

华西证券股份有限公司

关于江苏永鼎股份有限公司 2019 年前三季度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等法律法规的相关规定，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，保荐人应对上市公司进行专项现场检查。

江苏永鼎股份有限公司（以下简称“永鼎股份”或“公司”）2019 年前三季度营业利润为 3,268.72 万元，较上年同期下降 60.14%。华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”或“保荐机构”）作为永鼎股份公开发行可转换公司债券的保荐机构，对上市公司进行了专项现场检查。

一、本次现场检查的基本情况

保荐机构根据永鼎股份披露的 2019 年第三季度报告知悉其营业利润下滑的情况后，近期对公司进行了现场核查，通过查阅有关文件资料、与公司高管及各板块财务人员访谈、财务数据分析等手段，对公司 2019 年前三季度经营业绩同比大幅下滑的主要原因进行了分析。

二、对现场检查事项逐项发表的意见

公司营业利润 2019 年度前三季度较上年同期减少 4,931.50 万元，下滑 60.14%，主要原因如下：

1、公司 2019 年前三季度营业毛利下滑

公司 2019 年前三季度营业毛利为 18,752.33 万元，较上年同期减少 8,171.28 万元。营业毛利出现较大下滑的主要原因系公司各业务板块 2019 年前三季度毛利下降所致，具体分析如下：

①通信科技板块受宏观经济的影响，主要客户三大运营商的订单量明显下降，导致该板块营业收入下降；加之受主要客户之一中国移动通信集团公司 2019 年招标价大幅下调的影响，该板块光纤、光缆产品价格下行导致通信科技业务毛利率同比下滑；上述因素叠加导致通信科技业务营业毛利下滑。

②汽车线束板块对上汽大众汽车有限公司（以下简称“上汽大众”）和上汽通用汽车有限公司（以下简称“上汽通用”）等汽车厂商销售产品的价格通常在年初开始实施年降，2019 年旧车型产品价格已在年初开始年降，销售价格的下降降低了线束产品的利润空间，且由于未能向原材料供应商完全转移产品价格年降政策带来的影响，汽车线束板块 2019 年 1-9 月毛利率同比下滑。

③海外工程板块承接的工程总承包项目建设周期较长，且每个项目按照完工百分比法确认收入、成本，该板块 2019 年新开工的孟加拉库尔纳电厂项目在前三季度确认收入 4.27 亿元（占该板块同期收入 40%以上），该项目为出口买方信贷项目，因此公司根据以往同类别项目经验及人民币汇率等因素预计的预算总成本较高，导致其 2019 年前三季度毛利率较低，从而拉低了海外工程板块毛利率。

2、研发费用支出增加

公司 2019 年前三季度研发费用为 11,636.61 万元，较上年同期增加 2,198.25 万元，系公司增加了研发投入所致，主要用于通信科技板块开发新产品、工艺改造，及汽车线束板块研发新产品，加大对上汽大众、上汽通用以及新能源汽车线束的研发。

三、提请上市公司注意的事项及建议

永鼎股份营业利润下滑的主要原因系营业毛利下滑以及研发费用上升。永鼎股份在日后的经营过程中应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，积极拓展市场，有效控制成本，以提升主营业务竞争力。同时，对于公司营业利润同比大幅下降的情况，公司应当做好相关信息披露工作，及时、充分地揭示相关风险，切实保护投资者的利益。

四、上市公司是否存在《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。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

公司发布 2019 年第三季度报告后及时向保荐机构告知了关于营业利润下滑的情况，与保荐机构保持了良好的沟通。在现场检查过程中，公司能够及时向保

荐机构提供本次现场检查所需文件、材料及相关信息，积极配合保荐机构的现场检查，并为保荐机构的现场检查提供了必要的条件和便利。

六、本次现场检查的结论

保荐机构认为，公司 2019 年前三季度营业利润同比下滑主要是由于公司三个业务板块毛利率水平均有所下降，加之通信科技板块收入下滑，导致综合营业毛利下滑较多，以及研发费用开支增加所致。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，并督促上市公司及时披露相关信息。

(本页无正文，为《华西证券股份有限公司关于江苏永鼎股份有限公司 2019 年前三季度营业利润同比下降 50%以上之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人： 任家兴 陈雯
任家兴 陈雯

