

北京万相融通科技股份有限公司

对挂牌公司管理一部【2023】第 040 号问询函的回复

1、关于经营业绩

报告期内，公司实现营业收入 45,804,486.48 元，同比上升 255.26%；实现营业利润 7,633,156.31 元，同比上升 247.58%；综合毛利率 36.43%，同比下降 35.22 个百分点。

请你公司：

(1) 结合不同业务类型、成本收入核算等，详细说明公司毛利率大幅下降的原因，是否与公司历史经营情况和可比同行业公司变动方向一致；

答复：根据《表 1：公司近 3 年半年报营业收入、营业成本、毛利率对比表》，公司 2022 年半年报营业收入 1,289.34 万元，其中：

毛利率为 38.94%的信息系统集成收入为 213.35 万元，占半年报营业收入比重为 16.55%；

毛利率为 75.59%的软件销售收入为 618.62 万元，占半年报营业收入比重为 47.98%；

毛利率为 75.55%的技术服务收入为 304.71 万元，占半年报营业收入比重为 23.63%；

毛利率为 93.62%的维保业务收入为 152.65 万元，占半年报营业收入比重为 11.84%。

毛利率较高的软件销售、技术服务销售和维保业务收入合计占比为 83.45%，因此 2022 年半年报综合毛利率较高，为 71.65%。

公司 2023 年半年报营业收入 4,580.47 万元，其中：

毛利率为 32.45%的信息系统集成收入为 4,169.58 万元，占半年报营业收入比重为 91.03%；

毛利率为 76.58%的软件销售收入为 407.13 万元，占半年报营业收入比重为 8.89%；

毛利率为 100%的维保业务收入为 3.76 万元，占半年报营业收入比重为 0.08%；

因此，公司 2023 年半年报综合毛利率为 36.43%。

按照挂牌公司管理型行业分类，公司行业分类为 I6520 信息系统集成服务，公司近 3 年半年报中，主营业务信息系统集成收入 2021 年毛利率为 46.47%，2022 为 38.94%，2023 年为 32.45%，呈现逐年小幅下降趋势。参考在全国中小企业股份转让系统挂牌的与公司行业分类相同的相关公司，毛利率呈现小幅下降趋势，具体情况见表 2。

综上，由于 2023 年半年报相较 2022 年半年报中营业收入中不同业务类型的收入占比不同，导致 2023 年综合毛利率相较 2022 年半年报变化较大，同比下降 35.22 个百分点。公司综合毛利率变动方向与公司主营业务信息系统集成收入毛利率变动方向和同行业公司变动方向一致。

表 1：公司近 3 年半年报营业收入、营业成本、毛利率对比表

期间	收入类型	营业收入	营业成本	收入占比	毛利率%
2021 半年报	信息系统集成	23,947,269.44	12,818,989.29	87.18%	46.47%
	工程收入	3,522,084.32	2,687,098.58	12.82%	23.71%
合计		27,469,353.76	15,506,087.87	100.00%	43.55%
2022 半年报	信息系统集成	2,133,488.88	1,302,763.11	16.55%	38.94%
	软件	6,186,204.29	1,509,785.96	47.98%	75.59%
	技术服务	3,047,141.40	744,892.98	23.63%	75.55%
	维保服务	1,526,548.67	97,425.22	11.84%	93.62%
合计		12,893,383.24	3,654,867.27	100.00%	71.65%
2023 半年报	信息系统集成	41,695,790.80	28,163,789.74	91.03%	32.45%
	软件	4,071,329.68	953,636.18	8.89%	76.58%
	维保服务	37,566.00		0.08%	100.00%
合计		45,804,686.48	29,117,425.92	100.00%	36.43%

表 2：股转系统同行业挂牌公司毛利率统计表

证券简称	2023 年半年报披露毛利率	2022 年半年报披露毛利率	同比变动
维冠机电 832694	26.17%	27.52%	-1.35%
高新现代 871084	15.49%	21.88%	-6.39%

（2）结合公司经营计划、在手订单、订单交付周期等，详细说明公司业绩大幅增加的持续性，是否因销售定价策略出现重大变化导致经营业绩大幅增长。

答复：公司 2023 年半年报营业收入 4,580.47 万元，较上期同期增加 3,291.13 万元，公司销售定价策略无重大变化，公司业绩大幅增长的原因如下：

1、2022 年受疫情管控影响，公司 2022 年上半年在施项目开工

进度及验收计价有所推迟，导致 2022 年上半年确认收入较少，为 1,289.34 万元。

2、2023 年受疫情管控放开影响，国内经济及各行业恢复正常，公司 2023 年上半年各项目均正常开工建设及计价结算，因此，2023 年上半年，公司营业收入为 4,580.47 万元，相较 2022 年上半年业绩大幅增加。

截止 2023 年 6 月 30 日，公司在执行订单合计 33,414.72 万元，其中尚未完成计价及确认收入的合计 14,852.42 万元。结合公司历史数据，公司的订单交付周期一般为 1-2 年。同时，公司将继续采取稳健的经营策略，持续加强市场开发力度，巩固与客户深度合作，重视产品质量及科技投入，加强高端人才引进，不断营造有利于持续经营的内外部和条件。

2、关于现金流

报告期末，公司合并报表流动资产余额 153,867,525.06 元，其中，应收账款 85,723,321.08 元，占流动资产的比重为 55.71%；公司流动负债 76,306,055.19 元，其中，应付账 70,356,887.13 元，占流动负债的比重为 92.20%。另外，公司账龄超过 1 年的应付账款为 26,048,045.22 元。

请你公司结合财务规划、筹资计划、期后回款情况等，详细说明是否存在不能偿还到期应付账款的情况，以及拟采取的措施。

答复：根据《表 3：2023 年 06 月应收账款账龄分布及截止 2023 年 11 月 30 日回款情况表》，2023 年半年报披露的应收账款余额 8,346.03 万元，截止到 2023 年 11 月 30 日，累计收回应收账款 3,633.88 万元，回款占比 43.54%，剩余 4,712.16 万元。

公司的客户一般为铁路事业单位或铁路经营公司，资信状况较好，发生坏账的可能性比较小，公司将进一步完善应收账款管理制度，剩余应收款项公司将逐步采取有效措施，加强应收账款催收力度，尽快完成剩余应收款项回款。

公司 2023 年半年报披露的账龄超过 1 年的应付账 2,513.09 万元。公司为降低经营风险，缓解资金压力，公司与部分供应商协商，采购合同的付款方式为公司收到销售合同的款项后，按同比例支付供应商采购合同款项。由于部分销售合同回款周期较长，从而导致公司部分应付款账龄超过 1 年。

公司于 2023 年 3 月取得了招商银行 1500 万元额度的纯信用无抵

押授信，公司账面现金流充足。同时，公司制定了严格的现金流管理制度，公司将根据自身经营发展计划，合理安排资金，公司不存在不能偿还到期应付账款的情况。

北京万相融通科技股份有限公司

2023年12月4日



表 3：2023 年 06 月应收账款账龄分布及截止 2023 年 11 月 30 日回款情况表

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上	总计
应收账款	74,584,008.99	8,166,505.59	2,807,433.26	1,448,160.90	240,646.90	217,598.00	87,464,353.64
坏账准备	1,491,680.18	816,650.56	561,486.65	724,080.45	192,517.52	217,598.00	4,004,013.36
应收账款余额	73,092,328.81	7,349,855.03	2,245,946.61	724,080.45	48,129.38	0.00	83,460,340.28
应收账款占比	87.58%	8.81%	2.69%	0.87%	0.06%	0.00%	100.00%
回函日收回应收账款	32,036,789.48	2,345,195.17	1,279,639.10	648,160.90	29,000.00		36,338,784.65
回函日应收账款余额	41,055,539.33	5,004,659.86	966,307.51	75,919.55	19,129.38	0.00	47,121,555.63
回函日未回款占比	49.19%	6.00%	1.16%	0.09%	0.02%	0.00%	56.46%