

**国元证券股份有限公司**  
**关于安徽金种子酒业股份有限公司**  
**2019 年度营业利润下滑且业绩亏损之专项现场检查报告**

经中国证券监督管理委员会《关于核准安徽金种子酒业股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2018]1633 号）核准，安徽金种子酒业股份有限公司（以下简称“金种子酒”、“公司”）于 2019 年 4 月向新华基金管理股份有限公司、付小铜、陕西柳林酒业有限公司等 3 名特定投资者非公开发行人民币普通股（A 股）102,021,822 股，每股发行价格人民币 5.65 元，募集资金总额为人民币 576,423,294.30 元，扣除与本次发行有关费用人民币 8,200,000.00 元，公司实际募集资金净额为人民币 568,223,294.30 元。华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）于 2019 年 4 月 1 日出具了《验资报告》（会验字[2019]3464 号）验证。本次发行新增股份已于 2019 年 4 月 4 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。

国元证券股份有限公司（以下简称“国元证券”或“保荐机构”）作为金种子酒非公开发行股票的保荐机构和持续督导机构，根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等的相关规定，本着勤勉尽责、诚实守信原则，对金种子酒 2019 年度营业利润下滑且业绩亏损进行了专项现场检查，现将本次现场检查的情况报告如下：

**一、本次现场检查的基本情况**

**（一）保荐机构**

国元证券股份有限公司

**（二）保荐代表人**

贾世宝、孙彬

**（三）现场检查时间**

2020 年 4 月 15 日、4 月 24 日

#### （四）现场检查人员

贾世宝、孙彬

#### （五）现场检查内容

检查人员查阅了公司 2019 年度的相关财务资料，与公司高级管理人员进行了沟通，了解金种子酒 2019 年度的经营情况、财务情况，认真研究并分析公司 2019 年度营业利润下滑及业绩亏损的主要原因。

### 二、2019 年度金种子酒业绩变动情况

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	变动金额	变动比例
营业收入	91,410.20	131,456.45	-40,046.25	-30.46%
营业成本	56,791.19	64,090.47	-7,299.29	-11.39%
税金及附加	9,561.10	16,079.06	-6,517.96	-40.54%
销售费用	31,234.07	31,398.68	-164.62	-0.52%
管理费用	10,118.67	9,935.06	183.61	1.85%
研发费用	1,718.72	1,702.09	16.63	0.98%
财务费用	-3,839.37	-3,487.50	-351.88	10.09%
资产减值损失	-154.98	-266.33	111.35	-41.81%
其他收益	2,445.11	1,852.59	592.53	31.98%
公允价值变动收益	110.95	-	110.95	-
信用减值损失	-163.57	-	-163.57	-
资产减值损失	-1,562.84	-647.83	-915.01	141.24%
资产处置收益	-2.89	-	-2.89	-
营业利润	-13,347.40	12,943.35	-26,290.75	-203.12%
营业外收入	132.35	241.46	-109.11	-45.19%
营业外支出	94.64	89.03	5.61	6.30%
利润总额	-13,309.69	13,095.77	-26,405.47	-201.63%
所得税费用	7,065.92	2,819.53	4,246.39	150.61%
净利润	-20,375.62	10,276.24	-30,651.86	-298.28%
归属于母公司所有者的净利润	-20,449.78	10,188.88	-30,638.66	-300.71%

### 三、金种子酒 2019 年度营业利润下滑且业绩亏损

根据金种子酒 2019 年年度报告，2019 年营业收入为 91,410.20 万元，同比下降 30.46%，公司营业利润为-13,347.40 万元，同比下降 203.12%，归属于上

市公司股东的净利润为-20,449.78万元，同比下降300.71%。公司2019年营业利润下滑及业绩亏损，主要原因是：①白酒行业消费升级趋势进一步显现，行业竞争持续加剧，公司生产的酒类主要为中低端产品，虽然也进行了中高端产品的布局，但由于布局时间较晚，基础较为薄弱，尚未能大规模的占领市场，因此2019年酒类销售收入下滑较为明显，由2018年度的87,574.90万元下滑到2019年度的51,124.32万元，下降比例达41.62%，同时酒类毛利率由61.42%下滑到57.30%，进一步影响了公司利润水平；②公司的管理费用和销售费用均较为刚性，未能与收入下降同步减少；③按照谨慎性原则，对相关亏损主体暂时性差异不再确认递延所得税资产，综合造成了公司2019年业绩下滑并亏损。

#### **四、提请上市公司注意的事项及建议**

建议公司应根据所处行业发展趋势合理调整经营策略，进一步加强品牌及市场营销管理，调整产品结构，强化成本管控，防范相关经营风险。对于营业利润下滑且业绩亏损的情况，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，以切实保护投资者利益。

#### **五、是否存在《保荐办法》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**

在本次现场检查工作中，金种子酒积极提供所需文件资料，安排现场检查人员与金种子酒高管等人员进行交流以及实地调研，会计师事务所积极配合保荐机构，为保荐机构现场检查工作提供便利。

#### **七、现场检查结论**

经过现场检查，保荐机构认为：金种子酒2019年营业利润下滑及业绩亏损，主要原因是：①白酒行业消费升级趋势进一步显现，行业竞争持续加剧，公司生产的酒类主要为中低端产品，虽然也进行了中高端产品的布局，但由于布局时间较晚，基础较为薄弱，尚未能大规模的占领市场，因此2019年酒类销售收入下

滑较为明显,由2018年度的87,574.90万元下滑到2019年度的51,124.32万元,下降比例达41.62%,同时酒类毛利率由61.42%下滑到57.30%,进一步影响了公司利润水平;②公司的管理费用和销售费用均较为刚性,未能与收入下降同步减少;③按照谨慎性原则,对相关亏损主体暂时性差异不再确认递延所得税资产,综合造成了公司2019年业绩下滑并亏损。

(以下无正文)

(本页无正文,为《国元证券股份有限公司关于安徽金种子酒业股份有限公司2019年度营业利润下滑且业绩亏损之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人(签名):

贾世宝

贾世宝

孙彬

孙彬



国元证券股份有限公司

2020年4月27日