

华西证券股份有限公司

关于江苏永鼎股份有限公司 2020 年度业绩亏损且营业利润同比下降 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”、“上市公司”或“公司”）2020 年度营业利润为-54,907.31 万元,较上年下降 818.95%，且业绩出现亏损。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

保荐机构获悉永鼎股份 2020 年度经营业绩较上一年出现较大幅度下滑的情况后，近期对公司进行了现场核查，通过查阅有关文件资料、与公司高级管理人员及各板块财务人员访谈、财务数据分析等手段，对公司 2020 年度业绩亏损且营业利润同比大幅下滑的主要原因进行了分析。

二、永鼎股份 2020 年度业绩变动情况

2020 年度，公司经营业绩变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动比例
营业收入	328,535.56	337,100.35	-2.54%
营业成本	324,410.24	305,802.38	6.08%
税金及附加	834.90	655.50	27.37%
销售费用	10,755.30	10,864.14	-1.00%
管理费用	20,215.51	14,391.57	40.47%
研发费用	16,707.42	15,808.09	5.69%
财务费用	7,995.27	4,131.96	93.50%
资产减值损失	-22,048.39	-2,382.85	825.29%
投资收益	12,810.88	17,012.61	-24.70%
营业利润	-54,907.31	7,637.19	-818.95%
利润总额	-55,347.09	7,605.86	-827.69%
净利润	-57,734.78	8,020.21	-819.87%
归属于母公司股东的净利润	-55,959.25	2,163.77	-2686.19%

三、永鼎股份 2020 年度业绩亏损且营业利润同比下降主要原因分析

公司 2020 年度净利润为-57,734.78 万元，出现亏损；营业利润为-54,907.31 万元，较上年下降 62,544.49 万元；公司业绩出现亏损且营业利润大幅下降的主要原因系营业毛利较上年出现大幅下滑及资产减值损失增加所致，具体分析如下：

（一）三大业务板块营业毛利下降

公司 2020 年度营业毛利为 4,125.32 万元，较上年同期减少 27,172.65 万元。营业毛利出现大幅下滑的主要原因系公司三大业务板块营业毛利下降。具体原因如下：

①2020 年，国内光纤光缆市场需求趋于饱和以及国内 5G 需求未完全释放的

情况下，主要客户三大运营商的订单量明显下降，导致公司通信科技板块营业收入下降；根据 2020 年中国移动通信集团公司、中国电信集团公司招标结果公示，光纤、光缆市场价格出现了明显的下滑，因此该板块光纤、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由于 2020 年汽车行业持续不景气以及受疫情影响，汽车主机厂订单量减少，汽车线束板块收入出现下滑；另一方面，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，2020 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，其中部分车型毛利出现亏损；此外 2020 年该板块旧车型收入占比达 90%以上，因此该板块受旧车型年降影响很大，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 2020 年毛利率同比下滑；另一方面，2020 年下半年以来，该板块主要原材料铜的价格持续上涨，加之该板块向美国进口的端子、塑壳、防水栓等原材料关税的增长，导致产品成本增加；因此，上述诸多不利因素使得汽车线束板块 2020 年毛利率为负数。

③海外工程板块承接的海外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，其 2020 年度约 80%的收入来源于孟加拉库尔纳电厂项目。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，加之 2020 年人民币升值导致毛利进一步下降，从而拉低了海外工程板块毛利率；此外，受 2020 年境外疫情影响，该板块材料成本、运输成本及人工成本均有所增加；上述因素综合导致公司 2020

年度海外工程板块营业毛利下滑。

（二）资产减值损失增加

公司 2020 年资产减值损失为 22,048.39 万元，较上年同期增加 19,665.53 万元，主要原因系：①商誉系以收购永鼎致远及金亨线束形成的商誉为主，其中收购永鼎致远形成的商誉为 29,861.10 万元；收购金亨线束形成的商誉为 2,691.52 万元。由于永鼎致远及金亨线束 2020 年度业绩均亏损，通信行业及汽车行业均处于低迷，因此分别根据宇威国际资产评估（深圳）有限公司出具的《江苏永鼎股份有限公司商誉减值测试涉及的北京永鼎致远网络科技有限公司含商誉资产组的可收回金额评估项目资产评估报告》（宇威评报字〔2021〕第 007 号）以及上海众华资产评估有限公司出具的《江苏永鼎股份有限公司以商誉减值测试为目的涉及的上海金亨汽车线束有限公司含商誉资产组可回收价值评估报告》（沪众评报字〔2021〕第 0158 号），商誉出现大额减值迹象，据此公司 2020 年度计提商誉减值损失 13,748.47 万元，较 2019 年增加了 12,590.19 万元；②根据运营商的光纤中标价格，公司 2020 年中国电信和中国移动光纤中标单价分别为 19.00 元/公里和 22.55 元/公里，较 2019 年分别下降 38.71%和 27.26%，故由于 2020 年产品售价下降等原因，公司按存货成本与可变现净值对比后计提了较多存货跌价准备，公司 2020 年计提存货跌价损失 7,493.51 万元，较 2019 年增加了 6,284.54 万元。

四、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大幅下滑及资产减值损失增

加。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。

五、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。

六、上市公司及其他中介机构的配合情况

公司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。

七、本次现场检查的结论

保荐机构认为，公司 2020 年度业绩出现亏损且营业利润同比大幅下滑主要原因是：由于公司三大业务板块营业毛利率均有所下降，加之通信科技板块、汽车线束板块收入下滑，导致综合营业毛利下滑较大；商誉减值损失及存货跌价准

备增加导致资产减值损失大幅增加；在上述因素影响下，公司 2020 年经营业绩大幅下滑并出现亏损。

(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 2020 年度业绩亏损且营业利润同比下降 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



2021 年 4 月 19 日