证券代码：002383

证券简称：合众思壮

公告编号：2020-058

北京合众思壮科技股份有限公司

关于对深圳证券交易所年报问询函的回复公告

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2020年6月8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2019年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第158号）（以下简称“问询函”），现就《问询函》所涉及事项的回复公告如下：

在本回复函中，除另有说明外，下列简称具有如下特定含义：

简称	特定含义	
公司、合众思壮	指	北京合众思壮科技股份有限公司
北斗导航	指	北斗导航科技有限公司
南京元博	指	南京元博中和科技有限公司
北斗星通	指	北京北斗星通导航技术股份有限公司
和创智建	指	宁波和创智建科技有限公司
中海达	指	广州中海达卫星导航技术股份有限公司
华测导航	指	上海华测导航技术股份有限公司
中利集团	指	江苏中利集团股份有限公司
宁通信 B	指	南京普天通信股份有限公司
合众共创、产业母基金	指	深圳合众共创投资中心(有限合伙)
广州默朴	指	广州默朴投资管理有限公司
合众融泰	指	深圳合众融泰投资中心(有限合伙)
合众创融	指	深圳合众创融投资中心(有限合伙)
合众锐锋	指	深圳合众锐锋投资中心(有限合伙)
兴慧电子、控股股东	指	郑州航空港区兴慧电子科技有限公司
实控人	指	郑州航空港经济综合实验区管理委员会

兴港集团	指	郑州航空港兴港投资集团有限公司
中科雅图	指	广州中科雅图信息技术有限公司
吉欧光学	指	广州吉欧光学科技有限公司
广州思拓力	指	广州思拓力测绘科技有限公司
泰坦通信	指	上海泰坦通信工程有限公司
深圳海棠	指	深圳海棠通信技术有限公司
江苏金威	指	江苏省金威遥感数据工程有限公司
国测信息	指	北京国测信息科技有限责任公司
思壮信息	指	北京合众思壮信息技术有限公司
新疆天翔	指	新疆合众天翔精准农业科技有限公司
中关村兴业	指	中关村兴业（北京）投资管理有限公司
云南合众星瑾	指	云南合众星瑾科技有限公司
年审会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
万元、亿元	指	人民币万元、亿元
报告期	指	2019 年

1、上会会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）对你公司出具了保留意见的审计报告，导致保留意见的事项为：截至 2019 年 12 月 31 日，你公司预付账款——南京元博中和科技有限公司（以下简称“南京元博”）余额为 22.21 亿元，与该预付账款相关的全部各批次合同均已逾期。请说明：

（1）南京元博于 2017 年 3 月成立，注册资本 5000 万元，你公司称上述预付账款用于开展通导一体化业务。请补充披露你公司通导一体化业务采购模式以及采购商品在生产过程中的具体用途，分析说明预付账款对应的采购量与南京元博业务规模及你公司同类产品采购量是否匹配，采购交易是否真实存在、是否具备商业实质，采购合同是否真实、有效；

回复：

1、通导一体化业务背景

公司通导一体化业务主要是加工生产一种新型通信设备，又称为专网通信、特种通信、自组网通信系统等，该通信系统可临时、动态、快速构建分布式无线

网络，具有自组织、自恢复、高抗毁能力，支撑数据、话音、视频等多媒体通信业务的多跳传输。该类设备可应用于抢险救灾、临时会议、环境监测、矿井作业、森林防火、公安消防、反恐特勤、国防安全、无线图传、车辆组网、无人平台等领域。公司业务涉及的产品名称为便携式数据通信台站，该业务所在的产业链上游主要是电子元器件、板卡、连接器、天线等零部件供应商，产业链下游主要是各类行业客户。公司处于产业链的中游，主要从事通导一体化设备的组装生产。

公司自 2017 年 5 月开始开展通导一体化业务。该业务主要的销售对象为北斗导航、南京元博。该业务主要的采购对象为和创智建。2018 年下半年，由于合作进展未达到各方预期，经协商，和创智建逐步退出业务合作。2019 年 4 月，公司与南京元博、和创智建签署订单转移协议，和创智建将尚未履行完毕的《产品购销合同》项下的权利义务全部转让给南京元博。在该订单转移完成后，公司通导一体化业务的主要供应商由和创智建变更为南京元博。

南京元博、北斗导航分别与客户签署产品购销合同承接自组网项目。公司与南京元博、北斗导航签署《委托加工合同》，承接以上项目的生产，北斗导航、南京元博向公司支付合同金额 10%的预付款，合同签署后 7-9 个月之内交货，交货完成之后 5 个工作日之内支付剩余 90%货款。公司与供应商签署《产品购销合同》，采购智能自组网数据通讯台站套件，公司应向供应商支付合同金额 100%的预付款，供应商应在收到合同预付款之后 6-7 个月内，向公司交付采购商品。

2、采购模式与采购商品用途

公司向供应商采购自组网数据通讯台站套件，根据采购合同约定，供应商负责采购和组装生产，公司提供自研软件，在工厂组装完成后装箱。客户统一验收后提货，公司在取得验收单的同时，向供应商开具验收单。

产品的核心部件及用途如下：

- 中央数据板为智能自组网数据通信台站的 CPU，决定着通讯数据的传输速度、传输方式、传输性能及容错方式等相关传输协议的重要功能；
- 高速网络传输板为中央数据板外围射频电路，主要是保证信号的强度。该板卡的性能决定了该产品传输的距离及稳定性；
- 微处理器主控板是整个产品程序调度的总控与核心，板面设计都是价值比较高的处理器、内存等芯片；

- 电源管理板，主要是控制电源稳定性，该板卡的核心是电源管理芯片，主要是对电能的变换、分配、检测及其他电能进行管理；
- 转接板主要是一些连接器器件，将以上四大板卡进行连接。

3、南京元博业务规模与公司采购量的匹配性、采购业务真实性

截至2019年12月31日，公司对南京元博的采购量为24.41亿元，已支付22.21亿元。南京元博无需筹措主要材料的采购资金，且具备供应链组织、产品组装及检测能力，公司预付账款对应的采购量与南京元博的生产能力匹配。

自2017年5月至2018年12月期间，公司签署的通导一体化业务采购合同金额65.56亿元，其中40.63亿元已履行完毕。公司自主开展通导一体化业务，依据采购合同支付预付账款，具备商业实质，采购业务真实、有效。

(2) 预付账款的采购明细、发生时间、各批次合同约定期限及逾期时间，截至本问询函发出日的供货情况，并结合履约条款说明南京元博逾期未供货的具体原因及后续供货安排；

回复：

与南京元博22.21亿元预付账款对应的采购明细如下表所示：

序号	日期	合同号	客户名称	合同金额(万元)	截至2019年末，按合同约定已支付的预付账款账面余额(万元)	合同约定期限	逾期时间	截至问询函发出日的供货情况
1	2018/6/26	USGF-201806-CG-168~174	和创智建	32,758.89	32,758.89	合同生效后180个日历日内交货	2018/12/23	已于2020年5月交付1745套
2	2018/8/17	USGF-201806-CG-212~214	和创智建	11,826.99	11,826.99	合同生效后180个日历日内交货	2019/2/13	未交付
3	2018/9/30	USGF-201806-CG-268~271	和创智建	17,177.30	17,177.30	合同生效后180个日历日内交货	2019/3/29	未交付
4	2018/9/30	USGF-201806-CG-272~274	和创智建	16,050.92	14,162.70	合同生效后180个日历日内交货	2019/3/29	未交付
5	2018/10/11	USGF-201806-CG-279~282	和创	17,365.03	17,365.03	合同生效后180个日历日内交货	2019/4/9	未交付

			智建和创智建					
6	2018/10/11	USGF-201806-CG-283~285	和创智建	16,050.92	16,050.92	合同生效后180个日历日内交货	2019/4/9	未交付
7	2018/7/9	USGF-201807-CG-183~189	和创智建	32,852.75	29,073.23	合同生效后180个日历日内交货	2019/1/5	未交付
8	2018/12/14	USGF-201812-CG-352~355	和创智建	17,552.76	17,552.76	合同生效后180个日历日内交货	2019/6/12	未交付
9	2018/12/14	USGF-201812-CG-356~358	和创智建	16,050.92	16,050.92	合同生效后180个日历日内交货	2019/6/12	未交付
10	2018/11/30	USGF-201812-CG-494~496	南京元博	16,895.70	14,084.11	合同生效后200个日历日交货	2019/6/18	未交付
11	2018/11/30	USGF-201812-CG-497~499	南京元博	16,895.70	10,000.00	合同生效后200个日历日交货	2019/6/18	未交付
12	2018/12/28	USGF-201812-CG-500~502	南京元博	15,966.29	15,915.89	合同生效后200个日历日交货	2019/7/16	未交付
13	2018/12/28	USGF-201812-CG-503~505	南京元博	16,687.93	10,100.00	合同生效后200个日历日交货	2019/7/16	已于2020年4月交付925套
小计				244,132.06	222,118.71			

南京元博未按期向公司供货的主要原因是其上游核心元器件供应商未按时交货。据公司了解，南京元博生产所需的部分材料采购出现困难和延迟，个别材料出现较长时间缺货，从而造成其对公司的交付逾期。

据了解，南京元博与其上游供应商协商，核心原材料供应已经逐步恢复。截至本公告日，南京元博已完成部分批次的交付。2020年5月28日，公司与北斗

导航、南京元博签署《协议书》，明确后续产品交付和回款安排，公司将积极督促南京元博尽快完成剩余批次的交付。

(3) 你公司通导一体化业务的详细情况，包括但不限于业务介绍、上下游情况、主要应用场景、主要客户名称及近两年销售金额和占公司销售收入的比例，同行业可比上市公司名称、经营规模，并说明上述大额预付账款超期的原因及合理性；

回复：

通导一体化业务的介绍、上下游情况、主要应用场景等信息，请见问题 1(1) 的回复部分。

公司通导一体化业务 2018 年实现营业收入为 2.31 亿元，占公司整体营业收入的 10.03%；2019 年实现营业收入 1.18 亿元，占公司整体营业收入的 7.61%。

目前，从事该类业务的其他上市公司主要有中利集团、宁通信 B 等。各家开展该业务模式类似，按照订单金额的较低比例向客户收取预收款，并向供应商支付较高比例的预付款，上述公司自行加工或委外集成加工，批产完成后，客户验收回款，回款周期一般在六到九个月。该业务模式下，因交货周期及结算方式原因，形成大额预付账款。

公司名称	业务名称	2019 年收入	2018 年收入
中利集团	特种通讯设备	19.58	15.83
宁通信 B	专网通信产品	1.87	3.30
合众思壮	通导一体化（净额法）	1.18	2.31
	通导一体化（还原总额法）	11.48	22.58

上述大额预付账款超期的原因详见问题 1(2) 的回复。由于受上游核心元器件市场供应不足等客观因素影响，预付账款超期存在合理性。

(4) 南京元博的基本情况，包括但不限于员工人数、核心技术人员背景、从业经历等，南京元博实际控制人或关键管理人员与上市公司实际控制人及其关联方之间是否存在关联关系，并结合南京元博近两年的经营规模分析上述大额预付账款的合理性；

回复：

南京元博成立于 2017 年 3 月，注册资本金 5000 万元人民币。主营业务范围

为无线通信产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；研制、生产和销售电子产品；软件研发；信息系统集成服务；研制、销售无人机产品；传感器技术研发。目前主营产品为便携式数据通信台站系统。南京元博系北斗导航全资子公司，其实控人为自然人张鹏飞。截至 2019 年末，南京元博及其控股子公司人数共计 87 人。核心技术人员情况如下：

首席战略顾问：张鹏飞，男，先后在哈尔滨工业大学，北京工业学院，北京理工大学获得工学学士，工学硕士和工学博士学位。张鹏飞先生曾在北京理工大学、北京信威通信技术有限公司，大唐电信集团主持和参与完成了多个重大国防科技项目，并担任国家 863 项目专题的专家组成员，获国家科技进步二等奖 1 项，国家科技进步三等奖 2 项，航天部科技进步一等奖 2 项，兵器工业部科技进步一等奖 2 项。在通信领域张先生参与了多个无线本地环路，3G 通信，4G 通信，5G 通信，保密通信等领域的标准制定与产品研制，所生产的产品在军队信息化中得到了广泛的应用。

特聘专家：蔡志匡，男。东南大学电子科学与工程学院工学博士。蔡先生为南京邮电大学副教授、硕士生导师，南京邮电大学南通研究院执行副院长。入选江苏省 333 高层次人才培养工程、江苏省六大人才高峰、江苏省青年科技人才托举工程。担任中国计算机学会容错计算专业委员会委员、中国计量测试学会集成电路测试专业委员会委员，兼任东南大学集成电路校友会副秘书长、南通市电子学会秘书长。研究方向是低功耗集成电路设计与测试，主持国家重点研发、国家自然科学基金面上项目、国家自然科学基金青年基金、江苏省自然科学基金青年基金等项目十多项，发表论文四十余篇，申请专利四十多项。

研发总监：易祥，男，1986 年出生，毕业于英国纽卡斯尔大学自动化专业，取得英国纽卡斯尔大学机械控制与自动化博士学位。易先生曾任深圳从平技术有限公司总经理、千寻位置网络有限公司消费者事业部总经理、上海联适导航技术有限公司副总经理。多年从事精准定位、精细农业、车联网相关产品定义和业务开拓工作。

根据《股票上市规则》，南京元博实际控制人或关键管理人员与上市公司实际控制人及其关联方之间不存在关联关系。

大额预付账款合理性详见问题 1（3）回复。

(5) 请你公司独立董事就大额预付账款的合理性及是否构成资金占用单独发表意见。

独立董事意见：

公司与从事同类业务的其他上市公司业务模式类似，按照订单金额的较低比例向客户收取预收款，并向供应商支付较高比例的预付款，产品批产完成后，客户验收回款，回款周期一般在六到九个月。该业务模式下，公司及从事类似业务的其他上市公司普遍存在预付款金额较大的现象。我们认为，公司因开展该业务产生较大金额的预付款具有合理性。

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关规定，南京元博及其关联方与公司原控股股东、实际控制人、现控股股东及实际控制人、持股5%以上股东、其他历任董监高不存在关联关系或其他特殊利益关系，上述预付款项因日常经营活动产生，不构成非经营性资金占用或对外提供财务资助，不存在损害公司利益及中小股东利益的情形。

2、请年审会计师详细说明对保留意见涉及事项已执行的审计程序和已获取的审计证据，包括但不限于函证的具体情况（发函程序、发函覆盖率、回函金额及回函差异）、检查交易合同、付款凭证或供应商访谈的具体情况，是否发现与财务报告明显不一致的情形，进一步说明认为根据上述程序、证据无法判断公司相关事项的主要原因及对财务报表的影响程度，重点说明相关事项对财务报表的影响是否具有广泛性，出具保留审计意见的依据是否充分、恰当，并就上述预付账款是否构成非经常性往来或对上市公司的资金占用发表明确意见。

回复：

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司2019年年报的问询函〉的回复》。

3、报告期末，你公司应收账款账面价值为12.17亿元，较上年末增长6.39%，应收账款占营业收入的比例为78.58%；应收账款余额占营业收入比重超过90%。请说明：

(1) 结合业务模式、同行业公司情况等说明你公司应收账款规模较大且占营业收入比例较高的原因；

回复：

2019 年末公司两种业务模式的应收账款规模及占营业收入比例如下：

项目	应收账款账面价值	营业收入	还原全额收入	应收账款与收入占比	应收账款与还原全额收入占比
总额	121,714.63	154,891.37	257,915.04	78.58%	47.19%
产品销售	101,729.48	105,305.79	208,329.46	96.60%	48.83%
其中：通导一体化业务	41,136.77	11,790.43	114,814.09	348.90%	35.83%
扣除通导一体化业务的产品销售	60,592.71	93,515.36	93,515.37	64.79%	64.79%
项目交付	19,985.15	49,585.58	49,585.58	40.30%	40.30%

公司业务模式分产品销售和项目交付两种类型，产品销售模式中通导一体化业务采用净额法确认收入，净额收入与全额应收账款无法匹配，因此还原通导一体化业务的全额收入后，公司 2019 年末应收账款账面价值占还原后营业收入比例为 47.19%，对比同行业情况如下：

公司名称	应收账款与收入占比
数字政通	92.25%
北斗星通	34.81%
四维图新	31.14%
中海达	59.20%
耐威科技	50.12%
本公司	47.19%

公司应收账款账面价值占营业收入比例在同行业上市公司中处于中等水平。

(2) 你公司所属行业情况及经营环境是否发生显著不利变化，定性和定量分析解释你公司销售收入大部分形成应收账款、同时大额预付采购款的业务合理性，是否符合正常商业逻辑？请说明你公司是否具备足够的银行融资能力以应对该业务模式；

回复：

公司 2019 年形成的应收账款与销售收入对比情况如下：

项目	销售收入	还原全额收入	应收账款余额	账龄 1 年以 内的应收账 款余额	当年形成的 应收账款占 收入比例
2019 年	154, 891. 37	257, 915. 04	121, 714. 63	80, 227. 98	31%

公司通导一体化业务按照净额法确认收入，与应收账款余额不匹配，2019 年还原通导一体化业务全额收入后，当年形成的应收账款账面价值占营业收入的比例为 31%，全部应收账款账面价值占营业收入的比例为 47%，均未超过当年收入的 50%，在同行业上市公司对比中位于中等水平。

2019 年末预付账款余额 22.92 亿元，其中通导一体化业务形成的预付账款余额为 22.21 亿元。通导一体化业务形成大额预付账款的合理性详见问题 1(3) 的回复。

2019 年初，受宏观经济形势下行、原控股股东郭信平先生股权质押比例升高等因素影响，公司面临流动性紧张的困难局面，银行融资能力下降。2019 年 6 月，公司控股股东变更为兴慧电子，兴慧电子及其母公司兴港集团通过融资担保、保理、股东借款及委托贷款等多种方式，为公司提供资金支持，银行融资能力逐步恢复，有能力应对通导一体化业务的资金需求。

(3) 按欠款方归集，你对参股公司——北斗导航科技有限公司（以下简称“北斗导航”）应收账款期末余额为 4.46 亿元，占应收账款余额的 30.70%，已计提坏账准备 1,337.24 万元。请说明上述应收账款对应的业务内容、营业收入金额、交易背景及必要性、交易价格是否公允及相关依据，期后回款情况，如尚未回款请说明具体原因及应对措施，分析说明坏账准备计提的充分性。

请年审会计师就上述事项发表明确意见，并说明对应收账款科目实施的审计程序、各项审计程序的测试明细及涵盖范围。

回复：

北斗导航应收账款期末余额 4.46 亿元，其中 4.24 亿元来源于通导一体化业务，账龄为 1 年以内；剩余 2,165.79 万元来源于精准农业产品及其他业务。2019 年，公司对北斗导航的营业收入（净额法核算确认）5,207.27 万元。公司开展交易背景及必要性详见问题 1(1) 的回复。双方平等协商签订合同，交易价格公允。截至本公告日，2020 年 1-6 月通导一体化业务回款金额 3.35 亿元，随着订单陆续交货，进行滚动结算。2020 年 5 月 28 日，公司与北斗导航、南京元博

签署《协议书》，明确后续回款安排，具体内容见公司 2020 年 5 月 29 日于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的《关于签订〈协议书〉的公告》（公告编号：2020-052）。

公司评估 2019 年末的对北斗导航的应收账款无特别信用风险，因此公司对北斗导航的应收账款依据信用风险特征分类为“应收账款组合 3—外部客户(账龄组合)”，按照账龄和相应的预期信用损失率计提坏账准备。

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2019 年年报的问询函〉的回复》。

4、报告期末，你公司预收账款余额为 5.54 亿元，较上年末减少 34.41%，主要包括预收南京元博合同款 3.54 亿元、预收北斗导航合同款 1.3 亿元。请说明：

（1）预收账款的交易内容及账龄，并结合公司业务模式、合同履行及付款安排、信用政策说明上述余额形成的原因及性质；

回复：

公司 2019 年末预收账款情况如下：

客户	期末余额（万元）	账龄 1 年以内（万元）	账龄 1 年以上（万元）
南京元博	35,412.63	35,412.63	-
北斗导航	13,047.12	51.96	12,995.16
其他	6,949.99	4,993.88	1,956.11
合计	55,409.74	40,458.47	14,951.27

公司对南京元博 35,412.63 万元和北斗导航 12,995.16 万元的预收款来源于通导一体化业务，按照合同约定收取合同额的 10%预收款，因货物尚未交付而挂账。通导一体化业务模式、合同履行及付款安排详见问题 1 的回复。

（2）你公司对南京元博预收与预付同时挂账的原因及合理性。

请年审会计师就上述事项发表明确意见，并说明针对预收账款科目所实施的审计程序和获取的审计证据。

回复：

公司对南京元博的预付账款为通导一体化业务，按照采购合同约定支付的预付款，报表日因合同尚未履行完毕而挂账。公司对南京元博的预收账款为通导一体化业务按照销售合同约定收取 10%的合同预收款，报表日因合同尚未履行完毕

而挂账。通导一体化业务的预收和预付款分别对应不同合同的权利与义务，因此预收与预付同时挂账。

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2019 年年报的问询函〉的回复》。

5、年报显示，你公司供应商南京元博是客户北斗导航的全资子公司。报告期末，你对南京元博存在 22.21 亿元预付账款，对北斗导航存在 4.46 亿元应收账款，并对南京元博、北斗导航分别预收 3.54 亿元和 1.3 亿元合同款。请说明：

(1) 你公司与南京元博、北斗导航各类交易的业务关系，所涉业务、资金的全年发生额及余额，并结合资金流向进一步说明业务实质。请会计师核查并发表明确意见，并说明针对上述往来款的资金流向已执行的审计程序和实施结果；

回复：

公司与北斗导航绝大部分为通导一体化业务，与南京元博所涉及的业务全部为通导一体化业务。关于通导一体化业务的业务关系为：北斗导航是公司的直接客户，南京元博既是公司的直接客户，同时又是公司的直接供应商与替代供应商。2019 年度资金往来情况如下：

单位：万元

采购业务与资金、往来余额情况如下：

供应商	合同金额	资金支付额	往来科目	年末余额
南京元博代替宁波和创	121,618.28	112,134.79	预付账款	222,118.71

销售业务与资金、往来余额情况如下：

客户	合同金额	资金流入额
北斗导航	54,769.26	-3,451.45
其中：通导一体化	54,769.26	-3,503.42
其他业务		51.96
南京元博	70,723.53	62,323.72
其中：通导一体化	70,723.53	62,323.72
客户	往来科目	年末余额
北斗导航	应收账款	44,574.83
	其中：通导一体化	42,409.04
	其他业务	2,165.79
	预收账款	13,047.12

	其中：通导一体化	12,995.16
	其他业务	51.96
南京元博	预收账款	35,412.63
	其中：通导一体化	35,412.63

通导一体化业务相关情况详见问题 1 的回复。

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2019 年年报的问询函〉的回复》。

(2) 南京元博、北斗导航的其他股东与你公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员之间是否存在关联关系，与你公司相关业务是否存在其他利益安排，是否存在上市公司资金最终流入控股股东及其附属企业的情形；

回复：

公司严格按照《股票上市规则》相关规定，对南京元博、北斗导航的其他股东与公司、公司控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员之间的关系进行核查，确定各方不存在关联关系。

公司与南京元博及北斗导航签署的一系列合同均系各方根据业务经营需要友好协商订立，交易公平合理，不存在其他利益安排。上述业务开展的资金流转于合同约定相符，不存在上市公司资金最终流入控股股东及其附属企业的情形。

(3) 结合上述情况，请你公司说明业务的独立性。

回复：

首先，公司拥有独立的生产、采购、销售系统，具有完整的业务流程，公司独立开展业务，具有独立的运营能力。公司通导一体化业务的原材料采购与产品销售系正常业务往来，公司与北斗导航、南京元博之间的交易公平合理。

其次，报告期内，通导一体化业务收入占公司营业收入比例仅为 7.61%，公司主营业务不会对其形成依赖，也不会对公司业绩构成重大影响。

最后，公司自主制定生产经营计划，自主决定产品结构，并根据市场变化自主调整。在经营管理中，公司的重大经营决策均由董事会讨论并独立做出决策，须经股东大会决定的事项均报股东大会审议。在经营决策过程中，公司完全独立于南京元博及北斗导航。

综上，公司业务独立性未受到影响。

6、报告期内，你公司实现营业收入 15.49 亿元，同比下降 32.66%。请补充

披露各类别业务销售模式，并结合收入确认政策、主营业务开展情况、市场环境及竞争情况，对比同类产品经营状况，按业务类别逐一说明你公司营业收入下降的具体原因及合理性。

回复：

公司2019年实现营业收入15.49亿元，较2018年22.99亿元减少7.5亿元，主要因公司流动性、市场需求波动等因素综合影响，公司各业务板块收入均有所下滑。公司的业务销售模式分为产品销售和项目交付，其收入具体确认原则如下：

(1) 产品销售

在合同约定的标的物交付并经对方验收后确认收入。

(2) 项目交付

在项目实施完成并经客户验收合格后确认收入或者按照经客户确认的完工进度依照完工百分比法确认收入。

按业务类别，公司营业收入变动分析情况如下：

①业务模式：产品销售

单位：人民币万元

业务板块	2019年	2018年	变动额	变动率
北斗高精度业务	66,823.57	73,773.53	-6,949.96	-9.42%
北斗移动互联业务	23,031.13	18,768.95	4,262.18	22.71%
通导一体化业务	11,790.43	23,070.57	-11,280.14	-48.89%
其他业务	3,660.66	4,165.03	-504.37	-12.11%
合计	105,305.79	119,778.08	-14,472.29	-12.08%

2019年，公司产品销售收入同比减少14,472.29万元，其中北斗高精度业务减少6,949.96万元，主要因测量测绘与精准农业产品销售下滑所致；北斗移动互联业务增加4,262.18万元，主要是手持移动互联产品增加4,763.19万元。上述变动主要系通导一体化业务减少11,280.14万元，变动原因详见问题1的回复。

②业务模式：项目交付

单位：人民币万元

业务板块	2019年	2018年	变动额	变动率
北斗移动互联业务	22,175.64	67,212.04	-45,036.40	-67.01%

业务板块	2019年	2018年	变动额	变动率
时空信息服务	21,329.41	37,190.61	-15,861.20	-42.65%
其他业务	6,080.54	5,818.41	262.12	4.51%
合计	49,585.58	110,221.06	-60,635.48	-55.01%

2019年，公司项目交付收入同期减少60,635.48万元，其中北斗移动互联网业务减少45,036.40万元，主要是雷达集成项目收入减少了47,838.76万元，项目完成交付在2018年，2019年未再承接此类业务，另外软件及项目集成收入增加了1,776.99万元，主要是公安和电力行业的订单有所增加；时空信息服务业务减少15,861.20万元，主要是因为中科雅图收入较上年减少12,606.66万元，占此板块业绩减少的79%。中科雅图业务多为招投标项目，最终客户多为农业、自然资源、水利、电力等行业客户，该类业务前期需投入较多运营资金，且项目周期长、回款慢，对企业资金实力要求较高。2019年，因公司流动性紧张导致中科雅图营运资金不足，新项目的投标工作受到较大影响，新签订单金额显著下降，实际经营业绩与年度预算相比出现较大偏离。此外，江苏金威收入同比减少3,193.88万元，其业务与中科雅图相似，影响业绩的原因主要是流动性。

7、报告期内，你公司北斗移动互联网业务实现营业收入4.52亿元，毛利率为44.47%，较上年增加15个百分点；此外，你公司北斗高精度和时空信息服务业务类别当年毛利率均呈下降趋势。请说明：

(1) 各产品营业成本构成，包括但不限于成本类别、金额及占比等情况；

回复：

公司的业务模式分为产品销售和项目交付两类，其中产品销售的成本构成情况（万元）如下：

业务类别	材料成本	材料成本占比	人工成本	人工成本占比	制造费用成本	制造费用成本占比	成本合计
北斗高精度业务	31,827.01	89.09%	1,582.39	4.43%	2,316.82	6.48%	35,726.22
北斗移动互联网业务	12,853.20	92.26%	420.31	3.02%	658.11	4.72%	13,931.62
通导一体化业务	7,552.41	100.00%					7,552.41
其他业务	1,136.28	100.00%					1,136.28
总计	53,368.89	91.47%	2,002.70	3.43%	2,974.93	5.10%	58,346.53

注：其他业务主要为销售原材料，人工及制造费用可忽略不计。通导一体化业务的加工环节在代工厂完成，材料采购成本中已包含人工及制造费用。

项目交付的成本构成情况（万元）如下：

业务类别	材料成本	材料成本占比	人工成本	人工成本占比	其他费用（含外包）	其他费用（含外包）占比	成本合计
北斗移动互联业务	5,395.85	48.30%	1,890.83	16.93%	3,884.21	34.77%	11,170.89
时空信息服务	2,015.09	13.75%	3,440.55	23.48%	9,200.53	62.78%	14,656.17
其他业务	1,087.52	100.00%					1,087.52
总计	8,498.46	31.58%	5,331.38	19.81%	13,084.74	48.62%	26,914.58

公司项目交付的营业成本因为项目不同，材料成本、人工成本、其他费用占比在各项目之间差异较大。

（2）通导一体化业务毛利率情况，分析说明通导一体化业务营业成本大幅上升的具体原因；

回复：

公司通导一体化业务 2019 年成本大幅上升的原因为：和创智建承接业务之初，为了承担加工职能进行了相关技术研发和设备改造，2019 年 4 月，和创智建退出通导一体化业务，已完成合同毛利无法弥补其退出时的资产弃置成本，因此经过协商，由公司承担资产弃置和业务转换成本，因此导致 2019 年度通导一体化业务成本增加。

（3）结合行业特点、对比同行业毛利率、市场环境及竞争趋势、产品销售情况及成本价格走势等因素，按业务类别逐一说明你公司毛利率变动的具体原因及合理性。

回复：

（一）公司主营北斗导航业务领域，同业从业公司及各家公司毛利率情况如下：

单位：人民币/万元

公司名称	2019 年营业收入	2019 年综合毛利率	2018 年营业收入	2018 年综合毛利率	毛利率变动

华测导航	114,552.27	56.04%	95,204.53	54.27%	1.77%
北斗星通	298,700.02	27.30%	305,103.54	30.00%	-2.70%
中海达	161,929.84	46.69%	128,880.79	52.35%	-5.66%
公司	154,891.37	44.95%	229,999.14	44.31%	0.64%
行业均值	182,518.38	43.75%	189,797.00	45.23%	-1.49%

整体而言，公司的毛利率处于行业正常水平。通过对比同行业可比公司的毛利率情况，公司与同行业可比公司毛利率基本处于同行业水平。同行业可比公司近两年毛利率变动情况不一，但整体浮动比例较小，公司毛利率同比略有提升。

(二) 公司按业务板块的毛利率如下：

分产品	2019年			2018年			毛利率变动
	收入(万元)	成本(万元)	毛利率	收入(万元)	成本(万元)	毛利率	
北斗高精度业务	66,823.57	35,726.22	46.54%	73,773.53	38,844.76	47.35%	-0.81%
北斗移动互联网业务	45,206.77	25,102.51	44.47%	85,980.99	60,268.59	29.90%	14.57%
时空信息服务	21,329.41	14,656.17	31.29%	37,190.61	23,235.76	37.52%	-6.23%
通导一体化业务	11,790.43	7,552.41	35.94%	23,070.57	3,477.39	84.93%	-48.99%
其他业务	9,741.20	2,223.79	77.17%	9,983.45	2,251.94	77.44%	-0.27%
合计	154,891.37	85,261.10	44.95%	229,999.14	128,078.45	44.31%	0.64%

北斗移动互联网业务毛利率为44.47%，较上年增加15个百分点，主要原因是雷达集成项目毛利率为10%，远低于北斗移动互联网业务的平均毛利率，2018年其收入占北斗移动互联网板块的55%，因而拉低了2018年北斗移动互联网业务的平均毛利率。本年度雷达集成项目无后续业务合同，因收入构成变化本年平均毛利率上升。

时空信息服务业务本年毛利率呈下降趋势主要原因是中科雅图的毛利率下降，从2018年的45%下降为2019年的29%，原因为中科雅图从事地理空间信息技术和智慧城市数据服务，随着地理空间信息技术服务行业的市场开放度提升，从业企业数量增加，中科雅图面临行业竞争加剧、用工成本上涨较快、固定费用占比较高、项目人员缩减滞后，导致成本费用率上升。

北斗高精度业务毛利率浮动较小，通导一体化业务毛利率详见问题7（2）的回复。

8、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-10.61亿元，同比减少654.01%。请结合你公司经营环境、产品价格、销售数量、期间费用、非经常性损益以及同行业公司情况说明净利润下降的具体原因，分析说明你公司目前面临的主要经营风险，已采取及拟采取改善经营业绩的应对措施，并结合你公司各主营业务经营情况及所处行业状况、市场环境等因素详细说明你公司持续经营能力是否存在重大不确定性。

回复：

（一）公司净利润下降的具体原因

公司2019年度利润构成情况同期对比及同行业上市公司对比如下：

金额单位：人民币万元

项目	合众思壮		北斗星通		中海达	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
归属于母公司股东的净利润	-106,070.24	19,145.81	-65,123.69	10,665.79	-15,446.36	9,541.56
其中：营业收入	154,891.37	229,999.14	298,700.26	305,103.54	161,929.84	128,880.79
营业成本	-85,261.10	-128,078.45	-217,197.04	-213,749.89	-86,327.54	-61,409.03
销售费用	-19,612.51	-14,924.75	-21,709.06	-18,402.66	-26,035.37	-21,734.22
管理费用	-40,804.08	-37,678.12	-44,341.25	-45,253.84	-20,450.77	-17,153.97
研发费用	-21,131.71	-18,312.73	-21,977.32	-14,221.79	-22,151.00	-14,361.39
财务费用	-28,930.21	-17,678.90	-5,161.59	-2,948.50	-1,770.80	-672.85
信用减值损失	-12,255.14	-	-7,703.99	-	-7,459.66	-
资产减值损失	-47,007.84	-7,347.44	-63,102.30	-47,859.54	-21,111.68	-5,316.45
营业外支出	-24,902.78	-591.9	-640.50	-193.63	-399.41	-279.13

同行业上市公司中，2019 年度，北斗星通实现营业收入 29.87 亿元，同比下降 2.1%；中海达实现营业收入 16.19 亿元，同比增长 25.64%，但其增幅主要来源于 2019 年并购的工程数据业务。北斗星通 2018 年盈利 1.07 亿元、2019 年经营亏损 6.51 亿元，亏损主要来源于资产减值损失 6.31 亿元；中海达 2018 年盈利 0.95 亿元、2019 年经营亏损 1.54 亿元，亏损主要来源于资产减值损失 2.11 亿元。

公司 2018 年盈利 1.91 亿元、2019 年度经营亏损 10.6 亿元，亏损的主要原因有以下几点：1) 公司因资金紧张，业务开展受到较大影响，营业收入同比下降；2) 公司因流动性问题，融资成本相应增加；3) 公司为提升市场和技术竞争力，加大相关投入，期间费用同比增长；4) 各经营主体业绩未达预期，导致商誉、长期股权投资等资产减值损失计提金额较大。

(二) 公司面临的主要经营风险及应对措施

经过对比公司形成亏损的主要因素，公司目前主要面临下述三项经营风险：技术研发及行业推广风险、权益投资公允价值下降的风险、通导一体化订单逾期履约的风险。

(1) 技术研发及行业推广风险

公司目前所在的高精度应用、精准农业、机械控制、智慧城市等重点行业，不少产品应用处在导入阶段，市场需要培育，解决方案需要逐步成熟和优化，投入大，风险较高。在行业应用推广过程中，可能受推广周期长、前期市场和研发投入金额大、市场需求放量不及预期等因素的影响，导致公司经营风险增加。

应对措施：

- 聚焦核心能力的建设，集中优势资源，围绕主业优化资源配置，确保公司重点业务健康快速发展；以现金流与盈利能力为主要考核目标，削减前景不明朗和盈利能力不佳的业务。
- 以“云+端”双轮驱动，即高精度产品与基于云中台的时空物联行业解决方案的双轮驱动形式，加强营销，聚焦细分市场，关注政府及行业大客户，优化资源匹配，积极拓展海内外市场。
- 积极关注技术创新及市场需求的发展趋势，及时调整技术研发和市场推广策略。

(2) 权益投资公允价值下降的风险

报告期末，公司的商誉及权益投资情况（亿元）如下：

项目	年末账面价值	年初账面价值	变动额	变动率
商誉	8.73	11.27	-2.54	-23%
长期股权投资	8.94	8.80	0.14	2%
其他权益工具投资	3.50	0.91	2.59	284%

报告期内，公司计提商誉减值准备 2.54 亿元，公司收购的业务单元存在业绩不达预期、商誉持续减值的风险；公司计提长期股权投资减值准备 1.2 亿元，受行业环境以及整体经济下滑的影响，上述长期股权投资的项目存在持续减值风险；其他权益工具投资损失 2.16 亿元，受基金所投项目业绩不达预期的影响，其他权益工具投资的公允价值存在持续下降的风险。

应对措施：

- 为降低后续商誉的减值风险，公司将持续关注并支持被并购公司的业务发展。针对目前存在减值迹象的中科雅图、广州思拓力、吉欧光学等公司进行重点支持，嫁接人才、技术与市场资源，增强公司与被并购公司的产业协同效应，提升公司整体盈利能力与抗风险能力。
- 为降低后续长期股权投资减值及其他权益工具投资项目损失的风险，公司将进一步完善风险控制机制，加强投资管理，提升科学决策水平，强化投后管控，优化投资策略，适时退出盈利能力不佳前景不明的项目，有效降低投资风险。

（3）通导一体化业务的逾期履约风险

公司开展通导一体化业务，与南京元博签订购销合同，按照合同约定公司支付南京元博预付货款。截止 2019 年 12 月 31 日，公司已支付南京元博的预付账款余额为 22.21 亿元。该预付账款相关的合同出现逾期，订单交付与回款存在持续逾期的风险。

应对措施：公司将进一步加强在手订单风险管控工作，积极督促南京元博尽快完成剩余批次的交付，强化订单交付及回款管理，确保公司业务平稳运行。2020 年 5 月 28 日，公司已与北斗导航、南京元博签订《协议书》，明确将于 2020 年 6 月至 2021 年 2 月期间陆续完成全部回款。

（三）公司可持续经营能力

公司持续经营能力不存在重大不确定性，主要情况说明如下：

- 公司主营业务所聚焦的北斗导航及各细分应用领域，均具有较好的发展潜力，市场空间巨大，景气度高，属于国家新兴产业发展战略的核心范畴。
- 公司的核心技术与产品在行业处于领先水平，具备较强的竞争优势。
- 公司经营管理团队、核心技术研发人员与各业务板块主要负责人员稳定。
- 公司依法经营，不存在严重违法违规行为受到行政处罚的情况。

2019年，因流动性问题，公司短期业绩出现下滑。2019年10月，公司控制人发生变更。战略国有股东的引入，一方面帮助公司获得更好的金融信贷支持，为公司产业深化发展与转型升级提供了充足的资本支持和保障，另一方面，公司进一步优化配置资源，与郑州航空港区实现优势互补，取得产业协同效应，增强市场竞争力，提升企业盈利能力。

9、报告期内，你公司发生销售费用 1.96 亿元，同比增长 31.41%，你公司解释增长原因为新业务拓展及扩大销售团队规模。请结合报告期内你公司销售人员数量变动、销售模式变化及销售费用与销售收入的配比关系等情况，说明销售费用与营业收入变动相背离的原因及合理性。

回复：

公司近两年销售费用的明细情况如下表所示：

金额单位：人民币万元

明细	2019 年度	2018 年度	同比增长
人力费用	12,414.26	9,299.95	33.49%
市场费用	3,603.49	2,492.81	44.56%
运输包装费用	293.61	372.36	-21.15%
差旅交通费用	1,701.14	1,342.37	26.73%
房屋使用费	317.35	245.29	29.38%
物料消耗	591.72	485.87	21.79%
折旧及摊销	248.29	134.90	84.05%
其他费用	442.65	551.20	-19.69%
小计	19,612.51	14,924.75	31.41%

公司 2019 年销售费用较 2018 年增加 4,687.76 万元，主要是人力费用增加 3,114.31 万元，市场费用增加 1,110.68 万元。

报告期末，公司销售人员数量为 179 人，报告期内平均数量为 181 人，与

2018 年同期相比无显著变化，但公司为了新业务拓展，优化销售人员结构、新增多名中高级销售人员，并调整了销售体系的薪酬激励政策；公司于 2018 年 9 月收购加拿大上市公司 AgJunction (TSX:AJX) 下属 Outback Guidance 业务单元，导致报告期内境外销售人员数量增加。上述原因综合导致公司人力费用较去年同期有所增长。

公司销售模式与去年同期相比无显著变化。但是，公司主营业务为高精度应用，随着卫星导航产业多元化应用的发展，公司需在众多细分市场进行行业拓展，持续加强在国内外各领域的推广力度，导致市场费用同比增长。

公司在 2019 年内由于流动性困难等问题，导致营业收入同比出现下滑，但为了抓住市场发展机遇、保持并提高公司的竞争优势和领先地位，仍需维持合理的市场推广和人力成本投入，从而导致销售费用与营业收入变动相背离。但公司市场投入的效果会逐步显现，再加上新控股股东的支持，公司经营情况有望得到显著改善。

10、报告期内，你公司发生管理费用 4.08 亿元，占营业收入的比例为 26.34%，同比增长 8.3%。请说明管理费用与营业收入变动相背离的原因及合理性，并补充披露同行业可比公司管理费用率水平，结合你公司管理费用的构成分析管理费用率与同行业可比公司管理费用率水平是否存在差异，如存在，请说明产生差异的原因及合理性。

回复：

2019 年公司管理费用明细、管理费用费率及同行业管理费用率情况如下：

金额单位：人民币万元

管理费用	明细	2019 年度	2018 年度	增长比例
本公司	人力费用	18,573.65	16,213.49	14.56%
	办公行政费用	1,595.92	1,428.15	11.75%
	折旧摊销费用	9,094.34	8,546.66	6.41%
	房屋使用费用	3,556.55	3,365.73	5.67%
	咨询及其他中介费用	3,937.28	3,601.87	9.31%
	差旅交通费用	1,380.02	1,600.98	-13.80%
	股权激励费用	932.13	2,039.71	-54.30%
	其他费用	1,734.19	881.53	96.73%

管理费用	明细	2019 年度	2018 年度	增长比例	
	合计	40,804.08	37,678.12	8.30%	
	营业收入	154,891.37	229,999.14	-32.66%	
	费用/收入占比	26.34%	16.38%	60.81%	
北斗星通	人工成本	24,674.31	24,801.56	-0.51%	
	无形资产摊销	8,344.09	7,334.62	13.76%	
	期权费用	-850.01	1,967.72	-143.20%	
	折旧费	1,436.48	1,338.76	7.30%	
	招待费	762.37	587.82	29.69%	
	办公费	896.09	1,074.51	-16.60%	
	物料消耗	808	1,210.06	-33.23%	
	差旅费	1,467.54	1,690.80	-13.20%	
	租赁费	1,701.70	1,189.31	43.08%	
	中介机构服务费	2,223.53	1,461.98	52.09%	
	外协费	1,119.77	1,008.59	11.02%	
	电费	184.3	236.55	-22.09%	
	物业费	311.69	259.95	19.90%	
	维修费	414.04	375.51	10.26%	
	其他	847.35	716.10	18.33%	
		合计	44,341.25	45,253.84	-2.02%
		营业收入	298,700.26	305,103.54	-2.10%
	费用/收入占比	14.84%	14.83%	0.07%	
中海达	职工薪酬	10,733.50	7,112.27	50.92%	
	折旧与摊销	2,388.91	3,328.74	-28.23%	
	股权激励费用	1,885.91	1,981.71	-4.83%	
	办公费	919.08	761.35	20.72%	
	差旅费	832.07	639.8	30.05%	
	业务招待费	559.09	504.03	10.92%	
	租金	627.17	461.89	35.78%	
	中介机构费用	575.15	401.95	43.09%	
	车辆使用费	181.6	173.29	4.80%	

管理费用	明细	2019 年度	2018 年度	增长比例
	会务费	111.67	112.86	-1.05%
	运费	107.25	59.07	81.56%
	其他	1,529.37	1,617.01	-5.42%
	合计	20,450.77	17,153.97	19.22%
	营业收入	161,929.84	128,880.79	25.64%
	费用/收入占比	12.63%	13.31%	-5.11%

公司在 2019 年内由于流动性困难等问题，导致营业收入同比出现下滑。但是，为了长远发展和战略目标的实现，公司进一步规范和完善了管理体系，招聘多位专业人士并聘请专业咨询机构对公司进行全面管理提升，优化业务流程和业务规则，加强信息化平台建设和工具应用，提升企业文化和组织建设，从而导致管理费用同比增长，与营业收入变动相背离。但公司管理提升的效果会逐步显现，对公司业务的长远发展起到积极作用。

公司 2019 年管理费用 4.08 亿元，占营业收入的比例 26.34%；2018 年管理费用 3.77 亿元，占营业收入的比例为 16.38%。公司 2018 年的管理费用率与同行业上市公司相当；2019 年管理费用率增加的主要原因是：1) 公司在 2019 年内由于流动性困难等问题，营业收入同比出现较大下滑；2) 因提升管理水平人力费用增加，因固定资产增加折旧摊销费用增加，整体管理费用同比小幅增长。

11、报告期内，你公司发生基金承诺损失 2.16 亿元，损失来源于你公司承接深圳合众融泰投资中心(有限合伙)、深圳合众创融投资中心(有限合伙)、深圳合众锐锋投资中心(有限合伙)等 3 个基金份额公允价值与受让价款的差额。

请说明：

(1) 协议约定的达成条件、触发履约义务的时点、你公司确认相关损失的时点及合理性，承诺损失的计算及会计处理过程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师发表明确意见；

回复：

公司分别于 2017 年 9 月 25 日、2017 年 11 月 27 日召开第三届董事会第五十九次会议、第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于与产业基金优先级有限合伙人签署〈合伙企业份额转让协议〉的议案》。公司与广州默朴(代表优先级合

伙人“合众-默朴并购 1、2、3 号私募基金”)签署了《深圳合众融泰投资中心(有限合伙)份额转让协议》、《深圳合众创融投资中心(有限合伙)份额转让协议》、《深圳合众锐锋投资中心(有限合伙)份额转让协议》。

协议约定达成条件：截止私募基金存续期满前第 20 个工作日，广州默朴以现金形式收回的合伙企业分配财产小于其在合伙企业中的实缴出资额及预期投资收益(该实缴出资额按 8.6-9.6%/年和实际出资天数计算的投资收益)之和。

在约定条件达成之日，公司需无条件、不可撤销地受让广州默朴持有的合众融泰、合众创融、合众锐锋的优先级全部财产份额，且按照广州默朴单方提出转让书面要求中载明的收购之日履行受让义务。

私募基金存续期如下，并于 2019 年 10 月触发第一笔履约义务：

基金名称	期数	成立日	期限(年)	到期日
合众融泰	1 期	2017/10/20	2	2019/10/20
	2 期	2017/11/1	2	2019/11/1
	3 期	2017/11/22	2	2019/11/22
	4 期	2017/11/24	2	2019/11/24
	5 期	2017/12/27	2	2019/12/27
	6 期	2018/1/4	2	2020/1/4
	7 期	2018/1/12	2	2020/1/12
	8 期	2018/1/19	2	2020/1/19
	9 期	2018/1/24	2	2020/1/24
	10 期	2018/2/1	2	2020/2/1
合众创融	1 期	2017/11/7	2	2019/11/7
	2 期	2017/11/20	2	2019/11/20
合众锐锋	1 期	2018/2/12	2	2020/2/12
	2 期	2018/3/22	2	2020/3/22
	3 期	2018/4/2	2	2020/4/2
	4 期	2018/4/16	2	2020/4/16
	5 期	2018/4/20	2	2020/4/20

受让价款：广州默朴实缴出资本金*(1+8.6 至 9.6%)*优先级出资额出资日(含)至远期收购日(不含)之间的实际天数/365)-合伙企业已实际分配给甲方的所有金额。公司判断 2019 年上述条件已达成，按照协议约定受让广州默朴持有

的优先级的全部财产份额。明细如下：

金额单位：人民币万元

基金名称	本金	预期收益	合计
合众融泰	11,700.00	2,012.73	13,712.73
合众创融	10,000.00	1,720.28	11,720.28
合众锐锋	19,960.00	3,827.43	23,787.43
合计	41,660.00	7,560.43	49,220.43

上述份额转让协议实质是承诺义务，公司作为或有事项管理，3支基金在2018年末估值与投资成本基本相当，且公司判断受让基金份额的可能性较小，作为或有负债不存在承诺损失。2019年，由于基金投资的部分项目经营亏损，基金估值下降，公司判断很可能全部受让基金优先级份额，受让的3支基金优先级份额按照公允价值27,645万元计入其他权益工具投资，与支付总价款49,220.43万元之间的差额21,575.43万元为承诺损失，列入营业外支出。承诺损失的确认时点与会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司2019年年报的问询函〉的回复》。

(2) 上述基金份额公允价值评估情况，评估采用的主要假设、参数及合理性，并结合协议条款、上述基金份额的公允价值及受让价款说明相关安排是否存在利益输送的情形；

回复：

公司将受让的基金优先级份额（深圳合众融泰投资中心(有限合伙)、深圳合众创融投资中心(有限合伙)、深圳合众锐锋投资中心(有限合伙)）作为非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的相关要求，公司需对持有的其他权益工具投资的公允价值进行评估。公司聘请了第三方评估机构进行评估。根据评估报告，确认报告期内公司发生基金承诺损失2.16亿元，具体明细如下：

金额单位：人民币万元

被投资单位名称	账面价值	评估价值	增减值
---------	------	------	-----

合众融泰	13,712.73	6,322.00	-7,390.73
合众创融	11,720.28	7,408.00	-4,312.28
合众锐锋	23,787.43	13,915.00	-9,872.43
合计	49,220.43	27,645.00	-21,575.43

评估采用的主要假设、参数及合理性

A、评估采用的主要假设

包括一般假设和特殊假设，具体如下：

（一）一般假设

1、持续经营假设

即假定被评估企业在可以预见的将来，将会按照当前的规模和状态继续经营下去，不会停业，也不会大规模消减业务。

2、交易假设

即假定被评估资产已经处于交易过程中，评估师根据被评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

3、公开市场假设

即假定被评估资产将要在一种较为完善的公开市场上进行交易，交易双方彼此地位平等，都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。

（二）特殊假设

1、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势和被评估资产所在地区社会经济环境无重大变化，行业政策、法律法规、管理制度、税收政策、信贷利率等无重大变化。

2、新型冠状病毒肺炎疫情于2020年1月爆发以来，截止本评估报告日新冠病毒疫情仍在继续，本次疫情短期造成不利影响，但疫情后续持续的时间、最终影响的程度无法确认，故本次评估是在假设疫情能够在近期得到良好控制，全国经济能够快速恢复正常运行的前提下进行的。

3、对于本评估报告中全部或部分价值评估结论所依据而由委托方及其他各方提供的信息资料，本公司只是按照评估程序进行了独立审查。但对这些信息资料的真实性、准确性不做任何保证。

4、无瑕疵事项、或有事项或其他事项假设：对企业存在的可能影响资产评

估结论的瑕疵事项、或有事项或其他事项，如产权持有人等有关方面应评估人员要求提供而未提供，而评估人员已履行评估程序仍无法获知的情况下，视为被评估企业不存在瑕疵事项、或有事项或其他事项，评估机构及评估人员不承担相关责任。

5、在企业存续期内，不存在因对外担保等事项导致的大额或有负债。

6、资料真实、完整假设：是指由产权持有人提供的与评估相关的财务报表、会计凭证、资产清单及其他有关资料真实、完整。

7、本次评估测算各项参数取值未考虑通货膨胀因素。

B、参数以及合理性

本次采取成本法对基金出资人全部权益进行评估，在此基础上结合合众思壮持有的基金份额确定其公允价值。

因基金的主要资产为长期股权投资，在采用成本法评估上述基金出资人全部权益时，需要对其持有的长期股权投资价值进行评估。长期股权投资价值主要采用市场法进行评估，市场法评估的计算过程及主要参数如下：

1、根据总资产、净资产、净资产收益率、业务类型等比较因素选择对比上市公司，关注可比公司的业务结构、经营模式、企业规模、资产配置及使用情况、企业的成长性、经营风险、财务风险等因素。

2、选择对比公司的收益类、资产类或现金流类参数作为分析参数。针对不同的长期股权投资单位，考虑其在资本结构等方面的差异，结合行业惯例，选择的分析参数主要有息前税后现金流（NOIAT）、息税折旧摊销前利润（EBITDA）、收入（S）。

3、计算对比公司市场价值与所选择分析参数之间的比例关系，即比率乘数。比率乘数的计算依据上市公司公开的财务数据，比率乘数的修正主要考虑被评估单位与可比公司在盈利能力、债务风险及经营增长等方面的差异。

通过对上述两个指标的计算、修正，本次选取的比率乘数范围如下：

息前税后现金流比率乘数（EV/NOIAT）取值范围为 11.2-36.8；

息税折旧摊销前利润比率乘数（EV/EBITDA）取值范围为 10.0-32.5；

企业价值与销售收入比率乘数（EV/S）取值范围为 2.2。

4、将对比公司比率乘数的算术平均值乘以评估对象相应的分析参数，从而得到评估对象的市场价值。

5、流动性折扣率，通过收集、分析非上市公司股权交易案例的市盈率，与同期的上市公司市盈率进行对比分析，通过上述两类市盈率的差异来估算缺少流通折扣率。本次选取的流动性折扣基础数据主要列表如下：

序号	行业名称	非上市公司并购		上市公司		非流动性折扣比例
		样本点数量	市盈率平均值	样本点数量	市盈率平均值	
						
11	其他金融业	14	19.38	14	29.01	33.20%
22	软件和信息技术服务业	65	38.49	178	54.38	29.22%
28	计算机、通信和其他电子设备制造业	58	25.49	278	39.76	35.89%
35	仪器仪表制造业	7	36.83	48	48.77	24.48%
37	专用设备制造业	30	28.75	223	40.63	29.24%
39	租赁业	4	11.23	3	15.05	25.38%
40	合计/平均值	739	21.86	3,126	29.84	26.45%

综上，对基金的主要长期股权投资单位采用市场法评估后，各基金的公允价值评估结果如下：

1、合众融泰

合众融泰全部权益评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1 流动资产	1,846.75	1,676.96	-169.79	-9.19%
2 非流动资产	15,522.88	8,057.82	-7,465.06	-48.09%
3 其中：长期股权投资	15,522.88	8,057.82	-7,465.06	-48.09%
4 资产总计	17,369.63	9,734.78	-7,634.85	-43.96%
5 流动负债	12.01	12.01		
6 负债总计	12.01	12.01		
7 净资产（股东全部权益）	17,357.62	9,722.77	-7,634.85	-43.99%

截至本报告期末，合众思壮持有合众融泰基金份额为 65.03%，则对应公允价值为 6,322.00 万元。

2、合众创融

合众创融全部权益评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1 流动资产	1,942.87	1,721.58	-221.29	-11.39%

2	非流动资产	12,179.65	9,185.66	-2,993.99	-24.58%
3	其中：长期股权投资	12,179.65	9,185.66	-2,993.99	-24.58%
4	资产总计	14,122.52	10,907.24	-3,215.28	-22.77%
5	流动负债	1.05	1.05		
6	负债总计	1.05	1.05		
7	净资产（股东全部权益）	14,121.47	10,906.19	-3,215.28	-22.77%

截至本报告期末，合众思壮持有合众创融基金份额为 65.03%，则对应公允价值为 7,408.00 万元。

3、合众锐锋

合众锐锋全部权益评估结果汇总表

金额单位：人民币万元

项 目	账面价值	评估价值	增值额	增值率
1 流动资产	4,218.28	3,687.21	-531.07	-12.59%
2 非流动资产	24,450.00	16,951.58	-7,498.42	-30.67%
3 其中：长期股权投资	24,450.00	16,951.58	-7,498.42	-30.67%
4 资产总计	28,668.28	20,638.79	-8,029.49	-28.01%
5 流动负债	400.12	400.12		
6 负债总计	400.12	400.12		
7 净资产（股东全部权益）	28,268.16	20,238.67	-8,029.49	-28.40%

截至本报告期末，合众思壮持有合众锐锋基金份额为 68.75%，则对应公允价值为 13,915.00 万元。

上述评估假设符合评估法律法规及评估准则的相关规定，评估参数取自上市公司的公开数据，具备合理性。

2017 年 1 月，公司与张润潮、深圳中证投资有限责任公司、北京立石投资管理有限公司共同出资设立了广州默朴，注册资本 1000 万，公司认缴 400 万，持股 40%。

面对当时投资市场较好的前景，结合公司的战略发展规划，广州默朴、深圳同风共创投资合伙企业（有限合伙人）与公司共同设立了产业母基金，基金设立后将根据细分产业方向，与不同的机构合作，根据投委会决策，投资于发展前景较好以及与公司业务领域相关的初创型、成长型项目。

广州默朴利用专业团队优势，募集设立了“合众-默朴并购 1、2、3 号私募基金”（以下简称私募基金），并代表私募基金认缴了三支基金的优先级份额。

2017 年 9 月、11 月，公司与广州默朴签署份额转让协议，约定受让价格为广州

默朴实缴出资金*(1+8.6 至 9.6%*优先级出资额出资日(含)至远期收购日(不含)之间的实际天数/365)-合伙企业已实际分配给甲方的所有金额。

虽然 2019 年受让基金优先级份额时，因经济形势下行，基金投资项目所处行业风险加剧，部分被投资主体经营困难，业绩与预期存在较大差异，导致基金份额公允价值大幅下降。但是 2017 年，公司签署份额转让协议时，或有受让价格符合当时市场以及经济环境下的预期收益率，公平公正，不存在利益输送的情形。

(3) 全面自查并说明投资事项是否履行必要的审议程序和信息披露义务。

上述基金投资事项，公司履行了必要的审议程序并及时披露，主要内容如下：

2017 年 1 月 20 日，公司召开第三届董事会第四十二次会议，会议审议通过了《关于公司对外投资设立产业基金的议案》，董事会同意公司出资人民币 8,000 万元与广州默朴投资管理有限公司、深圳同风共创投资合伙企业(有限合伙)签署《合作设立产业母基金的框架协议》，共同发起设立产业母基金。该产业母基金的出资总额为人民币 2 亿元，名称为深圳合众共创投资中心(有限合伙)。

2017 年 9 月 25 日，公司召开第三届董事会第五十九次会议，审议通过了《关于与产业基金优先级有限合伙人签署的议案》，同意与默朴投资签署《深圳合众融泰有限合伙(合伙企业)份额转让协议》、《深圳合众创融有限合伙(合伙企业)份额转让协议》。

2017 年 11 月 27 日，公司召开第四届董事会第五次会议审议通过了《关于对产业基金母基金增资的议案》，同意以自有资金人民币 12,000.00 万元对合众创进行增资，增资后公司对合众创的出资额由 8,000.00 万元变更为 20,000.00 万元，公司认缴出资比例不变。

2017 年 11 月 27 日，公司召开第四届董事会第五次会议，审议通过了《关于与产业基金优先级有限合伙人签署的议案》，同意与合众锐锋的优先级有限合伙人签署《深圳合众锐锋有限合伙(合伙企业)份额转让协议》。

2018 年 4 月 16 日，公司召开第四届董事会第十二次会议审议通过了《关于对产业基金母基金增资的议案》，同意以自有资金人民币 20,000.00 万元对合众创进行增资，增资后公司对合众创的出资额由 20,000.00 万元变更为 40,000.00 万元，公司认缴出资比例不变。

上述投资事项的审议程序及信息披露的详细内容见《中国证券报》、《证券时

报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登的如下公告：

公告时间	公告名称	公告编号
2017年1月21日	关于公司对外投资设立产业母基金的公告	2017-013
2017年9月26日	关于产业基金增加优先级合伙人及签署《合伙企业份额转让协议》的公告	2017-142
2017年11月28日	关于对产业基金母基金增资的公告	2017-171
2017年11月28日	关于产业基金设立进展暨签署《合伙企业份额转让协议》的公告	2017-169
2018年4月18日	关于对产业基金母基金增资的公告	2018-028

12、2017年至2019年，你公司经营活动产生的现金流量净额分别为-8.47亿元、-2.55亿元和-4.84亿元。请结合信用政策、票据结算方式以及收付项目变动情况说明你公司经营性现金流净额连续为负值的原因，并说明目前你公司现金流是否满足正常生产经营的需要及拟采取的措施。

回复：

2017年-2019年，公司经营活动现金流净额持续为负，主要因公司拓展通导一体化业务、雷达集成项目所致，扣除上述两项业务外，公司经营活动现金流净额为正。

2017-2019年公司经营活动现金流情况（万元）如下：

项目	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	-48,356.18	-25,526.52	-84,706.28
其中：通导一体化业务	-78,038.37	-13,959.13	-76,397.17
雷达集成业务	21,146.52	-15,906.98	-7,294.24
扣除通导一体化及雷达集成业务后的现金流净额	8,535.67	4,339.59	-1,014.87

公司自2017年开展通导一体化业务，由于该业务结算周期较长，且合同逾期交付，导致公司现金流与收入增长不匹配。2019年通导一体化业务经营活动收到的现金流为：按照合同约定预收款和收回尾款合计58,820.31万元。通导一体化业务经营活动支付的现金流包括：按照合同约定支付采购预付款中银行存款21,717.79万元，已开立的银行承兑汇票和信用证到期承兑支付净额115,140.89万元。由于通导一体化业务预付款周期较长，导致该业务的经营活动产生现金净

流量为-78,038.37万元。

雷达集成业务报告期内主要产品为船舶防撞雷达,此项业务信用账期为六个月,销售回款不及时,导致2017-2019年经营活动现金流收支不平衡。2019年雷达集成业务的现金流为:按照合同约定收回货款23,168.20万元,采购付款2,021.68万元,经营活动的现金流净额为21,146.52万元。

虽然2019年公司经营活动产生的现金流净额满足生产经营存在困难,但公司加大融资力度,足以弥补经营资金缺口。同时,公司加大应收账款催收力度,积极推动通导一体化订单交付和回款,再加上控股股东为公司提供资金支持,能够保障正常生产经营的资金需求。

13、报告期末,你公司流动资产合计48.36亿元;流动负债合计52.96亿元,其中短期借款25.89亿元,其他应付款10.11亿元,一年内到期的长期借款2.44亿元;本期发生利息费用2.63亿元,同比增长73.14%。请结合借款规模、现金流情况及流动资产的构成分析说明你公司的短期偿债能力,按款项到期时间量化说明你公司具体偿还计划、资金来源及筹措安排,并结合融资成本、财务费用大幅增长的情况说明你公司可能面临的财务风险及应对措施。

回复:

截至2019年末本公司借款规模、各项偿债能力情况(万元)如下:

流动资产项目	2019年末	负债项目	2019年末
货币资金	66,364.93	短期借款	258,932.26
应收票据	2,678.49	应付票据	40,000.00
应收账款	121,714.63	应付账款	35,845.87
预付款项	229,170.75	预收款项	55,409.74
其他应收款	8,311.89	应付职工薪酬	3,819.91
存货	51,477.97	应交税费	3,475.24
其他流动资产	3,879.23	其他应付款	101,092.35
流动资产合计	483,597.89	一年内到期的非流动负债	30,955.07
		其他流动负债	23.02
短期偿债能力:		流动负债合计	529,553.45
流动比率	91.32%	长期借款	9,458.59
速动比率	81.60%	长期应付款	14,840.86

流动资产项目	2019 年末	负债项目	2019 年末
现金比率	12.53%	长期融资小计	24,299.45

报告期末，公司流动比率 91.32%，速动比率 81.60%，现金比率 12.53%，均处于较低水平，短期偿债能力欠佳。

截止 2019 年年末，公司在金融机构的融资到期情况（万元）如下：

项目	一年以内	一年以上	合计
短期借款	258,932.26		258,932.26
应付票据	40,000.00		40,000.00
应付利息	3,038.88		3,038.88
一年内到期的非流动负债	30,955.07		30,955.07
长期借款		9,458.59	9,458.59
长期应付款		14,840.86	14,840.86
合计	332,926.21	24,299.45	357,225.66

2019 年初，因公司原控股股东郭信平先生的股权质押比例高，对公司的融资担保能力下降，各金融机构对公司融资支持度降低。受此影响，公司的通导一体化业务进展缓慢，往来资金占用增加，偿债压力增大，公司的经营活动遇到前所未有的困难。2019 年 10 月，公司引入国有战略控股股东，兴慧电子成为公司控股股东，郑州航空港经济综合实验区管理委员会成为公司的实际控制人。

公司控制人变更后，兴慧电子及其母公司兴港集团通过融资担保、保理、股东借款及委托贷款等多种方式，为公司提供资金支持。本报告期末，公司借款规模为 39.84 亿元，其中兴港集团提供资金支持 11.26 亿元，占比 28.26%。2020 年 1 至 5 月，兴港集团继续以股东借款方式为公司提供周转资金 25.32 亿元，公司到期贷款均按期偿还，公司的银行信誉逐步恢复，部分到期的银行贷款给予续贷支持，目前公司的银行贷款余额仅有 7.94 亿元。2020 年 6 月，随公司通导一体化业务还款方案落实，公司将逐步走出流动性紧张的困局，各项经营活动步入良性运转，财务风险较小。

14、报告期末，你公司商誉余额为 8.73 亿元，较上年末减少 22.56%；本期计提商誉减值准备合计 2.54 亿元。请对比行业同类公司及被投资公司历史业绩说明商誉减值迹象发生的时间，你公司减值测试的具体过程及合理性，包括但

不限于主要依据、测算方法、重要假设、关键参数及确定方法、详细测算过程，并说明商誉减值准备的计提是否谨慎、合理，是否符合《企业会计准则》的有关规定。请年审会计师发表明确意见。

回复：

公司 2019 年末商誉减值情况如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	本期计提商誉减值金额（万元）
广州中科雅图信息技术有限公司	15,961.60
广州吉欧光学科技有限公司	2,270.33
上海泰坦通信工程有限公司	1,874.22
广州思拓力测绘科技有限公司	1,810.97
深圳海棠通信有限公司	1,731.71
江苏省金威遥感数据工程有限公司	1,099.31
北京国测信息科技有限公司	240.44
北京合众思壮信息技术有限公司	215.24
新疆合众天翔精准农业科技有限公司	205.67
合计	25,409.48

公司依据《企业会计准则-第 8 号资产减值》的规定，划分资产组与以前年度没有差异，在没有同期活跃市场价值的情况下，对含商誉资产组的可收回金额选择预计未来现金流量现值方法进行测算，与以前年度选择方法保持一致。

预计未来现金流量的现值根据管理层批准的 5 年期的财务预算基础上的现金流量预测来确定。

(1) 包含商誉资产组预计未来现金流量的现值的计算公式为：

$$P = \left[\sum_{i=1}^n Ri(1+r)^{-i} + R_{n+1} / r(1+r)^{-n} \right]$$

其中：P——包含商誉资产组预计未来现金流量的现值

Ri——包含商誉资产组未来第 i 年税前净现金流

r ——税前折现率

i ——收益预测年份

n——收益预测期

式中 R_i ，按以下公式计算：

第 i 年税前净现金流=主营收入-主营成本-营业税金及附加-销售费用-管理费用-研发费用+其他收益+折旧及摊销+利息支出-资本性支出-营运资金追加额

(2) 折现率的选取

采用加权平均资本成本估价模型（“WACC”）确定税后折现率，采用公式税前折现率=税后折现率/（1-所得税率）确定税前折现率。

WACC 模型可用下列数学公式表示：

$$WACC = k_e \times [E \div (D+E)] + k_d \times (1-t) \times [D \div (D+E)]$$

其中： k_e ：权益资本成本

E ：权益资本的市场价值

D ：债务资本的市场价值

k_d ：债务资本成本

t ：所得税率

计算权益资本成本时，采用资本资产定价模型（“CAPM”）。CAPM 模型是普遍应用的估算股权资本成本的办法。CAPM 模型可用下列数学公式表示：

$$E[Re] = Rf1 + \beta (E[Rm] - Rf2) + \text{Alpha}$$

其中： $E[Re]$ ：权益期望回报率，即权益资本成本

$Rf1$ ：长期国债期望回报率

β ：贝塔系数

$E[Rm]$ ：市场期望回报率

$Rf2$ ：长期市场预期回报率

Alpha：特别风险溢价

$(E[Rm] - Rf2)$ ：为股权市场超额风险收益率，又称 ERP

计算相关资产组于 2019 年 12 月 31 日预计未来现金流量现值采用了假设，以下详述了公司为进行商誉的减值测试，在确定现金流量预测时作出的关键假设：

收入增长—确定基础是在预算年度前一年及历史上实现的收入增长率基础上，根据预计的市场需求及自身的业务发展及营销战略而保持相应的增长率。

预算毛利—确定基础是在预算年度前一年实现的平均毛利率基础上，根据预计效率的提高及预计市场开发情况适当提高该平均毛利率。

折现率—采用的折现率是反映相关资产组特定风险的税前折现率。

分配至上述资产组或资产组组合的关键假设的金额与本集团历史经验及外部信息一致。

中科雅图历史业绩情况如下：

项目	2016年	2017年	2018年	2019年
营业收入（万元）	19,128.19	20,236.06	23,246.13	10,486.94
净利润（万元）	6,619.12	5,338.56	5,199.85	61.58

自公司2016年9月收购中科雅图以来，其收入在2016至2018年逐年递增，净利润保持稳定。主要从事地理空间信息技术和智慧城市数据服务，其中，地理空间信息技术服务包括不动产测绘、摄影测量与遥感、地理信息系统工程；智慧城市数据服务主要为智能电网技术服务和数字城市数据服务。该公司业务多为招投标项目，最终客户多为农业、自然资源、水利、电力等行业客户，该类业务前期需投入较多运营资金，且项目周期长、回款慢，对企业资金实力要求较高。

2019年，受宏观经济形势下行、原控股股东郭信平先生股权质押比例升高等因素影响，合众思壮面临流动性紧张的困难局面，从而导致中科雅图营运资金不足，实际经营业绩与年度预算相比出现较大偏离。新项目的投标工作也受到较大影响，新签订单金额显著下降；另一方面，中科雅图固定费用较高、项目人员缩减滞后，导致成本费用率上升，全年净利润较2018年出现大幅下滑。此外，地理空间信息技术服务行业的市场开放度提升，从业企业数量增加，中科雅图还面临行业竞争加剧、用工成本上涨较快等诸多挑战，存在减值迹象。

对中科雅图经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业收入	18,515	22,406	27,321	31,420	36,133	36,133
减：营业成本	10,212	12,349	15,037	17,292	19,886	19,886
营业税金及附加	164	186	230	260	296	296
销售费用	258	369	448	515	591	591
管理费用	1,582	1,594	1,639	1,569	1,630	1,630

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
研发费用	1,048	1,111	1,186	1,256	1,333	1,333
加：其他收益	136	165	201	231	266	266
营业利润	5,387	6,962	8,983	10,759	12,662	12,662
利润总额	5,387	6,962	8,983	10,759	12,662	12,662
加：折旧和摊销	321	313	297	173	173	173
减：资本性支出	-	482	26	60	-	173
减：运营资本增量	-6,530	3,760	4,752	3,958	4,551	
净现金流	12,237	3,033	4,502	6,913	8,283	12,662
折现率	16.33%	16.33%	16.33%	16.33%	16.33%	16.33%
折现年期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现系数	0.9272	0.7970	0.6851	0.5890	0.5063	-
现金流折现值	11,346	2,417	3,084	4,072	4,194	39,255
现金流折现值之和	64,368					

经过上述测算，中科雅图可收回金额 64,368 万元，含商誉资产组 80,330 万元，按照持股比例计算计提商誉减值准备 15,962 万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

吉欧光学历史业绩情况如下：

项目	2016	2017	2018	2019
营业收入（万元）	453.44	1,071.11	2,452.95	1,197.04
净利润（万元）	32.71	458.97	1,020.28	35.26

吉欧光学成立于 2013 年，于 2016 年纳入合众思壮的合并报表范围，公司设立在广州，主营业务为研发和销售三维激光扫描产品。吉欧光学的核心产品为高精度的地面三维激光扫描设备，主要面向专业测绘用户。近年来，随着无人机技术的迅猛发展，不少用户单位开始采用基于无人机平台的低成本航空摄影方案进行中低精度测绘作业。由于技术难度大、核心部件成本难以快速下降，再加上公司资金紧张，新客户开发及渠道拓展工作投入不足，三维激光扫描设备市场收到较大冲击。面对当前的不利局面，吉欧光学继续研发低成本解决方案，并积极开发基于无人机平台的三维激光扫描产品，力争通过技术创新保持市场竞争力。

受市场规模萎缩、毛利率下降影响，吉欧光学 2019 年业绩出现大幅下降，与年度预算相比出现较大偏离，出现减值迹象。

对吉欧光学经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
营业收入	1,077	1,293	1,487	1,635	1,717	1,717
减：营业成本	521	625	718	790	830	830
营业税金及附加	9	11	12	14	14	14
销售费用	36	40	44	47	49	49
管理费用	92	96	100	104	108	108
研发费用	220	235	250	262	272	272
其他收益	8	9	10	12	12	12
营业利润	208	295	373	429	457	457
利润总额	208	295	373	429	457	457
加：折旧和摊销	6	6	6	6	6	6
减：资本性支出	-	-	31	-	-	6
减：运营资本增量	-506	174	157	121	67	-
净现金流	720	127	191	315	396	457
折现率	16.38%	16.38%	16.38%	16.38%	16.38%	16.38%
折现年期	0.500	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现系数	0.9270	0.7965	0.6844	0.5881	0.5053	-
现金流折现值	667	101	131	185	200	1,409
现金流折现值之和	2,693					

经过上述测算，吉欧光学可收回金额 2,693 万元，含商誉资产组 4,963 万元，按照持股比例计算计提商誉减值准备 2,270 万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

上海泰坦历史业绩情况如下：

项目	2016	2017	2018	2019
----	------	------	------	------

项目	2016	2017	2018	2019
营业收入（万元）	3,061.85	3,269.15	4,543.52	2,920.63
净利润（万元）	819.17	1,000.44	1,552.81	531.32

泰坦通信成立于 1996 年，于 2016 年纳入合众思壮的合并报表范围。泰坦通信是国内领先的时间同步解决方案供应商，专业致力于时间同步产品的销售、方案设计、产品研制、系统集成、工程维护和性能委托测试等，提供从精密时钟源、网络时间服务器到高精度时间频率测量仪和管理软件在内的全套解决方案。产品涉及各大研究所、授时中心、电力、金融、通信、公安、航空、高铁等领域。随着时间同步产品和系统在各行业的深入应用，市场规模逐步上升、新的竞争厂商开始进入，行业竞争格局呈现加剧态势。受市场竞争加剧和客户项目延期的影响，泰坦通信 2019 年实际经营业绩与年度预算相比出现较大偏离，存在减值迹象。

对上海泰坦经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	永续期
营业收入	3,152	3,625	4,277	4,919	5,657	5,657
减：营业成本	1,217	1,400	1,652	1,900	2,185	2,185
税金及附加	36	40	43	52	59	59
销售费用	448	507	593	673	766	766
管理费用	462	448	470	496	525	525
研发费用	371	383	402	416	431	431
加：其他收益	99	114	134	154	178	178
营业利润	716	960	1,251	1,536	1,869	1,869
利润总额	716	960	1,251	1,536	1,869	1,869
加：折旧和摊销	50	43	49	49	49	49
减：资本性支出	-	-	157	-	-	49
减：运营资本增量	-617	234	328	321	368	

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
净现金流	1,383	770	815	1,264	1,550	1,869
折现率	14.03%	14.03%	14.03%	14.03%	14.03%	14.03%
折现年期	0.500	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9365	0.8212	0.7202	0.6316	0.5539	
现金流折现值	1,295	632	587	798	858	7,380
现金流折现值之和	11,550					

经过上述测算，上海泰坦可收回金额 11,550 万元，含商誉资产组 14,433 万元，按照持股比例计算计提商誉减值准备 1,874 万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

广州思拓力历史业绩情况如下：

项目	2016	2017	2018	2019
营业收入（万元）	6,076.03	9,590.32	11,311.51	7,756.31
净利润（万元）	143.82	140.14	375.58	-570.03

自公司 2016 年 9 月收购广州思拓力以来，其收入在 2016 至 2018 年逐年增长，净利润稳中有升。2019 年因市场竞争激烈，成本费用较高，同时受公司资金流动性影响较大，2019 年收入和净利润大幅下降，出现减值迹象。

对广州思拓力经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业收入	7,454	8,199	9,019	9,741	10,228	10,228
减：营业成本	5,978	6,576	7,233	7,812	8,203	8,203
税金及附加	27	29	33	35	37	37
销售费用	381	408	438	464	481	481
管理费用	321	315	325	335	345	345
研发费用	528	549	570	591	610	610
加：其他收益	1	1	1	1	1	1
营业利润	219	324	421	505	553	553

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
利润总额	219	324	421	505	553	553
加：折旧和摊销	8	12	12	12	12	12
减：资本性支出	-	62	-	-	-	12
减：运营资本增量	719	224	248	219	149	
净现金流	-492	49	185	298	416	553
折现率	15.06%	15.06%	15.06%	15.06%	15.06%	15.06%
折现年期	0.500	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现系数	0.9323	0.8102	0.7042	0.6120	0.5319	-
现金流折现值	-459	40	130	182	221	1,953
现金流折现值之和	2,068					

经过上述测算，广州思拓力可收回金额 2,068 万元，含商誉资产组 3,879 万元，按照持股比例计算计提商誉减值准备 1,811 万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

江苏金威近五年历史业绩情况如下：

项目	2015	2016	2017	2018	2019
营业收入（万元）	9,142.61	8,997.51	13,014.02	9,988.05	8,138.01
净利润（万元）	400.44	213.84	10.42	177.17	15.28

自公司 2011 年 9 月收购江苏金威以来，其收入和净利润存在较大波动性，原因为航空测绘受天气因素影响较大，并且行业竞争激烈，为了开拓客户获取订单需要在合同签订前准备测绘数据以确保对客户的快速响应，导致个别项目亏损，2019 年受流动性影响，收入和利润均有所下滑，出现减值迹象。

对江苏金威经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业收入	5,513	6,340	7,608	8,369	9,206	9,206
减：营业成本	4,554	5,237	6,284	6,913	7,604	7,604

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业税金及附加	16	6	20	20	16	16
销售费用	47	54	64	71	77	77
管理费用	447	416	408	417	423	423
研发费用	439	482	455	465	472	472
加：其他收益	15	17	21	23	25	25
营业利润	26	163	397	506	638	638
利润总额	26	163	397	506	638	638
加：折旧和摊销	491	484	423	428	356	356
减：资本性支出	-	991	-	96	467	356
运营资本增量	-1,743	211	326	195	220	-
净现金流	2,260	-555	494	643	308	638
折现率	16.50%	16.50%	16.50%	16.50%	16.50%	16.50%
折现年数	0.500	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现系数	0.9265	0.7953	0.6826	0.5859	0.5030	-
现金流折现值	2,094	-441	338	377	155	1,945
现金流折现值之和	4,466					

经过上述测算，江苏金威可收回金额4,466万元，含商誉资产组6,622万元，减值1,099万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

国测信息历史业绩情况如下：

项目	2018	2019
营业收入（万元）	1,224.52	534.57
净利润（万元）	-221.34	-497.56

自公司2018年9月收购国测信息以来，项目进度进展缓慢，业绩未达收购时预期盈利水平，出现减值迹象。

对国测信息经营期税前现金流以税前折现率折现累加后计算的包含商誉资产组预计未来现金流量的现值见下表：

金额单位：人民币万元

项目	预测年期					
	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	永续期
营业收入	1,787.27	1,609.96	1,642.16	1,675.00	1,708.50	1,708.50
营业成本	1,063.43	959.53	980.37	1,001.65	1,023.39	1,002.83
营业税金及附加	4.11	11.42	11.65	11.88	12.12	12.12
管理费用	711.71	658.21	669.60	679.98	690.36	690.36
营业利润	8.03	-19.21	-19.45	-18.51	-17.37	3.19
利润总额	8.03	-19.21	-19.45	-18.51	-17.37	3.19
息税前净利润	8.03	-19.21	-19.45	-18.51	-17.37	3.19
加回：折旧及摊销	20.56	20.56	20.56	20.56	20.56	20.56
扣减：资本性支出	20.56	20.56	20.56	20.56	20.56	20.56
营运资金追加额	859.16	-7.64	1.91	1.53	1.48	-
企业自由现金流量	-851.13	-11.57	-21.36	-20.03	-18.85	3.19
折现率（WACC）	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%	15.89%
折现期（年）	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	-
折现系数	0.9289	0.8016	0.6916	0.5968	0.5150	3.2410
现金流折现现值	-790.61	-9.27	-14.77	-11.95	-9.71	10.34
现金流折现现值之和	-826.00					

经过上述测算，国测信息可收回金额-826万元，含商誉资产组-251万元，全额计提商誉减值240万元。公司认为上述计算过程是谨慎、合理，符合企业会计准则规定的。

公司于2015年收购深圳海棠70%股权，形成1731万商誉，2016年收购剩余30%少数股东股权，形成100%控股。深圳海棠业务主要为研发社区警务智能化模板引擎，产品主要为移动警务终端，后海棠的核心研发和销售团队陆续离职，客户资源不断萎缩，2019年末公司决定注销深圳海棠，因包含商誉资产组的公允价值与可辨认净资产账面价值相当，须全额计提商誉减值。

公司于2007年2月收购思壮信息97%股权，形成215万商誉，2007年8月

收购剩余 3%少数股东股权，形成 100%控股。思壮信息业务主要为高精度产品销售，近年来主要为农业机械控制产品销售，因客户资源萎缩，客户大多为农户，销售货款回收难度大，利润难以实现。2019 年末公司决定注销思壮信息，因包含商誉资产组的公允价值与可辨认净资产账面价值相当，须全额计提商誉减值。

公司持有新疆天翔 100%股权，形成 206 万商誉，主要是销售公司提供的农机无人驾驶导航系统产品及提供售后服务。因客户大多为农户，销售货款回收难度大，利润难以实现。2019 年末，公司决定注销新疆天翔，因包含商誉资产组的公允价值与可辨认净资产账面价值相当，须全额计提商誉减值。

上述三项资产组的可收回金额和商誉减值损失计算过程

金额单位：人民币万元

资产组名称	包含商誉的资产组或资产组组合账面价值	可收回金额	整体商誉减值准备	归属于母公司股东的商誉减值准备
思壮信息资产组	1,418.07	1,196.17	221.90	215.24
深圳海棠资产组	3,662.20	1,188.33	2,473.87	1,731.71
新疆天翔资产组	1,242.20	899.42	342.78	205.67

多年来产业内其他上市公司也不乏收购业务后产生商誉减值的情况。2019 年末，北斗星通收购 12 项业务形成 20.64 亿元商誉，其中 8 项业务减值合计 10.35 亿元，减值率 50%；中海达收购 15 项业务形成 3.68 亿元商誉，其中 12 项业务减值合计 2.22 亿元，减值率 60%；四维图新收购 8 项业务形成 32.25 亿元商誉，其中 5 项业务减值合计 9.93 亿元，减值率 31%；合众思壮收购 17 项业务形成 11.49 亿元商誉，其中 9 项业务减值合计 2.54 亿元，减值率 24%，减值率低于同行业其他上市公司。

公司 2019 年 10 月检查各被投资公司预计利润完成情况，对无法完成业绩预测的被投资公司进行双向沟通后，聘请专业评估机构进行商誉减值测试评估工作。年末根据各被投资公司上报的预测数据测算商誉减值总体规模，将初步测算结果提交公司管理层审核，并报送公司董事会审议。考虑到上述测算过程符合《企业会计准则》的规定，公司认为计提的商誉减值准备是谨慎、合理的。

年审会计师说明详见《关于对深圳证券交易所〈关于对北京合众思壮科技股份有限公司 2019 年年报的问询函〉的回复》。

15、报告期末，你公司长期股权投资余额为 8.94 亿元，较上年末增长 1.55%；

本期计提长期股权投资减值准备合计 1.2 亿元。请说明报告期内长期股权投资计提大额减值的原因及计提依据，减值迹象发生的时间，计提减值准备的评估过程、主要参数及合理性。请年审会计师发表明确意见。

回复：

报告期内，公司对发生减值迹象的长期股权投资聘请了第三方评估机构进行评估，公司根据长期股权投资的经营情况结合第三方评估机构的评估报告，对长期股权投资计提减值 1.2 亿元。减值准备明细如下：

单位：人民币万元

被投资单位	账面价值	可收回金额	计提减值准备
中关村兴业（北京）投资管理有限公司	12,313.45	7,510.00	4,803.45
广州默朴投资管理有限公司	226.64	189.00	37.64
深圳合众共创投资中心(有限合伙)	29,196.08	22,276.36	6,919.72
云南合众星耀科技有限公司	288.75	46.00	242.75
合计	42,024.91	30,021.36	12,003.55

（一）计提大额减值的原因及计提依据，减值迹象发生的时间如下：

A、中关村兴业（北京）投资管理有限公司

中关村兴业是根据中国法律设立并合法存续的专业投资管理公司，主要从事高成长企业创业投资、创业投资基金设立与管理、私募与债务融资服务、境内外上市服务等。

2011 年 12 月 16 日，公司通过增资入股的方式以货币向中关村兴业投资人民币 4,340 万元，取得 17.3%的股权；2015 年 12 月 4 日，公司以人民币 8,000 万元，受让北京利尔高温材料股份有限公司所持中关村兴业 19.78%的股权，收购完成后，公司合计持有中关村兴业 37.08%股权。

自 2019 年开始，受行业环境以及整体经济下滑的影响，中关村兴业所投资的北京国瑞升科技股份有限公司、NinePoint Medical, Inc. 发生经营困难，导致中关村兴业无法达到预期业绩。因此，公司对持有中关村兴业的长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额，计提了减值准备 4,803.45 万元。

B、深圳合众共创投资中心(有限合伙)

合众共创系公司 2017 年参与投资设立的产业母基金，直接投资或通过子基

金对外投资。合众共创主要通过合众融泰、合众创融、合众锐锋三支子基金对外投资。

三支子基金是主要从事股权投资，获取股权投资收益的合伙企业，受行业环境以及整体经济下滑的影响，所投资的部分项目在报告期内出现经营困难，无法达到业绩预期，发生减值的主要投资项目如下：

华通信安（北京）科技发展有限公司主要从事特殊行业高端电子设备以及硅基复合材料的研发、生产和销售。2019 年度收入、利润大幅低于预期，产生减值。

黑龙江农垦垦通信息通信有限公司主要从事农业信息化系统及解决方案的研发、集成和销售。受行业环境的影响，2019 年收入大幅下滑，利润未达预期，产生减值。

殷创科技（上海）有限公司主要为新一代汽车驾驶辅助系统（ADAS）及智能汽车提供卓越图像视频采集设备生产商，产品包括超声波雷达、毫米波雷达以及高清汽车工业摄像头等。报告期内，客户认证进度低于预期，有待逐步打开市场空间，收入与利润均处于较低水平，产生减值。

西安欣创信息技术有限公司主要从事无线信号侦测与处理、电子对抗及复杂电磁环境构建、卫星通讯及导航等专业领域的产品研制生产和工程建设。公司在报告期内的研发项目受行业和政策影响未能发挥效应，导致报告期内业绩未达预期，产生减值。

综上，基于谨慎性原则，公司对长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额，合计计提减值 6,919.72 万元。

C、云南合众星瑾科技有限公司

云南合众星瑾系公司与云南星瑾科技有限公司于 2018 年 2 月共同投资设立的合资公司，主要在云南省推广时空信息大数据服务、农业信息大数据、公共安全 PGIS 业务与合成作战平台等业务。云南合众星瑾注册资本 1,000 万元人民币，公司持股 50%。报告期内，因市场环境发生较大变化，云南合众星瑾经营业绩低于预期，存在减值迹象。基于谨慎性原则，公司对长期股权投资可收回金额低于账面价值的差额，计提了减值 242.75 万元。

（二）计提减值准备的评估过程、主要参数及合理性

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》，资产存在减值迹象的，应当估计

其可收回金额。可收回金额应当根据资产的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。

由于公司对长期股权投资单位不具有控制权，难以获取长期投资单位的经营规划及财务信息对其未来收益进行预测，故本次不适合采用资产预计未来现金流量的现值。结合评估对象的特点、评估目的及市场条件确定可回收金额根据公允价值减去处置费用后的净额确定。

根据《企业会计准则第8号—资产减值》，资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

本次长期股权投资单位在评估基准日不存在销售协议和资产活跃市场，故根据可获取的最佳信息，采用估值技术估计公允价值。

处置费用包括与股权处置有关的法律费用、中介费用及税费，法律费用及中介费主要通过查询中介费用收费标准以及询价的方式综合确定。

长期股权投资单位的评估方法：

被投资单位	公允价值评估方法
中关村兴业（北京）投资管理有限公司	市场法
广州默朴投资管理有限公司	市场法
深圳合众共创投资中心(有限合伙)	成本法
云南合众星耀科技有限公司	成本法

A、中关村兴业、广州默朴主要从事资产管理与股权投资，根据所处行业类型和业务模式进行对比，相似行业A股上市公司较多，适用市场法-上市公司比较法进行评估。

上市公司比较法是指获取并分析可比上市公司的经营和财务数据，计算适当的价值比率，在与被评估企业比较分析的基础上，确定评估对象价值的具体方法。

①可比上市公司的确定

首先根据被评估单位的主营业务及行业分类，筛选同行业上市公司，剔除上市时间不满两年、具有退市风险、主营业务不可比的企业后，最终选取4家可比

公司，分别为浙江东方、五矿资本、爱建集团及泛海控股。

②价值比率的确定

价值比率一般分为收益类和资产类价值比率，由于被评估单位属于资产管理行业，根据其行业特性，本次采用市净率作为价值比率。

③可比公司价值比率的确定

本次通过同花顺 ifind 金融软件，查询出可比公司于资产负债表日的市净率分别为 1.44、1.08、1.54、1.09。

④标的企业价值比率的确定

通过对被评估单位与可比企业在盈利能力、资产质量、债务风险及经营增长四个方面的差异进行调整得出中关村兴业、广州默朴的市净率分别为 1.71 及 1.70。

⑤缺乏流通性折扣的确定

通过收集、分析非上市公司股权交易案例的市盈率，与同期的上市公司市盈率进行对比分析，通过上述两类市盈率的差异来估算缺少流通折扣率。本次选取的流动性折扣基础数据主要列表如下：

序号	行业名称	非上市公司并购		上市公司		非流动性折扣比例
		样本点数量	市盈率平均值	样本点数量	市盈率平均值	
						
11	其他金融业	14	19.38	14	29.01	33.20%
22	软件和信息技术服务业	65	38.49	178	54.38	29.22%
28	计算机、通信和其他电子设备制造业	58	25.49	278	39.76	35.89%
35	仪器仪表制造业	7	36.83	48	48.77	24.48%
37	专用设备制造业	30	28.75	223	40.63	29.24%
39	租赁业	4	11.23	3	15.05	25.38%
40	合计/平均值	739	21.86	3,126	29.84	26.45%

根据上表，本次选取其他金融业缺少流通折扣率为 33.20%。

B、合众共创系 2017 年公司参与投资设立的产业母基金，其市场价值受投资水平、投资偏好、经营风险、财务风险的影响，不同基金主体的可比性不大，且不存在活跃的市场、市场数据不易获得，故采取最佳信息为基础，以预计资产的公允价值减去处置费用后的净额确定其评估值。

公允价值以公司持有的合众共创实缴出资份额比例乘以合众共创全部权益

价值确定。

处置费用包括与股权处置有关的法律费用、中介费用及税费，法律费用及中介费主要通过查询中介费用收费标准以及询价的方式综合确定。

合众共创全部权益价值采用成本法评估，即以资产负债表为基础，从资产成本的角度出发，以各单项资产及负债的市场价值替代其历史成本，并在各单项资产评估值加和的基础上扣减负债评估值，从而得到其全部权益的价值。

因合众共创主要资产为可供出售金融资产，可供出售金融资产核算的是子基金。采用成本法评估合众共创全部权益价值时，子基金采用成本法评估，子基金的投资项目采用市场法评估。

子基金主要包括合众融泰、合众创融、合众锐锋，子基金及其对外投资单位的评估参数见问题 11（2）的回复。

处置费用中的税费参考现行税法对股权交易的规定，法律费用及中介费参考相关的收费标准并结合询价确定。

C、云南合众星璀成立时间较短，主要资产为往来款，无大额增减值的资产，故按净资产乘以公司持股比例确认评估值。

上述评估过程及主要参数的选取符合评估法规及相关准则的规定，与行业惯例一致，具备合理性。

16、报告期末，你公司无形资产余额为 3.47 亿元，较上年末减少 38.65%，你公司解释本期减少主要系广州开发区 SDK-B-11 土地因长期未开发被收回，收回价格为原购买价和已缴纳契税共计 1.97 亿元；开发支出余额为 6,364.92 万元，较上年末减少 61.95%，你公司解释原因为部分研发项目结转至无形资产。请说明：

（1）你公司对 SDK-B-11 地块的原建设计划、长期未开发的具体原因，上述地块被收回对你公司生产经营的具体影响；

回复：

公司于 2018 年 7 月 26 日召开第四届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于同意全资子公司参与竞买土地的议案》，同意全资子公司广州吉欧电子科技有限公司（以下简称“吉欧电子”）参与广州开发区 SDK-B-11 地块国有建设用地使用权公开出让竞拍，本次竞买的土地将主要用于合众思壮高精度业务华南总部及广州研发中心。详见公司 2018 年 7 月 27 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和

巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于全资子公司取得土地使用权的公告》(公告编号: 2018-083)。

2019 年, 公司流动性出现问题, 融资困难, 资金紧张, 为保护股东权益, 提高募集资金使用效率, 满足公司的发展需求, 经与广州市规划和自然资源局协商, 由其按原价收回该地块。因公司未在该地块上进行土建工程建设, 本次收回未对公司正常经营产生重大影响。详见公司 2019 年 8 月 21 日刊登在《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于政府有偿收回土地使用权的公告》(公告编号: 2019-074)。

(2) 报告期内研发项目确认为无形资产的时点和依据, 相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

回复:

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》第九条, 企业内部研究开发项目开发阶段的支出, 同时满足下列条件的, 才能确认为无形资产: 1. 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; 2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图; 3. 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; 4. 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; 5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司将内部研究开发项目相关支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。公司在报告期内确认无形资产的项目主要包括: 天琴二代芯片开发、中国精度平台开发。研发项目确认为无形资产的时点和依据如下:

开发阶段的起点为项目完成调研活动、立项报告经过审批时, 终点为项目研发成果验收合格时。公司进入开发阶段的项目支出, 先在“开发支出”科目分项目进行明细核算, 待项目取得验收报告, 达到预定用途时转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

公司认为上述内部研究开发项目相关支出资本化的会计处理符合《企业会计准则》的相关要求。

特此公告。

北京合众思壮科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年六月二十四日