证券代码：001226　　证券简称：拓山重工　　公告编号：2024-036

安徽拓山重工股份有限公司关于深圳证券交易所 2023 年年度报告问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

安徽拓山重工股份有限公司（以下简称“拓山重工”、“公司”）于 2024 年 5 月 5 日收到深圳证券交易所公司上市公司管理一部送达的《关于对安徽拓山重工股份有限公司 2023 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2024〕第 73 号），公司董事会高度重视来函事项，对问询函所提出的问题进行了认真核查和确认，现将有关问题的回复如下：

一、关于营业收入及毛利率

自 2022 年 6 月上市以来，你公司营业收入、归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）持续下滑。2022 年度，你公司营业收入、净利润分别同比下滑 20.79%、31.79%。2023 年度，你公司实现营业收入 49,068.50 万元，实现净利润-1,251.75 万元，分别同比下滑 30.14%、121.28%。

年报显示，从收入构成看，你公司工程机械零部件业务实现收入 45,621.03 万元，占营业收入比重 92.97%，报告期内毛利率为 9.17%，同比下滑 8.21 个百分点。你公司向前五名客户销售合计 41,413.97 万元，占年度销售总额的 84.40%。

请你公司：

（1）结合所处行业竞争情况、可比公司的经营业绩，以及公司自身生产经营情况，包括主营业务收入构成、占比、对应毛利率的变化，产品价格与成本变动情况等，说明你公司自上市以来，业绩持续下滑特别是 2023 年度出现亏损的原因及合理性；

（2）结合工程机械零部件产品销售价格、主要成本变动等，说明报告期内毛利率大幅下滑的主要原因及合理性；

（3）结合主要产品下游市场竞争情况及销售模式，说明向前五名客户销售集中度高的原因及合理性，是否对个别客户存在重大依赖，与同行业可比公司是否存在差异；

（4）说明近三年对前十名客户销售情况、主要客户变动及信用政策变化情况，以及主要客户是否与公司及董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人存在关联关系、一致行动关系或可能造成利益倾斜的其他关系，是否存在其他利益安排等；

（5）说明公司上市前后的收入确认等会计政策，以及减值计提等相关会计估计是否发生重大变化，公司是否存在跨期调节利润的情形。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

（一）结合所处行业竞争情况、可比公司的经营业绩，以及公司自身生产经营情况，包括主营业务收入构成、占比、对应毛利率的变化，产品价格与成本变动情况等，说明公司自上市以来，业绩持续下滑特别是 2023 年度出现亏损的原因及合理性

1. 公司最近三年经营业绩情况

单位：人民币万元

项　目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	49,068.50	70,237.98	88,668.23
归属于上市公司股东的净利润	-1,251.75	5,883.45	8,625.52
营业收入变动(%)	-30.14	-20.79	
归属于上市公司股东的净利润变动(%)	-121.28	-31.79	

2022 年度，公司实现营业收入 70,237.98 万元，较 2021 年度的营业收入 88,668.23 万元下滑比例为 20.79%；实现归属于上市公司股东的净利润 5,883.45 万元，较 2021 年度的归属于上市公司股东的净利润 8,625.52 万元下滑比例为 31.79%。2023 年度，公司实现营业收入 49,068.50 万元，较 2022 年度的营业收入 70,237.98 万元下滑 30.14%；实现归属于上市公司股东的净利润-1,251.75 万元，较 2022 年度的归属于上市公司股东的净利润 5,883.45 万元下滑 121.28%。

公司 2023 年度业绩下滑并出现亏损主要基于以下几方面原因：

(1) 受到宏观经济周期波动及国内主要厂商挖掘机产量下滑的影响，公司下游客户经营存在较大压力，公司主要客户产品销售价格大幅下调；

(2) 由于主要客户产品订单量下滑较大，但公司的固定成本压缩较难，相应产品分摊的单位固定成本增加；

(3) 公司 2023 年度计入当期损益的政府补助金额较 2022 年度减少 1,403.67 万元；

(4) 2023 年度由于存在缴纳以前年度税金及滞纳金，相应增加税金及滞纳金 434.31 万元。

考虑以上因素对公司 2023 年度利润总额的影响金额测算如下：

单位：人民币万元

项目	发生额
收入变化对公司利润总额的影响	3,450.97
毛利率变化对公司利润总额的影响	3,809.65
政府补助变动对公司利润总额的影响	1,403.67
补缴以前年度税金及滞纳金对公司利润总额的影响	434.31
累计影响额	9,098.59

若在考虑以上因素情况下，公司 2023 年度的主要财务数据简单测算如下：

单位：人民币万元

项　目	发生额
营业收入	70,237.98
营业成本	58,788.05
利润总额	7,655.84
净利润	6,406.92
归属于母公司所有者的净利润	6,438.63

2. 挖掘机销量比对情况

单位：台

销售方式	2023 年度	2022 年度	2021 年度
国内销售数量	89,980.00	151,889.00	274,357.00
国外销售数量	105,038.00	109,457.00	68,427.00
合　计	195,018.00	261,346.00	342,784.00

(续上表)

销售方式	2023 年度	2022 年度
国内销量变动	-61,909.00	-122,468.00
变动率	-40.76%	-44.64%
国外销量变动	-4,419.00	41,030.00
变动率	-4.04%	59.96%
总体销量变动	-66,328.00	-81,438.00
变动率	-25.38%	-23.76%

注：挖掘机销量数据取自中国工程机械工业协会

公司的主要产品包括链轨节、销套、支重轮等，主要应用于挖掘机等履带式工程机械设备的行走机构。2023 年度，公司主要产品及其下游国内主要厂商挖掘机产销量较去年同期下滑，国内主要厂商挖掘机产量自去年同期的 306,950 台下滑至 235,765 台，下滑比例为 23.19%；销售挖掘机 195,018 台，较去年同期的 261,346 台下降 25.38%，其中国内 89,980.00 台，同比下降 40.76%；出口 105,038.00 台，同比下降 4.04%。

受工程机械行业特别是挖掘机产品整体产销量下滑影响，公司下游的工程机械行业存在一定的下滑，公司经营业绩随行业周期同步下滑，符合行业特征。

3. 可比公司的经营业绩

考虑到公司的下游客户主要为工程机械行业，故选取申万三级工程机械器件公司及下游客户同为三一重工股份有限公司(以下简称三一重工公司)的上海宏英智能科技股份有限公司(以下简称宏英智能公司)进行比较分析，同时由于浙江金道科技股份有限公司(以下简称金道科技公司)主营业务为各类叉车等工业车辆变速箱的研发、生产及销售，所属客户结构及行业领域与公司不可比，故未予以纳入进行比较。

可比公司经营业绩情况如下：

单位：人民币亿元

证券代码	证券名称	营业收入			
		2023 年度	2022 年度	变动额	变动率
601100.SH	恒立液压	89.85	81.97	7.88	9.61%
603638.SH	艾迪精密	22.35	20.25	2.10	10.39%
605389.SH	长龄液压	8.06	8.96	-0.90	-10.05%
001239.SZ	永达股份	8.21	8.33	-0.12	-1.46%
300718.SZ	长盛轴承	11.05	10.71	0.34	3.18%
301079.SZ	邵阳液压	2.76	3.01	-0.25	-8.32%
301161.SZ	唯万密封	3.63	3.40	0.23	6.69%
301446.SZ	福事特	4.19	4.65	-0.45	-9.71%
001266.SZ	宏英智能	4.00	4.07	-0.07	-1.71%
001226.SZ	公司	4.91	7.02	-2.12	-30.14%

(续上表)

证券代码	证券名称	净利润				可比公司选取标准
		2023 年度	2022 年度	变动额	变动率	
601100.SH	恒立液压	24.99	23.43	1.56	6.66%	申万三级工程机械器件
603638.SH	艾迪精密	2.79	2.49	0.29	11.77%	申万三级工程机械器件
605389.SH	长龄液压	1.02	1.27	-0.25	-20.01%	申万三级工程机械器件
001239.SZ	永达股份	0.91	0.93	-0.02	-1.96%	申万三级工程机械器件
300718.SZ	长盛轴承	2.42	1.02	1.40	137.35%	申万三级工程机械器件
301079.SZ	邵阳液压	0.07	0.50	-0.44	-86.87%	申万三级工程机械器件
301161.SZ	唯万密封	0.37	0.46	-0.09	-19.72%	申万三级工程机械器件
301446.SZ	福事特	0.78	1.55	-0.77	-49.76%	申万三级工程机械器件
001266.SZ	宏英智能	-0.10	0.72	-0.2	-113.39%	下游主要客户同为三一重工公司
001226.SZ	公司	-0.13	0.59	-0.71	-121.28%	申万三级工程机械器件

注：数据取自各公司年报数据

各家公司主要业绩波动分析如下：

(1) 江苏恒立液压股份有限公司(以下简称恒立液压公司)

恒立液压公司在 2023 年度面对国内下游工程机械需求持续下行，营业收入实现小幅增长，净利率同比基本持平，主要原因系一是恒立液压公司多元化战略贡献增量，针对非工程机械行业开发的新产品放量明显，收入占比持续提升，且新产品盈利能力高于传统工程机械产品；二是恒立液压公司持续推动国际化战略，海外市场份额逐步提升，海外销售收入持续增长。

获取恒立液压公司产销量情况分析表如下：

主要产品	单位	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
挖掘机专用油缸	万只	60.72	60.83	4.94	-4.17	-3.35	2.70
重型装备用非标油缸	万只	23.06	23.77	3.45	-6.53	16.06	8.15
挖掘机用高压柱塞泵	万只	10.21	10.32	13.46	-51.05	-5.41	-0.81
挖掘机用多路阀	万只	7.40	7.42	11.42	-50.17	-7.13	-0.17
挖掘机用马达	万只	4.26	4.18	4.73	-42.90	16.11	1.72
其他行业用液压泵	万只	22.17	22.45	3.73	125.76	410.23	-6.98
其他行业用液压阀	万只	24.22	20.17	23.38	-22.05	43.76	20.95
其他行业用马达	万只	26.69	26.85	12.48	-18.13	119.18	-1.27

注：数据取自恒立液压公司 2023 年年度报告

由上可见，恒立液压公司挖掘机相关产品的产量在整个挖掘机市场行情大幅下滑的情况下，相应也存在大幅下滑的情况。

(2) 烟台艾迪精密机械股份有限公司(以下简称艾迪精密公司)

艾迪精密公司的液压件产品积极实施国产替代，并且不断实施产品差异化竞争，不断深挖客户需求，且公司液压产品不仅应用于挖掘机相关工程机械行业的领域，同时也是在不断积极拓展非挖领域相关配套元件，公司全新开发的高压重载闭式泵、开式泵、高速大扭矩斜轴马达、紧凑型大流量控制阀构成移动作业机械下车闭式驱动系统和上车作业系统两套黄金组合。因其高压、重载、寸进、缓降、可靠的特点，广泛应用于登高作业机械、物料搬用机械、路面机械、起重机械、桩工机械、掘进机械、港口机械、市政、农林牧等机械，相应导致艾迪精密公司 2023 年度收入较 2022 年度反而有所上涨。

(3) 江苏长龄液压股份有限公司(以下简称长龄液压公司)

长龄液压公司业绩下降幅度低于公司，主要系公司除了开拓原有工程机械业务外，也在积极开拓精密铸造及光伏相关板块业务，聚焦公司分类别主营业务来看，长龄液压公司涉及工程机械行业收入还是存在较高程度的下滑，具体列表如下：

单位：人民币万元

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
机械装备制造	78,974.66	59,982.70	24.05	-10.82	-10.58	减少 0.20 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
张紧装置	30,018.69	21,721.06	27.64	-23.15	-24.20	增加 1.00 个百分点
中央回转接头	19,578.30	15,148.63	22.63	-23.86	-16.04	减少 7.21 个百分点
精密铸件	20,483.91	17,658.34	13.79	-9.50	-9.31	减少 0.18 个百分点
其他	8,893.75	5,454.68	38.67	673.09	499.06	增加 17.82 个百分点

注：数据取自长龄液压公司 2023 年年度报告

(4) 湘潭永达机械制造股份有限公司(以下简称永达股份公司)

永达股份公司主营业务为大型专用设备金属结构件的设计、生产和销售。公司的产品主要应用于隧道掘进、工程机械和风力发电等领域。细分行业收入变动来看，公司 2023 年度工程机械领域的收入较 2022 年下滑 37.76%，具体列表如下：

单位：人民币万元

项　目	2023 年度		2022 年度		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	82,083.73	100%	83,300.42	100%	-1.46%
分行业					
隧道掘进及其配套设备结构件	35,219.14	42.91%	33,420.59	40.12%	5.38%
风力发电设备结构件	21,244.88	25.88%	13,425.50	16.12%	58.24%
工程机械设备结构件	15,449.08	18.82%	24,822.30	29.80%	-37.76%
其他产品	10,170.63	12.39%	11,632.04	13.96%	-12.56%

注：数据取自永达股份公司 2023 年年度报告

(5) 浙江长盛滑动轴承股份有限公司(以下简称长盛轴承公司)

长盛轴承公司主营为自润滑轴承及高性能聚合物的研发、生产及销售，主要产品为自润滑轴承、低摩擦副零部件及相关的精密铸件，2023 年度销售工程机械产品收入占当年营业收入比重仅为 8.51%，收入变动基数较低，不具有参考价值。

(6) 邵阳维克液压股份有限公司(以下简称邵阳液压公司)

邵阳液压公司的液压产品不仅应用于工程机械领域，还广泛应用于冶金、新能源、环卫环境、机床、水电、军工、船舶等行业，相应导致邵阳液压公司 2023 年度收入总体下滑幅度低于工程机械行业。

(7) 上海唯万密封科技股份有限公司(唯万密封公司)

唯万密封公司 2023 年度工程机械密封市场实现的销售收入为 25,111.45 万元，较上年增加 6.46%，主要系其积极进行国产化替代来增加其市场规模，但由于下游工程机械行业销量的下滑，相应造成下游客户市场对产品成本也提出更为苛刻的要求，导致唯万密封公司 2023 年度工程机械密封产品毛利率为 27.15%，，较去年减少 4.07%。

(8) 江西福事特液压股份有限公司(福事特公司)

福事特公司工程机械类产品主要为硬管总成及油箱，2023 年度工程机械类产品总体收入变动趋势与公司保持一致，下降幅度偏低主要系公司除去开拓原有硬管总成业务之外，也积极开拓油箱业务来提升福事特公司的业务规模，具体收入变动如下：

单位：人民币万元

项　目	2023 年度		2022 年度		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	41,948.38	100.00%	46,456.90	100.00%	-9.70%
分行业					
工程机械	25,800.21	61.50%	28,166.36	60.63%	-8.40%
矿山机械	15,848.50	37.78%	17,868.58	38.46%	-11.31%
其他	299.67	0.72%	421.95	0.91%	-28.98%
分产品					
硬管总成	21,172.26	50.47%	24,296.12	52.30%	-12.86%
软管总成	5,475.56	13.05%	6,891.30	14.83%	-20.54%
油箱	4,530.65	10.80%	2,642.24	5.69%	71.47%
车载灭火系统	3,185.12	7.59%	3,123.78	6.72%	1.96%

注：数据取自福事特公司 2023 年年度报告

(9) 宏英智能公司

宏英智能公司主营业务包括智能电控产品及智能电控总成的研发、生产及销售，虽然与公司产品结构、应用领域有所区别，但其下游主要客户主要为工程机械行业企业，与公司客户结构类似。由于宏英智能公司受工程机械行业下行，竞争加剧，产品毛利率下降，以及新业务研发投入及市场推广加大，费用上升等因素影响，宏英智能公司 2023 年营业收入下滑，2023 年出现亏损，与公司情况类似。

4. 公司主营业务收入构成、占比、对应毛利率的变化情况

单位：人民币万元

项　目	2023 年度			2022 年度			毛利率变动(%)
	收入	占比(%)	毛利率(%)	收入	占比(%)	毛利率(%)	
链轨节	25,914.16	56.80	4.78	37,571.36	57.16	17.52	-12.74
销套	8,249.89	18.08	16.18	13,094.57	19.92	15.13	1.05
支重轮	3,182.04	6.97	16.26	4,853.28	7.38	21.93	-5.67
其他	8,274.94	18.14	13.19	10,212.50	15.54	17.60	-4.41
合　计	45,621.03	100.00	9.17	65,731.71	100.00	17.38	-8.21

由上表可知，除销套产品外，本期链轨节、支重轮及其他大类产品毛利率较上期分别下降 12.74%、5.67%及 4.41%，主要系公司主要客户产品销售价格下调导致；同时，由于主要客户产品订单量下滑较大，但公司的固定成本压缩较难，相应产品分摊的单位固定成本增加，也是导致毛利率下降的因素之一。

公司主要下游客户对公司两期总体降价幅度如下：

单位名称(简称)	降价时间	降价幅度(%)	生效时间
三一重工公司	2022 年 12 月	整体降价 8	2022/12-至今
徐州徐工履带底盘有限公司（徐工机械公司）	2023 年 6 月	整体降价 4	2023/6-2023/12
山推工程机械股份有限公司（山推股份公司）	2023 年 1 月	整体降价 2	2023/1-2023/12
Titan International,Inc.（爱迪姆公司）	2022 年 5 月	整体降价 5	2022/5-2023/10
	2023 年 11 月	整体降价 4	2023/11-至今
青岛现代机械有限公司（青岛现代公司）	2023 年 11 月	整体降价 2	2023/11-至今

考虑到客户实际产品执行价格与签订合同的执行价格存在一定的时间差，实际产品降价幅度会高于两期总体降价幅度。

5. 产品价格与成本变动情况

公司分类别产品单价、单位成本及毛利率变动情况详见一(二)之说明。

综上，除去政府补助及补缴税款、滞纳金的因素外，公司自上市以来经营业绩持续下滑特别是 2023 年度出现亏损的原因主要系 2022 年以来，国内工程机械行业处于下行调整期，地产行业的低迷叠加宏观经济增速放缓、工程有效开工率不足等因素影响，国内工程机械市场需求大幅减少，行业竞争加剧，从而导致公司 2023 年度出现亏损的情况，具有合理性。

(二) 结合工程机械零部件产品销售价格、主要成本变动等，说明报告期内毛利率大幅下滑的主要原因及合理性

1. 报告期内毛利率大幅下滑的主要原因

报告期内公司毛利率大幅下滑的主要原因系客户降价及固定成本分摊增加所致。

2. 产品价格与成本变动情况

公司分类别产品单价、单位成本及毛利率变动情况如下：

单位：元/吨

年　度	项目	链轨节	销套	支重轮	其他
2023 年度	单位收入	7,802.05	9,470.79	10,477.93	14,590.95
	单位成本	7,429.28	7,938.16	8,774.16	12,666.60
	毛利率(%)	4.78	16.18	16.26	13.19
2022 年度	单位收入	9,079.26	10,395.18	10,741.54	15,179.11
	单位成本	7,488.80	8,822.08	8,385.80	12,507.25
	毛利率(%)	17.52	15.13	21.93	17.60
变　动	单位收入(%)	-14.07	-8.89	-2.45	-3.87
	单位成本(%)	-0.79	-10.02	4.63	1.27
	毛利率(%)	-12.74	1.05	-5.67	-4.41

由上表可知，除销套产品外，其他产品本期毛利率均下降，链轨节、支重轮及其他大类产品毛利率下降主要系客户产品降价所致，毛利率变动与产品单价变动趋势及单位成本变动趋势一致；销套产品本期毛利率较上期增长，主要系因销套产品自动线投产单位成本下降幅度高于产品价格下降幅度所致。

2. 报告期内毛利率大幅下滑的主要原因及合理性

报告期内毛利率大幅下滑的主要原因系客户降价及固定成本分摊增加所致。本期公司对外销售的产品中除销套产品外，链轨节、支重轮及其他大类产品毛利率较上期分别下降 12.74%、5.67%及 4.41%，主要系公司主要客户产品销售价格下调导致，如三一重工公司本期整体合同降价幅度 8%左右，徐工机械公司本期整体合同降价幅度 4%左右，山推股份公司本期整体合同降价幅度 2%左右，爱迪姆公司本期整体合同降价幅度 4%左右，青岛现代公司本期合同整体降价幅度 2%左右。同时，受下游客户订单量减少影响，公司本期开工率不足，由于厂房及设备折旧、车间管理人员工资等固定成本并未明显下降，导致单位完工产品分摊的固定成本增加，本期单位固定成本为 455.92 元/吨，较上期 328.42 元/吨的单位固定成本增长 38.82%，结合料工费占比及固定成本占制造费用比例测算，由于单位固定成本增长对毛利率变动的影响为 2.22%。因此产品毛利率一定程度的下降具有合理性。

(三) 结合主要产品下游市场竞争情况及销售模式，说明向前五名客户销售集中度高的原因及合理性，是否对个别客户存在重大依赖，与同行业可比公司是否存在差异

1. 向前五名客户销售集中度高的原因及合理性

受工程机械行业下行周期影响，主要产品下游市场竞争情况较为激烈。报告期内，公司销售模式均为直销，公司前五名客户收入占比为 79.81%，前五名客户占比较高。公司客户集中度较高主要系所处行业特征所致。

公司产品主要运用于工程机械领域，且以挖掘机为主，中国工程机械行业总体呈现市场份额集中度不断提高的趋势，且多为规模较大的企业。根据第三方市场调研机构显示，2023 年，三一重工公司市占率为 23.10%，徐工机械公司的市占率为 11.50%，二者市占率合计约 35%。根据英国 KHL 集团发布的 2023 年全球工程机械制造商 50 强排行榜的数据显示，2023 年中国工程机械企业三一重工公司、徐工机械公司和中联重科股份有限公司(以下简称中联重科公司)进入全球工程机械制造榜单前十五名，三者合计市场份额占全球份额 13.70%，全球前十大工程机械厂商占有全球 62.40%的市场份额。故无论全球市场，还是在中国市场，工程机械领域的行业集中度均较高。

报告期内，公司前五大客户销售收入占主营业务收入比重为 79.81%，主要客户为三一重工公司、徐工机械公司、爱迪姆公司、山推股份公司及青岛现代公司等，这些客户均为中国或全球工程机械企业中规模排名靠前的大型工程机械制造商。根据三一重工公司 2023 年年报显示，挖掘机械市场呈现市场份额不断向龙头企业、国产品牌集中的趋势，公司第一大客户三一重工公司连续 13 年蝉联中国市场销量冠军，且市场份额大幅领先于其他竞争对手。

综上，公司向前五名客户销售集中度高的原因系公司下游行业为工程机械行业，工程机械行业集中度较高，公司主要客户均为大型工程机械企业，公司客户集中度较高符合国内工程机械行业特征，具有合理性。

2. 是否对个别客户存在重大依赖

报告期内，公司主要国内客户为三一重工公司、徐工机械公司、中联重科公司、广西柳工机械股份有限公司(以下简称柳工机械公司)、山推股份公司、厦门厦工机械股份有限公司等，已覆盖国内前十大工程机械厂商；国外客户为日本小松公司、爱迪姆公司等国际知名厂商。三一重工公司为国内工程机械龙头，其挖掘机市场占有率更领先与其他厂商，且公司与三一重工公司和徐工机械公司合作历史较长，产能优先向其倾斜，故向三一重工公司和徐工机械公司的销售占比最高，2023 年度向其累计销售占营业收入比重为 56.10%。但因公司客户已覆盖国内外主要工程机械厂商，若三一重工公司和徐工机械公司需求减少，或自身产能扩大后，公司可进一步扩大其他客户的销售规模，公司具有独立面向市场获取业务的能力。

综上，报告期内，公司对三一重工公司和徐工机械公司存在重大依赖，但对其依赖性逐步弱化。

3. 与同行业可比公司是否存在差异

公司同行业可比公司经营业绩分析详见一(一)3 之说明，通过与同行业公司比公司的比较分析，公司与同行业可比公司总体变动趋势一致，具有合理性。

(四) 说明近三年对前十名客户销售情况、主要客户变动及信用政策变化情况，以及主要客户是否与公司及董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人存在关联关系、一致行动关系或可能造成利益倾斜的其他关系，是否存在其他利益安排等

1. 近三年对前十名客户销售情况、主要客户变动及信用政策变化情况

公司主要客户信用政策变化情况详见二(一)2 之说明，近三年对前十名客户销售情况如下：

单位：人民币万元

客户名称(简称)	2023 年度		2022 年度		23-22 变动额	23-22 变动率(%)
	收入	占比(%)	收入	占比(%)		
三一重工公司	16,019.03	32.65	32,420.11	46.16	-16,401.08	-50.59
徐工机械公司	11,507.96	23.45	15,642.04	22.27	-4,134.08	-26.43
爱迪姆公司	6,782.46	13.82	6,219.45	8.85	563.01	9.05
山推股份公司	3,566.86	7.27	3,803.23	5.41	-236.37	-6.22
青岛现代公司	1,283.31	2.62	160.54	0.23	1,122.77	699.38
双威大昌锻造(安徽)有限公司（双威大昌公司）	1,280.07	2.61	772.50	1.10	507.57	65.71
湖北省三胜工程机械有限公司（湖北三胜公司）	1,083.40	2.21	415.49	0.59	667.91	160.75
陕西中联西部土方机械有限公司（陕西中联公司）	1,068.01	2.18	1,175.18	1.67	-107.18	-9.12
柳工机械公司	667.05	1.36	910.20	1.30	-243.14	-26.71
中国龙工控股有限公司(中国龙工公司)	556.06	1.13	1,101.58	1.57	-545.52	-49.52
珍晟工程机械(常州)有限公司（珍晟工程公司）	496.95	1.01	2,060.66	2.93	-1,563.71	-75.88
昆山林克工程机械有限公司（昆山林克公司）	124.33	0.25	13.58	0.02	110.75	815.59
小　计	44,435.49	90.56	64,694.55	92.11	-20,259.06	-31.31

（续上表）

客户名称	2021 年度		22-21 变动额	22-21 变动率(%)
	收入	占比(%)		
三一重工公司	39,768.32	44.85	-7,348.21	-18.48
徐工机械公司	20,222.42	22.81	-4,580.39	-22.65
爱迪姆公司	8,531.69	9.62	-2,312.24	-27.10
山推股份公司	4,797.64	5.41	-994.40	-20.73
青岛现代公司	274.20	0.31	-113.66	-41.45
双威大昌锻造(安徽)有限公司(双威大昌公司)	1,526.08	1.72	-753.58	-49.38
湖北省三胜工程机械有限公司(湖北三胜公司)	1,571.19	1.77	-1,155.70	-73.56
陕西中联西部土方机械有限公司(陕西中联公司)	317.61	0.36	857.57	270.01
柳工机械公司	831.84	0.94	78.36	9.42
中国龙工控股有限公司(中国龙工公司)	1,518.55	1.71	-416.97	-27.46
珍晟工程机械(常州)有限公司(珍晟工程公司)	1,600.71	1.81	459.95	28.73
昆山林克工程机械有限公司(昆山林克公司)	689.75	0.78	-676.17	-98.03
小　计	81,650.00	92.08	-16,955.45	-20.77

注：珍晟工程公司系 2022 年度前十大客户、昆山林克公司系 2021 年度前十大客户

2021 年度-2023 年度，公司对前十名客户销售收入分别为 81,650.00 万元、64,694.55 万元及 44,435.49 万元，收入占比分别为 92.08%、92.11 %及 90.56%。近三年前十大客户中，除昆山林克公司、珍晟工程公司、陕西中联公司及青岛现代公司排名有所变动外，其他主要客户均较为稳定。

公司 2023 年度业绩较上年同期大幅下滑，主要受工程机械行业低迷，挖掘机产销量较上年同期大幅下滑所致，根据国家统计局统计，2023 年度，国内挖掘机产量 235,765 台，同比下降 23.19%，与公司收入变动趋势基本一致。

公司前十大客户中，爱迪姆公司、青岛现代公司、双威大昌公司本期收入增加主要系其终端客户为境外客户，国外销量保持相对稳定；湖北三胜公司本期收入增加主要系新增机型导致产品销量增加。

2. 主要客户是否与公司及董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人存在关联关系、一致行动关系或可能造成利益倾斜的其他关系，是否存在其他利益安排等

客户名称	企业性质/所属集团	成立时间	注册资本	主要股东
三一重工公司	上市公司/三一集团	1994-11-22	848,574.0237 万元人民币	三一集团有限公司：29.23% 香港中央结算有限公司：6.82% 梁稳根：2.78%
徐工机械公司	国有控股上市公司/徐工集团	1993-12-15	1,181,616.6093 万元人民币	徐州工程机械集团有限公司：20.83% 天津茂信企业管理合伙企业（有限合伙）：6.17% 上海盛石资本管理有限公司-上海胜超股权投资合伙企业(有限合伙)：5.70% 江苏省国信集团有限公司：5.54%
爱迪姆公司	美股上市公司	2009-02-12	400 万欧元	ITALTRACTOR ITM S.P.A.：62.50% SIMEST S.P.A.：37.50%
山推股份公司	上市公司/山东重工集团	1993-12-14	150,085.5412 万元人民币	山东重工集团有限公司：24.28% 潍柴动力股份有限公司：15.77% 香港中央结算有限公司：3.28%
青岛现代公司	外资企业/韩国现代集团	1999-12-02	1,106 万美元	韩国现代制铁(株)：100%
双威大昌公司	外资企业/韩国大昌集团	2007-12-11	2,520 万元人民币	Sunway Global Limited：50% DAECHANG FORGING CO.,LTD：50%
湖北三胜公司	私营企业/陕西奥尔德机械	2006-10-23	2,720 万元人民币	陕西奥尔德机械有限公司：100%
陕西中联公司	国有控股/中联重科	2002-01-24	47,394 万元人民币	中联重科股份有限公司：100%
柳工机械公司	国有控股上市公司/徐工集团	1993-11-08	195,120.5775 万元人民币	广西柳工集团有限公司：25.92% 广西招工服贸投资合伙企业（有限合伙）：5% 国新双百壹号(杭州)股权投资合伙企业(有限合伙)：4.96%
中国龙工公司[注]	港股上市公司/龙工集团	2004-05-11	200,000.00 万港元	倪银英 56.03% Citigroup Inc.：4.97%
珍晟工程公司	外资企业/珍晟产业	2018-04-08	3,000 万美元	珍晟产业(烟台)有限公司：60% JINSUNG CH Co.,LTD：40%
昆山林克公司	私营企业/威骏贸易	2010-11-30	2,000 万元人民币	昆山市三建模具机械有限公司：100%

前十大客户基本工商信息如下：

[注]中国龙工公司为境外注册主体，无法获得其工商信息，故以其母公司中国龙工控股有限公司为主体进行列示说明

经核实，公司主要客户与公司及董事、监事、高级管理人员、5%以上股东、实际控制人不存在关联关系、一致行动关系或可能造成利益倾斜的其他关系，不存在其他利益安排。

(五) 说明公司上市前后的收入确认等会计政策，以及减值计提等相关会计估计是否发生重大变化，公司是否存在跨期调节利润的情形

上市前后主要会计政策与会计估计及其变化情况

会计政策/会计估计	上市前	上市后	变化情况
收入确认	(1)收入确认原则：于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。 (2)收入计量原则：① 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。② 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。③ 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时因以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。④ 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。 (3)收入确认的具体方法：公司主要经营活动为链轨节、销套、