

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 年第一季度 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 4 月 27 日公告的《圣龙股份 2019 年第一季度报告》，圣龙股份 2019 年第一季度营业收入较去年同期下降 20.23%，营业利润较去年同期下降 208.15%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 年第一季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 5 月 9 日-10 日，针对圣龙股份 2019 年第一季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取得并查阅了圣龙股份 2019 年第一季度及相关财务资料，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 2019 年第一季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 年第一季度营业利润变动情况

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年 1-3 月	同比变动比例
营业收入	27,908.95	34,987.05	-20.23%
营业总成本	32,253.12	33,215.85	-2.90%
营业成本	26,115.58	27,362.93	-4.56%
税金及附加	70.95	92.21	-23.06%

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	同比变动比例
销售费用	521.02	1,047.03	-50.24%
管理费用	1,898.74	2,065.92	-8.09%
研发费用	1,845.55	2,028.71	-9.03%
财务费用	1,493.66	810.63	84.26%
资产减值损失	307.62	-191.59	-260.56%
加：其他收益	321.21	390.47	-17.74%
投资收益	1,023.10	612.08	67.15%
资产处置收益	-	0.03	-100.00%
营业利润	-2,999.87	2,773.78	-208.15%

2019年第一季度，公司实现营业利润-2,999.87万元，较2018年第一季度同期营业利润2,773.78万元下降208.15%，业绩亏损且同比下降超过50%。

三、公司2019年第一季度营业利润同比下降的原因分析

圣龙股份2019年第一季度营业利润大幅下降，主要系公司对重要客户长安福特和上汽集团的营业收入下降以及毛利率下降所致。

1、整车行业处于较大的调整期

根据中汽协数据，2019年1-3月，国内汽车产销量分别为633.57万辆和637.24万辆，同比下降9.81%和11.32%，其中乘用车产销量分别为522.73万辆和526.28万辆，同比下降12.42%和13.72%。2018年下半年开始，受市场大环境影响，整车产业需求减弱，消费者购车欲望受到抑制。混合动力和电动等新能源汽车需求较高，传统内燃机汽车的市场受到挤压。

2、主要客户营业收入下降

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	变动情况	变动率
福特汽车	8,406.85	7,806.52	600.33	7.69%
长安福特	2,078.11	8,333.84	-6,255.72	-75.06%
英国捷豹	5,238.13	3,905.83	1,332.30	34.11%
上汽集团	2,497.88	4,343.23	-1,845.34	-42.49%

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	变动情况	变动率
博格华纳	2,213.17	2,289.26	-76.08	-3.32%
其他	7,474.80	8,308.38	-833.58	-10.03%
营业收入	27,908.95	34,987.05	-7,078.11	-20.23%

2019年第一季度，长安福特产量和销量分别较上年同期下降78.34%和71.79%，受此影响，公司对长安福特营业收入同期下降75.06%。上汽集团主动实施降库存和优结构的调整，导致公司2019年第一季度对上汽集团营业收入较上年同期下降42.49%。

3、毛利、毛利率下降

单位：万元

项目	2019年1-3月	2018年1-3月	变动情况	变动率
营业收入	27,908.95	34,987.05	-7,078.11	-20.23%
营业成本	26,115.58	27,362.93	-1,247.35	-4.56%
毛利	1,793.36	7,624.12	-5,830.76	-76.48%
毛利率	6.43%	21.79%	-15.37%	-70.51%

公司2019年第一季度实现毛利1,793.36万元，较上年同期减少76.48%，毛利率由上年同期的21.79%降至本年的6.43%，主要系2018年度销售收入同比下降20.23%，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所致。

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 年第一季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处于行业调整期、公司主要客户长安福特产销量双降、上汽集团主动降库存和优结构的战略调整及公司销量下降导致单位产品营业成本增加等原因所致。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。

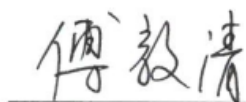
（以下无正文）

（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 年第一季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

