



# 德众股份

NEEQ : 838030

## 湖南德众汽车销售服务股份有限公司

Hunan Dezhong automotive sales service Limited by Share Ltd



## 年度报告

— 2019 —

## 公司年度大事记

- 1、2019年3月5日，德众股份对子公司怀化德俊汽车销售服务有限公司增资至人民币800万。
- 2、2019年3月7日，德众股份投资成立铜仁众凯汽车销售服务有限公司。
- 3、2019年5月24日，德众股份全资子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司转让其持有的遵义德祺汽车服务有限公司60%股权给自然人戴丽君、谭文彪。
- 4、2019年6月17日，德众股份投资成立怀化智远汽车服务有限公司。
- 5、2019年8月2日，德众股份投资成立娄底智远汽车服务有限公司、铜仁碧江区众达汽车服务有限公司、铜仁碧江区远达汽车服务有限公司、怀化智达汽车服务有限公司、怀化众悦汽车服务有限公司。
- 6、2019年9月3日，德众股份收购湘西宝顺汽车销售服务有限公司20%股权。
- 7、2019年10月10日，德众股份投资成立凯里成达汽车服务有限公司、凯里悦达汽车服务有限公司。
- 8、2019年10月30日，德众股份全资子公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司转让其持有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司60.00%的股权给自然人屈小阳。
- 9、2019年11月19日，德众股份投资成立铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司、铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司、都匀德和汽车销售服务有限公司、都匀众凯汽车销售服务有限公司。
- 10、2019年12月10日，德众股份全资子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司收购怀化万友汽车销售服务有限公司52%股权。
- 11、2019年12月24日，德众股份全资子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司追加收购怀化万友汽车销售服务有限公司9%股权。

# 目录

第一节	声明与提示 .....	5
第二节	公司概况 .....	9
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	11
第四节	管理层讨论与分析 .....	14
第五节	重要事项 .....	48
第六节	股本变动及股东情况 .....	54
第七节	融资及利润分配情况 .....	56
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	59
第九节	行业信息 .....	65
第十节	公司治理及内部控制 .....	79
第十一节	财务报告 .....	89

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、德众股份、湖南德众	指	湖南德众汽车销售服务有限公司
德远新能源	指	湖南德远新能源汽车集团有限公司
怀化宝利	指	怀化宝利汽车销售服务有限公司
怀化德鸿	指	怀化德鸿汽车销售服务有限公司
怀化德俊	指	怀化德俊汽车销售服务有限公司
怀化德荣	指	怀化德荣汽车销售服务有限公司
怀化德瑞	指	怀化德瑞汽车销售服务有限公司
湘西宝顺	指	湘西宝顺汽车销售服务有限公司
湘西华瑞	指	湘西华瑞贸易有限公司
湘西宝利	指	湘西宝利汽车服务有限公司
铜仁众成	指	铜仁众成汽车销售服务有限公司
铜仁宝众	指	铜仁宝众汽车销售服务有限公司
铜仁德和	指	铜仁德和汽车销售服务有限公司
铜仁德佳	指	铜仁德佳汽车销售服务有限公司
铜仁众凯	指	铜仁众凯汽车销售服务有限公司
铜仁宝顺	指	铜仁宝顺汽车销售服务有限公司
凯里佳成	指	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司
凯里德润	指	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司
凯里众凯	指	凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司
怀化智远	指	怀化智远汽车服务有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
上汽财务	指	上海汽车集团财务有限责任公司
上汽通用金融	指	上汽通用汽车金融有限责任公司
宝马金融	指	宝马汽车金融（中国）有限公司
广汽汇理	指	广汽汇理汽车金融有限公司
大众汽车金融	指	大众汽车金融（中国）有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
怀化农商行	指	怀化农村商业银行股份有限公司
洪江农商行	指	湖南洪江农村商业银行股份有限公司
中方农商行	指	湖南中方农村商业银行股份有限公司
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
开源证券、推荐主办券商	指	开源证券股份有限公司
报告期	指	2019 年度
万、万元	指	人民币元、万元

## 第一节 声明与提示

### 【声明】

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。

公司负责人段坤良、主管会计工作负责人易孝播及会计机构负责人（会计主管人员）丁美菊保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留意见审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在豁免披露事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、宏观经济波动的风险	公司所处行业对汽车整车制造业的依赖程度较高，而汽车整车制造业属于与宏观经济波动密切相关的行业。在我国，汽车通常属于非必需消费品，收入弹性较大。若我国宏观经济出现波动、人均可支配收入下降，汽车整车制造业的市场需求可能受到一定程度的冲击、汽车产销量可能出现下滑，这对公司所处行业的发展将产生负面影响。
2、行业竞争日益加剧的风险	汽车经销企业与汽车制造商签订的品牌授权许可为非独占授权。随着汽车行业的发展，越来越多实力雄厚的投资者开始进入汽车经销与汽车后服务市场。2014年10月，国家工商总局发出《关于停止实施汽车总经销商和汽车品牌授权经销商备案工作的公告》。自2014年10月1日起，停止实施汽车总经销商和汽车品牌授权经销商备案工作；从事汽车品牌销售的汽车经销商（含总经销商），按照工商登记管理相关规定办理，其营业执照经营范围统一登记为“汽车销售”。该政策放开了汽

	<p>车单品牌的限制，打破了行业垄断格局，使得行业市场竞争日趋激烈。政策放开后，全国汽车经销商数量快速增长。而由于行业内企业所提供的服务较为趋同，激烈的市场竞争很可能转变为价格竞争，这可能压缩行业的整体利润空间，从而给公司经营带来风险。</p>
<p>3、品牌授权风险</p>	<p>目前，我国汽车经销企业的经营模式是以与汽车制造商签订的品牌授权许可协议为基础所进行的非独占许可经营。通常情况下，品牌授权许可协议由汽车制造商提供格式条款，其中会对汽车经销商的经营规模、人员配备、技术配备、技术服务、服务质量等作出具体要求。如在协议执行过程中，汽车经销商不能满足协议约定的前述条件，汽车制造商有权利终止与经销商的合作，撤销品牌授权许可。在此合作关系中，汽车经销商通常处于弱势地位，一旦失去品牌授权许可，其经营将受到较大冲击。</p>
<p>4、流动性不足的风险</p>	<p>汽车经销商日常经营对现金流要求较高，公司整车采购一般需先付款后提车。因此，如果公司无法有效管理自身的现金流或出现流动性不足等情况，其正常运营将受到不利影响。</p>
<p>5、市场区域较为集中的风险</p>	<p>公司目前的销售区域主要集中在湖南省和贵州省，市场区域分布于怀化市、娄底市、湘西土家族苗族自治州、贵阳市、都匀市、铜仁市、黔东南苗族侗族自治州等地区。我国汽车销售服务业参与者众多、市场集中度较低，汽车销售服务业竞争区域性较为明显。因此，下游市场区域较为集中是行业内普遍的现象。但市场区域较为集中仍然可能使公司经营更易受到当地汽车市场与社会经济波动的影响，从而给公司经营带来了风险。</p>
<p>6、规模较小、发展资金不足的风险</p>	<p>汽车经销行业属于资金密集型行业，随着公司经销网络的快速扩张以及采购、销售规模的增大，公司所需资金也将进一步增加。同时，公司自有资金相对较少，主要依靠厂家金融融资来满足公司的资金需求，而目前公司各项融资余额已接近上限。因此，发展资金不足将可能成为限制公司规模扩张的重要</p>

	因素。同时，与国内大中型汽车经销集团相比，公司在规模上还有所欠缺，需要进一步扩大经营规模。
7、规模扩大引致的管理风险	自成立以来，公司始终立足湖南省及贵州省进行销售网络的布局，并逐步增加经销品牌的数量，提高经营管理水平，实现了各项业务的较快发展。截至本公开发行说明书签署日，公司在怀化市、娄底市、湘西土家族苗族自治州、贵阳市、都匀市、铜仁市、黔东南苗族侗族自治州等地区拥有 22 家品牌 4S 店，已经建立了覆盖湖南省和贵州省部分地区的汽车销售与服务网络。通过较为完善的售后服务体系，公司能够为消费者提供优质高效的汽车销售、维修保养及其他增值服务。随着本次发行后募投项目的实施，公司资产和业务规模将大幅提高，对公司的人才、技术、内部控制等诸多方面的管理将提出新的更高的要求。如果公司的管理能力不能适应公司规模扩张以及业务发展的需要，管理体制未能随着公司规模的扩大而及时调整，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。
8、资金管理风险	公司处于汽车流通行业，面向大量个人客户销售整车等，为此，公司加强资金管理的内部控制，要求客户采用刷卡、转账支付方式，通过公司的内控管控，公司营业款项风险大幅度减小。
9、未来盈利下滑风险	目前，我国汽车新车销售市场已告别高增长时代，市场逐渐饱和，其增长速度正逐渐放缓，企业在未来的发展过程中，可能面临汽车销售价格下降导致毛利率下降的风险。从而公司的盈利能力可能出现下滑的风险。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

### 行业重大风险

<p>(1) 宏观经济波动抑制消费需求风险</p> <p>工业是经济形势的晴雨表，作为工业的支柱产业，汽车行业的发展与国家宏观经济的发展紧密相联，极易受到宏观经济形势变化的影响。2017 年我国 GDP 增速为 6.9%，2018 年为 6.6%，2019 年</p>
--

为 6.1%，面对宏观经济的持续下行风险，同时 2018 年、2019 年受贸易摩擦和全球经济下行的影响，汽车销售市场可能受到一定程度的冲击，未来汽车的销量仍可能出现下滑，公司所处行业的发展将受到负面影响。

#### （2）车辆限行措施抑制汽车行业发展风险

随着我国汽车消费市场近年来的高速发展，汽车保有量也继续保持高速增长，并带来了巨大的汽车保有量，但伴随而来的是我国城市交通问题日益凸显，全国各地城市车辆拥堵的现象不断出现也严重困扰着城市居民的出行。时至今日，交通堵塞仍是城市居民生活成本的重要组成部分。目前，我国一线城市、新一线城市及二线城市已经陆续出台了各自的汽车限行措施，对当地汽车消费市场带来了较大的冲击，在一定程度上限制了汽车整车行业的发展，从而对公司所处的行业也产生了不利影响。贵阳市作为贵州省省会城市，交通形式相对严峻。2018 年 4 月，贵阳市开始实行“开四停四”措施，2019 年 9 月，贵阳市实施小型客车尾号限行新规，取缔原有的“开四停四”措施，贵阳市限行措施将会对本项目在贵阳的业务开拓产生不利影响；而都匀市和吉首市为县级市，交通状况相对良好，对本项目在都匀市和吉首市的业务开拓影响低。

#### （3）上游供应商对行业的影响风险

上游行业为汽车生产商。我国汽车生产商主要分为合资品牌、自主品牌和进口品牌。

合资品牌与自主品牌生产商直接与其下属品牌经销商协商确定销售车型、销量及售价，并在全国内制定营销策略，由各品牌经销商于各自销售区域内执行。由于市场竞争激烈，加之汽车生产商对其品牌经销商议价能力较强，合资品牌与自主品牌生产商往往会将品牌销量作为考核其品牌经销商的主要指标，为维持或提高其品牌市场占有率及完成销售目标，汽车生产商可能于年底向部分品牌经销商提出额外的销售任务。相较于大型汽车经销商，单店汽车品牌经销商由于其销售网点单一、资金规模较小，会面临较大的经营压力。近年来，合资品牌与自主品牌汽车生产商的产能逐年扩张，因此其对下游汽车经销行业的影响将会继续存在。

#### （4）下游客户对行业的影响风险

下游行业为终端消费者，主要包括私家车消费者、公务车消费者，其中，私家车消费者群体购置汽车主要受购买力及消费偏好的影响。

购买力是支持汽车市场发展的主要因素，在过去十多年间，我国汽车普及过程中满足了人均可支配收入与汽车千人保有量的曲线协同增长关系。2000-2019 年，我国城镇居民人均可支配收入由 6,255.70 元增长至 42,359.00 元，年复合增长率为 10.59%；民用汽车千人保有量从 12.69 辆增长为 186.78 辆，年复合增长率为 15.20%。在汽车普及阶段，随着购买力的提高，我国汽车千人保有量以



较快的增长速度提高。

消费者具备购买力之后将进一步形成需求偏好，其中轿车用户购车着重因素主要为外观、安全性和舒适性；SUV 用户购车着重因素依次是外观、安全性和空间；MPV 用户购车主要考虑依次有外观、空间和安全性。除此之外，燃油价格也是影响汽车消费者形成需求偏好的重要因素，如全球经济开始复苏，国际油价出现明显上涨，相对不利于油耗偏高的 SUV 类产品。

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

公司中文全称	湖南德众汽车销售服务有限公司
英文名称及缩写	Hunan Dezhong automotive sales service Limited by Share Ltd
证券简称	德众股份
证券代码	838030
法定代表人	段坤良
办公地址	湖南省怀化市鹤城区国际汽车城德众股份大楼

### 二、 联系方式

董事会秘书	易孝播
是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	是
电话	0745-2365986
传真	0745-2365986
电子邮箱	2351649450@qq.com
公司网址	www.hndzgf.com
联系地址及邮政编码	湖南省怀化市鹤城区国际汽车城德众股份大楼,418000
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会办公室

### 三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	2010年2月25日
挂牌时间	2016年8月1日
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	批发和零售业-零售业-汽车、摩托车、燃料及零配件专门零售-汽车零售
主要产品与服务项目	汽车销售、汽车维修保养、汽车配件销售及汽车代办上牌上户

	年检服务、汽车按揭代办服务等
普通股股票转让方式	集合竞价转让
普通股总股本（股）	145,839,681
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	段坤良
实际控制人及其一致行动人	段坤良

#### 四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91431200550724150X	否
注册地址	湖南省怀化市鹤城区怀化工业园 鹤城分园鸭嘴岩物流产业区	否
注册资本	145,839,681	否

#### 五、 中介机构

主办券商	开源证券
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	李晓阳、肖金文、刘卓
会计师事务所办公地址	湖南省长沙市开福区芙蓉中路 416 号泊富国际广场写字楼 36 楼

#### 六、 自愿披露

适用 不适用

#### 七、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	1,907,668,636.84	1,755,653,495.97	8.66%
毛利率%	9.75%	9.71%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	49,158,009.43	37,815,524.68	29.99%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,520,996.03	37,159,607.72	27.88%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	18.97%	18.61%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	18.34%	18.32%	-
基本每股收益	0.34	0.26	30.77%

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	本期期初	增减比例%
资产总计	861,170,427.93	773,697,024.79	11.31%
负债总计	557,151,298.06	522,386,040.32	6.66%
归属于挂牌公司股东的净资产	283,373,224.58	234,598,906.51	20.79%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.94	1.61	20.50%
资产负债率%（母公司）	46.03%	39.52%	-
资产负债率%（合并）	64.70%	67.52%	-
流动比率	1.15	1.01	-
利息保障倍数	5.38	4.27	-

#### 三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	75,326,178.08	5,944,103.08	1,167.24%
应收账款周转率	171.18	220.03	-
存货周转率	5.06	8.11	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	11.31%	210.56%	-
营业收入增长率%	8.66%	119.78%	-
净利润增长率%	36.24%	35.99%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	本期期初	增减比例%
普通股总股本	145,839,681.00	145,839,681.00	0%
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益	1,028,676.17
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	800,613.87
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-907,438.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,223,045.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	11,809.60
<b>非经常性损益合计</b>	<b>2,156,706.92</b>
所得税影响数	292,820.80
少数股东权益影响额（税后）	226,872.72
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,637,013.40</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
应收票据及应收账款	12,049,446.87			
应收账款		12,049,446.87		
应收票据				
应付票据及应付账款	38,333,950.16			
应付票据		33,331,848.00		
应付账款		5,002,102.16		

自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、 业务概要

#### 商业模式:

本公司为汽车零售业的综合性汽车服务商，是一家以汽车整车销售为主、集多品牌 4S 店与多项汽车后市场服务为一体的专业汽车销售服务企业。公司提供的服务包括整车销售服务及售后服务，业务范围涵盖整车销售、售后维保、零配件销售、汽车保险代理及精品销售等。公司为汽车最终消费者（包括个人与企事业单位）提供全方位的服务，通过下辖的 4S 店在授权区域内开拓业务，收入主要来源于汽车销售服务与汽车后市场服务。



经销品牌多元化发展能够有效降低经营风险。公司拥有多项知名汽车品牌经销授权，经销汽车品牌包括宝马、凯迪拉克、上汽大众、通用别克、雪佛兰、领克、东风本田、沃尔沃、一汽大众、上汽荣威、上汽名爵、广汽传祺等 12 个汽车品牌，涵盖了不同档次、不同车系、不同品牌，为具有不同偏好和购买能力的消费者提供了充分选择的机会，既能抵御单个品牌经营的风险，又能充分占领市场。



公司业务立足湖南，辐射贵州及西南各省，4S 店主要分布在湖南、贵州地区，凭借着进入时间较早、投资规模较大等优势，公司已在怀化、黔东南等地区建立了一定的市场优势和良好的企业口碑。目前公司旗下拥有 22 家 4S 店，公司主要销售市场锁定三、四线城市，销售市场区域包括怀化市、娄底市、湘

西自治州、贵阳市、铜仁市和黔东南自治州等。

目前湖南、贵州地区千人汽车拥有量低于全国水平，受两地区汽车需求强劲带动，近十年汽车拥有量增速高于全国水平，未来汽车增长潜在空间巨大。

自成立以来，公司着力湖南省及贵州省进行销售网络的布局，并逐步增加经销品牌的数量，提高经营管理水平，实现了各项业务的较快发展。报告期间，覆盖湘西周边、黔东南周边地区的汽车销售与服务网络现已基本建成，公司在湖南怀化、娄底、湘西自治州、贵州贵阳、铜仁和黔东南自治州等地区拥有多家子公司。因公司进入时间较早、投资规模较大等优势，怀化、黔东南等地区的口碑与市场优势较为明显。遍布大湘西区域的销售、售后服务网点布局为消费者提供了优质高效的汽车选购、维修保养及其他增值服务，使公司能够最大程度的赢得客户、服务客户，实现业务增长。

公司 2019 年进一步完善汽车产业生态链，正式布局报废汽车拆解利用循环经济产业，拓宽公司成长边界，增强了公司与原有业务的协同性。

**报告期内变化情况：**

事项	是或否
所处行业是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主营业务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
主要产品或服务是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
客户类型是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
关键资源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
销售渠道是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
收入来源是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
商业模式是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

## 二、 经营情况回顾

### (一) 经营计划

2019 年度，公司秉持着“以怀化为中心，辐射大西南汽车销售服务产业链”的发展理念，在董事会的领导下，在管理层与全体员工的努力下，公司专注于主营业务的稳健发展，提升技术人员的专业素养，进一步完善经营管理体系，公司总体保持了较好的发展势头。

2019 年 9 月 3 日，德众股份收购湘西宝顺汽车销售服务有限公司 20% 股权，2019 年 12 月 10 日和 12 月 24 日德众股份全资子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司分别收购怀化万友汽车销售服务有限公司 52% 股权和 9% 股权。

同时，公司在贵州铜仁、贵州都匀、湖南湘西新设立了沃尔沃、凯迪拉克、雪佛兰、宝马 4 个品牌 4S 店，进一步拓展了公司在贵州、湖南地区的战略布局。

2019年，公司主要经营情况如下：

1、公司财务状况：报告期内，公司资产总额为861,170,427.93元，比上年末增长11.31%；负债总额为557,151,298.06元，比上年末增长6.66%；归属于挂牌公司股东的净资产283,373,224.58元，比上年末增长20.79%；归属于挂牌公司股东的每股净资产1.94元，比上年末增长20.50%；资产负债率64.70%，比上年同期的67.52%下降了2.82个百分点。

2、公司经营成果：报告期内，公司实现营业收入1,907,668,636.84元，同比增长8.66%；毛利率9.75%，比上年同期的9.71%增加了0.04个百分点；归属于挂牌公司股东的净利润49,158,009.43元，同比增长29.99%；加权平均净资产收益率18.97%，比去年同期的18.61%增加了0.36个百分点；基本每股收益0.34元，同比增长30.77%；流动比率1.15，比上年同期的1.01增加0.14个百分点；利息保障倍数5.38，比去年同期的4.27增加了1.11个百分点。

2019年，公司的资产总额和营业收入均呈现出稳步增长的态势，资产负债率同比下降，资产负债结构更趋合理。在市场行情不景气、竞争激烈的情况下，公司领导层大力拓展增值服务业务，在保持营收稳定增长的背景下，实现了经营利润的较大幅度地增长。

## （二） 行业情况

### （一）行业概述

4S店汽车销售模式于1999年开始进入中国，此后几年时间内，伴随着我国汽车行业的规模迅速扩大，各大主流品牌的4S店也随之迅速发展起来，迅速抢占了一线、二线、三线城市市场，自2010年以后开始向四线、五线城市拓展，从而构建起较为完善的汽车销售网络，而4S店模式逐渐成为汽车销售的主流模式。近几年汽车销量增速放缓，我国汽车零售业步入成熟期，这一时期的行业增长率趋缓，行业特点、行业竞争状况及用户特点非常清楚和稳定，买方市场形成，行业盈利能力下降，企业进入壁垒提高，竞争者数量保持稳定。

我国维修保养市场发展历程较短，汽车后市场服务行业处于成长期，但近20年历经了高速发展已经一跃成为全球最大的汽车后市场之一。虽然汽车后市场行业规模正在迅速增长，但行业标准尚未形成，除传统经销商4S店之外，大量的互联网创业公司进入汽车后市场，行业竞争日趋激烈。

### （二）乘用车销售行业概况

#### 1、全球乘用车销售行业现状

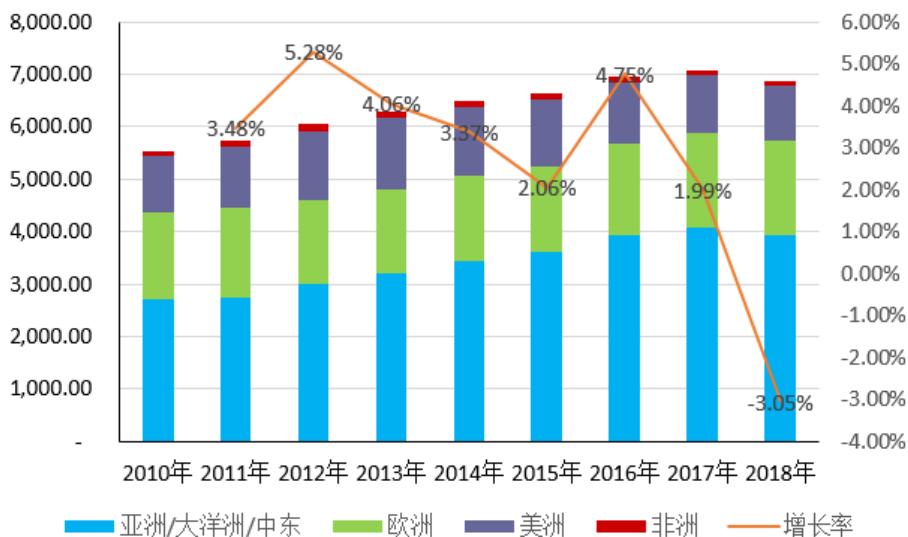
汽车产业历经百年发展，已成为世界上规模最大、最重要的产业之一，是包括美国、日本、德国、法国在内的众多工业发达国家的国民经济支柱产业，汽车销售行业也成为汽车产业的重要一部分。



2011-2017 年，全球乘用车销量整体平稳增长，销量由 5,737.62 万辆增长为 6,869.05 万辆；2018 年受全球经济增速放缓乃至下滑、贸易摩擦与地区局势不稳定等因素影响，全球乘用车销量疲软，同比下降 3.05%。

图表 1：2010-2018 年全球乘用车销售情况

单位：万辆

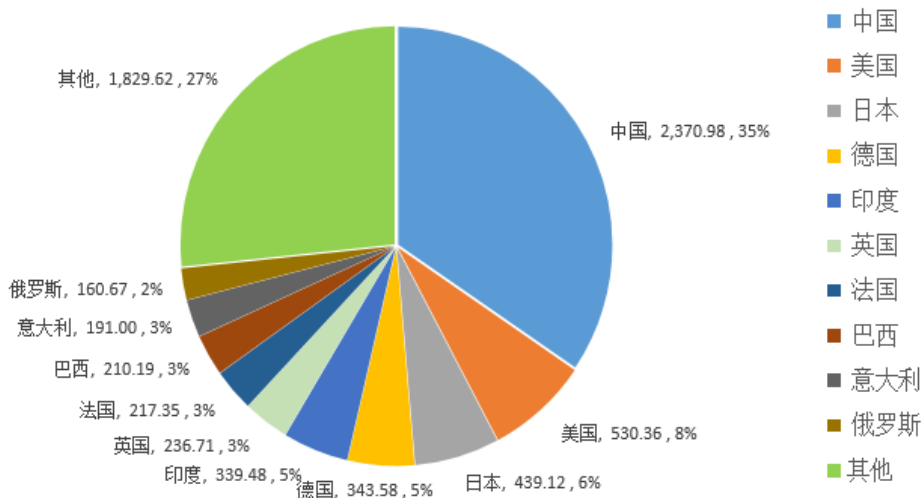


数据来源：choice 数据、中汽协

随着经济全球化进程的快速发展，全球乘用车的产业格局发生了变化。美国、欧洲、日本等传统汽车工业发达的国家和地区，乘用车的产销量占据全球大部分市场。

图表 2：2018 年全球乘用车销量前十国家

单位：万辆



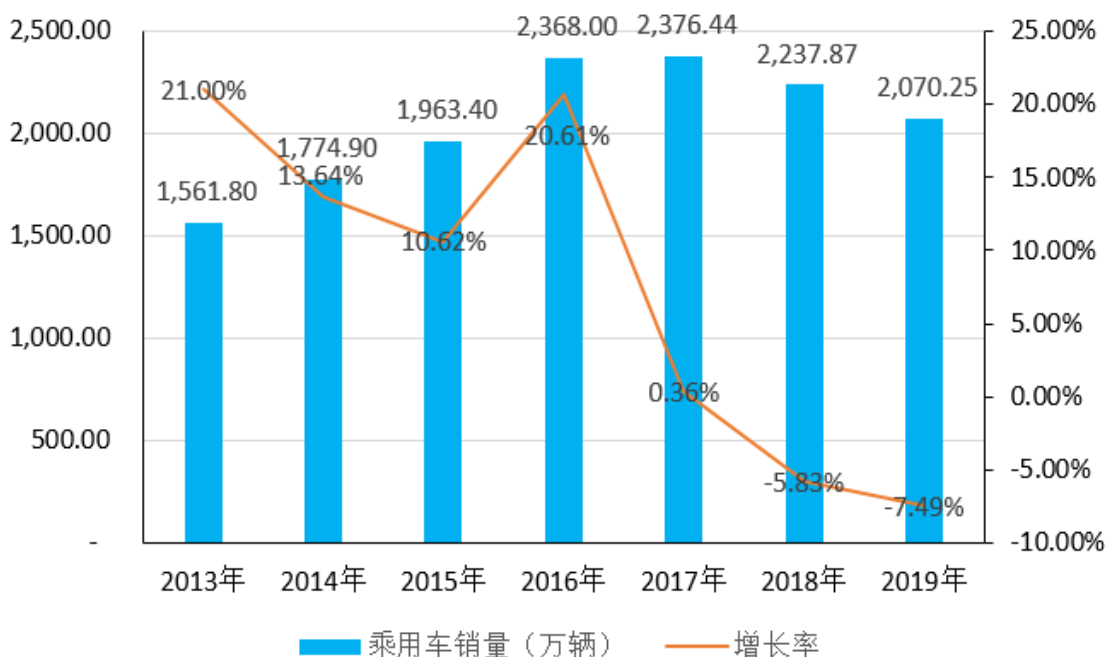
数据来源：choice 数据、中汽协

由于发达国家的汽车市场趋于饱和，大量劳动密集、资源密集的汽车制造活动已经向亚洲、南美等地区的发展中国家转移，尤其以金砖四国（巴西、俄罗斯、印度、中国）为代表的新兴市场发展最为迅猛，成为带动销量增长的主要动力。发展中国家经济增速高，消费结构正处于升级阶段，可以预见未来汽车产业重心仍将向发展中国家倾斜，从而持续带动发展中国家汽车产销量的增长。

## 2、我国乘用车销售行业现状

随着我国汽车市场迎来高速发展的黄金期，我国汽车产销连续多年位居全球第一，乘用车销量也随之快速增长。2013-2017年，我国乘用车销量由1,561.80万辆增长至2,421.70万辆，年复合增长率为11.06%；2018-2019年，全球经济增速放缓、贸易摩擦、1.6L以下小排量车购置税优惠全面退出的影响降低了消费者购车的信心，乘用车销量出现明显下滑，呈现负增长，2018年、2019年的销量同比下降5.83%、7.49%。

图表 3：2013-2019 年我国乘用车销量变化

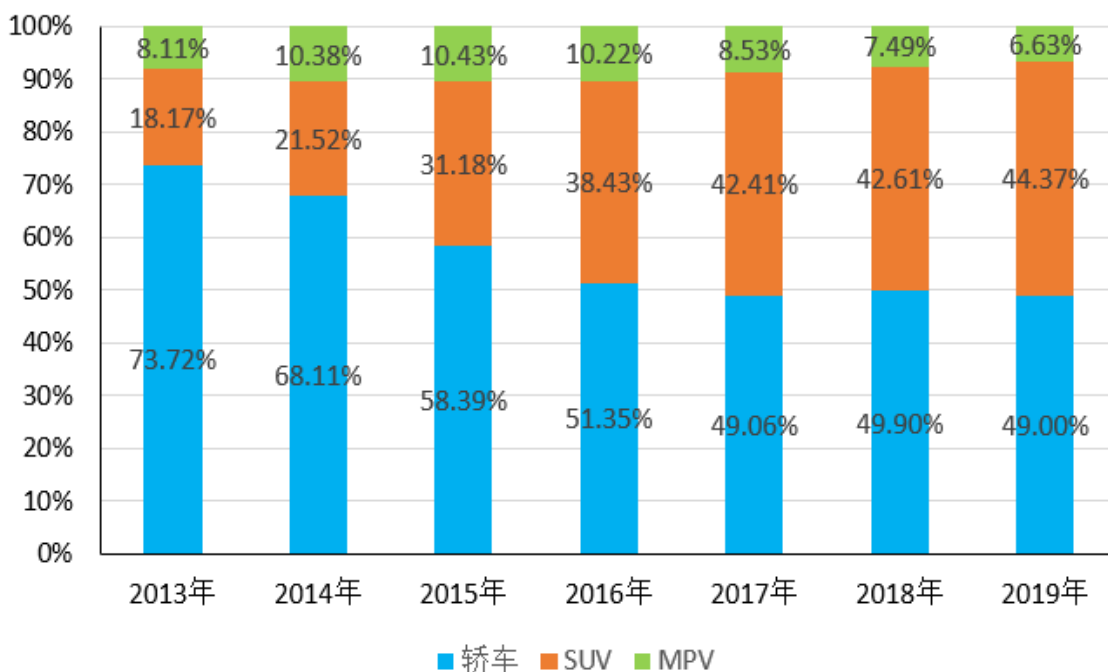


数据来源：乘联会

据乘联会预测，在内外部环境相对稳定，同时在各项支持政策取得良好成效的基础上，车市将从2019年的谷底走出，2020年乘用车增速相较2019年必然大幅改善，车市颓势将逐步扭转。2019年12月24日，国务院发布的《关于进一步做好稳就业工作的意见》指出，鼓励汽车、家电、消费电子产品更新消费，有力有序推进老旧汽车报废更新，鼓励限购城市优化机动车限购管理措施。随着全球贸易摩擦渐渐平息及相关政策实施落地，我国乘用车销量将有望得到回升。

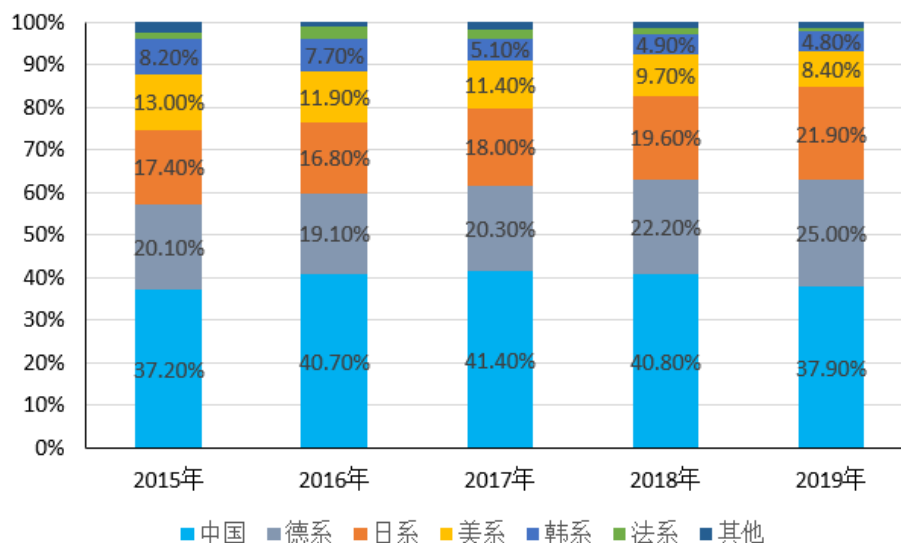
从乘用车销售各类型销量来看，细分市场分化，各类车型降幅存在明显差异。SUV 具有较高的性价比，能较好地控制油耗，兼具轿车不具备的空间优势，近年来 SUV 类乘用车成为销量增长最快的车型。2013-2019 年我国轿车类乘用车销量变化较小，从 2013 年的 1,151.40 万辆稍减为 2019 年的 1,014.46 万辆，但从市场占比看，轿车类乘用车市场占比从 73.72% 下降至 49.00%；SUV 类乘用车销量由 2013 年的 283.80 万辆增长至 2017 年的 1,007.77 万辆，虽然到 2019 年下降为 918.61 万辆，但其市场占比仍表现为稳定增长，2013-2019 年从 18.17% 上升为 44.37%；MPV 类乘用车销量变动不大，市场占比略有下降。

图表 4：2013-2019 年我国乘用车类型占比



从乘用车分国别销量看，我国自主品牌乘用车销量变化不大，销量保持首位。2019 年自主品牌乘用车销量占比为 37.90%，同比下降 2.90%，德系、日系品牌乘用车分别以 25.00% 和 21.90% 的占比位列第二、第三。

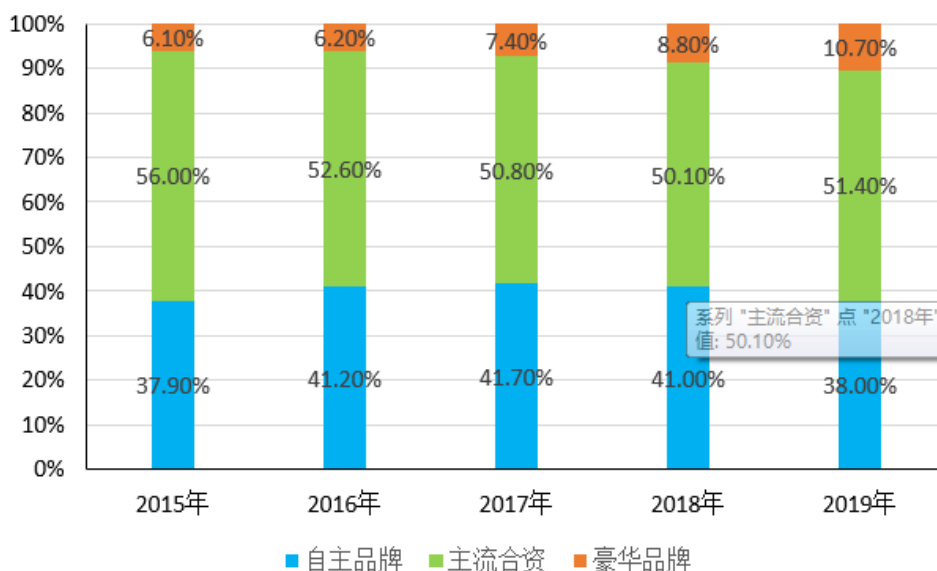
图表 5: 2015-2019 年我国乘用车分国别占比



数据来源: 乘联会

其中, 在乘用车销量占比最大的轿车和 SUV 中, 2019 年我国自主品牌轿车类乘用车销量为 204.6 万辆, 只占据轿车类乘用车销量的 19.90%, 位居第三; 自主品牌 SUV 类乘用车销量为 492.4 万辆, 占 SUV 类乘用车销量的 52.60%, 远超于其他国别的 SUV 类乘用车销量。

图表 6: 2015-2019 年分品牌大类市场占比变化情况



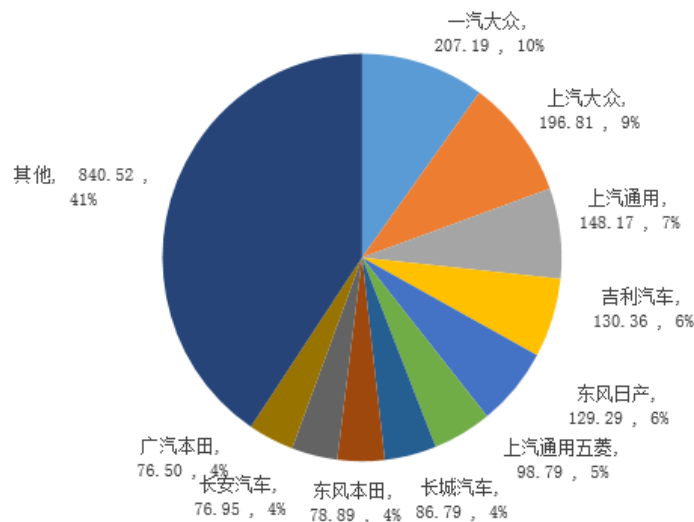
数据来源: 乘联会

从厂商销量来看, 2019 年乘用车综合销量前十厂商中排名前三为一汽大众、上汽大众和上汽通用, 以 207.19 万辆、196.81 万辆和 148.17 万辆的销量分别占据 10.01%、9.51%、7.16% 的市场份额。

公司本次项目新开门店分别为宝马、凯迪拉克和雪佛兰的授权品牌 4S 店，其中凯迪拉克和雪佛兰为上汽通用旗下乘用车品牌，其乘用车销量具有良好的市场份额。

图表 7: 2019 年乘用车前十综合销量厂商

单位：万辆



数据来源：乘联会

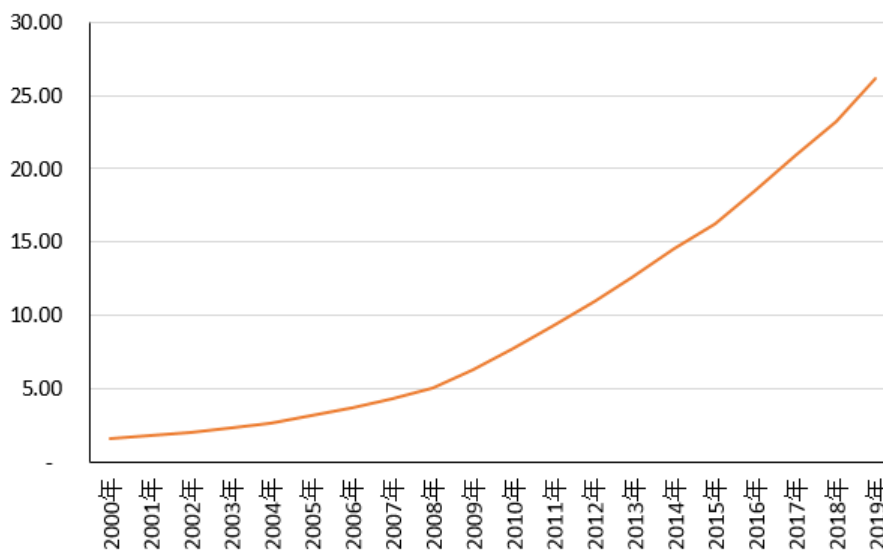
### (三) 汽车后市场服务

汽车后市场指汽车销售后、围绕汽车使用过程所产生的各种服务，涵盖了消费者买车后所需要的一切服务，其内容庞大而复杂。目前，汽车后市场已包含汽车养护、汽车保险、汽车维修及配件、汽车金融、汽车改装、二手车及汽车租赁、汽车电商等类别。2014 年 9 月，《关于促进汽车维修业转型升级提升服务质量的导意见》出台，首次全面提出“汽车后市场”概念，明确了汽车维修业在后市场中的作用和地位，行业也迎来了转型升级的良机。

我国汽车产业起步发展较晚，但自 2009 年中国汽车销量超越美国以来，我国已连续多年蝉联全球汽车产销第一，使我国汽车保有量保持得到快速增长，截至 2018 年末全国汽车保有量达到 2.4 亿辆，保有量有望在 2020 年超越美国成为全球第一大保有量市场。

图表 8：2000-2019 年我国民用汽车保有量

单位：千万辆



数据来源：Choice 数据、国家统计局

我国汽车市场过去十年的汽车年销量飞速增长和高增长预期促使中外主机厂在国内积极扩充产能，但随着需求的放缓和市场的调整，2018 年中国新车制造与零售行业出现了历史性拐点，短期内车市的整体增速将彻底告别过去的高速增长，汽车市场由增量市场转变为存量市场。

目前中国保有车辆平均车龄约 4.9 年，随着汽车存量市场的增长，平均车龄还在持续增长，对照国际市场用车经验，车龄超过 5 年后将迎来大型维修保养高峰期。同时随着中国汽车制造业逐渐走向成熟，耐用性和汽车质量的改善也不断延长了车辆平均生命周期，“车龄+保有量”双效驱动汽车后市场高速发展，成为汽车产业的新增长点。

#### （四）行业发展趋势

##### 1、“互联网+汽车”模式的发展

除了受 2008 年金融危机、近两年的贸易摩擦和经济下行的影响外，我国汽车销售行业的发展总体呈现稳步增长的趋势，尤其是在部分汽车购置税减免的情况下，对汽车的销售起到了极大的促进作用，但我国汽车销售行业主要还是以线下 4S 店、汽车大卖场等实体经营为主。

传统汽车销售模式是以店铺作为主要载体，销售的时间和地点较为固定，而互联网平台销售则不再局限于特定的时间和地点，只要买卖双方持有电脑、手机等网络终端，就可以开展商业活动。汽车销售平台依托于互联网，可以将其销售网络进行延伸，消除市场的地域限制，互联网所覆盖的领域，就可以成为商家潜在的市场区域。

随着互联网的高速发展，“互联网+”的模式迅速渗透到各个行业。汽车经销商依托网络平台，通

过线上促销活动汇聚到客户群体后，引流到就近的线下门店展开咨询、试乘试驾等活动进而达成交易；也可以把线下门店接待的客户或保有老客户引流到线上平台，为其提供咨询、续保、维保预约等便捷服务，形成线上线下良性互动，促进各项业务量全面提升。

平台销售的加入很大程度上提高了购车的便捷程度，消除了消费者与车企间的信息不对称，从销售端提升了购车体验。虽然消费者买车的渠道越来越多，但是纯电商无法保证售后体验，汽车的售后及其维修保养大多还是在相对应的 4S 店进行。4S 店不仅是对车辆的检查及其维护，也是售后服务质量与品质的体现。“互联网+汽车”的发展模式通过线上平台拓展业务，线下经营提供高质量的售后服务，提高客户的服务体验，有助于快速扩大企业的影响力，进一步提高企业的竞争力。

## 2、授权销售和非授权销售并存

2005 年 4 月，商务部、发改委、国家工商总局颁布《汽车品牌经销制度管理实施办法》，该实施办法规定汽车（不包括专用作业车）销售必须执行品牌经销制度，即汽车经销商须经汽车厂商授权、按照品牌销售方式从事汽车销售和服务活动，这就意味着以 4S 店为经营主体的销售方式成为我国汽车零售业的必然选择。

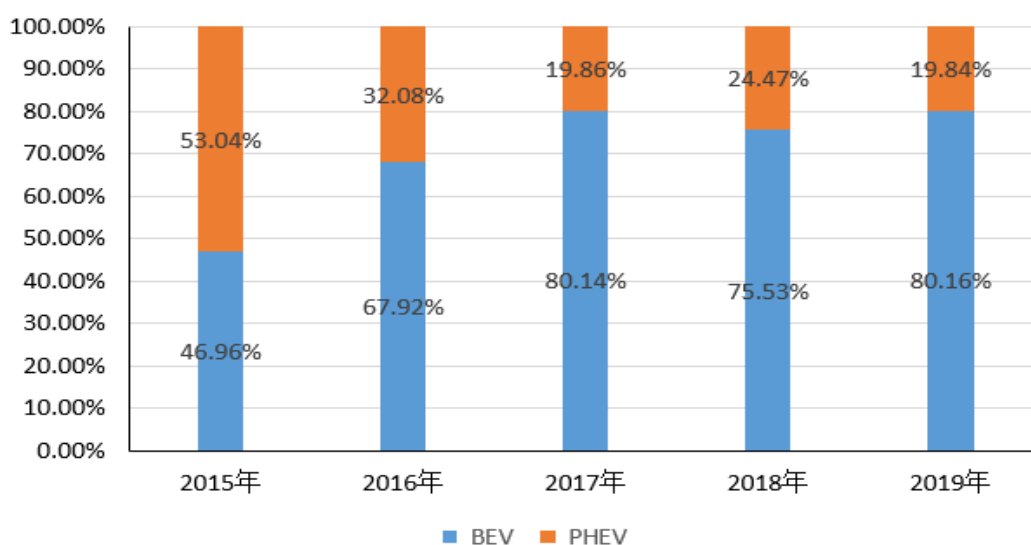
但随着 2017 年 4 月，商务部颁布的 2017 年第 1 号《汽车销售管理办法》的实施，原来一直延续的厂商品牌授权备案制被取消，行业的发展将逐步由以往单一品牌授权销售模式向授权销售和非授权销售两种模式并行的方式转变。非授权销售模式下，汽车经销商获得汽车品牌商授权不再是必要条件，打破来了汽车销售品牌授权单一体制，经销商可以同时经营多个品牌产品。汽车流通模式有望形成多元化，破除品牌垄断，充分促进汽车流通市场竞争和开放，使市场导向作用更加明显，为行业创新流通模式创造了良好的经营环境。

## 3、新能源汽车是未来的发展趋势

近年来，随着我国环保问题日益突出，发展新能源汽车来减少汽车尾气排放污染迫在眉睫。自“十一五”以来，国家陆续出台了多项扶持新能源汽车发展的政策。2010 年 9 月 8 日，国务院审议并原则通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，新能源汽车被确定为我国的战略性新兴产业，并将在今后加快推进。2012 年 6 月，《节能与新能源汽车发展规划（2011—2020 年）》出台，成为新阶段引领我国新能源汽车产业发展的重要政策。

随着新能源汽车技术的进步，新能源汽车产业得到迅速发展，其中新能源乘用车销量的增长也越发明显。2015-2019 年，我国新能源乘用车销量由 11.54 万辆迅速增长至 102.49 万辆，年均复合增长率高达 72.61%；其中 BEV 类乘用车销量增长尤为突出，从 5.42 万辆增长至 82.16 万辆，其在新能源乘用车的市场份额由 46.96% 上升为 80.16% 。

图表 9：2015-2019 年我国新能源乘用车市场份额变化



数据来源：乘联会

注：BEV 指纯电动汽车，PHEV 指插电式混合动力汽车

新能源汽车以其绿色、环保、节能的特点不断受到年轻消费群体的青睐，随着相关政策的支持力度也不断上升，相信在不久的将来，新能源汽车将替代传统能源汽车成为行业发展的主流。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		本期期初		本期期末与本期期初金额变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	49,454,723.66	5.74%	44,186,740.73	5.71%	11.92%
应收票据					
应收账款	10,239,541.26	1.19%	12,049,446.87	1.56%	-15.02%
预付账款	22,743,169.96	2.64%	18,566,351.26	2.16%	22.50%
存货	372,168,956.23	43.22%	308,865,815.66	39.92%	20.50%
投资性房地产					
长期股权投资					
固定资产	126,775,105.26	14.72%	124,884,960.36	16.14%	1.51%
在建工程	6,373,664.79	0.74%	8,069,268.13	1.04%	-21.01%
递延所得税资产	1,109,832.41	0.13%	804,306.05	0.09%	37.99%
短期借款	407,800,843.39	47.35%	385,974,418.42	49.89%	5.65%
应付账款	2,359,065.45	0.27%	5,002,102.16	0.58%	-52.84%
其他应付款	29,982,538.93	3.48%	49,551,797.38	5.75%	-39.49%
其他流动负债			60,313.99	0.01%	-100%
长期借款	14,400,000.00	1.67%			



### 资产负债项目重大变动原因:

- (1) 递延所得税资产期末余额 1,109,832.14 元, 比期初增长 37.99%, 主要原因是公司精品销售未实现内部交易 515,058.90 元, 计提递延所得税 128,764.73 元, 导致递延所得税增幅上涨。
- (2) 应付账款期末余额 2,359,065.45 元, 比期初下降 52.84%, 是由年末集中结算支付供应商货款所致。
- (3) 其他应付款期末余额 29,982,538.93 元, 比期初下降 39.49%, 是由于上年期末应付公司大股东段坤良借给公司的营运资金 17,934,595.45 元, 本年已全部支付结清。
- (4) 其他流动负债期末余额为 0, 下降幅度 100%, 是由于去年末的一笔的待转销项税 60,313.99 元已于今年全部结转。

## 2. 营业情况分析

### (1) 利润构成

单位: 元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	金额	占营业收入的比重%	金额	占营业收入的比重%	
营业收入	1,907,668,636.84	-	1,755,653,495.97	-	8.66%
营业成本	1,721,707,042.41	90.25%	1,585,127,834.78	90.29%	8.62%
毛利率	9.75%	-	9.71%	-	-
销售费用	43,783,620.94	2.30%	49,826,185.70	2.84%	-12.13%
管理费用	48,190,269.90	2.53%	46,530,848.28	2.65%	3.57%
研发费用	2,687,286.80	0.14%			
财务费用	17,766,074.20	0.93%	17,556,472.68	1.00%	1.19%
信用减值损失	-647,722.73	-0.03%			
资产减值损失	-1,952,489.47	-0.10%	-1,381,235.54	-0.08%	-41.36%
其他收益	162,423.47	0.01%	515,146.89	0.03%	-68.47%
投资收益	-610,932.10	-0.03%	2,048,951.70	0.12%	-129.82%
公允价值变动收益	58,879.48				
资产处置收益	1,142,217.82	0.06%	-200,704.85	-0.01%	669.10%
汇兑收益	0		0		
营业利润	66,929,621.24	3.51%	53,314,210.63	3.04%	25.54%
营业外收入	2,107,101.62	0.11%	622,220.46	0.04%	238.64%
营业外支出	234,056.25	0.01%	70,842.04		230.39%
净利润	55,506,263.17	2.91%	40,740,845.93	2.32%	36.24%

### 项目重大变动原因:

①本年资产减值损失 1,952,489.47 元，相比 2018 年的 1,381,235.54 元，上涨 41.36%，主要原因是公司 2018 年收购的子公司湘西华瑞汽车贸易有限公司因业务调整需要，不再经营汽车销售和售后业务，计提商誉减值损失 1,952,489.47 元。

②本年其他收益 162,423.47 元，相比 2018 年的 515,146.89 元，减少 68.47%，主要原因是 2018 年怀化市财政局给予公司发放金融发展补贴 50 万元，而 2019 年不再发放，造成公司其他收益同比大幅减少。

③本年公司投资收益-610,932.10 元，相比 2018 年的 2,048,951.70 元，减少 129.82%，主要原因是有三点：一是由于公司投资的三家农村商业银行（怀化农商行、洪江农商行、中方农商行）由于 2019 年经营环境不景气，分红大为减少（2018 年共分红 2,048,951.70 元，2019 年分红 468,927.12 元）；二是公司处置三级子公司溆浦县德仁汽车销售服务有限公司亏损 113,541.65 元；三是公司处置交易性金融资产亏损 966,317.57 元。

④本年资产处置收益 1,142,217.82 元，相比 2018 年的 200,704.85 元，同比增长 669.10%。公司的资产处置收益绝大部分来自试乘试驾车的处置，我公司 2018 年处置的试乘试驾车绝大部分都是库龄较长的老款车，售价较低，而 2019 年各汽车生产厂家换代产品较多，相应处置的试乘试驾车库龄并不长，而且宝马、凯迪拉克高端车占比较高，因此，整体资产处置收益大幅提高。

⑤本年营业外收入 2,107,101.62 元，相比 2018 年的 622,220.46 元，增长 238.64%，主要是原因有两点：一是子公司德远新能源在贵州铜仁的下属公司在当地税收占比较大，获得铜仁碧江区财政局税收奖励 650000 元；二是子公司怀化宝利清理历年客户订车违约的预收车辆订金 349,339.66 元。

⑥本年营业外支出 234,056.25 元，相比 2018 年的 70,842.04 元，增长 230.39%，主要原因有二点，一是母公司德众股份承担客户车辆金融按揭拖欠款 62,000.00 元，二是孙公司怀化德鸿和铜仁宝顺本年资产报废分别为 43,829.45 和 45,188.85 元，导致营业外支出同比大幅上升。

⑦本年净利润 55,506,263.17，相较去年同期，增长了 36.24%，主要原因有两方面，一是公司在 2019 年大力拓展汽车业务增值服务业务，在总收入增长并不突出的情况下，实现了毛利率的提高；二是公司狠抓内部管理，开源节流，在公司业务和资产保持一定增长的基础上，销售费用、管理费用、财务费用总体费用额度还略有下降。

## (2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	1,889,272,429.08	1,745,714,892.27	8.22%
其他业务收入	18,396,207.76	9,938,603.70	85.10%

主营业务成本	1,718,663,578.39	1,582,398,460.49	8.61%
其他业务成本	3,043,464.02	2,729,374.29	11.51%

**按产品分类分析：**

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
整车销售	1,628,305,487.64	85.36%	1,526,183,145.54	86.93%	6.69%
售后服务	174,016,163.07	9.12%	147,320,899.91	8.39%	18.12%
增值业务	86,950,778.37	4.56%	72,210,846.82	4.11%	20.41%
其他业务收入	18,396,207.76	0.96%	9,938,603.70	0.57%	85.10%

**按区域分类分析：**

√适用 □不适用

单位：元

类别/项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例%
	收入金额	占营业收入的比重%	收入金额	占营业收入的比重%	
湖南	988,918,052.43	51.84%	953,727,345.54	54.32%	3.69%
贵州	918,750,584.41	48.16%	801,926,150.43	45.68%	14.57%

**收入构成变动的的原因：**

2019 年公司根据业务形态的发展，对收入产品分类进行了重分类，将原来归纳到售后服务业务的增值业务划分出来单独列支。

**(3) 主要客户情况**

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比%	是否存在关联关系
1	中国人民财产保险股份有限公司怀化市分公司	11,106,242.92	0.58%	否
2	上汽通用汽车销售有限公司	9,611,999.44	0.50%	否
3	中国太平洋财产保险股份有限公司怀化中心支公司	5,790,266.62	0.30%	否
4	中国人寿财产保险股份有限公司怀化市中心支公司	5,035,233.74	0.26%	否
5	上汽大众汽车有限公司	4,713,728.40	0.25%	否
	<b>合计</b>	<b>36,257,471.12</b>	<b>1.89%</b>	<b>-</b>

说明：保险公司的收入金额为各保险公司的车辆保险返点和事故车维修的保险赔款；厂家的收入金额为

厂家因提供首保服务等需与公司结算的金额。

#### (4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比%	是否存在关联关系
1	上汽通用汽车销售有限公司	725,817,142.59	34.01%	否
2	上汽大众汽车有限公司	669,541,881.65	31.37%	否
3	华晨宝马汽车有限公司	210,961,169.18	9.88%	否
4	东风本田汽车有限公司	146,646,267.45	6.87%	否
5	宝马(中国)汽车贸易有限公司	83,689,864.76	3.92%	否
合计		1,836,656,325.63	86.05%	-

### 3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	75,326,178.08	5,944,103.08	1,167.24%
投资活动产生的现金流量净额	-26,485,882.08	-33,778,898.78	21.59%
筹资活动产生的现金流量净额	-45,862,246.05	10,898,176.37	-520.82%

#### 现金流量分析：

①本年“经营活动产生的现金流量净额”75,326,178.08元，相比2018年的5,944,103.08元，增长幅度1167.24%，主要原因是2017年底至2018年上半年新成立了的铜仁宝顺、娄底众凯、凯里众凯、铜仁宝众等几家4S店，在2018年中还处于初建销量爬坡阶段，库存占比较大，2018年底全公司库存较2017年末大幅增加了1.46亿，占用了较多的经营性现金，导致了公司的净利润虽然达到40,740,845.93元，但经营活动产生的现金流量净额只有5,944,103.08元。而经过一年的经营后，2019年这些新建店公司库存与收入比达到了一个合理的范围，全公司2019年净利润55,506,263.17元，经营活动产生的现金流量净额75,326,178.08元。

②本年“筹资活动产生的现金流量净额”-45,862,246.05元，相比2018年的10,898,176.37元，减少了-520.82%，主要原因有三项，一是2018年吸收投资所收到的现金13,524,000.00元，而2019年没有吸收新的投资；二是2018年由于新开店较多，从控股股东段坤良拆入较多的资金用于经营周转，2018年底，段坤良拆入资金余额17,934,595.45元，2019年已全还清；三是2019年偿还债务所支付现金为140,640,000.00元，取得借款所收到的现金119,090,000.00元，流出资金比流入资金多259,730,000.00元，而2018年流出资金比流入资金多4,860,000.00元，2019年上项现金流出净额比2018年增加16,690,000.00元。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司共直接或间接控制 40 家全资或控股子公司。

(1) 怀化宝利汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2013 年 11 月 01 日，注册资本为人民币 2000 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为易孝播，业务性质为：整车销售及售后服务，公司直接持有其 100%的股权。

(2) 凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2012 年 06 月 08 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为贵州省黔东南苗族侗族自治州凯里经济开发区开元大道与第二工业区大道交汇处，法定代表人为张辉，业务性质为：整车销售及售后服务，公司直接持有其 100%的股权。

(3) 凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2012 年 07 月 17 日，注册资本为人民币 800 万元，注册地址为贵州省黔东南苗族侗族自治州凯里经济开发区开元大道（经纬汽车城），法定代表人为张辉，业务性质为：整车销售及售后服务，公司直接持有其 100%的股权。

(4) 思车网汽车科技有限公司，该公司成立于 2015 年 06 月 18 日，注册资本为人民币 5000 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区凉山路（国际汽车城德众股份大楼），法定代表人为刘春，业务性质为：软件开发、网络技术咨询服务，公司直接持有其 100%的股权。

(5) 怀化宝瑞汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 1 月 22 日，注册资本为人民币 200 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为骆自强，业务性质为：汽车按揭代办服务、机动车保险代理，公司直接持有其 100%的股权。

(6) 怀化宝通汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 05 月 12 日，注册资本为人民币 500 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为易孝播，业务性质为：整车销售及售后服务，公司直接持有其 100%的股权。

(7) 娄底众凯汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 08 月 24 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为湖南省娄底市娄星区湘阳街 2086 号，法定代表人为骆自强，业务性质为：整车销售及售后服务，公司直接持有其 67%的股权。

(8) 湘西宝利汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 09 月 21 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为湖南省湘西经济开发区武陵山大道(湘西职院对面)，法定代表人为王卫林，业务性质为：汽车销售及售后服务，公司直接持有其 100%的股权。

(9) 湘西宝顺汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 10 月 19 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为湖南省吉首市乾州办事处 209 国道湘西自治州鸿运汽车服务有限公司综合楼

(桐木溪加油站旁), 法定代表人为王卫林, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司直接持有其 100% 的股权。

(10) 怀化远众汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2018 年 4 月 12 日, 注册资本为人民币 100 万元, 注册地址为湖南省怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为段坤良, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司直接持有其 100% 的股权。

(11) 湘西华瑞汽车贸易有限公司, 该公司成立于 2016 年 2 月 1 日, 注册资本为人民币 650 万元, 注册地址为湖南省吉首市经济开发区吉凤办事处湾溪社区武陵国际汽车城内(州职院正对面), 法定代表人为李延东, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司直接持有其 100% 的股权。

(12) 铜仁宝众汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2018 年 1 月 25 日, 注册资本为人民币 1000 万元, 注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁, 法定代表人为曾胜, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司直接持有其 100% 的股权。

(13) 凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2018 年 2 月 13 日, 注册资本为人民币 1000 万元, 注册地址为贵州省黔东南州凯里经济开发区经纬国际汽车城内, 法定代表人为张辉, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司直接持有其 100% 的股权。

(14) 湖南德远新能源汽车集团有限公司, 该公司成立于 2003 年 12 月 19 日, 注册资本为人民币 1 亿元, 注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为王卫林, 业务性质为: 保险兼业代理, 公司直接持有其 100% 的股权。

(15) 怀化德鸿汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2013 年 8 月 20 日, 注册资本为人民币 1100 万元, 注册地址为怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为易孝播, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司间接持有其 100% 的股权。

(16) 怀化德荣汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2010 年 4 月 22 日, 注册资本为人民币 2000 万元, 注册地址为怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为王卫林, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司间接持有其 100% 的股权。

(17) 怀化德瑞汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2012 年 4 月 28 日, 注册资本为人民币 800 万元, 注册地址为湖南省怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为李延东, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司间接持有其 100% 的股权。

(18) 怀化德俊汽车销售服务有限公司, 该公司成立于 2013 年 10 月 10 日, 注册资本为人民币 800 万元, 注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区, 法定代表人为易孝播, 业务性质为: 整车销售及售后服务, 公司间接持有其 100% 的股权。

(19) 铜仁德佳汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2013 年 3 月 5 日，注册资本为人民币 1200 万元，注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为李延东，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 72% 的股权。

(20) 铜仁德和汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2012 年 5 月 28 日，注册资本为人民币 1500 万元，注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为罗颖，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 72% 的股权。

(21) 铜仁宝顺汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2017 年 2 月 15 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为曾胜，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 100% 的股权。

(22) 铜仁众成汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2018 年 7 月 10 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为李延东，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 100% 的股权。

(23) 铜仁宝成汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2018 年 11 月 2 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为李延东，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 100% 的股权。

(24) 怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司，该公司成立于 2017 年 11 月 07 日，注册资本为人民币 200 万元，注册地址为湖南省怀化市高新区创业创新大楼 16 层 1621 室，法定代表人为王卫林，业务性质为：报废汽车回收及拆解，报废物资回收，公司间接持有其 81% 的股权。

(25) 怀化智远汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 7 月 3 日，注册资本为人民币 100 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为王卫林，业务性质为：汽车按揭代办服务，广告代理及制作发布，公司直接持有 100% 的股权。

(26) 怀化众悦汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 8 月 5 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为段坤良，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司直接持有 100% 的股权。

(27) 凯里经济开发区众成汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2019 年 1 月 4 日，注册资本为人民币 800 万元，注册地址为凯里经济开发区 320 国道北侧、开元路南侧，法定代表人为张辉，业务性质为：汽车销售及售后服务，公司间接持有 100% 的股权。

(28) 都匀德和汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2019 年 11 月 22 日，注册资本为人民币 800 万元，注册地址为贵州省都匀市纬八西羊场坝茂盛汽车城 15#楼，法定代表人为王卫林，业务性

质为：汽车销售及售后服务，公司间接持有 100%的股权。

(29) 都匀众凯汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2019 年 11 月 22 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为贵州省都匀市纬八西羊场坝茂盛汽车城 15#楼，法定代表人为王卫林，业务性质为：汽车销售及售后服务，公司间接持有 100%的股权。

(30) 怀化万友汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2019 年 10 月 17 日，注册资本为人民币 500 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区南环路南侧、高铁站北侧（福特汽车城 4S 店）3 栋 102 室，法定代表人为王卫林，业务性质为：汽车销售及售后服务，公司间接持有 100%的股权。

(31) 怀化智达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 8 月 5 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为湖南省怀化市鹤城区工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区，法定代表人为易孝播，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(32) 凯里成达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 10 月 15 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省黔东南州凯里经济开发区开元大道（经纬汽车城上海大众 4S 店），法定代表人为张辉，业务性质为：车辆一般事务代理服务，公司间接持有 100%的股权。

(33) 凯里悦达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 10 月 12 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省黔东南州凯里市开元大道与第二工业园区大道交汇处，法定代表人为张辉，业务性质为：车辆一般事务代理服务，公司间接持有 100%的股权。

(34) 铜仁碧江区众达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 8 月 8 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁铜仁宝众汽车销售服务有限公司二楼办公室，法定代表人为曾胜，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(35) 娄底悦达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 8 月 9 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为湖南省娄底市娄星区湘阳街 2086 号（湘中汽车城），法定代表人为骆自强，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(36) 铜仁碧江区远达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 11 月 29 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁铜仁德和汽车销售服务有限公司二楼办公室及一楼临时展厅，法定代表人为李延东，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(37) 铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 11 月 29 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁铜仁众凯汽车销售服务有限公司



一楼三间办公室，法定代表人为李延东，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(38) 铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 12 月 13 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁宝成汽车销售服务有限公司一楼办公室，法定代表人为李延东，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

(39) 铜仁众凯汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2019 年 3 月 13 日，注册资本为人民币 1000 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁，法定代表人为李延东，业务性质为：汽车销售及售后服务，公司间接持有 100%的股权。

(40) 铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司，该公司成立于 2019 年 11 月 29 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为贵州省铜仁市碧江区灯塔工业园 13 号公路旁铜仁德和汽车销售服务有限公司二楼办公室及一楼临时展厅，法定代表人为李延东，业务性质为：代办车辆上牌上户、年检业务、汽车按揭代办服务，公司间接持有 100%的股权。

## 2、合并财务报表的合并范围内是否包含私募基金管理人

是 否

### (五) 研发情况

#### 1. 研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	2,687,286.80	0
研发支出占营业收入的比例	0.14%	0.00%
研发支出中资本化的比例	0.00%	0.00%

#### 2. 研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	38
研发人员总计	0	38
研发人员占员工总量的比例	0.00%	3.53%

#### 3. 专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0

公司拥有的发明专利数量	0	0
-------------	---	---

**4. 研发项目情况:**

2019 年公司研发合计数为 2,687,286.80 元，其主要被公司用于“思车网汽车管理系统”和“思车网 4S 预约服务平台”（以下称“平台”）的开发与建设。

公司自 2019 年开始，结合国外同行业公司的先进经验，针对自身业务结构特点，开始使用由公司子公司思车网开发的“ERP 汽车管理系统”。该系统可以使总部及时获得公司范围内所有网点的最新的销售采购情况、存货管理、客户信息管理等，有助于实现公司各业务线的标准化、流程化运作。公司可在“思车网汽车管理系统”的基础上，进一步进行分析，为公司监控业务流程、控制进度、挖掘潜在业务机会等方面提供有力支持。从而提高整体管理能力和效率。

基于对中国汽车后市场未来巨大发展趋势和移动互联网高速发展的认可，公司意识到线上消费和线下服务相结合的重要性，公司发展战略也正从线下服务渠道向线上线下相结合的模式转移。

公司正在研发的“思车网预约平台 APP”是一款聚焦于整合 4S 店售后服务网络的 O2O 电商交易平台。平台将通过线下 4S 店入驻的方式，整合汽车后市场资源，为车主提供高品质、高性价比、标准化的服务。

平台包含了车辆保养、钣金喷漆、汽车美容、清洗养护、通用维修等汽车后市场综合服务。以平台所含的整车保养项目为例，平台系统可依据客户输入的所在地区、车辆品牌、车型、行驶里程等信息为客户进行智能匹配，并推荐出合适的 4S 店，客户可以根据价格、距离、评分等综合指标作出选择。平台也可以根据已掌握的客户基础信息与消费习惯，为客户提供更加精准的优质服务，加深客户黏性。

思车网预约平台 APP 目前已处于内测阶段，未来公司将大力推广，利用其自身在湖南、贵州等销售网络所覆盖区域的品牌优势进行试点，并逐步向其周边地区乃至全国进行推广。

**(六) 审计情况**

**1. 非标准审计意见说明**

适用 不适用

**2. 关键审计事项说明:**

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
应收供应商返利的确认	
截至 2019 年 12 月 31 日，德众股份应	针对此关键审计事项，我们主要实施了以

<p>收品牌汽车供应商的返利款账面余额为 6,400.93 万元。由于应收供应商返利金额重大，且管理层在资产负债表日需要依据各汽车供应商的返利政策、实际采购及销售情况和其他条件来判断是否满足返利的确认条件，进而计提相应的返利，我们将应收供应商返利确定为关键审计事项。</p> <p>关于应收返利的披露参见财务报表“附注六、（五）其他应收款”。</p>	<p>下审计程序：</p> <p>（1）了解、评价并测试与应收供应商返利的确认相关的关键内部控制；</p> <p>（2）获取公司与汽车供应商签订的经销商协议，并获取与 2019 年度返利相关的商务政策，以确认公司返利的真实性、存在性和相关的权利和义务；</p> <p>（3）获取管理层根据汽车供应商商务政策计算的应收返利计算表，抽取样本将各类返利类型、授予条件等与各汽车供应商的返利政策进行核对；</p> <p>（4）测试 2019 年度管理层计提的未结算返利在报告期的实际结算情况以及报告期期末估计的返利在期后的结算情况，并实施供应商访谈等程序，以评价管理层对应收供应商返利估计的合理性；</p> <p>（5）根据获取的返利商务政策及基础数据，抽取样本重新计算于报告期期末估计的应收供应商返利。</p>
---	--

**(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正**

√适用 □不适用

<p><b>1、 会计政策变更</b></p>	
<p>（1）经公司董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：</p>	
<p>会计政策变更的内容和原因</p>	<p>受影响的报表项目名称和金额</p>
<p>将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示</p>	<p>合并资产负债表应收票据列示金额：无影响 合并资产负债表应收账款列示金额： 期末 10,239,541.26 元； 期初 12,049,446.87 元；</p>

	<p>母公司资产负债表应收票据列示金额：无影响</p> <p>母公司资产负债表应收账款列示金额：期末 1,077,463.04 元；期初 1,204,012.08 元；</p>
将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”与“应付账款”列示	<p>合并资产负债表应付票据列示金额；期末 34,863,700.00 元；期初 33,331,848.00 元；</p> <p>合并资产负债表应付账款列示金额：期末 2,359,065.45 元；期初 5,002,102.16 元；</p> <p>母公司资产负债表应付票据列示金额：无影响</p> <p>母公司资产负债表应付账款列示金额： 期末 301,964.80 元；期初 910,548.58 元；</p>
将计入“管理费用”的自行开发无形资产的摊销在“研发费用”列示	无影响

(2) 经公司董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7 号)、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》(财会〔2017〕8 号)、《企业会计准则第 24 号——套期会计》(财会〔2017〕9 号)以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会〔2017〕14 号)相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响见本附注“五、(四)首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

(3) 经公司董事会会议批准，自 2019 年 6 月 10 日采用《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》(财会〔2019〕8 号)相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司 2019 年度财务报表无影响。

(4) 经公司董事会会议批准，自 2019 年 6 月 17 日采用《企业会计准则第 12 号——债务重组》(财会〔2019〕9 号)相关规定，企业对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司 2019 年度财务报表无影响。

## 2、会计估计变更

公司于 2019 年 1 月 24 日召开第二届董事会第七次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》，变更了部分固定资产折旧年限。公司自董事会批准之日起，采用未来适用法进行会计处理。

变更前各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑类	平均年限法	20	5	4.75
办公设备	平均年限法	3	5	31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
机械设备	平均年限法	10	5	9.50
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

变更后各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑类	平均年限法	20-40	5	2.38-4.75
办公设备	平均年限法	3	5	31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
机械设备	平均年限法	10	5	9.50
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

根据公司实际经营情况，对已有固定资产中房屋建筑的过往使用情况和未来预期尚可使用情况进行了评估，发现固定资产中房屋建筑的预期使用寿命较最初预计延长，出于核算准确性考虑，并根据《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司对固定资产的预计使用年限进行变更。公司认为本次会计估计变更符合《企业会计准则》及相关规定，符合公司实际情况，能够更加客观公允地反映公司财务状况和经营成果，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息。本次会计估计变更对2019年度损益影响1,825,573.91元。

## （八）合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

### （一）非同一控制下企业合并

#### 1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
怀化万友汽车销售	2019/12/23	0.00	61.00	非同一控制下	2019/12/23	取得控制权	0.00	0.00

服务有限 公司				企业合 并				
------------	--	--	--	----------	--	--	--	--

## 2. 合并成本及商誉

怀化万友汽车销售服务有限公司成立于2019年10月17日，公司注册资本为500万元，其中实缴资本0元。该公司成立以来没有实际经营，公司合并成本0元，取得的可辨认净资产公允价值为0元，因非同一控制下企业合并产生商誉0元。

## 3. 被购买方于购买日可辨认资产和负债

该公司成立以来没有实际经营，所有者未投入资本，故被购买方于购买日可辨认资产和负债为0元。

### （二）同一控制下企业合并

本公司报告期无同一控制下企业合并。

### （三）反向购买

本公司报告期无反向购买。

### （四）处置子公司

#### 1. 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处 置价款	股权处 置比例 (%)	股权处 置方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权 时点的确定 依据	处置价款与处置投资对应的合 并财务报表层面享有该子公司 净资产份额的差额
溆浦县德仁汽 车销售服务有 限公司	200,000.00	100.00	协议转 让	2019/11/14	经营决策权转 移，办妥变更 手续	-113,541.65
遵义德祺汽车 销售服务有限 公司	0.00	100.00	协议转 让	2019/5/30	经营决策权转 移，办妥变更 手续	0.00

接上表：

丧失控制权之 日剩余股权的 比例	丧失控制权之 日剩余股权的 账面价值	丧失控制权之 日剩余股权的 公允价值	按照公允价值重新 计量剩余股权产生 的利得或损失	丧失控制权之日 剩余股权公允价 值的确定方法及 主要假设	与原子公司股权投 资相关的其他综合 收益转入投资损益 的金额
---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---

#### （五）其他原因的合并范围变动

2019年1月4日，公司投资成立孙公司凯里经济开发区众成汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年3月13日，公司投资成立孙公司铜仁众凯汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年7月3日，公司投资成立孙公司怀化智远汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月5日，公司投资成立子公司怀化智达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月5日，公司投资成立子公司怀化众悦汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月8日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区远达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月8日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区众达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月9日，公司投资成立孙公司娄底悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年10月12日，公司投资成立孙公司凯里悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年10月15日，公司投资成立孙公司凯里成达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月22日，公司投资成立孙公司都匀德和汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月22日，公司投资成立孙公司都匀众凯汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月29日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月29日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年12月13日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

## (九) 企业社会责任

### 1. 扶贫社会责任履行情况

√适用 □不适用

德众股份始终坚持诚信经营、履行依法纳税的社会责任。公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等的责任。诚信对待供应商及客户，不断完善劳动用工与福利保障，通过多种渠道和途径改善员工工作环境，重视人才培养，将社会责任意识融入到发展实践中，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。

德众股份承担的具体社会责任如下：

- 1、为社会解决就业人数达 1000 余人，且不断在增加就业人数；
- 2、成立至今培养了 300 余名优秀管理人才服务于各行各业，也教化了会体员工廉洁诚信的做人风格；
- 3、每年组织 100 余名员工积极开展献血活动；
- 4、员工本人或家庭当遭受重大疾病或意外灾害时，公司工会组织会立即启动帮扶政策，为员工分忧解难。
- 5、积极组织员工开展各类社会公益爱心活动，传递正能量，践行企业的社会责任。

### 2. 其他社会责任履行情况

√适用 □不适用

公司始终把履行企业社会责任作为公司的重要经营宗旨，坚持依法合规经营、诚信经营、履行依法纳税的社会责任，认真做好每一项对社会有益的工作。

公司在不断为股东创造价值的同时，也积极承担对员工、客户、社会等的责任。公司经营良好，信息披露及时、准确、完整，保障股东的利益不受损害；诚信对待供应商及客户，注重产品质量履行合同，切实保障了消费者及供应商的合法权益；公司为员工提供良好的职业发展空间和工作环境，实现员工与企业的共同成长，员工公平取得劳动报酬并享受社会保险等社会福利，公司建立劳动保护机制保障员工职业健康和心理健康，劳动条件不断改善，员工安全健康得到切实保障；重视人才培养，带动就业，将社会责任意识融入到发展实践中，支持地区经济发展，和社会共享企业发展成果。



### 三、 持续经营评价

公司在报告期内有持续的营运记录。德众股份业务于 2010 年 02 月开始运营，运营时间较长。公司的 4S 店主要分布在湖南、贵州地区；近十年来，湖南、贵州地区汽车拥有量增速均保持在 15%以上，高于全国水平，汽车需求强劲。在区域市场内，2019 年国内销量排名前十大汽车品牌中公司代理了 4 品牌，分别是上汽大众、上汽通用（别克、凯迪拉克、雪佛兰）。公司区域及品牌竞争优势明显。此外，根据内部经营情况及外部融资的情况，公司继续保持逐年新设 5 家 4S 店的稳步扩张战略，为公司中长期业绩增长与持续运营提供可靠保障。

公司主营业务突出明显，有着清晰的盈利模式和较高的盈利潜力，营业收入呈健康稳定增长态势，公司具有较好的持续经营能力。

### 四、 未来展望

#### （一） 行业发展趋势

##### 1、“互联网+汽车”模式的发展

除了受 2008 年金融危机、近两年的贸易摩擦和经济下行的影响外，我国汽车销售行业的发展总体呈现稳步增长的趋势，尤其是在部分汽车购置税减免的情况下，对汽车的销售起到了极大的促进作用，但我国汽车销售行业主要还是以线下 4S 店、汽车大卖场等实体经营为主。

传统汽车销售模式是以店铺作为主要载体，销售的时间和地点较为固定，而互联网平台销售则不再局限于特定的时间和地点，只要买卖双方持有电脑、手机等网络终端，就可以开展商业活动。汽车销售平台依托于互联网，可以将其销售网络进行延伸，消除市场的地域限制，互联网所覆盖的领域，就可以成为商家潜在的市场区域。

随着互联网的高速发展，“互联网+”的模式迅速渗透到各个行业。汽车经销商依托网络平台，通过线上促销活动汇聚到客户群体后，引流到就近的线下门店展开咨询、试乘试驾等活动进而达成交易；也可以把线下门店接待的客户或保有老客户引流到线上平台，为其提供咨询、续保、维保预约等便捷服务，形成线上线下良性互动，促进各项业务量全面提升。

平台销售的加入很大程度上提高了购车的便捷程度，消除了消费者与车企间的信息不对称，从销售端提升了购车体验。虽然消费者买车的渠道越来越多，但是纯电商无法保证售后体验，汽车的售后及其维修保养大多还是在相对应的 4S 店进行。4S 店不仅是对车辆的检查及其维护，也是售后服务质量与品质的体现。“互联网+汽车”的发展模式通过线上平台拓展业务，线下经营提供高质量的售后服务，提高客户的服务体验，有助于快速扩大企业的影响力，进一步提高企业的竞争力。

## 2、授权销售和非授权销售并存

2005年4月，商务部、发改委、国家工商总局颁布《汽车品牌经销制度管理实施办法》，该实施办法规定汽车（不包括专用作业车）销售必须执行品牌经销制度，即汽车经销商须经汽车厂商授权、按照品牌销售方式从事汽车销售和服务活动，这就意味着以4S店为经营主体的销售方式成为我国汽车零售业的必然选择。

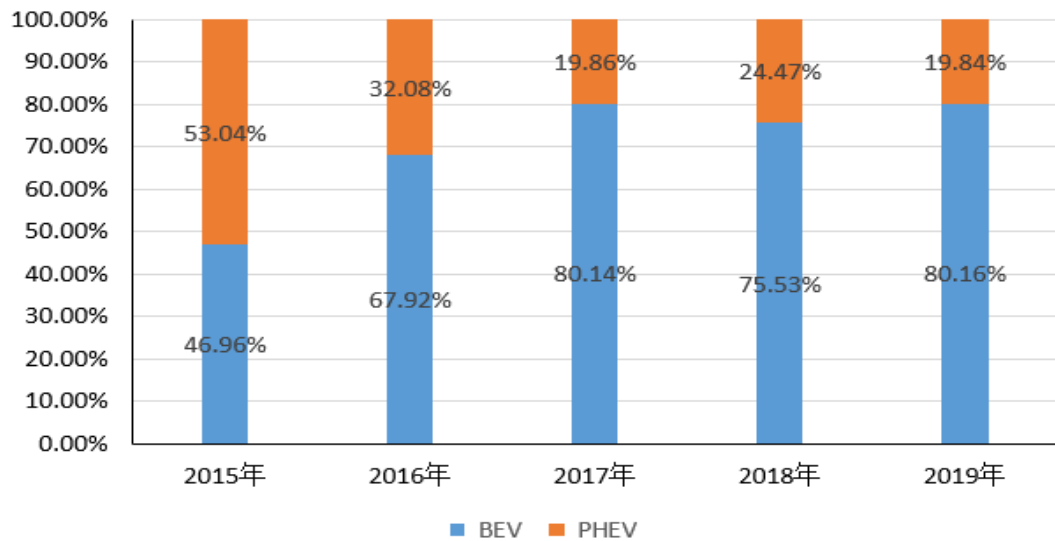
但随着2017年4月，商务部颁布的2017年第1号《汽车销售管理办法》的实施，原来一直延续的厂商品牌授权备案制被取消，行业的发展将逐步由以往单一品牌授权销售模式向授权销售和非授权销售两种模式并行的方式转变。非授权销售模式下，汽车经销商获得汽车品牌商授权不再是必要条件，打破来了汽车销售品牌授权单一体制，经销商可以同时经营多个品牌产品。汽车流通模式有望形成多元化，破除品牌垄断，充分促进汽车流通市场竞争和开放，使市场导向作用更加明显，为行业创新流通模式创造了良好的经营环境。

## 3、新能源汽车是未来的发展趋势

近年来，随着我国环保问题日益突出，发展新能源汽车来减少汽车尾气排放污染迫在眉睫。自“十一五”以来，国家陆续出台了多项扶持新能源汽车发展的政策。2010年9月8日，国务院审议并原则通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，新能源汽车被确定为我国的战略性新兴产业，并将在今后加快推进。2012年6月，《节能与新能源汽车发展规划（2011—2020年）》出台，成为新阶段引领我国新能源汽车产业发展的重要政策。

随着新能源汽车技术的进步，新能源汽车产业得到迅速发展，其中新能源乘用车销量的增长也越发明。2015-2019年，我国新能源乘用车销量由11.54万辆迅速增长至102.49万辆，年均复合增长率高达72.61%；其中BEV类乘用车销量增长尤为突出，从5.42万辆增长至82.16万辆，其在新能源乘用车的市场份额由46.96%上升为80.16%。

图表 9：2015-2019 年我国新能源乘用车市场份额变化



数据来源：乘联会

注：BEV 指纯电动汽车，PHEV 指插电式混合动力汽车

新能源汽车以其绿色、环保、节能的特点不断受到年轻消费群体的青睐，随着相关政策的支持力度也不断上升，相信在不久的将来，新能源汽车将替代传统能源汽车成为行业发展的主流。

## （二）公司发展战略

### （1）立足现有业务，扩大经营规模

目前，公司在湖南省怀化市、娄底市及湘西自治州和贵州省凯里市、铜仁市设立了 4S 店并收购了湖南德远商贸集团有限公司，公司的销售服务网络已初具规模。

公司将立足于现有市场（即“立足大湘西及黔东南”），紧紧围绕以汽车产业为主线，以高端豪华汽车品牌 4S 店为依托，逐步完善品牌布局及产品结构，并且全面进军新能源汽车、报废汽车拆解循环经济等领域，不断完善汽车全产业链生态链。同时，公司还计划在现有市场以外不断开拓市场，逐步使公司发展为全国性的汽车经销集团，以降低公司对单一区域市场的依赖、从而降低经营的区域性风险。

一般来说，公司若在其他地区新设 4S 店将会面临着获取整车生产商的授权、区域汽车保有量、区域 4S 店饱和程度、跨区域经营管理、4S 店面投资资金筹措等多方面的障碍。因此公司计划，在怀化市以外的汽车 4S 店主要通过当地知名经销商合作的方式设立，这一模式能够充分利用当地知名经销商在本地的区域性优势和庞大的客户资源，有利于公司快速开拓市场、降低经营风险。

公司在其他地区开展 4S 店业务，将会面临现有管理能力、组织架构和业务流程控制与跨区域经

营不相适应的障碍。公司通过努力，不断加大力度培养人才，通过外部吸引，内部提拔的模式。提升跨区域管理能力、改善组织架构和业务流程，对公司的经营业绩产生了一定影响。

#### (2) 进军报废汽车拆解循环经济领域

汽车后市场涵盖了从汽车出售后到汽车拆解报废过程中，发生的所有交易。在发达国家成熟的汽车产业链中，汽车后市场占比通常能达到 50%~60%，而我国目前只占 10%左右。随着汽车保有量的持续增长，2017 年中国汽车后市场容量已超过 1.3 万亿，成为仅次于美国(规模达 2410 亿美元)的全球第二大市场，市场前景诱人。在这样的背景下，公司成立了怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司，争取面向全国建立一个规范有序的汽车回收拆解公司，并争取进一步完善模式，做大做强。

#### (3) 年轻化的汽车品牌

目前我国汽车消费群体中 80、90 后年轻群体占总体消费人群的八成，毋庸置疑已经成为汽车消费主力军，且消费潜力增长迅速。作为深受年轻人喜爱的汽车品牌，公司旗下子公司德远集团控股申请的 LYNK&CO 品牌成功获得厂家授权，成为领克汽车在贵州铜仁地区的授权经销商。未来根据公司的运营情况与市场需求，可能会有更多年轻人喜爱的汽车品牌加入公司品牌运营体系。

#### (4) 资本市场融资

公司计划拓宽融资渠道，加大对各类机构投资者的关注，根据工作需要适时引入资本，以支持公司的上述发展计划。

### (三) 经营计划或目标

1、在资本市场，目前公司处于新三板创新层，未来公司将不断完善公司治理结构，根据资本市场相关政策向精选层发展。

2、在经营方面，目前公司拥有宝马、凯迪拉克、上海大众、通用别克等 22 家品牌汽车 4S 店，在现有稳步经营的基础上，适时拿更多更优质的汽车品牌经营权，以增加公司经营利润。

### (四) 不确定性因素

在经营上存在经济发展和行业政策变化的不确定性。公司若在其他地区新设 4S 店将会面临着获取整车生产商的授权、区域汽车保有量、区域 4S 店饱和程度、跨区域经营管理、4S 店面投资资金筹措等多方面的不确定性。

在资本市场存在政策变化的不确定性。

## 五、 风险因素

### (一) 持续到本年度的风险因素

#### 1、宏观经济波动的风险

公司所处行业对汽车整车制造业的依赖程度较高，而汽车整车制造业属于与宏观经济波动密切相关的行业。在我国，汽车通常属于非必需消费品，收入弹性较大，一旦我国宏观经济出现波动、人均可支配收入下降，汽车整车制造业的市场需求可能受到一定程度的冲击、汽车产销量可能出现下滑，这对公司所处行业的发展将产生负面影响。

应对措施：公司将进一步密切关注宏观经济政策，及时与高层管理者商讨运营方案，避免因此给公司造成的业绩影响。

#### 2、品牌授权的风险

目前，我国汽车经销企业的经营模式是以与汽车制造商签订的品牌授权许可协议为基础所进行的非独占许可经营。通常情况下，品牌授权许可协议由汽车制造商提供格式条款，其中会对汽车经销商的经营规模、人员配备、技术配备、技术服务、服务质量等作出具体要求。如在协议执行过程中，汽车经销商不能满足协议约定的前述条件，汽车制造商有权利终止与经销商的合作，撤销品牌授权许可。在此合作关系中，汽车经销商通常处于弱势地位，一旦失去品牌授权许可，其经营将受到较大冲击。

应对措施：公司将进一步完善品牌布局及产品结构，以怀化市为中心将汽车销售服务延伸到周边各个省、市及其他发展区域，形成集销售、维修保养、零配件供应、信息反馈、金融、二手车交易为一体的综合连锁服务体系，力争在当地汽车市场形成区域性主导地位、降低公司服务半径的边际成本，以不断提升公司的综合盈利水平。在此基础上，公司的经营业绩有望不断提升，这有助于提升公司在与汽车厂商合作中的地位。同时，随着与公司合作的汽车厂商趋于多元化，公司也将降低对单一汽车厂商的依赖程度、从而降低失去品牌授权的风险。

#### 3、流动性不足的风险

汽车经销商日常经营对现金流要求较高，企业整车采购一般需先付款后提车。因此，如行业内企业出现资金紧张等情况，其正常运营将受到较大的不利影响。

应对措施：公司将通过资本市场融资等方式，提升自身资金实力，同时注重现金流管理，以降低流动性不足的风险。

#### 4、行业竞争日益加剧的风险

汽车经销企业与汽车制造商签订的品牌授权许可为非独占授权。随着汽车行业的发展，越来越多实力雄厚的投资者开始进入汽车经销与汽车后服务市场。2014年10月，国家工商总局发出《关于停止实施汽车总经销商和汽车品牌授权经销商备案工作的公告》。自2014年10月1日起，停止实施汽

车总经销商和汽车品牌授权经销商备案工作；从事汽车品牌销售的汽车经销商（含总经销商），按照工商登记管理相关规定办理，其营业执照经营范围统一登记为“汽车销售”。该政策放开了汽车单品牌的限制，打破了行业垄断格局，使得行业市场竞争日趋激烈。政策放开后，全国汽车经销商数量快速增长。而由于行业内企业所提供的服务较为趋同，激烈的市场竞争很可能转变为价格竞争，这可能压缩行业的整体利润空间，从而给公司经营带来风险。

应对措施：公司将进一步完善品牌布局及产品结构，以怀化市为中心将汽车销售服务延伸到周边各个省、市及其他发展区域，形成集销售、维修保养、零配件供应、信息反馈、金融、二手车交易为一体的综合连锁服务体系，力争在当地汽车市场形成区域性主导地位、降低公司服务半径的边际成本，以不断提升公司的综合盈利水平、帮助公司在日益激烈的市场竞争中脱颖而出。

#### 5、市场区域较为集中的风险

公司目前的销售区域主要集中在湖南省和贵州省，市场区域分布于怀化市、娄底市、湘西土家族苗族自治州、贵阳市、都匀市、铜仁市、黔东南苗族侗族自治州等地区。我国汽车销售服务业参与者众多、市场集中度较低，汽车销售服务业竞争区域性较为明显。因此，下游市场区域较为集中是行业内普遍的现象。但市场区域较为集中仍然可能使公司经营更易受到当地汽车市场与社会经济波动的影响，从而给公司经营带来了风险。

应对措施：公司计划在现有市场以外不断开拓市场，逐步使公司发展为全国性的汽车经销集团，以降低公司对单一区域市场的依赖、从而降低经营区域性风险。

#### 6、规模较小、发展资金不足的风险

汽车经销行业属于资金密集型行业，随着公司经销网络的快速扩张以及采购、销售规模的不断增大，公司所需资金也将进一步增加。同时，公司自有资金相对较少，主要依靠债务融资来满足公司的资金需求，而目前公司各项债务融资余额已接近上限。因此，发展资金不足将可能成为限制公司规模扩张的重要因素。同时，与国内大中型汽车经销集团相比，公司在规模上还有所欠缺，需要进一步扩大经营规模。

应对措施：公司计划拓宽融资渠道，积极利用资本市场与各类机构投资者保持沟通，根据公司需要适时引入资本，以提升公司资金实力、扩大公司经营规模。

#### 7、规模扩大引致的管理风险

自成立以来，公司始终立足湖南省及贵州省进行销售网络的布局，并逐步增加经销品牌的数量，提高经营管理水平，实现了各项业务的较快发展。截至本公开发行说明书签署日，公司在怀化市、娄底市、湘西土家族苗族自治州、贵阳市、都匀市、铜仁市、黔东南苗族侗族自治州等地区拥有 22 家品

牌 4S 店，已经建立了覆盖湖南省和贵州省部分地区的汽车销售与服务网络。通过较为完善的售后服务体系，公司能够为消费者提供优质高效的汽车销售、维修保养及其他增值服务。随着本次发行后募投项目的实施，公司资产和业务规模将大幅提高，对公司的人才、技术、内部控制等诸多方面的管理将提出新的更高的要求。如果公司的管理能力不能适应公司规模扩张以及业务发展的需要，管理体制未能随着公司规模扩大而及时调整，将削弱公司的市场竞争力，存在规模迅速扩张导致的管理风险。

应对措施：针对公司可能出现的管理能力无法匹配业务扩张的风险，公司将采取如下两点措施：加强对现有管理层与员工的培训力度，提升管理层与员工的专业能力与管理水平；完善公司的管理体制与薪酬激励体制，从外部吸引优秀人才加盟。

#### 8、资金管理风险

公司处于汽车流通行业，面向大量个人客户销售整车等，虽然公司引导客户采用刷卡、转账等方式支付款项，但仍无法避免现金收款。为此，公司加强现金管理的内部控制，并规范现金收支，但仍存在一定的现金管理风险。

应对措施：为加强现金管理，规范现金结算行为，防止资金滞留，保证资金安全。根据国家《现金管理暂行条例》，结合公司实际，制定了现金管理办法。

#### 9、未来盈利下滑风险

目前，我国汽车新车销售市场已告别高增长时代，市场逐渐饱和，其增长速度正逐渐放缓，企业在未来的发展过程中，可能面临汽车销售价格下降导致毛利率下降的风险。从而公司的盈利能力可能出现下滑的风险。

应对措施：为了将来可能面临汽车销售价格导致毛利率下降的风险，提升企业盈利能力，公司在加强预算管理与费用支出管理的同时，结合企业实际经营情况，发展衍生增值业务，提升销售毛利率，降低不必要的管理费用支出，争取将费用控制在合理水平。

## (二) 报告期内新增的风险因素

无。

## 第五节 重要事项

### 一、 重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(三)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售		
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	40,000,000	12,715,567.20
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型		
6. 其他	700,000,000	422,200,843.39

#### （二） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	审议金额	交易金额	是否履行必要决策程序	临时报告披露时间
戴丽君、谭文彪	将持有的遵义德祺汽车销售服务有限公司 60%的股权转让给自然人戴丽君	0	0	已事前及时履行	2019年5月9日



	和谭文彪				
蒲喜妹	公司以人民币 0 元受让蒲喜妹持有的湘西宝顺汽车销售服务有限公司 20% 股权。	0	0	已事后补充履行	2020 年 4 月 8 日
屈小阳	将怀化德鸿挂有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60% 股权转让给自然人屈小阳。	200,000	200,000	已事后补充履行	2020 年 4 月 8 日
曾胜	公司向关联方出售汽车	600,855.81	600,855.81	已事后补充履行	2020 年 3 月 23 日
段坤良	公司向关联方出售汽车	962,831.86	962,831.86	已事后补充履行	2020 年 3 月 23 日
肖振国	公司向关联方出售汽车	183,982.30	183,982.30	已事前及时履行	2019 年 8 月 20 日

注：与公司关联自然人的交易金额在 30 万元以下的无需董事会审议，由总经理负责审批。

#### 偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

上述股权出售或购买能优化资产和资源配置，符合公司战略发展规划，有利于公司未来长期发展，对公司本期和未来财务状况和经营成果无不良影响。遵义德祺和湘西宝顺的交易金额为 0 元，是因为交易标的公司的实缴资本为 0 元。上述关联自然人向公司购买汽车，交易价格公允，交易规模较小，对发行人的经营成果影响较小。

#### (三) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

事项类型	协议签署时间	临时公告披露时间	交易对方	交易/投资/合并标的	交易/投资/合并对价	对价金额	是否构成关联交易	是否构成重大资产重组
出售资产	2019 年 5 月 29 日	2019 年 5 月 9 日	戴丽君、谭文彪	遵义德祺汽车销售服务有限公司 60% 的股权	股权	0 元	是	否

#### 事项详情及对公司业务连续性、管理层稳定性及其他方面的影响：

本次股权交易能有效优化资产和资源配置，符合公司战略发展规划，有利于公司未来长期发展，对公司本期和未来财务状况和经营成果无不良影响。

(四) 承诺事项的履行情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺内容	承诺履行情况
实际控制人或控股股东	2015年10月10日	-	挂牌	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
董监高	2015年10月10日	-	挂牌	《关于规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》	规范和减少关联交易及不占用公司资产	正在履行中
重组交易方	2017年10月11日	2018年8月29日	重大资产重组	限售承诺	股份锁定	已履行完毕
重组交易方	2017年10月11日	-	重大资产重组	同业竞争承诺	承诺不构成同业竞争	正在履行中
重组交易方	2017年10月11日	-	重大资产重组	《关于规范和减少关联交易的承诺》	规范和减少关联交易	正在履行中

承诺事项详细情况：

## **1、避免同业竞争的承诺**

### **(1) 实际控制人段坤良承诺**

①截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

②本人作为股份公司控股股东的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

③在本人作为股份公司控股股东的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营经营活动。

④如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

⑤自本函出具之日起，本函及本函项下之声明、承诺和保证即不可撤销。

## **2、关于规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺**

董事、监事、高级管理人员做出承诺如下：

股份公司将来发生的关联交易事项，本人将严格按照股份公司《公司章程》和其他规章制度的约定，严格履行关联交易决策程序。同时，尽量减少不必要的关联交易。

另，本人承诺，本人将严格履行职责，坚决杜绝本人以及本人投资的其他企业占用湖南德众汽车销售服务有限公司资产的行为。

## **3、李延东、王卫林、高万平做出的承诺**

### **(1) 股份锁定期的承诺**

本次发行股份购买资产暨重大资产重组交易完成后，李延东、王卫林、高万平因本次交易而取得的德众股份新增股份，自发行结束之日起6个月内不得转让或委托他人管理。如本人在本次交易取得的新增股份在锁定期限届满后，担任德众股份董事、监事、高级管理人员的，则本人承诺将按照届时有效的法律、法规和全国中小企业股份转让系统的规则进行股份锁定与限售。

### **(2) 关于避免同业竞争的承诺**

李延东、王卫林、高万平作为本次重大资产重组的交易对象，就避免同业竞争问题，做如下承诺：

本人将尽职、勤勉地履行《公司法》、《公司章程》所规定的股东职责，不利用公司的股东地位损

害公司及公司其他股东、债权人的合法权益。

本人或本人控制的其他公司、企业或其他组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）均未生产、开发任何与公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的其他产品，未直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他业务，也未参与投资任何与公司生产、开发的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业或组织、机构。

本人或本人控制的其他企业将不生产、开发任何与公司生产、开发的产品构成竞争或可能构成竞争的产品，不直接或间接经营任何与公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业。

如本人或本人控制的其他企业进一步拓展产品和业务范围，或公司进一步拓展产品和业务范围，本人或本人控制的其他企业将不与公司现有或拓展后的产品或业务相竞争；若与公司及其下属子公司、孙公司拓展后的产品或业务产生竞争，则本人或本人控制的其他企业将以停止生产或经营相竞争的业务或产品，或者将相竞争的业务或产品纳入到公司经营，或者将相竞争的业务或产品转让给无关联关系的第三方的方式避免同业竞争。

如以上承诺事项被证明不真实或未被遵守，本人将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

本承诺书自本人签字之日即行生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会或全国股份转让系统公司的相关规定本人被认定为不得从事与公司相同或相似业务的关联人期间内有效。

### （3）关于规范和减少关联交易的承诺

李延东、王卫林、高万平作为本次重大资产重组的交易对象，就规范并减少关联交易，做如下承诺：

本人将尽可能的避免和减少本人或本人控制的其他企业或组织、机构（以下简称“本人控制的其他企业”）与公司之间的关联交易。

对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人或本人控制的其他企业将根据有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与公司签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护公司及其他股东的利益。

本人保证不利用在公司中的地位 and 影响，通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。本人或本人控制的其他企业保证不利用在公司中的地位 and 影响，违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源，或要求公司违规提供担保。

本承诺书自签字之日即行生效并不可撤销，并在公司存续且依照中国证监会或全国中小企业股份转让系统有限责任公司相关规定本人被认定为公司关联人期间内有效。

#### 4、报告期内承诺的履行情况

报告期内，公司实际控制人、公司董事、监事和高级管理人员等不存在违反上述承诺的情形。

#### (五) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
其他货币资金	货币资金	质押	25,492,947.97	2.96%	1.各子公司在第三方金融机构的银行承兑汇票保证金账户余额 14,943,693.50 元。 2.各子公司在第三方金融公司的监管账户中的履约还款账户余额 10,549,254.47 元。
车辆	存货	质押	280,452,073.80	32.57%	公司以价值 280,452,073.80 元的整车为质押，取得第三方金融公司用于车辆采购融资贷款 316,910,843.39 元，开具银行承兑汇票 34,863,700.00 元。
房屋土地	固定资产 无形资产	抵押	30,399,985.51	3.53%	公司以价值 19,676,736.51 的自有房屋建筑、价值 10,723,249.00 元的自有土地为抵押，在本地商业银行获得短期银行贷款 67,490,000.00 元。
总计	-	-	336,345,007.28	39.06%	-

## 第六节 股本变动及股东情况

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	86,567,506	59.36%	- 48,041,268	38,526,238	26.42%
	其中：控股股东、实际控制人	22,676,903	15.55%	-4,287,864	18,389,039	12.61%
	董事、监事、高管	28,633,899	19.63%	5,683,718	34,317,617	23.53%
	核心员工	2,749,000	1.88%	1,301,333	4,050,333	2.78%
有限售条件股份	有限售股份总数	59,272,175	40.64%	48,041,268	107,313,443	73.58%
	其中：控股股东、实际控制人	43,951,254	30.14%	10,708,864	54,660,118	37.48%
	董事、监事、高管	51,644,360	35.41%	50,329,601	101,973,961	69.92%
	核心员工	7,779,681	5.33%	-2,440,199	5,339,482	3.66%
<b>总股本</b>		145,839,681	-	0	145,839,681	-
<b>普通股股东人数</b>						116

#### 股本结构变动情况：

适用 不适用

#### (二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有无限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	段坤良	66,628,157	6,421,000	73,049,157	50.09%	54,660,118	18,389,039
2	王卫林	19,218,010	0	19,218,010	13.18%	14,413,508	4,804,502
3	李延东	19,772,408	- 2,354,000	17,418,408	11.94%	13,063,806	4,354,602
4	高万平	12,146,000	- 2,856,000	9,290,000	6.37%	6,967,500	2,322,500
5	易孝播	3,693,075	190,000	3,883,075	2.66%	2,912,307	970,768
6	易延寿	3,881,600	0	3,881,600	2.66%	2,911,200	970,400
7	杨晓刚	3,826,563	0	3,826,563	2.62%	2,678,595	1,147,968
8	张辉	3,530,062	41,000	3,571,062	2.44%	2,539,547	1,031,515
9	曾胜	2,615,037	-270,000	2,345,037	1.61%	1,743,778	601,259
10	骆自强	2,353,037	-30,000	2,323,037	1.59%	1,742,278	580,759
<b>合计</b>		137,663,949	1,142,000	138,805,949	95.16%	103,632,637	35,173,312

前十名股东间相互关系说明：无直系血亲关系，三代以内的旁系血亲关系以及姻亲关系。

## 二、 优先股股本基本情况

适用 不适用

## 三、 控股股东、实际控制人情况

是否合并披露：

是 否

截至 2019 年 12 月 31 日，段坤良直接持有公司 73,049,157 股股份，持股比例为 50.09%，为公司第一大股东，能够对股东大会的决议产生重大影响，且其自有限公司设立起一直担任公司执行董事(董事长)、总经理及法定代表人，对公司经营决策具有重大影响。

综上，段坤良为控股股东、实际控制人。具体情况如下：

段坤良，男，1973 年 12 月生，中国籍，无境外永久居留权，北京大学 EMBA，清华大学 EMBA，湖南大学 MBA，硕士研究生学历，有丰富的汽车行业从业经历。曾当选怀化市第三届、第四届人大代表，现任怀化市第五届人大代表；曾获得“怀化品牌建设十大领军人物”“全国汽车经销商服务行业影响力人物”等荣誉称号。1997 年 10 月至 2000 年 2 月就职于汽车精品批零店，任店长；2000 年 2 月至 2003 年 10 月就职于怀化万利汽车修理厂，任厂长；2003 年 10 月至 2015 年 7 月就职于湖南德远商贸集团有限公司，任董事长；2010 年 2 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任董事长、总经理；2015 年 9 月至今，任股份公司董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人无变化。

报告期内，公司实际控制人为段坤良，详见上述控股股东情况。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 一、普通股股票发行及募集资金使用情况

#### (一) 最近两个会计年度内普通股股票发行情况

√适用 □不适用

单位：元或股

发行次数	发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	标的资产情况	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数
1	2018年3月6日	2018年5月2日	4.00	877,000	-	3,508,000	35	0	0	0	0
2	2017年10月3日	2018年2月14日	4.00	2,504,000	-	10,016,000	18	0	0	0	0
3	2017年10月3日	2018年2月14日	4.00	25,000,000	李延东、王卫林、高万平持有的湖南德远新能源汽车集团有限公司100%股权	0	3	0	0	0	0

#### (二) 存续至报告期的募集资金使用情况

□适用 √不适用

### 二、存续至本期的优先股股票相关情况

□适用 √不适用

### 三、债券融资情况

□适用 √不适用



#### 四、可转换债券情况

适用 不适用

#### 五、银行及非银行金融机构间接融资发生情况

适用 不适用

单位：元

序号	贷款方式	贷款提供方	贷款提供方类型	贷款规模	存续期间		利息率%
					起始日期	终止日期	
1	抵押贷款	华融湘银行怀化分行	银行	15,000,000.00	2019年10月14日	2020年10月12日	6.5250%
2	抵押贷款	工商银行怀化分行	银行	19,000,000.00	2019年5月23日	2020年6月13日	5.4375%
3	抵押贷款	长沙银行怀化分行	银行	4,990,000.00	2019年10月10日	2020年10月9日	5.8725%
4	抵押贷款	农业银行怀化分	银行	9,000,000.00	2019年11月5日	2020年11月4日	4.9000%
5	抵押贷款	长沙银行怀化分行	银行	11,000,000.00	2019年3月28日	2020年3月27日	6.0900%
6	抵押贷款	工商银行凯里分行	银行	8,500,000.00	2019年8月30日	2020年8月20日	4.7850%
7	保证贷款	怀化农商行金岸支行	银行	17,800,000.00	2019年4月20日	2021年4月20日	9.0250%
8	保证贷款	怀化农商行金岸支行	银行	14,400,000.00	2019年1月15日	2021年1月15日	9.0007%
9	保证贷款	华融湘银行怀化分行	银行	1,800,000.00	2019年10月25日	2020年10月24日	6.5250%
10	保证贷款	工行铜仁分行	银行	2,000,000.00	2019年12月24日	2020年12月24日	4.8750%
11	保证贷款	华融湘银行怀化分行	银行	1,800,000.00	2019年10月25日	2020年10月24日	6.5250%
12	质押贷款	上汽财务	非银行金融机构	147,695,344.80	2018年1月31日	2023年9月5日	
13	质押贷款	上汽通用金融	非银行金融机构	118,690,482.65	2019年9月24日	2020年9月24日	
14	质押贷款	宝马金融	非银行金融机构	34,702,959.60	2019年7月23日	2020年7月23日	
15	质押贷款	广汽汇理	非银行金融机构	7,543,134.80	2018年2月28日	2020年2月28日	
16	质押贷款	大众汽车金融	非银行金融机构	8,278,921.54	2019年9月6日	2029年9月6日	-
合计	-	-	-	422,200,843.39	-	-	-

说明：汽车厂家金融公司的贷款利率为浮动利率。

## 六、 权益分派情况

### (一) 报告期内的利润分配与公积金转增股本情况

适用 不适用

单位：元或股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
2020 年 1 月 13 日	0.342842		
合计	0.342842		

报告期内未执行完毕的利润分配与公积金转增股本的情况：

适用 不适用

### (二) 权益分派预案

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、 董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	学历	任职起止日期		是否在公司领薪
					起始日期	终止日期	
段坤良	董事、控股股东、实际控制人、董事长、总经理	男	1973年12月	硕士研究生	2018年8月24日	2021年8月23日	是
王卫林	董事、副总经理	男	1976年6月	硕士研究生	2019年2月14日	2021年8月23日	是
李延东	董事、副总经理	男	1973年10月	硕士研究生	2019年2月14日	2021年8月23日	是
高万平	董事	男	1967年12月	高中	2019年2月14日	2021年8月23日	是
易孝播	董事、财务负责人、董事会秘书	女	1979年10月	大专	2018年8月24日	2021年8月23日	是
张辉	董事	男	1982年9月	高中	2018年8月24日	2021年8月23日	是
曾胜	董事	男	1973年6月	硕士研究生	2018年8月24日	2021年8月23日	是
骆自强	监事会主席	男	1978年2月	中专	2018年8月24日	2021年8月23日	是
杨菊香	职工代表监事	女	1983年9月	中专	2018年8月24日	2020年1月14日	否
郭伟林	职工代表监事	男	1974年8月	中专	2019年3月20日	2021年8月23日	是
易延寿	监事	男	1977年11月	中专	2019年3月20日	2020年1月14日	否
刘春	监事	男	1974年2月	大专	2018年8月24日	2021年8月23日	是
周丽琴	副总经理	女	1982年9月	本科	2018年8月24日	2021年8月23日	是
<b>董事会人数:</b>							7
<b>监事会人数:</b>							5

高级管理人员人数:	5
-----------	---

**董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:**

张辉与周丽琴之间系夫妻关系，除此之外董事、监事、高级管理人员相互间无关联关系。董事、监事、高级管理人员与控股股东、实际控制人无直系血亲关系，三代以内的旁系血亲关系以及姻亲关系。

**(二) 持股情况**

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
段坤良	董事、控股股东、实际控制人、董事长、总经理	66,628,157	6,421,000	73,049,157	50.09%	0
王卫林	董事、副总经理	-	19,218,010	19,218,010	13.18%	0
李延东	董事、副总经理	-	17,418,408	17,418,408	11.94%	0
高万平	董事、副总经理	-	9,290,000	9,290,000	6.37%	0
易孝播	董事、董事会秘书、财务负责人	3,693,075	190,000	3,883,075	2.66%	0
张辉	董事	3,530,062	41,000	3,571,062	2.44%	0
曾胜	董事	2,615,037	-270,000	2,345,037	1.61%	0
骆自强	监事会主席	2,353,037	-30,000	2,323,037	1.59%	0
杨菊香	职工代表监事	59,826	0	59,826	0.04%	0
郭伟林	职工代表监事	1,307,025	-146,699	1,160,326	0.8%	0
易延寿	监事	-	3,881,600	3,881,600	2.66%	0
刘春	监事	92,040	0	92,040	0.06%	0
合计	-	80,278,259	56,013,319	136,291,578	93.44%	0

**(三) 变动情况**

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

**报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况:**

√适用 □不适用

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
王卫林	-	新任	董事、副总经理	公司发展需要

李延东	-	新任	董事、副总经理	公司发展需要
高万平	-	新任	董事、副总经理	公司发展需要
郭伟林	董事	离任	职工代表监事	个人原因及公司发展需要
易延寿	-	新任	监事	公司发展需要

#### 报告期内新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

√适用 □不适用

王卫林，男，1976年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，拥有丰富的汽车行业从业经验。1999年12月至2002年11月，就职于怀化市市政府机关修理厂，任副厂长；2003年2月至2007年4月，就职于鹤城区万利汽车修理厂，任厂长；2007年5月至2015年6月，就职于湖南德远商贸集团有限公司，任集团副总裁；2015年7月至今，就职于湖南德远新能源汽车集团有限公司，任董事长。2019年2月至今，就职于湖南德众汽车销售服务有限公司，任董事、副总经理。

李延东，男，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，拥有丰富的汽车行业从业经验。1996年12月至1998年11月，就职于怀化市市政大众汽修厂，任厂长；1998年12月至2000年11月，就职于怀化市长通汽车修理厂，任厂长；2000年12月至2003年11月，就职于怀化市三元汽车修理厂，任厂长；2003年12月至2012年11月，就职于湖南德远商贸集团有限公司，任集团副总裁；2012年12月至今，就职于湖南德远新能源汽车集团有限公司，任铜仁片区总经理。2019年2月至今，就职于湖南德众汽车销售服务有限公司，任董事、副总经理。

高万平，男，1967年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，拥有丰富的汽车行业从业经验。1986年9月至1996年12月，从事个体户汽车货物运输及客运运输；1997年3月至2010年11月，经营个体户汽车修理厂；2011年1月至2012年11月，就职于湖南德远商贸集团有限公司，任事故业务部总经理；2012年12月至今，就职于湖南德远新能源汽车集团有限公司，任怀化片区总经理。2019年2月至2020年1月，就职于湖南德众汽车销售服务有限公司，任董事、副总经理。2020年2月至今，就职于湖南德众汽车销售服务有限公司，任董事。

郭伟林，职工监事，男，1974年8月生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历，会计专业背景。1994年8月至1997年4月就职于怀化地区制药厂，任主管会计；1997年5月至2004年5月就职于怀化正好制药有限公司，任主管会计；2004年6月至2010年3月就职于怀化林颖房地产开发有限公司，任财务经理；2010年4月至2015年5月就职于湖南德远商贸集团有限公司，任集团财务经理；2015年6月至2015年9月，就职于湖南思车网二手车交易平台有限公司，任财务经理；2015年9月至2019年3月，任股份公司董事、副总经理助理，2019年3月至今，任股份公司职工监事、副总经

理助理。

易延寿，男，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。职业经历：1995年至2000年，个体经营；2001年至2007年，任怀化大厦力天投资有限公司董事长；2008年至2012年任怀化德信小额贷款股份有限公司总经理；2013年至2017年个体经营；2018年任湖南德众汽车销售服务有限公司股东。

## 二、 员工情况

### (一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
销售人员	420	340
技术人员	565	619
财务人员	76	79
行政管理人员	139	37
员工总计	1,200	1,075

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	5
本科	70	69
专科	375	342
专科以下	755	659
员工总计	1,200	1,075

### 员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

报告期内，公司加强了人力资源管理，优化了人才队伍结构，实施了一系列员工优胜劣汰、人才引进

与替换、员工培训，薪酬调整等活动，以提高员工工作主动性和积极性，提升公司整体运营效率。公司引入市场薪酬调查数据，参照市场高薪酬员工标准，优化绩效考评制度，新增弹性福利方案，增强了公司整体薪酬在区域行业内的竞争力。同时持续关注人力资本的投入，在管理、研发与销售方面均引进高潜力人才。

报告期，在培训上引入国际领先企业的优质培训资源，进行销售提升项目的培训，加强培训的落实与应用，培训执行与转换率明显提升。

报告期，公司多次组织面向管理人才的识别与招聘技巧的培训，提升招聘专业度；开拓新的招聘的渠道与沟通方式，加强人员需求的审核与控制，同时积极拓展人才引入模式。

报告期，不存在需公司承担费用的离退休职工情形。

## (二) 核心员工基本情况及变动情况

√适用 □不适用

姓名	变动情况	任职	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数
王拥平	离职	业务经理	1,100,010	500,000	600,010
杨永良	无变动	采购司机	260,013	78,000	182,013
谌金材	无变动	董事长助理	198,010	175,000	23,010
段祖荣	无变动	二网经理兼怀化宝汇经理	152,010	129,000	23,010
龙湖	离职	业务经理	152,010	135,000	17,010
蒋绍洪	离职	业务经理	92,040	-78,000	170,040
郑小妹	无变动	业务经理	92,040	27,000	65,040
向靖	无变动	店总	69,030	-5,000	74,030
彭超美	离职	店总	69,030	20,000	49,030
董萍	离职	销售经理	23,010	6,000	17,010
杨晓刚	离职	业务经理	3,826,563	0	3,826,563
杜颖甦	离职	店总	690,300	0	690,300
赵云超	无变动	店总	151,866	0	151,866
刘春	无变动	人力资源部经理及行政总监	92,040	0	92,040
张蔚帆	无变动	售后业务经理	92,040	0	92,040
文才	无变动	车队部经理	92,040	0	92,040
瞿华英	无变动	财务副总监	69,030	0	69,030
杨菊香	离职	业务经理	59,826	0	59,826
蒋贵云	无变动	帮厨	59,826	0	59,826
丁美菊	无变动	财务经理	50,622	0	50,622
班颖	无变动	市场和网电销业务经理	46,020	0	46,020
李常玉	无变动	保洁	46,020	0	46,020
张艺丹	无变动	总质检兼调度	23,010	0	23,010
刘军	无变动	装饰技师	23,010	0	23,010
黄始祥	无变动	洗车班长	18,406	0	18,406
蒋欣娱	离职	业务经理	124,254	0	124,254
向永发	离职	售后经理	92,040	0	92,040
戴建友	无变动	售后经理	92,040	0	92,040
邹恒	无变动	店总	92,040	0	92,040
庞靖林	离职	销售经理	92,040	0	92,040
蒋丽萍	无变动	配件经理	92,040	0	92,040
尹文华	无变动	计划员	92,040	0	92,040
朱永芳	无变动	金融经理	92,040	0	92,040

段昭兵	无变动	业务经理	69,030	0	69,030
张琼	无变动	财务经理	69,030	0	69,030
蒙仙玲	无变动	配件主管	59,826	0	59,826
陈敏	无变动	保安员	59,826	0	59,826
石羽	离职	会计	59,826	0	59,826
曹中艳	无变动	钣金大工	59,826	0	59,826
杨金友	无变动	钣喷主管	59,826	0	59,826
左根源	离职	内训师	1,167,525	0	1,167,525
杨青琼	无变动	配件计划员	57,525	0	57,525
潘远扬	无变动	销售经理	57,525	0	57,525
蒋佩洋	离职	业务经理	52,923	0	52,923
石艳艳	无变动	财务经理	46,020	0	46,020
刘建刚	离职	店总	46,020	0	46,020
梁巨江	无变动	车管所经理	46,020	0	46,020
周小梅	无变动	保险主管	46,020	0	46,020
汤文斌	离职	售后经理	46,020	0	46,020
彭勇勇	无变动	店总	152,010	0	152,010
丁卫斌	无变动	金融专员	23,010	0	23,010
谭文文	离职	车管所业务主管	23,010	0	23,010
陈文旭	无变动	售后经理	11,505	0	11,505

**核心员工的变动对公司的影响及应对措施：**

适用 不适用

核心员工的变动对公司的经营发展影响较小。为稳定公司核心员工，公司将通过完善相应的薪酬制度，制定多种奖励机制等方式保持核心员工的稳定性。

**三、 报告期后更新情况**

适用 不适用



## 第九节 行业信息

环境治理公司 医药制造公司 软件和信息技术服务公司  
计算机、通信和其他电子设备制造公司 专业技术服务公司 互联网和相关服务公司  
零售公司 农林牧渔公司 教育公司 影视公司 化工公司 不适用

### 一、 行业基本情况

#### (一) 行业发展情况及趋势

##### (一) 行业概述

4S店汽车销售模式于1999年开始进入中国，此后几年时间内，伴随着我国汽车行业的规模迅速扩大，各大主流品牌的4S店也随之迅速发展起来，迅速抢占了一线、二线、三线城市市场，自2010年以后开始向四线、五线城市拓展，从而构建起较为完善的汽车销售网络，而4S店模式逐渐成为汽车销售的主流模式。近几年汽车销量增速放缓，我国汽车零售业步入成熟期，这一时期的行业增长率趋缓，行业特点、行业竞争状况及用户特点非常清楚和稳定，买方市场形成，行业盈利能力下降，企业进入壁垒提高，竞争者数量保持稳定。

我国维修保养市场发展历程较短，汽车后市场服务行业处于成长期，但近20年历经了高速发展已经一跃成为全球最大的汽车后市场之一。虽然汽车后市场行业规模正在迅速增长，但行业标准尚未形成，除传统经销商4S店之外，大量的互联网创业公司进入汽车后市场，行业竞争日趋激烈。

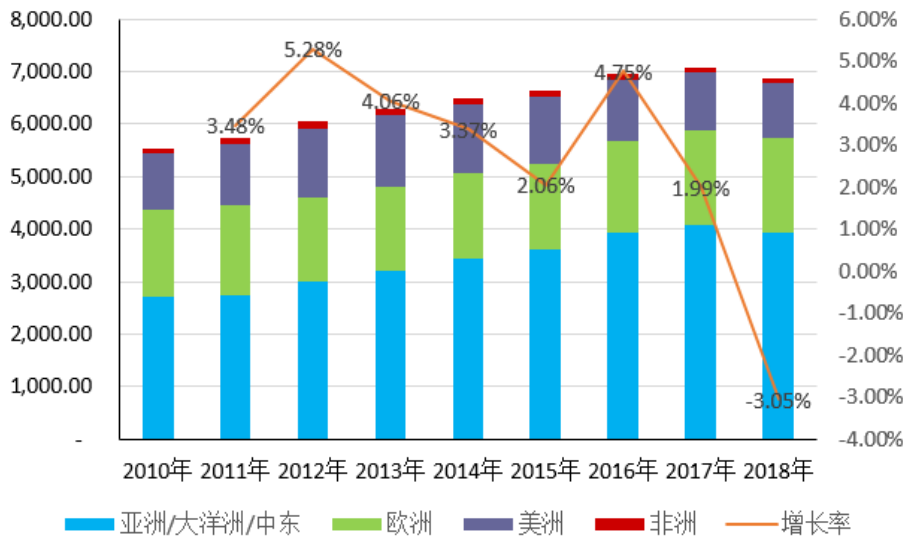
##### (二) 乘用车销售行业概况

###### 1、全球乘用车销售行业现状

汽车产业历经百年发展，已成为世界上规模最大、最重要的产业之一，是包括美国、日本、德国、法国在内的众多工业发达国家的国民经济支柱产业，汽车销售行业也成为汽车产业的重要一部分。2011-2017年，全球乘用车销量整体平稳增长，销量由5,737.62万辆增长为6,869.05万辆；2018年受全球经济增速放缓乃至下滑、贸易摩擦与地区局势不稳定等因素影响，全球乘用车销量疲软，同比下降3.05%。

图表 1：2010-2018 年全球乘用车销售情况

单位：万辆

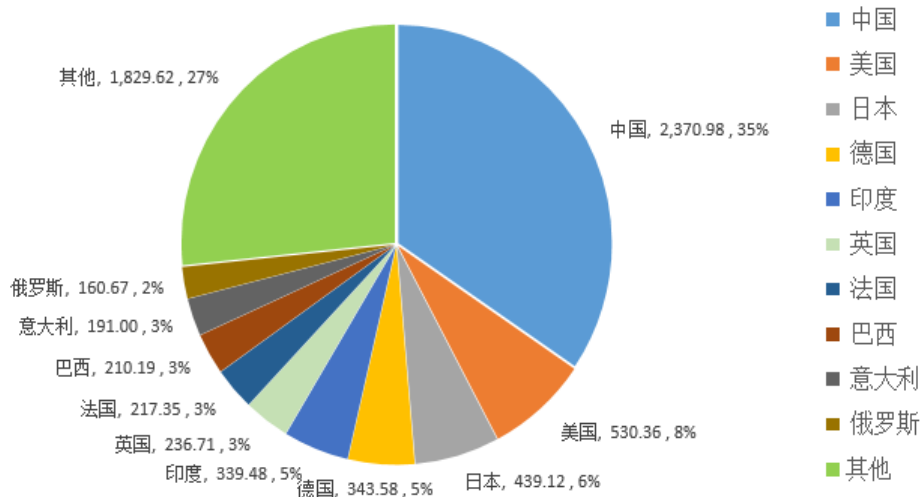


数据来源：choice 数据、中汽协

随着经济全球化进程的快速发展，全球乘用车的产业格局发生了变化。美国、欧洲、日本等传统汽车工业发达的国家和地区，乘用车的产销量占据全球大部分市场。

图表 2：2018 年全球乘用车销量前十国家

单位：万辆



数据来源：choice 数据、中汽协

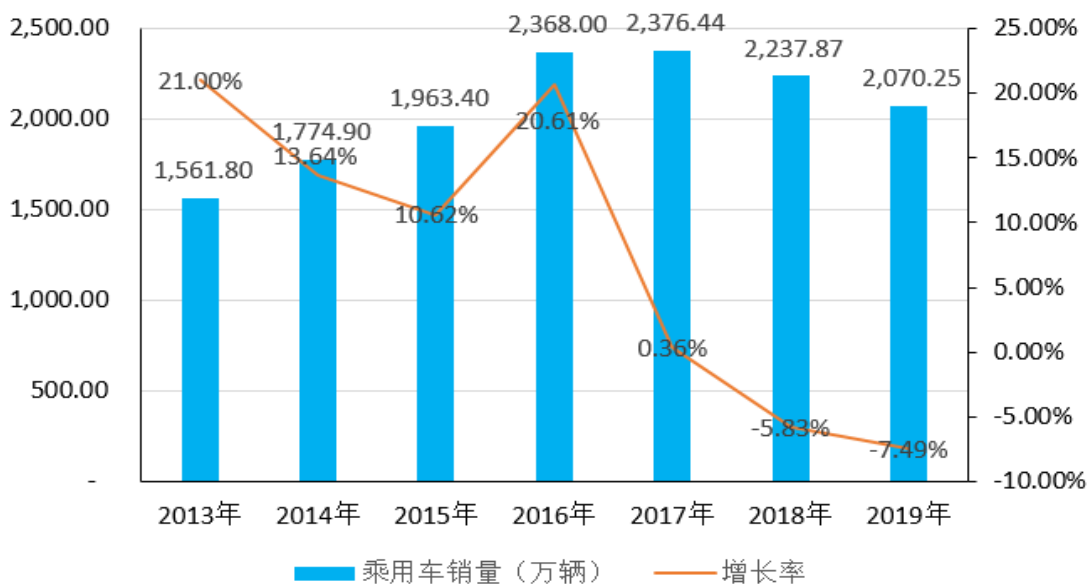
由于发达国家的汽车市场趋于饱和，大量劳动密集、资源密集的汽车制造活动已经向亚洲、南美等地区的发展中国家转移，尤其以金砖四国（巴西、俄罗斯、印度、中国）为代表的新市场发展最为迅猛，成为带动销量增长的主要动力。发展中国家经济增速高，消费结构正处于升级阶段，可以预

见未来汽车产业重心仍将向发展中国家倾斜，从而持续带动发展中国家汽车产销量的增长。

## 2、我国乘用车销售行业现状

随着我国汽车市场迎来高速发展的黄金期，我国汽车产销连续多年位居全球第一，乘用车销量也随之快速增长。2013-2017年，我国乘用车销量由1,561.80万辆增长至2,421.70万辆，年复合增长率为11.06%；2018-2019年，全球经济增速放缓、贸易摩擦、1.6L以下小排量车购置税优惠全面退出的影响降低了消费者购车的信心，乘用车销量出现明显下滑，呈现负增长，2018年、2019年的销量同比下降5.83%、7.49%。

图表 3：2013-2019 年我国乘用车销量变化



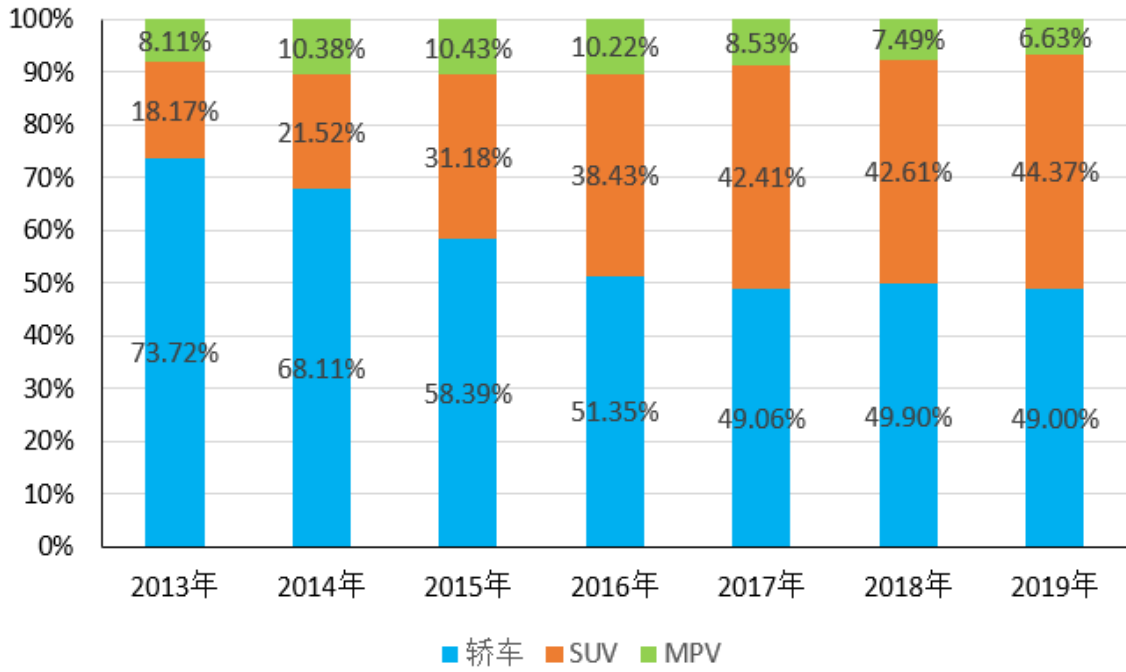
数据来源：乘联会

据乘联会预测，在内外部环境相对稳定，同时在各项支持政策取得良好成效的基础上，车市将从2019年的谷底走出，2020年乘用车增速相较2019年必然大幅改善，车市颓势将逐步扭转。2019年12月24日，国务院发布的《关于进一步做好稳就业工作的意见》指出，鼓励汽车、家电、消费电子产品更新消费，有力有序推进老旧汽车报废更新，鼓励限购城市优化机动车限购管理措施。随着全球贸易摩擦渐渐平息及相关政策实施落地，我国乘用车销量将有望得到回升。

从乘用车销售各类型销量来看，细分市场分化，各类车型降幅存在明显差异。SUV具有较高的性价比，能较好地控制油耗，兼具轿车不具备的空间优势，近年来SUV类乘用车成为销量增长最快的车型。2013-2019年我国轿车类乘用车销量变化较小，从2013年的1,151.40万辆稍减为2019年的1,014.46万辆，但从市场占比看，轿车类乘用车市场占比从73.72%下降至49.00%；SUV类乘用车销量由2013年的283.80万辆增长至2017年的1,007.77万辆，虽然到2019年下降为918.61万辆，但其市场占比

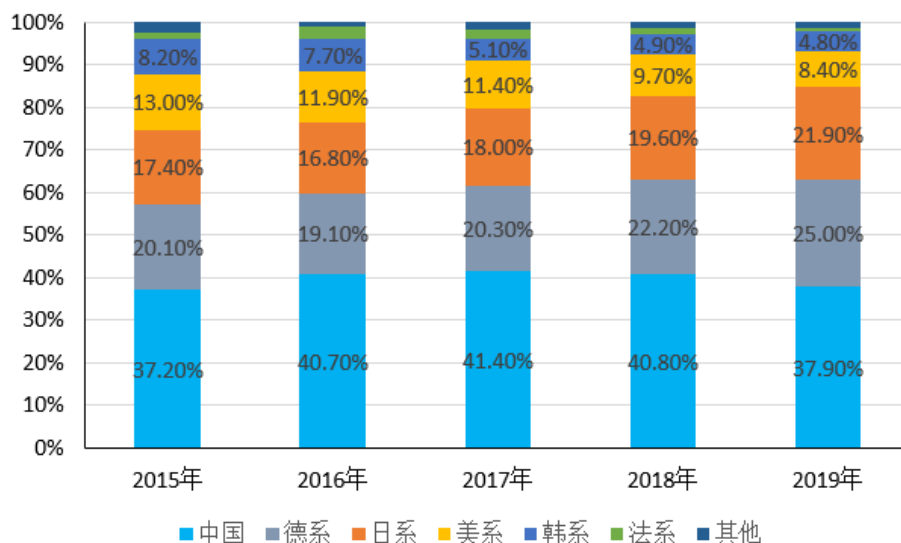
仍表现为稳定增长，2013-2019 年从 18.17% 上升为 44.37%；MPV 类乘用车销量变动不大，市场占比略有下降。

图表 4：2013-2019 年我国乘用车类型占比



从乘用车分国别销量看，我国自主品牌乘用车销量变化不大，销量保持首位。2019 年自主品牌乘用车销量占比为 37.90%，同比下降 2.90%，德系、日系品牌乘用车分别以 25.00% 和 21.90% 的占比位列第二、第三。

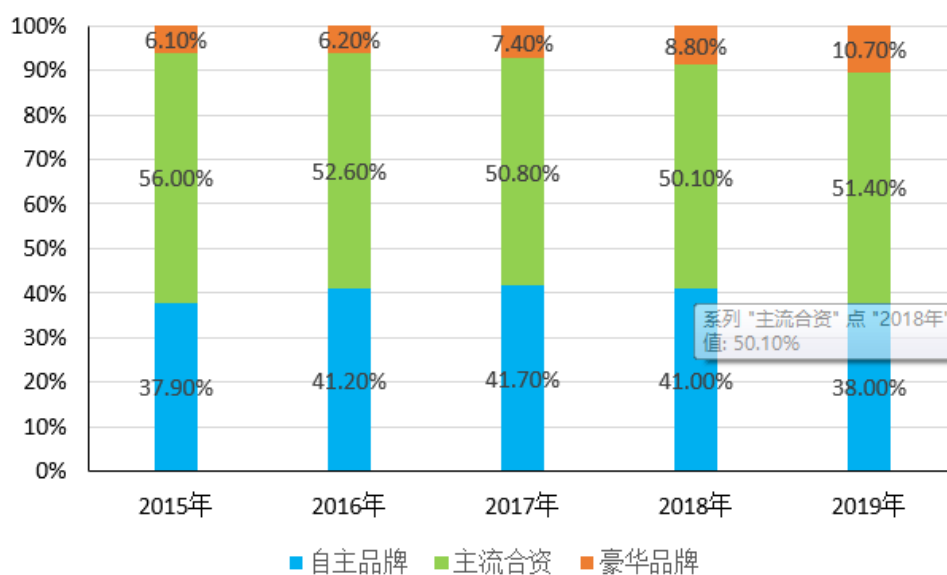
图表 5: 2015-2019 年我国乘用车分国别占比



数据来源: 乘联会

其中, 在乘用车销量占比最大的轿车和 SUV 中, 2019 年我国自主品牌轿车类乘用车销量为 204.6 万辆, 只占据轿车类乘用车销量的 19.90%, 位居第三; 自主品牌 SUV 类乘用车销量为 492.4 万辆, 占 SUV 类乘用车销量的 52.60%, 远超过其他国别的 SUV 类乘用车销量。

图表 6: 2015-2019 年分品牌大类市场占比变化情况



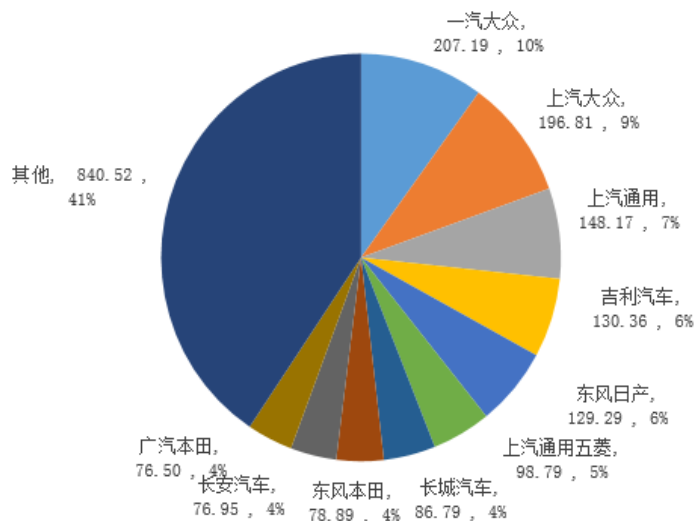
数据来源: 乘联会

从厂商销量来看, 2019 年乘用车综合销量前十厂商中排名前三为一汽大众、上汽大众和上汽通

用，以 207.19 万辆、196.81 万辆和 148.17 万辆的销量分别占据 10.01%、9.51%、7.16%的市场份额。公司本次项目新开门店分别为宝马、凯迪拉克和雪佛兰的授权品牌 4S 店，其中凯迪拉克和雪佛兰为上汽通用旗下乘用车品牌，其乘用车销量具有良好的市场份额。

图表 7: 2019 年乘用车前十综合销量厂商

单位：万辆



数据来源：乘联会

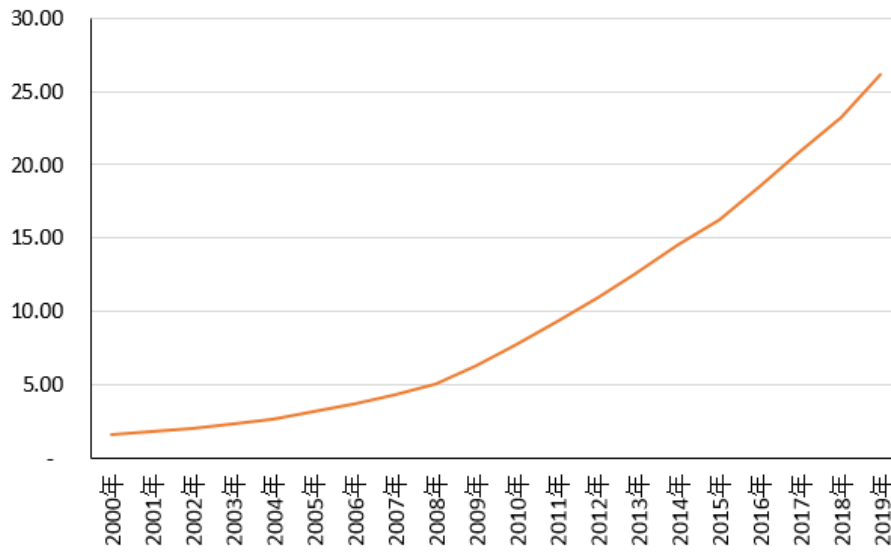
### (三) 汽车后市场服务

汽车后市场指汽车销售后、围绕汽车使用过程中产生的各种服务，涵盖了消费者买车后所需要的一切服务，其内容庞大而复杂。目前，汽车后市场已包含汽车养护、汽车保险、汽车维修及配件、汽车金融、汽车改装、二手车及汽车租赁、汽车电商等类别。2014 年 9 月，《关于促进汽车维修业转型升级提升服务质量的导意见》出台，首次全面提出“汽车后市场”概念，明确了汽车维修业在后市场中的作用和地位，行业也迎来了转型升级的良机。

我国汽车产业起步发展较晚，但自 2009 年中国汽车销量超越美国以来，我国已连续多年蝉联全球汽车产销第一，使我国汽车保有量保持得到快速增长，截至 2018 年末全国汽车保有量达到 2.4 亿辆，保有量有望在 2020 年超越美国成为全球第一大保有量市场。

图表 8：2000-2019 年我国民用汽车保有量

单位：千万辆



数据来源：Choice 数据、国家统计局

我国汽车市场过去十年的汽车年销量飞速增长和高增长预期促使中外主机厂在国内积极扩充产能，但随着需求的放缓和市场的调整，2018 年中国新车制造与零售行业出现了历史性拐点，短期内车市的整体增速将彻底告别过去的高速增长，汽车市场由增量市场转变为存量市场。

目前中国保有车辆平均车龄约 4.9 年，随着汽车存量市场的增长，平均车龄还在持续增长，对照国际市场用车经验，车龄超过 5 年后将迎来大型维修保养高峰期。同时随着中国汽车制造业逐渐走向成熟，耐用性和汽车质量的改善也不断延长了车辆平均生命周期，“车龄+保有量”双效驱动汽车后市场高速发展，成为汽车产业的新增长点。

#### （四）行业发展趋势

##### 1、“互联网+汽车”模式的发展

除了受 2008 年金融危机、近两年的贸易摩擦和经济下行的影响外，我国汽车销售行业的发展总体呈现稳步增长的趋势，尤其是在部分汽车购置税减免的情况下，对汽车的销售起到了极大的促进作用，但我国汽车销售行业主要还是以线下 4S 店、汽车大卖场等实体经营为主。

传统汽车销售模式是以店铺作为主要载体，销售的时间和地点较为固定，而互联网平台销售则不再局限于特定的时间和地点，只要买卖双方持有电脑、手机等网络终端，就可以开展商业活动。汽车销售平台依托于互联网，可以将其销售网络进行延伸，消除市场的地域限制，互联网所覆盖的领域，就可以成为商家潜在的市场区域。

随着互联网的高速发展，“互联网+”的模式迅速渗透到各个行业。汽车经销商依托网络平台，通

过线上促销活动汇聚到客户群体后，引流到就近的线下门店展开咨询、试乘试驾等活动进而达成交易；也可以把线下门店接待的客户或保有老客户引流到线上平台，为其提供咨询、续保、维保预约等便捷服务，形成线上线下良性互动，促进各项业务量全面提升。

平台销售的加入很大程度上提高了购车的便捷程度，消除了消费者与车企间的信息不对称，从销售端提升了购车体验。虽然消费者买车的渠道越来越多，但是纯电商无法保证售后体验，汽车的售后及其维修保养大多还是在相对应的 4S 店进行。4S 店不仅是对车辆的检查及其维护，也是售后服务质量与品质的体现。“互联网+汽车”的发展模式通过线上平台拓展业务，线下经营提供高质量的售后服务，提高客户的服务体验，有助于快速扩大企业的影响力，进一步提高企业的竞争力。

## 2、授权销售和非授权销售并存

2005 年 4 月，商务部、发改委、国家工商总局颁布《汽车品牌经销制度管理实施办法》，该实施办法规定汽车（不包括专用作业车）销售必须执行品牌经销制度，即汽车经销商须经汽车厂商授权、按照品牌销售方式从事汽车销售和服务活动，这就意味着以 4S 店为经营主体的销售方式成为我国汽车零售业的必然选择。

但随着 2017 年 4 月，商务部颁布的 2017 年第 1 号《汽车销售管理办法》的实施，原来一直延续的厂商品牌授权备案制被取消，行业的发展将逐步由以往单一品牌授权销售模式向授权销售和非授权销售两种模式并行的方式转变。非授权销售模式下，汽车经销商获得汽车品牌商授权不再是必要条件，打破来了汽车销售品牌授权单一体制，经销商可以同时经营多个品牌产品。汽车流通模式有望形成多元化，破除品牌垄断，充分促进汽车流通市场竞争和开放，使市场导向作用更加明显，为行业创新流通模式创造了良好的经营环境。

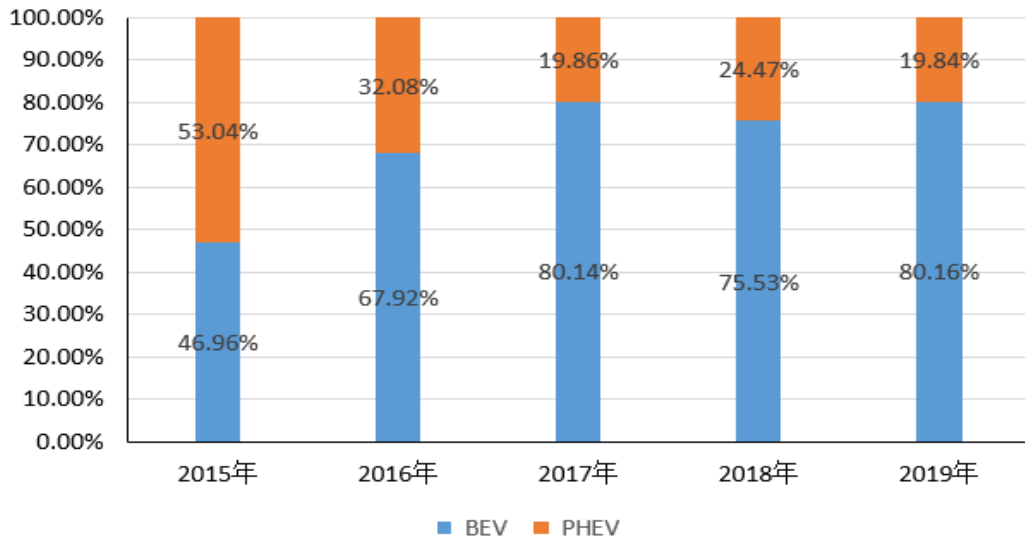
## 3、新能源汽车是未来的发展趋势

近年来，随着我国环保问题日益突出，发展新能源汽车来减少汽车尾气排放污染迫在眉睫。自“十一五”以来，国家陆续出台了多项扶持新能源汽车发展的政策。2010 年 9 月 8 日，国务院审议并原则通过《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》，新能源汽车被确定为我国的战略性新兴产业，并将在今后加快推进。2012 年 6 月，《节能与新能源汽车发展规划（2011—2020 年）》出台，成为新阶段引领我国新能源汽车产业发展的重要政策。

随着新能源汽车技术的进步，新能源汽车产业得到迅速发展，其中新能源乘用车销量的增长也越发明显。2015-2019 年，我国新能源乘用车销量由 11.54 万辆迅速增长至 102.49 万辆，年均复合增长率高达 72.61%；其中 BEV 类乘用车销量增长尤为突出，从 5.42 万辆增长至 82.16 万辆，其在新能源乘用车的市场份额由 46.96%上升为 80.16%。



图表 9：2015-2019 年我国新能源乘用车市场份额变化



数据来源：乘联会

注：BEV 指纯电动汽车，PHEV 指插电式混合动力汽车

新能源汽车以其绿色、环保、节能的特点不断受到年轻消费群体的青睐，随着相关政策的支持力度也不断上升，相信在不久的将来，新能源汽车将替代传统能源汽车成为行业发展的主流。

## 二、 经营模式

本公司为汽车零售业的综合性汽车服务商，是一家以汽车整车销售为主、集多品牌 4S 店与多项汽车后市场服务为一体的专业汽车销售服务企业。公司提供的服务包括整车销售服务及售后服务，业务范围涵盖整车销售、售后维保、零配件销售、汽车保险代理及精品销售等。公司为汽车最终消费者（包括个人与企事业单位）提供全方位的服务，通过下辖的 4S 店在授权区域内开拓业务，收入主要来源于汽车销售服务与汽车后市场服务。

## 三、 门店情况

√适用 □不适用

### （一） 门店经营情况

#### 1. 基本情况

目前公司旗下拥有 22 家工厂授权的汽车品牌 4S 店，公司主要销售市场锁定三、四线城市，销售市场区域包括怀化市、娄底市、湘西州、贵阳市、铜仁市和黔东南自治州等，同时正在贵州黔东南自治州和贵阳市新开门店，进一步拓展西南汽车市场。

## 2. 收入前十名直营门店情况

单位：元、平方米

序号	门店名称	开业时间	地址	营业收入	经营面积	物业权属	租赁期限
1	怀化宝利	2014年12月20日	怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区	291,625,589.51	11,000	自有物业	-
2	湖南德众	2010年2月15日	怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区	247,187,769.98	5,521	租赁物业	10年
3	凯里佳成	2013年9月3日	贵州省黔东南州凯里经济开发区开元大道（经纬国际汽车城）	231,473,363.00	4,800	自有物业	-
4	铜仁德和	2014年3月29日	铜仁市碧江区灯塔工业园区号公路旁	166,478,752.85	7,100	自有物业	-
5	凯里德润	2013年3月9日	贵州省黔东南州凯里经济开发区开元大道（经纬国际汽车城）	155,156,023.64	5,100	自有物业	-
6	怀化德鸿	2014年12月1日	怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区	152,002,587.88	5,700	自有物业	-
7	铜仁德佳	2014年3月29日	铜仁市碧江区灯塔工业园区号公路旁	136,588,081.35	4,300	自有物业	-
8	铜仁宝众	2018年8月19日	铜仁市碧江区灯塔工业园区号公路旁	122,070,838.39	3,900	自有物业	-
9	娄底众凯	2018年1月24日	娄底市娄星区湘阳街2086号	119,819,348.62	2,500	租赁物业	10年
10	凯里众凯	2018年10月17日	贵州省黔东南州凯里经济开发区经纬国际汽车城内	73,578,068.18	2,400	租赁物业	10年
合计				1,695,980,423.40	52,321	-	-

### (二) 门店变动情况

√适用 □不适用

#### 1. 基本情况

报告期内，新增门店共3家，其中1家凯迪拉克4S店、1家雪佛兰4S店位于贵州省都匀市纬八西羊场坝茂盛汽车城；1家福特4S店位于怀化市鹤城区会展中心旁，目前正在筹建装修阶段。新增门店均位于政府规划的汽车城内，附近商圈成熟，地理位置优越，客流量大，因此能推动业绩的增长。

报告期内，减少门店2家，其中，遵义德祺汽车销售服务有限公司无实质经营业务，2019年5月

30日以0元转让60%股权给自然人戴丽君、谭文彪；溆浦县德仁汽车销售服务有限公司2019年11月14日以20万元转让60%股权给自然人屈小阳。

## 2. 重大新增门店情况

√适用 □不适用

单位：平方米

序号	门店名称	地址	经营面积	取得方式	开业时间	管理模式	物业权属
1	都匀众凯	贵州省都匀市纬八西羊场坝茂盛汽车城	2,800	品牌授权	-	直营	租赁物业
2	都匀德和	贵州省都匀市纬八西羊场坝茂盛汽车城	2,800	品牌授权	-	直营	租赁物业
3	怀化万友	湖南省怀化市鹤城区会展中心旁	4,100	品牌授权	-	直营	租赁物业

## 3. 重大减少门店情况

√适用 □不适用

单位：平方米

序号	门店名称	地址	经营面积	减少原因	停业时间
1	遵义德祺	贵州省遵义市红花岗区忠庄办忠庄村遵义大道-11号	0	转让	2019年5月30日
2	溆浦德仁	湖南省怀化市溆浦县卢峰镇迎宾西路	480	转让	2019年11月14日

## (三) 门店店效情况

报告期内，公司实现营业收入 1,907,668,636.84 元，同比增长 8.66%。公司已实际投入运营的各分子公司总体经营面积 91,873.02 平方米，日均平效 57.68 元/平方米。其中：

1、湖南地区营业收入 988,918,052.43 元，同比增长 3.69%。实际投入运营的经营面积 48,901.24 平方米，日均平效 56.17 元/平方米；

2、贵州地区营业收入 918,750,584.41 元，同比增长 14.57%，实际投入运营的经营面积 42,971.78 平方米，日均平效 59.39 元/平方米。

## 四、 加盟业务

□适用 √不适用

## 五、 线上销售业务

□适用 √不适用

## 六、 自有品牌业务

公司主要以经营汽车生产厂家授权的 4S 店的经营模式为主，无自有品牌。

## 七、 采购、仓储及物流情况

### (一) 采购与存货

采购主要为整车采购与零配件采购，根据各汽车品牌月度、季度、年度计划，按计划进行采购备货。主要采购渠道为向各品牌厂家直接采购，如怀化德鸿向上汽通用别克直接采购商品车及零配件。

为充分利用资金，公司制定了严格的存货管理制度，根据行业实际情况，正常备货周期为 2-3 个月。我公司各门店结合当地市场行情进行备货。

### (二) 仓储与物流

各门店利用自有场地存放商品车与零配件，各门店平均拥有零配件仓库面积 200 平方米，商品车仓面积 1500 平方米。鉴于商品的价值较高，仓库均做好安全措施并购买了保险。

采购品为品牌厂家根据就近原则直接配送，包物流费用，不存在风险。

## 八、 客户、会员及营销活动

公司各品牌 4S 店根据当地市场行情和厂家政策制定营销活动及客户关怀活动计划，不定期举行活动。活动形式主要以：大型车展、商场外展、公园外展等各种形式的车展，各类客户交流会、新车上市及媒体试驾会、新车品鉴会、新老客户答谢会，各式店头促销活动、团购秒杀促销活动、旧车置换活动、每年各节日庆典活动、每年店庆活动，用车安全课堂、车友活动等等。

## 九、 跨境电商业务

适用 不适用

## 十、 细分行业

### (一) 珠宝零售

适用 不适用

### (二) 连锁药店

适用 不适用

### (三) 汽车销售

适用 不适用

本公司为汽车零售业的综合性汽车服务商，是一家以汽车整车销售为主、集多品牌 4S 店与多项汽车后市场服务为一体的专业汽车销售服务企业。公司提供的服务包括整车销售服务及售后服务，业务范围涵盖整车销售、售后维保、零配件销售、汽车保险代理及精品销售等。

自成立以来，公司着重在湖南省及贵州省进行销售网络的布局，并逐步增加经销品牌的数量，提高经营管理水平，实现了各项业务的较快发展。截至本公开发行说明书签署日，公司以怀化、黔东南为中心，向中西部地区扩散的汽车销售与服务网络现已基本建成。通过较为完善的销售服务体系，公司能够为消费者提供优质高效的全方位汽车消费服务。

公司提供的主要服务包括汽车整车销售、汽车售后维保及汽车增值服务等，具体情况如下：

服务类别	服务对象	服务内容
汽车整车销售	汽车最终消费者（包括个人与企事业单位）	销售宝马、凯迪拉克、沃尔沃、上汽大众、别克、雪佛兰、一汽大众等十多家中高端品牌的整车
汽车售后维保	汽车最终消费者	提供品牌汽车的售后维修和保养、零配件销售及美容装潢等服务
汽车增值服务	汽车最终消费者	汽车销售与售后服务相关衍生业务，主要包括保险及融资代理、汽车延保代理、精品销售等

公司 4S 店情况如下：

序号	4S 店店名	销售车汽品牌	区域
1	湖南德众汽车销售服务股份有限公司	上汽大众	湖南怀化市
2	怀化德荣汽车销售服务有限公司	荣威、名爵	湖南怀化市
3	怀化德瑞汽车销售服务有限公司	广汽传祺	湖南怀化市
4	铜仁德和汽车销售服务有限公司	雪佛兰	贵州铜仁市
5	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	东风本田	贵州黔东南自治州
6	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	上汽大众	贵州黔东南自治州
7	铜仁德佳汽车销售服务有限公司	别克	贵州铜仁市
8	怀化德鸿汽车销售服务有限公司	别克	湖南怀化市
9	怀化德俊汽车销售服务有限公司	雪佛兰	湖南怀化市
10	怀化宝利汽车销售服务有限公司	宝马	湖南怀化市
11	娄底众凯汽车销售服务有限公司	凯迪拉克	湖南娄底市
12	铜仁宝众汽车销售服务有限公司	上汽大众	贵州铜仁市
13	凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	凯迪拉克	贵州黔东南自治州
14	铜仁众成汽车销售服务有限公司	领克	贵州铜仁市

15	铜仁众凯汽车销售服务有限公司	凯迪拉克	贵州铜仁市
16	铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	一汽大众	贵州铜仁市
17	铜仁宝成汽车销售服务有限公司	沃尔沃	贵州铜仁市
18	都匀众凯汽车销售服务有限公司（建设中）	凯迪拉克	贵州都匀市
19	都匀德和汽车销售服务有限公司（建设中）	雪佛兰	贵州都匀市
20	怀化万友汽车销售服务有限公司（建设中）	福特	湖南怀化市
21	贵阳众凯汽车销售服务有限公司（建设中）	凯迪拉克	贵州省贵阳市
22	湘西宝利汽车服务有限公司（建设中）	宝马	湖南吉首市

## 第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
投资机构是否派驻董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
监事会对本年监督事项是否存在异议	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
管理层是否引入职业经理人	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，也保护了公司资产的安全、完整，使各项生产和经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。

目前，公司产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

##### (1) 业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务。

##### (2) 资产完整情况

报告期内，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供非经营性担保。报告期内，公司未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

##### (3) 机构独立情况

公司已完全建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

##### (4) 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司的主要高级管理人

员、财务人员、主要核心人员等均是公司专职人员，在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （5）财务独立情况

公司建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

## 2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内部管理程序，公司通过电话、邮件以及在全国中小企业股份转让系统及时信息披露等方式，切实保护股东与投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理机制能够给所有股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

## 3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司重要的人事变动、对外投资、融资、关联交易及担保等事项均严格按照有关法律、法规及《公司章程》等履行规定的程序。截止报告期末，公司重大决策运作情况良好，能够最大限度的促进公司的规范运作。

## 4、 公司章程的修改情况

报告期内，公司共进行了二次《公司章程》修改：

第一次：2019年2月14日召开的2019年第一次临时股东大会（公告编号:2019-011），审议通过《关于变更董事会成员的议案》、《关于变更董事会成员暨修改<公司章程>的议案》，根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《公司章程》等相关规定，公司修订《公司章程》的部分条款，修订如下：第98条由原规定“董事会董事会由5名董事组成，设董事长1名，不设独立董事”变更为“董事会董事会由7名董事组成，设董事长1名，不设独立董事”。除上述修订外，原《公司章程》其他条款内容保持不变，具体以工商行政管理部门登记为准。

第二次：2019年3月20日召开的第2019年第三次临时股东大会（公告编号:2019-029），审议通过《关于增加公司监事会成员人数的议案》、《关于增加一名非职工代表监事的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》，根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及《公司章程》等相关规定，公司修订《公司章程》的部分条款，修订如下：第135条同原规定“公司设监事会，监事会对股东大会负



责。监事会由 3 名监事组成，设监事会主席 1 名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会包括股东代表 2 名和公司职工代表 1 名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。”变更为“公司设监事会，监事会对股东大会负责。监事会由 5 名监事组成，设监事会主席 1 名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。监事会包括股东代表 3 名和公司职工代表 2 名。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。”除上述修订外，原《公司章程》其他条款内容保持不变，具体以工商行政管理部门登记为准。

## (二) 三会运作情况

### 1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	22	<p>1、第二届董事会第六次会议审议通过《关于变更董事会成员》议案、《关于变更董事会成员暨修改〈公司章程〉》议案、《关于修改公司〈董事会议事规则〉》议案、《关于召开 2019 年第一次临时股东大会》议案。</p> <p>2、第二届董事会第七次会议审议通过《关于增加高级管理人员》议案、《关于会计估计变更》议案。</p> <p>3、第二届董事会第八次会议审议通过《关于公司开设证券账户、利用自有闲置资金进行证券投资》议案。</p> <p>4、第二届董事会第九次会议审议通过《关于全资子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司对怀化德俊汽车销售服务有限公司增资》议案、《关于修改〈公司章程〉》议案、《关于修改〈监事会议事规则〉》议案、《关于召开2019年第三次临时股东大会》议案。</p> <p>5、第二届董事会第十次会议审议通过《关于拟出资设立铜仁众凯汽车销售服务有限公司（暂定名）》议案。</p> <p>6、第二届董事会第十一次会议审议通过《关于2019年年度日常性关联交易预计》议案、《关于提请召开2019年第四次临时股东大会》议案。</p> <p>7、第二届董事会第十二次会议审议通过《公司2018年度总经理工作</p>

报告》议案、《公司2018年度董事会工作报告》议案、《公司2018年度财务决算报告》议案、《公司2019年财务预算报告》议案、《公司2018 年年度报告及年度报告摘要》议案、《公司2018 年度利润分配方案》议案、《续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2019 年度审计机构》议案、《关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告》议案、《关于公司2019年度向银行及其它非银行金融机构申请授信额度》议案、《关于提请召开2018年年度股东大会的议案》议案。

8、第二届董事会第十三次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2019 年第一季度报告》。

9、第二届董事会第十四次会议审议通过《关于全资子公司出售其持有的遵义德祺汽车销售服务有限公司 60%股权》议案、《关于提请召开 2019 年第五次临时股东大会》议案。

10、第二届董事会第十五次会议审议通过《关于拟出资设立怀化智远汽车服务有限公司（暂定名）》议案。

11、第二届董事会第十六次会议审议通过《关于全资子公司出售其持有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60%股权》议案。

12、第二届董事会第十七次会议审议通过《关于终止转让全资子公司持有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60%股权》议案。

13、第二届董事会第十八次会议审议通过《关于拟出资设立怀化众达汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立娄底智远汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立铜仁众达汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立铜仁远达汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立怀化智达汽车服务有限公司》议案。

14、第二届董事会第十九次会议审议通过《关于公司〈2019 年半年度报告〉》议案。

15、第二届董事会第二十次会议审议通过《关于收购子公司湘西宝顺汽车销售服务有限公司 20%股权》议案。

16、第二届董事会第二十一次会议审议通过《关于拟出资设立凯里成达汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立凯悦达汽车服务有限公

		<p>司》议案。</p> <p>17、第二届董事会第二十二次会议审议通过《会计师事务所变更》议案、《关于召开 2019 年第六次临时股东大会》议案。</p> <p>18、第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于全资子公司出售其持有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60%股权》议案、《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2019 年第三季度报告》、《拟注销全资子公司所辖分公司》议案。</p> <p>19、第二届董事会第二十四次会议审议通过《2019 年第三季度权益分派预案》议案、《关于提议召开公司 2019 年第七次临时股东大会会议》议案、《关于拟出资设立铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司》议案、《关于拟出资设立都匀德和汽车销售服务有限公司》议案、《关于拟出资设立都匀众凯汽车销售服务有限公司》议案。</p> <p>20、第二届董事会第二十五次会议审议通过《关于收购怀化万友汽车销售服务有限公司 52%股权》议案。</p> <p>21、第二届董事会第二十六次会议审议通过《关于拟出资设立铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司》议案。</p> <p>22、第二届董事会第二十七次会议审议通过《关于追加收购怀化万友汽车销售服务有限公司 9%股权议案》。</p>
监事会	8	<p>1、第二届监事会第三次会议审议通过《关于会计估计变更》议案。</p> <p>2、第二届监事会第四次会议审议通过《关于增加公司监事会成员人数》议案、《关于增加一名非职工代表监事》议案。</p> <p>3、第二届监事会第五次会议审议通过《公司 2018 年度监事会工作报告》议案、《公司 2018 年度财务决算报告》议案、《公司 2019 年度财务预算报告》议案、《公司 2018 年年度报告及摘要》议案、《公司 2018 年度利润分配方案》议案、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度设计机构》议案。</p> <p>4、第二届监事会第六次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2019 年第一季度报告》。</p>

		<p>5、第二届监事会第七次会议审议通过《关于公司&lt;2019 年半年度报告&gt;》议案。</p> <p>6、第二届监事会第八次会议审议通过《会计师事务所变更》议案。</p> <p>7、第二届监事会第九次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2019 年第三季度报告》议案。</p> <p>8、第二届监事会第十次会议审议通过《2019 年第三季度权益分派预案》议案。</p>
股东大会	7	<p>1、2019 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更董事会成员的议案》、《关于变更董事会成员暨修改&lt;公司章程&gt;的议案》、《关于修改公司&lt;董事会议事规则&gt;的议案》。</p> <p>2、2019 年第二次临时股东大会审议通过《关于会计估计变更的议案》。</p> <p>3、2019 年第三次临时股东大会审议通过《关于增加公司监事会成员人数的议案》、《关于增加一名非职工代表监事的议案》、《关于修改&lt;公司章程&gt;的议案》、《关于修改&lt;监事会议事规则&gt;的议案》。</p> <p>4、2019 年第四次临时股东大会审议通过《关于 2019 年年度日常性关联交易预计的议案》。</p> <p>5、2019 年第五次临时股东大会审议通过《关于全资子公司出售其持有的遵义德祺汽车销售服务有限公司 60%股权的议案》。</p> <p>6、2019 年第六次临时股东大会审议通过《会计师事务所变更的议案》。</p> <p>7、2019 年第七次临时股东大会审议通过《2019 年第三季度权益分派预案》议案。</p>

## 2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期，公司严格遵循有关法律、行政法规及公司章程等的规定，历次股东大会会议、董事会会议、监事会会议的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律法规要求。

### (三) 公司治理改进情况

2019年，公司先后完善了《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，用以规范公司的管理和运作。

公司现有的治理机制能够切实提高公司规范治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的重大运营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。但随着国家法律、法规的逐步深化及公司经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律、法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

### (四) 投资者关系管理情况

公司关于股东保护相关制度不断完善，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做出明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利，《公司章程》明确规定纠纷解决机制，并对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确了关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。公司建立《投资者关系管理制度》，细化投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项，切实做到保护和完善股东尤其是中小股东的权利。

报告期，公司以《公司章程》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等相关文件为指导，构建起多层次、多渠道的投资者关系管理和沟通体系，合理、妥善地与各类型投资者交流经营环境、财务状况、发展前景等信息，同时，做好信息披露管理工作，确保信息披露内容真实、准确和完整。公司注重和强调保护投资者的合法权益，尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，以期形成公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良好互动关系，提升公司的诚信度、核心竞争能力和持续发展能力，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

## 二、 内部控制

### (一) 监事会就年度内监督事项的意见

公司监事会对公司2019年度各方面情况进行了检查，根据检查结果，出具以下独立意见：

一、公司依法运作情况：

根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及《公司章程》赋予的职责，监事会对公司的依法运作情况进行了审查。经审查，公司及公司董事会成员能够自觉执行国家相关的法律法规，不断提高董监高人员的守法意识及业务水平，建立和逐步完善公司内部控制体系，有力地促进了公司的规范化运作。公司建立健全了各项内部控制管理制度，使得公司的管理不断规范，中小股东的利益得到了维护。公司法的治理结构日趋完善，股东大会、董事会的召开、决策程序合法有效。关联交易审议时关联方都能够主动回避。董事、高级管理人员勤勉尽责、奉公守法，无违反法律、法规、章程及损害股东和公司利益的行为，公司与关联方资金往来严格遵守了相关规定。

## 二、财务报告情况：

监事会对公司财务状况和经营成果进行了检查，与公司董事会及相关的高管人员以及会计师事务所进行了沟通，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度财务报告进行了审计，出具了无保留意见的审计报告。监事会认为：

1. 年度报告编制和审议程序符合法律、法规、公司章程和公司内部管理制度的各项规定。

2. 年度报告的内容和格式符合全国中小企业股份转让系统有限公司的各项规定，未发现公司 2019 年年度报告及摘要所包含的信息存在不符合实际的情况，公司 2019 年年度报告及摘要真实地反映出公司当年度的经营管理和财务状况。

3. 提出本意见前，未发现参与年报编制和审议的人员存在违反保密规定的行为。

## 三、公司监事会对公司 2019 年度内控制度自我评价报告的意见：

根据国家相关的法律法规及全国中小企业股份转让系统有关规定，公司监事会对公司内部控制制度的执行情况进行了核查，对公司内部控制制度的自我评价报告进行了审议，并发表意见如下：

公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，内控体系进一步健全和完善，能适应公司管理的需要和发展的需要；公司深化内部风险评估、推进过程控制、加强监督检查等完善内部控制的系列工作，公司的风险评估、风险控制进一步落实，运行质量、管理效率进一步提高。公司重视社会责任，建立了完善的管理制度，不存在重大环保或其他重大社会安全问题，公司内部控制是有效的，从而保证了公司正常经营的进行。

## (二) 公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务方面均遵循《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### 1. 业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人不存在同业竞争关系。

#### 2. 资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了有限公司的全部资产，具有独立完整的资产结构。截至本报告期末，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### 3. 机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

#### 4. 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

### (三) 对重大内部管理制度的评价

公司建立了覆盖公司各环节的内部控制制度，目前能适应公司管理的要求和发展的需要。公司的会计核算体系、财务管理和风险控制等管理制度运行正常，本年度内未发现上述管理制度具有重大缺陷。

在公司未来经营发展中，公司将结合自身发展实际需要，进一步完善内部控制制度，增强内部控制的执行力，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

### (四) 年度报告差错责任追究制度相关情况

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大信息遗漏等情况。公司信息披露责任人及公司管

理层严格遵守了相关制度，执行情况良好。



## 第十一节 财务报告

### 一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	<input checked="" type="checkbox"/> 无 <input type="checkbox"/> 强调事项段 <input type="checkbox"/> 其他事项段 <input type="checkbox"/> 持续经营重大不确定性段落 <input type="checkbox"/> 其他信息段落中包含其他信息存在未更正重大错报说明
审计报告编号	天职业字[2020]20009 号
审计机构名称	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	湖南省长沙市开福区芙蓉中路 416 号泊富国际广场写字楼 36 楼
审计报告日期	2020-04-17
注册会计师姓名	李晓阳、肖金文、刘卓
会计师事务所是否变更	是
会计师事务所连续服务年限	1 年
会计师事务所审计报酬	50 万元

关键审计事项

### 审计报告



天职业字[2020]20009 号

湖南德众汽车销售服务有限公司全体股东：

#### 一、 审计意见

我们审计了湖南德众汽车销售服务有限公司（以下简称“德众股份”或“公司”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2019 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了德众股份 2019 年 12 月 31 日的合并财务状况及财务状况以及 2019 年度的合并经营成果和合并现金流量及经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表

审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于德众股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对报告期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<b>应收供应商返利的确认</b>	
<p>截至 2019 年 12 月 31 日，德众股份应收品牌汽车供应商的返利款账面余额为 6,400.93 万元。由于应收供应商返利金额重大，且管理层在资产负债表日需要依据各汽车供应商的返利政策、实际采购及销售情况和其他条件来判断是否满足返利的确认条件，进而计提相应的返利，我们将应收供应商返利确定为关键审计事项。</p> <p>关于应收返利的披露参见财务报表“附注六、（五）其他应收款”。</p>	<p>针对此关键审计事项，我们主要实施了以下审计程序：</p> <p>（1）了解、评价并测试与应收供应商返利的确认相关的关键内部控制；</p> <p>（2）获取公司与汽车供应商签订的经销商协议，并获取与 2019 年度返利相关的商务政策，以确认公司返利的真实性、存在性和相关的权利和义务；</p> <p>（3）获取管理层根据汽车供应商商务政策计算的应收返利计算表，抽取样本将各类返利类型、授予条件等与各汽车供应商的返利政策进行核对；</p> <p>（4）测试 2019 年度管理层计提的未结算返利在报告期的实际结算情况以及报告期期末估计的返利在期后的结算情况，并实施供应商访谈等程序，以评价管理层对应收供应商返利估计的合理性；</p> <p>（5）根据获取的返利商务政策及基础数据，抽取样本重新计算于报告期期末估计的应收供应商返利。</p>

### 四、其他信息

德众股份管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括德众股份 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财

务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

## **五、管理层和治理层对财务报表的责任**

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估德众股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督德众股份的财务报告过程。

## **六、注册会计师对财务报表审计的责任**

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对德众股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致德众股份不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就德众股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中国·北京

二〇二〇年四月十七日

中国注册会计师：李晓阳  
(项目合伙人)

中国注册会计师：肖金文

中国注册会计师：刘卓

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	六、(一)	49,454,723.66	44,186,740.73
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、(二)	3,094,774.80	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			

应收票据			
应收账款	六、(三)	10,239,541.26	12,049,446.87
应收款项融资			
预付款项	六、(四)	22,743,169.96	18,566,351.26
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	六、(五)	107,898,271.90	95,471,416.60
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	六、(六)	372,168,956.23	308,865,815.66
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	六、(七)	49,243,700.20	45,625,013.76
<b>流动资产合计</b>		<b>614,843,138.01</b>	<b>524,764,784.88</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资	六、(八)	33,328,308.61	32,986,061.55
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	六、(九)	126,775,105.26	124,884,960.36
在建工程	六、(十)	6,373,664.79	8,069,268.13
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	六、(十一)	64,911,316.62	65,780,516.45
开发支出			
商誉	六、(十三)	7,488,832.05	9,441,321.52
长期待摊费用	六、(十四)	5,442,597.07	6,965,805.85
递延所得税资产	六、(十五)	1,109,832.41	804,306.05
其他非流动资产	六、(十六)	897,633.11	
<b>非流动资产合计</b>		<b>246,327,289.92</b>	<b>248,932,239.91</b>
<b>资产总计</b>		<b>861,170,427.93</b>	<b>773,697,024.79</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	六、(十七)	407,800,843.39	385,974,418.42

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据	六、(十八)	34,863,700.00	33,331,848.00
应付账款	六、(十九)	2,359,065.45	5,002,102.16
预收款项	六、(二十)	31,006,875.61	22,278,934.45
合同负债			
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	六、(二十一)	8,177,332.56	7,846,363.77
应交税费	六、(二十二)	11,850,140.95	15,687,371.21
其他应付款	六、(二十三)	29,982,538.93	49,551,797.38
其中：应付利息	六、(二十三)	479,000.98	322,486.82
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、(二十四)	9,828,456.54	
其他流动负债	六、(二十五)		60,313.99
<b>流动负债合计</b>		<b>535,868,953.43</b>	<b>519,733,149.38</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	六、(二十六)	14,400,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款	六、(二十七)	4,263,210.13	
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	六、(十五)	2,619,134.50	2,652,890.94
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>21,282,344.63</b>	<b>2,652,890.94</b>
<b>负债合计</b>		<b>557,151,298.06</b>	<b>522,386,040.32</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	六、(二十八)	145,839,681.00	145,839,681.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、(二十九)	6,074,725.68	6,749,327.04
减：库存股			
其他综合收益	六、(三十)	671,700.31	380,790.31
专项储备			
盈余公积	六、(三十一)	2,074,045.33	2,074,045.33
一般风险准备			
未分配利润	六、(三十二)	128,713,072.26	79,555,062.83
归属于母公司所有者权益合计		<b>283,373,224.58</b>	<b>234,598,906.51</b>
少数股东权益		20,645,905.29	16,712,077.96
<b>所有者权益合计</b>		<b>304,019,129.87</b>	<b>251,310,984.47</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>861,170,427.93</b>	<b>773,697,024.79</b>

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

## (二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2019年12月31日	2019年1月1日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		6,628,021.54	9,183,908.47
交易性金融资产		3,094,774.80	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		1,077,463.04	1,204,012.08
应收款项融资			
预付款项		2,550,876.51	1,385,179.42
其他应收款		43,865,821.98	43,233,952.22
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		52,468,181.93	35,558,889.20
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,747,077.04	2,825,042.07
<b>流动资产合计</b>		<b>113,432,216.84</b>	<b>93,390,983.46</b>
<b>非流动资产：</b>			

债权投资			
可供出售金融资产		-	
其他债权投资			
持有至到期投资		-	
长期应收款			
长期股权投资		203,854,261.30	190,914,725.08
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		3,816,676.60	4,235,321.01
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		3,695.78	13,057.94
递延所得税资产		72,662.62	74,645.26
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>207,747,296.30</b>	<b>195,237,749.29</b>
<b>资产总计</b>		<b>321,179,513.14</b>	<b>288,628,732.75</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		58,429,945.49	36,722,872.90
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		301,964.80	910,548.58
预收款项		5,058,867.41	5,697,575.65
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		975,024.00	1,026,165.00
应交税费		1,238,958.29	1,868,764.56
其他应付款		62,834,761.70	67,844,208.28
其中：应付利息		42,970.22	70,906.21
应付股利			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>128,839,521.69</b>	<b>114,070,134.97</b>
<b>非流动负债：</b>			



长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		14,719.87	
其他非流动负债		19,000,000.00	
<b>非流动负债合计</b>		<b>19,014,719.87</b>	
<b>负债合计</b>		<b>147,854,241.56</b>	<b>114,070,134.97</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本		145,839,681.00	145,839,681.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,978,463.47	7,978,463.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,074,045.33	2,074,045.33
一般风险准备			
未分配利润		17,433,081.78	18,666,407.98
<b>所有者权益合计</b>		<b>173,325,271.58</b>	<b>174,558,597.78</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>321,179,513.14</b>	<b>288,628,732.75</b>

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、营业总收入</b>		<b>1,907,668,636.84</b>	<b>1,755,653,495.97</b>
其中：营业收入	六、（三十三）	1,907,668,636.84	1,755,653,495.97
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>		<b>1,838,891,392.07</b>	<b>1,703,321,443.54</b>
其中：营业成本	六、（三十三）	1,721,707,042.41	1,585,127,834.78

利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	六、(三十四)	4,757,097.82	4,280,102.10
销售费用	六、(三十五)	43,783,620.94	49,826,185.70
管理费用	六、(三十六)	48,190,269.90	46,530,848.28
研发费用	六、(三十七)	2,687,286.80	
财务费用	六、(三十八)	17,766,074.20	17,556,472.68
其中：利息费用	六、(三十八)	15,724,885.34	16,460,338.51
利息收入	六、(三十八)	624,223.95	561,142.78
加：其他收益	六、(三十九)	162,423.47	515,146.89
投资收益（损失以“-”号填列）	六、(四十)	-610,932.10	2,048,951.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、(四十一)	58,879.48	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十二)	-647,722.73	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、(四十三)	-1,952,489.47	-1,381,235.54
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、(四十四)	1,142,217.82	-200,704.85
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>66,929,621.24</b>	<b>53,314,210.63</b>
加：营业外收入	六、(四十五)	2,107,101.62	622,220.46
减：营业外支出	六、(四十六)	234,056.25	70,842.04
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>68,802,666.61</b>	<b>53,865,589.05</b>
减：所得税费用	六、(四十七)	13,296,403.44	13,124,743.12
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>55,506,263.17</b>	<b>40,740,845.93</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		55,506,263.17	40,740,845.93
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-

1.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		6,348,253.74	2,925,321.25
2.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		49,158,009.43	37,815,524.68
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>		290,910.00	
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		290,910.00	
1.不能重分类进损益的其他综合收益		290,910.00	
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		290,910.00	
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		-	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备			
（8）外币财务报表折算差额			
（9）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		<b>55,797,173.17</b>	<b>40,740,845.93</b>
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		49,448,919.43	37,815,524.68
（二）归属于少数股东的综合收益总额		6,348,253.74	2,925,321.25
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.34	0.26
（二）稀释每股收益（元/股）		0.34	0.26

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
----	----	-------	-------

一、营业收入	十五、(四)	<b>242,840,319.67</b>	<b>249,544,317.20</b>
减：营业成本	十五、(四)	221,935,110.88	226,499,925.36
税金及附加		635,528.34	729,673.40
销售费用		4,849,053.57	7,837,231.91
管理费用		7,018,326.85	6,325,950.84
研发费用			
财务费用		1,437,222.00	788,937.82
其中：利息费用		1,541,075.89	829,624.07
利息收入		309,831.52	381,159.19
加：其他收益			505,691.21
投资收益（损失以“-”号填列）		-966,317.57	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		58,879.48	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		7,930.56	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,060,463.78	-211,921.98
资产处置收益（损失以“-”号填列）		298,498.87	37,968.17
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>303,605.59</b>	<b>7,694,335.27</b>
加：营业外收入		176,907.65	40,774.25
减：营业外支出		90,727.21	
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>389,786.03</b>	<b>7,735,109.52</b>
减：所得税费用		1,623,112.23	2,181,331.16
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-1,233,326.20</b>	<b>5,553,778.36</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-1,233,326.20	5,553,778.36
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备			
8.外币财务报表折算差额			
9.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>-1,233,326.20</b>	<b>5,553,778.36</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,170,592,087.71	1,988,405,767.77
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-	
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、（四十八）	2,893,749.04	57,929,679.74
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,173,485,836.75</b>	<b>2,046,335,447.51</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,940,667,927.07	1,838,808,246.92
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		76,605,970.50	64,692,305.02

支付的各项税费		40,414,677.75	30,485,981.41
支付其他与经营活动有关的现金	六、(四十八)	40,471,083.35	106,404,811.08
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,098,159,658.67</b>	<b>2,040,391,344.43</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	六、(四十九)	<b>75,326,178.08</b>	<b>5,944,103.08</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		29,737,960.12	
取得投资收益收到的现金		468,927.12	2,048,951.70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		17,899,200.34	11,841,823.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	六、(四十九)	193,736.42	
收到其他与投资活动有关的现金	六、(四十八)	6,966,957.02	18,609,753.08
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>55,266,781.02</b>	<b>32,500,527.82</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		41,392,023.50	56,213,675.69
投资支付的现金		33,740,173.01	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			6,253,901.22
支付其他与投资活动有关的现金	六、(四十八)	6,620,466.59	3,811,849.69
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>81,752,663.10</b>	<b>66,279,426.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-26,485,882.08</b>	<b>-33,778,898.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			13,524,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		119,090,000.00	102,590,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	六、(四十八)	24,155,567.20	73,182,224.35
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>143,245,567.20</b>	<b>189,296,224.35</b>
偿还债务支付的现金		140,640,000.00	107,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,420,725.50	15,733,112.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,080,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	六、(四十八)	32,047,087.75	55,214,935.70
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>189,107,813.25</b>	<b>178,398,047.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-45,862,246.05</b>	<b>10,898,176.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	六、(四十九)	<b>2,978,049.95</b>	<b>-16,936,619.33</b>
加：期初现金及现金等价物余额	六、(四十九)	20,983,725.74	37,920,345.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	六、(四十九)	<b>23,961,775.69</b>	<b>20,983,725.74</b>

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2019年	2018年
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		277,475,879.48	216,204,276.94
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		486,739.17	8,755,162.86
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>277,962,618.65</b>	<b>224,959,439.80</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		257,328,313.52	194,477,441.98
支付给职工以及为职工支付的现金		9,065,630.89	8,546,491.18
支付的各项税费		6,832,651.84	6,065,293.86
支付其他与经营活动有关的现金		1,533,773.93	15,681,601.77
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>274,760,370.18</b>	<b>224,770,828.79</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>3,202,248.47</b>	<b>188,611.01</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		29,737,960.12	
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,486,349.09	521,823.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		471,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>31,695,309.21</b>	<b>521,823.59</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,267,245.04	4,301,125.58
投资支付的现金		33,740,173.01	26,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		84,349.14	
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>36,091,767.19</b>	<b>30,801,125.58</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-4,396,457.98</b>	<b>-30,279,301.99</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			13,524,000.00
取得借款收到的现金		20,000,000.00	20,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,294,654,010.01	729,218,870.65
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,314,654,010.01</b>	<b>762,742,870.65</b>
偿还债务支付的现金		10,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,569,011.88	747,565.46
支付其他与筹资活动有关的现金		1,304,479,713.52	724,494,242.10

筹资活动现金流出小计		<b>1,316,048,725.40</b>	<b>745,241,807.56</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>-1,394,715.39</b>	<b>17,501,063.09</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		<b>-2,588,924.90</b>	<b>-12,589,627.89</b>
加：期初现金及现金等价物余额		6,731,443.87	19,321,071.76
六、期末现金及现金等价物余额		<b>4,142,518.97</b>	<b>6,731,443.87</b>

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊



## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2019年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	145,839,681.00				6,749,327.04				2,074,045.33		79,555,062.83	16,712,077.96	250,930,194.16
加：会计政策变更							380,790.31						380,790.31
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	145,839,681.00				6,749,327.04		380,790.31		2,074,045.33		79,555,062.83	16,712,077.96	251,310,984.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-674,601.36		290,910.00				49,158,009.43	3,933,827.33	52,708,145.40
（一）综合收益总额							290,910.00				49,158,009.43	6,348,253.74	55,797,173.17
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通													

股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三)利润分配												-3,080,000.00	-3,080,000.00
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配												-3,080,000.00	-3,080,000.00
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													

(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				-674,601.36						665,573.59	-9,027.77	
<b>四、本年期末余额</b>	<b>145,839,681.00</b>			<b>6,074,725.68</b>		<b>671,700.31</b>		<b>2,074,045.33</b>		<b>128,713,072.26</b>	<b>20,645,905.29</b>	<b>304,019,129.87</b>

项目	2018 年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	35,000,000.00				4,252,785.32				1,518,667.49		42,294,915.99	3,002,303.18	86,068,671.98
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	35,000,000.00				4,252,785.32				1,518,667.49		42,294,915.99	3,002,303.18	86,068,671.98
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	110,839,681.00				2,496,541.72				555,377.84		37,260,146.84	13,709,774.78	164,861,522.18
(一) 综合收益总额											37,815,524.68	2,925,321.25	40,740,845.93
(二) 所有者投入和减少	28,381,000.00				85,143,000.00							8,948,676.25	122,472,676.25

资本													
1.股东投入的普通股	28,381,000.00			85,143,000.00								8,948,676.25	122,472,676.25
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
(三) 利润分配								555,377.84		-555,377.84			
1.提取盈余公积								555,377.84		-555,377.84			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配													
4.其他													
(四) 所有者权益内部结转	82,458,681.00			-									
1.资本公积转增资本(或股本)	82,458,681.00			82,458,681.00									
2.盈余公积转增资本(或股本)				-									
3.盈余公积弥补亏损				82,458,681.00									
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													

(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他				-187,777.28					1,835,777.28	1,648,000.00	
<b>四、本期末余额</b>	<b>145,839,681.00</b>			<b>6,749,327.04</b>			<b>2,074,045.33</b>	<b>79,555,062.83</b>	<b>16,712,077.96</b>	<b>250,930,194.16</b>	

法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易孝播

会计机构负责人：丁美菊

#### (八) 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	2019 年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	145,839,681.00				7,978,463.47				2,074,045.33		18,666,407.98	174,558,597.78
加：会计政策变更												0
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	145,839,681.00				7,978,463.47				2,074,045.33		18,666,407.98	174,558,597.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-1,233,326.20	-1,233,326.20
（一）综合收益总额											-1,233,326.20	-1,233,326.20
（二）所有者投入和减少资												

本												
1.股东投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
(三) 利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
(五) 专项储备												

1.本期提取												
2.本期使用												
(六)其他												
<b>四、本年期末余额</b>	145,839,681.00				7,978,463.47				2,074,045.33		17,433,081.78	173,325,271.58

项目	2018年											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	35,000,000.00				5,294,144.47				1,518,667.49		13,668,007.46	55,480,819.42
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	35,000,000.00				5,294,144.47				1,518,667.49		13,668,007.46	55,480,819.42
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	110,839,681.00				2,684,319.00				555,377.84		4,998,400.52	119,077,778.36
(一)综合收益总额											5,553,778.36	5,553,778.36
(二)所有者投入和减少资本	28,381,000.00				85,143,000.00							113,524,000.00
1.股东投入的普通股	28,381,000.00				85,143,000.00							113,524,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益												

的金额												
4.其他												
(三) 利润分配								555,377.84		-555,377.84		
1.提取盈余公积								555,377.84		-555,377.84		
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分 配												
4.其他												
(四) 所有者权益内部结 转	82,458,681.00									-		
1.资本公积转增资本（或股 本）	82,458,681.00									-		
2.盈余公积转增资本（或股 本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转 留存收益												
5.其他综合收益结转留存收 益												
6.其他												
(五) 专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年期末余额</b>	<b>145,839,681.00</b>				<b>7,978,463.47</b>			<b>2,074,045.33</b>		<b>18,666,407.98</b>	<b>174,558,597.78</b>	



法定代表人：段坤良

主管会计工作负责人：易辛播

会计机构负责人：丁美菊

### 三、 财务报表附注

## 湖南德众汽车销售服务有限公司 2019 年度财务报表附注

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为货币单位)

### 一、公司的基本情况

#### (一) 历史沿革

湖南德众汽车销售服务有限公司(以下简称“德众股份”或“公司”)前身为怀化德众汽车销售服务有限公司, 有限公司成立于 2010 年 2 月 25 日, 注册资本为 1,000.00 万元, 全部为货币出资。2010 年 2 月 22 日, 湖南泰信会计师事务所有限公司出具了湖南泰信[2010]验字第 009 号《验资报告》, 对申请设立登记的注册资本的实收情况进行了审验。有限公司的出资情况如下:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	湖南德远商贸有限公司	货币	1,000.00	100.00
	合计		<u>1,000.00</u>	<u>100</u>

注: 湖南德远商贸有限公司为湖南德远商贸集团有限公司前身。

2015 年 2 月 3 日, 有限公司股东会作出决议, 同意增加注册资本 1,000.00 万元, 注册资本由 1,000.00 万元变更为 2,000.00 万元, 新增注册资本由湖南德远商贸集团有限公司货币出资 1,000.00 万元。2015 年 2 月 3 日, 湖南泰信会计师事务所有限公司出具了湖南泰信[2015]验字第 006 号《验资报告》。本次增加注册资本后, 有限公司的股权结构变更为:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	湖南德远商贸集团有限公司	货币	2,000.00	100.00
	合计		<u>2,000.00</u>	<u>100</u>

2015 年 5 月 25 日, 有限公司股东会作出决议, 同意湖南德远商贸集团有限公司将其全部股份出资分别转让给段坤良、骆自强。2015 年 5 月 25 日, 转让各方签订了股份转让协议, 本次转让情况如下表所示:

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	段坤良	货币	1,400.00	70.00
2	骆自强	货币	600.00	30.00
	合计		<u>2,000.00</u>	<u>100</u>

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 5 月 25 日办理了工商变更登记手续。

2015 年 6 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意段坤良将其持有的部分有限公司股权分别转让给李延东、张辉，同意骆自强将其持有的部分有限公司股权分别转让给王卫林、高万平、曾胜、易孝播、郭伟林。2015 年 6 月 15 日，转让各方签订了股份转让协议，本次股份转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	段坤良	货币	1,040.00	52.00
2	王卫林	货币	300.00	15.00
3	李延东	货币	300.00	15.00
4	高万平	货币	160.00	8.00
5	张辉	货币	60.00	3.00
6	曾胜	货币	40.00	2.00
7	骆自强	货币	40.00	2.00
8	易孝播	货币	40.00	2.00
9	郭伟林	货币	20.00	1.00
	合计		<u>2,000.00</u>	<u>100</u>

2015 年 6 月 15 日，有限公司股东会作出决议，同意增加注册资本 500.00 万元，注册资本由 2,000.00 万元变更为 2,500.00 万元，新增资本由有限公司 9 名自然人股东 按认缴出资比例以货币增资。

2015 年 6 月 29 日，湖南泰信会计师事务所有限公司出具了湖南泰信[2015]验字第 011 号《验资报告》，全体股东均以货币出资。本次增加注册资本后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	段坤良	货币	1,300.00	52.00
2	王卫林	货币	375.00	15.00
3	李延东	货币	375.00	15.00
4	高万平	货币	200.00	8.00
5	张辉	货币	75.00	3.00
6	曾胜	货币	50.00	2.00
7	骆自强	货币	50.00	2.00

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
8	易孝播	货币	50.00	2.00
9	郭伟林	货币	25.00	1.00
	合计		<u>2,500.00</u>	<u>100</u>

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 6 月 16 日办理了工商变更登记手续。

2015 年 7 月 11 日，有限公司股东会作出决议，同意李延东将其持有的全部有限公司股权转让给段坤良，同意王卫林将其持有的全部有限公司股权转让给段坤良，同意高万平将其持有的全部有限公司股权分别转让给段坤良、张辉、曾胜、易孝播、郭伟林、骆自强。2015 年 7 月 13 日，转让各方签订了股份转让协议，本次股份转让后，有限公司的股权结构变更为：

序号	股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例 (%)
1	段坤良	货币	2,100.00	84.00
2	张辉	货币	125.00	5.00
3	骆自强	货币	75.00	3.00
4	曾胜	货币	75.00	3.00
5	易孝播	货币	75.00	3.00
6	郭伟林	货币	50.00	2.00
	合计		<u>2,500.00</u>	<u>100</u>

有限公司修改了公司章程，并于 2015 年 7 月 20 日办理了工商变更登记手续。

2015 年 8 月 11 日，有限公司股东会作出决议，同意将公司整体变更为股份有限公司。2015 年 7 月 30 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第 810130 号《审计报告》，确认有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产为 30,765,196.07 元；根据银信资产评估有限公司 2015 年 8 月 11 日出具的银信评报字 [2015] 沪第 1028 号《评估报告》，有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经评估的净资产为 3,820.32 万元。有限公司全体股东约定以有限公司截至 2015 年 6 月 30 日经审计的净资产 30,765,196.07 元折合为股份公司的股本 2,500.00 万股，剩余部分计入资本公积。

2015 年 8 月 21 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字[2015]第 810133 号《验资报告》，对股份公司设立的股本情况进行了审验。2015 年 9 月 2 日，公司召开创立大会。有限公司整体变更为股份公司后，股份公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (股)	持股比例 (%)
1	段坤良	净资产	21,000,000.00	84.00
2	张辉	净资产	1,250,000.00	5.00
3	骆自强	净资产	750,000.00	3.00
4	曾胜	净资产	750,000.00	3.00

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
5	易孝播	净资产	750,000.00	3.00
6	郭伟林	净资产	500,000.00	2.00
	合计		<u>25,000,000.00</u>	<u>100</u>

2015年9月9日，公司取得了代码为431200000029166的法人营业执照。

2015年11月17日，股份公司2015年第二次临时股东大会决议，同意公司注册资本由2,500.00万元增加至3,500.00万元。2015年11月17日，湖南泰信会计师事务所有限公司出具了湖南泰信[2015]验字第019号《验资报告》。本次新增注册资本1,000.00万元由公司原股东按照其原持股比例以货币资金缴纳，本次增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量（股）	持股比例（%）
1	段坤良	净资产/货币	29,400,000.00	84.00
2	张辉	净资产/货币	1,750,000.00	5.00
3	骆自强	净资产/货币	1,050,000.00	3.00
4	曾胜	净资产/货币	1,050,000.00	3.00
5	易孝播	净资产/货币	1,050,000.00	3.00
6	郭伟林	净资产/货币	700,000.00	2.00
	合计		<u>35,000,000.00</u>	<u>100</u>

股份公司修改了公司章程，并于2015年11月19日办理了工商变更登记手续，取得统一社会信用代码为91431200550724150X的《营业执照》。

2016年7月12日，经全国中小企业股份转让系统有限责任公司“股转系统函[2016]5084号”文《关于同意湖南德众汽车销售服务有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》的批准，公司于2016年8月1日成功挂牌股转系统，挂牌代码838030，挂牌简称“德众股份”。

2017年12月27日召开的2017年第十一次临时股东大会，审议通过了《关于发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》等议案；2018年1月24日，公司取得了《关于湖南德众汽车销售服务有限公司发行股份购买资产暨重大资产重组股份登记的函》（股转系统函[2018]360号），确认股票发行27,504,000.00股，价格4元/股，其中限售27,504,000.00股，不予限售0股。公司于2018年2月14日在中国证券登记结算有限公司完成新增股份登记，公司总股本由35,000,000.00股，增加至62,504,000.00股。

2018年3月22日，公司召开股东会，审议通过《关于〈公司2018年第一次股票发行方案〉的议案》，同意以4元/股的价格向核心员工定向增发新股87.70万股，募集资金350.80万元，增加股本87.70万元。公司总股本由62,504,000.00股增加至63,381,000.00股。

2018年5月2日召开了第一届董事第二十九次会议，审议通过了《关于〈2018年一季度资

本公积转增股本预案》的议案》，2018年5月21日召开了2018年第五次临时股东大会，审议通过了议案，同意以6,338.10万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增13.01股。资本公积转增股本实施完毕后，公司注册资本由63,381,000.00元变更为145,839,681.00元。公司于5月30日在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理了资本公积转增股本的登记，公司总股本由63,381,000.00股增加至145,839,681.00股。2018年6月26日公司就资本公积转增股本向怀化市工商行政管理局办理注册资本变更、《公司章程修正案》备案的工商登记事项。

2018年5月16日，公司正式进入创新层。

截至2019年12月31日，公司股本总额145,839,681.00元。

#### （二）公司注册地、组织形式和总部地址

公司注册地址：湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区。

公司组织形式：股份有限公司。

公司总部地址：湖南省怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩物流产业区。

#### （三）公司的业务性质和主要经营活动

公司行业性质：批发和零售业下的汽车零售（F5261）行业。

公司主要经营活动：经营汽车及配件销售、汽车售后维修、汽车保险代理、代办车辆上牌上户、汽车租赁等业务。

#### （四）公司的实际控制人

公司的实际控制人为段坤良。

#### （五）财务报告的批准报出机构和财务报告批准报出日

公司财务报表经公司董事会批准后报出。

本财务报表批准报出日：2020年4月17日。

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。本期的合并财务报表范围及其变化情况详见附注“七、合并范围的变更”和“八、在其他主体中的权益”。

## 二、财务报表的编制基础

### （一）编制基础

本财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照企业会计准则的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

## （二）持续经营

本公司自本报告期末至少 12 个月内具有持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、重要会计政策及会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求,真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

此外,本财务报告编制参照了证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)以及《关于上市公司执行新企业会计准则有关事项的通知》(会计部函〔2018〕453 号)的列报和披露要求。

### （二）会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

### （三）记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

### （四）计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。本期无计量属性发生变化的报表项目。

### （五）企业合并

#### 1.同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并,企业合并中取得的资产和负债,按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

#### 2.非同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核,经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,应按以下顺序处理:

(1) 调整长期股权投资初始投资成本。购买日之前持有股权采用权益法核算的，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 确认商誉（或计入当期损益的金额）。将第一步调整后长期股权投资初始投资成本与购买日应享有子公司可辨认净资产公允价值份额比较，前者大于后者，差额确认为商誉；前者小于后者，差额计入当期损益。

通过多次交易分步处置股权至丧失对子公司控制权的情形

(1) 判断分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易是否属于“一揽子交易”的原则

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 分步处置股权至丧失对子公司控制权过程中的各项交易不属于“一揽子交易”的会计处理方法

处置对子公司的投资未丧失控制权的，合并财务报表中处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额计入资本公积（资本溢价或股本溢价），资本溢价不足冲减的，调整留存收益。



处置对子公司的投资丧失控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

## （六）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

### 1. 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

### 2. 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权

时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、（十七）“长期股权投资”或本附注三、（十）“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、（十七）、4.（1））和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （七）合营安排

### 1. 合营安排的认定和分类

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

### 2. 合营安排的会计处理

共同经营参与方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业参与方按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理。

#### （八）现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （九）外币业务和外币报表折算

##### 1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

##### 2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。

#### （十）金融工具

##### 1. 金融资产和金融负债的分类

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（1）收取金融资产现金流量的权利届满；

（2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

## 2.金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本公司对金融资产的分类，依据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

### (1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### (4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，

其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

### 3.金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该项指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据正式书面文件载明的公司风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在公司内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

本公司在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### （1）以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### （2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

### 4.金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 5.金融资产减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

#### （1）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

## （2）应收款项及租赁应收款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本公司作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

## 6. 金融资产转移

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况

处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### （十一）应收票据

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收票据，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收票据，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据-银行承兑汇票	票据承兑人	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
应收票据-商业承兑汇票		

#### （十二）应收账款

本公司对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于包含重大融资成分的应收款项，本公司选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

预期信用损失的简化模型：始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。

##### 1、按组合计量预期信用损失的应收款项

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	账龄分析组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
组合 2	内部往来组合	公司将应收合并范围内关联方款项分类为无风险款项组合。合并范围内关联方债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提坏账准备

#### 按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析组合	账龄分析法
内部往来组合	不计提坏账准备

公司账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：：

账 龄	预期信用损失率 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	40
4—5 年	80
5 年以上	100

2、如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

#### a 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

<b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>	应收款项余额超过 100 万元 (含 100 万元)
<b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b>	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计提坏账准备。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

#### b 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项



单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生了特殊减值的应收款项应进行单项减值测试。
坏账准备的计提方法	根据未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(十三) 其他应收款

本公司对其他应收款采用预期信用损失的一般模型【详见附注三（十）金融工具】进行处理。

1、按组合计量预期信用损失的其他应收款

项 目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
组合 1	账龄分析组合	本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括历史信用损失经验，并考虑前瞻性信息结合当前状况以及未来经济情况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期信用损失率，以单项或组合的方式对预期信用损失进行估计。
组合 2	内部往来组合	公司将应收合并范围内关联方款项分类为无风险款项组合。合并范围内关联方债务单位除单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等发生信用减值情况外，通常无预期信用风险，不计提坏账准备
组合 3	性质组合	公司将押金及保证金、POS 机刷卡款分类为性质组合，通常无预期信用风险，不计提坏账准备

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄分析组合	账龄分析法
内部往来组合	不计提坏账准备
性质组合	不计提坏账准备

公司账龄组合与整个存续期间预期信用损失率对照表如下：

账 龄	预期信用损失率（%）
1 年以内（含 1 年）	5
1—2 年	10
2—3 年	20
3—4 年	40
4—5 年	80
5 年以上	100

2.如果有客观证据表明某项其他应收款已经发生信用减值，则本公司对该其他应收款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

#### （十四）存货

##### 1.存货的分类

公司的存货分为在途物资、原材料、周转材料、库存商品等。

##### 2.发出存货的计价方法

库存商品发出时按个别计价法，原材料发出采用加权平均法计价。

##### 3.存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，产成品、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。

本期期末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。

##### 4.存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

##### 5.低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物领用时按照一次转销法进行摊销。

#### （十五）持有待售

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）划分为持有待售：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺（确定的购买承诺，是指企业与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小），预计出售将在一年内完成。已经获得按照有关规定需得到相关权力机构或者监管部门的批准。

本公司将持有待售的预计净残值调整为反映其公允价值减去出售费用后的净额（但不得超过该项持有待售的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损

失计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

#### （十六）终止经营

终止经营，是指企业满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- 1.该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 2.该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 3.该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

#### （十七）长期股权投资

##### 1.投资成本的确定

（1）同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账

面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积(资本溢价或股本溢价); 资本公积不足冲减的, 调整留存收益。

分步实现同一控制下企业合并的, 以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额, 调整资本公积(资本溢价或股本溢价), 资本公积不足冲减的, 冲减留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的, 在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的: 以支付现金取得的, 按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本; 以发行权益性证券取得的, 按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本; 投资者投入的, 按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

## 2. 后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资, 在本公司个别财务报表中采用成本法核算; 对具有共同控制或重大影响的长期股权投资, 采用权益法核算。

采用成本法时, 长期股权投资按初始投资成本计价, 除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外, 按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润, 确认为当期投资收益, 并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

采用权益法时, 长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 归入长期股权投资的初始投资成本; 长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的, 其差额计入当期损益, 同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时, 取得长期股权投资后, 按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额, 确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时, 以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础, 按照本公司的会计政策及会计期间, 并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的, 应全额确认), 对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分, 相应减少长期股权投资的账面价值。本公司确认被投资单位发生的净亏损, 以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限, 本公司负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动, 调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

## 3. 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制, 是指拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且

有能力运用对被投资方的权力影响回报金额；重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

#### 4.长期股权投资的处置

##### （1）部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

##### （2）部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

#### 5.减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

### （十八）固定资产

#### 1.固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

#### 2.各类固定资产的折旧方法

资产类别	折旧方法	净残值率（%）	使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	5	20-40	2.38-4.75
机器设备	年限平均法	5	10	9.50
运输工具	年限平均法	5	4	23.75
办公设备	年限平均法	5	3	31.67
其他设备	年限平均法	5	5	19.00

#### 3.固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### 4.融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分 [ 通常占租赁资产使用寿命的 75%以上（含 75%）]；（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值 [90%以上（含 90%）]；（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

#### （十九）在建工程

1.在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

2.资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

#### （二十）无形资产

1.无形资产包括土地使用权、软件使用权等，按成本进行初始计量。

2.使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）	依据
土地使用权	40 年	法律法规规定年限
软件使用权	使用期限内	合同约定

3.使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段

的支出能够可靠地计量。

本公司内部研究开发项目划分研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；
- (4) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### (二十一) 商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。公司企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，均在每年年末进行减值测试。

#### (二十二) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (二十三) 职工薪酬

职工薪酬,是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

##### 1.短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### 2.辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

##### 3.设定提存计划

本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （二十四）预计负债

1.因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为本公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，本公司将该项义务确认为预计负债。

2.本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

#### （二十五）股份支付

##### 1.股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

##### 2.权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

##### 3.确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

##### 4.实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

###### （1）以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。



## （2）以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

## （3）修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （二十六）收入

### 1.销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：（1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入；（5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

公司收入确认的具体时点为：

公司整车销售在与客户达成购车协议，完成车辆内部检测后向客户办理交车手续，客户签字确认，经客户提车确认收入。

公司提供的售后维保服务，在公司完成相关服务并内部检测合格后，经客户确认后确认收入。

### 2.提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总

成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

公司收入确认的具体时点为：

公司提供的保险代理、按揭服务及其他服务：公司已提供保险代理、按揭服务及其他服务，收到服务款或取得收取服务款的权利时确认收入。

### 3.让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二十七）政府补助

1.政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2.政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3.政府补助采用总额法：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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。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，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。

（2）与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

4.对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

5.本公司将与本公司日常活动相关的政府补助按照经济业务实质计入其他收益；将与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

6.本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

## （二十八）递延所得税资产和递延所得税负债

1.根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2.确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3.资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4.本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## （二十九）经营租赁、融资租赁

### 1.经营租赁

本公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

本公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2.融资租赁

本公司为承租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

本公司为出租人时，在租赁期开始日，本公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	16、13、10、9、6、3
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	按税法规定执行
城市维护建设税	应缴流转税税额	7
教育费附加及地方教育附加	应缴流转税税额	5
企业所得税	应纳税所得额	15、20、25

注 1: 根据财政部 海关总署公告 2019 年第 39 号《关于深化增值税改革有关政策的公告》，自 2019 年 4 月 1 日起，纳税人发生增值税应税销售行为，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%和 9%。

注 2: 根据《财政部国家税务总局关于在北京等 8 省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2012〕71 号)及《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施办法》(财税〔2011〕111 号)的相关规定，本公司现代服务业业务适用 6%的增值税率。

注 3: 不同纳税主体企业所得税税率情况:

纳税主体名称	所得税税率
湖南德远新能源汽车集团有限公司	15%
思车网汽车科技有限公司	15%
怀化智远汽车服务有限公司	20%
铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司	20%
铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司	20%
怀化德俊汽车销售服务有限公司	20%
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	20%
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	20%
铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司	20%
都匀德和汽车销售服务有限公司	20%
都匀众凯汽车销售服务有限公司	20%
怀化万友汽车销售服务有限公司	20%
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	20%
湘西宝利汽车服务有限公司	20%
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	20%
怀化宝通汽车销售服务有限公司	20%
怀化远众汽车销售服务有限公司	20%

纳税主体名称	所得税税率
怀化众悦汽车服务有限公司	20%
娄底悦达汽车服务有限公司	20%
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	20%
凯里悦达汽车服务有限公司	20%
凯里成达汽车服务有限公司	20%
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	20%
铜仁众凯汽车销售服务有限公司	20%
铜仁碧江区远达汽车服务有限公司	20%
铜仁众成汽车销售服务有限公司	20%
凯里经济开发区众成汽车销售服务有限公司	20%
怀化智达汽车服务有限公司	20%
铜仁碧江区众达汽车服务有限公司	20%
本公司、其他境内子公司	25%

## （二）重要税收优惠政策及其依据

1. 根据科学技术部火炬高技术产业开发中心于 2019 年 11 月 25 日下发的《关于湖南省 2019 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字（2019）217 号），对本公司之子公司思车网汽车科技有限公司准予高新技术企业备案，证书编号 GR201943000158，有效期三年。根据《中华人民共和国所得税法》规定，思车网汽车科技有限公司享受高新技术企业所得税优惠政策，2019 年、2020 年、2021 年可按 15% 税率计算缴纳企业所得税。

2. 根据科学技术部火炬高技术产业开发中心于 2019 年 11 月 25 日下发的《关于湖南省 2019 年第二批高新技术企业备案的复函》（国科火字（2019）218 号），对本公司之子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司准予高新技术企业备案，证书编号 GR201943001357，有效期三年。根据《中华人民共和国所得税法》规定，湖南德远新能源汽车集团有限公司享受高新技术企业所得税优惠政策，2019 年、2020 年、2021 年可按 15% 税率计算缴纳企业所得税。

3. 财政部 国家税务总局《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税[2019]13 号）。自 2019 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

4. 公司根据《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税[2009]9 号）第二条第（一）和《财政部国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税[2014]57 号）文件规定：自 2009 年 1 月 1 日起，一般纳税人销售自己使用过的属于增值税条例第十条规定不得抵扣且未抵扣进项税额的固定资产，按照简易办法依照

3%征收率减按 2%征收增值税。

5. 根据财政部、国家税务总局、科技部财税[2017]34 号《关于提高科技型中小企业研究开发费用税前加计扣除比例的通知》，科技型中小企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75%在税前加计扣除，本公司之子公司思车网汽车科技有限公司适用上述条款，在计算应纳税所得额时按照对实际发生的研发费用在据实扣除的基础上，再按照实际发生额的 75%予以加计扣除。

## 五、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

### （一）会计政策的变更

1.经公司董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号）相关规定。会计政策变更导致影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
将“应收票据及应收账款”拆分为应收账款与应收票据列示	合并资产负债表应收票据列示金额：无影响
	合并资产负债表应收账款列示金额： 期末 10,239,541.26 元； 期初 12,049,446.87 元；
	母公司资产负债表应收票据列示金额：无影响
将“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”与“应付账款”列示	母公司资产负债表应收账款列示金额： 期末 1,077,463.04 元； 期初 1,204,012.08 元；
	合并资产负债表应付票据列示金额； 期末 34,863,700.00 元； 期初 33,331,848.00 元；
	合并资产负债表应付账款列示金额： 期末 2,359,065.45 元； 期初 5,002,102.16 元；
将计入“管理费用”的自行开发无形资产的摊销在“研发费用”列示	母公司资产负债表应付票据列示金额：无影响
	母公司资产负债表应付账款列示金额： 期末 301,964.80 元； 期初 910,548.58 元；
	无影响

2.经公司董事会会议批准，自 2019 年 1 月 1 日采用《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号）相关规定，根据累积影响数，调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。会计政策变更导致影响见本附注“五、（四）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

3.经公司董事会会议批准，自2019年6月10日采用《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司2019年度财务报表无影响。

4.经公司董事会会议批准，自2019年6月17日采用《企业会计准则第12号——债务重组》（财会〔2019〕9号）相关规定，企业对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据准则规定进行调整。企业对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。该项会计政策变更对公司2019年度财务报表无影响。

## （二）会计估计的变更

公司于2019年1月24日召开第二届董事会第七次会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》，变更了部分固定资产折旧年限。公司自董事会批准之日起，采用未来适用法进行会计处理。

变更前各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑类	平均年限法	20	5	4.75
办公设备	平均年限法	3	5	31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
机械设备	平均年限法	10	5	9.50
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

变更后各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑类	平均年限法	20-40	5	2.38-4.75
办公设备	平均年限法	3	5	31.67
运输设备	平均年限法	4	5	23.75
机械设备	平均年限法	10	5	9.50
其他设备	平均年限法	5	5	19.00

根据公司实际经营情况，对已有固定资产中房屋建筑的过往使用情况和未来预期尚可使用情况进行了评估，发现固定资产中房屋建筑的预期使用寿命较最初预计延长，出于核算准确性考虑，并根据《企业会计准则第28号-会计政策、会计估计变更和差错更正》的相关规定，公司对固定资产的预计使用年限进行变更。公司认为本次会计估计变更符合《企业会计准则》及相关规定，符合公司实际情况，能够更加客观公允地反映公司财务状况和经营成果，为投资者提供更可靠、更准确的会计信息。本次会计估计变更对2019年度损益影响1,825,573.91元。

## （三）前期会计差错更正

报告期公司无前期会计差错更正。

(四) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

1. 合并财务报表

项 目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
金额单位：元			
流动资产			
货币资金	44,186,740.73	44,186,740.73	
Δ结算备付金			
Δ拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	12,049,446.87	12,049,446.87	
应收款项融资			
预付款项	18,566,351.26	18,566,351.26	
Δ应收保费			
Δ应收分保账款			
Δ应收分保合同准备金			
其他应收款	95,471,416.60	95,471,416.60	
其中：应收利息			
应收股利			
Δ买入返售金融资产			
存货	308,865,815.66	308,865,815.66	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	45,625,013.76	45,625,013.76	
<b>流动资产合计</b>	<b><u>524,764,784.88</u></b>	<b><u>524,764,784.88</u></b>	
非流动资产			
Δ发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	32,538,072.95		-32,538,072.95



项 目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资		32,986,061.55	32,986,061.55
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	124,884,960.36	124,884,960.36	
在建工程	8,069,268.13	8,069,268.13	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	65,780,516.45	65,780,516.45	
开发支出			
商誉	9,441,321.52	9,441,321.52	
长期待摊费用	6,965,805.85	6,965,805.85	
递延所得税资产	804,306.05	804,306.05	
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b><u>248,484,251.31</u></b>	<b><u>248,932,239.91</u></b>	<b><u>447,988.60</u></b>
<b>资产总计</b>	<b><u>773,249,036.19</u></b>	<b><u>773,697,024.79</u></b>	<b><u>447,988.60</u></b>
流动负债			
短期借款	385,974,418.42	385,974,418.42	
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	33,331,848.00	33,331,848.00	
应付账款	5,002,102.16	5,002,102.16	
预收款项	22,278,934.45	22,278,934.45	
合同负债			
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			

项 目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
Δ代理买卖证券款			
Δ代理承销证券款			
应付职工薪酬	7,846,363.77	7,846,363.77	
应交税费	15,687,371.21	15,687,371.21	
其他应付款	49,551,797.38	49,551,797.38	
其中：应付利息	322,486.82	322,486.82	
应付股利			
Δ应付手续费及佣金			
Δ应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	60,313.99	60,313.99	
<b>流动负债合计</b>	<b><u>519,733,149.38</u></b>	<b><u>519,733,149.38</u></b>	
非流动负债			
Δ保险合同准备金			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	2,585,692.65	2,652,890.94	67,198.29
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>	<b><u>2,585,692.65</u></b>	<b><u>2,652,890.94</u></b>	<b><u>67,198.29</u></b>
<b>负 债 合 计</b>	<b><u>522,318,842.03</u></b>	<b><u>522,386,040.32</u></b>	<b><u>67,198.29</u></b>
所有者权益			
股本	145,839,681.00	145,839,681.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,749,327.04	6,749,327.04	

项 目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
减:库存股			
其他综合收益		380,790.31	380,790.31
专项储备			
盈余公积	2,074,045.33	2,074,045.33	
△一般风险准备			
未分配利润	79,555,062.83	79,555,062.83	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b><u>234,218,116.20</u></b>	<b><u>234,598,906.51</u></b>	<b><u>380,790.31</u></b>
少数股东权益	16,712,077.96	16,712,077.96	
<b>所有者权益合计</b>	<b><u>250,930,194.16</u></b>	<b><u>251,310,984.47</u></b>	<b><u>380,790.31</u></b>
<b>负债及所有者权益合计</b>	<b><u>773,249,036.19</u></b>	<b><u>773,697,024.79</u></b>	<b><u>447,988.60</u></b>

注：公司上述调整项目系根据新金融工具准则对其分类与计量进行调整：按照管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征对金融工具分类进行调整，原以摊余成本计量的金融资产（可供出售金融资产）因不符合合同现金流量特征，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资（其他权益工具投资），同时按照2019年1月1日的公允价值作为账面价值，并调整2019年1月1日其他综合收益并确认递延所得税负债。

## 2. 母公司财务报表

对母公司财务报表无影响。

## 六、合并财务报表主要项目注释

说明：期初指2019年1月1日，期末指2019年12月31日，上期指2018年度，本期指2019年度。

### （一）货币资金

#### 1. 分类列示

项 目	期末余额	期初余额
现金	116.00	49,747.00
银行存款	23,961,659.69	20,933,978.74
其他货币资金	25,492,947.97	23,203,014.99
合 计	<u>49,454,723.66</u>	<u>44,186,740.73</u>

#### 2. 期末因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项 目	期末余额
银行承兑汇票保证金	14,943,693.50

项 目	期末余额
履约保证金	10,549,254.47
合 计	<u>25,492,947.97</u>

注：截至2019年12月31日，本公司的银行承兑汇票保证金为子公司凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司在华夏银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行开立的银行承兑汇票缴纳的保证金3,540,000.00元；子公司湘西华瑞汽车贸易有限公司在兴业银行股份有限公司宁波北仑支行开立的银行承兑汇票缴纳的保证金4,798,406.01元；孙公司铜仁众成汽车销售服务有限公司在浙商银行股份有限公司杭州武林小微企业专营支行开立的银行承兑汇票缴纳的保证金6,605,287.49元。履约保证金为各子公司在厂家监管账户中缴纳的履约保证金金额10,549,254.47元。

### 3. 期末无存放在境外的款项。

#### (二) 交易性金融资产

项 目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	<u>3,094,774.80</u>	
其中：债务工具投资		
权益工具投资	3,094,774.80	
其他		
合 计	<u>3,094,774.80</u>	

#### (三) 应收账款

##### 1. 按账龄披露

账 龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	10,778,464.50
合 计	<u>10,778,464.50</u>

##### 2. 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	<u>10,778,464.50</u>	<u>100.00</u>	<u>538,923.24</u>	<u>5.00</u>	<u>10,239,541.26</u>
其中：账龄分析组合	10,778,464.50	100.00	538,923.24	5.00	10,239,541.26
合 计	<u>10,778,464.50</u>	<u>100</u>	<u>538,923.24</u>		<u>10,239,541.26</u>

接下表：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	<u>12,684,704.60</u>	<u>100.00</u>	<u>635,257.73</u>	<u>5.00</u>	<u>12,049,446.87</u>
其中：账龄分析组合	12,684,704.60	100.00	635,257.73	5.00	12,049,446.87
合计	<u>12,684,704.60</u>	<u>100</u>	<u>635,257.73</u>		<u>12,049,446.87</u>

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析组合

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内						
（含1年）	10,778,464.50	538,923.24	5.00	12,664,264.60	633,213.73	5.00
1-2年（含2年）				20,440.00	2,044.00	10.00
合计	<u>10,778,464.50</u>	<u>538,923.24</u>		<u>12,684,704.60</u>	<u>635,257.73</u>	

3.坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	635,257.73	-90,445.40		2,364.00	-3,525.09	538,923.24
合计	<u>635,257.73</u>	<u>-90,445.40</u>		<u>2,364.00</u>	<u>-3,525.09</u>	<u>538,923.24</u>

4.本期实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	2,364.00

5.按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

单位名称	账面余额	占应收账款总额比例 (%)	坏账准备
上汽大众汽车有限公司	815,802.11	7.57	40,790.11

单位名称	账面余额	占应收账款总额比例 (%)	坏账准备
安吉租赁有限公司	802,669.00	7.45	40,133.45
上海汽车集团财务有限责任公司	562,080.90	5.21	28,104.05
上汽通用汽车销售有限公司	474,717.32	4.40	23,735.87
宝马(中国)汽车贸易有限公司	454,847.40	4.22	22,742.37
合计	<u>3,110,116.73</u>	<u>28.85</u>	<u>155,505.85</u>

6.本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.期末无因应收账款转移而继续涉入形成的资产、负债。

#### (四) 预付款项

##### 1.预付账款按账龄列示

账龄	期末余额	比例 (%)	期初余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	22,716,709.96	99.88	18,480,386.06	99.54
1-2年(含2年)	26,460.00	0.12	85,965.20	0.46
合计	<u>22,743,169.96</u>	<u>100</u>	<u>18,566,351.26</u>	<u>100</u>

2.期末无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

##### 3.按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

债务人名称	账面余额	账龄	占预付款项合计的比例 (%)
东风本田汽车有限公司	6,741,830.38	1年以内	29.65
华晨宝马汽车有限公司	3,297,864.79	1年以内	14.50
上汽通用汽车销售有限公司	1,629,184.32	1年以内	7.16
一汽一大众销售有限责任公司	1,587,328.05	1年以内	6.98
上海上汽大众汽车销售有限公司	1,041,893.66	1年以内	4.58
合计	<u>14,298,101.20</u>		<u>62.87</u>

#### (五) 其他应收款

##### 1.总表情况

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	107,898,271.90	95,471,416.60
合计	<u>107,898,271.90</u>	<u>95,471,416.60</u>

## 2.其他应收款

### (1) 按账龄披露

账 龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	93,265,516.55
1-2 年（含 2 年）	9,260,100.00
2-3 年（含 3 年）	5,030,500.00
3-4 年（含 4 年）	942,100.00
4-5 年（含 5 年）	2,255,000.00
5 年以上	560,500.79
合 计	<u>111,313,717.34</u>

### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	39,200,253.59	44,240,696.59
供应商返利款	64,009,298.70	48,558,797.65
POS 机刷卡款	3,831,461.58	1,864,022.25
应收保险返点	1,106,040.73	1,082,912.89
其他	3,166,662.74	2,402,264.53
合 计	<u>111,313,717.34</u>	<u>98,148,693.91</u>

### (3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额	2,677,277.31			<u>2,677,277.31</u>
2019 年 1 月 1 日其他应 收款账面余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	738,168.13			<u>738,168.13</u>
本期转回				
本期转销				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	
本期核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	<u>3,415,445.44</u>			<u>3,415,445.44</u>

(4) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销 其他变动	
单项计提					
组合计提	2,677,277.31	738,168.13			3,415,445.44
合 计	<u>2,677,277.31</u>	<u>738,168.13</u>			<u>3,415,445.44</u>

(5) 报告期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例(%)	坏账准备 期末余额
上汽通用汽车销售有限公司	供应商返利款	33,231,624.69	1 年以内	29.85	1,661,581.23
上汽通用汽车金融有限责任公司	押金及保证金	23,340,000.00	3 年以内	20.97	
上海上汽大众汽车销售有限公司	供应商返利款	11,451,040.10	1 年以内	10.29	572,552.01
宝马（中国）汽车贸易有限公司	供应商返利款、其他	5,662,291.46	1 年以内	5.09	283,114.57
华晨宝马汽车有限公司	押金及保证金、返利	4,475,553.21	4 年以内	4.02	163,777.66
合 计		<u>78,160,509.46</u>		<u>70.22</u>	<u>2,681,025.47</u>

(7) 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 期末无因其他应收款转移而继续涉入形成的资产、负债。

(9) 期末无应收政府补助款。

(六) 存货

1. 分类列示

项 目	期末余额	
	账面余额	跌价准备 账面价值
库存商品	275,172,581.39	275,172,581.39



项 目	期末余额		账面价值
	账面余额	跌价准备	
在途物资	70,858,982.30		70,858,982.30
原材料	26,137,392.54		26,137,392.54
周转材料			
合 计	<u>372,168,956.23</u>		<u>372,168,956.23</u>

续上表

项 目	期初余额		账面价值
	账面余额	跌价准备	
库存商品	246,501,352.92		246,501,352.92
在途物资	44,438,976.50		44,438,976.50
原材料	17,874,886.84		17,874,886.84
周转材料	50,599.40		50,599.40
合 计	<u>308,865,815.66</u>		<u>308,865,815.66</u>

## 2. 存货跌价准备

报告期无存货跌价准备。

## 3. 存货跌价准备情况

项 目	计提存货跌价准备的依据	报告期转回存货跌价准备的原因	报告期转销存货跌价准备的原因
存 货	成本高于可变现净值	无	无

## (七) 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
待认证、待抵扣进项税	49,185,121.35	45,625,013.76
预交所得税	58,578.85	
合 计	<u>49,243,700.20</u>	<u>45,625,013.76</u>

## (八) 其他权益工具投资

### 1. 其他权益工具投资情况

项 目	期末余额	期初余额
湖南洪江农村商业银行股份有限公司	13,855,131.08	13,682,898.21
怀化农村商业银行股份有限公司	14,364,679.28	14,403,421.00

项 目	期末余额	期初余额
湖南中方农村商业银行股份有限公司	5,108,498.25	4,899,742.34
合 计	<u>33,328,308.61</u>	<u>32,986,061.55</u>

## 2.非交易性权益工具投资情况

项 目	本期确认的 股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益	指定为以公允价值计	其他综合收益
				转入留存收益的 金额	量且其变动计入其他 综合收益的原因	转入留存收益 的原因
湖南洪江农村商业 银行股份有限公司	90,000.00	1,175,131.08			不符合合同现金流量 特征，且该部分股权 投资未计划短期出售	
怀化农村商业银行 股份有限公司		462,679.28			不符合合同现金流量 特征，且该部分股权 投资未计划短期出售	
湖南中方农村商业 银行股份有限公司	378,927.12		847,574.70		不符合合同现金流量 特征，且该部分股权 投资未计划短期出售	
合 计	<u>468,927.12</u>	<u>1,637,810.36</u>	<u>847,574.70</u>			

## (九) 固定资产

### 1.总表情况

项 目	期末余额	期初余额
固定资产	126,775,105.26	124,884,960.36
固定资产清理		
合 计	<u>126,775,105.26</u>	<u>124,884,960.36</u>

### 2.固定资产

#### (1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他办公设备	合 计
一、账面原值					
1.期初余额	95,334,182.72	15,016,969.04	35,987,413.99	17,280,520.22	<u>163,619,085.97</u>
2.本期增加金额	<u>9,213,701.26</u>	<u>1,883,466.40</u>	<u>21,007,911.42</u>	<u>2,901,654.20</u>	<u>35,006,733.28</u>
(1) 购置	105,718.37	1,883,466.40	21,007,911.42	2,901,654.20	<u>25,898,750.39</u>
(2) 在建工程转入	9,107,982.89				<u>9,107,982.89</u>
(3) 企业合并增加					

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他办公设备	合 计
3.本期减少金额	<u>223,332.33</u>	<u>1,110,605.87</u>	<u>25,956,139.74</u>	<u>1,922,618.73</u>	<u>29,212,696.67</u>
(1) 处置或报废	223,332.33	1,110,605.87	25,956,139.74	1,922,618.73	<u>29,212,696.67</u>
4.期末余额	104,324,551.65	15,789,829.57	31,039,185.67	18,259,555.69	<u>169,413,122.58</u>
二、累计折旧					
1.期初余额	16,123,879.35	4,257,632.34	8,551,679.93	9,800,933.99	<u>38,734,125.61</u>
2. 本期增加金额	<u>3,187,144.06</u>	<u>1,470,528.17</u>	<u>7,691,726.19</u>	<u>2,448,862.07</u>	<u>14,798,260.49</u>
(1) 计提	3,187,144.06	1,470,528.17	7,691,726.19	2,448,862.07	<u>14,798,260.49</u>
(2) 合并增加					
3. 本期减少金额	<u>66,331.01</u>	<u>211,582.31</u>	<u>9,338,666.90</u>	<u>1,277,788.56</u>	<u>10,894,368.78</u>
(1) 处置或报废	66,331.01	211,582.31	9,338,666.90	1,277,788.56	<u>10,894,368.78</u>
4.期末余额	19,244,692.40	5,516,578.20	6,904,739.22	10,972,007.50	<u>42,638,017.32</u>
三、减值准备					
四、账面价值					
1.期末账面价值	<u>85,079,859.25</u>	<u>10,273,251.37</u>	<u>24,134,446.45</u>	<u>7,287,548.19</u>	<u>126,775,105.26</u>
2.期初账面价值	<u>79,210,303.37</u>	<u>10,759,336.70</u>	<u>27,435,734.06</u>	<u>7,479,586.23</u>	<u>124,884,960.36</u>

(2) 期末无暂时闲置固定资产。

(3) 本期无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 本期无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 期末未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
铜仁德和 4S 店	5,365,977.45	正在办理中
铜仁德佳 4S 店	5,343,840.54	正在办理中
铜仁宝顺 4S 店	8,454,711.47	正在办理中
铜仁宝众 4S 店	6,046,590.31	正在办理中
铜仁众成 4S 店	6,255,143.38	正在办理中
凯里众凯 4S 店	4,726,911.51	租赁土地上兴建
合 计	<u>36,193,174.66</u>	

(十) 在建工程

1.总表情况

项 目	期末余额	期初余额
在建工程	6,373,664.79	8,069,268.13
工程物资		
合 计	<u>6,373,664.79</u>	<u>8,069,268.13</u>

## 2.在建工程

### (1) 在建工程情况

项 目	期末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
铜仁宝顺 4S 店改建	2,433,280.92		2,433,280.92
铜仁宝成 4S 店	3,862,281.98		3,862,281.98
其他项目	78,101.89		78,101.89
合 计	<u>6,373,664.79</u>		<u>6,373,664.79</u>

接上表:

项 目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
铜仁众成 4S 店	4,410,172.49		4,410,172.49
宝利 4S 店装修	3,659,095.64		3,659,095.64
合 计	<u>8,069,268.13</u>		<u>8,069,268.13</u>

### (2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期 增加金额	本期转入 固定资产额	本期其他 减少额	期末余额
铜仁宝顺 4S 店改建			2,433,280.92			2,433,280.92
铜仁众成 4S 店		4,410,172.49	1,910,029.05	6,320,201.54		
铜仁宝成 4S 店			3,862,281.98			3,862,281.98
宝利 4S 店装修		3,659,095.64	913,906.28	2,463,410.92	2,109,591.00	
铜仁宝众 4S 店			324,370.43	324,370.43		
其他项目			78,101.89			78,101.89
合 计		<u>8,069,268.13</u>	<u>9,521,970.55</u>	<u>9,107,982.89</u>	<u>2,109,591.00</u>	<u>6,373,664.79</u>

接上表:

工程累计投入 占预算的比例 (%)	工程进度	利息资本化 累计金额	其中：本期利 息资本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源
					自有资金
					自有资金
					自有资金
					自有资金
					自有资金
					自有资金
合 计					自有资金

(3) 期末本公司在建工程无减值迹象，故未计提减值准备。

#### (十一) 无形资产

##### 1. 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件使用权	合 计
一、账面原值			
1. 期初余额	71,969,064.62	481,574.98	<u>72,450,639.60</u>
2. 本期增加金额	<u>1,024,485.00</u>		<u>1,024,485.00</u>
(1) 购置	1,024,485.00		<u>1,024,485.00</u>
(2) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	72,993,549.62	481,574.98	<u>73,475,124.60</u>
二、累计摊销			
1. 期初余额	6,637,755.19	32,367.96	<u>6,670,123.15</u>
2. 本期增加金额	<u>1,845,522.83</u>	<u>48,162.00</u>	<u>1,893,684.83</u>
(1) 计提	1,845,522.83	48,162.00	<u>1,893,684.83</u>
(2) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
4. 期末余额	8,483,278.02	80,529.96	<u>8,563,807.98</u>
三、减值准备			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	<u>64,510,271.60</u>	<u>401,045.02</u>	<u>64,911,316.62</u>
2. 期初账面价值	<u>65,331,309.43</u>	<u>449,207.02</u>	<u>65,780,516.45</u>

##### 2. 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
铜仁宝顺在用土地使用权	3,937,363.81	土地分证手续正在办理中
铜仁德佳在用土地使用权	4,458,515.55	土地分证手续正在办理中
铜仁德和在用土地使用权	6,550,906.91	土地分证手续正在办理中
铜仁众成在用土地使用权	3,763,620.00	土地分证手续正在办理中
铜仁宝众在用土地使用权	4,655,737.29	土地分证手续正在办理中
铜仁宝成在用土地使用权	2,195,566.08	土地分证手续正在办理中
合 计	<u>25,561,709.64</u>	

## (十二) 开发支出

项 目	期初 余额	本期增加		本期减少		期末 余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	计入 当期损益	
ERP 汽车管理系统		2,555,286.80			2,555,286.80	
预约平台 APP		132,000.00			132,000.00	
合 计		<u>2,687,286.80</u>			<u>2,687,286.80</u>	

## (十三) 商誉

### 1. 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加 企业合并形成的	本期减少 处置	期末余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司	7,293,224.81			7,293,224.81
湘西华瑞汽车贸易有限公司	2,148,096.71			2,148,096.71
合 计	<u>9,441,321.52</u>			<u>9,441,321.52</u>

### 2. 商誉减值准备

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加 企业合并形成的	本期减少 处置	期末余额
湖南德远新能源汽车集团有限公司				
湘西华瑞汽车贸易有限公司		1,952,489.47		1,952,489.47
合 计		<u>1,952,489.47</u>		<u>1,952,489.47</u>

### 3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

资产组或资产组组合				
商誉账面价值	主要构成	账面价值	确定方法	本期是否发生变动
7,293,224.81	湖南德远新能源汽车集团有限公司固定资产、无形资产、在建工程等长期资产	104,678,567.74	商誉所在的资产组汽车等产品销售存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	否
195,607.24	湘西华瑞汽车贸易有限公司固定资产、长期待摊费用等长期资产	1,932,118.45	商誉所在的资产组汽车等产品销售存在活跃市场，可以带来独立的现金流，可将其认定为一个单独的资产组。	否

#### 4.说明商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

公司结合与商誉相关的能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合进行商誉减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

湖南德远新能源汽车集团有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计湖南德远新能源汽车集团有限公司未来5年整车销售、售后维修等业务均维持在核定销售水平，稳定年份增长率0%，息税前利润率4.77%-5.28%，折现率14.55%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额12,786.55万元大于湖南德远新能源汽车集团有限公司资产组账面价值10,467.86万元及商誉账面价值729.32万元之和。期末湖南德远新能源汽车集团有限公司的商誉不需计提资产减值准备。

湘西华瑞汽车贸易有限公司资产组的可收回金额采用收益法预测现金流量现值；采用未来现金流量折现方法的主要假设：预计湘西华瑞汽车贸易有限公司未来5年精品销售等业务均维持在核定销售水平，稳定年份增长率0%，息税前利润率3.44%-4.58%，折现率14.17%测算资产组的可收回金额。经预测显示资产组的可收回金额212.77万元小于湘西华瑞汽车贸易有限公司资产组账面价值193.21万元及商誉账面价值214.81万元之和。期末湘西华瑞汽车贸易有限公司的商誉计提资产减值准备195.25万元。

#### （十四）长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	6,390,216.76	1,070,041.59	2,299,848.23		5,160,410.12
系统使用费及其他	575,589.09		293,402.14		282,186.95

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
合 计	<u>6,965,805.85</u>	<u>1,070,041.59</u>	<u>2,593,250.37</u>		<u>5,442,597.07</u>

(十五) 递延所得税资产及递延所得税负债

1. 未抵销的递延所得税资产

项 目	期末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,954,368.68	981,067.68
未实现内部交易收益	515,058.93	128,764.73
合 计	<u>4,469,427.61</u>	<u>1,109,832.41</u>

续上表

项 目	期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,080,280.60	768,227.07
开办费	144,315.91	36,078.98
合 计	<u>3,224,596.51</u>	<u>804,306.05</u>

2. 未抵销的递延所得税负债

项 目	期末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	9,882,494.28	2,470,623.57
其他权益工具投资公允价值变动	790,235.66	118,535.35
未实现内部交易亏损	61,022.84	15,255.71
交易性金融资产公允价值变动	58,879.48	14,719.87
合 计	<u>10,792,632.26</u>	<u>2,619,134.50</u>

续上表

项 目	期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	10,261,406.80	2,565,351.70
其他权益工具投资公允价值变动	447,988.60	67,198.29
未实现内部交易亏损-固定资产	81,363.79	20,340.95
合 计	<u>10,790,759.19</u>	<u>2,652,890.94</u>



### 3.未确认递延所得税资产情况

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	1,952,489.47	232,254.44
可抵扣亏损	24,871,061.72	14,536,039.94
合 计	<u>26,823,551.19</u>	<u>14,768,294.38</u>

### 4.未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期末余额	期初余额
2019		1,112,957.84
2020		150,084.00
2021		234,903.54
2022	2,426,872.59	3,318,893.80
2023	6,659,930.21	9,719,200.76
2024	15,784,258.92	
合 计	<u>24,871,061.72</u>	<u>14,536,039.94</u>

### (十六) 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付设备款	897,633.11	
合 计	<u>897,633.11</u>	

### (十七) 短期借款

#### 1.短期借款分类

项 目	期末余额	期初余额
信用借款		
抵押借款	384,400,843.39	345,624,418.42
保证借款	23,400,000.00	34,500,000.00
质押借款		5,850,000.00
合 计	<u>407,800,843.39</u>	<u>385,974,418.42</u>

注：短期借款担保详细情况详见本附注“十二、承诺及或有事项”。

截至2019年12月31日，抵押借款合计384,400,843.39元，其中316,910,843.39元系公司及孙、子公司与金融公司发生的借款，抵押物系账面价值为280,452,073.80元的存货，主要包括融资车辆和融资配件（详见本附注六、（五十））；其中67,490,000.00元系公司及孙、子公司与银行

发生的借款，抵押物系账面价值为19,676,736.51元的房屋建筑物（（详见本附注六、（五十））和账面价值为10,723,249.00元的土地使用权（详见本附注六、（五十））。

保证借款23,400,000.00元系孙公司铜仁德和汽车销售服务有限公司、子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司、孙公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司、子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司分别与银行发生的借款，由本公司股东与子公司相互之间提供担保。

2.期末无已逾期未偿还的短期借款。

（十八）应付票据

种 类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	34,863,700.00	33,331,848.00
合 计	<u>34,863,700.00</u>	<u>33,331,848.00</u>

注：截至2019年12月31日，应付的银行承兑汇票金额合计34,863,700.00元，其中17,700,000.00元系子公司凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司向华夏银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行申请开立的银行承兑业务，用于支付东风本田汽车有限公司整车采购款；其中4,794,900.00元系子公司湘西华瑞汽车销售服务有限公司向兴业银行股份有限公司宁波北仑支行申请开立的银行承兑业务，用于支付浙江吉利控股集团汽车销售有限公司整车采购款；其中12,368,800.00元系孙公司铜仁众成汽车销售服务有限公司向浙商银行股份有限公司杭州分行申请开立的银行承兑业务，用于支付领克汽车销售有限公司整车采购款。

（十九）应付账款

1.应付账款列示

项 目	期末余额	期初余额
购车款	178,674.00	36,676.98
配件及精品款	1,747,812.27	3,695,856.79
工程设备款等	432,579.18	1,269,568.39
合 计	<u>2,359,065.45</u>	<u>5,002,102.16</u>

2. 报告期无账龄超过1年的重要应付账款。

（二十）预收款项

1.预收款项列示

项 目	期末余额	期初余额
车款及维修款	29,851,033.94	20,808,063.31
其他	1,155,841.67	1,470,871.14

项 目	期末余额	期初余额
合 计	<u>31,006,875.61</u>	<u>22,278,934.45</u>

2.期末无账龄超过1年的重要预收款项。

(二十一) 应付职工薪酬

1.应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,846,363.77	74,724,730.49	74,405,914.45	8,165,179.81
二、离职后福利中-设定提存计划负债		2,524,151.70	2,511,998.95	12,152.75
三、辞退福利		49,725.00	49,725.00	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	<u>7,846,363.77</u>	<u>77,298,607.19</u>	<u>76,967,638.40</u>	<u>8,177,332.56</u>

2.短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,846,363.77	70,576,194.22	70,265,103.20	8,157,454.79
二、职工福利费		1,821,822.06	1,821,822.06	
三、社会保险费		<u>1,573,426.32</u>	<u>1,566,827.26</u>	<u>6,599.06</u>
其中：医疗保险费		1,202,561.39	1,197,833.75	4,727.64
工伤保险费		290,681.35	289,182.83	1,498.52
生育保险费		80,183.58	79,810.68	372.90
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		753,287.89	752,161.93	1,125.96
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬				
合 计	<u>7,846,363.77</u>	<u>74,724,730.49</u>	<u>74,405,914.45</u>	<u>8,165,179.81</u>

3.设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.基本养老保险		2,426,694.22	2,415,045.18	11,649.04
2.失业保险费		97,457.48	96,953.77	503.71
合 计		<u>2,524,151.70</u>	<u>2,511,998.95</u>	<u>12,152.75</u>

#### 4.辞退福利

项 目	本期缴费金额	期末应付未付金额
离职补偿金	49,725.00	
合 计	<u>49,725.00</u>	

#### (二十二) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	1,223,618.47	1,981,423.84
企业所得税	8,755,276.13	12,597,660.59
城市维护建设税	79,880.03	93,201.31
教育费附加及地方教育附加	57,057.21	66,264.54
代扣代缴个人所得税	307,251.41	84,672.88
房产税	245,079.41	
土地使用税	82,760.55	
印花税	265,171.40	77,936.71
其他	834,046.34	786,211.34
合 计	<u>11,850,140.95</u>	<u>15,687,371.21</u>

#### (二十三) 其他应付款

##### 1.总表情况

项 目	期末余额	期初余额
应付利息	479,000.98	322,486.82
应付股利		
其他应付款	29,503,537.95	49,229,310.56
合 计	<u>29,982,538.93</u>	<u>49,551,797.38</u>

##### 2.应付利息

项 目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
短期借款应付利息	479,000.98	322,486.82
合 计	<u>479,000.98</u>	<u>322,486.82</u>

##### 3.其他应付款

###### (1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	22,057,060.41	21,621,427.48
应付工程款、土地款	1,944,916.00	1,452,861.52
关联方往来	1,214.68	18,934,595.45
员工往来	22,000.00	5,783.00
其他	5,478,346.86	7,214,643.11
合 计	<u>29,503,537.95</u>	<u>49,229,310.56</u>

(2) 期末无账龄超过1年的重要其他应付款。

(二十四) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应付款	9,828,456.54	
合 计	<u>9,828,456.54</u>	

注：具体情况详见“(二十七)长期应付款”附注。

(二十五) 其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额		60,313.99
合 计		<u>60,313.99</u>

(二十六) 长期借款

借款条件类别	期末余额	期初余额	利率区间
保证借款	14,400,000.00		9.0007%
合 计	<u>14,400,000.00</u>		

注：长期借款担保详细情况详见本附注“十二、承诺及或有事项”。

截至 2019 年 12 月 31 日，长期借款余额为 14,400,000.00 元，系孙公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司与怀化农村商业银行股份有限公司金岸支行签订借款金额为 15,000,000.00 元借款合同《-43503-2019-00000044》，借款期限为 2019 年 1 月 15 日至 2021 年 1 月 15 日，借款年利率为 9.0007%，到期还本，分期付息，本期尚未还款金额为 14,400,000.00 元，由子公司湖南德远新能源汽车集团有限公司提供担保，担保期限为 2019.1.15-主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起二年。

(二十七) 长期应付款

1.总表情况

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	4,263,210.13	
专项应付款		
合 计	<u>4,263,210.13</u>	

## 2.长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
平安国际融资租赁（天津）有限公司	4,263,210.13	
合 计	<u>4,263,210.13</u>	

注：公司及孙、子公司与平安国际融资租赁（天津）有限公司签订售后回租赁合同，业务执行中未作销售及租回操作。实质系公司以约定范围、数量的整车产品作为抵押，取得融资款，租赁期间均为 18 期，担保人为段坤良、王卫林、李延东、高万平。公司将该借款列报于“长期应付款”。

## （二十八）股本

项 目	期初余额	本期增减变动 (+、-)				合计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股本总额	145,839,681.00						145,839,681.00
合 计	<u>145,839,681.00</u>						<u>145,839,681.00</u>

注：报告期股本相关变动详见“一、公司的基本情况”。

## （二十九）资本公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	5,845,273.71		674,601.36	5,170,672.35
其他资本公积	904,053.33			904,053.33
合 计	<u>6,749,327.04</u>		<u>674,601.36</u>	<u>6,074,725.68</u>

注：资本公积本期减少金额 674,601.36 元，是购买子公司湘西宝顺汽车销售服务有限公司少数股权的购买价款与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额的差额。

## （三十）其他综合收益

项 目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得	减：前期计入	减：前期计入其	减：所得	税后归属	税后归属于	
		税前发生	其他综合收益	他综合收益当期	税费用	于母公司	少数股东	
	额	当期转入损益	转入留存收益					
一、不能重分类进损益的其他综合收益	380,790.31	342,247.06			51,337.06	290,910.00		671,700.31
其他权益工具投资公允价值变动	380,790.31	342,247.06			51,337.06	290,910.00		671,700.31
合 计	380,790.31	342,247.06			51,337.06	290,910.00		671,700.31

注：因首次执行新金融工具准则，调增期初其他综合收益380,790.31元，具体见本附注五、（四）首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况。

### （三十一）盈余公积

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,074,045.33			2,074,045.33
合 计	2,074,045.33			2,074,045.33

### （三十二）未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上期期末未分配利润	79,555,062.83	42,294,915.99
期初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	79,555,062.83	42,294,915.99
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,158,009.43	37,815,524.68
减：提取法定盈余公积		555,377.84
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	128,713,072.26	79,555,062.83

### （三十三）营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,889,272,429.08	1,745,714,892.27
其他业务收入	18,396,207.76	9,938,603.70
合 计	1,907,668,636.84	1,755,653,495.97
主营业务成本	1,718,663,578.39	1,582,398,460.49

项 目	本期发生额	上期发生额
其他业务成本	3,043,464.02	2,729,374.29
合 计	<u>1,721,707,042.41</u>	<u>1,585,127,834.78</u>

注：本公司按业务性质对主营业务收入和其他业务收入、主营业务成本和其他业务成本进行了重述分类。

#### （三十四）税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额	计缴标准（%）
城市维护建设税	1,244,658.22	1,039,980.29	7
教育费附加及地方教育附加	888,583.37	721,198.93	5
房产税	1,327,422.50	978,939.12	从税法规定
土地使用税	330,905.21	251,441.89	从税法规定
印花税	811,623.51	1,138,272.85	从税法规定
水利建设基金	151,169.28	146,637.28	从税法规定
其他	2,735.73	3,631.74	从税法规定
合 计	<u>4,757,097.82</u>	<u>4,280,102.10</u>	

#### （三十五）销售费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
工资薪酬及其附加	26,571,241.13	25,263,973.93
办公及能源费	197,392.83	98,102.84
业务招待费	71,906.19	10,543.25
出库及运输费	5,014,449.48	5,930,752.51
广告促销费	11,470,042.87	16,898,318.40
其他	458,588.44	1,624,494.77
合 计	<u>43,783,620.94</u>	<u>49,826,185.70</u>

#### （三十六）管理费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
工资薪酬及其附加	17,896,798.23	16,416,258.75
折旧摊销	12,741,986.27	10,436,353.59
办公会务费	3,862,172.72	3,925,732.18
差旅费	1,749,645.30	2,514,253.55
业务招待费	891,267.32	2,190,078.13



费用性质	本期发生额	上期发生额
低值易耗品	649,272.66	1,118,814.91
修理费	1,315,999.66	1,036,863.00
中介咨询费	483,975.85	1,352,294.10
租赁费	3,013,253.46	2,183,038.10
水电能源费	2,133,665.74	2,320,880.78
其他	3,452,232.69	3,036,281.19
合 计	<u>48,190,269.90</u>	<u>46,530,848.28</u>

(三十七) 研发费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
试制软件检验费	541,616.92	
人员薪酬	2,080,941.04	
其他	64,728.84	
合 计	<u>2,687,286.80</u>	

(三十八) 财务费用

费用性质	本期发生额	上期发生额
利息费用	15,724,885.34	16,460,338.51
减：利息收入	624,223.95	561,142.78
手续费及其他	2,665,412.81	1,657,276.95
合 计	<u>17,766,074.20</u>	<u>17,556,472.68</u>

(三十九) 其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
税费减免	80,047.83	
工业和商务局促销补助金	30,000.00	
统计局企业补助奖励	12,566.04	
怀化市鹤城区商务局奖励	12,000.00	
代扣个人所得税手续费返还	11,809.60	15,146.89
怀化财政局预算款户科技奖励	10,000.00	
凯里市商务局市场监测经费	6,000.00	
怀化市财政局金融发展补贴		500,000.00
合 计	<u>162,423.47</u>	<u>515,146.89</u>

(四十) 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	-113,541.65	
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		2,048,951.70
其他权益工具投资持有期间取得投资收益	468,927.12	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-966,317.57	
合计	<u>-610,932.10</u>	<u>2,048,951.70</u>

(四十一) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	58,879.48	
合计	<u>58,879.48</u>	

(四十二) 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	90,445.40	
其他应收款坏账损失	-738,168.13	
合计	<u>-647,722.73</u>	

(四十三) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
1. 坏账损失		-1,381,235.54
2. 商誉减值损失	-1,952,489.47	
合计	<u>-1,952,489.47</u>	<u>-1,381,235.54</u>

(四十四) 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
处置未划分为持有待售资产的处置收益	<u>1,142,217.82</u>	<u>-200,704.85</u>
其中：固定资产处置利得	1,142,217.82	-200,704.85
合计	<u>1,142,217.82</u>	<u>-200,704.85</u>

(四十五) 营业外收入

1. 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	650,000.00	70,000.00	650,000.00
其他	1,457,101.62	552,220.46	1,457,101.62
合 计	<u>2,107,101.62</u>	<u>622,220.46</u>	<u>2,107,101.62</u>

## 2. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
铜仁财政局拨款	650,000.00		与收益相关
鹤城区商务和粮食局鹤城区新增“四上”企业奖励		38,000.00	与收益相关
鹤城区商务和粮食局鹤城区新增限额以上商贸流通企业奖励		12,000.00	与收益相关
怀化市统计局奖励资金		20,000.00	与收益相关
合 计	<u>650,000.00</u>	<u>70,000.00</u>	

## (四十六) 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其 他	234,056.25	70,842.04	234,056.25
合 计	<u>234,056.25</u>	<u>70,842.04</u>	<u>234,056.25</u>

## (四十七) 所得税费用

### 1. 分类列示

项 目	本期发生额	上期发生额
所得税费用	<u>13,296,403.44</u>	<u>13,124,743.12</u>
其中：当期所得税	13,687,904.58	13,516,116.15
递延所得税	-391,501.14	-391,373.03

### 2. 所得税费用与会计利润关系的说明

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	68,802,666.61	53,865,589.05
按法定税率计算的所得税费用	17,200,666.65	13,466,397.26
组成部分适用优惠税率的影响	-884,021.82	65,069.12
对以前期间当期所得税的调整	3,138.61	595,191.31
归属于合营企业和联营企业的损益		
无须纳税的收入	-4,460,666.96	-512,237.93
不可抵扣的费用	278,128.01	362,653.07

项 目	本期发生额	上期发生额
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,713,371.54	-2,956,027.42
未确认的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的影响	3,541,468.69	2,103,697.71
研发费用加计扣除影响	-668,938.20	
所得税费用合计	<u>13,296,403.44</u>	<u>13,124,743.12</u>

(四十八) 现金流量表项目注释

1.收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
其中：财务费用-利息收入	624,223.95	561,142.78
收到政府补助	720,566.04	585,146.89
收到往来款项		55,667,758.22
收到其他	1,548,959.05	1,115,631.85
合 计	<u>2,893,749.04</u>	<u>57,929,679.74</u>

2.支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
其中：支付的工会经费	139,743.37	
支付的保证金等往来款项	2,018,709.63	37,909,530.05
付现费用	38,078,574.10	39,929,607.03
代收代付		21,776,462.04
其他	234,056.25	6,789,211.96
合 计	<u>40,471,083.35</u>	<u>106,404,811.08</u>

3.收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
试乘试驾车放款	6,966,957.02	4,110,054.70
取得子公司支付对价小于子公司账面现金差额		14,499,698.38
合 计	<u>6,966,957.02</u>	<u>18,609,753.08</u>

4.支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
试乘试驾车还款	6,620,466.59	3,811,849.69
合 计	<u>6,620,466.59</u>	<u>3,811,849.69</u>

#### 5.收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
关联往来款	12,715,567.20	71,174,224.35
收到平安融资租赁放款	11,440,000.00	
其他往来款		200,000.00
处置少数股权收到的现金		1,153,000.00
其他		655,000.00
合 计	<u>24,155,567.20</u>	<u>73,182,224.35</u>

#### 6.支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
关联往来款	31,650,162.65	53,539,235.70
平安融资租赁还款及服务费	396,925.10	
其他往来款		1,675,700.00
合 计	<u>32,047,087.75</u>	<u>55,214,935.70</u>

### (四十九) 现金流量表补充资料

#### 1.净利润调节为经营活动现金流量

项 目	本期发生额	上期发生额
<b>一、将净利润调节为经营活动现金流量</b>		
净利润	55,506,263.17	40,740,845.93
加：资产减值准备	2,600,212.20	1,381,235.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,798,260.49	14,507,434.75
无形资产摊销	1,893,684.83	1,604,115.71
长期待摊费用摊销	2,593,250.37	1,326,575.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,142,217.82	200,704.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-58,879.48	
财务费用（收益以“-”号填列）	15,922,885.34	16,460,338.51
投资损失（收益以“-”号填列）	610,932.10	-2,048,951.70
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-305,526.36	-225,340.94
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-85,093.50	-168,441.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-63,382,915.71	-138,045,840.51

项 目	本期发生额	上期发生额
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	175,538.04	-38,904,286.07
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	46,199,784.41	109,115,713.13
其他		
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b><u>75,326,178.08</u></b>	<b><u>5,944,103.08</u></b>
<b>二、不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>三、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	23,961,775.69	20,983,725.74
减：现金的期初余额	20,983,725.74	37,920,345.07
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<b><u>2,978,049.95</u></b>	<b><u>-16,936,619.33</u></b>

## 2. 报告期收到的处置子公司的现金净额

项 目	金 额
报告期处置子公司于报告期收到的现金或现金等价物	<u>200,000.00</u>
其中：溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	200,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	<u>6,263.58</u>
其中：溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	6,263.58
加：以前期间处置子公司并于报告期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	<b><u>193,736.42</u></b>

## 3. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	<u>23,961,775.69</u>	<u>20,983,725.74</u>
其中：1. 库存现金	116.00	49,747.00
2. 可随时用于支付的银行存款	23,961,659.69	20,933,978.74
3. 可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	<b><u>23,961,775.69</u></b>	<b><u>20,983,725.74</u></b>
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(五十) 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	25,492,947.97	用于厂家融资和银行借款
存货	280,452,073.80	用于厂家融资
固定资产	19,676,736.51	用于厂家融资和银行抵押借款
无形资产	10,723,249.00	用于银行抵押借款
合 计	<u>336,345,007.28</u>	

(五十一) 政府补助

1.政府补助基本情况

种 类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
铜仁财政局拨款	650,000.00	营业外收入	650,000.00
收工业和商务局促销补助金	30,000.00	其他收益	30,000.00
统计局企业补助奖励	12,566.04	其他收益	12,566.04
怀化市鹤城区商务局奖励	12,000.00	其他收益	12,000.00
怀化财政局预算款户科技奖励	10,000.00	其他收益	10,000.00
凯里市商务局市场监测经费	6,000.00	其他收益	6,000.00
合 计	<u>720,566.04</u>		<u>720,566.04</u>

2.报告期无政府补助退回。

## 七、合并范围的变更

(一) 非同一控制下企业合并

1.本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
怀化万友汽车销售服务有限公司	2019/12/23	0.00	61.00	非同一控制下企业合并	2019/12/23	取得控制权	0.00	0.00

2.合并成本及商誉

怀化万友汽车销售服务有限公司成立于 2019 年 10 月 17 日，公司注册资本为 500 万元，其中实缴资本 0 元。该公司成立以来没有实际经营，公司合并成本 0 元，取得的可辨认净资产公允价值为 0 元，因非同一控制下企业合并产生商誉 0 元。

### 3.被购买方于购买日可辨认资产和负债

该公司成立以来没有实际经营，所有者未投入资本，故被购买方于购买日可辨认资产和负债为0元。

#### (二) 同一控制下企业合并

本公司报告期无同一控制下企业合并。

#### (三) 反向购买

本公司报告期无反向购买。

#### (四) 处置子公司

##### 1.单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处 置价款	股权处置比 例(%)	股权处 置方式	丧失控制 权的时点	丧失控制权时点 的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表 层面享有该子公司净资产份额的差额
溆浦县德仁汽车销售 服务有限公司	200,000.00	100.00	协议转让	2019/11/14	经营决策权转移， 办妥变更手续	-113,541.65
遵义德祺汽车销售 服务有限公司	0.00	100.00	协议转让	2019/5/30	经营决策权转移， 办妥变更手续	0.00

接上表：

丧失控制权之日剩 余股权的比例	丧失控制权之日剩 余股权的账面价值	丧失控制权之日剩 余股权的公允价值	按照公允价值重新计量 剩余股权产生的利得或 损失	丧失控制权之日剩余 股权公允价值的确定 方法及主要假设	与原子公司股权投资相 关的其他综合收益转入 投资损益的金额
---	---	---	---	---	---
---	---	---	---	---	---

#### (五) 其他原因的合并范围变动

2019年1月4日，公司投资成立孙公司凯里经济开发区众成汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年3月13日，公司投资成立孙公司铜仁众凯汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年7月3日，公司投资成立孙公司怀化智远汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月5日，公司投资成立子公司怀化智达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。



2019年8月5日，公司投资成立子公司怀化众悦汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月8日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区远达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月8日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区众达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年8月9日，公司投资成立孙公司娄底悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年10月12日，公司投资成立孙公司凯里悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年10月15日，公司投资成立孙公司凯里成达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月22日，公司投资成立孙公司都匀德和汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月22日，公司投资成立孙公司都匀众凯汽车销售服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月29日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年11月29日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

2019年12月13日，公司投资成立孙公司铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司。该公司自成立之日起，纳入公司合并范围。

## 八、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1. 本公司的构成

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质
湖南德远新能源汽车集团有限公司	湖南怀化	湖南怀化	保险代理
怀化德荣汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
铜仁德和汽车销售服务有限公司（以下简称“铜仁德和”）	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质
铜仁众凯汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
铜仁碧江区悦达汽车服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车服务
铜仁碧江区悦丰汽车服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车服务
铜仁德佳汽车销售服务有限公司（以下简称“铜仁德佳”）	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
铜仁碧江区远达汽车服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车服务
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司（以下简称“溆浦德仁”）	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化德俊汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
遵义德祺汽车销售服务有限公司（以下简称“遵义德祺”）	贵州遵义	贵州遵义	汽车零售
铜仁众成汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
铜仁碧江区宝达汽车服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车服务
凯里经济开发区众成汽车销售服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车零售
都匀德和汽车销售服务有限公司	贵州都匀	贵州都匀	汽车零售
都匀众凯汽车销售服务有限公司	贵州都匀	贵州都匀	汽车零售
怀化万友汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南华环	汽车零售
思车网汽车科技有限公司（以下简称“思车网”）	湖南怀化	湖南怀化	二手车业务、软件服务
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车回收、拆解
怀化宝利汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化智达汽车服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车服务
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化宝通汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化远众汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
怀化智远汽车服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车服务
怀化众悦汽车服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
娄底众凯汽车销售服务有限公司（以下简称“娄底众凯”）	湖南娄底	湖南娄底	汽车零售
娄底悦达汽车服务有限公司	湖南娄底	湖南娄底	汽车服务
湘西华瑞汽车贸易有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车零售
湘西宝顺汽车销售服务有限公司（以下简称	湖南吉首	湖南湘西	汽车零售

子公司全称	主要经营地	注册地	业务性质
“湘西宝顺”)			
湘西宝利汽车销售服务有限公司	湖南吉首	湖南湘西	汽车零售
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司 (以下简称“凯里德润”)	贵州凯里	贵州凯里	汽车零售
凯里悦达汽车服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车服务
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司 (以下简称“凯里佳成”)	贵州凯里	贵州凯里	汽车零售
凯里成达汽车服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车服务
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车零售
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车零售
铜仁碧江区众达汽车服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车服务

接上表:

持股比例		表决权比例	取得方式
直接	间接		
100%		100%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	非同一控制下企业合并
	72%	72%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	72%	72%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	非同一控制下企业合并
	60%	60%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	非同一控制下企业合并
	100%	100%	非同一控制下企业合并
	60%	60%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立
	100%	100%	投资设立

	持股比例		表决权比例	取得方式
	直接	间接		
		100%	100%	投资设立
		61%	61%	非同一控制下企业合并
100%			100%	投资设立
		67%	67%	投资设立
100%			100%	同一控制下企业合并
		100%	100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
67%			67%	投资设立
		100%	100%	投资设立
100%			100%	非同一控制下企业合并
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	同一控制下企业合并
		100%	100%	投资设立
100%			100%	同一控制下企业合并
		100%	100%	投资设立
100%			100%	投资设立
100%			100%	投资设立
		100%	100%	投资设立

## 2.重要非全资子公司

子公司全称	少数股东的 持股比例 (%)	少数股东的 表决权比例 (%)	本期归属于少数 股东的损益	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数 股东权益余额
铜仁德和汽车销售服务有限公司	28.00	28.00	2,389,452.28	840,000.00	7,392,396.60
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	28.00	28.00	2,827,030.37	2,240,000.00	7,639,308.01
娄底众凯汽车销售服务有限公司	33.00	33.00	1,540,199.96		4,872,401.18
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	33.00	33.00	-19,765.66		468,382.85
合计			<u>6,736,916.95</u>	<u>3,080,000.00</u>	<u>20,372,488.64</u>

### 3.重要的非全资子公司的主要财务信息

项 目	期末余额或本期发生额			
	铜仁德和汽车销售 服务有限公司	铜仁德佳汽车销售 服务有限公司	娄底众凯汽车销 售服务有限公司	怀化宝汇报废汽车 回收拆解有限公司
流动资产	60,861,865.54	52,125,553.17	34,818,700.87	1,373,831.77
非流动资产	16,043,574.56	11,885,851.26	4,187,330.80	66,301.89
资产合计	<u>76,905,440.10</u>	<u>64,011,404.43</u>	<u>39,006,031.67</u>	<u>1,440,133.66</u>
流动负债	50,504,023.67	36,728,161.57	24,241,179.61	20,791.68
非流动负债				
负债合计	<u>50,504,023.67</u>	<u>36,728,161.57</u>	<u>24,241,179.61</u>	<u>20,791.68</u>
营业收入	166,478,752.85	136,588,081.35	119,819,348.62	
净利润（净亏损）	8,533,758.15	10,096,537.02	4,667,272.62	-59,895.94
综合收益总额	8,533,758.15	10,096,537.02	4,667,272.62	-59,895.94
经营活动现金流量	4,970,340.02	4,360,139.85	5,361,389.12	-1,062,424.26

接上表：

项 目	期初余额或上期发生额			
	铜仁德和汽车销售 服务有限公司	铜仁德佳汽车销 售服务有限公司	娄底众凯汽车销 售服务有限公司	怀化宝汇报废汽车 回收拆解有限公司
流动资产	46,559,783.84	52,387,019.00	25,041,973.57	2,483,557.92
非流动资产	16,604,707.62	12,533,407.44	4,188,037.67	
资产合计	<u>63,164,491.46</u>	<u>64,920,426.44</u>	<u>29,230,011.24</u>	<u>2,483,557.92</u>
流动负债	42,296,833.18	39,733,720.60	19,132,431.80	1,004,320.00
非流动负债				
负债合计	<u>42,296,833.18</u>	<u>39,733,720.60</u>	<u>19,132,431.80</u>	<u>1,004,320.00</u>
营业收入	186,286,845.59	166,564,379.71	83,369,382.38	
净利润（净亏损）	3,783,924.73	7,532,346.13	777,444.66	-20,762.08
综合收益总额	3,783,924.73	7,532,346.13	777,444.66	-20,762.08
经营活动现金流量	4,174,585.74	12,157,983.71	-1,432,913.17	-6,832.08

（二）在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制的子公司的交易

a.在子公司所有者权益份额发生变化的情况

2019年9月3日，公司与蒲喜妹签订《股份转让协议》，公司以0元购买其持有的湘西宝顺汽车销售服务有限公司尚未出资的20%股权。2019年9月4日，工商变更已完成。

b.交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	湘西宝顺汽车销售 服务有限公司
购买成本/处置对价	
其中：现金	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	-674,601.36
差额	674,601.36
其中：调整资本公积	674,601.36

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

报告期本公司无在合营安排或联营企业中的权益。

## 九、与金融工具相关的风险

本公司的金融工具，金融资产主要为因经营而直接产生的应收款项，如货币资金、应收账款、其他应收款、交易性金融资产、其他权益工具投资等；金融负债主要为因经营而直接产生的其他金融负债，如应付账款、其他应付款、短期借款、长期应付款、一年内到期的非流动负债等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险及市场风险。

(一) 金融工具分类

1.各类金融资产的账面价值如下：

金融资产项目	2019年12月31日			合 计
	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动	以公允价值计量且其变动	
	金融资产	计入当期损益的金融资产	计入其他综合收益的金融资产	
货币资金	49,454,723.66			<u>49,454,723.66</u>
交易性金融资产		3,094,774.80		<u>3,094,774.80</u>
应收账款	10,239,541.26			<u>10,239,541.26</u>
其他应收款	107,898,271.90			<u>107,898,271.90</u>
其他权益工具投资			33,328,308.61	<u>33,328,308.61</u>
合 计	<u>167,592,536.82</u>	<u>3,094,774.80</u>	<u>33,328,308.61</u>	<u>204,015,620.23</u>

接上表：

2019年1月1日

金融资产项目	以摊余成本计量的	以公允价值计量且其变动计	以公允价值计量且其变动计入	合 计
	金融资产	入当期损益的金融资产	其他综合收益的金融资产	
货币资金	44,186,740.73			<u>44,186,740.73</u>
应收账款	12,049,446.87			<u>12,049,446.87</u>
其他应收款	95,471,416.60			<u>95,471,416.60</u>
其他权益工具投资			32,986,061.55	<u>32,986,061.55</u>
合 计	<u>151,707,604.20</u>		<u>32,986,061.55</u>	<u>184,693,665.75</u>

2. 各类金融负债的账面价值如下:

2019年12月31日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动	其他金融负债	合 计
	计入当期损益的金融负债		
短期借款		407,800,843.39	<u>407,800,843.39</u>
应付票据		34,863,700.00	<u>34,863,700.00</u>
应付账款		2,359,065.45	<u>2,359,065.45</u>
应付利息		479,000.98	<u>479,000.98</u>
其他应付款		29,503,537.95	<u>29,503,537.95</u>
一年内到期的非流动负债		9,828,456.54	<u>9,828,456.54</u>
长期借款		14,400,000.00	<u>14,400,000.00</u>
长期应付款		4,263,210.13	<u>4,263,210.13</u>
合 计		<u>503,497,814.44</u>	<u>503,497,814.44</u>

接上表:

2019年1月1日

金融负债项目	以公允价值计量且其变动	其他金融负债	合 计
	计入当期损益的金融负债		
短期借款		385,974,418.42	<u>385,974,418.42</u>
应付票据		33,331,848.00	<u>33,331,848.00</u>
应付账款		5,002,102.16	<u>5,002,102.16</u>
应付利息		322,486.82	<u>322,486.82</u>
其他应付款		49,229,310.56	<u>49,229,310.56</u>
合 计		<u>473,860,165.96</u>	<u>473,860,165.96</u>

(二) 信用风险

本公司的金融资产主要为货币资金、应收账款、其他应收款、其他权益工具投资等。信用风险主要来源于客户等未能如期偿付的应收款项，最大的风险敞口等于这些金融工具的账面金额。

本公司的货币资金主要为银行存款，主要存放于在国内A股上市的部分商业银行。本公司管理层认为上述金融资产不存在重大的信用风险。

本公司的应收账款主要形成于提供首保维修等服务。公司建立了较为完善的跟踪收款制度，以确保应收账款不面临重大坏账风险，本公司尚未发生大额应收账款逾期的情况。同时，公司制订了较为谨慎的应收账款坏账准备计提政策，已在财务报表中合理的计提了减值准备。如本附注“六、合并财务报表主要项目注释”之“（三）应收账款、2、组合中，按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款”所述，公司截止2019年12月31日、2019年1月1日按账龄分析组合计提坏账准备的1年以内应收账款余额分别为10,778,464.50元、12,684,704.60元，占应收账款余额的比例分别为100%、99.84%，综上，本公司管理层认为，应收账款不存在由于客户违约带来的重大信用风险。

本公司的其他应收款主要为供应商返利款等。本公司建立了较为完善的返利管理制度等内控制度，各品牌汽车制造商一般按时计发返利，公司取得返利后一般即时使用。本公司根据坏账准备计提政策，已在财务报表中谨慎的计提了相应坏账准备，另根据报告期内供应商返利款使用或收回等历史信息，不存在大额坏账情况。综上，本公司管理层认为，其他应收款不存在违约带来的重大信用风险。

本公司的其他权益工具投资为股权投资，主要投资于公司经营区域所在地或周边的农村商业银行。本公司管理层认为，其他权益工具投资不存在违约带来的重大信用风险。

#### 1、信用风险显著增加判断标准：

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：

- （1）定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过100%
- （2）定性标准主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等

#### 2、已发生信用减值资产的定义：

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风



险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难；

(2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；

(3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

(5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；

(6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实；

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

### 3、预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以12个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(回款期限以及还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口的违约损失率模型。

相关定义如下：

(1) 违约概率是指债务人在未来12个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。本公司的违约概率以应收款项历史回款为基础且考虑业绩增长因素进行调整，加入前瞻性信息，以反映当前宏观经济环境下债务人违约概率；

(2) 违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来12个月内或整个存续期为基准进行计算；

(3) 违约风险敞口是指，在未来12个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。

#### 前瞻性信息

信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注六、(三) 应收账款和六、(五) 其他应收款中。

### (三) 流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金和现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层认为公司不存在重大流动性风险。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

#### （四）市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。本公司主要面临的市场风险为利率风险，主要来源于银行短期借款。

#### （五）资本管理

公司资本管理的主要目标是确保公司持续经营的能力，并保持健康的资本比率，以支持业务发展并使股东价值最大化。

公司管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，公司可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。公司不受外部强制性资本要求约束。公司本期与上期资本管理目标、政策或程序未发生变化。

公司采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后的资本加净负债的比率。净负债包括金融负债减去货币资金。资本包括所有者权益减去其他综合收益，公司资产负债表日的杠杆比率如下：

项 目	期末余额或期末比率	期初余额或期初比率
金融负债	503,497,814.44	473,860,165.96
减：货币资金	49,454,723.66	44,186,740.73
净负债小计	<u>454,043,090.78</u>	<u>429,673,425.23</u>
资本	<u>303,347,429.56</u>	<u>250,930,194.16</u>
净负债和资本合计	<u>757,390,520.34</u>	<u>680,603,619.39</u>
杠杆比率	59.95%	63.13%

## 十、公允价值的披露

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2019 年 12 月 31 日的账面价值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第 2 层次：是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第3层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

(一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项 目	期末余额			合 计
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产	<u>3,094,774.80</u>			<u>3,094,774.80</u>
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,094,774.80			<u>3,094,774.80</u>
(1) 权益工具投资	3,094,774.80			<u>3,094,774.80</u>
(二) 其他权益工具投资			33,328,308.61	<u>33,328,308.61</u>
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<u>3,094,774.80</u>		<u>33,328,308.61</u>	<u>36,423,083.41</u>
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>				
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>				

(二) 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

(三) 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司本期无持续和非持续第二层次公允价值计量项目。

(四) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用估值技术和重要参数的定性及定量信息

公司第三层次公允价值计量为持有的其他权益工具投资，以向具备证券期货资格的评估事务所委托咨询，构建估值模型，通过估值模型为基础计算公允价值。

(五) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

无。

(六) 持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

无。

(七) 本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

(八) 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

“九、(一) 金融工具分类”中除上述按公允价值计量外的金融资产及金融负债均为不以公允价值计量。

(九) 其他

无。

## 十一、关联方关系及其交易

(一) 关联方的认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

(二) 本公司的母公司有关信息

(三) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注“八、(一) 在子公司中的权益”。

(四) 本公司的合营和联营企业情况

无。

(五) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
怀化德远园林有限责任公司	杨永连控股的企业
王卫林	董事、副总经理
李延东	董事、副总经理
高万平	董事、副总经理
骆自强	监事会主席
曾胜	董事
张辉	董事
易孝播	董事、董事会秘书、财务负责人
郭伟林	职工监事
杨永连	凯里德润执行董事、公司实际控制人配偶
郑茗方	李延东配偶
段昭成	公司股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
向星星	公司股东
杜颖甦	原凯里佳成高管、凯里德润监事
杨晓刚	原凯里佳成监事
姜瑞庆	原思车网股东与高管、原公司监事
刘春	原思车网少数股东、公司监事
董元发	实际控制人姐夫
曹幸芝	王卫林配偶
肖振国	易孝播配偶
刘计波	持有二级子公司铜仁德佳 23%股权的少数股东
罗颖	持有二级子公司铜仁德佳 5%股权、二级子公司铜仁德和 5%股权的少数股东，执行董事
贺琳	罗颖配偶
戴丽君	持有二级子公司遵义德祺 40%股权的少数股东
谭文彪	戴丽君配偶
王朋香	持有二级子公司铜仁德和 23%股权的少数股东
蒲喜妹	原持有一级子公司湘西宝顺 20%股权的少数股东
贺兵清	原持有一级子公司娄底众凯 33%股权的少数股东
屈小阳	持有三级子公司溆浦德仁 40%股权的少数股东之大股东

注 1：公司于 2019 年 5 月 24 日第五次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司出售其持有的遵义德祺汽车销售服务有限公司 60%股权》的议案。2019 年 5 月 30 日，公司办妥工商变更手续，并向戴丽君、谭文彪办结交接手续。

注 2：2019 年 9 月 3 日，公司与蒲喜妹签订《股份转让协议》，公司以 0 元购买其持有的湘西宝顺汽车销售服务有限公司尚未出资的 20%股权。9 月 4 日，工商变更已完成并办结交接手续。

注 3：公司于 2019 年 10 月 29 日召开第二届董事会第二十三次会议，审议并通过了《关于全资子公司出售其持有的溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60%股权的议案》。2019 年 11 月 14 日，公司与屈小阳办结交接手续。

注 4：2019 年 12 月 25 日，贺兵清与娄底九城汽车销售服务有限公司签订了股权转让协议，贺兵清将其持有的娄底众凯 33%股权转让予娄底九城汽车销售服务有限公司。

## （六）关联方交易

### 1. 采购商品/接受劳务情况表

无。

## 2.出售商品/提供劳务情况表

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
段坤良	汽车销售	962,831.86	
曾胜	汽车销售	600,855.81	
肖振国	汽车销售	183,982.30	
李延东	试驾车处置		680,000.00
合计		<u>1,747,669.97</u>	<u>680,000.00</u>

## 3.关联租赁情况

无关联租赁情况。

#### 4.关联担保情况

借款单位	担保方	担保期限	抵（质）押资产	抵（质）押期限	借款余额	是否已经履行完毕
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	段坤良、李延东、高万平、易孝播、郭伟林、王卫林、骆自强、曾胜、张辉、段昭成、向星星	2018.1.31-2023.1.30	全部生产设备、原材料、半成品、产品（包括但不限于汽车、汽车零部件、机器设备等）	2018.01.31-担保的债务全部得以清偿或抵押权得以全部实现时	38,429,945.49	否
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	李延东、郑茗方、段坤良、杨永连	2019.11.5-2024.11.4	房地产：湘 2017 怀工不动产权第 0000018 号	2017.9.18-2022.9.17	9,000,000.00	否
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	段坤良、杨永连、怀化宝达商贸有限公司	2019.3.25-2020.3.25	怀化宝达商贸有限公司房屋建筑物：湘(2018)怀化不动产权第 0061767 号 /769/763/768/765/764/759/760 共 8 本	2019.3.25-2020.3.25	11,000,000.00	否
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	段坤良	2019.5.31-2020.5.31	无	无	17,700,000.00	否
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2019.8.21-主合同下借款期限届满之次日起两年	房屋建筑物：黔（2018）凯里市不动产权第 0005971 号、第 0005972 号	2019.8.21-债权人主债权全部清偿之日终止	8,500,000.00	否

借款单位	担保方	担保期限	抵(质)押资产	抵(质)押期限	借款余额	是否已经履行完毕
铜仁德和汽车销售服务有限公司	王朋香、刘计波、罗颖、贺琳	2019.12.18-2021.12.18	无	无	2,000,000.00	否
铜仁德和汽车销售服务有限公司	李延东、王朋香、段坤良、王卫林、高万平	2013.7.8-借款合同终止之日	融资车辆和融资配件	2013.7.8-借款合同终止之日	10,751,015.00	否
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	李延东、王朋香、刘计波、罗颖、贺琳	2019.12.19-主合同下借款期限届满之次日起两年	无		尚未发生借款	否
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、高万平、刘计波、李延东	2014.1.17-借款合同终止之日	融资车辆和融资配件	2014.1.17-借款合同终止之日	24,423,813.30	否
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2019.10.10-主合同下借款期限届满之次日起两年	土地使用权：怀国用 2013 第出 1358-1 号	2018.10.18-2019.12.3	4,990,000.00	否
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	段坤良、高万平、王卫林、李延东	2019.1.28-最后一期债务履行期限届满之日后 2 年止	贷款车辆	2019.1.28-2024.1.27	7,543,134.80	否
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东、高万平	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	车辆及其他租赁物	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	1,030,578.56	否



借款单位	担保方	担保期限	抵(质)押资产	抵(质)押期限	借款余额	是否已经履行完毕
湖南德远新能源汽车集团有限公司	高万平、郑茗方、李延东、王卫林、曹幸芝、易孝播、肖振国、段坤良、杨永连	2019.10.12-自主合同项下的贷款期限届满之次日起三年;甲方根据主合同之约定宣布贷款提前到期的,则保证期间为贷款提前提前到期日之次日起三年。	土地使用权:怀国用 2014 第出 136 号;房屋建筑物:湘 2017 怀工不动产权第 0000020 号	2017.10.16-2027.10.15	15,000,000.00	否
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连、高万平、李延东、郑茗芳、王卫林、曹幸芝、易孝播、肖振国	2019.10.24-主合同项下的贷款期限届满之次日起三年;贷款提前到期的,为贷款提前到期日次日起三年	无	无	1,800,000.00	否
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	王卫林、李延东、高万平、段坤良	2015.1.29-借款合同到期日后的两年止	车辆	2015.1.29-借款合同到期日后的两年止	17,988,505.60	否
怀化德荣汽车销售服务有限公司	王卫林、曹幸芝、段坤良、杨永连	2015.5.6-2020.5.5	房屋建筑物:怀房权证鹤字第 710023470 号、第 710023471 号;土地使用权:怀国用(2010)第出 1234 号	2014.5.30-2022.5.29	19,000,000.00	否

借款单位	担保方	担保期限	抵(质)押资产	抵(质)押期限	借款余额	是否已经履行完毕
怀化德荣汽车销售服务有限公司	王卫林、李延东、高万平、段坤良、杨永连	2017.7.12-2022.7.11	全部生产设备、原材料、半成品、产品(包括但不限于汽车、汽车零配件、机器设备等)	2017.7.12-2022.7.11	9,592,819.20	否
怀化德荣汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东、高万平	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	车辆	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	1,542,940.06	否
怀化宝利汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连、高万平、李延东、郑茗芳、王卫林、曹幸芝、易孝播、肖振国	2019.10.24-主合同下贷款期限届满之次日起三年	无	无	1,800,000.00	否
怀化宝利汽车销售服务有限公司	段坤良	2019.7.23-2020.7.23	已拥有所有权以及将来可能拥有所有权的全部在库车辆、办公设备及其他经营设施	2019.7.23-2020.7.23	34,702,959.60	否
怀化宝利汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东、高万平	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	车辆	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	8,379,306.18	否
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	曾胜、段坤良、李延东、高万平、王卫林	2018.7.6-2023.7.5	全部生产设备、原材料、半成品、产品(包括但不限于汽车、汽车零配件、机器设备等)	2018.7.6-2023.7.5	34,603,079.97	否
娄底众凯汽车销售服务有限公司	段坤良、贺兵清	2017.12.21-借款合同到期日后的两年止	融资车辆和融资配件	2017.12.21-借款合同到期日后的两年止	19,315,358.35	否

借款单位	担保方	担保期限	抵（质）押资产	抵（质）押期限	借款余额	是否已经履行完毕
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	段坤良、李延东、王卫林、杜颖甦、高万平	2018.9.6-2023.9.5	全部生产设备、原材料、半成品、产品（包括但不限于汽车、汽车零配件、机器设备等）	2018.9.6-2023.9.5	65,069,500.14	否
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东、高万平	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	车辆	自主合同生效日起至主合同期满后两年止	3,899,651.76	否
湘西华瑞汽车销售服务有限公司	无	无	融资车辆合格证	2019.6.4-2020.6.4	4,794,900.00	否
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	段坤良	2018.9.28-借款合同到期日后的两年止	融资车辆和融资配件	2018.9.28-借款合同到期日后的两年止	16,905,126.00	否
怀化德俊汽车销售服务有限公司	段坤良	2019.10.11-借款合同到期日后的两年止	融资车辆和融资配件	2019.10.11-借款合同到期日后的两年止	8,862,809.60	否
铜仁众凯汽车销售服务有限公司	段坤良	2019.10.11-借款合同到期日后的两年止	融资车辆和融资配件	2019.10.11-借款合同到期日后的两年止	20,443,854.80	否
铜仁众成汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2019.2.20-主债务履行期届满之日起二年	车辆合格证	2019.2.20-2020.2.20	12,368,800.00	否
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	段坤良、曾胜	2019.9.6-2029.9.6	抵押人所有的现存及将来不时取得的车辆	2019.9.6-2029.9.6	8,278,921.54	否

借款单位	担保方	担保期限	抵（质）押资产	抵（质）押期限	借款余额	是否已经履行完毕
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东	2019.12.18-交易文件项下最后一笔被担保债务的履行期届满之日后两年	协议生效后所拥有的所有当前和未来的存货	主协议生效之日起至所有被担保债务被不可撤销地清偿及/或解除之日止的期间	尚未发生借款	否

## 5.关联方资金拆借

关联方名称	期初余额	本期借入金额	本期归还金额	期末余额	利率
段坤良	17,934,595.45	12,715,567.20	30,650,162.65		4.35%
怀化德远园林有限责任公司	1,000,000.00		1,000,000.00		4.35%
合计	<u>18,934,595.45</u>	<u>12,715,567.20</u>	<u>31,650,162.65</u>		

## 6.关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	交易类型	关联方定价原则	本期	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
蒲喜妹	购买湘西宝顺汽车销售服务有限公司 20%股权	股权投资	协商确定	0.00	—
戴丽君、谭文彪	出售遵义德祺汽车销售服务有限公司 60%股权	股权投资	协商确定	0.00	—
屈小阳	出售溆浦县德仁汽车销售服务有限公司 60%股权	股权投资	协商确定	200,000.00	100.00

注：湘西宝顺汽车销售服务有限公司蒲喜妹20%股权未实际出资；遵义德祺汽车销售服务有限公司自成立起，无业务开展，公司未出资。

## 7.关键管理人员薪酬

项目	本期发生额(万元)	上期发生额(万元)
关键管理人员报酬	234.15	138.43

## 8.其他关联交易

公司名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
段坤良等关联方资金拆借	资金拆借利息	203,495.78	56,406.21
合计		<u>203,495.78</u>	<u>56,406.21</u>

### (七) 关联方应收应付款项

#### 1.应收项目

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	李延东			400,000.00	20,000.00

项目名称	关联方	期末金额		期初金额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款合计				<u>400,000.00</u>	<u>20,000.00</u>

## 2.应付项目

项目名称	关联方	期末金额	期初金额
其他应付款	段坤良		17,934,595.45
其他应付款	怀化德远园林有限责任公司		1,000,000.00
其他应付款合计			<u>18,934,595.45</u>

### (八) 关联方承诺事项

本公司本期无关联方承诺事项。

## 十二、承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

1.2019 年 10 月，本公司与平安国际融资租赁（天津）有限公司签订了编号为“2019PAZL(TJ)0101607-ZL-01”的售后回租赁合同。起租日为 2020 年 1 月 6 日，租赁期间为 2020 年 1 月 6 日至 2021 年 7 月 6 日，租金计算方式为等额租金后付，租赁金总额 3,899,651.76 元。由段坤良、王卫林、李延东、高万平提供担保，担保期限为自主合同生效日起至主合同期满后两年止。

2. 2019 年 12 月 19 日，孙公司铜仁德佳汽车销售服务有限公司与中国工商银行股份有限公司铜仁分行签订编号为“0240800601-2019 年（铜仁）字 00299 号”的《小企业借款合同》，借款金额 200 万元，借款期限为 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，借款利率为 4.785%，由湖南德远新能源汽车集团有限公司、李延东、王朋香、刘计波、罗颖、贺琳提供担保，担保期限为 2019 年 12 月 19 日至主合同下借款期限届满之次日起两年，担保金额为最高额 200 万。

### (二) 或有事项

公司或有事项详见“十一、(六)、4、关联担保情况”。

除上述事项外，截至资产负债表日，本公司无需披露的其他或有事项。

## 十三、资产负债表日后事项

1、新冠肺炎疫情自 2020 年 1 月爆发，湖南、贵州等地政府为遏制疫情采取一定防控措施

施。预计此次疫情将对本公司销售业务造成一定的暂时性影响，本公司将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

2、公司于 2020 年 2 月 18 日向中国证券监督管理委员会湖南监管局(以下简称“湖南证监局”)报送了向不特定合格投资者公开发行股票并在全国中小企业股份转让系统精选层挂牌的辅导备案材料，并于同日获得湖南证监局辅导备案。

3、2020 年 3 月 3 日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于购买怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司 14%股权》的议案。批准公司子公司思车网汽车科技有限公司以 21 万元价格购买怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司 14%股权。

4、2020 年 3 月 9 日公司召开第二届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于子公司拟出资设立怀化宝众车辆服务有限公司议案》。公司子公司湖南德源新能源汽车集团有限公司拟设立全资子公司怀化宝众车辆服务有限公司，注册地为怀化市，注册资本为人民币 5,000,000 元。

5、公司于 2020 年 3 月 12 日召开了第二届董事会第三十次会议，会议审议通过了《关于预计 2020 年度日常性关联交易议案》，表决通过下列关联方借款：（1）关联方为公司及其（全资、控股）子公司向银行及品牌厂家第三方金融机构申请贷款或者债权融资提供无偿担保，本次计划申请的授信额度不超过人民币 90,000 万元（2）2020 年度预计股东段坤良为本公司提供财务资助 4,000 万元。

6、公司于 2020 年 3 月 30 日召开了第二届董事会第三十三次会议，会议审议通过了《关于购买贵阳众凯汽车销售服务有限公司 100%股权议案》。交易价格参考《资产评估报告》[沃克森评报字（2020）第 0350 号]的评估值为 1,518.18 万元，并经双方友好协商，确认标的股权转让价格为 1,500 万元人民币。

除上述事项外，截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露其他资产负债表日后非调整事项。

#### **十四、其他重要事项**

截至本财务报表批准报出日，本公司无需披露的其他重要事项。

#### **十五、母公司财务报表项目注释**

##### **（一）应收账款**

###### **1.按账龄披露**

账 龄	期末余额
1年以内（含1年）	1,134,171.62
合 计	<u>1,134,171.62</u>

2. 按坏账计提方法分类披露

类 别	账面余额		期末余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	<u>1,134,171.62</u>	<u>100.00</u>	<u>56,708.58</u>	<u>5.00</u>			<u>1,077,463.04</u>
其中：账龄分析组合	1,134,171.62	100.00	56,708.58	5.00			1,077,463.04
合 计	<u>1,134,171.62</u>	<u>100</u>	<u>56,708.58</u>				<u>1,077,463.04</u>

接下表：

类 别	账面余额		期初余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)			
按单项计提坏账准备							
按组合计提坏账准备	<u>1,267,381.14</u>	<u>100.00</u>	<u>63,369.06</u>	<u>5.00</u>			<u>1,204,012.08</u>
其中：账龄分析组合	1,267,381.14	100.00	63,369.06	5.00			1,204,012.08
合 计	<u>1,267,381.14</u>	<u>100</u>	<u>63,369.06</u>				<u>1,204,012.08</u>

按组合计提坏账准备：

组合计提项目：账龄分析组合

账 龄	应收账款	期末余额	
		坏账准备	计提比例 (%)
1年以内（含1年）	1,134,171.62	56,708.58	5.00
合 计	<u>1,134,171.62</u>	<u>56,708.58</u>	

接下表：



账 龄	应收账款	期初余额	
		坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,267,381.14	63,369.06	5.00
合 计	<u>1,267,381.14</u>	<u>63,369.06</u>	

### 3.坏账准备情况

类 别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
组合计提	63,369.06	-6,660.48			56,708.58
合 计	<u>63,369.06</u>	<u>-6,660.48</u>			<u>56,708.58</u>

### 4.报告期实际核销的应收账款情况

报告期无实际核销的应收账款。

### 5.按欠款方归集的期末应收账款金额前五名情况

单位名称	应收账款	占应收账款总额比例 (%)	坏账准备
上汽大众汽车有限公司	437,006.04	38.53	21,850.30
安吉租赁有限公司	385,223.60	33.97	19,261.18
上海汽车集团财务有限责任公司	156,762.00	13.82	7,838.10
上海上汽大众汽车销售有限公司	44,378.53	3.91	2,218.93
大众汽车金融 (中国) 有限公司	39,300.00	3.47	1,965.00
合 计	<u>1,062,670.17</u>	<u>93.70</u>	<u>53,133.51</u>

6.本期无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

7.期末无因应收账款转移而继续涉入形成的资产、负债。

## (二) 其他应收款

### 1.总表情况

项 目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,865,821.98	43,233,952.22
合 计	<u>43,865,821.98</u>	<u>43,233,952.22</u>

## 2.其他应收款

### (1) 按账龄披露

账 龄	期末余额
1 年以内（含 1 年）	44,095,763.86
1-2 年（含 2 年）	3,500.00
5 年以上	500.00
合 计	<u>44,099,763.86</u>

### (2) 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
押金及保证金	204,000.00	7,000.00
供应商返利款	4,661,958.17	4,042,514.99
POS 机刷卡款	851,524.00	586,632.00
合并范围内关联方往来款	38,365,402.22	38,757,925.05
其他	16,879.47	75,092.14
合 计	<u>44,099,763.86</u>	<u>43,469,164.18</u>

### (3) 坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额	235,211.96			<u>235,211.96</u>
2019 年 1 月 1 日其他应 收款账面余额在本期				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本期计提	-1,270.08			<u>-1,270.08</u>
本期转回				
本期转销				
本期核销				

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失 （已发生信用减值）	
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额	<u>233,941.88</u>			<u>233,941.88</u>

(4) 坏账准备的情况

类 别	期初余额	本期变动金额			期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	
单项计提					
组合计提	235,211.96	-1,270.08			233,941.88
合 计	<u>235,211.96</u>	<u>-1,270.08</u>			<u>233,941.88</u>

(5) 本期无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 总额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司合并范围内关联方往来		13,111,770.02	1 年以内	29.74	
湖南德远新能源汽车集团有限公司	合并范围内关联方往来	12,856,100.10	1 年以内	29.15	
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	合并范围内关联方往来	8,669,175.42	1 年以内	19.66	
上海上汽大众汽车销售有限公司	返利款	4,661,958.17	1 年以内	10.57	264,071.36
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司合并范围内关联方往来		3,159,068.91	1 年以内	7.16	
合 计		<u>42,458,072.62</u>		<u>96.28</u>	<u>264,071.36</u>

(7) 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 期末无因其他应收款转移而继续涉入形成的资产、负债。

(9) 期末无应收政府补助款。

(三) 长期股权投资

项 目	账面余额	期末余额	
		减值准备	账面价值
对子公司投资	209,914,725.08	6,060,463.78	203,854,261.30
合 计	<u>209,914,725.08</u>	<u>6,060,463.78</u>	<u>203,854,261.30</u>

续上表

项 目	账面余额	期初余额	
		减值准备	账面价值
对子公司投资	190,914,725.08		190,914,725.08
合 计	<u>190,914,725.08</u>		<u>190,914,725.08</u>

1.对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少
怀化宝利汽车销售服务有限公司	21,187,979.74		
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	7,740,657.28		
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	9,724,454.12		
思车网汽车科技有限公司	1,061,633.94	4,000,000.00	
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	2,000,000.00		
娄底众凯汽车销售服务有限公司	6,700,000.00		
怀化宝通汽车销售服务有限公司	5,000,000.00		
湘西宝利汽车服务有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	6,000,000.00		
湖南德远新能源汽车集团有限公司	100,000,000.00		
湘西华瑞汽车贸易有限公司	6,500,000.00		
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	10,000,000.00		
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	10,000,000.00		
怀化远众汽车销售服务有限公司		10,000,000.00	
合 计	<u>190,914,725.08</u>	<u>19,000,000.00</u>	

续上表：

被投资单位	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
怀化宝利汽车销售服务有限公司	21,187,979.74		
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公 司	7,740,657.28		
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公 司	9,724,454.12		

思车网汽车科技有限公司	5,061,633.94		
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	2,000,000.00		
娄底众凯汽车销售服务有限公司	6,700,000.00		
怀化宝通汽车销售服务有限公司	5,000,000.00		
湘西宝利汽车服务有限公司	10,000,000.00		
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	6,000,000.00	3,404,652.84	3,404,652.84
湖南德远新能源汽车集团有限公司	100,000,000.00		
湘西华瑞汽车贸易有限公司	6,500,000.00	2,655,810.94	2,655,810.94
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	10,000,000.00		
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	10,000,000.00		
怀化远众汽车销售服务有限公司	10,000,000.00		
合 计	<u>209,914,725.08</u>	<u>6,060,463.78</u>	<u>6,060,463.78</u>

公司之子公司思车网汽车科技有限公司注册资本为 500 万元，公司认缴注册资本 500 万元，截至 2019 年 12 月 31 日已实缴 100 万元。根据思车网汽车科技有限公司章程约定剩余注册资本公司承诺将于 2035 年 6 月 14 日前缴足。

公司之子公司怀化远众汽车销售服务有限公司注册资本为 1000 万元，公司认缴注册资本 1000 万元，截至 2019 年 12 月 31 日已实缴 0 万元。根据怀化智达汽车服务有限公司章程约定剩余注册资本公司承诺将于 2048 年 4 月 4 日前缴足。

公司之子公司湘西宝利汽车服务有限公司注册资本为 1000 万元，公司认缴注册资本 1000 万元，截至 2019 年 12 月 31 日已实缴 500 万元。根据湘西宝利汽车服务有限公司章程约定剩余注册资本公司承诺将于 2037 年 9 月 6 日前缴足。

公司认缴上述子公司的出资份额，被投资单位章程约定有明确的出资期限及金额。公司将认缴但未出资部分确认为长期股权投资及其他非流动负债。

## 2.对联营企业、合营企业投资

无

### (四) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	241,728,069.70	248,768,974.16
其他业务收入	1,112,249.97	775,343.04

项 目	本期发生额	上期发生额
合 计	<u>242,840,319.67</u>	<u>249,544,317.20</u>
主营业务成本	221,935,110.88	226,499,925.36
其他业务成本		
合 计	<u>221,935,110.88</u>	<u>226,499,925.36</u>

注：本公司按业务性质对主营业务收入和其他业务收入、主营业务成本和其他业务成本进行了重述分类。

#### （五）投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	-966,317.57	
合 计	<u>-966,317.57</u>	

## 十六、补充资料

#### （一）净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	18.97%	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.34%	0.33	0.33

（二）按照证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》的要求，报告期非经常性损益情况

非经常性损益明细	金额	说明
（1）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,028,676.17	
（2）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
（3）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	800,613.87	
（4）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		

非经常性损益明细	金额	说明
(5) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
(6) 非货币性资产交换损益		
(7) 委托他人投资或管理资产的损益		
(8) 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
(9) 债务重组损益		
(10) 企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
(11) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
(12) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
(13) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
(14) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-907,438.09	
(15) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
(16) 对外委托贷款取得的损益		
(17) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
(18) 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
(19) 受托经营取得的托管费收入		
(20) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,223,045.37	
(21) 其他符合非经常性损益定义的损益项目	11,809.60	个税手续费返还
<b>非经常性损益合计</b>	<b><u>2,156,706.92</u></b>	
减：所得税影响金额	292,820.80	
<b>扣除所得税影响后的非经常性损益</b>	<b><u>1,863,886.12</u></b>	
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	1,637,013.40	
归属于少数股东的非经常性损益	226,872.72	

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

二〇二〇年四月十七日



附：

### 备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

湖南省怀化市鹤城区国际汽车城德众股份大楼四楼董办室