

杭州紫光通信技术股份有限公司

关于 2023 年半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

贵司挂牌公司管理一部于 2023 年 12 月 7 日出具的《关于对杭州紫光通信技术股份有限公司的半年报问询函》（公司一部半年报问询函【2023】076 号）已收悉，杭州紫光通信技术股份有限公司（以下简称“紫光通信”、“公司”）对问询函所列问题进行了逐项落实、核查，现回复如下：

问题 1、关于经营业绩

报告期内，你公司实现营业收入 91,223,478.33 元，同比增长 30.47%，营业成本 82,928,711.10 元，同比增长 55.69%，归属于挂牌公司股东的净利润为-10,135,496.48 元，去年同期为 1,481,760.53 元，本期毛利率为 9.09%，去年同期为 23.82%，经营活动产生的现金流量净额为-46,989,825.70 元，去年同期为-20,997,606.78 元。

请你公司：（1）结合产品项目类别、收入确认政策、相关订单情况说明收入较上期增长的情况下，归属于挂牌公司股东的净利润由正转负，出现大幅下滑的原因；（2）结合经营模式、成本构成、成本归集情况等按照公司产品收入类型具体分析报告期内公司营业成本增长高于营业收入的原因及毛利率较上期大幅下降的原因及合理性，并结合同行业可比公司说明毛利率是否处在正常水平；（3）分析报告期经营活动现金流量大幅下降的原因，并说明经营活动现金流下降是否持续，并结合经营计划、在手订单、目前业务开拓情况等说明公司是否具备持续经营能力及为改善持续经营能力已采取或拟采取的具体措施。

【回复】：

1、归属于挂牌公司股东的净利润由正转负，出现大幅下滑的原因如下：

（1）按照产品项目类别分类收入成本情况如下（单位：元）：

类别/项目	2023 年 1-6 月			2022 年 1-6 月		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
技术服务	74,343,138.50	72,820,580.63	2.05%	49,220,945.54	40,879,205.86	16.95%
器材销售	12,605,606.06	8,532,633.16	32.31%	19,823,566.32	12,025,939.67	39.34%
其他	4,274,733.77	1,575,497.31	63.14%	875,241.22	359,046.85	58.98%
合计	91,223,478.33	82,928,711.10	9.09%	69,919,753.08	53,264,192.38	23.82%

主要为技术服务业务毛利下降导致公司整体毛利率下降，进而导致归属于挂牌公司股东的净利润由正转负。

(2) 本公司收入确认政策与同行业公司基本一致。

本公司根据技术服务类型不同分别按照如下原则进行确认收入：

1) 通信网络设计服务：本公司与客户之间的网络设计合同通常包含设计服务的承诺。根据公司提供的通信网络设计服务的业务特点及业务流程，设计服务已提供并通过客户会审或取得收取价款的依据，且金额已经确定时确认收入。

2) 通信网络工程服务：本公司与客户之间的提供服务合同通常包含工程服务履约义务，由于本公司履约的同时客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，且本公司在整个合同期间有权就累计至今已完成的履约部分收取款项，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照产出法，根据完工进度确定提供服务的履约进度。

2、设计服务业务成本增长高于收入增长，造成净利润下滑原因：

(1) 由于通信运营商投资减少 20%，公司新获取的设计服务业务设计费率下降近 30%。

(2) 公司技术服务业务成本主要由外包服务、人工费用组成，分项成本占收入比例列式如下（单位：万元）：

类别/项目	2023 年 1-6 月		2022 年 1-6 月		差异
	成本金额	占收入比	成本金额	占收入比	
外包服务	3,213.58	43.23%	1,414.97	28.75%	14.48%
人员费用	3,514.34	47.27%	2,299.83	46.72%	0.55%
其他支出	554.13	7.45%	373.11	7.58%	-0.13%
合计	7,282.06	97.95%	4,087.92	83.05%	14.90%

2023 年 1-6 月成本上升主要为外包服务成本上升。

(3) 2022 年下半年设计业务扩张，在业务扩张的同时，部分地区设计费率下降。

2022 年项目在 2023 年通过项目会审确认收入共计 23,901,601.14 元，成本共计 22,955,534.97 元，毛利率 3.96%，毛利率低的原因主要是由于 2022 年上海地区业务受地区管控影响，不能正常开展，造成亏损 1,501,161.37 元；湖南地区由于是新开发市场，对所需资源需要熟悉摸排，降低了人员的工作效率，同时也大大增加了投入成本，造成亏损 1,822,845.62 元。

(4) 原有区域工作交接扫尾，这部分业务不会有收入产生，共计成本 1,095,975.37 元。

剔除 (3) 及 (4) 影响后，2023 年 1-6 月按照产品项目类别分类收入成本情况如下（单位：元）：

类别/项目	2023 年 1-6 月
-------	--------------

	营业收入	营业成本	毛利率
技术服务	67,681,036.93	62,834,472.07	7.16%
器材销售	12,605,606.06	8,532,633.16	32.31%
其他	4,274,733.77	1,575,497.31	63.14%
合计	84,561,376.76	72,942,602.54	13.74%

3、本公司及同行业上市公司 2023 年 1-6 月及上年同期业务情况列式如下(单位:万元):

项目	2023 年 1-6 月			2022 年 1-6 月		
	本公司	吉大通信	华南通信	本公司	吉大通信	华南通信
营业收入	9,122.35	22,612.43	2,317.08	6,991.98	21,308.67	2,182.45
营业成本	8,292.87	17,976.56	1,968.22	5,326.42	16,880.45	1,806.28
毛利率	9.09%	20.50%	15.06%	23.82%	20.78%	17.24%
净利润	-1,013.55	1,072.42	-20.63	148.18	1,428.38	42.98
经营活动产生的现金流量净额	-4,698.98	-6,291.59	-306.43	-2,099.76	-6,402.60	-600.42

剔除 2、中异常地区的成本影响,公司总体毛利率为 13.74%,与同行业公司差异不大。

同行业公司的收入、毛利率、净利率 2023 年 1-6 月与上年同期对比情况如下,收入均为上升趋势,毛利率及净利率均为下降趋势,具体如下表所示:

项目	本公司	吉大通信	华南通信
收入变动趋势	30.47%	6.12%	6.17%
毛利率变动	-14.73%	-0.28%	-2.18%
净利率变动	-13.23%	-1.96%	-2.86%

4、2023 年 1-6 月经营活动现金流量与 2022 年 1-6 月经营活动现金流量列式如下:

项目	2023 年 1-6 月	2022 年 1-6 月
销售商品、提供劳务收到的现金	95,992,892.95	94,639,191.95
收到的税费返还	748,478.31	1,013,700.33
收到其他与经营活动有关的现金	429,702.82	723,602.59
经营活动现金流入小计	97,171,074.08	96,376,494.87
购买商品、接受劳务支付的现金	73,751,143.84	60,266,912.45
支付给职工以及为职工支付的现金	51,120,096.27	43,390,929.66
支付的各项税费	8,062,328.72	3,165,557.68
支付其他与经营活动有关的现金	11,227,330.95	10,550,701.86
经营活动现金流出小计	144,160,899.78	117,374,101.65
经营活动产生的现金流量净额	-46,989,825.70	-20,997,606.78

(1) 经营活动现金流量大幅下降的原因:

合作的设计院甲方主要是运营商和政府部门,2023 年运营商及政府部门付款比例下降明显,造成设计院回款不理想,故公司回款相应受到影响。

因设计服务业务扩张,新市场区域中标,在新市场从安排人员入驻、与客户进行业务对接、与客户原供应商工作交接,到开展实地查勘、出具设计文件、项目通过客户设计会审,

再到项目通过最终用户审验后支付款项，该期间的业务成本支出需要公司先行垫付，故造成经营活动现金流大幅下降；2023 年上半年较 2022 年上半年，公司设计业务支出净增加 30,656,376.83 元，收支差净额增加 11,962,629.09 元。

(2) 根据 2023 年上半年的现金流状况，公司已放缓市场扩张速度，并加大应收款催收力度。根据部分地区项目毛利低（部分亏损）情况，公司已决定不参与陕西西安、铜川、上海嘉定、青浦、金山、安徽阜阳、江苏徐州等项目 2024 年设计业务；公司 2023 年已签订合同 1.76 亿元，较 2022 年增长 38%。由于公司的客户均为电信、移动等国企设计院，应收款发生坏账的可能性很小，因此，公司具备持续经营能力。

问题 2、关于应收账款

你公司报告期末应收账款账面余额为 161,800,663.58 元，坏账准备为 16,059,468.24 元，应收账款账面价值为 145,741,195.34 元，应收账款占总资产的比重为 56.94%。

请你公司结合合同条款、行业惯例等说明应收账款较高的原因及合理性，以及坏账准备是否计提充分。

【回复】：

1、公司业务收款时点一般为甲方的项目通过业主验收并且其收入金额到达甲方财务账面后，项目经甲方验收合格，并满足付款条件，根据甲乙双方确认的技术服务结算单等材料以及乙方开具的等额增值税专用发票进行支付。公司业务收款时点与行业惯例一致。

2、本公司与同行业公司的 2023 年 6 月末应收账款占总资产比重及应收账款占 2023 年 1-6 月收入比重如下（单位：元）：

项目	本公司	吉大通信	华南通信
应收账款净值	145,741,195.34	420,823,162.91	58,024,519.49
资产总额	255,967,133.04	1,379,157,326.74	68,495,862.80
应收账款占资产总额比重	56.94%	30.51%	84.71%
营业收入	91,223,478.33	226,124,331.17	23,170,772.57
应收账款占收入比	159.76%	186.10%	250.42%

由上表可见，同行业公司应收账款占收入比均较高，本公司与同行业相比略低；公司受业务规模及资产规模影响，应收账款占净资产比重较高，业务及资产规模较本公司低的华南通信，应收账款占资产总额比重较本公司高。

3、本公司及同行业上市公司应收账款坏账预期信用损失率列式如下：

账龄	紫光通信	吉大通信	华南通信
1 年以内	5%	5%	3%
1-2 年	10%	10%	4.17%

2-3 年	30%	30%	33.52%
3-4 年	50%	50%	89.97%
4-5 年	50%	80%	89.97%
5 年以上	100%	100%	89.97%

本公司与同行业公司应收账款坏账预期信用损失率差异不大。

本公司已按照公司坏账计提方法计提充分。本公司 2023 年 6 月末按照账龄划分的应收账款及坏账计提情况如下：

账 龄	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1 年以内	118,591,092.72	5,929,554.64	5.00
1-2 年	23,990,673.02	2,399,067.31	10.00
2-3 年	9,507,398.24	2,852,219.48	30.00
3-4 年	9,665,745.60	4,832,872.81	50.00
5 年以上	45,754.00	45,754.00	100.00
小 计	161,800,663.58	16,059,468.24	9.93

综上，本公司应收账款金额回款符合合同条款的约定，同时符合行业惯例，且坏账准备已计提充分。

问题 3、关于人员变动

报告期期初，你公司共有在职员工 790 人，本期新增 50 人，减少 7 人，截至报告期末员工人数为 833 人。其中，核心员工期初 24 人，本期离职 14 人，期末剩余 10 人。

请你公司结合行业现状、公司经营战略、员工绩效考核体系、核心员工相关技能等，说明核心员工流失较大的原因，是否对公司的生产经营造成不利影响，你公司拟采取或已采取维持人员稳定的具体措施。

【回复】：

公司的核心员工大部分从事设计工作，公司相关设计业务的行业现状：市场竞争加剧，设计费率下降的趋势虽有放缓，但继续扩大市场的阻力会越来越大。即便是市场份额大了，人均产值下降、成本升高、投入产出比下降的三大风险会持续加大。

截止报告期末，公司员工总人数为 833，较报告期期初人数 790 人，整体人数保持稳定上涨，和业务发展规划匹配。公司核心员工为在职年限较长、在其岗位上有出色的业绩和卓越的工作表现、较稳定的员工，并非掌握公司核心关键技术的核心技术人员。

2023 年半年度报告中填写核心员工本期减少人员 14 人，期末人数 10 人，为工作人员

披露错误。实际公司核心员工本期减少共计 10 人，期末人数为 14 人。具体离职名单和职务如下表：

序号	姓名	岗位	工作内容	离职原因	离职以后替代的人员
1	李超	设计人员	设计工作	个人原因离职	王超
2	魏志超	无线设计	设计工作	个人原因离职	梁正威
3	莫锦龙	传输设计	设计工作	家庭原因离职	蒋松江
4	卢全斌	无线设计	设计工作	个人原因离职	王阳
5	李小平	综合部	后勤管理	退休	
6	钱亚芳	综合部经理	综合部管理工作	个人原因离职	袁琴
7	曹潜潜	无线设计	设计工作	个人原因离职	祝青
8	叶和锋	无线设计	设计工作	个人原因离职	杨洋
9	王重	无线设计	设计工作	个人原因离职	张豪
10	涂美娟	行政	行政工作	项目结束离职	顾雅寅

除此以外其他核心员工未发生变动。报告期内，公司的核心技术人员未发生变动。公司主要技术及业务团队较为稳定，未发生重大变化。

公司核心员工的离职属于正常的员工流动，不会对公司经营业务的开展产生重大不利影响，公司仍然保持较好的持续经营能力。

公司有健全的培训体系，可以给员工提供较多学习资源和平台，每年还有内部晋升机会、内部调岗机会。公司有丰富的福利待遇，包括节日补贴、年度体检、生日礼物等，并不定期开展团建活动，给员工工作之余得以放松，增加团队凝聚力。

公司还会进一步落实精细化管理和多劳多得的员工绩效考核机制，调动全员的工作积极性，把通信服务业务做强、做精。稳打稳扎把信息集成业务做实，通过信息集成业务探索和挖掘新的通信服务业务的增长点。

杭州紫光通信技术股份有限公司

2023 年 12 月 20 日

