

开源证券股份有限公司文件

开源证字[2020]114号

开源证券股份有限公司

关于江苏瑞铁轨道装备股份有限公司股票向不特定
合格投资者公开发行并在全中国中小企业股份转让系统
精选层挂牌辅导工作进展报告（第一期）

中国证券监督管理委员会江苏监管局：

开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”或“辅导机构”）
作为江苏瑞铁轨道装备股份有限公司（以下简称“瑞铁股份”或
“公司”）向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌辅



导机构，根据《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行并在精选层挂牌规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统股票向不特定合格投资者公开发行保荐业务管理细则（试行）》等有关规定和要求，结合瑞铁股份的实际情况对其进行了辅导，辅导工作取得了预期效果。

现将第一期辅导工作进展情况汇报如下：

一、报告期内所做的主要辅导工作

（一）报告期辅导经过描述

本期辅导时间从2020年9月18日至2020年11月30日，本辅导期间开源证券同北京市康达律师事务所、大华会计师事务所（特殊普通合伙）对瑞铁股份进行了尽职调查，同时通过组织自学、专业咨询、中介机构协调会等方式对瑞铁股份进行了辅导，对公司提出了切实可行的辅导方案。

本辅导期间，公司在股权结构、法人治理结构、内部控制制度、财务会计管理体系、经营管理体系以及战略规划等各方面得到了进一步的完善，开源证券将继续监督并辅导公司解决向不特定合格投资者公开发行股票并在精选层挂牌过程相关问题。

（二）承担本期辅导工作的辅导机构、辅导工作小组的组成及辅导人员情况

承担本期辅导工作的辅导机构为开源证券。辅导工作小组由史丰源、刘俊、李永鹤、贾颖超、姜玥茜、王源、陈彦宇组成，

其中史丰源担任辅导工作小组组长，史丰源、刘俊、李永鹤、姜玥茜为保荐代表人。

本辅导期间，以上人员没有同时担任四家以上企业的辅导工作。

（三）接受辅导的人员

本期辅导期间，接受辅导的人员包括全体董事、监事和高级管理人员、持有 5%以上（含 5%）股份的股东（或其法定代表人、委托代表）以及实际控制人。接受辅导人员的具体名单及情况如下：

序号	姓名	类型
1	文生	董事长、持有 5%以上（含 5%）股份的股东、实际控制人
2	彭晓军	董事、控股股东张家港保税区金海投资有限公司的法定代表人
3	王海	董事
4	吴天启	董事
5	黄启国	董事、高级管理人员
6	朱卫国	监事会主席
7	樊丽玉	监事
8	何永红	职工监事
9	李明	高级管理人员
10	张艳萍	高级管理人员
11	罗滨	高级管理人员
12	钱军	高级管理人员
13	袁佳	持有 5%以上（含 5%）股份的股东
14	陆文朝	持有 5%以上（含 5%）股份的股东张家港金茂创业投资有限公司的法定代表人

15	施泰磊	持股 5%以上（含 5%）股份的股东苏州新联科创业投资有限公司、苏州敦行价值创业投资合伙企业（有限合伙）共同基金管理人苏州敦行投资管理有限公司委托代表
----	-----	---

附注：1、监事会主席朱卫国于 2020 年 11 月 6 日提交辞职报告，由于朱卫国先生辞职导致公司监事会成员人数低于法定最低人数，在新任监事就任前，朱卫国先生继续履行监事会主席、监事职责。

2、公司股东苏州新联科创业投资有限公司、苏州敦行价值创业投资合伙企业（有限合伙）分别持有公司 3.57%股份、1.79%股份，两者共同基金管理人为苏州敦行投资管理有限公司。2020 年 11 月 30 日，两者签署《声明与承诺函》，构成一致行动人、关联方，合计持有公司 5.36%股份，施泰磊为两公司共同基金管理人苏州敦行投资管理有限公司委托代表。

（四）辅导的主要内容及辅导方式

1、辅导内容

（1）全面尽职调查

进行了全面尽职调查，对瑞铁股份公司治理、业务、财务、内控、合规，“五独立”进行了全面了解和梳理，并与瑞铁股份管理层进行了深入沟通。

（2）公司法人治理

结合相关法律法规，就公司治理结构与瑞铁股份管理层进行了沟通，提出了完善建议，督促公司按照有关规定修改制定符合精选层挂牌要求的公司章程，建立符合现代企业制度要求的公司治理结构。

（3）公司内部控制

督促公司建立规范、合理的内部管理控制制度，理顺部门设置和人员管理，确保实现公司战略，提高公司经营的效率和效果，保证公司财务报告及管理信息的真实、可靠和完整，保障公司资产的安全，遵守国家法律法规和有关监管要求。

（4）公司独立性

结合“五独立”要求，详细梳理了瑞铁股份关联方和关联交易，并督促予以规范；规范公司在资产、业务、人员、机构、财务方面的独立性，规避同业竞争、股东借款、违规担保等情形，尽量减少关联交易，确保不存在影响公司独立性的其他情形。

（5）公司财务规范

结合新会计准则，重点就收入确认、成本核算、研发费用核算等问题与瑞铁股份管理层进行了沟通，并督促予以完善。

（6）公司战略规划

与瑞铁股份管理层深入探讨了行业竞争态势、发展趋势，帮助瑞铁股份梳理了战略规划，制定了募投方案。

（7）法规培训

辅导工作小组汇总整理了中国证监会、股转公司相关法律法规，并组织辅导对象学习，并进行了现场授课。

2、辅导方式

报告期内的辅导工作主要采取尽职调查、组织自学、现场授课、

问题诊断与专业咨询、会议讨论、现场整改等形式进行；中介机构就各自调查情况进行了详细沟通，协调整个辅导期间的工作计划，分析和讨论了瑞铁股份的主要问题、解决这些问题的方案及时间安排。

3、辅导计划的执行情况

本期辅导期间，开源证券能够按照辅导计划并结合公司实际情况，积极开展并有序推进辅导工作，公司亦能主动配合辅导机构的辅导工作，为辅导机构提供必要的支持，积极落实辅导内容和解决方案，并按照有关政策规范运作，辅导达到了预期效果。

（五）辅导协议履行情况

本辅导期内，开源证券与瑞铁股份签订的《辅导协议》得到了较好的履行。

（六）辅导对象按规定和辅导协议参与、配合辅导机构工作的情况

瑞铁股份接受辅导的人员按《证券发行上市保荐业务管理办法》和《辅导协议》等有关规定接受了开源证券的辅导，对于中介机构提出的问题，公司也都积极响应并做出了解决问题的相应安排。

（七）辅导对象公告接受社会公众监督情况

瑞铁股份已于2020年9月18日收到贵局的辅导备案确认。截至本报告签署日，瑞铁股份未有关于监督方面的投诉举报。

二、辅导对象的有关情况

（一）辅导对象主要经营及财务状况

报告期内公司业务运营正常，2017年、2018年、2019年营业收入和净利润持续增长；2020年上半年受新冠肺炎疫情影响，公司海外业务受到冲击，2020年上半年净利润小幅下滑。

截至2020年6月30日，公司资产643,151,770.99元，负债382,036,595.58元，净资产261,367,877.47元；2020年1-6月营业收入118,132,428.99元，净利润5,986,554.82元，归属于挂牌公司股东的净利润5,943,505.18元，同比下降16.50%，经营活动现金流量净额-5,787,449.43元。

公司按时缴纳税款，银行借款按时还本付息。

（二）辅导对象的其他情况

1、业务、资产、人员、财务、机构独立完整情况

业务方面，拥有完整的供应、研发、生产和销售体系，具有独立面向市场自主经营的能力。

资产方面，瑞铁股份拥有的资产独立完整，具备与生产经营有关的系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有或合法使用与生产经营有关的土地、厂房、机器设备以及商标、著作权、专利技术、非专利技术的所有权及使用权。

人员方面，公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事，由董事会聘用高级管理人员，股东未违

规干预公司董事会和股东大会作出的人事任免决定。公司劳动、人事及工资管理完全独立于股东。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在股东单位或其下属企业任职。公司财务人员未在股东单位或其下属企业任职。

财务方面,公司设有独立的财务部门,配备了专职的财务人员,建立了独立的财务核算体系,并符合有关会计制度的要求,独立进行财务决策;公司制定了完善的财务管理制度,独立运营资金,不与股东单位、关联企业或其他任何单位或个人共用银行账户;公司依法独立进行纳税申报,履行纳税义务,无与股东单位混合纳税情况。

机构方面,公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构,各职能机构在人员、办公场所、管理制度等各方面均完全独立,不存在受股东及其他任何单位或个人干预公司机构设置的情形。

2、股东大会、董事会、监事会依法召开规范运作的情况

公司已根据《公司法》、《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等各项规章制度并严格有效执行,建立了以股东大会、董事会和监事会为核心的公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会在召集程序、召开程序、议事规则、依法作出决议、执行决议等方面符合《公司法》、《公司章程》的相关规定。

3、重大决策制度的制定和变更是否符合法定程序

公司《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等重大决策制度已经制定，并通过股东大会决议，其制定过程符合法定程序。

4、关联交易及其决策的情况

公司已制定《关联交易管理制度》，并通过股东大会决议，明确重大关联交易的决策权限，以保证关联交易符合公平、公正、公开的原则，保证关联交易不损害公司和非关联股东的合法权益。

5、内部控制情况

公司按照精选层挂牌公司的要求正在完善各项制度，内部控制正在按计划逐步加强。

6、内部审计情况

公司正在根据会计师的意见和建议，逐步健全内部审计制度。

7、财务虚假以及重大诉讼和纠纷情况

本期辅导未发行公司存在财务虚假情况，亦未发行公司有重大诉讼和纠纷。

8、长期借款和短期借款还本付息情况

本期辅导未发现公司存在长期借款和短期借款到期未偿还的情况。

三、辅导对象目前仍存在的主要问题及解决措施

（一）目前尚存在的主要问题

1、利润规模不大，上半年业绩下滑

2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月，瑞铁股份营业收入分别为 28,922.51 万元、30,550.47 万元、31,077.46 万元、11,813.24 万元，归母净利润分别为 2,146.93 万元、2,349.29 万元、2,950.82 万元、594.35 万元，2017 年至 2019 年瑞铁股份营业收入、归母净利润逐年增长，总体利润规模不大；2020 年 1-6 月，瑞铁股份营业收入小幅增长，但受新冠肺炎疫情及产品结构影响，收入增长未达预期，归母净利润同比下降 16.5%，业绩出现下滑。

在新冠肺炎全球肆虐、海外业务受到冲击的情况下，瑞铁股份加大了国内客户的拓展力度，积极开拓高毛利率的城市轨道交通服务及装备市场，不断扩大国内业务比重，持续带动公司业绩增长。

2、海外业务占比较高，财务核查难度较大

受行业特点、竞争格局影响，瑞铁股份业务呈现“多品种、小批次”特点，海外业务占比较高，每年约 70%的营业收入来自于境外，且客户分散，遍布全球，在境外新冠肺炎疫情仍然较重的情况下，给项目财务核查和申报进度带来较大挑战。

中介机构将积极通过多种方式，综合核查，在确保工作质量的前提下，提升工作效率，将财务核查对申报的影响降低到最小。

（二）辅导对象的配合情况

本期辅导过程中，瑞铁股份及时向辅导小组提供相关材料，对辅导人员提出的建议给予认真考虑，并积极进行改进，对开源证券的辅导工作给予了积极配合，使得本期辅导工作收到了较好的效果。

四、对辅导人员勤勉尽责及辅导效果的自我评价结论

在本期辅导中，辅导小组对瑞铁股份进行了客户、审慎的尽职调查。通过对公司的深入调查，较全面地确定了公司目前存在的需要整改的问题，对有关问题的解决提出了建议，并与公司就下一步的落实解决方案达成了共识。在辅导过程中，辅导小组还积极与公司聘请的律师、会计师沟通和交流。辅导小组成员勤勉尽责，完成了辅导的工作，达到了预期效果。

（以下无正文）

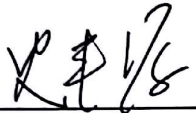


开源证券股份有限公司总经理办公室

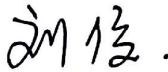
2020年12月7日印发

（本页无正文，为《开源证券股份有限公司关于江苏瑞铁轨道装备股份有限公司股票向不特定合格投资者公开发行并在全中国中小企业股份转让系统精选层挂牌辅导工作进展报告（第一期）》之签章页）

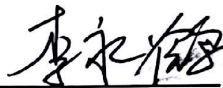
辅导成员签字：



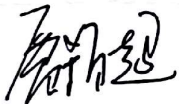
史丰源



刘俊



李永鹤



贾颖超



姜玥茜



王源



陈彦宇



江苏瑞铁轨道装备股份有限公司

关于开源证券股份有限公司第一期辅导工作的评价意见

中国证监会监督管理委员会江苏监管局：

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司（以下简称“公司”或“瑞铁股份”）自 2020 年 9 月在贵局进行辅导备案登记以来，开源证券股份有限公司（以下简称“开源证券”）作为本公司的辅导机构，根据中国证监会和贵局的有关规定，按照辅导协议、辅导计划及实施方案，结合本公司的实际情况，对瑞铁股份董事、监事和高级管理人员、持有 5% 以上（含 5%）股份的股东（或其法定代表人）以及实际控制人等辅导对象进行了辅导。

本阶段的辅导过程中，开源证券作为辅导机构能够严格遵守辅导协议，根据有关法律政策的要求，本着勤勉尽责、诚实守信的原则开展各项辅导工作。辅导工作小组成员工作积极主动，根据公司的实际情况制定出有针对性的辅导计划，组织有关中介机构对公司进行辅导，并协助公司对内部控制制度进行梳理及完善。开源证券本阶段辅导工作达到了预期的辅导目的，取得了较好的辅导效果。

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司

2020 年 12 月 07 日

