

关于对安徽安簧机械股份有限公司的 半年报问询函

公司一部半年报问询函【2024】第 003 号

安徽安簧机械股份有限公司（安簧股份）董事会：

我部在挂牌公司 2024 年半年报审查中关注到以下情况：

1、关于重要贸易商

你公司公开转让说明书、挂牌审核问询回复和 2023 年年报问询函回复等信披文件显示，你公司与陈序控制的上海捷程机电有限公司、上海捷正汽车零部件有限公司（以下合并简称“陈序相关企业”）开展合作，通过其间接向马勒公司提供锻件-活塞产品。你公司与陈序相关企业 2021 至 2023 年分别实现收入 17,867.62 万元、13,880.36 万元、14,942.26 万元，均为当年第二大客户。针对通过上海捷程机电有限公司获取的马勒公司钢质活塞等业务，你公司出具了承诺函，承诺公司及关联方不越过上海捷程机电有限公司向马勒公司或其相关渠道等提供产品。你公司在挂牌审核回复中论证了相关贸易销售属于买断式销售和境内销售，公司不负责报关等后续服务。

请你公司：

（1）说明陈序、马勒公司相关贸易业务的定价方式，是否与马勒终端定价、钢材等主要原料走势等存在锚定关系，分析 2021 年以来毛利率波动的情况和具体原因，是否存在利用贸易商客户调节利润走势的情况；

（2）结合马勒公司终端订单数量，马勒公司其他供应商财务数

据（如有）等分析公司业绩走势是否与可比公司存在较大差距，是否实现终端销售，是否利用买断式贸易商压货提前确认收入的情况。

2、关于毛利率

你公司 2021 年至 2024 年三年一期的综合毛利率为 17.84%、18.37%、24.04%、22.15%，总体呈上升趋势。你公司主要客户渤海汽车（600960.SH）活塞业务 2021 年至 2023 年三年的综合毛利率为 16.81%、13.18%、17.72%。

渤海汽车在你公司主要客户中业绩增长最快，你公司 2021 年至 2023 年对其实现销售额为 6,047.03 万元、5,680.43 万元、14,842.76 万元。渤海汽车系北京汽车旗下企业，是国内最大的活塞生产企业之一。

请你公司说明是否系渤海汽车外协加工企业，毛利率走势与渤海汽车活塞业务存在差异的原因，2023 年度对其活塞销售额大幅增长的原因，毛利率和信用账期是否存在放松，2024 年半年度对渤海汽车的销售额和在手订单是否出现下滑。

3、关于研发费用

你公司研发费用总额和研发费用率较高，2024 年半年度即投入研发费用 1,963.85 万元，研发费用率达 6.19%。渤海汽车等发动机活塞龙头企业研发费用一般在 3%左右。

请你公司说明研发费用的项目构成，是否为针对特定车型的研发

投入，是否具有专有属性和生产属性，结合研发副产品或研发模具的会计处理、研发人员是否为专职研发人员、研发工时的统计等说明研发费用和成本是否准确分配。

4、关于联营企业

你公司 2024 年半年报显示，旗下联营企业安庆安簧汽车零部件有限公司（以下简称“安簧零部件”）2024 年半年度亏损 1,161.69 万元，该公司 2023 年度亏损 555.98 万元。该公司资产规模较大，2024 年期末总资产 25,453.27 万元，约为你公司总资产体量的三分之一。

公开信息显示，你公司持有安簧零部件 45.8125%的股份，公司大股东为中国中信金融资产管理股份有限公司（以下简称“中信资产”），安簧零部件目前的五名董事和财务负责人均为你公司现职人员。

请你公司：

（1）结合安簧零部件历史沿革、日常经营决策情况、主要技术、主要客户、主要供应商等关键经营资源情况、利益分配机制等，分析你公司控制全部董事会席位的情况下，未将安簧零部件认定为子公司的原因；

（2）列示安簧零部件的资产负债表、利润表、现金流量表、主要客户和主要供应商，说明你公司与安簧零部件的内部交易情况及终端销售实现情况，根据 2023 年财务数据模拟测算按照子公司内部交易抵消对你公司业绩的影响；

（3）说明安簧零部件业务与你公司在上下游、应用领域等方面

是否存在重合，你公司业绩连续增长的情况下，安簧零部件持续亏损的合理性，是否存在为你公司承担亏损的情况。

请就上述问题做出书面说明，并在 2024 年 10 月 25 日前将有关说明材料报送我部（nianbao@neeq.com.cn），同时抄送监管员和主办券商；如披露内容存在错误，请及时更正。

特此函告。

挂牌公司管理一部

2024 年 10 月 11 日