

关于新冠肺炎疫情对
杭州航民百泰首饰有限公司
经营情况影响的专项核查意见

关于新冠肺炎疫情对杭州航民百泰首饰有限公司 经营情况影响的专项核查意见

天健函〔2021〕702号

上海证券交易所：

我们对浙江航民股份有限公司重大资产重组标的公司杭州航民百泰首饰有限公司（以下简称航民百泰公司或公司）经营业绩受新冠肺炎疫情影响情况进行了审慎核查，现汇报如下。

一、新冠疫情对公司生产经营和经营业绩的影响

2020年1月，新型冠状病毒肺炎疫情在全国范围内爆发，并呈现传播速度快、防控难度大等特点，国务院及各地方政府立即启动突发公共卫生事件响应措施，包括但不限于交通管制、限制人员流动、延长假期、推迟复工、关闭非生活必须公共场所、暂停公共活动等。同时，世界卫生组织将此疫情确认属于国际公共卫生紧急事件，波及全球。截至目前疫情防控仍然存在不确定性，国内外防控形势依然严峻。本次疫情对公司所属行业、以及公司的生产经营均产生重要影响。

（一）黄金珠宝首饰行业受新型冠状病毒肺炎疫情影响严重

本次疫情致使全国各行各业均遭受了不同程度的影响，由于商业、零售业受疫情的直接冲击更大，作为非生活必需品的黄金珠宝首饰行业影响尤为严重，主要原因：

一是疫情爆发中断了农历新年、情人节等传统消费旺季，对黄金珠宝首饰行业影响更加明显。每年一季度，恰逢春节、元宵节、情人节等多个传统佳节，均是黄金首饰消费旺季；受本次疫情防控影响，全国各地一季度管制最为严格，居民外出、庆祝和聚集等活动减少，黄金首饰消费量骤降。此外，婚庆、新生儿满月庆等庆典也是黄金珠宝首饰消费的重要场景，虽然二季度开始全国疫情虽逐步得到控制，但对人员聚集还进行常态化管制，导致家庭选择取消、延后庆典，或者缩小庆典范围，进一步降低黄金首饰消费需求。

二是黄金珠宝首饰消费主要靠线下实体店销售，由于本次疫情具有传播快、范围广等特点，全国各地启动交通管制、封锁隔离、门店停业等疫情防控措施，对该行业造成了更大冲击。本次疫情严重的一季度，黄金珠宝零售店铺长时间闭店歇业，致使黄金消费需求大幅下降。

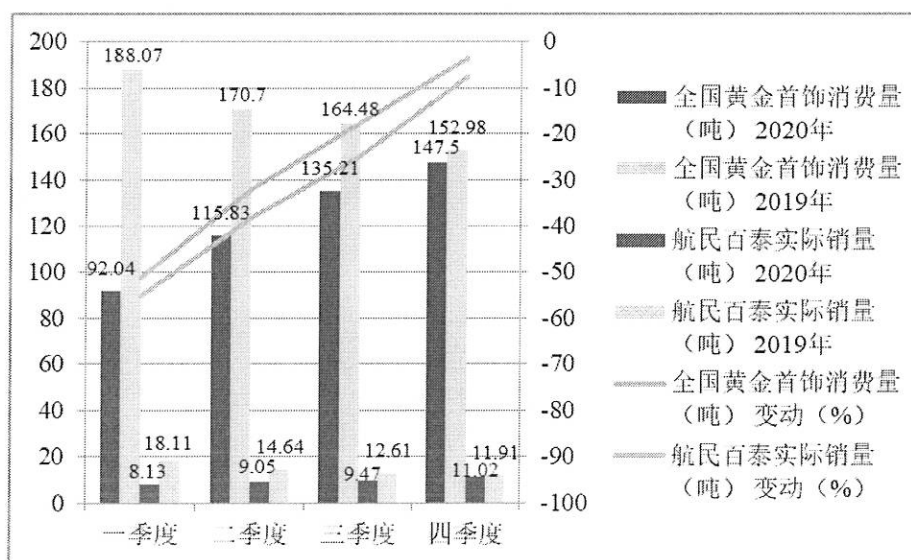
三是本次疫情对居民收入造成一定冲击，进而抑制黄金首饰消费。受疫情防控政策的持续影响，百姓收入出现一定程度的降低，不稳定因素也随之增加，黄金珠宝的消费者在做出购买决策时会更加谨慎。

根据中国黄金协会统计数据，我国黄金消费量连续多年保持世界第一位。2016年至2019年，中国黄金首饰消费量整体呈稳定增长的态势。但因受疫情严重影响，2020年1-12月我国黄金首饰消费量同比下滑27.45%，航民百泰公司实际销量与全国黄金首饰消费量走势一致，具体如下：

期间	全国黄金首饰消费量（吨）[注]			航民百泰实际销量（吨）		
	2020年	2019年	变动（%）	2020年	2019年	变动（%）
一季度	92.04	188.07	-51.06	8.13	18.11	-55.11
二季度	115.83	170.70	-32.14	9.05	14.64	-38.18
三季度	135.21	164.48	-17.79	9.47	12.61	-24.90
四季度	147.50	152.98	-3.58	11.02	11.91	-7.47
全年	490.58	676.23	-27.45	37.67	57.27	-34.22

注：数据来源于中国黄金协会公开披露的信息

2019年-2020年全国黄金首饰消费量与航民百泰实际消费量对比图示



如图所示，2020年全国黄金首饰消费量一季度同比大幅下滑51.06%、二季度同比下滑32.14%、三季度同比下滑17.79%、四季度同比下滑3.58%。航民百泰公司的销量与全国黄金首饰消费量的下滑趋势一致。

（二）公司生产经营受新型冠状病毒肺炎疫情影响严重

本次疫情对航民百泰公司的经营以及业绩承诺方实现在《发行股份购买资产协议》、《利润补偿协议》等重组交易文件项下的业绩承诺造成重大影响，相关影响包括但不限于：

1. 复工复产时间推迟

受疫情影响，航民百泰公司无法按照原计划时间复工，且需要在复工前按规定落实包括配备足够防疫物资在内的各项防疫措施、满足规定的复工条件后才能提出复工申请，春节后实际复工日期为2月19日；复工经核准后，仍有部分员工因疫情被隔离、道路封闭等情况，无法及时返回工作岗位。因订单不足、部分原材料采购及运输受限，且复工到岗人员工种的不平衡增加了产线调配难度，2-3月航民百泰产能利用率不足30%。

2. 疫情导致需求订单锐减，尤其是传统销售旺季不旺

航民百泰公司从事黄金首饰批发、加工业务，采用以销定产的生产经营模式，本轮疫情爆发初期正值传统的春节、元宵节、情人节销售旺季，由于航民百泰下游客户主要为商业零售企业，受经营地域疫情影响不能正常经营，导致订单被大量取消，传统销售旺季不旺。春节之后亦因交通管制、出行限制等疫情防控政策，人员无法正常流动，加之黄金首饰属于非生活必需品，零售金店普遍开业较晚，即使开业亦因客流减少而大幅缩短营业时间，各地金店基本处于存量销售，少量进货状态。进入常态化疫情防控阶段后，由于受疫情影响，婚庆等重大黄金珠宝首饰消费场景减少，导致公司2020年全年订单量持续受到影响。从全年销量来看，航民百泰2020年销量比2019年销量减少了19.60吨，仅黄金首饰传统销售旺季的第一季度同期相比减少了9.98吨，占全年减少总量的份额达到了50.92%；第二季度、第三季度和第四季度销量较2019年同期相比，分别减少5.59吨、3.14吨和0.89吨，占全年减少总量的比例分别为28.52%、16.02%和4.54%。本次疫情对航民百泰生产经营的冲击一季度最为严重，对航民百泰全年业绩的完成造成重大影响。随着疫情逐步得到控制，标的公司销量从2020年第二季度开始回升，三、四季度仍有持续影响，这与2020年全国黄金首饰消费量的变动趋势

一致。

3. 疫情导致公司 2020 年未能完成销售计划，经营业绩未达预期

2018 年以来，公司按照“新（设计款式新）、精（制造工艺精）、轻（加工克重轻）”的行业消费趋向，持续进行产品结构调整，随着产品加工工艺的进步，产品单位附加值持续上升。2020 年初，基于持续的精品开发计划和加工工艺的改良，以及全国黄金首饰消费量、商品零售额稳定增长的趋势，公司管理层结合对市场前景的判断，制定了全年销量 60 吨的销售目标，但受疫情影响，实际实现销售量为 37.67 吨，销量的下降直接导致销售收入明显减少，同时由于折旧等固定成本、人员工资等支出并未同比例明显减少，故实现的经营业绩未达预期。

二、核查程序及结论

针对上述事项，我们实施了以下核查程序：

（一）与航民百泰公司管理层讨论新冠疫情对公司生产经营和经营业绩等方面的影响；

（二）获取航民百泰公司原对 2020 年经营业绩预测数据，并与 2020 年度实际实现经营业绩情况进行比较分析；

（三）取得行业公开数据，结合行业变动情况对比分析航民百泰公司经营变化情况，分析其变化原因及趋势是否一致。

根据实施上述程序获取的证据，我们认为，新冠疫情对航民百泰公司 2020 年度经营业绩造成重大影响。受益于国内各项疫情防控措施得当，航民百泰公司生产经营已逐步回升，但本次疫情对航民百泰公司的生产经营、财务状况和经营成果的影响仍然较大。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：

陈鑫
印

中国注册会计师：

洪政
印

二〇二一年四月十九日