

## 宁波双林汽车部件股份有限公司 关于深圳证券交易所2021年半年报问询函的回复说明公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

宁波双林汽车部件股份有限公司（以下简称“公司”、“双林股份”）于2021年10月20日收到深圳证券交易所（以下简称“深交所”）创业板公司管理部《关于对宁波双林汽车部件股份有限公司的2021年半年报问询函（创业板半年报问询函【2021】第70号）》（以下简称“问询函”），公司对问询函所述问题逐项予以落实，有关情况回复如下：

1. 报告期内，公司内饰件及其他零部件实现营业收入 106,026 万元，占营业收入总额的 54.21%，毛利率为 17.42%，同比下降 2.10 个百分点；轮毂单元产品实现营业收入 80,873 万元，占营业收入总额的 41.35%，毛利率为 17.89%，同比下降 9.84 个百分点。请结合相关产品市场供需情况、价格变化趋势、收入成本构成及变动情况、同行业可比公司毛利率等，量化说明你公司主要产品毛利率下降的原因及合理性，下降趋势是否持续。

回复：

报告期内，汽车行业总体实现恢复性正增长，2021 年半年度我国汽车产销分别完成 1,256.90 万辆和 1,289.10 万辆，较 2020 年同期分别上涨 24.20%和 25.60%（数据来源于中国汽车工业协会），行业的发展韧性和内生动力，带动了汽车零部件产销量的大幅增长。报告期内公司内饰件及其他零部件营业收入同比上升 21.84%，轮毂单元产品营业收入同比上升 47.52%。

公司主要原材料为钢材等金属材料和塑料粒子等化工材料，报告期内因境外欧元、美元量化宽松政策等因素，导致国际大宗原材料价格持续上涨输入国内，影响材料采购成本增加。以公司相关性较强的冷轧板卷钢材现货价格来看，2020

年 1-6 月份均价为 4,280 元/吨, 2021 年 1-6 月份均价为 6,100 元/吨, 涨幅达 42%; 与公司相关性较强的塑料粒子原材料 PA66 现货价格, 2020 年 1-6 月份均价为 20,590 元/吨; 2021 年 1-6 月份均价为 38,510 元/吨, 较上年同期上涨 17,920 元/吨, 涨幅达 87%。

## 一、公司产品收入成本构成及变动情况

### (一) 轮毂单元产品

报告期公司轮毂单元产品毛利同比下降 9.84 个百分点, 按新收入准则调整上年同期合同履约成本与可变对价的核算口径后 (其中佣金减少收入 231.70 万元, 产品运费增加营业成本 3,802.56 万元), 轮毂单元产品毛利率实际下降 2.56 个百分点。公司轮毂单元产品收入成本构成及变动情况还原后对比如下:

单位: 万元

项目		2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动额	变动率
轮毂单元	营业收入	80,872.59	54,587.89	26,284.70	48.15%
	营业成本	66,400.59	43,420.68	22,979.92	52.92%
	其中:				
	直接材料	46,949.11	29,147.12	17,801.99	61.08%
	直接人工	3,178.80	1,990.29	1,188.51	59.72%
	制造费用等	16,272.67	12,283.26	3,989.41	32.48%
	毛利率	17.89%	20.46%	/	-2.56%

如上表所示, 轮毂单元产品营业收入同比上升 48.15% (按新收入准则调整后), 毛利率下降 2.56 个百分点, 影响毛利率下降的主要原因是报告期内主要原材料价格的大幅上涨导致材料成本增长幅度远大于营业收入增长幅度, 影响毛利率下降 4.66 个百分点; 加之复工复产后的人工成本增长, 影响毛利率下降 0.28 个百分点; 由营业收入增长产生的规模效应在制造费用等中得以体现, 制造费用等影响毛利率增加 2.38 个百分点, 综合以上因素, 轮毂单元产品综合毛利率整体下降 2.56 个百分点。

### (二) 内饰件及其他零部件

报告期内公司内饰件及其他零部件产品毛利同比下降 2.10 个百分点, 按新

收入准则调整上年同期合同履行成本与可变对价的核算口径后(其中产品运费增加营业成本 1,386.04 万元), 公司内饰件及其他零部件产品毛利率实际下降 0.51 个百分点。

公司内饰件及其他零部件产品收入成本构成及变动情况如下:

单位: 万元

项目		2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	变动额	变动率
内饰件及其他零部件	营业收入	106,026.42	87,017.97	19,008.45	21.84%
	营业成本	87,554.92	71,415.21	16,139.71	22.60%
	其中:				
	直接材料	62,825.62	50,026.10	12,799.52	25.59%
	直接人工	6,304.79	4,976.26	1,328.52	26.70%
	制造费用等	18,424.52	16,412.85	2,011.66	12.26%
	毛利率	17.42%	17.93%	/	-0.51%

如上表所示, 公司内饰件及其他零部件产品营业收入同比上升 21.84%, 毛利率下降 0.51 个百分点, 影响毛利率下降的主要原因是报告期内主要原材料价格的大幅上涨导致材料成本增长影响毛利率下降 1.77 个百分点; 人工成本的增长影响毛利率下降 0.23 个百分点; 制造费用等影响毛利率增加 1.48 个百分点, 综合以上因素, 内饰件及其他零部件产品综合毛利率整体下降 0.51 个百分点。

大宗原材料价格的大幅上涨, 对公司材料成本影响有限, 主要原因如下:

(1) 由于汽配行业特性, 客户指定用料及价格的产品销售价格随材料价格变动, 材料涨价由客户承担; 客户未指定用料及价格的产品销售价格一般不随原材料价格变动, 该部分材料涨价由公司承担。

(2) 公司在原材料成本普遍上涨的压力下, 积极采取提前备货降低原材料上涨对产品毛利的影响。

(3) 公司积极与客户沟通产品价格调整事项, 持续通过优化产能结构, 提高生产经营效率和产品质量等一系列措施严控成本费用。

综上, 报告期内原材料价格大幅上涨, 公司积极采取多项举措, 降低了对公司产品毛利率带来的影响。

## 二、同行业可比上市公司情况

轮毂轴承及内饰件等业务同行业可比上市公司 2021 年上半年毛利率情况如下：

单位：万元

业务单元	证券代码	公司简称	轮毂业务营业收入	毛利率
轮毂轴承	603667	五洲新春	119,583.37	20.38%
	000678	襄阳轴承	80,085.29	15.72%
	605088	冠盛股份	115,447.26	18.38%
	300984	金沃股份	40,484.40	18.75%
	平均值		88,900.08	18.31%
	双林股份		80,872.59	17.89%

单位：万元

业务单元	证券代码	公司简称	内饰件营业收入	毛利率
内饰件及其他 零部件	600480	凌云股份	788,673.80	16.99%
	603358	华达科技	219,173.87	18.47%
	603997	继峰股份	872,419.55	16.15%
	002048	宁波华翔	849,966.69	18.39%
	601689	拓普集团	152,928.57	15.86%
	平均值		576,632.50	17.17%
	双林股份		106,026.42	17.42%

注：以上数据来源于同花顺 iFinD 及各上市公司 2021 年半年度报告。关于可比上市公司数据的差异，系因部分上市公司对营业收入进行细分的，本次摘录其细分产业的营业收入及毛利率数据所致。

上述轮毂轴承同行业可比上市公司 2021 年上半年毛利率均值为 18.31%，公司毛利率为 17.89%，主要为材料价格的大幅上涨引起的毛利率略低于同行业公司。内饰件及其他零部件同行业可比上市公司 2021 年上半年毛利率均值为 17.17%，公司毛利率为 17.42%，与同行业可比上市公司同期毛利率不存在显著差异。

2021 年上半年，钢材、塑料粒子等原材料价格持续上涨，对汽车零部件行业的利润均产生不同程度的影响，从目前大宗原材料宏观信息来看，9 月份的原材料价格处于高水平行情，国际上主流货币在退出量化宽松政策，国内国家也出台相关政策抑制原材料上涨，预计未来大宗原材料价格将逐步回归至合理的市场接受范围。

公司将采取以下措施有效控制大宗原材料上涨对公司产生的影响，保持公司的盈利能力：

(1) 积极与客户沟通共同分摊材料价格上涨导致的成本增加。

(2) 公司有效优化各项业务资源，对外积极整合行业资源，不断优化产品及客户结构，充分实现资源共享和优势互补，提高整体平均售价。

(3) 发挥集中采购规模效应，实现采购降本，根据价格趋势控制材料储备量。

(4) 不断优化设计、优化生产工艺路线，精益生产，提高生产经营管理效率和产品质量，实现技术降本。

综上，公司主要产品毛利率符合市场水平，随着大宗原材料市场价格的回归，以及公司多项举措的持续推进，毛利率的下降趋势不会持续，大宗原材料的上涨对公司影响将逐步改善。

2. 报告期末，公司货币资金余额为 41,941 万元，短期借款及一年内到期的非流动负债合计 124,751 万元，长期借款余额为 40,001 万元。请补充说明公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平较高的原因及合理性，并结合现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等分析公司是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施。

回复：

一、补充说明公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平较高的原因及合理性

短期借款及一年内到期的非流动负债 124,751 万元是公司经营发展需要，支撑约 40 亿营业收入经营规模，需要垫付相应的流动资金形成的债务。

流动负债水平需结合公司营业收入及经营性现金流入、流动资产等进行评价。

(1) 报告期末，公司短期借款及一年内到期的非流动负债 124,751 万元，上年度营业收入 357,674 万元，短期借款及一年内到期的非流动负债占上年度营业收入比 34.88%；上年度经营活动现金流入 331,098 万元，短期借款及一年内

到期的非流动负债占上年度经营活动现金流入比 37.68%。

(2) 公司每年的经营活动现金净流入约 5 亿元，若公司不再新增扩产、维持现状，考虑已有货币资金后，两年内就能够偿还短期借款及一年内到期的非流动负债 124,751 万元。

(3) 公司易变现资产货币资金、应收账款及存货分别为 41,941.35 万元、76,801.96 万元、79,502.27 万元，合计 198,245.58 万元，足以支持短期借款及一年内到期的非流动负债的偿还。

由此来看，公司短期借款及一年内到期的非流动负债水平正常、合理。

报告期内公司营业收入同比上涨 31.03%，公司经营情况良好，公司在积极控制短期融资规模，近年公司短期借款及一年内到期的非流动负债逐年减少，具体如下：

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	2019年12月31日
营业收入	195,593.38	357,673.59	430,220.54
经营活动现金流入	185,537.23	331,098.79	372,972.85
经营活动现金流出	164,293.43	271,428.71	322,785.85
经营活动现金净流量	21,243.80	59,670.08	50,187.00
短期融资情况合计	124,750.69	125,712.55	155,708.66
其中：短期借款	121,771.70	121,945.92	144,491.70
一年内到期的非流动负债	2,978.99	3,766.63	11,216.96

## 二、结合现金流状况、日常经营周转资金需求、还款安排等分析公司是否存在短期偿债风险

公司 2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末经营活动产生的现金净流入分别为 5.02 亿元、5.97 亿元、2.12 亿元，公司盈利质量、营运资金管理较好；截止报告期末公司货币资金、应收账款及存货分别为 4.19 亿元、7.68 亿元、7.95 亿元，该部分资产变现能力较强，公司具备足够的债务偿付能力。其次，公司与各金融机构合作良好，与多家银行建立了长期稳定的合作关系，授信额度充足，截止报告期末，公司的银行授信额度 26.43 亿元，为公司日常融资需求提供了充

分的保障，不存在短期偿债风险。

3. 报告期末，公司存货余额为 88,781 万元，存货跌价准备余额为 9,278 万元，跌价准备计提比例为 10.45%，本期未新增计提跌价准备，转回或转销 673 万元。请结合存货具体类别、库龄和成新率、市场需求、主要产品价格变化趋势、存货跌价准备的计提方法和测试过程等，说明公司存货跌价准备计提的合理性和充分性，以及转回或转销的原因及合理性。

回复：

### 一、公司存货明细情况

#### (一) 存货类别期末余额

单位：万元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	16,434.84	1,823.04	14,611.81	14,213.22	1,833.02	12,380.20
在产品	23,769.78	3,482.69	20,287.09	19,651.13	3,551.43	16,099.71
库存商品	44,824.21	3,972.52	40,851.69	57,443.89	4,567.12	52,876.77
委托加工物资	3,751.67		3,751.67	2,857.55		2,857.55
合计	88,780.51	9,278.24	79,502.27	94,165.79	9,951.56	84,214.22

#### (二) 公司存货跌价准备计提、转回或转销情况

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
		计提	转回或转销	其他	
原材料	1,833.02		9.98		1,823.04
在产品	3,551.43		68.74		3,482.69
库存商品	4,567.12		594.60		3,972.52
合计	9,951.56		673.32		9,278.24

报告期内公司跌价准备转销主要是计提跌价准备的存货对外实现销售。

### 二、存货库龄及成新率情况

单位：万元

期末余额	1年之内		1至2年		2至3年	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
88,780.51	72,270.92	81.40%	9,917.26	11.17%	6,592.33	7.43%

公司期末存货中 1 年以内库龄占比 81.40%，2 年以上库龄占比 7.43%，库存积压程度小，成新率较高。随着原材料价格的上涨，经测试，公司期末存货可变现净值均高于账面成本，不存在新增减值迹象。

### 三、公司存货跌价准备的计提方法和测试

报告期末，公司对存货进行跌价测试，采用成本与可变现净值孰低计量。直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备，公司报告期末存货账面价值未发现跌价迹象，存货跌价准备计提合理、充分。

公司报告期内由于原材料价格的上涨，有利于呆滞存货的处理，公司积极处理了部分呆滞存货；由此，存货跌价准备转销主要是因为相关计提存货跌价的存货本期实现对外销售而转销已计提的跌价准备。

综上，公司存货跌价准备的计提和转销均基于公司业务的实际情况进行会计处理，符合会计准则的相关规定，存货跌价准备转销合理。

4. 公司于 2018 年以发行股份及现金方式收购控股股东双林集团股份有限公司（以下简称“双林集团”）下属子公司双林投资 100%股权，交易对方承诺双林投资 2017 年度至 2020 年度经审计的扣非后净利润分别不低于 17,000 万元、25,200 万元、34,300 万元和 41,200 万元。2017 年至 2020 年，双林投资经审计的扣非后净利润分别为 18,097 万元、12,405 万元、-29,630 万元、-943 万元，未完成业绩承诺。2021 年上半年，双林投资亏损 1,331 万元。根据公司前期公告，四名交易对方合计应补偿你公司 578.66 万股公司股份及 67,758 万元现金，其中上海华普和宁海吉盛已完成补偿；双林集团尚需支付 42,829 万元现金补偿款；宁海金石 138.05 万股股份补偿及 18,009 万元现金补偿均未完成，你公司



已于 2021 年 9 月对宁海金石提起诉讼。

(1) 请补充说明双林投资生产经营环境及基本面是否发生重大不利变化，业绩变化趋势是否与同行业可比公司一致；

回复：

### 一、双林投资基本经营情况

双林投资主营变速箱业务，2021 年半年度，双林投资营业收入 8,694.37 万元，上年同期 7,439.21 万元，同比增长 16.87%；实现归属于母公司股东的净利润为-1,331.00 万元，上年同期-266.75 万元，去年剔除处置厂房净收益 1,284.41 万元后的净利润为-1,551.16 万元，同比增长 14.19%。

双林投资生产的变速箱主要应用于传统燃油车，并且主要为中国自主品牌乘用车企业配套。2017 年，双林投资的 6AT 变速箱产品主要配套吉利博越车型，后期在“国六”标准实施的背景下，吉利汽车决定将吉利博越车型的变速箱更换为自主生产的 7DCT 产品，随着吉利博越老款车型的停止销售，导致双林投资主要客户销量大幅下降。双林投资新客户的销量增长不能弥补主要客户销量的减少，公司变速箱业务自 2019 年开始亏损。

此后，公司持续推进变速箱业务的发展，积极开拓新客户，但变速箱是整车的核心零部件，工况环境复杂且要与汽车发动机严密匹配，故变速箱开发难度较大，公司成功进入整车厂的配套体系需经历较长的开发时间，双林投资实现整体盈利尚需一定时间。

### 二、同行业可比上市公司情况

单位：万元

证券代码	公司简称	营业收入 (2021.6.30)	同比变动	归属母公司股东净 利润 (2021.6.30)	同比变动
002434	万里扬	277,155.72	8.62%	31,107.71	11.84%
600178	东安动力	341,985.95	56.25%	13,111.62	313.16%
002765	蓝黛传动	162,025.53	91.77%	12,030.76	6,321.79%

注：以上数据来源于同花顺 iFind。

双林投资因主要客户变更产品类型导致销售大幅下滑，目前处于重新开发客户的状态，业绩变化趋势与同行业可比公司没有可比性。

综上所述，双林投资主要客户的主要产品从 6AT 转型到 7DCT，对公司造成重大不利影响，变速箱产品业务出现持续亏损，新开发的车型受研发配套周期较

长等因素的影响，补足销量缺口尚需一定时间，短期内变速箱产品业务不能得到改善。

自动变速器是汽车动力总成系统的核心部件，从换挡逻辑到齿轮的契合度，不仅会影响汽车的操控感，还会影响整车质量，故研发成本高、周期长，技术门槛高。公司收购的 DSI 具有多年的变速器生产经验，轴齿、电器控制及液压设计的研发均自主进行，6AT 自动变速器技术成熟，在市场上具有较好的竞争力，目前已为市场累计供货超百万台。在 AT 变速箱领域，公司的技术在国内市场上属于领先地位。公司将继续推进变速箱业务的发展，积极开拓新客户，以业绩回报广大投资者。

(2) 请补充说明双林集团及宁海金石业绩补偿尚未完成的原因、最新进展情况及后续安排，公司要求交易对方履约的具体期限，公司拟采取的具体保障措施，交易对方是否具备补偿能力及可行的还款方案，公司目前仅对宁海金石提起诉讼的原因及合理性，是否充分维护上市公司利益。

回复：

#### 一、双林集团的履行情况

鉴于公司与双林集团的沟通进展，双林集团对双林投资 2020 年度业绩补偿责任无异议，且积极配合业绩补偿的实施，双林集团已于 2021 年 9 月 8 日配合公司完成了 3,284,750 股业绩补偿股份的回购注销。因其现金补偿金额为 42,829 万元，涉及金额较大，资金筹集需要一定时间，目前双林集团正积极筹措资金，2021 年 8 月 16 日已向本公司出具书面承诺，承诺其将于 2021 年 12 月 31 日前一次性完成上述现金补偿款的支付。

双林集团目前信用状况较好，其已积极通过银行授信等途径筹集资金以保证现金补偿款的支付。公司将按照中国证监会及深圳证券交易所的相关要求敦促双林集团按约履行现金补偿义务，并按相关规定履行披露义务。

#### 二、宁海金石的履行情况

##### (一) 公司与宁海金石的沟通情况

双林投资 2020 年度业绩补偿事项经公司 2020 年度股东大会审议通过后，公司于 2021 年 5 月 24 日向宁海金石发出《告知函》，要求其履行 2020 年度业绩补

偿责任：补偿股份 1,380,547 股、补偿现金 180,090,000 元。

2021 年 7 月 15 日，公司向宁海金石发出《关于宁波双林汽车部件股份有限公司 2020 年度业绩补偿事项的催告函》，催告其足额履行 2020 年业绩补偿责任。

经公司多次与宁海金石沟通，宁海金石仍然不履行 2020 年度业绩补偿责任，2021 年 9 月，公司委托律师向宁波市中级人民法院就宁海金石及其执行事务合伙人等 15 名被告就业绩补偿事项提起诉讼。目前该诉讼已经宁波市中级人民法院立案。具体内容详见 2021 年 9 月 16 日公司在巨潮资讯网刊登的《关于公司提起重大诉讼的公告》。

### **（二）宁海金石业绩补偿的最新进展情况及后续安排**

截至目前，公司起诉宁海金石等 15 名被告的案件尚在审理过程中，公司已向法院申请财产保全，目前已对宁海金石持有的 1,380,547 股公司股份进行司法冻结，并对宁海金石银行账户、其他部分被告的银行账户等财产进行冻结。宁海金石最终履行情况以法院判决金额及执行结果为准。

### **三、仅起诉宁海金石的原因及合理性**

公司多次与双林集团就业绩补偿事项进行沟通，其对双林投资 2020 年度业绩补偿责任无异议，且正积极履行业绩补偿承诺的义务。双林集团已于 2021 年 9 月 8 日配合公司完成了 3,284,750 股业绩补偿股份的回购注销，并一直在积极筹措资金履行剩余的业绩补偿责任。

但公司经多次与宁海金石沟通，并于 2021 年 5 月 24 日、2021 年 7 月 15 日分别向宁海金石送达了双林投资 2020 年度业绩补偿责任的《告知函》、《催告函》，宁海金石拒绝出具相关愿意积极履行补偿义务的承诺函，并存在转移资金逃避责任的迹象，故 2021 年 9 月公司就与宁海金石的业绩补偿事项向宁波市中级人民法院提起诉讼。

公司主要依据各交易对方对业绩补偿事项的配合意愿及配合程度开展工作，本次仅起诉宁海金石及其合伙人具备合理性，不存在损害上市公司利益情形。

特此公告。

宁波双林汽车部件股份有限公司

董 事 会

2021年10月27日