

证券代码：002383

证券简称：合众思壮

公告编号：2018-061

北京合众思壮科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所2017年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

北京合众思壮科技股份有限公司（以下简称“合众思壮”或“公司”）于2018年6月4日收到深圳证券交易所下发的《关于对北京合众思壮科技股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第397号）（以下简称“问询函”），现公司就《问询函》所涉及事项的回复披露如下：

1、报告期内，你公司2017年度营业收入为22.87亿元，同比增长95.48%，归属于上市公司股东的净利润为2.41亿元，同比增长150.83%，经营活动产生的现金流量净额为-8.47亿元，连续三年为负，同比增长873.21%。2017年度分季度营业收入分别为2.79亿元、3.56亿元、3.39亿元、13.11亿元；经营活动产生的现金流量净额分别为-32.76万元、-4.99亿元、-3.94亿元、4,675.92万元。

（1）请结合你公司业务开展情况、销售政策、行业周期、市场供求情况、产品类别等说明2017年度营业收入大幅增长的原因及经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润增长幅度不配比的原因，市场环境是否发生重大变化。

回复：

2017年，北斗卫星导航系统，已经开通服务五周年。北斗卫星导航系统逐渐在我国各行各业得到了广泛应用，相关产业呈现快速发展。根据2017年5月发布的《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书（2016年度）》，2016年我国卫星导航与位置服务产业总体产值已经达到2118亿元，同比增长22.06%。北斗产业从芯片、模块、天线、算法软件等基础产品，到整机终端、系统集成，直至运营服务，已经形成了完整的产业链体系。

2017年11月，我国以“一箭双星”方式成功发射第二十四、二十五颗北斗导航卫星，这也是我国北斗三号第一、二颗组网卫星，开启了北斗卫星导航系统全球组网的新时代，定位精度将达到2.5至5米，较北斗二号提升1至2倍。预

计将于 2018 年底建成基本系统；2020 年底建成世界一流的全球卫星导航系统。并且在此基础上，加快构建基于北斗的国家综合定位、导航、授时体系。2035 年前，我国将以北斗系统为核心构建起覆盖空天地海、高精度安全可靠、万物互联万物智能的新时空体系。“

除了国家重点强化和扶持的产业，以及测量测绘、数据采集等传统应用领域，北斗高精度应用未来在安全监测领域、车辆自动驾驶、一带一路市场将进一步得到应用和拓展。而基于时空信息化解决方案在传统信息化改造升级方面将发挥无限的应用空间。随着物联网应用的进一步深入，北斗高精度时空信息应用作为物联网应用的重要核心技术，将进一步获得产业发展机会，基于时空信息服务技术的物联网应用、大数据、云计算、人工智能等将进一步得到深化。北斗卫星导航定位技术与惯性导航、光学、声学定位技术的融合应用将进一步扩展北斗产业的应用领域和应用方向。北斗系统与通信、时空信息与地理信息应用的结合应用，将使传统北斗卫星导航定位企业实现跨越式发展。

报告期内，公司坚持北斗高精度卫星定位导航时空信息应用领域的主营业务方向，不断在高精度领域加大研发投入，高精度产品技术能力不断突破，全面达到国际领先水平。公司以时空信息应用技术为核心强化行业解决方案的拓展，在公共安全业务领域取得了 10 亿元人民币以上的业务订单，强化了公司的盈利能力。结合北斗技术与通信技术高度融合的发展趋势，2017 年，公司强化了通信导航一体化业务方向的产品技术能力和产业布局，取得了突破性的进展，签订了近 22 亿人民币的销售合同，巩固了公司在北斗定位导航领域的引领地位。公司在全球化发展和北斗生态平台拓展方面进一步取得进展，产业发展空间进一步扩展，公司整体业务进入爆发阶段。公司全球化发展能力进一步强化，公司呈现出了强劲的发展潜力和发展能力。

公司目前划分为四个业务板块，分别为北斗高精度、北斗移动互联、时空信息应用和通导一体化。其中北斗高精度业务含芯片、板卡、天台、天线、测量测绘、精准农业、机械控制、航海测向、高精度应用等产品方向。公司在高精度芯片和板卡领域不断取得进展和优势，高精度芯片技术在恶劣环境下的性能和指标达到国际领先水平。与此同时，公司不断强化高精度业务领域的终端应用和市场拓展。测量测绘产品线 2017 年实现了较大的业绩增长，新推出的测量测绘产品

全面超越和领先竞争对手，未来将带动在该领域的业务不断取得优势和市场占有率，该产品线目前处于产业成熟和成长阶段，公司在此业务领域将保持较好的增长。高精度在其他产品领域的应用均在市场导入期，产品研发投入较大，公司在重型机械、机器人等高精度新兴行业应用领域不断拓展产品和解决方案，北斗高精度业务板块逐步形成了竞争力和优势。

北斗移动互联业务包括手持和车载智能终端、公共安全信息化解决方案、民用航空信息化解决方案等。公司拥有国际领先的手持、车载移动终端和加固型平板设备的研发和生产能力，覆盖公共安全、电力、金融、国土、城市管理等几十个行业领域，具有较大的发展空间，特别是海外市场具有较大的发展潜力。公司充分利用时空信息技术，不断完善移动互联时空信息“云+端”应用领域的解决方案，在公共安全、民用航空领域取得了较好的进展。以软件和系统带动硬件终端的规模化应用，已初见成效，公司移动终端产品线不断完善。报告期内，公司在公安边防禁毒、反恐应急指挥调度、治安反恐应急作战、雪亮工程等领域均形成了标准和示范应用，为公安实战化的应用与市场拓展奠定了较强的发展基础，有望成为公司近几年核心的盈利业务。公司在民航机场生产运营系统、航班运行数据服务、高精度站坪调度系统业务方向上，不断加强竞争力，在海外市场形成了较强的竞争优势。根据国家在民用航空机场的发展和建设规划，公司在民用航空领域将获得较大的发展空间。北斗移动互联终端应用在产业成长阶段，如果考虑时空信息对北斗应用产业发展的影响，目前处于早期应用阶段。

时空信息业务主要业务收入来源于空间数据服务、时空大数据应用和时间服务终端产品。报告期内，公司在时空信息应用解决方案和相关领域的技术能力不断增强，特别是在时空大数据和基于时间同步的应用方面，形成了较强的行业壁垒。通过“中国精度”星基增强系统、“中国位置”公共位置服务平台、“中国时间”时间同步应用，构建了具有合众思壮独特竞争力的时空基准框架。结合公司在空间数据库、地理空间大数据平台、空间信息数据获得和处理能力等，未来可全面服务于智慧行业和智慧城市的应用。时空信息业务目前处于产业基础能力发展阶段，随着智慧行业和智慧城市时空信息应用的不断深化，将进入产业发展期。

通导一体化业务，主要包括通信和导航定位相结合的产品应用，报告期内该板块的主要业务为自组网产品，该产品和市场目前处于市场成长阶段，可广泛应

用于应急通信领域，未来将为公司带来较好的盈利能力。

基于以上公司业务情况的分析，报告期内，公司现金流负增长的原因，主要为公司拓展通导一体化业务、集成产品项目及公共安全新疆和田地区“雪亮工程”建设项目所致。

通导一体化项目为公司自 2017 年 5 月起承接的委托加工合同，2017 年度累计签订合同 21.98 亿元。按合同约定的执行周期，2017 年度实现收入 5.68 亿元。

2017 年 12 月，公司全资子公司北京招通致晟科技有限公司与新疆玖瓦吉信息技术有限公司签订和田地区“雪亮工程”建设项目，合同金额为 9.647 亿元；2017 年度，公司按项目进度确认收入 1.37 亿元。

2017 年 11 月，公司与北京华胜天成信息技术发展有限公司签订集成产品项目，合同金额为 1.39 亿元；2017 年度，公司按项目进度确认收入 1.19 亿元，并形成应收款 1.25 亿元。

扣除以上影响，2016 年及 2017 年同比报表数据如下：

项目	2017 年			2016 年 (万元)	增长 (万元)	增长率
	披露数据 (万元)	影响因素 (万元)	扣除后数据 (万元)			
营业收入	228,770.37	82,332.82	146,437.55	117,028.36	29,409.19	25%
净利润	24,427.72	13,104.36	11,323.36	9,644.97	1,678.39	17%
经营活动产生的现金流量净额	-84,706.28	-84,212.14	-494.13	-8,703.76	8,209.63	94%

从上表分析，不考虑通导一体化、集成产品业务及雪亮工程等业务的影响，公司营业收入增加 29,409.19 万元，增长 25%；净利润增加 1,678.39 万元，增长 17%；经营性现金流增加 8,209.63 万元，增长 94%；营业收入、净利润和经营性净现金流呈同向匹配增长趋势。市场环境未发生重大变化。

(2) 请结合收入构成、成本确认、费用发生、销售回款等情况分析分季度营业收入、净利润波动较大原因，并说明公司销售是否具有季节性、是否存在跨期确认收入、跨期结转成本费用等情形。

回复：

2015-2017 年收入构成如下：

项目	收入金额（万元）			同比增长	
	2015 年	2016 年	2017 年	2016 年	2017 年
北斗高精度业务	21,838.31	33,233.01	52,707.35	52%	59%
北斗移动互联业务	37,224.22	47,079.83	71,790.48	26%	52%
时空信息服务	12,025.02	26,225.22	38,467.22	118%	47%
通导一体化业务	-	-	56,765.17	-	100%
其他	4,619.37	10,490.30	9,040.15	127%	-14%
合计	75,706.92	117,028.36	228,770.37	55%	95%

由上表分析可知，2016 年度收入增长主要原因是 2016 年 9 月，公司将吉欧电子、吉欧光学、思托力、上海泰坦和中科雅图纳入合并范围，其中，吉欧电子、吉欧光学和思托力收入计入北斗高精度业务产品线，上海泰坦和中科雅图收入计入时空信息服务产品线。

2017 年度收入增长主要原因是 2017 年 4 季度，公司本年度拓展的通导一体化业务、集成产品项目及和田地区“雪亮工程”建设项目确认收入。

通导一体化业务订单周期为 9 个月，按照销售产品模式确认收入。每月订单签订金额呈稳定增长模式，没有季节性、不存在跨期确认收入以及结转成本费用问题。

剔除以上大订单的影响因素，公司 2015 至 2017 年销售收入、销售成本、费用发生、销售回款的情况如下：

2015 至 2017 年度，公司各季度业务收入构成修正后情况如下：

项目	分解	项目	一季度	二季度	三季度	四季度
原始数据	金额 (万元)	2015 年度	9,574.16	20,609.72	18,489.11	27,033.93
		2016 年度	12,882.85	20,451.13	23,713.58	59,980.80
		2017 年度	27,986.74	35,649.58	33,987.48	131,146.57
	占比	2015 年度	13%	27%	24%	36%
		2016 年度	11%	17%	20%	51%
		2017 年度	12%	16%	15%	57%
修正	金额 (万元)	2015 年度	9,574.16	20,609.72	18,489.11	27,033.93
		2016 年度	12,882.85	20,451.13	23,713.58	37,996.98

		2017 年度	27,986.74	35,649.58	33,987.48	48,978.32
	占比	2015 年度	13%	27%	24%	36%
		2016 年度	14%	22%	25%	40%
		2017 年度	19%	24%	23%	33%

通过修正后报表分析,2015 至 2017 年度公司各季度收入变化基本保持一致,不存在异常波动。

2015 至 2017 年度,公司和同行业公司各季度收入完成进度情况如下:

年度	公司	一季度	二季度	三季度	四季度
2015 年	合众思壮	13%	27%	24%	36%
	北斗星通	13%	15%	28%	43%
	中海达	14%	26%	22%	38%
	耐威科技	8%	30%	14%	48%
2016 年	合众思壮	14%	22%	25%	40%
	北斗星通	18%	24%	26%	32%
	中海达	17%	26%	21%	36%
	耐威科技	4%	16%	24%	56%
2017 年	合众思壮	19%	24%	23%	33%
	北斗星通	15%	23%	25%	37%
	中海达	17%	24%	22%	37%
	耐威科技	19%	28%	23%	30%

由上表分析可知,公司 2015-2017 年各季度确认收入占比与同行业上市公司大体相同,不存在异常波动。

2015 至 2017 年度,公司各季度成本修正后情况如下:

项目	分解	项目	一季度	二季度	三季度	四季度
原始数据	金额 (万元)	2015 年度	5,429.11	11,201.73	11,234.66	14,082.59
		2016 年度	6,562.35	10,211.77	12,888.68	34,801.14
		2017 年度	13,446.40	19,995.03	19,197.12	84,229.32
	占比	2015 年度	13%	27%	27%	34%
		2016 年度	10%	16%	20%	54%

		2017 年度	10%	15%	14%	62%
修正	金额 (万元)	2015 年度	5,429.11	11,201.73	11,234.66	14,082.59
		2016 年度	6,562.35	10,211.77	12,888.68	23,143.90
		2017 年度	13,446.40	19,995.03	19,197.12	15,000.86
	占比	2015 年度	13%	27%	27%	34%
		2016 年度	12%	19%	24%	44%
		2017 年度	20%	30%	28%	22%

通过修正后报表分析,2015 至 2017 年度公司各季度成本变化基本保持一致,不存在异常波动。

2015 至 2017 年度,公司和同行业公司各季度成本完成进度情况如下:

年度	公司	一季度	二季度	三季度	四季度
2015 年	合众思壮	13%	27%	27%	34%
	北斗星通	14%	16%	29%	41%
	中海达	14%	26%	22%	38%
	耐威科技	7%	28%	16%	48%
2016 年	合众思壮	12%	19%	24%	44%
	北斗星通	19%	24%	25%	32%
	中海达	18%	28%	22%	31%
	耐威科技	5%	15%	28%	51%
2017 年	合众思壮	20%	30%	28%	22%
	北斗星通	14%	24%	26%	36%
	中海达	20%	24%	22%	34%
	耐威科技	21%	28%	23%	27%

由上表分析可知,公司 2015-2017 年各季度确认成本占比与同行业上市公司大体相同,不存在异常波动。

2015 至 2017 年度,公司各季度期间费用修正情况如下:

项目	分解	项目	一季度	二季度	三季度	四季度
原始数据	金额 (万元)	2015 年度	6,228.30	7,163.09	7,172.33	8,863.23
		2016 年度	8,433.92	8,334.70	10,111.22	14,063.51

		2017 年度	14,003.03	12,331.46	12,027.46	25,233.09
	占比	2015 年度	21%	24%	24%	30%
		2016 年度	21%	20%	25%	34%
		2017 年度	22%	19%	19%	40%
修正	金额 (万元)	2015 年度	6,228.30	7,163.09	7,172.33	8,863.23
		2016 年度	8,433.92	8,334.70	10,111.22	10,464.53
		2017 年度	14,003.03	12,331.46	12,027.46	18,961.99
	占比	2015 年度	21%	24%	24%	30%
		2016 年度	23%	22%	27%	28%
		2017 年度	24%	22%	21%	33%

2016 年 4 季度修正是调整公司合并范围变化带来的影响。2017 年 4 季度修正是调整公司借款利息较高带来的影响。

通过修正后报表分析，2015 至 2017 年度公司各季度期间费用变化基本保持一致，不存在异常波动。

2015 至 2017 年度，公司和同行业公司各季度期间费用完成进度情况如下：

年度	公司	一季度	二季度	三季度	四季度
2015 年	合众思壮	21%	24%	24%	30%
	北斗星通	18%	19%	25%	38%
	中海达	19%	21%	23%	37%
	耐威科技	23%	21%	27%	29%
2016 年	合众思壮	23%	22%	27%	28%
	北斗星通	21%	24%	24%	31%
	中海达	19%	22%	23%	37%
	耐威科技	11%	13%	28%	47%
2017 年	合众思壮	24%	22%	21%	33%
	北斗星通	20%	22%	25%	33%
	中海达	18%	24%	23%	36%
	耐威科技	18%	27%	24%	30%

由上表分析可知，公司 2015-2017 年各季度期间费用占比与同行业上市公司

大体相同，不存在异常波动。

2015 至 2017 年度，公司各季度报表销售回款修正后情况如下：

项目	分解	项目	一季度	二季度	三季度	四季度
原始数据	金额 (万元)	2015 年度	11,677.51	16,183.79	10,022.53	32,996.38
		2016 年度	12,623.70	19,864.66	19,432.59	48,974.54
		2017 年度	39,618.13	36,722.13	49,618.77	67,267.04
	占比	2015 年度	16%	23%	14%	47%
		2016 年度	13%	20%	19%	49%
		2017 年度	21%	19%	26%	35%
修正	金额 (万元)	2015 年度	11,677.51	16,183.79	10,022.53	32,996.38
		2016 年度	12,623.70	19,864.66	19,432.59	32,961.83
		2017 年度	39,618.13	29,590.28	37,518.51	49,631.03
	占比	2015 年度	16%	23%	14%	47%
		2016 年度	15%	23%	23%	39%
		2017 年度	25%	19%	24%	32%

通过修正后报表分析，2015 至 2017 年度公司各季度销售收款变化基本保持一致，不存在异常波动。

2015 至 2017 年度，公司和同行业公司各季度销售回款完成进度情况如下：

年度	公司	一季度	二季度	三季度	四季度
2015 年	合众思壮	16%	23%	14%	47%
	北斗星通	10%	15%	23%	52%
	中海达	15%	22%	22%	41%
	耐威科技	15%	24%	8%	52%
2016 年	合众思壮	15%	23%	23%	39%
	北斗星通	18%	22%	25%	35%
	中海达	17%	23%	24%	37%
	耐威科技	10%	20%	22%	47%
2017 年	合众思壮	25%	19%	24%	32%
	北斗星通	15%	18%	22%	45%

	中海达	19%	22%	23%	35%
	耐威科技	20%	33%	21%	27%

由上表分析可知，公司 2015-2016 年各季度销售收款占比与同行业上市公司大体相同，2017 年不存在异常波动。

(3) 请补充说明经营性现金流量净额连续三年为负的原因。

回复：

近 3 年净利润调整至经营活动净现金流过程如下：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年	2015 年	环比增长率	
	报表	修正			较 2016 年	较 2015 年
销售商品、提供劳务收到的现金	193,226.08	156,357.96	100,895.50	70,880.21	55%	42%
收到的税费返还	3,067.72	3,067.72	1,699.24	1,983.67	81%	-14%
收到其他与经营活动有关的现金	14,675.86	14,675.86	7,670.96	4,463.61	91%	72%
经营活动现金流入小计	210,969.66	174,101.54	110,265.70	77,327.50	58%	43%
购买商品、接受劳务支付的现金	140,049.66	97,232.34	55,757.20	48,174.40	74%	16%
支付给职工以及为职工支付的现金	34,965.43	34,965.43	23,069.58	14,445.77	52%	60%
支付的各项税费	11,388.20	11,388.20	5,962.05	3,983.31	91%	50%
支付其他与经营活动有关的现金	109,272.63	31,009.69	34,180.63	18,137.56	-9%	88%
经营活动现金流出小计	295,675.93	174,595.67	118,969.46	84,741.04	47%	40%
经营活动产生的现金流量净额	-84,706.28	-494.13	-8,703.76	-7,413.55	-94%	17%

通过以上数据，可以发现 2017 年度公司净经营现金流较上年同期出现较大波动是业务结构和业务变化所致；扣除通导一体化等项目对 2017 年经营净现金流量的影响，2017 年度公司净现金流量为-494.13 万元，较以前年度有明显改善。

2、报告期内，你公司形成非流动资产处置损益 1,012.21 万元。请你公司补充说明相关非流动资产处置损益产生的原因，你公司处置上述资产事项的筹划过程、主要提议人、关键时间节点、是否及时履行相关审议程序和信息披露义务，并补充披露相关资产处置的会计处理的依据、合理性及合规性。

回复：

(1) 非流动资产处置损益产生的原因

2017 年度，公司的非流动资产处置损益包括：

①处置持有的深圳市创智成科技有限公司（以下简称“创智成”）5%的股权确认的收益 6,578,900 元、处置持有的西安欣创信息技术有限公司（以下简称“西安欣创”）4.97%的股权确认的收益 5,210,000 元及注销清算全资子公司深圳海棠通信技术有限公司的全资子公司深圳意谷设计有限公司（以下简称“深圳意谷”）确认的损失 1,473,431.62 元。创智成与西安欣创均有在资本市场独立发展的计划，与本公司最初投资时的产业战略布局产生一定差异；同时其登陆资本市场的时间均存在不确定性。因此，出于公司投资战略及优化资产结构的考虑，决定出售持有的上述两家公司股权。鉴于深圳意谷目前已无实际经营，为精简组织结构，提高管理效率，整合现有资源，降低运营成本，经公司审慎决定，注销上述子公司。

②处置固定资产，主要是处置部分老化、损坏的机器设备、运输设备及电子设备确认的固定资产清理损失 193,365.59 元。

(2) 公司处置上述资产事项的筹划过程、主要提议人、关键时间节点、是否及时履行相关审议程序和信息披露义务

公司董事会就投资战略和业务布局进行了多次梳理与讨论分析后，最终决定出售持有的创智成和西安欣创的股权，通过对交易标的未来业绩预测和市盈率进行分析，与交易对方深圳合众创融投资中心（有限合伙）就转让价格进行磋商。2017年12月15日，公司召开第四届董事会第六次会议，审议通过了《关于转让深圳市创智成科技股份有限公司5%股权的议案》、《关于转让西安欣创信息技术有限公司4.97%股权的议案》，独立董事对该事项发表了同意的独立意见，详见公司2017年12月16日于巨潮资讯网披露的《关于公司出售资产的公告》（公告编号：2017-176）。

鉴于深圳意谷已无实际经营，公司管理层讨论后召开总经理办公会议，审议通过了《关于注销深圳意谷设计有限公司的事项》。

处置固定资产事项不适用临时信息披露要求，已履行公司内部审批程序。

(3) 相关资产处置的会计处理的依据、合理性及合规性。

根据《企业会计准则第22号-金融资产的确认和计量》、《企业会计准则第2

号-长期股权投资》和《企业会计准则第4号-固定资产》的规定，确认了处置可供出售金融资产投资收益1,178.89万元，确认了处置长期股权投资产生的投资损失147.34万元，处置固定资产确认了营业外收入5.81万元、营业外支出13.54万元、资产处置收益-11.6万元。

3、报告期内，你公司投资性房地产较上年增加 2.81 亿元，增加 7867.34%，主要原因是北京亦庄北斗产业园部分房产净值转入本科目核算。请你公司补充说明将该房产重分类至投资性房地产的原因及合理性，以成本法计量的投资性房地产是否存在减值风险，相关资产减值准备计提是否充分、合理。

回复：

公司于 2017 年建设完成北京亦庄北斗产业园；该产业园房产规划面积 10 万平方米。由于北京地区产业升级，原计划投产的车间和研发项目不能实施；为避免资源闲置，公司拟将暂时闲置的 5 万平米办公用房用于对外租赁。

该房产单位建设成本约 5000 元/平米，考虑周边同类房产租赁价格为 2.5-3 元/天/平米，结合北京房地产市场的发展情况，我们认为该投资性房地产不存在减值风险。

4、报告期内，你公司研发人员数量和研发投入金额较上年同比分别变动 24.40%和 38.52%，研发投入占营业收入比重下降 4.20 个百分点。你公司研发投入资本化金额为 5,510.24 万元，占研发投入比重为 23.55%，同比下降 13.96 个百分点。请你公司结合相关经营管理情况，说明前述研发投入指标较明显变动的原因及合理性，将部分研发费用资本化的依据以及是否符合会计准则的规定。请年审会计师发表专业意见。

回复：

公司一直以来，以产品技术为核心竞争力，不断加大各产品线领域的研发投入。其中公司研发人员由 664 人增加为 826 人，增长率为 24.4%。根据公司业务发展和经营计划，研发人员的增加主要集中于高精度核心技术、公共安全应用、精准农业产品、测量测绘产品、手持终端开发等领域。公司研发投入由 1.69 亿增加至 2.34 亿，增长率为 38.52%

2017 年度，公司研发人员投入与研发投入增长产生差异的原因，主要为 2016 年 9 月收购公司完成对吉欧电子、思托力、吉欧光学、上海泰坦和中科雅图的并

购，纳入合并范围。2016 年仅包含上述公司 10-12 月发生的研发支出。

(2) 研发投入占收比下降

2016-2017 年我司研发投入与收入占比列示如下：

单位：元

项目	2017 年	2016 年
营业收入金额	2, 287, 703, 748. 99	1, 170, 283, 594. 44
其中：通导一体化业务收入金额	567, 651, 686. 84	-
集成产品收入金额	118, 886, 663. 25	-
扣除通导和集成产品收入金额	1, 601, 165, 398. 90	1, 170, 283, 594. 44
研发投入金额	233, 991, 078. 97	168, 918, 335. 28
研发投入占营业收入比例	10. 23%	14. 43%
研发投入占扣除通导和集成产品的营业收入比例	14. 61%	14. 43%

由上表分析可知，扣除通导一体化项目和集成产品项目，我司研发投入占收入比例略有提高。

我司通导一体化业务为委托加工业务，集成产品项目，因其收入规模较大，导致研发投入占比下降。

(3) 资本化比例下降

公司 2017 年度资本化项目主要包括公安合成作战指挥平台、警务信息综合应用平台软件、合众思壮流动人口协查平台、农业辅助导航软件等。

2016-2017 年资本化金额如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增长	增长率
研发资本化金额	5, 510. 25	6, 336. 03	-825. 78	-13. 03%
研发投入金额	23, 399. 11	16, 891. 83	6, 507. 27	38. 52%
研发资本化占研发投入的比例	23. 55%	37. 51%	-13. 96%	
中国精度-skyline 项目		1, 932. 70		
扣除 skyline 项目研发投入金额	5, 510. 25	4, 403. 33	1, 106. 92	25. 14%
扣除 skyline 项目研发资本化占	23. 55%	26. 07%	-2. 52%	

研发投入的比例				
---------	--	--	--	--

由上表可知 2016 年重要的研发资本化项目中国精度-skyline 项目完成转入无形资产 1,932.70 万元，拉高了 2016 年研发资本化项目金额。扣除 skyline 项目影响研发资本化占研发投入的比例变动不大。

（4）资本化的依据及合理性

公司制定了研发支出核算制度，将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化：即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。相应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。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

年审会计师发表专业意见详见北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《关于对深圳证券交易所中小板公司管理部<关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

5、报告期内，你公司发生营业外支出 278.82 万元，主要原因是政府补助退回。请你公司补充说明上述政府补助退回的具体事项、形成原因以及相关事项是否履行了必要的信息披露义务。

回复：

我公司所属子公司上海易罗信息科技有限公司（以下简称“上海易罗”）根据 2012 年 4 月 28 日科技部《关于 863 计划观测与导航技术领域导航与位置服务系统关键技术及应用示范（一期）重大项目立项通知》（国科发高【2012】328 号）申请政府补助，获取批复文件“导航与位置服务系统关键技术及应用示范（一期）”后设立专项管理，项目编号：2012AA12A200，涉及补助退回的课题是该课

题下 02 课题，课题编号 2012AA12A202，题名为“广域分米级实时精密定位系统技术”。

2012 年 11 月 22 日上海易罗收到政府补助 140 万元，计入递延收益，2013 年 6 月 25 日根据项目完成进度确认为营业外收入；2013 年 12 月 31 日收到政府补助 99.4 万元、2014 年 5 月 20 日收到政府补助 75.6 万元、2014 年 6 月 30 日收到政府补助 140 万，均先记入计入递延收益，2014 年 12 月 31 日根据项目完成进度确认为营业外收入。综上所述，自 2012 年 11 月到 2014 年 6 月该项目总计收到政府补助 455 万元，确认营业外收入 455 万元。

2015 年 11 月 26 日，国家遥感中心在武汉组织专家对该课题进行了现场验收；2017 年 2 月 24 日，科学技术部 863 计划地球观测余导航技术领域办公室同意本课题通过验收。

根据“国家高技术研究发展计划（863 计划）课题结题财务验收审计报告”和“国家高技术研究发展计划（863 计划）课题验收结论书”，最终确认政府补助金额为 312.8 元。公司按照上述意见，于 2017 年 3 月退回补助金额 142.2 万元，计入营业外支出。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》与深圳证券交易所《中小企业板规则汇编》之《上市公司信息披露公告格式：第 44 号上市公司获得政府补助公告格式》的相关规定要求，鉴于退回的政府补助与收益相关，占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东净利润的 1.47%，未达到信息披露标准，因此未单独进行披露。

6、请你公司说明截至目前公司控股股东及实际控制人所持公司股票的质押情况，包括但不限于质押时间、质押期限、质押权人、融资用途、融资金额、到期日（回购日）等事项，并说明控股股东及实际控制人针对未来潜在平仓风险拟采取的应对措施；说明除存在质押以外，相应股份是否还存在其他权利受限的情形，如存在，请说明具体情况并按规定及时履行信息披露义务。

回复：

公司控股股东及实际控制人所持公司股票的质押情况如下：

序号	质押数量 (万股)	质押时间	到期日	质押期限	质押权人
----	--------------	------	-----	------	------

1	5,120	2017-08-17	2019-12-27	862 日	长城证券股份有限公司
2	1,800	2017-09-01	2019-12-27	847 日	长城证券股份有限公司
3	590	2017-09-06	2019-12-27	842 日	长城证券股份有限公司
4	5,226	2017-09-06	2018-09-06	一年	长城证券股份有限公司
5	3,072	2018-01-11	2019-01-11	一年	长江证券（上海）资产管理有限公司
6	4,182	2018-01-17	2019-01-17	一年	长江证券（上海）资产管理有限公司
7	100	2017-08-24	2018-08-24	一年	广东粤财信托有限公司
8	380	2017-12-15	2018-12-14	一年	广州证券股份有限公司
9	350	2018-02-02	2019-02-01	一年	深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司
10	2,310	2018-05-02	2019-05-02	一年	中信建投证券股份有限公司

截至本公告日，公司控股股东、实际控制人郭信平先生质押其所持有的股份数量为 23,130 万股，融资金额为 184,750 万元。其中 120,000 万元增持上市公司股票，45,000 万元用于个人股权投资，19,750 万元用于历年借款利息。

公司控股股东、实际控制人质押的股份具有较大的安全边际，平仓风险较小，若股价下跌导致质押股份出现预警风险，控股股东将通过追加担保物、筹集资金减少借款等措施，确保质押的股份不被强制平仓。除存在质押以外，相应股份不存在其他权利受限的情形。

7、报告期末，公司应收账款余额为 14.08 亿元，坏账准备 8,773.47 万元，其中按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额 6.31 亿元，占应收账款期末余额合计数的比例 44.84%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,992.59 万元。

（1）请结合你公司应收账款实际情况和同行业公司的会计政策，以及上述应收款项的性质，说明应收账款总体坏账准备计提是否充分、合理，请你公司年审会计师就上述事项的合理性与合规性发表专项意见。

回复：

公司 2016 年和 2017 年应收账款期末余额情况如下：

单位：万元

账龄	2017 年末余额		2016 年末余额		增长金额	增长率
	金额	占比	金额	占比		
1 年以内	120,029.54	85.22%	50,453.78	77.13%	69,575.76	137.90%
1 至 2 年	13,094.05	9.30%	9,412.22	14.39%	3,681.83	39.12%
2 至 3 年	3,764.74	2.67%	2,401.79	3.67%	1,362.96	56.75%
3 年以上应收款小计	3,951.07	2.81%	3,146.73	4.81%	804.34	25.56%
3 至 4 年	1,415.38	1.00%	1,021.71	1.56%	393.67	38.53%
4 至 5 年	665.72	0.47%	1,010.51	1.54%	-344.79	-34.12%
5 年以上	1,869.97	1.33%	1,114.51	1.70%	755.46	67.78%
合计	140,839.41	100.00%	65,414.52	100.00%	75,424.89	115.30%

从上表分析，2017 年度公司应收账款增加 75,424.89 万元，其中一年以内应收账款增加 69,575.76 万元，占增加总额的 92.25%；增长主要是公司承接通导一体化项目、和田地区“雪亮工程”建设项目以及集成产品项目所致。

通导一体化项目为公司自 2017 年 4 月起承接的委托加工合同，2017 年度累计签订合同 21.98 亿元。按合同约定的执行周期，2017 年度实现收入 5.68 亿元，收到货款 3.55 亿元；2017 年底形成应收 2.7 亿元。

2017 年 12 月，公司全资子公司北京招通致晟科技有限公司与新疆玖瓦吉信息技术工程有限公司签订和田地区“雪亮工程”建设项目，合同金额为 9.647 亿元；2017 年度，公司按项目进度确认收入并形成应收款 1.58 亿元。

2017 年 11 月，公司与北京华胜天成信息技术发展有限公司签订集成产品项目，合同金额为 1.25 亿元；2017 年度，公司按项目进度确认收入并形成应收款 1.25 亿元。

公司与同行业上市公司应收账款计提政策如下：

账龄	合众思壮	北斗星通	中海达	耐威科技
1 年以内	3.00%	5.00%	5.00%	5.00%
1 至 2 年	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%

2 至 3 年	20.00%	30.00%	20.00%	20.00%
3 至 4 年	50.00%	60.00%	40.00%	50.00%
4 至 5 年	80.00%	100.00%	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%		100.00%	100.00%

由上表比较可知，公司应收账款的计提比例与同行业上市公司大体相同。

公司与同行业上市公司的应收账款对比如下：

年度	合众思壮		北斗星通		中海达		耐威科技	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
1 年以内	120,029.54	85%	103,096.48	89%	31,391.56	63%	20,080.75	58%
1 至 2 年	13,094.05	9%	7,276.69	6%	12,728.99	25%	11,715.37	34%
2 至 3 年	3,764.74	3%	1,604.89	1%	3,328.70	7%	1,467.89	4%
3 至 4 年	1,415.38	1%	2,823.06	2%	1,530.22	3%	866.38	3%
4 至 5 年	665.72	0%	1,317.23	1%	295.57	1%	26.80	0%
5 年以上	1,869.97	1%	0.00	0%	754.24	2%	204.89	1%
合计	140,839.41	100%	116,118.35	100%	50,029.28	100%	34,362.07	100%
3 年以上 应收合计	3,951.07		4,140.30		2,580.02		1,098.07	
3 年以上 比重	2.81%		3.57%		5.16%		3.20%	
坏账 总额	8,773.48		9,375.03		5,111.00		3,128.67	
坏账 计提 比例	6.23%		8.07%		10.22%		9.11%	
销售 收入	228,770.37		220,426.71		102,079.07		60,050.02	
1 年以 内应 收账 款占 收比	52%		47%		31%		33%	

经过上表比较可知：

2017 年度，3 年以上应收账款占比只有 2.81%，处于同行业较低水平；说明公司尚不存在较大额度的长期应收款项。

2017 年度，坏账准备计提比例 6.23%，处于同行业较低水平；扣除以上所述通导一体化项目、和田地区“雪亮工程”建设项目以及集成产品项目影响以后，公司坏账计提比例为 8.32%，处于同行业平均水平；

2017 年度，1 年以内应收账款占收比为 52%，处于同行业较高水平；扣除以上所述通导一体化项目、和田地区“雪亮工程”建设项目以及集成产品项目影响以后，公司 1 年应收账款占收比为 22%，优于同行业平均水平；

综上所述，我司 2017 年应收账款大幅度增加主要原因是公司拓展新业务所形成；扣除上述影响，公司应收账款账龄结构、坏账计提比例等相关指标未出现异常变化。

年审会计师意见详见北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《关于对深圳证券交易所中小板公司管理部<关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

（2）请补充说明期末余额前五名的应收账款占比较大的原因，前五名欠款方中是否存在关联方。

回复：

2017 年末应收账款前五名列示如下：

欠款单位	期末余额 (万元)	是否为关联方
南京元博中和科技有限公司	27,029.82	否
新疆玖瓦吉信息技术工程有限公司	15,811.86	否
北京华胜天成信息技术发展有限公司	12,518.77	否
UNISTRONG-ULTRA-SYSTEMS LIMITED JV	3,949.82	否
宁波和创智健科技有限公司	3,843.04	否
合计	63,153.31	

公司前五名应收账款占比较大原因是公司承接通导一体化项目、和田地区“雪亮工程”建设项目以及集成产品项目所致。

南京元博中和科技有限公司和宁波和创智健科技有限公司为通导一体化项目形成，新疆玖瓦吉公司应收为和田雪亮项目形成，北京华盛天为集成产品项目形成。

上述客户与公司不存在关联关系，不是公司关联方。

8、报告期末，你公司的存货账面余额为 7.55 亿元，2016 年末额为 4.64 亿元。报告期末，你对存货计提跌价准备 1,356.78 万元，而 2016 年你公司计提存货跌价准备 1,938.37 万元。

(1) 请补充说明近两年存货账面余额大幅增长，但计提的存货跌价准备差别不大的原因。

回复：

较上年度同期，公司 2017 年末存货及存货跌价准备具体增加情况如下：

单位：万元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日		增长		增长率	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	51,552.14	1,212.97	24,025.74	1,721.07	27,526.40	-508.09	53%	-42%
项目成本	10,866.30		8,567.53		2,298.78	-	21%	
原材料	8,995.70	143.81	11,727.30	217.31	-2,731.61	-73.50	-30%	-51%
在产品	2,198.18		1,220.01		978.17	-	44%	
在途物资	7.16		0.17		6.99	-	98%	
委托加工物资	216.80		477.81		-261.02	-	-120%	
发出商品	1,678.77		383.12		1,295.65	-	77%	
合计	75,515.05	1,356.78	46,401.69	1,938.37	29,113.36	-581.59	39%	-43%

从上表分析，2017 年末公司存货余额比 2016 年末增加了 29,113 万元；其中库存商品增加 27,526 万元，占增加总额的 95%；增长主要原因是公司承接通导一体化项目所致。

通导一体化项目为公司自 2017 年 5 月起承接的委托加工合同，2017 年度累计签订合同 21.98 亿元。按合同约定的执行周期，2017 年度形成存货 2.08 亿元。

2017 年度公司存货跌价准备减少 581 万元，减少的主要原因是公司对之前便携导航产品进行清理所致。

(2) 结合库存品特点、存货跌价准备计提政策、可变现净值的计算过程等，说明你公司计提存货跌价准备的原因、依据及合理性。

回复：

公司存在减值情况的存货主要是以前年度大众市场的便携导航产品及传统的 GIS 数据采集产品，由于大众市场竞争激烈，公司便携导航产品及传统 GIS 数据采集产品受到较大冲击，导致产品毛利率下降，出现减值情况。

公司近几年业务转型，不断聚焦行业市场，逐步降低了便携导航产品的销售比重，公司业务重点市场由民用消费类市场转向行业专业市场。公司目前存货主要是为执行销售合同而持有的存货。由于公司在签订合同时已经考虑了合理的毛利率，因此新增存货不存在减值。

公司各类存货跌价准备计提政策如下：

- A、商品存货：包括产成品、库存商品和用于出售的材料等，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；
- B、原材料存货：以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；
- C、项目成本：可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(3) 补充说明项目成本的具体构成、计入存货的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复

公司 2017 年末项目成本具体构成如下：

项目类型	2017 年度 (万元)	2016 年度 (万元)	增长 (万元)	增长率
航空摄影服务	6,386.80	6,490.41	-103.61	-2%
“雪亮工程”智慧平台系统模块	2,044.49	-	2,044.49	100%
新疆克州通外山口视频监控项目	1,822.32	-	1,822.32	100%
其他项目	612.69	2,077.12	-1,464.43	-71%
合计	10,866.30	8,567.53	2,298.78	27%

公司所属子公司南京金威主营业务为提供航空摄影服务，主要成本包括飞机及相机租赁费用、人员费用等。对于金额较大、执行周期较长且提供劳务交易的结果能够可靠估计的项目，按照《企业会计准则》相关规定采用完工百分比法确

认提供劳务收入。在会计期末，对于已经发生但尚未达到完工百分比收入确认条件的成本部分计入项目成本核算。

公司所属子公司北京招通致晟主要提供软件实施及集成服务。公司软件实施类和集成类项目，在项目合同的总收入、项目的完成程度能够可靠地确定，与项目有关的价款能够流入，已经发生的成本和完成该项软件将要发生的成本能够可靠地计量时，在按照完工百分比法确认收入和成本。2017 年度，北京招通致晟承接的新疆克州通外山口视频监控项目和“雪亮工程”智慧平台系统模块项目，按照完工百分比法对于已经发生但尚未达到完工百分比收入确认条件的成本部分计入项目成本核算。

年审会计师意见详见北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《关于对深圳证券交易所中小板公司管理部<关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2017 年年报的问询函>的回复》。

9、报告期内，你公司产品外销收入为3.73亿元，占营业收入占比为16.32%。请你公司结合外销收入占比、经营特点等，补充说明汇率变动对公司经营业绩的具体影响、你公司为消除汇率波动影响而采取的应对措施，并对汇率变动对公司未来经营业绩产生的影响进行敏感性分析。

回复：

2017 年，公司产品收入结构如下：

收入类型	金额（万元）	收入占比
国内收入	191,430.89	83.68%
外销收入	37,339.48	16.32%
其中：国内出口收入	17,937.59	7.84%
海外公司自营收入	19,401.89	8.48%
合计	228,770.37	100.00%

公司外销收入分为两类，一类是境内生产组装后出口至海外，成本为国内采购零部件和发生人工费用，收入按照合同与客户以美元为主的外币结算。2017 年度，此类收入 17,937.59 万元，占 2017 年全年营业收入 7.84%，汇率变动对公司利润确认金额影响较低；

第二类是公司所属境外子公司 Hemisphere GNSS Inc. 等在海外独立运营的

经营主体。其收入和成本基本在境外发生，以外币结算。成本中很少一部分加工费和零配件为国内结算，这类经营主体对我司报表影响体现主要在为外币报表折算差额，汇率变动对公司利润不产生重大影响。

特此公告

北京合众思壮科技股份有限公司

董事会

二〇一八年六月九日