证券代码:688311　证券简称:盟升电子　公告编号:2025-049
转债代码:118045　转债简称:盟升转债

成都盟升电子技术股份有限公司关于2024年年度报告的信息披露监管问询函回复的公告

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。

成都盟升电子技术股份有限公司(以下简称“公司”)于2025年5月23日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于成都盟升电子技术股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科创公函【2025】0151号),以下简称“问询函”)。根据问询函的要求,公司会同持续督导机构华泰联合证券有限责任公司(以下简称“持续督导机构”)、年审会计师立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“年审会计师”)及律师机构中联资产评估集团(浙江)有限公司(以下简称“评估机构”)对问询函所提及的事项进行了逐项落实,现将问询函所涉及的问题回复如下:

在本问询函相关问题的回复中,若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异,均因四舍五入所致。如无特别说明,本回复中使用的简称或名词释义与《成都盟升电子技术股份有限公司2024年年度报告》一致。

基于国家秘密和商业秘密,根据相关法律法规、规范性文件,对本次问询函回复中相关内容进行豁免或汇总披露处理。

一、关于营业收入。

年报显示,2024年度,公司实现营业收入1.39亿元,较2023年大幅减少57.94%,较2022年减少70.90%。年报称,主要系部分项目验收延迟,项目采购计划延期、新订单下发放缓等所致,扣除与主营业务无关的业务收入和不具备商业实质的收入后,收入为1.35亿元。从季度分布来看,2024年各季度分别确认收入1,426.46万元、6,571.06万元、7,703.06万元、5,235.71万元,季度间波动较大;第四季度收入占比由17.22%上升至37.57%,季节性分布变化较大。

请你公司:(1)按试验鉴定搁置、合同执行暂停、已下订单未按计划节点交付验收、新订单未按预期下达等影响程度,补充说明主要延期项目涉及的客户名称、是否为关联方、产品类型、交易金额、已履约进度、后续进展安排等;(2)补充列示2023年和2024年重要新增订单具体情况,包括但不限于客户名称、产品类型、订单金额、已开展进度等,并按产品类型列示当前累计在手订单的具体情况及对2025年收入预计的影响;(3)结合行业需求变化、市场竞争、公司主要产品价格及销量的变化情况,说明营收入下滑原因,以及是否存在持续下滑风险,如是,请充分提示风险;(4)结合市场变化、历年业绩、销售及收款模式、行业特点等,说明2023年和2024年经营业绩的季节性分布与以往年度存在差异的原因及合理性,是否具备同行业可比性,是否存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形;(5)补充说明与主营业务无关的业务收入的具体明细情况及金额,并根据《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标:营业收入扣除》,仔细核实是否存在应扣减的情形。请年审会计师对问题(4)和问题(5)发表意见。

回复:

(一)按试验鉴定搁置、合同执行暂停、已下订单未按计划节点交付验收、新订单未按预期下达等影响程度,补充说明主要延期项目涉及的客户名称、是否为关联方、产品类型、交易金额、已履约进度、后续进展安排等

2024年度,公司实现营业收入1.39亿元,较2023年减少57.94%,较2022年减少70.90%,主要系受行业环境因素影响,部分项目试验鉴定搁置、合同执行暂停、已下订单未按计划节点交付验收、新订单未按预期下达等所致,具体影响程度如下:

单位:万元

序号	影响原因	订单金额	原计划于2024年交付验收金额	备注
1	试验鉴定搁置	5,742.48	1,876.11	剔抵量生产项目定型前的鉴定试验搁置,若项目定型不能顺利完成,后续批量生产亦不能进行
2	合同执行暂停	3,170.79	1,819.47	剔除24及以前年度已下订单,公司已备料或项目处于在产状态,因合体单位项目暂停,尚导致公司对应配套项目计单暂停执行
3	已下订单未按计划节点交付验收	11,278.79	5,967.96	剔除24及以前年度已下订单,按项目计划应在2024年度交付,而实际未按计划交付验收的项目
4	新订单未按预期下达	24,196.79	14,928.82	剔除计在2024年度下达,而实际延期至2025年1至4月下达的订单
	合计	44,388.85	24,692.36	

基于上述影响原因,选取主要客户部分重要项目具体情况如下:

单位:万元

序号	客户名称	是否为关联方	销售产品类型	延期交付项目		新订单未按预期下达金额	截至4月末交付进度	项目后续进展安排
				影响原因	订单金额			
1	中国航天科工集团有限公司下属单位1	否	卫星导航接收机	已下订单未按计划节点交付验收	4,115.04	0	未交付	预计2025年第二季度开始陆续交付
2	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航组件产品	试验鉴定搁置	2,880.63	0	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
3	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	试验鉴定搁置	2,861.95	38.94	已交付约2%	剩余部分按项目计划陆续交付
4	中国航天科技集团有限公司下属单位9	否	卫星导航接收机	已下订单未按计划节点交付验收	2,654.86	2,044.25	已交付约13.84%	剩余部分按项目计划陆续交付
5	中国航天科工集团有限公司下属单位1	否	卫星导航组件产品	已下订单未按计划节点交付验收	1,858.40	0	已交付约2.86%	剩余部分按项目计划陆续交付
6	中国航天科技集团有限公司下属单位5	否	卫星导航组件产品	合同暂停执行	1,401.77	0	已交付约2.8%	剩余部分按项目计划陆续交付
7	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	已下订单未按计划节点交付验收	780.53	0	已交付约71.4%	剩余部分按项目计划陆续交付
8	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	合同暂停执行	700.88	0	未交付	预计下半年项目启动
9	中国航天科技集团有限公司下属单位3	否	卫星导航组件产品	合同暂停执行	581.41	0	已交付约56.16%	剩余部分按项目计划陆续交付
10	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航时间频率系统	已下订单未按计划节点交付验收	566.27	0	已交付约62.5%	剩余部分按项目计划陆续交付
11	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	合同暂停执行	486.73	215.04	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
12	中国航天科技集团有限公司下属单位22	否	卫星导航接收机	已下订单未按计划节点交付验收	392.48	184.07	已交付约43.8%	剩余部分按项目计划陆续交付
13	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航时间频率系统	已下订单未按计划节点交付验收	129.03	35.40	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
14	中国航天科工集团有限公司下属单位3	否	卫星导航组件产品	/	0	12,268.12	已交付约0.6%	剩余部分按项目计划陆续交付
15	中国航天科工集团有限公司下属单位3	否	卫星导航接收机	/	0	2,772.57	已交付约0.85%	剩余部分按项目计划陆续交付
16	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	/	0	1769.91	已交付约15%	剩余部分按项目计划陆续交付
17	中国航天科技集团有限公司下属单位9	否	卫星导航接收机	/	0	929.2	已交付约11.9%	剩余部分按项目计划陆续交付
18	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航时间频率系统	/	0	788.49	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
19	中国航天科技集团有限公司下属单位3	否	卫星导航组件产品	/	0	588.50	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
20	中国航天科工集团有限公司下属单位2	否	卫星导航接收机	/	0	584.07	未交付	预计2025年第二季度开始陆续交付
21	中国航天科工集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	/	0	538.06	已交付约5.26%	剩余部分按项目计划陆续交付
22	中国航天科技集团有限公司下属单位5	否	卫星导航接收机	/	0	371.68	未交付	预计2025年下半年开始陆续交付
	合计				19,409.96	23,128.29		

(二)补充列示2023年和2024年重要新增订单具体情况,包括但不限于客户名称、产品类型、订单金额、已开展进度等,并按产品类型列示当前累计在手订单的具体情况以及对2025年收入预计的影响

1、2023年重要新增订单具体情况如下:

单位:万元

客户名称	产品类型		订单金额	2023年确认收入	2024年确认收入	截至2024年末未执行金额	项目进展
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	4,380.53	3,893.81	0	486.72	合同执行暂停
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	时间频率系统	3,139.65	3,096.64	0	43.01	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
中国航天科技集团有限公司下属单位9	卫星导航	导航接收机	2,654.87	0	0	2,654.87	已下订单,未按计划节点交付
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	相控产品	1,783.19	0	0	1,783.19	合同执行暂停,现已按客户要求陆续交付中
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	1,624.78	1,619.47	0	5.31	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
中国航天科技集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	1,079.64	956.75	123.89	0	已执行完成
中国航天科技集团有限公司下属单位3	卫星导航	导航接收机	920.35	0	0	920.35	项目升级,型号调整
四川飞天联合系统技术有限公司	卫星通信	整机产品	907.96	0	670.23	237.73	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
中国航天科技集团有限公司下属单位22	卫星导航	导航接收机	725.66	0	0	725.66	项目升级,型号调整
福建海峡区块链信息科技有限公司	卫星通信	整机产品	708.89	708.89	0	0	已执行完成
中国航天科技集团有限公司下属单位5	卫星导航	相控产品	693.81	0	0	693.81	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	575.22	0	0	575.22	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
江苏无线电厂有限公司	卫星导航	相控产品	530.97	265.49	0	265.48	项目取消,未执行金额不再予确认,已确认收入不予冲回
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	504.42	0	504.42	0	已执行完成
合计			20,229.94	10,540.05	1,298.54	8,391.35	

注:同一个合同客户可能会分多笔订单下达,上表中的重要新增订单选取单笔订单金额500万元及以上分析。

2、2024年重要新增订单具体情况如下:

单位:万元

客户名称	产品类型		订单金额	2024年确认收入	2025年第一季度确认收入	截至2025年一季度末未执行金额	项目进展
中国航天科工集团有限公司下属单位3	卫星导航	相控产品	4,181.42	0	0	4,181.42	生产中,按客户要求陆续交付
中国航天科工集团有限公司下属单位1	卫星导航	导航接收机	4,115.04	0	0	4,115.04	项目恢复,现已按客户要求陆续交付中
中国航天科工集团有限公司下属单位1	卫星导航	相控产品	1,858.41	0	0	1,858.41	生产中,按客户要求陆续交付
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	导航接收机	793.53	111.50	0	669.03	生产中,按客户要求陆续交付
中国航天科工集团有限公司下属单位5	卫星导航	时间频率系统	566.37	353.98	0	212.39	生产中,按客户要求陆续交付
广州中立海洋科技有限公司	卫星通信	整机产品	517.70	15.53	0	502.17	生产中,按客户要求陆续交付
合计			12,019.47	481.01	0.00	11,538.46	

注:同一个合同客户可能会分多笔订单下达,上表中的重要新增订单选取单笔订单金额500万元及以上分析。

3、截至2025年4月30日在手订单具体情况:

单位:万元

产品类型	在手订单金额	预计2025年实现收入
卫星导航系列产品	49,076.99	37,207.85
卫星通信系列产品	5,011.39	1,534.63
合计	54,088.38	38,742.48

注:1、上述2023年重要新增订单具体情况表中,取消项目未执行金额未纳入在手订单统计;

2、“预计2025年实现收入”系根据公司在手订单项目计划交期预计,不构成业绩承诺。

由上表可见,公司目前在手订单充足,能支撑公司对2025年的收入预测。

(三)结合行业需求变化、市场竞争、公司主要产品价格及销量的变化情况,说明营业收入下滑原因,以及是否存在持续下滑风险,如是,请充分提示风险

1、公司主要产品价格及销量的变化情况

2023年度、2024年度,公司产品价格及销量具体情况如下:

单位:万元、台、万元/台

产品类别		2024年度			2023年度		
		销售金额	销售数量	平均销售价格	销售金额	销售数量	平均销售价格
卫星导航	导航接收机	3,618.85	229	15.80	10,536.53	1,030	10.23
	时间频率系统	969.03	17	57.00	6,764.41	150	45.10
	专用测试设备	987.52	18	54.86	993.4	35	28.38
	相控产品	2,124.19	300	7.08	6,923.55	731	9.47
	小计	7,699.59	564	13.65	25,217.89	1,946	12.96
卫星通信	整机产品	5,668.96	676	8.39	7,185.55	1,868	3.85
	相控产品	43.02	127	0.34	91.07	19	4.79
	信标服务费	104.95	/	/	224.42	/	/
	小计	5,816.93	803	7.24	7,501.04	1,887	3.98

公司的产品具有高度定制化特征,每年根据客户的需求生产和销售具体产品,订单“小批量,多批次”的特点较为显著。根据客户部署场景的需求,每套产品在规模、型号、性能等方面有较大的区别,因此不同型号产品之间的价格差异较大。公司产品结构的多样化特征导致公司不同产品的销售价格可比性不强。

(1)平均销售价格

从公司产品平均销售价格来看,2024年度卫星导航、卫星通信产品平均销售价格有所上涨,主要因公司产品依据客户需求进行针对性的开发,对于同类产品不同技术指标要求价格具有一定差异,且2024年卫星导航、卫星通信产品销售数量较2023年同比减少较大,部分单价高的产品对平均单价的影响更为明显。

具体而言,卫星导航产品方面,2024年度销售的卫星导航接收机产品、时间频率系统中,为个别型号项目配套的导航接收机、时间频率系统,对产品的技术指标、可靠性、稳定性、质量等级等要求更高,故其单价更高;专用测试设备中,为个别型号项目配套的专用测试设备功能要求更多,指标要求更高,故其单价更高;卫星导航组件产品中,因产品结构化差异,故单价较2023有所下降。

卫星通信产品方面,2024年度销售的卫星通信整机产品中较2023年度增加了机载卫星通信天线,该产品主要应用于民航客机,其安全性、可靠性、技术要求更高,其单价远高于传统的船载卫星通信天线,拉高了2024年度卫星通信产品平均价格。

(2)销售数量

从公司产品销售数量来看,2024年度卫星导航、卫星通信产品销售数量下降幅度较大,主要系公司每年根据客户的需求生产和销售具体产品,2024年度受行业环境因素影响,总体年位项目暂停或放缓,客户需求减少。

具体而言,卫星导航产品方面,导航接收机的客户主要为中国航天科工集团、中国航天科技集团下属单位,2024年批量生产项目减少,故销售数量较2023年减少幅度较大。

卫星通信产品方面,2023年销售的整机产品中某型号的渔船天线,其单价较低,数量较大,2024年销售卫星通信整机产品结构差异,导致销售数量较2023年减少幅度较大。

综上,从公司主要产品价格及销量来看,公司2024年度营业收入下降,主要因销售数量减少,销售价格并未出现重大不利变化。

2、市场行业需求仍然存在,市场竞争情况未发生重大不利变动

自2023年下半年至2024年年底,军工行业处于剧烈人事变动,对行业形成系统性冲击,公司的主要客户,如个别军工集团及其下属科研院所受影响较为突出,公司承担的多个型号存在开展或推进项目困难,从而导致公司多数型号项目试验鉴定搁置、合同执行暂停、已下订单未按计划节点交付验收、新订单未按预期下达等不同程度影响合计金额约24,582.36万元,导致公司收入同比下降幅度较大,若剔除军工行业环境影响因素,2024年度公司预计实现收入38,518.64万元,较2023年度同比增加16.25%。

公司主营业务收入主要来源于卫星导航系列、卫星通信系列两大业务板块,涵盖军品业务和民品业务,为国防、航空、海洋渔业等多个领域客户提供终端产品和技术服务,经过多年的发展,公司拥有深厚的技术积累以及较为稳定的客户资源,并承担了多个重点项目的研制,生产,中国共产党第二十次全国代表大会提出“实现建军一百年奋斗目标,开创国防和军队现代化新局面”;党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革,推进中国式现代化的决定》指出:“深化国防科技工业体制改革,优化国防科技工业布局,改进武器装备采购制度,建立军品设计回报机制,构建武器装备现代化管理体系”;根据2025年中央和地方财政预算草案报告,2025年我国国防支出为17,846.65亿元,增长7.2%。从各大产业发展趋势来看,军工产业将仍是中央和政府要重点关注的核心领域,具有广阔的发展空间,行业市场需求仍然存在。

公司军工产品主要作为三级、四级配套,需要依据客户需求进行针对性的开发,最终与客户的终端载体进行配套融合。客户对配套产品的安全可靠性要求尤其严格,军工产品一旦装备后,即融入了相应的装备或设计体系,因此一旦对客户形成批量供应,一般可在较长期间内保持优势地位。自2024年第四季度,行业环境影响逐步消除,公司原已列装、定型、达到批量生产状态的项目订单逐渐恢复执行,2025年公司通过招投标、比选等进入多个新型号序列,同时也开拓了原有产品在新领域方向的应用,因此,市场竞争情况未发生重大不利变动,公司在行业内仍然具备较强的竞争能力。

3、公司业绩已有向好迹象,且已充分提示风险

2025年第一季度,公司实现营业收入2,111.30万元,同比增长48.01%,随着军工行业环境影响消除,下游需求增加,公司营业收入下降趋势将得到改善。

公司已在《2024年年度报告》“第三节管理层讨论与分析”之“四、风险因素”之“(二)业绩大幅下滑或亏损的风险”中提示了经营业绩进一步下滑的风险。

(四)结合市场变化、历年业绩、销售及收款模式、行业特点等,说明2023年和2024年经营业绩的季节性分布与以往年度存在差异的原因及合理性,是否具备同行业可比性,是否存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形

公司及同行业可比公司近三年营业收入分季度情况具体如下:

单位:万元

公司	年度	第一季度	占比(%)	第二季度	占比(%)	第三季度	占比(%)	第四季度	占比(%)	合计
盟升电子(688311.SZ)	2022年	33,039.63	24.23	32,982.19	24.19	36,110.07	26.48	34,240.54	25.11	136,372.44
	2023年	30,140.88	23.74	29,277.84	23.06	25,106.12	19.77	42,438.26	33.43	126,963.10
	2024年	23,835.80	19.19	25,516.28	20.54	20,301.56	16.34	54,584.14	43.94	124,237.77
海格通信(002465.SZ)	2022年	93,780.10	16.70	154,675.23	27.54	122,474.67	21.81	190,631.15	33.95	561,561.14
	2023年	103,400.39	16.03	184,299.82	28.58	115,822.61	17.96	241,381.35	37.43	644,904.16
	2024年	114,431.66	23.26	144,709.27	29.41	117,517.65	23.89	115,309.25	23.44	491,967.83
星网宇达(002829.SZ)	2022年	4,936.21	4.59	19,687.27	18.32	34,938.19	32.52	47,876.49	44.56	107,438.26
	2023年	12,316.32	15.98	12,679.33	16.46	44,238.88	57.39	7,854.40	10.19	77,088.93
	2024年	4,507.16	10.66	9,414.03	22.26	9,263.69	21.88	19,135.48	45.20	42,320.36
振芯科技(300101.SZ)	2022年	20,118.40	17.92	29,892.30	26.28	20,571.78	17.40	47,654.19	40.39	118,236.67
	2023年	19,216.21	22.56	24,313.75	28.54	18,000.25	21.13	23,663.41	27.78	85,193.62
	2024年	13,907.99	17.46	21,501.68	26.98	20,933.92	26.26	23,365.13	29.31	79,708.72
展唐微(300474.SZ)	2022年	36,175.29	31.35	18,212.17	15.78	18,538.86	16.07	42,467.18	36.80	115,393.49
	2023年	6,518.20	9.14	27,981.50	39.24	12,410.48	17.40	24,407.64	34.22	71,318.82
	2024年	10,837.90	23.24	14,152.64	51.79	9,115.30	19.55	2,539.40	5.42	46,634.24
晨曦航空(300581.SZ)	2022年	2,389.32	10.25	5,883.36	25.24	3,418.78	14.67	11,636.77	49.94	23,308.23
	2023年	3,015.73	12.92	4,468.69	19.15	2,220.66	9.52	13,629.98	58.41	23,335.04
	2024年	132.30	0.94	1,152.82	8.20	5,852.08	41.64	6,915.67	49.21	14,052.77
七一二(603712.SH)	2022年	40,979.58	10.14	96,169.93	23.81	84,166.91	20.84	182,646.04	45.21	403,962.36
	2023年	47,242.61	14.46	90,792.08	27.78	88,532.82	27.09	100,206.03	30.67	326,773.54
	2024年	48,982.04	22.74	71,172.74	33.04	40,786.56	18.94	54,440.16	25.28	215,381.50
盟升电子(688311.SH)	2021年	1,990.90	4.18	14,940.21	31.40	6,515.85	13.69	24,131.83	50.72	47,578.80
	2022年	1,244.08	2.60	11,666.70	24.34	10,394.10	21.70	24,596.88	51.36	47,889.76
	2023年	4,131.65	12.47	19,286.51	58.24	3,999.08	12.07	5,707.13	17.22	33,133.37
	2024年	1,426.46	10.24	6,571.06	47.15	703.06	5.04	5,235.71	37.57	13,936.28

公司下游客户主要为各大军工集团下属科研院所,在军品销售领域,受军方采购资金预算管理和军方项目整体安排的影响,对于处于批量生产阶段的项目,客户一般于年初制定当年财务预算和生产计划,根据预算和计划再确定合适的供应商并下发生产任务通知书,产品滚动交付并通常于下半年完成验收及结算;对于处于研制阶段的项目,客户一般计划于上半年完成项目竞标或配套产品齐套,于下半年开展系统验证工作,因此,公司批量生产的产品交付、验收及结算集中于下半年尤其是四季度,研制及配套测试类产品的交付、验收及结算集中于上半年尤其是二季度。2024年公司所处行业销售及收款模式、行业特点未发生变化。

公司2021年度、2022年度收入主要集中在第四季度,占比约50%,与军工行业的特点相符,与同行业可比公司如星网宇达、七一二、展曦航空相似。2023年度、2024年度收入季节分布的变动受外部环境影响,具体如下:

1、2023年度,部分因公共卫生事件影响的应在2022年交付的项目,其中重要项目合计约8,403.50万元延期至2023年一季度逐渐开始执行,并大部分在二季度交付形成收入。自2023年三季度起,受军工行业系统性因素影响,收入逐步下滑,以至于第四季度收入占比仅17.22%,该收入季节性波动与同行业可比公司如星网宇达相似。

2、2024年度,在军工行业系统性因素影响下,公司整体收入规模较小,其中,第二季度主要为部分未受影响的研制类、配套测试类军品项目完成交付验收,从而使第二季度收入占比较高,但整体收入绝对金额仍低于以往水平。

2024年第四季度,军工行业系统性因素已影响近两年,各环节问题逐步解决,产品订单、交付一定程度恢复,部分原受影响项目开始执行,营业收入有所好转,从而使第四季度收入占比较高,但整体收入绝对金额仍低于以往水平。2024年度公司收入季节性分布与同行业可比公司如雷科防务、晨曦航空、星网宇达较为相似。

此外,公司2024年第四季度收入占比水平低于雷科防务、星网宇达、晨曦航空等同行业可比公司。

综上,公司2023年和2024年经营业绩的季节性分布与以往年度存在的差异具有合理性,第四季度收入占比低于部分同行业公司,与同行业可比公司较为相似,公司2023年、2024年不存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形。

(五)补充说明与主营业务无关的业务收入的具体明细情况及金额,并根据《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标:营业收入扣除》,仔细核实是否存在应扣减的情形。

2024年度,公司实现营业收入13,936.28万元,扣除与主营业务无关的业务收入404.60万元,占营业收入的比例为2.90%,营业收入扣除后金额为13,531.68万元,除此外公司不存在应扣除收入而未按规定扣除的情况。

公司营业收入的扣除情况及与《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标:营业收入扣除》的对照情况如下表所示:

单位:万元

项目	2024年度	具体情况
营业收入金额	13,936.28	
营业收入扣除项目合计金额	404.60	
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	2.90%	
一、与主营业务无关的业务收入		
1.正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物、销售材料、用材料进行非货币性资产交换、经营受托管理业务等实现的收入,以及闲置人主营业务收入,剔除于上市公司正常经营之外的收入。	404.60	公司将部分办公楼用于出租。报告期内产生的租金收入,该部分收入与公司主营业务无直接关系。
2.不具备资质的类金融业务收入。如商业保理收入;本公司年度以及上一会计年度新晋的类金融业务所产生的收入,如担保、融资租赁、小额贷款、融资租赁、典当等业务形成的收入,为销售主营产品而开展的融资租赁业务除外。	–	报告期内无类融业务。
3.本会计年度以及上一会计年度新增贸易业务所产生的收入。	–	报告期内无贸易业务。
4.与上市公司现有正常经营业务无关的关联交易产生的收入。	–	报告期内无关联交易产生的收入。
5.同一控制下企业合并的子公司期初至合并日的收入。	–	报告期内未发生同一控制下企业合并。
6.未形成或难以形成稳定业务模式的业务所产生的收入。	–	无
与主营业务无关的业务收入小计	404.60	
二、不具备商业实质的收入		
1.未显著改变企业未来现金流量的风险、时间分布或金额的交易或事项产生的收入。	–	无
2.不具有真实业务的交易产生的收入。如以自我交易的方式实现的营假收入,利用互联网技术手段或其他方法构造交易产生的虚假收入等。	–	无
3.交易价格显失公允的业务产生的收入。	–	无
4.本会计年度以显失公允的对价或非交易方式取得的企业合并的子公司或业务产生的收入。	–	无
5.审计报见中非标准审计意见涉及的收入。	–	年审会计师出具了标准无保留的审计意见。
6.其他不具有商业合理性的交易或事项产生的收入。	–	无
不具备商业实质的收入小计	0.00	
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入		无
营业收入扣除后金额	13,531.68	

(六)请年审会计师对问题(4)和问题(5)发表意见。

1、核查程序

针对问题(4)及问题(5),我们执行的主要程序如下:

(1)与公司管理层进行沟通,了解公司业务经营环境、经营状况、市场行情变化,了解收入相关的关键内部控制,测试和评价关键内部控制设计和运行的有效性;

(2)审阅销售合同、租赁合同等及与管理层进行访谈,评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求;

(3)获取营业收入构成明细表及收入台账,与账面收入、销项税额进行核对。明确交易背景及交易内容,检查公司不同业务类别的收入构成情况,复核收入划分是否准确;

(4)采取比率分析、纵向、横向分析等分析性复核程序;

(5)分析同行业可比公司情况、公司经营模式、业务开展情况等,分析经营业绩的季节性分布是否合理,是否具有同行业可比性;

(6)执行细节测试,核对销售合同、发票、出库单以及相应的签收单或验收单等资料,评价相关收入确认是否符合公司收入确认会计政策。关注收入确认点是否与验收单确认点保持一致,针对各季度间收入波动明显尤其年末收入确认金额较大的情况,我们进行重点查验,关注是否存在年末集中确认收入的情形;

(7)结合应收账款函证程序及回款检查,对主要客户的收入进行发函并对回款进行分析复核,检查已确认收入的真实性;

(8)实地走访访谈部分重点军工客户,对双方业务往来、交易习惯、交易模式进行实地了解;

(9)对收入进行截止性测试,就资产负债表日前后记录的收入交易,选取样本,核对销售合同、发票、出库单以及相应的签收单和验收单及其他支持性文件等资料,以评估销售收入是否记录在正确的会计期间;

(10)复核营业收入扣除明细表,根据营业收入扣除事项的相关规定,对公司提供的营业收入扣除项目及其金额,逐一进行核查,检查营业收入扣除项的判断依据是否合理,扣除项目对应金额是否准确;

(11)逐条对照《科创板上市公司自律监管指南第 9 号——财务类退市指标:营业收入扣除》有关规定,核实公司营业收入类别是否符合营业收入扣除相关规定,判断公司营业收入扣除的情形是否准确、完整。

2、核查结论:

经核查,我们认为:

(1)公司2023年和2024年经营业绩的季节性分布与以往年度存在的差异具有合理性,与同行业可比公司较为相似;公司营业收入不存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形。

(2)公司的营业收入扣除充分、完整,情况符合《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标:营业收入扣除》的规定。

(七)持续督导机构核查意见。

1、核查程序:

(1)获取公司在手订单情况表,了解相关订单的客户、内容、金额、性质及后续安排;

(2)通过公开信息查询,分析公司客户与公司的关联关系;

(3)访谈公司总经理,了解行业需求变化、市场竞争、公司主要产品价格及销量的变化情况;了解公司收入、利润下滑的原因,后续应对及改善情况;

(4)通过公开信息查询同行业可比公司近年来经营业绩情况及其对市场、行业等的分析信息;

(5)、分析公司历年经营业绩的季节性分布,并与同行业可比公司情况对比;

(6)通过公开信息查询了解公司所处行业相关报告、报道;

(7)获取营业收入构成明细表,了解其他收入的具体内容;复核营业收入扣除明细表,分析与主营业务无关的业务收入;

(8)访谈年审会计师,了解其对本年度记录的收入交易选取样本执行细节测试和截止性测试情况,独立抽取部分样本,核对销售合同、发票、出库单以及相应的签收单和验收单及其他支持性文件等资料。

2、核查意见:

(1)公司已按不同影响原因补充说明主要延期项目涉及的客户名称、是否为关联方、产品类型、交易金额、已履约进度、后续进展安排等情况;补充列式了2023年和2024年重要新增订单具体情况;

(2)公司营业收入下滑主要系2023年以来军工行业系统性行业因素影响所致,整体市场行业需求仍然存在,市场竞争情况未发生重大不利变动,公司业绩已有一定向好迹象,为充分提示风险,公司已于2024年年报中披露了经营业绩进一步下滑的风险;

(3)公司2023年和2024年经营业绩的季节性分布与以往年度存在的差异具有合理性,与同行业可比较为相似,且第四季度收入占比低于部分同行业公司,公司2023年、2024年不存在年末集中确认收入和跨期确认收入的情形;

(4)公司已补充说明与主营业务无关的业务收入的具体明细情况及金额;公司不存在根据《科创板上市公司自律监管指南第9号——财务类退市指标:营业收入扣除》规定应扣减的情形。

二、关于毛利率与净利润。

年报显示,2024年度,公司实现归母净利润-2.72亿元,同比增亏382.41%;销售毛利率同比减少24.31个百分点至25.98%。分产品来看,占营业收入55%的卫星导航产品毛利率同比减少29.93个百分点至26.45%,占营业收入42%的卫星通信产品毛利率同比减少11.22个百分点至20.45%。另据成本分析表,本期卫星通信产品的制造费用1,290.57万元,同比增长63.94%,占总成本比例由4.93%上升至12.52%。同时,前五名客户销售额1.01亿元,占年度销售总额78.33%,客户集中度持续维持在较高水平;前五名供应商采购额3,654.13万元,占年度采购总额34.51%,集中度逐年上升。

请你公司:(1)结合主要客户和供应商购销情况、销售价格和数量、原材料成本波动等因素,分产品说明毛利率大幅下滑的原因及合理性,与同行业可比公司情况是否一致,以及主要产品毛利率是否存在进一步下滑风险,如有,提示相关风险及对公司业绩的影响;(2)区分不同产品,补充说明相关制造费用的主要内容,按制造费用明细内容说明属于变动成本或固定成本,并说明制造费用同比上涨或持平的原因及合理性;(3)按照不同产品,分别列示2024年前五大客户的名称、交易内容、交易金额及与注册资本是否匹配、期末应收款项余额、期后收款情况、合作年限、收入确认时点及依据,是否存在关联关系,是否为本期新增等;(4)结合近三年公司前五大供应商的变化情况,说明公司主要供应商是否具有稳定性、集中度逐年提高的原因;(5)结合行业趋势、公司经营、上下游变化及主要产品竞争对手的业绩情况,补充说明