证券代码：688788　证券简称：科思科技　公告编号：2025-047

深圳市科思科技股份有限公司关于全资子公司取得土地成交确认书的公告

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。

深圳市科思科技股份有限公司（以下简称“公司”）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”）于近日成功竞得位于南京市江宁开发区（以下简称“江宁开发区”）的国有建设用地使用权。现将有关情况公告如下：

一、对外投资的基本情况

公司2023年与南京江宁经济技术开发区管理委员会（以下简称“江宁开发区管委会”）签署《投资建设协议》，拟在江宁开发区建设电子信息装备生产基地建设项目，并在南京设立全资子公司。具体内容详见公司于2024年9月28日、2023年11月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于签署<投资意向协议>的提示性公告》（公告编号：2023-040）、《关于拟签署<投资建设协议>并设立全资子公司的公告》（公告编号：2023-050）。

公司于2023年11月8日召开第三届董事会第九次会议和第三届监事会第七次会议，审议通过了《关于调整部分募投项目实施地点并延期的议案》，同意公司在募集资金投入总额不变的前提下，将首次公开发行募集资金投资项目“电子信息装备生产基地建设项目”实施地点调整至江苏省南京市并延期。具体内容详见公司于2023年11月9日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于调整部分募投项目实施地点并延期的公告》（公告编号：2023-051）。

公司于2024年4月25日召开第三届董事会第十二次会议、第三届监事会第九次会议，审议通过了《关于部分募投项目新增实施主体及调整部分建设内容的议案》，同意公司新增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”）为募投项目“电子信息装备生产基地建设项目”（以下简称“电子信息装备项目”）的实施主体，并调整部分建设内容。具体内容详见公司于2024年4月26日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于部分募投项目新增实施主体及调整部分建设内容的公告》（公告编号：2024-020）。

公司于2024年7月22日召开第三届董事会第十四次会议、第三届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用募集资金向全资子公司实缴出资以实施募投项目的议案》，同意公司使用10,000万元募集资金向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”）实缴出资以实施募投项目“电子信息装备项目”。具体内容详见公司于2024年7月23日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用募集资金向全资子公司实缴出资以实施募投项目的公告》（公告编号：2024-035）。

二、本次竞拍情况概述

近日，南京思新以人民币18,490,000元竞得江宁开发区的国有建设用地使用权，并取得南京市规划和自然资源局江宁分局出具的《国有建设用地使用权公开出让成交确认书》（以下简称“确认书”）。

南京思新取得确认书后，将尽快签署《国有建设用地使用权出让合同》，并办理后续权证等相关事项。

本次竞拍取得国有建设用地使用权事项不涉及关联交易，亦不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。该事项前期已履行必要的审批程序，无需提交公司董事会和股东大会审议。

三、本次竞得土地情况

1、出让方：南京市规划和自然资源局江宁分局

2、地块编号：NO.江宁2025GY25

3、出让面积：48,902.94平方米

4、土地位置：南京市江宁区江宁开发区创新大道以北、文化谷东路以西

5、出让年限：30年

6、土地用途：一类工业用地

7、土地价款：18,490,000元

四、本次竞得土地使用权的目的和对公司的影响

南京思新竞得上述土地使用权后，将用于公司募投项目“电子信息装备项目”的建设和实施。本次竞得土地将有力地推动募投项目实施进度，提升募集资金使用效益，进一步提升公司竞争力，为公司股东带来回报。不影响公司现有业务的正常开展，不会对公司财务状况及经营成果产生重大影响，不存在损害上市公司和全体股东利益的情形。

五、风险提示

本次南京思新竞拍取得土地使用权尚需签署土地出让合同，并办理后续权证等相关事项，可能受有关部门审批手续、国家或地方有关政策调整等不可抗力因素的影响存在一定的不确定性。公司将遵守相关法律法规，积极推进有关事项的落实，并按照有关法律法规的要求及时履行信息披露义务。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

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

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			同比增减
		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，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。公司已布局和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，子公司智屯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单位	1,677.43	17.08%	中国电科B单位	2,165.35	12.72%	-22.53%
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B单位	2,082.35	64.50%	中国电科B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%
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	泰戈通信	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：

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	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B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、平均成本与无明率较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
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