

证券代码:603997 转债代码:110801 转债代码:110802

证券简称,继峰股份 转债简称:继峰定 01 转债简称 继峰定 02

公告编号:2020-049

## 宁波继峰汽车零部件股份有限公司 关于对上海证券交易所年报问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。2020年4月22日,宁波继峰汽车零部件股份有限公司(以下简称"公司")收到上海证券交易所《关于宁波继峰汽车零部件股份有限公司(2019年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公图【2020】0381号,以下简称"《问询函》"),根据《问询函》的要求,公司及中介机构就相关问题进行了逐项回复,现公告如下:一、关于海外公司经营情况,几年报显示 2019年公司实现营业收入 180.01 亿元,同比增加 147.19%,公司整体毛利率下滑 3.72 个百分点,均主要系 2019年9月收购维解投资并表 Grammer 所设。请公司结合具体经营情况等补充披露、(1)根据行业指引的要求,补充披露公司所处行业在全球整体运行情况,包括公司主要零部件类别所处细分行业的总体销量、同比增幅情况等;(2)具体列示继峰分部、Grammer 分部报告期的收入,毛利及产销变对情况。(3)结合行业整体变动趋势、可比公司业绩情况、主要客户构成、业务模式等,量化分析两分部间的毛利差异及今年业绩变化的合理性;(4)公司公告显示,预计 Grammer 一季度业绩将同比大幅下降,请公司具体说明业绩下滑的原因,并结合前述问题,进一步评估公司收购 Grammer 后的整合效果,进行必要充分的风险提示。

回复: (1)根据行业指引的要求、补充披露公司所处行业在全球整体运行情况,包括公司主要零部件类别所处细分行业的总体销量、同比增幅情况 1)公司所属行业 公司主要产品为乘用车座椅头枕、座椅扶手、中控系统、内饰部件、操作系统及创新性的热塑解决方案等;商用车领域,公司的主要产品为卡车座椅、非道路车辆座椅部件(牵引机、建设机械和叉车)以及火车、公共汽车座椅等。是一家全球性汽车零部件供应商。根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日公布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订),归属于"C36 汽车制造业"。 2)汽车行业全球运行情况 2019 年全球汽车市场延续 2018 年开始的下行压力,根据国际汽车制造商协会的数据统计,全球 2019 年共销售汽车 9130 万辆,同比下滑 3.95%,其中乘用车销售 6434 万辆,同比下滑 6.33%;商用车销售 2696 万辆,同比下滑 3.95%,其中乘用车销售 Wind)。

(2)继峰分部、Grammer 分部收入、毛利及产销变动情况 1)继峰分部、Grammer 分部主营业务收入变动情况 ①继峰分部 2019 年主营业务收入变动

项目	2019年	2018年	变动比例			
头枕	105,427.23	99,084.91	6.40%			
座椅扶手	78,695.93	79,955.33	-1.58%			
商用车座椅						
中控及其他内饰件						
其他	28,746.15	28,247.31	1.77%			
合计	212,869.31	207,287.55	2.69%			
2019年,虽然中国乘用车销量有所下降,但德系、日系品牌乘用车销量稳中有						

2019年,虽然中国来用年铜重有所下降,但德家、日东品牌来用年铜重稳中有 升。继峰分部主要客户为大众、宝马、奥迪等德系整军厂及在国内合资品牌、上经 户在 2019年需求同比增加,导致公司在客户端收人占比结构发生了调整。公司欧系 品牌客户收入较上期占比约增加了7%。中国自主品牌、美系品牌客户收入较上期 占比略有下降、欧系品牌客户收入增加金额大于中国自主品牌、美系品牌客户收入 下滑的金额,故继峰分部主营业务收入同比增加。

②Grammer 分部 2019 年主营业务收入变动

半世:万儿			
项目	2019年	2018年	合计
头枕	370,185.12	372,067.36	-0.51%
座椅扶手	152,793.70	162,931.23	-6.22%
商用车座椅	475,308.93	469,713.53	1.19%
中控及其他内饰件	585,182.96	453,611.69	29.01%
其他	56.16		
合计	1,583,526.86	1,458,323.81	8.59%

注:上表数据按照 Grammer2018 年、2019 年全年法定报告口径统计。 Grammer 分部 2019 年主营业券收入上升原因系 2018 年 10 月 1 日收购乘用车 功能性塑料件生产商 Toledo Molding & Die Inc. (简称"TMD"),导致其他内饰件 收入上升 29.01%。Grammer 分部头枕、座椅扶手收入略微下降,商用车座椅收入略 微增加,与行业趋势一致。

Grammer 分部

2)继峰分部、Grammer 分部报告期的毛利变动情况 继峰分部

449.6

2018 年毛利率				33.06%	13.64%		
3)继峰分部、 ①继峰分部的 单位:万件			变化				
项目	生产量	销售量	库存量	生产量比上年 増减 (%)	销售量比上年 増減 (%)	库存量比上 年增减(%)	

441.62

单位:万件						
项目	生产量	销售量	库存量	生产量比上年 增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比 上年増减 (%)
头枕	2,917.18	2,906.42	47.80	-6.00%	-2.89%	29.03%
座椅扶手	468.73	467.00	2.51	-1.89%	-1.89%	219.78%
商用车座椅	163.71	161.50	4.95	0.00%	0.13%	80.99%
<b>中</b> 挖及其他内饰件	9.761.62	9 725 63	310.91	88 65%	88 65%	13.09%

中控及其他内饰件 9,761.62 9,725.63 31.09 88.65% 88.65% 13.09% 注:上表数据按照 Grammer2018 年、2019 年全年法定报告口径统计。 Grammer 分部 2019 年中控及其他内饰件产销量大幅上升原因系 2018 年 10 月 1 日收购乘用车功能性塑料件生产商 Toledo Molding & Die Inc.(简称"TMD"),导致功能塑料件产销量上升,功能塑料件相比中定价值低,因此中控及其他内饰件数量上升幅度远大于收入上升比例。Grammer 分部头枕、座椅扶手产销量略微下降,商用车座椅收入略微增加,与行业趋势一致。 (3)结合行业整体变动趋势,可比公司业绩情况、主要客户构成、业务模式等,量化分析两分部间的毛利差异及今年业绩变化的合理性 1)维格分部可比公司

1)继峰分部可比公司			
客户名称	股票代码	营业收入增长率	毛利率
常熟汽饰	603035	24.62%	22.60%
精锻科技	300258	-2.86%	35.32%
一汽富维	600742	30.59%	8.33%
岱美股份	603730	12.74%	30.43%
新泉股份	603179	-10.85%	21.22%
可比公司中位数		12.74%	22.60%
<b>继峰</b> 分部		2.69%	32.63%

200% 2009年中国乘用车销量同比下降 8.2%,中国品牌轿车同比下降 15.2%,日系、德系品牌乘用车销量小幅增加。继峰分部的主要客户为大众、宝马、奥迪等德系整车厂及在国内合资品牌、2019年主营业务收入同比增加 2.69%,毛利率 32.63%,毛 利率较 2018 年减少 0.42 个百分占,继峰分部毛利,业绩变化趋势符合行业整体变

の。 岱美股份主营业务为:乘用车遮阳板、座椅头枕和扶手、顶棚中央控制器及内饰 岱美股份主营业务为: 乘用年遮阳板, 座椅头枕和扶手, 顶棚中央控制器及内饰灯业务, 主要客户为奔驰、宝马、奥迪、通用、福特、克莱斯勒、大众、标致雪铁龙、特斯拉、丰田、本田、日产等国外主流整车厂商,以及上汽、一汽、东风、长城、蔚来、小鹏等国内优势汽车企业。岱美股份头枕产品与继峰分部头枕产品重合, 主要客户相类似。2019年, 岱美股份头枕产品收入同比增长4,62%, 毛利率35.22%; 2019年, 继峰分部头枕产品收入同比增加6,4%,毛利率35.72%; 继峰分部与可比公司岱美股份头枕产品收入增长率、毛利率不存在差异。综上可得,继峰分部的毛利差异及今年业绩变化的具有合理性。

客户名称	股票代码	营业收入增长率	毛利率
RENAULT SA	ENXTPA:RNO	-3.28%	19.60%
PEUGEOT S.A.	ENXTPA:UG	0.65%	20.94%
FAURECIA S.E.	ENXTPA:EO	-0.06%	13.35%
ADIENT PLC	NYSE:ADNT	-1.34%	5.42%
AUTOLIV, INC.	NYSE:ALV	-0.02%	18.54%
LEAR CORPORATION	NYSE:LEA	-0.63%	9.65%
SHILOH INDUSTRIES, INC.	NasdaqGS:SHLO	-3.75%	8.59%
可比公司中位数		-0.63%	13.35%
Grammer		8.45%	13.31%
注1:可比公司为同行			

椅套和附件板块上市公司共9家,其中ADVAL TECH HOLDING AG与KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA 披露的利润表科目按照费用属性划分,未体现营业成本数据,因而无法计算同口径毛利率,在可比公司中剔除。 注2:上表数据按照 Grammer2018 年、2019 年全年法定报告口径统计。

在2:工发验的效应,在allinetator +、2019 年之时,在1019 年营业收入也略微下降,Grammer 营业收入 2019 年上升主要原因系 2018 年 10 月 1 日收购 TMD 导致功能塑料件收入上升,剔除 TMD 收入的影响,Grammer2019 年收入下降 2.68%,变动趋势与可比公司一致、处于同行业可比公司营业收入增长率区间之内。Grammer 分部毛利率与继峰分部相比较低是由于境外人工成本较高,Grammer 毛利率与同行业可比公司中位数接近,处于合理区间。

(4)公司公告显示,预计 Grammer 一季度业绩将同比大幅下降,请公司具体说明业绩下滑的原因,并结合前述问题,进一步评估公司收购 Grammer 后的整合效果,进行必要充分的风险提示。 1. Grammer 2020 年一季度与 2019 年一季度同比财务数据见下表:

单位:万欧元 变动额 变动比例 营业收入 45,495 营业成本 41,383 46,914 财务费用 1,204 4,323

从上表平可见: ① 由于新冠肺炎疫情影响,客户需求减少, Grammer 2020 年第一季度营业收 疫上期减少了 7916 万欧元, 同比下降 15%。由于营业成本中固定成本的存在, 如

① 由于新选肺炎疫情影响, 客戶需求藏少, Grammer 2020 年第一季度宫业收入较上期减少了7916 万欧元,同比下降 15%。由于营业成本中固定成本的存在,如厂房折旧,人员工资等,使得 Grammer 毛利较营业收入下降的幅度更大,毛利较上期减少 2385 万欧元,同比下降 37%; ② Grammer 2020 年第一季度财务费用同比增加了 66%,增加原因主要系:Grammer 的墨西哥,捷克子公司的欧元借款,因汇率变化,较上期形成了约为 550 万欧元的汇兑损失。该借款自 2019 年已经存在。2020 年墨西哥比索,捷克克朗兑欧元的汇率分别从年初的 21.18、25.41 下降至季度末的 25.71、27.33,从而产生了较大的汇量损失。

。 综上可得,2020 年一季度同比大幅下降的原因为:受新冠肺炎疫情影响,客户

宗上司侍,200 年一季度同比大幅下降的原因为:交新近脚交投情影响,各户需求减少,Grammer 毛利同比下降 37%;同时,财务费用大幅增加,导致了公司利润总额同比大幅下降。 2)从上述分析可以发现,Grammer2020年一季度比 2019年一季度的业绩下滑的原因主要为新冠疫情以及汇率变化。此二者并非长期存在的因素,故在长期层面并不影响继峰对 Grammer 的整合。

不影响驱擊对 Grammer 的登台。 3)整合进展 公司收购了 Grammer 之后,不断推进公司与 Grammer 的整合。2020 年 3 月,公司与 Grammer 签订了联合采购协议。双方联合采购,可降低公司和 Grammer 的采购成本,从而可提高双方的毛利率水平。2020 年 4 月, Grammer 调整了内部架构,划分了主要经营区域,并增强区域的独立运营和决策能力。Grammer 对架构的调整,将提高区域经营的效率,进而提升集团总体的经营水平。

公司与 Grammer 虽同处于汽车零部件行业,但在经营模式和企业内部运营管理

系统等方面存在差异,需要在战略规划,资源配置、管理等层面进行融合,这可能会为日后整合带来一定难度。公司与 Grammer 之间能否顺利实现整合、发挥协同效应具有不确定性,公司存在整合效果不达预期之风险。 2.年报显示,Grammer 于 2018 年 1 月 1 日起执行新收入准则。对于生产前的工 程及开发活动,在新帧人准则下,合同中的承诺构成单项舰约义务,按照舰约进度在开发期间内确认收入,并形成相应履约资产。年报显示,合同资产期末账面价值4.75亿元,其他非流动资产中一年以上的合同资产期末账面价值5.63亿元。报告期内公司对上述资产分别计提减值损失9.89万元和11.34万元。请公司:(1)补充说明上述"生产前的工程及开发活动"的基本情况,包括但不限于所涉及的具体业务类型、产品、对应的下游客户及相关业务模式等;(2)结合具体的履约条款、会计处理处于设计设施。 理标准和依据等,说明对相关收入确认的合法合规性;(3)结合行业趋势、可比公司

情况、履约安排等,说明公司是否具备相应合同的履约能力、是否存在有关的履约障碍,并在此基础上分析履约资产减值准备的充分性和合理性。请会计师发表意

回复:
(1)补充说明上述"生产前的工程及开发活动"的基本情况,包括但不限于所涉及的具体业务类型,产品,对应的下游客户及相关业务模式等生产前的工程及开发活动下游客户包括乘用车领域戴姆勒,宝马,大众,李尔等整车厂或一级配套商。Grammer 乘用车内饰件在批量生产前,为整车厂执行某些生产前的工程及开发活动,如新产品新技术的研发,模具开发,开发成果归客户所有,该部分生产前的工程及开发活动,Grammer 有权向客户获得补偿。(2)结合具体的履约条款,会计处理标准和依据等,说明对相关收入确认的合注合和性

法合规性 根据 Grammer 与客户签订的合同:
1) 新技术研发及模具开发单独标价,按里程碑付款,或约定通过后续订购零件价格加价予以补偿;
2) 开发成果归属于客户,且在生产前开发过程中,研究成果、文件记录、模模型等工作成果对客户开放,客户对研究成果进行阶段性研讨与验收;
3) 开发成果不得用作其他产品;
4) 若由于客户原因终止合同,Grammer 有权就累计至今已完成的履约部分

获取补偿。 Grammer 生产前研发活动合同条款满足新收入准则单项履约义务的判断,对工作成果的所有权及控制权符合新收入准则在一段时间确认收入的条件,因此,Grammer 按照履约进度确认生产前研发活动收入和合同资产,合同资产于满足合同约定的收款条件后转入应收账款。 (3)结合行业趋势,可比公司情况、履约安排等,说明公司是否具备相应合同的履约能力,是否存在有关的履约障碍,并在此基础上分析履约资产减值准备的充分性和合理性。

性和合理性。					
汽车配件板块 26 家可比公司其中两家公司披露了合同资产坏账准备:					
可比公司	股票代码	合同资产坏账准备			
AUTONEUM HOLDING AG	SWX:AUTN	0.1%			
COOPER-STANDARD HOLDINGS INC.	WBAG:PYT	2.5%			
Grammer		0.04%			

Grammer 合同资产环账准备相比上述两家可比公司低,原因为 Grammer 与主要客户大众、戴姆勒、宝马等均建立长期稳定的合作关系,在过往的合作中未发生重大违约事项,研发及生产能力得到客户认可,履约不存在障碍。由于合同资产所在阶段尚未涉及信用风险,公司合同资产环账准备计算采用预计信用损失模型的前瞻性信用损失率,前瞻性信用损失率基于第三方评级机构按照 Grammer 客户信用评级状况评定不同客户组合的违约率,坏账准备计提比例是合理的,考虑历史年度未发生实际损失,计提的坏账准备足以覆盖履约可能发生的损失,资产减值准备的计提是充分的。 (4)会计师核查情况及核查意见

核查情况: ①了解、评估并测试 Grammer 生产前研发活动收入流程以及管理层关键内部控制,测试信息系统一般控制和与生产前研发活动成本归集、收入确认流程相关的自

动控制; ②针对生产前研发活动按照项目进行抽样测试,检查合同、管理层对项目总收入和成本的评估过程,项目成本归集、进度报告、按完工百分比确认收入的计算过程,发票及收款;

程、发票及収款;
③检查合同履行情况及 Grammer 及客户是否存在重大违约行为;
④检查企业预计信用损失计算模型参数是否合理,计算过程是否正确。
经核查,Grammer 生产前研发活动相关的内部控制有效,Grammer 对合同收入与成本的估计,完工进度统计,按完工百分比确认收入的计算过程及收款检查未发现异常,合同资产按照预计信用损失计算环账准备的过程未发现异常。综上所述,履约资产减值准备计提充分合理。
按本套见。

然上的是,1882 核查意见: 经核查,我们认为:Grammer 账面确认的生产前的工程及开发活动符合修订后 企业会计准则第 14 号——收入的相关规定;履约资产减值准备计提方法合理,计

提金额充分。
3.根据相关公告,合并继烨投资时,公司约定了补偿性现金对价支付条款,即若 Grammer 在标的资产交割完成当年(2019 年)及随后两个会计年度产生的息税折旧 摊销前利润(EBITDA)合计数达到 389,085 万元,则上市公司需向控股股东一致行动人东证继涵支付补偿性现金对价 20,200 万元。公司在商誉减值测试中也引入息税折旧摊销前利润的完成情况及计算依据;(2)说明在商誉减值测试中引入的息税折旧摊销前利润与确定补偿性现金对价时引入的是否一致,如有差异请进一步说明原因及合理性。请会计师和财务顾问发表意见。

(1)说明 Grammer2019 年度息税折旧摊销前利润的完成情况及计算依据

单位:万元	
Grammer EBITDA 计算过程	金额
净利润 Net profit①	29,727.92
所得税费用 Tax expense②	13,928.09
利润总额 Profit before tax③=①+②	43,656.00
利息支出 Interest expenses④	13,643.76
息税前利润 EBIT⑤=③+④	57,299.76
折旧摊销 Depreciation and Amortization⑥	68,215.93
固定资产折旧 Within: Fixed Assets Depreciation	37,950.15
使用权资产累计折旧 Within: Right of Use Asset Depreciation	14,578.95
无形资产摊销 Within: Intangible Assets Amortization	13,367.00
长期资产摊销 Within: Amortisation of Long-term Prepaid Expenses	2,319.83
息税折旧摊销前利润 EBITDA⑦=⑤+⑥	125,515.69
非经常性损益®	-976.15
扣除非经常性损益事项的 EBITDA 9=7-8	126,491.84

指除非經常性超益單项的 EBITDA(9=⑦-⑧ 126,491.84) 注:Grammer2019 年度非经常性损益包含长期应收款坏账转回 1.823.48 万元, 税务返还收入 1,547.06 万元, 政府补助 911.84 万元, 重组相关一次性费用、工厂搬迁等费用,5.343.91 万元, 及其他非经损益85.38 万元。 根据《发行可转换公司债券、股份及支付现金购买资产协议之补充协议》,若 Grammer 的资产交割完成当年及随后两个会计年度息税折旧摊销前利润合计数达到人民币 389,085 万元, 则上市公司需要向宁波东证继额投资合伙企业 (有限合伙)支付补偿性现金对价 20,200 万元。 Grammer 的资产交割于 2019 年完成,2019 年按该协议条款计算的息税折旧摊销前利润为 126,491.84 万元, 占三年承诺息税折旧摊销前利润合计人民币 389,085 万元的 32.51%,基本完成了首年的承诺情况。 (2) 说明在商誉或值测试中引人的息税折旧摊销前利润与确定补偿性现金对价时引入的是否一致,如有差异请进一步说明原因及合理性 2020 年 5 月 12 日,上市公司召开第三届董事会第三十二次会议,审议通过与东证继额、上海并购基金、固信者灌溉 润信格條 续脉程销、力鼎凯得(以下简称"交易对方")签订《发行可转换债券、股份及支付现金购买资产协议之补充协议二》的事项并于同日签订《发行可转换债券、股份及支付现金购买资产协议之补充协议二》,就补偿性现金对价条款进行进一步明确: "现各方特此一致同意并确认,《发行可转换债券、股份及支付现金购买资产协议之补充协议》中所载的"息税折旧摊销前利润(EBITDA)"系指"扣除非经常性损益事项的息税折旧摊销前利润(扣非 EBITDA)"。" 在商誉减值测试中引人的息税折旧摊销前利润(BITDA)"系指"扣除非经常性损益等可的息税折旧摊销前利润(如于足的时间人的息税折日摊销前利润为扣非 EBITDA,与确定补偿性和会对价的记引人的计算口径一等

在商誉滅值测试中引入的息税折旧摊销前利润为扣非EBITDA,与确定补偿性现金对价时引入的计算口径一致。 (3)会计师意见 经核查,我们认为 Grammer2019 年度息税折旧摊销前利润的计算依据合理, Grammer 基本完成了首年的承诺情况。商誉减值测试中引入的息税折旧摊销前利润 与确定补偿性现金对价时引入的息税折旧摊销前利润计算口径一致。

经核查,海通证券认为 Grammer 2019 年度息税折旧摊销前利润的计算依据合 理,Grammer 基本完成了首年的承诺情况。商誉减值测试中引人的息税折 利润与确定补偿性现金对价时引人的息税折旧摊销前利润计算口径一致。

利润与确定补偿性规金对价时引入的恳柷折旧摊销即利润订算口径一致。 二、关于资产减值事项 年报显示、公司商誉,开发支出等科目占资产比重较大、相关资产未出现减值或 减值迹象不明显。请公司结合行业趋势及同行请情况补充披露以下事项。 4.年报显示、公司负股购 Grammer 形成商誉 28.09 亿元,报告期内未计提减值。 公司的商誉减值测试步骤。以息税折旧摊销前利润作为基准,通过可比市场法计算 Grammer 资产组于基准日的企业价值,将企业价值归属于本公司的份额与合并报表 账面价值进行比较,测算出商誉是否发生减值。请公司;(1)补充披露确认 Grammer 基准日企业价值,所选取的具体可比公司情况及依据;(2)结合行业趋势,可比公司 业绩 具依条数洗择鉴,价析证明商举去减值的依据及合理性、(3)相据相关规定 金曜日正生(川県) 77 (20 本日) 11 (12 で) 11 (13 で) 11 (14 で) 11

(1)补充披露确认 Grammer 基准日企业价值,所选取的具体可比公司情况及依 据

据 1)本次商誉减值测试在计算企业价值时所使用的可比上市公司筛选方法与逻辑与前次发行股份购买资产时使用的方法和逻辑保持一致。具体可比公司筛选情

况如下:
平估人员对 Grammer 所处资本市场和主要业务市场进行了分析, Grammer 于法 兰克福证券交易所及慕尼黑证券交易所上市,属于欧美资本市场,故在选取可比上市公司时保持口径一致,也选取欧美资本市场的可比上市公司。 严估人员对 Grammer 主营业务进行了分析,其主要是从事座椅、座椅套和附件板块(Seats, Seat Covers and Accessories),经过筛选由于座椅。座椅套和附件板块(Seats, Seat Covers and Accessories)板块筛选获得的可比上市公司案例较少,且上述案例中且有部分案例的企业价值比率较为异常,故将细分市场扩大到座椅。座椅室和附供板地(Seats, Seat Covers and Accessories)

套和附件板块 (Seats, Seat Covers and Accessories) 上级细分市场汽车配件板块

套利附件板块 (Seats, Seat Covers and Accession (Motor Vehicle Accessories)。 筛选完毕后,估值人员对上述案例库中异常极值公司进行了剔除,最后最终确定可比上市公司为 26家,具体案例库详见附表 1。 (2)结合行业趋势、可比公司业绩、具体参数选择等,分析说明商誉未减值的依 据及合理性

可收回签额根据资产的公允价值减去处直费用后的净额与资产坝叶未来现金流量的现值两者之间较高者确定。 依据《会计监管风险提示第 8 号 - 商誉减值》,后续期间商誉减值测试的评估方法应与以前期间的保持一致、除非有证据显示变更新的评估方法所得出的评估结论更人表性。或原有的评估方法不再适用。 根据评估机构原先为上市公司并购交易提供服务的估值报告,该资产组所属公额方法类似。因此评估人员并是市场法,与公允价值减去处置费用的净额法类似。因此评估人员采用市场法计算得出商誉资产组的可收回价值、故评估人员先使用市场法计算出 Grammer 的企业价值后,加减企业价值中不归属商誉资产组资产的公允价值,加上控制权价值后确认商誉资产组的可收回价值。离誉资产组资产的公允价值,加上控制权价值后确认商誉资产组的公允价值。具体商誉减值测试的评估模型详见附件。 评估人员分析影响商誉资产组公允价值测试的主要参数为可比公司企业价值倍数(EV/EBITDA)、商誉资产组所属公司 EBITDA、企业价值中非商誉资产组资产的公允价值,控制权溢价率。 首先,评估人员对行业趋势和可比公司业绩进行了分析,上述 26 家可比公司2018 年年报和 2019 年最新一期总市值。企业价值,EBITDA 进行了统计、经过统计可比公司总市值平均上涨了 9.06%、可比公司企业价值平均上涨了 19.09%,可比公司产业价值产生,证付人员对可比公司数据变化趋势进行了分析,中比公司总市值和企业价值在1年只是上升趋势,其经营业增、EBITDA 至小幅下滑趋势,故最终计算出企业价值在1年对上升趋势,其经营业增、EBITDA 写下相关,2019 年较 2018

倍数 EV/EBITDA 的 2018 年数值为 6.14 倍, 2019 年数值为 7.67 倍, 2019 年较 2018

倍数 EV/EBITDA 的 2018 年数值为 6.14 倍,2019 年数 值为 7.67 倍,2019 年较 2018 年上升了 24,95%。
其次,评估人员对 Grammer 的两年业绩完成情况 EBITDA 进行了计算对比,继峰股份发行股份购买资产时 Grammer 公司 2018 年模拟合并范围的 EBITDA (扣非)为人民币 3人民币 123,519.19 万元;2019 年 Grammer 公司同口径下 EBITDA (扣非)为人民币 126,491.84 万元,上升了人民币 2,972.65 万元,上升了 2.41%。(备注:由于 Grammer 于 2018 年 9 月并购 TMD 公司,故 2018 年法定报告的损益表数据只含有 TMD 的 3 个月损益数据,为了保持两者口径匹配,并购重组时的审计报告 2018 年度数据为模拟包含全年 TMD 财务数据)再次、本次评估使用的控制权溢价率与前次并购时的控制权溢价一致,均为 16,38%。

最终,因为企业价值倍数呈上升趋势,同时企业自身经营业绩没有明显的下滑,

最终,因为企业的作值借效主上开起另,四则正型日本品型是现代书为证据与证明,故最终本次商誉资产组可收回金额比账面值高,并未出现减值。依据企业会计准则第8号一资产减值》。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值,只要有一项超过了资产的账面价值,就表明资产没有发生减值,不需再估计另一项金额。故本次评估并未计算资产预计未来现入于是从证明经 金流量的现值。 综合上述分析,本次商誉减值测试方法符合会计准则和监管规定,本次商誉减值测试结果合理。 (3)根据相关规定,说明公司商誉减值测试的方法的合法合规性

(3)根据相大规定,说明公司問營藏值测试的方法的合法合规性 1)评估方法的合法合规性 根据评估机构原先为上市公司并购交易提供服务的估值报告,该资产组所属公司Grammer 在并购时所使用的评估方法是市场法,与公允价值减去处置费用的净额方法决例,因此,本次减值测试采用公允价值减去处置费用的净额的方法符合《会计监管风险提示第8号-商誉减值》的规定。资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值,只要

有一项超过了资产的账面价值,就表明资产没有发生减值,不需再估计另一项金额。因为资产的公允价值减去处置费用后的净额已通过减值测试,故本次评估并未计算资产预计未来现金流量的现值。 综上所述,本次减值测试采用公允价值减去处置费用的净额的方法是合法合规

的。
 2)公允价值减去处置费用后的净额评估方法的合理性
 Grammer 资产组不存在销售协议价格,因此无法使用也不存在资产活跃市场的市场价格。自要约收购成功完成后,目前市场上的流通股只有总流通股的 13.51% (不含库存股),其剩余股票的成交量维持在较低水平,其二级市场股价在没有充足流通股和交易量保证的前提下,未能完全合理反映企业内在价值。因此也无法使用市场价格或去处置费用后的金额确定。
 由于无法直接用市场法计算得出商誉资产组的可收回金额,但资产组所属汽车零部件一配饰板块,同类上市公司较多,相关可比上市公司的股价及经营和财务数据相对公开、透明,具备资料的收集条件。故本次采用市场法一上市公司的股份及经营和财务数据相对公开、透明,具备资料的收集条件。故本次采用市场法一上市公司的股份及经营和财务数据相对公开、透明,具备资料的收集条件。故本次采用市场法一上市公司比较法,选取欧美资本市场更关注的 EV/EBITDA 作为价值倍数计算 Grammer 的价值后,扣减企业价值中不归属商誉资产组资产的公允价值后确认商誉资产组的可收回金额。综上所述,本次商誉减值测试结果合理。

、五川之、本代的書號信約15万16百分,在初中並且然之、本代的書號信約 试结果合理。 (4)会计师意见 经核查,我们认为、本次商誉減值测试方法符合企业会计准则和监管规定,本次 商誉减值测试结果合理。

商誉减值测试结果合理。 (5)评估师意见 经核查,我们认为,本次商誉减值测试方法符合企业会计准则和监管规定,本次商誉减值测试结果合理。 5.年报显示,无形资产中客户关系账面价值11.96亿元,预计使用寿命15年,报告期内未进行减值。请公司:(1)补充披露客户关系的具体内容,并结合会计准则的有关规定说明是否满足无形资产的确认条件;(2)补充说明客户关系评估金额、预计使用寿命的确认依据及合理性;(3)结合上述情况及行业趋势,主要客户情况,后续订单实际取得情况等,说明报告期内未出现减值迹象的依据及合理性。请会计师和评估师传书者间 和评估师发表意见。

和评估师发表意见。
回复:
(1)补充披露客户关系的具体内容,并结合会计准则的有关规定说明是否满足无形资产的确认条件
1)企业客户关系的具体内容
Grammer 常年致力于车辆内饰的研发和生产,凭借成熟的生产工艺流程及较强的料研能力,Grammer 与大众,奔驰、宝马以及李尔和安道拓等多家世界知名的汽车整车或零部件厂商保持着稳定且长期的合作关系,Grammer 每年均能从上述客户获取大量生产订单,并由此带来稳定的业务收入。
因此,评估人员在通过与企业管理层,相关销售部门进行讨论后,确认了客户关系的存在。根据企业管理层介绍,Grammer 的处于单度,但该不能在,以多重要客户在企业,且根据 Grammer 的 2017 年度与 2018 年度审计报告显示,该 10 家重要各作企业,且根据 Grammer 的 2017 年度与 2018 年度市计报告显示。该 10 家重要各户在企业历史年度营业收入中占比较为稳定,2017 年度为 60.13%, 2018 年度为 59.98%。
经评估机构复核、Grammer 通过长期经营建立了合作关系,并与大众,奔驰、宝马等公司签署了持续、长期的合作协议,故将前 10 大长期合作客户确认为 Grammer 拥有的客户关系。

拥有的客户关系。

拥有的客户关系。
2)满足无形资产确认条件的复核
可辨认无形资产。客户关系的确认依据,系 Grammer 进入了 10 家长期合作客户准人门槛较高的供应商体系,并与其保持了长远的合作关系,同时与该 10 家长期合作客户均签署了持续,长期的生产合作协议,则其拥有的客户关系是源自合同性权力或其他法定权利,能够确保企业在较长时期内获得稳定收益且能够核资价值。因此,企业将满足以上无形资产确认条件的客户关系作为无形资产确认,符合会计准则及相关规定。
(2)补充说明客户关系评估金额、预计使用寿命的确认依据及合理性前次收购时对无形资产。客户关系采用多期超额收益折现法(MEEM)进行评估,该评估方法是行业内对客户关系进行评估的主流方法,是将被评估无形资产均其他相关资产组办一个可以产生独立现金流的最小资产组,在预测资产组的资的额额收益,并通过合适的折现率进行折识计算获得破评估无形资产的的超额收益,并通过合适的折现率进行折识计算获得破评估无形资产的的价值。评估人员分析客户关系评估金额的主要参数为该资产组的预期经营业绩、客户关系的预计使用寿命。首先,资产组的预期经营业绩以 Grammer 与上市公司管理层共同提供的十大客户未预期的 BBIT 为计算基础,上述预测经过德国上市公司管理层共使的十大客户未预期的 BBIT 为计算基础,上述预测经过德国上市公司管理层,提定经营、已产来预期的 BBIT 为计算基础,上述预测经过德国上市公司董事会的批准。同时,经过评估人员复核和访谈分析认为其多项预测数据具备合理性。其次,根据与管理层访谈了解,Grammer 自成立以来,通过多年持续稳定经营,已在汽车座椅、头板及扶手等汽车零部件领域内积累下良好的品牌口碑与深单户行业经营,也与行业内众多优质客户形成长期、稳定的合作关系。前 10 大客户与合作客户签署了2-5 年不等的合作协议,并且历史上合同到期后,均会续签合作协议。此外,评估人员也进行了客户走访,各大客户对 Grammer 的产品和技术十分认可。最终,结合对 Grammer 的德万管理层访谈,评估备合理性。综上所述,上述客户关系的预计使用年限为 15 年,俱备合理性。综上所述,上述客户关系评估金额、预计使用年限的确认依据充分,评估金额具有合理性。

综上所述,上述客户关系评估金额、预计使用年限的确认依据充分,评估金额具有合理性。
(3)结合上述情况及行业趋势、主要客户情况、后续订单实际取得情况等,说明报告期内未出现减值迹象的依据及合理性对于客户关系等在重组过程中识别出来的有使用寿命的可辨认资产,如公司财务报表附注 22 所示。公司按照会计准则采用两步法进行减值评估:首先评估资产是否存在减值迹象,若资产存在减值迹象,则进一步计算资产的可回收价值是否低于其于减值评估时的账面价值即存在实际减值)。
结合客户关系资产的种性与企业会计准则第 8 号的相关规定,公司从资产状态、资产所在环境、资产在用价值三个方面对客户关系资产进行减值迹象判断。虽然由于整体行业原因(见本回复函第 1 题)零部件行业业绩于 2019 年有所走低,而形成客户关系的主要客户实现的收入占比 Grammer 整体收入仍维持在 55%以上;结合整体行业变化、该等主要客户的收入表现相对稳定。因此、公司认为客户关系资产状态未发生重大不利变化。 经管理层评估,未发现在相关国家,地区存在对客户业务适应重大。不利的影响的现实或预期因素。 2019 年度,Grammer 的合并财务报表实现税前利润 6.357 万欧元,在扣减可辨认固定资产折旧、可辨认商标与技术摊销之后的税前利润为 7.192 万欧元;且识别的客户关系所属客户于报告期订单执行相对稳定,2019 年收入占比 55%、综合毛利率 13.43%、该等客户所贡献利润可以覆盖客户关系摊销 1.120 万欧元。在该边际贡献足以覆盖 2019 年度名户关系摊销的基础上,公司认为从在用价值角度,客户关系资产未存在重大减值迹象。在上述减值迹象判断的基础上,结合商誉减值测试结果、鉴于商誉减值测试的结论显示商誉未出现减值,进一步说明客户关系资产未出和减值。 果,鉴于商誉减值测试的结论显示商誉未出现减值,进一步说明客户关系资产未出

果,鉴于商誉减值测试的结论显示商誉未出规减值,进一步说明客户关系资产未出现减值%象。 综上,鉴于与主要客户的业务关系保持稳定状态且订单执行情况良好、主要客户所在地未见重大不利因素、Grammer 对客户关系的边际贡献明显足以覆盖客户关系资产的摊销,与客户关系资产所属同一资产组的商誉未出现减值,管理层认为于报表日,客户关系资产未出现减值迹象。 (4)会计师意见 经核查,我们认为,客户关系满足企业会计准则无形资产的确认条件;客户关系评估金额、预计使用寿命的确认具备合理性;客户关系于报告期内未出现减值迹象。

(5)评估师意见

(37年)1回思见 经核查,我们认为:客户关系满足企业会计准则无形资产的确认条件;客户关系 金额,预计使用寿命的确定符合评估指南相关规定,具备合理性。 6. 年报显示,开发支出期末账面余额,7933.95 万元,较上期期末金额增长 104.38%,年报未披露相关减值情况。请公司:(1)结合公司的业务分类,补充说明开 104.38%, ++ 依木坡峰相关威區情况。同公司:(1) 26音公司的业务分类, 补充说明大 发支出所详项目对应的业务类型及下游客户情况:(2) 26台 上达情况, 合同相关条 款等, 补充说明公司研发费用资本化的确认试点, 标准, 并在此基础上说明公司 2019 年开发支出期末余额增幅较大的合理性;(3)补充说明报告期内开发支出的减 值情况,并结合相关合同约定,公司是否具备收款权,后续订单的取得情况等,分析 相关减值的充分性和合理性。请会计师发表意见。

回复: (1)结合公司的业务分类,补充说明开发支出所涉项目对应的业务类型及下游 客户情况 公司研发活动主要分成三个类别:乘用车自发研发、乘用车受委托研发、商用车

自发研发;计人开发支出的研发活动为商用车自发研发,乘用车受委托研发的会计处理见见本回复요第2(2),乘用车自发研发根据会计准则不涉及资本化、全额计人费用。商用车自发研发活动具体情况如下; 商用车业务主要为生产大型客车、火车、特种工程机械的配件或配件总成;代表 性产品为:农业、建筑机械、叉车、卡车、公共汽车、火车的驾驶员座椅和乘客座椅。商用车产品的客户包括:

a)农业机械与建筑机械座椅:AGCO、卡特彼勒、CLAAS、CNH、迪尔公司、久保

田、利勃海尔等; b)卡车和房车座椅:戴姆勒、福特卡车、MAN、帕卡、上汽集团、陕汽等; c)物料运输车和草坪车座椅: 呈冠,现代、永恒力,凯傲、曼尼通、丰田等: d)轨道交通和公共汽车座椅: 阿尔斯通、庞巴迪、大宇、德国联邦铁路、西门子、

斯塔德勒等。 与乘用车产品类似,商用车产品也是定制性产品;公司运用自身技术形成满足下游客户需求的整套产品方案进行投标。为了满足下游客户对技术、工艺、功能日益提升的需求,公司通过预测下游客户预期需求并开展对应研发项目进行技术储备。一般情况下,该类研发项目持续时间从半年至36个月不等。该类业务主要存在

Grammer 主体。 (2)结合上述情况、合同相关条款等,补充说明公司研发费用资本化的确认试点,标准,并在此基础上说明公司 2019 年开发支出期末余额增幅较大的合理性对于本题(1)中所描述的商用车自发研发活动根据企业会计准则进行会计处

理。
2019年12月31日开发支出余额较2018年12月31日增长104.38%,主要原因为上一报告期的开发项目继续进行以及本期新增进人开发阶段的研发项目所导致;2018年12月31日在研项目余额为人民币3,882.05万元、该等在研项目于2019年继续发生资本化研发支出人民币1,803.63万元;2019年新增进人开发阶段项目的资本化研发支出人民币2,218.67万元;截止2019年12月31日,在研项目尚未达到预设完成状态,在研项目累计资本化研发支出余额人民币7,933.95万元,期初余额与本期新增资本化金额之和与期末余额的差异人民币29.60万元为外币报表折

算差额。 结合企业会计准则,Grammer 的商用车研发活动在结转无形资产之前分为研究 结合企业会计准则, Grammer 的商用车研发活动在结转无形资产之前分为研究阶段与开发阶段。研究阶段的业务活动不符合《企业会计准则第6号——无形资产》规定的资本化条件,研究阶段发生的费用全面费用化;开发阶段的业务活动满足《企业会计准则第6号——无形资产》规定的资本化条件,故当研发项目进入开发阶段(标准见下)时,研发项目开始资本化、发生成本计入开发支出。研发项目进入开发阶段为的标志为公司的项目管理委员会审批通过开发项目的《需求计划书》从以下方面论证项目的可行性:a)公司是否具备开发新技术所需的资金、技术力量;b)计划开发技术是为符合市场以及借在客户预期的新技术。当研发项目达到预设完成状态并经项目管理委员会验收后,累计计人开发新技术所需的资金、技术力量;b)计划开发技术是为符合市场以及借在客户预期的新技术。当研发项目达到预设完成状态并经项目管理委员会验收后,累计计人、(3)补充说明报告期内开发支出的减值情况,并结合相关合同约定、公司是否具备收款权,后续订单的取得情况等,分析相关域值的充分性和合理性如本题(1)所述,商用车自发研发活动是为了在投标户能够获取合同而进行的对生产预计新型产品所需的技术所开展的研发工作,为《企业会计准则第6号—— 无形资产》第七条所述的企业内部研究开发活动。与乘用车受委托研发(见本回复第2(1))不一样、因其业务性质,商用车自发研发活动不存在相关的合同均定、也因此不具备收款权与后续订单;开发支出核算内容为商用车自发研发过程中满足

图第217/77 44、因来业分年级,同州平自发的发信幼不行在相关的合同约定、图此不具备收款权与后续订单;开发支出核算内容为商用车自发研发过程中满足资本化条件的研发支出。 于报表日、公司对在研项目进行逐一评估,评估结论显示:在研项目的目标技术具备前瞻性;对在研技术的市场预期未发生重大不利变化;在商用车业务所在国家或地区未存在发生经济、技术、法律等方面的重大不利变化;从公司的财务情况、技

或地区未存在发生经济、技术、法律等方面的重大不利变化;从公司的财务情况、技术储备、技术队伍稳定性来看、公司具备完成在研项目的能力;有鉴于前,公司未有终止在研项目的能力;有鉴于前,公司未有终止在研项目的能力;有鉴于前,公司未有终止在研项目的能力;有鉴于前,公司未有终止在研项目的能力;并且不够。 (4)会计师意见 经核查,我们认为;开发支出资本化符合《企业会计准则第6号——无形资产》第九条的确认条件、其计量符合《企业会计准则第6号——无形资产》第十三条的规定:公司对于开发支出于 2019 年 12 月 31 日 不存在减值迹象的判断符合《企业会计准则第8号——资产减值的规定。 7.年报显示,公司应收账款账面余额为 21.56 亿元,均按组合计提坏账准备。其中,划分为按性质组合计提坏账准备的应收账款余额 15.97 亿元,坏账准备计提比例为 0.54%;按其他客户组合计提坏账准备的应收账款余额 5.50 亿元,坏账准备计提比例为 1.25%。请公司:(1)补充说明两种组合划分的主要考虑及合理性;(2)区分不同类型,结合对应客户的结算方式及资信情况、公司的信用政策、行业趋势,可比公司计提水平、客户实际回款情况等,分析相应坏账计提的合理性和充分性。请会计师发表意见。

回复: (1)补充说明两种组合划分的主要考虑及合理性

应收账款划分应收性质组合,其他客户组合。性质组合指的是 Grammer 销售商品形成的应收账款,其他客户组合指的是继峰重大重组前自有业务形成的应收账 款。划分的主要考虑是根据 Grammer 的品牌效益、行业的地位、客户的信用评级与继峰有明显的区别,因此分成不同组合计提。

(2) 区分不同类型,结合对应多户的结算方式及资信情况、公司的信用政策、行业趋势、可比公司计提水平、客户实际回款情况等,分析相应坏账计提的合理性和

1)公司两种组合应收账款坏账计提比例

组合	2019年末应收账款坏账准备余额	坏账准备金额	计提比例	应收账款周转 天数
生质组合	159,674.83	856.60	0.54%	36.53
其他客户组合	55,908.66	696.55	1.25%	95.86
合计	215,583.49	1,553.14	0.72%	43.91
2)性质组合	坏帐计提的合理性和充分性			

①主要客户结算方式、资信情况、信用政策及期后回款情况

性质组合	结算方式	资信情况	信用政策	2019年末应 收账款余额	截止 2020.3.31 回 款金额	截止 2020.3.31 回 款比例
第一名	现金结算	良好	发票开具后 15 天 -90 天内付款	17,287.41	17,113.89	99.00%
第二名	现金结算	良好	发票开具后 40-60 天内付款	15,264.88	14,534.10	95.21%
第三名	现金结算	良好	发票开具后 30 天内付款	12,095.81	11,564.94	95.61%
第四名	现金结算	良好	发票开具后 45 天内付款	10,526.22	10,526.22	100.00%
第五名	现金结算	良好	发票开具后 30 天 -90 天内付款	9,252.45	8,610.71	93.06%

根据境外商业习惯,应收账款以信用期到期后的逾期账龄作为主要信用风险财务指标,Grammer 的应收账款信用期主要集中在 30-60 天。经检查期后回款,应收账款回款较及时,不存在重大异常。 ②性质组合可比公司应收账款坏账计提比例

②性质组合可比公 单位:万元	:可应収账款环则	计提比例			
可比公司	股票代码	2019年末应收账 款坏账准备余额	坏账准备金 额	计提比例	应收账款 周转天数
RENAULT SA	ENXTPA:RNO	36,124,804.10	662,754.40	1.83%	298.2
PEUGEOT S.A.	ENXTPA:UG	2,217,257.35	243,062.05	10.96%	12.2
FAURECIA S.E.	ENXTPA:EO	2,052,662.92	13,677.13	0.67%	53.9
ADVAL TECH HOLDING AG	SWX:ADVN	18,913.51	201.64	1.07%	53.1
KONGSBERG AUTOMOTIVE ASA	ОВ:КОА	169,752.66	390.78	0.23%	72.0
AUTOLIV, INC.	NYSE:ALV	1,275,802.22	6,643.18	0.52%	69.3
LEAR CORPORATION	NYSE:LEA	2,359,186.83	28,135.80	1.19%	54.9
SHILOH INDUSTRIES, INC.	NasdaqGS:SHLO	135,483.26	690.89	0.51%	60.2
可比公司四分之一位值				0.52%	53.1
可比公司中位值				0.87%	54.9
可比公司四分之三位值				1.51%	69.3
Grammer		159,674.83	856.60	0.54%	36.5

注:性质组合可比公司为同行业座椅、座椅套和附件板块上市公司。 座座椅、座椅套和附件板块上市公司共9家,其中 ADIENT PLC 未披露坏账准备金额,从可比

公司中剔除。
 Grammer 应收账款计提比例为 0.54%,低于可比公司应收账款计提比例中位值 0.87%,高于可比公司应收账款计提比例四分之一位值 0.52%。2019 年 Grammer 应收账款捐转天数为 36.53,低于可比公司四分之一位值 53.17。 Grammer 应收账款计提比例处于合理区间。
 综上,性质组合坏账计提比例合理,计提金额充分。

3)其他客户组合坏账计提的合理性和充分性 ①主要客户结算方式、资信情况、信用政策及期后回款情况

截止 2020.3.31 回 款比例 其他客户组合 结算方式 信用政策 发票开具后 60-90 天内付款 現金 + 汇票 结算 第一名 良好 19,775.14 95.719 20,662.48 发票开具后 45-90 天内付款 第二名 良好 13,963.8 85.939 11,998. 良好 发票开具后 60-90 天内付款 第四名 汇票结算 良好 1,745.80 1,723.40 98.72% 发票开具后 60-90 第五名 现金结算 良好 1.493.7 1.402.9 93.92%

经检查期后回款,应收账款回款较及时,不存在重大异常

	②其他客户组合可比公 单位:万元	司应收账款坏账计提比例		
	可比公司	2019年末应收账款坏账准备 余额	坏账准备金额	计提比例
Ī	常熟汽饰(股票代码 603035)	65,800.08	1,044.37	1.59%
Ī	精锻科技(股票代码 300258)	27,424.38	1,461.06	5.33%
Ī	一汽富维(股票代码 600742)	409,514.47	13,293.34	3.25%
Ī	岱美股份(股票代码 603730)	83,896.12	540.80	0.64%
Ī	新泉股份(股票代码 603179)	74,606.82	3,889.44	5.21%
	可比公司四分之一位值			1.59%
	可比公司中位值			3.25%
Ī	继峰其他客户组合	55,908.66	696.55	1.25%

历史坏账核销比例如下: 2016年应收账款核销情况 2017年应收账款核销售次

2019年应收账款核销情 公司自上市以来加强应收账款管理,应收账款核销的金额较小,实际产生坏账损失的比率较低。

继峰其他客户组合应收账款计提比例为 1.25%, 略低于可比公司匹值,结合继峰历史坏账核销情况,该计提比例足以覆盖可能发生的损失。

综上所述,其他客户组合应收账款计提比例合理,计提金额充分。 经核查,我们认为:应收账款两种组合划分合理;应收账款计提方法合理,计提

金额充分。 一、共E 8.根据年报,公司报告期末对外担保余额合计达 29.93 亿元,占公司净资产比例 达66.14%,与前期临时公告已披露的金额存在差异。请公司:结合合并范围变动,新 增担保情况等,全面核实相关担保情况,明确是否存在未履行决策程序及信息披露 义务的担保,并说明对控股股东及其关联方的担保情况。

(1)公司不存在未履行决策程序及信息披露义务的担保

经公司全面核查担保情况,报告期末公司对外担保余额29.93亿元,全部为公司及子公司对子公司的担保,其中上市公司本身对子公司担保 17.04亿元,Grammer 在集团范围内的担保 12.89亿元。

ラ 系 (BX元) 第二届	决策及披露程序 董事会第十六次会议审 ,公告编号;2017-015、 20,2017-027
	,公告编号:2017-015、
2017-0	20(201) 02)
1 Jifeng Automotive 控股子公司 600 满足其扩大生 说通过	董事会第十四次会议、第一次临时股东大会审,公告编号;2019-002、03、2019-008、2019-062
600	董事会第二十四次会 9年第三次临时股东大 通过,公告编号: 67、2019-068、2019-072
Jifeng Automotive 2 Interior GmbH 和Jifeng Automotive Interior CZ Au	董事会第六次会议、 年度股东大会、第三届 第十三次会议、2018年 临时股东大会审议通 "编号:2018-014、 24,2018-074、2018-076、 82,2019-030
3   Jiye Auto Parts GmbH   全资子公司   17,600   重大资产重组   议、2019   完成的贷款   会,公告	董事会第二十六次会 ) 年第四次临时股东大 ;编号: 2019-076、 78、2019-083、2019-090
合计 21,800	

上市公司本身对子公司的担保金额为 2.18 亿欧元(以 2019 年期末欧元汇率 7.8155 计算. 折合人民币 17.04 亿元)、公司已严格按照中国证监会、上海证券交易及公司《章程》的有关规定,履行了对外担保的决策程序和信息披露义务。 2.)Grammer 集团范围内的担保

及公司《草在》的有关规定,被行了对外担保的决策程序和信息披露义务。
2) Grammer 集团范围内的担保
2019 年 10 月 8 日,重组标的宁波继烨投资有限公司(以下简称"继烨投资")
100%股权过户至本公司名下,并完成了工商变更备案登记,自 2019 年 10 月起纳人本公司合并范围。
Grammer 在并人本公司之前,历史担保余额 12.89 亿元。2019 年 10 月 8 日至
2019 年 12 月 31 日期间,Grammer 未发生对外担保。截至 2019 年末,Grammer 对外担保金额为 12.89 亿元,均为 Grammer 因免营发展需要,在集团范围内的担保,并未发生对外担保(不包括对子公司的担保)。因 Grammer 历史担保,在并人本公司之前形成,故本公司在前期临时公告中未有披露。综上所述。本公司在报告期严格按照中国证监会、上海证券交易及公司《章程》的有关规定,履行了对外担保的决策程序和信息披露义务,公司在报告期不存在未履行决策程序及信息披露义务的担保。
(2)公司不存在对控股股东及其关联方的担保。本公司发生的担保全部为本公司及于公司对于公司的担保,公司无对外担保(不包括对于公司的担保),亦不存在对控股股东及其关联方的担保。
9.年报显示、公司 2019 年 11 月 1 日转回对 GRA—MAG Truck Interior Systems LIC(以下简称 GRA)的长期应收款 7323.55 万元,及相关减值损失 1823.48 万元。公司未对该借款约定到期日。根据年报,GRA 为公司间接持股 43.25%的合营企业,由于该企业历史亏损导致长期股权投资按权益法核算账面价值减计为零。请公司:(1)补充说明 GRA 的基本情况,包括但不限于设立背景,股东情况,主要经营业条本,并实施出来与该是有关,是对证据,是有一个人对本的证明上发生, 了该企业历史与领导级长别版权区效按权益法核身账间价值域计分金。谓公司:(1)补充说明 GRA 的基本情况。包括但不限于投立背景,股东情况、主要经营业务等,并说明其长年亏损原因、与公司的业务及资金往来情况等;(2)补充说明对于该笔长期应收款前期会计处理,并结合 GRA 长年亏损情况、实际回款情况、相关还款合同约定、未来还款计划等,说明将其进行转回的主要考虑,坏账损失转回金额的确认依据、审慎性及对 2019 年度业绩的影响。请会计师发表意见。

(1)补充说明 GRA 的基本情况,包括但不限于设立背景、股东情况、主要经营业务等,并说明其长年亏损原因、与公司的业务及资金往来情况等1)GRA-MAG 基本情况 1) GRA-MAG 基本情况 GRA-MAG Truck Interior Systems, LLC (简称 "GRA-MAG") 是由 Magna Seating Systems of America, Inc. (简称"Magna")和 Grammer AG (简称"Grammer") 共同出资成立的合营企业。 Magna 与 Grammer 于 1998 年 8 月 28 日签订协议,双方对 GRA-MAG 各享有50%的权益。GRA-MAG 的注册资本为 100,000 美元。 Magna 是美国密歇根州从事重型卡车座椅系统开发和生产、是提供座椅硬件解决方案的公司;结合 Magna 具备的在北美市场上销售座椅的专业经验与 Grammer 具备的将悬架整合到产品方面的专业技术,GRA-MAG 合营企业业务定位为研修

并生产高端重型卡车座椅。于成立初期,高端商用车座椅市场尚未形成规模化需求;因此,GRA-MAC于成立后15年长年处于亏损状态;进入2010年,GRA-MAC产品获得了市场认可,并于2014年扭亏为盈。 

2017 年 -2019 年 GRA-MAG 与 Grammer 的资金往来发生额与余额如下 单位:万欧元

(下转 c45 版)