

财信证券有限责任公司

关于凌云工业股份有限公司

2020 年半年度业绩亏损之专项现场检查报告

财信证券有限责任公司（以下简称“财信证券”或“保荐机构”）作为凌云工业股份有限公司（以下简称“公司”或“凌云股份”）配股公开发行证券并上市的保荐机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》（以下简称“《保荐业务管理办法》”）以及《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》（以下简称“《持续督导工作指引》”）等相关法规规定，担任凌云股份的持续督导机构。

凌云股份 2020 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润为-3,264.04 万元。根据《持续督导工作指引》的规定，保荐机构对凌云股份进行了专项现场检查，现将本次现场检查情况报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

因凌云股份 2020 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润为负，保荐机构对公司进行了专项现场检查。检查人员通过收集、查阅有关文件资料，与公司相关人员进行访谈等方式，对凌云股份 2020 年 1-6 月亏损的原因进行了研究和分析。

二、凌云股份 2020 年 1-6 月主要财务数据

2020 年 1-6 月，凌云股份经营业绩与去年同期相比的变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动金额	变动幅度
营业收入	549,106.41	552,711.24	-3,604.83	-0.65%
营业成本	455,743.94	460,044.63	-4,300.69	-0.93%
销售费用	24,178.01	22,944.02	1,233.99	5.38%
管理费用	25,896.82	30,519.64	-4,622.82	-15.15%
研发费用	18,838.74	19,879.79	-1,041.05	-5.24%
财务费用	8,197.83	7,125.59	1,072.24	15.05%
投资收益	1,417.16	642.71	774.45	120.50%

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	变动金额	变动幅度
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-1,790.85	-1,040.37	-750.48	-72.14%
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-468.17	-1,344.20	876.03	65.17%
营业利润	14,182.54	9,300.67	4,881.87	52.49%
利润总额	14,181.50	10,278.56	3,902.94	37.97%
净利润	10,249.53	6,307.39	3,942.14	62.50%
少数股东损益	13,513.58	12,192.44	1,321.14	10.84%
归属于母公司所有者的 净利润	-3,264.04	-5,885.06	2,621.02	44.54%
非经常性损益	1,350.94	2,521.63	-1,170.69	-46.43%
扣非后归属于母公司所 有者的净利润	-4,614.98	-8,406.68	3,791.70	45.10%

注：上表中数据之间计算后如有尾数上的差异，系相应数字四舍五入造成。

三、凌云股份 2020 年 1-6 月业绩亏损的主要原因

2020 年 1-6 月，公司营业利润 14,182.54 万元，较上年同期增加 52.49%；归属于上市公司股东的净利润-3,264.04 万元，较上年同期的-5,885.06 万元亏损规模有所收窄。公司业绩仍为亏损的主要原因如下：

1、汽车行业产销低迷导致市场竞争加剧

公司汽车零部件业务的下游客户是汽车主机厂。2018 年、2019 年全国汽车产销连续两年负增长，中国汽车市场发展步入历史性拐点。2020 年新冠疫情对汽车行业带来较大冲击；2020 年 1-6 月，国内汽车产销量分别为 1011.2 万辆和 1025.7 万辆，同比分别下降 16.8%和 16.9%。随着市场景气度下降，汽车主机厂之间的竞争不断加剧，整车企业之间激烈竞争带来的降价压力也同步向配套的零部件生产企业传递；公司 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-6 月的综合毛利率分别为 19.06%、16.68%和 17.00%。尽管公司不断通过优化要素配置、强化集团化管控、深化精益管理等手段提质增效，但由于市场竞争加剧，公司综合毛利率较以前年度仍处于较低水平。

2、公司产品结构调整和转型升级还处于爬坡阶段

在汽车行业整体不景气的大背景下，公司紧盯汽车轻量化、新能源发展趋势积极进行产品结构调整和转型升级。2020 年上半年，公司汽车零部件的新产品、

新项目中很大一部分项目还处于爬坡阶段，尚未形成规模效益；同时，公司原有的老产品由于更新换代以及下游整车主机厂需求下滑的影响，产品销量减少，相关设备的产能利用率降低，导致单位产品分摊的固定费用上升。

3、子公司 Waldaschaff Automotive GmbH 的影响

子公司 Waldaschaff Automotive GmbH，已陆续获得宝马、保时捷、奥迪等客户的新产品项目。由于新项目涉及的设备、工装、集中研发等各方面投入比较大，尚未形成批量生产，固定成本较高，规模效益并未体现，对当期利润产生了一定影响。

四、提请上市公司注意的事项及建议

在下游汽车行业整体不景气的大环境下，保荐机构提请公司注意以下事项：

1、面对汽车行业整体下行的风险及压力，积极开拓市场，不断增强产品的市场竞争力和附加值，及时防范原材料涨价等不利因素，进一步控制成本费用，提升公司盈利能力，增加公司经营业绩；

2、继续加强对控股子公司以及参股公司的管理和监督；

3、对于经营业绩亏损的情况，公司应做好相关信息披露工作，及时、准确、充分地揭示相关风险，切实保护好投资者利益。对于公司经营状况的重大变化，按照《上海证券交易所股票上市规则》等有关法规做好相关信息披露工作。

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

按照《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。

除此之外，本次现场检查未发现凌云股份存在根据《保荐业务管理办法》、《持续督导工作指引》等相关规定应当向中国证监会和上海证券交易所报告的事项。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

在保荐机构本次现场检查工作中，凌云股份积极提供所需文件资料，安排保荐机构与凌云股份相关人员的访谈以及实地调研，为保荐机构的现场检查工作提供便利。本次现场检查为保荐机构独立进行，未安排其他中介机构配合工作。

七、本次现场检查的结论

保荐机构认为：近年来汽车行业产销低迷，导致汽车主机厂之间的竞争不断加剧，整车企业之间激烈竞争带来的降价压力也同步向配套的零部件生产企业传递，影响公司原有产品的利润空间；而公司的新产品的转型升级仍处于爬坡阶段，尚未实现规模效益。以上因素导致凌云股份 2020 年度 1-6 月归属于上市公司股东的净利润为负。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，并督促公司及时披露相关信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为《财信证券有限责任公司关于凌云工业股份有限公司 2020 年半年度业绩亏损之专项现场检查报告》之签署页）

保荐代表人签字：_____

徐行刚

贺小波

财信证券有限责任公司

年 月 日