

# 西南证券股份有限公司

## 关于美都能源股份有限公司

### 2017年前三季度营业利润同比下降之专项现场检查报告

经中国证券监督管理委员会《关于核准美都能源股份有限公司非公开发行股票批复》(证监许可[2015]2936号)核准,美都能源股份有限公司(以下简称“美都能源”或“公司”)于2016年6月完成2014年度非公开发行(简称“本次非公开发行”),2016年6月7日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完成本次非公开发行相关股份的股权登记及股份限售手续。本次非公开发行1,125,451,264股,每股发行价格5.54元,本次非公开发行股票募集资金总额为6,235,000,002.56元,扣除承销保荐费32,932,000.00元(含税)、其他发行费用7,821,454.79元(含税),实际募集资金净额为人民币6,194,246,547.77元,已存入公司募集资金专项存储账户中,募集资金的到位情况已经中天运会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具中天运【2016】90049号《验资报告》。

根据美都能源2017年10月28日公告的《美都能源股份有限公司2017年第三季度报告》,美都能源2017年前三季度(2017年1-9月)营业利润为1,864.47万元,较上年同期下降69.82%。

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,西南证券股份有限公司(以下简称“西南证券”或“保荐机构”)作为美都能源2014年公开发行的保荐机构,对美都能源2017年前三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

针对美都能源2017年前三季度营业利润同比下降的情况,西南证券现场检查人员取得并查阅了美都能源2017年第三季度报告及相关财务资料、公司关于2017年前三季度业绩下滑的说明等文件,通过与美都能源董事、高级管理人员进行现场访谈的方式,对公司2017年前三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、美都能源2017年前三季度业绩变动情况

单位:万元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月	同比变动情况
营业收入	498,636.50	389,879.00	27.90%
营业成本	459,306.92	362,424.07	26.73%
税金及附加	4,597.59	8,804.91	-47.78%
销售费用	1,882.01	1,637.04	14.96%
管理费用	18,049.95	11,276.51	60.07%
财务费用	23,017.70	21,947.41	4.88%
资产减值损失	317.48	544.44	-41.69%
公允价值变动收益	-866.23	-4,381.37	-
投资收益	11,265.84	27,315.25	-58.76%
营业利润	1,864.47	6,178.51	-69.82%
利润总额	2,215.61	6,211.15	-64.33%
净利润	3,709.96	8,797.59	-57.83%
归属于母公司所有者的净利润	2,726.95	8,168.09	-66.61%

美都能源 2017 年前三季度营业利润为 1,864.47 万元，较上年同期下降 69.82%。

### 三、美都能源 2017 年前三季度营业利润同比下降主要原因分析

2017 年前三季度与去年同期投资收益具体明细如下：

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月	备注
处置可供出售金融资产收益		8,101.08	2016年1-9月，公司出售浙江昆仑创元股权投资合伙企业（有限合伙）股权确认 8,101.08 万元投资收益
处置长期股权投资确认的收益		10,362.93	主要为公司于 2016 年 1-9 月出售美都健风置业（惠州）有限公司股权，确认投资收益
理财产品投资收益	298.45	701.98	
权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	10,331.86	3,742.97	2017 年 1-9 月金额较大，主要为新增杭州鑫合汇互联网金融服务有限公司股权确认的投资收益、湖州银行股份有限公司确认的投资收益较上年同期较大幅度增长
持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收到的股利	1,149.24	821.46	主要为收到首开股份（600376.SH）分配股利
交易衍生金融资产形成的投资收益	-513.71	3,584.83	2017 年 1-9 月，公司交易期货、期权等金融资产形成亏损。

合计	11,265.84	27,315.25	
----	-----------	-----------	--

若剔除投资收益影响，营业利润同比下降 50%情形将消除，具体为：

单位：万元

项目	2017 年 1-9 月	2016 年 1-9 月	同比变动情况
投资收益①	11,265.84	27,315.25	-58.76%
营业利润②	1,864.47	6,178.51	-69.82%
剔除投资收益后的营业利润③=②-①	-9,401.37	-21,136.74	-

#### 四、提请上市公司注意的事项及建议

公司应根据所处行业监管政策的发展趋势合理调整经营策略，进一步加强生产经营管理，防范相关经营风险；公司油气业务地处美国，公司应谨慎判断油价走势，合理安排生产进度，重视油气业务的会计处理（如折耗金额、是否减值等）；同时，公司从事类金融业务，应不断完善业务流程，积极调整适应监管层的政策要求，充分控制合规风险。

上市公司不断通过收购实施“能源主导（传统能源+新能源）+金融创新”的战略，针对拟收购的标的公司，建议上市公司进行审慎全面的尽职调查控制风险；针对已收购完成的标的公司，应积极进行整合，充分发挥上市公司与标的公司的协同效应。

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。

鉴于美都能源 2017 年前三季度营业利润为 1,864.47 万元，较上年同期下降 69.82%，西南证券通过实施专项现场检查，特出具本专项现场检查报告并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

针对本次专项现场核查，美都能源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**

经检查，保荐机构西南证券认为：美都能源 2017 年前三季度投资收益 11,265.84 万元，较上年同期减少 58.76%，剔除投资收益影响后，营业利润存在同比下降 50%的情形将消除。本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对美都能源未来业绩情况进行持续关注和督导。

(此页无正文, 为《西南证券股份有限公司关于美都能源股份有限公司 2017 年前三季度营业利润同比下降之专项现场检查报告》之签字盖章页)

保荐代表人: 侯力  
侯 力

陈盛军  
陈盛军

