

关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的 年报问询函答复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司:

我公司已收到《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,以下简称“年报问询函”),针对贵部提出的年报问询函相关问题予以回复,具体情况如下:

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；

回复：

1) 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

境外业务开展方式：公司主要通过参加国内外铁路展会、网络宣传、联合体投标等方式与境外客户（铁路运营商、维修厂、铁路装备制造商等）及贸易商展开合作。

销售渠道：公司境外销售采用直销和贸易商相结合，直销为主，贸易商为辅的方式，均为买断式销售。直销模式下，公司根据客户需求将产品直接发往目的地；贸易商模式下，公司将产品发往贸易商或终端客户所在地。

交易结算模式：公司与客户的交易模式均为买断式交易；在结算方面，公司会给予境外销售客户一定的信用期，货款结算分为按信用期结算和预收款结算两种方式，以预收款结算为主；客户的支付方式包括电汇和信用证方式付款。

售后服务模式：公司提供客户的售后服务主要包含质保责任、问题咨询、定期的回访交流等。公司按照与客户合同约定的质保期限，承担相应的产品质保责任。

2) 俄乌冲突与公司订单增加的关联性

公司通过参加展会和网络宣传等方式，自 2012 年开始，积累了大量的欧洲潜在客户，收集了大量的客户需求，并开展了小批次的合作，在欧洲、在铁路装备领域受欧洲影响较大的非洲和中东地区建立了稳定的销售渠道。

受到 2022 年上半年俄乌冲突的影响，欧洲及中东地区原有的产业链结构受到严重打击，乌克兰铁路配件供应商 Interpipe 作为全球主要车轮、车轴供应商，其铁路产品产量大幅下降，除了具有代表性的 Interpipe 外，欧洲其余铁路配件供应商，由于受到俄乌冲突影响，能源价格高涨，原料供给受限，也在一定程度上影响其产量及成本。客户因风险考虑，转而向包括中国在内的其他国家和地区供应商采购相关产品，鉴于公司之前与欧洲众多客户建立了紧密的合作关系，且公司产品已取得了出口欧洲的所有认证，凭借长期积累的合作基础、良好的产品品质、及时且高效的服务，公司境外订单迅速增加。

3) 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

①境内外收入占比、主要产品出货量、产品价格

2023 年公司营业收入为 827,092,575.87 元，其中境内收入为 222,546,617.81 元，营收占比为 26.91%，境外收入为 604,545,958.06 元，营收占比为 73.09%。2023 年公司境外主要产品收入、出货量、产品价格情况如下：

单位：元；个；元/个

主要产品名称	收入	出货量	平均价格
车轮	119,330,334.03	21,484	5,461.84
车轴	201,306,546.05	35,118	5,732.29
轮对	211,965,979.39	7,052	30,057.57
其他	71,943,098.59		

②境外市场的实际供需情况、境外市场的竞争格局

随着国家“一带一路”的继续深入，“一带一路”国家的铁路建设持续加速，对于铁路装备的需求持续增加，加之欧洲发达国家的铁路设备更新维护需求稳定，全球对于铁路装备的需求稳中有升。受国际地缘政治格局变化，欧洲及中东地区原有的产业链结构受到严重打击，从而导致相关需求向外转移。

2023 年，公司与可比公司境外收入增长情况如下：

公司名称	境外收入金额（元）	比上年同期增长幅度
晋西车轴	388,664,035.66	99.43%
太原重工	1,813,205,310.59	111.37%
瑞铁股份	604,545,958.06	106.77%

国内铁路装备企业的境外收入均出现大幅增长，公司境外收入较上年同期增长 106.77%，与可比公司基本保持一致。

综上所述，公司境外新增收入主要受国际地缘政治格局变化，境外市场铁路装备供需关系变化，且俄乌战争导致的供应链体系破坏在未来很长一段时间内难以恢复如初，因此，上述境外收入增长不是偶发性的，具有持续性及商业合理性。

(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；

回复：

1) 2023 年度和 2022 年度的前五大客户及供应商较往期是否发生明显变化

2023 年度前五大客户：

单位：元

序号	客户名称	金额	是否存在关联关系	是否为本期新增
1	客户 1	133,993,327.11	否	否
2	客户 2	122,097,997.39	否	否
3	客户 3	53,153,247.39	否	否
4	客户 4	44,299,457.50	否	否
5	客户 5	39,224,583.98	否	否

2022 年度前五大客户：

单位：元

序号	客户	销售金额	是否存在关联关系
1	ARVIN TABRIZ CO.	37,620,500.00	否
2	KOLOWAG AD	35,636,620.63	否
3	RC ENDUSTRI ULASIM ARACLARI A.S.	22,521,478.58	否
4	Sahand Rail sepahan CO	22,165,899.38	否
5	中车山东机车车辆有限公司	19,128,691.00	否

2023 年，公司前五大客户与往期相比存在一定的变化，主要系：①受俄乌冲突影响，原有的欧洲客户（客户 1、客户 3）订单增加；②客户 2 的孟加拉整车项目交货验收。2023 年前五大客户，均非本期新增，不存在异常情况。

2023 年前五大供应商：

单位：元

序号	客户名称	金额	是否存在关联关系	是否为本期新增
1	供应商 1	64,930,524.62	否	否
2	供应商 2	62,563,815.92	否	否
3	供应商 3	52,878,852.25	否	否
4	供应商 4	51,088,582.70	否	否
5	供应商 5	30,717,852.28	否	否

2022 年前五大供应商：

单位：元

序号	供应商	采购金额	是否存在关联关系
1	太原重工轨道交通设备有限公司	56,610,676.10	否
2	宝武集团马钢轨交材料科技有限公司	30,865,114.55	否
3	青岛阿尔斯通运输轨道设备有限公司	24,197,603.00	否
4	江苏永钢集团有限公司	18,367,866.39	否
5	张家港多普赛润滑设备有限公司	10,294,194.82	否

2023 年，公司前五大供应商与往期相比不存在明显变化，其中前五大供应商中的新增客户 4 主要从事园区管理服务和金属及非金属销售等业务的国有平台，主要为公司提供供应链资金服务，穿透后的供应商为江苏永钢集团有限公司；新增的客户 5 主要从事机电产品、轴承、电线电缆等销售业务的批发公司，主要为公司提供轴承、焊条焊丝采购等业务。2023 年前五大供应商，均非本期新增，不存在异常情况。

2) 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

鉴于公司客户和供应商对于公司业务竞争发展的重要性，为保护公司的资源，公司申请在年报中豁免披露。公司前五大客户及供应商相对稳定，豁免披露后的信息对投资者决策判断不构成重大障碍，不存在应披未披的情况。

(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；

回复：

1) 期末合同负债大幅下滑的原因

期末合同负债为 104,176,322.30 元，较期初 162,020,396.47 元降低了 57,844,074.17 元，主要系孟加拉整车项目对应的中国技术进出口有限公司的合同负债期末较期初减少了 62,253,919.99 元，为报告期交付实现收入的整车项目。

2) 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

公司报告期末合同负债规模与合同签订数量、金额、合同执行进度及期后结转情况如下表：

项目	2023 年年度
合同负债余额（元）	104,176,322.30
对应合同签订数量（份）	45
对应合同签订金额（元）	176,216,879.80
期后结转收入金额（元）	99,852,926.57
期后结转收入比例	95.85%

上表列示报告期末的合同负债余额为 104,176,322.30 元，期后结转收入比例为 95.85%，结转情况良好。

3) 是否存在业绩下滑的风险，是否存在提前确认收入的情况

报告期初合同负债为 162,020,396.47 元，其中 81,118,894.89 元是由于公司于 2021 年 5 月签订了合同总金额 2.7 亿元的车辆项目，于报告期内实现交付。整车项目从设计、验证、生产制造到交付，合同履行周期较长，从而导致期初合同负债较高。公司其他主要产品如车轮、车轴、轮对等生产周期一般为 1-3 个月，除维持安全库存外，基本根据订单进行备货，因此合同负债金额相对较小。

截止 2024 年 6 月 30 日，公司在手订单 8.76 亿元，公司按计划生产备货以保障订单按期交货，不存在业绩大幅下滑的情况，不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。

回复：

1) 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，公司加大技改投入和工艺提升，对部分瓶颈工序填平补充，自 2022 年 10 月至 2023 年 12 月共计新增机器设备 89 台套，新增了车轴加工线、车轴涂装线、车轮涂装线、车轮检测线、车轮加工线、轮对组装检测线和自动焊接线等 7 条生产线。报告期内新增机器设备 2,531.50 万元，较年初增长 24.24%；新增运输设备 186.34 万元，较年初增长 37.52%；新增电子设备 82.88 万元，较年初增长 58.46%；生产人员增加 37 人，较上期增长 13.91%，报告期内主要产品最大产能与产能利用率见下表：

序号	产品分类	2023 年			
		单位	最大产能	实际产量	产能利用率
1	车轴	根	51,600	56,685	109.85%
2	车轮	片	48,000	33,957	70.74%

综上，报告期内主要产品产能利用率较高，能够支撑公司的业绩增长，当期人员及固定资产规模与收入规模相匹配。

2) 报告期内是否存在较大规模的贸易收入和委托加工业务

报告期内贸易性收入 3,165.57 万元，主要系满足客户要求而进行的配件销售；贸易性收入占总收入 3.83%，占比较小。

公司为提高生产效率，存在将部分车轮粗加工等非核心业务委托给其他公司的情形。报告期内公司委外加工业务金额为 1,546.04 万元，占营业成本比例为 2.38%，占比较小。

综上所述，报告期内公司不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。

回复：

公司 2021-2023 年国外、国内收入成本、毛利率如下：

单位：元

区域	年度	收入	成本	毛利率
国外	2021 年	133,422,916.02	106,218,726.66	20.39%
	2022 年	292,393,664.56	214,972,678.61	26.48%
	2023 年	604,545,958.06	460,701,001.12	23.79%
国内	2021 年	116,716,131.18	81,537,052.54	30.14%
	2022 年	81,374,812.59	57,972,555.77	28.76%
	2023 年	222,546,617.81	188,669,343.91	15.22%

1) 境内外收入确认政策

公司境外销售一般以货物发出，办理完报关手续后确认收入；境内销售一般根据销售合同或协议的约定，由客户自提或公司负责将货物运输到约定的交货地点，公司在货物已发出，客户验收合格后确认收入。

2) 境内外销售的主要产品定价政策、境内外客户的稳定性

公司境内外产品定价统一采用成本加成法结合产品批量和市场定价法相结合的定价政策。公司近两年国内外客户相对稳定，主要为 KINEST RAILWAY SERVICE OU、MILLET A.F.R、KOLOWAG AD、中车山东机车车辆有限公司、RC ENDUSTRI ULASIM ARACLARI A.S.等。

3) 境内毛利率波动更大原因

2021-2023 年实现的国外营业收入主要以出口车轮、车轴、轮对、转向架为主，产品类型及价格相对稳定，从而毛利率较为稳定；国内销售以轮轴加工、城轨服务、维保装备、车轴、轨道车辆的检修等产品为主，产品及服务类别较国外更为多样，2021 年-2023 年各业务类型收入占比存在一定变化，从而导致毛利率存在一定的波动。国内销售毛利率由 2022 年的 28.76%下降至 2023 年的 15.22%，降幅较大，主要是报告期内形成销售的孟加拉整车项目毛利率为-10.24%，该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，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。

综上所述，2021 年-2023 年公司境内外收入确认政策、产品定价政策未发生明显变化，客户相对稳定，公司境内毛利率波动更大主要系境内外产品服务类别差异以及 2023 年公司整车业务亏损导致的。

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；

回复：

原材料期末余额为 8409.19 万元，其中钢材和有色金属 2317.64 万元、车轮毛坯 670.16 万元、车轴毛坯 1473.16 万元、轴承 943.19 万元、转向架配件 1313.56 万元及其他材料 1691.48 万元，无铁路车辆的相关存货。

库存商品年末余额为 5825.10 万元，其中车轮、轮箍 2888.07 万元，车轴 2018.76 万元，轮对 638.04 万元，其他产品 280.23 万元，无铁路车辆的相关存货。

(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。

回复：

收入确认方法：公司境外销售一般以货物发出，办理完报关手续后确认收入；境内销售一般根据销售合同或协议的约定，由客户自提或公司负责将货物运输到约定的交货地点，公司在货物已发出，客户验收合格后确认收入。

报告期末，公司主要发出商品对应客户、出库时点、运输方式、是否均有订单支持等具体情况如下：

发出时间	产品名称	对应客户	运输方式	发出商品金额	期后是否确认收入 和结转成本	是否计提减值	是否有订单
2023 年 11 月	宽轨行李车项目	中国技术进出口集团有限公司	物流公司公路运输	28,825,986.91	是	是	有
2023 年 9 月	宽轨行李车项目	中国技术进出口集团有限公司	物流公司公路运输	19,370,913.96	是	是	有
2023 年 12 月	装车站结构件	诺莱顿矿山机械设备制造（唐山）有限公司	物流公司公路运输	6,001,761.18	是	否	有
2023 年 11 月	轮对	诺莱顿矿山机械设备制造（唐山）有限公司	物流公司公路运输	4,541,638.63	是	否	有
2023 年 12 月	钢结构件	铜陵铁发轨道科技有限责任公司	物流公司公路运输	4,314,159.28	是	否	有
合计				63,054,459.96			

公司报告期末的发出商品余额为 6847.69 万元，主要系孟加拉行李车项目已出库但尚未完成验收，该项目发出商品余额为 4819.69 万元，占发出商品总额的 70.38%。期末发出商品余额较大具有合理性。

公司报告期末的发出商品余额为 6847.69 万元，期后完成相关手续后已确认收入结转成本金额为 6731.40 万元，余额 116.29 万元需等完成全部验收后再结转成本。其中孟加拉行李车项目发出商品余额为 4819.69 万元，该项目在期后已完成验收手续确认收入，不存在长期未结转的情况，跌价准备的计提充分。

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 1,058.15 万元，较 2022 年增长 20%；研发费用中，研发材料费发生额 2,605.30 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。

回复：

1) 技术人员和质量检测人员的岗位分工

公司参与研发的主要有技术人员、质量检测人员和参与产品研发试制的其他人员，技术人员负责研发项目的立项、实施计划和和组织实施（包括文件的发放、项目设计、研发项目的技术培训、组织专利申请和产品认证、研发试制材料和试验及鉴定等费用的审核）、制定研发产品质量控制计划等；质量检测人员负责根据质量控制计划进行质量控制项点计划并实施、对研发产品试制、产线产品的质量检测和跟踪记录、对研发样品、产线产品进行检验、反馈质量信息并出具鉴定意见；其他人员负责研发材料的采购、产品试制的生产准备等辅助性工作。

2) 薪酬归集方式

公司技术人员专职研发，技术人员薪酬全额计入研发费用。质量检测、试制等非全职研发人员薪酬按照工时进行划分，按研发项目进行归集并计入研发费用。

报告期内共开展了33个研发项目，较上期16个研发项目增加了106.25%，公司研发项目增多，虽然公司技术人员减少1人，但质量检测、试制等其他人员参与研发项目的人数及工时大幅增加，从而导致研发费用-薪酬支出上涨，研发费用-薪酬支出大幅上涨具有合理性。

综上所述，公司存在非全职研发人员薪酬计入研发费用的情形，公司研发费用-薪酬支出大幅上涨主要系研发项目大幅增加，参加研发项目的人员及工时增加所致，薪酬支出上涨具有合理性。

(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。

回复：

2023 年度研发项目开展数量、进展、使用材料特点具体情况如下：

序号	研发项目名称	进展	研发材料特点
1	车轴三孔的柔性加工装置研发	已完成	钢材、工具、配件
2	车轴用热处理设备研发	已完成	机构件、配件
3	轴箱焊接用可调节夹具研发	已完成	吊盘、齿轮等配件
4	带有可移动固定组件的车轴加工设备研发	已完成	钢材、工具、配件
5	车轴轴端螺纹孔用钻孔装置研发	已完成	钢材、工具、配件
6	可快速拆卸的轴箱磨耗板结构研发	已完成	钢材、工具、配件
7	可移动式车轴径向探伤设备研发	已完成	钢材、工具、配件
8	新型车轴孔膛加工装置研发	已完成	钢材、工具、配件
9	用于车轴的三爪夹具研发	已完成	钢材、工具、配件
10	一种双层汽车运输车举升装置	已完成	钢材、工具、配件
11	一种轴承游隙测量装置	已完成	钢材、工具、配件
12	一种自动化货车轴承组装输送线	已完成	钢材、工具、配件
13	一种气动铁路轮对轴颈擦拭涂脂装置	已完成	钢材、工具、配件
14	一种地铁轮对齿轮箱清洗轴端传动机构	已完成	钢材、工具、配件
15	一种自重式轴承夹紧装置	已完成	钢材、工具、配件
16	焊接式轨道平车转向架研发项目	已完成	钢材、模具、工装、配件
17	泰国米轨客车转向架开发项目	已完成	钢材、模具、工装、配件

18	热敏油漆工艺技术研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
19	构架自动焊接工艺研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
20	薄壁筒形整体承载结构研发	已完成	钢材、模具、工装、配件
21	双管制动系统研发	已完成	钢材、模具、工装、配件
22	车辆上层地板升降结构研发	已完成	钢材、模具、工装、配件
23	多舱室的冷藏结构研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
24	车体给水装置研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
25	车辆发电装置研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
26	孟加拉行李车开发项目	已完成	钢材、工具、配件
27	带轴箱式轴承冷压装工艺研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
28	空心车轴加工工艺研究	已完成	钢材、模具、工装、配件
29	车轴精加工产能提升技改开发项目	已完成	钢材、模具、工装、配件
30	GC-240 轨道车开发项目	已完成	钢材、模具、工装、配件
31	车轮检测线技改开发项目	已完成	钢材、模具、工装、配件
32	哥伦比亚波哥大地铁工程车转向架开发项目	设计阶段	钢材、模具、工装、配件
33	坦桑尼亚三款货车研发项目	设计阶段	钢材、模具、工装、配件

如上表所示，报告期内共开展了 33 个研发项目，其中 31 个研发项目已完成，2 个项目在设计阶段，研发用材料主要为钢材、模具、工装、配件等，共发生材料费用合计 2605.30 万元。2022 年共开展 16 个研发项目，研发材料共计 1142.85 万元。2023 年较上期相比增加了 17 个研发项目，研发材料支出增加了 1462.45 万，研发项目和研发材料支出增幅分别为 106.25%和 127.95%，项目数量与材料支出增速相匹配，研发材料费增加较多具有合理性。

公司研发材料支出直接对应到各研发项目的研发费用支出，区别生产领料，不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;

回复：

1) 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

报告期内月末平均持有外币美元 36.45 万元，欧元 114.19 万元，公司日常的外币持有量规模较小。公司汇率变动对现金及现金等价物影响主要来源于结汇。报告期内，公司实现营业收入为 82,709.26 万元，其中出口收入为 60,454.60 万元，占总营业收入的 73.09%。报告期内共收汇 1,967.27 万美元，折合人民币 13,877.46 万元；收汇 5,125.11 万欧元，折合人民币 39,003.41 万元；总计人民币 52,880.87 万元。

公司出口订单量较大，公司提前锁定汇率以保业务利润，汇率变动为-963.39 万元，占总收汇的 1.82%，主要为锁定的汇率和实际即期汇率差，与公司的外币持有量是能匹配的。

2) 应对汇率风险的具体措施

公司出口订单量大，外币收汇额大，汇率的波动对于公司的外币持有和交期时间长的订单有一定的风险，公司采用提前锁定远期汇率和运用银行货币互换等金融杠杆方式，适当降低外币汇率变动风险和保证一定的业务利润。

(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。

回复：

公司出口订单量较大，而且各订单交期期限不同，未来的外汇收款给企业订单带来未知的风险，为规避风险，公司按订单交期和收汇计划锁定部分外汇远期价格，虽然实际外汇交易时即期汇率高于锁定汇率，出现了亏损，但从订单核算上保证了业务利润，汇率变动对现金及现金等价物影响为负具有商业合理性。

（本页无正文，为《关于对江苏瑞铁轨道装备股份有限公司的年报问询函答复》
之盖章页）

江苏瑞铁轨道装备股份有限公司

2024年7月9日

