

无锡路通视信网络股份有限公司
关于深圳证券交易所 2019 年年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

无锡路通视信网络股份有限公司（以下简称“公司”）于 2020 年 5 月 25 日接到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的创业板年报问询函【2020】第 318 号《关于对无锡路通视信网络股份有限公司的年报问询函》（以下简称“《问询函》”）。公司董事会高度重视，对《问询函》所提及的问题进行了逐项核实，现就相关事项回复说明如下：

一、你公司近三年营业收入和归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）持续下滑，且近两年净利润下滑幅度均超过 50%，2019 年实现的扣除非经常性损益后的净利润已由正转负。请按业务类别补充说明各类业务收入和毛利率波动的原因，与同行业上市公司相关财务指标变动情况是否存在差异，公司后续提升主营业务盈利能力的措施及可行性。请会计师核查并发表意见。

【回复】

公司近三年营业收入和净利润均呈下滑趋势，如下所示：

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2018 年 变动率	2019 年 变动率
营业收入（万元）	37,723.38	33,879.50	26,378.22	-10.19%	-22.14%
归属于上市公司股东的净利润（万元）	4,493.50	1,025.66	495.60	-77.17%	-51.68%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	3,488.25	392.02	-89.41	-88.76%	-122.81%

1、按业务类别补充说明各类业务收入和毛利率波动的原因

公司是宽带网络智能连接和智慧应用整体解决方案提供商，为广电网络运营商和其他政企客户提供网络传输建设、应用的相关设备及技术服务。根据业务种类的不同，公司经营

模式可分为两类，一类为设备类业务，以网络设备制造为主，另一类为服务类业务，以智慧物联应用解决方案和技术服务为主，两类业务最近三年的收入和毛利率如下所示：

按行业分类	收入（万元）			毛利率		
	2017年	2018年	2019年	2017年	2018年	2019年
网络设备制造	30,474.51	26,444.13	18,308.26	25.64%	21.11%	24.79%
物联网应用及技术服务	7,082.90	7,102.38	7,767.19	48.06%	27.79%	22.68%
其中：物联网应用	4,023.64	4,406.86	4,638.12	33.12%	30.98%	29.77%
技术服务	3,059.26	2,695.52	3,129.07	67.72%	22.57%	12.16%
其他业务收入	165.97	332.99	302.76	71.08%	66.60%	33.21%
合计	37,723.38	33,879.50	26,378.22	30.05%	22.96%	24.27%

近年来，由于广电网络运营商持续降低网络双向化建设和网络宽带化改造的投入，公司营业收入总体呈下降趋势，其中，与广电网络双向化网改进度相关性较强的设备类业务收入降幅较大；在不利的行业形势下，公司积极调整经营策略，聚焦优质客户和战略性业务，加大对智慧旅游、应急广播等智慧物联应用业务的投入，相关业务收入金额及占总收入的比重逐年增长，但由于尚处于培育期，其增长幅度尚未完全弥补网络设备销售收入的下滑；产品综合毛利率呈先降后升的趋势，2018年和2019年分别下降7.09个百分点和增长1.31个百分点，且根据业务内容的不同，毛利率变动趋势略有差异。具体情况如下：

（1）网络设备制造业务收入和毛利率波动原因分析

该类业务与广电运营商双向化网改进度高度相关，最近三年收入呈下降趋势，2018年和2019年分别下降13.23%和30.77%，毛利率呈先降后升的趋势，2018年和2019年分别下降4.53个百分点和增长3.68个百分点。该类业务收入和毛利率变动的原因主要为，一方面，广电网改进度整体放缓，客户对相关设备需求减少，直接导致公司订单减少，销售额逐年降低；另一方面，广电传输设备行业在2016-2018年期间市场竞争尤为激烈，公司为维持并提高市场占有率，主动调整部分客户的价格政策，同时叠加原材料及人工成本增加因素，导致2018年网络设备制造毛利率下降4.53个百分点；2019年起公司执行了更严格的客户信用评级制度，对资金及资信情况较好、毛利率较高的客户优先供货，主动放弃了部分经营风险较高的订单，同时，公司通过持续推动产品设计改型、加大原材料采购招标及竞争性谈判的频次、开展精益生产方式等措施降低生产成本并取得一定成效，2019年网络设备制造毛利率提升3.68个百分点。

（2）智慧物联应用收入和毛利率波动原因分析

近年来，公司顺应广电网络运营商大力发展“智慧广电”业务的趋势，着力布局和推广

智慧旅游、应急广播、视频监控等智慧物联应用业务，在江苏、湖北、广西、四川等地相继落地了一批示范性项目，树立了良好的业务口碑，智慧物联应用业务培育初见成效，业务收入金额及占比逐年增长，2018年和2019年收入同比增长9.52%和5.25%；与传统网络设备制造业务相比，该类业务毛利率相对较高，2018年和2019年毛利率小幅降低2.14个百分点和1.21个百分点，系项目制模式下毛利率的正常波动。

（3）技术服务业务收入和毛利率波动原因分析

该类业务主要是为广电网络运营商提供网络规划设计、广电网络双向化改造施工业务，该类业务2018和2019年营业收入分别下降11.89%和增长16.08%，毛利率呈显著下降趋势，分别降低45.15个百分点和10.41个百分点。主要原因系行业网改进度整体放缓，客户减少网改规划设计需求，由于规划设计业务成本以人工为主，而公司人工成本相对刚性，导致网络规划设计毛利率大幅下降；此外，该类业务主体由网络规划设计逐步转为广电网络双向化改造施工，前者毛利率较高而后者毛利率较低，收入金额虽保持相对稳定，但毛利率降幅显著。

（4）其他业务收入和毛利率波动原因分析

其他业务收入主要包括设备维修服务和零星材料销售，业务规模较小，最近三年收入及毛利率均系正常波动，不会对公司业绩产生重大影响。

2、同行业上市/新三板挂牌公司相关财务指标变动情况

公司所处行业的可比上市公司或新三板挂牌公司主要为万隆光电（300710）、亿通科技（300211）、东研科技（831852），经对比，公司相关财务指标变动趋势相较同行业不存在显著差异，具体如下：

单位：万元

项目	公司	2017年 (万元)	2018年 (万元)	2019年 (万元)	18年 变动率	19年 变动率
营业收入	路通视信	37,723.38	33,879.50	26,378.22	-10.19%	-22.14%
	万隆光电	41,841.34	34,353.82	37,185.71	-17.90%	8.24%
	亿通科技	16,944.96	12,793.46	9,890.87	-24.50%	-22.69%
	东研科技	30,853.33	18,091.47	22,815.06	-41.36%	26.11%
毛利率	路通视信	30.05%	22.96%	24.27%	-7.09%	1.31%
	万隆光电	31.20%	26.63%	29.35%	-4.57%	2.72%
	亿通科技	21.20%	21.21%	24.67%	0.01%	3.46%
	东研科技	32.37%	17.06%	22.27%	-15.31%	5.21%
归母 净利	路通视信	4,493.50	1,025.66	495.60	-77.17%	-51.68%
	万隆光电	4,678.14	1,444.30	1,223.55	-69.13%	-15.28%

润	亿通科技	365.66	497.90	634.30	36.16%	27.39%
	东研科技	3,205.62	-1,861.86	322.90	-158.08%	117.34%

(1) 受到广电网络运营商网改进度放缓的影响，近三年同行业上市/新三板挂牌公司营业收入总体呈现下滑趋势，其中万隆光电 2019 年营业收入增长主要系控股子公司欣网卓信电信增值服务收入增长所致，东研科技 2019 年营业收入增长主要系广电网络技术服务收入增长所致。

(2) 广电传输设备行业经历了 2016-2018 年激烈的市场竞争，行业集中度有所提高，产品价格逐渐趋于稳定，近三年同行业上市/新三板挂牌公司毛利率基本呈现大幅下滑后缓慢回升的趋势，相较于同行业，公司毛利率处于行业中等水平。

(3) 受行业景气度和毛利润率影响，近三年同行业上市/新三板挂牌公司的归属于母公司所有者的净利润总体呈现大幅下滑趋势，其中，亿通科技净利润保持增长，系其财务费用控制较好及计提资产减值准备较少所致。由于公司应收账款规模较大，受计提坏账减值准备和商誉减值准备影响，近三年公司归属于母公司所有者的净利润下滑幅度高于同行业水平。

综上所述，近三年公司营业收入、毛利率、净利润与同行业上市/新三板挂牌公司相比，变动趋势基本相同，不存在显著差异。

3、公司后续提升主营业务盈利能力的措施及可行性

针对公司当前主营业务盈利能力较弱的情况，公司拟通过加速业务转型、降低运营成本、加强应收款催收回笼等方式提升盈利能力，公司已采取和拟采取的措施主要包括：

(1) 加速业务转型，顺应广电网络运营商大力发展“智慧广电”业务的趋势，持续加大对物联网应用方案的研发投入。近年来公司智慧物联应用业务培育已初见成效，营业收入占比逐年提升，一定程度上弥补了网络传输业务收入的下滑，并通过微山湖智慧旅游、广西深度贫困县应急广播体系、江西鹰潭视播一体、四川雪亮工程等一批示范性项目，树立了良好的市场口碑，为后续进一步拓展业务奠定了坚实基础。随着智慧物联应用方案的成熟和项目实施水平的提升，该类业务毛利率水平有望逐步提升，成为公司新的利润增长点。

(2) 提高公司日常运营效率，降低运营成本。近年来，公司通过持续推动产品设计改型、加大原材料采购招标及竞争性谈判的频次、开展精益生产方式等措施，持续推动降本提效工作，努力使产品综合毛利率水平保持相对稳定。

(3) 盘活存量资产，加强应收款催收回笼。由于应收账款总体规模较大，逐年计提信用减值损失对净利润造成较大不利影响，公司已采取客户分级、政策激励、法务催收等多种措施加大应收账款催收力度，加速资金回笼，2019 年应收账款账面余额较上年年末下降

18.42%，全年经营活动产生的现金流量净额流入 5,384.02 万元，较上年同期明显改善，切实降低了经营风险。

综上所述，公司最近三年归属于上市公司股东的净利润持续下滑，主要受营业收入下降和毛利率下滑双重因素影响，与同行业上市/新三板挂牌公司相比，公司营业收入及毛利率变动趋势不存在显著差异，后期公司拟通过加速业务转型、降低运营成本、加强应收款催收回笼等方式提升盈利能力。

会计师执行的主要核查程序包括：对主营业务收入按类别进行趋势分析、结构分析，确定异常或应关注的领域或区间；对收入以及毛利率进行对比分析，确定各期之间是否存在重大波动，查明原因；取得同行业年报数据，分析相关财务指标与同行业的差异。

综上所述，会计师认为：公司各类业务收入和毛利率波动具有合理性，与同行业上市公司相关财务指标变动不存在显著差异。

二、年报显示，你公司期末应收款项（包括应收票据、应收账款和应收账款融资）账面价值合计 38,187.74 万元，占当期营业收入的 144.77%。此外，长期应收款中分期收款提供劳务项目期末余额为 1,955.95 万元，相关款项未计提坏账准备。请结合你公司收款政策和业务规模以及近三年期末应收账款实际回收情况、分期收款业务的具体内容和主要客户等说明应收账款规模较大的合理性，以及应收款项和长期应收款的坏账准备计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

【回复】

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收款项账面价值合计 38,187.74 万元，具体如下：

单位：万元

项目	金额	占比	备注
应收账款	30,838.36	80.75%	
应收款项融资	6,220.09	16.29%	银行承兑汇票，风险极低
应收票据	1,129.29	2.96%	商业承兑汇票，截至 2020 年 5 月 26 日，已托收 506 万元
合计	38,187.74	100.00%	

1、结合收款政策和业务规模，分析应收账款规模较大的原因

公司是宽带网络智能连接和智慧应用整体解决方案提供商，客户主要为国内广电网络运营商，公司通过向客户销售设备或提供服务获取收入及利润。报告期末，公司应收账款规模

较大的主要原因有：

(1) 受客户类型和广电行业运行特点影响，公司历年应收账款金额普遍较大。公司主要客户为全国各级广电网络运营商，其在产业链中处于核心和强势地位，通常在招标文件中对应付款项约定了信用账期，设备类产品平均合同账期为3-6个月，项目类服务平均合同账期12个月，并且广电客户由于管理体制原因，付款审批环节层次较多、流程复杂，因此实际并未严格按照合同规定的条件进行付款，故大部分客户实际执行的账期比合同规定要长。

(2) 近年来，公司逐步从广电网络传输设备提供商向宽带网络智能连接和智慧应用整体解决方案提供商转型，结算周期较长的项目制业务规模逐年增多。该类业务在项目实施完毕取得客户验收确认收入，而结算方式是按照上线运行时间分阶段付款，由此使得项目类回款周期较设备销售有所延长。最近三年公司设备销售类业务、项目制业务具体情况如下：

类别	2019年		2018年		2017年	
	金额(万元)	占营业收入比重	金额(万元)	占营业收入比重	金额(万元)	占营业收入比重
网络设备制造	18,308.26	69.41%	26,444.13	78.06%	30,474.51	80.78%
物联网应用及技术服务	7,767.19	29.45%	7,102.38	20.96%	7,082.90	18.78%
其他业务收入	302.76	1.14%	332.99	0.98%	165.97	0.44%

【注】：此表详见公司《2019年年度报告》第20页，其中，“网络设备制造”数据归集口径与设备销售类业务一致，“物联网应用及技术服务”数据归集口径与项目制业务一致。

2、近三年期末应收账款实际回收情况

单位：万元

资产负债表日	期末余额	期后回款金额【注】	期后回款比例
2017年末	39,957.03	34,963.93	87.50%
2018年末	42,702.83	29,618.45	69.36%
2019年末	34,838.45	7,190.17	20.64%

【注】：期后回款金额统计截至2020年5月27日，含票据。

针对应收账款规模较大的情况，公司优化了现行的合同评审制度，按客户信用进行分类评价管理，对风险客户采取专项审批、控制发货和法务催收等多种方式加强应收账款的管理；同时，公司加大了应收账款的催收力度，将长账龄的应收账款催收责任落实到具体人员，并与各责任人的绩效考核挂钩，促进应收账款的及时回收。2019年末应收账款的期后回款受

新冠肺炎疫情期间影响，且由于广电行业结算通常发生下半年度，故期后回款比例较小。

综上，公司逐步从网络传输设备销售业务向结算周期较长的项目制业务转型，同时由于主要客户全国各级广电网络运营商结算迟缓，导致报告期内公司有较大规模的应收账款。公司通过采取客户分级、政策激励、法务催收等多种措施加大应收账款催收力度，逐步降低历年遗留应收账款的影响，近三年期末应收账款实际回收情况趋于良性循环。

3、公司前十名应收账款客户（非省网口径）报告期末应收账款余额、应收账款坏账准备计提情况、截止 2020 年 5 月 27 日期后回款情况及报告期内销售说明如下：

单位：万元

序号	客户名称	应收账款余额	2019 年计提坏账准备金额	截止 2020 年 5 月 27 日期后回款金额	说明
1	黑龙江广播电视网络股份有限公司	1,452.22	201.95	-	该客户具有国资背景，信用良好，偿还能力较强，但由于付款申请的审批流程时间较长，回款进度较慢。客户预计 2020 年下半年安排支付货款。
2	南京江宁广电网络有限责任公司	1,409.02	111.99	26.82	2018 年及以后发生的产品销售、视频监控、规划设计、安装施工等业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回设备款 26.82 万元，项目欠款回款周期较长。
3	湖北省广播电视信息网络股份有限公司荆州分公司	1,082.78	70.05	168.20	2019 年发生的设备销售、规划设计、安装施工等业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回 168.20 万元，主要为项目回款。项目整体规模较大，余款于项目总体结束后支付。
4	大连天途有线电视网络股份有限公司	865.76	43.29	200.00	2019 年发生的设备销售业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回 200 万元，余款未到支付时间。
5	江苏有线网络发展有限责任公司淮安区分公司	747.05	42.49	341.95	2018 年及以后发生的产品销售、规划设计、视频监控业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回 341.95 万元，已还清所有已开票欠款。由于项目整体规模较大，余款于项目总体结束后支付。
6	江苏省广电有线信息网络股份有限公司苏州分公司	693.32	34.67	394.35	2019 年发生的产品销售、规划设计等业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回 394.35 万元，项目回款周期较长余款未到支付时间。

7	江苏有线网络发展有限责任公司新沂分公司	615.63	243.71	222.22	截至 2020 年 5 月 27 日已收回 200 万元，全部为设备回款，目前已与该客户签订回款协议，预计在 2020 年 6 月 30 日前收回全部设备欠款。项目整体规模较大，余款于项目总体结束后支付。
8	江苏省广电有线信息网络股份有限公司无锡分公司	530.39	26.52	443.82	2019 年发生的产品销售、安装施工、集成服务等业务，截至 2020 年 5 月 27 日已经收回设备款 443.82 万元，余款未到支付时间。
9	麻阳苗族自治县广播电视台	518.5	26.82	-	该客户应收均为项目应收款，目前客户正在办理项目款支付手续，等审批流程走完即可收到回款。
10	广西广播电视信息网络股份有限公司	513.15	38	149.07	2019 年发生的设备销售，截至 2020 年 5 月 27 日收回 149.07 万元。该客户部分欠款属于应急广播项目欠款，回款周期较长。
合计		8,427.81	839.49	1,924.21	

4、应收款项坏账计提充分性分析

(1) 公司应收账款计提坏账准备政策

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司基于历史信用损失经验，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息等预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日债务人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

报告期本公司基于上述基础，以组合为基础评估预期信用风险的组合方法。

本公司对信用风险显著不同的金融资产单独评价信用风险，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单独评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
合并范围内关联方组合	以与债务人是否为本公司合并范围内关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收款项的账龄为信用风险特征划分组合

(2) 报告期内，应收账款坏账准备占应收账款比例的同行业对比

经与同行业/新三板挂牌公司对比，公司应收账款坏账准备占应收账款原值比例为 11.48%，与同行业公司不存在显著差异，具体如下：

项目	路通视信	万隆光电	亿通科技	东研科技
应收账款坏账准备占应收账款原值的比例	11.48%	11.67%	18.16%	11.52%

(3) 应收账款坏账核销情况

公司每年末对应收账款的回收情况进行梳理汇总,对小额尾款且收款成本过高或确实难以回收的部分进行核销。该类应收账款已全额计提坏账准备,并经董事会批准后进行核销。最近三年,公司应收账款坏账准备计提及实际核销情况如下:

项目	2017年	2018年	2019年
截至报告期末已计提应收账款坏账准备余额(万元)	2,535.54	3,682.19	4,000.09
本报告期核销应收账款(万元)	96.98	18.28	59.00
核销是否经董事会审议通过	是	是	是
核销应收账款占当期应收账款坏账准备余额比例	3.82%	0.50%	1.47%

2017-2019年,各报告期内实际核销应收账款数额较小,且远小于报告期末已计提应收账款坏账准备金额,坏账准备计提充分。

(4) 公司应收款项融资、应收票据计提坏账准备政策

在资产负债表日,本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合,参考历史信用损失经验,结合当前状况并考虑前瞻性信息,在组合基础上估计预期信用损失,确定组合的依据如下:

项目	确定组合的依据
银行承兑汇票组合	本组合为日常经常活动中应收取的银行承兑汇票
商业承兑汇票组合	本组合为日常经常活动中应收取的商业承兑汇票

(5) 报告期内,应收款项融资、应收票据计提比例的同行业对比

项目	路通视信	万隆光电	亿通科技	东研科技
银行承兑计提比例	0%	0%	0%	0%
商业承兑计提比例	1.44%	1%	期末无余额	5%

公司应收银行承兑汇票的承兑人主要系信用风险较低的国有商业银行、全国性股份制商业银行等,信用风险较低,历史兑付情况良好,预计未来不能兑付的风险极低,未对其计提

坏账准备。从公司商业承兑汇票的历史兑付情况看，到期无法兑付的风险较低，同时，对比同行业上市公司的计提比例，2019年度公司对应收票据坏账准备计提是充分、谨慎的。

5、分期收款业务的具体内容和主要客户

公司承接了部分农网改造、治安监控和教育公共平台项目，由于合同约定自项目完成并验收合格后分多期支付，公司将其列报为“长期应收款”，截至2019年末，长期应收款余额为1,955.95万元，主要内容及客户如下：

单位：万元

客户	项目名称	长期应收款余额	其中：一年内到期的金额	未实现融资收益余额	长期应收款净额
郴州市教育局	郴州市教育局项目	1,070.30	267.58	115.96	686.77
淮安市洪泽区广电网络有限公司	洪泽农网改造项目	499.25	106.98	53.49	338.78
东海县广电网络有限公司	东海农网改造一期项目	417.01	109.94	35.38	271.69
东海县广电网络有限公司	东海农网改造二期项目	728.51	156.11	77.42	494.98
南京江宁广电网络有限责任公司	谷里街道社会面治安监控二期项目	112.16	56.08	7.43	48.65
山东广电网络有限公司济宁分公司	微山湖智慧旅游项目	265.78	132.89	17.80	115.09
合计		3,093.01	829.57	307.48	1,955.95

(1) 郴州市教育局项目

合同约定为客户提供郴州市教育公共平台所需要的软、硬件及系统集成服务，自项目完成并验收合格后的第3个月、第24个月、第36个月、第48个月、第60个月支付款项，每期支付金额不少于实际项目投资总额本金的20%，并按照4.75%年息支付尚未支付完毕本金所对应的资金占用成本（利息）

公司于2018年12月完成项目验收，确认验收含税收入1,178.64万元。公司已按照协议收回第一期款项267.58万元，其余期款项未到付款时间。

(2) 洪泽农网改造项目

合同约定为客户提供洪泽区下辖77个行政村的广电网络双向网改规划设计、施工及建设工程，自项目建设结束日起五年内分期支付实际项目投资总额的本金及利息，每期支付金额为实际项目投资总额本金的20%，并按照4%年息支付尚未支付完毕本金所对应的资金占用成本（利息），每期支付时点分别为项目结束日起每12个月月末。

公司于2019年9月完成洪泽农网改造项目验收，确认验收含税收入445.76万元，按照

协议未到付款时间。

（3）东海农网改造一期、二期项目

合同约定为客户提供东海县下辖 203 个行政村的广电网络双向网改规划设计、施工及建设工程，自项目建设结束日起五年内分期支付实际项目投资总额的本金及利息，每期支付金额为实际项目投资总额本金的 20%，并按照 4% 年息支付尚未支付完毕本金所对应的资金占用成本（利息），每期支付时点分别为项目结束日起每 12 个月月末。

公司于 2018 年 10 月完成东海农网改造项目一期验收，验收含税收入金额为 473.88 万元，且公司已按照协议收回第一期款项 113.72 万元，其余期款项未到付款时间；

公司于 2019 年 12 月完成东海农网改造项目二期验收，验收含税收入金额为 650.45 万元，按照协议未到付款时间。

（4）谷里街道社会面治安监控二期项目

该项目为客户提供视频监控相关的软件系统、硬件产品及服务，合同总价金额 186.93 万元，约定自项目交付使用后，每 12 个月为一个计费周期，每期支付最终决算额的 40%、20%、20%、5%、5%，分 5 年支付完毕。

公司于 2019 年 10 月完成谷里街道社会面治安监控二期项目验收，已按照协议收回第一期款项，其余款项未到付款时间。

（5）微山湖智慧旅游项目

该项目为客户提供智慧旅游相关的软件系统、硬件产品及服务，总价金额 442.97 万元，约定签署合同支付 10% 作为启动资金，项目完工验收合格后支付 30%，验收合格满一年后支付 30%，验收合格满两年后支付 30%。

公司于 2019 年 12 月完成微山湖智慧旅游项目主体部分验收，已按照协议收到项目启动资金，其余期款项待项目整体验收后按履约进度支付。

公司长期应收款对应的客户主要是国内广电网络运营商及教育局，属于国有企业或事业单位，信用较好，资金实力较强，且均按照协议约定收回到期款项，不存在需要计提坏账准备的情形。

综上所述，应收账款坏账准备占应收账款原值的比例，应收款项融资、应收票据计提比例，与同行业上市公司相比不存在重大差异，报告期内主要客户应收账款目前回款情况正常，未出现发生财务困难的情形，应收账款实际核销数额较小；长期应收款根据客户信用和实际履约情况，不存在需要计提坏账准备的情形；应收款项及长期应收款坏账准备计提充分。

会计师执行的核查程序包括：①评估并测试路通视信的应收账款管理相关内部控制的设计和运行有效性；②评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与应收账款预期信用损失率对照表的合理性；③分析计算路通视信的应收账款周转率，与前期数据进行比对，分析应收账款坏账准备计提是否充分；④获取路通视信应收账款账龄分析表，比较当期及前期应收账款预期信用损失的计提数及实际发生数，结合期后回款情况检查，评价管理层对应收账款预期信用损失计提的合理性；⑤复核应收账款预期信用损失的计提过程；对于在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失充分证据的应收账款，选取样本复核管理层对预计未来可获得的现金流量做出评估的过程，评价其提供的客观证据；对于按照信用风险特征组合计提预期信用损失的应收账款，分析其信用风险特征并复核账龄划分的准确性，评价应收账款预期信用损失计提是否恰当；⑥对于分期收款提供劳务产生的长期应收款，取得相关的合同，检查未实现融资收益的入账金额是否正确，其摊销年限的确定是否恰当，是否按实际利率法摊销，复核摊销金额是否正确，相关的会计处理是否正确。

综上所述，会计师认为，公司应收账款规模较大具有合理性，应收款项和长期应收款的坏账准备计提充分。

三、年报显示，你公司交易性金融资产中资产管理计划的余额为 9,902.03 万元。请补充说明你公司报告期内投资资产管理计划的具体情况，包括投资金额、管理人、收益率、到期收回情况以及相关资金投向与公司董事会或股东大会审议通过的投资方向和风险等级是否相符合。

【回复】

报告期内资产管理计划具体内容如下：

单位：万元

管理人	投资金额	公允价值变动金额	投资标的物	风险收益特征	收益率	认购时间	到期日	状态
广发证券资产管理(广东)有限公司	1,000		固定收益率资产、现金类资产、固定收益率资产、证券正回购产品(融入资金余额不超过	固定收益及现金类资产类，为低风险品种	5.05%	2019/4/17	2020/1/6	已赎回
	1,000				4.90%	2019/7/1	2020/1/6	已赎回
	500				4.90%	2019/8/5	2020/3/26	已赎回
	500				4.60%	2019/10/15	2020/5/11	已赎回
	1,000				4.70%	2019/10/29	2020/5/13	已赎回
	1,000				5.00%	2019/11/7	2020/7/20	

	2,000		计划资产净值 的 40%)		5.00%	2019/11/7	2020/9/15	
	1,000				5.05%	2019/11/27	2020/11/24	
	1,000				5.05%	2019/12/3	2020/11/30	
申万宏源 证券有限 公司	500	1.03	商品及金融衍 生品类资产、固 定收益率资产、 现金类资产	固定收益 类, R2 中 低风险	4.60%	2019/9/11	2020/4/20	已赎回
华润元大 基金管理 有限公司	200	1.00	固定收益证券 资产	固定收益 类, R2 中 低风险	5.20%	2019/6/12	2020/6/12	
华润元大 基金管理 有限公司	200			固定收益 类, R2 中 低风险	4.65%	2019/12/16	2020/6/16	
合计	9,900	2.03						

公司于 2018 年 10 月 26 日召开了第二届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于关于公司及控股子公司使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，公司及控股子公司拟使用总额不超过 15,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的保本型和较低风险非保本型理财产品。

公司于 2019 年 10 月 28 日召开了第三届董事会第四次会议，审议通过了《关于关于公司及控股子公司使用部分闲置自有资金进行现金管理的议案》，公司及控股子公司拟使用总额不超过 20,000 万元人民币的闲置自有资金进行现金管理，用于购买安全性高、流动性好的保本型和较低风险非保本型理财产品。

综上所述，报告期内资产管理计划中的产品属于流动性好的保本型或较低风险的非保本理财产品，到期部分均已足额赎回，与董事会审议通过的投资方向和风险等级相符。

四、年报显示，你公司行政综合楼、客户服务中心和车间项目已转入固定资产多年，但相关产权证书截至期末仍未办理完毕。请补充说明前述资产的产权证书未办理完毕的具体原因，是否存在办理障碍、权属瑕疵或减值风险。请会计师核查并发表意见。

【回复】

公司及子公司的生产经营场所均位于江苏省无锡市滨湖区陆藕东路 182 号，坐落于该位置的 3 座建筑物均为自建房屋，自 2017 年度起正常计提折旧，截至 2020 年 4 月末账面价值为 7,697.60 万元，具体建筑情况如下表所示：

序	建筑物名称	建筑面积	结构	坐落位置	土地权属	当前状态
---	-------	------	----	------	------	------

号		(平方米)			证书编号	
1	行政综合楼	13,367.42	钢混	江苏省无锡市	锡滨国用	正常使用
2	车间生产	10,953.27	钢混	滨湖区陆藕东	(2013)第	正常使用
3	工业研发中心 ^注	5,716.45	钢混	路182号	026035号	正常使用

注：“客户服务中心”办理相关备案手续时，将名称改为“工业研发中心”。

上述建筑物在建造过程中，已取得《建设用地规划许可证》（地字第3202112013A0053号）、《建设工程规划许可证》（建字第3202112014A0066号）、《建筑工程施工许可证》（编号：320211020140174），并于2017年初竣工并投入正常使用，截至目前相关产权证书尚未办理完毕。经了解，上述建筑物已完成了消防备案、环评验收、规划验收等前置手续，尚需完成综合验收方可取得产权证书。未取得产权证书的原因系在项目施工过程中，为满足生产经营需要进行了少量设计变更，部分空间由原先的大开间设计变更为若干个功能区划隔断，在办理综合验收时需完善相应的设计变更手续，现正在办理中；此外，由于办理验收手续时牵涉部门较多，流程较为复杂，故办理手续时间较长，预计将于2021年6月30日前取得产权证书。

综上所述，上述建筑物尚未取得产权证书没有影响资产的交付使用，没有影响到公司的正常生产经营活动，相关手续办理不存在实质障碍，资产权属不存在瑕疵；上述建筑物均处于正常使用状态，尚无迹象表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏，与资产相关的经济效益符合预期，不存在减值风险。

会计师执行的核查程序包括：实地检查重要固定资产，确定其是否存在，关注是否存在已报废但仍未核销的固定资产；对于房地产类固定资产，查阅有关的合同、产权证明、财产税单、抵押借款的还款凭据、保险单等书面文件。确定房屋建筑物权属以及是否已抵押、质押、担保、查封、冻结等权利受限制事项；对于自行建造的固定资产，检查固定资产确认时点是否符合企业会计准则的规定，入账价值与在建工程的相关记录是否核对相符，是否与竣工决算、验收和移交报告等一致；对已经达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的固定资产，检查其是否已按估计价值入账，并按规定计提折旧；检查累计折旧金额是否准确；询问并了解公司相关房产产权证书仍未办理完毕的具体原因。

综上所述，会计师认为，公司对于相关固定资产的相关信息披露真实准确。

五、你公司年报中多处提及5G发展及广电参与5G建设的情况。请补充说明你公司已

有的 5G 产品和技术储备，相关产品报告期内实现收入及获取订单的情况。请会计师核查并发表意见。

【回复】

报告期内，广电出台了多个关系行业发展的重要政策，尤其是广电 5G 商用牌照的获得及《全国有线电视网络整合发展实施方案》的推出，标志着广电将加快 5G 建设步伐，并进一步拓展与之相关的“智慧广电”业务。公司基于对行业和技术趋势的判断，认为广电 5G 建设一方面将提升诸如基站、PTN/OTN、5G 智能网关等相关硬件设备的需求，另一方面，广电完成 5G 基础建设后，将改变原有网络无法全程全网、互联互通的弊端，大大提升广电网络运营商进行业务创新和转型的能力，从而更有力的推动“智慧广电”等应用类业务。广电推动 5G 建设将带动的领域与公司当前已有 5G 产品及技术储备的对应关系如下表所示：

广电 5G 建设将带动业务领域	该业务领域下的具体产品举例	公司已实现销售的相关产品	产品或技术取得方式
与 5G 网络基础设施建设相关的设备	基站、PTN/OTN、5G 智能网关等硬件设备	PTN/OTN	代理
适用于 5G 场景的“智慧广电”应用类业务	以智能化广电网络为基础、融合大数据、云计算等先进技术，实现广电与政务、商务、旅游、教育、医疗等行业深度融合发展的应用类解决方案	智慧旅游、应急广播等支持 5G 模式的智慧物联网应用业务	自研

(1) PTN/OTN 类产品

PTN 指分组传送网（PacketTransportNetwork），OTN 指光传送网（OpticalTransportNetwork），两者均属于传输网设备，PTN/OTN 组网方式能够更好的适应 5G 低时延、大流量等数据场景下的数据分发、业务调度和带宽管理。公司销售的 PTN/OTN 设备为代理中兴通讯产品，并为广电运营商客户提供相应的技术支持服务。由于广电市场特点及电信系设备厂商市场策略的原因，电信设备厂商通常不向广电运营商客户直接销售，而是选择有服务能力的合作伙伴进行授权经销。报告期内，公司与中兴通讯合作，代理中兴无线、数通、传输、接入网等产品在江苏省广电市场的销售，其中，PTN/OTN 产品新增订单额 76.85 万元，实现销售收入 259.46 万元。除 PTN/OTN 产品外，公司目前暂无基站、5G 网关等产品。

(2) 智慧物联网应用类业务

为提升网络利用率，广电网络运营商积极对接政府和社会信息化建设需求，大力推动以专网建设和“智慧广电”为代表的集客业务（To B/To G），从而催生了业务形态丰富的智慧物联应用方案需求，公司认为随着广电 5G 基础建设的推进，全程全网、互联互通的网络使得广电网络运营商能够更有力的推动“智慧广电”业务，故持续加大对智慧物联应用业务方向的投入，并对相关产品进行了 5G 模式的兼容和扩展。报告期内，智慧物联应用类业务新增订单额 6,696.25 万元，实现销售收入 4,529.11 万元。由于国内广电 5G 网络尚未普及，公司智慧物联应用业务虽兼容 5G 技术路线，但截至目前尚无基于 5G 技术路线的方案收入。

(3) 公司目前正在从事的研发项目中，涉及 5G 技术路线的研发项目如下表所示：

序号	项目名称	研发目标	目前进展
1	智能融合终端系列化设计	三网融合环境下的数字应用需求越来越多样化，家庭智能融合终端越来越多地承担网络接入与家庭智能应用入口的作用，随着 5G 技术与器件的成熟，研究支持 5G 信号接入，提升用户对于带宽、时延等更高的体验。	已获得最新 5G 模组，处于设计阶段
2	基于 HINOC 2.0 标准的下一代 EOC 系列产品开发	5G 信号穿透力较弱，且大多数家庭室内已布局同轴，HINOC 做家庭宽带覆盖可以利旧充分发挥同轴传输的可靠优势，同时其高带宽、低时延的特性可以基本保障 5G 接入性能无损，确保家庭高清视频、网游等高带宽、低时延业务的良好体验。	HINOC 产品已投放市场持续优化中
3	智慧全域旅游平台升级	本项目以景区和全域综合管理系统为基础，包括全域旅游业务层和景区设备管理层，需要支持 5G 接入并对相应设备进行网管。	已支持 5G 模式应用，目前在与更多 5G 设备对接开发中
4	应急广播系列设备开发升级	应急广播已支持 FM、IP、2G/3G/4G、TS、DTMB 等多模通信，为进一步增强应急信息发布保障能力，提高日常广播信息容量与形态，并适应未来主流传输技术，需要扩展支持/预留 5G 通信模式。	已支持 5G 兼容扩展并投放市场，目前在进行系列化及性能优化

会计师执行的核查程序包括：访谈公司总经理，了解公司已有的 5G 产品和技术储备情况；获取报告期内 5G 产品销售收入的明细，检查相应的合同以及相关订单。

综上所述，会计师认为：公司关于 5G 产品和技术储备，相关产品报告期内实现的收入及获取订单的情况信息披露准确。

特此公告。

无锡路通视信网络股份有限公司董事会

2020 年 5 月 29 日