

**北京合众思壮科技股份有限公司**  
**关于对深圳证券交易所2020年半年报和三季度问询函**  
**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10月30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2020年半年报和三季度问询函》（中小板三季度问询函【2020】第1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：

1、你公司2019年度财务报告被年审会计师出具了保留意见的审计报告，保留意见涉及事项为你公司与南京元博中和科技有限公司（以下简称“南京元博”）预付账款的相关合同已逾期。

（1）请说明董事会针对保留审计意见所涉事项采取相关措施的实际执行情况，对你公司财务报告的影响是否消除，如否，请说明目前消除进展及预计消除时间；

回复：

董事会高度重视保留意见涉及事项对公司产生的影响，持续积极采取措施解决相关问题。主要措施及进展如下：

（1）公司持续加强与通导一体化业务上下游合作伙伴的沟通。2020年5月28日，为推动存量合同执行、加快产品交付和销售回款，公司与北斗导航科技有限公司（以下简称“北斗导航”）及南京元博签订《协议书》，明确在2020年6月至2021年2月期间，分步完成回款计划。

（2）公司持续完善对相关订单的交付管控，对订单执行过程中的问题持续跟踪、反馈，并及时组织上下游合作商讨论解决。

（3）公司持续优化业务及管理流程，加强风险评估体系建设，加大内控执行情况监督检查力度，完善风险防范机制。针对相关业务的风险评估与把控，公司董事会持续保持与财务、审计的密切沟通，以期尽快解决问题，降低对公司的负

面影响。

公司自组网业务 2020 年初预付账款余额 22.21 亿、应收账款余额 4.46 亿，预收账款 4.85 亿；2020 年 1-9 月该业务累计回款净额 2.7 亿，另有货物交付后款项未收回增加应收账款。截止 2020 年 9 月 30 日，预付账款余额减至 14.01 亿元，应收账款增余额 7.39 亿，预收账款期末余额 1.66 亿。截至目前，2019 年度审计报告保留意见所涉及事项的影响尚未完全消除。公司力争上述保留意见所涉及事项的影响于 2020 年度报告前消除。

(2) 2020 年 5 月 29 日，你公司披露《关于签订〈协议书〉的公告》称，你公司与北斗导航科技有限公司及其子公司南京元博就尚未收回的款项共计 22.04 亿元，约定逐月进行回款。请补充披露截止目前上述款项的回款情况，是否与约定安排一致，如否，请说明具体原因，是否存在无法收回款项的风险及拟采取的具体保障措施。

**回复：**

根据《协议书》相关约定，截至本公告日，公司应回款金额为 122,001.07 万元，实际回款金额为 25,479.45 万元，回款延迟主要系北斗导航及南京元博未按计划完成对下游客户的订单交付所致。综合来看，相关应收款项存在无法收回的风险。面对上述风险，一方面，公司将加强与上下游业务合作商的沟通协商，密切跟踪订单执行情况，督促业务回款进度；另一方面，公司积极协同律师开展相关业务合同梳理及证据资料收集，在必要时采取法律武器维护公司的合法权益。

2、2020 年前三季度，你公司实现归属于上市公司股东的净利润为-2.22 亿元。请结合报告期内产品销售价格、成本、毛利率、期间费用等变化情况说明当期亏损的具体原因，未来经营风险及你公司应对经营亏损的主要措施。

**回复：**

公司 2020 年前三季度利润表及同期对比情况如下：

项目	本期发生额	占收入比例	上年同期发生额	占收入比例	占收入比变动率
一、营业总收入	109,254.45	100%	107,610.91	100%	0%
二、营业总成本	140,869.50	129%	121,601.86	113%	16%
其中：营业成本	59,570.72	55%	50,555.07	47%	8%
税金及附加	911.67	1%	834.27	1%	0%
销售费用	13,162.09	12%	11,997.48	11%	1%
管理费用	29,191.50	27%	27,789.29	26%	1%

研发费用	13,220.06	12%	11,689.80	11%	1%
财务费用	24,813.47	23%	18,735.95	17%	5%
加：其他收益	3,413.98	3%	3,145.00	3%	0%
投资收益	14,176.07	13%	2,431.21	2%	11%
信用减值损失	-3,698.19	-3%	2,501.36	2%	-6%
资产减值损失	-3,761.13	-3%	-55.32	0%	-3%
资产处置收益	-98.80	0%	-750.23	-1%	1%
三、营业利润	-21,583.12	-20%	-6,718.93	-6%	-14%
加：营业外收入	245.37	0%	258.07	0%	0%
减：营业外支出	63.53	0%	469.72	0%	0%
四、利润总额	-21,401.28	-20%	-6,930.58	-6%	-13%
减：所得税费用	702.91	1%	-1,299.54	-1%	2%
五、净利润	-22,104.19	-20%	-5,631.04	-5%	-15%

本期营业收入同比情况如下：（万元）

业务板块分类	2020年1-9月 营业收入	2019年1-9月 营业收入	收入变动
北斗高精度业务	57,356.51	48,237.66	9,118.85
北斗移动互联业务	29,757.21	30,524.79	-767.58
时空信息服务	11,479.73	11,355.40	124.33
通导一体化业务	3,977.23	10,266.86	-6,289.63
其他业务	6,683.77	7,226.20	-542.43
合计	109,254.45	107,610.91	1,643.54

由上表可知，本报告期扣除自组网业务同比减少了收入 6,289.63 万元，其余业务收入合计同比增加 7,933.17 万元。公司在第三季度积极消除疫情对业务开展的影响，在上半年收入同比下降的情况下，第三季度公司加大营销力度，积极推进项目交付，第三季度营业收入实现同比增加 1,643.54 万元。

本期成本和毛利率情况如下：（万元）

业务板块分类	2020年 1-9月 营业成本	2020年 1-9月 毛利	2020年 1-9月 毛利率	2019年 毛利率	毛利率变动
北斗高精度业务	29,836.43	27,520.08	48%	47%	1%
北斗移动互联业务	20,040.15	9,717.06	33%	44%	-12%
时空信息服务	7,168.74	4,310.99	38%	31%	6%
通导一体化业务	-	3,977.23	100%	36%	64%
其他业务	2,525.40	4,158.37	62%	77%	-15%
合计	59,570.72	49,683.73	45%	45%	1%

由上表可知，北斗高精度业务毛利率同比上升 1%，北斗移动互联业务毛利率同比下降 12%，时空信息服务毛利率同比上升 6%，通导一体化业务毛利率同比上升 64%，其他业务毛利率同比下降 15%。

北斗移动互联业务主要是本期交付的雪亮工程、智慧城市等项目硬件占比较高，导致本期毛利率低于 2019 年度平均毛利率。

2020 年 1-9 月期间费用与同期对比情况如下：

项目	本期发生额	同期发生额	变动额	变动率
销售费用	13,162.09	11,997.48	1,164.61	10%
管理费用	29,191.50	27,789.29	1,402.21	5%
研发费用	13,220.06	11,689.80	1,530.26	13%
财务费用	24,813.47	18,735.95	6,077.51	32%

由上表可知，销售费用同比增加 10%，管理费用同比增加 5%，研发费用同比增加 13%，财务费用同比增加 32%。

财务费用同比增加原因为贷款规模增加导致。

面临业绩亏损的情况，公司主要应对措施如下：

(1) 持续推动技术、产品的研发与创新

公司将持续推动技术、产品的研发与创新，保持在行业内的综合竞争力与优势地位。同时，公司将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。

(2) 加强内控管理，提升管理运营能力

公司将进一步优化组织架构，完善内部管理与控制，加强对采购、生产、库存、销售各环节的信息化管理，加强销售回款的催收力度，提高公司资产运营效率，努力实现收入水平和盈利能力的同步提升；继续强化风险管理和内部控制，全面有效地控制公司经营和管控风险。

(3) 盘活低效资产，缓解流动性压力

公司将提升低效资产处置效率，通过盘活现有固定资产与股权投资，实现资金回笼，降低负债规模与财务费用。

(4) 提高资金使用效率，控制资金成本

公司将努力提高资金的使用效率，制定更为合理的资金使用方案，合理运用各种融资工具和渠道，控制公司资金成本，节省财务费用支出。

整体而言，公司将全面提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

3、2020年上半年，按产品列示，你公司北斗移动互联业务毛利率为20.82%，较上年同期减少33个百分点；北斗高精度业务毛利率较上年同期呈现下降趋势。请结合行业趋势、市场需求、产销情况、销售价格变化情况、成本构成及变化情况等因素说明你公司主要产品毛利率下滑的具体原因及合理性，生产经营环境是否发生重大不利变化，相关因素是否具有可持续性，你公司拟采取的应对措施。

回复：

2020年1-6月北斗移动互联业务收入、成本、毛利率及同期对比情况如下（亿元）：

板块分类	2020年1-6月				2019年1-6月			
	收入	占比	成本	毛利率	收入	占比	成本	毛利率
<b>项目及软件集成业务</b>	<b>1.17</b>	<b>64%</b>	<b>0.96</b>	<b>18%</b>	<b>0.88</b>	<b>51%</b>	<b>0.33</b>	<b>62%</b>
其中：公共安全	0.88	48%	0.78	11%	0.75	44%	0.29	61%
智慧城市	0.23	12%	0.14	37%	0.09	5%	0.02	78%
其他	0.07	4%	0.04	39%	0.04	2%	0.02	52%
<b>手持北斗移动互联终端</b>	<b>0.53</b>	<b>29%</b>	<b>0.40</b>	<b>26%</b>	<b>0.64</b>	<b>36%</b>	<b>0.34</b>	<b>46%</b>
其他	0.12	7%	0.09	28%	0.23	13%	0.13	41%
<b>合计</b>	<b>1.83</b>	<b>100%</b>	<b>1.45</b>	<b>21%</b>	<b>1.75</b>	<b>100%</b>	<b>0.81</b>	<b>54%</b>

2020年上半年，北斗移动互联业务中，主要为项目及软件集成业务和手持北斗移动互联终端，项目及软件集成业务收入占比为64%，其中公共安全类项目硬件占比高，毛利空间较小，拉低了项目及软件集成业务综合毛利率。手持北斗移动互联终端收入占比为29%，低毛利率业务收入占比增加导致毛利率下降至26%。这两项业务毛利率均低于去年同期。

公司综合运用了多种促销手段提升北斗高精度业务收入增长，导致毛利率对比上年同期略有下降。

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，市场空间较大，景气度高，属于国家新兴产业发展战略的核心范畴，基本生产经营环境不存在重大不利情况，上述变化系业务结构调整所致，不具备可持续性。

4、截至2020年9月30日，你公司流动资产合计44.5亿元，动负债合计47.69亿元；2020年前三季度，你公司产生利息费用合计2.26亿元，同比增长

68.52%。请结合你公司资金及现金流状况、资产和负债情况分析说明你公司的短期偿债能力，可能面临的财务风险及应对措施。

回复：

截止 2020 年 9 月 30 日，公司的资产和负债情况如下：

项目	账面价值	占总资产比例	项目	账面价值	占总资产比例	项目	账面价值	占总负债比例
货币资金	7.30	9%	长期应收款	2.51	3%	短期借款	6.63	12%
应收账款	14.68	18%	长期股权投资	7.46	9%	应付账款	4.04	8%
预付款项	15.14	19%	投资性房地产	2.64	3%	合同负债	2.33	4%
其他应收款	1.16	1%	固定资产	4.86	6%	其他应付款	32.24	61%
存货	5.49	7%	在建工程	2.11	3%	流动负债合计	47.69	90%
			无形资产	3.05	4%	长期借款	3.81	7%
流动资产合计	44.50	56%	商誉	9.08	11%	非流动负债合计	5.58	10%
资产总计	80.12	100%	非流动资产合计	35.62	44%	负债合计	53.28	100%

如上表所示，流动资产占资产总额比例为 56%，流动负债占负债总额比例为 90%，流动比率 0.93，速动比率（扣除存货和预付款项）0.5，现金比率 0.15，均处于较低水平，短期偿债能力较弱。公司将通过以下措施进一步加强偿债能力：

（1）进一步盘活存量资产，剥离或变卖低效资产及其他非经营性资产，回笼现金，减轻融资压力，提高资金利用率。

（2）加强对应收款项的回收力度，加大对库存产品的处理的力度，对部分产品执行降价促销的政策，加快现金回笼。

（3）制定严格控制成本费用的措施，通过有效执行提高运营效率。

5、2020 年上半年，你公司以公允价值计量的其他权益工具投资减少 3.15 亿元，你公司解释原因为：对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）等投资纳入合并范围导致。请补充披露上述投资的具体情况、会计处理及依据，并说明相关会计处理是否合规。

回复：

公司上半年以公允价值计量的其他权益工具投资因合并范围变化而减少。公司于 2020 年 6 月 29 日召开第四届董事会第七十二次会议，审议通过了《关于收购广州默朴投资管理有限公司 12%股权的议案》，公司收购广州默朴的股权，持股比例达到 52%，广州默朴成为公司控股子公司（该事项已于 2020 年 6 月 30 日公告，公告编号 2020-060）。根据议案内容，公司通过控制广州默朴实质控制

了合众融泰、合众创融，合众锐锋，合众共创，合众同源等基金，因此以上五家企业纳入公司合并范围，从其他权益工具列报调整至长期股权投资列报。

明细如下：

单位：人民币万元

项目	2019年初余额
深圳合众锐锋投资中心（有限合伙）	13,915.00
深圳合众创融投资中心（有限合伙）	7,408.00
深圳合众融泰投资中心（有限合伙）	6,322.00
新疆玖瓦吉信息技术工程有限公司	3,600.00
西安合众思壮电信通讯有限责任公司	225.00
合计	31,470.00

上述投资纳入合并范围属于非同一控制下企业合并，其合并成本的确定方法为，根据《企业会计准则第20号——企业合并》规定，购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债应当按照公允价值计量，公允价值与账面价值的差额，计入当期损益。公司的其他权益工具投资采用公允价值计量，与被收购资产公允价值一致，未产生当期损益，符合准则规定。

**6、截至2020年6月30日，你公司其他应付款——控股股东借款及利息余额为29.81亿元。**

**（1）请结合公司日常运营资金需求、存贷情况、控股股东流动性状况及借款利率，说明你公司向控股股东借入大额资金的用途及必要性，是否存在对控股股东的资金依赖，借款利率是否合理、公允；**

**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。公司从控股股东获得的资金支持，主要用于置换部分到期未续的银行融资或成本较高的其他融资及补充公司运营资金。

2019年6月30日，公司有息负债余额约为33亿元，债权人为25家银行及非银行金融机构，综合融资成本约为9.76%/年。兴慧电子及其母公司兴港集团

提供的融资担保、保理融资、股东借款等融资形式，综合利率均不超过 8%/年，相较公司原综合融资成本有所下降，利率合理公允。

整体而言，公司对控股股东的资金支持存在一定依赖。但是，随着公司整体经营情况的好转，公司的银行信誉正在逐步恢复，融资渠道逐步扩宽，2019 年底部分到期的银行贷款给予续贷，2020 年国家开发银行、中国进出口银行提供 2 年期流资贷款合计 9.5 亿元，综合融资成本 4.07%/年；同时，2020 年国家开发银行为公司子公司提供项目贷款 4.5 亿元、期限 10 年、利率 4.55%/年。公司的融资能力逐步恢复，对控股股东借款的依赖程度逐步降低。

**(2)2020 年 10 月 27 日，你公司披露《关于向控股股东借款提供补充质押、抵押暨关联交易的公告》称，你公司拟将广州吉欧电子科技有限公司、北京合众思壮时空物联科技有限公司、西安合众思壮导航技术有限公司的股权以及位于北京、上海、乌鲁木齐等地的部分自有房产补充质押、抵押给公司控股股东郑州航空港区兴慧电子科技有限公司。请说明上述股权、资产权利受限对你公司生产经营的影响及具体应对措施。**

**回复：**

遵循河南省政府国资委印发的《河南省省属国有企业违规经营投资责任追究暂行办法》、《河南省省属企业担保管理暂行办法》、郑州航空港经济综合实验区管理委员会印发的相关监督管理办法等文件的有关精神，公司作为郑州航空港经济综合实验区管委会下属非全资控股公司，向控股股东借款时应提供市场化的担保措施，以促进国有资产保值增值。

上述事项系公司正常开展融资业务所致，未对上市公司、上述子公司的日常生产经营活动产生重大影响。公司将密切关注上述融资及资产受限的情况。

特此公告

北京合众思壮科技股份有限公司

董事会

二〇二〇年十一月十三日