

**新冠肺炎疫情对格拉默 2020 年度业绩的影响
专项审核意见**

宁波继峰汽车零部件股份有限公司

容诚专字[2021]518Z0595 号

容诚

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)

中国·北京

新冠肺炎疫情对格拉默 2020 年度业绩的影响

专项审核意见

容诚专字[2021]518Z0595号

我们对Grammer Aktiengesellschaft(以下简称“Grammer”或“格拉默”)经营业绩受新冠肺炎疫情影响的情况进行了审慎核查,现汇报如下:

一、新冠肺炎疫情对格拉默2020年度业绩的影响

2020年度,格拉默的经营活动受到新冠肺炎疫情影响较为严重,该等影响主要体现在以下方面:

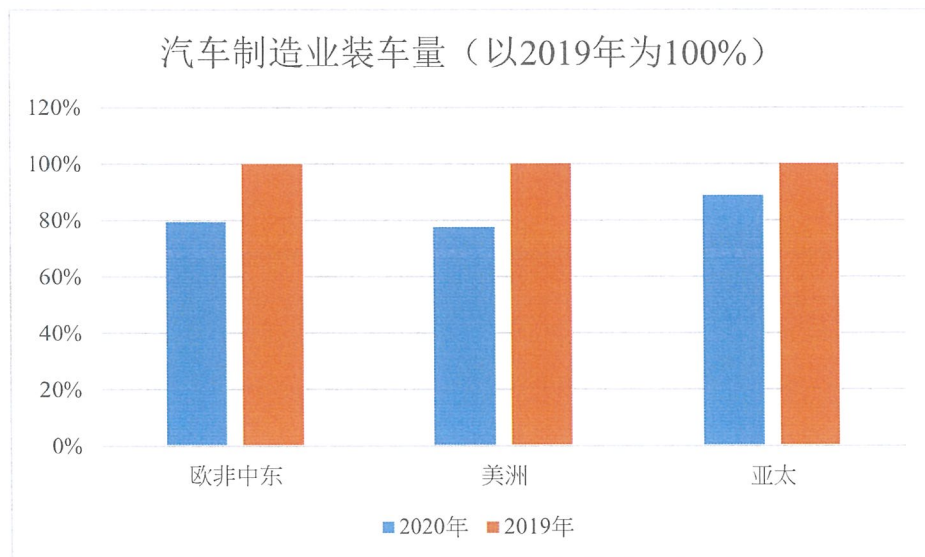
1、2020年3月柏林发现德国首例新冠肺炎疫情确诊病例;之后,新冠肺炎疫情迅速蔓延至德国所有联邦州,不同行业的制造商受到严重影响,政府开始进行边界管制。德国权威疾控机构——罗伯特·科赫研究所(“RKI”)表示:如果没有疫苗,居民生活和商业活动无法恢复正常。德国经济研究所(“IFO”)预测2021年底经济才会恢复至之前水平。直至2020年12月,德国总统表示德国新冠肺炎疫情形势依然严峻,旅行限制、短时工作制、部分封锁等措施将持续至2021年1月。

2、格拉默的主要生产基地位于德国、美国、墨西哥、中国;业务分布在欧非中东、美洲和亚太等地区。由于新冠肺炎疫情在全球范围的持续蔓延,格拉默于2020年3月至12月受到了新冠肺炎疫情的持续性影响。于2020年12月31日时点,累计确诊人数最多的10个国家为:美国、印度、巴西、俄罗斯、法国、英国、意大利、西班牙、哥伦比亚、德国。格拉默在前述大部分国家均设有子公司。

3、格拉默的收入结构比较稳定,主要的业务市场划分为欧非中东、美洲和亚太;2020年和2019年,上述区域在格拉默收入的占比如下表所示:

	2020 年收入占比	2019 年收入占比
欧非中东	52.9%	54.7%
美洲	27.8%	29.9%
亚太	19.3%	15.4%

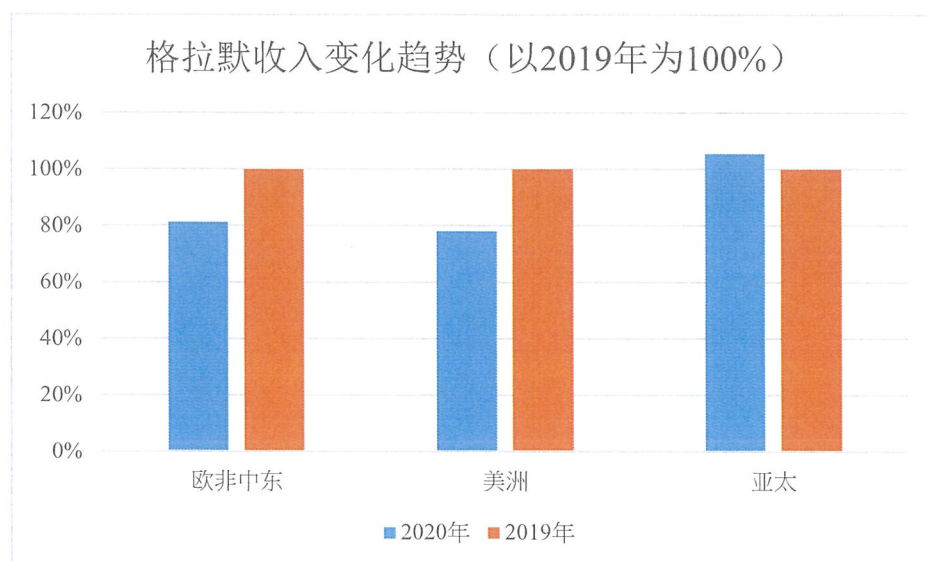
格拉默属于汽车零部件行业，其业绩受到其下游行业（汽车制造业）装车量的直接影响。受到新冠肺炎疫情的影响，汽车制造业的装车量2020年相较2019年出现明显下降，如下表：



来源：IHS Light Vehicle Production Forecast (07.June.2021)

Passenger cars and light commercial vehicles (0-3.5t and 3.5-6 t)

格拉默在欧非中东、美洲和亚太地区2020年的收入变动趋势如下表：



从上述两表对比可看出：格拉默的收入变化趋势与汽车制造业的装车量变化趋势基本保持一致；亚太地区格拉默2020年收入相较2019年收入略有上升主要因为中国抗击疫情成效显著。

4、从欧洲、北美的汽车制造业装车车量来看，受到新冠肺炎疫情的影响，2020年较2019年均出现了不同比例的下降，如下表：

	指标	2020 年较 2019 年变动
欧洲	装车量	-21.7%
北美	装车量	-20.2%

5、新冠肺炎疫情对格拉默所处的市场环境及生产经营的各个方面均造成了不利影响，主要体现在如下几个方面：首先，受到新冠肺炎疫情的影响，员工不得不以居家办公形式工作、工人需要在工厂开展的生产活动受到了短时工作制的严重影响，导致经营活动受到限制；其次，旅行限制导致员工无法实地拜访客户，与客户的谈判和技术交流等活动受到限制；再次，对于部分在疫情爆发之前获取的订单，由于疫情造成的各种障碍，客户存在不得不延迟履行的情形；最后，疫情爆发之后，客户的生产活动同样受到疫情的严重影响，其生产活动的停滞将其自身受到的影响叠加至格拉默。格拉默的生产活动主要在2020年前3个季度受到新冠肺炎疫情较大的影响。

(1) 格拉默主要生产基地所在国的新冠疫情防控情况摘要如下:

2020年3月22日,德国政府宣布在各州实施“人际接触禁令”,核心内容包括禁止两人以上聚集、关闭餐馆和咖啡馆堂食,有效期不少于两周。除了这份德国统一的规定之外,各联邦州依旧可以继续根据自身情况出台更严格的措施。2020年4月15日,德国政府将社交限制措施从2020年4月19日延长至5月3日。2020年7月-9月,德国各联邦州已陆续复工复产,但各联邦州根据疫情防控情况,在部分疫情反弹地区,出台一些临时管控措施。

2020年3月16日,美国政府发布了针对美国居民的“美国新冠防疫指南”,建议人民居家办公、居家学习,避免人群聚集,避免不必要的旅行等。美国各州政府发布了各自的“居家令”,如加州于2020年3月19日发布了没有期限的“居家令”;密西根州的“居家令”于2020年4月30日到期;明尼苏达州发布的“居家令”于2020年5月3日到期。后续,美国各地区又出台延长“居家令”的相关政策。2020年7月-9月,美国各州已陆续复工复产,但在部分新增病例激增的地区,地方政府在该期间出台了一些临时措施,如路易斯安那州在2020年7月21日宣布,该州暂停了三阶段重新开放的计划。

2020年3月28日,墨西哥卫生部在新闻发布会上,呼吁民众在接下来的一个月时间内,进行自我居家隔离,并于2020年4月延长了“居家令”的时间。

(2) 格拉默各工厂于2020年前3个季度各季度的关停天数如下表所示:

工厂所在地	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度
巴西	2.00	16.00	5.00
保加利亚	7.00	22.00	9.00
比利时		15.00	
波兰		12.00	
波兰 BielskaBiala		19.00	
德国 Hardheim	2.00	2.00	
德国 Haselmühl	2.00	14.00	2.00
德国 Schafhof	3.00	63.00	12.00
德国 Schmölln	5.00	20.00	

工厂所在地	2020 年 1 季度	2020 年 2 季度	2020 年 3 季度
德国 Trusetal		1.00	
德国 Wörth	10.00	15.00	
德国 Zwickau	5.00	25.00	
捷克 Lipa		9.00	
捷克 Tachov	7.00	24.00	5.00
捷克 Zatec		17.00	
美国 TMD	9.00	38.00	
美国 Tupelo	3.00	12.00	21.00
墨西哥 Queretaro	9.00	50.00	
斯洛文尼亚	5.00	28.00	
土耳其		1.00	
西班牙	2.00	20.00	
中国北京	8.00		
中国宁波	12.00		
中国陕西	19.50		
中国上海	8.00		
中国天津	16.00		
中国长春	6.00		

注：美国Tupelo工厂2020年7月-9月因所在地新冠肺炎病例激增，导致了该工厂在上述期间有21天的关停。

(3) 由于新冠肺炎疫情在上述各个方面的影响，格拉默2020年的收入、息税折旧摊销前利润率较2019年均有所下降，如下表：

指 标	2020 年	2019 年	变化
收入(百万欧元)	1,710.70	2,038.50	下降 16.1%
息税折旧摊销前利润率	2.4%	7.8%	毛利率下降 5.4 个百分点

(4) 从各个季度来看，新冠肺炎疫情对格拉默的收入、息税折旧摊销前利润、收入结构、产能利用率均造成较大的影响。

A、收入

单位：百万欧元

年度	1 季度	2 季度	3 季度	4 季度	合计
2019 年	546.80	530.40	509.70	451.60	2,038.50
2020 年	466.60	289.10	479.70	475.30	1,710.70
同比变化	-14.7%	-45.5%	-5.9%	5.2%	-16.1%

如上表所示,受到新冠肺炎疫情的影响,格拉默2020年收入相较2019年下降16.1%;其中,新冠肺炎疫情对收入的影响以2季度最为严重,同比下降45.5%。

B、息税折旧摊销前利润(EBITDA)

单位：百万欧元

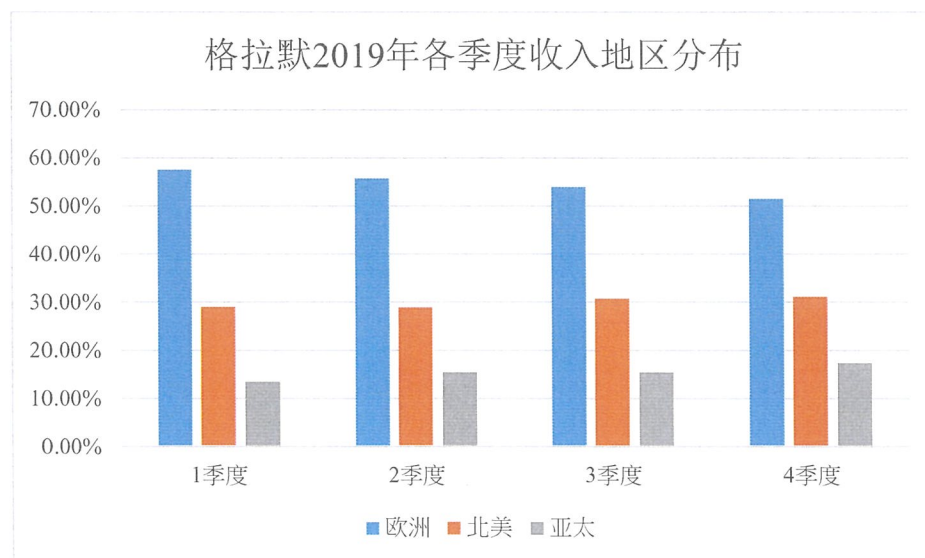
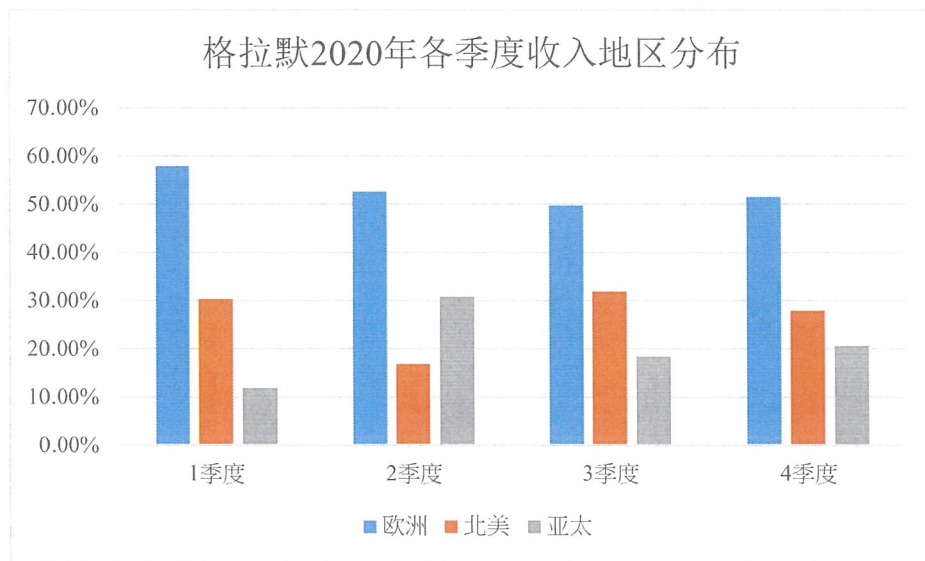
	2020 年	2019 年	变化比例
EBITDA (扣非前)	44.80	162.40	-72.4%
EBITDA (扣非后)	62.40	163.70	-61.9%

如上表所示,受到新冠肺炎疫情的影响,格拉默扣非前EBITDA2020年相较2019年下降72.4%,扣非后EBITDA2020年相较2019年下降61.9%。格拉默2020年的EBITDA为44.8百万欧元,扣除重组整合支出非经常性损益17.6百万欧元后的EBITDA为62.4百万欧元。

C、收入结构

从收入结构角度来看,一般情况下,欧非中东地区占比格拉默收入50%至60%之间、美洲地区占比格拉默收入25%至30%之间、亚太地区占比格拉默收入低于20%。

2020年,格拉默的收入结构在受到新冠肺炎疫情影响最严重的第2季度出现了较大的变化。



受疫情影响最严重的2020年度，格拉默欧非中东地区及美洲地区收入份额占比均下降，而亚太地区从第1季度开始由于中国国内疫情防控效果显著，占集团内份额有比较明显的提升。尤其是海外新冠疫情最为严重的第2季度，格拉默亚太区收入份额占比大幅上升至30.7%（同比从15.4%上升至30.7%）。但由于格拉默亚太地区业务占比较小，无法扭转格拉默整体因疫情而业绩下滑的情况。

D、产能利用率

由于新冠肺炎疫情原因关停的影响，格拉默各区域于2020年前3季度的产能利用率均有所下降；1季度下降主要体现在亚太区、2季度主要体现在欧洲与北美地区、3季度

主要体现在欧洲区；如下表：

格拉默 2020 年前 3 季度产能利用率

区域	1 季度	2 季度	3 季度
欧洲	94%	47%	87%
北美	103%	35%	106%
亚太	72%	116%	115%

6、如本节第2、3点所述新冠肺炎疫情同样对格拉默的下游行业汽车制造业造成了影响；该等影响通过产业链传递到格拉默。格拉默2020年、2019年对其前5大客户的销售情况如下表所示：

单位：百万欧元

	2020 年		2019 年		年度下降	
	金额	占格拉默收入比例	金额	占格拉默收入比例	金额	比例
第一位	227.78	11.2%	268.60	15.7%	-40.82	-15.2%
第二位	129.21	6.3%	161.45	9.4%	-32.24	-20.0%
第三位	123.34	6.1%	147.04	8.6%	-23.69	-16.1%
第四位	87.58	4.3%	118.64	6.9%	-31.06	-26.2%
第五位	90.28	4.4%	112.18	6.6%	-21.90	-19.5%

如上表所示，格拉默对其前5大客户于2020年的实现的销售较2019年均发生了超过15%的下降。

7、截至2021年9月30日，格拉默息税折旧摊销前利润完成情况如下：

单位：万元 币种：人民币

项 目	2019 年	2020 年	2021 年 1-9 月	合计
EBITDA（扣非前）	125,516.00	35,401.00	71,943.00	232,860.00
EBITDA（扣非后）	126,491.00	49,270.00	70,840.00	246,601.00

格拉默2019年、2020年、2021年1-9月合计完成扣非后息税折旧摊销前利润为人民币246,601万元，占约定三年业绩人民币389,085万元的63.38%。格拉默2019年、2020年、2021年1-9月合计完成扣非前息税折旧摊销前利润为人民币232,860万元，占约定三年业绩人民币389,085万元的59.85%。

8、如2020年度不计入约定期，截至2021年9月30日，格拉默息税折旧摊销前利润情况如下：

项 目	2019 年	2021 年 1-9 月	合计
EBITDA (扣非后)	126,491.00	70,840.00	197,331.00

格拉默2019年、2021年1-9月合计完成扣非后息税折旧摊销前利润为人民币197,331万元，占约定三年业绩人民币389,085万元的50.72%。

二、结论

我们未发现新冠肺炎疫情对格拉默2020年度业绩（收入、息税折旧摊销前利润、收入结构、产能利用率）的影响分析与我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致的情形。

(此页无正文, 为容诚专字[2021]518Z0595 号报告之签字盖章页。)

容诚会计师事务所(特殊普通合伙)



中国·北京

中国注册会计师
(项目合伙人):

潘新华



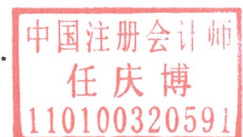
中国注册会计师:

王子强

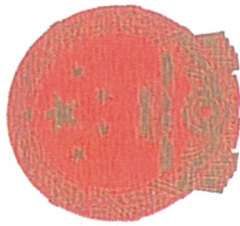


中国注册会计师:

任庆博



2021 年 12 月 27 日



会计师事务所

执业证书

名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

主任会计师：

经营场所：北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010032

批准执业文号：京财会许可[2013]0067号

批准执业日期：2013年10月25日



证书序号：0011869

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：北京市财政局

二〇一三年六月一日

中华人民共和国财政部制