

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司

对《关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的年报问询函》公司二 部年报问询函【2022】第 265 号的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司：

本公司于 2022 年 8 月 19 日收到了《关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的年报问询函》公司二部年报问询函（【2022】第 265 号）。经过对经营数据的分析，对问询函中的问题做出如下答复：

1、关于经营业绩

(1) 结合收入确认、成本费用结转、价格波动等情况，说明净利润下滑幅度远超营业收入的原因及合理性；并结合期后业务开展情况，说明经营业绩是否存在持续下滑的风险；

(2) 结合国内外业务差异、国际形势和疫情等影响，说明国内外业务收入和毛利率变动差异较大的原因及合理性；说明国内业务毛利率远高于国外业务的商业合理性。

(3) 说明不同业务收入、毛利率变动差异较大的原因及合理性，以及多项业务的收入及毛利率反向变动的原因，并结合你公司关于成本费用的分配政策说明相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

【公司回复】

(1) 本期收入、净利润等与上年同期对比如下：

类别/项目	本期金额（元）	上年同期金额（元）	增减比例
营业收入	250,139,047.20	307,241,482.35	-18.59%
归属于挂牌公司股东的净利润	8,143,252.00	18,564,805.27	-56.14%
综合毛利率	24.94%	27.17%	-2.23%

公司本期营业收入 25013.90 万元，较上期下降 18.59%，其中出口收入 13342.29 万元，较上年同期下降 30.17%，内销收入 11671.61 万元，较上年同期增长 0.47%；实现归属于挂牌公司股东的净利润 814.33 万元，较去年同期下降 56.14%；综合毛利率 24.94%，较去年同期下降 2.23%。主要原因为：

①本期受疫情影响，部分国家出口订舱困难，出口订单交期一直延后，影响

了计划内的发货，减少了本期的国外出口收入的实现。同时，汇率变动影响到国外收入金额，报告期美元和欧元对人民币的汇率下降，影响了国外收入核算，间接地减少了收入。

②报告期内钢材的暴涨增加了成本，2021年公司采购轴坯钢平均单价5,209.53元/吨，2020年平均采购单价4,058.27元/吨，钢材采购成本上涨28.37%。

③出口航运价格暴涨，也增加了成本，本期出口运费1,115.97万元，占国外收入总额的8.36%，上年同期出口运费632.89万元，占国外收入总额的3.31%。

④报告期内，公司三期整车制造项目的完工转固和投产使用，增加了相应的折旧费用。

⑤上期因疫情影响，政府给予了免交部分社保的政策，2021年恢复正常缴纳，社保费用比上年同期多226.47万元。

综上所述，本期实现归属于挂牌公司股东的净利润下滑幅度远超营业收入。

公司产品为小批量、多品种，公司应轨道交通行业市场需求生产和销售产品，其中轮对、转向架、铁路车辆产品生产和车轮、车轴息息相关，包含了车轮、车轴产品，各产品销售与市场需求量相关，公司根据市场需求开发新客户、新产品、增加其他配套产品的开发和销售。随着国外客户消化自有库存和市场新的需求增加，以及航运问题的逐渐缓解，2022年公司增加了新的订单，目前，在手订单有67,090万元，不存在经营业绩持续下滑的风险。

(2) 国内外收入如下表：

类别/项目	本期收入（元）	本期成本（元）	毛利率
国内			
车轮	3,808,261.05	3,054,344.62	19.80%
车轴	9,917,145.98	8,352,437.62	15.78%
城轨服务	9,129,409.13	5,182,207.89	43.24%
城轨车辆的检修及配套装备	40,141,263.75	24,122,188.44	39.91%
轮对	6,249,974.73	4,642,607.10	25.72%
铁路车辆	18,320,336.75	10,172,045.01	44.48%
铁路配件及其他	24,289,606.34	23,769,630.62	2.14%
转向架	4,860,133.45	2,241,591.24	53.88%

国内合计	116,716,131.18	81,537,052.54	30.14%
国外			
车轮	55,728,533.15	45,598,882.74	18.18%
车轴	32,059,786.44	26,800,015.88	16.41%
轮对	22,261,905.44	15,695,857.58	29.49%
铁路配件及其他	15,661,506.49	14,510,073.14	7.35%
转向架	7,711,184.50	3,613,897.32	53.13%
国外合计	133,422,916.02	106,218,726.66	20.39%
合计	250,139,047.20	187,755,779.20	24.94%

从上表中可看出，报告期国内营业收入较国外营业收入低 12.52%，毛利高 9.75%，主要为：

①国外以车轮、车轴等毛利率较低业务为主，毛利率低于 20%的营业收入为 10,344.98 万元，占国外营业收入的 77.54%，毛利率高于 20%的营业收入占国外营业收入的 22.46%；国内以城轨服务、城轨车辆的检修及配套装备、铁路车辆等毛利率较高的业务为主，毛利率低于 20%的营业收入为 3,801.50 万元，占国内营业收入的 32.57%，而毛利率高于 20%的营业收入占国内营业收入的 67.43%。

②受疫情影响，出口海运费高涨，报告期出口运费为 1,115.97 万元，占国外营业收入的 8.36%。

③汇率变动影响到国外收入金额，报告期美元和欧元人民币的汇率下降，影响了国外收入核算，间接地减少了收入。

(3) 各类产品收入、毛利率如下表：

类别/项目	收入（元）	成本（元）	毛利率
车轮	59,536,794.20	48,653,227.36	18.28%
车轴	41,976,932.42	35,152,453.50	16.26%
城轨服务	9,129,409.13	5,182,207.89	43.24%
城轨车辆的检修及配套装备	40,141,263.75	24,122,188.44	39.91%
轮对	28,511,880.17	20,338,464.68	28.67%
铁路车辆	18,320,336.75	10,172,045.01	44.48%
铁路配件及其他	39,951,112.83	38,279,703.76	4.18%
转向架	12,571,317.95	5,855,488.56	53.42%
合计	250,139,047.20	187,755,779.20	24.94%

公司产品车轮、车轴生产以传统工艺为主，投入机械设备较多，分摊成本高，其中车轮采购为毛坯半成品，经车床加工、磁粉探伤、精镗孔、加工中心等工序加工完成，本期钢材价格的涨价增加了车轮的采购成本，影响了毛利率；车轴从原材料采购进厂经过热处理锻造、粗加工、半精车、钻三孔、精车、外圆磨、成型模、磁粉探伤等工序加工完成，耗电较大，且车轴的产能未能充分释放，固定费用未能得到全部消化，增加了车轴的制造成本，同时钢材的涨价也增加了车轴的原材料采购成本，影响了毛利率。公司经过几年对产品和技术的研发，获得了一定的成果，轮对、转向架产品较车轮、车轴相比都增加了公司的技术开发含量，相对毛利率高，铁路车辆包含了轮对、转向架等工艺，相应提高了毛利率。城轨车辆的检修、城轨服务成本主要为人力劳务成本，经过多年培养，目前已具备提供配套人员技术力量，无需增加其他投入，大大降低了服务成本，相应毛利率较高。铁路配件主要为客户提供不需加工的其他配套配件贸易业务，相应毛利率低。

公司成本费用的分配：公司的材料采购、生产领料、产品加工、发货销售都围绕订单运行，都有设定的号，直接材料成本按订单号归类核算，加工成本使用工时摊销法，按订单号使用的工时对工、费进行摊销核算，符合企业会计准则规定。

2、关于预付账款

(1) 结合孟加拉行李车项目进展、供应商情况、采购内容等，说明本期预付款项增加较多的原因及合理性，相关货物目前是否已供应到位，是否存在未及时结转成本费用的情况。

(2) 结合账龄一年以上预付款项对手方名称、采购内容等，说明款项长期未结算原因以及期后结算情况等，说明是否存在违约风险或款项无法收回的风险。

【公司回复】

(1) 公司预付款项期末余额为 50,335,295.89 元，较期初 30,152,729.49 元增加 20,182,566.40 元，增长 66.93%。

孟加拉行李车项目预计 2023 年交付，设计、采购、生产周期较长，材料、配件采购金额预计 20000 万元，供应商预付款按 30%-50% 不同比例支付，将支付 8000 万元左右的预付款，公司根据材料、配件的需求时间和供应商制作周期时

长，确定采购预付款项的支付时间，其中转向架配件、制动系统、柴油机、冷藏机的采购供货周期较长。报告期末预付款项中，孟加拉行李车项目采购预付款为 2,578.11 万元，占预付款项总额的 51.22%，其中青岛庞巴迪运输轨道设备有限公司 2,266.12 万元，主要为 150 套转向架配件预付款，合同总价 4101.49 万元，截止 2022 年 8 月末已供应到位 80 套，其余 70 套预计 2022 年 12 月前陆续到位。

公司报告期末预付款项未结算原因主要为暂未发货，不存在未及时结转成本费用的情况。

(2) 公司一年以上预付款项总额为 388.36 万元，包含了 83 家单位，主要为未完成结算，其中 1-2 年 243.80 万元，已计提坏账准备 73.14 万元；2-3 年 32.23 万元，已计提坏账 16.11 万元；3 年以上 112.33 万元，已全额计提坏账。其中金额较大的如下表：

单位名称	期末余额(元)	账龄	未结算说明
江苏汇鸿国际集团会展股份有限公司	115,850.00	3 年以上	预付德国展会费，因疫情原因一直延期，已全额计提坏账，已确定 2022 年 9 月执行
马鞍山贵邦机械制造有限公司	172,183.28	3 年以上	对方企业涉及诉讼问题，往来暂时没有处理，已全额计提坏账
盐城市涛铭机械制造厂	119,000.00	1-2 年	预付货款，还没有提货
张家港市我来装饰设计工程有限公司	312,864.08	1-2 年	预付工程款，已根据合同预估入账，发票未来暂时未处理预付账款
张家港市泰胜金属材料有限公司	1,633,897.17	1-2 年	储备订单预付款，受疫情影响，交期延后，2022 年已陆续提货结算

预付账款项对应的业务在 2022 年已在陆续执行和完成核算。

3、关于存货：

(1) 结合经营计划、在手订单情况等，说明在公司营业收入下滑的情况下大幅增加原材料采购的原因及合理性；

(2) 结合公司存货性质、构成和库龄情况，以及毛利率变动等，说明公司未计提存货跌价准备的原因及合理性。

【公司回复】

(1) 报告期期末存货账面价值 18,601.81 万元，较期初存货账面价值

14,303.42 万元增加 4,298.39 万元，增幅为 30.05%，其中原材料期末账面价值为 7,223.88 万元，较期初账面价值 4,855.02 增加了 2,368.86 万元，增幅 48.79%。

公司存货增加系因疫情影响，出口航运紧张，导致出口船期延后，已完工的库存商品 2,569.50 万元延迟发货。

截止报告期末，公司未完工的在手订单为 40,614.35 万元，其中 27,509.39 万元订单为整车项目，生产周期较长，交货期在 2023 年，其他订单交期基本在 2022 年上半年，都需要提前储备材料，因而导致公司原材料大幅增加。

公司在 2021 年度营业收入下滑，但公司未完成的在手订单以及有意向的订单未减少，并对公司后期的经营和发展奠定了良好的基础。

综上，公司在经营情况下滑的背景下增加原材料采购具有合理性。

(2) 存货结构如下表：

项目	期末余额 (元)	1 年之内	1-2 年之内	2 年以上	期初余额 (元)	增减
原材料	72,238,847.89	56,744,113.54	12,499,500.07	2,995,234.28	48,550,241.62	23,688,606.27
在产品	84,880,930.07	84,880,930.07			62,651,218.31	22,229,711.76
库存商品	25,694,977.56	22,836,175.32	2,176,865.66	681,936.58	19,593,344.25	6,101,633.31
发出商品	1,643,909.64	1,643,909.64			1,837,203.45	-193,293.81
委托加工物资	1,111,387.04	1,111,387.04			10,402,225.55	-9,290,838.51
周转材料	16,400.80	16,400.80				16,400.80
劳务成本	431,638.44	431,638.44				431,638.44
合计	186,018,091.44	167,664,554.85	14,676,365.73	3,677,170.86	143,034,233.18	42,983,858.26

公司的原材料采购和产品的生产，大部分是根据现有和预测订单制定的采购需求和生产计划，不存在冷背滞销的情况，公司 2021 年原材料库存增加 2,368.86 万元，主要是根据后期大订单投入提前储备而增加的采购，已完工未完成发货的库存商品期末余额为 2,569.50 万元，主要为因受疫情影响，航运紧张导致出口船期延后的待发产品；根据后期订单投入生产未完工的在产品期末余额为 8,488.09 万元，主要为 2022、2023 年发货销售投入生产的在产品，且公司根据出口订单提前外汇远期汇率锁定，降低了因汇率变动对收入的影响，间接地降低了毛利率变动的的影响，因此，公司未计提存货跌价准备具有合理性。

4、关于投资收益

(1) 说明外汇远期锁汇的具体情况及主要合同条款，量化分析投资收益大幅增长的合理性。

(2) 说明公司对外汇远期锁汇采取的会计计量和核算方式，并说明未将其

作为非经营性损益的原因及合理性。

【公司回复】

(1) 公司出口订单交期周期不同, 业务利润受钢材价格波动和收汇时汇率变动影响较大, 为了提前锁定部分业务利润, 公司在银行提前锁定远期结汇汇率, 2020年在美元和欧元结汇汇率高位时提前锁定了部分一年期结汇汇率, 2021年, 美元和欧元对人民币汇率大幅下降, 公司部分外币采用远期交割价结汇, 取得了一定的收益, 具体明细如下:

实际交割结汇日	结汇币种	结汇外币金额 (元)	实际交割 汇率	当日牌价 现汇买入 价	盈亏金额 (人 民币元)
2021/11/15	欧元	27,933.79	7.787	7.28	14,162.43
2021/11/19	欧元	438,957.08	7.7902	7.2157	252,180.84
2021/11/24	欧元	33,109.13	7.7928	7.1528	21,189.84
2021/1/20	欧元	150,000.00	8.0045	7.83	26,175.00
2021/1/25	欧元	249,185.38	7.9861	7.8508	33,714.78
2021/11/24	欧元	440,465.53	7.7557	7.1528	265,556.67
2021/12/20	欧元	46,158.00	7.7705	7.1489	28,691.81
2021/12/10	欧元	500,000.00	7.8329	7.1602	336,350.00
2021/10/20	欧元	135,000.00	7.9104	7.4106	67,473.00
2021/10/21	欧元	157,128.00	8.0952	7.7661	51,710.82
2021/10/22	欧元	132,872.00	8.1082	7.761	46,133.16
2021/10/23	欧元	337,000.00	8.0775	7.62	154,177.50
2021/10/24	欧元	143,560.00	8.0505	7.5652	69,669.67
2021/10/25	欧元	9,440.00	8.0909	7.566	4,955.06
2021/10/26	欧元	10,000.00	8.0746	7.4216	6,530.00
2021/10/25	欧元	75,000.00	7.9145	7.4083	37,965.00
2021/2/2	欧元	600,000.00	8.0937	7.7695	194,520.00
2021/3/12	欧元	280,000.00	8.114	7.7229	109,508.00
2021/9/7	欧元	72,014.66	8.1104	7.6253	34,934.31
2021/11/24	欧元	6,425.34	8.1483	7.1528	6,396.43
2021/9/17	欧元	41,560.00	8.0909	7.566	21,814.84
2021/9/18	欧元	252,106.24	8.1103	7.756	89,321.24
2021/9/19	欧元	75,589.60	8.102	7.788	23,735.13
2021/9/20	欧元	172,304.16	8.106	7.7918	54,137.97
2021/9/24	欧元	320,000.00	8.1523	7.5539	191,488.00
2021/9/28	欧元	342,720.00	8.1562	7.521	217,695.74
2021/9/29	欧元	163,000.00	8.1615	7.5052	106,976.90
2021/10/14	欧元	174,280.00	8.168	7.4328	128,130.66
2021/10/15	欧元	120,720.00	8.1916	7.4328	91,602.34

2021/10/18	欧元	350,000.00	8.1925	7.4216	269,815.00
2021/11/8	欧元	29,280.00	8.2109	7.3679	24,683.04
2021/10/25	欧元	96,000.00	8.2915	7.4083	84,787.20
2021/8/3	欧元	121,164.00	8.0081	7.6441	44,103.70
2021/8/6	欧元	419,800.00	8.0026	7.6117	164,099.82
2021/8/10	欧元	211,309.61	8.0018	7.5773	89,700.93
2021/8/12	欧元	96,500.00	8.0054	7.5707	41,948.55
2021/8/18	欧元	151,226.39	8.0085	7.5653	67,023.54
2021/8/18	欧元	57,028.01	8.0181	7.5653	25,822.28
2021/8/18	欧元	222,000.00	8.021	7.5602	102,297.60
2021/8/23	欧元	60,000.00	8.0225	7.5711	27,084.00
2021/8/27	欧元	146,000.00	8.0245	7.5973	62,371.20
2021/8/30	欧元	295,000.00	8.0251	7.5968	126,348.50
2021/9/6	欧元	126,986.65	8.02	7.6253	50,121.63
2021/9/7	欧元	92,985.34	8.02	7.6378	35,539.00
2021/11/8	欧元	240,720.00	8.3092	7.3679	226,589.74
2021/11/12	欧元	360,000.00	8.3166	7.2835	371,916.00
2021/11/15	欧元	303,280.00	8.317	7.28	314,501.36
2021/11/26	欧元	149,000.00	7.8332	7.135	104,031.80
2021/11/29	欧元	529,000.00	7.8305	7.1727	347,976.20
2021/12/3	欧元	61,000.00	7.8354	7.157	41,382.40
2021/12/7	欧元	241,409.00	7.837	7.1583	163,844.28
2021/12/10	欧元	183,000.00	7.5527	7.1602	71,827.50
欧元小计		10,049,217.91			5,544,712.41
2021/6/4	美元	108,900.20	6.9025	6.3804	56,856.79
2021/6/15	美元	665,643.56	6.9074	6.3882	345,602.13
2021/6/16	美元	87,406.29	6.9056	6.3922	44,874.39
2021/6/21	美元	138,049.95	6.9068	6.4542	62,481.41
2021/6/24	美元	273,533.30	6.9074	6.466	120,737.60
2021/2/2	美元	290,439.10	6.9469	6.4478	144,958.15
2021/2/9	美元	140,000.00	6.945	6.4385	70,910.00
2021/2/24	美元	54,607.69	6.948	6.4481	27,298.38
2021/6/21	美元	14,953.21	7.0079	6.4542	8,279.59
2021/5/31	美元	60,000.00	6.9957	6.3555	38,412.00
2021/6/2	美元	128,347.53	6.998	6.3757	79,870.67
2021/6/21	美元	257,556.93	6.9839	6.4542	136,427.90
2021/6/23	美元	54,095.54	6.9865	6.466	28,156.73
2021/6/25	美元	43,180.58	6.9103	6.4431	20,173.97
2021/6/26	美元	71,228.00	6.913	6.1101	57,188.96
2021/7/2	美元	200,000.00	6.9236	6.4659	91,540.00
2021/7/5	美元	100,000.00	6.9237	6.454	46,970.00
2021/7/6	美元	100,000.00	6.9289	6.4477	48,120.00

2021/7/15	美元	212,058.12	6.9509	6.4435	107,598.29
2021/7/15	美元	100,000.00	7.0258	6.4435	58,230.00
2021/7/20	美元	200,000.00	7.027	6.4744	110,520.00
2021/7/26	美元	150,000.00	7.0292	6.4735	83,355.00
2021/7/28	美元	50,000.00	7.0349	6.4923	27,130.00
2021/7/23	美元	400,000.00	7.0502	6.4575	237,080.00
2021/3/5	美元	282,950.00	7.0556	6.4597	168,609.91
2021/3/11	美元	280,000.00	7.0562	6.5022	155,120.00
2021/3/23	美元	33,600.00	7.0711	6.4972	19,283.04
2021/3/25	美元	38,983.67	7.0739	6.5216	21,530.68
2021/3/29	美元	48,533.00	7.0745	6.5321	26,324.30
2021/3/29	美元	223,987.20	7.0745	6.5321	121,490.66
2021/5/11	美元	7,301.03	7.1765	6.4119	5,582.37
2021/5/14	美元	34,685.10	7.1793	6.4302	25,982.61
2021/7/28	美元	100,000.00	7.0566	6.4923	56,430.00
2021/7/30	美元	500,000.00	7.0647	6.4487	308,000.00
2021/4/9	美元	62,097.96	7.0096	6.5368	29,359.92
2021/4/15	美元	165,720.00	7.0126	6.5213	81,418.24
2021/4/23	美元	446,600.97	7.0381	6.4839	247,506.26
2021/5/14	美元	12,174.90	7.048	6.4302	7,521.65
2021/5/17	美元	159,930.00	7.0586	6.4245	101,411.61
2021/5/18	美元	244,076.80	7.0581	6.4204	155,647.78
2021/5/21	美元	30,594.90	7.0607	6.4198	19,608.27
2021/5/25	美元	504,765.72	7.0623	6.3915	338,596.84
2021/9/17	美元	27,895.71	6.9586	6.4455	14,313.29
2021/10/9	美元	14,550.00	6.9723	6.4303	7,886.10
2021/10/26	美元	300,000.00	6.9774	6.3693	182,430.00
2021/10/29	美元	128,000.00	6.9785	6.3767	77,030.40
2021/11/16	美元	206,607.25	6.974	6.3618	126,484.96
美元小计		7,753,054.21			4,350,340.85
合计		17,802,272.12			9,895,053.26

上表中，其中欧元远期价结汇 1004.92 万元，获得收益 5,544,712.41 元人民币；美元远期价结汇 775.31 万元，获得收益 4,350,340.85 元人民币，合计获得收益 9,895,053.26 元人民币。

(2) ①外汇远期锁汇，以远期汇率结汇价与实际结汇日的银行结汇牌价之差异，计入当期损益。②以实际结汇日利用远期交割公司对外汇远期锁汇主要依据公司订单预计交期收汇时间和年收汇总额，公司利用远期锁汇交割的外汇收入来源为公司的出口业务货款，为经营性收入，由此获得的收益作为经营性收益是合理的。

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司
董事会
2022年9月5日



江苏瑞铁轨道装备股份有限公司