

# 东兴证券股份有限公司

## 关于上海雅仕投资发展股份有限公司

### 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《关于核准上海雅仕投资发展股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可〔2017〕2261号）的核准，上海雅仕首次公开发行 3,300 万股人民币普通股股票，全部为公开发行新股。每股面值为人民币 1.00 元，每股发行价格为人民币 10.54 元，募集资金总额为人民币 347,820,000.00 元，扣除各项发行费用后的实际募集资金净额为人民币 305,007,735.86 元。

东兴证券股份有限公司（以下简称“东兴证券”或“保荐机构”）作为上海雅仕（以下简称“上海雅仕”或“公司”）非公开发行股票项目的保荐机构，2019 年 11 月与上海雅仕签订保荐协议，承接了上海雅仕首次公开发行股票并上市的持续督导工作。

根据《上海雅仕投资发展股份有限公司 2019 年年度报告》，公司 2019 年度营业利润-12,388.36 万元，较 2018 年度的 5,250.91 万元同比下降 335.93%；公司 2019 年度归属于上市公司股东的净利润-9,880.74 万元，出现业绩亏损。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》等相关法规规定，东兴证券对上海雅仕进行了专项现场检查，并出具专项现场检查报告。

#### 一、本次专项现场检查的基本情况

在获悉上海雅仕 2019 年业绩下滑的情况后，东兴证券与公司进行了及时沟通并进行了专项检查。检查人员查阅了公司 2019 年度的相关财务资料，访谈了上海雅仕部分高级管理人员及财务部门相关人员，深入了解上海雅仕 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、上海雅仕 2019 年度业绩变动情况

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动幅度
<b>一、营业总收入</b>	<b>175,537.50</b>	<b>174,994.89</b>	<b>0.31%</b>
营业成本	164,790.99	159,718.42	3.18%
税金及附加	301.69	291.82	3.38%
销售费用	2,751.09	3,264.83	-15.74%
管理费用	5,409.97	4,721.97	14.57%
财务费用	715.70	244.01	193.30%
加：其他收益	26.34	1.37	1819.72%
投资收益（损失以“-”号填列）	718.80	664.77	8.13%
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-34.86	0	-
<b>资产减值损失（损失以“-”号填列）</b>	<b>-14,674.30</b>	<b>-2,169.26</b>	<b>576.47%</b>
其中：信用减值损失（损失以“-”号填列）	-7,757.09	0	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-6,917.21	-2,169.26	218.87%
资产处置收益（损失以“-”号填列）	7.60	0.18	4090.12%
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>-12,388.36</b>	<b>5,250.91</b>	<b>-335.93%</b>
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-11,971.00</b>	<b>5,616.89</b>	<b>-313.13%</b>
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-10,786.30</b>	<b>4,295.78</b>	<b>-351.09%</b>
<b>归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-9,880.74</b>	<b>4,498.88</b>	<b>-319.63%</b>

### 三、上海雅仕 2019 年度营业利润下滑及业绩亏损的主要原因

公司 2019 年度营业利润下滑及业绩亏损，主要原因包括：受 2019 年硫磺市场价格持续下跌影响，公司以硫磺为主的供应链执行贸易业务毛利率下跌使得毛利额减少，且存货计提减值损失大幅增加，同时因个别主要客户资信出现不利变化使得应收账款计提减值损失大幅增加，从而使得公司 2019 年度归属于母公司股东的净利润为-9,880.74 万元。

### 四、提请上市公司注意的事项及建议

专项检查完毕后，保荐机构提请公司关注以下事项：对于公司经营业绩亏损且营业利润同比下降的情况，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，公司及其他中介机构能够按照保荐机构的要求 积极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，2019 年公司营业利润下滑超过 50%及业绩出现亏损的主要原因系报告期内硫磺价格持续下跌，供应链执行贸易业务毛利率下降、毛利额减少且存货减值损失大幅增加，同时因个别主要客户资信出现不利变化应收账款计提减值损失大幅增加等所致。

（以下无正文）

(此页无正文，为《东兴证券股份有限公司关于上海雅仕投资发展股份有限公司  
2019 年度营业利润下滑及业绩亏损之专项现场检查报告》之签章页)

保荐代表人：



曾冠



邓艳

