

(上接B015版)

# 民生证券股份有限公司 关于安徽拓山重工股份有限公司 2023年年报问询函的回复

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“民生”）作为安徽拓山重工股份有限公司（以下简称“拓山重工”或“拓山”）2023年年报的保荐机构，于2024年5月27日收到深圳证券交易所下发的《关于安徽拓山重工股份有限公司2023年年报问询函》（以下简称“《问询函》”），民生证券高度重视，立即组织相关中介机构及拓山重工相关人员，本着勤勉尽责、诚实守信的原则，对《问询函》中提出的问题进行了认真核查，现就《问询函》中提出的问题逐项回复如下，请贵会予以关注。

一、关于营业收入及毛利率的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年营业收入为10.23亿元，较2022年增加1.24亿元，增幅为12.43%。其中，主营业务收入为9.85亿元，较2022年增加1.08亿元，增幅为12.03%。毛利率为24.33%，较2022年提高1.85个百分点。请结合拓山重工2023年经营情况，说明营业收入及毛利率变动的原因及合理性。

| 项目     | 2023年度 | 2022年度 | 变动额    | 变动率     |
|--------|--------|--------|--------|---------|
| 营业收入   | 10.23  | 9.00   | 1.23   | 13.67%  |
| 主营业务收入 | 9.85   | 8.77   | 1.08   | 12.31%  |
| 其他业务收入 | 0.38   | 0.23   | 0.15   | 65.22%  |
| 营业成本   | 7.70   | 7.76   | -0.06  | -0.77%  |
| 主营业务成本 | 7.55   | 7.69   | -0.14  | -1.82%  |
| 其他业务成本 | 0.15   | 0.07   | 0.08   | 114.29% |
| 毛利     | 2.53   | 1.24   | 1.29   | 104.03% |
| 毛利率    | 24.33% | 13.44% | 10.89% | 80.99%  |

拓山重工2023年营业收入及毛利率变动的主要原因如下：(1) 产品结构优化：公司加大了对高毛利产品的生产和销售力度，特别是工程机械类产品，其毛利率显著提升。(2) 成本控制：通过优化供应链管理、提高生产效率等方式，有效控制了生产成本。(3) 市场拓展：积极开拓新市场，增加了销售收入。

| 季度   | 营业收入 | 毛利率    |
|------|------|--------|
| 第一季度 | 2.50 | 22.00% |
| 第二季度 | 2.80 | 23.50% |
| 第三季度 | 2.70 | 24.50% |
| 第四季度 | 2.23 | 25.00% |

二、关于应收账款的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末应收账款余额为1.23亿元，较2022年末增加0.56亿元，增幅为45.52%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明应收账款余额增加的原因及合理性，并说明坏账准备的计提是否充分。

| 项目     | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率    |
|--------|--------|--------|------|--------|
| 应收账款余额 | 1.23   | 0.67   | 0.56 | 83.58% |
| 坏账准备   | 0.15   | 0.10   | 0.05 | 50.00% |

拓山重工2023年末应收账款余额增加的主要原因如下：(1) 信用政策放宽：为扩大市场份额，公司适当放宽了信用政策。(2) 销售规模扩大：随着营业收入的增加，应收账款余额相应增加。(3) 账期延长：部分客户的回款周期有所延长。

| 账龄   | 金额   | 占比     |
|------|------|--------|
| 1年以内 | 1.08 | 88.00% |
| 1-2年 | 0.10 | 8.10%  |
| 2年以上 | 0.05 | 4.10%  |

三、关于存货的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末存货余额为0.85亿元，较2022年末增加0.12亿元，增幅为14.12%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明存货余额增加的原因及合理性。

| 项目   | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率    |
|------|--------|--------|------|--------|
| 存货余额 | 0.85   | 0.73   | 0.12 | 16.44% |
| 原材料  | 0.45   | 0.40   | 0.05 | 12.50% |
| 在产品  | 0.30   | 0.25   | 0.05 | 20.00% |
| 产成品  | 0.10   | 0.08   | 0.02 | 25.00% |

拓山重工2023年末存货余额增加的主要原因如下：(1) 生产规模扩大：随着营业收入的增加，存货余额相应增加。(2) 备货增加：为应对市场需求，公司增加了原材料及产成品的备货。

| 项目     | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率    |
|--------|--------|--------|------|--------|
| 存货跌价准备 | 0.05   | 0.03   | 0.02 | 66.67% |

四、关于期间费用的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年期间费用总额为1.50亿元，较2022年增加0.20亿元，增幅为13.33%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明期间费用增加的原因及合理性。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 销售费用 | 0.80   | 0.70   | 0.10 | 14.29%  |
| 管理费用 | 0.40   | 0.35   | 0.05 | 14.29%  |
| 研发费用 | 0.20   | 0.15   | 0.05 | 33.33%  |
| 财务费用 | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |

拓山重工2023年期间费用增加的主要原因如下：(1) 销售费用增加：为扩大市场份额，公司增加了销售人员的薪酬及市场推广费用。(2) 研发费用增加：公司加大了研发投入，以推动产品技术创新。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 |
|------|--------|--------|
| 销售费用 | 7.82%  | 7.78%  |
| 管理费用 | 3.91%  | 3.89%  |
| 研发费用 | 1.95%  | 1.67%  |
| 财务费用 | 0.98%  | 0.56%  |

五、关于资产减值损失的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年资产减值损失总额为0.10亿元，较2022年增加0.05亿元，增幅为50.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明资产减值损失增加的原因及合理性。

| 项目     | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|--------|--------|--------|------|---------|
| 资产减值损失 | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |
| 坏账损失   | 0.05   | 0.03   | 0.02 | 66.67%  |
| 存货跌价损失 | 0.05   | 0.02   | 0.03 | 150.00% |

拓山重工2023年资产减值损失增加的主要原因如下：(1) 坏账损失增加：随着应收账款余额的增加，坏账损失相应增加。(2) 存货跌价损失增加：部分存货因市场价格波动等原因发生了减值。

| 项目     | 2023年度 | 2022年度 |
|--------|--------|--------|
| 资产减值损失 | 0.98%  | 0.56%  |
| 坏账损失   | 0.49%  | 0.33%  |
| 存货跌价损失 | 0.49%  | 0.23%  |

六、关于其他应收款的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末其他应收款余额为0.20亿元，较2022年末增加0.10亿元，增幅为50.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明其他应收款余额增加的原因及合理性。

| 项目      | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率     |
|---------|--------|--------|------|---------|
| 其他应收款   | 0.20   | 0.10   | 0.10 | 100.00% |
| 应收关联方款项 | 0.15   | 0.08   | 0.07 | 87.50%  |
| 其他      | 0.05   | 0.02   | 0.03 | 150.00% |

拓山重工2023年末其他应收款余额增加的主要原因如下：(1) 应收关联方款项增加：公司增加了与关联方的业务往来。(2) 其他应收款增加：公司增加了与客户的押金及保证金。

| 账龄   | 金额   | 占比     |
|------|------|--------|
| 1年以内 | 0.18 | 90.00% |
| 1-2年 | 0.02 | 10.00% |

七、关于应付账款的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末应付账款余额为0.50亿元，较2022年末增加0.10亿元，增幅为20.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明应付账款余额增加的原因及合理性。

| 项目      | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率    |
|---------|--------|--------|------|--------|
| 应付账款    | 0.50   | 0.40   | 0.10 | 25.00% |
| 应付供应商款项 | 0.45   | 0.35   | 0.10 | 28.57% |
| 其他      | 0.05   | 0.05   | 0.00 | 0.00%  |

拓山重工2023年末应付账款余额增加的主要原因如下：(1) 采购规模扩大：随着营业收入的增加，公司增加了原材料的采购。(2) 账期延长：部分供应商的回款周期有所延长。

| 账龄   | 金额   | 占比     |
|------|------|--------|
| 1年以内 | 0.48 | 96.00% |
| 1-2年 | 0.02 | 4.00%  |

八、关于预收账款的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末预收账款余额为0.10亿元，较2022年末增加0.05亿元，增幅为50.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明预收账款余额增加的原因及合理性。

| 项目     | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率     |
|--------|--------|--------|------|---------|
| 预收账款   | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |
| 预收客户款项 | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |

拓山重工2023年末预收账款余额增加的主要原因如下：(1) 销售规模扩大：随着营业收入的增加，公司增加了预收客户的款项。

| 账龄   | 金额   | 占比      |
|------|------|---------|
| 1年以内 | 0.10 | 100.00% |

九、关于合同负债的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末合同负债余额为0.10亿元，较2022年末增加0.05亿元，增幅为50.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明合同负债余额增加的原因及合理性。

| 项目     | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率     |
|--------|--------|--------|------|---------|
| 合同负债   | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |
| 预收客户款项 | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |

拓山重工2023年末合同负债余额增加的主要原因如下：(1) 销售规模扩大：随着营业收入的增加，公司增加了预收客户的款项。

| 账龄   | 金额   | 占比      |
|------|------|---------|
| 1年以内 | 0.10 | 100.00% |

十、关于其他应付款的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末其他应付款余额为0.10亿元，较2022年末增加0.05亿元，增幅为50.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明其他应付款余额增加的原因及合理性。

| 项目      | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率     |
|---------|--------|--------|------|---------|
| 其他应付款   | 0.10   | 0.05   | 0.05 | 100.00% |
| 应付关联方款项 | 0.05   | 0.03   | 0.02 | 66.67%  |
| 其他      | 0.05   | 0.02   | 0.03 | 150.00% |

拓山重工2023年末其他应付款余额增加的主要原因如下：(1) 应付关联方款项增加：公司增加了与关联方的业务往来。(2) 其他应付款增加：公司增加了与客户的押金及保证金。

| 账龄   | 金额   | 占比     |
|------|------|--------|
| 1年以内 | 0.08 | 80.00% |
| 1-2年 | 0.02 | 20.00% |

十一、关于所有者权益的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年末所有者权益总额为1.50亿元，较2022年末增加0.20亿元，增幅为13.33%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明所有者权益增加的原因及合理性。

| 项目    | 2023年末 | 2022年末 | 变动额  | 变动率    |
|-------|--------|--------|------|--------|
| 所有者权益 | 1.50   | 1.30   | 0.20 | 15.38% |
| 实收资本  | 0.80   | 0.80   | 0.00 | 0.00%  |
| 资本公积  | 0.20   | 0.20   | 0.00 | 0.00%  |
| 未分配利润 | 0.50   | 0.30   | 0.20 | 66.67% |

拓山重工2023年末所有者权益增加的主要原因如下：(1) 未分配利润增加：随着净利润的增加，未分配利润相应增加。(2) 其他权益变动：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目    | 2023年度 | 2022年度 |
|-------|--------|--------|
| 所有者权益 | 14.67% | 14.44% |
| 实收资本  | 7.82%  | 8.89%  |
| 资本公积  | 1.95%  | 2.22%  |
| 未分配利润 | 4.90%  | 3.33%  |

十二、关于现金流量表的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年经营活动产生的现金流量净额为0.50亿元，较2022年增加0.10亿元，增幅为20.00%。请结合拓山重工2023年经营情况，说明经营活动产生的现金流量净额增加的原因及合理性。

| 项目            | 2023年度 | 2022年度 | 变动额   | 变动率     |
|---------------|--------|--------|-------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 0.50   | 0.40   | 0.10  | 25.00%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -0.20  | -0.15  | -0.05 | -33.33% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.10   | 0.05   | 0.05  | 100.00% |

拓山重工2023年经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因如下：(1) 销售规模扩大：随着营业收入的增加，经营活动产生的现金流量净额相应增加。(2) 成本控制：通过优化供应链管理，有效控制了采购成本。

| 项目            | 2023年度 | 2022年度 |
|---------------|--------|--------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 4.90%  | 4.44%  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1.95% | -1.67% |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 0.98%  | 0.56%  |

十三、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十四、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十五、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十六、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十七、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十八、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

十九、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

二十、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工2023年其他事项包括：(1) 诉讼事项：公司涉及一起合同纠纷诉讼，金额为0.10亿元。(2) 行政处罚：公司因违反环保法规，被处以罚款0.05亿元。(3) 其他：公司进行了股权激励等事宜。

| 项目   | 2023年度 | 2022年度 | 变动额  | 变动率     |
|------|--------|--------|------|---------|
| 诉讼事项 | 0.10   | 0.00   | 0.10 | 100.00% |
| 行政处罚 | 0.05   | 0.00   | 0.05 | 100.00% |
| 其他   | 0.00   | 0.00   | 0.00 | 0.00%   |

二十一、关于其他事项的问题

《问询函》指出，拓山重工