

招商证券股份有限公司

关于中铝国际工程股份有限公司2020年度业绩亏损专项现场检查报告

根据《证券法》、《上市公司现场检查办法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司自律监管工作指引》等有关法律、法规和规范性文件的要求，招商证券作为保荐机构（以下简称“保荐机构”或“保荐代表人”）为中铝国际工程股份有限公司（以下简称“中铝国际”、“上市公司”、“公司”）首次公开发行股票并持续督导工作的保荐机构，对中铝国际2020年度业绩进行了专项现场检查，报告如下：

一、本次专项现场检查的基本情况

1. 检查时间：2021年4月13日，针对中铝国际2020年度业绩亏损情况，相关证监局现场检查人员对公司并询问了中铝国际2020年度报告、财务报告主要科目明细及其他财务数据，对于2020年主要施工项目进行了穿行测试，对于工程承包业务板块项目核查了项目的工程进度，对于2020年未回款的项目核查了诉讼进度、资金回款等有关资料，访谈财务部门相关人员了解公司2020年度经营情况，并将此纳入公司2020年度业绩亏损的原因进行分析。

二、公司2020年度业绩亏损情况

经检查，中铝国际2020年度主要经营数据如下：

单位：万元

	2020年度	同比变动金额	同比变动幅度%	2019年度
营业收入	2,302,596.10	-903,386.04	-26.57%	3,109,797.16
营业成本	2,099,285.25	-682,693.78	-24.57%	2,777,988.75
毛利	207,309.85	-120,700.96	-36.80%	328,010.41
销售费用	9,638.16	-2,900.59	-22.19	12,544.75
管理费用	103,797.97	-2,912.46	-2.73%	106,694.42
研发费用	60,416.20	7,084.61	15.23	52,416.67
财务费用	53,209.80	-4,102.10	-7.16%	57,311.90
信用减值损失	106,884.01	-37,194.47	-54.15%	65,685.64
资产减值损失	56,600.06	-55,961.05	-98.5%	68,620.25
营业利润	-188,196.54	-220,874.25	-676.90%	32,717.71
利润总额	-182,476.06	-216,965.39	-626.27%	34,477.53
净利润	-185,637.05	-207,892.23	-534.24	22,254.28
归属于公司所有者的净利润	-107,613.84	-201,090.11	-5,760.93	3,456.26
少数股东损益	11,974.09	-6,703.13	-36.20%	15,767.22
扣除非经常性损益后的归属母公司股东的净利润	-210,738.12	-206,859.29	-5327.44	-3,892.83

公司2020年度营业收入为16.89亿元，较2019年减少43.60亿元，降幅73.29%，主要是公司贸易业务处于极转型阶段，业务开拓方向向海外市场中采购平台建设延伸与主业相关的设备及原材料贸易业务进一步向公司内部设备集中采购转变，原有贸易业务规模所致。2020年该块毛利率为6.09%，较上年减少12.2%。

(二) 应收账款坏账准备、合同资产减值准备计提金额增加较大

由于土木建筑工程特性，新冠疫情对客观履约条件影响较大，通过对比A股60家土木工程建筑公司经营数据，2020年以来行业归属于母公司净利润整体呈现下滑趋势。土木工程建筑公司2020年分季度归属于母公司净利润同比变动具体情况如下：

1. 应收账款坏账准备计提情况

2. 合同资产减值准备计提情况

3. 预计负债增加

4. 其他应收款增加

5. 财务费用增加

6. 公司2020年度经营情况

7. 公司2020年度经营情况

8. 公司2020年度经营情况

9. 公司2020年度经营情况

10. 公司2020年度经营情况

11. 公司2020年度经营情况

12. 公司2020年度经营情况

13. 公司2020年度经营情况

14. 公司2020年度经营情况

15. 公司2020年度经营情况

16. 公司2020年度经营情况

17. 公司2020年度经营情况

18. 公司2020年度经营情况

19. 公司2020年度经营情况

20. 公司2020年度经营情况

21. 公司2020年度经营情况

22. 公司2020年度经营情况

23. 公司2020年度经营情况

24. 公司2020年度经营情况

25. 公司2020年度经营情况

26. 公司2020年度经营情况

27. 公司2020年度经营情况

28. 公司2020年度经营情况

29. 公司2020年度经营情况

30. 公司2020年度经营情况

31. 公司2020年度经营情况

32. 公司2020年度经营情况

33. 公司2020年度经营情况

34. 公司2020年度经营情况

35. 公司2020年度经营情况

36. 公司2020年度经营情况

37. 公司2020年度经营情况

38. 公司2020年度经营情况

39. 公司2020年度经营情况

40. 公司2020年度经营情况

41. 公司2020年度经营情况

42. 公司2020年度经营情况

43. 公司2020年度经营情况

44. 公司2020年度经营情况

45. 公司2020年度经营情况

46. 公司2020年度经营情况

47. 公司2020年度经营情况

48. 公司2020年度经营情况

49. 公司2020年度经营情况

50. 公司2020年度经营情况

51. 公司2020年度经营情况

52. 公司2020年度经营情况

53. 公司2020年度经营情况

54. 公司2020年度经营情况

55. 公司2020年度经营情况

56. 公司2020年度经营情况

57. 公司2020年度经营情况

58. 公司2020年度经营情况

59. 公司2020年度经营情况

60. 公司2020年度经营情况

61. 公司2020年度经营情况

62. 公司2020年度经营情况

63. 公司2020年度经营情况

64. 公司2020年度经营情况

65. 公司2020年度经营情况

66. 公司2020年度经营情况

67. 公司2020年度经营情况

68. 公司2020年度经营情况

69. 公司2020年度经营情况

70. 公司2020年度经营情况

71. 公司2020年度经营情况

72. 公司2020年度经营情况

73. 公司2020年度经营情况

74. 公司2020年度经营情况

75. 公司2020年度经营情况

76. 公司2020年度经营情况

77. 公司2020年度经营情况

78. 公司2020年度经营情况

79. 公司2020年度经营情况

80. 公司2020年度经营情况

81. 公司2020年度经营情况

82. 公司2020年度经营情况

83. 公司2020年度经营情况

84. 公司2020年度经营情况

85. 公司2020年度经营情况

86. 公司2020年度经营情况

87. 公司2020年度经营情况

88. 公司2020年度经营情况

89. 公司2020年度经营情况

90. 公司2020年度经营情况

91. 公司2020年度经营情况

92. 公司2020年度经营情况

93. 公司2020年度经营情况

94. 公司2020年度经营情况

95. 公司2020年度经营情况

96. 公司2020年度经营情况

97. 公司2020年度经营情况

98. 公司2020年度经营情况

99. 公司2020年度经营情况

100. 公司2020年度经营情况

101. 公司2020年度经营情况

102. 公司2020年度经营情况

103. 公司2020年度经营情况

104. 公司2020年度经营情况

105. 公司2020年度经营情况

106. 公司2020年度经营情况

107. 公司2020年度经营情况

108. 公司2020年度经营情况

109. 公司2020年度经营情况

110. 公司2020年度经营情况

111. 公司2020年度经营情况

112. 公司2020年度经营情况

113. 公司2020年度经营情况

114. 公司2020年度经营情况

115. 公司2020年度经营情况

116. 公司2020年度经营情况

117. 公司2020年度经营情况

118. 公司2020年度经营情况

119. 公司2020年度经营情况

120. 公司2020年度经营情况

121. 公司2