

证券代码：688788

证券简称：科思科技

公告编号：2025-046

深圳市科思科技股份有限公司

关于 2024 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、准确性和完整性依法承担法律责任。

深圳市科思科技股份有限公司（以下简称“公司”、“科思科技”）于 2025 年 5 月 30 日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于深圳市科思科技股份有限公司 2024 年年度报告的信息披露监管问询函》（上证科创公函【2025】0191 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：

一、关于年度经营业绩

2024 年公司实现营业收入 2.35 亿元，同比减少 0.39%；归母净利润-2.68 亿元，上年同期为-2.03 亿元；扣非净利润-2.92 亿元，上年同期为-2.27 亿元，连续亏损且亏损规模进一步扩大。分产品看，公司 A 产品实现营业收入 0.98 亿元，同比减少 42.28%，变动幅度较大。年报称，主要系受行业需求波动、费用水平较高、计提资产减值准备等多方面因素影响，导致公司业绩承压。

请公司：（1）结合行业发展状况、公司业务构成、主要客户变动、产品价格、原材料成本变动等因素，量化分析不同业务板块收入及毛利率变动的具体驱动因素，说明公司业绩持续亏损的原因及合理性；并进行同行业比较分析，说明是否具有合理性。（2）分项列示报告期内销售费用、管理费用、研发费用、财务费用的支出金额、具体构成及同比变动情况，并结合业务规模变化、人员结构调整、研发投入方向等说明相关费用支出较高的合理性，是否存在费用管控失效或资源浪费的情形。（3）结合行业发展趋势、公司一季度业绩、产能规划及在手订单情况等因素，说明公司是否存在业绩持续亏损风险。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）结合行业发展状况、公司业务构成、主要客户变动、产品价格、原材料成本变动等因素，量化分析不同业务板块收入及毛利率变动的具体驱动因素，说明公司业绩持续亏损的原因及合理性；并进行同行业比较分析，说明是否具有合理性

1、行业发展状况

公司所属行业为电子信息行业，也是战略性新兴产业之“新一代信息技术产业”。当前以新一代信息技术、人工智能等为代表的新兴技术群簇涌现、交叉融合、加速迭代，不仅颠覆很多传统产业的形态、分工及组织方式，同时还催生出关联性强、发展动力足的新兴产业。从国防科技工业发展趋势看，2024 年国际局势的风云变幻、各国军事战略的动态调整以及国内军事采购计划的阶段性波动造成了订单需求的不确定性，而 2025 年“十四五”规划收官，国防现代化建设不断提速，各项战略任务和重大工程建设进入最后冲刺阶段。

从智能化、无人化技术发展来看，智能无人系统装备作为人工智能技术与无人系统技术高度融合的新兴技术领域，具有低成本、高效能、高可靠性等优势特征。在人工智能技术的进步和国家政策的支持下，我国智能无人系统装备产业已进入快速发展通道。

从自主可控的迫切性来看，在地缘政治紧张、国际贸易摩擦加剧和技术竞争激烈的背景下，我国电子信息行业对自主可控和核心部件国产化的需求日益迫切，为突破“卡脖子”技术瓶颈，保障产业链安全，行业正加速向上游关键环节延伸布局，包括关键原材料、电子核心器件、基础工具及开发软件、核心生产设备等，以提升核心技术自主可控能力，通过自主研发和生态协同构建完整的国产化技术体系。

2、公司业务构成

为适应行业发展趋势，公司大力拓展智能无人装备的研发、生产及销售，目前公司产品主要为指挥控制信息处理设备及系统、软件雷达信息处理设备及系统、智能无人设备及系统、其他信息处理产品及车辆改装等一系列信息化、智能化装

备，相比 2023 年新增了智能无人设备及系统，应用领域涉及指挥控制、通信保障、防化作业、测绘勘探、气象监测、海洋探测、应急消防等。

公司营业收入实现 23,537.99 万元，其中主营业务收入 23,424.86 万元，其他业务收入 113.13 万元。公司根据所签署合同中约定的检验方式不同，将主营业务划分 A 产品和 B 产品两个板块。

公司分板块分产品列示的主营业务收入构成如下：

单位：万元

板块	产品类别	2024 年度			2023 年度		
		营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
A 产品	指挥控制信息处理设备及系统	7,378.05	2,386.94	67.65%	14,216.17	5,587.60	60.70%
	软件雷达信息处理设备及系统	-	-		1,144.76	811.64	29.10%
	智能无人设备及系统	1,328.76	613.71	53.81%	-	-	
	其他信息处理产品	488.10	141.30	71.05%	616.44	239.85	61.09%
	专用车辆改装业务	628.31	691.66	-10.08%	1,041.65	959.11	7.92%
小计		9,823.23	3,833.61	60.97%	17,019.03	7,598.19	55.35%
B 产品	指挥控制信息处理设备及系统	941.35	387.29	58.86%	272.32	159.46	41.44%
	软件雷达信息处理设备及系统	3,228.40	2,148.41	33.45%	2,461.37	1,964.92	20.17%
	便携式无线指挥终端	-	-		18.58	0.60	96.75%
	智能无人设备及系统	1,684.94	965.25	42.71%	-	-	
	其他信息处理产品	3,215.24	1,221.39	62.01%	1,597.36	906.54	43.25%
	专用车辆改装业务	4,531.70	4,144.87	8.54%	2,031.50	1,978.92	2.59%
小计		13,601.64	8,867.21	34.81%	6,381.14	5,010.45	21.48%
	合计	23,424.86	12,700.83	45.78%	23,400.16	12,608.64	46.12%

注：1、软件雷达信息处理设备及系统因客户检验方式变更，2024 年度销售未分类进入 A 产品，全部归入 B 产品；
2、公司智能无人设备及系统，上年无对比数据。本报告期公司积极开拓新领域，新市场，在智能化领域实现收入的突破。

（1）指挥控制信息处理设备及系统

公司指挥控制信息处理设备及系统主要包括便携式全加固指控信息处理设备、全加固指控信息处理设备、传统无人机地面站、多单元信息处理设备、综合显示终端等。在传统指挥控制系统中，主要起到“大脑”的作用。公司该系列产品解决了指挥车等装备的通联通用的问题，提升了指挥车的数据计算和信息处理能力，提高指挥员指挥控制的效能，增强快速反应能力和总体作战能力。

（2）软件雷达信息处理设备及系统

公司软件雷达信息处理设备及系统主要包括**雷达信息处理设备、**地面雷达通用信息处理设备、国产化**通用信息处理终端等，是雷达系统的核心部件，公司该系列产品能够实时提供完整计算和处理功能的软硬件基础平台，提升了宽带实时图像及数据传输能力，保证了雷达信息处理系统的信息处理能力和信号处理精确度，从而保证了雷达信息处理系统的信息处理能力和通用性。

（3）智能无人设备及系统

公司智能无人设备及系统涵盖智能服务器、新型无人机地面站、无线自组网智能驾驶计算平台、综合管控平台、智能训推一体机、智能无线通信终端/模组等核心产品。依托人工智能、辅助决策、协同控制等先进技术底座，公司构建了覆盖空中、地面、水上、水下等多场景的智能无人解决方案。基于自主研发的智能无人决策系统，公司产品有望深度集成于无人车、无人机、无人船、无人潜艇、机器狗等各类智能终端，并结合智能宽带自组网技术，实现高效的群体智能协同，推动无人系统向自主化、集群化、智能化方向发展。

此外，公司高度重视核心器件自主化，芯片子公司高芯思通专注自研智能通信芯片，公司自主研发的第一代智能无线电基带处理芯片已进入商业化推广阶段，正在无人车、无人机等智能无人装备的领域加速拓展应用，搭载公司自研芯片的模组、终端产品已具备批量交付的能力。公司自主研发的新一代智能无线电基带处理芯片顺利完成试产流片，且芯片回片后成功点亮，正在推进芯片功能、性能的全面测试。此款芯片的关键设计指标均比第一代芯片有大幅提升，支持更大的组网能力，组网规模比上一代芯片成倍增长。射频收发芯片已完成前端设计，全

面进入后端设计，已进行 MPW 流片测试，阶段性验证结果符合设计预期，芯片整体验证等工作在有序进行中。公司已布局 and 开展第三代智能无线通信芯片研发工作，旨在低成本、低功耗角度进一步提升芯片领域竞争力。

(4) 其他信息处理产品

公司坚持自主创新，结合客户需求，在兼顾功能、性能的同时，研制了多种类的信息处理终端或专用模块产品，包括诸元计算终端、交换机、计算模块、电源模块、图像处理模块等，具有高集成度、宽工作温度范围、高可靠性等特点，主要应用于信息处理、信号处理、图形图像、通信交换、网络存储等领域。

(5) 专用车辆改装业务

公司进一步拓展了信息化、智能化系统集成业务，子公司智电达专注于车辆设备的设计开发、生产改装、车辆系统集成及配套服务，产品广泛应用于指挥、应急等专用领域。其主要装备车辆包括各式电源车、远控车、主源车、指挥车、通信车、雷达车、无人运输车、方舱及车辆等。

未来，公司沿着通过"核心器件自主化+系统集成智能化+场景落地规模化"的发展路径，持续强化在智能无人领域的先发优势，积极推进研发项目，不断提升产品的技术含量与质量，丰富产品种类，扩大市场应用范围。公司将以高品质的产品和服务满足客户需求，持续提升在电子信息领域的行业地位。

3、公司主要客户

(1) 公司分行业客户情况

2024 年度和 2023 年度，公司 A 产品收入及前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度			2023 年度			同比增减
	客户简称	收入金额	收入占比	客户简称	收入金额	收入占比	
1	中国电科 A 单位	2,060.53	20.98%	中国电科 A 单位	4,032.09	23.69%	-48.90%
2	中国兵器 A 单位	1,808.94	18.41%	中国兵器 A 单位	2,197.66	12.91%	-17.69%
3	中国船舶 B	1,677.43	17.08%	中国电科 B	2,165.35	12.72%	-22.53%

序号	2024 年度			2023 年度			同比增减
	客户简称	收入金额	收入占比	客户简称	收入金额	收入占比	
	单位			单位			
4	中国电科 N 单位	1,280.44	13.03%	中国兵器 B 单位	1,810.90	10.64%	-29.29%
5	中国电科 B 单位	943.21	9.60%	AS 公司	1,501.61	8.82%	-37.19%
	合计	7,770.56	79.10%	合计	11,707.61	68.79%	-33.63%

公司 A 产品主要构成为指挥控制信息处理设备及系统，主要客户单位为中国电科 A 单位及中国兵器 A 单位，即中国电科及中国兵器下属单位，受最终客户需求影响，不同年度中国兵器和中国电科采购金额会有部分差异。2024 年度，公司老客户中国船舶 B 单位与公司合作的新项目逐渐放量，主要向公司采购智能无人设备及系统类产品。

2024 年度和 2023 年度，公司 B 产品收入及前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度			2023 年度			同比增减
	客户简称	收入金额	收入占比	客户简称	收入金额	收入占比	
1	迪沃机械	3,036.80	22.33%	中国电科 J 单位	1,544.09	24.20%	96.67%
2	中国电科 J 单位	2,085.92	15.34%	三一智能	867.13	13.59%	140.55%
3	ZDHR 公司	984.16	7.24%	烽火电子	449.20	7.04%	119.09%
4	航天科工 D 单位	665.56	4.89%	科宁贸易	395.19	6.19%	68.42%
5	三一能源	658.78	4.84%	中山大学	354.39	5.55%	85.89%
	合计	7,431.22	54.63%	合计	3,610.01	56.57%	105.85%

2024 年，公司 B 产品收入实现较大幅度增长，同时由于部分客户软件雷达信息处理设备及系统检验方式发生变化，主要客户构成发生较大变更。迪沃机械为公司专用车辆改装业务主要客户之一，2024 年其加大了向公司的采购规模；ZDHR 公司主要向公司采购其他信息处理产品；航天科工 D 单位主要向公司采

购软件雷达信息处理设备及系统，其检验方式发生变更，产品分类由过往的 A 产品分类为 B 产品。

(2) 公司不同产品客户情况

2024 年度和 2023 年度，公司指挥控制信息处理设备及系统收入及前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度			2023 年度			同比增减
	客户简称	收入金额	收入占比	客户简称	收入金额	收入占比	
1	中国电科 A 单位	2,165.53	26.03%	中国电科 A 单位	3,956.88	27.31%	-45.27%
2	中国兵器 A 单位	1,804.12	21.69%	中国兵器 A 单位	2,195.85	15.16%	-17.84%
3	中国电科 N 单位	1,280.44	15.39%	中国电科 B 单位	2,165.35	14.95%	-40.87%
4	中国电科 B 单位	1,013.21	12.18%	AS 公司	1,501.61	10.36%	-32.52%
5	重庆机电 A 单位	569.91	6.85%	中国兵器 B 单位	1,486.73	10.26%	-61.67%
合计		6,833.22	82.14%	合计	11,306.43	78.04%	-39.56%

公司指挥控制信息设备的主要客户单位为中国兵器 A 单位及中国电科 A 单位，因此主要客户为中国电科及中国兵器下属单位（AS 公司亦为中国兵器下属单位），受最终客户需求影响，不同年度中国兵器和中国电科采购金额会有部分差异。

2024 年度和 2023 年度，公司软件雷达信息处理设备及系统收入及前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度			2023 年度			同比增减
	客户简称	收入金额	收入占比	客户简称	收入金额	收入占比	
1	中国电科 J 单位	2,082.35	64.50%	中国电科 J 单位	1,737.77	48.19%	19.83%
2	航天科工 D 单位	665.56	20.62%	航天科工 D 单位	652.72	18.10%	1.97%

序号	2024 年度			2023 年度			同比增 减
	客户简称	收入金 额	收入占 比	客户简称	收入金 额	收入占 比	
3	中国电子 D 单位	219.75	6.81%	中国电子 D 单位	362.08	10.04%	-39.31%
4	索戈通信	106.50	3.30%	中山大学	354.39	9.83%	-69.95%
5	中国兵装 B 单位	42.48	1.32%	中国电子 E 单位	200.18	5.55%	-78.78%
合计		3,116.65	96.54%	合计	3,307.13	91.71%	-5.76%

由上表可见，软件雷达信息处理设备产品客户主要为中国电科 J 单位、航天科工 D 单位及中国电子 D 单位，近两年未发生变动，其他客户采购金额较小，主要客户未发生显著变化。

2024 年度和 2023 年度，公司其他信息处理产品收入及前五大客户如下：

序号	2024 年度			2023 年度			同比增 减
	客户简称	收入金 额	收入占 比	客户简称	收入金 额	收入占 比	
1	ZDHR 公司	984.16	26.57%	科宁贸易	395.19	17.85%	149.04%
2	中国航空 A 单位	494.75	13.36%	中国船舶 F 单位	316.64	14.30%	56.25%
3	中国船舶 B 单位	348.67	9.42%	中科边缘智慧	249.62	11.28%	39.68%
4	中国兵器 D 单位	298.12	8.05%	重庆机电 A 单位	213.41	9.64%	39.69%
5	中国船舶 G 单位	263.29	7.11%	中国兵装 A 单位	195.12	8.81%	34.94%
合计		2,388.99	64.51%	合计	1,369.97	61.88%	74.38%

公司其他信息处理产品包括诸元计算终端、交换机、计算模块、电源模块、图像处理模块等，产品类别较多，因此主要客户变化较大。ZDHR 公司是公司老客户之一，2024 年度加大了对公司其他信息处理产品的采购力度；中国航空 A 单位为公司新开发客户，2024 年主要向公司采购专用模块；中国船舶 B 单位为公司老客户，2023 年度主要向公司采购指挥控制信息处理设备及系统，2024 年中国船舶 B 单位增加了显示终端设备的采购。

2024 年度，公司智能无人设备及系统实现销售收入 3,013.70 万元，前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度		
	客户简称	收入金额	收入占比
1	中国船舶 B 单位	1,328.76	44.09%
2	QY 实验室	378.31	12.55%
3	中科卫创	301.89	10.02%
4	中科边缘智慧	131.52	4.36%
5	所属 T 单位	130.62	4.33%
合计		2,271.10	75.36%

公司智能无人设备及系统上年无对比数据主要系 2024 年度公司积极向新老客户开拓新产品，在智能化领域实现了收入的突破。

2024 年度和 2023 年度，公司专用车辆改装业务收入及前五大客户如下：

单位：万元

序号	2024 年度			2023 年度			同比增 减
	客户简称	收入金 额	收入占 比	客户简称	收入金 额	收入占 比	
1	迪沃机械	3,036.80	58.85%	三一智能	867.13	28.22%	250.21%
2	三一能源	663.98	12.87%	航天科工 E 单位	489.60	15.93%	35.62%
3	中国兵器 B 单位	191.66	3.71%	烽火电子	449.20	14.62%	-57.33%
4	德锋通信	186.46	3.61%	迪沃机械	269.71	8.78%	-30.87%
5	中国电科 S 单位	132.62	2.57%	中国兵器 B 单位	238.48	7.76%	-44.39%
合计		4,211.52	81.62%	合计	2,314.13	75.30%	81.99%

由上表可知，公司 2024 年度专用车辆改装实现营业收入 5,160.01 万元，同比上升 81.99%，主要是迪沃机械交付订单同比增加，前五大客户无明显变动。

4、产品价格、原材料成本变动情况

按产品类别划分，公司产品平均单价和平均成本情况如下：

单位：万元

产品类别	平均单价			平均成本		
	2024 年度	2023 年度	同比	2024 年度	2023 年度	同比
指挥控制信息处理设备及系统	***	***	-16.13%	***	***	-29.45%
软件雷达信息处理设备及系统	***	***	16.59%	***	***	0.60%
智能无人设备及系统	***	***	-	***	***	-
便携式无线指挥终端	***	***	-	***	***	-
其他信息处理产品	***	***	4.46%	***	***	-25.31%
专用车辆改装业务	***	***	-33.11%	***	***	-34.40%

注：根据行业信息披露管理相关规定，公司上述产品平均单价和平均成本属于敏感信息。

指挥控制信息处理设备及系统 2024 年度销售平均单价与平均成本较 2023 年度出现一定程度的下滑，主要系受不同年度最终客户需求影响，各产品内部细分型号销售结构发生变化，2024 年销售收入占比较高的主要型号产品与 2023 年销售收入占比较高的主要型号产品相比，销售平均单价及平均成本均较低，2024 年销售具体型号产品的销售平均单价、平均成本与毛利率较 2023 年未发生较大变化。同时，受增值税减免政策取消的影响，指挥控制信息处理设备及系统部分产品单价有所下降。此外，公司根据客户正式价格调整通知或补充协议，调减了当期收入 608.59 万元，进而对当年销售均价产生一定影响。

软件雷达信息处理设备及系统 2024 年度销售平均单价、平均成本均较 2023 年度上升，并且销售平均单价的上升幅度大于平均成本的上升幅度，主要系公司 2024 年度产品内部细分型号销售结构发生变化，公司高毛利率产品销量增加。

公司其他信息处理产品包括诸元计算终端、交换机、计算模块、电源模块、图像处理模块等，产品类别较多，产品毛利率差异较大，依据客户采购的不同类别，会导致整体销售平均售价及平均成本发生波动。

公司专用车辆改装业务 2024 年度销售平均单价和平均成本较 2023 年度均呈现较大幅度下滑，主要系公司 2024 年度对该业务进行市场开拓，客户数量增多，部分客户不同年度对产品需求存在波动，同时专用车辆改装业务定制化程度较高，

导致该业务销售平均单价和平均成本发生较大变化。此外，公司专用车辆改装业务规模增长所形成的规模效应亦使公司该业务平均成本有所下降。

综上所述，公司营业收入变动原因：

（1）公司 2024 年 A 产品实现收入 9,823.23 万元，同比下降 42.28%，虽然公司智能无人设备及系统销售取得突破，实现收入 1,328.76 万元，但在指挥控制信息处理设备及系统主要客户和产品价格未发生较大变化的情况下，公司最终客户需求计划和计划影响，订单交付同比下降，2024 年度收入下滑 6,838.12 万元，较 2023 年度减少 48.10%。

（2）公司 2024 年 B 产品实现收入 13,601.64 万元，同比上升 113.15%，主要是公司着力投入的智能无人设备及系统收入取得突破、同时积极拓展市场，其他信息处理产品及专用车辆改装业务交付增加所致。

此外，受客户验收方式变更的影响，A 产品与 B 产品收入内部存在一定的变动情况。尤其是软件雷达信息处理设备及系统，其 2024 年度销售未分类进入 A 产品，也是导致 A 产品收入下滑、B 产品收入上升的重要原因之一。

由上文可知，2024 年度，公司主营业务毛利率 45.78%，较 2023 年下滑 0.34 个百分点，主要原因是受最终客户需求调整、公司市场开拓等因素综合影响，公司营业收入结构发生变换，并且各产品的内部销售结构发生变化。

5、公司业绩持续亏损的原因

公司 2024 年度实现营业收入 23,537.99 万元，营业成本为 12,786.99 万元，实现毛利 10,751.01 万元，同比下降 0.89%，变动不大。公司业绩持续亏损原因主要是持续的研发投入及资产减值的影响。

6、同行业对比情况

2023 年度和 2024 年度，公司分别实现归属于上市公司股东的净利润 -20,325.67 万元和 -26,817.36 万元，与同行业对比情况如下：

单位：万元

公司名称	2024 年度	2023 年度
兴图新科（688081.SH）	-8,066.38	-6,793.60

公司名称	2024 年度	2023 年度
雷科防务（002413.SZ）	-39,603.46	-44,300.55
景嘉微（300474.SZ）	-16,511.95	5,968.11
上海瀚讯（300762.SZ）	-12,388.72	-18,975.90
邦彦技术（688132.SH）	-3,660.52	-5,225.08
四创电子（600990.SH）	-24,588.26	-55,323.00

由上表可知，同行业可比上市公司除景嘉微外，2023 年度和 2024 年度归属于上市公司股东的净利润均为持续亏损，科思科技与同行业相比不存在明显差异。

（二）分项列示报告期内销售费用、管理费用、研发费用、财务费用的支出金额、具体构成及同比变动情况，并结合业务规模变化、人员结构调整、研发投入方向等说明相关费用支出较高的合理性，是否存在费用管控失效或资源浪费的情形

1、销售费用相关情况

公司近两年销售费用支出对比情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度发生额	2023 年度发生额	同比
职工薪酬	1,342.59	1,148.50	16.90%
租赁及水电费	73.96	73.41	0.75%
差旅费	220.18	158.89	38.57%
业务招待费	374.55	239.26	56.55%
广告及推广费	129.76	38.40	237.92%
折旧及摊销	63.26	38.39	64.78%
其他	69.78	63.41	10.05%
合计	2,274.07	1,760.26	29.19%

由上表可知，公司 2024 年度销售费用相关支出共计 2,274.07 万元，同比上升 29.19%，主要为职工薪酬、业务招待费用、差旅费、广告及推广费用增加。

（1）职工薪酬、业务招待及差旅费增加原因

2024 年度，公司自主研发的第一代智能无线电基带处理芯片已经成功流片，进入商业化推广阶段，同时，公司自主研发的新一代智能无线电基带处理芯片顺

利完成试产流片，且芯片回片后成功点亮。因芯片销售不同于公司以往产品，为此公司组建新的市场及销售团队，导致销售人员薪酬增加，同时为推广产品，公司的差旅费、业务招待费等都相应增加。

(2) 广告及推广费同比增加原因

子公司智屯达为进一步开拓车辆改装业务市场，扩大相关收入，广告及项目推广费用增加 91.36 万元。同时，公司车辆改装业务销售收入增长 2,086.86 万元，同比上升 67.91%，取得显著成绩。

2、管理费用相关情况

公司近两年管理费用支出对比情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度发生额	2023 年度发生额	同比
职工薪酬	3,831.15	3,275.34	16.97%
中介及咨询服务费	318.40	338.30	-5.88%
折旧及摊销	682.27	782.12	-12.77%
盘盈盘亏及报废	16.66	44.58	-62.63%
业务招待费	520.97	426.69	22.10%
租赁及水电费	161.76	155.10	4.29%
办公费	342.53	393.63	-12.98%
差旅及交通费	228.70	243.00	-5.88%
保密工作经费	21.59	27.92	-22.67%
装修费	1.35	4.93	-72.62%
独立董事津贴	20.00	15.00	33.33%
招聘费	115.01	251.09	-54.20%
其他	158.03	111.26	42.04%
合计	6,418.41	6,068.97	5.76%

由上表可知，公司 2024 年度共计发生管理费用 6,418.41 万元，同比上升 5.76%，主要是职工薪酬及业务招待费用增加。

(1) 职工薪酬同比上升原因

2024 年 12 月，公司根据发展需要，进行人员结构调整，优化部分员工，按照相关法律法规，公司计提需支付该部分员工的补偿金，导致 2024 年度职工薪酬增加。

(2) 业务招待费用同比上升原因

为配合公司战略发展，公司增加与供应商及合作伙伴的交流，在业务拓展、客户关系维护等方面也逐步加大投入，导致业务招待费用增加。

3、研发费用相关情况

公司近两年研发费用支出对比情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度发生额	2023 年度发生额	同比
职工薪酬	18,781.48	15,956.70	17.70%
测试费	642.75	452.47	42.05%
材料费	2,179.26	1,258.17	73.21%
折旧与摊销	2,630.28	4,812.11	-45.34%
设计费	1,111.22	1,224.44	-9.25%
差旅费	582.76	665.77	-12.47%
租赁费	95.81	62.19	54.06%
工具及模具费	367.12	31.49	1065.83%
其他	215.67	176.66	22.08%
合计	26,606.35	24,640.00	7.98%

由上表可知，公司 2024 年度研发费用共计 26,606.35 万元，同比上升 7.98%，主要是职工薪酬、测试费用、材料费用工具及模具费用增加。

(1) 职工薪酬同比上升原因

2024 年度，公司专注于电子信息设备及系统的研发、生产和销售，在稳固传统国防业务的优势的基础上，持续加大研发创新领域的投入，聚焦智能化、无人化方向，重点推进智能无人装备、智能无线通信及智能通信芯片等关键领域的研发与布局。公司始终坚守自主可控原则，加大力度攻克关键核心技术，吸收高素质人才，打造强大的研发团队。

2024 年度，因公司研发人员数量增加等因素，公司研发人员职工薪酬为 18,781.48 万元，同比上升 17.70%。

(2) 测试费同比上升原因

2024 年度，公司射频收发芯片已完成前端设计，全面进入后端设计，已进行 MPW 流片测试，导致公司测试费用同比上升 42.05%。

(3) 材料费同比上升原因

公司锚定国家战略与产业升级大势，深度聚焦智能无人系统与智能无线通信两大核心赛道，进一步深化无人化与智能化布局。2024 年度，公司开展集群项目多，具有投入规模大、损耗量大的特点，所耗材料成本较高，公司 2024 年度材料费用同比上升 73.21%。

(4) 工具及模具费用同比上升原因

公司某项目需要专业软件作为研发开发工具，依据项目进度，2024 年确认软件相关费用导致对应项目的工具及模具费用增加。

4、财务费用相关情况

公司近两年财务费用支出对比情况如下：

单位：万元

项目	2024 年度发生额	2023 年度发生额	同比
利息支出	173.76	121.99	42.44%
减：利息收入	1,287.45	3,208.23	-59.87%
汇兑损益	0.65	-3.01	121.59%
银行手续费	4.72	144.24	-96.73%
其他	0.09	0.04	125.00%
合计	-1,108.22	-2,944.98	62.37%

公司财务费用同比上升 62.37%，主要是存款金额及银行利率下降，导致 2024 年度利息收入减少，以及贴现费用的增加所致。

综上所述，2024 年度，公司费用支出增加，主要原因是公司拓展芯片、智能、改装车等相关业务，同时持续加大研发创新领域的投入，相关人员随之增加，

导致公司 2024 年费用支出中人员薪酬、业务招待等增加，并且利息收入下滑，最终导致公司在收入无重大变化的前提下，期间费用支出增加，相关费用支出较高具备合理性，不存在费用管控失效及资源浪费的情形。

（三）结合行业发展趋势、公司一季度业绩、产能规划及在手订单情况等因素，说明公司是否存在业绩持续亏损风险

公司 2025 年一季度，实现营业收入 2,076.00 万元，同比上升 45.24%；归属于上市公司股东净利润为-5,835.25 万元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-6,081.27 万元，同比上升 13.35%。公司一季度虽仍处于亏损状态，但订单交付同比上升，业绩有所好转。

在公司产品研制和生产过程中，公司采取了核心部件自主设计、生产，部分生产工序委托外协厂商加工的生产模式，公司产品产能弹性较大，可以根据订单情况动态调整产能。

截至 2025 年一季度报告披露日，公司持有尚未交付的在手订单及备产通知约 4.08 亿元（含口头订单），主要以中国电科、中国兵器、中国电子等中央企业下属院所和单位以及重庆机电 A 单位等地方国有大型企业为主，客户质量较高。公司在稳固原有客户关系的同时，重点围绕新形势下装备需求，积极拓展新客户，增加优质客户储备。

综上所述，2025 年公司已交付订单同比增加，业绩有所回暖，但仍存在研发成果收入转化周期较长、研发费用持续增加，导致公司业绩出现亏损的风险，相关风险已在 2024 年年度报告中提示。

为此，公司将持续深耕主营业务领域，动态优化产品结构布局，重点培育高附加值产品线，形成差异化竞争优势，持续提升公司核心竞争力和市场占有率。同时，公司将坚持创新驱动发展战略，持续加大研发投入力度，重点推进 AI 及芯片等核心技术领域的项目布局与实施，确保关键技术攻关和重点项目高质量完成。通过优化人才结构与激励机制，着力打造专业化 AI 技术团队，提升整体研发实力；同时深化产学研合作，与高校及行业伙伴建立战略合作关系，促进技术交流与成果转化，为公司的可持续发展构建坚实的技术支撑和创新生态体系。

二、年审会计师回复

（一）核查程序

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1、了解、评估管理层对自销售合同审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制设计，并测试关键控制执行的有效性；

2、取得公司的收入、成本明细表，检查营业收入和成本变动情况，分析毛利率下降的原因；

3、获取公司销售费用、管理费用、研发费用、财务费用明细账，了解期间费用科目核算内容，检查费用支出情况、分析期间费用变动的原因；

4、检查各期费用的主要构成项目、费用归集确认和会计处理的合规性，与公司的实际经营情况进行对比分析，检查相应的原始单据；

5、对销售费用、管理费用、研发费用、财务费用执行截止性测试程序，检查是否存在跨期确认费用的情况；

6、根据研发人员的薪酬水平测算个人所得税金额，并与纳税申报表进行核对；

7、分析公司拟采取措施的可行性和可持续性；

8、结合公司基本面及主营业务、核心竞争力等方面情况，判断公司持续经营能力是否存在重大不确定性；

9、查询同行业公司年报披露情况，分析公司与同行业是否存在较大差异；

10、获取公司在手订单明细表，检查期后实际签订以及交付情况。

（二）核查意见

基于已执行的核查程序，我们认为：

1、科思科技业绩持续亏损原因主要是持续的研发投入及资产减值的影响，科思科技与同行业相比不存在明显差异；

2、2024 年度科思科技拓展芯片、智能、改装车等业务，同时持续加大研发创新领域的投入，导致公司 2024 年费用支出中人员薪酬、业务招待等增加；同时利息收入下滑，最终导致公司在收入无重大变化的前提下，期间费用支出增加，相关费用支出较高具备合理性，未发现费用管控失效及资源浪费的情形。

3、2025 年科思科技已交付订单同比增加，业绩有所回暖，但仍存在研发成果收入转化周期较长、研发费用持续增加，导致科思科技业绩出现亏损的风险，相关风险科思科技已在 2024 年度报告中提示。

二、关于应收账款

年报显示，公司期末应收账款的账面余额为 7.46 亿元，其中一年以上账龄的应收款项账面余额为 5.53 亿元，占应收账款余额的比重为 74.22%，占比较高。同时，期末计提坏账准备共计 1.95 亿元，其中按单项计提坏账准备 0.66 亿元，系对中国兵器 A 单位和 TC 公司按迁徙率单项计提坏账，计提比例分别为 43% 和 74%；按组合计提坏账准备 1.29 亿元，坏账准备计提比例提高至 26.10%，计提比例上升。

请公司：（1）列示应收账款余额前十名客户的名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、合作年限、信用期、回款情况、逾期情况、坏账计提情况，说明交易的商业实质及定价公允性。（2）针对其中一年以上账龄的客户，还需说明客户经营资金情况、是否存在回款风险、采取的催收措施及效果，是否仍与其开展业务，并结合上述情况说明公司长账龄款项占比较高的具体原因及合理性。（3）说明对中国兵器 A 单位和 TC 公司按迁徙率计提坏账的计算过程，并结合应收账款账龄、截至回函日的回款金额、后续还款安排、同行业可比公司同类业务的迁徙率水平等情况，说明坏账计提比例的确定依据及合理性，是否存在实际回收风险与减值计提不匹配的情况。（4）说明按组合计提坏账准备的应收账款的计提标准与以前年度是否一致，并解释坏账准备计提比例

提高的原因及合理性，前期坏账计提是否充分，是否存在通过计提坏账准备调节利润的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示应收账款余额前十名客户的名称、产品或服务内容、销售收入金额及确认时间、合作年限、信用期、回款情况、逾期情况、坏账计提情况，说明交易的商业实质及定价公允性

截至 2024 年 12 月 31 日，公司前十大应收账款欠款方情况如下表所示：

单位：万元

序号	客户简称	应收账款	产品和服务内容	销售收入金额及确认时间			开始合作年份	信用期	2024 年回款情况	期后回款情况	逾期情况	坏账准备
				2024 年	2023 年	2022 年						
1	中国电科 A 单位	13,161.78	指挥控制信息处理设备 及系统、其他 信息处理产品	2,251.84	4,084.04	2,830.33	2013	1、客户收到货款后按 同比例支付公司；2、 验收合格后支付 90%，尾款按同比例 支付	920.03	1,682.69	105.00	2,534.52
2	中国兵器 A 单位	12,459.84	指挥控制信息处理设备 及系统、其他 信息处理产品	1,916.49	2,197.66	171.64	2006	1、客户收到货款后按 同比例支付公司；2、 产品验收合格后支付 货款	11,212.95	815.46	21.57	5,402.11
3	中国电科 J 单位	4,972.54	软件雷达信息处理设备 及系统、其他 信息处理产品	2,085.92	1,833.42	1,032.72	2019	1、客户验收合格后且 收到最终用户款项， 客户向公司支付相应 合同金额； 2、按期到货、验收合 格后付款	768.48	598.35	61.92	459.08
4	中国电科 B 单位	4,941.45	指挥控制信息处理设备 及系统、其他 信息处理产品	1,013.21	2,165.35	1,479.33	2012	1、客户收到货款后按 同比例支付公司；2、 客户验收合格后付款	4,257.71	1,362.56	—	590.65

序号	客户简称	应收账款	产品和服务内容	销售收入金额及确认时间			开始合作年份	信用期	2024 年回款情况	期后回款情况	逾期情况	坏账准备
				2024 年	2023 年	2022 年						
5	中国兵器 B 单位	4,855.37	指挥控制信息处理设备 & 系统、其他信息处理产品、专用车辆改装业务	334.95	1,855.15	329.16	2014	1、客户收到货款后按同比例支付公司；2、公司开具增值税发票，客户验收合格后付款	1,112.00	1,212.42	—	1,774.79
6	中国电科 N 单位	3,604.73	指挥控制信息处理设备 & 系统	1,280.44	693.45	3,208.14	2020	1、客户收到货款后按同比例支付公司；2、协商一致后开具发票并付款	968.73	434.07	—	426.00
7	重庆机电 A 单位	3,465.54	指挥控制信息处理设备 & 系统、其他信息处理产品	656.08	213.41	163.75	2013	1、客户收到货款后按同比例支付公司；2、产品验收合格且开具增值税发票后付款；3、货到付款	1,062.83	474.00	—	1,245.09
8	AS 公司	1,707.19	指挥控制信息处理设备 & 系统、其他信息处理产品、智能无人设备及系统	-47.06	1,544.09	691.87	2016	1、客户收到货款后按同比例支付公司；2、客户验收合格后付款；3、按照项目节点付款	425.34	1,129.33	136.28	165.36
9	TC 公司	1,572.00	指挥控制信	0	244.64	-	2014	1、2022 年及以前为	40.29	20.53	1,572.00	1,165.44

序号	客户简称	应收账款	产品和服务内容	销售收入金额及确认时间			开始合作年份	信用期	2024 年回款情况	期后回款情况	逾期情况	坏账准备
				2024 年	2023 年	2022 年						
			息处理设备 及系统、其他 信息处理产 品					货到付款； 2、2023 年以后为款 到发货				
10	中国船舶 B 单位	1,344.61	其他信息处理产品	1,677.43	172.81	75.94	2021	1、客户收到货款后按 同比例支付公司；2、 客户验收合格后付款	845.53	271.95	118.20	70.40
合计		52,085.05		11,169.30	15,004.02	9,982.88			21,613.89	8,001.36	2,014.97	13,833.44

注：2024 年度，公司向 AS 公司销售智能无人设备及系统，取得收入为 105.73 万元，因审价调整价格，冲减当期收入 152.80 万元，合计收入为-47.06 万元。

由上表可知，公司前十大应收账款欠款方合计余额为 52,085.05 万元，占公司应收账款余额的 69.85%。公司向前十大应收账款欠款方所销售的产品最终主要用于国防事业，符合客户主营业务范围，并且上述客户与公司合作期限较长，收入确认符合会计准则规定，2024 年度及 2025 年 1-5 月均有回款，逾期金额较小，并且销售文件较为完整，相关销售文件包括招标文件、中标通知书、委托研制合同、销售合同、检验合格证、客户签收单、物流单据、发票、收款单据等。公司与上述客户交易真实，具备商业实质。

在公司与前十大应收账款客户交易中，依据公司销售产品及客户的不同，公司定价方式主要为招投标、竞争性谈判，其中招投标定价为公司参与客户项目的招投标，公司综合考虑产品技术、产品成本、竞争对手、客户需求、预期利润等因素制定投标价格，中标后，客户则将中标价格作为合同价格进行结算；竞争性谈判是公司与客户进行谈判协商的结果，属于市场化定价。此外，公司部分销售交易签署的是暂定价格，需客户经过审价程序确认最终交易价格，届时公司将调整当年度营业收入、应收账款等。

综上所述，公司与应收账款余额前十名客户的交易具备商业实质，交易真实，相关交易定价公允。

（二）针对其中一年以上账龄的客户，还需说明客户经营资金情况、是否存在回款风险、采取的催收措施及效果，是否仍与其开展业务，并结合上述情况说明公司长账龄款项占比较高的具体原因及合理性

截至 2024 年 12 月 31 日，公司前十大应收账款欠款方中，存在一年以上账龄客户情况如下：

单位：万元

序号	客户简称	应收余额	账龄情况		经营资金情况	回款风险	是否继续开展业务
			1 年以内	1 年以上			
1	中国电科 A 单位	13,161.78	2,530.93	10,630.84	资金实力雄厚	回款风险较小	是
2	中国兵器 A 单位	12,459.84	2,165.63	10,294.20	资金实力雄厚	回款风险较小	是
3	中国电科 J 单位	4,972.54	2,357.09	2,615.45	资金实力雄厚	回款风险较小	是

序号	客户简称	应收余额	账龄情况		经营资金情况	回款风险	是否继续开展业务
			1 年以内	1 年以上			
4	中国电科 B 单位	4,941.45	1,144.93	3,796.52	资金实力雄厚	回款风险较小	是
5	中国兵器 B 单位	4,855.37	160.32	4,695.05	资金实力雄厚	回款风险较小	是
6	中国电科 N 单位	3,604.73	1,446.90	2,157.83	资金实力雄厚	回款风险较小	是
7	重庆机电 A 单位	3,465.54	741.37	2,724.17	资金实力雄厚	回款风险较小	是
8	AS 公司	1,707.19	119.48	1,587.71	资金实力雄厚	回款风险较小	是
9	TC 公司	1,572.00	-	1,572.00	经营资金现金流紧张	回款风险较大	是
10	中国船舶 B 单位	1,344.61	1,281.20	63.41	资金实力雄厚	回款风险较小	是
合计		52,085.04	11,947.85	40,137.18			

公司前十大应收账款欠款方均存在一年以上账龄的应收款项，除重庆机电 A 单位及 TC 公司外，均为中国电科、中国兵器、中国船舶等国务院国资委履行出资人职责的中央企业下属单位，重庆机电 A 单位为重庆市国资委实际控制企业，上述客户均实力雄厚、信誉良好，应收账款回款风险较小，为行业内主要企业之一，因此公司未来仍将持续与上述客户开展业务合作；TC 公司由于生产经营资金流紧张，导致其回款较慢，因此存在较大的回款风险，为保证公司的销售回款，公司对 TC 公司的合作模式已于 2023 年调整为在向其销售产品时采取款到发货的方式。2025 年度公司将继续加强对 TC 公司应收账款的催收，同时鉴于公司已经采取新的销售模式保障新业务回款安全，公司仍计划继续与其开展业务合作。

此外，由于客户审价原因，部分最终批复前交付的产品按照暂定价格进行结算。由于上述批复周期较长，会存在价格最终批复前以暂定价格签署销售合同确认收入的情形，最终批复后将按照最终批复价将差额调整结算当期营业收入、应收账款，该事项可能导致公司应收账款减少，如果审价调整涉及上述客户，就会导致上述客户存在回款减少的风险。2024 年度，公司根据正式价格调整通知或补充协议，调减了当期收入 608.59 万元。上述风险公司已在 2024 年年度报告中充分提示。

针对上述应收账款欠款方，公司按照《账款回收管理办法》的相关规定，采取电话沟通、上门拜访、发送催款函等催收措施进行催收，其中针对回款风险较大的 TC 公司，公司进行重点催收，采取款到发货等方式，以提高回款金额、降低回款风险。2024 年度，公司持续加强应收账款管理，上述客户除 TC 公司外，回款良好，2024 年度、2025 年 1-5 月，上述客户回款金额分别为 21,613.89 万元、8,001.36 万元，合计回款 29,615.25 万元，占其 2024 年期初应收账款余额的 48.43%。针对 TC 公司的回款，除坚持款到发货销售方式之外，公司已采取发送律师函等方式进行催款。

2024 年末，公司应收账款的账面余额为 74,563.45 万元，其中一年以上账龄的应收款项账面余额为 55,342.93 万元，占应收账款余额的比例为 74.22%。由上表可知，公司与前十大应收账款欠款方合作期限较长，累计期末应收账款余额较高，截至 2024 年底为 52,085.04 万元，占公司应收账款余额的 69.85%，前十大应收账款欠款方一年以上账龄的应收款项账面余额 40,137.18 万元，占公司一年以上账龄的应收款项账面余额的 72.52%，占比均较高，从而导致公司长账龄款项占比较高。

公司长账龄款项占比较高主要系受所在行业款项结算时间较长等因素的影响。国防装备通常由最终客户提出需求，作为最终购买者向一级供应商即总体单位下达采购订单。总体单位作为一级供应商，会根据国防装备的不同生产过程以及所需配套产品，对最终客户采购订单进行分解，然后向二级供应商即配套单位下达采购订单。由于总体单位生产的产品一般情况下具有较高的复杂度，生产周期较长。款项拨付一般受最终客户预算执行进度和总体单位总装生产进度影响，结算周期普遍较长。

综上所述，公司前十大应收账款欠款方一年以上账龄的客户中，除了 TC 公司外，客户资金实力雄厚、信誉良好，回款风险较小，公司针对上述客户采取了多种催收措施并取得良好效果。针对 TC 公司，公司已采取发送律师函等进一步措施，以充分保护上市公司利益。未来，公司与前十大应收账款欠款客户仍继续开展业务。公司长账龄款项占比较高主要系受所在行业款项结算时间较长、前十大应收账款欠款客户应收账款余额占比较高等因素的综合影响，具备合理性。

（三）说明对中国兵器 A 单位和 TC 公司按迁徙率计提坏账的计算过程，并结合应收账款账龄、截至回函日的回款金额、后续还款安排、同行业可比公司同类业务的迁徙率水平等情况，说明坏账计提比例的确定依据及合理性，是否存在实际回收风险与减值计提不匹配的情况

1、中国兵器 A 单位和 TC 公司按迁徙率计提坏账计算过程如下

步骤一：统计中国兵器 A 单位和 TC 公司近四年应收票据及应收账款账龄情况

（1）中国兵器 A 单位（应收票据+应收账款）

单位：万元

账龄	2021 年年末	2022 年年末	2023 年年末	2024 年年末
1 年以内	18,734.88	171.64	2,485.28	2,165.64
1 至 2 年	12,781.48	18,734.88	171.64	2,485.28
2 至 3 年	772.09	12,781.48	18,734.88	171.64
3 至 4 年	---	772.09	6,135.40	9,181.23
4 至 5 年	---	---	---	---
5 年以上	---	---	---	---
合计	32,288.45	32,460.09	27,527.20	14,003.79

（2）TC 公司（应收账款）

单位：万元

账龄	2021 年年末	2022 年年末	2023 年年末	2024 年年末
1 年以内	390.92	---	276.44	---
1 至 2 年	401.20	390.92	---	276.44
2 至 3 年	435.20	401.20	390.92	---
3 至 4 年	513.40	435.20	401.20	390.92
4 至 5 年	43.60	513.40	435.20	401.20
5 年以上	---	43.60	108.24	503.44
合计	1,784.32	1,784.32	1,612.00	1,572.00

步骤二：计算该周期内中国兵器 A 单位和 TC 公司应收票据及应收账款迁徙率及其平均值

（1）中国兵器 A 单位（应收票据+应收账款）

账龄	2021 年至 2022 年 迁徙率	2022 年至 2023 年 迁徙率	2023 年至 2024 年 迁徙率	三年平均迁 徙率	标 号
1 年以 内	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	A
1 至 2 年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	B
2 至 3 年	100.00%	48.00%	49.01%	65.67%	C
3 至 4 年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	D
4 至 5 年	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	E
5 年以 上	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	F

(2) TC 公司（应收账款）

账龄	2021 年至 2022 年 迁徙率	2022 年至 2023 年 迁徙率	2023 年至 2024 年 迁徙率	三年平均迁 徙率	标 号
1 年以 内	100.00%	0.00%	100.00%	66.67%	G
1 至 2 年	100.00%	100.00%	0.00%	66.67%	H
2 至 3 年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	I
3 至 4 年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	J
4 至 5 年	100.00%	12.59%	90.81%	67.80%	K
5 年以 上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	L

注：当年迁徙率，为上年末该账龄余额至下年末仍未收回的金额占上年末该账龄余额的比重。
例如：中国兵器 A 单位 2021 年 12 月 31 日一年以内余额为 18,734.88 万元，至 2022 年 12 月 31 日仍未收回的部分会迁徙至 1-2 年期间，为 18,734.88 万元，可计算得出迁徙率为 100.00%（18,734,800.00/18,734,800.00），其余期间迁徙率也以此方法推算。

步骤三：确定预期信用损失率

(1) 中国兵器 A 单位（应收票据+应收账款）

账龄	三年平均迁徙率	历史信用损失率	标号	计算公式
1 年以内	100.00%	32.83%	M	$M=A*N$
1 至 2 年	100.00%	32.83%	N	$N=B*O$

账龄	三年平均迁徙率	历史信用损失率	标号	计算公式
2至3年	65.67%	32.83%	O	$O=C*P$
3至4年	0.00%	50.00%	P	参考公司账龄分析法计提比例
4至5年	0.00%	80.00%	Q	参考公司账龄分析法计提比例
5年以上	0.00%	100.00%	R	参考公司账龄分析法计提比例

(2) TC 公司（应收账款）

账龄	三年平均迁徙率	历史信用损失率	标号	计算公式
1年以内	66.67%	30.13%	S	$S=G*T$
1至2年	66.67%	45.20%	T	$T=H*U$
2至3年	100.00%	67.80%	U	$U=I*V$
3至4年	100.00%	67.80%	V	$V=J*W$
4至5年	67.80%	67.80%	W	$W=K*X$
5年以上	100.00%	100.00%	X	$X=L$

步骤四：测算按迁徙率单项计提对应的坏账准备金额

(1) 中国兵器 A 单位（应收票据+应收账款）

单位：万元

账龄	历史信用损失率	坏账准备金额
1年以内	32.83%	711.08
1至2年	32.83%	816.03
2至3年	32.83%	56.36
3至4年	50.00%	4,590.62
4至5年	80.00%	---
5年以上	100.00%	---
合计	---	6,174.09

其中，本期应收票据坏账准备余额为 771.98 万元，应收账款坏账准备余额为 5,402.11 万元。

(2) TC 公司（应收账款）

账龄	历史信用损失率	坏账准备金额
1年以内	30.13%	---
1至2年	45.20%	124.95

账龄	历史信用损失率	坏账准备金额
2 至 3 年	67.80%	---
3 至 4 年	67.80%	265.04
4 至 5 年	67.80%	272.01
5 年以上	100.00%	503.44
合计	---	1,165.44

2、中国兵器 A 单位及 TC 公司应收款项账龄

截至 2024 年底，中国兵器 A 单位 2 年以上账龄应收账款余额（含应收票据）9,352.87 万元，占应收账款余额的 66.79%，较 2023 年底的 90.35%显著下降，应收账款余额在大幅下降的同时，账龄结构得到显著优化；TC 公司由于现金流紧张，回款较少，2 年以上账龄应收账款余额 1,295.56 万元，占应收账款余额的 82.41%，与 2023 年底的 82.85%未有显著改善。

3、中国兵器 A 单位及 TC 公司截至回函日的回款金额

截至本回复出具日，中国兵器 A 单位及 TC 公司 2024 年度和期后回款金额如下：

单位：万元

客户名称	2023 年末应收票据及应收账款余额	2024 年度回款金额	期后截至回函日票据及现金回款金额	回款比例
中国兵器 A 单位	27,527.20	11,212.95	815.46	43.70%
TC 公司	1,612.00	40.29	20.53	3.77%
合计	29,139.20	11,253.24	835.99	41.49%

4、后续还款安排

由上可知，中国兵器 A 单位回款情况良好，已经按照其出具的回款计划履行完毕还款义务，并且基本能够按照合同约定正常回款，目前回款正常，因此公司对其进行正常的应收账款管理，未涉及特殊还款安排。

在对 TC 公司的催款工作方面，公司已采取多维度措施积极推进款项回收。一方面，公司已向 TC 公司发送正式催款函，明确告知其欠款事实及还款要求；另一方面，公司已安排市场部与 TC 公司进行持续沟通，采取电话沟通、上门拜

访等形式，深入了解其还款困难与资金状况，并已采取包括但不限于发送律师函等方式，全力保障款项回收，切实维护公司合法权益。

5、同行业可比公司同类业务计提坏账情况

经查询，同行业可比上市公司基本采用账龄段固定比例计提坏账，选取的同行业可比公司信息如下：

公司名称	主营业务
邦彦技术（688132.SH）	信息通信和信息安全设备的研发、制造、销售和服务。
四创电子（600990.SH）	军民融合雷达产业、智慧产业、能源产业。
兴图新科（688081.SH）	基于网络通信的军队专用视频指挥控制系统。
雷科防务（002413.SZ）	雷达系统业务群、智能弹药业务群、卫星应用业务群、安全存储业务群、智能网联业务群的相关产品研发、制造和销售。
景嘉微（300474.SZ）	从事高可靠军用电子产品的研发、生产和销售。
上海瀚讯（300762.SZ）	行业宽带移动通信设备的研发、制造、销售及工程实施。

同行业可比公司各账龄段的计提比例及与科思科技的对比如下：

公司名称	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 至 5 年	5 年以上
邦彦技术 （688132.SH）	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
四创电子 （600990.SH）	4.31%	10.00%	20.00%	30.00%	40.00%	100.00%
兴图新科 （688081.SH）	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
雷科防务 （002413.SZ）	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	50.00%	100.00%
景嘉微（300474.SZ）	4.89%	15.64%	65.32%	100.00%	100.00%	100.00%
上海瀚讯 （300762.SZ）	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
平均值	4.87%	10.94%	32.55%	55.00%	71.67%	100.00%
科思科技组合计提	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	80.00%	100.00%
中国兵器 A 单位	32.83%	32.83%	32.83%	50.00%	80.00%	100.00%
TC 公司	30.13%	45.20%	67.80%	67.80%	67.80%	100.00%

注：以上数据来源于可取得相关财务数据的同行业上市公司公开披露的 2024 年度报告。

由上表可知，中国兵器 A 单位及 TC 公司按照迁徙率计算的坏账计提比例总体高于同行可比公司的坏账计提比例。

经根据同行业可比公司 2024 年度报告公开披露数据计算，用迁徙率计算的预期信用损失率如下：

公司名称	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 至 4 年	4 至 5 年	5 年以上
邦彦技术 (688132.SH)	21.25%	32.04%	47.25%	73.42%	81.25%	100.00%
四创电子 (600990.SH)	1.50%	3.48%	7.01%	15.86%	19.48%	100.00%
兴图新科 (688081.SH)	17.67%	28.25%	41.82%	58.25%	77.38%	100.00%
雷科防务 (002413.SZ)	2.55%	6.81%	15.43%	31.56%	45.46%	100.00%
景嘉微 (300474.SZ)	4.89%	15.64%	65.32%	100.00%	100.00%	100.00%
上海瀚讯 (300762.SZ)	19.46%	24.57%	34.48%	48.33%	70.87%	100.00%
平均值	11.22%	18.47%	35.22%	54.57%	65.74%	100.00%
中国兵器 A 单位	32.83%	32.83%	32.83%	50.00%	80.00%	100.00%
TC 公司	30.13%	45.20%	67.80%	67.80%	67.80%	100.00%

注：1、上述数据系根据可获取相关财务数据的同行业上市公司公开披露的 2024 年度报告中应收账款账龄信息，采用迁徙率模型计算得出；

2、中国兵器 A 单位针对 3 年至 5 年账龄的应收账款，参照公司所施行的账龄组合法来确定计提比例。

由上表可知，同行业可比公司使用迁徙率计算的 2 年以上账龄预期信用损失率与公司不存在较大差异，公司 2 年以内账龄预期信用损失率高于行业平均水平，主要原因是中国兵器 A 单位与公司合作年限较长，应收账款余额较大，账龄较长，因此 2 年以内迁徙率较高，TC 公司主要是经营现金流紧张，回款较小，导致迁徙率较高，但与邦彦技术、兴图新科、上海瀚讯不存在重大显著差异，尤其是 1 至 2 年账龄。

在符合新金融工具准则的要求下，企业可以根据自身应收账款的形成特征，设计合适的模型来计量预期信用损失。故公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，鉴于自 2022 年中国兵器 A 单位应收账款账龄较长、余额较大和 2021 年起 TC 公司部分应收款项存在预计无法收回的情况，出于谨慎性原则，公司对上述应收款项进行单项认定，并据此计提坏账准备。从 2022 年度起，公司通过参考中国兵器 A 单位和 TC 公司自 2019 年起的历史信用损失经验，结合

当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表。为保持会计政策的稳定和一贯性，后续年度公司按 2022 年确定的坏账准备计提方式执行，并于每年底采取迁徙率模型进行测算，将测算的应计提的坏账准备金额与按账龄计提的坏账准备金额进行对比，基于谨慎性，公司按照预期信用损失率较高的方式充分对中国兵器 A 单位和 TC 公司计提坏账准备金额。

实务中，行业中部分其他公司应收账款账龄组合大部分仍采用固定的计提比例计算应收账款坏账准备。但迁徙率法以公司近 3-5 年应收款项的实际回收数据为基础，测算各账龄区间款项的历史迁徙率（如 2021-2024 年数据显示，中国兵器 A 单位 1 年以内应收款会迁徙至 1-2 年账龄，其中迁徙后的款项最终坏账率为 32.83%）。相比之下，固定账龄比率法通常采用行业通用比例（如 1 年以内按 5% 计提），未充分反映本公司客户结构、信用政策及历史回收特性，可能导致坏账计提与实际风险偏离。

综上所述，针对中国兵器 A 单位及 TC 公司，公司采用基于迁徙率计算的预期信用损失率计提坏账，比固定计提比例计算的坏账更具有合理性，与按照迁徙率计算的同行业可比上市公司预期信用损失率不存在重大显著差异，相关会计处理符合企业会计准则的规定，不存在实际回收风险与减值计提不匹配的情况。

（四）说明按组合计提坏账准备的应收账款的计提标准与以前年度是否一致，并解释坏账准备计提比例提高的原因及合理性，前期坏账计提是否充分，是否存在通过计提坏账准备调节利润的情形

针对按组合计提坏账准备的应收账款，公司 2024 年计提标准与以前年度保持一致，公司采用账龄组合法计提坏账准备，具体计提比例如下：

账龄区间	2024 年度科思科技坏账计提比例
1 年以内	5.00%
1 至 2 年	10.00%
2 至 3 年	20.00%
3 至 4 年	50.00%
4 至 5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

报告期内，公司按账龄组合的应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄区间	2024-12-31		2023-12-31		变动情况	
	账面金额	占比	账面金额	占比	账面金额	占比
1 年以内	17,054.89	28.18%	20,587.33	34.71%	-3,532.44	-6.54%
1 至 2 年	17,177.94	28.38%	16,319.28	27.52%	858.66	0.86%
2 至 3 年	12,126.21	20.03%	19,463.94	32.82%	-7,337.73	-12.79%
3 至 4 年	11,948.61	19.74%	1,596.04	2.69%	10,352.57	17.05%
4 至 5 年	1,484.29	2.45%	916.13	1.54%	568.16	0.91%
5 年以上	739.67	1.22%	423.24	0.71%	316.43	0.51%
合计	60,531.62	100.00%	59,305.96	100.00%	1,225.66	0.00%

2024 年底，公司按组合计提坏账准备期末余额 12,897.19 万元，计提比例为 21.31%，较 2023 年底的 14.35%增加 6.96 个百分点，主要原因是公司客户以科研院所及国有大型企业为主，主要采用“同比例支付”的结算模式，款项拨付受最终客户预算执行进度和总体单位总装生产进度影响，回款周期长，导致应收账款账龄较长。由上表可知，公司应收账款账龄延长，主要是 2023 年底 2-3 年账龄在 2024 年进一步延长，在按组合计提坏账准备应收账款余额未发生较大变化的前提下，进而使坏账准备计提比例提高。

公司在确定账龄组合的坏账准备计提比例时，综合分析历史信用损失经验、当前经营状况及未来经济形势预测。考虑到公司客户质量以及信用状况与往年相比未发生重大变化，基于谨慎性和前后一致性原则，公司仍采用原账龄分析法下的计提比例作为预期信用损失率。这一决策遵循《企业会计准则》的谨慎性原则，能够更充分反映应收账款预期信用风险，保障财务报表真实、公允地体现企业财务状况。前期坏账计提充分，不存在通过计提坏账准备调节利润的情形。在公司上市之后的存续期间内，针对坏账计提比例相关会计政策始终保持稳定且未作出调整与变更，该比例在报告期内持续适用于公司应收账款的减值损失计提核算，充分体现了公司会计政策的一致性与稳健性原则。

二、年审会计师回复

（一）核查程序：

- 1、获取或编制应收账款明细表，对应收账款执行分析程序；
- 2、查看应收账款发生额，关注有无异常交易，检查至相关支持性文件，确定交易真实性；
- 3、检查管理层编制的应收账款账龄分析表的准确性；
- 4、对重要客户的合同、发票、签收单等证据进行检查，了解款项形成原因，分析是否具有商业合理性；
- 5、检查资产负债表日期后回款情况，测试应收账款的准确性；
- 6、检查是否存在应收关联方的款项，了解交易的商业理由、价格和条件，作比较分析，检查证实交易的支付性文件；
- 7、了解、评估及测试公司与应收账款组合划分以及预期信用损失估计相关的内部控制；
- 8、对期末大额往来款项进行函证并选取客户执行现场走访程序，确认期末余额的准确性；
- 9、对于按照组合计提的应收账款，复核管理层对于信用风险特征组合的划分标准是否适当，抽样复核各组合的账期天数、历史还款情况、逾期账龄等信息。同时，以信用风险特征组合为基础复核管理层评估信用风险以及预期信用损失金额的依据。
- 10、对管理层的应收账款坏账准备进行重新计算；
- 11、查询同行业公司年报披露情况，分析公司与同行业是否存在较大差异。

（二）核查意见：

基于已执行的审计程序，我们认为：

- 1、公司产品销售定价公允具有商业实质及定价公允；
- 2、一年以上的应收账款占比较高符合行业惯例以及合同约定，具有合理性；

3、公司中国兵器 A 单位和 TC 公司按迁徙率计提坏账准备的方式与实际回收风险相匹配。

4、公司应收账款账龄组合参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，计提应收账款坏账准备的方式符合《企业会计准则的规定》，与以前年度保持一致，未发现存在以前年度计提不充分以及通过计提坏账准备调节利润的情形。

三、关于存货

年报显示，公司期末存货账面余额为 3.77 亿元，账面价值为 2.79 亿元，同比减少 6.36%，其中原材料和库存商品合计占比 71.62%。同时，本期计提存货跌价准备余额为 0.97 亿元，占存货账面余额的 25.73%，同比上升 7.37 个百分点。

请公司：（1）按行业或产品类别（A 产品和 B 产品）列示存货的具体构成及库龄分布，说明是否与公司收入结构相匹配，是否存在因行业需求萎缩、过度备货等导致的库存积压。（2）说明本期跌价准备计提的具体依据、测算过程及关键假设，相关假设及关键参数是否与行业实际情况相符，与以前年度会计政策是否一致，是否存在通过计提跌价准备调节利润的情形。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）按行业或产品类别（A 产品和 B 产品）列示存货的具体构成及库龄分布，说明是否与公司收入结构相匹配，是否存在因行业需求萎缩、过度备货等导致的库存积压

A 产品和 B 产品分类系根据最终用户的检验要求而定，在存货阶段难以确认及准确区分，故公司按照主营业务分产品列示存货的具体构成。2024 年底，公司存货账面余额、存货结构和收入结构等情况如下表所示：

单位：万元

主要产品	项目	账面余额	存货结构占比 (%)	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	2024 年营业收入	收入结构占比 (%)
原材料	在库原材料	14,169.83	-	3,943.17	1,628.57	1,479.75	7,118.34	-	-
指挥控制信息处理设备及系统	半成品	1,989.30	33.38	814.51	538.75	99.73	536.31	8,319.40	35.52
	库存商品	5,135.97		2,818.12	506.19	830.23	981.43		
	发出商品	102.39		20.64	57.42	24.33	-		
	委托加工物资	19.69		19.69	-	-	-		
	在产品	594.35		553.93	34.68	-	5.74		
小计		7,841.70	33.38	4,226.89	1,137.04	954.29	1,523.48	8,319.40	35.52
软件雷达信息处理设备及系统	半成品	516.80	17.66	250.29	77.49	58.42	130.60	3,228.40	13.78
	库存商品	2,397.17		1,130.99	607.11	478.71	180.36		
	发出商品	766.56		298.78	229.57	158.36	79.85		
	委托加工物资	112.00		112.00	-	-	-		
	在产品	356.76		334.52	11.36	-	10.88		
小计		4,149.29	17.66	2,126.58	925.53	695.49	401.69	3,228.40	13.78
其他信息处理产品	半成品	598.97	29.37	310.81	51.20	37.08	199.88	3,703.34	15.81
	库存商品	2,699.56		1,191.01	283.00	329.86	895.69		
	发出商品	1,667.75		274.48	739.90	337.13	316.24		
	委托加工物资	153.53		153.53	-	-	-		

主要产品	项目	账面余额	存货结构占比 (%)	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	2024 年营业收入	收入结构占比 (%)
	在产品	1,779.08		1,661.82	16.11	100.75	0.40		
小计		6,898.90	29.37	3,591.65	1,090.21	804.82	1,412.21	3,703.34	15.81
智能无人设备及系统	半成品	27.60	15.32	27.60	-	-	-	3,013.70	12.87
	库存商品	2,579.05		1,558.92	545.62	23.24	451.26		
	发出商品	91.78		85.97	-	5.81	-		
	委托加工物资	837.06		837.06	-	-	-		
	在产品	63.13		61.39	-	-	1.75		
小计		3,598.63	15.32	2,570.94	545.62	29.05	453.01	3,013.70	12.87
专用车辆改装业务	自制半成品	-	4.27	-	-	-	-	5,160.01	22.03
	库存商品	-		-	-	-	-		
	发出商品	31.95		31.95	-	-	-		
	委托加工物资	-		-	-	-	-		
	在产品	970.30		970.30	-	-	-		
小计		1,002.25	4.27	1,002.25	-	-	-	5,160.01	22.03
合计		37,660.58	100.00	17,461.48	5,326.97	3,963.40	10,908.73	23,424.85	100.00

如上表所示，公司指挥控制信息处理设备及系统、软件雷达信息处理设备及系统、其他信息处理产品、智能无人设备及系统构成与产品营业收入结构基本匹配，专用车辆改装业务存货占比远低于收入占比，主要原因是该业务生产周期短、单位存货价值高，无需大量提前备货，因此期末存货金额较小，存货占比较低。

公司所在行业生产模式具有多品种、短交期、严要求的特点，公司根据行业特性及经营规划，公司需要进行安全库存及长周期物料的备货，积极进行停产物料、紧缺物料以及产品备货等的储备，故公司于 2022、2023 年度根据预测的市场需求进行采购及生产。公司所处行业长期发展趋势良好，虽然存在订单需求的不确定性，但行业内的终端客户对本公司的产品仍有较大的需求。截至 2025 年一季度报告披露日，公司在手订单 4.08 亿元（含口头订单），在手订单能够覆盖存货余额，不存在因行业需求萎缩、过度备货等导致的库存积压。

综上所述，专用车辆改装业务存货结构与收入结构不匹配是因为公司采取的以销定产生产模式，公司其余产品存货构成与收入结构相匹配。公司原材料、指挥控制信息处理设备及系统、软件雷达信息处理设备及系统和其他信息处理产品因行业需求波动、受到最终客户需求影响，存在存货库龄延长的情形，但公司所处行业长期发展趋势良好且目前在手订单能够覆盖存货余额，不存在因行业需求萎缩、过度备货等导致的库存积压。

（二）说明本期跌价准备计提的具体依据、测算过程及关键假设，相关假设及关键参数是否与行业实际情况相符，与以前年度会计政策是否一致，是否存在通过计提跌价准备调节利润的情形

2024 年度，公司计算存货可变现净值及存货跌价准备计提会计政策与 2023 年度相比未曾发生变化，具体依据如下：

1、产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，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。

2、需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，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。

3、为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其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。

4、基于谨慎性及一贯性原则，综合分析评判存货的状况、迭代或统型升级影响、销售可能性、是否淘汰过时等因素，对呆滞、存在质量问题、因产品升级预计无法继续使用或销售的原材料、半成品、库存商品、发出商品全额计提跌价准备。由于公司存货的特殊性，公司的业务部门判断库龄 2 年以上、当期无领用且短期内无明确领用计划的原材料，以及库龄 2 年以上未实现销售且预计无法实现销售的少量库存商品的，由于公司存货的特殊性，公司相关部门判断可变现净值为 0，对应存货全额计提存货跌价准备。

5、针对公司少数负毛利产品，公司根据该类产品的合同定价确定可变现净值，进而比较其与存货账面余额的差异计提存货跌价准备，公司该类产品跌价准备情况如下：

单位：万元

产品类别	存货余额	可变现净值	存货跌价准备金额
负毛利产品	1,113.72	877.80	235.92

公司存货跌价准备测算的相关假设如下：

（1）存货持有目的假设：存货持有目的（如用于出售、加工为产成品后出售）直接影响可变现净值的计算基础；

（2）市场价格的合理估计假设：以资产负债表日的市场价格为基础，假设当前市场价格能合理反映未来销售价格；

（3）销售费用与税费的可预测性假设：假设销售过程中发生的费用及相关税费可合理估计，且不会显著偏离历史经验或行业惯例。

（4）存货跌价准备测算的关键参数：

外购存货成本=购买价款+相关税费+运输费+装卸费等相关费用；

自制存货成本=直接材料+直接人工+制造费用；

预计售价参数的确认：按合同价格确认估计售价的基础；无合同的部分按照一般销售价格基础确认；

销售费用参数的确认：参考公司年度的实际销售费用率（销售费用占销售收入的比例）；

税费参数的确认：以预计售价为计税基础，按适用税率计算。

2024 年度，公司本期存货跌价准备余额变动如下表所示：

单位：万元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额			期末余额
		计提	其他	转回	转销	其他	
原材料	3,175.10	797.06	---	---	50.89	---	3,921.27
在产品	1.75	46.60	---	---	---	---	48.35
库存商品	1,845.71	2,321.22	---	---	45.57	---	4,121.36
发出商品	665.39	48.54	---	---	229.33	---	484.61
半成品	967.80	204.29	---	---	---	---	1,172.09
合计	6,655.74	3,417.72	---	---	325.79	---	9,747.67

公司在合理确定关键假设及关键参数的基础上，测算 2024 年期末存货跌价准备金额为 9,747.67 万元，占 2024 年末存货余额的 25.88%。

公司同行业可比上市公司 2024 年末存货跌价准备金额占存货余额的比例情况如下表所示：

单位：万元

公司名称	2024 年底存货跌价准备余额	2024 年底存货账面余额	存货跌价准备占存货比例
邦彦技术（688132.SH）	4,804.25	13,101.27	36.67%
四创电子（600990.SH）	56,617.64	179,875.79	31.48%
兴图新科（688081.SH）	1,934.56	8,473.87	22.83%
雷科防务（002413.SZ）	13,390.11	96,552.61	13.87%
景嘉微（300474.SZ）	9,769.77	74,489.20	13.12%

公司名称	2024 年底存货跌价准备余额	2024 年底存货账面余额	存货跌价准备占存货比例
上海瀚讯（300762.SZ）	4,061.10	40,950.39	9.92%
平均值	15,096.24	68,907.18	21.91%
科思科技（688788.SH）	9,747.67	37,660.59	25.88%

如上表所示，科思科技存货跌价准备余额占存货账面余额的比重介于同行业可比公司之间，与行业平均水平不存在显著差异。

综上所述，公司存货跌价准备计提的会计政策与以前年度保持一致，存货跌价准备余额占存货账面余额的比重与同行业可比公司相比不存在显著差异，公司不存在通过计提跌价准备调节利润的情形。

二、年审会计师回复

（一）核查程序：

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1、了解公司与存货、仓储管理、成本核算相关的内部控制，评价内部控制设计的合理性，并通过执行控制测试确认内部控制运行的有效性。

2、获取各类存货明细账，与账面记录进行核对，并执行分析性复核程序，分析包括但不限于存货结构的变动原因、采购金额与存货发生额的双向比对分析等；分析各期末存货余额的变动情况，与实际生产经营情况是否匹配。

3、获取公司收发存明细表及库龄划分明细表，选取样本检查公司存货出入库单据，结合存货监盘情况复核存货库龄划分的准确性。

4、获取公司存货盘点计划和盘点清单，对期末存货执行监盘程序，检查实际存货数量与账面存货数量是否存在重大差异；同时，在监盘过程中，观察是否存在损毁的存货以及存货的库龄、批次等信息。

5、就管理层以往年度可变现净值的估计与实际变现的价值进行比较，并评价管理层评估的合理性。

6、对资产负债表日后已销售的部分存货，通过抽样方式对实际售价与预计售价进行比较，对管理层估计的合理性进行评估。

（二）核查意见：

基于已执行的审计程序，我们认为：

1、存货的具体构成以及库龄分布与公司收入结构相匹配，不存在因行业需求萎缩、过度备货等导致的库存积压。

2、公司本期跌价准备计提的具体依据、测算过程及关键假设，相关假设及关键参数与行业实际情况相符，与以前年度会计政策一致，未发现公司存在通过计提跌价准备调节利润的情形。

四、关于货币资金

公司期末货币资金余额为 7.35 亿元，基本均系银行存款，同比减少 45.11%，年报显示系因部分资金投资定期存款理财未到期。同时，2025 年 4 月 27 日，公司提交《关于公司及控股子公司部分银行账户被冻结的公告》称，公司及控股子公司深圳高芯思通科技有限公司的部分银行账户被冻结，涉及资金共 5.27 亿元，冻结资金余额占公司最近一期经审计货币资金的 71.66%。

请公司：（1）列示期末定期存款的具体金额、期限、利率水平、是否存在质押或其他权利受限情形，并结合公司短期债务规模和经营活动现金流情况，说明将货币资金转为定期存款的合理性，是否与公司日常经营资金需求相匹配。

（2）说明资金被冻结的具体情况，公司或董事、监事及高级管理人员是否存在导致公司资金被冻结的违法违规行为，是否存在其他被冻结、资金被限制使用的情况，以及是否存在信息披露不及时的问题。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。请公司保荐机构对上述问题核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）列示期末定期存款的具体金额、期限、利率水平、是否存在质押或其他权利受限情形，并结合公司短期债务规模和经营活动现金流情况，说明将货币资金转为定期存款的合理性，是否与公司日常经营资金需求相匹配

截至 2024 年底，公司定期存款具体情况如下：

账号	定期存款本金（万元）	期限	到期日	利率（%）	是否存在质押或其他权利受限情形
755*****200	5,000.00	三个月	2025/2/25	1.30	否
755*****138	7,000.00	三个月	2025/2/26	1.55	否
755*****186	2,600.00	三个月	2025/2/25	1.30	否
755*****141	2,800.00	三个月	2025/2/26	1.55	否
755*****213	5,000.00	三个月	2025/2/25	1.30	否
755*****107	3,000.00	三个月	2025/2/25	1.55	否
755*****110	3,000.00	三个月	2025/2/25	1.55	否
755*****124	2,000.00	三个月	2025/2/25	1.55	否
755*****190	14,200.00	三个月	2025/2/25	1.30	否
755*****155	3,000.00	三个月	2025/2/26	1.55	否
755*****169	2,000.00	三个月	2025/2/26	1.55	否
755*****172	2,000.00	三个月	2025/2/26	1.55	否
755*****083	21,000.00	十二个月	2025/5/23	1.95	否
755*****049	30,000.00	十二个月	2025/5/23	1.95	否
合计	102,600.00	/	/	/	/

注：公司 755*****083 和 755*****049 账户定期存款本金合计 51,000.00 万元，截至 2024 年底，该两个账户定期存款到期日大于 3 个月，故公司将上述定期存款本金列报于其他流动资产。

由上表可知，截至 2024 年底，公司定期存款本金 102,600.00 万元，不存在质押或其他权利受限情形。

公司短期债务主要包括短期借款、应付账款、应付职工薪酬等，截至 2024 年 12 月 31 日，公司流动负债情况如下：

单位：万元

项目	2024 年 12 月 31 日
短期借款	319.40
应付账款	6,901.77

项目	2024 年 12 月 31 日
合同负债	726.03
应付职工薪酬	2,803.89
应交税费	289.72
其他应付款	1,368.69
一年内到期的非流动负债	997.18
其他流动负债	516.09
流动负债合计	13,922.75

由上表可知，截至 2024 年底，公司短期债务主要以应付账款、应付职工薪酬为主，短期偿债压力较小。公司货币资金扣除定期存款及保证金之后余额为 21,918.68 万元，能够覆盖流动负债金额。

公司日常经营资金需求主要包括购买原材料，支付日常经营所需的人员工资、税金、业务费用等。2024 年度，公司经营活动产生的现金流量情况如下：

单位：万元

经营活动产生的现金流量：	2024 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	39,575.30
收到的税费返还	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,750.64
经营活动现金流入小计	42,325.94
购买商品、接受劳务支付的现金	13,838.65
支付给职工以及为职工支付的现金	25,235.19
支付的各项税费	1,740.61
支付其他与经营活动有关的现金	8,562.19
经营活动现金流出小计	49,376.64
经营活动产生的现金流量净额	-7,050.71

由上表可知，2024 年度，公司经营活动现金流量金额为-7,050.71 万元，主要支出为购买商品接受劳务 13,838.65 万元、支付给职工以及为职工支付的现金 25,235.19 万元，公司日常均能及时支付采购货款及职工薪酬。2024 年底公司货币资金扣除定期存款及保证金之后的余额能够覆盖经营活动现金净流出。

此外，公司将货币资金转为定期存款亦考虑到存款期限，定期存款中三个月定期存款金额 51,600.00 万元，其中 13,000.00 万元为公司自有资金，到期日为 2025 年 2 月，到期之后能够根据公司经营需要进行支配，并且公司定期存款均能够提前支取，能够应对突发的资金需求。

综上所述，公司将部分货币资金转为定期存款，充分考虑了公司短期债务规模、日常资金需求、定期存款期限等因素，预留资金能够满足经营所需，不会导致公司出现无法按时支付相关款项的情形，公司将部分货币资金转为定期存款具备合理性，与公司日常经营资金需求相匹配，并且有利于提高资金使用效率，增加公司的收益，为公司及股东谋取较好的回报。

（二）说明资金被冻结的具体情况，公司或董事、监事及高级管理人员是否存在导致公司资金被冻结的违法违规行为，是否存在其他被冻结、资金被限制使用的情况，以及是否存在信息披露不及时的问题

截至 2025 年 6 月 12 日，公司及子公司银行账户被冻结情况如下：

单位：万元

公司名称	开户银行名	账户性质	账号	账户余额
科思科技	招商银行、平安银行、建设银行	一般户、存款产品账户	/	52,337.26
高芯思通	工商银行、招商银行	基本户、一般户、募集资金专用账户	/	1,343.42
科芯智泓	招商银行	基本户	/	9.68
合计				53,690.36

注：1、科思科技被冻结银行账户包括“账户类存款产品账户”，为公司使用闲置募集资金进行现金管理的银行账户，产品类型定期存款，该部分账户余额 51,000.00 万元，资金来源涉及的募集资金专用账户可正常使用，不存在被冻结或者部分资金被冻结的情形；
2、高芯思通被冻结账户包括募集资金专用存款账户，账户余额 670.05 万元；
3、上述被冻结账户资金余额包括《关于公司及控股子公司部分银行账户被冻结的公告》（以下简称“《银行账户冻结公告》”）披露日至本回复出具日之间收到的利息、现金管理收益，合计 994.50 万元。

银行账户冻结事项发生后，公司及子公司立即开展自查，确认是否存在导致银行账户被冻结的违法违规行为。公司相关工作人员对在职董事、监事、高级管理人员进行问询，确认是否收到银行账户被冻结的相关通知，并要求其开展自查，确认个人是否存在导致银行账户被冻结的违法违规行为，并获取无犯罪记录证明。

经核查，截至本回复出具日，公司、高芯思通及科芯智泓未受到行业主管部门或者工商、税务等其他部门的行政处罚，亦未从事导致公司资金被冻结的违法犯罪活动；公司现任董事、监事、高级管理人员均正常履行职务，未收到关于本次银行账户冻结通知相关文件，亦未收到相关部门发来的导致公司资金被冻结的违法违规事项的正式书面通知。

除上述部分银行账户被冻结外，公司资金受限还包括因与深圳市中航比特通讯技术股份有限公司买卖合同纠纷，公司招商银行基本户部分资金 1,023.84 万元被冻结。针对因合同纠纷导致的部分资金被冻结事项，目前公司积极应诉，依法主张自身合法权益、妥善处理双方纠纷，争取尽早解决账户资金被冻结事项。公司已在 2024 年年度报告中充分披露该银行账户部分资金被冻结事项。

在得知部分银行账户被冻结后，公司立即与银行进行沟通并开展紧急核查工作，并于 2025 年 4 月 27 日及时披露了《银行账户冻结公告》，对部分银行账户被冻结情况予以披露。《银行账户冻结公告》披露后，公司持续关注账户冻结事项的进展情况，对公司银行账户进行日常监管，以关注银行账户状态及保证及时登记冻结账户。公司在日常监管及本次针对《问询函》排查银行账户过程中发现，科思科技建设银行一般户和科芯智泓招商银行基本户 2 个账户处于冻结状态，冻结金额合计 12.72 万元。经与银行沟通，上述两个银行账户冻结原因与《银行账户冻结公告》披露的账户冻结原因一致，均为收到有关部门通知，不属于额外新增事项导致的银行账户冻结。

截至本回复出具日，公司、高芯思通及科芯智泓尚未收到关于本次部分银行账户被冻结的正式法律文书、通知等，公司将持续关注本次事件发展情况，并按照《上海证券交易所科创板股票上市规则》等相关法律规定及时履行信息披露义务。

综上所述，公司及现任董事、监事、高级管理人员不存在导致公司资金被冻结的违法违规行为，除上述公司部分银行账户及资金被冻结情况外，公司不存在其他被冻结、资金被限制使用的情况，公司不存在信息披露不及时的情形。

二、保荐人核查及意见

（一）核查程序

1、获取并查阅公司定期存款凭证、货币资金明细表等资料，分析公司将货币资金转为定期存款的合理性以及是否与公司日常经营资金需求相匹配；

2、获取并查阅公司、现任董事、监事及高级管理人员不存在导致公司资金被冻结的违法违规行为的的相关证明文件；

3、获取公司银行账户状态资料、被冻结银行账户余额凭证，并访谈公司高级管理人员，了解公司银行账户被冻结、资金被限制使用的情况及公司对部分银行账户被冻结情况的信息披露过程。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、公司将部分货币资金转为定期存款，充分考虑了公司短期债务规模、日常资金需求、定期存款期限等因素，预留资金能够满足经营所需，不会导致公司出现无法按时支付相关款项的情形，公司将部分货币资金转为定期存款具备合理性，与公司日常经营资金需求相匹配；

2、公司、现任董事、监事及高级管理人员不存在导致公司资金被冻结的违法违规行为，除上述公司部分银行账户及资金被冻结情况外，公司不存在其他被冻结、资金被限制使用的情况，公司不存在信息披露不及时的情形。

三、年审会计师回复

（一）核查程序：

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1、关于定期存款核查的执行程序

（1）获取并查阅公司银行开户清单、定期存款明细表（包括开户银行、银行账号、存款金额、存款起止时间、存款利率等相关信息）、定期存款回单原件；

(2) 向银行发送询证函，确认定期存款真实存在，同时确认银行账号、存款金额、存款起止时间、存款利率、是否存在质押或其他权利受限情形等相关信息；

(3) 获取货币资金明细表和公司 2024 年度、2025 年度 1-5 月回款明细等资料，分析公司将货币资金转为定期存款的合理性以及是否与公司日常经营资金需求相匹配；

(4) 检查定期存款利息是否按约定利率计提，已到期的定期存款利息是否符合实际计提情况。

2、关于资金冻结核查的执行程序

(1) 获取公司被冻结银行账户的清单；

(2) 通过亲往以及监督财务人员通过网银导出两种途径，对所有银行账户进行排查，获取银行账户状态查询回单/查询截图，确认受限银行账户及冻结金额；

(3) 获取并查阅公司、现任董事、监事及高级管理人员不存在导致公司资金被冻结的违法违规行为的相关证明文件；

(4) 询问公司高级管理人员，了解公司对部分银行账户被冻结情况的信息披露过程。

(二) 核查意见：

基于已执行的审计程序，我们认为：

1、公司将部分货币资金转为定期存款，充分考虑了公司短期债务规模、日常资金需求、应收账款回款等因素，定期存款未影响短期偿债能力，预留资金未影响公司正常经营支付能力，未出现流动性风险，不会导致公司出现无法按时支付相关款项的情形，公司将货币资金转为定期存款具备合理性，与公司日常经营资金需求相匹配；

2、未发现公司、现任董事、监事及高级管理人员存在导致公司资金被冻结的违法违规行为，除上述公司部分银行账户及资金被冻结情况外，未发现其他被冻结、资金被限制使用的情况，未发现公司存在信息披露不及时的情形。

五、关于募投项目进展

公司首发募集资金总额为 20.02 亿元，截至报告期末，公司累计投入募集资金进度为 53.85%，募集资金投入进度不符合预期。其中，“电子信息装备生产基地建设项目”的募集资金投入进度仍为 0，前期公司将该项目实施地点由深圳市调整为南京市，并延长项目建设期至 2026 年 12 月。

请公司：（1）说明募集资金整体使用进度较慢的原因及合理性，是否存在资金闲置或被挪用的情形。（2）详细说明“电子信息装备生产基地建设项目”的前期筹备工作进展，是否存在导致项目无法推进的外部因素或内部决策障碍；结合电子信息装备行业技术更新的情况，说明该项目变更及延期对公司产品竞争力、项目整体回报率、公司生产经营发展的影响，并充分提示风险。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。请公司保荐机构对上述问题核查并发表明确意见。

回复：

一、公司说明

（一）说明募集资金整体使用进度较慢的原因及合理性，是否存在资金闲置或被挪用的情形

公司首发募集资金总额为 200,241.25 万元，扣除承销及保荐费用等与发行有关的费用后，募集资金净额为 191,061.67 万元。截至 2024 年 12 月 31 日，公司募集资金使用进度情况如下：

单位：万元

项目	拟使用募集资金金额	累计已投入金额	使用进度
研发技术中心建设项目	66,526.68	25,151.23	37.81%
电子信息装备生产基地建设项目	44,154.93	-	0.00%

项目	拟使用募集资金金额	累计已投入金额	使用进度
补充流动资金项目	20,000.00	20,002.38	100.01%
超募资金	60,380.06	57,741.46	95.63%
合计	191,061.67	102,895.06	53.85%

注：1、“补充流动资金项目”使用进度为 100.01%，是因为利息收入使募集资金节余 2.38 万元，公司已补充流动资金；

2、公司使用超募资金分别永久补充流动资金 54,000.00 万元和回购公司股份 3,741.46 万元。截至本核查意见出具之日，超募资金专用账户剩余募集资金（包含利息收入及现金管理产品累计收益）已全部补充流动资金，专用账户已销户。

如上表所示，截至 2024 年底，公司“研发技术中心建设项目”募集资金使用进度为 37.81%，“电子信息装备生产基地建设项目”暂未投入，导致公司募集资金整体使用进度较慢。

公司“研发技术中心建设项目”募集资金使用进度较慢主要系市场对信息化、智能化的要求越来越高，公司研发技术中心建设项目的创新性和研发难度不断提高，公司必须紧密围绕客户需求，不断加大创新力度和研发深度，以提供更优质的技术和产品，相应延长研发周期。同时，公司智能无线电基带处理芯片研发受以前年度芯片流片厂家产能及原材料供应等的影响，研发进展有一定的延后，同时公司为保障芯片项目研发进度，使用部分自有资金投入，导致募集资金使用进度延后。此外，为充分提高公司募集资金使用效率和研发能力，加快研发项目进展，公司大幅减少房产类固定资产的投资规模，并充分利用公司现有工艺设备和场地资源支撑该项目实施，客观上导致该项目募集资金使用进度较慢。

公司“电子信息装备生产基地建设项目”募集资金使用进度较慢主要系该项目建设选址需综合考虑公司实际经营情况、长期发展战略、土地房屋价格等诸多因素，公司在募投项目建设前期未能有效解决项目建设所需的土地/房产，导致实施进度未达预期。2023 年 11 月，公司明确了项目建设所需土地/房产的解决方案，将项目实施地点变更至南京，并于 2023 年 12 月与南京江宁经济技术开发区管理委员会（以下简称“经开区管委会”）签署了《投资建设协议》，协议约定经开区管委会在协议签署后尽快启动该项目用地的挂牌程序。协议签署之后，公司积极推动项目建设进程，但由于征地进度不达预期等客观因素，公司未能在 2024 年度完成土地出让手续并开工建设，最终导致该项目截至 2024 年底仍未投入。

截至本核查意见出具日，江苏省人民政府已批复项目建设所需土地转为建设用地，并启动了国有建设用地使用权挂牌程序。

由于公司上述募集资金投资项目实际建设进度较慢，公司充分利用暂时闲置募集资金，在确保不影响募集资金投资项目建设、不变相改变募集资金使用用途、不影响公司正常运营及确保资金安全并有效控制风险的前提下，使用闲置募集资金（含超募资金）进行现金管理。截至 2024 年底，公司使用闲置募集资金进行现金管理金额为 89,600.00 万元。

公司自上市以来一直严格按照《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》以及《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规及公司《募集资金管理制度》的规定使用募集资金，公司对募集资金的专户存储、使用作出明确制度安排并持续监督，保证募集资金合理合法使用，公司募集资金不存在被挪用的情形。

综上所述，公司“研发技术中心建设项目”和“电子信息装备生产基地建设项目”因受到客户需求变化、土地/房产等因素影响，募集资金使用进度未达预期，并最终导致募集资金整体使用进度较慢，公司募集资金整体使用进度较慢具备合理性；公司利用暂时闲置募集资金进行现金管理，提高募集资金使用效率，不存在资金闲置的情形；公司严格按照《上市公司监管指引第 2 号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等法律法规及公司《募集资金管理制度》的规定使用募集资金，不存在募集资金被挪用的情形。

（二）详细说明“电子信息装备生产基地建设项目”的前期筹备工作进展，是否存在导致项目无法推进的外部因素或内部决策障碍；结合电子信息装备行业技术更新的情况，说明该项目变更及延期对公司产品竞争力、项目整体回报率、公司生产经营发展的影响，并充分提示风险。

1、详细说明“电子信息装备生产基地建设项目”的前期筹备工作进展，是否存在导致项目无法推进的外部因素或内部决策障碍

《投资建设协议》签署完成之后，公司及全资子公司南京思新智能科技有限公司（以下简称“南京思新”）与政府各相关部门及项目建设第三方机构积极推进“电子信息装备生产基地建设项目”建设，该项目前期筹备工作进展情况如下：

2024 年 1 月，公司在南京市江宁区设立全资子公司南京思新，并新增南京思新为“电子信息装备生产基地建设项目”实施主体，公司分别于 2024 年 4 月 25 日及 2024 年 5 月 16 日召开董事会和股东大会审议通过了相关事项。

2024 年 4 月，“电子信息装备生产基地建设项目”完成江苏省投资项目备案（备案证号：宁经管委行审备〔2024〕108 号）。

2024 年 10 月，南京市江宁区政府对项目建设所需土地正式启动征地工作。

2025 年 1 月，江苏省人民政府批复项目建设所需土地转为建设用地。

2024 年 12 月至 2025 年 5 月期间，南京思新确定了项目建设的设计单位、施工单位、监理单位、项目全过程造价咨询单位、测绘单位、环评单位、安评单位、节能评估及勘察单位，并签订《建设工程设计合同示范文本(房屋建筑工程)》、《建设工程施工合同》、《建设工程监理合同》等相关业务合同，各单位已开展相关工作。

2025 年 5 月，南京市规划和自然资源局江宁分局于江苏土地市场网公示国有建设用地使用权挂牌出让公告，挂牌时间为 2025 年 6 月 5 日至 18 日，并且南京思新已完成该项目数字报件，具备项目土地的竞拍资格。

截至本核查意见出具日，南京思新已完成江宁区国有建设用地使用权网上交易系统的注册、缴纳土地资料服务费和竞买保证金等各项流程。南京思新将积极配合政府单位完成各项材料的报建，以保证顺利完成项目建设所需土地的竞拍工作。

除项目所需土地的落实之外，“电子信息装备生产基地建设项目”实施不存在无法推进的外部因素障碍，在取得建设用地使用权后，公司将积极推进项目建设，并争取按计划时间完成该项目建设工作。

针对“电子信息装备生产基地建设项目”调整实施地点、调整部分建设内容及新增实施主体等事项，公司均已严格按照相关法律、法规及规范性文件的规定履行相应内部决策程序，在未来项目实施过程中，公司若根据战略发展规划、产业链布局及实际建设情况对该项目做进一步调整，公司亦将履行相关的内部决策程序，公司“电子信息装备生产基地建设项目”实施不存在无法推进的内部决策障碍。

2、结合电子信息装备行业技术更新的情况，说明该项目变更及延期对公司产品竞争力、项目整体回报率、公司生产经营发展的影响

公司所属行业为电子信息行业，也是战略性新兴产业之“新一代信息技术产业”。当前以新一代信息技术、人工智能等为代表的新兴技术群簇涌现、交叉融合、加速迭代，呈现多维度发展。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标的建议》明确提出：加快武器装备现代化，聚力国防科技自主创新、原始创新，加速战略性前沿性颠覆性技术发展，加速武器装备升级换代和智能化武器装备发展。

在智能化与自主化方面，无人装备系统如无人机、无人舰艇、无人车等不断升级，具备更强自主决策能力，可执行侦察、监视、攻击等任务，提高作战效率；同时，智能指挥与控制系统利用人工智能和机器学习技术等，可实现态势感知、评估和决策的自动化，提升指挥决策的准确性和速度。

信息化与网络化持续推进，通过高速通信网络和数据链技术实现各作战单元之间的实时信息共享，提高作战协同能力，同时发展网络攻防技术，保护军事信息系统安全，网络空间成为新的作战领域。

这些技术趋势推动行业进步，对全球军事战略格局产生深远影响，未来将继续朝着智能化、信息化、精确化、高效化方向发展。此外，我国电子信息行业对自主可控和核心部件国产化的需求日益迫切，为突破“卡脖子”技术瓶颈，保障产业链安全，行业正加速向上游关键环节延伸布局，包括关键原材料、电子核心器件、基础工具及开发软件、核心生产设备等，以提升核心技术自主可控能力，通过自主研发和生态协同构建完整的国产化技术体系。与此同时，人工智能、云计算等新一代信息技术快速发展，推动信息处理系统架构向异构计算、软硬件协同

设计方向演进，促使电子信息装备向更高程度的通用化、标准化、模块化转型。这一趋势对装备的算力性能、功能灵活性、系统可重构性以及未来扩展能力都提出了更严苛的要求，也倒逼企业不断提升技术集成创新能力和快速迭代水平，以适应复杂多变的竞争环境和快速演进的技术需求。

紧随电子信息装备技术的发展，并围绕最终客户需求，公司产品与技术亦持续更新，在调整“电子信息装备生产基地建设项目”部分建设内容过程中，公司调整产品规划内容，升级原有产品，同时增加智能化系统及设备、升级无线通信系统及设备新产品，进一步丰富公司产品结构，提高公司产品竞争力。在未来项目建设过程中，公司亦将根据行业需求变化和技术发展趋势，适时动态对募投项目建设进行调整，保证项目符合行业发展需求。此外，公司将项目实施地点变更为南京市，也是公司在项目实施过程中谨慎考虑公司产业长期发展战略，并结合公司实际生产、经营的情况，为满足业务拓展和生产基地布局的战略需求，综合考虑到未来市场环境和建设成本，并在对电子信息产业链较健全地区充分调研评估的基础上，作出的审慎决定，有利于该项目的有效开展，有助于优化公司资源配置和产业集中发展。而“电子信息装备生产基地建设项目”的延期是基于项目实施的实际情况等因素进行的合理调度和科学安排，并未改变募投项目的性质和投资目的。综上所述，公司“电子信息装备生产基地建设项目”变更及延期，符合公司实际经营、战略规划及未来业务发展需要，不会对公司产品竞争力、项目整体回报率和公司生产经营发展产生重大不利影响。

3、风险提示

公司已在 2024 年度报告中充分提示了包含“电子信息装备生产基地建设项目”在内的募投项目不及预期的风险，敬请广大投资者注意投资风险。

二、保荐人核查及意见

（一）核查程序

1、访谈公司高级管理人员，了解公司募投项目“研发技术中心建设项目”和“电子信息装备生产基地建设项目”募集资金使用进度较慢的原因以及“电子

信息装备生产基地建设项目”变更及延期是否会对公司产品竞争力、项目整体回报率、公司生产经营发展产生影响；

2、获取并查阅公司募集资金银行账户对账单，核查公司募集资金是否存在资金闲置或被挪用的情形；

3、获取并查阅南京市江宁区政府征地公告、江苏省人民政府批复项目建设所需土地转为建设用地的批复文件、公司已签订的《建设工程设计合同示范文本（房屋建筑工程）》、《建设工程施工合同》、《建设工程监理合同》以及公司参与项目建设所需土地竞拍工作的资料等相关文件和业务合同，了解公司“电子信息装备生产基地建设项目”的前期筹备工作进展；

4、获取并查阅电子信息装备行业技术更新相关资料信息，查阅公司与“研发技术中心建设项目”、“电子信息装备生产基地建设项目”事项相关的三会文件。

（二）核查意见

经核查，保荐人认为：

1、公司“研发技术中心建设项目”和“电子信息装备生产基地建设项目”因受到客户需求变化、土地/房产等因素影响，募集资金使用进度未达预期，并最终导致募集资金整体使用进度较慢，公司募集资金整体使用进度较慢具备合理性，公司不存在募集资金闲置或被挪用的情形；

2、除项目所需土地的落实之外，“电子信息装备生产基地建设项目”实施不存在无法推进的外部因素障碍，不存在无法推进的内部决策障碍；

3、公司“电子信息装备生产基地建设项目”变更及延期，符合公司实际经营、战略规划及未来业务发展需要，不会对公司产品竞争力、项目整体回报率和公司生产经营发展产生重大不利影响；

4、公司已充分提示相关风险。

三、年审会计师回复

（一）核查程序：

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1、查阅公司的三会文件及公开披露文件，查阅募投项目可行性分析文件，核实公司募集资金的使用计划方案；

2、询问公司管理层，了解公司募投项目“研发技术中心建设项目”和“电子信息装备生产基地建设项目”募集资金使用进度较慢的原因以及“电子信息装备生产基地建设项目”变更及延期是否会对公司产品竞争力、项目整体回报率、公司生产经营发展产生影响；

3、获取并查阅报告期内公司募集资金银行账户对账单及募集资金使用台账明细，核查公司募集资金是否存在资金闲置或被挪用的情形；

4、获取并查阅南京市江宁区政府征地公告、江苏省人民政府批复项目建设所需土地转为建设用地的批复文件、公司已签订的《建设工程设计合同示范文本（房屋建筑工程）》、《建设工程施工合同》、《建设工程监理合同》以及公司参与项目建设所需土地竞拍工作的资料等相关文件和业务合同，了解公司“电子信息装备生产基地建设项目”的前期筹备工作进展；

5、获取并查阅电子信息装备行业技术更新相关资料信息，查阅公司与“研发技术中心建设项目”、“电子信息装备生产基地建设项目”事项相关的三会文件；

6、查阅公司公告，了解公司是否已充分提示相关风险。

（二）核查意见：

基于已执行的审计程序，我们认为：

1、公司“研发技术中心建设项目”和“电子信息装备生产基地建设项目”因受到客户需求变化、土地/房产等因素影响，募集资金使用进度未达预期，并最终导致募集资金整体使用进度较慢，公司募集资金整体使用进度较慢具备合理性，未发现公司存在募集资金闲置或被挪用的情形；

2、除项目所需土地的落实之外，未发现“电子信息装备生产基地建设项目”实施存在无法推进的外部因素障碍以及无法推进的内部决策障碍；

3、公司“电子信息装备生产基地建设项目”变更及延期，符合公司实际经营、战略规划及未来业务发展需要，不会对公司产品竞争力、项目整体回报率和公司生产经营发展产生重大不利影响；

4、公司已充分提示相关风险。

特此公告。

深圳市科思科技股份有限公司董事会

2025 年 6 月 19 日