

关于上海力盛赛车文化股份有限公司 非公开发行股票会后事项的承诺函

天健函〔2021〕743 号

中国证券监督管理委员会：

上海力盛赛车文化股份有限公司（以下简称力盛赛车公司或公司）非公开发行股票的申请已于 2020 年 10 月 26 日获得贵会发行审核委员会（以下简称发审会）审核通过，并于 2020 年 11 月 9 日收到中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）出具的《关于核准上海力盛赛车文化股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2020〕2841 号）。

根据贵会发布的《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》（证监发行字〔2002〕15 号）、《股票发行审核标准备忘录第 5 号（新修订）——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作的操作规程》和《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函〔2008〕257 号）等文件的有关规定，本所作为力盛赛车公司非公开发行股票的审计机构，就力盛赛车公司自通过发审会审核日（2020 年 10 月 26 日）至本承诺函出具日止发生的与本次发行相关的事项进行审慎核查并发表意见如下：

一、公司 2020 年业绩变动情况说明

根据公司于 2021 年 4 月 15 日披露的《上海力盛赛车文化股份有限公司 2020 年年度报告》，2020 年度主要经营数据变动情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	增减变动幅度
营业收入	20,009.76	44,013.54	-54.54%
营业成本	16,315.17	31,336.87	-47.94%

毛利率	18.46%	28.80%	-10.34%
信用减值损失	-1,579.75	-1,133.01	39.43%
资产减值损失	-2,396.23	-1,024.29	133.94%
营业利润	-4,123.17	4,906.25	-184.04%
归属于上市公司股东的净利润	-5,098.20	2,452.58	-307.87%
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	-6,278.88	1,166.31	-638.35%

(一)公司经营业绩下滑原因

公司 2020 年度经营业绩出现亏损主要系受新冠肺炎疫情影响，公司营业收入下降明显、信用减值损失和资产减值损失增加，具体说明如下：

1. 受新冠肺炎疫情影响，境内外对体育赛事的开展均进行了较为严格的管控，公司 2020 年度营业收入 20,009.76 万元，与上年同期相比减少 24,003.79 万元，降幅为 54.54%。同时，2020 年度毛利率亦比上年同期下降 10.34%。

公司主要收入来自赛事经营、赛车场经营、赛车队经营和汽车活动推广等业务板块的收入，各业务板块以赛事经营为核心。

受新冠肺炎疫情的影响，2020 年上半年国内汽车运动赛事处于停摆状态，公司经营的主要赛事在 2020 年下半年陆续恢复比赛，但需要满足监管部门的防疫要求，因此在赛事规模、场次及观众数量方面均受到较大限制；另一方面，由于国外疫情集中爆发时间稍晚且持续时间更长，公司子公司 TOP SPEED 和擎速赛事运营/服务的境外主要赛事在 2020 年第二、三、四季度因各国防疫管控要求均未开赛，导致 2020 年境外赛事经营收入大幅下降。

由于赛车场经营和赛车队经营均要依托汽车运动赛事获得收入，受新冠肺炎疫情影响，2020 年国内汽车运动赛事在规模和数量上较往年大幅下降，导致公司赛车场经营和赛车队经营业务收入较上年出现一定幅度的下滑。

受汽车市场下行及疫情的双重影响，汽车厂商多转为线上方式进行推广营销，公司汽车活动推广业务量有所缩减。另外，由于汽车活动推广业务前期需要垫付资金、资金回收周期较长且市场竞争较为激烈，该业务板块市场整体毛利率水平呈现下降趋势，公司基于战略考虑，主动减少该业务板块的投入，因此该业

务板块收入较上年大幅下降。

受新冠肺炎疫情影响，公司主要业务板块收入出现不同程度的下滑，但人员工资、相关折旧、摊销、场地租金等固定成本在每月相对稳定，公司相关业务板块收入的下降幅度大于成本下降幅度，从而导致 2020 年的毛利率水平出现不同程度的下滑。

2020 年公司主要业务板块收入及毛利率情况具体如下：

单位：万元

项目	营业收入		
	2020 年度	2019 年度	变动幅度
赛事经营	7,134.78	24,755.95	-71.18%
赛车场经营	4,712.45	7,467.22	-36.89%
赛车队经营	2,549.77	4,284.56	-40.49%
汽车推广活动	1,741.80	5,192.50	-66.46%
卡丁车销售	1,420.69	1,319.41	7.68%
其他业务	2,450.27	993.89	146.53%
合计	20,009.76	44,013.54	-54.54%
项目	毛利率		
	2020 年度	2019 年度	变动幅度
赛事经营	7.65%	30.15%	-22.50%
赛车场经营	14.80%	26.23%	-11.43%
赛车队经营	29.65%	39.10%	-9.45%
汽车推广活动	6.06%	8.17%	-2.11%
卡丁车销售	29.35%	48.52%	-19.17%
其他业务	47.86%	51.68%	-3.82%
合计	18.46%	28.80%	-10.34%

2. 疫情影响下，公司下游客户资金压力增大，回款不及预期，导致应收账款账龄有所拉长，账龄为 2 至 3 年的款项有所增加，相应坏账准备计提金额增加。2020 年度公司信用减值损失 1,579.75 万元，较 2019 年度增加 446.74 万元，增幅 39.43%，其中其他应收款坏账损失较 2019 年度增加 58.72 万元，应收账款坏账损失较 2019 年度增加 388.02 万元。

3. 2020 年末公司对相关存货、长期股权投资、固定资产、商誉计提相应减

值准备，使得资产减值损失金额较高。

2020 年公司资产减值损失较 2019 年变化情况如下：

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度	变动幅度
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-291.16	-36.62	695.08%
长期股权投资减值损失	-233.60	-	-
固定资产减值损失	-676.57	-	-
商誉减值损失	-1,194.89	-987.67	20.98%
合计	-2,396.23	-1,024.29	133.94%

存货跌价损失及合同履约成本减值损失为 2020 年度公司计提的原材料和库存商品的跌价准备。公司存货主要是赛车配件、卡丁车配件和赛事用品，由于 2020 年度部分汽车赛车未如期开展，赛事规模也有所缩减，导致公司未使用完毕年初储备的存货，同时考虑到赛车配件、赛事用品更新换代较快，公司计提了相关备品备件的跌价准备。

长期股权投资减值损失为公司 2020 年末对联营企业 WSC ASIA LIMITED 计提的减值准备。公司联营企业 WSC ASIA LIMITED 主营业务为汽车赛事运营和活动推广，受全球疫情影响，2020 年度营业收入同比下降 60.91%，净利润亏损从 2019 年的-6.3 万元扩大至-152.38 万元。基于谨慎性原则，公司计提了 233.60 万元减值准备。

固定资产减值损失为公司 2020 年末对专用设备计提的减值准备，主要原因为由公司运营的华夏赛车大奖赛与赛事主要赞助商北京汽车销售有限公司合作期满，北京汽车销售有限公司不再续约，叠加新冠疫情影响，公司决定 2020 年开始不再负责该赛事的运营，提前结束运营原计划运营至 2021 年的华夏赛车大奖赛，公司对相关赛事用车计提了减值准备。

商誉减值损失为 2020 年度江西赛骑商誉的减值，主要原因为受疫情影响江西赛骑较晚开工复产，虽然 2020 年下半年开始全面恢复生产，然而因发生厂房搬迁、机器设备搬迁安装调试、新进员工熟练度等因素导致 2020 年未能完成业绩承诺。根据公司聘请的坤元资产评估有限公司出具的《评估报告》（坤元评报

(2021) 164 号), 江西赛骑包含商誉的资产组可收回金额为 1,769.04 万元, 应确认商誉减值损失 4,279.53 万元, 其中归属于公司应确认的商誉减值损失 2,182.56 万元, 2020 年度应计提商誉减值损失 1,194.89 万元。

(二) 经营业绩变化情况是否充分提示风险

公司于 2021 年 1 月 28 日披露了《2020 年度业绩预告》, 并披露了公司 2020 年经营业绩将出现亏损, 实现归属于上市公司股东的净利润为-3,500 万元到-5,500 万元, 以及业绩变动原因说明。

公司在发审会召开前, 于 2020 年 10 月 23 日披露了《上海力盛赛车文化股份有限公司非公开发行股票发审委会议准备工作告知函的回复》, 其中对于公司 2020 年上半年各类业务毛利率波动、业绩大幅下滑的原因进行了说明, 并对公司主营业务是否稳定、可持续等问题进行了回复并披露。公司 2020 年度经营业绩变化情况在发审会前可以合理预计, 2020 年度经审计的归属于上市公司股东的净利润及扣除非经常性损益的净利润与《2020 年度业绩预告》中预计的数据不存在重大差异。

(三) 公司 2020 年业绩变动对公司未来持续经营情况的影响

公司 2020 年度经营业绩亏损的主要原因是受新冠肺炎疫情的影响, 公司主营业务及毛利率下滑、信用减值损失和资产减值损失增加。但前述不利因素不会对公司以后年度经营产生重大不利影响, 公司仍具有持续盈利能力, 具体如下:

(1) 新冠疫苗接种率持续上升, 国内外疫情逐渐得到有效控制, 汽车赛事将逐渐恢复至原有场次及规模; (2) 公司在汽车运动行业内具有较高的品牌知名度和自身竞争优势; (3) 公司拥有卡丁车细分领域的完整产业链, 随着卡丁车娱乐消费市场需求增长, 公司盈利能力将进一步增强。

综上所述, 虽然在疫情的冲击下公司 2020 年度业绩出现亏损, 但随着疫苗接种率的提高, 疫情的影响正在逐步减弱并消除, 2021 年第一季度国际汽联亚洲三级方程式锦标赛顺利举办, 公司各项业务将逐步恢复到正常水平。此外, 公司正积极开拓 C 端客户市场, 丰富自身的赛事层级, 随着募投项目的顺利实施公司盈利能力将进一步增强。因此, 2020 年度业绩亏损不会对公司以后年度经营产生重大不利影响。

(四)经营业绩变动情况对本次募集资金投资项目的影

本次非公开发行拟募集资金总额不超过 43,403.79 万元（含 43,403.79 万元），扣除发行费用后的募集资金净额将全部用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目资金投入总额	募集资金拟投入金额
1	Xracing（汽车跨界赛）项目	9,012.15	8,212.15
2	赛卡联盟连锁场馆项目	19,736.64	19,736.64
3	精英系列赛项目	2,455.00	2,455.00
4	补充流动资金项目	13,000.00	13,000.00
合计		44,203.79	43,403.79

若本次非公开发行实际募集资金净额不能满足以上项目的资金需求，公司将利用自筹资金解决不足部分。为满足项目开展的需要，本次非公开发行募集资金到位之前，公司将根据以上项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序置换前期投入。

本次募集资金投资的“Xracing（汽车跨界赛）”项目、“赛卡联盟连锁场馆”项目、“精英系列赛”项目将进一步完善公司在赛事运营、卡丁车运动场馆运营等领域的业务布局，紧跟行业未来发展趋势，提高公司的核心竞争力，实现可持续发展。本次募投项目不会因疫情以及公司经营业绩的变动产生重大不利变化，项目的市场前景未发生重大不利变化。

综上所述，公司业绩变动不会对本次募投项目造成重大不利影响。

二、会后事项专项核查

(一)力盛赛车公司 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年度财务报表业经本所审计，并由本所分别出具无保留意见《审计报告》（天健审〔2018〕1435 号、天健审〔2019〕1518 号、天健审〔2020〕1388 号、天健审〔2021〕2828 号）。

(二)力盛赛车公司没有出现影响发行新股的情况。

(三)力盛赛车公司无重大违法违规行为。

(四)力盛赛车公司的财务状况正常、报表项目无异常变化。

(五)力盛赛车公司没有发生重大资产置换、股权、债务重组等公司架构变化的情形。

(六)力盛赛车公司主营业务没有发生变更。

(七)力盛赛车公司的管理层及核心技术人员稳定,没有出现对公司的经营管理有重大影响的人员变化。

(八)力盛赛车公司没有发生未履行法定程序的关联交易,且没有发生未在申报文件中披露的重大关联交易。

(九)本所未受到有关部门的任何处罚,亦未被力盛赛车公司解聘。

(十)力盛赛车公司未进行盈利预测。

(十一)力盛赛车公司及其董事长、总经理、主要股东没有发生重大的诉讼、仲裁和股权纠纷,也不存在影响公司发行新股的潜在纠纷。

(十二)力盛赛车公司没有发生大股东占用公司资金和侵害小股东利益的情形。

(十三)力盛赛车公司没有发生影响持续发展的法律、政策、市场等方面的重大变化。

(十四)力盛赛车公司的业务、资产、人员、机构、财务的独立性没有发生变化。

(十五)力盛赛车公司的主要财产、股权没有出现限制性障碍。

(十六)力盛赛车公司不存在违反信息披露要求的事项。

(十七)力盛赛车公司不存在其他影响非公开发行股票和投资者判断的重大事项。

经本所核查,自通过发审会审核之日起至本承诺函出具日止,力盛赛车公司不存在中国证券监督管理委员会《关于加强对通过发审会的拟发行证券的公司会后事项监管的通知》(证监发行字[2002]15号)、《股票发行审核标准备忘录第5号(新修订)》——关于已通过发审会拟发行证券的公司会后事项监管及封卷工作

的操作规程》、《关于再融资公司会后事项相关要求的通知》（发行监管函[2008]257号）中所述可能影响其非公开发行股票及对投资者做出投资决策有重大影响的事项。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇二一年四月二十六日