

平安证券股份有限公司

关于凌源钢铁股份有限公司营业利润比上年 同期下降 50%以上的专项现场检查报告

平安证券股份有限公司（以下简称“平安证券”或“保荐机构”）作为凌源钢铁股份有限公司（以下简称“凌钢股份”或“上市公司”）公开发行可转换公司债券的保荐机构，负责对凌钢股份的持续督导工作。

公司 2020 年半年度业绩预告及半年度报告显示公司营业利润同比下降 50% 以上，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》和《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，平安证券对上述事项进行了专项现场检查，现将现场检查结果书面汇报如下：

一、本次现场检查的基本情况

在获悉凌钢股份 2020 年半年度营业利润下滑的情况后，保荐机构与公司进行了积极沟通并实施了现场检查。在现场检查过程中，保荐机构通过查阅有关文件资料、与公司相关人员访谈、财务数据分析等手段，对公司 2020 年半年度经营业绩同比下滑的主要原因进行了分析，严格履行了持续督导的相关程序及职责。

二、对现场检查事项发表的意见

（一）业绩变化情况

单位：万元

项目	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	变动率
营业收入	924,785.83	1,063,436.68	-13.04%
营业成本	878,014.70	969,848.22	-9.47%
销售费用	6,060.76	12,118.96	-49.99%
管理费用	12,424.67	14,742.00	-15.72%
研发费用	296.63	507.74	-41.58%
财务费用	581.45	5,783.84	-89.95%
投资收益	-909.07	22.57	-4,127.78%
营业利润	21,226.92	52,778.16	-59.78%

项目	2020年1-6月	2019年1-6月	变动率
利润总额	20,856.51	51,817.86	-59.75%
净利润	15,197.45	38,010.13	-60.02%
归属于母公司股东的净利润	15,197.45	38,010.13	-60.02%

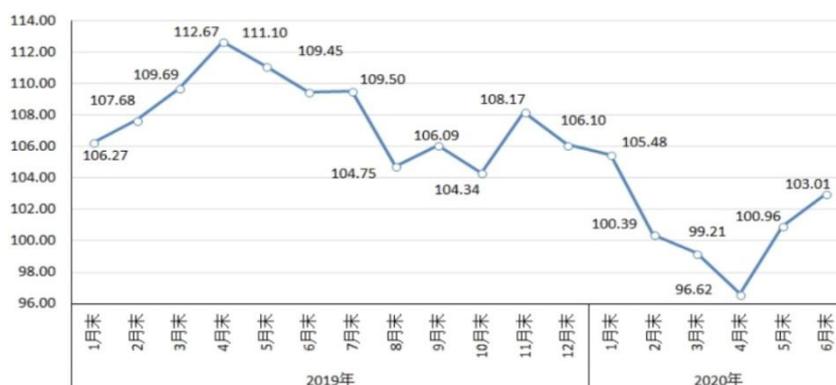
（二）2020年半年度营业利润大幅下滑的原因

公司2020年半年度营业利润同比大幅下降系营业收入降幅明显高于营业成本降幅，导致毛利率同比下降3.74个百分点、毛利同比减少4.68亿元；以及投资收益出现较高亏损等，主要原因具体如下：

1、受疫情影响钢材市场价格处于低位，公司钢材产销量均同比下降

受新冠疫情影响，中国钢材市场价格自1月以来大幅下跌，4月以后虽有所上涨，但相比上年同期仍处于低位。根据中国钢铁工业协会监测，中国钢材价格指数2020年1-6月平均值为100.95点，同比下降8.53点，降幅为7.79%。

中国钢材价格指数（CSPI）走势图



2020年上半年，公司钢材价格同比下降6.84%。同时，公司钢材产销因原材料及时供应保障、下游基建项目开工延期等方面也受新冠疫情影响，较上年同期均有所下降，钢材产量同比降低4.38%，销量同比降低6.63%。

2、原材料价格维持高位限制了成本下降

铁矿石为钢铁冶炼主要生产原料，受巴西矿难叠加海外新冠疫情影响，2020年2月以来铁矿石价格持续高位导致钢铁生产成本下降有限，压缩了钢企利润空间。根据中国钢铁工业协会发布的中国铁矿石价格指数，近期变化情况如下：



2020 年上半年，尽管公司通过精细化全口径对标降耗降低成本，但受铁矿石等原燃料价格上涨等因素影响，营业成本降幅明显低于钢材产品价格降幅。

3、投资收益出现较高亏损

2020 年上半年，公司投资收益同比由正转负亏损约 900 万元，主要系公司当期增加应收账款融资贴现利息支出。

三、提请上市公司注意的事项及建议

凌钢股份 2020 年上半年度营业利润下滑的主要原因为受新冠疫情影响导致的钢材市场价格下跌和公司钢材产销量同比下降；以及海外疫情导致的铁矿石供应紧张推动原材料价格上涨制约了成本下降等。凌钢股份在日后的经营过程中应根据国内外疫情变化和钢铁行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强经营管理，同时关注成本控制、降低产品能耗以提升主营业务竞争力；此外，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《保荐办法》及本所相关规则规定应向中国证监会和本所报告的事项

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

上市公司披露 2020 年半年度业绩后，与保荐机构保持了良好的沟通。在现场检查过程中，上市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

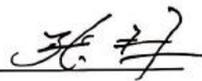
综上，公司 2020 年上半年度营业利润较上年同期下降幅度较大，主要系受新冠疫情影响导致的钢材市场价格下跌和公司钢材产销量出现同比下降；以及海外疫情导致的铁矿石供应紧张推动原材料价格上涨制约成本下降等。

本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对凌钢股份未来经营业绩情况进行持续关注 and 督导。

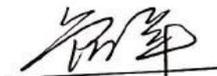
（以下无正文）

(本页无正文，为《平安证券股份有限公司关于凌源钢铁股份有限公司营业利润比上年同期下降 50%以上的专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人签字：



张林



管恩华

