

**民生证券股份有限公司**  
**关于江苏海鸥冷却塔股份有限公司**  
**2020年前三季度营业利润同比下降超过50%之**  
**专项现场检查报告**

民生证券股份有限公司（以下简称“民生证券”或“保荐机构”）作为江苏海鸥冷却塔股份有限公司（以下简称“海鸥股份”、“上市公司”或“公司”）配股公开发行证券的保荐人，根据中国证券监督管理委员会《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐业务管理办法》”）、上海证券交易所制订的《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》（以下简称“《持续督导工作指引》”）等有关法律法规和规范性文件的要求，担任海鸥股份的持续督导机构。

海鸥股份 2020 年前三季度的营业利润为 704.71 万元，较上年同期的 2,756.34 万元下降了 74.43%。根据《持续督导工作指引》的规定，保荐机构对海鸥股份进行了专项现场检查，现将本次现场检查情况报告如下：

**一、本次现场检查的基本情况**

因海鸥股份 2020 年前三季度营业利润同比下降超过 50%，保荐机构对公司进行了专项现场检查。检查人员通过收集、查阅有关文件资料，与公司相关人员进行访谈等方式，对海鸥股份 2020 年前三季度业绩下降的原因进行了研究和分析。

**二、海鸥股份 2020 年前三季度业绩变动情况**

2020 年前三季度，海鸥股份经营业绩与上年同期相比的变动情况如下：

单位：万元

项目	2020年 前三季度	2019年 前三季度	变动金额	变动比例
一、营业总收入	40,087.50	38,243.30	1,844.20	4.82%
二、营业总成本	39,065.79	36,250.55	2,815.24	7.77%
其中：营业成本	27,413.97	25,760.48	1,653.49	6.42%
税金及附加	368.47	228.96	139.50	60.93%
销售费用	4,700.83	4,276.66	424.17	9.92%

管理费用	4,637.12	4,613.46	23.66	0.51%
研发费用	964.75	1,015.89	-51.15	-5.03%
财务费用	980.65	355.09	625.56	176.17%
加：其他收益（损失以“-”号填列）	257.46	330.88	-73.43	-22.19%
投资收益（损失以“-”号填列）	-274.24	155.21	-429.45	-276.70%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-25.51	-24.02	-1.49	6.20%
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-518.86	137.16	-656.01	-478.29%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	244.15	164.36	79.79	48.55%
三、营业利润	704.71	2,756.34	-2,051.63	-74.43%
四、利润总额	731.42	2,741.36	-2,009.94	-73.32%
五、净利润	445.13	2,047.72	-1,602.59	-78.26%
归属于母公司股东的净利润	358.57	1,848.57	-1,489.99	-80.60%

### 三、海鸥股份 2020 年前三季度营业利润同比下降超过 50%的主要原因

2020 年前三季度，公司的营业利润为 704.71 万元，较上年同期的 2,756.34 万元下降了 74.43%。营业利润同比下降超过 50%的主要原因如下：

#### 1、新冠肺炎疫情影响公司业绩

2020 年前三季度，公司主要由于合并范围新增 2 家子公司，营业收入略有增长。但受新冠肺炎疫情影响，公司营业收入的增幅未能超过人工薪酬、资产折旧等固定费用增长，影响了公司业绩水平。

##### （1）国内疫情主要影响母公司业绩

2020 年第一季度，受到国内新冠肺炎疫情影响，各地政府相继出台并严格执行关于延迟复工、限制物流、人流等疫情防控政策，基本停止了必需品以外的经济活动。公司主营业务冷却塔的销售受到防疫措施的影响，无法正常开展，公司营业收入大幅下降。第二季度起，国内公司在做好疫情防控的同时全力加速复工复产，但公司 2020 年前三季度收入仍然受到一季度的影响，母公司 2020 年前三季度营业收入同比下降 8.31%。另一方面，公司的人工薪酬、资产折旧等固定费用支出相对刚性，进一步影响了公司的盈利水平。

##### （2）国外疫情主要影响海外子公司业绩

2020年3月起，疫情在海外爆发。公司海外子公司主要项目所在地的东南亚国家政府相继出台限制物流、人流等疫情防控政策，导致二季度及三季度海外子公司完工验收项目减少，营业收入的增幅未能超过人工薪酬、资产折旧等固定费用增长，影响了整体经营业绩：公司主要海外全资子公司海鸥亚太2020年前三季度营业利润较上年同期下降930.33万元；公司2020年前三季度来源于海外参股子公司的投资收益较上年同期下降427.68万元。自今年9月份开始，海外子公司主要项目所在地印尼、泰国等地冷却塔产品的安装、调试验收已逐步恢复正常，海外子公司预计在第四季度将完成多个项目的验收并实现收入。

## **2、财务费用增加影响公司业绩**

公司2020年前三季度财务费用较上年同期增长625.56万元，增幅为176.17%，主要是由于母公司2020年前三季度新增财务费用484.44万元。随着公司主营业务的稳步发展，公司发展所需的资金也逐步增大；公司通过银行借款方式来筹措资金并形成了较大的利息费用支出。

配股募集资金到位后，公司于2020年9月偿还了部分有息负债，母公司的借款余额由2020年6月末的2.98亿元下降到2020年9月末的2.22亿元，该借款金额与上年9月末的借款余额2.21亿元基本持平；公司的资本结构得到了优化，财务费用的增长势头受到一定的控制。

## **3、信用减值损失增加影响公司业绩**

公司2020年前三季度信用减值损失相较2019年同期增长656.01万元，增幅为478.29%，主要是2019年受益于国家政策，公司于2019年收回大量长账龄应收款项所致。公司已针对应收账款建立了长效管理机制，信用减值损失导致业绩下滑的因素逐步减弱。公司2020年在合并范围新增2家公司信用减值损失的基础上，2020年前三季度信用减值损失略低于2018年前三季度。公司将继续加强对应收账款的催收管理。

## **四、提请上市公司注意的事项及建议**

民生证券建议海鸥股份面对疫情防控新要求的压力挑战，采取有效措施努力做好生产经营工作，防范相关风险。同时，对于公司经营业绩大幅下降的情况，公司应做好相关信息披露工作，及时、准确、充分地揭示相关风险，切实保护好投资者利益。对于公司经营状况的重大变化，按照《上海证券交易所股票上市规

则》等有关法规做好相关信息披露工作。

## **五、上市公司是否存在《保荐业务管理办法》及上海证券交易所相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项**

按照《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**

对于本次专项现场检查，海鸥股份能够积极组织相关部门和人员，配合保荐机构的核查工作。本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

## **七、本次现场检查的结论**

保荐机构认为：海鸥股份 2020 年度前三季度营业利润较上年同期下降 50% 以上，主要是由于新冠肺炎疫情爆发、财务费用增加、信用减值损失增加影响公司前三季度整体业绩。随着新冠肺炎疫情得到有效控制，疫情对公司业绩的影响将逐步转弱；配股募集资金到位后，公司的资本结构得到了优化，财务费用的增长势头受到一定的控制；公司已针对应收账款建立了长效管理机制，信用减值损失导致业绩下滑的因素逐步减弱。

对于公司未来的经营情况，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，进行持续关注和督导，并督促公司及时披露相关信息。

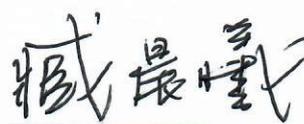
（以下无正文）

(此页无正文，为《民生证券股份有限公司关于江苏海鸥冷却塔股份有限公司 2020 年前三季度营业利润同比下降超过 50%之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人（签字）：



钟锋



臧晨曦

