

关于上海司南卫星导航技术股份有限公司  
首次公开发行股票并在科创板上市  
申请文件审核问询函回复

保荐机构（主承销商）



（中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号）

## 上海证券交易所：

贵所于 2022 年 7 月 22 日出具的《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司首次发行股票并在科创板上市申请文件的审核问询函》（上证科审（审核）（2022）325 号）（以下简称“问询函”）已收悉。上海司南卫星导航技术股份有限公司（以下简称“司南导航”、“发行人”或“公司”）、民生证券股份有限公司（以下简称“保荐人”或“保荐机构”）、上海市锦天城律师事务所（以下简称“发行人律师”）和立信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“申报会计师”）等相关各方，已严格按照要求对问询函所涉事项进行了逐项落实、核查，并完成了《上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函的回复》（以下简称“本问询函回复”），请予以审核。

### 说明：

1、如无特别说明，本回复使用的简称与《上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书（注册稿）》（以下简称“招股说明书”）中的释义相同。

2、本回复中的字体代表以下含义：

审核问询函所列问题	黑体（不加粗）
审核问询函所列问题答复	宋体（加粗或不加粗）
对招股说明书的修改与补充	楷体（加粗）

3、本回复中若出现总计数尾数与所列数值总和尾数不符的情况，均为四舍五入所致。

## 目 录

目 录.....	3
问题 1、关于主要客户南方导航.....	4
问题 2、关于华测导航与核心技术来源.....	79
问题 3、关于主营业务与技术商业化应用.....	107
问题 4、关于营业收入.....	161
问题 5、关于期间费用.....	263
问题 6、关于获奖与承研.....	294
问题 7、关于资质与数据安全.....	309
问题 9、关于销售与客户.....	327
问题 10、关于采购与主要供应商.....	400
问题 11、关于成本与毛利率.....	468
问题 12、关于生产模式与产销量.....	489
问题 13、关于政府补助.....	498
问题 14、关于应收账款.....	512
问题 15、关于存货.....	526
问题 16、关于预付款项.....	545
问题 17、关于招股说明书信息披露.....	554
问题 18、其他.....	571
保荐机构关于发行人回复的总体意见.....	607

## 问题 1、关于主要客户南方导航

1.1 根据申报材料，（1）发行人与客户南方导航合作年限为 9 年。报告期内，南方导航及与其受同一控制的广州南方测绘科技股份有限公司（以下简称“南方测绘”）等为发行人前五大客户，销售金额分别为 4,574.87 万元、4,273.40 万元和 3,720.32 万元，占营业收入比例分别为 21.38%、14.84%和 12.91%；发行人报告期各期还向南方导航少量采购其他外购组件。（2）公司实际控制人王永泉 1996 年至 2000 年任南方测绘副总工程师。（3）随着国内厂商特别是上游基础器件厂商的技术实现突破，国产高精度 GNSS 接收机终端产品性能已不亚于国外厂商。目前中游产品及解决方案的市场份额基本已被国内厂商取代，代表性的厂商主要有南方测绘、司南导航、华测导航等。（4）发行人与南方测绘存在中标同一项目的情形。2021 年 10 月发行人与中国联合网络通信有限公司签订的 CORS 系统基准站销售合同显示，发行人中标份额 32%，南方测绘中标份额 18%。中国移动 2019 年 HAP（高精度卫星定位基准站）设备集中采购项目，中标人包括发行人（份额 30%）、南方测绘（份额 20%）。（5）发行人与南方测绘联合参与了卫星导航系统管理办公室组织的多模多频高精度模块比测的投标（其中发行人为牵头单位，南方测绘为联合承研单位），双方亦联合承研 2012 年及 2020 年北斗重大专项。

请发行人说明：（1）历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景，合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况；王永泉在南方测绘任职时的具体工作内容，公司是否存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形；（2）南方导航、南方测绘的主营业务及主要产品，报告期内分别向发行人采购的内容、金额、占比、用途，南方导航、南方测绘是否具备自主研发生产上游高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力，南方导航、南方测绘在中游产品及解决方案中所使用的上游基础器件主要供应商；（3）与发行人主要产品（服务）存在重合的部分，重合产品（服务）在销售单价、毛利率、下游应用领域、关键技术性能指标、市场份额等方面的差异，未将南方导航、南方测绘作为可比公司的原因；（4）报告期内发行人向南方导航销售产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况；发行人向南方导航采购的具体内容及原因；（5）发行人与南方导航的客户重合情况，向重合客户销售的产品类型、金额及占比，重合

客户的业务拓展方式及获客途径，发行人与南方导航是否存在联合投标开拓业务、让渡商业机会等情形；（6）发行人与南方测绘联合参与招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分；发行人与南方导航合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况；（7）全面梳理历史上发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方之间就股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况。

请保荐机构、申报会计师和发行人律师核查并发表意见。

回复：

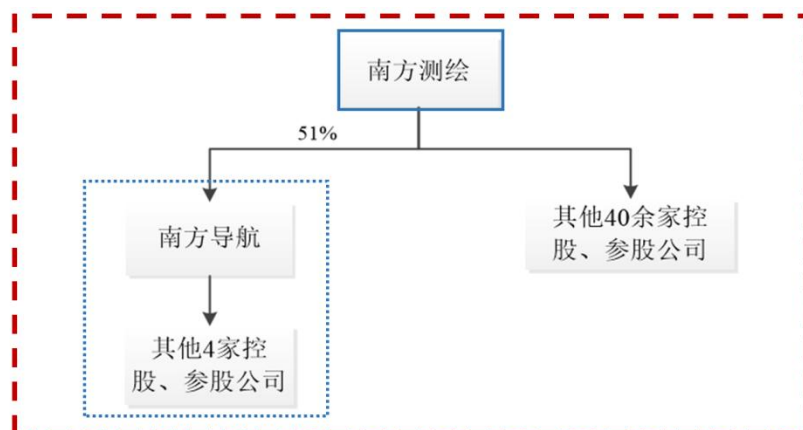
一、历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景，合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况；王永泉在南方测绘任职时的具体工作内容，公司是否存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形

（一）历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景，合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况

### 1、历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景

#### （1）南方导航与南方测绘之间的关系

南方测绘是一家专业从事测绘仪器的大型集团公司，主要产品涵盖各类卫星导航及光电类测绘仪器。南方导航作为南方测绘控股子公司（南方测绘持有南方导航 51%的股份）专门从事与卫星导航技术相关的测绘仪器研发、生产及销售，与发行人同处于高精度卫星导航产业链。南方测绘与南方导航股权关系示意图如下：



注：由于南方导航为南方测绘控股子公司，为清晰、准确表述公司与南方导航、南方测绘之间的交易情况，本题中关于公司与南方测绘的交易内容、交易金额为不包括子公司南方导航的合并口径数据。

## (2) 历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景

发行人成立于 2012 年，成立当年即与南方导航、南方测绘开始合作。历史上合作内容主要系南方导航、南方测绘向发行人采购高精度 GNSS 板卡/模块用于集成其自产的高精度 GNSS 接收机。发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景如下：

公司实际控制人王永泉于 1996 年 9 月至 2000 年 12 月曾就职于广州南方测绘仪器有限公司（南方测绘前身）任副总工程师，负责高精度差分 GPS 定位技术以及测量型 GPS 接收机的研究，彼时与南方测绘实际控制人马超相识。由于北斗/GNSS 芯片、板卡/模块等上游基础器件技术含量较高，关键技术瓶颈难以突破，南方测绘及其子公司南方导航不具备研发相关产品的能力，该类板卡/模块产品均需对外采购。在与发行人合作前，南方导航、南方测绘主要向美国天宝（Trimble）采购高精度 GNSS 板卡，价格较为昂贵。因此，王永泉创立司南导航并自主研发出高精度 GNSS 板卡后，通过测试比对，马超对发行人自研的板卡性能及价格较为认可，故通过南方导航、南方测绘向发行人采购板卡用于集成 RTK 测量仪、北斗基准站接收机等高精度 GNSS 接收机。

## 2、合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况

### (1) 与南方导航、南方测绘的销售情况

自合作以来，发行人向南方导航、南方测绘的主要销售内容、交易规模及变化情况如下：

单位：万元

期间	南方导航	主要销售内容	南方测绘	主要销售内容	合计
2022 年	3,074.73	板卡/模块、软件	-	/	3,074.73
2021 年	3,720.32	板卡/模块	-	/	3,720.32
2020 年	4,273.28	板卡/模块、配件	0.12	配件	4,273.40

2019年	4,574.49	板卡	0.38	税差调整	<b>4,574.87</b>
2018年	3,604.40	板卡	-	/	<b>3,604.40</b>
2017年	3,621.67	板卡	-	/	<b>3,621.67</b>
2016年	1,517.09	板卡、配件	10.68	天线、天线罩等配件	<b>1,527.77</b>
2015年	769.23	板卡	13.46	技术服务	<b>782.69</b>
2014年	528.25	板卡	853.74	板卡	<b>1,381.99</b>
2013年	549.78	板卡	803.83	板卡	<b>1,353.61</b>
2012年	427.28	板卡	387.65	板卡、技术服务	<b>814.93</b>
合计	<b>26,660.52</b>	/	<b>2,069.86</b>	/	<b>28,730.38</b>

注1：模块指集成度更高的板卡。本问询函回复中发行人2020年8月推出的K8系列产品称为模块，K8系列之前产品称为板卡，相关产品的统称则使用“板卡/模块”表述；

注2：与南方测绘的交易内容、交易金额为不包括子公司南方导航的合并口径数据。

**与南方导航的销售情况：**自合作以来，发行人主要向南方导航销售各类高精度GNSS板卡/模块以及少量配件，南方导航采购发行人板卡/模块用于集成其自产的高精度GNSS接收机。

**与南方测绘的销售情况：**由于2014年及以前南方测绘内部未明确分工，存在南方测绘和南方导航同时采购发行人板卡的情形。2015年后，南方测绘内部明确了由子公司南方导航作为专门从事卫星导航产品的生产公司，并由南方导航独家采购板卡/模块。

因此2014年及以前，发行人向南方测绘主要销售高精度GNSS板卡。2015年以后，发行人与南方测绘之间销售金额较少，主要系向南方测绘提供少量技术服务以及销售电缆、电路板等配件，2015年至2022年发行人向南方测绘主要销售内容及交易金额情况如下：

单位：万元

期间	主要销售内容	交易金额
2022年	/	-
2021年	/	-
2020年	天线电缆、开发电路板	0.12
2019年	税差调整	0.38

2018年	/	-
2017年	/	-
2016年	天线、天线罩等配件	10.68
2015年	技术服务	13.46
合计		24.64

**2015年及以后发行人向南方测绘销售的具体内容及交易背景如下：**

①2015年，发行人向南方测绘的销售金额为13.46万元，交易内容为对317片K501板卡进行固件升级（即对板卡的底层软件进行修改，可增加新功能使板卡能更好地工作）。

②2016年，发行人向南方测绘的销售金额为10.68万元，交易内容为AT300天线、天线罩、一体化观测墩等配件产品。

上述交易的背景如下：2016年11月14日，发行人与南方测绘昆明分公司签订《GNSS产品购销合同》，合同约定由发行人提供30台M300C GNSS接收机及天线、天线罩、一体化观测墩等配件。产品交付后，鉴于南方测绘内部亦生产类似接收机产品，南方测绘未同意其昆明分公司采购上述产品。因此，经双方协商，将合同中约定的30台M300C接收机主机退回（其他天线罩、一体化观测墩等配件因已安装使用无法退回），交易内容变更为仅采购AT300天线、天线罩等配件产品。

③2019年，发行人向南方测绘的销售金额为0.38万元，系税差调整形成。如上②所述，2016年发行人向南方测绘的销售金额为10.68万元，对应含税价为12.50万元，当时增值税税率为17%，该笔交易于2019年4月开票，对应的增值税税率为13%，开票后不含税金额为11.06万元，形成0.38万元的税差，金额较小。

④2020年，发行人向南方测绘的销售金额为0.12万元，系发行人向南方测绘销售2根GNSS天线电缆（5米）以及2块K706开发电路板产生。其中2根GNSS天线电缆系由南方测绘南京分公司采购，由于南方测绘南京分公司在执行江苏区域项目时，临时缺少2根上述规格的天线电缆，基于发行人所在地离



项目现场较近，因此向发行人提出了采购需求；2块 K706 开发电路板系由南方测绘广州分公司通过发行人京东电商平台采购，采购用途为测试板卡。上述两笔交易均属于偶发性交易。

### 销售规模及变化：

#### ①向南方导航的销售规模及变化情况

自合作以来，公司对南方导航的销售额整体呈波动上升趋势。报告期内，公司对南方导航的销售额分别为 4,273.28 万元、3,720.32 万元和 3,074.73 万元，占营业收入的比例分别为 14.84%、12.91%和 9.16%，销售占比呈逐年下降的趋势。

#### ②向南方测绘的销售规模及变化情况

2012 年至 2014 年，发行人向南方测绘的销售额分别为 387.65 万元、803.83 万元和 853.74 万元，销售额逐年上升。2015 年后，发行人向南方测绘的销售额较少。报告期内，发行人向南方测绘的销售额分别为 0.12 万元、0 万元和 0 万元，金额较小，属于偶发性交易，主要为税差调整及少量配件。

### (2) 与南方导航、南方测绘的采购情况

自合作以来，发行人向南方导航、南方测绘的采购内容、交易规模及变化情况如下：

单位：万元

期间	南方导航	主要采购内容	南方测绘	主要采购内容	合计
2022 年	119.28	基站勘测与建设服务、航测无人机、全站仪	41.27	金属制品配件、智能全站仪	160.55
2021 年	29.25	接收机及配件、手持主机、GPS 板卡	54.46	金属制品配件	83.71
2020 年	28.50	手持主机、GPS 板卡	16.19	地形地籍成图软件、金属制品配件	44.69
2019 年	54.17	GIS 采集终端、手持主机、应用咨询服务	4.66	金属制品配件	58.83
2018 年	1.19	GPS 板卡、修理费	12.90	金属制品配件	14.09
2017 年	0.21	修理费	20.30	银河 6 接收机及配件	20.51
2016 年	16.49	SPS 接收机及配件、	4.26	配件、修理费	20.75

		修理费			
2015年	-	/	68.72	接收机及配件	<b>68.72</b>
2014年	-	/	108.15	接收机及配件、技术服务费	<b>108.15</b>
2013年	0.07	修理费	58.75	NT300接收机及配件、GPS板卡	<b>58.82</b>
2012年	-	/	23.08	GPS板卡	<b>23.08</b>
<b>合计</b>	<b>249.16</b>	<b>/</b>	<b>412.74</b>	<b>/</b>	<b>661.90</b>

注：上表中发行人向南方导航、南方测绘采购的GPS板卡均是其他厂商生产。

由上表可知：采购方面，自合作以来，发行人向南方导航、南方测绘主要采购其他厂商的GPS板卡、接收机及配件、手持主机以及应用咨询服务等，各期交易金额较小，从2012年至2022年合计采购金额分别为249.16万元、412.74万元。

发行人向南方导航、南方测绘采购上述产品的具体情况及原因分析如下：

#### ①向南方导航、南方测绘采购其他厂商GPS板卡具体情况及原因

由于其他GPS板卡厂商一般会限制向竞争对手直接销售相关产品，因此，为满足内部研发测试需要或受部分客户指定需求，发行人存在向南方导航、南方测绘采购其他厂商GPS板卡的情形，具体采购情况及分析如下：

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（块）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2021年	1.06	-	其他厂商的GPS板卡	3	<b>1.06</b>
2020年	19.47	-		40	<b>19.47</b>
2018年	1.03	-		2	<b>1.03</b>
2013年		3.42		5	<b>3.42</b>
2012年	-	23.08		30	<b>23.08</b>
<b>合计</b>	<b>21.56</b>	<b>26.50</b>		<b>/</b>	<b>80</b>

#### 1) 2012年及2013年采购其他厂商的GPS板卡用于集成M300T GNSS接收机

2012年及2013年，发行人向南方测绘分别采购了30块和5块其他厂商的

GPS 板卡，合计金额分别为 23.08 万元和 3.42 万元，主要用于集成 M300T GNSS 接收机（应用于驾考驾培或形变监测领域）。由于 2012 年至 2013 年期间，发行人自研的 K5 系列板卡推出不久，部分客户基于对产品性能稳定性的要求，指定需要采购搭载其他厂商 GPS 板卡的接收机。

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（块）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2013 年		3.42	其他厂商的 GPS 板卡	5	<b>3.42</b>
2012 年	-	23.08		30	<b>23.08</b>

### 2) 2018 年及 2021 年采购其他厂商的 GPS 板卡用于内部测试

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（块）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2021 年	1.06	-	其他厂商的 GPS 板卡	3	<b>1.06</b>
2018 年	1.03	-		2	<b>1.03</b>

2018 年及 2021 年发行人分别向南方导航采购了 2 块和 3 块其他厂商的 GPS 板卡，采购金额分别为 1.03 万元和 1.06 万元。发行人采购其他厂商 GPS 板卡主要用于内部研发测试，比对分析自研板卡与竞品之间的性能差异。

### 3) 2020 年采购其他厂商 GPS 板卡用于中科院空天院的指定需求

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（块）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2021 年	19.47	-	其他厂商的 GPS 板卡	40	<b>19.47</b>

2020 年，发行人向南方导航采购了 40 块其他厂商的 GPS 板卡，合计采购金额为 19.47 万元。发行人采购上述 40 片板卡均用于中国科学院空天信息创新研究院（以下简称“中科院空天院”）的指定需求。其中 20 片板卡直接销售给中科院空天院，销售金额为 14.16 万元，占当年板卡/模块销售收入的 0.17%；另外 20 块板卡集成了高精度 GNSS 接收机并销售给中科院空天院，销售金额为 23.01 万元，占当年高精度 GNSS 接收机销售收入的 0.26%。

### 上述交易的业务模式及商业合理性分析如下：

中科院空天院系中国科学院下属研究单位，主要致力于培养光电与空天信息类高端人才。作为专业研究机构，中科院空天院在使用发行人产品的同时，也会有使用其他厂商板卡进行研发测试。基于便捷性考虑，中科院空天院在采购发行人产品的同时，委托发行人购买其他厂商的板卡以及提供搭载其他厂商板卡的接收机。双方在合同中对上述产品具体型号、功能均进行了明确约定。

因此，发行人 2020 年采购其他厂商 GPS 板卡主要系：研究所客户基于便捷性考虑，在向发行人采购产品的同时，指定发行人提供其他厂商的板卡和搭载其他厂商板卡的接收机，交易具有商业合理性。

### ②向南方导航、南方测绘采购接收机的具体情况及原因

自合作以来，发行人未向南方导航、南方测绘销售高精度 GNSS 接收机，但存在向南方导航、南方测绘采购接收机的情形。发行人向其采购接收机的主要原因如下：

(1) 发行人采购南方导航、南方测绘的接收机产品用于内部测试，比对分析发行人自研接收机与南方导航、南方测绘接收机的指标、性能等差异；

(2) 发行人与南方导航、南方测绘合作时间较长，采购产品的价格相对优惠，因此受部分客户委托向南方导航、南方测绘采购指定型号的接收机产品；

(3) 发行人在执行部分项目时，因其自身无相关产品，考虑到南方测绘、南方导航的接收机产品中已集成了发行人板卡/模块，基于商业合作的考虑，向南方测绘、南方导航采购了接收机产品。

自发行人成立以来，发行人向南方导航、南方测绘采购接收机的具体情况及分析如下：

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2021 年	20.96	-	MR1 监测型接收机	36	<b>20.96</b>
2017 年	-	20.09	银河 6 接收机	10	<b>20.09</b>

2016年	14.65	-	SPS 985 接收机	6	<b>14.65</b>
2015年	-	21.00	M300+ CORS 接收机	21	<b>21.00</b>
2014年	-	28.95		28	<b>28.95</b>
2013年	-	19.32	NT300 接收机	20	<b>19.32</b>
<b>合计</b>	<b>35.61</b>	<b>89.36</b>	/	<b>121</b>	<b>124.97</b>

### 1) 2013 年向南方测绘采购接收机的原因

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2013年	-	19.32	NT300 接收机	20	<b>19.32</b>

2013年，发行人向南方测绘采购 20 台 NT300 测量型接收机，采购金额为 19.32 万元，主要销售给北京精英智通科技股份有限公司、成都英创思科技有限公司等公司。由于 2013 年公司成立不久，自产的测量型接收机尚未量产，为满足客户业务需要，委托南方测绘代工生产了 NT300 接收机。

**向南方测绘采购接收机与发行人自产产品功能、性能的比较：**公司首款 T300 测量型接收机系于 2015 年推出，T300 接收机与公司 2013 年向南方测绘采购的 NT300 测量型接收机在功能方面相似，均用于测量测绘领域；在性能方面，T300 接收机与 NT300 接收机无本质差异。

### 2) 2014 年至 2015 年向南方测绘采购接收机的原因

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2015年	-	21.00	M300+ CORS 接收机	21	<b>21.00</b>
2014年	-	28.95		28	<b>28.95</b>

2014 年及 2015 年，发行人主要向南方测绘分别采购 28 台及 21 台 M300+ CORS 基准站接收机（用于地基增强系统建设），采购金额分别为 28.95 万元及 21.00 万元。由于 2015 年前发行人 CORS 基准站接收机尚处于研发阶段，因此委托南方测绘代工生产了 M300+ CORS 接收机。其中，向南方测绘采购的 M300+CORS 基准站接收机一部分用于内部研发测试，比对分析发行人自研的

CORS 基准站接收机与南方测绘接收机的指标、性能等差异。另一部分用于投标各类地基增强系统项目。2015 年，发行人自研的 CORS 基准站接收机投产后，则不再对外采购 CORS 基准站接收机。

**向南方测绘采购接收机与发行人自产产品功能、性能的比较：**2014 年至 2015 年，发行人向南方测绘主要采购 M300+ CORS 接收机。由于彼时发行人自身基准站接收机产品尚未量产，因研发测试及项目投标需要，委托南方测绘代工生产。2015 年后，发行人自产的 M300 Pro 基准站接收机推出以后，并不再对外采购。M300 Pro 接收机和 M300+ CORS 接收机均用于地基增强系统建设，在功能方面类似。但由于发行人自产的 M300 Pro 接收机推出时间较晚，在处理器性能以及存储、电池等容量方面进行了改进，性能整体优于 M300+ CORS 接收机。

### 3) 2016 年向南方导航采购接收机的原因

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2016 年	14.65	-	SPS 985 接收机	6	14.65

2016 年，发行人向南方导航采购了 6 台 SPS 985 接收机，采购金额为 14.65 万元。上述接收机均用于销售给厦门亿力吉奥信息科技有限公司（以下简称“亿力吉奥”），销售金额为 16.28 万元。由于发行人与南方导航合作时间较久，通过发行人采购上述产品价格相对优惠，因此亿力吉奥委托发行人采购了上述产品。

**向南方导航采购接收机与发行人自产产品功能、性能的比较：**发行人向南方导航采购的 SPS 985 接收机系由美国天宝（Trimble）公司生产，发行人系受客户指定采购，而南方导航作为天宝（Trimble）公司客户有相关产品库存，因此发行人向南方导航进行了采购。彼时公司测量型接收机主要以 T300 接收机为代表型号，在功能方面，SPS 985 接收机和 T300 接收机类似，均用于测量测绘领域；在性能方面，SPS985 接收机较优，具体体现在 SPS 985 接收机通道数为 220，而 T300 接收机通道数为 198；电源特性方面，SPS 985 接收机支持在线充电，而 T300 接收机为插拔式电池座充。



#### 4) 2017 年向南方测绘采购接收机的原因

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2017 年	-	20.09	银河 6 接收机	10	<b>20.09</b>

2017 年发行人向南方测绘西安分公司采购了 10 台银河 6 接收机，采购金额为 20.09 万元。上述接收机均用于直接销售给客户 G，系受该客户委托指定采购。

**向南方测绘采购接收机与发行人自产产品功能、性能的比较：**2017 年发行人向南方测绘采购的银河 6 接收机系受客户 G 指定采购。彼时公司测量型接收机主要以 T300 接收机为代表型号。在功能方面，银河 6 接收机和 T300 接收机类似，均用于测量测绘领域；在性能方面，银河 6 接收机相对较优，具体体现在银河 6 接收机配备液晶显示屏、具备二次开发的接口以及电池容量较大。

#### 5) 2021 年向南方导航采购接收机的原因

期间	采购金额（万元）		采购内容	数量（台）	合计采购额（万元）
	南方导航	南方测绘			
2021 年	20.96	-	MR1 监测型接收机	36	<b>20.96</b>

2021 年 2 月 19 日发行人向南方导航采购了 36 台 MR1 监测接收机，交易金额为 20.96 万元。

**上述交易的背景如下：**2021 年 1 月 25 日，发行人与国网思极神往位置服务（北京）有限公司签订了《协议库存货物采购合同》，合同约定由发行人交付 36 套北斗地质监测模块。北斗地质监测模块核心部件即监测接收机，由于当时发行人 A300 监测型接收机尚未量产（2021 年 5 月开始量产），因此向南方导航采购了上述产品。

**向南方导航采购接收机与发行人自产产品功能、性能的比较：**2021 年发行人向南方导航采购的 MR1 监测接收机与发行人 2021 年 5 月推出的 A300 监测型接收机在功能方面类似，均是用于形变安全监测领域；在性能方面两者无本质

区别。由于执行项目需要，发行人自产产品尚未量产，因此向南方导航采购相关产品。

### ③2019年至2021年向南方导航采购手持主机、GIS采集终端的原因

2019年至2021年，发行人向南方导航采购了X6手持主机，采购数量分别为49台、15台和12台，采购金额分别为29.49万元、9.03万元及7.22万元。发行人向南方导航采购手持主机主要由于部分客户有购买手持主机的需求，而发行人自身不生产手持主机相关产品，考虑到南方导航X6手持主机中集成了发行人K705板卡，因此发行人通过南方导航采购相关产品并销售给客户。

2019年，发行人向南方导航采购了20台N80P GIS采集终端（发行人不生产该类产品），采购金额为7.43万元。采购用途初始为用于山东国土测绘院测绘仪器购置及基础测绘服务项目，后续由于需求变更，上述20台N80P GIS采集终端尚未实现销售（发行人已根据规定计提了存货跌价准备）。

### ④2019年向南方导航采购应用咨询服务的具体情况

2019年发行人向南方导航购买了北斗卫星导航应用方向研究咨询服务，金额为16.98万元。该服务内容主要系由南方导航业务人员协助发行人开展了多省份区域性测试工作。该应用咨询服务的具体情况如下：

**具体服务项目及服务内容：**由于近年来电离层活跃加剧，尤其是在华南、西南等低纬度地区，而电离层活跃对板卡/模块的数据质量影响较大，因此针对板卡/模块开展区域性测试也是行业内通常做法。2019年，发行人为投标中移智行HAP（高精度卫星定位基准站）项目，需要对用于集成该项目地基增强系统接收机的K707板卡进行区域性测试。由于发行人销售网络未完全覆盖测试区域，为更快地完成产品测试、验证工作，发行人委托南方导航完成广东、广西及江西三省的区域测试工作并由南方导航出具了测试报告。

**定价依据：**上述咨询服务定价依据是根据南方导航提供的技术人员、测试车辆以及测试时间确定。其中技术人员费用标准为每月10,000元/人，共两人；测试车辆费用标准为每月10,000元/辆，每个省份各一辆车；每个省份测试时间为两个月（以上价格均为含税价）。定价计算过程如下：



单位：元

测试区域	技术人员费用	测试车辆费用	测试时间（月）	小计
广东	20,000	10,000	2	60,000
广西	20,000	10,000	2	60,000
江西	20,000	10,000	2	60,000
合计（含税金额）				<b>180,000</b>

**商业合理性：**上述应用咨询服务采购是发行人基于项目投标需要以及时间、效率要求，委托南方导航技术人员协助对相关产品进行测试，服务定价具有合理的依据，采购该应用咨询服务具有商业合理性。

#### ⑤2018至2022年向南方测绘采购金属制品配件的具体情况

2018年至2022年，发行人向南方测绘子公司常州科力达仪器有限公司（以下简称“科力达”）采购了铝合金三脚架、工业平板支撑架等金属制品配件，采购金额分别为12.90万元、4.66万元、14.42万元、54.46万元以及33.12万元。科力达主要从事测绘仪器配件以及高速铁路测量设备的生产，由于科力达是专业的测绘仪器配件生产企业，产品质量可靠，发行人向其采购各类配件产品具有商业合理性。此外，发行人向科力达采购的配件价格也均是参照市场价格，不存在价格不公允的情形。以铝合金三脚架为例，2021年发行人采购科力达铝合金三脚架单价为170元（含税），低于京东电商平台售价（230元）。由于京东平台主要面向终端客户，售价高于厂商的直接采购价具有合理性。

#### ⑥2022年向南方测绘及南方导航采购智能全站仪的具体情况

2022年，发行人向南方测绘上海分公司及南方导航共采购了101台智能全站仪，采购金额合计为63.19万元。全站仪是一种光电类测量仪器，可以用于测量卫星信号无法覆盖或较弱的区域。因业务需要，成都玖锦科技有限公司等客户向发行人采购接收机产品的同时额外还需要全站仪，而发行人自身不生产全站仪产品，因此向南方测绘进行了采购。

#### ⑦2022年向南方导航采购基站勘测与建设服务的具体情况

2022年，发行人向南方导航采购了基站勘测与建设服务，采购金额为12.74万元（不含税）。该交易背景如下：

由于中国测绘科学研究院装备购置 GNSS 基准站接收机及附属设备项目涉及的站点安装范围较广，发行人因人手紧张而委托南方导航完成广东省境内指定地点共计 90 个基准站设备的安装及调试，合同总金额为 14.15 万元（不含税）。2022 年，南方导航已完成其中 81 个站点的建设工作，发行人根据已完成站点数确认了上述 12.74 万元的采购金额。

## （二）王永泉在南方测绘任职时的具体工作内容

### 1、王永泉在南方测绘任职时的具体工作内容

早期测绘行业常用的仪器主要有电子经纬仪、测距仪、全站仪等光电类仪器，随着 GPS 的应用，测绘仪器开始逐渐依托于卫星导航技术，即通过接收卫星导航信号计算、获取测量坐标点。作为测绘仪器专业制造商，南方测绘也紧跟行业发展趋势，拓展产品种类，因此也开展了对卫星导航类测绘仪器的研究。

鉴于王永泉具有卫星导航领域的专业背景及工作经历，南方测绘于 1996 年 9 月聘请王永泉作为副总工程师，具体负责高精度差分 GPS 定位技术以及测量型 GPS 接收机的研究。

### 2、王永泉工作内容与南方测绘的技术产品之间的关系

基于王永泉的研究成果，1998 年南方测绘研制出 NGS-200 型单频测量型 GPS 接收机，这款接收机系基于摩托罗拉（Motorola）OEM 板卡，在静止状态下接收 GPS 单频信号，并对采集到的 GPS 原始观测量进行后处理，从而实现高精度的测量。至此，南方测绘 GPS 业务逐步开展起来。2000 年，王永泉从南方测绘离职后，南方测绘研发团队继续开展相关产品的研制，如研制双频动态 GPS 接收机、双系统双频 GPS/GLONASS 接收机等，并伴随着北斗以及其他全球卫星导航系统的发展不断对产品进行升级迭代，逐步发展成现在的高精度 GNSS 接收机。

因此，王永泉在南方测绘任职时的工作内容仅与南方测绘早期 GPS 产品相关，目前南方测绘卫星导航类产品是其研发团队在早期产品的基础上逐步研发、升级迭代产生。

此外，南方测绘在开展卫星导航产品研制的同时还开展了电子经纬仪、电

子全站仪等其他测绘仪器的研制，该类产品与王永泉的工作内容没有关系。

### （三）公司是否存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形

发行人核心技术来源于公司核心研发团队长期对高精度北斗/GNSS 技术和产品的研究与开发，具体由公司研发中心组织实施。经过多年的研发投入和技术积累，公司目前已形成了六项核心技术，分别为高精度 GNSS 信号的接收与处理技术、高精度 GNSS 算法技术、高精度 GNSS 芯片和模块技术、GNSS 与其它传感器的组合导航技术、自动导航与控制技术以及高精度 GNSS 应用技术。发行人主要核心技术内容如下：

**高精度 GNSS 信号的接收与处理技术：**公司在 GNSS 高精度领域中深耕十多年，拥有复杂环境下 GNSS 信号的高精度跟踪与处理技术，可为高精度处理算法提供高速率、高精度、高实时性的载波、伪距观测信息，以及相关卫星导航电文。

**高精度 GNSS 算法技术：**发行人历经十余年迭代优化与市场打磨，拥有复杂环境下精度可靠、实时可用等特点。高精度算法包括基于伪距和载波相位改正的实时动态差分（RTK）技术和精密单点定位（PPP）技术。

**高精度 GNSS 芯片和模块技术：**发行人基于包括 GNSS 射频、基带、处理器等关键单元的芯片设计和集成能力，进行设计制造出高精度 GNSS OEM 板卡和模块。芯片和模块也是高精度 GNSS 信号接收和处理技术、高精度 GNSS 算法运行的载体和平台。

**GNSS 与其它传感器的组合导航技术：**发行人集合市场需求，在公司芯片及板卡模块的研制基础上，融合了 GNSS 与其它传感器的组合导航技术的成果。

**自动导航与控制技术：**该技术首先应用于农业机械的高精度定位与精准控制，通过 GNSS 高精度定位技术结合惯性导航技术，实现对农业机械位置与姿态的精准感知，并通过自动控制算法，实现车辆的转向控制，完成农机自动化作业。

**高精度 GNSS 应用技术：**发行人除了致力于核心技术的创新和基础产品研发外，还专注于技术创新性应用。公司开创了北斗高精度在测量测绘、驾考驾

培、形变监测、农机自动驾驶、守时授时等行业的应用，并在这些应用方面保持了一定的技术先进性。

上述六项核心技术共涉及 32 项著作权和 39 项专利权，除 1 项著作权和 1 项专利权系从华测导航无偿继受取得外，其他技术成果均由发行人自主研发取得。

此外，发行人核心技术中高精度 GNSS 信号的接收与处理技术、高精度 GNSS 算法技术、高精度 GNSS 芯片和模块技术、GNSS 与其它传感器的组合导航技术均与高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等上游基础器件相关，而南方测绘、南方导航主要定位于产业链中下游，尚不具备自主研发芯片、板卡/模块的能力。而自动导航与控制技术以及高精度 GNSS 应用技术也是发行人利用其在基础器件方面的核心技术优势往中下游应用领域进行拓展而形成的技术成果。

因此，发行人核心技术系通过多年自主研发形成，不存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形。

**二、南方导航、南方测绘的主营业务及主要产品，报告期内分别向发行人采购的内容、金额、占比、用途，南方导航、南方测绘是否具备自主研发生产上游高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力，南方导航、南方测绘在中游产品及解决方案中所使用的上游基础器件主要供应商**

#### **（一）南方导航、南方测绘的主营业务及主要产品情况**

南方测绘是专业从事测绘仪器的大型集团公司，主要产品涵盖各类卫星导航类测量仪器，以及电子经纬仪、测距仪、全站仪等光电类测量仪器。

南方导航隶属于南方测绘，主营业务是从事全球卫星定位导航（GNSS）仪器的研发、生产与销售。经查询南方导航的官方网站，南方导航主要产品涵盖 RTK 测量仪、高精度手持 GIS 采集器、北斗基准站接收机、无人机航测系统等产品。

## （二）报告期内分别向发行人采购的内容、金额、占比、用途

### 1、南方导航向发行人采购的内容、金额、占比、用途

报告期内，南方导航向发行人采购的具体产品内容、金额如下：

单位：万元

期间	产品内容	采购金额
2022 年度	K8 系列模块	2,980.15
	K7 系列板卡	71.90
	软件及维修服务	22.68
	合计	3,074.73
2021 年度	K8 系列模块	3,228.18
	K7 系列板卡	492.14
	合计	3,720.32
2020 年度	K8 系列模块	1,089.21
	K7 系列板卡	3,183.72
	其他配件	0.35
	合计	4,273.28

报告期内，南方导航向发行人主要采购各类板卡/模块用于生产 RTK 测量仪、北斗基准站接收机等高精度 GNSS 接收机。经访谈南方导航副总经理得知，报告期各期南方导航向发行人采购板卡/模块的金额占其采购总额的比例约为 15%，占其板卡/模块类产品采购总额的比例约为 60%~70%。

### 2、南方测绘向发行人采购的内容、金额、占比、用途

报告期内，南方测绘向公司采购的内容为电缆、电路板等配件，采购金额为 0.12 万元、0.00 万元及 0.00 万元，金额较小，主要系南方测绘因业务需要临时性购买的少量的配件。南方测绘采购发行人产品的用途参见本题“一、（一）之 2、合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况”。

### **（三）南方导航、南方测绘是否具备自主研发生产上游高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力**

经搜索网络公开信息，未查询到关于南方导航、南方测绘高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件投入市场的相关信息。经访谈南方导航副总经理得知，在卫星导航产品（服务）方面，南方测绘子公司中主要由南方导航提供 RTK 测量仪、北斗基准站接收机等高精度 GNSS 接收机及相关卫星导航产品，南方导航定位于高精度 GNSS 产业链的中下游。由于上游基础器件技术门槛高，尤其是内含的 RTK 算法，需要长期经验积累，南方导航基于发展战略及行业定位考虑将研发重心一直集中在终端产品上，未向上游产品延伸。因此，南方导航暂不具备自主研发生产相关基础器件的能力，板卡/模块类产品均需外购；南方测绘及其他子公司亦不具备自主研发生产高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力。

### **（四）南方导航、南方测绘在中游产品及解决方案中所使用的上游基础器件主要供应商**

南方导航、南方测绘中游产品及解决方案所使用的上游基础器件主要为各类高精度 GNSS 板卡/模块。经访谈南方导航副总经理得知，2015 年后南方测绘内部分工调整，明确由其子公司南方导航专门开展高精度卫星导航定位相关测绘类产品的生产运营，板卡/模块也由南方导航对外采购。报告期内，发行人系南方导航板卡/模块类产品第一大供应商，南方导航向发行人采购板卡/模块的金额占其板卡/模块类产品采购总额的比例约为 60%~70%。

由于部分客户有采购搭载进口板卡/模块接收机的需求以及避免对单一供应商产生依赖，因此，除发行人外，南方导航还会采购美国天宝（Trimble）等其他公司的板卡/模块。

**三、与发行人主要产品（服务）存在重合的部分，重合产品（服务）在销售单价、毛利率、下游应用领域、关键技术性能指标、市场份额等方面的差异，未将南方导航、南方测绘作为可比公司的原因**

**（一）与发行人主要产品（服务）存在重合的部分，重合产品（服务）在销售单价、毛利率、下游应用领域、关键技术性能指标、市场份额等方面的差**

## 异

南方导航是南方测绘旗下专门生产卫星导航类测量仪器的子公司，南方导航主要产品涵盖 RTK 测量仪、高精度手持 GIS 采集器、北斗基准站接收机、无人机航测系统等产品。南方测绘及其他子公司的产品与发行人产品不存在重合的部分。

南方导航生产的 RTK 测量仪、北斗基准站接收机与发行人高精度 GNSS 接收机中的 N 系列、T 系列及 M 系列产品存在重合，均属于测量型接收机，主要应用于测量测绘领域。

发行人与南方导航重合产品的销售单价、毛利率、下游应用领域、关键技术性能指标、市场份额等方面比较情况如下：

### 1、南方导航与公司高精度 GNSS 接收机的销售单价、毛利率、关键性能指标等方面的比较情况

#### (1) 销售单价及毛利率比较

报告期内，发行人与南方导航在高精度 GNSS 接收机产品方面存在重合。因南方导航与发行人高精度 GNSS 接收机产品型号、种类均较多，为使产品具有可比性，故选择的产品在性能、功能、下游应用领域等方面应相近。因此，选择公司生产的 N3 接收机与南方导航生产的星云 RTK 测量仪进行对比，以及公司生产的 M300 Pro 接收机与南方导航生产的 NET S10 北斗基准站接收机对比。

#### ①可比产品的选择标准

发行人参考面世时间、下游应用及客户、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择情况如下：

序号	公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
1	发行人	N3	2021 年	测量测绘	工程施工单位、测绘仪器经销商、卫星导航产业化运营商	获取卫星信号，计算并提供精确的定位坐标
	南方导航	星云	2021 年			
2	发行人	M300 Pro	2019 年	地基增	中国移动、中国联通	为高精度卫星

	南方导航	NET S10	2018年	强系统	等通讯运营商；交通运输部、国家地理信息测绘局、国家地震局、国家气象局、中国科学院和国土资源部等政府机关；大学、研究所	导航设备提供差分数据
--	------	---------	-------	-----	--	------------

由上表可知，发行人与南方导航的同类接收机面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，所选产品具有可比性。

## ②销售单价及毛利率比较

### 1) N3 接收机与星云 RTK 测量仪价格对比

发行人与南方导航的同类接收机的价格对比情况如下：

公司名称	代表系列	价格标准	价格获取时间	销售价格（元）	毛利率
发行人	N3	京东商城价	2022-11-09	18,000	59.17% (2021年)
南方导航	星云			17,500	/

由上表可知，南方导航星云 RTK 测量仪与公司 N3 接收机的京东商城零售价格不存在较大差异。

### 2) M300 Pro 接收机与 NET S10 接收机价格对比

公司 M300 Pro 接收机和南方导航 NET S10 接收机均为基准站接收机，用于为高精度卫星导航设备提供差分数据。公司 M300 Pro 基准站接收机的销售模式主要有两种：一种是单独以设备的形式销售给客户，另一种是作为核心设备参与各类地基增强系统项目。

M300 Pro 接收机单独以设备销售时，主要以大学、研究所客户为主，客户较为分散，单次采购量较低。以 2021 年为例，公司 M300 Pro 接收机单独以设备的形式销售了 160 台，共涉及 33 家客户，平均每家客户采购 4.85 台。由于客户单次采购量较低，因此销售价格主要由双方协商确定，不同客户之间的价格差异较大。如 2021 年公司销售的 M300 Pro 接收机平均价格为 3.52 万元，价格区间分布情况如下：



价格区间	销售数量（台）	占比
1 万以下	2	1.25%
1-2 万	8	5.00%
<b>2 到 3 万</b>	<b>67</b>	<b>41.88%</b>
3 到 4 万	29	18.13%
4 到 5 万	5	3.13%
5 万以上	49	30.63%
<b>合计</b>	<b>160</b>	<b>100.00%</b>

经访谈南方导航销售负责人，南方导航 NET S10 的报价为 23,500 元，处于发行人 M300 Pro 接收机销售数量最多（67 台）的价格区间（2 到 3 万）。

除单独以设备形式销售给客户外，M300 Pro 接收机会作为核心设备参与各类地基增强系统项目。2019 年至 2021 年，在发行人与南方导航母公司南方测绘共同中标的业务中，存在 M300 Pro 接收机和 NET S10 接收机均为核心设备的情形，发行人共同中标的地基增强系统主要项目情况如下：

招标方	中标项目	中标时间	中标价格 (万元、含税)		中标数量（套）	
			司南导航	南方测绘	司南导航	南方测绘
中国移动	中国移动 HAP（高精度卫星定位基准站）设备集采项目	2020 年 1 月	6.96	4.78	1,320	880
国网集团	电力北斗精准服务网基准站装置采购（地基增强系统一期建设）	2019 年 6 月	16.75	16.79	52	108
地震局	一带一路地震监测台网项目综合台分系统—GNSS 系统和气象仪公开招标	2021 年 10 月	5.55	3.83	50	62
中国联通	2020 年中国联通定位系统建设工程项目	2021 年 10 月	2.83	1.54	448	252
中国测绘科学研究院	中国测绘科学研究院装备购置—GNSS 基准站接收机及附属设备	2020 年 9 月	5.02	4.97	288	323
		2021 年 12 月	6.99	6.99	268	284

注：截至本问询回复出具日，上表中中国联通以及中国测绘科学研究院项目尚未验收。

由上表可知，发行人与南方测绘共同中标业务的招标方主要为中国移动、中国联通、地震局等大型央企或政府机构。在招标过程中，招标方会对包括发行人在内的供应商进行独立判断和考量，综合各方面因素后作出独立决策。中标价格受项目具体服务内容、投标人的投标策略以及综合评分等多种因素影响，各中标方的中标价格会存在一定的差异。

综上所述，由于发行人 M300 Pro 接收机并非消费品，不同客户及不同项目之间的销售价格差异较大。作为相似产品，南方导航的 NET S10 接收机销售价格同样具有上述特征。

### 3) 重合产品毛利率对比

此外，由于南方导航相关产品在公开渠道未公开毛利率信息，毛利率无法进行直接对比。经访谈南方导航销售负责人，对方表示毛利率属于公司商业秘密，不便于透露，因此无法对比公司与南方导航相关产品的毛利率情况。

#### (2) 产品关键性能比较

##### ① 发行人 N3 接收机与南方导航星云 RTK 测量仪比较

在产品关键性能方面，发行人 N3 接收机与南方导航星云 RTK 测量仪的关键性能指标对比如下：



指标类别	指标介绍	高精度 GNSS 接收机型号		对比结果
		司南导航 N3	南方导航星云 RTK	
				
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应性越强。	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	指标持平
实时动态差分定位精度	核心指标，实时动态差分定位精度越高，说明在运动状态下的测量结果与真实坐标的误差越小。	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	指标持平
静态差分定位精度	核心指标，静态差分定位精度越高，说明在静止状态下的测量结果与真实坐	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直：	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直：	指标持平

	标的误差越低。	5mm+0.5ppm	5mm+0.5ppm	
工作温度	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。	-30℃~65℃	-30℃~70℃	N3 劣于星云
体积	一般指标，体积越小，越方便携带。	直径 155mm， 高 73mm	直径 155mm， 高 78mm	N3 优于星云
续航时间	一般指标，续航时间越长，用户的作业时间越长。	24h	>20h	N3 优于星云

注：以上数据来源于发行人 N3 及星云 RTK 测量仪的产品说明书或官方网站。

由上表可知，发行人 N3 接收机与南方导航 RTK 测量仪在卫星导航系统支持种类、实时动态差分定位精度、静态差分定位精度以及体积等核心指标上持平，在工作温度和续航时间上各有优劣。

## ②发行人 M300 Pro 接收机与南方导航 NET S10 接收机比较

指标类别	指标介绍	高精度 GNSS 接收机型号		对比结果
		司南导航 M300 Pro	南方导航 NET S10	
				
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应性越强。	GPS、BDS、 GLONASS、 Galileo、QZSS	GPS、BDS、 GLONASS、 Galileo、QZSS	指标持平
实时动态差分定位精度	核心指标，实时动态差分定位精度越高，说明在运动状态下的测量结果与真实坐标的误差越小。	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	指标持平
静态差分定位精度	核心指标，静态差分定位精度越高，说明在静止状态下的测量结果与真实坐标的误差越低。	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	指标持平
工作温度	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。	-40℃~65℃	-40℃~85℃	M300 Pro 劣于 NET S10
体积	一般指标，体积越小，越方便携带。	22.5cm*17.6cm *6.7cm	21.6cm*17.8cm *7.2cm	M300 Pro 略优于 NET S10

续航时间	一般指标，续航时间越长，用户的作业时间越长。	>30h	20h	M300 Pro 优于 NET S10
------	------------------------	------	-----	---------------------

注：以上数据来源于发行人及南方导航的产品说明书或官方网站。

由上表可知，发行人 M300 Pro 接收机与南方导航 NET S10 接收机在卫星导航系统支持种类、实时动态差分定位精度、静态差分定位精度等核心指标上持平，工作温度、体积以及续航时间等其他指标各有优劣。

## 2、南方导航与公司产品在下游应用领域、市场份额方面的比较情况

**下游应用领域方面：**南方导航生产的 RTK 测量仪、北斗基准站接收机与发行人高精度 GNSS 接收机中的 N 系列、T 系列及 M 系列产品存在重合，均属于测量型接收机，主要应用于测量测绘领域。

**市场份额方面：**根据《2022 版中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》（以下简称“《2022 版白皮书》”）显示，2021 年国内各类高精度应用终端（含测量型接收机）总销量已超过 170 万台。经访谈中国卫星导航定位协会副秘书长（《2022 版白皮书》主要编者），对方表示：2021 年国内 170 万台各类高精度应用终端中测量型接收机约 30 万台，其中南方导航产品的销量约 6 万台。另外，2021 年发行人测量型接收机销量为 1.47 万台，根据上述数据测算，在测量型接收机方面，发行人产品的市场份额约为 5%，南方导航产品的市场份额约为 20%。

### （二）未将南方导航、南方测绘作为可比公司的原因

发行人未将南方导航、南方测绘作为可比公司主要由于南方导航及南方测绘并非公众公司，公开披露的数据信息较少，无法获取详细的经营、财务数据与发行人各项指标进行比较。因此，为保证数据的可比性，未将南方导航、南方测绘作为可比公司。

但鉴于南方测绘旗下子公司南方导航专门从事卫星导航相关产品，也是高精度 GNSS 领域代表性企业，发行人在招股说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人的竞争优势与劣势”之“（三）发行人与同行业可比上市公司比较”之“1、行业内主要企业情况”将南方导航作为行业内主要企业补充披露，披露内容如下：

发行人所处行业是高精度卫星导航定位产业，行业内主要企业名单如下：

序号	企业名称	企业概况
1	Trimble Inc. (天宝)	世界知名的 GPS 技术和应用开发供应商。
2	NovAtel Inc. (诺瓦泰)	全球卫星导航领域的领先企业之一，其母公司为瑞典知名精密测量企业海克斯康 (Hexagon)。
3	振芯科技 (300101)	主要产品及业务包括集成电路、北斗导航终端关键元器件、北斗导航终端销售及运营服务，是一家专注于“元器件-终端-系统-服务”的一体化产品研发、生产、销售和运营的卫星导航产品供应商。
4	华力创通 (300045)	专注卫星应用、雷达信号处理、仿真测试和无人系统等业务领域，在卫星应用、雷达信号处理和仿真测试领域具有雄厚技术优势。
5	和芯星通	专业从事高性能卫星定位与多源融合核心算法、高集成度芯片研发的企业，其母公司系上市公司北斗星通 (002151)。
6	华测导航 (300627)	致力于提供高精度数据的采集和应用解决方案，专业从事高精度卫星导航定位相关软硬件技术产品的研发、生产和销售。
7	中海达 (300177)	专注于高精度定位技术产业链相关软硬件产品和服务的研发、制造和销售。
8	南方导航 (未上市)	南方测绘旗下从事卫星导航相关产品的子公司，是集研发、生产、销售、服务于一体，在测绘地理信息、国土调查、地质监测、地灾预防、农业等领域提供全面的高精度位置解决方案的企业。

#### 四、报告期内发行人向南方导航销售产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况；发行人向南方导航采购的具体内容及原因

##### (一) 报告期内发行人向南方导航销售产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况

报告期内，发行人向南方导航主要销售 K7 和 K8 系列板卡/模块，合计收入分别为 4,272.93 万元、3,720.32 万元和 3,052.05 万元。与其他客户对比，发行人销售给南方导航的板卡/模块价格与毛利率存在一定的差异，具体分析如下：

##### 1、向南方导航销售 K7 系列产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况

报告期内，发行人向南方导航销售 K7 系列产品的收入分别为 3,183.72 万元、492.14 万元和 71.90 万元，其中主要销售的细分产品为 K705、K707 和 K708，合计收入金额分别为 3,171.95 万元、492.14 万元和 71.90 万元，占比分别为 99.63%、100.00%和 100.00%，上述产品向南方导航销售产品的价格、毛利率等与其他客户的差异具体分析如下：：

##### (1) K705 板卡

单位：块、元/块

K705			
客户	2020 年度		
	销售数量	平均单价	毛利率
南方导航	4,000	1,161.50	54.50%
其他	3,556	1,040.92	49.23%

报告期内，发行人仅于 2020 年向南方导航销售 K705 板卡。2020 年发行人销售给南方导航的 K705 板卡销售数量和平均价格均高于其他客户，主要由于 2020 年 8 月发行人最新 K8 系列产品推出以后，K705 板卡进入产品生命周期末期，该产品后续计划停产，因此 2020 年 8 月后发行人在 K705 板卡价格方面给予了优惠。由于销售给南方导航 4,000 块 K705 板卡均在 2020 年上半年实现销售，而销售给其他客户的 K705 板卡有 3,000 块系在 2020 年 12 月实现，其他客户享有了价格优惠，因此销售给南方导航的价格和毛利率高于其他客户。2021 年之后，发行人已停止向南方导航销售 K705 板卡。

## (2) K707 板卡

单位：块、元/块

K707 板卡									
客户	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率
南方导航	365	1,969.94	70.14%	1,600	2,212.39	72.54%	2,120	2,670.80	75.47%
其他	29	879.27	25.22%	146	1,334.09	50.83%	3	3,395.31	81.72%

K707 板卡为发行人自主研发的 CORS 基准站接收机专用板卡，由于国内具有集成 CORS 基准站接收机能力的厂商较少，除发行人外，主要以南方导航、华测导航、中海达为主。基于长期合作关系，报告期内发行人 K707 板卡基本上只向南方导航销售。

此外，K707 板卡采用了窄带干扰抑制方法，抗干扰能力较宽带通信技术更强，支持全频点，性能较为出色。由于 K707 板卡前期研发投入较高且市场受众较小，最近三年仅销售 4,263 块，因此 K707 板卡定价高于其他板卡。



2020年由于其他客户仅采购3块K707板卡，数量远小于南方导航，因此给予的价格相对较高，平均单价及毛利率高于南方导航。

2021年及2022年采购K707板卡其他客户主要为星汉时空科技（北京）有限公司（以下简称“星汉时空”），分别采购K707板卡141块和29块，平均价格及毛利率低于南方导航，主要系客户类型差异所致。从客户类型看，星河时空是专门从事北斗卫星导航定位和授时应用的高科技企业，采购K707板卡主要用于集成北斗高精度授时服务器（由于K707板卡搭载FPGA芯片，重新集成授时用的共视授时算法后可以用于提供授时服务）。而南方导航作为测量测绘用户对测量结果的精度要求远远高于其他行业，例如对产品电磁兼容性的要求，普通行业用户能够接受的产品信号载噪比低于理论值4-5个db，但对于测量测绘行业用户，低于理论值2db就会对用户的使用产生巨大的影响。从而，为了保证用户更好地使用效果，发行人需要对测量测绘用户提供更多的支持。因此，一般情况下销售给测量测绘用户的产品价格和毛利率偏高。

### （3）K708板卡

单位：块、元/块

K708板卡									
客户	2022年度			2021年度			2020年度		
	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率
南方导航	-	-	-	1,701	812.22	27.32%	19,499	1,098.07	46.18%
其他	311	778.90	21.49%	1,087	1,717.04	63.97%	1,156	2,472.10	75.46%

由于K708板卡逐渐停产，2022年发行人向其他客户低价销售了311块K708板卡。2020年至2021年，由于南方导航的K708板卡各年度采购量均大于其他客户，发行人对采购量大的客户给予一定的价格优惠，因此向南方导航销售的K708板卡平均单价和毛利率均低于其他客户。

#### 2、向南方导航销售K8系列产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况

K8系列产品于2020年8月上市，2020年至2022年发行人向南方导航销售K8系列产品的收入分别为1,089.21万元、3,228.18万元和2,980.15万元，

其中主要销售的细分产品为 K803 模块，合计收入金额分别为 1,089.21 万元、3,225.35 万元和 2,976.86 万元，占比分别为 100.00%、99.91%和 99.89%，发行人向南方导航销售 K803 模块的平均单价、毛利率等与其他客户的差异具体如下：

单位：块、元/块

K803 模块									
客户	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率	销售数量	平均单价	毛利率
南方导航	70,260	423.69	73.55%	54,105	596.13	72.39%	12,206	892.36	75.03%
其他	75,353	459.14	69.95%	26,656	709.92	75.55%	233	1,397.72	83.84%

由上表可知，报告期内，发行人销售给南方导航的 K803 模块平均单价低于其他客户，主要由于南方导航作为发行人板卡/模块类产品第一大客户，采购量较大，在价格方面享受了一定的优惠。而发行人销售给南方导航的 K803 模块毛利率高于其他客户主要系细分型号产品毛利率差异以及销售结构不同所致。

综上所述，报告期内，发行人同时向南方导航和其他客户销售同一细分产品时，因相关产品的生命周期、客户类型、客户采购数量差异等原因导致对南方导航和其他客户销售的平均价格、毛利率存在一定的差异，原因具有合理性。

## （二）发行人向南方导航采购的具体内容及原因

报告期内，发行人向南方导航采购的具体内容如下：

单位：万元

期间	采购金额	主要采购内容
2022 年度	119.28	基站勘测与建设服务、航测无人机、全站仪
2021 年度	29.25	接收机及配件、手持主机、GPS 板卡
2020 年度	28.50	手持主机、GPS 板卡

发行人向南方导航采购上述产品的具体原因请参见本题“一、（一）之 2、合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况之（2）与南方导航、南方测绘采



购的情况”。

五、发行人与南方导航的客户重合情况，向重合客户销售的产品类型、金额及占比，重合客户的业务拓展方式及获客途径，发行人与南方导航是否存在联合投标开拓业务、让渡商业机会等情形

（一）发行人与南方导航的客户重合情况，向重合客户销售的产品类型、金额及占比，重合客户的业务拓展方式及获客途径

1、发行人与南方导航的客户重合情况，向重合客户销售的产品类型、金额及占比

南方导航是南方测绘旗下专门从事卫星导航类测量仪器生产运营的子公司。报告期内，发行人与南方测绘（含南方导航，下同）存在客户重合的情况，由于南方测绘客户清单属于商业秘密，无法直接获取与发行人客户清单进行对比。

基于重要性原则，发行人抽取包括2020年至2022年前十大直销及前十大经销客户共计48家客户以及基于2021年及2022年前十大直销及前十大经销客户收入占营业收入的比例较低另外补充抽取了47家客户（共95家客户），通过访谈或确认函的方式确认其与南方导航、南方测绘及其关联方是否存在业务往来及其他利益往来，具体抽样及确认情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
营业收入（A）	33,565.02	28,819.01	28,796.61
样本客户收入（B）	22,863.27	18,243.68	20,396.60
样本客户收入占比（B/A）	68.12%	63.30%	70.83%
已确认客户收入（C）	15,910.71	11,770.16	13,412.66
已确认客户收入占样本客户收入比例（C/B）	69.59%	64.52%	65.76%
与南方导航、南方测绘及其关联方重合客户收入（D）	2,046.58	3,816.14	8,651.34
重合客户收入占已确认客户收入比例（D/C）	12.86%	32.42%	64.50%
已确认重合客户家数（家）（E）	10		
样本客户家数（家）（F）	95		

已确认重合客户家数占样本客户家数比例 (E/F)	10.53%
--------------------------	--------

注1：补充抽取的客户样本为以前年度收入较大的且报告期内仍有合作的7家客户以及剔除上述客户后按2021年及2022年收入排序前20大客户。

注2：重合客户中不包含从南方测绘经销商或贸易商处采购南方测绘产品的客户。

经核查，发行人已确认的主要客户中，与南方测绘（含南方导航）重合的客户的销售产品类型、金额及占营业收入的比例如下：

单位：万元

序号	重合客户	2022年	2021年	2020年	产品（服务）类型
1	中移智行网络科技有限公司（以下简称“中移智行”）	25.03	81.78	8,030.98	数据应用及系统解决方案、技术开发服务
2	国网思极神往位置服务（北京）有限公司（以下简称“国网思极”）	474.80	2,363.04	-	数据应用及系统解决方案
3	客户C	158.41	254.01	45.65	高精度GNSS板卡/模块、数据采集设备
4	中交星宇科技有限公司（以下简称“中交星宇”）	75.39	245.75	-	数据应用及系统解决方案、技术服务
5	西安北斗星导航技术有限公司（以下简称“北斗星导航”）	72.26	191.41	299.60	高精度GNSS板卡/模块、数据采集设备
6	成都东英测量仪器有限公司（以下简称“东英测量”）（注）	0.09	-	41.18	数据采集设备
7	成都知寸空间测绘仪器有限公司（以下简称“成都知寸”）	84.33	183.18	136.03	数据采集设备
8	ORBIT.ENGINEERING.EST	634.29	370.23	-	数据采集设备
9	MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD	207.32	126.74	97.89	数据采集设备
10	中国地震台网中心	314.67	-	-	数据应用及系统解决方案
	合计	2,046.58	3,816.14	8,651.34	/
	占营业收入的比例	6.10%	13.24%	30.04%	/

注1：对成都东英测量仪器有限公司额销售额包括对全资子公司成都泓量科技有限公司的销售额。

由上表可知，发行人与南方测绘存在主要客户重合的情况，主要系发行人与南方测绘均为卫星导航行业知名企业，客户在选择高精度GNSS产品或服务时，会根据自身业务需求采购发行人或南方测绘的产品，该行为具有商业合理性。

## 2、重合客户的业务拓展方式及获客途径

报告期内，发行人与南方测绘主要重合客户的业务拓展方式及获客途径如下：

序号	重合客户名称	业务拓展方式及获客途径
1	中移智行	2019年，公司及南方测绘分别通过独立投标的方式中标了中移2019年HAP（高精度卫星定位基准站）设备集采项目，与中移智行开展业务合作。 基于公司在高精度GNSS领域的技术储备能力，2020年及2021年中移智行通过公开比选的方式选择了公司为其提供服务，公司与中移智行签署了相应的技术开发服务合同，并于2021年完成了相关技术服务。
2	国网思极	公司2019年起与国网思极开展合作，通过参与客户招标的方式建立业务往来。
3	客户C	2012年公司成立后在行业内具有一定知名度，客户主动接触公司，并通过商业洽谈的方式开展业务合作，合作时间较长。
4	中交星宇	公司2018年起与中交星宇开展业务合作，中交星宇为中国交通建设集团有限公司下属公司，主要开展北斗导航产业化应用，公司通过参与客户招标的方式建立业务合作。
5	北斗星导航	北斗星导航的控股股东为公司前员工，对公司产品较为熟悉，因其有采购板卡/模块用于集成其自研接收机的需求，主动联系公司开展合作。
6	东英测量	2018年，公司通过业务人员推广的方式与东英测量建立经销业务合作。
7	成都知寸	2020年，公司通过业务人员推广的方式与成都知寸建立经销业务合作。
8	ORBIT.ENGINEERING.EST	ORBIT.ENGINEERING.EST通过发行人举办的展会了解到公司产品，并于2021年3月开始建立业务联系。
9	MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD	MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD通过发行人举办的展会了解到公司产品，并于2020年开始建立业务联系。
10	中国地震台网中心	2021年3月，中国地震台网中心发布地壳形变精细化立体化监测装备采购项目招标文件，发行人与南方导航、华测导航、中海达共同中标，为其提供卫星导航定位基准站接收机及附属设备

（二）发行人与南方导航是否存在联合投标开拓业务、让渡商业机会等情形

报告期内，发行人存在与南方导航母公司南方测绘共同中标业务的情形，具体情况如下：

### 1、一带一路地震监测台网项目综合台分系统——GNSS系统和气象仪

2021年9月，中国地震局地球物理研究所委托中国仪器进出口集团有限公

司发布公开招标项目，采购 GNSS 系统和气象仪。2021 年 10 月，中国仪器进出口集团有限公司发布该项目中标公告，具体情况如下：

单位：万元

中标人	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	单价（含税）
南方测绘	62	237.46	3.83
华测导航	48	436.13	9.09
司南导航	50	277.50	5.55

注：中标数量与中标对应的价格系招标根据中标公告列示。

## 2、2020 年中国联通定位系统建设工程项目集中采购

2021 年 7 月，中国联合网络通信有限公司委托普天信息工程设计服务有限公司发布定位系统建设工程集中采购（标包三 CORS 系统基准站）集中招标项目，共采购约 1,400 套 CORS 系统基准站及其配套服务。2021 年 10 月，普天信息工程设计服务有限公司发布中标公示，具体情况如下：

单位：万元

中标人	中标份额	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	单价（含税）
南方测绘	18%	252	388.00	1.54
中海达	50%	700	2,994.00	4.28
司南导航	32%	448	1,265.60	2.83

注：中标份额系根据中标公示列示；中标数量=1400 套\*中标份额；中标对应的价格（含税）=中标价格\*中标份额\*（1+税率 13%）。

## 3、中国测绘科学研究院装备购置-GNSS 基准站接收机及附属设备（2020）

2020 年 8 月，中国测绘科学研究院委托中钢招标有限责任公司发布公开招标项目，集中采购 GNSS 基准站接收机及附属设备。2020 年 9 月，中国测绘科学研究院发布中标公告，具体情况如下：

单位：万元

中标人	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	单价（含税）
中海达	331	1,613.66	4.88
南方测绘	323	1,606.73	4.97

华测导航	284	1,534.97	5.40
司南导航	288	1,446.09	5.02

注：中标数量（套）系根据招标文件采购需求列示；中标对应的价格系招标根据中标公告列示。

#### 4、中国测绘科学研究院装备购置-GNSS 基准站接收机及附属设备

2021年11月，中国测绘科学研究院委托中招国际招标有限公司发布公开招标项目，集中采购GNSS基准站接收机及附属设备。2021年12月，中国测绘科学研究院发布中标公告，具体情况如下：

单位：万元

中标人	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	单价（含税）
中海达	257	1,788.03	6.96
南方测绘	284	1,984.26	6.99
华测导航	370	2,516.56	6.80
司南导航	268	1,873.92	6.99

注：中标数量（套）系根据招标文件采购需求列示；中标对应的价格系招标根据中标公告列示。

综上所述，在国内高精度卫星导航领域，代表性企业主要有发行人、南方测绘、华测导航、中海达等公司，因此存在发行人与南方测绘同时中标业务的情形。上述共同中标的业务，发行人与南方测绘均独立投标、中标及开展业务。由于中标价格与投标策略以及综合评分结果相关，因此各中标方的中标价格会存在一定的差异。

发行人和南方测绘共同中标业务的招标方主要为中国移动、国家电网、地震局等大型央企或政府机构。招标方为了保证市场竞争的公平、公允，制定了严格的招投标管理办法，对其采购行为进行了详细、明确的规定，将招投标流程、结果向社会公众公开。公开招投标方式保证了竞争的公平性，从招标条件的设置、招标产品的标准化程度、中标的分散程度而言，不存在明显向某家企业倾斜的情况。招标方对包括发行人在内的供应商进行独立判断和考量，综合各方面因素后作出独立决策。发行人主要依靠产品技术、质量、价格、服务等方面的优势获取订单，竞争具有公平性。

此外，在其他业务开展方面，发行人与南方导航、南方测绘均拥有相互独

立的采购、销售渠道，各自独立开展采购与销售业务，不存在公司与南方导航、南方测绘共享采购、销售渠道的情形。经查询发行人与南方导航、南方测绘同时中标业务的招投标项目资料、公示信息以及访谈共同中标业务的业务负责人，在共同中标的业务中，各方也均为独立投标、中标及开展业务，不存在联合投标开拓业务、单方或相互让渡商业机会的情形。

**六、发行人与南方测绘联合参与招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分；发行人与南方导航合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况**

**（一）发行人与南方测绘联合参与招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分**

2018年至2021年，为推动中国卫星导航系统的基础类产品进一步实现产业化应用，中国卫星导航系统管理办公室组织开展了北斗全球系统高精度基础类产品第一阶段和第二阶段招标比测的相关工作，在第一阶段和第二阶段的多模多频高精度模块比测中，发行人与南方测绘联合参与了招标比测，具体情况如下：

### **1、联合招标比测的背景**

**发行人与南方测绘联合参与招标比测的背景如下：**

2012年，在北斗重大专项“多模多频高精度 OEM 板（区域信号）”项目对外招标确定承研单位时，由于发行人成立不久，在设立期限（设立时间需大于1年）和注册资本（注册资本不低于1,000万元）方面均不符合独立承研的要求，因此与南方测绘作为联合体承研了“多模多频高精度 OEM 板（区域信号）”项目。

鉴于双方在2012年北斗重大专项联合承研过程中，合作较为顺畅，且以联合体的形式参与招标比测，有利于双方发挥各自的优势。在2018年至2021年第一阶段和第二阶段的多模多频高精度模块比测中，发行人与南方测绘再次作为联合体参与了招标比测，并分别取得了第二名（第一阶段）和第一名（第二阶段）的成绩。

## 2、招标比测的过程

2018年11月，中国卫星导航系统管理办公室发布北斗全球系统高精度基础类产品研制招标公告，公布招标工作基本情况及参加单位条件。

2019年12月，公司与南方测绘签署了《联合体声明》《联合体共同投标框架协议合作协议》，作为联合体共同参与投标，约定该合作期限自2019年12月至2022年12月。

2020年6月，中国卫星导航系统管理办公室组织完成了北斗全球系统高精度基础类产品——多模多频高精度模块（全球信号）第一阶段招标工作，公司与南方测绘联合体在中标结果中获得第二名，于同月公司取得了中标通知书。

2021年2月，中国卫星导航系统管理办公室组织完成了北斗全球系统高精度基础类产品——多模多频高精度模块（全球信号）第二阶段招标工作，公司与南方测绘联合体在中标结果中获得第一名，于2021年3月公司取得了中标通知书。

## 3、具体分工

### 公司（联合体牵头方）负责事项：

（1）公司负责项目产品的研发、试制和量产，全权负责项目投标以及合同签署、实施、项目结算的主办、统筹和协调工作；

（2）公司负责产品研制所需资金筹措，人员的组织、调配，研制计划的制定、实施，保障研发工作的有序开展和顺利完成；

（3）公司接受南方测绘委托，作为南方测绘的合法代理人和联合体的牵头代表，全权负责项目投标以及合同签署、履行、结算事宜；

（4）合同谈判过程中，公司及授权代表人有权以南方测绘或联合投标共同体的名义签署文件和处理与项目招标、中标经济合同履行有关的一切事务，双方均承认其法律效力，并共同承担法律责任；

（5）产品研发、项目投标和实施过程中，公司负责牵头，统筹安排、沟通协调、规划调配项目资源，推动项目的实施和完成。



**南方测绘（联合体成员）负责事项：**

（1）南方测绘配合公司完成项目投标以及市场推广工作，协助公司完成产品研制和项目实施，并承担相关费用；

（2）南方测绘根据产品研制、项目招标和实施要求或招标单位的要求，完成项目调研、市场推广、产品测试、测评报告工作，配合完成产品研制，促成项目投标成功，共同履行中标经济合同；

（3）南方测绘授权公司作为其合法代理人，从事项目投标、合同签署和履行，包括但不限于签署招投标文件、提供投标资料、履行中标经济合同，南方测绘作为联合投标单位，直接受上述行为的约束，直接承担相应法律后果。

**4、权利义务划分**

（1）为完成合作事项而交换或接触到的对方物品、技术信息、数据图文、软件代码、商业秘密等，相关权属权益不因之而发生转移，接收方/借出方不得为合作项目和约定事项以外的用途；

（2）合作过程中，为完成合作事项，一方提供商标、专利、技术的行为，不视为对另一方的授权或许可，不得为合作事项以外的用途；

（3）合作过程中，双方共同完成的研究成果的所有权、专利权、著作权、商标及申请权等权属权益归双方共有；

（4）合作过程中，一方独自完成的研究成果归完成方所有，另一方不得妨碍权利方独立行使权利。

**（二）发行人与南方导航合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况**

**1、发行人与南方导航合作研发的具体形式**

自成立以来，发行人与南方导航母公司南方测绘两次合作承研北斗重大专项，具体合作承研的项目情况如下：

时间	项目名称	承研方	联合承研方	发行人承研方式
----	------	-----	-------	---------



2012年12月	多模多频高精度 OEM 板 (区域信号)	南方测绘	发行人	联合承研
2020年6月	多模多频高精度模块(全球信号); 多模多频高精度模块(全球信号)第二阶段	发行人	南方测绘	牵头承研

在上述联合承研的北斗重大专项中, 双方合作研发的具体形式为: 发行人主要负责高精度 GNSS 模块的设计与制造以及产品质量控制和推广等工作, 南方测绘主要负责产品的测试和营销推广。双方根据合作事项分工, 合理确定收益分配比例; 发行人、南方测绘的研发经费分配比例为 8: 2, 由发行人统一结算分配。

## 2、研发成果和知识产权归属情况

上述发行人与南方测绘联合承研的北斗重大专项中, 南方测绘主要负责产品的产业化工作; 发行人主要负责高精度 GNSS 板卡/模块的研发工作, 研发成果均由发行人申请了专利, 专利所有权归发行人所有。项目形成的知识产权成果及权属情况如下:

项目名称	专利名称	专利号/公开(公告)号	权属	专利类型
多模多频高精度 OEM 板(区域信号)	GNSS 中基于 NandFlash 总线实现基带信号通信的系统及方法	ZL201310374505.X	发行人	发明
	GNSS 基于 NandFlash 总线基带信号通信系统	ZL201320521580.X	发行人	实用新型
	实现 GNSS 卫星信号转换为基带信号的射频电路结构	US10101461B2	发行人	发明
多模多频高精度模块(全球信号); 多模多频高精度模块(全球信号)第二阶段	一种接收装置、终端装置和计算机可读存储介质	ZL201911424192.8	发行人	发明
	GNSS 板卡、终端以及窄带干扰抑制方法	US10557946B2	发行人	发明
	一种组合导航系统及其定位方法	US10627238B2	发行人	发明

## 3、相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品中的应用情况

上述相关研发成果均由发行人申请了专利, 专利所有权归发行人所有, 并直接应用于发行人高精度 GNSS 板卡/模块及搭载相应模块的高精度 GNSS 接收机及其他核心产品中。

上述相关研发成果在南方导航、南方测绘产品中得到了间接应用, 体现为

南方测绘、南方导航向发行人采购高精度 GNSS 板卡/模块用于其生产 RTK 测量仪、北斗基准站接收机等高精度 GNSS 接收机。

### 七、全面梳理历史上发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方之间就股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况

自发行人设立之日起，发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方之间就股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况如下：

#### （一）股权合作情况

发行人自设立以来，除王永泉通过上海映捷、王昌通过上海崇源与南方导航及其实际控制人马超共同投资司南租赁外，发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方之间不存在其他股权合作的情况。截至本问询回复出具日，司南租赁股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	南方导航	552.00	46.00	货币
2	上海崇源	306.82	25.57	货币
3	上海映捷	281.18	23.43	货币
4	马超（注）	60.00	5.00	货币
合计		1,200.00	100.00	/

注：马超为南方导航实际控制人。

#### （二）人员合作情况

除王永泉于 1996 年 9 月至 2000 年 12 月期间曾任广州南方测绘仪器有限公司（南方测绘前身）副总工程师外，发行人的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未曾在南方导航、南方测绘及其关联方任职或领薪；南方导航、南方测绘及其关联方的董事、监事、高级管理人员也未曾在发行人及其关联方中任职或领薪。

#### （三）业务、技术合作情况

业务合作方面，发行人自成立后即与南方导航、南方测绘开展业务合作，具体交易情况参见本题“（一）历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作

的背景，合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况；王永泉在南方测绘任职时的具体工作内容，公司是否存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形”之回复。

**技术合作方面**，发行人与南方测绘曾联合参与北斗重大专项招标比测以及承研北斗重大专项，具体情况参见本题“（六）发行人与南方测绘联合参与招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分；发行人与南方导航合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况”之回复。

除上述情况外，发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方的股权、人员、业务、技术等各方面均独立运作，不存在互相持股、兼职、合作销售及采购、核心技术共享等情况。

#### **八、请保荐机构、申报会计师和发行人律师核查并发表意见**

**保荐机构、申报会计师和发行人律师执行了以下核查程序：**

1、访谈发行人实际控制人王永泉关于其在南方测绘时的具体工作内容、发行人与南方测绘、南方导航的合作背景；

2、获取并分析发行人与南方导航、南方测绘自合作以来双方销售、采购明细；

3、访谈南方导航主要负责人，了解南方导航及南方测绘主营业务、主要产品以及与发行人历史交易情况，了解南方导航或南方测绘是否具有研发生产高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力；

4、访问发行人、南方导航官方网站以及电商平台，查阅并获取双方主要重合产品的价格及参数信息并进行对比；访谈南方导航主要负责人，询问主要重合产品的毛利率；

5、获取并查阅发行人收入成本明细表，比较报告期内发行人销售给南方导航和其他客户的产品平均单价及毛利率并分析平均单价及毛利率差异的原因；

6、查阅发行人销售台账及项目招投标资料，了解发行人中标项目的招投标

过程；访谈发行人及南方测绘销售负责人，了解发行人是否存在与南方导航或南方测绘联合投标开拓业务及让渡商业机会的情况；

7、获取发行人与南方测绘联合参与招标比测的相关资料，了解招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分；

8、获取并查阅发行人与南方测绘合作研发的项目资料，访谈发行人核心技术人员，了解公司与南方测绘合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况；

9、获取南方测绘及南方导航出具的《关于与上海司南卫星导航技术股份有限公司及其关联方在股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况的确认函》。

**经核查，保荐机构、申报会计师、发行人律师认为：**

1、2012年至今，发行人与南方导航、南方测绘持续合作，主要交易内容为发行人向南方导航、南方测绘销售高精度 GNSS 板卡/模块。发行人不存在核心技术来源于南方测绘或南方导航的情形；

2、南方导航、南方测绘尚不具备研发、生产高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等基础器件的能力。除发行人外，南方导航、南方测绘在中游产品及解决方案中所使用的上游基础器件其他主要供应商为美国天宝公司等公司；

3、发行人与南方导航重合的产品主要系测量型高精度 GNSS 接收机，重合产品在关键技术性能指标差异较小，价格差异具有合理性；南方导航在测量型高精度 GNSS 接收机方面市场份额高于发行人。未将南方导航、南方测绘作为可比公司主要系南方导航及南方测绘为非公众公司，公开披露信息较少，业务及财务数据的可比性较低；由于南方导航相关产品在公开渠道未公开毛利率信息，毛利率无法进行直接对比。经访谈南方导航副总经理，对方表示毛利率属于公司商业秘密，不便于透露，因此无法对比发行人与南方导航相关产品的毛利率情况；

4、发行人向南方导航销售产品的价格、毛利率等与其他客户的差异情况具有合理性；

5、发行人与南方测绘（含南方导航）存在重合客户的情况，双方销售业务

开拓均为独立开展，不存在联合投标开拓业务、让渡商业机会等情形；

6、发行人已说明了与南方测绘联合参与招标比测的背景、过程、具体分工、权利义务划分；发行人与南方导航合作研发的具体形式，研发成果和知识产权归属情况，相关研发成果在发行人及南方导航、南方测绘产品的应用情况；

7、除共同投资司南租赁外，发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方的股权、人员、业务、技术等各方面均独立运作，不存在互相持股、兼职、合作销售及采购、核心技术共享等情况。

1.2 请发行人说明：（1）上海映捷、上海崇源的设立背景及原因，历史经营情况、主营业务、主要产品，未经营实际业务的原因及后续经营安排，设立以来主要财务数据，与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间的业务资金往来或其他利益安排情况；（2）司南租赁的设立背景及原因，公司前身、股东变化、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程，与华测导航之间的关系，设立以来主要财务数据、资产状况，土地使用权及房屋的来源、取得过程与方式、取得土地使用权和房屋的资金来源；（3）司南租赁向除发行人之外的其他客户开展租赁业务的情况，发行人向其租赁厂房的必要性、定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、上海映捷、上海崇源的设立背景及原因，历史经营情况、主营业务、主要产品，未经营实际业务的原因及后续经营安排，设立以来主要财务数据，与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间的业务资金往来或其他利益安排情况

#### （一）上海映捷、上海崇源的设立背景及原因

上海映捷及上海崇源系分别由王永泉、王昌于 2014 年 12 月 18 日受让取得，具体情况如下：

上海映捷由范赛玉等 4 名自然人于 2012 年 12 月 3 日设立，注册资本 100 万元，实收资本 30 万元；上海崇源由徐玲华等 3 名自然人于 2013 年 10 月 9 日

设立，注册资本 50 万元，实收资本 50 万元。该等自然人与王永泉和王昌均无关联关系。

2014 年 12 月，司南有限欲定位为轻资产公司，经全体股东同意，拟将所持司南租赁 61% 的股权对外转让。王永泉及王昌作为司南有限创始股东，有意受让司南租赁部分股权。彼时，司南有限正筹划挂牌新三板等相关事宜，本次收购需在 2014 年 12 月 31 日前完成。考虑到未来司南租赁若向法人股东分红无需当期缴纳所得税及新设公司花费时间较多，经当地园区注册代理机构介绍，王永泉、王昌遂于 2014 年 12 月 18 日分别受让了上海映捷、上海崇源的全部股权，进而通过上海映捷、上海崇源间接持有司南租赁的股权。

## （二）历史经营情况、主营业务、主要产品，未经营实际业务的原因及后续经营安排

王永泉受让上海映捷股权的目的是为了作为持股公司持有司南租赁的股权。因此，自受让股权完成后至本回复函出具日，除自 2016 年起将其名下一辆 SUV 汽车租赁给发行人使用而每年产生租金收入 4.85 万元（不含税）以外，上海映捷仅作为持股公司存续，未开展其他业务，未来亦无开展其他业务的计划。

王昌受让上海崇源股权的目的是为了作为持股公司持有司南租赁的股权，因此，自受让股权完成后至本回复函出具日，上海崇源仅作为持股公司存续，未开展其他业务，未来亦无开展其他业务的计划。

## （三）设立以来主要财务数据

上海映捷及上海崇源系由王永泉及王昌于 2014 年 12 月 18 日通过受让他人股权取得，上述公司自受让以来主要财务数据情况如下：

单位：万元

公司名称	年度	总资产	净资产	营业收入	期间费用	净利润
上海映捷	2015年	763.70	78.74	-	21.13	-21.26
	2016年	703.89	18.78	4.85	68.55	-59.96
	2017年	726.97	-42.99	4.85	66.59	-61.77
	2018年	643.26	-103.00	4.85	64.70	-60.01

	2019年	629.28	-123.01	4.85	24.39	-20.01
	2020年	620.11	-132.14	4.85	14.13	-9.13
	2021年	580.87	-141.41	4.85	14.27	-9.27
	<b>2022年</b>	<b>353.05</b>	<b>-139.23</b>	<b>4.85</b>	<b>2.66</b>	<b>2.18</b>
上海崇源	2015年	133.89	49.80	-	0.19	-0.20
	2016年	780.61	28.52	-	21.28	-21.28
	2017年	1,000.45	28.36	-	0.16	-0.16
	2018年	1,036.04	28.25	-	0.11	-0.11
	2019年	1,081.56	28.20	-	0.06	-0.06
	2020年	1,033.43	28.06	-	0.13	-0.13
	2021年	352.68	28.01	-	0.06	-0.06
	<b>2022年</b>	<b>366.47</b>	<b>26.80</b>	<b>-</b>	<b>1.21</b>	<b>-1.21</b>

注：以上财务数据均为未审数据，自 2016 年开始，上海映捷将其名下一辆 SUV 租赁给司南导航使用，租金为每年 4.85 万元（不含税），因此 2016 年至 2022 年每年产生营业收入 4.85 万元。

#### （四）与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间的业务资金往来或其他利益安排情况

##### 1、上海映捷

上海映捷自 2016 年将其名下一辆 SUV 汽车租赁给发行人使用，年租金收入 4.85 万元（不含税）。除此以外，经查阅上海映捷 2015 年至今的银行流水、财务明细账，上海映捷自股权转让至王永泉以来与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间均不存在业务资金往来或其他利益安排的情况。

##### 2、上海崇源

经查阅上海崇源 2015 年至今的银行流水、财务明细账，上海崇源自股权转让至王昌以来与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间均不存在业务资金往来或其他利益安排的情况。

二、司南租赁的设立背景及原因，公司前身、股东变化、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程，与华测导航之间的关系，设立以来主要财务数据、资产状况，土地使用权及房屋的来源、取得过程与方式、取得土地使用权



## 和房屋的资金来源

**（一）司南租赁的设立背景及原因，公司前身、股东变化、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程，与华测导航之间的关系**

### 1、公司前身以及与华测导航之间的关系

公司前身系华测导航子公司上海华测卫星导航定位有限公司。具体情况如下：

司南租赁成立于 2011 年 8 月 12 日，现注册地址及经营所在地为上海市嘉定区澄浏中路 618 号。公司前身为上海华测卫星导航定位有限公司（以下简称“华测定位”），系由华测导航出资 500 万元投资设立。2013 年 6 月，华测定位更名为上海司南卫星导航定位有限公司（以下简称“司南定位”）；2020 年 4 月公司再次更名，更名后为“上海司南房屋租赁服务有限公司”，即司南租赁。

### 2、司南租赁的设立背景及原因

**司南租赁设立的背景及原因主要是：**华测导航成立后无自有房产，主要通过租赁他人房屋用于生产经营。为保证生产经营的稳定，华测导航有意通过设立华测定位作为项目公司用于取得上海市嘉定区澄浏中路 618 号所在地土地使用权，并后续用来建设房屋作为其生产经营场所。2012 年 2 月，华测导航拟对其未来生产经营所在地做出调整，由上海市嘉定区调整至上海市青浦区。考虑到华测定位的设立及取得土地使用权均系由时任华测导航总经理王昌负责以及王昌拟退出其在华测导航持有的股权，因此华测导航与王昌协商并达成一致，将其持有司南租赁（时名为“华测定位”）股权全部转让给王昌。

### 3、历次股东变化情况

司南租赁的历次股权变化情况如下：

#### （1）2012 年 3 月，司南租赁第一次股权转让

2012 年 2 月 28 日，华测导航作出决定，将司南租赁（时名为“华测定位”）100%股权转让给王昌，股权转让价格为每 1 元出资额作价 1 元。同日，王昌与

华测导航签署了《股权转让协议》。2012年3月15日，上海市工商行政管理局嘉定分局核准此次变更登记。

此次股权转让完成后，司南租赁股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王昌	500.00	100.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	/

### （2）2013年8月，司南租赁第二次股权转让

2013年8月14日，司南租赁（时名为“司南定位”）股东王昌作出决定，将其所持司南租赁的5万元出资额转让给司南导航，转让价格为每1元出资额作价1元。同日，王昌与司南导航签署《股权转让协议》。2013年8月21日，上海市工商行政管理局嘉定分局核准此次变更登记。

此次股权转让完成后，司南租赁股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王昌	495.00	99.00	货币
2	司南导航	5.00	1.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	/

**此次股权转让的原因：**2013年6月，华测定位更名为司南定位。鉴于更名后公司名称中使用了“司南”的字号，为使司南定位能够合理使用该字号，司南租赁股东王昌决定转让1%股权给司南导航，转让后司南导航成为司南租赁股东之一。

### （3）2013年10月，司南租赁第三次股权转让

2013年9月26日，司南租赁（时名为“司南定位”）股东会作出决定：同意王昌将所持司南租赁的99%股权分别转让给南方导航、司南导航和马超，股权转让价格为每1元出资额作价1元，股权转让具体情况如下：

单位：万元

转让方	转让出资额	受让方	受让出资额	受让价格
王昌	495.00	司南导航	300.00	300.00
		南方导航	170.00	170.00
		马超	25.00	25.00

同日，王昌分别与司南导航、南方导航和马超签署《股权转让协议》。2013年10月8日，上海市工商行政管理局嘉定分局核准此次变更登记。

此次股权转让完成后，司南租赁股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	司南导航	305.00	61.00	货币
2	南方导航	170.00	34.00	货币
3	马超（注）	25.00	5.00	货币
合计		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	/

注：马超为南方导航实际控制人。

**此次股权转让的原因：**司南租赁在房屋建设过程中缺少建设资金，为使项目能够正常完工，因此引进南方导航及其实际控制人马超作为股东，并由南方导航以借款的方式向司南租赁注入项目建设资金。

#### （4）2014年12月，司南租赁第四次股权转让

2014年12月19日，司南租赁（时名为“司南定位”）股东会作出决定，同意司南导航将所持司南租赁的全部股权分别转让给上海崇源、上海映捷和南方导航，股权转让价格每1元出资额作价2.86元。同日，司南导航与上海崇源、上海映捷、南方导航签署《股权转让协议》。此次股权转让具体情况如下：

单位：万元

转让方	转让出资额	受让方	受让出资额	受让价格
司南导航	305.00	上海崇源	127.84	365.7495
		上海映捷	117.16	335.1940
		南方导航	60.00	171.6596

2014年12月23日，上海市工商行政管理局嘉定分局核准此次变更登记。此次股权转让完成后，司南租赁股东情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	南方导航	230.00	46.00	货币
2	上海崇源	127.84	25.57	货币
3	上海映捷	117.16	23.43	货币
4	马超	25.00	5.00	货币
合计		500.00	100.00	/

**此次股权转让的原因：**作为科技型企业，司南导航欲定位为轻资产公司，而此时司南租赁在建房屋在竣工完成后账面固定资产价值将较高，且考虑到司南租赁正在建设的司南北斗产业园区后续建设还需大量资金，而司南导航拟将运营资金用于主营业务，因此经司南导航全体股东同意，将其持有的司南租赁股权对外转让。此时，南方导航实际控制人马超拟在国内多个地区开展产业园类不动产投资，因此其与王永泉、王昌协商由其控股司南租赁，且承诺在控股后负责筹集园区的后续资金。

#### 4、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程

司南租赁成立时主要资产为位于上海市澄浏中路618号土地使用权。2012年2月，司南租赁股东决定在此地块建造司南北斗产业园，用于向各类企业提供房屋租赁服务。司南租赁历史经营情况与主要产品演变过程主要分为两个阶段：

##### （1）2012年至2014年，司南租赁定位于软件服务企业

由于司南租赁设立之初定位于软件服务企业，设立以后陆续申请了司南定位GNSS星座预报软件、司南定位GNSS接收机工具软件、司南定位BOOT自动生成工具软件、司南定位数据分析转发工具软件以及司南定位时频监测软件等软件著作权。2012年至2014年，司南租赁主要从事软件销售业务，客户主要有司南有限、广州南方测绘仪器有限公司（南方测绘前身）。具体业务情况如下：

单位：万元

名称	2012年	2013年	2014年
上海司南卫星导航技术有限公司	174.13	802.05	423.08
广州南方测绘仪器有限公司	28.30	200.00	64.10

2014年末，司南租赁股东对司南租赁做出业务调整，决定自2015年起，司南租赁不再从事软件销售业务，其名下软件著作权转让至司南导航全资子公司七星耀华。司南租赁自2015年起主营业务改为经营房屋租赁业务。

## (2) 2015年至今，司南租赁定位于租赁服务企业

2015年9月，司南北斗产业园竣工完成并取得了房屋产权证书，总建筑面积为26,338.99平方米。2015年底司南租赁开始陆续对外招租，自此开始定位于房屋租赁服务企业。截至本问询函回复出具日，司南租赁主营业务为提供房屋租赁服务，主营业务及经营模式未发生变化。

## (二) 设立以来主要财务数据、资产状况

### 1、司南租赁设立以来主要财务数据

司南租赁自设立以来主要财务数据情况如下：

单位：万元

年度	总资产	净资产	期间费用	营业收入	净利润
2012年	1,901.76	494.85	197.18	202.43	2.87
2013年	3,462.47	1,220.11	286.38	1,002.05	726.16
2014年	4,709.33	1,379.49	467.67	487.18	170.53
2015年	8,070.74	1,107.82	278.83	41.02	-271.67
2016年	7,413.39	545.82	792.49	427.52	-562.00
2017年	7,321.22	205.84	793.32	786.00	-339.98
2018年	6,743.99	-132.65	864.86	977.94	-338.50
2019年	6,225.38	307.71	566.09	1,091.22	-195.24
2020年	5,736.24	232.95	515.74	1,173.64	-74.76
2021年	5,374.34	-108.60	534.52	1,105.14	-341.55

2022年	4,823.90	-235.99	326.48	857.54	-250.82
-------	----------	---------	--------	--------	---------

注：司南租赁 2015 年之前营业收入主要为软件销售收入。

报告期内，司南租赁主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	857.54	1,105.14	1,173.64
其中：水电费收入	399.34	323.87	233.54
主营业务成本	854.99	832.16	679.92
其中：土地、房屋折旧摊销	274.57	274.57	274.57
水电费	399.25	326.43	216.04
管理费用	188.24	394.80	393.58
其中：装修摊销	31.19	257.48	257.81
绿化摊销	15.81	14.59	14.59
电量增容摊销	45.19	45.19	45.19
财务费用	138.25	139.72	122.17
利润总额	-250.82	-342.40	-75.00

由上表可知，报告期内，司南租赁尚未实现盈利，主要系房屋装修、园区绿化以及电量增容产生的摊销费用所致。上述费用中的绿化费用已于 2022 年 8 月摊销完毕，其他费用将于 2023 年 5 月前陆续摊销完毕，待全部摊销完毕后，司南租赁预计能够实现盈利。

## 2、司南租赁主要资产情况

截至 2022 年 12 月末，司南租赁账面总资产为 4,823.90 万元，主要资产为位于上海市嘉定区澄浏中路 618 号的房屋建筑物及土地使用权。报告期内，司南租赁的期间费用主要是由管理费用和财务费用构成。其中管理费用主要为装修费、绿化改造费、电量增容费的摊销，报告期内，上述三项费用合计金额分别为 317.59 万元、317.26 万元和 92.19 万元。财务费用主要为利息支出，报告期内，利息支出费用分别为 123.30 万元、140.67 万元和 139.34 万元。

### （三）土地使用权及房屋的来源、取得过程与方式、取得土地使用权和房屋的资金来源

#### 1、土地使用权的来源、取得过程与方式以及资金来源

根据《成交确认书》（沪上海市嘉定区规划和土地管理局挂字201106302），华测导航于2011年7月4日在国有建设用地使用权挂牌出让活动中，竞得嘉定区马0907号工业地块的国有建设用地使用权，成交价格549万元。2011年7月11日，上海市嘉定区规划和土地管理局与华测导航签署了《上海市国有建设用地使用权出让合同》。2011年10月12日，上海市嘉定区规划和土地管理局与司南租赁（时名“华测定位”）签署《上海市国有土地使用权出让合同（补充）》，约定将原土地受让人华测导航变更为司南租赁，其他条款不变。2011年12月8日，司南租赁取得《建设用地规划许可证》。2012年9月24日，司南租赁取得《建设用地批准书》。因此，司南租赁的该土地使用权系通过“招拍挂”形式取得，资金来源于股东缴纳的注册资本（500万元）以及股东借款。

#### 2、房屋的来源、取得过程与方式以及资金来源

2013年1月22日，司南租赁（时名“华测定位”）取得《建设工程规划许可证》。2013年1月30日，司南租赁取得《建筑工程施工许可证》并开始建造房屋。2015年7月，房屋完成竣工备案。2015年9月，司南租赁取得房屋产权证书。司南租赁建造房屋的资金来源包括南方导航提供的股东借款、施工单位的垫资以及银行借款。司南租赁房屋总造价为5,532.99万元，房屋建设资金来源主要有如下：

单位：万元

序号	公司名称	资金	资金性质
1	南方导航	1,830.00	股东借款
2	上海景顺建筑工程有限公司	2,000.00	施工单位垫资
3	上海丹林建筑装璜有限公司	1,000.00	施工单位垫资
4	交通银行股份有限公司上海闵行支行	2,200.00	银行借款
合计		7,030.00	—



三、司南租赁向除发行人之外的其他客户开展租赁业务的情况，发行人向其租赁厂房的必要性、定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排

(一) 司南租赁向除发行人之外的其他客户开展租赁业务的情况

截至 2022 年末，司南租赁关于租赁业务的开展情况如下：

序号	租户名称	租赁面积（平方米）
1	上海司南卫星导航技术股份有限公司	9,111.50
2	上海傲世控制科技股份有限公司	8,280.00
3	嘉定新城（马陆镇）马东园区工作委员会	698.00
4	上海曙佳科技发展有限公司	585.00
5	上海广汇人才服务有限公司	200.00
6	上海其英汽车配件有限公司	119.00
7	上海见源晶体材料有限公司	550.00
8	北方天普纤维素有限公司（原北方天普化工有限公司）	1,160.00
9	上海奥宸机器人自动化股份有限公司	560.00
10	杰普仪器（上海）有限公司	560.00
合计		21,823.50

(二) 发行人向其租赁厂房的必要性、定价公允性，是否存在利益输送或其他利益安排

1、发行人向其租赁厂房的必要性

发行人向司南租赁承租的房产主要用途为公司日常经营办公及产品生产，向其租赁厂房的必要性主要有以下两个方面：一方面，发行人无自有厂房及办公场所，司南租赁厂房的租赁面积和场地设计及装修等能够满足发行人的生产经营需求；另一方面，由于发行人实际控制人王永泉、王昌控制的公司系司南租赁重要股东，因此，在同等条件下，发行人可以享有优先续租的便利，有利于保证发行人生产经营的稳定。

2、定价公允性、是否存在利益输送或其他利益安排

报告期内，司南租赁房屋租金价格主要参照周边房屋租赁市场行情，同时

结合租赁面积、租赁期、房屋楼层等因素综合确定。

其他承租企业中上海傲世控制科技股份有限公司（以下简称“傲世科技”）房屋租赁总面积与发行人接近，因此选择将傲世科技的租赁价格与发行人租赁价格进行比较。

报告期内，发行人房屋租赁情况如下（租赁期限不足一年的，按实际承租期限折算租赁面积）：

租户名称	项目	2022年1-6月	2021年	2020年
发行人	租金（万元）	129.17	258.33	316.90
	租赁面积（平方米）	7,941.50	7,941.50	7,189.00
	平均租赁单价 （元/平方米/天）	<b>0.89</b>	<b>0.89</b>	<b>1.21</b>

报告期内，傲世科技房屋租赁情况如下：

租户名称	项目	2022年1-6月	2021年	2020年
傲世科技	租金（万元）	150.50	278.70	278.70
	租赁面积 （平方米）	8,280.00	8,280.00	8,280.00
	平均租赁单价 （元/平方米/天）	<b>1.00</b>	<b>0.92</b>	<b>0.92</b>

注：平均租赁单价=租金/租赁面积/365。由于受疫情影响，司南租赁减免了园区所有租户2022年7月至12月租金，因此上表中2022年数据仅测算上半年情况。

2019年、2020年发行人平均租赁单价高于傲世科技，主要原因如下：发行人于2015年承租司南租赁房屋，租赁时为精装修交付。傲世科技于2017年承租司南租赁房屋，租赁时为毛坯交付（由傲世科技自行装修），由于租赁房屋装修程度的不同，导致发行人平均租赁单价高于同期傲世科技租赁价格。

同时，考虑到司南租赁对其装修部分的摊销年限定为5年，发行人在租赁初期即与司南租赁约定，在2020年10月之后，租赁价格调整为毛坯状态下的价格（即装修费用摊销完毕后，支付的租金中将不包含装修成本）。因此，发行人2020年及2021年平均租赁单价较2019年降低，且2021年发行人与傲世科技平均租赁单价已接近。2022年1-6月傲世科技平均租赁单价较2021年上升，主要系根据合同约定，租金每两年按8%或上海市居民消费价格指数的2年累计

增幅孰高进行调整所致。由于发行人与傲世科技的调整周期不同，因此发行人2022年1-6月平均租赁单价与上一年度相同，租赁价格未发生变动。

综上，报告期内，发行人平均租赁单价与同园区其他租户傲世科技在不同年度平均租赁单价差异具有合理性，租赁价格定价公允，不存在利益输送及其他利益安排。

#### 四、请发行人律师核查并发表明确意见

发行人律师执行了以下核查程序：

1、访谈上海映捷的股东王永泉，了解上海映捷的设立背景及原因，后续经营计划等；查阅上海映捷财务报表及资金流水，了解其历史经营情况、主营业务，收购以来主要财务数据，与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间的业务资金往来或其他利益安排情况；

2、访谈上海崇源的股东王昌，了解上海崇源的设立背景及原因，后续经营计划等；查阅上海崇源财务报表及资金流水，了解其历史经营情况、主营业务、收购以来主要财务数据，与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间的业务资金往来或其他利益安排情况；

3、访谈司南租赁的法定代表人王昌，了解司南租赁的设立背景及原因，公司前身、股东变化、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程、与华测导航之间的关系；查阅司南租赁财务报表及资金流水，了解其设立以来主要财务数据、资产状况；

4、取得了上海映捷、上海崇源、司南租赁的工商登记资料；

5、查阅土地取得相关政府批复及四证、施工合同并查阅所涉的资金往来凭证等，了解土地使用权及房屋的来源、取得过程与方式、取得土地使用权和房屋的资金来源，并取得司南租赁的书面确认；

6、取得了司南租赁与发行人及其他租户的租赁合同、租金支付统计表、傲世科技出具的《租金支付明细》等资料，计算司南租赁与傲世科技的单位面积租金情况；

7、访谈司南租赁相关人员，了解司南租赁与发行人关于租赁合同签订的相关背景。

**经核查，发行人律师认为：**

1、发行人已说明了上海映捷、上海崇源的设立背景及原因，历史经营情况、主营业务、主要产品，未经营实际业务的原因及后续经营安排。上海映捷、上海崇源已提供设立以来主要财务数据。上海映捷、上海崇源与公司、实际控制人、公司主要客户、供应商及其关联方之间不存在业务资金往来或其他利益安排；

2、发行人已说明了司南租赁的设立背景及原因，公司前身、股东变化、历史经营情况、主营业务与主要产品演变过程，与华测导航之间的关系，设立以来主要财务数据、资产状况，土地使用权及房屋的来源、取得过程与方式、取得土地使用权和房屋的资金来源；

3、发行人已说明了司南租赁向除发行人之外的其他客户开展租赁业务的情况。发行人向其租赁厂房具有必要性、定价公允，不存在利益输送或其他利益安排。

1.3 请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查并说明：除司南租赁外，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系，发行人在业务、技术方面对南方导航、南方测绘及其关联方是否存在依赖，是否存在纠纷或潜在争议。

**回复：**

一、请保荐机构、发行人律师、申报会计师核查并说明：除司南租赁外，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系，发行人在业务、技术方面对南方导航、南方测绘及其关联方是否存在依赖，是否存在纠纷或潜在争议

（一）除司南租赁外，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发

**行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

**1、说明南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

保荐机构、发行人律师和申报会计师通过核查发行人及其子公司、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的银行流水，确认报告期内上述人员银行流水往来内容主要包括收付货款、发行员工薪酬、结换汇、买卖车房、收付投资款、亲属往来转账等内容，均不存在与南方导航、南方测绘及其关联方之间发生往来的情形。

同时，发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员还签署了《承诺函》，承诺其自2019年1月1日至《承诺函》签署日期间，与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人之间不存在任何业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

除本问询函回复“问题1.1”之“七、全面梳理历史上发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方之间就股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况”披露的股权合作情况、人员合作情况及业务、技术合作情况外，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高之间不存在其他业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

**2、说明南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人的客户和供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

保荐机构、发行人律师和申报会计师通过访谈和发送确认函等方式，对发行人主要客户和供应商与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人之间的业务资金往来、利益输送或其他利益关系进行了核查，具体核查情况如下：

**(1) 发行人主要客户与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

**① 发行人主要客户访谈或确认函回复情况**

根据访谈发行人主要客户或发行人主要客户出具的确认函，南方导航、南

方测绘及其关联方、实际控制人与公司主要客户之间业务资金往来、利益输送或其他利益关系的情况如下：

类别	客户名称	注册资本 (万元)	主营业务	2022年度 发行人向 其销售额 (万元)	2021年度 发行人向其 销售额 (万元)	2020年度 发行人向其 销售额 (万元)	与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人之间是否存在利益输送或其他利益关系
有业务资金往来的客户	中移智行网络科技有限公司	100,000.00	测绘服务, 卫星遥感数据处理, 卫星导航多模增强应用服务系统集成等	25.03	81.78	8,030.98	无
	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	28,569.12	国家电网集团内部的地基增强系统等基础设施建设以及北斗导航终端开发	474.80	2,363.04	-	无
	中交星宇科技有限公司	45,257.51	中交集团内部地基增强系统服务及运营	75.39	245.75	-	无
	客户 C	12,484.55	汽车改装、机器人、智慧城市等	158.41	254.01	45.65	无
	西安北斗星导航技术有限公司	1,000.00	测量测绘、智能驾考、地灾监测	72.26	191.41	299.60	无
	成都东英测量仪器有限公司(注)	625.00	测量仪器销售	0.09	-	41.18	无
	成都知寸空间测绘仪器有限公司	200.00	测量仪器销售, 电商销售	84.33	183.18	136.03	无
	ORBIT.ENGINEERING.EST	1万沙特里亚尔	销售定位设备及提供相关服务	634.29	370.23	-	无
	MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD	1,000 肯尼亚先令	销售测量测绘仪器	207.32	126.74	97.89	无
	中国地震台网中心	无, 为事业单位	为防震减灾提供监测预报服务	314.67	-	-	无
	小计(A)				2,046.58	3,816.14	8,651.34
无业务资金往来的客户(B)				13,864.13	7,954.02	4,761.32	无
访谈、《确认函》覆盖的销售收入合计(C=A+B)				15,910.71	11,770.16	13,412.66	/
重合客户收入占已确认客户收入比例(A/C)				12.86%	32.42%	64.50%	
发行人营业收入(D) (剔除发行人向南方测绘、南方导航销售)				30,490.29	25,098.70	24,523.21	
访谈、《确认函》覆盖收入金额占营业收入的比例(C/D) (剔除发行人向南方测绘、南方导航销售金额)				52.18%	46.90%	54.69%	

注：发行人对成都东英测量仪器有限公司的销售金额为对成都东英测量仪器有限公司和成都泓量科技有限公司销售金额的合并数。

根据访谈发行人主要客户或发行人主要客户出具的确认函，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人的部分客户之间存在业务资金往来。

②发行人与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人是否通过重叠客户进行利益输送的分析

### 1) 中移智行网络科技有限公司

中移智行网络科技有限公司（以下简称“中移智行”）是央企中国移动集团的全资子公司，主要负责集团旗下智慧交通、工业能源、金融科技等领域的创新应用。2020年，发行人为中移智行建设的地基增强系统项目通过验收并确认收入 8,030.98 万元；2021 及 2022 年，发行人又为中移智行提供技术服务**和接收机等产品**并分别确认收入 81.78 万元**和 25.03 万元**。上述交易价格**主要是**中移智行通过公开招标或公开比选方式确定，价格公允，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过中移智行与发行人进行利益输送的情形。

## 2) 国网思极神往位置服务（北京）有限公司

国网思极神往位置服务（北京）有限公司（以下简称“国网思极”）是央企国家电网集团旗下控股子公司，主要负责集团内地基增强系统等基础设施建设以及北斗导航终端开发。2021年，发行人为国网思极建设的国网地基增强系统项目（含各类子项目）通过验收并确认收入 2,363.04 万元，交易价格系通过公开招标或公开竞争性谈判方式确定，价格公允；**2022 年**，发行人向国网思极销售 **474.80 万元接收机和配件**，**交易价格系通过公开招标方式确定，价格公允**。综上所述，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过国网思极与发行人进行利益输送的情形。

## 3) 中交星宇科技有限公司

中交星宇科技有限公司（以下简称“中交星宇”）是央企中国交通建设集团旗下子公司，主要负责集团内部地基增强系统服务及运营。报告期内，发行人向中交星宇实现的销售收入主要集中在 2021 年。2021 年，发行人为中交星宇建设的海外基站项目通过验收并确认收入 245.75 万元，交易价格系通过公开招标方式确定，价格公允；**2022 年**，发行人向中交星宇销售了 **75.39 万元**高精度 GNSS 接收机，金额较小。综上所述，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过中交星宇与发行人进行利益输送的情形。

## 4) 客户 C

客户 C 是行业内一家具有较高知名度的移动测量和三维实景技术开发企业，技术水平在全球处于领先地位。报告期内，发行人向客户 C 销售的收入金额分别为 45.65 万元、254.01 万元和 **158.41 万元**。



2021年和2022年，发行人向客户C销售的主要产品为M300 Pro B接收机。除客户C外，发行人2021年和2022年还向客户H销售了M300 Pro B接收机，交易价格与向客户C销售的价格不存在明显差异。

综上所述，发行人向客户C销售产品的价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过客户C与发行人进行利益输送的情形。

#### 5) 西安北斗星导航技术有限公司（以下简称“北斗星导航”）

##### A. 2022年发行人向北斗星导航销售的价格公允性分析

2022年，发行人向北斗星导航销售的产品主要为K708板卡和K803模块。发行人当年向北斗星导航及部分可比客户销售上述产品的价格情况如下：

2022年K708板卡		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
所有客户的算术平均价格		1,358.06
北斗星导航		575.22
北斗星导航与所有客户平均销售价格的差异率		84.89% (注)
2022年K803模块		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	北京中关村智连安全科学研究院有限公司、深圳市北天通讯有限公司、成都北寻智能科技有限公司、广州南方卫星导航仪器有限公司、上海时空奇点智能技术有限公司	
	上述客户的算术平均价格	515.51
北斗星导航		499.04
北斗星导航与部分可比客户平均销售价格的差异率		3.30%

注：2022年，发行人全年共向9家客户售出311块K708板卡，其中北斗星导航购买了287块，其余8家客户合计仅购买24块。2022年，由于北斗星导航采购K708的数量较多导致价格较为优惠。

##### B. 2021年发行人向北斗星导航销售的价格公允性分析

2021年，发行人向北斗星导航销售的产品主要包括K726、K823和K803板卡/模块。发行人当年向北斗星导航及部分可比客户销售上述产品的价格情况如下：

2021年 K726 板卡		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	西安北斗星惯性技术有限公司、上海研合自动化技术有限公司、郑州郑乾科技有限公司、黑龙江惠达（注）、东莞市宇翔电子科技有限公司	
	上述客户的算术平均价格	774.36
北斗星导航		762.81
北斗星导航与部分可比客户平均销售价格的差异率		1.51%
2021年 K823 模块		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	东莞市宇翔电子科技有限公司、上海锡望知光导航技术有限公司、上海联适导航技术股份有限公司、广州帝测科技有限公司、黑龙江惠达（注）	
	上述客户的算术平均价格	485.86
北斗星导航		477.26
北斗星导航与部分可比客户平均销售价格的差异率		1.80%
2021年 K803 模块		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	武汉地大信息工程股份有限公司、西安北斗星惯性技术有限公司、广州南方卫星导航仪器有限公司、上海米度测控科技有限公司、上海司原光电科技有限公司	
	上述客户的算术平均价格	553.81
北斗星导航		552.29
北斗星导航与部分可比客户平均销售价格的差异率		0.28%

注：黑龙江惠达包括黑龙江惠达科技发展有限公司、上海寰安电子科技有限公司及上海寰果信息科技有限公司

### C. 2020年发行人向北斗星导航销售的价格公允性分析

2020年，发行人向北斗星导航销售的产品主要为 K726 板卡。发行人当年向北斗星导航及部分可比客户销售上述产品的价格情况如下：

2020年 K726 板卡		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	上海米度测控科技有限公司、云上米度（贵州）科技有限公司、黑龙江惠达、深圳市北天通讯有限公司、洛阳瑞得拖拉机有限公司	

	上述客户的算术平均价格	952.68
	北斗星导航	949.71
	北斗星导航与部分可比客户平均销售价格的差异率	0.31%

报告期内，发行人向北斗星导航和可比客户销售产品的价格均是在市场行情基础上协商确定，发行人向北斗星导航销售产品的价格处于可比客户价格的正常区间范围内，价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过北斗星导航与发行人进行利益输送的情形。

#### 6) 成都东英测量仪器有限公司（以下简称“东英测量”）

东英测量是发行人的境内经销商之一。2022年，发行人对东英测量的销售收入仅为0.09万元；2020年，发行人向东英测量销售的产品基本为T30接收机。发行人当年向东英测量及部分可比客户（均为境内经销商）销售上述产品的价格情况如下：

2020年T30接收机		
	客户/指标名称	平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	青海明测仪器设备有限公司、成都知寸空间测绘仪器有限公司、成都勘云精测科技有限公司、广州百思特科技有限公司、南京知寸测控技术有限公司	
	上述客户的算术平均价格	6,558.97
	东英测量	6,594.35
	东英测量与部分可比客户平均销售价格的差异率	-0.54%

报告期内，发行人向东英测量和可比客户销售产品的价格均是在市场行情基础上协商确定，发行人向东英测量销售产品的价格处于可比客户价格的正常区间范围内，价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过东英测量与发行人进行利益输送的情形。

#### 7) 成都知寸空间测绘仪器有限公司（以下简称“成都知寸”）

##### A. 2022年发行人向成都知寸销售的价格公允性分析

成都知寸是发行人的境内经销商之一。2022年，发行人向成都知寸销售的产品为T300 SE和T100接收机。发行人当年向成都知寸及部分可比客户（均

为境内经销商)销售上述产品的价格情况如下:

2022年 T300 SE 接收机	
客户/指标名称	平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	石家庄月云星科技有限公司、成都北斗云图科技有限公司、杭州登博仪器有限公司、上海吉测仪器有限公司、南京知寸测控技术有限公司
	上述客户的算术平均价格
	4,944.87
	成都知寸
	5,050.35
	成都知寸与部分可比客户平均销售价格的差异率
	-2.09%
2022年 T100 接收机	
客户/指标名称	平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	哈尔滨腾达测绘仪器有限公司、南京知寸测控技术有限公司、成都北斗云图科技有限公司、广州云图空间信息技术有限公司、上海铎钰科技发展有限公司
	上述客户的算术平均价格
	4,026.76
	成都知寸
	3,943.58
	成都知寸与部分可比客户平均销售价格的差异率
	2.11%

#### B. 2021年发行人向成都知寸销售的价格公允性分析

2021年,发行人向成都知寸销售的产品绝大多数为 T30 和 T300 SE 接收机。发行人当年向成都知寸及部分可比客户(均为境内经销商)销售上述产品的价格情况如下:

2021年 T30 接收机	
客户/指标名称	平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	成都勘云精测科技有限公司、湖州天宇测绘仪器技术有限公司、温州市榜峰光学仪器有限公司、杭州有根测绘技术有限公司、南京知寸测控技术有限公司
	上述客户的算术平均价格
	6,760.85
	成都知寸
	6,861.16
	成都知寸与部分可比客户平均销售价格的差异率
	-1.46%
2021年 T300 SE 接收机	
客户/指标名称	平均销售价格 (元/台)

部分可比客户	湖州天宇测绘仪器技术有限公司、宁波市海曙华夏测绘仪器商店、南京知寸测控技术有限公司、杭州有根测绘技术有限公司、南京星瀚空间信息技术有限公司	
	上述客户的算术平均价格	6,110.60
成都知寸		6,119.93
成都知寸与部分可比客户平均销售价格的差异率		-0.15%

### C. 2020年发行人向成都知寸销售的价格公允性分析

2020年，发行人向成都知寸销售的产品绝大多数为T30接收机。发行人当年向成都知寸及部分可比客户（均为境内经销商）销售上述产品的价格情况如下：

2020年T30接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	青海明测仪器设备有限公司、东英测量、成都勘云精测科技有限公司、广州百思特科技有限公司、南京知寸测控技术有限公司	
	上述客户的算术平均价格	6,559.42
成都知寸		6,592.12
成都知寸与部分可比客户平均销售价格的差异率		-0.50%

报告期内，发行人向成都知寸和可比客户销售产品的价格均是在市场行情基础上协商确定，发行人向成都知寸销售产品的价格处于可比客户价格的正常区间范围内，价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过成都知寸与发行人进行利益输送的情形。

## 8) ORBIT.ENGINEERING.EST

### A. 2022年发行人向ORBIT.ENGINEERING.EST销售的价格公允性分析

ORBIT.ENGINEERING.EST是发行人的境外客户之一。2022年，发行人向ORBIT.ENGINEERING.EST销售的产品绝大多数为N3和T30接收机。发行人当年向ORBIT.ENGINEERING.EST及部分可比客户（均为境外客户）销售上述产品的价格情况如下：

2022年N3接收机
------------

客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	NCCN. TECHNOLOGIES、MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD、COTECMI. CIA. LTDA、 MJAS, ZENITH, TRADING、NGUYEN. KIMTECHNOLOGY	
	上述客户的算术平均价格	14,357.58
ORBIT. ENGINEERING. EST		14,714.86
ORBIT. ENGINEERING. EST 与部分可比客户平均销售价格的差异率		-2.43%
2022年T30接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	TOPOMIG. EQUIPAMENTOS、NGUYEN. KIMTECHNOLOGY、 WORLD. PEARL. GENERAL. TRADING、SURVEY. SUPPLIERS. PTY. LTD、 INTELLIGENCE. PROJECT. MANAGEMEN	
	上述客户的算术平均价格	8,353.03
ORBIT. ENGINEERING. EST		8,048.43
ORBIT. ENGINEERING. EST 与部分可比客户平均销售价格的差异率		3.78%

#### B. 2021年发行人向 ORBIT.ENGINEERING.EST 销售的价格公允性分析

2021年，发行人向 ORBIT.ENGINEERING.EST 销售的产品绝大多数为 N3 和 T300 接收机。发行人当年向 ORBIT.ENGINEERING.EST 及部分可比客户（均为境外客户）销售上述产品的价格情况如下：

2021年N3接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	COMNAV.DOMICANA、GEOID.LLC、 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD、PAKSOY.TEKNIK.HIZMETLER、 NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	
	上述客户的算术平均价格	14,911.13
ORBIT.ENGINEERING.EST		15,543.73
ORBIT.ENGINEERING.EST 与部分可比客户平均销售价格的差异率		-4.07%
2021年T300接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	OYU.SURVEY.LLC、EAGLE.SURVEYS.SOLUTIONS.LTD、 VECTOR.SCIENTIFIC.SOLUTIONS、COTECMI.CIA.LTDA、 TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	
	上述客户的算术平均价格	12,176.27

ORBIT.ENGINEERING.EST	12,404.95
ORBIT.ENGINEERING.EST 与部分可比客户平均销售价格的差异率	-1.84%

报告期内，发行人向 ORBIT.ENGINEERING.EST 和可比客户销售产品的价格均是在市场行情基础上协商确定，发行人向 ORBIT.ENGINEERING.EST 销售产品的价格处于正常区间范围内，价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过 ORBIT.ENGINEERING.EST 与发行人进行利益输送的情形。

## 9) MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD

### A. 2022 年发行人向 MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 销售的价格公允性分析

MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 是发行人的境外客户之一。2022 年，发行人向 MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 销售的产品主要为 N3 和 T300 SE 接收机。发行人当年向 MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 及部分可比客户（均为境外客户）销售上述产品的价格情况如下：

2022 年 N3 接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	NCCN. TECHNOLOGIES 、 VECTOR. SCIENTIFIC. SOLUTIONS 、 ORBIT. ENGINEERING. EST、COTECMI. CIA. LTDA、MJAS, ZENITH, TRADING	
	上述客户的算术平均价格	15,171.83
MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD		15,347.55
MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 与部分可比客户平均销售价格的差异率		-1.14%
2022 年 T300 SE 接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	NCCN. TECHNOLOGIES 、 AHMED. KHALIFA 、 ORIENT (注) 、 TOPOMIG. EQUIPAMENTOS、E. AND. I (PARK. HYUN. JU)	
	上述客户的算术平均价格	11,307.28
MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD		11,857.68
MEASUREMENT. SYSTEMS. LTD 与部分可比客户平均销售价格的差异率		-4.64%

注：ORIENT 包括 ORIENT. SYSTEMS. LLC 及其子公司 4GNSS. LLC。

### B. 2021 年发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 销售的价格公允性分



析

2021年，发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 销售的产品主要为 N3 和 T300 Plus 接收机。发行人当年向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 及部分可比客户（均为境外客户）销售上述产品的价格情况如下：

2021年 N3 接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	COMNAV.DOMICANA、GEOID.LLC、ORBIT.ENGINEERING.EST、PAKSOY.TEKNIK.HIZMETLER、NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	
	上述客户的算术平均价格	14,909.75
MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD		15,550.63
MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 与部分可比客户平均销售价格的差异率		-4.12%
2021年 T300 Plus 接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	KALID.ABUBEK.ALI、SURVEYING.SYSTEMS.TUNISA、GEOGLOBALTY/GEOTECNOLOGIA、Y.CONULTORIA、SISTEMAS.Y.SERVICIOS、COTECMI.CIA.LTDA	
	上述客户的算术平均价格	17,907.43
MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD		17,767.81
MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 与部分可比客户平均销售价格的差异率		0.79%

C. 2020年发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 销售的价格公允性分析

2020年，发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 销售的产品主要为 T300 Plus 接收机。发行人当年向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 及部分可比客户（均为境外客户）销售上述产品的价格情况如下：

2020年 T300 Plus 接收机		
客户/指标名称		平均销售价格 (元/台)
部分可比客户	MJAS,ZENITH,TRADING、MOUN.DANITH/NCCN.TECHNOLOGIES、GEOID.LLC、COTECMI.CIA.LTDA、CNAV.SOLUTIONS	
	上述客户的算术平均价格	20,797.75



MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD	20,131.64
MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 与部分可比客户平均销售价格的差异率	3.31%

报告期内，发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 和可比客户销售产品的价格均是在市场行情基础上协商确定，发行人向 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 销售产品的价格处于可比客户价格的正常区间范围内，价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过 MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD 与发行人进行利益输送的情形。

#### 10) 中国地震台网中心

中国地震台网中心是中国地震局直属事业单位。2022 年，发行人为中国地震台网中心建设的地壳形变精细化立体监测项目通过验收并确认收入 314.67 万元，交易价格系通过公开招标方式确定，价格公允，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过中国地震台网中心与发行人进行利益输送的情形。

综上所述，发行人向上述重叠客户销售的价格均具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人进行利益输送的情形。

(2) 发行人主要供应商与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系

#### ① 发行人主要供应商访谈或确认函回复情况

根据访谈发行人主要供应商或发行人主要供应商出具的确认函，南方导航、南方测绘及其关联方与公司主要供应商之间业务资金往来、利益输送或其他利益关系的情况如下：

类别	供应商名称	注册资本 (万元)	主营业务	2022 年度 发行人向其 采购额 (万元)	2021 年度 发行人向其 采购额 (万元)	2020 年度 发行人向其 采购额 (万元)	与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人之间是否存在利益输送或其他利益关系
有业务资金	北京思必拓科技有限责任公司	1,781.25	电子显示终端产品制造	267.40	1,268.54	570.74	无
	深圳市华信天线技术有限公司	21,000.00	卫星导航天线研发和制造	219.09	403.08	481.45	无

金往来的 供应商	星汉时空科技（北京）有限公司（注）	3,000.00	北斗卫星导航定位和授时应用	190.64	29.52	72.70	无
	上海乐今通信技术有限公司	1,000.00	移动通信相关产品定制	938.28	-	-	无
	东莞市润华精密科技有限公司	100.00	五金压铸件生产及销售	286.56	62.37	33.95	无
	深圳市优比科实业有限公司	100.00	电池、充电器产品代理经销	170.50	250.34	140.72	无
	深圳市德航智能技术有限公司	1,200.00	工业平板的研发、生产及销售	38.50	220.70	53.96	无
	深圳华晔美合金科技有限公司	1,050.00（港元）	生产经营镁合金配件、电子计算器、五金产品、塑胶制品	106.71	140.48	51.05	无
	上海修束电子有限公司	300.00	5G、通讯模块产品代理经销	125.94	66.59	115.99	无
	浙江金乙昌科技股份有限公司	4,499.72	天线生产及销售	3.62	5.41	1,168.44	无
	北京瑞芬星通科技有限公司	525.00	惯导、组合导航等产品的研发制造	146.72	-	150.94	无
	深圳市信为通讯技术有限公司	200.00	GNSS天线的研发、生产、销售	202.81	60.57	1.13	无
	扬州市精诚电子有限公司	1,800.00	连接器、线缆组件生产销售	246.70	224.06	207.00	无
	四川志达信远电力工程有限公司	1,200.00	建筑、机电等工程施工	-	52.33	278.99	无
小计（A）				2,943.46	2,784.00	3,327.07	/
无业务资金往来的供应商（B）				9,325.86	7,790.78	5,410.66	无
访谈、《确认函》覆盖的采购金额合计（C=A+B）				12,269.32	10,574.78	8,737.73	/
重叠供应商采购金额占已确认供应商采购金额比例（D=A/C）				23.99%	26.33%	38.08%	
发行人采购总额（E） （剔除发行人向南方测绘、南方导航采购）				17,360.79	13,973.21	11,323.92	
访谈、《确认函》覆盖采购金额占采购总额的比例（F=C/E） （剔除发行人向南方测绘、南方导航采购）				70.67%	75.68%	77.16%	

注：星汉时空科技（北京）有限公司的销售额包含其子公司星汉时空科技（长沙）有限公司的销售额。

根据访谈发行人主要供应商或发行人主要供应商出具的确认函，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人的部分供应商之间存在业务资金往来，但不存在利益输送或其他利益关系。

## ②发行人与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人是否通过重叠供应商进行利益输送的分析

### 1) 北京思必拓科技有限责任公司

北京思必拓科技有限责任公司（以下简称“思必拓”）是知名电子设备行业上市公司新大陆（000997）旗下子公司，主要业务是生产各类工业平板和显示终端。报告期内，发行人主要向思必拓采购手持主机。

作为上市公司子公司，思必拓建立了完善的产品定价机制，发行人向其采购手持主机的价格均是在市场行情基础上经双方充分协商而确定，具有公允性，

不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过思必拓与发行人进行利益输送的情形。

## 2) 深圳市华信天线技术有限公司

深圳市华信天线技术有限公司（以下简称“华信天线”）是国内大型卫星导航产业上市公司北斗星通（002151）旗下子公司，主要业务是生产各类导航和通信天线。报告期内，发行人主要向华信天线采购各类卫星导航天线，采购种类和型号众多，除 AT340/360 和 AT130 外，其余型号均与其他天线供应商产品存在较大差异，相互之间可比性较弱。

报告期内，除华信天线外，发行人还主要向深圳市集众思创科技有限公司（以下简称“集众思创”）和深圳市信为通讯技术有限公司（以下简称“信为通讯”）采购同类原材料。

2021 年，由于发行人向集众思创采购 AT340/360 天线的数量较多，导致当年向集众思创采购该类天线的价格略低；2022 年，由于发行人基本转向集众思创采购 AT340/360 天线，而向华信天线采购该类天线的数量较少，因此发行人向华信天线采购该类天线的价格与上年差异较小。除此以外，发行人报告期内向华信天线和集众思创采购 AT340/360 天线的价格基本一致。

2020 年，由于发行人刚开始尝试购买 AT130 天线，向各家供应商采购的数量整体均较少，因此向各家采购该类天线的单价均较高；2021 年，发行人向华信天线采购 AT130 天线的单价与信为通讯一致。

综上所述，发行人向华信天线采购天线的价格均是在市场行情基础上经双方充分协商而确定，具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过华信天线与发行人进行利益输送的情形。

## 3) 星汉时空科技（北京）有限公司

星汉时空科技（北京）有限公司（以下简称“星汉时空”）是国内专门从事北斗卫星导航定位和授时应用的高科技企业。报告期内，南方导航、南方测绘

及其关联方、实际控制人向星汉时空采购主要集中在**2020年**至**2021年**期间，采购的产品主要为TB-SG12时频板卡，发行人也曾于2020年采购相同型号产品。

发行人2020年采购TB-SG12时频板卡的价格与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人不存在较大差异。报告期内，发行人向星汉时空采购的价格均是在市场行情基础上经双方充分协商而确定，具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过星汉时空与发行人进行利益输送的情形。

#### 4) 上海乐今通信技术有限公司

上海乐今通信技术有限公司（以下简称“乐今通信”）是国内一家专门生产移动通信相关产品的供应商。报告期内，发行人于**2022年**开始向乐今通信采购手持主机及相关配件、**手持主机组装服务**；南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人也于**2022年**开始向乐今通信进行采购，采购产品为手持主机。发行人向乐今通信**直接采购**手持主机的单价略高于南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人**直接采购**乐今通信手持主机的单价，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过乐今通信与发行人进行利益输送的情形。

#### 5) 东莞市润华精密科技有限公司

东莞市润华精密科技有限公司（以下简称“润华精密”）是国内一家专门生产锌、镁、铝等合金的制造商。报告期内，发行人主要向润华精密采购P300 mini接收机上壳和下壳、T3接收机下壳、T300 Plus接收机上屏蔽罩腔体等壳体原材料。

报告期内，除润华精密外，发行人还主要向东莞市剑鸿科技有限公司（以下简称“剑鸿科技”）、苏州汇川精密零件有限公司（以下简称“汇川精密”）等供应商采购同类原材料。

报告期内，由于上述原材料主要由金属构成，其采购价格会因金属市场价格变动而存在波动。2021年，发行人向润华精密和剑鸿科技采购P300 mini接收机上壳和下壳的价格相一致；报告期内，由于具体型号存在一定差异，发行

人向润华精密采购 T3 接收机下壳的价格高于剑鸿科技；报告期内，发行人向润华精密采购 T300 Plus 接收机上屏蔽罩墙体的价格与剑鸿科技和汇川精密不存在明显差异。综上所述，发行人向润华精密采购上述原材料的价格总体不低于其他主要供应商，**不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过润华精密与发行人进行利益输送的情形。**

#### 6) 深圳市优比科实业有限公司

深圳市优比科实业有限公司（以下简称“优比科”）是一家电池和电源类产品经销商。报告期内，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人仅合计向优比科采购了约 60 万元产品，金额较小，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过优比科与发行人进行利益输送的情形。

#### 7) 深圳市德航智能技术有限公司

深圳市德航智能技术有限公司（以下简称“德航智能”）是专业的工业平板和主机类产品制造商。报告期内，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人仅向德航智能采购了少量平板电脑，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过德航智能与发行人进行利益输送的情形。

#### 8) 深圳华晔美合金科技有限公司

深圳华晔美合金科技有限公司（以下简称“华晔美”）是香港企业华晔科技在中国大陆设立的独资公司，主要业务包括镁合金压铸和加工。报告期内，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人向华晔美采购的**合计金额在 100 万元以内**，金额较小，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过华晔美与发行人进行利益输送的情形。

#### 9) 上海修束电子有限公司

上海修束电子有限公司（以下简称“修束电子”）是一家专业的通讯模块产品代理经销商。报告期内，发行人主要向修束电子采购 Telit（泰利特）品牌的通信模块和**美格智能品牌的 5G 智能模组**。

修束电子与 Telit（泰利特）、**美格智能**合作采用“价目表采购并返款”（SND 返款）模式，在该模式下，修束电子需按照 Telit（泰利特）、**美格智能**

提供的价目表价格进行销售，其并不掌握定价主导权，因此发行人向修束电子采购 Telit（泰利特）、美格智能的价格具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过修束电子与发行人进行利益输送的情形。

#### 10) 浙江金乙昌科技股份有限公司

浙江金乙昌科技股份有限公司（以下简称“金乙昌”）是国内知名的天线制造商。报告期内，发行人和南方测绘均因中移智行 HAP（高精度卫星定位基准站）项目需要而向金乙昌采购了一批特殊天线。经访谈金乙昌实际控制人陈高波，发行人及南方测绘向金乙昌采购天线的价格不存在较大差异，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过金乙昌与发行人进行输送利益的情形。

#### 11) 北京瑞芬星通科技有限公司

北京瑞芬星通科技有限公司（以下简称“瑞芬星通”）是一家专门生产惯性导航或组合导航使用的倾角和罗盘等定向装置的供应商。报告期内，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人仅向瑞芬星通采购了约 6 万元倾角传感器，金额较小，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过瑞芬星通与发行人进行输送利益的情形。

#### 12) 深圳市信为通讯技术有限公司

深圳市信为通讯技术有限公司（以下简称“信为通讯”）是国内一家专门生产各类天线的制造商。自 2020 年起，发行人开始向信为通讯采购相关原材料，主要采购内容为 AT130 天线。除信为通讯外，发行人还主要向华信天线采购同类型号天线，具体价格分析详见“问题 1.3、一、（一）、2、（2）、2）深圳市华信天线技术有限公司”。

综上所述，发行人向信为通讯采购原材料的价格均是在市场行情基础上经双方充分协商而确定，具有公允性，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过信为通讯与发行人进行利益输送的情形。

#### 13) 扬州市精诚电子有限公司

扬州市精诚电子有限公司（以下简称“精诚电子”）是一家连接器及线缆

组件生产企业。报告期内，发行人主要向精诚电子采购同轴连接器等原材料，该类原材料较为简单且各供应商产品规格不同，因此发行人向各方采购的价格存在差异。报告期内，发行人各期向精诚电子采购同轴连接器的平均价格高于该类原材料的整体平均水平，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过精诚电子与发行人进行利益输送的情形。

#### 14) 四川志达信远电力工程有限公司

四川志达信远电力工程有限公司（以下简称“志达信远”）是一家工程施工企业。2020年至2021年，发行人因国网思极地基增强系统项目需要而向志达信远采购基站勘测和建设服务。由于工程质量要求较高，还涉及排线、引线等周期相对较长的工作，且不少站点选址在青海等较难施工的高原冻土地带，志达信远建设单个站点的价格高于该类服务的平均水平，不存在南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人通过志达信远与发行人进行利益输送的情形。

（二）发行人在业务、技术方面对南方导航、南方测绘及其关联方是否存在依赖，是否存在纠纷或潜在争议

**在业务方面：**报告期内，发行人销售给南方测绘（合并口径）的金额分别为4,273.40万元、3,720.32万元和3,074.73万元，占同期销售收入的比例分别为14.84%、12.91%和9.16%，销售收入占比呈逐年下降的趋势。因此，在业务方面，发行人不存在依赖南方导航、南方测绘及其关联方的情形。

**在技术方面：**发行人从成立之初一直致力于高精度GNSS领域，尤其是上游芯片、板卡/模块等基础器件领域。由于发行人在高精度GNSS基础器件领域，技术实力较强，在历次重大研发项目合作方面，主要研发工作均由发行人承担，南方测绘主要负责产品的测试和营销推广。另外，发行人经过多年的研发积累及技术沉淀，截至本问询函回复出具日，发行人已形成了六大核心技术、46项发明专利（含美国发明专利7项）、53项软件著作权。上述核心技术对应的32项软件著作权和39项专利中仅有1项软件著作权和1项专利权系从华测导航无偿继受取得，其他均为发行人自主研发，发行人技术方面不存在依赖南方导航、南方测绘及其关联方的情形，亦不存在纠纷或潜在争议。

综上，发行人在业务、技术方面对南方导航、南方测绘及其关联方不存在

依赖，亦不存在纠纷或潜在争议。

**保荐机构、发行人律师、申报会计师执行了以下核查程序：**

1、取得发行人及其实际控制人、实际控制人控制及施加重大影响的企业、董监高等关键管理人员报告期内的资金流水，核查其是否存在与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人存在业务资金往来、利益输送或其他利益安排的情形；

2、通过访谈或取得发行人董事、监事、高级管理人员出具的确认函，确认2019年1月1日至**2023年4月**董监高个人及其近亲属与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系；

3、通过访谈或取得发行人主要客户及供应商出具的《确认函》，确认2019年1月1日至**2023年4月**发行人主要客户及供应商与南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

4、获取发行人销售收入明细表，了解发行人客户及收入情况，核查发行人业务是否存在依赖南方导航或南方测绘及其关联方的情形；

5、访谈发行人实际控制人、核心技术人员王永泉，了解公司核心技术的形成情况，查阅发行人发明专利及软件著作权相关材料，核查发行人技术是否存在依赖南方导航或南方测绘及其关联方的情形；

6、获取南方导航、南方测绘出具的《关于与上海司南卫星导航技术股份有限公司及其关联方在股权、人员、业务、技术等各方面的合作情况的确认函》，确认发行人与南方导航、南方测绘及其关联方是否存在技术和知识产权方面的纠纷或潜在争议。

**经核查，保荐机构、发行人律师、申报会计师认为：**

1、除本问询函回复披露的业务及技术合作情况外，报告期内，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高之间不存在其他业务资金往来、利益输送或其他利益关系；



2、根据访谈发行人客户及供应商或发行人客户及供应商回复的确认函，南方导航、南方测绘及其关联方、实际控制人与发行人的部分客户和供应商之间存在业务资金往来，但不存在利益输送或其他利益关系；

3、发行人在业务、技术方面对南方导航、南方测绘及其关联方不存在依赖，不存在纠纷或潜在争议。

## 问题 2、关于华测导航与核心技术来源

2.1 根据申报材料，（1）2003 年 9 月至 2012 年 9 月期间王永泉、王昌系上海华测导航技术有限公司（300627.SZ，以下简称“华测导航”）股东，其拟设立司南有限时正与华测导航及其实际控制人商议退出华测导航的事宜，因此委托吴晖、李江涛及徐纪洋先行设立司南有限，并代持其股权；（2）华测导航为发行人可比公司，与发行人主营业务相似或重叠。公司实际控制人王永泉与王昌、核心技术人员刘若普与宋阳、财务负责人黄懿均曾任职于华测导航，分别担任总工程师、总经理、高级工程师、财务经理等，均于 2012 年从华测导航离职。发行人成立于 2012 年 2 月。（3）公司发明专利“全站仪与 GPS 单频实时动态组合测量方法及其系统（ZL200510110504.X）”原系王永泉开发，专利权原登记在华测导航的子公司上海双微导航技术有限公司名下。2012 年 9 月，王永泉、王昌与华测导航及其实际控制人等主体签署《股权转让框架协议》，约定该专利归发行人所有。（4）招股说明书披露公司核心 RTK 定位算法基于自主研发，公司核心技术之一“高精度 GNSS 算法技术”对应的一项软件著作权为“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”，系继受取得。（5）根据保荐工作报告，保荐机构立项委员会提请关注的主要问题包括“核实由华测导航撤回申请的专利目前的状态”。（6）根据公开信息，华测导航 2017 年在深交所创业板上市，2013 年 7 月之前的公司住所为上海市嘉定区马陆镇立新路沪嘉开发区，发行人注册地址与主要生产经营地址亦位于上海市嘉定区马陆镇。公司两项国家科学技术进步二等奖的主要完成单位均包括华测导航。

请发行人说明：（1）历史上王永泉、王昌持股及退出华测导航股权的具体情况，包括但不限于持股及退出的背景及原因、股权出让方及受让方、股权比例、股权交易价格及其公允性等，王永泉与王昌及其关联方目前是否仍直接或间接持有华测导航股权；（2）华测导航的主营业务、主要产品，公司与华测导航主要产品相似或重叠内容，核心技术对比，构成直接竞争的产品单价、关键性能比较情况；（3）上述《股权转让框架协议》的主要内容并提供协议文本备查，除约定相关专利权归属之外，公司及其实际控制人与华测导航及其实际控制人之间是否存在其他利益安排；（4）继受取得“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”的具体情况，目前该软件著作权在发行人主营业务与主

要产品中的应用及重要性程度，公司 RTK 定位算法技术为自主研发相关信息披露的客观准确性；（5）保荐机构立项委员会提请关注事项的落实情况，相关专利与发行人之间的关系；（6）公司与华测导航之间是否存在合作研发及其具体内容，与华测导航共同获奖的具体情况，在获奖项目中各自负责的工作内容、权利义务划分、知识产权成果及其权属分配；（7）公司是否存在核心技术来源于华测导航的情形，相关技术是否涉及相关人员在华测导航的职务发明，公司及其实际控制人、核心技术人员与华测导航及其子公司之间是否存在纠纷或潜在争议。

请保荐机构、发行人律师全面梳理历史上发行人及其关联方与华测导航及其关联方之间的合作关系，包括但不限于股权、业务、技术、资金、人员等各个方面，核查并说明华测导航及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

回复：

一、历史上王永泉、王昌持股及退出华测导航股权的具体情况，包括但不限于持股及退出的背景及原因、股权转让方及受让方、股权比例、股权交易价格及其公允性等，王永泉与王昌及其关联方目前是否仍直接或间接持有华测导航股权

#### （一）历史上王永泉、王昌持股华测导航的具体情况

##### 1、王永泉、王昌持有华测导航股权的背景及原因

2003年7月，因看好高精度卫星导航产品国产化的市场前景，王永泉与赵延平、刘怀国三人约定共同出资成立了华测导航，自主研发国产品牌产品。2004年8月，因王昌曾在武汉天宝耐特科技有限公司（天宝公司中国代理商）任总经理，具有高精度卫星导航产品方面的管理工作经历，被华测导航聘为总经理并成为早期股东之一。

##### 2、历史上王永泉、王昌持有华测导航股权比例

王永泉、王昌转让出资前，华测导航的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	出资比例
1	赵延平	945.00	945.00	63.00%
2	王永泉	375.00	375.00	25.00%
3	王昌	180.00	180.00	12.00%
合计		<b>1,500.00</b>	<b>1,500.00</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，在转让出资前，王永泉持有华测导航 25% 股权，王昌持有华测导航 12% 股权。

## （二）王永泉、王昌退出华测导航股权的具体情况

### 1、王永泉、王昌退出华测导航股权的背景及原因

2012 年 9 月王永泉、王昌二人因与华测导航实际控制人赵延平在经营和管理理念上存在分歧，二人决定退出华测导航并转让出资。

### 2、股权出让方及受让方、股权比例、股权交易价格及其公允性

#### （1）股权出让方及受让方、股权比例、股权交易价格

2012 年 9 月 15 日，王永泉、王昌、赵延平、王向忠及华测导航共同签订了《关于上海华测导航技术有限公司之股权转让框架协议》（以下简称《股权转让框架协议》），约定在华测导航截至 2011 年 12 月 31 日的净资产 4,200 万元的基础上，王永泉以 1,050 万元的价格将其所持华测导航的 25% 出资全部转让给赵延平；王昌以 504 万元的价格将其所持华测导航的 12% 出资全部转让给王向忠。本次股权转让的具体情况如下：

序号	转让方	受让方	转让份额 (万元)	转让比例 (%)	转让总价 (万元)	转让价格 (元/股)
1	王永泉	赵延平	375.00	25.00	1,050.00	2.80
2	王昌	王向忠	180.00	12.00	504.00	2.80
合计			<b>555.00</b>	<b>37.00</b>	<b>1,554.00</b>	<b>2.80</b>

#### （2）股权交易价格的公允性

本次股权转让的价格系根据华测导航截至 2011 年 12 月 31 日的净资产为基

础计算确定，股权转让价格具有公允性。

### （三）王永泉与王昌及其关联方目前不存在直接或间接持有华测导航股权的情形

经查询王永泉与王昌及其配偶、成年子女股票证券账户以及王永泉、王昌出具的声明，截至本问询函回复出具日，王永泉与王昌及其关联方均不存在直接或间接持有华测导航股权的情况。

## 二、华测导航的主营业务、主要产品，公司与华测导航主要产品相似或重叠内容，核心技术对比，构成直接竞争的产品单价、关键性能比较情况

### （一）华测导航的主营业务、主要产品，公司与华测导航主要产品相似或重叠内容

华测导航的主营业务为高精度卫星导航定位相关软硬件技术产品的研发、生产和销售，并为行业客户提供数据应用及系统解决方案；主要产品包括各类高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统、移动数据采集终端、无人机等产品。其中，在高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等产品领域，发行人与华测导航存在相似性或重叠性。

### （二）华测导航与发行人核心技术的对比情况

发行人与华测导航的核心技术对比情况如下：

序号	发行人核心技术名称	华测导航核心技术名称	核心技术对比
1	<b>高精度 GNSS 芯片和模块技术：</b> 发行人掌握了 GNSS 射频、基带、处理器等关键单元的芯片设计和集成能力，具备自主研制在性能、功耗、尺寸、可靠性等方面均满足用户需要的芯片和模块的能力。	<b>多模多频 GNSS 板卡技术：</b> 该技术包括基带技术和射频技术。基带技术能够在降低功耗的同时，提高观测数据质量并进行深度处理，从而实现高精度定位；射频技术能够去除干扰信号的影响，精确接收和跟踪卫星信号，帮助提高定位精度。	目前，华测导航的自研板卡/模块为 M620 系列，与发行人 K8 系列对比情况如下： 发行人 K8 系列模块实时动态差分水平和垂直定位精度分别为 8mm+1ppm 和 15mm+1ppm，而华测导航 M620 模块实时动态差分水平和垂直定位精度分别为 10mm+1ppm 和 20mm+1ppm。
2	<b>高精度 GNSS 信号的接收与处理技术：</b> 该技术能够在复杂环境下接收、跟踪及处理高精度 GNSS 信号，并为高精度处理算法提供高速率、高精度、高实时性的载波、伪距观测信息以及相关卫星导航		

	电文，具备低功耗、抗干扰、高性能、高稳定等特点。		
3	<b>高精度 GNSS 算法技术：</b> 该技术包括基于伪距和载波相位改正的实时动态差分（RTK）技术和精密单点定位（PPP）技术。RTK 技术可以帮助用户接收机对定位结果进行修正，并将精度提高至厘米级；PPP 技术则可以在 RTK 服务无法稳定覆盖的环境中，继续为用户提供高精度位置服务。	<b>GNSS 算法技术：</b> 该技术可以帮助用户快速解算卫星导航定位参数，并提高在恶劣观测环境下的定位精度和可靠性。	发行人与华测导航均拥有高精度 GNSS 算法技术，且该技术可以帮助用户快速解算卫星导航定位参数，并提高在恶劣观测环境下的定位精度和可靠性。
4	<b>GNSS 与其它传感器的组合导航技术：</b> 该技术通过将卫星导航系统与惯性导航系统相结合，在 GNSS 信号失锁时，依靠惯性导航系统仍可以输出连续的定位定姿测速信息，从而提高导航系统的可用性和连续性。	<b>农机自动导航技术：</b> 该技术包括组合导航技术和自动控制技术。组合导航技术采用基于卫星导航和航位推测的系统及方法，实现农机定位并提高卫星导航定位的准确性；自动控制技术可以对农机的运动偏差进行调整，实现对农机运动轨迹的精准跟踪和控制。	发行人与华测导航的组合导航技术均为针对不同应用场景将卫星导航和其它非同源的传感器组合应用，能购帮助用户应对更加复杂的使用环境，当前主要模式均为将卫星导航和惯性导航相结合。
5	<b>自动导航与控制技术：</b> 该技术首先应用于农机的高精度定位和精准控制。通过 GNSS 高精度定位技术结合惯性导航技术，精准感知农机的位置与姿态，并通过自动控制算法，实现农机的转向控制。		
6	<b>高精度 GNSS 应用技术：</b> 发行人研制并推广了一系列测量测绘、地基增强、驾考驾培、形变监测、农机自动驾驶等行业领域应用的卫星导航终端产品，并保持了一定的技术先进性。	<b>GIS 数据采集器技术：</b> 该技术主要应用于地理信息采集的硬件设备。 <b>接收机技术：</b> 该技术主要应用于接收机等北斗卫星导航定位的整机硬件设备。 <b>位移监测技术：</b> 该技术主要应用于地质灾害预警、建筑监测等涉及位移变化的行业领域。	发行人主要从事高精度卫星导航领域上游关键元器件开发，在中下游应用领域主要产品包括各类高精度 GNSS 接收机和农机自动驾驶系统；华测导航则主要从事中下游应用终端的开发，除接收机和农机自动驾驶系统外，还开发了无人机、无人船等产品，产品种类相比更为丰富。

注：华测导航核心技术摘自《上海华测卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书》。

由于发行人与华测导航均属于高精度卫星导航行业的代表性企业，因此在核心技术方面发行人与华测导航具有一定的相似性。但双方在产业链的定位有所不同，发行人主要定位于产业链上游，即致力于高精度 GNSS 芯片、板卡/模

块等上游基础器件的研发、生产与销售；而华测导航则处于产业链中下游，主要从事高精度 GNSS 接收机等终端产品的研发、生产与销售。

### （三）华测导航与发行人构成直接竞争产品的单价、关键性能比较情况

发行人与华测导航主要在高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等产品领域存在直接竞争。双方竞争产品的单价、关键性能比较情况如下：

#### 1、华测导航与发行人在高精度 GNSS 接收机产品领域的单价、关键性能比较情况

报告期内，发行人销售的高精度 GNSS 接收机种类较多，以 T 系列和 N 系列等测量型高精度 GNSS 接收机为主，其中 N 系列为最新一代测量型接收机，性能更为优异。以发行人 N 系列的代表型号 N3 接收机为例，华测导航的同类产品型号为 T5 Pro，具体对比如下：

##### （1）可比产品选择标准

发行人参考面世时间、下游应用及客户、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择情况如下：

公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
司南导航	N3	2021 年	测量测绘	工程施工单位、测绘仪器经销商、卫星导航产业化应用企业	获取卫星信号，计算并提供精确的定位坐标
华测导航	T5 Pro	2020 年			

发行人 N3 与华测导航 T5 Pro 面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，具有可比性。

##### （2）销售均价比较

根据京东电商平台网站数据，发行人与华测导航同类接收机产品的价格情况如下：

公司主体	代表型号	价格标准	价格获取时间	销售价格（元/台）
司南导航	N3	电商平台网站 售价	2023-4-4	16,800
华测导航	T5 Pro			16,500



根据电商平台网站售价数据，发行人 N3 与华测导航 T5 Pro 的价格不存在较大差异。

### (3) 关键性能比较

发行人与华测导航同类高精度 GNSS 接收机产品的关键性能对比情况如下：

指标	指标介绍	高精度 GNSS 接收机型号		对比结果
		司南导航 N3	华测导航 T5 Pro	
				
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应性越强。	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS	N3 支持种类多于 T5 Pro
实时动态差分定位精度	核心指标，实时动态差分定位精度越高，说明在运动状态下的测量结果与真实坐标的误差越小。	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	指标持平
静态差分定位精度	核心指标，静态差分定位精度越高，说明在静止状态下的测量结果与真实坐标的误差越低。	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	指标持平
工作温度	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。	-30℃~65℃	-45℃~75℃	N3 劣于 T5 Pro
体积	一般指标，体积越小，越方便携带。	直径 155mm，高 73mm	直径 119mm，高 85mm	N3 体积大于 T5 Pro
续航时间	一般指标，续航时间越长，野外使用时间越长。	24h	15h	N3 优于 T5 Pro

注：以上数据来源于发行人及华测导航的产品说明书或官方网站

发行人 N3 接收机与华测导航 T5 Pro 接收机相比，能支持更多的卫星导航系统，在实时动态差分定位精度、静态差分定位精度等核心指标上持平，在工作温度和体积指标上略低，在续航时间指标上略高。

### 2、华测导航与发行人在农机自动驾驶系统产品领域的单价、关键性能比较情况

2021 年发行人主要销售的农机自动驾驶系统型号为 AG360/AG360 Pro（AG360 无前轮传感器版），华测导航的同类产品型号为 NX510。以发行人 AG360 与华测导航 NX510 产品进行比较，具体情况如下：



### (1) 可比产品选择标准

发行人参考面世时间、下游应用及客户、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择情况如下：

公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
司南导航	AG360	2020年	精准农业	农户、农机经销商	控制农机按照设定的路线精确自动行驶
华测导航	NX510	2021年			

发行人 AG360 与华测导航 NX510 面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，两者具有可比性。

### (2) 销售均价比较

根据经销商对外报价，发行人与华测导航同类农机自动驾驶系统产品的价格情况如下：

公司主体	代表型号	价格标准	价格获取时间	销售价格（元）
司南导航	AG360	经销商对外报价	2022-9-22	13,000-14,000
华测导航	NX510			约 14,000

注：以上价格信息来源于发行人经销商访谈，价格为经销商对外报价。

根据经销商对外报价，发行人 AG360 与华测导航 NX510 的价格不存在较大差异。

### (3) 关键性能比较

发行人与华测导航同类农机自动驾驶系统产品的关键性能对比情况如下：

指标	指标介绍	农机自动驾驶系统型号		对比结果
		司南导航 AG360	华测导航 NX510	
				
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应性越强。	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	指标持平

<b>直线精度</b>	核心指标，直线精度越高，说明农机在行驶过程中偏离计划路线的误差越低。	±2.5cm	±2.5cm	指标持平
<b>工作温度</b>	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。	-30℃~70℃	无数据	由于缺少NX510的工作温度数据，因此无法比较

注：以上数据来源于发行人及华测导航的产品说明书或官方网站

由上表可知，发行人 AG360 与华测导航 NX510 农机自动驾驶系统相比，在卫星导航系统支持种类、直线精度等核心指标上持平。

三、上述《股权转让框架协议》的主要内容，除约定相关专利权归属之外，公司及其实际控制人与华测导航及其实际控制人之间是否存在其他利益安排

#### （一）《股权转让框架协议》的主要内容

《股权转让框架协议》第十一条约定‘各方承诺，未经其他方事先书面同意，本协议任何一方不得向任何第三方（各方的专业顾问及为办理本协议相关程序需提交相关政府机构除外）公开本协议的文本，对于涉及本协议的相关内容以及本协议的签署及履行等事实仅在各自必要的范围内公开。’

由于发行人无法取得除王永泉、王昌以外其他签署方同意公开的书面文件，因此豁免披露《股权转让框架协议》的主要内容。

#### （二）除约定相关专利权归属之外，发行人及其实际控制人与华测导航及其实际控制人之间除专利权以外的其他利益安排

根据王永泉、王昌与赵延平、王向忠和华测有限签署的《股权转让框架协议》，除约定相关专利权归属之外，发行人及其实际控制人与华测导航及其实际控制人存在其他利益安排，主要涉及其他技术成果、固定资产、借款及债权债务，具体内容详见本问题之“三”之“（一）《股权转让框架协议》的主要内容”。

2015年8月6日，华测导航、赵延平与发行人、王永泉、王昌签署了《协议书》，确认2012年9月15日签署的《股权转让框架协议》约定的关于技术成果、固定资产、借款及债权债务等相关事项的处理均已履行完毕，相关各方

均无异议且不存在任何争议或纠纷。

除以上情况外，发行人及其实际控制人与华测导航及其实际控制人之间不存在其他利益安排。

四、继受取得“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”的具体情况，目前该软件著作权在发行人主营业务与主要产品中的应用及重要性程度，公司 RTK 定位算法技术为自主研发相关信息披露的客观准确性

（一）发行人继受取得“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”的具体情况，目前该软件著作权在发行人主营业务与主要产品中的应用及重要性程度

1、发行人继受取得“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”的具体情况

“华测双频 GPS 接收机系统软件”系在发行人实际控制人王永泉正式参加工作之前开发出的一款 GPS 原始数据处理软件基础上改进而来。该 GPS 原始数据处理软件已于 2003 年 3 月申请了软件著作权，软件全称为“Integrated Solution GPS 数据处理软件”（注册号为 2003SR1317），此软件是双频高精度 GPS 接收机的配套软件。同年 12 月王永泉作为创始人之一参与了华测导航的创建，并将此软件免费提供给华测导航使用，华测导航在此软件基础上进行了更新迭代并于 2010 年申请了新的软件著作权“华测双频 GPS 接收机系统软件”（2010SR003922）。

根据 2012 年 9 月 15 日签署的《股权转让框架协议》第五条第一款约定，华测导航应将名为“华测双频 GPS 接收机系统软件”（转让前的注册号为 2010SR003922）的软件著作权转让给发行人或七星耀华。2015 年 1 月 19 日，该软件著作权已转让至发行人名下并完成转让登记，注册号变更为 2015AR000009，具体信息如下：

软件著作权名称	华测双频 GPS 接收机系统软件
转让日期	2015 年 1 月 19 日
转让前注册号	2010SR003922

转让前权利人	华测导航
转让后注册号	2015AR000009
转让后权利人	司南导航

2015年8月6日，华测导航、赵延平与发行人、王永泉、王昌签署了《协议书》，对该项软件著作权转让行为及权利状态进行了确认且无异议，各方不存在因上述软件著作权转让导致的有关该项计算机软件著作权的占有、使用、收益、处分等事宜产生任何争议或纠纷。

## 2、目前该软件著作权在发行人主营业务与主要产品中的应用及重要性程度

随着我国北斗卫星导航系统的建设成功，发行人对“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”软件进行多次更新迭代，增加了北斗、GLONASS 和伽利略的数据处理功能，并作为高精度 GNSS 接收机的配套软件供用户使用。因此，该软件属于发行人高精度 GNSS 接收机产品的配套软件，重要程度较高。

### （二）公司 RTK 定位算法技术为自主研发相关信息披露的客观准确性

高精度 RTK 定位算法系发行人核心技术“高精度 GNSS 算法技术”的主要体现，该技术共涉及 4 项专利和 5 项软件著作权，其中除“华测双频 GPS 接收机系统软件（2015AR000009）”软件著作权系从华测导航继受取得外，其余 4 项专利和 4 项软件著作权均系发行人原始取得。

RTK 定位算法技术效果的实现是各项技术成果共同运用的结果，而发行人与之相关的 9 项技术成果中仅有 1 项系继受取得，并且自发行人成立以后，研发团队持续对相关技术进行了改进创新。因此，RTK 定位算法技术为发行人自主研发，相关信息披露具有客观准确性。

## 五、保荐机构立项委员会提请关注事项的落实情况，相关专利与发行人之间的关系

2021年10月11日，保荐机构立项委员会召开立项会议并提请项目组继续关注“核实由华测导航撤回申请的专利目前的状态”等问题。

保荐机构立项委员会提请关注华测导航撤回申请的专利系在《股权转让框架协议》中约定转让给发行人或七星耀华（发行人子公司）但现已撤回的专利，具体情况如下：

序号	专利类型	专利号	专利名称	公布日期	专利撤回日期
1	发明	200910056551.9	实现双频 GPS 卫星信号转换为基带信号功能的射频电路结构	2010-01-20	2012-08-22
2	发明	200910221396.1	实现双频 GPS 卫星信号接收机的基带电路结构及其方法	2010-05-19	2013-03-20
3	发明	201010146598.7	实现 GNSS 接收机中基带电路功能升级的电路结构及方法	2010-09-08	2013-09-11
4	发明	201010520331.X	自启动基准站及利用其进行 GPS 实时动态测量的方法	2011-04-13	2013-03-20
5	发明	201010146600.0	基于 GNSS 的位置坐标实时动态组合测量装置及方法	2010-08-18	2013-03-20

上述已撤回专利在《股权转让框架协议》签署时仍处于申请审查阶段，后由于华测导航未继续推进这五项专利的申请工作，导致相关手续逾期而视为撤回，因此发行人并未取得上述已撤回专利的所有权。

根据《专利法》第二十二条规定，授予专利权的发明和实用新型应当具备新颖性、创造性和实用性。其中，新颖性“是指该发明或者实用新型不属于现有技术，也没有任何单位或者个人就同样的发明或者实用新型在申请日以前向国务院专利行政部门提出过申请，并记载在申请日以后公布的专利申请文件或者公告的专利文件中”。上述发明专利在撤回前均已公布，不满足《专利法》第二十二条关于发明专利新颖性的规定，因此撤回后无法再次提交专利申请。

除此以外，发行人还通过核对专利证书或登录中国及多国专利审查信息查询网站等方式，确认自身已授权或正在申请的专利中，均不存在与上述已撤回专利重叠的情形。

综上所述，发行人未取得上述已撤回专利的所有权，发行人目前拥有的专利，与上述已撤回专利无任何关系。

## 六、公司与华测导航之间是否存在合作研发及其具体内容，与华测导航共同获奖的具体情况，在获奖项目中各自负责的工作内容、权利义务划分、知识产权成果及其权属分配

### （一）公司与华测导航之间是否存在合作研发及其具体内容

经查阅发行人自设立以来各合作研发项目的相关协议和文件以及访谈研发部门负责人，发行人自成立以来与华测导航之间未发生过合作研发的事项。

### （二）公司与华测导航共同获奖的具体情况，在获奖项目中各自负责的工作内容

在共同获奖方面，发行人与华测导航均独立作为主要完成单位之一被提名并共同获得 2017 年度和 2019 年度国家科技进步二等奖，具体情况如下：

#### 1、发行人与华测导航在 2017 年度国家科技进步二等奖中的具体情况

2017 年，发行人与华测导航作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要完成单位之一共同获得了 2017 年国家科技进步奖二等奖，具体情况以及各自负责的工作内容如下：

获奖项目名称	高精度高可靠定位导航技术与应用
提名者	上海市
获奖时间	2017 年
获奖主体	单位包括：上海交通大学、上海司南卫星导航技术股份有限公司、上海复控华龙微系统技术有限公司、上海华测导航技术股份有限公司、上海市计量测试技术研究院；个人包括：郁文贤，刘佩林，王永泉，戴忠东，裴凌，陈新，吴建英，王杰俊，刘若普，李蔚
司南导航主要工作内容	作为项目主要参加单位，攻关解决了以下问题： 1、突破高精度 GNSS 核心算法、高性能三星八频高精度 ASIC 芯片和板卡设计及产业化等关键技术瓶颈。 2、在自主技术和产品支撑下，该公司两次承研北斗二代重大专项，数十次参与国家和上海市卫星导航类科研项目。 项目产品应用涵盖测绘与地理信息、智能交通、精准农业、形变与安全、自动驾驶与辅助驾驶、户外机器人等专业领域，销售范围覆盖全世界七十多个国家与地区，其中包含三十余个“一带一路”国家。公司高精度北斗/GNSS 产品在第 29 次南极科考、国家北斗地基增强系统、“西电东送”骨干工程溪洛渡水电站等重大项目中均发挥了重要作用。
华测导航主要工作内容	作为项目主要参加单位，攻克实现了以下产品及应用系统： 1、小型化连续运行参考站和移动站接收机。



	<p>2、基于北斗高精度组合导航控制技术的精准农业系统。</p> <p>3、北斗高精度建筑安全监测服务系统。</p> <p>相关产品不仅在吉林、四川等十二个省级地基增强系统中应用，还成功中标全国一张网建设，并成功应用于俄罗斯、土耳其等“一带一路”国家的北斗地基增强系统建设。基于北斗的农机自动驾驶驾驶系统在新疆、黑龙江、上海、江苏等多地应用。</p>
--	---

## 2、发行人与华测导航在 2019 年度国家科技进步二等奖中的具体情况

2019 年，发行人与华测导航作为“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目主要完成单位共同获得了 2019 年国家科技进步奖二等奖，具体情况以及各自负责的工作内容如下：

<b>获奖名称</b>	北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用
<b>提名者</b>	中国测绘学会
<b>获奖时间</b>	2019 年
<b>获奖主体</b>	单位包括：北京卫星导航中心、中国科学院上海天文台、北京航空航天大学、上海司南卫星导航技术股份有限公司、上海华测导航技术股份有限公司、泰斗微电子科技有限公司，北京神州天鸿科技有限公司；个人包括：周建华、陈俊平、薛瑞、赵金贤、许祥滨、袁本银、曹月玲、巩秀强、赵鹤、李锐
<b>司南导航主要工作内容</b>	作为项目主要完成单位，主要参与了创新点四（注）的工作。将本项目的成果应用于多款北斗/GNSS 芯片、板卡和终端，包括 K5/K7 系列板卡、M 系列主机、T 系列主机及 M300 Pro 接收机等。相应产品已经在测绘与地理信息、智能交通、精准农业、形变与安全、自动驾驶与辅助驾驶、户外机器人等领域进行广泛应用。
<b>华测导航主要工作内容</b>	作为项目主要完成单位，主要参与了创新点四（注）的工作。研发团队攻关了广域差分与精密定位服务集成的核心技术难题，并将相关核心算法在公司的主要软硬件产品中进行集成应用与产业推广，使北斗定位终端在卫星数量与监测站分布受限的条件下，基本导航精度从 10 米提升到 3 米，差分增强精度提高到 1 米，精密定位精度优于 0.5 米。相关技术应用在 i80/i70/M7/P5/LandStar7 等软硬件产品中，在精准农业、工程测量、安全监测等行业得到广泛应用。

注：创新点四内容：自主研发了从 SoC 芯片、板卡到应用终端的系列北斗高精度装备。设计了射频基带一体化 SoC 导航芯片架构，自主研发了 40nm RFCMOS 工艺北斗芯片，与各类高精度终端综合集成，装备性能达到国际同类产品先进水平；提出了协同北斗广域分米级星基增强的终端侧算法，实现了各类装备定位精度提升。

## 3、权利义务划分、知识产权成果及其权属分配

国家科技进步奖实施提名制度，提名人包括国家科学技术行政部门认可的专家、学者、组织机构以及中央、省级、计划单列市以上级别有关部门等权威个人或机构。

发行人与华测导航均独立作为主要完成单位而获得提名，双方并未就提名国家科技进步二等奖而签订任何合作协议，也未约定权利义务划分、知识产权成果及其权属分配。

**七、发行人是否存在核心技术来源于华测导航的情形，相关技术是否涉及相关人员在华测导航的职务发明，公司及其实际控制人、核心技术人员与华测导航及其子公司之间是否存在纠纷或潜在争议**

**(一) 发行人是否存在核心技术来源于华测导航的情形**

发行人核心技术共涉及 32 项著作权和 39 项专利，其中仅有 1 项著作权和 1 项专利权系从华测导航无偿继受取得。截至本问询函回复出具日，发行人从华测导航及其子公司取得的与核心技术相关的著作权和专利的具体情况如下：

类型	专利/软件著作权名称	专利号/注册号
软件著作权	华测双频 GPS 接收机系统软件	2015AR000009 (转让前注册号：2010SR003922)
发明专利	全站仪与 GPS 单频实时动态组合测量方法及其系统	ZL200510110504.X

充分发挥核心技术效果的前提，是共同运用与之相关的各项技术成果，而不仅仅依赖个别技术成果。发行人核心技术与之对应的技术成果共包括 32 项著作权和 39 项专利，除上述从华测导航无偿受让的 1 项著作权和 1 项专利外，其余 69 项技术成果均系发行人原始取得。

综上所述，核心技术效果的实现是各项技术成果共同运用的结果，而发行人核心技术涉及的 32 项著作权和 39 项专利中仅有 2 项系继受取得，并且发行人研发团队持续对相关技术不断进行改进创新。因此，发行人核心技术来源于自主研发，不存在来源于华测导航的情形。

**(二) 相关技术是否涉及相关人员在华测导航职务发明的情况**

根据《专利法实施细则》规定，《专利法》所称执行本单位的任务所完成的职务发明创造是指：

- 1、在本职工作中作出的发明创造；



2、履行本单位交付的本职工作之外的任务所作出的发明创造；

3、退休、调离原单位后或者劳动、人事关系终止后1年内作出的，与其在原单位承担的本职工作或者原单位分配的任务有关的发明创造。

发行人原始取得的核心技术专利中，存在相关专利发明人曾任职于华测导航的情形，具体信息如下：

序号	核心技术名称	专利类型	专利名称	专利号	专利申请日期	曾在华测导航任职的专利发明人及其离职日期
1	高精度GNSS信号的接收与处理技术	发明	窄带干扰抑制方法及模块	ZL201711488235.X	2017.12.29	王永泉 (2012.01)
2	高精度GNSS算法技术	发明	一种快速判断基线解算质量的方法	ZL201711369960.5	2017.12.18	王永泉 (2012.01)
			一种接收机导航定位的方法以及接收机	ZL201711388204.7	2017.12.20	王永泉 (2012.01)
			一种快速评估GNSS观测数据质量的方法、GNSS装置以及计算机可读介质	ZL201711452941.9	2017.12.28	刘若普 (2012.02) 王永泉 (2012.01)
			判断基准站接收机是否移动的方法、OEM板卡及接收机	ZL201811602860.7	2018.12.26	王永泉 (2012.01)
3	高精度GNSS芯片和模块技术	发明	GNSS中基于NandFlash总线实现基带信号通信的系统及方法	ZL201310374505.X	2013.08.23	宋阳 (2012.02) 王永泉 (2012.01) 刘若普 (2012.02) 高阳 (2013.03)
			一种锁相环电路和其控制方法、半导体器件及电子设备	ZL202010986555.3	2020.09.18	刘杰 (2012.02)
			一种芯片管脚电路、芯片及装置	ZL202010914602.3	2020.09.03	刘杰 (2012.02)
			实现GNSS卫星信号转换为基带信号的射频电路结构	US10101461B2	2013.08.29	刘杰 (2012.02) 王永泉 (2012.01) 宋阳

						(2012.02)
			一种锁相环电路和其控制方法、半导体器件及电子设备	US11177813B1	2021.04.30	刘杰 (2012.02)
		实用新型	实现 GNSS 卫星信号转换为基带信号的射频电路结构	ZL201320500373.6	2013.08.15	刘杰 (2012.02) 王永泉 (2012.01) 宋阳 (2012.02)
			GNSS 基于 NandFlash 总线基带信号通信系统	ZL201320521580.X	2013.08.23	宋阳 (2012.02) 王永泉 (2012.01) 刘若普 (2012.02)
			PCB 板及具有该 PCB 板的接收机	ZL201720969379.6	2017.08.04	刘杰 (2012.02) 袁浩 (2012.02)
4	GNSS 与其它传感器的组合导航技术	发明	一种组合导航系统及其定位方法	ZL201711474497.0	2017.12.29	王永泉 (2012.01)
			一种组合导航系统及其定位方法	US10627238B2	2018.12.28	王永泉 (2012.01)
5	自动导航与控制技术	发明	航向角误差校准方法及自动导航驾驶系统	ZL201611213050.3	2016.12.27	许良 (2012.01)
			耙地方法、控制装置及耙地系统	ZL201710950260.9	2017.10.13	王永泉 (2012.01)
			一种自动驾驶仪、沿着跟踪直线引导车辆的方法以及计算机可读介质	ZL201711488763.5	2017.12.29	许良 (2012.01)
		外观设计	车载平板电脑	ZL202030372862.3	2020.07.10	王永泉 (2012.01)
			集线器	ZL202030375109.X	2020.07.13	王永泉 (2012.01)
			天线	ZL202030520827.1	2020.09.04	王永泉 (2012.01)
6	高精度 GNSS 应用技术	发明	无线通信网络中有效避免乒乓效应的基站切换控制方法	ZL201510051208.0	2015.01.30	王永泉 (2012.01) 刘杰 (2012.02)
			基于参考站接收机的非差改正数分布式处理系统与方法	ZL201510430018.X	2015.07.21	王永泉 (2012.01) 刘若普

						(2012.02) 高阳 (2013.03) 许良 (2012.01) 殷庆 (2013.02)
		接收基准站差分数据的方法、系统及接收电台	ZL2017103 10045.2	2017.05.05		王永泉 (2012.01) 刘杰 (2012.02)
		基于参考站接收机的非差改正数分布式处理系统与方法	US1079502 5B2	2016.06.30		王永泉 (2012.01) 刘若普 (2012.02) 高阳 (2013.03) 许良 (2012.01) 殷庆 (2013.02)
	实用 新型	接收机	ZL2017211 36256.0	2017.09.06		王永泉 (2012.01)

由上表可知，上述从华测导航离职的核心技术专利发明人在相关专利申请时，从华测导航离职均已超过1年。因此，发行人核心技术不涉及相关人员在华测导航职务发明的情况。

### （三）发行人及其实际控制人、核心技术人员与华测导航及其子公司之间是否存在纠纷或潜在争议

2015年8月6日，华测导航及其实际控制人赵延平与发行人、王永泉、王昌共同签署了《协议书》。根据《协议书》内容，华测导航、赵延平与王永泉、王昌确认，其于2012年9月15日签署的《股权转让框架协议》约定的与华测导航有关的各类争议和解决方案等事项，于《协议书》签署日已按《股权转让框架协议》的约定全部履行完毕，相关各方就协议履行无异议，且不存在任何争议或纠纷。

根据网络查询的信息，2020年5月29日，有投资者在投资者交流平台向华测导航提问，问题如下：

“请问与上海司南导航相比，公司的高科技水平是否相对较低？为何由当

年华测导航的总裁出走建立的司南导航最近几年发展迅速，是否带走了公司大量的技术和人才？公司与司南导航之间是否有专利权和技术纠纷？为何公司不主动在资本市场上收购新三板的司南导航来减少竞争对手”。

就上述提问，华测导航回复如下：

“2012年，时任公司总裁离开公司创立司南导航，系当年公司高层经营理念分歧，难以达成一致后协商‘分手’。此后公司全体团队成员通过不断努力，研发硕果累累，业绩高速增长。公司于2017年在深交所创业板上市，是我国北斗产业的龙头企业之一，更是国内高精度卫星导航定位产业的领先企业之一。公司与司南导航不存在知识产权纠纷。至于并购事项，如公司有相关计划，公司会严格按照监管部门的要求，及时、真实、准确、完整地予以信息披露”。

综上，截至本问询函回复出具日，发行人及其实际控制人、核心技术人员与华测导航及其子公司之间不存在纠纷或潜在争议。

**八、请保荐机构、发行人律师全面梳理历史上发行人及其关联方与华测导航及其关联方之间的合作关系，包括但不限于股权、业务、技术、资金、人员等各个方面，核查并说明华测导航及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

**（一）请保荐机构、发行人律师全面梳理历史上发行人及其关联方与华测导航及其关联方之间的合作关系，包括但不限于股权、业务、技术、资金、人员等各个方面**

通过核查发行人及其子公司、实际控制人、董监高、核心技术人员的银行流水，以及发行人及其关联方出具的书面确认文件，并经保荐机构、发行人律师通过公开网络查询华测导航及其关联方的相关信息，自发行人设立之日起至本问询函回复出具日，发行人及其关联方与华测导航及其关联方之间就股权、业务、技术、资金、人员等各方面的合作情况如下：

**股权合作方面：**2018年为了更好地服务国家北斗战略并为长三角地区导航产业发展提供帮助，由上海市国资单位牵头并联合包括发行人和华测导航在内

的上海地区卫星导航优势单位共同出资成立了上海西虹桥导航技术有限公司（以下简称“西虹桥导航”）。截至本问询函回复出具日，发行人和华测导航分别持有西虹桥导航 2.5%和 5%的股份。

**业务合作方面：**2022 年 11 月，发行人向华测导航销售 2 块现场移动作业模块以及 2 台 Lu2 接收机，合计金额 5.49 万元。此外，发行人关联方上海时空奇点智能技术有限公司（以下简称“时空奇点”）曾于 2021 年向华测导航及其关联方采购约 4.5 万元产品。时空奇点系发行人前高级管理人员殷庆离职后创立，主要从事卫星导航领域相关产品的开发和销售，与华测导航处于同一产业链，因此与华测导航存在业务合作属于正常现象，具有商业合理性。

除上述情况外，发行人及其关联方与华测导航及其关联方历史上不存在其他股权、业务、技术、资金、人员等方面的合作。

**（二）核查并说明华测导航及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高、客户、供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

**1、华测导航及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系**

保荐机构和发行人律师通过核查发行人及其子公司、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的银行流水，确认报告期内上述人员银行流水往来内容主要包括收付货款、发行员工薪酬、结换汇、买卖车房、收付投资款、亲属往来转账等，均不存在与华测导航及其关联方之间发生往来的情形。

同时，发行人实际控制人、董事、监事和高级管理人员还签署了《承诺函》，承诺其自 2019 年 1 月 1 日至《承诺函》签署日期间，与华测导航及其关联方、实际控制人之间不存在任何业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

综上所述，华测导航及其关联方、实际控制人与发行人及其实际控制人、董监高之间不存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系。

## 2、华测导航及其关联方、实际控制人与发行人的客户和供应商之间是否存在业务资金往来、利益输送或其他利益关系

保荐机构和发行人律师通过访谈或发送《确认函》，对发行人主要客户和供应商与华测导航及其关联方、实际控制人之间的业务资金往来、利益输送或其他利益关系进行了核查。

### (1) 华测导航及其关联方、实际控制人与发行人客户的往来情况

根据访谈发行人主要客户或发行人主要客户出具的确认函，华测导航及其关联方、实际控制人与公司主要客户之间业务资金往来、利益输送或其他利益关系的情况如下：

客户类型	主要客户名称	注册资本 (万元)	主营业务	2022年度 发行人向其 销售额 (万元)	2021年度 发行人向其 销售额 (万元)	2020年度 发行人向其 销售额 (万元)	与华测导航及其关联方、实际控制人之间的利益输送或其他利益关系情况
有业务资金往来的客户	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	28,569.12	通信、互联网信息服务	474.80	2,363.04	-	无
	武汉地大信息工程股份有限公司	3,687.00	地质环境监测、防治管理信息系统相关软件的研发和销售	-	283.19	207.96	无
	客户 C	12,484.55	移动测量和实景三维技术的研究、应用和服务	158.41	254.01	45.65	无
	中交星宇科技有限公司	45,257.51	中交集团内部地基增强系统服务及运营	75.39	245.75	-	无
	西安北斗星导航技术有限公司	1,000.00	高精度卫星导航软硬件产品的研发制造	72.26	191.41	299.60	无
	成都知寸空间测绘仪器有限公司	200.00	测量测绘仪器代理经销	84.33	183.18	136.03	无
	湖北高通空间技术有限责任公司	900.00	地理信息监测及预警服务	-	144.26	79.54	无
	安徽双凤测绘仪器有限公司	500.00	测量仪器销售	55.21	131.73	56.63	无
	杭州登博仪器有限公司	50.00	测量仪器销售	34.15	116.23	182.70	无
	中移智行网络科技有限公司	100,000	测绘服务, 卫星遥感数据处理, 卫星导航多模增强应用服务系统集成等	25.03	81.78	8,030.98	无
	成都东英测量仪器有限公司(注)	625.00	测量仪器销售	0.09	-	41.18	无
温州市榜峰光学仪器有限公司	400.00	测量仪器销售	48.21	119.69	11.08	无	

千寻位置网络有限公司	238,333.33	提供高精度位置服务，整合与建设北斗地基增强，基于卫星定位、云计算和大数据技术，构建位置服务开放平台	183.57	105.43	416.10	无
NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	18 亿越南盾	销售测量测绘仪器	302.61	553.40	289.31	无
上海时空奇点智能技术有限公司	300.00	高精度卫星导航接收机研发销售及技术应用	300.28	49.77	-	无
北京智想北斗技术有限公司	1,001.00	生产销售地质、水利监测设备	424.42	0.71	-	无
中国地震台网中心	无，为事业单位	为防震减灾提供监测预报服务	314.67	-	-	无
北京经纬信息技术有限公司	30,010	中国铁路子公司，生产各类轨道交通信息化机电产品、系统集成产品	243.70	-	1.77	无
株洲中车时代电气股份有限公司	141,623.69	研发、生产、销售、检修轨道交通牵引变流装置、列车网络通讯产品等	213.56	77.76	26.26	无
北京数字绿土科技股份有限公司	1,800.88	研发、生产、销售激光雷达扫描设备等	169.68	-	-	无
云南晔知信息技术有限公司	2,000	主营北斗卫星智慧监测，系统集成技术服务企业	137.18	-	-	无
小计 (A)			3,317.54	4,901.33	9,824.80	/
无业务资金往来的客户 (B)			12,593.17	6,868.84	3,587.86	无
访谈、《确认函》覆盖的销售收入合计 (C=A+B)			15,910.71	11,770.16	13,412.66	/
重叠客户收入占已确认客户收入比例 (D=A/C)			20.85%	41.64%	73.25%	
发行人营业收入 (E)			33,565.02	28,819.01	28,796.61	
访谈、《确认函》覆盖收入金额占营业收入的比例 (F=C/E)			47.40%	40.84%	46.58%	

注：发行人对成都东英测量仪器有限公司的销售额为对成都东英测量仪器有限公司和成都泓量科技有限公司销售额的合并数。

根据访谈发行人主要客户或发行人主要客户出具的确认函，由于华测导航与发行人均属于高精度 GNSS 相关企业，华测导航及其关联方、实际控制人与发行人的部分客户之间存在业务资金往来，但不存在利益输送或其他利益关系。

## (2) 华测导航及其关联方、实际控制人与发行人供应商的往来情况

根据访谈发行人主要供应商或发行人主要供应商出具的确认函，华测导航及其关联方与公司主要供应商之间业务资金往来、利益输送或其他利益关系的情况如下：

类别	供应商名称	注册资本 (万元)	主营业务	2022年度 发行人向其 采购额 (万元)	2021年度 发行人向其 采购额 (万元)	2020年度 发行人向其 采购额 (万元)	与华测导航及其关联方、实际控制人之间的利益输送或其他利益关系情况
有业务资金往来的供应商	北京思必拓科技有限责任公司	1,781.25	电子显示终端产品制造	267.40	1,268.54	570.74	无
	灿芯半导体(上海)股份有限公司	9,000.00	集成电路研发和制造	1,129.70	767.54	110.70	无
	上海罗电科技有限公司	500.00	通讯、射频元器件代理经销	657.61	560.15	181.19	无
	深圳市集众思创科技有限公司	100.00	卫星导航天线研发和制造	541.69	749.09	178.16	无
	北京中航宇飞科技有限公司	500.00	连接器及相关产品制造	265.17	457.13	121.55	无
	深圳市华信天线技术有限公司	21,000.00	卫星导航天线研发和制造	219.09	403.08	481.45	无
	深圳市优比科实业有限公司	100.00	电池、充电器产品代理经销	170.50	250.34	140.72	无
	深圳市威柏德电子有限公司	2,000.00	半导体器件代理经销	90.25	226.15	49.78	无
	广州立功科技股份有限公司	32,000.00	微处理器、电源、汽车和工业用芯片代理经销	113.72	200.92	48.55	无
	天津万瑞欧测量仪器有限公司	100.00	测量测绘仪器代理经销	105.40	195.57	89.47	无
	上海朗尚传感技术有限公司	1,520.00	传感器研发制造	207.93	157.61	8.76	无
	深圳市研通高频技术有限公司	1,000.00	射频及微波半导体研发和制造	28.32	120.88	69.91	无
	导晶(上海)信息科技有限公司	500.00	晶振等电子产品代理经销	67.84	85.11	109.03	无
	上海修束电子有限公司	300.00	5G、通讯模块产品代理经销	125.94	66.59	115.99	无
	雷莫电子(上海)有限公司	320.00 (美元)	连接器及相关产品制造	11.69	65.95	129.40	无
	广州润芯信息技术有限公司	4,142.92	射频芯片设计和制造	43.10	54.41	165.73	无
	北京瑞芬星通科技有限公司	525.00	惯导、组合导航等产品的研发制造	146.72	-	150.94	无
	北京吉祥天地科技有限公司	500.00	测量测绘仪器代理经销	-	-	205.31	无
	浙江睿索电子科技有限公司	1,000.00	电子相关产品贴片和检测	396.27	287.39	31.16	无
	深圳市信为通讯技术有限公司	200.00	GNSS天线的研发、生产、销售	202.81	60.57	1.13	无
	东莞市润华精密科技有限公司	100.00	五金压铸件生产及销售	286.56	62.37	33.95	无
	星汉时空科技(北京)有限公司(注)	3,000.00	北斗卫星导航定位和授时应用	190.64	29.52	72.70	无
	扬州市精诚电子有限公司	1,800.00	连接器、线缆组件生产销售	246.70	224.06	207.00	无
上海嘉捷通电路科技股份有限公司	6,000.00	PCB等印制电路板生产制造	142.47	165.27	87.62	无	
浙江金乙昌科技股份有限公司	4,499.72	天线生产及销售	3.62	5.41	1,168.44	无	



四川志达信远电力工程有限公司	1,200.00	建筑、机电等工程施工	-	52.33	278.99	无
小计 (A)			5,661.13	6,516.00	4,808.38	/
无业务资金往来的供应商 (B)			6,608.19	4,058.78	3,929.35	无
访谈、《确认函》覆盖的采购金额合计 (C=A+B)			12,269.32	10,574.78	8,737.73	/
重叠供应商采购金额占已确认供应商采购金额比例 (D=A/C)			46.14%	61.62%	55.03%	
发行人采购总额 (E)			17,521.34	14,056.92	11,368.60	
访谈、《确认函》覆盖采购金额占采购总额的比例 (F=C/E)			70.03%	75.23%	76.86%	

注：发行人对星汉时空科技（北京）有限公司的销售额包括对其子公司星汉时空科技（长沙）有限公司的销售额。

根据访谈发行人主要供应商或发行人主要供应商出具的确认函，由于华测导航与发行人均属于高精度 GNSS 相关企业，华测导航及其关联方、实际控制人与发行人的部分供应商之间存在业务资金往来，但不存在利益输送或其他利益关系。

### 3、中介机构核查事项

保荐机构、发行人律师执行了以下核查程序：

(1) 查阅发行人及其实际控制人、董监高的银行对账单，核查其资金往来的对象和内容；

(2) 获取发行人实际控制人、董监高签署的《承诺函》，确认其与华测导航及其关联方、实际控制人之间不存在资金往来、利益输送或其他利益关系；

(3) 访谈主要客户和供应商或获取主要客户和供应商出具的《确认函》，确认其与华测导航及其关联方的业务资金往来、利益输送或其他利益关系情况。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：

报告期内，发行人及其实际控制人、董监高与华测导航及其关联方、实际控制人之间不存在任何资金往来、利益输送或其他利益关系。发行人部分主要客户和供应商与华测导航及其关联方、实际控制人存在业务资金往来，不存在利益输送或其他利益关系。由于这些客户和供应商从事的主营业务与发行人和华测导航存在明显的上下游关系，因此与华测导航及其关联方、实际控制人存在业务资金往来具有合理性。

2.2 招股说明书披露，发行人存在多个技术服务（研发）类合同，涉及采购 Quantum-IV 芯片的后端设计服务、GNSS 多模多频宽带射频芯片 QR4103 及其 IP 定制、北斗三号 RDSS 接收机研制。

请发行人说明：各技术服务（研发）类合同签订的背景及原因，公司所采购内容在公司主营业务及主要产品中的应用，与公司核心技术的关系，是否存在核心技术来源于技术服务（研发）供应商的情形，结合相关合同条款约定说明相关技术的知识产权权属及其是否存在纠纷或潜在争议。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人说明：各技术服务（研发）类合同签订的背景及原因，公司所采购内容在公司主营业务及主要产品中的应用，与公司核心技术的关系，是否存在核心技术来源于技术服务（研发）供应商的情形，结合相关合同条款约定说明相关技术的知识产权权属及其是否存在纠纷或潜在争议

（一）各技术服务（研发）类合同签订的背景及原因，公司所采购内容在公司主营业务及主要产品中的应用，与公司核心技术的关系

供应商	采购内容	签订背景	签订原因	主营业务和产 品中的应用	与公司核心技术 关系
石家庄市经纬度科技有限公司	北斗三号 RDSS 接收机的研制	为实现北斗三号 RDSS 接收机的研制，规划公司在 RDSS 市场的产品布局，公司选定具有 RDSS 技术研制经验的经纬度科技进行合作开发。	为合作开发北斗三号 RDSS 接收机的研制，委托经纬度科技完成部分算法的实现	研发带有短报文功能的高精度 GNSS 模块、接收机，相关产品尚未量产	与公司高精度 GNSS 芯片和模块技术相关，属于核心技术辅助类功能，扩展核心产品的多样性。
成都旋极星源信息技术有限公司	GNSS 多模多频宽带射频芯片 QR4103 及其 IP 的定制	为进一步降低 GNSS 高精度模块的成本、尺寸及功耗，提升模块的市场竞争力，发行人规划四期射频、基带一体化高精度 SoC 芯片的研制，委托旋极星源合作开发射频芯片。	发行人提供定制需求及技术方 案，委托旋极星源完成射频芯片 QR4103 的部分设计以及 IP 化的开发工作	研制射频芯片集成至公司四期 SoC 芯片中，四期芯片尚未量产	与公司高精度 GNSS 芯片和模块技术相关，为核心技术的辅助部分。
创意电子股份有限公司	Quantum-IV 芯片的后端设计服务	为进一步降低 GNSS 高精度模块的成本、尺寸及功耗，提升模块的市场竞争力，发行人规划四期射频、基带一体化高精度 SoC 芯片的研	委托创意电子完成发行人四期芯片后端物理实现及芯片的生产制造、封装、测试	用于公司四期 SoC 芯片，四期芯片尚未量产	与公司高精度 GNSS 芯片和模块技术相关，系委外完成核心技术的物理实现及

供应商	采购内容	签订背景	签订原因	主营业务和产品中的应用	与公司核心技术关系
		制，委托创意电子完成四期芯片的后端物理实现及产品的生产制造。			产品的生产制造。

## （二）是否存在核心技术来源于技术服务（研发）供应商的情形

委托第三方提供技术服务系公司在研项目较多的同时，为加快研发效率，将部分辅助开发工作或芯片的后端物理实现通过外部第三方进行实施，不涉及公司的核心技术和核心产品的核心研发部分内容，公司不存在主要依赖外协研发的情形，公司将部分设计及测试工作委外符合公司的实际研发情况。发行人核心技术均是自主研发，相关技术在产品应用过程中不断升级和积累，并运用于发行人的主要产品。不存在核心技术来源于技术服务（研发）供应商的情形。

## （三）结合相关合同条款约定说明相关技术的知识产权权属及其是否存在纠纷或潜在争议

### 1、北斗三号 RDSS 接收机的研制

2019年9月1日，发行人与石家庄市经纬度科技有限公司（以下简称“经纬度科技”）签署《技术开发合同书》，发行人委托经纬度科技开展北斗三号RDSS接收机研制并提供相关文件资料和服务。双方对于知识产权权属的主要约定如下：

（1）因履行本协议所产生的技术成果及相关知识产权的所有权和使用权均归双方共有，任一方均有权实施、许可、转让该技术成果及相关知识产权，所获收益归属实施方、许可方、转让方所有；

（2）一方在转让该技术成果及相关知识产权时，另一方在同等条件下享有优先受让权；双方均有权利用本协议约定提供的技术成果/研究开发成果进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性进步特征的新的技术成果及其权利归属，由完成后续改进的一方享有；

（3）本协议在研究开发中形成的技术资料归发行人所有。

## 2、GNSS 多模多频宽带射频芯片 QR4103 及其 IP 的定制

2020 年 12 月 10 日，发行人与成都旋极星源信息技术有限公司（以下简称“旋极星源”）签署《技术开发（委托）合同》，发行人委托旋极星源基于 TSMC 22nm RF CMOS 工艺，完成射频芯片 QR1403 的设计、验证与后端设计、IP 化设计、IP 在 SoC 芯片中的集成与仿真、SoC 芯片中射频 IP 的集成验证测试，并搭建射频 IP 量产化测试平台。双方对于知识产权权属的主要约定如下：

（1）旋极星源免费授权发行人使用旋极星源获得的与本协议研究内容相关的所有技术和知识产权，因履行本协议所产生的研究开发成果及相关知识产权权利由发行人享有；

（2）知识产权取得后的使用和有关利益由发行人独享；

（3）如有技术秘密产生/形成，则有关技术秘密的使用权、转让权和所获利益均由发行人享有；

（4）发行人有权利用旋极星源按照本协议约定提供的研究开发成果进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果及其权利、利益均由发行人享有；

（5）旋极星源有权在完成本协议约定的研究开发工作后，利用该项研究开发成果进行后续改进，由此产生的具有实质性或创造性技术进步特征的新的技术成果及相关利益由旋极星源享有。

## 3、Quantum-IV 芯片的后端设计服务

2021 年 5 月 24 日，发行人与创意电子股份有限公司（以下简称“创意电子”）签署《交钥匙（进网表）服务协议》，约定由创意电子为发行人提供 Quantum-IV 芯片的后端设计服务。双方对于知识产权权属的主要约定如下：

（1）创意电子授予发行人非排他性、不可转让和不可再许可的权利，用以使用和复制与创意电子合作设计的产品或者用以销售；发行人不得对创意电子可交付成果和/或创意电子 IP 进行逆向工程、反编译、拆解或创建衍生作品；

（2）发行人未经创意电子事先书面同意，不得向任何第三方披露或以其他方式转让创意电子可交付成果、创意电子知识产权和/或其任何部分；

(3) 除协议另有约定外，创意电子未授予发行人任何其他权利，发行人未获得创意电子知识产权、创意电子可交付成果以及其中包含的知识产权和任何权利、所有权和权益；

(4) 创意电子或其直接/间接许可方保留所有关于创意电子知识产权和创意电子交付物的权利、所有权和权益，发行人或其直接/间接许可人保留对发行人可交付成果的所有权利、所有权和权益；

(5) 产品的部件或组件，包括但不限于门阵列、标准单元、宏模块库、单元库、创意电子 IP 和创意电子交付物均为创意电子或其直接/间接许可方的独家财产，并可用于创意电子为自己或第三方完成的其他设计。

**综上，发行人与该等供应商之间相关技术服务（研发）合同项下的知识产权权属约定清晰，不存在纠纷或潜在争议。**

## **二、请发行人律师核查并发表明确意见**

### **发行人律师执行了以下核查程序：**

1、取得并查阅了题述的 3 个技术服务（研发）合同，重点审阅知识产权相关条款；

2、访谈发行人业务人员，了解合同签订背景及原因、公司所采购内容在公司主营业务及主要产品中的应用、与公司核心技术的关系；

3、取得合同的相对方出具的与发行人在该等合同项下无知识产权纠纷或潜在争议的确认证书；

4、通过公开网络查询发行人涉及的诉讼情况。

### **经核查，发行人律师认为：**

发行人已说明了各技术服务（研发）类合同签订背景及原因，公司所采购内容在公司主营业务及主要产品中的应用，与公司核心技术的关系。发行人不存在核心技术来源于技术服务（研发）供应商的情形，不存在知识产权纠纷或潜在争议。

### 问题 3、关于主营业务与技术商业化应用

3.1 招股说明书披露，（1）基于自主研发的高工艺、高性能卫星导航定位芯片及核心 RTK 定位算法，公司已形成了“基础产品（芯片、板卡/模块）+终端+数据应用及系统解决方案”的业务模式，主要应用于测量测绘、智能驾驶、地理信息、精准农业等领域。（2）公司在国家电网、铁路交通、国家时空基准、中国联通等国家高精度基础设施建设项目中持续中标，持续在无人机、智能驾驶及物联网等新兴业务领域进行布局。（3）报告期内，公司数据采集设备收入占比 50.61%、35.41%、50.43%。招股说明书“发行人所处行业的基本情况”部分仅披露了高精度卫星导航、高精度 GNSS 芯片及板卡/模块的行业情况，并未披露公司其他产品所处细分行业领域的情况。此外，招股说明书“北斗/全球卫星导航系统介绍”部分披露内容冗长。（4）报告期内公司营业收入 21,399.91 万元、28,796.61 万元、28,819.01 万元，净利润 1,210.19 万元、2,820.30 万元、2,915.12 万元。报告期内公司产品单价均呈逐年下降趋势。数据应用及系统解决方案服务收入波动较大，报告期内分别为 1,537.74 万元、8,030.98 万元和 2,814.06 万元，主要为地基增强系统。

请发行人说明：（1）区分主要产品（服务）类型说明不同下游应用领域对公司产品（服务）的技术要求差异，公司各产品（服务）是否存在标准品与定制品的区分，目前公司各产品（服务）在各下游应用领域发挥的具体作用、实现的技术成果与商业化应用，报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途；公司在新兴应用领域的技术布局及储备；（2）区分公司高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统、数据应用及系统解决方案等说明各类产品（服务）采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况；（3）结合技术商业化应用范围与产业化落地情况、产品（服务）销售均价变动、国产化替代进程、在手订单数量、下游应用市场规模等，分析说明公司相关产品（服务）商业化应用前景、经营业绩的成长性。

请发行人披露：（1）公司高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统、数据应用及系统解决方案等各类产品（服务）之间的联系；（2）根据报告期内主营业务收入构成调整“发行人所处行业的基本情况”部分对公

司各产品所处细分行业领域相关披露内容的比重；（3）适当精简“北斗/全球卫星导航系统介绍”部分，重点披露与公司业务产品密切相关的内容。

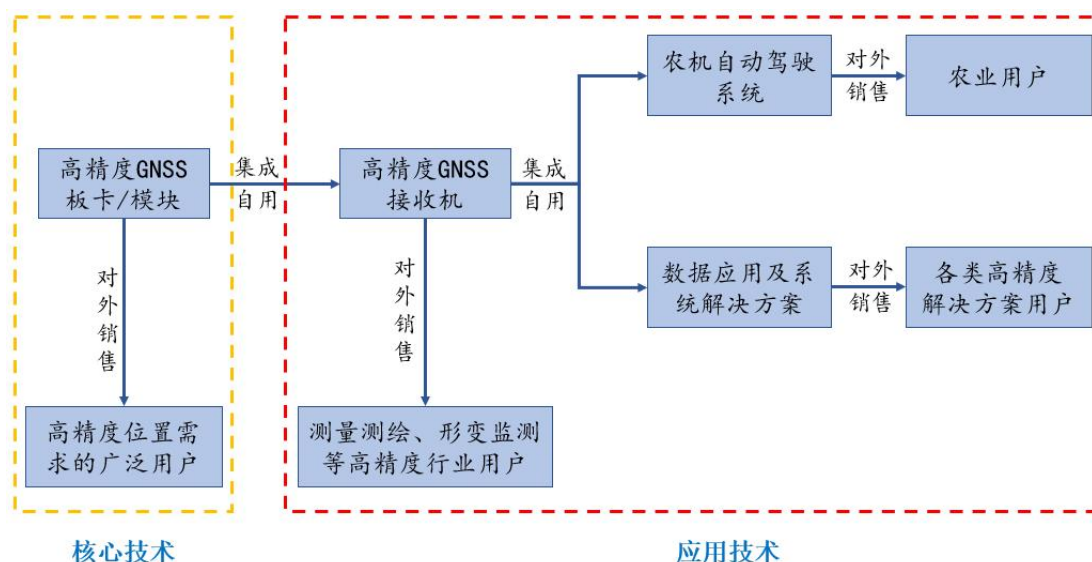
回复：

一、区分主要产品（服务）类型说明不同下游应用领域对公司产品（服务）的技术要求差异，公司各产品（服务）是否存在标准品与定制品的区分，目前公司各产品（服务）在各下游应用领域发挥的具体作用、实现的技术成果与商业化应用，报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途；公司在新兴应用领域的技术布局及储备

（一）区分主要产品（服务）类型说明不同下游应用领域对公司产品（服务）的技术要求差异

1、下游不同应用领域对公司各类产品的技术要求差异主要体现在板卡/模块方面

报告期内，公司主要产品（服务）为高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备（以高精度 GNSS 接收机为主）、农机自动驾驶系统及数据应用及系统解决方案。各产品或服务之间的关系如图所示：



由上图可知，高精度 GNSS 板卡/模块作为高精度卫星导航定位领域产业链的上游基础器件，主要面向对高精度位置信息有需求的测量测绘为代表的传统行业，以及以智能驾驶和机器人（无人机、割草机器人等）为代表的新兴行业



等广泛用户。同时，基于在上游基础器件的核心技术，发行人在应用领域也进行了拓展，利用自研的板卡/模块集成了高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等终端产品，以及为特定高精度行业用户提供数据应用及系统解决方案服务。由于高精度 GNSS 板卡/模块是高精度定位产品的核心器件，决定了终端的性能及应用方向，因此下游不同应用领域对公司各类产品的技术要求差异主要体现在板卡/模块方面。

## 2、下游应用领域对公司高精度 GNSS 板卡/模块的技术要求差异

随着 GNSS 技术进步，用户对高精度 GNSS 板卡/模块、接收机等产品提出了越来越多的功能和性能要求，其中以下要求是高精度卫星导航方面的共性技术要求：

- (1) 弱信号环境下的信号捕获、跟踪能力；
- (2) 复杂环境下能够输出高置信度的定位结果；
- (3) 复杂环境下的抗干扰和抗欺骗能力；
- (4) 低功耗是普适要求，但不同领域容忍度不同。

同时，不同领域的客户根据各自的应用场景又有不同的要求，目前主要下游应用领域对公司高精度 GNSS 板卡/模块的技术要求差异情况如下：

主要下游应用领域	主要技术要求	
	整体要求	具体差异
测量测绘	目前，市场上大多数测地型产品在开阔环境下均能满足测量测绘的行业要求，由于卫星导航系统卫星信号本身的传播特性，在复杂环境下由于接收到的信号质量恶化，导致定位过程困难、定位结果存在飞点，个别环境下甚至不能定位等影响客户使用问题，因此提高在复杂环境下的定位性能成为高精度定位技术持续追求的目标，并深刻地影响着客户的满意度。	①定位可靠性； ②低飞点率； ③信号跟踪能力强； ④较快的固定速度； ⑤重捕获速度； ⑥复杂环境下的固定率、初始化时间； ⑦模块的小型化、低功耗； ⑧弱信号下的观测数据质量。
形变监测	在形变监测领域，由于电源主要靠太阳能等手段，低功耗有利于降低使用成本，同时为防止误报，需要板卡的观测数据质量满足变形解算要求。	①低功耗； ②信号跟踪能力； ③观测数据质量高。



精准农业	精准农业领域属于控制需求，卫星导航产品作为传感器使用，数据输出频率较高，同时作业环境还存在复杂电磁环境、遮挡、易信号丢失等。	①复杂电磁环境下的抗干扰能力强； ②遮挡环境下的定位可靠性； ③较强的环境适应性，如抗振、高低温等； ④与惯导组合，以提高定位可靠性； ⑤差分信号丢失时，具备一定的航向、定位推算能力； ⑥技术实现成本低。
智能驾驶	智能驾驶行业是新兴领域，进入此领域的产品必须经过车规认证，企业质量体系、功能安全等需通过相应认证。同时此领域的工作场景和自动驾驶要求也对产品技术有所要求。	①板卡/模块必须通过车规 AEC-Q100 或 AEC-Q104 认证； ②产品设计符合功能安全要求； ③一般需要惯导等多传感器组合，以提高定位可靠性和连续性； ④功能安全。
无人机	无人机领域使用卫星导航产品主要是利用产品提供的位置、速度、姿态进行控制，同时安装空间小，集成度高，动态性高。	①数据输出时间延迟小； ②定位连续性高； ③速度精度和平滑性； ④尺寸小、功耗低； ⑤抗干扰、抗欺骗能力。
物联网	物联网领域对位置的要求越来越高，不仅要求高精度，而且由于电池容量有限，工作时间长，使用场景复杂，易遮挡，易被电磁干扰。	①极低功耗要求； ②较强的捕获跟踪灵敏度； ③复杂环境下的定位连续性； ④复杂电磁环境下的定位可靠性。

## （二）公司各产品（服务）是否存在标准品与定制品的区分

发行人高精度 GNSS 板卡/模块以及数据采集设备中的高精度 GNSS 接收机存在标准品与定制品（又称非标准品）的区分。其中，定制品主要指直接或终端面向特殊单位的产品，由于面向特殊单位的产品在材料选择、结构设计、功能实现、保密性、应用场景等方面有特殊的要求，因此部分产品需要在通用性技术基础上进行有针对性的开发设计和生产。

报告期内，板卡/模块类非标准品的收入分别为 462.48 万元、257.07 万元和 273.66 万元，占各期高精度 GNSS 板卡/模块的收入比例分别为 5.56%、2.92% 和 3.35%。接收机类非标准品的收入分别为 30.82 万元、1,036.79 万元和 243.70 万元，占各期高精度 GNSS 接收机的收入比例分别为 0.35%、7.55% 和 1.60%。

除高精度 GNSS 板卡/模块以及高精度 GNSS 接收机外，公司农机自动驾驶系统产品均为标准品。数据应用及系统解决方案主要通过各类型高精度 GNSS 接收机、专用天线以及其他零部件集成，搭配相关配套软件根据用户实际需求实现相应的目标。因此，数据应用及系统解决方案具有定制化的特征。

### （三）目前公司各产品（服务）在各下游应用领域发挥的具体作用、实现的技术成果与商业化应用

目前公司各产品（服务）在各下游应用领域发挥的具体作用、实现的技术成果与商业化应用如下：

下游应用领域	涉及的产品	发挥的具体作用	实现的技术成果	商业化应用
测量测绘	高精度 GNSS 板卡/模块（自用或者出售给厂商集成测量型 GNSS 接收机）	<p><b>1、工程施工放样方面：</b>使用测量型接收机放样，仅需把设计好的点位坐标输入到手簿中，随着测量型接收机的移动，它会提醒操作者走到要放样点的位置，精度高，迅速方便，且只需一个人操作。</p> <p><b>2、土方测量方面：</b>测量型接收机通过确定坐标系、中央子午线、投影等方式，将误差控制在最小的范围之内，能使测量的土方量和实际的土方量无限接近；且不受天气条件和视线的限制，全天候的进行测量，提高测量工作效率。</p>	公司高精度板卡/模块支持北斗三号卫星全球信号，具备恶劣环境融合算法，很大程度上改善了在楼宇、树林信号严重遮蔽环境下的固定率和精度，能够提供更可靠的定位结果。	公司高精度 GNSS 模块已大量应用在多个知名测绘仪器厂商的 GNSS 接收机、手持 GIS 终端、基准站接收机等产品中。公司测量型接收机大量应用于各类工程施工中，具体包括工程施工放样、土方测量以及地图形测量等。报告期内，公司测量型高精度 GNSS 接收机主要以 T 系列、N 系列及 M 系列为主，各年销售金额合计分别为 8,465.92 万元、12,668.98 万元和 12,016.15 万元。
	测量型高精度 GNSS 接收机	<p><b>3、地形图测量方面：</b>野外作业对测量设备精度、复杂环境下稳定性的需求提高，在实际外业中，密林遮挡、环境干扰导致测量信号不准，给测量工作者带来了各种挑战；带有惯导功能的测量型接收机能够利用准动态测量术，为野外勘测工作带来了便利。</p>	鲁班（Lu）系列测量型接收机是公司在 2022 年初推出两款创新型产品。Lu1 运用“激光”测点放样技术，省去了测量对中杆，不再有测量死角，实现了所点即所测的效果；T300 Plus 接收机集成了惯导技术，拥有倾斜补偿功能，支持 30° 以内的倾斜测量。T300 Plus 在房角、树下等场景都可以测量，测量受环境的影响大幅降低。	
形变监测	高精度 GNSS 板卡/模块（自用或者出售给厂商集成监测型 GNSS 接收机）	<p><b>1、矿山监测方面：</b>用监测型接收机实时采集 GNSS 卫星数据，获取矿山边坡监测点的坐标、精度（水平和垂直）、PDOP 值等，即使发生几厘米乃至几毫米的位移或倾斜，系统也能够第一时间监测到并发出预警。</p>	公司高精度定位板卡/模块，能够满足地质灾害系统高精度位移的监测要求。能提供毫米级位置进度，稳定的低仰角信号跟踪性能和极低的观测数据噪声。	公司高精度板卡/模块已销售给多个集成厂商用于集成监测型 GNSS 接收机。公司于 2021 年 5 月针对地质灾害监测行业应用推出自主研发的新一代 A300 普适型 GNSS 接收机，并实现了规模化销售，报告期内，公司 A300 高精度 GNSS 接收机的销售收入分别为 12.22 万元、851.85 万元、1,282.80 万元，增速较快。
	监测型高精度 GNSS 接收机	<p><b>2、水利设施监测方面：</b>利用监测型接收机进行全天候的自动化监测，实时获得监测数据，分析滑坡体的状态，及时掌握滑坡体的状态，对整个库区的不稳定岩体进行现场勘察，以便采取措施</p>	2021 年公司推出的 A300 普适型监测接收机，以及结合 CDMonitor 监测软件，能够实时采集卫星数据，获取边坡监测点的坐标、精度（水平和垂直）、PDOP 值等，大幅增加了遮挡环境下的可视卫星数据；A300 高精度接收机能够	

			保证施工过程中的精度要求，几厘米乃至几毫米的位移或倾斜也能第一时间监测到并发出预警。	
精准农业	高精度 GNSS 板卡/模块 (自用或者出售给厂商集成农机自动驾驶系统)	农机自动驾驶系统组合了北斗/GNSS 导航技术、计算机技术，实现农机按照预先设定的路线自动行驶，平稳准确的进行自主上线、自主校正、自动行进，并保证作业质量与结合垄精度。应用农机自动驾驶设备不仅作业速度快，作业效果好，而且可以提高土地利用效率、降低农药使用量，解决用工贵以及用工安全的问题。农机自动驾驶系统可进行全天候工作，减轻工作强度，提升作业效率，广泛应用于播种、起垄、开沟、植保、收获等各个农机作业环节。	基于公司高精度定位板卡/模块的 AG360/AG360Pro 农机自动驾驶系统及电机控制辅助自动驾驶软件经过多年的持续迭代和优化，自动驾驶的直线、曲线、坡地控制性能处于行业先进地位；能够满足多种作业模式，同时适配拖拉机、喷药机、收割机等多种机型。	公司高精度 GNSS 板卡/模块已销售给多个集成厂商用于集成农机自动驾驶系统。报告期内，公司农机自动驾驶系统销售数量为 160 套、1,190 套、3,626 套，销量增长较快。目前公司农机自动驾驶系统产品已广泛应用于新疆、黑龙江、山东、内蒙古等地，有效地促进了农户的增产增收。
	农机自动驾驶系统			
智能驾驶	高精度 GNSS 板卡/模块	高精度定位是智能驾驶中感知系统的重要组成部分。GNSS+INS 高精度组合导航定位能为智能驾驶的车辆、设备提供实时的高精度定位信息。结合高精度地图、高速通信及云计算等手段，为车辆全局路径规划、各类传感器时间同步、智能泊车、立体智能交通等需求提供可靠的测量结果。	公司 K802 车规级高精度 RTK 定位模块能够提供厘米级位置信息；与惯性器件融合，能提供高频位置、速度、姿态信息，在 GNSS 信号遮挡时也能实现 100%连续定位，初始化时间短，不受恶劣天气影响，在智能驾驶的多类融合方案中得到普遍应用。	智能驾驶是公司重点布局的研发领域，也是公司未来高精度 GNSS 模块业务爆发点。但由于智能驾驶为前沿技术路线，公司智能驾驶产品目前尚未得到大规模商业化应用。
无人机	高精度 GNSS 板卡/模块	在飞控系统中，GNSS 模块作为最重要的传感器、能为无人机提供实时位置、航行姿态、速度、精准时间等信息。飞控系统结合其他传感器信息进行综合分析、处理，并调整无人机引擎的转速及方向，从而控制无人机按照规划路线精确飞行，按照预设起飞降落点进行精准起飞、下降。	公司 K823 定位/定向模块能够提供高精度的实时定位定向信息，独特的双擎技术，既可实现高精度定向，亦可支持双天线定位并行计算，提高冗余保障。可满足不同类型无人机在各种场景下飞行需求。该模块还具有轻便小巧、超低功耗等特点，适合无人机应用场景。	公司在无人机领域的市场策略是销售符合技术要求的高精度 GNSS 模块。公司上一代 K7 板卡的体积和重量较大，公司在无人机市场的拓展落后于竞争对手。2020 年 8 月，公司发布了搭载公司自主研发 Quantum-III SoC 芯片的 K8 系列模块，并计划于 2023 年推出集成度更高、体积与重量更小的 Quantum-IV SoC 芯片，可有效适用于无人机市场。目前，公司已开始积极拓展相关业务，并与多家无人机企业进行了深入洽谈并开始提供测试样片。

物联网	高精度 GNSS 板卡/模块	对于物联网领域而言，高精度是聚焦传感层的基础设施，它涉及芯片和传感器的应用，为人员、车辆以及其他物联网智能设施提供高精度定位和位置展示服务。发行人高精度 GNSS 模块可提供高精度、低功耗、高可靠性的位置服务。	公司已研发完成并正式推出适用于物联网领域的多系统多频点高精度定位模块 K801，具备高精度、低功耗、小尺寸及抗干扰等特点，将适配更多应用领域的终端设备。	目前物联网创新应用和市场不断扩大，越来越多的应用终端通过物联网技术实现智慧化。同时，基于位置服务而形成的各类物联网终端的大规模应用，使得高精度成为越来越迫切的需求。目前一些大规模应用场景已经出现，比如共享单车、无人巡检、无人配送等。发行人已推出物联网 GNSS 模块，目前处于新业务拓展以及试用阶段，尚未形成规模化应用。
-----	----------------	---	--	--

#### （四）报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途

报告期内，公司各类产品或服务对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途具体情况如下：

##### 1、高精度 GNSS 板卡/模块

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块前五大客户的销售额分别为 5,547.14 万元、5,270.56 万元和 5,488.38 万元，占高精度 GNSS 板卡/模块收入的比例分别为 66.74%、59.92%和 67.20%，公司板卡/模块客户以高精度卫星导航中游厂商为主，采购公司板卡/模块的用途主要为集成各类高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等终端设备。

报告期各期，公司高精度 GNSS 板卡/模块前五大客户如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售额	占板卡/模块收入的比例	销售内容	采购用途
1	南方导航（注 1）	3,052.05	37.33%	K7 及 K8 系列板卡/模块	用于集成高精度 GNSS 接收机
2	南京商络电子股份有限公司	1,001.77	12.28%	K8 系列模块	作为模块经销商，向其客户销售
3	深圳市大朗信辉科技有限公司	606.67	7.44%	K8 系列模块	作为模块经销商，向其客户销售



					售，经销区域主要在广东地区
4	成都华日通讯技术股份有限公司	577.04	7.07%	K8 系列模块	用于集成专用定位设备销售给下游特殊行业客户
5	丰疆智能科技股份有限公司	250.85	3.07%	K8 系列模块	用于集成农机自动驾驶系统
合计		5,488.38	67.20%	/	
<b>2021 年前五大高精度 GNSS 板卡/模块客户的销售情况</b>					
序号	客户名称	销售额	占板卡/模块收入的比例	销售内容	采购用途
1	南方导航（注 1）	3,720.32	42.30%	K7 及 K8 系列板卡/模块	用于集成高精度 GNSS 接收机
2	深圳市衡通通讯科技有限公司	463.00	5.26%	AM400 工参模组（内部集成了 K823E 模块）	用于基站天线的姿态测定
3	黑龙江惠达（注 2）	389.18	4.42%	K7 及 K8 系列板卡/模块	用于集成农机自动驾驶系统
4	客户 A	350.53	3.99%	K7/K8 系列板卡/模块及少量定制板卡	用于集成高精度 GNSS 接收机
5	上海米度测控科技有限公司（注 3）	347.52	3.95%	K8 系列模块	用于集成高精度 GNSS 接收机
合计		5,270.56	59.92%	/	
<b>2020 年前五大高精度 GNSS 板卡/模块客户的销售情况</b>					
序号	客户名称	销售额	占板卡/模块收入的比例	销售内容	采购用途
1	南方导航	4,272.93	51.41%	K7 及 K8 系列板卡/模块	用于集成高精度 GNSS 接收机
2	黑龙江惠达	542.32	6.53%	K7 系列板卡	用于集成农机自动驾驶系统
3	西安北斗星导航技术有限公司	290.91	3.50%	K7 系列板卡	用于集成高精度 GNSS 接收机
4	雷沃重工股份有限公司雷沃阿波斯潍坊农业装备分公司	223.64	2.69%	K7 系列板卡	用于集成农机自动驾驶系统
5	上海米度测控科技有限公司	217.35	2.30%	K5/K7 系列板卡	用于集成高精度 GNSS 接收机
合计		5,547.14	66.74%	/	

注 1：南方导航为南方测绘控股子公司，报告期内，公司仅向南方导航销售高精度 GNSS 板卡/模块；

注 2：公司对黑龙江惠达的销售额是对黑龙江惠达科技发展有限公司、上海寰安电子科技有限公司及上海寰果信息科技有限公司销售额的合并数；

注 3：公司对上海米度测控科技有限公司的销售额是对云上米度（贵州）科技有限公司及上海米度测控科技有限公司销售额的合并数。

## 2、数据采集设备

数据采集设备包括高精度 GNSS 接收机及其他配套设备。报告期内，公司数据采集设备前五大客户销售额分别为 1,822.08 万元、3,009.66 万元和 3,416.84 万元，占比分别为 17.89%、20.73%和及 19.26%，公司数据采集设备客户以经销商为主，经销商采购用途主要系销售给其经销区域内的工程队、建筑施工单位、勘察单位等终端客户，终端客户单次购买量较少，一般为 1-2 台。报告期各期，公司数据采集设备前五大客户如下：

单位：万元

2022 年前五大数据采集设备客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占数据采集设备收入的比例	销售内容	采购用途
1	NEWCAST. EAST. LTD	857.78	4.84%	T 系列/M 系列/N 系列接收机及配套设备	在东欧地区销售，终端用户以专业测量用户为主
2	TURF. TANK. APS	824.31	4.65%	T 系列接收机及配套设备	作为简易基站给画线机器人提供高精度定位信号
3	ORBIT. ENGINEERING. EST	632.29	3.56%	T 系列 N 系列接收机及配套设备	在沙特阿拉伯销售，终端用户以专业测量用户为主
4	科为尔光机电技术（深圳）有限公司	627.66	3.54%	T 系列接收机	组装加工后对外销售给画线机器人厂商
5	国网思极神往位置服务（北京）有限公司	474.80	2.68%	T 系列/M 系列接收机及配套设备	用于陕西北斗综合示范地区杆塔倾斜监测
合计		3,416.84	19.26%		/
2021 年前五大数据采集设备客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占数据采集设备收入的比例	销售内容	采购用途
1	客户 A	847.51	5.84%	T 系列/M 系列接收机及配套设备	用于集成海洋测量测绘设备
2	成都云智北斗科技有限公司	637.17	4.39%	A 系列接收机	用于其地质灾害和水库大坝监测项目中
3	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	553.40	3.81%	T 系列/N 系列接收机及配套设备	在越南销售，终端用户以专业测量用户为主

4	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	539.55	3.72%		在巴西销售，终端用户以专业测量用户为主
5	南京知寸测控技术有限公司	432.03	2.98%	T系列/N系列/其他系列接收机及配套设备	在江苏省销售，终端用户以专业测量用户为主
合计		<b>3,009.66</b>	<b>20.73%</b>		/
<b>2020年前五大数据采集设备客户的销售情况</b>					
序号	客户名称	销售额	占数据采集设备收入的比例	销售内容	采购用途
1	南京知寸测控技术有限公司	467.69	4.59%	T系列/M系列/N系列/其他系列接收机及配套设备	在江苏省销售，终端用户以专业测量用户为主
2	NCCN.TECHNOLOGIES (注1)	457.25	4.49%	T系列/M系列/N系列接收机及配套设备	在柬埔寨销售，终端用户以专业测量用户为主
3	千寻位置网络有限公司 (注2)	379.90	3.73%	T系列/M系列接收机及配套设备	建设地基增强系统及对外销售
4	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	270.40	2.65%	T系列/N系列接收机及配套设备	在越南销售，终端用户以专业测量用户为主
5	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	246.85	2.42%		在巴西销售，终端用户以专业测量用户为主
合计		<b>1,822.08</b>	<b>17.89%</b>		/

注1：公司对NCCN.TECHNOLOGIES的销售额是对NCCN.TECHNOLOGIES及其实际控制人MOUN.DANITH销售额的合并数；

注2：公司对千寻位置网络有限公司的销售额是对千寻位置网络有限公司、千寻位置网络（浙江）有限公司及千寻时空服务集团有限公司销售额的合并数。

### 3、农机自动驾驶系统

报告期内，公司向前五大农机自动驾驶系统客户销售的金额为953.80万元、638.25万元和933.89万元，占比分别为43.52%、26.25%和37.15%，公司农机自动驾驶系统客户以农机经销商为主，农机经销商采购农机自动驾驶系统的用途为销售给所经销区域的农业用户，并协助农户安装在其拖拉机、收割机等农用机械设备上。除农机经销商外，还存在少量农业客户购买农机自动驾驶系统自用的情形。

报告期各期，公司农机自动驾驶系统前五大客户如下：

单位：万元

2022年农机自动驾驶系统前五大客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占农机自动驾驶系统收入的比例	销售内容	采购用途
1	建三江司南农机销售处 (注1)	395.96	15.75%	AG360 Pro 农机自动驾驶系统	向所经销区域的农户销售, 并协助农户安装在其拖拉机、收割机等农用机械设备上
2	客户 P	174.49	6.94%	AG302 农机自动驾驶系统	与北斗测亩仪配套作为解决方案对外销售
3	酒泉市铸陇机械制造有限公司	149.08	5.93%	AG360/AG360 Pro 农机自动驾驶系统	向所经销区域的农户销售, 并协助农户安装在其拖拉机、收割机等农用机械设备上
4	阿鲁科尔沁旗天山镇聚兴农机行	121.62	4.84%		
5	内蒙古九州农业有限公司	92.74	3.69%		
合计		933.89	37.15%	/	
2021年农机自动驾驶系统前五大客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占农机自动驾驶系统收入的比例	销售内容	采购用途
1	唐山树娟商贸有限公司	186.54	7.67%	AG360/AG302 农机自动驾驶系统	向所经销区域的农户销售, 并协助农户安装在其拖拉机、收割机等农用机械设备上
2	喀什晟韬农业科技有限公司	137.53	5.66%	AG360 农机自动驾驶系统	
3	阿克苏旭宝农机有限公司	116.33	4.78%		
4	张家口盈和农机有限责任公司	115.93	4.77%		
5	石河子市皓恒智丰农机有限公司	81.93	3.37%		
合计		638.25	26.25%	/	
2020年农机自动驾驶系统前五大客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占农机自动驾驶系统收入的比例	销售内容	采购用途
1	潍坊司南农业科技有限	288.04	13.14%	AG360 农机自	向所经销区



	公司			动驾驶系统	域的农户销售，并协助农户安装在其拖拉机、收割机等农用机械设备上
2	喀什晟韬农业科技有限公司	217.70	9.93%	AG302 农机自动驾驶系统	
3	阿克苏地区天宏远业农机装备有限公司	212.04	9.68%	AG600/AG302 农机自动驾驶系统	
4	张家口盈和农机有限责任公司	121.24	5.53%	AG300/AG302 农机自动驾驶系统	
5	哈尔滨凌通翰光农业科技有限公司	114.78	5.24%	AG300 农机自动驾驶系统	
合计		953.80	43.52%	/	

注 1：公司对建三江司南农机销售处的销售额是对建三江司南农机销售处、建三江四季兴水田农业机械经销处、建三江百鑫农机配件店三家客户合并计算的销售收入。

注 2：公司对乌鲁木齐利华新创棉业有限责任公司的销售额是对沙雅利华现代农业有限公司及沙雅利华创新现代农业有限公司的合并数。

#### 4、数据应用及系统解决方案

报告期各期，公司数据应用及系统解决方案前五大客户如下：

单位：万元

2022 年数据应用及系统解决方案客户的销售情况					
序号	客户名称	销售额	占数据应用及系统解决方案收入的比例	销售内容	采购用途
1	深圳润高智慧产业有限公司	3,822.47	78.22%	各类定位设备、应用场景配套软件以及应用系统条件保障及服务	以卫星导航测绘应用应急与海上定位服务能力建设为主，基于无人机无控测绘等测绘技术，为测绘地理信息、行业用户提供应急定位通信服务；开展部分涉海定位服务及示范系统建设与应用，为海上活动提供定位保障。
2	北京六分科技有限公司	424.61	8.52%	地基增强系统	建设全球卫星导航定位基准站，为高精度卫星导航设备用户提供差分数据服务。
3	中国地震台网中心	314.67	6.31%	地壳形变监测系统	运用北斗/GNSS 等智能监测技术实现对地壳的形变监测。
4	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务	254.65	5.11%	地基增强系统	为中国石化在各个业务环节中所使用的的高精度卫星导航设备

	中心				提供差分数据。
5	湖南五凌电力科技有限公司	70.38	1.41%	水电站库坝区形变监测系统	运用北斗/GNSS等智能监测技术,实现对湖南省五强溪水电站库坝区滑坡体变形情况的安全监测。
合计		4,886.77	98.00%	/	
<b>2021年数据应用及系统解决方案客户的销售情况</b>					
序号	客户名称	销售额	占数据应用及系统解决方案收入的比例	销售内容	采购用途
1	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	2,363.04	83.97%	地基增强系统	为国家电网各个业务环节中所使用的的高精度卫星导航设备提供差分数据。
2	江西融合北斗科技有限公司	206.68	7.34%	大坝形变监测系统	运用北斗/GNSS等智能监测技术,实现对江西紫云山水库、枫溪水库、黄泥埠水库等水库大坝安全的监测。
3	中交星宇科技发展有限公司	244.34	8.68%	地基增强系统	为中国交通建设集团有限公司数字化施工等应用场景所使用的高精度卫星导航设备提供差分数据。
合计		2,814.06	100.00%	/	
<b>2020年数据应用及系统解决方案客户的销售情况</b>					
序号	客户名称	销售额	占数据应用及系统解决方案收入的比例	销售内容	采购用途
1	中移智行网络科技有限公司	8,030.98	100.00%	地基增强系统	作为通讯运营商,为高精度卫星导航设备用户提供差分数据服务。
合计		8,030.98	100.00%	/	

### (五) 公司在新兴应用领域的技术布局及储备

报告期内,公司长期跟踪用户需求,分析市场发展动态,洞察技术与产品未来趋势,利用自身在高精度GNSS芯片、模块等上游基础器件的技术优势持续在新兴应用领域进行储备和产品布局。高精度GNSS芯片、模块是所有高精度卫星导航设备的核心部件,决定了终端产品的性能,是整个卫星导航产业链

技术最高的环节。

公司自从成立以来，始终坚持在高精度 GNSS 芯片、板卡/模块领域的研发投入，未来随着技术更新迭代带来的成本、价格优势，高精度卫星导航产品将在更多的应用领域得到发展并形成规模化的应用。其中智能驾驶、无人机、物联网等新兴领域将成为主要的增长点。当前公司在这三个应用领域开展的技术布局和储备工作主要如下：

应用领域	技术布局及储备
智能驾驶	针对智能驾驶，公司正在开发车规级模块 K802，预计 2022 年底推向市场，瞄准自动驾驶前装应用，支持全系统多频点定位，内置抗多径和抗干扰技术，具备组合导航能力，保障车辆在复杂环境下实现高精度定位与感知。 此外，在模块的硬件方面公司启动了产品的 IATF16949、ISO26262 车规级标准的认证工作；在模块的软件方面也启动了功能安全认证工作。
无人机	以无人机为代表的机器人方面的应用，是公司芯片和模块的重点布局方向。这类应用对体积和重量等相关指标的要求非常高。由于上一代 K7 系列板卡的体积和重量较大，公司在无人机市场的拓展落后于竞争对手。2020 年 8 月，公司推出了搭载自主研发的 Quantum-III SoC 芯片的 K8 系列模块，已开始适用于无人机。公司并计划于 2023 年推出集成度更高、体积与重量更小的第四代 SoC 芯片，可更有效适用于无人机市场。 公司目前还在规划第五代芯片的研制工作，第五代芯片将在第四代芯片基础上综合低轨卫星定位功能、新一代防欺骗抗干扰功能、北斗 RDSS 技术等功能，以使公司在未来高精度领域保持技术领先的地位。
物联网	对于物联网领域而言，高精度定位模块是聚焦传感层的基础设施，它涉及芯片和传感器的应用，为人员、车辆以及其他物联网智能设施提供高精度定位和位置展示服务。 公司已研发完成并正式推出适用于物联网领域的多系统多频点高精度定位模块 K801，具备高精度、低功耗、小尺寸及抗干扰等特点，将适配更多应用领域的终端设备。此外，公司还开展了通导一体化技术的研究，开发出将高精度定位与 4G 通讯组合的 W803 型通导一体模块。

综上，公司在新兴应用领域已进行了充分的技术布局及储备，有助于公司未来业绩的提升。

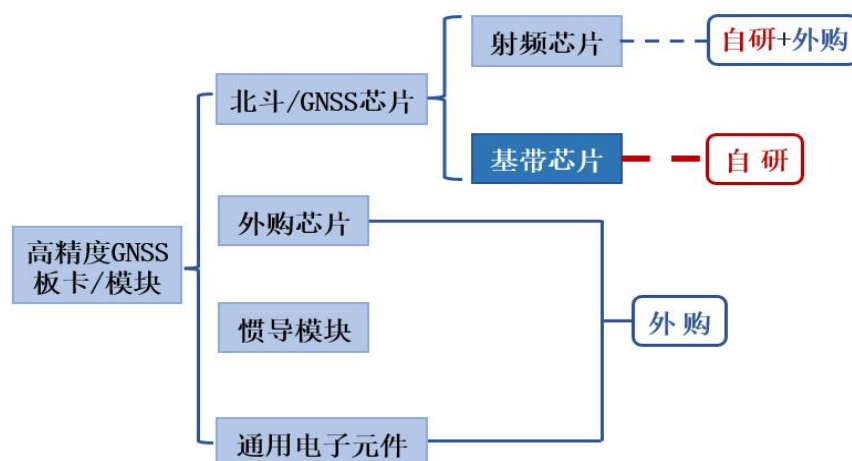
**二、区分公司高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统、数据应用及系统解决方案等说明各类产品（服务）采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况**

**（一）高精度 GNSS 板卡/模块采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况**

高精度 GNSS 板卡/模块主要由北斗/GNSS 芯片、其他外购芯片、惯导模块和通用电子元件组成。其中，北斗/GNSS 芯片是指可以接收导航卫星信号并完

成导航定位的芯片组，是所有高精度卫星导航定位终端产品和应用的核心部件，技术含量最高，一般包括基带芯片和射频芯片两类。

**基带芯片**主要负责对卫星信号进行捕获、跟踪、数据解调，并给出卫星信号的伪距、载波相位等测量信息，其性能决定了卫星导航终端产品的整体性能；**射频芯片**则主要负责接收卫星信号并将其放大变成数字信号。



### 1、高精度 GNSS 板卡/模块采用自研芯片的比例

发行人高精度 GNSS 板卡/模块搭载的北斗/GNSS 芯片中，除 2020 年受中科院空天院指定而采购了 14.16 万元其他厂商的板卡/模块外（占当年板卡/模块销售收入的 0.17%），基带芯片均为发行人自主研发；射频芯片则既有外购又有自研的情形。报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产品采用自研芯片的比例如下：

期间	高精度 GNSS 板卡/模块采用自研芯片的比例	
	基带芯片（注 1）	射频芯片（注 2）
2022 年度	100.00%	83.01%
2021 年度	100.00%	53.22%
2020 年度	99.98%	3.75%

注 1：基带芯片中自产基带芯片占比=当年生产领用的自研基带芯片数量/（当年生产领用的自研基带芯片数量+当年外购板卡/模块搭载的基带芯片数量）。

注 2：射频芯片中自产射频芯片占比=当年生产领用的自研射频芯片数量/（当年生产领用的自研射频芯片数量+当年生产领用的外购射频芯片数量）。

报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块采用自研基带芯片的比例分别为 99.98%、100.00%和 100.00%，占比极高；采用自研射频芯片的比例分别为

3.75%、53.22%和 83.01%，随着发行人自研射频芯片的投入量产并逐步替代外购射频芯片，发行人高精度 GNSS 板卡/模块采用自研射频芯片的比例逐年上升。

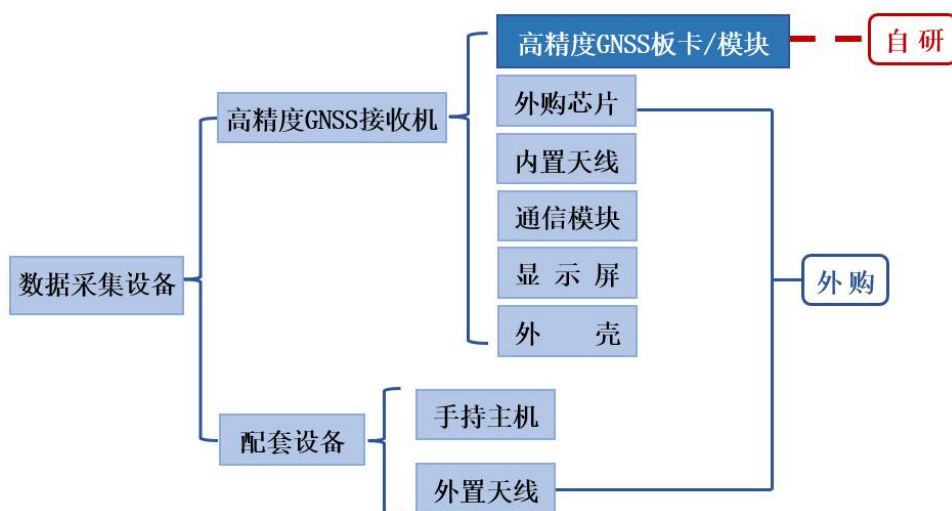
## 2、高精度 GNSS 板卡/模块搭配或集成主要原材料的情况

除自研芯片外，高精度 GNSS 板卡/模块还需要搭配其他外购芯片、惯导模块、通用电子元件等主要原材料，该产品均需外购取得。报告期内，发行人销售的高精度 GNSS 板卡/模块主要为 K7 系列板卡和 K8 系列模块，其搭配上上述主要原材料的具体情况如下：

主要原材料		板卡/模块搭配主要原材料情况
外购芯片	外购射频芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	电源管理芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	DA 芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	LDO 芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	FPGA 芯片	K7 系列需要安装，K8 系列中除 K807 等少数型号外其余型号不需要安装。
	存储芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	功分器芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
	MCU 芯片	仅 K7 系列需要安装，K8 系列不需要安装。
	低噪放芯片	K7 和 K8 系列均需要安装。
惯导模块		K8 系列中诸如 K823 等具备定位定向功能的模块实现了大规模的安裝。
通用电子元件		K7 和 K8 系列均需要安装。

### (二) 数据采集设备采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况

数据采集设备包括高精度 GNSS 接收机和配套设备两类。高精度 GNSS 接收机主要由高精度 GNSS 板卡/模块、外购芯片、内置天线、通信模块、显示屏和外壳等部件组成；配套设备主要包括手持主机（又称“手簿”）、外置天线等，主要搭配高精度 GNSS 接收机使用。



### 1、高精度 GNSS 接收机采用自研板卡/模块的比例

高精度 GNSS 接收机需要安装板卡/模块实现卫星导航定位功能；而配套设备主要是搭配接收机使用，因此无需安装板卡/模块。

报告期内，除 2020 年销售了少量因客户中科院空天院指定搭载了其他厂商的板卡/模块的接收机（金额为 23.01 万元，占当年高精度 GNSS 接收机销售收入的 0.26%）以及 2022 年因客户福建地震局指定而销售的 6 台其他品牌接收机（金额为 77.52 万元，占当年高精度 GNSS 接收机销售收入的 0.51%），发行人高精度 GNSS 接收机采用的板卡/模块均为自研生产。

报告期内，发行人高精度 GNSS 接收机产品采用自研板卡/模块的比例如下：

期间	搭配自研板卡/模块的接收机销售金额占比
2022 年度	99.49%
2021 年度	100.00%
2020 年度	99.74%

### 2、高精度 GNSS 接收机搭配或集成其他产品或配件的情况

数据采集设备包括高精度 GNSS 接收机和配套设备，配套设备主要搭配接收机使用。高精度 GNSS 板卡/模块是高精度 GNSS 接收机中必须安装的关键元器件，除极少数客户指定发行人使用其他厂商的板卡/模块外，发行人自主生产的接收机中安装的板卡/模块均为自研。除板卡/模块外，高精度 GNSS 接收机主要由各类芯片、通信模块、内置天线、显示屏、外壳等部件组成，该类部件均



为外购取得。发行人高精度 GNSS 接收机搭配或集成主要原材料或配套设备的具体情况如下：

主要原材料或配套设备		接收机搭配或集成主要原材料或配套设备的情况
高精度 GNSS 板卡/模块		各类型接收机均需要安装，除极少数客户指定要求发行人使用其他厂商的板卡/模块外，发行人自产的接收机安装的板卡/模块均为自研
外购芯片	电源管理芯片	各类型接收机均需要安装
	LDO 芯片	各类型接收机均需要安装
	存储芯片	用于存储数据和算法，各类型接收机均需要安装
	MCU 芯片	主要安装在 T 系列、N 系列、P 系列、M300 Pro、M900 等型号接收机上
通信模块		各类型接收机均需要安装
内置天线		主要安装在 A 系列（A200 除外）、T 系列、N 系列、鲁班系列及 M10 mini 等型号接收机上
显示屏		主要安装在 N 系列、T 系列、P 系列部分型号以及 M300 Pro、M900 等型号接收机上
外壳		各类型接收机均需要安装
手持主机		主要搭配 T 系列和 N 系列型号的接收机使用
外置天线		主要搭配 M 系列、P 系列、A200 等型号接收机使用

### （三）农机自动驾驶系统采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况

农机自动驾驶系统主要由高精度 GNSS 接收机、显示平板、外置天线、液压系统、方向盘电机、传感器、集线器和其他配件组成。报告期内，发行人农机自动驾驶系统主要包括 AG600、AG302 和 AG360/AG360 Pro 等型号，各类型农机自动驾驶系统搭配的高精度 GNSS 接收机均为发行人自研生产。

报告期内，发行人农机自动驾驶系统搭配或集成的主要部件的具体情况如下：

主要搭配产品或配件	农机自动驾驶系统搭配或集成其他产品或配件的情况
高精度 GNSS 接收机	各类农机自动驾驶系统均需要安装
显示平板	主要搭配 AG360/AG360 Pro 型农机自动驾驶系统的接收机使用
外置天线	各类型农机自动驾驶系统均需要安装

液压系统	仅 AG600 及更早期型号需要安装
方向盘电机	仅 AG302、AG360/AG360 Pro 需要安装
传感器	各类型农机自动驾驶系统均需要安装
集线器	各类型农机自动驾驶系统均需要安装

#### （四）数据应用及系统解决方案采用自研芯片、板卡/模块、设备等的比例，以及搭配或集成其他产品或配件的情况

报告期内，发行人数据应用及系统解决方案主要包括地基增强系统、形变监测系统、北斗辅助训练系统、北斗应急测绘与海上无人机基准平台系统等解决方案，使用产品主要包括高精度 GNSS 板卡/模块、接收机、配套应用软件、外置天线和其他配件等。其中，数据应用及系统解决方案中所使用的高精度 GNSS 板卡/模块和接收机均为发行人自研生产。

报告期内，发行人数据应用及系统解决方案中与高精度 GNSS 板卡/模块和接收机搭配的产品具体情况如下：

主要搭配产品或配件	数据应用及系统解决方案搭载或集成其他产品或配件的情况
高精度 GNSS 板卡/模块	报告期内，仅在北斗应急测绘集成与保障项目中使用
高精度 GNSS 接收机	各类数据应用及系统解决方案均需使用高精度 GNSS 接收机
配套应用软件	各类数据应用及系统解决方案均需要安装配套应用软件
外置天线	主要应用于地基增强系统和北斗辅助训练系统解决方案

三、结合技术商业化应用范围与产业化落地情况、产品（服务）销售均价变动、国产化替代进程、在手订单数量、下游应用市场规模等，分析说明公司相关产品（服务）商业化应用前景、经营业绩的成长性

#### （一）北斗/GNSS 技术商业化应用范围与产业化落地情况

伴随着北斗导航系统的建设和应用拓展，我国卫星导航行业产值持续增长。中国卫星导航定位协会 2022 年发布的《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》显示，2021 年我国卫星导航与位置服务产业总体产值已达到 4,690 亿元，较 2020 年增长 16.29%。其中，包括与卫星导航技术研发和应用直接相关的芯片、器件、算法、软件、导航数据、终端设备、基础设施等在内的产业核心产



值同比增长 12.28%，增速略高于 2020 年，在总体产值中占比为 31.00%，达到 1,454 亿元。

由于卫星导航可以提供精确的空间、时间基础信息，与大数据、云计算、物联网、人工智能等前沿技术融合，具有广泛的应用领域。下游可以分为行业市场、大众市场、特殊市场，行业市场又可细分为交通、气象、测绘、农业、林等应用场景，大众市场主要集中在导航定位应用，特殊市场包含防灾减灾、消防、公安等领域。当前我国卫星导航市场正处于存量更新换代需求、传统市场增量需求、新兴市场新需求叠加的发展机遇期。其中，行业市场以新兴市场需求为主，大众市场以传统市场需求和新兴市场需求为主，特殊市场以更新换代需求和新兴市场需求为主。上述需要企业提供更高质量的产品、服务和创新场景解决方案，是行业发展的重要机遇。

随着北斗三号系统的空间段、地面段完成建设，可提供更加精确的空间、时间信息，对卫星导航信号接收设备提出了更高的要求。根据《2022 年中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》，高精度应用明显呈现泛在化和规模化趋势，2021 年相关产品销售收入达到 151.9 亿元，同比增长 37.59%，北斗三号系统建成后高精度市场产值增长明显加快，以发行人为代表的拥有领先的核心芯片、板卡/模块等基础器件技术的企业将更好受益于高精度市场的增长。

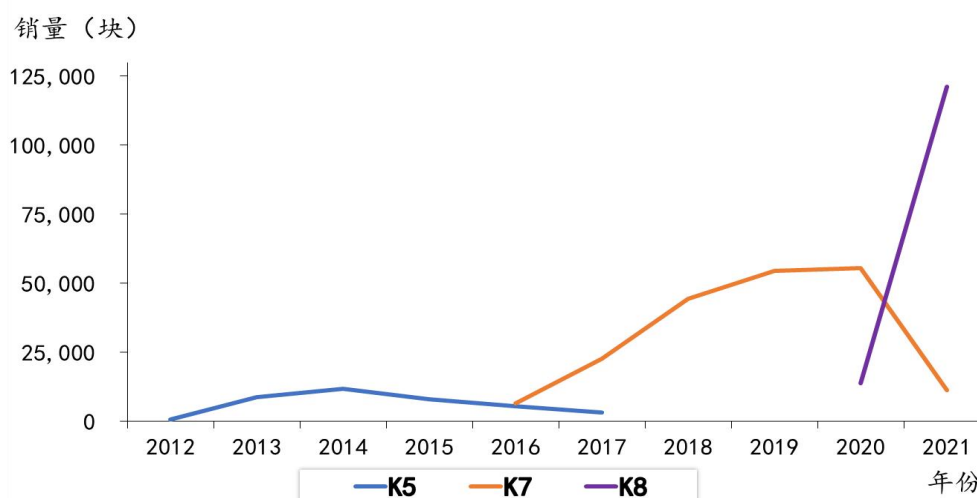
## （二）产品（服务）销售均价变动情况

公司自 2012 年成立以来，公司板卡/模块的核心器件发展轨迹经历了由使用国外进口 FPGA 芯片、射频芯片，到自研第一代基带芯片 Quantum-I、第二代基带芯片 Quantum-II、第三代 SoC 基带芯片 Quantum-III，以及预计 2023 年发布的第四代射频基带一体化 SoC 芯片 Quantum-IV 等五个阶段。上述芯片分别对应 K5 系列板卡、K7 系列板卡、K8 系列模块和 K9 系列模块（尚未推出），其中 K8 系列模块由于芯片工艺的提升，集成度更高，产品形态为模块，尺寸更小、功耗更低，更易于客户使用，是当前阶段销售的主要产品。

一般情况下，每一代板卡/模块的生命周期约为 5 年。经过客户熟悉和认可后，销量通常在第 2 年大幅增加，第 3 年、第 4 年继续呈现稳定增长。新一代板卡/模块的总销量较上一代会呈现爆发式的增长。公司历代板卡/模块产品生

命周期如下图所示：

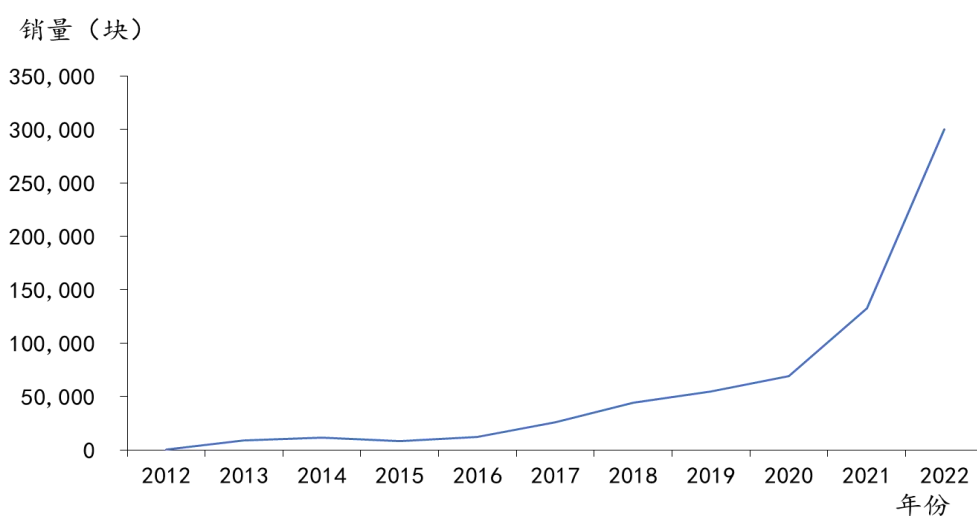
司南导航板卡/模块生命周期



从上图可以看出，自公司成立以来，三代产品分别承担了国产替代、市场占有率和行业拓展的使命。2012年面世的K5系列产品主要跟国外品牌竞争传统行业。2016年面世的K7系列产品兼容北斗全球新信号和伽利略信号，以提升国内市场占有率为目标并进行了海外销售。2020年面世的K8系列产品，基于基带SoC芯片提高了集成度和性能，同时显著降低了产品的成本、功耗和体积，大幅提升了产品的竞争力。

公司2012年至2022年板卡/模块年销售量情况如下：

2012-2022年度司南导航板卡/模块销量

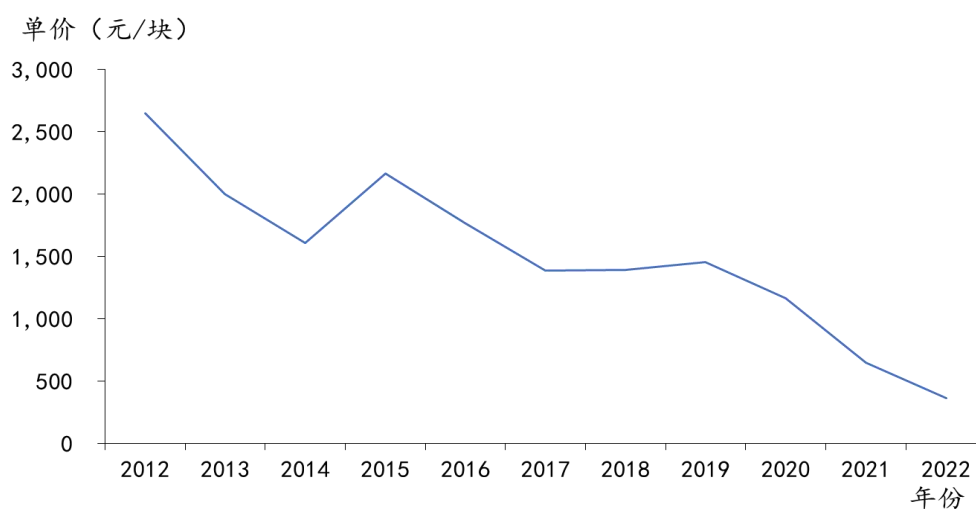


由上图可知，在过去的10余年里，公司板卡/模块的销售数量呈指数式上涨的趋势。尤其自2020年开始，随着K8系列模块的面世，销量增速明显，一

方面是因为 K8 性能提升，竞争力增强；另一方面基于产品成本优势，更多的新兴行业开始广泛使用北斗高精度产品。

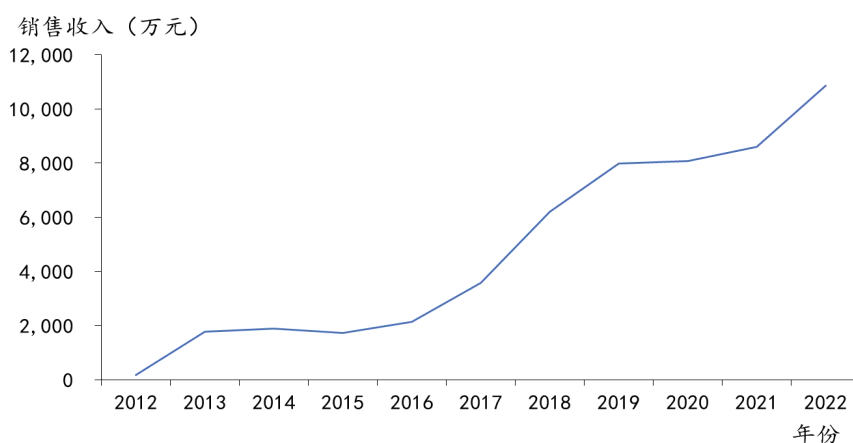
由于电子产品更新迭代的规律，在板卡/模块销量增长的同时，价格也呈现了下降的趋势。在过去的 10 余年里，公司高精度 GNSS 板卡/模块单价如下图所示：

2012-2022年度司南导航板卡/模块单价



随着板卡/模块售价的降低，高精度定位的应用市场也被迅速打开。虽然板卡/模块的售价呈下降趋势，但销量的上升幅度远高于售价的降幅，公司板卡/模块的销售总额快速增加，过去 10 余年里，公司 GNSS 板卡/模块的年销售收入如下图所示：

2012-2022年度司南导航板卡/模块销售收入



2012 年至 2021 年，公司板卡/模块的销售数量自 683 块上升为约 13 万块，实现年复合增长率 69.02%；销售平均单价因市场供需关系，整体呈现下降趋势，

年下降幅度为 14.48%。总体而言，销售收入年复合增长率 45.45%。

可以预见，随着成本的降低，未来板卡/模块销售均价仍将出现一定幅度的下降。但在新兴应用领域，单价下降有利于板卡/模块的新行业拓展和销售总量的提升，从而满足相关业务持续增长的需求。同时，板卡/模块作为终端产品的核心器件，成本降低也有利于高精度 GNSS 接收机及农机自动驾驶等终端产品价格下降，从而使产品普及度上升，被更多的用户广泛使用。

综上所述，随着板卡/模块集成度不断提高，生产成本降低，公司各产品的单价将呈现下降趋势。但是，产品价格的下降有利于拓展更多的行业用户，产品销量也将大幅提升，公司各类产品的市场总额仍将保持快速增长态势。

### （三）国产化替代进程的情况

根据 2020 至 2022 版《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》，截至 2021 年，国内市场各类高精度应用终端（含测量型接收机）总销量接近 170 万台/套，其中应用国产高精度模块和板卡的终端约为 70%。由于国内产品性能的持续提升以及成本优势，预计高精度 GNSS 板卡/模块及高精度 GNSS 接收机仍具有一定的国产替代空间。

### （四）在手订单情况

截至 2022 年末，发行人在手订单为 8,999.76 万元，在手订单充足，客户包括中国联通、中国测绘科学研究院以及国家电网等知名企事业单位。公司上述客户均为行业重要企业、机构，采购的产品部分应用于国家新型基础设施建设，对产品性能、稳定性、质量要求较高，行业影响力较大。公司通过与上述客户的合作，积累了公司在相关领域的技术及数据，并提升了公司在行业的影响力。除上述客户外，公司正在持续开拓国家高精度基础设施建设业务，目标领域包括中国石油、铁路交通等，目前已有多家客户处于洽谈阶段。

综上，公司在手订单充足，业务具有持续性，公司客户具有较强的行业影响力，有利于公司进一步提高经营业绩。

### （五）公司相关产品（服务）商业化应用前景、经营业绩的成长性

自成立以来，公司专注于高精度卫星导航领域。基于在芯片、板卡/模块等

基础器件的技术优势，公司实行“板卡/模块+终端产品”双轮驱动的经营策略，终端产品在下游应用领域拓展的同时带动板卡/模块的销量，相互之间协调发展。各项业务的商业化应用前景及经营业绩情况分析如下：

### 1、高精度 GNSS 板卡/模块商业化应用前景

北斗 GNSS 定位应用主要分为两类：普通定位芯片模块市场、高精度定位市场。普通定位精度市场主要集中在跟踪器、车载设备、共享单车等定位精度 5-10 米的市场；高精度市场主要应用于对定位精度比较高的行业如测量测绘、形变监测、驾考驾培，动态定位精度厘米级，静态定位精度毫米级。

近年来，随着技术发展、行业管理需求和用户自身发展的需求，普通定位精度已经不能满足很多行业客户需求，用户需要更高精度的定位产品。另一方面，由于北斗高精度芯片的更新换代，成本、体积、功耗持续下降，性能逐步提高，这降低了很多行业采用高精度定位产品的门槛。上述两个因数的叠加，导致高精度的市场空间逐年扩大，具体分析如下：

随着 GNSS 板卡/模块的性能提升和成本降低，越来越多的新兴行业开始使用高精度定位服务。新兴行业不但需要高精度 GNSS 板卡/模块，还需要高精度 GNSS 芯片。发行人正在进行研发储备的新兴行业，部分正在或已经完成北斗高精度板卡/模块的产品导入，部分处于起步阶段，是发行人未来 5 年的主要市场增长点。上述新兴市场可以划分为如下几类：

市场方向	应用行业	发挥的具体作用	市场空间
无人装备	机器人	1、传统割草机器人是人工操作，或以预埋线方式实现作业，存在边界部署费时费力、路径随机造成重复割草等问题； 2、通过高精度定位技术，可以实现作业规划，提升作业效率，减少人工费用。	割草机器人预计全球每年 500 万台的新增，按照每年 10% 市场转化率，每年约 50 万片的新增市场。
	无人机	主要包括植保无人机、航测无人机、表演无人机，通过高精度定位/定向实现无人机的飞行作业。	植保无人机主要客户为大疆创新、极飞科技、拓攻（南京）机器人有限公司等，年需求总量约为 30 万，其中航测无人机、表演无人机等年需求约 10 万片。
	无人船	主要用于航道测量和水上作业。	预计未来 5 年内年需求量为 1 万片。
智能与辅助驾驶	汽车自动驾驶	位置信息是自动驾驶车辆路径规划和车辆控制的基础，GNSS 系统是车辆获得位置信息的重要途径。	根据艾瑞研究院数据显示，2020/2025 年 L2+ 自动驾驶汽车渗透率分别为 10% /65%，预计

			未来 2 年内带有 L3 功能的车型将会逐步落地；L4/5 车型落地预计将会不早于 2025 年，场景从封闭驾驶环境逐步向城市开放道路场景发展。
	低速无人车	主要用于物流配送、巡检无人车等。	年市场需求约 2 万台。
	数字施工	工程机械安装高精度定位设备可以提升工程施工质量和效率，并对施工机械进行监控，包括摊铺机、挖掘机、整平、推土机等。	相关应用尚处于初始阶段，近期需求量无法估计。
智慧交通	车路协同	随着国家基础设施建设和汽车自动驾驶发展，城市交通和国家骨干交通网络逐步向智慧交通方向发展，北斗高精度定位可以为智慧交通提供精准时空信息，提升交通管理手段，提高交通效率。	相关应用尚处于初始阶段，近期需求量无法估计。
	自由流	1、自由流是指车辆在高速行驶经过收费站卡口时，无需停车缴费或安装 ETC 扣费，而是通过安装在车辆上的高精度定位设备，计算车辆高速路行驶里程，自动进行里程计费扣费； 2、自由流有利于降低管理成本，提高效率，拓宽管理维度，除收费外还可实现行驶过程中车道级监控。	公司配合交通部相关单位进行前期测试验证工作，预计 2023 年将在海南省进行省域示范。相关应用尚处于初始阶段，近期需求量无法估计。
	“两客一危”车辆监控	1、“两客一危”等特殊车辆需要监控，以防止车辆不按规定道路行使； 2、普通精度定位无法满足管理需求的提高，“两客一危”等特殊车辆未来需要安装高精度定位模块。	2011 年北斗重大专项启动，有 500 万辆车辆安装了普通定位模块，未来存在升级需求。
其他应用	工参测姿模组	1、随着我国移动通信设施建设，为提高基站覆盖效率，需要监测移动通信天线的姿态，并调整天线发射覆盖区域； 2、利用北斗高精度双天线测姿功能实时提供姿态信息。	1、截至 2022 年末，全国移动通信基站总数达 1,083 万个，5G 基站占比 17.9%；2、自 2021 年开始，需求量逐年增加，2022 年底联通开始批量采购，预计至 2023 年 6 月完成 130 万套的集采。
	高精度授时	1、高精度授时可以提高通讯质量； 2、随着我国 5G 的建设，以及未来 6G 的发展，对授时精度要求越来越高。采用高精度模块进行纳秒级授时并实现全网时钟同步成为必需。	相关应用尚处于初始阶段，近期需求量无法估计。
	穿戴式应用	在危险环境下作业，如铁路施工和电力行业作业，需对施工人员进行精准定位。	相关应用尚处于初始阶段，近期需求量无法估计。

## 2、高精度 GNSS 板卡/模块对公司未来经营业绩的影响

根据现有数据的预测，未来新兴市场对高精度板卡/模块的总需求量较大。

发行人在报告期已经开展了相关业务的布局。

通过上述分析可见，由于新兴市场的兴起，高精度 GNSS 板卡/模块的市场空间巨大，未来的增长具有可持续性。参照公司历史上产品迭代引起的销量增速以及价格下降幅度情况，按销量增长速度按每年 60% 增长，平均售价按每年 15% 下降进行测算，公司高精度 GNSS 板卡/模块未来三年销售收入分别如下：

项目	2022 年	2023 年	2024 年
销售数量（万块）	17.40	27.84	44.54
平均售价（元）	468.90	398.57	338.78
销售收入（万元）	8,158.79	11,096.05	15,090.63

注：上表中销售额测算不构成盈利预测或承诺，下同。

## 2、高精度 GNSS 接收机商业化应用前景及经营业绩成长性

### （1）高精度 GNSS 接收机的商业化应用前景

#### ①测量型接收机商业化应用前景

高精度 GNSS 接收机在测量时，不受光线强度和障碍物的影响，不需要人工瞄准目标，测量距离可以达到光学测绘仪器数倍，具有作业效率高、定位精度高、作业自动化和集成化程度高等显著优势。近年来 GNSS 接收机在测量测绘领域不断创新。如惯导 RTK、影像 RTK 等新产品的推出，进一步推进了高精度 GNSS 接收机替代传统光学测绘仪器的进程。详细情况如下：

商业化应用的新产品	技术特点	应用场景
惯导 RTK	1、惯性导航是从一个初始位置开始，连续测得物体运动的航向角与加速度，推算出现在物体所在位置； 2、普通 RTK 接收机不能进行倾斜测量，且容易受到磁场干扰，卡角不能进行测量，测量时需要对中； 3、惯导 RTK 采用惯导倾斜算法，能够免于磁场干扰，可以实时进行倾斜补偿。	1、惯导 RTK 在房角、树下乃至下水道都可以测量，测量受环境的影响小； 2、惯导 RTK 在快速测量时无需对中，作业速度、效率得到大幅度提升。
影像 RTK	1、影像 RTK 依托安装在主机上的十余个摄像头，用户无需走到每个待测点的位置就能实现非接触式测量； 2、有效解决了测点够不到、采不了、复杂作业环境下人员安全等问题，而且还解决了全站仪点测量效率慢和 RTK 不能做立面测量的痛点。	1、在近景摄影测量技术的支撑下，影像 RTK 可提供基于三维空间信息的各种产品。用户可以做更多的应用延展，满足了用户多元化的需求； 2、当前国家正在全面推进的实景三维中国建设项目，需要构建地形级、城市级、部件级三个层次的实景三维。影像 RTK 可以在部件级实景三维建设中大



	有作为。
--	------

报告期内，公司 T 系列、N 系列、M 系列接收机主要为测量测绘类产品，销售金额分别为 8,465.92 万元、12,668.98 万元和 12,016.15 万元。2022 年，公司推出了具备惯导功能鲁班（Lu）系列接收机，同时公司也在积极开发影像 RTK 产品，预计将在 2023 年推上市场。除现有产品外，发行人在正在开展如下产品的开发，为高精度 GNSS 接收机业务的持续发展提供保障。具体产品有：1) 平板电脑型高精度 GNSS 接收机；2) 穿戴式高精度 GNSS 接收机；3) 宇航级抗辐射加固接收机；4) 具备对讲机功能的高精度接收机；5) 防爆型高精度 GNSS 接收机；6) 具备室内外一体化导航定位技术的高精度接收机；7) 具备北斗短报文通信、数传和定位功能的接收机。

## 2) 监测型接收机商业化应用前景

高精度导航在形变监测领域的应用体现在数据分析和预测预警，对象场景涉及地质灾害、桥梁、水坝、高速公路等，不同的场景应用搭配不同的传感器设备，包括高精度 GNSS 接收机、测斜仪、位移计、监测雷达等，能在灾害发生前做出准确预测预警，对减少灾害具有重要作用。

根据自然资源部数据，截至 2020 年我国已发现地质灾害点 33 万个，相比于 2019 年 28.8 万个有所增长，但仍有大量地质灾害点未被发现。截至 2021 年，约 2.5 万个灾害点已经完成监测站建设。根据长江证券<sup>1</sup>的测算，地质灾害监测潜在市场空间为 165 亿元，详细测算如下：

灾害点数 (万个)	平均监测站数 (个)	监测站均价 (万元)	市场空间 (亿元)
33	4	1.25	165

水库大坝监测成为形变监测市场另一重要应用场景。根据国家统计局数据，截至 2020 年我国大型水库 774 个，中型水库 4,098 个，小型水库 93,694 个。根据长江证券的测算，水库大坝应用场景所对应市场规模接近 43 亿元，详细如下：

水库类型	水库数量 (个)	库均监测站 (个)	总点数 (个)	监测站均价 (万元)	市场规模 (亿元)

<sup>1</sup> 长江证券研究报告《乘风破浪，华测导航“四问四答”》



大型	774	30	23,220	1.25	2.9
中型	4,098	10	40,980	1.25	5.1
小型	93,694	3	281,082	1.25	35.1
合计	98,566	-	345,282	-	43.2

资料来源：国家统计局、水利局、长江证券研究所

## ②高精度 GNSS 接收机对公司未来业绩的影响

### 1) 测量型接收机对公司未来业绩的影响

根据中商产业研究院分析<sup>2</sup>，我国地理信息系统行业市场规模由 2016 年的 5,000 亿元增长至 2020 年的 10,964 亿元，年均复合增长率达 21.90%，预计 2022 年将达到 13,687 亿元。

报告期内，公司 T 系列、N 系列、M 系列接收机主要为测量测绘类产品，销售金额分别为 8,465.92 万元、12,668.98 万元和 12,016.15 万元，增长明显。2021 年，公司推出了具备惯导功能的接收机，同时公司也在积极开发影像 RTK 产品，预计将在 2023 年推出市场。

报告期内，公司测量型接收机销售额的平均增速为 19.14%，与我国地理信息系统行业市场规模年均复合增长率（21.9%）基本相符。假设未来三年公司测量型接收机销售额的增速和公司过去两年平均增速持平，则发行人未来三年的测量型接收机的销售额如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
测量型接收机销售额	12,016.15	14,316.05	17,056.14

### 2) 监测型接收机对公司未来业绩的影响

公司于 2021 年 5 月针对地质灾害监测行业推出自主研发的新一代 A300 普适型 GNSS 接收机，并实现规模化销售。2021 年及 2022 年分别销售 3,434 台和 4,310 台，销售金额分别为 843.75 万元和 1,282.80 万元，2022 年销售额较 2021 年增长 52.04%，销售情况良好。

<sup>2</sup> 中商产业研究院，《2022 年中国地理信息系统行业市场规模预测分析》

由于近年来很多地区极端天气气候事件发生的频率较高，各地对地质灾害监测需求增大，监测型接收机市场已进入快速增长期。以监测型接收机销售额的平均增速 50%作为预测，并假设未来两年保持该增速，则发行人未来两年的监测型接收机的销售额如下：

单位：万元

项目	2022 年	2023 年	2024 年
监测型接收机销售额	1,282.80	1,924.20	2,886.30

### 3、农机自动驾驶系统的商业化应用前景及经营业绩成长性

#### (1) 农机自动驾驶系统的商业化应用前景

我国耕地细碎化是影响农机自动驾驶快速发展的重要因素。中共中央和国务院已多次出台文件，引导农村土地承包经营权有序流转，鼓励和支持承包土地向专业大户、家庭农场、农民合作社流转，逐步解决承包地块细碎化问题，这将从根本上推动我国农机自动驾驶系统的增长。

根据长江证券的测算，2022-2025 年精准农业累计市场空间约为 59 亿元，详细如下：

年份	2018	2019	2020	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E
农用大中型拖拉机存量（万套）	422	444	457	471	485	500	515	530
北斗农机自动驾驶系统累计安装量（万套）	1.5	3.2	7.3	13.4	21.7	33.3	49.0	71.2
北斗农机自动驾驶系统累计渗透率	0.4%	0.7%	1.6%	2.8%	4.5%	6.7%	9.5%	13.4%
北斗农机自动驾驶系统销量（万套）	0.83	1.70	4.08	6.05	8.36	11.57	15.75	22.11
北斗农机自动驾驶系统销量同比增速	-	104%	140%	48%	38%	38%	36%	40%
北斗农机自动驾驶系统均价（万元）	5.20	4.68	3.28	1.31	1.18	1.06	1.01	0.96
测算市场规模（亿元）	4.34	7.96	13.37	7.93	9.87	12.28	15.88	21.18

测算依据：假设①自 2019 年起，农用大中型拖拉机存量 2020-2025 年增长率为 3%；②2025 年农机自动驾驶系统在农用大中型拖拉机存量市场的渗透率在 13-15%；③2021 年农机自动驾驶系统均价为 1.3 万元，2022-2023 年每年降

价 10%，后续每年降价 5%。在此基础上测算出 2025 年农机自动驾驶系统年销量约为 22.1 万套，市场规模约为 21.2 亿元。

## （2）农机自动驾驶系统对公司未来业绩的影响

在经历 2021 年价格战后，农机自动驾驶系统终端市场竞争格局已大幅优化，农机自动驾驶系统终端价格有望逐步企稳，假设未来三年农机自动驾驶系统每年分别降价 10%、5%、5%。2020 年至 2022 年，公司农机自动驾驶系统销售数量为 1,190 套、2,472 套、3,626 套，销量增长明显，保守起见，假设未来三年公司农机自动驾驶系统的销量增速为 30%。则公司未来三年的农机自动驾驶系统的销售额如下：

项目	2022 年	2023 年	2024 年
销售量（套）	3,626.00	4,713.80	6,127.94
销售均价（元/套）	6,932.94	6,239.65	5,927.66
销售额（万元）	2,513.88	2,941.24	3,632.44

## 4、数据应用及系统解决方案的商业化应用前景及经营业绩成长性

### （1）数据应用及系统解决方案的商业化应用前景

数据应用及系统解决方案类项目的获取方式主要以投标竞标为主，报告期内，公司成功完成多项地基增强系统项目及形变监测项目，在该领域具有充分的技术积累及客户认知度，目前各地地质灾害仍较为频繁，北斗基础建设及形变监测的下游市场空间仍较大。同时，除地基增强及形变监测项目外，公司长期累计的技术及经验可针对各类北斗精准定位的需求制定解决方案。

随着北斗三号全球卫星导航系统正式开通，我国北斗卫星导航事业进入到全球服务新时代。2022 年 1 月，国务院发布了《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，将北斗产业发展列入国家“十四五”规划重点项目。截止 2021 年底，30 多个国务院相关部门相继出台北斗系统的政策文件超过 180 余件，30 多个省市或地区出台涉及北斗应用的指导性文件超过 500 余件。2022 年 3 月，国家发展和改革委员会、国家能源局发布《“十四五”现代能源体系规划》，提出将推进北斗系统等在能源行业的应用，加快推进北斗时空基础设施应用及智

能化运营体系工程建设。上述一系列政策措施将为公司北斗应用领域里面提供各项解决方案服务提供保障。

## (2) 数据应用及系统解决方案对公司未来业绩的影响

数据应用及系统解决方案类项目的获取方式主要以投标竞标为主。根据项目执行及验收情况，收入存在一定的波动性。根据公司历史项目执行情况、在手订单以及未来预期，公司数据应用及系统解决方案的未来业绩预测如下：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年
数据应用及系统解决方案	4,986.54	3,000.00	2,500.00

2022年公司数据应用及系统解决方案已确认收入4,986.54万元。截至2022年末，公司数据应用及系统解决方案在手订单为5,543.44万元，预计2023年及2024年可分别确认收入约为3,000万元及2,500万元。同时，谨慎预测，2023年及2024年新增订单未确认收入。则预计2023年及2024年公司在数据应用及系统解决方案分别可实现收入约为3,000万元和2,500万元。

## 5、量化分析发行人未来经营业绩及成长性

经上述分析测算，公司未来两年主要产品（服务）经营业绩预测情况如下：

单位：万元

项目	2022年	2023年	2024年
高精度GNSS板卡/模块	8,158.79	11,096.05	15,090.63
高精度GNSS接收机	13,298.95	16,240.25	19,942.44
其中：测量型接收机	12,016.15	14,316.05	17,056.14
监测型接收机	1,282.80	1,924.20	2,886.30
农机自动驾驶系统	2,513.88	2,941.24	3,632.44
数据应用及系统解决方案	4,986.54	3,000.00	2,500.00
总计	28,958.16	33,277.54	41,165.51

注：由于数据采集设备主要以高精度GNSS接收机为主，本表中仅测算高精度GNSS接收机未来业绩情况。

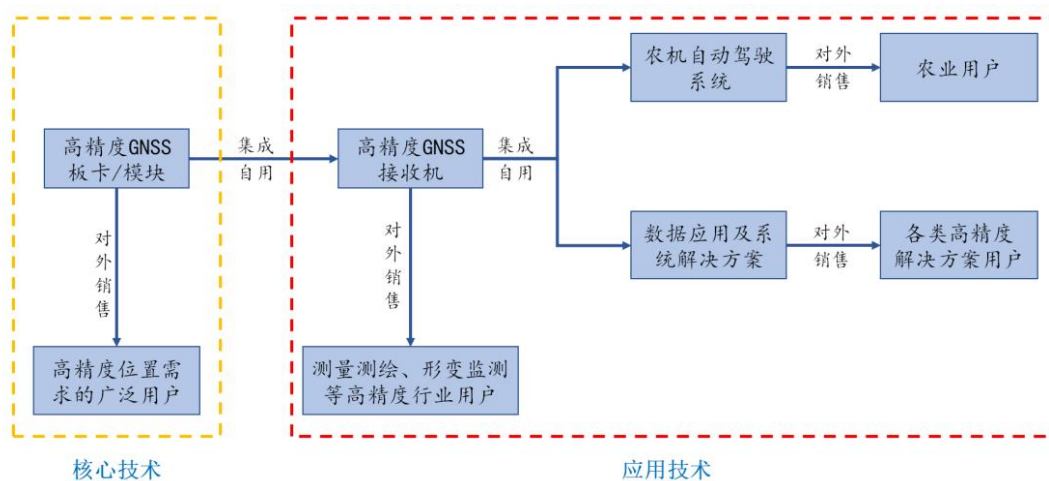
根据上表测算结果，公司未来两年经营业绩逐年增长，公司经营业绩具有

成长性。

#### 四、请发行人披露公司高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统、数据应用及系统解决方案等各类产品（服务）之间的联系

发行人已在招股说明书“第五节 业务与技术”之“一、发行人主营业务及主要产品或服务的情况”之“（三）主要产品和服务”中补充披露：

高精度 GNSS 板卡/模块系公司所有产品的核心部件，决定了终端产品的性能。公司的数据采集设备系由高精度 GNSS 接收机和配套设备构成，其中高精度 GNSS 接收机搭配了公司自主研发的高精度 GNSS 板卡/模块；农机自动驾驶系统系以高精度 GNSS 接收机作为高精度导航定位的核心设备，为农业客户提供相应高精度导航应用方案；数据应用及系统解决方案模式是客户向公司提出终端应用需求，公司以高精度 GNSS 接收机为基础，配合软件及其他外购设备作为解决方案满足客户的个性化需求。各产品或服务之间的联系如图所示：



#### 五、根据报告期内主营业务收入构成调整“发行人所处行业的基本情况”部分对公司各产品所处细分行业领域相关披露内容的比重

发行人已对招股说明书“第五节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”相关披露内容进行了调整，重点披露了公司各产品所处细分行业领域相关内容。增加了高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统、数据应用及系统解决方案行业状况的描述内容。具体内容如下：

##### （七）高精度 GNSS 接收机行业状况

高精度卫星导航定位应用的终端集成产品主要为 GNSS 接收机等数据采集设备。高精度 GNSS 接收机集成上游基础器件和基础软件，内置 GNSS 板卡/模块，采用差分定位技术，支持 BDS、GPS、GLONASS、Galileo 等主流全球卫星导航系统，被广泛运用于测量测绘、交通运输、精准农业、形变与安全监测等领域。高精度 GNSS 接收机在高精度卫星导航定位产业链中处于中游，是当前产业发展的重点环节。

高精度 GNSS 接收机海外市场空间广阔，根据欧洲 GNSS 管理局（GSA）统计及预测，2019 年 GNSS 接收设备全球出货量为 18 亿台，预计 2029 年将增加至 28 亿台，其中高精度接收设备占比约为 3%，以单价 1,000 美元计算，高精度 GNSS 接收机全球市场空间预计达到 840 亿美元，国产厂商将进入国际化发展的关键阶段。

同时，国内高精度 GNSS 接收机市场正迎来重大发展机遇。“新基建”政策的出台刺激了高精度数据采集设备市场需求的持续快速增长，在交通、能源、水利等基础设施体系建设及各类北斗应用数字化场景落地的带动下，终端集成设备采购规模显著提高，2021 年实现产值 1,270 亿元，同比增长 13.09%，在产业链总体产值中占比为 27.09%。近年来，高精度 GNSS 接收机产业正在逐步实现国产化替代。早期，国内高精度 GNSS 接收机市场份额主要被天宝、拓普康、徠卡等国外厂商垄断，2000 年前后部分国内企业开始涉足相关仪器的研发和生产，国产产品逐渐成为主流。2021 年，中国卫星导航定位协会研究数据显示我国高精度应用终端总销量已超过 170 万台/套，其中应用了国产高精度 GNSS 板卡/模块的终端已超过 70%。

#### （八）农机自动驾驶系统

农机自动驾驶系统主要包括卫星定位模块、机械控制模块、电子控制单元，其中高精度卫星导航技术是农机自动驾驶系统的核心技术。农机自动驾驶系统主要集成了高精度 GNSS 接收机、多功能方向盘等主要部件和其他零部件，利用 BDS、GPS 等全球卫星导航系统及定位技术对农机实行动态的位置定位，即时向农机反馈应前进的方向、位置、速度等信息，能够有效提升农机作业的运行精度、提高土地产出率和农产品产量，有效降低劳动强度。

近年来，我国农机自动驾驶系统呈现爆发性的增长，已成为高精度卫星导航应用最大的细分领域之一。随着现代信息技术在农业领域的广泛应用与政府的大力支持，我国精准农业快速发展，以精准农业为表现形态的农业智能革命已经到来。农机北斗导航、农业无人机、农业遥感技术等精准农业技术研发应用取得了长足进步，部分产品基本实现国产替代。然而，受农机产品需求多样化、机具作业环境复杂等因素影响，我国目前的农机化水平与发达国家相比仍有 10 至 20 个百分点的差距，我国农田地块规模小、耕种地势环境复杂、耕地细碎化问题突出的客观条件对国产农机的智能化发展提出了更高的要求，农机自动驾驶系统依托日益精进的高精度卫星导航技术，与视觉导航技术、超声波导航技术等相结合，有望在未来满足对于农机作业更高精确度、更强适应性的需求。

#### （九）数据应用及系统解决方案

数据应用及系统解决方案属于系统集成领域，处于产业链中下游，用于满足不同行业的差异化需求。发行人代表性的系统解决方案主要有地基增强系统、形变监测系统等。

##### 1、地基增强系统

地基增强系统由高精度 GNSS 接收机、地基增强服务系统软件、专用天线及其他零部件等集成，是卫星定位技术、计算机网络技术、数字通讯技术等高新科技深度融合的产物，通过实时动态差分技术修正信号，达到提高卫星导航精度的目的。根据《2022 版中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》，截至 2021 年底，全国范围内已建成超过 6,000 座北斗地基增强基准站，广泛作用于包括通信、电力、交通运输行业在内的多个行业及领域。随着北斗高精度服务基础设施的建设发展与相关技术产品的不断成熟，地基增强系统这一细分领域呈现稳中向好的发展态势。

##### 2、形变监测系统

形变监测系统集成高精度 GNSS 接收机，搭配形变监测数据软件进行数据处理，从而实时获取被检测对象的位移、速度等参数变化情况。形变监测系统



的主要应用领域为地质灾害的监测与预警,包括水利设施、交通设施、高层建筑等建筑工程的形变监测等。

形变监测是卫星导航技术的重要应用领域,自20世纪80年代发展至今已具备较为成熟完备的技术手段。形变监测系统主要应用于涵盖防灾减灾、应急救援、公共安全等领域的特殊市场。从国内市场需求的角度上看,我国是世界上受地质灾害影响最严重的国家之一,据自然资源部公告,2021年我国共发生地质灾害4,772起,其中滑坡2,335起、崩塌1,746起、泥石流374起、地面塌陷285起、地裂缝21起、地面沉降11起,造成直接经济损失32亿元人民币,北斗形变监测系统对上述地质灾害能够起到卓有成效的检测及预警作用。2021年,自然资源部在全国范围内共启动2.2万处地质灾害监测预警工作,四川、湖南、重庆、广西等省市自治区有超过2,000处地质灾害隐患点完成了北斗监测预警系统的安装及投入运用。由于国家主管部门的推动、国家财政的支持、地方政府的大量应用部署,形变监测市场总体保持稳定增长。

### 3、软硬件结合、定制化综合系统解决方案成为系统集成领域的发展重心

产业中下游产值占比高,价值链向下游转移是卫星导航产业的显著特点。在北斗产业化政策的带动下,北斗应用在技术、数据、终端、网络等方面与其他行业或领域的融合程度日益加深,中下游用户需求呈现个性化、多样化的发展态势。北斗应用场景的日益广泛要求业界能够提供满足全行业业务应用需要的综合性解决方案,而我国北斗企业往往不具备独立形成多套定制化解决方案的能力,同时,我国北斗企业间的产品和服务存在难以兼容互通的问题,单一企业寻求通过整合多家企业产品从而实现在全行业内快速大规模推广解决方案的发展路径可行性低。北斗企业现有解决方案难以快速响应用户定制化需求,无法与用户自身业务实现深度融合的问题,导致用户体验不佳。另一方面,随着全球产业数字化、智能化的发展,软件与服务和北斗导航设备及技术的深度融合成为高精度导航产业升级的突破口,软件的参与能够扩大北斗导航技术的应用范围,满足用户日益强烈的个性化需求。

因此,数据应用及系统解决方案领域未来市场潜力大、发展空间广阔,向产业链下游延伸,开发多样化、定制化的系统解决方案已成为北斗导航与位置

服务产业未来的重要发展趋势。

## 六、适当精简“北斗/全球卫星导航系统介绍”部分，重点披露与公司业务产品密切相关的内容

发行人已对招股说明书“第五节 业务与技术”之“二、发行人所处行业的基本情况”之“（三）北斗/全球卫星导航系统介绍”的内容进行了精简，提高相关表述的针对性，为投资者作出价值判断和投资决策提供充分且必要的信息，保证相关信息的内容真实、准确、完整。修改后内容如下：

### （三）北斗/全球卫星导航系统介绍

#### 1、全球卫星导航系统介绍

全球卫星导航系统的研制涉及电子、机械、材料和航天等多个工业领域的尖端科技，技术门槛较高，目前世界上有且仅有中国、美国、俄罗斯、欧洲、日本和印度六个国家或地区正在建设或已经建设完成了具有实用性的卫星导航定位系统。其中，只有中国的北斗卫星导航系统（BDS）、美国的全球定位系统（GPS）、俄罗斯的全球卫星导航系统（GLONASS）和欧洲的伽利略卫星导航系统（Galileo）具备在全球范围内提供导航定位服务的能力，而日本的准天顶卫星系统（QZSS）和印度的区域导航卫星系统（NAVIC）仅具备区域导航服务能力。经过数十年的发展，全球卫星导航系统目前已广泛应用于安全监测、资源勘探、救援救灾、测量测绘、移动通信、交通运输、农林牧渔等各领域。

PNT体系即定位（Positioning）、导航（Navigation）、授时（Timing）体系组成的时空体系，是我们得以在纷繁信息中准确描述时间和空间的关键技术。目前常见的PNT信息都是由全球卫星导航系统提供。目前，中国和美国均已宣布在自有全球卫星导航系统的基础上构建国家PNT体系，标志着全球卫星导航系统进入发展的新时代。国家PNT体系由政府层面主导创建，能够实时提供定位、导航、授时等空间和时间信息服务，即使在受到外界干扰攻击时，国家PNT体系仍须具备较高的可靠性，是重要的国家级空间基础设施。

国家PNT体系的主要应用需求场景如下：

信息需求	主要应用场景	具体应用场景	服务载体	精度要求
定位 (P)	测量测绘	工程、土地、不动产、海洋等测绘	高精度 GNSS 数据采集设备	高精度
	地理信息系统	电力巡检、数字城市	地理信息 (GIS) 采集器、工业平板电脑等	高精度
	安全监测	地质灾害监测、防汛抗旱监测、地面沉降监测、形变监测	高精度 GNSS 数据采集设备	高精度
定位+测速 (P+V)	移动测量	测绘航空摄影、摄影测量与遥感	无人机、三维扫描仪	高精度
		飞机监控、车船监控	飞机、车辆、船舶	普通精度
	导航	精确制导	导弹/炮弹	高精度
		进场着陆、航路导航、车船人导航	飞机、导航仪、手机	普通精度
	控制	机械控制、自动驾驶、飞行控制	工程及机械、农用机械、自动驾驶车辆、无人机	高精度
移动终端及相关位置服务 (LBS)	信息查询、服务	手机、平板电脑、汽车	普通精度	
授时 (T)	授时、时间同步	通信、电力、金融网络授时与时间同步	通信设备、电力设备、金融结算设备	高精度

## 2、北斗卫星导航系统 (BDS) 介绍

北斗卫星导航系统 (BDS) 是我国自行研制的全球卫星导航系统，同时也是世界上继美国 GPS 和俄罗斯 GLONASS 后第三个成熟应用的卫星导航系统。

2020 年 6 月北斗三号系统的最后一颗导航卫星发射成功，标志着整个北斗卫星导航系统已经完成全面构建并具备为全球提供导航定位服务的能力。未来，我国预计将在 2035 年前建成更加泛在、更加融合、更加智能的国家综合定位导航授时 (PNT) 体系。

北斗卫星导航系统是我国战略基础设施的组成部分，在民用领域的应用也在不断发展。北斗卫星导航系统自创建以来，已在交通运输、农林牧渔、测量测绘、资源勘探、气象测报、通信授时、电力调度、救援救灾、公共安全等领域得到非常广泛的应用，并且产生了较为显著的经济和社会效益。2020 年 1 月，新冠肺炎疫情在武汉爆发后，北斗卫星导航系统快速投入应用，基于北斗导航系统的高精度定位设备迅速驰援，保证了武汉火神山、雷神山等建设工地的大部分放线测量工作一次完成，为两座方舱医院的顺利建造争取了大量的宝贵时

间。

目前，北斗卫星导航系统已在全球一百多个国家和地区投入使用，并在巴基斯坦、老挝、缅甸、泰国、印度尼西亚、科威特等“一带一路”沿线国家取得了较为深入的实际应用。未来，我国将继续推进北斗导航系统的更新换代，进一步完善技术和功能，积极推动北斗导航系统的产业化应用，在服务国家战略和现代化建设的同时，更走进寻常百姓的日常生活，为全球科技、经济和社会发展做出更大的贡献。

### 3、全球卫星导航系统产业情况

全球卫星导航系统产业市场主要集中在终端市场。全球卫星导航系统终端是指卫星导航系统在用户端的具体应用，具体包括接收机、导航仪、基准站等固定或便携式设备，处在整个卫星导航系统产业的中游。欧洲 GNSS 管理局（GSA）预测，随着卫星导航产业的快速发展，全球卫星导航系统终端市场在未来数年内将迎来蓬勃的发展期。

2019 年至 2029 年，全球卫星导航系统终端市场产业收入的预测趋势如下：

全球卫星导航系统终端产业收入情况					
国家/地区	2019 年度		2029 年度（预测）		预计增长率
	产业收入 （亿欧元）	占比	产业收入 （亿欧元）	占比	
北美	403	26.74%	922	28.42%	128.78%
欧盟	384	25.48%	653	20.13%	70.05%
亚太	460	30.52%	1,060	32.68%	130.43%
俄罗斯与东欧	97	6.44%	163	5.02%	68.04%
中东与非洲	82	5.44%	314	9.68%	282.93%
南美与加勒比	81	5.37%	132	4.07%	62.96%
全球	1,507	100.00%	3,244	100.00%	115.26%

数据来源：《GNSS 市场报告（2019）》，欧洲 GNSS 管理局（GSA）

预计到 2029 年，全球卫星导航系统终端产业收入将达到 3,244 亿欧元，较 2019 年水平增长 115.26%。其中，亚太和北美地区的全球卫星导航系统终端收入规模最大，2029 年预计市场占比分别为 32.68%和 28.42%，且增长率均高

于全球平均水平，是未来卫星导航系统终端产业发展的主要市场；欧盟地区的全球卫星导航系统终端收入市场占比为 20.13%，仅次于亚太和北美地区，但增长率明显低于全球平均水平；其他地区的市场占比均低于 10%，占比较小。

3.2 招股说明书披露，（1）国内高精度导航系统产业上游环节长期被国际卫星导航产业巨头垄断。近年来，以发行人为代表的国内企业逐步攻克了卫星导航芯片的技术难题。国产北斗/GNSS 芯片、模块等关键技术发展迅速，性能指标已经达到国际先进水平，并已形成一定价格优势。（2）公司打破了行业领军企业美国天宝（Trimble）与加拿大诺瓦泰（NovAtel）多项技术壁垒，突破了高精度北斗/GNSS 核心算法、芯片、板卡/模块、终端应用及产业化等关键技术瓶颈，研发成果实现了北斗高精度芯片、模块、板卡等核心基础产品的自主可控和国产化替代。（3）行业内主要企业中，振芯科技、华力创通、北斗星通（和芯星通母公司）、华测导航和中海达等国内上市公司与发行人主营业务相似或重叠，系发行人同行业可比上市公司。

请发行人披露：（1）与可比公司主营业务、主要产品相似或重叠的内容；（2）衡量公司产品技术先进性水平的关键性能指标，公司与境内外可比公司在关键技术性能指标、价格比较情况。

请发行人说明：目前高精度北斗/GNSS 核心算法、芯片、板卡、模块、终端应用目前的国产化率及国产替代进程，其他实现国产化替代的境内厂商及其与公司在经营业绩、技术水平、市场地位等方面的对比情况，提供公司实现国产化替代的客观依据。

回复：

一、请发行人披露与可比公司主营业务、主要产品相似或重叠的内容

发行人在招股说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人的竞争优势与劣势”之“（三）发行人与同行业可比上市公司比较”之“1、行业内主要企业情况”中对以下内容进行了补充披露：

发行人与可比公司在主营业务、主要产品等方面的相似和重叠情况对比如下：

公司名称	主营业务	主要产品	发行人主营业务或产品与可比公司相似或重叠的情况
振芯科技	主要从事北斗卫星导航“元器件—终端—系统应用”全链条核心产品的研制、生产及销售运营，集成电路设计、开发及销售，以及视频光电、安防监控等智慧城市建设运营服务业务。	北斗关键元器件、转换器、软件无线电、频率合成器、视频接口、单片微波集成电路等。	双方在北斗/GNSS芯片、模块及接收机产品存在相似，振芯科技产品主要应用于国防军工、电力等特殊领域，在常规的高精度GNSS应用市场尚未实现大规模销售。
华力创通	主要为我国航空航天、国防电子、特种装备等国防市场提供自主可控的核心器件及模块、终端、系统和解决方案，为交通运输、应急通信、灾害预警、智慧城市等行业领域提供产品、解决方案及运营服务。	卫星应用领域的芯片、模块、终端、测试仪，以及仿真测试、雷达信号处理、轨道交通、无人系统等领域的诸多产品。	双方在北斗/GNSS芯片、板卡/模块产品存在相似，华力创通产品主要用于国防军工等特殊领域，在常规的高精度GNSS应用市场尚未实现大规模销售。
北斗星通	主要业务涵盖卫星导航、5G陶瓷元器件和汽车智能网联三个行业的芯片及数据服务、导航、陶瓷元器件、汽车电子等产品，其子公司和芯星通是业内少数专业从事高性能卫星定位与多源融合核心算法、高集成度芯片研发的企业。	高性能GNSS芯片和板卡/模块、数据采集设备、陶瓷元器件、车用智能中控及数字仪表等。	双方在高精度北斗/GNSS芯片、板卡/模块存在相似或重叠，产品的应用领域均主要用于测量测绘、形变监测、精准农业等。
华测导航	主要从事高精度导航定位应用相关的核心技术及其产品的开发、制造、集成和产业化。	数据采集设备、GIS数据采集设备、农机自动驾驶系统、无人机、无人船、激光雷达、全站仪等。	双方主要在高精度GNSS数据采集设备、农机自动驾驶系统等产品领域存在相似或重叠。
中海达	主要从事高精度定位技术产业链相关软硬件产品和服务的研发、制造和销售，重点发展测绘与空间地理信息、北斗高精度智能应用两大核心业务领域。	卫星导航接收终端、时空数据采集器(GIS)、卫星定位参考站、海洋声呐探测设备、激光雷达测量装备、全站仪、车载高精度定位传感器、核心卫导元器件等。	双方主要在高精度GNSS数据采集设备产品存在相似或重叠。

## 二、请发行人衡量公司产品技术先进性水平的关键性能指标，披露发行人与境内外可比公司同类产品的关键性能和价格对比情况

发行人在招股说明书“第五节 业务与技术”之“三、发行人的竞争优势与劣势”之“（三）发行人与同行业可比上市公司比较”之“2、公司主要产品的

价格和关键性能与境内外可比公司对比情况”中对以下内容进行了补充披露：

报告期内，发行人主要产品包括高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机和农机自动驾驶系统等。各类型产品的价格和关键性能与境内外可比公司对比情况如下：

#### （1）高精度 GNSS 板卡/模块

高精度 GNSS 板卡/模块是全球卫星导航产业上游的核心器件，其性能决定了终端产品的整体性能，技术含量较高，因此能够生产高性能的高精度 GNSS 板卡/模块的企业较少。随着国内企业打破国际龙头的技术垄断，国产板卡/模块制造商凭借成本优势迅速抢占了大部分市场份额，其中发行人 2021 年市场占有率约为 23.67%。与发行人板卡/模块产品相似的境内公司包括和芯星通（北斗星通子公司），境外公司包括 Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰），上述公司板卡/模块产品均主要应用于测量测绘、形变监测、精准农业等领域。

2021 年发行人销售的高精度 GNSS 板卡/模块主要以 K8 系列模块为主。以发行人 K8 系列的代表型号 K803 模块为例，目前国内市场上可比公司的同类产品包括 UM980（和芯星通）、BD990（Trimble）、OEM719（NovAtel）。

##### ①可比产品的选择标准

发行人参考产品面世时间、下游应用及客户群体、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择的可比产品情况如下：

公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
司南导航	K803	2020 年	测量测绘、地理信息采集、人员定位、自动驾驶、精准农业、地基增强等	政府机构、高等院校、科研机构、卫星导航终端产品制造商	将卫星导航信号解算成坐标数据，主要用于集成接收机等终端产品
和芯星通	UM980	2021 年			
Trimble	BD990	2020 年			
NovAtel	OEM719	2020 年			

由上表可知，发行人与可比公司同类板卡/模块产品面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，具有可比性。

##### ②高精度 GNSS 板卡/模块价格对比



根据电商平台网站数据，发行人 K803 模块与可比公司同类产品的价格对比情况如下：

公司主体	代表型号	价格标准	价格获取时间	销售价格（元/块）
司南导航	K803	电商平台网站 售价	2023-4-4	1,100-1,700
和芯星通	UM980			1,400
Trimble	BD990			7,800
NovAtel	OEM719			7,350

由上表可知，根据各大电商平台网站数据，发行人 K803 与和芯星通 UM980 价格不存在较大差异，但远低于国外可比公司同类产品 Trimble BD990 与 NovAtel OEM719 的价格，主要是因为：（1）国内板卡/模块市场主要由国产品牌占领，Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰）产品在国内市场占有率较低，供给较少导致其产品价格相对较高；（2）Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰）均是卫星导航领域全球知名企业，享有较高知名度，品牌溢价较高。





### ③高精度 GNSS 板卡/模块关键性能对比

高精度 GNSS 板卡/模块的关键性能指标及介绍如下：

指标	指标介绍
芯片集成度	核心指标，芯片集成度越高，通常板卡/模块的体积越小、功耗越低，应用的领域也更广泛。
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应能力越强，反之则越弱。
实时动态差分定位精度	核心指标，实时动态差分定位精度越高，说明在运动状态下的测量结果与真实坐标的误差越小。
测速精度	核心指标，测速精度越高，测量移动物体位置的准确度就越高。
体积	一般指标，体积越小，越方便与其他零部件集成。

发行人与可比公司同类高精度 GNSS 板卡/模块产品的关键性能对比情况如下：

指标	发行人与可比公司的同类产品型号				对比结果
	司南导航 K803	和芯星通 UM980	Trimble BD990	NovAtel OEM719	

					
芯片集成度	较高（实现了基带、CPU功能一体化）	高（实现了基带、CPU、射频功能一体化）	较低	较低	K803劣于UM980，优于BD990和OEM719
卫星导航系统支持种类	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	K803与BD990和OEM719持平，优于UM980
实时动态差分定位精度	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 10mm+1ppm 垂直：无数据	K803与UM980和BD990持平，优于OEM719
测速精度	0.02m/s	0.03m/s	0.02m/s	0.03m/s	K803与BD990持平，优于UM980和OEM719
体积	30mm*30mm *3.2mm	17mm*22mm *2.6mm	100mm*60mm *11.6mm	46mm*71mm *11mm	K803劣于UM980，优于BD990和OEM719

注：以上数据来源于产品手册或互联网公开信息

由上表可知，在卫星导航系统支持种类、实时动态差分定位精度、测速精度等核心指标上，发行人K803模块与和芯星通UM980、Trimble BD990和NovAtel OEM719相当。

## （2）高精度GNSS接收机

高精度GNSS接收机是一种能够接收高精度卫星导航信号并确定地面空间位置的终端仪器，属于卫星导航产业链的中游产品。在高精度GNSS接收机产品领域，由于技术门槛相比上游关键元器件较低，因此市场中的竞争者数量较多。随着国内企业技术水平的不断提高，国产接收机制造商凭借成本优势抢占了绝大部分市场份额，其中发行人2021年市场占有率约为6.17%。目前与发行人存在竞争关系的境内可比公司主要有华测导航、中海达、南方导航。

报告期内，发行人销售的高精度GNSS接收机主要以T系列和N系列等测量型接收机为主，其中N系列为公司最新一代测量型接收机、性能更为优秀。

以发行人 N 系列测量型接收机的代表型号 N3 接收机为例，目前国内市场上可比公司的同类产品包括 T5 Pro（华测导航）、V96（中海达）和星云（南方导航）。

#### ①可比产品的选择标准

发行人参考产品面世时间、下游应用及客户群体、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择的可比产品情况如下：

公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
司南导航	N3	2021 年	测量测绘	工程施工单位、 测绘仪器经销商、 卫星导航产业化应用企业	获取卫星信号， 计算并提供精确的 定位坐标
华测导航	T5 Pro	2020 年			
中海达	V96	2020 年			
南方导航	星云	2021 年			

由上表可知，发行人与可比公司同类接收机产品面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，具有可比性。

#### ②高精度 GNSS 接收机价格对比

根据各大电商平台网站数据，发行人与可比公司的同类接收机产品的价格情况如下：

公司主体	代表型号	价格标准	价格获取时间	销售价格（元/台）
司南导航	N3	电商平台网站 售价	2023-4-4	16,800
华测导航	T5 Pro			16,500
中海达	V96			18,500
南方导航	星云			17,500

由上表可知，根据各大电商平台网站数据，发行人 N3 与华测导航 T5 Pro、中海达 V96 和南方导航星云的价格不存在较大差异。

#### ③高精度 GNSS 接收机关键性能对比

高精度 GNSS 接收机的关键性能指标及介绍如下：

指标	指标介绍
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应能力越强，反之则越弱。
实时动态差分定位精度	核心指标，实时动态差分定位精度越高，说明在运动状态下的测量结果与真实坐标的误差越小。
静态差分定位精度	核心指标，静态差分定位精度越高，说明在静止状态下的测量结果与真实坐标的误差越低。
工作温度	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。
体积	一般指标，体积越小，越方便携带。
续航时间	一般指标，续航时间越长，野外使用时间越长。

发行人与可比公司同类高精度 GNSS 接收机产品的关键性能对比情况如下：

指标	发行人与可比公司的同类产品型号				对比结果
	司南导航 N3	华测导航 T5 Pro	中海达 V96	南方导航 星云	
					
卫星导航系统支持种类	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	N3 与星云持平，优于 T5 Pro 和 V96
实时动态差分定位精度	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm	指标持平
静态差分定位精度	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	水平： 2.5mm+0.5ppm 垂直： 5mm+0.5ppm	指标持平
工作温度	-30℃~65℃	-45℃~75℃	-30℃~70℃	-30℃~70℃	N3 劣于 T5 Pro、V96 和星云
体积	155mm*155mm *73mm	119mm*119mm *85mm	156mm*156mm *77mm	155mm*155mm *78mm	N3 劣于 T5 Pro，与 V96 和星云基本相当
续航时间	24 小时	15 小时	10 小时	至少 20 小时	N3 优于 T5 Pro、V96 和星云

注：以上数据来源于产品手册或互联网公开信息

由上表可知，在卫星导航系统支持种类、实时动态差分定位精度、静态差分定位精度等核心指标上，发行人 N3 接收机与华测导航 T5 Pro、中海达 V96、

南方导航星云等型号接收机性能相当。

### (3) 农机自动驾驶系统

在农机自动驾驶系统产品领域，虽然市场才刚刚起步，增长速度较快，但竞争却异常激烈，且农户对价格较为敏感，相关厂商之间的价格竞争现象较为严重，而境外企业由于产品价格较高，国内市场基本被国产农机自动驾驶系统制造商占领，其中发行人 2021 年市场占有率约为 3.13%。报告期内，发行人农机自动驾驶系统产品主要在国内销售，与之竞争的可比上市公司主要是华测导航。2021 年，发行人销售的农机自动驾驶系统主要为 AG360/AG360 Pro，以 AG360 为例，华测导航类似产品型号为 NX510。

#### ①可比产品的选择标准

发行人参考产品面世时间、下游应用及客户群体、实现功能等标准，合理选择可比产品，具体选择的可比产品情况如下：

公司主体	代表型号	面世时间	下游应用领域	主要客户群体	产品实现功能
司南导航	AG360	2020 年	精准农业	农户、农用机械 经销商	控制农机按照 设定路线精确 自动行驶
华测导航	NX510	2021 年			

由上表可知，发行人与可比公司同类农机自动驾驶系统产品面世时间相近，在下游应用领域、主要客户群体和产品实现功能等方面并无显著差异，具有可比性。

#### ②农机自动驾驶系统价格对比

根据经销商报价，发行人与可比公司同类农机自动驾驶系统产品的价格情况如下：

公司主体	代表型号	价格标准	价格获取时间	销售价格（元/套）
司南导航	AG360	经销商对外报 价	2022-9-22	13,000-14,000
华测导航	NX510			约 14,000

由上表可知，根据经销商对外报价，发行人 AG360 与华测导航 NX510 的价格不存在较大差异。

## ③ 农机自动驾驶系统关键性能对比

农机自动驾驶系统的关键性能指标及介绍如下：

指标	指标介绍
卫星导航系统支持种类	核心指标，支持的卫星导航系统种类越多，说明适应能力越强，反之则越弱。
直线精度	核心指标，直线精度越高，说明农机在行驶过程中偏离计划路线的误差越低，反之则越高。
工作温度	一般指标，工作温度覆盖区间越大，产品的适应性越强。

发行人与华测导航同类农机自动驾驶系统产品的关键性能对比情况如下：

指标	发行人与可比公司的同类产品型号		对比结果
	司南导航 AG360	华测导航 NX510	
			
卫星导航系统支持种类	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	指标持平
直线精度	± 2.5cm	± 2.5cm	指标持平
工作温度	-30℃~70℃	无数据	由于缺少 NX510 的工作温度数据，因此无法比较

注：以上数据来源于产品手册或互联网公开信息。

由上表可知，在卫星导航系统支持种类和直线精度等核心指标上，发行人 AG360 与华测导航 NX510 持平。

三、请发行人说明：目前高精度北斗/GNSS 核心算法、芯片、板卡、模块、终端应用目前的国产化率及国产替代进程，其他实现国产化替代的境内厂商及其与公司在经营业绩、技术水平、市场地位等方面的对比情况，提供公司实现国产化替代的客观依据

（一）目前高精度北斗/GNSS 核心算法、芯片、板卡、模块、终端应用目前的国产化率及国产替代进程

在高精度北斗应用行业中，产品终端体现为高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等产品。板卡/模块是各类终端产品的核心零部件。北斗/GNSS 芯片

灌装了北斗/GNSS 核心算法，是板卡/模块的核心器件，目前高精度北斗/GNSS 芯片一般不单独对外销售。

### 1、板卡/模块的国产化率

随着发行人、和芯星通等国内企业在北斗/GNSS 高精度领域的技术突破，自主品牌的芯片、板卡/模块等基础器件的性能已经达到国际主流厂商的水平，自主知识产权产品市场占有率迅速提升。根据各年度的《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》数据，2017 年国产高精度板卡仅占国内市场的 30%，2021 年国内应用国产高精度 GNSS 板卡/模块的终端占比已超过 70%，国内企业成功实现了国产化替代。

### 2、终端应用的国产化率

由于国产产品的技术进步和成本优势，天宝（Trimble）、诺瓦泰（NovAtel）等海外企业目前在境内销售的产品主要是板卡/模块，接收机等终端产品的销量较少，目前国产接收机等终端产品占据了绝大多数的国内市场份额。

### 3、高精度北斗/GNSS 产品的国产替代进程

#### （1）2010 年前进口依赖度较高

卫星导航产品产业化进程中，核心技术是卫星定位关键芯片，如射频芯片、基带芯片等。2010 年前中国卫星导航芯片、板卡市场 95% 的份额被国外企业占领，国内大部分企业不具备研发此类多模导航芯片的能力，长期以来没有形成核心技术，严重阻碍了北斗系统应用的推广，制约了中国卫星导航应用产业的规模化、大众化发展。另外，涉及国家核心经济和安全的许多重要领域，包括民航、交通、电信、金融、电力、物流等基本依赖 GPS，对国家安全和战略利益构成严重威胁。

正是由于核心技术的缺失，21 世纪初期国内高精度 GNSS 接收机产品严重依赖于进口，此时进口的接收机价格极其昂贵，一台售价高达数十万元，国内只有大型企业才有能力采购。自 2003 年开始，国内部分企业开始尝试自主生产接收机等终端产品，但是板卡等核心部件仍均需向美国天宝（Trimble）、加拿大诺瓦泰（NovAtel）等公司采购。而进口的板卡除了价格昂贵外，在产品的关



键功能上进行了阉割，且在商务合同上明确了对应用领域的限制，导致我国的一些关键领域长期以来没有高精度 GNSS 接收机可用。

国内主流接收机制造商也在其上市公开材料中披露其生产接收机的核心部件——板卡主要依赖于进口。如中海达（上市时间为 2011 年 2 月）在其招股说明书中披露“由于国内卫星导航产业起步较晚，目前尚无国内厂商能够供应性能稳定的高精度 RTK 主板”，报告期内（2007 年至 2010 年 1-6 月）其 RTK 产品全部采用了进口的 RTK 主板。华测导航上市招股说明书中披露在上市申请报告期阶段（2013 年至 2015 年）其板卡第一大供应商为 Trimble Europe B.V.。综上，可以说我国的高精度 GNSS 核心技术长期依赖于进口。

## （2）2010 年后国产替代进程加快

21 世纪初期，随着国产替代意识的加强，国内部分高精度 GNSS 企业逐步加大对芯片、板卡/模块等基础器件的研发投入并取得了一定的成效。2012 年，发行人在成立后不久即研制出了 K502 高精度 GNSS 板卡，该板卡于 2015 年首批进入卫星导航专项北斗基础产品推荐名录（多模多频高精度 OEM 板仅发行人及和芯星通两家入围），并作为核心部件被发行人及南方测绘等国内测绘行业终端设备优势厂商批量应用于其测量型 GNSS 接收机中。从此，国产高精度 GNSS 接收机开始用上了自主知识产权的板卡。根据统计材料表明，2011-2014 年我国北斗高精度板卡出货量为 7.6 万块，其中仅发行人产品占比达到 71%。2016 年 4 月 21 日，中国卫星导航定位协会在北京组织召开了发行人承研的“北斗/GNSS 高精度 OEM 板卡关键技术与产业化应用”项目科学技术成果鉴定会，以中国工程院院士谭述森为主任的鉴定委员会认为：“司南导航‘北斗/GNSS 高精度 OEM 板卡关键技术与产业化应用’研发成果成功研制出支持 BDS B1/B2/B3、GPS L1/L2/L5、GLONASS G1/G2 信号的三星八频高精度基带 ASIC 芯片（SNB1008），实现了北斗高精度产品核心部件的国产化，该成果达到国际先进水平，并已广泛运用，取得了明显的经济社会效益，为北斗卫星导航系统走向全球做出了重要贡献。”至此，高精度北斗/GNSS 产品的国产替代进程初见成效。

随着北斗三代系统的建设完成和全球组网的完成，国产高精度北斗/GNSS

产品功能性能更加完善、应用区域更加广泛，再加上技术服务的快速响应和较低的产品服务成本，国产产品的市场份额逐步提升。《2022 中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》（以下简称“《2022 版白皮书》”）显示，根据中国卫星导航定位协会研究，2021 年国内各类高精度应用终端（含测量型接收机）中应用国产高精度模块和板卡的终端占比已超过 70%，进口产品份额目前已缩减至 30% 以下。随着国内企业的不断研发创新，高精度产品的核心器件将全面实现国产化替代。

## （二）其他实现国产化替代的境内厂商及其与公司在经营业绩、技术水平、市场地位等方面的对比情况

高精度 GNSS 板卡/模块是接收机等终端产品的核心元器件，其性能决定了终端产品的整体性能。目前，国内能够大规模实现高精度 GNSS 板卡/模块国产替代能力的企业主要有发行人与和芯星通。发行人与和芯星通在经营业绩、技术水平、市场地位等方面的对比情况如下：

### 1、经营业绩对比情况

发行人与和芯星通在各项经营指标上的对比情况如下：

对比项目	对比主体	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入 (万元)	发行人	33,565.02	28,819.01	28,796.61
	和芯星通	67,930.32	54,385.99	40,647.84
净利润 (万元)	发行人	3,617.90	2,915.12	2,820.30
	和芯星通	16,945.67	10,930.76	9,328.08

注：和芯星通财务数据摘自其母公司北斗星通披露的定期报告。

由上表可知，在营业收入和净利润指标上，发行人均小于和芯星通，在国内高精度 GNSS 板卡/模块领域，和芯星通处于领先地位。

### 2、技术水平对比情况

#### （1）发行人与和芯星通核心产品在关键性能指标方面相当

发行人与和芯星通均属于国内知名的高精度 GNSS 板卡/模块自主品牌制造商，是国内少数掌握完全自主知识产权的科技型企业。目前，发行人最新一代

高精度 GNSS 板卡/模块产品为 K8 系列，以 K803 高精度定位模块为例，和芯星通与发行人对标产品为 UM980，两者的关键性能指标对比情况（具体对比过程参见本题“二、请发行人披露衡量公司产品技术先进性水平的关键性能指标，披露发行人与境内外可比公司同类产品的关键性能和价格对比情况”）如下：

在基带芯片集成度上，发行人 K803 集成度低于和芯星通 UM980；在卫星导航系统支持种类上，发行人 K803 模块支持数量多于和芯星通 UM980 模块；在测速精度指标上，发行人 K803 优于和芯星通 UM980；在实时动态差分定位精度指标上，发行人 K803 模块与和芯星通 UM980 模块持平；在体积指标上，发行人 K803 模块劣于和芯星通 UM980 模块。综上，在关键性能指标方面两者相当。

**（2）在北斗全球系统高精度基础类产品招标比测中，发行人与和芯星通在相关基础类产品比测中均名列前茅**

2018 年至 2020 年，为推动中国卫星导航系统的基础类产品进一步实现产业化应用，中国卫星导航系统管理办公室组织开展了北斗全球系统高精度基础类产品第一阶段和第二阶段招标比测的相关工作，涉及产品包括多模多频高精度模块、多模多频宽带射频芯片和多模多频高精度天线。在两轮招标中，发行人相关基础类产品均全部成功中标，并取得了三项第一名和三项第二名的优异成绩。具体情况如下：

北斗全球系统高精度基础类产品第一阶段招标比测结果			
排名	多模多频高精度模块	多模多频宽带射频芯片	多模多频高精度天线
第一名	和芯星通科技（北京）有限公司	上海司南卫星导航技术股份有限公司	深圳市华信天线技术有限公司
第二名	上海司南卫星导航技术股份有限公司与广州南方测绘科技股份有限公司联合体	中国电子科技集团公司第二十四研究所	上海司南卫星导航技术股份有限公司
第三名	长沙海格北斗信息技术有限公司	北京耐威时代科技有限公司	北京合众思壮科技股份有限公司
第四名	武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司与武汉梦芯科技有限公司联合体	和芯星通科技（北京）有限公司	广州市中海达测绘仪器有限公司
第五名	北京合众思壮科技股份有限公司	北斗天地股份有限公司	嘉兴佳利电子有限公司

第六名	-	北京合众思壮科技股份有限公司	上海海积信息科技股份有限公司
<b>北斗全球系统高精度基础类产品第二阶段招标比测结果</b>			
<b>排名</b>	<b>多模多频高精度模块</b>	<b>多模多频宽带射频芯片</b>	<b>多模多频高精度天线</b>
第一名	上海司南卫星导航技术股份有限公司与广州南方测绘科技股份有限公司联合体	广州润芯信息技术有限公司	上海司南卫星导航技术股份有限公司
第二名	和芯星通科技（北京）有限公司	上海司南卫星导航技术股份有限公司	深圳市华信天线技术有限公司
第三名	长沙海格北斗信息技术有限公司	和芯星通科技（北京）有限公司	广州市中海达测绘仪器有限公司
第四名	北京合众思壮科技股份有限公司	中国电子科技集团公司第二十四研究所	上海海积信息科技股份有限公司
第五名	武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司与武汉梦芯科技有限公司联合体	深圳骏通微集成电路设计有限公司	北京合众思壮科技股份有限公司
第六名	上海华测导航技术股份有限公司	北京合众思壮科技股份有限公司	嘉兴佳利电子有限公司

数据来源：北斗卫星导航系统官网

由上表可知，在北斗全球系统高精度基础类产品第一阶段和第二阶段招标比测中，发行人与和芯星通在相关基础类产品比测中均名列前茅，在一定程度上体现了双方在高精度基础类产品的技术实力。

### 3、市场地位对比情况

2022年，和芯星通、发行人的营业收入分别为67,930.32万元和33,565.02万元，和芯星通高于发行人，在国内高精度GNSS板卡/模块领域和芯星通处于领先地位。

根据《2022版白皮书》显示，2021年国内厘米级应用北斗高精度芯片、模块和板卡的总出货量持续增长，达到120万片。经访谈中国卫星导航定位协会副秘书长（《2022版白皮书》主要编者），对方表示：《2022版白皮书》中的120万片中，高精度板卡/模块2021年销售量约为60万片，其中和芯星通份额最高，约为60%以上。2021年发行人高精度GNSS板卡/模块的销量13.36万片，因此，根据上述数据测算在高精度GNSS板卡/模块方面，发行人市场份额约为22%。

### **(三) 提供公司实现国产化替代的客观依据**

#### **1、从行业整体角度，目前高精度 GNSS 芯片、板卡/模块已基本实现国产替代**

高精度 GNSS 芯片、板卡/模块是整个高精度卫星导航产业链上游的核心基础产品，其性能决定了高精度 GNSS 接收机等终端产品的整体性能。因此，高精度 GNSS 芯片、板卡/模块的国产化水平决定了整个行业国产化替代的实现程度。经过二十余年的发展，国产板卡/模块制造企业已实现对国际先进水平的追赶，相关产品关键性能指标不逊于国外同类产品。根据各年度的《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》数据，2017 年国产高精度 GNSS 板卡仅占国内市场的 30%，2021 年国内应用国产高精度 GNSS 板卡/模块的终端占比已超过 70%，国内企业成功实现了国产化替代。

#### **2、公司是高精度 GNSS 芯片、板卡/模块实现国产替代的重要贡献者**

##### **(1) 2012 年发行人推出北斗/GPS 高精度多模多频 OEM 板卡**

2012 年，伴随着北斗二号系统建成并投入运行，发行人成立并推出北斗高精度多模多频 OEM 板卡，该板卡基于 FPGA 基带电路设计实现，支持 BDS+GPS 多模多频。该款板卡也是完全采用自主知识产权的高精度 GNSS 板卡。

##### **(2) 2014 年发行人推出第一代高精度 GNSS 基带芯片**

2014 年，发行人推出第一代高精度 GNSS 基带芯片，集成多系统多频率基带处理技术，兼容当前三大主流卫星导航系统，除支持 BDS B1/B2/B3、GPS L1CA/L2P/L5C、GLONASS G1C/G2C 三系统八频点信号之外，还新增可实现单机亚米级定位的 SBAS 功能。基于 ASIC 芯片研制的三系统八频高精度 GNSS 板卡顺利通过了北斗重大专项验收，其综合技术水平可与国外同类产品相当。

##### **(3) 2017 年发行人推出第二代高精度 GNSS 基带芯片**

依托在北斗产业化应用领域的市场经验，2017 年发行人推出了第二代 GNSS 高精度基带芯片 Quantum-II 以及 K7 系列 GNSS 板卡。与第一代芯片相比，Quantum-II 支持四大卫星导航系统所有民用频点信号的接收以及支持双天线基带信号处理。

#### **(4) 2020 年发行人推出第三代全系统全频点高精度 GNSS 导航定位 SoC 芯片**

2020 年，发行人推出 Quantum-III SoC 芯片、K8 系列模块等核心技术产品。Quantum-III 是发行人推出的第三代全系统多频点高精度 GNSS 导航定位 SoC 芯片，全面支持北斗三号系统，采用多系统联合定位/定向技术、惯性导航技术、地基/星基增强技术、SBAS 技术、完好性技术，较第二代芯片精度更高、功耗更低、抗干扰能力更强，能为用户提供更高可靠的位置信息。

综上，公司自成立以来始终坚持走自主创新之路，是高精度 GNSS 板卡/模块实现国产替代的重要贡献者，为打破跨国企业的技术垄断做出了一定贡献。

### **3、公司生产的高精度 GNSS 板卡/模块达到国际同类产品同等水平**

目前，国内市场上主要的高精度 GNSS 板卡/模块制造商中，国外企业主要包括 Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰）两家。以发行人最新的 K8 系列模块中的 K803 型高精度定位模块为例，Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰）对标的最新型号分别为 BD990 和 OEM719，经对比（具体对比过程参见本题“二、请发行人披露衡量公司产品技术先进性水平的关键性能指标，披露发行人与境内外可比公司同类产品的关键性能和价格对比情况”），三者的高精度 GNSS 板卡/模块核心产品在关键性能指标上基本持平。

### **4、中国卫星导航系统管理办公室认为公司为北斗高精度芯片、模块、板卡等核心基础产品的自主可控和国产化替代做出重要贡献**

2022 年 5 月 19 日，中国卫星导航系统管理办公室就公司承研北斗重大专项的情况出具了《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司承担中国第二代卫星导航系统重大专项任务情况的说明》，说明表示“截至 2021 年底，司南导航已顺利完成所有项目研制任务并通过了验收，为北斗高精度芯片、模块、板卡等核心基础产品的自主可控和国产化替代，以及北斗全球化应用做出了重要贡献”。

综上所述，发行人实现高精度 GNSS 芯片、板卡/模块等核心基础产品的国产化替代具有充分的客观依据。

#### 问题 4、关于营业收入

4.1 根据招股说明书，（1）报告期内，发行人营业收入分别为 21,399.91 万元、28,796.61 万元和 28,819.01 万元，主要来源为高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统的销售以及数据应用及系统解决方案服务；（2）数据应用及系统解决方案服务收入波动较大，报告期内分别为 1,537.74 万元、8,030.98 万元和 2,814.06 万元，共涉及 5 个项目，主要为地基增强系统，不同项目之间毛利率存在显著差异；（3）报告期内发行人主要产品价格波动较大，如高精度 GNSS 板卡/模块及农机自动驾驶系统单价大幅下降，数据采集设备 T 系列产品单价下降，M 系列产品单价上升；（4）报告期内发行人各类产品销售数量大幅增长，如 K7 和 K8 系列板卡/模块销售数量分别为 5.46 万块、6.91 万块和 13.25 万块，农机自动驾驶系统销售数量分别为 160 套、1,190 套和 2,472 套；（5）报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块主要有 K7 和 K8 系列产品，K8 系列于 2020 年 8 月发布，是对 K7 系列全方面的升级，单价显著低于 K7 系列，2021 年 K7 系列产品实现销售收入 1,454.63 万元。

请发行人说明：（1）主要产品单价大幅下降的原因，相关产品的定价机制，细分产品价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况；（2）报告期内主要产品销量大幅增长的原因，与下游客户业务发展的匹配性，目前在手订单情况及产品未来销量增长的可持续性，结合销售价格持续下降和销量增长的可持续性说明收入是否存在下滑风险；（3）分项目列示数据应用及系统解决方案项目的客户名称、设备台数及单价、收入金额及毛利率，相关单价及毛利率与其他中标方、与发行人直接销售的对比情况；（4）数据应用及系统解决方案收入波动的原因，期后合同签订与收入确认情况，未来订单的可持续性；结合目前已建基准站及未来布局情况测算地基增强系统的市场空间，基准站设备市场竞争情况，发行人的市场份额；（5）结合上述情况以及下游应用市场规模、国产化替代进程、下游客户向上游拓展延伸等，分析公司经营业绩的成长性与可持续性；（6）K8 与 K7 系列产品主要功能和关键性能的区别，K8 系列产品推出后，K7 系列产品仍能以较高价格实现销售的原因以及对应的主要客户、销售数量和销售金额。

请申报会计师核查并发表明确意见。



回复：

## 一、主要产品单价大幅下降的原因，相关产品的定价机制，细分产品价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况

### （一）发行人主要产品的定价机制

发行人产品定价主要以成本加成为基础，同时参考竞争对手的产品报价与客户协商确定。发行人主要的产品（服务）的定价机制具体情况如下：

主要产品（服务）类型	定价机制
高精度 GNSS 板卡/模块	板卡/模块以直销客户为主。定价以成本加成为基础，同时参考国内竞争对手的产品报价，与客户协商确定。一般情况下，采购量越大，价格相对越低。此外，刚上市的产品一般定价较高。
数据采集设备	定价以成本加成为基础，同时对于直销类客户，根据产品配置性能以及参考市场价与客户进行协商定价，一般情况下，采购量越大，价格相对越低；对于经销商客户，公司会收集每半年度的市场终端销售价格以及竞争对手的报价，并结合公司年度的销售目标制定销售指导价格，各区域业务员根据销售指导价格与客户进行协商定价。由于市场区域、采购量、合作熟悉度等情况不同，公司对不同客户的销售定价会有所差异。此外，境外市场定价一般高于境内；新产品上市当年价格较高，随着销量上升以及其他新品面世将逐年下降。
农机自动驾驶系统	农机自动驾驶系统以经销商客户为主。定价以成本加成为基础，同时参考竞争对手报价及市场终端销售价格与客户协商确定。
数据应用及系统解决方案	由于该类业务的获取方式以参与招标为主，公司的报价会根据甲方对招标项目的预算，实施项目公司投入的项目资源以及项目是否符合公司战略目的等情况进行综合考虑。

### （二）主要产品单价大幅下降的原因

报告期内，公司主要产品的平均单价情况如下：

主要产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块（元/块）	468.85	658.52	1,194.09
高精度 GNSS 接收机（元/台）	6,959.91	7,442.62	8,320.04
农机自动驾驶系统（元/套）	6,932.94	9,835.49	18,416.34

注：由于数据采集设备主要以高精度 GNSS 接收机为主，因此分析高精度 GNSS 接收机的价格变动情况。

由上表可知，报告期内，公司主要产品的平均单价均呈逐年下降的趋势，主要系受新老产品更新迭代（K7 系列板卡迭代为成本及价格较低的 K8 系列模块）以及行业竞争双重因素影响所致。报告期内，公司各类产品平均单价具体

变动情况分析如下：

### 1、高精度 GNSS 板卡/模块价格变动分析

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块主要为 K7 及 K8 系列，上述系列板卡/模块的平均单价、销量和销售金额情况如下：

单位：元/块、块、万元

产品类型	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额
K7 系列	1,527.10	2,755	420.71	1,283.31	11,335	1,454.63	1,231.68	55,423	6,826.33
K8 系列	448.48	171,141	7,675.39	588.57	121,165	7,131.45	891.76	13,706	1,222.25

2020 年 K8 系列模块上市后，K7 系列已处于产品生命周期末期，除少数型号外，大部分型号产品价格均不同程度的下降，符合电子产品更新迭代后降价的特征。2022 年及 2021 年 K7 系列板卡平均单价均高于上一年度，主要系受销售的产品结构影响所致，即价格较高的细分型号板卡销售占比提升，导致平均单价上升。

由于 K8 系列模块集成度提高，无需安装 FPGA 芯片、MCU 芯片等昂贵芯片，因此生产成本较 K7 系列板卡大幅下降。报告期内，K7 和 K8 系列产品平均单位成本对比如下：

单位：元/块

产品类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
K7 系列	614.95	631.85	631.62
K8 系列	138.54	201.29	230.24

基于 K8 系列模块的生产成本大幅下降，为抢占更多的市场份额以及拓展更多的行业客户，公司降低了 K8 系列模块的销售价格，并逐步以 K8 系列替代 K7 系列产品。随着产品销量的提升，K8 系列模块的平均单价也呈逐年下降趋势。

因此，K8 系列模块销量占比提升以及价格逐年下降是导致报告期内高精度 GNSS 板卡/模块平均单价逐年下降的主要原因。


此外，K7及K8系列产品还可细分为多个具体型号，报告期内，发行人K7和K8系列具体型号的价格及变动趋势分析如下：

### (1) K7系列板卡销售价格变动分析

#### ①K7系列板卡具体型号产品及差异情况

报告期内，发行人销售的K7系列板卡主要包括K705、K706、K707、K708、K726、K728等型号，不同具体型号的产品在用途、功能、应用领域、性能指标等方面有所差异，具体情况如下：

具体型号	产品图示	主要用途	主要应用领域	功能	产品性能指标		
					频点数	卫星导航系统支持种类	实时动态差分定位精度及测速精度
K705		对外销售或用于集成轻量化小型接收机设备如T30、M10、N5等接收机	测量测绘、人员定位	定位	全频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	水平： 10mm+1ppm 垂直： 20mm+1ppm 测速精度： 0.03m/s
K706		对外销售	机械控制	定位	双频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	
K707		对外销售或集成M300 Pro、M300 Plus等接收机，采用窄带干扰抑制方法，抗干扰能力更强	地基增强、形变监测	定位	全频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	
K708		对外销售或集成T300、M300、M300 Pro等接收机，支持超长基线解算，尺寸及功耗较K706/K705更大，抗干扰能力弱于K707	地基增强、测量测绘	定位	全频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	
K726		对外销售或集成M100、M900等接收机。	智能交通、精准农业	定位定向	双频	GPS、BDS、GLONASS	

具体型号	产品图示	主要用途	主要应用领域	功能	产品性能指标		
					频点数	卫星导航系统支持种类	实时动态差分定位精度及测速精度
K728		对外销售或集成M600、P200、P300等接收机，支持定向功能。	智能交通、精准农业	定位定向	双频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo	

## ②K7系列具体型号产品销售及定价情况

报告期内，发行人K7系列具体型号板卡的平均单价、销量、销售金额情况如下：

单位：元/块、块、万元

型号	2022年度			2021年度			2020年度		
	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额
K705	4,798.68	19	9.12	1,329.86	147	19.55	1,104.75	7,556	834.75
K706	1,413.94	1,446	204.46	1,205.87	2,312	278.80	1,475.45	4,469	659.38
K707	1,889.66	394	74.45	2,138.95	1,746	373.46	2,671.82	2,123	567.23
K708	778.90	311	24.22	1,165.00	2,788	324.80	1,174.98	20,655	2,426.91
K726	698.89	258	18.03	857.97	3,310	283.99	1,007.28	17,377	1,750.35
K728	-	-	-	1,295.07	495	64.11	1,262.17	1,807	228.07
其他K7系列	2,765.57	327	90.43	2,047.05	537	109.93	2,504.45	1,436	359.64
合计	1,527.10	2,755	420.71	1,283.31	11,335	1,454.63	1,231.68	55,423	6,826.33

**不同型号产品的定价情况：**由于应用领域、客户类型以及采购量有所差异，K7系列各具体型号的平均单价也存在差异。

在具体型号产品中，K707为CORS基准站接收机专用板卡，采用窄带干扰抑制方法，抗干扰能力较宽带通信技术更强，支持全频点，性能较为出色，因此价格高于其他型号。

除K707外，其他型号产品之间的价格可比性较弱，具体销售价格系公司与客户根据客户类型、采购量、应用领域等协商确定。

### ③报告期内，K7 系列板卡价格变动的原因分析

#### 1) 2021 年 K7 系列板卡均价上升的原因分析

随着价格较低的 K8 系列模块替代效应加强以及 K7 系列板卡逐步被替代，2021 年 K7 系列板卡销量骤降，由 2020 年 55,423 块下降至 11,335 块。2021 年 K7 系列板卡平均单价为 1,283.31 元，较 2020 年上升 51.63 元，上升幅度为 4.19%。

2021 年 K7 系列板卡均价上升的主要原因是销售的产品结构影响所致。主要影响的产品系售价相对较高的 K707 板卡（2021 年 K707 板卡平均售价为 2,138.95 元）销量占比上升所致，2021 年 K707 板卡销量占比由 2020 年 3.83% 上升至 15.40%。与 2020 年类似，由于 2021 年公司尚未推出替代 K707 的 K8 模块产品，因此 K707 的板卡价格和销量仍然维持相对较高水平，并拉升了 2021 年 K 系列板卡平均销售价格。

#### 2) 2022 年 K7 系列板卡均价上升的原因分析

2022 年 K7 系列板卡均价为 1,527.10 元/块，较 2021 年上升 243.79 元/块，上升幅度为 19.00%。一方面，由于 2022 年 K7 系列板卡共销售 2,755 块，客户单次采购量较低，因此给予的价格相对较高。另一方面，2022 年价格较高的其他 K7 系列占比提升，由 2021 年 4.74% 提升至 11.87%。其他 K7 系列板卡主要为非标准品，该类板卡直接或终端面向特殊客户，对产品技术指标和硬件配置要求较高，需要适应在各类非常规环境下进行工作，内部测试时间也较长，平均销售单价相对较高。

### (2) K8 系列模块销售价格变动分析

#### ①K8 系列模块具体型号产品及差异情况

报告期内，发行人销售的 K8 系列模块主要包括 K803、K823 等型号，不同型号的产品在用途、功能、应用领域、性能指标等方面有所差异，具体情况如下：

具体型号	产品图示	主要用途	主要应用领域	功能	产品性能指标
------	------	------	--------	----	--------

					频点数	卫星导航系统支持种类	实时动态差分定位精度及测速精度
K803		对外销售或集成 T 系列、N 系列、M10、M300 等接收机后对外销售	测量测绘、形变监测、地基增强	定位	全频	GPS、BDS、GLONASS、Galileo、QZSS、IRNSS	水平： 8mm+1ppm 垂直： 15mm+1ppm 测速精度： 0.02m/s
K823		对外销售或集成 M100、M600、M900 接收机、农机自动驾驶系统后对外销售	智能驾驶、机械控制、精准农业	定位定向	多频		

## ②K8 系列具体型号产品销售以及定价情况

报告期内，发行人销售的 K8 系列模块主要包括 K803、K823 等型号。由于应用领域、客户类型和采购量有所不同，K8 系列不同型号的产品价格存在一定差异，具体情况如下：

**K803 和 K823 模块：**K803 模块满足全频点、全系统的要求，主要用于测量测绘领域。K823 模块较 K803 支持定向功能，体积略大，多用于集成农机自动驾驶系统。由于 K823 支持的频点数少于 K803，因此，一般情况下 K823 模块价格低于 K803。具体销售价格系公司根据客户采购量、应用领域等与客户协商确定。

**其他 K8 系列模块：**2020 年公司销售的其他 K8 系列模块主要系 K8 模块评估套件，价格较高。评估套件是一种集成了 GNSS 模块、USB 接口、串口以及电源接口等开发板。由于客户一般单次购买 K8 模块评估套件为 1-2 块，采购量较低，因此给予的价格相对较高。

2021 年其他 K8 系列的平均单价较低。其他 K8 系列模块主要系向深圳市衡通通讯科技有限公司销售的 AM400 工参测姿模组（内部集成了 K823E 模块），平均单价较低。

**该交易的主要背景如下：**2021 年下半年，中国联通启动了 2021 年天线集中采购项目，包括超过 30 万副天线及工参感知模块。发行人通过深圳市衡通通讯科技有限公司向中国联通的下游天线供应商提供 25,000 块以 K823E 为核心定位模块的 AM400 工参测姿模组（合同约定 2021 年交付 21,983 块，2022 年上半年交付 3,017 块），使用场景为将测姿模组装在基站天线上，通过远程监测天线



的姿态在天线角度出现偏离时及时调整，以保证信号效果较好。AM400 工参测姿模组毛利率为 15.48%，相比其他型号产品毛利率较低。由于公司认为该类市场前景较好，为能够顺利承接该项目，积累在该领域的产品应用经验，公司采取了低价竞争策略。

### ③报告期内，K8 系列模块平均单价变动原因分析

2021 年，发行人 K8 系列模块平均单价为 588.57 元，较 2020 年下降 303.19 元，下降幅度为 34.15%。2022 年，发行人 K8 系列模块平均单价为 448.48 元，较 2021 年下降 140.09 元，下降幅度为 23.80%。

报告期内，发行人 K8 系列平均单价逐年下降的主要原因如下：

1) 基于 K8 系列产品的成本优势，公司在保持一定毛利的基础上，通过降低价格以吸引更多的行业客户，从而提高板卡/模块产品的市场占有率。因此，随着 K8 系列模块销量逐年提升，销售价格也呈下降的趋势。

2) 其他 K8 系列模块中 AM400 工参测姿模组价格较低，拉低了 K8 系列模块的平均价格。为更好地适用天线测姿市场，发行人 2021 年推出了一批更贴合客户实际应用需求且配置较低的 K823E 模块并集成了 AM400 工参测姿模组。2021 年工参模组销量为 21,983 块（占 2021 年 K8 系列模块销量的比例为 18.14%），均销售给深圳市衡通通讯科技有限公司。由于 AM400 工参测姿模组的价格较低且销量占比较高，拉低了 2021 年 K8 系列模块的平均价格，导致 2021 年 K8 系列模块平均单价低于 2020 年。

## 2、高精度 GNSS 接收机价格变动分析

报告期各期，公司数据采集设备以高精度 GNSS 接收机为主，高精度 GNSS 接收机价格变动情况如下：

单位：元/台

主要产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 接收机	6,959.91	7,442.62	8,320.04

由上表可知，由于市场竞争日益激烈，报告期内，公司高精度 GNSS 接收机平均单价呈逐年下降的趋势。



公司高精度 GNSS 接收机主要型号包括 T 系列、M 系列、N 系列以及 A 系列，报告期内，各型号的接收机平均单价、销量及销售金额情况如下：

单位：元/台、台、万元

产品系列	2022 年度			2020 年度			2020 年度		
	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额
T 系列	8,054.12	8,542	6,879.83	8,216.26	8,593	7,060.23	8,521.84	6,702	5,711.34
N 系列	9,254.24	3,063	2,834.57	9,460.79	2,486	2,351.95	11,423.61	446	509.49
M 系列	7,731.77	2,977	2,301.75	8,874.11	3,670	3,256.80	7,125.00	3,151	2,245.09
A 系列	2,982.45	4,330	1,291.40	2,465.56	3,455	851.85	8,143.70	15	12.22


由上表可知：报告期内，公司接收机产品系列较多，且各系列接收机还可分为多种具体型号产品。由于接收机不属于消费品，所处市场也并非完全竞争市场，即使是性能、配置相同的产品，销售价格也因渠道、购买量、客户群体等不同而存在一定差异。因此，报告期内，各系列接收机产品的平均单价呈现一定的波动。

此外，不同系列的接收机还可细分为多个具体型号产品，按各系列接收机具体型号分析价格变动的情况如下：

### (1) T 系列接收机销售价格变动分析

#### ① T 系列接收机具体型号产品及差异

报告期内，公司 T 系列接收机具体型号主要包括 T300、T300SE、T300 Plus、T30、T50 和 T100 接收机等，T 系列接收机主要应用于测量测绘领域，搭载的板卡/模块为 K705 板卡、K708 板卡及 K803 模块，各细分型号产品的具体情况如下：

具体型号	产品示样	上市时间	报告期内主要搭载的板卡/模块	产品特征	应用场景
T300 SE		2018 年	K708/K803	塑料外壳，带 SIM 卡槽、WiFi（K7 版本无），价格较低，为基础款	在工程施工放样、GNSS 控制网布设、土地测量、地
T300		2015 年	K708/K803	与 T300 SE 相比增加了内置数据链，可做简易基准站，为经典款	

T300 Plus		2017年	K708/K803	与 T300 相比，增加了惯导倾斜测量功能，为高配款	形图测量、市政测量等应用场景实现厘米级定位
T30		2018年	K705/K803	与 T300 相比，增加了惯导倾斜测量功能，下壳升级为镁铝合金外壳，电池容量更大，续航更长，体积略微缩小，内置数据链	
T50		2021年	K803	在 T30 的基础上，显示面板改为 OLED 液晶屏	
T100		2022年	K803	轻巧型定位，具有惯导倾斜测量功能，与 T30 接收机相比体积进一步缩小，重量减少 30%以上，续航时间增加 4 小时	

注：各型号 T 系列接收机 2021 年 5 月起陆续从搭载 K7 板卡切换到搭载 K8 模块。

如上表所示，除 T50 和 T100 接收机外，其他主要 T 系列接收机的上市时间均为 2019 年及以前。报告期内，在研发出新款 K8 系列模块前，T300 系列搭载的板卡为 K708，T30 接收机搭载的板卡为体积及功耗更小的 K705；2021 年 5 月起，为提升产品竞争力，公司将 T 系列接收机从集成 K7 系列板卡切换至 K8 系列模块，并推出了 T50 接收机；2022 年，为满足愈加丰富的用户需求，发行人基于 K803 模块开发出了更加轻巧的 T100 接收机。

## ②T 系列接收机具体型号产品销售以及定价情况

报告期内，发行人销售的 T 系列接收机主要包括 T300 SE、T300、T300 Plus、T30 和 T50 等。

**T300 SE 接收机**为 T 系列接收机基础款，配置功能较为简略，平均单价在 T 系列产品中最低，可通过搭配基站使用或购买运营商的高精度定位账号实现高精度定位需求。

**T300 接收机**销售均价高于 T300 SE 接收机，主要是因为 T300 增加了数据链功能，能够充当简易基准站使用，而 T300SE 不具备类似功能。

**T300 Plus 接收机**为 T300 接收机的高配版，其在 T300 接收机的基础上增加了惯导倾斜测量功能，销售价格较高。

**T30 接收机**具备惯导倾斜测量功能，下壳采用铝合金外壳，同时提升了续

航能力，在户外移动作业中更具有优势。定价方面 T30 参照 T300 接收机，价格较为接近。

**T50 接收机**为公司 2021 年度为拓宽产品线新推出的搭载 K803 模块的新型接收机产品，与 2020 年推出的 N5 接收机主要配置相似。与 T30（2021 年起搭载 K803 模块）相比，T50 将面板更换为 OLED 液晶屏，且安装了 IMU 惯性测量单元，配置有所提升，因此价格相比 T30 较高。2022 年 T50 接收机平均单价较低主要系销售了一批价格较低的农业简配版产品，拉低了 T50 接收机的平均单价。

**T100 接收机**等其他 T 系列接收机为公司 2022 年为适应接收机轻量化趋势推出的轻巧款接收机，在保留传统高精度测量测绘接收机外形的同时做到了更小的尺寸，与 T30 及 T300 接收机相比重量减少超过 30%，定价较低。

### ③报告期内，T 系列接收机的价格变动分析

报告期各期，发行人 T 系列接收机平均单价情况如下：

单位：元/台

主要产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度
T 系列 GNSS 接收机	8,054.12	8,216.26	8,521.84

#### 1) 2021 年 T 系列接收机平均单价变动原因分析

2021 年 T 系列接收机平均单价为 8,216.26 元，低于 2021 年平均单价（8,521.84 元）。2021 年，除 T300 外，其余 T 系列主要型号接收机的价格较上年均进一步下降，一方面系由于 2021 年 T 系列主要型号接收机均集成了 K8 系列模块，核心部件成本下降，价格有所下调；另一方面受市场竞争环境的影响，产品价格也呈下降趋势。

2021 年 T300 接收机均价略高于 2020 年均价，主要由于 2021 年境外疫情管控逐渐放松，T300 的境外出口业务好转，境外销量占比从 2020 年的 46.67% 上升至 2021 年的 68.51%。由于境外市场竞争程度相对较低，且发行人产品对标的境外市场上同类产品的价格水平较高，境外客户对价格敏感度较低，因此 T300 接收机在境外市场的销售价格普遍较高。

## 2) 2022 年 T 系列接收机平均单价变动原因分析

2022 年 T 系列接收机平均单价为 8,054.12 元，低于 2021 年平均单价 (8,216.26 元)，主要系市场竞争环境的影响，主流细分型号产品 T300、T300 SE、T300 Plus 等价格下降以及 T100 等定价较低的接收机实现上市销售所致。

### (2) N 系列接收机销售价格变动分析

#### ① N 系列接收机具体型号产品及差异

报告期内，公司 N 系列接收机具体型号主要包括 N3、N5 及 N6 接收机等，N 系列接收机搭载的板卡/模块为 K705 及 K803，各型号产品的具体情况如下：

具体型号	产品示样	上市时间	报告期内主要搭载的板卡/模块	产品特点	应用场景
N1		2022 年	K803	主要配置同 T100，与 N3 相比，定位为轻巧型，整机重量较 N3、N5 接收机减轻约 30%，外形与 N6 不同	在工程施工放样、GNSS 控制网布设、土地测量、地形图测量、市政测量等应用场景实现厘米级定位
N2		2022 年	K803	主要配置同 T100，机身高度与其他 N 系列产品相比大幅减少	
N3		2021 年	K803	主要配置同 T30，配色不同	
N5		2020 年	K705/K803 (注)	主要配置同 T50，配色不同	
N6		2021 年	K803	主要配置同 N5，较其他 T 系列及 N 系列接收机更为小巧便携，整机重量较其他 N 系列产品减轻约 30%	

注：N5 接收机 2021 年 6 月起从搭载 K7 板卡切换到搭载 K8 模块。

如上表可知，N1、N2、N3、N5 与 T30、T50、T100 接收机的主要配置差异较小。考虑到新系列产品便于公司销售推广，公司在 2021 年推出了 N3 接收机对标 T 系列中的配置类似的 T30 接收机；2020 推出了 N5 接收机后，2021 年在 T 系列产品线中增加了配置类似的 T50 接收机；N6 接收机为公司在 2021 年推出的搭载 K803 的全新机型，其体积与其他 T 系列及 N 系列接收机相比较小，

重量较轻，便于携带。2022年，针对高精度测量型接收机轻量化的趋势，公司推出了N1、N2接收机，对标T系列中配置类似的T100接收机，更加便于户外作业时手持携带。

## ②N系列接收机具体型号产品销售以及定价情况

报告期内，发行人销售的N系列接收机主要包括N1、N2、N3、N5和N6等。N系列产品线中，N1及N6接收机定位于小型接收机，主要销售区域为境内。由于境内接收机的市场竞争较为激烈，为快速争取便捷式小型接收机的市场份额，市场售价较低。N2接收机为轻薄型接收机，为争取更多的下游市场份额定价较低，定价策略与N1类似，N2接收机在境内外均有一定规模的销售量，由于境外定价高于境内，故平均单价与N1及N6相比略高。配置方面，N3低于N5接收机，因此机均价小于N5接收机。

## ③报告期内，N系列接收机的价格变动分析

报告期各期，发行人N系列接收机平均单价情况如下：

单位：元/台

主要产品	2022年度	2021年度	2020年度
N系列GNSS接收机	9,254.24	9,460.79	11,423.61

### 1) 2021年N系列接收机平均单价变动原因分析

2021年，发行人N系列接收机的平均单价为9,460.79元，低于2020年平均单价（11,423.61元），主要因为发行人当年推出了配置更低或对标产品价格较低的N3和N6接收机，导致2021年N系列接收机的平均单价下降。

2021年N5接收机较2020年均价有所上升，主要由于2021年公司N5系列接收机境外销量占比由2020年23.54%上升至45.54%（N5接收机境外市场售价高于境内）。

### 2) 2022年N系列接收机平均单价变动原因分析

2022年，发行人N系列接收机的平均单价为9,254.24元，低于2021年平均单价（9,460.79元），主要由于2022年发行人开发并销售了轻巧款N1及N2两种低价N系列接收机。拉低了平均价格。其中，N1接收机共销售981台，平



均单价为 4,377.86 元；N2 接收机共销售 514 台，平均单价为 7,831.68 元。

### (3) M 系列接收机销售价格变动分析

#### ①M 系列接收机具体型号产品及差异

报告期内，公司 M 系列接收机具体型号主要包括 M10、M100、M300、M300 Plus、M300 Pro、M600、M900 接收机等，M 系列接收机种类较多，应用场景主要包括人员定位、智能交通、形变监测、地基增强系统等，各型号产品的具体情况如下：

具体型号	产品示样	上市时间	报告期内主要搭载的板卡/模块	产品特点	应用场景
M10		2019 年	K705/K803	结构小巧，便于携带，可实时提供高精度的位置和速度信息	人员定位、远程监控及预警
M100		2019 年	K726/K823	轻便型设备，单机实现定位及定向功能。	智能交通，提供高精度定位定向、速度结果，实现车辆远程监控
M300		2012 年	K708/K803	可以单系统定位，也可以多系统联合定位，通过北斗+GPS 联合应用，增加跟踪卫星数量，提高 GNSS 高精度定位的可用性及可靠性，实现在高遮挡地区的定位应用	简易基准站、形变监测，提供高精度位移结果
M300 Plus		2020 年	K707	与 M300 相比支持外部频标输入、事件输入及大容量数据存储，支持连接气象仪、倾斜仪等传感器输入，扩展性强，通过搭载 K707 板卡提升了抗干扰能力，铝合金外壳，IP68 防水防尘级别	形变监测
M300 Pro		2014 年	K708/K707/K803/J600 (注 1)	与 M300 Plus 相比增加了电池和显示屏，铝合金外壳，IP67 防水防尘级别	北斗地基增强系统
M600		2012 年	K728/K823	提供高精度定位定向、速度结果，全金属设计，无差分源也可实现定向功能，IP67 防水防尘级别	智能交通，提供高精度定位定向、速度结果
M900		2020 年	K726/K823	高精度定位、定向，IP68 防护等级，与 M600 相比体积重量减少，搭载的 K726 板卡较 M600 搭载的 K728 板卡功耗更低，铝合金外壳，IP68 防水防尘级别	智能交通，提供高精度定位定向、速度结果，实现车辆远程监控

注 1：K707 版本较 K708 版本抗干扰能力更强，K803 版本较 K707 版本增加了对北斗卫星 B2b 等信号支持，频点更多，定制版 M300 Pro 搭载的板卡为 J600。

如上表所示，除 M300 Plus 及 M900 接收机外，其他 M 系列接收机的上市时间均为 2019 年及以前。此外，除 M300 Plus 及 M300 Pro 仍在使用的 K707 板卡外，其他 M 系列接收机于 2020 年下半年起陆续从搭载 K7 系列板卡切换到 K8 系列模块。

## ②M 系列接收机具体型号产品销售以及定价情况

报告期内，发行人销售的 N 系列接收机主要包括 M10、M100、M300、M300 Plus、M300 Pro、M600、M900 等，不同型号产品的定价情况：

**M10 和 M100 接收机**均属于轻便型接收机，搭载的板卡主要为 K705 及 K726，2021 年起逐步搭载了 K803 及 K823 模块，主要用于人员定位，成本和售价相对较低。

**M300 接收机**系公司最早推出的主要用于形变监测的接收机产品，搭载的板卡主要为 K708，2021 年起逐步搭载 K803 模块，M300 接收机可作为简易基准站使用，定价一般高于 M10 及 M100。

**M300 Plus 接收机**系公司 2020 年推出的针对形变监测领域应用而设计的高性能版 M300 接收机，与 M300 接收机相比性能提升较多，采用了适配地基增强系统的高性能板卡 K707，抗干扰能力大幅提升，并升级了外壳材质、防水防尘等级和硬件接口，通过提供较多的接口增加其可扩展性（可外接气象仪、雨量计、加速度计、倾斜仪等传感器），提供了监测行业二次开发的空間。M300 Plus 接收机作为 M300 接收机的高性能版，销售定价一般高于 M300 接收机。

**M300 Pro 接收机**系公司 2014 年推出的产品，定位为北斗地基增强系统接收机，其主机核心配置与 M300 Plus 相比差异较小，亦可通过外接传感器进行气象、形变监测。报告期内，M300 Pro 接收机搭载的板卡主要为 K708 和 K707（2021 年后销售的 M300 Pro 接收机主要搭载 K707 板卡）。M300 Pro 接收机平均销售价格为公司各类接收机中最高，主要系其成本通常高于其他接收机，具体体现在以下方面：

1) M300 Pro 接收机主要应用于北斗地基增强系统，在该应用场景中，搭配出售的外置天线为扼流圈天线，扼流圈天线具有多路径抑制效果，可以抑制



其他干扰的电磁波信号，避免接收机被其它如电网、通信基站、电台等系统的电磁波干扰，价格较高。报告期内公司扼流圈天线平均采购均价超过 5,000 元/副，其他接收机由于应用场景不同无需配套该类天线；

2) 由于 M300 Pro 接收机的扩展性良好，客户会根据其使用需求与公司商议在销售 M300 Pro 接收机时搭配如服务器、功率分配器、电磁干扰监测仪等价值较高的外接设备；

3) M300 Pro 接收机通常作为基站使用，使用周期较长，因此售后维护成本高于其他接收机。

**M300 Pro（定制）接收机**系搭载公司特制 J600 板卡的定制产品，下游应用场景较为特殊，M300 Pro 定制接收机在材料选择、结构设计、功能实现、保密性等方面有较高的要求，因此销售均价较高。

**M600 接收机**系公司老款 M 系列接收机，报告期内搭载的板卡/模块主要为支持定向功能的 K728 板卡及 K823 模块（2020 年 7 月起推出搭载 K823 的 M600 接收机），成本高于 M300 接收机，主要应用于驾考驾培。与 M300 接收机适用不同的应用场景，市场竞争情况不同，2020 年及 2021 年销售均价略高于 M300 接收机，整体差异较小。

**M900 接收机**系公司 2020 年推出的针对高精度车载定位定向应用自主研发的新一代高精度 GNSS 接收机，搭载的板卡/模块为支持定向功能的 K726 及 K823，与 M600 接收机相比降低了功耗，同时体积有所减小，外型材质升级为铝合金，因此售价一般高于 M600 接收机。

### ③报告期内，M 系列接收机的价格变动分析

报告期各期，发行人 M 系列接收机平均单价情况如下：

单位：元/台

主要产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度
M 系列 GNSS 接收机	7,731.77	8,874.11	7,125.00

#### 1) 2021 年 M 系列接收机平均单价变动原因分析

2021 年，发行人 M 系列接收机平均单价为 8,874.11 元，高于 2020 年平均

单价（7,125.00 元），主要系 M300 Plus 接收机及 M300 Pro（定制）接收机平均单价上升所致，具体情况如下：

**M300 Plus 接收机：**2021 年，发行人销售 M300 Plus 接收机的平均单价高于 2020 年平均单价，主要是因为 2020 年客户集中度较高，价格相对较低。2020 年，发行人共售出 146 台 M300 Plus 接收机，其中北京天玑科技有限公司采购了 84 台用于安全监测应用解决方案，采购数量较多，因此给予的价格较为优惠；2021 年，发行人的 M300 Plus 客户采购量均在 11 台以下，单个客户采购量较少，因此采购单价较高。

**M300 Pro（定制）接收机：**2021 年，发行人销售 M300 Pro（定制）接收机的平均单价高于 2020 年平均单价。由于该类接收机属于少数客户定制，对性能要求存在一定差异，且销量较少，因此各期价格存在一定波动。

## 2) 2022 年 M 系列接收机平均单价变动原因分析

2022 年，发行人 M 系列接收机平均单价为 7,731.77 元，低于 2021 年平均单价（8,874.11 元），主要系 M10 接收机、M300 Pro（定制）接收机平均单价下降所致，具体情况如下：

**M10 接收机：**2022 年，发行人销售 M10 接收机的平均单价低于 2021 年平均单价，主要系主要客户群体不同，2022 年 M10 接收机销售对象主要为新疆地区农业行业客户，该类客户价格敏感性较高，公司给予的价格相对较低。

**M300 Pro 接收机：**2022 年，发行人销售 M300 Pro（定制）接收机的平均单价低于 2021 年平均单价。由于该类接收机属于少数客户定制，对性能要求存在一定差异，且销量较少，因此各期价格存在一定波动。

## （4）A 系列接收机销售价格变动分析

### ①A 系列接收机具体型号产品及差异

报告期内，公司 A 系列接收机产品主要包括 A100、A200 及 A300 接收机，A 系列接收机搭载的板卡/模块为 K705、K803 及 K823，各型号产品的具体情况如下：

具体型号	产品示样	上市时间	报告期内主要搭载的板卡/模块	产品特点	应用场景
A300		2021年	K803	主要应用于野外地质灾害监测，单机可实现厘米级定位，功耗低，整机运行功率<2W，紧急状态下支持每秒自动上传预警信息，IP68级防水防尘。	地灾监测、矿山监测、水利安全监测等
A200		2020年	K823	双天线，支持高精度定位、定向、数据链通讯、4G通讯，为农机自动驾驶系统中定位接收机。	农机自动驾驶
A100		2016年	K705	支持GPS的秒脉冲信号PPS和地形补偿功能，一体化天线设计，采用镁铝合金外壳，防水防尘达到IP67	机械控制

如上表可知，A系列接收机中，A300接收机系2021年公司新推出的基于形变监测的普适性接收机，搭载的模块为K803，具有运行功耗低，单机实现高精度位移监测的特点，为长期放置于野外的独立自动监测设备。相比于M系列的监测类产品，A300接收机无配套外置天线，减配了Wifi、数据链等功能，为简易监测设备，价格较低。2021年及2022年A300接收机实现销售收入分别为843.75万元和1,282.80万元。

A200接收机系公司2020年推出的为农机自动驾驶系统配套的高精度接收机，一般通过配套多功能方向盘、工业平板等设备组合为农机自动驾驶系统对外销售，搭载的模块为K823，支持高精度定位定向，在报告期内单独销售的数量极少，主要在2021年及2022年分别实现销售收入6.26万元和0.54万元。

A100接收机系公司2016年推出的老款产品，主要系装载在如农机、桩机等户外工作移动设备中用于接受定位信号，在报告期各期实现了少量销售，分别为12.22万元、1.85万元及8.06万元。

## ②A系列接收机具体型号产品销售及定价情况

报告期内，发行人销售的A系列接收机主要包括A100、A200和A300等。由于A100、A200以及A300接收机在报告期内实现的销售金额较少，且产品应用领域差异较大，因此价格之间可比性较弱。

### ③报告期内，A 系列接收机的价格变动分析

报告期内，A 系列接收机的平均单价为 8,143.70 元、2,465.56 元以及 2,982.45 元。

#### 1) 2021 年 A 系列接收机平均单价变动原因分析

2021 年 A 系列平均单价较 2020 年下降较多主要系新推出的单价较低的 A300 接收机实现了大量销售。2021 年 5 月，公司针对地质灾害监测行业应用推出了自主研发的 A300 普适型 GNSS 接收机，基于其单机高精度位移定位的特点，下游监测类用户使用更为便捷，当年实现销量较大。A300 平均单价在公司监测类接收机中较低，一方面系由于应用场景主要为野外独立监测，是公司为更好的适应下游监测需求研发出的新一代普适性监测接收机，减配了如数据链等功能，成本较低，定价也相对较低；另一方面系由于当期成都云智北斗科技有限公司集中采购了 3,000 台，数量较多，公司给予了一定的价格优惠。除成都云智北斗科技有限公司外其他 A300 客户采购量为 1-55 台不等，平均单价较高。

#### 2) 2022 年 A 系列接收机平均单价变动原因分析

2022 年，A 系列接收机平均单价高于 2021 年，主要系 A300 接收机平均单价上升所致。2022 年 A300 接收机平均单价高于 2021 年平均单价，主要系客户集中度较 2021 年变低、平均单价有所上升所致。

### 3、农机自动驾驶系统价格变动分析

报告期内，公司农机自动驾驶系统平均单价、销量及销售金额情况如下：

单位：元/套、套、万元

产品	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额	平均单价	销量	销售金额
农机自动驾驶系统	6,932.94	3,626	2,513.88	9,835.49	2,472	2,431.33	18,416.34	1,190	2,191.54

报告期内，公司农机自动驾驶系统平均单价逐年下降，主要系受市场竞争激烈、国家补贴政策变化以及公司不断精简产品方案等因素影响。

在市场竞争格局方面，除发行人外，农机自动驾驶系统厂商较多，主要有华测导航、合众思壮、黑龙江惠达、上海联适导航技术股份有限公司以及丰疆智能等多家企业。近年来，随着众多厂商涌入其中，部分厂商调整销售策略，大幅降低产品售价，市场竞争日益激烈。

根据农机通网站公布价格，2020年华测领航员 NX300、丰疆智能 FJNBD、黑龙江惠达 HD308B 等平均成交价格在 5 万元以上，扣除补贴后平均实付价格在 3 万元以上。2021 年农机终端大幅降价，部分经销商和产品报价不足 2 万元，扣除各地补贴 5,000-6,000 元后，部分用户实付价格低于 2 万元。

### （三）细分产品价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况

报告期内，发行人主要产品包括高精度 GNSS 板卡/模块、接收机和农机自动驾驶系统，其细分产品价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况如下：

#### 1、高精度 GNSS 板卡/模块价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况

在高精度 GNSS 板卡/模块产品领域，发行人在国内的主要竞争对手包括和芯星通、天宝（Trimble）和诺瓦泰（NovAtel），由于其公开资料均未披露板卡/模块类产品的相关价格，从公开渠道获取同行业可比公司价格信息存在较大难度。

发行人通过访谈同时采购了发行人及和芯星通的同类板卡/模块产品的客户相关业务负责人（以下简称“受访客户”），获取了报告期内和芯星通的板卡/模块报价。

报告期内，受访客户向发行人采购的板卡/模块主要为 K726 板卡和 K823 模块，向和芯星通采购的主要为 UM482 模块，具体价格情况如下：

单位：元

公司名称	产品型号	2021 年度销售均价（不含税）	2020 年度销售均价（不含税）	2019 年度销售均价（不含税）
和芯星通	UM482	398.23	530.97	1,061.95
司南导航	K726	748.72	937.13	1,234.46
	K823	336.28	/	/

注 1：2022 年发行人与受访客户未发生交易，因此未能获取和芯星通 2022 年的报价信息；

注 2：和芯星通板卡/模块单价为和芯星通当年向受访客户提供的报价；发行人板卡/模块单价为当

年销售给该客户的平均单价；

注 3：报告期内，和芯星通向受访客户报价为含税价格。为统一比较口径，和芯星通不含税价格按照含税价格/（1+13%）换算。

报告期内，相比和芯星通 UM482 模块，发行人 K726 板卡的销售均价较高，主要是因为发行人 K726 板卡为集成度较低的板卡形态，而和芯星通 UM482 模块为集成度较高的模块形态。由于 K726 板卡集成度较低，生产成本相对较高，导致其价格也相对较高。

报告期内，发行人与和芯星通向受访客户销售板卡/模块的单价均呈逐年下降趋势，双方变动趋势基本保持一致，由于双方对市场份额的争夺以及产品集成度提高带来的成本下降，板卡/模块价格持续下降，具有合理性。

## 2、高精度 GNSS 接收机价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况

在高精度 GNSS 接收机产品领域，发行人在国内的主要竞争对手包括华测导航、中海达和南方导航，其公开年度报告中均未披露接收机产品的相关价格，从公开渠道获取同行业可比公司价格信息存在较大难度。

由于发行人个别经销商客户中存在同时经销几家品牌接收机的情形，发行人通过访谈该类经销商取得了同行业可比公司相关产品的对外报价。

报告期内，发行人销售的接收机中 T300 占比较高，与之对应的可比公司同类接收机产品分别为 X6（华测导航）、中海达（V200）、天逸 T3（南方导航），具体经销商对外报价情况如下：

单位：元

公司名称	产品型号	2022 年经销商 对外报价	2021 年度经销商 对外报价	2020 年度经销商 对外报价
华测导航	X6	13,000	15,000	15,000
中海达	V200	13,000	14,000	14,000
南方导航	天逸 T3	10,000	10,000	11,000
司南导航	T300	10,000	10,000	11,000

注 1：上表中，发行人与同行业可比公司接收机报价均为经销商上述时点的对外报价。

由上表可知，不同品牌的接收机产品经销商对外报价具有差异，但均呈现价格逐年下降的趋势。



### 3、农机自动驾驶系统价格及变动趋势与同行业可比公司对比情况

在农机自动驾驶系统产品领域，发行人在国内的竞争对手主要为华测导航。由于华测导航公开年度报告中未披露农机自动驾驶系统产品的相关价格，从公开渠道获取华测导航价格信息存在较大难度。

由于个别经销商存在同时经销几家厂商农机自动驾驶系统产品的情形，发行人通过访谈该类经销商取得了华测导航相关产品的经销商对外报价。

报告期内，发行人主要农机自动驾驶系统型号包括 AG302 和 AG360/360 Pro，华测导航与之对应的同类产品分别为 NX300 和 NX510，其中 2020 年发行人与华测导航销售的农机自动驾驶系统主要型号分别为 AG302 和 NX300，2021 年和 2022 年发行人与华测导航销售的农机自动驾驶系统主要型号分别 AG360/360 Pro 和 NX510。主要产品经销商各年度的对外报价情况如下：

单位：元/套

公司名称	产品型号	2022 年经销商 对外报价	2021 年度经销商 对外报价	2020 年度经销商 对外报价
华测导航	NX510	18,000	20,000	/
	NX300	/	/	45,000
司南导航	AG360/360 Pro	15,000	22,000	/
	AG302	/	/	40,000

注：上表中，发行人和华测导航农机自动驾驶系统单价均为经销商上述时点的对外报价。

报告期内，发行人与华测导航农机自动驾驶系统产品存在一定差异。报告期内，发行人与华测导航农机自动驾驶系统的经销商对外报价均呈逐年下降趋势，主要是因为：（1）近年来市场竞争十分激烈，同时国家对农户购买农机自动驾驶系统补贴大幅下降，导致行业内各厂商农机自动驾驶系统售价整体均不断下降；（2）为应对市场竞争环境，各厂商不断改进产品设计方案以压缩生产成本，并相应下调了产品价格。

二、报告期内主要产品销量大幅增长的原因，与下游客户业务发展的匹配性，目前在手订单情况及产品未来销量增长的可持续性，结合销售价格持续下降和销量增长的可持续性说明收入是否存在下滑风险

（一）报告期内主要产品销量大幅增长的原因，与下游客户业务发展的匹



## 配性

## 1、高精度 GNSS 板卡/模块

## (1) 高精度 GNSS 板卡/模块销量大幅增长的原因

报告期内，公司分系列高精度 GNSS 板卡/模块的销量变化情况如下：

单位：块

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
K7 系列	2,755	11,335	55,423
K8 系列	171,141	121,165	13,706
其他系列	122	1,061	475
合计	174,018	133,561	69,604

由上表可知，报告期内，板卡/模块销量逐年增加。主要因为 K8 系列产品投入量产后，凭借出色的性能以及较低的价格，市场反响较好，在诸如南方导航、黑龙江惠达、米度测控、北斗星导航等存量客户基于其下游情况进一步扩大采购量的同时，还开拓了诸如衡通通讯、商络电子、深圳市大朗信辉科技有限公司等新增客户，其中 2021 年销售给衡通通讯的 K8 系列产品数量为 21,983 块，2022 年销售给商络电子和深圳市大朗信辉科技有限公司的 K8 系列产品合计数量为 59,831 块。

## (2) 高精度 GNSS 板卡/模块与下游客户业务发展的匹配性

报告期内，公司向报告期各期前五大板卡/模块客户的销量情况如下：

单位：块

客户	型号	2022 年度	2021 年度	2020 年度	占客户采购同类产品的比例
南方导航	K7 系列	365	3,301	25,749	每年较为稳定，占比约为 70%
	K8 系列	70,322	54,145	12,206	
	合计	70,687	57,446	37,955	
深圳市衡通通讯科技有限公司	K8 系列	3,017	21,983	-	2021 年占比约为 80%
黑龙江惠达 (注 1)	K7 系列	-	2,009	5,787	每年较为稳定，占比约为 90%
	K8 系列	-	7,100	-	

	合计	-	9,109	5,787	
客户 A	K7 系列	-	14	17	占比约为 40%
	K8 系列	2	241	-	
	其他系列	-	5	7	
	合计	2	260	24	
上海米度测控科技有限公司 (注 2)	K7 系列	-	-	2,250	每年较为稳定, 占比为 100%
	K8 系列	10	5,172	-	
	其他系列	-	-	50	
	合计	10	5,172	2,300	
西安北斗星导航技术有限公司	K7 系列	454	959	2,581	每年较为稳定, 占比为 100%
	K8 系列	277	1,330	-	
	其他系列	-	-	70	
	合计	731	2,295	2,651	
雷沃重工股份有限公司 雷沃阿波斯潍坊农业装备分公司	K7 系列	-	-	1,908	2020 年后未继续采购
	其他系列	-	-	-	
	合计	-	-	1,908	
深圳市大朗信辉科技有限公司	K8 系列	21,831	504	-	占比超过 95%
丰疆智能科技股份有限公司	K8 系列	6,300	2,000	200	客户不方便透露, 占比逐渐增加
南京商络电子股份有限公司	K8 系列	38,000	-	-	占比为 100%
成都华日通讯技术股份有限公司	K8 系列	208	-	-	占比为 100%

注 1: 黑龙江惠达包括其子公司上海寰安电子科技有限公司、上海寰果信息科技有限公司的采购数量;

注 2: 上海米度测控科技有限公司包括其子公司云上米度(贵州)科技有限公司的采购数量。

报告期内, 上述主要板卡/模块客户中, 发行人与主要客户业务发展的匹配性情况如下:

①南方导航是南方测绘旗下子公司, 专门从事与卫星导航技术相关的测绘仪器生产运营。2020 年前南方导航主要向公司采购 K705、K707 及 K708 等板卡, 2021 年及 2022 年主要采购 K803 模块, 公司推出 K8 模块后逐步减少对除 K707 外其他 K7 板卡的采购。经访谈南方导航财务负责人, 报告期内, 南方导航高精度 GNSS 接收机等卫星导航类产品销量约为 4.4 万台、5.5 万台、6.1 万

台。报告期内，发行人向南方导航销售板卡/模块的数量分别为 37,955 块、57,446 块和 70,687 块，与南方导航业务发展基本匹配。

②衡通通讯是中国联通产业链上游供应商，采购发行人的 AM400 工参测姿模组用于其 2021 年中国联通天线集中采购项目。衡通通讯向公司采购姿态测定模组与其所承接的项目订单相匹配。

③黑龙江惠达是国内知名的农机自动驾驶系统供应商。2020 年前黑龙江惠达主要采购 K726 板卡，2021 年减少了对 K726 的采购，增加了对 K823 及 K803 的采购。2020 年至 2021 年，黑龙江惠达销售收入金额分别约为 2 亿元及 3 亿元，发行人向其销售板卡/模块的数量分别为 5,787 块和 9,109 块，与该客户业务发展基本匹配。2022 年，黑龙江惠达未向发行人采购板卡/模块。

④客户 A 为发行人长期合作的特殊客户，2021 年由于开展星基差分定位组件项目需要向发行人采购板卡/模块产品，发行人板卡/模块销量与该客户业务发展相匹配。客户 A 其余年度采购板卡/模块数量均较少。

⑤上海米度测控科技有限公司（以下简称“米度测控”）是一家集 GNSS 产品研发、生产、销售、服务于一体的高新技术企业，具有自主研发高精度监测型接收机的能力。2020 年前米度测控向发行人主要采购 K726 板卡，2021 年减少了对 K726 板卡的采购，增加了对 K803 和 K823 模块的采购。2020 年至 2021 年，米度测控实现销售收入约 6,900 万元及 8,100 万元。其中，发行人向其销售板卡/模块的数量分别为 2,300 块和 5,172 块，与该客户业务发展基本匹配。2022 年，米度测控未向发行人采购板卡/模块。

⑥北斗星导航是一家从事高精度卫星导航定位相关软硬件的研发、生产及销售的高新技术企业，具有自主研发高精度接收机的能力，产品种类较多，包括驾考驾培用接收机，监测接收机及特种行业接收机等。北斗星导航采购公司的板卡/模块种类较多，包括 K726、K706、K708、K803 等。2020 年至 2021 年，北斗星导航分别实现销售收入约 1,300 万元及 1,400 万元，其中，发行人向其销售板卡/模块的数量分别为 2,651 块和 2,295 块。根据公开信息及访谈了解，北斗星导航产品包括测量测绘接收机、驾考驾培接收机、监测类接收机、特种行业接收机等，种类亦较多，与采购公司板卡/模块的应用领域具有匹配性，采购

量及采购类型与该客户业务发展基本匹配。2022年，北斗星导航向发行人采购板卡/模块数量较少。

⑦深圳市大朗信辉科技有限公司为公司2021年开拓的广东地区的导航模块及天线等电子产品的销售商，为公司2022年前五大高精度GNSS模块客户，采购公司K8系列模块主要系出售给下游智能工业设备厂商深圳市正浩创新科技股份有限公司以及驾考驾培客户等，深圳市大朗信辉科技有限公司向公司采购K8系列模块与其与下游客户签订的订单相匹配，不存在大量屯货的情况。

⑧丰疆智能科技股份有限公司为香港知名的农业和工业机器人制造商丰疆国际在中国大陆设立的子公司，为公司2022年前五大高精度GNSS模块客户，采购公司K8模块主要用于生产农机自动驾驶系统。丰疆智能科技股份有限公司从2020年起与公司开展合作，报告期内向公司采购K8模块的数量逐渐增加，合作情况良好。根据访谈了解，丰疆智能科技股份有限公司还有其他的高精度GNSS模块供应商，但出于商业机密考虑无法透露具体采购比例，其向公司采购模块的数量及采购类型与其业务发展相匹配。

⑨南京商络电子股份有限公司（证券代码：300975，以下简称“商络电子”）为公司2022年前五大高精度GNSS模块客户，系公司2022年新开发的模块经销商。商络电子主要从事电子元器件的分销业务，其购买公司模块主要用于向割草机器人、无人机等制造商销售。根据访谈了解，商络电子采购公司K8系列模块与其与下游客户签订的订单相匹配。

⑩报告期内，雷沃重工股份有限公司雷沃阿波斯潍坊农业装备分公司报告期内向公司的采购量逐渐减少。雷沃重工股份有限公司雷沃阿波斯潍坊农业装备分公司为农机设备厂商，2020年采购公司K726板卡用于集成农业自动驾驶系统，后因集成产品销售效果未达预期未继续合作。

⑪成都华日通讯技术股份有限公司是一家专注于无线电管理技术设施研制开发、设备生产和技术服务的高科技企业。2022年成都华日通讯技术股份有限公司向发行人购买非标准品模块用于特殊行业客户，其向公司采购模块的数量与其项目需求相匹配。

## 2、高精度 GNSS 接收机

单位：台

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
T 系列	8,542	8,593	6,702
N 系列	3,063	2,486	446
M 系列	2,977	3,670	3,151
A 系列	4,330	3,455	15
其他系列	2,975	256	202
合计	21,887	18,460	10,516

2021 年公司高精度 GNSS 接收机销量较 2020 年增长较多，主要系：①部分搭载全新 K8 系列模块的 T 系列接收机及 N 系列接收机相比于老款 T 系列性能提升，上市销售效果较好，销量增加较多；②2021 年 5 月公司针对地质灾害监测行业应用推出了自主研发的新一代 A300 普适型接收机并成功开拓了若干地质灾害监测客户购买。

2022 年公司高精度 GNSS 接收机销量较 2021 年增长较多，主要系：①2022 年其他系列接收机销量增加主要系 2022 年新推出的 Lu2 系列接收机，上市销售效果较好，实现销量 1,348 台；②受海外疫情好转，各地基建项目陆续恢复，加大了对测量型接收机的需求。

### (2) 高精度 GNSS 接收机销量增长与下游客户业务发展的匹配性

报告期内，公司向报告期各期前五大数据采集设备客户销售高精度 GNSS 接收机的销量情况如下：

单位：台

客户	产品	2022 年度	2021 年度	2020 年度	占客户采购同类产品的比例
客户 A	T 系列		6	-	根据需求采购，占比不超过 40%
	M 系列	4	73	-	
	N 系列		2	-	
	合计	4	81	-	
云智北斗	A 系列	-	3,000	-	2021 年采购占比约为

					90%，监测产品从公司采购，自动驾驶产品从其他供应商采购
NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	T 系列	255	419	176	报告期整体采购占比约为 90%
	N 系列	45	145	1	
	M 系列	30	-	-	
	合计	330	564	177	
TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	T 系列	418	547	206	100%
	N 系列	6	16	2	
	合计	424	563	208	
南京知寸	T 系列	272	640	496	报告期各期采购占比约为 90%
	N 系列	50	-	129	
	其他接收机	489	59	82	
	合计	554	699	707	
NCCN.TECHNOLOGIES (注 1)	T 系列	31	45	62	报告期内整体采购占比约为 50%
	N 系列	50	2	22	
	M 系列	2	-	49	
	合计	83	47	133	
千寻位置网络有限公司 (注 2)	T 系列	323	183	536	根据项目需求采购，占比约为 50%
	M 系列	1	2	103	
	其他接收机	-	3	-	
	合计	324	188	639	
PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA	T 系列	163	308	41	100%
	N 系列	8	14	1	
	其他接收机	-	3	-	
	合计	171	325	42	
TURF.TANK.APS	T 系列	890	1	-	2022 年采购占比超过 50%
	M 系列	-	2	-	
	合计	890	3	-	
NEWCAST. EAST. LTD	T 系列	774	-	-	产品采购占比不到 10%

	N 系列	26	-	-	
	M 系列	2	-	-	
	合计	802	-	-	
科为尔光电技术 (深圳)有限公司	T 系列	952	-	-	报告期整体采购占比约 为 90%
国网思极神往位置 服务(北京)有限 公司	M 系列	10	-	-	根据项目需求采购
	T 系列	125	-	-	
	合计	135	-	-	

注 1: NCCN. TECHNOLOGIES 及其实际控制人 MOUN. DANITH 合并统计销量。

注 2: 千寻位置网络有限公司、千寻位置网络(浙江)有限公司及千寻时空服务集团有限公司为同一控制下企业合并统计销量。

报告期内, 上述主要接收机客户中, 客户 A、南京知寸、NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、TOPOMIG.EQUIPAMENTOS、NCCN.TECHNOLOGIES、PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA 属于发行人长期合作客户; 云智北斗为发行人 2021 年开拓的新客户; NEWCAST.EAST.LTD、科为尔光电技术(深圳)有限公司为发行人 2022 年开拓的新客户。

(1) 客户 A 与发行人为公司长期合作客户, 2021 年由于特殊项目需要向发行人采购定制化 M 系列产品, 发行人接收机销量与该客户业务需要相匹配。

(2) 云智北斗为公司 2021 年新开发客户, 主要从事北斗导航软硬件产品的研发、生产和销售。云智北斗位于四川省成都市, 由于四川地区地质灾害频繁且省内有水电站数量较多, 当年向发行人采购了 3,000 台 A300 普适型监测型接收机, 云智北斗向公司采购 A300 监测型接收机与其承接的项目相匹配。

(3) NGUYEN.KIMTECHNOLOGY 为公司长期合作客户(2016 年起开始合作), 是公司在越南地区的经销商, 报告期内主要采购的公司接收机产品为 T300、T30、T300Plus 等测量测绘类接收机。报告期内, NGUYEN.KIMTECHNOLOGY 经营规模不断扩大, 其销售金额从约 1,500 万元增长至约 2,300 万元。报告期内, 发行人向其销售的接收机数量分别为 488 台、177 台和 564 台, 除 2020 年因疫情导致发行人产品出口受影响较大外, 销量整体呈增长趋势, 发行人接收机销量与该客户业务发展基本匹配。

(4) TOPOMIG.EQUIPAMENTOS 为公司长期合作客户(2014 年起开始合



作), 是公司在巴西地区的经销商, 报告期内主要采购的公司接收机产品为 T300、T30、T300Plus 等测量测绘类接收机。报告期内, TOPOMIG.EQUIPAMENTOS 经营规模不断扩大, 其 2021 年销售额已增长至约 1,000 万元。报告期内, 发行人向其销售接收机的数量分别为 208 台、563 台和 424 台, 除 2020 年因疫情导致发行人产品出口受影响较大外, 销量整体呈增长趋势, 与该客户业务发展基本匹配。

(5) 南京知寸为公司长期合作客户(2017 年起开始合作), 是公司在国内的经销商, 报告期内主要采购的公司接收机产品为 T300SE、T30、T300、M300 等接收机, 主要销售给江苏地区工程单位及施工队等客户。报告期内, 南京知寸的销售额每年基本在 700 万元左右, 发行人向其销售接收机的数量分别为 707 台、699 台和 554 台, 发行人接收机销量与该客户业务发展匹配。

(6) PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA 为公司长期合作客户(2018 年起开始合作), 是公司在印度尼西亚地区的经销商, 报告期内主要采购的公司接收机产品为 T300、T300Plus、T300SE 等测量测绘类接收机用于销售给当地工程单位。报告期内, PT.KOMPAS.NAVIGASI. INDONESIA 的经营规模有所下滑, 其销售金额从约 720 万元下降至约 420 万元。报告期内, 发行人向其销售接收机的数量分别为 42 台、325 台和 171 台, 除 2020 年因疫情导致发行人产品出口受影响较大外, 销量整体呈下降趋势, 发行人接收机销量与该客户业务发展匹配。

(7) TURF.TANK.APS 为欧洲知名画线机器人厂商, 总部位于丹麦, 是一家为体育场提供自动画线机器人的公司, 其机器人产品应用在足球场、网球场、棒球场等运动场地。2022 年 TURF.TANK.APS 采购公司 890 台 T300 接收机。根据访谈, TURF.TANK.APS 将 T300 接收机作为简易基站, 为其画线机器人提供差分信号进行高精度定位, 根据业务需要进行采购, 发行人接收机销量与该客户业务发展相匹配。

(8) 千寻位置网络有限公司及 NCCN.TECHNOLOGIES 报告期内向公司采购高精度 GNSS 接收机的数量存在减少的情况。千寻位置网络有限公司在建设覆盖全国的地基增强网络后主要以销售高精度定位账号为主, 对公司高精度

GNSS 接收机的采购量基于自身项目需求，存在波动。NCCN.TECHNOLOGIES 为公司柬埔寨经销商，2020 年以来，当地受疫情影响严重，建设投入资金和项目大幅减少，减少了对公司高精度 GNSS 接收机的采购。

(9) 科为尔光电技术(深圳)有限公司系发行人 2022 年新开拓客户，2022 年发行人向其销售 952 台 T 系列接收机。根据访谈了解，科为尔光电技术(深圳)有限公司为 TURF.TANK.APS 中国代工工厂，其采购发行人 T 系列接收机(没有壳体)用于集成至画线机器人中并销售向 TURF.TANK.APS 销售，发行人接收机销量与该客户业务发展相匹配。

(10) NEWCAST.EAST.LTD 系发行人 2022 年新开拓的东欧地区经销商，2022 年发行人向其销售 802 台接收机。根据访谈了解，NEWCAST.EAST.LTD 年销售额约 2,500 万美元，采购发行人产品约 130 万美元，发行人接收机销量与该客户业务发展匹配。

(11) 国网思极神往位置服务(北京)有限公司与千寻位置网络有限公司情况类似，基于自身项目需求向发行人进行采购，2022 年采购发行人 T 系列接收机在全国各地作为简易基准站进行高精度定位。

### 3、农机自动驾驶系统

#### (1) 农机自动驾驶系统销量大幅增长的原因

报告期内，公司农机自动驾驶系统的销量分别为 1,190 套、2,472 套及 3,626 套，公司不断优化农机自动驾驶系统产品，同时基于我国全力推进农机化转型的产业升级工作，加大了农机自动驾驶客户的拓展力度。

2021 年销量较 2020 年大幅增加主要是因为公司 2020 年 11 月开发出了新的 AG360/AG360 Pro 农机自动驾驶系统并在新疆、河北、内蒙古等地取得了较好的推广效果，成功吸引了较多客户购买。受国内智能农机整体市场渗透率提升，2022 年发行人农机自动驾驶系统销量持续增加

#### (2) 农机自动驾驶系统销量增长与下游客户业务发展的匹配性

报告期内，农机自动驾驶系统销售分地区的销量情况如下：

单位：套

地区	2022 年度	2021 年度	2020 年度
新疆	429	952	333
内蒙古	1,293	519	332
河北	128	299	101
山东	72	135	204
黑龙江	639	85	127
吉林	50	140	4
陕西	121	81	40
甘肃	300	106	-
辽宁	77	65	-
江苏	145	53	23
其他地区	372	37	26
<b>合计</b>	<b>3,626</b>	<b>2,472</b>	<b>1,190</b>

由于我国农机自动驾驶系统市场广阔，公司报告期内在主要粮食和棉花产区持续开拓客户及业务，主要销量增长区域与下游精准农业市场的主要应用区域具有匹配性。

根据各年度《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》，截至 2019 年底，国内北斗农机自动驾驶系统部署超过 2 万台/套；截至 2020 年底，基于北斗的农机自动驾驶系统推广应用近 4.5 万台/套；截至 2021 年底，已安装农机自动驾驶系统超过 10 万台，增长速度较快，与公司农机自动驾驶业务的销售增长情况具有匹配性，公司农机自动驾驶系统销量增长具有合理性。

**（二）目前在手订单情况及产品未来销量增长的可持续性，结合销售价格持续下降和销量增长的可持续性说明收入是否存在下滑风险**

**（1）目前在手订单情况及产品未来销量增长的可持续性**

截至 2022 年末，公司在手订单金额为 8,999.76 万元，在手订单充足。公司在手订单主要系数据应用及系统解决方案，金额为 5,543.44 万元，包括与中国联通、中国测绘科学研究院、中国地震局等客户签订的项目合同。目前公

公司正在持续开拓国家高精度基础设施建设业务，目标领域包括国家空间基准、国家电网、中国交通建设集团、中国石油、铁路交通等国家高精度基础设施建设重大项目实施。公司未来数据应用及系统解决方案收入具有可持续性。

## （2）结合销售价格持续下降和销量增长的可持续性说明收入是否存在下滑风险

报告期内，公司 K8 系列模块均价分别为 891.76 元、588.57 元和 448.48 元，呈下降趋势。同时 K8 系列模块较 K7 系列模块价格降幅较大。公司高精度 GNSS 接收机的销售均价也有一定降幅。K8 系列模块集成度更高，体积减少，所耗用的原材料减少，因此售价低于 K7 系列模块。

K8 系列产品是基于 40nm 工艺的全新一代 Quantum-III SoC 芯片研制。芯片的更新迭代使 K8 系列产品更具强算力、小尺寸、低功耗的优势。此外，全系统全频点信号的解算与处理、板载惯导和组合导航技术、定位定向结果秒固定技术、抗干扰抗欺骗技术等新技术的加持，有效提升 K8 系列模块在高动态、高精度、高可用、高可靠性等方面的性能表现，应用领域向自动驾驶、无人机、机器人等新兴行业拓展。

在 K8 系列产品 FPGA 芯片、MCU 芯片等电子元器件已不再使用，从而使得模块的单位生产成本降低。K8 系列产品能够不断提高产品应用的灵活性与适应性，拓宽产品及服务的应用场景，能以更具有竞争力的价格推出适合更多价格敏感型用户的终端产品，从而覆盖更广阔的中下游潜在用户。报告期间内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块销量分别为 69,604 块、133,561 块和 174,018 块，高精度 GNSS 接收机销量分别为 10,516 台、18,460 台和 21,887 台，农机自动驾驶系统的销量分别为 1,190 套、2,472 套和 3,626 套，均呈现较稳定的增长态势。

报告期内，公司高精度 GNSS 接收机的销售收入分别为 8,749.35 万元、13,739.08 万元和 15,233.15 万元，收入持续增长。报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块总收入也在单价下降的情况保持稳定增长。这说明公司产品在销售均价下降的同时做到了性能提升并获得客户认可，并非直接以牺牲产品价格换取销量。发行人的销量增长和收入增长具有可持续性。

### 三、分项目列示数据应用及系统解决方案项目的客户名称、设备台数及单

价、收入金额及毛利率，相关单价及毛利率与其他中标方、与发行人直接销售的对比情况

(一) 分项目列示数据应用及系统解决方案项目的客户名称、设备台数及单价、收入金额及毛利率

报告期内，公司提供的的数据应用及系统解决方案项目情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	项目类型	项目收入
2020年	中移智行网络科技有限公司	地基增强系统	8,030.98
2021年	国网思极神往位置服务（北京）有限公司	地基增强系统	2,363.04
	江西融合北斗科技有限公司	大坝形变监测系统	206.68
	中交星宇科技有限公司	地基增强系统	244.34
	合计		<b>2,814.06</b>
2022年	深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障	3,822.47
	北京六分科技有限公司	地基增强系统	424.61
	中国地震台网中心	地壳形变监测系统	314.67
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	254.65
	湖南五凌电力科技有限公司	水电站库坝区形变自动监测系统	70.38
	国交金流供应链科技(上海)有限公司	船闸监测系统	37.61
	内蒙古自治区大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55
	湖北省气象信息与技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55
	陕西省大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55
	陕西西色矿山工程技术有限公司	尾矿库监测系统	12.51
	合计		<b>4,986.54</b>

各类项目的客户名称、设备台数及单价（不含税）、收入金额及毛利率如下：

单位：台、万元

年度	客户名称	项目名称	设备台数	设备单价	项目收入	毛利率(%)
2020年	中移智行网络科	HAP（高精度卫星定	1,320	6.08	8,030.98	65.89

	技有限公司	位基准站)				
2021 年	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	电力北斗精准服务网基准站装置采购(地基增强系统一期)	52	14.83	771.01	46.15
		电网基建轨迹监测模块购置	156	1.52	237.69	57.87
		电网基建现场移动作业模块购置	220	0.88	194.69	46.85
		电力北斗精准服务网基准站装置采购(二期)	208	5.58	1,159.65	49.98
		小计	636	3.72	2,363.04	49.27
	江西融合北斗科技有限公司	江西省北斗导航应用示范软硬件采购	95	2.18	206.68	47.24
	中交星宇科技有限公司	海外 GNSS 基准站接收机及附属设备采购	30	8.14	244.34	56.58
2022 年	深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障	不适用	不适用	3,822.47	52.86
	北京六分科技有限公司	地基增强系统	不适用	不适用	424.61	62.73
	中国地震台网中心	地壳形变监测系统	39	8.07	314.67	43.61
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	不适用	不适用	254.65	65.81
	湖南五凌电力科技有限公司	水电站库坝区形变自动监测系统	19	3.70	70.38	63.41
	国交金流供应链科技(上海)有限公司	船闸监测系统	10	3.76	37.61	66.14
	内蒙古自治区大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	1	16.55	16.55	87.28
	湖北省气象信息与技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	1	16.55	16.55	80.30
	陕西省大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	1	16.55	16.55	94.88
	陕西西色矿山工程技术有限公司	尾矿库监测系统	3	4.17	12.51	29.66

注：公司于 2019 年为客户 B 提供北斗辅助训练系统服务，全部服务结束后，公司收回完成服务使用的全部物资。

## （二）相关单价及毛利率与其他中标方的对比情况

### 1、中移智行网络科技有限公司

2019年10月中国移动启动2019年HAP（高精度卫星定位基准站）设备集采，采购产品为高精度卫星定位基准站，采购规模为基准站设备4,400套，2020年1月中国移动发布中标候选人公示，具体情况如下：

单位：万元、元/套

中标人	中标份额	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	中标对应价格（不含税）	单价（不含税）
中海达	40%	1,760	6,176.30	5,508.27	3.13
南方测绘	20%	880	4,206.46	3,732.34	4.24
北斗星通	10%	440	3,047.97	2,753.52	6.26
司南导航	30%	1,320	9,182.37	8,207.76	6.22

注：以上数据系根据中国移动项目中标公示，中标数量=4400套\*中标份额；中标对应价格=投标价格\*中标份额；由于实施项目时的产品配件等与中标时预计情况存在少量差异，计算出的中标价格与最终签订合同价格可能存在偏差，如司南导航计算出的中标价格不含税价8,207.76万元，实际签订合同价格不含税价是8,030.98万元。

根据中标公示，公司中标单价与其他中标方北斗星通中标单价较为接近。由于各中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

### 2、国网思极神往位置服务（北京）有限公司

#### （1）电力北斗精准服务网基准站装置采购（地基增强系统一期建设）

2019年4月，国网信息通信产业集团有限公司（系国网思极神往位置服务（北京）有限公司控股股东，以下简称“国网集团”）发布2019年第二批集中采购项目公开招标（物资），项目采购需求包括电力北斗基准服务网基准站装置采购，本项目是“电力北斗基准服务网”地基增强系统一期建设的子项目，2019年6月国网集团发布中标结果公告，具体如下：

单位：万元、元/套

项目名称	中标人	中标数量（套）	中标对应价格（含税）	单价（含税）
电力北斗精准服务网基准站采购（湖南、湖北）	南方测绘	63	1,058.02	16.79
电力北斗精准服务网基准	司南导航	52	871.24	16.75



站采购（江西、安徽）				
电力北斗精准服务网基准站采购（陕西）	华测导航	31	496.93	16.03
电力北斗精准服务网基准站采购（浙江、重庆）	南方测绘	45	755.73	16.79

注：中标数量系根据招标项目采购需求清单中招标范围列示。

上述各单位均为独立开展投标，根据中标公示，公司中标单价与其他各家中标方中标单价较为接近。由于各中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

### （2）电网基建轨迹监测模块购置

2020年3月，国网集团发布2020年第三批“统一监管、授权实施”（物资）项目公开竞争性谈判（北京地区），项目采购需求包括电网基建轨迹监测模块购置156套，2020年3月公司收到入围通知书，并与国网思极签订156套供货合同，无其他中标方。

### （3）电网基建现场移动作业模块购置

2020年3月，国网集团发布2020年第一批集中采购项目公开竞争性谈判（物资），项目采购需求包括电网基建现场移动作业模块购置384套，2020年4月公司收到入围通知书，并与国网思极签订220套供货合同，其他164套因未公开公告信息，无其他中标方信息。

### （4）电力北斗精准服务网基准站装置采购（地基增强系统二期建设）

2020年3月，国网集团发布2020年第一批集中采购项目公开招标（物资），项目采购包括电力北斗精准服务网基准站装置采购（接收机）643套，本项目是“电力北斗精准服务网”地基增强系统建设（二期）项目的子项目，2020年4月国网集团发布中标结果公告，具体如下：

单位：万元

项目名称	中标人	投标报价（含税）
电力北斗精准服务网基准站装置采购（接收机）	中海达	4.83
	司南导航	6.37

	华测导航	7.785
--	------	-------

注：该批公开中标结果公告未列示具体中标对应价格。

以上投标报价为单价，通过中标公示，公司中标单价介于其他中标方之间。由于各中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

### 3、江西融合北斗科技有限公司

2020年12月，江西融合北斗科技有限公司以询价采购方式进行形变监测北斗高精度终端95套货物的批量采购，公司于2020年12月中标，无其他中标方。

### 4、中交星宇科技有限公司

2021年4月，中交星宇科技有限公司发布海外GNSS基准站接收机及附属设备采购项目招标文件，包括非洲、亚洲、拉丁美洲等，2021年5月中交星宇科技有限公司发布招标公告，具体如下：

单位：万元

项目名称	中标人	中标数量 (套)	投标报价 (含税)	单价(含 税)
海外GNSS基准站接收机及附属设备采购(非洲)项目	司南导航	30	330.00	11.00
海外GNSS基准站接收机及附属设备采购(亚洲)项目	华测导航	20	179.58	8.98
海外GNSS基准站接收机及附属设备采购(拉丁美洲、欧洲、中东及中亚)项目	华测导航	10	118.79	11.88

通过中标公示，中标单价与华测导航较为接近。由于各中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

### 5、深圳润高智慧产业有限公司

2021年9月，公司与深圳润高智慧产业有限公司通过商务洽谈的方式签订了《购销合同》，合同总金额为4,185万元(含税，下同)，分为硬件设备定制、应用场景软件定制和应用系统条件保障及服务三个部分，其中硬件设备定制部分总价款为1,800万元，应用场景软件定制总价款为350万元，应用系统条件保障及服务总价款为2,035万元。上述产品及服务均用于国家重大项目“北斗

高精度测绘应用项目”中的子项目“北斗应急测绘与海上无人机基准平台集成建设与应用”。

该项合同中硬件设备定制部分包含海洋测绘保障设备、无人直升机基准设备、应急现场勘查设备、无人机航空应急测绘设备等 1,565 套设备。涉及发行人产品共 1,535 套，其中 1,000 套为发行人自研的高精度 GNSS 模块，用于集成至小型无人机定位勘测系统终端；380 套为发行人自研的高精度 GNSS 接收机，用于定位校准设备终端；150 套北斗通讯车载终端及 5 套北斗/惯导一体化机载 POS 系统终端集成了发行人高精度 GNSS 模块，分别用于作为北斗导航定位终端以及实时采集无人机飞行时的位置坐标、高程数据和时间信息等。剩余 30 套设备为北斗指挥机及无人机指挥系统终端等外购设备，由于发行人无相关产品，因此外购取得。

应用场景软件定制部分包含定制开发海洋测绘应用保障差分服务软件、海上无人直升机高精度位置服务系统软件、应急测绘设备管理及验证软件等三套应用服务软件，上述软件均由发行人自主开发。

应用系统条件保障及服务主要工作是结合发行人提供的硬件及软件进行应用场景测试和示范，以满足应急要求。具体包括海洋测绘保障应用系统测试及应用示范、海上无人机基准平台设备测试及应用示范、应急现场勘测系统测试及应用示范、无人机航空应急测绘系统设备测试及应用示范等四个部分。应用系统条件保障及服务主要工作包括：设备测试、系统联调、培训、近海保障、特殊场景保障等，其中设备测试、系统联调、培训、近海保障由发行人完成，而特殊场景保障、示范应用由发行人委托海南天应科技有限公司完成。

在满足合同约定中的应用要求后，深圳润高智慧产业有限公司于 2022 年 6 月按照合同的约定对发行人承担的项目内容进行了验收，合同履行义务完成。

## 6、北京六分科技有限公司

2022 年，公司与北京六分科技有限公司通过商务洽谈的方式签订了《全球卫星导航定位基准站建设项目采购通则》（以下简称“《通则》”），约定了不同地区不同材料的材料费及施工费用。2022 年度公司根据《通则》要求，完成了

335 个站点堪选、基建、安装与测试等工作，并于 2022 年 12 月 26 日全部验收合格。合同总金额为 424.61 万元。

#### 7、中国地震台网中心

2021 年 3 月，中国地震台网中心发布地壳形变精细化立体化监测装备采购项目招标文件，项目共分为 4 个标包，合计需求卫星导航定位基准站接收机及附属设备 152 套。2021 年 4 月中国地震台网中心发布采购项目中标公告，具体如下：

单位：万元

项目名称	中标人	中标数量 (套)	投标报价 (含税)	单价(含 税)
中国地震台网中心地壳形变 精细化立体化监测装备采购 项目	南方测绘	37	396.50	10.72
	华测导航	38	387.03	10.19
	中海达	38	367.02	9.66
	司南导航	39	350.41	8.98

通过中标公示，中标单价与其他中标方较为接近。由于各中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

#### 8、中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心

2022 年 10 月，中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心发布北斗地基增强站建设项目采购招标文件，招标范围为土建施工、安装测试、基站坐标解算。公司于 2022 年 10 月 31 日收到中标通知书，并与中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心签订项目服务合同，对 29 个站点进行踏勘选址、设备测试、设备集成、联调联测以及整网解算。该项目无其他中标方。

#### 9、湖南五凌电力科技有限公司

2021 年 10 月，湖南五凌电力科技有限公司发布了基于北斗定位技术的水电站库坝区形变自动监测项目的招标文件。项目采购需求包括水电站库坝区形变自动监测系统 19 套。五凌电力于 2021 年 11 月 19 日发布投标结果公示，司

南导航中标，无其他中标人。

#### 10、国交金流供应链科技(上海)有限公司

2019年9月，公司与上海客鹭信息技术有限公司以商务洽谈方式签订了《船闸监测系统销售合同》，合同总额为42.5万元(含税)。该项合同主要包括M300接收机8套、M300 Pro接收机2套。2022年7月4日，上海客鹭信息技术有限公司更名为国交金流供应链科技(上海)有限公司。

#### 11、内蒙古自治区大气探测技术保障中心、湖北省气象信息与技术保障中心、陕西省大气探测技术保障中心

2021年10月四川省气象探测数据中心等12个单位由中国气象局气象发展与规划院(中国气象局政府采购中心)代理发布了2021年气象监测预警补短板工程GNSS/MET采购项目公开招标公告，采购需求GNSS/MET20套。招标单位中包括内蒙古自治区大气探测技术保障中心、湖北省气象信息与技术保障中心以及陕西省大气探测技术保障中心。2021年11月四川省气象探测数据中心等12个单位发布了2021年气象监测预警补短板工程GNSS/MET采购项目中标公告，具体如下：

单位：万元

项目名称	中标人	中标数量(套)	投标报价(含税)	单价(含税)
2021年气象监测预警补短板工程GNSS/MET采购项目	北京敏视达雷达有限公司	12	239.88	19.99
2021年气象监测预警补短板工程GNSS/MET采购项目	上海司南卫星导航技术股份有限公司	8	149.60	18,70

通过中标公示，中标单价与北京敏视达雷达有限公司较为接近。由于中标公司未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比。

该中标项目中剩余5套尚未确认收入，其中包括采购人如下：云南省大气探测技术保障中心2套；天津市气象探测中心1套；甘肃省气象信息与技术装备保障中心1套；山西省大气探测技术保障中心1套。

#### 12、陕西西色矿山工程技术有限公司

2021年11月，公司与陕西西色矿山工程技术有限公司以商务洽谈方式签

订了《尾矿库监测系统集成合同》，合同总额 14 万元（含税）。该项合同主要包括 GNSS 表面位移监测系统三套。

### （三）相关单价及毛利率与发行人直接销售的对比情况

公司数据应用及系统解决方案主要基于发行人自主研发的数据采集设备及各类选址勘测、安装调试等施工服务，数据采集设备中主要的高精度 GNSS 导航设备为 M300 Pro、M300 Plus，将公司其他单独销售的 M300 Pro、M300 Plus 单价及毛利率与发行人直接销售情况对比如下：

单位：万元

年度	客户名称	项目类型	项目设备	项目设备单价	项目毛利率	直销设备平均单价	直销设备毛利率
2019 年	客户 B	北斗辅助训练系统	不适用	不适用	67.53%	/	/
2020 年	中移智行网络科技有限公司	地基增强系统	M300 pro	6.08	65.89%	4.19	76.39%
2021 年	国网思极神往位置服务（北京）有限公司	地基增强系统	M300 pro	3.72	49.27%	3.52	82.11%
	中交星宇科技有限公司	地基增强系统	M300 pro	8.14	56.58%		
	江西融合北斗科技有限公司	大坝形变监测系统	M300 Plus	2.18	47.24%	1.13 (注 1)	73.60%
2022 年	深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障	不适用	不适用	52.86%	/	/
	北京六分科技有限公司	地基增强系统	不适用 (注 2)	不适用	62.73%	/	/
	中国地震台网中心	地壳形变监测系统	M300 Pro	8.07	43.61%	3.93	67.03%
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	不适用 (注 2)	不适用	65.81%	/	/
	湖南五凌电力科技有限公司	水电站库坝区形变自动监测系统	M900	3.7	63.41%	0.81	71.69%
	国交金流供应链科技(上海)有限公司	船闸监测系统	M300	3.76	66.14%	0.41	69.97%
			M300 Pro			3.93	67.03%
	内蒙古自治区大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	M300 Pro	16.55	87.28%	3.93	67.03%
湖北省气象信息与技术保障	地基遥感垂直观测系统	M300 Pro	16.55	80.30%	3.93	67.03%	

中心							
陕西省大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	M300 Pro	16.55	94.88%	3.93	67.03%	
陕西西色矿山工程技术有限公司	尾矿库监测系统	A300	4.17	29.66%	0.30	55.95%	

注1：该项目采购时间为2020年12月，此处列示2020年及2021年合并销售均价。

注2：北京六分科技有限公司及中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心项目主要为提供地基增强系统基站的勘测选址、设备安装及测试等工作，项目中未交付接收机设备，此处不适用。

报告期内，数据应用及解决方案因包含安装调试、勘测选址等服务，交付的相关设备平均价格包含该些额外服务成本，故根据数据应用及解决方案收入及完工数量计算相关设备的销售均价与单独销售的M300 Pro、M300 Plus、M300及A300销售均价相比较为高。

数据应用及解决方案的毛利率低于直接销售产品的毛利率，主要系其成本包含外协施工服务、项目的业务人员人工成本，该类成本带来的收入附加值较低，除地基遥感垂直观测系统项目由于耗费的外协成本及人工成本较低使得毛利率较高外，其他项目毛利率与单独销售M300 Pro、M300 Plus、M300及A300产品相比较低。

综上所述，数据应用及解决方案相关设备单价及毛利率与直接销售产品的价格及毛利率的差异具有合理性。

四、数据应用及系统解决方案收入波动的原因，期后合同签订与收入确认情况，未来订单的可持续性；结合目前已建基准站及未来布局情况测算地基增强系统的市场空间，基准站设备市场竞争情况，发行人的市场份额

（一）数据应用及系统解决方案收入波动的原因，期后合同签订与收入确认情况，未来订单的可持续性

#### 1、数据应用及系统解决方案收入波动的原因

报告期内，公司提供的数据应用及系统解决方案项目主要为地基增强系统、大坝形变监测系统、北斗应急测绘及海上无人机基准平台集成建设与应用项目等，公司数据应用及系统解决方案收入验收情况如下：



单位：万元

年度	客户名称	项目类型	项目收入	验收时间
2019年	客户B	北斗辅助训练系统	1,537.74	2019年12月
2020年	中移智行网络科技有限公司	地基增强系统	8,030.98	2020年12月
2021年	国网思极神往位置服务（北京）有限公司	地基增强系统	432.38	2021年5月
			1,930.66	2021年12月
	江西融合北斗科技有限公司	大坝形变监测系统	206.68	2021年12月
	中交星宇科技有限公司	地基增强系统	244.34	2021年12月
2022年	深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障	3,822.47	2022年6月
	北京六分科技有限公司	地基增强系统	424.61	2022年12月
	中国地震台网中心	地壳形变监测系统	314.67	2022年8月
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	254.65	2022年12月
	湖南五凌电力科技有限公司	水电站库坝区形变自动监测系统	70.38	2022年10月
	国交金流供应链科技(上海)有限公司	船闸监测系统	37.61	2022年11月
	内蒙古自治区大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55	2022年12月
	湖北省气象信息与技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55	2022年9月
	陕西省大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	16.55	2022年10月
	陕西西色矿山工程技术有限公司	尾矿库监测系统	12.51	2022年9月

公司的数据应用及系统解决方案项目金额较大，以获得最终验收报告作为完成该合同履约义务，根据项目验收报告按照验收时点进行合同收入确认，该类收入因公司中标项目的金额和项目终验的时间不同产生波动。

## 2、期后合同签订与收入确认情况

关于期后合同签订情况：2023年1月，公司与国网思极神往位置服务（北京）有限公司签订了“北斗地质灾害监测终端”采购合同，合同总金额为1,175.12万元。除此以外，2023年尚未签订金额大于50万元的数据应用及系统解决方案相关合同。

截至2022年12月末，公司在手订单主要系数据应用及系统解决方案，金

额为 5,543.44 万元，主要系与中国联合网络通信有限公司、中国测绘科学研究院等客户签订的订单。此外公司正在持续开拓国家高精度基础设施建设业务，目标领域包括国家电网、中国交通建设集团、地震行业、气象探测行业等高精度基础设施建设重大项目实施，有多家客户处于前期洽谈阶段。

关于期后收入确认情况：从 2022 年末至本问询回复出具日，尚无数据应用及系统解决方案中的相关项目完成验收并确认收入。

### 3、未来订单的可持续性

数据应用及系统解决方案类项目的获取方式主要以投标竞标为主，报告期内，公司成功完成多项地基增强系统项目及形变监测项目，在该领域具有充分的技术积累及客户认知度。目前各地地质灾害仍较为频繁，北斗基础建设及形变监测的下游市场空间仍较大。同时，除地基增强及形变监测项目外，公司长期累计的技术及经验可针对各类北斗精准定位的需求制定解决方案。报告期内，公司与深圳润高智慧产业有限公司开展业务合作，并在 2022 年上半年完成北斗应急测绘及海上无人机基准平台集成建设与应用项目。

综上所述，基于“十四五”规划和各类防灾、形变及定位应用场景中对北斗基础建设的需求，公司数据应用及系统解决方案在未来仍具有较好的发展空间，且公司已成功交付多项大型数据应用及系统解决方案，相关技术经验以及客户的积累可以支撑公司更有效的开拓市场，该类收入的未来订单具有可持续性。

**（二）结合目前已建基准站及未来布局情况测算地基增强系统的市场空间，基准站设备市场竞争情况，发行人的市场份额**

#### 1、地基增强系统的市场空间

随着北斗三号全球卫星导航系统正式开通，我国北斗卫星导航事业进入到全球服务新时代。2022 年 1 月，国务院发布了《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，将北斗产业发展列入国家“十四五”规划重点项目。截止 2021 年底，30 多个国务院相关部门相继出台北斗系统的政策文件超过 180 余件，30 多个省市或地区出台涉及北斗应用的指导性文件超过 500 余件。2022 年 3 月，

国家发展和改革委员会、国家能源局发布《“十四五”现代能源体系规划》，提出将推进北斗系统等在能源行业的应用，加快推进北斗时空基础设施应用及智能化运营体系工程建设。

目前，我国北斗系统已全面服务交通运输、公共安全、救灾减灾、农林牧渔、城市治理等行业，融入电力、金融、通信等基础设施，与新一代通信、区块链、物联网、人工智能等新技术深度融合。从2014年国家地基增强系统开始规划建设至今，面向大众用户和行业用户、覆盖全国范围的地基增强系统经历了高速发展和建设的阶段。由于市场竞争、行业需求的差异，未来2~3年内地基增强系统仍将保持一定数量的建设，截至2022年9月，覆盖全国的北斗地基增强系统建设规模统计如下：

单位：个

建设方	已建数量	在建数量	未来五年已规划数量	建设方情况说明
千寻位置网络有限公司（以下简称“千寻位置”）	2,600	未披露	未披露	我国建设的第一个高精度定位服务系统，致力于为全国用户提供精准定位及延展服务
北京六分科技有限公司（以下简称“六分科技”）	2,800	未披露	未披露	股东为中国电信集团投资有限公司、北京四维图新科技股份有限公司等企业，建设北斗基准增强系统用于提供高精度定位账号服务
中国移动通信集团有限公司（以下简称“中国移动”）	4,400	-	-	2019年10月，HAP（高精度卫星定位基准站）项目全国建设4,400座，用于提供高精度定位账号服务
中国联合网络通信集团有限公司（以下简称“中国联通”）	102	1,298	3,000	规划数量参考中国移动，已招标1,400座，用于提供高精度定位账号服务
中国石油天然气股份有限公司/中国石油化工股份有限公司	10	-	3,800	已有规划，暂未开展招标
各省市地震局	1,000	-	400	以省级系统为主，建设覆盖全国的北斗地基增强系统用于为监测地震形变的接收机提供高精度差分信号
国家电网有限公司/中国南方电网有限责任公司	2,000	少量	-	致力于建设覆盖全国的电力北斗精准服务网地基增强系统
国土测绘院	3,000	-	-	以省级系统为主，建成了1个国家的数据中心和30个省级

				的数据中心，共同构成了全国规模最大、覆盖范围最广的卫星导航定位系统
合计	15,912	1,298	7,200	-

注：已建、在建、规划数量根据公开信息、公司招投标信息及《白皮书》整理而得。

据上述情况统计，我国北斗地基增强基准站已完成建设超过 15,000 个，在建 1,298 个，未来五年规划建设 7,200 个。地基增强系统建设方主要为如千寻位置、六分科技、中国移动等提供高精度定位账户的通信服务商以及各省市地震局、国土测绘院等需要开展北斗系统基础建设的政府机构。另外，交通、铁路等其他国家单位亦存在北斗定位需求需要自行建设北斗地基增强系统，但采购数量较为零散，暂无大规模建设规划。

在多数大型运营商及国有企事业单位已建成覆盖全国的北斗地基增强系统后，北斗地基增强系统的新增建设需求会减少，但仍会存在一定的设备更换需求。高精度设备的使用寿命或更新迭代周期一般为 5~6 年，按照 50% 的更换率保守估计，在未来 5 年内需逐步升级替换的设备数量不少于 7,500 个，年均不少于 1,500 个。

综上所述，由于我国存在测量测绘、形变监测、地质灾害监测，山体滑坡监测及车道导航等高精度定位需求以及相关政策规划的支持，如中国联通、各省市地震局等企事业单位在未来五年内对北斗地基增强系统仍有一定数量的建设需求。同时，已建成覆盖全国地基增强系统的大型运营商及国有企事业单位未来会持续存在设备更换需求，作为实现更高精度定位的基础设施，北斗地基增强系统仍具有一定的市场空间。

## 2、基准站设备市场竞争情况，发行人的市场份额

### (1) 基准站设备市场竞争情况

地基增强系统设备市场主要以发行人以及北斗星通、中海达、南方测绘、华测导航等卫星导航企业为主。在已建的大型地基增强系统项目中，主要参与方也均来自上述公司，上述公司构成了整个市场的竞争格局。

### (2) 发行人的市场份额

根据《2022 中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》资料显示，2021 年“新基建”战略加快了北斗融入自然资源、通信、交通、电力、水利等行业基础设施建设的步伐。

在自然资源领域，自然资源部统筹开展了全国 2,326 座基准站全面接收北斗三号数据的改造工作，大力推进自然资源系统国家级和省级基准站数据资源整合，逐步构建起全国北斗定位差分服务“一张网”基准服务系统。同时，自然资源部还大力推进北斗系统在测绘地理信息、耕地保护、自然保护地监管、地质矿产、海洋事务、国土空间规划等领域的深入应用。

在通信行业，中国移动依托现有 5G 基站选址，在全国范围内建设超过 4,000 余座北斗地基增强基准站，建成了全球规模最大的 5G+北斗高精度服务系统，可面向全国 31 个省（区、市）提供高精度定位服务，并率先实现全面支持北斗三号。

在电力行业，截至 2021 年底，已完成了超过 2,000 座电力行业北斗地基增强基准站的建设和部署，为无人机自主巡检、变电站机器人巡检、杆塔监测等业务应用的智能设备提供可靠的、精准的、稳定的高精度位置服务。

在交通运输行业，包括 106 座基准站的长江干线北斗卫星地基增强系统工程已经建成并投入使用，提前 24 个月实现了长江干线及周边 8 万余平方公里区域的北斗卫星地基增强信号全面覆盖，随着北斗智能船载终端陆续投放航运市场，已为用户提供实时厘米级的位置信息服务。

在应急管理方面，地震监测预警北斗地基增强框架站超 180 座，大陆构造环境网络超 260 座，对地震等灾害监测起到了重要作用。

报告期内，关于地基增强的站点建设，发行人累计获取超过 2,700 个基准站站订单，交付完成约 1,600 个，根据上述数据统计，发行人在覆盖全国范围的大型地基增强系统基准站项目中的份额占比测算情况如下：

单位：个

行业	至 2021 年底 已建数量	至 2021 年底 公司已建数量	份额占比
自然资源（注）	2,320+	-	-

通信	4,400+	1,320	约 30%
电力	2,000+	260	约 13%
交通运输	100+	-	-
应急管理	180+	-	-
<b>合计</b>	<b>9,000+</b>	<b>1,580</b>	<b>约 17%</b>

注：自然资源行业中大部分已建基准站为 GPS 基准站，自然资源部正在统筹开展对现有 GPS 基准站全面接收北斗三号数据的改造工作。

如上表所示，根据测算，报告期内发行人在自然资源、通信、电力、交通运输等行业全国范围内已建成的地基增强系统建设项目中的市场份额占比约为 17%，与行业竞争格局情况具有匹配性。

### （3）发行人正在执行但尚未形成收入的基准站相关订单情况

截至 2022 年 12 月底，发行人正在执行但尚未形成收入的基准站相关订单情况如下：

客户	订单基准站数量（个）	含税订单金额（万元）
中国测绘科学研究院	556	3,320
中国联合网络通信有限公司	448	1,266
气象局/大气探测/气象保障中心	13	380
省市地震局	60	331
国家电网有限公司	4	35
其他	13	55
<b>合计</b>	<b>1,094</b>	<b>5,386</b>

截至 2022 年 12 月底，发行人正在执行但尚未形成收入的基准站订单金额为 5,386 万元（含税），订单包括交付 1,094 个北斗地基增强系统基准站接收机及相关配套设备，订单量仍较为充足。

未来，公司将继续加大核心技术研发方面的投入，从硬件、软件、算法等方面持续迭代提升，不断满足地基增强系统对数据质量、数据安全、长期稳定性等方面的更高要求，发挥技术及项目经验上的优势。

## 五、结合上述情况以及下游应用市场规模、国产化替代进程、下游客户向

## 上游拓展延伸等，分析公司经营业绩的成长性与可持续性

### （一）下游应用市场规模

从下游应用市场规模来说，据 GSA 预测，2029 年全球高精度 GNSS 接收机出货量将达到 8,400 万台左右，该产业具备较大的潜在市场空间。

通过结合产品单价及销量变动分析，技术进步及产品价格下降有利于扩大市场份额。因此，研发及生产出更优性能 GNSS 板卡/模块及其他产品是高精度卫星导航产业的发展趋势，这一趋势在降低公司生产成本的同时能够不断提高产品应用的灵活性与适应性，拓宽产品及服务的应用场景，从而覆盖更广阔的中下游潜在用户。

同时，高精度 GNSS 芯片技术的进步和有关产品的精简升级能够推动板卡/模块和接收机、农机自动驾驶系统等终端产品的迭代，现有及潜在客户未来的迭代需求也可能持续性地推动高精度卫星导航产品销量的增长。2020 年至 2022 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块销量分别为 54,916 块，69,604 块及 174,018 块，高精度 GNSS 接收机销量分别为 10,582 台、10,516 台及 21,887 台，农机自动驾驶系统的销量分别为 160 套、1,190 套及 3,626 套，均呈现较稳定的增长态势，一定程度表明发行人产品及服务销量的增长具有可持续性。

### （二）国产化替代进程

从国产化替代进程的角度分析，由于目前国产板卡/模块的性能已不弱于国际主流厂商，国产化市场份额超过 70%，仍有接近 30%的国内市场份额被国外厂商占据，随着国内中下游用户对国产高精度 GNSS 板卡/模块等产品的认可度不断提升，该部分市场份额成为国产企业未来业绩增长的潜在驱动。

### （三）下游客户向上游拓展延伸

下游客户向上游拓展延伸的可能性方面，截至本问询函回复出具日，高精度卫星导航产业链上游芯片、板卡/模块主要厂商除发行人外还包括和芯星通、天宝（Trimble）、诺瓦泰（NovAtel）等公司，北斗导航产业中游企业主要包括华测导航、中海达、南方导航等高精度 GNSS 终端生产、销售企业，下游客户主要为北斗导航设备终端用户，应用场景包括无人机、农机自动驾驶、测量测



绘、形变监测、物联网、智能驾驶等。向上游延伸的情况主要存在于中游设备厂商，中游厂商为了寻求技术可控及降低终端产品销售成本而可能考虑自行研发。但由于上游基础部件技术壁垒高、资金需求大，下游应用市场如无人机、物联网、智能驾驶等终端产品对北斗高精度模块性能的要求较高且需求量大，中游设备厂商短期内取得上游高精度 GNSS 板卡/模块技术突破、满足下游应用需求的难度较大。以南方导航为例，作为产业链领先的中游厂商经多年发展至今，尚未实现上游技术的突破，因此下游客户向产业链上游延伸的可能性较低。

发行人自主研发的高精度 GNSS 芯片、板卡/模块及相关技术，达到了国内领先、国际先进水平，并已向应用市场大规模推广，拥有多项北斗高精度导航相关核心技术及发明专利，具有充分的先发优势。

随着上游核心技术的不断迭代进步、国产化替代的持续进行和高精度北斗终端应用市场的扩大，发行人产品性能的提升以及客户数量的持续增加，发行人高精度 GNSS 板卡/模块以及搭载自研高性能板卡/模块的终端设备及解决方案的经营业绩具有成长性与可持续性。

**六、K8 系列与 K7 系列产品主要功能和关键性能的区别，K8 系列产品推出后，K7 系列产品仍能以较高价格实现销售的原因以及对应的主要客户、销售数量和销售金额**

**(一) K8 系列与 K7 系列产品主要功能和关键性能的区别**

K7 系列产品系基于 0.13um 工艺的 Quantum-II ASIC 芯片研制，K8 系列产品基于 40nm 工艺的全新一代 Quantum-III SoC 芯片研制。芯片的更新迭代使 K8 系列产品更具强算力、小尺寸、低功耗的优势。此外，全系统全频点信号的解算与处理、板载惯导和组合导航技术、定位定向结果秒固定技术、抗干扰抗欺骗技术等新技术的加持，有效提升 K8 系列模块在高动态、高精度、高可用、高可靠性等方面的性能表现，应用领域向自动驾驶、无人机、机器人等新兴行业拓展。K7 与 K8 系列产品具体性能及应用领域对比情况如下：

项目	K8 系列	K7 系列	K8 较 K7 优势
主要功能	全系统全频点，高精度定位定向，小尺寸，低	四系统双频点，高精度定位定向、低功耗，排针封装	1、全系统全频点； 2、小尺寸低功耗；

		功耗, 板载惯导、抗干扰、表贴封装		3、具有惯导和抗干扰功能;
关键性能	精度	单点定位精度: H≤1.5m,V≤3.0m; RTK 定位精度: H≤8mm+1ppm, V≤15mm+1ppm,; 定向精度: 航向角: 0.2°/R 横滚/俯仰角: 0.3°/R	单点定位精度: H≤3.0m,V≤5.0m; RTK 定位精度: H≤1cm+1ppm, V≤2cm+1ppm,; 定向精度: 航向角: 0.2°/R 横滚/俯仰角: 0.4°/R	K8 比 K7 精度更高, 具有更精准的定位
	启动时间	冷启动: <20S 热启动: <10S	冷启动: <50S 热启动: <15S	K8 比 K7 启动时间更短
	功耗	K803: 0.95W K823: 1.6W	K7 (三系统): 0.6W K7 (四系统): 1.7W K7 (双天线): 2.2W	K8 比 K7 功耗更低
	尺寸	K803: 30*30mm K823: 30*40mm	41*71mm: K700 46*71mm: K706, K707, K726 50*40mm: K705 60*100mm: K708, K728	K8 比 K7 尺寸更低, 易集成
	封装	表贴	排针	K8 和 K7 封装不同
主要应用领域	测量测绘、机器人、监测、精准农业、智能驾驶、无人机	测量测绘、地基增强、精准农业、地理信息、机械控制	K8 逐渐向机器人、智能驾驶行业发展, 应用领域更广泛	

(二) K8 系列产品推出后, K7 系列产品仍能以较高价格实现销售的原因以及对应的主要客户、销售数量和销售金额

### 1、K8 系列产品推出后, K7 系列产品仍能以较高价格实现销售的原因

2021 年, 公司 K8 系列模块销售收入为 7,131.45 万元, 超过了 K7 系列板卡在 2020 年的收入金额 6,826.33 万元, 在对公司的收入贡献层面上实现了对 K7 板卡的更新迭代, 当期 K7 系列板卡仍能以较高价格实现销售的主要原因为:

(1) 由于各类板卡/模块适配的应用场景不同, 2021 年及 2022 年 K7 系列板卡暂无对应的 K8 系列模块替代

K8 系列模块于 2020 年下半年推出, 主要 K7 系列板卡在 2020 年、2021 年以及 2022 年的销售情况如下:

单位: 元/块、块、万元

型号	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	---------	---------	---------

	平均单价	销量	金额	平均单价	销量	金额	平均单价	销量	金额
K705	4,798.68	19	9.12	1,329.86	147	19.55	1,104.75	7,556	834.75
K706	1,413.94	1,446	204.46	1,205.87	2,312	278.80	1,475.45	4,469	659.38
K707	1,889.66	394	74.45	2,138.95	1,746	373.46	2,671.82	2,123	567.23
K708	778.90	311	24.22	1,165.00	2,788	324.80	1,174.98	20,655	2,426.91
K726	698.89	258	18.03	857.97	3,310	283.99	1,007.28	17,377	1,750.35
K728	-	-	-	1,295.07	495	64.11	1,262.17	1,807	228.07
其他 K7 系列	2,765.57	327	90.43	2,047.05	537	109.93	2,504.45	1,436	359.64
合计	1,527.10	2,755	420.71	1,283.31	11,335	1,454.63	1,231.68	55,423	6,826.33

由上表可知，2021年及2022年主要销售各类K7系列板卡销售收入均有所下降。主要销售的K7系列产品中，收入下降幅度相对较小的产品为K707，K707板卡因其采用窄带干扰抑制方法，抗干扰能力较宽带通信技术更强而更为适用于地基增强系统接收机的生产。由于地基增强系统对板卡性能、配置要求较高，新产品研制需要一定的时间，2021年及2022年发行人尚未推出专用于地基增强系统的K8模块替代K707板卡，故该类可用于地基增强系统的板卡仍能以相对较高的单价实现销售，具有合理性。

**(2) 终端客户由于自身新旧产品切换需要一定的过渡期，K7系列板卡仍存在一定下游需求，价格下降幅度有限**

除K707等2021年暂无研发出对应新款K8系列模块的产品外，部分客户在K8系列模块推出后仍对K7系列板卡进行批量采购，原因主要系发行人的高精度GNSS板卡/模块属于非消费类电子产品，使用发行人高精度GNSS板卡/模块的终端客户均将其用于集成至自身产品中，因此在确定批量采购发行人的某一款产品前，需要经过性能测试评估、配套集成开发等一系列的流程，通常需要半年至一年的时间，因此存在客户新老产品切换的过程。在此过程中，客户在购买新款K8系列模块的同时亦会购买K7系列板卡以保持其老款产品的销售。

2021年K7系列板卡平均单价虽普遍较2020年有所下降，但因其上市销售时间较长，具备较好的对终端产品的适配性，在当期仍具有一定的市场需求，价格下降幅度有限。

2022年K705、K706以及其他K7系列板卡平均单价较2021年有所上升，主要由于2022年上述系列板卡的客户集中度及采购量降低，未能充分享受到“量大价优”的政策，因此平均单价相对较高。

综上，K8系列产品推出后，K7系列产品仍能以较高的价格实现销售具有合理性。

## 2、K8系列产品推出后，K7系列产品的客户、销售数量和销售金额

2021年，K8系列模块上市销售并逐步替代K7系列板卡，导致K7系列产品的销量和收入分别由2020年度的55,423块和6,826.33万元下降至2021年度的11,335块和1,454.63万元，降幅分别为78.69%和79.55%，降幅较大；2022年，K7系列产品实现的收入为420.71万元，销售数量仅2,755块，K7系列产品已基本被K8系列模块替代。

2021年度及2022年仍购买发行人K7系列板卡的主要客户情况如下：

单位：块、元/块、万元

2022年					
客户名称	产品	销量	平均单价	金额	占当期K7板卡收入的比例
株洲中车时代电气股份有限公司	K706	1,078	1,599.92	172.47	40.99%
南方导航	K707	365	1,969.94	71.90	17.09%
北斗星导航	K726	70	796.46	5.58	1.33%
	K705	2	2,477.88	0.50	0.12%
	K708	287	734.51	21.08	5.01%
	其他K7系列	95	2,496.51	23.72	5.64%
	小计	454	1,120.44	50.87	12.09%
西安北斗星惯性技术有限公司	K706	100	398.23	3.98	0.95%
	K726	17	796.46	1.35	0.32%
	其他K7系列	120	2,341.25	28.10	6.68%
	合计	237	1,410.60	33.43	7.95%
北京国卫星通科技有限公司	其他K7系列	100	3,000.71	30.01	7.13%

前五大 K7 系列板卡客户合计		2,234	1,605.55	358.68	85.26%
2021 年度					
客户名称	产品	销量	平均单价	金额	占当期 K7 板卡收入的比例
南方导航	K707	1,600	2,212.39	353.98	24.33%
	K708	1,701	812.22	138.16	9.50%
	小计	<b>3,301</b>	<b>1,490.89</b>	<b>492.14</b>	<b>33.83%</b>
黑龙江惠达	K726	2,009	748.72	150.42	10.34%
客户 E	K706	1,424	1,017.70	144.92	9.96%
北斗星导航	K706	50	722.94	3.61	0.25%
	K726	653	762.81	49.81	3.42%
	K728	67	1,558.88	10.44	0.72%
	K708	27	1,150.82	3.11	0.21%
	其他 K7 系列	162	2,648.70	42.91	2.95%
	小计	<b>959</b>	<b>1,145.85</b>	<b>109.89</b>	<b>7.55%</b>
河南北斗青云科技有限公司	K700	140	884.83	12.39	0.85%
	K708	240	2,690.87	64.58	4.44%
	其他 K7 系列	2	1,762.77	0.35	0.02%
	小计	<b>382</b>	<b>2,024.11</b>	<b>77.32</b>	<b>5.32%</b>
前五大 K7 系列板卡客户合计		<b>8,075</b>	<b>1,207.04</b>	<b>974.69</b>	<b>67.01%</b>

2021 年及 2022 年，主要采购公司 K7 系列板卡的客户包括南方导航、黑龙江惠达、客户 E、北斗星导航、河南北斗青云科技有限公司、株洲中车时代电气股份有限公司等公司，具体情况如下：

(1) 南方导航主要采购 K707 板卡用于集成 CORS 基准站接收机，公司 2021 年及 2022 年暂未推出专用于地基增强系统接收机的 K8 系列模块，南方导航考虑到公司 K707 性能仍较为先进，依旧保持对 K707 板卡的采购。南方导航采购 K708 板卡用于集成其测量型接收机，2021 年对 K708 板卡的采购量较 2020 年下降较多，但由于其 RTK 测量仪产品种类繁多，部分老款产品仍存在下游销售需求，故 2021 年仍存在对公司 K708 板卡进行采购的情况。

(2) 黑龙江惠达在 2021 年上半年采购公司 K7 系列板卡 2,009 块用于集成自身农机自动驾驶系统，在完成对 K8 系列模块的技术磨合后，于下半年采购公司 K8 系列模块 7,100 块用于集成其新款产品，2021 年下半年未继续对 K7 系列板卡进行采购，实现新老产品过渡。2021 年公司向其销售的 K726 板卡价格为 748.72 元/块，低于 2020 年销售价 937.13 元/块，黑龙江惠达在 2021 年上半年采购公司 K7 系列板卡的用途及价格具有合理性。

(3) 客户 E 为特殊单位，2020 年至 2021 年采购公司 K706 板卡集成安全监测设备，采购量分别为 1804 块及 1,424 块，采购价格分别为 1,460.84 元及 1,017.70 元。由于特殊单位对产品稳定性、可靠性、安全性要求较高，在选择新产品上较为谨慎，因此在 K8 模块推出以后，仍然选择采购 K7 系列。2022 年未继续采购公司 K706 板卡。

(4) 北斗星导航因其有多种自研接收机需求及下游客户群体，采购公司板卡种类较多，2021 年及 2022 年，其采购 K726 板卡金额分别为 49.81 万元、5.58 万元，用于满足其集成终端驾考驾培接收机设备的需求；采购其他 K7 系列板卡分别为 42.91 万元及 23.72 万元，主要用于满足特殊下游客户群体的集成需求，该产品为非标准品，价格较高，平均单价分别为 2,648.70 元、2,496.51 元，2021 年及 2022 年采购公司 K7 系列板卡的价格具有合理性。

(5) 河南北斗青云科技有限公司 2021 年主要向公司采购 K700 及 K708 板卡，采购数量为 140 块及 240 块，采购单价为 884.83 元及 2,690.87 元，K708 采购价较高。2020 年向公司采购 K700 及 K708 板卡数量为 50 块及 1 块，采购单价为 884.96 元及 2,654.87 元。2020 年及 2021 年公司对其销售收入分别为 9.25 万元及 92.74 万元，其整体采购规模较小，故相对于大批量采购企业采购价格较高，2021 年采购公司 K7 系列板卡的价格具有合理性。

(6) 株洲中车时代电气股份有限公司（SH688187，以下简称“时代电气”）为公司 2022 年第一大 K7 系列板卡客户，2022 年主要向公司采购 K706 板卡，采购数量为 1,078 块，平均单价为 1,599.92 元，时代电气从 2020 年起开始采购公司 K706 板卡，2020 年及 2021 年采购量为 142 块及 388 块，具有一定的持续性。由于时代电气作为铁路设备专业厂商，对产品的稳定性要求较高，更换

产品部件则需要重新做一系列的验证测试，因此即使公司 K8 模块推出以后，仍然有采购 K7 系列板卡的需求。

## 七、请申报会计师核查并发表明确意见

### 针对上述问题，申报会计师执行了以下程序

1、获取发行人报告期内主要产品销售收入、销售数量及销售均价表，复核主要产品的构成及细分产品的单价波动情况；对销售业务负责人、财务负责人进行访谈，了解发行人产品的定价机制、主要产品的运用场景及领域、主要产品价格大幅下降的具体原因；

2、通过向同时采购公司与同行业可比公司产品的客户进行访谈的方式获取同行业可比公司报告期各期的产品价格情况，并与公司同类产品的同期价格情况进行对比，分析同类产品价格变动趋势；

3、复核发行人报告期内主要产品的销量变动情况，对销售业务负责人、财务负责人进行访谈，了解报告期内主要产品销量大幅增长的原因及与下游客户业务发展的匹配性；获取 2022 年末发行人在手订单情况，分析产品未来销量增长的可持续性及收入是否存在下滑风险；

4、获取发行人分项目列示数据应用及系统解决方案项目明细表及毛利表，查验相关合同履约义务、发货、安装调试及验收报告等资料，复核其收入确认是否符合《企业会计准则》相关规定并分析相关项目毛利率是否合理；

5、获取项目相关招标文件及其他中标方的相关信息，核对发行人中标相关单价与其他中标方对比情况，分析发行人相关项目单价是否存在异常；对比发行人项目类销售与直接产品销售的单价及毛利率，分析是否存在异常；

6、访谈公司财务负责人，了解并核实截至 2022 年末公司数据应用及系统解决方案收入确认情况及合同签订情况；

7、查询《北斗卫星导航系统应用案例》《2022 版白皮书》《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》等文件，查询我国地基增强系统已建情况及未来的布局情况，了解地基增强系统的市场空间、基准站设备市场竞争情况并分析发行人的市场份额；



8、查询《北斗卫星导航系统应用案例》《2022 版白皮书》及其他网络公开信息关于北斗高精度应用下游市场规模、国产替代化进程等信息，分析公司经营业绩的成长性及可持续性；

9、访谈发行人主要研发人员并结合其他厂商的公开信息，分析下游客户向上游拓展延伸的可能性；

10、获取发行人提供的 K8 与 K7 系列产品主要功能和关键性能区别的说明及其主要客户、销售数量和销售金额明细表，对销售业务负责人进行访谈，了解 K8 系列产品推出后，K7 系列产品仍能以较高产品价格实现销售的合理性。

**经核查，申报会计师认为：**

1、结合发行人产品定价机制及电子产品价格迭代规律，发行人主要产品单价下降原因合理，报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机及农机自动驾驶系统的单价均呈逐年下降趋势，与同行业可比公司同类产品的价格变动趋势具有匹配性，同期公司产品的销售价格与行业内其他主要公司性能相似的产品销售价格不存在重大差异；

2、发行人报告期内主要产品销量大幅增长的原因合理，与下游客户业务发展的相匹配；发行人 2022 年末有较多在手订单，产品未来销量增长具有可持续性，收入下滑风险较小；

3、发行人分项目数据应用及系统解决方案的单价及毛利率合理，相关单价与其他中标方对比无重大异常，由于其他中标方未公开相关项目毛利率，故无法进行毛利率对比；相关单价及毛利率与发行人直接销售对比无重大异常；

4、数据应用及系统解决方案收入以获得最终验收报告作为完成该合同履约义务，根据项目验收报告按照验收时点进行合同收入确认，该类收入总体金额较大，因报告期内下游北斗基础建设需求暂未完全释放以及公司收入规模目前较小，收入存在波动具有合理性；

5、期后发行人仍有包括与中国联合网络通信有限公司、中国测绘科学研究院等客户的项目订单，发行人在该领域具有充分的技术积累及客户认知度，北斗基础建设及形变监测的下游市场空间仍较大，公司数据应用及系统解决方案

的未来订单具有可持续性；

6、根据测算，报告期内，发行人已完成约 1,600 座地基增强系统的建设，在大型地基增强系统的市场份额占比约为 17%；

7、由于上游基础部件技术壁垒高、资金需求大，下游应用市场对北斗高精度模块性能的要求较高，中游设备厂商短期内取得上游高精度 GNSS 板卡/模块技术突破、满足下游应用需求的难度极大，公司客户向产业链上游延伸的可能性较低；

8、截至本问询函回复出具日，高精度 GNSS 板卡/模块的国产化市场份额超过 70%，性能已不弱于国外产品，随着下游应用市场如物联网、智能驾驶、地基增强系统和形变监测系统等规模的逐渐扩大以及公司不断迭代适应市场需求的产品，公司高精度 GNSS 板卡/模块以及搭载自研板卡/模块的终端设备及解决方案的经营业绩具有成长性与可持续性；

9、发行人已说明了 K8 系列与 K7 系列产品主要功能和关键性能的区别及其主要客户的销售情况,发行人 K8 系列产品推出后，K7 系列产品仍能以较高产品价格实现销售的原因具有合理性。

4.2 根据申报材料，（1）报告期内发行人外销收入分别为 5,272.72 万元、4,161.87 万元和 6,050.46 万元，发行人出口退税额为 0 元，销售国家主要有巴西、越南、柬埔寨、俄罗斯、德国等地；（2）发行人内销业务以客户签署验收单确认收入，外销业务根据出口报关单确认收入，部分销售合同约定的验收方式包括到货验收、安装调试验收、终验验收等；（3）发行人收入存在季节性特征，报告期各期第四季度主营业务收入占比较高，分别为 36.48%、58.24%和 47.85%；（4）发行人 2019 年 10 月中标中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目，发行人仅提供高精度 GNSS 接收机，其他产品及服务委托第三方公司提供，采用净额法确认收入。

请发行人说明：（1）分地区列示外销收入金额及占比，分产品或服务列示内外销收入金额及占比；报告期内外销收入与出口免抵退税额的匹配关系；（2）各类业务的货物流转、交付方式、客户确认方式、具体收入确认时点及依据，是否符合合同约定；（3）分项目列示数据应用及系统解决方案项目的中标时间、合同签订、发货、交付及安装、试运行、验收及收入确认的具体时点，发行人与其他中标方验收时点的差异；（4）报告期各期第四季度各月份的收入金额及占比，是否存在 12 月集中确认收入的情形；（5）发行人中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目与各方的合作模式，采用净额法核算的具体情况，是否存在其他类似合同及相关会计处理方式。

请保荐机构和申报会计师：（1）对上述事项进行核查，并发表明确意见；（2）说明对境内外收入核查情况及核查结论；（3）说明收入截止性测试的具体执行情况，并对发行人收入确认时点的准确性发表明确意见。

回复：

一、分地区列示外销收入金额及占比，分产品或服务列示内外销收入金额及占比；报告期内外销收入与出口免抵退税额的匹配关系

(一) 分地区列示外销收入金额及占比，分产品或服务列示内外销收入金额及占比

1、境外销售分地区收入金额及占比

报告期内，公司境外销售分地区主营业务收入金额及占比情况如下：

单位：万元

地区	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
亚洲	3,184.60	40.00%	2,859.76	47.27%	2,114.92	50.82%
欧洲	3,045.11	38.25%	1,066.77	17.63%	710.88	17.08%
南美洲	667.21	8.38%	848.68	14.03%	682.75	16.40%
非洲	742.48	9.33%	887.63	14.67%	532.00	12.78%
北美洲	240.29	3.02%	310.26	5.13%	84.87	2.04%
大洋洲	82.00	1.03%	77.36	1.28%	36.46	0.88%
合计	7,961.70	100.00%	6,050.46	100.00%	4,161.87	100.00%

报告期内，公司主要向亚洲、欧洲、南美洲、非洲及北美洲等国家和地区销售高精度 GNSS 产品。亚洲、非洲以及南美洲等国家和地区的基础建设一直处于快速增长期，城市化进程加速了土地价值的增加，这些因素促进高精度 GNSS 接收机等测量产品销量持续保持稳定。其中，向亚洲国家/地区销售金额分别为 2,114.92 万元、2,859.76 万元及 3,184.60 万元，占境外销售金额比例分别为 50.82%、47.27%及 40.00%。2021 年，亚洲销售收入增长较多，主要系公司向沙特阿拉伯、阿拉伯联合酋长国等地销售额增加所致。2022 年，随着菲律宾、马来西亚等地销售额持续增长，亚洲销售收入持续增加。

报告期内，公司向欧洲国家/地区销售额分别为 710.88 万元、1,066.77 万元及 3,045.11 万元，占境外销售额的比例分别为 17.08%、17.63%及 38.25%，2022 年销售占比增加较多主要系丹麦客户 TURF.TANK.APS 采购量增加，贡献了超过 800 万元收入，同时，由于东欧地区对北斗定位设备需求量增加，公司

对部分东欧国家销售金额超过 1,000 万元，使得欧洲地区收入相对增加较多。欧洲出口国主要包括德国、西班牙、希腊等地。

报告期内，公司向南美洲国家/地区销售额分别为 682.75 万元、848.68 万元及 667.21 万元，占境外销售额的比例分别为 16.40%、14.03%及 8.38%，南美洲出口国主要包括巴西、厄瓜多尔、智利等地。

随着北斗卫星导航应用在非洲国家的推广以及中非双方在北斗应用领域的深化合作，公司加大了对非洲客户的开拓。报告期内，公司向非洲国家/地区销售额增速较快，分别为 532.00 万元、887.63 万元及 742.48 万元，占境外销售金额比例分别为 12.78%、14.67%及 9.33%。

报告期内，公司向北美洲国家/地区的销售主要集中在墨西哥多米尼加地区；向大洋洲国家/地区的销售额占比较小。

## 2、分产品内外销收入金额及占比

### (1) 高精度 GNSS 板卡/模块

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块分境内外的主营业务收入销售额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	7,673.90	94.06%	8,408.41	95.60%	7,996.36	96.21%
其中：K7 系列	420.71	5.16%	1,103.64	12.55%	6,816.73	82.02%
K8 系列	7,191.23	88.14%	7,095.68	80.68%	918.95	11.06%
其他系列	61.95	0.76%	209.09	2.38%	260.69	3.14%
境外	484.90	5.94%	386.85	4.40%	314.96	3.79%
其中：K7 系列	-	0.00%	35.77	0.41%	303.30	3.65%
K8 系列	484.16	5.93%	350.99	3.99%	9.60	0.12%
其他系列	0.74	0.01%	0.10	0.00%	2.06	0.02%
合计	8,158.79	100.00%	8,795.26	100.00%	8,311.32	100.00%

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块主要向境内客户销售，占比分别为 96.21%、95.60%及 94.06%。高精度 GNSS 板卡/模块外销收入较低，主要系东南亚、非洲、南美洲等地区高精度 GNSS 接收机等终端设备生产商较少，因此对用于集成终端的高精度 GNSS 板卡/模块需求量不高。而在欧洲和北美洲地区，由于已存在天宝（Trimble）、诺瓦泰（NovAtel）、Hemisphere 等国际主流厂商，而国外客户品牌忠诚度较高，因此公司板卡/模块暂时尚未大批量进入欧美市场。

## （2）数据采集设备

报告期内，公司各类高精度 GNSS 接收机及其他数据采集设备分境内外的主营业务收入销售金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>境内</b>	<b>10,288.73</b>	<b>58.00%</b>	<b>8,895.16</b>	<b>61.26%</b>	<b>6,340.13</b>	<b>62.24%</b>
其中：T 系列	2,490.94	14.04%	3,318.54	22.85%	3,109.11	30.52%
M 系列	2,004.42	11.30%	3,047.81	20.99%	1,803.37	17.70%
N 系列	948.17	5.35%	1,171.70	8.07%	286.90	2.82%
其他系列及其他数据采集设备	4,845.20	27.32%	1,357.11	9.35%	1,140.75	11.20%
<b>境外</b>	<b>7,449.18</b>	<b>42.00%</b>	<b>5,625.64</b>	<b>38.74%</b>	<b>3,846.92</b>	<b>37.76%</b>
其中：T 系列	4,388.89	24.74%	3,741.69	25.77%	2,602.23	25.54%
M 系列	297.33	1.68%	208.99	1.44%	441.72	4.34%
N 系列	1,886.41	10.63%	1,180.25	8.13%	222.59	2.19%
其他系列及其他数据采集设备	876.56	4.94%	494.71	3.41%	580.38	5.70%
<b>合计</b>	<b>17,737.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>14,520.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,187.05</b>	<b>100.00%</b>

2020 年至 2022 年，公司数据采集设备主要向境内客户销售，占比分别为 62.24%、61.26%及 58.00%，2021 年境内数据采集设备销售额较 2020 年增加较多主要系 M 系列和 N 系列高精度 GNSS 接收机销售额增加较多所致。其中，M 系列接收机销售额增加主要系基于客户 A 及客户 C 等客户对北斗基站的需求，公司 2021 年向该类客户交付 81 台 M300 Pro（定制），实现销售收入 1,012.45

万元，与2020年相比增长了981.63万元，增长较大。同时，2021年，公司基于2020年新推出的搭载全新K8模块的M900接收机在无人驾驶车辆定位等领域进行开拓，M900接收机较2020年相比实现了收入增长239.69万元。

2021年，N系列接收机销售额较多主要系N系列接收机是公司当期的最新一代高精度测量型接收机，内置了最新的K8系列模块，性能较以往有了较大的改进，销售推广力度较大，用户使用反响较好，N系列接收机在2021年也实现了较好的销售。

2022年，其他系列接收机的境内销售收入占比有所增加，主要系：1) 公司Lu2、Y1等新推出的接收机实现销售额超过800万元，使得其他系列接收机产生了增量收入。2); 由于云南、四川等地对地灾监测需求量较大，公司A300普适型监测型接收机销量持续上升，2022年，A系列接收机实现销售收入1,291.40万元，较2021年上升439.55万元；3) 同时，发行人针对施工领域自动化的发展趋势推出了基于P系列接收机的XT100推土机卫星平地仪，在丰富测量测绘类产品线的同时对数字施工等应用领域进行了拓展，在桩机施工领域实现了增量销售收入，P系列及推土机引导系统实现销售额超过450万元。

报告期内，公司境外数据采集设备销售额占主营业务收入的比例分别为37.76%、38.74%及42.00%，境外主要销售的产品系测量测绘用T系列及N系列高精度GNSS接收机。2020年以来，随着“北斗三号”系统全球组网完成，发行人持续开拓境外客户，使得境外销售占比持续上升。

销售额方面，2021年公司境外数据采集设备销售额较2020年度增长1,778.72万元，一方面系随着海外疫情的好转，T系列接收机销售逐步恢复正常；另一方面，新产品N系列接收机推出以后也在境外成功实现了销售。2022年，公司境外数据采集设备收入为7,449.18万元，较2021年增长1,823.54万元，主要系发行人在海外新开拓了Turf Tank、NEWCAST.EAST.LTD等大客户，使得各类接收机产品在境外销售金额持续上升。

### (3) 农机自动驾驶系统

报告期内，公司农机自动驾驶系统分境内外的销售额及占比情况如下：



单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	2,500.93	99.48%	2,429.29	99.92%	2,191.54	100.00%
境外	12.96	0.52%	2.04	0.08%	0.00	0.00%
合计	2,513.88	100.00%	2,431.33	100.00%	2,191.54	100.00%

报告期内，公司农机自动驾驶系统主要为境内销售，境外销售额分别为 0.00 万元、2.04 万元及 12.96 万元，销售额较低。作为海外市场探索，2021 年公司向土耳其客户销售了两台农机自动驾驶系统。2022 年，公司向马尔代夫客户及克罗地亚等地客户销售了共 5 台农机自动驾驶系统。

#### (4) 数据应用及解决方案

报告期内，公司数据应用及解决方案均为向境内客户销售的各类项目，销售额分别为 8,030.98 万元、2,814.06 万元及 4,986.54 万元。

#### (5) 其他

报告期内，公司其他主营业务收入分境内外的销售额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	124.86	89.49%	197.31	84.59%	50.67	100.00%
境外	14.66	10.51%	35.93	15.41%	-	0.00%
合计	139.52	100.00%	233.24	100.00%	50.67	100.00%

报告期内，公司其他主营业务主要系技术服务收入，包括高精度定位导航技术支持服务、注册码及定位账号等服务。其中境外销售额 2021 年及 2022 年产生收入 35.93 万元及 14.66 万元，主要为向欧洲、南美洲等地客户提供产品注册码及技术支持服务，金额较低。

报告期内，公司其他产品或服务主要为：①公司根据多年行业的技术应用积累向上海汽车集团股份有限公司、中移智行等客户提供的高精度定位导航技

术支持服务；②向客户提供开通注册码等服务（属于选配服务），注册码可使客户采购的高精度 GNSS 接收机支持更多功能，包括数据链发射功能、接收更多频率信号的功能及支持惯导功能等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
高精度定位导航技术支持服务	104.44	27.40%	199.39	85.49%	22.58	44.55%
注册码及定位账号等服务	35.08	72.60%	33.84	14.51%	28.09	55.45%
合计	139.52	100.00%	233.24	100.00%	50.67	100.00%

其中，报告期内公司提供的高精度定位导航相关技术支持服务销售金额大于 10 万元的项目情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	服务内容	销售收入
2021 年	中移智行	提供单站偏转插件定制化开发服务，实现部分由于地理条件限制无法参与组网的基站在相应地区也可以提供高精度测量网络，并将差分数据加入偏移处理以满足保密要求	44.28
		提供 GNSS 高精度解算引擎集成服务，实现客户高精度服务平台在道路中的动态及静态的高精度定位能力	37.50
	中国安全防伪证件研制中心	提供视频监控模块设计开发服务，实现视频监控定位功能	25.47
	上海汽车集团股份有限公司	提供提升车辆 RTK 定位性能的技术支持服务	23.25
	客户 K	提供水汽探测系统的验证设计与运行保障服务，满足监测定位要求	18.87
2022 年	客户 N	提供无人车车载组合导航定位数据采集与分析保障服务	32.45
	河北北斗数据科技有限公司	为实现智能驾驶车辆等设备定位，设计交付农机自动驾驶服务平台	22.92

## （二）报告期内外销收入与出口免抵退税额的匹配关系

发行人出口退税按照财税[2012]第 39 号文规定，并执行免抵退政策，即生产企业出口自产货物和视同自产货物及对外提供加工修理修配劳务，免征增值税，相应的进项税额抵减应纳增值税额（不包括适用增值税即征即退、先征后退政策的应纳增值税额），未抵减完的部分予以退还。报告期内，发行人的外销

收入系由母公司司南导航及子公司欧洲司南销售收入构成，其中欧洲司南属于境外公司，不享受免抵退政策。

根据财税[2012]第 39 号文规定，发行人母公司外销收入免征增值税，免抵退税额匹配关系具体如下：

单位：万元

明细	栏次	2022 年度	2021 年度	2020 年度
出口货物销售收入	1	7,966.40	6,050.46	4,161.87
减：境外子公司销售影响金额	2	-	-	4.03
境内出口货物销售收入	3=1-2	7,966.40	6,050.46	4,157.85
出口退税申报期间与收入确认期间时间性差异	4	365.68	189.00	152.42
申报免抵退出口销售额	5=3-4	7,600.72	5,861.46	4,005.43
申报出口免抵退税额	6	988.09	761.99	520.71
出口免抵退税额占申报的出口退税收入比例	7=6/5	13%	13%	13%
产品出口退税率	8	13%	13%	13%

注：2022 年外销营业收入包含 7,961.70 万元主营业务收入及 4.70 万其他业务收入，2020 年及 2021 年外销营业收入均为主营业务收入。

报告期内，发行人外销业务相应的进项税额抵减应纳增值税额后，不存在未抵减完的部分，因此不存在出口退税的情况；发行人出口退税比例与产品出口退税率一致，外销收入与免抵退税额相匹配。

## 二、各类业务的货物流转、交付方式、客户确认方式、具体收入确认时点及依据，是否符合合同约定

报告期内，发行人根据与客户合同约定，在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入，发行人各类主要业务的货物流转、交付方式、客户确认方式、具体收入确认时点及依据符合合同约定，具体如下：

销售模式	业务类型	货物流转及交付方式	客户确认方式	收入确认时点	收入确认依据	是否符合合同约定
内销业务	高精度 GNSS 板卡/模块	业务人员根据销售合同在业务系统中录入销售订单，并发出调货申请，经物流部门及相关授权审	在签收单/验收单上确认签字/盖章	在客户签收/验收日确认相关收入	客户签收/验收单据	是
	数据采集设备					

	农机自动驾驶系统	批人员审批后办理出库手续，出库后通过物流快递等方式发送至客户指定的交货地点。				
	数据应用及系统解决方案	硬件设备：业务人员根据销售合同在业务系统中录入销售订单，并发出调货申请，经物流部门及相关授权审批人员审批后办理出库手续，出库通过物流快递等方式发送至客户指定地点；业务人员在现场为客户进行设备安装、调试、检验等服务。	在设备正常运行并达到验收条件后，由客户通过召开验收评审会等方式进行验收	在客户终验完成日确认相关收入	客户终验验收单据	是
外销业务	高精度 GNSS 板卡/模块	业务人员根据销售合同在业务系统中录入销售订单，并发出调货申请，经物流部门及相关授权审批人员审批后办理出库手续，出库后将产品通过物流快递等方式发送至港口进行报关离境出口。	邮件/通讯软件确认收货	根据出口报关单上实际出口日期确认相关收入	报关单	是
	数据采集设备					
	农机自动驾驶系统					

三、分项目列示数据应用及系统解决方案项目的中标时间、合同签订、发货、交付及安装、试运行、验收及收入确认的具体时点，发行人与其他中标方验收时点的差异

客户名称	项目名称	中标时间	合同签订时间	发货时间	到货验收时间	安装调试时间	试运行时间	终验时间	收入确认时间
中移智行	高精度卫星定位基准站设备采购	2020.2.6	2020.4.15	2020.4-2020.9	2020.5-2020.9	2020.7-2020.11	2020.9-2020.12	2020.12.24	2020.12
国网思极 (注1)	电力北斗精准服务网基准站装置采购	2019.6.6	2019.7.18	2019.8	2019.8.10	2020.8-2020.9	不适用	2021.12.27	2021.12
	电网基建轨迹监测模块购置	2020.3.31	2020.5.23	2020.5	2020.12.22	不适用	不适用	2021.5.10	2021.5
		2020.3.31	2020.7.24	2020.7-2020.9	2020.12.22	不适用	不适用	2021.5.10	2021.5
	电网基建现场移动作业模块购置	2020.4.2	2020.5.23	2020.7-2020.10	2020.12.22	不适用	不适用	2021.5.10	2021.5
	电力北斗精准服务网基准站装置采购	2020.4.26	2020.11.25	2020.11	2020.11.30	2020.12-2021.1	不适用	2021.12.27	2021.12
	电力北斗精准服务网基准站装置采购		2020.9.8	2020.9	2020.10.10	2020.10-2020.12	不适用	2021.12.27	2021.12
江西融合北斗科技有限公司	江西省北斗导航应用示范软硬件采购项目（大坝形变监测北斗高精度终端及其配套软件平台）	2020.12.18	2021.1.6	2021.2-2021.3	2021.3.18	2021.3-2021.8	2021.8-2021.11	2021.12.3	2021.12
中交星宇（注2）	海外 GNSS 基准站接收机及附属设备采购（非洲）项目	2021.5.11	2021.5.17	2021.6-2021.10	2021.6-2021.10	2021.6-2021.10	2021.9-2021.12	2021.12.24	2021.12
深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障	不适用	2021.9.10	2021.9-2021.12	2021.12.30	2022.1-2022.6	不适用	2022.6.17	2022.6

北京六分科技有限公司	地基增强系统	不适用	2022.11	2022.11-2022.12	2022.12	2022.11-2022.12	不适用	2022.12.26	2022.12
中国地震台网中心	地壳形变监测系统	2021.4	2021.5.6	2021.6-10	2021.6-10	2021.7-2022.3	2022.3-2022.5	2022.8.16	2022.8
中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	2022.10.31	2022.12.1	不适用	不适用	2022.11-2022.12	不适用	2022.12.14	2022.12
湖南五凌电力科技有限公司	水电站库坝区形变自动监测系统	2021.11.19	2021.12.8	2021.11.27	2021.11	2021.12-2022.10	不适用	2022.10.30	2022.10
国交金流供应链科技(上海)有限公司	船闸监测系统	不适用	2019.9.27	2020.10	2020.10	2020.11-2020.12	不适用	2022.11.8	2022.11
内蒙古自治区大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	2021.11.15	2021.12.3	2022.1.22	2022.1	2022.8.27-2022.9.4	2022.9-2022.12	2022.12.9	2022.12
湖北省气象信息与技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	2021.11.15	2021.12.10	2022.6.10	2022.6	2022.6.15-2022.6.23	2022.6-2022.9	2022.9.7	2022.9
陕西省大气探测技术保障中心	地基遥感垂直观测系统	2021.11.15	2021.12.7	2022.1.22	2022.1	2022.6.6-2022.6.13	2022.6-2022.9	2022.10.17	2022.10
陕西西色矿山工程技术有限公司	尾矿库监测系统	不适用	2021.11.25	2021.12	2021.12	2022.8.25-2022.9.5	2022.9.5-2022.9.15	2022.9.15	2022.9

注1：公司为国网思极提供相关勘测选址、基准站建设等工作，不涵盖系统平台建设及运行，因此无试运行时间；另公司为国网思极提供的电网基建轨迹监测模块及电网基建现场移动作业模块为提供终端设备及相关测试服务，无安装调试时间；

注2：中交星宇货物2021年6月在国内交付后根据中交星宇指令于2021年6至10月分批发至海外并提供相关安装调试服务。

注3：向深圳润高智慧产业有限公司交付分三个阶段，硬件交付时间为2021年12月，软件及应用系统条件保障及服务部分的交付时间为2022年6月，公司于2022年1月

至6月对交付的硬件、软件及服务进行一系列的安装调试，于2022年6月中下旬对该项目完成了最终的测试验收。

上述项目中，江西融合北斗科技有限公司、中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心、湖南五凌电力科技有限公司内  
蒙古自治区大气探测技术保障中心、湖北省气象信息与技术保障中心和陕西省大气探测技术保障中心的项目没有其他中标方；深圳  
润高智慧产业有限公司、北京六分科技有限公司、国交金流供应链科技(上海)有限公司及陕西西色矿山工程技术有限公司的项目为  
公司通过商务洽谈的方式获取；经访谈国网思极、中交星宇负责项目实施的责任人，报告期内，对于存在其他中标方的项目，其他中  
标方也在发行人项目验收的同年底进行项目验收，与发行人的验收时点不存在重大差异；经访谈中国地震台网中心项目负责人，该项  
目中标方的验收时点均为2022年7月至2022年8月，其他中标方验收时点与发行人验收时点不存在重大差异。经联系中移智行负  
责项目实施的责任人，对方表示不便透露其他中标方验收时点相关信息。



#### 四、报告期各期第四季度各月份的收入金额及占比，是否存在 12 月集中确认收入的情形

报告期各期第四季度，公司各月份的收入金额及占比如下：

单位：万元

月份	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
10 月	1,711.12	5.10%	1,238.86	4.30%	1,857.26	6.46%
11 月	3,012.18	8.98%	1,841.59	6.40%	2,309.95	8.03%
12 月	10,313.98	30.75%	10,698.39	37.15%	12,590.19	43.76%
合计	15,037.28	44.84%	13,778.84	47.85%	16,757.40	58.24%

从上表可知，公司 12 月确认的收入占比较高，公司存在 12 月份集中确认收入的特征。公司 12 月集中确认收入较高的主要原因如下：

1、对于公司高精度 GNSS 板卡/模块以及数据应用及系统解决方案客户，采购主体多为大型企事业单位，此类客户通常采用预算管理制度和集中采购制度，对项目的验收时间多集中于 12 月。

2、另外由于 2020 年以来各地新冠疫情反复，供应链中断或不及时的现象时常发生，因此为防止供应链中断导致产品不能及时生产交付，各类客户一般会在四季度集中采购，导致报告期各期 12 月份收入占比较高。

综上所述，公司 12 月份集中确认收入的主要原因包括下游客户及终端用户的采购制度和验收习惯等，具有合理性。报告期内，发行人严格执行收入确认相关的政策，在满足收入确认的条件时确认收入，相关收入确认时取得了充分依据，不存在年末提前确认收入的情形。

#### 五、发行人中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目与各方的合作模式，采用净额法核算的具体情况，是否存在其他类似合同及相关会计处理方式

##### （一）发行人中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目与各方的合作模式

中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目中，中移智行为甲方（招标

人)，发行人为乙方（中标方），该项目合同/订单含税价为 4,080.84 万元。实施过程中，发行人提供 60 套高精度 GNSS 接收机（含税价为 48.30 万元）用于提供 5G 自动驾驶智能网联中的移动定位功能，其他产品及服务由第三方感知信息科技（浙江）有限责任公司（以下简称“感知信息”）采购或提供。

在具体业务执行中，中移智行在项目实施中下达产品订单给发行人，发行人再向感知信息下达产品订单进行沟通备货，除 60 套高精度 GNSS 接收机外，其他项目主要设备及服务的交付和实施工作主要由感知信息开展，感知信息将项目所需的产品直接发往中移智行武汉经开区等项目实施地进行安装；在结算模式上，根据相关合同的约定，发行人向感知信息支付货款的付款条件及付款比例与中移智行向发行人支付货款的条款一致，项目实际执行过程中，通常在中移智行与发行人结算后，发行人再与感知信息结算。

## （二）采用净额法核算的具体情况，是否存在其他类似合同及相关会计处理方式

根据企业会计准则的规定，企业区分在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易的身份是主要责任人还是代理人，企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括：

- 1、企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户。
- 2、企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务。
- 3、企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

公司在中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目中仅负责提供少量高精度 GNSS 接收机设备及技术支持。项目实施主要的路感设备及软件由感知信息提供或采购，感知信息将设备直接发往中移 5G 自动驾驶试验区项目实施地并且由感知信息交付、实施，公司向客户转让此类由感知信息提供的路感设备及软件等商品前不拥有对该商品的控制权。

根据业务实质，公司管理层认为上述业务公司仅为形式上代收代付款并获取少量利润，故判断公司在业务实质中为代理人角色，以净额法确认相关收入

具有合理性（截至本问询函回复出具日，该项目尚未验收）。具体核算时将中移智行已获取项目中的实物商品或实施的服务但尚未结算支付的金额在“其他应收款”中核算，同时将需支付给感知信息的金额在“其他应付款”中核算。报告期内，公司其他合同均系由公司提供主要项目设备及服务，不存在其他类似合同及相关会计处理方式。

**六、请保荐机构和申报会计师：（1）对上述事项进行核查，并发表明确意见；（2）说明对境内外收入核查情况及核查结论；（3）说明收入截止性测试的具体执行情况，并对发行人收入确认时点的准确性发表明确意见**

**（一）对上述事项进行核查，并发表明确意见**

针对上述事项核查，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

**1、核查程序**

（1）获取发行人的销售收入按产品及地域分布明细表，通过公开信息查询北斗应用在境外的使用情况，分析收入变动的合理性；

（2）获取发行人报告期内各期外销收入及增值税纳税申报表、免抵退税申报汇总表，分析发行人报告期内外销收入与出口免抵退税额的匹配关系；

（3）获取发行人分项目列示的数据应用及系统解决方案相关项目的中标时间、合同签订、发货、交付及安装、试运行、验收及收入确认的具体时点统计表，查验相关项目的中标通知、项目合同、发货单据、到货验收单、安装调试登记、试运行报告、终验报告及收入确认情况，复核相关记录的准确性、规范性；访谈项目方负责项目实施的责任人，了解其他中标方的项目验收时间；

（4）获取发行人报告期各期第四季度各月份的收入金额及占比，了解发行人是否存在集中确认的情形及其合理性；

（5）获取中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目合同，实地查看中移智行 5G 智能网联自动驾驶项目的实施情况，访谈该项目负责人，了解项目实质情况，分析使用净额法确认收入的合理性；

(6) 访谈公司财务负责人，了解各类业务的货物流转、交付方式、收入确认方式以及是否存在其他使用净额法结算的合同收入，获取报告期内公司主要销售合同及收入确认真细进行核对，抽样检查各类业务收入确认的依据。

## 2、核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

(1) 发行人报告期内分区域分产品的内、外销收入变动具有合理性，发行人外销收入与出口免抵退税额相匹配；

(2) 发行人各类业务的货物流转、交付方式、客户确认方式、具体收入确认时点及依据符合合同约定；

(3) 发行人分项目列示的数据应用及系统解决方案相关项目信息准确，收入确认规范；与国网思极神往位置服务（北京）有限公司、中交星宇科技有限公司其他中标方验收时点一致；

(4) 发行人存在 12 月集中确认收入的情形，收入确认合理，不存在提前确认收入的情况；

(5) 发行人在中移智行 5G 智能网联自动驾驶技术服务项目中根据业务实质判断为代理人角色，以净额法确认相关收入具有合理性，报告期内，公司其他合同均系由公司提供主要项目设备及服务，不存在其他类似合同及相关会计处理方式。

### (二) 说明对境内外收入核查情况及核查结论

针对境内外收入核查，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

#### 1、核查程序

(1) 对报告期各期主要客户执行了访谈和函证程序；

①分境内外访谈程序核查比例

单位：万元

销售区域	类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度

境内	境内收入	25,598.62	22,768.55	24,634.73
	访谈收入	17,545.51	15,438.03	18,452.03
	访谈比例	68.54%	67.80%	74.90%
境外	境外收入	7,966.40	6,050.46	4,161.87
	访谈收入	6,001.39	3,743.83	2,444.80
	访谈比例	75.33%	61.88%	58.74%
合计	访谈金额	23,546.89	19,181.85	20,896.83
	访谈金额占营业收入比例	70.15%	66.56%	72.57%

注：上表收入指营业收入。

## ②分境内外函证核查比例

单位：万元

销售区域	类型	2022年度	2021年度	2020年度
境内	境内收入	25,598.62	22,768.55	24,634.73
	函证金额	23,361.79	19,330.77	21,404.15
	发函比例	91.26%	84.90%	86.89%
	回函相符金额	18,899.69	18,590.97	20,289.30
	回函差异调节后可确认金额	2,648.11	432.96	664.42
	回函可确认金额	21,547.80	19,023.93	20,953.72
	回函可确认金额占函证金额比例	92.24%	98.41%	97.90%
境外	境外收入	7,966.40	6,050.46	4,161.87
	函证金额	7,558.85	4,746.24	3,445.19
	发函比例	94.88%	78.44%	82.78%
	回函相符金额	6,002.15	4,219.89	2,939.42
	回函差异调节后可确认金额	196.35	-	-
	回函可确认金额	6,198.51	4,219.89	2,939.42
	回函可确认金额占函证金额比例	82.00%	88.91%	85.32%
合计	发函金额	30,920.63	24,077.01	24,849.35
	营业收入	33,565.02	28,819.01	28,796.61
	发函比例	92.12%	83.55%	86.29%

	函证回函可确认金额	27,746.30	23,243.83	23,893.14
	回函可确认比例	89.73%	96.54%	96.15%

注：上表收入指营业收入，发函比例=发函金额/营业收入金额，回函可确认比例=回函可确认金额/发函金额。

保荐机构、申报会计师通过上述①访谈程序或②函证程序确认的营业收入金额统计如下：

单位：万元

销售区域	类型	2022年	2021年度	2020年度
境内	访谈确认金额	17,545.51	15,438.03	18,452.03
	函证确认金额	21,547.80	19,023.93	20,953.72
	通过访谈或函证程序确认的收入金额（剔除重复）	22,748.51	19,132.74	21,303.25
	境内收入	25,598.62	22,768.55	24,634.73
	通过访谈或函证程序确认的境内收入占比	88.87%	84.03%	86.48%
境外	访谈确认收入金额	6,001.39	3,743.83	2,444.80
	函证确认收入金额	6,198.51	4,219.89	2,939.42
	通过访谈或函证程序确认收入金额（剔除重复）	6,821.60	4,546.26	3,114.18
	境外收入	7,966.40	6,050.46	4,161.87
	通过访谈或函证程序确认的境外收入占比	85.63%	75.14%	74.83%
合计	访谈确认收入金额	23,546.89	19,181.85	20,896.83
	函证确认收入金额	27,746.30	23,243.83	23,893.14
	通过访谈或函证程序确认收入金额（剔除重复）	29,570.10	23,679.01	24,417.43
	营业收入	33,565.02	28,819.01	28,796.61
	通过访谈或函证程序确认的收入占比	88.10%	82.16%	84.79%

(2) 获取发行人的销售明细表及收入按地域分布明细表，核查了境内外主要客户的销售情况，分析内外销收入变动的合理性；

(3) 获取报告期各期发行人海关出口数据等具体情况，与发行人账面境外销售收入进行匹配；

(4) 对发行人境内外销售的交易执行了细节测试程序以验证收入的真实性

和准确性，抽样查看了内外销交易的合同、签收/验收资料、报关单、销售发票及回款单等原始凭证；

(5) 对境内外销售期后回款进行查验，进一步核实销售收入的真实性。

## 2、核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

发行人报告期内的境内外销收入真实、准确、完整。

(三) 说明收入截止性测试的具体执行情况，并对发行人收入确认时点的准确性发表明确意见

### 1、收入截止性测试的具体执行情况

针对收入截止性的具体执行情况，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

(1) 保荐机构及申报会计师抽取资产负债表日前后两个月多笔合同、签收单/验收单或者报关单等资料，与应收账款和收入明细账进行核对；同时，从应收账款和收入明细账选取在资产负债表日前后多笔凭证，与合同、验收单或者报关单等资料进行核对，以检查销售是否存在跨期现象。

由于发行人存在报告期末收入确认金额较大的情况，保荐机构及申报会计师获取各期最后一个月的销售收入确认单据进行抽查，结合发行人的收入确认政策将单据日期与收入确认时点进行核对，对各期最后一个月收入进行的截止性测试情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
抽查金额	9,418.20	10,095.16	10,734.24
报告期各期最后一个月的 主营业务收入	10,313.98	10,698.39	12,590.19
核查比例	91.31%	94.36%	85.26%

2020 年至 2022 年各期 12 月收入截止性测试覆盖率达到 85.26%、94.36% 和 91.31%。



(2) 结合对资产负债表日应收账款的函证程序，检查有无未取得对方认可的大额销售。

## 2、核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

报告期内，公司各项业务收入不存在收入跨期确认的情形，公司收入确认时点准确，符合《企业会计准则》相关规定。

4.3 根据申报材料，（1）报告期内发行人第三方回款金额分别为 2,179.40 万元、2,235.38 万元以及 2,025.30 万元；（2）境外第三方回款 1,666.90 万元、1,194.53 万元和 1,460.32 万元，主要原因包括：因汇款便利及资金调度需要委托合作伙伴支付货款，通过股东或其控制、参股公司付款，受外汇管制需通过其他渠道付款；（3）境内第三方回款为 512.50 万元、1,040.85 万元以及 564.98 万元，主要为企业规模较小客户以及农资类客户；（4）第三方回款包括法定代表人及其配偶、法定代表人亲属、客户员工及指定方、发行人员工、同一实际控制人控制的公司及其他。

请发行人说明：（1）第三方回款的具体客户、回款金额及形成原因，由发行人员工代为付款的原因，其他回款方式的具体情况，相关内部控制制度及执行情况；（2）农机类产品第三方回款金额占其收入的比例，采用第三方回款是否符合行业惯例；（3）发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排；（4）相关资金流、实物流与合同约定及商业实质是否一致。

请保荐机构、申报会计师结合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》（二）之问题 15 相关要求核查并发表意见。

### 【回复】

一、第三方回款的具体客户、回款金额及形成原因，由发行人员工代为付款的原因，其他回款方式的具体情况，相关内部控制制度及执行情况

#### （一）第三方回款的具体客户、回款金额及形成原因

##### 1、境内第三方回款

##### （1）境内第三方回款基本情况及原因

类别	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存在第三方回款的境内客户数量（个）	73	90	100
境内第三方回款金额（万元）	321.78	564.98	1,040.85
境内第三方回款平均金额（万元）	4.41	6.28	10.41

境内第三方回款占营业收入比例	0.96%	1.96%	3.61%
----------------	-------	-------	-------

报告期内，公司境内第三方回款的金额分别为 1,040.85 万元 564.98 万元以及 321.78 万元，主要是企业规模较小客户以及农资类客户利用公司对公账户付款意识较弱，出于支付便利或资金调度安排考虑，通过实际控制人、法定代表人、主要股东或其亲属以及员工或指定方账户支付。发行人基于应收账款回款的及时性以及客户的支付习惯考虑，接受部分客户提供的第三方回款需求，具有必要性及商业合理性。同时，发行人考虑到回款的合规性以及匹配性，要求客户在进行第三方回款的同时提供相关代付款证明及其他关联关系证明资料。

## (2) 公司主要境内第三方回款客户、回款金额及形成原因

由于报告期内公司第三方回款涉及的客户数量较多且较为分散，因此列示境内第三方回款金额前十大客户情况。报告期内，公司各期前十大境内第三方回款客户、回款金额及形成原因情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	第三方回款金额	回款单位名称	第三方回款原因
<b>2022 年度</b>				
1	建三江四季兴水田农业机械经销处	40.50	王悦慧、杨广明、房文革	出于支付便利考虑通过经营者亲属账户支付
2	北斗导航科技有限公司	36.00	西安合众思壮防务科技有限责任公司	根据集团支付安排由同一实际控制人控制的其他企业支付
3	建三江百鑫农机配件店	23.95	王悦慧、刘立红、杨广明、房文革	出于支付便利考虑通过经营者及经营者亲属账户支付
4	滦南县晨娟商贸有限公司	19.00	王亮	出于支付便利考虑通过发行人员工账户支付
5	榆林邦达农机有限公司	15.34	待清算商户银行卡 pos 净收暂收销账户	出于支付便利考虑通过微信二维码支付，标记备注为榆林邦达农机有限公司货款
6	扬州苏测慧农电子科技有限公司	15.00	张问波	出于支付便利考虑通过法定代表人账户支付
7	建三江司南农机销售处	13.30	刘立红、杨广明、房文革	出于支付便利考虑通过经营者及经营者亲属账户支付
8	额敏县鑫盛农机店	12.50	余威、余俊成	出于支付便利考虑通过经营者及经营者员工账户支付
9	额敏县鑫盛农机店	8.00	余威	出于支付便利考虑通过经营者账户支付

10	新疆生产建设兵团第七师 126 团	7.25	李艳伟	出于支付便利考虑通过经营者员工账户支付
合计		199.32	-	
占境内第三方回款比例		61.94%	-	
<b>2021 年度</b>				
1	沽源县盛欣农机有限公司	70.00	李艳桃、张家口盈和农机有限责任公司	出于支付便利考虑通过实际控制人亲属及其控制的企业账户支付
2	阿克苏旭宝农机有限公司	59.80	尹勇、阿克苏信诚农机有限责任公司	出于资金调度安排考虑通过法定代表人控制的其他企业及法定代表人账户支付
3	多伦县众麒农机销售中心	58.73	马莹莹	出于支付便利考虑通过经营者配偶账户支付
4	佳木斯市东风区基格尔农机经营部	45.00	朱贺	出于支付便利考虑通过经营者账户支付
5	石河子市皓恒智丰农机有限公司	42.10	李永杰、王芳等	出于支付便利考虑通过第三方支付平台、发行人员工账户及客户员工账户支付
6	赤峰国玉农机有限公司	32.40	刘国玉	出于支付便利考虑通过法定代表人账户支付
7	武汉光谷北斗控股集团有限公司	28.72	上海市嘉定区人民法院	诉讼执行款，通过上海市嘉定区人民法院账户汇入
8	黑河市思凡农机有限责任公司	28.05	杨旭	出于支付便利考虑通过公司监事账户支付
9	乾安县雨顺农业机械服务中心	23.04	王彬	出于支付便利考虑通过经营者之子账户支付
10	新疆生产建设兵团第七师 126 团	19.20	李艳伟	出于支付便利考虑通过客户员工账户回款
合计		407.04	-	
占境内第三方回款比例		72.05%	-	
<b>2020 年度</b>				
1	张家口盈和农机有限责任公司	109.00	李艳桃	出于资金调度安排考虑通过法定代表人账户支付
2	沽源县盛欣农机有限公司	108.00	李艳桃	出于支付便利考虑通过实际控制人亲属账户支付
3	黑河市国丰农机有限公司	85.60	永城市昌泽农机销售有限公司、五大连池市常发农机有限公司、杨旭	出于资金调度安排及支付便利考虑通过法定代表人账户及代付单位账户支付
4	富锦市华源农机销售有限公司	72.00	邱国华	出于支付便利考虑通过法定代表人账户支付
5	内蒙古春粟农业发展有限公司	62.90	王海峰	出于支付便利考虑通过法定代表人账户支付
6	呼图壁县芳草湖胜大农	47.00	张梅	出于支付便利考虑通过法定

	机销售有限公司			代表人账户支付
7	福海冲腾农机销售有限公司	35.20	孙立甫、毛小龙	出于支付便利考虑通过实际控制人配偶账户以及发行人员工账户支付
8	乾安县雨顺农业机械服务中心	32.20	乾安县百家惠农机专业合作社、王彬、初一	出于资金调度安排及支付便利考虑通过代付单位账户、发行人员工账户及法定代表人之子账户支付
9	克东县广和农机经营部	32.00	鲁海峰	出于支付便利考虑通过合作关系人员账户支付
10	密山市万邦农业机械销售有限公司	32.00	李红梅	出于支付便利考虑通过公司主要股东账户支付
合计		<b>615.90</b>	/	
占境内第三方回款比例		<b>59.17%</b>	/	

## 2、境外第三方回款

### (1) 境外第三方回款基本情况及原因

类别	2022年	2021年	2020年
存在第三方回款的境外客户数量（个）	74	52	49
境外第三方回款金额（万元）	1,932.82	1,460.32	1,194.53
境外第三方回款平均金额（万元）	26.12	28.08	24.38
境外第三方回款占营业收入比例	5.76%	5.07%	4.15%

存在境外第三方回款的原因主要包括：

①公司部分外销客户出于汇款便利、客户资金调度的需要委托合作伙伴支付货款；

②境外客户根据整体运营安排通过股东或股东控制、参股的其他公司付款，该类客户规模较小，多为自然人控制的公司；

③部分客户所在国家或地区受到外汇管制，需通过其他渠道支付货款。

由于国际业务结算相比国内业务结算程序更加复杂、面临更多的管制，出于外汇管制、由集团统一协调或出于支付结算便利等因素的考虑，外销客户选择通过第三方来支付货款的情形具有商业合理性，外销业务产生第三方回款符合国际业务结算的特征。

## (2) 公司境外第三方回款合理性

公司的外销客户数量多、分布广泛，通过第三方回款客户主要分布在巴西、越南、非洲等经济欠发达的国家或地区，这些国家或地区部分客户出于外汇管制及外汇储备不足、汇款出境手续繁琐、时间长、手续费高等原因，通过委托其他商业合作伙伴代为支付美元可提高结算的便利性，因此采取通过关联方或指定其他第三方付款的方式向公司支付货款的情形。

报告期内，按境外第三方回款对应客户所在地区统计如下：

单位：万元

地区	2022 年度	2021 年度	2020 年度
亚洲	614.68	494.91	437.14
其中：东南亚	122.59	112.50	138.10
西亚	274.65	211.68	140.58
其他亚洲地区	217.44	170.73	158.45
南美洲	568.01	330.10	412.46
非洲	340.67	488.12	110.87
欧洲	250.89	81.95	184.09
北美洲	140.21	49.23	48.54
大洋洲	18.37	16.02	1.43
<b>第三方回款合计</b>	<b>1,932.82</b>	<b>1,460.32</b>	<b>1,194.53</b>

## (3) 公司主要境外第三方回款客户、回款金额及形成原因

报告期各期，公司前十大境外第三方回款客户、回款金额及形成原因情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	第三方回款金额	回款单位名称	第三方回款原因
<b>2022 年度</b>				
1	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	432.71	ALPHATRADEINGCARGO、MINASTEC ASSISTENCIA TECNICA E COMERCIO DE PECAS 等	通过第三方代付款机构及合作伙伴付款

2	VECTOR.SCIENTIFIC .SOLUTIONS	157.47	VECOM TECHNOLOGIES	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
3	NCCN.TECHNOLOGI ES	117.07	MOUN.DANITH	通过实际控制人账户付款
4	WORLD.PEARL.GEN ERAL.TRADING	104.67	DIFANG LIMITED、DMR PLUS MAKINE KIMYA ENDUSTRI 等	通过第三方代付款机构付款
5	AHMED. KHALIFA	104.25	PAYPAL PTE LTD	通过第三方代付款机构付款
6	COTECMI.CIA.LTDA	88.54	COMPANIA TECNICA MIRANDA COTECMI	通过第三方代付款机构付款
7	ORBIT.ENGINEERING.E ST	88.31	EST ASEAFH ALMADEANH、 EST DAYAR ALWASSAT 等	通过第三方代付款机构付款
8	4GNSS.LLC	68.44	LLC ORIENT SYSTEMS	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
9	EAGLE.SURVEYS.SO LUTIONS.LTD	55.75	DAVID MULINDWA	通过实际控制人账户付款
10	NORTH.EUROPE	54.70	NORTH TECHNOLOGIES LLC	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
合计		1,271.91	/	
占境外第三方回款比例		65.81%	/	
<b>2021 年度</b>				
1	TOPOMIG.EQUIPAM ENTOS	317.69	ATCCARGOINC、 ALPHATRAIDINGCARG O 等	通过第三方代付款机构付款
2	NCCN.TECHNOLOGI ES	107.98	MOUN.DANITH	通过实际控制人账户付款
3	EAGLE.SURVEYS. SOLUTIONS.LTD	105.87	DAVIDMULINDWA	通过实际控制人账户付款
4	WORLD.PEARL.GEN ERAL.TRADING	100.06	BGTBILGISAYARELEK TRONIKINS、 GULARCOLIMITED 等	通过其他机构付款
5	PARS.LIAN.GENERA L.TRADING	93.78	SINOTRADECOLTD、 MINGOINDUSTRYCOL TD 等	通过其他机构付款
6	VECTOR.SCIENTIFIC .SOLUTIONS	77.36	VECOMTECHNOLOGIE S	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
7	SARL.TECHNI.GEO	64.17	COMPTOIRMAROCAIN DESEQUIPEMENTS	通过其他机构付款
8	KAMI.COTE.D.IVOIR E	63.87	AYAGROUPINC、 KALLOLGENERALTRA DINGLLC 等	通过其他机构付款
9	SANDHU.ENGINEERI NG.AND.TRADING.C OMPANY	48.31	WORKMANCOLIMITE D、 METROBLOOMTRADI NGLIMITED 等	通过合作伙伴及第三方代付款机构付款
10	HANYANG.SURVEY. SYSTEM	44.11	EANDI(PARKHYUNJU)	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款



合计		1,023.21	/	
占境外第三方回款比例		70.07%	/	
<b>2020 年度</b>				
1	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	189.14	ALPHATRADING、ATCCARGOINC 等	通过第三方代付款机构付款
2	COTECMI.CIA.LTDA	161.11	COMPAIA、BANCOPICHINCHA 等	通过实际控制人账户及第三方代付款机构付款
3	HANYANG.SURVEY.SYSTEM	155.95	EANDI(PARKHYUNJU)	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
4	SKY.GENERAL.TRADING.LLC	94.86	BRMELEKTRONIK 等	通过其他机构付款
5	NCCN.TECHNOLOGIES	89.10	MOUN.DANITH	通过实际控制人账户付款
6	MJAS,ZENITH,TRADING	36.43	SAMSONALATO、SOCIETESAGESSE 等	通过实际控制人账户及合作伙伴付款
7	INSTRUMENTY.GEODEZYJNE	36.42	GEODEZJA.TADEUSZ	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
8	GEOGLOBALTY	36.17	GEOTECNOLOGIA.Y.CONSLTORIA	出于集团支付安排通过同一控制下其他企业付款
9	MEASUREMENT.SYSTEMS.LTD	29.99	CHARLESMUYAKAMAMIA	通过实际控制人账户付款
10	GULF.ORIENT.GENERAL.TRADING	26.82	ASMETALSANVETIC、STENTERPRISESLIMITED 等	通过其他机构付款
合计		856.01	/	
占境外第三方回款比例		71.66%	/	

## (二) 由发行人员工代为付款的原因

报告期各期，客户通过发行人员工回款的金额分别为 86.05 万元、25.56 万元及 21.07 万元，主要系部分境内个人客户及农业客户出于支付习惯、操作便捷性或发行人催款，将货款通过第三方支付平台转账或现金支付给发行人销售人员。发行人员在收到款项后与合同应收款进行核对，核对无误后向客户出具收据并通过银行转账汇入发行人账户。

发行人员工代收货款的具体情况如下：

类别	2022 年	2021 年	2020 年
公司员工代收货款（单位：万元）	21.07	25.56	86.05
涉及客户数量（单位：家）	2	13	29
占营业收入金额比例	0.06%	0.09%	0.30%

公司在报告期内已要求销售人员对客户付款行为进行规范，采用该类付款方式的回款金额及客户数量逐年下降，报告期各期，发行人员工代收货款金额占当期营业收入比例分别为 0.30%、0.09%及 0.06%，占比较低。

### （三）其他回款方式的具体情况

#### 1、境内回款方式的具体情况

报告期内，按回款人员类型列示，发行人境内第三方回款金额情况如下：

单位：万元

回款方式	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户法定代表人及其配偶或同一实际控制人控制的其他公司	99.88	31.04%	288.23	51.02%	518.21	49.79%
客户法定代表人亲属	87.74	27.27%	75.10	13.29%	146.49	14.07%
客户员工及指定方	59.85	18.60%	100.43	17.78%	255.54	24.55%
发行人员工	21.07	6.55%	25.56	4.52%	86.05	8.27%
其他	53.24	16.55%	75.66	13.39%	34.56	3.32%
<b>合计</b>	<b>321.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>564.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,040.85</b>	<b>100.00%</b>

注：法定代表人包含个体工商户的经营者及个人独资企业的投资人。

境内其他第三方回款的具体情况如下：

单位：万元

类别	2022 年度	2021 年度	2020 年度
通过法院支付的诉讼执行款	-	29.72	29.31
第三方支付平台支付	46.76	41.97	-
其他人员	6.48	3.97	5.26
<b>合计</b>	<b>53.24</b>	<b>75.66</b>	<b>34.57</b>

报告期内，公司存在部分境内第三方回款通过法院执行以及如拉卡拉第三方支付平台等获取；另外存在少量第三方回款的回款单未标明具体人员，根据销售人员提供的代付款证明及该客户应付的合同金额比对确定核销回款单位，并与客户对账一致，金额较小。

## 2、境外回款方式的具体情况

报告期内，公司境外第三方回款方式的具体情况如下：

单位：万元

回款方式	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
客户实际控制人及同一控制下其他企业	682.23	35.30%	458.00	31.36%	499.90	41.85%
第三方付款机构	514.83	26.64%	504.80	34.57%	372.69	31.20%
客户合作伙伴	495.35	25.63%	103.84	7.11%	56.18	4.70%
发行人员工	-	-	-	-	-	-
其他	240.41	12.44%	393.68	26.96%	265.76	22.25%
合计	1,932.82	100.00%	1,460.32	100.00%	1,194.53	100.00%

报告期内，公司境外第三方回款金额分别为 1,194.53 万元、1,460.32 万元及 1,932.82 万元，主要通过客户实际控制人、客户集团内其他企业、第三方代付款机构如境外银行及 Paypal 等支付机构、客户自身的商业合作伙伴等渠道支付。

部分境外客户未提供其与付款机构的关系。对于不能确认上述关系的境外第三方回款，将其分类至其他。报告期内，不能确认双方关系的境外第三方回款金额为 265.76 万元、393.68 万元及 240.41 万元，占境外第三方回款总额的比例分别为 22.25%、26.96%及 12.44%，占比较小。

### （四）相关内部控制制度及执行情况

公司已对第三方回款制定了《上海司南卫星导航技术股份有限公司第三方回款制度》等内部管理制度，同时主要执行了下列控制程序：

#### 1、事前控制

（1）对于境内客户，公司规定原则上需采用对公转账的方式进行回款，公司在销售合同中明确约定需方应将货款汇付至公司银行账户，若客户合作时已指定付款单位，公司将对客户指定的第三方付款人的付款信息进行详细的登记备案，并要求其出具盖有客户公章/授权人签字的付款授权委托书；

(2) 对于境外客户，原则上不允许第三方回款，如是由于外汇管制，或者集团统一规定涉及第三方回款的，对此类客户进行清单管理。

## 2、事中控制

(1) 对于境内客户，如确因客户集团付款安排、资金周转安排或有其他实际需求，客户需要通过其员工、实际控制人、法人及其近亲属或其他指定人员进行回款时，公司将要求客户出具付款委托方及付款受托方双方盖章或签字确认的代付款证明，并提供工商登记信息等文件对付款方及客户之间的关联关系进行进一步说明；

(2) 对于境外客户，在客户通过第三方回款时，对接该客户的公司业务人员需使用邮件或聊天软件与客户确认支付金额及渠道，并保存相应沟通记录作为确认核对回款的凭证交予财务人员。财务人员收到相应回款后，将显示付款方的银行回单交予业务人员，由业务人员发给客户进行确认并取得确认证明。财务人员需凭境外客户对第三方回款的确认证明及银行回单核销相应客户的应收款项，确认证明的形式包括但不限于邮件、客户签字或盖章的确认函、委托付款协议等。

## 3、事后控制

(1) 对于境内客户，公司销售人员定期会将其负责的客户第三方付款情况与公司财务人员进行账实核对，确保第三方付款方支付的为对应客户款项；

(2) 对于境外客户，针对存在第三方回款余额未结清的境外客户，公司财务人员联合海外销售业务人员应至少每季度与客户进行一次账务核对并保存对账记录。确保账务清晰，不出现记错账的情况。

综上所述，公司对境内外第三方回款已建立较为完善的内部控制措施并严格执行。通过采用事前、事中及事后控制，严格审查第三方回款情形并确保货款结算的真实性与准确性，公司对第三方回款的内控健全有效。

## 二、农机类产品第三方回款金额占其收入的比例，采用第三方回款是否符合行业惯例

报告期内，农机类产品第三方回款金额占其收入的比例如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
农机类产品第三方回款金额合计 (A)	236.60	466.54	892.68
农机自动驾驶系统收入金额 (B)	2,513.88	2,431.33	2,191.54
占比 (A/B)	9.41%	19.19%	40.73%
营业收入 (C)	33,565.02	28,819.01	28,796.61
占营业收入比例 (A/C)	0.70%	1.62%	3.10%

报告期内，公司农机类第三方回款金额占农机自动驾驶系统收入的比例分别为 40.73%、19.19%及 9.41%，占比有所下降。农机类第三方回款金额占公司营业收入的比例分别为 3.10%、1.62%及 0.70%，占比较低。

由于可比公司公开信息中未公开披露第三方回款具体情况，公司选取部分客户为农业行业的上市/拟上市公司进行对比：

单位：万元

公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
	第三方回款金额占营业收入比例	第三方回款金额占营业收入比例	第三方回款金额占营业收入比例
沃得农机（创业板提交注册）	未披露	10.49%	4.26%
美农生物（301156）	未披露	2.15%	6.22%
威马农机（创业板已过会）	21.57%	18.88%	24.96%

由于农业行业客户普遍存在大量规模较小的个体户，基于交易习惯，部分客户存在由其大股东、法定代表人或者上述人员直系亲属及员工等第三方使用个人账户代客户支付货款的情况，农业行业客户出现第三方回款的情况具有一定的普遍性，符合行业惯例。

### 三、发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排

经查询存在第三方付款情况的客户合同、签收单及第三方回款支付方名称及工商资料等信息，并与报告期内发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方填列的关联关系清单进行比对，报告期内发行人及其实际控制人、董监高或

其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系；

将发行人及其子公司、发行人控股股东、实际控制人及其配偶、董事（外部董事和独立董事除外）、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东、公司财务负责人、公司出纳和主要销售人员、采购人员报告期内的银行账户交易流水的交易对手与第三方回款支付方名称进行比对，除发行人及其子公司收到的部分第三方回款的支付方为发行人员工外，报告期内发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在其他资金往来。

综上，发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

#### **四、相关资金流、实物流与合同约定及商业实质是否一致**

报告期内，公司与存在第三方回款情形的客户均签订了销售合同。在相关合同中约定的货物经客户签收后获取了其出具的签收单据，实际回款金额与对应的合同金额具有匹配性，资金流存在第三方回款的情况。主要第三方回款客户的付款方人与客户提供的代付款证明记录或客户提供的第三方回款确认函声明签署对象一致，公司第三方回款相关实物流与合同约定及商业实质一致。

#### **五、请保荐机构、申报会计师结合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》（二）之问题 15 相关要求核查并发表意见**

保荐机构及申报会计师根据《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》（二）之问题 15 相关要求执行的核查程序如下：

##### **（一）第三方回款的真实性，是否存在虚构交易或调节账龄情形**

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

1、根据第三方回款统计明细表，获取并查阅与第三方回款相关的原始凭证，包括销售订单、发票、发货单、签收单据、代付款证明、银行回款单等，并查询企查查等工商信息网站，核查涉及第三方回款交易的真实性，具体情况如下：

##### **（1）境内第三方回款**

公司境内第三方回款的类型主要包括通过法定代表人及其配偶或同一实际

控制人控制的其他公司回款、通过法定代表人亲属回款、通过客户员工及指定方回款、通过发行人员工回款及通过其他方式回款；

针对上述不同类型的境内第三方回款性质，保荐机构及申报会计师对相关单据进行抽样核查，基于重要性原则，抽取大于1万元的境内第三方回款金额进行核查，具体核查情况如下：

### ①通过法定代表人及其配偶或同一实际控制人控制的其他公司回款

保荐机构及申报会计师通过查询相关客户企查查等公开工商信息，对客户第三方付款方为其法定代表人或同一实际控制人控制的其他公司的关系进行确认，若为法定代表人配偶支付则通过访谈发行人业务人员、检查代付款证明等方式核实款项性质、代付款的原因及第三方付款身份，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单据、银行回款单等单据中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式判断该类第三方回款交易的真实性。通过上述方式对该类第三方回款业务进行核实的情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
核实交易真实性的第三方回款金额	97.13	278.90	503.93
境内客户通过法定代表人及其配偶或同一实际控制人控制的其他公司回款的总金额	99.88	288.23	518.21
核查比例	97.25%	96.76%	97.24%

保荐机构及申报会计师对境内客户通过法定代表人及其配偶或同一实际控制人控制的其他公司回款交易真实性情况进行核实的金额分别为503.93万元、278.90万元及**97.13万元**，占该类回款金额的比例分别为97.24%、96.76%及**97.25%**。

### ②通过法定代表人亲属回款、通过客户员工及指定方回款

保荐机构及申报会计师通过查询企查查等公开工商信息中客户的主要人员及股东名单、访谈发行人业务人员、查询获取公司业务人员与客户确认第三方付款方与客户关系的沟通记录截屏、检查代付款证明等方式核实款项性质、代付款的原因及第三方付款身份，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单



据、银行回款单等单据中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式判断该类第三方回款交易的真实性。通过上述方式对该类第三方回款业务进行核实的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核实交易真实性的第三方回款金额	139.90	168.24	389.04
境内客户通过法定代表人亲属、客户员工及指定方回款的合计金额	147.59	175.53	402.02
<b>核查比例</b>	<b>94.79%</b>	<b>95.85%</b>	<b>96.77%</b>

保荐机构及申报会计师对境内客户通过法定代表人亲属、客户员工及指定方回款交易真实性情况进行核实的金额分别为 389.04 万元、168.24 万元及 139.90 万元，占该类回款金额的比例分别为 96.77%、95.85%及 94.79%。

### ③通过发行人员工回款

保荐机构及申报会计师通过查阅代付款证明、将公司员工名单与第三方付款员工进行匹配对比及访谈发行人员工了解第三方回款背景原因，核实款项性质、由发行人员工代付款的原因及第三方付款身份，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单据、银行回款单等单据中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式判断该类第三方回款交易的真实性。通过上述方式对该类第三方回款业务进行核实的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核实交易真实性的第三方回款金额	19.00	22.91	69.19
境内客户通过发行人员工回款的合计金额	21.07	25.56	86.05
<b>核查比例</b>	<b>90.17%</b>	<b>89.63%</b>	<b>80.40%</b>

保荐机构及申报会计师对报告期内境内客户通过发行人员工回款交易真实性情况进行核实的金额分别为 69.19 万元、22.91 万元及 19.00 万元，占该类回款金额的比例分别为 80.40%、89.63%及 90.17%。

### ④通过其他方式回款

发行人其他方式回款主要为通过法院支付的诉讼款、第三方支付机构的回款及其他人员回款。

针对诉讼回款，保荐机构及申报会计师通过查询银行回单付款方、被执行客户公开信息、裁判文书等材料对第三方付款身份及款项性质进行认定，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单据、银行回款单等单据中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式判断该类第三方回款交易的真实性；

针对第三方支付机构的回款，保荐机构及申报会计师通过查询银行回单中的付款方及付款备注对第三方付款身份及款项性质进行认定，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单据、银行回款单等单据中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式检查该类第三方回款交易的真实性；

针对其他回款，保荐机构及申报会计师通过查看银行转账备注、检查代付款证明等方式对款项性质进行认定，并通过检查销售订单、发票、发货单、签收单据、银行回款单中的销售金额、回款金额、销售产品及销售对象的方式判断该类第三方回款交易的真实性。通过上述方式对该类第三方回款业务进行核实的情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核实交易真实性的第三方回款金额	39.94	56.27	27.59
境内客户通过其他方式回款的合计金额	53.24	75.66	34.56
核查比例	75.01%	74.37%	79.80%

保荐机构及申报会计师对境内客户通过其他方式回款交易真实性情况进行核实的金额分别为 27.59 万元、56.27 万元及 39.94 万元，占该类回款金额的比例分别为 79.80%、74.37%及 75.01%。

## （2）境外第三方回款

公司境外第三方回款的类型主要包括通过实际控制人及同一控制下其他企业回款、通过第三方付款机构（主要指专业从事国际结算的支付公司或供应链金融服务公司）回款、通过合作伙伴（主要指客户的上下游等合作伙伴）回款及通过其他方式回款。

①由于报告期内公司境外第三方回款涉及的客户数量较多且较为分散，且出于境外客户经营理念的考虑，公司未要求境外客户及其第三方付款方出具代付款证明，无法通过核查代付款原证明的方式逐笔确认大于1万元的境外第三方回款原因及付款方。

保荐机构及申报会计师通过获取确认函、对存在第三方回款的主要客户进行访谈及检查银行对账单付款对象的方式对回款性质及第三方付款身份进行认定，根据重要性原则，选取**包括2020年至2022年**各期按第三方回款金额排序的前十大境外客户共**32家**外销客户获取其对第三方回款情况的确认函，并通过获取上述抽样境外第三方回款交易相关的销售合同、发货单、报关单等境外收入入账依据的方式核实公司境外第三方回款交易的真实性。

通过上述方式对该类境外第三方回款业务的真实性进行核查的金额分别为1,001.74万元、1,127.25万元及**1,581.68万元**，占境外第三方回款金额的比例分别为83.86%、77.19%及**81.83%**。

②对于境外客户通过发送确认函的形式，确认第三方回款的金额、第三方回款的原因及第三方回款的支付方与客户的关系，通过确认函进行核查的情况如下：

单位：万元

项目	2022年度	2021年度	2020年度
客户确认付款方金额(A)	1,476.59	960.61	777.27
未予确认付款方金额(B)	105.08	166.65	224.47
核查总额(C=A+B)	1,581.68	1,127.25	1,001.74
未确认比例(B/C)	6.64%	14.78%	22.41%
复核未确认客户的对应销售合同、报关单等收入确认凭证金额(D)	105.08	166.65	224.47
复核比例(D/B)	100.00%	100.00%	100.00%

**32家**主要涉及第三方回款客户中，**9家**外销客户未对第三方回款的付款方、代付款原因及金额进行确认，主要系对处于外汇管制/限制地区的客户，会存在向当地第三方付款机构支付货款后由当地金融市场的外汇兑换机构等渠道代为安排支付的情况，使得客户和最终付款方并无直接联系，因此客户无法对付款

方的身份进行确认，具有合理性。

保荐机构及申报会计师通过获取上述未确认客户的第三方回款对应的销售合同、报关单、发货单等境外收入入账依据对交易的真实性进行复核，复核比例为 100%，未见其他异常情况。

通过上述（1）、（2）方式核查发行人境内外第三方回款的比例如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
境内第三方核查金额(A)	295.97	526.31	989.74
境内第三方回款金额(B)	321.78	564.98	1,040.85
<b>境内第三方回款核查比例(A/B)</b>	<b>91.98%</b>	<b>93.16%</b>	<b>95.09%</b>
境外确认函覆盖金额(C)	1,476.59	960.61	777.27
境外第三方回款金额(D)	1,932.82	1,460.32	1,194.53
<b>境外第三方回款核查比例(C/D)</b>	<b>76.40%</b>	<b>65.78%</b>	<b>65.07%</b>
核查总金额(E)	1,772.56	1,486.92	1,767.01
第三方回款总金额(F)	2,254.60	2,025.30	2,235.38
<b>核查比例(E/F)</b>	<b>78.62%</b>	<b>73.42%</b>	<b>79.05%</b>

注：境外第三方回款核查比例=获取客户确认函并通过检查销售订单、报关单、发货单等收入确认凭证的第三方回款金额/境外第三方回款金额。

2、获取公司报告期内银行流水，查阅大额银行流水支出情况，关注公司是否存在期后将款项退还至客户的情形；核查公司是否存在通过第三方回款调节账龄的情形；

3、获取第三方付款方支付时的转账备注等通知记录，核查第三方支付款项与相关销售订单是否对应，核查发行人销售及第三方回款的真实性；

4、执行函证程序，确认销售收入、应收账款的真实性，函证程序核查情况如下：

### (1) 销售收入

单位：万元

类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度

发函金额(A)	30,920.63	24,077.01	24,849.35
营业收入(B)	33,565.02	28,819.01	28,796.61
发函比例(A/B)	92.12%	83.55%	86.29%
回函相符金额(C)	24,901.84	22,810.87	23,228.72
回函差异调节后可确认金额(D)	2,844.47	432.96	664.42
函证回函可确认金额(E=C+D)	27,746.30	23,243.83	23,893.14
回函可确认比例(E/A)	89.73%	96.54%	96.15%

注：发函比例=发函金额/营业收入金额，回函可确认比例=回函可确认金额/发函金额，下同。

## (2) 应收账款

单位：万元

类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款发函金额(A)	20,968.46	13,787.48	12,177.02
应收账款账面余额(B)	22,503.23	15,793.28	14,440.51
发函比例(A/B)	93.18%	87.30%	84.33%
回函相符金额(C)	16,605.58	13,197.71	11,791.89
回函差异调节后可确认金额(D)	2,803.42	438.85	185.45
函证回函可确认金额(E=C+D)	19,409.01	13,636.56	11,977.34
回函可确认比例(E/A)	92.56%	98.91%	98.36%

5、获取核查了境内第三方回款对应的收入入账依据，包括销售合同、客户签字确认的签收单、发货单及银行回单等，报告期各期核查比例为 95.09%、93.16%及 91.98%；获取核查了境外第三方回款对应的收入入账依据，包括销售合同、报关单、发货单及银行回单等，报告期各期核查比例为 83.86%、77.19%及 81.83%。

6、对发行人及其子公司银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查，并与第三方回款清单中对应记录进行匹配，查看是否存在转账给对应客户或对应第三方支付方的记录，分析是否存在利用第三方回款进行资金循环、虚构交易的情况。

7、对澄茂投资（发行人持股 5%以上股东）、上海崇源（发行人实际控制人王昌 100%持股公司）、上海映捷（发行人实际控制人王永泉 100%持股公司）、

司南租赁（上海映捷和上海崇源分别持股 23.43%和 25.57%的公司）银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查。同时，对发行人实际控制人及其配偶、董事、监事、高管和其他关键岗位人员的银行流水中单笔发生金额超过 5 万元的资金流水进行检查，将交易对手与第三方回款清单中涉及的发行人客户及第三方回款代付方进行比对，检查是否存在资金往来，判断发行人是否存在通过体外资金循环转移进行虚构交易的情况。

## （二）第三方回款金额及占营业收入的比重

报告期内，公司第三方回款占营业收入的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
第三方回款合计	2,254.60	2,025.30	2,235.38
其中：境内第三方回款	321.78	564.98	1,040.85
境外第三方回款	1,932.82	1,460.32	1,194.53
营业收入	33,565.02	28,819.01	28,796.61
第三方回款占营业收入比例	6.72%	7.03%	7.76%

## （三）第三方回款的原因、必要性及商业合理性

公司第三方回款的原因、必要性及商业合理性参见本问询函回复“问题 4.3”之“（一）”之“1、第三方回款的具体客户、回款金额及形成原因；”。

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

- 1、访谈财务负责人及销售人员，了解第三方回款的具体原因；
- 2、访谈主要第三方回款客户，确认第三方付款人与客户相关关系；
- 3、检查报告期内大额第三方回款的业务合同、代付款证明、银行回款单据、记账凭证等原始凭证；
- 4、通过企查查等工商信息查询网站，查询第三方回款的支付方与客户的关系。

## （四）发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付

## 方不存在关联关系或其他利益安排

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行如下核查程序：

- 1、取得发行人关联方清单，取得实际控制人、董事、监事、高级管理人员调查表，将第三方回款的支付方与实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其他关联方进行比对；
- 2、检查发行人及其实际控制人、董监高及主要关联方的大额资金流水。

## （五）境外销售涉及境外第三方的，其代付行为的商业合理性或合法合规性

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了以下核查程序：

- 1、访谈公司海外业务部门负责人，了解境外第三方回款的具体原因；
- 2、了解第三方回款的国别及是否存在外汇管制的情况；
- 3、获取主要第三方境外客户提供的代付款确认函，确认付款人与客户相关关系；
- 4、境外销售涉及境外第三方回款的，检查报告期内相关外销业务的合同、报关单、银行回款单据、记账凭证等原始凭证。

## （六）报告期内不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行如下核查程序：

- 1、通过企查查等工商信息查询网站，核查实际付款方和客户的关联关系；
- 2、对主要客户执行访谈程序，确认货款是否存在纠纷；
- 3、通过查询中国裁判文书网等网站，核查公司是否存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。

## （七）如签订合同时已明确约定由其他第三方代购买方付款，该交易安排具有合理性的原因

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行如下核查程序：



1、访谈销售部门负责人，了解合同中是否存在约定由其他第三方代购买方付款的条款；

2、取得公司报告期内第三方回款相关的销售合同，梳理合同中是否存在约定由其他第三方代购买方付款的条款。

#### **(八) 资金流、实物流与合同约定及商业实质一致**

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行如下核查程序：

保荐机构和申报会计师核查了主要第三方回款客户的销售合同、物流单、客户签收单据、销售发票，并取得第三方回款相关的银行回单。

#### **经核查，保荐机构和申报会计师认为：**

1、报告期内发行人第三方回款具有真实性。发行人大于 20 万元的大额第三方回款金额及付款方与发行人及其子公司的资金流水流入记录相匹配，通过对发行人及其子公司银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查，发行人不存在通过第三方回款虚构交易或调节账龄情形；

2、报告期内，发行人第三方回款占营业收入比例分别为 7.76%、7.03%及 6.72%，占比较低；

3、发行人第三方回款主要系基于客户支付习惯、支付便捷性、外汇管制以及客户集团支付安排等原因形成第三方回款。第三方回款行为均基于真实交易背景，具有必要性及商业合理性；

4、报告期内，公司及其实际控制人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或除正常购销业务外的其他利益安排；

5、报告期内，公司境外销售涉及境外第三方的，其代付行为具有商业合理性；

6、报告期内，公司不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷；

7、报告期内，公司与主要客户及第三方回款客户在签订合同时不存在明确约定由其他第三方代购买方支付货款情形；

8、报告期内，公司销售业务的实物流与合同约定及商业实质一致，资金流存在第三方回款的情形，具有合理的商业背景；

9、报告期内，存在客户通过发行人员工进行回款的情况，单笔金额较小且具有偶然性，代收款员工与公司董监高及客户不存在关联关系或其他利益安排，发行人员工代收货款金额占当期营业收入比例分别为 0.30%、0.09%及 0.06%，金额占比较小；

10、报告期内，公司农机类第三方回款金额占农机自动驾驶系统收入的比例逐渐下降，农机类第三方回款金额占公司整体营业收入规模的比例为 3.10%、1.62%及 0.70%，占比较小。由于农业行业客户普遍存在大量规模较小的个体户，基于交易习惯，农业行业客户出现第三方回款的情况具有一定的普遍性，符合行业惯例；

11、公司已对境内外第三方回款已建立较为完善的内部控制措施并执行，通过采用事前、事中及事后控制，严格审查第三方回款情形并确保货款结算的真实性与准确性；

12、在对第三方回款的核查过程中，保荐机构和会计师关注以下事项：

(1) 发行人存在向客户的第三方支付方转账的记录，经核查，2020 年至 2022 年，公司存在 1 笔 20 万元以上向第三方支付方上海市嘉定区人民法院支付款项的情况，均为诉讼保证金，情况如下：

单位：万元

交易时间	交易对象	支付金额	款项性质	案号
2020/4/26	上海市嘉定区人民法院	20.10	山西省信息产业技术研究院有限公司诉讼保证金	(2020)沪0114民初7206号

注：山西省信息产业技术研究院有限公司诉讼保证金 20.10 万元已于 2020 年 11 月 12 日由上海市嘉定区人民法院退回。

经查询 2020 年 7 笔共 20.03 万元及 2021 年 4 笔共 29.72 万元通过上海市嘉定区人民法院进行第三方回款的所有银行转账备注及涉及案号信息，均为诉讼执行回款，与上述支付诉讼保证金的款项性质及金额不同。除上述事项外，不存在其他向公司客户的第三方支付方转账的异常情况。

2020年至2022年，澄茂投资、上海崇源、上海映捷和司南租赁20万元以上银行流水的交易对象不存在第三方回款交易客户或第三方回款支付方，发行人实际控制人及其配偶、董事、监事、高管和其他关键岗位人员5万元以上银行流水的交易对象不存在第三方回款交易客户或第三方回款支付方。

(2) 报告期内，发行人处于外汇管制/限制地区的部分境外客户，会存在向当地第三方付款机构支付货款后由当地金融市场的外汇兑换机构等渠道代为安排支付的情况，使得客户和最终付款方并无直接联系无法对付款方的身份进行确认的情况，无法出具确认函及代付款证明。境外客户以其他方式进行回款的金额为265.76万元、393.68万元及**240.41万元**，占发行人净资产的比例为1.10%、1.47%及**0.80%**，占比较低，不属于内控重大及重要缺陷，对发行人内控的整体有效性不存在重大影响。公司对第三方回款的内控健全有效。

## 问题 5、关于期间费用

5.1 根据招股说明书，（1）报告期内，发行人研发费用分别为 4,815.28 万元、6,497.99 万元和 6,586.95 万元；（2）非标准产品由公司安排研发部门根据需求立项开发后生产。

请发行人说明：（1）研发活动与生产活动的区分方式，非标准产品的主要内容，相关开发支出是否计入研发费用及相关依据；（2）研发人员的划分依据，是否存在研发人员从事生产工作或其他工作的情况，若存在，说明归集方式及准确性；（3）研发费用归集相关的内部控制措施及执行情况，研发费用与其他费用或生产成本是否能明确区分。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

一、研发活动与生产活动的区分方式，非标准产品的主要内容，相关开发支出是否计入研发费用及相关依据

### （一）研发活动与生产活动的区分方式

**研发活动：**公司的新产品、新技术等在相关研究及开发阶段结束前进行的活动统称为研发活动。公司研发活动按项目进行管理，通过内部评审、立项后开展具体研发工作，研发活动的主要流程可以分为策划、初步设计、详细设计、初样研制、正样研制、试生产等六个阶段。根据项目类型不同，研发活动由公司产业研究院组织研发人员具体实施，下设的项目管理部对研发项目进行组织。

**生产活动：**生产活动是依据生产计划或在手订单，通过成熟的技术标准及产品工艺等对各种零部件进行加工、组装并产出产成品的过程。生产活动由工人在车间内完成，计划与物流部及生产车间对生产活动进行组织。

经对比可知：公司的研发活动与生产活动在工作流程、执行人员及其所属部门、执行地点及日常组织管理等方面均有显著区别。此外，公司研发部门与生产部门不存在组织机构重叠或人员交叉任职的情形。综上，公司的研发活动和生产活动可以清晰地区分。

## （二）非标准产品的主要内容

公司内部定义的非标准产品是指直接或终端面向特殊单位的定制品，分为因技术开发难度不高不需单独研发的定制品和技术开发难度较高需单独立项研发的定制品（该两类产品在技术开发完成并实现量产后，公司仍将其归类为非标准产品），具体包括部分型号的高精度北斗/GNSS 板卡/模块以及高精度 GNSS 接收机。

由于面向特殊单位的产品在材料选型、结构设计、功能实现、保密性、应用场景等方面有特殊要求，因此非标产品的研制需要在通用技术基础上进行有针对性的技术开发。为此，成立了工业测量事业部，主要为该类客户服务，及时了解客户及行业发展动态，挖掘该行业新的应用需求，为公司研制新产品提供前瞻性的市场调研分析，研发部门则根据市场调研分析结果确定研发项目，并组织立项评审。

报告期内，非标准产品销售情况如下：

### 1、高精度 GNSS 板卡/模块

高精度 GNSS 板卡/模块类非标准产品型号主要包括：J100、J150、J300 及 J600 等型号。其中，J100、J150 及 J300S 是在 K 系列产品上稍作修改形成的，而 J600 在 K 系列板卡的现有功能上新增了特定功能，而新增功能的技术开发难度较大，因此公司对 J600 型号板卡在正式立项后进行了研发。

高精度 GNSS 板卡/模块类非标准产品销售情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非标准产品	273.66	3.35%	257.07	2.92%	462.48	5.56%
标准产品	7,901.25	96.65%	8,538.19	97.08%	7,848.84	94.44%
合计	8,174.91	100.00%	8,795.26	100.00%	8,311.32	100.00%

注：上表中的销售收入包含了非标准产品的首制品、样品和量产阶段产品在报告期内的销售收入，下同。

由上表可知，高精度 GNSS 板卡/模块类非标准产品的销售收入较小，占比较低。

## 2、高精度 GNSS 接收机

高精度 GNSS 接收机类非标准产品型号主要包括：M300 Pro H、M300 Pro J、M300 Pro K 及 M300 Pro B 等。其中，M300 Pro H、M300 Pro J 和 M300 Pro K 是在 M300 Pro 产品上稍作修改形成的，而 M300 Pro B 则在 M300 Pro 的现有功能基础上增加了新功能，因相关功能的开发难度较大，所以公司对 M300 Pro B 产品在正式立项后进行了研发。

高精度 GNSS 接收机类非标准产品的销售情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
非标准产品	243.70	1.60%	1,036.79	7.55%	30.82	0.35%
标准产品	14,989.45	98.40%	12,702.29	92.45%	8,718.53	99.65%
合计	15,233.15	100.00%	13,739.08	100.00%	8,749.35	100.00%

由上表可知，高精度 GNSS 接收机类非标准产品的销售收入较小，占比较低。

### （三）相关开发支出是否计入研发费用及相关依据

#### 1、非标准产品开发相关支出的核算原则

公司业务人员在收到客户的非标准产品订单后，首先确认公司是否有稍作修改即可交货的产品，若有相应产品，则在修改后交付；若现有产品无法在稍作修改后满足特殊单位的要求，则由业务部门整理该类产品的市场调研报告，提交研发部门进行分析、评估，研发部门判断是否需要对该类产品进行立项研发。具体如下：

如客户采购的非标准产品技术开发难度不高，可以通过在现有产品基础上进行简单修改而获得，如仅仅涉及到产品的物理状态变更、配置升级、特殊材料选型等，公司一般不会专门进行研发立项，而仅在生产各环节中给予简单的指导，由于公司研发费用系根据研发项目归集，因此该类简单指导的过程不归集研发费用。

如客户采购的非标准产品技术开发难度较高，则研发部门会根据对该产品市场需求的分析评估结果判断是否需要专门进行立项，并开展研发活动。公司对于此类非标准产品开发支出的归集和结转分为以下两种情况，分别为：

### **(1) 与现有在研项目相匹配的非标准产品的开发支出归集和结转具体原则**

此类产品需求与公司现有在研项目相匹配的，说明公司已进行前瞻性研发活动且产品的直接或终端目标客户是某些特殊单位。同时，公司根据历史研发经验预计部分新开发功能可以在未来应用于特殊客户的其他产品中，即部分新开发功能具有通用性。

尽管客户定制的订单说明相关研发产品是存在一定的市场需求的，但由于其尚处于研发过程中，没有确定的依据说明完成该研发项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性，因此公司根据《企业会计准则第6号-无形资产》中关于开发支出的相关规定，对与其相关的开发支出在发生时列入相关已立项的研发项目中作为研发费用直接计入当期损益；研发过程中产生样品的，公司在样品入库后，将样品成本自研发费用转入存货。

### **(2) 需立项后新建研发项目的非标准产品的开发支出归集和结转具体原则**

在特殊客户的产品需求与公司现有在研项目不匹配的情况，公司新建研发项目进行研发，说明公司需要按照客户需求进行产品设计与研发，产品研发成功后，公司按合同约定采购量为客户生产，且没有确定的依据说明该产品一定存在其他客户的需求，公司则根据《监管规则适用指引——会计类第2号》关于定制化产品相关研发支出的会计处理，在立项后单独归集相关开发支出，作为定制产品的合同履行成本，并在该非标准产品开发完成、产品生产完成并最终交付时，将相关开发支出结转至主营业务成本。

## **2、非标准产品相关开发支出是否计入研发费用及相关依据**

报告期内，公司非标准产品的开发支出计入研发费用，依据如下：

(1) 报告期内，公司针对非标准产品的研发活动是一系列持续的前瞻性研



发过程，报告期内公司承接的技术开发难度较高的非标准产品订单均为与现有在研项目相匹配的非标准产品，因公司已进行前瞻性研发活动且产品的直接或终端目标客户是某些特殊单位，根据历史研发经验预计部分新开发功能可以在未来应用于特殊客户的其他型号产品中，即新开发功具有通用性。

(2) 针对非标准产品开发的新功能因没有确定的依据说明完成该研发项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性，因此根据《企业会计准则第6号——无形资产》关于开发支出相关规定，非标准产品的开发支出应在发生时列入相关已立项的研发项目中作为研发费用直接计入当期损益，对于研发过程中产生的样品，公司将样品成本自研发费用转入存货。

具体分析如下：

J600 板卡及 M300 Pro 接收机的技术开发难度较高，公司在立项后进行了研发，其各自归属的研发项目及费用支出情况如下：

单位：万元

定制产品名称	归属的研发项目名称	开发支出金额	计入科目
J600 板卡	J600 板卡的研制 (注 1)	18.77	研发费用
M300 Pro B 接收机	监测接收机产品的研制	50.25 (注 2)	研发费用
合计		69.02	/

注 1：“J600 板卡的研制”项目于 2016 年启动在研发期间于 2017 年 8 月承接了客户 M 的订单，并于 2017 年 9 月将研发过程的首制样品销售给该客户；

注 2：“监测接收机产品的研制”项目实际包含 M300 Pro B 及 M300 Plus 两款产品的研制，上表列示的金额仅为 M300 Pro B 的研发费用；M300 Pro B 接收机的研制在 2019 年 12 月进行研发立项，研发期间于 2020 年 4 月承接了客户 H 的订单，并于 2020 年 12 月将研发过程的首制样品销售给该客户。

## (1) J600 板卡

### ①研发立项的决策程序及依据

2016 年 11 月，公司销售部门结合市场调研、目标客户走访及行业发展动态，提出针对特殊客户研发具备抗多径及抗窄带干扰功能的板卡产品（公司预估抗多径及抗窄带干扰功能可在未来应用于特殊客户的其他型号板卡中），以满足潜在的特殊类客户的需求，并根据这一需求编制 J600 板卡立项申请相关文件，经研发中心下属研发一部组织成立评审组，经评审通过后形成评审报告，并组建研发项目组开展研发活动。

公司于 2017 年 8 月承接了客户 M 的非标准产品订货合同，经提交研发部门确认该合同的产品需求与上述已立项的在研产品 J600 板卡相匹配，因此未再新建研发项目。

## ②相关支出在研发费用和生产成本中的归集方式及相关依据

根据本题一、（三）、1、（1）“与现有在研项目相匹配的非标准产品的开发支出归集和结转具体原则和依据”所述：因 J600 板卡属于与现有在研项目相匹配的非标准产品，对与其相关的开发支出因没有确定的依据说明完成该研发项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性，因此根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》关于开发支出相关规定，在开发支出发生时列入“J600 板卡的研制”项目中作为研发费用直接计入当期损益，未在生产成本中进行归集。

公司研发支出主要包括研发材料、研发人员薪酬、技术服务费和差旅费等直接支出以及折旧与摊销费、房屋租赁费等间接支出，各项支出的具体归集和分摊计入研发项目方式如下：

**1) 研发材料：**属于研发项目的直接支出，由研发人员内部发起申请，经研发部门负责人及分管研发的公司领导审核后传递至采购部，由采购部进行采购；研发材料入库后，由研发人员根据研发项目需要填写领料单，经研发部门负责人审核后通过仓库领用研发材料；财务部门根据研发项目的领料按月计入当月各研发项目的研发费用；

**2) 研发人员薪酬：**属于研发项目的直接支出，由基本工资、五险一金、年终奖等构成。参与研发的人员填报各项目研发工时，研发部门负责人审批，并由人力资源部每月核对员工考勤情况后，将工时表提交财务部门，财务部按照项目工时占比将参与研发的人员薪酬分配至各研发项目，并按照研发项目发生的薪酬按月计入当月各研发项目的研发费用；

**3) 技术服务费和差旅费等：**属于研发项目的直接支出，由研发部门按研发项目填制付款申请单，由分管研发工作的公司领导对相关服务合同、发票、付款申请单等进行各层级审批，审批后的单据交财务部门付款；财务部门按权责发生制原则，在供应商已提供服务时，计入各研发项目的研发费用；

4) 折旧与摊销费、房屋租赁费等间接支出：在发生支出时按费用类别进行归集，每月末，财务部门根据研发人员工时分配占比将折旧摊销费、房屋租赁费等分摊计入各研发项目的研发费用。

### ③研发样品对外销售及相应的会计处理

合格的研发样品入库时，公司将其纳入存货核算，同时冲减研发费用，会计处理如下：

借：库存商品

贷：研发费用

J600 板卡样品存在对外销售的情况。公司按照正常销售业务确认主营业务收入，并相应结转主营业务成本，具体会计处理如下：

借：应收账款

贷：主营业务收入

应交税费-应交增值税（销项税额）

借：主营业务成本

贷：库存商品

### ④相关功能在其他型号产品中的使用和销售情况

J600 板卡研制的抗窄带干扰功能已运用于 JM803 板卡。报告期内，JM803 板卡在 2021 年及 2022 年实现了销售，销售收入分别为 115.27 万元和 52.08 万元。

### ⑤J600 板卡的客户及销售金额

报告期内，J600 板卡客户和销售金额如下：

单位：万元

客户名称	销售额	占该产品当年收入的比重
2022 年度		
上海埃威航空电子有限公司	1.74	4.48%

客户 C	31.37	80.83%
北京雷格瑞科技有限公司	5.70	14.69%
合计	38.81	100.00%
<b>2021 年度</b>		
西安北斗星导航技术有限公司	6.37	32.07%
北京北斗时代科技发展有限公司	5.25	26.40%
青州耐威智能科技有限公司	4.87	24.50%
客户 I	3.38	17.04%
合计	19.87	100.00%
<b>2020 年度</b>		
客户 A	117.00	78.25%
客户 C	6.71	4.49%
其他	25.80	17.26%
合计	149.51	100.00%

## (2) M300 Pro B 接收机

### ①研发立项的决策程序及依据

2019 年 12 月，公司业务部门结合市场调研分析、目标客户走访及行业发展动态，提出针对特殊客户研发一种满足特制要求的接收机产品（包含了抗多径功能，具有设备状态指示、数据存储监控、电量监控、卫星跟踪状态等功能，并支持多线程操作，公司预计该功能可在未来应用于特殊客户其他型号接收机中），并根据这一需求编制了 M300 Pro B 接收机立项申请相关文件，经研发中心及下属产品研发部组织成立评审组，经评审通过后形成评审报告，并组建研发项目组开展研发活动。

公司于 2020 年 4 月承接了客户 H 的订货合同，经提交研发部门确认该合同的产品需求与上述已立项的在研产品 M300 Pro B 接收机相匹配，因此未再新建研发项目。

### ②相关支出在研发费用和生产成本中的归集方式及相关依据

参见本题一、(三)、2、(1)、②。

## ③研发样品对外销售及相应的会计处理

参见本题一、(三)、2、(1)、③。

## ④相关功能在其他型号产品中的使用和销售情况

M300 Pro B 接收机研制的抗窄带干扰功能已运用于 RW-J600 北斗导航模块接收机、M300 Pro J 和 M300 Pro K 等接收机产品中，报告期内实现了销售收入，具体情况如下：

单位：万元

产品名称	2022 年度	2021 年度
RW-J600 北斗导航模块接收机	-	24.34
M300 Pro J	-	26.02
M300 Pro K	25.58	707.26
合计	25.58	757.62

## ⑤M300 Pro B 的客户及销售金额

报告期内，M300 Pro B 具体客户和销售金额如下：

单位：万元

客户名称	销售额	占该产品当年收入的比重
<b>2022 年度</b>		
客户 C	95.23	43.66%
客户 H	122.90	56.35%
合计	218.12	100.00%
<b>2021 年度</b>		
客户 H	20.55	8.52%
客户 C	220.52	91.48%
合计	241.07	100.00%
<b>2020 年度</b>		
客户 H	20.55	66.67%
客户 C	10.27	33.33%
合计	30.82	100.00%

由以上分析可知：

（1）报告期内，公司存在少量高精度 GNSS 板卡/模块及接收机非标准产品，除 J600 板卡和 M300 Pro B 接收机外，其他非标准产品均属于技术开发难度不高、与公司现有产品差异性不大的非标准产品，仅需在生产各环节中给予简单的指导，不需立项开发，不归集研发费用；

（2）J600 板卡和 M300 Pro B 接收机属于技术开发难度较高、客户需求与公司现有产品功能差异较大、因此需单独立项研发的非标准产品，且公司存在现有的在研项目与其产品开发相匹配；

（3）公司将 J600 板卡和 M300 Pro B 接收机的开发支出作为研发费用直接计入当期损益的具体依据如下：

①公司已进行前瞻性研发活动且研发目标产品的直接或终端目标客户是某些特殊单位，产品开发完成后已实际销售给多个直接或终端特殊客户；

②公司根据历史研发经验预计 J600 板卡和 M300 Pro B 接收机部分新开发功能可在未来应用于特殊客户的其他型号产品中，且开发完成后亦实际运用于特殊客户的其他型号产品中，因此相关新开发功能具有通用性；

③没有确定的依据能够说明 J600 板卡和 M300 Pro B 接收机的新开发功能的使用或出售在技术上具有可行性；

④结合公司开发非标准产品的历史情况及与客户签订的合同等综合判断，公司开发的与非标准产品相关的研发成果归属于公司。

（4）公司将 J600 板卡和 M300 Pro B 接收机研发样品作为存货核算，样品入库时，样品开发成本自研发费用转入存货。

综上，公司对非标准产品开发支出的会计处理符合企业会计准则的规定，具备合理性。

为更加准确、严谨表达公司生产模式，公司已将招股说明书“第六节、业务与技术”之“一、发行人主营业务及主要产品或服务的情况”之“（四）、主要经营模式”之“3、生产模式”相关内容修改为：“对非标准产品，若技术开发

难度较高，且公司没有现有的与之匹配的在研项目，公司会安排研发部门根据需求立项开发后生产。”

**二、研发人员的划分依据，是否存在研发人员从事生产工作或其他工作的情况，若存在，说明归集方式及准确性**

**（一）研发人员的划分依据**

公司建立了《工作岗位说明书》《关键岗位与核心技术人员管理制度》等内控制度，对研发岗位设置、岗位划分、具体岗位职责等做出了明确的规定。

公司根据员工实际工作岗位和岗位职责对人员类别进行划分，将岗位职责为从事技术和产品研发活动的人员划分为研发人员。

报告期内，公司严格执行研发人员管理制度的相关规定，根据工作岗位职责准确划分研发人员，研发人员与其他类人员可以清晰区分，不存在虚增研发人员的情况。

**（二）研发人员从事生产工作或其他工作的情况、相关费用归集方式及准确性**

报告期内，除日常研发工作外，公司研发人员存在从事销售项目的具体实施、公司管理的情况，公司对研发人员从事不同性质工作的工时进行严格区分、统计，并据此将相关人员的薪酬在研发费用和其他成本费用之间进行合理分摊。

经查询员工工资表、研发人员工时统计表可知：报告期内，公司不存在研发人员从事生产工作的情况，亦不存在非研发人员从事研发工作的情况。

研发人员从事研发以外其他工作的情况具体分析如下：

**1、研发人员从事业务项目具体情况**

报告期内，由于部分项目在具体执行过程中人手紧张，会临时借用研发人员参与部分业务项目的具体实施工作，具体如下：



期间	客户名称	项目名称	研发人员参与人数(人)	当年总工时(天)	当年总薪酬(万元)	研发工作		该项目实施工作		其他项目实施工作		研发人员薪酬计入的科目
						工时(天)	对应薪酬(万元)	工时(天)	对应薪酬(万元)	工时(天)	对应薪酬(万元)	
2022年度	深圳润高智慧产业有限公司	应急测绘集成与保障(定制软件)	3	780.00	119.13	594.00	94.59	57.00	5.85	129.00	18.69	主营业务成本
		应急测绘集成与保障(定制软件)	1	253.00	63.10	208.00	56.43	18.00	2.81	27.00	3.86	主营业务成本
	客户 I	转接板采购项目	1	264.00	50.89	263.00	50.78	1.00	0.11	-	-	主营业务成本
	中石化石油工程地球物理有限公司胜利分公司	GNSS 定位导航主板及 GNSS 模组定制项目	3	748.00	160.59	718.00	156.19	15.00	1.92	15.00	2.49	主营业务成本
	中石化石油工程地球物理有限公司	北斗地基增强站建设项目	9	1,970.00	224.29	1,142.00	153.67	395.00	39.76	433.00	30.86	主营业务成本
	中国科学院空天信息创新研究院	空天信息技术开发服务项目	3	655.00	150.36	640.00	148.09	15.00	2.26	-	-	主营业务成本
	武汉导航与位置服务工业技术研究院有限责任公司	BDS-3 “RTCM 完好性电文研究”项目	5	1,186.00	204.01	1,165.00	201.59	21.00	2.41	-	-	主营业务成本
	阿尔法测绘科技(广州)有限公司	连接板研发项目	5	1,232.00	171.51	1,171.00	164.36	40.00	4.36	21.00	2.79	主营业务成本
	成都华日通讯技术股份有限公司	K823 固件升级技术服务项目	1	264.00	70.72	237.00	66.79	27.00	3.93	-	-	主营业务成本
	河北北斗数据科技有限公司	智慧农业农机自动驾驶系统(软件)项目	1	261.00	47.35	257.00	46.85	4.00	0.50	-	-	主营业务成本
	北京数字绿土科技有限公司	绿土 LiBase 项目	8	1,956.44	242.77	1,886.44	234.73	42.00	4.78	28.00	3.26	主营业务成本
	八方网(北京)信息技术服务有限公司	北斗增强处理服务软件开发项目	2	528.00	60.99	336.00	45.07	16.00	1.60	176.00	14.32	主营业务成本
	其他客户汇总	其他项目汇总	27	5,643.00	480.07	2,714.00	252.08	1,246.00	109.81	1,683.00	118.19	主营业务成本

	合计		/	15,740.44	2,045.78	11,331.44	1,671.22	1,897.00	180.10	2,512.00	194.46	/
2021年度	客户 A	板卡、电台、天线采购项目	3	788.00	101.73	607.00	82.64	134.00	12.37	47.00	6.71	主营业务成本
	中移智行网络科技有限公司	GNSS 高精度解算引擎集成服务项目	4	1,054.00	157.57	944.00	145.24	76.00	8.85	34.00	3.48	主营业务成本
	上海汽车集团股份有限公司	港口项目的车辆定位—RTK 性能提升项目	6	1,131.00	264.54	1,001.97	252.93	109.00	8.51	20.03	3.10	主营业务成本
	其他客户汇总	其他项目汇总	27	6,345.00	1,057.38	5,610.82	988.50	224.12	18.95	510.06	49.93	主营业务成本
	合计		/	9,318.00	1,581.22	8,163.79	1,469.31	543.12	48.68	611.09	63.22	/
2020年度	客户 D	北斗地基增强系统广域差分测试设备研制项目	5	1,310.01	208.04	1,205.01	196.00	105.00	12.05	-	-	主营业务成本
	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	电力北斗精准服务网基准站装置采购(地基增强系统一期)(江西、安徽)	3	791.50	100.40	557.50	71.47	107.00	7.13	127.00	21.80	合同履约成本
	中移智行网络科技有限公司	HAP(高精度卫星定位基准站)项目	14	3,053.78	246.13	2,477.78	135.88	532.00	107.25	44.00	2.99	主营业务成本
	合计		/	5,155.29	554.57	4,240.29	403.35	744.00	126.43	171.00	24.79	/
2019年度	客户 B	北斗辅助训练系统服务项目	28	6,533.98	599.86	5,332.98	493.67	1,201.00	106.20	-	-	主营业务成本
	合计		/	6,533.98	599.86	5,332.98	493.67	1,201.00	106.20	-	-	/

注 1：公司以“天”为单位统计工时；

注 2：对于在报告期内参与过项目实施工作的研发人员，其当年总工时包括参与研发工作及所有项目实施工作的总工时；同一研发人员可能在当年内参与不止一个项目实施工作；

注 3：2021 年度的“其他项目”汇总了研发人员参与研发工作及 9 个小项目实施工作的工时、薪酬情况，因单个项目涉及的工时及薪酬金额较小，因此未以明细形式列示，相关合计数为对 9 个项目的数据进行算数求和的结果。

对于有研发人员参与执行的业务项目，公司对研发人员参与的工时进行了统计，并根据工时对研发人员的薪酬在研发费用和项目成本之间进行了分摊，参与项目执行所花费工时对应的薪酬计入主营业务成本。

## 2、研发人员从事管理工作情况

公司实际控制人、董事长王永泉，同时是公司核心技术人员、总工程师，全面负责公司研发工作。鉴于王永泉的董事长职责，定期参与公司管理层经营会议及董事会、股东大会等会议，根据王永泉出席会议等情况统计工时，将其薪酬在管理费用和研发费用之间进行分配。

报告期内，王永泉的工时及薪酬在研发费用及管理费用之间的分配情况如下：

期间	总工时(天)	薪酬总额(万元)	研发工作			管理工作		
			工时(天)	薪酬(万元)	薪酬计入科目	工时(天)	薪酬(万元)	薪酬计入科目
2022年	261	83.20	234	74.60	研发费用	27	8.60	管理费用
2021年	261	76.84	242	71.25		19	5.59	
2020年	261	61.31	240	56.38		21	4.94	

## 3、工时分配的内部控制

### (1) 主要内控措施

研发人员同时从事研发及销售项目具体实施工作的，其工时分配的主要控制措施如下：

1) 研发人员每月在 OA 系统月度考核表中对当月实际投入到各研发项目的时间进行汇总填报，由所在研发团队负责人按月对研发人员在月度考核表中填报的工作内容及各项目投入时间进行审核，审核无误后提交研发部门负责人审核；研发人员从事销售项目实施工作的，其实际参与工时由对应销售项目负责人在线下进行统计，并提交研发部门助理；

2) 研发部门助理对研发人员参与研发项目、销售项目实施工作的工时统计数据进行汇总，提交人力资源部审核；

3) 人力资源部结合当月员工出勤情况对研发人员工时统计数据进行复核, 复核无误后提交财务部;

4) 财务人员根据研发人员从事研发及项目实施工作的工时占比, 将涉及人员的薪酬在研发费用和合同履行成本之间进行分摊后入账。

针对公司董事长王永泉同时参与研发及公司管理工作的情况: 研发部门助理根据其在研发工作及管理工作(出席公司管理层会议)中实际投入的时间分别统计研发工作和管理工时, 经人力资源部复核, 财务部门依据人力资源部复核后的工时统计表, 将王永泉薪酬分摊计入研发费用和管理费用。

## (2) 实际执行情况

实际工作中, 公司严格按照前述措施对研发人员从事销售项目实施工作及公司管理工作的工时进行严格区分、统计, 财务部门根据研发人员具体工作内容对其薪酬在研发费用及其他成本费用中进行了合理分摊。

综上, 公司对研发人员从事日常研发工作及销售项目实施工作、管理工作的工时进行严格统计, 并据此将其薪酬在研发费用及其他成本费用中进行合理分摊, 相关内部控制措施设计合理并得到了有效执行, 符合《企业会计准则》的规定。

## 三、研发费用归集相关的内部控制措施及执行情况, 研发费用与其他费用或生产成本是否能明确区分

### (一) 研发费用归集相关的内部控制措施及执行情况

公司建立了《研发项目管理制度》、《研发物资借用、领用管理制度》、《研发中心绩效与薪酬调整制度》等研发相关的内控制度, 明确了项目研发过程中各部门职责及人员岗位分工, 对研发项目的全周期进行管理。公司建立了严格的研发费用核算制度, 对研发费用单独设立台帐进行核算, 明确了研发支出范围和标准。

公司以单个研发项目为单位归集各项研发支出, 研发支出的主要审批程序包括:

### 1、研发人员薪酬支付

研发人员的工资、奖金、社保等严格遵守公司的相关制度规定进行核算，每月员工工资表由人力资源部根据薪酬制度及考勤记录编制，经总经理审批后对薪酬进行支付。

### 2、研发材料的采购和领用

研发人员内部发起申请，经研发部门负责人及分管研发的公司领导审核后传递至采购部，由采购部进行采购；研发材料入库后，由研发相关人员根据研发项目需要填写领料单，经研发部门负责人审核后通过仓库领用研发材料。

### 3、研发活动相关的其他费用

技术开发服务费、差旅费等费用根据公司授权审批权限管理制度由管理层对相关服务合同、发票、付款申请单等进行各层级审批，审批后的单据交财务部门付款。

由以上分析可知：报告期内公司研发费用归集相关的内控制度完善，执行有效。

## （二）研发费用与其他费用或生产成本是否能明确区分

报告期内，公司研发投入均为费用化的研发费用，无资本化的开发支出。公司研发投入按实际发生情况确认费用，并根据《企业会计准则》、高新技术企业管理政策的有关规定，明确研发费用的支出范围。公司研发涉及的研发投入具体确认核算方法如下：

### 1、职工薪酬

公司研发的人员薪酬由基本工资、五险一金、年终奖等构成。公司建立了完善的薪酬管理和财务核算制度，日常研发工作按照项目进行管理，所有研发人员均有隶属的研发项目，职责明确，参与研发的人员的薪酬根据各项目研发工时计入研发费用中。对于部分研发人员从事销售项目实施工作、管理工作的情况，公司对该部分人员在不同工作中实际投入的工时分别进行统计，经相关审批后，财务部门根据该部分人员从事不同工作的工时占比对其薪酬在研发费

用及其他成本费用中进行合理分摊。

## 2、技术开发服务费

技术开发服务费主要包括芯片研发相关的流片、IP 授权、封装测试等费用及部分研发项目的技术服务费等。研发部门提出技术开发服务需求，采购部或研发中心与供应商订立服务合同，经研发中心、采购部、知识产权专员、财务部评审，供应链小组组长审批，采购部执行采购。财务核算时，将产生的费用按照受益项目计入相关研发项目的支出。

## 3、材料费用

公司研发材料费用主要发生在产品开发及中试阶段，由研发人员发起领料申请，经过相关审批后，直接计入研发项目归集材料费用，所依据的主要原始凭证包括研发领料单等，财务人员依据上述原始凭证计算材料费用入账金额，在研发费用——材料费用核算。

## 4、折旧与摊销费、房屋租赁费等

每月末，财务部门根据研发人员工时分配占比将折旧摊销费、房屋租赁费等分摊至各研发项目。

由以上分析可知：公司严格按照《企业会计准则》的规定对研发费用进行归集和核算，研发支出范围和标准明确，归集准确，相关费用均与研发活动相关，研发费用与其他费用或生产成本能够明确区分，公司不存在将应计入其他成本、费用项目的支出计入研发费用的情形。

## 四、请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见

**针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：**

1、访谈研发部门、生产部门及财务部门负责人，了解研发部门的主要工作范围和研发人员的认定标准，了解研发活动与生产活动的区分标准及研发活动的主要流程；

2、访谈研发部门、销售部门及财务部门负责人，了解发行人非标准产品的范围、非标准产品与标准产品之间的划分标准，非标准产品的开发过程及相关

支出的账务核算方法和依据；

3、获取报告期内各期的研发人员清单，对研发人员的专业背景及主要工作经验进行核查，判断研发人员是否具有相关的专业技能及行业经验；

4、获取报告期内发行人员工花名册、工资表、研发人员工时表，核查发行人是否清晰划分各类人员，关注研发人员是否存在从事其他工作的情况，并对研发人员的薪酬归集及在研发费用、主营业务成本、合同履行成本、管理费用之间的分摊进行复核，检查并确认发行人研发人员的职工薪酬在报告期内的归集是否准确；

5、获取了研发费用相关内控制度并执行了控制测试，评价其设计是否有效；对重要控制节点实施了控制测试，评价发行人与研发活动相关的内部控制执行是否有效；

6、获取报告期内发行人研发项目清单，对主要研发项目的流程档案（包括但不限于立项文件、项目评审文件及项目结项/验收等文件）进行查验，并获取了研发费用按项目分摊明细表，对研发费用分摊过程进行了复核，结合项目研发进度，分析报告期内研发费用金额及归属期间的合理性；获取 J600 GNSS OEM 板卡研制项目的研发流程资料，并进行复核；

7、访谈核心技术人员，了解部分核心技术人员担任重要管理岗位的情况，获取其职工薪酬在研发费用及管理费用之间进行分摊的相关资料；

8、了解研发费用的支出范围和归集方法，核查是否存在将非研究开发类支出计入研发费用的情况；了解研发项目的支出构成及会计核算方式，获取研发费用明细账，抽样检查明细费用的支持性文件，如合同、发票、付款单据等，以确定其是否具有交易实质，检查费用发生是否真实，是否与具体研发项目相关、归集金额是否准确；

9、核查是否存在将生产成本计入研发费用的情况，研发费用和生产成本在财务核算上是否清晰划分。

**经核查，保荐机构、申报会计师认为：**

1、公司的研发活动与生产活动在工作流程、执行人员及其所属部门、执行



地点及日常组织管理等方面均有显著区别；公司研发部门与生产部门不存在组织机构重叠或人员交叉任职的情形；公司的研发活动和生产活动可以清晰地区分；

2、发行人存在标准产品与非标准产品,公司部分细分型号的高精度 GNSS 板卡/模块及接收机属于非标准产品，非标准品主要面向特殊单位；

3、对于进行立项研发的非标准产品：公司能够控制与非标准产品相关的研发成果，相关成果可以应用于其他同类产品，且相关产品销售给多个客户，因此相关开发支出不属于特定销售合同的履约成本；对与非标准产品相关的开发支出因没有确定的依据说明完成相关研发项目以使其能够使用或出售在技术上具有可行性，因此不满足《企业会计准则第 6 号-无形资产》关于开发支出资本化的相关规定；综上，公司将非标准产品开发支出计入研发费用，具有合理性；

4、公司将专门从事技术和产品研发活动的人员认定为研发人员，研发人员的认定依据合理；

5、报告期内，发行人研发人员与销售、管理及生产人员能够清晰区分；报告期内，公司存在研发人员参与管理工作以及部分业务项目具体实施工作的情形，公司对该部分研发人员参与不同工作的工时进行了统计，财务核算时根据工时统计将相关研发人员的薪酬在研发费用及主营业务成本、管理费用之间进行了合理分摊；

6、报告期内公司研发费用归集相关的内控制度完善，执行有效；公司严格按照《企业会计准则》的规定对研发费用进行归集和核算，研发支出范围和标准明确，研发费用与其他费用或生产成本能够明确区分。

5.2 根据申报材料，（1）销售费用、管理费用、研发费用中职工薪酬占比较高，保荐工作报告中未列示报告期各期末各类员工数量及平均职工薪酬情况；

（2）报告期末销售人员共 167 人，占员工总数的比例为 40.83%；报告期内，发行人销售费用分别为 4,289.70 万元、4,943.29 万元和 5,854.50 万元，销售费用率分别为 20.05%、17.17%及 20.31%，高于同行业平均水平；（3）销售费用构成中包括技术服务费和咨询服务费。

请发行人说明：（1）报告期各期销售人员、管理人员、研发人员数量及变动情况，各类人员平均薪酬及变动情况，与同行业或同地区可比公司的差异及原因；（2）结合下游客户类型及特征、获客方式、业务拓展方式等因素，说明发行人销售人员较多及销售费用率高于同行业可比公司的原因；（3）销售费用中技术服务费和咨询服务费的主要构成、支付对象、服务内容及采购价格公允性。

请保荐机构和申报会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、报告期各期销售人员、管理人员、研发人员数量及变动情况，各类人员平均薪酬及变动情况，与同行业或同地区可比公司的差异及原因

（一）报告期各期销售人员、管理人员、研发人员数量及变动情况，各类人员平均薪酬及变动情况

报告期各期，公司销售、管理及研发人员数量及平均薪酬情况如下：

单位：万元

类别	项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售人员	职工薪酬	4,284.11	3,806.31	3,020.82
	人数	238	167	153
	平均薪酬	18.00	22.79	19.74
管理人员	职工薪酬	1,560.52	1,370.97	1,082.18
	人数	51	49	45
	平均薪酬	30.60	27.98	24.05
研发人员	职工薪酬	4,869.41	4,391.61	3,618.14

	人数	164	132	144
	平均薪酬	29.69	33.27	25.13

注：人数为各期末人数，平均薪酬由相关费用的人工薪酬数据除以相关人员期末数量。

### 1、销售人员平均薪酬变动情况

报告期各期末，公司销售人员数量分别为 153 人、167 人和 238 人，逐年增加，主要系公司为进一步开拓市场，加大了销售人员的招聘。

报告期内各期，公司销售人员平均薪酬分别为 19.74 万元、22.79 万元和 18.00 万元。2021 年销售人员平均薪酬较 2020 年有所增加，主要是由于 2020 年受疫情影响公司员工社保费用得到了减免，而 2021 年无该项社保减免政策，导致销售人员社保费用增加。

2022 年，公司销售人员平均薪酬有所下降，主要是由于：为扩大销售，2022 年下半年招聘了较多销售人员，其中大多为应届毕业生，薪资水平相对不高。

### 2、管理人员平均薪酬变动情况

报告期各期末，公司管理人员数量分别为 45 人、49 人和 51 人，管理人员人数整体随着公司业务的发展及管理精细化水平的提高而有所增加。

报告期内各期，公司管理人员平均薪酬分别为 24.05 万元、27.98 万元和 30.60 万元，报告期内整体呈现不断增长态势。

与销售费用类似，2021 年管理人员平均薪酬增加主要是由于 2020 年受疫情影响公司员工社保费用得到了减免，而 2021 年无该项社保减免政策，导致管理人员社保费用增加。

2022 年，公司管理人员平均薪酬有所提升，主要系受 2022 年公司经营业绩增长绩效增加的影响。

### 3、研发人员平均薪酬变动情况

报告期各期末，公司研发人员人数分别为 144 人、132 人和 164 人，研发人员规模维持在较高水平，与公司研发驱动型企业的定位相匹配。

报告期内各期，公司研发人员平均薪酬分别为 25.13 万元、33.27 万元和 29.69 万元，2020 年至 2021 年呈现增长态势。主要是近年来，随着国内半导体产业的兴起，芯片、算法等领域人才紧缺，公司为保持研发人员的稳定，提高了研发人员的薪酬待遇。2022 年，公司研发人员平均薪酬有所下降，主要是由于：为加强研发人员梯队建设，储备研发人才，公司 2022 年新招聘了较多研发人员，其中应届毕业生的薪资水平相对不高。

## （二）销售、管理、研发人员平均薪酬与同行业可比公司的差异及原因

公司销售、管理及研发人员平均薪酬与同行业可比公司的差异及原因具体分析如下：

### 1、销售人员平均薪酬对比

公司销售人员薪酬和同行业可比上市公司的对比情况如下：

单位：万元

期间	2022 年度	2021 年度	2020 年度
振芯科技	40.52	43.70	40.05
华力创通	年报尚未披露	27.14	28.54
北斗星通	39.15	40.31	32.22
华测导航	40.46	37.95	36.67
中海达	年报尚未披露	26.98	21.98
可比公司平均值	部分可比公司年报尚未披露	35.22	31.89
可比公司区间	部分可比公司年报尚未披露	26.98-40.31	21.98-40.05
司南导航	18.00	22.79	19.74

注 1：平均薪酬由相关费用的人工薪酬数据除以相关人员年末数量；可比公司数据摘自其公开披露的年报，下同；

2020 年及 2021 年，公司销售人员人均薪酬低于可比公司平均水平，主要原因系：（1）从公司自身看：公司尚处于市场开拓阶段，业绩规模较小，客户以中小规模为主且较为分散，销售人员人均产出较低；（2）从可比公司情况看：北斗星通、华测导航、振芯科技等均为行业内的知名上市公司，规模较大且上市时间较长，销售人员人均产出高于公司，其给予销售人员的薪酬水平与自身

经营规模相匹配。

公司销售人员人均薪酬是由公司目前的经营规模等因素决定的，人均薪酬低于可比公司平均水平具有合理性。公司销售人员人均薪酬与中海达较为接近。

## 2、管理人员平均薪酬对比

公司管理人员平均薪酬和同行业可比公司对比情况如下：

单位：万元

期间	2022 年度	2021 年度	2020 年度
振芯科技	53.13	37.89	34.68
华力创通	年报尚未披露	28.05	25.27
北斗星通	75.31	45.76	41.17
华测导航	20.33	15.31	14.66
中海达	年报尚未披露	26.81	29.96
可比公司平均值	部分可比公司年报 尚未披露	30.76	29.15
可比公司区间	部分可比公司年报 尚未披露	15.31-45.76	14.66- 41.17
司南导航	30.60	27.98	24.05

2020 年及 2021 年，公司管理人员平均薪酬水平整体低于可比公司，但处于可比公司区间内。与销售类似，公司管理人员平均薪酬与公司总体规模、激励政策等多方面因素相关。公司参考经营所在地的平均工资水平及自身经营规模等因素，给予管理人员合理的薪酬。

## 3、研发人员平均薪酬对比

公司研发人员薪酬与同行业可比公司的对比情况如下：

单位：万元

期间	2022 年度	2021 年度	2020 年度
振芯科技	15.01	11.55	7.56
华力创通	年报尚未披露	5.83	7.87
北斗星通	17.76	15.09	13.78
华测导航	49.38	37.88	31.62

中海达	年报尚未披露	11.37	9.75
可比公司平均值	部分可比公司年报尚未披露	16.34	14.12
可比公司区间	部分可比公司年报尚未披露	5.83-37.88	7.56-31.62
司南导航	29.69	33.27	25.13

由上表可知，2020年及2021年，公司研发人员薪酬水平整体高于可比公司平均水平，略低于同处于上海市的可比公司华测导航。由于高精度GNSS行业属于技术密集型行业，行业壁垒较高，且公司处于产业链上游，需要对板卡/模块等产品进行持续的技术升级，因此为调动研发人员积极性，推动在研项目顺利推进，公司积极引入研发人员，给予研发人员的薪酬在市场上具有竞争力。

**二、结合下游客户类型及特征、获客方式、业务拓展方式等因素，说明发行人销售人员较多及销售费用率高于同行业可比公司的原因**

**(一) 销售人员较多的原因及合理性**

报告期各期末，公司销售人员分别为153人、167人和238人，公司销售人员人数相对较多的原因及合理性分析如下：

**1、从下游客户类型及特征看：**公司客户较为分散，其中高精度GNSS接收机及农机自动驾驶系统类客户以经销商为主，规模普遍较小。同时公司产品专业性较强，因此在客户使用产品的过程中需要较多的业务人员进行技术指导。另外，为提高销售规模，抢占更多的市场份额，还需要较多业务人员持续开拓新的客户；

**2、从获客方式、业务拓展方式看：**对于直销客户，业务人员主要通过陌生拜访、行业展会、招投标等方式获得，与潜在客户就产品试用、方案设计等进行沟通并建立合作关系；对于经销客户，则主要是在通过公开渠道获取潜在经销客户清单的基础上，销售人员多次拜访、交流并与经销客户建立合作。由于公司尚未上市，产品的品牌效应尚未完全显现，因此业务拓展需要的客户拜访及日常维护频次较高，为尽快打开市场，需要较多的销售人员参与；

**3、从应用领域看：**公司产品的下游应用市场尚未完全打开，随着公司产品线的日益丰富，公司将加大对其他新兴领域的拓展，因此需要投入较多的销售

人员。

综上，发行人销售人员较多具有合理性。

## （二）销售费用率高于同行业可比公司的原因及合理性

公司销售费用率与同行业可比公司对比情况如下：

公司名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
振芯科技	5.63%	8.56%	9.20%
华力创通	年报尚未披露	4.73%	4.49%
北斗星通	6.62%	6.45%	5.41%
华测导航	19.97%	22.10%	21.78%
中海达	年报尚未披露	13.70%	12.75%
行业平均	部分可比公司年报尚未披露	11.11%	10.73%
华测导航、中海达平均值	年报尚未披露	17.90%	17.27%
司南导航	20.57%	20.31%	17.17%

2020 年及 2021 年，公司销售费用率高于同行业可比公司平均值，主要原因因为：

### 1、产业链上游企业销售费用低，中下游企业销售费用高

产业链上游企业主要从事芯片、板卡、天线等基础器件，客户大部分为企业客户且集中，销售费用低。产业链中下游企业主要从事接收机、系统解决方案等业务，客户中存在较多的经销商，规模普遍较小且分散，需要较多的业务人员进行客户维护，该类企业销售费用率偏高。

上述可比公司中振芯科技、华力创通为产业链上游企业，北斗星通也有较大比例的芯片、板卡等上游产品，上述公司销售费用率低。

虽然公司部分收入为产业链上游产品，但公司的销售人员大部分从事产业链中下游产品的销售。华测导航、中海达主要从事产业链中下游业务，销售人员较多，销售费用高，与公司具有一定的可比性。



## 2、公司业绩规模较小、缺乏规模效应

报告期内公司的销售费用率稍低于华测导航，主要原因是公司有部分收入为产业链上游产品，华测导航主要从事产业链中下游业务。

公司的销售费用率高于中海达，主要原因为：公司产品的市场规模尚处于开拓、增长阶段，公司产品的规模效应尚未显现。2020、2021 年中海达的营业收入分别为 17.73 亿元、17.96 亿元（2022 年数据尚未披露），远高于公司的收入水平。因此公司的销售费用率高于中海达。

综上，公司销售费用率高于同行业公司是由公司的产品结构、下游客户特征及公司自身的经营情况共同决定的，具有合理性。

## 三、销售费用中技术服务费和咨询服务费的主要构成、支付对象、服务内容及采购价格公允性

### （一）技术服务费

报告期内，发行人销售费用中技术服务费用主要是千寻知寸-Find CM 账号以及 CORS 账号采购费用。由于发行人高精度 GNSS 接收机等产品需要接收附近地基增强系统提供的差分信号以实现高精度定位的功能。因此发行人向千寻位置网络（浙江）有限公司以及中国移动通信集团上海有限公司购买了相关账号。在日常销售过程中，该类账户作为销售推广供用户使用，因此相关费用计入销售费用。

报告期内，账号采购费用呈上升趋势，主要系随着公司终端产品销量的增加，公司相应采购了更多的账号用于服务用户。

销售费用中技术服务费的主要构成、支付对象、服务内容如下：

### 1、2022 年技术服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
中国移动通信集团上海有限公司	CORS 账号	266.60
千寻位置网络（浙江）有限公司	千寻知寸-Find CM 账号	42.04

北京分贝通科技有限公司	报销系统服务年费	19.40
正邦创意（北京）品牌科技股份有限公司	官网设计服务费	15.09
广东星奥科技有限公司	高精度实时定位服务账号	13.21
合计		356.33
2022 年技术服务费		546.57
占比		65.19%

公司采购千寻知寸-Find CM 账号以及 CORS 账号系为公司销售的接收机提供差分信号服务以实现其高精度定位功能，在产品销售过程中，前述账号基于销售推广的目的提供给用户使用。

## 2、2021 年度技术服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
千寻位置网络（浙江）有限公司	千寻知寸-Find CM 账号	100.94
中国移动通信集团上海有限公司	CORS 账号采购	72.54
福州兴龙安防有限公司	CORS 测试站技术服务	18.64
北京本末达智科技有限公司	测绘设备市场技术咨询	9.66
黑龙江农垦农业机械试验鉴定站	自动驾驶技术直线精度检验服务	9.00
合计		210.78
2021 年技术服务费		229.20
占比		91.96%

和 2022 年类似，2021 年技术服务费仍以 CORS 账号及千寻知寸-Find CM 账号的采购费用为主。

## 3、2020 年度技术服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
中国测绘科学研究院	精密授时及监测软件服务	75.47
千寻位置网络（浙江）有限公司	千寻知寸-Find CM 账号	45.57

北京龙鼎天诚科技有限公司	数据通信专项技术服务	18.87
福州天瑞科技有限公司	测试基站的网络测试服务	18.55
拓攻（南京）机器人有限公司	CORS 账号采购	14.15
合计		172.61
2020 年技术服务费		207.26
占比		83.28%

2020 年，为满足承接地基增强类业务对投标公司提供地面基准站接收机采集的原始观测数据进行质量分析的要求，公司采购具有权威性的中国测绘科学研究院精密授时及监测软件，采购金额 75.47 万元。该软件与公司自主开发的 CS 软件共同作为比测软件，可以提高投标中相关技术数据的可靠性和公允性，用于地基增强业务的市场开拓。

## （二）咨询服务费

报告期内，销售费用中的咨询服务费主要为公司开展各类市场研究、法律等咨询业务发生的费用，单项服务金额较小。咨询服务费的主要构成、支付对象、服务内容如下：

### 1、2022 年咨询服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
MOUN DANITH	市场咨询费	9.52
洗桂定	年礼礼盒及台历插画设计服务费	1.58
北京中水润科技发展有限公司	申请证书费	0.97
KPMG LAW BV	销售咨询服务费	0.95
中国出口信用保险公司上海分公司	资信调查咨询服务	0.88
合计		13.90
2022 年咨询服务费		17.38
占比		80.02%

2022 年，公司为开拓柬埔寨市场，向公司柬埔寨客户 NCCN.TECHNOLOGIES 实际控制人 MOUN DANITH 支付了 9.52 万元市场咨询费

用。上述交易背景如下：由于受新冠疫情影响，公司海外市场业务人员无法出国拜访客户，致使对当地市场的了解不够深入，特别是北斗导航在当地交通、工程建设方面的应用。基于长期合作，公司委托客户MOUN DANITH对柬埔寨的市场进行了调研。主要协助调研的工作如下：（1）前往当地交通管理部门，了解面临的问题和北斗高精度技术可以提供的定制化解决方案；（2）对将要进行工程建设、道路施工等项目进行咨询，预判市场的增量。

## 2、2021 年度咨询服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
德奈森咨询策划（南京）有限公司	展会设计策划服务	5.00
中国出口信用保险公司上海分公司	资信调查服务	2.24
上海研禾品牌策划有限公司	动画视频设计服务	2.00
武汉涅磐创设品牌策划有限公司	品牌延展设计服务	1.78
苏州煌马设计顾问有限公司	宣传单页设计咨询服务	1.60
合计		<b>12.62</b>
<b>2021 年咨询服务费</b>		<b>15.87</b>
占比		<b>79.52%</b>

## 3、2020 年度咨询服务费

单位：万元

支付对象	服务内容	金额
中测国检（北京）测绘仪器检测中心	测科院、空间基准测试技术咨询	21.04
TOPOMIG EQUIPAMENTOS	拉美市场咨询服务	19.59
北京市计量检测科学研究院	联通技术测试技术咨询	10.00
国浩律师（乌鲁木齐）事务所	法律咨询服务	8.55
百度在线网络技术（北京）有限公司上海软件分公司	百度推广服务	3.77
合计		<b>62.95</b>
<b>2020 年咨询服务费</b>		<b>79.63</b>
占比		<b>79.05%</b>

2020年，为拓展海外下游客户市场，公司向TOPOMIG.EQUIPAMENTOS支付2.96万美元拉美市场咨询服务费。上述交易背景如下：2020年受新冠疫情影响，公司业务人员无法去国外出差拜访客户，拉美地区业务受到较大冲击。基于TOPOMIG.EQUIPAMENTOS在拉美地区深耕市场十余年，对拉美市场的销售情况较为了解。为了能在拉美地区开拓更多的市场，扩大销售额，公司聘请TOPOMIG.EQUIPAMENTOS做了相应的市场调研及销售分析。

### （三）采购价格公允性

2020年及2021年，公司采购千寻知寸-Find CM账号的数量较多，采购账号类型主要为月账号和年账号，2020年采购月账号、年账号的单价分别为160元、1,900元左右；2021年采购月账号、年账号的单价分别为200元、1,700元左右。经查询，千寻知寸-Find CM月账号和年账号的最新官网售价分别为400元/个、3,600元/个。由于公司采购量数量较大，因此采购单价低于官网售价，具有商业合理性，采购价格公允。

2021年公司向中国移动通信集团上海有限公司采购CORS（连续运行卫星定位服务参考站）账号，采购年账号的价格为960元/个，京东平台网络零售价约为3,000元/个，由于公司账号单次采购量较大，价格上享受了一定的优惠，故价格低于网络零售价，具有商业合理性。

2022年，公司采购千寻知寸-Find CM账号及CORS账号的单价以其市场价为基础和供应商协商确定，与2021年相比不存在显著差异。

除千寻知寸-Find CM账号和CORS账号外，公司采购的其他相关技术服务与咨询服务是相关供应商根据公司实际情况及个性化需求提供的，相关服务没有公开市场报价，公司在采购时采取询比价、商业化谈判等方式与供应商确定采购价格。综上，报告期内公司技术服务及咨询服务的采购价格公允。

## 四、请保荐机构和申报会计师进行核查并发表明确意见

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

1、取得销售费用、管理费用和研发费用明细表，汇总其中的职工薪酬信息，并与账面计提情况核对；

2、获取报告期各期末销售、管理和研发人员清单和数量，分析变动趋势与公司业务规模的匹配情况；复核销售、管理及研发人员人均薪酬情况，分析报告期各期销售人员、管理人员及研发人员人数与职工薪酬的匹配关系；

3、取得同行业可比上市公司年度报告等公开资料，获取可比公司和同地区可比公司报告期内销售、管理及研发人员的人数及职工薪酬资料，统计其平均薪酬，并与发行人同类人员的人均薪酬进行对比分析，分析其差异情况；

4、访谈公司销售部门负责人，了解不同主营产品的下游客户类型及其特征，不同类型客户的获客方式及业务拓展方式；了解公司的销售模式、销售部门组织结构、人员分工情况；

5、取得技术服务费及咨询服务费清单，抽样检查大额采购合同、发票、付款等凭证资料，通过公开渠道调查了供应商背景及产品报价等信息。

**经核查，保荐机构、申报会计师认为：**

1、报告期内，发行人销售、管理、研发人员数量、人均薪酬与公司经营规模相匹配，变动具有合理性，与同行业可比上市公司的差异原因合理；

2、报告期内，发行人销售人员数量较多，与下游客户类型及特征、获客方式及业务拓展方式及公司产品的主要应用领域等情况相匹配，符合行业特征，具有合理性；**2020年及2021年**，发行人销售费用率高于可比公司平均水平是由公司的产品结构、下游客户特征及公司自身经营情况共同决定的，具有合理性；

3、发行人报告期内销售费用中的技术服务费及咨询服务费主要为用于销售推广的高精度差分定位服务账号支出和与销售业务相关的各类专业服务支出，采购定价按照询比价、商业化谈判等方式确定，采购价格公允。

## 问题 6、关于获奖与承研

根据申报材料，（1）发行人不满足科创属性营业收入及增长率常规指标，适用科创属性例外情形。保荐机构未在《关于发行人符合科创板定位要求的专项意见》中就发行人获奖、承担国家重大科技专项项目等符合科创属性例外情形的情况作充分核查说明。（2）2017年发行人作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要完成单位荣获国家科技进步奖二等奖；同时，作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要参与人员，发行人核心技术人员王永泉、刘若普获得了2017年国家科技进步奖二等奖。2019年发行人作为“北斗性能提升与广域差分星基增强技术及应用”项目主要完成单位荣获2019年国家科技进步奖二等奖。上述两个项目相关技术均被用于公司高精度北斗/GNSS芯片和产品或服务中。公开资料显示，上述获奖项目存在其他主要完成人、主要完成单位。（3）北斗重大专项是国家重大科技专项之一，发行人四次独立或牵头承研了北斗重大专项科研项目的研发工作，承研的项目均与公司主营业务和核心技术相关，承研项目包括北斗高精度芯片、模块、板卡以及智能驾驶应用等。截至2021年底，公司已完成所有项目研制任务并通过了验收。

请发行人说明：（1）上述两次获奖的其他获奖主体情况，公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用，公司及其获奖核心技术人员与其他获奖主体及其任职单位之间是否存在纠纷或潜在争议；（2）获奖项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，获奖技术与公司核心技术之间的关系，在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果；（3）公司独立或牵头承研项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况；（4）结合以上回复内容修改《关于符合科创板定位要求的专项说明》并重新提交。

请发行人律师对上述事项核查并发表明确意见。请保荐机构对发行人符合科创属性例外情形的情况作充分核查，说明具体核查情况与核查依据，并同步修改《关于发行人符合科创板定位要求的专项意见》。

回复：

一、上述两次获奖的其他获奖主体情况，公司及其核心技术人员在获奖项



目中承担的主要工作、发挥的具体作用，公司及其获奖核心技术人员与其他获奖主体及其任职单位之间是否存在纠纷或潜在争议

### （一）上述两次获奖的其他获奖主体情况

#### 1、获奖主体名单

2017年发行人作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要完成单位荣获国家科技进步奖二等奖；同时，作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要参与人员，发行人核心技术人员王永泉、刘若普获得了2017年国家科技进步奖二等奖。

2019年发行人作为“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目主要完成单位荣获2019年国家科技进步奖二等奖。

上述两次获奖项目的获奖主体名单如下：

奖项	获奖主体 (按获奖证书排名列示)
“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目，2017年国家科技进步奖二等奖	单位包括：上海交通大学、上海司南卫星导航技术股份有限公司、上海复控华龙微系统技术有限公司、上海华测导航技术股份有限公司、上海市计量测试技术研究院； 个人包括：郁文贤，刘佩林，王永泉，戴忠东，裴凌，陈新，吴建英，王杰俊，刘若普，李蔚
“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目，2019年国家科技进步奖二等奖	单位包括：北京卫星导航中心、中国科学院上海天文台、北京航空航天大学、上海司南卫星导航技术股份有限公司、上海华测导航技术股份有限公司、泰斗微电子科技有限公司，北京神州天鸿科技有限公司； 个人包括：周建华、陈俊平、薛瑞、赵金贤、许祥滨、袁本银、曹月玲、巩秀强、赵鹤、李锐。

#### 2、其他获奖主体情况

由上表可知，除发行人及其核心技术人员外，其他获奖主体主要为高精度卫星导航定位领域知名高校、研究所、企业以及相关技术研究人员。上述单位及研究人员共同为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目以及“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目做出了相应的贡献。

除高校、科研院所外，根据工商登记信息查询，上述其他获奖主体的主要情况如下：

**(1) 上海复控华龙微系统技术有限公司**

公司名称	上海复控华龙微系统技术有限公司
法定代表人	何东明
成立日期	2007-10-08
注册地址	上海市宝山区长江南路 180 号 C 区 618-623、C625-628
主营业务	工业电子雷管、北斗芯片、北斗模块、整机方案及云平台
股东构成	上海军民融合产业股权投资基金合伙企业(有限合伙)持股 25.56% 上海复旦微电子集团股份有限公司持股 21.25% 上海复旦复控科技产业控股有限公司持股 20.42% 舟山市康鑫投资合伙企业(有限合伙)持股 13.89% 其他

**(2) 泰斗微电子科技有限公司**

公司名称	泰斗微电子科技有限公司
法定代表人	高峰
成立日期	2008-03-28
注册地址	广州经济技术开发区东区东众路 42 号 2 栋 301、401 房
主营业务	导航定位芯片与模块、通讯模块、解决方案及终端产品
股东构成	广州市泰屹投资有限公司持股 19.35% 深圳光量启新投资管理企业(有限合伙)持股 11.08% 广东拓思软件科学园有限公司持股 10.09% 广州市泰赋盈创业投资合伙企业(有限合伙)持股 9.34% 深圳市合创智能及健康创业投资基金(有限合伙)持股 5.19% 高峰持股 4.54% 其他

**(3) 北京神州天鸿科技有限公司**

公司名称	北京神州天鸿科技有限公司
法定代表人	李彬
成立日期	2001-08-16
注册地址	北京市海淀区北太平庄路 18 号 C 座 4 层 414 室
主营业务	高精度北斗定位、授时、通信等终端产品及系统集成与运营服务
股东构成	深圳市杰欣科技发展有限公司持股 100%

## （二）公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用

在各获奖项目中，公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用如下：

奖项	公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用
“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目，2017年国家科技进步奖二等奖	<p><b>司南导航：</b>在项目过程中攻关解决了以下问题：</p> <p>①突破高精度GNSS核心算法、高性能三星八频高精度ASIC芯片和板卡设计及产业化等关键技术瓶颈。</p> <p>②在自主技术和产品支撑下，公司两次承研北斗二代重大专项，数十次参与国家和上海市卫星导航类科研项目。项目产品应用涵盖测绘与地理信息、智能交通、精准农业、形变与安全、自动驾驶与辅助驾驶、户外机器人等专业领域，销售范围覆盖全世界七十多个国家与地区，其中包含三十余个“一带一路”国家。公司高精度北斗/GNSS产品在第29次南极科考、国家北斗地基增强系统、“西电东送”骨干工程溪洛渡水电站等重大项目中均发挥了重要作用。</p> <p><b>王永泉：</b>项目主要完成人员，对主要科技创新栏中创新成果三（注1）中的三星八频高精度ASIC芯片和板卡研发做出了主要贡献。</p> <p><b>刘若普：</b>项目主要完成人员，对科技成果三中有三星联合RTK解算功能的实现及数据协议的设计与解码等技术实现工作做出了重要的贡献。对科技创新栏中创新成果五的北斗高精度驾培系统的研发做出了主要贡献。</p> <p><b>宋阳：</b>项目主要完成人员，对主要科技创新栏中创新成果三做出了主要贡献。负责完成三星八频高精度ASIC芯片项目硬件设计架构和基带芯片整体规划设计工作，同时承担基带部分驱动编写及卫星捕获、跟踪代码编写工作。</p>
“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目，2019年国家科技进步奖二等奖	<p><b>司南导航：</b>项目主要完成单位，主要参与了创新点四（注2）的工作。将本项目的成果应用于多款北斗/GNSS芯片、板卡和终端，包括K5/K7系列板卡、M系列主机、T系列主机及M300 Pro接收机等。相应产品已经在测绘与地理信息、智能交通、精准农业、形变与安全、自动驾驶与辅助驾驶、户外机器人等领域进行广泛应用。</p>

注1：创新成果三指：实现了国内首例支持BDS/GPS/GLONASS三星八频高精度ASIC芯片，研制了小型化参考站和移动站接收机，实现北斗高精度产品核心部件国产化，高精度国产板卡市场占有率超过70%，在建设的“全国一张网”地基增强系统基准站接收机招标中占据75%的份额。

注2：创新点四内容：自主研制了从SoC芯片、板卡到应用终端的系列北斗高精度装备。设计了射频基带一体化SoC导航芯片架构，自主研制了40nm RF CMOS工艺北斗芯片，与各类高精度终端综合集成，装备性能达到国际同类产品先进水平；提出了协同北斗广域分米级星基增强的终端侧算法，实现了各类装备定位精度提升。

## （三）公司及其获奖核心技术人员与其他获奖主体及其任职单位之间是否存在纠纷或潜在争议

经查询上述奖项申报资料以及通过公开网络查询发行人涉诉、纠纷情况，上述奖项均系公司与其他获奖主体联合申报，各自的工作都是独立开展的，各

自享有其知识产权成果。公司及其获奖核心技术人员与其他获奖主体及其任职单位之间不存在纠纷或潜在争议。

## 二、获奖项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，获奖技术与公司核心技术之间的关系，在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果

### （一）高精度高可靠定位导航技术与应用项目（2017年国家科技进步奖二等奖）

#### 1、获奖项目的主要内容

2017年发行人作为“高精度高可靠定位导航技术与应用”项目主要完成单位荣获国家科技进步奖二等奖。发行人核心技术人员王永泉、刘若普作为项目主要参与人员获得了2017年国家科技进步奖二等奖。

**该项目主要内容如下：**该项目围绕国家战略需求和战略新兴产业发展迫切需要，在国家科技重大专项和上海市系列重大重点项目资助下，集中解决了北斗导航与位置服务中的一系列产业发展瓶颈技术问题，包括城市环境下高稳定高精度定位、高精度室内定位、多模多频高性能导航芯片、高性能模组与终端、检测技术和北斗导航定位特色应用系统等，填补多项国内技术空白，大大提升了我国在这一技术领域的国际国内产业技术竞争力和影响力，引领了我国北斗导航产业技术的进步和产业集聚发展。

#### 2、形成的知识产权成果及其权属

该项目形成的知识产权成果及权属情况如下：

序号	专利名称	专利号	权属	专利类型
1	一种提高卫星伪距精度的跟踪系统与amp;方法	ZL201510428789.5	发行人	发明
2	一种提高卫星伪距精度的电路结构	ZL201520530690.1	发行人	实用新型
3	车辆位置判断的方法及系统	ZL201611175928.9	发行人	发明

#### 3、获奖技术与核心技术之间的关系

获奖技术“高精度高可靠定位导航技术与应用”与核心技术之间的关系分

为“高精度高可靠定位导航技术的研发”和“高精度高可靠定位导航技术的应用”两个层面，具体分析如下：

#### **(1) 高精度高可靠定位导航技术的研发**

高精度高可靠定位导航技术的研发主要指基于高精度高可靠定位导航技术的对高精度北斗/GNSS 芯片、板卡/模块的研发，这与公司核心技术中的“高精度 GNSS 算法技术”、“高精度 GNSS 信号的接收与处理技术”以及“高精度 GNSS 芯片和模块技术”密切相关。芯片和模块是高精度 GNSS 信号接收和处理技术、高精度 GNSS 算法运行的载体和平台，也是公司主要研发优势的核心体现。

#### **(2) 高精度高可靠定位导航技术的应用**

高精度高可靠定位导航技术的应用主要指发行人作为国内率先将高精度北斗/GNSS进行产业化应用推广的企业，基于“高精度GNSS算法技术”、“高精度GNSS信号的接收与处理技术”以及“高精度GNSS芯片和模块技术”核心技术，针对高精度北斗/GNSS在测量测绘、形变监测、农机自动驾驶等各行业的特点，持续开展与行业紧密相关的应用和推广工作，形成了一系列具有经济效益和社会效益的产业化应用，提升了我国在高精度北斗/GNSS应用技术领域的国际国内产业技术竞争力和影响力，引领了我国北斗卫星导航产业技术的进步和产业集聚发展。因此，该部分与公司核心技术中的“高精度GNSS应用技术”密切相关。

### **4、在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果**

#### **(1) 获奖技术的商业化应用成果**

该获奖项目涉及的技术在公司自主研发的高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机及其他核心产品中均得到了运用。基于获奖项目的技术，公司进一步提高了高精度 GNSS 算法的可靠性和可用性，形成了在全球市场具有可靠性和性价比的高精度 GNSS 板卡/模块，打开了公司高精度 GNSS 产品的海外市场。同时，高精度 GNSS 板卡/模块性能的提升为公司从测量测绘、精准农业等传统领域向智能驾驶、物联网等新兴领域的拓展提供了有力的保障。

## (2) 与获奖技术相关的核心产品收入

获奖技术在公司核心产品中均得到了运用，报告期内，与该获奖技术相关的核心产品收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核心技术产品（服务）收入合计	30,135.58	27,779.74	27,246.02
主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
占主营业务收入比例	89.86%	96.48%	94.70%

### (二) 北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用项目（2019 年国家科技进步奖二等奖）

#### 1、获奖项目的主要内容

2019 年发行人作为“北斗性能提升与广域分米星基增强技术及应用”项目主要完成单位荣获国家科技进步奖二等奖。

#### 该项目主要内容如下：

该项目突破了卫星导航系统自身实时分米级服务的技术瓶颈，提出了北斗卫星导航系统的基本导航、广域差分与精密定位服务集成方法，完成了一体化工程实现，解决了卫星数量和监测站分布受限条件下的北斗性能提升难题。提出了一套四重参数叠加的广域差分改正方法，提出了广域差分改正的参数模型、电文结构与播发策略，以及区域小网厘米级精密定轨与双向时频传递融合的空间信号精化方法，突破了地面站少、网小的制约。

项目成果应用于北斗卫星导航系统，实现了与北斗系统原有功能的兼容，提升了现有用户的使用性能；实现了对北斗系统功能和性能的补充和提升，使北斗系统具备了国际领先的分米级空间信号精度。研制了基于通用芯片、模块、板卡的定位性能提升终端，使得普通用户能够基于北斗实现更高精度的服务体验。项目研制难度大，具有重大创新，成果有效提升了北斗导航系统整体的国际竞争力，取得了显著的社会、经济效益，对国家安全具有重大意义。



## 2、形成的知识产权成果及其权属

该项目形成的知识产权成果及权属情况如下：

序号	专利名称	专利号	权属	专利类型
1	基于参考站接收机的非差改正数分布式处理系统与方法	ZL201510430018.X	发行人	发明
2	基于参考站接收机的非差改正数分布式处理系统与方法	US10795025B2	发行人	发明

## 3、与核心技术之间的关系

获奖技术“广域分米级星基增强技术”是北斗系统的一个特色服务，与传统的星基增强技术在技术原理上类似。通过该获奖技术的实现，公司不仅提高了基于北斗卫星导航系统的高精度定位性能，而且在核心芯片、模块/板卡的基础上研制了更高定位性能的终端，使得普通用户更容易获得北斗高精度服务，促进公司在星基增强技术、产品的研发和应用的推广。公司充分发挥该技术的特点和优势，展开一系列与该技术相关的应用和推广，例如：驾考驾培形变监测、国土测绘、施工打桩等。该获奖技术是公司核心技术“高精度 GNSS 应用技术”与“高精度 GNSS 芯片和模块技术”中技术基础的一部分，发行人在此基础上持续进行一系列的研究工作。

## 4、在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果

### （1）获奖技术的商业化应用成果

该获奖项目涉及的技术与公司主营业务相关，在公司自主研发的高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机及其他核心产品中均使用了“北斗广域分米星基增强”的技术。该项技术在一些应用领域进一步提高了公司产品的性能，尤其是可用性。如在农机自动驾驶的应用中，新疆和东北地区，由于通信基础设施建设较差，导致差分数据链不连续甚至中断，进而导致农机自动驾驶的作业经常性地中断，严重影响了作业效率。北斗广域分米星基增强技术的使用，大大改善了这些地区高精度农机自动驾驶的效果，提升了用户的作业效率。

在乘用车自动驾驶领域，北斗广域分米星基增强技术的增加，使用户在远离城市的地区的高精度导航成为了可能，提供了几乎全国范围内无缝的高精度



GNSS 导航服务。在其他应用领域，比如测量测绘，也经常在偏远地区进行测量作业，这些地区也往往会遇到数据通信链较差甚至没有的情况，北斗广域分米星基增强技术也会成为一种重要的测量手段，为用户提供服务。

## (2) 获奖技术相关的核心产品收入

报告期内，与该获奖技术相关的核心产品收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
核心技术产品（服务）收入合计	30,135.58	27,779.74	27,246.02
主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
占主营业务收入比例	89.86%	96.48%	94.70%

三、公司独立或牵头承研项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况

自成立以来，发行人独立或牵头承研的北斗重大专项具体情况如下表：

序号	项目类型	项目名称	开始时间	研发形式	承研方	联合承研方
1	北斗重大专项	多模多频高精度模块（全球信号）；多模多频高精度模块（全球信号）第二阶段	2020年6月	联合承研	司南导航（牵头方）	南方测绘
2	北斗重大专项	民用多模多频宽带射频芯片（全球信号）；多模多频宽带射频芯片（全球信号）第二阶段	2020年1月	独立承研	司南导航	-
3	北斗重大专项	多模多频高精度天线（全球信号）；多模多频高精度天线（全球信号）第二阶段	2020年1月	独立承研	司南导航	-
4	北斗重大专项	北斗专项标准化研究项目一智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法标准研究	2019年12月	独立承研	司南导航	-

公司独立或牵头承研项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，公

司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况如下：

**（一）多模多频高精度模块（全球信号）；多模多频高精度模块（全球信号）第二阶段**

**1、项目主要内容**

**该项目主要内容为：**基于北斗三号系统高精度应用需求，研制基于全芯片化的多模多频高精度板卡，支持包括北斗系统在内的四大主流卫星导航系统民用频点信号和 SBAS 信号的接收，实现北斗高精度应用领域关键核心器件技术突破，进一步提高自主技术的先进性和成熟度，推动北斗高精度应用市场的规模化发展。

**2、形成的知识产权成果及其权属**

该项目形成的知识产权专利及权属情况如下：

序号	专利名称	专利号	权属	专利类型
1	一种接收装置、终端装置和计算机可读存储介质	ZL201911424192.8	发行人	发明
2	GNSS 板卡、终端以及窄带干扰抑制方法	US10557946B2	发行人	发明
3	一种组合导航系统及其定位方法	US10627238B2	发行人	发明

**3、公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况**

**（1）相关技术成果应用于主营业务的情况**

相关技术成果已应用于公司 K708、K726、K705 及 K823、K803 等所有系列的板卡/模块，以及基于该型号板卡/模块的高精度 GNSS 接收机及其他核心产品。

**（2）相关技术产业化的情况**

该项技术成果运用于公司所有核心产品中，报告期内，与该技术成果相关的核心产品收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度

核心技术产品（服务）收入合计	30,135.58	27,779.74	27,246.02
主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
占主营业务收入比例	89.86%	96.48%	94.70%

## （二）民用多模多频宽带射频芯片（全球信号）；多模多频宽带射频芯片（全球信号）第二阶段

### 1、项目主要内容

该项目主要内容为：基于北斗三号系统高精度应用需求，研制并行三通道多模多频宽带射频芯片，支持包括北斗系统在内的四大主流卫星导航系统民用频点信号宽带接收，突破北斗高精度应用领域射频核心技术，化解国内高精度板卡、模块等采用国外射频芯片所造成的产业安全风险，提高自主技术的先进性和成熟度，推动北斗高精度应用市场的规模化发展。

### 2、形成的知识产权成果及其权属

该项目形成的知识产权与权属情况如下：

序号	专利名称	专利号	权属	专利类型
1	一种锁相环电路和其控制方法、半导体器件及电子设备	ZL202010986555.3	发行人	发明
2	一种锁相环电路和其控制方法、半导体器件及电子设备	US11177813B1	发行人	发明

### 3、公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况

相关技术成果应用于公司自研的射频芯片中，基于该款射频芯片公司研制的高精度 GNSS 板卡/模块主要有 K803、K823 系列以及基于上述板卡/模块的高精度 GNSS 接收机及其他核心产品。

## （三）多模多频高精度天线（全球信号）；多模多频高精度天线（全球信号）第二阶段

### 1、项目主要内容

该项目主要内容为：面向移动 GIS、车道级导航、精准农业、定位定向等领域高精度应用需求，研制支持北斗全球信号的小型化、低成本、多模多频高

精度天线，带动国产天线材料研制，进一步提高自主技术先进性、成熟度，扩大北斗产业化应用领域和市场。

## 2、形成的知识产权成果及其权属

截至本问询函回复出具日，该项目尚未形成相关知识产权成果。

## 3、公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况

卫星导航龙头企业早期往往侧重于产业链的某一领域，随着企业规模的发展，逐渐将业务领域延伸其他领域。相比行业的头部企业，发行人成立时间较短，综合考虑公司的研发优势及资金实力，发行人将业务重点放在最核心、最具有附加值的产业链上游，即芯片及板卡/模块方面。同时，基于长远的市场考虑，发行人在抗干扰天线方面做了相关的研究工作，但相关产品尚未实现批量销售，主要处于对技术的研究和验证阶段。发行人对天线的技术研究是为未来全产业链的经验做铺垫。

### （四）北斗专项标准化研究项目—智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法标准研究

#### 1、项目主要内容

**该项目主要研究内容包括：**调研和分析智能驾驶汽车高精度导航系统和标准化发展现状、提出智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求指标体系、研究与制定智能驾驶汽车高精度卫星导航终端或系统的性能要求及测试方法。

本课题的部分试验验证依托于上汽智能集卡规模化运营展开，课题组在上汽智能集卡上进行了大量的试验，采集了大量的数据，通过对大量数据的分析，课题组一方面完善了课题研究报告的性能指标和测试方法，另一方面也将测试分析结果反馈给上汽集团，同时将研究成果应用在上汽智能集卡上，提升了上汽智能集卡的智能驾驶水平，增强了上汽智能集卡智能驾驶系统的鲁棒（Robust 的音译）性和安全性，形成了研究与生产相结合的闭环，实现了课题成果的推广应用。

#### 2、形成的知识产权成果及其权属

项目形成了《智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法标准

化研究报告》《智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法》（标准草案）以及《智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法试验验证报告》等一系列报告，未形成其他知识产权成果。

### **3、公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况**

本项目主要依托公司在高精度导航领域的技术积累，研究智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法标准，项目成果主要是一系列研究报告及测试标准，为公司未来产品在智能驾驶领域的使用形成了技术储备。

### **四、结合以上回复内容修改《关于符合科创板定位要求的专项说明》并重新提交**

结合以上回复内容，发行人已修改《关于符合科创板定位要求的专项说明》并重新提交。

### **五、请发行人律师对上述事项核查并发表明确意见**

**发行人律师执行了以下核查程序：**

1、查询中华人民共和国科技部网站有关 2017 年度及 2019 年度国家科技进步奖获奖项目目录；

2、查阅发行人提交的前述奖项的申报材料；

3、访谈发行人技术人员，了解公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用，获奖项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，获奖技术与公司核心技术之间的关系，在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果；

4、获取公司及前述奖项所涉公司核心技术人员关于与其他获奖主体及其任职单位之间不存在纠纷或潜在争议的确认证据；

5、访谈发行人技术人员，了解公司独立或牵头承研项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况；

6、通过公开网络查询发行人涉诉情况。

**经核查，发行人律师认为：**

1、发行人已说明了上述两次获奖的其他获奖主体情况，公司及其核心技术人员在获奖项目中承担的主要工作、发挥的具体作用，公司及其获奖核心技术人员与其他获奖主体及其任职单位之间不存在纠纷或潜在争议；

2、发行人已说明了获奖项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，获奖技术与公司核心技术之间的关系，在公司主营业务与主要产品（服务）中的商业化应用成果；

3、发行人已说明了公司独立或牵头承研项目的主要内容，形成的知识产权成果及其权属，公司将相关技术成果应用于主营业务、产业化的情况。

**六、请保荐机构对发行人符合科创属性例外情形的情况作充分核查，说明具体核查情况与核查依据，并同步修改《关于发行人符合科创板定位要求的专项意见》**

保荐机构对发行人符合科创属性例外情形的情况作了充分核查，具体核查情况如下：

1、获取发行人研发项目明细表，核查报告期内各研发项目的投入情况，对报告期各期研发投入占收入的比例进行分析；

2、查阅发行人的员工花名册，核查研发人员数量及占比的情况；

3、取得专利登记簿副本，通过公开信息查询发行人专利情况，核查发行人专利证书以及各发明专利在公司主营业务或产品中的运用情况；

4、取得了报告期发行人销售收入明细账，对报告期内销售收入进行分析；

5、查阅发行人历次国家科技进步奖二等奖的申报资料，了解公司和核心技术人员参与的获奖项目情况；

6、查阅发行人及核心技术人员国家科技进步奖二等奖获奖证书，访谈核心技术人员获奖项目与公司主要业务之间的关系；

7、获取发行人独立或牵头承研的与主营业务和核心技术相关的国家重大科

技专项的相关资料；

8、访谈发行人核心技术人员，了解公司参与的国家重大科技专项的情况，各类重大专项与公司主营业务和核心技术的关系；

9、获取并查阅了国家重大科技专项中标通知书、任务合同、验收资料；

10、查阅中国卫星导航系统管理办公室出具的《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司承担中国第二代卫星导航系统重大专项任务情况的说明》。

**经核查，保荐机构认为公司符合科创属性例外情形，主要核查依据如下：**

科创属性相关指标二	是否符合	主要依据
拥有的核心技术经国家主管部门认定具有国际领先、引领作用或者对于国家战略具有重大意义。	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	/
作为主要参与单位或者核心技术人员作为主要参与人员，获得国家自然科学奖、国家科技进步奖、国家技术发明奖，并将相关技术运用于公司主营业务。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司 2017 年及 2019 年两次获得国家科技进步奖二等奖、核心技术人员王永泉和刘若普于 2017 年获得国家科技进步奖二等奖，并将相关技术运用于公司主营业务
独立或者牵头承担与主营业务和核心技术相关的国家重大科技专项项目。	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	公司四次独立或牵头承担了与主营业务和核心技术相关的国家重大科技专项项目
依靠核心技术形成的主要产品（服务），属于国家鼓励、支持和推动的关键设备、关键产品、关键零部件、关键材料等，并实现了进口替代。	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	/
形成核心技术和主营业务收入相关的发明专利（含国防专利）合计 50 项以上。	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	/

综上，保荐机构认为发行人符合《上海证券交易所科创板企业发行上市申报及推荐暂行规定》第六条所列示的“科创属性相关指标二”中的两项情形。保荐机构已同步修改《关于发行人符合科创板定位要求的专项意见》。



## 问题 7、关于资质与数据安全

招股说明书披露，（1）公司产品已入选国家卫星导航专项北斗基础产品推荐名录(中国卫星导航系统管理办公室正式发布的第一版民用基础产品推荐名录)，发行人取得的经营资质存在过期或临期的情况。（2）发行人因其产品应用于特定专业领域的缘故，还需要接受中国农业机械化协会、中国测绘地理信息学会、中国地理信息产业协会和中国智能交通协会等自律性组织的指导管理。发行人拥有“信息系统安全等级保护备案证明”。

请发行人说明：（1）公司取得北斗系统市场准入资质的情况，是否符合《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定，支付北斗系统授权使用费情况；（2）公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等是否传输至发行人，相关信息数据的获取、使用、存储、管理、归属等情况，向第三方提供或销售相关信息数据的情况，发行人是否符合数据安全相关的法律法规，保障数据安全的相关措施。

请发行人律师：（1）对上述事项核查并发表明确意见；（2）说明到期或临期的经营资质是否存在续期的法律障碍，发行人是否具备生产经营所必需的所有资质认证。

回复：

一、公司取得北斗系统市场准入资质的情况，是否符合《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定，支付北斗系统授权使用费情况

（一）公司取得北斗系统市场准入资质的情况，是否符合《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定

### 1、公司取得北斗系统市场准入资质的情况

根据《北斗导航民用服务资质管理规定》第三条：“申请提供无线电测定（RDSS）服务的单位，必须进行资质审查，未按照本规定取得《资质证书》，不得向社会提供相应服务。提供无线电导航（RNSS）服务的单位，可以申请进行资质审查，按照本规定取得《资质证书》后，证实其具有持续提供相应服务的能力。”

据此，无线电测定（RDSS）服务需获得相应资质，而无线电导航（RNSS）服务不强制要求获得相应资质。

发行人曾申请并获得中国卫星导航定位应用管理中心颁发的《北斗导航民用服务资质证书》（用管证字（2017）第 ZD1406043 号），服务类别为终端级服务，有效期至 2020 年 6 月 30 日。但是，根据中国卫星导航定位应用管理中心于 2020 年 4 月 17 日发布的《关于北斗 RNSS 技术体制终端生产不再纳入北斗导航民用服务资质管理范畴的通知》：“为进一步开放北斗 RNSS 公开服务，促进市场化应用，北斗 RNSS 技术体制终端生产不再纳入北斗导航民用服务资质管理范畴。2020 年 5 月 1 日起，我中心不再办理相关单位自愿性资质认证事项。已获证 RNSS 技术体制终端级服务资质的 22 家单位所持《北斗导航民用服务资质证书》与相关批复文件不再有效。”发行人系该通知附件所列的 22 家单位之一。

## 2、是否符合《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定

截至本问询函回复出具日，发行人产品仅涉及无线电导航（RNSS）终端级服务，该等产品的生产和销售无需办理《北斗导航民用服务资质证书》，符合《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定。

### （二）支付北斗系统授权使用费情况

经电话咨询中国卫星导航定位应用管理中心相关人员并通过公开网络查询确认，发行人生产、销售无线电导航（RNSS）终端级服务产品无需支付北斗系统授权使用费。

二、公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等是否传输至发行人，相关信息数据的获取、使用、存储、管理、归属等情况，向第三方提供或销售相关信息数据的情况，发行人是否符合数据安全相关的法律法规，保障数据安全的相关措施

(一) 公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等是否传输至发行人，相关信息数据的获取、使用、存储、管理、归属等情况，向第三方提供或销售相关信息数据的情况

### 1、公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等是否传输至发行人

发行人产品（服务）主要包括高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备（高精度 GNSS 接收机、配套设备）、农机自动驾驶系统以及数据应用及系统解决方案，上述产品或服务取得的位置信息、图像信息、数据信息等均储存在使用该产品的用户本地端，从未传输至发行人。

### 2、相关信息数据的获取、使用、存储、管理、归属等情况

发行人向用户销售上述产品后，由终端用户使用该产品获取信息数据并存储，信息数据归属于终端用户并由其负责管理。

### 3、向第三方提供或销售相关信息数据的情况

公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等均储存在使用该产品的用户本地端，从未传输至发行人，发行人不存在向第三方提供或销售相关信息数据的情况。

(二) 发行人是否符合数据安全相关的法律法规，保障数据安全的相关措施

发行人律师查阅了数据安全相关的主要法律法规，并针对发行人的业务情况进行了相应梳理，具体如下：

法规名称	相关要求	发行人业务情况	相关措施
《中华人民共和国数据安全法》	第三条第二款：数据处理，包括数据的收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开等。	发行人产品在销售给终端用户后，由用户收	/

	第二十七条第一款：开展数据处理活动应当依照法律、法规的规定，建立健全全流程数据安全管理制度，组织开展数据安全教育培训，采取相应的技术措施和其他必要措施，保障数据安全。利用互联网等信息网络开展数据处理活动，应当在网络安全等级保护制度的基础上，履行上述数据安全保护义务。	集、管理、储存该等信息数据，发行人不是“数据处理”活动的行为主体	
《信息安全等级保护管理办法》	第十一条：信息系统的安全保护等级确定后，运营、使用单位应当按照国家信息安全等级保护管理规范和技术标准，使用符合国家有关规定，满足信息系统安全保护等级需求的信息技术产品，开展信息系统安全建设或者改建工作。 第十五条第二款：新建第二级以上信息系统，应当在投入运行后 30 日内，由其运营、使用单位到所在地设区的市级以上公安机关办理备案手续。	发行人取得了上海市公安局颁发的《信息系统安全等级保护备案证明》（上海司南设备管理系统）及《信息系统安全等级保护备案证明》（上海司南网站系统）且经过复审	发行人制定了《信息安全管理》等相关制度，规定了信息安全小组的职能、信息安全设备管理、网站及云服务等信息安全管理内容，该等制度有效运行
《中华人民共和国个人信息保护法》	第三条第一款：在中华人民共和国境内处理自然人个人信息的活动，适用本法。 第十三条：符合下列情形之一的，个人信息处理者方可处理个人信息： （一）取得个人的同意； （二）为订立、履行个人作为一方当事人的合同所必需，或者按照依法制定的劳动规章制度和依法签订的集体合同实施人力资源管理所必需； …… 依照本法其他有关规定，处理个人信息应当取得个人同意，但是有前款第二项至第七项规定情形的，不需取得个人同意。	发行人在天猫及京东平台开设网店，在向该等平台个人用户销售产品时为完成交易而获取个人信息（仅限于为发货、开票而必须取得的个人信息，包括但不限于姓名、联系方式、开票信息等）	/

此外，经公开网络核查，发行人未因违反数据安全等相关规定而受到过处罚。发行人符合数据安全相关的法律法规，具有保障数据安全的相关措施。

### 三、请发行人律师对上述事项核查并发表明确意见

对上述事项，发行人律师执行了如下核查程序：

- 1、查阅《北斗导航民用服务资质管理规定》等有关规定；
- 2、电话咨询中国卫星导航定位应用管理中心相关人员并通过公开网络查询，了解无线电测定（RDSS）服务、无线电导航（RNSS）服务所需资质情况如是

否需支付北斗授期权费情况：

3、查阅发行人提供的原《北斗导航民用服务资质证书》及《关于北斗RNSS技术体制终端生产不再纳入北斗导航民用服务资质管理范畴的通告》等文件；

4、查阅《中华人民共和国数据安全法》等相关规定，访谈发行人业务人员，了解其产品是否涉及数据处理并获取发行人关于产品不涉及数据处理的确认函；

5、查阅发行人的《信息系统安全等级保护备案证明》及相应的《信息安全管理制度》。

**经核查，发行人律师认为：**

发行人产品的生产和销售无需办理《北斗导航民用服务资质证书》，符合《北斗导航民用服务资质管理规定》，且无需支付北斗系统授权使用费；公司产品取得的位置信息、图像信息、数据信息等不传输至发行人，发行人未违反数据安全相关的法律法规且制定了保障数据安全的相关措施。

**四、说明到期或临期的经营资质是否存在续期的法律障碍，发行人是否具备生产经营所必需的所有资质认证**

**（一）发行人是否具有生产经营所必需的所有资质认证**

截至本问询函回复出具日，发行人拥有的主要资质认证如下：

序号	资质名称	证书编号	有效期
1	《高新技术企业证书》	GR202231009428	3年
2	《IATF16949》（汽车质量体系认证，涉及高精度卫星导航定位定向板卡、接收机（含软硬件）的设计和制造）	IATF 0437817 SGS CN19/20025	2024.12.9
3	《认证证书》（质量管理体系 ISO9001:2015）	11420Q45273R1M	2023.10.14
4	《环境管理体系认证证书》	190839	2025.8.27
5	《职业健康安全管理体系认证证书》	190840	2025.8.27
6	《信息系统安全等级保护备案证明》（上海司南设备管理系统）	31011499008-19001	长期
7	《信息系统安全等级保护备案证明》（上海司南网站系统）	31011499008-19002	长期

序号	资质名称	证书编号	有效期
8	《报关单位注册登记证书》	3114964114	长期
9	《对外贸易经营者备案登记》	02734983	长期

由上表可知，发行人具有生产经营所必需的所有资质认证。**经核查，发行人律师认为：发行人资质认证均在有效期内，发行人具备生产经营所必需的所有资质认证。**

## 问题 8、关于实际控制人

8.1 根据申报材料，（1）发行人历史上存在实际控制人相关股权代持情形，吴晖、李江涛及徐纪洋等代持人为公司实际控制人王永泉、王昌代持，目前发行人历史沿革中存在的上述股份代持情形已全部解除。（2）在解除代持过程中，李江涛与王永和受让了部分由实际控制人实际持有的股份。目前李江涛、王永和分别持有公司 4.08%、1.72% 股权，均未在发行人处任职。

请发行人披露发行人历史沿革中股权代持的形成原因，并以图表方式披露代持的演变过程、解除情况。

请发行人说明：（1）代持人吴晖、李江涛及徐纪洋与王永泉、王昌之间的关系，由吴晖、李江涛及徐纪洋为王永泉、王昌代持的原因；（2）李江涛、王永和入股公司的背景及原因、资金来源，与公司实际控制人之间是否存在亲属关系、关联关系或其他利益安排。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人披露发行人历史沿革中股权代持的形成原因，并以图表方式披露代持的演变过程、解除情况

发行人已在招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人设立情况和报告期内股本、股东变化情况”之“（三）关于代持及解除情况”披露了历史沿革中股权代持的形成原因，并以图表方式披露了代持的演变过程、解除情况。

### 1、股权代持的形成原因及演变过程

#### （1）司南有限设立时的股权代持

2012 年 2 月 28 日，公司设立时注册资本 100 万元，其中吴晖、李江涛、徐纪洋分别出资人民币 50 万元、40 万元及 10 万元。除李江涛自持 5 万元出资额外，吴晖、李江涛及徐纪洋所持股权均系为王永泉、王昌按 2:1 的比例代持。徐纪洋所持司南有限 10 万元出资额系为拟设立的员工持股平台预留，拟用于



骨干员工的股权激励。

本次股权代持形成的原因：鉴于王永泉、王昌于 2003 年 9 月至 2012 年 9 月期间系上海华测导航技术有限公司（以下简称“华测导航”）重要股东，其拟设立司南有限时正与华测导航及其实际控制人商议退出华测导航的事宜，为避免各方就王永泉、王昌退出华测导航时的竞业禁止义务、保密义务等相关事宜产生争议，因此委托吴晖、李江涛及徐纪洋先行设立司南有限，并代持其股权。

司南有限设立时的实际股权结构为：

单位：万元

名义股东	实际股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例 (%)
吴晖	王永泉	33.33	50.00	50.00
	王昌	16.67		
李江涛	王永泉	23.33	35.00	40.00
	王昌	11.67		
	李江涛（自持）	5.00	5.00	
徐纪洋	王永泉	6.67	10.00	10.00
	王昌	3.33		
合计		100.00	100.00	100.00

## （2）2012 年 4 月增资时的股权代持

2012 年 4 月 10 日，公司注册资本由 100 万元增至 500 万元，其中吴晖、李江涛、徐纪洋分别增资人民币 200 万元、160 万元及 40 万元。除李江涛自持 20 万元出资额外，吴晖、李江涛及徐纪洋本次增资均系为王永泉、王昌按 2:1 的比例代持。徐纪洋本次增资系为拟设立的持股平台预留，用于骨干员工的股权激励。

本次股权代持形成的原因：本次股权代持系实际股东对司南有限增资形成。

因此，本次增资后，司南有限的实际股权结构为：

单位：万元

名义股东	实际股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例 (%)
------	------	-------	-------	----------

吴晖	王永泉	166.66	250.00	50.00
	王昌	83.34		
李江涛	王永泉	116.66	175.00	40.00
	王昌	58.34		
	李江涛（自持）	25.00	25.00	
徐纪洋	王永泉	33.33	50.00	10.00
	王昌	16.67		
合计		500.00	500.00	100.00

### （3）2012年5月股权转让时的股权代持

2012年5月6日，王永泉、王昌分别按照2:1的比例对李江涛、王永和进行了股权转让，其中：李江涛受让16.5万元出资额，王永和受让16万元出资额。上述变更未办理工商变更登记，王永和所持的股权仍由李江涛代持。

本次股权代持形成的原因：本次股权代持系实际股东之间股权转让形成。

此次股权转让后，司南有限的实际股权结构如下：

单位：万元

名义股东	实际股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）
吴晖	王永泉	166.66	250.00	50.00
	王昌	83.34		
李江涛	王永泉	94.99	142.50	40.00
	王昌	47.51		
	李江涛（自持）	41.50	41.50	
	王永和	16.00	16.00	
徐纪洋	王永泉	33.33	50.00	10.00
	王昌	16.67		
合计		500.00	500.00	100.00

### （4）2012年11月增资时的股权代持

2012年10月15日，司南有限全体股东再次达成一致意见：公司注册资本

由 500 万元增至 1,700 万元，股东王永泉认缴 627.96 万元，股东李江涛认缴 99.60 万元，徐纪洋认缴 120 万元，王昌认缴 314.04 万元，王永和认缴 38.40 万元。其中，徐纪洋所持 120 万元出资额系由王永泉、王昌按 2:1 比例实际出资并拟用于员工激励。本次增资价格为每 1 元出资额作价 1 元。

本次股权代持形成的原因：本次股权代持系实际股东对司南有限增资形成。

因此，本次增资后，司南有限的实际股权结构为：

单位：万元

股东名称	实际股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例 (%)
王永泉	王永泉	889.61	889.61	52.33
王昌	王昌	444.89	444.89	26.17
李江涛	李江涛	141.10	141.10	8.30
王永和	王永和	54.40	54.40	3.20
徐纪洋	王永泉	113.33	113.33	10.00
	王昌	56.67	56.67	
合计		1,700.00	1,700.00	100.00

## 2、股权代持的还原及解除

### (1) 2012 年 11 月代持还原

为还原司南有限的真实持股结构且为便于办理变更，2012 年 10 月 15 日，吴晖、李江涛与王永泉，李江涛与王昌、王永和分别签署了股权转让协议。其中，吴晖将持有司南有限 250 万元出资额转让给王永泉；李江涛将其持有司南有限 11.65 万元、130.85 万元以及 16 万元出资额分别转让给王永泉、王昌以及王永和。由此，除徐纪洋所持司南有限的股权外，司南有限股权结构中的代持情形已解除。同日，司南有限全体股东再次达成一致意见公司注册资本由 500 万元增至 1,700 万元，股东王永泉认缴 627.96 万元，股东李江涛认缴 99.60 万元，徐纪洋认缴 120 万元，王昌认缴 314.04 万元，王永和认缴 38.40 万元。其中，徐纪洋所认缴 120 万元出资额系由王永泉、王昌按 2:1 比例实际出资并拟用于员工激励。

由此，除徐纪洋所持司南有限的股权外，司南有限股权结构中的代持情形已解除。

此次股权代持情形解除及增资后，其真实股权结构如下：

单位：万元

股东名称	实际股东	认缴出资额	实缴出资额	股权比例（%）
王永泉	王永泉	889.61	889.61	52.33
王昌	王昌	444.89	444.89	26.17
李江涛	李江涛	141.10	141.10	8.30
王永和	王永和	54.40	54.40	3.20
徐纪洋	王永泉	113.33	113.33	10.00
	王昌	56.67	56.67	
合计		1,700.00	1,700.00	100.00

（2）2015年1月员工持股平台通过受让股权进入司南有限，司南有限代持股权情形全部解除

2014年12月15日，徐纪洋与澄茂投资签署《股权转让协议》，将其所持司南有限170万元出资额转让给澄茂投资。至此，发行人历史沿革中存在的上述股份代持情形已全部解除，不存在纠纷或潜在纠纷。目前各方持有的发行人股份系其本人实际持有。

二、代持人吴晖、李江涛及徐纪洋与王永泉、王昌之间的关系，由吴晖、李江涛及徐纪洋为王永泉、王昌代持的原因

（一）代持人吴晖、李江涛及徐纪洋与王永泉、王昌之间的关系

吴晖及徐纪洋系司南有限的早期员工，其中吴晖于2012年入职司南有限，至今在发行人处工作，担任采购部经理；徐纪洋于2012年入职司南有限，于2016年离职，离职前担任精细农业部副总监。李江涛系个人投资者，在投资司南有限时任职于海通创意资本管理有限公司，担任投资经理职务。根据对上述人员的访谈并查阅该等人员提供的调查表，上述人员与王永泉、王昌无关联关系。

## （二）由吴晖、李江涛及徐纪洋为王永泉、王昌代持的原因

鉴于王永泉、王昌于 2003 年 9 月至 2012 年 9 月期间系华测导航股东，其拟设立司南有限时正与华测导航及其实际控制人商议退出华测导航的事宜，为避免各方就王永泉、王昌退出华测导航时的竞业禁止义务、保密义务等相关事宜产生争议，因此委托吴晖、李江涛及徐纪洋先行设立司南有限，并代持其股权。

## 三、李江涛、王永和入股公司的背景及原因、资金来源，与公司实际控制人之间是否存在亲属关系、关联关系或其他利益安排

李江涛作为个人投资者，具有股权投资方面工作经验。在王永泉、王昌设立司南有限之前即与王永泉、王昌相识，其了解王永泉在高精度 GNSS 领域的行业地位，以及看好司南有限的发展前景，因此以自有资金投资司南有限。

王永和与王永泉系同乡，早年相识。基于对王永泉的信任及看好司南有限的发展前景，因此以自有资金投资司南有限。

综上，李江涛、王永和与王永泉、王昌不存在亲属关系、关联关系或其他利益安排。

## 四、请发行人律师核查并发表明确意见

发行人律师执行了以下核查程序：

- 1、访谈吴晖、李江涛、徐纪洋、王永和、王永泉及王昌，了解代持产生原因、相关主体入股公司的背景及原因、资金来源等；
- 2、查阅前述主体入股及解除代持过程中对应的资金凭证；
- 3、查阅前述主体提交的《调查表》，确认各方之间的关联关系。

经核查，发行人律师认为：

- 1、发行人已说明了代持人吴晖、李江涛及徐纪洋与王永泉、王昌之间的关系，由吴晖、李江涛及徐纪洋为王永泉、王昌代持的原因；
- 2、发行人已说明了李江涛、王永和入股公司的背景及原因、资金来源，与

公司实际控制人之间不存在亲属关系、关联关系或其他利益安排。

8.2 招股说明书披露，2021年10月29日，公司实际控制人王永泉和王昌重新签署了《一致行动人协议》，协议有效期为自协议签署之日起至公司首次公开发行并上市之日起三年。在双方表决意见无法达成一致的情形下，以持有股份较多的股东的意见为准。上述情形发生两次后，第三次发生时以持有股份较少的股东的意见为准，但是持有股份较少的股东不能推翻前两次审议结果。此后，再出现无法达成一致意见时，前两次以持有股份较多的股东的意见为准，后一次以持有股份较少的股东的意见为准，由此往复。但是，就同一事项，任何一方不得利用决定权否定另一方就该事项作出的意见。

请发行人说明：（1）王永泉与王昌开始一致行动的时间，2021年10月29日前签署一致行动协议的情况，原协议的主要内容、纠纷解决机制，公司在股转系统挂牌期间的实际控制人认定及其变动情况；重新签署的《一致行动人协议》是否可撤销；（2）历史上王永泉、王昌在股东(大)会、董事会的表决情况，是否存在表决意见不一致、存在纠纷的情形，王永泉、王昌在发行人处负责的具体工作内容及分工情况，目前约定上述纠纷解决机制的原因。

请保荐机构、发行人律师对上述事项核查并发表明确意见，说明上述纠纷解决机制是否影响共同控制人一致意见以及公司有效决议的形成。

回复：

一、王永泉与王昌开始一致行动的时间，2021年10月29日前签署一致行动协议的情况，原协议的主要内容、纠纷解决机制，公司在股转系统挂牌期间的实际控制人认定及其变动情况；重新签署的《一致行动人协议》是否可撤销

（一）王永泉与王昌开始一致行动的时间，2021年10月29日前签署一致行动协议的情况

王永泉与王昌自设立司南有限之日起，即形成了稳定的合作关系和事实上的一致行动关系，双方在公司董事会、股东（大）会层面保持了一致行动。为巩固双方在公司的控制地位，双方于2015年6月25日签订了《一致行动人协议》。公司于2015年10月挂牌新三板后，上述《一致行动人协议》于2018年

10月到期。为保障公司控制权稳定，王永泉与王昌于2018年10月29日签署了《一致行动人协议之补充协议》，约定了原《一致行动人协议》有效期延长3年。

## （二）原协议的主要内容、纠纷解决机制

### 1、原协议的主要内容

《一致行动人协议》主要内容如下：

#### “一、“一致行动”目的

为促进股份公司及其下属企业依法稳健动作，保证此后在公司董事会、股东大会会议中行使表决权时采取相同的意思表示，以巩固各方在公司中的控制地位。

#### 二、“一致行动”的内容

双方在公司董事会、股东大会会议中保持的“一致行动”指，各方在公司董事会、股东大会中通过举手表决或书面表决的方式行使下列职权时保持一致：

1、共同提案；2、共同投票表决决定公司的经营计划和投资方案；3、共同投票表决制订公司的年度财务预算方案、决算方案；4、共同投票表决制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；5、共同投票表决制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；6、公司的合并、分立、解散、清算和变更公司形式；7、共同投票表决聘任或者解聘公司经理，并根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、财务负责人，决定其报酬事项；8、共同投票表决董事会成员和监事会成员的任免，决定董事会和监事会成员的报酬和支付方法；9、股权激励计划；10、公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计总资产的30%的；11、公司年度报告；12、共同投票表决决定公司内部管理机构的设置；13、共同投票表决制定公司的基本管理制度；14、在各方中任何一方不能参加董事会或股东大会会议时，应委托其他各方中的一方参加会议并行使投票表决权；如各方均不能参加董事会、股东大会会议时，应共同委托他人参加会议并行使投票表决权；15、公司章程的修改；16、共同行使在董事会、股东大会中的其它职权。



### 三、协议的变更或解除

1、本协议自各方在协议上签字盖章之日起生效，应完全履行协议义务，非经各方协商一致并采取书面形式本协议不得随意变更；

2、公司进入全国中小企业股份转让系统后三年内不得解除本协议，三年后各方协商一致，可以解除本协议；

上述变更和解除均不得损害各方在公司中的合法权益。”

### 2、原协议的纠纷解决机制

《一致行动人协议》就纠纷解决机制约定如下：

“三、“一致行动”的延伸

1、若双方内部无法达成一致意见，以持有股份较多的股东的意见为准。但是，上述情形仅限发生两次，之后如若再次发生类似情形，本协议自动失效；

2、如果任何一方违反其作出的前述承诺（任何一条），必须按照守约方的要求将其全部的权利与义务转让给另一方，守约方也可要求将其全部的权利与义务转让给指定的第三方。”

### （三）公司在股转系统挂牌期间的实际控制人认定及其变动情况

发行人在股转系统挂牌期间的实际控制人认定为王永泉和王昌，未发生变化。

### （四）重新签署的《一致行动人协议》是否可撤销

2021年10月29日，因原《一致行动人协议》到期，双方签署了新的《一致行动人协议》，根据协议的约定，重新签署的协议不可撤销。

二、历史上王永泉、王昌在股东（大）会、董事会的表决情况，是否存在表决意见不一致、存在纠纷的情形，王永泉、王昌在发行人处负责的具体工作内容及分工情况，目前约定上述纠纷解决机制的原因

（一）历史上王永泉、王昌在股东（大）会、董事会的表决情况，是否存在表决意见不一致、存在纠纷的情形

根据历次股东大会会议文件，王永泉（同时作为上海澄茂的执行事务合伙人代表上海澄茂出席会议）、王昌出席了上述全部股东大会，并针对全部议案（需回避表决的相关议案除外）投票表决，两人意见一致，全部赞成通过，未发生一方弃权或反对的情形。

根据历次董事会会议文件，除根据当时有效的《公司章程》规定需回避表决的相关议案外，所有董事会决议表决时王永泉与王昌意见一致，且未发生其他董事反对或弃权的情形。

综上所述，历史上王永泉、王昌在股东（大）会、董事会的表决不存在表决意见不一致或纠纷的情形。

（二）王永泉、王昌在发行人处负责的具体工作内容及分工情况

王永泉和王昌为公司核心创业人员，长期共同担负公司日常经营管理工作，是公司核心技术的研发者以及市场的主要开拓者和市场开发团队的组织者。具体而言：

**王永泉担任董事长**，负责公司战略、研发、产品、市场与营销、供应链与生产管理，体系过程运行的资源分配，分管公司企划宣传工作；

**王昌担任总经理**，负责公司运营、资源（资金、资产、资本）筹措与管理、公共关系、合同与客户管理，分管总经办、人力资源部、财务部及电商部工作，同时担任董事会秘书，分管公司证券与合规管理工作。

（三）目前约定上述纠纷解决机制的原因

考虑到王永泉、王昌在创立司南有限时即按照约 2:1 的比例进行持股并保持至今，双方一致认为：在发生争议时，原则上按照持股比例较多的股东意见

为准，但同时应保障持股比例较少的股东的权益。因此，双方同意在新签署的《一致行动人协议》中对纠纷解决机制做前述约定。

**三、请保荐机构、发行人律师对上述事项核查并发表明确意见，说明上述纠纷解决机制是否影响共同控制人一致意见以及公司有效决议的形成**

**（一）请保荐机构、发行人律师对上述事项核查并发表明确意见**

**保荐机构、发行人律师执行了以下核查程序：**

- 1、查阅发行人公司章程、工商登记资料；
- 2、查阅发行人历次股东（大）会会议记录、表决票、会议决议，历次董事会会议记录、表决票、会议决议等三会文件；
- 3、查阅王永泉、王昌签署的《一致行动协议》及《一致行动人协议之补充协议》；
- 4、访谈发行人实际控制人王永泉、王昌，查阅发行人销售、采购、财务报销等审批文件；
- 5、查阅发行人在全国中小企业股份转让系统挂牌及信息披露相关资料，了解公司在股转系统挂牌期间的实际控制人认定及其变动情况。

**经核查，保荐机构、发行人律师认为：**

- 1、发行人已说明了王永泉与王昌开始一致行动的时间，2021年10月29日前签署一致行动协议的情况，原协议的主要内容、纠纷解决机制，公司在股转系统挂牌期间的实际控制人认定未发生变动；重新签署的《一致行动人协议》不可撤销；
- 2、股份公司设立后至本问询函回复出具日，王永泉、王昌在股东（大）会、董事会的表决中不存在表决意见不一致或纠纷的情形，发行人已说明了王永泉、王昌负责的具体工作内容及分工情况，目前约定上述纠纷解决机制的原因。

## （二）说明上述纠纷解决机制是否影响共同控制人一致意见以及公司有效决议的形成

上述纠纷解决机制是王永泉及王昌基于双方历史持股情况并考虑到可能产生的争议情况后共同协商后作出的。在《一致行动人协议》中，双方明确约定了无法达成一致意见时的解决规则，并特别强调了“就同一事项，任何一方不得利用决定权否定另一方就该事项作出的意见”以避免出现僵局。《一致行动人协议》签署后至本问询函回复出具日，双方在董事会、股东大会表决中未出现意见不一致的情形，因此，上述纠纷解决机制不会影响共同控制人一致意见以及公司有效决议的形成。

## 问题 9、关于销售与客户

9.1 根据申报材料及公开信息，（1）发行人主要产品和服务包括高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备、农机自动驾驶系统以及数据应用及系统解决方案；部分高精度 GNSS 接收机产品内置自主研发的板卡/模块；（2）发行人前五大客户销售收入金额占营业收入的比例分别为 40.59%、48.04%和 29.40%，销售内容主要为板卡/模块、数据采集设备，部分客户亦从事北斗导航高精度 GNSS 接收机等产品和服务；（3）发行人存在既是客户又是供应商的情形，报告期各期交易 10 万元及以上的共 9 家，如向极飞科技销售板卡/模块并向其采购无人机；（4）发行人报告期内存在对 NCCN.TECHNOLOGIES 实际控制人 MOUN.DANITH 的销售收入。

请发行人说明：（1）区分产品和服务类别分别说明前五大客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额；（2）数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块之间的关系，对应的主要客户类型及区别，同一客户同时购买两种产品的原因，客户是否具备自产 GNSS 板卡/模块或数据采集设备的能力，发行人相关产品是否存在被客户自产产品替代的风险；（3）客户和供应商重叠的具体情况，发行人向其采购的内容及用途，相关交易的合理性，交易价格的公允性；（4）发行人向 MOUN. DANITH 个人销售的金额、原因及合规性。

请保荐机构和申报会计师核查并发表意见。

一、区分产品和服务类别分别说明前五大客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额

（一）高精度 GNSS 板卡/模块各期前五大客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额

1、报告期各期前五大高精度 GNSS 板卡/模块客户的销售内容及销售金额

高精度 GNSS 板卡/模块各期前五大客户的销售内容及销售金额参见本问询函回复之“问题 3.1”之“一”之“（四）报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途”之“1、高精度 GNSS 板卡/模块”。

## 2、报告期各期前五大高精度 GNSS 板卡/模块客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点等

报告期各期，除深圳市大朗信辉科技有限公司及南京商络电子股份有限公司外，其他前五大高精度 GNSS 板卡/模块客户均为直销客户，各客户具体情况如下：

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销发行人产品
1	广州南方卫星导航仪器有限公司	高精度GNSS接收机、北斗地基增强系统、三维激光系统、智能全站仪等相关测量测绘产品的生产、研发及销售	2009年	5,250	1,050	约650人	参保628人	南方测绘	2012年	参见本回复报告“问题1.1”之“（一）”之“（1）历史上发行人与南方导航、南方测绘开始合作的背景”。	否	不适用	不适用
2	深圳市衡通通讯科技有限公司	移动通信及基站天线业务	2020年	1,000	0	11人	参保11人	张健健	2021年	因中国联通天线集中采购项目，需采购天线测姿模组。基于发行人产品技术和价格优势，经公司天线供应商集众思创介绍开展合作，不存在支付销售佣金的情形。	否	不适用	不适用
3	黑龙江惠达科技发展有限公司	主要产品包括农机作业智能探测、农机自动驾驶系统、智慧农机、农用无人机等	2009年	1,077.71	1,077.71	约400人	参保396人	张宇	2018年	黑龙江惠达为国内农机自动驾驶系统主流厂商，因自身集成农机自动驾驶系统需要向发行人采购板卡/模块及接收机，主动联系公司开展合作。	否	不适用	不适用

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销发行人产品
4	客户A	导航与操控、海洋环境等设备制造	未披露	未披露	未披露	约 2,000 人	未披露	国资委	2013 年	客户A为研究所，对产品是否自主可控要求较高。基于发行人拥有完全自主知识产权的GNSS板卡，客户A主动对公司调研并开展合作。	否	不适用	不适用
5	上海米度测控科技有限公司	自主研发和生产高精度GNSS监测型接收机、定位定向型接收机	2009年	2,464.29	1,050	约 100 人	参保 92 人	深圳华大北斗科技股份有限公司	2012 年	上海米度总经理、法定代表人李纬煜为华测导航前员工，与发行人实际控制人相识。因需要高精度GNSS板卡/模块用于集成其自产的接收机，基于对公司的了解，主动联系公司开展合作。	否	不适用	不适用
6	西安北斗星导航技术有限公司	高精度卫星导航定位相关软硬件的研发、生产及销售	2016年	1,000	10	约 20 人	参保 16 人	王兵社	2017 年	北斗星导航控股股东王兵社为公司前员工，离职后设立北斗星导航，从事接收机等卫星导航设备的生产与销售。基于对公司产品较为熟悉，为集成自研卫星导航设备向公司采购板卡/模块。	否	不适用	不适用
7	雷沃重工股份有限公司雷沃阿波斯潍坊农业装备分公司	生产、销售农用机械	2004年	120,909.60	35,000.00	约 200 人	参保 153 人	马特马克工业集团有限公司	2019 年	公司业务人员了解到雷沃重工有购买板卡用于集成农机自动驾驶系统的业务需求，主动拜访寻求业务合作。	否	不适用	不适用



序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销发行人产品
8	深圳市大朗信辉科技有限公司	导航模块销售、天线设备组装销售	2018年	100	0	7人	参保7人	黄辉	2021年	2021年，公司业务员在华南地区开拓市场时认识客户实际控制人黄辉，由于其下游智能机器人及驾考驾培定位设备集成客户有高精度定位模块需求，向公司采购模块开展经销合作。	是	广东省	否
9	丰疆智能科技股份有限公司	农机自动驾驶系统、机器人等智能设备的研发、生产、销售	2017年	93,131.35	78,613	约 500人	参保 419人	丰疆国际控股有限公司	2020年	为香港知名的农业和工业机器人制造商丰疆国际在中国大陆设立的子公司，公司业务员开拓市场过程中主动进行拜访并建立业务合作。	否	不适用	不适用
10	成都华日通讯技术股份有限公司	无线电监测测向以及相关通信设备的研发和生产制造	2003年	5,100	5,100	366人	参保 366人	成都华日新达投资有限公司	2022年	因向下游特殊行业交付的无线电监测设备需要高精度模块，主动联系公司开展业务合作。	否	不适用	不适用
11	南京商络电子股份有限公司	电子元器件供应链整合及增值服务	1999年	63,000	63,000	861人	除部分海外员工及劳务派遣人员均参保	沙宏志	2019年	商络电子为创业板上市公司，代理三星、TDK等多家知名厂商电子元器件、具有强大的分销能力，2019年起公司向其采购电容电阻等元器件，2022年与公司开展经销业务合作，采购公司模块销售给下游割草机、无人机集成商。	是	全国各地	否

注 1：未特别说明，注册资本单位均是人民币万元，下同；

注 2：客户成立时间、注册资本、实缴资本、员工人数及社保缴纳情况等基本信息为根据客户访谈信息及截至 2023 年 4 月 6 日的公开工商信息中披露情况所得，下同。

## （二）数据采集设备各期前五大客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额

### 1、报告期各期前五大数据采集设备客户的销售内容及销售金额

数据采集设备各期前五大客户的销售内容及销售金额参见本回复报告“问题 3.1”之“一、”之“（四）报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途”之“2、数据采集设备”。

### 2、报告期各期前五大数据采集设备客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点等

报告期各期前五大数据采集设备主要系境内直销客户及境内外经销客户，各客户具体情况如下：

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销售发行人产品
1	客户A	导航与操控、海洋环境等设备制造	未披露	未披露	未披露	约 2,000 人	未披露	国资委	2013 年	客户A为研究所，对产品是否自主可控要求较高。基于发行人拥有完全自主知识产权的GNSS板卡，客户A主动对公司调研并开展合作。	否	不适用	不适用
2	成都云智北斗科技有限公司	销售地质灾害及水利配套设备	2019 年	1,000	51	约 20 人	参保 15 人	尚润平	2021 年	因存在地质灾害和水库大坝监测需求，需要采购一批监测型接收机。考虑到公司相关产品的稳定性及可靠性较好，主动联系公司开展合作。	否	不适用	不适用
3	NGUYEN. KIMTECHNOL	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘	2009 年	18 亿越南盾	未披露	约 40 人	不适用	Nguyen Kim Lai	2016 年	2015至2016年，公司业务员在越南开拓市场时认识并开	是	越南	否

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销发行人产品
	OGY	设备								始合作。			
4	TOPOMIG. EQUIPAMENT OS	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备	2003 年	30 万巴西雷亚尔	未披露	约 70 人	不适用	Luis Gustavo Ferreira Soares	2014 年	通过展会及公开信息了解公司产品，2014 年业务员在巴西开拓市场时开始合作。	是	巴西	是
5	南京知寸测控技术有限公司	测绘测量仪器销售，智能控制设备的设计、安装、销售等	2017 年	200	0	约 5 人	参保 2 人	汪汉焯	2017 年	通过发行人展会了解发行人产品，主动寻求合作。	是	江苏省	否
6	NCCN.TECHNOLOGIES	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备	2017 年	10 万美元	未披露	约 20 人	不适用	MounDanth	2017 年	2017 年，公司业务员在柬埔寨开拓市场时认识并开始合作。	是	柬埔寨	否
7	千寻位置网络有限公司	提供高精度位置服务，整合与建设北斗地基增强，基于卫星定位、云计算和大数据技术，构建位置服务开放平台	2015 年	238,333.33	225,696.51	约 1,000 人	参保 934 人	无	2015 年	千寻位置及公司均为行业内知名企业，开展合作初期通过邀请公司参与招标取得合作。	否	不适用	不适用
8	NEWCAST. EAST. LTD	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备	2007 年	8,100 美元	未披露	250 人	不适用	Skadina Natalia & Shagaev Georgii	2022 年	通过网络渠道认识发行人产品，基于看好北斗高精度定位在东欧地区的应用前景，主动联系发行人与发行人开展合作。	是	东欧	否
9	TURF.TANK.A PS	运动场画线机器人生产、销售	2015 年	210 万丹麦克朗	未披露	约 120 人	不适用	Mikkel Klitgaard Jacobsen & Johnny Laursen	2021 年	因自身画线机器人产品有高精度定位需求，通过公开信息了解到公司，主动联系开展合作。	否	不适用	不适用
10	ORBIT. ENGINEERING. EST	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备	2021 年	1 万沙特里亚尔	未披露	4 人	不适用	Salem Bawazer	2021 年	通过展会认识发行人产品，基于看好北斗高精度定位在	是	沙特阿拉伯	是

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	控股股东	开展合作的时间节点	开展合作的背景	是否为公司经销商	经销区域	是否仅经销发行人产品
		设备								沙特阿拉伯的应用前景，与发行人开展经销合作。			
11	科为尔光电技术(深圳)有限公司	电子设备的OEM和ODM, 灯具, 物联网产品, 导航设备, 停车计时器生产销售	2012年	1,000	600.13	约100人	参保约100人	柯易发国际控股有限公司	2022年	欧洲画线机器人客户需要发行人产品进行定位, 经科为尔光电技术(深圳)有限公司其他客户介绍与科为尔光电技术(深圳)有限公司进行OEM加工合作, 科为尔光电技术(深圳)有限公司采购发行人产品加工销售给欧洲画线机器人客户。	否	不适用	不适用
12	国网思极神往位置服务(北京)有限公司	国家电网集团内部的地基增强系统等基础设施建设以及北斗导航终端开发	2017年	28,569.12	28,569.12	约60人	参保人数58人	国网信息通信产业集团有限公司	2019年	2019年, 发行人通过参与招标的形式与国网思极开展合作, 根据国网思极的要求在全国多地建设地基增强系统, 国网思极于2022年向发行人采购高精度GNSS接收机及其他配套设备用于接收差分信号定位及测量工作。	否	不适用	不适用

### (三) 农机自动驾驶系统各期前五大客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额

#### 1、报告期各期前五大农机自动驾驶系统客户的销售内容及销售金额

农机自动驾驶系统各期前五大客户的销售内容及销售金额参见本回复报告“问题3.1”之“一、”之“(四) 报告期内对应的主要客户、收入及占比, 相关客户购买公司产品(服务)的用途”之“3、农机自动驾驶系统”。

## 2、报告期各期前五大农机自动驾驶系统客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点等

公司与报告期各期前五大农机客户开展合作的背景为：鉴于公司是国内提供农机自动驾驶系统的主流厂商之一，公司业务员在当地直接开拓联系并开展合作。报告期内，公司农机自动驾驶系统客户以经销商为主，经销商在其经销区域销售发行人农机自动驾驶系统并协助农户安装在拖拉机、收割机等机械设备上。经销商客户的终端用户一般为土豆、棉花等农作物种植户，通过农机自动驾驶系统进行辅助播种及收割。

报告期各期前五大农机自动驾驶系统客户具体情况如下：

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的 时间节点	是否 为经 销商	经销区域	是否仅经 销发行人 产品
1	唐山树娟商贸有限公司	销售农业机械 设备	2020年	100	0	约10人	参保6人	祁彩娟	2021年	是	河北省唐山市、秦 皇岛市	是
2	喀什晟韬农业科技 有限公司	销售智能无人 飞行器、农业 机械设备	2020年	500	0	5人	参保2人	李勇伟	2020年	是	新疆喀什地区	否
3	阿克苏旭宝农机有 限公司	销售农业机械 设备	2013年	50	50	2人	参保2人	陈淑萍	2020年	是	新疆阿克苏地区	否
4	张家口盈和农机有 限责任公司		2014年	400	400	4人	无	李艳桃	2020年	是	河北省张家口市	否
5	石河子市皓恒智丰 农机有限公司		2019年	100	10	3人	参保1人	袁廷鹤	2020年	是	新疆石河子市	否
6	潍坊司南农业科技 有限公司(注1)		2019年	200	已注销	4人	参保3人	聂江	2020年	是	山东省潍坊市	是
7	阿克苏地区天宏远 业农机装备有限公 司		2019年	111	未披露	已不合 作，无法 确认	参保6人	王江涛	2019年	是	新疆阿克苏地区	否

序号	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的 时间节点	是否 为经 销商	经销区域	是否仅经 销发行人 产品
8	哈尔滨凌通翰光农业科技有限公司		2017年	100	100	2人	无	张玮铭	2019年	是	黑龙江省哈尔滨市	否
9	<b>建三江司南农机销售处：(注2)</b>											
	建三江司南农机销售处	销售农业机械 设备	2022年	无	无	约10人	无	房文革	2022年	是	黑龙江省佳木斯市	是
	建三江四季兴水田农业机械经销处	销售农业机械 设备	2022年	无	无			刘立红	2022年	是	黑龙江省佳木斯市	是
建三江百鑫农机配件店	销售农业机械 设备	2019年	无	无	杨广明			2021年	是	黑龙江省佳木斯市	是	
10	客户P	卫星导航芯片 和应用产品研发 设计与制造	2020年	21,800.67	21,313.67	约20人	18人	北京东方 联星科技 有限公司	2022年	否	不适用	不适用
11	酒泉市铸陇机械制造有限责任公司	农牧业机械研 开、生产、销 售及服务	2001年	1,060	1,060	46人	参保46人	刘凤军	2022年	是	甘肃省酒泉市	否
12	阿鲁科尔沁旗天山镇聚兴农机行	销售农业机械 设备	2015年	无	无	未披露	无	项清华	2022年	是	内蒙古自治区赤峰市阿鲁科尔沁旗	否
13	内蒙古九州农业有限公司	种植、养殖， 销售节水灌溉 设备及设施、 农业设施设备	2012年	200	无	未披露	参保2人	王灵芝	2022年	是	内蒙古自治区包头市	否

注 1：潍坊司南农业科技有限公司已于 2022 年 7 月注销；

注 2：公司 2021 年通过业务员开拓与建三江百鑫农机配件店经营者杨广明及其弟弟杨树明建立业务往来，并实现少量销售。由于 2021 年采购的发行人产品销售情况较好，杨树明配偶刘立红及其姐夫房文革分别成立个体工商户共同销售发行人产品，该三家个体户均为杨树明及其家庭成员经营，合并计算为一家客户。

#### （四）数据应用及系统解决方案客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点、销售内容及销售金额

##### 1、报告期各期前五大数据应用及系统解决方案客户的销售内容及销售金额

高精度 GNSS 板卡/模块各期前五大数据客户的销售内容及销售金额参见本回复报告“问题 3.1”之“一、”之“（四）报告期内对应的主要客户、收入及占比，相关客户购买公司产品（服务）的用途”之“4、数据应用及系统解决方案”。

##### 2、报告期各期前五大数据应用及系统解决方案客户的基本情况、开展合作的背景和时间节点等

报告期内，公司数据应用及解决方案客户主要系国网思极、中移智行等大型企业，均为直销客户，公司主要通过参与项目招标的方式与客户建立业务合作，具体情况如下：

年份	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作 的时间节 点	开展合作的背景
2022	深圳润高智慧产业有限公司	提供企业数字化服务及政务数字化服务，聚焦老旧城区改造、智慧社区建设、产业赋能	2020年	1,000	915	24人	参保人数 4人	山东高速齐鲁建设集团有限公司、华润数科控股有限公司	2021年	鉴于发行人在北斗高精度卫星导航领域核心技术的自主可控以及具有运作特殊项目的成熟经验，发行人通过商务洽谈的形式主动寻求与深圳润高智慧产业有限公司开展项目合作，为其提供各类定位设备、应用场景配套软件以及相关应用服务及保障
	北京六分科技有限公司	提供厘米级、亚米级高精度定位服务，以及定制化的高精度定位应用解决方案	2018年	7,873.50	未披露	约260人	参保约 260人	北京四维图新科技股份有限公司	2021年	发行人与北京六分科技有限公司均为行业内知名企业，双方通过商业洽谈的方式开展了全球卫星导航定位基准站建设项目。北京六分科技有限公司考虑到发行人具有为包括中国移动、国家电网等大型公司建设地基增强系统的经验并在高精度应用领域有足够



年份	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作的 时间节点	开展合作的背景
										的技术人员储备，与公司开展合作
	中国地震台网中心	为防震减灾提供监测预报服务。地震监测、地震应急、地震科学研究、地震监测技术研究、地震资料档案管理与科技查新相关会议与展览承办、相关技术开发与咨询服务。	2018年	944	944	未披露	未披露	无，为事业单位	2021年	发行人通过参与招标的形式与中国地震台网中心开展合作，为中国地震台网中心的要求提供地壳形变精细化立体化监测解决方案
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	为中石化集团内部提供定位服务	2021年	30,000	30,000	35人	参保人数35人	中石化石油工程技术服务股份有限公司	2022年	发行人通过参与招标的形式与中石化石油工程地球物理有限公司开展合作，建设中石化内部地基增强系统网络并提供高精度位置服务
	湖南五凌电力科技有限公司	主营发电业务，提供电力及工业自动化领域的解决方案及产品，智慧水电建设	2016年	4,800	1,000	111人	参保人数111人	五凌电力有限公司	2021年	发行人通过参与招标的形式为湖南五凌电力科技有限公司提供五强溪水电站福建大坝及边坡的形变监测
2021	国网思极	国家电网集团内部的地基增强系统等基础设施建设以及北斗导航终端开发	2017年	28,569.12	28,569.12	约60人	参保人数58人	国网信息通信产业集团有限公司	2019年	发行人通过参与招标的形式与国网思极开展合作，根据国网思极的要求在全国多地建设地基增强系统
	江西融合北斗科技有限公司	江西省北斗示范项目推广实施、大坝形变高精度监测、水库湿地北斗设备、市政北斗设备、红色旅游设备定位应用	2020年	1,000.00	2	不到10人	未披露	江西北斗应用研究院	2020年	发行人通过参与江西融合北斗科技有限公司大坝形变监测系统项目招标开展合作，利用自动化监测技术应用在江西峡江水利枢纽工程、枫溪水库、紫云水库等大坝形变监测方面
	中交星宇	北斗导航产业化的应用	2016年	45,257.51	6,000	约30人	参保人数21人	中国交通建设集团有限公司	2018年	通过参与招标的形式中标中交星宇地基增强系统建设项目

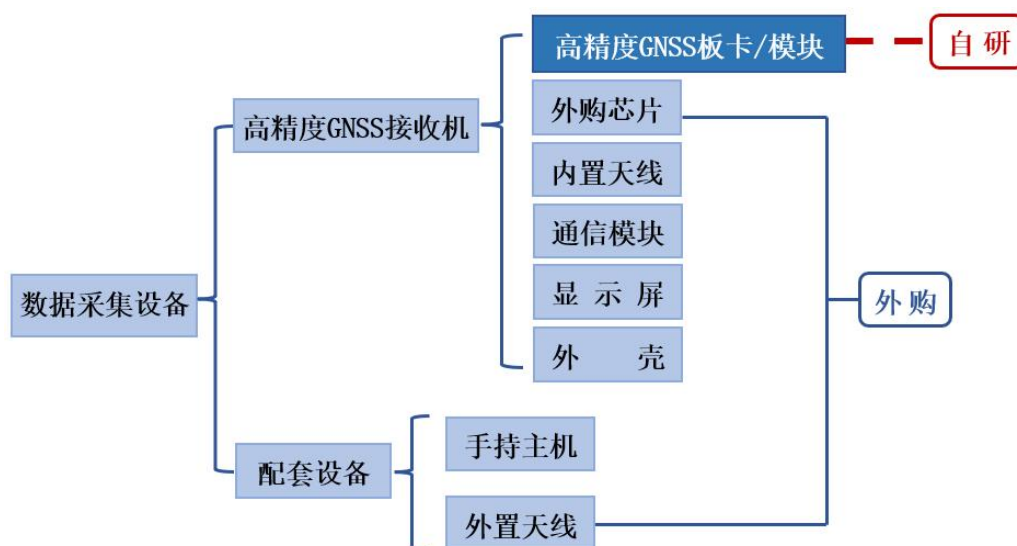


年份	客户名称	主营业务	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳 情况	控股股东	开展合作 的时间节 点	开展合作的背景
2020	中移智行	测绘服务, 卫星遥感 数据处理, 卫星导航 多模增强应用服务系 系统集成等	2015年	100,000	100,000	约150人	参保人数 130人	中国移动通信 集团有限公司	2019年	2019年通过参与招标的形式中标中移智行5G智能网联自动驾驶技术服务项目

二、数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块之间的关系，对应的主要客户类型及区别，同一客户同时购买两种产品的原因，客户是否具备自产 GNSS 板卡/模块或数据采集设备的能力，发行人相关产品是否存在被客户自产产品替代的风险

### （一）数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块之间的关系

发行人数据采集设备主要系集成了高精度 GNSS 板卡/模块、外购芯片、内置天线、通信模块、显示屏和外壳等材料的高精度 GNSS 接收机及其他配套设备。接收机的核心部件即是高精度 GNSS 板卡/模块，高精度 GNSS 板卡/模块的性能直接决定了接收机的使用性能。数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块之间的关系如图所示：



### （二）对应的主要客户类型及区别，同一客户同时购买两种产品的原因

#### 1、数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块对应的主要客户类型及区别

报告期各期，公司数据采集设备及高精度 GNSS 板卡/模块对应的主要客户类型及客户情况如下：

项目	主要客户类型	主要客户名称
----	--------	--------

高精度 GNSS 板卡/模块	高精度卫星导航设备集成企业	南方导航、黑龙江惠达、东莞极飞无人机科技有限公司、上海米度测控科技有限公司、北斗星导航、丰疆智能科技股份有限公司、成都点阵科技有限公司、 <b>成都华日通讯技术股份有限公司</b>
	卫星导航产业化应用企业	千寻位置网络有限公司、衡通通讯
	卫星导航模块经销商	深圳市大朗信辉科技有限公司、 <b>南京商络电子股份有限公司</b>
	研究所	客户 A
数据采集设备	测量仪器经销商	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、TOPOMIG.EQUIPAMENTOS、南京知寸、NCCN.TECHNOLOGIES、PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA、E.AND.I(PARK.HYUN.JU)、 <b>NEWCAST. EAST. LTD、ORBIT. ENGINEERING. EST</b>
	卫星导航产业化应用企业	千寻位置网络有限公司、成都云智北斗科技有限公司、TURF.TANK.APS、北京智想北斗技术有限公司、 <b>国网思极神往位置服务(北京)有限公司</b>
	研究所	客户 A

### (1) 经销商类客户主要采购数据采集设备

报告期内，公司 NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、南京知寸等数据采集设备经销商客户主要采购公司的 T 系列、N 系列等高精度 GNSS 接收机面向如建筑施工单位、勘察单位、工程队等国内外零散客户进行销售。公司板卡/模块的客户主要系采购量集中的设备集成企业，一般通过直销渠道销售，若经销商的下游集成客户资源较好，对公司板卡/模块产品的需求量较大，公司也会与导航模块经销商进行合作。公司经销商客户通常不具备终端设备集成能力。

### (2) 高精度卫星导航设备集成企业主要采购板卡/模块

南方导航、黑龙江惠达等高精度导航设备集成企业，采购公司板卡/模块用于集成高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统等终端设备。

### (3) 部分卫星导航产业化应用企业既采购数据采集设备，又会采购板卡/

## 模块

千寻位置网络有限公司（以下简称“千寻位置”）为卫星导航产业化应用企业，主要从事地基增强系统运营服务，为高精度设备用户提供差分数据。千寻位置主要采购公司的基准站接收机用于地基增强系统建设。此外，千寻位置自身专业技术能力较强，具备终端设备集成能力，因此也会采购公司的板卡/模块用于集成高精度 GNSS 接收机等终端设备。

### （4）研究所存在既采购数据采集设备，又采购板卡/模块

研究所客户具有较强的专业水平，具备集成高精度 GNSS 接收机的能力，因此会向公司采购板卡/模块。同时，由于实施特定项目的需要，存在采购数据采集设备的情形。

## 2、同一客户同时购买两种产品的原因

### （1）同一客户同时购买两种产品的情况

报告期内，公司前五大板卡/模块及数据采集设备客户中千寻位置、客户 A、成都云智北斗科技有限公司（以下简称“云智北斗”）、黑龙江惠达、NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、NCCN.TECHNOLOGIES、TURF.TANK.APS 及 E.AND.I(PARK.HYUN.JU)存在同时采购两种产品的情况，具体采购金额情况如下：

单位：万元

客户	项目	2022 年	2021 年	2020 年
千寻位置（注 1）	板卡/模块	0.17	-	51.87
	数据采集设备	183.39	105.43	379.90
	主营业务收入合计	183.57	105.43	431.76
客户 A	板卡/模块	0.59	350.53	190.28
	数据采集设备	25.78	847.51	9.94
	主营业务收入合计	26.37	1,198.04	200.22
云智北斗	板卡/模块	44.60	0.71	-
	数据采集设备	-	637.17	-

	主营业务收入合计	44.60	637.88	-
黑龙江惠达（注2）	板卡/模块	-	389.18	542.32
	数据采集设备	-	0.02	56.85
	主营业务收入合计	-	389.20	599.17
NGUYEN. KIMTECHNOLOGY	板卡/模块	-	-	18.92
	数据采集设备	302.61	553.40	270.40
	主营业务收入合计	302.61	553.40	289.31
NCCN.TECHNOLOGIES （注3）	板卡/模块	-	-	-
	数据采集设备	140.70	83.72	457.25
	主营业务收入合计	140.70	83.72	457.25
TURF.TANK.APS	板卡/模块	12.77	2.15	-
	数据采集设备	824.31	4.68	-
	主营业务收入合计	837.08	6.83	-
E.AND.I(PARK.HYUN.JU) （注4）	板卡/模块	-	-	-
	数据采集设备	120.13	128.88	201.59
	主营业务收入合计	120.13	128.88	201.59

注1：对千寻位置的销售金额是对千寻位置网络有限公司、千寻位置网络（浙江）有限公司及千寻时空服务集团有限公司的销售金额合并数。

注2：对黑龙江惠达的销售收入是对黑龙江惠达、寰安电子科技有限公司、上海寰果信息科技有限公司的销售金额合并数。

注3：对NCCN.TECHNOLOGIES的销售收入包括对其实际控制人MOUN.DANITH的销售收入。

注4：对E.AND.I(PARK.HYUN.JU)的销售收入是对E.AND.I(PARK.HYUN.JU)及其受同一实际控制人控制的企业HANYANG.SURVEY.SYSTEM的销售金额合并数。

## （2）同一客户同时购买两种产品的原因

报告期内存在同一客户同时购买两种产品的主要原因系：

①千寻位置存在建设地基增强系统、集成卫星导航应用终端等不同需求。作为专业的地基增强系统运营商，千寻位置主要采购公司的基准站接收机用于地基增强系统建设。此外，千寻位置自身专业技术能力较强，具备终端设备集成能力，因此也会采购公司的板卡/模块用于集成高精度GNSS接收机等终端设备。

②客户A为研究所，具备设备集成能力，采购公司的高精度GNSS板卡/模

块用于集成高精度 GNSS 接收机。此外，因特定项目需要，对于某些特殊型号的接收机也会向公司采购。

③云智北斗是一家从事北斗导航整体解决方案的企业，主要采购公司 A300 接收机用于其地质灾害监测项目的实施。同时，2021 年，云智北斗采购公司板卡/模块用于技术测试，采购量极少，采购了 10 块 K823\_EK 模块，金额为 0.71 万元。2022 年，云智北斗采购公司 1,200 块 K803 模块用于集成自身监测型接收机，金额为 44.60 万元。

④黑龙江惠达为农机自动驾驶系统生产商，主要采购公司的板卡/模块用于集成农机自动驾驶系统。2020 年，黑龙江惠达在内蒙古、新疆等偏远地区销售了较多的农机自动驾驶系统，由于全国性的地基增强系统尚未覆盖上述偏远地区，因此需要临时搭建小型基准站为用户农机自动驾驶系统提供差分数据。黑龙江惠达不具备生产基准站接收机的能力，因此向公司采购 56.85 万元具备相应功能的高精度 GNSS 基准站接收机用于满足客户的需求。

⑤ NGUYEN.KIMTECHNOLOGY 、 NCCN.TECHNOLOGIES 、 E.AND.I(PARK.HYUN.JU)为境外经销商，主要采购公司的高精度 GNSS 接收机等数据采集设备。若个别终端客户存在需求，也会少量采购公司板卡/模块用于销售。

⑥TURF.TANK.APS 为欧洲知名画线机器人厂商，总部位于丹麦，是一家为体育场提供自动画线机器人的公司，其机器人产品应用在足球场、网球场、棒球场等运动场地，2021 年起与公司建立业务往来。TURF.TANK.APS 主要采购公司数据采集设备中的 T300 接收机，T300 接收机可作为简易基站，为其画线机器人提供差分信号进行高精度定位，同时，采购了公司少量 K803 模块用于研发其画线机器人产品。

**(三) 客户是否具备自产 GNSS 板卡/模块或数据采集设备的能力，发行人相关产品是否存在被客户自产产品替代的风险**

**高精度 GNSS 板卡/模块方面：**由于板卡/模块中的核心器件即 GNSS 基带芯片及 RTK 算法，基带芯片及算法技术门槛较高，需要长期的技术积累及实践经验，目前发行人的客户尚不具备自产 GNSS 板卡/模块的能力。

**数据采集设备方面：**数据采集设备主要为高精度 GNSS 接收机，发行人报告期各期前五大客户中具备自产接收机能力的厂家主要系南方导航、千寻位置等公司。上述公司采购发行人板卡/模块即用于集成高精度 GNSS 接收机。发行人与该类客户在终端产品方面存在直接竞争关系。

由于发行人高精度 GNSS 接收机的核心部件——板卡/模块均为自主研发生产，在成本以及核心技术掌控方面具有相对优势。此外，高精度 GNSS 接收机等下游市场需求量较大，各家厂商产品的核心性能较为接近，用户选择接收机产品时主要考虑该品牌产品的性能、价格等因素，出现单一厂商垄断整个市场的可能性极低，因此发行人数据采集设备产品不存在被客户自产产品替代的风险。

**三、客户和供应商重叠的具体情况，发行人向其采购的内容及用途，相关交易的合理性，交易价格的公允性**

**（一）客户和供应商重叠的具体情况**

报告期内，公司有 2,000 余家客户及 600 余家供应商，客户及供应商较为分散，其中 65 家公司既是客户又是供应商。销售及采购金额同在 10 万元以上的具体情况如下：

单位：万元

序号	公司名称	项目	2022 年	2021 年	2020 年
1	南方测绘（注 1）	销售	3,074.73	3,720.32	4,273.40
		采购	160.55	83.71	44.69
2	无锡托普测绘科技有限公司	销售	1.29	98.53	43.98
		采购	86.29	40.56	39.57
3	上海研合自动化技术有限公司	销售	1.06	22.92	77.74
		采购	8.08	17.61	19.85
4	浙江佐尔传动设备有限公司	销售	-	12.47	0.81
		采购	42.82	60.79	41.15
5	上海一光仪器有限公司	销售	29.43	67.40	34.75
		采购	-	19.33	14.52



6	集众思创	销售	-	4.53	31.91
		采购	541.69	749.09	178.16
7	星汉时空科技（北京）有限公司 （注2）	销售	8.92	19.29	2.67
		采购	190.64	29.52	72.70
8	千寻位置（注3）	销售	183.57	105.43	431.76
		采购	43.03	100.94	45.57
9	中国移动集团有限公司 （注4）	销售	25.03	81.78	8,030.98
		采购	269.02	86.16	-
10	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	销售	425.92	539.92	246.85
		采购	-	-	19.59
11	南通利华农机有限公司	销售	-	-	43.28
		采购	-	-	16.02
12	广州泰宣科技有限公司	销售	85.62	-	-
		采购	25.74	-	-
13	南京商络电子股份有限公司	销售	1,001.77	-	-
		采购	150.13	29.25	17.59

注1：对南方测绘的销售金额和采购金额是对南方测绘、南方导航、常州科力达仪器有限公司的销售金额和采购金额的合并数。

注2：对星汉时空科技（北京）有限公司的销售金额和采购金额是对星汉时空科技（北京）有限公司和星汉时空科技（长沙）有限公司的销售金额和采购金额的合并数。

注3：对千寻位置的销售金额和采购金额是对千寻位置网络有限公司、千寻位置网络（浙江）有限公司及千寻时空服务集团有限公司的销售金额和采购金额的合并数。

注4：对中国移动集团有限公司销售金额和采购金额是对中移智行网络科技有限公司和中国移动通信集团上海有限公司的销售金额和采购金额的合并数。

## （二）发行人向其采购的内容及用途，相关交易的合理性，交易价格的公允性

### 1、南方测绘

发行人向南方测绘采购的内容及用途，相关交易的合理性，交易价格的公允性，参见“问题 1.1 一、（一）之 2、合作以来的交易内容、交易规模及其变化情况之（2）与南方导航、南方测绘采购的情况”。

## 2、无锡托普测绘科技有限公司（以下简称“托普测绘”）

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	1.29	98.53	43.98
采购	86.29	40.56	39.57

托普测绘为发行人的经销商，主要销售发行人 T 系列及 N 系列接收机。报告期各期，公司向托普测绘销售金额分别为 43.98 万元、98.53 万元及 1.29 万元。其中，销售金额大于 10 万元的主要产品情况如下：

单位：元/台

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价（注）	差异率	说明
2021年	T 系列接收机	6,615.06	6,356.03	4.08%	根据市场情况及产品具体配置定价，与境内经销商销售均价差异较小
	N 系列接收机	6,480.10	6,739.69	-3.85%	
2020年	T 系列接收机	5,712.37	6,219.33	-8.15%	

注：此处使用当年向境内经销商销售的对应系列接收机均价作为对比。

2022 年，托普测绘向发行人采购了一台 T50 接收机及一台 Lu2 接收机，单价为 7,964.59 元/台及 4,203.54 元/台，发行人当期向经销商销售的平均价格分别为 7,980.82 元/台及 5,179.29 元/台，差异较小。

报告期各期，公司向托普测绘主要采购外购支架配件，用于搭配接收机销售，采购金额分别为 39.57 万元、40.56 万元及 86.29 万元。其中，采购金额大于 10 万元的主要产品情况如下：

单位：元/件

年份	发行人采购的产品	发行人对重叠供应商采购均价	发行人该类产品当年采购均价	差异率	说明
2022年	外购支架配件	130.34	133.79	-2.58%	主要采购对中杆，与向其他供应商采购单价相比略低，差异较小
2021年		143.31	147.96	-3.14%	
2020年		148.93	150.98	-1.36%	

托普测绘除从事各类 GPS 应用产品、测绘器材、测绘软件的销售，同时还生产测量仪器的支架配件产品。由于其产品质量可靠，公司向其采购少量支架配件产品，采购价格与其他供应商的差异较小。发行人向其采购支架配件具有商业合理性。

### 3、上海研合自动化技术有限公司（以下简称“上海研合”）

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
销售	1.06	22.92	77.74
采购	8.08	17.61	19.85

上海研合主要从事工业触控平板电脑、人机界面、工业触控平板显示器、工业电脑和嵌入式控制器、医疗平板电脑等业务。

2020 年至 2022 年，公司向上海研合主要销售板卡/模块，销售金额分别为 77.74 万元、22.92 万元及 1.06 万元。其中，销售金额大于 10 万元的主要产品情况如下：

单位：元/块

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价	差异率	说明
2021 年	K823 模块	723.87	627.30	15.39%	采购量较小，根据签订合同时市场情况商议定价
2020 年	K726 板卡	787.51	1,007.28	-21.82%	根据签订合同时市场情况商议定价
	K728 板卡	1,247.70	1,262.17	-1.15%	

报告期各期，公司向上海研合采购金额分别为 19.85 万元、17.61 万元及 8.08 万元，其中，采购金额大于 10 万元的产品主要为桩机平板电脑及平板支架。2020 年至 2021 年，公司向上海研合采购桩机平板电脑的采购均价分别为 2,481.42 元/块及 2,300.89 元/块，各年度价格差异较小，2022 年公司未向上海研合采购桩机平板电脑。同时，为配套公司 AG360 农机自动驾驶系统，2021 年至 2022 年，公司向上海研合自动化技术有限公司采购平板支架，采购均价分别为 58.45 元/个及 48.67 元/个，价格为双方基于市场价协商确定，金额较小。

上海研合购买发行人板卡/模块系用于集成至其生产的平板电脑中，用于车载和工程机械导航定位应用。同时，公司桩机产品需要使用平板电脑，公司农机自动驾驶系统需要平板支架对安装在农机上的平板电脑进行支撑。因此，发行人与上海研合发生的采购、销售具有商业合理性。

#### 4、浙江佐尔传动设备有限公司（以下简称“佐尔传动”）

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	-	12.47	0.81
采购	42.82	60.79	41.15

佐尔传动是发行人的壳体供应商，壳体中的配色粒子由发行人提供，佐尔传动加工成壳体再销售给发行人。

2020年至2021年，公司向佐尔传动销售金额分别为0.81万元及12.47万元。2022年，公司未向佐尔传动销售产品。其中，销售金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/公斤

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	差异率	说明
2021年	配色粒子	74.87	不适用	公司向佐尔传动采购壳体，配色粒子由公司提供，双方根据当时市场情况商议定价

报告期各期，公司向佐尔传动主要采购壳体用于生产接收机及农机自动驾驶系统等产品，采购金额分别为41.15万元、60.79万元及**42.82万元**。其中，采购金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/件

年份	发行人采购的产品	发行人对重叠供应商采购均价	发行人该产品当年采购均价	差异率	说明
2022年	壳体	37.75	37.12	1.67%	由于各产品壳体需求大小不同单价有所差异，采购均价较以前年度降低主要系未继续采购部分价格较高的旧款产品下壳所致，与向其他供应商采购价差异较小
2021年		38.51	38.96	-1.14%	

2020年		51.28	39.40	30.13%	由于公司各类产品对壳体大小、做工等工艺需求有所差异，向佐尔传动主要采购的壳体为公司旧款GNSS接收机上、下壳，外形较大，故采购价高于壳体整体采购均价
-------	--	-------	-------	--------	--

由于壳体中的配色粒子由发行人提供，佐尔传动加工成壳体再销售给发行人，发行人与佐尔传动发生的采购、销售具有商业合理性。

### 5、上海一光仪器有限公司（以下简称“一光仪器”）

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	29.43	67.40	34.75
采购	-	19.33	14.52

一光仪器主要从事仪器仪表、卫星定位仪、电子产品、通信设备的销售，同时还生产仪器仪表的配件。作为发行人经销商，2020年至2022年，公司向一光仪器主要销售T系列接收机及N系列接收机，销售金额分别为34.75万元、67.40万元及29.43万元。其中，销售金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/块、元/台

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价	差异率	说明
2022年	N系列接收机	15,125.37	9,254.24	63.44%	用于其向海外客户销售，为海外版定价较高
2021年	K708板卡	1,167.37	1,165.00	0.20%	整体差异较小
	T系列接收机	10,135.69	8,216.26	23.36%	主要销售的为搭配动态后处理软件的T系列接收机，单价较高
2020年	T系列接收机	8,933.73	8,521.84	4.83%	整体差异较小

除此之外，一光仪器向公司采购了少量手持主机及电池配件，价格为双方基于市场价协商确定，金额较小。

2020年至2021年，公司向一光仪器主要采购线座配件，采购金额分别为14.52万元及19.33万元，2022年，公司未向一光仪器进行采购。报告期内，采购金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/件

年份	发行人采购的产品	发行人对重叠供应商采购均价	发行人该产品采购均价	差异率	说明
2021年	线座配件	212.98	202.92	4.96%	采购测量装置基座，根据当时市场情况商议定价
2020年		214.16	未向其他供应商采购	不适用	

基于双方之间已建立业务合作关系，公司向一光仪器采购少量线座配件产品，采购价格与其他供应商的差异较小。发行人与一光仪器发生的采购、销售具有商业合理性。

## 6、集众思创

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	-	4.53	31.91
采购	541.69	749.09	178.16

2020年至2021年，公司向集众思创主要销售板卡/模块，销售金额分别为31.91万元及4.53万元，销售金额较小。2022年公司未向集众思创进行销售。其中主要系列产品对比情况如下：

单位：元/块

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价	差异率	说明
2021年	K823模块	884.96	627.30	41.07%	采购量较小，根据当时市场情况商议定价
2020年	K706板卡	1,017.70	1,475.45	-31.02%	
	K726板卡	1,168.14	1,007.28	15.97%	

报告期各期，公司向集众思创主要采购各类天线，用于生产或搭配接收机销售，采购金额分别为75.48万元、178.16万元、749.09万元及541.69万元。其中，采购金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/件

年份	发行人采购的产品	发行人对重叠供应商采购均价	发行人该类产品当年采购均价	差异率	说明
2022年	扼流圈天线	1,884.34	1,985.06	-5.07%	型号性能差异较大,各项目所需天线不同,双方根据当时市场情况商议定价
	其他天线	158.05	151.27	4.48%	
2021年	扼流圈天线	2,341.46	2,242.96	4.39%	
	其他天线	219.94	217.26	1.23%	
2020年	扼流圈天线	3,097.35	7,392.58	-58.10%	
	其他天线	246.50	285.56	-13.68%	

除上述天线采购外,发行人2021年及2022年向集众思创采购了接收机及模块的外协加工组装,情况如下:

年份	发行人对重叠供应商采购均价(元/件)	采购金额(万元)	发行人采购的产品	说明
2022年	86.73	26.17	外协加工组装	代工一批测姿模组,公司提供模块,双方根据当时市场情况商议定价
	94.78	208.35	外协加工组装	
2021年	1,408.62	15.35	外协加工组装	当时自研A300普适型接收机暂未量产,考虑到集众思创有相关接收机制造能力,故找其代工一批接收机,由公司提供模块,数量较少,量产后未继续采购,双方根据当时市场情况商议定价

集众思创是一家国内卫星导航天线生产企业,是发行人天线的主要供应商。同时,集众思创也具备集成接收机的能力,为满足其客户需要,集众思创购买发行人板卡用于集成接收机,发行人与集众思创发生的采购、销售具有商业合理性。

## 7、星汉时空科技(北京)有限公司(以下简称“星汉时空”)

单位:万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	8.92	19.29	2.67
采购	190.64	29.52	72.70

报告期各期,公司向星汉时空销售金额分别为2.67万元、19.29万元及8.92万元,其中,销售金额大于10万元的主要产品情况如下:



单位：元/块

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价	差异率	说明
2021年	K707板卡	1,322.44	2,138.95	-38.17%	采购量相对较小，价格与客户商议确定

报告期各期，公司向星汉时空采购金额分别为 72.70 万元、29.52 万元及 190.64 万元，其中，采购金额大于 10 万元的主要产品为高精度授时模块、北斗高精度授时服务器及 B 码产生模块，双方根据当时市场情况商议定价。2022 年采购金额增加较多，主要系由于客户 H 等客户的需求，公司需要在接收机的配置中加入时统模拟器等价值较高的配件，向星汉时空采购的授时服务器价值较高，单价超过 20 万元/台。

星汉时空是一家专门从事北斗卫星授时应用的高科技企业，主要为用户提供自主研发的时间同步终端、远程高精度时间比对设备等产品。星汉时空购买发行人的板卡主要用于其北斗高精度授时产品及服务。同时，由于发行人的部分产品需要集成授时模块，因此向星河时空提出采购需求。发行人与其发生的采购、销售具有商业合理性。

## 8、千寻位置

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	183.57	105.43	431.76
采购	43.03	100.94	45.57

公司与千寻位置的合作模式主要为：合作早期公司与千寻位置合作开展基准站建设，千寻位置向公司采购板卡及接收机等设备自用或对外销售，基于千寻位置搭建的覆盖全国多省市的高精度基准站网络，公司向千寻位置采购高精度位置服务账号用于测试及供给购买公司接收机或农机自动驾驶系统的客户使用。

报告期各期，公司向千寻位置的销售金额分别为 431.76 万元、105.43 万元及 183.57 万元，其中，销售金额大于 10 万元的主要产品情况如下：

单位：元/块、元/台



年份	发行人销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	发行人同类产品当年销售均价	差异率	说明
2022年	T系列接收机	5,659.09	8,054.12	-29.74%	接收机采购量较大，板卡销售价格与2019年基本一致，价格为双方协商确定
2021年	T系列接收机	5,520.58	8,216.26	-32.81%	
2020年	K705板卡	1,507.77	1,329.86	13.38%	
	M系列接收机	5,552.27	7,125.00	-22.07%	
	T系列接收机	6,006.21	8,521.84	-29.52%	

报告期各期，公司存在向千寻位置采购高精度位置服务账号的情况，金额分别为45.57万元、100.94万元及**43.03万元**。该服务账号主要基于千寻位置覆盖全国的高密度地基增强网络，为接收机或农机自动驾驶系统用户提供高精度差分数据服务，2020年，公司向千寻位置采购月账号、年账号的单价分别为160元、1,900元左右，2021年采购月账号、年账号的单价分别为200元、1,700元左右，2022年，公司向千寻位置采购年账号的单价为2,000元左右。经查询，千寻知寸-Find CM月账号和年账号的最新官网售价分别为400元/个、3,600元/个。由于采购数量较多，公司的千寻知寸-FindCM账号采购价低于千寻位置官网的零售价。

综上所述，发行人与千寻位置发生的采购、销售具有商业合理性。

## 9、中国移动集团有限公司（以下简称“中国移动”）

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	25.03	81.78	8,030.98
采购	269.02	86.16	-

报告期内，公司向中国移动的销售金额分别为8,030.98万元、81.78万元及**25.03万元**。2020年公司向中国移动全资子公司中移智行提供地基增强系统建设，通过公开招标获取业务。2020年及2021年中移智行通过公开比选的方式选择了公司为其提供技术服务，销售价格具有公允性。

报告期内，公司向中国移动采购金额分别为0.00万元、86.16万元及**269.02万元**。2021年及2022年上半年，公司主要向中国移动通信集团上海有

限公司采购 CORS（连续运行卫星定位服务参考站）账号，金额分别为 72.54 万元及 263.42 万元，主要系用于公司高精度 GNSS 产品的推广，采购的年账号为 960 元/个，公开网络零售价约为 3,000 元/个（价格来源：京东官网），由于公司账号采购量较大且进行了预付，中国移动给予了一定优惠，故价格低于网络零售价，具有商业合理性。此外，2021 年及 2022 年公司向中国移动通信集团上海有限公司及中国移动通信集团河北有限公司采购了移动物联网卡，采购金额分别为 13.62 万元及 5.60 万元，主要用于满足公司高精度 GNSS 产品的联网需求，采购价格为双方协商确定，根据采购量、流量及使用时长等情况有所差异，公司平均采购单价小于 10 元/个。综上所述，发行人与中国移动发生的采购、销售具有商业合理性。

## 10、TOPOMIG.EQUIPAMENTOS

单位：万元

项目	2022 年	2021 年	2020 年
销售	425.92	539.92	246.85
采购	-	-	19.59

报告期各期，公司向 TOPOMIG.EQUIPAMENTOS 销售金额分别为 246.85 万元、539.92 万元及 425.92 万元，其中，销售金额大于 10 万元的主要产品情况如下：

单位：元/台

年份	发行人销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	发行人该类产品当年销售均价（注）	差异率
2022 年	T 系列接收机	9,577.71	10,428.61	-8.16%
2021 年	T 系列接收机	9,238.39	10,654.43	-13.29%
	N 系列接收机	15,762.18	15,365.34	2.58%
2020 年	T 系列接收机	9,986.95	13,623.15	-26.69%

注：此处接收机均价使用当年向境外经销商销售的对应系列接收机均价作为对比。

报告期内，公司向 TOPOMIG.EQUIPAMENTOS 销售的 T 系列接收机销售价格低于该类产品当年海外经销商的销售均价，主要系海外市场及采购量情况不同使得定价有所差异，具有合理性。

2020年，为拓展海外下游客户市场，公司向TOPOMIG.EQUIPAMENTOS支付2.96万美元拉美市场咨询服务费。除上述咨询服务外，公司报告期内未向TOPOMIG.EQUIPAMENTOS采购其他产品/服务。因此，发行人与其发生的采购、销售具有商业合理性。

#### 11、南通利华农机有限公司（以下简称“利华农机”）

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	-	-	43.28
采购	-	-	16.02

报告期各期，公司除2020年4月及9月分别向利华农机销售12台及9台无人机合计金额43.28万元外，无其他销售交易，具体情况如下：

单位：元/台

年份	销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	该产品当年销售均价	差异率	说明
2020年	植保无人机	20,608.09	24,419.41	-15.61%	去库存，销售价格较低

报告期各期，公司除2020年5月向利华农机采购无人机配件16.02万元外，无其他采购交易，主要为充电器、电池、遥控器等。

利华农机是极飞科技在江苏区域的代理商，发行人与极飞科技停止合作后，因客户需要，发行人向利华农机采购少量无人机配件。同时，发行人为去库存，将少量库存无人机低价销售给利华农机。发行人与利华农机发生的采购、销售具有商业合理性。

#### 12、广州泰宣科技有限公司

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	85.62	-	-
采购	25.74	-	-

2022年，公司向广州泰宣科技有限公司销售金额为85.62万元，其中，销售金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/块

年份	发行人销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	发行人该类产品当年销售均价	差异率
2022年	K803 模块	265.49	442.04	-39.94%
	K823 模块		465.13	-42.92%

注：此处接收机均价使用当年向境外经销商销售的对应系列接收机均价作为对比。

2022年，公司向广州泰宣科技有限公司销售的K8系列产品销售价格低于该类产品当年的销售均价，主要系1)其采购的为不带惯导功能的K8系列模块，功能简配使得价格相对较低；2)定位模块市场竞争愈发激烈，为进一步拓展市场，模块销售价格持续降低，其采购的时点为2022年12月，销售价格低于年销售均价。

广州泰宣科技有限公司为研发型技术企业，研发、生产、销售工业平板电脑、驾考驾培系统、智能打桩系统系统等高精度北斗/GNSS相关设备产品。2022年，公司向广州泰宣科技有限公司采购的主要产品为两款桩机平板，根据配置差异采购单价为2,680.53元/台及5,363.72元/台，应用于自身智能打桩系统。根据淘宝等公开渠道搜索，工业平板根据尺寸、保护性、内存等配置不同销售价格为1,000-6,000元/台，发行人向广州泰宣科技有限公司采购的桩机平板价格为双方根据产品配置商议确定，具有公允性。

### 13、南京商络电子股份有限公司

单位：万元

项目	2022年	2021年	2020年
销售	1,001.77	-	-
采购	150.13	29.25	17.59

2022年，公司向南京商络电子股份有限公司销售金额为1,001.77万元，均为K8系列模块，如下：

单位：元/块

年份	发行人销售的产品	发行人对重叠客户销售均价	发行人该类产品当年销售均价	差异率
2022年	K803 模块	256.64	442.04	-41.94%
	K823 模块	309.73	465.13	-33.41%

2022年，公司为进一步开拓K8系列模块的下游应用市场，与国内电子元器件代理知名企业南京商络电子股份有限公司签订了经销协议，开展了经销合作。公司向南京商络电子股份有限公司销售的价格低于销售均价，主要系考虑到下游市场开拓的顺利以及其采购量较大，公司给予了一定的价格优惠。2022年南京商络电子股份有限公司采购数量为38,000块，为公司第二大模块客户。

由于公司存在大量电子元器件采购需求，公司于2019年起向南京商络电子股份有限公司采购电容、电阻、MCU等电子元器件，产品的终端厂商包括TDK、三星、立隆电子、兆易创新等知名企业。报告期各期，公司向南京商络电子股份有限公司采购金额分别为17.59万元、29.25万元、150.13万元，其中，采购金额大于10万元的主要产品情况如下：

单位：元/个

年份	发行人采购的产品	发行人对重叠供应商采购均价	发行人该类产品当年采购均价	差异率	说明
2022年	电容	0.10	0.03	206.55%	由于品牌及参数不同，与其他供应商的采购可比性较弱，双方根据当时市场情况商议定价。
	MCU	11.33	15.79	-28.25%	
2021年	电容	0.02	0.04	-53.33%	
	MCU	11.33	26.83	-57.79%	
2020年	电容	0.05	0.05	-	

由上表可知，发行人向南京商络电子股份有限公司与向该类产品当年采购均价具有一定差异，主要系采购产品的品牌及参数不同，可比性较弱，双方根据当时市场情况商议定价，具有合理性。

综上所述，公司向上述单位进行销售时，采取相应的产品定价政策和信用政策。向上述单位采购时，采取询比价、商业化谈判等方式定价，与其他供应商无显著差异。公司与客户发生的采购业务与销售业务均独立定价，销售、采购价格具有公允性。

#### 四、发行人向 MOUN.DANITH 个人销售的金额、原因及合规性

##### （一）发行人向 MOUN.DANITH 个人销售的金额

报告期内，公司2020年向 MOUN.DANITH 个人销售85.70万元，

MOUN.DANITH 为公司主要经销商客户 NCCN.TECHNOLOGIES 的实际控制人，2017 年，公司海外业务员在柬埔寨当地开拓市场时认识了当地经销多年测绘测量仪器的销售人员 MOUN.DANITH，由于高精度 GNSS 接收机具有操作便捷、作业条件简单、自动化程度高等特点，可极大提高当地公路测量工作的效率，考虑到柬埔寨公路测量等需求较多，且 MOUN.DANITH 对公司高精度 GNSS 接收机质量、价格较为认可，故 MOUN.DANITH 通过其 100% 持股的公司 NCCN.TECHNOLOGIES 与公司开展高精度 GNSS 接收机产品的经销业务合作。

报告期内，公司对 MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 确认的主营业务收入金额情况如下：

单位：万元

交易对象	2022 年	2021 年	2020 年
MOUN.DANITH	-	-	85.70
NCCN.TECHNOLOGIES	140.70	83.72	371.54
合计	140.70	83.72	457.25

## （二）发行人向 MOUN.DANITH 个人销售的原因及合规性

### 1、发行人向 MOUN.DANITH 个人销售的原因

2020 年向 MOUN.DANITH 个人销售的主要原因如下：在 2020 年 4 月及 2020 年 7 月的连续两笔交易中，发行人将销售合同的买方及买方收货单位签订为 MOUN.DANITH，但该两笔交易的实际报关境外收货人仍为 NCCN.TECHNOLOGIES，公司在统计各客户收入时按合同签订的对象进行区分统计，故当期确认了向 MOUN.DANITH 销售 85.70 万元。为加强规范性，公司在 2020 年 7 月后与 NCCN.TECHNOLOGIES 的交易中已对合同、报关单及发货单的交易方进行统一，2020 年 8 月后不存在向其个人销售的情况。公司在披露对主要客户实现的收入时已将 MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 合并统计。

### 2、MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 销售的关键单据情况

报告期内，公司外销收入确认单据主要包括合同、报关单及发货单。向 MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 销售的收入确认相关单据具体情况



如下：

年份	交易对象	交易数量 (笔)	合同买方	报关单		发货单
				境外收货人 (报关单)	贸易国	收货单位
2020年	Moun Danith	2	Moun Danith	NCCN TECHNOLOGIES	柬埔寨	Moun Danith
	NCCN TECHNOLOGIES	5	NCCN TECHNOLOGIES			NCCN TECHNOLOGIES
2021年	NCCN TECHNOLOGIES	5	NCCN TECHNOLOGIES			NCCN TECHNOLOGIES
2022年	NCCN TECHNOLOGIES	6	NCCN TECHNOLOGIES			NCCN TECHNOLOGIES

报告期内，公司与 MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 签订并实现销售收入的合同数量分别为 7 笔、5 笔及 6 笔。其中，2020 年存在两笔合同的签订主体为 MOUN.DANITH，该两笔合同与其他合同在业务执行中无实质区别。

### 3、两种销售方式下的业务流程

公司与 MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 交易的业务流程无实质区别，具体情况如下：

关键节点	业务流程
签订合同订单	MOUN.DANITH 通过邮件/通讯软件告知对应的海外销售人员其订货需求，海外销售人员拟定销售合同并发送给 MOUN.DANITH 确认，包括确认合同签订方、合同金额、付款方式等主要信息、确认合同内容后，双方通过传真/邮件的方式进行签章确认，完成合同订单的签订，出于交易习惯，MOUN.DANITH 及 NCCN.TECHNOLOGIES 的交易签章均为 MOUN.DANITH 的签字确认。
收款	公司与 MOUN.DANITH/NCCN.TECHNOLOGIES 的交易付款方式均为 100%预付结算，合同订单生成后，财务审核预付款到款情况，无误后对合同订单中的产品进行发货。
发货	1、公司海外销售人员与 MOUN.DANITH/NCCN.TECHNOLOGIES 完成销售合同签订后，通过邮件或通讯软件确认具体收货方式如成交方式、运输方式、具体收货地址等，确认后发起出库流程，由海外销售部门负责人，供应链副组长，仓库管理人员等进行 OA 签批，签批完成后仓库管理人员根据审批记录进行产品出库，由负责的海外销售人员根据约定的发货时间通过快递进行发货，通过顺丰等快递物流将货物运送至指定地点或由货代上门提货，由代理报关公司协助办理报关手续；

	2、代理报关公司根据公司提供的发票等报关文件安排报关，结关后正式出口，包括水路运输、航空运输、公路运输三种运输方式，货物经海关查验放行后，取得报关单，公司以报关单确认收入，在到达指运港后，由当地货代负责提货后寄送给 MOUN.DANITH/NCCN.TECHNOLOGIES。
确认收货	MOUN.DANITH 通过邮件或通讯软件确认已收货。

#### 4、发行人向 MOUN.DANITH 个人销售的合规性

经访谈 MOUN.DANITH，2020 年通过其个人作为合同签订主体采购的公司高精度 GNSS 接收机的实际用途与 NCCN.TECHNOLOGIES 作为合同签订主体采购的用途一致，均为在当地进行经销。

报告期内，公司向 MOUN.DANITH 个人的销售均签订了销售合同并履行了报关程序，具有合规性。

#### 五、请保荐机构和申报会计师核查并发表意见

保荐机构和申报会计师执行了以下核查程序：

1、访谈了报告期内重要客户，对客户基本信息、客户与公司合作历史、合作真实性、销售内容、销售金额等进行访谈了解；

2、通过国家企业信用信息公示系统和企查查等第三方公开信息平台查询报告期内主要客户的工商注册信息，以了解客户存续情况和主要股东等基本信息；

3、核查重要客户营业执照、交易合同、交易凭证等资料；

4、检查公司收入明细账并对报告期各期主要客户进行函证及访谈，确认各期主要客户收入确认金额及销售内容；

5、查询主要客户官方网站及公开信息了解其最新经营业务是否包含研发或销售高精度 GNSS 板卡/模块；

6、访谈公司实际控制人及主要销售人员关于公司数据采集设备与高精度 GNSS 板卡/模块之间的关系，公司产品是否存在被客户自产产品替代的风险；

7、比对公司客户清单及供应商清单，对主要重叠客户及供应商的销售及采购内容的合理性进行分析，比对重叠客户供应商的交易价格与其他客户供应商



的交易价格情况，对重叠客户交易的公允性进行分析；

8、访谈 MOUN.DANITH 关于其与公司交易的真实性、交易内容、交易金额等信息；

9、获取公司与 MOUN.DANITH 个人交易的销售合同、发货单、报关单等单据，检查合规性；

10、向 NCCN.TECHNOLOGIES 进行函证，确认报告期内公司向 MOUN.DANITH/NCCN.TECHNOLOGIES 销售的总体金额。

**经核查，保荐机构和申报会计师认为：**

1、发行人与前五大客户开展合作的背景以及报告期内的销售情况具有真实性、合理性；

2、公司数据采集设备中，主要系高精度 GNSS 接收机搭载了高精度 GNSS 板卡/模块，公司高精度 GNSS 板卡/模块及数据采集设备对应的主要客户的类别及区别具有合理性，同一客户存在由于不同需求购买两种产品的情况具有合理性；

3、截至本问询函回复出具日，根据查询公司客户官网等公开信息渠道，公司主要客户均未推出相关自产 GNSS 板卡/模块销售，中下游客户短期内自产 GNSS 板卡/模块并形成高性能终端应用设备的可能性较小，发行人相关产品不存在短期内被客户自产产品替代的风险；

4、报告期内，公司存在部分客户与供应商重叠的现象，主要原因系公司合作单位均主要从事研发或销售北斗导航高精度设备等产品和服务，业务合作的可能性较多，公司向合作单位采购及销售不同的产品及服务符合行业特点和商业惯例，具备商业合理性，销售、采购价格具有公允性；

5、报告期内，公司向 MOUN.DANITH 个人的销售的收入真实、准确，与其交易均签订了相应的销售合同并履行了报关程序，具有合规性。

9.2 根据招股说明书，（1）发行人境内销售以直销为主、经销为辅，境外销售以经销为主，报告期内经销收入占主营业务收入比例分别为 30.49%、26.21%

和 35.47%，外销收入占主营业务收入比例分别为 24.67%、14.47%和 21.01%；

(2) 存在部分经销商仅经销发行人产品的情形，存在经销商返利政策。

请发行人说明：(1) 区分业务类型说明经销和直销收入金额及占比；(2) 直销和经销模式、境内和境外经销模式下同类产品价格、毛利率的对比情况；(3) 境内和境外主要经销商客户的基本情况、销售内容、开始合作时间、销售金额及占比、毛利率、返利情况、终端客户及终端销售实现情况、期末库存期后销售情况、退换货情况，报告期各期新增及退出经销商情况；(4) 仅经销发行人产品的经销商客户名称、基本情况、销售内容、金额及占比、毛利率情况及仅经销发行人产品的原因；(5) 经销商返利政策，返利金额占经销收入比例及相关会计处理。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表意见，并说明对境内外经销收入及终端客户的核查情况。

请保荐机构和发行人律师说明：经销商及终端客户与发行人及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作（如是否存在前员工、近亲属设立的经销商）。

回复：

#### 一、区分业务类型说明经销和直销收入金额及占比

报告期各期，公司经销和直销收入区分产品或业务类型的金额及占比情况如下：

##### (一) 高精度 GNSS 板卡/模块经销和直销收入金额及占比

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块经销和直销收入金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	6,277.42	76.94%	8,706.06	98.99%	8,219.99	98.90%
经销	1,881.37	23.06%	89.20	1.01%	91.33	1.10%

合计	8,158.79	100.00%	8,795.26	100.00%	8,311.32	100.00%
----	----------	---------	----------	---------	----------	---------

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块以直销为主，客户主要以高精度定位设备集成商、卫星导航产业化应用企业为主，直销收入的占比分别为 98.90%、98.99%及 76.94%。2020 年至 2021 年，部分经销商会根据其客户的需求采购少量公司高精度 GNSS 板卡/模块，公司通过经销渠道销售的板卡/模块金额较小。2022 年，经销收入及占比增加主要系公司对新开拓的模块经销商深圳市大朗信辉科技有限公司及南京商络电子股份有限公司分别实现销售收入 606.75 万元及 1,001.77 万元，金额增加较多。

## （二）数据采集设备经销和直销收入金额及占比

报告期内，公司数据采集设备经销和直销收入金额及占比情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	9,921.70	55.94%	6,303.07	43.41%	4,833.30	47.45%
经销	7,816.21	44.06%	8,217.73	56.59%	5,353.75	52.55%
合计	17,737.91	100.00%	14,520.80	100.00%	10,187.05	100.00%

报告期内，公司数据采集设备的直销收入占比分别为 47.45%、43.41%及 55.94%，经销收入占比分别为 52.55%、56.59%及 44.06%。2020 年至 2021 年，数据采集设备以经销模式为主。2022 年，直销模式销售收入占比高于经销模式，主要系发行人海外画线机器人生产商客户对 T 系列接收机采购量增加较多，使得 T 系列接收机直销金额上升，同时，发行人以直销模式销售应用于监测领域的 A 系列接收机销售金额上升，使得数据采集设备直销模式销售收入占比上升。

在以经销模式销售的产品中，T 系列及 N 系列接收机的收入占比较高。公司 T 系列及 N 系列接收机主要应用场景为测量测绘，下游终端客户主要为工程施工客户及市政客户等，终端客户所处地域较为分散且存在较多个人用户，因此该类产品使用经销模式销售有利于公司节省一定的销售成本及售后维护成本。

报告期内，公司 T 系列和 N 接收机分直销及经销销售的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
<b>T 系列高精度 GNSS 接收机</b>						
直销	2,792.05	40.58%	1,188.28	16.83%	1,525.99	26.72%
经销	4,087.78	59.42%	5,871.95	83.17%	4,185.35	73.28%
合计	6,879.83	100.00%	7,060.23	100.00%	5,711.34	100.00%
<b>N 系列高精度 GNSS 接收机</b>						
直销	568.87	20.07%	532.82	22.65%	87.48	17.17%
经销	2,265.70	79.93%	1,819.14	77.35%	422.01	82.83%
合计	2,834.57	100.00%	2,351.95	100.00%	509.49	100.00%

由上表可知，作为测量型接收机代表系列，报告期内公司 T 系列和 N 系列高精度 GNSS 接收机通过经销渠道销售的金额较高，符合产品的客户特征。2022 年，T 系列高精度 GNSS 接收机直销模式销售占比增加主要系公司 2021 年新开拓的丹麦画线机器人客户 TURF. TANK. APS 以及国内 OEM 厂商科为尔光机电技术（深圳）有限公司采购量增加，TURF. TANK. APS 采购公司 T300 接收机作为简易基站用于画线机器人定位，科为尔光机电技术（深圳）有限公司采购公司 T 系列接收机集成至机器人中并出口，上述厂商采购 T 系列接收机的金额分别为 812.13 万元以及 627.76 万元，对 T 系列高精度 GNSS 接收机直销收入的贡献较多。

### （三）农机自动驾驶系统经销和直销收入金额及占比

报告期内，公司农机自动驾驶系统业务分直销及经销销售的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	655.73	26.08%	549.78	22.61%	119.63	5.46%
经销	1,858.16	73.92%	1,881.55	77.39%	2,071.91	94.54%
合计	2,513.88	100.00%	2,431.33	100.00%	2,191.54	100.00%

报告期内，农机自动驾驶系统的经销收入占比分别为 94.54%、77.39%及 73.92%。由于公司农机自动驾驶系统下游终端客户主要为农户且较为分散，基于节约成本的考虑，以经销的销售模式为主。此外，为促进产品销售量，公司也不断开拓直销客户，2021 年公司农机自动驾驶系统直销收入金额及占比增加较多，主要系 2021 年公司新开拓了一批新疆、内蒙古等西北地区的直销客户。2022 年公司农机自动驾驶系统直销收入金额及占比增加主要系公司新开拓了直销客户 P，其采购了公司 200 套农机自动驾驶系统与北斗测亩仪配套作为解决方案对外销售。

#### （四）数据应用及系统解决方案

报告期内，公司数据应用及系统解决方案业务均为直销销售。

#### （五）其他

报告期内，公司“其他”主营业务分直销及经销销售的具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直销	132.15	94.72%	208.75	89.50%	26.58	52.47%
经销	7.36	5.28%	24.49	10.50%	24.08	47.53%
合计	13.16	100.00%	233.24	100.00%	50.67	100.00%

报告期内，公司其他主营业务主要系为客户提供技术服务，各期销售金额较小，以直销收入为主，占比分别为 52.47%、89.50%及 94.72%。报告期内，“其他”主营业务通过经销渠道销售的金额分别为 24.08 万元、24.49 万元及 7.36 万元，主要为向经销商提供的开通接收机内置数据链等功能的注册码等技术服务，金额较低。

## 二、直销和经销模式、境内和境外经销模式下同类产品价格、毛利率的对比情况

由上题可知，报告期内公司高精度 GNSS 板卡/模块及数据应用及系统解决方案以直销模式为主。数据采集设备和农机自动驾驶系统同时存在直销和经销

模式。因此，以下主要对比数据采集设备和农机自动驾驶系统直销和经销模式、境内和境外经销模式下同类产品价格、毛利率的情况。

公司数据采集设备中的 T 系列及 N 系列接收机及农机自动驾驶系统产品的经销收入占比较大，上述三类产品经销收入占公司整体经销收入的比例分别为 88.57%、93.73%及 71.00%。2022 年，公司 K8 系列模块经销收入占公司整体经销收入的比例达到 16.27%，占比增加较多。

### （一）高精度 GNSS 接收机

报告期内，发行人高精度 GNSS 接收机主要分为 T 系列、N 系列、M 系列，其中 M 系列主要通过直销渠道销售，T 系列和 N 系列主要通过经销渠道销售。报告期内，上述主要通过经销渠道销售的产品在不同模式下的价格、毛利率对比情况如下：

#### 1、T 系列高精度 GNSS 接收机

单位：元/台

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率
直销	8,163.90	72.08%	9,091.64	56.81%	8,384.55	40.61%
其中：境内	7,017.10	70.45%	6,614.23	37.88%	6,939.00	26.22%
境外	10,024.82	73.92%	12,877.23	71.66%	15,059.10	71.23%
经销	7,980.82	63.39%	8,059.23	49.95%	8,573.02	43.25%
其中：境内	4,642.94	46.82%	6,356.03	34.29%	6,219.33	19.24%
境外	10,428.61	68.79%	10,654.43	64.19%	13,623.15	66.77%

#### （1）区别直销和经销模式价格、毛利率的对比情况及原因分析

报告期内，T 系列接收机产品的境内经销单价和毛利率低于直销，主要原因因为：

①经销商单次采购数量较大，因此价格相较采购量较少的其他直销客户享受了价格优惠；

②为了维护终端市场价格秩序，鼓励经销商的积极性，公司给予经销商的

价格一般低于直销客户的价格，以保障经销商的合理利润。

## (2) 海外市场销售价格及毛利率高于国内市场的原因

报告期内，T系列接收机产品的境外销售均价和毛利率均高于直销，主要系市场竞争格局差异所致，具体分析如下：

在境内市场，高精度GNSS接收机的市场份额主要被发行人、华测导航、中海达、南方测绘等企业占据，且随着产品趋于同质化，各企业产品之间的竞争日益激烈，一定程度上压缩了境内销售的价格及利润空间。

在境外市场，由于卫星导航行业技术门槛较高，全球范围内具备GNSS板卡/模块和终端产品研发生产能力的企业较少。特别是在发展中国家，目前尚无上规模的卫星导航企业，市场竞争程度相对较低。此外，公司产品对标的境外市场上同类产品的价格水平较高，国外客户对于价格敏感度较低，因此公司在境外的产品定价高于境内。

## (3) 同行业可比上市公司中，外销毛利率高于内销毛利率

报告期内，同行业可比上市公司中华测导航及中海达分内销和外销的毛利率对比情况如下：

公司	项目	2022年度	2021年度	2020年度
华测导航	内销毛利率	52.34%	53.01%	53.00%
	外销毛利率	72.10%	62.84%	62.14%
中海达	内销毛利率	暂未披露	44.08%	44.54%
	外销毛利率	暂未披露	59.64%	65.13%

注：数据来源为华测导航及中海达公开披露的年报。

由于可比公司未披露细分产品分区域的毛利率及价格，无法与公司接收机进行直接对比。但通过上表可知，报告期内可比公司整体收入层面的外销毛利率均高于内销毛利率，与公司的情况一致。

## 2、N系列高精度GNSS接收机

单位：元/台



项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率
直销	10,104.29	69.50%	9,996.53	65.02%	18,224.98	68.02%
其中：境内	6,516.48	56.09%	6,553.13	47.66%	14,552.02	59.26%
境外	16,227.71	78.69%	18,470.88	80.17%	29,243.85	81.10%
经销	9,062.81	66.90%	9,314.58	58.25%	10,603.35	54.53%
其中：境内	4,853.30	45.81%	6,739.69	40.59%	7,689.06	37.88%
境外	15,140.46	76.67%	15,365.34	76.46%	20,160.95	75.35%

N 系列是公司 2020 年推出的新一代高精度 GNSS 接收机，其应用领域与 T 系列接收机基本相同，主要为测量测绘领域。N 系列接收机在直销和经销模式、境内和境外经销模式下价格、毛利率差异情况及原因与 T 系列接收机基本一致，2021 年境内直销平均价格较低，主要系 2021 年公司在开拓市场的过程中对 N3 接收机开展特价新品推广活动（共给予了 150 个名额，第一轮抽奖免费送出 20 台，第二轮抽取 40 台每台以 1,998 元进行销售，第三轮抽取 90 台每台以 3,998 元进行销售。N3 接收机原指导价为 15,800 元）。在该活动中，最终向直销客户实现销售 49 台，向经销客户实现销售 48 台。由于 N 系列接收机向直销客户销售的数量远小于经销客户，使得该折扣活动对直销均价的影响较大，导致 2021 年出现直销均价低于经销均价的情况。

总体而言，由于经销商客户购买的数量较大，向经销商销售的 N 系列接收机的价格及毛利率与直销客户相比较低。

## （二）农机自动驾驶系统

单位：元/套

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率	平均单价	毛利率
直销	7,598.21	19.51%	10,089.15	20.83%	18,533.74	24.28%
经销	6,725.14	6.36%	9,765.09	19.36%	18,410.21	27.45%

报告期内，公司农机自动驾驶系统销售金额分别为 2,191.54 万元、2,431.33 万元和 2,513.88 万元，其中经销占比分别为 94.54%、77.39%及 73.92%。

由于市场竞争日益激烈，农机自动驾驶系统近年来销售价格、毛利率呈逐年下降的趋势。

由于公司通过直销的农机自动驾驶系统数量较少，直销产品的价格不会对终端市场的价格产生较大影响。2020年、2021年公司直销的农机自动驾驶系统价格系参照经销商的价格，因此公司直销、经销渠道的价格和毛利率差异较小。

2022年，公司为进一步利用经销渠道扩大市场，给予经销渠道的价格低于直销渠道，使得经销渠道的毛利率较低。

### （三）高精度 GNSS 模块

报告期内，公司模块经销收入占比分别为 1.10%、1.01%及 23.06%。2022年，公司为进一步开拓了模块下游市场，与更多的销售商开展了经销合作，公司主要的模块经销商包括南京商络电子股份有限公司及深圳市大朗信辉科技有限公司。2022年，公司 K8 系列模块分直销和经销模式价格、毛利率的对比情况如下：

单位：元/块

项目	2022 年度	
	平均单价	毛利率
直销	535.49	72.55%
经销	298.91	58.53%

由上表可知，公司给予经销商客户相对较低的价格从而使经销商能更有利的开拓下游市场，从而获取更多的市场份额，故经销渠道的平均单价及毛利率低于直销渠道。

三、境内和境外主要经销商客户的基本情况、销售内容、开始合作时间、销售金额及占比、毛利率、返利情况、终端客户及终端销售实现情况、期末库存期后销售情况、退换货情况，报告期各期新增及退出经销商情况

(一) 境内主要经销商客户的基本情况、销售内容、开始合作时间、销售金额及占比、毛利率、返利情况、终端客户及终端销售实现情况、期末库存期后销售情况、退换货情况

### 1、境内和境外主要经销商客户的销售内容、毛利率、销售金额及占比

(1) 报告期各期，公司境内前五大经销商客户的销售情况如下：

单位：万元

2022 年境内经销客户的销售情况					
序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	南京商络电子股份有限公司	1,001.77	8.66%	53.01%	高精度 GNSS 模块
2	深圳市大朗信辉科技有限公司	606.75	5.25%	57.52%	高精度 GNSS 模块
3	建三江司南农机销售处	396.59	3.43%	8.31%	农机自动驾驶系统
4	南京知寸测控技术有限公司	277.56	2.40%	44.58%	高精度 GNSS 接收机
5	酒泉市铸陇机械制造有限公司	149.08	1.29%	5.30%	农机自动驾驶系统
合计		2,431.75	21.02%		/
2021 年境内经销客户的销售情况					
序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	南京知寸测控技术有限公司	432.45	4.23%	35.70%	高精度 GNSS 接收机
2	南京星瀚空间信息技术有限公司	414.90	4.06%	36.43%	
3	杭州有根测绘技术有限公司	198.23	1.94%	41.10%	
4	唐山树娟商贸有限公司	186.54	1.83%	29.19%	农机自动驾驶系统
5	成都知寸空间测绘仪器有限公司	183.18	1.79%	31.49%	高精度 GNSS 接收机
合计		1,415.30	13.85%		/
2020 年境内经销客户的销售情况					

序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	南京知寸测控技术有限公司	472.04	6.26%	32.48%	高精度 GNSS 接收机
2	潍坊司南农业科技有限公司	288.93	3.83%	25.72%	农机自动驾驶系统
3	阿克苏地区天宏远业农机装备有限公司	212.04	2.81%	47.91%	
4	喀什晟韬农业科技有限公司	200.44	2.66%	32.03%	
5	杭州登博仪器有限公司	182.70	2.42%	36.33%	高精度 GNSS 接收机
合计		<b>1,356.15</b>	<b>17.98%</b>		/

(2) 报告期各期，公司境外前五大经销商客户的销售情况如下：

单位：万元

2022 年境外经销客户的销售情况					
序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	NEWCAST. EAST. LTD	858.48	7.42%	71.30%	高精度 GNSS 接收机
2	ORBIT. ENGINEERING. EST	634.29	5.48%	73.06%	
3	TOPOMIG. EQUIPAMENTOS	425.92	3.68%	66.73%	
4	ORIENT. SYSTEMS. LLC	420.32	3.63%	78.06%	高精度 GNSS 板卡/模块、接收机
5	MJAS, ZENITH, TRADING	398.21	3.44%	66.11%	高精度 GNSS 接收机
合计		<b>2,737.22</b>	<b>23.67%</b>		/
2021 年境外经销客户的销售情况					
序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	553.40	5.42%	59.91%	高精度 GNSS 接收机
2	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	539.92	5.29%	57.79%	高精度 GNSS 板卡/模块、接收机
3	ORBIT.ENGINEERING.EST	370.23	3.62%	71.00%	
4	PT.KOMPAS.NAVIGASI .INDONESIA	270.10	2.64%	61.78%	高精度 GNSS 接收机
5	ULTIMATE.POSITIONING .CO.LTD	197.21	1.93%	66.68%	
合计		<b>1,930.86</b>	<b>18.90%</b>		/
2020 年境外经销客户的销售情况					

序号	经销商名称	销售金额	占经销收入的比例	毛利率	主要销售内容
1	NCCN.TECHNOLOGIES (注)	457.25	6.06%	75.37%	高精度 GNSS 接收机
2	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	289.31	3.84%	66.25%	高精度 GNSS 板卡/模块、接收机
3	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	246.85	3.27%	59.58%	高精度 GNSS 接收机
4	SGS.CO.LTD	240.41	3.19%	75.36%	
5	HANYANG.SURVEY.SYSTEM	201.59	2.67%	73.39%	
合计		<b>1,435.42</b>	<b>19.03%</b>		/

注：公司对 NCCN.TECHNOLOGIES 的销售收入包括对 NCCN.TECHNOLOGIES 及其实际控制人 MOUN.DANITH 的销售收入。

## 2、境内主要经销商客户的基本情况、开始合作时间、返利情况、终端客户及终端销售实现情况、期末库存期后销售情况、退换货情况等

### (1) 2022 年前五大境内经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经 销发行人 产品
1	南京商络电子股份有限公司	1999年	63,000	63,000	861人	除部分海外员工及劳务派遣人员均参保	沙宏志 39.97%; 谢丽 10.16%	2019年	无	割草机器人、 无人机制造商	截至2023年 3月24日已 实现销售 59.21%	期末库 存期后 已销售 59.21%	无	全国	否
2	深圳市大朗信辉科技有限公司	2018年	100	0	7人	参保7人	黄辉	2021年	无	深圳市正浩创新科技股份有限公司、诸葛驾到(深圳)科技有限公司等	当期采购产品的当期销售比例为 64.73%	期末库 存期后 已销售 38.96%	无	广东省	否
3	建三江司南农机销售处:														
	建三江司南农机销售处	2022年	无	无	约10人	无	房文革	2022年	无	农户	当期采购产品的当期销售比例为 100%	无库存	无	黑龙江省佳木斯市	是
	建三江四季兴水田农业机械经销处	2022年	无	无			刘立红	2022年							
建三江百鑫农机配件店	2019年	无	无	杨广明			2021年								
4	南京知寸测控技术有限公司	2017年	200	0	5人	参保2人	汪汉焯 100%	2017年	1.95	江苏华灿建设有限公司、江苏墜基建设工	当期采购产品的当期销售比例为72%	期末库 存期后 已销售	无	江苏省	否

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经 销发行人 产品
										程有限公司等		50%			
5	酒泉市铸陇机械制造有限责任公司	2001年	1,060	1,060	46人	参保46人	刘风军	2022年	无	农户	客户出于隐私考虑未提供确认		无	甘肃省	否

注：未特殊说明期末库存期后销售情况统计至 2023.3.24 销售完成情况，期末库存期后销售比例=2022 年 12 月 31 日至 2023 年 3 月 24 日销售数量/2022 年 12 月 31 日库存数量。

## (2) 2021 年前五大境内经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经 销发行人 产品
1	南京知寸测控技术有限公司	2017年	200	0	5人	参保2人	汪汉焯 100%	2017年	19.65	南京凯通基础工程有限公司，南京俊程建设工程有限公司，南京溧松工程建设有限公司等	当期采购产品的当期销售比例为 86.98%	期末库存期后已销售 65.93%	无	江苏省	否
2	南京星瀚空间信息技术有限公司	2016年	500	500	4人	参保4人	沈真 50%；贾国春50%	2017年	17.56	江苏环盛建设工程有限公司、南京六建建设集团有限公司、金埔园林股份有限公司等	当期采购产品的当期销售比例为 83.17%	期末库存期后已销售 56.41%	无	江苏省	否
3	杭州有根测绘技术有限公司	2014年	100	0	6人	参保1人	焦友峰 80%；饶蕾20%	2015年	3.41	中南建设三墩项目部、杭州春峰建设、浙江鸿翔	当期采购产品的当期销售比例为	期末库存期后已销售	无	浙江省	否



序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经销发行人产品
										水利等	71.06%	55.56%			
4	唐山树娟商贸有限公司	2020年	100	0	约10人	参保6人	祁彩娟100%	2021年	无	农户、种植户	当期采购产品的当期销售比例为70.76%	期末库存期后已销售100.00%	2022年退货金额为29.44万元	河北省	是
5	成都知寸空间测绘仪器有限公司	2020年	200	145	11人	参保11人	侯佳忠25%；李博25%；侯宝林20%；其他30%	2020年	13.92	成都建筑公司、监测客户	当期采购产品的当期销售比例为81.94%	期末库存期后已销售51.85%	无	四川省	否

注：期末库存期后销售情况统计至2022.3.31销售完成情况，期末库存期后销售比例=至2022年3月末销售数量/期末库存数量。

### (3) 2020年前五大境内经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经销发行人产品
1	南京知寸测控技术有限公司	2017年	200	0	5人	参保2人	汪汉辉100%	2017年	24.82	南京春宇建设工程有限公司，十九冶集团南京工程技术有限公司，南京远扬市政工程有限公司等	当期采购产品的当期销售比例为85.15%	期末库存期后已销售100.00%	无	江苏省	否

序号	客户名称	成立时间	注册资本 (万元)	实缴资本 (万元)	员工人数	社保缴纳情况	主要股东	开始合作时间	返利金额 (万元)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	经销区域	是否仅经销发行人产品
2	潍坊司南农业科技有限公司	2019年	200	已注销	4人	参保3人	聂江35%；姜秋丽30%；付传江20%；王泮跃15%	2020年	无	其他经销商，经其他经销商销售给农机客户	已完成100%终端销售	无库存	报告期内退货金额分别为0元、0元及1.63万元	山东省	是
3	喀什晟韬农业科技有限公司	2020年	500	0	5人	参保2人	李勇伟 100%	2020年	17.26	农户、种植户、合作社	当期采购产品的当期销售比例为98.20%	期末库存期后已销售100.00%	报告期内退货金额分别为0元、3.37元及0万元	新疆喀什地区	否
4	阿克苏地区天宏远业农机装备有限公司	2019年	111	0	已不合作，无法确认	参保6人	王江涛 100%	2019年	无	已不合作，无法确认	已不合作，无法确认	已不合作，无法确认	报告期内退货金额分别为0元、32.21元及0万元	新疆阿克苏地区	否
5	杭州登博仪器有限公司	2012年	50	50	8人	参保7人	陈东波90%；沈挺10%	2018年	7.39	浙江交工路桥建设有限公司、浙江天工建设有限公司杭州分公司、杭州振业建筑工程有限公司等	当期采购产品的当期销售比例为84.39%	期末库存期后已销售100.00%	报告期内退货金额分别为0元、0元及7.79万元	浙江省	否

注：期末库存期后销售情况统计至 2022.3.31 销售完成情况，期末库存期后销售比例=至 2022 年 3 月末销售数量/期末库存数量。

### 3、境外主要经销商客户的基本情况、开始合作时间、返利情况、终端客户及终端销售实现情况、期末库存期后销售情况、退换货情况等

#### (1) 2022 年前五大境外经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本	主要股东	员工人数	开始合作时间	国家/地区 (同经销区域)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	是否仅经销发行人产品
1	NEWCAST. EAST. LTD	2007年	8,100美元	Skadina Natalia35%&Shagaev Georgii35%	250人	2022年	东欧	建筑公司及测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为62.34%	期末库存期后已销售50%，无长期积压存货	无	否
2	ORBIT.ENGINEERING.EST	2021年	1万沙特里亚尔	Salem Bawazer 100%	4人	2021年	沙特阿拉伯	Mohamed Bin Laden Group, Yalceem Contracting Company, Yasir AL Oqbi Consultation Engineering Office	当期采购产品的当期销售比例为42.55%	期末库存期后已销售74%，无长期积压存货	无	是
3	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	2003年	30万巴西雷亚尔	Luis Gustavo Ferreira Soares95%; AndreialbanhezBertuchi Soares5%	约70人	2014年	巴西	零散测量测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为90%	均实现销售	无	是
4	ORIENT. SYSTEMS. LLC	2015年	200美元	Sergey Lebedev 50%, Denis Shelaev 50%	20人	2015年	东欧	农机厂商、,建筑公司及测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为86%	期末库存期后已销售85%，无长期积压存货	无	是
5	MJAS, ZENITH, TRADING	2007年	未披露	LATO, SAMSON ALMADEN100%	约30人	2014年	菲律宾	零散测量测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为86%	期末库存期后已销售100%	无	否

## (2) 2021年前五大境外经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本	主要股东	员工人数	开始合作时间	国家/地区（同经销区域）	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	是否仅经销售发行人产品
1	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	2009年	18亿越南盾	NGUYEN KIM Lai44.44%; NGUYEN KIM LANH27.78%; NGUYEN KIM LIEU27.78%	约40人	2016年	越南	红星（Red Star）公司、零售客户等	当期采购产品的当期销售比例为90%	库存为正常备货，基本上没有积压存货	无	否
2	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	2003年	30万巴西雷亚尔	Luis Gustavo Ferreira Soares 95%; Andreialbanhez Bertuchi Soares 5%	约70人	2014年	巴西	零散测量测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为90%	基本无存货	无	是
3	ORBIT.ENGINEERING.EST	2021年	1万沙特里亚尔	Salem Bawazer 100%	4人	2021年	沙特阿拉伯	Mohamed Bin Laden Group, Yalceem Contracting Company, Yasir AL Oqbi Consultation Engineering Office	当期采购产品的当期销售比例为100%	无存货	无	是
4	PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA	2018年	200亿卢比	Esha E Saratoga49%; Nugraha Jaya Wardhana 51%	约15人	2018年	印度尼西亚	Badan Pertanahan (BPN) /National Land Agency	当期采购产品的当期销售比例为85%	少量备货，基本无库存	无	是
5	ULTIMATE.POSITIONING.CO.LTD	已不合作，无法确认				2018年	泰国	已不合作，无法确认			无	已不合作，无法确认

### (3) 2020年前五大境外经销商客户的情况

序号	客户名称	成立时间	注册资本	主要股东	员工人数	开始合作时间	国家/地区 (同经销区域)	终端客户	终端销售实现情况	期末库存期后销售情况	退换货情况	是否仅经销发行人产品
1	NCCN.TECHNOLOGIES	2017年	10万美元	Moun Danith100%	约20人	2017年	柬埔寨	政府和私人企业	当期采购产品的当期销售比例为90%	基本无库存	无	否
2	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY	2009年	18亿越南盾	NGUYEN KIM Lai44.44%; NGUYEN KIM LANH27.78%; NGUYEN KIM LIEU27.78%	约40人	2016年	越南	红星 (Red Star) 公司、零售客户等	当期采购产品的当期销售比例为90%	库存为正常备货,基本上没有积压存货	无	否
3	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS	2003年	30万巴西雷亚尔	Luis Gustavo Ferreira Soares95%; AndreialbanhezBertuchi Soares5%	约70人	2014年	巴西	零散测量测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为90%	少量备货,基本无库存	无	是
4	SGS.CO.LTD	2015年	900万日元	Hideo Hisamatsu 100%	3人	2015年	日本	Greatstar Group, Kannan-survey, ASCM company	当期采购产品的当期销售比例为100%	无库存	无	是
5	HANYANG.SURVEY.SYSTEM	2014年	商业隐私	Park Hyung Ju 100%	5人	2018年	韩国	建筑公司、测量测绘用户	当期采购产品的当期销售比例为90%	少量备货,基本无库存	无	否

报告期内,公司境外经销商客户无返利金额,主要境内经销商客户存在退货情况,金额较小。

## （二）报告期各期新增及退出经销商情况

报告期各期，公司新增及退出经销商数量、主营业务收入情况如下：

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
数量变动 (家)	期初数量	167	163	114
	新增数量(注 2)	97	58	78
	退出数量(注 2)	49	54	29
	<b>期末数量</b>	<b>215</b>	<b>167</b>	<b>163</b>
收入变动 (万元)	主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
	当年新增经销商收入	4,637.36	2,260.75	2,814.08
	<b>新增收入占比</b>	<b>13.83%</b>	<b>7.85%</b>	<b>9.78%</b>
	当年退出经销商收入 (注 1)	1,621.40	1,171.78	551.13
	<b>退出收入占比</b>	<b>4.83%</b>	<b>4.07%</b>	<b>1.92%</b>

注 1：当年退出经销商收入指当年退出经销商在上一年度的收入情况；

注 2：新增、退出数量按照当年是否发生主营业务销售进行增减统计。

报告期内，公司经销商新增数量较多，主要系公司持续拓展销售渠道，加大了销售人员的投入，销售人员持续增长有效地支撑了公司开拓更多新的经销商客户。经销商退出的数量持续上升，主要系部分经销商体量较小、采购持续性较差，公司减少了与该类经销商的合作。

综上，报告期内，公司经销商数量总体呈上升趋势，与经销模式下销售收入变动情况相匹配；公司退出经销商与发行人之间不存在对公司生产经营产生重大影响的纠纷事项，不存在应收账款未能及时回款而对公司经营造成重大影响的情形。

## 四、仅经销发行人产品的经销商客户名称、基本情况、销售内容、金额及占比、毛利率情况及仅经销发行人产品的原因

### （一）仅经销发行人产品的经销商客户名称、基本情况、销售内容、金额及占比、毛利率情况

报告期内，发行人各期前五大境内外经销商客户中，唐山树娟商贸有限公司、潍坊司南农业科技有限公司、建三江司南农机销售处、TOPOMIG.EQUIPAMENTO S、PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA、ORBIT.ENGINEERING.EST、SGS.CO.L

TD、ORIENT. SYSTEMS. LLC 在销售同类产品时存在仅经销发行人产品的情况，具体情况如下：

### 1、唐山树娟商贸有限公司

名称	唐山树娟商贸有限公司		
成立时间	2020年12月		
股权结构	祁彩娟 100.00%		
注册资本	100万元人民币		
主营业务	销售农业机械设备		
主要经营区域	唐山、秦皇岛地区		
主要客户	唐山、秦皇岛农户		
仅经销发行人产品的原因	客户处于新成立阶段，经销同一品牌农机有利于熟悉该类产品功能及使用方式，从而更好的销售给下游客户，经发行人业务员推荐介绍，考虑到发行人产品的质量和售后服务，选择经销发行人农机产品。		
<b>销售情况</b>	<b>2022年度</b>	<b>2021年度</b>	<b>2020年度</b>
销售金额（万元）	/	186.54	/
占营业收入比例	/	0.65%	/
销售毛利率	/	29.19%	/
主要销售内容	/	农机自动驾驶系统	/

### 2、潍坊司南农业科技有限公司

名称	潍坊司南农业科技有限公司		
成立时间	2019年12月		
股权结构	聂江 35%；姜秋丽 30%；付传江 20%；王洋跃 15%		
注册资本	200万元人民币		
主营业务	农业机械销售、仪器仪表销售、电子产品销售等		
主要经营区域	黑龙江、山东、河北等		
主要客户	其他农机经销商，经其他经销商销售给农机客户		
仅经销发行人产品的原因	由于发行人产品消费者认可度、价格、质量、售后、品牌等方面具有优势，下游客户有采购发行人产品需求，故主动寻求经销合作。2021年由于农机导航产品市场价格下降，销售发行人产品的利润空间压缩，处于经营考虑，股东商定不再销售发行人产品，于2022年7月注销。		



销售情况	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售金额（万元）	/	4.57	288.93
占营业收入比例	/	0.02%	1.00%
销售毛利率	/	-125.06%	25.72%
主要销售内容	/	农机自动驾驶系统	农机自动驾驶系统

### 3、建三江司南农机销售处

名称	建三江司南农机销售处/建三江四季兴水田农业机械经销处/建三江百鑫农机配件店		
成立时间	2022 年 5 月/2022 年 2 月/2019 年 1 月		
股权结构	均为个体工商户，经营者为杨树明及其家庭成员		
注册资本	无		
主营业务	销售农业机械设备		
主要经营区域	黑龙江省建三江垦区		
主要客户	建三江垦区农户		
仅经销发行人产品的原因	2021 年，发行人业务员在黑龙江建三江地区开拓市场时认识并开展农机自动驾驶系统的经销合作，考虑到经销同一品牌农机有利于熟悉该类产品功能及使用方式，且发行人产品在当地的销售情况较好，选择经销发行人农机产品。		
销售情况	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售金额（万元）	396.59	7.08	/
占营业收入比例	1.18%	0.02%	/
销售毛利率	8.31%	6.73%	/
主要销售内容	农机自动驾驶系统	农机自动驾驶系统	/

### 4、TOPOMIG.EQUIPAMENTOS

名称	TOPOMIG.EQUIPAMENTOS
成立时间	2003 年 1 月
股权结构	Luis Gustavo Ferreira Soares 95%； AndreialbanhezBertuchi Soares 5%
注册资本	30 万巴西雷亚尔
主营业务	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备
主要经营区域	巴西

主要客户	没有单一主要客户，销售给终端测量用户		
仅经销发行人产品的原因	通过展会、论坛途径认识发行人，出于客户认可度、价格、产品多样性、交货期等方面考虑，在高精度 GNSS 接收机业务方面仅经销发行人产品，自身同时还卖其他的测量测绘如全站仪等产品。		
<b>销售情况</b>	<b>2022 年度</b>	<b>2021 年度</b>	<b>2020 年度</b>
销售金额（万元）	425.92	539.92	246.85
占营业收入比例	1.27%	1.87%	0.86%
销售毛利率	66.73%	57.79%	59.58%
主要销售内容	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机

## 5、PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA

名称	PT.KOMPAS.NAVIGASI.INDONESIA		
成立时间	2018 年 1 月		
股权结构	Esha E Saratoga 49%； I Made Nugraha Jaya Wardhana 51%		
注册资本	200 亿卢比		
主营业务	销售高精度 GNSS 接收机等测量测绘设备		
主要经营区域	印度尼西亚		
主要客户	Badan Pertanahan（BPN），National Land Agency		
仅经销发行人产品的原因	由于发行人产品消费者认可度、价格、质量、售后等方面具有优势，故主动寻求经销合作，为便于销售推广，发行人与客户商议其作为公司在印度尼西亚市场的授权经销商，仅经销发行人高精度 GNSS 接收机。		
<b>销售情况</b>	<b>2022 年度</b>	<b>2021 年度</b>	<b>2020 年度</b>
销售金额（万元）	183.02	270.10	72.03
占营业收入比例	0.55%	0.94%	0.25%
销售毛利率	70.14%	61.78%	60.20%
主要销售内容	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机

## 6、ORBIT.ENGINEERING.EST

名称	ORBIT.ENGINEERING.EST		
成立时间	2021 年 3 月		
股权结构	Salem Bawazer 100%		
注册资本	1 万沙特里亚尔		

主营业务	销售定位设备及提供相关服务		
主要经营区域	沙特阿拉伯		
主要客户	Mohamed Bin Laden Group, Yaleem Contracting Company, Yasir AL Oqbi Consultation Engineering Office		
仅经销发行人产品的原因	在展会论坛认识发行人产品，出于发行人产品消费者认可度、价格、质量、售后等方面具有优势的考虑进行经销合作，为便于销售推广，发行人与客户商议其作为发行人在沙特阿拉伯市场的授权经销商，仅经销发行人高精度 GNSS 接收机。自身同时还卖其他的光学仪器等产品。		
销售情况	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售金额（万元）	634.29	370.23	/
占营业收入比例	1.89%	1.28%	/
销售毛利率	73.06%	71.00%	/
主要销售内容	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机	/

## 7、SGS.CO.LTD

名称	SGS.CO.LTD		
成立时间	2015 年 7 月		
股权结构	Hideo Hisamatsu 100%		
注册资本	900 万日元		
主营业务	3D 激光扫描仪销售、高精度 GNSS 接收机等设备销售		
主要经营区域	日本		
主要客户	Greatstar Group, Kannan-survey, ASCM company		
仅经销发行人产品的原因	作为发行人在日本的授权经销商，在高精度 GNSS 设备销售业务仅经销发行人产品，占其总销售额比例为 30%。		
销售情况	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售金额（万元）	34.58	29.56	240.41
占营业收入比例	0.10%	0.10%	0.83%
销售毛利率	78.04%	74.33%	75.36%
主要销售内容	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 接收机

## 8、ORIENT.SYSTEMS.LLC

名称	ORIENT.SYSTEMS.LLC		
成立时间	2015 年		

股权结构	Sergey Lebedev 50%, Denis Shelaev 50%		
注册资本	200 美元		
主营业务	销售高精度 GNSS 板卡/模块以及接收机等定位元器件		
主要经营区域	东欧国家		
主要客户	当地农机自动驾驶系统集成厂商、,建筑公司及测绘用户		
仅经销发行人产品的原因	作为发行人在东欧国家的授权经销商, 在高精度 GNSS 设备销售业务仅经销发行人产品。		
<b>销售情况</b>	<b>2022 年度</b>	<b>2021 年度</b>	<b>2020 年度</b>
销售金额 (万元)	420.32	81.54	73.51
占营业收入比例	1.25%	0.28%	0.26%
销售毛利率	78.06%	73.19%	81.30%
主要销售内容	高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机	高精度 GNSS 板卡/模块

## (二) 仅经销发行人产品的原因

结合上述情况, 报告期内, 公司经销商仅经销发行人产品的原因主要包括:

1、境内农机经销商考虑到存在一定数量的下游用户对发行人农机自动驾驶系统产品的需求, 由于农机自动驾驶系统产品需结合拖拉机等设备使用, 集中使用某一品牌自动驾驶系统便于统一调试装配使用以及售后维护;

2、经销商出于对发行人产品的品牌、售后、质量等情况较为认可的考虑, 愿意与公司在一段时间内进行当地的独家合作, 约定在高精度 GNSS 接收机业务仅经销发行人产品, 同时获得公司在当地的经销授权, 授权经销商从终端客户维护及客户管理角度出发, 选择独家品牌代理能使其在销售区域内形成一定的品牌影响力, 符合行业惯例;

3、部分新成立经销商出于自身战略目的, 在进入市场时选择单一品牌产品销售, 通过集中资金拿货获取更好的采购价格, 有利于其在主要经营所在地进行市场推广。

综上所述, 公司经销商存在仅经销发行人产品的情况具有商业合理性, 符合市场及行业情况。

## 五、经销商返利政策，返利金额占经销收入比例及相关会计处理

### （一）经销商返利政策

报告期内，对于境内经销商，公司各期末根据当年度经销商销售任务完成情况、回款额以及年度考核情况确定计提返利金额，并在下一年度兑现。具体返利政策在签订经销商经销协议时约定，不同经销商给予的返利政策也有差异，满足返利条件后将给予经销商一定的返点比例。

对于公司应支付给经销商的返利部分冲减下一年度经销商的货款，公司不直接支付现金，单次抵款额不能超过一定比例的货款，一般为 20%。

由于境内外市场的情况不同，公司对境外经销商的返利政策与境内经销商有所差异，报告期内，公司对于境外经销商无销售返利政策。

### （二）返利金额占经销收入的比例

报告期各期，返利金额占主营业务经销收入的比例情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经销返利金额（万元）	25.70	118.54	113.70
经销收入（万元）	11,563.10	10,212.97	7,541.08
经销返利金额占经销收入比例	0.22%	1.16%	1.51%

经销返利金额占公司经销收入的比例较小，2020 至 2022 年，结算返利的经销商数量分别为 25 家、31 家、18 家。

### （三）返利会计处理方法

1、公司各期末计提返利，确定各经销商返利金额时，确定预提返利总额，同时冲减主营业务收入

#### （1）执行新收入准则前

借：主营业务收入-返利

贷：预计负债-销售返利

#### （2）执行新收入准则后

借：主营业务收入-返利

贷：合同负债-预提返利

## 2、次年期初，按照实际确认的应支付的返利金额（销售返利），冲减应收账款

### （1）执行新收入准则前

借：预计负债-销售返利

贷：应收账款

### （2）执行新收入准则后

借：合同负债-预提返利

贷：应收账款

## 六、请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表意见，并说明对境内外经销收入及终端客户的核查情况

保荐机构和申报会计师执行了以下核查程序：

1、获取发行人收入明细，计算并核对经销模式收入占比，了解发行人经销商业务模式及其必要性，各类产品采购的主要销售模式如下：

发行人主要产品	主要应用领域	主要销售模式
高精度 GNSS 板卡/模块	集成后应用于测量测绘、形变监测、精准农业等领域	直销
T 系列高精度 GNSS 接收机	测量测绘等	经销
M 系列高精度 GNSS 接收机	智能交通、人员定位、形变监测、地基增强等	直销
N 系列高精度 GNSS 接收机	测量测绘等	经销
其他系列高精度 GNSS 接收机	地灾形变监测、人员定位等	直销
农机自动驾驶系统	精准农业	经销
数据应用及系统解决方案及其他技术服务	智能交通、地基增强、地灾形变监测等	直销

2、区分直销及经销分析发行人各业务类型的销售模式，对比直销和经销模式、境内和境外经销模式下同类产品价格、毛利率；

3、获取发行人与主要经销商签订的相关协议或订单，查看主要交易内容、合同中的权利和义务约定、信用政策、退换货等条款，核查收入确认政策是否符合《企业会计准则》的规定；

4、抽样核查主要经销商收入确认相关的业务资料，包括销售合同/订单、发货单据、验收单据、海关报关单据、销售发票、银行回单等；

5、了解报告期主要经销商的增减变动情况，分析变动合理性；

6、获取发行人经销商管理制度等内部管理文件，了解对经销商的退换货机制，并对其实际执行情况实施控制测试，评价发行人与经销模式相关的销售内部控制制度是否有效执行；

7、选取报告期内主要经销商，执行函证程序，并结合期后回款情况核实经销商收入的真实性；

报告期内，不同销售模式的函证情况如下：

单位：万元

销售模式	类型	2022年度	2021年度	2020年度
直销	直销收入	21,998.45	18,602.97	21,254.01
	函证金额	19,717.47	15,111.97	18,471.68
	发函比例	89.63%	81.23%	86.91%
	回函相符金额	15,487.91	14,024.72	17,045.29
	回函差异调节后可确认金额	1,866.20	338.94	506.46
	回函可确认金额	17,354.12	14,363.66	17,551.75
	回函可确认金额占函证金额比例	88.01%	95.05%	95.02%
经销	经销收入	11,566.57	10,216.05	7,542.59
	函证金额	11,203.16	8,965.04	6,377.67
	发函比例	96.86%	87.75%	84.56%
	回函相符金额	9,413.92	8,786.15	6,183.43
	回函差异调节后可确认金额	978.26	94.02	157.95
	回函可确认金额	10,392.19	8,880.17	6,341.39
	回函可确认金额占函证金额比例	92.76%	99.05%	99.43%



合计	发函比例	92.12%	83.55%	86.29%
	回函可确认比例	89.73%	96.54%	96.15%

注：上表收入指营业收入，发函比例=发函金额/营业收入金额，回函可确认比例=回函可确认金额/发函金额。

客户回函不符主要系客户存在根据发票收到日期进行记账的情况，公司根据销售验收单日期确认收入，造成了公司与客户记账出现时间差导致对账不一致的情况，保荐机构及申报会计师对上述存在差异客户的销售合同、发货单、验收单、发票、回款记录等收入入账依据进行补充了核查以验证报告期内上述客户直销及经销收入的真实性和准确性，经差异调节后可进行收入确认，不存在其他异常情况。

8、通过对主要经销商进行实地走访或视频访谈，查阅相关工商登记信息等方式，了解其注册资本、股东构成、主营业务、经营情况、信用政策、下游客户、销售金额、退换货情况、返利情况及是否仅经销发行人的产品等；

报告期内，不同销售模式的访谈比例如下：

单位：万元

销售模式	类型	2022年度	2021年度	2020年度
直销	直销收入	21,998.45	18,602.97	21,254.01
	访谈收入	15,178.24	13,135.98	16,707.89
	访谈比例	69.00%	70.61%	78.61%
经销	经销收入	11,566.57	10,216.05	7,542.59
	访谈收入	8,368.66	6,045.87	4,188.94
	访谈比例	72.35%	59.18%	55.54%
合计	访谈金额	23,546.89	19,181.85	20,896.83
	访谈金额占营业收入比例	70.15%	66.56%	72.57%

注：上表收入指营业收入。

保荐机构、申报会计师通过上述7、函证程序或8、访谈程序确认的营业收入金额统计如下：

单位：万元

销售模式	类型	2022年度	2021年度	2020年度
直销	访谈确认收入金额	17,545.51	13,135.98	16,707.89

	函证确认收入金额	21,547.80	14,363.66	17,551.75
	通过访谈或函证程序确认的收入金额（剔除重复）	22,748.51	14,798.84	18,076.04
	直销收入	25,598.62	18,602.97	21,254.01
	通过访谈或函证程序确认的直销收入占比	88.87%	79.55%	85.05%
经销	访谈确认收入金额	6,001.39	6,045.87	4,188.94
	函证确认收入金额	6,198.51	8,880.17	6,341.39
	通过访谈或函证程序确认收入金额（剔除重复）	6,821.60	8,880.17	6,341.39
	经销收入	7,966.40	10,216.05	7,542.59
	通过访谈或函证程序确认的经销收入占比	85.63%	86.92%	84.07%
合计	访谈确认收入金额	23,546.89	19,181.85	20,896.83
	函证确认收入金额	27,746.30	23,243.83	23,893.14
	通过访谈或函证程序确认收入金额（剔除重复）	29,570.10	23,679.01	24,417.43
	营业收入	33,565.02	28,819.01	28,796.61
	通过访谈或函证程序确认的收入占比	88.10%	82.16%	84.79%

9、经沟通，部分经销商考虑到其销售渠道为商业机密，无法提供终端销售及存货信息，保荐机构、申报会计师通过获取境内外经销商确认函、获取终端销售凭证等方式了解主要境内外经销商报告期各期的终端销售情况及期末库存期后销售情况，并通过获取主要经销商终端客户的联系方式进行访谈，确认其购买公司产品的时间、价格及使用情况。确认经销终端销售情况如下：

单位：万元

终端核查情况	2022年度	2021年度	2020年度
获取境内经销商终端销售及期末库存情况金额①（注1）	3,604.89	2,640.80	1,980.13
获取境外经销商终端销售及期末库存情况金额②（注1）	4,370.02	3,226.71	2,282.05
获取经销商终端销售确认金额③=①+②	7,974.92	5,867.51	4,262.18
访谈终端客户或获取终端销售凭证对应经销商当期收入金额④（注2）	2,563.42	2,870.93	2,004.32

终端销售核查金额（剔除重复）（③+④去重）	8,462.93	6,781.62	4,912.66
终端销售核查比例（注3）	73.19%	66.40%	65.15%

注 1：指通过确认函或获取终端销售凭证等方式验证终端销售情况及期末库存情况的经销商对应的主营业务经销收入；

注 2：指完成终端销售客户访谈或获取终端销售发票、订单等凭证对应经销商当期主营业务经销收入；

注 3：核查比例=核查金额/主营业务经销收入。

## （1）关于境内经销终端核查

### ①终端用户核查样本获取情况

发行人经销商数量众多且集中度较低，考虑到重要性原则，选取包括 2020 至 2022 年各期前二十大内销经销商共 48 家客户及除上述经销商外其他 12 家主要内销经销商（其他主要内销经销商为报告期内仍有合作的 2019 年前二十大客户及除上述客户之外 2022 年上半年前十大经销商）共 60 家境内经销商获取其终端销售信息，选取的经销商收入占境内经销收入的比例分别为 71.16%、64.86%及 76.68%。

公司主要以经销模式销售产品为 T 系列及 N 系列接收机及农机自动驾驶系统产品，终端客户多为工程测量用户及农业用户等个人消费者，该类用户主要根据产品的口碑以及经销商的推荐作为选择依据，报告期内发行人销售规模与可比公司相比较小，仍处于需经销商协助大量拓展市场份额的阶段。考虑到与主要经销商合作的可持续性，经多次沟通，选取的 60 家经销商中，有 34 家经销商以确认函的方式提供了终端销售完成情况及期末库存情况，27 家经销商提供了报告期各期各一个月的销售清单，若经销商 2020 年至 2022 年均有合作，则提供 2020 年、2021 年及 2022 年各期各一个月的终端销售清单。经销商提供的销售清单中包含了终端客户的联系方式及任职单位等基本信息用于验证终端销售情况，保荐机构及申报会计师根据提供的清单选取终端客户进行电话访谈确认，12 家经销商由于已不合作或出于商业机密及客户隐私保护等原因无法提供终端销售信息。

选样验证终端销售收入的覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
选取测试的境内经销商覆盖收入①	4,505.13	3,755.30	3,306.92
境内经销商收入合计②	5,875.22	5,789.65	4,647.08

选样比例①/②	76.68%	64.86%	71.16%
以访谈终端客户或获取终端销售凭证验证完成终端销售的境内经销商覆盖收入③	2,563.42	2,870.93	2,004.32
以获取确认函的方式验证完成终端销售的境内经销商覆盖收入④	3,604.89	2,640.80	1,980.13
验证终端销售收入(⑤=③+④去重)	4,092.91	3,554.91	2,630.61
完成验证比例⑤/②	69.66%	61.40%	56.61%

保荐机构及申报会计师根据主要经销商提供的终端销售确认函、终端客户清单及终端用户访谈情况，验证报告期内境内经销收入的比例分别为 56.61%、61.40% 及 69.66%。

## ②接收机及农机自动驾驶系统终端用户访谈情况

由于终端工程测量用户及农户的分布极为分散，且工程项目人员流动性较大，考虑到核查的可操作性，保荐机构及申报会计师采用电话访谈的方式进行终端销售核查，并通过不固定核查时间及隐藏核查身份来降低终端客户配合虚构交易的可能性。

电话访谈过程中，出于对终端客户隐私保护及提高其配合度的考虑，保荐机构及申报会计师未要求终端客户提供个人身份证信息，根据经销商提供清单中的个人信息情况，保荐机构及申报会计师对接听电话的终端客户的姓名及任职单位（如有）进行确认，同时，在企查查等网站查询终端客户所在公司（如有）的真实性及运营情况。

在通过上述方式对终端客户的身份进行验证后，保荐机构及申报会计师通过询问其采购数量、采购价格、采购时间、使用场景、主要用途、在何处购买产品、了解公司产品的途径等细节信息，判断其购买公司产品的真实性及合理性，具体访谈情况如下：

单位：个

访谈情况	根据主要经销商提供的各期终端客户清单选取的终端访谈用户			用户总计 (注)	占比
	2022年购买的 用户	2021年购买的 用户	2020年购买的 用户		

接通确认购买并使用	57	55	51	135	54.00%
接通但不接受访谈	11	17	21	49	19.60%
无法接通或拒绝接听	19	26	21	66	26.40%
电话访谈总人数	87	98	93	250	100.00%

注：用户总计数量不等于 2020 至 2022 年购买的用户数量加总主要系经销商提供的各期终端销售清单中存在重复的客户，在报告期各期分别列示数量，在总计处仅计算一次。

基于经销商提供的报告期各期终端销售清单，保荐机构及申报会计师选取 250 名终端客户样本进行电话访谈，135 名受访者对采购并使用公司产品进行了确认。根据访谈情况，公司主要以经销模式销售产品的终端客户主要为测量测绘及农业用户，终端客户在开展工程测量项目或种植收割作业时对公司产品有使用需求，采购的高精度 GNSS 接收机具体产品包括 T 系列、N 系列接收机。采购的农机自动驾驶系统具体型号包括 AG302、AG360、AG360Pro，根据访谈信息总结终端用户购买情况如下：

#### 关于单次采购量：

1) 高精度 GNSS 接收机：根据不同工地面积大小、工程人员数量等具体情况，一个工程项目一般单次采购 1-3 台高精度 GNSS 接收机用于测距测坐标、放样构建模型、土方计算等；

2) 农机自动驾驶系统：根据不同农户的资金安排、拥有的农田数量、农田地形复杂程度等具体情况，一个农户一般单次采购 1-6 台农机自动驾驶系统用于农作物的播种收割，公司主要经销产品的单次采购量均较小。

#### 关于采购频次：

1) 高精度 GNSS 接收机：工程类用户采购高精度 GNSS 接收机频次取决于其项目开展的数量情况，由于新增工程项目时会有对应的测量设备采购需求，工程项目数量越多，工程类用户对高精度 GNSS 接收机的采购频次越高；

2) 农机自动驾驶系统：农业用户对农机自动驾驶系统的采购频次较低，主要系由于农机自动驾驶系统的终端销售价格与农业用户收入相比仍较高，在已购买的产品能有效使用的情况下一般不会多次采购。

#### 关于采购价格：

1) 高精度 GNSS 接收机：T 系列及 N 系列高精度 GNSS 接收机价格主要分布在 10,000-30,000 元区间，同一终端客户在报告期三年内都有采购高精度 GNSS 接收机的情况下，采购价格具有下降趋势；

2) 农机自动驾驶系统：农机自动驾驶系统 2021 年终端价格约为 20,000 至 30,000 元，2020 年终端价格约为 50,000 至 60,000 元。各个终端客户获取的价格根据当地经销商报价，采购时点及采购产品不同有所差异。

在完成有效访谈的 135 名终端客户（接收机用户 90 人，农机自动驾驶系统用户 45 人）中，34 名终端客户（接收机用户 18 人，农机自动驾驶系统用户 16 人）提出了对产品的改进建议，主要建议包括提升信号稳定性、启动速度等，101 名用户给予了中性及以上评价。

综上所述，公司以经销模式销售产品的主要下游应用领域为测量测绘及精准农业领域，终端客户的使用场景与公司主要经销产品的功能及用途具有匹配性。保荐机构及申报会计师对 27 家提供报告期各期终端销售清单的经销商的终端客户均实现了有效访谈，终端销售清单中列支的销售产品类型与其向公司采购的产品类型具有匹配性，销售清单对该 27 家经销商终端销售情况具有代表性。保荐机构及申报会计师访谈的用户系从主要经销商销售清单中选取的终端客户，有效访谈的数量超过 130 人（家），样本具有代表性。

### ③以经销模式销售的模块终端销售核查情况

报告期内，发行人板卡/模块以直销模式销售为主，2020 年至 2021 年，公司板卡/模块经销收入均为销售给接收机经销商的少量板卡/模块，经销收入占板卡/模块总收入的比例均小于 2.5%，占比极低。

2021 年，公司为进一步开拓 K8 系列模块市场，与导航模块经销商深圳市大朗信辉科技有限公司及南京商络电子股份有限公司签订了经销协议，通过其开展 K8 系列模块的经销业务。2022 年，深圳市大朗信辉科技有限公司及南京商络电子股份有限公司采购量增长较多，当期采购了 21,831 块模块及 38,000 块模块，公司对其实现销售收入 606.75 万元及 1,001.77 万元，占 2022 年模块经销模式销售收入比例为 32.25%及 53.25%，收入占比较大，对模块经销业务具有代表性。

保荐机构及申报会计师对深圳市大朗信辉科技有限公司及南京商络电子股份有



限公司的终端销售情况进行的核查程序如下：

- 1) 获取终端销售凭证，包括销售订单、销售发票、送货单等记录；
- 2) 对深圳市大朗信辉科技有限公司进行实地走访，对办公场所仓库进行盘点，检查是否存在大量屯货的情况；

对深圳市大朗信辉科技有限公司销售的 K8 模块终端销售核查情况如下：

产品	大朗信辉报告期内的采购量（块）	终端客户	向终端客户销售数量	实现终端销售比例	是否获取终端销售凭证
K803	21,199	深圳市正浩创新科技股份有限公司	18,199	85.85%	是
K823	1,064	诸葛驾到（深圳）科技有限公司、北京微克智飞科技有限公司等	1,064	100.00%	是
其他 K8 系列	72	深圳市正浩创新科技股份有限公司	72	100.00%	是
合计	22,335	/	19,335	86.57%	

注：报告期内采购量含深圳市大朗信辉科技有限公司 2021 年采购的 504 块及 2022 年采购的 21,831 块 K8 模块。

经核查，深圳市大朗信辉科技有限公司在报告期内采购 K8 模块的终端销售完成比例超过 85%，库存为少量 K803 模块，不存在大量屯货的情况。

- 3) 对南京商络电子股份有限公司进行实地走访，并获取其出具的终端销售确认函；

根据实地走访了解，南京商络电子股份有限公司为国内创业板上市公司，主营各类电子元器件代理，其仓库位于深圳、南京、海外等地，涉及的其他客户信息较多，经沟通，由于其内部管理要求，不方便提供仓库库存盘点以及终端客户清单。

由于南京商络电子股份有限公司 K8 模块系于 2022 年 12 月采购，当期未实现终端销售，保荐机构及申报会计师获取其提供的终端销售确认函，确认其采购的发行人 K8 模块截至 2022 年 3 月 31 日的销售情况如下：

产品	报告期内的采购量（块）	终端客户	向终端客户销售数量	实现终端销售比例
K803	33,000	割草机行业客户	20,500	62.12%



K823	5,000	无人机客户、智能驾驶客户	2,000	40.00%
合计	38,000	/	22,500	59.21%

经确认，南京商络电子股份有限公司基于正常商业理由采购发行人产品，其采购发行人 K8 系列模块价格低于 K8 系列均价超过 30%，发行人为拓宽 K8 系列模块下游市场与其开展合作，南京商络电子股份有限公司不存在配合发行人大量屯货的情况。

## (2) 关于境外经销终端核查

经沟通，发行人境外经销商出于当地隐私保护等规定无法配合提供终端用户联系信息，保荐机构及申报会计师通过获取确认函的方式对境外经销商的终端销售实现情况进行核查，选取报告期各期前十大境外经销商共 17 家及非前十大境外经销商中的 14 家经销商（使各期选样比例达到 90%）获取其终端销售信息，21 家境外经销商以确认函的方式提供了终端销售完成情况及期末库存情况，选样覆盖情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
选取测试的境外经销商覆盖收入①	5,242.34	4,078.69	2,650.14
以获取确认函的方式验证完成终端销售的境内经销商覆盖收入②	4,370.02	3,226.71	2,282.05
境外经销商收入合计③	5,687.88	4,423.32	2,894.00
选样比例①/③	92.17%	92.21%	91.57%
完成验证比例②/③	76.83%	72.95%	78.85%

21 家境外经销商在确认函中提供了终端客户类型、向终端客户销售的公司产品类型、完成销售的比例以及期末库存情况，公司主要出口的产品为 T 系列及 N 系列等高精度 GNSS 接收机，与境外客户确认函中的销售公司产品类型具有匹配性，确认函中的终端客户类型与境内的客户情况类似，客户群体主要为境外经销商所在国家地区的市政单位、建筑工程单位及个人用户，该类客户采购公司高精度 GNSS 接收机用于在当地建设工程中测距测坐标、放样构建模型等，具有合理性。

同时，为证实境外客户经销公司产品情况的真实性，保荐机构及申报会计师委

托境外 BDO 会计师对公司主要境外客户进行实地走访，了解客户经营情况并实地查看境外经销商的经营场所是否存在大量积压公司产品情况，已通过境外 BDO 会计师进行实地走访的客户覆盖境外经销收入情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
已实地走访的境外经销商收入	1,978.93	2,036.85	1,463.43
境外经销商收入合计	5,687.88	4,423.32	2,894.00
覆盖比例	34.79%	46.05%	50.57%

10、通过公开信息检索或访谈了解主要经销商和终端客户的基本情况，了解主要经销商和终端客户与公司的关联关系。

11、了解公司返利的相关约定、执行流程、审批制度等，复核公司与经销商客户的返利明细表。

12、保荐机构及申报会计师对公司报告期各期 10 万元以上的合同收入、50 万元以上的客户收入、销售退货等情况执行营业收入的细节测试，核查销售合同、验收单/报关单、销售发票、银行回单等资料，以确认收入的真实性：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
细节测试核查金额（万元）	30,151.93	25,915.15	25,369.55
营业收入（万元）	33,565.02	28,819.01	28,796.61
细节测试核查金额占当期收入比例	89.83%	89.92%	88.10%

如上表所示，对报告期各期营业收入的细节测试核查比例均在 85%以上。

13、获取报告期内发行人控股股东、实际控制人、非独立董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员的银行账户流水，核查上述主体与发行人主要经销商之间是否存在资金往来。

**经核查，保荐机构和申报会计师认为：**

- 1、报告期内，发行人各类业务采用不同的销售模式进行销售，具有合理性；
- 2、报告期内，发行人直销和经销模式、境内和境外经销模式下同类产品价格、

毛利率有所差异，主要系公司销售的同系列下细分产品配置不同以及境内外市场情况不同，具有合理性；

3、报告期内，发行人的经销商数量较多且较为分散，主要以经销模式销售的T系列及N系列高精度GNSS接收机终端客户主要为各地的工程单位、建筑公司、工程队测量人员及少量下游贸易商，农机自动驾驶系统的终端客户主要为农业种植户，经销商期后三个月库存销售情况普遍在50%以上，不存在大量积压库存的情况，公司的经销收入具有真实性；

4、公司经销商存在仅经销发行人产品的情况具有商业合理性；

5、报告期内，公司对境外经销商的返利政策与境内经销商有所差异，公司对于境外经销商无销售返利政策，给予境内经销商的返利金额根据与客户签订的经销协议计算，返利金额占经销收入的比例较小，经销商返利的会计处理符合企业会计准则的要求。

**七、请保荐机构和发行人律师说明：经销商及终端客户与发行人及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排，是否存在其他特殊关系或业务合作（如是否存在前员工、近亲属设立的经销商）**

**保荐机构和发行人律师执行了以下核查程序：**

1、走访发行人主要客户，获取无关联关系确认函，了解其是否为发行人前员工投资或主要参与管理；

2、获取了公司离职员工名单以及董监高调查表中的近亲属名单，并查询报告期内公司客户和主要经销商终端客户的股东信息，进行交叉比对。

通过对比名单及走访了解，报告期内，由发行人前员工投资设立的客户情况以及公司对其销售收入的情况主要如下：

单位：万元

公司名称	是否经销商	前员工持股情况	2022年	2021年	2020年
上海联适导航技术股份有限公司	否	马飞持股 33.92%，徐纪洋持股 16.98%	16.50	48.67	-
上海时空奇点智能技术有限公司	否	殷庆直接持股 100%	300.28	49.77	-
西安北斗星导航技术	否	王兵社直接持股	72.26	191.41	299.60

有限公司		35.98%			
上海锡望知光导航技术有限公司	否	葛锡光直接持股 85%	103.14	146.81	49.64
西安北斗星惯性技术有限公司	否	袁涛直接持股 20%	34.42	43.63	46.36
合计			526.62	480.29	395.6

**经核查，保荐机构和发行人律师认为：**

报告期内，除上述发行人前员工投资设立的客户外，发行人经销商及终端客户与发行人及其关联方之间不存在关联关系或其他利益安排，不存在前员工或董监高近亲属设立的经销商，与前员工公司不存在除正常购销业务外的合作。

## 问题 10、关于采购与主要供应商

10.1 根据招股说明书，（1）公司自主研发的多模多频高精度北斗/GNSS 芯片采用 Fabless 模式进行代工生产，集成至高精度 GNSS 板卡/模块中，未单独对外销售；（2）外购芯片主要通过供应链服务商从国外供应商直接采购，采购金额分别为 3,427.14 万元 2,277.35 万元和 2,504.98 万元，占比分别为 32.48%、20.03%、17.82%。

请发行人说明：（1）外购芯片的类型、用途，与自研芯片在用途、关键性能指标方面、所应用产品等方面的异同，自研芯片是否具有替代外购芯片的技术实力，结合外购芯片占比说明发行人对外购芯片是否存在依赖；（2）区分晶圆和封测服务列示自研芯片主要供应商及采购金额，自研芯片验证周期与流程，涉及的产品、销售金额及占比，自研 SoC 芯片搭载的芯片自研或外购的具体情况，相关产品除集成自研芯片外是否需要搭配其他芯片使用；（3）发行人与外购芯片主要供应商及最终供应商的合作建立过程与合作稳定性，是否存在对单一芯片供应商的依赖，是否存在进口依赖，是否存在因芯片断供影响生产经营的风险，并视情况进行重大事项提示和风险提示。

回复：

一、说明外购芯片的类型、用途，与自研芯片在用途、关键性能指标方面、所应用产品等方面的异同，自研芯片是否具有替代外购芯片的技术实力，结合外购芯片占比说明发行人对外购芯片是否存在依赖

（一）外购芯片的类型、用途，与自研芯片在用途、关键性能指标方面、所应用产品等方面的异同

### 1、外购芯片的类型、用途

报告期内，发行人采购的外购芯片类型较为广泛，涉及射频芯片、微处理器（MCU）芯片、电源管理芯片、DA 芯片、FPGA 芯片、存储芯片等。外购芯片主要用于集成高精度 GNSS 板卡/模块，部分外购芯片也会应用于高精度 GNSS 接收机，如电源管理芯片、MCU 芯片等。发行人主要外购芯片的用途如下：

芯片类型	主要用途
射频芯片	接收卫星波形信号并将其放大成数字信号
MCU 芯片	控制部分单元功能以及运行算法进行数据处理，主要用于发行人早期型号产品。发行人 K8 系列模块已不再搭载 MCU 芯片
电源管理芯片	用于分担电子设备系统中电能的变换、分配、检测及其他职责
LDO 芯片	一种线性稳压器，用于产生经过调节的输出电压
DA 芯片	用于数字信号和模拟信号的转换
功分器芯片	用于将一路输入信号能量分成两路或多路输出相等或不相等能量的器件
FPGA 芯片	简化集成电路设计并提升性能，用于弥补基带芯片的部分功能，主要应用于发行人早期型号产品。目前，发行人自研的 K8 系列模块已不再搭载 FPGA 芯片
存储芯片	用于存储数据和算法
低噪放芯片	用于放大射频信号，可将噪声系数控制在较低水平

## 2、外购芯片与自研芯片在用途、关键性能指标方面、所应用产品等方面的异同

### (1) 发行人自研芯片的介绍

发行人自研芯片即指发行人自主研发的基带芯片及射频芯片。

**基带芯片：**报告期内，发行人先后自主研发出 Quantum-I、Quantum-II 以及 Quantum-III 三代高精度定位基带芯片，其中 Quantum-III 基带芯片为 SoC 芯片，SoC 芯片指在单一芯片上集成微处理器、存储器等，具备集成度高、功能强、功耗低等优点，有效地降低产品的开发成本，缩短开发周期，提高产品的竞争力。基带芯片中融合了发行人积累多年的 RTK 算法，以实现高精度导航定位的功能，并保证了不同应用场景的使用效果。

**射频芯片：**基于降低产品成本以及掌握关键技术考虑，发行人自主研发了 AGC1443A 射频芯片，该类射频芯片主要用于发行人 K8 系列模块产品中。除自研的 AGC1443A 射频芯片外，报告期内发行人还存在外购其他厂商射频芯片的情形。

### (2) 外购芯片与自研芯片在用途方面的异同

发行人使用的各类芯片中，仅射频芯片存在既自研又外购的情形。发行人自研芯片中的射频芯片与外购的射频芯片在用途方面相同，均是用于接收卫星发射的波

形信号，并将其放大变成数字信号。

发行人自研芯片中的基带芯片是卫星导航接收机的核心器件，其主要功能是完成对指定卫星信号的捕获、跟踪、数据解调，并给出卫星信号的伪距、载波相位等测量信息，其功能和性能通常决定了整机的性能指标。

综上所述，除射频芯片外，发行人自研芯片与其他外购芯片属于不同类型的芯片，在用途方面也明显不同。

### (3) 外购芯片与自研芯片在关键性能指标方面的异同

由于发行人仅射频芯片存在既自研又外购的情形，因此选择射频芯片进行关键性能指标方面的比较。

报告期内，发行人外购射频芯片主要包括瀚辰信息 POL402 芯片、Maxim（美信）MAX2769B 芯片、润芯信息 RX3902B 芯片等。其中，Maxim（美信）MAX2769B 芯片为单通道芯片，且带宽范围较窄，与发行人自研射频芯片及其他外购射频芯片差异较大，不具有可比性；而瀚辰信息 POL402 芯片和润芯信息 RX3902B 芯片与发行人自研射频芯片均属于多通道射频芯片，带宽范围也均较宽，具有较强的可比性。

发行人可比外购射频芯片与自研射频芯片在关键性能指标方面的对比情况如下：

主要性能指标		指标介绍	射频芯片品牌		
			司南导航 AGC1443A	瀚辰信息 POL402	润芯信息 RX3902B
抗噪水平	双边带噪声系数	该指标是反映信号质量的指标之一，通常数值越低越好	≤5dB	≤5dB	≤5dB
	相位噪声	该指标是反映信号质量的指标之一，通常数值越低越好	-80dBc/Hz @100Hz -85dBc/Hz @1kHz -90dBc/Hz @10kHz	-72dBc/Hz @100Hz -82dBc/Hz @1kHz -85dBc/Hz @10kHz	-70dBc/Hz @100Hz -80dBc/Hz @1kHz -80dBc/Hz @10kHz
I/Q 适配 误差	相位误差	该指标是反映信号误码率水平的指标之一，通常数值越低越好	≤±1°	≤±1°	≤±1°
	幅度误差	该指标是反映信号误码率水平的指标之一，通常数值越低越好	≤±0.5dB	≤±1dB	≤±1dB
带宽		反映可接收信号频率的范	2M~40MHz	10M~40MHz	10M~40MHz



	围，通常范围越大越好			
<b>单通道功率</b>	反映多通道射频芯片单个通道的能耗水平，通常数值越低越好	80.0mW	91.8mW	93.6mW

注：以上数据主要来源于产品手册或互联网公开信息

与可比的外购射频芯片相比，发行人自研射频芯片在双边带噪声系数、相位误差等指标上持平，在相位噪声、幅度误差、带宽、单通道功率等指标上均占优。

#### （4）外购芯片与自研芯片在所应有产品方面的异同

除射频芯片外，发行人外购芯片与自研芯片属于不同类型的芯片，各类芯片共同应用于高精度 GNSS 板卡/模块中。其他外购芯片如电源管理芯片、MCU 芯片、LDO 芯片也会在高精度 GNSS 接收机中得到使用，具体应用情况如下表所示：

芯片类型		主要应用的产品
自研芯片	基带芯片	高精度 GNSS 板卡/模块  高精度 GNSS 板卡/模块、接收机
	射频芯片	
外购芯片	射频芯片	
	DA 芯片	
	FPGA 芯片	
	低噪放芯片	
	电源管理芯片	
	LDO 芯片	
	MCU 芯片	
	存储芯片	

#### （二）自研芯片是否具有替代外购芯片的技术实力

由于在关键性能指标方面，发行人自研射频芯片整体技术水平并不落后于可比外购射频芯片，因此，发行人自研射频芯片具有替代外购射频芯片的实力。除此以外，发行人自研基带芯片与其他外购芯片属于不同类型的芯片，无法相互替代。

#### （三）结合外购芯片占比说明发行人对外购芯片是否存在依赖

外购射频芯片方面，发行人已开始逐步以自研射频芯片替代外购射频芯片，2021 年发行人自研射频芯片采购数量已超过外购射频芯片，因此发行人对外购射

频芯片不存在依赖。

其他外购芯片方面，报告期内，发行人各类其他外购芯片占原材料采购金额的比例分别为 18.09%、18.04%和 14.76%，占比较高，且发行人暂未研发与其他外购芯片相似的芯片，因此对其他外购芯片存在一定依赖。不过，发行人其他外购芯片均属于常见芯片，市场上可供选择的供应商较多，供给也较为充足，因此发行人依赖其他外购芯片不会对自身经营产生重大不利影响。

二、区分晶圆和封测服务列示自研芯片主要供应商及采购金额，自研芯片验证周期与流程，涉及的产品、销售金额及占比，自研 SoC 芯片搭载的芯片自研或外购的具体情况，相关产品除集成自研芯片外是否需要搭配其他芯片使用

### （一）区分晶圆和封测服务列示自研芯片主要供应商及采购金额

发行人自研芯片的型号包括 Quantum-I 基带芯片、Quantum-II 基带芯片、Quantum-III SoC 芯片和 AGC1443A 射频芯片，其晶圆和封测服务供应商情况如下：

芯片型号	采购内容	供应商名称	最终供应商	采购金额（万元）		
				2022 年度	2021 年度	2020 年度
Quantum-I 基带芯片	晶圆、封测	灿芯半导体（上海）股份有限公司	晶圆：中芯国际 封测：日月新半导体（苏州）有限公司	-	24.14	16.00
Quantum-II 基带芯片				-	-	-
Quantum-III SoC 芯片				1,129.70	743.40	94.70
AGC1443A 射频芯片	晶圆	中关村芯园（北京）有限公司	台积电	91.02	38.47	13.03
	封测	成都旋极星源信息技术有限公司	华天科技、通富微电	56.15	29.71	9.78
合计				1,276.87	835.72	133.51

注：Quantum-III SoC 芯片内部还集成了未封装存储芯片，上表中 Quantum-III SoC 芯片的采购金额不包括未封装存储芯片的金额。

### （二）自研芯片验证周期与流程，涉及的产品、销售金额及占比

#### 1、自研芯片的验证周期与流程

##### （1）自研基带芯片的验证周期与流程

目前，发行人最新一代量产自研基带芯片为 Quantum-III SoC 基带芯片，其开

发验证周期和流程如下：

芯片开发阶段	开发验证周期	主要开发验证内容
市场调研和方案设计	2018年1月至2018年6月	高集成片上系统（SoC）芯片系列的市场调研、IP选型、工艺选型、方案设计
系统集成与验证	2018年6月至2019年3月	IP的集成与验证、ASIC设计、FPGA代码改写、DC综合、综合网表验证、PR网表验证等
嵌入式固件开发	2019年3月至2020年1月	包括可靠可信的高精度导航定位技术算法的开发与验证，GNSS高精度定位弱信号的跟踪捕获、故障监测、干扰探测等关键技术的攻克；
后端设计	2019年3月至2019年9月	可测性设计、布局布线、时序检查、版图物理验证等
流片检验	2019年9月至2020年1月	SoC芯片的流片、封装测试、板级验证
量产	2020年1月以后	大批量投产并开始新一代板卡/模块的开发

## （2）自研射频芯片的验证周期与流程

目前，发行人量产的自研射频芯片为AGC1443A芯片，其开发验证周期和流程如下：

芯片开发阶段	开发验证周期	主要开发验证内容
市场调研和需求分析	2017年1月至2017年6月	多通道宽带射频芯片的市场调研、工艺选型、关键指标确认
芯片方案设计及电路设计	2017年6月至2018年1月	完成芯片系统架构设计，功能模块划分，完成子模块电路设计及仿真；
后端设计	2018年1月至2018年4月	版图布局布线、完成系统联调及后仿真验证等
MPW验证测试	2018年4月至2018年9月	MPW流片、封装、测试验证
应用方案验证	2018年9月至2019年1月	板级验证
量产	2019年1月以后	大批量投产并开始新一代板卡/模块的开发

注：MPW（Multi-Project Wafer,多项目晶圆简称）流片服务就是将多个具有相同工艺的集成电路设计放在同一晶圆片上流片加工。

## 2、自研芯片涉及的产品、销售金额及占比

报告期内，发行人自研芯片主要应用于各类高精度GNSS板卡/模块及其他基于相应板卡/模块的核心产品或服务中。其中，除发行人于2020年曾向中国科学院空天研究院销售了14.16万元其他厂商的板卡/模块和23.01万元搭载其他厂商板卡的接收机，以及2022年因客户福建地震局指定而销售的6台其他品牌接收机外，

发行人主要产品或业务均搭载了自研基带芯片。

报告期内，发行人搭载自研基带芯片的主要产品或业务收入即核心产品收入，具体收入情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块	8,158.79	8,795.26	8,297.16
高精度 GNSS 接收机	15,155.63	13,739.08	8,726.34
农机自动驾驶系统	2,513.88	2,431.33	2,191.54
数据应用及系统解决方案	4,307.28	2,814.06	8,030.98
<b>核心技术产品（服务）收入合计</b>	<b>30,135.58</b>	<b>27,779.74</b>	<b>27,246.02</b>
主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
<b>占主营业务收入占比</b>	<b>89.86%</b>	<b>96.48%</b>	<b>94.70%</b>

注：由于北斗/GNSS 芯片核心器件是基带芯片，射频芯片只是辅助性芯片。因此上表统计的口径为搭载自研基带芯片的产品（服务）收入。

报告期内，发行人搭载自研基带芯片的产品（服务）收入占主营业务收入的比分别为 94.70%、96.48%和 89.86%，占比较高。

### （三）自研 SoC 芯片搭载的芯片自研或外购的具体情况

发行人自研 SoC 基带芯片主要由**基带芯片**和**闪存芯片**两部分组成。其中：

基带芯片系发行人自研芯片，是实现高精度导航定位的核心芯片，主要负责捕获和跟踪卫星信号并运用 RTK 算法进行深度处理。

闪存芯片系发行人通过外购取得未封装的储存芯片，主要功能是存储数据和算法，与基带芯片一同封装成 SoC 基带芯片。除此以外，发行人 SoC 基带芯片中未搭载其他自研或外购芯片。

### （四）发行人相关产品除集成自研芯片外是否需要搭配其他芯片使用

发行人自研芯片包括自研基带芯片和自研射频芯片，均安装在高精度 GNSS 板卡/模块上，并搭配其他芯片使用。高精度 GNSS 板卡/模块上安装的其他主要芯片情况如下：

与自研芯片搭配使用	其他芯片的主要用途
-----------	-----------

的其他主要芯片	
外购射频芯片	主要负责接收卫星信号并将其放大变成数字信号，未来将逐步被自研射频芯片取代
电源管理芯片	用于分担电子设备系统中电能的变换、分配、检测及其他职责
DA 芯片	用于数字信号和模拟信号的转换
LDO 芯片	一种线性稳压器，用于产生经过调节的输出电压
FPGA 芯片	帮助简化集成电路设计并提升性能，用于弥补基带芯片的部分功能，K8 系列模块不需要安装 FPGA 芯片
存储芯片	用于存储数据和算法
功分器芯片	用于将一路输入信号能量分成两路或多路输出相等或不相等能量的器件
MCU 芯片	控制部分单元功能以及运行算法进行数据处理，K8 系列模块不需要安装 MCU 芯片
低噪放芯片	用于放大射频信号，可将噪声系数控制在较低水平

发行人自研基带芯片主要用于捕获和跟踪卫星信号并运用 RTK 算法进行深度处理，是高精度 GNSS 板卡/模块以及接收机等各类终端产品的最核心元器件；射频芯片主要用于接收卫星波形信号并将其放大成数字信号，是一种重要的北斗 GNSS 芯片，发行人现已大量使用自研射频芯片，未来将继续替换外购射频芯片。除此以外，其他主要芯片均为市场上的常见芯片，其主要功能包括降噪、信号放大、信号转换、单元控制、电源管理、功率分配、存储等维持板卡/模块正常运行的基本功能，该类芯片无法对卫星导航信号数据进行深度处理，属于辅助元器件。

三、发行人与外购芯片主要供应商及最终供应商的合作建立过程与合作稳定性，是否存在对单一芯片供应商的依赖，是否存在进口依赖，是否存在因芯片断供影响生产经营的风险，并视情况进行重大事项提示和风险提示

(一) 发行人与外购芯片主要供应商及最终供应商的合作建立过程与合作稳定性

报告期内，发行人向外购芯片主要供应商采购的情况如下：

单位：万元

外购芯片主要 供应商名称	主要最终 供应商	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占外购 芯片的 比例	采购金 额	占外购 芯片的 比例	采购金 额	占外购 芯片的 比例

深圳市华富洋供应链有限公司（以下简称“华富洋”）	Maxim、Xilinx、Qorvo、ADI、Linear、CML、Renesas、TI、Microchip、Winbon 等	1,108.78	50.03%	1,540.87	61.51%	1,713.83	75.26%
广州立功科技股份有限公司（以下简称“立功科技”）	MPS、NXP	113.72	5.13%	192.47	7.68%	38.19	1.68%
南京商络电子股份有限公司（以下简称“商络电子”）	兆易创新等	87.51	3.95%	11.89	0.47%	-	-
威健国际贸易（上海）有限公司（以下简称“威健国际”）	SanDisk、Microchip、圣邦股份等	82.72	3.73%	43.73	1.75%	12.99	0.57%
北京佳瑞欣科技发展有限公司（以下简称“佳瑞欣”）	Winbond 等	79.71	3.60%	35.81	1.43%	19.83	0.87%
广州瀚辰信息科技有限公司（以下简称“瀚辰信息”）		212.12	9.57%	130.58	5.21%	56.28	2.47%
深圳市研通高频技术有限公司（以下简称“研通高频”）		28.32	1.28%	120.88	4.83%	69.91	3.07%
广州润芯信息技术有限公司（以下简称“润芯信息”）		43.10	1.94%	54.41	2.17%	165.73	7.28%
其他		460.31	20.77%	374.34	14.94%	200.59	8.81%
合计		2,216.31	100.00%	2,504.98	100.00%	2,277.35	100.00%

### 1、发行人向华富洋及其最终供应商采购的合作建立过程与合作稳定性

华富洋为国内知名的供应链管理公司，主要提供各类国际知名品牌半导体的一站式采购服务。发行人首先与芯片最终供应商的代理经销商签订采购订单，再通过供应链管理公司完成接收、查验、仓储、报关等诸多流程并将芯片寄送到发行人指定地点，最后发行人向供应链管理公司支付货款并由其转付给代理经销商，具体情况如下：

主要供应商	与主要供应商的合作建立过程	主要最终供应商	与主要最终供应商的合作建立过程	合作稳定性
华富洋	发行人首先与各进口芯片品牌代理经	Maxim（美信）	发行人主要与文晔科技股份有限公司（以下简称“文晔科技”）等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。	发行人与供应链管理公司及



<p>销商签订采购订单，再通过供应链管理公司完成接收、查验、仓储、报关等诸多流程并将芯片寄送到发行人指定地点，最后发行人向供应链管理公司支付货款并由其转付给代理经销商。</p> <p>2019年，华富洋主动上门洽谈合作，在与其他厂商进行比较后，发行人认为华富洋的服务费率更有优势，因此同意与之建立合作关系。</p>		<p>文晔科技成立于1993年，总部位于中国台湾，为多家全球知名半导体企业提供代理经销服务。发行人主动与文晔科技上海办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	<p>各主要品牌的代理经销商自开展合作以来均保持着稳定的合作关系，双方无矛盾和纠纷。</p>
	Xilinx (赛灵思)	<p>发行人与其代理经销商科通数字技术(香港)有限公司(以下简称“科通数字”)签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>科通数字成立于1995年，总部位于香港，为多家全球知名半导体企业提供芯片分销服务。发行人主动与文晔科技上海办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	Qorvo (威讯联合)	<p>发行人与其代理经销商恒星科技(香港)有限公司(以下简称“恒星科技”)签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>恒星科技成立于1986年，是国内最早推广北美地区半导体产品的分销商之一。发行人主动与恒星科技深圳办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	ADI (亚德诺)	<p>发行人与艾睿电子中国有限公司(以下简称“艾睿电子”)等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>艾睿电子成立于1935年，总部位于美国科罗拉多州，是全球知名的半导体零售、电商和分销商。发行人主动与艾睿电子联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	Linear (凌特)	<p>发行人主要与骏龙科技有限公司(以下简称“骏龙科技”)等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>骏龙科技成立于1998年，总部位于香港，主要在中国及泛亚地区提供半导体分销服务。发行人主动与骏龙科技上海办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	CML	<p>发行人与代理经销商唯隆有限公司(以下简称“唯隆”)签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>唯隆成立于1993年，总部位于香港，并在国内多地设立办事机构。发行人主动与唯隆取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	Renesas (瑞萨)	<p>发行人主要与文晔科技等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p> <p>文晔科技成立于1993年，总部位于中国台湾，为多家全球知名半导体企业提供代理经销服务。发行人主动与文晔科技上海办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。</p>	
	TI (德州仪器)	<p>发行人主要与艾睿电子、富昌电子(香港)有限公司(以下简称“富昌电子”)等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。</p>	



			富昌电子是全球第三大电子元器件分销商，总部位于加拿大。因上述分销商知名度较高，发行人通过公开渠道获取其联系方式后，主动与其进行接触，双方达成一致意向后正式建立合作关系。	
		Microchip (微芯)	发行人主要与中国电子器材国际有限公司（以下简称“电子国际”）等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。 电子国际成立于2009年，是中国电子信息产业集团在香港设立的电子和半导体分销机构。2020年，发行人主动与电子国际在国内的办事处取得联系，双方达成一致意向后正式建立合作关系。	
		Winbond (华邦)	发行人与品佳股份有限公司（以下简称“品佳股份”）、友孚国际有限公司（以下简称“友孚国际”）、北京佳瑞欣科技发展有限公司（以下简称“佳瑞欣”）等代理经销商签订采购订单，再由华富洋完成接收、查验、仓储、报关、交货、付款等流程。 发行人通过互联网检索取得上述代理经销商联系方式后，主动与其在国内的办事处进行接触，双方达成一致意向后正式建立合作关系。	

## 2、发行人向立功科技及其最终供应商采购的合作建立过程与合作稳定性

立功科技、商络电子、威健国际和佳瑞欣均为国内半导体专业代理经销商。报告期内，发行人主要向这三家代理经销商采购MPS（芯源）、NXP（恩智浦）、兆易创新、SanDisk（闪迪）、Microchip（微芯）、圣邦股份、Winbond（华邦）等品牌的芯片。发行人与该类供应商及其最终供应商的合作建立过程与合作稳定性情况如下：

主要供应商	与主要供应商的合作建立过程	主要最终供应商	与主要最终供应商的合作建立过程	合作稳定性
立功科技	立功科技成立于1999年，是国内知名的工业和汽车类半导体代理经销商。2018年，发行人主动与立功科技联系，双方达成一致意见后正式建立合作关系。	MPS、NXP	MPS（芯源）、NXP（恩智浦）均为国际知名半导体制造商（以下简称“芯片原厂”），对于诸如发行人等中小型客户，一般需通过其指定的代理经销商进行采购。发行人经互联网搜索最终选择了上述芯片原厂的代理经销商立功科技，在与立功科技签订采购合同后，立功科技及时向芯片原厂发出供货需求，芯片原厂则根据需求安排生产计划并交付。	自开展合作以来，发行人与该类供应商及其最终供应商始终保持着稳定的合作关系，双方无矛盾和纠纷。
商络电子	商络电子是国内规模最大的半导体代理经销商之一，在国内外设有众多子公司、分公司或办事处。2019年，发行人在展会与商络电子进行接触，会后双方达成合作意向。	兆易创新	兆易创新是国内规模最大的Fabless芯片供应商之一，于2016年上市，总部位于北京，在世界多个国家和地区设有分支机构和办事处。兆易创新的成品电子元件主要交由代理经销商销售。发行人通过展会与商络电子进行了首次接触，并在会后达成一致合作意向。在与商	

			络电子签订采购合同后，商络电子及时向芯片原厂发出供货需求，芯片原厂则根据需求安排生产计划并交付。
威健国际	威健国际总部位于中国台湾，目前已在中国大陆经营超过二十年，在中国香港及大陆多座城市设有销售机构，营销网络遍布全国，是知名的电子产品代理经销商。由于该供应商知名度较高，因此发行人较早就主动与其接触并达成合作意向。	SanDisk、Microchip、圣邦股份	SanDisk（闪迪）、圣邦股份、Microchip（微芯）均为国内或全球知名半导体制造企业，对于诸如发行人等中小型客户，一般需通过其代理经销商进行采购。发行人与威健国际签订采购合同后，威健国际及时向芯片原厂发出供货需求，芯片原厂则根据需求安排生产计划并交付。
佳瑞欣	佳瑞欣成立于2004年，是国内知名的半导体代理经销商和电子产品解决方案供应商，总部位于北京，并在全国多地设立了分支机构。早在公司成立前，发行人创始人就已与佳瑞欣有接触，因此在公司成立后便与对方联系并达成合作意向。	Winbond	Winbond（华邦）是全球知名的晶圆供应商，总部位于中国台湾，发行人主要通过其经销商进行采购，而佳瑞欣是其在中国大陆的主要代理经销商之一。发行人与佳瑞欣签订采购合同后，佳瑞欣及时向芯片原厂发出供货需求，芯片原厂则根据需求安排生产计划并交付。

### 3、发行人向瀚辰信息、研通高频和润芯信息采购的合作建立过程与合作稳定性

瀚辰信息、研通高频和润芯信息均为具备自主研发生产能力的供应商，发行人可直接向其采购而无需通过代理经销商或供应链管理公司。发行人与瀚辰信息、研通高频和润芯信息的合作建立过程和合作稳定性情况如下：

主要供应商	与主要供应商的合作建立过程	合作稳定性
研通高频	研通高频成立于2004年，是国内知名的射频微波元器件制造商，发行人主要向其采购功分器芯片。2017年，发行人主动与研通高频联系，研通高频随后向发行人寄送样品并成功通过了测试，双方达成一致意见后正式建立合作关系。	自合作以来，双方始终保持着稳定的合作关系，无矛盾和纠纷。
润芯信息	润芯信息成立于2008年，主要从事卫星导航、通信领域射频芯片的研发制造，其母公司是上市公司海格通信（002465），发行人主要向其采购射频芯片。润芯信息在卫星导航领域具有较高知名度，曾多次参与北斗办组织的官方比测，发行人于2017年主动与其联系，润芯信息随后向发行人寄送样品并成功通过了测试，双方最终达成合作意向。	
瀚辰信息	瀚辰信息成立于2016年，主要从事北斗导航、通信、消费等领域的射频元器件研发制造，发行人主要向其采购射频芯片。	

其创始人曾在润芯信息工作并与发行人存在业务接触，发行人于 2019 年主动与其联系并表达合作意愿，瀚辰信息随后向发行人寄送样品并成功通过了测试，双方最终于 2020 年建立合作关系。
---

综上所述，发行人与主要供应商及其最终供应商通过主动接触或对方上门拜访等方式建立了合作关系。截至本问询函回复出具日，发行人与上述主要供应商及其最终供应商均保持着稳定的合作往来，双方均无矛盾和纠纷。

## （二）发行人是否存在对单一外购芯片供应商的依赖

### 1、发行人对单一外购芯片主要直接供应商不存在依赖

报告期内，发行人芯片主要直接供应商包括华富洋、立功科技、商络电子、威健国际、佳瑞欣、瀚辰信息、研通高频和润芯信息。其中，立功科技、商络电子、威健国际、佳瑞欣、华富洋均不具备自主生产芯片的能力，市场上与之业务相似的企业数量较多；发行人主要向瀚辰信息和润芯信息采购射频芯片，但随着发行人自研射频芯片产量不断提高，上述两家供应商的射频芯片在未来将逐渐被取代；发行人主要向研通高频采购功分器芯片，属于市场上的常见芯片，生产同类产品的厂家数量众多。综上原因，上述供应商的可替代性均较强。

综上所述，发行人切换单一芯片主要直接供应商的难度较低，不会对单一芯片直接供应商产生依赖。

### 2、发行人对单一外购芯片最终供应商不存在依赖

报告期内，发行人向外购芯片的主要最终供应商采购的金额及占比情况如下：

单位：万元

外购芯片主要最终供应商	主要采购内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占外购芯片的比例	采购金额	占外购芯片的比例	采购金额	占外购芯片的比例
Maxim (美信)	DA 芯片、外购射频芯片、电源管理芯片等	351.55	15.86%	524.53	20.94%	460.37	20.22%
MPS (芯源)	电源管理芯片、LDO 芯片等	273.54	12.34%	192.47	7.68%	28.76	1.26%
瀚辰信息	外购射频芯片	212.12	9.57%	130.58	5.21%	56.28	2.47%
TI (德州仪器)	电平转换芯片、电源管理芯片、	175.78	7.93%	191.75	7.65%	81.99	3.60%

	LDO 芯片、接口芯片、电机驱动芯片等						
Qorvo (威讯联合)	低噪放芯片等	116.84	5.27%	147.91	5.90%	24.60	1.08%
Microchip (微芯)	MCU 芯片等	92.80	4.19%	75.88	3.03%	204.76	8.99%
兆易创新	MCU 芯片、存储芯片	87.01	3.93%	63.01	2.52%	-	-
Winbond (华邦)	存储芯片等	79.71	3.60%	51.61	2.06%	78.53	3.45%
CML	调制解调器芯片等	61.88	2.79%	85.52	3.41%	57.18	2.51%
Linear (凌特)	电源管理芯片、LDO 芯片等	45.60	2.06%	124.43	4.97%	249.83	10.97%
ADI (亚德诺)	LDO 芯片、时钟频率合成器等	43.65	1.97%	131.29	5.24%	78.12	3.43%
润芯信息	外购射频芯片	43.10	1.94%	54.41	2.17%	165.73	7.28%
研通高频	功分器芯片	28.32	1.28%	120.88	4.83%	69.91	3.07%
Xilinx (赛灵思)	FPGA 芯片	12.32	0.56%	164.43	6.56%	366.99	16.11%
	其他	592.10	26.72%	446.29	17.82%	354.29	15.56%
	合计	2,216.31	100.00%	2,504.98	100.00%	2,277.35	100.00%

除瀚辰信息、Maxim（美信）、Xilinx（赛灵思）、Linear（凌特）、MPS（芯源）等品牌外，发行人报告期内向其余外购芯片的主要最终供应商采购的各期占比均较小，且采购的芯片主要为常见芯片，市场上可选择的供应商较多，因此发行人不会对该类芯片的最终供应商形成采购依赖。

#### （1）发行人不会对瀚辰信息形成采购依赖

报告期内，发行人主要向瀚辰信息采购射频芯片。与向瀚辰信息采购的射频芯片相比，发行人自研射频芯片在关键性能指标上均不逊色（性能指标对比详见本题“一、（一）、2、（3）外购芯片与自研芯片在关键性能指标方面的异同”），且目前已开始逐步替代外购射频芯片。报告期内，发行人自研射频芯片占射频芯片采购数量的比例分别为 16.78%、51.69%和 73.09%，呈逐年上升趋势，预计未来自研射频芯片采购数量占比将继续提高。因此，发行人不会对瀚辰信息形成采购依赖。

#### （2）发行人不会对 Xilinx（赛灵思）形成采购依赖

报告期内，发行人主要向 Xilinx（赛灵思）采购 FPGA 芯片。除 Xilinx（赛灵

思)外,市场上具备生产FPGA芯片能力的企业数量众多,国内外厂商包括Altera(艾尔特拉)、Lattice(莱迪斯)、紫光国微、复旦微电和安路科技等;且随着产品架构设计的升级调整,新一代K8系列模块中除K807等少数型号外,其余已不再使用FPGA芯片,发行人2022年向Xilinx(赛灵思)采购芯片的金额仅为12.32万元。因此,发行人不会对Xilinx(赛灵思)形成采购依赖。

### (3) 发行人不会对 Linear (凌特) 和 MPS (芯源) 形成采购依赖

报告期内,发行人主要向Linear(凌特)和MPS(芯源)采购LDO芯片和电源管理芯片。LDO芯片和电源管理芯片均为常见芯片,除Linear(凌特)和MPS(芯源)外,市场上具备生产LDO芯片和电源管理芯片能力的企业数量众多,国内外厂商包括ADI(亚德诺)、MPS(芯源)、Maxim(美信)、华大半导体、韦尔股份、钰泰股份、圣邦股份等,可替代性较强,因此发行人不会对Linear(凌特)和MPS(芯源)形成采购依赖。

### (4) 发行人不会对 Maxim (美信) 形成采购依赖

报告期内,发行人主要向Maxim(美信)采购芯片的具体采购情况如下:

单位:万元

原材料名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
电源管理芯片	149.87	42.63%	58.81	11.21%	32.62	7.09%
DA 芯片	43.61	12.41%	200.47	38.22%	113.93	24.75%
RS232 收发器芯片	34.36	9.78%	58.63	11.18%	36.53	7.93%
外购射频芯片	-	-	70.79	13.50%	202.58	44.00%
其他	123.71	35.19%	135.83	25.90%	74.71	16.23%
合计	351.55	100.00%	524.53	100.00%	460.37	100.00%

报告期内,发行人主要向Maxim(美信)采购DA芯片、RS232收发器芯片、射频芯片和电源管理芯片。其中,DA芯片、RS232收发器芯片和电源管理芯片都是常用芯片,市场上的替代供应商较多,供应充足,且DA芯片还可以通过改进设计方案或添加软件实现替代;发行人向Maxim(美信)采购的射频芯片为单通道芯片,随着发行人板卡/模块逐渐转向安装多通道射频芯片,发行人2022年已不再



向 Maxim（美信）采购射频芯片。因此，发行人不会对 Maxim（美信）形成采购依赖。

综上所述，发行人不会对单一外购芯片最终供应商产生依赖。

### （三）发行人外购芯片是否存在进口依赖

由于国内某些芯片生产技术和工艺相对落后，基于产品质量控制的要求，发行人会选择采购各类进口品牌的芯片。报告期内，发行人外购芯片中进口品牌采购额所占比例分别为 85.07%、82.07%和 74.16%，占比较高，在一定程度上存在对外购芯片进口依赖的情形。

近年来随着中美贸易摩擦呈现日益加剧的趋势，我国开始在各类半导体领域积极推动实施国产替代战略，并取得了不错的效果。报告期内，发行人主要外购芯片的进口品牌供应商及市场上国产可替代供应商的名单如下：

主要芯片类型	发行人的进口品牌供应商	可替代的国产品牌供应商
外购射频芯片	Maxim（美信）	瀚辰信息、润芯信息
电源管理芯片	MPS（芯源）、Maxim（美信）、Linear（凌特）、TI（德州仪器）、Qorvo（威讯联合）	华大半导体、韦尔股份、钰泰股份、圣邦股份、芯朋微、力芯微
DA 芯片	Maxim（美信）	思瑞浦
LDO 芯片	ADI（亚德诺）、MPS（芯源）、Linear（凌特）、TI（德州仪器）、Maxim（美信）、Torex（特瑞仕）	华大半导体、韦尔股份、钰泰股份、圣邦股份、芯朋微、力芯微
FPGA 芯片	Xilinx（赛灵思）	紫光国微、复旦微电、安路科技
存储芯片	Winbond（华邦）、Micron（镁光）、SanDisk（闪迪）、Microchip（微芯）	兆易创新
功分器芯片	未采购进口品牌的功分器芯片	研通高频
MCU 芯片	Microchip（微芯）、ST（意法）、TI（德州仪器）、NXP（恩智浦）	华大半导体、兆易创新、中颖电子、中微半导、芯海科技
低噪放芯片	Qorvo（威讯联合）	圣邦股份、卓胜微

为减少对进口外购芯片的依赖，发行人已经开始逐步将部分进口品牌切换成国产品牌。对于外购射频芯片、功分器芯片、存储芯片和 MCU 芯片等，发行人已经采购了相当比例的国产品牌，具体涉及的国产品牌、占比及趋势情况如下：

芯片种类	采购的国产品牌	国产品牌占相应芯片采购数量的比例
------	---------	------------------

		2022 年度	2021 年度	2020 年度
外购射频芯片	瀚辰信息、润芯信息	100.00%	58.49%	36.70%
功分器芯片	研通高频	100.00%	100.00%	100.00%
存储芯片	兆易创新	-	61.10%	-
MCU 芯片		82.24%	23.38%	-

报告期内，发行人外购射频芯片的国产品牌采购数量占比呈逐年上升趋势，**2022 年**已不再采购进口品牌的射频芯片。

报告期内，发行人采购的功分器芯片均为国产品牌，未采购进口品牌的功分器芯片。

2021 年，发行人开始采购国产品牌的存储芯片，当年国产品牌的采购数量占比高达 61.10%；**2022 年**，由于发行人于上年已经采购了较多的国产品牌存储芯片，因此当年未再继续采购国产品牌。

2021 年，发行人开始采购国产品牌的 MCU 芯片，至 **2022 年**，国产品牌的采购数量占比已达到 **82.24%**，占比较高。

综上所述，虽然发行人主要外购芯片大部分系采购进口品牌，但市场上均有国产品牌可以替代，同时发行人还积极推行国产替代战略，预计未来国产品牌在外购芯片中的比例将继续提高。

#### 四、发行人是否存在因芯片断供影响生产经营的风险，并视情况进行重大事项提示和风险提示

报告期内，发行人外购芯片中进口品牌占比较高，随着中美贸易摩擦不断加剧，如果美国将发行人列入“实体清单”，发行人将面临部分进口芯片的断供风险。

截至本问询函回复出具日，发行人进口品牌芯片均能正常、稳定供应，发行人与进口芯片供应商建立了良好的合作关系，发生大面积断供的可能性较低。即便发生断供，由于发行人并不依赖单一外购芯片供应商，采购的进口品牌芯片也能通过修改设计方案或转向采购国产品牌加以应对，从而将断供的不利影响降至较低水平。

另外发行人在招股说明书“**第二节 概览**”之“**一、（一）、3、国际贸易摩擦及对重要供应商依赖的风险**”以及“**第三节 风险因素**”之“**一、（六）国际贸**



易摩擦及对重要供应商依赖的风险”披露，具体内容如下：

2023年4月13日，乌克兰国家预防腐败局发布公告，将发行人、小米公司以及中国建筑集团有限公司等3家中国企业列入所谓“国际战争赞助商”名单，进而施加制裁。报告期内，发行人在乌克兰地区销售收入分别为0万元、21.91万元和5.99万元，销售金额较低。上述制裁行为不会对公司经营产生重大不利影响。但随着近年来国际地缘政治冲突加剧、贸易摩擦不断，如果未来公司其他产品出口地所在国家和地区与我国发生贸易摩擦或对公司施加制裁，将给公司出口业务带来不利影响。

此外，近年来中美贸易摩擦持续升温，芯片等高科技行业已逐步成为贸易摩擦的重点领域。芯片方面，公司自研芯片采用 Fabless 模式生产，即公司主要从事高精度北斗/GNSS 芯片的设计工作，对于晶圆制造和封装加工环节的服务，公司还需向供应商采购。如果部分上游供应商受贸易摩擦、应用领域受限等因素影响，从而无法继续向公司提供晶圆制造或封装加工服务，将对公司的经营生产造成不利影响。

另外，报告期内发行人存在采购欧美品牌原材料的情形，主要包括通用型集成电路、电子器件和模组等。报告期内，发行人外购芯片中进口品牌采购额占比分别为 85.07%、82.07%和 74.16%，占比较高，外购芯片在一定程度上存在进口依赖。尽管发行人目前采购自欧美的商品均未被列入限制出口的商品清单，但若未来中美贸易摩擦加剧或发行人被美国商务部纳入“实体清单”，则可能会对公司采购欧美原材料产生不利的影 响。

10.2 根据招股说明书，（1）报告期内发行人采购内容分为原材料和外协服务采购，原材料主要包括电子元件和外购组件；电子元件包括芯片、天线、通信模块、惯导模块、显示屏以等，外购组件包括手持主机、壳体、平板电脑、无人机和电机等，发行人自身亦销售手簿、天线和无人机等产品；（2）发行人前五大供应商的采购金额占采购总额的比例分别为 48.63%、42.24%和 37.84%，报告期内前五大供应商变动较大；部分种类原材料主要供应商变动较大，如外置天线 2019 年主要向深圳市华信天线技术有限公司采购，2021 年被深圳市集众思创科技有限公司逐步取代；前五大供应商中包含供应链管理公司，如深圳市华富洋供应链有限公司等，采购内容为外购芯片、通用电子元件等；（3）报告期各期各类原材料采购金额波动较

大，如天线采购金额分别为 884.28 万元、1,827.82 万元和 1,043.93 万元，招股书中未披露变动原因；（4）发行人外协服务采购金额分别为 552.24 万元、1,124.29 万元和 1,590.24 万元，其中加工组装服务 2021 年大幅增长主要系农机自动驾驶系统业务方向盘电机加工组装服务采购量增加所致，与 2021 年农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配。

请发行人说明：（1）区分各类业务说明采购的主要内容及用途，发行人既采购又销售同类产品的具体情况及原因，外购产品与销售产品功能及性能等的差异，是否采购后直接对外销售；（2）按电子元件和组件分别列示报告期内主要供应商、采购内容及金额，变动情况及原因；向供应链管理公司采购原材料的具体内容及商业合理性，对应的主要最终供应商的基本情况；（3）结合采购单价及数量分析主要原材料各期采购金额变动的原因，区分各类业务说明主要原材料采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系；（4）报告期内外协厂商的基本情况，区分各类业务说明外协服务采购量和采购单价变化情况，报告期内外协服务采购金额大幅上升的具体原因，外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见，并说明对供应商的核查程序及核查情况。

一、区分各类业务说明采购的主要内容及用途，发行人既采购又销售同类产品的具体情况及原因，外购产品与销售产品功能及性能等的差异，是否采购后直接对外销售

#### （一）区分各类业务说明采购的主要内容及用途

报告期内，发行人各类业务采购主要包括各类原材料以及外协服务，具体情况如下：

主要产品和业务	主要采购内容		主要原材料的用途
高精度 GNSS 板卡/模块	自研芯片	自研基带芯片	用于捕获和跟踪卫星信号，并运用 RTK 算法进行深度处理
		自研射频芯片	接收卫星信号并将其放大成数字信号
	外购芯片	外购射频芯片	接收卫星信号并将其放大成数字信号

		电源管理芯片	用于分担电子设备系统中电能的变换、分配、检测及其他职责的芯片
		DA 芯片	用于数字信号和模拟信号的转换
		LDO 芯片	一种线性稳压器，用于产生经过调节的输出电压
		FPGA 芯片	帮助简化集成电路设计并提升性能，用于替代基带芯片的部分功能，K8 系列模块不需要安装 FPGA 芯片
		存储芯片	用于存储数据和算法
		功分器芯片	用于将一路输入信号能量分成两路或多路输出相等或不相等能量的器件
		MCU 芯片	控制部分单元功能，以及运行算法进行数据处理，K8 系列模块不需要安装 MCU 芯片
		低噪放芯片	用于放大射频信号，将噪声系数控制在较低水平
	通用电子元件		包括连接器、PCB、晶振、电容和滤波器等电子元件，在各类电子产品中较为常见
	惯导模块		用于测量物体的角速率以及加速度
外协服务	SMT 贴片	一种将各类电子元件焊接到电路板上的常见加工工艺	
	测姿模组组装	将发行人板卡/模块与其他零部件组装成测姿模组	
数据采集设备	外购芯片	电源管理芯片	用于分担电子设备系统中电能的变换、分配、检测及其他职责的芯片
		LDO 芯片	一种线性稳压器，用于产生经过调节的输出电压
		存储芯片	用于存储数据和算法
		MCU 芯片	控制部分单元功能，以及运行算法进行数据处理
	通用电子元件		包括连接器、PCB、晶振、电容和滤波器等电子元件，在各类电子产品中较为常见
	天线		用于接收卫星导航信号
	通信模块		用于将数据通过 4G、WIFI、蓝牙等无线传输方式发送出去
	显示屏		用于显示卫星导航观测数据
	手持主机		简称“手簿”，一种在野外测量测绘工作中常用的电子显示和记录装置，不具备导航功能
	壳体		用于保护数据采集设备内部元器件的外壳
	平板电脑		一种屏幕较大的显示终端，用于配套接收机和农机自动驾驶系统等产品使用，部分型号也可继续加工成平板式接收机
	外协服务	SMT 贴片	一种将各类电子元件焊接到电路板上的常见加工工艺
		手持主机组装	将各电子零部件组装成手持主机

农机自动驾驶系统	平板电脑		一种屏幕较大的显示终端，用于配套接收机和农机自动驾驶系统等产品使用，部分型号也可继续加工成平板式接收机
	壳体		用于保护农机自动驾驶系统各类元器件的外壳
	外协服务	SMT 贴片	一种将各类电子元件焊接到电路板上的常见加工工艺
方向盘电机加工组装		将各零部件和发行人主线路板加工组装成方向盘电机	
数据应用及系统解决方案	外协服务	基站勘测及建设服务	前往基站站点勘测选址，以及开展建水泥墩、安装机柜、立杆、排线引线、调试等非土建工作

**（二）发行人既采购又销售同类产品的具体情况及原因，外购产品与销售产品功能及性能等的差异，是否采购后直接对外销售**

报告期内，发行人存在既采购又销售同类产品的情况，主要包括手持主机（又称“手簿”）、测绘平板电脑、外置天线、无人机、外购便携式数据采集设备、数字重力仪和外购板卡等产品，具体情况如下：

主要既采购又销售的同类产品种类	既采购又销售的原因	外购产品与销售产品功能及性能的差异	是否采购后直接对外销售
手持主机	与接收机配套一起销售给客户，部分客户会因已持有接收机而选择单独向发行人购买	无差异	是
测绘平板电脑	一种功能与手持主及相似但屏幕更大的显示设备，通常与接收机配套一起销售给客户，少数客户因已持有接收机而选择单独向发行人购买	无差异	是
外置天线	一般与接收机配套一起销售给客户。由于外置天线易折断，部分客户会单独采购	无差异	是
无人机	了解无人机销售市场以及与无人机厂商建立合作关系，无人机购买后直接销售给客户	无差异	是
外购便携式数据采集设备	因少数客户需要而采购，直接销售给客户	无差异	是
数字重力仪	2020年因特殊客户需要而采购并直接销售给客户，此后未继续采购	无差异	是
外购板卡	因少数客户需要而采购，用于集成接收机或直接销售给客户	无差异	是

发行人采购上述原材料后均存在直接销售给客户的情形。报告期内，发行人外购后直接销售给客户的产品收入金额以及占营业收入的比例如下：

外购产品	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	销售收入 (万元)	占营业收入 的比例	销售收入 (万元)	占营业收入 的比例	销售收入 (万元)	占营业收入 的比例
手持主机	70.47	0.21%	43.98	0.15%	118.55	0.41%
测绘平板电脑	36.57	0.11%	6.52	0.02%	-	-
外置天线	578.49	1.72%	177.89	0.62%	372.89	1.29%
无人机	47.39	0.14%	8.25	0.03%	242.35	0.84%
外购便携式数据采集设备	265.33	0.79%	204.35	0.71%	16.11	0.06%
数字重力仪	-	-	-	-	227.43	0.79%
外购板卡	-	-	-	-	14.16	0.05%
合计	998.25	2.97%	440.99	1.53%	991.49	3.44%

报告期内，发行人主要同类产品采购后直接销售给客户的收入分别为 991.49 万元、440.99 万元和 998.25 万元，占营业收入的比例分别为 3.44%、1.53% 和 2.97%，占比较小。

二、按电子元件和组件分别列示报告期内主要供应商、采购内容及金额，变动情况及原因；向供应链管理公司采购原材料的具体内容及商业合理性，对应的主要最终供应商的基本情况及其采购内容

(一) 按电子元件和组件分别列示报告期内主要供应商、采购内容及金额，变动情况及原因

### 1、发行人电子元件主要供应商的采购内容及金额，变动情况及原因

报告期内，发行人向电子元件主要供应商采购的具体情况如下：

单位：万元

供应商名称	主要采购内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占电子元件之比	采购金额	占电子元件之比	采购金额	占电子元件之比
华富洋	外购芯片、通用电子元件等	1,406.98	16.17%	1,961.00	23.84%	2,183.60	32.68%
立功科技	外购芯片等	113.72	1.31%	200.92	2.44%	48.43	0.72%
灿芯半导体	自研基带芯片	1,129.70	12.98%	767.54	9.33%	110.70	1.66%

罗电科技	通信模块等	657.61	7.56%	560.15	6.81%	181.19	2.71%
修束电子		125.94	1.45%	66.59	0.81%	115.99	1.74%
瀚辰信息	射频芯片	212.12	2.44%	130.58	1.59%	56.28	0.84%
集众思创	天线等	489.80	5.63%	522.69	6.35%	178.16	2.67%
华信天线		208.60	2.40%	402.98	4.90%	471.98	7.06%
深圳市信为通讯技术有限公司		200.36	2.30%	60.57	0.74%	1.13	0.02%
金乙昌		0.33	0.00%	4.02	0.05%	1,139.44	17.06%
深南电路股份有限公司	PCB	268.06	3.08%	134.00	1.63%	108.52	1.62%
上海嘉捷通电路科技股份有限公司		142.47	1.64%	165.27	2.01%	87.62	1.31%
鼎鑫电子		73.17	0.84%	130.05	1.58%	21.24	0.32%
北京佳瑞欣科技发展有限公司	闪存晶圆	152.02	1.75%	75.87	0.92%	24.24	0.36%
商络电子	MCU 芯片、电容等	150.13	1.73%	29.25	0.36%	17.59	0.26%
厦门信和达电子有限公司	晶振、电容等	143.67	1.65%	79.45	0.97%	11.74	0.18%
视益（上海）电子科技有限公司	显示屏	240.18	2.76%	0.27	0.01%	-	-
上海朗尚传感技术有限公司	倾角传感器等	207.93	2.39%	157.61	1.92%	8.76	0.13%
深圳市威柏德电子有限公司	惯导模块	90.25	1.04%	226.15	2.75%	49.78	0.75%
扬州市精诚电子有限公司	连接器、线座配件等	246.06	2.83%	223.87	2.72%	132.31	1.98%
北京中航宇飞科技有限公司		127.17	1.46%	167.55	2.04%	40.45	0.61%
其他		2,313.86	26.60%	2,158.73	26.25%	1,691.70	25.32%
合计		8,700.14	100.00%	8,225.09	100.00%	6,680.86	100.00%

(1) 报告期内，发行人向华富洋主要采购外购芯片和通用电子元件，采购金额分别为 2,183.60 万元、1,961.00 万元和 1,406.98 万元，呈逐渐下降趋势，主要由于发行人进一步扩大自研射频芯片应用以及高精度 GNSS 板卡/模块设计方案的改进，使得对进口品牌芯片的采购需求不断减少。

(2) 报告期内，发行人向立功科技主要采购电源管理芯片和 LDO 芯片等，采购金额分别为 48.43 万元、200.92 万元和 113.72 万元。2021 年，随着板卡/模块和接收机等产品的产量逐年增长以及原材料安全库存的提升，发行人对电源管理芯片和 LDO 芯片的采购需求不断增加，因此 2021 年向立功科技采购的金额较上年上升；2022 年，由于汇率波动较大，而发行人直接向立功科技采购 MPS（芯源）芯片的价格主要以人民币计价，价格变动较为频繁，因此发行人当年调整为通过华富洋以美元价格采购 MPS（芯源）芯片，从而导致发行人直接向立功科技采购芯片金额减少。

(3) 报告期内，发行人向灿芯半导体主要采购自研基带芯片，采购金额分别为 110.70 万元、767.54 万元和 1,129.70 万元，呈逐年上涨趋势，主要由于 2020 年下半年发行人 Quantum-III SoC 芯片推出以后，受益于该款芯片的良好性能及价格优势，发行人核心产品的销量不断提升。基于在手订单和未来销售预期以及自研芯片的安全库存量考虑，发行人不断加大对自研 SoC 基带芯片的采购。

(4) 报告期内，发行人向罗电科技主要采购移远通信的通信模块，采购金额分别为 181.19 万元、560.15 万元和 657.61 万元；向修束电子主要采购 Telit（泰利特）的通信模块和美格智能的 5G 智能模组，采购金额分别为 115.99 万元、66.59 万元和 125.94 万元。出于成本控制的考虑，发行人逐渐从采购价格较高的 Telit（泰利特）通信模块转向采购价格较低的移远通信通信模块，因此 2021 年减少了向修束电子（Telit 的代理经销商）的采购并增加了向罗电科技（移远通信的代理经销商）的采购；2022 年，为开发支持 5G 功能的接收机产品，发行人开始向修束电子采购 5G 智能模组，因此对其采购额再次上升，同时随着发行人接收机产量不断扩大，发行人向罗电科技采购的金额继续上升。

(5) 报告期内，发行人向瀚辰信息采购射频芯片，该类射频芯片安装在 K8 系列模块上使用，采购金额分别为 56.28 万元、130.58 万元和 212.12 万元，呈逐年上升趋势，主要由于 K8 系列模块产量逐年增加，导致发行人对外购射频芯片的采购需求不断提高。

(6) 报告期内，发行人向集众思创采购的金额分别为 178.16 万元、522.69 万元和 489.80 万元；向华信天线采购的金额分别为 471.98 万元、402.98 万元和 208.60 万元；向深圳市信为通讯技术有限公司（以下简称“信为通讯”）采购的



金额分别为 1.13 万元、60.57 万元和 200.36 万元。发行人主要向上述三家供应商采购天线。报告期内，发行人向华信天线采购的金额逐年下降，而向集众思创和信为通讯采购的金额整体逐年上升，主要由于集众思创和信为通讯的外置天线性价比更高。

(7) 报告期内，发行人向金乙昌主要采购天线，采购的金额分别为 1,139.44 万元、4.02 万元和 0.33 万元。发行人向金乙昌采购主要发生在 2020 年，主要由于中移智行 HAP（高精度卫星定位基准站）项目配套需要向其集中采购了数量较多的高精度扼流圈天线。扼流圈天线是一款高增益、低功耗毫米级的定位天线，主要应用于 5G 基站中，技术含量较高，2020 年平均售价为 7,799.06 元/根。

(8) 报告期内，发行人向深南电路股份有限公司、上海嘉捷通电路科技股份有限公司和鼎鑫电子采购 PCB。报告期内，发行人向该类供应商采购的金额大体呈逐年上升趋势，主要由于发行人板卡/模块和接收机产量不断上升，导致对 PCB 的采购需求逐年增加。

(9) 报告期内，发行人向北京佳瑞欣科技发展有限公司采购闪存晶圆，采购金额分别为 24.24 万元、75.87 万元和 152.02 万元，呈逐年上升趋势，主要由于 2020 年发行人基于 Quantum-III SoC 芯片开发的 K8 系列模块投入量产后，凭借良好的性能及价格优势取得了较好的市场反响，销量逐年增加，进而导致发行人对用于生产 Quantum-III SoC 芯片的闪存晶圆需求不断上升。

(10) 报告期内，发行人向商络电子主要采购 MCU 芯片和电容等，采购金额分别为 17.59 万元、29.25 万元和 150.13 万元。2022 年，发行人因生产数传模块需要向兆易创新采购了较多的 MCU 芯片，因此采购金额较大。

(11) 报告期内，发行人向厦门信和达电子有限公司主要采购晶振和电容等，采购金额分别为 11.74 万元、79.45 万元和 143.67 万元，呈逐年上升趋势，主要由于发行人板卡/模块产量不断扩大，导致对晶振和电容等通用电子元件的采购需求不断上升。

(12) 2021 年至 2022 年，发行人向视益（上海）电子科技有限公司（以下简称“视益电子”）主要采购农机自动驾驶系统显示屏，采购金额分别为 0.27 万元和 240.18 万元。2020 年，发行人开发出了性能更优异的 P300 Plus 农业导航平板

并用于替代 P300 mini，向视益电子采购的显示屏即用于生产 P300 Plus。随着农机自动驾驶系统业务规模的不断扩大，发行人对农机自动驾驶系统显示屏的采购需求不断上升，因此向视益电子采购的需求不断增加。

(13) 报告期内，发行人向上海朗尚传感技术有限公司（以下简称“上海朗尚”）主要采购倾角传感器，该类倾角传感器主要安装在高精度 GNSS 接收机上使用，采购金额分别为 8.76 万元、157.61 万元和 207.93 万元，呈逐年上升趋势，主要由于发行人接收机产量不断增长，对倾角传感器的采购需求不断增加，因此向上海朗尚采购的金额逐年增加。

(14) 报告期内，发行人向深圳市威柏德电子有限公司（以下简称“威柏德”）主要采购惯导模块，采购金额分别为 49.78 万元、226.15 万元和 90.25 万元。惯导模块是指采用组合导航定位技术，凭借高精度惯性器件和惯性算法即使在弱信号环境下也能提供高精度的定位模块，主要应用于发行人板卡/模块产品。近年来，随着发行人板卡/模块的产量逐年增长以及核心器件安全库存的提升，发行人对惯导模块的采购需求不断增加，因此 2021 年向威柏德采购的金额不断上升；2022 年，发行人向威柏德采购的金额下降，主要由于发行人从采购价格较高的通用型转向采购价格较低的简化型惯导模块。

(15) 报告期内，发行人向扬州市精诚电子有限公司和北京中航宇飞科技有限公司主要采购连接器和线座配件，发行人向该类供应商采购的金额总体呈逐年上升趋势。连接器主要用于连接两个有源器件，并传输电流或信号，属于常见的电子器件，在发行人主要产品中均有使用。报告期内，由于板卡/模块和接收机等产品的产量不断增加，发行人对连接器的采购需求逐年上升。

综上所述，发行人主要电子元件采购金额的变动与发行人正常经营需求相符，不存在变动异常的情形。

## 2、发行人外购组件主要供应商的采购内容及金额、变动情况及原因

报告期内，发行人向外购组件主要供应商采购的具体情况如下：

单位：万元

供应商名称	主要采购内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占外购组件之	采购金额	占外购组件之	采购金额	占外购组件之

			比		比		比
思必拓	手持主机及相关配件	267.07	5.82%	1,268.54	29.91%	570.74	16.02%
北京云狐时代科技有限公司		-	-	0.49	0.01%	177.70	4.99%
上海乐今通信技术有限公司		504.51	11.00%	-	-	-	-
上海航微科技股份有限公司		49.22	1.07%	35.61	0.84%	30.07	0.84%
华晔美	壳体等	106.71	2.33%	136.23	3.21%	42.28	1.19%
东莞市润华精密科技有限公司		272.45	5.94%	47.00	1.11%	29.16	0.82%
苏州汇川精密零件有限公司		47.93	1.04%	37.92	0.89%	56.74	1.59%
佐尔传动		32.25	0.70%	41.58	0.98%	31.28	0.88%
东莞市航金仪器配件有限公司		82.70	1.80%	59.62	1.41%	14.57	0.41%
宁波市鄞州甬城汽车方向盘有限公司		58.20	1.27%	33.97	0.80%	5.56	0.16%
东莞市基石精密模具有限公司		80.70	1.76%	32.86	0.77%	19.52	0.55%
德航智能	平板电脑等	38.50	0.84%	220.70	5.20%	53.96	1.51%
极飞科技	无人机及相关配件	-	-	-	-	11.58	0.32%
南方导航(注2)	航测无人机、全站仪等	147.81	3.22%	78.51	1.85%	23.08	0.65%
农芯科技(北京)有限责任公司	方向盘电机等	-	-	0.25	0.01%	397.72	11.16%
吉祥天地	数字重力仪	-	-	-	-	205.31	5.76%
瑞芬星通	陀螺转角仪等	27.61	0.60%	-	-	147.54	4.14%
成都市精准时空科技有限公司	便携式数据采集设备	87.61	1.91%	-	-	-	-
北京华辰北斗信息技术有限公司		-	-	-	-	105.84	2.97%
北京国科导通科技有限公司		61.59	1.34%	-	-	15.62	0.44%
北京辰极空间科技发展有限公司	自动气象站	70.80	1.54%	-	-	-	-
天津市威斯曼光学仪器有限公司	水准仪	109.48	2.39%	-	-	-	-
湖北高通空间技	雨量计、	51.27	1.12%	-	-	-	-

术有限责任公司	倾角加速度计、物联网卡等						
北京中航宇飞科技术有限公司	线座配件、连接器等	137.64	3.00%	289.40	6.82%	80.86	2.27%
浙江联创如意电缆股份有限公司		39.64	0.86%	57.66	1.36%	18.84	0.53%
深圳图驿光电有限公司	线座配件	155.34	3.39%	-	-	-	-
上海灏卓电子科技有限公司	接线器、电源线	59.71	1.30%	19.47	0.46%	-	-
优比科	电源配件等	166.85	3.64%	246.09	5.80%	128.32	3.60%
北京忠业兴达科技有限公司		69.65	1.52%	72.88	1.72%	63.10	1.77%
万瑞欧	支架配件	105.40	2.30%	195.57	4.61%	89.47	2.51%
无锡托普测绘科技有限公司		86.29	1.88%	40.56	0.96%	39.57	1.11%
安徽今朝通信技术有限公司		33.18	0.72%	7.88	0.19%	95.31	2.67%
星汉时空（注1）	通讯配件等	190.64	4.16%	29.52	0.70%	72.70	2.04%
泰兴市新市塑料制品厂	箱包配件	130.32	2.84%	102.96	2.43%	68.14	1.91%
其他		1,316.64	28.70%	1,186.29	27.97%	968.88	27.19%
合计		4,587.70	100.00%	4,241.58	100.00%	3,563.45	100.00%

注1：星汉时空包括星汉时空科技（北京）有限公司和星汉时空科技（长沙）有限公司。

注2：南方导航包括广州南方测绘科技股份有限公司、广州南方卫星导航仪器有限公司、常州科力达仪器有限公司

（1）报告期内，发行人向思必拓采购的金额分别为570.74万元、1,268.54万元和267.07万元；向北京云狐时代科技有限公司（以下简称“云狐时代”）采购的金额分别为177.70万元、0.49万元和0.00万元。发行人向思必拓和云狐时代主要采购手持主机及相关配件。2020年至2021年，发行人向思必拓和航微科技采购的金额逐年上升，而向云狐时代采购的金额逐年下降，主要由于思必拓的手持主机性价比更高，因此发行人逐渐从云狐时代转向思必拓采购；2022年，发行人向思必拓采购的金额下降，主要由于发行人当年开始向上海乐今通信技术有限公司（以下简称“乐今通信”）采购性价比更高的手持主机以及逐渐转向通过外协而非直接采购方式获取手持主机。

（2）报告期内，发行人于2022年开始向乐今通信采购手持主机及相关配件，采购金额为504.51万元，主要由于发行人为进一步降低采购成本而引入新的竞争

供应商。

(3) 报告期内，发行人向上海航微科技股份有限公司（以下简称“航微科技”）采购的金额分别为 30.07 万元、35.61 万元和 **49.22 万元**，主要采购用于出口的 R200 型手持主机及相关配件。近年来，除 2020 年因疫情原因导致测量型接收机业务有所下滑外，报告期内发行人测量型接收机的海外销售规模总体呈上升趋势，因此对**航微科技**的采购金额逐年增加。

(4) 报告期内，发行人向华晔美、东莞市润华精密科技有限公司、苏州汇川精密零件有限公司、佐尔传动、东莞市航金仪器配件有限公司、**宁波市鄞州甬城汽车方向盘有限公司、东莞市基石精密模具有限公司**主要采购壳体。壳体属于较为简单的原材料，因此在不同供应商之间切换采购属于正常情形。

(5) 报告期内，发行人向德航智能主要采购农机自动驾驶系统使用的显示平板电脑，采购金额分别为 53.96 万元、220.70 万元和 38.50 万元。**2021 年**，由于农机自动驾驶系统业务销量增长较快，因此发行人当年向德航智能采购平板电脑的采购金额较大；**2022 年**，为了进一步降低成本，发行人转向自主生产农机自动驾驶系统用平板电脑，因此发行人当年向德航智能采购的金额较上年减少。

(6) 报告期内，发行人向极飞科技主要采购农业无人机及相关配件，采购金额分别为 11.58 万元、0.00 万元和 0.00 万元。极飞科技是知名的农业无人机制造商，发行人向极飞科技采购农业无人机主要是为了成为其贸易商并达成商业互信，再逐步建立长期合作并向其销售板卡/模块产品，从而实现发行人板卡/模块在无人机领域的拓展。为此，发行人主动与极飞科技接触并于 2019 年采购了一批农业无人机组向下游客户推广销售。后由于农业无人机销售未达到预期，发行人从 2020 年开始逐渐放弃了继续发展该项业务。

发行人采购极飞科技的无人机及配件主要销售给内蒙古雄展农业机械活动有限公司、南通利华农机有限公司和湖南农飞客农业科技有限公司等多家农机经销或租赁公司。发行人采购极飞科技的无人机均已于 2020 年及以前全部售出。

(7) 报告期内，发行人向南方导航主要采购航测无人机及相关配件、全站仪等，采购金额分别为 23.08 万元、78.51 万元和 147.81 万元。发行人向南方导航采购航测无人机及和全站仪主要考虑到部分客户有采购需求，而发行人自身不生

产该类产品的，因此通过向南方导航采购。

(8) 报告期内，发行人向农芯科技（北京）有限责任公司（以下简称“农芯科技”）采购的金额分别为 397.72 万元、0.25 万元和 0.00 万元。2021 年，出于成本控制的考虑，发行人选择放弃直接采购方向盘电机转而委托外协供应商加工组装生产，因此发行人自 2021 年起基本不再向农芯科技采购方向盘电机。

(9) 报告期内，发行人仅于 2020 年向北京吉祥天地科技有限公司采购了 2 台数字重力仪，合计金额为 205.31 万元。数字重力仪是一种精密且昂贵的重力测量仪器，发行人因特殊客户指定需要而采购，属于偶发性交易，其余年份均未采购。

(10) 报告期内，发行人向瑞芬星通主要采购产品为陀螺转角仪，采购金额分别为 147.54 万元、0.00 万元和 27.61 万元。陀螺转角仪是一种惯性导航装置，主要安装在发行人 AG302、AG360/AG360 Pro、AG502 等农机自动驾驶系统产品上使用。发行人通过自产和外购两种渠道取得陀螺转角仪。在外购渠道下，除瑞芬星通外，发行人还向其他供应商直接采购或是委托外协供应商组装陀螺转角仪。

报告期内，发行人采购陀螺转角仪的采购量、领用量以及 AG302、AG360/AG360 Pro、AG502 农机自动驾驶系统的销量情况如下：

单位：个、套

项目	2022 年	2021 年	2020 年	合计
陀螺转角仪直接采购量（向瑞芬星通采购）	1,310	-	1,370	2,680
陀螺转角仪直接采购量（向其他供应商采购）	10	-	-	10
陀螺转角仪外协组装数量	4,500	979	-	5,479
自产陀螺转角仪数量	2,560	1,455	500	4,515
<b>陀螺转角仪合计取得数量</b>	<b>8,380</b>	<b>2,434</b>	<b>1,870</b>	<b>12,684</b>
<b>陀螺转角仪领用量</b>	<b>6,696</b>	<b>2,651</b>	<b>1,253</b>	<b>10,600</b>
<b>AG302、AG360/AG360 Pro、AG502 农机自动驾驶系统销量</b>	<b>3,626</b>	<b>2,443</b>	<b>1,187</b>	<b>7,256</b>

报告期内，发行人陀螺转角仪领用量分别为 1,253 个、2,651 个和 6,696 个，AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 农机自动驾驶系统销量分别为 1,187 套、2,443 套和 3,626 套。

2020年至2021年，发行人陀螺转角仪领用量与AG302、AG360/AG360 Pro和AG502农机自动驾驶系统销量变动趋势基本相符。

2022年，发行人陀螺转角仪领用量显著高于AG302、AG360/AG360 Pro和AG502农机自动驾驶系统销量，主要由于：①农机自动驾驶系统业务近年来发展迅猛且销售受季节影响较大，出于为次年春耕季节而提前备货的考虑，发行人于当年10月至12月期间合计领用了超过1,400个陀螺转角仪用于生产但在期末尚未形成农机自动驾驶系统库存；②在黑龙江、内蒙古等地区，发行人为当地客户提供的农机自动驾驶系统中不少安装了其自产的陀螺转角仪，该类自产陀螺转角仪属于单轴陀螺转角仪，无法充分适应该地区的地理条件，因此发行人为当地还在质保期内的客户大规模换装了外购的三轴陀螺转角仪，总量超过500个。

(11) 报告期内，发行人向成都市精准时空科技有限公司、北京华辰北斗信息技术有限公司和北京国科导通科技有限公司分别采购便携式数据采集设备。便携式数据采集设备是一种方便携带的导航终端，报告期内，发行人因少数客户需要而采购，需求较少，因此未持续向同一供应商采购该类产品。

(12) 2022年，发行人向北京辰极空间科技发展有限公司（以下简称“北京辰极”）采购的金额为70.80万元，采购内容为自动气象站。自动气象站是一种能够自动收集和传递气象信息的观测装置，发行人因地震局项目而向北京辰极采购，需求较少，因此其余年份并未采购该类产品。

(13) 2022年，发行人向天津市威斯曼光学仪器有限公司（以下简称“威斯曼”）采购的金额为109.48万元，采购内容为水准仪。水准仪是一种用于测定地面两点间高差的光学测量仪器，需求较小，因此发行人在报告期其余年份并未向威斯曼采购。

(14) 2022年，发行人向湖北高通空间技术有限责任公司（以下简称“湖北高通”）采购的金额为51.27万元，采购内容为倾角加速度计、物联网卡等不常用的零配件，需求较小，因此发行人在报告期其余年份并未向湖北高通采购。

(15) 除上述供应商外，发行人向其他外购组件主要供应商采购的原材料主要是线座、电源、通讯、支架和箱包等各类配件以及连接器和电源线，产品较为简单，在不同供应商间切换采购属于正常现象，因此发行人向该类供应商采购的金额存在



波动。

综上所述，发行人向主要外购组件采购金额的变动与发行人正常经营需求相符，不存在变动异常的情形。

## （二）发行人向供应链管理公司采购原材料的具体内容及商业合理性，对应的主要最终供应商的基本情况

### 1、发行人向供应链管理公司采购原材料的具体内容

报告期内，发行人供应链管理供应商主要有华富洋、博科。作为专业的供应链服务商，发行人主要委托上述三家公司采购进口品牌的芯片、晶振、通信模块、滤波器等各类电子元件。报告期内，发行人向供应链管理公司采购原材料的具体内容及占比如下：

单位：万元

原材料名称	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	采购金额	占比	采购金额	占比	采购金额	占比
外购芯片	1,108.78	77.78%	1,540.87	78.08%	1,715.91	78.43%
晶振	118.77	8.33%	163.94	8.31%	137.71	6.29%
通信模块	86.72	6.08%	70.16	3.56%	12.51	0.57%
滤波器	75.34	5.29%	66.97	3.39%	70.45	3.22%
其他	35.98	2.52%	131.61	6.67%	251.32	11.49%
合计	1,425.60	100.00%	1,973.56	100.00%	2,187.90	100.00%

### 2、发行人向供应链管理公司采购原材料的商业合理性

报告期内，发行人主要向供应链管理公司采购芯片、晶振、滤波器、通信模块等各类电子元件，均属于生产必需的原材料，并在其产品中广泛应用。

公司对进口电子元器件采取供应链代理采购模式，主要是因为原材料进口及报关过程较复杂，为了提高经营效率，通过委托供应链公司代理进出口业务清关、交付、结算等环节，充分利用供应链公司进口拼箱、报关的规模经济优势，降低进口报关人员成本、运输成本等，有效提高原材料采购效率和资金周转效率。电子行业企业大多与供应链公司保持密切合作，借助外部供应链管理公司提供代理服务已经成为较为常见的产业合作方式，目前诸如科思科技（688788）、移远通信

(603236)、奥尼电子(301189)、维海德(301318)、联特科技(301205)、锐捷网络(301165)等若干上市报告期内均存在通过供应链公司进行采购的情形。

综上,公司向供应链管理公司采购进口部分原材料具备商业合理性,符合行业惯例。

### 3、供应链管理公司对应的主要最终供应商的基本情况及其采购内容

报告期内,发行人供应链管理公司对应的主要最终供应商的基本情况和采购内容的具体情况如下:

单位:万元

公司名称	对应的最终供应品牌	供应商基本情况	主要采购内容	2022年	2021年	2020年
华富洋	Maxim (美信)	全球著名的半导体制造商,成立于1983年,总部位于美国加州,在设计、发展、生产线性和混合信号集成电路产品方面处于领先地位。	DA芯片、射频芯片、电源管理芯片等	330.84	511.03	455.62
	MPS (芯源)	全球知名的高性能模拟半导体制造商,总部位于美国加州,在中国、日本、韩国、新加坡、欧洲等国家和地区设有多个分支机构。	电源管理芯片、LDO芯片等	159.82	-	-
	Qorvo (威讯联合)	全球著名的射频集成电路制造商,在无线和有线连接技术及产品领域处于领先地位,成立于2015年,总部位于美国。	低噪放芯片、数据链功放芯片等	109.23	147.91	22.56
	CML	知名的无线通信半导体制造公司,总部位于英国,并在美国、新加坡等地设有子公司。	调制解调器芯片	61.88	85.52	56.89
	Microchip (微芯)	全球领先的单片机和模拟半导体供应商,能够生产高质量MCU芯片,成立于1989年,总部位于美国。	MCU芯片等	55.42	63.36	190.03
	Renesas (瑞萨)	世界十大半导体公司之一,总部位于日本,在移动通信、汽车电子、PC/AV等领域占有极高的市场份额。	时钟缓冲芯片等	55.30	88.17	45.87
	Linear (凌特)	全球知名的半导体制造商,主要从事高性能线性集成电路制造,成立于1981年,总部位于美国硅谷。	电源管理芯片、LDO芯片等	43.41	122.07	242.66
	ADI	全球知名的半导体制造企	时钟频率合	28.06	131.29	74.28

	(业德诺)	业, 在模拟、数字信号处理用的精密高性能 IC 方面居领先地位, 总部位于美国。	成器、可变增益运放芯片、频率合成芯片、LDO 芯片等			
	Xilinx (赛灵思)	全球最大的 FPGA 芯片生产企业, 成立于 1984 年, 总部位于美国加州。	FPGA 芯片	10.98	163.24	366.99
	Mini-Circuits	全球领先的射频微波元件研发制造厂商, 专业从事射频、中频、微波信号处理器件研发和生产, 成立于 1968 年, 总部位于美国纽约。	平衡/不平衡变换器	-	81.90	161.36
华富 洋、博 科	Epson (爱普森)	全球领先的数码和半导体制造商, 成立于 1942 年, 总部位于日本, 在全球五大洲均设有生产和研发机构。	晶振	111.94	152.47	29.37
	TI (德州仪器)	全球最著名的半导体制造商之一, 总部位于美国德州, 在多种半导体产品拥有技术优势。	电源管理芯片、LDO 芯片等	75.94	79.69	66.96
其他				382.78	346.92	475.30
合计				1,425.60	1,973.56	2,187.90

三、结合采购单价及数量分析主要原材料各期采购金额变动的原因, 区分各类业务说明主要原材料采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系

(一) 结合采购单价及数量分析主要原材料各期采购金额变动的原因

报告期内, 发行人主要原材料的采购金额情况如下:

单位: 万元

原材料名称		2022 年度	2021 年度	2020 年度
电子元 件	外购芯片	2,216.31	2,504.98	2,277.35
	自研芯片	1,349.17	875.83	137.93
	通用电子元件	1,876.55	1,805.41	1,212.14
	天线	922.88	1,043.93	1,827.82
	通信模块	734.59	667.01	320.16
	惯导模块	90.25	226.15	49.78
	显示屏	305.26	188.31	69.57

外购组件	手持主机	735.05	1,208.05	711.31
	壳体	759.12	530.76	238.72
	平板电脑	39.09	290.61	73.48

报告期内，发行人主要原材料的采购金额变动及原因分析如下：

### 1、外购芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人外购芯片种类众多，其中主要外购芯片的具体采购情况如下：

单位：万元

外购芯片种类		2022 年度	2021 年度	2020 年度
价格变动较小的主要芯片	存储芯片	135.56	131.93	79.52
	低噪放芯片	42.97	102.81	10.75
	功分器芯片	28.32	120.88	69.91
	FPGA 芯片	12.32	164.43	366.99
价格变动较大的主要芯片	电源管理芯片	395.42	218.30	164.41
	外购射频芯片	255.23	255.78	424.59
	MCU 芯片	147.47	120.51	223.48
	LDO 芯片	86.24	186.21	122.24
	DA 芯片	43.61	200.47	113.93

#### (1) 采购价格变动较小的主要芯片

报告期内，发行人采购**存储芯片**、低噪放芯片、功分器芯片、FPGA 芯片的平均单价变动较小，其采购金额变动主要是实际采购量变动所致。

##### ①存储芯片

存储芯片用于存储数据和算法，主要应用于发行人板卡/模块和接收机中。报告期内，发行人存储芯片的采购金额分别为 79.52 万元、131.93 万元和 135.56 万元，呈逐年上升趋势，主要由于发行人板卡/模块和接收机产量持续增加，导致对存储芯片的采购需求不断增长。

##### ②低噪放芯片

低噪放芯片主要用于放大接收到的卫星信号，将噪声系数控制在较低水平。报

报告期内，发行人低噪放芯片的采购金额分别为 10.75 万元、102.81 万元和 42.97 万元。2021 年发行人低噪放芯片的采购金额较大，主要由于 2021 年板卡/模块产量大幅增长以及外购芯片安全库存量的提升，对低噪放芯片的采购需求较大；由于 2021 年全球市场遭遇“芯片荒”，为确保正常生产经营，发行人采购了数量较多的低噪放芯片，因此 2022 年对低噪放芯片的采购需求下降。

### ③功分器芯片

报告期内，发行人功分器芯片采购金额分别为 69.91 万元、120.88 万元和 28.32 万元。功分器芯片的使用量与射频芯片的通道数存在一定相关性，而通道数又与带宽呈负相关，通常情况下，带宽越宽则射频芯片需要的通道数越少。2021 年发行人功分器芯片采购金额较大，主要因为发行人 2021 年板卡/模块产量大幅增长，导致当年功分器芯片的采购需求上升；由于 2021 年全球市场遭遇“芯片荒”，为确保正常生产经营，发行人采购了数量较多的功分器芯片，因此 2022 年对功分器芯片的采购需求下降。

### ④FPGA 芯片

报告期内，发行人 FPGA 芯片的采购金额分别为 366.99 万元、164.43 万元和 12.32 万元，呈逐年下降趋势，主要由于发行人新一代 K8 系列模块于 2020 年投产后，K7 系列板卡产量不断下降，且 K8 系列模块不再安装 FPGA 芯片，导致发行人对 FPGA 芯片的采购需求下降。

## (2) 采购价格变动较大的主要芯片

报告期内，发行人采购单价变动较大的外购芯片主要为电源管理芯片、外购射频芯片、MCU 芯片、LDO 芯片和 DA 芯片等，采购单价及采购金额的变动原因分析如下：

### ①电源管理芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购电源管理芯片的具体情况如下：

单位：万元

品牌	封装类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
MPS (芯源)		200.14	108.15	19.25

Maxim (美信)	TDFN-8	45.01	18.68	-
	QFN-28	30.98	12.98	-
	QFN-40	0.28	0.56	17.52
	TQFN-12	18.16	17.34	4.68
	TQFN-20	55.43	9.25	10.42
	小计	149.87	58.81	32.62
Linear (凌特)	QFN-12	28.65	26.41	12.41
	QFN-32	5.26	13.75	74.76
	QFN-18	-	-	4.47
	QFN-48	-	-	10.18
	小计	33.91	40.16	101.82
其他		11.50	11.18	10.72
合计		395.42	218.30	164.41

注：芯片单价与单批次采购数量也存在一定关系。由于发行人 2021 年和 2022 年向 Maxim（美信）采购的 QFN-40 封装电源管理芯片分别仅 140 个和 100 个，因此当年采购单价较高。

报告期内，发行人采购的电源管理芯片品类较多，不同品牌细分型号的价格波动、采购数量的变动均会对平均单价产生影响。

报告期内，发行人电源管理芯片的采购金额分别为 164.41 万元、218.30 万元和 395.42 万元，呈逐年上升趋势，主要由于发行人板卡/模块和接收机等产品产量持续增长，导致对其采购需求不断增加。

## ②外购射频芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人外购射频芯片的具体情况如下：

单位：万元

品牌	型号特征	2022 年度	2021 年度	2020 年度
瀚辰信息	多通道	212.12	130.58	56.28
Maxim (美信)	单通道	-	70.79	202.58
润芯信息	多通道	43.10	54.41	165.73
合计		255.23	255.78	424.59

报告期内，发行人各类外购射频芯片的平均单价呈上升趋势，主要是因为相比

于 K7 系列板卡，发行人 K8 系列模块主要安装单价较高的多通道射频芯片。随着 K8 系列模块产量不断增加且 K7 系列产量不断减少，发行人多通道射频芯片的采购占比不断上升，导致外购射频芯片的采购单价逐年上升。

报告期内，发行人外购射频芯片的采购金额分别为 424.59 万元、255.78 万元和 255.23 万元，采购金额逐年下降。一方面，随着发行人 K8 系列模块的投产，发行人逐渐从采购单通道射频芯片转向多通道射频芯片，而一个多通道芯片可替代多个单通道芯片使用；另一方面，发行人自研射频芯片投入量产，逐渐替代外购射频芯片，导致外购射频芯片的采购需求不断下降。

### ③MCU 芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购 MCU 芯片的具体情况如下：

单位：万元

品牌	2022 年度	2021 年度	2020 年度
Microchip (微芯)	54.46	56.08	179.10
ST (意法)	6.00	49.13	27.50
兆易创新	87.01	11.89	-
其他	-	3.41	16.89
合计	147.47	120.51	223.48

2021 年，发行人采购的 Microchip（微芯）品牌 MCU 芯片的平均单价较低，主要是因为其中 BGA 封装占比逐年降低，该封装的 Microchip（微芯）品牌 MCU 芯片在 K7 系列板卡上应用较多，随着 K8 系列模块量产，K7 系列板卡产量下降，因此发行人当年对该型 MCU 芯片的采购需求逐年下降；2022 年，发行人采购 Microchip（微芯）品牌 MCU 芯片的平均单价较高，主要由于当年 Microchip（微芯）的晶圆成本上升导致该类芯片价格市场价格普遍上涨。

2021 年，发行人采购 ST（意法）品牌 MCU 的平均单价较高，主要由于当年受全球芯片短缺的影响，导致 ST（意法）客户需求大增且芯片价格上涨，同时诸如发行人等中小型客户的交付周期也大幅延长，为确保生产正常运行，发行人直接从线上电商平台购买了数量较多且单价较高的现货；2022 年，随着 ST（意法）产能紧张现象的缓解，发行人向 ST（意法）采购芯片的价格有所回落。



除上述情形外，报告期内发行人采购包括兆易创新在内的其他 MCU 的单价整体变动较小，采购金额变动主要是采购结构和数量变动所致。

报告期内，发行人 MCU 芯片的采购金额分别为 223.48 万元、120.51 万元和 147.47 万元。2021 年，发行人采购 MCU 芯片的金额较上年下降，主要因为发行人 2020 年量产的 K8 系列模块不再安装 MCU 芯片，而需要安装 MCU 芯片的 K7 系列板卡产量也逐年下降，导致发行人当年对 MCU 芯片的采购需求下降；2022 年，发行人采购 MCU 芯片的金额较上年有所上升，主要时发行人因生产数传模块的需要而采购了数量较多的兆易创新的 MCU 芯片所致。

#### ④LDO 芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购 LDO 芯片的具体情况如下：

单位：万元

品牌	2022 年度	2021 年度	2020 年度
ADI（亚德诺）	18.12	60.70	11.43
MPS（芯源）	53.71	53.81	7.14
Linear（凌特）	2.66	53.37	86.72
其他	11.75	18.34	16.95
合计	86.24	186.21	122.24

注：芯片单价与单批次采购数量也存在一定关系。由于发行人 2022 年向 Linear（凌特）采购的 LDO 芯片仅 2,500 个，因此当年采购单价较高。

报告期内，发行人各主要品牌 LDO 芯片的采购价格因采购量和汇率等因素影响而存在一定波动，但总体变动较小，发行人采购 LDO 芯片的金额变动主要受采购数量和结构影响。

报告期内，发行人 LDO 芯片的采购金额分别为 122.24 万元、186.21 万元和 86.24 万元。2021 年，由于发行人板卡/模块和接收机等产品产量大幅增长以及外购芯片安全库存量的提升，导致其采购需求较上年大幅增加，因此 LDO 芯片的采购金额较 2020 年有所增长；由于 2021 年全球市场遭遇“芯片荒”，为确保正常生产经营，发行人采购了数量较多的 LDO 芯片，因此 2022 年对 LDO 芯片的采购需求下降。

#### ⑤DA 芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购 DA 芯片的具体情况如下：

单位：万元

品牌	2022 年度	2021 年度	2020 年度
Maxim (美信)	43.61	200.47	113.93

报告期内，发行人仅向 Maxim (美信) 采购 DA 芯片。2020 年至 2021 年，发行人采购 DA 芯片的单价相对保持稳定；2022 年，为进一步降低成本，发行人通过调整设计方案，使得后续生产的板卡/模块可以不用安装 DA 芯片，同时与 Maxim (美信) 就 DA 芯片价格进行沟通，最终对方同意在价格上作出让步，因此发行人当年采购 DA 芯片的价格下降。

报告期内，发行人 DA 芯片的采购金额分别为 113.93 万元、200.47 万元和 43.61 万元。2021 年，发行人采购 DA 芯片的金额较高，主要由于板卡/模块等产品产量提高，导致对 DA 芯片的采购需求上升；2022 年，发行人采购 DA 芯片的金额较上年下降，主要因为发行人当年通过调整设计方案，使得后续生产的板卡/模块可以不用安装 DA 芯片，导致对 DA 芯片的采购需求下降，同时经过价格沟通，Maxim (美信) 同意在价格上作出让步，因此 2022 年采购 DA 芯片的金额下降。

## 2、自研芯片的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人自研芯片包括 Quantum-III SoC 芯片、Quantum-I 基带芯片和 AGC1443A 射频芯片，具体情况如下：

单位：万元

自研芯片种类	2022 年度	2021 年度	2020 年度
Quantum-III SoC 芯片	1,202.00	783.51	99.11
Quantum-I 基带芯片	-	24.14	16.00
AGC1443A 射频芯片	147.17	68.18	22.81
合计	1,349.17	875.83	137.93

报告期内，发行人各类自研芯片的采购单价总体保持稳定。报告期内，发行人自研芯片的采购金额分别为 137.93 万元、875.83 万元和 1,349.17 万元，呈逐年上升趋势，主要因为 2020 年下半年发行人 Quantum-III SoC 芯片推出以后，受益于该款芯片的良好性能及价格优势，发行人核心产品的销量得到进一步提升。基于在

手订单和未来销售预期以及自研芯片的安全库存量的考虑，发行人加大了对自研 Quantum-III SoC 芯片的采购。此外，基于成本优势，发行人自研射频芯片将逐步替代外购射频芯片，因此也加大了对自研射频芯片的采购。

### 3、通用电子元件的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购通用电子元件主要包括连接器、PCB、晶振、电容和滤波器，具体情况如下：

单位：万元

原材料名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
连接器	545.12	532.59	312.00
PCB	666.49	529.05	357.47
晶振	311.17	290.84	247.84
电容	164.24	229.77	104.52
滤波器	189.52	223.16	190.31
合计	1,876.55	1,805.41	1,212.14

报告期内，发行人通用电子元件的采购金额分别为 1,212.14 万元、1,805.41 万元和 1,876.55 万元，呈现逐年上升趋势，主要因为发行人板卡/模块和接收机等产品产量不断增长，导致对连接器、PCB、晶振、滤波器等通用电子元件的采购需求不断增加。

### 4、天线的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人主要向集众思创、信为通讯、华信天线和金乙昌采购天线，具体采购情况如下：

单位：万元

品牌	2022 年度	2021 年度	2020 年度
集众思创	489.80	522.69	178.16
信为通讯	185.76	50.62	1.13
华信天线	208.60	402.23	471.98
金乙昌	0.33	4.02	1,139.44
其他	38.39	64.37	37.10

合计	922.88	1,043.93	1,827.82
----	--------	----------	----------

报告期内，由于国内天线市场竞争较为激烈（早在 2017 年，国产天线就已占据国内市场 90% 的份额）且技术不断进步，各主要天线供应商的天线价格整体呈不断下降的趋势。

报告期内，发行人天线的采购金额分别为 1,827.82 万元、1,043.93 万元和 922.88 万元。2020 年，发行人因中移智行 HAP（高精度卫星定位基准站）项目需要而向金乙昌采购了较多的扼流圈天线，单价较高（2020 年平均售价为 7,799.06 元/根），导致 2020 年天线的采购金额总体较高；2021 年，剔除向金乙昌采购因素的影响，发行人当年的天线采购金额较 2020 年增长 351.54 万元，主要由于发行人接收机产品产量的大幅增长，导致对天线的采购需求增加；2022 年，由于竞争较为激烈，天线价格整体呈下降趋势，导致当年天线的采购金额较上年有所下降。

#### 5、通信模块的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购的通信模块可以分为 4G 通信模块和 WIFI/蓝牙模块两种，具体情况如下：

单位：万元

类型	品牌	2022 年度	2021 年度	2020 年度
4G 通信模块	移远通信	647.88	560.15	181.19
	Telit (泰利特)	-	19.51	68.17
	其他	-	0.44	0.14
	小计	647.88	580.10	249.51
WIFI/蓝牙模块	nFore (安富)	86.72	62.44	4.19
	Telit (泰利特)	-	16.75	47.81
	其他	-	7.72	18.65
	小计	86.72	86.91	70.65
合计		734.59	667.01	320.16

发行人采购的通信模块主要应用在接收机产品中。2021 年起，发行人采购移远通信 4G 通信模块的单价明显上升，主要因为：（1）发行人农机自动驾驶系统业务发展较快，导致用于农机自动驾驶系统接收机的移远通信 LCC+LGA 封装 4G

通信模块采购量迅速上升，且该封装通信模块采购单价较高；（2）出于降低成本和风险的考虑，对于 LGA 封装的 4G 通信模块，发行人从采购价格较高的进口品牌 Telit（泰利特）逐渐转向价格较低的国产品牌移远通信。

2021 年起，发行人采购 nFore（安富）WIFI/蓝牙模块的单价有所下降，主要是因为当年采购量大幅增加，在价格上享受了一定的优惠。

除上述情形外，发行人其余各类通信模块的采购单价变动较小，通信模块的采购金额变动主要是采购结构和数量变动所致。

报告期内，发行人通信模块的采购金额分别为 320.16 万元、667.01 万元和 734.59 万元，呈不断上升趋势，主要因为发行人板卡/模块等产品产量不断增长，导致对通信模块的采购需求不断增加。

## 6、惯导模块的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购惯导模块的具体情况如下：

单位：万元

类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
通用型	48.01	209.17	49.78
简化型	42.24	16.98	-
合计	90.25	226.15	49.78

2021 年起，发行人采购惯导模块的单价明显降低，主要是当年通用型惯导模块采购量较上年大幅增加导致价格有所优惠，以及为生产 K823E 模块而采购了数量较多且价格较低的简化型惯导模块。报告期内，发行人惯导模块的采购金额变动主要是数量变动所致。

惯导模块主要安装在高精度 GNSS 板卡/模块产品上。报告期内，发行人惯导模块的采购金额分别为 49.78 万元、226.15 万元和 90.25 万元。2021 年，惯导模块的采购金额较上年增加，主要由于发行人高精度 GNSS 板卡/模块等产品产量迅速扩大，导致对惯导模块的采购需求增加；2022 年，发行人采购惯导模块的金额较上年下降，主要由于发行人当年转向主要采购价格较低的简化型惯导模块，同时由于发行人上年采购了较多的惯导模块，导致 2022 年对惯导模块的采购需求有所下降。

## 7、显示屏的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购的显示屏主要包括平板显示屏和基站显示屏，具体情况如下：

单位：万元

类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
平板显示屏	297.64	165.12	54.22
基站显示屏	7.52	13.27	11.71
其他	0.09	9.92	3.65
合计	305.26	188.31	69.57

发行人采购的平板显示屏主要用于生产农机自动驾驶系统使用的导航或显示平板，基站显示屏则主要用于生产 M300 Pro 接收机。报告期内，发行人采购平板显示屏的价格总体呈不断下降趋势，主要是出于降低农机自动驾驶系统成本的考虑，发行人不断采购性价比更高的平板显示屏；发行人采购基站显示屏的价格保持相对稳定。

报告期内，发行人显示屏的采购金额分别为 69.57 万元、188.31 万元和 305.26 万元，呈逐年上升趋势，主要由于发行人农机自动驾驶系统业务迅速发展，导致对显示屏的采购需求不断增加。

## 8、手持主机的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购的手持主机主要包括 R550、R500 和 R60 等型号，具体情况如下：

单位：万元

类型	2022 年度	2021 年度	2020 年度
R60	489.92	-	-
R550	179.91	1,199.11	531.70
R500	-	-	160.90
其他	65.22	8.94	18.72
合计	735.05	1,208.05	711.31

手持主机是一种电子显示和记录装置，主要搭配测量型接收机使用，市场上能

够生产该类产品的供应商数量较多。报告期内，由于手持主机市场竞争激烈，发行人不断寻求性价比更高的手持主机产品进行采购，因此发行人采购手持主机的平均单价整体呈下降趋势。

报告期内，发行人手持主机的采购金额分别为 711.31 万元、1,208.05 万元和 735.05 万元。2021 年，发行人手持主机的采购金额较高，主要是因为发行人测量型接收机销量迅速增长，导致对手持主机的采购需求大幅增加；2022 年，发行人手持主机的采购金额较上年下降，主要由于发行人为进一步降低成本，开始从直接采购转向主要通过外协加工方式获取手持主机，进而对直接采购手持主机的需求下降。

### 9、壳体的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购壳体的具体情况如下：

单位：万元

原材料名称	2022 年度	2021 年度	2020 年度
壳体	759.12	530.76	238.72

发行人采购的壳体主要用于生产高精度 GNSS 接收机和农机自动驾驶系统等产品。报告期内，由于发行人采购的壳体种类繁多，因此采购价格存在一定波动。报告期内，随着发行人接收机和农机自动驾驶系统等产品产量逐年增加，壳体的采购需求逐年上升，因此壳体的采购金额也逐年增加。

### 10、平板电脑的采购金额变动原因分析

报告期内，发行人采购的平板电脑主要用于农机自动驾驶系统和桩机，具体情况如下：

单位：万元

用途	2022 年度	2021 年度	2020 年度
农机自动驾驶系统	38.50	220.70	53.63
桩机	-	11.50	19.85
其他	0.59	58.40	-
合计	39.09	290.61	73.48

报告期内，发行人各类用途平板电脑的单价变动较小，其采购金额变动主要是



采购数量变动所致。

报告期内，发行人平板电脑的采购金额分别为 73.48 万元、290.61 万元和 39.09 万元。2021 年，平板电脑的采购金额较上年增长，主要由于发行人农机自动驾驶系统产量扩大，导致对平板电脑的采购需求上升；2022 年，平板电脑的采购金额较上年下降，主要由于发行人为进一步降低农机自动驾驶系统的生产成本，开始转向主要通过自产获取平板电脑，进而对直接采购平板电脑的需求下降。

上述主要原材料金额变动的相关内容已在招股说明书“第五节 业务与技术”之“五、发行人采购情况和主要供应商”之“（一）原材料、外协服务和能源的采购情况”之“1、原材料采购情况”进行了补充披露。

## （二）区分各类业务说明主要原材料采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系

### 1、高精度 GNSS 板卡/模块相关主要原材料的采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系

报告期内，发行人主要原材料在高精度 GNSS 板卡/模块中的应用及配比情况如下：

原材料种类		原材料与产品的配比关系
自研芯片	自研基带芯片	主要用于生产板卡/模块，单个板卡/模块通常仅安装 1 块自研基带芯片。
	自研射频芯片	自研射频芯片为多通道射频芯片，与外购多通道射频芯片可相互替换。
外购芯片	外购射频芯片	外购射频芯片包括单通道和多通道两大类。通常情况下，安装射频芯片的种类和数量与板卡/模块的设计方案有关，且一块多通道芯片又可替代多块单通道芯片，因此不同板卡/模块安装射频芯片的数量差异较大。
	电源管理芯片	电源管理芯片除应用在板卡/模块上，还应用于数据采集设备，不同产品上安装电源管理芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	DA 芯片	通常情况下，单个板卡/模块产品最多仅安装一块 DA 芯片，且其功能还可通过改进设计方案或添加软件取代。
	LDO 芯片	LDO 芯片除应用在板卡/模块上，还应用于数据采集设备，不同产品上安装 LDO 芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	FPGA 芯片	FPGA 芯片主要用于生产除 K7 系列部分型号以及 K8 系列以外的板卡/模块，单个板卡/模块通常仅安装一块 FPGA 芯片。

	存储芯片	存储芯片除应用在板卡/模块上，还应用于数据采集设备，不同产品上安装存储芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	功分器芯片	单个板卡/模块安装的功分器芯片数量通常与安装射频芯片的通道数存在一定相关性，不同板卡/模块上安装功分器芯片的数量存在较大差异。
	MCU 芯片	MCU 芯片除应用在板卡/模块上，还应用于数据采集设备，不同产品上安装 MCU 芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	低噪放芯片	单个板卡/模块通常根据功能安装 0 至 2 块低噪放芯片，不同型号间安装数量差异较大。
通用电子元件	25MHz 和 26MHz 晶振	通常情况下，单个板卡/模块均需安装 1 块 25MHz 或 26MHz 晶振。
	其他通用电子元件	其他通用电子元件主要包括连接器、PCB、晶振（除 25MHz 晶振）、电容、滤波器等，均属于十分常见的电子元件，使用量较大，不同板卡/模块上安装数量差异较大。
	惯导模块	单个板卡/模块是否安装惯导模块与产品用途和客户需求均有关，不同型号间存在较大差异。

由上表可知，发行人高精度 GNSS 板卡/模块使用的原材料种类众多，各类原材料与板卡/模块的匹配关系存在明显差异。其中，自研基带芯片、FPGA 芯片、25MHz 和 26MHz 晶振的生产耗用与板卡/模块的产量具有较强的匹配关系，具体勾稽情况分析如下：

### （1）自研基带芯片与板卡/模块的勾稽情况分析

#### ①自研基带芯片的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期自研基带芯片的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量（块）	142,330	64,880	93,840
当期采购量（块）	454,806	346,637	61,626
当期总耗用量（块）	329,608	269,187	90,586
其中：生产耗用量（块）	327,127	267,926	88,479
期末库存量（块）	267,528	142,330	64,880

#### ②自研基带芯片的生产耗用与板卡/模块产量的匹配情况

报告期内，发行人采购的自研基带芯片主要用于生产高精度 GNSS 板卡/模块产品，单个板卡/模块通常仅安装 1 块自研芯片。报告期内，发行人高精度 GNSS

板卡/模块产量与生产耗用自研芯片的匹配关系情况如下：

单位：块

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块产量 (A)	313,302	208,181	86,133
自研基带芯片生产耗用量 (B)	327,127	267,926	88,479
产量耗用比 (C=B/A)	1.04	1.29	1.03

报告期内，发行人自研基带芯片的产量耗用比分别为 1.03、1.29 和 1.04。2021 年，发行人自研基带芯片的产量耗用比较高，主要因为发行人在 2021 年 12 月集中将超过 8 万块自研基带芯片发送给外协供应商进行 SMT 贴片，在年底前未全部制成板卡/模块入库。

## (2) FPGA 芯片与板卡/模块产量的勾稽情况分析

### ①FPGA 芯片的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期 FPGA 芯片的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量 (块)	6,530	8,637	42,027
当期采购量 (块)	668	15,562	30,732
当期总耗用量 (块)	3,174	17,669	64,122
其中：生产耗用量 (块)	2,508	16,326	63,873
期末库存量 (块)	4,024	6,530	8,637

### ②FPGA 芯片的生产耗用与板卡/模块产量的匹配情况

报告期内，发行人采购的 FPGA 芯片主要用于生产除 K8 系列以及 K706 Lite、K706E、K708 Lite、K708J、K726C、K726D、K726J、K728 Lite、K728C、K703、K700 等型号以外的板卡/模块。报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产量与生产耗用 FPGA 芯片的匹配关系情况如下：

单位：块

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度	三年合计
高精度 GNSS 板卡/模块产量 (A)	313,302	208,181	86,133	607,616

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度	三年合计
其中：K8 系列模块产量（B）	309,691	188,989	21,004	519,684
K706 Lite、K706E 板卡产量（C）	750	500	587	1,837
K708 Lite、K708J 板卡产量（D）	-	444	58	502
K726C、K726D、K726J 板卡产量（E）	-	2	1,383	1,385
K728 Lite、K728C 板卡产量（F）	-	-	202	202
K703 板卡产量（G）	-	-	304	304
K700 板卡产量（H）	-	-	999	999
产量合计 (I=A-B-C-D-E-F-G-H)	2,861	18,246	61,596	82,703
FPGA 芯片生产耗用量（J）	2,508	16,326	63,873	82,707
产量耗用比（K=J/I）	0.88	0.89	1.04	1.00

报告期内，发行人 FPGA 芯片的产量耗用比分别为 1.04、0.89 和 0.88。2020 年和 2021 年，发行人 FPGA 芯片的产量耗用比较低，主要由于原材料领用与板卡制成成品存在时间差。报告期内，发行人需要安装 FPGA 芯片的板卡累计产量为 82,703 块，生产耗用 FPGA 芯片的累计数量为 82,707 块，两者差异较小，FPGA 芯片的生产耗用与板卡/模块产量基本匹配。

### （3）25MHz 和 26MHz 晶振与板卡/模块的勾稽情况分析

#### ①25MHz 和 26MHz 晶振的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期 25MHz 和 26MHz 晶振的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量（块）	117,358	81,137	49,840
当期采购量（块）	331,000	261,000	121,200
当期总耗用量（块）	300,529	224,779	89,903
其中：生产耗用量（块）	295,239	220,718	87,319
期末库存量（块）	147,829	117,358	81,137

#### ②25MHz 和 26MHz 晶振的生产耗用与板卡/模块产量的匹配情况

报告期内，发行人单个板卡/模块通常均要安装 1 块 25MHz 或 26MHz 晶振。报

告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产量与 25MHz 和 26MHz 晶振耗用量的匹配关系情况如下：

单位：块

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度	三年合计
高精度 GNSS 板卡/模块产量 (A)	313,302	208,181	86,133	607,616
25MHz 晶振生产耗用量 (B)	286,243	220,718	87,319	594,280
26MHz 晶振生产耗用量 (C)	8,996	-	-	8,996
晶振生产耗用量合计 (D)	295,239	220,718	87,319	603,276
产量耗用比 (E=D/A)	0.94	1.06	1.01	0.99

报告期内，发行人 25MHz 和 26MHz 晶振的产量耗用比分别为 1.01、1.06 和 0.94。由于原材料领用与板卡/模块制成成品存在时间差，因此各期 25MHz 和 26MHz 晶振的生产耗用量与板卡/模块产量存在一定差异。报告期内，发行人板卡/模块累计产量 607,616 块，25MHz 和 26MHz 晶振累计生产领用 603,276 块，两者基本匹配，25MHz 和 26MHz 晶振的生产耗用与板卡/模块产量基本匹配。

## 2、高精度 GNSS 接收机相关主要原材料的采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系

报告期内，发行人主要原材料在高精度 GNSS 接收机中的应用及配比情况如下：

原材料种类		原材料与产品的配比关系
外购 芯片	电源管理芯片	电源管理芯片除应用在高精度 GNSS 接收机上，还应用于板卡/模块，不同产品上安装电源管理芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	LDO 芯片	LDO 芯片除应用在高精度 GNSS 接收机上，还应用于板卡/模块，不同产品上安装 LDO 芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
	存储芯片	存储芯片除应用在高精度 GNSS 接收机上，还应用于板卡/模块，不同产品上安装存储芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，可能存在较大差异。
	MCU 芯片	MCU 芯片除应用在高精度 GNSS 接收机上，还应用于板卡/模块，不同产品上安装 MCU 芯片的数量与产品上功能元器件的种类和数量有关，存在较大差异。
通用电子元件		通用电子元件主要包括连接器、PCB、晶振、电容、滤波器等，均属于常见的电子元件，使用量较大，不同接收机上安装数量差异较大。
天线	内置天线	内置天线通常继续用于生产 A 系列（除 A200）、T 系列、N 系列、鲁班系列及 M10 mini 接收机，通常仅安装 1 个。

	外置天线	外置天线通常不需要加工，领用后主要用于搭配高精度 GNSS 接收机一同销售给客户。由于外置天线较易折断，部分客户选择一次购买多根，因此其领用数量可能因型号和客户需求不同而有较大差异。
	通信模块	单个高精度 GNSS 接收机安装通信模块的数量与客户需求及产品用途有关，不同型号间存在较大差异。
	显示屏	生产过程中需要安装显示屏的产品包括 M300 Pro、P300、P300 mini、P300 Plus、N5、N6、T50、M900 等接收机以及 P300 mini B 显示平板，安装数量通常仅为 1 个。
	手持主机	手持主机又称“手簿”，通常与接收机配套使用，但由于不少客户选择独自从其他厂商采购手持主机，因此发行人手持主机的领用量与接收机产量存在较大差异。
	壳体	壳体是一类常见的结构件制品，类型众多，不同型号接收机间使用壳体的种类和数量存在较大差异。
平板电脑	桩机平板电脑	主要用于生产 P200 接收机，领用数量仅为 1 个。
	测绘平板电脑	该类平板电脑均系外购，其功能与手持主机类似，但显示界面更大，因此少数客户会因使用偏好而购买。

发行人高精度 GNSS 接收机使用的原材料种类众多，各类原材料与高精度 GNSS 接收机的匹配关系存在明显的差异。其中，内置天线、显示屏、桩机平板电脑的生产耗用与高精度 GNSS 接收机的产量匹配性较强，具体勾稽情况分析如下：

### (1) 内置天线与高精度 GNSS 接收机的勾稽情况分析

#### ① 内置天线的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期内置天线的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量（根）	4,401	689	984
当期采购量（根）	26,300	23,051	6,530
当期耗用量（根）	23,394	19,339	6,825
期末库存量（根）	7,307	4,401	689

#### ② 内置天线的耗用与主要产品产量的匹配情况

报告期内，发行人采购的内置天线主要用于集成 A 系列（除 A200）、N 系列、T 系列、鲁班系列和 M10 mini 等高精度 GNSS 接收机产品，单个产品通常仅安装一根内置天线。报告期内，发行人相关高精度 GNSS 接收机产品产量与领用内置天线的匹配关系情况如下：



单位：根、台

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
A 系列接收机产量 (A)	11,144	10,487	173
其中：A200 接收机产量 (B) (注 1)	6,312	2,656	173
集众思创代工 A300 产量 (C) (注 2)	-	109	-
N 系列接收机产量 (D)	5,411	2,722	903
T 系列接收机产量 (E)	9,857	9,034	5,909
鲁班系列接收机产量 (F)	2,023	-	-
M10 mini 接收机产量 (G)	1,157	87	-
<b>产量合计 (H=A-B-C+D+E+F+G)</b>	<b>23,280</b>	<b>19,565</b>	<b>6,812</b>
<b>内置天线耗用量 (I)</b>	<b>23,394</b>	<b>19,339</b>	<b>6,825</b>
<b>产量耗用比 (J=I/H)</b>	<b>1.00</b>	<b>0.99</b>	<b>1.00</b>

注 1：A200 接收机使用外置天线。

注 2：集众思创代工生产的 A300 接收机安装的天线由其自行生产，无需发行人提供。

报告期内，发行人内置天线的产量耗用比分别为 1.00、0.99 和 1.00，内置天线的生产耗用与板卡/模块产量基本匹配。

## (2) 显示屏与高精度 GNSS 接收机的勾稽情况分析

### ① 显示屏的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期显示屏的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量 (台)	4,725	1,171	1,730
当期采购量 (台)	7,232	9,069	3,677
当期总耗用量 (台)	8,314	5,515	4,236
其中：生产耗用量 (台)	7,936	5,077	3,954
期末库存量 (台)	3,643	4,725	1,171

### ② 显示屏的生产耗用与主要产品产量的匹配情况

报告期内，发行人采购的显示屏主要应用于 P300、P300 mini、P300 Plus、M300 Pro、N5、N6、T5、T50 和 M900 等高精度 GNSS 接收机产品以及 P300 mini



B 和 P300 Plus B 等自产显示平板。报告期内，发行人主要产品与生产耗用显示屏的匹配关系情况如下：

单位：台、块

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
M300 Pro 接收机产量 (A)	339	794	2,034
P300、P300 mini、P300 Plus 接收机产量 (B)	1,620	640	929
自产显示平板产量 (C)	3,106	1,328	-
N5 接收机产量 (D)	100	381	903
N6 接收机产量 (E)	1,216	382	-
T5 接收机产量 (F)	290	-	-
T50 接收机产量 (G)	184	185	-
M900 接收机产量 (H)	578	940	85
产量合计 (I=A+B+C+D+E+F+G+H)	7,433	4,650	3,951
显示屏生产耗用量 (J)	7,936	5,077	3,954
产量耗用比 (K=J/I)	1.07	1.09	1.00

报告期内，发行人显示屏的产量耗用比分别为 1.00、1.09 和 1.07，2021 年和 2022 年的产量耗用比较高。2021 年，由于发行人于 12 月集中领用了超过 700 个显示屏用于集成 P300 接收机和 P300 mini B 显示平板，在年底前未全部制成成品入库，导致当年显示屏的产量耗用比较高；2022 年，发行人于 12 月领用了约 400 个显示屏用于集成各类接收机，在年底前未全部制成成品入库，导致当年显示屏的产量耗用比也较高。

### (3) 桩机平板电脑与高精度 GNSS 接收机的勾稽情况分析

#### ① 桩机平板电脑的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期桩机平板电脑的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量 (台)	-	-	-
当期采购量 (台)	-	50	80

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期总耗用量（台）	-	50	80
其中：生产耗用量（台）	-	50	80
期末库存量（台）	-	-	-

### ②桩机平板电脑的生产耗用与主要产品产量的匹配情况

报告期内，发行人采购的桩机平板电脑主要用于生产 P200 接收机。报告期内，发行人 P200 接收机产量与生产耗用桩机平板电脑的匹配关系情况如下：

单位：台

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
P200 接收机产量（A）	-	50	80
桩机平板电脑生产耗用量（B）	-	50	80
产量耗用比（C=B/A）	-	1.00	1.00

发行人自 2022 年起不再生产 P200 接收机。2020 年至 2021 年，发行人平板电脑的产量耗用比分别为 1.00 和 1.00，桩机平板电脑耗用与 P200 接收机产量相匹配。

### 3、农机自动驾驶系统相关主要原材料的采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量的勾稽关系

报告期内，发行人农机自动驾驶系统上应用的主要原材料包括壳体和农机平板电脑。其中，由于发行人农机自动驾驶系统子部件众多，所使用的壳体种类和数量各异，因此壳体与农机自动驾驶系统匹配关系较差；而农机平板电脑与农机自动驾驶系统产品的匹配性较强，具体情况如下：

#### （1）农机平板电脑的采购量与耗用量勾稽

报告期内，发行人各期农机平板电脑的采购量和耗用量情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初库存量（台）	48	289	-
当期采购量（台）	300	1,609	391
当期总耗用量（台）	219	1,850	102
其中：生产耗用量（台）	-	1,846	50

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期末库存量（台）	129	48	289

## （2）农机平板电脑的生产耗用与主要产品的匹配情况

报告期内，发行人采购的农机平板电脑主要用于集成 AG360/AG360 Pro、AG502 农机自动驾驶系统。除外购的平板电脑外，发行人自产的 P300 mini B 和 P300 Plus B 显示平板也可用于集成 AG360/AG360 Pro、AG502 农机自动驾驶系统。

报告期内，发行人 AG360/AG360 Pro、AG502 产量与生产耗用农机平板电脑的匹配关系情况如下：

单位：台、套

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
AG360/AG360 Pro、AG502 产量（A）	4,643	2,441	50
农机平板电脑生产耗用量（B）	-	1,846	50
自产显示平板生产耗用量（C）	4,643	595	-
生产耗用量合计（D=B+C）	4,643	2,441	50
产量耗用比（E=D/A）	1.00	1.00	1.00

报告期内，发行人农机平板电脑的产量耗用比分别为 1.00、1.00 和 1.00，农机平板电脑耗用与 AG360/AG360 Pro、AG502 农机自动驾驶系统产量相匹配。

四、报告期内外协厂商的基本情况，区分各类业务说明外协服务采购量和采购单价变化情况，报告期内外协服务采购金额大幅上升的具体原因，外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配的原因

### （一）发行人外协厂商的基本情况

#### 1、发行人主要外协厂商的采购情况

报告期内，发行人向主要外协厂商的采购情况如下：

单位：万元

供应商名称	主要采购内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例

供应商名称	主要采购内容	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例
海南天应科技有限公司	应用服务及保障	1,603.77	37.88%	-	-	-	-
苏州锋海智能科技有限公司	方向盘电机加工组装	496.46	11.73%	405.44	25.50%	121.11	10.77%
济南科亚电子科技有限公司		150.44	3.55%	146.48	9.21%	-	-
上海乐今通信技术有限公司	手持主机组装	433.77	10.25%	-	-	-	-
泰咏电子（上海）有限公司	SMT 贴片等	293.04	6.92%	292.16	18.37%	372.38	33.12%
浙江睿索电子科技有限公司		396.27	9.36%	287.39	18.07%	31.16	2.77%
集众思创	测姿模组组装等	26.17	0.62%	223.70	14.07%	-	-
四川志达信远电力工程有限公司	基站勘测和建设	-	-	52.33	3.29%	278.99	24.81%
宏源通锦实业有限公司		-	-	-	-	216.60	19.27%
其他		833.59	19.69%	182.74	11.49%	104.05	9.25%
合计		4,233.51	100.00%	1,590.24	100.00%	1,124.29	100.00%

## 2、发行人外协厂商的基本情况

发行人报告期内主要外协厂商的基本情况如下：

供应商名称	成立年份	注册资本（万元）	注册地	主营业务	股东持股情况
海南天应科技有限公司	2020 年	1,000	三亚市	测绘和互联网信息服务	北京易航天应科技有限公司（100%）
苏州锋海智能科技有限公司	2019 年	500	苏州市	电机加工和系统集成	王文海（80%）、王海霞（20%）
济南科亚电子科技有限公司	2003 年	1,000	济南市		王金春（91.67%）、李晓静（8.33%）
上海乐今通信技术有限公司	2013 年	1,000	上海市	移动通信相关产品及显示设备制造	黄乐（55%）、周雅妮（20%）、邓矣兵（12.5%）、李毅（12.5%）
泰咏电子（上海）有限公司	1998 年	665.89（美元）	上海市	电子相关产品贴片和检测	ALLIED ORIENTAL INTERNATIONAL LTD（100%）
浙江睿索电子科技有限公司	2016 年	1,000	嘉兴市		上海睿索电子有限公司（100%）

集众思创	2017年	100	深圳市	卫星导航天线研发和制造	茅培持股 56.60%、张秀红（31.40%）、石兴红（12%）
四川志达信远电力工程有限公司	2018年	1,200	成都市	电力、机电工程施工	杨晓峰（90%）、杨波（10%）
宏源通锦实业有限公司	2011年	22,200	成都市		张旭东（70%）、段金宏（20%）、张晓梅（10%）

## （二）区分各类业务说明外协服务采购量和采购单价变化情况

报告期内，发行人采购的外协服务主要包括加工组装服务（方向盘电机加工组装、测姿模组组装、手持主机组装等）、SMT贴片、基站勘测和建设、应用系统条件保障及服务。报告期内，发行人各类产品和业务对应的主要外协服务的采购数量及单价情况如下：

单位：万元、个、台、元/个、元

类型	主要采购内容	2022年度			2021年度			2020年度		
		采购金额	采购数量	采购单价	采购金额	采购数量	采购单价	采购金额	采购数量	采购单价
高精度GNSS板卡/模块	SMT贴片	354.66	315,198	11.25	355.73	267,589	13.29	285.36	86,353	33.05
	测姿模组组装	26.17	3,017	86.73	208.35	21,983	94.78	-	-	-
数据采集设备	SMT贴片	234.71	197,385	11.89	173.25	120,823	14.34	104.74	55,208	18.97
	手持主机组装	433.77	5,231	829.23	-	-	-	-	-	-
农机自动驾驶系统	SMT贴片	71.32	44,054	16.19	14.09	9,543	14.76	10.50	8,947	11.73
	方向盘电机加工组装	646.90	6,100	1,060.50	551.92	2,881	1,915.72	121.11	575	2,106.19
数据应用及系统解决方案	应用系统条件保障及服务	1,603.77	/	/	-	-	-	-	-	-
	基站勘测和建设	524.78	669	7,844.21	219.45	278	7,893.83	586.35	319	18,380.74

### 1、测姿模组组装服务

2021年，发行人因特定项目需要而采购了测姿模组组装服务，具体背景如下：2021年，深圳市衡通通讯科技有限公司因中国联通天线集采项目需向发行人采购25,000套测姿模组用于中国联通基准站天线的姿态测定。该测姿模组主要集成了GNSS模块及倾角传感器，通过接收GNSS信号，判断天线相对位置的变化实现对

天线姿态的测量。基于集众思创在天线领域的技术优势，发行人委托其完成了上述测姿模组的加工组装。

## 2、手持主机组装服务

报告期内，发行人于 2022 年开始采购手持主机组装服务。发行人过去主要通过直接采购的方式获取手持主机，后为了进一步降低成本，发行人于 2022 年开始转向通过外协方式获取手持主机。

## 3、方向盘电机加工组装服务

基于控制成本的考虑，2020 年发行人农机自动驾驶系统方向盘电机获取方式由直接外购调整为外协加工组装。受益于农机自动驾驶系统销量的增长，发行人委托外协供应商加工组装方向盘电机的数量也不断增加，采购数量由 2020 年 575 台增加至 2022 年 6,100 台。由于采购数量的上升以及市场竞争激烈，发行人委托外协供应商组装方向盘电机的单价持续下降，由 2020 年 2,106.19 元下降至 2022 年 1,060.50 元。

## 4、SMT 贴片服务

### (1) 板卡/模块 SMT 贴片服务采购数量和单价变动情况分析

报告期内，发行人主要委托外协供应商为 K7 系列板卡和 K8 系列模块进行 SMT 贴片，具体贴片的数量和单价情况如下：

单位：块、元

应用产品型号	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价
K8 系列	308,086	10.94	252,541	11.77	29,039	14.98
K7 系列	4,568	30.59	15,048	38.91	57,014	42.12
其他	2,544	14.15	-	-	300	57.72
合计	315,198	11.25	267,589	13.29	86,353	33.05

**单价变动分析：**SMT 贴片单价主要根据具体的产品类型和数量确定。一般情况下，单次贴片数量越多，价格越低。

2020 年至 2021 年，发行人 K7 系列板卡的贴片单价变动较小；2022 年，发行

人 K7 系列板卡的贴片单价较上年下降，主要是当年 K726 板卡贴片单价较低所致。2020 年至 2021 年，发行人 K726 板卡单批次贴片数量通常在 1,000 片以内，平均贴片单价相对较高；2022 年，发行人 K726 板卡仅贴片一个批次，贴片数量达 2,000 片，因此平均贴片单价相对较低，进而导致当年 K7 系列板卡整体的贴片单价较上年下降。

自 2021 年起，发行人 K8 系列模块的贴片价格较 2020 年有所下降，主要由于 K8 系列模块产量大幅增长导致 SMT 贴片需求大幅增加，因此贴片数量的增加一定程度上享受了价格优惠。

**数量变动分析：**报告期内，发行人 K8 系列模块的贴片数量逐年增长，主要由于 K8 系列模块于 2020 年投产后市场反响较好，基于在手订单和销售预期以及为应对不稳定因素提高了产品的安全库存，K8 模块的产量持续增加，从而导致 K8 系列模块 SMT 贴片需求逐年增加。

报告期内，发行人 K7 系列板卡的 SMT 贴片数量逐年下降，主要由于 K8 系列模块投产后，K7 系列板卡进入了产品生命周期末期，产量逐年下降，从而导致 SMT 贴片需求相应下降。

## (2) 数据采集设备 SMT 贴片服务采购数量和单价变动情况分析

报告期内，发行人数据采集设备需要贴片的零部件种类较多，其中以接收机贴片为主，具体贴片的数量和单价情况如下：

单位：块、元

应用产品型号	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价
接收机	154,713	11.21	103,947	13.90	49,843	18.83
其他	42,672	14.35	16,876	17.02	5,365	20.31
合计	197,385	11.89	120,823	14.34	55,208	18.97

**单价变动分析：**报告期内，发行人接收机的贴片单价逐年下降，主要由于发行人接收机产量逐年上升导致对贴片需求不断增长，因此外协供应商在价格上给予了一定优惠。

**数量变动分析：**报告期内，发行人接收机的贴片数量逐年上升，主要因为发



行人基于期末在手订单以及下一年度销售预期，增加了接收机的备货量，接收机产品产量逐年增长导致对贴片需求的增加。

### (3) 农机自动驾驶系统 SMT 贴片服务采购数量和单价变动情况分析

报告期内，发行人农机自动驾驶系统相关的 SMT 贴片采购金额分别为 10.50 万元、14.09 万元和 71.32 万元，金额较小。与农机自动驾驶系统相关的 SMT 贴片数量与价格情况如下：

单位：块、元

主要业务	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价	贴片数量	贴片单价
农机自动驾驶系统	44,054	16.19	9,543	14.76	8,947	11.73

报告期内，发行人采购农机自动驾驶系统相关的 SMT 贴片数量较少且贴片种类较多，因此贴片价格存在一定波动。

综上所述，发行人 SMT 贴片服务的采购数量与实际经营需要相符，价格变动均符合实际情况和市场规律，不存在价格异常波动的情形。

## 5、基站勘测和建设服务

报告期内，发行人因执行江西融合北斗科技有限公司、中国地震台网中心、中国测绘科学研究院、江西省勘察设计研究院、云南楚雄、国网思极、中交星宇、武汉大学等形变监测系统、地基增强系统或高精度定位数据项目，委托相关企业前往基站选址点勘察或架设站点，主要工作包括选址勘测、建水泥墩、安装机柜、立杆、排线引线、调试等非土建施工。

报告期内，发行人采购基站勘测和建设服务的数量和单价情况如下：

单位：个、元/个

外协种类	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	站点数量	站点造价	站点数量	站点造价	站点数量	站点造价
基站勘测和建设	669	7,844.21	278	7,893.83	319	18,380.74

建设基站的成本受所在地人工和原材料成本、施工内容、使用方要求以及地理位置等诸多因素影响。

2020年，发行人单个站点造价为18,380.74元/个，单价较高，主要由于当年建设的站点大部分属于国网思极地基增强系统项目，工程质量要求较高，还涉及排线、引线等周期相对较长的工作，而且不少站点选址在青海等较难施工的高原冻土地带，因此施工成本较高；2021年和2022年，发行人单个站点造价相对稳定。

综上所述，发行人采购基站勘测和建设服务的数量和价格变动符合实际情况和市场规律，不存在价格异常波动的情形。

## 6、应用系统条件保障及服务

2022年发行人新增采购应用系统条件保障及服务，总采购金额为1,603.77万元。该项外协服务系发行人为履行与深圳润高智慧产业有限公司之间签订的业务合同而发生。该应用系统条件保障及服务主要工作是结合发行人提供的硬件及软件进行应用场景测试和示范，以满足应急要求。具体包括海洋测绘保障应用系统测试及应用示范、海上无人机基准平台设备测试及应用示范、应急现场勘测系统测试及应用示范、无人机航空应急测绘系统设备测试及应用示范等四个部分。上述应用系统条件保障及服务主要工作包括：设备测试、系统联调、培训、近海保障、特殊场景保障等，其中设备测试、系统联调、培训、近海保障由发行人完成，而特殊场景保障、示范应用由发行人委托海南天应科技有限公司完成。

### （三）报告期内外协服务采购金额大幅上升的具体原因

报告期内，发行人外协服务的采购金额及占比情况如下：

单位：万元

外协分类		2022年度		2021年度		2020年度	
		采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例
加工 组装	方向盘电机加工 组装	646.90	15.28%	551.92	34.71%	121.11	10.77%
	手持主机组装	433.77	10.25%	-	-	-	-
	测姿模组组装	26.17	0.62%	208.35	13.10%	-	-
	其他	337.43	7.97%	67.45	4.24%	16.24	1.44%
SMT贴片		660.68	15.61%	543.07	34.15%	400.60	35.63%
基站勘测和建设		524.78	12.40%	219.45	13.80%	586.35	52.15%

外协分类	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例	采购金额	占外协采购的比例
应用系统条件保障及服务	1,603.77	37.88%	-	-	-	-
合计	4,233.51	100.00%	1,590.24	100.00%	1,124.29	100.00%

### 1、2021 年外协服务采购金额增加的原因

2021 年，发行人外协服务采购金额较 2020 年增加 465.95 万元，主要系方向盘电机加工组装服务采购金额增加以及新增测姿模组组装服务所致，具体分析如下：

#### (1) 方向盘电机加工组装服务

方向盘电机加工组装服务系为农机自动驾驶系统加工组装方向盘电机，受益于 2021 农机自动驾驶系统销量的上升（发行人 2021 年农机自动驾驶系统业务销量达 2,472 套，较上年增长 107.73%），发行人 2021 年加大了对方向盘电机加工组装服务的采购。

#### (2) 测姿模组的加工组装服务

2021 年，发行人新增测姿模组加工组装服务 208.35 万元。具体交易背景参见本题“四、（二）、1、测姿模组组装服务”。

### 2、2022 年外协服务采购金额增加的原因

2022 年，发行人外协服务采购金额较 2021 年增加 2,643.26 万元，主要系因执行深圳润高智慧产业有限公司配套项目需要而新增采购了应用系统条件保障及服务 1,603.77 万元（具体交易背景参见本题“（二）、6、应用系统条件保障及服务”）以及新增采购手持主机组装服务 433.77 万元（具体交易背景参见本题“四、（二）、2、手持主机组装服务”）所致。

(四) 发行人外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配的原因

1、发行人外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配的原因分析

报告期内，发行人外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不

匹配主要是因为：

（1）发行人采购的外协加工组装服务种类众多，其中与农机自动驾驶系统相关的主要为方向盘电机加工组装服务，具体金额情况如下：

单位：万元

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
外协加工组装服务采购金额	1,444.27	827.72	137.35
其中：方向盘电机加工组装服务采购金额	646.90	551.92	121.11

（2）报告期内，发行人农机自动驾驶系统经多次迭代，共有 AG600、AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 等多个型号对外销售，其中仅 AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 安装了方向盘电机。

（3）2020 年起，为了压缩农机自动驾驶系统的生产成本，发行人开始委托外协厂商加工组装方向盘电机，并于 2021 年基本全面转向通过外协方式获取方向盘电机，具体数量情况如下：

单位：台

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
方向盘电机直接采购量	-	4	1,170
方向盘电机加工组装数量	6,100	2,881	575

（4）报告期内，由于市场竞争激烈以及发行人不断优化和精简产品功能，农机自动驾驶系统销售价格呈逐年下降趋势，且下降幅度整体较大；方向盘电机加工组装价格也呈逐年下降趋势，但下降幅度整体较小。

综上所述，发行人外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配。

## 2、方向盘电机的领用数量与农机自动驾驶系统销量的匹配关系

报告期内，发行人方向盘电机领用量和农机自动驾驶系统销量如下：

单位：台、套

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
方向盘电机领用量	5,948	2,869	1,275

AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 农机自动驾驶系统销量	3,626	2,443	1,187
--	-------	-------	-------

2020 年至 2021 年，发行人方向盘电机领用量与 AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 农机自动驾驶系统销量的变动趋势基本相符。

2022 年，发行人方向盘电机领用量显著高于 AG302、AG360/AG360 Pro 和 AG502 农机自动驾驶系统销量，主要由于农机自动驾驶系统销售受季节影响较大，出于为次年春耕季节提前备货的考虑，发行人于当年 10 月至 12 月期间合计领用了超过 1,400 台电机用于生产但在期末未形成库存产品。

### 五、保荐机构、申报会计师对上述事项进行核查并发表明确意见

#### 保荐机构和申报会计师执行了以下核查程序：

- 1、获取并核查发行人采购明细表、进销存明细表、收入成本明细表，分析核查采购单价变动和投入产出情况的准确性及合理性；
- 2、访谈发行人采购人员，了解发行人与主要供应商建立合作的渠道和过程；
- 3、登录第三方工商信息查询网站，核查主要外协供应商的工商信息，分析外协服务采购金额变动的原因是否合理；
- 4、获取并核查主要采购合同，确认合同主要内容、金额和数量等信息；
- 5、通过互联网查询公开信息或登录中国裁判文书网检索发行人相关诉讼情况，核查发行人与主要供应商及最终供应商之间是否存在矛盾纠纷。

#### 经核查，保荐机构和申报会计师认为：

1、报告期内，为了拓展业务和满足部分客户需求，发行人存在既采购又销售同类产品的情形，主要产品包括手持主机（又称“手簿”）、测绘平板电脑、外置天线、无人机、外购便携式数据采集设备、数字重力仪和外购板卡等，均存在直接销售给客户的情形。报告期内，主要同类产品采购后直接销售给客户的收入占营业收入的比例均较小，不会对发行人的生产经营产生重大不利影响。

2、报告期内，发行人各类主要电子元件和外购组件的采购金额变动均与正常经营需求相符，不存在变动异常的情形。发行人向供应链管理公司采购原材料能大幅减少繁琐的报关和交货流程并提高经营效率，具有商业合理性，发行人主要通过

供应链管理公司采购进口品牌芯片，相关品牌供应商均为国际知名企业。

3、报告期内，发行人主要原材料采购金额的变动受产品设计调整、采购量、汇率、市场竞争等诸多因素影响，不存在变动与发行人实际经营情况不相符的情形；发行人主要原材料中，自研基带芯片、FPGA 芯片、25MHz 和 26MHz 晶振、内置天线、显示屏、桩机平板电脑和农机平板电脑等与相关产品产量存在较强的匹配关系，不存在主要原材料与发行人主要产品产量匹配异常的情形。

4、报告期内，发行人外协服务均是出于正常生产经营需要而采购，其采购数量与发行人实际经营需要相符，采购单价也均符合实际情况和市场规律，不存在价格异常的情形；**报告期内**，发行人外协服务采购金额大幅上涨分别主要是因为部分项目需要架设基站、农机自动驾驶系统业务增长较快、**加工组装手持主机**、加工组装测姿模组以及采购应用系统条件保障及服务；发行人已说明外协加工组装服务与农机自动驾驶系统业务销售收入增长不匹配的原因，与农机自动驾驶相关的外协加工组装服务和农机自动驾驶系统业务规模发展趋势基本相符。

## 六、保荐机构、申报会计师说明对供应商的核查程序及核查情况

### （一）核查程序和比例

1、对采购部门负责人进行访谈并获取公司采购相关制度，了解采购业务流程、采购周期等情况；

2、了解公司采购相关的内控管理制度，抽取各期金额排名前二十大的采购合同执行采购穿行测试，核查内控是否得到有效执行；在每年 1 月和 2 月、11 月和 12 月中各抽取五个样本进行截止性测试，核查是否存在采购跨期现象；

3、获取发行人进销存明细表，访谈生产部门负责人了解各类产品耗用原材料的原因和去向，核查并分析主要原材料耗用与主要产品产量的勾稽关系，核查原材料采购后又销售的具体金额和原因；

4、登陆华富洋、英捷迅和博科等供应链管理公司的官方网站了解其主要业务，通过互联网搜索或公开渠道获取其业务流程图；

5、对发行人应付账款实施细节测试，对发行人应付账款前二十大供应商及贷方发生额在十万元以上的合同进行查验，覆盖的金额及占比情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
细节测试覆盖的应付账款贷方发生额（万元）	17,680.75	14,045.84	12,067.68
应付账款贷方发生额（万元）	21,162.89	16,601.66	14,599.84
细节测试覆盖应付账款贷方发生额的比例	83.55%	84.61%	82.66%

6、通过实地或视频等方式对主要供应商进行访谈，了解并核查其与发行人之间的业务往来、采购金额、关联关系情况。访谈主要供应商覆盖的采购金额及占比情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
访谈供应商覆盖的采购金额（万元）	12,301.32	9,254.12	8,291.60
采购总额（万元）	17,521.34	14,056.92	11,368.60
访谈供应商覆盖采购总额的比例	70.21%	65.83%	72.93%

7、向供应商寄发询证函，通过函证核查发行人对供应商的采购金额和应付账款余额是否正确。向供应商发函及回函覆盖的采购金额及占比情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
发函覆盖的采购金额（万元）	15,002.70	12,796.14	10,495.50
采购总额（万元）	17,521.34	14,056.92	11,368.60
发函覆盖采购总额的比例	85.63%	91.03%	92.32%
回函率	100.00%	97.60%	97.69%
回函覆盖采购金额的比例	85.63%	88.85%	90.19%

向供应商发函及回函覆盖的应付账款余额及占比情况如下：

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
发函覆盖的应付账款余额（万元）	3,334.03	3,141.91	4,107.12
应付账款余额（万元）	3,940.62	3,351.50	4,241.36
发函覆盖应付账款余额的比例	84.61%	93.75%	96.84%
回函率	100.00%	97.41%	98.41%
回函覆盖应付账款余额的比例	84.61%	91.32%	95.30%



8、登录第三方工商信息网站查询主要原材料和外协服务供应商的基本工商信息，核查是否存在成立较晚、主营业务与采购内容矛盾、企业规模与业务规模不符或主要股东与发行人存在关联关系等情况；

9、获取发行人采购明细表和委托加工明细表，向采购人员了解原材料和外协服务的种类、原材料品牌和具体用途、原材料和外协服务价格和数量的变动原因等内容，核查各期原材料采购金额的合理性。

## （二）核查比例和核查结论

1、发行人制定了完善的采购制度。一般情况下，需求部门根据实际需要填写请购单，采购部门收到请购单后合理安排采购计划并进行采购；除此以外，采购部门还会定期根据安全储备量情况安排采购；

2、保荐机构和申报会计师在执行采购穿行测试和截止性测试的过程中未发现异常情形，发行人内控制度设置合理且得到了有效执行，也不存在采购跨期的情形；

3、发行人主要原材料中，自研基带芯片、FPGA 芯片、25MHz 和 26MHz 晶振与高精度 GNSS 板卡模块存在较强的匹配关系，内置天线、显示屏和桩机平板电脑与高精度 GNSS 接收机存在较强的匹配关系，农机平板电脑与农机自动驾驶系统存在较强的匹配关系，不存在主要原材料采购数量、领用数量、各期末结存数量与产品产量勾稽异常的情形；报告期内，由于部分客户需要或拓展业务条线，发行人存在将采购的手持主机、测绘平板电脑、外置天线、无人机、外购便携式数据采集设备、数字重力仪和外购板卡等产品直接销售给客户的情形，报告期内占营业收入的比例分别为 3.44%、1.53%和 2.97%，占比较小，不会对发行人的生产经营产生重大影响；

4、华富洋和博科均是国内知名的供应链服务商，其客户覆盖多家上市公司和拟上市公司。发行人与华富洋和博科的合作流程如下：发行人首先与各进口芯片品牌代理经销商签订采购订单，再通过供应链管理公司完成接收、查验、仓储、报关等诸多流程并将芯片寄送到发行人指定地点，最后发行人向供应链管理公司支付货款并由其转付给代理经销商；

5、保荐机构和申报会计师查验报告期内应付账款前二十大供应商及贷方发生额在十万元以上的合同覆盖的金额占比分别为 82.66%、84.61%和 83.55%，核查比

例较高，不存在合同与应付账款明细表不相符的情形；

6、保荐机构和申报会计师访谈报告期内主要供应商覆盖的采购金额占比分别为72.93%、65.83%和**70.21%**，访谈比例较高。经访谈，发行人与主要供应商之间的往来均是基于真实交易之目的，采购金额与采购明细表基本相符，主要供应商与发行人不存在关联关系；

7、保荐机构和申报会计师向供应商发函及回函覆盖的采购金额占比分别为90.19%、88.85%和**85.63%**，覆盖的应付账款余额分别为95.30%、91.32%和**84.61%**，覆盖比例较高。对于未回函或回函不符的供应商，保荐机构和申报会计师通过查验采购合同、发货单、验收单、银行回单等凭据执行了替代程序，不存在采购异常的情形；

8、发行人主要原材料和外协服务供应商不存在成立较晚、主营业务与采购内容矛盾、企业规模与业务规模不符、主要股东与发行人存在关联关系等情况；

9、发行人主要原材料包括外购芯片、自研芯片、通用电子元件、天线、通信模块、惯导模块、显示屏、手持主机、壳体和平板电脑等，主要外协服务包括方向盘电机加工组装、测姿模组组装、**手持主机组装**、SMT贴片、基站勘测和建设等。发行人主要原材料和外协服务的价格和数量变动均与实际需求和市场情况相符，不存在变动异常的情形，原材料采购金额也不存在不合理的情形。

## 问题 11、关于成本与毛利率

根据申报材料，（1）报告期各期，发行人主营业务成本分别为 9,565.43 万元、13,537.41 万元和 13,043.32 万元，直接材料及采购成本占比较高，人工成本分别为 481.14 万元、1,167.18 万元和 502.62 万元；（2）报告期各期，发行人综合毛利率分别为 55.26%、52.94%和 54.70%，高于同行业可比公司；（3）报告期各期，发行人农机自动驾驶系统毛利率分别为 35.78%、27.29%以及 19.68%，呈逐年下降态势；（4）主营业务中其他产品毛利率较高，分别为 99.34%、90.13%和 77.48%；（5）保荐工作报告未就生产成本准确性和完整性发表意见。

请发行人说明：（1）发行人主要产品或服务的成本归集和结转方法；（2）主要产品或服务成本构成及变动原因，2020 年人工成本金额较高的原因；（3）发行人同类产品毛利率与同行业可比公司对比情况，毛利率高于同行业可比公司的原因；（4）量化分析各类产品或服务毛利率变动的因素，农机自动驾驶系统毛利率持续下滑的主要影响因素及对发行人未来经营情况的影响；其他产品的主要内容、销售单价及单位成本，毛利率较高的原因。

请保荐机构、申报会计师对上述事项核查并发表意见，并对生产成本归集及结转的完整性、准确性和及时性发表明确意见。

回复：

### 一、发行人主要产品或服务的成本归集和结转方法

公司营业成本主要核算产成品的直接材料及采购成本、直接人工和制造费用，具体归集和结转情况如下：

#### （一）主要产品成本归集和结转方法

报告期内，发行人主要产品为高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备和农机自动驾驶系统，生产成本主要包括直接材料及采购成本、人工成本和制造费用，发行人根据生产计划组织和实施生产，成本归集和结转方法具体如下：

1、直接材料及采购成本：包括生产过程中直接耗用的，并构成产品实体的原材料辅助材料、包装材料，委外加工过程中发生的委外加工费以及外购的配件成本。直接材料的具体核算方法如下：

项目	会计核算方法	会计处理
外购电子元件、外购组件	采购作为原材料时按实际采购成本计价	借：原材料 贷：应付账款
公司提供材料的委外贴片、机加工、组装等	通过委托加工物资科目核算，委外材料领用时采用月末一次加权平均法计价	(1) 委外物资发出时 借：委外加工物资 贷：原材料 (2) 委托加工完成后，结算委托加工费时 借：委外加工物资 贷：预付账款或应付账款 (3) 委外物资入库时 借：原材料或库存商品 贷：委外加工物资
材料领用	材料领用时采用月末一次加权平均法计价	借：生产成本-直接材料 贷：原材料

2、人工成本：包括直接从事产品生产的生产工人的工资和社会保险费等支出，根据权责发生制原则按照实际发生的人工成本分类归集；

3、制造费用：包括生产中发生的不能归入直接材料和直接人工的其他成本费用支出，如车间管理人员的人工成本、办公费、折旧费、租赁费等，根据权责发生制原则按照实际发生的支出在制造费用中分类归集；

4、每月末，将归属于当月的人工成本和制造费用根据当月完工产品定额工时比例分配至各类完工产品成本；同时，根据当月实际完工情况将完工产品成本结转至库存商品；人工成本和制造费用具体核算方式如下：

项目	会计核算方法	会计处理
直接人工	按照生产部中直接从事生产工作人员的薪酬归集当月发生的人工成本，按照当月完工产品定额工时比例分配至各类完工产品成本	借：生产成本-直接人工 贷：应付职工薪酬
制造费用	按费用类别归集当月实际发生的制造费用，按照当月完工产品定额工时比例分配至各类完工产品成本	(1) 制造费用实际发生时 借：制造费用 贷：应付账款、应付职工薪酬等 (2) 制造费用月末结转时 借：生产成本-制造费用 贷：制造费用 (3) 完工产品入库时 借：原材料、库存商品 贷：生产成本

5、销售发货时，将发出的库存商品结转计入发出商品，并在销售收入确认时，将发出商品结转至主营业务成本。

## （二）主要服务的成本归集和结转方法

报告期内，发行人主要服务为数据应用及系统解决方案，对于此类业务发行人实行分项目、按月归集核算的方式进行成本管理，各类成本归集和结转方法如下：

1、直接材料及采购成本：财务部门根据经项目经理签字确认的出库单将项目领用的库存商品及配套的组件归集计入项目材料成本；对于为项目发生的外协成本等，在相关外协服务完成时计入各项目的成本。

2、人工成本：项目实施人员根据考勤情况填报各项目工作工时，财务部门按月归集项目实施人工成本，并根据各项目当月工时分配各项目的人工成本。

3、在服务项目确认收入的同时，将对应归集的项目成本结转至主营业务成本。

## 二、主要产品或服务成本构成及变动原因，2020年人工成本金额较高的原因

### （一）主要产品或服务成本构成及变动原因

#### 1、高精度 GNSS 板卡/模块

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料及采购成本	2,200.88	86.21%	2,786.06	86.36%	3,416.36	88.18%
人工成本	132.30	5.18%	146.10	4.53%	135.90	3.51%
制造费用	219.66	8.60%	293.97	9.11%	321.84	8.31%
合计	2,552.84	100.00%	3,226.13	100.00%	3,874.09	100.00%

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块主要成本为直接材料及采购成本，主要原材料包括自研芯片、外购芯片以及其他电子元器件等，占比超过 85%，各年度产品成本结构的占比变动较小，变动主要系受不同类型细分产品销售状况差异所致。

#### 2、数据采集设备

报告期内，公司数据采集设备的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料及采购成本	6,498.31	89.69%	5,824.79	91.04%	4,736.39	88.95%
人工成本	275.48	3.80%	184.19	2.88%	153.55	2.88%
制造费用	471.77	6.51%	388.96	6.08%	435.10	8.17%
合计	7,245.56	100.00%	6,397.93	100.00%	5,325.04	100.00%

报告期内，公司数据采集设备成本结构较为稳定，主要原材料包括板卡/模块、天线、通信模块等。发行人高精度 GNSS 接收机主要为根据不同客户需求而有不同配置的产品，各年度产品直接材料的占比变动主要受下游客户具体设备功能需求差异导致的具体材料类型、配置差异所致。

### 3、农机自动驾驶系统

报告期内，公司农机自动驾驶系统的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料及采购成本	2,149.28	94.78%	1,846.95	94.58%	1,477.32	92.71%
人工成本	46.80	2.06%	33.52	1.72%	35.44	2.22%
制造费用	71.64	3.16%	72.28	3.70%	80.75	5.07%
合计	2,267.71	100.00%	1,952.74	100.00%	1,593.51	100.00%

报告期内，公司农机自动驾驶系统主要包括 AG600、AG302、AG360/AG360Pro 等型号，直接材料及采购成本占比均超过 90%。公司主要负责农机自动驾驶系统中的高精度接收机设备的生产以及系统的整体调试工作，其余农机方向盘等外置设备由外协厂商负责加工生产，制造费用比例逐渐降低主要系公司为控制成本，方向盘电机等产品外协加工比例增加所致。

### 4、数据应用及系统解决方案

报告期内，公司数据应用及系统解决方案的主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料及采购成本	2,129.00	93.45%	1,303.27	92.17%	1,841.21	67.20%
其中： 外包采购成本	1,708.53	75.00%	763.31	53.98%	67.50	2.46%
其他直接材料及采购成本	420.47	18.46%	539.97	38.19%	1,773.71	64.74%
人工成本	146.18	6.42%	91.89	6.50%	837.28	30.56%
制造费用	2.98	0.13%	18.84	1.33%	61.26	2.24%
合计	2,278.16	100.00%	1,414.00	100.00%	2,739.76	100.00%

报告期内，公司数据应用及系统解决方案成本占比变动较大，主要系各项目履行义务不同，所需外购设备及自产设备有所差异造成。另外，人工成本金额差异较大主要系各项目工作量所投入的人工服务情况不同造成。

## 5、其他

报告期内，公司其他主营业务成本主要系为了提供技术服务所产生的人力成本，金额分别为 5.00 万元、52.51 万元及 **42.87 万元**，金额较小。

### （二）2020 年人工成本金额较高的原因

报告期内，公司主营业务成本中的人工成本金额分别为 1,167.18 万元、502.62 万元及 **612.04 万元**，2020 年金额较高主要系为中移智行地基增强系统建设项目（以下简称“中移项目”）投入的人工成本较多所致。

由于建设的基站数量、投入人数较多以及项目总金额较大，中移项目的人工成本要高于其他项目，主要参与中移项目的业务人员（不含生产人员）有 48 人，负责西南、华东、华北等地区共 1,320 个基站建设，该项目人工服务成本为 837.28 万元，按业务及生产人员分类拆分人工成本金额情况如下：

项目	金额（万元）	参与人员数量（个）	平均人员成本（万元/人）
业务人员成本	813.32	48	16.94
生产人员成本	23.96	根据项目投入的终端设备对应的生产人工成本结转	



项目	金额（万元）	参与人员数量（个）	平均人员成本（万元/人）
小计	837.28	-	

中移项目的主要人员成本为业务人员的薪酬及奖金，由于该项目持续时间较长，基站建设的位置较为分散，项目实施时间较为紧迫，公司直接投入的人员较多且投入时间较高。

### 三、发行人同类产品毛利率与同行业可比公司对比情况，毛利率高于同行业可比公司的原因

同行业上市公司均从事卫星导航相关领域，但由于各公司具体经营业务结构、服务客户、主要产品不尽相同，毛利率水平有所差异，毛利率数据的可比性相对较低。因此选择同行业上市公司与发行人业务模式相似的板块进行了比较，具体情况如下：

#### （一）高精度 GNSS 板卡/模块

同行业公司中，华力创通、振芯科技及北斗星通主要产品中包含北斗产业链上游芯片模块产品，上述公司相似业务毛利率与公司毛利率对比情况如下：

名称	产品类别	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华力创通	卫星应用	暂未披露	57.94%	56.14%
振芯科技	北斗导航综合应用	61.47%	60.78%	59.25%
北斗星通	芯片及数据服务	63.38%	62.10%	65.20%
同行业公司相似业务毛利率平均数		62.43%	60.27%	60.20%
司南导航	高精度 GNSS 板卡/模块	68.71%	63.32%	53.39%

经对比，2020 年发行人高精度 GNSS 板卡/模块的毛利率低于同行业公司相似业务毛利率平均值。2021 年后，随着发行人最新一代 K8 系列模块实现了较好的销售，板卡/模块毛利率较 2020 年有所上升，并高于同行业可比公司平均值。2022 年，公司高精度 GNSS 板卡/模块毛利率上升，主要系毛利率较低的上一代产品 K7 系列板卡销售占比持续下降所致。

发行人高精度 GNSS 板卡/模块毛利率及销售占比情况如下：

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
K7 系列	59.73%	5.16%	50.76%	16.54%	48.72%	82.13%
K8 系列	69.11%	94.08%	65.80%	81.08%	74.18%	14.71%
其他系列	80.08%	0.77%	66.05%	2.38%	77.96%	3.16%

发行人 2020 年度高精度 GNSS 板卡/模块毛利率低于具有相似上游产品的同行业可比公司毛利率，主要系发行人销售占比较高的 K7 系列产品处于产品生命周期末期，销售价格逐年下降，导致毛利率较低。2021 年至 2022 年，由于 K8 系列模块上市销售量增加，如 K705、K726 等旧款 K7 系列板卡的销售量减少，同时，主要适用于地基增强系统，性能及稳定性较好，销售价格较高的 K707 板卡仍能保持一定数量的销售，其销量占比在 K7 系列中有所增加，使得 K7 系列板卡的平均销售价格有所上升，毛利率上升。

2021 年度，发行人全新 K8 系列模块销售情况较好，其集成度较高，优化了原材料配置，单位成本较 K7 系列板卡降低，毛利率提升。2021 年度及 2022 年度，K8 模块销售占比提升使得发行人高精度 GNSS 板卡/模块毛利率有所上升。报告期内，公司整体高精度 GNSS 板卡/模块毛利率与具有相似上游产品的同行业可比公司毛利率不存在重大差异。

## （二）数据采集设备

同行业可比公司中，华测导航及中海达处于北斗高精度产业链中游，其高精度定位装备与发行人数据采集设备毛利率相似。上述公司相似业务毛利率与公司数据采集设备毛利率对比情况如下：

名称	产品类别	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华测导航	高精度定位装备	61.58%	56.16%	53.43%
中海达	北斗高精度装备	暂未披露	50.39%	50.75%
同行业公司相似业务毛利率平均数		61.58%	53.28%	52.09%
司南导航	数据采集设备	59.15%	55.94%	47.73%

发行人数据采集设备中主要销售产品高精度 GNSS 接收机产品的毛利率及销售

占比情况如下：

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
T 系列	66.91%	45.16%	51.11%	51.39%	42.54%	65.28%
M 系列	65.32%	15.11%	73.67%	23.70%	64.68%	25.66%
N 系列	67.42%	18.61%	59.79%	17.12%	56.85%	5.82%
其他系列	49.57%	21.12%	47.79%	7.79%	59.98%	3.24%

发行人 2020 年度数据采集设备毛利率低于具有相似高精度导航终端产品的同行业可比公司毛利率，主要系发行人当期主要销售的 T 系列产品毛利率较低且其销售占比较高。

2021 年发行人数据采集设备毛利率高于具有相似高精度导航终端产品的同行业可比公司毛利率，主要系：

1、公司整体高精度 GNSS 接收机在境外销售情况较好。由于境外市场竞争环境较好，销售价格较高，毛利率较高，T 系列高精度 GNSS 接收机产品境外销售金额较 2020 年上升 1,139.46 万元，增长比例为 43.79%，N 系列高精度 GNSS 接收机产品境外销售金额较 2020 年上升 957.66 万元，增长比例为 430.24%；

2、随着公司最新一代 K8 系列模块的推出，基于该模块的 N 系列高精度 GNSS 接收机销售收入增长 1,842.46 万元，其集成了单位成本更低的 K8 系列模块，在成本及性能方面均有所优化，毛利率较高。

2022 年，公司 T 系列及 N 系列高精度 GNSS 接收机毛利率增加较多，主要系境外销售占比有所提升。2021 年 T 系列高精度 GNSS 接收机境外销售占比为 53.00%，2022 年增加至 63.79%，2021 年 N 系列高精度 GNSS 接收机境外销售占比为 50.18%，2022 年增加至 66.55%。可比公司华测导航 2022 年外销毛利率为 72.10%，公司 T 系列及 N 系列毛利率由于外销占比较高，与可比公司境外销售毛利率相比不存在重大差异，具有合理性。

报告期内，公司整体数据采集设备毛利率与具有相似上游产品的同行业可比公司毛利率不存在重大差异。

### （三）农机自动驾驶系统及数据应用及系统解决方案

同行业可比公司中，华测导航将其农机自动驾驶系统相似业务统一归在系统应用及解决方案中未单独进行拆分，故公司将农机自动驾驶系统及数据应用及系统解决方案合并与其对比毛利率，情况如下：

公司名称	产品类别	2022 年度	2021 年度	2020 年度
华测导航	系统应用及解决方案	51.92%	52.59%	56.07%
司南导航	农机自动驾驶系统	9.79%	19.68%	27.29%
	数据应用及系统解决方案	54.31%	49.75%	65.89%
	上述两项业务合计	39.39%	35.82%	57.61%

经对比，发行人农机自动驾驶系统及数据应用及系统解决方案的毛利率变动趋势与同行业可比公司华测导航相似业务毛利率变动趋势一致。2020年发行人相关业务毛利率与华测导航相近，2021年及2022年上述业务毛利率低于华测导航。由于发行人和华测导航数据应用及系统解决方案主要以项目型业务为主，不同项目毛利率有所差异，因此双方之间该业务毛利率的差异在一定程度上取决于项目的构成情况。

四、量化分析各类产品或服务毛利率变动的原因，农机自动驾驶系统毛利率持续下滑的主要影响因素及对发行人未来经营情况的影响；其他产品的主要内容、销售单价及单位成本，毛利率较高的原因

#### （一）量化分析各类产品或服务毛利率变动的原因

报告期内，公司按产品或服务类型的毛利率及变动情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块	68.71%	63.32%	53.39%
数据采集设备	59.15%	55.94%	47.73%
农机自动驾驶系统	9.79%	19.68%	27.29%
数据应用及系统解决方案	54.31%	49.75%	65.89%
其他	69.27%	77.48%	90.13%

合计	57.10%	54.70%	52.94%
----	--------	--------	--------

公司主要产品或服务的毛利率变动原因量化分析如下：

### 1、高精度 GNSS 板卡/模块

报告期内，公司高精度 GNSS 板卡/模块按型号区分主要有 K7 系列板卡、K8 系列模块以及其他定制类板卡/模块产品。

#### (1) 高精度 GNSS 板卡/模块整体毛利率变动

公司高精度 GNSS 板卡/模块毛利率及销售占比情况如下：

项目	2022 年		2021 年度		2020 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
K7 系列	59.73%	5.16%	50.76%	16.54%	48.72%	82.13%
K8 系列	69.11%	94.08%	65.80%	81.08%	74.18%	14.71%
其他系列	80.08%	0.77%	66.05%	2.38%	77.96%	3.16%

2020 年随着公司 K8 系列模块上市，K7 系列板卡作为老一代产品，整体销售均价有所下降，由于当期 K8 系列模块对 K7 系列板卡的替代比例有限，K7 板卡仍为主要销售产品，当期的销售占比为 82.13%。

2021 年，K8 系列模块销售占比提升至 81.08%，基本完成了对老款 K7 系列板卡的替代，其毛利率较高使得 2021 年高精度 GNSS 板卡/模块业务毛利率较 2020 年有所上升。

2022 年，公司根据下游应用市场对高精度定位模块性能及价格的需求，对 K8 系列模块支持频点数等参数持续优化，进一步降低了 K8 系列模块的单价及单位成本，使得 K8 系列模块的毛利率小幅增加，同时，K8 系列模块销售占比进一步提升至 94.08%，使得 2022 年高精度 GNSS 板卡/模块业务毛利率较 2021 年有所上升。

#### (2) K7 系列板卡

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
K7 系列板卡 单位售价（元）	1,527.10	1,283.31	1,231.68

	单位成本（元）	614.95	631.85	631.62
	毛利率	59.73%	50.76%	48.72%
	毛利率变动	8.97%	2.04%	-7.97%
	单位售价变动对毛利率的影响	7.86%	2.06%	-6.99%
	单位成本变动对毛利率的影响	1.11%	-0.02%	-0.98%

注：单位售价变动对毛利率的影响比例通过因素分析法求得，单位成本变动对毛利率的影响比例=毛利率变动比例-单位售价变动对毛利率的影响比例。

2020年、2021年及2022年，K7系列板卡毛利率变动比例为-7.97%、2.04%及8.97%，波动主要受销售均价变动的的影响，单位售价变动对毛利率的影响为-6.99%、2.06%及7.86%。

2020年销售均价下降，主要系：2020年K8系列模块上市后，K7系列板卡处于产品生命周期末期，价格下降，符合电子产品更新迭代后降价的特征。

2021年及2022年，K7系列板卡的销售均价上升，主要系受价格不同的细分K7系列板卡销售情况变动的的影响所致，K7系列板卡价格变动分析参见本问询函回复“问题4.1、一、（二）、1、高精度GNSS板卡/模块价格变动分析”。

### （3）K8系列模块

	项目	2022年度	2021年度	2020年度
K8系列	单位售价（元）	448.48	588.57	891.76
	单位成本（元）	138.54	201.29	230.24
	毛利率	69.11%	65.80%	74.18%
	毛利率变动	3.31%	-8.38%	/
	单位售价变动对毛利率的影响	-10.68%	-13.30%	/
	单位成本变动对毛利率的影响	13.99%	4.92%	/

2021年，K8系列模块毛利率变动比例为-8.38%，波动主要受销售均价变动的的影响，单位售价变动对毛利率的影响为-13.30%。

K8系列产品价格变动分析参见本问询函回复“问题4.1、一、（二）、1、高精度GNSS板卡/模块价格变动分析”。其单位成本下降主要系其使用的原材料成本有

所下降。

2022年，K8系列模块毛利率变动比例为3.31%，单位售价及单位成本均有所下降，由于单位成本下降幅度更大，使得毛利率有所上升，单位成本下降主要系2022年无惯导功能及频点数较少的简配版K803模块销量占比持续增加，该类K8模块单位成本较低，性价比更加贴合下游用户对高精度模块的需求，销量占比由2021年的60%上升至81%，使得K8系列模块单位成本有所减少。

#### (4) 其他系列

项目		2022年度	2021年度	2020年度
其他系列	单位售价（元）	5,138.34	1,971.62	5,531.46
	单位成本（万元）	1,023.37	669.33	1,219.10
	毛利率	80.08%	66.05%	77.96%
	毛利率变动	14.03%	-11.91%	-9.69%
	单位售价变动对毛利率的影响	20.92%	-39.79%	2.23%
	单位成本变动对毛利率的影响	-6.89%	27.88%	-11.92%

2020年、2021年及2022年，其他系列板卡/模块毛利率变动比例为-9.69%、-11.91%及14.03%，其他系列产品主要系K5系列板卡及公司其他定制类板卡/模块，报告期各期销售额分别262.74万元、202.19万元及62.69万元，毛利率变动较大主要与销售具体产品的结构差异有关。

## 2、高精度GNSS接收机

公司数据采集设备主要为各系列高精度GNSS接收机。

### (1) 高精度GNSS接收机整体毛利率变动

数据采集设备中主要销售产品高精度GNSS接收机产品的毛利率及销售占比情况如下：

项目	2022年度		2021年度		2020年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
T系列	66.91%	45.16%	51.11%	51.39%	42.54%	65.28%



项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比	毛利率	销售占比
M 系列	65.32%	15.11%	73.67%	23.70%	64.68%	25.66%
N 系列	67.42%	18.61%	59.79%	17.12%	56.85%	5.82%
其他系列	49.57%	21.12%	47.79%	7.79%	59.98%	3.24%

报告期内，公司高精度 GNSS 接收机毛利率分别为 49.62%、57.68%及 63.11%。2021 年高精度 GNSS 接收机毛利率较 2020 年有所升高，主要系：

- (1) 随着境外销售情况的恢复以及搭载 K8 系列模块的新款 T 系列高精度 GNSS 接收机实现规模销售，T 系列高精度 GNSS 接收机毛利率较 2020 年有所提升；
- (2) M 系列定制类产品销售金额增加较多，其毛利率较高，使得 2021 年 M 系列接收机毛利率较 2020 年增加 9.99%；(3) 搭载 K8 系列模块的新款 N 系列高精度 GNSS 接收机销售占比提升，其毛利率较高。

2022 年，高精度 GNSS 接收机毛利率有所增加，主要系由于 T 系列及 N 系列高精度 GNSS 接收机境外销售占比提升，境外销售价格及毛利率较高，使得 T 系列及 N 系列高精度 GNSS 接收机毛利率有所增加。

## (2) T 系列接收机

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
T 系列	单位售价（元）	8,054.12	8,216.26	8,521.84
	单位成本（元）	2,664.88	4,017.19	4,896.45
	毛利率	66.91%	51.11%	42.54%
	毛利率变动	15.80%	8.57%	-7.21%
	单位售价变动对毛利率的影响	-0.99%	-2.13%	-9.28%
	单位成本变动对毛利率的影响	16.79%	10.70%	2.07%

2020 年，T 系列高精度 GNSS 接收机毛利率下降 7.21%，波动主要受销售均价变动的影 响，当年单位售价变动对毛利率的影响为-9.28%，主要原因系受行业竞争加剧以及境外销售情况下滑，其整体销售均价有所下降。

2021 年，T 系列高精度 GNSS 接收机毛利率上升 8.57%，波动主要受单位成本

变动的影 响，当年单位成本变动对毛利率的影响为 10.70%。2021 年，由于部分新款 T 系列高精度 GNSS 接收机搭载了集成度高、单位成本相对较低的 K8 模块，使得整体单位成本有所下降，同时 T 系列高精度 GNSS 接收机境外销售情况的恢复使得 2020 毛利率上涨。

2022 年，T 系列高精度 GNSS 接收机毛利率上升 15.80%，一方面原因系受 2022 年我国宏观经济影响，境内销售占比降低，2022 年境内销售占比为 36.21%，较 2021 年下降较多（2021 年境内销售占比为 47.28%），而境内高精度 GNSS 接收机销售价格普遍低于境外销售价格，故 2022 年境内销售占比减少使得 T 系列接收机单位售价有所增加；另一方面，由于天线、手持主机等接收机零部件采购价下降等原因，T 系列高精度 GNSS 接收机的单位成本有所下降。综上两方面原因使得 2022 年上半年 T 系列接收机毛利率有所上升。

### （3）M 系列接收机

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
M 系列	单位售价（元）	7,731.77	8,874.11	7,125.00
	单位成本（元）	2,681.31	2,336.45	2,516.28
	毛利率	65.32%	73.67%	64.68%
	毛利率变动	-8.35%	8.99%	1.02%
	单位售价变动对毛利率的影响	-3.89%	6.96%	0.69%
	单位成本变动对毛利率的影响	-4.46%	2.03%	0.33%

2021 年 M 系列高精度 GNSS 接收机的毛利率同比增加 8.99%，主要受销售均价上升影响，单位售价变动对毛利率的影响为 6.96%，2021 年公司向客户 A 等客户销售定制的 M 系列高精度 GNSS 接收机增加较多，该类客户对价格敏感性较低，但对技术实现功能的要求较高，需要定制化设计，交付周期比非定制品较长，销售均价及毛利率较高。2022 年，M 系列高精度 GNSS 接收机的毛利率同比减少 8.35%，主要系收入销售均价下降的影响，受市场竞争愈发激烈以及定制 M 系列高精度接收机 2022 年销售占比下降，M 系列高精度 GNSS 接收机销售均价较 2021 年有所下降。

### （4）N 系列接收机

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
N 系列	单位售价（元）	9,254.24	9,460.79	11,423.61
	单位成本（元）	3,014.63	3,804.47	4,929.64
	毛利率	67.42%	59.79%	56.85%
	毛利率变动	7.63%	2.94%	/
	单位售价变动对毛利率的影响	-0.90%	-8.96%	/
	单位成本变动对毛利率的影响	8.53%	11.90%	/

2021 年，N 系列高精度 GNSS 接收机的销售均价和单位成本均有所下降，成本下降幅度大于均价下降幅度，使得毛利率上升 2.94%，成本下降主要系其使用的模块等原材料价格有所降低，整体毛利率变动较小。2022 年毛利率有所增加，原因与 T 系列高精度 GNSS 接收机类似，主要系受境外销售占比增加以及**天线、手持主机等零部件采购价下降**所致。

#### （5）其他系列接收机

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
其他系列	单位售价（元）	4,403.83	2,883.60	13,061.28
	单位成本（元）	2,220.76	1,505.50	5,227.40
	毛利率	49.57%	47.79%	59.98%
	毛利率变动	1.78%	-12.19%	2.86%
	单位售价变动对毛利率的影响	18.02%	-141.26%	3.15%
	单位成本变动对毛利率的影响	-16.24%	129.07%	-0.29%

2020 年、2021 年及 2022 年，其他系列高精度 GNSS 接收机毛利率变动比例为 2.86%、-12.19%及 1.78%。其他系列高精度 GNSS 接收机主要系 A 系列及其他系列接收机，报告期各期销售额分别 283.43 万元、1,070.10 万元及 **3,217.00 万元**。

2021 年其他系列接收机毛利率有所下降，原因系当期主要销售产品的类型有所变动的的影响所致。2021 年公司 A300 普适型 GNSS 接收机上市实现规模化销售，销售金额为 843.75 万元，占当期其他系列高精度 GNSS 接收机收入比例为 78.85%，占比较高。而其毛利率相对较低，为 43.28%，使得其他系列高精度 GNSS 接收机

较 2020 年有所下降。

2022 年，公司新推出了 Lu2 等其他系列接收机，使得其他系列接收机单位价格及单位成本有所波动，但毛利率较为稳定。

### 3、数据应用及系统解决方案

报告期内，公司数据应用及系统解决方案毛利率分别为 65.89%、49.75%及 54.31%，各类项目毛利率情况如下：

年度	客户名称	项目类型	毛利率
2020	中移智行	地基增强系统	65.89%
2021	国网思极	地基增强系统	49.27%
	江西融合北斗科技有限公司	大坝形变监测系统	47.24%
	中交星宇	地基增强系统	56.58%
2022	深圳润高智慧产业有限公司	各类定位设备、应用场景配套软件以及应用系统条件保障及服务	52.86%
	北京六分科技有限公司	地基增强系统	62.73%
	中国地震台网中心	地壳形变监测系统	43.61%
	中石化石油工程地球物理有限公司北斗运营服务中心	地基增强系统	65.81%
	其他 6 家客户	水电站库坝区形变监测系统、船闸监测系统、大气垂直观测系统等	68.56%

公司数据应用及系统解决方案主要系向客户提供与高精度卫星导航技术相关的数据应用及解决方案。由于各项目的具体实施要求及交付内容有所不同，各项目之间毛利率存在一定的差异。

### 4、农机自动驾驶系统

报告期内，公司农机自动驾驶系统毛利率情况如下：

项目		2022 年度	2021 年度	2020 年度
农机自动驾驶系统	单位售价（元/套）	6,932.94	9,835.49	18,416.34
	单位成本（元/套）	6,254.03	7,899.45	13,390.85

	毛利率	9.79%	19.68%	27.29%
	毛利率变动	-9.89%	-7.61%	-8.49%
	单位售价变动对毛利率的影响	-33.62%	-63.44%	-37.77%
	单位成本变动对毛利率的影响	23.73%	55.83%	29.28%

2020年、2021年及2022年，农机自动驾驶系统毛利率变动比例为-8.49%、-7.61%及-9.89%，持续下降，由上表可知，售价及成本变动对农机自动驾驶系统毛利率下降的影响均较大。

报告期内，农机自动驾驶系统的单位售价和单位成本均不断下降，主要系：

(1) 公司根据下游农业客户需求不断进行产品迭代，2019年，公司农机自动驾驶系统主要通过安装液压系统实现对农机控制，而液压系统价格十分昂贵。2020年，公司主要销售的农机自动驾驶系统通过安装方向盘电机取代昂贵的液压系统，单位成本较上年显著下降；2021年，发行人基本将农机自动驾驶系统中方向盘电机、传感器等主要零部件全部实现由外购转为自产或外协加工，使得单位成本进一步下降；2022年，由于方向盘电机市场竞争激烈，方向盘电机加工组装价格由1,915.72元/套降至1,060.50元/套，使得农机自动驾驶系统单位成本进一步下降。

(2) 在市场竞争加剧的背景下，为争取更多市场份额，公司产品的定价有所下降。

**(二) 农机自动驾驶系统毛利率持续下滑的主要影响因素及对发行人未来经营情况的影响**

### 1、毛利率持续下滑的主要影响因素

报告期内，发行人农机自动驾驶系统销售收入分别为2,191.54万元、2,431.33万元以及**2,513.88万元**，占同期主营业务收入的比例分别为7.62%、8.44%和**7.50%**。报告期内，农机自动驾驶系统毛利率分别为27.29%、19.68%和**9.79%**，毛利率持续下降。

报告期内，发行人根据下游农业客户需求不断迭代农机自动驾驶系统，将产品功能进行了精简，在满足产品实用性及留存一定利润空间的前提下，通过降低成本和价格以争取更多市场份额。同时，由于市场竞争越来越激烈，产品价格下降幅度

高于成本下降幅度，在一定程度上降低了产品的毛利率。

## 2、对发行人未来经营情况的影响

以公司 2022 年度数据为基础进行敏感性分析，假设营业收入等其他变量不变，农机自动驾驶系统毛利率下降对公司利润总额的影响如下：

单位：万元

毛利率下降幅度	利润总额测算金额	利润总额下降金额	利润总额下降比例
5 个百分点	3,457.66	125.69	3.51%
10 个百分点	3,331.96	251.39	7.02%
15 个百分点	3,206.27	377.08	10.52%
20 个百分点	3,080.57	502.78	14.03%

由于发行人农机自动驾驶系统销售占主营业务收入比例较低，并非公司主流系列产品，毛利率降低对公司整体经营业绩影响较小。另外，该产品目前毛利率已经处于较低水平，未来毛利率进一步下降的空间相对较小。因此，农机自动驾驶系统毛利率持续下滑对发行人未来经营情况不会产生重大不利影响。

### （三）其他产品的主要内容、销售单价及单位成本，毛利率较高的原因

报告期内，公司其他产品或服务主要为：

1、公司根据多年行业的技术应用积累向上海汽车集团股份有限公司、中移智行等客户提供的高精度定位导航技术支持服务；

2、向客户提供开通注册码等服务，注册码可使客户采购的高精度数据采集设备支持更多功能，包括数据链发射功能、接收更多频率信号的功能及支持惯导功能等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度			2021 年度			2020 年度		
	销售收入	销售占比	毛利率	销售收入	销售占比	毛利率	销售收入	销售占比	毛利率
高精度定位导航技术支持服务	104.44	27.40%	60.75%	199.39	85.49%	73.66%	22.58	44.55%	77.85%
注册码及定位账	35.08	72.60%	94.67%	33.84	14.51%	100.00%	28.09	55.45%	100.00%



号等服务									
合计	139.52	100.00%	69.27%	233.24	100.00%	77.48%	50.67	100.00%	90.13%

## 1、高精度定位导航技术支持服务

### (1) 销售金额大于 10 万元的主要项目

由于向各个客户提供的技术服务情况不同，客户之间的服务单价不具有可比性，报告期内提供的高精度定位导航相关技术支持服务销售金额大于 10 万元的项目情况如下：

单位：万元

年度	客户名称	服务内容	销售收入
2021 年	中移智行网络科技有限公司	提供单站偏转插件定制化开发服务，实现部分由于地理条件限制无法参与组网的基站在相应地区也可以提供高精度测量网络，并将差分数据加入偏移处理以满足保密要求	44.28
		提供 GNSS 高精度解算引擎集成服务，实现客户高精度服务平台在道路中的动态及静态的高精度定位能力	37.50
	中国安全防伪证件研制中心	提供视频监控模块设计开发服务，实现视频监控定位功能	25.47
	上海汽车集团股份有限公司	提供提升车辆 RTK 定位性能的技术支持服务	23.25
	客户 K	提供水汽探测系统的验证设计与运行保障服务，满足监测定位要求	18.87
2022 年	客户 N	提供无人车车载组合导航定位数据采集与分析保障服务	32.45
	河北北斗数据科技有限公司	为实现智能驾驶车辆等设备定位，设计交付农机自动驾驶服务平台	22.92

### (2) 成本低、毛利率较高的原因

高精度定位导航技术支持服务基本不包含实物交付，项目的单位成本主要系针对项目投入的少量人员成本，该成本根据实现相应技术服务所需的人员投入情况有所波动，总体而言，公司经过多年在北斗导航技术行业内的技术积累为客户提供技术应用研究服务或项目实施完成后的技术支持，不需要为相关服务单独进行大量开发工作，成本较低，该类收入的毛利率较高具有合理性。

## 2、注册码等其他附加配置服务

报告期内，公司向客户销售各类注册码等附加配置的数量为 148 个、162 个及



198 个，平均销售价格为 2,073.52 元、2,089.14 元及 1,771.62 元，该产品以电子编码形式交付，不存在实物成本且在相关技术已成熟后不存在额外开发成本，故毛利率较高。

**五、请保荐机构、申报会计师对上述事项核查并发表意见，并对生产成本归集及结转的完整性、准确性和及时性发表明确意见**

**保荐机构和申报会计师执行了以下程序：**

1、访谈发行人财务负责人，了解发行人成本核算方法，评价成本核算方法与发行业务实际情况是否相匹配；了解并评价发行人成本归集和分配以及与成本核算相关的内部控制制度，测试是否有效并一贯运行；

2、获取发行人报告期各期各产品及服务成本明细表，分析成本构成及单位成本变动情况，并分析与收入变动的匹配性；

3、获取发行人产品生产成本构成明细，分析主要项目的变动原因，与各类业务销售的产品拆分的生产料工费比例进行匹配比对；

4、获取发行人各数据应用及系统解决方案的成本明细及项目投入人员工时表，测算研发、销售员工平均薪酬，分析人工成本变动的合理性；

5、获取发行人其他产品的收入及成本明细，分析毛利率的合理性。

**经核查，保荐机构和申报会计师认为：**

1、发行人生产过程中主要产品或服务的成本归集和结转方法符合《企业会计准则》规定，生产成本的归集及结转完整、准确、及时；

2、发行人主要产品或服务成本构成主要分为直接材料及采购成本、人工成本及制造费用，各类产品所用主要材料及外购产品有所差异，报告期各期成本金额变动具有合理性；

3、2020 年人工成本金额较高主要系中移智行项目涉及基站较多且较为分散，公司直接参与人员较多所致；

4、发行人毛利率的变动符合其实际经营情况，与市场变化趋势、产品销售价格、产品迭代、产品成本要素等方面的变化情况相匹配；

5、报告期内，发行人产品毛利率与同行业公司类似产品接近，差异原因主要系细分产品结构差异所致，具有合理性，不存在异常情形。

## 问题 12、关于生产模式与产销量

根据招股说明书，（1）发行人生产流程大致分为机加工、SMT 贴片、程序灌装、调试、组装、测试和验收等环节，机加工和 SMT 贴片工作主要委托外部供应商完成；（2）发行人较少出现产能不足的情形，不涉及计算产能利用率；（3）报告期内高精度 GNSS 板卡/模块及数据采集设备产量显著高于销量，未披露主要产品产销率变动情况及原因。

请发行人披露：主要产品产销率变动情况及原因。请发行人说明：（1）各类产品自产和委外生产环节，对应的生产设备及主要用途，自产环节产能是否可衡量，若是，请说明产能及产能利用率情况，若否，请说明原因；（2）结合产品迭代周期、生产周期、备货政策及各期末在手订单情况，分析高精度 GNSS 板卡/模块和数据采集设备产品报告期内产销率较低的原因。

请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

### 一、请发行人披露主要产品产销率变动情况及原因

发行人已在招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（一）主要产品的产能、产销情况”补充披露如下：

### 2、主要产品的产量和销量情况

报告期内，发行人主要产品包括高精度 GNSS 板卡/模块、高精度 GNSS 接收机和农机自动驾驶系统，各类主要产品的产量和销量情况如下：

主要产品	指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块	产量（块）	313,302	208,181	86,133
	销量（块）	174,018	133,561	69,604
高精度 GNSS 接收机 （注）	产量（台）	35,055	29,755	13,057
	销量（台）	21,887	18,460	10,516
农机自动驾驶系统	产量（套）	5,878	2,731	901
	销量（套）	3,626	2,472	1,190

注：数据采集设备以高精度 GNSS 接收机为主，因此，数据采集设备系统统计高精度 GNSS 接收机数据。

### 3、主要产品产销率变动情况及原因

#### (1) 高精度 GNSS 板卡/模块

发行人高精度 GNSS 板卡/模块除直接销售外，还有部分用于继续集成高精度 GNSS 接收机以及应用于数据应用及系统解决方案中。报告期内，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产销率情况如下：

单位：块、台

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块产量 (A)	313,302	208,181	86,133
高精度 GNSS 接收机产量 (B)	35,055	29,755	13,057
调整后的高精度 GNSS 板卡/模块产量 (C=A-B)	278,247	178,426	73,076
高精度 GNSS 板卡/模块销量 (D)	174,018	133,561	69,604
数据应用及系统解决方案中的板卡/模块销量 (E)	1,000	-	-
调整后的高精度 GNSS 板卡/模块销量 (F=D+E)	175,018	133,561	69,604
产销率 (G=F/C)	62.90%	74.86%	95.25%

①2020 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产销率为 95.25%，产量和销量基本匹配。

②2021 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产销率为 74.86%，产销率较低，主要由于：

1) 2021 年全球芯片短缺现象严重，加上新冠疫情反复，芯片交付周期延长，由原来 3 个月左右延长到 6 至 12 个月。为防止芯片断供影响公司生产经营的稳定，公司加大了各类芯片的采购量并及时制成了板卡/模块。

2) 发行人 K8 系列模块自 2020 年推出以来取得了较好的市场反响，基于在手订单及下一年度的市场预期，板卡/模块类产品备货增加。

③2022 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块产销率为 62.90%，产销率较低，主要由于发行人为避免受外界环境不稳定因素的影响以及基于下一年度的市场预期，增加了板卡/模块的备货量。

#### (2) 高精度 GNSS 接收机

发行人高精度 GNSS 接收机除直接销售外，一部分还被用于集成农机自动驾驶系统，另一部分用于数据应用及系统解决方案业务。

报告期内，发行人高精度 GNSS 接收机的产销率情况如下：

单位：台、套

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 接收机产量 (A)	35,055	29,755	13,057
农机自动驾驶系统产量 (B)	5,878	2,731	901
调整后的高精度 GNSS 接收机产量 (C=A-B)	29,177	27,024	12,156
高精度 GNSS 接收机销量 (D)	21,887	18,460	10,516
数据应用及系统解决方案中的接收机销量 (E)	609	385	1,320
调整后的高精度 GNSS 接收机销量 (F=D+E)	22,496	18,845	11,836
产销率 (G=F/C)	77.10%	69.73%	97.37%

①2020 年，发行人高精度 GNSS 接收机产销率为 97.37%，产量与销量基本匹配。

②2021 年，发行人高精度 GNSS 接收机产销率为 69.73%，产销率较低，主要由于发行人接收机产品搭载新一代 K8 系列模块后性能更加优异，期末在手订单增加以及下一年度的市场预期，产品备货相应增加所致。

③2022 年，发行人高精度 GNSS 接收机产销率为 77.10%，产销率较低，原因与板块/模块类似，发行人增加了接收机的备货量。

### (3) 农机自动驾驶系统

报告期内，发行人农机自动驾驶系统的产销率情况如下：

单位：套

指标	2022 年度	2021 年度	2020 年度
农机自动驾驶系统产量 (A)	5,878	2,731	901
农机自动驾驶系统销量 (B)	3,626	2,472	1,190
产销率 (C=B/A)	61.69%	90.52%	132.08%

①2020 年，发行人农机自动驾驶系统产销率为 132.08%，产销率较高，主要

由于随着产品普及度的提高，农机自动驾驶系统销量增长并消化了以往期间的库存。

②2021年，发行人农机自动驾驶系统产销率为90.52%，主要是为了下一年度的订单的交付形成了一定的库存。

③2022年，发行人农机自动驾驶系统产销率为61.69%，产销率较低，主要由于受市场环境的影响，发行人农机自动驾驶系统未实现良好销售。

二、各类产品自产和委外生产环节，对应的生产设备及主要用途，自产环节产能是否可衡量，若是，请说明产能及产能利用率情况，若否，请说明原因

(一) 各类产品的自产和委外生产环节，对应的生产设备及主要用途

发行人生产环节主要可以分为机加工、SMT贴片、程序灌装、调试、组装、测试和验收等，其中机加工和SMT贴片主要委托外部供应商完成，具体生产环节对应的生产设备及主要用途情况如下：

主要产品	生产环节类型	细分生产环节	具体介绍	主要生产设备	生产设备主要用途
高精度GNSS板卡/模块	委外环节	机加工	主要是将金属加工成屏蔽罩	冲压机	对金属工件进行冲压加工
		SMT贴片	主要是将各类电子元件贴装到PCB等电路板上	贴片机	通过移动贴装头把电子元件准确地放置在焊盘上进行贴片
				AOI检测器	主要用于检测焊接生产中的常见缺陷
	自产环节	程序灌装	主要是将引导程序等软件和RTK算法导入板卡/模块	电脑	主要用于将软件和算法灌装到板卡/模块中
		调试	主要是对板卡/模块进行RTK算法加密注册、数字及信号检测以及灵敏度测试	信号源	主要用于提供标准频率信号
				频谱分析仪	主要用于模拟电路信号
				网络分析仪	主要用于检测驻波比
				电磁屏蔽室	主要用于检测灵敏度
		组装	主要是对板卡/模块上的电子元件进行点胶、焊接等组装工艺	自动点胶机	一种代替手工点胶的专业设备，主要用于涂防水胶
				激光打标机	主要用于在产品表面打上信息或标记
	自动锁螺丝机			主要用于拧紧螺丝	
测试	主要对板卡/模块进行	高低温试验箱	主要用于测试产品的在高温和低温环境下的性能及		

			定位、温度、抗震等相关功能测试		功能
				电动振动台	能够模拟实际工况，主要用于测试产品的抗震性能
				电脑	发送测试指令并判定测试结果正确性
	验收	确认板卡/模块实际性能及功能是否符合产品设计指标	卫星导航信号模拟器	能够模拟各种全球卫星导航系统标准信号	
高精度GNSS接收机	委外环节	机加工	主要是将金属、塑料等原料加工成外壳、金属件、结构件或塑胶件等零部件	车床	对金属工件进行车削加工
				注塑机	利用模具制造各类塑胶件
				铸造机	将熔融金属浇注进铸型来生产铸造件
				冲压机	对金属工件进行冲压加工
	SMT贴片	该环节主要是将各类电子元件贴装到PCB等电路板上	贴片机	通过移动贴装头把电子元件准确地放置在焊盘上进行贴片	
			AOI检测器	主要用于检测焊接生产中的常见缺陷	
	自产环节	程序灌装	主要是将引导程序等软件和惯导算法等辅助功能算法导入接收机各功能组件	电脑	主要用于将软件和算法灌装到接收机各功能组件中
		调试	主要是对接收机进行功能和使用期限加密注册，以及灵敏度测试	电磁屏蔽室	主要用于检测灵敏度
		组装	该环节主要是对接收机各组件进行组装	自动点胶机	一种代替手工点胶的专业设备，主要用于涂防水胶
				气体泄漏检测仪	主要用于泄漏检测、气密性检测和防水等级测试
				激光打标机	主要用于在产品表面打上信息或标记
				自动锁螺丝机	主要用于拧紧螺丝
		测试	主要对接收机进行与定位、通讯、外观、防水防尘、温度、抗震等相关功能测试	高低温试验箱	主要用于测试产品的在高温和低温环境下的性能及功能
				电动振动台	能够模拟实际工况，主要用于测试产品的抗震性能
	电脑			发送测试指令并判定测试结果正确性	
	验收	确认接收机实际性能及功能是否符合产品设计指标	卫星导航信号模拟器	能够模拟各种全球卫星导航系统标准信号	
农机自动驾驶系统	委外环节	SMT贴片	该环节主要是将各类电子元件贴装到PCB	贴片机	通过移动贴装头把电子元件准确地放置在焊盘上进行贴片



自产环节	组装 (电机)	等电路板上	AOI 检测器	主要用于检测焊接生产中的常见缺陷
		该环节主要委托外协供应商组装方向盘电机	自动点胶机	一种代替手工点胶的专业设备，主要用于涂防水胶
			激光打标机	主要用于在产品表面打上信息或标记
	自动锁螺丝机		主要用于拧紧螺丝	
	组装 (非电机)	该环节主要是对集线器、传感器、农机用接收机等功能组件组装成一个完整系统	自动点胶机	一种代替手工点胶的专业设备，主要用于涂防水胶
			气体泄漏检测仪	主要用于泄漏检测、气密性检测和防水等级测试
			激光打标机	主要用于在产品表面打上信息或标记
			自动锁螺丝机	主要用于拧紧螺丝
	测试	主要测试整套农机自动驾驶系统能否协调运行	高低温试验箱	主要用于测试产品的在高温和低温环境下的性能及功能
			电动振动台	能够模拟实际工况，主要用于测试产品的抗震性能
			电脑	发送测试指令并判定测试结果正确性
	验收	确认产品实际性能及功能是否符合产品设计指标	卫星导航信号模拟器	能够模拟各种全球卫星导航系统标准信号

## (二) 自产环节产能是否可衡量

发行人自主生产环节主要包括程序灌装、调试、组装、测试和验收等，生产过程中不需要使用标准的流水生产线设备，大部分工作均由人工完成，无法根据设备的设计产能衡量产能；其次，由于大部分自主生产环节由人工完成，发行人可根据实际生产的紧张程度安排生产人员在不同产品岗位之间进行调节，无法直接衡量各主要产品的产能；再次，业务繁忙时，发行人可通过生产人员加班或新增生产人员提高生产能力，若生产能力仍然不足，上述部分自主生产工作也可委托外部供应商完成。

综上所述，发行人自产环节产能无法准确衡量。

## 三、结合产品迭代周期、生产周期、备货政策及各期末在手订单情况，分析高精度 GNSS 板卡/模块和数据采集设备产品报告期内产销率较低的原因

### (一) 发行人高精度 GNSS 板卡/模块和数据采集设备产品产销率的情况

2020 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块、数据采集设备产品中的高精度

GNSS 接收机产销率分别为 95.25%、97.37%，主要产品产量与销量基本匹配。2021 年以及 2022 年主要产品的产销率偏低。报告期内，发行人主要产品产销率的具体情况如下：

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块	62.90%	74.86%	95.25%
高精度 GNSS 接收机	77.10%	69.73%	97.37%

## （二）2021 年、2022 年产销率较低的原因

2021 年和 2022 年，发行人高精度 GNSS 板卡/模块和接收机产销率较低，产品迭代周期、生产周期、备货政策、期末在手订单、疫情防控等因素对产销率的影响分析如下：

### 1、产品迭代周期对产销率的影响

发行人高精度 GNSS 板卡/模块、接收机的关键性能取决于搭配的自研基带芯片，因此主要产品的迭代周期与自研基带芯片的迭代周期大体一致。通常情况下，发行人自研基带芯片约每 3 至 5 年迭代一次，因此发行人主要产品的生命周期通常在 3 至 5 年。在产品生命周期内，发行人可根据原材料、市场预期等情况合理安排库存，产品迭代周期对产销率影响较小。

### 2、生产周期对产销率的影响

发行人生产环节较为简单，考虑 SMT 贴片等委外加工环节，高精度 GNSS 板卡/模块的生产周期约为 10-15 天，高精度 GNSS 接收机的生产周期约为 15-20 天，生产周期均相对较短，产品生产周期对产销率影响较小。

### 3、产品备货政策对产销率的影响

发行人根据原材料的交货周期及安全库存情况制定备货政策。

2021 年，全球市场出现芯片荒现象，晶圆厂产能不足，各类芯片的交货周期明显延长。为确保生产稳定，发行人提高了芯片等原材料的安全库存，其中当年仅自研基带芯片就采购了 34.66 万块，采购量较上年大幅增加（2020 年采购量仅为 6.16 万块）。大部分芯片因保管成本较高（芯片焊脚易氧化），当年及时贴片并制成了板卡/模块。因此，2021 年发行人高精度 GNSS 板卡/模块产量大幅增加，同时

部分板卡/模块相应地集成了高精度 GNSS 接收机，导致 2021 年发行人高精度 GNSS 板卡/模块和接收机产量较高，产销率较低。

2022 年，发行人基于过去几年高精度 GNSS 板卡/模块和接收机基本保持快速增长，预计该趋势在次年仍将继续，为保证次年销售，发行人增加了板卡/模块和接收机的备货量。

#### 4、在手订单对产销率的影响

报告期各期末，发行人在手订单余额分别为 6,366.32 万元、13,714.01 万元和 8,999.76 万元。2021 年末发行人在手订单金额较上年末增长了 115.42%；2022 年末发行人在手订单金额较上年末有所下降但仍处于较高水平。为确保能及时交货，发行人提高了高精度 GNSS 板卡/模块、接收机等主要产品的产量，导致 2021 年和 2022 年高精度 GNSS 板卡/模块、接收机等主要产品的产销率较低。

综上所述，2021 年和 2022 年发行人高精度 GNSS 板卡/模块、接收机产销率较低，主要因为：

(1) 为预防各类不稳定因素导致芯片等原材料的断供，发行人大幅增加了芯片等原材料的采购，提高了原材料的安全库存；同时由于芯片等原材料保管成本较高，需及时贴片制成板卡/模块以及部分板卡/模块集成了接收机，导致 2021 年高精度 GNSS 板卡/模块、接收机的产量较高。

(2) 2020 年公司推出新一代 K8 系列产品，经过 2020 年下半年及 2021 年的推广，市场反响较好，2021 年末在手订单较上年大幅增长。为确保能及时交货，发行人提高了高精度 GNSS 板卡/模块、接收机等主要产品的产量。

(3) 2022 年，公司基于过去几年高精度 GNSS 板卡/模块和接收机保持快速增长，预计该趋势在次年仍将继续，为保证次年销售，从而增加了板卡/模块和接收机的备货量。

#### 四、请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见

保荐机构和申报会计师执行了以下核查程序：

1、获取发行人主要产品的进销存明细表，统计各类产品的产量、销量的情况，分析产销率变动的原因；

2、访谈发行人生产负责人、销售人员，了解发行人报告期内主要产品产销率较低的原因；

3、访谈发行人生产负责人，了解委外环节和自主环节对应的生产设备及主要用途，实地查看自主环节的生产过程；

4、获取发行人合同台账并统计各期期末在手订单金额；

5、访谈生产人员了解发行人的产品迭代周期、生产周期以及备货政策。

**经核查，保荐机构和申报会计师认为：**

1、发行人自产生产环节较为简单，不需要使用标准生产流水线设备，因此，自产环节产能无法准确衡量。

2、发行人 2021 年和 2022 年主要产品产销率较低，主要原因为：

（1）为预防各类不稳定因素导致芯片等原材料的断供，发行人大幅增加了芯片等原材料的采购，提高了原材料及产品的安全库存；

（2）期末在手订单较上年大幅增长，为确保能及时交货，发行人增加了高精度 GNSS 板卡/模块、接收机等主要产品的产量；

（3）基于过去几年高精度 GNSS 板卡/模块和接收机的业务规模持续快速增长，预计次年该趋势仍将继续，发行人增加了板卡/模块和接收机的备货量。

### 问题 13、关于政府补助

根据招股说明书及审计报告，（1）报告期各期，发行人计入当期损益或冲减相关成本费用损失的政府补助金额分别为 1,063.03 万元、1,885.44 万元和 2,757.12 万元，占当期利润总额的比例分别为 85.90%、65.75%和 96.00%。（2）报告期各期末，发行人计入递延收益的政府补助分别为 1,942.55、1,566.54 和 1,753.05 万元。（3）报告期各期，计入非经常性损益的政府补助分别为 735.18 万元、1,604.83 万元和 2,349.82 万元。

请发行人说明：（1）报告期各期政府补助主要项目对应的发放机关、发放时间、补助事由及具体依据，相关补助是否可持续；（2）与收益相关和与资产相关政府补助的划分标准，各项政府补助计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额，递延收益对发行人未来期间经营业绩的影响；（3）列入经常性损益、非经常性损益的具体项目及依据，是否符合《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益（2007 年修订）》的相关规定。

请申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、报告期各期政府补助主要项目对应的发放机关、发放时间、补助事由及具体依据，相关补助是否可持续

（一）报告期各期政府补助主要项目对应的发放机关、发放时间、补助事由及具体依据

报告期各期，发行人计入当期损益或冲减相关成本费用损失的政府补助金额分别为 1,885.44 万元、2,757.12 万元和 1,680.78 万元，其中 100 万元以上的政府合计金额分别为 1,515.34 万元、2,408.97 万元和 1,409.69 万元，占当期政府补助比例分别为 80.37%、87.37%和 83.87%。

报告期各期，发行人收到 100 万元以上的政府补助项目对应的发放机关、发放时间、补助事由及具体依据如下：

序号	项目名称	金额 (万元)	占当期政 府补助比 例 (%)	发放机关	发放时间	补助事由	具体依据
2022 年度							
1	面向智能驾驶的北斗高精度位置与姿态感知技术及产业化项目	520.00	30.94%	上海市发展和改革委员会	2018 年 10 月收到 520 万元	科研专项资金, 项目 2022 年通过验收	沪发改高技[2018]52 号
2	嘉定区智能传感器产业政策扶持资金	284.69	16.94%	上海市嘉定区经济委员会	2022 年 9 月收到 284.69 万元	政府专项奖励资金	嘉经[2021]9 号及嘉经[2020]15 号
3	第二批专精特新奖补资	255.00	15.17%	中华人民共和国工业和信息化部	2022 年 11 月收到 255.00 万元	政府专项奖励资金	财建[2021]2 号
4	北斗全球系统高精度核心产品开发与研制	210.00	12.49%	单位 B	2020 年 7 月收到 210.00 万元	科研专项资金, 项目 2022 年通过验收	D212010136 项目合同书
5	小巨人计划奖励资金	140.00	8.33%	上海市嘉定区科学技术委员会	2022 年 6 月收到 90.00 万元, 2022 年 11 月收到 50.00 万元	政府专项奖励资金	嘉经资[2022]3 号)
合计		1,409.69	83.87%	/			
2021 年度							
1	增值税即征即退	407.30	14.77	上海市嘉定区税务局	申请退税后由税务机关按月退回	软件产品退税	《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100 号)
2	小巨人计划奖励资金	175.00	6.35	上海市嘉定区经济委员会	2021 年 4 月收到 55 万元; 2021 年 11 月收到 120 万元	政府专项奖励资金	《嘉定区推进“小巨人计划”奖励办法》(嘉经资

							[2020]6号
3	城市综合环境下北斗厘米级高精度技术研究、SoC芯片实现及示范	135.20	4.90	上海市科学技术委员会	2021年4月收到135.20万元	科研专项资金,项目2020年通过验收	16511103100项目合同书
4	民用多模多频宽带射频芯片(全球信号)(注1)	377.36	13.69	单位C	2021年1月收到200万元; 2021年9月收到200万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	202012YY0115-2项目合同书
5	多模多频高精度模块(全球信号)(注2)	646.23	23.44	单位C	2021年1月收到257万元; 2021年3月收到214万元; 2021年10月收到214万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	202102YY0012-1及202007YY0039-2项目合同书
6	多模多频高精度天线(全球信号)(注3)	201.89	7.32	单位C	2021年1月收到80万元; 2021年1月收到67万元; 2021年12月收到67万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	202012YY0116-1及2019YY0113-2项目合同书
7	城市综合环境下高精度GNSS/LiDAR/INS组合导航技术实现	180.00	6.53	上海市科学技术委员会	2017年6月收到144万元; 2021年8月收到36万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	17511106700项目合同书
8	基于北斗的农机定位与导航技术装置研究(注4)	136.00	4.93	华南农业大学	2018年1月收到62.2万元; 2019年9月收到55.2万元; 2020年4月收到13.8万元; 2020年12月收到4.8万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	2017YFD0100400项目合同书
9	北斗高精度测量系统	150.00	5.44	单位B	2019年11月收到80万元; 2021年1月收到55万元; 2021年12月收到15万元	科研专项资金,项目2021年通过验收	19-H863-03-ZT-004-008-02项目合同书
合计		2,408.97	87.37	/			
<b>2020年度</b>							



1	增值税即征即退	280.61	14.88	上海市嘉定区税务局	申请退税后由税务机关按月退回	软件产品退税	《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)
2	高新技术成果转化项目扶持资金	156.20	8.28	上海市科学技术委员会	2020年12月收到156.2万元	高新技术成果转化项目扶持资金	《上海市高新技术成果转化项目认定办法》(沪科规[2020]8号)、《上海市高新技术成果转化专项扶持资金管理办法》(沪科规[2020]10号)
3	城市综合环境下北斗厘米级高精度技术研究、SoC芯片实现及示范	540.80	28.68	上海市科学技术委员会	2016年6月收到540.80万元	科研专项资金,项目于2020年通过验收	16511103100项目合同书
4	民用多模多频宽带射频芯片(全球信号)(注1)	377.36	20.01	单位C	2020年1月收到160万元; 2020年12月收到240万元	科研专项资金,项目2020年通过验收;	2019YY0112-1项目合同书
5	多模多频高精度模块(全球信号)(注2)	160.38	8.51	单位C	2020年9月收到170万元	科研专项资金,项目2020年通过验收;	202007YY0039-2项目合同书
合计		<b>1,515.34</b>	<b>80.37</b>	/			

注1:民用多模多频宽带射频芯片(全球信号)项目有两个阶段;第一阶段项目经费400万元,2020年12月通过验收,分别于2020.1.7收到160万元;2020.12.31收到240万元;第二阶段项目经费400万元,2021年5月通过验收,分别于2021.1.26收到200万元;2021.9.8收到200万元。

注2:多模多频高精度模块(全球信号)项目有两个阶段;第一阶段项目经费427万元,2020年12月通过验收,分别于2020.9.17收到170万元;2021.1.20收到257万元;第二阶段项目经费428万元,2021年7月通过验收,分别于2021.3.30收到214万元;2021.10.25收到214万元。

注3:多模多频高精度天线(全球信号)项目有两个阶段,第一阶段项目经费133万元,2020年12月通过验收,分别于2020.1.7收到53万元;2021.1.20收到80万元;第二

阶段项目经费 134 万元，2021 年 9 月通过验收，分别于 2021.1.26 收到 67 万元；2021.12.17 收到 67 万元。

注 4：基于北斗的农机定位与导航技术装置研究项目系国家重点研发项目，华南农业大学是该课题的牵头单位，北京合众思壮科技股份有限公司是该课题子课题“复杂农田环境下农机导航精准定位技术与装置”的承担单位，公司是作为北京合众思壮科技股份有限公司的联合承担单位参与该课题，政府补助资金由北京合众思壮科技股份有限公司统一收取后拨付公司。

## （二）相关补助是否可持续

报告期内，公司获得的政府补助情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
政府补助-其他收益	1,643.28	2,727.12	1,840.44
其中：软件产品增值税退税	89.10	407.30	280.61
其他与企业日常活动相关的政府补助	1,554.18	2,319.82	1,559.83
政府补助-营业外收入	37.50	30.00	45.00
政府补助合计	1,680.78	2,757.12	1,885.44

### 1、软件产品增值税退税

公司销售自行开发生产的软件产品，享受“增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按法定税率征收增值税后，增值税实际税负超过 3% 的部分实行即征即退”的优惠政策。报告期内，软件产品增值税退税形成的政府补助合计为 **777.01 万元**，占其他收益总额的比例为 **12.51%**。根据《国务院关于印发新时期促进集成电路产业和软件产业高质量发展若干政策的通知》（国发〔2020〕8 号），我国将继续实施集成电路企业和软件企业增值税优惠政策。公司在产品销售过程中部分涉及软件产品的销售，该部分政府补助具有可持续性。

### 2、其他政府补助

其他政府补助主要包括科技成果专项资金补助、高新技术成果转化项目扶持资金、政府专项奖励资金等。上述相关政府补助均系各级政府和部门对公司科技创新、生产经营给予的补贴和资助，补助项目不具有可持续性。

综上，在可预见的未来，国家和各级政府对集成电路行业的扶持政策不会发生重大变化，软件产品增值税退税具有可持续性。但鉴于公司科技成果专项资金补助、高新技术成果转化项目扶持资金、政府专项奖励资金等其他政府补助属于偶发性补助，不具有可持续性。

## 二、与收益相关和与资产相关政府补助的划分标准，各项政府补助计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额，递延收益对发行人未来期间经营业绩的影响

报告期内，公司根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定对政府补助进行账务处理，具体政府补助的划分标准及会计政策如下：

### （一）与收益相关和与资产相关政府补助的划分标准

政府补助划分为与资产相关的具体标准为：取得的补助如果政府文件中明确规定用于购买某项固定资产或无形资产等长期资产的，则划分为与资产相关的政府补助；除与资产相关的政府补助以外的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。报告期内，公司收到的政府补助相关文件中均未规定是用于购买某项固定资产或无形资产等长期资产的，故发行人报告期内收到的政府补助均与收益相关。

### （二）各项政府补助计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额

#### 1、各项政府补助计入当期损益或递延收益的划分标准

报告期内，公司的政府补助均为与收益相关的政府补助，各项政府补助计入当期损益或递延收益的划分依据及标准具体为：收到与收益相关的政府补助，如相关补助文件未要求进行验收，则用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益；如相关补助文件要求进行验收，则在收到款项时计入递延收益，并在相关项目实施完成且通过验收时将已收到的政府补助自递延收益结转计入当期损益。

#### 2、各项政府补助计入当期损益或递延收益的依据和金额

报告期内，公司收到直接计入当期损益政府补助项目共有 16 个，先计入递延收益再结转当期损益的政府补助项目共有 24 个，具体情况如下：

单位：万元

年度	收到的政府补助金额	计入递延收益金额	直接计入当期损益金额	自递延收益转入当期损益金额	计入当期损益金额

2022 年度	1,251.40	350.63	900.77	780.00	1,680.77
2021 年度	2,943.64	2,171.45	772.18	1,984.94	2,757.12
2020 年度	1,509.43	931.77	577.66	1,307.78	1,885.44
合计	5,704.47	3,453.85	2,250.61	4,072.72	6,323.33

### (1) 收到政府补助直接计入当期损益的各项政府补助项目

报告期内，公司收到直接计入当期损益政府补助项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	收到政府补助直接计入当期损益金额			具体依据
		2022 年度	2021 年度	2020 年度	
1	增值税即征即退	89.10	407.30	280.61	《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100号）
2	企业稳定岗位补贴	1.14	0.31	19.50	《关于做好本市稳就业工作有关事项的通知》（沪人社规〔2019〕34号）及《关于加强援企稳岗政策贯彻落实有关事项的通知》（沪人社职〔2020〕367号）
3	上海市嘉定区马陆镇财政所企业职工职业培训费	-	-	4.65	《嘉定区受疫情影响企业职工线上职业培训补贴操作实施方案》（嘉人社发(2020)7号）
4	上海市商务委员会中小企业补贴款	8.94	-	7.06	《市商务委关于做好上海市2018年度外经贸发展专项资金(小企业国际市场开拓资金)申报工作的通知》（沪商财[2018]203号）、《市商务委关于做好上海市2019年度外经贸发展专项资金(小企业国际市场开拓资金)申报工作的通知》（沪商财[2019]194号）
5	上海市知识产权局专利资助费	5.25	10.25	8.30	《上海市专利资助办法》（沪知局规〔2018〕1号）
6	上海市嘉定区国库收付中心专利费专项资助	3.45	4.35	2.35	《上海市专利资助办法》（沪知局规〔2018〕1号）
7	小巨人计划奖励资金	140.00	175.00	40.00	《嘉定区推进“小巨人计划”奖励办法》（嘉经资[2020]6号）、及《嘉定区推进“小巨人计划”奖励办法》（嘉府发〔2014〕19号）
8	上海市嘉定区国库收付中心嘉定	10.00	-	10.00	《上海市嘉定区专利产业化项目认定实施办法》

	区专利产业化项目款				
9	上海市嘉定区科学技术委员会市科技双创券	-	-	2.00	《上海市科技创新券管理办法(试行)》
10	上海市科委科技券	-	-	2.00	《上海市科技创新券管理办法(试行)》
11	高新技术成果转化项目扶持资金	50.50	76.90	156.20	《上海市高新技术成果转化项目认定办法》(沪科规[2020]8号)、《上海市高新技术成果转化专项扶持资金管理办法》(沪科规[2020]10号)
12	2020年度嘉定区智能传感器产业政策扶持资金	284.69	68.07	-	《<关于嘉定区进一步鼓励智能传感器产业发展的有关意见>实施细则》(嘉经[2020]12号)
13	人才补贴	37.50	30.00	45.00	《嘉定区引进高层次创新创业和急需紧缺人才及团队创新创业资助、安家生活补贴和政府薪酬补贴的实施细则》
14	上海市嘉定区国库收付中心新十二条政策专项扶持项目-企业防疫费用补贴	5.00			
15	失保基金代理支付专户扩岗补助	10.20			
16	第二批专精特新奖补资	255.00			
	合计	900.77	772.18	577.66	/

## (2) 收到政府补助先计入递延收益再结转当期损益的政府补助项目

报告期内，发行人收到政府补助先计入递延收益再结转当期损益的政府补助项目具体情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	收到政府补助计入递延收益金额			由递延收益结转当期损益金额			验收年度	依据
		2022年度	2021年度	2020年度	2022年度	2021年度	2020年度		
1	面向智能驾驶的北斗高精度位置与姿态感知技术及产业化项目	-	-	-	520.00	-	-	2022年验收	沪发改高技[2018]52号
2	多模多频高精度模块（全球信号）	-	646.23	160.38	-	646.23	160.38	2020年一期验收， 2021年二期验收	202102YY0012-1及 202007YY0039-2项目 合同书
3	民用多模多频宽带射频芯片（全球信号）	-	377.36	377.36	-	377.36	377.36		202012YY0115-2及 2019YY0112-1项目 合同书
4	多模多频高精度天线（全球信号）	-	201.89	50.00	-	201.89	50.00		202012YY0116-1及 2019YY0113-2项目 合同书
5	城市综合环境下高精度GNSS/LiDAR/INS组合导航技术实现	-	36.00	-	-	180.00	-	2021年	17511106700项目合 同书
6	北斗高精度测量系统	-	70.00	-	-	150.00	-	2021年	19-H863-03-ZT-004- 008-02项目合同书
7	基于北斗的农机定位与导航装置技术研究	-	-	18.60	-	136.00	-	2021年	2017YFD0100400项 目合同书
8	城市综合环境下北斗厘米级高精度技术研究、SoC芯片实现及示范	-	135.20	-	-	135.20	540.80	2020年	16511103100项目合 同书
9	北斗卫星导航高精度	50.00	-	-	50.00	50.00	-	2021年	D211890722项目合



	板卡及位置服务应用									同书
10	基于北斗三号系统高精度相对定位技术	-	9.43	37.74	-	47.17	-	2021年		B1119B01项目合同书
11	嘉定区2018年度创新发展扶持资金	-	-	-	-	40.00	-	2021年		嘉定区2018年度创新发展扶持资金项目合同书
12	智能驾驶汽车北斗高精度导航系统性能要求及测试方法标准化研究	-	15.09	58.49	-	15.09	58.49	2020年		B1119C0133项目合同书
13	北斗地基增强系统基准站接收机性能要求及测试方法	-	6.00	-	-	6.00	24.00	2020年		17DZ2203700项目合同书
14	北斗地基增强系统应用技术	-	-	8.49	-	-	86.04	2020年		A211610116项目合同书
15	实时精密单点定位与区域增强技术数据交互格式标准	-	-	6.00	-	-	6.00	2019年		16DZ0503100项目合同书
16	导航信号接收专利研发与技术验证项目	-	-	4.72	-	-	4.72	2019年		A3117C01项目合同书
17	北斗全球系统高精度核心产品开发与研制	-	-	210.00	210.00	-	-	2022年		D212010136项目合同书
18	北斗全球系统高精度基础产品开发与研制	-	380.00	-	-	-	-	尚未验收		D122170136项目合同书
19	基于北斗PPP技术研究及产业化应用	-	262.50	-	-	-	-	尚未验收		D212170140项目合同书
20	北斗车辆训练评估系统	-0.34	19.81	-	-	-	-	尚未验收		B112140137项目合同书

21	北斗/GNSS 测量型 SoC 芯片技术要求及测试方法	-	11.94	-	-	-	-	尚未验收	21DZ2205100 项目合同书
22	北斗三号高精度接收机研制及产业化应用	260.00	-	-	-	-	-	尚未验收	D2122B2843 项目合同书
23	北斗全球系统高精度基础产品开发与研制	40.00	-	-	-	-	-	尚未验收	22XD1433500 项目合同书
24	北斗/GNSS 高精度系统级 SoC 芯片技术要求及测试方法	0.97	-	-	-	-	-	尚未验收	B1121C0145 项目合同书
合计		350.63	2,171.45	931.77	780.00	1,984.94	1,307.78	/	/

注 1：相关项目验收后收到的尾款，收到的当期结转计入损益；

注 2：结转损益金额大于报告期收款的项目系 2020 年之前收到的款项。

### 3、递延收益对发行人未来期间经营业绩的影响

截至 2022 年末，公司递延收益余额为 1,323.69 万元，均为与收益相关的政府补助。公司将根据相应补助项目的实施进度及验收情况在以后年度陆续结转计入损益（因项目验收时间主要由项目委托方决定，验收时间具有不确定性）。

### 三、列入经常性损益、非经常性损益的具体项目及依据

报告期内，公司政府补助列入经常性损益、非经常性损益的情况如下所示：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
计入损益的政府补助	1,680.77	2,757.12	1,885.44
其中：非经常性损益	1,591.67	2,349.82	1,604.83
<b>经常性损益（增值税即征即退）</b>	<b>89.10</b>	<b>407.30</b>	<b>280.61</b>

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》第三条“计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外”的规定，发行人销售自行开发生产的软件产品并享受软件产品增值税退税，具有可持续性，与企业日常经营活动相关，也不会影响财务报表使用人对发行人经营业绩和盈利能力做出正确判断，因此将取得的增值税即征即退列为经常性损益，除此之外的政府补助均列为非经常性损益。

### 四、请保荐机构、申报会计师核查并发表明确意见

针对上述问题，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

1、获取并查阅发行人的政府补助明细表、各项政府补助项目相关补助文件及收到政府补助的银行单据、验收文件等，检查相关政府补助获取的依据是否充分；

2、复核与收益相关和与资产相关政府补助的划分标准，计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额是否正确，检查相关会计处理是否符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》的规定；

3、复核发行人列入经常性损益、非经常性损益的具体项目及依据，是否符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。

**经核查，保荐机构、申报会计师认为：**

1、发行人已说明了各期政府补助主要项目对应的发放机关、发放时间、补助事由及具体依据，政府补助受公司当年经营状况及相关政策的影响，由于相关政策具有不确定性，未来持续获得政府补助也具有不确定性；

2、报告期内，发行人收到的政府补助均是和收益相关的，计入当期损益或递延收益的划分标准、依据和金额正确，相关会计处理符合《企业会计准则第16号——政府补助》的规定；

3、发行人列入经常性损益、非经常性损益的具体项目及依据，符合《公开发行证券的公司信息披露规范问答第1号——非经常性损益》的相关规定。

## 问题 14、关于应收账款

根据招股说明书，（1）报告期各期末，发行人应收账款余额分别为 9,791.77 万元、14,440.51 万元、15,793.28 万元，报告期末占当期营业收入的比例为 54.80%；

（2）坏账准备金额分别为 2,208.95 万元、2,016.52 万元、1,637.95 万元。

请发行人说明：（1）报告期内应收账款快速增长的原因，主要客户的信用政策，是否通过放宽信用政策刺激销售；（2）报告期各期末应收款项逾期情况，期后回款情况，长期未回款客户的具体情况；（3）坏账准备计提金额逐年降低的原因，坏账准备计提是否充分，单项坏账准备的计提和转回情况。

请保荐机构、申报会计师进行核查并发表明确意见。

回复：

一、报告期内应收账款快速增长的原因，主要客户的信用政策，是否通过放宽信用政策刺激销售

（一）报告期内应收账款快速增长的原因

报告期各期，公司应收账款余额增长和收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末 /2022 年度	2021 年末 /2021 年度	2020 年末 /2020 年度
应收账款账面余额	22,503.23	15,793.28	14,440.51
应收账款账面余额增长率	42.49%	9.37%	47.48%
营业收入	33,565.02	28,819.01	28,796.61
营业收入增长率	16.47%	0.08%	34.56%

由上表可知，公司 2021 年末应收账款余额较上年末分别增长 9.37%，2021 年度营业收入较上年增长 0.08%，主要原因系公司各年第四季度收入占全年收入比重较高，而通常由于第四季度距离年末时间较短，该期间确认收入对应的应收账款至年末尚未收回，导致报告期各期末应收账款增长比例高于全年收入的增长比例。

2022 年末，应收账款账面余额相比 2021 年末有较大增幅增加，主要是受 2022 年销售收入增加的影响。具体来说：一方面，部分下游客户的回款速度受宏观经济增速放缓等多重因素的不利影响而变慢；另一方面，受行业因素制约，

2022年销售收入在下半年实现的比例较高，其中的部分应收款项截至2022年年底仍在信用期内。

报告期各期末，公司应收账款余额增长的具体原因如下：

### 1、营业收入变动的的影响

2021年及2022年，公司营业收入增长率分别为0.08%和16.47%，随着公司收入增长，期末应收账款余额相应增加。

### 2、行业季节性特征及信用期政策影响

我国高精度卫星导航定位产业下游应用领域呈现出明显的季节性特点，公司报告期内主营业务收入按季度列示情况如下：

单位：万元

项目	2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
第一季度	2,385.04	7.11%	3,970.98	13.79%	2,394.49	8.32%
第二季度	9,559.11	28.50%	6,526.34	22.67%	5,279.88	18.35%
第三季度	6,555.22	19.55%	4,518.53	15.69%	4,339.80	15.08%
第四季度	15,037.28	44.84%	13,778.84	47.85%	16,757.40	58.24%
合计	33,536.64	100.00%	28,794.69	100.00%	28,771.56	100.00%

公司2020年至2022年第四季度主营业务收入占比较高，分别为58.24%、47.85%和44.84%。结合公司信用政策，公司一般给予主要客户60-180天的信用账期，使得每年下半年尤其第四季度收入形成的应收账款尚未到约定回款时点，受公司四季度收入占比较高、公司信用政策的综合影响，报告期内应收账款余额呈现快速增长趋势。

### 3、具体客户的影响

从具体客户角度，2020年公司成功中标中移智行HAP（高精度卫星定位基准站）项目，该项目于2020年12月通过验收，确认了销售收入8,030.90万元，并于2020年末形成应收账款5,389.56万元，该笔应收账款占当年末应收账款的比例为37.32%，导致2020年末应收账款余额较高。

2021年末，公司应收账款余额为15,793.28万元，较2020年末增加1,352.77万元，增幅为9.37%，主要由于2021年公司新增客户A、国网思极为当年前五大客户，其应收账款合计余额占当年末公司应收账款余额的比例10.35%，占比较高。客户A为大型科研院所，国网思极为国家电网下属企业，内部付款审批流程较长，且项目验收时间均在第四季度，因此未在年末前回款。

2022年末，公司应收账款余额为22,503.23万元，较2021年末增加6,709.95万元，增幅为42.49%，从大客户角度看：一方面，2022年公司新增客户南京商络电子股份有限公司为当年前五大客户，其应收账款余额占当年末公司应收账款余额的比例5.03%，占比较高；另一方面，2022年公司继续与往年大客户南方导航、国网思极等开展合作，对其应收款项合计余额占当年末公司应收账款余额的比例为24.10%，占比较高。

综上，公司报告期内受到营业收入快速增长、行业季节性特征以及公司信用政策等综合影响，应收账款余额快速增长，符合行业特征及公司业务实质，具有合理性。

## （二）主要客户的信用政策，是否通过放宽信用政策刺激销售

为加强对客户应收账款的管理，公司销售管理部门每年度会根据客户性质、客户规模、市场地位等不同对赊销类客户的信用状况进行评审，在此基础上给予该客户一定的信用账期。不同客户的信用期有所不同，公司对于客户的应收账款管理是在经评审的信用期框架内进行的。

公司与客户每一笔交易都会通过合同或订单的形式进行约定。在具体签订合同时，存在与同一客户签订的不同合同中关于结算（付款）条款的约定不同的情形，主要系由于回款作为业务人员考核的一项重要指标，业务人员为促进客户及时回款，往往会在评审的信用期框架内对实际签订的结算（付款）条款要求更为严格。

报告期内，公司各期前五大客户信用政策如下：

序号	客户名称	信用期		
		2022年	2021年	2020年
1	NGUYEN.KIMTECHNOLOGY (注)	信用期 150 天	信用期 150 天	信用期 150 天



2	NCCN.TECHNOLOGIES	先款后货	先款后货	先款后货
3	上海寰安电子科技有限公司	信用期 90 天	信用期 90 天	信用期 90 天
4	南京知寸测控技术有限公司	信用期 120 天	信用 90 天	信用期 90 天
5	成都云智北斗科技有限公司	信用期 90 天	信用期 90 天	尚未合作
6	广州南方卫星导航仪器有限公司	信用期 90 天	信用期 90 天	信用期 90 天
7	国网思极神往位置服务（北京）有限公司	根据项目进度，分阶段付款，具体以合同约定为准	双方开展项目制业务，根据项目进度，分阶段付款，具体以合同约定为准	
8	千寻位置网络有限公司	信用期 90 天	信用期 90 天	信用期 90 天
9	客户 A	尚未合作	信用期 90 天	信用期 90 天
10	中移智行网络科技有限公司	双方开展项目制业务，根据项目进度，分阶段付款，具体以合同约定为准		
11	深圳润高智慧产业有限公司	根据项目进度，分阶段付款，具体以合同约定为准	尚未合作	
12	深圳市大朗信辉科技有限公司	信用期 90 天	信用期 90 天	尚未合作
13	建三江司南农机销售处	信用期 180 天	信用期 180 天	尚未合作
14	南京商络电子股份有限公司	信用期 60 天	信用期 60 天	信用期 60 天
15	NEWCAST. EAST. LTD	信用期 60 天	尚未合作	尚未合作
16	TURF. TANK. APS	信用期 60 天	先款后货	先款后货

注：外销客户 NGUYEN. KIMTECHNOLOGY 的信用期为经公司评审并经中国出口信用保险公司审批的信用期。

报告期内，公司对主要客户的信用政策不存在重大变化，不存在通过放宽信用政策刺激销售的情形。

## 二、报告期各期末应收款项逾期情况，期后回款情况，长期未回款客户的具体情况

### （一）应收款项逾期情况

截至 2023 年 3 月 31 日，公司应收账款逾期情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
应收账款账面余额（A）	22,503.23	15,793.28	14,440.51
逾期金额（B）	9,073.49	5,335.93	3,120.91

逾期金额占比 (C=B/A)	40.32%	33.79%	21.61%
逾期金额期后回款 (D) (注)	2,793.94	3,964.49	1,736.45
逾期金额期后回款占比 (E=D/B)	30.79%	74.30%	55.64%
逾期金额中单项计提坏账的应收账款金额 (F) (注1)	247.74	594.57	1,077.71
剔除单项计提的逾期金额 (G=B-F)	8,825.75	4,741.37	2,043.20
剔除单项计提的逾期金额期后回款 (H)	2,783.49	3,880.40	1,634.88
剔除单项计提的逾期金额期后回款占比 (I=H/G)	31.54%	81.84%	80.02%

注：该类逾期金额中单项计提坏账的应收账款均已全额计提坏账准备。

公司2020年末至2021年末应收账款规模呈上升趋势，逾期应收账款金额分别为3,120.91万元、5,335.93万元，占应收账款余额的比例分别为21.61%、33.79%，占比呈上升趋势。2021年末及2022年末，应收账款逾期金额及占比有所上升，主要系受到宏观经济增速放缓等多重因素的影响，客户回款速度变慢。

报告期各期末，公司对逾期应收账款谨慎评估，对于预计收款存在风险的款项全额单项计提了坏账准备。剔除单项计提后的逾期应收账款期后回款比例分别为80.02%、81.84%和31.54%，应收账款逾期客户的期后回款情况整体较好。

在高精度卫星导航定位领域，同行业可比上市公司虽在其公开披露的信息中未披露逾期应收账款的情况，但根据其各年年度报告公开披露的应收账款账龄结构，报告期各期末，应收账款主要集中在账龄2年以内（均在70%以上），具体如下：

项目	北斗星通	华测导航	中海达	振芯科技	华力创通	行业平均	发行人
<b>2022年末</b>							
1年以内	89.58%	88.23%	2022年年报尚未披露	73.61%	2022年年报尚未披露	部分公司 2022年年报尚未披露	78.85%
1-2年	5.69%	5.71%		15.02%			18.16%
2-3年	2.37%	1.96%		3.20%			1.34%
3-4年	0.56%	1.49%		1.50%			0.49%
4年以上	1.81%	2.61%		6.67%			1.15%
合计	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
<b>2021年末</b>							
1年以内	84.98%	79.45%	53.24%	64.68%	56.14%	67.70%	89.76%

1-2年	5.35%	10.21%	18.67%	16.02%	16.96%	13.44%	4.63%
2-3年	5.28%	4.87%	13.84%	6.30%	12.78%	8.61%	1.56%
3-4年	1.75%	1.94%	8.61%	5.00%	9.25%	5.31%	0.85%
4年以上	2.65%	3.53%	5.65%	8.00%	4.87%	4.94%	3.20%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
<b>2020年末</b>							
1年以内	84.90%	79.47%	53.80%	63.53%	50.49%	66.44%	86.59%
1-2年	6.16%	11.95%	23.86%	13.00%	26.10%	16.21%	2.91%
2-3年	5.01%	3.49%	13.29%	7.56%	14.41%	8.75%	2.18%
3-4年	0.89%	2.09%	3.28%	10.97%	4.98%	4.44%	1.70%
4年以上	3.05%	3.00%	5.77%	4.94%	4.02%	4.16%	6.62%
<b>合计</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，2020年末、2021年末（2022年末数据尚未披露），账龄2年以内应收账款占比的行业平均值分别为82.65%、81.14%，相比之下公司账龄2年以内应收账款占比分别为89.50%、94.39%，公司应收账款账龄结构逐年优化，2020年末、2021年末，公司应收账款账龄结构优于行业平均水平。

2022年，受自身资金周转安排、宏观经济增速放缓等多重因素的影响，客户回款速度变慢，部分应收款项的账龄有所延长，导致当年末账龄在1-2年的应收款项占比有所上升。

报告期内，公司加大了应收账款的催收力度，对于逾期应收账款，公司充分评估收款风险，并谨慎计提单项坏账准备，坏账准备计提充分。

## （二）应收款项期后回款情况

截至2023年3月31日，报告期各期末应收账款的期后回款情况如下：

单位：万元

项目	2022年末	2021年末	2020年末
应收账款账面余额（A）	22,503.23	15,793.28	14,440.51
回款金额（B）	6,529.11	12,069.55	12,522.65
回款金额占比（C=B/A）	29.01%	76.42%	86.72%

单项计提金额 D	247.74	594.57	1,084.71
剔除单项计提的应收账款账面余额 (E=A-D)	22,255.49	15,198.72	13,355.80
剔除单项计提的应收账款期后回款金额 (F)	6,518.66	11,974.71	12,417.64
剔除单项计提的应收账款期后回款金额占比 (G=F/E)	29.29%	78.79%	92.98%

截至 2023 年 3 月 31 日，报告期各期末应收账款期后回款金额分别为 12,522.65 万元、12,069.55 万元和 6,529.11 万元，回款比例分别为 86.72%、76.42%及 29.01%。2020 年末及 2021 年末的应收账款的期后回款比例较高。2022 年末，期后回款比例较低，主要系受到宏观经济增速放缓导致客户回款变慢及回款统计周期只有 3 个月的影响。

报告期各期末，公司对于应收账款进行谨慎评估，对于预计收款存在风险的款项全额单项计提了坏账准备。剔除单项计提后的应收账款回款比例分别为 92.98%、78.79%及 29.29%，2020 年末及 2021 年末的回款比例较高，2022 年末应收账款期后回款比例较低，主要系受到宏观经济增速放缓导致客户回款变慢及回款统计周期只有 3 个月的影响。

### (三) 长期未回款客户的具体情况

公司同行业可比上市公司的应收账款账龄主要集中在 2 年以内，因此公司将账龄 2 年以上的客户作为长期未回款客户。截至 2022 年末，公司账龄 2 年以上的应收账款余额为 671.66 万元，其中长期未回款金额前十大客户的具体情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	2 年以上 应收账款 金额	账龄	坏账 准备	截至 2023 年 3 月末		长期未回款 原因	信用状 况是否 发生不 利变化	款项可回收性 分析结论
					实际回 款	款项 核销			
1	新疆生产建设兵团第八师 147 团	105.88	5 年以上	105.88	-		公司与该客户存在诉讼	是	该款项已全额计提减值准备
2	北京中海智导装备技术有限公司	64.26	2-3 年	18.64	15.00		客户尚未安排付款	否	客户经营正常，按照账龄分析法计提坏账具有合理性
3	呼图壁县兴丰农机销售有限公司	42.09	4-5 年	42.09	20.00		客户尚未安排付款	否	客户经营正常，按照账龄分析法计提坏账具有合理性

4	哈尔滨凌通翰光农业科技有限公司	27.40	2-3年	7.95	-		客户尚未安排付款	否	客户经营正常,按照账龄分析法计提坏账具有合理性
5	乌鲁木齐环宇华瑞农业智能科技有限公司	25.00	2-3年	7.25	-		客户尚未安排付款	否	客户经营正常,按照账龄分析法计提坏账具有合理性
6	新疆天禾信农科技有限公司	23.40	3-4年	23.40	10.00		公司与该客户存在诉讼	是	该款项已全额计提减值准备
7	江西一芯传感科技有限公司	22.13	3-4年	13.28	-		客户尚未安排付款	否	客户经营正常,按照账龄分析法计提坏账具有合理性
8	多伦县四季农联农业机械销售有限公司	21.70	2-4年	8.93	-		客户尚未安排付款	否	客户经营正常,按照账龄分析法计提坏账具有合理性
9	潍柴雷沃重工股份有限公司潍坊农业装备分公司	20.97	2-3年	6.08	-		客户尚未安排付款	否	客户经营正常,按照账龄分析法计提坏账具有合理性
10	安徽敏瑞智能科技有限公司	20.83	3-5年	20.83	-		公司与该客户存在诉讼	是	该款项已全额计提减值准备
主要长期未回款金额小计(A)		373.66	/	254.32	45.00	/	/	/	/
长期未回款金额合计(B)		671.66	/	427.46	/	/	/	/	/
占比(A/B)		55.63%	/	/	/	/	/	/	/
2022年末应收账款总额(C)		22,503.23	/						
占比(B/C)		2.98%	/						

注: 剩余长期未回款客户未回款金额合计为 298.00 万元, 单个客户欠款金额较小。

截至 2022 年末, 长期未回款客户的应收账款余额合计为 671.66 万元, 占 2022 年末应收账款总额的比例为 2.98%, 占比较低。其中, 长期未回款金额前十大客户的应收账款合计为 373.66 万元, 占比 55.63%。主要长期未回款客户中, 对于双方合作正常、经营正常且信用状况未发生显著不利变化的客户, 公司按账龄分析法对其应收款项足额计提了坏账准备, 计提比例较高, 具有合理性; 对于双方存在诉讼且公司预计款项无法收回或客户拖欠支付货款时间较长的客户, 公司对其应收款项全额计提了坏账准备。该类应收账款已计提的坏账准备金额为 254.32 万元, 坏账准备率为 68.06%, 坏账准备计提较为充分。

截至 2022 年末，应收账款金额 50 万元及以上的长期未回款客户情况如下：

### 1、新疆生产建设兵团第八师 147 团

该客户从公司购进农机自动驾驶系统产品。截至 2022 年末，公司应收该客户款项金额为 105.88 万元，由于该款项长期未收回，公司对其展开诉讼并已胜诉，但因实际执行存在困难，公司预计该笔款项收回的可能性很小，因此进行了全额单项计提。

### 2、新疆天禾信农科技有限公司

该客户成立于 2018 年，注册资本为 500 万元，是公司农机自动驾驶系统经销商。截至 2022 年末，公司应收该客户款项金额为 23.40 万元，账龄为 3-4 年。由于该客户无故拖欠公司货款未支付，公司对其展开诉讼并已胜诉，但因实际执行存在困难，公司预计该笔款项收回的可能性很小，因此进行了全额单项计提。

## 三、坏账准备计提金额逐年降低的原因，坏账准备计提是否充分，单项坏账准备的计提和转回情况

### （一）坏账准备计提金额逐年降低的原因

2020 年末、2021 年末，应收账款坏账准备账面余额分别为 2,016.52 万元、1,637.95 万元，呈下降趋势，主要原因为公司核销了部分预计无法收回的应收账款，且核销金额较大。2022 年末，应收账款坏账准备账面余额为 1,981.78 万元，较上年末有所增加，主要系应收账款余额有所增加。

报告期内各期，应收账款坏账准备的计提及核销情况如下：

单位：万元

2021 年末	2022 年变动金额			2022 年末
	计提	收回或转回金额	核销金额	
1,637.95	673.33	-	329.51	1,981.78
2020 年末	2021 年变动金额			2021 年末
	计提	收回或转回金额	核销金额	
2,016.52	175.49	-	554.06	1,637.95
2019 年末	2020 年变动金额			2020 年末



	计提	收回或转回金额	核销金额	
2,208.95	84.64	-	277.07	2,016.52

在不考虑坏账准备核销的情况下，报告期各期末公司应收账款坏账准备余额分别为 2,385.31 万元、2,560.80 万元和 3,234.13 万元，坏账准备余额与应收账款账面余额的变动趋势整体保持一致。

## （二）坏账准备计提是否充分

公司根据自身情况，并结合行业特征，制定了合理的坏账计提政策，在此基础上，公司充分考虑客户信用状况变化、偿付能力、应收账款账龄等因素，通过单项计提及按照账龄组合方式计提坏账准备，坏账准备计提金额能够覆盖预期信用损失。

报告期内，公司坏账准备计提充分，主要是基于：

1、公司坏账计提政策较为合理，与可比公司相比不存在重大差异；

2、对因诉讼、信用状况恶化等因素导致长期未回款的客户，公司进行了单项全额计提；对经营情况正常且与公司合作关系正常的客户，根据账龄组合计提坏账准备，且公司应收账款账龄以 1 年以内为主，账龄 1 年以内的应收账款占比在报告期内各期末分别为 86.59%、89.76%和 78.85%，账龄结构持续改善；

3、按账龄组合计提坏账的应收账款坏账计提比例高于可比公司平均水平。

公司应收账款坏账准备计提的充分性具体分析如下：

### 1、公司应收账款坏账准备计提的总体情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备计提的总体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备	22,255.49	1,734.03	15,198.72	1,043.39	13,355.80	931.81
单项计提坏账准备	247.74	247.74	594.57	594.57	1,084.71	1,084.71
合计	22,503.23	1,981.78	15,793.29	1,637.96	14,440.51	2,016.52



## 2、公司应收账款账龄结构以及坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款账龄结构如下：

单位：万元

账龄	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	17,743.97	78.85%	14,176.57	89.76%	12,504.31	86.59%
1-2 年	4,087.60	18.16%	730.74	4.63%	419.80	2.91%
2-3 年	302.19	1.34%	247.09	1.56%	314.21	2.18%
3-4 年	109.96	0.49%	133.52	0.85%	245.89	1.70%
4 年以上	259.51	1.15%	505.36	3.20%	956.30	6.62%
小计	22,503.23	100.00%	15,793.29	100.00%	14,440.51	100.00%

由上表可知，公司应收账款账龄主要集中于一年以内，账龄 1 年以内的应收账款占比在报告期内各期末分别为 86.59%、89.76%和 78.85%。报告期内，公司持续加强应收账款管理，客户质量不断提高，账龄结构有所改善。

公司采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄结构以及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

账龄	2022 年末			2021 年末			2020 年末		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	占比		金额	占比		金额	占比	
1 年以内	17,743.97	79.73%	887.20	14,160.97	93.17%	708.05	12,496.51	93.57%	624.83
1-2 年	4,072.00	18.30%	651.52	693.74	4.56%	145.68	412.98	3.09%	66.08
2-3 年	295.19	1.33%	85.61	187.67	1.23%	67.56	238.14	1.78%	71.44
3-4 年	86.54	0.39%	51.92	107.02	0.70%	72.77	96.77	0.72%	58.06
4 年以上	57.79	0.26%	57.79	49.32	0.32%	49.32	111.40	0.83%	111.40
合计	22,255.49	100.00%	1,734.03	15,198.72	100.00%	1,043.39	13,355.80	100.00%	931.82

## 3、与同行业可比公司坏账计提比例的对比情况

各账龄段应收账款平均计提比例与可比上市公司 2021 年按账龄组合实际计提

坏账准备的比例的对比情况如下：

公司		1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
振芯科技		-					
华力 创通	科研院所及军工 企业客户	3.26%	6.28%	15.49%	33.48%	81.01%	100.00%
	其他客户	3.77%	7.60%	18.18%	36.80%	100.00%	100.00%
北斗星通		5.00%	10.00%	30.00%	60.00%	100.00%	100.00%
华测导航		-					
中海达		-					
可比公司平均		4.01%	7.96%	21.22%	43.43%	93.67%	100.00%
本公司		5.00%	15.67%	32.00%	62.67%	100.00%	100.00%

注：振芯科技、华测导航、中海达 2021 年末披露不同账龄的应收账款计提坏账准备的比例。

由上表可知，公司按账龄组合计提坏账的应收账款中，各个账龄段的坏账计提比例高于同行业可比上市公司。

综上，报告期内，公司应收账款坏账准备计提充分。

### （三）单项坏账准备的计提和转回情况

报告期内，公司存在单项坏账准备的计提及转回情况，具体如下：

单位：万元

客户名称	2022 年末		2023 年 3 月末		
	账面余额	坏账准备	期后转回	占比	期后回款原因
新疆生产建设兵团第八师 147 团	105.88	105.88	-	-	/
其他应收账款	141.86	141.86	10.45	7.37%	诉讼后对方部分还款
合计	247.74	247.74	10.45	4.22%	/
客户名称	2021 年末		2022 年末		
	账面余额	坏账准备	期后转回	占比	期后回款原因
武汉光谷北斗控股集团有限公司	278.72	278.72	-	-	/
新疆生产建设兵团第八师 147 团	105.88	105.88	-	-	/
新疆天禾信农科技有限公司	53.40	53.40	30.00	56.18%	诉讼后对方部分还款

其他应收账款客户	156.56	156.56	43.64	27.87%	诉讼后对方部分还款
<b>合计</b>	<b>594.57</b>	<b>594.57</b>	<b>73.64</b>	<b>12.39%</b>	<b>/</b>
<b>客户名称</b>	<b>2020 年末</b>		<b>2021 年末</b>		
	<b>账面余额</b>	<b>坏账准备</b>	<b>期后转回</b>	<b>占比</b>	<b>期后回款原因</b>
武汉光谷北斗控股集团有限公司	303.86	303.86	25.14	8.27%	诉讼后对方部分还款
新疆科神农业装备科技开发股份有限公司	247.72	247.72	-	-	/
新疆生产建设兵团第八师 147 团	105.88	105.88	-	-	/
黑龙江凯智农业发展有限公司	66.28	66.28	-	-	/
其他应收账款客户	360.96	360.96	69.13	19.15%	诉讼后部分客户还款
<b>合计</b>	<b>1,084.71</b>	<b>1,084.71</b>	<b>94.27</b>	<b>8.69%</b>	<b>/</b>

公司对部分应收账款单项全额计提坏账准备主要系诉讼事项形成，部分客户应收款项经屡次催收仍不归还时，公司对该类客户进行诉讼，前述客户主要为境内的农业类客户，公司预计相关款项无法收回的可能性较大，故单项全额计提。

由于起诉后部分客户归还欠款，公司单项全额计提坏账准备的应收账款存在期后收回的情况，期后收回金额较小，占比较低。

#### 四、请保荐机构、申报会计师进行核查并发表明确意见

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

- 1、分析报告期各期末的应收账款余额的增长与营业收入增长的匹配关系，分析变动及其合理性；
- 2、核查公司主要客户的销售合同和订单，了解付款期限及信用期的相关条款；
- 3、核对报告期内主要客户的销售合同，与客户信用政策进行对比分析，了解报告期内公司与主要客户的销售结算模式及信用政策是否存在重大变动，是否存在通过放宽信用政策促进销售的情形；
- 4、核查公司报告期各期末的应收账款明细表及应收款项逾期情况；获取同行业上市公司的账龄数据进行比对分析；
- 5、核查公司报告期各期末应收账款的期后回款情况及主要客户的回款凭证；

6、对于长期未回款的客户，核查其销售合同约定的信用期及付款条件等条款，并了解其经营情况、未回款原因，结合评估应收款项回收风险，复核坏账准备计提的充分性；

7、对主要客户应收账款实施了函证程序；

8、通过公开披露信息查询了解可比公司的坏账计提政策及坏账计提比例，与发行人进行对比分析，核查是否存在显著差异；

9、检查报告期内单项计提坏账准备情况及单项计提坏账准备的期后转回情况。

**经核查，保荐机构、申报会计师认为：**

1、发行人报告期内应收账款快速增长，符合行业特征及公司业务实质；

2、报告期内公司对主要客户的信用政策不存在重大变化，不存在通过放宽信用政策刺激销售的情形；

3、报告期内，发行人部分应收账款存在逾期，应收账款逾期客户的期后回款情况整体较好，部分客户长期未回款主要是出于自身资金周转安排，对于逾期应收账款，公司充分评估收款风险，并谨慎计提单项坏账准备，坏账准备计提充分；

4、报告期内，发行人对于预计无法收回的应收账款单项计提了坏账准备，单项计提事项已经管理层审批通过；报告期内，存在部分客户在公司对其应收款项单项全额计提坏账后部分回款的情形；

5、报告期内坏账准备余额逐年降低，主要系公司对预计无法收回的应收款项进行了核销；在不考虑坏账准备核销情况下，坏账准备余额随应收账款账面余额的增加呈现同步增加趋势；2020年末坏账准备余额增长率低于应收账款余额增长率，主要是由于账龄结构以及单项计提坏账准备变动的影响；

6、报告期内公司坏账准备计提政策合理，单项计提的坏账准备充分，按账龄组合计提坏账的比例与可比公司相比不存在显著差异，坏账准备计提充分。

## 问题 15、关于存货

根据招股说明书，（1）报告期各期末，发行人存货账面余额分别为 8,476.19 万元、7,871.10 万元和 10,211.93 万元，主要由原材料和库存商品构成；（2）报告期内发行人存货周转率低于同行业平均水平；（3）发行人对原材料和库存商品计提了跌价准备，存货跌价准备计提比例分别为 2.76%、5.26%和 5.21%。

请发行人说明：（1）报告期各期末，公司存货构成变动的原因，存货周转率低于同行业平均水平的原因；（2）存货余额与在手订单的匹配情况，报告期末存货余额期后销售和结转情况；（3）存货跌价准备计提的会计政策及具体方法，存货可变现净值确定方法及依据；（4）未对除原材料和库存商品之外的存货计提跌价准备的原因，并结合产销率较低和主要产品销售价格逐年下降的情况，说明存货跌价准备计提是否充分。

请保荐机构、申报会计师说明：报告期各期末，发行人存货监盘情况，并就存货真实性及跌价准备计提充分性发表明确意见。

回复：

一、报告期各期末，公司存货构成变动的原因，存货周转率低于同行业平均水平的原因

### （一）存货构成变动的原因

报告期各期末，公司存货余额及构成情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末		2021 年末		2020 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料采购	-	-	-	-	4.31	0.05%
原材料	5,821.96	37.76%	4,357.41	42.67%	2,617.40	33.25%
委托加工物资	1,594.93	10.34%	458.02	4.49%	417.30	5.30%
在产品	591.50	3.84%	585.51	5.73%	489.00	6.21%

合同履行成本	679.82	4.41%	160.51	1.57%	660.55	8.39%
库存商品	5,418.64	35.14%	3,840.30	37.61%	3,017.53	38.34%
发出商品	1,311.35	8.51%	810.19	7.93%	665.01	8.45%
存货账面余额	15,418.20	100.00%	10,211.93	100.00%	7,871.10	100.00%

报告期各期末，公司存货以原材料、委托加工物资、在产品、库存商品及发出商品为主，合计占比分别为 91.55%、98.43%和 95.60%。报告期内，公司存货结构保持稳定，主要存货的变动原因具体如下：

### 1、原材料变动的的原因

公司生产所需原材料主要为外购芯片、自研芯片、通用电子元件、天线、通信模块、壳体等。报告期各期末，公司原材料账面余额分别为 2,617.40 万元、4,357.41 万元和 5,821.96 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 33.25%、42.67%和 37.76%。

2021 年末及 2022 年末，原材料账面余额分别较 2020 年末及 2021 年末增加 1,740.01 万元、1,464.55 万元，增幅分别为 66.48%、33.61%，主要系：一方面公司为应对芯片短缺、交付期延长等不稳定因素造成原材料供应中断，公司提高了安全库存；另一方面报告期内公司主要产品销量稳步增长，公司基于在手订单及预期订单情况，对主要原材料进行了备货。

### 2、委托加工物资变动的原因

委托加工物资主要为公司发给 SMT 贴片供应商的芯片、电容、晶振、通信模块、PCB 板等器件。

报告期各期末，委托加工物资账面余额分别为 417.30 万元、458.02 万元和 1,594.93 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 5.30%、4.49%和 10.34%，委托加工物资规模呈现上升趋势，主要是随着报告期内公司产品整体销量的不断增加，相应的委托加工需求增加所致。

### 3、在产品变动的原因

报告期各期末，公司在产品账面余额分别为 489.00 万元、585.51 万元和

591.50 万元，占存货账面余额的比例分别为 6.21%、5.73%和 3.84%，呈逐年增长趋势。

公司在以销定产的基础上结合对未来市场需求的预测安排产品生产。由于报告期各期末在手订单金额持续增长，且预计市场需求将持续增加，公司增加了产品生产规模，导致在产品余额上升。

#### 4、合同履行成本变动的原因

合同履行成本主要为公司在执行业务过程中发生的人工费用、外协费用、差旅费用等。

截至 2020 年末的合同履约成本主要为：国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发生的外协费用和人工费用 657.74 万元。

截至 2021 年末的合同履约成本主要为：①中国测绘科学研究院项目发生的人员成本及差旅费、加油费等费用 56.33 万元；②成都金四维数字测绘科技有限公司项目发生的外协费用及人工成本 19.96 万元；③国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发出的外协费用、人工成本等费用 37.36 万元。

截至 2022 年末的合同履约成本主要为：①武汉大学项目发生的施工费等费用合计 215.61；②中国测绘科学研究院项目发生的施工费、人工成本及差旅费用等合计 140.35 万元；③四川峨眉山四零三建设工程有限责任公司项目发生施工费等费用合计 87.85 万元；④国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发生施工费及人工成本等费用合计 52.57 万元。

#### 5、库存商品变动的原因

公司库存商品主要为自制的高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统以及相关外购组件等。报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 3,017.53 万元、3,840.30 万元和 5,418.64 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 38.34%、37.61%和 35.14%。报告期内，库存商品余额整体呈现上升趋势。

2021 年末及 2022 年末，库存商品账面余额分别较 2020 年末及 2021 年末增加 822.77 万元、1,578.34 万元，增幅分别为 27.27%、41.10%，主要是由于



公司基于在手订单及预期订单情况对主要产品及各类外购配件进行了提前备货。

## 6、发出商品变动的原因

发出商品主要为公司已发货待客户验收的产成品及外购的相关配套产品及配件。报告期各期末，公司发出商品账面余额分别为 665.01 万元、810.19 万元和 1,311.35 万元，占各期末存货账面余额的比例分别为 8.45%、7.93%和 8.51%，发出商品规模逐年增加。

2021 年末，发出商品余额较 2020 年末增加 145.18 万元，主要系当年新增业务所致，主要包括：①执行深圳润高智慧产业有限公司硬件设备定制合同，交付各类终端设备等 175.87 万元；②执行中国地震台网中心地壳形变精细化立体化监测装备采购合同交付卫星导航定位基准站接收机 108.55 万元。

2022 年末，发出商品余额较 2021 年末增加 501.16 万元，主要系：2022 年对中国测绘科学研究院、武汉耐维斯顿科技有限公司、国网思极神往位置服务（北京）有限公司、北京六分科技有限公司、四川峨眉山 403 建设工程有限责任公司及武汉大学等客户新发出的各类终端设备较多，而涉及的项目尚未到验收时点。

### （二）存货周转率低于同行业平均水平的原因

报告期内，公司存货周转率及与同行业可比公司对比情况如下：

单位：次/年

可比公司	2022 年度	2021 年度	2020 年度
振芯科技	0.86	0.61	0.64
华力创通	年报尚未披露	1.51	1.62
振芯科技、华力创通 平均值	年报尚未披露	1.06	1.13
华测导航	2.38	2.79	3.17
中海达	年报尚未披露	1.84	2.06
华测导航、中海达平 均值	年报尚未披露	2.32	2.62
北斗星通	2.31	2.82	2.96
行业平均	部分可比公司年报	1.91	2.09

	尚未披露		
司南导航	1.12	1.44	1.66
差异	部分可比公司年报 尚未披露	32.64%	25.90%

注：同行业可比上市公司数据来源于其年度报告数据按同一口径计算得出。

可比公司中，振芯科技、华力创通含有较高比例的上游基础产品，对芯片等电子元器件具有一定依赖性，因此需要保有一定的安全库存，客观上要求对相关原材料进行备货，公司板卡/模块产品同样需要消耗较多的芯片等电子元器件，因此公司与振芯科技、华力创通存货周转率可比性较强。报告期内，公司存货周转率分别为 1.66、1.44 和 1.12，振芯科技、华力创通 2020 年及 2021 年（华力创通 2022 年数据尚未披露）存货周转率的平均值为 1.13 和 1.06，相比较为接近。

公司存货周转率低于华测导航、中海达平均值，主要是由于华测导航、中海达以高精度 GNSS 接收机等中下游产品为主，生产接收机所需的板卡/模块可以从和芯星通等国内其他厂商采购，其自身对于电子元器件等原材料的备货需求较小；相比之下，公司对外购芯片等需求较高，且外购芯片供应商大多为境外公司，因此为规避芯片短缺、延期交付的风险，公司需要进行相应的备货。

公司存货周转率低于北斗星通，主要是由于北斗星通整体业绩规模较大，而其芯片及板卡/模块业务收入占比在 20%左右，尽管其对芯片等电子元器件进行了备货，但对北斗星通整体存货周转率的影响有限。北斗星通产业链中下游产品占比较高，生产该部分产品所需原材料大多可以从国内厂商外购，原材料备货压力较小。

综上，受产品结构不同的影响，公司存货周转率低于可比公司，公司存货周转率与产品结构更为类似的振芯科技、华力创通较为接近，具有合理性。

## 二、存货余额与在手订单的匹配情况，报告期末存货余额期后销售和结转情况

### （一）存货余额与在手订单的匹配情况

发行人采取“订单生产加安全库存”的生产模式。对于订单生产，营销部

门在收到客户订单后先对客户资质进行审核，合格后对合同进行评审，并安排生产制造部门进行生产。对于安全库存备货，则是由营销中心根据现有订单情况和市场需求进行预测并动态调整，进而定制生产计划。同时根据生产计划来调整相应的原材料库存。

报告期各期末，公司订单存货覆盖率情况如下：

单位：万元

项目	2022 年末	2021 年末	2020 年末
在手订单（含税）金额①	8,999.76	13,714.01	6,366.32
在产品金额	591.50	585.51	489.00
库存商品金额	5,418.64	3,840.30	3,017.53
发出商品金额	1,311.35	810.19	665.01
合计②	7,321.49	5,236.00	4,171.54
在手订单存货覆盖率③=①/②	122.92%	261.92%	152.61%

报告期各期末，公司在产品、库存商品和发出商品合计金额分别为 4,171.54 万元、5,236.00 万元和 7,321.49 万元，在手订单整体覆盖率分别为 152.61%、261.92% 和 122.92%，各年末在手订单覆盖率较高。随着公司 Quantum-III 芯片以及基于该款芯片 K8 模块的推出，公司各系列产品整体性能、价格优势得到了进一步提升，公司各期末获取的订单也随之增长，在手订单覆盖情况较好。

## （二）报告期末存货余额期后销售和结转情况

报告期各期末，公司存货的期后销售和结转情况如下：

单位：万元

项目	账面余额	期后领用/结转/转销 金额	期后领用/结转/转销 率
2022 年末			
材料采购	-	-	-
原材料	5,821.96	1,193.18	20.49%
委托加工物资	1,594.93	615.96	38.62%
在产品	591.50	279.60	47.27%

库存商品	5,418.64	1,070.80	19.76%
合同履约成本	679.82	2.64	0.39%
发出商品	1,311.35	62.65	4.78%
合计	15,418.20	3,224.83	20.92%
<b>2021年末</b>			
材料采购	-	-	-
原材料	4,357.41	2,776.37	63.72%
委托加工物资	458.02	458.02	100.00%
在产品	585.51	585.51	100.00%
库存商品	3,840.30	1,971.11	51.33%
合同履约成本	160.51	9.61	5.99%
发出商品	810.19	236.96	29.25%
合计	<b>10,211.93</b>	<b>6,037.58</b>	<b>59.12%</b>
<b>2020年末</b>			
材料采购	4.31	-	-
原材料	2,617.40	2,434.82	93.02%
委托加工物资	417.30	417.30	100.00%
在产品	489.00	489.00	100.00%
库存商品	3,017.53	1,421.20	47.10%
合同履约成本	660.55	-	-
发出商品	665.01	92.57	13.92%
合计	<b>7,871.10</b>	<b>4,854.89</b>	<b>61.68%</b>

注1：原材料、委托加工及在产品检查期后领用或结转金额，库存商品和发出商品检查期后销售（结转收入）金额；

注2：对于2020年末及2021年末的结存存货，测算其期后领用/结转/转销的周期为期后6个月，对于2022年末的结存存货，测算其期后领用/结转/转销的周期为期后3个月。

报告期各期末，公司存货期后整体结转率分别为61.68%、59.12%和20.92%，整体期后结转率偏低，主要系原材料及库存商品结转偏慢所致。具体分析如下：

## 1、原材料

报告期各期末，公司原材料期后结转率分别为 93.02%、63.72%和 20.49%，其中 2021 年末及 2022 年末原材料期后结转率偏低，主要系每年上半年是公司传统销售淡季，为保持合理的产成品库存，每年上半年生产领用原材料数量较少。

## 2、库存商品

报告期各期末，公司库存商品期后结转率分别为 47.10%、51.33%和 19.76%，库存商品期后结转率较低，主要原因为每年上半年为公司销售淡季，库存商品消耗相对较慢。

综上，公司存货总体周转情况正常，期后结转率较为稳定，符合公司生产经营特点。

## 三、存货跌价准备计提的会计政策及具体方法，存货可变现净值确定方法及依据

存货类别	跌价准备计提具体方法和判断情况	可变现净值确定方法及依据
原材料	对库龄 3 年以上的原材料，因长期滞用，投入使用的可能性较小，全额计提跌价准备；对于库龄在 1-3 年之间的原材料，结合原材料的用途及相应产品预计未来生产情况进行分析，其中：①预计未来不再投入生产且无变现价值的原材料全额计提跌价准备；②除此之外的其他原材料，结合库龄、流动性预计其可变现净值，计提存货跌价准备。	参考历史情况判断原材料进一步投入使用的可能性，对于 3 年以上库龄的原材料确定其可变现净值为 0；对于库龄在 1-3 年之间的原材料，结合原材料的用途及相应产品预计未来生产情况进行分析。
库存商品	对库龄 3 年以上的库存商品，因长期滞销，预计未来实现销售可能性较小，全额计提跌价准备；对于库龄在 1-3 年之间的库存商品，结合产品生命周期、市场销售情况预计未来可变现净值进行分析，其中：①预计未来无法实现销售的库存商品全额计提跌价准备；②除此之外的其他库存商品，结合库龄、流动性预计其未来可变现净值，计提存货跌价准备。	参考历史情况判断库存商品未来实现销售的可能性，对于 3 年以上库龄的库存商品确定其可变现净值为 0；对于库龄在 1-3 年之间的库存商品，结合产品生命周期、市场销售情况预计未来可变现净值进行分析。
在产品	公司主要产品的生产周期较短，在产品结转为库存商品的速度较快，因此各期末在产品余额较小，库龄均在 1 年以内，不存在减值迹象，因此未对在产品计提跌价准备。	以产品销售合同约定的价格或同类产品销售合同约定的价格减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额为其可变现净值。
发出商品	发出商品均有对应合同，以该存货的销售合同约定价格的减去估计的销售费用和相关税费后的金额为	以产品销售合同约定的价格减去估计的销售费用和相关税费

	其可变现净值；发出商品的相关合同不存在预计亏损的情况，不计提跌价准备。	后的金额为其可变现净值。
委托加工物资	委托加工物资系根据订单发往委托加工商的原材料，库龄均为1年以内，流动性较好，不存在减值迹象，因此未对委托加工物资计提跌价准备。	参照原材料
合同履约成本	本公司为履行合同而发生的成本，且合同履约成本均有对应项目合同，相关合同不存在预计亏损的情况，因此未对合同履约成本计提跌价准备。	以项目合同约定的价格减去至履约完成时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额为其可变现净值。

**四、未对除原材料和库存商品之外的存货计提跌价准备的原因，并结合产销率较低和主要产品销售价格逐年下降的情况，说明存货跌价准备计提是否充分**

**（一）未对除原材料和库存商品之外的存货计提跌价准备的原因及合理性**

除原材料和库存商品外，公司未对其他存货计提跌价准备，主要原因及合理性分析如下：

**1、委托加工物资**

报告期各期末，委托加工物资余额分别为 417.30 万元、458.02 万元和 1,594.93 万元，委托加工物资系根据订单发往外协厂商的原材料，库龄较短，且其在期后 6 个月内的结转率较高。由于其流动性较好，不存在减值迹象，公司未对委托加工物资计提跌价准备。

**2、在产品**

报告期各期末，公司在产品余额分别为 489.00 万元、585.51 万元和 591.50 万元，在产品系根据生产订单领用的原材料及半成品，库龄较短，流动性较强。公司主要生产产品的生产周期较短，在产品结转为库存商品的速度较快，因此各期末在产品余额较小。考虑到公司主要产品在报告期内销量持续增加，因此未对在产品计提跌价准备。

**3、合同履约成本**

截至 2020 年末的合同履约成本主要为国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发生的外协费用和人工费用 657.74 万元。

截至 2021 年末的合同履约成本主要为：（1）中国测绘科学研究院项目发生

的人员成本及差旅费、加油费等费用 56.33 万元；（2）成都金四维数字测绘科技有限公司项目发生的外协费用及人工成本 19.96 万元；（3）国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发出的外协费用、人工成本等费用 37.36 万元。

截至 2022 年末的合同履约成本主要为：①武汉大学项目发生的施工费等费用合计 215.61；②中国测绘科学研究院项目发生的施工费、人工成本及差旅费用等合计 140.35 万元；③四川峨眉山二零三建设工程有限责任公司项目发生施工费等费用合计 87.85 万元；④国网思极神往位置服务（北京）有限公司项目发生施工费及人工成本等费用合计 52.57 万元。

报告期各期末，合同履约成本库龄较短，且均有对应项目合同，相关合同不存在预计亏损的情况，不计提减值具有合理性。

#### 4、发出商品

报告期各期末，发出商品库龄及对应客户情况如下：

单位：万元

客户名称	库龄				合计
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
2022 年末					
中国测绘科学研究院	174.55	37.29	195.49	-	407.32
武汉耐维斯顿科技有限公司	254.12	-	-	-	254.12
国网思极神往位置服务（北京）有限公司	142.68	26.69	7.72	0.44	177.53
北京六分科技有限公司	67.35	-	-	-	67.35
四川峨眉山 403 建设工程有限责任公司	47.52	-	-	-	47.52
其他客户	299.93	50.16	0.46	6.95	357.50
合计	986.16	114.13	203.67	7.38	1,311.35
2021 年末					
中国测绘科学研究院	39.11	192.74	-	-	231.85
深圳润高智慧产业有限公司	175.87	-	-	-	175.87
中国地震台网中心	108.55	-	-	-	108.55
国网思极神往位置服务（北京）有限	94.41	2.84	-	-	97.25



公司					
中国地震局第一监测中心	28.10	-	-	-	28.10
其他客户	136.37	19.95	12.24	-	168.57
<b>合计</b>	<b>582.41</b>	<b>215.53</b>	<b>12.24</b>	<b>-</b>	<b>810.19</b>
<b>2020 年末</b>					
国网思极神往位置服务（北京）有限公司	338.02	-	-	-	338.02
中国测绘科学研究院	204.61	-	-	-	204.61
南方导航	17.33	-	-	-	17.33
客户 F	13.88	-	-	-	13.88
DEMIRHAN GRUP DEMIR CELIK VE YAPI	10.39	-	-	-	10.39
其他客户	63.43	15.04	1.99	0.32	80.78
<b>合计</b>	<b>647.66</b>	<b>15.04</b>	<b>1.99</b>	<b>0.32</b>	<b>665.01</b>

公司发出商品可变现净值的确定依据：以产品销售合同约定的价格减去估计的销售费用和相关税费后的金额为其可变现净值。

由于前述发出商品的账龄多在 1 年以内或者 1-2 年，发出商品均有对应合同，且合同金额（合同预计收入）大于发出商品余额，对应项目的执行情况未发生恶化等不利情形，因此相关的发出商品不存在减值迹象。

同时，中国测绘科学研究院、中国地震台网中心及国网思极均规模较大、或股东背景、资质较好，发出商品账龄较长是由于相关项目型业务验收周期较长导致的，因此发出商品库龄较长具有合理性，即公司未对发出商品计提跌价准备具有合理性。

**（二）结合产销率较低和主要产品销售价格逐年下降的情况，说明存货跌价准备计提是否充分**

### 1、产销率较低和主要产品销售价格逐年下降的情况

#### （1）产销率较低的原因

作为板卡/模块的核心原材料，公司对芯片等电子元器件的需求较高，近年来芯片市场供应紧张，交货周期延长，客观上要求公司进行备货以提高安全库

存。同时，由于芯片焊脚易氧化，且需要在特定环境下保存，保管成本相对较高，因此芯片需要在采购入库后及时制成板卡/模块。此外，K8系列模块自2020年量产以来取得了不错的市场反响，公司预计未来K8系列的需求将继续扩大，因此增加了板卡/模块产品的产量。前述因素导致高精度GNSS板卡/模块的库存较多。

公司高精度GNSS接收机产品在部分年度产销率较低，主要是由于公司基于在手订单及预期订单情况对产品进行了备货。

## **(2) 主要产品销售价格逐年下降的情况**

### **①高精度GNSS板卡/模块**

报告期内，公司高精度GNSS板卡/模块平均单价呈下降趋势，主要系新老产品迭代所致。K8系列模块于2020年上市，上市当年定价较高，2021年以来随着客户的采购量大幅上升，销售价格有所下降，具有商业合理性；由于K8系列模块集成度更高，体积减小，耗用原材料减少，单位生产成本低于K7系列，导致K8系列模块单价低于K7系列。

### **②高精度GNSS接收机**

受行业竞争加剧影响，公司T系列接收机价格在报告期内逐年下降；N系列接收机搭载公司最新研发的K8系列模块，2020年上市当年定价较高，2021年以来随着销量提升，其平均售价有所下降。

### **③农机自动驾驶系统**

报告期内，公司农机自动驾驶系统平均单价呈逐年下降趋势，主要系：一方面，产品成本下降：公司根据下游客户需求对产品不断进行迭代，在满足实用性的前提下，将产品功能进行了精简，使得生产成本下降；另一方面，市场竞争日趋激烈：除公司外，农机自动驾驶系统有华测导航、合众思壮、黑龙江惠达科技发展有限公司、上海联适导航技术股份公司以及丰疆智能科技股份有限公司等众多其他厂商，为保持、抢占市场份额，公司对产品的定价有所下降。

通过以上分析可知：产销率较低及部分产品价格下降均不是由产品滞销等情况引起的。2020年至2022年，公司主要产品的销量整体呈逐年上升趋势，

相关产品不存在因长期滞销而被迫进行降价促销等情形，主要产品的预计可变现净值高于账面成本，不存在减值迹象。

因此，公司根据不同的产品性能、客户需求、市场情况、备货情况及产品生产周期等综合因素并结合库龄，预计存货的可变现净值，并结合个别存货状况、市场价格情况等对库存商品及相关原材料计提跌价准备，具有合理性。

## 2、原材料减值准备计提的充分性

公司生产所需原材料主要为外购芯片、自研芯片、通用电子元件、天线、通信模块、壳体等。

对于库龄 3 年以上的原材料，因长期滞用，投入使用的可能性较小，公司全额计提跌价准备。对于库龄 1-3 年的原材料，公司充分考虑库龄因素，并按照如下方法确定是否计提存货跌价准备以及计提的金额：

库龄	预计未来不再投入生产且无变现价值	状况良好、当年度仍能正常领用的
1-3 年	全额计提	以产成品当年下半年售价为基础预计可变现净值，可变现净值小于账面成本的，对相关原材料计提跌价准备

报告期各期末，公司原材料跌价准备计提情况如下：

单位：万元

库龄	预计未来不再投入生产且无变现价值		状况良好、当年度仍能正常领用的		合计	
	原值	跌价准备	原值	跌价准备	原值	跌价准备
<b>2022 年末</b>						
1 年以内	-	-	4,836.88	-	4,836.88	-
1-2 年	0.59	0.59	748.71	30.06	749.30	30.65
2-3 年	9.02	9.02	175.44	92.68	184.46	101.70
3 年以上	-	-	51.33	51.33	51.33	51.33
合计	9.61	9.61	5,812.35	174.07	5,821.96	183.68
<b>2021 年末</b>						
1 年以内	-	-	4,004.12	0.99	4,004.12	0.99
1-2 年	12.03	12.03	282.17	51.97	294.20	64.00

2-3年	-	-	22.08	10.40	22.08	10.40
3年以上	-	-	37.02	37.02	37.02	37.02
<b>合计</b>	<b>12.03</b>	<b>12.03</b>	<b>4,345.39</b>	<b>100.38</b>	<b>4,357.42</b>	<b>112.41</b>
<b>2020年末</b>						
1年以内	-	-	2,330.47	-	2,330.47	-
1-2年	-	-	229.13	10.94	229.13	10.94
2-3年	-	-	47.72	2.37	47.72	2.37
3年以上	-	-	10.08	10.08	10.08	10.08
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,617.40</b>	<b>23.39</b>	<b>2,617.40</b>	<b>23.39</b>

### 3、库存商品减值准备计提的充分性

公司库存商品主要为各类高精度 GNSS 接收机、农机自动驾驶系统及配件等。公司产品为非消费类的电子产品，根据不同的产品性能、客户需求、市场情况等因素综合考虑，其生命周期在 3-6 年不等。

对于库龄 3 年以上的库存商品，因长期滞销，预计未来实现销售可能性较小，公司全额计提跌价准备。对于库龄 1-3 年的库存商品，公司充分考虑库龄因素，并按照如下方法确定是否计提存货跌价准备以及计提的金额：

库龄	预计未来无法实现销售且无变现价值	状况良好、当年度仍能正常销售的
1-3年	全额计提	结合产品生命周期、库龄、产成品当年下半年售价等预计其可变现净值，可变现净值小于账面成本的，计提跌价准备

报告期各期末，公司库存商品具体跌价准备如下：

单位：万元

库龄	预计未来无法实现销售且无变现价值		状况良好、当年度仍能正常销售的		合计	
	原值	跌价准备	原值	跌价准备	原值	跌价准备
<b>2022年末</b>						
1年以内	1.78	1.78	4,259.90	1.59	4,261.68	3.37
1-2年	23.05	23.05	494.65	49.63	517.70	72.68
2-3年	42.16	42.16	265.66	64.47	307.82	106.63

3年以上	-	-	331.45	331.45	331.45	331.45
合计	66.99	66.99	5,351.65	447.14	5,418.64	514.13
<b>2021年末</b>						
1年以内	-	-	2,906.68	-	2,906.68	-
1-2年	13.92	13.92	470.78	57.84	484.70	71.76
2-3年	68.40	68.40	216.71	115.62	285.11	184.02
3年以上	-	-	163.81	163.81	163.81	163.81
合计	82.32	82.32	3,757.98	337.27	3,840.30	419.49
<b>2020年末</b>						
1年以内	-	-	2,257.50	27.06	2,257.50	27.06
1-2年	-	-	530.12	279.12	530.12	279.12
2-3年	1.87	1.87	77.71	55.54	79.58	57.41
3年以上	-	-	150.33	150.33	150.33	150.33
合计	1.87	1.87	3,015.66	512.06	3,017.53	513.93

综上，公司原材料及库存商品库龄均以1年以内为主，对于长库龄存货，公司结合其可领用/可销售状况、产成品市场价格情况等对存在减值迹象的存货计提了减值准备。由于报告期内公司主要产品市场已逐渐打开，主要产品销量持续增加，除报告期各期已计提存货跌价准备的原材料和库存商品外，发行人预计库存商品不存在滞销风险，相关原材料能够正常耗用。

#### 4、存货跌价计提比例与同行业可比公司的对比情况

报告期各期末，发行人与同行业可比公司存货跌价准备计提比例对比情况如下：

公司名称	2022年末	2021年末	2020年末
振芯科技	12.83%	10.37%	6.28%
华力创通	年报尚未披露	1.27%	0.33%
北斗星通	3.98%	6.34%	8.55%
华测导航	1.70%	1.71%	1.34%
中海达	年报尚未披露	2.73%	1.04%

行业平均	部分可比公司年报 尚未披露	4.48%	3.51%
本公司	4.53%	5.21%	6.83%

注：同行业可比公司数据来源于其年度报告及半年度报告数据计算求得。

由上表可知，整体来看公司存货跌价准备计提比例与可比公司相比不存在显著差异，公司的计提比例处于合理区间范围内，公司跌价准备计提充分。

### 五、请保荐机构、申报会计师说明：报告期各期末，发行人存货监盘情况，并就存货真实性及跌价准备计提充分性发表明确意见

保荐机构、申报会计师对发行人存货盘点进行了监盘，具体如下：

#### （一）存货监盘程序

公司通过存货定期盘点对存货进行日常管理。盘点前，公司财务部会同仓库制作《盘点计划表》，计划中对具体盘点时间、盘点范围、盘点人员安排及分工等做出计划，并由财务部门牵头对盘点计划的执行过程和落实情况进行监督。

申报会计师对报告期各期末的公司年度存货盘点进行了监盘，保荐机构对公司 2021 年末及 2022 年末的存货盘点进行了监盘，具体监盘程序如下：

- 1、根据发行人存货的特点、盘存制度和存货内部控制的有效性等情况，评估各类存货的错报风险并确定了监盘时间以及监盘范围，并编制存货监盘计划；
- 2、获取发行人《盘点计划表》、盘点日仓库库存台账，了解盘点日存货的构成及存放场所；
- 3、选取主要产品型号或资产负债表日大额结存存货为监盘目标，并执行抽盘程序，在监盘过程中特别关注是否存在呆滞或残次的存货；
- 4、监盘结束后，对于存在账实差异的情况，核实原因并获取相关出入库记录等支持性证据；
- 5、获取发行人存货盘点汇总表，并核实其是否正确地反映了实际盘点结果；
- 6、监盘结束后，各组成员在监盘记录表上签字确认，并撰写监盘报告，形成监盘结论。

## (二) 存货监盘具体情况

## 1、监盘时间、地点及人员安排

期间	监盘时间	地点	盘点人	监盘人
2022 年末	2023年1 月6日、 2023年1 月9日	(1) 公司自有 仓库(澄浏中路 618号); (2) 睿索委外 仓库(浙江); (3) 泰咏委外 仓库(上海); (4) 内蒙古仓 库(内蒙古); (5) 阿克苏、 乌鲁木齐仓库 (新疆);	岳春生(仓管)、 殷春林(仓管)、 邹谱曲(主管)、 胡伟(主板)、 杜国超(整机)、 李卓航(装配)、 孙磊(仓管)、 张继升(仓管)、 杨昱(供应链)、 赵坤(主管)等	发行人: 金之云(财务)、 张慧兵(财务)、 林晨(财务)、 王岭(财务)、 许瑶(财务)、 刘丹娜(财务)、 殷露露(财务)等 申报会计师: 张林玉、梁菊平、崔怡青、计俊 杰、郑晓薇、胡雅娴、何明明、黄 韦嘉、谈世佳等 保荐机构: 陆能波、倪智昊、刘申、粘世超
2021 年末	2022年1 月4日、 2022年1 月5日、 2022年1 月6日	(1) 公司自有 仓库(澄浏中路 618号); (2) 睿索委外 仓库(浙江); (3) 泰咏委外 仓库(上海); (4) 新疆仓库 (新疆); (5) 内蒙古仓 库(内蒙古)	岳春生(仓管)、 殷春林(仓管)、 孙磊(仓管)、 马会平(采购)、 胡伟(主板)、 邹谱曲(主管)、 杜国超(整机)、 李卓航(装配)、 赵坤(主管)、 刘满江(仓管)、 张继升(仓管)、 于狼羔(仓管)、 朱涛(仓管)、 张鸿燕(统计 员) 王占霞(助理)、 徐媛媛(助理)、 姬亚娟(助理) 等	发行人: 张慧兵(财务)、金望森(财务)、 金之云(财务)、林晨(财务)、 王岭(财务)、 许瑶(财务)、 周小燕(财务)、殷露露(财务)、 包瑜(财务)、王娜娜(财务) 金清(采购)等 申报会计师: 张林玉、梁菊平、朱琳、高泽一、 黄伟嘉、何明明、 崔怡青、郑晓薇、胡雅娴、王子阳 等 保荐机构: 陆能波、倪智昊、刘申、徐佳君、 粘世超
2020 年末	2021年1 月4日、 2021年1 月5日、 2021年1 月6日	(1) 公司自有 仓库(澄浏中路 618号); (2) 睿索委外 仓库(浙江); (3) 泰咏委外 仓库(上海); (4) 内蒙古仓 库(内蒙古)	岳春生(仓管)、 殷春林(仓管)、 孙磊(仓管)、 胡伟(主板)、 邹谱曲(主管)、 杜国超(整机)、 李卓航(装配)、 吴杰、陆亿嘉、 赵坤(主管)、 刘满江(仓管)、 张继升(仓管)、	发行人: 张慧兵(财务)、金之云(财务)、 王岭(财务)、 许瑶(财务)、 殷露露(财务)、 包瑜(财务)、李继钦、马会平 (采购)、朱叶(采购)、王娜娜 (财务)等 申报会计师: 张林玉、梁菊平、朱琳、高泽一、 蔡玮、虞励彤等



			于狼羔（仓管）、 朱涛（仓管）等	
--	--	--	---------------------	--

## 2、监盘金额及比例

单位：万元

期间	期末存货账面余额	监盘金额	监盘比例
2022 年末	15,418.20	11,897.56	77.17%
2021 年末	10,211.93	8,516.29	83.40%
2020 年末	7,871.10	6,038.49	76.72%

## 3、监盘结论

通过监盘，保荐机构、申报会计师认为：监盘的存货品种覆盖了较高的比例，可以代表总体；监盘结果相符比例较高，公司存货账实相符，存货核算和管理情况良好。

### （三）就存货真实性及跌价准备计提充分性发表明确意见

针对上述事项，保荐机构、申报会计师执行了如下核查程序：

1、获取报告期各期末发行人存货清单，复核各类存货的构成、变动情况和存货周转率；计算可比公司存货周转率；访谈财务部负责人，了解存货变动情况和存货周转率与可比公司差异的原因；

2、获取发行人报告期各期末在手订单清单，复核期末存货余额期后销售或结转情况；

3、访谈财务部负责人，了解存货跌价准备计提的会计政策及具体方法、存货可变现净值的确定方法及依据，并与企业会计准则进行对比分析；

4、结合存货监盘情况及发行人存货跌价准备计提的具体方法，分析未对除原材料和库存商品之外的存货计提跌价准备的原因及合理性；访谈生产部、销售部及财务部负责人，了解报告期内主要产品产销率较低的原因、主要产品销售价格逐年下降的原因；获取存货库龄表、跌价准备计提清单，复核发行人存货跌价准备计提的计算过程及其依据，分析发行人存货跌价准备计提的充分性。

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

1、发行人存货管理良好，账实相符、真实存在；

2、报告期各期末，发行人存货库龄以1年以内为主，发行人每年末对存货进行减值测试，依据对存货可变现净值的预计，对可变现净值低于成本的存货计提了减值准备，减值准备计提比例与同行业可比公司相比不存在显著差异，发行人存货跌价准备的计提充分。

## 问题 16、关于预付款项

根据招股说明书，发行人预付款项余额分别为 1,093.24 万元、975.22 万元和 2,257.21 万元，主要为预付的材料采购款或其他与生产经营相关的费用，预付款项前五名供应商与发行人前五大供应商差异较大。

请发行人披露：报告期各期末预付款项对应的主要供应商基本情况，采购内容及用途，采用预付方式采购的原因，账龄情况及账龄 1 年以上预付款的原因，期后结转情况。

请申报会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、请发行人披露：报告期各期末预付款项对应的主要供应商基本情况，采购内容及用途，采用预付方式采购的原因，账龄情况及账龄 1 年以上预付款的原因，期后结转情况

（一）报告期各期末预付款项对应的主要供应商基本情况，采购内容及用途，采用预付方式采购的原因

发行人已在招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“（二）流动资产构成与分析”之“4、预付款项”部分补充披露如下：

（1）报告期各期末，公司前五大预付款项对应的供应商基本情况，采购的主要内容及用途以及采用预付方式采购的原因如下：

期间	名称	账面余额 (万元)	占预付款 项余额的 比例 (%)	供应商基本情况				采购的内容	用途	采用预付的原因
				成立年份	注册资本 (万元)	第一大 股东	主要经营范围			
2022 年末	灿芯半导体 (上海)股 份有限公司	1,659.10	71.23%	2008年	9,000	中芯国 际控股 有限公 司	主要从事集成电路 的设计、研发、销 售自产产品等业务	LIANHUA III 量产芯片	用于生产K8 系列模块	芯片产能受限, 芯片代工需求大 于供应,供应商 要求预付
	北京瑞芬星 通科技有限 公司	79.59	3.42%	2015年	525	张义	主要从事:技术开 发、技术推广、技 术转让、技术咨 询、技术服务;计 算机系统服务;数 据处理;基础软件 服务;应用软件服 务;软件开发;软 件咨询;销售自行 开发的产品、计算 机、软件及其辅助 设备、电子产品、 安全技术防范产 品;技术进出口、 货物进出口、代理 进出口等	瑞芬三轴陀螺 (3m)带螺纹	用于生产 AG360	采购的是定制产 品,供应商要求 预付
	成都远望天 空科技有限 公司	59.61	2.56%	2017年	500	西安八 阵图电 子科技 有限公 司	主要从事电子产 品、计算机软硬 件、电器机械、通 信设备、自动化控 制设备、气象探测	GNSS/MET质量 控制模块	用于集成数 据采集设备	采购的是定制产 品,供应商要求 预付

							设备、雷达系统、雷电防护设备的研发、销售及技术服务			
	厦门致睿智控地信科技股份有限公司	48.99	2.10%	2016年	1000	陈阳	主要从事软件开发、卫星地面接收设施安装服务、测绘服务、工程和技术研究和试验发展等	多功能无人机设备	用于和公司产品集成销售	和该供应商合作时间不长，且采购量较小，供应商要求预付
	河北联测建设工程有限公司	42.90	1.84%	2013年	800	河北联测地质勘查有限公司	主要从事土木工程、公路工程、铁路工程、市政工程、水利工程、建筑工程、城市轨道交通工程、地下综合管廊工程等的建设服务	GNSS基准站建设安装技术服务合同	建基准站	工程款，供应商要求预付
	合计	1,890.20	81.15%	/						
2021年末	海南天应科技有限公司	680	30.13	2020年	1,000	北京易峰天应科技有限公司	主要从事测绘、卫星技术综合应用系统集成、卫星导航多模增强应用服务系统集成等业务	公司数据应用及系统解决方案项目的应用系统条件保障及服务及服务	用于项目配套服务	供应商提供应用服务及保障，需要舰船等载体资源，因此要求公司支付预付款
	灿芯半导体（上海）股份有限公司	458.02	20.29	2008年	9,000	中芯国际控股有限公司	主要从事集成电路的设计、研发、销售自产产品等业务	LIANHUA III量产芯片	用于集成K8系列模块	芯片产能受限，芯片代工需求大于供应，供应商要求预付

	中国移动通信集团上海有限公司	222.67	9.87	2000年	60,386.77	中国移动	主要经营基础电信业务、从事移动通信、IP电话和互联网等业务	中国移动高精度平台账号	用于销售推广公司产品	预付可以享受一定价格优惠
	上海乐今通信技术有限公司	110	4.87	2013年	1,000	黄乐	主要从事通信技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、通讯设备及配件的销售等业务	开发手簿终端R60模具及手簿终端R60设备委外加工、配套电源	配套接收机销售或单独销售	采购的是定制产品，供应商要求预付
	成都市精准时空科技有限公司	89.10	3.95	2014年	3,000	泰斗微电子有限公司	主要从事卫星导航定位应用系统及软硬件产品、电子、通信与自动控制技术、电子技术、电子产品、通信技术、卫星通信技术研发等业务	北斗智能手持终端	配套物联网卡销售	预付可以享受一定价格优惠
	<b>合计</b>	<b>1,559.79</b>	<b>69.11</b>	/						
2020年末	灿芯半导体（上海）股份有限公司	285.35	29.26	2008年	9,000	中芯国际控股有限公司	主要从事集成电路的设计、研发、销售自产产品等业务	LIANHUA III量产芯片	用于集成K8系列模块	芯片产能受限，芯片代工需求大于供应，供应商要求预付
	济南科亚电子科技有限公司	143.62	14.73	2003年	1,000	王金春	主要从事工业自动化设备、无线电导航设备的技术开发、生产、销售、维修等业务	定制AG360内矩转机	用于农机自动驾驶系统	采购的是定制产品，供应商要求预付

深圳市集众思创科技有限公司	130.81	13.41	2017年	100	茅培	主要从事卫星定位设备、导航、测量、测绘及无人机配套设备产品的研发、销售、维护等业务	采购天线	外置天线配套公司接收机销售，内置天线用于生产接收机	采购的是定制产品，供应商要求预付
深圳市德航智能技术有限公司	54.28	5.57	2012年	1,200	崔峥	主要从事工业计算机、特种计算机、通信设备、自动化控制系统的研发、生产、销售等业务	工业平板电脑	用于农机自动驾驶系统；	与该供应商合作时间不长，采购量不大，且协商的采购价格较低，供应商要求预付
苏州锋海智能科技有限公司	50.34	5.16	2019年	500	王文海	主要从事智能设备、电机、机电设备、电子设备、机器人的研发、销售等业务	AG360内矩转机	用于农机自动驾驶系统	采购的是定制产品，供应商要求预付
<b>合计</b>	<b>664.4</b>	<b>68.13</b>	/						



## (二) 账龄情况及账龄 1 年以上预付款的原因, 期后结转情况

发行人已在招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十一、资产质量分析”之“(二) 流动资产构成与分析”之“4、预付款项”部分补充披露如下:

## (2) 账龄情况及账龄 1 年以上预付款的原因, 期后结转情况

## ①公司预付款项账龄具体情况

报告期各期末, 公司预付款项账龄具体情况如下:

单位: 万元

账龄	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	2,287.38	98.21%	2,240.70	99.27%	928.43	95.20%
1-2 年	41.74	1.79%	10.25	0.45%	46.79	4.80%
2-3 年	-	-	6.25	0.28%	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	2,329.12	100.00%	2,257.21	100.00%	975.22	100.00%

由上表可知, 报告期各期末, 公司预付账款账龄主要集中在一年以内, 其中 1 年以内预付账款金额分别为 928.43 万元、2,240.70 万元及 2,287.38 万元, 占比分别为 95.20%、99.27%及 98.21%。

## ②账龄 1 年以上预付款的原因, 期后结转情况

截至 2023 年 3 月末, 报告期各期末预付账款的结转总体情况如下:

单位: 万元

账龄	2022 年 12 月 31 日		2021 年 12 月 31 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	期后结转金额	金额	期后结转金额	金额	期后结转金额
1 年以内	2,287.38	772.18	2,240.70	2,203.37	928.43	928.43
1 年以上	41.74	4.41	16.50	16.50	46.79	46.79
合计	2,329.12	776.59	2,257.21	2,219.87	975.22	975.22

(1) 截至 2023 年 3 月末, 各期末账龄 1 年以内预付款项的结转情况如下:

单位：万元

序号	公司名称	账龄 1 年以内金额	期后结转情况
2022 年 12 月 31 日			
1	灿芯半导体（上海）股份有限公司	1,659.10	484.15
2	北京瑞芬星通科技有限公司	79.59	79.59
3	成都远望天空科技有限公司	59.61	-
4	厦门致睿智控地信科技股份有限公司	48.99	-
5	河北联测建设工程有限公司	42.90	-
6	其他 82 家供应商	397.19	208.44
合计		2,287.38	772.18
2021 年 12 月 31 日			
1	海南天应科技有限公司	680.00	680.00
2	灿芯半导体（上海）股份有限公司	458.02	458.02
3	中国移动通信集团上海有限公司	222.67	222.67
4	上海乐今通信技术有限公司	110.00	110.00
5	成都市精准时空科技有限公司	89.10	89.10
6	其他 102 家供应商	680.91	643.58
合计		2,240.70	2,203.37
2020 年 12 月 31 日			
1	灿芯半导体（上海）有限公司	285.35	285.35
2	济南科亚电子科技有限公司	143.62	143.62
3	深圳市集众思创科技有限公司	130.81	130.81
4	深圳市德航智能技术有限公司	54.28	54.28
5	苏州锋海智能科技有限公司	50.34	50.34
6	其他 98 家供应商	264.03	264.03
合计		928.43	928.43

(2) 截至 2023 年 3 月末，报告期各期末公司账龄超过 1 年的预付款项的结转情况及账龄 1 年以上预付款的原因如下：

单位：万元

序号	公司名称	账龄 1 年以上金额	期后结转情况
2022 年 12 月 31 日			
1	埃摩森网络科技（上海）有限公司	27.33	-
2	拓攻（南京）机器人有限公司	10.00	-
3	其他 3 家供应商	4.41	4.41
合计		41.74	4.41
2021 年 12 月 31 日			
1	北京云狐时代科技有限公司	7.59	已结转
2	西安池文电子科技有限公司	5.00	已结转
3	其他 9 家供应商	3.92	已结转
合计		16.50	/
2020 年 12 月 31 日			
1	利为技术（深圳）有限公司	39.74	已结转
2	西安池文电子科技有限公司	5.00	已结转
3	其他 6 家供应商	2.06	已结转
合计		46.79	/

报告期各期末，预付款项中账龄 1 年以上的金额较小，分别为 46.79 万元、16.50 万元、41.74 万元，均为用于购置与生产经营活动相关商品或服务预付的款项，主要是依据合同约定预付货款，相关采购尚未履约完毕所致。

账龄 1 年以上预付款的主要原因如下：

1) 北京云狐时代科技有限公司向公司销售的手簿属于定制产品，需满足公司对产品的个性化要求，并需在定制完成后先期提供小批样品供公司测试，测试并验收合格后，进行批量生产并交付，前述定制、验收周期较长，造成该笔预付款长期挂账。

2) 公司从利为技术（深圳）有限公司采购的 GNSS 信号测试系统为定制化产品，受供应商定制及公司测试、验收周期的影响，相关预付款项账龄较长。

3) 公司对从西安池文电子科技有限公司采购的定制软件在验收方面争议时

间较长，导致相关预付款项未及时结转，账龄较长。

截至 2023 年 3 月末，除埃摩森网络科技（上海）有限公司及拓攻（南京）机器人有限公司预付款因对方尚未履约完毕未结转外，报告期各期末账龄 1 年以上预付款对应的采购业务均已履约并结转，不存在大额预付款变相出借、资金占用的情形。”

## 二、请申报会计师核查并发表明确意见

针对上述事项，申报会计师执行了如下核查程序：

1、获取发行人预付账款明细账，统计报告期各期末的前五大预付账款对应的供应商信息；

2、访谈发行人采购部负责人，了解采用预付形式采购的原因；

3、查阅主要供应商的采购合同，结合采购产品的类型、采购价格等分析预付账款的合理性；

4、获取发行人预付账款账龄明细表，检查报告期各期末预付账款期后结转情况，对 1 年期以上预付账款形成的原因及合理性进行分析。

经核查，申报会计师认为：

1、发行人预付账款的产生主要是依据合同约定预付货款，相关采购尚未履约完毕所致；

2、发行人报告期各期末预付款项中账龄 1 年以上的金额较小，均用于购置与生产经营活动相关的商品或服务，账龄较长的原因合理。截至 2023 年 3 月末，除埃摩森网络科技（上海）有限公司及拓攻（南京）机器人有限公司预付款因对方尚未履约完毕未结转外，报告期各期末账龄 1 年以上预付款对应的采购业务均已履约并结转，不存在大额预付款变相出借、资金占用的情形。

## 问题 17、关于招股说明书信息披露

请发行人：（1）重新撰写招股说明书“概览”章节“公司主营业务经营情况”部分，精简概括主营业务情况，避免重复罗列获奖、承研等内容；精简“概览”章节“技术先进性”部分的披露内容，具体内容在“发行人核心技术及研发情况”部分披露即可；（2）招股说明书未充分披露报告期内的股本和股东变化情况，请以图表方式按照股东类型、交易方式等简要汇总披露相关变动情况；（3）招股说明书仅披露了公司持股 1%以上股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例，请发行人补充完善相关披露内容；（4）将“主营业务收入构成”调整至“发行人主营业务及主要产品或服务的情况”部分披露，在“核心技术情况”部分补充披露报告期内的核心技术产品（服务）收入及占比；（5）按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》要求，重新梳理优化招股说明书“财务会计信息与管理层分析”章节，结合发行人业务经营信息，分析报告期内的资产负债和损益构成及变动原因，避免就财务数据分析财务数据；（6）全面核查招股说明书，删除尚未取得授权的专利相关披露内容，删除“锐意创新”、“砥砺前行”、“成功典范”及类似广告性用语；（7）删除“技术成果鉴定及查新情况”，避免以某一机构或多个机构出具的鉴定、证明等作为“领先”、“先进”等定性表述的唯一依据；（8）请间接持有公司股份的董监高、核心技术人员补充出具锁定相关承诺；（9）请发行人及其控股股东及其实际控制人依据《关于切实提高招股说明书（申报稿）质量和问询回复质量相关注意事项的通知》重新出具“关于欺诈发行上市的股份购回承诺”；（10）删除“涉密信息脱密处理和部分信息豁免披露可能影响投资者价值判断的风险”，并请保荐机构、发行人律师、申报会计师就信息披露豁免是否符合《审核问答》之 16 发表明确核查意见；（11）删除“技术升级及新产品研发风险”、“应收账款余额较大的风险”、“核心技术人员流失风险”、“核心技术泄密及知识产权风险”、“产品质量风险”、“募投项目实施效果未达预期风险”、“经销商管理风险”、“实际控制人控制不当的风险”中的发行人竞争优势、风险对策及类似表述。

请保荐机构内核、质控等相关部门核查项目立项、尽调的全流程，说明相关人员是否勤勉尽责，并督促相关部门及人员勤勉尽责，切实提高发行人信息

披露质量。请保荐机构质控及内核等部门就针对上述要求修改事项出具专项说明文件、加盖公章并由质控和内核负责人签字。

回复：

一、重新撰写招股说明书“概览”章节“公司主营业务经营情况”部分，精简概括主营业务情况，避免重复罗列获奖、承研等内容；精简“概览”章节“技术先进性”部分的披露内容，具体内容在“发行人核心技术及研发情况”部分披露即可

（一）重新撰写招股说明书“概览”章节“公司主营业务经营情况”部分，精简概括主营业务情况，避免重复罗列获奖、承研等内容

发行人已重新撰写招股说明书“第二节 概览”章节“四、公司主营业务经营情况”部分，具体内容如下：

#### 四、发行人主营业务情况

##### （一）公司主要业务和产品及其用途

公司从成立之初一直致力于高精度 GNSS 芯片设计及实时动态差分定位（RTK）技术的研究，基于自主研发的高工艺、高性能卫星导航定位芯片及核心 RTK 定位算法，公司研制出多款能够同时兼容北斗卫星导航系统及其他卫星导航系统（包括 GPS、GLONASS、Galileo 等信号）的高精度 GNSS 板卡/模块，定位精度可实时达到厘米级、事后达到毫米级。板卡/模块作为高精度卫星导航定位领域产业链的上游基础器件，主要面向有高精度位置需求的以测量测绘为代表的传统行业，以及以智能驾驶、无人机、机器人为代表的新兴行业等广泛用户。同时，基于在上游基础器件的核心技术，发行人也拓展了其他应用领域，利用自研的板卡/模块集成了数据采集设备、农机自动驾驶系统，且能够全方面、多领域为客户提供与高精度应用相关的数据应用及系统解决方案。

报告期内，公司主营业务收入按产品及服务分类情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
----	---------	---------	---------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高精度 GNSS 板卡/模块	8,158.79	24.33%	8,795.26	30.54%	8,311.32	28.89%
数据采集设备	17,737.91	52.89%	14,520.80	50.43%	10,187.05	35.41%
农机自动驾驶系统	2,513.88	7.50%	2,431.33	8.44%	2,191.54	7.62%
数据应用及系统解决方案	4,986.54	14.87%	2,814.06	9.77%	8,030.98	27.91%
其他	139.52	0.42%	233.24	0.81%	50.67	0.18%
合计	33,536.64	100.00%	28,794.69	100.00%	28,771.56	100.00%

## （二）公司主要原材料及重要供应商

公司采购的原材料包括电子元件和外购组件。电子元件主要包括各类外购或自研的集成电路芯片、天线、通信模块、惯导模块、显示屏以及各类通用电子元件等；外购组件主要包括手持主机、壳体以及平板电脑等。

报告期内，公司的原材料供应商主要包括深圳市华富洋供应链有限公司、灿芯半导体（上海）股份有限公司、上海罗电科技有限公司、上海乐今通信技术有限公司、广州瀚辰信息科技有限公司、北京思必拓科技有限责任公司、深圳市集众思创科技有限公司、浙江金乙昌科技股份有限公司等。

## （三）公司主要生产模式、销售方式和渠道及重要客户

公司主要采取“订单生产加安全库存”的生产模式，生产流程大致可以分为机加工、SMT贴片、程序灌装、调试、组装测试和验收等环节，其中除机加工、SMT贴片等环节主要委托外部供应商完成外，其余生产环节主要由发行人自行完成。

2022年，公司主营业务收入中直销和经销收入占比分别为66.04%和33.96%，公司主要采取“直销为主、经销为辅的销售方式”，其中经销主要通过境内外代理商的销售渠道进行销售。

报告期内，发行人的客户主要包括南方导航、深圳润高智慧产业有限公司、NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、深圳市大朗信辉科技有限公司、国网思极神往位置服务（北京）有限公司、NGUYEN.KIMTECHNOLOGY、中移智行网络科技有限公司、黑龙江惠达、NCCN.TECHNOLOGIES等。



#### （四）行业竞争情况及公司在行业中的竞争地位

高精度 GNSS 板卡/模块属于高精度卫星导航产业链的上游关键元器件，技术门槛较高，因此国内具备自主生产能力的企业数量较少，目前国内市场上的主要生产厂商包括公司、和芯星通、Trimble（天宝）和 NovAtel（诺瓦泰）等，其中公司、和芯星通占据了绝大部分市场份额。2021 年，公司在高精度 GNSS 板卡/模块产品领域的市场占有率约为 23.67%，市场占有率较高，公司产品具有较高的市场认可度。

公司是国家高新技术企业、两次“国家科技进步二等奖”获得企业、国家级专精特新“小巨人”企业、数次“北斗重大专项”承研单位。公司为国际海运事业无线电技术委员会（RTCM）成员，同时担任 RTCM SC104、RTCM SC134 以及 RTCM SC135 专业委员会委员，参与过 RTCM 3.X、RINEX 及 NMEA 等国际标准的修订工作。另外，公司也是国家认监委北斗基础产品认证技术委员会、全国北斗卫星导航标准化技术委员会（SAC/TC544）、中国电力企业联合会地理信息应用标准化技术委员会成员单位。

在高精度北斗/GNSS 技术方面，公司打破国外多项技术壁垒，突破了高精度北斗/GNSS 核心算法、芯片、板卡/模块、终端应用及产业化等关键技术瓶颈，相关产品已入选国家卫星导航专项北斗基础产品推荐名录，该推荐名录是中国卫星导航系统管理办公室正式发布的第一版民用基础产品推荐名录，对加快北斗基础产品推广应用具有重大指导意义。

公司产品现已被南方导航、国家电网、中国移动、上汽集团、千寻位置等业界知名企业购置使用。此外，公司产品还被清华大学、武汉大学、上海交通大学、同济大学、华东师范大学等国内多家知名院所进行产业化前期科研使用，对后期产业化应用具有积极引领作用。

（二）精简“概览”章节“技术先进性”部分的披露内容，具体内容在“发行人核心技术及研发情况”部分披露即可

发行人已将核心技术具体内容在招股说明书“第五节 业务与技术”之“七、发行人核心技术及研发情况”之“（一）核心技术情况”之“1、核心技术的先

进性体现”。

二、招股说明书未充分披露报告期内的股本和股东变化情况，请以图表方式按照股东类型、交易方式等简要汇总披露相关变动情况

发行人已在招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人设立情况和报告期内股本、股东变化情况”之“（四）报告期内股本和股东的变化情况”简要汇总披露相关变动情况：

### 1、报告期内股本和股东变化情况

公司股票在股转系统挂牌并公开转让，2019年11月29日，公司股票转让方式由做市转让变更为集合竞价。报告期内，除发生一次定向发行外，公司股票在二级市场交易较为活跃，股东变化频繁。报告期内，公司股东和股本变动情况汇总如下：

项目	2019年末	2020年末	2021年末	2022年末
股东人数(人)	97	182	312	295
股本(万股)	4,380.00	4,662.00	4,662.00	4,662.00

2020年末，发行人股本较2019年末增加282万股，主要系2020年5月，发行人定向发行282万股，具体情况如下：

2020年2月11日，司南导航召开2020年第一次临时股东大会，审议通过了《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司2020年第一次股票发行定向发行说明书的议案》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》《关于修改〈上海司南卫星导航技术股份有限公司章程〉的议案》等议案，同意司南导航向特定对象发行股票282万股，发行价格为19.68元/股，发行对象及其认购情况如下：

序号	发行对象	认购数量(万股)	认购金额(万元)	认购方式
1	创合投资	170.73	3,359.97	现金
2	云泽裕乾	50.80	999.74	现金
3	上海凯宣	49.97	983.41	现金

4	张炎华	6.00	118.08	现金
5	刘若普	3.00	59.04	现金
6	殷庆	1.50	29.52	现金
合计		282.00	5,549.76	-

2020年4月2日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为信会师报字〔2020〕第ZA10507号验资报告，审验截至2020年3月25日，司南导航已收到创合（湖北）高精技术创业投资基金（有限合伙）等发行对象缴纳的资金合计5,549.76万元。扣除发行费用31.13万元后，282万元计入实收资本，5,236.63万元计入资本公积，均为货币出资。发行人本次定向发行股票已经全国中小企业股份转让系统审查确认并在股份登记机构办理登记，发行人的总股本增至4,662万股，注册资本增至4,662万元。2020年5月9日，上海市工商局核发了上述定向发行股票后的营业执照。

就上述认购事项，公司实际控制人王永泉、王昌与本次发行对象中的创合投资、云泽裕乾、上海凯宣签署了《上海司南卫星导航技术股份有限公司附生效条件的股份认购协议之补充协议》（以下简称“补充协议”）。

《补充协议》主要就股份回购作出了约定：“若目标公司未能于2024年12月31日前实现合格的首次公开发行股票，甲方（创合投资、云泽裕乾、上海凯宣）有权要求乙方（王永泉、王昌）收购甲方通过本次认购所持有的全部目标公司股份，收购价格为甲方本次认购股份的出资金额再加上按年利率8%计算的利息（计收复利）”。

2022年3月30日，王永泉、王昌与云泽裕乾签署了《上海司南卫星导航技术股份有限公司附生效条件的股份认购协议补充协议之终止协议》，终止了前述对赌条款。

王永泉、王昌分别与创合投资、上海凯宣签署的《上海司南卫星导航技术股份有限公司附生效条件的股份认购协议之补充协议》中的对赌条款依然有效，经核查，保荐机构认为：发行人未作为对赌条款当事人；对赌条款仅以未合格首次公开发行股票作为对赌条件，不与市值挂钩；对赌条款约定了以回购作为实现对赌结果的方式，而发行人实际控制人控制的股权比例远高于创合投资和

上海凯宣持有的发行人股权比例，上述对赌条款不存在可能导致公司控制权变化的约定；上述对赌条款不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。

三、招股说明书仅披露了公司持股 1%以上股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例，请发行人补充完善相关披露内容

发行人已在招股说明书中“第四节 发行人基本情况”之“八、发行人股本情况”之“（八）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”补充完善了公司股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例，披露内容如下：

截至本招股说明书签署日，公司股东人数为 293 名，公司各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例如下表：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东关联关系
1	王永泉	1,792.82	38.4560	王永泉、王昌为一致行动人，王永泉任澄茂投资执行合伙人并持有 31.66%财产份额；王昌持有澄茂投资 21.12%财产份额
2	王昌	866.58	18.5882	
3	澄茂投资	566.67	12.1550	
4	云泽丰盈	71.70	1.5380	云泽丰盈与云泽裕乾执行事务合伙人均为新疆云泽股权投资管理有限公司
5	云泽裕乾	50.80	1.0897	
6	郑思旺	9.01	0.1932	郑思旺持有英德市时利和贸易有限公司 90%股份
7	英德市时利和贸易有限公司	0.70	0.0150	
8	施耀昌	5.83	0.1251	三人系亲兄弟
9	施耀烽	1.50	0.0322	
10	施耀切	0.83	0.0178	
11	王莉	0.28	0.0060	两人为夫妻关系
12	李道伟	0.08	0.0017	
13	宁波君行投资管理有限公司	0.54	0.0116	宁波君行投资管理有限公司持有云泽裕乾的管理人横琴君行紫荆股权投资管理有限公司 85%的股权
14	力合医疗健康产业投资（深圳）有限公司-力合天使一期创业投资（深圳）合伙企业（有	0.01	0.0002	力合医疗健康产业投资（深圳）有限是力合天使一期创业投资（深圳）合伙企业（有限合伙）的管理人

	限合伙)			
15	力合医疗健康产业投资(深圳)有限公司	0.01	0.0002	

公司为新三板挂牌企业，股票转让方式为集合竞价，通过全国股转系统交易取得公司股份的股东数量较多。除上述股东外，无法确定其他持股比例低于1%的股东之间的关联关系。

四、将“主营业务收入构成”调整至“发行人主营业务及主要产品或服务的情况”部分披露，在“核心技术情况”部分补充披露报告期内的核心技术产品（服务）收入及占比

（一）将“主营业务收入构成”调整至“发行人主营业务及主要产品或服务的情况”部分披露

发行人已将“第五节 业务与技术”之“四、发行人销售情况和主要客户”之“（一）主要产品的产销情况”之“2、主营业务收入构成”调整至“一、发行人主营业务及主要产品或服务的情况”之“（三）主要产品和服务”，披露内容如下：

报告期内，公司主营业务收入按产品及服务分类情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
高精度 GNSS 板卡/模块	8,158.79	24.33%	8,795.26	30.54%	8,311.32	28.89%
数据采集设备	17,737.91	52.89%	14,520.80	50.43%	10,187.05	35.41%
农机自动驾驶系统	2,513.88	7.50%	2,431.33	8.44%	2,191.54	7.62%
数据应用及系统解决方案	4,986.54	14.87%	2,814.06	9.77%	8,030.98	27.91%
其他	139.52	0.42%	233.24	0.81%	50.67	0.18%
合计	33,536.64	100.00%	28,794.69	100.00%	28,771.56	100.00%

## （二）在“核心技术情况”部分补充披露报告期内的核心技术产品（服务）收入及占比

发行人已在招股说明书中“第五节 业务与技术”之“七、发行人核心技术及研发情况”之“（一）核心技术情况”之“4、核心技术在主营业务及产品中的应用及核心技术产品收入占比”补充披露了报告期内核心技术产品（服务）收入及占比。披露内容如下：

### 4、核心技术在主营业务及产品中的应用及核心技术产品收入占比

报告期内，发行人核心技术均运用于高精度 GNSS 板卡/模块，数据采集设备、农机自动驾驶系统以及数据应用及系统解决方案中。考虑到数据采集设备中的配套设备主要成本为外购原材料以及主营业务收入中的“其他”项如销售第三方软件注册码的情形，因此基于谨慎原则，在计算发行人核心技术产品收入占主营业务收入比例时将数据采集设备中的配套设备收入以及“其他”项软件注册码等收入扣除，此外还扣除少量外购的高精度 GNSS 板卡/模块以及搭载其他品牌板卡/模块的接收机产品收入，扣除后发行人核心技术产品收入占比如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
高精度 GNSS 板卡/模块	8,158.79	8,795.26	8,297.16
高精度 GNSS 接收机	15,155.63	13,739.08	8,726.34
农机自动驾驶系统	2,513.88	2,431.33	2,191.54
数据应用及系统解决方案	4,307.28	2,814.06	8,030.98
核心技术产品（服务）收入合计	30,135.58	27,779.74	27,246.02
主营业务收入	33,536.64	28,794.69	28,771.56
占主营业务收入比例	89.86%	96.48%	94.70%

五、按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》要求，重新梳理优化招股说明书“财务会计信息与管理层分析”章节，结合发行人业务经营信息，分析报告期内的资产负债和损益构成及变动原因，避免就财务数据分析财务数据

发行人已按照《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 41 号——科创板公司招股说明书》要求，重新梳理优化招股说明书“财务会计信息与管理层分析”章节，并结合发行人业务经营信息，分析报告期内的资产负债和损益构成及变动原因。修改后内容请详见招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”章节。

#### **六、全面核查招股说明书，删除尚未取得授权的专利相关披露内容，删除“锐意创新”、“砥砺前行”、“成功典范”及类似广告性用语**

发行人已根据要求全面核查招股说明书，删除招股说明书中专利储备情况以及其他尚未取得授权的专利相关披露内容，同时删除“锐意创新”、“砥砺前行”、“成功典范”及其他类似广告性用语。

#### **七、删除“技术成果鉴定及查新情况”，避免以某一机构或多个机构出具的鉴定、证明等作为“领先”、“先进”等定性表述的唯一依据**

发行人已删除招股说明书中关于技术成果鉴定及查新情况等相关内容。

#### **八、请间接持有公司股份的董监高、核心技术人员补充出具锁定相关承诺**

发行人已在招股说明书“附件 1”之“一、承诺事项”之“（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及股东持股及减持意向等承诺”之“3、担任董事、监事及高级管理人员翟传润、刘若普、刘杰、张春领、段亚龙、黄懿承诺”及“4、核心技术人员宋阳承诺”中补充间接持有公司股份的董监高、核心技术人员补充出具锁定相关承诺，具体内容如下：

#### **3、担任董事、监事及高级管理人员翟传润、刘若普、刘杰、张春领、段亚龙、黄懿承诺**

（1）本人将严格履行发行人首次公开发行股票并上市招股说明书中披露的股票锁定承诺，自发行人 A 股股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理在发行人上市之前持有的发行人股份（包括直接和间接持有的股份，下同），也不由发行人回购本人在发行人上市之前持有的发行人股份。若因发行人进行权益分派等导致本人持有的发行人股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。



(2) 在担任发行人董事\高级管理人员\监事期间, 如实并及时申报持有发行人股份及其变动情况; 在上述承诺期限届满后, 每年转让的股份不超过本人持有发行人股份总数的 25%; 在买入后六个月内卖出, 或者在卖出后六个月内又买入, 由此所得收益归发行人所有; 离职后六个月内, 不转让本人持有的发行人股份。

(3) 本人所持股票在锁定期满后两年内减持的, 该等股票的减持价格不低于发行人首次公开发行股票之时的发行价。发行人上市后 6 个月内如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价, 本人持有发行人股票的锁定期限自动延长至少 6 个月。如果发行人上市后因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的, 则按照上海证券交易所的有关规定作除权、除息调整。

(4) 在上述承诺履行期间, 本人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力, 在此期间本人仍将继续履行上述承诺。

(5) 若本人间接持有的股份须遵守相关合伙协议以及根据“闭环原则”发生应当强制转让的情形, 不应视为本人违反了上述限售承诺。

(6) 上述承诺为本人真实意思表示, 本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督, 若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。

#### 4、核心技术人员宋阳承诺

(1) 本人将严格履行发行人首次公开发行股票并上市招股说明书中披露的股票锁定承诺, 自发行人 A 股股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内, 不转让或者委托他人管理在发行人上市之前持有的发行人股份(包括直接和间接持有的股份, 下同), 也不由发行人回购本人在发行人上市之前持有的发行人股份。若因发行人进行权益分派等导致本人持有的发行人股份发生变化的, 本人仍将遵守上述承诺。

(2) 在发行人处任职期间, 如实并及时申报持有发行人股份及其变动情况; 在上述承诺期限届满后的 4 年内, 每年转让发行人上市之前的股份不超过本人持有发行人上市之前股份总数的 25%, 减持比例可以累计使用; 离职后六

个月内，不转让本人持有的发行人股份。

(3) 在上述承诺履行期间，本人职务变更、离职等原因不影响本承诺的效力，在此期间本人仍将继续履行上述承诺。

(4) 若本人间接持有的股份须遵守相关合伙协议以及根据“闭环原则”发生应当强制转让的情形，不应视为本人违反了上述限售承诺。

(5) 上述承诺为本人真实意思表示，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺本人将依法承担相关责任。”

九、请发行人及其控股股东及其实际控制人依据《关于切实提高招股说明书（申报稿）质量和问询回复质量相关注意事项的通知》重新出具“关于欺诈发行上市的股份购回承诺”；

发行人及其控股股东、实际控制人已重新出具“关于欺诈发行上市的股份购回承诺”，并在招股说明书“附件1”之“一、承诺事项”之“（三）关于欺诈发行上市的股份购回承诺”中披露，具体内容如下：

#### 1、发行人的承诺

(1) 发行人承诺并保证本次公开发行并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形，相关信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在不符合发行上市条件而以欺骗手段取得发行注册的情形。

(2) 如发行人不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证监会等有权部门确认后的5个工作日内启动股份购回程序，购回发行人本次公开发行的全部新股。

本承诺一经作出不可撤销。

#### 2、控股股东、实际控制人王永泉、王昌的承诺

(1) 本人承诺并保证本次公开发行并在科创板上市不存在任何欺诈发行的情形，相关信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，亦不存在不符合发行上市条件而以欺骗手段取得发行注册的情形。

(2) 如公司不符合发行上市条件，以欺诈手段骗取发行注册并已经发行上市的，本人将在中国证监会等有权部门确认后的5个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

本承诺一经作出不可撤销。

十、删除“涉密信息脱密处理和部分信息豁免披露可能影响投资者价值判断的风险”，并请保荐机构、发行人律师、申报会计师就信息披露豁免是否符合《审核问答》之16发表明确核查意见

发行人已删除招股说明书中“涉密信息脱密处理和部分信息豁免披露可能影响投资者价值判断的风险”。

#### (一) 发行人针对豁免披露相关要求的履行情况

发行人的信息豁免披露符合《上海证券交易所科创板股票发行上市审核问答》的要求，具体如下：

1、发行人已在豁免申请中逐项说明需要豁免披露的信息，认定国家秘密或商业秘密的依据和理由，已对相关信息披露文件是否符合招股说明书准则及相关规定要求进行说明，已对豁免披露后的信息是否对投资者决策判断构成重大障碍进行说明；

2、发行人从事涉及国家秘密的业务，对上述业务的豁免披露已符合以下要求：

(1) 发行人已取得主管部门《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司上市特殊财务信息豁免披露有关事项的批复》；

(2) 发行人全体董事、监事、高级管理人员已出具关于首次公开发行股票并上市的申请文件不存在泄密事项且能够持续履行保密义务的声明；

(3) 发行人控股股东、实际控制人对其已履行和能够持续履行相关保密义务出具了承诺文件；

(4) 发行人在豁免申请中已经说明相关信息披露文件符合有关保密规定；

(5) 发行人内部保密制度的制定和执行情况，符合《保密法》等法律法规

的规定，不存在因违反保密规定受到处罚的情形；

(6) 发行人本次首次公开发行股票并在科创板上市的中介机构均符合相关法律法规对涉密咨询服务单位的规定条件，发行人及中介机构已履行涉密业务咨询服务安全保密管理的相关程序，符合相关法律法规及规范性文件对于开展涉密业务咨询服务的相关规定；

(7) 对审核中提出的信息豁免披露或调整意见，发行人已相应回复、补充相关文件的内容，无实质性增减。

3、发行人涉及商业秘密的要求，对上述业务的豁免披露已符合以下要求：

(1) 公司已建立相应的内控制度，明确了相关内部审核程序，审慎认定涉及商业秘密的信息豁免披露事项；

(2) 公司董事长已在豁免申请文件中签字确认；

(3) 豁免披露的信息尚未泄漏；

(4) 保荐机构及发行人律师已对发行人信息豁免披露符合相关规定、不影响投资者决策判断、不存在泄密风险出具专项核查报告。申报会计师已对发行人审计范围是否受到限制、审计证据的充分性、豁免披露相关信息是否影响投资者决策判断出具核查报告。

综上，公司信息豁免披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》及《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》《上海证券交易所股票发行上市审核规则》的要求。

## (二) 中介机构核查事项

### 1、核查程序

(1) 查阅了《保密法》《保密法实施条例》等法律规定以及主管部门出具的信息披露豁免批复等文件；

(2) 查阅了发行人提交的信息披露豁免申请文件；

(3) 查阅了发行人内部相关保密制度，并对发行人保密办负责人进行了访谈，了解发行人内部保密制度的制定和执行情况；

(4) 查阅了发行人董事、监事、高级管理人员出具的关于首次公开发行股票并上市的申请文件不存在泄密事项且能够持续履行保密义务的声明文件；

(5) 就发行人本次发行相关中介机构企业服务资质事项，查阅了相关保密规定，取得了发行人与中介机构签署的保密协议、涉密咨询服务单位备案证书等相关文件。

## 2、核查结论

经核查，保荐机构认为：发行人豁免披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》及《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》《上海证券交易所股票发行上市审核规则》的要求，不影响投资者决策判断，也不存在泄密风险。

发行人律师认为：本次发行上市的相关信息涉及国家秘密和商业秘密，公司的信息豁免披露符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书》及《〈首次公开发行股票注册管理办法〉第十二条、第十三条、第三十一条、第四十四条、第四十五条和〈公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 57 号——招股说明书〉第七条有关规定的适用意见——证券期货法律适用意见第 17 号》《上海证券交易所股票发行上市审核规则》的要求，不影响投资者决策判断、不存在泄密风险。

申报会计师认为：经核查，本所审计（核）范围未受到限制，获取的审计（核）证据充分。发行人已按照科创板相关规则的要求披露了相关内容，发行人的上述信息豁免披露不会对投资者的决策判断产生重大影响。

十一、删除“技术升级及新产品研发风险”、“应收账款余额较大的风险”、“核心技术人员流失风险”、“核心技术泄密及知识产权风险”、“产品质量风

险”、“募投项目实施效果未达预期风险”、“经销商管理风险”、“实际控制人控制不当的风险”中的发行人竞争优势、风险对策及类似表述。

发行人已在招股说明书中对上述风险中带有发行人竞争优势、风险对策及类似表述进行了删除，并删除了针对性不强的表述。具体内容参见招股说明书“第三节 风险因素”相关内容。

## 十二、保荐机构内核、质控核查结论

**（一）请保荐机构内核、质控等相关部门核查项目立项、尽调的全流程，说明相关人员是否勤勉尽责，并督促相关部门及人员勤勉尽责，切实提高发行人信息披露质量**

根据证监会及交易所对保荐承销业务的内控建设要求，保荐机构建立了投资银行事业部业务部门、投资银行事业部业务控制及质量管理部以及内核委员会组成的三道内部控制防线。保荐机构质控、内核部门对项目立项、尽调的全流程进行了核查，对项目组在立项、尽调阶段的工作底稿、问询函回复进行了复核，同时保荐机构内核部门和质控部门对招股说明书和首轮问询回复全文进行了审慎核查，针对文件中披露不充分或未按照有关要求、规定正确披露的情况，督促项目组修订、完善并审核核查。

经核查，保荐机构质控、内核部门认为项目组已就项目立项、尽调过程执行了充分的尽职调查程序，相关人员履行了勤勉尽责义务。同时针对信息披露的瑕疵，督促相关人员认真复核并进行了相应修改完善，以确保信息披露的真实性、准确性和完整性。

**（二）请保荐机构质控及内核等部门就针对上述要求修改事项出具专项说明文件、加盖公章并由质控和内核负责人签字**

经保荐机构质控、内核部门审慎核查，发行人及保荐机构已就招股说明书需要完善或补充的事项以楷体加粗的形式修改到招股说明书中，并针对上述要求修改事项出具了《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市项目质量控制问题的专项报告》。发行人已严格按照相关规则完善申报文件，申报文件符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则

第 57 号——招股说明书》等要求规定的信息披露要求，保荐机构已切实履行了勤勉尽责义务。



## 问题 18、其他

18.1 根据申报材料，（1）2021 年 9 月，殷庆因个人原因离职，辞去公司副总经理职务。上海时空奇点智能技术有限公司（以下简称“时空奇点”）为殷庆离职后设立的公司。2021 年发行人与时空奇点存在关联销售，公司向时空奇点销售高精度 GNSS 模块和接收机 49.77 万元；（2）公司董事战兴群 2005 年至今任上海交通大学航空航天学院教授、长聘教授、院长助理、副院长，系公司外部董事。

请发行人说明：（1）殷庆的个人履历，在发行人处任职时负责的工作，与公司及其实际控制人是否存在纠纷或潜在争议；（2）时空奇点的主营业务与主要产品，殷庆离职后设立公司即与公司发生交易的背景及原因，采购发行人产品的用途及实际使用情况，未来相关关联交易规模是否将会扩大及保障关联交易规范性的措施；（3）战兴群是否属于党政领导干部，是否具备董事任职资格，任职是否符合相关规定。

请发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、殷庆的个人履历，在发行人处任职时负责的工作，与公司及其实际控制人是否存在纠纷或潜在争议

### （一）殷庆的个人履历

殷庆个人履历情况如下：殷庆先生，中国国籍，无境外永久居留权，1984 年出生，本科学历。2007 年 3 月至 2013 年 2 月，任华测导航海外区域销售经理；2013 年 3 月至 2015 年 6 月，任司南有限海外市场部总监；2015 年 6 月至 2021 年 9 月，任发行人副总经理兼海外市场部总监。2021 年 9 月至今，任时空奇点执行董事、总经理。

（二）在发行人处任职时负责的工作，与公司及其实际控制人是否存在纠纷或潜在争议

殷庆原在发行人处负责海外销售业务，后于 2021 年 9 月因自主创业而从发

行人处离职。经与殷庆访谈确认，其与公司及实际控制人之间不存在纠纷或潜在争议。

**二、时空奇点的主营业务与主要产品，殷庆离职后设立公司即与公司发生交易的背景及原因，采购发行人产品的用途及实际使用情况，未来相关关联交易规模是否将会扩大及保障关联交易规范性的措施**

**（一）时空奇点的主营业务与主要产品**

时空奇点主要从事高精度卫星导航产品的对外销售，主要产品为各类高精度 GNSS 接收机（产品主要通过委外加工生产）。

**（二）殷庆离职后设立公司即与公司发生交易的背景及原因、采购发行人产品的用途及实际使用情况**

殷庆原为公司高级管理人员，负责公司海外销售业务，对公司的产品的各方面性能、质量较为了解，对公司品牌较为信任，因此其离职并设立时空奇点后向公司采购相关产品。报告期内，时空奇点向公司采购的主要产品为高精度 GNSS 板卡/模块和接收机（委托贴牌生产），用于向其客户进行销售。

**（三）未来相关关联交易规模是否将会扩大及保障关联交易规范性的措施**

**1、未来相关关联交易规模是否将会扩大**

根据殷庆的说明，时空奇点与公司之间采用市场化定价，将保持长期合作关系，因此未来交易金额可能会进一步扩大。

**2、保障关联交易规范性的措施**

针对未来可能发生的关联交易，公司将依照关联交易管理制度、董事会议事规则、股东大会议事规则 and 公司章程的规定履行内部决策程序，确保交易的公允性，并依法履行信息披露义务。

### 三、战兴群是否属于党政领导干部，是否具备董事任职资格，任职是否符合相关规定

#### （一）战兴群是否属于党政领导干部

根据教育部办公厅《关于开展党政领导干部在企业兼职情况专项检查的通知》（教人厅函[2015]11号）的规定，党政领导干部包括部机关、直属单位及其内设机构、直属高校及其院系等副处级以上干部。经发行人律师核查，战兴群属于副处级干部，因此属于教人厅函[2015]11号文中规定的党政领导干部。

#### （二）是否具备董事任职资格，任职是否符合相关规定

根据中组部《关于改进和完善高校、科研院所领导人员兼职管理有关问题的问答》，高校、科研院所的单位性质、工作职责与党政机关有较大差异，担负着传承和创造知识、推动创新、服务社会等职能，其领导人员大多是相关领域的专家学者，他们的领导岗位与党政领导岗位性质也不尽相同，对他们的兼职，应当坚持从实际出发，实事求是、分类管理。高校、科研院所所属的院系所及内设机构领导人员在社会团体、基金会、民办非企业单位和企业兼职，根据工作需要和实际情况，按干部管理权限由党委（党组）审批，兼职数量应适当控制。

另根据《上海交通大学中层领导人员兼职管理办法》（沪交委组[2017]90号）的规定，学校中层领导人员根据工作需要，经批准可在企业化管理事业单位和企业兼职。

另外，战兴群兼职担任发行人外部董事的事宜已由上海交通大学党委常委会于2021年1月13日审批通过。同时，战兴群不存在《公司法》《管理办法》等法律、法规、规范性文件中禁止担任董事的情形。综上，战兴群具备董事任职资格，其任职符合相关规定。

### 四、请发行人律师核查并发表明确意见。

#### 发行人律师执行了以下核查程序：

1、取得了殷庆填写的调查表，了解殷庆的个人履历及在发行人处负责的工

作等内容；

2、与殷庆进行访谈，了解时空奇点的主营业务与主要产品，殷庆离职后设立公司即与公司发生交易的背景及原因，采购发行人产品的用途及实际使用情况，询问殷庆与公司及其实际控制人是否有纠纷；

3、查验了关于高校党员干部兼职的相关政策文件，取得战兴群在外兼职的审批文件，与上海交通大学党委组织部相关工作人员进行访谈。

**经核查，发行人律师认为：**

1、发行人已说明了殷庆的个人履历，在发行人处任职时负责的工作，与公司及其实际控制人不存在纠纷或潜在争议；

2、发行人已说明了时空奇点的主营业务与主要产品，殷庆离职后设立公司即与公司发生交易的背景及原因，采购发行人产品的用途及实际使用情况，未来相关关联交易规模若扩大，发行人具有保障关联交易规范性的措施；

3、战兴群属于教育部办公厅《关于开展党政领导干部在企业兼职情况专项检查的通知》（教人厅函[2015]11号）中规定的党政领导干部，其兼职行为已获得高校党委常委会批准，战兴群具备董事任职资格，任职符合相关规定。

18.2 根据申报材料，（1）2017年6月公司在比利时设立子公司欧洲司南，主要为当地及整个欧洲客户提供相应的技术支持，已于2021年10月注销。（2）子公司内蒙古司南2019年1月成立，由发行人和张智慧各出资800万元及200万元，主要从事销售农机自动驾驶系统及提供精准农业相关服务。2019年7月，司南导航受让张智慧200万股份，受让完成后内蒙古司南由司南导航全资持股。

请发行人说明：（1）设立及注销欧洲司南的背景及原因，设立及注销是否履行必要审批备案程序，是否符合所在地相关法律法规；（2）张智慧的个人履历，与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排；公司与张智慧合资设立内蒙古司南、后续受让张智慧所持股份的原因，受让张智慧所持股权的定价及公允性，是否损害发行人利益。

请发行人律师核查并发表明确意见。

**回复:**

**一、设立及注销欧洲司南的背景及原因，设立及注销是否履行必要审批备案程序，是否符合所在地相关法律法规**

**(一) 设立及注销欧洲司南的背景及原因**

2017年6月，发行人为向欧洲地区的客户提供高效的售后服务，加强与欧洲客户的联系，降低相关人员及产品往返中欧之间的成本，因此设立了欧洲司南。但自设立以来，因比利时当地精通高精度定位设备的技术人才较少，用工成本较高，公司始终难以物色到合适的技术人员，欧洲司南也始终未能实现其应有价值，且前期相关项目已完成，因此公司在权衡利弊后于2021年10月注销欧洲司南。

**(二) 设立及注销是否履行必要审批备案程序，是否符合所在地相关法律法规**

**1、设立过程存在未向发改部门备案的程序瑕疵**

就欧洲司南设立事宜，发行人在第一届董事会第十六次会议审议通过了相关议案，取得了上海市商务委员会于2017年6月8日核发的《企业境外投资证书》（境外投资证第N3100201700221号），获得了国家外汇管理局上海市分局经办的ODI中方股东对外义务出资《业务登记凭证》（境外主体代码FC2017088920），但发行人未就设立欧洲司南事宜向上海市发展和改革委员会办理境外投资项目备案手续，存在程序瑕疵。

**2、注销过程履行了必要程序，符合所在地相关法律法规**

比利时公证员于2022年1月18日出具公证书，确认欧洲司南已注销，且无法律纠纷。比利时律师事务所KPMG Law也已于2022年7月8日出具法律意见书，确认欧洲司南已完成了注销和清算，欧洲司南在其存续期间，在所有重大方面均遵守了适用的地方法律和法规。

**二、张智慧的个人履历，与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排；公司与张智慧合资设立内蒙古司**

南、后续受让张智慧所持股份的原因，受让张智慧所持股权的定价及公允性，是否损害发行人利益

(一) 张智慧的个人履历，与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排

### 1、张智慧的个人履历

张智慧 1993 年专科毕业；1993 年至 2006 年期间，就职于内蒙古华资建筑装饰有限责任公司，担任工程部总监、副总；2006 年至 2012 年期间，就职于内蒙古华丰商贸有限公司，主管技术工作；2012 年从内蒙古华丰商贸有限公司离职后自主创业，从事与无人机研发、生产、销售有关的工作，其中 2014 年设立内蒙古雄展航模科技有限责任公司，担任总经理；2019 年 1 月与发行人合资成立内蒙古司南，2019 年 8 月转让内蒙古司南全部股权后自主择业。

2、与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排

根据发行人律师与张智慧的访谈并经公司书面确认，张智慧与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间不存在关联关系或其他利益安排。

(二) 公司与张智慧合资设立内蒙古司南、后续受让张智慧所持股份的原因，受让张智慧所持股权的定价及公允性，是否损害发行人利益

### 1、公司与张智慧合资设立内蒙古司南、后续受让张智慧所持股份的原因

公司在 2018 年时计划通过植保无人机进一步拓展农用市场，因张智慧常年在内蒙古从事无人机的研发、生产和销售，具有较为专业的技术背景和较丰富的市场资源，故公司决定与张智慧合作，双方于 2019 年 1 月共同设立了内蒙古司南。此后，因无人机市场需求不及预期，张智慧的家庭又突发变故，导致张智慧没有足够的资金和精力继续参与内蒙古司南的经营，故在此背景下张智慧决定向公司转让其持有的内蒙古司南 20% 股权。

### 2、受让张智慧所持股权的定价及公允性，是否损害发行人利益

根据发行人与张智慧于 2019 年 7 月 26 日签署的《股权转让协议》以及张

智慧的说明，由于当时内蒙古司南的业务刚开展，尚未有盈利，因此双方约定以张智慧已实缴的出资额 20 万元为基准，并按年化 8% 的收益率对张智慧予以适当补偿，故最终确定的股权转让价款合计为 205,875 元。发行人受让张智慧股权的定价是在张智慧实缴出资额的基础上协商确定，价格公允，不存在损害发行人利益的情形。

### 三、请发行人律师核查并发表明确意见

#### 发行人律师执行了以下核查程序：

- 1、取得了发行人关于设立欧洲司南相关情况的书面说明；
- 2、核查了欧洲司南设立时适用的规章和规范性文件；
- 3、取得了上海市商务委员会核发的《企业境外投资证书》、发行人向国家外汇管理局上海市分局申办的《业务登记凭证》；
- 4、取得了发行人实际控制人关于司南导航境外投资程序瑕疵事项的承诺函；
- 5、取得了经公证、认证的比利时律师事务所出具的法律意见书；
- 6、与张智慧进行访谈，了解张智慧的个人履历，与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间是否存在关联关系或其他利益安排，了解公司与张智慧合资设立内蒙古司南、后续受让张智慧所持股份的原因，受让张智慧所持股权的定价及公允性，是否损害发行人利益；
- 7、取得了发行人出具的关于与张智慧共同设立内蒙古司南相关情况的书面说明。

#### 经核查，发行人律师认为：

- 1、发行人已说明了设立及注销欧洲司南的背景及原因，设立欧洲司南未履行发改部门的投资备案手续不会对本次发行构成实质性障碍，注销欧洲司南已履行必要审批备案程序，符合所在地相关法律法规；
- 2、发行人已说明了张智慧的个人履历，与公司、实际控制人、主要客户、供应商及其关联方之间不存在关联关系或其他利益安排；发行人已说明了与张



智慧合资设立内蒙古司南、后续受让张智慧所持股份的原因，发行人受让张智慧所持股权的定价公允，未损害发行人利益。

18.3 招股说明书披露，发行人共有“三类股东”4名，截至2022年5月12日三类股东合计持有发行人股份0.3164%。

请发行人说明：公司“三类股东”的类型，是否属于开放式基金，是否符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的相关规定，确保符合现行锁定期和减持规则要求的具体安排。

回复：

一、公司“三类股东”的类型，是否属于开放式基金，是否符合《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》的相关规定，确保符合现行锁定期和减持规则要求的具体安排

经查阅上述“三类股东”的基金合同，该等股东均为开放式基金。

根据该等股东的书面确认，该等股东不存在按照《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》（以下简称“《指导意见》”）需规范的杠杆、分级及多层嵌套等情形。

根据该等股东的基金合同，上述基金的存续期限如下：

序号	股东名称	期限
1	先知远行1号	不定期（备案日期2016年5月27日）
2	深圳翊丰资产管理有限公司—翊丰兴盛进取1号私募证券投资基金	20年（备案日期2020年9月27日）
3	上海鑫疆投资管理有限公司—鑫疆精选价值成长23号私募证券投资基金	15年（备案日期2021年12月8日）
4	深圳翊丰资产管理有限公司—翊丰兴盛进取2号私募证券投资基金	20年（备案日期2021年7月13日）

但是，根据《指导意见》第十五条第四款的规定“资产管理产品直接或者间接投资于未上市企业股权及其受（收）益权的，应当为封闭式资产管理产品，并明确股权及其受（收）益权的退出安排。未上市企业股权及其受（收）益权的退出日不得晚于封闭式资产管理产品的到期日。”上述开放式基金持有发行人股份不符合该规定。

### （一）先知远行 1 号及鑫疆精选价值成长 23 号私募证券投资基金已整改为封闭式基金

上述基金的管理人苏州先知行投资管理有限公司及上海鑫疆投资管理有限公司已书面确认：

“1、已按照《指导意见》的规定对基金进行整改，该等基金实质上已经封闭运行，符合《指导意见》的规定；

2、该等基金已纳入国家金融监管部门有效监管，并履行审批、备案或报告程序；

3、该等基金未收到监管部门要求整改的通知，若经有权主管部门认定或本公司自查，存在任何不符合《指导意见》要求的情况时，将采取一切必要措施进行相应整改；

4、将严格遵守现行锁定期和减持规则，在相关锁定期内不终止该等基金。”

### （二）翊丰兴盛进取 1 号私募证券投资基金及翊丰兴盛进取 2 号私募证券投资基金已将所持股份转让

2022 年 12 月 12 日，股转公司出具《关于司南导航特定事项协议转让申请的确认函》（股转函（2022）3652 号），确认翊丰兴盛进取 1 号私募证券投资基金及翊丰兴盛进取 2 号私募证券投资基金可以将所持发行人股份转让给王永泉。

2023 年 1 月 18 日，中国证券登记结算有限责任公司出具了《证券过户登记确认书》（业务单号：2301130003 及 2301130004），确认翊丰兴盛进取 1 号私募证券投资基金及翊丰兴盛进取 2 号私募证券投资基金已将其所持发行人股份合计 27,500 股过户至王永泉名下，本次股份交割已完成。

根据中登北京分公司出具的发行人截至 2023 年 1 月 20 日的《前 200 名全体排名证券持有人名册》，王永泉持有发行人的股数已增至 17,928,172 股，相较发行人停牌后的持股数增加 27,500 股。同时，翊丰兴盛进取 1 号私募证券投资基金及翊丰兴盛进取 2 号私募证券投资基金已不再持有发行人股份。

综上所述，公司“三类股东”均为开放式基金；先知远行 1 号及鑫疆精选

价值成长 23 号私募证券投资基金已封闭运行，符合《指导意见》的规定；翊丰兴盛进取 1 号私募证券投资基金及翊丰兴盛进取 2 号私募证券投资基金不符合《指导意见》的相关规定，但已由其管理人与王永泉签署《股份转让协议》，转让完成后将不再持有发行人股份从而不会违反《指导意见》的相关规定。

18.4 招股说明书披露，报告期内发行人现金分红 438.00 万元、466.20 万元、606.06 万元。

请发行人说明：现金分红流向，是否存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形。请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并发表明确意见。

回复：

一、现金分红流向，是否存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形

(一) 现金分红主要流向

2019 年至 2022 年，发行人实施上一年度利润分配的现金分红分别为 438.00 万元、466.20 万元、606.06 万元和 606.06 万元。其中在公司任职的股东以及员工持股平台澄茂投资现金分红金额及流向如下：

单位：万元

分红派发期间	股东名称	分红金额	股权登记日持股比例	现金分红流向
2019 年	王永泉	179.51	40.98%	回购离职员工持股平台份额
	王昌	88.09	20.11%	回购离职员工持股平台份额
	澄茂投资	56.67	12.94%	向平台份额持有人分红
	翟传润	4.53	1.04%	证券及理财投资
	刘若普	2.42	0.55%	个人或家庭消费
	刘杰	2.22	0.51%	
	张春领	2.19	0.50%	
	宋阳	2.30	0.53%	
	黄懿	0.22	0.05%	

分红派发期间	股东名称	分红金额	股权登记日持股比例	现金分红流向
	果泽尧	0.27	0.06%	
	<b>合计</b>	<b>338.42</b>	<b>77.27%</b>	/
2020年	王永泉	179.51	38.50%	支付EMBA学费、回购离职员工持股平台份额
	王昌	86.94	18.65%	回购离职员工持股平台份额
	澄茂投资	56.67	12.16%	向平台份额持有人分红
	翟传润	4.53	0.97%	证券及理财投资
	刘若普	2.72	0.58%	个人或家庭消费
	刘杰	2.22	0.48%	
	张春领	2.19	0.47%	
	宋阳	2.30	0.49%	
	黄懿	0.20	0.04%	
	殷庆	0.15	0.03%	
	果泽尧	0.27	0.06%	
	<b>合计</b>	<b>337.70</b>	<b>72.43%</b>	
2021年	王永泉	233.36	38.50%	回购离职员工持股平台份额、个人消费
	王昌	113.03	18.65%	回购离职员工持股平台份额、个人住房装修
	澄茂投资	73.67	12.16%	向平台份额持有人分红
	翟传润	5.89	0.97%	证券及理财投资、个人或家庭消费
	刘若普	2.86	0.47%	个人或家庭消费
	刘杰	2.89	0.48%	
	张春领	2.85	0.47%	
	宋阳	3.00	0.49%	
	黄懿	0.26	0.04%	
<b>合计</b>	<b>437.81</b>	<b>72.23%</b>	/	
2022年	王永泉	232.71	38.40%	回购离职员工持股平台份额、个人消费

分红派发期间	股东名称	分红金额	股权登记日持股比例	现金分红流向
	王昌	112.66	18.59%	回购离职员工持股平台份额、个人消费
	澄茂投资	73.67	12.16%	向平台份额持有人分红
	翟传润	5.89	0.97%	个人或家庭消费
	刘若普	2.65	0.44%	
	刘杰	2.89	0.48%	
	张春领	2.85	0.47%	
	宋阳	3.00	0.49%	
	黄懿	0.26	0.04%	
	合计	436.58	72.04%	

注：员工持股平台澄茂投资获得分红款后，再次向份额持有人进行分红，各合伙人获得的分红金额较小，分红去向主要为个人或家庭消费。

## （二）是否存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形

上述股利分配均已经过公司董事会、股东大会审议通过，分红款通过中国证券登记结算公司汇入各股东证券账户中。报告期内，发行人主要股东取得的现金分红主要用于回购离职员工持股份额、证券及理财投资及个人或家庭消费等，不存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形。

## 二、请保荐机构、申报会计师、发行人律师核查并发表明确意见

保荐机构、申报会计师、发行人律师执行了以下核查程序：

1、查阅发行人章程中关于利润分配的规定、报告期内发行人历次利润分配相关的决议、现金分红明细表及现金分红相关的付款凭证，了解发行人报告期内的现金分红情况并核实现金分红的派发情况；

2、获取中国证券登记结算有限责任公司出具的《权益分派结果反馈表》，了解公司各年度分红的金额及实施情况；

3、查阅在公司任职的直接持股股东以及员工持股平台澄茂投资银行账户（含已注销账户）的银行流水，核实分红取得及支出情况；核查银行流水的交易对方，与发行人报告期内主要客户及其关联方、主要供应商及其关联方、发行人员工（含已离职员工）等进行比对，关注是否存在异常交易；如交易对方

为核查范围内其他法人或自然人，则进行双向核对以保证提供账户的完整性。

**经核查，保荐机构、申报会计师认为：**

报告期内，发行人主要股东取得的现金分红主要用于回购离职员工持股份额、证券及理财投资及个人或家庭消费等，不存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形。

**经核查，发行人律师认为：**

发行人已说明现金分红流向，不存在流向公司主要客户、供应商及其关联方的情形。

18.5 根据申报材料，（1）发行人 2021 年末总资产 44,486.18 万元，募投总额 55,650.16 万元。（2）公司募投项目之一“新一代高精度 PNT 技术升级及产业化项目”拟在上海市嘉定区开展相关研发工作，项目进度涉及场地购置及装修。

请发行人说明：（1）结合公司当前资产规模、产能、市场容量及竞争格局等，论证本次募投计划的合理性、产能消化能力；（2）募投项目是否涉及新取得土地或房产，如是，请按照《科创板招股说明书准则》第八十五条披露取得方式、进展情况及未能如期取得对募集资金具体用途的影响。

**回复：**

**一、结合公司当前资产规模、产能、市场容量及竞争格局等，论证本次募投计划的合理性、产能消化能力**

**（一）公司作为研发驱动型企业具有“轻资产”但“重投入”的行业特点**

**1、公司具有“轻资产”但“重研发”的经营特点**

报告期各期末，公司资产总额分别为 39,611.99 万元、44,486.18 万元和 49,386.54 万元。公司资产主要为流动资产，报告期各期末公司流动资产占总资产的比例分别为 96.40%、94.59%和 95.53%。公司本次计划募集资金 55,650.16 万元，高于公司最近一期总资产规模，这主要系公司作为研发驱动型企业具有“轻资产”但“重研发”的经营特点，符合行业及公司经营特征。

## 2、公司生产环节简单，固定资产投资金额较小，研发投入金额较大

公司是专注于高精度北斗/GNSS 芯片、板卡/模块、终端及相关数据应用及系统解决方案的高新技术企业。在自研北斗/GNSS 芯片方面，公司采取 Fabless 模式，即专注于集成电路的研发与设计，而将晶圆制造、封装测试环节通过委外加工方式外包到第三方厂商，不必投入资金建设晶圆生产线与封测工厂。

在板卡/模块以及数据采集设备等终端产品方面，生产环节中的机加工和 SMT 贴片工作主要委托外部供应商完成，公司内部仅执行调试、组装、测试和验收等简单环节。因此，生产方面的相关固定资产投资金额较小。但轻资产的属性并不意味着公司对资金的需求量小，持续加大研发投入是公司维持核心竞争力的保障，公司需要不断加强研发投入以保持产品和技术的领先优势，巩固和提升公司市场竞争力。

公司所处的高精度 GNSS 行业上游领域具有较高的技术门槛，经过多年发展，公司已掌握了多项国内领先或达到世界先进水平的核心技术，但在研发实力、经营规模、国际市场占有率等方面与国外天宝（Trimble）、诺瓦泰（NovAtel）等行业龙头企业之间还存在一定差距。为了进一步巩固公司目前技术优势与市场地位，不断扩大市场份额，追赶海外领先企业，公司拟将本次募集资金主要用于新一代高精度 PNT 技术升级及产业化项目，该项目将有利于公司核心产品的迭代升级以及现有研发规模的扩容，募投项目的设置符合公司目前所处发展阶段特点。

## 3、科技研发型企业募集资金总额高于其资产总额的情况较为普遍

科创板科技研发型企业 IPO 计划募集资金总额高于申报前最近一个会计年度末资产总额的情况较为常见，具体情况如下：

公司名称	申报前最近一个会计年度研发投入占营业收入比例	计划募集资金总额（亿元）	申报前最近一个会计年度末资产总额（亿元）	计划募集资金/资产总额
翱捷科技	149.96%	27.17	11.85	229.34%
希荻微	79.44%	6.43	5.02	128.00%
安路科技	44.67%	11.02	4.43	248.85%



概伦电子	38.91%	13.22	10.84	121.92%
思瑞浦	24.19%	10.18	2.86	356.18%
赛微微电	23.17%	9.45	1.51	624.50%
唯捷创芯	22.02%	26.54	12.00	221.11%
恒玄科技	20.40%	21.03	6.31	333.41%
臻镭科技	19.92%	8.58	3.97	216.34%
芯海科技	19.77%	6.21	3.44	180.58%
纳芯微	17.05%	9.8	4.37	224.24%
乐鑫科技	15.77%	11.32	3.77	299.82%

如上表所示，科技研发型企业募集资金总额高于其资产总额的情况较为普遍，结合发行人一贯重视研发投入的特性，研发投入对资金需求量较大，公司本次募集资金规模符合所处行业惯例，具备合理性。

## （二）结合公司当前产能、市场容量及竞争格局等，论证本次募投计划的合理性、产能消化能力

本次募投项目将对公司的高精度芯片、模块、天线、终端产品进行产品迭代，并实现一定收入。同时，结合无人机、农业导航、智慧交通、高精度测绘等应用领域的需求，推出新型卫星导航应用产品，实现产业化。发行人对本项目进行产能规划时，综合考虑了未来行业的市场发展情况、潜在客户的需求状况、公司产品的竞争优势等因素，确定本次募投项目产品的产能情况。

本次募投项目产能预测具备谨慎性、合理性，具体原因如下：

### 1、本项目总体市场规模预估占比较小，产能预测较为谨慎

根据《中国卫星导航与位置服务产业发展白皮书》，我国高精度市场产值从2010年的11.00亿元增长至2021年的151.90亿元，复合增长率高达26.96%。假设未来我国高精度市场产值增长率保持26.96%不变，预计2025年我国高精度市场产值达到394.66亿元。

根据规划，本项目将在第四年（2025年）实现所有规划产品的迭代升级，实现6.25亿元收入，占2025年总市场规模的1.58%。同时，公司2021年营业

收入为 2.88 亿元，对应市场占有率为 1.90%。

总体来看，本次募投项目产品预计市场占有率仅为 1.58%，低于 2021 年公司产品市场占有率 1.90%。考虑到未来下游应用领域的不断拓展和市场规模的不断提高，预计本项目产品规划产能能够得到有效消化。

## 2、高精度 GNSS 芯片及板卡/模块国产替代有助于产能消化

北斗卫星导航定位应用市场的规模近年来发展迅速，市场竞争结构较为集中和稳定。在行业发展早期，完全掌握高精度北斗卫星导航定位芯片设计技术的企业主要集中在美国、日本、欧洲和俄罗斯。天宝（Trimble）、诺瓦泰（NovAtel）、博通（Broadcom）、英特尔（Intel）、瑟福（SiRF）、摩托罗拉（Motorola）、意法半导体（ST Micro）、优北罗（u-blox）等凭借成熟经验及解决方案快速抢占市场，是高精度北斗卫星导航定位芯片行业内传统优势企业，其产品具有较高的知名度，在技术、品牌影响力以及市场占有率方面具有一定的优势。

由于国际知名跨国公司较早进入北斗卫星导航定位市场，控制了北斗卫星导航定位的核心技术，国内高精度北斗卫星导航系统产业上游环节长期被国际卫星导航产业巨头垄断。近年来，为打造北斗产业链，摆脱中国卫星导航芯片长期依赖进口的局面，实现北斗应用核心技术自主可控和国产化替代。国内各大芯片厂商积极投入高性能芯片的研发，技术能力不断突破，研制出了多种高精度北斗卫星导航定位芯片，性能指标已经达到国际先进水平，形成了发行人、北斗星通等优秀国内企业，各自占据一定的市场份额。未来，随着北斗三号建设，下游应用不断拓展，高精度北斗卫星导航定位芯片的市场需求将进一步提升，进口替代空间广阔。

## 3、下游市场需求旺盛，为本项目实施提供产能消化空间

随着卫星导航与定位技术在相关行业的推广与广泛应用，各个领域开始对定位精度提出了精确到厘米级、甚至毫米级的更高要求。在下游领域快速发展的背景下，带动了高精度定位导航的市场需求。

在自动驾驶领域，随着车联网的深入布局和智能网联汽车自动驾驶程度的

提高，对高精度定位的要求进一步提高。近年来，车联网市场规模高速增长，根据 IHS 数据统计，2020 年中国车联网市场规模为 338 亿美元，同比增长 41%，预计 2022 年中国车联网市场规模将达 530 亿美元，2017-2022 年复合增长率预计达到 36%<sup>3</sup>。

在精准农业领域，高精度的卫星定位导航系统与机械控制模块配合，使得农机能够按照规划路径精准作业，有效提高生产效率和土地出产率。自 2016 年起，受政策驱动及政府购置补贴影响，我国农机自动驾驶市场的规模就呈现出逐年上升的趋势。据农业农村部发布的数据，2020 年农机已支持安装北斗终端超过 2.30 万台套，较上年接近翻了两番；其中，农机自动驾驶系统销售 1.70 万套，同比增长 188%<sup>4</sup>。根据佐思汽研预测，2025 年中国农机自动驾驶系统销量将达到 11.50 万套，2021-2025 年复合增速将达到 47%<sup>5</sup>。

在无人机领域，高精度卫星导航定位功能与无人机系统深度耦合使用，为无人机提供了更高的精确性、可信性和连续性。伴随 5G 的正式商用以及 5G 网络建设的快速推进，我国无人机产业快速增长。根据 Frost & Sullivan 预测，2024 年我国工业无人机市场规模将增长至 1,507.85 亿元，2015 年至 2024 年间年均复合增长率达 54.52%<sup>6</sup>。民用无人机市场规模在过去几年间保持了高增长，根据 Frost & Sullivan 数据，从 2015 的 156 亿元快速增长至 2021 年的 869 亿元，年复合增长率 33.14%，预计 2024 年将进一步增长至 2,076 亿元<sup>7</sup>。

总体来看，本项目产品下游市场需求旺盛，为本项目实施提供产能消化空间。

#### 4、公司先进的技术优势，为本项目产能提供有力保障

公司始终坚持自主研发、持续投入、以市场需求为导向的研发策略。硬件方面，公司自主研发的高精度 GNSS 芯片、板卡/模块已历经三代更新升级，产品成熟、稳定、可靠，制造工艺和质量性能媲美国外同类产品；软件方面，尤其是公司自主研发的高精度 RTK 算法，已历经十余年迭代优化，其可靠性深受

<sup>3</sup>数据来源：国金证券《掘金亿物互联-22H1 物联网全产业链数据扫描》

<sup>4</sup>数据来源：光大证券《多维布局拥抱未来，车载业务扬帆起航》

<sup>5</sup>数据来源：光大证券《多维布局拥抱未来，车载业务扬帆起航》

<sup>6</sup>数据来源：招股说明书

<sup>7</sup>数据来源：民生证券《无人机系列#2：“大鹏纵横”，我国工业级无人机领军者》

各专业领域客户的广泛认可与信赖；应用方面，公司将北斗高精度应用在测量测绘、形变监测、自动驾驶等领域，在高精度行业应用方面具有领先优势。总体来看，公司具备技术优势和市场竞争力，具备持续获取订单的能力，从而保障本次募投项目新增产能的消化。

本项目产品生产环节主要委托外部供应商完成，募投项目实施后，公司产品所需的机加工、SMT贴片等产能会有所增加，但由于供给端供应充足，因此不会存在产能供应瓶颈，公司产能主要依据下游市场需求确定。

从下游市场来看，随着卫星导航与定位技术在相关行业的推广与广泛应用，以及中国卫星导航芯片的国产化替代需求提升，本项目产品具有广阔的市场空间和发展前景，公司拟借助本次募投项目的实施加大产品技术的研发投入，进一步巩固公司核心技术优势和市场地位，不断扩大市场份额，项目建设具有合理性。同时，公司在募投项目产能规划时遵循保守谨慎原则，募投项目产品预计市场占有率低于公司产品现有市场占有率。

综上所述，公司募投计划具有合理性，项目新增产能具备良好的市场前景和充足的市场空间消化。

**二、募投项目是否涉及新取得土地或房产，如是，请按照《科创板招股说明书准则》第八十五条披露取得方式、进展情况及未能如期取得对募集资金具体用途的影响**

由于公司将自身定位于“轻资产”研发型企业，本次募投项目所涉及的场地均为租赁取得，不涉及新取得土地或房产。

为避免相关表述引起投资者误解，已在招股说明书中“第七节 募集资金运用与未来发展规划”之“二、募集资金运用情况”之“（一）新一代高精度PNT技术升级及产业化项目”之“5、项目实施地点和实施进度”表中“场地购置及装修”修改为“**场地租赁及装修**”。

18.6 根据招股说明书，发行人子公司七星耀华主要经营发行人电商平台业务。请发行人说明：发行人报告期内电商业务的具体情况。

回复：

## 一、发行人报告期内电商业务的具体情况

报告期内，发行人积极拓展销售方式，除传统线下渠道外，在淘宝/天猫、京东等电商平台开设了自主运营的旗舰店及维修企业店，直接面向终端消费者。2020年之前电商平台主要由母公司司南导航运营。2020年末发行人对公司电商业务做出调整，除原司南导航官方旗舰店外，新开设七星耀华官方旗舰店并由全资子公司七星耀华负责经营。

报告期内，公司通过电商平台实现营业收入分别为116.34万元、124.65万元及**476.98万元**，销售收入金额较低，公司电商业务尚处于培育阶段。报告期内，公司通过电商平台实现产品销售的具体情况如下：

单位：万元

渠道	项目	2022年度	2021年度	2020年度
京东	高精度 GNSS 板卡/模块	29.15	17.15	8.11
	数据采集设备	103.56	38.72	23.05
	其他（注）	5.49	0.12	2.93
	小计	138.20	55.94	34.09
淘宝/天猫	高精度 GNSS 板卡/模块	18.27	16.02	21.24
	数据采集设备	269.49	42.23	59.47
	其他（注）	18.31	10.46	1.54
	小计	306.07	68.71	82.24
拼多多	数据采集设备	28.51	-	-
	其他（注）	4.20	-	-
	小计	32.71	-	-
合计		476.98	124.65	116.34

注：其他主要系维修服务收入、视频讲解服务、少量软件及 CORS 账号出售收入。

报告期内，公司通过电商平台销售的产品退货情况极少，电商业务销售收入的确认时点为客户签收货物并确认收货的时点，相关会计处理符合《企业会计准则》相关要求。

## 18.7 关于通讯设备

根据招股说明书，2021 年末固定资产原值为 1,688.36 万元，主要为办公用电子产品、运输设备、通讯设备和其他设备，其中通讯设备为 837.29 万元。

请发行人说明：通讯设备的主要内容、金额、数量及合理性。

回复：

### 一、通讯设备的主要内容、金额、数量及合理性

公司通讯设备主要系生产用和研发用的各类电脑、手簿手机及射频信号发生器、分析仪、频谱仪等各种电子设备、通讯设备。其中，电脑、手簿手机单价几千到 1 万不等，大额设备单价几万至几十万不等（系统、服务器、分析仪等设备），2021 年涉及相关资产 800 多个、2022 年涉及相关资产 900 多个，平均每个资产价格约 1 万元。截至 2021 年 12 月末及 2022 年 12 月末，发行人通讯设备账面净值分别为 157.28 万元及 293.91 万元。

截至 2021 年 12 月末，公司 10 万元以上通讯设备有 11 个，明细如下：

单位：万元

开始使用期限	固定资产名称	数量	原值	累计折旧	净值
2012-11-30	GPS/SBAS 模拟系统	1	38.28	38.28	0.00
2015-08-13	卫星信号记录回放单元	1	41.62	41.62	0.00
2016-05-31	频谱分析仪	1	12.82	12.82	0.00
2018-08-31	服务器	1	24.14	24.14	0.00
2018-11-30	硬件开发板	1	10.88	10.88	0.00
2019-03-31	导航模拟测试控制系统	1	56.03	51.36	4.67
2021-12-31	天线远场测试系统	1	37.07	0.00	37.07
2021-12-31	网络分析仪	4	46.02	0.00	46.02
合计		11	266.86	179.10	87.76
占 2021 年 12 月末通讯设备比例			31.87%	/	55.80%

截至 2022 年 12 月末，公司 10 万元以上通讯设备有 14 个，明细如下：

单位：万元

开始使用期限	固定资产名称	数量	原值	累计折旧	净值
2012-11-30	GPS/SBAS 模拟系统	1	38.28	38.28	0.00
2015-08-13	卫星信号记录回放单元	1	41.62	41.62	0.00
2016-05-31	频谱分析仪	1	12.82	12.82	0.00
2018-08-31	服务器	1	24.14	24.14	0.00
2018-11-30	硬件开发板	1	10.88	10.88	0.00
2019-03-31	导航模拟测试控制系统	1	56.03	56.03	0.00
2021-12-31	天线远场测试系统	1	37.07	12.36	24.71
2021-12-31	网络分析仪	4	46.02	15.34	30.68
2022-06-30	GNSS 采集回放系统	1	23.89	3.98	19.91
2022-10-31	模拟器	1	75.22	4.18	71.04
2022-10-31	组合导航	1	79.65	4.42	75.22
合计		14	445.62	224.05	221.57
占 2022 年 12 月末通讯设备比例			41.97%	/	75.39%

综上，公司通讯设备属于企业生产及研发活动所需各类电子设备，公司拥有该类设备与实际生产经营情况相符，具有合理性。

18.8 根据招股说明书，（1）报告期各期发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金分别为 586.88 万元、358.94 万元和 303.80 万元。（2）支付其他与经营活动有关的现金分别为 5,015.87 万元、7,925.11 万元和 6,585.80 万元，收到其他与经营活动有关的现金分别为 1,240.89 万元、3,822.15 万元和 5,406.70 万元。

请发行人说明：（1）报告期各期构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与报告期各期末固定资产、无形资产和其他长期资产变动的匹配性及差异原因；（2）收到其他与经营活动有关的现金以及支付其他与经营活动有关的现金的主要内容，与相关科目的匹配关系。

回复：



## 一、报告期各期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与报告期各期末固定资产、无形资产和其他长期资产变动的匹配性及差异原因

报告期各期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与报告期各期末固定资产、无形资产和其他长期资产变动的匹配关系如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
加：固定资产本期增加数	350.94	176.59	159.53
加：在建工程本期增加数	3.57	13.78	254.71
减：在建工程本期减少	24.76	2.71	242.55
减：在建工程本期领料	3.57	13.78	51.95
加：无形资产原值本期增加数	-	-	188.68
加：长期待摊费用本期增加数	91.04	98.33	14.08
加：采购长期资产进项税	42.49	30.46	23.30
加：其他应付款-购置长期资产款（期初-期末）	-1.28	1.12	22.09
<b>合计</b>	<b>458.45</b>	<b>303.80</b>	<b>367.90</b>
<b>发行人购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金</b>	<b>456.01</b>	<b>303.80</b>	<b>358.94</b>
<b>差异</b>	<b>2.44</b>	<b>0.00</b>	<b>8.96</b>
<b>差异率</b>	<b>0.53%</b>	<b>0.00%</b>	<b>2.50%</b>

由上表可知：公司报告期各期购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金与报告期各期末固定资产、无形资产和其他长期资产变动差异较小，差异率分别为 2.50%、0.00%、0.53%，勾稽关系匹配。

## 二、收到其他与经营活动有关的现金以及支付其他与经营活动有关的现金的主要内容，与相关科目的匹配关系

### （一）公司收到其他与经营活动有关的现金的主要内容及与相关科目的匹配关系

#### 1、收到其他与经营活动有关的现金的主要内容

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要内容为利息收入、营

业外收入以及收回的备用金、保证金等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收到其他与经营活动有关的现金	1,840.91	5,406.70	3,822.15
其中：利息收入	21.36	38.29	22.69
营业外收入及其他收益、递延收益变动	1,201.18	2,629.95	1,286.57
收回备用金、保证金、押金、往来款等	618.37	2,738.47	2,512.88

## 2、与相关科目的匹配关系

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金与相关科目的匹配关系如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
加：财务费用-利息收入	21.36	38.29	22.69
加：营业外收入	73.25	72.44	56.87
减：营业外收入-无需支付的应付款	4.05	31.91	11.02
加：其他收益	1,647.94	2,733.96	1,855.51
减：其他收益-增值税即征即退	89.10	407.30	280.61
加：递延收益（期末-期初）	-429.37	186.52	-376.01
加：递延收益-销项税	-	76.25	41.83
加：三代手续费-销项税	2.51	-	-
加：收回备用金、保证金、押金、往来款等	618.37	2,738.47	2,512.88
合计	1,840.91	5,406.70	3,822.15
收到其他与经营活动有关现金	1,840.91	5,406.70	3,822.15
差异	-	-	-

由上表可知：报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金与收到的利息收入、营业外收入、其他收益、递延收益变动及收到的备用金、保证金、押金、往来款等相匹配。

### （二）公司支付其他与经营活动有关的现金的主要内容及与相关科目的匹

## 配关系

### 1、公司支付与其他经营活动有关的现金的主要内容

报告期内，公司支付与其他经营活动有关的现金主要内容为付现的销售费用、管理费用等各项费用以及支付的备用金、保证金、押金、往来款等，具体情况如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
支付与其他经营活动有关的现金	5,614.86	6,585.80	7,925.11
其中：付现的销售费用	2,321.87	1,668.22	1,798.53
付现的管理费用及研发费用	2,425.63	2,654.43	3,263.06
付现的财务费用	19.34	19.00	17.31
付现的营业外支出	13.63	30.78	13.18
支付的备用金、保证金、押金、往来款等	834.39	2,213.38	2,833.02

### 2、与相关科目的匹配关系

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金与相关科目的匹配关系如下：

单位：万元

项目	2022 年度	2021 年度	2020 年度
加：销售费用	6,903.43	5,854.50	4,943.29
加：管理费用	2,429.30	2,733.82	1,821.37
加：研发费用	6,873.08	6,586.95	6,497.99
减：职工薪酬	10,551.88	9,568.89	7,721.13
减：长期资产折旧摊销	258.34	264.01	211.41
减：使用权资产累计折旧	526.88	561.59	-
减：股份支付	-	417.60	-
减：预计负债-质量保证金（期末-期初）	64.51	3.78	104.25
加：财务费用-手续费	53.56	29.57	24.33
减：财务费用-非付现手续费	34.22	10.57	7.01

加：营业外支出	30.36	31.33	17.72
减：营业外支出-非付现营业外支出	16.72	0.56	4.54
加：支付的备用金、保证金、押金、往来款等	834.39	2,213.38	2,833.02
合计	5,671.58	6,622.56	8,089.37
支付的其他与经营活动有关的现金	5,614.86	6,585.80	7,925.11
差异	56.72	36.76	164.26
差异率	1.01%	0.56%	2.07%

由上表可知：报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金与期间费用、营业外支出、经营相关备用金、保证金、押金及往来款等现金流出差异率较小，总体相匹配。

18.9 根据保荐工作报告，保荐机构对资金流水进行了核查，但未具体说明核查范围、核查标准及核查程序。

请保荐机构、申报会计师说明：（1）资金流水的核查范围，对发行人相关的资金流水履行的核查程序、核查手段及核查结论；（2）列示大额资金往来的交易背景及最终去向，资金流水核查的重点关注事项，异常标准的确定依据及具体情况，采取的进一步核查程序和核查证据；（3）发行人的实际控制人及董监高等关键管理人员与客户、供应商等是否存在资金往来等；（4）对业务真实性、是否存在体外资金循环、利益输送或其他潜在利益安排发表明确意见。

回复：

一、资金流水的核查范围，对发行人相关的资金流水履行的核查程序、核查手段及核查结论

（一）资金流水的核查范围

1、发行人及其子公司的资金流水

保荐机构、申报会计师取得了发行人及其子公司报告期内全部银行账户交易流水，相关银行账户具体情况如下表所示：

序号	开户主体	核查账户数量
----	------	--------

1	司南导航	23
2	北京司南	3
3	七星耀华	2
4	内蒙古司南	1
5	九宏信息	1
6	钦天导航	1
7	司南芯途	1

## 2、控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员的资金流水

保荐机构、申报会计师取得了发行人控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事（外部董事和独立董事除外）、监事、高级管理人员、持股5%以上股东、公司财务负责人、公司出纳和主要销售人员、采购人员报告期内的银行账户交易流水，相关银行账户具体情况如下表所示：

序号	名称	身份	核查账户数量
1	王永泉	发行人实际控制人、董事长、法定代表人	8
2	史晓琼	发行人实际控制人王永泉配偶	11
3	王昌	发行人实际控制人、总经理、董事会秘书	9
4	潘玉英	发行人实际控制人王昌配偶	6
5	翟传润	发行人董事、副总经理	11
6	刘若普	发行人董事、副总经理	9
7	刘杰	发行人监事会主席	5
8	杨哲	发行人监事	7
9	张禛君	发行人职工监事	6
10	张春领	发行人副总经理	4
11	黄懿	发行人财务负责人	10
12	段亚龙	发行人副总经理、国内营销部总监	4
13	王立端	发行人副总经理	5
14	宋阳	发行人核心技术人员	5

15	吴晖	发行人采购部经理	10
16	杨晓辉	发行人营销中心高级经理	6
17	王振国	发行人销售经理	7
18	金之云	发行人财务部副经理	5
19	殷露露	发行人出纳	6
20	澄茂投资	发行人持股 5%以上股东（员工持股平台）	2
21	上海崇源	发行人实际控制人王昌 100%持股公司	1
22	上海映捷	发行人实际控制人王永泉 100%持股公司	1
23	司南租赁	上海映捷和上海崇源分别持股 23.43%和 25.57%的公司	5

注：本次资金流水核查时间范围为 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日

## （二）对发行人相关的资金流水履行的核查程序、核查手段及核查结论

### 1、对发行人相关的资金流水履行的核查手段

对发行人相关的资金流水履行的核查手段如下：

发行人及其子公司	关联法人	关联自然人
取得了发行人及其子公司从基本户开立银行查询并打印已开立银行结算账户清单原件，获取所有账户的报告期银行流水，并对报告期银行账户进行了函证。获取发行人及其子公司征信报告。	取得了关联法人的已开立银行结算账户清单原件，获取所有账户的银行流水。	取得了关联自然人银行账户流水，陪同实际控制人前往银行柜台查询银行流水，询问其在该行的开户情况并获取报告期内的银行流水，关注提供的银行流水是否连续、是否加盖银行章及格式是否异常，并通过拍照方式记录调取过程。取得自然人通过 APP“云闪付”实名认证后银行卡查询截图，复核关联自然人银行卡提供完整性；通过流水核查交叉复核银行账户的完整性。取得了关联自然人关于所提供银行账户完整性的承诺函。

### 2、对发行人相关的资金流水履行的核查程序及核查结论

针对发行人相关的资金流水核查，保荐机构、申报会计师结合重要性原则和支持核查结论的需要，对发行人报告期内以下事项进行了重点核查，具体的核查程序及核查结论如下：

核查事项	核查程序和结论
发行人资金管理相关内部控制制度是否存在较大缺陷；	<b>核查程序：</b> ①对发行人的财务总监进行了访谈，取得发行人《资金管理制度》，了解报告期内发行人资金管理相关的内部控制制度及执行情况；②保荐机构和申报会计师相关人员亲自前往相关银行打印并取得发行人的银行账户开户清

	<p>单、报告期内全部银行账户的资金流水、企业信用报告等；③对发行人的货币资金循环执行了控制测试，了解发行人货币资金管理的关键控制环节；④对发行人银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查，核查其交易对手方信息，并与发行人银行日记账进行核对，了解资金流水发生的背景，核查发行人的资金实际用途是否与账面记录一致；⑤重点核查发行人与关联方的大额资金往来，并分析相关资金往来的商业背景、合规性。</p> <p><b>核查结论：</b>①发行人制定了严格的资金管理内部控制制度，包括清晰的资金业务岗位分工、不相容岗位分离、资金支出授权审批等并有效执行；②发行人建立了完善的关联交易管理制度，在《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》中对关联交易决策权力与程序作了详尽的规定，并按照相关规定严格执行；③发行人资金管理相关内部控制制度设计合理、执行有效，不存在重大缺陷。</p>
<p>是否存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，是否存在发行人银行开户数量等与业务需要不符的情况；</p>	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人银行账户开户清单、报告期内的银行流水，核查发行人开户清单与账面记录的银行存款二级科目是否匹配；②取得发行人报告期内全部银行账户的交易流水，核查每一账户的交易流水是否与发行人业务相关。</p> <p><b>核查结论：</b>发行人不存在银行账户不受发行人控制或未在发行人财务核算中全面反映的情况，不存在银行开户数量与业务需要不符的情况。</p>
<p>发行人大额资金往来是否存在重大异常，是否与公司经营活动、资产购置、对外投资等不相匹配；</p>	<p><b>核查程序：</b>①保荐机构和申报会计师相关人员亲自前往相关银行打印并取得发行人的银行账户开户清单、报告期内全部银行账户的资金流水；②对发行人银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查，与发行人的银行日记账进行双向核对，核查发行人货币资金相关账务记录的真实性、准确性和完整性；③对发行人货币资金的账务记录进行抽查，追查相关的银行单据、发票、合同、审批记录等，检查发行人的大额资金往来是否具有真实的商业背景，是否与发行人的经营活动、投资活动、筹资活动相匹配；④针对报告期内经营活动产生的现金流量，复核发行人的现金流量表编制过程，并核对了净利润、折旧、投资收益等项目与发行人经营活动产生的现金流量的勾稽关系；⑤针对报告期内的大额资产购置，取得相关资产购置的合同、发票、入库单、验收记录、付款审批单等原始单据，并与发行人的银行流水支出进行核对。</p> <p><b>核查结论：</b>①发行人货币资金相关账务记录真实、准确、完整；②发行人大额资金往来不存在重大异常，发行人报告期内发生的大额资金往来均具有真实的商业背景，与发行人经营活动、资产购置、对外投资等相匹配。</p>
<p>发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等是否存在异常大额资金往来；</p>	<p><b>核查程序：</b>①保荐机构和申报会计师相关人员亲自前往相关银行打印并取得发行人的银行账户开户清单、报告期内全部银行账户的资金流水；②对发行人银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的资金流水进行检查，与发行人的银行日记账进行双向核对，核查发行人货币资金相关账务记录的真实性、准确性和完整性；③取得发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管和其他关键岗位人员在报告期内的银行流水。</p>



	<p><b>核查结论：</b>发行人与控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员不存在异常大额资金往来。</p>
发行人是否存在大额或频繁取现的情形，是否无合理解释；发行人同一账户或不同账户之间，是否存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形，是否无合理解释；	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人报告期内全部银行账户的交易流水，检查是否存在大额或频繁取现的情形；②对发行人银行流水中单笔发生金额超过 20 万元或连续多笔金额合计超过 20 万元的资金流水进行检查，并与发行人的银行日记账进行双向核对。</p> <p><b>核查结论：</b>①发行人不存在大额或频繁取现的情况；②除正常经营中的资金划转外，不存在同一账户或不同账户之间金额相近、日期相近的大额资金进出的情形。</p>
发行人是否存在大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形，如存在，相关交易的商业合理性是否存在疑问；	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人无形资产清单、相关费用明细表，了解报告期内新增无形资产和取得其他服务的具体内容；②对发行人银行流水中涉及购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形进行针对性核查，了解相关商业背景。</p> <p><b>核查结论：</b>发行人不存在大额购买无实物形态资产或服务（如商标、专利技术、咨询服务等）的情形。</p>
发行人实际控制人个人账户大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形；	<p><b>核查程序：</b>①取得实际控制人及其配偶的银行流水；②对实际控制人及其配偶的银行流水中单笔发生金额超过 5 万元的资金流水进行检查，并对实际控制人进行访谈，了解其存现、取现的具体原因。</p> <p><b>核查结论：</b>发行人实际控制人及其配偶个人账户不存在大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形。</p>
控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员是否从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途存在重大异常；	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管和其他关键岗位人员在报告期内的银行流水；②核查上述企业和人员报告期内是否从发行人获得大额现金分红、薪酬、资产转让款和股权转让款，并对相关人员进行访谈，了解资金流向和用途。</p> <p><b>核查结论：</b>①2020 年至 2022 年，发行人累计实施的现金分红 1,678.32 万元，发行人相关人员获取的现金分红主要用于对回购离职员工持股平台份额、个人消费及证券及理财投资等，不存在异常支出；②发行人实际控制人、董事、监事、高管和关键岗位人员不存在从发行人获得异常大额薪酬的情形；③2021 年 11 月 24 日实际控制人王昌通过二级市场转让发行人股权 2.8 万股，获得股权转让额 106.40 万元；2021 年 12 月 1 日，实际控制人王永泉通过二级市场转让发行人股权 5 万股，获得股权转让额 190 万元。上述交易资金主要用于回购离职员工持股平台份额，相关交易的后续资金流向或用途不存在重大异常。</p>
控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商是否存在异常大额资金往来；	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人主要股东、实际控制人及其控制、施加重大影响的企业、发行人董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员报告期内的银行流水；②取得发行人的收入明细表、采购明细表，核查发行人报告期内主要客户和供应商的清单；③通过“国家企业信用信息公示系统”、上市公司公开披露的年度报告等公开渠道查询发行人主要客户和供应商的主要股东、董事、监事、高级管理人员名单；④对发行人关联自然人相关银行流水中单笔发生金额超过 5 万元、实际控制人控制及实施重大影响的其他企业相关银行流水中单笔发生金额超过 20 万元的重大资金流水进行统计，核</p>



	<p>查相关对手方信息，并与发行人的客户、供应商、客户和供应商的主要股东、董事、监事、高级管理人员的进行匹配核对。⑤访谈主要客户和供应商，向其询问是否与发行人以及发行人董事、监事、高级管理人员存在关联关系以及资金往来。</p> <p><b>核查结论：</b>发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商不存在异常大额资金往来。</p>
<p>是否存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。</p>	<p><b>核查程序：</b>①取得发行人主要股东、实际控制人及其控制、实施重大影响的企业、发行人董事、监事、高级管理人员等关联方报告期内的银行流水；②对发行人关联自然人相关银行流水中单笔发生金额超过5万元、实际控制人控制及实施重大影响的其他企业相关银行流水中单笔发生金额超过20万元的资金流水进行统计，核查相关对手方信息，并与发行人的客户、供应商、客户和供应商的主要股东、董事、监事、高级管理人员的名单进行检查核对。</p> <p><b>核查结论：</b>发行人不存在关联方代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形。</p>

## 二、列示大额资金往来的交易背景及最终去向，资金流水核查的重点关注事项，异常标准的确定依据及具体情况，采取的进一步核查程序和核查证据

### （一）列示大额资金往来的交易背景及最终去向

保荐机构已在《保荐工作报告》列示大额资金往来的交易背景及最终去向，具体内容详见《保荐工作报告》之“五、科创板发行上市审核常见问题及重点事项的核查情况”之“（三）关于财务类相关问题”之“问题3-15：资金流水核查”。

### （二）资金流水核查的重点关注事项，异常标准的确定依据

#### 1、发行人及其子公司资金流水

对于发行人及其子公司银行账户的资金流水，保荐机构、申报会计师核查大额资金流水的标准为20万元。重点关注公司资金流水是否与公司经营活动匹配，是否发生无法合理解释的流水，同时将下列情形作为异常标准的确定依据：

（1）发行人大额资金往来存在重大异常，与公司经营活动、资产购置对外投资等不相匹配；

（2）发行人与实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员等存在异常大额资金往来；

(3) 发行人存在大额或频繁取现的情形，且无合理解释；发行人同一账户或不同账户之间，存在金额、日期相近的异常大额资金进出的情形，且无合理解释；

(4) 发行人与客户或供应商的股东或主要人员发生资金往来。

## **2、控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员、主要销售人员、主要采购人员的资金流水**

对于公司控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事（外部董事及独立董事除外）、监事、高级管理人员、关键岗位人员、主要销售人员、主要采购人员的资金流水，保荐机构、申报会计师考虑核查效率和有效性，确定公司上述自然人核查大额资金流水的标准为 5 万元，关联法人大额资金流水的标准为 20 万元。同时将下列情形作为异常标准的确定依据：

(1) 个人账户存在大额资金往来较多且无合理解释，或者频繁出现大额存现、取现情形；

(2) 发行人实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员从发行人获得大额现金分红款、薪酬或资产转让款、转让发行人股权获得大额股权转让款，主要资金流向或用途存在重大异常；

(3) 发行人实际控制人、董事、监事、高管、关键岗位人员与发行人关联方、客户、供应商存在异常大额资金往来；

(4) 存在代发行人收取客户款项或支付供应商款项的情形；

(5) 与公司员工产生无合理原因的大额资金往来；

(6) 对于关联法人重点关注其交易对方是否与发行人的主要客户、供应商重叠；若存在重叠的情形，进一步核查关联方与前述对象交易的具体内容与金额，分析上述交易的真实性、合理性。

### **(三) 发现异常的具体情况，采取的进一步核查程序与核查证据**

通过核查发行人及其子公司、控股股东、实际控制人及其配偶、发行人主要关联方、董事、监事、高级管理人员、关键岗位人员、主要销售人员、主要

采购人员的资金流水，相关主体或个人资金流水不存在上述异常情形。

### 三、发行人的实际控制人及董监高等关键管理人员与客户、供应商等是否存在资金往来等

#### （一）核查程序

1、核查发行人实际控制人、董事（除外部董事及独立董事）、监事、高级管理人员的银行流水，核查其交易对手方是否与客户、供应商及其法人、股东和高级管理人员匹配，是否存在资金往来或其他利益输送的安排；

2、核查发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员的银行流水中大额或频繁取现的情形，访谈其取现背景，并获取相关资金流向的证据；

3、取得发行人的收入明细表、采购明细表，获取发行人报告期内主要客户和供应商的清单；

4、通过“国家企业信用信息公示系统”等公开渠道查询发行人主要客户和供应商的主要股东、董事、监事、高级管理人员名单；

5、访谈主要客户和供应商，向其询问是否与发行人以及发行人董事、监事、高级管理人员存在关联关系，获取其与发行人及其关联方无关联关系的承诺函，并确认双方不存在利益输送的安排；

6、获取发行人实际控制人、董事（除外部董事及独立董事）、监事、高级管理人员关于与公司客户、供应商不存在关联关系或其他利益安排的承诺。

#### （二）核查结论

经核查，保荐机构、申报会计师认为：发行人的实际控制人及董监高等关键管理人员与客户、供应商等不存在资金往来。

### 四、对业务真实性、是否存在体外资金循环、利益输送或其他潜在利益安排发表明确意见

保荐机构、申报会计师核查程序如下：

除上述核查程序外，保荐机构、申报会计师针对体外资金循环、利益输送

或其他潜在利益安排补充执行了风险评估和控制测试，抽样检查各业务流程的执行情况、访谈客户及供应商、向客户及供应商发函等程序验证了发行人业务真实性，以确保不存在体外资金循环、利益输送或其他潜在利益安排。

经核查，保荐机构、申报会计师认为：

发行人业务真实，不存在体外资金循环、利益输送或其他潜在利益安排的情形。

18.10 关于重大媒体质疑请保荐机构自查与发行人本次公开发行相关的重大媒体质疑情况，并就相关媒体质疑核查并发表明确意见。

回复：

#### 一、与发行人本次公开发行相关的媒体质疑情况核查

自 2022 年 6 月 29 日发行人首次公开发行股票并在科创板上市招股说明书向社会公众披露以来至本问询函回复出具日，保荐机构通过网页搜索、查阅新闻等方式持续跟踪关注媒体对公司的报道情况。经核查，截至本问询函回复出具日，媒体文章均为对招股说明书内容进行简单摘录及评论，不涉及质疑成分，主要媒体报道如下：

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注点
1	2022/12/22	国际金融报	这家卫星导航公司想上科创板，应收占比过半，增长乏力	1、应收账款占比超 5 成 2、公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航
2	2023/3/14	三棱财经	司南导航：子公司全亏损、主要产品毛利率 0.38%、各类风险并存	1、公司子公司净利润为负 2、公司农机导航产品 2022 年上半年毛利润为 0.38%
3	2023/3/15	乐居财经	携同事跳槽做出一个 IPO，司南导航实控人王永泉、王昌合计持股 69.2%	1、公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航
4	2023/3/15	股市动态分析周刊	司南导航实控人前东家摇身变成大客户大量涉诉背后风险引人担忧	1、公司与南方导航交易情况 2、公司涉及法律诉讼情况
5	2023/3/15	钛媒体	司南导航：创始人跳槽两次，大客户为老板前东家	1、公司与南方导航交易情况 2、公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航
6	2023/3/15	时代商学院	司南导航与大客户关系错综复杂，部分产品近乎成	1、公司与南方导航交易情况 2、公司农机导航产品 2022 年

序号	日期	媒体名称	文章标题	主要关注点
			本价甩卖	上半年毛利润为 0.38%
7	2023/3/16	乐居财经	司南导航 IPO 迷路：业绩陷入“原地踏步”境地，公司研发成果备受质疑	1、公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航 2、公司与南方导航交易情况 3、主营产品价格下滑
8	2023/3/16	IPO 看点	司南导航补助占利润比重较大，客户与前股东加独立持续性存疑	1、政府补助金额较高 2、公司与南方导航交易情况
9	2023/3/16	乐居财经	司南导航首发过会，业绩增长持续性及利润含金量存疑	1、公司农机自动驾驶业务毛利润下降 2、政府补助金额较高
10	2023/3/16	乐居财经	司南导航科创板首发过会，应收账款占营收五成	1、应收账款占比超 5 成
11	2023/3/17	清一色财经	主要产品毛利率趋于 0，客户集中注销，司南导航业绩增长持续行堪忧	1、公司农机自动驾驶业务毛利润下降 2、报告期内公司农机客户注销

## 二、媒体关注点核查

### （一）报告期应收账款占比较高

公司已经在招股说明书中充分披露应收账款占比较高风险，详见“第三节风险因素”之“一、与发行人相关的风险”之“（七）应收账款余额较大的风险”。

经核查，保荐机构认为，发行人应收账款较高主要因为公司经营规模持续扩大所致，具有合理性。

### （二）公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航

公司在首轮审核问询回复及第二轮审核问询函回复中已经充分说明公司实际控制人退出华测导航的具体情况及其签署协议情况，双方不存在纠纷。

经核查，保荐机构认为，发行人及其实际控制人、董监高、核心技术人员、重要员工与华测导航及其实际控制人、董监高、核心技术人员、重要员工之间不存在纠纷或潜在争议。

### （三）公司的子公司净利润为负

截至本问询回复出具日，公司共有 5 家全资子公司及 1 家二级控股子公司，因公司签订业务合作的主体主要为母公司司南导航，发行人子公司并只承担部分发行人业务，在此前提下，出现子公司 2021 年及 2022 年净利润为负的情况。

经核查，保荐机构认为，发行人子公司净利润为负，主要为母公司司南导航与子公司之间业务与成本分配因素导致，并非管理不善导致亏损。

### （四）报告期内公司农机客户注销

公司农机客户建三江司南农机销售处、建三江四季兴水田农业机械经销处、建三江百鑫农机配件店在 2022 年底注销，公司已与上述个体工商户主要经营者以及杨广明签订债权债务转让协议，建三江司南农机销售处应付公司货款 318 万元由杨广明及主要经营者个人承担，同时杨广明将其房产及车辆作为担保抵押。因此，上述应收账款发生坏账的可能性较小。

经核查，保荐机构认为，上述应付货款已经有房产及车辆作为担保抵押，发生坏账的风险较小。

### （五）公司与南方导航交易情况

公司在首轮审核问询回复及第二轮审核问询函回复中，已经充分说明公司与南方导航业务合作的交易内容及交易背景等事项。

经核查，保荐机构认为，除已披露事项外，发行人及其关联方与南方导航、南方测绘及其关联方的股权、人员、业务、技术等各方面均独立运作，不存在互相持股、兼职、合作销售及采购、核心技术共享等情况。

### （六）政府补助金额较高

公司已经在招股说明书中充分披露与政府补助相关风险，详见“第三节 风险因素”之“二、与行业相关的风险”之“（二）政府补助无法持续的风险”。

### （七）公司涉及法律诉讼情况

公司报告期内存在诉讼情况，主要为买卖合同法律纠纷，涉及诉讼或仲裁金额较小，且公司为原告方。

经核查，保荐机构认为，报告期内，发行人及其子公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### 三、保荐机构意见

经核查，发行人科创板上市申请经交易所受理之后，保荐机构持续通过网上检索、舆情监控等方式关注发行人首次公开发行股票并在科创板上市申请的相关媒体报道情况。

经核查，相关媒体报道关于“报告期应收账款占比较高”、“公司实际控制人及部分员工曾任职于华测导航”、“公司子公司净利润为负”、“报告期内公司农机客户注销”、“公司与南方导航交易情况”、“政府补助金额较高”、“公司涉及法律诉讼情况”的相关报道，内容为对招股说明书及问询函回复相关材料的简单摘录，公司已经在上述材料充分说明。



## 保荐机构关于发行人回复的总体意见

对本回复材料中的发行人回复（包括补充披露和说明的事项），本保荐机构均已进行核查，确认并保证其真实、完整、准确。

（以下无正文）

（本页无正文，为《关于上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行并在科创板上市申请文件审核问询函回复》之签章页）

上海司南卫星导航技术股份有限公司

2023年4月20日



## 发行人董事长、总经理声明

本人已认真阅读《上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函回复》的全部内容，确认审核问询函回复中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对上述文件的真实性、完整性和准确性承担相应法律责任。

法定代表人、董事长签字：



王永泉

总经理签字：



王昌

上海司南卫星导航技术股份有限公司

2023年4月20日



（本页无正文，为《民生证券股份有限公司关于上海司南卫星导航技术股份有限公司首次公开发行股票并在科创板上市申请文件审核问询函回复》之签字盖章页）

保荐代表人签名：陆能波  
陆能波

董加武  
董加武



### 保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读上海司南卫星导航技术股份有限公司本次审核问询函回复报告的全部内容，了解报告涉及问题的核查过程、本公司内核和风险控制流程，确认本公司按照勤勉尽责原则履行核查程序，审核问询回复报告不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对上述文件的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长（代行）：景忠  
景忠

