

四川浩物机电股份有限公司  
关于重组标的资产经营业绩受疫情影响  
情况的专项说明

大华核字[2021]004509 号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)

四川浩物机电股份有限公司  
关于重组标的资产经营业绩受疫情影响  
情况的专项说明  
(截止 2020 年 12 月 31 日)

	目 录	页 次
一、	关于重组标的资产经营业绩受疫情影响情况的专项说明	1-7

# 关于重组标的资产经营业绩受疫情影响情况的专项说明

大华核字[2021]004509 号

四川浩物机电股份有限公司全体股东：

四川浩物机电股份有限公司（以下简称“浩物股份”）于 2019 年 7 月完成了发行股份及支付现金购买内江市鹏翔投资有限公司 100% 的股权（以下简称“标的资产”或“内江鹏翔”）事项，交易对方就重组置入的标的资产做出了业绩承诺。

我们对内江鹏翔 2020 年度的经营业绩，由于受新型冠状病毒肺炎疫情影响情况进行了审慎核查，现汇报如下：

（以下表格所列数据与财务报表存在差异，是由于四舍五入引起的）

## 一、标的资产 2020 年度经营情况和受疫情影响的具体情况

内江鹏翔及其下属子公司属于汽车零售（汽车 4S 店）及维修服务行业；主营乘用车经销及汽车后市场服务业务，主要从事整车销售、维修保养服务、综合服务（包括汽车装具、延保代理、保险代理、车贷代理、代理上牌、二手车置换、二手车评估、机动车拍卖等）三大业务，形成辐射整个天津市的营销服务网络；主要经销东风日产、上汽大众、一汽大众、一汽丰田、广汽丰田、一汽马自达、斯柯达等中端乘用车品牌。内江鹏翔共有 16 家汽车 4S 店及 3 家综合服务公司。内江鹏翔业务涵盖汽车 4S 门店的乘用车销售、维修服务及综合服务

三个服务端，其最大特征均为产品、服务流动和用户流动。因此，2020年度经营业绩受疫情影响较为严重。

### 1、内江鹏翔 2020 年经营情况与 2019 年同比情况分析

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减比例 (%)
一、营业收入	351,300.49	393,745.00	-42,444.51	-10.78
1、主营业务收入	350,603.57	393,260.58	-42,657.01	-10.85
其中：整车销售	294,517.95	332,249.95	-37,732.00	-11.36
汽车后市场服务	56,085.62	61,010.63	-4,925.01	-8.07
2、其他业务收入	696.92	484.42	212.50	43.87
二、营业成本	325,434.72	361,432.51	-35,997.79	-9.96
1、主营业务成本	325,434.72	361,432.51	-35,997.79	-9.96
其中：整车销售	295,995.70	328,594.92	-32,599.22	-9.92
汽车后市场服务	29,439.02	32,837.59	-3,398.57	-10.35
2、其他业务成本	---	---	---	---
三、期间费用及其他项目				
税金及附加	702.81	826.51	-123.70	-14.97
销售费用	7,064.36	6,060.46	1,003.90	16.56
管理费用	11,677.47	12,113.46	-435.99	-3.60
财务费用	2,415.85	2,328.18	87.67	3.77
其他收益	69.53	21.27	48.26	226.89
公允价值变动收益	217.10	---	217.10	---
信用减值损失	40.28	55.93	-15.65	-27.98
资产减值损失	1,465.18	908.41	556.77	61.29
资产处置收益	-7.46	-0.26	-7.20	2,769.23
三、营业利润	2,778.99	10,040.55	-7,261.56	-72.32
营业外收入	8.92	365.69	-356.77	-97.56
营业外支出	9.55	17.92	-8.37	-46.71
四、利润总额	2,778.36	10,388.32	-7,609.96	-73.25
所得税费用	1,792.49	2,919.68	-1,127.19	-38.61
净利润	985.87	7,468.64	-6,482.77	-86.80

项目	2020 年度	2019 年度	增减额	增减比例 (%)
归属于上市公司股东的净利润	985.87	7,339.33	-6,353.46	-86.57

与上年同期相比变动金额及变动幅度较大项目的分析说明：

2020 年，因受新冠肺炎疫情疫情影响，内江鹏翔下属各汽车 4S 店在疫情均遭受门店停业以及客流骤减，致使内江鹏翔经营业绩下滑；疫情期间及营业后，内江鹏翔下属各汽车 4S 店通过增加促销手段如线上销售（抖音、直播、微信全员营销）、提高促销力度、提升交车效率以及销售人员贴身服务等方式，将整车销售收入维持在 29.45 亿元的水平，较 2019 年全年整车销售收入下降 11.36%，汽车后市场服务收入 5.61 亿元，较 2019 年下降 8.07%。

## 2、2020 年月度汽车销量同比如下：

单位：辆

月份	2020 年月销量	2019 年月销量	销量差异
1 月	1464	2278	-814
2 月	2	766	-764
3 月	835	1950	-1115
4 月	1619	1895	-276
5 月	2173	1798	375
6 月	2076	2060	16
7 月	2014	2019	-5
8 月	2059	1845	214
9 月	2342	1858	484
10 月	2834	2373	461
11 月	2314	2246	68
12 月	3353	3862	-509
合计	23085	24950	-1865

2020 年 1-4 月，受疫情影响汽车销量同比下降了 2969 台。2020 年 5 月随着国内整体疫情管控，内江鹏翔整体经营得到有效恢复，加之采取有效措施应对，2020 年 5 月-12 月的汽车销量同比上升 1104 台，但全年汽车销量仍下降 1865 台。

### 3、2020 年度整车销售及汽车后市场服务毛利率对比如下：

单位:万元

项目	2020 年	2019 年	同比下降金额/比例
整车销售收入	294,517.95	332,249.95	-37,732.00
汽车后市场服务收入	56,085.62	61,010.63	-4,925.01
整车销售成本	295,995.70	328,594.92	-32,599.22
汽车后市场服务成本	29,439.02	32,837.59	-3,398.57
整车销售毛利金额	-1,477.75	3,655.03	-5,132.78
汽车后市场毛利金额	26,646.60	28,173.04	-1,526.44
整车销售毛利率 (%)	-0.50	1.10	-1.60
汽车后市场毛利率 (%)	47.51	46.18	1.33

整车销售毛利下降的原因主要如下：（1）受新型冠状病毒肺炎疫情影响，内江鹏翔下属各汽车 4S 店均根据要求于 2020 年 3 月中下旬陆续复工复产，但鉴于疫情影响，客户进店意愿较低，且展厅限流，直至 2020 年 4 月中下旬起客户进店才陆续恢复正常。为追赶停工期间造成的销量下降，满足汽车主机厂对销售返利中销量的要求，内江鹏翔下属各汽车 4S 店加大了整车销售的促销力度，致使单车销售毛利压缩；（2）内江鹏翔经营的品牌店均为中端汽车品牌，该群体消费者购车需求和消费能力因受疫情影响短期内有所下降，为保留该部分客户，为未来售后维修、保险以及二手车业务积累客户资源，内江鹏翔下属各汽车 4S 店对此类客户的优惠力度加大，部分车型出现了销售价格低于采购成本的情况。同时，整车消费市场需求被推迟释放，内江鹏翔实施了部分大客户团购项目，造成整车销售价格进一步下探，致使毛利水平下降；（3）上游汽车主机厂并未因疫情减少各汽车 4S 店 2020 年度的考核任务，导致整车返利减少，整车销售毛利下降。

汽车后市场服务毛利下降的原因主要为新型冠状病毒肺炎疫情影响期间居民减少外出，修车、保养等业务推迟，导致内江鹏翔下属各汽车 4S 店 2020 年 1-5 月期间的维修规模下滑，维修收入减少，负担的

固定费用（人工、折旧、房租）较重，致使内江鹏翔汽车后市场服务毛利下降。

综上所述，上游汽车主机厂并未因疫情减少各汽车 4S 店 2020 年度的考核任务，导致整车返利减少；由于新型冠状病毒肺炎疫情影响，内江鹏翔的整车销售收入较上年同期减少 3.77 亿元，同时为应变市场行情整车促销力度加大，以上原因导致整车销售毛利率较上年降低 1.60%，2020 年度整车销售毛利同比减少 5,132.78 万元。同时，疫情期间各居民减少外出，修车、保养等业务推迟，汽车后市场业务经营业绩下滑；2020 年 5 月疫情缓解后，居民修车、保养等需求逐步释放，内江鹏翔抓紧时机，全力开展汽车保险代理、汽车金融服务、汽车养护（汽车精品、用品、美容、快修及改装）、汽车维修、二手车经纪和拍卖等汽车后市场业务，但受收入下滑的风险，2020 年度汽车后市场服务毛利仍然同比下降了 1,526.44 万元。内江鹏翔虽进一步加强运营管理，重视费用管控，降低经营成本，但因重要盈利点的下降，造成 2020 年度净利润同比下降 6,482.76 万元。

## 二、汽车行业情况及内江鹏翔与同行业相关经营业绩对标分析

2020 年，我国汽车行业经历了先抑后扬的波折与考验。年初受新型冠状病毒肺炎疫情影响行业产销量遭遇锐减，形势危急。在疫情集中爆发的二月，全国乘用车销量仅为 19.7 万辆，同比下降 77.60%，创历史新低，汽车行业销量至六月较 2019 年同期下降了 24.50%。但随着新型冠状病毒肺炎疫情形势得到有效扼制和“六稳”“六保”措施的有效落地，行业需求实现逐步回暖，根据中国汽车流通协会发布数据，2020 年我国狭义乘用车零售 1,928.8 万辆，同比下降 6.80%。

内江鹏翔与同行业上市公司广汇汽车及其附属公司广汇宝信汽车集团有限公司营业总收入以及归属于上市公司股东的净利润比较

情况如下：

单位:万元

公司名称	2020 年度 营业总收入	2019 年度 营业总收入	营业总收入 同比增 减变动	2020 年度归属 于上市公司股 东的净利润	2019 年度归 属于上市公司 股东的净利润	归属于上市 公司股东的 净利润增减 变动
广汇汽车 600297	15,844,209.99	17,045,595.00	-7.05%	151,571.88	260,069.84	-41.72%
广汇宝信 01293.HK	3,513,434.10	3,646,387.80	-3.65%	21,141.80	62,920.20	-66.40%
内江鹏翔	351,300.49	393,745.00	-10.78%	985.87	7,339.33	-86.57%

注：广汇汽车、广汇宝信尚未披露 2020 年度报告，其中广汇财务数据来自 2020 年度业绩快报、广汇宝信财务数据 2020 年全年业绩公告。

从上述可比公司的信息可以看出，由于受新型冠状病毒肺炎疫情的影响，可比公司的收入 2020 年较 2019 年均出现不同程度的下降。

广汇汽车和广汇宝信是以经营汽车中高端、豪华品牌及超豪华品牌汽车为主的汽车销售服务集团，同受疫情影响致使营业总收入及归属于上市公司股东的净利润减少；内江鹏翔经营品牌均为中端汽车品牌，消费群体对疫情冲击的敏感性更强，造成内江鹏翔营业收入及净利润的下降的幅度大于广汇汽车和广汇宝信。

### 三、内江鹏应对疫情不利影响所采取的措施

新型冠状病毒肺炎疫情对内江鹏翔 16 家 4S 店汽车销售及维修的影响较为严重。内江鹏翔超前谋划，在做好防控疫情的同时，积极推动复工复产；适时调整营销策略，构建创新营销思路，整合各专营店在线 VR 展厅，大力开展“足不出户，在线 e 服务”网络线上购车服务，为客户提供在线咨询和售后等服务，提升粉丝量、新订单和保养

量；同城联动，开展“春播大咖对决欢乐 GO”，拓展新的营销渠道；开展全员营销和线上+线下的创新营销活动、涡轮团购、节点营销、精准营销等，进一步增加专营店的零售占比；整合置换车源，促进二手车拍卖业务提升。2020年5月随着国内整体疫情管控，内江鹏翔整体经营得到有效恢复，汽车销量回升，2020年5月-12月的汽车销量和汽车后市场服务业务均同比上升。

#### 四、核查程序及结论

针对上述事项，我们履行了包括但不限于以下核查程序：

1、通过查阅公开资料，了解天津市对新型冠状病毒肺炎疫情的防控情况，了解内江鹏翔所处行业的相关情况及所处行业受疫情影响情况；

2、对管理层进行访谈，了解疫情对内江鹏翔正常经营的影响情况和内江鹏翔针对疫情采取的应对措施；

3、获取内江鹏翔2020年经营业绩预测数据，分析对比与实际经营业绩的差异。

根据实施上述程序获取的证据，我们认为，此次新型冠状病毒肺炎疫情对内江鹏翔生产经营产生较大影响，内江鹏翔本次业绩承诺期延期调整具有一定合理性。内江鹏翔针对疫情及时采取了一系列应对措施，2020年下半年业绩有所回升，新型冠状病毒肺炎疫情对内江鹏翔经营业绩的影响程度取决于疫情防控的情况，持续时间以及政府各项防控措施的实施。

本专项说明仅供此次重组标的资产经营业绩受疫情影响情况披露之目的使用，不得用作任何其他目的。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

胡志刚

中国·北京

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

欧朝晖

二〇二一年四月九日