

证券代码:688666 证券简称:*ST 航天 公告编号:2026-040 债券代码:118027 债券简称:航天转债

航天宏图信息技术股份有限公司 关于2025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不存在虚假记载、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。

航天宏图信息技术股份有限公司(以下简称“公司”或“航天宏图”)于近日收到上海证券交易所科创板公司管理部下发的《关于对航天宏图信息技术股份有限公司2025年年度报告的信息披露监管问询函》(上证科监[2026]10176号)(以下简称“《问询函》”),公司及相关部门已就《问询函》关注的问题逐项进行认真核查,现就《问询函》相关问题回复如下:

一、关于持续经营能力 年报及相关公告显示,公司2025年财务报告被年审会计师事务所出具持续经营能力存在不确定性的无保留意见,内部控制被出具否定意见,主要涉及固定资产减值和长期股权投资和其他非流动资产减值计提、递延所得税资产确认、应收及应收账款减值业务等事项。

1.关于持续经营能力,审计意见显示,公司近三年连续亏损且亏损持续扩大,2025年实现营业收入18,000万元,归母净利润-10,286万元,资产负债率121.52%,出现债务逾期等流动性困境,因债务逾期及员工薪酬引发多起诉讼及仲裁案件,导致持续经营能力存在不确定性,且存在重大不确定性,因此,年审会计师出具了持续经营能力存在不确定性的无保留意见。此外,管理层基于持续经营假设前提下确认了2025年末递延所得税资产计提金额9,038.82万元,对应收可抵扣暂时性差异874.2万元。审计师无法获取充分、适当的审计证据以公司在持续经营假设基础上编制财务报表及确认递延所得税资产是否合理发表意见。年报称亏损主要来自公司战略调整仍承接具备保障风险的资产,导致收入下降,同时由于军队采购暂停,相关销售收入从2024年的36.00亿元大幅下降至约5,000.00万元。

请公司:(1)按照特种和民用应用领域,分别列示近三年营业收入及占比、营业成本及占比、毛利额及同比变动情况;(2)结合在手订单、业绩表现、报告期内合同续签、变更或违约情况等,说明军采采购暂停前对公司各产线经营的实际影响,相关损失是否已足额计提,并进一步结合资质预计恢复期间说明对公司未来经营业绩的影响;(3)明确“承接具备保障风险的资产”的具体判断标准及决策程序,说明报告期内新承接的五大项目的履约进度,已确认收入及回款情况,并进一步补充是否存在无法履约或导致合同违约及赔偿风险;(4)结合交付能力,说明截至目前公司在手订单履约进度,及对2026年经营业绩的影响;(5)说明未按照预期计提债务的具体情况以及已采取的措施,后续还款计划,评估相关措施的可执行性及对公司持续经营能力的影响;(6)说明当前欠付工资薪酬的具体情况,评估欠付薪酬对员工稳定性、业务开展及现金流的具体影响;(7)说明公司未确认上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认充分性,结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的准确性,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。

回复: 按照特种和民用应用领域,分别列示近三年营业收入及占比、营业成本及占比、毛利额及同比变动情况。 按照特种和民用应用领域分类近三年相关数据如下:

Table with columns: 业务类型, 收入, 收入占比(%), 收入变动(%), 成本, 毛利率(%), 毛利额变动. Rows include 特种领域, 民用领域, 合计 for 2025年度, 2024年度, and 2023年度.

2025年度,公司特种领域、民用领域业务毛利率率同比分别变动14.10个百分点、-16.49个百分点,公司特种领域业务毛利率率提升,主要由于:1)取得多个大额订单,带动特种领域业务毛利率提升,拉低了此类业务的整体毛利率;民用领域业务毛利率有所下降,主要由于:(1)随着自然灾备采购提前预警系统项目二期交付验收,毛利率从17,960.56万元,本期收到客户各单位的业务订单,调减成本6,150.00万元。若剔除前述大项目,公司民用领域业务毛利率率为20.31%。(2)受宏观经济环境承压,地方政府化债压力大等影响,一方面,部分客户订单项目预算,导致客户相关订单金额下降,相关项目毛利率下降;另一方面,部分客户的验收较滞后,导致收入确认滞后,毛利率下降。

2025年末,公司在手订单186,698.11万元,其中2024年末特种领域在手订单共计24,089.60万元,2025年结转确认收入5,584.07万元,2025年新签订订单1,033.37万元,年末特种领域在手订单1,608.22万元。来源:主要来源于17,000.83万元中标特等订单,较去年同期受特等订单交付滞后影响,收入确认减少。此外,公司加大前期订单交付,以下选取在手订单前五项目订单金额140,284.74万元列示,目前在手订单履约率70.60%。

Table with columns: 项目名称, 客户名称, 业务类型, 在手订单金额, 合同履约成本, 项目进展, 收入确认及回款情况. Rows include 北京军民融合领域, 航天宏图信息技术股份有限公司, 北京军民融合领域, 航天宏图信息技术股份有限公司, etc.

2025年度,公司特种领域收入5,584.07万元,相较于2024年度的66,830.32万元,同比下降了91.64%。 公司各产线本期和上年同期变动如下:

Table with columns: 业务类型, 本期金额, 上期金额, 收入占比, 上期占比, 成本, 成本占比. Rows include 自有资产运营, 系统软件开发, 数据分发和应用服务等.

报告期内公司整体营业收入同比下降了7.15%,其中数据分发和应用服务、系统软件开发业务下降幅度较大,分别为下降80.12%、59.02%,主要由于:1)业务订单与特种领域相关的订单占比提升,受公司军采采购暂停影响,无法参与特种领域项目; 2)数据分发和应用服务业务,受军采暂停,导致公司提前回款的无法去签约,公司已签的所有项目仍正常履行,不存在军采采购暂停导致合同终止、变更或违约情形。公司已签的所有有影响的实施项目进行减值测试,对可能发生的合同履约成本减值损失等进行了足额计提。

资质恢复相关情况:公司已签空军队采购暂停事项均积极与相关方沟通,2025年12月,就该项向有关方提交履约申请,力争尽早恢复军队采购资格。 对承接具备保障风险的资产:公司未参与新承接军队采购事项,只能以存在在手订单领域的相关订单维持特种领域业务收入,故特种领域相关订单及收入金额预计仍维持在较低水平;长期来看,公司军队采购资格预计定于明年7月恢复,届时可重新参与军队采购项目招投标及承接。公司将抓住军队“十五五”规划契机,预计明年起特种领域订单收入将逐步恢复。

(三)明确“承接具备保障风险的资产”的具体判断标准及决策程序,说明报告期内新承接的五大项目的履约进度、收入确认情况,并进一步补充是否存在无法履约或导致合同违约及赔偿风险。 1.明确“承接具备保障风险的资产”的具体判断标准及决策程序 公司对“具备保障风险的资产”的具体判断标准符合下列任一条件的资产: (1)项目具备符合国家财政预算或国有资本经营预算等专项安排兜底安排的资金渠道;

(2)招标文件中载明有一定额付款项目或在合同中明确有一定比例预付款的项目; (3)标志性业务来源于国防或军工专项的项目; 公司对“具备保障风险的资产”的决策程序为: 业务部门在前期跟踪项目时,需了解项目资金来源并跟踪项目盈亏情况。业务部门发起立项流程后,经公司业务管理部门、分管副总及总经理复核研判项目资金是否能够得到足额保障并初步分析项目毛利情况,逐项审批通过项目。

Table with columns: 客户名称, 项目名称, 业务类型, 合同签署金额, 履约进度, 截至2026年5月31日的回款情况. Rows include 黄南州应急管理局, 湖南怀化城生命应急救援中心, etc.

2025年9月,公司与北京航天宏图信息技术股份有限公司签署《卫星地面设施采购合同》,合同金额为97,348.89万元人民币。根据合同约定,公司需向对方提供卫星地面设施系统,目前该项目已完成部分设计工作,卫星器调研工作及必要电子设备设备的供货工作,当前账面余额为5,573.48万元(具体构成如下)。按照合同约定,客户应承担10%的预付款,但受当地政治局势紧张影响,保持沟通,且无法预知交付时间,进而导致客户资金拨付延迟。公司结合实际情况分析,该项目合同履约成本中的硬件部分已全额使用或对外销售,因此基于谨慎性原则,公司对合同履约成本中的硬件部分3,946.38万元计提减值。

截至目前,公司新收到该款项回款、经对方支付,款项进展如下:请公司业务部门跟进并跟进,对方才会配合支付付款流程,但当前公司办理回款存在困难,目前公司正与对方沟通协商,计划以银行承兑支付流程,但当前公司办理回款存在困难,推进相关项目工作,力争尽快完成项目。同时,综合评估项目风险,自行公司确定以“先收后实施”为原则;在收款事项上,仅开展技术交付与设计方案交付工作,不进行大规模外协采购。 3.上述项目均在是否履约过程中,尚未确认收入。 4.公司目前已在实施过程中,因履约进度不足无法履约而导致的合同违约及赔偿风险(四)结合交付能力和财务现状,主要采取“技术赋能、保留存量项目、争增量项目、毛利提升、财务自给”的综合措施,保障2026年业绩稳中有序;通过降本增效保障高质量交付,同时聚焦重点业务,拓展经营领域。

2025年,公司共有研发人员432人,项目交付和项目实施人员649人,在手订单18.87亿元。

元。公司管理层已达成共识,将回款及保障项目的交付。 结合上述措施,并于2025年末在手订单初步统计,公司预计2026年可实现交付并验收的订单金额约为6.32亿元,出于谨慎性考虑,同时叠加按折扣进度、交付延迟及政策环境等不确定因素的影响,公司对该预计订单金额为零,按折扣进度2026年可实现收入规模,预计2026年末可实现收入4,471.78万元,能够保障公司2026年完成减亏目标,实现业绩稳中有序。

(七) 2026年末按期交付债务的具体情况以及已采取的应对措施、后续还款计划,评估相关措施的可执行性及对公司持续经营能力的影响; 1.说明未按预期交付的具体情况 截至2025年12月31日,公司逾期债务如下:

Table with columns: 债权人, 逾期金额, 逾期利息, 逾期日期, 是否涉及诉讼, 进展. Rows include 湖南华高生环境遥感技术有限公司, 湖南华高生环境遥感技术有限公司, etc.

公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否需要调整固定资产账面价值。 (三)列示未实施全面减值测试固定资产的具体构成、账面价值及占比,说明相关资产是否存在减值迹象并充分计提减值准备; 公司未实施减值测试的固定资产为:未进行进点点的部分电子设备、办公设备、机械设备。相关资产账面价值为1.16亿元,占固定资产的比例为16.04%。公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否存在减值迹象,对于存在减值迹象的,将充分计提减值准备。

(四)结合资产定期盘点、减值测试、审批程序等,说明相关内部控制制度的具体影响,已采取的应对措施及拟采取的整改措施。 根据《固定资产管理规定》,每年年末财务部会同行政部和资产管理部盘点一次固定资产。2025年,受员工流失、工作积极性不高及办公地点变更影响,期末财务部资产管理部,仅对房屋建筑物、运输设备、卫星等单项重大资产进行了全面盘点,遗漏部分电子设备、机械设备和办公设备未进行盘点,可能导致固定资产流失、资产损毁、资产闲置、资产闲置与未有效存放等风险,进一步导致无法有效管控电子设备、机械设备和办公设备进行减值测试,进而对固定资产账面价值的准确性造成影响。

公司董事和财务总监对固定资产盘点相关内部控制的有效性,有主要评价。为加强财务管理和内部控制,杜绝类似事项再次发生,根据公司《董事和高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》,公司对相关责任人的问责程序,具体措施包括:①对责任人进行绩效考核,扣发2024年4季度绩效工资以执行;②在公司内部通报批评; 整改措施:①全面修订《航天宏图固定资产管理办法》,修订完成后将在公司内部发布,并组织相关人员进行了学习;②对固定资产盘点全面盘点减值测试,公司已于聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对包含电子设备在内的全部固定资产进行了评估,出具客观公允的固定资产评估报告,并据此评估结果确认是否需要调整相关固定资产账面价值。

二、会计师事务所 2025年审计报告意见,我国固定资产盘点及减值测试事项,要求公司按照《固定资产管理规定》制定全面盘点计划并组织实施,同时结合固定资产经营,经营发生减值迹象时,对固定资产执行全面减值测试评估。但公司管理层未在计划期间提供完整的电子设备类资产盘点记录,亦未提供固定资产减值测试的相关评估资料。 截至2025年12月31日,公司累计欠付员工薪酬42,482.76万元。公司建立了弹性用人体系,一方面,公司尽量保障骨干员工,基于项目回款成本保障项目关键人员的待遇,以最大努力维持业务线的正常开展;另一方面,严格控制成本费用,保障续聘人员待遇,削减无效或低效成本,优化资源调配,以改善现金流。 (七)说明公司未确认上述递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性,结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的准确性,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。

2025年末,公司未确认为递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 期末余额. Rows include 可抵扣暂时性差异, 其中:存货跌价准备, 其他应收款坏账准备, 应收账款坏账准备, 合计.

公司本期未确认可抵扣暂时性差异174,026.37万元相关的递延所得税资产。其中,存货跌价准备余额1,345.63万元,主要考虑存货采购周期长的特点和部分低值项目推进延迟,计提减值准备金额较大,部分项目减值准备计提不足,存货跌价准备计提的暂时性差异未确认递延所得税资产;其他应收款坏账准备4,891.85万元,主要考虑相关员工备用金可回收性较低,对其计提的坏账准备金额未确认递延所得税资产。

公司本期未确认可抵扣暂时性差异190,918.91万元相关的递延所得税资产。根据《企业会计准则第1号—所得税》,其中对于可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损,应在未来很可能获得足够的递延所得税资产用以抵减时,确认递延所得税资产;反之,在上述条件不满足时,不予确认。截至2025年末,公司营业收入下降,经营业绩持续亏损,目前资产不抵债,通过对过往历史业绩,当前经营现状持续经营能力,基于谨慎性原则,未确认上述递延所得税资产。 综上,公司未确认上述递延所得税资产具有合理性,已确认的递延所得税资产金额具有充分性。

2.结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的情况,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。 公司采取的应对措施及计划主要包括: 1)有针对性地承接业务,提升盈利水平。一方面,公司过去两年亏损的主要原因是对空域优先实施项目计提了大额存货减值准备,对相关项目的评估在2025年末基本确认完毕;同时公司已明确调整存货资金红线,在项目实施前进行项目目标和成本利润综合测算,谨慎承接未签约实施项目,从源头上控制存货减值和毛利低的项目,预计后续存货跌价准备因素对毛利率影响较小,毛利率将逐步提升;另一方面,公司加大前期订单交付,以下选取在手订单前五项目订单金额140,284.74万元列示,目前在手订单履约率70.60%。

2)改善现金流状况。一方面,严格控制成本费用,保障核心骨干员工,建立弹性用人体系,公司负责人已于从降薪的3,700余人缩减至2025年末的1,489人,人员支出大幅减少;同时,2025年公司采购或转让了约20家子公司,持续降低低效无效资产占用情况,切实减轻经营负担;另一方面,公司加大前期订单交付,以下选取在手订单前五项目订单金额140,284.74万元列示,目前在手订单履约率70.60%。

3)积极发挥破产重整债务及诉讼仲裁问题。公司的诉讼仲裁主要源于欠付员工薪酬或供应商款项。通过系统债务重组,公司能够有效解决此前及员工薪酬债务,优化债务结构,降低财务杠杆风险。此外,公司也考虑采取与主要债务持有方沟通、下修转股价格、市值管理等方式推动“宏图转债”转股,与关键债权人协商债务展期或豁免,充分抵债等方式缓解债务问题。

以上措施公司的按计划推进,并已取得一定效果,具备可行性。2025年一季度,公司归属于上市公司股东的净利润较去年同期同期的-1.15亿元缩减至-1.09亿元,经营产生的现金流量净额较去年同期同期的-1.13亿元缩减至-0.14亿元,利润及经营性现金流状况均有所改善。

(2) 期末未确认的递延所得税资产的可抵扣亏损预计可在税法规定年限内弥补完毕 1)公司在期末已充分确认部分期初对应的递延所得税资产 2025年,公司递延所得税资产情况如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 期末余额. Rows include 资产减值准备, 递延所得税资产, 可抵扣暂时性差异, 递延所得税资产.

2025年初,公司确认的递延所得税资产主要来自存货减值准备和可抵扣亏损。2025年末,公司已充分确认部分期初对应的递延所得税资产。一方面,考虑到军采暂停3年的结果和项目实施进度的及时性,存货减值准备前期无法计提;公司对资产减值准备中的存货跌价准备形成的暂时性差异2,068.83万元对应的递延所得税资产全额核销;另一方面,考虑到公司未来盈利能力的改善情况,不再确认可抵扣亏损的暂时性差异104,873.38万元对应的递延所得税资产。此外,由于公司应收款项对应的客户多为军方部队和国企等单位,发生经营环境变化的可能性较大,后续回款可能较低,故2025年末保留了应收账款计提减值准备形成的暂时性差异对应的递延所得税资产。

(3) 期末未确认的递延所得税资产的可抵扣亏损预计可在税法规定年限内弥补完毕 根据国家税务总局公告2018年第45号的规定,高新技术企业企业可弥补以后年度为10年。根据《企业会计准则第18号—所得税》第十五条规定,企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。 截至2025年12月31日,公司在手订单金额超过10亿元。公司基于国家规划、政府及军队预算,自身具备相应资质和能力,编制盈利预测报告,预计2025年前可弥补2025年末的可弥补亏损。具体情况如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 2026年, 2027年, 2028年, 2029年, 2030年, 2031年, 2032年, 2033年. Rows include 一、营业收入, 二、营业成本, 三、利润总额, 四、净利润.

经公司盈利预测,预计未来3年可获得累计10亿元以上的应纳税所得额,可以弥补2025年末确认的递延所得税资产对应的可抵扣亏损。 (八) 结合上述情况,说明在持续经营假设基础上编制2025年度财务报表的原因及合理性。 根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》的规定,企业应当在持续经营基础上编制财务报表,除非非持续经营计划清算、停止经营或别无其他现实选择。尽管公司2025年度业务连续亏损,资产不抵债,核心业务等陷入经营困境,但管理层评估后认为,公司尚不具备破产清算或终止经营的条件,主要理由如下: 1)公司仍处于正常经营状态,未进入法定清算程序;截至财务报表披露日,公司未出现破产清算或终止经营的情形,且经营主体持续,仍准备继续开展生产经营业务。 (2)管理层已制定并正在实施改善措施,预计能够缓解流动性压力并逐步恢复核心业务能力。 (3)不存在强制性清算或终止经营的现实义务;公司未收到债权人申请破产清算的裁定,未触发必须清算的法律责任。 因此,公司选择持续经营假设基础上编制2025年度财务报表,并已在附注中充分披露持续经营的不确定性。

2.关于固定资产减值 财报及内审审计报告意见显示,公司对未制定减值测试的电子类资产全面盘点计划且未实施全面盘点,亦未结合资产闲置、经营发生减值迹象等因素对固定资产实施全面减值测试。2025年末公司固定资产账面价值105.1亿元,累计折旧32.8亿元,账面净值72.3亿元,占期末总资产的23.35%。审计师无法执行必要性的进一步审计程序及有效替代程序,未能获取充分、适当的审计证据。 因此,公司选择对固定资产全面盘点计划且未实施全面盘点的主体原因,明确未盘点资产的具体情况,包括资产折旧、账面净值、占电子类资产以及全部固定资产的比例;(2)自查是否存在其他应盘点未盘点的固定资产,如有请说明对公司财务真实性的影响;(3)列示未实施全面减值测试固定资产的具体构成、账面价值及占比,说明相关资产是否存在减值迹象并充分计提减值准备;(4)结合资产定期盘点、减值测试、审批程序等,说明相关内部控制制度的具体影响,已采取的应对措施及拟采取的整改措施。请年审会计师发表核查意见。

一、公司说明 (一)说明未制定电子设备类资产全面盘点计划且未实施全面盘点的主体原因,明确未盘点资产的具体情况,包括资产折旧、账面净值、占电子设备类资产以及全部固定资产的比例; 公司固定资产分为房屋及建筑物、运输设备、办公设备、电子设备、机械设备、卫星资产,对应的资产类别分别如下:

Table with columns: 房屋及建筑物, 运输设备, 办公设备, 电子设备, 机械设备, 卫星资产. Rows include 房屋及建筑物, 运输设备, 办公设备, 电子设备, 机械设备, 卫星资产.

上述固定资产中,运输设备包含母公司16辆车辆,这些车辆分布在母子之间的项目上,且同一使用/存放/维护地点;房屋及建筑物主要分布在子公司,且同一使用/存放/维护任务,已经进行了资产盘点;办公设备包括服务器、一体机、交换机、服务器、通讯设备等;办公/办公设备,包括桌椅板凳、空调、文件柜等;机械设备(包括无人飞行器生产工厂的设备)未能执行全面盘点计划。 公司未能实施全面盘点的原因具体如下: ①2025年公司资金紧缺,有限用资金优先用于关键部门员工薪酬发放,职能部门人员流失,且办公室人手仅剩18人,截至年末,IT部门于2025年初90%变为年末的人,同时由于军采采购暂停,工作积极性不高,因此,公司未在2025年底有效制定并执行盘点计划。 ②2025年11月,为节省房租开支,公司主要办公地点从北京市杏石口路搬迁至航天宏图大厦,部分资产(尤其是电子设备类资产、办公家具等)存放地点出现变化,搬迁过程中存在部分设备资产丢失和未及时扫描、固定资产存放混乱等情况,导致在2025年末未进行固定资产盘点或在较大遗漏,未能及时执行盘点计划。 2025年末,公司已盘点未盘点资产的具体情况如下: 单位:万元

(二) 自查是否存在其他应盘点未盘点的固定资产,如有请说明对公司财务真实性、准确性的影响; 除上述未盘点电子设备外,公司在2025年末未盘点办公设备及机械设备,相关资产情况如下:

Table with columns: 项目, 账面原值, 累计折旧, 账面净值. Rows include 办公设备, 机械设备.

公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否需要调整固定资产账面价值。 (三)列示未实施全面减值测试固定资产的具体构成、账面价值及占比,说明相关资产是否存在减值迹象并充分计提减值准备; 公司未实施减值测试的固定资产为:未进行进点点的部分电子设备、办公设备、机械设备。相关资产账面价值为1.16亿元,占固定资产的比例为16.04%。公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否存在减值迹象,对于存在减值迹象的,将充分计提减值准备。

(四)结合资产定期盘点、减值测试、审批程序等,说明相关内部控制制度的具体影响,已采取的应对措施及拟采取的整改措施。 根据《固定资产管理规定》,每年年末财务部会同行政部和资产管理部盘点一次固定资产。2025年,受员工流失、工作积极性不高及办公地点变更影响,期末财务部资产管理部,仅对房屋建筑物、运输设备、卫星等单项重大资产进行了全面盘点,遗漏部分电子设备、机械设备和办公设备未进行盘点,可能导致固定资产流失、资产损毁、资产闲置、资产闲置与未有效存放等风险,进一步导致无法有效管控电子设备、机械设备和办公设备进行减值测试,进而对固定资产账面价值的准确性造成影响。

公司董事和财务总监对固定资产盘点相关内部控制的有效性,有主要评价。为加强财务管理和内部控制,杜绝类似事项再次发生,根据公司《董事和高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》,公司对相关责任人的问责程序,具体措施包括:①对责任人进行绩效考核,扣发2024年4季度绩效工资以执行;②在公司内部通报批评; 整改措施:①全面修订《航天宏图固定资产管理办法》,修订完成后将在公司内部发布,并组织相关人员进行了学习;②对固定资产盘点全面盘点减值测试,公司已于聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对包含电子设备在内的全部固定资产进行了评估,出具客观公允的固定资产评估报告,并据此评估结果确认是否需要调整相关固定资产账面价值。

二、会计师事务所 2025年审计报告意见,我国固定资产盘点及减值测试事项,要求公司按照《固定资产管理规定》制定全面盘点计划并组织实施,同时结合固定资产经营,经营发生减值迹象时,对固定资产执行全面减值测试评估。但公司管理层未在计划期间提供完整的电子设备类资产盘点记录,亦未提供固定资产减值测试的相关评估资料。 截至2025年12月31日,公司累计欠付员工薪酬42,482.76万元。公司建立了弹性用人体系,一方面,公司尽量保障骨干员工,基于项目回款成本保障项目关键人员的待遇,以最大努力维持业务线的正常开展;另一方面,严格控制成本费用,保障续聘人员待遇,削减无效或低效成本,优化资源调配,以改善现金流。 (七)说明公司未确认上述递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性,结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的准确性,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。

2025年末,公司未确认为递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 期末余额. Rows include 可抵扣暂时性差异, 其中:存货跌价准备, 其他应收款坏账准备, 应收账款坏账准备, 合计.

公司本期未确认可抵扣暂时性差异174,026.37万元相关的递延所得税资产。其中,存货跌价准备余额1,345.63万元,主要考虑存货采购周期长的特点和部分低值项目推进延迟,计提减值准备金额较大,部分项目减值准备计提不足,存货跌价准备计提的暂时性差异未确认递延所得税资产;其他应收款坏账准备4,891.85万元,主要考虑相关员工备用金可回收性较低,对其计提的坏账准备金额未确认递延所得税资产。

公司本期未确认可抵扣暂时性差异190,918.91万元相关的递延所得税资产。根据《企业会计准则第1号—所得税》,其中对于可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损,应在未来很可能获得足够的递延所得税资产用以抵减时,确认递延所得税资产;反之,在上述条件不满足时,不予确认。截至2025年末,公司营业收入下降,经营业绩持续亏损,目前资产不抵债,通过对过往历史业绩,当前经营现状持续经营能力,基于谨慎性原则,未确认上述递延所得税资产。 综上,公司未确认上述递延所得税资产具有合理性,已确认的递延所得税资产金额具有充分性。

2.结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的情况,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。 公司采取的应对措施及计划主要包括: 1)有针对性地承接业务,提升盈利水平。一方面,公司过去两年亏损的主要原因是对空域优先实施项目计提了大额存货减值准备,对相关项目的评估在2025年末基本确认完毕;同时公司已明确调整存货资金红线,在项目实施前进行项目目标和成本利润综合测算,谨慎承接未签约实施项目,从源头上控制存货减值和毛利低的项目,预计后续存货跌价准备因素对毛利率影响较小,毛利率将逐步提升;另一方面,公司加大前期订单交付,以下选取在手订单前五项目订单金额140,284.74万元列示,目前在手订单履约率70.60%。

2)改善现金流状况。一方面,严格控制成本费用,保障核心骨干员工,建立弹性用人体系,公司负责人已于从降薪的3,700余人缩减至2025年末的1,489人,人员支出大幅减少;同时,2025年公司采购或转让了约20家子公司,持续降低低效无效资产占用情况,切实减轻经营负担;另一方面,公司加大前期订单交付,以下选取在手订单前五项目订单金额140,284.74万元列示,目前在手订单履约率70.60%。

3)积极发挥破产重整债务及诉讼仲裁问题。公司的诉讼仲裁主要源于欠付员工薪酬或供应商款项。通过系统债务重组,公司能够有效解决此前及员工薪酬债务,优化债务结构,降低财务杠杆风险。此外,公司也考虑采取与主要债务持有方沟通、下修转股价格、市值管理等方式推动“宏图转债”转股,与关键债权人协商债务展期或豁免,充分抵债等方式缓解债务问题。

以上措施公司的按计划推进,并已取得一定效果,具备可行性。2025年一季度,公司归属于上市公司股东的净利润较去年同期同期的-1.15亿元缩减至-1.09亿元,经营产生的现金流量净额较去年同期同期的-1.13亿元缩减至-0.14亿元,利润及经营性现金流状况均有所改善。

(2) 期末未确认的递延所得税资产的可抵扣亏损预计可在税法规定年限内弥补完毕 1)公司在期末已充分确认部分期初对应的递延所得税资产 2025年,公司递延所得税资产情况如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 期末余额. Rows include 资产减值准备, 递延所得税资产, 可抵扣暂时性差异, 递延所得税资产.

2025年初,公司确认的递延所得税资产主要来自存货减值准备和可抵扣亏损。2025年末,公司已充分确认部分期初对应的递延所得税资产。一方面,考虑到军采暂停3年的结果和项目实施进度的及时性,存货减值准备前期无法计提;公司对资产减值准备中的存货跌价准备形成的暂时性差异2,068.83万元对应的递延所得税资产全额核销;另一方面,考虑到公司未来盈利能力的改善情况,不再确认可抵扣亏损的暂时性差异104,873.38万元对应的递延所得税资产。此外,由于公司应收款项对应的客户多为军方部队和国企等单位,发生经营环境变化的可能性较大,后续回款可能较低,故2025年末保留了应收账款计提减值准备形成的暂时性差异对应的递延所得税资产。

(3) 期末未确认的递延所得税资产的可抵扣亏损预计可在税法规定年限内弥补完毕 根据国家税务总局公告2018年第45号的规定,高新技术企业企业可弥补以后年度为10年。根据《企业会计准则第18号—所得税》第十五条规定,企业对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,应当以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认相应的递延所得税资产。 截至2025年12月31日,公司在手订单金额超过10亿元。公司基于国家规划、政府及军队预算,自身具备相应资质和能力,编制盈利预测报告,预计2025年前可弥补2025年末的可弥补亏损。具体情况如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 2026年, 2027年, 2028年, 2029年, 2030年, 2031年, 2032年, 2033年. Rows include 一、营业收入, 二、营业成本, 三、利润总额, 四、净利润.

经公司盈利预测,预计未来3年可获得累计10亿元以上的应纳税所得额,可以弥补2025年末确认的递延所得税资产对应的可抵扣亏损。 (八) 结合上述情况,说明在持续经营假设基础上编制2025年度财务报表的原因及合理性。 根据《企业会计准则第30号—财务报表列报》的规定,企业应当在持续经营基础上编制财务报表,除非非持续经营计划清算、停止经营或别无其他现实选择。尽管公司2025年度业务连续亏损,资产不抵债,核心业务等陷入经营困境,但管理层评估后认为,公司尚不具备破产清算或终止经营的条件,主要理由如下: 1)公司仍处于正常经营状态,未进入法定清算程序;截至财务报表披露日,公司未出现破产清算或终止经营的情形,且经营主体持续,仍准备继续开展生产经营业务。 (2)管理层已制定并正在实施改善措施,预计能够缓解流动性压力并逐步恢复核心业务能力。 (3)不存在强制性清算或终止经营的现实义务;公司未收到债权人申请破产清算的裁定,未触发必须清算的法律责任。 因此,公司选择持续经营假设基础上编制2025年度财务报表,并已在附注中充分披露持续经营的不确定性。

2.关于固定资产减值 财报及内审审计报告意见显示,公司对未制定减值测试的电子类资产全面盘点计划且未实施全面盘点,亦未结合资产闲置、经营发生减值迹象等因素对固定资产实施全面减值测试。2025年末公司固定资产账面价值105.1亿元,累计折旧32.8亿元,账面净值72.3亿元,占期末总资产的23.35%。审计师无法执行必要性的进一步审计程序及有效替代程序,未能获取充分、适当的审计证据。 因此,公司选择对固定资产全面盘点计划且未实施全面盘点的主体原因,明确未盘点资产的具体情况,包括资产折旧、账面净值、占电子设备类资产以及全部固定资产的比例;(2)自查是否存在其他应盘点未盘点的固定资产,如有请说明对公司财务真实性的影响;(3)列示未实施全面减值测试固定资产的具体构成、账面价值及占比,说明相关资产是否存在减值迹象并充分计提减值准备;(4)结合资产定期盘点、减值测试、审批程序等,说明相关内部控制制度的具体影响,已采取的应对措施及拟采取的整改措施。请年审会计师发表核查意见。

一、公司说明 (一)说明未制定电子设备类资产全面盘点计划且未实施全面盘点的主体原因,明确未盘点资产的具体情况,包括资产折旧、账面净值、占电子设备类资产以及全部固定资产的比例; 公司固定资产分为房屋及建筑物、运输设备、办公设备、电子设备、机械设备、卫星资产,对应的资产类别分别如下:

Table with columns: 房屋及建筑物, 运输设备, 办公设备, 电子设备, 机械设备, 卫星资产. Rows include 房屋及建筑物, 运输设备, 办公设备, 电子设备, 机械设备, 卫星资产.

上述固定资产中,运输设备包含母公司16辆车辆,这些车辆分布在母子之间的项目上,且同一使用/存放/维护地点;房屋及建筑物主要分布在子公司,且同一使用/存放/维护任务,已经进行了资产盘点;办公设备包括服务器、一体机、交换机、服务器、通讯设备等;办公/办公设备,包括桌椅板凳、空调、文件柜等;机械设备(包括无人飞行器生产工厂的设备)未能执行全面盘点计划。 公司未能实施全面盘点的原因具体如下: ①2025年公司资金紧缺,有限用资金优先用于关键部门员工薪酬发放,职能部门人员流失,且办公室人手仅剩18人,截至年末,IT部门于2025年初90%变为年末的人,同时由于军采采购暂停,工作积极性不高,因此,公司未在2025年底有效制定并执行盘点计划。 ②2025年11月,为节省房租开支,公司主要办公地点从北京市杏石口路搬迁至航天宏图大厦,部分资产(尤其是电子设备类资产、办公家具等)存放地点出现变化,搬迁过程中存在部分设备资产丢失和未及时扫描、固定资产存放混乱等情况,导致在2025年末未进行固定资产盘点或在较大遗漏,未能及时执行盘点计划。 2025年末,公司已盘点未盘点资产的具体情况如下: 单位:万元

(二) 自查是否存在其他应盘点未盘点的固定资产,如有请说明对公司财务真实性、准确性的影响; 除上述未盘点电子设备外,公司在2025年末未盘点办公设备及机械设备,相关资产情况如下:

单位:万元

Table with columns: 项目, 账面原值, 累计折旧, 账面净值. Rows include 办公设备, 机械设备.

公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否需要调整固定资产账面价值。 (三)列示未实施全面减值测试固定资产的具体构成、账面价值及占比,说明相关资产是否存在减值迹象并充分计提减值准备; 公司未实施减值测试的固定资产为:未进行进点点的部分电子设备、办公设备、机械设备。相关资产账面价值为1.16亿元,占固定资产的比例为16.04%。公司已聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对全部固定资产进行评估和评估,预计6月中旬出具评估报告和评估结果。届时公司将根据评估结果确认是否存在减值迹象,对于存在减值迹象的,将充分计提减值准备。

(四)结合资产定期盘点、减值测试、审批程序等,说明相关内部控制制度的具体影响,已采取的应对措施及拟采取的整改措施。 根据《固定资产管理规定》,每年年末财务部会同行政部和资产管理部盘点一次固定资产。2025年,受员工流失、工作积极性不高及办公地点变更影响,期末财务部资产管理部,仅对房屋建筑物、运输设备、卫星等单项重大资产进行了全面盘点,遗漏部分电子设备、机械设备和办公设备未进行盘点,可能导致固定资产流失、资产损毁、资产闲置、资产闲置与未有效存放等风险,进一步导致无法有效管控电子设备、机械设备和办公设备进行减值测试,进而对固定资产账面价值的准确性造成影响。

公司董事和财务总监对固定资产盘点相关内部控制的有效性,有主要评价。为加强财务管理和内部控制,杜绝类似事项再次发生,根据公司《董事和高级管理人员薪酬与绩效考核管理制度》,公司对相关责任人的问责程序,具体措施包括:①对责任人进行绩效考核,扣发2024年4季度绩效工资以执行;②在公司内部通报批评; 整改措施:①全面修订《航天宏图固定资产管理办法》,修订完成后将在公司内部发布,并组织相关人员进行了学习;②对固定资产盘点全面盘点减值测试,公司已于聘请第三方评估机构中资资产评估有限公司对包含电子设备在内的全部固定资产进行了评估,出具客观公允的固定资产评估报告,并据此评估结果确认是否需要调整相关固定资产账面价值。

二、会计师事务所 2025年审计报告意见,我国固定资产盘点及减值测试事项,要求公司按照《固定资产管理规定》制定全面盘点计划并组织实施,同时结合固定资产经营,经营发生减值迹象时,对固定资产执行全面减值测试评估。但公司管理层未在计划期间提供完整的电子设备类资产盘点记录,亦未提供固定资产减值测试的相关评估资料。 截至2025年12月31日,公司累计欠付员工薪酬42,482.76万元。公司建立了弹性用人体系,一方面,公司尽量保障骨干员工,基于项目回款成本保障项目关键人员的待遇,以最大努力维持业务线的正常开展;另一方面,严格控制成本费用,保障续聘人员待遇,削减无效或低效成本,优化资源调配,以改善现金流。 (七)说明公司未确认上述递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性,结合持续经营能力存在重大不确定性及未来盈利预测的准确性,说明公司未来期间能够获得用来抵扣上述递延所得税资产的递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成、判断依据及确认金额的充分性。

2025年末,公司未确认为递延所得税资产的可抵扣金额的具体构成如下: 单位:万元

Table with columns: 项目, 期末余额. Rows include 可抵扣暂时性差异, 其中:存货跌价准备, 其他应收款坏账准备, 应收账款坏账准备, 合计.

公司本期未确认可抵扣暂时性差异174,026.37万元相关的递延所得税资产。其中,存货跌价准备余额1,345.63万元,主要考虑存货采购周期长的特点和部分低值项目推进延迟,计提减值准备金额较大,部分项目减值准备计提不足,存货跌价准备计提的暂时性差异未确认递延所得税资产;其他应收款坏账准备4,891.85万元,主要考虑相关员工备用金可回收性较低,对其计提的坏账准备金额未确认递延所得税资产。

公司本期未确认可抵扣暂时性差异190,918.91万元相关的递延所得税资产。根据《企业会计准则第1号—所得税》,其中对于可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损,应在未来很可能获得足够的递延所得税资产用以抵减时,确认递延所得税资产;反之,在上述条件不满足时,不予确认。截至2025年末,公司营业收入下降,经营业绩持续亏损,目前资产不抵债,通过对过往历史业绩,当前经营现状持续经营能力,基于谨慎性原则,未确认上述递延所得税资产。 综上