股票简称:湘邮科技 证券代码:600476 公告编号:临2025-020

湖南湘邮科技股份有限公司关于对《上海证券交易所对公司2024年年度报告的信息披露监管问询函》的回复公告

本公司董事会及全体董事保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

湖南湘邮科技股份有限公司(以下简称"公司")于近期收到上海证券交易所(以下简称"上交所")《关于湖南湘邮科技股份有限公司2024年年度报告的信息披露监管问询函)(上证公函[2025]0693号)(以下简称"《问询函》")。公司会同中介机构就《问询函》中的相关问题进行了逐项落实,现具体回复如下:

问题一:

年报及前期公告显示,2022年至2024年,公司主营业务分行业构成中,邮政行业收入分别为5.72亿元、4.17亿元、4.81亿元,毛利率分别为10.72%、11.04%、11.11%;其他行业收入分别为0.11亿元、1.66亿元、1.55亿元,毛利率分别为44.17%、41.39%、32.64%,近两年营业收入增幅较大,毛利率下降但仍然较高。分产品看,2024年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率分别为16.78%、40.19%、11.51%,分别同比变动-12.92、17.64、-6.14个百分点。

请公司补充披露:(1)2023年至2024年其他行业的前十大客户、供应商情况,包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、合作起始时间、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等,说明相关交易对手方的交易金额与其规模的匹配性;(2)前述客户、供应商之间是否存在直接或潜在关联关系,如是则补充披露具体购销金额及内容、发生时点、同时发生采购和销售业务的合理性,说明对应收入确认是否具备商业实质;逐一排查其他客户供应商是否存在关联关系或为同一方,如是则进一步说明具体情况;(3)2023年至2024年邮政行业收入变化的原因,结合邮政及其他行业收入成本结构、订单及客户变化等,说明其他行业业务毛利率下降但仍远高于邮政行业的原因及合理性,与可比公司是否存在差异;(4)结合分产品成本构成、订单及供需关系变化等,说明2024年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率变动较大的原因及合理性。请年审会计师对问题(1)(2)发表意见。

一、公司回复

(1)2023年至2024年其他行业的前十大客户、供应商情况,包括名称及关联关系、成立时间、注册资本及人员规模、合作起始时间、交易对应的业务类型及具体内容、交易金额及往来款余额、账龄、期后回款及结转情况等,说明相关交易对手方的交易金额与其规模的匹配性。

公司通过构建符合长远发展的商业模式,聚焦符合公司发展战略的行业领域,充分发挥自身积累的技术优势和市场经验,在智慧物流、科研院所、轨道交通、金融等行业领域积极探索、拓展软件开发、产品销售、系统集成、数据中心建设和数据分析服务等业务,筛选符合业务发展的合作伙伴共同成长,逐年提升盈利能力。

1、其他行业的前十大客户情况

1.1交易情况

2024年度

(单位:万元)

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/长期应收款余额	账龄	期后回款金额
1	天津膜术工场环保科技有限公司	上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合软硬件集成	4,995.09	5,869.43	1年以内	
		智惠康信多功能终端设备销售	1,535.60	45,854.61	1年以内/1~2年	533.00
2	天津力德尔生态环境科技有限公司	轨道交通数字底座运营管理中心系统、客流预测分析平台、智能边端管理平台、智能分发控制中心系统及配套服务、交换机、摄像机	1,428.21	1,613.88	1年以内	0.00
3	中国重汽集团济南商用车有限公司	车载智能终端销售	1,371.67	980.36	1年以内	882.95
4	烽火通信科技股份有限公司	服务器销售	1,256.29	5,764.70	1年以内	4,325.48
5	无锡高运金融信息服务有限公司	通用机电设备运营管理平台系统开发	588.63	249.58	1年以内	249.58
6	河南省中工设计研究院集团股份有限公司	中豫港通智慧港航系统工程相关设备进行采购、运输、质保和维护	535.09	604.65	1年以内	0.00
7	长沙六竹机电科技有限公司	分拣系统设备	459.05	518.72	1年以内	259.36
8	北京三元食品股份有限公司	服务器及网络服务±元数字平台、知识平台、AI平台使用授权;销售管理平台建设、实施及售后维护	310.81	349.37	1年以内	253.40
9	南京泛物智能科技有限公司	湘邮蜂巢数据交换软件V1.0和湘邮蜂巢调度软件V1.0	193.81	219.00	1年以内	0.00
10	山东中卫诚信汽车有限公司	邮政机要通信用车视频及北斗终端设备销售及平台运营维护	192.00	118.30	1年以内	118.30

注:1)上述表中除与天津膜术工场环保科技有限公司为长期应收外,其余客户均为应收款项。截至2024年12月31日,天津膜术工场环保科技有限公司应收账款余额0,长期应收款余额51,724.04万元。其中:一年以内18,876.63万元,一年以上32,847.41万元;到期应收1,564.16万元,全额收回1,564.16万元。截至2025年6月30日累计达到收款条件19,511.65万元,累计已收回2,097.16万元。暂未收到回款主要因客户资金紧张,付款有所迟缓,已和客户沟通,后续将正常回款。该客户长期应收账款余额高于交易金额的主要由于按照商业实质公司与该客户开展的智惠康信多功能终端设备项目按净额法入收核算所致。

2)上表中上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合软硬件集成项目长期应收款>交易金额,主要由于1.长期应收款含税,交易金额不含税;2.该项目是采用分期收款方式,部分收益计入财务费用,按月摊销。

3)截至2025年6月30日,上述表中全部应收账款累计回款58.44%,长期应收款累计回款1.03%。

2023年度

(单位:万元)

序号	客户名称	交易内容	交易金额	应收账款/长期应收款余额	账龄	期后回款金额
1	天津富融博润科技发展有限公司	数字底座软件、边缘服务器、POE智能网管交换机等	4,189.06	4,077.95	1-2年	3,394.17
2	天津膜术工场环保科技有限公司	智惠康信多功能终端设备销售	3,624.35	34,411.58	1-2年	2,097.16
3	中移信息系统集成有限公司	河北省承德市宽城满族自治县公安局智慧安防小区项目软硬件及集成部分	1,158.09	1,181.24	1-2年	203.04
4	兴业银行股份有限公司	服务器和华为云设备存储销售	1,071.97	0.00	1年以内	0.00
5	烽火通信科技股份有限公司	服务器销售	881.98	6,392.65	1年以内	6,392.65
6	广州东屹科技有限公司	社区巡查研判综合应用管理平台开发	853.75	904.98	1-2年	904.98
7	航天科技控股集团股份有限公司	数据服务器、存储扩展和防火墙系统等采购	559.10	131.44	1-2年	96.68
8	贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	贵州省黔南(瓮安)监狱建设项目安防工程项目安防相关设备采购及安装	653.10	738.00	1-2年	0.00
9	北京首农食品集团有限公司	中关村移动智能服务创新园可视化项目研究开发和北京首农食品集团有限公司不动产资源管理服务平台二期拓展项目开发	578.78	194.25	1年以内	194.25
10	赞皇县公安局	赞皇县公安局执法办案管理中心提升改造项目设备安装调试、检验、测试及软件升级、保修等相关服务	478.64	432.79	1-2年	104.88

注:1)上述表中除与天津膜术工场环保科技有限公司为长期应收外,其余客户均为应收账款。截至2023年12月31日,天津膜术工场环保科技有限公司应收账款余额0,长期应收款余额34,411.58万元。其中:一年以内34,411.58万元,一年以上0万元;到期应收0万元。截至2025年6月30日累计达到收款条件17,205.79万元,已收回2,097.16万元。暂未收到回款主要因客户资金紧张,付款有所迟缓,已和客户沟通,后续将正常回款。该客户长期应收账款余额高于交易金额的主要由于按照商业实质公司与该客户开展的智惠康信多功能终端设备项目按净额法入收核算所致。

2)截至2025年6月30日,上述全部应收账款累计回款80.34%,长期应收款累计回款6.09%。

1.2基本情况

2024年度

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	合作起始时间	参保人数(人)
1	天津膜术工场环保科技有限公司	2015年	1,288.00	2023年4月	14(2024年报)
2	天津力德尔生态环境科技有限公司	2018年	500.00	2024年11月	0(2023年报)
3	中国重汽集团济南商用车有限公司	2001年	187,128.54	2019年9月	0(2024年报)
4	烽火通信科技股份有限公司	1999年	118,549.18	2023年6月	13478(2024年报)
5	无锡高运金融信息服务有限公司	2013年	1,750.00	2023年12月	1414(2024年报)
6	河南省中工设计研究院集团股份有限公司	2007年	32,436.78	2024年12月	1690(2024年报)
7	长沙六竹机电科技有限公司	2014年	1,000.00	2023年9月	30(2024年报)
8	北京三元食品股份有限公司	1997年	150,917.60	2023年6月	1284(2024年报)
9	南京泛物智能科技有限公司	2019年	500.00	2024年12月	5(2024年报)
10	山东中卫诚信汽车有限公司	2017年	5,180.00	2020年10月	39(2024年报)

注:上述表中参保人数来源于企查查。

2023年度

序号	客户名称	成立时间	注册资本(万元)	合作起始时间	参保人数(人)
1	天津富融博润科技发展有限公司	2014年	2,100.00	2023年6月	1(2023年报)
2	天津膜术工场环保科技有限公司	2015年	1,288.00	2023年4月	14(2024年报)
3	中移信息系统集成有限公司	2020年	50,000.00	2021年12月	473(2024年报)
4	兴业银行股份有限公司	1988年	2,077,419.08	2022年1月	3034(2024年报)
5	烽火通信科技股份有限公司	1999年	118,549.18	2023年6月	13478(2024年报)
6	广州东屹科技有限公司	2017年	1,000.00	2023年12月	5(2024年报)
7	航天科技控股集团股份有限公司	1999年	79,820.14	2022年10月	786(2023年报)
8	贵州省广播电视信息网络股份有限公司都匀市分公司	2017年	-	2022年8月	27(2024年报)
9	北京首农食品集团有限公司	1992年	623,760.53	2022年11月	166(2024年报)
10	赞皇县公安局			2022年1月	

注:上述表中参保人数来源于企查查。

2、其他行业前十大供应商情况

2.1交易情况

2024年度

(单位:万元)

序号	供应商名称	交易内容	交易金额	应付账款/长期应付款余额	账龄	期后付款金额
1	武汉长江计算科技有限公司	服务器采购	19,566.92	-	1年以内	-
2	天津创界点新型材料有限公司	材料采购	8,161.77	12,747.86	1年以内	2,821.82
3	瑞银信支付技术有限公司	信息服务	6,901.71	225.04	1年以内	225.04
4	浪潮(北京)电子信息产业有限公司	材料采购	5,115.31	123.22	1年以内	-
5	阿里云飞天(杭州)云计算技术有限公司	材料采购	2,765.34	-	1年以内	-
6	国能信控互联技术有限公司	技术服务费/材料采购	2,894.51	4,582.93	1年以内	-
7	江西宏明企业管理有限公司	人力服务	2,364.01	376.93	1年以内	-
8	广东信翔信息科技有限公司	技术服务费	2,096.58	683.71	1年以内	683.71
9	北京科信盛彩云计算有限公司	算力服务	1,982.36	-	1年以内	0.00
10	岳阳美诚物业服务有限公司	人力服务	1,474.73	162.87	1年以内	162.87

注:1)上述表中除与国能信控互联技术有限公司为长期应付外,其余客户均为应付账款。该笔长期应付为一年以内。截至2025年6月30日,暂未达到付款条件。具体付款条件为:通过项目最终竣工验收,公司收到合同款相应数额的增值税专用发票后,分别于2025年、2026年、2027年支付合同款项。

2)上述表中期后付款金额截至2025年6月30日。

2023年度

(单位:万元)

序号	供应商名称	交易内容	交易金额	应付账款余额	账龄	期后付款金额
1	天津创界点新型材料有限公司	材料采购	21,549.63	17,732.51	1年以内	17,003.08
2	武汉长江计算科技有限公司	材料采购	19,913.78	7.41	1年以内	7.41
3	方正国际软件(北京)有限公司	材料采购	7,561.15	228.06	1年以内	228.06
4	瑞银信支付技术有限公司	信息服务	3,909.16	84.91	1年以内	84.91
5	北京华通安和科技有限公司	材料采购	3,354.69	0.00	1年以内	0.00
6	威海新北洋正棋机器人股份有限公司	材料采购	3,057.51	812.61	1年以内	812.61
7	江苏中源电气工程有限公司	技术服务费	2,308.02	1,916.02	1年以内	1,764.00
8	中建材信息技术股份有限公司	材料采购	1,851.25	-	1年以内	-
9	广州市通达供应链管理有限公司	材料采购	1,773.30	149.76	1年以内	149.76
10	广东信翔信息科技有限公司	技术服务费	1,441.31	453.14	1年以内	453.14

注:上述表中期后付款金额截至2025年6月30日。

2.2基本情况

2024年度

序号	供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	合作起始时间	参保人数(人)
1	武汉长江计算科技有限公司	2020年	46,562.31	2023年6月	302(2024年报)
2	天津创界点新型材料有限公司	2015年	10,000.00	2023年6月	7(2023年报)
3	瑞银信支付技术有限公司	2008年	10,000.00	2021年3月	2(2024年报)
4	浪潮(北京)电子信息产业有限公司	2002年	5,250.00	2018年10月	1050(2024年报)
5	阿里云飞天(杭州)云计算技术有限公司	2021年	10,000.00	2024年9月	6(2024年报)
6	国能信控互联技术有限公司	2003年	23,073.23	2023年10月	262(2024年报)
7	江西宏明企业管理有限公司	2023年	500.00	2024年2月	0(2024年报)
8	广东信翔信息科技有限公司	2011年	3,000.00	2022年2月	41(2023年报)
9	北京科信盛彩云计算有限公司	2011年	15,000.00	2021年12月	26(2024年报)
10	岳阳美诚物业服务有限公司	2014年	300.00	2022年5月	150(2024年报)

注:上述表中参保人数来源于企查查。

2023年度

序号	供应商名称	成立时间	注册资本(万元)	合作起始时间	参保人数(人)
1	天津创界点新型材料有限公司	2015年	10,000.00	2023年6月	7(2023年报)
2	武汉长江计算科技有限公司	2020年	46,562.31	2023年6月	302(2024年报)
3	方正国际软件(北京)有限公司	2000年	20,000.00	2021年3月	325(2024年报)
4	瑞银信支付技术有限公司	2008年	10,000.00	2021年3月	2(2024年报)
5	北京华通安和科技有限公司	2021年	3,000.00	2023年8月	20(2024年报)
6	威海新北洋正棋机器人股份有限公司	2014年	5,700.00	2022年4月	175(2024年报)
7	江苏中源电气工程有限公司	2004年	6,088.00	2023年6月	0(2024年报)
8	广东信翔信息科技有限公司	2005年	14,936.00	2020年10月	1013(2024年报)
9	广州市通达供应链管理有限公司	2020年	1,000.00	2021年8月	10(2023年报)
10	广东信翔信息科技有限公司	2011年	3,000.00	2022年2月	41(2023年报)

注:上述表中参保人数来源于企查查。

3、近两年其他行业中重点客户及重点业务情况

近年来,公司积极拓展外部行业市场,利用自身技术优势重点开展了轨道交通业务,自2023年起参与该业务,协同相关方天津膜术工场环保科技有限公司(简称"膜术工场")共同为最终业主方上海申通地铁提供智惠康信多功能终端。多功能终端覆盖运营信息发布、广告投放经营、空气环境治理、公共卫生、安全和边缘计算等功能。在我公司参与该项业务前,膜术工场即与最终业主方有着长期的业务合作关系和既定的业务合作模式。

在智惠康信多功能终端业务中,膜术工场作为总承包方负责该项目从项目设计到交付的全流程统筹与协调,我公司作为中间服务商,在终端设备采购交付阶段主要负责生产过程的监督及出厂前的设备检测、在终端设备安装后负责软硬件联调测试、在设备验收时提供系统运行的技术支持等相关辅助性工作,天津创界点新型材料有限公司(简称"创界点")负责终端集成制造,江苏申源电气工程有限公司(简称"江苏申源")负责终端设备的安装施工,最终业主方则采取回购、租赁、维保三种形式进行分期付款。在智惠康信多功能终端销售业务中,公司并未承担存货风险,根据商业实质及企业会计准则,我公司对该项目采用净额法核算。

该终端销售项目资金回款采用分期收款方式,项目总体周期为30个月,生产交付、安装验收周期为6个月,验收条件为终端安装调试完毕,收款条件为签订合同第18个月收款50%,第30个月收款剩余50%。截至2024年12月已确认收入5,159.95万元,入收条件为安装调试、验收完毕。2024年已回款1,564.16万元。具体情况详见下表:

1)客户、收入及回款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	确认收入(净额法)	实收	应收余额
天津膜术工场环保科技有限公司	客户	47,418.78	5,159.95	1,564.16	45,854.61

注:上表中,公司与天津膜术工场环保科技有限公司开展智惠康信多功能终端业务合作的区间为2023-2024年。

2)供应商、成本及付款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
天津创界点新型材料有限公司	供应商	34,105.53	30,181.88	18,865.76	12,747.86
江苏申源电气工程有限公司	供应商	3,675	3,466.98	2,303	1,372

注:1.上表中,创界点和江苏申源在我公司参与该业务前已作为供应商分别负责该项目的终端制造服务和安装实施工作,后由最终业主方推荐履行相关采购程序后成为我公司供应商。

2.上表中,公司与天津创界点新型材料有限公司、江苏申源电气工程有限公司开展智惠康信多功能终端业务合作的区间为2023-2024年。

在轨道交通数字底座业务中,业务模式为自主产品销售,由我公司自主研发数字底座软件产品,根据不同客户需求集成相关的硬件产品,生产综合智算数字化一体机,分别向天津力德尔生态环境科技有限公司、天津富融博润科技发展有限公司等客户进行销售,并承担产品交付、技术支持与售后服务等合同义务,依据企业会计准则按总额法确认收入。该业务为订单式销售,验收条件为按照软硬件产品清单进行验收,收款条件为签订合同、到货签收、产品验收、质保期满四个阶段。截至2024年12月累计已确认收入5,617.27万元,均已达到验收条件,累计目前已收回款项4,029.20万元。具体收入确认情况详见下表:

1)客户、收入及回款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	确认收入(总额法)	实收	应收余额
天津力德尔生态环境科技有限公司	客户	2,420.82	1,428.21	0	1,613.88
天津富融博润科技发展有限公司	客户	4,712.98	4,189.06	4,029.20	683.78

注:1.天津力德尔生态环境科技有限公司暂未回款主要因客户暂时资金紧张,付款有所迟缓,已和客户沟通,2025年7月正常回款。

2.上表中,公司与天津力德尔生态环境科技有限公司开展数字底座业务合作时间为2024年,与天津富融博润科技发展有限公司开展数字底座业务合作时间为2023年。

2)供应商、成本及付款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
北京乔木睿诚科技有限公司	供应商	2,306.75	2,041.37	667.79	1,638.96

注:上表中,公司与北京乔木睿诚科技有限公司开展数字底座业务的合作区间为2023-2024年。

综上,上述各方在项目全链条可以形成互补协作的业务闭环,保障项目高效推进,充分体现了业务的匹配性和合理性。其中,天津膜术工场环保科技有限公司为平台整合型公司,作为总包方,自有员工主要负责项目统筹、客户协调、运行管理等工作;天津创界点新型材料有限公司在项目中负责终端设计和生产组装,因项目为订单式交付,且组装方式为模块化集成,所以在项目周期内会采取临时雇佣人员方式解决灵活用工问题,天津力德尔生态环境科技有限公司和天津富融博润科技发展有限公司为技术型企业,核心依赖技术和知识产权,也在整合其他公司技术产品做系统集成业务,属轻资产开展相关业务。

在持续深耕上述业务基础上,我公司依托自身技术优势,2024年积极策划落地了上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目。该项目为软硬件集成业务,膜术工场作为总承包方负责该项目从项目设计到交付的全流程统筹与协调,我公司负责集成业务实施,通过自主研发机电平台,与硬件设备高度集成,并承担系统交付、工程实施、联调测试、技术支持与售后服务等合同义务,依据企业会计准则按总额法确认收入。该项目采取分期付款方式,项目实施周期为10个月,包括生产、安装、交付和系统集成联调测试,验收条件为软硬件系统安装调试完毕。收款条件:软件部分为项目验收后第12个月收款50%,第24个月收款剩余50%;硬件部分收款条件为第12个月、24个月、36个月完成收款。软硬件收款条件不一致的原因:一方面是最终业主方对软件的采购优先级高,且软件部分需技术团队提前进行需求调研、系统设计和预研,考虑提前收回投入;另一方面硬件为新型智能设备,具有使用寿命长、前期采购成本高的特点,最终业主方采取长期使用、逐年折旧的方式进行投入。截至2024年12月累计已确认收入4,995.09万元,均已达到验收条件。具体情况详见下表:

1)客户、收入及回款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	确认收入(总额法)	实收	应收余额
天津膜术工场环保科技有限公司	客户	5,869.43	4,995.09	0	5,869.43

注:上表中,公司与天津膜术工场环保科技有限公司开展上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目业务合作时间为2024年。

2)供应商、成本及付款

(单位:万元)

公司名称	关系	合同金额	成本	实付	应付余额
国能信控互联技术有限公司	供应商	4,582.93	2,894.51	0	4,582.93
水科远大(北京)交通设计院有限公司	供应商	163.00	153.77	114.10	48.90

注:1.公司与国能信控互联技术有限公司的采购采用分期付款方式,采购成本中部分成本按月摊销,计入财务费用。

2.上表中,公司与国能信控互联技术有限公司、水科远大(北京)交通设计院有限公司开展上海地铁8号线人民广场站环控系统绿智融合示范项目业务合作时间为2024年。

(2)前述客户、供应商之间是否存在直接或潜在关联关系,如是则补充披露具体购销金额及内容、发生时点、同时发生采购和销售业务的合理性,说明对应收入确认是否具备商业实质;逐一排查其他客户供应商是否存在关联关系或为同一方,如是则进一步说明具体情况。

前述客户、供应商中烽火通信科技股份有限公司(简称"烽火通信")和武汉长江计算科技有限公司(简称"长江计算")为同一集团公司下关联公司。公司与烽火通信及长江计算2023年-2024年具体购销金额及内容详见下表:

(单位:万元)

执行年度	交易内容	销售合同(烽火通信)	采购合同(长江计算)	当年确认收入
2024年执行	中国邮储银行服务器采购	24,401.90	22,982.29	1,256.29
2023年执行	中国邮储银行服务器采购	16,610.62	15,613.98	881.98
合计		41,012.52	38,596.27	2,138.27

烽火通信与长江计算均为中国信息通信科技集团旗下的重要子公司,在2023年中国邮政储蓄银行集中采购项目中,烽火通信成功中标了《中国邮政储蓄银行2023年IT及网络设备入围选型采购项目》,鉴于公司拥有深厚的邮政行业背景,我公司与烽火通信在项目实施中展开紧密的业务合作,由我公司向设备制造商武汉长江计算科技有限公司实施采购行为后向烽火通信供货交付最终用户中国邮政储蓄银行。项目执行过程中,我公司主要负责项目的设备采购、交货、安装、验收、技术支持及收付款等协同工作。根据商业实质,在会计处理上对该业务采用净额法确认产品销售服务收入,符合企业会计准则要求。

另外,天津力德尔生态环境科技有限公司(简称"力德尔")是天津创界点新型材料有限公司(简称"创界点")的控股股东,两公司系同一控制下企业。我公司主要在轨道交通行业相关业务中与上述两家公司有合作,在与膜术工场合作智惠康信多功能终端项目后,经膜术工场推荐与力德尔在轨道交通数字底座产品销售业务进行合作,其一直在参与轨道交通中有关环境监测、空气净化等数字化业务,在合作中,我公司根据天津力德尔公司的需求,在我公司自主研发的数字底座软件产品上根据客户需求集成相关硬件产品,生产完成综合智算数字化一体机对其销售。该产品主要销售给轨道交通业务相关的客户,天津力德尔生态环境科技有限公司是其中的一家,力德尔采购我公司智算数字一体机后,按需求定制有关环境监测消防治软件功能,并将一体机集成环境监测模块后组装销售给该业务的下游厂商。2024年我公司与力德尔共签订销售合同2,420.82万元,完成实施合同额1,613.88万元,在会计处理上按总额法确认系统集成收入1,428.21万元,符合企业会计准则要求。

天津创界点新型材料有限公司系上海轨道交通智惠康信多功能终端的主要制造商,在我公司参与该业务前已作为供应商负责该项目的终端制造服务,后由最终业主方推荐履行相关采购程序后成为我公司供应商,由我公司向创界点采购后销售给天津膜术工场环保科技有限公司,在项目执行过程中,我公司作为中间服务商,在终端设备采购交付阶段主要负责生产过程的监督及出厂前的设备检测、在终端设备安装后负责软硬件联调测试、在设备验收时提供系统运行的技术支持等相关辅助性工作。该终端产品销售采用分期收款,根据商业实质,在会计处理上采用净额法确认系统集成收入,符合企业会计准则要求。2024年我公司与创界点签订采购合同8,995.10万元,交易金额为8,161.77万元。

综上,我公司与上述两公司开展的业务同为轨道交通业务,但分属不同业务分支,我公司承担了不同的工作内容,不存在相互指定供应商情况,且上述两者存在关联关系不对业务确认收入产生影响。

除此之外,前述其他客户、供应商均不存在直接或潜在关联关系的情况。天津膜术与天津创界点工商登记电话与邮箱重复主要因为两公司属同一区管委会,曾委托同一中介服务机构代办过工商登记相关手续所致。2024年已完成该部分信息变更,两者没有关联关系。

(3)2023年至2024年邮政行业收入变化的原因,结合邮政及其他行业收入成本结构、订单及客户变化等,说明其他行业业务毛利率下降但仍远高于邮政行业的原因及合理性,与可比公司是否存在差异。

1、2023年至2024年邮政行业收入变化的原因

2024年邮政行业收入同比增长了15.43%,邮政收入增长的核心驱动因素有以下几点:

一是邮政集团设备采购量增加,同比增长约2,237万元,增幅17.97%;二是平台运营服务中的聚合支付业务量持续上升,同比增长约3,315万元,增幅40.42%;三是邮政集团软件开发需求上升,如新一代集邮系统、GIS平台、安保管理等系统迭代升级,同比增长11.86%。

2、邮政行业和其他行业毛利差异分析

公司的主要业务来自于邮政行业,业务种类包含了软件开发、平台运营、系统集成及产品销售等,对应的毛利率均维持在一个相对稳定的合理水平。近几年公司通过积极拓展外行业,尤其在软件开发、系统集成方面取得一定的突破,导致近两年其他行业毛利率水平高于邮政行业的主要原因是外行业采用净额法核算的收入比重较大,该部分业务毛利率显著高于其他业务,按总额法模拟后,行业内外毛利率水平基本趋近;另一方面,公司目前拓展的外行业业务主要是利用前期研发成果实施的外行业应用,前期的研发成本已列支,需要重新投入的人工成本相对较低,对毛利率也存在积极的影响。

净额法模拟总额法后两年毛利率对比

毛利率	2023年		2024年	
	还原前	还原后	还原前	还原后
邮政行业	11.04%	10.60%	11.11%	11.11%
非邮政行业	41.39%	12.27%	32.64%	11.22%
合计	19.68%	11.54%	16.36%	11.16%

近两年模拟总额法的具体情况表:

(单位:万元)

项目	2024年主营业务收入(还原后)	2024年主营业务成本(还原后)	2024年毛利率(还原后)	2023年主营业务收入(还原后)	2023年主营业务成本(还原后)	2023年毛利率(还原后)
邮政行业	48,087.90	42,746.52	11.11%	43,414.90	38,813.91	10.60%
非邮政行业	45,075.53	40,016.70	11.22%	55,931.36	49,066.85	12.27%
合计	93,163.43	82,763.22	11.16%	99,346.26	87,880.76	11.54%

3、其他行业毛利率下降的原因

(单位:万元)

项目	2024年主营业务收入	2024年主营业务成本	2024年毛利率	2023年主营业务收入	2023年主营业务成本	2023年毛利率
非邮政行业	15,499.69	10,440.86	32.64%	16,586.66	9,722.15	41.39%
邮政行业	48,087.90	42,746.52	11.11%	41,660.41	37,059.42	11.04%
合计	63,587.59	53,187.38	16.36%	58,247.07	46,781.57	19.68%

两期成本占收入比重如下:

项目	2023年度			2024年度		
	外购成本占收入比例	工资占收入比例	其他占收入比例	外购成本占收入比例	工资占收入比例	其他占收入比例
非邮政行业	49.62%	8.75%	0.25%	51.70%	15.21%	0.45%
邮政行业	66.56%	19.14%	3.26%	70.56%	15.63%	2.70%

3.1成本增加

一是为抢占外行业市场份额,公司近年来大力引进高水平人才,导致人力成本上涨,外行业工资占收入比例由8.75%增长至15.21%,涨幅达73.83%;二是技术迭代加速,在外行业项目实施中,持续学习研发新技术打造新的核心产品以增强市场竞争力,2024年公司新增8项资质、21项知识产权,多次组织技术、业务培训,导致项目实施成本增加;三是外部市场竞争加剧,导致产品销售、运营服务、系统集成的销售价格与成本的溢价空间缩小,如地铁环境监测系统、客流分析终端市场等部分项目2024年报价,较2023年行业平均报价跌幅约20%。(数据来源:中国招标投标公共服务平台(2023-2024年轨交项目中标公示))而部分关键零部件成本上涨12%-18%,使得整体毛利率下降。

3.2业务结构调整

相较于单纯的软件开发需求,行业客户越来越倾向于软硬件一体的整体解决方案。这类项目可能包含更多系统集成和运维服务,拉低整体毛利率。

4、其他行业业务毛利率与可比公司对比分析

公司主营业务主要为软件和信息技术服务,我们分别从本地科技上市公司、数据服务商、智慧轨交行业服务商等方面,选取了5家可比公司。具体为:

湖南科创信息技术股份有限公司(简称:科创信息,300730.SZ),总部位于湖南长沙,主要业务是智慧城市、智慧企业领域的产品开发与服务;

普元信息技术股份有限公司(简称:普元信息,688118.SH);是一家软件基础平台提供商,专注于数据治理、低代码平台及全栈中间件产品,服务于金融、政务、能源等行业的信息化建设与数字化转型;

深圳达实智能股份有限公司(简称:达实智能,002421.SZ)智慧空间服务商,基于AIoT物联网平台提供建筑楼宇、医院、轨道交通等领域的节能智能化解决方案,涵盖能源管理、智慧医疗系统及智慧交通服务;

深圳市英维克科技股份有限公司(简称:英维克,002837.SZ),主营精密温控节能设备,产品覆盖数据中心温控、储能机柜冷却、轨道交通空调等领域,为通信、储能、新能源车等行业提供高效散热解决方案;

宁波理工环境能源科技股份有限公司(简称:理工能科,002322.SZ),聚焦智慧交通、智慧能源及智慧水利的高科技企业,主营环境在线监测系统、水质/空气质量监测设备及土壤修复等综合治理服务。

近两年,公司与可比公司毛利率对比情况如下:

公司简称	2024年度毛利率	2023年度毛利率	毛利率变动
科创信息	20.27%	23.03%	-2.76%
普元信息	52.58%	47.95%	4.63%
达实智能	27.47%	23.89%	3.58%
英维克	28.75%	29.75%	-1.00%
理工能科	63.91%	60.57%	3.34%
平均值	38.6%	37.04%	1.56%
湘邮科技(非邮政行业)	32.64%	41.39%	-8.75%

2023-2024年度,可比公司平均毛利率与我公司其他行业毛利率基本相当。2024年度可比公司毛利率变动幅度较小,我公司其他行业毛利率略有下滑。

(4)结合分产品成本构成、订单及供需关系变化等,说明2024年系统集成及其他、软件开发、运维业务毛利率变动较大的原因及合理性。

1、两年毛利率对比情况如下

(单位:万元)

业务类型	2023年收入	2023年成本	2023年毛利率	2024年收入	2024年成本	2024年毛利率
系统集成及其他	20,857.92	14,663.99	29.70%	20,948.71	17,434.02	16.78%
软件开发	5,862.73	4,540.92	22.55%	6,296.84	3,766.10	40.19%
运维服务	4,031.86	3,320.38	17.65%	3