2024年度,公司向深圳银龙轨道有限公司的采购主要为公司广州地铁12号线、广州地铁13号线 二期预制短板。2024年度,公司未向河间市银龙轨道有限公司采购。公司向深圳银龙轨道有限公司 或河间市银龙轨道有限公司采购预制短板,采购单价均是通过邀请招标或竞争性谈判方式最终确定 的,价格公允,二者不是公司预制短板项目唯一的供应商,其他公司通过投标或竞争性谈判方式也分 别获得公司预制短板项目采购订单。

截至2024年末,公司应付河间市银龙轨道有限公司755.47万元,主要是以前年度采购的预制短板 对应的质保金,由于尚在质保期,故未支付相应货款,具体项目主要包括北京地铁17号线、北京地铁 12号线、郑州地铁5号线、广州地铁5号线和广州地铁7号线采购的预制短板,其中广州地铁5号线、广 州地铁7号线所用预制短板系河间市银龙轨道有限公司在位于江西赣州的信丰轨道板厂生产。

综上所述,公司与深圳银龙轨道有限公司、河间市银龙轨道有限公司无关联关系;公司综合考虑 运输半径等根据成本最优的策略,通过市场化竞争选取预制短板的供应商,价格公允;截至2024年末, 公司尚未支付的河间市银龙轨道有限公司应付账款具备合理性。

(三)公司尚未支付河间市银龙轨道有限公司和无锡市青山铁路器材有限公司货款的原因及后续

截至2024年末,公司应付无锡市青山铁路器材有限公司845.86万元,其中一年以上金额为746.13 万元,公司因北京线网整治减振扣件项目向无锡市青山铁路器材有限公司采购减振扣件。根据双方 合同的约定,结算方式为项目竣工验收合格后,按照业主方付款进度同比例给供应商付款,截至2024 年末,尚未达到合同约定的支付条件,故公司尚未支付相应的货款。截至本间复出基之日,公司已经 支付期后款项310.14万元,后续公司将根据合同约定条款向供应商支付相关货款。

E、说明本年增减的前五大客户订单签订和履行情况、收入确认情况、报告期内销售回款和应收

(一)2024年度,公司前五大客户中新增中国电力建设股份有限公司、中国交通建设股份有限公司 两家客户.具体的订单及履行情况、收入确认、应收账款、回款情况

单	位:万	元								
序号	客户名称	合同订单	合同金額 (不含税)	时间段	截至 2024 年期末履 行情况	2023 年 收 人金額	2024 年 收 人金額	2024年度 回款金额	应收账款 期末余額	合同资产(含 分类在对资 种流合合)
		重庆6号线声 屏障	2,505.15	2024年3月至 2024年11月	巳完工		2,505.15	1,200.00	1,489.28	141.54
第三名	中国建 分 股 份 会 司 司 是 份 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司 司	粤电惠来弹簧 隔振	18.00		未开工					
	限公司	小计	2,523.15				2,505.15	1,200.00	0 1,489.28	141.54
		天津 11 号线- 中交二公局	2,939.82	2022年11月至 2024年6月	巳完工	538.21	2,035.22	1,590.00	1,010.86	99.92
第四名	中国交通设 通建份 限公司	天津 11 号线 备品备件	5.31	2024年6月	巳完工		5.31		6.00	
	限公司	小计	2,945.13			538.21	2,040.53	1,590.00	1,016.86	99.92
(-	-) kH±	52022 年度	2024年	 ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ ・ 	対前五十	一定山土軍	ロチャトララ	isth:治方	()高2中(八)	- 第四右阻

司、徐州地铁集团有限公司两家客户,具体的订单及履行情况、收入确认、应收账款、回款情况

单	位:万	亡								
序号	客户名称	合同订单	合同金額 (不含税)	时间段	截至 2024 年期末履 行情况	2023 年 收 人金額	2024 年 收 人金額	2024年度 回款金额	应收账款 期末余額	合同资产(他 合为类流动合同 非流合同 产)
		北京17号线	9,603.43	2022 年 9 月至 2023年7月	已完工	1,588.29				
北京市	北京 13 号线 扩能提升	4,413.12		未开工						
第一名	轨道建 登 理 世 世 世 世	北京13号线 扩能提升 北京12号线1 标 北京12号线2 标	3,543.51	2022 年 9 月至 2023年12月	巳 履 约 99.58%	2,274.96		1,863.83	726.56	119.61
	限公司	北京 12 号线 2 标	10,375.38	2022 年 9 月至 2023年12月	已完工	7,200.43		6,285.12	2,757.68	351.51
		小 计	27,935.44			11,063.68		8,148.96	3,484.23	471.13
		徐州6号线 [注]	1,678.61	2023年12月至 2024年5月	已完工	169.28	1,193.58	1,241.46		114.65
第五名 徐州 第五名 有限	徐州地 铁集限 有限公	徐州3号线	705.36	2023 年 8 月至 11月	已完工	698.23		631.95		77.54
	司	小计	2,383.97			867.51	1,193.58	1,873.41		192.20
£ (1)	1徐州	6号线=徐州	Hh 鉄I前日	2024年已完	工.合同	会额(不	会秘)与5	尼计收入	会麵不-	- 致 . 系与多

户结算数量按实际供货数量结算导致的差异

2024年度,北京市轨道交通建设管理有限公司、徐州地铁集团有限公司仍构成公司的客户。截至 2024年末,公司对于北京市轨道交通建设管理有限公司尚存在未执行完毕的合同,鉴于部分订单尚未 开工,故2024年度无对应的收入;2024年度,公司对于徐州地铁集团有限公司收入金额为1,193.58万 元,未构成公司的前五大客户。截至本回复出具之日,公司与上述客户均维持良好的合作关系。

四、持续督导机构核查程序及核查意见

持续督导机松执行的核查程序加下:

1、了解和评估了管理层关于销售与收款流程、采购与付款流程相关的内部控制,并测试了关键控

2、公开检索2024年前五大供应商的工商信息,了解公司的主营业务或资质情况、注册资本和成立 3、获取并核查了公司的采购台账,了解新增前五大供应商与公司的合作情况;

4、获取前五大供应商的明细,核查公司与前五大供应商之间的合同和比价资料,了解采购订单签

署方式、签署时间、采购具体内容及用途、采购价格: 5、获取并核查截至目前前五大供应商采购产品入库明细清单及相关单据以及公司付款回单等;

6、获取公司的关联方清单,并通过网络查询等,了解上述客户、供应商是否与公司存在关联关系; 7、获取前五大客户的明细,通过查询同行业可比公司前五大客户收入占比情况,对比分析公司前 五大客户收入占比是否符合行业惯例:

8、获取前五大客户的销售合同、签收单据及验收单据等,分析相关合同的毛利率情况;

9、获取并复核银行回款台账。 (二)核査意见

经核查,持续督导机构认为:

1、2024年度,公司前五大供应商均为公司生产经营而发生的采购,采购价格公允;

2、截至本回复出具之日,深圳银龙轨道有限公司是河间市银龙轨道有限公司的控股子公司、二者 同公司不存在关联关系;2024年度,公司向上述企业采购的主要产品为预制短板,公司与河间市银龙 轨道有限公司建立多年的合作关系,公司新增对深圳银龙轨道有限公司的采购主要系由于考虑运输 半径因素,向项目所在地距离更近的深圳子公司采购预制短板,上述采购具备合理性、定价公允;截至 2024年末,公司尚未支付河间市银龙轨道有限公司和无锡市青山铁路器材有限公司主要系按照合同 约定尚未到达支付时点。

3、2024年度,公司新增前五大主要为中国电力建设股份有限公司、中国交通建设股份有限公司, 相关收入真实、准确;公司减少的前五大为北京市轨道交通建设管理有限公司、徐州地铁集团有限公 司仍构成公司客户。2024年度,公司对徐州地铁集团有限公司收入金额为1,193.58万元;截至本回复 出具之日,北京市轨道交通建设管理有限公司尚有订单在实施中。

五、年审会计师核查程序及核查意见

针对上述事项,年审会计师实施了如下核查程序:

1、了解和评估了管理层关于销售与收款流程、采购与付款流程相关的内部控制,并测试了关键控

制的有效性; 2、公开查询2024年前五大供应商的工商信息,了解公司的主营业务或资质情况、注册资本和成立

时间; 3、获取并核查公司的采购台账,了解新人前五大供应商是否与公司合作过;

4、获取前五大供应商的明细,向管理层询问其背景和采购内容;检查公司与前五大供应商之间的 合同,了解采购订单签署时间,采购具体内容及用途、采购价格;

5、获取并检查截至目前前五大供应商采购产品入库明细清单及相关单据以及公司付款回单等; 6、获取公司的关联方清单,并通过网络查询等,了解上述客户、供应商是否与公司存在关联关系; 7. 获取前五大客户的明细, 向管理层询问其背景和销售内容, 通过咨询同行业可比公司前五大客

中收入占比情况,对比分析公司前五大客户收入占比是否符合行业惯例;

8、获取前五大客户的销售合同、签收单据及验收单据等,分析相关合同的毛利率情况; 9、获取银行回单检查前五大客户回款情况。

(二)核査意见 经核查,年审会计师认为:

1、2024年度,公司前五大供应商均为公司生产经营而发生的采购,采购价格公允;

2、截至本回复出具之日,深圳银龙轨道有限公司是河间市银龙轨道有限公司的控股子公司、二者 同公司不存在关联关系;2024年度,公司向上述企业采购的主要产品为预制短板,公司与河间市银龙 轨道有限公司建立多年的合作关系,公司新增对深圳银龙轨道有限公司的采购主要系由于考虑运输 半径因素,向项目所在地距离更近的深圳子公司采购预制短板,上述采购具备合理性、定价公允;截至 2024年末,公司尚未支付河间市银龙轨道有限公司和无锡市青山铁路器材有限公司主要系按照合同

3、2024年度,公司新增前五大主要为中国电力建设股份有限公司、中国交通建设股份有限公司, 相关收入直实,准确:公司减少的前五大为北京市轨道交通建设管理有限公司,徐州地铁集团有限公 司,仍构成公司客户。2024年度,公司对徐州地铁集团有限公司收入金额为1,193.58万元;截至本回 复出具之日,北京市轨道交通建设管理有限公司尚有订单在实施中 问题三 经带性应收款

年报显示,公司应收账款期末余额为4.89亿元,其中,3年以上应收账款账面余额合计5,028.06万 元,同比增长148.48%。合同资产账面价值1,128.07万元,同比增加798.48%,均系应收质保金;列示在 其他非流动资产的合同资产期末账面价值4,960.1万元,同比减少12.23%。前五大应收账款和合同资 空账面余额合计5亿元,占比88.87%。应收账款和合同资产均按照账龄组合计提坏账准备,不存在单 项计提坏账。年报对应收账款余额较大带来的流动性风险进行提示。请公司:(1)说明3年以上长账 铃应收账款大幅增加原因、相关客户回款风险有无显著增加,公司本年是否确不存在应依规单项识别 并计提坏账的经营性应收款项;(2)说明公司合同资产(含分类在其他非流动资产中的合同资产)的账 龄信息、分类列报依据、坏账计提具体情况、不同列报的合同资产坏账计提标准有无差异;(3)公司本 F对经营性应收款项信用减值损失计提是否充分考虑历史回款情况和各项前瞻性信息,按照预期信 用损失模型计提坏账和当前坏账计提结果有无差异,本年各类经营性应收款项信用减值损失计提是 否及时、准确、充分:(4)列表说明前五大应收账款和合同资产对应客户、客户类型、销售内容、收入确 认及依据、报告期末各类应收款余额及账龄情况、截至目前回款情况、回款风险有无显著增加;(5)结 合前述分析,说明截至目前公司应收款规模较大有无影响公司正常生产经营及资金安全,公司加强应 收款项管理的具体举措及有效性。

回复: 、说明3年以上长账龄应收账款大幅增加原因、相关客户回款风险有无显著增加,公司本年是 否确不存在应依规单项识别并计提坏账的经营性应收款项

(一)公司3年以上长账龄应收账款明细及长账龄原因

单位:							
所属集团	客户	项目	3-4年	4-5年	5年以上	应收余额	长账龄原因
	中铁电气化局集团有限公司	北京5号线声屏障	685.53			685.53	业主方未结算 回款按业主拨作 比例支付,故则 龄较长
中国中铁股	中铁一局集团建筑安装工程有 限公司	郑州5号线声屏障	322.37			322.37	业主方未结算 回款按业主拨作 比例支付,故则 龄较长
	中铁四局集团有限公司第八工 程分公司杭州地铁4号线二期 工程施工总承包标段轨道一工 区项目经理部	杭州4号线	312.08			312.08	业主方未结算 回款按业主拨(比例支付,故) 龄较长
	中铁二局集团新运工程有限公 司	杭州4号线	153.18			153.18	待业主付款
	中铁电气化局集团有限公司长 沙6号线 PPP 项目总承包管理 部第一项目部	长沙6号线	45.42			45.42	待业主付款,pp 项目拨款较慢
	中铁上海工程局集团有限公司 第一机械化施工分公司广州市 轨道交通21号线轨道工程轨 道Ⅲ标项目经理部	广州21号线			31.91	31.91	截至本回复出。 之日已付清, 应收款
	中铁四局集团有限公司第八工 程分公司绍兴市轨道交通1号 线轨道工程标段二项目经理部	绍兴1号线	26.45			26.45	截至本回复出。 之日已付清, 应收款
	中铁一局集团新运工程有限公 司	广州7号线	0.92			0.92	截至本回复出: 之日已付清, 应收款
	小计		1,545.95		31.91	1,577.86	
北京市政路	北京市政建设集团有限责任公司	北京小米基地声屏障	975.62			975.62	业主方未结算 回款按业主拨(比例支付,故) 龄较长
析股份有限 公司	北京市政建设集团有限责任公司	北京八通线声屏障	271.30			271.30	业主方未结算 回款按业主拨(比例支付,故) 龄较长
	小计		1.246.92			1.246.92	

天津市地下 铁道集团有 限公司	天津市地下铁道集团有限公司	天津4号线	599.53	206.54		806.07	业主融资中
	中铁十五局集团路桥建设有限 公司	福州6号线		218.58		218.58	待业主付款
	中铁十七局集团有限公司铺架分公司	石家庄3号线		56.00	33.39	89.39	业主方未结算 回款按业主拨作 比例支付,故则 齡较长
中国铁建股 份有限公司	中铁十七局集团有限公司铺架 分公司	石家庄1号线			31.21	31.21	业主方未结算 回款按业主拨付 比例支付,故师 龄较长
	中铁二十四局集团有限公司	南宁5号线	11.66	52.60		64.26	待业主付款
	中铁十一局集团有限公司杭州 地铁8号线一期工程施工总承 包轨道工区项目部	杭州8号线		40.70		40.70	业主方未结算 回款按业主拨位 比例支付,故》 齡 较 长
	中铁十六局集团第五工程有限 公司徐州地铁项目部	徐州1号线			23.37	23.37	截至本回复出 之日已付清, 应收款
	中铁十一局集团第三工程有限 公司武汉市轨道交通8号线二 期、三期工程轨道工程项目经 理部	abar o El Ab		15.66		15.66	业主方未结算 回款按业主拨(比例支付,故) 龄较长
	中铁二十局集团第四工程有限 公司	西安5号线		10.00		10.00	待业主付款
	中铁十一局集团第三工程有限 公司昆明轨道交通五号线工程 轨道标项目经理部	昆明5号线	6.60			6.60	业主方未结算 回款按业主拨 比例支付,故 龄较长
	中铁十一局集团有限公司上海 市轨道交通15号线轨道工程A 标项目经理部	上海15号线		4.21		4.21	待业主付款
	小 计		18.26	397.75	87.96	503.97	
中建安装集 团有限公司	中建安装集团有限公司	郑州3号线		387.75	14.03	401.78	截至本回复出 之日已付清, 应收款
成都蔚蓝现 代城建设开 发有限公司	成都蔚蓝现代城建设开发有限 公司	成都怡心湖	95.29	121.23		216.52	待业主付款
上海轨道交通十五号线 通十五号限公 发展 司	上海轨道交通十五号线发展有 限公司	上海15号线		149.67		149.67	待业主付款
青岛市地铁 一号线有限 公司	青岛市地铁一号线有限公司	青岛1号线	82.13	38.11		120.24	待业主付款
中 赟国际工 程有限公司	中赟国际工程有限公司	赵固一矿	3.74			3.74	待业主付款
北京京投交 通发展有限 公司	北京京投交通发展有限公司	北京新机场高速声屏障	1.30			1.30	业主方未结算 回款按业主拨 比例支付,故! 龄较长
	1						

(二)3年以上长账龄应收账款大幅增加原因、相关客户回款风险有无显著增加

1、项目建设周期及资金情况导致账龄增加,但相关客户回款风险无显著增加 公司的主营业各与城市轨道交通建设密切相关 作为轨道交通的细分行业供应商 公司大部分师 目受到整个项目建设进度的影响,轨道交通项目建设一般施工周期较长,且由于项目建设资金基本来 源于政府财政资金,后续消缺及竣工验收流程复杂。早期公司为打开市场,与部分总包方签订了与业 主方付款进度一致的付款条款,受业主方与总包方付款周期影响,公司的回款周期相应增长。

3,593.12 1,301.04 133.89 5,028.06

上述3年以上账龄应收账款对应客户中,中国中铁股份有限公司、中建安装集团有限公司、中国铁 建股份有限公司为大型央企或下属企业;北京市政路桥股份有限公司、天津市地下铁道集团有限公 司、上海轨道交通十五号线发展有限公司、青岛市地铁一号线有限公司、中赟国际工程有限公司、北京 宣投交通发展有限公司均为地方国企。项目资金有财政预算资金保障:成都蔚蓝现代城建设开发有限 公司为房地产开发公司,信誉良好。截至2024年末,上述客户回款风险无显著增加迹象。

2、公司3年以上应收账款余额占比与同行业可比公司对比 截至2024年末,公司3年以上应收帐款会额占比与可比公司比较情况加下。

公司名称	3年以上应收账款	应收账款	比例
天铁科技(300587)	27,192.84	188,871.89	14.40%
震安科技(300767)	24,286.19	97,250.14	24.97%
世纪瑞尔(300150)	13,511.43	95,341.99	14.17%
辉煌科技(002296)	15,429.48	122,585.65	12.59%
平均值	20,104.99	126,012.42	15.95%
九州一轨	5.028.06	48.860.46	10.29%

根据上表可见,公司长账龄应收账款比例低于可比公司平均水平。 (三)公司本年是否确定不存在应依规单项识别并计提坏账的经营性应收款项

1、公司单项识别应收账款并单项计提坏账准备的相关政策

公司单项识别应收账款分为单项金额重大并单项计提坏账准备、单项金额虽不重大但单项计提

其中,公司针对单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:1.000万元(含)以 单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额 计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项,按照如下进行识别和计提:

A Complete Constitution of the Co.			14 14 14 14 14 1	1. 1 () bed ()					
单项计提坏账准备的			涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项						
坏账准备的计提方	法	根	根据预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提						
2、截至2024年末,公司	2、截至2024年末,公司应收账款单项识别及坏账计提情况								
截至2024年末,结合客	截至2024年末,结合客户的信用调查情况及公司与客户之间的诉讼情况,公司对应收账款进行识								
川,具体情况如下:									
单位:万元									
客户名称	应收账款余额	坏账准备金额	注册资本	经营状态	原因	期后回款情况			
中建安装集团有限公司	401.77	116.22	135,250.71	存续	2024年度发生诉讼	141.77			
中铁十局集团第八工程有限公司	354.76	26.03	30,000.00	存续	存在失信被执行、限 制高消费	10.00			

2024年度,公司因应收账款逾期未偿还事项向中建安装集团有限公司提起诉讼。截至2024年 末,该诉讼经调解已结案,中建安装集团有限公司需按期偿还货款541.77万元。截至2024年末,中建 安装集团有限公司已以汇兑票据方式支付400.00万元款项,但由于尚有260万元票据尚未到期托收, 故应收账款余额尚为401.77万元。截至2024年末,公司对中建安装集团有限公司按照信用风险特征 组合计提坏账准备金额116.22万元。截至本回复出具之日,该公司剩余应收款141.77万元已全部收

中铁十局集团第八工程有限公司、中铁十五局集团建筑装配科技有限公司的最终业主方分别为 中国中铁及中国铁建,具有较强的偿还能力。同时公司正在积极采取催收措施,推进客户回款,截至 本回复出具之日,期后已回款20万元。公司综合上述客户的历史回款情况及资金实力判断,截至 2024年末,公司按照信用风险特征组合计提预期信用损失。

除上述客户外,公司客户群体包括符合单项金额重大标准的客户,主要为各城市地铁集团以及中 国中铁、中国铁建等大型国有施工方,均为大型国有企业,资金实力维厚、资信良好;城市轨道交通项 目属于地方重点建设项目,项目资金有政府预算保障。结合历史上业务合作的经验及实际回款情况, 公司合同款项无法收回的整体风险较小。综合老虎客户的实力和信誉、应收帐款帐册、应收帐款的回 款情况等因素,截至2024年末,公司的坏账准备计提政策能够覆盖应收账款风险,公司按照账龄组合 已足额计提坏账准备,不存在应依规单项识别并计提坏账的经营性应收款项

二、说明公司合同资产(含分类在其他非流动资产中的合同资产)的账龄信息、分类列报依据、坏 账计提具体情况、不同列报的合同资产坏账计提标准有无差异

(一)合同资产(含分类在其他非流动资产中的合同资产)的账龄信息、分类列报依据、坏账计提具

公司的合同资产为项目质保金,公司对项目质保金的核算方法如下 1、质保金根据剩余质保期在1年以内还是1年以上,分别在合同资产和其他非流动资产中核算;

2、当确认收入时,质保期在1年以内的,将质保金放在合同资产核算;当确认收入时,质保期超过

1年的,将质保金放在其他非流动资产核算; 3、当原先计入其他非流动资产的质保金的质保期即将在1年内到期时,将质保金从其他非流动资 产转人合同资产;当质保期届满仍未收到质保金时,将质保金转入应收账款;

4、质保金的账龄从收入确认时开始计算,无论期后核算质保金的会计科目发生任何变化,账龄均

截至2024年末,合同资产的账龄信息、分类列报依据、坏账计提具体情况如下:

账龄	期末余额	坏账准备	坏账计提比例	分类列报依据
1年以内	341.21	17.06	5.00%	质保期1年以内到期的质保金
1-2年	125.92	12.59	10.00%	质保期1年以内到期的质保金
2-3年	857.41	171.48	20.00%	质保期1年以内到期的质保金
3-4年	9.33	4.66	50.00%	质保期1年以内到期的质保金
合计	1,333.86	205.80	15.43%	
截至2024	年末,其他非流动资	产中的合同资产	^E 的账龄信息、分类	 些列报依据、坏账计提具体情况如

单位:万元	1			
账价	期末余額	坏账准备	坏账计提比例	分类列报依据
1年以内	2,213.46	110.67	5.00%	质保期1年以上到期的质保金
1-2年	1,405.16	140.52	10.00%	质保期1年以上到期的质保金
2-3年	1,183.61	236.72	20.00%	质保期1年以上到期的质保金
3-4年	1,280.21	640.10	50.00%	质保期1年以上到期的质保金
4-5年	28.34	22.67	80.00%	质保期1年以上到期的质保金
合计	6,110.79	1,150.69	18.83%	
配粉1年0	J内 公米为甘仙非	索計恣声的原因	玄此如公居但今:	剩余后促期超过1年 根据会同

定当质保期届满公司才能获得质保金的收款权,因此根据企业会计准则的规定,列入其他非流动资

(二)不同列报的合同资产坏账计提标准有无差异

由上表可知,截至2024年末,公司对于合同资产、其他非流动资产中的合同资产均依据账龄情况 按照信用减值损失预计情况计提坏账准备;相关账龄均延续计算,公司对不同列报的合同资产坏账准 三、公司本年对经营性应收款项信用减值损失计提是否充分考虑历史回款情况和各项前瞻性信

息,按照预期信用损失模型计提坏账和当前坏账计提结果有无差异,本年各类经营性应收款项信用减 值损失计提是否及时、准确、充分

(一)公司按照预期信用损失模型计提坏账和当期坏账计提结果的比较

单位:万元

账份	应收账款余额(含分类		型计算的预期坏账损失	公司目前使用的预期损失率计算的预期坏则 损失		
PROME	至合同资产及其他非 流动资产的质保金)	预期损失率	预期坏账损失	账龄分析法	坏账准备	
1年以内	29,860.69	2.48%	740.64	5.00%	1,493.03	
1-2年	12,115.33	4.39%	531.38	10.00%	1,211.53	
2-3年	7,983.15	8.33%	664.96	20.00%	1,596.63	
3-4年	4,882.65	16.59%	810.03	50.00%	2,441.33	
4-5年	1,329.38	44.33%	589.32	80.00%	1,063.51	
5年以上	133.89	100.00%	133.89	100.00%	133.89	
合 计	56,305.10		3,470.23		7,939.92	

账龄分析法计提的坏账准备金额7,939.92万元更低。公司采用账龄分析法计提应收账款坏账准备具

(二)截至2024年末,公司对经营性应收款项信用减值损失计提是否充分考虑历史回款情况和各 项前瞻性信息

公司参考历史信用损失经验,结合当前状况以及对未来经济状况的预测,通过账龄迁徙率计算预 期信用损失率

账龄	2021年末余額	2022年末余額	2023年末余額	2024年末余額
1年以内	31,460.84	26,239.29	25,055.35	29,860.69
1-2年	7,930.27	20,449.86	14,771.87	12,115.33
2-3年	1,239.10	3,570.61	12,045.10	7,983.15
3-4年	1,619.78	630.92	2,112.80	4,882.65
4-5年		479.39	124.63	1,329.38
5年以上	2.73	2.73	92.15	133.89
其中:上年账龄5年以上, 本年继续迁徙部分	2.73	2.73	2.73	92.15
合 计	42,252.72	51,372.80	54,201.90	56,305.10
	年平均迁徙率,已充			
账龄	2021年至2022年迁徙率	2022年至2023年迁徙率	2023至2024年迁徙率	三年平均迁徙率
1年以内	65.00%	56.30%	48.35%	56.55%
1-2年	45.03%	58.90%	54.04%	52.66%
2-3年	50.92%	59.17%	40.54%	50.21%
3-4 Œ	20.60%	10.75%	62.0264	27 4266

结合公司的账龄划分计算迁徙率,确定历史损失率,同时为了在历史损失经验基础上反映当前预 期,当期宏观经济环境整体较为稳定,国家财政资金充足,和世界主要国家比GDP增长依然强劲,没有 出现明显的经济衰退或极端波动,公司所处行业经营风险较低,且客户群体绝大部分为企业信用状况 良好的

的国企、央企,因此该	と定前瞻性调整系数为5%。		
账龄	历史损失率	经验值	预期损失率
1年以内	2.36%	5.00%	2.48%
1-2年	4.18%	5.00%	4.39%
2-3年	7.93%	5.00%	8.33%
3-4年	15.80%	5.00%	16.59%
4-5年	42.22%	5.00%	44.33%
5年以上	100.00%		100.00%
n+n + + - m	TAL VI V PETER AL COLO &	to be believed to be the located to be	III MUMILLA AND IT

徙法预期信用损失率整体低于账龄分析法坏账计提比例,考虑到公司客户质量以及信用状况与往年

相比未发生重大变化,且基于谨慎性和一致性原则,公司仍按原坏账计提比例估计预期信用损失率。 绘上诉述 截至2024年末 公司的经营性应收款证据此计提比例写于预期提生率 拉公司经营性 应收款项信用减值损失计提充分考虑历史回款情况和各项前瞻性信息。同时,公司持续关注客户信 用风险、相关诉讼情况的进展变化及相关公开市场信息,基于客户信用及回款情况、实际坏账损失情 况等作出合理估计,符合会计准则的相关规定,截至2024年末,公司经营性应收款项信用减值损失计 提及时、准确、充分。

四、列表说明前五大应收账款和合同资产对应客户、客户类型、销售内容、收入确认及依据、报告 期末各类应收款余额及账龄情况、截至目前回款情况、回款风险有无显著增加 截至2024年末,公司前五大应收账款(含合同资产)的具体情况如下:

	7:万元							
属集团	客户名称	客户类型	销售内容	本期收人确 认金額	应 收 账 款 (含合同金 产)账额	截至本回 复出月后 財情况 款情况	备注	
	中铁一局集团新运工程有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减振系统、预制式钢 振系统、预制式钢 跨浮置板、声屏 障、减振垫、技术服	4,297.17	8,755.03	2,017.21		
	中铁(广州)投资发展有限公司物资 分公司	国有企业	新 钢弹簧浮置追床减 振系统、预制式钢 弹簧浮置板	3,958.43	4,173.02	600.00		
	中铁物贸集团有限公司轨道集成分 公司	国有企业	知強簽涇置消床减	2,441.02	2,991.07			
	中铁三局集团有限公司	国有企业	振系统 钢弹簧浮置道床减 振系统、预制式钢 弹簧浮置板	1,655.22	3,346.38	150.00		
	中铁三局集团有限公司北京地铁16 号线工程轨道安装工程2标项目经 理部	国有企业	神質子直板 隔振器、备品备件		3,276.88			
	中铁三局集团线桥工程有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统、预制式钢		1,652.07	50.00		
	中铁电气化局集团有限公司 中铁四局集团有限公司第八工程分 公司深圳市城市轨道交通7号线二	国有企业	弹簧浮置板 声屏障、备品备件		795.11			
	公司深圳市城市轨道交通7号线二 期(东延)项目轨道工程项目经理部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统	627.48	609.05	230.00		
	中铁二局集团有限公司 中铁十局集团第八工程有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统 减振垫	176.02	361.66 373.43	80.00 10.00		
	中铁一局集团建筑安装工程有限公司	国有企业	声屏障	170.02	565.47	200.00		
tred odo Ada	中铁四局集团有限公司第八工程分公司杭州地铁4号线二期工程施工 总承包标段轨道一工区项目经理部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		312.08	100.00	2024 年度	
国中铁 份有限 公司	中铁一局集团轨道交通运营有限公司	国有企业	声屏障	81.39	226.70	40.00	第一大客	
	中铁二局集团新运工程有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		153.18	9.83		
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司北京市轨道交通运营线路振动 噪声治理施工【标项目经理部 中铁上海工程局集团有限公司第一	国有企业	备品备件	82.93	110.22	170.00		
		国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统	94.91	109.17	65.00		
	中铁电气化局集团有限公司福州市 城市轨道交通 4 号线一期工程轨道 工程第 1 标级项目经理部 中铁电气化局集团有限公司长沙6 号线 PPP 项目总承包管理部第一项 日的	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		98.39			
		国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		46.00			
	中铁电气化局苏州市轨道交通S1线 工程轨道S1-GS-01标项目经理部 中铁上海工程局集团有關公司第一	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		33.35			
	上程初週31-G3-U1初9页目完定的 中铁上海工程局集团有限公司第一 机械化施工分公司广州市轨道交通 21号线轨道工程轨道Ⅲ标项目经理 部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		31.91	31.91		
	中铁四局集团有限公司第八工程分 公司绍兴市轨道交通1号线轨道工 程标段二项目经理部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		26.45	26.45		
	中铁四局集团有限公司第八工程分 公司南昌轨道1北、1东及2东机电 系统安装施工及集成项目01标项目	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统	49.56	16.00	8.48		
	中铁物贸集团昆明有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		181.00	178.35		
	中铁五局集团第六工程有限责任公 司	国有企业	备品备件	17.61	9.90			
	小计 中铁十一局集团有限公司	国有企业	钢弹簧浮置道床减	13,481.73 3.242.56	28,253.51 3.164.09	3,967.23 1.830.00		
	中铁物资集团(天津)有限公司	国有企业	振系统 钢弹簧浮置追床减 振系统、预制式钢 搬簧浮置板、减振	2,240.65	2,531.94	1,000100		
	中铁十九局集团有限公司	国有企业	型 知強等浮置消床 <i>被</i>	1,852.19	2,369.77	400.00		
	中铁十一局集团第三工程有限公司 北京地铁9号线郭公庄车辆段声屏 障安装工程项目经理部	国有企业	振系统、预制式钢 弹簧浮置板 声屏障	1,975.92	2,302.59	400.00		
	市安装工程项目经理部中铁十四局集团有限公司城际铁路 R1线机场段土建预留工程(1标段)	国有企业	隔震支座、技术服	1,975.92	462.71			
	项目经理部		务 钢弹簧浮置道床减	524.02		50.00		
	中铁十一局集团第三工程有限公司	国有企业	振系统 钢弹簧浮置道床减	524.92	253.16	50.00		
	中铁十五局集团路桥建设有限公司 中铁十四局集团有限公司济南轨道	国有企业	振系统、预制式钢 弹簧浮置板、减振 垫		218.58	10.00		
	交通4号线一期工程19工区项目经 理部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统 钢弹簧浮置道床减	106.19	155.00	100.00		
	司	国有控股企业	钢弹簧浮置道床减振系统、预制式钢 操系统、预制式钢 弹簧浮置板		120.59	20.00		
	中铁十一局集团有限公司第三分公司长株潭西环线一期工程总承包2 标五工区项目经理部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		102.08			
国铁建 份有限 公司	中铁十六局集团物资贸易有限公司	国有企业	钢弹簧浮置追床减 振系统 钢弹簧浮置追床减	613.84	133.64	77.00	2024 年度 第二大客 户	
公司	中铁二十四局集团有限公司 中铁十一局集团有限公司西安地铁	国有企业	振系统 钢弹簧浮置道床减		64.26		P	
	中铁十一局集团有限公司西安地铁 八号线工程施工总承包2标段项目 六分部 中铁十一局集团有限公司杭州地铁	国有企业	振系统		76.90			
	8号线一期工程施工总承包轨道工 区项目部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		40.70			
	中铁十一局集团有限公司郑州市轨 道交通7号线一期工程轨道安装标 段项目部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统	1,803.89	338.39			
	中铁十一局集团有限公司机场轨道 快线工程轨道工程施工1标段项目	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		29.76			
	经理部 中铁十六局集团第五工程有限公司 徐州地铁项目部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		23.37	23.37		
	中铁十一局集团第三工程有限公司 武汉市轨道交通8号线二期、三期工	国有企业	報弹簧浮置道床减 振系统		15.66			
	程轨道工程项目经理部 中铁二十局集团第四工程有限公司	国有企业	探示玩 钢弹簧浮置道床减 振系统		10.00			
	中铁十一局集団第三工程有限公司 厚胆轨道交通五号线工程轨道标项	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		6.60			
	日经理部 中铁十一局集团有限公司上海市轨 道交通15号线轨道工程A标项目经	国有企业	探示统 钢弹簧浮置道床减 振系统		4.21			
	刑器	国有企业	其他	28.64	1.62			
	中铁十六局集团铁运工程有限公司 中铁十一局集团有限公司郑州市轨 道交通6号线一期工程西段轨道安 装标段项目部	国有企业	钢弹簧浮置道床减 振系统		62.88			
	小计	Inter A	钢弹簧浮置道床减	12,388.82	12,488.50	2,510.37		
京市轨 交通建有 提公司	北京市轨道交通建设管理有限公司	国有企业	振系统		4,024.63		2023 年度 第一大客 户	
TW-ANTE		国有企业	声屏障		1,470.50			
	北京市政建设集团有限责任公司 北京市政路桥股份有限公司	国有企业	声屏障	621.68 621.68	1,470.50 1,209.95 2,680.45	455.48 455.48	2023 年度 第六大客 户	
京市政	بالقرار		I .	021.08	2,080.45	455.48	,	
京市政桥股份	小计 北京城建设计发展集团股份有限公	国有控股企	声屏障	1,410.75	2,185.73			
京市政府限公司		国有控股企 业 国有企业	声屏障 隔震支座	1,410.75	2,185.73 405.68	20.00	2024 年度 第五大客 户	

	中铁一局集团新运工程有限公司	7,219.12	3,544.19	2,732.80	941.21	0.92		
	中铁(广州)投资发展有限公司物			2,732.00	541.21	0.72		
	资分公司	3,725.72	3,725.72				\vdash	
	中铁物贸集团有限公司轨道集成 分公司	2,817.26	2,675.60	141.66			(I	
	中铁三局集团有限公司	2,776.00	948.39	776.79	1,050.82			
	中铁三局集团有限公司北京地铁 16号线工程轨道安装工程2标项 目经理部	2,375.52	1.87	190.46	2,183.18			
	日经理部		1.6/					
	中铁三局集团线桥工程有限公司	1,306.87		270.53	1,036.34	605.53		
	中铁电气化局集团有限公司 中铁四局集团有限公司第八工程	685.53				685.53	\vdash	
	分公司深圳市城市轨道交通7号 线二期(东延)项目轨道工程项目	573,60	573,60				()	
	 						(I	
	中铁二局集团有限公司 中铁十局集团第八工程有限公司	361.66			361.66			
	中铁十局集团第八工程有限公司	354.76	188.96	165.80				
	中铁一局集团建筑安装工程有限 公司	322.37				322.37	i l	
	中铁四局集团有限公司第八工程							
	中铁凸而集团有限公司第八工程 分公司杭州地铁4号线二期工程 施工总承包标段轨道一工区项目	312.08				312.08	1	
	中铁一局集团轨道交通运营有限 公司	185.34	78.17	107.17			1	
	由纯二局集团新浸工程有期公司	153.18				153.18		
国铁份	中铁四局集团有限公司第八工程 分公司北京市轨道交通运营线路 振动噪声治理施工【标项目经理						1	
限司	版动噪声治理施工【标项目经理	105.53	105.53				1	
可]								
	中铁上海工程局集团有限公司第 一机械化施工分公司	103.81	103.81					
	中铁电气化局集团有限公司福州	74.47		74.47				
	中铁电气化局集团有限公司福州 市城市轨道交通4号线一期工程 轨道工程第1标段项目经理部	74.47		74.47				
	中铁电气化局集团有限公司长沙	46.00			0.50	45.40		
	6号线 PPP 项目总承包管理部第 一项目部	46.00			0.58	45.42		
	中铁电气化局苏州市轨道交通SI 线工程轨道SI-GS-01标项目经	22.25			22.25			
	カ田 次代	33.35			33.35			
	中铁上海工程局集团有限公司第							
	一が概化施工分公司厂州市轨道 交通21号线轨道工程轨道Ⅲ标项	31.91					()	31.91
	中铁上海工程局集团有限公司第 一机械化施工分公司广州市轨道 交通21号线轨道工程轨道Ⅲ标项 目经理部 中铁四层框团有阻公司第4工程						\vdash	
	中铁四局集团有限公司第八工程 分公司绍兴市轨道交通1号线轨 道工程标段二项目经理部	26.45				26.45	(I	
	道工程标段二项目经理部				ļ		\vdash	
	中铁四局集团有限公司第八工程 分公司南昌轨道1北、1东及2东 机电系统安装施工及集成项目01 标项目部	12.20	12.20				()	
	机电系统安装施工及集成项目01	13.20	13.20				()	
	中铁物贸集团昆明有限公司	11.05		11.05			\vdash	
	中铁五局集团第六工程有限责任公司	9.90	9.90	11.00				
				4,470.72	5,607.13	1,545.95		31.91
	小计 中铁十一局集团有限公司	23,624.66 3,164.09	11,968.95 3,164.09	4,470.72	3,007.13	1,343.93		31.91
	中铁物资集团(天津)有限公司	2,405.34	2,405.34					
	中铁十九局集团有限公司	2,283.67	2,030.19	253.49			\vdash	
	中铁十一局集团第三工程有限公司北京地铁9号线郭公庄车辆段	1,684.18	1,684.18				i l	
	声屏障安装工程项目经理部 中铁十四局集团有限公司城际铁							
	平铁工档局集团有限公司城际铁路 R1 线机场段土建预留工程(1标段)项目经理部	448.58		448.58			i l	
	中铁十一局集团第三工程有限公 司	223.50	223.50					
	中铁十五局集团路桥建设有限公	218.58					218.58	
	司 中铁十四局集团有限公司济南轨							
	中铁十四局集团有限公司济南轨 道交通4号线一期工程19工区项 目经理部	143.75	114.00	29.75			1	
	中铁十七局集团有限公司铺架分							
	公司	120.59					56.00	64.59
	中铁十一局集团有限公司第三分 公司长株潭西环线一期工程总承	102.08			102.08		()	
	包2标五工区项目经理部						í l	
	中铁十六局集团物资贸易有限公 司	98.96	98.96					
	中铁二十四局集团有限公司							
国建份限司		64.26				11.66	52.60	
	中铁十一局集团有限公司西安地			50.54		11.66	52.60	
	中铁十一局集团有限公司西安地 铁八号线工程施工总承包2标段 项目六分部	59.56		59.56		11.66	52.60	
国建份即	中铁十一局集团有限公司西安地 铁八号线工程施工总承包2标段 项目六分部	59.56		59.56		11.66		
国建份限司	中铁十一局集团有限公司西安地 铁八号线工程施工总承包2标段 项目六分部 中铁十一局集团有限公司杭州地 铁8号线一期工区项目部 第1下区项目部			59.56		11.66	52.60	
国建份限司	中铁十一局集团有限公司西安地 铁八号线工程施工总承包2标段 项目六分部 中铁十一局集团有限公司杭州地 铁8号线一期工区项目部 第1下区项目部	59.56 40.70	22.62	59.56		11.66		
国建份限司	中铁十一局集团有限公司两安地 採八号线工程施工总承包 和 项目六分都 中铁十一局集团有限公司抗州地 铁 8号线—期工程施工总承包轨 道工区项目部 中铁十一局集团有限公司郑州市 轨道交通 7号线—期工租轨道安 排值交通 7号线—期工租轨道安 排值交通 7号线—期工租轨道安	59.56	32.63	59.56		11.66		
国建份限司	中铁十一局集团有限公司两安地 採八号线工程施工总承包 和 项目六分都 中铁十一局集团有限公司抗州地 铁 8号线—期工程施工总承包轨 道工区项目部 中铁十一局集团有限公司郑州市 轨道交通 7号线—期工租轨道安 排值交通 7号线—期工租轨道安 排值交通 7号线—期工租轨道安	59.56 40.70 32.63	32.63	59.56	20.76	11.66		
国建份限司	中铁十一局集团有限公司西安地设 项目分为部 项目分为部 项目分为部 转、号载工程标公司杭州地 铁、号载工程标工总承包轨 道工区项目部 中铁十一局集团有限公司郑州市 转、号载、周工程轨道交 专校,周工程轨道交 等、时间, 等。一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种,	59.56 40.70	32.63	59.56	29.76	11.66		
国建份限司	中铁十一局集团有限公司西安地设 项目分为部 项目分为部 项目分为部 转、号载工程标公司杭州地 铁、号载工程标工总承包轨 道工区项目部 中铁十一局集团有限公司郑州市 转、号载、周工程轨道交 专校,周工程轨道交 等、时间, 等。一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种, 一种,	59.56 40.70 32.63	32.63	59.56	29.76	11.66		23.37
国建份限司	中铁十一肠集团有限公司四字地 统人与线工指统工总率位2 本级 项目公分部 中铁一局集团有股公司抵州地 铁 8 号线一别工程施工上球包轨 增工工设制部。到银轨道至 中铁一局集团有股公司股州市 转一局,到载轨道至 参标设项目部。可以 通线线工程等。1 年级 一种长一局。1 年级 一种长一角。1 年级 一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一种长一	59.56 40.70 32.63 29.76	32.63	59.56	29.76	11.66		23.37
国建份限司	中铁十一场集团有限公司四支地 快入号线工程第二位承位2条级 加目之分部。 加目之分部。 加工区项目都 到工区项目都 到工区项目都 和工区项目都 和工区项目都 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区项目和 和工区域	59.56 40.70 32.63 29.76	32.63	59.56	29.76	11.66		23.37
国建份限司	中铁十一肠铁团有限公司四支地 快入号线工器加工总承包多级的 项目分分部 中铁一局张团有限公司杭州峡 铁多号头一朝工程施工业级包轨 中铁一局张团有限公司杭州峡 大多号。第二大型,四条以西外沿 河上安型。 河上安型。 河上安型。 河上安型。 一种,一种,一种,一种,一种,一种, 一种,一种, 一种,一种, 一种, 一种	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66	32.63	59.56	29.76	11.66	40.70	23.37
国建份限司	中較十一級集团有限公司四支地 快入等後、理能工总率位多级的 项目之分部 中較一一局集团有限公司抵州地 快多等级一期工程施工选率包载 一部工程施工选率包载 一部工程施工选率包载 一种长一一局集团有限公司延州市 和通工发动等处。则正被轨道之级的转 项目的影响。 中较一一场集团有限公司场领 项目的影响。 中较十一场集团有限公司场领 中较十一场级团有限公司场领 中较十一场级团有限公司场域 中较十一场级团有限公司场域 中较十一场级团有限公司场域 中较十一场级团有限公司场域 中数十一场级团第二五程有限公 中数十一场级团第二五程有限公司成区内线道之通等特处一期二 即工卷轴道工程和短毛矩即。 中数十一场级团第四工程有限公司 中数十一场级团第四工程有限公司	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37	32.63	59.56	29.76	11.66	40.70	23.37
国建份限司	中铁十一场张团有积公司四支地 铁人与线上指挥工总率位3 %规 项目之分部 中铁一局张团有股公司抵州地 铁 8 * 5%— 期工程第二运率包轨 进工区间接。可是外面 进工区间接。可是外面 接向之间与形型轨道之一,则是轨道之 中铁一局张团有股公司机场轨 道块成一路等的是一种。 一种大一场张团第二组和第一 中铁一场张团第二组和第一 中铁一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一 中长一场张团第二组和第一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66	32.63	59.56	29.76	11.66	40.70	23.37
国建份限司	中铁十一场张团有限公司巴安地 铁人与线上到第二亿条位2 A级 则目为分部。 中铁十一场张团和股公司比州地 铁 8 9% 到了上侧部。 好 8 9% 到了上侧部。 好 9 9% 可 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66	32.63	59.56	29.76		40.70	23.37
国建份限司	中铁十一场张团有限公司巴安地 铁人与线上到第二亿条位2 A级 则目为分部。 中铁十一场张团和股公司比州地 铁 8 9% 到了上侧部。 好 8 9% 到了上侧部。 好 9 9% 可 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66	32.63	59.56	29.76		40.70	23.37
国建份限司	中铁十一局集团有限公司四支地 铁、与线、型指工公务组 > 1 用主公务组 > 1 用主公务组 > 1 联 = 1 联 = 1	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60	32.63	59.56	29.76		40.70 15.66 10.00	23.37
国建份限司	中铁十一局张团有积公司巴安地 铁人与线上强压。正年位为级 则且为分部。 中铁十一局张团有限公司托州地 铁 5 9%。则工程制度公司任机地 铁 5 9%。则工程制度公司任机地 铁 5 9%。则工程制度公司经由 中铁十一局张团有限公司班马 前,经过一期。20%。 到于10%。 10%,但是一个大人的联盟 中铁十一局张团第二工程有限公 中铁十一局张团第二工程有限公司 中铁十一局张团第二工程有限公 中铁十一局张团第二工程有限公司 中铁十一局张团第二工程有限公司 中铁十一局张团第二工程有限公司 中铁十一局张团第四工程的模型 中铁十一局张团第四工程和 中铁十一局张团第四工程和 10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10%。10%,但是一个大人的联盟 10% 但是一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个一个	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60	32.63	59.56	29.76		40.70 15.66 10.00	23.37
国建份限司	中铁十一场张阳有限公司四支地 铁人与线上和混工。已承位2 和 加且大分部。 加且大分部。 加工区项目都公司或州市 特易专线。加工区项目都公司或州市 纳道交通7 与线中期见公司或州市 中铁十一场张阳有股公司或州市 纳道交通7 与线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见场纳道安 类标级加工程和压力。 加工区域和第二下级和区域 中铁十一场张阳等三二联和区域 中铁十一场张阳等三二联和区域 中铁十一场张阳等三一联和区域 中铁十一场张阳等三一联和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等加工程域 中铁十一场张阳等加工程域 中铁工程域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60	32.63	59.56	29.76		40.70 15.66 10.00	23.37
国建份限司	中铁十一场张阳有限公司四支地 铁人与线上和混工。已承位2 和 加且大分部。 加且大分部。 加工区项目都公司或州市 特易专线。加工区项目都公司或州市 纳道交通7 与线中期见公司或州市 中铁十一场张阳有股公司或州市 纳道交通7 与线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见公司或州市 纳道交通7 号线中期见场纳道安 类标级加工程和压力。 加工区域和第二下级和区域 中铁十一场张阳等三二联和区域 中铁十一场张阳等三二联和区域 中铁十一场张阳等三一联和区域 中铁十一场张阳等三一联和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等三十级和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等和区域和区域 中铁十一场张阳等加工程域 中铁十一场张阳等加工程域 中铁工程域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域 中域	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60	32.63	59.56	29.76		40.70 15.66 10.00	23.37
国建份限司	中铁十一局张团有限公司区安地 快入号线工程制工总承位2 不知 则目为分部。 中铁十一局张团有限公司任州地 铁 8 9线—则工程制度公司机州地 铁 8 9线—则工程制度公司机州地 铁 8 9线—则工程制度公司机场 中铁十一局张团有限公司机场 到15 9线—则工程和工程和 15 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21		59.56		6.60	40.70 15.66 10.00	
限	中铁十一局级指有积公司应收收 快入号线、型指工总承位2 %则 则目为分部。 中铁十一局张阳有积公司允州统 铁 8 9线—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司允别统 可转十一局张阳有积公司比划。 时线2 第 9540—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上有 和张阳和,一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60	9,752,90		29.76		40.70 15.66 10.00	23.37
限	中铁十一局张国有积公司四支地 快入号线上到压止保保2条级 加目大分部。 加目大分部。 和日本分型。 中铁十一局张国有限公司政计时, 转数等较少, 加工区项目级公司级计时, 如于专校一则工程轨道安 差标级到目影。 如于专校一则工程轨道安 差标级到目影。 和日本分型。 和日本	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21		791.37		6.60	40.70 15.66 10.00	
限	中铁十一局级指有积公司应收收 快入号线、型指工总承位2 %则 则目为分部。 中铁十一局张阳有积公司允州统 铁 8 9线—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司允别统 可转十一局张阳有积公司比划。 时线2 第 9540—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上有 和张阳和,一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21		791.37		6.60	40.70 15.66 10.00	
限	中铁十一局集团有限公司四支地铁、八号线、型指三大分解、加三大公单位、加三大公平位,加一大公平位,加一,加一大公平位,加一大公平位,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一,加一一,加一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21 11.180.07 3.484.23		791.37 3.484.23		6.60	40.70 15.66 10.00	
17限司 京轨交建管有公	中铁十一局级指有积公司应收收 快入号线、型指工总承位2 %则 则目为分部。 中铁十一局张阳有积公司允州统 铁 8 9线—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司允别统 可转十一局张阳有积公司比划。 时线2 第 9540—则工程则可处30机 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司比划。 中铁十一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上现有 可以上,一局张阳有积公司上有 和张阳和,一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21		791.37		6.60	40.70 15.66 10.00	
17限	中铁十一局集团有限公司四支地铁、八号线、型指三大分解、加三大公单位、加三大公平位,加一大公平位,加一,加一大公平位,加一大公平位,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一个一,加一一个一,加一一个一,加一一,加一	59.56 40.70 32.63 29.76 23.37 15.66 10.00 6.60 4.21 11.180.07 3.484.23		791.37 3.484.23		6.60	40.70 15.66 10.00	

die she	北京市政建设集团有限责任公司	1,246.92				1,246.92		
市政	北京市政路桥股份有限公司	1,148.64	669.14	479.50				
北市路股有公京政桥份限司	小计	2,395.56	669.14	479.50		1,246.92		
北城集有贵公	北京城建设计发展集团股份有限 公司		1,541.61	530.46				
	北京城建集团(厦门)工程建设有 限责任公司	377.91		377.91				
	公司 北京城建集团(厦门)工程建设有 限责任公司 小计	2,449.99	1,541.61	908.38				
	合计	43,134.52	23,932.60	10,134.21	5,738.97	2,811.13	397.75	119.87

截至2024年末,公司前五大合同资产(含其他非流动资产的合同资产)账龄具体情况如下:

中亚:刀	76							
所属集团	客户名称	账面余额	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年
	中铁一局集团新运工程有限公司	1,535.91	469.44	602.31	207.37	256.79		
	中铁(广州)投资发展有限公司物资分公司 中铁物贸集团有限公司轨道集成分公司	447.30 173.82	447.30 82.75	14.05	67.70	9.33	\vdash	
	中铁初页集团有限公司机道集成分公司	570.38	124.95	97.16	348.27	9.33		_
	中铁三局集团有限公司北京地铁16号线工 程轨道安装工程2标项目经理部	901.36		21.16	764.89	115.31		
					315.15			
	中铁三局集团线桥工程有限公司中铁电气化局集团有限公司	345.21 109.58		30.06	9.58	100.00		_
								_
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司深圳市城市轨道交通7号线二期(东延)项目轨道 工程项目经理部	35.45	35.45					
	中铁二局集团有限公司							_
	中铁十局集团第八工程有限公司	18.67	9.95	8.73				
	中铁一局集团建筑安装工程有限公司	243.09				243.09		
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司杭州 地铁4号线二期工程施工总承包标段轨道一 工区项目经理部							
	中铁一局集团轨道交通运营有限公司	41.35	13.80	27.56				
	中铁二局集团新运工程有限公司	41.33	13.00	27.30				_
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司北京 市轨道交通运营线路振动噪声治理施工 I 标							
中国中铁股份 有限公司	市轨道交通运营线路振动噪声治理施工 I 标项目经理部	4.69	4.69					
有限公司	中铁上海工程局集团有限公司第一机械化施	5.36	5.36					
	工分公司	5.50	5.50					_
	中铁电气化局集团有限公司福州市城市轨道 交通4号线一期工程轨道工程第1标段项目 经理部	23.92		7.22	16.70			
								_
	中铁电气化局集团有限公司长沙6号线PPP 项目总承包管理部第一项目部							
	中铁电气化局苏州市轨道交通S1线工程轨 道S1-GS-01标项目经理部							
	中铁上海工程局集团有限公司第一机械化施							_
	工分公司广州市轨道交通21号线轨道工程 轨道Ⅲ标项目经理部							
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司绍兴 市轨道交通1号线轨道工程标段二项目经理							_
	市轨道交通1号线轨道工程标段二项目经理 部							
	中铁四局集团有限公司第八工程分公司南昌 轨道1北、1东及2东机电系统安装施工及集							_
	轨道1北、1东及2东机电系统安装施工及集 成项目01标项目部	2.80	2.80					
	中铁物贸集团昆明有限公司	169.95		46.36	123.59			_
	中铁五局集团第六工程有限责任公司							
	小计	4,628.85	1,196.48	854.61	1, 853.24	724.52		
	中铁物资集团(天津)有限公司	126.60	126.60					
	中铁十九局集团有限公司	86.09	62.79	23.30				
	中铁十一局集团第三工程有限公司北京地铁 9号线郭公庄车辆段声屏障安装工程项目经	618.40	332.47			285.94		
	理部							
	中铁十四局集团有限公司城际铁路R1线机 场段土建预留工程(1标段)项目经理部	14.14		14.14				
	中铁十一局集团第三工程有限公司	29.66	29.66					_
	中铁十五局集团路桥建设有限公司							
	中铁十四局集团有限公司济南轨道交通4号 线一期工程19工区项目经理部	11.25	6.00	5.25				
	中铁十七局集团有限公司辅架分公司							
	中铁十一局集团有限公司第三分公司长株潭 西环线一期工程总承包2标五工区项目经理							
	部							
	中铁十六局集团物资贸易有限公司	34.68	34.68					_
	中铁二十四局集团有限公司 中铁十一局集团有限公司西安地铁八号线工							_
中国铁建股份	程施工总承包2标段项目六分部	17.35		17.35				
有限公司	中铁十一局集团有限公司杭州地铁8号线一 期工程施工总承包轨道工区项目部							
	中铁十一局集团有限公司郑州市轨道交通7 号线一期工程轨道安装标段项目部	305.76	305.76					_
		.00.10	555.70					
	中铁十一局集团有限公司机场轨道快线工程 轨道工程施工1标段项目经理部				L			
	中铁十六局集团第五工程有限公司徐州地铁 项目部							
								_
	中铁十一局集团第三工程有限公司武汉市轨 道交通8号线二期、三期工程轨道工程项目 经理部							
	中铁二十局集团第四工程有限公司						\vdash	_
	中铁十一局集团第三工程有限公司昆明轨道							_
	交通五号线工程轨道标项目经理部 中铁十一局集团有限公司上海市轨道交通15				-		\vdash	_
	号线轨道工程A标项目经理部							
	中铁十六局集团铁运工程有限公司	1.62	1.62					_
	中铁十一局集团有限公司郑州市轨道交通6 号线一期工程西段轨道安装标段项目部	62.88				52.55	10.33	
	小计	1,308.43	899.57	60.03		338.49	10.33	_
北京市轨道交 通建设管理有	北京市轨道交通建设管理有限公司	540.40		365.31	175.09		\vdash	_
限公司	小计	540.40		365.31	175.09			
	北京市政建设集团有限责任公司	223.58				223.58		
the other open ord., so to a	北京市政路桥股份有限公司	61.31	29.08	32.23		222		_
比京市政路桥 投份有限公司	小计	284.89	29.08 48.34	32.23 65.32		223.58		_
比京市政路桥 投份有限公司		113.66			_		-	_
比京城建集团	北京城建设计发展集团股份有限公司 北京城建集团(厦门)工程建设有限责任公司	27.77	40154	27.77				_
比京市政路桥 投份有限公司 比京城建集团 有限责任公司	北京城建设计发展集团股份有限公司		48.34	27.77 93.09	2.			_

为大型国有企业,资金实力雄厚、资信良好;城市轨道交通项目属于地方重点建设项目,项目资金有政 府预算保障。因此,公司回款风险无显著增加。 五 结合前述分析 说明裁否目前公司应收制

公司加强应收款项管理的具体举措及有效性

公司的供货项目一般为政府财政资金为主的城市轨道建设项目,受项目建设周期长、项目竣工结 算及付款审核时间跨度大等因素影响,使得2024年末公司应收账款规模相对较大。 公司深耕行业多年,已经在生产经营及资金管理方面采取了切实有效的措施。一方面,公司的采 购与生产均按照订单执行,不存在超前大规模采购原材料等占用资金的情形;另一方面,公司会综合

销售合同分阶段付款的相关安排及特点,有针对性的延长相关供应商付款周期,以降低经营活动现金 同时,公司高度重视应收账款的管理。一是成立由公司总裁及相关领导、各项目业务负责人、公 司财务组成的回款专项小组,领导拟订年度应收账款回款目标,按项目每月跟进应收账款回收进展。 明确每个项目应收帐款回收责任人,并对每一个责任人制订明确的奖惩措施,二是针对应收帐款异常

项目,建立销售、财务、法务联合管控小组,采取不同方式加快款项的回收;三是加强合同管理,提前评

估项目资金风险,从源头防范账期过长。 截至2025年3月末,公司货币资金余额为46,463.92万元。2025年1-3月,公司经营活动产生的现 金流量净额为-1.717.12万元、相较上年同期-5.493.01万元有所改善。截至本回复出具之日,公司现 金充足,资金状况良好,应收款规模较大未影响公司正常生产经营及资金安全。

六、持续督导机构核查程序及核查意见 (一)核杏程序

持续督导机构执行的核查程序如下:

1、获取2024年末和2023年末应收账款明细表及账龄明细,查看应收账款余额波动情况以及三年 以上应收账款同比变动情况: 2、复核公司根据新金融工具准则对应收账款(含合同资产)预期信用损失计提测试过程,了解组

合计提的客户分类,对信用损失阶段、历史损失率、预期损失率、前瞻性资料调整等数据进行复核和评 估,分析其合理性,并重新计算信用损失计提金额;自管理层了解单项计提坏账识别的方法、原因和合 3、获取公司主要客户销售合同,了解主要客户付款条件,分析是否存在逾期未付款的情形; 5、查阅行业可比公司坏账准备计提政策以及计提比例,分析公司坏账计提政策是否和行业可比

公司具有可比性; 6、公开检索主要客户公开信息,了解客户经营情况及涉诉情况;

7、获取并核查期后回款情况。

(二)核査意见

经核查,持续督导机构认为:

1、截至2024年末,公司3年以上长账龄应收账款大幅增加主要因业主尚未回款或客户尚在筹款 等,主要客户为中国中铁、北京市政路桥股份有限公司,上述客户回款风险无显著增加的迹象;截至 2024年末,公司不存在依规单项识别并计提环账准备的经营性应收款项; 2.截至2024年末,公司对合同资产(含分类在其他非流动资产中的合同资产)的列报,账龄计算、

坏账计提符合企业会计准则的要求;不同列报的合同资产坏账准备计提标准不存在差异; 3、2024年度,公司对经营性应收款项信用减值损失计提已充分考虑历史回款情况和各项前瞻性 信息,坏账计提结果比按照预期信用损失模型计提坏账更具谨慎性;截至2024年末,公司各类经营性

应收款项信用减值损失计提及时、准确、充分; 4、截至2024年末,公司前五大应收账款和合同资产对应客户真实;其对应收入确认符合公司收入

确认政策和企业会计准则要求;截至2024年末,应收款余额回款风险无显著增加的情形; 5、截至本回复出具之日,公司应收款规模较大未影响公司正常生产经营及资金安全。

七、年审会计师核查程序及核查意见 (一)核查程序

针对上述事项,年审会计师实施了如下核查程序:

1、获取2024年末和2023年末应收账款明细表及账龄明细,查看应收账款余额波动情况以及三年 以上应收账款同比变动情况;

2、对应收账款(含合同资产)的账龄进行测试:

3、与公司管理层进行访谈,了解公司的2024年的信用政策、坏账计提政策及比例,并且确认是否

4、复核公司根据新金融工具准则对应收账款(含合同资产)预期信用损失计提测试过程,了解组 合计提的客户分类,对信用损失阶段、历史损失率、预期损失率、前瞻性资料调整等数据进行复核和评 估,分析其合理性,并重新计算信用损失计提金额;向管理层了解单项计提坏账识别的方法、原因和合

5、获取公司主要客户销售合同、了解主要客户付款条件、分析是否存在逾期未付款的情形; 6、对公司相关人员进行访谈,了解应收账款及合同资产逾期原因;

7、查阅行业可比公司坏账准备计提政策以及计提比例,分析公司坏账计提政策是否和行业可比 公司具有可比性;

8、诵讨企查查等公开渠道对主要客户公开信息进行查询,了解客户经营情况及涉诉情况: 9、对主要应收账款(含合同资产)余额的期后回款情况进行测试。

(二)核査意见 经核查,年审会计师认为:

1、截至2024年末,公司3年以上长账龄应收账款大幅度增加主要因业主尚未回款或客户尚在筹 款等,主要客户为中国中铁股份有限公司、北京市政路桥股份有限公司,上述客户回款风险无显著增 加的迹象;截至2024年末,公司不存在依规单项识别并计提坏账准备的经营性应收款项;

2、截至2024年末,公司对合同资产(含分类在其他非流动资产中的合同资产)的列报、账龄计算、 坏账计提符合企业会计准则的要求;不同列报的合同资产坏账准备计提标准不存在差异;

3、2024年度,对经营性应收款项信用减值损失计提已充分考虑历史回款情况和各项前瞻性信息, 坏账计提结果比按照预期信用损失模型计提坏账更具谨慎;截至2024年末,公司各类经营性应收款项 信用减值损失计提及时、准确、充分;