

新时代证券股份有限公司
关于对怀集登云汽配股份有限公司
2015 年度现场检查报告

保荐机构名称：新时代证券股份有限公司	被保荐公司简称：登云股份		
保荐代表人姓名：郭纪林	联系电话：010-83561032		
保荐代表人姓名：肖涛	联系电话：010-83561000		
现场检查人员姓名：郭纪林、彭耀辉			
现场检查对应期间：2015 年度			
现场检查时间：2015 年 12 月 21 日至 25 日			
一、现场检查事项	现场检查意见		
（一）公司治理	是	否	不适用
现场检查手段：查阅公司章程等制度文件、公司股东大会、董事会、监事会等会议文件，对公司相关人员进行访谈。			
1.公司章程和公司治理制度是否完备、合规	√		
2.公司章程和三会规则是否得到有效执行	√		
3.三会会议记录是否完整，时间、地点、出席人员及会议内容等要件是否齐备，会议资料是否保存完整	√		
4.三会会议决议是否由出席会议的相关人员签名确认	√		
5.公司董、监、高是否按照有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和所相关业务规则履行职责	√		
6.公司董监高如发生重大变化，是否履行了相应程序和信息披露义务	√		
7.公司控股股东或者实际控制人如发生变化，是否履行了相应程序和信息披露义务			√
8.公司人员、资产、财务、机构、业务等方面是否独立	√		
9.公司与控股股东及实际控制人是否不存在同业竞争	√		
（二）内部控制			
现场检查手段：查阅内部审计部门相关文件，并对内审部门负责人进行访谈。			

1.是否按照相关规定建立内部审计制度并设立内部审计部门	√		
2.是否在股票上市后6个月内建立内部审计制度并设立内部审计部门	√		
3.内部审计部门和审计委员会的人员构成是否合规	√		
4.审计委员会是否至少每季度召开一次会议，审议内部审计部门提交的工作计划和报告等	√		
5.审计委员会是否至少每季度向董事会报告一次内部审计工作进度、质量及发现的重大问题等	√		
6.内部审计部门是否至少每季度向审计委员会报告一次内部审计工作计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题等	√		
7.内部审计部门是否至少每季度对募集资金的存放与使用情况进行一次审计	√		
8.内部审计部门是否在每个会计年度结束前二个月内向审计委员会提交次一年度内部审计工作计划	√		
9.内部审计部门是否在每个会计年度结束后二个月内向审计委员会提交年度内部审计工作报告	√		
10.内部审计部门是否至少每年向审计委员会提交一次内部控制评价报告	√		
11.从事风险投资、委托理财、套期保值业务等事项是否建立了完备、合规的内控制度	√		
(三) 信息披露			
现场检查手段：审阅公司信息披露文件，查询相关网站信息披露情况，查阅公司信息披露制度、投资者关系管理制度等文件、投资者关系管理档案。			
1.公司已披露的公告与实际情况是否一致	√		
2.公司已披露的内容是否完整	√		
3.公司已披露事项是否未发生重大变化或者取得重要进展	√		
4.是否不存在应予披露而未披露的重大事项			见其他需要说明的事项之三
5.重大信息的传递、披露流程、保密情况等是否符合公司信息披露管理制度的相关规定	√		
6.投资者关系活动记录表是否及时在本所互动易网站刊载	√		
(四) 保护公司利益不受侵害长效机制的建立和执行情况			
现场检查手段：查阅公司关联交易管理制度、对外担保等制度文件、公司股东大会、董事会、监事会等文件文件，对相关人员进行访谈。			
1.是否建立了防止控股股东、实际控制人及其关联人直接或者间接占用上市公司资金或者其他资源的制度	√		

2.控股股东、实际控制人及其关联人是否不存在直接或者间接占用上市公司资金或者其他资源的情形	√		
3.关联交易的审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务	√		
4.关联交易价格是否公允	√		
5.是否不存在关联交易非关联化的情形	√		
6.对外担保审议程序是否合规且履行了相应的信息披露义务			√
7.被担保方是否不存在财务状况恶化、到期不清偿被担保债务等情形			√
8.被担保债务到期后如继续提供担保，是否重新履行了相应的审批程序和披露义务			√
（五）募集资金使用			
现场检查手段：查阅了募集资金相关信息披露文件，检查了募集资金专户，并对公司董事、监事、高级管理人员进行了访谈。			
1.是否在募集资金到位后一个月内签订三方监管协议	√		
2.募集资金三方监管协议是否有效执行	√		
3.募集资金是否不存在第三方占用、委托理财等情形	√		
4.是否不存在未履行审议程序擅自变更募集资金用途、暂时补充流动资金、置换预先投入、改变实施地点等情形	√		
5.使用闲置募集资金暂时补充流动资金、将募集资金投向变更为永久性补充流动资金或者使用超募资金补充流动资金或者偿还银行贷款的，公司是否未在承诺期间进行风险投资			√
6.募集资金使用与已披露情况是否一致，项目进度、投资效益是否与招股说明书等相符		√	
7.募集资金项目实施过程中是否不存在重大风险	√		
（六）业绩情况			
现场检查手段：查阅公司财务报告、同行业上市公司财务信息，跟踪行业资讯，对相关人员进行访谈。			
1.业绩是否存在大幅波动的情况	√		
2.业绩大幅波动是否存在合理解释	√		
3.与同行业可比公司比较，公司业绩是否不存在明显异常	√		
（七）公司及股东承诺履行情况			
现场检查手段：查阅公司公告、公司股东大会、董事会、监事会会议文件，对相关人员进行访谈。			

1.公司是否完全履行了相关承诺	√		
2.公司股东是否完全履行了相关承诺		√	
(八) 其他重要事项			
现场检查手段：查阅公司公告，查阅了公司相关财务资料及行业资料，实地走访公司主要生产、经营场所，对相关人员进行访谈。			
1.是否完全执行了现金分红制度，并如实披露	√		
2.对外提供财务资助是否合法合规，并如实披露			√
3.大额资金往来是否具有真实的交易背景及合理原因	√		
4.重大投资或者重大合同履行过程中是否不存在重大变化或者风险	√		
5.公司生产经营环境是否不存在重大变化或者风险	√		
6.前期监管机构和保荐机构发现公司存在的问题是否已按相关要求予以整改			√
二、现场检查发现的问题及说明			
无			
三、其他需要说明的事项			
<p>一、关于业绩存在大幅波动的情况的说明</p> <p>公司2015年前三季度归属于上市公司股东的净利润为亏损1,986万元，较上年同期下降230.46%，同时，公司预计2015年净利润为亏损3,000万元至2,500万元。公司解释的原因如下：</p> <p>亏损主要原因之一为营业收入下滑。具体内容如下：</p> <p>1、商用柴油机市场明显下滑：在中国经济“新常态”下，2015前三季度商用车市场持续低迷，直接对柴油机市场产生了较大的影响。根据中国内燃机协会统计，中国柴油机9月累计销售量519.06万台，同比下滑14.05%。在我公司销售占比前5位的主机配套客户在2015年均出现了不同程度的订单下滑，最高的下滑幅度达到了70%。而公司与国际知名机械制造商卡特彼勒的合作进度较预期为慢，直至10月份才正式签署了长期供货合同，在前三季度均未产生有效的大批量订单，导致配套产品柴油机气门的销售收入同比下滑33.14%，主机配套气门的销售收入同比减少了29.69%；</p> <p>2、由于巴西国内货币大幅贬值，导致公司在2015年对出口维修客户巴西马勒的销</p>			

售额下滑幅度达到67.82%，虽然加大了对北美维修市场的供货力度，但出口维修气门的整体销售额还是同比下滑了15.05%；

3、公司过往的销售结构主要由国内配套产品和出口维修产品两个市场版块组成。在近几年，公司为了拓展国际配套客户，对原有的生产线进行了自动化、信息化、智能化改造，并在工艺流程、管理模式上进行了相应的优化，改造后的生产线提高了大批量配套产品的生产效率，但对小批量、多品种的维修产品的适应能力有所下降，因此在今年产品订单结构出现变化时，生产未能提供有效保障；

由于上述市场和生产等方面的原因，导致公司前三季度的营业收入同比下降22.63%，下滑幅度较上半年有所加大。公司虽然在10月份与卡特彼勒签署了五年采购合同，但对2015年的业绩贡献有限。

亏损主要原因之二为成本大幅上升。具体内容如下：

1、由于产销规模出现下滑，募投项目已建成部分在转固后的折旧无法得到有效消化，而新、旧厂区同时运作，导致水电等固定开支得不到有效控制、当地最低工资标准的提高使人工成本不断上涨。与此同时，由于市场变化，公司在2015年生产的气门出现明显的小型化和低值化趋势。这种反向变化的趋势，导致公司利润空间在过去两年连续下降。2015年前三季度公司的薪酬、辅材、折旧、水电四项成本在单位分摊后出现了大幅增长：四项单位成本合计的增加总额占当期平均售价比重超过10%，相当于直接减掉了超过10%的毛利率；

2、公司期间费用同比增加1216.73万元，增幅26.74%，进一步压缩了公司的利润空间。具体情况如下：

（1）销售费用变化

公司2015年共开支销售费用1,298.27万元，同比增加200.3万元，增幅为18.24%。主要增加项目包括出口运费增加148.6万元，该项费用大幅增加的原因是公司的生产线经过升级改造后，对小批量多品种的出口维修订单保障能力有所降低，在今年市场快速变化的形势下，生产周期延长。为了保证按期交付，大量采用了空运的方式，造成运费增加。工资及差旅费合计增加168.28万元，变化原因是为了保证尽早启动卡特彼勒订单，公司聘请了国外专家驻厂指导，从而增加了在薪酬和差旅费方面的开支。

（2）管理费用变化

公司2015年1~9月共开支管理费用3,400.50万元，同比增加1,088.69万元，增幅为

47.09%。主要增加项目是折旧、无形资产摊销及研发费，三项费用合计增加1,064.69万元，占费用增加总额的97.79%。新增折旧主要为新区配电设施的折旧。无形资产摊销的增加部分主要是公司在前期通过自行开发并按法律程序申请形成的无形资产，如：“汽车发动机关键零部件表面化处理技术”、“汽车发动机楔形横轧新技术”等，在本期开始进行摊销；研发费大幅增长的原因是公司新增了“气门高性能中间合金的研发与应用”、“发动机气门先进成形技术研究与应用”等7个研发项目。

由于产销规模减少、毛利率下降，期间费用上升等因素综合影响，公司当期实现归属于上市公司股东的净利润为亏损1,986万元，较上年同期下降230.46%。

二、关于募集资金投资项目未达效益的情况的说明

由于本期国内配套客户订单严重下滑，国际采购客户卡特彼勒未能在上半年实现大批量供货，新增的1000万支气门产能实际未能发挥效益。公司已按规定作了信息披露（详见公司于2015年8月28日在巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>公告的《怀集登云汽配股份有限公司关于募集资金2015年半年度存放与使用情况的专项报告》，公告编号为2015-040。）

三、关于是否不存在应予披露而未披露的重大事项的说明

公司于2015年10月20日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：稽查总队调查通字152810号），通知书的主要内容为：因你公司涉嫌信息披露违法违规，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，我会决定对你公司展开立案调查。

截止本报告出具日，鉴于中国证监会的调查正在进行中仍未结案，所以本报告暂未作判断。

四、关于公司股东是否完全履行了相关承诺的说明

深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“南海成长”）于2015年2月26日至2015年3月2日通过竞价交易累计卖出公司股份450000股，累计成交金额11683705.84元，与其在公司首次公开发行前所作承诺不符，未在上述减持公司股票行为前提前3个交易日予以公告。南海成长已于2015年3月10日就此事项向广大投资者进行

了致歉，并公告了减持计划，将在严格遵守相关法律法规及承诺的前提下减持所持有的公司股份。（详见巨潮资讯网2015年3月10日披露公告编号为2015-006的《关于公司股东减持情况的公告》）。南海成长于2015年4月24日通过深圳证券交易所集中竞价交易系统减持了公司股份87万股，占公司总股本的0.9457%。本次减持前，南海成长持有公司股份87万股，占公司总股本的0.9457%；南海成长的一致行动人深圳市同创伟业创业投资有限公司（以下简称“同创伟业”）持有公司股份450万股，占公司总股本的4.8913%。南海成长和同创伟业合并持有公司股份占公司总股本为5.8370%。本次减持后，南海成长不再持有公司股份，南海成长和同创伟业合并持有公司股份占公司总股本低于5%，南海成长和同创伟业不再属于公司持有5%以上股份的股东。（详见巨潮资讯网2015年4月29日披露公告编号为2015-024的《关于股东减持公司股份后持股比例低于5%的提示性公告》）。除上述未在减持公司股票行为前提前3个交易日予以公告与其在公司首次公开发行前所作承诺不符情况外，南海成长此承诺已履行完毕。

（此页无正文，为《新时代证券股份有限公司关于对怀集登云汽配股份有限公司
2015 年度现场检查报告》之签字盖章页）

保荐代表人签名：_____

郭纪林

肖 涛

新时代证券股份有限公司

2015 年 12 月 29 日