

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 2019 年半年度 营业利润同比下降 50%以上且业绩亏损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 8 月 27 日公告的《圣龙股份 2019 年半年度报告》，圣龙股份 2019 年半年度营业收入较去年同期下降 21.39%，营业利润较去年同期下降 242.69%且业绩亏损。

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 2019 年半年度营业利润同比下降 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 8 月 22 日-23 日，针对圣龙股份 2019 年半年度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查阅了圣龙股份 2019 年半年报并取得了相关财务资料，现场访谈圣龙股份董事、高级管理人员，并实地走访办公场地和车间厂房，对公司 2019 年半年度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 2019 年半年度营业利润变动情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	同比变动比例
营业收入	53,153.54	67,617.74	-21.39%
营业总成本	60,259.85	65,747.11	-8.35%
营业成本	49,023.19	53,734.65	-8.77%
税金及附加	144.50	195.97	-26.26%

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	同比变动比例
销售费用	1,813.34	1,791.92	1.20%
管理费用	3,772.71	4,664.72	-19.12%
研发费用	3,491.74	3,943.81	-11.46%
财务费用	2,014.37	1,416.04	42.25%
加：其他收益	837.38	623.99	34.20%
投资收益	1,810.22	1,433.10	26.31%
信用减值损失	44.31	-	/
资产减值损失	-1,642.86	275.60	-696.11%
资产处置收益	1.23	40.73	-96.99%
营业利润	-6,056.03	4,244.06	-242.69%

三、公司 2019 年半年度营业利润同比下降的原因分析

圣龙股份 2019 年半年度营业利润大幅下降，主要系整车市场低迷、公司主要客户长安福特和上汽集团的营业收入下降、公司毛利率下降及子公司湖州浦洛西的固定资产计提减值所致。

1、整车市场低迷

2019 年 1-6 月，汽车产销分别完成 1,213.2 万辆和 1,232.3 万辆，产销量比上年同期分别下降 13.7%和 12.4%，其中乘用车累计产销分别完成 997.8 万辆和 1,012.7 万辆，同比分别下降 15.8%和 14.0%。整车市场低迷主要系消费信心不足，受国五国六标准切换的影响，消费者上半年观望情绪明显。

2、主要客户营业收入下降

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	变动情况	变动率
福特汽车	15,892.18	15,119.55	772.63	5.11%
长安福特	4,080.67	14,101.58	-10,020.91	-71.06%
英国捷豹	9,842.92	9,875.18	-32.26	-0.33%
上汽集团	4,122.63	8,576.08	-4,453.45	-51.93%
博格华纳	4,506.36	4,521.92	-15.56	-0.34%
其他	14,708.78	15,423.43	-714.65	-4.63%

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	变动情况	变动率
营业收入	53,153.54	67,617.74	-14,464.20	-21.39%

注：上述列示的上汽集团销售额主要为公司对其子公司上汽通用五菱销售额。

公司主要客户长安福特 2019 年上半年累计销量为 7.52 万辆，同比下滑 67%；上汽通用五菱 2019 年上半年产销量分别为 7.47 万辆和 7.45 万辆，同比下滑 29.75% 和 29.19%。受上游整车产销量下滑的影响，公司对长安福特和上汽集团的销量较上年同期分别下降 71.06% 和 51.93%。

3、毛利、毛利率下降

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年1-6月	变动情况	变动率
营业收入	53,153.54	67,617.74	-14,464.20	-21.39%
营业成本	49,023.19	53,734.65	-4,711.45	-8.77%
毛利	4,130.35	13,883.10	-9,752.75	-70.25%
毛利率	7.77%	20.53%	-12.76%	-62.15%

公司 2019 年上半年实现毛利 4,130.35 万元，较上年同期下降 70.25%，毛利率由上年同期的 20.53% 下降至本年的 7.77%。毛利率下降主要原因如下：（1）公司主要客户长安福特营业收入下滑导致生产线产能利用率下降，单位产品的营业成本受折旧、燃料动力、车间管理部门费用等固定成本的影响增加，毛利率下降；（2）重要子公司 slw 公司营业收入与去年同期基本持平，但是受原材料价格上涨幅度较大的影响，毛利下滑。

4、固定资产计提减值损失

湖州浦洛西主营凸轮轴毛坯制造，长安福特为公司凸轮轴的主要客户。受长安福特销量下滑的影响，湖州浦洛西部分生产线闲置，2019 年上半年湖州浦洛西实现营业收入 55.29 万元。出于谨慎性考虑，公司对湖州浦洛西生产设备等固定资产计提减值 1,262.34 万元。

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：应针对公司业绩出现亏损且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 2019 年半年度经营业绩出现亏损且营业利润同比下降 50% 以上主要系整车市场低迷、公司主要客户长安福特和上汽集团的营业收入下降、公司毛利率下降及子公司湖州浦洛西的固定资产计提减值所致。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。

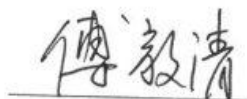
（以下无正文）

(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 2019 年半年度营业利润同比下降 50%以上且业绩亏损之专项现场检查报告》之签署页)

保荐代表人:



金 骏



傅毅清

