

关于对湖南德众汽车销售服务股份有限公司的 年报问询函

年报问询函【2024】第 026 号

湖南德众汽车销售服务股份有限公司（德众汽车）董事会、天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）：

我部在对你公司 2023 年年度报告事后审查中关注到以下情况：

1、关于经营业绩

报告期，你公司实现营业收入 25.94 亿元，同比下降 2.42%，归属于上市公司股东净利润-1,744.16 万元，净利润由正转负，其中四季度净利润为-2,231.96 万元。2024 年一季度，你公司实现营业收入 6.03 亿元，同比下降 1.05%，归属于上市公司股东净利润 217.03 万元，同比下降 25.06%。

2021-2023 年，你公司毛利率持续下降，分别为 8.21%、7.30%、6.42%，其中整车销售的毛利率分别为 2.03%、0.66%、-2.82%。

请你公司：

（1）结合销售价格波动、市场竞争、返利政策变化、同行业可比公司情况等，分业务类型说明毛利率和经营业绩持续下滑的原因及合理性，说明相关不利因素是否将持续影响你公司业绩；

（2）说明你公司亏损金额全部集中在第四季度的原因及合理性，是否存在前三季度低估成本费用情形，相关会计处理是否准确；

（3）列示传统乘用车和新能源汽车销售的毛利率情况，说明是否存在明显差异，如是，请解释原因；说明在整车销售毛利率为负数

的情况下，你公司拟采取的改善措施。

2、关于收入模式

年报显示，2023 年你公司两家子公司成为上汽通用汽车销售有限公司的车辆批发销售商。此外，报告期推出了多项售后长期服务项目，因收取的预收款期限超过一年，将其列支为其他非流动负债，报告期末，你公司其他非流动负债 2,359.91 万元，较期初增长 650.92%。

请你公司：

(1) 说明你公司两家子公司成为上汽通用汽车批发零售商的背景和商业模式，该模式下的毛利率与你公司整车零售模式下的毛利水平是否显著不同；说明你公司采用总额法还是净额法确认收入，是否符合《企业会计准则》相关规定；

(2) 说明售后长期服务项目的具体内容，报告期收入确认的金额和毛利率，毛利率水平是否符合行业惯例，说明相关收入确认的时点和收入确认依据，是否符合《企业会计准则》相关规定。

请年审会计师发表明确意见。

3、关于货币资金及现金流

报告期末，你公司货币资金期末余额为 1.82 亿元，其中受限资金 1.37 亿元，较期初增长 41.87%，报告期利息费用为 2,118.79 万元，同比增长 16.91%。报告期末，你公司长短期借款 8.81 亿元，较期初增长 56.14%，资产负债率为 75.10%，较期初增长 6.83 个百分

点。

请你公司：

(1) 结合可动用货币资金、经营活动现金流、短期债务到期情况、融资渠道、经营安排、担保、可比公司情况等，说明公司是否存在偿债压力和流动性风险，以及未来公司偿债安排；

(2) 说明资金受限的原因，受限资金占比较高的合理性，以及报告期末受限资金比例大幅增长的原因；核实是否存在与控股股东、实际控制人或其他关联方联合或共管账户的情况，货币资金是否存在被控股股东、实际控制人控制或潜在使用受限的情形；

(3) 结合融资金额、融资成本情况，测算与利息费用是否匹配。

请年审会计师对问题(2)(3)明确意见。

4、关于存货

报告期末，你公司存货账面价值为 8 亿元，较期初增长 34.54%，其中在途物资账面价值为 3.98 亿元，较期初增长 194.05%。报告期，你公司发生存货减值损失 526.31 万元，上年同期为 276.84 万元。

请你公司：

(1) 说明在途物资的汽车品牌类别，以及报告期末在途物资大幅增长的原因及合理性；

(2) 结合汽车库龄、销售周转、市场售价变化、厂家或政府补贴等，说明计提存货减值的依据，报告期计提减值金额是否充分。

请年审会计师发表明确意见。

5、关于商誉

报告期末，你公司商誉账面余额为 971.59 万元，本期计提商誉减值准备 971.59 万元，期末商誉账面价值为 0 元。

请你公司：

(1) 说明商誉形成的原因和报告期商誉减值的迹象，说明商誉减值测试的具体情况，包括但不限于主要假设、测试方法、参数选取及依据、测试计算过程；

(2) 列示近三年商誉减值测试中关键参数的具体数值，包括但不限于预测期和稳定期的营业收入增长率、息税前利润率、折现率，说明本次商誉减值测试与以前年度测试是否存在差异，如是，请说明差异的原因及合理性；说明报告期全额计提商誉减值的合理性，是否存在集中计提减值准备的情形。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。

6、关于现金流量表

年报显示，你公司现金流量表补充资料中，经营性应付项目增加 3.38 亿元，但应付票据、应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等经营性应付项目的期末余额较期初余额减少 3,405.36 万元；经营性应收项目增加 4,661.94 万元，但应收账款、预付款项、其他应收款、其他流动资产等经营性应收项目的期末余额较期初余额仅增加 1,199.96 万元。

此外，报告期支付的其他与投资活动有关的现金——试乘试驾车还款金额为 1,720.14 万元。

请你公司：

(1) 解释经营性应收应付项目金额与相关资产负债表科目变动存在较大差异的原因及合理性；

(2) 说明试乘试驾车还款的具体内容，将试乘试驾车还款认定为投资活动，而非筹资活动或经营活动的原因及合理性。

请年审会计师发表明确意见。

7、关于递延收益

报告期末，你公司递延收益余额为 5,154.51 万元，期初为 57.15 万元，你公司解释为动力电池回收拆解循环利用项目和岳阳宝马 4S 店项目收到与资产相关的政府扶持资金 5,147.17 万元。

请你公司：

(1) 说明收到政府补助的背景，将其划分为与资产相关补助的原因；

(2) 说明政府补助是否附生效条件，以及递延收益后续摊销的依据、年限和会计处理方式。

8、关于厂房产权

报告期末，你公司未办妥产权证书的固定资产账面价值为 3,853.74 万元。

请你公司详细说明未办妥产权证书涉及固定资产的情况、未办妥的原因，相关固定资产是否面临权属风险，办理产权证书是否存在实质性障碍，是否影响你公司经营业务的开展。

请你公司就上述问题做出书面说明，并于2024年6月11日前将有关说明材料报送我部邮箱（feedback@bse.cn）并对外披露。

特此函告。

上市公司管理部

2024年5月27日