

关于对安徽安簧机械股份有限公司的 半年报问询函的回复

全国中小企业股份转让系统有限责任公司挂牌公司管理一部：

安徽安簧机械股份有限公司（以下简称“安簧股份”或“公司”）于2024年10月11日收到贵部发出的《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）》（以下简称《问询函》）。收到《问询函》后，公司高度重视，积极组织相关部门对《问询函》中涉及的问题进行认真分析、逐项落实，现就《问询函》内有关事项回复如下：

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。

【公司回复】

一、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

（一）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

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”）自2004年开始合作，陈序相关企业系公司进入活塞市场的首批客户，对公司开拓活塞国内外市场存在重大战略意义。

根据合同条款和实际交易情况，公司与陈序相关企业按照市场情况协商确定销售价格，与马勒终端定价不存在锚定关系，公司亦无权干涉陈序控制企业与马勒之间的销售定价；公司向陈序相关企业销售产品存在价格调整情况，调价参考依据主要系钢材市场价格，存在钢材价格大幅变动时双方协商调整销售价格的情况；同时自2019年起，受美国政府加征25%关税影响，公司与陈序控制公司、马勒公司按照一定比例共同承担增加的关税成本，导致自2019年起，公司与陈序相关企业销售价格存在一定程度下降。

综上，公司与陈序相关企业的销售定价与马勒终端定价不存在锚定关系，与钢材等主要原料走势存在一定程度关联，但相关产品定价的调整仍受双方协商，外部环境变化等因素的影响。

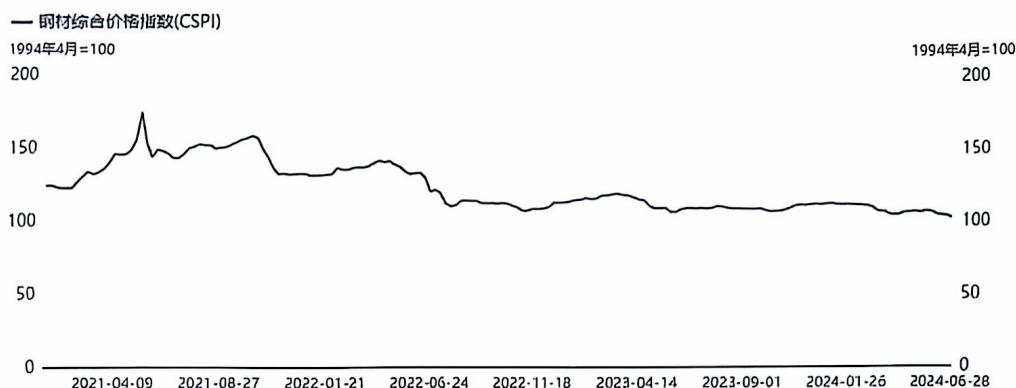
（二）分析2021年以来毛利率波动的情况和具体原因，是否存在利用贸易商客户调节利润走势的情况

公司与陈序相关企业2021年以来毛利率波动情况列示如下：

单位：万元

项目	2024年1-6月	2023年	2022年	2021年
营业收入	6,690.36	14,942.26	13,880.36	17,867.62
营业成本	5,755.50	12,721.24	12,173.83	15,567.31
毛利率	13.97%	14.86%	12.29%	12.87%

结合上表，公司与陈序相关企业毛利率呈现2021年及2022年毛利率较低、2023年及2024年1-6月毛利率较高的波动特征，主要系受主要原材料价格波动及销售产品结构变动影响所致：自2021年以来，钢材价格呈现2021年至2022年高，2023年及2024年低的特征，与毛利率波动匹配，亦与公司2021年至2024年6月整体毛利率波动趋势匹配，相关钢材价格指数变动情况详见下图。



来源：同花顺 IFIND

同时，公司向陈序相关企业销售产品种类较多，受客户需求变化影响，2021年及2022年，137MT9B1活塞销售额高于后续年份，该产品销售毛利率一直处于较低水平，整体拉低2021年及2022年度整体毛利率。

结合分析结果，公司与陈序相关企业自2021年以来毛利率波动原因系受主要原材料价格波动及销售产品结构变动影响所致，不存在利用贸易商客户调节利润走势的情况。

二、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

公司与马勒公司不存在直接业务往来，暂时无法获取马勒公司终端订单数量，根据公司对马勒公司活塞业务的了解，除安簧股份外，马勒公司同类产品其他供应商主要包括美国、韩国等国外企业，无法获取相关财务数据。

结合公司与陈序相关企业的实际交易情况，公司向陈序相关企业的销售，约90%商品交货地为上海港海关仓库（后直接由陈序相关企业报关出口，滞留

时间一般不超过一周)、约10%商品交货地为南京马勒工厂，均未直接发往陈序相关企业自有仓库，不存在陈序相关企业压货情况。

结合以上事实，公司向陈序相关企业的销售不存在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。

【公司回复】

一、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

公司钢质活塞锻件产品非活塞成品，属于钢质活塞成品的原材料，公司系渤海汽车的供应商而非外协加工企业。公司自行采购钢质活塞锻件产品的原材料，采用自有技术、工艺生产。

公司主要从事汽车发动机钢质活塞、汽车转向节等关键精密锻件的研发、生产和销售。渤海汽车主要从事活塞及组件、轻量化汽车零部件、汽车轮毂等产品的的设计、研发、生产及销售，是国内最大的活塞生产企业。渤海汽车属于公司的下游客户，非直接可比公司。2023 年，渤海汽车活塞销量为 2,208.26 万只，其中钢质活塞 123.9 万只，钢质活塞占其总体活塞销量的比例为 5.61%，占比相对较低，钢质活塞业务毛利率对其活塞总体毛利率影响有限。

综上，公司毛利率走势与渤海汽车活塞业务存在差异系产品类型及结构影响所致，具有合理性。

二、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

根据渤海汽车 2023 年年度报告显示，2023 年，渤海汽车在商用车市场持续发力，获得了潍柴、一汽锡柴、康明斯等多个客户的项目定点，商用车活塞销售收入同比增长 17.8%。与此同时，渤海汽车积极优化产品结构，大力发展商用车钢质活塞，2023 年钢质活塞实现销售 123.9 万只，同比增长 134%。

公司客户渤海汽车原材料钢质活塞锻件主要由公司提供，客户下游需求的大幅增长带动公司对其销售额的大幅增长。报告期内，公司对渤海汽车相关业务毛利率无明显变动，信用账期未发生变动。

2024 年 1-6 月，公司对渤海汽车销售额为 8,369.07 万元，占公司 2023 年渤海汽车收入的 56.38%。截至 2024 年 6 月 30 日，公司持有渤海汽车在手订单金额约 1,386.00 万元，金额较大。2024 年半年度，公司对渤海汽车的销售额和在手订单未出现下滑。

综上，2023 年度，公司对渤海汽车活塞销售额大幅增长主要系其钢质活塞业务大幅增长带来的需求增加所致，公司对渤海汽车相关业务毛利率无明显变动，信用账期未发生变动，不存在通过放宽信用政策或降低产品利润的方式扩大销售的情形。2024 年半年度，公司对渤海汽车的销售额和在手订单未出现下滑。

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。

【公司回复】

一、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

2024年半年度，公司共开展了9项研发项目的研究工作，具体研发项目构成情况列示如下：

单位：万元

序号	项目名称	研究内容	2024 年半年度发生额
1	活塞裙闭式锻造工艺开发与应用	论证活塞裙闭式锻造可行性；研究闭式锻造工艺下原材料的选用；对于闭式锻造工艺进行设计、试验及验证；对闭式锻造工艺产出的活塞进行快速检测和三维曲面扫描。	501.86
2	锻钢活塞生产单元自动化及在线检测技术应用研究	高速圆盘锯自动下料技术研发及应用；热模锻压力机机器人换人技术研发及应用；自动钻铣复合加工设备研发及应用；自动打标、防锈、包装装置研发及应用工艺研究。	295.39
3	高比强陶铝合金制备及压铸成型关键技术研发与应用	按照任务书要求和合肥工业大学、安庆师范大学联合攻关，联合开发“双溶体混合”及高比强陶铝合金制备工艺，应用于铝合金转向节等新能源汽车零件产品；研究高比强陶铝合金的压铸成型工艺，并建立热处理工艺数据库；对转向节新产品压铸工艺中“熔体填充”过程进行模拟仿真，优化压铸工艺；陶铝合金零部件开发及产品质量性能检测技术研究。	329.25
4	高寿命钢质活塞锻模研发及推广应用	开发活塞裙闭式锻造近净成形技术；钢质活塞模具材料选用和热处理技术；高精度、高寿命组合式模具设计与加工技术；锻造模具加工与表层强化技术研究；锻造模具“氮化+PVD”复合涂层制备新技术；锻造模具再制造技术。	219.97
5	高精度模具加工和检测技术开发与应	高精度活塞模具精密加工设备、工装及加工工艺研究；活塞闭式、半闭式锻造组合模具设计与加	185.75

	用	工技术；高精度组合式活塞模具装配工艺研究；深型腔曲面活塞模具三维扫描检测技术研究。	
6	高寿命模具表面强化工艺开发	联合钢厂优化 H13 模具材料化学成份及制备技术；氮化设备工装开发及应用研究；模具表面氮化工艺研发及表面强化对模具寿命影响分析。	162.39
7	LVD 锻造生产线数字化建设技术开发	与中国移动公司合作，开发应用移动 5G 工业互联网技术 MES 系统，对 LVD 活塞自动化生产线进行数字化建设。	113.67
8	锻钢转向节数字化加工技术与应用	运用中望软件辅助设计(CAD)和计算机辅助工程(CAE)技术，实现锻钢转向节的数字化设计；四轴、五轴加工方案应用于转向节加工数字化方案的工艺研究；锻钢转向节加工的研究与可行性分析；数据驱动的生产管理系统的研发与应用；产品生命周期管理的研究与应用。	87.40
9	高精度钢活塞精加工技术的研发与应用	活塞油道加工夹具模块化设计；活塞表面处理技术的研究与应用；加工刀具及加工参数适应性研究与优化；高效在线检测技术的研究与应用。	68.19
	合计	-	1,963.85

结合每个项目的具体研究内容，公司开展的研发活动主要集中在技术、工艺的开发及提升，相关研发成果的应用具有广泛性，不存在针对特定车型的情况。公司研发项目不存在客户指定研究内容或主导项目实施的情况，公司技术人员独立或与第三方科研机构合作开展相关研发工作，不具有专有属性。公司研发项目的研究目标集中在技术工艺层面，不以最终产品为指向，研发活动不具有生产属性。

二、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

（一）公司研发副产品及研发模具的会计处理

公司研发活动中产出主要包括研发废品及研发产成品，公司按照《企业会计准则解释第15号》相关要求进行了会计处理，对研发活动中研发废品及研发产成品销售相关的收入和成本分别进行了会计处理，计入当期损益，在对外销售前，符合《企业会计准则第1号——存货》规定的确认为存货。

对于研发模具，公司部分研发项目存在领用模具开展研发活动的情况，公司已设立研发模具库和生产模具库对模具进行区分管理，研发模具库中模具均独立核算，研发过程中领用模具消耗形成废模的，及时转入废模库并冲减研发费用。

（二）研发人员及研发工时统计

公司研发人员包括专职研发人员和非全时研发人员。其中专职研发人员均为公司技术部门人员，日常工作均围绕各研发项目开展，研发工时按照具体参与的研发项目进行区分考勤。公司存在非研发人员从事研发活动的情况，部分研发项目需要生产人员参与研发活动，该类人员根据研发人员给出的方案试制研发样品，产品的试制主要涉及锻造、后处理等生产工序，根据其实际参与研发的工时，由研发项目负责人对非全时研发人员的工时进行每日考勤，形成考勤记录，公司已于2024年下半年上线研发工时管理系统，将原有线下考勤模式调整至线上考勤系统，进一步加强公司对研发活动的管控。

（三）研发费用和成本是否准确分配

公司已制定并实施研发项目管理制度，对研发费用的核算方法进行了详细规定，对于可直接归属于研发项目的直接费用，如研发领料，公司采用直接归集的方法进行项目成本核算，按照项目编号进行领用并将其直接归集至相应的研发项目成本中；对于不可直接归属于研发项目的间接费用，如折旧与摊销、能源消耗及其他费用等，按照财务核算的规则，按月进行分摊，并由财务负责人进行审核后，按项目进行归集。结合上述情况及（一）（二）项回复内容，公司对于研发产出、研发模具及研发人员的核算均与生产环节进行了明确区分，研发活动各类成本费用的归集分配均与生产成本独立区分，不存在与生产成本混同情况，研发费用和成本分配准确。

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。

【公司回复】

一、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

（一）安簧零部件历史沿革情况

（1）2001 年 12 月，安簧零部件设立

2000 年 5 月，安庆汽车板簧集团有限责任公司（以下简称“板簧集团”，系公司前身）、中国华融资产管理公司（以下简称“华融公司”，后更名为“中国

华融资产管理股份有限公司”)与安徽省安庆汽车钢板弹簧厂(以下简称“板簧厂”)签署《债转股协议》，根据该协议，华融公司与板簧集团拟作为股东设立一家新公司。其中，华融公司以截至1999年12月31日对板簧集团4,400.00万元债权资产作为向新公司注册资本的出资额，板簧集团以其下属企业板簧厂净资产与华融公司共同组建新公司。各方同意，华融公司转股债权金额按照国务院批准的债转股实施方案予以适当调整，新公司注册资本及股东出资比例将根据各方投入新公司的资产评估确认结果进行相应的调整。

2000年11月，国家经济贸易委员会出具《关于同意攀枝花钢铁集团公司等242户企业实施债转股的批复》(国经贸产业[2000]1086号)，批复同意包含板簧集团在内的全国242户企业实施债转股。

2001年12月，安徽省财政厅向安庆市国资局出具《关于安庆汽车板簧集团有限责任公司拟实行债转股资产评估项目审核意见的批复》(财企[2001]1423号)，批复同意了安徽华普会计师事务所出具的《安徽省安庆汽车钢板弹簧厂债权转股权项目资产评估报告》(会事评报字[2001]第557号)，资产评估基准日为2000年12月31日，评估方法主要系重置成本法。

2001年12月，根据上述《安徽省安庆汽车钢板弹簧厂债权转股权项目资产评估报告》及《安庆安簧汽车零部件有限公司章程》《债转股协议》《资本金认缴书》，板簧集团以板簧厂截至2000年12月31日评估后净资产3,185.55万元作为新公司的出资额，华融公司以4,312.00万元债权(扣除板簧集团已回购债权88.00万元)作为新公司的出资额，共同设立安庆安簧汽车零部件有限公司，并由安徽诚信会计师事务所对安簧零部件截至2001年12月28日注册资本实收情况进行了审验，出具了《验资报告》(诚信验字(2001)第115号)。经审验，截至2001年12月28日，安簧零部件(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币7,497.55万元。其中板簧集团以净资产出资3,185.55万元，占注册资本的比例为42.49%；华融公司以债转股方式出资4,312.00万元，占注册资本的比例为57.51%。同月，安簧零部件在怀宁县工商行政管理局办理了工商登记手续，领取了《企业法人营业执照》。

安簧零部件设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资占比（%）	出资方式
华融公司	4,312.00	57.51	债转股
板簧集团	3,185.55	42.49	净资产
合计	7,497.55	100.00	-

（2）2009年10月，安簧股份定向增资460万元

2009年10月，安簧零部件临时股东会通过决议，将资本公积460.00万元转增实收资本，安簧零部件注册资本由7,497.55万元增加至7,957.55万元，其中安簧股份定向增资至3,645.55万元，华融公司不增资。上述资本公积系安簧零部件前身板簧厂于2001年12月收到的安庆市财政局拨付先征后返的企业所得税返还款。安簧零部件就上述增资及板簧集团名称变更事宜办理了章程修正备案及工商变更登记手续。

本次增资后，安簧零部件股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资占比（%）
华融公司 ^注	4,312.00	54.19
安簧股份	3,645.55	45.81
合计	7,957.55	100.00

注：2024年1月，中国华融资产管理股份有限公司名称变更为中国中信金融资产管理股份有限公司

上述增资以后，截至本问询回复出具之日，安簧零部件股权结构未发生变化。中国中信金融资产管理股份有限公司持有安簧零部件54.19%的股权，系安簧零部件控股股东。

（二）安簧零部件董事会成员、总经理及财务负责人设置及日常经营决策情况

1、董事会成员、总经理及财务负责人设置情况

根据《安庆安簧汽车零部件有限公司章程》，安簧零部件董事会由5名董事组成，其中华融公司（现已更名为“中国中信金融资产管理股份有限公司”）委派2名董事，板簧集团委派3名董事（含选举产生安簧零部件职工代表1名）。公司设董事长1人，副董事长1人，董事长由板簧集团委派，副董事长由华融

公司委派，总经理、财务总监须经安簧零部件董事会全体董事一致同意后选任。

安簧零部件现有董事会成员、总经理及财务负责人设置情况，具体如下：

姓名	职务	委派情况	安簧股份任职情况
黄乐明	董事长	安簧股份委派	董事长、总经理
方基翔	董事、总经理	安簧股份委派	外部董事
金朝晖	董事	安簧股份委派	副总经理
张梅	副董事长	中信资产委派	-
王伟	董事	中信资产委派	-
邓年武	财务负责人	-	-

根据现有董事会成员及高管设置情况，安簧零部件董事会成员合计 5 人，中信资产委派董事 2 人，安簧股份委派董事 3 人，其中董事方基翔系安簧零部件职工董事并担任安簧股份外部董事，上述董事会成员的选任经安簧零部件股东会过半数同意。安簧零部件总经理、财务负责人均系安簧零部件专职工作人员，并且按照章程要求安簧零部件高级管理人员须经董事会成员全体投票同意确认。因此，安簧股份无法通过委派董事，进而对高级管理人员提名选任方面实施控制。

2、日常经营决策情况

安簧零部件日常经营决策主要根据公司章程的要求，并按照日常经营需要履行必要的董事会、股东会决议程序。此外，根据《安庆安簧汽车零部件有限公司章程》第六十三条，董事会审议下列事项须经全体董事一致通过：（一）利润分配方案；（二）将本公司拥有的金额为人民币 1 万元以上的现金对外赠与；将账面价值为人民币 50 万元以上的房产机器设备用于出售、出租；将账面价值为人民币 500 万元以上的房产、机器设备及土地使用权为本公司债务设定抵押（500 万元以下的应事先告知各董事）；土地使用权的转让、出租；在每个会计年度内将公司资产设定抵押，抵押物账面价值累计达到人民币 1000 万元的。董事会不得做出将本公司房产、机器设备、土地使用权等对外赠与的决议；（三）为包括本公司股东在内的其他法人、非法人机构或自然人债务提供担保；（四）交易金额超过 500 万元的重大合同的签订；（五）聘任和解聘本公司总经理、副总经理和财务总监；（六）与关联企业之间的关联交易额超过 50 万元以上。

据上，安簧零部件董事会在审议利润分配、高级管理人员的任免、重大合同签订、关联交易、担保、现金赠与及机器设备、房屋土地的抵押、出售等可能影响日常经营的重要事项方面均须全体董事一致同意。因此，安簧股份无法通过委派董事，对可能影响安簧零部件日常生产经营决策的重要方面实施控制。

（三）主要技术、主要客户、主要供应商等关键经营资源情况

1、公司及子公司主要技术及应用情况

公司主要从事汽车发动机钢质活塞、汽车转向节等关键精密锻件的研发、生产和销售，主要技术应用于汽车锻件产品；安簧零部件主要从事汽车钢板弹簧的研发、生产及销售，主要技术应用于钢制汽车板簧产品，双方主要技术应用存在显著差异，具体情况如下：

类别	技术名称	技术来源及应用
公司	1 热、冷联锻近净成形工艺技术、少无飞边精密锻造成型技术	自主研发，主要应用于钢制锻件生产研发、锻件模具开发及锻件产品的机械加工等
	2 锻造模具设计与制造技术	
	3 非调质钢件节能绿色制造技术	
	4 锻造过程质量控制及防磕碰伤、无损探伤检测技术	
	5 高效集成式数控加工技术	
安簧零部件	1 1800MPa 以上高强度变截面簧片制造技术	自主研发，主要应用于汽车板簧产品的制造、涂装等
	2 钢板弹簧阴极电泳涂装工艺技术	
	3 板簧多级喷丸强化技术	
	4 变刚度复合材料板簧刚度调节技术	
	5 新能源汽车板簧降噪技术	
	6 高应力汽车板簧智能制造技术	

2、主要客户及供应商情况

公司及安簧零部件同属于汽车零部件制造行业，上游原材料商主要为钢材供应商，但由于技术应用及产品存在显著差异，公司下游客户主要系马勒、辉门、渤海活塞等国内外知名活塞厂商，安簧零部件主要客户系国内商用汽车主机厂，具体情况如下：

（1）2023 年度及 2024 年 1-6 月公司及安簧零部件前五名客户情况

类别		2024年1-6月	2023年度
公司	1	辉门	辉门
	2	滨州渤海活塞有限公司	上海捷程机电有限公司、上海捷正汽车零部件有限公司
	3	上海捷程机电有限公司、上海捷正汽车零部件有限公司	滨州渤海活塞有限公司
	4	安庆市宏祺贸易有限公司	中内凯思汽车新动力系统有限公司
	5	湖南江滨机器（集团）有限责任公司	湖南江滨机器（集团）有限责任公司
安簧零部件	1	安徽江淮汽车集团股份有限公司轻型商用车分公司	安徽江淮汽车集团股份有限公司轻型商用车分公司
	2	江西吉利新能源商用车有限公司	阜阳凯达兴机械制造有限公司
	3	阜阳凯达兴机械制造有限公司	南京依维柯汽车有限公司
	4	安徽江淮汽车集团股份有限公司商用车分公司	江西吉利新能源商用车有限公司
	5	南京依维柯汽车有限公司	安徽华菱汽车有限公司

(2) 2023年度及2024年1-6月公司及安簧零部件前五名供应商情况

类别		2024年1-6月	2023年度
公司	1	海南爱瑞升特殊钢有限公司	海南爱瑞升特殊钢有限公司
	2	上海优徕特钢铁经贸有限公司	上海优徕特钢铁经贸有限公司
	3	国网安徽省电力有限公司安庆供电公司	国网安徽省电力有限公司安庆供电公司
	4	黄石市荣兴工贸有限责任公司	黄石市荣兴工贸有限责任公司
	5	石家庄钢铁有限责任公司	石家庄钢铁有限责任公司
安簧零部件	1	方大特钢科技股份有限公司	方大特钢科技股份有限公司
	2	海南爱瑞升特殊钢有限公司	海南爱瑞升特殊钢有限公司
	3	天津大强钢铁有限公司	安庆港华燃气有限公司
	4	安庆港华燃气有限公司	安徽安菱橡塑有限公司
	5	安徽安菱橡塑有限公司	国网安徽省电力有限公司怀宁县供电公司

据上述，主要供应商方面，由于公司及安簧零部件同属于汽车零部件制造行业，上游原材料供应商主要为钢材供应商，因此钢材供应商存在重合具有合理性。安簧零部件设置了采购部门，配备了专职采购人员，其采购负责人系安簧零部件专职工作人员；主要客户方面，由于产品及技术应用的显著差异，报告期内公司及安簧零部件主要客户不存在重合的情形，安簧零部件的销售业务

拓展主要由其销售部门的专职人员负责。此外，安簧股份持股 5%以上的股东及董事、监事、高级管理人员均不存在在安簧零部件主要客户、供应商处任职或拥有其他权益的情形，因此公司与安簧零部件的销售及采购业务相互独立。

（四）利益分配机制

根据《安庆安簧汽车零部件有限公司章程》，安簧零部件股东利益分配的基本原则系依照股东出资比例获得红利，国家规定股东享有的利益，均应由各股东共享。按照章程规定，利润分配方案须由全体董事一致同意，并由安簧零部件股东会过半数表决权通过后实施。

（五）未认定安簧零部件为合并范围内的子公司的合理性

据上述，中信资产系安簧零部件控股股东，持股比例为 54.19%，安簧零部件董事会在审议利润分配、高级管理人员的任免、重大合同签订、关联交易、担保、现金赠与及机器设备、房屋土地的抵押、出售等可能影响日常经营的重要事项方面均须全体董事一致表决通过，安簧股份无法通过委派董事，对上述可能影响安簧零部件日常生产经营决策的重要方面实施控制。公司及安簧零部件业务属于不同的细分领域，主要技术应用存在显著差异，下游主要客户不存在重合的情形，双方均独立开展业务。安簧零部件利益分配原则符合法律法规及规章之要求，利润分配须经全体董事一致同意，并提交股东会过半数表决权通过后实施，不存在安簧股份可以单方面影响其利益分配机制的情形。

综上，公司未认定安簧零部件为合并范围内的子公司具有合理性。

二、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

（一）安簧零部件的资产负债表、利润表、现金流量表

单位：万元

资产负债表		
项目	2024/6/30	2023/12/31
流动资产：		

货币资金	4,326.96	6,450.94
应收票据	5,009.39	4,762.21
应收账款	4,782.15	4,552.38
应收款项融资	799.04	583.49
预付款项	186.20	18.04
其他应收款	23.40	8.83
存货	5,177.59	5,963.46
其他流动资产	148.54	-
流动资产合计	20,453.27	22,339.35
非流动资产：		
其他权益工具投资	328.68	252.56
固定资产	2,964.55	3,152.64
无形资产	523.20	532.09
递延所得税资产	1,183.57	1,006.01
其他非流动资产净值	-	170.26
非流动资产合计	5,000.01	5,113.55
资产总计	25,453.27	27,452.90

续

负债及股东权益	2024/6/30	2023/12/31
流动负债：		
应付票据	-	1,500.00
应付账款	2,218.81	2,345.69
合同负债	18.97	3.81
应付职工薪酬	349.42	626.06
应交税费	19.54	69.50
应付股利	6,554.71	6,554.71
其他应付款	3,055.87	3,001.28
其他流动负债	3,890.76	3,098.26
流动负债合计	16,108.09	17,199.32
非流动负债：		

预计负债	346.55	205.38
递延收益	267.40	231.40
递延所得税负债	37.24	25.82
非流动负债合计	651.19	462.60
负债合计	16,759.27	17,661.91
股东权益：		
股本	7,957.55	7,957.55
其他综合收益	211.04	146.34
盈余公积	3,859.47	3,859.47
未分配利润	-3,334.06	-2,172.37
股东权益合计	8,694.00	9,790.99
负债和股东权益总计	25,453.27	27,452.90

续

利润表		
项目	2024年1-6月	2023年度
一、营业收入	10,423.22	21,383.31
减：营业成本	9,696.51	19,172.27
税金及附加	69.87	126.73
销售费用	235.88	461.83
管理费用	325.47	746.86
研发费用	500.60	1,009.39
财务费用	-38.45	373.25
加：其他收益	211.25	202.96
投资收益（损失以“-”号填列）	-0.24	9.98
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,183.45	-62.94
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-210.61
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,339.11	-567.63
加：营业外收入	0.50	6.42
减：营业外支出	0.64	3.11
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-1,339.25	-564.32

减：所得税费用	-177.56	-8.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,161.69	-555.98

续

现金流量表		
项目	2024年1-6月	2023年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	10,877.62	17,853.23
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	1,474.12	3,803.23
现金流入小计	12,351.74	21,656.46
购买商品、接受劳务支付的现金	10,140.58	11,133.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,995.92	3,647.22
支付的各项税费	468.67	914.13
支付的其他与经营活动有关的现金	299.75	3,045.05
现金流出小计	12,904.91	18,740.36
经营活动产生的现金流量净额	-553.18	2,916.10
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到现金	-	-
取得投资收益所收到现金	-	9.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1.12	0.51
处置子公司及其他经营单位收到的现金净额	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	1.12	10.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	71.92	135.94
投资所支付的现金	-	-
取得子公司及其他经营单位支付的现金净额	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	71.92	135.94
投资活动产生的现金流量净额	-70.80	-125.44

三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款所收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	-	-
偿还债务所支付的现金	-	290.28
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	-	5,485.61
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	-	5,775.89
筹资活动产生的现金流量净额	-	-5,775.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-623.97	-2,985.23
加：期初现金及现金等价物余额	4,950.94	7,936.17
六、期末现金及现金等价物余额	4,326.96	4,950.94

(二) 安簧零部件的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

安簧零部件的主要客户和主要供应商情况详见本题第一小问。

报告期内，公司与安簧零部件独立开展业务，不存在内部交易的情形。

三、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

（一）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

公司与安簧零部件上游主要原材料均为钢材，但公司主要原材料为圆钢，安簧零部件主要原材料为弹簧扁钢，相关材料的合金添加种类、比例均不一样，不属于同种型号的原材料。

公司与安簧零部件主要产品下游均为汽车行业，但具体应用领域不一样。公司钢质活塞锻件产品应用于动力系统，主要供应给国内外知名活塞生产商，最终应用于中重型商用车、工程机械上。公司转向节锻件产品应用于转向系统，主要供应给皮卡、SUV、MPV 等车型整车厂或配套厂商。安簧零部件主要产品汽车板簧应用于悬挂系统，主要供应给商用车整车厂或配套厂商。

综上，公司与安簧零部件主要产品在上下游、应用领域等方面存在明显差异。

（二）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

公司主要从事汽车发动机钢质活塞、汽车转向节等关键精密锻件的研发、生产和销售，且钢质活塞锻件收入占比 75%以上。钢质活塞是适应高性能国六标准柴油机活塞的升级换代产品，与传统铝合金活塞相比，钢质活塞在发动机实现高压缩比、提高燃烧效率、减少尾气排放、提高使用寿命等方面具有明显优点。

近年来，随着排放标准的不断提升以及高性能、大马力发动机的需求增加，公司钢质活塞锻件业务迎来快速发展。根据中国锻压协会、中国内燃机工业协会于 2024 年 9 月出具的说明，2021-2023 年，公司钢质活塞锻件产品国内市场占有率连续三年排名第一，具有较强竞争优势。

安簧零部件主要产品为汽车板簧，汽车板簧相较于钢质活塞、汽车转向节等精密锻件，技术含量相对较低，且汽车板簧厂商众多，产品质量、服务差异性较小，目前汽车板簧市场处于供过于求的状态，产品议价能力较弱，产品毛利率低，导致安簧零部件持续亏损。

安簧零部件的业务、资产、机构、人员、财务均独立于公司，具有独立面

向市场自主经营的能力，不存在为公司承担亏损的情形。

