（上接B337版）

（1）客户集中度

2023年度、2024年度、2025年度及2026年上半年，公司前五大客户合计销售占比分别为16.22%、12.01%、10.23%和22.93%，第一大客户销售占比分别为5.70%、2.84%、2.28%和7.69%，客户集中度整体处于较低水平。其中，2026年上半年占比相对较高，主要系公司处于战略转型期，传统地理信息业务收入下降，新业务尚在拓展阶段，收入规模有限；同时，公司客户以政府部门及特种领域单位为主，采购、验收及结算多集中在下半年，上半年收入规模相对较小。受上述因素影响，公司半年度客户集中度高于全年水平。

（2）客户稳定性

从主要客户变动情况看，2023年度至2026年上半年，公司各期前五大客户重叠度较低，但变动主要体现为不同客户因项目立项及实施进度不同而在各年度间的变化，并非客户资源的流失或更替；上述客户并非均为新增客户，其中一家客户位于2023年度、2024年度连续位列前五大客户。上述情况主要系公司客户以特种领域单位、政府部门、科研院所及大型企业为主，下游应用领域分布较为分散，客户采购通常以项目为单位，具有单笔金额较大、采购频次较低的特点，各年度采购规模随预算安排、项目立项及建设进度而波动，符合行业经营特点。

（3）客户及领域依赖情况

从行业领域分布看，报告期内公司持续拓展低空经济、商业航天业务，收入分布于低空经济、商业航天、地理信息—特种领域、地理信息—民用领域四大板块，占比分别为14.07%、19.69%、31.21%、35.02%，单一领域占比均未超过40%。

综上，最近三年及一期，公司不存在对单一客户或单一领域的重大依赖。

（四）分业务板块补充披露收入确认的具体政策，包括履约义务的识别、时点法与时段法的适用判断及依据、履约进度的确定方法与测算过程，与同行业可比公司是否存在重大差异及原因，结合项目实施周期、客户验收及结算安排说明是否存在已履约但暂未确认收入的情形，或通过调整履约进度、验收时点调节收入确认的情形；

1、分业务板块收入确认的具体政策及履约义务的识别

公司主营业务按业务板块划分为地理信息、商业航天、低空经济三大板块。上述三个板块的业务均未单独制定收入确认政策，而是统一归入"GEOVIS技术开发与服务""GEOVIS 软件销售与数据服务""专用设备及系统集成"三类收入类型，按收入类型确定并适用相应的确认方法，具体详见本回复"一、关于经营业绩"部分的相关论述。

关于履约义务的识别，公司在合同开始日对合同进行评估：合同中的商品或服务能够明确区分的，如软件开发、系统集成、数据服务等，将其分别作为单项履约义务，于履约义务完成交付、客户取得控制权时确认收入；不能明确区分、需作为整体交付的，将合同整体作为一项履约义务，于项目整体验收时确认收入。

2、时点法与时段法的适用判断及依据，履约进度的确定方法与测算过程

（1）时点法与时段法的适用判断及依据

根据《企业会计准则第14号——收入》第十一条，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则属于在某一时点履行履约义务：（一）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（二）客户能够控制公司履约过程中在建的商品；（三）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。公司以合同为单位，在合同开始日按上述条件对各项履约义务逐项判断：满足时段法确认条件的，认定为在某一时段内履行的履约义务，按履约进度确认收入；不满足的，认定为在某一时点履行履约义务，在客户取得相关商品控制权时点确认收入。

（2）履约进度的确定方法与测算过程

对于在某一时段内履行的履约义务，公司采用投入法确定履约进度，即根据累计已发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定履约进度，并以客户出具的结算单等与投入进度相互印证，据以在相应期间确认收入。报告期各期末，公司对合同预计总成本进行复核，如发生调整，相应调整当期履约进度及收入确认金额。

3、与同行业可比公司是否存在重大差异及原因

同行业可比公司的具体会计确认政策如下：

超图软件	数字政通	久远银海	四维图新	航天宏图
①软件开发与服务——将项目成果交付给客户时按照合同约定进行验收，在产品或服务成果交付客户并通过客户验收后按合同约定金额确认收入…… ②软硬件产品销售，在向客户交付加密锁或授权码时且相关收入已经收到或取得收款证据时确认软件产品销售收入。 ③技术服务……根据合同约定的服务期间按期限完成时确认收入。	①软件及技术开发服务……在公司将产品交付给客户并取得客户确认时，客户取得软件控制权，公司进行收入确认。技术开发服务……在按客户要求将开发成果交付客户并取得客户确认时，客户取得开发成果的控制权，公司进行确认收入…… ②系统集成业务……在每一单项履约义务完成交付时分别取得客户验收报告，客户取得控制权，公司进行收入确认。对于无法区分单项履约义务的信息化系统建设合同，以项目整体验收作为收入确认时点。	①软件：……需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时确认为销售收入；……未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时确认为销售收入。定制软件如合同中明确约定合同总金额中包含质保金的，在取得终验报告时，将质保金部分扣除后确认收入；质保金在质保期内，按分期确认收入…… ②系统集成：如销售合同规定需要安装验收的，在取得客户的安装验收报告时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入；如销售合同未规定需要安装验收的，则在取得到货验收证明时按合同金额扣除增值税后的余额确认为销售收入。	……将产品运送至合同约定交货地点并由客户确认接受，已收取价款或取得收款权利且相关的经济利益很可能流入，……按照合同约定的价格确认商品销售收入。	①系统设计开发收入 A.技术开发收入 在软件主要功能通过测试并交付使用，并且取得客户确认的初验报告时……按照合同金额确认项目收入。 B.系统咨询收入 在提交咨询或设计报告，并且取得客户确认的初验报告时……按照合同金额确认项目收入。 ②数据分析应用服务收入 在提交数据分析应用成果，并且取得客户确认的初验报告时……按照合同金额确认项目收入。 ③自有软件销售收入 在已将所销售的自有软件产品交付给购货方，并且取得购货方的验收文件时……确认商品销售收入。

公司低空经济业务项目金额较大、周期较长。履约过程中，部分项目满足客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；客户能够控制公司在建的商品；公司所产出的商品具有不可替代用途，且公司有权就累计已完成的履约部分收取款项。因此，这些项目属于在某一时段内履行的履约义务，按履约进度确认收入。公司收入确认方法依据《企业会计准则第14号——收入》确定，与同行业可比公司的同类业务不存在重大差异。

4、结合项目实施周期、客户验收及结算安排说明是否存在已履约但暂未确认收入的情形，或通过调整履约进度、验收时点调节收入确认的情形

公司各业务板块收入主要来源于GEOVIS技术开发与服务、GEOVIS软件销售与数据服务、专用设备及系统集成三类。时点法确认的收入以客户出具的验收文件为依据；采用时段法的项目按履约进度确认收入。公司在执行项目均处于正常执行状态，相关项目主要系交付内容尚未完成、未达到约定的验收条件，尚未结算至验收节点等原因，尚不满足收入确认条件，相关已投入成本在合同履约成本中归集。相关项目履约义务尚未履行完毕，不属于已履约的情形，故不存在已履约但暂未确认收入的情形；各期收入确认时点与合同约定的交付、验收及结算节点相匹配，亦不存在通过调整履约进度、验收时点调节收入确认的情形。

截至2026年6月30日，公司各业务板块前五大在手订单具体情况如下：

单位：万元

业务板块	项目	客户	金额	项目实施周期（月）	2026年6月30日所处阶段	客户验收及结算安排	截至报告期末收入金额	已取得收入确认关键资料	截至2026年6月30日已收款金额
低空经济	项目一	第一名	11,388.00	63	项目建设期，点位勘察、硬件采购、设备选址及电路网络通道架设等规划、平台系统部署搭建等工作	运营服务期5年。自合同签订之日起3个月内具备服务能力，进入运营服务期后，每个合同内服务费用按季度结算，每季度结束后，根据乙方提供的结算材料结合考核确定上一季度应付服务费金额。甲方根据确认后的服务费金额扣除已提前支付的部分后，向乙方支付服务费金额的90%，后续各季度以此类推。每季度预留10%服务费尾款在合同到期后，根据实际履约情况一次性结算。	0.00	——	0.00
低空经济	项目二	第二名	11,283.06	24	已完成阶段交付并取得完工确认书，已确认完成20.48%完工产值；剩余在执行部分为研发实施阶段	2026年1月开工，2028年1月竣工	2,284.51	项目阶段性完工确认书、到货回执、货物接收证明、验收报告	0.00
低空经济	项目三	第三名	10,672.45	12	结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入	乙方于合同签订生效后1个月内完成需求调研工作，提交相应成果文件需求规格说明书；乙方于合同签订生效后2个月内完成系统设计工作，提交相应成果文件系统详细设计方案；乙方于合同签订生效后9个月内完成初验工作，提交相应成果文件服务内容及配套文档；乙方于合同签订生效后12个月内完成终验工作，提交相应成果文件服务内容及配套文档等全部交付内容。	0.00	——	0.00
低空经济	项目四	第四名	10,328.35	21	已完成设备入所测试、点位踏勘、部分点位施工、软件平台开发工作，目前正在准备初验，剩余还需完成的工作包括软件的优化、文档编写，初验后的试运行工作。	1. 合同签订日起365日完成初验；2.180天试运行；3.90日完成终验，系统投入正式运行；	0.00	——	3,498.06
低空经济	项目五	第五名	9,020.53	22	已完成物流、水务两大业务板块基础框架搭建，完成现有算法初步梳理与国产化适配方案编制，上线了低空飞行监管、反无、应用三大平台基础版本，并完成应急、农林等4类政务场景试点验证与基础算法国产化适配及样本初采	项目分三期实施，各期按下述安排进行结算：1.本合同完成签约后15个工作日内支付20%；2.项目完成初步验收且甲方出具初验合格证明后15个工作日内支付40%；3.项目试运行期满90个工作日且甲方未提出有效异议后15个工作日内支付10%；4.项目完成最终验收且甲方出具最终验收合格证明后15个工作日内支付30%。	2,639.15	初验评审意见、执行情况说明	0.00
地理信息	项目一	第一名	5,632.56	30	设备到货方面，依据合同清单落实供货，少量设备暂未到货，已及时对接厂家协调；同步组织开箱验收工作。现场实施层面，基础施工进展正常，设备安装持续开展。	设备全部供货完毕，经安装调试，通过代建工程验收后，买方支付至设备结算价格的100%	0.00	——	4,431.48
地理信息	项目二	第二名	5,589.23	18	通过总体技术方案实施方案评审；目前正在开展系统设计工作。	2025年12月，完成总体技术方案、总体实施方案评审；2026年3月，协助甲方论证软硬件设备技术指标要求，完成软件设备指标采购要求；2026年10月，完成中期检查；2026年11月，完成各项研制建设任务的出场所测试，出所验收；2027年3月，完成第三方软件测试；2027年4月，完成试用检查；2027年6月，配合甲方完成项目验收；2027年6月，完成合同验收。	0.00	——	2,096.77
地理信息	项目三	第三名	5,219.93	60	按期提供服务中	合同服务期限：本合同算力服务合作期限为五年，自合同签订后首次交付算力服务起算，如提前交付按实际交付之日起算，乙方首次交付算力服务从算力集群于乙方机房调试完毕上线提供算力服务之日起算。	547.16	设备安装部署记录；系统软件功能性符合审查表；验收报告。	1,159.98
地理信息	项目四	第四名	3,660.88	31	已完成国储林外业卡口选点、电路、网络和铁塔情况勘察。软件平台主体功能开发（防火平台、储备林经营规划系统、生态管理相关系统等），目前已上报省局评审	合同款为固定总价合同，分预付款和工程进度款。预付款为签订施工合同后，施工队进场付合同价的10%；工程进度款分设计费和建安工程费。勘察设计费的支付方式：项目方案设计经专家评审通过后7个工作日内支付设计费的20%，施工图纸经组织专家审查后且调审控制价核定完成经发包人确认后支付至设计费的60%；竣工验收合格并竣工决算完成后支付至设计费用的100%。建安工程费支付方式：按季度支付工程进度款的85%，累计支付至合同价的85%暂停支付。项目竣工验收且报审后支付至审计价款的87%，提供质量保证后支付至审计价款的97%，余额转为运维保证金，运维期满后按最终审计价格付清余款	0.00	——	0.00
地理信息	项目五	第五名	3,457.70	12	已完成贴源数据库设计，完成地理环境分析报告，某领域数据采集技术设计书	2026年1月开始投入进行数据采集等工作，预计2027年3月验收	0.00	——	1,037.31
商业航天	项目一	第一名	2,967.00	21	已完成合同签订、实施方案评审，目前分系统原型系统研制开发中，剩余还需完成系统测试与试运行	验收条件：a) 完成全部采购内容的研制及部署验收；b)完成工程实施方案权制及评审；c)配合完成对接试验；d)完成集成联试，并通过试验；e)配合完成并通过信息安全测评；f) 配合完成系统试运行，系统运行稳定；g) 按照本文规定的各功能要求和指标要求，对节点功能、性能、接口、流程进行测试和预验收；h)配合完成系统验收测试，所有测试结果均通过。通过验收测试评审后进行交付	0.00	——	890.10
商业航天	项目二	第二名	2,910.00	68	喀什地面站第一套：产品生产中；喀什基建：完成地桩建设	当乙方提交正式验收申请后，甲方应在30个工作日内进行验收，验收合格的，签署《交付验收单》。若甲方超期未反馈，视为甲方已经确认并接受验收的货物确认文件，并无异议。超期未反馈的情况下，甲方不得以未验收或未签署验收单为由拒绝支付相应款项或求偿。	0.00	——	390.00
商业航天	项目三	第三名	2,600.00	64	已完成项目设计工作，后续将推进客户尽快确定建设地点	外场测试合格后，召开交付验收评审会，形成《交付验收意见》和《交付验收单》，双方正式完成货物交割及验收工作。	0.00	——	0.00
商业航天	项目四	第四名	1,050.00	47	已完成合同签订、完成最小可用软件开发等测试，目前迭代开发研制中，剩余还需完成系统软件开发优化、兼容性等测试	配合甲方完成系统验收和初步验收交，完成合同验收。	0.00	——	0.00
商业航天	项目五	第五名	1,048.50	12	正常生产跟进中	合同签订12个月内完成系统预验收交付甲方使用现场。(1)合同生效日系统设计方案通过评审后，支付合同总额的30%；(2) 该系统的设备完成生产和预验收后，支付合同总额的20%；(3)项目完成，签署最终验收报告后，支付合同总额的40%；(4)质量保证期满后，支付合同总额的10%。	0.00	——	0.00

（五）结合主要控股子公司的业务定位、人员及资产规模、报告期经营情况，说明主要子公司大幅亏损的原因，以及相关子公司前期收购或投入形成的资产是否存在减值风险。

1、中科星图数字地球合肥有限公司（以下简称"星图地球"）

（1）业务定位

该公司成立于2021年，系公司全资子公司，定位为公司数字地球业务底座平台，承担基础平台、核心技术与数据底座的构建与运营，主要产品包括星图地球智脑引擎、星图地球今日影像、星图云开放平台等。2025年以来，集团深化"以智能地球为体、商业航天和低空经济为翼"的"一体两翼"战略，星图地球作为"一体"的核心载体，向下沉淀地球大数据与空间智能计算能力，向上支撑商业航天与低空经济场景应用，报告期内的持续投入系落实该战略的主动布局。

（2）人员及资产规模

截至报告期末，星图地球人数为286人，总资产178,886.61万元。其中固定资产原值55,558.65万元，账面价值46,834.57万元，主要为房屋及建筑物、专用设备和电子设备；无形资产原值60,523.26万元、账面价值53,187.05万元，主要为软件平台、土地使用权及知识产权。上述资产均服务于智能地球底座与低空经济场景建设，属业务运营的长期刚性资产。

（3）报告期经营情况及亏损原因

报告期内，星图地球实现营业收入2,376.94万元，净利润-8,934.00万元，同比均下降。主要原因有两方面：一方面，收入端承压。传统地理信息业务受政府财政预算及行业需求收缩影响，原有业务规模有所下降；公司战略重心转向智能地球、低空经济等新兴业务领域，相关业务尚处于培育期，规模化收入确认尚需时间，导致报告期内收入规模较小。另一方面，成本费用刚性。报告期内人工成本5,132.57万元，其中研发人员成本2,531.41万元，研发投入主要投向智能地球底座及低空相关技术体系研发，短期内难以压缩；固定资产折旧1,261.74万元、无形资产摊销2,313.37万元。上述人工成本与折旧摊销合计约8,707.68万元，构成当期亏损的主要来源。

（4）资产减值风险

固定资产和无形资产减值风险。星图地球固定资产、无形资产均服务于智能地球底座及低空经济场景建设并持续投入使用，现阶段未出现减值迹象；若业务拓展不及预期，相关资产未来可收回金额或面临减值压力，则可能存在减值的风险。

2、中科星图维天信科技股份有限公司（以下简称"星图维天信"）

（1）业务定位

星图维天信于2021年通过收并购成为公司控股子公司，定位为面向特种、政府、企业及公众的气象海洋技术开发和信息服务。在集团"一体两翼"战略下，该公司布局低空经济赛道，重点布局低空气象、低空农业、低空应急等领域，同步面向商业航天的空间天气需求，基于公司商业航天战略布局落实空间天气星座建设进一步推进商业航天空间天气服务和面向重大领域需求的空间天气服务。报告期内的投入系落实公司战略的主动布局。

（2）人员及资产规模

截至报告期末，星图维天信人数为254人，总资产87,678.78万元。上述资产均服务于星图维天信布局业务，属于业务运营的长期资产。

（3）报告期经营情况及亏损原因

报告期内，星图维天信实现营业收入5,254.88万元，同比下降75.93%，净利润-3,753.33万元，同比下降196.36%。报告期收入下滑，主要受特种领域政策周期影响，公司订单获取正处于两个五年规划交替的过渡阶段。低空经济等新业务尚在团队组建、产品研发与市场开拓的投入期，目前已初步打开局面，但尚未对当期收入形成有效支撑。与此同时，公司主动压缩人员规模、优化人员结构，离职补偿金于当期一次性计入成本费用，人工成本未随收入下降而同步下降。

（4）资产减值风险

商誉及相关长期资产：公司于2023年收购铨铨气象海洋业务，形成商誉1,521.91万元，截至报告期末，相关资产组组合经营情况正常，未出现减值迹象。截至报告期末，公司存货账面价值35,569.42万元，经减值测试，存货可变现净值高于账面成本，报告期内未发生减值。若后续市场环境恶化或项目需求不及预期，上述资产仍存在计提减值准备的风险。

三、关于应收账款。

根据披露，报告期末公司应收账款账面价值19.00亿元，占期末总资产的23.39%，为当期营业收入的3.7倍；应收账款账面余额24.57亿元，坏账准备余额5.57亿元，整体计提比例22.69%。从账龄结构看，1年以上账龄应收账款余额合计16.53亿元，占比67.24%，其中账龄1至2年的余额为7.94亿元，2至3年的余额5.38亿元，3至4年的余额为1.43亿元，4年以上的余额为1.75亿元（已全额计提）。报告期内，按账龄组合计提应收账款坏账损失7,037.06万元。按欠款方归集的期末应收账款和合同资产余额前五名合计2.98亿元，占比10.36%。

请公司：（1）补充说明应收账款前五名欠款方的具体情况，包括客户名称、是否为报告期内销售前五大客户、交易背景及形成时间、是否为关联方、合作年限、约定账期、是否逾期及逾期金额、期后回款进度及剩余未回款余额、对应坏账准备计提金额及比例；（2）结合主要客户资信状况、期后回款情况、公司信用政策变化等，补充说明应收账款规模与当期营业收入严重不匹配的原因及合理性，账龄结构持续老化、长账龄应收账款占比持续上升的原因，是否存在应单项计提而未单项计提的情形，坏账准备计提是否充分、审慎，是否符合《企业会计准则》的相关规定；（3）补充说明单项计提坏账准备的应收账款的形成背景、全额计提的依据、追偿安排及进展；（4）结合报告期内"部分客户结算周期变化"的具体情况，说明主要客户信用政策及结算周期是否发生不利变化，公司已采取的催收措施及成效，并充分提示应收账款无法回收的风险。

回复：

（一）补充说明应收账款前五名欠款方的具体情况，包括客户名称、是否为报告期内销售前五大客户、交易背景及形成时间、是否为关联方、合作年限、约定账期、是否逾期及逾期金额、期后回款进度及剩余未回款余额、对应坏账准备计提金额及比例；

2026年6月30日，应收账款前五名欠款方的具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	是否报告期销售前五大客户	交易背景及形成时间	是否关联方	合作年限	约定账期	应收账款期末余额	是否逾期	逾期金额	期后回款	剩余余额	已计提坏账准备	计提比例
1	第一名	否	数据资源体系建设、系统研制建设、数据处理、移动终端集成；2023年、2024年	否	3年	未约定账期，按首付款、节点款、验收款、发票等条件就付款	8,152.63	是	3,125.92	0.00	8,152.63	2,098.55	25.74%
2	第二名	否	软件模块开发部署、系统集成和系统运维服务、园区通信系统服务等；2024年、2025年	否	3年		5,205.00	否	0.00	38.16	5,166.84	1,435.36	27.58%
3	第三名	否	研制XX环境信息网络化服务示范分系统软件；2022年至2026年	是	9年		4,570.27	部分逾期	3,805.02	85.80	4,484.47	2,215.05	48.47%
4	第四名	是	项目任务规划专用数字高程图生产；2025年、2026年	否	1年		4,017.60	是	4,017.60	127.50	3,890.10	40.18	1.00%
5	第五名	否	系统与软件的开发、信息服务、设备采购；2022年至2026年	否	8年		3,888.88	部分逾期	3,236.43	371.75	3,517.13	702.97	18.08%

注：按合同付款条款逐笔判断各笔款项是否逾期及逾期金额，已满足合同约定付款条件而尚未支付的，视为逾期。

（二）结合主要客户资信状况、期后回款情况、公司信用政策变化等，补充说明应收账款规模与当期营业收入严重不匹配的原因及合理性，账龄结构持续老化、长账龄应收账款占比持续上升的原因，是否存在应单项计提而未单项计提的情形，坏账准备计提是否充分、审慎，是否符合《企业会计准则》的相关规定；

2026年6月30日公司应收账款金额前五名客户资信状况、期后回款情况、公司信用政策变化如下：

单位：万元

客户名称	应收账款余额	资信情况：客户性质	注册资本	是否为失信被执行人	纳税信用	期后回款	主要合同信用政策：2026年	2025年	2024年
第一名	8,152.63	央国企	10,000万元	否	未取得公开评级	0.00	不涉及。	不涉及。	合同签订后付款20%；待建设方、使用方验收后支付至预算金额的60%；甲方审计部门对竣工结算书审定完成后，付至最终结算金额的95%；质保期满且保修期满后付5%。
第二名	5,205.00	央国企	总公司300,000万元	否	总公司纳税等级A级（2025年）	38.16	不涉及。	乙方完成平台建设并验收合格后，甲方收到最终用户付款的30天内，支付29%；乙方完成项目第二年年度服务并合格后，甲方收到最终用户付款，终验合格30个工作日内，支付40%；乙方完成项目第三年年度服务并合格后，甲方收到最终用户付款，终验合格30个工作日内，支付31%。	合同签订后，甲方收到最终用户款后支付30%；收到最终用户款且初验验收合格后支付40%；收到最终用户款且项目验收后支付27%；收到最终用户款后一年支付3%。
第三名	4,570.27	政府及事业单位	开办资金590,000万元	否	事业单位，不适用纳税信用评级	85.80	合同生效后支付30%；完成合同验收，并配合甲方完成项目验收后支付65%；质保期满且无遗留质保问题支付5%。	合同签订后支付30%；完成出所测试后支付50%；完成试运行及正式移交后支付15%；质保期后支付5%。	配合完成原型系统审查后支付30%；配合完成首轮基本版开发和测试支付20%；配合完成最后一轮基本版开发和集成联试后支付20%；配合完成定版审查和验收交付支付20%。
第四名	4,017.60	央国企	30,000万元	否	纳税等级A级（2025年）	127.50	合同签订后，乙方完成***节点，甲方收到用户相应节点款，且发票后，支付30%；乙方完成合同验收并配合甲方完成项目验收，甲方收到用户相应节点款，且收到发票后支付60%；质保期后支付10%。	合同签订并完成技术方案评审后支付30%；验收合格后支付60%；质保期后支付10%。	不涉及。
第五名	3,888.88	央国企	未获取到公开信息	否	未取得公开评级	371.75	合同签约后支付40%；验收合格后支付60%。	甲方收到项目回款同比例支付，其中：合同签订支付30%；通过验收支付65%；质保期满支付5%。	甲方收到项目回款同比例支付，其中：合同签订支付30%；内场试验后支付40%；合同验收付30%。

由上表可见，公司对主要客户的结算及付款条款因项目而异，报告期各年度不存在显著信用政策变化。公司业务以项目制形式开展，各项目的复杂程度、技术难度及实施周期各不相同，具体项目的合同约定的结算周期与结算方式系根据项目具体情况与客户的沟通情况而有所不同。从主要客户资信状况看，上述客户主要为央国企及政府事业单位，整体资信良好，经营状况未发生异常变化，不存在注销、破产、被列为失信被执行人或重大财务状况恶化等情形，不存在需按单项计提坏账准备的应收账款。公司坏账准备计提充分、审慎，符合《企业会计准则》的相关规定。

1、应收账款规模与当期营业收入严重不匹配的原因及合理性

2026年6月30日，公司应收账款账面价值189,987.74万元，较2025年6月30日的265,538.30万元下降28.45%；2026年1—6月，公司实现营业收入51,427.71万元，较上年同期的134,801.74万元下降61.85%。报告期内，公司应收账款规模与收入规模的变动幅度较大，主要系公司正处于战略转型阶段，传统地理信息业务承接规模下降，收入相应减少；而应收账款系历年项目累积形成，回款主要取决于存量项目的结算进度及合同约定周期，并不随当期收入同步变动，在营业收入下降的情况下未能同步减少，致使应收账款占收入的比重被动上升。

2、账龄结构持续老化、长账龄应收账款占比持续上升的原因

2026年6月30日，公司1年以上账龄应收账款余额合计165,333.09万元，占当年应收账款总余额比67.28%；2025年12月31日，1年以上账龄应收账款余额合计159,707.31万元，占当年应收账款总余额比57.16%，报告期占比较上年末有所上升。主要系以下两方面原因：一方面，1年以内账龄应收账款规模下降，导致长账龄占比被动上升。受公司战略转型影响，报告期内1年以内新增确认收入及相应形成的应收账款规模下降，而1年以上账龄应收账款系历年项目累积形成，回款周期较长，变动相对平缓，致使1年以上账龄占比相应提高。另一方面，公司账龄结构符合行业特征，与同行业可比公司不存在显著偏离。报告期末，同行业可比公司1年以上应收账款占比平均为62.93%，公司为67.28%，与行业平均水平基本一致。综上，公司账龄结构变化系战略转型期收入规模阶段性下降与行业结算特征共同作用的结果，具有合理性。

（三）补充说明单项计提坏账准备的应收账款的形成背景、全额计提的依据、追偿安排及进展

2024年中科星图控股子公司中科星图智慧安科技有限公司收购中科普睿德利（北京）科技有限公司（以下简称"普睿德利"）。普睿德利与***有限公司签订***项目合同，在收购普睿德利前，鉴于***有限公司已申请破产，公司基于谨慎性原则对该公司应收款项进行单项计提。

截至目前***有限公司已进入破产清算程序，公司已列席破产听证程序，后续将根据破产管理人债权申报、财产分配及债务清偿方案进展持续跟进，等待破产清算分配结果。

（四）结合报告期内"部分客户结算周期变化"的具体情况，说明主要客户信用政策及结算周期是否发生不利变化，公司已采取的催收措施及成效，并充分提示应收账款无法回收的风险。

报告期内，公司主要客户的信用政策总体保持稳定，合同约定的付款节点及账期未发生重大调整，未出现不利变化。部分项目实际回款周期有所延长，主要系客户财政资金拨付进度、客户内部审批流程较长等外部因素影响，回款时点相应延后。上述回款周期延长并非公司主动放宽信用政策的结果。

报告期内，公司针对应收账款管理采取了以下措施：针对不同客户，实施分类专项跟踪，精细化台账管理，常态化开展催收工作，定期与客户对接，跟进上游资金拨付安排，法务团队、律师函、向客户发出请款函，催款函、律师函、向仲裁机构或法院提起诉讼等方式持续督促客户回款。

公司虽持续加强应收账款管理，但相关款项仍存在无法按期回款的风险。若未来财政资金拨付进度或客户经营状况发生不利变化，可能导致应收账款回收期进一步延长，账龄结构后移，相应计提的坏账准备增加，对当期经营业绩产生不利影响。

四、关于存货。

根据披露，报告期末公司存货账面价值14.29亿元，占期末总资产的17.59%，同比增长14.43%，其中合同履约成本账面余额13.93亿元，占存货总额的96.74%，库存商品、半成品、原材料账面余额合计约4,713万元。期末存货跌价准备及合同履约成本减值准备余额仅1,114.02万元，本期计提存货跌价损失19.19万元，报告期内营业收入大幅下滑但存货余额逆势增长。

请公司：（1）分项目列示合同履约成本的主要构成，包括对应项目名称、客户名称、合同金额、项目启动时间、履约进度、累计发生成本、预计总成本、已结转收入金额及尚未结转余额，并说明账龄分布情况及1年以上合同履约成本的形成原因，是否符合《企业会计准则》有关合同履约成本的确认条件；（2）结合相关项目的履约进度、预计总成本、合同结算安排、客户履约能力及期后验收结算情况，说明合同履约成本减值准备计提比例不足1%的原因及合理性，在收入大幅下滑、项目结算周期拉长的情况下，是否存在减值计提不充分、不审慎的情形，相关存货是否存在进一步减值风险；（3）补充说明报告期内合同履约成本转营业成本的金额与营业收入变动的匹配性，存货余额增长与收入确认、成本结转的勾稽关系。

回复：

（一）分项目列示合同履约成本的主要构成，包括对应项目名称、客户名称、合同金额、项目启动时间、履约进度、累计发生成本、预计总成本、已结转收入金额及尚未结转余额，并说明账龄分布情况及1年以上合同履约成本的形成原因，是否符合《企业会计准则》有关合同履约成本的确认条件；

截至2026年6月30日，合同履约成本期末余额前10大项目情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户或潜在客户名称	合同/预计合同金额	项目启动时间	履约进度	合同履约成本余额	预计总成本	截至报告期末已结转收入金额	尚未结转合同余额	账龄1年以内金额	账龄1年以上金额	1年以上合同履约成本的形成原因
1	项目一	客户一	5,632.56	2024年7月	设备到货方面，依据合同清单落实供货，少量设备暂未到货，已及时对接厂家协调；同步组织开箱验收工作。现场实施层面，基础施工进展正常，设备安装持续开展。	3,350.95	4,467.29	0.00	5,632.56	2,257.94	1,093.01	该项目属于三年期大型项目，既包含土建，又包含设备、运维等内容，并且站点多，跨越西北五省，项目时间、空间跨度大
2	项目二	客户二	5,000.00	2024年4月	根据客户需求，逐步开展设计及功能设计工作	3,054.85	3,991.97	0.00	5,000.00	1,817.56	1,237.29	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作
3	项目三	客户三	8,000.00	2024年9月	主要开展项目前期基础平台建设，完成多元化数据引接，异构数据治理、数据门户建设等内容；后期会开展一网统飞、低空反无、业务应用等工作。	2,631.67	5,200.00	0.00	8,000.00	830.75	1,800.92	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作
4	项目四	客户四	10,328.35	2025年12月	已完成设备入所测试、点位踏勘、部分点位施工、软件平台开发工作，目前正在准备初验，剩余还需完成的工作包括软件的优化、文档编写，初验后的试运行工作。	2,218.01	8,440.01	0.00	10,328.35	2,061.51	156.50	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作
5	项目五	客户五	11,818.03	2023年12月	已完成物流、水务两大业务板块基础框架搭建，完成现有算法初步梳理与国产化适配方案编制，上线了低空飞行监管、反无、应用三大平台基础版本，并完成应急、农林等4类政务场景试点验证与基础算法国产化适配及样本初采	2,142.46	7,654.19	2,639.15	9,020.53	1,860.51	281.96	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作
6	项目六	客户六	10,672.45	2024年10月	结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入	1,912.30	7,691.45	0.00	10,672.45	554.01	1,358.29	公司基于市场预判及技术布局，结合行业发展趋势与客户业务规划，开展的前期研制工作
7	项目七	客户七	3,457.70	2024年12月	已完成贴源数据库设计，完成地理环境分析报告，某领域数据采集技术设计书	1,787.52	2,986.38	0.00	3,457.70	609.92	1,177.60	该项目包含综合运维平台、数据监管系统、数据分析服务、数据资源体系及大数据建设设等个独立分系统，需多部门协同，项目预计本年底验收。
8	项目八	客户八	5,589.23	2022年9月	通过总体技术方案实施方案评审；目前正在开展系统设计工作。	1,633.41	4,722.70	0.00	5,589.23	780.92	852.50	项目当前处于正常研制阶段，各项开发、调试、内部测试有序推进，暂未达到正式验收节点。团队按计划开展剩余功能开发、联调优化及内部自检；资料移交、成果核验、现场验收需待全部研制任务完工后启动，现阶段不具备客户验收条件。
9	项目九	客户九	1,977.25	2025年5月	正在配合甲方进行样本试生产运行；配合甲方对待验收功能模块进行适配，编写分析报告，甲方集成软件联调模块后，进入调试阶段，申请第一阶段验收工作	1,611.27	1,750.00	0.00	1,977.25	10.45	1,600.82	鉴于整体项目对模型精细度要求极高，建筑、植被等要素模型须历经多轮迭代适配与精度校核，整体研制周期长、技术链路复杂
10	项目十	客户十	2,967.00	2025年4月	已完成合同签订、实施方案评审，目前分系统原型系统开发中，剩余还需完成系统测试与试运行	1,518.73	1,999.06	0.00	2,967.00	401.21	1,117.52	项目执行期间客户基于业务发展需要，优化调整功能及技术标准，项目实施进度同步调整。已按原项目计划储备的专用存货，随项目周期拉长，账龄相应延长。

根据《企业会计准则第14号——收入》第二十六条：企业为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，应当作为合同履约成本确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。公司合同履约成本均对应已签约合同或预计可签约合同，相关支出均用于履行后续合同履约义务。公司合作客户多为特种领域单位、大型国有科研院所、政府部门及行业头部企业，整体信用资质优良，发生实质性违约的信用风险极低，且客户普遍存在明确刚性交付时限，项目工期紧、实施任务集中。为保障项目按期交付，防范履约风险，稳固合作关系，公司存在部分项目提前投入的情况，相关支出与已签订或预计订立合同直接相关。

综上，公司各项合同履约成本均严格按照企业会计准则规范归集，符合企业会计准则的规定。

（二）结合相关项目的履约进度、预计总成本、合同结算安排、客户履约能力及期后验收结算情况，说明合同履约成本减值准备计提比例不足1%的原因及合理性，在收入大幅下滑、项目结算周期拉长的情况下，是否存在减值计提不充分、不审慎的情形，相关存货是否存在进一步减值风险；

1、结合相关项目的履约进度、预计总成本、合同结算安排、客户履约能力及期后验收结算情况，说明合同履约成本减值准备计提比例不足1%的原因及合理性，在收入大幅下滑、项目结算周期拉长的情况下，是否存在减值计提不充分、不审慎的情形

截至2026年6月30日，合同履约成本前10大项目的履约进度、预计总成本、合同结算安排、客户履约能力、存货跌价测算及期后验收结算情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	客户名称	合同履约成本余额	合同/预计合同金额	预计总成本	成本是否高于可变现净值	履约进度	客户履约能力	合同结算安排	截至报告期末回款情况	期后是否已确收
1	项目一	客户一	3,350.95	5,632.56	4,467.29	否	设备到货方面，依据合同清单落实供货，少量设备暂未到货，已及时对接厂家协调；同步组织开箱验收工作。现场实施层面，基础施工进展正常，设备安装持续开展。	事业单位	首付款：合同签订后首次支付签约合同价总金额的5%；进度款：按设备采购安装进度进行季度支付；设备全部供货完毕，经安装调试，通过验收后，买方支付至设备结算价格的100%	4,431.48	否
2	项目二	客户二	3,054.85	5,000.00	3,991.97	否	根据客户需求，逐步开展设计及功能设计工作	国有企业，注册资本9,200万元	1.合同验收后支付95%；2.质保金5%	0.00	否
3	项目三	客户三	2,631.67	8,000.00	5,200.00	否	主要开展项目前期基础平台建设，完成多元化数据引接，异构数据治理、数据门户建设等内容；后期会开展一网统飞、低空反无、业务应用等工作。	国有企业，注册资本200,000万元	已签项目合作协议，结算安排以后续具体合同为准	0.00	否
4	项目四	客户四	2,218.01	10,328.35	8,440.01	否	已完成设备入所测试、点位踏勘、部分点位施工、软件平台开发工作，目前正在准备初验，剩余还需完成的工作包括软件的优化、文档编写，初验后的试运行工作。	特种领域单位	1.合同签约后支付40%；2.初验后支付30%；3.终验后支付20%；4.项目竣工后支付10%	3,498.06	否
5	项目五	客户五	2,142.46	11,818.03	7,654.19	否	已完成物流、水务两大业务板块基础框架搭建，完成现有算法初步梳理与国产化适配方案编制，上线了低空飞行监管、反无、应用三大平台基础版本，并完成应急、农林等4类政务场景试点验证与基础算法国产化适配及样本初采	国有企业，注册资本2,000万元	项目分三期实施，各期按下述安排进行结算：1. 本合同完成签约后支付20%；2.项目完成初步验收且甲方出具初验合格证明后支付40%；3.项目试运行期满且甲方未提出有效异议后支付10%；4.项目完成最终验收且甲方出具最终验收合格证明后支付30%。	0.00	否
6	项目六	客户六	1,912.30	10,672.45	7,691.45	否	结合项目情况，针对基础平台进行研发与投入	国有企业，注册资本14,500万元	乙方于合同签订生效后1个月内完成需求调研工作，提交相应成果文件需求规格说明书；乙方于合同签订生效后2个月内完成系统设计工作，提交相应成果文件系统详细设计方案；乙方于合同签订生效后9个月内完成初验工作，提交相应成果文件服务内容及配套文档；乙方于合同签订生效后12个月内完成终验工作，提交相应成果文件服务内容及配套文档等全部交付内容。	0.00	否
7	项目七	客户七	1,787.52	3,457.70	2,986.38	否	已完成贴源数据库设计，完成地理环境分析报告，某领域数据采集技术设计书	特种领域单位	第1阶段，在数据采集实施方案和贴源数据库建设方案通过甲方评审后支付30%；第2阶段，通过合同验收后支付65%；第3阶段，质保期满后支付质量保证金	1,037.31	否
8	项目八	客户八	1,633.41	5,589.23	4,722.70	否	通过总体技术方案实施方案评审；目前正在开展系统设计工作。	特种领域单位	1.合同完成签订，完成技术方案和总体方案实施后支付30%；2.通过中期检查后支付40%；3.项目验收后支付25%；4.质保金5%	2,096.77	否
9	项目九	客户九	1,611.27	1,977.25	1,750.00	否	正在配合甲方进行样本试生产运行；配合甲方对待验收功能模块进行适配，编写分析报告，甲方集成软件联调模块后，进入调试阶段，申请第一阶段验收工作	事业单位	1. 甲方收到用户拨付上级合同 20%款项后30日内支付20%；2.乙方完成任务区50%数据生产，经第三方书面确认，且甲方收到用户拨付上级合同30%款项后30日内支付 30%；3. 乙方完成任务区 80% 数据生产，经第三方书面确认，且甲方收到用户拨付上级合同 30% 款项后30日内支付 30%；4. 乙方完成任务区全部数据生产，经第三方书面确认，且甲方收到用户拨付上级合同 15% 款项后30日内支付 15%；自项目结束日起质保期满后支付5%。	0.00	部分确收
10	项目十	客户十	1,518.73	2,967.00	1,999.06	否	已完成合同签订、实施方案评审，目前分系统原型系统开发中，剩余还需完成系统测试与试运行	特种领域单位	回款条件：签约款30%；项目初验收后55%；项目合同验收后10%；质保金5%	890.10	否

（1）合同履约成本减值准备计提比例不足1%的原因及合理性

公司对合同履约成本采用成本与可变现净值孰低计量，以单个项目为单元实施减值测试：可变现净值按照对应订单合同价款扣除至完工尚需发生的履约成本及相关税费测算。根据已签约合同的项目，合同结合合同价款经双方确认，项目预计总成本未超出预算；针对依据客户预期需求提前投入、尚未签订正式合同的项目，公司结合项目预计成本测算方案评估预期对价，扣除尚需履约成本测算可变现净值，并基于与该等客户的长期合作经验，判断已投入成本待结算订单签署后能够收回，其可变现净值高于账面成本。

客户主要为特种领域单位、国有科研院所、政府部门，履约能力较强，报告期内资信状况未发生恶化；另外，上表项目截至报告期末累计回款11,953.72万元，项目验收工作持续推进，不存在项目终止、客户拒收等情形。

综上，公司合同履约成本减值准备计提充分、审慎，符合《企业会计准则》相关规定。

（2）在收入大幅下滑、项目结算周期拉长的情况下，是否存在减值计提不充分、不审慎的情形

报告期内，公司营业收入同比下降61.85%，主要系公司主动收缩传统地理信息业务、推进战略转型所致，属于业务结构调整过程中的阶段性变化，并非市场竞争地位、客户结构或合同履约能力发生实质性不利变化。项目结算周期有所拉长，主要受客户预算安排、验收审批及资金审批进度影响，属于业务的正常实施阶段。公司按照《企业会计准则第1号——存货》的规定，对存货按成本与可变现净值孰低计量，对可变现净值低于成本的差额计提存货跌价准备。报告期内，公司存货跌价准备的计提金额与资产风险状况相匹配，不存在减值计提不充分、不审慎的情形。

2、相关存货是否存在进一步减值风险

公司存货的可变现净值以相关项目如期履约、按合同约定完成验收并结算为前提。若相关项目因客户预算调整、验收进度延后、项目需求变更或合同终止等原因未能如期履约，可能导致已投入成本无法足额收回，相关存货存在进一步计提跌价准备的风险。

（三）补充说明报告期内合同履约成本结转营业成本的金额与营业收入变动的匹配性，存货余额增长与收入确认、成本结转的勾稽关系。

报告期内，公司营业成本金额为31,697.75万元，合同履约成本结转至营业成本金额为31,099.63万元，差异金额为589.12万元，上述差异系技术开发类合同计提预计成本所致。该类合同在初验时即确认收入，但自初验至终验期间，公司仍需继续履行后续义务，相应成本尚未全部发生。按照权责发生制和谨慎性原则，公司对该部分后续义务按初验收入的5%计提预计负债并计入当期成本，待实际发生成本时冲减该项预计负债。报告期内，因上述计提形成的预计负债金额为589.12万元，与前述差异金额一致。综上，报告期合同履约成本结转营业成本与营业收入变动相互匹配、勾稽一致，会计处理审慎、合规。

报告期内，公司营业收入同比下降61.85%，存货余额较期初增长14.30%，两者变动方向相反。存货增长主要系在手订单项目投入逐步归集所致。公司正处于战略转型期，低空经济等新兴业务普遍具有合同金额较大、实施周期较长的特点。项目执行过程中，公司需按合同约定持续投入设备采购、技术服务及人工成本，相关投入在存货中归集；由于该部分项目尚未达到合同约定的验收条件，已投入成本未结转营业成本，相应收入亦未确认。与此同时，公司传统业务收入有所下滑，由此形成报告期收入下降而存货增长的情形。

五、关于商誉。

根据披露，报告期末公司商誉账面价值5.83亿元，涉及中科星图天辰科技（厦门）有限公司（2.20亿元）等十余家收购标的，商誉减值准备余额仅460.80万元。报告期内公司归母净利润为-3.19亿元，主要子公司经营普遍承压。

请公司：结合商誉所在资产组对应子公司报告期内的经营业绩、财务状况、行业环境变化等，逐项说明报告期内商誉减值测试的执行情况，包括测试时点、资产组划分、关键评估参数（收入增长率、毛利率、折现率等）及其选取依据，说明在收入大幅下滑、公司整体大额亏损的情况下，未对商誉计提减值准备的依据及合理性，是否存在减值计提不及时、不审慎的情形，并结合相关子公司业绩变动趋势说明商誉是否存在重大减值风险。

回复：

（一）结合商誉所在资产组对应子公司报告期内的经营业绩、财务状况、行业环境变化等，逐项说明报告期内商誉减值测试的执行情况，包括测试时点、资产组划分、关键评估参数（收入增长率、毛利率、折现率等）及其选取依据；

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第四条："企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。"第二十三条："企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。"公司按准则要求于每年年度终了聘请专业评估机构出具《商誉减值测试所涉及的资产组资产评估报告》，2025年度已聘请专业评估机构对全部商誉所在资产组执行商誉减值测试并出具评估报告。上述对截至2025年12月31日涉及中科星图商誉事项评估报告的出具时间距本次报告期末时间较近（不足12个月），管理层在编制本次报告时，考虑公司商誉形成主体所处的市场环境、经营模式及核心经营假设较2025年末均未发生重大变化，基于各子公司在手订单以及商机储备情况，本报告期末未发现有明显减值迹象，未再单独聘请第三方机构就商誉事项进行评估及减值测试，未补充计提商誉减值准备。

（二）说明在收入大幅下滑、公司整体大额亏损的情况下，未对商誉计提减值准备的依据及合理性，是否存在减值计提不及时、不审慎的情形，并结合相关子公司业绩变动趋势说明商誉是否存在重大减值风险。

报告期内，公司归母净利润为-3.19亿元，主要由于公司处于战略转型阶段，主动收缩地理信息业务、逐步将资源向商业航天、低空经济等新兴领域倾斜；同时人工成本、研发投入、折旧摊销等各项费用均为刚性支出，受上述多重因素影响，公司报告期内业绩阶段性承压。

基于各子公司在手订单以及商机储备情况，报告期末未发现有明显减值迹象，故未计提商誉减值准备。截至目前，商誉所在资产组对应子公司在手订单及商机储备具体情况如下：

单位：万元

序号	商誉主体名称	在手订单	商机储备	2025年商誉减值测试预测2026年度收入
1	中科星图测控技术股份有限公司	***	***	***
2	中科星图天辰科技（厦门）有限公司	16,604	24,229	21,458
3	中科星图亿水信息技术有限公司	13,741	45,430	27,628
4	中科星图亿水（宁夏）信息技术有限公司	1,310	4,237	1,861
5	中科星图维天信科技股份有限公司	6,620	79,129	32,377
6	江苏铨铨信息科技有限公司气象海洋业务	1,260	1,720	2,846
7	南京中科华兴应急科技研究院有限公司	2,992	3,202	5,062
8	中科星盾（北京）科技有限公司	83	2,265	1,118
9	中科数测科技有限公司	1,209	10,958	6,289
10	中科星图创奇（北京）科技有限公司	512	9,287	5,901
11	中科数测固源科技（安徽）有限公司	749	3,828	3,839
12	中科普睿德利（北京）科技有限公司	680	10,400	4,922
13	中科晟通（山东）信息技术有限公司	–	4,050	986
14	中科星光信息技术有限公司	2,481	23,581	8,619
15	中科星图金能易飞（山西）科技股份有限公司	141	11,589	4,006
16	中科星图防务技术有限公司	–	2,129	1,737
17	中科知行宏图科技有限公司	128	825	437

如上表所示，商誉所在资产组对应子公司的在手订单及商机储备较为充足，在手订单的逐步交付与存量商机的持续转化将为后续收入提供支撑，结合公司商誉形成主体所处的市场环境、经营模式及核心经营假设未发生重大变化，前述商誉资产组未发现有明显减值迹象。公司将在2026年度终了，严格按照《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定，结合全年实际经营情况及商机落地进展，聘请专业评估机构对包含商誉的相关资产组开展减值测试，并依据减值测试结果及准则要求履行相应的会计处理。

综上，公司半年度报告不存在商誉减值准备计提不及时、不审慎的情形。

六、关于固定资产。

报告期末公司固定资产为6.09亿元，较期初增长155.91%，主要系GEOVIS Online研发中心建设等在建工程转固3.70亿元；无形资产8.85亿元，较期初增长92.66%，主要系内部研发项目达到预定用途转入4.81亿元；房屋及建筑物中账面原值3.69亿元尚未办妥产权证书。

请公司：（1）补充说明报告期内固定资产、在建工程、无形资产是否存在减值迹象，相关减值测试的执行情况及结论，本期大额在建工程转固后相关资产折旧摊销对以后年度损益的影响；（2）补充说明房屋及建筑物未办妥产权证书的具体原因、涉及资产情况、办理进展及预计完成时间，是否存在权属瑕疵或相关风险。

回复：

（一）补充说明报告期内固定资产、在建工程、无形资产是否存在减值迹象，相关减值测试的执行情况及结论，本期大额在建工程转固后相关资产折旧摊销对以后年度损益的影响；

1、报告期内固定资产、在建工程、无形资产减值迹象的判断

根据《企业会计准则第8号——资产减值》第四条："企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象；因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。"对照第五条之规定，于资产负债表日，结合报告期内公司所处行业周期变化、市场竞争情况等对固定资产、无形资产、在建工程等是否存在减值迹象进行判断，具体如下：

序号	减值迹象	公司实际情况	是否构成减值迹象
1	资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。	公司固定资产主要为房屋建筑物、电子设备、专用设备等；无形资产主要为非专利技术、软件著作权、知识产权等，在建工程为在建项目。公司固定资产、无形资产、在建工程均为正常使用状态，不存在资产的市价当期大幅度下跌，跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌的情形。	否
2	企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。	公司报告期营业收入下降主要系战略转型阶段主动收缩传统业务、新兴业务尚未形成规模化收入所致，并非相关长期资产所处市场发生重大不利变化。公司所处的空天信息、商业航天、低空经济等战略新兴行业，为国家持续出台相关政策支持的领域，相关行业未出现显著萎缩或衰退趋势，不存在因外部环境变化导致资产经济价值下降的情形。	否
3	市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。	报告期内市场利率及其他市场投资报酬率未发生重大不利变动，未发生导致相关资产预计未来现金流量现值的折现率大幅上升，可收回金额大幅降低的情形。	否
4	有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。	公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、电子设备等，本期新增房屋及建筑物于报告期内建成并投入使用，固定资产维护状况良好、使用正常，不存在因长期使用导致陈旧过时或实体损坏的情形；核心无形资产为专利、软件著作权、非专利技术等，公司不断进行技术更新，公司核心技术仍属于行业主流，不存在技术陈旧过时或被替代的风险；公司在建工程项目均为新建或在建项目，不存在陈旧过时或实体损坏。	否
5	资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。	公司固定资产中房屋建筑物为报告期内验收交付的资产，公司将积极有效地使用相关资产；电子设备、专用设备等资产为公司自用，无被闲置、终止使用或者计划提前处置的情形；公司无形资产均处于正常使用状态，全面应用于特种领域、政府、企业等用户的各类项目中，不存在闲置、终止使用或者计划提前处置的计划；公司在建工程项目均按既定计划推进，无停工、终止或提前处置情况。	否
6	企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。	公司固定资产、无形资产、在建工程均服务于公司核心业务板块并持续产生经济利益流入，公司目前构建"一体两翼"的战略，不断加大研发投入，为低空经济和商业航天构建全链条服务能力，预计未来资产创造的净现金流量不存在显著低于预期的情形。	由于2025年度业绩下降，公司对核心无形资产进行了减值测试。经测试，核心无形资产可收回金额均高于账面价值；测试时点距离资产负债表日较近，且报告期内公司所处的经济、技术及法律环境以及资产所处市场未发生重大不利变化，因此本报告期末未计提减值准备。
7	其他表明资产可能已经发生减值的迹象。	不存在其他表明固定资产、无形资产、在建工程可能发生减值的迹象。	否

（1）固定资产

本期末公司固定资产账面价值为60,858.54万元，期末固定资产构成如下：

单位：万元

类别	期末原值	累计折旧	期末账面价值
房屋及建筑物	40,537.91	649.72	39,888.19
机器设备	394.42	366.02	28.40
运输工具	868.55	709.36	159.19
电子设备	28,117.71	18,424.01	9,693.70
办公设备	1,620.55	1,012.26	608.30
专用设备	14,553.64	4,072.88	10,480.76
合计	86,092.79	25,234.25	60,858.54

公司固定资产主要为房屋建筑物、电子设备及专用设备等。公司房屋建筑物主要系"GEOVIS Online研发中心建设"项目在报告期内达到预定可使用状态由在建工程转入，使固定资产账面价值增加3.69亿元，公司将积极有效地使用相关资产。公司电子设备及专用设备等固定资产，主要为公司自身经营自用持有，不以出售为目的，报告期内，相关资产均处于正常使用状态。

公司根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条的规定，于资产负债表日对上述固定资产逐项进行了减值迹象核查，不存在《企业会计准则第8号——资产减值》第五条所列减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

（2）在建工程

报告期末，公司在建工程账面价值7,910.13万元，较期初减少74.64%，主要系"GEOVIS Online研发中心建设"项目本期达到预定可使用状态转入固定资产3.70亿元所致。期末在建工程主要由以下项目构成：

单位：万元

项目名称	期末账面价值	工程进度/说明
商业航天测控服务中心及站网建设（一期）项目	3,218.26	累计投入占预算56.13%，正常推进中
厦门办公楼	2,859.93	正常推进中
基于AI的新一代洞察者软件平台研制项目	1,311.25	正常推进中
研发中心建设项目	517.58	正常推进中
卫星地面站站网建设	3.11	正常推进中
合计	7,910.13	

公司根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条的规定，于资产负债表日对上述在建工程逐项进行了减值迹象核查，不存在《企业会计准则第8号——资产减值》第五条所列减值迹象，故未计提在建工程减值准备。

（3）无形资产

报告期末，公司无形资产账面价值88,488.25万元，较期初增加92.66%，主要系本期内部研发形成的无形资产转入48,107.10万元及外购增加2,342.60万元所致。

报告期内，公司无形资产与开发支出的期初、期末余额及变动情况如下：

单位：万元

项目	期初余额（2025年12月31日）	期末余额（2026年6月30日）	变动额	变动率
无形资产账面价值	45,928.56	88,488.25	42,559.69	92.66%
开发支出	55,379.11	21,419.01	-33,960.10	-61.32%
合计	101,307.67	109,907.26	8,599.59	8.49%

如上表所示，报告期内公司无形资产和开发支出的合计由期初的101,307.67万元变动至期末的109,907.26万元，整体增长幅度为8.49%。上述变动主要系本期内部研发项目达到预定可使用状态、由开发支出转至无形资产所致，相关资产的经济实质及产生未来现金流量的基础未发生改变。

公司无形资产均为按照固定年限摊销的无形资产，公司无使用寿命不确定的无形资产。期末无形资产主要构成如下：

单位：万元

类别	摊销年限	期末原值	累计摊销	期末账面价值
土地使用权	50年	1,293.99	84.34	1,209.64
知识产权	5年	16,054.54	5,824.58	10,229.96
软件	5年	103,751.05	26,963.79	76,787.26
非专利技术	5年	2,495.11	2,233.71	261.40
合计		123,594.68	35,106.43	88,488.25

针对核心无形资产和开发支出，公司于2025年度聘请专业评估机构进行了减值测试并出具评估报告，经测试，2025年底公司核心无形资产和开发支出的可收回金额均高于账面价值，无需计提减值准备。2026年半年度，公司无形资产账面价值的增加主要系内部研发项目达到预定可使用状态、由开发支出转入形成，上述减值测试时点距资产负债表日较近，且报告期内评估所依据的核心假设未发生重大变化，本报告期末未发现公司相关资产存在明显减值迹象，2026年半年度未计提资产减值准备。

综上，根据《企业会计准则第8号——资产减值》第五条的规定，于资产负债表日对上述资产进行了减值迹象核查，管理层在编制本次报告时，考虑公司所处的市场环境、经营模式及核心经营假设均未发生重大变化，报告期末未发现公司相关资产存在明显减值迹象，2026年半年度未计提资产减值准备。

2、本期大额在建工程转固后相关资产折旧摊销对以后年度损益的影响

报告期内，公司固定资产较期初增长155.91%，主要系在建工程中的GEOVIS Online研发中心建设项目3.70亿元达到预定可使用状态结转至固定资产，根据公司会计政策，对该项资产采用年限平均法计提折旧，折旧年限为50年，残值率为5%，年折旧率为1.90%，2026年度计提折旧额为468.88万元，自2027年开始在使用年限内每年计提折旧额为703.32万元。

（二）补充说明房屋及建筑物未办妥产权证书的具体原因、涉及资产情况、办理进展及预计完成时间，是否存在权属瑕疵或相关风险。

1、涉及资产情况

截至2026年6月30日，公司房屋及建筑物中尚未办妥产权证书的账面价值为3.69亿元，系在建工程"GEOVIS Online研发中心建设项目"达到预定可使用状态结转为固定资产，该研发中心账面原值为3.70亿元、账面价值为3.69亿元。

2、未办妥产权证书的具体原因

公司依据企业会计准则，在GEOVIS Online研发中心建设项目达到预定可使用状态时由在建工程转入固定资产。该项目为超高层项目，消防验收流程长、复杂度高，导致竣工备案完成时间较晚。产权证书须于竣工备案完成后方可启动办理，因此报告期末该项目产权证书尚在办理过程中。

3、办理进展及预计完成时间

GEOVIS Online研发中心建设项目已于2026年8月19日完成竣工备案，9月17日完成门牌号申报，10月16日完成不动产测绘及地籍调查程序，目前已向不动产登记机构提交不动产登记申请，预计将于2026年11月完成产权证书办理。

4、权属瑕疵与相关风险

上述房屋及建筑物已于报告期内达到预计可使用状态，不存在权属瑕疵及相关风险，具体如下：

（1）上述房屋建筑物系公司自行建造并实际占有、使用，已于2026年8月19日完成竣工备案，属合法建成资产，不存在被他人占用、权属争议或查封、扣押等权利受限情形；

（2）公司对该等房产拥有完整所有权，未设定任何抵押担保；前述未办证情形系超高层项目消防验收及办证前置行政程序所致，不涉及资产权属本身，办证手续正在正常推进，不存在无法办理的实质障碍，预计能够如期取得产权证书。

七、关于研发投入资本化

根据披露，报告期内公司研发投入合计3.62亿元，同比增长14.29%，占营业收入的比例70.46%；其中费用化研发投入2.22亿元，同比下降5.97%，资本化研发投入1.41亿元，同比增长73.20%，研发投入资本化的比重为38.77%，较上年同期提高13.18个百分点。本期内部研发形成的无形资产增加4.81亿元，期末无形资产8.85亿元、开发支出2.14亿元。报告期末公司研发人员1,649人，较上年同期末减少82人。公司在收入大幅下滑、研发人员减少的情况下，研发投入总额仍持续增长，且资本化比重大幅提升。

请公司：（1）分项目列示资本化研发项目的立项时间、预算总额、研发进度、本期及累计投入金额、开始资本化的时点及确定依据，说明开发阶段与研究阶段的划分标准、研发支出资本化的具体条件及内部审批流程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，资本化政策与前期年度是否一致、与同行业可比公司是否存在重大差异；（2）结合各研发项目对应产品的商业化进展、订单获取及收入实现情况，补充说明报告期内资本化研发投入大幅增加、资本化比重显著提升的原因及合理性，在亏损情况下扩大研发投入并提高资本化比例的必要性，是否存在通过研发支出资本化调节当期利润的情形；（3）补充说明本期转入无形资产的4.81亿元对应的具体资产项目、摊销年限、摊销方法、本期摊销金额，以及对以后年度经营业绩的影响，相关无形资产是否存在减值迹象及减值测试情况。

回复：

（一）分项目列示资本化研发项目的立项时间、预算总额、研发进度、本期及累计投入金额、开始资本化的时点及确定依据，说明开发阶段与研究阶段的划分标准、研发支出资本化的具体条件及内部审批流程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，资本化政策与前期年度是否一致、与同行业可比公司是否存在重大差异；

1、各资本化研发项目的立项、研发进度及投入情况

单位：万元

序号	项目名称	项目所属板块	立项时间	预算总额	当前研发进度	本期投入金额	累计投入金额	开始资本化时点	确定依据
1	GEOVIS Earth 星图地球	地理信息	2021/11/1	5,690	已结项	26.48	5,137.95	2021/11/17	该项目基于公司积累的线下数字地球技术实现移动端应用，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过即进入开发阶段
2	GEOVIS Earth Studio 星图地球工作室	地理信息	2021/11/1	3,970	已结项	31.65	3,434.14	2021/11/17	该项目基于公司积累的时空大数据可视化等技术，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过即进入开发阶段
3	GEOVIS 智能数据工厂项目	地理信息	2021/11/1	36,460	已结项	1,816.30	34,351.93	2021/11/17	项目依托公司积累的时空数据处理、生产等技术，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过即进入开发阶段
4	GEOVIS iFactory 智能解译平台V6.4	地理信息	2023/8/15	3,310	开发中，已形成iFactory V6.4产品，正在测试验证中	408.19	3,211.94	2023/8/31	项目依托公司积累的处理和解译技术，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过即进入开发阶段
5	空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目	地理信息	2025/1/10	8,310	已结项	3,682.21	5,172.69	2025/4/1	通过关键技术攻关后，验证新型卫星载荷能力体系技术可行性后，经资本化合理性论证进入开发阶段
6	一站式智能计算服务支撑平台	智能地球	2025/4/29	6,380	开发中，已完成初版研发，实现能力集成、智能编排、资源调度、环境管理和智能运维等核心功能验证	734.23	1,401.52	2025/7/1	通过关键技术攻关，验证了内置智能体与模板的联动调用机制及内置智能推荐引擎等关键技术研究后，经过资本化合理性论证进入开发阶段
7	十圈层高质量数据产品体系建设	智能地球	2025/3/1	20,711	开发中，已完成数据智能体版本研发，初步形成数据AI智能化处理与智能检索功能	780.42	3,422.70	2025/3/4	项目基于公司积累的数据云、计算云、智算云网等技术，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过进入开发阶段
8	星瞳大模型套件	智能地球	2025/3/1	3,034	开发中，正在进行星瞳多模态大模型套件研发	1,067.98	2,122.28	2025/3/4	项目基于公司积累的深度学习、自然语言、大数据处理技术，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过即进入开发阶段
9	地球数字孪生系统建设	智能地球	2025/3/1	3,022	开发中，正在进行智能地球底座的平台版本研发	588.74	703.92	2025/3/4	项目基于公司可计算数字地球的技术积累，具备技术可行性及市场可行性，项目立项评审通过进入开发阶段
10	遥感认知智能应用平台	智能地球	2025/4/29	5,186	开发中，已实现多模态大模型、遥感基础模型与智能体技术的融合应用	706.42	2,394.31	2025/7/1	通过关键技术攻关，完成自主硬件环境的适配、弱小目标的检测和识别等关键技术的攻关和验证后，经过资本化合理性论证进入开发阶段
11	低空云数字化基础服务平台	低空经济	2025/4/1	26,241	研发中，已完成全息网格引擎、全息数据管理、场景管理与空域网格计算等核心功能研发	522.05	886.69	2025/7/1	通过关键技术攻关后，验证公司积累的网格剖分引擎支撑低空业务的大规模、高密度需求的技术可行性后，进行资本化合理性论证后进入开发阶段
12	区域飞行服务平台	低空经济	2025/10/1	12,492	开发中，正在进行低空飞行服务平台研发及场景验证	251.93	273.19	2025/12/1	通过关键技术攻关后，验证公司积累的天基能力与空基资源整合、调度、融合的技术可行性后，进行资本化合理性论证进入开发阶段
13	全域一体化数智中台	特种智能地球	2025/4/29	5,150	开发中，已形成数据集成治理、数据服务、智能问数、智能问答及领域知识库等核心功能	1,234.13	1,802.88	2025/7/1	通过关键技术攻关，完成了自主可控数据库适配和优化方案可行性论证后，经资本化合理性论证进入开发阶段
14	特种领域大数据分析平台	特种智能地球	2025/4/30	7,870	开发中，已落地多智能体协同数据智能平台基础能力	426.33	1,606.95	2025/7/1	通过关键技术攻关及原型设计，具备多智能体协同开展数据集成、数据建模、批流一体、任务调度、联邦查询、数据服务、AI算法、知识图谱等全链路数据分析可行性，经资本化合理性论证进入开发阶段
15	特种领域智能QB处理一体机	特种智能地球	2025/4/30	5,865	开发中，已完成QB一体机核心技术攻关、软硬件适配与功能开发	613.83	1,351.21	2025/7/1	通过关键技术攻关及原型设计，具备多智能体协同开展数据集成、数据建模、批流一体、任务调度、联邦查询、数据服务、AI算法、知识图谱等全链路数据分析可行性，经资本化合理性论证进入开发阶段
16	全域态势认知平台	特种智能地球	2025/4/30	5,475	开发中，已实现基于智能体的多要素展示与关联分析能力	460.58	1,158.58	2025/7/1	通过关键技术攻关及原型验证，具备全域态势认知体系，实现从数据感知到"认知决策"的智能化提升的技术可行性，经资本化合理性论证进入开发阶段
17	基于AI的空间信息分析软件	商业航天	2025/4/1	1,598	开发中，已完成基于AI的空间信息分析软件研发，正在测试验证及结项准备	239.91	494.23	2025/4/1	基于公司已有技术积累，具备技术可行性和市场可行性，立项评审后即进入开发阶段
18	太空感知试验星系统	商业航天	2025/9/1	1,500	开发中，已完成星眼地面应用系统V1.0开发，正在测试验证	291.73	335.12	2025/9/1	基于公司已有技术积累，具备技术可行性和市场可行性，立项评审后即进入开发阶段
19	"星眼"太空感知星座01、02星项目研制	商业航天	2026/3/1	2,581	开发中，即将完成两颗卫星的AIT工作，后续将发射入轨，进行在轨验证	4.72	4.72	2026/3/1	基于公司已有技术积累，具备技术可行性和市场可行性，立项评审后即进入开发阶段
20	星眼搭载卫星建设项目	商业航天	2026/4/1	1,292	开发中，正在进行支撑三颗搭载星的研制与建设工作	10.49	10.49	2026/4/1	基于公司已有技术积累，具备技术可行性和市场可行性，立项评审后即进入开发阶段
21	星眼星座工程系统设计与关键技术研究	商业航天	2026/4/1	1,005	研发中，正在开展太空交通管理仿真与数据模拟软件开发工作，可用于开展星座工程类系统设计验证。	238.29	238.29	2026/4/1	基于公司已有技术积累，具备技术可行性和市场可行性，立项评审后即进入开发阶段

2、研究与开发阶段划分、资本化条件及内部审批流程

公司遵循《企业会计准则第6号——无形资产》及内部管理规范，区分研发项目的研究阶段与开发阶段，并逐项目判断研发支出是否满足资本化条件。研究阶段主要开展技术探索及可行性研究，相关支出于发生时计入当期损益；开发阶段在已有研究成果的基础上开展具体产品或技术的开发。对于开发阶段的支出，公司综合考虑项目进度、技术可行性、使用或出售意图、预期经济利益、资源保障及支出归集情况，逐项评估是否同时满足会计准则规定的五项条件。

在内部审批方面，产品研发团队根据公司战略及市场需求情况，进行技术可行性和市场可行性分析，并进行投入估算，形成项目《立项建议书》，经技术管理部门审核后提交技术评审委员会进行立项评审，立项评审时进行项目目标和价值审核、技术风险及技术可行性审核、经济可行性审核等，并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》相关规定判断是否满足以下条件：

（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。

立项评审通过后，对于已经具备技术基础、技术方案经论证可行，且符合以上条件的项目，在立项后即进入开发阶段；对于仍存在技术风险、需要进行关键技术攻关和原型验证的项目，先进入研究阶段，进行关键技术验证，待项目通过关键技术验证，取得阶段性成果后，研发团队编制《研发费用资本化合理性论证报告》，逐项分析研发资本化条件并提交评审组审议，审议是否技术风险可控且具备技术可行性、符合资本化条件，通过评审后，进入开发阶段。

3、资本化政策一致性及同行业比较

报告期内，公司沿用以前年度的研发支出资本化政策。研究与开发阶段的划分标准、资本化五项条件的判断标准，以及立项评审、资本化可行性论证流程未发生变化。公司仍依据各项目实际进展及评审结果确定资本化开始时点。报告期资本化比重上升，主要与项目所处阶段及相应投入变化有关，并非资本化政策或判断标准发生变更。

同行业可比公司亦依据《企业会计准则第6号——无形资产》第九条规定的条件判断开发阶段支出能否资本化。各公司在技术可行性、经济可行性及项目评审等具体判断节点上存在一定差别，但资本化的基本判断依据一致。公司资本化政策与同行业可比公司不存在重大差异。具体比较如下表所示。

公司名称	研发资本化的时点	资本化的确认依据
超图软件	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第 6 号》第九条所规定的五个条件的，予以资本化。公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后
数字政通	未单独披露	未单独披露
久远银海	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第 6 号》第九条所规定的五个条件的，予以资本化。	满足资本化条件，通过评审立项和项目开发工作，完成设计方案并达到预期开发要求，通过资本化评审
四维图新	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第 6 号》第九条所规定的五个条件的，予以资本化。公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后
航天宏图	开发阶段的支出同时满足《企业会计准则第 6 号》第九条所规定的五个条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段，且该项目达到预定用途之日转为无形资产。	满足资本化条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后

注：同行业公司相关情况来自于定期报告。

（二）结合各研发项目对应产品的商业化进展、订单获取及收入实现情况，补充说明报告期内资本化研发投入大幅增加、资本化比重显著提升的原因及合理性，在亏损情况下扩大研发投入并提高资本化比例的必要性，是否存在通过研发支出资本化调节当期利润的情形；

1、资本化项目对应产品的商业化进展、订单获取及收入实现情况分析

（1）报告期内结项并实现销售收入的项目

以下项目已经完成研发验收并结转无形资产，实现部分交付，其对应产品的商业化进展、订单获取及收入实现情况如下所示：

单位：万元

序号	项目名称	商业化进展	在手订单情况	2026年实现收入
1	GEOVIS Earth 星图地球	已完成研发验收并结转无形资产，已实现部分交付	项目成果涉及在手订单1,045万元	255.59
2	GEOVIS Earth Studio 星图地球工作室	已完成研发验收并结转无形资产，已实现部分交付	项目成果涉及在手订单2,509万元	882.88
3	GEOVIS 智能数据工厂项目	已完成研发验收并结转无形资产，已实现部分交付	项目成果涉及在手订单2,903万元	685.69
4	空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目	已完成研发验收并结转无形资产，已实现部分交付	项目成果涉及在手订单6,950万元	1,422.70

（2）报告期内开发过程中尚未实现销售收入的项目

以下项目虽然已经进入开发阶段，但仍在产品开发及验证测试过程中，尚未形成无形资产，暂未形成收入。其对应产品的商业化进展、订单获取及收入实现情况如下所示：

序号	项目名称	所属板块	商业化进展	订单获取方式	经济利益实现的支撑依据	尚未实现收入的原因
1	GEOVIS iFactory智能解译平台V6.4	地理信息	主体研发基本完成	作为智能解译平台独立对外销售，支撑遥感数据处理与解译业务	相关成果支撑的商机约7,500万元。	尚在测试验证阶段，未完成交付验收
2	一站式智能计算服务支撑平台	智能地球	开发中	形成智能地球智能体平台底座，可以独立或与智能地球其他产品协同提供智能计算服务支撑	相关成果支撑的商机约5.5亿元。	处于初版研发后的迭代完善阶段，未完成交付验收
3	星瞳大模型套件	智能地球	开发中	形成智能地球模型层产品，可以独立或与智能地球其他产品协同为上层应用提供多模态大模型支撑		处于套件开发阶段，未完成交付验收
4	十圈层高质量数据产品体系建设	智能地球	开发中	形成智能地球数据集与数据产品，可以独立或与智能地球其他产品协同支撑行业应用		成果处于版本研发阶段，尚未形成可交付的正式产品版本
5	地球数字孪生系统建设	智能地球	开发中	作为智能地球空间智能产品，可以独立或与智能地球其他产品协同支撑行业数字孪生场景应用		处于平台版本研发阶段，未完成交付验收
6	遥感认知智能应用平台	智能地球	开发中	形成智能地球应用层产品，可以独立或与智能地球其他产品协同支撑遥感认知分析业务		处于能力融合应用阶段，尚未交付验收
7	低空云数字化基础服务平台	低空经济	研发中	作为低空经济服务平台及场景系统，对外独立或多产品协同销售/提供服务	项目成果支撑的商机约4.8亿元。	处于核心功能开发阶段，未完成交付验收
8	区域飞行服务平台	低空经济	开发中	面向区域低空飞行服务场景，对外独立或多产品协同销售/提供服务		处于平台研发及场景验证阶段，未完成交付验收
9	全域一体化数智中台	特种智能地球	开发中	作为特种智能地球中台底座，提供独立或协同的数据与智能中台支撑	项目成果支撑的商机约3.6亿元。	处于核心功能形成阶段，尚未交付验收
10	特种领域大数据分析平台	特种智能地球	开发中	面向特种领域客户提供数据分析平台及应用系统		处于基础能力落地阶段，未完成交付验收
11	特种领域智能QB处理一体机	特种智能地球	开发中	以软硬件一体机形态向特种领域客户交付		处于功能开发完成后的测试验证阶段，未完成交付验收
12	全域态势认知平台	特种智能地球	开发中	面向特种领域提供独立或协同的全域态势认知服务		处于能力开发与验证阶段，未完成交付验收
13	基于AI的空间信息分析软件	商业航天	开发中	作为独立软件系统销售，或作为公司商业航天星座及载荷系统的配套软件，随系统整体交付	项目成果支撑的商机约3,000万元。	尚在测试验证阶段，未完成正式交付
14	太空感知试验星系统	商业航天	开发中	作为太空感知星座地面应用系统独立对外销售/提供服务		尚在测试验证阶段，未完成正式交付
15	"星眼"太空感知星座01、02星项目研制	商业航天	开发中	作为太空感知星座独立提供服务		尚未发射入轨及完成在轨验证，未形成交付
16	星眼搭载卫星建设项目	商业航天	开发中	以搭载卫星建设及数据服务方式实现经济利益		处于卫星研制与建设过程中，未形成交付
17	星眼星座工程系统设计与关键技术研究	商业航天	开发中	该项目成果太空交通管理仿真与数据模拟软件主要用于公司星座工程系统的设计验证环节，可有效缩短星座工程系统设计验证周期		处于太空交通管理仿真与数据模拟软件开发中，未形成交付

2、补充说明报告期内资本化研发投入大幅增加、资本化比重显著提升的原因及合理性

报告期内，公司进一步深化以智能地球为主体、以商业航天、低空经济为两翼的"一体两翼"战略，围绕战略目标的落地，公司优化研发投入结构，缩减在传统地理信息业务中的研发投入，增强在智能地球、商业航天、低空经济、特种智能地球等符合公司战略方向的业务板块的研发投入，具体情况详见下表。

单位：万元

所属板块	本期研发投入	上年同期研发投入	研发投入增幅	本期资本化投入	上年同期资本化投入	资本化投入增幅
地理信息	11,597.36	20,241.55	-42.71%	5,964.83	6,136.96	-2.80%
智能地球	9,096.36	3,622.96	151.08%	3,877.79	1,954.35	98.42%
低空经济	5,626.99	2,242.01	150.98%	773.98	–	–
商业航天	4,256.22	3,323.59	28.06%	785.14	21.11	3,619.71%
特种智能地球	5,659.35	2,276.37	148.61%	2,734.87	–	–
总计	36,236.28	31,706.48	14.29%	14,136.61	8,112.41	74.26%

此外，报告期内公司在智能地球、低空经济、商业航天、特种智能地球方向的研发项目已完成前期方案论证等研究阶段工作，通过技术可行性评审并取得开发立项批准，进入开发阶段。进入开发阶段后，研发资源配置强度提升。

综上，报告期内公司资本化研发投入金额及资本化比重上升，主要系"一体两翼"战略下研发资源结构化优化及研发项目所处阶段推进所致，具备商业合理性。

3、在亏损情况下扩大研发投入并提高资本化比例的必要性，是否存在通过研发支出资本化调节当期利润的情形

（1）公司所处行业的技术与竞争特性，决定研发投入需保持连续性

公司"一体两翼"战略所覆盖的商业航天、低空经济、智能地球等业务，均属于新质生产力重点领域，具有技术壁垒高、研发周期长、技术路线验证与场景试验需持续投入的突出特征。上述领域的下游客户对产品的稳定性、安全性、场景适配性及运行可靠性要求极高，公司必须先行投入研发、打磨技术与产品体系，方能满足客户需求并形成订单转化。

（2）公司研发支出资本化的会计政策在报告期内保持一贯，未发生变更

公司研发支出资本化的会计政策、研究阶段与开发阶段的划分标准以及资本化条件的具体判断依据在报告期内保持一贯性，未发生变更。

综上，公司在当前经营阶段持续扩大研发投入，系由所处行业的技术特性、竞争格局以及公司战略转型的实际需要所决定，具有充分的业务必要性；研发投入向技术可行性与商业化前景明确的核心方向聚集，是公司获取订单、实现收入增长，改善经营状况的根本保障；资本化比例上升系研发项目陆续进入开发阶段、投入加大所致，符合公司一贯执行的会计政策，不存在通过研发支出资本化调节当期利润的情形。

（三）补充说明本期转入无形资产的 4.81 亿元对应的具体资产项目，摊销年限、摊销方法、本期摊销金额，以及对以后年度经营业绩的影响，相关无形资产是否存在减值迹象及减值测试情况。

1、本期转入无形资产的项目、摊销情况及对以后年度经营业绩的影响

单位：万元

序号	项目	原值	摊销年限	摊销方法	报告期内摊销金额	2026年摊销额	剩余年度摊销额
1	GEOVIS Earth 星图地球	5,137.95	5	直线法	85.63	599.43	4,538.52
2	GEOVIS Earth Studio 星图地球工作室	3,434.14	5	直线法	57.24	400.65	3,033.49
3	GEOVIS 智能数据工厂项目	34,351.93	5	直线法	572.53	4,007.73	30,344.21
4	空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目	5,183.08	5	直线法	86.38	604.69	4,578.39
	合计	48,107.10	—	—	801.79	5,612.50	42,494.61

公司本期转入无形资产的总额为4.81亿元（原值合计48,107.10万元），对应4个具体资产项目，即GEOVIS Earth星图地球（5,137.95万元）、GEOVIS Earth Studio 星图地球工作室（3,434.14万元）、GEOVIS 智能数据工厂项目（34,351.93万元）和空天测绘处理能力体系国产化专项建设项目（5,183.08万元）。四个项目均按5年、采用直线法摊销。报告期摊销金额合计801.79万元，2026年度摊销额合计5,612.50万元，剩余年度摊销额合计42,494.61万元。总体来看，上述无形资产将在剩余使用年限内继续摊销，报告期内公司根据实际用途计入相关成本或费用，对以后年度经营业绩产生相应影响。

2、减值迹象及减值测试情况（详见本问询的问题六情况）

八、关于经营性现金流与偿债能力。

根据披露，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额为-5.40亿元，同比增加1.53亿元，主要系销售回款放缓同时维持供应商款项支付所致；投资活动产生的现金流量净额-2.76亿元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金2.69亿元；筹资活动产生的现金流量净额1.27亿元。报告期末货币资金7.31亿元，较期初下降49.11%，其中受限货币资金3,675.59万元（含诉讼冻结资金1,340.98万元）；短期借款13.56亿元、长期借款2.02亿元、一年内到期的非流动负债0.53亿元，有息负债合计超过16亿元。本期利息费用1,799.71万元，利息收入351.51万元，财务费用同比增长34.52%。

请公司：（1）结合销售回款、采购付款、人员薪酬支付等主要现金收支项目，量化说明报告期内经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大的原因及合理性，与净利润变动的匹配性，公司所称"为保障业务交付在一定程度上维持供应商款项支付"的具体考虑及依据；（2）补充说明货币资金的存放机构、存放形态、日均余额，利息收入与货币资金规模的匹配性，受限货币资金的具体构成，诉讼冻结资金涉及的案件情况、金额及对公司的影响；（3）补充列示短期借款、长期借款的明细情况，包括贷款机构、借款金额、期限、利率、担保或抵押方式、到期时间，并结合货币资金大幅下降、经营活动现金流持续流出的情况，说明公司的偿债资金安排及资金缺口应对措施，是否存在流动性风险，并充分提示；（4）结合公司资金状况、后续资本开支计划及研发投入安排，说明公司在经营性现金流持续为负的情况下，同时维持大额研发资本化投入、固定资产投入并新增大额借款的原因及合理性。

回复：

（一）结合销售回款、采购付款、人员薪酬支付等主要现金收支项目，量化说明报告期内经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大的原因及合理性，与净利润变动的匹配性，公司所称"为保障业务交付在一定程度上维持供应商款项支付"的具体考虑及依据；

1、2026年上半年经营活动现金流情况如下：

单位：万元

项目	2026年半年度	2025年半年度	变动额	变动率
销售商品、提供劳务收到的现金	88,211.81	128,732.71	-40,520.90	-31.48%
收到的税费返还	1,202.64	301.87	900.77	298.38%
收到其他与经营活动有关的现金	12,792.52	13,676.51	-883.99	-6.46%
经营活动现金流入小计	102,206.96	142,711.10	-40,504.14	-28.38%
购买商品、接受劳务支付的现金	88,755.34	102,848.78	-14,093.44	-13.70%
支付给职工以及为职工支付的现金	46,085.99	47,489.73	-1,403.74	-2.96%
支付的各项税费	4,664.47	10,877.91	-6,213.44	-57.12%
支付其他与经营活动有关的现金	16,737.63	20,183.57	-3,445.94	-17.07%
经营活动现金流出小计	156,243.42	181,399.99	-25,156.57	-13.87%
经营活动产生的现金流量净额	-54,036.46	-38,688.89	-15,347.57	——

（1）经营活动现金流量净额为负且流出规模扩大的量化说明

报告期内，公司经营活动现金收支两端均较上年同期下降。2026年半年度，经营活动现金流入102,206.96万元，同比减少40,504.14万元，降幅28.38%；现金流出156,243.42万元，同比减少25,156.57万元，降幅13.87%。流入降幅高于流出14.51个百分点，经营活动产生的现金流量净额由上年同期的-38,688.89万元扩大至-54,036.46万元，经营活动净流出规模增加15,347.57万元。

从构成看，销售商品、提供劳务收到的现金88,211.81万元，同比减少40,520.90万元，降幅31.48%，是本期经营活动现金流入下降的主要原因；购买商品、接受劳务支付的现金88,755.34万元，同比减少14,093.44万元，降幅13.70%；支付给职工以及为职工支付的现金46,085.99万元，同比减少1,403.74万元，降幅2.96%。同期经营活动流入降幅明显大于经营活动流出降幅，销售回款的收缩未能带动采购付款和职工薪酬同步同比例下降，是现金流出规模未能同步收窄的直接原因。

综上，本期经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大，主要系流入端降幅大于流出端降幅所致，具体表现为销售回款下降与支出刚性并存。

（2）经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大的原因及合理性

① 收入规模变化是本期销售回款下降的主要原因

2026年半年度，公司主营业务收入51,427.71万元，同比减少83,359.03万元，其中地理信息板块收入减少75,017.92万元，占整体收入减少额的90%。同期，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降31.48%，收入下降幅度大于销售回款下降幅度。公司处于业务调整期，对项目风险和订单质量的把控更为审慎，新签及交付规模下降后，当期可形成回款的业务总量相应减少。从业财匹配关系看，本期销售回款下降与收入规模变化基本一致；同时，公司持续加强应收账款管理，加大回款催收力度，回款进度相对收入规模保持稳定。

② 客户结构决定了回款时点存在客观周期性

公司客户以政府事业单位、央国企、科研院所及特种领域单位为主，客户存在自身的建设周期、预算周期和资金周期，项目进入验收、审计或资金审批的时间不同，会使回款在不同年度和月份之间有所变化。2026年部分项目实施和结算周期有所拉长，导致回款延后，后续随着相关项目结算推进，该部分回款将陆续到账。

③ 流出端存在必要刚性，降幅小于收入降幅

公司的主营业务存在收入确认与成本投入时间错配的情况，即建设阶段需先行投入采购与人力成本，交付验收后方进入结算收款环节。2026年上半年，公司仍有前期已签项目处于实施期，相应采购付款与人员投入已形成承诺，难以随新签规模下降而立即压减；同时，为保障在手订单按期交付，公司需保持必要的团队配置和交付能力。本期销售商品、提供劳务收到的现金同比下降31.48%，而购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工以及为职工支付的现金降幅分别仅为13.70%和2.96%，流出端调整存在滞后性和刚性，致使经营活动现金流出未能同步收缩。

（3）公司所称"为保障业务交付在一定程度上维持供应商款项支付"的具体考虑及依据

公司主营的地理信息及特种领域业务项目周期长、专业分工细、供应环节多，采购内容以专业软件、硬件设备、数据服务及技术服务为主；低空经济等新兴领域业务涉及新基建建设，需于项目初期购置硬件设备搭建实施环境，供应商能否稳定履约直接关系项目能否按节点交付。基于此，公司在资金安排上对供应商款项支付作了相应保障，具体考虑如下：

公司承接的项目多涉及客户验收、审计和资金审批等环节，交付节点在合同中已明确约定。项目供应商分散，涉及多方采购，供应商若因款项支付不及时而延缓供货或提供服务，将直接影响项目进度，并可能触发交付延期、验收滞后等连锁反应，进而影响后续回款实现。为此，公司对与项目节点直接相关的供应商款项予以优先安排。上述安排系公司基于在手项目交付需求和供应链管理需要作出的经营决策，与公司2025年半年度报告中关于"为保障业务交付在一定程度上维持供应商款项支付"的相关表述一致。报告期内，购买商品、接受劳务支付的现金88,755.34万元，虽较上年同期下降13.70%，但降幅低于经营活动现金流入降幅，体现了公司在业务调整期对供应商付款的相对保障。

综上，公司经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大，系经营规模调整、客户回款时点后移与流出端必要刚性共同作用的结果，具有经营上的合理性。

2、说明报告期内经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大，与净利润变动的匹配性

净利润与经营活动产生的现金流量净额匹配情况如下：

单位：万元

项目	2026年半年度	2025年半年度
净利润	-36,161.91	12,667.82
加：资产减值准备和信用减值损失的影响	8,553.81	9,157.60
固定资产、使用权资产折旧及无形资产和长期待摊费用摊销的影响	10,716.58	9,592.75
报废及处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失的影响	-9.29	12.14
公允价值变动损失（收益以"–"号填列）	-168.48	—
财务费用（收益以"–"号填列）	1,776.60	1,809.94
投资损失（收益以"–"号填列）	-2,054.87	-3,475.47
递延所得税资产及递延所得税负债的增减影响	-1,721.12	-1,820.81
存货的减少（增加以"–"号填列）	-18,220.11	-15,816.90
经营性应收项目的减少（增加以"–"号填列）	22,926.59	-31,196.27
经营性应付项目的增加（减少以"–"号填列）	-39,979.32	-21,363.37
其他	305.05	1,743.68
经营活动产生的现金流量净额	-54,036.46	-38,688.89

报告期内，公司净利润为-36,161.91万元，较上年同期的12,667.82万元由盈转亏；经营活动产生的现金流量净额为-54,036.46万元，较上年同期的-38,688.89万元，净流出规模扩大15,347.57万元。两者变动方向一致，本期经营活动现金流量净额较净利润低17,874.55万元。

从间接法调节过程看，上述差异主要由两方面构成：其一，净利润中包含资产减值准备和信用减值损失、折旧及摊销等不影响现金收支的项目，本期净利润合计加回约17,398.28万元；其二，存货、经营性应收项目及经营性应付项目本期合计净占用资金约35,272.84万元。两方面因素相抵后，经营活动现金流量净额较净利润低17,874.55万元，与上述差异金额一致。

综上，报告期内公司经营活动现金流量净额持续为负且流出规模扩大，与净利润的变动方向一致，符合公司实际经营情况，具有合理性。

（二）补充说明货币资金的存放机构、存放形态、日均余额，利息收入与货币资金规模的匹配性，受限货币资金的具体构成，诉讼冻结资金涉及的案件情况、金额及对公司的影响；

1、货币资金的存放机构、存放形态、日均余额，利息收入与货币资金规模的匹配性

（1）货币资金的存放机构、存放形态

单位：万元

资金分类	货币资金余额	存放管理情况	存放形态
除募集资金之外的其他自有资金	53,555.92	国有商业银行、股份制商业银行、地方性商业银行及政策性银行	主要是活期、协定
募集资金	19,509.12	募集资金专户	活期、协定、七天通知

（2）日均余额，利息收入与货币资金规模的匹配性

单位：万元

项目	2026年上半年
利息收入	351.51
货币资金日均余额	91,791.58
货币资金平均年利率	0.77%

注：鉴于公司月度货币资金余额可在一定程度上体现当月公司货币资金水平，该处以月均余额近似测算日均余额，货币资金日均余额=各月度货币资金余额之和/期间月度数；货币资金平均年利率=利息收入/货币资金日均余额/6*12

2026年上半年公司活期存款利率范围在0.05%~0.10%，主要的协定存款利率范围在0.45%~1.25%。公司货币资金平均年利率为0.77%，货币资金平均年利率高于银行活期存款利率主要系公司对货币资金进行管理，采用协定存款等方式提高资金收益所致，利息收入与货币资金规模相匹配。

2、受限货币资金的具体构成，诉讼冻结资金涉及的案件情况、金额及对公司的影响

截至2026年6月30日，公司受限资金3,675.59万元，主要是银行承兑汇票保证金、保函保证金、政府专用账户资金、诉讼冻结资金等，其中银行承兑汇票、开立保函所缴存的保证金合计1,663.40万元；政府专用账户资金658.11万元，为配合特定政府项目的资金管理，双方设立共管账户，用于存放并定向使用项目相关资金；诉讼冻结资金1,340.98万元，其中诉讼冻结金额1,111.24万元涉案合同系下属控股子公司中科星图智慧科技有限公司（简称"星图智慧"）于2024年7月与***公司签订的《***医疗项目》合同，约定***公司向星图智慧采购手术导航设备。上述合同签订后，***公司向星图智慧支付首款1,100.00万元。因该项目最终用户资金迟迟未能落实，项目一直未启动，***公司于2025年4月17日向法院提起诉讼，要求返还资金并采取保全措施，双方沟通过程中，星图智慧退还给***公司50.00万元，2026年4月1日，二审判决星图智慧返还1,050.00万元；星图智慧于2026年4月17日向法院申请再审，2026年8月驳回星图智慧的再审申请，后续向星图智慧送达强制执行通知书，截至现在，已划扣冻结资金812.62万元。上述冻结资金为该项目预收款的返还。

（三）补充列示短期借款、长期借款的明细情况，包括贷款机构、借款金额、期限、利率、担保或抵押方式、到期时间，并结合货币资金大幅下降、经营活动现金流持续流出的情况，说明公司的偿债资金安排及资金缺口应对措施，是否存在流动性风险，并充分提示；

1、补充列示短期借款、长期借款的明细情况，包括贷款机构、借款金额、期限、利率、担保或抵押方式、到期时间

截至2026年6月30日，短期借款135,647.71万元，长期借款20,194.74万元，一年内到期非流动负债5,334.51万元，借款利率2.11%~3.10%，公司借款余额中单笔金额1,000.00万元及以上的借款合计98,891.50万元，具体情况如下：

单位：万元

借款机构	借款类型	借款金额	借款起始日	借款终止日	借款期限（月）	借款利率（%）	担保/抵押方式
北京银行	长期借款	9,500.00	2025-04-30	2035-04-28	120	2.75	信用
建设银行	短期借款	6,610.00	2025-09-04	2026-09-03	12	2.30	信用
广发银行	短期借款	6,360.00	2025-08-05	2026-08-05	12	2.38	信用
中国进出口银行	短期借款	5,595.02	2026-04-21	2027-04-17	12	2.11	信用
江苏银行	长期借款	4,186.00	2025-07-03	2028-06-25	36	2.65	信用
中国进出口银行	短期借款	3,802.68	2026-04-29	2027-04-17	12	2.11	信用
广发银行	短期借款	3,000.00	2025-08-12	2026-08-12	12	2.38	信用
中信银行	短期借款	2,955.00	2026-01-21	2026-07-24	6	2.20	信用
建设银行	短期借款	2,601.16	2026-03-03	2027-03-02	12	2.20	信用
北京银行	短期借款	2,370.00	2025-12-10	2026-12-10	12	2.11	信用
兴业银行	短期借款	2,358.00	2026-03-03	2027-03-02	12	2.30	信用
建设银行	长期借款	2,179.00	2026-04-13	2036-04-13	120	2.75	抵押
中国进出口银行	短期借款	2,102.30	2026-05-28	2027-04-17	11	2.11	信用
华夏银行	短期借款	2,100.00	2026-02-09	2027-02-09	12	2.35	信用
中国银行	短期借款	2,040.00	2025-07-03	2026-07-03	12	2.50	信用
中国银行	短期借款	2,000.00	2025-11-17	2026-11-17	12	2.25	信用
中国进出口银行	短期借款	2,000.00	2026-04-17	2027-04-17	12	2.11	信用
广发银行	短期借款	2,000.00	2025-10-13	2026-10-13	12	2.12	信用
华夏银行	短期借款	2,000.00	2025-11-17	2026-11-17	12	2.35	信用
广发银行	短期借款	1,997.45	2025-10-13	2026-10-13	12	2.55	信用
华夏银行	短期借款	1,820.00	2025-11-04	2026-11-04	12	2.35	信用
中国银行	长期借款	1,600.00	2025-07-08	2032-06-17	84	2.95	信用
杭州银行	短期借款	1,538.18	2026-04-09	2027-04-01	12	2.12	信用
中国进出口银行	短期借款	1,500.00	2026-05-12	2027-04-17	11	2.11	信用
北京银行	短期借款	1,500.00	2025-12-05	2026-12-05	12	2.11	信用
北京银行	短期借款	1,470.00	2025-12-18	2026-12-18	12	2.11	信用
兴业银行	短期借款	1,300.00	2025-07-25	2026-07-24	12	3.00	信用
建设银行	短期借款	1,240.00	2025-10-13	2026-10-12	12	2.25	信用
北京银行	短期借款	1,210.00	2025-12-08	2026-12-08	12	2.11	信用
中国银行	短期借款	1,200.00	2025-11-07	2026-11-07	12	2.25	信用
交通银行	短期借款	1,200.00	2026-04-29	2027-04-28	12	2.30	信用
中国银行	短期借款	1,180.00	2025-09-22	2026-09-22	12	2.25	信用
广发银行	短期借款	1,140.00	2025-12-08	2026-12-08	12	2.33	信用
南京银行	长期借款	1,136.71	2025-05-27	2030-05-19	60	3.00	信用
招商银行	短期借款	1,100.00	2026-04-21	2027-04-21	12	2.40	信用
成都银行	短期借款	1,000.00	2026-05-11	2027-05-10	12	2.40	信用
中国银行	短期借款	1,000.00	2026-06-02	2027-06-01	12	2.40	信用
中国银行	短期借款	1,000.00	2026-06-18	2027-06-17	12	2.40	信用
交通银行	短期借款	1,000.00	2026-06-24	2027-06-23	12	2.25	信用
北京银行	短期借款	1,000.00	2025-11-06	2026-11-06	12	2.30	信用
北京银行	短期借款	1,000.00	2026-03-31	2027-03-31	12	2.11	信用
北京银行	短期借款	1,000.00	2026-06-08	2027-05-08	12	2.11	信用
北京银行	短期借款	1,000.00	2026-06-22	2027-06-22	12	2.11	信用
招商银行	短期借款	1,000.00	2026-02-11	2026-12-10	10	2.30	信用
招商银行	短期借款	1,000.00	2026-02-28	2027-02-28	12	2.30	信用
北京银行	短期借款	1,000.00	2025-11-10	2026-11-10	12	2.25	信用
合计		98,891.50	–	–	–	–	–

2、结合货币资金大幅下降、经营活动持续资金流出的情况，说明公司的偿债资金安排及资金缺口应对措施，是否存在流动性风险，并充分提示；

截至2026年6月30日，公司货币资金余额73,065.04万元，较期初下降49.11%，其中自由支配货币资金69,389.45万元。同期，短期借款及一年内到期的非流动负债合计140,982.22万元。针对上述到期债务，公司偿债资金安排及应对措施如下：

（1）优先保障经营回款

报告期内公司期末可自由支配货币资金69,389.45万元，用于保障到期债务偿付及日常经营支出需要，同时加快新兴业务商业化落地与在手订单转化，优化项目承接结构，推动项目验收，加速在手订单回款；强化应收账款催收与合同结算管理，促进历史应收款项转化为现金，不断补充自有资金。存量资金与经营回款共同构成公司偿债的第一道保障，为到期债务的按期偿付提供了可靠支撑。

（2）用好银行授信储备

公司债务以短期借款为主，借款利率区间为2.11%~3.10%，并与主要合作银行保持长期稳定的合作关系，公司已取得银行综合授信额度约48亿元。后续公司将合理控制负债规模，优化长短期债务结构，避免债务集中到期；同时保持银行授信规模稳定，并稳步拓展多元融资渠道。现有授信储备与融资渠道作为债务偿付的补充来源，对资金安全边际形成一定支撑。

（3）必要时盘活资产作为补充

公司拥有长期股权投资等优质资产，如中科星图测控技术股份有限公司等，为到期债务偿付提供补充保障，进一步提升资金安全保障程度。公司仍将坚持以经营回款与银行授信作为主要偿债来源，上述资产盘活系备用安排，具体实施将结合资金安排、监管要求及市场情况审慎决策。

综上，在各项措施按期落实的前提下，公司具备按期偿付到期债务的能力，流动性风险总体可控；但若宏观经济环境、行业政策或下游客户预算安排发生不利变化，导致公司经营回款进度不及预期，或银行续贷未能按期实现，公司可能面临阶段性流动性压力，进而对短期偿债能力产生一定影响。公司将持续跟踪债务到期与续贷进程，提前安排偿付资金，并及时履行信息披露义务。

（四）结合公司资金状况、后续资本开支计划及研发投入安排，说明公司在经营性现金流持续为负的情况下，同时维持大额研发资本化投入、固定资产投入并新增大额借款的原因及合理性。

1、公司资金及授信状况

报告期末，公司货币资金余额73,065.04万元，融资渠道方面，公司与多家银行保持长期合作，公司取得的银行综合授信总额约48亿元，授信储备充足。公司资产负债率47.34%，基本保持稳定，偿债能力未出现重大不利变化。报告期内公司经营活动现金流量净额虽为负，但授信额度充足，能够覆盖日常经营支出和到期债务偿付需求，不存在流动性紧张的情形。

2、固定资产投入

报告期内，固定资产投入主要系GEOVIS Online在线数字地球建设项目，该项目系募集资金投资项目，相关支出属于投资活动现金流出，且资金来源于募集资金。

3、研发投入安排

报告期内，公司研发投入合计36,236.30万元，报告期内公司在经营活动现金流为负的情况下，仍维持研发投入及固定资产投入，系公司处于战略转型过渡期，围绕"一体两翼"战略推进长期能力建设的主动安排。研发投入的具体构成及资本化情况详见本回复"七、关于研发投入资本化"部分的相关论述。

4、新增大额借款的原因

报告期内，短期借款科目较期初增加9,667.24万元，长期借款科目较期初增加2,374.94万元，新增大额借款的原因主要包括：

（1）项目周期结构性错配需要

公司业务多为项目制交付模式，项目实施及结算周期较长，客户回款受预算周期、验收周期等因素影响，存在一定时间错配。适度增加长短期借款，有助于改善负债期限结构，使债务供给与业务周期相匹配，降低短期偿付压力。

（2）资金安全的主动储备

公司业务存在季节性资金需求，客户回款时点亦存在不确定性。为保障项目交付、供应商付款及人员薪酬支付的正常进行，公司保持一定规模的货币资金储备及授信额度，属于审慎的资金管理安排。

九、关于关联交易。

根据半年报，报告期内，公司控股子公司星图智慧通过北京产权交易所以公开挂牌方式，将其持有的星图瑞云30%股权转让给安徽榕树下二号股权投资合伙企业（有限合伙），转让金额1,110.30万元，交易对方系持有星图瑞云40%股权的股东刘庆华担任执行事务合伙人的合伙企业，本次交易构成关联交易，公司对星图瑞云丧失控制权并实现处置收益1,294.00万元；期末公司对联营企业星图瑞云的应收账款余额2,753.56万元。

请公司：（1）请补充说明星图瑞云报告期内出表前实现的收入及利润、历史年度收入贡献情况，及其对公司报告期营业收入和利润的影响；（2）补充说明本次转让价款的收回情况；（3）补充说明转让星图瑞云股权的背景及商业实质、交易定价的确定过程及公允性，向公司关联方受让方榕树下二号及其执行事务合伙人刘庆华转让股权的原因及合理性、本次交易确认处置收益的会计处理过程及是否符合《企业会计准则》的规定；（4）关联应收账款的形成时间、形成原因及回收安排；（5）结合对控股股东及其关联方资金往来的核查情况，说明相关交易安排是否存在关联方非经营性资金占用、违规担保等损害上市公司利益的情形。

回复：

（一）请补充说明星图瑞云报告期内出表前实现的收入及利润、历史年度收入贡献情况，及其对公司报告期营业收入和利润的影响；

公司于2022年8月31日由其控股子公司星图智慧完成收购，星图瑞云出表前实现的收入及利润、历史年度收入贡献情况如下：

单位：万元

期间	营业收入	净利润	合并收入	合并净利润	占公司合并营业收入比例	占公司合并净利润比例
2022年9–12月	1,926.09	690.02	——	——	——	——
2023年度	11,526.48	1,464.03	251,559.59	48,188.58	4.58%	3.04%
2024年度	7,470.12	-1,646.07	325,742.78	52,586.51	2.29%	-3.13%
2025年度	8,891.50	-827.79	267,674.00	11,160.68	3.32%	-7.42%
2026年1–5月	2,792.66	351.94	——	——	——	——

从上表看，本报告期星图瑞云营业收入和利润对公司合并层面影响有限。

（二）补充说明本次转让价款的收回情况；

本次星图瑞云30%股权交易总对价为1,110.30万元，受让方为安徽榕树下二号股权投资合伙企业（有限合伙），全部交易价款通过北京产权交易所指定结算账户完成支付，分两期支付，各期价款支付、到账明细如下：

单位：万元

支付节点	付款方	支付金额	支付条件	实际到账日期
第一期	安徽榕树下二号股权投资合伙企业（有限合伙）	333.00	产权交易合同签署前即2026年5月28日前，支付交易保证金	20260521
第二期	安徽榕树下二号股权投资合伙企业（有限合伙）	777.30	本合同生效后5个工作日内支付剩余价款，即2026年6月4日前支付剩余交易款项	20260603
合计		1,110.30	–	

如上表，于2026年6月3日，本次股权转让全部交易对价1,110.30万元已全部收回，累计回款占交易总价款比例100%，不存在尚未收回的股权转让款项，无后续待收取股权转让价款的相关安排。

（三）补充说明转让星图瑞云股权的背景及商业实质、交易定价的确定过程及公允性，向公司关联方受让方榕树下二号及其执行事务合伙人刘庆华转让股权的原因及合理性、本次交易确认处置收益的会计处理过程及是否符合《企业会计准则》的规定；

1、转让星图瑞云股权的背景及商业实质

（1）背景

星图瑞云系公司控股子公司星图智慧于2022年8月31日通过外部收购方式取得的控股子公司，星图智慧原持有其60%股权。

根据上级单位对下属投资企业分类清理工作的通知，公司对所属各级次企业逐户排查，对纳入清理范围的企业明确清理方式和完成时限；同时，公司按照"一体两翼"总体规划布局对各子公司业务与战略匹配性进行梳理，调整优化资源配置。

因星图瑞云2024年、2025年受行业竞争加剧、客户回款周期长等综合因素影响，经营业绩未达预期，对上市公司整体业绩形成一定影响，拟通过市场化方式盘活存量资产，化解资产价值下行风险，守住国有资产价值。最终，公司决定由星图智慧通过公开挂牌方式转让星图瑞云部分股权，以进一步提升资产运营效率，持续优化公司战略布局。处置完成后，星图智慧仍持有星图瑞云30%股权并保留董事席位，在聚焦主业的同时保留了协同窗口。

（2）商业实质

公司控股子公司星图智慧通过北京产权交易所以公开挂牌方式出售星图瑞云30%股权，交易完成后星图智慧持有星图瑞云股权比例由60%降至30%，且仅向其董事会提名董事1人（董事会共3名成员），星图瑞云由公司控股子公司变更为参股公司，不再纳入公司合并报表范围。本次交易系公司主动调整资产结构、聚焦核心主业的战略性退出安排，具有真实的商业背景和合理的商业逻辑，不存在虚假交易或利益输送的情形。

2、交易定价的确定过程及公允性

（1）评估依据及评估情况

北京中评正信资产评估有限公司对星图瑞云股东全部权益价值进行评估，并出具了《中科星图智慧科技有限公司拟进行股权转让所涉及的中科星图瑞云科技有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中评正信评报字[2025]288号），该评估报告已取得《国有资产评估项目备案表》（备案编号：2026036）。经评估，采用收益法评估结果，星图瑞云股东全部权益于评估基准日2025年6月30日的市场价值评估结论为3,701.00万元。

基于上述评估结果，星图智慧持有星图瑞云30%股权对应的价值为1,110.30万元，本次公开挂牌转让的首次挂牌底价确定为不低于人民币1,110.30万元。

（2）公开挂牌程序

本次交易于2025年8月21日在北京产权交易所信息预披露。公司于2026年4月14日召开第三届董事会第十五次会议，审议通过了《关于拟转让下属控股公司部分股权的议案》。

本次交易于2026年4月17日在北京产权交易所公开挂牌，挂牌期间征集到1名合格意向受让方，即榕树下二号，按照产权交易规则确定其为标的股权受让方，产权交易价款为人民币1,110.30万元。

公司于2026年5月28日召开第三届董事会独立董事专门会议2026年第三次会议、第三届董事会审计委员会2026年第四次会议、第三届董事会第十七次会议，审议通过了《关于公开挂牌转让下属控股公司部分股权暨关联交易的议案》。同日，星图智慧与榕树下二号签署了《产权交易合同》。

（3）交易价格的公允性

本次交易定价的公允性主要体现在以下方面：

① 定价依据为具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的评估报告，评估方法采用收益法，评估程序合规，评估结论具有合理性；该评估报告已取得《国有资产评估项目备案表》（备案编号：2026036），评估结果符合国有资产评估管理相关规定；

② 公司已召开董事会审议通过本次交易相关议案，全体董事一致同意该议案，本次交易已履行必要的内部审议程序，审议程序合法合规；

③ 交易通过北京产权交易所公开挂牌方式进行，挂牌程序公开、公平、公正，最终成交价格与评估值一致，未出现折价或溢价成交的情形。

综上，本次交易定价依据充分，评估备案及董事会审议程序合规，交易价格公允合理，不存在向关联方低价出售资产的情形。

3、向公司关联方受让方榕树下二号及其执行事务合伙人刘庆华转让股权的原因及合理性

本次交易系通过北京产权交易所公开挂牌方式进行的市场化交易。在挂牌期间，仅征集到榕树下二号1名合格意向受让方。榕树下二号系星图瑞云现有股东刘庆华担任执行事务合伙人的合伙企业，对星图瑞云的经营状况、业务模式及行业前景具有深入了解，具备受让股权的意愿和能力，其参与摘牌并最终受让股权，系基于对星图瑞云未来发展的独立商业判断，具有合理的商业逻辑。

从交易程序看，本次交易严格遵循了产权交易所的公开挂牌规则，关联方通过公开挂牌程序参与摘牌，交易价格与评估值一致，不存在向关联方输送利益的情形。因此，向榕树下二号转让股权具有程序合规性，定价公允性和商业合理性。

4、本次交易确认处置收益的会计处理过程及是否符合《企业会计准则》的规定

公司处置子公司星图瑞云30%股权并丧失控制权，根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》第五十条规定，"企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益"。

合并财务报表层面按以下公式确认投资收益：合并报表投资收益=处置收到的对价+剩余股权公允价值—按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额—商誉。处置收到的对价1,110.30万元，剩余股权公允价值1,110.30万元（按照处置价格确定），扣除按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额及商誉926.60万元，确认合并层面投资收益1,294.00万元。本次处置子公司股权并丧失控制权，公司在合并财务报表层面确认投资收益合计为1,294.00万元，计算口径及会计处理符合《企业会计准则第33号——合并财务报表》的相关规定。

（四）关联应收账款的形成时间、形成原因及回收安排；

公司对星图瑞云的应收账款，均形成于上市公司丧失对星图瑞云控制权之前，来源于双方正常市场化经营性业务往来，具备真实业务合同作为支撑。

公司按照企业会计准则及会计政策，对应收账款计提预期信用损失；股权处置完成后，部分款项已实现期后回款；针对尚未收回款项，结合项目业主方实际资金状况，制定明确回款计划。明细情况如下：

单位：万元

序号	对应合同	款项形成时间	期末账面余额	后续回款计划
1	***综合应用系统	2023/12/31	530.00	计划2027年9月30日前回款
2	***平台（XXXX技术开发）	2023/12/1	848.00	计划2027年12月31日前回款
3	***应用系统（XXXX技术开发）	2023/12/1	85.00	计划2027年12月31日前回款
4	软件产品销售	2023/5/31	13.20	截至当前已回款
5	***应急管理平台	2023/6/30	10.00	计划2027年12月31日前回款
6	***智慧能源平台建设	2023/10/31	182.85	计划2027年6月30日前回款
7	***平台建设	2023/10/31	307.80	计划2027年9月30日前回款
8	***一体化平台建设	2023/10/31	265.50	计划2027年9月30日前回款
9	***大数据	2024/6/20	190.80	计划2027年9月30日前回款
10	租赁住房	2024/6/20	286.20	计划2027年12月31日前回款
11	***影像数据	2024/9/20	1.50	项目质保金，2028年3月31日前回款
12	遥感影像数据	2024/9/20	11.18	计划2027年6月30日前回款
13	数字地球超级计算机算力资源服务费Q1-4	2025/6/20	2.54	计划2026年12月31日前回款
14	***县高标农田项目	2025/9/20	11.18	计划2026年12月31日前回款
15	***镇高标准农田项目	2025/9/20	1.50	项目质保金，2028年3月31日前回款
16	软件销售合同	2025/12/20	1.00	计划2026年12月31日前回款
17	数字地球超级计算机算力资源服务费用	2026/3/30	5.31	计划2026年12月31日前回款
	合计		2,753.56	

公司将持续对上述应收款项开展常态化催收，密切跟踪终端业主资金筹措及付款进度，督促对方按照既定回款计划履约；对逾期未收回款项，将视情况采取包括法律手段在内的多种措施维护上市公司资产安全，保障上市公司及中小股东利益。坏账准备按照公司预期信用损失计政策计提，计提充分、符合企业会计准则相关要求。

（五）结合对控股股东及其关联方资金往来的核查情况，说明相关交易安排是否存在关联方非经营性资金占用、违规担保等损害上市公司利益的情形。

针对公司与星图瑞云之间的关联资金往来，公司对照《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保的监管要求》开展逐项核查，往来项目主要为应收账款及其他应付款。

经核查，公司与星图瑞云全部往来款项，均基于真实业务背景，对应项目研发实施、房屋租赁、算力服务等经营性业务，具备相应业务合同支撑；不存在无商业实质的资金拆借、代为还款、资金划转等非经营性资金流出情形，不存在控股股东、其他关联方通过星图瑞云实施非经营性资金占用上市公司资金的情形。上市公司不存在为星图瑞云、公司控股股东及其他关联方提供违规担保的情形；本次股权转让及后续关联往来安排不存在损害上市公司及中小投资者合法权益的情形。

特此公告。

中科星图股份有限公司董事会

2026年10月28日