

国金证券股份有限公司
关于烽火通信科技股份有限公司
2020 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证监许可[2019]1490 号文核准，烽火通信科技股份有限公司（以下简称“公司”或“烽火通信”）于 2019 年 12 月 2 日公开发行了 3,088.35 万张（3,088,350 手）可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 308,835 万元，扣除各项发行费用后的募集资金净额为人民币 305,688.72 万元。

国金证券股份有限公司（以下简称“保荐机构”或“国金证券”）作为烽火通信 2019 年公开发行可转换公司债券的保荐机构，承接了烽火通信公开发行可转换公司债券的持续督导工作。

根据《烽火通信科技股份有限公司 2020 年年度报告》，公司 2020 年度营业利润 20,868.91 万元，较 2019 年度营业利润 111,643.90 万元同比下降 81.31%。根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等相关法规规定，国金证券对烽火通信进行了专项现场检查，并出具专项现场检查报告。

一、本次专项现场检查的基本情况

在获悉烽火通信 2020 年度的经营情况后，国金证券与公司进行了及时沟通并进行了专项检查。检查人员查阅了公司 2020 年度的相关财务资料，访谈了烽火通信部分高级管理人员及财务部门相关人员，深入了解烽火通信 2020 年度的经营情况、财务情况，认真研究并分析公司 2020 年度营业利润下滑的主要原因。

二、烽火通信 2020 年度业绩变动情况

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同比变动比例
营业收入	2,107,443.73	2,466,197.68	-14.55%
营业总成本	2,101,238.83	2,386,166.19	-11.94%
营业成本	1,648,985.81	1,928,497.21	-14.49%

税金及附加	7,988.05	9,140.66	-12.61%
销售费用	136,023.49	164,158.00	-17.14%
管理费用	27,003.34	28,298.62	-4.58%
研发费用	257,850.58	233,245.56	10.55%
财务费用	23,387.54	22,826.15	2.46%
加：其他收益	28,132.87	28,447.84	-1.11%
投资收益	20,829.73	28,840.03	-27.77%
资产减值损失	-25,777.00	-12,228.09	110.80%
信用减值损失	-8,389.30	-13,355.42	-37.18%
资产处置收益	-132.30	-91.95	43.88%
营业利润	20,868.91	111,643.90	-81.31%
利润总额	20,531.02	111,420.00	-81.57%
净利润	14,286.53	105,384.86	-86.44%
归属于母公司股东的净利润	10,229.22	97,877.94	-89.55%

2020年，公司出现营业利润同比下降50%以上的情形。

三、烽火通信 2020年度营业利润同比下降的主要原因

2020年公司营业利润较上年同期下降81.31%，主要是因为：（1）2020年度，随着新冠肺炎疫情在全球的蔓延，全球经济受到一定冲击，公司所处的光通信行业也受到一定影响，加之公司处于武汉疫区，2020年第一季度无法开展生产经营活动，对公司的生产经营影响较大；（2）当前国际经济环境错综复杂，贸易摩擦加剧，使得公司通信业务面临利润空间下降，市场系统性风险加大的局面。公司加快攻克相关关键核心技术进度，持续加大研发投入，研发投入相比上年增长10.55%；（3）2020年度，国内电信运营面临收入增速下降、毛利率下滑的经营压力，对于网络优化等后期网络建设投资也正逐年减少，通信市场竞争加剧，导致毛利率下降。

四、提请上市公司注意的事项及建议

专项检查完毕后，保荐机构提请公司关注以下事项：公司应积极采取疫情防控措施和对国内外复杂经济政治环境的应对措施，进一步加强生产经营管理，防范相关经营风险，确保公司业务的稳定，力争将对公司生产经营的影响降至最低。针对公司业绩下滑的情况做好相关信息披露工作，确保在符合信息披露相关规则的前提下及时、充分地披露相关信息，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的事项

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

对于本次专项现场检查，公司及其他中介机构能够按照保荐机构的要求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，2020 年公司营业利润较上年同期下降 81.31%，主要是因为：（1）2020 年度，随着新冠肺炎疫情在全球的蔓延，全球经济受到一定冲击，公司所处的光通信行业也受到一定影响，加之公司处于武汉疫区，2020 年第一季度无法开展生产经营活动，对公司的生产经营影响较大；（2）当前国际经济环境错综复杂，贸易摩擦加剧，使得公司通信业务面临利润空间下降，市场系统性风险加大的局面。公司加快攻克相关关键核心技术进度，持续加大研发投入，研发投入相比上年增长 10.55%；（3）2020 年度，国内电信运营面临收入增速下降、毛利率下滑的经营压力，对于网络优化等后期网络建设投资也正逐年减少，通信市场竞争加剧，导致毛利率下降。

本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对烽火通信未来经营业绩情况进行持续关注 and 督导。

（以下无正文）

(本页无正文，为《国金证券股份有限公司关于烽火通信科技股份有限公司
2020 年度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告》之签字盖章页)

保荐代表人（签名）： 杜广飞
杜广飞

庄斌
庄斌



国金证券股份有限公司

2021 年 4 月 23 日