

东方证券承销保荐有限公司

关于合肥常青机械股份有限公司 2019 年营业利润同 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《关于核准合肥常青机械股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]202 号）批准，合肥常青机械股份有限公司（以下简称“公司”或“常青股份”）于 2017 年 3 月首次公开发行人民币普通股（A 股）5,100 万股。根据常青股份于 2020 年 4 月 29 日公告的《合肥常青机械股份有限公司 2019 年年度报告》，常青股份 2019 年度期营业利润为 3,618.20 万元，较 2018 年度降幅超过 60.93%。

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，东方证券承销保荐有限公司（曾用名“东方花旗证券有限公司”，以下简称“东方投行”或“保荐机构”）作为常青股份首次公开发行股票保荐机构，对常青股份 2019 年度营业利润同比下降 50%的情况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

2020 年 4 月 28 日至 29 日，针对常青股份 2019 年度营业利润同比下降 50%的情况，东方投行持续督导保荐代表人及项目组成员赴常青股份现场进行了现场核查。在现场工作过程中，检查人员通过收集、查阅有关文件资料、与公司高管及有关部门人员访谈、财务数据分析等手段，对公司 2019 年度营业利润同比下降 50%的主要原因进行了分析。

二、公司 2019 年度主要财务数据

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减
营业收入	183,444.42	187,435.43	-2.13%
营业成本	151,105.46	153,641.69	-1.65%
税金及附加	2,050.77	1,947.60	5.30%

项 目	2019 年度	2018 年度	同比增减
销售费用	6,133.15	5,063.14	21.13%
管理费用	10,988.62	8,787.89	25.04%
研发费用	5,318.04	4,959.86	7.22%
财务费用	4,349.83	2,844.73	52.91%
其他收益	1,371.70	950.76	44.27%
投资收益	1,290.56	2,045.61	-36.91%
资产减值损失	-2,517.29	3,948.75	-163.75%
信用减值损失	-88.90	-	-
资产处置收益	63.58	22.41	183.71%
营业利润	3,618.20	9,260.54	-60.93%
利润总额	3,605.96	9,327.92	-61.34%
所得税费用	1,154.19	1,500.98	-23.10%
净利润	2,451.77	7,826.94	-68.68%
归属于上市公司股东的净利润	2,451.77	7,826.94	-68.68%
毛利率(%)	17.63%	18.03%	-2.22%
期间费用率(%)	14.60%	11.55%	26.40%

三、公司 2019 年营业利润同比下降 50% 以上的主要原因

(一) 下游整车市场低迷导致营业收入和产品毛利率下降

1、下游市场变动导致营业收入有所下降

2019 年，我国汽车产销整体处于低位运行，产销量低于年初预期，2019 年我国汽车产销量分别完成 2,572.1 万辆和 2,576.9 万辆，同比下降 7.5% 和 8.2%（数据来源：中国汽车工业协会），对行业上下游带来较大冲击，公司作为汽车零部件企业，收入规模和经营业绩也出现一定幅度的下滑。

公司主要为江淮汽车等整车厂商配套生产汽车冲压及焊接零部件。2019 年江淮汽车产销量分别为 420,934 辆和 421,241 辆，同比下降 9.29% 和 8.91%（数据来源：江淮汽车公告数据）。

因此，汽车市场竞争愈加激烈，公司主要客户产销量不及预期，受此影响，公司 2019 年度产品销量收入有所下降。

2、整车企业竞争带来的降价压力向配套零部件企业传递

整车市场景气度下降，整车企业竞争带来的降价压力进一步向配套零部件企业传递以及价格年降进一步导致公司营业收入和毛利率的下降。

3、产能利用率下降及子公司关停及搬迁的影响

当期公司产能利用率有所下降，生产规模效应难以体现，导致固定成本摊销增加，毛利率下降。此外，子公司北京宏亭、十堰常森关停及搬迁，产销量较低，产品毛利率随之下降。

（二）期间费用增加，占比上升

2019 年度，公司期间费用较去年同期增加 5,134.02 万元，上升 23.71%，占营业收入的比例为 14.60%，较去年同期提高 3.05 个百分点，主要原因为：

1、当期子公司北京宏亭、十堰常森关停及搬迁，当期额外支出员工搬迁补偿费用 736.44 万元；

2、因公司新增投资项目的资金需求，本期借款规模有所增加，截至 2019 年 12 月末，借款余额较 2018 年 12 月末增加 42.74%，相应的利息支出较去年同期增加 1,222.11 万元；

3、公司因拓展业务的需要新设新能源技术研究部门，该部门当期新增费用支出 827.97 万元。

四、提请上市公司注意的事项及建议

2019 年以来，下游整车市场的不景气对汽车零部件行业经营发展构成了较大压力。保荐机构提请公司注意：应针对公司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当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，常青股份能够按照保荐机构的要求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：受我国整车市场不景气、部分子公司关停搬迁及新设部门导致费用支出增加、利息支出增加等因素的影响，公司 2019 年度营业利润同比下降 50%以上，针对上述导致业绩下滑的主要因素，公司已在招股说明书和定期报告中披露了相关风险，公司管理层已经采取了必要措施拓展市场，控制成本，提升公司盈利能力，增加公司经营业绩。2019 年年报出具之后，保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对常青股份未使用完毕的募集资金相关事项进行持续关注和督导。

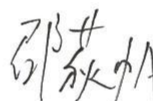
（以下无正文）

(本页无正文,为东方证券承销保荐有限公司关于合肥常青机械股份有限公司2019年营业利润同比下降50%以上之专项现场检查报告之签章页)

保荐代表人:



俞军柯



邵荻帆

东方证券承销保荐有限公司 (盖章)



2020年5月26日