

国信证券股份有限公司

关于宁波圣龙汽车动力系统股份有限公司

2018 年度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告

经中国证券监督管理委员会《关于核准宁波圣龙汽车动力系统股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]209 号）核准，宁波圣龙汽车动力系统股份有限公司（以下简称“圣龙股份”或“公司”）于 2017 年 3 月向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 5,000 万股。根据圣龙股份 2019 年 4 月 27 日公告的《圣龙股份 2018 年年度报告》，圣龙股份 2018 年营业收入较去年同期下降 16.81%，营业利润较去年同期下降 66.30%。

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关要求，国信证券股份有限公司（以下简称“国信证券”或“保荐机构”）作为圣龙股份首次公开发行股票的保荐机构，对圣龙股份 2018 年营业利润同比下降 50%以上的事项进行了专项现场检查，具体情况如下：

一、本次专项现场检查的基本情况

2019 年 5 月 9 日-10 日，针对圣龙股份 2018 年营业利润同比下降的情况，国信证券持续督导保荐代表人赴圣龙股份现场取得并查阅了圣龙股份 2018 年年度报告及相关财务资料，通过与圣龙股份高级管理人员进行现场访谈的方式，对公司 2018 年业绩下滑的原因进行分析，了解公司业绩下滑的主要原因。

二、公司 2018 年度营业利润变动情况

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同比变动比例
营业收入	131,075.93	157,557.12	-16.81%
营业总成本	130,924.03	148,137.50	-11.62%
营业成本	106,691.42	122,613.89	-12.99%
税金及附加	677.18	594.29	13.95%
销售费用	3,303.62	4,047.32	-18.38%

单位：万元

项目	2018年	2017年	同比变动比例
管理费用	8,831.59	6,866.38	28.62%
研发费用	7,598.76	9,731.30	-21.91%
财务费用	2,996.65	2,922.26	2.55%
资产减值损失	824.81	1,362.06	-39.44%
加：其他收益	1,270.42	2,121.28	-40.11%
投资收益	3,065.23	2,029.92	51.00%
资产处置收益	63.53	-65.18	-197.47%
营业利润	4,551.08	13,505.64	-66.30%

2018年度，公司实现营业利润 4,551.08 万元，较 2017 年度同期营业利润 13,505.64 万元下降 66.30%，同比下降超过 50%。

三、公司 2018 年度营业利润同比下降的原因分析

圣龙股份主要客户长安福特整车产销量双降，导致圣龙股份 2018 年度营业收入下滑；公司主要产品凸轮轴和变速箱油泵销售额下降、单位产品的营业成本增加导致公司 2018 年度营业利润大幅下降。

1、公司主要客户营业收入下降

单位：万元

项目	2018年	2017年	变动情况	变动率
福特汽车	29,693.66	26,352.57	3,341.09	12.68%
长安福特	21,209.65	51,913.04	-30,703.40	-59.14%
英国捷豹	20,654.93	22,048.71	-1,393.78	-6.32%
上汽集团	14,906.38	15,255.59	-349.21	-2.29%
博格华纳	9,362.69	10,050.63	-687.94	-6.84%
其他客户	35,248.62	31,936.58	3,312.04	10.37%
营业收入	131,075.93	157,557.12	-26,481.19	-16.81%

公司主要客户长安福特营业收入下降 59.14%，主要原因系 2018 年度长安福特整车的产销量分别较上年同期下降 52.90%和 54.38%。

2、公司凸轮轴和变速箱油泵毛利下降

单位：万元

项目	2018年毛利	2017年毛利	变动情况	变动贡献率
发动机油泵	15,110.57	13,804.87	1,305.71	-10.60%
凸轮轴	3,518.17	12,218.90	-8,700.73	70.63%
变速箱油泵	2,196.29	6,187.11	-3,990.82	32.40%
分动箱油泵	1,756.77	2,269.15	-512.38	4.16%
变速器零件	-202.66	-	-202.66	1.65%
其他	295.82	512.89	-217.07	1.76%
合计	22,674.96	34,992.92	-12,317.95	100.00%

2018年度公司主营业务毛利较2017年下降了12,317.95万元，其中凸轮轴毛利下降了8,700.73万元，变速箱油泵毛利下降3,990.82万元，占主营业务毛利减少金额的103.03%，系公司2018年营业利润降幅较大的主要因素。公司产品凸轮轴、变速箱油泵对长安福特的销售额占比较大。受长安福特销量下降的影响，公司凸轮轴和变速箱油泵产品的营业收入下降，单位产品的营业成本受固定资产折旧、燃料动力和车间管理部门费用等固定成本的影响增加，导致毛利下降幅度较大。

四、提请上市公司注意的事项及建议

保荐机构提请公司注意：应针对公司营业利润同比大幅下降的情况做好持续信息披露工作，确保在符合信息披露相关规则的前提下及时、充分的披露相关信息，切实保护投资者利益。

五、是否存在《证券发行上市保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规则规定应向中国证监会和上海证券交易所报告事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降50%以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

保荐机构进行现场检查过程中，公司能够积极组织相关部门和人员，配合保

荐机构的核查工作。

七、本次现场检查的结论

通过现场检查，保荐机构认为：圣龙股份 2018 年营业利润同比下降 50% 以上的主要原因系公司重要客户长安福特的产销量双降、公司凸轮轴和变速箱油泵的毛利下降所致。本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对圣龙股份未来经营业绩情况进行持续关注和督导。

（以下无正文）

(本页无正文,为《国信证券股份有限公司关于宁波圣龙汽车动力系统股份有限公司 2018 年度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告》之签署页)

保荐代表人:


金 骏


傅毅清

国信证券股份有限公司

2019年5月16日

