

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司
关于 2024 年半年度报告问询函的回复

全国中小企业股份转让系统公司：

贵公司于 2024 年 11 月 18 日下发的《关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的半年报问询函》公司一部半年报问询函【2024】第 030 号收悉。江苏瑞铁轨道装备股份有限公司对问询函所提出的问题进行了审慎核查，现将情况说明如下：

1、关于毛利率下滑

报告期你公司实现营业收入 429,281,214.23 元，同比增长 22.56%；毛利率由上年同期 23.33%降至本期 17.12%；归属于挂牌公司股东的净利润 17,232,767.57 元，同比下滑 31.71%。从收入结构看，铁路车辆收入 114,247,786.75 元，同比增长 100%，毛利率为 -2.99%，同比下滑 6.01 个百分点。半年报解释铁路车辆销售增长较快，主要系孟加拉项目今年上半年交付确认了一部分。

请你公司说明报告期收入增长的同时毛利率大幅下滑的原因；说明孟加拉项目的具体情况，包括但不限于主要客户情况、销售具体内容、合同总金额及各期收入确认情况，报告期铁路车辆业务亏损的具体原因，如涉及亏损合同请说明具体会计处理，相关处理是否恰当。

答复：

(1) 报告期与上年同期的收入产品分类如下：

类别/ 项目	2024 年 1-6 月				2023 年 1-6 月			
	营业收入	占比	营业成本	毛利率	营业收入	占比	营业成本	毛利率
车轮	63,705,313.94	14.84%	50,640,795.89	20.51%	75,676,185.35	21.61%	59,764,377.24	21.03%
车轴	139,150,220.00	32.41%	95,474,581.16	31.39%	120,611,378.25	34.44%	89,597,920.95	25.71%
城轨服务	1,809,193.81	0.42%	1,104,239.59	38.97%	4,824,405.55	1.38%	3,322,374.36	31.13%
城轨车辆的检修及配套装备	1,226,478.84	0.29%	806,777.78	34.22%	4,806,658.74	1.37%	36,028,311.73	37.00%
轮对	46,804,723.56	10.90%	35,197,799.47	24.80%	103,065,366.38	29.43%	78,739,927.86	23.60%
转向架	10,873,732.18	2.53%	7,470,961.38	31.29%	8,723,647.11	2.49%	6,749,170.11	22.63%
铁路车辆	114,247,786.75	26.61%	117,663,636.86	-2.99%		0.00%		
铁路配件及其他	51,463,765.15	11.99%	47,419,184.29	7.86%	32,548,781.24	9.29%	23,737,921.98	16.04%
合计	429,281,214.23	100.00%	355,777,976.42	17.12%	350,256,422.62	100.00%	297,940,004.23	23.33%

上表列示中，报告期内铁路车辆产品收入占比收入总额 26.61%，而上年同期无相关收入，该类产品销售略微亏损，与此同时，轮对收入占比为 10.90%，较上年同期下降 18.52%，而轮对的毛利率超过 20%，高毛利产品销售占比下降，低毛利产品销售占比增长，产品结构的变化导致收入增长而毛利率下降较多。

(2) 孟加拉项目由公司与中技术进出口集团有限公司以联合体形式中标，公司的直接客户是中国技术进出口集团有限公司，最终用户为孟加拉铁道部。该批新造车辆，批量小品种多要求高功能多，主要包括：米轨和宽轨普通行李车、单层和双层小汽车运输车、带押



运间行李车、四温四间和单温单间冷藏车、发电车等多款车辆，2021年5月签订合同，合同总金额为27050万元（含税价），至2022年末各类产品都处于技术设计和样车试制中，2023年度中完成样车验收后进行批量生产和开始陆续交货，其中米轨车辆于2023年度完成发货和客户验收确认收入12176.99万元（不含税），报告期内完成发货和客户验收确认收入11424.78万元（不含税）。该项目为公司首次承接较高技术难度、较高管理难度的项目，每一款车辆均需要投入较大的管理成本与生产资源，为了确保项目的顺利交付，以及以此为契机打造完整优秀的整车能力，公司投入较大的资源精心打造出口车辆瑞铁质量品牌，叠加疫情影响（项目于2021年开工），导致该业务毛利率为负。2023年度已完工的米轨车辆按正常核算进行了会计处理，对未完工的宽轨车辆项目，根据合同进行了成本与合同收入的预测核算，对预计的损失计提了减值准备，计入资产减值损失和存货跌价准备会计科目。报告期内完成收入确认后按实际核算损失进行了会计处理，上述会计处理符合《企业会计准则第14号—收入》、《企业会计准则第13号—或有事项》等法律法规的规定，会计处理恰当。

2、关于应收账款

报告期末你公司应收账款期末余额 245,836,205.98 元，较期初增长 90.99%，应收账款周转率由上年同期 2.16 降至本期 2.00。报告期末你公司应收账款坏账准备余额 30,005,397.26 元，较期初增加 5,280,077.76 元。请你公司结合主要客户及信用政策变动情况、在手

有
320582

订单开展进度等，说明报告期末应收账款大幅增加的原因及合理性，结合报告期后账款回款情况，说明相关款项是否存在无法收回的风险。

答复：

公司根据不同国家不同客户采用不同的结算方式，2023 年度前五大客户，主要以信用证结算、根据项目进度结算、对老客户给予先发货后按合同约定付款结算。报告期内的随着订单的不断交付执行和新老客户订单的增加变化，老客户沿用以前的结算方式，对于新增加的客户采用信用证结算。受国际地缘政治影响，尤其是红海地区局势对海运的影响较大，体现为海运周期延长，运费增加。以报告期内出口业务为例，从公司发货到运达客户港口，平均增加了 1-2 个月的运期，同时增加了业务整体周期及回款周期。2023 年度前五大客户订单交期主要在 10 月份前，至年末基本能实现回款，报告期主要客户订单交期在 3 月-6 月份，信用证结算的在交单托收中，等待客户承兑付款，后付款的等待船到港付款，因此，报告期末应收账款大幅增加是合理的。为降低应收风险，公司对于部分出口业务采用收款后才释放提单，同时对于部分分批发货的订单采用上批应收完成收款后才安排下批发货，报告期后共回款 24,405 万元，通过信用证结算的已全部回款，给予信用账期的应收账款也陆续回款中，目前暂不存在无法收回的风险。

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司

董事会

2024 年 11 月 29 日

