	1,688.89	1,688.89		-	-	-	-
3	中科知行宏图 科技有限公司	918.00	462.54	73.13	389.41	-	-	-	-
4	中科星图瑞云 科技有限公司	750.00	806.00	806.00		-	-	-	-
5	中科星光信息 技术有限公司	4,291.25	3,986.38	3,986.38		第二笔：支付40%业绩要求： (1) 2022.11.01-2022.12.31实现营业收入 (2) 2022.10.01-2022.12.31实现回款	已完成	-	-
6	中科星图亿水 信息技术有限 公司	3,618.00	3,652.04	3,652.04		第二笔：支付30%，业绩要求： 2023.06.01-2023.12.31实现营业收入，且项目毛利率	已完成	-	-
7	中科数测科技 有限公司	3,493.00	3,294.11	3,294.11		第二笔：支付20%，业绩要求：实现回款	已完成	-	-
8	中科星盾（北 京）科技有限 公司	1,850.00	1,503.84	1,503.84		第三笔：支付30%，业绩要求：实现回款	已完成	-	-
9	中科星图金能 易飞（山西） 科技股份有限 公司	5,800.00	4,672.67	4,672.67		第二笔：支付19%，业绩要求：实现收入	已完成	-	-
						第三笔：支付30%，业绩要求： (1) 2025年12月31日前实现回款 (2) 2023年11月1日至2026年6月30日，赢取合同及毛利额	(1) 未完成； (2) 未完成；	调减第三 笔股权转 让款	已调减投资 款，到期后 以调整后的 实际股权转

序号	公司名称	收购对价 (万元)	商誉金额 (万元)	截止2025年 底商誉账面 余额(万 元)	累计减 值准备 (万 元)	收购时约定的业绩要求	各期业绩要求完 成情况	未完成业 绩要求的 补偿措施	补偿措施的 实际执行情 况
									让款金额进 行支付
10	北京创奇视界 科技有限公司	3,953.00	3,561.78	3,561.78		第二笔：支付20%，业绩要求： (1) 2024.1.1-2024.6.30期间，赢取项目合同额 (2) 2024.1.1-2024.6.30期间实现回款	已完成	-	-
11	中科普睿德利 (北京)科技 有限公司	4,525.00	3,868.58	3,868.58		第二笔：支付20%，业绩要求： (1) 截至2024年12月31日，赢取项目合同额 (2) 2024年5月1日至2024年12月31日期间实现营业收入， 且项目毛利额	已完成	-	-
						第三笔：支付20%；业绩要求： (1) 2024年4月1日至2025年6月30日期间实现回款	已完成	-	-
12	中科数测固源 科技(安徽) 有限公司	3,600.00	2,809.06	2,809.06		第三笔：支付20%，业绩要求： 2024年5月1日至2024年12月31日期间实现营业收入，且项 目毛利额	已完成	-	-
13	南京中科华兴 应急科技研究 院有限公司	3,160.00	3,000.99	3,000.99		第二笔：支付14.86%，业绩要求： (1) 截至2024年12月31日，赢取项目合同金额 (2) 2024年9月1日至2024年12月31日期间，实现营业收 入，且项目毛利额 (3) 2024年8月1日至2025年1月15日期间实现回款	已完成	-	-
						第三笔：支付20.14%，业绩要求： 2025年1月1日至2025年12月31日期间实现营业收入，且项 目毛利额	未完成	调减第三 笔股权转 让款	已调减第三 笔股权转让 款，最终以 调整后的实 际股权转让 款金额进行 支付
14	中科晟通(山 东)信息技 术有限公 司	1,600.00	1,218.79	1,218.79		第二笔：支付20%，业绩要求： (1) 截至2024年12月31日，赢取项目合同金额 (2) 2024年9月1日至2024年12月31日期间实现营业收入 (3) 2024年7月1日至2024年12月31日期间实现回款	已完成	-	-

序号	公司名称	收购对价 (万元)	商誉金额 (万元)	截止2025年 底商誉账面 余额(万 元)	累计减 值准备 (万 元)	收购时约定的业绩要求	各期业绩要求完 成情况	未完成业 绩要求的 补偿措施	补偿措施的 实际执行情 况
						第三笔：支付10%，业绩要求： 2024年7月1日至2025年12月31日期间实现回款	已完成	-	-
15	中科星图亿水 (宁夏)信息 技术有限公司	860.00	693.60	693.60		第二笔：支付8%，业绩要求： (1) 截至2025年1月31日，赢取项目合同金额 (2) 2024年11月1日至2024年12月31日期间实现营业收入 (3) 2024年11月1日至2024年12月31日期间实现回款	已完成	-	-
						第三笔：支付20%，业绩要求： (1) 2025年1月1日至2025年12月31日期间，赢取项目合同 金额 (2) 2025年1月1日至2025年12月31日期间实现营业收入	(1) 未完成； (2) 已完成	调减股权 转让款	调减第三笔 股权转让 款，暂未支 付
16	中科星图天辰 科技(厦门) 有限公司	24,225.00	21,967.65	21,967.65		第二笔：支付12%，业绩要求： (1) 2024年度净利润	已完成	-	-
						第三笔：支付13%，业绩要求： (1) 2025年度净利润 (2) 2025年12月31日前，实现回款	(1) 已完成； (2) 未完成	调减股权 转让款	调减第三笔 股权转让 款，暂未支 付
						第四笔：支付15%，业绩要求： (1) 2024年、2025年、2026年，合计实现净利润	考核期末结束	-	-
17	江苏铨铨信息 科技有限公司 气象海洋业务	2,012.50	1,521.91	1,521.91			-	-	-
18	中科星图深海 科技有限公司	1,710.53	822.96	-			-	-	-
19	中科星图防务 技术有限公司	69.26	71.68	0.29	71.39			-	-
	合计	71,187.95	60,422.80	59,139.04	460.80				

从上表统计情况看，公司收购子公司或资产包共计19家，有11家被收购公司涉及业绩要求，其中7家按照约定各报告期内均完成相关要求；4家被收购公司未按约定完成业绩要求，但双方已达成补偿措施。4家公司的具体情况如下：

(1) 中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司：

未完成业绩要求的情况包括：①截至2025年12月31日，就附件一所述未完成回款金额75.66万元；②考核期未结束；③截至2025年12月31日，就附件三及附件四未完成回款金额452.42万元；

未完成业绩要求的补偿措施：根据股权转让协议之补充协议，对于第三笔支付条件中的（1）（3）截止到2025年12月31日未达成的金额528.08万元，调减第三笔股权转让款528.08万元。

补偿措施的实际执行情况：根据已到期业绩要求条款，已调减投资款528.08万元，补充协议中第一条第2项尚未到期，第三笔股权转让款暂未支付，最终以到期后的业绩要求调整后的实际股权转让款金额进行支付。

(2) 南京中科华兴应急科技研究院有限公司

未完成业绩要求的情况包括：营业收入未完成，毛利额未完成，未完成协议约定目标。

未完成业绩要求的补偿措施：根据股权转让协议之补充协议第3.2条条款和最新适用，调减第三笔股权转让款355.92万元。

补偿措施的实际执行情况：根据补充协议第3.2条约约定的调整公式，已调减355.92万元。第三笔股权转让款先决条件未全部到期，最终以调整后的实际股权转让款金额进行支付。

(3) 中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司

未完成业绩要求的情况包括：赢取项目未完成协议约定的赢取任务。

未完成业绩要求的补偿措施：根据投资协议第1.3(3)(i)条“第三笔股权转让价款”第1.4(2)条“第三笔股权转让价款的调整”约定，调减股权转让款115.03万元。

补偿措施的实际执行情况：根据补偿措施，调减股权转让款115.03万元，第三笔股权转让款实际付款金额56.97万元，暂未支付。

(4) 中科星图天辰科技（厦门）有限公司

未完成业绩要求的情况包括：回收未完成回款金额228.56万元。

未完成业绩要求的补偿措施：根据投资协议第1.4（3）条“第三笔股权转让价款”与第1.6条“应收账款收回承诺与股权转让价款调整”约定，调减股权转让款228.56万元。

补偿措施的实际执行情况：根据补偿措施，第三笔股权支付款调减股权转让款228.56万元，第三笔股权转让款实际付款金额2,920.69万元，未到支付期暂未支付。

(二) 说明公司对子公司的管理方式，结合重大经营决策安排、人员派驻、资金客户技术等关键资源管控等，说明是否能实现有效控制；

公司对全资子公司、控股子公司实施集团化、穿透式、多维度的统一管控模式，以法定治理结构为基础、制度流程为保障、信息化系统为支撑，通过股东会、董事会、党委会、总经理办公会等法定程序行使表决权，同步对重大经营事项、关键岗位人员、资金资产、客户业务、核心技术等实施管控，确保公司对下属公司控制权清晰、管控有效。

具体管控方式如下表所示：

序号	管控维度	具体管控事项	管控执行机制	是否实现有效控制
1	重大经营决策安排	<p>1. 战略规划：子公司年度经营计划、中长期发展战略、业务布局规划等，须报公司审批后方可执行，确保子公司经营规划与公司整体战略保持一致；</p> <p>2. 投资决策：控股企业新设立企业或首次投资已存续的企业；控股企业单笔涉及金额超过净资产10%且金额超过500万元(含)的固定资产投资、对所投资企业增资、减资、转让所投资企业股权或债权均需报公司总经理办公会进行审议/决议，并经公司党委前置研究，再根据《上海证券交易所科创板股票上市规则》要求视对上市公司影响判断是否须经上市公司董事会/股东会进行决议；</p> <p>3. 融资担保：子公司对外借款、银行授信、发行债券、对外担保、资产抵押/质押等融资行为，无独立审批权限，必须经公司相关决策层级审批后方可执行，严禁子公司擅自对外举债、违规担保，防范债务风险与或有负债风险；</p> <p>4. 资产处置：重大资产（如核心资产、土地使用权、知识产权）的出售、转让、报废等处理，单笔达到相关制度要求标准的，须经公司相关决策层级对该行为进行全面客观评估并批准，防止资产流失、利益输送。</p>	<p>通过《中科星图股份有限公司“三重一大”事项决策制度》《中科星图股份有限公司控股子公司管理制度》及OA系统固化流程，从制度与流程上加强管控。</p>	是
2	人员派驻	<p>1. 关键岗位任免：子公司总经理、财务总监、核心技术人员等关键岗位，经相应审议程序批准后由公司统一任命并考察；</p> <p>2. 人事管理权：子公司中层及以上管理人员的录用、晋升、调岗、解聘、绩效考核等，由公司统一制定标准、组织实施，公司行使人事审核与管理，确保关键岗位人员符合公司管控要求。</p>	<p>1.依据《中科星图股份有限公司招聘录用管理制度》、《中科星图股份有限公司管理岗位任命制度》，关键岗位任免、中层晋升、调岗、解聘全部纳入OA系统审批流程，子公司副总裁以上级别未经公司审批，不得发文及办理入职/任免手续；</p> <p>2.依据《中科星图股份有限公司绩效管理制度》，子公司考核</p>	是

序号	管控维度	具体管控事项	管控执行机制	是否实现有效控制
			方式、时间等由公司统一制定； 3.建立人事问责机制，对违规聘任、越权任免、瞒报履职情况等行为，按照公司制度规定，严肃追究子公司负责人及相关责任人责任，并与绩效、薪酬等直接挂钩。	
3	资金管控	<p>1. 预算管理：实行年度预算、月度资金计划管理，子公司所有支出必须在预算范围内执行，超预算、无预算支出必须履行专项审批程序；</p> <p>2. 资金日常管理：公司通过资金批复的形式对全部子公司的资金使用进行严格管控，包括收款计划制定、执行，付款计划的审批、付款审核，并通过信息化的手段进行线上资金管控；</p> <p>3. 大额支付二次复核：子公司单笔50万元以上资金支付，经子公司初审后，报公司二次复核，未通过复核不得支付，防范挪用、侵占、违规支付风险；</p> <p>4. 账户管理：子公司银行账户的开立、变更、注销，网银 U 盾（尤其是复核 U 盾、管理员 U 盾）由公司统一备案、集中保管或授权控制，严禁私自开户、销户、转借账户，确保资金流向可监控、可追溯。</p>	通过公司财务信息化系统实时监控子公司资金余额、流水、支付轨迹，不定期开展资金专项检查，实现资金全流程闭环管控。	是
4	客户、业务与技术知识产权管控	<p>1. 大客户与重大合同风控：子公司重大业务合同，须经公司事前审核，主要对权利义务条款、履约风险、合规性进行把关，防范合同纠纷及商业风险；</p> <p>2. 业务范围严格限定：严禁子公司未经公司批准，擅自开展非主营业务、超范围经营、开展高风险业务，确保子公司聚焦主业、合规经营；</p> <p>3.技术/知识产权：子公司专利、商标、著作权相关知识产权的申请、管理、维护等由公司统筹把控，严防核心技术流失、侵权风险。</p>	公司定期召开经营工作汇报会，子公司负责人就市场拓展、技术研发、公司运营等情况进行汇报，公司实时掌握业务动态、及时纠偏。	是

在重大经营决策、人事、资金、业务与技术维度的管控方面，以制度流程、信息化系统为支撑，结合公司相关决策层级审批、表决权，能够对子公司实现全面、持续、有效控制，不存在控制权虚置、管控失效、经营失控情形。

(三) 结合公司对子公司管理相关内部控制的规定，说明是否能及时排查并解决可能导致子公司管控不到位、经营失控的风险事项；

公司已依据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制配套指引》《中央企业全面风险管理指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》等监管要求，建立覆盖全级次、全流程、全要素的内部控制体系，并针对子公司管控风险构建“事前预警防范、事中实时监控、事后审计追责”的三道防线与闭环管理机制，能够及时识别、排查、预警、整改子公司管控不到位、经营失控、信息瞒报、资金风险、合规风险等问题，确保风险可控、经营稳定。

1、核心内控制度依据

公司严格执行《企业内部控制基本规范》，制定了以下专项制度：包括且不限于《控股子公司管理制度》《重大信息内部报告制度》《内部审计制度》《关联交易管理制度》等。上述制度明确子公司管控职责、权限、流程、监督与问责机制，为风险排查与处置提供制度依据与操作标准。

2、风控审计与评价

公司坚持集团化的统一规范管理，通过宣导培训和完善制度，确保子公司的各项流程设计合理且执行有效，提高子公司的管理水平，促使公司与子公司形成协同效应；同时公司以风险管理为导向，结合行业特性和公司实际情况，评估各公司存在的风险，通过风险预警和积极响应机制，最大程度的规避风险，形成事前防范、事中监控、事后评估的管理闭环，促使各公司各项工作有序开展。

根据《中央企业全面风险管理指引》及内控相关政策指引要求，公司构建了内控管理的三道防线。其中，日常管理和执行部门作为第一道防线，通过将内部控制和风险管理要求嵌入日常经营管理环节，从源头防控风险；内控与风险管理部门作为第二道防线，依据政策要求制定政策标准、工具并进行监督；审计部门作为第三道防线，对公司内控风控体系的有效性进行独立审计评价。

公司依据法律法规、企业内部控制规范体系及五部委颁布的《企业内部控制配套指引》、公司内部管理制度，组织开展内控建设、内控执行有效性审计、内控评价等工作，确保公司经营的规范性和稳定性，为公司的长远发展奠定坚实基础。

（1）内控建设

通过开展内控建设进行事前防范。公司以价值管理为主线、风险管理为导向、流程梳理为基础、财务控制为切入点、关键控制活动为重点，分类分步、扎实稳健推进内控建设，将风险管理和合规管理嵌入业务流程，形成全面、全员、全过程、全体系的内控风险防控体系。公司持续完善制度体系，以风险管理为导向、合规管理为重点，及时将外部监管要求转化为内部管理制度。明确关键风险控制点和控制要求，加强重要岗位和关键人员在授权、审批、执行、报告等方面的权责管控和岗位分离，形成相互衔接、相互制衡、相互监督的管理机制，提高内控的完整性、系统性和有效性。

2020年上市后，公司根据《企业内部控制基本规范》《企业内部控制应用指引》《上海证券交易所科创板股票上市规则》《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等要求建立了“基于目标、风险导向、流程落地、关键控制”的内部控制体系，形成了公司《内部控制手册》。《内部控制手册》涵盖了人力资源、资金活动、采购业务、资产管理、销售业务、研发管理、财务报告、关联交易控制、信息披露等业务内控流程，并每年根据上级单位相关政策文件变化和业务布局调整，对内控体系进行更新迭代。

（2）内控执行有效性审计

通过开展内控执行有效性评价进行事中监控。为了加强内控有效执行，提高风险防控能力，公司根据内控管理要求，定期检查内控执行情况，认真查找制度缺失或流程缺陷，及时改进完善内控体系。公司指导和督促子公司逐级建立健全其内控体系，并定期组织内控体系有效性的检查。加强信息沟通，促进内控有效运行。建立预警机制，防范出现重大风险。

通过内控执行有效性检查，确保公司各项管控政策要求得以贯彻落实，确保各项管理制度执行到位，实现了过程管控与整改闭环。内控执行有效性审计打破了部

门壁垒，整合了财务、运营、法务、人力、质量、审计等监督力量，形成了信息共享、成果共用、行动协同的监督合力。

(3) 内控评价

通过开展内控评价进行事后评价。为了开展内控运行评价，持续完善体系建设，公司对子公司评估内控体系的有效性，对内控执行情况进行检查监督，客观、真实、准确揭示内控缺陷、风险点和合规问题，形成《内控评价报告》。以完善制度、规范流程、消除盲区、有效运行为重点，建立动态调整与改进机制，防止出现制度缺失和流程缺陷。同时，借助外审机构，进行内控审计评价。

公司已建立制度健全、流程固化、监督到位、问责有效的子公司管控内控体系，通过事前预警、事中监控、事后审计追责的闭环机制，结合系统管控、人员派驻、专项检查、应急处置等措施，能够及时排查、有效防范、妥善解决子公司管控不到位、经营失控等各类风险。近一年内，公司未发生子公司管控失效、实质性失控、重大违规、重大风险事件，内部控制运行有效。

(四) 说明主要子公司净利润占公司全部净利润比例显著高于其收入占比的原因和合理性，是否存在将高毛利业务集中于主要子公司、而将期间费用、研发费用等成本费用主要由母公司承担的情形，相关成本费用分摊是否合理、公允。

各公司的净利润贡献比与收入贡献比差异情况如下：

序号	公司名称	收入贡献比例			净利润贡献比例			净利润贡献比例-收入贡献比例		
		2025年度	2024年度	2023年度	2025年度	2024年度	2023年度	2025年度	2024年度	2023年度
1	中科星图数字地球合肥有限公司	5.83%	15.98%	14.01%	-21.24%	23.91%	11.20%	-27.08%	7.93%	-2.81%
2	中科星图空间技术有限公司	4.01%	7.14%	7.64%	-9.28%	9.40%	12.62%	-13.29%	2.25%	4.98%
3	中科星图防务技术有限公司	0.61%	0.95%	0.90%	-19.26%	0.81%	0.19%	-19.86%	-0.14%	-0.71%
4	中科星图智慧科技有限公司	7.46%	7.32%	16.35%	-19.72%	2.54%	13.36%	-27.18%	-4.78%	-2.99%
5	中科星图维天信科技股份有限公司	12.76%	17.27%	15.18%	7.18%	28.52%	22.01%	-5.57%	11.25%	6.83%
6	中科星光信息技术有限公司	2.26%	4.61%	7.87%	-30.40%	1.18%	10.48%	-32.66%	-3.43%	2.61%
7	中科星图测控技术股份有限公司	12.00%	8.85%	9.10%	90.35%	16.16%	13.00%	78.34%	7.31%	3.89%
8	中科星图科技（南京）有限公司	-	-	-	2.96%	-0.02%	-0.01%	2.96%	-0.02%	-0.01%
9	中科星图金能（南京）科技有限公司	3.54%	5.65%	3.39%	-5.70%	4.01%	5.74%	-9.23%	-1.64%	2.35%
10	中科数测（无锡）科技有限公司	2.53%	3.73%	2.66%	-7.21%	5.79%	6.85%	-9.74%	2.06%	4.19%
11	中科星图亿水信息技术有限公司	10.40%	6.15%	4.84%	33.86%	5.81%	6.87%	23.46%	-0.34%	2.03%
12	中科星图深海科技有限公司	0.14%	1.21%	1.58%	-3.50%	-1.75%	4.40%	-3.64%	-2.95%	2.82%
13	中科星图资本管理有限公司	0.00%	0.32%	0.05%	-4.20%	0.66%	0.65%	-4.20%	0.34%	0.60%
14	中科星图北岸科技（青岛）有限公司	0.53%	2.28%	2.07%	-8.32%	-0.06%	0.89%	-8.84%	-2.35%	-1.19%
15	中科星图创奇（北京）科技有限公司	1.47%	2.71%	-	-7.45%	5.94%	-	-8.92%	3.23%	0.00%
16	中科星图慧安科技有限公司	2.23%	5.04%	-	-22.56%	5.35%	-	-24.79%	0.31%	0.00%
17	中科星图智源科技（安徽）有限公司	3.45%	2.71%	-	19.54%	4.11%	-	16.09%	1.39%	0.00%
18	中科星图天辰科技（厦门）有限公司	6.68%	2.67%	-	53.58%	6.79%	-	46.90%	4.13%	0.00%
19	中科星图低空云科技（青岛）有限公司	1.01%	0.00%	-	7.58%	-	-	6.57%	0.00%	0.00%

上表为公司并表范围内的全部二级公司收入、利润占比情况，以及利润占比减去收入占比后的偏离情况。2024年度利润贡献比和收入贡献比偏差超过10%的为星图维天信11.25%。2025年19家纳入合并报表的二级公司，有7家盈利，12家亏损。7家盈利的二级公司分别是星图维天信、星图测控、星图南京、星图亿水、星图智源、星图天辰、星图低空云，从利润贡献比和收入贡献比偏差超过10%的有星图测控78.34%、星图亿水23.46%、星图智源16.09%、星图天辰46.90%。分析原因如下：

从公司业务上分析：

1、2024年度：星图维天信的净利润贡献比与收入贡献比偏离度达11个百分点，超过10%。该公司主营气象海洋业务，在集团内业务相对独立。2024年，公司大力开拓市场、深耕业务，且交付能力较强，业绩取得一定增长。

2、2025年度：一方面，受公司战略转型的影响，公司收入增长不及预期，合并层面净利润较往期大幅度减少。公司2025年度实现营业收入合并层面267,674.00万元，合并层面净利润为11,160.68万元。另一方面，新兴产业布局已出现成效，商业航天领域方向业务较往期出现一定增长，如星图测控、星图天辰均较去年同期净利润增长分别为18.66%和67.36%；星图亿水主要业务是涉水信息化全链条服务业务，2025年订单充足，净利润较去年同期增幅23.70%；星图智源率先在低空经济领域抢得先机，收入有近半数为其贡献，从而保障2025年度利润较往期基本持平。2025年度因公司整体利润下降，导致上述控股子公司利润贡献比较收入贡献比出现一定程度的偏离。上述公司具体业绩数据如下：

公司名称	收入（万元）			成本（万元）			净利润（万元）		
	2025年度	2024年度	较同期增幅	2025年度	2024年度	较同期增幅	2025年度	2024年度	较同期增幅
星图测控	32,123.59	28,834.61	11.41%	15,794.10	13,608.60	16.06%	10,083.16	8,497.44	18.66%
星图天辰	17,882.22	8,691.84	105.74%	6,965.07	3,494.33	99.32%	5,979.46	3,572.80	67.36%
星图亿水	27,843.28	20,034.78	38.97%	17,704.72	12,384.93	42.95%	3,779.27	3,055.09	23.70%
星图智源	9,236.23	8,842.69	4.45%	5,244.20	3,981.64	31.71%	2,180.66	2,159.30	0.99%

从费用管控上分析：

各子公司独立核算，自行承担所发生的营业费用。对于需由集团统一支付的费用，则按既定规则按月分摊至各子公司进行核算，不存在集团将子公司应承担的费用留存在母公司的情形。

综上，对于上述利润贡献占比较收入贡献占比出现一定偏离度的公司为公司正常经营下合理情况，不存在相关费用母公司承担情况。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括(但不限于)：

1、获取股权收购协议，检查业绩承诺条款，查阅被收购子公司财务数据，复核管理层计算过程及结果，核查其业绩承诺完成情况；

2、了解公司投资与筹资相关内部控制，评估公司对子公司管理相关的内部控制设计合理性与执行有效性；查阅公司及重要子公司的内控流程文件，评价重大经营决策安排、投资与筹资管理等关键内部控制节点的运行有效性；

3、了解公司的业务架构以及各业务环节的经营模式，评价公司对子公司的整体管控效率；

4、获取并复核各子公司财务报表数据，了解各子公司的业务类型、盈利模式及成本费用构成，与公司进行对比分析，核查是否存在显著不一致情况。

（二）经核查，我们认为：

1、对于报告期内通过外部收购方式取得的子公司，公司股权收购协议中业绩承诺条款清晰明确，业绩承诺完成情况与我们在核查过程中了解情况相一致；

2、截止2025年12月31日，公司及子公司在重大经营决策安排、投资与筹资管理等关键内部控制节点的运行未发现控制失效情形，能够对子公司实施有效管控；

3、我们没有发现上述公司回复中与子公司财务报表相关的信息与我们在2025年报审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

9、关于研发投入与无形资产。

年报显示，2025年全年研发投入达7.47亿元，同比增长14.05%，其中资本化研发投入2.36亿元，同比增长31.35%，研发投入资本化率31.56%，同比提升4.16个百分点。2025年期末无形资产账面原值期末余额为4.59亿元，同比增长46.60%，其中购置和内部研发分别形成无形资产1.39亿元和1.13亿元。

请公司：（1）结合研究与开发阶段划分的标准和依据、研发项目进展及成果、行业惯例以及可比公司情况，说明资本化时点确认的依据，研发投入资本化率持续增长的原因和合理性，是否符合企业会计准则的规定；（2）说明在营业收入同比下滑17.83%的背景下，无形资产账面原值同比增长46.60%的合理性，与公司当期资金状况、研发投入、业务发展战略是否匹配；（3）结合本期资本化投入中转入无形资产的、仍处于开发阶段未转入无形资产的、合同履行成本等其他资产科目的、以前年度资本化的开发支出在本期转入无形资产的金额、原因及对应项目，说明本期资本化研发投入与内部研发形成无形资产间存在差异的合理性；（4）结合减值迹象判断依据、可收回金额的测算方法、关键参数及取值依据，说明未对任何无形资产计提减值准备的合理性。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合研究与开发阶段划分的标准和依据、研发项目进展及成果、行业惯例以及可比公司情况，说明资本化时点确认的依据，研发投入资本化率持续增长的原因和合理性，是否符合企业会计准则的规定；

1、研究与开发阶段划分的标准和依据及公司资本化时点的确认依据

公司遵循《企业会计准则第6号——无形资产》及内部管理规范，以此作为划分研究阶段与开发阶段、判定资本化条件的根本依据。在实际执行中，公司综合考虑项目实施进度、技术可行性、预期经济利益、资源保障水平以及研发支出归集规范性等多重因素，逐个项目核查是否满足资本化的五项条件。

公司在研发项目立项时，组织专家评审，对于拟转入开发阶段的（开始资本化的）项目，公司组织内外部专家开展专项评审，逐条对照准则要求评估资本化条件的达成情况。对于满足资本化条件的项目，根据资本化相关论证评审报告确定研发

项目资本化时点，确保相关会计处理合规、依据充分、时点合理。上述资本化判断流程已形成书面记录，包括《研发费用资本化合理性论证报告》、《关于研发项目阶段工作总结及资本化合理性论证评审》等，并作为会计凭证附件归档保存，以备查验。

2、研发项目进展及成果

2025年度新增资本化项目均在研制过程中，投入规模在500万元以上的项目，其累计投入金额占全部新增投入总额的93.07%。以下为各研发项目的具体进展及取得成果：

单位：万元

项目名称	资本化时点	截止2025末累计投入金额	目前研发成果
十圈层高质量数据产品体系建设	2025年3月	2,642.28	已完成低空经济、气象服务等场景数据集建设，其他场景数据集建设推进中。
遥感认知智能应用平台项目	2025年7月	1,687.89	项目处于中期优化阶段，已完成核心技术攻关与全部功能模块开发。
空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目	2025年4月	1,490.48	完成了主要功能的国产化升级；针对重力、磁力卫星载荷正在进行研发；目前有遥感大模型、样本制作管理等多个项目进行投入，完成样本模型搭建，目前进行光学、微波样本标注。
特种领域大数据分析平台	2025年7月	1,180.62	已发布特种大数据平台初版，交付6大核心子系统；已跑通DAMA数据治理与高性能计算架构；已完成主流国产软硬件初步适配。
星瞳大模型套件	2025年3月	1,054.29	已完成一套样本集、一套多模态大模型及配套文档。
特种领域智能QB处理一体机	2025年7月	737.38	项目完成多类核心研发成果，建成自主可控的特种领域智能QB处理一体机技术体系，突破多项关键技术。
全域态势认知平台	2025年7月	698.00	目前已投入“目标动态本体库”实际项目中，完成本体管理中心构建，同时通过知识图谱已实现目标、人物等实体的动态更新，并基于智能体进行专题分析，已形成1个软件著作权。
一站式智能计算服务支撑平台项目	2025年7月	667.29	本阶段项目突破关键技术、软件原型和国产化适配三大方向：完成核心算法攻关与原型迭代，实现多云统一管理和智能方案生成，并完成主流国产软硬件适配。
全域一体化数智中台项目	2025年7月	568.75	处于初始版本内测阶段，已完成核心技术攻关与底层架构搭建，核心子系统初版上线，存算分离架构原型落地，国产化适配已启动，低代码编排具备基础演示能力。
合计		10,726.98	

3、研究与开发阶段划分的行业惯例以及可比公司情况

同行业可比公司区分研究阶段和开发阶段的资本化时点的判断情况如下：

公司名称	研发资本化的时点	资本化时点的确认依据
超图软件	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第6号》第九条规定的五个条件的，予以资本化。公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后
数字政通	未单独披露	未单独披露
久远银海	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第6号》第九条规定的五个条件的，予以资本化。	满足资本化条件，通过评审立项和项目开发工作，完成设计方案并达到预期要求，通过资本化评审
四维图新	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第6号》第九条规定的五个条件的，予以资本化。公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后
航天宏图	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第6号》第九条规定的五个条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后

注：同行业公司相关情况来自于定期报告。

同行业公司确认资本化开始时点均以相关支出满足《企业会计准则第6号》第九条规定的五个条件为判断依据，具体为“通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项”；公司逐条对照《企业会计准则第6号——无形资产》第九条的要求，评估五个资本化条件的具体达成情况，并形成《研发费用资本化合理性论证报告》、《关于研发项目阶段工作总结及资本化合理性论证评审》等评审文件，作为资本化开始时点的依据。

4、研发投入资本化率持续增长的原因和合理性

近三年，公司与同行业上市公司的研发投入资本化率具体情况如下：

公司名称	2023年(%)	2024年(%)	2025年(%)
超图软件	31.53	27.99	20.3
数字政通	28.71	35.47	36.05
久远银海	51.73	44.06	26.44
四维图新	14.77	16.25	10.88
航天宏图	-	13.87	13.67
平均值	31.69	27.53	21.47
中科星图	35.53	27.4	31.56

2025年可比公司资本化率分布区间为10.88%—36.05%，公司资本化率31.56%处于该区间内。公司2025年资本化率高于行业均值（21.47%），主要系公司商业航天、

低空经济等多个长周期项目于2025年开始进入开发阶段，属于研发投入节奏的阶段性波动，各公司资本化率的差异主要受研发项目结构、技术成熟度及业务周期影响所致。

近三年公司资本化率分别为35.53%、27.40%、31.56%，呈现阶段性波动，系研发项目周期及募投项目推进阶段不同所致。其中，2024年公司资本化率阶段性下降，主要系前期地理信息类研发项目及募投项目陆续达到预定可使用状态、结转无形资产。2025年资本化率有所回升，主要系公司围绕商业航天与低空经济战略方向开展的多个研发项目于2025年进入开发阶段，符合资本化条件的研发支出相应增加。

综上，近三年资本化率波动系公司研发项目处于不同的推进阶段，资本化项目均经过相关论证，满足企业会计准则中的相关条件。

(二)说明在营业收入同比下滑17.83%的背景下，无形资产账面原值同比增长46.60%的合理性，与公司当期资金状况、研发投入、业务发展战略是否匹配；

公司无形资产变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年度
2024 年 12 月 31 日原值	50,083.59
本期增加合计	25,265.91
其中：购置	13,924.98
内部研发	11,340.93
本期减少	1,928.45
2025 年 12 月 31 日原值	73,421.04

由上表可知，2024年末无形资产原值50,083.59万元，2025年本期新增25,265.91万元、本期减少1,928.45万元，2025年末原值增至73,421.04万元，较年初增幅46.60%。本期新增无形资产中，外购取得13,924.98万元，占新增总额的55.11%；内部研发形成11,340.93万元，占新增总额的44.89%。

1、购置形成的无形资产

2025年度外部购入无形资产原值金额前十大资产情况如下表：

单位：万元

序号	资产类别	资产名称	购买原值	应用行业	购买原因
1	知识产权	农业节水灌溉信息化相关软件著作	1,273.58	地理信息	本次技术转让是公司农业节水灌溉信息化业务板块的关键战略补充，受让的 8 项软件著作权、1 个备案网站及配套源代码、文档、服务器权限等无形资产，覆盖了从终端控制、实时监测到大数据管理、自动计费的全链条业务能力，直接补齐了公司在智能农灌领域的产品矩阵短板。
2	软件	Verilog 编程缺陷模式与大模型识别定位测试工具 V1.0	260.18	低空经济	Verilog 编程缺陷模式与大模型识别定位测试工具 V1.0 集成到智研云平台的代码管理模型，在开发完成后自动能识别代码可能的缺陷类型，提升代码的健壮性。
3	软件	数据治理可视化分析系统	246.16	低空经济	采购的数据集成平台是解决多源异构数据的“搬运、加工与交付”问题。
4	软件	数字孪生底座平台 V1.0	252.21	地理信息	数字孪生是公司实现“数智赋能”的关键路径。CIM 基础平台 V1.0 通过对物理世界进行动态映射与模拟，支持实时监控、预测性维护和智能调度。
5	软件	点云数据处理系统软件	265.49	地理信息	点云处理系统对海量数据的读取和处理提升速度，能够让本研发项目专注核心的目标解译过程，核心能力更聚焦。
6	软件	VR 教育云平台 V8.0.2	203.54	低空经济	为配合公司在 VR 教育、虚拟仿真及数字化培训方向的业务发展，提升沉浸式教学、虚拟实训、远程互动教学及数字内容管理能力，满足职业教育、党建宣传等业务场景应用需求。
7	软件	智慧城管视频算法识别系统平台 V1.0	261.12	低空经济	为支撑公司智慧城市与视频智能分析相关业务发展，提升城市管理视频识别、事件检测及智能分析能力，满足智慧城管、城市治理及视频智能监管等业务场景应用需求。
8	软件	态势感知系统 V1.0	218.58	低空经济	为强化低空全域安防管控实力，提升无人机侦测识别、多源目标态势监测预警与轨迹追踪处置能力，保障辖区空域、地面设施与业务系统安全平稳运行。
9	软件	矢量地理信息数据融合转换系统 V2.0	345.13	地理信息	随着算力全集团推广和计量计费、构建云计算域算力匹配云计算软件包括云主机、容器、云中间件等软件授权。
10	土地使用权	喀什空天信息产业园土地	239.27	商业航天	用于放置地面站执行卫星测运控任务，对在轨卫星进行跟踪测量、状态监视和运行控制的工作，为太空中高速飞行的卫星提供全程的照料和管理。

公司外部购入无形资产主要为软件和知识产权，主要应用于研发项目，以提升研发项目效率、缩短研发周期或避免重复研发投入。

从购置形成部分来看，该部分资产当期实际支付的金额为8,870.59万，占当期公司销售商品、提供劳务收到的现金324,155.34万元的比例为2.74%，未显著占用公司资金，相关采购具备合理性。

2、内部研发资本化形成的无形资产

2025年度公司内部研发资本化转入无形资产情况如下：

单位：万元

项目	应用行业	前期资本化投入金额	2025年度资本化投入金额	结转为无形资产金额
一体化融合指控平台研制项目	地理信息	5,033.92	726.90	5,760.82
遥感训练大模型研发项目	地理信息	2,739.29	2,840.82	5,580.11
合计		7,773.21	3,567.72	11,340.93

2025年度公司内部研发资本化转入无形资产总金额为11,340.93万元，其中2022年至2024年度累计投入资本化金额为7,773.21万元，占2025年度结转无形资产的比例为68.54%，2025年新增投入金额仅3,567.72万元，即本期转入无形资产的自研项目主要系前期投入形成。

一体化融合指控平台研制项目、遥感训练大模型研发项目于2022年、2023年开始资本化，经过2至3年的开发周期，于2025年达到预定可使用状态后转入无形资产。研发项目整体开发周期较长，当期无形资产结转规模反映的是项目整个开发周期内的支出金额，不直接受本期经营状况的影响。虽然2025年公司营业收入出现阶段性下滑，上述资本化项目仍按照立项时的研发目标进行投入，并于2025年达到预定可使用状态后结项并转入无形资产。

一体化融合指控平台研制项目在适应高技术局部指控环境下机动灵活、快速反应的要求，实现了在一个态势图下对陆、海、空、天、电等各行动力量进行统一筹划、指挥与调控的目标，扩大了公司在特种领域的市场优势。遥感训练大模型研发项目作为数字地球核心能力平台的“核心大脑”，通过深度融合人工智能与空天信息技术，推动数字地球从数据处理工具向智能决策平台演进，从而持续夯实地理信息的技术壁垒与稳定营收基础，同时，该模型还作为智算内核，全面赋能商业航天与低空经济“两翼”的发展。

整体来看，公司2025年度形成的无形资产的应用行业涉及低空经济、商业航天和地理信息，与公司“一体两翼”的战略相匹配。无形资产主要用于公司的研发项目，公司围绕数字地球、空天大数据、遥感智能解译、时空三维建模、全域态势感知、空间算力调度等核心方向持续推进技术迭代与能力升级，构建起数据、算法、平台、算力一体化的地理信息技术底座，也是商业航天与低空经济两大战略业务的核心技术底座。

综上，公司无形资产账面原值的增长是与公司当期资金状况、研发投入、业务发展战略相匹配。

(三) 结合本期资本化投入中转入无形资产的、仍处于开发阶段未转入无形资产的、合同履约成本等其他资产科目的、以前年度资本化的开发支出在本期转入无形资产的金额、原因及对应项目，说明本期资本化研发投入与内部研发形成无形资产间存在差异的合理性；

2025年度，公司开发支出变动情况如下：

单位：万元

项目	金额
2024年12月31日开发支出余额	43,158.75
2025年度资本化投入金额	23,561.29
其中：转入无形资产金额	3,567.72
仍处于开发阶段未转入无形资产的金额	19,993.57
转入合同履约成本等其他资产科目的金额	0.00
以前年度资本化的开发支出在本期转入无形资产的金额	7,773.21
2025年12月31日开发支出余额	55,379.11

2025年度，公司本期资本化研发投入金额为23,561.29万元，本期内部研发形成无形资产总额为11,340.93万元，主要如下：

1、本期资本化投入中转入无形资产及以前年度资本化的开发支出在本期转入无形资产的金额、原因及对应项目

单位：万元

项目	开始资本化时点	以前年度资本化的开发支出在本期转入无形资产金额	2025年度资本化投入金额	资本化结转时间	结转为无形资产金额
一体化融合指控平台研制项目	2022年6月	5,033.92	726.90	2025年9月	5,760.82
遥感训练大模型研发项目	2023年8月	2,739.29	2,840.82	2025年7月	5,580.11
合计		7,773.21	3,567.72		11,340.93

公司于相关项目达到预定可使用状态时，依据结项报告，将相关项目支出“开发支出”科目结转入“无形资产”科目，符合《企业会计准则第6号——无形资产》的相关规定。

2、本期资本化投入中仍处于开发阶段未转入无形资产的金额、原因及对应项目

截止2025年12月31日，公司仍处于开发阶段未转入无形资产在2025年度投入的金额的研发项目情况如下：

单位：万元

序号	资本化研发项目	2024年12月31日开发支出余额	2025年度资本化投入仍处于开发阶段未转入无形资产的	2025年12月31日开发支出余额
1	GEOVIS Earth 星图地球	4,716.40	395.07	5,111.47
2	GEOVIS Earth Studio 星图地球工作室	2,851.73	550.76	3,402.49
3	GEOVIS 智能数据工厂项目	26,023.76	6,511.87	32,535.63
4	十圈层高质量数据产品体系建设		2,642.28	2,642.28
5	地球数字孪生系统建设		115.18	115.18
6	星瞳大模型套件		1,054.29	1,054.29
7	GEOVIS iFactory 智能解译平台 V6.4	1,793.65	1,010.10	2,803.75
8	特种领域大数据分析平台		1,180.62	1,180.62
9	特种领域智能 QB 处理一体机		737.38	737.38
10	全域态势认知平台		698.00	698.00
11	空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目		1,490.48	1,490.48
12	基于 AI 的空间信息分析软件		254.32	254.32
13	太空感知试验星系统		43.39	43.39
14	低空云数字化基础服务平台		364.65	364.65
15	区域飞行服务平台		21.25	21.25
16	一站式智能计算服务支撑平台项目		667.29	667.29
17	遥感知智能应用平台项目		1,687.89	1,687.89

18	全域一体化数智中台项目		568.75	568.75
	合计	35,385.54	19,993.57	55,379.11

本期资本化投入中，期末仍处于开发阶段未转入无形资产的金额为19,993.57万元。经项目评审，上述项目均满足《企业会计准则第6号——无形资产》中资本化的五个条件，并形成资本化评审报告；截止2025年底，相关项目尚未达到预定的可使用状态，在“开发支出”项目列报。

综上所述，本期资本化研发投入与内部研发形成无形资产间存在差异，系本期内部研发形成无形资产包含前期投入但在本期结转无形资产、但不包含本期投入但期末仍未达到预定可使用状态的部分，该差异为研发项目常规跨期时间性差异。

(四) 结合减值迹象判断依据、可收回金额的测算方法、关键参数及取值依据，说明未对任何无形资产计提减值准备的合理性

1、无形资产减值迹象的判断依据

公司无形资产均属于使用寿命有限的无形资产，不属于使用寿命不确定的无形资产。

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第四条规定，“企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象；因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。”，同时，公司参照第五条的规定的具体减值迹象，对无形资产进行了减值迹象判断，具体如下：

序号	减值迹象	公司实际情况	是否构成减值迹象
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。	公司外部购买的无形资产均为正常使用状态，不存在公开市场价格持续下跌情形。对于内部研发形成自有无形资产，不存在公开活跃交易市场，难以直接获取可比市价，不适用市价对比法进行直接判断；公司通过其持续产生经济利益的情况间接验证其未发生减值。	否

序号	减值迹象	公司实际情况	是否构成减值迹象
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。	公司所处的空天信息、商业航天、低空经济等战略新兴行业，国家持续出台相关政策支持的领域，公司经营所处的经济、技术及法律环境未发生重大不利变化，相关行业未出现显著下行或衰退趋势，不存在因外部环境变化导致无形资产经济价值下降的情形。	否
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	中国人民银行多次下调 LPR（贷款市场报价利率），10 年期国债收益率处于历史低位，市场无风险利率及整体投资报酬率呈下降趋势，有利于提高资产预计未来现金流量的现值。	否
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。	公司核心无形资产为专利、软件著作权、非专利技术等，公司始终持续保持高强度的研发投入，不断进行技术更新，公司核心技术仍属于行业主流，不存在技术陈旧过时或被替代的风险。	否
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	公司各项无形资产均处于正常使用状态，全面应用于特种领域、政府、企业等用户的各类项目中，不存在闲置、终止使用或提前处置的计划。	否
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。	公司软件等技术类无形资产均为公司核心业务板块提供服务并持续产生经济利益流入，公司目前构建“一体两翼”的战略，不断加大研发投入，为低空经济和商业航天构建全链条服务能力，预计未来资产创造的净现金流量达到预期，不存在显著低于预期的情况。	业绩下降，公司对核心无形资产进行了减值测试
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	无其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	否

2、可收回金额的测算方法

根据《企业会计准则第8号—资产减值》，资产减值测试应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生了减值。资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未

来现金流量的现值两者之间较高者确定。

3、关键参数及取值依据

公司对软件、软件著作权、知识产权等核心资产进行了减值测试，关键参数及取值依据具体如下：

(1) 公允价值减去处置费用

针对无人机影像追踪技术系统V1.0、城市低空无人机公共安全综合监管平台V1.0、低空无人机目标探测多源信息融合平台V1.0三项软件，公司采取公允价值减去处置费用作为资产可收回金额。公司对资产公允价值、处置费用的取值依据如下：

参数	依据
资产公允价值	采用资产的最近交易价格进行估计
处置费用	处置费用包括与资产处置有关的交易费和评估费等。

(2) 预计未来现金流量的现值

针对软件著作权、知识产权以及除上述三项之外的软件等核心无形资产，公司选取预计未来现金流量的现值作为资产可收回金额的确认依据。公司在预计未来现金流量现值的测算过程中，选取的关键参数及取值依据如下：

关键参数	取值依据
预测期及永续期	基于无形资产的技术特征与商业前景等，确定其预计经济寿命为10年
收入预测基数	历史业绩
收入增长率	结合在手订单、意向订单、行业发展趋势及公司战略规划
折现率	采用税前折现率，折现率为13.93%

经测算，公司上述无形资产的可收回金额高于账面价值，无需计提减值准备。

二、会计师回复

(一) 针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括(但不限于)：

1、获取公司研发项目明细表，向公司了解其资本化率波动的原因并分析其合理性；向公司了解其资本化核算的具体原则及资本化评审的详细流程、查阅同行业可比公司资本化开始时点是否与公司一致，分析公司资本化开始时点是否符合企业会计准则的相关规定；

2、获取公司研发项目立项文件及资本化评审资料，了解2025年度研发支出项

目进展及成果，核查资本化时点的确定依据是否充分；

3、获取无形资产明细表，核查新增无形资产方式及入账依据；向公司了解无形资产增长的必要性，分析是否与公司业务发展战略相匹配；

4、获取并复核公司本期以及以前年度研发支出资本化明细表，了解对应项目的研发实际进展及结转依据，分析本期资本化研发投入与内部研发形成无形资产间存在差异的合理性；

5、了解管理层对减值迹象的判断依据，获取并复核管理层对无形资产可收回金额的测算方法及过程，分析未对无形资产计提减值准备是否审慎合理。

（二）经核查，我们认为：

1、公司说明的报告期内资本化时点符合行业惯例；公司关于研发投入资本化增长较多的原因及合理性的说明与我们在年度审计过程中了解到的情况一致；

2、公司本期新增无形资产入账依据充分，同比增长源于实际业务需求，与公司研发投入进度、业务发展战略相匹配；

3、公司本期资本化研发投入与内部研发形成无形资产间存在差异系研发项目固有的跨期时间性差异，具备合理性；

4、报告期内管理层已结合外部及内部信息对无形资产减值迹象进行了充分识别与判断，减值迹象判断依据合理。公司聘请了评估机构出具了资产评估报告，减值测试中采用的关键参数取值未见明显异常，减值测试结果不存在减值，未计提减值准备具有合理性。

10、关于预付账款。

年报显示，期末预付账款余额为3.78亿元，同比增长43.57%，变动趋势与营收、成本背离。2026年一季度，预付账款账面金额进一步上升至4.3亿元。

请公司：（1）列示最近一年一期预付账款余额前十大供应商的名称、关联关系、预付金额、预付时间、对应采购内容、合同约定交货时间及截至目前的交货进度；（2）结合公司业务收缩、营收下滑的实际情况，详细说明预付账款大幅增长的原因及商业实质，相关资金是否存在流向控股股东、董事、高管、核心技术人员或其他关联方等潜在利益输送的情形，相关采购政策是否与公司现有业务及未来发展规划相匹配。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示最近一年一期预付账款余额前十大供应商的名称、关联关系、预付金额、预付时间、对应采购内容、合同约定交货时间及截至目前的交货进度；

截止 2026 年 3 月 31 日，公司预付账款余额前十大供应商明细如下：

单位：万元

供应商名称	预付账款 余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时 间	截至目前的交货进度	研究方向/ 项目方向
第一名小计	2,651.26	否					

供应商名称	预付账款 余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时 间	截至目前的交货进度	研究方向/ 项目方向
第一名	1,000.00	否	2025年7月28日	低空飞行器感知设备与低空飞行管控一体化平台开发	2027年10月	首付款支付完成，第一名单位已完成向下游单位拨付经费，项目进入联合研发执行阶段	低空经济
第一名	24.27	否	2024年12月27日	基于国产软硬件环境的空天信息处理核心算法攻关	2026年9月	2026年4月份完成验收	地理信息
第一名	97.09	否	2025年8月11日	空天一体化遥感智能解译关键技术研发	2025年12月	处于验收阶段，目前组织内部评审中。交货进度延期原因是项目相关人员变动，验收相关内部审核与跨部门对接工作未能按期推进，造成验收节点延后	地理信息
第一名	69.90	否	2023年11月30日	商业卫星智能故障诊断与健康安全管理关键技术研究	2025年2月	截至2026年4月已完成交付。延期原因：配合科技厅23年重点研发计划其他子课题内容的工程验证需要，持续进行迭代	商业航天
第一名	610.00	否	2024年7月22日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题2：工程设计与算法设计	2026年12月	已完成一体化天线样件加工和测试	商业航天
第一名	350.00	否	2024年7月22日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题3：终端验证与改进	2026年12月	完成有源相控阵天线原理样件技术方案评审，性能优化及改进，完成有源相控阵天线工程应用评估	商业航天
第一名	500.00	否	2024年8月14日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题1：天线总体设计	2026年12月	已完成一体化天线样件设计	商业航天
第二名	1,000.00	否	2025年7月25日	完成开发基于星地协同的卫星智能计算服务平台	2027年12月前	项目中期验收阶段	商业航天
第三名	883.39	否	2024年8月29日	货物采购	2024年10月	合同首付款阶段	地理信息
第四名小计	709.43	否					
第四名	61.70	否	2025年12月1日	基于气象条件的风电机组叶片裂纹监测与识别系统	2026年4月	已完成基于气象条件的风电机组叶片裂纹监测的开发	低空经济
第四名	74.15	否	2025年12月1日	海绵城市建设监测平台	2026年4月	已完成监测平台模块的开发	地理信息
第四名	65.09	否	2025年12月1日	风电无人机图像识别及共享系统技术开发	2026年4月	已完成风电无人机图片识别系统的开发，正在进行共享模块的开发与接入	低空经济
第四名	67.92	否	2025年12月1日	输电线路监测云建模软件	2026年4月	已完成监控模块的开发工作	低空经济
第四名	70.75	否	2025年12月1日	基于气象条件的光光电一体化管理平台	2026年4月	已完成气象要素的接入，正在进行其他模块的开发	低空经济
第四名	57.55	否	2026年3月1日	基于卫星资料的光资源评估系统	2026年11月	2026年5月项目已验收	地理信息

供应商名称	预付账款 余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时 间	截至目前的交货进度	研究方向/ 项目方向
第四名	62.26	否	2026年3月1日	多模式集合臭氧污染预报系统	2026年5月	2026年5月项目已验收	地理信息
第四名	60.38	否	2026年3月1日	一体化地表水模拟系统	2026年5月	2026年5月项目已验收	地理信息
第四名	66.04	否	2026年3月1日	AI视频监控平台	2026年4月	已完成监控模块的开发	低空经济
第四名	63.21	否	2026年3月1日	农作物点云重建软件	2026年4月	已完成核心模块的开发	地理信息
第四名	60.38	否	2026年3月1日	输电线路点云建模软件技术开发	2026年5月	已完成数据的收集整理，正在接入系统	低空经济
第五名小计	684.53	否					
第五名	130.69	否	2025年11月3日	燃气安全专项应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第五名	196.34	否	2025年9月1日	城市内涝风险场景应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第五名	357.51	否	2025年9月1日 2025年11月4日	城市生命线安全综合展示系统开发	验收合格后交付	2026年4月完成验收	地理信息
第六名	680.93	否	2026年3月18日	购买办公用楼	2026年6月	已交货	——
第七名小计	680.79	否					
第七名	239.05	否	2025年6月25日 2025年9月1日 2025年11月4日	桥梁管理系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第七名	133.30	否	2025年9月1日 2025年11月4日	道路管理系统开发	验收合格后交付	2026年4月完成验收	地理信息
第七名	308.43	否	2025年8月20日 2025年9月1日 2025年11月4日	供水应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第八名小计	615.21	否					
第八名	50.94	否	2025年1月31日	星通信系统运行状态数据采集与应用平台	2026年9月	已完成系统需求分析及方案评审	商业航天

供应商名称	预付账款 余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时 间	截至目前的交货进度	研究方向/ 项目方向
第八名	67.17	否	2025年8月25日	设备健康管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	89.81	否	2025年8月25日	某卫星数字化模型仿真软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	69.43	否	2025年8月25日	某型数据记录与分析管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	55.25	否	2025年11月5日	卫星智能管理系统	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	124.06	否	2025年12月26日	某卫星业务信息引接分发软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	54.06	否	2025年11月5日	仿真任务管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	19.81	否	2025年12月9日	环境模型模拟建设软件	2026年8月	已完成合同签订，正在进行系统开发	商业航天
第八名	84.68	否	2025年12月9日	大数据智能融合管理平台软件	2026年9月	已交付软件设计方案，并通过评审	地理信息
第九名	600.00	否	2025年7月2日	面向商业航天器发射和在轨运行的天基测控关键技术攻关-工程总体、卫星平台适配改进与验证	2028年5月	进行天基测控服务系统开发阶段	商业航天
第十名小计	566.04	否					
第十名	63.40	否	2026年3月1日	信息化管理平台	2026年7月	已完成中期检查，未达到交付状态	低空经济
第十名	76.42	否	2026年3月1日	物联网后台管理系统	2026年7月	2026年5月已完成项目验收	低空经济
第十名	79.25	否	2026年3月1日	图像侦测管理系统	2026年7月	已完成中期检查，未达到交付状态	低空经济
第十名	106.42	否	2026年3月1日	双碳监测平台	2026年7月	已完成中期检查，未达到交付状态	地理信息
第十名	87.74	否	2026年3月1日	数字孪生平台软件	2026年7月	已完成中期检查，未达到交付状态	低空经济
第十名	66.79	否	2026年3月1日	视频监控分析平台	2026年7月	2026年5月已完成项目验收	低空经济
第十名	86.04	否	2026年3月1日	多标签场景图像分类软件	2026年7月	2026年5月已完成项目验收	低空经济

截止2025年12月31日，公司预付账款余额前十大供应商明细：

单位：万元

供应商名称	预付账款余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时间	截至目前的交货进度	研究/项目方向
第一名小计	2,652.43						
第一名	1,000.00	否	2025年7月28日	低空飞行器感知设备与低空飞行管控一体化平台开发	2027年10月	首付款支付完成，第一单位名称已完成向下游单位拨付经费，项目进入联合研发执行阶段	低空经济
第一名	24.27	否	2024年12月27日	基于国产软硬件环境的空天信息处理核心算法攻关	2026年9月	2026年4月份完成验收	地理信息
第一名	97.09	否	2025年8月11日	空天一体化遥感智能解译关键技术研发	2025年12月	处于验收阶段，目前组织内部评审中。交货进度延期原因是项目相关人员变动，验收相关内部审核与跨部门对接工作未能按期推进，造成验收节点延后	地理信息
第一名	69.90	否	2023年11月30日	商业卫星智能故障诊断与健康关键技术研究	2025年2月	截至2026年4月已完成交付。延期原因：配合科技厅23年重点研发计划其他子课题内容的工程验证需要，持续进行迭代	商业航天
第一名	1.17	否	2025年7月29日	航天高端装备智能制造工程管理技术	2025年12月	202509已验收，预付为未开票税差	商业航天
第一名	610.00	否	2024年7月22日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题2：工程设计与算法设计	2026年12月	已完成一体化天线样件加工和测试	商业航天
第一名	350.00	否	2024年7月22日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题3：终端验证与改进	2026年12月	完成有源相控阵天线原理样件技术方案评审，性能优化及改进，完成有源相控阵天线工程应用评估	商业航天
第一名	500.00	否	2024年8月14日	星网测控终端智能有源相控阵一体化天线技术子课题1：天线总体设计	2026年12月	已完成一体化天线样件设计	商业航天
第二名	1,000.00	否	2025年7月25日	完成开发基于星地协同的卫星智能计算服务平台	2027年12月前	项目中期验收阶段	商业航天
第三名	883.39	否	2024年8月29日	货物采购	2024年10月	合同首付款阶段	地理信息
第四名小计	684.53	否					
第四名	130.69	否	2025年11月3日	燃气安全专项应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息

供应商名称	预付账款余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时间	截至目前的交货进度	研究/项目方向
第四名	196.34	否	2025年9月1日	城市内涝风险场景应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第四名	357.51	否	2025年9月1日 2025年11月4日	城市生命线安全综合展示系统开发	验收合格后交付	2026年4月完成验收	地理信息
第五名小计	680.79	否					
第五名	239.05	否	2025年6月25日 2025年9月1日 2025年11月4日	桥梁管理系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第五名	133.30	否	2025年9月1日 2025年11月4日	道路管理系统开发	验收合格后交付	2026年4月完成验收	地理信息
第五名	308.43	否	2025年8月20日 2025年9月1日 2025年11月4日	供水应用系统开发	验收合格后交付	2026年6月完成验收	地理信息
第六名	600.00	否	2025年7月2日	面向商业航天器发射和在轨运行的天基测控关键技术攻关-工程总体、卫星平台适配改进与验证	2028年5月	进行天基测控服务系统开发阶段	商业航天
第七名小计	567.34	否					
第七名	75.00	是	2024年5月1日	地理信息实体数据存储与服务软件研发服务	2023年12月	2026年5月份已完成验收。延期原因受 GEOVIS天池数据中台集成验证及各项技术指标测试影响，项目整体建设进展有所推迟，截止当前完成验收	地理信息
第七名	55.10	是	2024年9月1日	资产使用权	许可方收到许可费后90日内交付合同第三条资料及开发者套件，许可期限自实际交付之日起一年。	2026年1月份已结束知识产权1年排他许可使用期限	地理信息
第七名	397.62	是	2024年10月1日 2025年12月1日	空间环境TS与影响评估子系统	验收合格后交付	已完成软件出所，未达到验收状态	地理信息
第七名	33.96	是	2025年6月1日	多源遥感流域信息监测与分析	验收合格后交付	已完成软件出所，未达到验收状态	地理信息
第七名	5.66	是	2025年6月1日	流域信息遥感模型集成	2026年4月	已完成软件出所，未达到验收状态	地理信息

供应商名称	预付账款余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时间	截至目前的交货进度	研究/项目方向
第八名小计	533.29	否					
第八名	48.11	否	2024年11月27日	卫星通信仿真及效能评估系统	2026年2月	已完成系统需求分析及方案评审	商业航天
第八名	50.94	否	2025年1月31日	星通信系统运行状态数据采集与应用平台	2026年9月	已完成系统需求分析及方案评审	商业航天
第八名	67.17	否	2025年8月25日	设备健康管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	89.81	否	2025年8月25日	某卫星数字化模型仿真软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	69.43	否	2025年8月25日	某型数据记录与分析管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	55.25	否	2025年11月5日	卫星智能管理系统	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	37.22	否	2025年12月26日	某卫星业务信息引接分发软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	商业航天
第八名	54.06	否	2025年11月5日	仿真任务管理软件	2026年4月	2026年4月份完成验收	地理信息
第八名	19.81	否	2025年12月9日	环境模型模拟建设软件	2026年8月	已完成合同签订，正在进行系统开发	商业航天
第八名	41.49	否	2025年12月9日	大数据智能融合管理平台软件	2026年9月	已交付软件设计方案，并通过评审	地理信息
第九名小计	490.13	否					
第九名	175.09	否	2025年2月支付141.54万2025年3月支付45万	开发数据存储分区与调度优化系统	2025年5月31日前	完成初步设计工作	地理信息
第九名	92.15	否	2025年11月14日	技术服务合同	2025年7月20日之前	截止目前已完成验收	地理信息
第九名	8.93	否	2025年12月31日	技术服务合同	2026年12月31日之前	截止目前已完成验收	地理信息
第九名	4.53	否	2025年12月29日	技术服务合同	2026年1月30日前	截止目前已完成验收	地理信息
第九名	104.72	否	2025年5月1日	无人机与人工影响天气协同仿真软件	2025年12月	已完成中期检查，未达到软件初验状态	地理信息
第九名	44.72	否	2025年5月1日	无人机人工影响天气环境建模与场景仿真软件	2025年11月	2026年3月完成项目验收	地理信息

供应商名称	预付账款余额	关联关系	预付时间	对应采购内容	合同约定交货时间	截至目前的交货进度	研究/项目方向
第九名	59.99	否	2025年12月1日	无人机自组网管理软件	2026年4月	已完成中期检查，未达到软件初验状态	低空经济
第十名小计	486.91	否					
第十名	105.28	否	2025年2月、8月	气象海洋决策支持插件研制	2026年4月	已完成出所验收，正在进行系统的调整与接入	低空经济
第十名	133.70	否	2025年2月、8月	气象海洋决策支持态势图开发功能研制	2026年4月	已完成出所验收，正在进行系统的调整与接入	地理信息
第十名	112.08	否	2025年2月、8月	数据引接处理与产品定制开发	2026年4月	已完成项目主体模块，正在进行系统的调整与接入	地理信息
第十名	135.85	否	2025年2月、8月	短期气象灾害综合风险预估系统	2026年4月	已完成系统主体的开发工作，完成出所验收，正在进行调试	地理信息

公司对应的预付账款主要为项目采购或研发采购产生的预付款项。截止目前，除下述个别项目外公司预付款项交付进度均按照合同进度正常执行，该项目情况具体如下：

公司下属子公司中科星图智慧科技有限公司（以下简称“星图智慧”）向第三名公司支付的合同预付款为“***卫生提升服务与数字医疗项目”项下的采购预付款。目前，星图智慧（作为买方）与第三名公司（作为卖方）因该采购合同的履行相关事宜存在争议，星图智慧正通过司法途径解决，后续星图智慧将根据司法处理结果决定是否履约。

（二）结合公司业务收缩、营收下滑的实际情况，详细说明预付账款大幅增长的原因及商业实质，相关资金是否存在流向控股股东、董事、高管、核心技术人员或其他关联方等潜在利益输送的情形，相关采购政策是否与公司现有业务及未来发展规划相匹配。

1、公司预付账款上升主要源于：

（1）随在手订单增加而增长

截至2025年末公司在手订单227,878万元，较2024年末增长60.43%，公司在手订单的增加导致采购需求增加。

（2）按照合同约定正常支付：公司项目采购合同签订的付款方式主要为分阶段付款，合同首付款一般为30%至40%。

（3）公司2025年度战略转型，传统业务收缩，结算结构变化。大力发展商业航天和低空经济导致该年度研发投入增加，更多体现为向供应商的预付。

2、相关资金不存在流向控股股东、董事、高管、核心技术人员或其他关联方等潜在利益输送的情形。

如上表所列，公司的预付账款是基于商业合同和公司研发需求发生的采购，具有商业合理性。关联关系方面除了截止2025年12月31日预付账款余额前十大供应商

第七名是关联方，其余均为非关联方。与其的采购业务具体如下：通过合作，一方面增强我方在航空航天、基础设施等行业的空间环境威胁抵御能力，保障空间天气项目高质量交付；另一方面建立流域全要素生态监测体系，推动精准农业与粮食安全管理，评估农业用水效率，从而带动我方在农业气象、水利气象等业务领域的拓展与落地。

3、公司采购政策与公司现有业务及未来发展规划相匹配。

根据公司业务发展的需要，采购政策增加了零星采购以提升采购效率，开展了共性需求品类的集中框架采购以更有效节约成本；在供应链开发方面，重点加强了低空领域专装设备的渠道建设，与行业头部企业建立了战略合作关系，可以有效提升公司采购业务能力。公司采购政策与公司业务发展及未来规划匹配。

综上所述，公司预付账款支付相关资金不存在流向控股股东、董事、高管、核心技术人员或其他关联方等潜在利益输送的情形。

二、会计师回复

（一）针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括(但不限于):

1、获取最近一年一期预付账款明细表，筛选前十大供应商，复核供应商名称、预付金额、预付时间、采购内容等信息；获取对应采购合同，核查预付条款、约定交货时间，并了解截至目前的供应商交货进度；

2、通过公开渠道查询供应商工商信息，与公司关联方清单比对，核查是否存在未披露关联关系；

3、向管理层了解预付账款大幅增长的原因及商业实质，核查预付账款资金流向。

（二）经核查，我们认为:

1、公司报告期内预付账款前十大供应商信息与我们核查过程中了解的情况一致；

2、我们没有发现上述公司回复中关于预付供应商与公司及控股股东、董事、高管、核心技术人员是否存在未披露的关联关系的说明，与我们在2025年报审计中获

取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处；

3、 公司报告期内预付账款增长具有业务合理性，未发现相关资金流向控股股东、董事、高管、核心技术人员或其他关联方等潜在利益输送情况。

11、关于合同负债。

年报显示，期末合同负债余额为2.53亿元，同比增长50.96%。其中，账龄1年以上的合同负债余额为4,569.33万元，占比18.07%，同比增长7.13个百分点。

请公司：（1）列示公司预收货款的前五大客户对象、关联关系、交易内容、合同负债余额、对应合同签订时间、合同总金额、约定履约时间及截至目前的履约进度，并结合公司业务模式和结算方式的变动，说明合同负债大幅增长的原因及合理性；（2）说明长期挂账合同负债未及时结转收入的原因，相关项目是否仍在正常推进，是否存在已履约但未确认收入的情况。请公司年审会计师发表意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示公司预收货款的前五大客户对象、关联关系、交易内容、合同负债余额、对应合同签订时间、合同总金额、约定履约时间及截至目前的履约进度，并结合公司业务模式和结算方式的变动，说明合同负债大幅增长的原因及合理性；

截至2025年12月31日，公司合同负债前五大客户明细如下：

单位：万元

分类	合同负债余额	关联关系	项目名称	交易内容	对应合同签订时间	合同总金额	约定履约时间	截至目前的履约进度
第一名	3,921.67	否	***监测站点设备购置与安装项目	本合同内容为**8监测站点优化布局工程(代建第五包)监测站点设备购置与安装、设备调试等事项	2024年7月1日	5,632.56	①供货期：接到采购人供货通知后3个月内将设备运输并安装到指定地点；②整体项目无明确时间，我方只负责设备部分，按工程进度	项目按施工计划进行中，除变更的不间断电源开关外（预计5月底6月初到），均已到货；由于土壤蒸渗仪体积较大待土建完成后厂家直接发往现场安装（已付首款、已生产、监理已前往厂家检查）
第二名	3,095.63	否	***系统工程	***	2025年12月19日	10,328.35	2027年9月18日	研制中，未到第一个节点
第三名	1,200.16	否	***全域防控	硬件部分：无人机装备、无人机反制设备等； 软件部分：空天地一体化融合监测平台、数智空间能力平台等； 其他服务（培训及遥感数据）等	2025年12月30日	3,246.60	项目验收：2026年3月3日 定期运维：2029年6月30日	硬件设备：2026年6月前完成交付； 软件设备：6月前完成系统安装部署； 遥感数据服务：已完成第一期，剩余数据分阶段交付
第四名	1,108.46	否	***基础软硬件采购项目(第3包)	117类软硬件产品，包括覆盖存储、备份、云、网络、安全等等	2024年9月13日	7,137.34	项目验收：2025年12月30日 运维：2030年12月30日	截至目前正在进行第一年的驻场运维服务阶段
第五名	1,094.33	否	算力服务	提供半精度下浮点算力78P国产算力服务，核心 IP技术自主可控;兼容主流通用计算软件框架;同时提供 IDC机柜等配套服务	2025年11月14日	5,799.92	2025年12月29日-2030年12月29日	已联合甲方技术团队完成业务与算力资源适配验证工作，按照合同约定向甲方提供***算力资源，目前是服务器第一年
前五大合计金额	10,420.25					32,144.77		

由上表可知，公司2025年末合同负债金额为25,292.09万元，2025年初合同负债的金额为16,754.78万元，增幅为50.94%。本期合同负债增加的原因主要是涉及个别金额较大的在执行项目，交付周期长致本期末仍在合同负债科目列示。

(二) 说明长期挂账合同负债未及时结转收入的原因，相关项目是否仍在正常推进，是否存在已履约但未确认收入的情况。

一年以上主要的合同负债明细如下：

单位：万元

分类	合同负债余额	1年以上的金额	项目名称	交易内容	对应合同签订时间	合同总金额	相关项目是否仍在正常推进	是否存在已履约但未确认收入的情况	长期挂账未及时结转收入的原因
第一名	3,921.67	1,821.09	***监测站点设备购置与安装项目	本合同内容为**8监测站点优化布局工程(代建第五包)监测站点设备购置与安装、设备调试等事项	2024年7月1日	5,632.56	是	否	未到交付期
第二名	923.43	923.43	***数字医疗项目设备采购	天使翼导航终端、MR眼镜、远程指导设备及软件	2024年9月24日	1,650.00	否	否	履约存在争议
第三名	221.23	221.23	智慧交通三期	PaaS服务-高精地图服务、地图引擎、数据更新	2023年3月29日	335.00	是	否	2026年2月已确收
第四名	219.08	219.08	***水库工程	工程观测、自动化控制所需设备材料的采购、安装调试、培训等	2022年12月17日	730.25	是	否	未到交付期
第五名	571.75	202.12	***水库工程第二标段	***监测站点优化布局工程监测站点设备购置与安装、设备调试	2024年7月15日	734.37	是	否	未到交付期
前五大占一年以上合同负债的比例		74.12%							

从上表分析可见，一年以上主要的合同负债项目均按照合同履行进度按期推进。其中，第三名项目已经在2026年2月份完成交付并确认收入。第一名、第四名和第五名项目均集中在2026年底或者2027年初完成交付。

第一名项目涉及西北地区45个站点。项目具有“点多、面广、线长”特点，管理半径大、协调难度高。截至目前，设备到货率、开箱验收率和安装调试在线率90%以上，剩余站点仍在收尾中，预计2026年底如期验收。

第四名项目，2025年7月31日，公司收到甲方发出的《项目延期通知》，获悉因项目其他承包方负责的土建工程尚未完工，致使整体进度受阻。截至目前，已完成部分设备供货，后续须待土建部分具备条件后，方可全面配合推进项目整体实施。

卫生提升服务与数字医疗项目，星图智慧（作为卖方）与第二名客户（作为买方，下称“第二名”）签订了《卫生提升服务与数字医疗项目设备采购合同》，第二名客户向星图智慧支付了1,100万的合同预付款。目前星图智慧与第二名客户因合同履行相关事宜存在争议，处于诉讼过程中，后续星图智慧将根据诉讼判决结果决定是否履约。

综上，公司不存在长期挂账未及时结转收入的情况。

二、会计师回复

(一) 针对上述事项，我们实施的核查程序主要包括(但不限于):

1、获取预收货款明细表，筛选前五大客户，复核客户名称、预收货款金额、等信息；获取对应销售合同，核查合同签订时间、合同签订金额、收款条款、约定履行时间，并了解截至目前项目履约进度；

2、通过公开渠道查询客户工商信息，与公司关联方清单比对，核查是否存在未披露关联关系；

3、筛选账龄较长的主要项目，获取相关销售合同、履约进度证明、验收单据等文件，向管理层了解项目推进状态以及未结转原因。

(二) 经核查，我们认为:

1、我们没有发现上述公司回复中关于公司与合同负债余额前五大客户是否存在未经披露的关联关系的说明，与我们在2025年报审计中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致之处；

2、公司报告期内合同负债的增长原因具有合理性；

3、公司上述关于截止2025年12月31日的长期挂账合同负债对应项目进度，与我们核查过程中了解的项目进展情况一致。

特此公告。

中科星图股份有限公司董事会

2026年6月30日