

## 湖南德众汽车销售服务股份有限公司 关于北京证券交易所年报问询函的回复

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、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法律责任。

湖南德众汽车销售服务股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”、“我公司”、“德众汽车”）于2024年5月27日收到北京证券交易所上市公司管理部下发的《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）（以下简称“《问询函》”），公司高度重视，并立即组织相关部门及会计师事务所对问询函提出的问题进行核实，并就年报问询函涉及问题回复如下。

在本回复中，文字的字体释义如下：

字体	释义
仿宋	《问询函》内容
<b>仿宋加粗</b>	《问询函》中的问题
宋体	公司回复
楷体	公司回复中相关报表的注释

在本回复中，若合计数与各分项数值相加之和存在差异，均为四舍五入所致。

## 问题 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。

### 【公司回复】

一、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；

2023 年，我公司各业务板块的毛利率情况如下：

单位：万元

产品类型	本期营业收入	本期营业成本	本期毛利率%	上期毛利率%	毛利率比上年同期增减
整车销售	211,247.09	217,195.09	-2.82%	0.66%	减少 3.48 个百分点
售后维保	25,803.29	20,152.03	21.90%	21.79%	增加 0.11 个百分点
增值服务	14,721.91	1,908.10	87.04%	84.52%	增加 2.52 个百分点
报废车辆回收拆解	2,634.88	2,436.30	7.54%	3.91%	增加 3.63 个百分点
其他业务	4,966.72	1,019.21	79.48%	76.60%	增加 2.88 个百分点
合计	259,373.88	242,710.73	-	-	-

我公司 2023 年售后维保、增值服务、报废车辆回收拆解、其他业务的毛利率比上年均有所增长，公司业绩之所以下滑，是因为 2023 年公司整车销售毛利率为 -2.82%，较去年同期的 0.66% 下降 3.48 个百分点。

2023 年，国内汽车市场具有以下显著特征：

#### 1、市场竞争激烈，价格战贯穿全年

从 2023 年 1 月开始，众多汽车制造商掀起多轮降价热潮，价格战从年初持续到年尾，贯穿 2023 全年，特别是 9-10 月“金九银十”传统汽车销售旺季和 12 月年底冲量期间，价格战幅度大，范围广，对汽车市场冲击较大。

#### 2、竞争格局骤变，市场重构步伐加速

2023 年，我国乘用车产销分别完成 2,612.4 万辆和 2,606.3 万辆，同比分别增长 9.6% 和 10.6%，其中，新能源汽车产销分别完成 958.7 万辆和 949.5 万辆，同比

分别增长 35.8%和 37.9%。新能源汽车的飞速发展，使得国内汽车终端市场格局在短期内产生了较大的变化，新能源汽车与传统燃油车此消彼长的态势愈发明显，根据中国汽车工业协会报告，截至 2023 年末，新能源汽车的市场占有率已达 31.6%，较上年同期增长 5.9 个百分点。新能源汽车市占率的持续扩大，使得以传统燃油车为主的汽车品牌（尤其是合资品牌）感受到前所未有的经营压力。

2023 年，中国自主品牌以 56%的市场份额第一次超过合资品牌，成为了中国市场上的主力，合资品牌“躺赢”时代已终结，其中，德系合资车市占率由 2022 年的 19.5%下降为 2023 年的 17.8%，日系合资车由 2022 年的 17.8%下降为 2023 年的 14.4%，美系合资车由 2022 年的 9.4%下降为 8.8%，其中一些竞争力较弱的合资品牌被加速淘汰出局退出中国市场。

为了在竞争中保持或增加市场份额，汽车制造商普遍采取了以价换量的策略，此策略迅速向下游汽车经销商传导，对经销商的经营产生了重大影响，主要体现在以下几方面：

①汽车制造商的降价导致经销商的终端销售价格不得不随之下降，经销商如果车辆库龄结构不合理，长库龄车较多的话，其存货减值风险加大；

②贯穿全年的汽车价格战强化了终端客户对汽车价格未来会进一步下降的心理预期，导致汽车市场潜在客户观望心态普遍，经销商争取客户的难度进一步加大，为了促销往往不得不给予客户更大的让利；

③在价格战的背景下，一些汽车制造商对部分商务政策进行了调整，降低甚至取消了一些区域性或临时性的返利，导致经销商车辆销售返利减少，利润空间进一步被压缩；

④激烈的市场竞争导致经销商车辆销售毛利持续下滑，毛利严重依赖于汽车制造商的返利，而返利的多少取决于车辆的销量，车辆销量当前又更多通过以价换量来实现，以价换量又会进一步压缩车辆销售毛利，这使得大部分经销商在车辆销售方面陷入了一个两难的境地。



2023 年，我公司与同行企业的车辆销售毛利率对比情况如下：

同行上市公司	2023 整车销售 毛利率%	2022 整车销售 毛利率%	毛利率变动情况
广汇汽车	1.65%	0.44%	增加 1.21 个百分点
中升控股	0.75%	2.71%	减少 1.96 个百分点
申华控股	1.45%	4.39%	减少 2.94 个百分点
国机汽车	1.56%	2.36%	减少 0.80 个百分点
浩物股份	-4.52%	-1.23%	减少 3.29 个百分点
德众汽车	-2.82%	0.66%	减少 3.48 个百分点

从上表中可以看出，2023 年除广汇汽车整车销售毛利率同比上升外，其他几家同行上市企业均同比下降，我公司整车销售毛利率同比变动情况与同行业大部分企业一致，但与上述几家同行业龙头企业相比，我公司营收规模小，且高端品牌少，中低端品牌占比大，车辆销售毛利本来就偏低，在 2023 年汽车市场价格战中受到的冲击更大，车辆销售毛利同比大幅下滑，出现亏损。

根据汽车流通协会的统计，2023 年汽车经销商亏损、持平、盈利的比例分别为 43.5%、18.9%、37.6%。我公司 2023 年出现亏损，与汽车行业的整体经营状况是一致的。

从近几年来汽车行业的发展状况来看，未来汽车市场呈现以下几个明显趋势：  
①新能源汽车将会进一步冲击燃油车的地位，新能源汽车的产销占比将会快速增长；  
②自主品牌的占比将越来越高，合资品牌的占比会进一步降低；  
③竞争日趋激烈，行业洗牌加速。在这种趋势下，价格战作为一个重要的竞争手段在未来相当长的时间内将是一种常态，对于汽车制造商和经销商的日常经营将会产生重要影响。我公司作为汽车经销商，只有一方面努力开拓新的业绩增长点，另一方面及时调整现有品牌结构，提高车辆销售毛利水平，才能在激烈的竞争中实现良性发展。

二、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；

我公司 2023 年各季度营收及利润情况如下：

单位：万元

项目	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	60,937.91	65,836.11	63,925.32	68,674.55
归属于上市公司股东的净利润	289.60	162.92	35.28	-2,231.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	274.44	117.14	9.88	-2,703.65

我公司 2023 年亏损金额全部集中在第四季度的原因有以下几点：

① 年底全额计提商誉减值损失

我公司于 2018 年收购了湖南德远新能源汽车集团有限公司及下属子公司、2021 年收购了衡阳云界汽车销售服务有限公司。两次非同一控制下企业合并共计产生商誉 971.59 万元。2023 年底，公司根据会计准则的要求，对商誉资产进行减值测试确认存在减值趋向，因此根据测试结果全额计提商誉资产减值损失 971.59 万元，计入四季度损益。具体情况如下：

单位：万元

资产组名	商誉期末余额	计提减值比例	计提减值损失金额
湖南德远新能源汽车集团有限公司与商誉相关的业务经营性资产组	729.32	100.00%	729.32
衡阳云界汽车销售服务有限公司与商誉相关的业务经营性资产组	242.27	100.00%	242.27
合计	971.59	-	971.59

② 2024 年 1 月新一轮价格战加剧了公司库存车辆减值风险，四季度存货跌价准备计提金额大幅增加

2024 年 1 月份，众多汽车制造商下调车辆指导价，再次掀起价格战，导致公司 2023 年期末库存车辆减值风险加大，公司经过存货跌价测试，根据会计准则相关要求，计提了存货跌价准备 526.31 万元。计提金额与上年同期对比情况如下：

单位：万元

计提日期	期末库存车辆金额	计提比例	计提存货跌价准备
2023年12月31日	37,016.96	1.42%	526.31
2022年12月31日	42,652.35	0.65%	276.84

2023年底公司存货跌价准备的计提比例和计提金额与上年同期相比都大幅增长。2023年三季度末公司账上存货跌价准备金额为130.77万元，因此四季度公司存货跌价准备新增395.54万元，对四季度的利润造成了较大的影响。

③ 2023年四季度，汽车市场价格战达到全年最高峰，导致公司汽车销售毛利大幅下滑。2023年一至四季度我公司车辆销售情况如下：

数量单位：辆 金额单位：万元

季度	车辆销售收入	车辆销售成本	销售台量	平均销售价	车辆销售毛利率
一季度	49,175.59	48,792.77	3,117	15.78	0.78%
二季度	54,665.64	54,273.39	3,591	15.22	0.72%
三季度	52,330.28	54,275.44	3,481	15.03	-3.72%
四季度	55,075.58	59,853.50	3,758	14.66	-8.68%
合计	211,247.09	217,195.09	13,947		-2.82%

2023年，在价格战贯穿全年的背景下，从汽车制造商到汽车经销商都或主动或被动地采取以价换量的销售策略。我公司一至四季度车辆销售台量分别为3117辆、3591辆、3481辆、3758辆，基本上是逐季上升趋势，但单台平均销售价格却分别为15.78万元、15.22万元、15.03万元、14.66万元，呈逐季下滑趋势，车辆销售毛利率也同样逐季下滑。特别是从2023年8月开始，各汽车制造商开始备战金九银十，价格战加剧，受此影响公司三季度毛利大幅下滑，车辆销售毛利率由二季度的0.72%下降到-3.72%。到了年底汽车制造商和经销商为了冲量降价不断，汽车价格战达到了全年最高峰，同时四季度有部分汽车制造商调整商务政策，一些临时性或区域性的返利政策被取消或者返利力度减少，四季度公司车辆销售毛利率进一步下滑至-8.68%，导致公司出现较大亏损。

综上所述，我公司亏损金额全部集中在第四季度，一方面是由于公司年底全额

计提商誉减值损失和年底存货跌价准备大幅增长，另一方面是由于四季度激烈的价格战公司单车销售价格下降以及汽车制造商返利政策调整导致公司车辆销售毛利大幅下滑并出现亏损，不存在前三季度低估成本费用情形，相关会计处理无误。

三、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。

2023 年我公司传统乘用车和新能源车的收入及毛利情况如下：

单位：万元

车辆类型	车辆收入	车辆成本	销售毛利率
新能源车	34,374.36	34,972.89	-1.74%
传统乘用车	176,872.73	182,222.20	-3.02%
合计	211,247.09	217,195.09	-2.82%

2023 年我公司新能源车和传统乘用车销售占比分别为 16.27%、83.73%，传统乘用车仍然占了大头。在贯穿全年的价格战冲击下，公司新能源车和传统乘用车的销售毛利率均为负值，分别为-1.74%、-3.02%，但新能源车毛利状况比传统乘用车稍好，毛利率比传统乘用车高 1.28 个百分点，主要原因是：

①新能源车新车型居多，价格相对坚挺；

②部分新能源汽车制造商的销售策略是全国统一销售价，不存在议价空间。这虽然在一定程度上影响了销量但确保了价格的坚挺。

针对整车销售毛利率为负的情况，2024 年公司拟采取以下改善措施：

①加速现有业务转型、优化现有经营品牌结构。主要包括关停低效店，导入优质高端豪华品牌和新能源车品牌，提升品牌市场占有率；有效整合现有资源，融合汽车后市场服务业务，拓展衍生业务，提升售后服务业务利润贡献率。

②拓展增量业务，开发新的业务增长点。进一步拓展报废汽车拆解再生资源循环再利用业务，提高市场占用率和利润贡献率；紧跟新能源汽车发展趋势，加大技术攻关，开拓动力电池回收拆解循环利用业务，进一步拓展自身核心业务的深度和广度。

③强化内部管理，提升盈利能力。对标行业龙头企业，强化全面预算管理，压实目标责任；强化库存管理，严控库存系数；狠抓基础管理，细化过程管理；提升售后服务业务，提高零服吸收率；密切关注行业变化，优化创新营销服务策略。

## 问题 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销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。

## 【公司回复】

一、说明你公司两家子公司成为上汽通用汽车批发销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；

上汽通用汽车为了加快厂家和 4S 店的车辆采购和结算流程，会在不同的区域选定一家或者几家 4S 店作为通用品牌定销车辆的批售商，厂家先将定销车辆销售给批售商，该区域的其他 4S 店向厂家订车后再由批售商转售给订车的 4S 店。该模式下，批售商的车辆购进和销售价格完全一样，不产生利润，但厂家会根据批售业务量按一定比例返给批售商服务费。

根据《企业会计准则第 14 号-收入》规定，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- （一）企业承担向客户转让商品的主要责任；
- （二）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- （三）企业有权自主决定所交易商品的价格；

（四）其他相关事实和情况。

该商业模式下，车辆具有定销的性质，德众汽车下属两家上汽通用品牌 4S 店无权自主决定所交易商品的价格，也不承担向客户转让商品的主要责任以及商品的存货风险，故德众汽车不具有对车辆的控制权，采用净额法确认收入。

又因车辆价格属于平进平出，毛利率为 0，故比较该模式毛利率水平与整车零售毛利率水平无实际意义。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

（1）询问上汽通用 4S 店财务人员、管理人员，了解开展上述业务模式的背景与目的，评价该模式的商业合理性；

（2）获取公司 ERP 系统整车进销存明细，登录车企经销商结算系统，交叉复核车辆出入库信息，核查其采购及转销金额是否一致；

（3）获取当期增值税申报明细表，检查增值税计税信息与公司车辆采购、转销金额是否一致；

（4）获取收入成本表，通过车架号数据复核是否存在上述模式车辆信息；

（5）结合会计准则，评估该业务模式下，公司按净额法进行核算的合理性。

### 2. 核查结论

经核查，该商业模式为贸易业务，与公司的整车零售业务存在显著差异，两者的毛利率不具有可比性。该业务模式下，公司不具备对车辆的控制权，采用净额法确认收入符合《企业会计准则》的规定。

二、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。

公司的长期服务项目主要是客户事先预缴一定的服务费，以享受公司未来年度优惠价格的维修保养服务，主要包括长期保养、延保无忧、三电无忧、用车无忧等无忧服务包。

报告期内收入确认的金额及毛利率如下：

单位：万元

项目	长期保养	无忧服务
收入	1,003.41	45.41
毛利率	38.12%	89.84%

在长期服务项目中，又以长期保养（预售服务）为主要的利润贡献点，基于重要性，公司仅考虑对此项业务进行评价，其毛利率为 38.12%。德众汽车将该项披露在售后维保收入中，售后维保收入毛利率为 21.90%。

同行业对比情况如下：

单位：万元

2023 年度	广汇汽车	国机汽车	上海物贸	北巴传媒	行业平均
服务收入	1,382,927.76	183,145.93	43,655.36	379,085.39	536,576.35
毛利率	31.34%	28.34%	29.24%	7.92%	29.64%

注 1：因同行业各公司披露时，仅披露收入大类，其增值服务大类未披露具体的项目类别，故此处，广汇汽车取其年度报告中披露的维修服务；国机汽车取其披露的汽车服务大类财务数据；此外上海物贸增值服务收入中包含汽车销售售后服务、维修服务及仓储物流服务；北巴传媒取其披露的汽车 4S 店财务数据，主要包括 4S 店车辆销售和维修保养。

注 2：行业平均剔除了北巴传媒，主要是因为其收入中包含 4S 店车辆销售，而 4S 店车辆销



售和服务类收入存在较大出入，可比性较差。

鉴于同行业各公司披露口径并非完全一致，仅考虑售后维保收入大类，在同行业而言毛利率属于中下水平。

长期保养是指公司为客户提供的某一时间段内确定次数关于车辆维修养护业务，该服务期限在一年以上，但不同的服务包时间存在差异。公司收入确认的时点为客户认可机动车维修养护服务时，收入确认的依据为经客户审定签字的维修保养单。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第十一条规定，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（一）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对照新收入准则的相关规定，会计师对德众汽车长期服务项目的收入确认原则如下：

《企业会计准则第 14 号—收入》时段法规定	判断分析	是否满足标准
客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益	公司通过对车辆进行维修维护，客户需要对公司完成的维修工作量、维修材料、工时、及维修成果是否合格进行确认，对于不达标的维修工作不予认可结算；客户只有在对维修工作确认后才能取得公司履约带来的经济利益。	否
客户能够控制企业履约过程中在建的商品	维修维护服务需经客户验收确认达标后，客户才能拥有现时权利并主导公司履约成果的使用。	否
企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项	客户以维修养护的验收结果为依据进行款项结算，公司无权就累计至今已完成的履约部分收取款项。	否

如上所示，公司的长期服务项目未满足新收入准则中关于“某一时段内履行履约义务”的判断条件。因此按照“在某一时点履行的履约义务”确认收入。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

(1) 访谈公司相关人员，了解收入确认政策，获取公司有关长期保养、无忧服务等长期服务项目相关合同，结合主要合同条款复核了公司收入确认会计政策是否符合企业会计准则的规定；

(2) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行是否有效；

(3) 执行收入细节测试，核对相关支持性文件，复核收入确认的时点及依据；

(4) 收集可比公司长期服务项目毛利率水平相关资料，对比分析德众汽车长期服务项目毛利率与可比公司长期服务项目毛利率水平是否一致。

### 2. 核查结论

经核查，公司长期服务项目是为客户提供的未来年度优惠价格的维修保养服务，毛利率水平略低于可比公司；公司收入确认的时点为客户对维修成果认可时，收入确认依据为经客户审定签字的维修保养单，符合《企业会计准则》相关规定。

## 问题 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。

### 【公司回复】

一、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；

2023 年末，我公司的短期债务到期情况如下：

单位：万元

短期负债项目	期末余额
短期借款	85,187.25
应付票据	25,210.49
应付账款	783.58

应付职工薪酬	910.64
应交税费	586.95
其他应付款（不包含二网供应商的保证金）	633.14
一年内到期的非流动负债	723.78
其他流动负债（不含合同负债待转销项税）	532.38
合计	114,568.21

注：上表其他应付款不包含1,703.63万元二网销售商的保证金（占其他应付款总额的72.91%），因为这些二网销售商与公司下属的4S店是长期合作关系，保证金短期内无需退还；其他流动负债中，不包含预收客户款项的待转销项税274.42万元。

上表中，短期借款包括商业银行借款23,827.00万元、厂家金融公司借款61,300.46万元、应付利息59.79万元；应付票据全部为银行承兑汇票款项；一年内到期的非流动负债包括一年内到期的长期借款30.00万元、一年内到期的租赁负债693.78万元；其他流动负债为试驾车售后回租款。

2023年公司可变现的流动资产情况如下：

单位：万元

可变现流动资产项目	期末余额
货币资金	18,243.52
应收账款	2,569.50
其他应收款	12,705.87
存货	79,966.79
其他流动资产	9,366.50
合计	122,852.18

上表中，货币资金包括可自由支配的资金4,529.02万元、受限资金13,714.50万元；应收账款主要为银行或金融公司发放给购车客户的未到账按揭车款；其他应收款主要为厂家返利和POS刷卡款；其他流动资产为存货的进项税金。

2023年末，公司可变现流动资产122,852.18万元，可完全覆盖短期负债114,568.21万元，偿债压力较小，流动性风险可控。

#### （一）短期借款-厂家金融借款和应付票据

2023年末公司短期借款-厂家金融借款61,300.46万元，应付票据25,210.49

万元，全部为采购车辆的融资款项。

公司向汽车制造商采购车辆时，除了极个别情况用现金支付外，绝大部分都是以采购车辆为抵押，通过厂家金融借款或开具银行承兑汇票两种融资方式来结算车款。

①厂家金融借款：经销商向汽车厂家采购车辆时，由第三方合作的金融公司提供贷款并直接将车款支付给厂家。这些贷款免息期为 2-3 个月不等，买断期为 6-12 个月不等。车辆如果没有及时销售，在免息期内不收利息，超过免息期，金融公司就要收取利息；如果库存期限超过买断期，经销商就要全额偿还贷款买断车辆。

②银行承兑汇票。由三方合作的银行或金融公司向汽车厂家开具银行承兑汇票结算车款。银行承兑汇票的承兑期限一般为 3-6 个月。如果车辆在承兑期到期时还没有实现销售，经销商也必须还款买断车辆。

无论是通过厂家金融借款还是开具银行承兑汇票采购车辆，经销商一旦实现车辆终端销售，必须按照贷款合同和承兑合同规定，于当日将车款汇入厂家指定的还款或保证金专户（此账户是受限账户，经销商只能汇入不能转出），向厂家赎证（因车辆是抵押给银行或金融公司，银行或金融公司会在经销商公司或者所在的城市派驻专人保管车辆合格证，经销商只有赎证后才能完成相关销售手续）。如果融资方式是厂家金融借款，那么金融公司会在当天从还款或保证金专户上扣划相应的车辆贷款；如果融资方式是银行承兑汇票，那么相应的车款也只能存放在还款或保证金专户上不能动用，直到银行承兑汇票到期后再扣划款项。

在这种模式下，公司存货加受限资金的金额和厂家金融借款及银行承兑汇票的金额基本上是彼此对应的关系，只要车辆没到买断期，车辆没实现销售，借款或银行承兑汇票无需偿还，车辆一旦销售就会同步偿还贷款或银行承兑汇票（银行承兑汇票虽然不会马上还款，但车款会要求转入还款或保证金专户，不能自由支配，也等同于已还款）。厂家金融借款和银行承兑汇票的偿还是完全由车辆销售款项来保证的，风险较小。

## （二）其他短期负债

2023 年末，公司短期银行-商业银行借款 23,827.00 万元，短期借款-应付利息 59.79 万元，应付账款 783.58 万元，应付职工薪酬 910.64 万元，应交税费 586.95 万元，其他应付款 633.14 万元，一年内到期的非流动负债 723.78 万元，其他流动负债 532.38 万元，共计 28,057.26 万元。对于这些短期负债，公司的资金可以满足支付需求，无太多资金偿还压力。

①公司流动资产变现能力强，资金流动性较好。公司可自由支配资金长期维持在 4,000.00 万元至 6,000.00 万元之间（2023 年末余额 4,529.02 万元），应收账款主要为客户未到账的按揭车款（2023 年期末余额 2,569.50 万元），其他应收款主要为厂家返利和 POS 刷卡款（2023 年期末余额 12,705.87 万元），都具有变现期限短，变现能力强的特点，公司资金流动性状况整体较好（2023 年公司经营活动产生的现金流量净额 14,181.55 万元）。

②公司融资渠道通畅，2023 年末还有 4,750.00 万元银行授信额度未使用。详细情况见下表：

单位：万元

金融机构	授信主体	授信额度	已使用额度	未使用额度
中国农业银行怀化鹤城支行	怀化宝利汽车销售服务有限公司	2,800.00	1,500.00	1,300.00
湖南银行怀化分行	湖南德众汽车销售服务有限公司	4,670.00	3,670.00	1,000.00
长沙银行怀化分行	怀化宝利汽车销售服务有限公司	500.00	0.00	500.00
湖南银行怀化分行	怀化德瑞汽车销售服务有限公司	500.00	0.00	500.00
湖南银行怀化分行	怀化远众汽车销售服务有限公司	500.00	0.00	500.00
湖南银行怀化分行	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	200.00	0.00	200.00
湖南银行怀化分行	怀化德俊汽车销售服务有限公司	480.00	0.00	480.00
湖南银行怀化分行	怀化宝众车辆服务有限公司	70.00	0.00	70.00

湖南银行怀化分行	思车网汽车科技有限公 司	200.00	0.00	200.00
合 计		9,920.00	5,170.00	4,750.00

③短期银行-商业银行借款总额虽然较大，但单笔金额不大，且还款期限分散，不会给公司造成较大偿还压力。

2024年我公司商业银行借款应还款金额和还款日期详细情况如下：

单位：万元

序号	所属 4S 店	借款银行	借款金额	到期还款日
1	铜仁众成汽车销售服务有限公司	中国工商银行股份有限公司 铜仁九龙支行	590.00	2024/1/1
2	铜仁宝成汽车销售服务有限公司	中国工商银行股份有限公司 铜仁九龙支行	420.00	2024/1/1
3	思车网汽车科技有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	900.00	2024/1/1
4	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	交通银行北京市分行	300.00	2024/1/15
5	湘西宝利汽车销售服务有限公司	北京银行长沙分行营业部	360.00	2024/4/12
6	怀化宝利汽车销售服务有限公司	北京银行长沙分行营业部	900.00	2024/4/13
7	怀化远众汽车销售服务有限公司	北京银行长沙分行营业部	900.00	2024/4/13
8	怀化宝利汽车销售服务有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	1,000.00	2024/4/19
9	思车网汽车科技有限公司	中国建设银行怀化铁道支行	500.00	2024/4/21
10	贵阳众源汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	2024/5/22
11	怀化宝利汽车销售服务有限公司	农业银行怀化鹤城支行	900.00	2024/6/8
12	怀化宝利汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	1,000.00	2024/6/12
13	怀化德鸿汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	500.00	2024/6/12
14	怀化德荣汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	500.00	2024/6/12
15	怀化永汇汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	150.00	2024/6/12

16	怀化众瑞汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	250.00	2024/6/12
17	怀化宝利汽车销售服务有限公司	农业银行怀化鹤城支行	600.00	2024/6/13
18	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	湖南银行怀化分行	380.00	2024/6/13
19	怀化宝瑞车辆服务有限公司	湖南银行怀化分行	50.00	2024/6/13
20	怀化宝悦汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	200.00	2024/6/13
21	贵州宝路匀汽车销售服务有限公司	交通银行黔南支行	1,000.00	2024/6/14
22	思车网汽车科技有限公司	湖南银行怀化分行	300.00	2024/6/19
23	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	中国工商银行怀化市迎丰支行	264.00	2024/6/25
24	衡阳云界汽车销售服务有限公司	中国银行衡阳桥头支行	1,000.00	2024/6/28
25	贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	2024/6/30
26	湖南德众汽车销售服务股份有限公司	湖南银行怀化分行	1,100.00	2024/7/6
27	怀化德鸿汽车销售服务有限公司	北京银行长沙分行营业部	240.00	2024/8/18
28	湖南德众汽车销售服务股份有限公司	湖南银行怀化分行	2,570.00	2024/8/23
29	贵阳众凯汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	2024/8/29
30	怀化德荣汽车销售服务有限公司	中国工商银行怀化城南支行	150.00	2024/9/13
31	怀化智信广告传媒有限公司	中国工商银行怀化城南支行	134.00	2024/9/13
32	怀化德荣汽车销售服务有限公司	中国工商银行怀化城南支行	150.00	2024/9/20
33	铜仁德和汽车销售服务有限公司	中国银行铜仁市万山区支行	239.00	2024/9/25
34	湖南德远新能源汽车集团有限公司	中国工商银行怀化城南支行	300.00	2024/9/26
35	湖南德远新能源汽车集团有限公司	中国工商银行怀化城南支行	200.00	2024/9/27
36	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	交通银行黔东南分行	30.00	2024/9/28
37	湘西宝利汽车销售服务有限公司	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	2024/10/13



	公司			
38	怀化远众汽车销售服务有限公司	长沙银行怀化分行	780.00	2024/10/21
39	思车网汽车科技有限公司	中国工商银行怀化城南支行	300.00	2024/11/9
40	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	交通银行黔东南分行	170.00	2024/12/19
41	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	交通银行股份有限公司	200.00	2024/12/19
42	怀化远众汽车销售服务有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	600.00	2024/12/26
43	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	500.00	2024/12/26
	合计		23,827.00	

公司商业银行借款共计 43 笔，还款时间分散在全年各月份，单笔借款最大金额为 2,570.00 万元，对于还款比较集中的月份，公司亦可通过提前还款的方式错开还款高峰期，因此 2024 年短期借款-商业银行借款的还款并不会对公司造成太大的偿还压力。

④公司短期借款-应付利息、应付账款、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债等短期负债均是日常性经营费用类负债，单笔金额小，支付时间分散，对公司资金流动性的影响较小。

⑤公司是当地守合同重信用企业，多年来与当地多家金融机构保持良好的合作关系，从无逾期欠款欠息等行为，融资渠道通畅，借款偿还以后能在 1-3 天内得到银行续贷放款，不会对公司资金流动性产生不利影响。

### （三）与同行业公司流动比率对比情况：

同行上市公司名称	流动比率
广汇汽车	1.12
申华控股	1.16
国机汽车	1.26
德众汽车	1.06

注：同行上市公司流动比率在其年报中没有公示，表中数据是根据年报合并资产负债表数据计算得出。

2023年我公司流动比率为1.06，与同行业上市的几个龙头企业相比，流动比率稍低，但处于正常的范围内。

二、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；

公司主要通过厂家金融借款、银行承兑汇票和现金三种方式进行车辆采购，而开具银行承兑汇票需要向银行缴纳一定比例的保证金，导致该部分公司资金存在使用限制。公司2023年度保证金变动情况如下表：

单位：万元

存放主体	2023年12月31日 受限资金①	2022年12月31日 受限资金②	变动金额 ③=①-②
怀化宝利汽车销售服务有限公司	3,297.01	528.29	2,768.72
益阳众沃汽车销售服务有限公司	1,577.76	470.67	1,107.09
贵阳众茂汽车销售服务有限公司	899.49		899.49
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	610.45	48.62	561.83
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	497.50	34.20	463.30
怀化德荣汽车销售服务有限公司	556.08	158.07	398.01
怀化众浩汽车销售服务有限公司	322.63		322.63
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	562.50	279.00	283.50
贵阳众源汽车销售服务有限公司	1,190.32	954.02	236.30
怀化远众汽车销售服务有限公司	506.87	296.95	209.92
怀化永汇汽车销售服务有限公司	184.70	60.00	124.70
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	245.40	477.65	-232.25
衡阳云界汽车销售服务有限公司	201.37	652.71	-451.34
铜仁众成汽车销售服务有限公司	607.22	1,148.49	-541.27
遵义众茂汽车销售服务有限公司	786.15	1,528.03	-741.88

存放主体	2023年12月31日 受限资金①	2022年12月31日 受限资金②	变动金额 ③=①-②
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	1.64	1,260.48	-1,258.84
其他公司小计	1,667.41	1,770.03	-102.62
合计	13,714.50	9,667.21	4,047.29

2023年12月31日受限资金为13,714.50万元，较期初9,667.21万元，增长变动4,047.29万元，其中主要为子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司、益阳众沃汽车销售服务有限公司、贵阳众茂汽车销售服务有限公司增长变动较大，分别增长2,768.72万元、1,107.09万元、899.49万元，贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司减少幅度较大，减少了1,258.84万元。

报告期末，怀化宝利汽车销售服务有限公司、益阳众沃汽车销售服务有限公司、贵阳众茂汽车销售服务有限公司、贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司受限货币资金的具体情况如下：

单位：万元

存放主体	存放及管理银行	金额	受限原因
怀化宝利汽车销售服务有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	2,443.52	票据保证金
怀化宝利汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司长沙分行	853.49	票据保证金
益阳众沃汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司重庆两江支行	1,577.76	票据保证金
贵阳众茂汽车销售服务有限公司	平安银行股份有限公司广州分行	899.49	票据保证金
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	1.64	票据保证金
合计		5,775.90	

经核查，公司受限货币资金均为银行票据保证金，不存在被其他方使用的情况。

其中：

怀化宝利汽车销售服务有限公司（以下简称“宝马4S店”）受限资金增长变动

原因：2022 年度，宝马 4S 店主要通过宝马汽车金融(中国)有限公司（以下简称“宝马金融”）进行车辆采购结算，其利率为 8.48%，利率偏高，宝马 4S 店为节约资金成本，于 2023 年起寻求采用银行承兑汇票进行车辆采购结算，银行承兑汇票结算需要缴纳保证金并支付票据手续费，资金成本远低于宝马金融采购车辆利息。根据公司与银行签署相关协议，企业在向终端客户销售车辆时，需要在对应银行存入保证金进行赎证（车辆合格证），但由于此前采购车辆形成的应付票据尚未到期，银行尚未对票据及对应的保证金进行划转扣账，导致企业账面的其他货币资金-票据保证金余额较期初有大幅增长。故上述宝马 4S 店其他货币资金增长较多，系企业购销业务中银行票据业务占比增加，导致票据保证金增长所致。

益阳众沃汽车销售服务有限公司受限资金增长变动原因：本期销售车辆中，需要向银行赎证金额较多，当期通过银行承兑汇票业务新增赎证车辆金额为 9,080.79 万元，本期应付票据到期划款金额为 7,973.70 万元，本期赎证销售车辆金额大于票据到期划转扣款金额，由此导致期末受限资金较期初增长了 1,107.09 万元。具体变动见下表：

单位：万元

存放主体	期初受限资金	本期增加	本期减少	期末受限资金
益阳众沃汽车销售服务有限公司	470.67	9,080.79	7,973.70	1,577.76

贵阳众茂汽车销售服务有限公司受限资金增长变动原因：该子公司为 2023 年新设立的全资子公司，主要是为了开拓贵州新能源市场。2023 年该子公司全部通过银行承兑汇票进行车辆采购结算，其期末结存受限资金为报告期净增长。

贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司受限资金减少变动原因：该公司 2022 年开具银行承兑汇票期限为 1-6 月，且以 6 个月到期票据为主；从 2023 年 3 月开始，开具银行承兑汇票的到期时间一般不超过 2 个月，导致出售车辆赎证与汇票到期银行划扣两者的时间差缩短，由此期末结存的受限资金大幅度减少。

此外，其他汽车销售服务公司其他货币资金变动情况与上述公司描述基本一致。

综上所述，公司 2023 年期末受限金额较期初有较大增长，主要系：

(一) 公司出于节约资金成本考虑, 变换车辆采购业务资金使用模式, 本期票据融资增加;

(二) 新设子公司票据融资造成的期末受限资金的净增加;

(三) 使用银行承兑汇票开展车辆销售业务, 受到票据到期资金扣账时间差异影响。

上述原因导致期末结存较多其他货币资金-票据保证金。

上述业务属于购销活动中, 企业与银行正常的资金业务往来, 控股股东、实际控制人或其他关联方无权联合或共管账户, 货币资金无其他潜在受限情形。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

(1) 访谈公司管理人员, 了解公司业务模式, 评价其资金受限的原因及合理性;

(2) 了解、评价并测试公司货币资金业务流程中的关键内部控制;

(3) 获取开户清单, 对公司银行账户的性质和完整性进行复核; 结合银行回函, 复核应付票据回函情况;

(4) 检查应付票据备查簿, 将应付票据备查簿与明细账进行核对; 检查承兑协议, 复核应付票据余额与保证金余额的匹配性;

(5) 通过流水核查、检查企业信用报告等审计程序, 关注是否存在其他方资金占用情况, 核实公司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。

### 2. 核查结论

基于我们执行的审计程序及获得的审计证据, 我们认为: 受限资金增长的主要原因为本期票据融资增长较多, 资金使用合理; 受限资金期末余额真实准确, 资金

安全性较高；公司不存在与控股股东、实际控制人或其他关联方联合或共管账户的情况，货币资金不存在被控股股东、实际控制人控制或潜在使用受限的情形。

### 三、结合融资金额、融资成本情况，测算与利息费用是否匹配。

截至报告期末，公司存续有息债务余额为 88,530.79 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	融资渠道	融资余额	平均年化融资成本
1	厂家财务金融公司	61,300.46	1.70%-8.48%
2	银行、融资租赁等金融机构	27,230.33	4.55%
	合计	88,530.79	2.58%-7.27%

注 1.此处未包含在短期借款和长期借款中披露的应付利息金额。

注 2.厂家金融公司借款，如若按照车辆流转期间和批售价格加权计算年化成本，有数万条数据，数据庞大，难以操作，此处取其最低和最高利率区间。

关于厂家金融借款的具体模式为：（1）经销商向厂家金融公司申请授信额度；（2）经销商向汽车制造商采购车辆或配件；（3）在授信额度内厂家金融公司向汽车制造商支付采购价款。其业务流程为：（1）经销商通过汽车制造商的采购系统下车辆或配件采购订单；（2）经销商将采购订单发送给厂家金融公司，厂家金融公司向汽车制造商支付采购价款；（3）汽车制造商向经销商发出车辆或配件；（4）经销商收到后进行验车；（5）经销商将车辆权属文件交给厂家金融公司进行保管；（6）经销商将车辆销售款存至专用账户。

公司 2023 年利息费用为 2,118.79 万元，其增长幅度小于公司长短期借款的增长，这主要是因为公司在 2023 年兑付了部分到期利率较高的债务，且部分厂家金融借款存在免息期。

2023 年度，公司利息费用为 2,118.79 万元，主要分银行借款利息、厂家金融借款利息、厂家试驾车借款利息等，其中银行借款利息为 1,225.00 万元、厂家金融

借款利息 854.84 万元，二者合计占比约 98.16%，为主要融资类型。公司主要融资类型、融资金额和融资成本列示如下：

2023 年公司银行借款测算过程如下：

单位：万元

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
怀化宝利汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	1,000.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	25.38
	长沙银行怀化河西支行	500.00	5.40%	2023-1-1	2023-12-23	357	26.78
	中国银行怀化市鹤城支行	1,000.00	3.80%	2023-4-19	2023-12-31	257	27.13
	中国银行怀化市鹤城支行	1,000.00	3.80%	2023-1-1	2023-4-18	108	11.40
	农业银行怀化鹤城支行	900.00	3.80%	2023-6-8	2023-12-31	207	19.66
	农业银行怀化鹤城支行	600.00	3.80%	2023-6-13	2023-12-31	202	12.79
	农业银行怀化鹤城支行	1,300.00	4.90%	2023-1-1	2023-10-18	291	51.49
	农业银行怀化鹤城支行	1,300.00	3.80%	2023-10-19	2023-12-31	74	10.15
	农业银行怀化鹤城支行	1,500.00	3.80%	2023-1-1	2023-5-24	144	22.80
	北京银行长沙分行营业部	900.00	5.00%	2023-4-13	2023-12-31	263	32.88
	北京银行长沙分行营业部	1,000.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-12	102	14.17
	中信银行长沙分行	200.00	5.00%	2023-4-27	2023-10-27	184	5.11
铜仁德和汽车销售服务有限公司	中国银行铜仁市万山区支行	239.00	3.79%	2023-9-25	2023-12-31	98	2.47
	中国银行铜仁市万山区支行	200.00	3.79%	2023-1-1	2023-9-4	247	5.20

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	500.00	5.00%	2023-1-1	2023-1-3	3	0.21
	湖南银行怀化分行	500.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	12.69
	北京银行长沙分行营业部	300.00	5.00%	2023-1-1	2023-8-15	227	9.46
	北京银行长沙分行营业部	240.00	5.00%	2023-8-18	2023-12-31	136	4.53
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	1,280.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	79.81
怀化德俊汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	400.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-3	184	10.22
贵州宝路匀汽车销售服务有限公司	交通银行黔南支行	1,000.00	4.00%	2023-1-1	2023-5-30	150	16.67
	交通银行黔南支行	1,000.00	4.00%	2023-6-14	2023-12-31	201	22.33
铜仁众成汽车销售服务有限公司	中国工商银行股份有限公司铜仁九龙支行	590.00	4.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	24.83
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-6-30	2023-12-31	185	20.56
贵阳众凯汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-1-1	2023-8-29	241	26.78
	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-8-29	2023-12-31	125	13.89
贵阳众源汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.30%	2023-5-22	2023-12-31	224	26.76



所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	中国工商银行股份有限公司铜仁九龙支行	420.00	3.70%	2023-1-1	2023-12-31	365	15.76
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	华融湘江银行股份有限公司怀化分行营业部	580.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-4	185	14.90
怀化德荣汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	500.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	12.69
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-1-3	2023-5-9	127	4.50
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-9	2023-5-12	4	0.07
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-10	2023-9-11	125	2.21
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-19	2023-9-11	116	2.05
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-9-13	2023-12-31	110	1.95
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-9-20	2023-12-31	103	1.82
怀化永汇汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	150.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	3.81
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	交通银行黔东南分行	200.00	4.58%	2023-9-1	2023-9-4	4	0.10
	交通银行黔东南分行	30.00	4.58%	2023-9-28	2023-12-31	95	0.36
	交通银行黔东南分行	30.00	4.58%	2023-9-11	2023-10-1	21	0.08
	交通银行黔东南分行	170.00	4.58%	2023-12-19	2023-12-31	13	0.28
凯里经济开发区德润汽	交通银行股份有限公司	200.00	4.58%	2023-8-25	2023-9-27	34	0.87

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
车销售服务有限公司	交通银行股份有限公司	200.00	4.58%	2023-12-19	2023-12-31	13	0.33
怀化远众汽车销售服务有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	600.00	3.60%	2023-12-26	2023-12-31	6	0.36
	长沙银行怀化分行	160.00	5.00%	2023-1-1	2023-3-15	74	1.64
	长沙银行怀化分行	800.00	5.00%	2023-3-27	2023-10-21	209	23.22
	长沙银行怀化分行	780.00	5.00%	2023-10-21	2023-12-31	72	7.80
	华融湘江银行怀化分行	300.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-5	186	7.75
	北京银行长沙分行营业部	1,000.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-13	103	14.31
	北京银行长沙分行营业部	900.00	5.00%	2023-4-13	2023-12-31	263	32.88
思车网汽车科技有限公司	湖南银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-10	191	4.78
	湖南银行怀化分行	300.00	4.50%	2023-6-19	2023-12-31	196	7.35
	中国银行怀化市鹤城支行	900.00	3.80%	2023-1-1	2023-12-31	365	34.67
	中国建设银行怀化铁道支行	500.00	3.95%	2023-4-21	2023-12-31	255	13.99
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-1-4	2023-5-18	135	4.78
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-5-25	2023-11-14	174	6.16
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-11-9	2023-12-31	53	1.88
怀化智信广告传媒有限	中国工商银行怀化城南支行	134.00	4.45%	2023-1-4	2023-9-11	251	4.16

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
公司	中国工商银行怀化城南支行	134.00	4.45%	2023-9-13	2023-12-31	110	1.82
	湖南银行怀化分行	30.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-5	186	0.78
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	中国工商银行怀化市迎丰支行	264.00	4.15%	2023-6-25	2023-12-31	190	5.78
	中国银行怀化市鹤城支行	500.00	3.60%	2023-12-26	2023-12-31	6	0.30
	华融湘江银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-5	186	4.65
	湖南银行怀化分行	380.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	9.60
	交通银行北京市分行	300.00	3.50%	2023-1-15	2023-12-31	351	10.24
	远东国际融资租赁有限公司	800.00	4.35%	2023-1-1	2023-12-31	365	35.28
湖南德远新能源汽车集团有限公司	中国工商银行怀化城南支行	300.00	3.55%	2023-9-26	2023-12-31	97	2.87
	中国工商银行怀化城南支行	200.00	3.55%	2023-9-27	2023-12-31	96	1.89
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	1,680.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	104.76
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	5.00	6.15%	2023-1-1	2023-7-31	212	0.18
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	5.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-22	356	0.30
怀化众瑞汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	250.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	6.34

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	湖南银行怀化分行	6,490.00	4.50%	2023-1-1	2023-4-24	114	92.48
	湖南银行怀化分行	5,490.00	4.50%	2023-4-24	2023-5-4	11	7.55
	湖南银行怀化分行	6,490.00	4.50%	2023-5-5	2023-6-9	36	29.20
	湖南银行怀化分行	4,390.00	4.50%	2023-6-9	2023-6-13	5	2.74
	湖南银行怀化分行	1,590.00	4.50%	2023-6-14	2023-6-14	1	0.20
	湖南银行怀化分行	1,100.00	4.50%	2023-7-6	2023-12-31	179	24.61
	湖南银行怀化分行	2,570.00	4.50%	2023-8-23	2023-12-31	131	42.08
湘西宝利汽车销售服务有限公司	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.45%	2023-1-1	2023-4-25	115	2.84
	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.45%	2023-4-26	2023-10-12	170	4.20
	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.25%	2023-10-13	2023-12-31	80	1.89
	中信银行长沙分行	200.00	5.00%	2023-1-1	2023-6-6	157	4.36
	北京银行长沙分行营业部	400.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-12	102	5.67
	北京银行长沙分行营业部	360.00	5.00%	2023-4-12	2023-12-31	264	13.20
衡阳云界汽车销售服务有限公司	中国银行衡阳桥头支行	1,000.00	3.70%	2023-1-1	2023-6-28	179	18.40
	中国银行衡阳桥头支行	1,000.00	3.70%	2023-6-28	2023-12-31	187	19.22
怀化宝瑞车辆服务有限公司	湖南银行怀化分行	50.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	1.26

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
怀化宝众车辆服务有限公司	湖南银行怀化分行	70.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-3	184	1.61
怀化宝悦汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	5.05
合计		69,501.00					1,225.00

注：利息计算公式=本金\*利率/360\*计息天数。

2023 年厂家金融借款测算过程如下：

单位：万元

4S 店名称	2023 年厂家金融借款总额	2023 年厂家金融还款总额	借款年利率（利率区间）	利息费用总额	是否有免息期（免息月份）
贵州宝路匀汽车销售服务有限公司	3,919.70	2,341.36	5.92%-6.82%	18.62	71 天
都匀众凯汽车销售服务有限公司	2,182.61	1,517.78	5.92%-6.82%	4.61	90 天
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	7,487.50	7,449.46	2.8%-5.8%	41.23	无
铜仁众凯汽车销售服务有限公司	6,620.62	6,888.81	5.92%	12.79	无
贵阳众凯汽车销售服务有限公司	13,446.46	14,171.31	5.92%	18.39	无
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	4,118.61	4,275.88	1.7%-5.99%	8.32	前 3 个月，先计息厂家后补息
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	13,142.26	13,558.44	5.62%	99.91	60-90 天（上海安吉提车无免息天数）
娄底众凯汽车销售服务有限公司	10,594.87	10,950.36	5.92%	18.04	6 个月

4S店名称	2023年厂家金融借款总额	2023年厂家金融还款总额	借款年利率(利率区间)	利息费用总额	是否有免息期(免息月份)
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	25,367.59	4,962.27	5.92%		6个月
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	7,930.76	8,569.00	5.92%	37.79	67天
铜仁德和汽车销售服务有限公司	597.13	741.89	5.92%	1.71	67天
怀化德俊汽车销售服务有限公司	96.00	113.63	5.92%	0.35	67天
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	6,307.50	8,899.84	5.92%	73.04	67天
怀化远众汽车销售服务有限公司	13,828.33	13,905.58	5.62%	56.50	60-90天(上海安吉提车无免息天数)
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	7,818.83	8,650.13	6.09-7.2%	43.25	42天
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	11,470.10	10,090.15	3.48%-4.32%	95.47	无
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	2,290.90	2,290.90	5.62%	74.70	无
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	4,432.66	4,232.66	5.92%	11.78	无
益阳众沃汽车销售服务有限公司	118.99	174.53	6.09-7.2%	22.67	试驾车免息
怀化宝利汽车销售服务有限公司	913.28	1,120.22	8.48%	71.06	30天
泸州德佳汽车销售服务有限公司	2,550.03	2,495.24	5.92%-6.12%	14.43	71天
衡阳云界汽车销售服务有限公司	10,462.72	8,287.50	5.62%	48.53	60-90天(上海安吉提车无免息天数)

4S店名称	2023年厂家金融借款总额	2023年厂家金融还款总额	借款年利率（利率区间）	利息费用总额	是否有免息期（免息月份）
湘西宝利汽车销售服务有限公司	2,019.21	2,240.21	8.48%	59.29	30天
都匀德和汽车销售服务有限公司	226.88	568.99	5.92%	1.40	67天, 2023年底厂家金融贷款为0
岳阳众悦汽车销售服务有限公司	2,723.58	2,334.60	5.58%	13.80	无
怀化宝悦汽车销售服务有限公司	1,242.01	1,007.37	5.58%	7.16	无
合计	161,909.13	141,838.11		854.84	

经测算，银行借款利息测算金额为 1,225.00 万元，厂家金融借款测算利息为 854.84 万元，测算利息合计金额为 2,079.84 万元，剩余 38.95 万元利息主要系厂家试驾车利息、厂家配件利息等其他非经常性利息费用，占比为 1.84%，利率受政策变化影响较大，公司通常根据发生额入账，故未进行利息测算。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

(1) 访谈公司管理人员，了解融资模式和融资情况；

(2) 获取公司借款台账、借款合同、银行对账单、厂家金融公司对账单等，检查借款的增加和减少，了解借款金额、借款用途、借款条件、借款日期、还款日期、借款利率，并与相关会计记录相核对；

(3) 获取公司信用报告，对信用报告上列示的借款信息与账面记录核对，核实账面借款记录是否完整，检查公司历史信用表现情况；对借款事项向银行进行函证；

(4) 对财务费用执行实质性分析程序，分析财务费用的构成和变动情况及合理性；根据借款的本金、利率和期限，复核公司计算过程及结果并获取支持性审计证

据。

## 2. 核查结论

经核查，会计师认为，公司融资金额、融资成本与利息费用相匹配。

### 问题 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。

### 【公司回复】

一、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；

2023 年 12 月 31 日，我公司在途物资详细情况如下：

单位：万元

类别	2023 年 12 月 31 日	2022 年 12 月 31 日	变动比例
在途车辆	39,732.91	13,479.03	194.78%



在途配件	63.40	52.50	20.76%
在途精品	2.53	3.15	-19.68%
合计	39,798.84	13,534.68	194.05%

2023年12月31日，我公司在途物资同比增长194.05%，其中，在途车辆同比增长194.78%。期末各品牌车辆在途情况如下：

单位：万元

品牌名称	2023年12月31日	2022年12月31日	变动比例
宝马	58.21	252.77	-76.97%
上汽大众	2,276.98	5,804.06	-60.77%
一汽大众	461.60	246.87	86.98%
凯迪拉克	16,231.39	2,623.54	518.68%
沃尔沃	300.72	401.13	-25.03%
东风本田	178.98	155.20	15.32%
领克	259.14	152.18	70.29%
别克	19,138.70	3,579.27	434.71%
长城皮卡	78.64	0.00	-
哈弗新能源	31.77	104.07	-69.47%
AITO	502.32	159.95	214.05%
欧拉	206.97	0.00	-
哪吒	7.50	0.00	-
合计	39,732.91	13,479.03	194.78%

在途车辆出现大幅增长的原因主要是2023年公司两家子公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司（别克品牌）和贵阳众凯汽车销售服务有限公司（凯迪拉克品牌）分别于2023年7月和2023年12月成为了上汽通用汽车销售有限公司的定销车辆批售商，报告期末在途车辆同比大幅增长，详细情况如下：

单位：万元

公司	2023年12月31日	2023年1月1日	变动比例
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	18,317.73	697.02	2528.01%
贵阳众凯汽车销售服务有限公司	15,001.63	1,257.23	1093.23%
合计	33,319.36	1,954.25	1604.97%

二、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。

公司期末根据企业会计准则、公司会计政策的规定，对 2023 年末全部存货进行了存货减值测试。根据减值测试结果，期末计提库存车辆存货跌价准备 526.31 万元，比上年同期的 276.84 万元增长 90.11%。

### （一）存货跌价计提方法

资产负债表日，库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

整车存货，公司以资产负债表日市场价格为基础确定整车估计售价，按归集的整车销售费用及相关税费计算与整车相关的销售税费率，在考虑整车结存成本的基础上，计算出每台车辆的估计售价与其成本、销售税费的差额，同时计算出每台车辆预计收到的厂家返利，将该返利金额与前述估计售价与其成本、销售税费的差额比较，若返利金额足够覆盖该差额，则不计提存货跌价准备。若无法覆盖该差额，则针对不足部分计提存货跌价准备。

## (二) 2023 年计提存货跌价涉及的相关因素

### 1、库存车辆情况

2023 年期末公司各品牌库存车辆情况如下：

数量单位：辆 金额单位：万元

品牌	合计		3 个月以内		4-6 个月		7-12 个月		1 年以上	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
宝马	102	3,794.77	89	3,200.50	8	209.13	3	185.12	2	200.02
上汽大众	583	8,647.30	343	5,093.22	160	2,469.85	80	1,084.23		
一汽大众	103	1,564.95	91	1,379.90	8	120.67	4	64.38		
凯迪拉克	236	5,938.65	178	4,505.00	42	1,028.63	15	384.97	1	20.05
沃尔沃	65	2,288.05	60	2,113.62	4	150.49	1	23.94		
东风本田	144	2,196.20	113	1,725.89	18	278.47	13	191.84		
领克	32	395.52	19	236.57	1	11.75	11	135.33	1	11.87
别克	251	3,886.29	171	2,441.28	32	587.57	42	736.99	6	120.45
传祺	77	916.45	64	752.84	10	127.49	3	36.12		
长城皮卡	103	991.09	76	708.55	18	196.81	9	85.73		
哈弗	65	691.68	52	531.65	11	137.11	2	22.92		
哈弗新能源	12	175.69	10	147.48	2	28.21				
AITO	11	266.62	9	218.25	2	48.37				
欧拉	161	1,987.14	157	1,941.72	4	45.42				
哪吒	3	29.42	3	29.42						
极狐	4	91.61					2	43.24	2	48.37
广汽埃安	147	1,763.97	56	679.07	66	793.00	25	291.90		
	2099	35,625.40	1491	25,704.96	386	6,232.97	210	3,286.71	12	400.76

从上表中可以看出，我公司库存车辆的库龄主要在 3 个月以内，具体库龄结构占比如下：

数量单位：辆 金额单位：万元

库龄	数量	结构占比	金额	结构占比
3 个月以内	1491	71.04%	25,704.96	72.15%
4-6 个月	386	18.39%	6,232.97	17.50%
7-12 个月	210	10.00%	3,286.71	9.23%
1 年以上	12	0.57%	400.76	1.12%
合计	2099	100.00%	35,625.40	100.00%

## 2、存货周转率

公司 2021-2023 年存货周转率情况：

项目	2023 年	2022 年	2021 年	平均
存货周转率（次）	3.48	4.56	5.37	4.47
存货周转天数（天）	103.45	79.00	67.04	80.54

公司 2023 年存货周转天数高于往年，且高于存货正常的周转周期 90 天，主要是因为 2023 年公司子公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司和贵阳众凯汽车销售服务有限公司成为上汽通用汽车的批售商，车辆存货大幅增加，拉高了本期存货周转天数。公司出于谨慎性与历史经营数据考虑，选择 2021-2023 年平均存货周转天数，取整后以期后 60 天内的整车销售市场售价作为参考价，作为期末计提整车存货跌价准备的依据。

## 3、市场价格

资产负债表日整车市场价格确定方法如下：

①期后已销售车辆，依据期后 2 个月内签订的合同销售价格计算；

②期后未销售车辆，且整车库龄在三个月以内，依据期后 2 个月内已售出同款车型较高销售价格、公开市场查询价格，参考计算；

③期后未销售车辆，且整车库龄超过三个月的，依据期后 2 个月内已售出同款车型平均销售价格、公开市场查询价格，参考计算；

## 4、厂家销售返利

厂家销售返利本质上是对经销商已销售车辆采购成本的一种补偿，公司账务处理方式是冲减车辆采购成本。

资产负债表日整车应收厂家销售返利确定方法如下：

①厂家商务政策无调整的情况下，以当期冲减营业成本的整车返利（包括当期实收返利及期末预估返利）、当期整车销售成本为基础计算返利折扣率。通过期末

整车结存成本乘以该返利折扣率计算期末结存整车享有的供应商返利。

②厂家商务政策在资产负债表日以后明确有调整的情况下，相应调整车辆采购成本折现率，计算期末结存整车享有的返利。

### （三）期末存货减值情况

单位：万元

项目	账面原值	减值金额	账面价值	减值说明
原材料	3,677.29		3,677.29	主要为整车备品配件，毛利较高，综合计算未存在减值
库存商品：				
商品车	35,625.40	526.31	35,099.09	
其他库存商品	1,391.57		1,391.57	主要为汽车报废物资、二手车，经测试不存在减值
在途物资	39,798.84		39,798.84	在期末临近时点采购，结合最新市场价格计算未存在减值

与同行业可比公司 2023 年末库存车辆存货跌价准备的计提情况对比如下：

项目	德众汽车	广汇汽车	国机汽车
存货跌价准备占库存商品的比重	1.42%	1.29%	2.27%

备注：上述公司的库存车辆存货跌价准备占库存车辆的比率根据各公司公告的年报数据计算得出。

公司库存车辆存货跌价准备占库存车辆的比率与行业龙头企业平均水平基本一致。

综上所述，公司根据减值测试结果，期末计提存货跌价准备 526.31 万元，存货跌价计提充分。

## 问题 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。

### 【公司回复】

一、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；

(一) 商誉形成的原因和报告期商誉减值的迹象

1. 公司商誉明细如下：

单位：万元

收购对象	商誉金额	减值准备余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司	729.32	729.32
衡阳云界汽车销售服务有限公司	242.27	242.27
合计	971.59	971.59

## 2. 商誉形成的原因

(1) 2018年1月4日，德众汽车完成向李延东、王卫林、高万平发行股份购买其所持有的湖南德远商贸集团有限公司（后更名为“湖南德远新能源汽车集团有限公司”）100%的股权。标的资产交易作价以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的《评估报告》确认的资产基础法评估值为参考依据。根据湖北众联资产评估有限公司出具的《评估报告》（众联评报字[2017]第1234号），截至2017年6月30日，德远商贸在评估基准日的净资产评估值为10,266.11万元，经交易各方友好协商，交易价格确定为10,000.00万元，按评估基准日评估增值持续计算的截至购买日2018年1月2日的可辨认净资产公允价值为9,270.67万元，因此本次收购产生商誉729.32万元。

(2) 2021年4月1日，德众汽车完成对衡阳云界汽车销售服务有限公司100%股权的收购。公司以增资成本及收购邹珺、赵爱武股权支付对价合计2,227.22万元作为收购成本。以中威正信（北京）资产评估有限公司2021年3月31日为评估基准日确认的可辨认净资产评估值为基础确认公允价值，二者的差额确认为商誉242.27万元。

## 3. 报告期商誉减值的迹象

(1) 乘用车市场竞争日趋激烈，价格战从2023年初延续至2024年；

(2) 公司商誉相关资产组全部为传统燃油车品牌，受新能源汽车冲击较大。公司商誉相关资产组的汽车品牌为通用（别克、雪佛兰、凯迪拉克）、大众、哈弗、领克、传祺等，以中低端品牌为主，受新能源汽车冲击较大。尤其通用品牌的别克、雪佛兰，在中国市场的份额大幅下滑。资产组的两家雪佛兰4S店，计划在2024年陆续退网；

(3) 商誉相关资产组营业收入或经营利润大幅下滑。

### 1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司资产组

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	56,632.24	65,428.07	69,038.77
营业利润	-414.27	780.87	541.94

2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司资产组

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	13,746.03	16,604.19	11,259.25
营业利润	-299.93	-29.30	-87.16

(二) 主要假设

1. 一般假设

(1) 假设估值基准日后，估值对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；

(2) 除估值基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响估值对象经营的法律、法规外，假设预测期内与估值对象经营相关的法律、法规不发生重大变化；

(3) 假设估值基准日后评估对象经营所涉及的利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响(考虑利率在评估基准日至报告日的变化)；

(4) 假设估值基准日后不发生影响估值对象经营的不可抗拒、不可预见事件；

(5) 假设估值对象在未来预测期持续经营、评估范围内资产持续使用；

(6) 假设预测期内估值对象所采用的会计政策与估值基准日在重大方面保持一致，具有连续性和可比性；

(7) 假设预测期估值对象经营符合国家各项法律、法规，不违法；

(8) 假设未来预测期估值对象经营相关当事人是负责的，且管理层有能力担当其责任，在预测期主要管理人员和技术人员基于估值基准日状况，不发生影响其经营变动的重大变更，管理团队稳定发展，管理制度不发生影响其经营的重大变动；



(9)假设估值对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

## 2. 特定假设

(1)假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动，企业经营能力以评估基准日状况进行估算；

(2)假设估值对象预测期经营现金流入、现金流出为均匀发生，不会出现年度某一时点集中确认收入的情形；

(3)假设估值对象涉及的品牌经营授权均可以实现续期；

(4)假设包含商誉资产组所在企业租赁事项到期后能够实现续租。

根据企业会计准则的要求，我们认定这些假设条件在估值基准日时成立。期后估值假设发生较大变化时，不影响估值结论。

## (三) 测试方法

根据《企业会计准则第8号—资产减值》第六条规定，“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。”根据会计准则的规定，资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。本次商誉减值测试中采用的具体方法为税前自由现金流折现模型。

具体公式为：

$R_i$ : 评估基准日后第  $i$  年预期的税前自由现金流量；

$r$ : 折现率；

$R_{n+1}$ : 终值；

$n$ : 预测期；

第  $i$  年的自由现金流  $R_i$  的确定： $R_i = \text{EBITDA}_i - \text{营运资金增加}_i - \text{资本性支出}_i$ 。

#### （四）关键参数及其确定依据

商誉减值测试需要对相关资产组的未来现金流量现值进行测算，而测算的结果主要取决于对相关资产组未来营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、折现率等的预测，现就主要参数的选取说明如下：

##### 1. 收益期与预测期的确定

本次评估资产组持续经营，其存续期间为永续期，且资产组内的房屋、设备等主要资产可以在存续期间通过资本性支出更新以保证经营业务的持续。因此，本次评估的收益期为无限期。具体采用分段法对资产组的收益进行预测，即将资产组未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业的周期性和相关企业自身发展情况，根据公司的预测，取 5 年（即至 2028 年末）作为分割点较为适宜。

##### 2. 折现率的确定

###### （1）资本结构的估算

根据中国证监会发布的《监管规则适用指引-评估类第 1 号》，“资本结构一般可以采用被评估企业评估基准日的真实资本结构，也可以参考可比公司、行业资本结构水平采用目标资本结构”。在商誉减值测试中，评估对象是资产组，而资产组的范围只有资产，不存在有息负债，无法计算合理的资本结构。因此，在商誉减值测试中，一般参考可比公司、行业资本结构水平采用目标资本结构。

本次估值根据业务类别相似、业务规模相近的原则选取漳州发展、中国中期、申华控股、大东方作为同行业可比上市公司，这四家公司均开展了汽车零售业务。通过“同花顺 iFinD 金融数据终端”查询可比上市公司至 2023 年 9 月 30 日的资本结构，以其算术平均值作为估值对象目标资本结构的取值，计算出资本结构 D/E 平均值为 35.89%，D/(D+E) 平均值为 22.88%，E/(D+E) 平均值为 77.12%。

## （2）权益资本成本（CAPM）的估算

### 1) 估算无风险收益率

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小。据中国债券信息网查询的中国固定国债收益率显示，于估值基准日，10年期的国债到期收益率为2.29%，故选用2.29%为无风险报酬率 $R_f$ 。

### 2) 估算资本市场平均收益，以确定市场风险溢价

市场风险溢价是预期未来较长期间市场证券组合收益率与无风险利率之间的差额。市场风险溢价的确定既可以依靠历史数据，也可以基于事前估算。根据中国资产评估协会发布的《资产评估专家指引第12号——收益法评估企业价值中折现率的测算》、证监会发布的《监管规则适用指引——评估类第1号》，本项目市场风险溢价采用上证综指和深证成指月收益率几何平均值换算成年收益率后的算数平均值减去无风险报酬率指标值计算，取值时间跨度为自指数设立至今。本次估值，计算的市场风险溢价指标值为5.50%。

### 3) 估算 $\beta_L$ 风险系数

估值人员以沪深300指数为衡量标准，以同花顺iFind筛选出的汽车零售行业上市公司作为可比公司，计算周期为周，时间范围为2021年1月1日至2023年12月31日，收益率计算方式为普通收益率，进行资产评估计算出Beta（ $\beta_U$ ）平均值为0.6266。

风险系数 $\beta_L = \beta_U [1 + (1 - T) \cdot (D/E)] = 0.6266 * [1 + (1 - 25%) * 35.89\%] = 0.7952$ 。

### 4) 公司特有风险调整系数

企业特定风险主要与企业规模、企业所处经营阶段、历史经营状况、企业的财务风险、主要产品所处发展阶段、企业经营业务及产品和地区的分布、公司内部管理及控制机制、管理人员的经验和资历、对主要客户及供应商的依赖等有关，结合以上因素，取企业特定风险调整系数 $R_c$ 为2.00%。

5) 估算估值对象的权益资本成本

$$Re = R_f + \beta (R_m - R_f) + R_c = 2.29\% + 0.7952 \times 5.50\% + 2.00\% = 8.66\%$$

6) 债务资本成本的估算

债务资本成本的计算以中国人民银行公布的 5 年以上贷款基准利率为基础，即 4.20%。

7) 税后折现率的估算

$$\text{税后折现率} = 22.88\% \times 4.2\% \times (1 - 25\%) + 77.12\% \times 8.66\% = 7.4\%$$

9) 税前折现率的估算

$$\text{税前折现率} = 7.4\% / (1 - 25\%) = 9.87\%$$

3. 资产组营业收入和营业成本的预测

(1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
营业收入	51,865.12	54,550.69	57,404.11	60,425.38	63,446.65	63,446.65
增长率	3.28%	5.18%	5.23%	5.26%	5.00%	
营业成本	47,912.65	50,344.27	52,926.77	55,660.15	58,390.53	58,390.53

营业收入主要为整车销售收入，整车销售收入的预测，分为两个方面：1) 销售量的预测。湖南德远新能源对 2024 年销量的预测，主要结合 2024 年销量预算来预测，并以 2024 年一季度实际销量来验证 2025 年及以后的销售量，湖南德远新能源预测保持 5% 左右的增长，主要系 2020 年至 2023 年，我国乘用车销售（零售）保持了平均 4% 左右的增长水平，且我国的千人汽车保有量只有 200 多辆，仍然远低于发达国家水平，汽车销售的增长空间仍然较大。销售量的预测结合了这方面的因素。2) 对销售单价的预测。销售单价主要参考了湖南德远新能源 2023 年的平均价格，销量乘以单价即为整车销售收入。对于售后维修收入，系按照整车销售收入乘以固定比例来预测。

营业成本的预测，系结合预测的收入以及毛利率，推出预测的营业成本。1) 对于整车销售的毛利率，湖南德远新能源预测 2024 年及以后，会保持在-1.73%左右，低于以前年度的平均值，主要系湖南德远新能源主要为通用品牌，在中国市场的份额下滑严重。其他如领克、哈弗、传祺主要为中低端品牌，受新能源汽车冲击较大，只能以价换量，维持增长。通过销售收入和毛利率计算出营业成本。2) 对于售后维修毛利率，湖南德远新能源预测 2024 年及以后，会保持 24%左右的毛利率，与过去 5 年的平均毛利率基本一致。通过营业收入和毛利率计算出营业成本。

(2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
营业收入	14,796.59	15,536.42	16,276.25	17,164.04	18,051.84	17,164.04
增长率	7.64%	5.00%	4.76%	5.45%	5.17%	
营业成本	13,711.31	14,388.18	15,065.07	15,877.00	16,688.94	15,877.00

营业收入主要为整车销售收入，整车销售收入的预测，分为两个方面：1) 销售量的预测。衡阳云界对 2024 年销售量的预测，主要结合 2024 年销量预算来预测，并以 2024 年一季度实际销量来验证。2025 年及以后的销售量，衡阳云界预测保持 5%左右的增长，主要系 2020 年至今，我国乘用车销售（零售）保持了平均 4%左右的增长水平，且我国的千人汽车保有量只有 200 多辆，仍然远低于发达国家水平，汽车销售的增长空间仍然较大。销售量的预测结合了这方面的因素。2) 对销售单价的预测。销售单价主要参考了衡阳云界 2023 年的平均价格，销量乘以单价即为整车销售收入。对于售后维修收入，系按照整车销售收入乘以固定比例来预测。

营业成本的预测，系结合预测的收入以及毛利率，推出预测的营业成本。1) 对于整车销售的毛利率，衡阳云界预测 2024 年及以后，会保持在-5.04%左右，低于以前年度的平均值，主要系衡阳云界的品牌为上汽大众，受新能源汽车冲击较大，只能以价换量，维持增长。通过销售收入和毛利率计算出营业成本。2) 对于售后维修毛利率，公司预测衡阳云界 2024 年及以后，会保持 40%左右的毛利率，与过去 5 年的平均毛利率基本一致。通过营业收入和毛利率计算出营业成本。

#### 4. 期间费用的预测

##### (1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
销售费用	1,580.79	1,660.98	1,746.18	1,836.40	1,926.62	1,926.62
管理费用	1,577.23	1,607.14	1,638.45	1,671.18	1,399.86	1,399.86

销售费用：湖南德远新能源预测 2024 年销售费用 1,580.79 万元，与 2023 年基本一致，大幅低于 2022 年及以前年度金额，主要系 2023 年以来，由于经济环境的变化，以及乘用车销售市场的变化，湖南德远新能源严格控制了销售费用的投入。但是随着未来业务规模的扩大，公司还是会加大销售投入，所以公司预测 2024 年开始销售费用会持续增长。

管理费用：湖南德远新能源预测 2024 年至 2027 年，管理费用呈上升趋势，主要系随着业务规模的扩大，管理成本会随之增加。预测 2028 年开始管理费用下降，是根据公司的战略，会逐步优化品牌结构，减少品牌数量，随之会导致管理费用的下降。

##### (2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
销售费用	240.71	246.32	252.03	260.99	268.63	260.99
管理费用	577.80	583.15	588.59	594.62	609.28	609.28

销售费用：衡阳云界预测 2024 年及以后，销售费用会逐步增加，主要系随着业务规模的增加，销售投入也会相应增加。

管理费用：衡阳云界预测 2024 年及以后，管理费用基本在 600 万左右，略高于以前年度。

#### (五) 测试计算过程

##### 1、湖南德远新能源汽车集团有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
税前现金流量	7,092.01	479.98	499.95	635.50	1,131.27	1,693.08
税前折现率	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.95	0.87	0.79	0.72	0.65	0.60
税前现金流量折现	6,765.78	416.76	395.11	457.12	740.64	1,008.91
预计未来现金流量现值						9,784.31
商誉所在资产组可收回金额						9,784.31
资产组账面价值和商誉合计金额						10,519.09
差额						-734.78

经测试，湖南德远新能源应全额计提商誉减值 729.32 万元。

## 2、衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
税前现金流量	323.64	478.71	529.25	544.39	593.88	388.52
税前折现率	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.95	0.87	0.79	0.72	0.65	0.60
税前现金流量折现	308.75	415.67	418.27	391.58	388.81	2,577.12
预计未来现金流量现值						4,500.00
商誉所在资产组可收回金额						4,500.00
资产组账面价值和商誉合计金额						4,747.46
差额						-247.46

经测试，衡阳云界应全额计提商誉减值 242.27 万元。

二、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。

(一) 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；

1、湖南德远新能源汽车集团有限公司

项目	2023 年度参数	2022 年度参数	2021 年度参数
预测期收入增长率	4.79%	9.42%	9.78%
稳定期收入增长率	0.00	0.00	0.00
预测期息税前利润率	1.79%	4.38%	4.69
稳定期息税前利润率	2.53%	4.83%	4.73
折现率	9.87%	13.46%	13.68%

(1) 与以前年度相比，湖南德远预测的收入增长率、息税前利润率都出现了显著下滑，主要系 2022 年报时，考虑到 2023 年开始疫情结束，预计会迎来汽车消费的报复性反弹，预测时偏乐观。而 2023 年 1 月开始的价格战，延续至 2024 年，导致湖南德远 2023 年度的经营业绩显著下滑，同时结合宏观经济形势的发展趋势，我们在预测 2024 年及以后年度时，预测偏谨慎；

(2) 与以前年度相比，折现率变小，主要系市场风险溢价变小，风险系数  $\beta L$  变小。

2、衡阳云界汽车销售服务有限公司



项目	2023 年度参数	2022 年度参数	2021 年度参数
预测期收入增长率	5.61%	4.16%	5.45%
稳定期收入增长率	0.00	0.00	0.00
预测期息税前利润率	2.10%	4.10%	4.26%
稳定期息税前利润率	2.26%	4.12%	4.31%
折现率	9.87%	13.47%	13.67%

(1) 与以前年度相比，衡阳云界预测的 2024 年及以后年度收入增长率有所提高，主要系衡阳云界经营的上汽大众品牌是主流品牌，2024 年随着新途观等重磅车型的推出，预计会拉动营业收入的较快增长。息税前利润率出现了显著下滑，主要系 2022 年报时，考虑到 2023 年开始疫情结束，预计会迎来汽车消费的报复性反弹，预测时偏乐观。而 2023 年 1 月开始的价格战，延续至 2024 年，导致衡阳云界 2023 年度的经营业绩继续下滑，同时结合宏观经济形势的发展趋势，我们在预测 2024 年及以后年度息税前利率，预测偏谨慎；

(2) 与以前年度相比，折现率变小，主要系市场风险溢价变小，风险系数  $\beta L$  变小。

综上，近三年商誉减值测试中关键参数的具体数值存在差异，但是符合公司的实际情况，具有合理性。

(二) 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。

公司全额计提商誉减值，具有合理性，理由如下：

#### 1、资产组的商誉总金额不大

单位：万元

资产组	商誉金额	减值准备余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司	729.32	729.32
衡阳云界汽车销售服务有限公司	242.27	242.27
合计	971.59	971.59

两个资产组的商誉加起来，不到 1,000 万元，占资产比例较小。

## 2. 商誉减值迹象明显，全额计提更符合公司实际情况及行业发展趋势

行业竞争加剧，资产组业绩持续下滑，受新能源汽车冲击明显。内外不利因素夹击，导致商誉减值迹象明显。公司由此也调整了品牌战略，打造“以高端豪华品牌为核心，主流市场品牌为护城河，以新能源品牌为切入点”的品牌战略，而资产组的品牌以中低端燃油车品牌为主，未来经营过程中可能会被持续优化。

因此，公司全额计提商誉减值，符合公司实际经营情况，符合公司战略，也符合行业发展趋势，不存在刻意集中计提商誉减值准备的情形。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

(1) 了解和评价公司商誉减值测试方法是否合理，以及是否一贯应用。复核公司引用的估值模型是否恰当，检查估值模型所使用的基础数据是否准确、合理；

(2) 评价公司在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

(3) 复核商誉减值测试中资产组的认定是否准确；

(4) 复核与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中恰当列报和披露。

### 2. 核查结论

经核查，我们认为公司 2023 年商誉减值测试方法的选取合理、减值测试过程合理、相关参数选择恰当，商誉减值测试结果恰当、合理，不存在刻意集中计提商誉减值准备的情形。

## 问题 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。

### 【公司回复】

一、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；

(一) 经营性应收项目金额与资产负债表科目变动的差异原因及合理性

单位：万元

报表项目	期末余额	期初余额	变动金额	经营性应收 变动金额	差异原因
应收账款	2,705.90	3,040.82	334.92	334.92	无差异
预付款项	3,494.25	3,780.82	286.57	286.57	无差异
其他应收款	13,198.25	14,090.18	891.93	1,455.93	筹资及投资活动保证金变动 563.99 万元。
受限货币资金	13,714.50	9,667.21	-4,047.29	-4,047.29	无差异
其他流动资产	9,366.50	6,674.42	-2,692.08	-2,692.08	无差异
合计	42,479.40	37,253.45	-5,225.95	-4,661.95	

如上，经营性应收项目金额与资产负债表科目变动的差异原因为其他应收款的变动包含筹资及投资活动保证金的变动，这部分应从经营性应收项目金额剔除，公司的编制方法符合会计准则的规定。

（二）经营性应付项目金额与资产负债表科目变动的差异原因：

单位：万元

报表项目	期末余额	期初余额	变动金额	经营性应付 变动金额	差异原因
应付票据	25,210.49	26,279.34	-1,068.85	-1,068.85	无差异。
应付账款	783.58	1,013.75	-230.17	-181.07	应付工程款变动-49.10 万元。
合同负债	2,736.00	4,674.09	-1,938.09	-1,938.09	无差异。
应付职工薪酬	910.64	848.74	61.90	61.90	无差异。
应交税费	586.95	326.12	260.83	529.87	构建固定资产的进项税变动-269.04 万元。
其他应付款	2,444.26	2,827.77	-383.51	42.09	应付关联方资金拆借、土地保证金、工程设备款变动-425.60 万元。
其他流动负债	699.32	981.66	-282.34	-189.59	一年内到期的售后回租款项变动-92.75 万元。
递延收益	5,154.51	57.15	5,097.36	5,097.36	无差异
其他非流动负债	2,359.91	314.27	2,045.64	2,045.64	无差异。

报表项目	期末余额	期初余额	变动金额	经营性应付 变动金额	差异原因
短期借款	85,187.25	53,483.83	31703.42	29,388.80	整车批售产生的短期借款增加了 29,388.80 万元，计入了经营活动。
合计	126,072.91	90,806.72	35,266.19	33,788.06	

如上，经营性应付项目金额与资产负债表科目变动的差异原因主要为应付账款及其他应付款里包含工程设备款、土地款的变动，应交税费里包含构建固定资产的进项税变动，其他流动负债里包含一年内到期的售后回租款项的变动，这些均应该从经营性应付金额剔除。而短期借款里，包含整车批售产生的短期借款增加，属于经营活动，应该计入经营性应付金额。公司的编制方法符合会计准则的规定。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

对公司编制的现金流量表及补充资料进行复核。

#### 2. 核查结论

公司编制的现金流量表补充资料符合会计准则的规定，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的差异具有合理性。

**二、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。**

试乘试驾车融资，系采取按揭的方式，向金融公司获取贷款，然后专款专用去采购试乘试驾车。根据企业会计准则第 31 号-现金流量表的相关规定：“投资活动，是指企业长期资产的购建和不包括在现金等价物范围的投资及其处置活动”。公司采购试乘试驾车，属于现金流量表准则规定的投资活动，因此公司将试乘试驾车融资获取的款项计入了投资活动，符合会计准则的规定。

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

了解试乘试驾车还款的具体内容以及试乘试驾车还款认定为投资活动的原因及合理性，结合会计准则的规定，复核公司编制的现金流量表及附表的合理性。

### 2. 核查结论

经核查，公司将试乘试驾车还款认定为投资活动，符合企业会计准则的规定，并与以前年度保持了一贯性。

## 问题 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。

请年审会计师补充发表意见。

## 【公司回复】

### 一、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；

我公司收到的政府补助包括以下几项：

①子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司分别于 2021 年 12 月、2022 年 11 月、2023 年 8 月三次共收到怀化高新产业开发区财政局发放的“标准厂房项目补贴”70.69 万元，2023 年末递延收益余额 64.66 万元。

②子公司湖南金瑞新能源科技有限公司于 2023 年 10 月收到怀化高新产业开发区财政局发放的“产业发展专项资金”2,812.48 万元，2023 年末递延收益余额 2,794.90 万元。

③子公司岳阳宝利汽车销售服务有限公司于 2023 年 10 月收到岳阳经济技术开发区财政局发放的“产业扶持资金”2,324.00 万元，2023 年末递延收益余额 2,294.95 万元。

①与②获得政府补贴的两家子公司位于怀化高新产业开发区，③获得政府补贴的子公司位于岳阳经济技术开发区，这两个城市开发区为了吸引投资者来投资，出台相关奖励措施，根据投资者在本区投资的金额按照一定比例作为产业扶持资金返还给投资者。①是根据子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司厂房建设的资金按比例予以返还，②与③是根据子公司湖南金瑞新能源科技有限公司、岳阳宝利汽车销售服务有限公司购买土地的金额按比例返还。

《企业会计准则第 16 号—政府补助》

“第四条 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。”

“第八条 与资产相关的政府补助,应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。

与资产相关的政府补助确认为递延收益的,应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。”

根据上述两条规定,我公司将此三项政府补助确认为“与资产相关的政府补助”,计入递延收益。

## 二、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。

公司收到的与资产相关的三项政府补贴中,子公司怀化宝汇汽车回收拆解有限公司和岳阳宝利汽车销售服务有限公司收到的政府补贴无附加条件,子公司湖南金瑞新能源科技有限公司收到的政府补贴附加了税收考核条件,具体内容如下:

“甲方参照项目公司自投产之日起前六个完整会计年度内(如企业在2023年内投产,则第一个完整会计年度为2024年1月1日至12月31日,依此类推),乙方承诺项目公司6年内累计综合纳税达到1.75亿元。若乙方项目公司6年内综合纳税未达到0.875亿元,则项目公司须退还甲方已拨付上述产业发展专项资金的20%;若项目公司6年内综合纳税超过0.875亿元(含0.875亿元)未达到1.75亿元,则乙方项目公司须退还甲方已拨付上述产业发展专项资金的10%。若投产后6年内未达到考核要求的,可延长1年;1年后若因疫情或市场重大变化等特殊原因仍未达到上述约定税收考核标准的,经双方协商一致后可适当顺延。”

### (一) 政府补助的定义与特征



根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定，本准则中的政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助具有以下特征：

1. 政府补助是来源于政府的经济资源；
2. 政府补助是无偿的。即企业取得来源于政府的经济资源，不需要向政府交付商品或服务作为对价。

无偿性是政府补助的基本特征。

## （二）政府补助的确认条件

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》政府补助的定义与特征，《企业会计准则第 16 号-政府补助》第六条规定，政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

1. 企业能够满足政府补助所附条件；
2. 企业能够收到政府补助。

公司结合行业情况、业务发展等情况，对湖南金瑞新能源科技有限公司自投产之日起的前六年纳税情况进行预测。根据预测，公司认为能够满足政府补助所附条件，公司将补助确认为递延收益满足政府补助无偿性的定义与特征，会计处理符合企业会计准则的规定。

## （三）递延收益后续摊销的依据、年限和会计处理方式

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》第八条之规定“资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益”，由于公司三项政府补贴分别是与厂房、土地相关，因此我公司按照对应的厂房折旧年限、土地摊销年限来对等摊销递延收益，会计处理分录为：

借 递延收益  
贷 其他收益

## 【年审会计师核查意见】

### 1. 核查程序

(1) 获取申报政府补助的相关材料及政策性文件，了解收到政府补助的背景；

(2) 获取公司有关未来纳税情况预测的业务假设、业务增长的合理性，评价公司确认递延收益是否满足政府补助准则的规定获得的补助是否符合相关要求；

(3) 了解公司政府补助后续摊销的依据、年限和相关会计处理情况、处理依据等，分析公司会计处理是否符合政府补助会计准则的相关规定。

### 2. 核查结论

经核查，我们认为公司将收到的扶持资金划分为“与资产相关的政府补助”符合企业会计准则的规定，所附条件的补助满足政府补助无偿性的特征，确认为递延收益合理合规，公司在相关会计处理情况、处理依据、后续摊销情况等所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

## 问题 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。

## 【公司回复】

我公司未办妥产权证书的固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	账面价值
凯里众凯 4S 店	500.33
衡阳云界店	188.57
岳阳宝利 4S 店	985.68
凯里宝成卫星店	258.70
泸州德佳 4S 店	429.81
怀化宝汇拆解项目	1,402.44
怀化宝众检测站	88.20
合计	3,853.74

上述未办妥产权证书的固定资产中，岳阳宝利 4S 店是在自己购买的土地上新建房屋，还处于在建状态未办理产权证书。除此之外均是我公司在租赁土地上新建的房屋，无法办理房屋产权。但由于房屋所在的土地租赁期都比较长，且公司与土地出租方在土地租赁合同中对新建房屋的权属进行了约定，所以不影响公司的日常经营。

《企业会计准则第 4 号——固定资产》

“第三条 固定资产，是指同时具有下列特征的有形资产：

- （一）为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- （二）使用寿命超过一个会计年度。

使用寿命，是指企业使用固定资产的预计期间，或者该固定资产所能生产产品或提供劳务的数量。

第四条 固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （一）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （二）该固定资产的成本能够可靠地计量。”

上述未办妥产权的建筑是公司用于经营管理的自建建筑，符合企业会计准则关

于固定资产确认的条件，因此公司将其列入固定资产进行核算。

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

董事会

2024年6月18日

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

2023 年年报问询函的回复

天职业字[2024]42181 号

---

---

目 录

2023 年年报问询函的回复——1

---

关于湖南德众汽车销售服务股份有限公司

2023 年年报问询函的回复

天职业字[2024]42181 号

北京证券交易所上市公司管理部：

根据贵所出具的《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（以下简称“问询函”））的要求，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）作为湖南德众汽车销售服务股份有限公司（以下简称“公司”或“德众汽车”）的年审会计师，对审核问询函中涉及年审会计师的相关问题进行了逐项核实，现回复如下，请予审核。

本回复所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均为合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

在本问询函回复中，若合计数与各分项数值相加之和在尾数上存在差异，均为四舍五入原因所致。

## 问题1、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海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。

### 【公司回复】

一、说明你公司两家子公司成为上海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；

上汽通用汽车为了加快厂家和4S店的车辆采购和结算流程，会在不同的区域选定一家或者几家4S店作为通用品牌定销车辆的批售商，厂家先将定销车辆销售给批售商，该区域的其他4S店向厂家订车后再由批售商转售给订车的4S店。该模式下，批售商的车辆购进和销售价格完全一样，不产生利润，但厂家会根据批售业务量按一定比例返给批售商服务费。

根据《企业会计准则第14号-收入》规定，企业应当根据其在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：

- (一) 企业承担向客户转让商品的主要责任；
- (二) 企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险；
- (三) 企业有权自主决定所交易商品的价格；
- (四) 其他相关事实和情况。

该商业模式下，车辆具有定销的性质，德众汽车下属两家上汽通用品牌4S店无权自主决定所



交易商品的价格，也不承担向客户转让商品的主要责任以及商品的存货风险，故德众汽车不具有对车辆的控制权，采用净额法确认收入。

又因车辆价格属于平进平出，毛利率为 0，故比较该模式毛利率水平与整车零售毛利率水平无实际意义。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

(1) 询问上汽通用 4S 店财务人员、管理人员，了解开展上述业务模式的背景与目的，评价该模式的商业合理性；

(2) 获取公司 ERP 系统整车进销存明细，登录车企经销商结算系统，交叉复核车辆出入库信息，核查其采购及转销金额是否一致；

(3) 获取当期增值税申报明细表，检查增值税计税信息与公司车辆采购、转销金额是否一致；

(4) 获取收入成本表，通过车架号数据复核是否存在上述模式车辆信息；

(5) 结合会计准则，评估该业务模式下，公司按净额法进行核算的合理性。

#### 2. 核查结论

经核查，该商业模式为贸易业务，与公司的整车零售业务存在显著差异，两者的毛利率不具有可比性。该业务模式下，公司不具备对车辆的控制权，采用净额法确认收入符合《企业会计准则》的规定。

### 【公司回复】

二、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。

公司的长期服务项目主要是客户事先预缴一定的服务费，以享受公司未来年度优惠价格的维修保养服务，主要包括长期保养、延保无忧、三电无忧、用车无忧等无忧服务包。

报告期内收入确认的金额及毛利率如下：

单位：万元

项目	长期保养	无忧服务
收入	1,003.41	45.41
毛利率	38.12%	89.84%

在长期服务项目中，又以长期保养（预售服务）为主要的利润贡献点，基于重要性，公司仅考虑对此项业务进行评价，其毛利率为 38.12%。德众汽车将该项披露在售后维保收入中，售后维保收入毛利率为 21.90%。



同行业对比情况如下：

单位：万元

2023 年度	广汇汽车	国机汽车	上海物贸	北巴传媒	行业平均
服务收入	1,382,927.76	183,145.93	43,655.36	379,085.39	536,576.35
毛利率	31.34%	28.34%	29.24%	7.92%	29.64%

注 1：因同行业各公司披露时，仅披露收入大类，其增值服务大类未披露具体的项目类别，故此处，广汇汽车取其年度报告中披露的维修服务；国机汽车取其披露的汽车服务大类财务数据；此外上海物贸增值服务收入中包含汽车销售售后服务、维修服务及仓储物流服务；北巴传媒取其披露的汽车 4S 店财务数据，主要包括 4S 店车辆销售和维修保养。

注 2：行业平均剔除了北巴传媒，主要是因为其收入中包含 4S 店车辆销售，而 4S 店车辆销售和服务类收入存在较大出入，可比性较差。

鉴于同行业各公司披露口径并非完全一致，仅考虑售后维保收入大类，在同行业而言毛利率属于中下水平。

长期保养是指公司为客户提供的某一时间段内确定次数关于车辆维修养护业务，该服务期限在一年以上，但不同的服务包时间存在差异。公司收入确认的时点为客户认可机动车维修养护服务时，收入确认的依据为经客户审定签字的维修保养单。

根据《企业会计准则第 14 号——收入》第十一条规定，满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（一）客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益；

（二）客户能够控制企业履约过程中在建的商品；

（三）企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对照新收入准则的相关规定，会计师对德众汽车长期服务项目的收入确认原则如下：

《企业会计准则第 14 号—收入》时 段法规定	判断分析	是否满 足标准
客户在企业履约的同时即取得并消耗企业履约所带来的经济利益	公司通过对车辆进行维修维护，客户需要对公司完成的维修工作量、维修材料、工时、及维修成果是否合格进行确认，对于不达标的维修工作不予认可结算；客户只有在对维修工作确认后才能取得公司履约带来的经济利益。	否
客户能够控制企业履约过程中在建的商品	维修维护服务需经客户验收确认达标后，客户才能拥有现时权利并主导公司履约成果的使用。	否

《企业会计准则第 14 号—收入》时 段法规定	判断分析	是否满 足标准
企业履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且该企业在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项	客户以维修养护的验收结果为依据进行款项结算，公司无权就累计至今已完成的履约部分收取款项。	否

如上所示，公司的长期服务项目未满足新收入准则中关于“某一时段内履行履约义务”的判断条件。因此按照“在某一时点履行的履约义务”确认收入。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

(1) 访谈公司相关人员，了解收入确认政策，获取公司有关长期保养、无忧服务等长期服务项目相关合同，结合主要合同条款复核了公司收入确认会计政策是否符合企业会计准则的规定；

(2) 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行是否有效；

(3) 执行收入细节测试，核对相关支持性文件，复核收入确认的时点及依据；

(4) 收集可比公司长期服务项目毛利率水平相关资料，对比分析德众汽车长期服务项目毛利率与可比公司长期服务项目毛利率水平是否一致。

#### 2. 核查结论

经核查，公司长期服务项目是为客户提供的未来年度优惠价格的维修保养服务，毛利率水平略低于可比公司；公司收入确认的时点为客户对维修成果认可时，收入确认依据为经客户审定签字的维修保养单，符合《企业会计准则》相关规定。

#### 问题 2、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 41.71%，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。

**【公司回复】**

一、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；

公司主要通过厂家金融借款、银行承兑汇票和现金三种方式进行车辆采购，而开具银行承兑汇票需要向银行缴纳一定比例的保证金，导致该部分公司资金存在使用限制。公司 2023 年度保证金变动情况如下表：

单位：万元

存放主体	2023 年 12 月 31 日受	2022 年 12 月 31 日受	变动金额③=①
	限资金①	限资金②	-②
怀化宝利汽车销售服务有限公司	3,297.01	528.29	2,768.72
益阳众沃汽车销售服务有限公司	1,577.76	470.67	1,107.09
贵阳众茂汽车销售服务有限公司	899.49		899.49
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	610.45	48.62	561.83
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	497.50	34.20	463.30
怀化德荣汽车销售服务有限公司	556.08	158.07	398.01
怀化众浩汽车销售服务有限公司	322.63		322.63
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	562.50	279.00	283.50
贵阳众源汽车销售服务有限公司	1,190.32	954.02	236.30
怀化远众汽车销售服务有限公司	506.87	296.95	209.92
怀化永汇汽车销售服务有限公司	184.70	60.00	124.70
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	245.40	477.65	-232.25
衡阳云界汽车销售服务有限公司	201.37	652.71	-451.34
铜仁众成汽车销售服务有限公司	607.22	1,148.49	-541.27
遵义众茂汽车销售服务有限公司	786.15	1,528.03	-741.88
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	1.64	1,260.48	-1,258.84
其他公司小计	1,667.41	1,770.03	-102.62
<b>合计</b>	<b>13,714.50</b>	<b>9,667.21</b>	<b>4,047.29</b>

2023 年 12 月 31 日受限资金为 13,714.50 万元，较期初 9,667.21 万元，增长变动 4,047.29 万元，其中主要为子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司、益阳众沃汽车销售服务有限公司、贵阳众茂汽车销售服务有限公司增长变动较大，分别增长 2,768.72 万元、1,107.09 万元、899.49 万元，贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司减少幅度较大，减少了 1,258.84 万元。

报告期末，怀化宝利汽车销售服务有限公司、益阳众沃汽车销售服务有限公司、贵阳众茂汽车销售服务有限公司、贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司受限货币资金的具体情况如下：

单位：万元

存放主体	存放及管理银行	金额	受限原因
怀化宝利汽车销售服务有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司沈阳分行	2,443.52	票据保证金
怀化宝利汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司长沙分行	853.49	票据保证金
益阳众沃汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司重庆两江支行	1,577.76	票据保证金
贵阳众茂汽车销售服务有限公司	平安银行股份有限公司广州分行	899.49	票据保证金
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	中信银行股份有限公司广东自贸试验区南沙分行	1.64	票据保证金
<u>合计</u>		<u>5,775.90</u>	

经核查，公司受限货币资金均为银行票据保证金，不存在被其他方使用的情况。其中：

怀化宝利汽车销售服务有限公司（以下简称“宝马 4S 店”）受限资金增长变动原因：2022 年度，宝马 4S 店主要通过宝马汽车金融(中国)有限公司（以下简称“宝马金融”）进行车辆采购结算，其利率为 8.48%，利率偏高，宝马 4S 店为节约资金成本，于 2023 年起寻求采用银行承兑汇票进行车辆采购结算，银行承兑汇票结算需要缴纳保证金并支付票据手续费，资金成本远低于宝马金融采购车辆利息。根据公司与银行签署相关协议，企业在向终端客户销售车辆时，需要在对应银行存入保证金进行赎证（车辆合格证），但由于此前采购车辆形成的应付票据尚未到期，银行尚未对票据及对应的保证金进行划转扣账，导致企业账面的其他货币资金-票据保证金余额较期初有大幅增长。故上述宝马 4S 店其他货币资金增长较多，系企业购销业务中银行票据业务占比增加，导致票据保证金增长所致。

益阳众沃汽车销售服务有限公司受限资金增长变动原因：本期销售车辆中，需要向银行赎证金额较多，当期通过银行承兑汇票业务新增赎证车辆金额为 9,080.79 万元，本期应付票据到期划款金额为 7,973.70 万元，本期赎证销售车辆金额大于票据到期划转扣款金额，由此导致期末受限资金较期初增长了 1,107.09 万元。具体变动见下表：

单位：万元

存放主体	期初受限资金	本期增加	本期减少	期末受限资金
益阳众沃汽车销售服务有限公司	470.67	9,080.79	7,973.70	1,577.76

贵阳众茂汽车销售服务有限公司受限资金增长变动原因：该子公司为 2023 年新设立的全资子公司，主要是为了开拓贵州新能源市场。2023 年该子公司全部通过银行承兑汇票进行车辆采购结算，其期末结存受限资金为报告期净增长。

贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司受限资金减少变动原因：该公司 2022 年开具银行承兑汇票期限为 1-6 月，且以 6 个月到期票据为主；从 2023 年 3 月开始，开具银行承兑汇票的到期时间一般不超过 2 个月，导致出售车辆赎证与汇票到期银行划扣两者的时间差缩短，由此期末结存的受限资金大幅度减少。



此外，其他汽车销售服务有限公司其他货币资金变动情况与上述公司描述基本一致。

综上所述，公司 2023 年期末受限金额较期初有较大增长，主要系：

- （一）公司出于节约资金成本考虑，变换车辆采购业务资金使用模式，本期票据融资增加；
- （二）新设子公司票据融资造成的期末受限资金的净增加；
- （三）使用银行承兑汇票开展车辆销售业务，受到票据到期资金扣账时间差异影响。

上述原因导致期末结存较多其他货币资金-票据保证金。

上述业务属于购销活动中，企业与银行正常的资金业务往来，控股股东、实际控制人或其他关联方无权联合或共管账户，货币资金无其他潜在受限情形。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

- （1）访谈公司管理人员，了解公司业务模式，评价其资金受限的原因及合理性；
- （2）了解、评价并测试公司货币资金业务流程中的关键内部控制；
- （3）获取开户清单，对公司银行账户的性质和完整性进行复核；结合银行回函，复核应付票据回函情况；
- （4）检查应付票据备查簿，将应付票据备查簿与明细账进行核对；检查承兑协议，复核应付票据余额与保证金余额的匹配性；
- （5）通过流水核查、检查企业信用报告等审计程序，关注是否存在其他方资金占用情况，核实公司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。

#### 2. 核查结论

基于我们执行的审计程序及获得的审计证据，我们认为：受限资金增长的主要原因为本期票据融资增长较多，资金使用合理；受限资金期末余额真实准确，资金安全性较高；公司不存在与控股股东、实际控制人或其他关联方联合或共管账户的情况，货币资金不存在被控股股东、实际控制人控制或潜在使用受限的情形。

### 【公司回复】

#### 二、结合融资金额、融资成本情况，测算与利息费用是否匹配。

截至报告期末，公司存续有息债务余额为 88,530.79 万元，具体明细如下：

单位：万元

序号	融资渠道	融资余额	平均年化融资成本
1	厂家财务金融公司	61,300.46	1.70%-8.48%

序号	融资渠道	融资余额	平均年化融资成本
2	银行、融资租赁等金融机构	27,230.33	4.55%
	合计	88,530.79	2.58%-7.27%

注 1. 此处未包含在短期借款和长期借款中披露的应付利息金额。

注 2. 厂家金融公司借款，如若按照车辆流转期间和批售价格加权计算年化成本，有数万条数据，数据庞大，难以操作，此处取其最低和最高利率区间。

关于厂家金融借款的具体模式为：（1）经销商向厂家金融公司申请授信额度；（2）经销商向汽车制造商采购车辆或配件；（3）在授信额度内厂家金融公司向汽车制造商支付采购价款。其业务流程为：（1）经销商通过汽车制造商的采购系统下车辆或配件采购订单；（2）经销商将采购订单发送给厂家金融公司，厂家金融公司向汽车制造商支付采购价款；（3）汽车制造商向经销商发出车辆或配件；（4）经销商收到后进行验车；（5）经销商将车辆权属文件交给厂家金融公司进行保管；（6）经销商将车辆销售款存至专用账户。

公司 2023 年利息费用为 2,118.79 万元，其增长幅度小于公司长短期借款的增长，这主要是因为公司在 2023 年兑付了部分到期利率较高的债务，且部分厂家金融借款存在免息期。

2023 年度，公司利息费用为 2,118.79 万元，主要分银行借款利息、厂家金融借款利息、厂家试驾车借款利息等，其中银行借款利息为 1,225.00 万元、厂家金融借款利息 854.84 万元，二者合计占比约 98.16%，为主要融资类型。公司主要融资类型、融资金额和融资成本列示如下：

2023 年公司银行借款测算过程如下：

单位：万元

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
	湖南银行怀化分行	1,000.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	25.38
	长沙银行怀化河西支行	500.00	5.40%	2023-1-1	2023-12-23	357	26.78
	中国银行怀化市鹤城支行	1,000.00	3.80%	2023-4-19	2023-12-31	257	27.13
怀化宝利汽车销售服务有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	1,000.00	3.80%	2023-1-1	2023-4-18	108	11.40
	农业银行怀化鹤城支行	900.00	3.80%	2023-6-8	2023-12-31	207	19.66
	农业银行怀化鹤城支行	600.00	3.80%	2023-6-13	2023-12-31	202	12.79
	农业银行怀化鹤城支行	1,300.00	4.90%	2023-1-1	2023-10-18	291	51.49

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计 息日期	当期结束计 息日期	计息天 数	利息总额
	农业银行怀化 鹤城支行	1,300.00	3.80%	2023-10-19	2023-12-31	74	10.15
	农业银行怀化 鹤城支行	1,500.00	3.80%	2023-1-1	2023-5-24	144	22.80
	北京银行长沙 分行营业部	900.00	5.00%	2023-4-13	2023-12-31	263	32.88
	北京银行长沙 分行营业部	1,000.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-12	102	14.17
	中信银行长沙 分行	200.00	5.00%	2023-4-27	2023-10-27	184	5.11
铜仁德和汽车销 售服务有限公司	中国银行铜仁 市万山区支行	239.00	3.79%	2023-9-25	2023-12-31	98	2.47
	中国银行铜仁 市万山区支行	200.00	3.79%	2023-1-1	2023-9-4	247	5.20
	湖南银行怀化 分行	500.00	5.00%	2023-1-1	2023-1-3	3	0.21
	湖南银行怀化 分行	500.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	12.69
怀化德鸿汽车销 售服务有限公司	北京银行长沙 分行营业部	300.00	5.00%	2023-1-1	2023-8-15	227	9.46
	北京银行长沙 分行营业部	240.00	5.00%	2023-8-18	2023-12-31	136	4.53
	怀化农村商业 银行股份有限公司金岸支行	1,280.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	79.81
怀化德俊汽车销 售服务有限公司	湖南银行怀化 分行	400.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-3	184	10.22
贵州宝路匀汽车 销售服务有限公司	交通银行黔南 支行	1,000.00	4.00%	2023-1-1	2023-5-30	150	16.67
	交通银行黔南 支行	1,000.00	4.00%	2023-6-14	2023-12-31	201	22.33
铜仁众成汽车销 售服务有限公司	中国工商银行 股份有限公司 铜仁九龙支行	590.00	4.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	24.83



所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-6-30	2023-12-31	185	20.56
贵阳众凯汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-1-1	2023-8-29	241	26.78
	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.00%	2023-8-29	2023-12-31	125	13.89
贵阳众源汽车销售服务有限公司	贵阳银行铝城支行	1,000.00	4.30%	2023-5-22	2023-12-31	224	26.76
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	中国工商银行股份有限公司铜仁九龙支行	420.00	3.70%	2023-1-1	2023-12-31	365	15.76
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	华融湘江银行股份有限公司怀化分行营业部	580.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-4	185	14.90
	湖南银行怀化分行	500.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	12.69
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-1-3	2023-5-9	127	4.50
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-9	2023-5-12	4	0.07
怀化德荣汽车销售服务有限公司	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-10	2023-9-11	125	2.21
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-5-19	2023-9-11	116	2.05
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-9-13	2023-12-31	110	1.95
	中国工商银行怀化城南支行	150.00	4.25%	2023-9-20	2023-12-31	103	1.82
怀化永汇汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	150.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	3.81
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	交通银行黔东南分行	200.00	4.58%	2023-9-1	2023-9-4	4	0.10
	交通银行黔东南分行	30.00	4.58%	2023-9-28	2023-12-31	95	0.36



所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	交通银行黔东南分行	30.00	4.58%	2023-9-11	2023-10-1	21	0.08
	交通银行黔东南分行	170.00	4.58%	2023-12-19	2023-12-31	13	0.28
	交通银行股份有限公司	200.00	4.58%	2023-8-25	2023-9-27	34	0.87
	交通银行股份有限公司	200.00	4.58%	2023-12-19	2023-12-31	13	0.33
怀化远众汽车销售服务有限公司	中国银行怀化市鹤城支行	600.00	3.60%	2023-12-26	2023-12-31	6	0.36
	长沙银行怀化分行	160.00	5.00%	2023-1-1	2023-3-15	74	1.64
	长沙银行怀化分行	800.00	5.00%	2023-3-27	2023-10-21	209	23.22
	长沙银行怀化分行	780.00	5.00%	2023-10-21	2023-12-31	72	7.80
	华融湘江银行怀化分行	300.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-5	186	7.75
	北京银行长沙分行营业部	1,000.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-13	103	14.31
	北京银行长沙分行营业部	900.00	5.00%	2023-4-13	2023-12-31	263	32.88
	湖南银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-10	191	4.78
	湖南银行怀化分行	300.00	4.50%	2023-6-19	2023-12-31	196	7.35
	中国银行怀化市鹤城支行	900.00	3.80%	2023-1-1	2023-12-31	365	34.67
思车网汽车科技有限公司	中国建设银行怀化铁道支行	500.00	3.95%	2023-4-21	2023-12-31	255	13.99
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-1-4	2023-5-18	135	4.78
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-5-25	2023-11-14	174	6.16
	中国工商银行怀化城南支行	300.00	4.25%	2023-11-9	2023-12-31	53	1.88

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
怀化智信广告传媒有限公司	中国工商银行怀化城南支行	134.00	4.45%	2023-1-4	2023-9-11	251	4.16
	中国工商银行怀化城南支行	134.00	4.45%	2023-9-13	2023-12-31	110	1.82
	湖南银行怀化分行	30.00	5.00%	2023-1-1	2023-7-5	186	0.78
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	中国工商银行怀化市迎丰支行	264.00	4.15%	2023-6-25	2023-12-31	190	5.78
	中国银行怀化市鹤城支行	500.00	3.60%	2023-12-26	2023-12-31	6	0.30
	华融湘江银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-5	186	4.65
湖南德远新能源汽车集团有限公司	湖南银行怀化分行	380.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	9.60
	交通银行北京市分行	300.00	3.50%	2023-1-15	2023-12-31	351	10.24
	远东国际融资租赁有限公司	800.00	4.35%	2023-1-1	2023-12-31	365	35.28
怀化众瑞汽车销售服务有限公司	中国工商银行怀化城南支行	300.00	3.55%	2023-9-26	2023-12-31	97	2.87
	中国工商银行怀化城南支行	200.00	3.55%	2023-9-27	2023-12-31	96	1.89
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	1,680.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-31	365	104.76
怀化众瑞汽车销售服务有限公司	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	5.00	6.15%	2023-1-1	2023-7-31	212	0.18
	怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行	5.00	6.15%	2023-1-1	2023-12-22	356	0.30
	湖南银行怀化分行	250.00	4.50%	2023-6-12	2023-12-31	203	6.34
	湖南银行怀化分行	6,490.00	4.50%	2023-1-1	2023-4-24	114	92.48

所属 4S 店	借款银行	本金	利率	当期开始计息日期	当期结束计息日期	计息天数	利息总额
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	湖南银行怀化分行	5,490.00	4.50%	2023-4-24	2023-5-4	11	7.55
	湖南银行怀化分行	6,490.00	4.50%	2023-5-5	2023-6-9	36	29.20
	湖南银行怀化分行	4,390.00	4.50%	2023-6-9	2023-6-13	5	2.74
	湖南银行怀化分行	1,590.00	4.50%	2023-6-14	2023-6-14	1	0.20
湘西宝利汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	1,100.00	4.50%	2023-7-6	2023-12-31	179	24.61
	湖南银行怀化分行	2,570.00	4.50%	2023-8-23	2023-12-31	131	42.08
	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.45%	2023-1-1	2023-4-25	115	2.84
	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.45%	2023-4-26	2023-10-12	170	4.20
	中国工商银行吉首乾州支行	200.00	4.25%	2023-10-13	2023-12-31	80	1.89
	中信银行长沙分行	200.00	5.00%	2023-1-1	2023-6-6	157	4.36
	北京银行长沙分行营业部	400.00	5.00%	2023-1-1	2023-4-12	102	5.67
衡阳云界汽车销售服务有限公司	北京银行长沙分行营业部	360.00	5.00%	2023-4-12	2023-12-31	264	13.20
	中国银行衡阳桥头支行	1,000.00	3.70%	2023-1-1	2023-6-28	179	18.40
怀化宝瑞车辆服务有限公司	中国银行衡阳桥头支行	1,000.00	3.70%	2023-6-28	2023-12-31	187	19.22
	湖南银行怀化分行	50.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	1.26
怀化宝众车辆服务有限公司	湖南银行怀化分行	70.00	4.50%	2023-1-1	2023-7-3	184	1.61
怀化宝悦汽车销售服务有限公司	湖南银行怀化分行	200.00	4.50%	2023-6-13	2023-12-31	202	5.05
<b>合计</b>		<b>69,501.00</b>					<b>1,225.00</b>

注：利息计算公式=本金\*利率/360\*计息天数。

2023年厂家金融借款测算过程如下：

单位：万元

4S店名称	2023年厂家金融借款总额	2023年厂家金融还款总额	借款年利率 (利率区间)	利息费用总额	是否有免息期(免息月份)
贵州宝路匀汽车销售服务有限公司	3,919.70	2,341.36	5.92%-6.82%	18.62	71天
都匀众凯汽车销售服务有限公司	2,182.61	1,517.78	5.92%-6.82%	4.61	90天
贵阳观山湖埃安汽车销售服务有限公司	7,487.50	7,449.46	2.8%-5.8%	41.23	无
铜仁众凯汽车销售服务有限公司	6,620.62	6,888.81	5.92%	12.79	无
贵阳众凯汽车销售服务有限公司	13,446.46	14,171.31	5.92%	18.39	无
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	4,118.61	4,275.88	1.7%-5.99%	8.32	前3个月,先计息厂家后补息
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	13,142.26	13,558.44	5.62%	99.91	60-90天(上海安吉提车无免息天数)
娄底众凯汽车销售服务有限公司	10,594.87	10,950.36	5.92%	18.04	6个月
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	25,367.59	4,962.27	5.92%		6个月
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	7,930.76	8,569.00	5.92%	37.79	67天
铜仁德和汽车销售服务有限公司	597.13	741.89	5.92%	1.71	67天
怀化德俊汽车销售服务有限公司	96.00	113.63	5.92%	0.35	67天
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	6,307.50	8,899.84	5.92%	73.04	67天
怀化远众汽车销售服务有限公司	13,828.33	13,905.58	5.62%	56.50	60-90天(上海安吉提车无免息天数)
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	7,818.83	8,650.13	6.09-7.2%	43.25	42天
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	11,470.10	10,090.15	3.48%-4.32%	95.47	无
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	2,290.90	2,290.90	5.62%	74.70	无



4S店名称	2023年厂家金融借款总额	2023年厂家金融还款总额	借款年利率 (利率区间)	利息费用总额	是否有免息期(免息月份)
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	4,432.66	4,232.66	5.92%	11.78	无
益阳众沃汽车销售服务有限公司	118.99	174.53	6.09-7.2%	22.67	试驾车免息
怀化宝利汽车销售服务有限公司	913.28	1,120.22	8.48%	71.06	30天
泸州德佳汽车销售服务有限公司	2,550.03	2,495.24	5.92%-6.12%	14.43	71天
衡阳云界汽车销售服务有限公司	10,462.72	8,287.50	5.62%	48.53	60-90天(上海安吉提车无免息天数)
湘西宝利汽车销售服务有限公司	2,019.21	2,240.21	8.48%	59.29	30天
都匀德和汽车销售服务有限公司	226.88	568.99	5.92%	1.40	67天, 2023年底厂家金融贷款为0
岳阳众悦汽车销售服务有限公司	2,723.58	2,334.60	5.58%	13.80	无
怀化宝悦汽车销售服务有限公司	1,242.01	1,007.37	5.58%	7.16	无
<b>合计</b>	<b>161,909.13</b>	<b>141,838.11</b>		<b>854.84</b>	

经测算，银行借款利息测算金额为 1,225.00 万元，厂家金融借款测算利息为 854.84 万元，测算利息合计金额为 2,079.84 万元，剩余 38.95 万元利息主要系厂家试驾车利息、厂家配件利息等其他非经常性利息费用，占比为 1.84%，利率受政策变化影响较大，公司通常根据发生额入账，故未进行利息测算。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

(1) 访谈公司管理人员，了解融资模式和融资情况；

(2) 获取公司借款台账、借款合同、银行对账单、厂家金融公司对账单等，检查借款的增加和减少，了解借款金额、借款用途、借款条件、借款日期、还款日期、借款利率，并与相关会计记录相核对；

(3) 获取公司信用报告，对信用报告上列示的借款信息与账面记录核对，核实账面借款记录是否完整，检查公司历史信用表现情况；对借款事项向银行进行函证；

(4) 对财务费用执行实质性分析程序，分析财务费用的构成和变动情况及合理性；根据借款的本金、利率和期限，复核公司计算过程及结果并获取支持性审计证据。

## 2. 核查结论

经核查，会计师认为，公司融资金额、融资成本与利息费用相匹配。

### 问题 3、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。

#### 【公司回复】

一、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；

(一) 商誉形成的原因和报告期商誉减值的迹象

1. 公司商誉明细如下：

单位：万元

收购对象	商誉金额	减值准备余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司	729.32	729.32
衡阳云界汽车销售服务有限公司	242.27	242.27
<u>合计</u>	<u>971.59</u>	<u>971.59</u>

### 2. 商誉形成的原因

(1) 2018 年 1 月 4 日，德众汽车完成向李延东、王卫林、高万平发行股份购买其所持有的湖南德远商贸集团有限公司（后更名为“湖南德远新能源汽车集团有限公司”）100%的股权。标的资产交易作价以具有证券期货相关业务资格的评估机构出具的《评估报告》确认的资产基础法评估值为参考依据。根据湖北众联资产评估有限公司出具的《评估报告》（众联评报字[2017]第 1234 号），截至 2017 年 6 月 30 日，德远商贸在评估基准日的净资产评估值为 10,266.11 万元，经交易各方友好协商，交易价格确定为 10,000.00 万元，按评估基准日评估增值持续计算的截至

购买日 2018 年 1 月 2 日的可辨认净资产公允价值为 9,270.67 万元，因此本次收购产生商誉 729.32 万元。

(2) 2021 年 4 月 1 日，德众汽车完成对衡阳云界汽车销售服务有限公司 100% 股权的收购。公司以增资成本及收购邹璐、赵爱武股权支付对价合计 2,227.22 万元作为收购成本。以中威正信（北京）资产评估有限公司 2021 年 3 月 31 日为评估基准日确认的可辨认净资产评估值为基础确认公允价值，二者的差额确认为商誉 242.27 万元。

### 3. 报告期商誉减值的迹象

(1) 乘用车市场竞争日趋激烈，价格战从 2023 年初延续至 2024 年；

(2) 公司商誉相关资产组全部为传统燃油车品牌，受新能源汽车冲击较大。公司商誉相关资产组的汽车品牌为通用（别克、雪佛兰、凯迪拉克）、大众、哈弗、领克、传祺等，以中低端品牌为主，受新能源汽车冲击较大。尤其通用品牌的别克、雪佛兰，在中国市场的份额大幅下滑。资产组的两家雪佛兰 4S 店，计划在 2024 年陆续退网；

(3) 商誉相关资产组营业收入或经营利润大幅下滑。

#### 1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司资产组

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	56,632.24	65,428.07	69,038.77
营业利润	-414.27	780.87	541.94

#### 2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司资产组

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度	2021 年度
营业收入	13,746.03	16,604.19	11,259.25
营业利润	-299.93	-29.30	-87.16

## (二) 主要假设

### 1. 一般假设

(1) 假设估值基准日后，估值对象经营环境所处的政治、经济、社会等宏观环境不发生影响其经营的重大变动；

(2) 除估值基准日政府已经颁布和已经颁布尚未实施的影响估值对象经营的法律、法规外，假设预测期内与估值对象经营相关的法律、法规不发生重大变化；



(3) 假设估值基准日后评估对象经营所涉及的利率、税赋等因素的变化不对其经营状况产生重大影响(考虑利率在评估基准日至报告日的变化);

(4) 假设估值基准日后不发生影响估值对象经营的不可抗拒、不可预见事件;

(5) 假设估值对象在未来预测期持续经营、评估范围内资产持续使用;

(6) 假设预测期内估值对象所采用的会计政策与估值基准日在重大方面保持一致, 具有连续性和可比性;

(7) 假设预测期估值对象经营符合国家各项法律、法规, 不违法;

(8) 假设未来预测期估值对象经营相关当事人是负责的, 且管理层有能力担当其责任, 在预测期主要管理人员和技术人员基于估值基准日状况, 不发生影响其经营变动的重大变更, 管理团队稳定发展, 管理制度不发生影响其经营的重大变动;

(9) 假设估值对象未来收益期不发生对其经营业绩产生重大影响的诉讼、抵押、担保等事项。

## 2. 特定假设

(1) 假设评估对象预测期不进行影响其经营的重大投资活动, 企业经营能力以评估基准日状况进行估算;

(2) 假设估值对象预测期经营现金流入、现金流出为均匀发生, 不会出现年度某一时点集中确认收入的情形;

(3) 假设估值对象涉及的品牌经营授权均可以实现续期;

(4) 假设包含商誉资产组所在企业租赁事项到期后能够实现续租。

根据企业会计准则的要求, 我们认定这些假设条件在估值基准日时成立。期后估值假设发生较大变化时, 不影响估值结论。

## (三) 测试方法

根据《企业会计准则第8号—资产减值》第六条规定, “资产存在减值迹象的, 应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据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两者之间较高者确定。”根据会计准则的规定, 资产预计未来现金流量的现值, 应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。本次商誉减值测试中采用的具体方法为税前自由现金流折现模型。



具体公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i} + \frac{R_{n+1}}{r(1+r)^n}$$

$R_i$ : 评估基准日后第  $i$  年预期的税前自由现金流量；

$r$ : 折现率；

$R_{n+1}$ : 终值；

$n$ : 预测期；

第  $i$  年的自由现金流  $R_i$  的确定： $R_i = \text{EBITDA}_i - \text{营运资金增加}_i - \text{资本性支出}$ 。

#### （四）关键参数及其确定依据

商誉减值测试需要对相关资产组的未来现金流量现值进行测算，而测算的结果主要取决于对相关资产组未来营业收入、营业成本、毛利率、期间费用、折现率等的预测，现就主要参数的选取说明如下：

##### 1. 收益期与预测期的确定

本次评估资产组持续经营，其存续期间为永续期，且资产组内的房屋、设备等主要资产可以在存续期间通过资本性支出更新以保证经营业务的持续。因此，本次评估的收益期为无限期。具体采用分段法对资产组的收益进行预测，即将资产组未来收益分为明确的预测期间的收益和明确的预测期之后的收益，其中对于明确的预测期的确定综合考虑了行业的周期性和相关企业自身发展情况，根据公司的预测，取 5 年（即至 2028 年末）作为分割点较为适宜。

##### 2. 折现率的确定

###### （1）资本结构的估算

根据中国证监会发布的《监管规则适用指引-评估类第 1 号》，“资本结构一般可以采用被评估企业评估基准日的真实资本结构，也可以参考可比公司、行业资本结构水平采用目标资本结构”。在商誉减值测试中，评估对象是资产组，而资产组的范围只有资产，不存在有息负债，无法计算合理的资本结构。因此，在商誉减值测试中，一般参考可比公司、行业资本结构水平采用目标资本结构。

本次估值根据业务类别相似、业务规模相近的原则选取漳州发展、中国中期、中华控股、大东方作为同行业可比上市公司，这四家公司均开展了汽车零售业务。通过“同花顺 iFinD 金融数据终端”查询可比上市公司至 2023 年 9 月 30 日的资本结构，以其算术平均值作为估值对象目标资本结构的取值，计算出资本结构 D/E 平均值为 35.89%，D/(D+E) 平均值为 22.88%，E/(D+E) 平均

值为 77.12%。

## (2) 权益资本成本 (CAPM) 的估算

### 1) 估算无风险收益率

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小。据中国债券信息网站查询的中国固定国债收益率显示，于估值基准日，10 年期的国债到期收益率为 2.29%，故选用 2.29% 为无风险报酬率  $R_f$ 。

### 2) 估算资本市场平均收益，以确定市场风险溢价

市场风险溢价是预期未来较长期间市场证券组合收益率与无风险利率之间的差额。市场风险溢价的确定既可以依靠历史数据，也可以基于事前估算。根据中国资产评估协会发布的《资产评估专家指引第 12 号——收益法评估企业价值中折现率的测算》、证监会发布的《监管规则适用指引——评估类第 1 号》，本项目市场风险溢价采用上证综指和深证成指月收益率几何平均值换算成年收益率后的算数平均值减去无风险报酬率指标值计算，取值时间跨度为自指数设立至今。本次估值，计算的市场风险溢价指标值为 5.50%。

### 3) 估算 $\beta_L$ 风险系数

估值人员以沪深 300 指数为衡量标准，以同花顺 iFind 筛选出的汽车零售行业上市公司作为可比公司，计算周期为周，时间范围为 2021 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日，收益率计算方式为普通收益率，进行资产评估计算出 Beta ( $\beta_U$ ) 平均值为 0.6266。

风险系数  $\beta_L = \beta_U [1 + (1 - T) \cdot (D/E)] = 0.6266 * [1 + (1 - 25%) * 35.89\%] = 0.7952$ 。

### 4) 公司特有风险调整系数

企业特定风险主要与企业规模、企业所处经营阶段、历史经营状况、企业的财务风险、主要产品所处发展阶段、企业经营业务及产品和地区的分布、公司内部管理及控制机制、管理人员的经验和资历、对主要客户及供应商的依赖等有关，结合以上因素，取企业特定风险调整系数  $R_c$  为 2.00%。

### 5) 估算估值对象的权益资本成本

$R_e = R_f + \beta (R_m - R_f) + R_c = 2.29\% + 0.7952 \times 5.50\% + 2.00\% = 8.66\%$

### 6) 债务资本成本的估算

债务资本成本的计算以中国人民银行公布的 5 年以上贷款基准利率为基础，即 4.20%。

### 7) 税后折现率的估算

税后折现率 =  $22.88\% * 4.2\% * (1 - 25\%) + 77.12\% * 8.66\% = 7.4\%$

### 9) 税前折现率的估算

税前折现率 =  $7.4\% / (1 - 25\%) = 9.87\%$



### 3. 资产组营业收入和营业成本的预测

#### (1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
营业收入	51,865.12	54,550.69	57,404.11	60,425.38	63,446.65	63,446.65
增长率	3.28%	5.18%	5.23%	5.26%	5.00%	
营业成本	47,912.65	50,344.27	52,926.77	55,660.15	58,390.53	58,390.53

营业收入主要为整车销售收入，整车销售收入的预测，分为两个方面：1) 销售量的预测。湖南德远新能源对 2024 年销量的预测，主要结合 2024 年销量预算来预测，并以 2024 年一季度实际销量来验证 2025 年及以后的销售量，湖南德远新能源预测保持 5%左右的增长，主要系 2020 年至 2023 年，我国乘用车销售（零售）保持了平均 4%左右的增长水平，且我国的千人汽车保有量只有 200 多辆，仍然远低于发达国家水平，汽车销售的增长空间仍然较大。销售量的预测结合了这方面的因素。2) 对销售单价的预测。销售单价主要参考了湖南德远新能源 2023 年的平均价格，销量乘以单价即为整车销售收入。对于售后维修收入，系按照整车销售收入乘以固定比例来预测。

营业成本的预测，系结合预测的收入以及毛利率，推出预测的营业成本。1) 对于整车销售的毛利率，湖南德远新能源预测 2024 年及以后，会保持在-1.73%左右，低于以前年度的平均值，主要系湖南德远新能源主要为通用品牌，在中国市场的份额下滑严重。其他如领克、哈弗、传祺主要为中低端品牌，受新能源汽车冲击较大，只能以价换量，维持增长。通过销售收入和毛利率计算出营业成本。2) 对于售后维修毛利率，湖南德远新能源预测 2024 年及以后，会保持 24%左右的毛利率，与过去 5 年的平均毛利率基本一致。通过营业收入和毛利率计算出营业成本。

#### (2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
营业收入	14,796.59	15,536.42	16,276.25	17,164.04	18,051.84	17,164.04
增长率	7.64%	5.00%	4.76%	5.45%	5.17%	
营业成本	13,711.31	14,388.18	15,065.07	15,877.00	16,688.94	15,877.00

营业收入主要为整车销售收入，整车销售收入的预测，分为两个方面：1) 销售量的预测。衡阳云界对 2024 年销售量的预测，主要结合 2024 年销量预算来预测，并以 2024 年一季度实际销量来验证。2025 年及以后的销售量，衡阳云界预测保持 5%左右的增长，主要系 2020 年至今，我国乘用车销售（零售）保持了平均 4%左右的增长水平，且我国的千人汽车保有量只有 200 多辆，仍然远低于发达国家水平，汽车销售的增长空间仍然较大。销售量的预测结合了这方面的因素。2) 对销售单价的预测。销售单价主要参考了衡阳云界 2023 年的平均价格，销量乘以单价即

为整车销售收入。对于售后维修收入，系按照整车销售收入乘以固定比例来预测。

营业成本的预测，系结合预测的收入以及毛利率，推出预测的营业成本。1) 对于整车销售的毛利率，衡阳云界预测 2024 年及以后，会保持在-5.04%左右，低于以前年度的平均值，主要系衡阳云界的品牌为上汽大众，受新能源汽车冲击较大，只能以价换量，维持增长。通过销售收入和毛利率计算出营业成本。2) 对于售后维修毛利率，公司预测衡阳云界 2024 年及以后，会保持 40%左右的毛利率，与过去 5 年的平均毛利率基本一致。通过营业收入和毛利率计算出营业成本。

#### 4. 期间费用的预测

##### (1) 湖南德远新能源汽车集团有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
销售费用	1,580.79	1,660.98	1,746.18	1,836.40	1,926.62	1,926.62
管理费用	1,577.23	1,607.14	1,638.45	1,671.18	1,399.86	1,399.86

销售费用：湖南德远新能源预测 2024 年销售费用 1,580.79 万元，与 2023 年基本一致，大幅低于 2022 年及以前年度金额，主要系 2023 年以来，由于经济环境的变化，以及乘用车销售市场的变化，湖南德远新能源严格控制了销售费用的投入。但是随着未来业务规模的扩大，公司还是会加大销售投入，所以公司预测 2024 年开始销售费用会持续增长。

管理费用：湖南德远新能源预测 2024 年至 2027 年，管理费用呈上升趋势，主要系随着业务规模的扩大，管理成本会随之增加。预测 2028 年开始管理费用下降，是根据公司的战略，会逐步优化品牌结构，减少品牌数量，随之会导致管理费用的下降。

##### (2) 衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
销售费用	240.71	246.32	252.03	260.99	268.63	260.99
管理费用	577.80	583.15	588.59	594.62	609.28	609.28

销售费用：衡阳云界预测 2024 年及以后，销售费用会逐步增加，主要系随着业务规模的增加，销售投入也会相应增加。

管理费用：衡阳云界预测 2024 年及以后，管理费用基本在 600 万左右，略高于以前年度。

#### (五) 测试计算过程

##### 1. 湖南德远新能源汽车集团有限公司



单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
税前现金流量	7,092.01	479.98	499.95	635.50	1,131.27	1,693.08
税前折现率	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.95	0.87	0.79	0.72	0.65	0.60
税前现金流量折现	6,765.78	416.76	395.11	457.12	740.64	1,008.91
预计未来现金流量现值						9,784.31
商誉所在资产组可收回金额						9,784.31
资产组账面价值和商誉合计金额						10,519.09
差额						-734.78

经测试，湖南德远新能源应全额计提商誉减值 729.32 万元。

## 2. 衡阳云界汽车销售服务有限公司

单位：万元

项目	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度	永续年
税前现金流量	323.64	478.71	529.25	544.39	593.88	388.52
税前折现率	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%	9.87%
折现期	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	5.50
折现系数	0.95	0.87	0.79	0.72	0.65	0.60
税前现金流量折现	308.75	415.67	418.27	391.58	388.81	2,577.12
预计未来现金流量现值						4,500.00
商誉所在资产组可收回金额						4,500.00
资产组账面价值和商誉合计金额						4,747.46
差额						-247.46

经测试，衡阳云界应全额计提商誉减值 242.27 万元。

### 【公司回复】

二、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。

(一) 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；

#### 1. 湖南德远新能源汽车集团有限公司

项目	2023 年度参数	2022 年度参数	2021 年度参数
预测期收入增长率	4.79%	9.42%	9.78%
稳定期收入增长率	0.00	0.00	0.00
预测期息税前利润率	1.79%	4.38%	4.69%
稳定期息税前利润率	2.53%	4.83%	4.73%
折现率	9.87%	13.46%	13.68%

(1) 与以前年度相比，湖南德远预测的收入增长率、息税前利润率都出现了显著下滑，主要系 2022 年报时，考虑到 2023 年开始疫情结束，预计会迎来汽车消费的报复性反弹，预测时偏乐观。而 2023 年 1 月开始的价格战，延续至 2024 年，导致湖南德远 2023 年度的经营业绩显著下滑，同时结合宏观经济形势的发展趋势，我们在预测 2024 年及以后年度时，预测偏谨慎；

(2) 与以前年度相比，折现率变小，主要系市场风险溢价变小，风险系数  $\beta_L$  变小。

#### 2. 衡阳云界汽车销售服务有限公司

项目	2023 年度参数	2022 年度参数	2021 年度参数
预测期收入增长率	5.61%	4.16%	5.45%
稳定期收入增长率	0.00	0.00	0.00
预测期息税前利润率	2.10%	4.10%	4.26%
稳定期息税前利润率	2.26%	4.12%	4.31%
折现率	9.87%	13.47%	13.67%

(1) 与以前年度相比，衡阳云界预测的 2024 年及以后年度收入增长率有所提高，主要系衡阳云界经营的上汽大众品牌是主流品牌，2024 年随着新途观等重磅车型的推出，预计会拉动营业收入的较快增长。息税前利润率出现了显著下滑，主要系 2022 年报时，考虑到 2023 年开始疫情结束，预计会迎来汽车消费的报复性反弹，预测时偏乐观。而 2023 年 1 月开始的价格战，延续至 2024 年，导致衡阳云界 2023 年度的经营业绩继续下滑，同时结合宏观经济形势的发展趋势，我们在预测 2024 年及以后年度息税前利率，预测偏谨慎；

(2) 与以前年度相比，折现率变小，主要系市场风险溢价变小，风险系数  $\beta_L$  变小。

综上，近三年商誉减值测试中关键参数的具体数值存在差异，但是符合公司的实际情况，具有合理性。

(二) 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。

公司全额计提商誉减值，具有合理性，理由如下：

1. 资产组的商誉总金额不大

单位：万元

资产组	商誉金额	减值准备余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司	729.32	729.32
衡阳云界汽车销售服务有限公司	242.27	242.27
合计	971.59	971.59

两个资产组的商誉加起来，不到 1,000 万元，占资产比例较小。

2. 商誉减值迹象明显，全额计提更符合公司实际情况及行业发展趋势

行业竞争加剧，资产组业绩持续下滑，受新能源汽车冲击明显。内外不利因素夹击，导致商誉减值迹象明显。公司由此也调整了品牌战略，打造“以高端豪华品牌为核心，主流市场品牌为护城河，以新能源品牌为切入点”的品牌战略，而资产组的品牌以中低端燃油车品牌为主，未来经营过程中可能会被持续优化。

因此，公司全额计提商誉减值，符合公司实际经营情况，符合公司战略，也符合行业发展趋势，不存在刻意集中计提商誉减值准备的情形。

**【年审会计师核查意见】**

1. 核查程序

(1) 了解和评价公司商誉减值测试方法是否合理，以及是否一贯应用。复核公司引用的估值模型是否恰当，检查估值模型所使用的基础数据是否准确、合理；

(2) 评价公司在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、经审批预算、管理层使用的与财务报表相关的其他假设等相符；

(3) 复核商誉减值测试中资产组的认定是否准确；

(4) 复核与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中恰当列报和披露。

2. 核查结论

经核查，我们认为公司 2023 年商誉减值测试方法的选取合理、减值测试过程合理、相关参数



选择恰当，商誉减值测试结果恰当、合理，不存在刻意集中计提商誉减值准备的情形。

#### 问题 4、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一试试驾车还款金额为 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。

#### 【公司回复】

一、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；

(一) 经营性应收项目金额与资产负债表科目变动的差异原因及合理性

单位：万元

报表项目	期末余额	期初余额	变动金额	经营性应收 变动金额	差异原因
应收账款	2,705.90	3,040.82	334.92	334.92	无差异
预付款项	3,494.25	3,780.82	286.57	286.57	无差异
其他应收款	13,198.25	14,090.18	891.93	1,455.93	筹资及投资活动保证金变动 563.99 万元。
受限货币资金	13,714.50	9,667.21	-4,047.29	-4,047.29	无差异
其他流动资产	9,366.50	6,674.42	-2,692.08	-2,692.08	无差异
<b>合计</b>	<b>42,479.40</b>	<b>37,253.45</b>	<b>-5,225.95</b>	<b>-4,661.95</b>	

如上，经营性应收项目金额与资产负债表科目变动的差异原因为其他应收款的变动包含筹资及投资活动保证金的变动，这部分应从经营性应收项目金额剔除，公司的编制方法符合会计准则的规定。

(二) 经营性应付项目金额与资产负债表科目变动的差异原因



单位：万元

报表项目	期末余额	期初余额	变动金额	经营性应付 变动金额	差异原因
应付票据	25,210.49	26,279.34	-1,068.85	-1,068.85	无差异。
应付账款	783.58	1,013.75	-230.17	-181.07	应付工程款变动-49.10万元。
合同负债	2,736.00	4,674.09	-1,938.09	-1,938.09	无差异。
应付职工薪酬	910.64	848.74	61.90	61.90	无差异。
应交税费	586.95	326.12	260.83	529.87	构建固定资产的进项税变动-269.04万元。
其他应付款	2,444.26	2,827.77	-383.51	42.09	应付关联方资金拆借、土地保证金、工程设备款变动-425.60万元。
其他流动负债	699.32	981.66	-282.34	-189.59	一年内到期的售后回租款项变动-92.75万元。
递延收益	5,154.51	57.15	5,097.36	5,097.36	无差异
其他非流动负债	2,359.91	314.27	2,045.64	2,045.64	无差异。
短期借款	85,187.25	53,483.83	31703.42	29,388.80	整车批售产生的短期借款增加了29,388.80万元，计入了经营活动。
<b>合计</b>	<b>126,072.91</b>	<b>90,806.72</b>	<b>35,266.19</b>	<b>33,788.06</b>	

如上，经营性应付项目金额与资产负债表科目变动的差异原因主要为应付账款及其他应付款里包含工程设备款、土地款的变动，应交税费里包含构建固定资产的进项税变动，其他流动负债里包含一年内到期的售后回租款项的变动，这些均应该从经营性应付金额剔除。而短期借款里，包含整车批售产生的短期借款增加，属于经营活动，应该计入经营性应付金额。公司的编制方法符合会计准则的规定。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

对公司编制的现金流量表及补充资料进行复核。

#### 2. 核查结论

公司编制的现金流量表补充资料符合会计准则的规定，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的差异具有合理性。

### 【公司回复】

二、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。

试乘试驾车融资，系采取按揭的方式，向金融公司获取贷款，然后专款专用去采购试乘试驾车。根据企业会计准则第 31 号-现金流量表的相关规定：“投资活动，是指企业长期资产的购建和不包括在现金等价物范围的投资及其处置活动”。公司采购试乘试驾车，属于现金流量表准则规定的投资活动，因此公司将试乘试驾车融资获取的款项计入了投资活动，符合会计准则的规定。

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

了解试乘试驾车还款的具体内容以及试乘试驾车还款认定为投资活动的原因及合理性，结合会计准则的规定，复核公司编制的现金流量表及附表的合理性。

#### 2. 核查结论

经核查，公司将试乘试驾车还款认定为投资活动，符合企业会计准则的规定，并与以前年度保持了一贯性。

#### 问题 5、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。

请年审会计师对问题（2）补充发表意见。

### 【公司回复】

一、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。

公司收到的与资产相关的三项政府补贴中，子公司怀化宝汇汽车回收拆解有限公司和岳阳宝利汽车销售服务有限公司收到的政府补贴无附加条件，子公司湖南金瑞新能源科技有限公司收到的政府补贴附加了税收考核条件，具体内容如下：

“甲方参照项目公司自投产之日起前六个完整会计年度内（如企业在 2023 年内投产，则第一个完整会计年度为 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，依此类推），乙方承诺项目公司 6 年内累计综合纳税达到 1.75 亿元。若乙方项目公司 6 年内综合纳税未达到 0.875 亿元，则项目公司须退还

甲方已拨付上述产业发展专项资金的 20%；若项目公司 6 年内综合纳税超过 0.875 亿元（含 0.875 亿元）未达到 1.75 亿元，则乙方项目公司须退还甲方已拨付上述产业发展专项资金的 10%。若投产后 6 年内未达到考核要求的，可延长 1 年；1 年后若因疫情或市场重大变化等特殊原因仍未达到上述约定税收考核标准的，经双方协商一致后可适当顺延。”

#### （一）政府补助的定义与特征

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》的规定，本准则中的政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助具有以下特征：

1. 政府补助是来源于政府的经济资源；

2. 政府补助是无偿的。即企业取得来源于政府的经济资源，不需要向政府交付商品或服务等等对价。

无偿性是政府补助的基本特征。

#### （二）政府补助的确认条件

根据《企业会计准则第 16 号-政府补助》政府补助的定义与特征，《企业会计准则第 16 号-政府补助》第六条规定，政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

1. 企业能够满足政府补助所附条件；

2. 企业能够收到政府补助。

公司结合行业情况、业务发展等情况，对湖南金瑞新能源科技有限公司自投产之日起的前六年纳税情况进行预测。根据预测，公司认为能够满足政府补助所附条件，公司将补助确认为递延收益满足政府补助无偿性的定义与特征，会计处理符合企业会计准则的规定。

#### （三）递延收益后续摊销的依据、年限和会计处理方式

根据《企业会计准备第 16 号-政府补助》第八条之规定“资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益”，由于公司三项政府补贴分别是与厂房、土地相关，因此我公司按照对应的厂房折旧年限、土地摊销年限来对等摊销递延收益，会计处理分录为：

借：递延收益

贷：其他收益

### 【年审会计师核查意见】

#### 1. 核查程序

（1）获取申报政府补助的相关材料及政策性文件，了解收到政府补助的背景；



(2) 获取公司有关未来纳税情况预测的业务假设、业务增长的合理性，评价公司确认递延收益是否满足政府补助准则的规定获得的补助是否符合相关要求；

(3) 了解公司政府补助后续摊销的依据、年限和相关会计处理情况、处理依据等，分析公司会计处理是否符合政府补助会计准则的相关规定。

## 2. 核查结论

经核查，我们认为公司将收到的扶持资金划分为“与资产相关的政府补助”符合企业会计准则的规定，所附条件的补助满足政府补助无偿性的特征，确认为递延收益合理合规，公司在相关会计处理情况、处理依据、后续摊销情况等所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二四年六月十八日





证书序号: 0000175

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

# 执业证书

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

名称：

邱靖之

首席合伙人：

主任会计师：

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

经营场所：

特殊普通合伙

组织形式：

11010150

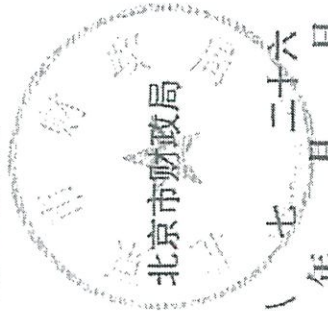
执业证书编号：

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号：

2011年11月14日

批准执业日期：



发证机关：

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制