

关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的 年报问询函

公司一部年报问询函【2024】第 103 号

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司（瑞铁股份）董事会：

我部在挂牌公司 2023 年年报审查中关注到以下情况：

1、关于营收增长

你公司 2022 年、2023 年分别实现营业收入 3.73 亿元、8.27 亿元，同比增长 121.28%，其中车轴、轮对、铁路车辆四种产品的营业收入分别增长了 1.11 亿元、1.42 亿元、1.1 亿元，增幅分别为 82.19%、192.78%和 6094.85%，是 2023 年度营收增长的主要因素。公司解释增长原因是“受俄乌冲突影响和国际开拓，新老客户订单量增加”。

你公司在公开转让说明书中提及的可比公司晋西车轴（证券代码：600495）2023 年度车轴和铁路车辆实现营业收入分别为 4.57 亿元、4.62 亿元，分别同比增长 18.05%、同比减少 12.51%；太原重工（证券代码：600169）2023 年度火车轮轴及轮对产品实现营业收入为 25.05 亿元，同比增长 40.98%。

你公司 2021 年、2022 年均披露前五大客户及供应商，2023 年未披露前五大客商信息。

你公司期末存货账面价值为 3.69 亿元，较 2022 年末增长 7.02%；合同负债余额为 1.04 亿元，较 2022 年末减少 35.70%。

你公司生产人员期末 303 人，较期初增长 37 人，增幅 13.9%；2023 年末固定资产原值 3.10 亿元，2022 和 2023 年度共计增加固定资产 5044.28 万元，占 2023 年末固定资产原值比重为 16.27%。

请你公司：

（1）说明境外业务开展的具体方式、销售渠道、交易结算模式、售后服务模式等，进一步解释俄乌冲突与公司订单增加的关联性。结合境内外收入占比、主要产品出货量、产品价格、境外市场的实际供需情况、境外市场的竞争格局等说明在外部环境影响下公司营收增速仍显著超过可比公司的主要原因，说明公司报告期内新增收入是否为偶发性收入；

（2）说明 2023 年的前五大客户及供应商较往期是否发生明显变化，豁免披露的原因及依据，豁免披露后的信息是否对投资者决策判断构成重大障碍；若存在应披未披的情形，请补充披露名称、购销金额及是否存在关联关系；

（3）说明期末合同负债大幅下滑的原因，合同负债规模与合同签订数量、金额、业务执行进度的匹配关系，并结合备货情况、生产计划、期后在手订单情况说明是否存在业绩下滑的风险，是否存在提前确认收入的情况；

（4）说明你公司现有的机器设备情况、最大产能、产能利用率，说明现有的人员及固定资产规模与报告期内大幅增长的收入规模是否匹配，报告期内是否存在较大规模的贸易收入和委托加工业务。

2、关于毛利率波动

2021-2023 年你公司境外收入分别为 1.33 亿元、2.92 亿元、6.05 亿元，毛利率分别为 20.39%、26.48%、23.79%；境内收入分别为 1.17 亿元、8137.48 万元、2.23 亿元，毛利率分别为 30.1%、28.76%、15.22%。

请你公司结合境内外收入确认政策、境内外销售的主要产品、定价政策、境内外客户的稳定性说明境内毛利率波动更大原因。

3、关于存货

2023 年你公司铁路车辆实现收入 1.11 亿元，占全年营业收入 13.42%，毛利率为-10.24%。公司期末原材料账面余额 8409.19 万元，库存商品 5825.1 万元，均未计提减值。公司期末发出商品账面余额 6,847.69 万元，期初仅为 165.67 万元，计提存货跌价准备 156.68 万元，计提比例 2.28%。

请你公司：

（1）说明原材料、库存商品年末余额中是否包括铁路车辆的相关存货；若包含，请结合减值的测算过程、测算依据等说明期末未计提存货跌价准备是否合理；

（2）结合发出商品的收入确认方法、对应客户、出库时点、运输方式、是否均有订单支持等方面说明期末发出商品余额较大的原因及合理性，期后是否全部结转成本；若存在长期未结转的情况，请说明跌价准备的计提是否充分。

4、关于研发费用

2023 年年报显示，公司技术人员减少 1 人；质量检测人员增加 27 人。研发费用中，薪酬支出 1058.15 万元，较 2022 年增长 20%；研发费用中，研发材料费发生额 2605.30 万元，较 2022 年增长 127.96%。

请你公司：

（1）结合技术人员和质量检测人员的岗位分工、薪酬归集方式，说明在技术人员数量下降的情况研发费用-薪酬支出大幅上涨的合理性，是否存在非全职研发人员薪酬计入研发费用的情形。

（2）结合研发项目开展数量、进展、使用材料特点等，说明报告期内研发材料费增加较多的合理性，报告期内是否存在生产成本与研发费用混同的情形。

5、关于汇率变动对现金及现金等价物的影响

你公司 2023 年合并现金流量表中的 2023 年度汇率变动对现金及现金等价物的影响金额为-963.39 万元，上年同期为 40.70 万元；2023 年末，以外币计价的货币资金折合人民币金额 1450.47 万元。

请你公司：

（1）结合公司日常的外币持有量规模说明汇率变动对现金及现金等价物的影响大的原因，外币持有量与汇率变动的影响金额是否匹配，你公司应对汇率风险的具体措施；

(2) 解释报告期内美元、欧元等外币兑人民币汇率整体呈上涨趋势的情况下，汇率变动对现金及现金等价物影响为负的原因及合理性。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 7 月 9 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024 年 6 月 25 日