



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



年度报告报

— 2018 —

## 公司年度大事记

1、2018年1月24日，德众股份对湖南德远商贸集团有限公司的重大资产重组获得了全国中小企业股份转让系统下发的股转系统函[2018]360号《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》的许可，并在2018年3月全面完成德众股份对湖南德远商贸集团有限公司的资产重组。

2、2018年1月25日，德众股份投资成立全资子公司铜仁宝众汽车销售服务有限公司。

3、2018年2月13日，德众股份投资成立全资子公司凯里众凯汽车销售服务有限公司。

4、2018年3月，启动2018年第一次股票发行，并在2018年5月完成。

5、2018年4月19日，德众股份投资成立全资子公司怀化远众汽车销售服务有限公司。

6、2018年5月，德众股份启动资本公积转增股本，并在2018年6月完成。

7、2018年5月16日，股转公司发布创新层的初步筛选名单，德众股份正式进入创新层。

8、2018年5月，德众股份对全资子公司湖南思车网汽车交易平台有限公司增加注册资本4500万元人民币。

9、2018年6月4日，德众股份投资成立控股孙公司遵义德祺汽车销售服务有限公司。

10、2018年6月12日，德众股份完成对湘西华瑞汽车贸易有限公司100%股权的收购。

11、2018年6月22日，德众股份出售控股孙公司铜仁德佳汽车销售服务有限公司3%股权给罗颖。

12、2018年6月22日，德众股份出售控股孙公司铜仁德和汽车销售服务有限公司3%股权给罗颖。

13、2018年7月10日，德众股份投资成立全资孙公司铜仁众成汽车销售服务有限公司。

14、2018年7月13日，德众股份将其持有的全资子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司100%股权转让给全资子公司思车网汽车科技有限公司。

15、2018年7月24日，德众股份全资子公司思车网科技有限公司将怀化宝汇33%股权出售给段承松。

16、2018年8月24日，德众股份董事、监事、高级管理人员换届。

17、2018年11月2日，德众股份投资成立全资孙公司铜仁宝成汽车销售服务有限公司。

# 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 .....	39
第六节	股本变动及股东情况 .....	44
第七节	融资及利润分配情况 .....	46
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况 .....	49
第九节	行业信息 .....	53
第十节	公司治理及内部控制 .....	60
第十一节	财务报告 .....	70

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、湖南德众、德众股份	指	湖南德众汽车销售服务有限公司
怀化宝利	指	怀化宝利汽车销售服务有限公司
德远商贸、德远集团	指	湖南德远商贸集团有限公司
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
怀化宝通	指	怀化宝通汽车销售服务有限公司
娄底众凯	指	娄底众凯汽车销售服务有限公司
湘西华瑞	指	湘西华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
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
铜仁德佳	指	铜仁德佳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
铜仁宝顺	指	铜仁宝顺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
上汽大众	指	上海上汽大众汽车销售有限公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行
广汽汇理	指	广汽汇理汽车金融有限公司
兴业银行	指	兴业银行股份有限公司宁波北仑支行
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《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
公司章程	指	湖南德众汽车销售服务有限公司公司章程
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	2018 年度
元、万元	指	人民币元、万元

## 第一节 声明与提示

**【声明】**公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司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。

立信会计师事务所（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厂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”。该方案放开了汽车单品牌的限

	<p>制，打破了行业垄断格局，使得行业市场竞争日趋激烈。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了风险。</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厂商签订的品牌授权许可协议为基础、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厂商提供格式条款，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，汽车经销商的4S店不能满足协议约定的前述条件，汽车厂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，品牌经销商、尤其是规模较小的经销商，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。截至2018年12月31日，公司共经营17家汽车4S店。整车和零配件的供应商主要为上海上汽大众汽车销售有限公司、宝马（中国）汽车贸易有限公司、华晨宝马汽车有限公司、东风本田汽车有限公司、上汽通用汽车销售有限公司等。由于汽车经销行业竞争日渐激烈，如果公司经营业绩出现下滑，不能满足汽车厂商考核标准，公司将面临不能持续取得授权经营的风险，进而影响公司业务开展。</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、市场区域过于集中的风险</p>	<p>公司目前的销售区域主要集中在湖南省和贵州省，区域跨怀化市、铜仁市、凯里市、娄底市、湘西自治州市场。在我国，汽车销售服务业参与者众多、市场集中度较低、竞争优势主要体现在销售渠道与服务质量的背景下，我国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较为普遍的现象。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</p>

	风险。
6、规模较小、发展资金不足的风险	<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。</p>
7、业务扩展风险	<p>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。截至目前，公司在湖南怀化、娄底、湘西自治州、贵州凯里、贵州铜仁等地区拥有 17 家品牌 4S 店，已经建立了覆盖湘西周边、黔东南周边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维修保养及其他增值服务。遍布大湘西区域的销售、服务网点布局，使得公司能够最大程度的赢得客户、服务客户，实现业务增长。近年来，随着汽车后服务市场的快速发展，报废汽车等汽车后市场产业的市场规模迅速扩大。目前，公司已成立怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司，布局报废汽车领域。由于新开展的业务属于市场开拓阶段，短期内较难实现盈利，从而可能影响公司整体的盈利水平。此外，随着公司业务类型的增加，对公司现有的管理能力、组织架构和业务流程控制等提出了更高的要求。如果未来公司的管理能力不能与经营业务相适应，将可能产生经营成本上升、盈利水平下降的风险。</p>
8、资金管理风险	<p>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。</p>
9、未来盈利下滑风险	<p>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</p>

	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

## 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股份有限公司
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	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	0745-2360088
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、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、二手汽车收购及销售、汽车租赁
普通股股票转让方式	集合竞价
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	是
注册资本（元）	145,839,681	是

#### 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	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	张宇、胡燕华
会计师事务所办公地址	上海市南京路61号四楼

#### 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	1,755,653,495.97	798,839,447.71	119.78%
毛利率%	9.71%	9.69%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	37,815,524.68	29,855,420.44	26.66%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	37,159,607.72	29,247,692.03	27.05%
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）	18.61%	43.90%	-
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）	18.32%	43.00%	-
基本每股收益	0.26	0.25	4.00%

注：2018年5月21日，公司召开股东会，审议通过《2018年第一季度权益分派实施方案》，同意以6338.10万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增13.01股，共计增加股本8245.8681万，公司按调整后的股数重新计算2017年的每股收益为0.25。

#### 二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	773,249,036.19	248,985,222.05	210.56%
负债总计	522,318,842.03	162,916,550.07	220.61%
归属于挂牌公司股东的净资产	234,218,116.20	83,066,368.80	181.97%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.61	2.37	-32.07%
资产负债率%（母公司）	39.52%	53.39%	-
资产负债率%（合并）	67.55%	65.43%	-
流动比率	1.01	1.09	-
利息保障倍数	4.27	9.52	-

#### 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	5,944,103.08	49,967,151.10	-88.101%
应收账款周转率	220.03	155.00	-
存货周转率	8.11	9.56	-

#### 四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	210.56%	23.79%	-
营业收入增长率%	119.78%	20.34%	-
净利润增长率%	35.99%	90.69%	-

#### 五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	145,839,681	35,000,000	316.68%
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
非流动资产处置损益	-200,704.85
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	570,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	526,840.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,146.89
<b>非经常性损益合计</b>	<b>911,282.48</b>
所得税影响数	192,008.90
少数股东权益影响额（税后）	63,356.62
<b>非经常性损益净额</b>	<b>655,916.96</b>

#### 七、 补充财务指标

适用 不适用

#### 八、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 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
应收账款	3,908,595.63	0	6,398,910.57	0
应收票据及应收账款		3,908,595.63		6,398,910.57
应付票据	24,500,000.00	0	17,500,000.00	0
应付账款	2,812,494.47		310,274.00	0
应付票据及应付账款	0	27,312,494.47	0	17,810,274.00

应付利息	42,671.71	0	0	0
其他应付款	7,125,203.41	7,167,875.12	5,812,878.96	5,812,878.96

执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如上。

## 九、业绩预告、业绩快报的差异说明

适用 不适用

## 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，业务范围涵盖新车销售、售后服务、零配件供应、信息反馈、汽车金融、汽车保险及二手车交易等。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、广汽菲克 JEEP、吉利、（吉利）领克、东风本田、上汽大通、上汽荣威、上汽名爵、广汽传祺等 13 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。

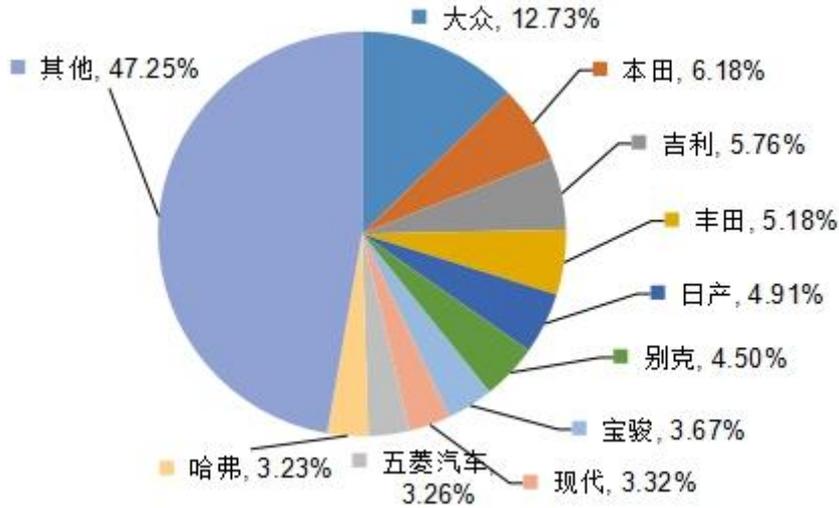
#### 公司销售的汽车品牌



公司经销品牌中有 4 个销量排名前十大汽车品牌。2018 年国内前十大汽车品牌销量占比 52.75%，

其中大众品牌汽车占比最高为 12.73%。销量排名前十大汽车品牌中公司代理了 4 大品牌，分布是大众、本田、吉利、别克。

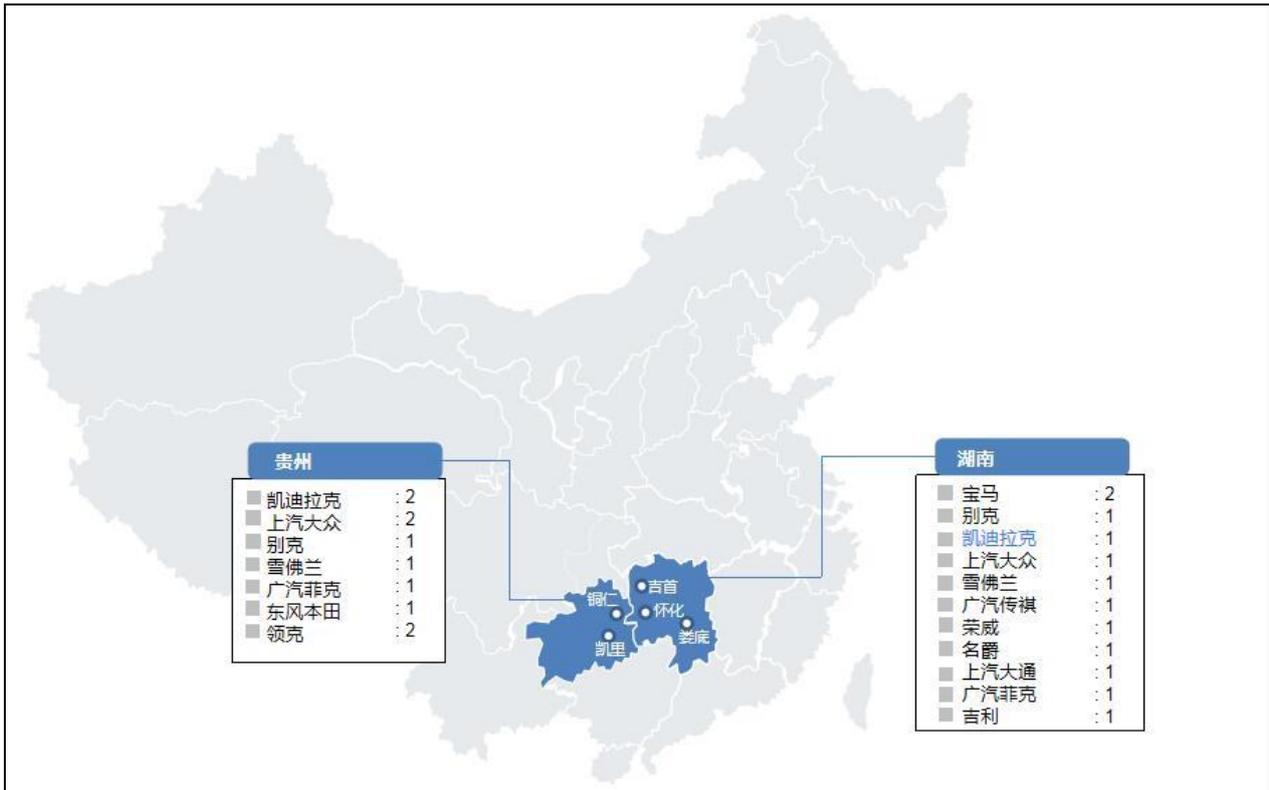
2018 年前十大汽车品牌销售占比情况



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 17 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、湘西州、铜仁市和黔东南州。

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。

公司 4S 店分布区域



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、贵州凯里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、黔东南等地区的企业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。

作为湖南省汽车销售服务领域唯一的新三板创新层挂牌企业，公司 2018 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，增强了公司原有业务的协同性。

报告期内，公司商业模式未发生重大变化。

报告期后至本报告披露之日，公司商业模式未发生重大变化。

### 核心竞争力分析：

1、公司 2010 年成立，积累了近 10 年丰厚的汽车经销行业经验和专业的管理人才。报告期间，公司员工 1300 多人，管理层及核心技术人员 290 人，作为一支非常专业化、年轻化并彰显着敢为人先、个性鲜明的精英团队，公司管理层的平均年龄仅为 35 岁。

2、立足湖南、贵州区域，目标销售市场增长空间较大。目前湖南、贵州地区千人汽车拥有量低

于全国水平，未来汽车增长潜在空间巨大。近十年来，湖南、贵州地区汽车拥有量增速保持在 15%以上，高于全国平均水平，汽车需求强劲。公司总部位于湖南怀化市，主要 4S 店位于湖南西部和贵州地区。公司代理的 10 个品牌共 73 家 4S 店，其中 17 家为公司所有，占比 29%，具有较强的区域竞争优势。

**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**

2018 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。

2018 年，公司启动重大资产重组项目，于 1 月 2 日收购湖南德远商贸集团有限公司及其旗下别克、雪佛兰、荣威、MG、传祺、凯迪拉克、JEEP 等 6 个品牌 6 家子公司；2018 年 6 月 12 日，德众股份完成对湘西华瑞汽车贸易有限公司（吉利 4S 店）100% 股权的收购；同时，贵州铜仁、凯里设立了凯迪拉克、上汽大众、领克 3 个品牌 3 家子公司并实际运营，进一步拓展了公司在贵州地区的战略布局。

2018 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：773,249,036.19 元，比上年末增长 210.56%；负债总额为：522,318,842.03 元，比上年末增长 220.61%；归属于挂牌公司股东的净资产 234,218,116.20 元，比上年末增长 181.97%。资产和负债大幅上涨的原因主要是由于公司并购重组和新增 4S 店，合并报表范围扩大所致；净资产增长的原因有三点：1、公司 2018 年 1、3 月份先后三次发行新股；2、公司并购重组德远集团和湘西华瑞形成的资本公积（后转增股本）；3、新纳入合并报表范围的公司的未分配利润；

2、公司经营成果：报告期内，公司实现营业收入 1,755,653,495.97 元，同比增长 119.78%；归属于挂牌公司股东的净利润 37,815,524.68 元，同比增长 26.66%。营业收入、归属于挂牌公司股东净利润增长的原因是由于合并报表范围扩大。

主要原因有：

- 1、报告期内，公司已有的 4S 店业绩增长。
- 2、报告期内，由于公司完成了对德远商贸及其旗下公司的收购和湘西华瑞汽车贸易有限公司的收购，促使公司营业收入与负债总额大幅提高。

## (二) 行业情况

2018 年是中国汽车市场转型升级的关键一年。汽车市场结束了两位数的发展速度之后开始进入微增长，甚至是负增长阶段。与此同时，在新能源、智能化技术的推动下，汽车产业本身也在经历着一场前所未有的变革。产品、技术、模式、业态等都在经历着一场彻底的改变。

1、汽车产销比同期继续下降，三、四线城市汽车需求潜力巨大

**我国汽车销量连续十年蝉联世界第一，未来将保持稳定增长。**据中国汽车工业协会数据统计，自 2009 年成为世界汽车第一产销大国以来，我国已连续十年蝉联世界第一。

2018 年我国汽车产量为 2,780.92 万辆，同比下降 4.16%，销量为 2,808.06 万辆，同比下降 2.76%，市场需求出现下滑。2018 年汽车实际产销增速低于年初预期，一方面是受中美贸易战、宏观经济增速回落等因素的影响；另一方面则是购置税优惠政策的全面退出，促销政策到期以后将不再延续。2017 年 4 月国家发布《汽车产业中长期发展规划》指出：随着新型工业化和城镇化加快推进，海外新兴汽车市场的发展，我国汽车产量仍将保持平稳增长，预计 2020 年将达到 3000 万辆左右、2025 年将达到 3500 万辆左右。我国汽车市场仍然具有广阔的增长空间。预计未来我国汽车销量将会进入一个平稳期，为整车经销行业带来稳定市场发展空间。

**我国汽车千人拥有量较发达国家低，未来汽车需求仍有较大发展空间。**据公安部发布的统计数据，2018 年中国机动车驾驶人 4.09 亿人，其中汽车驾驶人 3.69 亿人；机动车保有量为 3.27 亿辆，其中汽车保有量为 2.4 亿辆，平均千人汽车保有量约为 172 辆，低于美国千人汽车拥有量 800 辆，日本 613 辆，欧洲 572 台。随着我国城镇化率提高，人均收入水平提高等因素影响，未来我国汽车需求仍有着很大的发展空间。

**一、二线城市汽车保有量高，但汽车限购城市数量逐步增加。**截至 2018 年底，全国有 61 个城市的汽车保有量超过 100 万辆，27 个城市超 200 万辆，其中，北京、成都、重庆、上海、苏州、郑州、深圳、

西安等 8 个城市超 300 万辆，天津、武汉、东莞 3 个城市接近 300 万辆。随着汽车保有量的继续增加，大城市交通拥堵和大气污染的压力增大，目前北京、上海、深圳、贵阳、广州、天津、杭州和石家庄已出台限购措施，成都、重庆、青岛、武汉等更多城市都可能在近几年陆续实施汽车限购措施。

**中西部地区及三、四线城市汽车保有量较低，未来汽车消费市场逐步向中西部地区及三、四线城市转移。**与大中城市相比，我国中西部地区及三、四线城市的汽车保有量仍处于较低位置，农村更低，千人汽车拥有量低于全国水平。随着城镇化进程的不断推进，区域经济发展及居民可支配收入的不断增加，中西部地区，三、四线城市汽车市场潜在需求持续释放，用车需求将不断增长，未来汽车消费市场逐步向中西部地区及三、四线城市转移。

随着湖南、贵州地区汽车消费市场需求不断增长，公司紧抓市场转移机遇，着力布局三、四线城市，抢占市场，不断巩固和提高公司市场占有率，为公司进一步发展提供坚实基础。

## 2、政策密集发布助推汽车产业转型

新能源、智能化等新技术、新模式正在改变着汽车产业。为了助推中国汽车产业转型升级，抓住这一轮战略机遇期，2018 年以来，从中央到地方，多个重磅政策陆续发布，大力推进汽车产业转型。

2018 年以来，发改委等部门陆续发布了智能汽车创新发展战略、汽车企业及产品准入管理办法，以及新修订的汽车产业投资管理规定等重要文件，进一步加强了变革期汽车产业发展的顶层设计和战略谋划。智能汽车发展的技术、产业、标准、安全，以及目标都进行了规划，明确了新能源汽车产业的准入标准，并且对新变革下汽车产业发展所产生的代工等新模式也都进行了明确规定。这些都为未来新能源、智能化汽车的整体发展准备了条件。

## 3、汽车产业对外开放程度不断加深

2018 年，汽车产业开始了新一轮的对外开放，股比放开、关税下调等重磅政策的实施，都在让中国汽车市场更加开放，并吸引了全球的目光。

2018 年 4 月，国家发改委宣布汽车行业 2020 年全面放开股比限制。为扶持民族汽车工业的发展，在很长一段时间内，我国对汽车合资企业的股比进行严格控制。基于新的发展形势，汽车行业将分类型实行过渡期开放。

2018 年取消专用车、新能源汽车外资股比限制;2020 年取消商用车外资股比限制;2022 年取消乘用车外资股比限制，同时取消合资企业不超过两家的限制。

2018 年 5 月，财政部宣布大幅降低汽车整车及零部件进口关税。众多进口汽车产品的价格也应声而降。进口关税的下调进一步放开了国内汽车市场，激励自主品牌汽车企业不断提升自身实力。

随着汽车产业对外开放程度的逐步加深，国内汽车市场的竞争将日趋激烈，自主品牌汽车未来将面

对更大的国际竞争压力。进入新世纪以来，我国汽车产业快速发展，形成了种类齐全、配套完整的产业体系，整车研发能力明显增强，质量水平稳步提高。目前我国汽车产业逐渐从飞速发展期进入稳步发展期，未来仍有较大的增长空间。

### (三) 财务分析

#### 1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的比重	金额	占总资产的比重	
货币资金	44,186,740.73	5.71%	53,587,800.52	21.52%	-17.54%
应收票据及应收账款	12,049,446.87	1.56%	3,908,595.63	1.57%	208.28%
预付账款	18,566,351.26	2.40%	11,933,316.47	4.79%	55.58%
其他应收款	95,471,416.60	12.35%	16,601,623.23	6.67%	475.07%
存货	308,865,815.66	39.94%	82,122,368.82	32.98%	276.10%
其他流动资产	45,625,013.76	5.90%	8,986,441.31	3.61%	407.71%
可供出售金融资产	32,538,072.95	4.21%	0	0%	
投资性房地产	0	0%	0	0%	0%
长期股权投资	0	0%	0	0%	0%
固定资产	124,884,960.36	16.15%	52,627,942.90	21.14%	137.30%
在建工程	8,069,268.13	1.04%	329,815.29	0.13%	2,346.60%
无形资产	65,780,516.45	8.51%	15,733,880.60	6.32%	318.08%
商誉	9,441,321.52	1.22%	0	0%	
长期待摊费用	6,965,805.85	0.90%	2,481,491.08	1.00%	180.71%
递延所得税资产	804,306.05	0.10%	218,695.43	0.09%	267.77%
其他非流动资产	0	0%	453,250.77	0.18%	-100.00%
短期借款	385,974,418.42	49.92%	110,205,038.65	44.26%	250.23%
长期借款	0	0%	0	0%	0%
应付票据及应付账款	38,333,950.16	4.96%	27,312,494.47	10.97%	40.35%
预收款项	22,278,934.45	2.88%	8,977,581.14	3.61%	148.16%
应付职工薪酬	7,846,363.77	1.01%	2,493,510.86	1.00%	214.67%
应交税费	15,687,371.21	2.03%	6,760,049.83	2.72%	132.06%
其他应付款	49,551,797.38	6.41%	7,167,875.12	2.88%	591.30%
其他流动负债	60,313.99	0.01%	0	0%	-
递延所得税负债	2,585,692.65	0.33%	0	0%	-

资产负债项目重大变动原因：

2018年1月2日,公司收购湖南德远商贸集团有限公司及其旗下别克、雪佛兰、荣威、MG、传祺、凯迪拉克、JEEP等6个品牌子公司;6月12日,完成对湘西华瑞汽车贸易有限公司(吉利4S店)100%股权的收购。与此同时,公司在贵州铜仁、凯里新设立了凯迪拉克、上汽大众、领克3个品牌3家子公司并开始运营。合并报表范围大幅增加,导致2018年公司资产负债同比也大幅增加。

1、货币资金比下降17.54%。主要原因是2018年公司合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司,同时为了扩大经营,建成并实际投入经营新公司3家,筹备新建新公司3家,支付大量工程款项和营运资金。

2、应收票据及应收账款同比增加208.28%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后,公司应收账款随着公司规模扩大而相应增长。

3、预付账款同比增加55.58%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后,公司预付的车款和配件款相应增长,同时新成立后铜仁众成(领克4S店)后向厂家支付了支付保证金4,380,000元。

4、其他应收款同比增加475.07%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后,公司其他应收款项大幅增长,其中,付给厂家或厂家金融公司的保证金增长361.52%,暂估厂家返利金额增长750.10%、POS机刷卡金额增长54.25%。

5、存货同比增加276.10%。主要原因:一是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司、新建立并实际营运3家4S店后,公司存货相应增长;二是由于年底厂家冲量以及公司为新年备货的因素,公司进货较多库存增加。

6、其他流动资产同比增加407.71%。主要原因是由于库存增加的同时,相应的待认证、待抵扣进项税额相应增加。

7、可供出售金融资产比上年增加32,538,072.95元。主要原因是合并湖南德远商贸集团有限公司后,德远集团在本地3家农商行的投资纳入合并报表。

8、固定资产同比增加137.3%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新建成并实际投入经营3家4S店后,公司房屋建筑、生产设备、运输工具、办公设备等资产相应增加。

9、在建工程同比增长2346.60%。主要原因是新建铜仁众成4S店以及宝利4S店改建。

10、无形资产同比增加318.08%。主要原因:一是合并湖南德远商贸集团有限公司后,公司土地使用权相应大幅增加。二是新建铜仁众成4S店购买的土地使用权。

11、商誉增加9,441,321.52元。主要是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸

易有限公司形成的商誉价值。

12、长期待摊费用增加180.71%。主要原因：一是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，长期待摊费用余额相应增加；二是新成立并实际营运的3家4S店、思车网新增的软件使用费。

13、递延所得税资产增加267.77%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后应收账款和其他应收款增加而相应计提资产减值准备，以及新成立公司的的开办费。

14、其他非流动资产同比减少-100.00%。主要是预付设备款的453,250.77元减少为今年的0元。

15、短期借款同比增加250.23%，主要原因：一是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应的银行贷款和厂家金融公司融资余额纳入合并报表；二是新成立并实际营运的3家4S店新增的厂家金融融资。

16、应付票据及应付账款同比增加40.35%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应的应付票据及应付账款余额纳入合并报表。

17、预收账款同比增加148.16%。主要原因是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应预收客户的车款、维修款、精品款余额纳入合并报表。

18、应付职工薪酬同比增加214.67%。主要原因：一是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应职工薪酬纳入合并报表；二是2018年员工工资水平普遍上涨。

19、应交税费同比增加132.06%，主要原因：一是合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，应交税费同比上升；二是同时贵州铜仁地区5家4S店土地计入无形资产所计提契税。

20、其他应付款同比增加591.30%。主要原因是合并湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新投入3家4S店后，其他应付账款余额纳入合并报表。其中，各4S店二网押金、保证金增长596.85%，关联方往来增长18,938,595.45元。

21、其他流动负债由2017年的0元增加到本年的60,313.99元。主要是由于调整跨期收入所产生的待结转销项税。

22、递延所得税负债由2017年的0元增加到本年的2,585,692.65元。主要原因是非同一控制企业合并资产评估增值及未实现内部交易亏损交生的递延所得税负债。

## 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	1,755,653,495.97	-	798,839,447.71	-	119.78%
营业成本	1,585,127,834.78	90.29%	721,414,771.90	90.31%	119.72%
毛利率%	9.71%	-	9.69%	-	-
管理费用	46,530,848.28	2.65%	16,875,939.42	2.11%	175.72%
研发费用	-	-	-	-	-
销售费用	49,826,185.70	2.84%	13,412,363.19	1.68%	271.49%
财务费用	17,556,472.68	1.00%	5,285,821.22	0.66%	232.14%
资产减值损失	1,381,235.54	0.08%	-572,785.49	-0.07%	341.14%
其他收益	515,146.89	0.03%	38,000.00	0.00%	1,255.65%
投资收益	2,048,951.70	0.12%	-	0.00%	-
公允价值变动收益	-	-	-	-	-
资产处置收益	-200,704.85	-0.01%	-253,812.79	-0.03%	-20.92%
汇兑收益	-	-	-	-	-
营业利润	53,314,210.63	3.04%	40,165,122.81	5.03%	32.74%
营业外收入	622,220.46	0.04%	1,086,904.75	0.14%	-42.75%
营业外支出	70,842.04	0.00%	77.50	0.00%	91,309.08%
净利润	40,740,845.93	2.32%	29,958,556.93	3.75%	35.99%

#### 项目重大变动原因：

1、营业收入同比增长 119.78%。主要原因是由于合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应的营业收入纳入合并报表。

2、营业成本同比增长 119.72%。主要原因是由于合并重组湖南德远商贸集团有限公司和湘西华瑞汽车贸易有限公司后，相应的营业成本纳入合并报表。

3、销售费用同比增长 271.49%，大于合并报表范围扩大导致的平均增长幅度，一是为增加销量，加大了广告宣传费用支出；二是销售人员工资成本上升。

4、管理费用同比增长 175.72%，除了合并报表范围扩大，导致的固定资产折旧、无形资产摊销以及其他费用大幅增加的因素外，还有一个重要因素是由于工资成本的上升。

5、财务费用同比增长 232.14%，主要是利息支出的大幅增加，一是由于收购德远商贸导致的银行贷款和厂家金额融资金额增加导致的正常利息支出增加，二是由于市场不景气，导致车辆库存特别是长库龄车辆增加，从而导致厂家金融融资成本增加。

6、资产减值损失同比增加 341.14%,是由于合并范围扩大后,其他应收款中厂家金融保证金、应收厂家返利大幅增加,计提的坏账准备增加所致。

7、其他收益同比增长 1255.65%,营业外收入同比下降 42.75%,主要是由于 2018 年新会计准则实施后,对政府补贴等一些收入的账务处理标准不一致所致。

8、投资收益增加 2,048,951.70 元,是由于收购德远商贸后,德远商贸对本地三家农商行投资所产生的收益。

9、营业利润同比增加 32.74%。一方面,由于合并报表范围扩大,公司的营业利润同比相应增加,另一方面,由于市场行情不景气,竞争激烈,相应的营业费用、管理费用上升,导致利润的增加幅度又大大低于营业收入的增长幅度。

10、营业外收入同比减少 42.75%。主要原因是获得的政府性补贴相较于 2017 年政策性减少。

11、营业外支出同增加 91,309.08%。主要是因为其他非经营性支出由 2017 年的 77.5 元增加到 2018 年的 70,842.04 元。

## (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	1,745,714,892.27	791,761,466.98	120.48%
其他业务收入	9,938,603.70	7,077,980.73	40.42%
主营业务成本	1,582,398,460.49	719,967,499.27	119.79%
其他业务成本	2,729,374.29	1,447,272.63	88.59%

## 按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
整车销售	1,526,183,145.54	86.93%	698,926,061.01	87.49%
售后服务	147,320,899.91	8.39%	68,340,366.21	8.55%
增值服务	72,210,846.82	4.11%	24,495,039.76	3.07%
其他业务	9,938,603.70	0.57%	7,077,980.73	0.89%
合计	1,755,653,495.97	100.00%	798,839,447.71	100.00%

## 按区域分类分析：

√ 适用 □ 不适用

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
湖南	953,727,345.54	54.32%	434,256,607.92	54.36%

贵州	801,926,150.43	45.68%	364,582,839.79	45.64%
合计	1,755,653,495.97	100.00%	798,839,447.71	100.00%

#### 收入构成变动的原因:

- 1、由于市场竞争激烈，汽车销售平均价格呈下降趋势，整车销售收入在收入占比中略有下降。
- 2、由于多年的增长，汽车保有量已达到一个较高水平，汽车保养和维修业务收入占比呈上升趋势。
- 3、大力推动代理保险、金融按揭、代办上牌上户等增值服务业务，增值服务收入在总收入中的比重逐步提升。

#### (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	12,331,102.62	0.70%	否
2	上汽通用汽车销售有限公司	6,756,400.00	0.38%	否
3	中国平安财产保险股份有限公司怀化中心支公司	6,430,691.63	0.37%	否
4	中国太平洋财产保险股份有限公司怀化中心支公司	6,240,100.87	0.36%	否
5	中华联合财产保险股份有限公司怀化中心支公司	4,617,454.16	0.26%	否
合计		<b>36,375,749.28</b>	2.07%	-

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	832,394,967.38	34.81%	否
2	上海上汽大众汽车销售有限公司	724,796,342.83	30.31%	否
3	华晨宝马汽车有限公司	191,521,994.44	8.01%	否
4	东风本田汽车有限公司	180,914,239.58	7.56%	否
5	宝马（中国）汽车贸易有限公司	98,608,619.52	4.12%	否
合计		2,028,236,163.75	84.81%	-

说明：采购金额为公司向厂家采购车辆和配件的金额。

### 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	5,944,103.08	49,967,151.10	-88.10%
投资活动产生的现金流量净额	-33,778,898.78	-12,923,381.43	-161.38%
筹资活动产生的现金流量净额	10,898,176.37	-8,770,676.35	224.26%

## 现金流量分析:

1、报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比下降 88.10%，由于合并报表范围扩大，销售商品、提供劳务收到的现金同比增加 125.68%，购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 134.15%；收到其他与经营活动有关的现金同比增加 293.59%，支付其他与经营活动有关的现金同比增加 339.63%；支付给职工以及为职工支付的现金同比增加 253.78%，现金支出项目增长比例明显大于现金收入项目增长比例。导致经营性现金流量净额下降的原因主要有三个：一是公司库存车辆增加导致现金支出增加，二新开 4S 店以及其他 4S 店厂家融资额度增加向厂家金融公司新增加保证金导致的现金支出；三是工资成本大幅增加。

2、报告期内投资活动产生的现金流量净额负增长 161.38%，主要是由于收购德远商贸、湘西华瑞，以及新成立三家子公司所导致现金支出增加。

3、筹资活动产生的现金流量净额由 2017 年的-8,770,676.35 元，增长为 2018 年的 10,898,176.37 元，主要是由于公司增发股份导致的现金流入增加。2018 年 1 月 2 日，公司以 4 元/股的价格向特定人员定向增发新股 250.40 万股，募集资金 1,001.60 万元；3 月 22 日，公司以 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。

## (四) 投资状况分析

### 1、主要控股子公司、参股公司情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共直接持有或间接持有 26 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），法定代表人为高万平，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：

网上销售汽车、二手车交易及租赁，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：整车销售及售后服务，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)，法定代表人为郭伟林，业务性质为：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 80%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市鹤城区怀黔路狮子岩 1 栋，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、湖南德远商贸集团有限公司，该公司成立于 2003 年 12 月 19 日，注册资本为人名币 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：新能源汽车销售及售后服务，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，法定代表人为高万平，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、溆浦县德仁汽车销售服务有限公司，该公司成立于 2016 年 2 月 16 日，注册资本为人民币 50 万元，注册地址为湖南省怀化市溆浦县卢峰镇迎宾西路，法定代表人为屈小阳，业务性质为：整车销售及售后服务，公司间接持有其 60%的股权。

17、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。

18、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。

19、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，法定代表人为高万平，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。

20、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。

21、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。

22、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。

23、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，法定代表人为高万平，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、遵义德祺汽车销售服务有限公司（未正式经营），该公司成立于2018年6月4日，注册资本为人民币800万元，注册地址为贵州省遵义市红花岗区忠庄办忠庄村遵义大道-11号，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60%的股权。

25、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，法定代表人为高万平，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。

26、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，法定代表人为郭伟林，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67%的股权。

## 2、委托理财及衍生品投资情况

无

### (五) 研发情况

#### 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	0	0
研发支出占营业收入的比例	0%	0%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

#### 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	0
研发人员总计	0	0
研发人员占员工总量的比例	0%	0%

#### 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

#### 研发项目情况：

无

## (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:

应收生产厂家返利的确认:

截止 2018 年 12 月 31 日, 德众股份应收汽车生产厂家返利余额 48,558,797.65 元。因应收汽车生产厂家返利余额对合并财务报表影响重大, 对应收返利的估计涉及对众多品牌返利政策的理解, 汽车生产厂家提供的返利种类繁多, 应收返利计算过程较为复杂, 涉及重大的管理层的判断和估计, 因此, 我们将应收汽车生产厂家返利的确认作为关键审计事项。

关于应收返利的披露, 参见财务报表附注“五、(四)3 其他应收款”。

对于汽车生产厂家给予汽车经销商的返利, 我们执行了以下审计程序, 但不只限于:

(1) 我们获取了公司与汽车生产厂家签订的经销商协议, 并获取与 2018 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;

(2) 我们获取了公司于资产负债表日根据汽车生产厂家商务政策计算的应收返利计算表, 并抽取样本重新计算, 以确认公司计提的应收返利金额的合理性;

(3) 我们获取了公司 2018 年前三季度实际收到的返利情况, 并对四季度预计的返利进行测算分析, 同时, 通过实施函证或者核对期后结算情况, 以验证截止 2018 年应收汽车生产厂家返利的余额。

## (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

本公司执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

(财会〔2018〕15 号), 对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”; “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”; “应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示; “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示; “固定资产清理”并入“固定资产”列示; “工程物资”并入“在建工程”列示; “专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	财 会 (2018) 15 号	“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”, 本期金额 38,333,950.16 元, 上期金额 27,312,494.47 元; 调增“其他应付款”本期金额 322,486.82 元, 上期金额 42,671.71 元;

(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	财 会 (2018) 15 号	调减“管理费用”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元，重分类至“研发费用”。
--	-----------------------	---

**(八) 合并报表范围的变化情况**

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司共有如下 26 家：

子公司名称
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司
怀化宝利汽车销售服务有限公司
思车网汽车科技有限公司
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司
怀化宝通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
娄底众凯汽车销售服务有限公司
湘西宝利汽车服务有限公司
湘西宝顺汽车销售服务有限公司
铜仁宝众汽车销售服务有限公司
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司
湖南德远商贸集团有限公司
怀化德荣汽车销售服务有限公司
怀化德瑞汽车销售服务有限公司
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
怀化德鸿汽车销售服务有限公司
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司
怀化德俊汽车销售服务有限公司
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司
铜仁众成汽车销售服务有限公司
铜仁宝成汽车销售服务有限公司
遵义德祺汽车销售服务有限公司
怀化远众汽车销售服务有限公司
湘西华瑞汽车贸易有限公司

合并报表扩大原因如下：

**1、本期发生的非同一控制下企业合并的情况**

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

			(%)		
湖南德远商贸集团有限公司	2018/1/2	100,000,000.00	100.00	发行权益性证券	2018/1/2
湘西华瑞汽车贸易有限公司	2018/6/12	6,500,000.00	100.00	现金	2018/6/12

## 2、本期新设子公司情况

子公司名称	成立日期	注册资本（元）	持股比例（%）
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	2018/1/25	10,000,000.00	100.00
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	2018/2/13	10,000,000.00	100.00
铜仁众成汽车销售服务有限公司	2018/7/10	10,000,000.00	100.00
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	2018/11/2	10,000,000.00	100.00
遵义德祺汽车销售服务有限公司	2018/6/4	8,000,000.00	60.00
怀化远众汽车销售服务有限公司	2018/4/12	10,000,000.00	100.00

说明：铜仁宝成汽车销售服务有限公司、遵义德祺汽车销售服务有限公司、怀化远众汽车销售服务有限公司虽已注册成立，但尚无实际业务发生。

## （九） 企业社会责任

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 1300 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。

### 三、 持续经营评价

公司在报告期内有持续的营运记录。公司整车销售及售后维修业务中拥有明确的主营业务和其他业务收入。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，公司代理的 13 个品牌在现有的 70 多家经销商中有 17 家属公司所有，占比 29%。2018 年国内销量排名前十大汽车品牌中公司代理了 5 大品牌，分别是上汽大众、上汽通用（别克、凯迪拉克、雪佛兰）和吉利。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。

我国的二手车市场具有较大的发展潜力。据中国汽车网报道，在发达国家成熟汽车市场中，二手车业务大约占到汽车消费总量的 70%，美国、德国、瑞士和日本的二手车销量分别是新车销量的 3.5 倍、2 倍、2 倍和 1.4 倍；而在中国，在 2014 年创造了超过 2200 万辆的新车产销记录的同时，二手车交易规模只有 800 万辆左右，与成熟市场相比仍有很大差距。因此，业内专家预测，短期内中国二手车市场的年增长率将维持在 28%以上，这是一个潜力巨大的市场。考虑到二手车诱人的市场前景，2015 年 6 月，公司成立了湖南思车网汽车交易平台有限公司，开始发展二手车业务。同时，公司立足后汽车服务市场，于 2017 年 11 月 7 日成立了一家集回收与拆解、废旧物资回收、废液回收等服务于一体的全资子公司。至此，公司已形成融合新车、二手车、报废车三大板块的业务生态系统。

综上所述，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、结合海外的经验来看，汽车市场经历了快速渗透期之后，仍有 5-7 年的低速增长期。我国汽车消费层次广，市场有较大的发展纵深。2019 年经济企稳之后，考虑到中美贸易战谈判及新能源汽车补贴新政推进，全国汽车市场明年会开始逐步回暖，但下半年销量仍可能处于低速增长状态，西部地区，三、四线城市汽车市场需求将持续高于全国水平。

2、在弱势市场下，2018 年 3Q 豪华品牌的份额已经达到 9.5%，但较海外市场 12%左右的水平仍有空间。10 万元以下市场空间或将持续收缩。从价格区间来看，10 万元以下市场下滑速度超过 20%，15-20 万元以上市场增速下滑 6%。相比较而言，中高档汽车品牌的销量下滑率将会小于低端品牌，其市场

份额可能会有微量的增长。

3、随着一、二线城市汽车保有量的继续增加，交通拥堵和大气污染的压力增大，目前北京、上海、深圳、贵阳、广州等地已出台汽车限购措施，未来更多的大型城市会在近几年陆续实施汽车限购措施。同时，随着城镇化进程的不断推进、区域经济发展及居民可支配收入的不断增加，三、四线城市汽车市场潜在需求持续释放，我国汽车消费市场将逐步向中西部地区及三、四线城市转移，三、四线城市将是未来汽车最重要的增量市场。

## (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，立足怀化，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 店主要通过与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，根据公司需要适时引入资本，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往更上一层资本市场发展。

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 17 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厂商签订的品牌授权许可协议为基础、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厂商提供格式条款，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，汽车经销商的4S店不能满足协议约定的前述条件，汽车厂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，品牌经销商、尤其是规模较小的经销商，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。《汽车销售管理办法》已经2017年2月20日商务部第92次部务会议审议通过，予公布，自2017年7月1日起施行。经商发展改革委、工商总局同意，《汽车品牌销售管理实施办法》（商务部、发展改革委、工商总局令2005年第10号）同时废止。新办法在法规名称、适用范围、授权制度和期限、销售及售后服务、供应商对经销商的管控等方面做出了调整。虽然新办法打破了品牌授权的单一模式，允许汽车授权销售和非授权销售并行，但授权销售仍是目前的主要模式，汽车经销企业失去品牌授权的风险依然存在。

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厂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市场服务市场，行业竞争程度日渐提升。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，从而给行业内已有的企业带来了风险。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”。该方案放开了汽车单品牌的限制，打破了行业垄断格局，未来汽车经销行业将迎来大批进入者，市场竞争将趋于激烈。

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、市场区域过于集中的风险

公司目前的销售区域主要集中在湖南省和贵州省，其中又以怀化市、凯里市、铜仁市及周边的湘西、黔东南地区为主，市场相对集中。在我国汽车销售服务业参与者众多、市场集中度较低、竞争优势主要体现在销售渠道与服务质量的背景下，我国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较为普遍的现象。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更大的风险。

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、从而降低经营的区域性风险。

#### 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、业务扩展风险

自成立以来，公司始终立足大湘西及黔东南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。截至目前，公司在湖南怀化市、娄底市、湘西自治州、贵州铜仁、贵州凯里等地区拥有 21 家品牌 4S 店，已经建立了覆盖湘西周边区域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维修保养及其他增值服务。遍布大湘西区域的销售、服务网点布局，使得公司能够最大程度的赢得客户、服务客户，实现业务增长。近年来，随着汽车后服务市场的快速发展，二手车等业务的市场规模迅速扩大。目前，公司已通过思车网

和怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司开始布局二手车市场、报废汽车市场等非 4S 店业务版块。由于新开展的业务属于市场开拓阶段，短期内较难实现盈利，从而可能影响公司整体的盈利水平。此外，随着公司业务类型的增加，对公司现有的管理能力、组织架构和业务流程控制等提出了更高的要求。如果未来公司的管理能力不能与经营业务相适应，将可能产生经营成本上升、盈利水平下降的风险。

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：

- （1）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；
- （2）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，并规范现金坐支，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	√是 □否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	□是 √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	□是 √否	
是否对外提供借款	□是 √否	
是否存在日常性关联交易事项	√是 □否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	√是 □否	五.二.(三)
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	√是 □否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	□是 √否	
是否存在股份回购事项	□是 √否	
是否存在已披露的承诺事项	□是 √否	
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	√是 □否	五.二.(五)
是否存在被调查处罚的事项	□是 √否	
是否存在失信情况	□是 √否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是 √否	

### 二、 重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

#### （一） 诉讼、仲裁事项

##### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	0.00	152,460.00	152,460.00	0.07%

##### 2、 以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

##### 3、 以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用 √不适用

#### （二） 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	0	0
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务，委托或者受托销售	0	0
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	0	0

4. 财务资助（挂牌公司接受的）	20,000,000	17,934,595.45
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
6. 其他	400,000,000	368,345,787.24

### （三） 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	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
罗颖	购铜仁德佳汽车销售服务有限公司 3%股权	592,700	已事前及时履行	2018年6月20日	2018-057
罗颖	购铜仁德和汽车销售服务有限公司 3%股权	560,300	已事前及时履行	2018年6月20日	2018-058
李延东、王卫林、高万平、湖南德远商贸集团有限公司；杨菊香、刘春	向李延东、王卫林、高万平发行股份购买其所持有的湖南德远商贸集团有限公司 100%的股权；向杨菊香、刘春定向发行股份募集配套资金	100,264,000	已事前及时履行	2017年12月27日	2017-096
董元发	购买湘西华瑞汽车贸易有限公司 100%股权	6,500,000.00	已事后补充履行	2020年4月8日	2020-045

#### 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：

2018年6月20日发布公告【公告编号：2018-057、2018-058】披露的罗颖购买股权，属于公司的偶发性关联交易系公司进一步发展所需，是合理的，必要的。

重组完成后，德远商贸成为公司的全资子公司，可以减少关联交易，通过本次重组，有利于推动公司业务整合，扩大公司的业务范围及业务渠道，有利于提高公司资产质量和增强持续经营能力。本次募集配套资金能在一定程度上缓解公司的资金压力，从而进一步提升公司整体经营能力和主营业务的竞争力，同时提升公司的盈利能力和抗风险能力，保障公司经营的持续发展。

### （四） 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

1. 2018年4月9日召开2018年第三次临时股东大会审议通过以自有资金1000万元人民币投资注册成立全资子公司怀化远众汽车销售服务有限公司，公司本次投资是逐步、分批次陆续完成实缴出资，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

2. 2018年5月21日召开2018年第五次临时股东大会审议通过以自有资金1000万元人民币投资注册成立全资子公司铜仁众成汽车销售服务有限公司，公司本次投资是逐步、分批次陆续完成实缴出资，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

3. 2018年5月21日召开2018年第五次临时股东大会审议通过对湖南思车网增加注册资本4,500万元人民币，于2038年04月24日前缴足，即湖南思车网注册资本增加至5,000万元人民币。公司本次投资是逐步、分批次陆续完成实缴出资，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

4. 2018年5月30日召开2018年第六次临时股东大会审议通过公司以自有资金650万元人民币收购董元发持有的湘西华瑞汽车贸易有限公司（以下简称“湘西华瑞”）100%股权。交易价格由交易双方协商确定。收购完成后，公司将持有湘西华瑞100%股权，湘西华瑞成为公司的全资子公司，有利于增强公司的盈利能力，符合公司长远规划及发展战略，本次收购不会损害广大中小股东和投资者的利益。

5. 2018年5月30日召开2018年第六次临时股东大会审议通过公司以自有资金480万元人民币，占注册资本的60%投资注册成立控股子公司遵义德祺汽车销售服务有限公司，公司本次投资是逐步、分批次陆续完成实缴出资，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

6. 2018年10月25日召开2018年第九次临时股东大会审议通过以自有资金1000万元人民币投资注册成立全资子公司铜仁宝成汽车销售服务有限公司，公司本次投资是逐步、分批次陆续完成实缴出资，不会对公司财务状况和经营成果产生重大不利影响，不存在损害公司及全体股东利益的情形。

(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	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例	发生原因
货币资金	质押	23,203,014.99	3.00%	<p>1、子公司凯里德润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3,460,000.00元；</p> <p>2、子公司湘西华瑞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11,934,599.01元。</p> <p>3、履约保证金中，各子公司在厂家监管账户中缴纳的履约保证金金额7,175,180.06元；铜仁德佳、铜仁德和取得中国工商银行北关支行借款而存入的履约保证金633,234.92元。</p>

存货	质押	216,187,102.09	27.96%	<p>1、本公司和子公司将账面价值为 92,259,400.30 元的存货用于上海汽车集团财务有限责任公司借款抵押，取得借款余额 102,715,460.13 元；</p> <p>2、子公司将账面价值为 97,794,083.87 元的存货用于上汽通用汽车金融有限责任公司借款抵押，取得借款余额 107,980,638.06 元；</p> <p>3、子公司将账面价值为 4,828,323.26 元的存货用于宝马汽车金融（中国）有限公司借款抵押，取得借款余额 8,259,452.00 元；</p> <p>4、子公司将账面价值为 15,756,725.66 元的存货用于广汽汇理汽车金融有限公司抵押借款，取得借款余额 15,009,006.91 元；</p> <p>子公司将账面价值为 5,548,569.00 元的存货用于菲亚特克莱斯勒汽车金融有限责任公司抵押借款，取得借款余额 5,100,687.32 元。</p>
固定资产	抵押	25,963,962.81	3.36%	<p>1、子公司凯里德润以自有的账面价值分别为 4,663,059.30 元和 2,238,829.51 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 9,000,000.00 元；</p> <p>2、子公司凯里佳成以自有的账面价值分别为 6,977,172.97 元和 3,682,633.62 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 14,900,000.00 元；</p> <p>3、子公司德远商贸以子公司怀化德荣所有的账面价值分别为 6,093,885.49 元和 6,908,653.86 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 10,410,000.00 元；</p> <p>4、子公司怀化德荣以子公司德远商贸所有的账面价值分别为 8,022,584.94 元和 2,352,999.26 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 19,600,000.00 元；</p> <p>子公司湘西华瑞以自有的账面价值为 207,260.11 元的试乘试驾车间作抵押，取得厂家金融公司借款 69,174.00 元。</p>
无形资产	抵押	40,349,349.57	5.22%	<p>1、本公司以子公司怀化德瑞所有的账面价值为 3,314,878.56 元的土地使用权作抵押取得银行借款 10,000,000.00 元；</p> <p>2、子公司凯里德润以自有的账面价值分别为 4,663,059.30 元和 2,238,829.51 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 9,000,000.00 元；</p> <p>3、子公司凯里佳成以自有的账面价值分别为 6,977,172.97 元和 3,682,633.62 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 14,900,000.00 元；</p> <p>4、子公司怀化宝利以自有的账面价值为 9,204,348.61 元的土地使用权作抵押取得银行借款</p>

				<p>13,000,000.00 元；</p> <p>5、子公司德远商贸以子公司怀化德荣所有的账面价值分别为 6,093,885.49 元和 6,908,653.86 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 10,410,000.00 元；</p> <p>6、子公司德远商贸以子公司怀化德俊所有的账面价值分别为 6,508,522.24 元的土地使用权作抵押取得银行借款 4,590,000.00 元；</p> <p>7、子公司怀化德荣以子公司德远商贸所有的账面价值分别为 8,022,584.94 元和 2,352,999.26 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 19,600,000.00 元；</p> <p>子公司怀化德瑞以子公司怀化德鸿所有的账面价值为 6,138,483.91 元的土地使用权作抵押取得银行借款 4,990,000.00 元。</p>
总计	-	305,703,429.46	39.54%	-

## 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	12,122,625	34.64%	74,444,881	86,567,506	59.36%
	其中：控股股东、实际控制人	2,452,000	7.01%	20,224,903	22,676,903	15.55%
	董事、监事、高管	3,461,125	9.89%	25,172,774	28,633,899	19.63%
	核心员工	0	0.00%	2,749,000	2,749,000	1.88%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	22,877,375	65.36%	36,394,800	59,272,175	40.64%
	其中：控股股东、实际控制人	19,600,000	56.00%	24,351,254	43,951,254	30.14%
	董事、监事、高管	22,877,375	65.36%	28,766,985	51,644,360	35.41%
	核心员工	0	0.00%	7,779,681	7,779,681	5.33%
总股本		35,000,000	-	110,839,681	145,839,681	-
普通股股东人数		119				

#### (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%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	段坤良	22,052,000	44,576,157	66,628,157	45.69%	43,951,254	22,676,903
2	李延东	-	19,772,408	19,772,408	13.56%	19,772,408	19,772,408
3	王卫林	-	19,218,010	19,218,010	13.18%	19,218,010	19,218,010
4	高万平	-	12,146,000	12,146,000	8.33%	12,146,000	12,146,000
5	易延寿	-	3,881,600	3,881,600	2.66%	3,881,000	3,881,600
6	杨晓刚	-	3,826,563	3,826,563	2.62%	3,826,563	3,826,563
7	易孝播	874,000	2,819,075	3,693,075	2.53%	1,508,306	2,184,769
8	张辉	1,312,500	2,217,562	3,530,062	2.42%	2,408,859	1,121,203
9	曾胜	787,500	1,827,537	2,615,037	1.79%	1,359,028	1,256,009
10	骆自强	787,500	1,565,537	2,353,037	1.61%	1,359,028	994,009
合计		25,813,500	111,850,449	137,663,949	94.39%	109,430,456	87,077,474

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 2018 年 12 月 31 日，段坤良直接持有公司 66,628,157 股股份，持股比例为 45.69%，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 年生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。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；2013 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；2015 年 5 月至 2015 年 9 月就职于有限公司，任董事长、经理；2015 年 9 月至今，任德众股份公司董事长、总经理，任期 2015 年 9 月 2 日至今。

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(一)控股股东情况。

## 第七节 融资及利润分配情况

### 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/股

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	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	募集资金用途是否变更
2017年10月3日	2018年2月14日	4.00	27,504,000	10,016,000	21	0	0	0	0	否
2018年3月6日	2018年5月2日	4.00	877,000	3,508,000	35	0	0	0	0	否

#### 募集资金使用情况：

公司于2017年10月30日披露《发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易重大资产重组报告书》，并于2017年12月12日发布更正后的《重组报告书》。拟向德远商贸的股东李延东、王卫林、高万平发行德众股份25,000,000股普通股，作为购买德远商贸100%股权的交易对价。同时，公司拟向赵云超等18名核心员工以4.00元/股的价格发行股份募集配套资金，发行股份250.40万股，募集资金金额10,016,000元。

公司于2017年11月22日在中国工商银行股份有限公司怀化市分行开设募集资金专项账户，并与中国工商银行股份有限公司怀化市分行以及开源证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》。

公司本次募集资金总计10,016,000.00元，截至2017年12月31日，募集资金账户未使用。报告期后至本年度报告签署日，募集资金使用情况如下：

#### 1. 采购存货 10,016,000.00 元

公司于2018年3月6日披露《湖南德众汽车销售服务有限公司2018年第一次股票发行方案》，并于2018年3月22日发布《湖南德众汽车销售服务有限公司股票发行认购公告》。拟向永发等35名核心员工以4.00元/股的价格发行股份募集资金，发行股份87.70万股，募集资金金额3,508,000元。

公司于2017年11月22日在中国工商银行股份有限公司怀化市分行开设募集资金专项账户，并与

中国工商银行股份有限公司怀化市分行以及开源证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》。

公司本次募集资金总计 3,508,000.00 元。报告期后至本年度报告签署日，募集资金使用情况如下：

1.采购存货 3,508,000.00 元

报告期后至本年度报告签署日，公司募集资金的实际使用用途与发行方案中披露的用途相符，不存在募集资金管理与相关规定不符的情况。

## 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

### 债券违约情况

适用 不适用

### 公开发行债券的特殊披露要求

适用 不适用

## 四、 可转换债券情况

适用 不适用

## 五、 间接融资情况

适用 不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
银行贷款	湖南德众	10,000,000.00	5.22%	2018.10.30-2019.10.29	否
银行贷款	怀化宝利	13,000,000.00	6.1335%	2018.5.18-2019.5.17	否
银行贷款	凯里德润	9,000,000.00	5.655%	2018.7.12-2019.7.11	否
银行贷款	凯里佳成	14,900,000.00	9.135%	2018.11.28-2019.11.27	否
银行贷款	德远商贸	15,000,000.00	7.125%	2018.10.16-2019.10.15	否
银行贷款	德远商贸	19,000,000.00	9.00%	2018.5.21-2019.4.20	否
银行贷款	怀化德荣	19,600,000.00	6.09%	2018.5.9-2019.6.14	否
银行贷款	怀化德鸿	15,500,000.00	9.00%	2019.1.15-2021.1.15	否
银行贷款	怀化德瑞	4,990,000.00	6.525%	2018.10.23-2019.10.17	否
银行贷款	铜仁德和	2,850,000.00	4.650%	2018.9.11-2019.9.10	否
银行贷款	铜仁德佳	3,000,000.00	4.35%	2018.12.24-2018.12.12	否
厂家金融	湖南德众	26,722,872.90	-	2018.1.31-2023.1.30	否
厂家金融	怀化宝利	28,259,452.00	-	2018.8.30-2019.8.30	否
厂家金融	怀化宝通	1,407,609.52	-	2017.11.10-2022.11.9	否
厂家金融	怀化德鸿	31,726,018.21	-	2018.8.30-2019.8.30	否
厂家金融	怀化德荣	18,443,008.34	-	2017.7.11-2022.7.10	否
厂家金融	怀化德瑞	10,750,409.00	-	2018.2.28-2020.2.28	否

厂家金融	娄底众凯	12,364,732.65	-	2018.9.28-2019.9.28	否
厂家金融	湘西华瑞	69,174.00	-	2018.10.8-2019.10.8	否
厂家金融	湘西宝顺	5,100,687.32	-	2017.12.22-2019.5.31	否
厂家金融	铜仁宝众	17,384,009.72	-	2018.7.5-2023.7.5	否
厂家金融	凯里佳成	38,757,959.65	-	2018.9.6-2023.9.5	否
厂家金融	凯里众凯	8,755,732.10	-	2018.9.28-2019.9.28	否
厂家金融	铜仁德佳	25,731,329.60	-	2018.8.30-2019.8.30	否
厂家金融	铜仁德和	29,402,825.50	-	2018.8.30-2019.8.30	否
厂家金融	铜仁宝顺	4,258,597.91	-	2017.11.22-2022.11.21	否
<b>合计</b>	-	<b>385,974,418.42</b>	-	-	-

违约情况：

适用 不适用

## 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/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
2018 年 5 月 30 日	0	0	13.01
<b>合计</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.01</b>

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) 权益分配预案

适用 不适用

未提出利润分配预案的说明：

适用 不适用

为保障公司经营活动运营资金需求，提高赢利能力，确保股东的长远利益，公司对于 2018 年末结存利润拟不进行利润分配，年末结存的未分配利润结转下一年度，用于公司进一步扩大经营规模。

## 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	任期	年度薪酬
段坤良	董事长、总经理	男	1973年12月	大专	2018年8月24日至2021年8月23日	20万元
周丽琴	副总经理	女	1982年9月	中专	2018年8月24日至2021年8月23日	18万元
易孝播	董事、董事会秘书、财务负责人	女	1979年10月	大专	2018年8月24日至2021年8月23日	17万元
张辉	董事	男	1982年9月	高中	2018年8月24日至2021年8月23日	17万元
曾胜	董事	男	1973年6月	中专	2018年8月24日至2021年8月23日	17万元
郭伟林	董事	男	1974年8月	中专	2018年8月24日至2021年8月23日	12万元
骆自强	监事会主席	男	1978年2月	中专	2018年8月24日至2021年8月23日	16万元
杨菊香	职工监事	女	1983年9月	中专	2018年8月24日至2021年8月23日	8.4万元
刘春	监事	男	1974年2月	大专	2018年8月24日至2021年8月23日	13万元
<b>董事会人数:</b>						5
<b>监事会人数:</b>						3
<b>高级管理人员人数:</b>						3

#### 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:

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	董事长、总经理	22,052,000	44,576,157	66,628,157	45.69%	0
张辉	董事	1,312,500	2,217,562	3,530,062	2.42%	0
易孝播	董事、董事会秘书、财务负责人	874,000	2,819,075	3,693,075	2.53%	0
曾胜	董事	787,500	1,827,537	2,615,037	1.79%	0
郭伟林	董事	525,000	782,025	1,307,025	0.89%	0
骆自强	监事会主席	787,500	1,565,537	2,353,037	1.61%	0
刘春	监事	-	92,040	92,040	0.06%	0
杨菊香	职工代表监事	-	59,826	59,826	0.04%	0
合计	-	26,338,500	53,939,759	80,278,259	55.03%	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

报告期内董事会秘书变动情况及任职资格的说明

年初至报告期末董秘是否发生变动	原董秘离职时间	现任董秘任职时间	现任董秘姓名	是否具备全国股转系统董事会秘书任职资格	临时公告查询索引
否					

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

## 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	183	420
技术人员	244	565
财务人员	32	76
行政管理人員	61	139
员工总计	520	1,200

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	31	70
专科	162	375
专科以下	327	755
员工总计	520	1,200

#### 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) 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

√适用□不适用

核心人员	期初人数	期末人数
核心员工	18	53
其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）	0	3

#### 核心人员的变动情况

2018年3月22日，公司召开2018年第二次临时股东大会，股东大会同意认定蒋佩洋、蒋欣娱、左根源、王拥平、向永发、石艳艳、段召兵、戴建友、邹恒、彭勇勇、刘建刚、郑小妹、朱永芳、张琼、庞靖林、蒋丽萍、向靖、董萍、梁巨江、蒙仙玲、丁卫斌、陈敏、石羽、周小梅、曹中艳、段祖荣、龙湖、陈文旭、尹文华、汤文斌、谭文文、杨青琼、杨金友、谌金材、潘远扬35人为公司核心员工。公司

核心员工由 18 人变为 53 人，这有助于增强公司管理团队和业务团队的稳定性，帮助公司留住优秀人才，稳定和鼓励了对公司未来发展具有核心作用的员工，有助于促进和保证公司的稳健发展。

2018 年 1 月 2 日，德众股份以发行股份的方式向王卫林、李延东、高万平购买其合计持有的湖南德远 100% 股权，导致其持股比例增加成为德众股份大股东。目前公司业务处于快速发展阶段，湖南德远的成功并入扩展了公司业务版图，提高了公司的综合竞争力。

## 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     不适用

### 一、行业基本情况

2018 年是中国汽车市场转型升级的关键一年。汽车市场结束了两位数的发展速度之后开始进入微增长，甚至是负增长阶段。与此同时，在新能源、智能化技术的推动下，汽车产业本身也在经历着一场前所未有的变革。产品、技术、模式、业态等都在经历着一场彻底的改变。

1、汽车产销比同期继续下降，三、四线城市汽车需求潜力巨大

**我国汽车销量连续十年蝉联世界第一，未来将保持稳定增长。**据中国汽车工业协会数据统计，自 2009 年成为世界汽车第一产销大国以来，我国已连续十年蝉联世界第一。

2018 年我国汽车产量为 2,780.92 万辆，同比下降 4.16%，销量为 2,808.06 万辆，同比下降 2.76%，市场需求出现下滑。2018 年汽车实际产销增速低于年初预期，一方面是受中美贸易战、宏观经济增速回落等因素的影响；另一方面则是购置税优惠政策的全面退出，促销政策到期以后将不再延续。2017 年 4 月国家发布《汽车产业中长期发展规划》指出：随着新型工业化和城镇化加快推进，海外新兴汽车市场的发展，我国汽车产量仍将保持平稳增长，预计 2020 年将达到 3000 万辆左右、2025 年将达到 3500 万辆左右。我国汽车市场仍然具有广阔的增长空间。预计未来我国汽车销量将会进入一个平稳期，为整车经销行业带来稳定市场发展空间。

**我国汽车千人拥有量较发达国家低，未来汽车需求仍有较大发展空间。**据公安部发布的统计数据，2018 年中国机动车驾驶人 4.09 亿人，其中汽车驾驶人 3.69 亿人；机动车保有量为 3.27 亿辆，其中汽车保有量为 2.4 亿辆，平均千人汽车保有量约为 172 辆，低于美国千人汽车拥有量 800 辆，日本 613 辆，欧洲 572 台。随着我国城镇化率提高，人均收入水平提高等因素影响，未来我国汽车需求仍有着很大的发展空间。

**一、二线城市汽车保有量高，但汽车限购城市数量逐步增加。**截至 2018 年底，全国有 61 个城市的汽车保有量超过 100 万辆，27 个城市超 200 万辆，其中，北京、成都、重庆、上海、苏州、郑州、深圳、西安等 8 个城市超 300 万辆，天津、武汉、东莞 3 个城市接近 300 万辆。随着汽车保有量的继续增加，大型城市交通拥堵和大气污染的压力增大，目前北京、上海、深圳、贵阳、广州、天津、杭州和石家庄已出台限购措施，成都、重庆、青岛、武汉等更多城市都可能在近几年陆续实施汽车限购措施。

**中西部地区及三、四线城市汽车保有量较低，未来汽车消费市场逐步向中西部地区及三、四线城市**

**转移。**与大中城市相比，我国中西部地区及三、四线城市的汽车保有量仍处于较低位置，农村更低，千人汽车拥有量低于全国水平。随着城镇化进程的不断推进，区域经济发展及居民可支配收入的不断增加，中西部地区，三、四线城市汽车市场潜在需求持续释放，用车需求将不断增长，未来汽车消费市场逐步向中西部地区及三、四线城市转移。

随着湖南、贵州地区汽车消费市场需求不断增长，公司紧抓市场转移机遇，着力布局三、四线城市，抢占市场，不断巩固和提高公司市场占有率，为公司进一步发展提供坚实基础。

## 2、政策密集发布助推汽车产业转型

新能源、智能化等新技术、新模式正在改变着汽车产业。为了助推中国汽车产业转型升级，抓住这一轮战略机遇期，2018年以来，从中央到地方，多个重磅政策陆续发布，大力推进汽车产业转型。

2018年以来，发改委等部门陆续发布了智能汽车创新发展战略、汽车企业及产品准入管理办法，以及新修订的汽车产业投资管理规定等重要文件，进一步加强了变革期汽车产业发展的顶层设计和战略谋划。智能汽车发展的技术、产业、标准、安全，以及目标都进行了规划，明确了新能源汽车产业的准入标准，并且对新变革下汽车产业发展所产生的代工等新模式也都进行了明确规定。这些都为未来新能源、智能化汽车的整体发展准备了条件。

## 3、汽车产业对外开放程度不断加深

2018年，汽车产业开始了新一轮的对外开放，股比放开、关税下调等重磅政策的实施，都在让中国汽车市场更加开放，并吸引了全球的目光。

2018年4月，国家发改委宣布汽车行业2020年全面放开股比限制。为扶持民族汽车工业的发展，在很长一段时间内，我国对汽车合资企业的股比进行严格控制。基于新的发展形势，汽车行业将分类型实行过渡期开放。

2018年取消专用车、新能源汽车外资股比限制;2020年取消商用车外资股比限制;2022年取消乘用车外资股比限制，同时取消合资企业不超过两家的限制。

2018年5月，财政部宣布大幅降低汽车整车及零部件进口关税。众多进口汽车产品的价格也应声而降。进口关税的下调进一步放开了国内汽车市场，激励自主品牌汽车企业不断提升自身实力。

随着汽车产业对外开放程度的逐步加深，国内汽车市场的竞争将日趋激烈，自主品牌汽车未来将面对更大的国际竞争压力。进入新世纪以来，我国汽车产业快速发展，形成了种类齐全、配套完整的产业体系，整车研发能力明显增强，质量水平稳步提高。目前我国汽车产业逐渐从飞速发展期进入稳步发展期，未来仍有较大的增长空间。

## 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，业务范围涵盖新车销售、售后服务、零配件供应、信息反馈、汽车金融、汽车保险及二手车交易等。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 17 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、铜仁市和黔东南州。

#### 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	249,544,317.20	11,000	自有物业	-
2	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）	234,571,038.68	4,800	自有物业	-
3	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	187,636,481.18	5,700	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区号公路旁	186,286,845.59	7,100	自有物业	-
5	铜仁德佳	2014年3月29日	铜仁市碧江区灯塔工业园区区号公路旁	166,564,379.71	4,300	自有物业	-
6	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）	144,115,243.24	5,100	自有物业	-
7	娄底众凯	2018年1月24日	娄底市娄星区湘阳街2086号	83,369,382.38	2,500	租赁物业	10年
8	怀化德荣	2010年4月22日	怀化市鹤城区怀化工业园鹤城分园鸭嘴岩	64,480,621.58	3,800	自有物业	-

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
			物流产业区				
9	怀化德瑞	2015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	58,179,618.47	3,468	自有物业	-
10	铜仁宝众	2018年8月19日	铜仁市碧江区灯塔工业园区区号公路旁	36,581,754.67	3,900	自有物业	-
合计				1,411,329,682.70	51,668	-	-

## (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店位于贵州省凯里市经纬国际汽车城；1家上汽大众4S店和1家领克4S店分别位于贵州省铜仁市武陵山国际汽车城13号公路旁。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，无减少门店。

### 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	凯里众凯	贵州省黔东南州凯里经济开发区经纬国际汽车城内	2,400	品牌授权	2018年10月17日	直营	租赁物业
2	铜仁宝众	铜仁市碧江区灯塔工业园13号公里旁	3,900	品牌授权	2018年8月19日	直营	租赁物业
3	铜仁众成	铜仁市碧江区灯塔工业园13号公里旁	4,100	品牌授权	2019年1月11日	直营	租赁物业

### 3、重大减少门店情况

□适用 √不适用

## (三) 门店店效情况

报告期内，公司实现营业收入1,755,653,495.97元，同比增长119.78%。公司总体经营面积84,982.74平方米，日均平效57.36元/平米。其中：

湖南地区营业收入953,727,345.54元，同比增长119.62%。经营面积47,864.20平方米，日均

平效 55.35 元/平方米；

贵州地区营业收入 801,926,150.43 元，同比增长 119.96%，经营面积 37,118.54 平方米，日均平效 60.01 元/平米。

#### 四、 加盟业务

适用 不适用

#### 五、 线上销售业务

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，正常库存量应当为市场需求的 1.5 倍。我公司各门店结合当地市场行情将库存占比严格控制在 1.2 倍到 1.5 倍之间。

库存超过 90 天以上的商品属于滞销品，对于此类商品公司加大处理力度进行低价促销，同时对销售部门实行奖罚政策，杜绝出现高库龄商品，从源头遏制滞销品的出现。

##### （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，业务范围涵盖新车销售、售后服务、零配件供应、信息反馈、汽车金融、汽车保险及二手车交易等。

报告期内，授权销售品牌及期限如下：

品牌	授权期限
宝马	2018 年 01 月 01 日至 2020 年 12 月 31 日
凯迪拉克	2017 年 12 月 26 日至 2023 年 06 月 30 日
上汽大众	2017 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日
别克	2018 年 06 月 31 日至 2022 年 12 月 31 日
雪佛兰	2017 年 04 月 14 日至 2020 年 06 月 30 日
东风本田	2017 年 09 月 23 日至 2020 年 09 月 22 日
广汽传祺	2018 年 01 月 01 日至 2019 年 12 月 31 日
广汽菲克	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日
荣威	2018 年 10 月 01 日至 2021 年 09 月 30 日
名爵	2018 年 10 月 01 日至 2021 年 09 月 30 日
吉利	2017 年 08 月 01 日至 2020 年 08 月 01 日
领克	2018 年 12 月 20 日至 2021 年 12 月 19 日
上汽大通	2018 年 01 月 01 日至 2018 年 12 月 31 日

购车贷款服务和合作银行主要为中国工商银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、华融湘江银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司，合作的第三方金融公司主要为上汽通用金融有限公司、上海汽车集团财务有限责任公司、广汽汇理汽车金融有限公司。合作方式为抵押贷款。

汽车保险业务主要由公司子公司湖南德远承接，合作的保险公司有：中国人民保险集团有限公司、中国人寿保险股份有限公司、中国平安保险（集团）股份有限公司、中国太平洋保险（集团）股份有限公司、中华联合财产保险股份有限公司、中国大地财产保险股份有限公司、中国太平保险集团有限责任公司、天安财产保险股份有限公司、阳光保险集团股份有限公司，合作方式为保险兼业代理。

汽车维修服务模式为客户到店维修和 24 小时外出救援服务，维修人员占员工总数的比例为 47%，分为机电工、钣金工及其他技术人员。

## 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	√是□否
董事会是否设置专门委员会	□是√否
董事会是否设置独立董事	□是√否
投资机构是否派驻董事	□是√否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	□是√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	□是√否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

### 一、 公司治理

#### (一) 制度与评估

##### 1、 公司治理基本状况

2018年，公司先后制定完善了《承诺管理制度》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资制度》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《监事会议事规则》、《利润分配管理制度》、《投资者关系管理制度》，用以规范公司的管理和运作。

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，公司共进行了四次《公司章程》修改：

第一次：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股，其中限售27,504,000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股，增加至62,504,000股。同时，次注册资本变更及公司章程修正案备案的工商变更登记事项。经怀化市工商行政管理局核准，公司注册资本由3,500.00万元并更为6,250.40万元，其他登记事项不变。

第二次：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。资本公积转增股本实施完毕后，公司注册资本由63,381,000元变更为145,839,681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股增加至145,839,681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。

第三次：2018年8月24日召开2018年第七次临时股东大会，审议通过了《关于公司变更经营范围》、《关于修改公司章程》议案。经营范围变更为：

上海大众品牌汽车销售；一类机动车维修（小型车维修）；汽车零配件、汽车装饰品的销售；汽车装饰及美容；金属材料、润滑油、化工产品（不本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。公告编号：2018-077 含危险品）的销售；二手汽车收购及销售；代办车辆上牌上户、年检业务；汽车租赁；汽车信息技术咨询、远程服务；汽车按揭代办服务；互联网信息服务；新能源汽车销售及售后服务；新能源汽车充电桩销售；新能源汽车充电桩的基础设施建设及安装；洗车服务；保险业务代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

第四次：2018年9月27日召开第二届董事会第三次会议，2018年10月13日召开2018年第八次临时股东大会，均审议通过了《关于变更公司注册地址及修改公司章程》的议案。公司注册地址由“怀化市鹤城区狮子岩一栋”变更为“怀化市工业园区鹤城分园鸭嘴岩物流产业区”。

## （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	18	<p>1、第一届董事会第二十二次会议审议通过《关于拟出资设立铜仁宝众汽车销售服务有限公司的议案》、《关于2018年年度日常性关联交易预计的议案》；</p> <p>2、第一届董事会第二十三次会议审议通过《关于拟出资设立凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司的议案》；</p> <p>3、第一届董事会第二十四次会议审议通过《关于认定公司核心员工并进行公示征求意见的议案》、《关于公司〈2018年第一次股票发</p>

	<p>行方案&gt;的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于适用公司〈募集资金管理制度〉的议案》、《关于确认〈募集资金专项账户并签署三方监管协议〉的议案》、《关于签订附生效条件的〈股份认购协议〉的议案》；</p> <p>4、第一届董事会第二十五次会议审议通过《关于拟出资设立怀化远众汽车销售服务有限公司的议案》；</p> <p>5、第一届董事会第二十六次会议审议通过《关于公司〈2017 年度总经理工作报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年度董事会工作报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年财务决算报告〉的议案》、《关于公司〈2018 年度财务预算报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年年度报告及年度报告摘要〉的议案》、《关于公司〈2017 年度利润分配方案〉的议案》、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》；</p> <p>6、第一届董事会第二十七次会议审议通过《关于公司〈利润分配管理制度〉的议案》、《关于公司〈承诺管理制度〉的议案》；</p> <p>7、第一届董事会第二十八次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2018 年第一季度报告的议案》；</p> <p>8、第一届董事会第二十九次会议审议通过《关于追认对全资子公司湖南思车网汽车交易平台有限公司增加注册资本的议案》、《关于拟出资设立全资孙公司铜仁众成汽车销售服务有限公司（暂定名）的议案》、《关于公司 2018 年度向银行申请授信额度的议案》、《关于〈2018 年一季度资本公积转增股本预案〉的议案》；</p> <p>9、第一届董事会第三十次会议审议通过《关于收购湘西华瑞汽车贸易有限公司 100%股权的议案》、《关于拟出资设立控股孙公司遵义德祺汽车销售服务有限公司的议案》；</p> <p>10、第一届董事会第三十一次会议审议通过《关于公司全资子公司拟转让其持有的铜仁德佳汽车销售服务有限公司 3%股权的议案》、《关于公司全资子公司拟转让其持有的铜仁德和汽车销售服务有限公司 3%股权的议案》；</p>
--	---

		<p>11、第一届董事会第三十二次会议审议通过《关于公司出售全资子公司股权暨关联交易的议案》；</p> <p>12、第一届董事会第三十三次会议审议通过《关于全资子公司出售全资孙公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司 33%股权的议案》；</p> <p>13、第一届董事会第三十四次会议审议通过《关于公司〈2018 年半年度报告〉的议案》、《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司变更经营范围的议案》；</p> <p>14、第二届董事会第一次会议审议通过《关于选举段坤良为公司第二届董事会董事长兼总经理的议案》、《关于选举周丽琴为公司副总经理的议案》；</p> <p>15、第二届董事会第二次会议审议通过《关于公司 2018 年半年度报告更正的议案》；</p> <p>16、第二届董事会第四次会议审议通过《关于拟出资设立铜仁宝成汽车销售服务有限公司（暂定名）的议案》；</p> <p>17、第二届董事会第五次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2018 年第三季度报告的议案》；</p>
监事会	7	<p>1、第一届监事会第九次会议审议通过《关于认定核心员工的议案》；</p> <p>2、第一届监事会第十次会议审议通过《关于公司〈2017 年度监事会工作报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年财务决算报告〉的议案》、《关于公司〈2018 年度财务预算报告〉的议案》、《关于公司〈2017 年年度报告及年度报告摘要〉的议案》、《关于公司〈2017 年度利润分配方案〉的议案》、《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》；</p> <p>3、第一届监事会第十一次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务股份有限公司 2018 年第一季度报告的议案》；</p> <p>4、第一届监事会第十二次会议审议通过《关于〈2018 年一季度资本公积转增股本预案〉的议案》；</p>

		<p>5、第一届监事会第十三次会议审议通过《关于公司〈2018 年半年度报告〉的议案》、《关于公司监事会非职工代表监事换届选举的议案》；</p> <p>6、第二届监事会第一次会议审议通过《关于选举骆自强为公司监事会主席的议案》；</p> <p>7、第二届监事会第二次会议审议通过《湖南德众汽车销售服务有限公司 2018 年第三季度报告的议案》；</p>
股东大会	9	<p>1、第一次临时股东大会审议通过《关于 2018 年年度日常性关联交易预计的议案》；</p> <p>2、第二次临时股东大会审议通过《关于认定公司核心员工并进行公示征求意见的议案》、《关于公司〈2018 年第一次股票发行方案〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜的议案》、《关于适用公司〈募集资金管理制度〉的议案》、《关于确认〈募集资金专项账户并签署三方监管协议〉的议案》、《关于签订附生效条件的〈股份认购协议〉的议案》；</p> <p>3、第三次临时股东大会审议通过《关于拟出资设立怀化远众汽车销售服务有限公司的议案》；</p> <p>4、第四次临时股东大会审议通过《关于公司〈利润分配管理制度〉的议案》、《关于公司〈承诺管理制度〉的议案》；</p> <p>5、第五次临时股东大会审议通过《关于追认对全资子公司湖南思车网汽车交易平台有限公司增加注册资本的议案》、《关于拟出资设立全资孙公司铜仁众成汽车销售服务有限公司（暂定名）的议案》、《关于公司 2018 年度向银行申请授信额度的议案》、《关于〈2018 年一季度资本公积转增股本预案〉的议案》；</p> <p>6、第六次临时股东大会审议通过《关于收购湘西华瑞汽车贸易有限公司 100%股权的议案》、《关于拟出资设立控股孙公司遵义德祺汽车销售服务有限公司的议案》；</p> <p>7、第七次临时股东大会审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会非职工代表监事换届选举的议案》、《关于</p>

		<p>公司变更经营范围的议案》；</p> <p>8、第八次临时股东大会审议通过《关于变更公司注册地址及修改公司章程的议案》；</p> <p>9、第九次临时股东大会审议通过《关于拟出资设立铜仁宝成汽车销售服务有限公司（暂定名）的议案》；</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

2018年，公司先后制定了《承诺管理制度》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《对外投资融资制度》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《监事会议事规则》、《利润分配管理制度》、《投资者关系管理制度》，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、和谐的良性互动关系，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。

**(五) 董事会下设专门委员会在本年度内履行职责时所提出的重要意见和建议**

适用 不适用

**(六) 独立董事履行职责情况**

适用 不适用

**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 2018 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，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 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

2018 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 2018 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 2018 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，能适应公司管理的要求和发展的需要；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	信会师报字[2019]第 ZD10033 号
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	上海市南京东路 61 号
审计报告日期	2019 年 4 月 4 日
注册会计师姓名	张宇、胡燕华
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4
会计师事务所审计报酬	56 万

审计报告正文：

# 审计报告

信会师报字[2019]第 ZD10033 号

湖南德众汽车销售服务股份有限公司全体股东：

## 一、 审计意见

我们审计了湖南德众汽车销售服务股份有限公司（以下简称德众股份）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东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 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司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，认为对本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。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项
--------

<b>应收生产厂家返利的确认</b>
--------------------

截止 2018 年 12 月 31 日，德众股份应收汽车生产厂家返利余额 48,558,797.65 元。因应收汽车生产厂家返利余额对合并财务报表影响重大，对应收返利的估计涉及对众多品牌返利政策的理解，汽车生产厂家提供的返利种类繁多，应收返利计算过程较为复杂，涉及重大的管理层的判断和估计，因此，我们将应收汽车生产厂家返利的确认作为关键审计事项。 关于应收返利的披露，参见财务报表附注“五、（四）3 其他应收款”。
--

<b>该事项在审计中是如何应对的</b>
----------------------

对于汽车生产厂家给予汽车经销商的返利，我们执行了以下审计程序，但不只限于： （1）我们获取了公司与汽车生产厂家签订的经销商协议，并获取与 2018 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； （2）我们获取了公司于资产负债表日根据汽车生产厂家商务政策计算的应收返利计算表，并抽取样本重新计算，以确认公司计提的应收返利金额的合理性；
---

(3) 我们获取了公司 2018 年前三季度实际收到的返利情况，并对四季度预计的返利进行测算分析，同时，通过实施函证或者核对期后结算情况，以验证截止 2018 年应收汽车生产厂家返利的余额。

#### 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 2018 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，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（包括披露），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。

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。

**立信会计师事务所  
（特殊普通合伙）**

**中国注册会计师：张宇（项目合伙人）**

**中国注册会计师：胡燕华**

**中国·上海**

**2019年4月4日**

## 二、 财务报表

### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	44,186,740.73	53,587,800.52
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款	五、（二）	12,049,446.87	3,908,595.63
预付款项	五、（三）	18,566,351.26	11,933,316.47
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（四）	95,471,416.60	16,601,623.23
买入返售金融资产			
存货	五、（五）	308,865,815.66	82,122,368.82
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（六）	45,625,013.76	8,986,441.31
<b>流动资产合计</b>		<b>524,764,784.88</b>	<b>177,140,145.98</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、（七）	32,538,072.95	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	五、（八）	124,884,960.36	52,627,942.90
在建工程	五、（九）	8,069,268.13	329,815.29
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、（十）	65,780,516.45	15,733,880.60
开发支出			
商誉	五、（十一）	9,441,321.52	
长期待摊费用	五、（十二）	6,965,805.85	2,481,491.08
递延所得税资产	五、（十三）	804,306.05	218,695.43
其他非流动资产	五、（十四）		453,250.77
<b>非流动资产合计</b>		<b>248,484,251.31</b>	<b>71,845,076.07</b>

<b>资产总计</b>		773,249,036.19	248,985,222.05
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(十五)	385,974,418.42	110,205,038.65
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
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			
应付票据及应付账款	五、(十六)	38,333,950.16	27,312,494.47
预收款项	五、(十七)	22,278,934.45	8,977,581.14
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、(十八)	7,846,363.77	2,493,510.86
应交税费	五、(十九)	15,687,371.21	6,760,049.83
其他应付款	五、(二十)	49,551,797.38	7,167,875.12
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	五、(二十一)	60,313.99	
<b>流动负债合计</b>		519,733,149.38	162,916,550.07
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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	五、(十三)	2,585,692.65	
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		2,585,692.65	
<b>负债合计</b>		522,318,842.03	162,916,550.07
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、(二十二)	145,839,681.00	35,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、(二十三)	6,749,327.04	4,252,785.32

减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、(二十四)	2,074,045.33	1,518,667.49
一般风险准备			
未分配利润	五、(二十五)	79,555,062.83	42,294,915.99
归属于母公司所有者权益合计		234,218,116.20	83,066,368.80
少数股东权益		16,712,077.96	3,002,303.18
<b>所有者权益合计</b>		<b>250,930,194.16</b>	<b>86,068,671.98</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>773,249,036.19</b>	<b>248,985,222.05</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	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		9,183,908.47	21,837,931.91
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			
应收票据及应收账款	十六、(一)	1,204,012.08	1,166,342.42
预付款项		1,385,179.42	393,859.41
其他应收款	十六、(二)	43,233,952.22	7,440,883.73
存货		35,558,889.20	20,614,934.53
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,825,042.07	532,636.93
<b>流动资产合计</b>		<b>93,390,983.46</b>	<b>51,986,588.93</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十六、(三)	190,914,725.08	64,414,725.08
投资性房地产			
固定资产		4,235,321.01	2,578,788.73
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		13,057.94	33,933.30
递延所得税资产		74,645.26	21,664.76
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		195,237,749.29	67,049,111.87
<b>资产总计</b>		288,628,732.75	119,035,700.80
<b>流动负债：</b>			
短期借款		36,722,872.90	28,514,798.00
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			
应付票据及应付账款		910,548.58	40,407.11
预收款项		5,697,575.65	1,596,475.82
应付职工薪酬		1,026,165.00	737,603.00
应交税费		1,868,764.56	2,436,123.04
其他应付款		67,844,208.28	30,229,474.41
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>		114,070,134.97	63,554,881.38
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>		114,070,134.97	63,554,881.38
<b>所有者权益：</b>			
股本		145,839,681.00	35,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		7,978,463.47	5,294,144.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		2,074,045.33	1,518,667.49

一般风险准备			
未分配利润		18,666,407.98	13,668,007.46
<b>所有者权益合计</b>		<b>174,558,597.78</b>	<b>55,480,819.42</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>		<b>288,628,732.75</b>	<b>119,035,700.80</b>

### (三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、营业总收入</b>		<b>1,755,653,495.97</b>	<b>798,839,447.71</b>
其中：营业收入	五、(二十六)	1,755,653,495.97	798,839,447.71
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>1,704,702,679.08</b>	<b>758,458,512.11</b>
其中：营业成本	五、(二十六)	1,585,127,834.78	721,414,771.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、(二十七)	4,280,102.10	2,042,401.87
销售费用	五、(二十八)	49,826,185.70	13,412,363.19
管理费用	五、(二十九)	46,530,848.28	16,875,939.42
研发费用			
财务费用	五、(三十)	17,556,472.68	5,285,821.22
其中：利息费用	五、(三十)	16,460,338.51	4,842,469.28
利息收入	五、(三十)	561,142.78	202,331.76
资产减值损失	五、(三十一)	1,381,235.54	-572,785.49
加：其他收益	五、(三十二)	515,146.89	38,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	五、(三十三)	2,048,951.70	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、(三十四)	-200,704.85	-253,812.79
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>53,314,210.63</b>	<b>40,165,122.81</b>
加：营业外收入	五、(三十五)	622,220.46	1,086,904.75
减：营业外支出	五、(三十六)	70,842.04	77.50
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>53,865,589.05</b>	<b>41,251,950.06</b>
减：所得税费用	五、(三十七)	13,124,743.12	11,293,393.13

<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		40,740,845.93	29,958,556.93
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）		40,740,845.93	29,958,556.93
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		2,925,321.25	103,136.49
2. 归属于母公司所有者的净利润		37,815,524.68	29,855,420.44
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（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			
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
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>		40,740,845.93	29,958,556.93
归属于母公司所有者的综合收益总额		37,815,524.68	29,855,420.44
归属于少数股东的综合收益总额		2,925,321.25	103,136.49
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益		0.26	0.25
（二）稀释每股收益		0.26	0.25

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	本期金额	上期金额
<b>一、营业收入</b>	十六、（四）	249,544,317.20	210,129,894.52
减：营业成本	十六、（四）	226,499,925.36	187,418,282.94
税金及附加		729,673.40	391,099.52
销售费用		7,837,231.91	3,989,603.29
管理费用		6,325,950.84	4,430,879.15
研发费用			

财务费用		788,937.82	794,187.34
其中：利息费用		829,624.07	605,772.20
利息收入		381,159.19	47,432.96
资产减值损失		211,921.98	-171,537.42
加：其他收益		505,691.21	20,000.00
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		37,968.17	-18,442.44
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“－”号填列）</b>		<b>7,694,335.27</b>	<b>13,278,937.26</b>
加：营业外收入		40,774.25	1,012,927.10
减：营业外支出			
<b>三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）</b>		<b>7,735,109.52</b>	<b>14,291,864.36</b>
减：所得税费用		2,181,331.16	3,965,855.17
<b>四、净利润（净亏损以“－”号填列）</b>		<b>5,553,778.36</b>	<b>10,326,009.19</b>
（一）持续经营净利润		5,553,778.36	10,326,009.19
（二）终止经营净利润			
<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			
（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.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>5,553,778.36</b>	<b>10,326,009.19</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		1,988,405,767.77	881,071,080.72
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			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
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			
收到的税费返还			144,540.12
收到其他与经营活动有关的现金	五、(三十八)	57,929,679.74	14,718,409.30
<b>经营活动现金流入小计</b>		2,046,335,447.51	895,934,030.14
购买商品、接受劳务支付的现金		1,838,808,246.92	785,300,040.10
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			
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		64,692,305.02	18,285,816.14
支付的各项税费		30,485,981.41	18,177,807.36
支付其他与经营活动有关的现金	五、(三十八)	106,404,811.08	24,203,215.44
<b>经营活动现金流出小计</b>		2,040,391,344.43	845,966,879.04
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		5,944,103.08	49,967,151.10
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		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		11,841,823.04	4,371,046.72
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	五、(三十八)	18,609,753.08	745,413.00
<b>投资活动现金流入小计</b>		32,500,527.82	5,116,459.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		56,213,675.69	18,039,841.15
投资支付的现金			
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	五、(三十八)	3,811,849.69	
<b>投资活动现金流出小计</b>		66,279,426.60	18,039,841.15

投资活动产生的现金流量净额		-33,778,898.78	-12,923,381.43
<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	3,300,000.00
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		102,590,000.00	57,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五、（三十八）	73,182,224.35	54,087,415.09
<b>筹资活动现金流入小计</b>		189,296,224.35	115,287,415.09
偿还债务支付的现金		107,450,000.00	59,584,426.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,733,112.28	4,660,148.08
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（三十八）	55,214,935.70	59,813,517.03
<b>筹资活动现金流出小计</b>		178,398,047.98	124,058,091.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		10,898,176.37	-8,770,676.35
<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>		-16,936,619.33	28,273,093.32
加：期初现金及现金等价物余额		37,920,345.07	9,647,251.75
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		20,983,725.74	37,920,345.07

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	本期金额	上期金额
<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		216,204,276.94	191,851,159.95
收到的税费返还			144,540.12
收到其他与经营活动有关的现金		8,755,162.86	6,426,000.17
<b>经营活动现金流入小计</b>		224,959,439.80	198,421,700.24
购买商品、接受劳务支付的现金		194,477,441.98	159,867,970.21
支付给职工以及为职工支付的现金		8,546,491.18	5,058,322.53
支付的各项税费		6,065,293.86	5,230,647.13
支付其他与经营活动有关的现金		15,681,601.77	8,625,791.80
<b>经营活动现金流出小计</b>		224,770,828.79	178,782,731.67
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		188,611.01	19,638,968.57
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
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		521,823.59	702,564.10

回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>		521,823.59	702,564.10
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,301,125.58	2,117,000.14
投资支付的现金		26,500,000.00	30,934,633.94
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>		30,801,125.58	33,051,634.08
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-30,279,301.99	-32,349,069.98
<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		729,218,870.65	181,757,516.69
<b>筹资活动现金流入小计</b>		762,742,870.65	201,757,516.69
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		747,565.46	448,547.34
支付其他与筹资活动有关的现金		724,494,242.10	152,462,767.94
<b>筹资活动现金流出小计</b>		745,241,807.56	172,911,315.28
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		17,501,063.09	28,846,201.41
<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>		-12,589,627.89	16,136,100.00
加：期初现金及现金等价物余额		19,321,071.76	3,184,971.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		6,731,443.87	19,321,071.76

## (七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益	
	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）所有者投入和减少资本	28,381,000.00				85,143,000.00							8,948,676.25	122,472,676.25
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			-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												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 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、本年期末余额</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>		

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益
	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				3,906,877.05				486,066.57		13,472,096.47	6,179,708.90	59,044,748.99
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				3,906,877.05				486,066.57		13,472,096.47	6,179,708.90	59,044,748.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					345,908.27				1,032,600.92		28,822,819.52	-3,177,405.72	27,023,922.99
（一）综合收益总额											29,855,420.44	103,136.49	29,958,556.93
（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								1,032,600.92	-1,032,600.92		
1. 提取盈余公积								1,032,600.92	-1,032,600.92		
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											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他				345,908.27						-3,280,542.21	-2,934,633.94
<b>四、本年期末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>			<b>4,252,785.32</b>				<b>1,518,667.49</b>	<b>42,294,915.99</b>	<b>3,002,303.18</b>	<b>86,068,671.98</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	本期											
	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				-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											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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>

项目	上期											
	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				486,066.57		4,374,599.19	45,154,810.23

加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
<b>二、本年期初余额</b>	35,000,000.00				5,294,144.47			486,066.57		4,374,599.19	45,154,810.23
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>								1,032,600.92		9,293,408.27	10,326,009.19
（一）综合收益总额										10,326,009.19	10,326,009.19
（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								1,032,600.92		-1,032,600.92	
1. 提取盈余公积								1,032,600.92		-1,032,600.92	
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												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
<b>四、本年年末余额</b>	<b>35,000,000.00</b>				<b>5,294,144.47</b>				<b>1,518,667.49</b>		<b>13,668,007.46</b>	<b>55,480,819.42</b>

**湖南德众汽车销售服务股份有限公司**  
**二〇一八年度财务报表附注**  
(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、 公司基本情况

(一) 公司概况

湖南德众汽车销售服务股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)是由怀化德众汽车销售服务有限公司以2015年6月30日为基准日,整体变更为股份有限公司而设立。公司的统一社会信用代码:91431200550724150X。公司股票经批准于2016年8月1日起在全国股份转让系统挂牌公开转让,证券简称:德众股份,证券代码:838030,所属行业为批发和零售业下的汽车零售(F5261)行业。2018年5月16日,本公司正式进入创新层。

截至2018年12月31日止,本公司累计发行股本总数14583.9681万股,注册资本为14,583.9681万元,注册地址:怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋。本公司及下属子公司主要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。本公司的实际控制人为段坤良。

本财务报表业经公司董事会批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2018年12月31日止,本公司合并财务报表范围内子公司如下:

子公司名称
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司
怀化宝利汽车销售服务有限公司
思车网汽车科技有限公司
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司
怀化宝通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
娄底众凯汽车销售服务有限公司
湘西宝利汽车服务有限公司
湘西宝顺汽车销售服务有限公司
铜仁宝众汽车销售服务有限公司
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司

---

子公司名称

---

湖南德远商贸集团有限公司

---

怀化德荣汽车销售服务有限公司

---

怀化德瑞汽车销售服务有限公司

---

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

---

怀化德鸿汽车销售服务有限公司

---

溆浦县德仁汽车销售服务有限公司

---

怀化德俊汽车销售服务有限公司

---

铜仁宝顺汽车销售服务有限公司

---

铜仁众成汽车销售服务有限公司

---

铜仁宝成汽车销售服务有限公司

---

遵义德祺汽车销售服务有限公司

---

怀化远众汽车销售服务有限公司

---

湘西华瑞汽车贸易有限公司

---

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

## 二、 财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《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》的披露规定编制财务报表。

### (二) 持续经营

本公司自报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，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

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

**(一) 遵循企业会计准则的声明**

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

**(二) 会计期间**

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

**(三) 营业周期**

本公司营业周期为 12 个月。

**(四) 记账本位币**

本公司采用人民币为记账本位币。

**(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；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的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

**(六) 合并财务报表的编制方法**

**1、 合并范围**

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

**2、 合并程序**

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财

务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。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。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有

者权益变动转为购买日所属当期投资收益,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) 处置子公司或业务

### ①一般处理方法

在报告期内,本公司处置子公司或业务,则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表;该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时,对于处置后的剩余股权投资,本公司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或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额,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或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动,在丧失控制权时转为当期投资收益,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。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的,按照上述原则进行会计处理。

### ②分步处置子公司

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,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:

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- iv. 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。

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,本公司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。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的,在丧失控制权之前,按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理;在丧失控制权时,按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

### (3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## (八) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、 金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

#### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### (2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用

之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

## 3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如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，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

#### **4、 金融负债终止确认条件**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### **5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法**

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### **6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法**

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(九) 应收款项坏账准备

1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:应收账款余额超过 100 万元(含 100 万元)的;其他应收款余额超过 100 万元(含 100 万元)的。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法:单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

2、 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项:

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	除已单独计提减值准备的应收账款、其他应收款外,公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定坏账准备计提的比例。
组合 2	应收款项中关联企业往来款不计提坏账准备。
组合 3	其他应收款中的押金、保证金、备用金等均进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损

失，计提坏账准备。如经减值测试未发生减值的，则不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	40	40
4-5年	80	80
5年以上	100	100

**3、 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：**

单独计提坏账准备的理由：有确凿证据表明可收回性存在明显差异；  
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) 存货**

**1、 存货的分类**

存货分类为：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、 不同类别存货可变现净值的确定依据**

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**

采用永续盘存制。

#### **5、 低值易耗品和包装物的摊销方法**

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法。

### **(十一) 长期股权投资**

#### **1、 共同控制、重大影响的判断标准**

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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### **2、 初始投资成本的确定**

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲

减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

#### （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

#### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；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差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配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。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企

业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、(六)合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，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。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## (十二) 固定资产

### 1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

### 2、 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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 (%)
房屋及建筑物	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

## (十三) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

#### (十四) 无形资产

##### 1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

##### 2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40 年	法律法规规定年限
软件使用权	使用期内	合同约定

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

#### (十五) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进

行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **(十六) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装修费、广告费等。

### **1、 摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **2、 摊销年限**

受益期内。

## **(十七) 职工薪酬**

### **1、 短期薪酬的会计处理方法**

本公司在职工为本公司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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## 2、 离职后福利的会计处理方法

### 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外,本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度(补充养老保险)/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费,相应支出计入当期损益或相关资产成本。

详见本附注“五、(十八) 应付职工薪酬”。

## 3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时,或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时(两者孰早),确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益。

## (十八) 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。

## (一) 政府补助

### 1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、 确认时点

实际收到政府补助款项时确认。

### 3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（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) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## (三) 租赁

经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### (四) 重要会计政策和会计估计的变更

##### 1、 重要会计政策变更

执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。 本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	财 会 ( 2018 ) 15 号	“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 38,333,950.16 元，上期金额 27,312,494.47 元； 调增“其他应付款”本期金额 322,486.82 元，上期金额 42,671.71 元；

##### 2、 重要会计估计变更

本报告期无重要的会计估计变更。

## 二、 税项

### (一) 主要税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%、 16%、 11%、 10%、6%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%、10%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南德众汽车销售服务股份有限公司	25%
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	25%
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	25%
怀化宝利汽车销售服务有限公司	25%
思车网汽车科技有限公司	10%
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	10%
怀化宝通汽车销售服务有限公司	10%
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	25%
娄底众凯汽车销售服务有限公司	25%
湘西宝利汽车服务有限公司	25%
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	25%
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	25%
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	25%
湖南德远商贸集团有限公司	25%
怀化德荣汽车销售服务有限公司	25%
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	25%
铜仁德和汽车销售服务有限公司	25%
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	25%
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	25%
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	25%
怀化德俊汽车销售服务有限公司	25%
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	25%
铜仁众成汽车销售服务有限公司	25%
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	25%
遵义德祺汽车销售服务有限公司	25%
怀化远众汽车销售服务有限公司	25%
湘西华瑞汽车贸易有限公司	25%

## (二) 税收优惠

1、公司根据财政部税务总局关于扩大小型微利企业企业所得税优惠政策范围的通知

(财税〔2017〕43号)，自2017年1月1日至2019年12月31日，对年应纳税所得额低于50万元(含50万元)的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。子公司湖南思车网汽车交易平台有限公司、怀化宝瑞汽车销售服务有限公司、怀化宝通汽车销售服务有限公司本年应纳税所得额低于50万元，故按照上述规定计算，实际缴纳企业所得税的比例为10%。

2、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。子公司湖南思车网汽车交易平台有限公司处置二手车按照2%征收增值税。

### 三、合并财务报表项目注释

#### (一) 货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	49,747.00	133,418.05
银行存款	20,933,978.74	37,786,927.02
其他货币资金	23,203,014.99	15,667,455.45
合计	44,186,740.73	53,587,800.52

说明：截至2018年12月31日，德众股份货币资金比上年末下降17.54%。

主要原因：除了2018年1月2日合并湖南德远商贸集团有限公司和2018年6月12日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，公司为了扩大经营，建成并实际投入经营新公司3家，筹备新建新公司3家，支付大量工程款项和营运资金。

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	15,394,600.01	11,125,000.00
信用证保证金		

项目	期末余额	年初余额
履约保证金	7,808,414.98	4,542,455.45
用于担保的定期存款或通知存款		
合计	23,203,014.99	15,667,455.45

说明：截止 2018 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 3,460,000.00 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 11,934,599.01 元。

履约保证金中，各子公司在厂家监管账户中缴纳的履约保证金金额 7,175,180.06 元，为取得中国工商银行铜仁北关支行借款而存入的履约保证金 633,234.92 元。

## (二) 应收票据及应收账款

项目	期末余额	年初余额
应收票据		
应收账款	12,049,446.87	3,908,595.63
合计	12,049,446.87	3,908,595.63

### 1、 应收票据

无。

## 2、 应收账款

### (1) 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
单项金额重大并单独 计提坏账准备的应收 账款										
按信用风险特征组合 计提坏账准备的应收 账款	12,684,704.60	100.0 0	635,257.7 3	5.01	12,049,446.8 7	4,114,311.19	100.00	205,715.56	5.00	3,908,595.63
单项金额不重大但单 独计提坏账准备的应 收账款										
合计	12,684,704.60	100.0 0	635,257.7 3		12,049,446.8 7	4,114,311.19	100.00	205,715.56		3,908,595.63

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款比上年末增长 98.37%。

主要原因：2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  
无。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	12,664,264.60	633,213.73	5.00
1至2年	20,440.00	2,044.00	10.00
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	12,684,704.60	635,257.73	

(2) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 291,394.30 元；本期收回或转回坏账准备金额 19,185.91 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况

无。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款 合计数的比 例(%)	坏账准备
宝马(中国)汽车贸易有限公司	448,967.63	3.54	22,448.38
上汽大众汽车有限公司	437,486.01	3.45	21,874.30
华晨宝马汽车有限公司	397,941.83	3.14	19,897.09
黔南中国旅行社	375,000.00	2.96	18,750.00

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款 合计数的比 例(%)	坏账准备
上海宏澜贸易有限公司	357,175.00	2.82	17,858.75
合计	2,016,570.47	15.91	100,828.52

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款  
无。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额  
无。

### (三) 预付款项

#### 1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	18,480,386.06	99.54	11,933,316.47	100.00
1 至 2 年	85,965.20	0.46		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	18,566,351.26	100.00	11,933,316.47	100.00

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司应收账款比上年末增长 55.58%。

主要原因：1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。2、新成立的铜仁领克向厂家支付保证金 4,380,000 元。

#### 2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例
领克汽车销售有限公司	4,380,000.00	23.59
华晨宝马汽车有限公司	2,615,902.36	14.09
浙江吉利控股集团汽车销售有限公司	1,278,009.53	6.88
宝马(中国)汽车贸易有限公司	800,758.00	4.31
上汽通用汽车销售有限公司	790,243.92	4.26
合计	9,864,913.81	53.13

(四) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	95,471,416.60	16,601,623.23
合计	95,471,416.60	16,601,623.23

1、 应收利息

无。

2、 应收股利

无。

### 3、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露:

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	98,148,693.91	100.00	2,677,277.31	2.73	95,471,416.60	16,892,678.48	100.00	291,055.25	1.72	16,601,623.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	98,148,693.91	100.00	2,677,277.31		95,471,416.60	16,892,678.48	100.00	291,055.25		16,601,623.23

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司其他应收款账面余额同比上年末增长 481.01%。

主要原因：由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，导致相应的其他应收款项大幅增长，其中，付给厂家或厂家金融公司的保证金增长 361.52%，暂估厂家返利金额增长 750.10%、POS 机刷卡金额增长 54.25%

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  
无。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	53,545,546.08	2,677,277.31	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	53,545,546.08	2,677,277.31	

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
组合 2：关联企业往来			
组合 3：押金、保证金、备用金等	44,603,147.83		
合计	44,603,147.83		

(2) 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 1,160,303.27 元；本期收回或转回坏账准备金额 35,083.45 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

无。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
押金、保证金	44,240,696.59	9,585,900.00
返利款	48,558,797.65	5,712,114.88
POS 机刷卡款	1,864,022.25	1,208,421.00
应收保险返点	1,082,912.89	
其他	2,402,264.53	386,242.60
合计	98,148,693.91	16,892,678.48

(5) 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	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
上汽通用汽车金融有限责任公司	押金、保证金	27,010,000.00	1 年以内、1-2 年	27.52	
上汽通用汽车销售有限公司	返利款	26,741,027.85	1 年以内	27.25	1,337,051.39
上海上汽大众汽车销售有限公司	返利款	9,322,454.12	1 年以内	9.50	466,122.71
华晨宝马汽车有限公司	保证金、返利款	6,176,991.53	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	6.29	223,849.58
广汽汇理汽车金融有限公司	押金、保证金	4,500,000.00	1 年以内、1-2 年	4.58	
合计		73,750,473.50		75.14	2,027,023.68

(6) 涉及政府补助的应收款项  
无。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款  
无。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额  
无。

## (五) 存货

### 1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,874,886.84		17,874,886.84	8,269,889.41		8,269,889.41
在途物资	44,438,976.50		44,438,976.50	14,570,874.25		14,570,874.25
周转材料	50,599.40		50,599.40	7,520.00		7,520.00
库存商品	246,501,352.92		246,501,352.92	59,274,085.16		59,274,085.16
合计	308,865,815.66		308,865,815.66	82,122,368.82		82,122,368.82

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，存货同比上年末增长 276.10%。

主要原因有 2 个：

1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，同时新成立并实际投入运营的子公司 3 家；

2、由于年底厂家冲量以及公司为新年备货的因素，公司进货较多导致库存增加。

### 2、 存货跌价准备

无。

### 3、 存货所有权受限情况

截止 2018 年 12 月 31 日，存货中的在途物资和库存商品所有权受限金额为

216,187,102.09 元，取得汽车厂家金融公司借款余额 259,065,244.42 元；其中本公司和子公司将账面价值为 92,259,400.30 元的存货用于上海汽车集团财务有限责任公司借款抵押，取得借款余额 102,715,460.13 元；子公司将账面价值为 97,794,083.87 元的存货用于上汽通用汽车金融有限责任公司借款抵押，取得借款余额 107,980,638.06 元；子公司将账面价值为 4,828,323.26 元的存货用于宝马汽车金融(中国)有限公司借款抵押，取得借款余额 8,259,452.00 元；子公司将账面价值为 15,756,725.66 元的存货用于广汽汇理汽车金融有限公司抵押借款，取得借款余额 15,009,006.91 元；子公司将账面价值为 5,548,569.00 元的存货用于菲亚特克莱斯勒汽车金融有限责任公司抵押借款，取得借款余额 5,100,687.32 元。

#### (六) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待认证、待抵扣进项税	45,625,013.76	8,844,919.25
预交所得税		141,522.06
合计	45,625,013.76	8,986,441.31

截至 2018 年 12 月 31 日，其他流动资产同比上年末增长 407.71%。

主要原因有 2 个：

- 1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，同时新成立并实际投入运营的子公司 3 家；
- 2、由于年底厂家冲量以及公司为新年备货的因素，公司库存增加。

#### (七) 可供出售金融资产

##### 1、 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具						
可供出售权益工具	32,538,072.95		32,538,072.95			

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其中：按公允价值 计量						
按成本计量	32,538,072.95		32,538,072.95			
合计	32,538,072.95		32,538,072.95			

说明：2018年1月2日合并湖南德远商贸集团有限公司后，德远集团在本地3家农商行的投资纳入合并报表。

- 2、 期末按公允价值计量的可供出售金融资产  
无。

### 3、 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投 资单位 持股比 例(%)	本期现金红利
	年初	本期增加	本期减少	期末	年初	本期增加	本期减少	期末		
洪江市农村商业银行股份有限公司		12,680,000.00		12,680,000.00					10.00	975,000.00
怀化农村商业银行股份有限公司		13,902,000.00		13,902,000.00					2.00	700,000.00
中方县农村商业银行股份有限公司		5,956,072.95		5,956,072.95					2.00	373,951.70
合计		32,538,072.95		32,538,072.95						2,048,951.70

4、 本期可供出售金融资产减值的变动情况

无。

5、 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

无。

(八) 固定资产

1、 固定资产及固定资产清理

项目	期末余额	年初余额
固定资产	124,884,960.36	52,627,942.90
固定资产清理		
合计	124,884,960.36	52,627,942.90

## 2、 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
<b>1. 账面原值</b>					
(1) 年初余额	34,654,792.81	8,576,599.85	18,375,647.36	7,408,188.56	69,015,228.58
(2) 本期增加金额	60,679,389.91	6,907,323.65	36,549,169.14	10,406,657.89	114,542,540.59
—购置		3,757,112.71	25,068,657.72	5,101,986.79	33,927,757.22
—在建工程转入	11,545,344.77				11,545,344.77
—企业合并增加	49,134,045.14	3,150,210.94	11,480,511.42	5,304,671.10	69,069,438.60
(3) 本期减少金额		466,954.46	18,937,402.51	534,326.23	19,938,683.20
—处置或报废		466,954.46	18,937,402.51	534,326.23	19,938,683.20
(4) 期末余额	95,334,182.72	15,016,969.04	35,987,413.99	17,280,520.22	163,619,085.97
<b>2. 累计折旧</b>					
(1) 年初余额	4,694,842.99	2,177,072.19	4,215,572.76	5,299,797.74	16,387,285.68
(2) 本期增加金额	11,429,036.36	2,231,334.79	9,292,429.13	4,776,451.91	27,729,252.19
—企业合并增加	7,387,254.61	981,432.55	2,174,900.69	2,678,229.59	13,221,817.44
—计提	4,041,781.75	1,249,902.24	7,117,528.44	2,098,222.32	14,507,434.75
(3) 本期减少金额		150,774.64	4,956,321.96	275,315.66	5,382,412.26
—处置或报废		150,774.64	4,956,321.96	275,315.66	5,382,412.26
(4) 期末余额	16,123,879.35	4,257,632.34	8,551,679.93	9,800,933.99	38,734,125.61

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. 减值准备					
(1) 年初余额					
(2) 本期增加金额					
—计提					
(3) 本期减少金额					
—处置或报废					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	79,210,303.37	10,759,336.70	27,435,734.06	7,479,586.23	124,884,960.36
(2) 年初账面价值	29,959,949.82	6,399,527.66	14,160,074.60	2,108,390.82	52,627,942.90

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，固定资产同比上年末增长 137.30%。主要原因为：1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，合并的房屋及建筑物、运输工具、电子设备等大幅增加。2、新建投入使用的铜仁宝众、铜仁众成、凯里众凯三家 4S 店增加的固定资产。

### 3、 暂时闲置的固定资产

无。

### 4、 通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

### 5、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
怀化宝利 4S 店	16,695,249.89	待办理
铜仁德和 4S 店	6,746,978.19	待办理
铜仁德佳 4S 店	5,601,926.93	待办理
铜仁宝众 4S 店	5,868,514.59	待办理
凯里众凯 4S 店	4,858,851.94	待办理
铜仁宝顺 4S 店	8,663,637.62	待办理
合计	48,435,159.16	

### 6、 固定资产清理

无。

### 7、 固定资产所有权受限情况

截止 2018 年 12 月 31 日,所有权受限的固定资产账面价值为 25,963,962.81 元,其中,子公司凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司以自有的账面价值分别为 4,663,059.30 元和 2,238,829.51 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 9,000,000.00 元;子公司凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司以自有的账面价值分别为 6,977,172.97 元和 3,682,633.62 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 14,900,000.00 元;子公司湖南德远商贸集团有限公司以子公司怀化德荣汽车销售服务有限公司所有的账面价值分别为 6,093,885.49 元和 6,908,653.86 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 10,410,000.00 元;子公司怀化德荣汽车销售服务有限公司以子公司湖南德远商贸集团有限公司所有的账面价值分别为 8,022,584.94 元和 2,352,999.26 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 19,600,000.00 元;子公司湘西华瑞汽车贸易有限公司以自有的账面价值为 207,260.11 元的试乘试驾车作抵押,取得厂家金融公司借款 69,174.00 元。

(九) 在建工程

1、 在建工程及工程物资

项目	期末余额	年初余额
在建工程	8,069,268.13	329,815.29
工程物资		
合计	8,069,268.13	329,815.29

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，在建工程同比上年末增长 2346.60%。

主要原因是新建铜仁众成 4S 店、宝利 4S 店改建。

2、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	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	329,815.29		329,815.29
合计	8,069,268.13		8,069,268.13	329,815.29		329,815.29

### 3、 重要的在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其 他减少 金额	期末余额	工程累计投 入占预算比 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
铜仁宝众 4S 店			5,962,927.61	5,962,927.61								自有资金
凯里众凯 4S 店			4,897,624.80	4,897,624.80								自有资金
铜仁众成 4S 店			4,410,172.49			4,410,172.49						自有资金
宝利 4S 店装修		329,815.29	3,329,280.35			3,659,095.64						自有资金
其他零星工程			684,792.36	684,792.36								自有资金
合计		329,815.29	19,284,797.61	11,545,344.77		8,069,268.13						

#### 4、 本期计提在建工程减值准备情况

无。

#### 5、 工程物资

无。

### (十) 无形资产

#### 1、 无形资产情况

项目	土地使用权	软件使用权	其他	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额	17,777,617.83			17,777,617.83
(2) 本期增加金额	54,191,446.79	481,574.98		54,673,021.77
—购置	25,385,174.00	481,574.98		25,866,748.98
—企业合并增加	28,806,272.79			28,806,272.79
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	71,969,064.62	481,574.98		72,450,639.60
2. 累计摊销				
(1) 年初余额	2,043,737.23			2,043,737.23
(2) 本期增加金额	4,594,017.96	32,367.96		4,626,385.92
—企业合并增加	3,022,270.21			3,022,270.21
—计提	1,571,747.75	32,367.96		1,604,115.71
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额	6,637,755.19	32,367.96		6,670,123.15
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
—处置				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				

项目	土地使用权	软件使用权	其他	合计
(1) 期末账面价值	65,331,309.43	449,207.02		65,780,516.45
(2) 年初账面价值	15,733,880.60			15,733,880.60

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，无形资产同比上年末增长 318.08%。

主要原因为：1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。合并公司的土地使用权账面价值大幅增加。2、新建铜仁众成 4S 店购买的土地使用权。

## 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	4,039,192.21	待办理
铜仁德佳在用土地使用权	5,778,460.51	待办理
铜仁德和在用土地使用权	6,718,878.83	待办理
铜仁众成在用土地使用权	3,860,955.00	待办理
合计	20,397,486.55	

## 3、无形资产所有权受限情况

截止 2018 年 12 月 31 日，所有权受限的无形资产中的土地使用权账面价值为 40,349,349.57 元，其中，本公司以子公司怀化德瑞汽车销售服务有限公司所有的账面价值为 3,314,878.56 元的土地使用权作抵押取得银行借款 10,000,000.00 元；子公司凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司以自有的账面价值分别为 4,663,059.30 元和 2,238,829.51 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 9,000,000.00 元；子公司凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司以自有的账面价值分别为 6,977,172.97 元和 3,682,633.62 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 14,900,000.00 元；子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司以自有的账面价值为 9,204,348.61 元的土地使用权作抵押取得银行借款 13,000,000.00 元；子公司湖南德远商贸集团有限公司以子公司怀化德荣汽车销售服务有限公司所有的账面价值分别为 6,093,885.49 元和 6,908,653.86 元的

房产和土地使用权作抵押取得银行借款 10,410,000.00 元；子公司湖南德远商贸集团有限公司以子公司怀化德俊汽车销售服务有限公司所有的账面价值分别为 6,508,522.24 元的土地使用权作抵押取得银行借款 4,590,000.00 元；子公司怀化德荣汽车销售服务有限公司以子公司湖南德远商贸集团有限公司所有的账面价值分别为 8,022,584.94 元和 2,352,999.26 元的房产和土地使用权作抵押取得银行借款 19,600,000.00 元；子公司怀化德瑞汽车销售服务有限公司以子公司怀化德鸿汽车销售服务有限公司所有的账面价值为 6,138,483.91 元的土地使用权作抵押取得银行借款 4,990,000.00 元。

## (十一) 商誉

### 1、 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
湖南德远商贸集团 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		9,441,321.52				9,441,321.52

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，公司形成了 944.13 万元的商誉。

### 2、 商誉减值准备

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的五年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率 12.21%，预测期整车销量约按 1% 的增长率预测，减值测试中采用的其他关键数据还包括：整车销售单价及采购成本等。

公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和资产组特定风险的利率。

上述对可收回金额的预计表明，企业合并湖南德远和湘西华瑞形成的商誉未发

生减值。

(十二) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加金 额	本期摊销金 额	其他减少金 额	期末余额
装修费	2,385,564.8 3	4,970,855.8 1	966,203.88		6,390,216.7 6
系统使用费	95,926.25	854,370.90	360,371.83	14,336.23	575,589.09
合计	2,481,491.0 8	5,825,226.7 1	1,326,575.7 1	14,336.23	6,965,805.8 5

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，长期待摊费用同比上年末增长 180.71%。主要原因：1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，公司的装修费合并之后大幅增加。2、新成立并实际运营的 3 家 4S 店以及思车网的软件使用费增加。

(十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差 异	递延所得税资 产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,080,280.64	768,227.07	496,770.81	119,687.63
内部交易未实现利 润				
可抵扣亏损				
开办费	144,315.91	36,078.98	396,031.18	99,007.80
合计	3,224,596.55	804,306.05	892,801.99	218,695.43

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，未经抵销的递延所得税资产同比上年末增长

267.67%。主要原因为2018年1月2日合并湖南德远商贸集团有限公司和2018年6月12日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新增3家4S店所致。

## 2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	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		
内部交易未实现亏损	81,363.79	20,340.95		
合计	10,342,770.59	2,585,692.65		

说明：截至2018年12月31日，未经抵销的递延所得税负债增加2,585,692.65元。主要原因为2018年1月2日合并湖南德远商贸集团有限公司。

## 3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

## 4、 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	14,536,039.94	4,816,839.18
合计	14,536,039.94	4,816,839.18

说明：截至2018年12月31日，可抵扣亏损同比上年末增长201.78%。主要

原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。

**5、 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	年初余额	备注
2019 年	1,112,957.84	1,112,957.84	
2020 年	150,084.00	150,084.00	
2021 年	234,903.54	234,903.54	
2022 年	3,318,893.80	3,318,893.80	
2023 年	9,719,200.76		
合计	14,536,039.94	4,816,839.18	

**(十四) 其他非流动资产**

项目	期末余额	年初余额
预付设备款		453,250.77
合计		453,250.77

**(十五) 短期借款**

**1、 短期借款分类**

项目	期末余额	年初余额
质押借款	5,850,000.00	
抵押借款	345,624,418.42	110,205,038.65
保证借款	34,500,000.00	
信用借款		
合计	385,974,418.42	110,205,038.65

短期借款分类的说明：

质押借款 5,850,000.00 元系由子公司的其他货币资金 633,234.92 元（详见本附注五、（一））作为质押；

抵押借款 259,134,418.42 元系由存货（详见本附注五、（五））和固定资产（详见本附注五、（八））中的整车合格证作为抵押物和 7,175,180.06 元的其他货币

资金（详见本附注五、（一））作为保证金；

抵押借款 86,490,000.00 元系由账面价值为 25,963,962.81 元的房屋建筑物（详见本附注五、（八））和账面价值为 40,349,349.57 元的无形资产中的土地使用权（详见本附注五、（十））作为抵押物；

保证借款 34,500,000.00 元系由本公司的股东李延东、王卫林、高万平以及子公司相互之间提供担保（详见本附注十、（五）4）。

## 2、 已逾期未偿还的短期借款

无。

### (十六) 应付票据及应付账款

项目	期末余额	年初余额
应付票据	33,331,848.00	24,500,000.00
应付账款	5,002,102.16	2,812,494.47
合计	38,333,950.16	27,312,494.47

#### 1、 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	33,331,848.00	24,500,000.00
商业承兑汇票		
合计	33,331,848.00	24,500,000.00

说明：银行承兑汇票余额中，17,300,000.00 元为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武汉开发区支行申请开立的银行承兑汇票业务，用于支付购车款；16,031,848.00 元为子公司湘西华瑞汽车贸易有限公司向兴业银行股份有限公司宁波北仑支行申请开具银行承兑汇票所存入的保证金存款，用于支付购车款。应付票据同比上年末增长 36.05%，主要是合并了湘西华瑞汽车贸易有限公司。

## 2、 应付账款

(1) 应付账款列示:

项目	期末余额	年初余额
购车款	36,676.98	1,761,793.25
配件款	1,935,947.14	691,620.99
精品款	1,759,909.65	185,430.23
工程设备款	1,269,568.39	173,650.00
合计	5,002,102.16	2,812,494.47

说明:截至 2018 年 12 月 31 日,应付账款同比上年末增长 77.85%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。

(2) 账龄超过一年的重要应付账款  
无。

## (十七) 预收款项

### 1、 预收款项列示

项目	期末余额	年初余额
车款	9,588,955.00	7,571,699.98
维修费	11,219,108.31	1,309,115.54
其他	1,470,871.14	96,765.62
合计	22,278,934.45	8,977,581.14

说明:截至 2018 年 12 月 31 日,预收账款同比上年末增长 148.16%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新投入 3 家 4S 店。

- 2、 账龄超过一年的重要预收款项  
无。

(十八) 应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	2,493,510.86	69,017,985.38	63,665,132.47	7,846,363.77
离职后福利-设定提存计划		1,469,000.09	1,469,000.09	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	2,493,510.86	70,486,985.47	65,134,132.56	7,846,363.77

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，应付职工薪酬同比上年末增长 214.67%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新投入 3 家 4S 店，人员大幅增长。

2、 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,493,510.86	66,204,230.64	60,851,377.73	7,846,363.77
(2) 职工福利费		2,038,548.32	2,038,548.32	
(3) 社会保险费		775,206.42	775,206.42	
其中：医疗保险费		444,990.68	444,990.68	
工伤保险费		282,274.35	282,274.35	
生育保险费		47,941.39	47,941.39	
(4) 住房公积金				

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(5) 工会经费和职工教育经费				
(6) 短期带薪缺勤				
(7) 短期利润分享计划				
合计	2,493,510.86	69,017,985.38	63,665,132.47	7,846,363.77

### 3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		1,423,141.24	1,423,141.24	
失业保险费		45,858.85	45,858.85	
合计		1,469,000.09	1,469,000.09	

### (十九) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	1,981,423.84	2,197,661.44
企业所得税	12,597,660.59	4,130,140.91
个人所得税	84,672.88	52,110.52
城市维护建设税	93,201.31	171,645.22
教育费附加	66,264.54	137,183.15
契税	739,372.00	
印花税	77,936.71	67,673.65
其他	46,839.34	3,634.94
合计	15,687,371.21	6,760,049.83

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，应交税费同比上年末增长 132.06%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新投入 3 家 4S 店，公司整体所得税大幅增长，同时贵州铜仁地区 5 家 4S 店土地计入无形资产所计提契税。

(二十) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
应付利息	322,486.82	42,671.71
应付股利		
其他应付款	49,229,310.56	7,125,203.41
合计	49,551,797.38	7,167,875.12

1、 应付利息

项目	期末余额	年初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	322,486.82	42,671.71
合计	322,486.82	42,671.71

2、 应付股利

无。

3、 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项目	期末余额	年初余额
押金、保证金	21,621,427.48	3,102,731.40
应付工程款、土地款	1,452,861.52	2,814,062.00
关联方往来	18,934,595.45	
员工往来	5,783.00	661.00
其他	7,214,643.11	1,207,749.01

项目	期末余额	年初余额
合计	49,229,310.56	7,125,203.41

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，其他应付款同比增长 590.92%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司以及新投入 3 家 4S 店。其中，各 4S 店二网押金、保证金增长 596.85%，关联方往来增长 18,938,595.45 元。

(2) 账龄超过一年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
印江土家族苗族自治县宏达汽车销售有限责任公司	300,000.00	二网保证金
黔东南宏运通汽车贸易服务有限公司	200,000.00	二网保证金
榕江县宏宇汽车销售服务有限公司	450,000.00	二网保证金

(二十一) 其他流动负债

项目	期末余额	年初余额
待转销项税额	60,313.99	
合计	60,313.99	

(二十二) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	35,000,000.00	28,381,000.00		82,458,681.00		110,839,681.00	145,839,681.00

说明：（1）2017年12月27日，本公司召开股东会，审议通过《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》，同意本公司以发行股票方式购买湖南德远商贸集团有限公司原股东100%股权，交易对价1亿元，其中，股本2,500.00万元，并于2018年1月2日取得湖南德远商贸集团有限公司控制权，同时以4元/股的价格向特定人员定向增发新股250.40万股，募集资金1,001.60万元，增加股本总额2,750.40万元，差额计入资本公积；

（2）2018年3月22日，本公司召开股东会，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，差额计入资本公积；

（3）2018年5月21日，本公司召开股东会，审议通过《2018年第一季度权益分派实施方案》，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，共计增加股本8,245.8681万元。

### （二十三）资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	3,348,731.99	85,143,000.00	82,646,458.28	5,845,273.71
其他资本公积	904,053.33			904,053.33
合计	4,252,785.32	85,143,000.00	82,646,458.28	6,749,327.04

说明：资本公积本期增加金额中，以发行股票方式收购湖南德远商贸集团有限公司100%股权，股权价值1亿元，其中：股本25,000,000.00元，超过部分75,000,000.00元计入资本公积；因定向增发形成的资本溢价10,143,000.00元。

本期减少金额中，由资本公积转增股本82,458,681.00元；其余为子公司德远商贸集团有限公司出售子公司铜仁德和汽车销售服务有限公司和铜仁德佳汽车销售服务有限公司各3%股权导致的处置价款与对应股权公允价值之间的差额187,777.28元。

### （二十四）盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,518,667.49	555,377.84		2,074,045.33
任意盈余公积				
合计	1,518,667.49	555,377.84		2,074,045.33

说明：本期增加为本期按照净利润的10%计提的法定盈余公积。

## (二十五) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	42,294,915.99	13,472,096.47
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	42,294,915.99	13,472,096.47
加：本期归属于母公司所有者的净利润	37,815,524.68	29,855,420.44
减：提取法定盈余公积	555,377.84	1,032,600.92
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	79,555,062.83	42,294,915.99

说明：截至 2018 年 6 月 30 日，公司未分配利润同比增长 88.10%，主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。

## (二十六) 营业收入和营业成本

### 1、 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,745,714,892.27	1,582,398,460.49	791,761,466.98	719,967,499.27
整车销售	1,526,183,145.54	1,455,518,371.39	698,926,061.01	674,981,393.89
售后服务	147,320,899.91	110,038,386.86	68,340,366.21	42,358,611.24
增值业务	72,210,846.82	16,841,702.24	24,495,039.76	2,627,494.14
其他业务	9,938,603.70	2,729,374.29	7,077,980.73	1,447,272.63
合计	1,755,653,495.97	1,585,127,834.78	798,839,447.71	721,414,771.90

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司同比上年同期收入增长 119.78%，成本增长 119.72%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，收入与成本合并后大幅增长。

## 2、前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占全部营业收入的比例%
中国人民财产保险股份有限公司 怀化市分公司	12,331,102.62	0.70%
上汽通用汽车销售有限公司	6,756,400.00	0.38%
中国平安财产保险股份有限公司 怀化中心支公司	6,430,691.63	0.37%
中国太平洋财产保险股份有限公司 怀化中心支公司	6,240,100.87	0.36%
中华联合财产保险股份有限公司 怀化中心支公司	4,617,454.16	0.26%
合计	36,375,749.28	2.07%

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。

## (二十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,039,980.29	665,654.25
教育费附加	721,198.93	484,163.44
房产税	978,939.12	410,928.94
土地使用税	251,441.89	146,205.67
印花税	1,138,272.84	330,013.21
水利建设专项资金	146,637.29	5,406.36
其他	3,631.74	30.00
合计	4,280,102.10	2,042,401.87

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司税金及附加同比增长 109.56%。主要原因为 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司。

## (二十八) 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬及其附加	25,263,973.93	6,705,731.07
办公及能源费	98,102.84	706,646.01
业务招待费	10,543.25	7,290.21
出库及运输费	5,930,752.51	1,031,837.43
广告促销费	16,898,318.40	4,833,830.02
培训会务及差旅费	53,559.10	49,576.79
租金	156,782.26	39,643.33
其他	1,414,153.41	37,808.33
合计	49,826,185.70	13,412,363.19

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司销售费用同比增长 271.59%。主要原因为：

1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，整体费用大幅增加。

2、工资薪酬及其附加同比上涨 276.75%，除了合并范围扩大的因素外，2018 年工资成本普遍上涨也是一个重要因素。

3、广告促销费同比上涨 249.58%，其他同比上涨 3640.32%，除了合并范围扩大的因素外，2018 年市场行情不景气，竞争激烈，广告宣传、车展、促销以及其他等费用开支也相较往年大幅上升。

## (二十九) 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬及其附加	16,416,258.75	3,862,158.57
折旧摊销	10,436,353.59	5,634,502.08

项目	本期发生额	上期发生额
办公会务费	3,925,732.18	2,140,600.15
差旅费	2,514,253.55	619,505.95
业务招待费	2,190,078.13	402,655.42
低值易耗品	1,118,814.91	267,213.61
修理费	1,036,863.00	458,662.55
中介咨询费	1,352,294.10	1,862,457.70
劳动保护费		66,695.86
租赁费	2,183,038.10	748,853.62
员工培训费	38,834.96	44,774.06
水电能源费	2,320,880.78	
其他	2,997,446.23	767,859.85
合计	46,530,848.28	16,875,939.42

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司管理费用同比增长 175.72%。主要原因为：

1、2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，整体费用大幅增加。

2、工资薪酬及其附加同比上涨 325.02%，除了合并范围扩大的因素外，2018 年管理层、员工工资普遍上涨也是一个重要因素。

3、差旅费同比上涨 305.85%、业务费同比上涨 443.91%，除了合并范围扩大的因素外，由于 2018 年公司规模、业务拓展较快，相关费用也大幅上升。

### (三十) 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	16,460,338.51	4,842,469.28
减：利息收入	561,142.78	202,331.76
其他	1,657,276.95	645,683.70
合计	17,556,472.68	5,285,821.22

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司财务费用同比增长 232.14%，主要由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司和 2018 年 6 月 12 日合并湘西华瑞汽车贸易有限公司，整体费用大幅增加。其中，利息费用支出同比增长 239.92%，是由于合并范围扩大后、银行贷款、厂家金融融资规模大幅增加，导致利息费用也大幅增加。

### (三十一) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1,381,235.54	-572,785.49
合计	1,381,235.54	-572,785.49

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司资产减值损失同比增长 341.14%，主要由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司后，原德远集团下属公司的上汽通用系 4S 店在厂家金融公司的保证金金额纳入合并报表，导致其他应收款项计提坏账损失金额大幅上升。

### (三十二) 其他收益

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
鹤城区政府企业奖励		38,000.00	与收益相关
怀化市财政局金融发展补贴	500,000.00		与收益相关
代扣个人所得税手续费返还	15,146.89		与收益相关
合计	515,146.89	38,000.00	

### (三十三) 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	2,048,951.70	
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	2,048,951.70	

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，公司收益账面余额 2,048,951.70 元，是由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司后，德远集团在本地 3 家农商行的投资收益纳入合并报表。

#### (三十四) 资产处置收益

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
固定资产处置损益	-200,704.85	-253,812.79	-200,704.85
合计	-200,704.85	-253,812.79	-200,704.85

#### (三十五) 营业外收入

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
债务重组利得			
接受捐赠			
政府补助	70,000.00	1,000,000.00	70,000.00
盘盈利得	47,084.70		47,084.70
其他	505,135.76	86,904.75	505,135.76
合计	622,220.46	1,086,904.75	622,220.46

计入营业外收入的政府补助

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
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
怀化财政局其他金融补贴		1,000,000.00	
合计	70,000.00	1,000,000.00	

(三十六) 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
债务重组损失			
对外捐赠			
非常损失			
盘亏损失			
非流动资产毁损报废损失			
其他	70,842.04	77.50	70,842.04
合计	70,842.04	77.50	70,842.04

### (三十七) 所得税费用

#### 1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	13,516,116.15	11,042,415.14
递延所得税费用	-391,373.03	250,977.99
合计	13,124,743.12	11,293,393.13

#### 2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	53,865,589.05
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	13,466,397.26
子公司适用不同税率的影响	65,069.12
调整以前期间所得税的影响	595,191.31
非应税收入的影响	-512,237.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	315,790.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,956,027.42
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	2,103,697.71
其他	46,862.17
所得税费用	13,124,743.12

### (三十八) 现金流量表项目

#### 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
财务费用-利息收入	561,142.78	202,331.76
收到政府补助	570,000.00	1,038,000.00
收到往来款项	55,667,758.22	13,317,977.86
收到其他	1,130,778.74	160,099.68

项目	本期发生额	上期发生额
合计	57,929,679.74	14,718,409.30

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，现金流量表“收到的其他与经营活动有关的现金”同比增长 293.59%，主要是由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司后，原德远集团旗下相关公司的数据纳入合并报表。

## 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		
支付的保证金等往来款项	37,909,530.05	10,820,099.00
付现费用	39,929,607.03	12,837,123.48
代收代付	21,776,462.04	26,526.78
其他	6,789,211.96	519,466.18
合计	106,404,811.08	24,203,215.44

说明：截至 2018 年 12 月 31 日，现金流量表“支付的其他与经营活动有关的现金”同比增少 339.63%，主要是由于 2018 年 1 月 2 日合并湖南德远商贸集团有限公司后，原德远集团旗下相关公司的数据纳入合并报表。

## 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	4,110,054.70	745,413.00
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	18,609,753.08	745,413.00

说明：2018 年 1 月，以发行股票方式收购非同一控制下子公司湖南德远商贸集团有限公司 100% 股权，支付对价为 0.00 元，合并日，被合并方账面现金及现金等价物余额为 14,499,698.38 元。

## 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
试乘试驾还车款	3,811,849.69	
合计	3,811,849.69	

#### 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	71,174,224.35	52,087,415.09
其他往来款	200,000.00	2,000,000.00
少数股东出资	495,000.00	
处置少数股权收到的现金	1,153,000.00	
银行借款保证金收回	160,000.00	
合计	73,182,224.35	54,087,415.09

说明：(1) 子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司少数股东段承松本期缴纳实收资本 495,000.00 元；

(2) 2018 年 6 月和 7 月，子公司湖南德远商贸集团有限公司分别出售其控股的子公司铜仁德佳汽车销售服务有限公司和铜仁德和汽车销售服务有限公司 3% 的少数股权，收到对价共计 1,153,000.00 元。

#### 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	53,539,235.70	51,578,883.09
其他往来款	1,675,700.00	2,000,000.00
购买少数股权		6,234,633.94
合计	55,214,935.70	59,813,517.03

### (三十九) 现金流量表补充资料

#### 1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	40,740,845.93	29,958,556.93

补充资料	本期金额	上期金额
加：资产减值准备	1,381,235.54	-572,785.49
固定资产折旧	14,507,434.75	6,635,212.57
无形资产摊销	1,604,115.71	325,379.54
长期待摊费用摊销	1,326,575.71	134,979.00
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）	200,704.85	253,812.79
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）		
财务费用（收益以“-”号填列）	16,460,338.51	4,842,469.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,048,951.70	
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-225,340.94	250,977.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-168,441.83	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-138,045,840.51	-13,313,782.83
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-38,904,286.07	-491,368.09
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	109,115,713.13	21,943,699.41
其他		
经营活动产生的现金流量净额	5,944,103.08	49,967,151.10
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
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		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	20,983,725.74	37,920,345.07
减：现金的期初余额	37,920,345.07	9,647,251.75
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	-16,936,619.33	28,273,093.32

## 2、 本期支付的取得子公司的现金净额

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	6,500,000.00
其中：湖南德远商贸集团有限公司	-
湘西华瑞汽车贸易有限公司	6,500,000.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	14,745,797.16
其中：湖南德远商贸集团有限公司	14,499,698.38
湘西华瑞汽车贸易有限公司	246,098.78
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
其中：湖南德远商贸集团有限公司	
湘西华瑞汽车贸易有限公司	
取得子公司支付的现金净额	-8,245,797.16

## 3、 本期收到的处置子公司的现金净额

无。

## 4、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
一、现金	20,983,725.74	37,920,345.07
其中：库存现金	49,747.00	133,418.05
可随时用于支付的银行存款	20,933,978.74	37,786,927.02
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	20,983,725.74	37,920,345.07
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		

## (四十) 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	23,203,014.99	用于厂家融资和银行借款
存货	216,187,102.09	用于厂家融资
固定资产	25,963,962.81	用于厂家融资和银行抵押借款
无形资产	40,349,349.57	用于银行抵押借款
合计	305,703,429.46	

说明：货币资金所有权受限情况详见本附注“五、（一）货币资金”，存货所有权受限情况详见本附注“五、（五）存货”，固定资产所有权受限情况详见本附注“五、（八）固定资产”，无形资产所有权受限情况详见本附注“五、（十）无形资产”。

#### 四、 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的情况

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
湖南德远商贸集团有限公司	2018/1/2	100,000,000.00	100.00	发行权益性证券	2018/1/2	取得控制权	711,198,292.41	20,305,220.26
湘西华瑞汽车贸易有限公司	2018/6/12	6,500,000.00	100.00	现金	2018/6/12	取得控制权	18,345,190.40	-789,936.44

## 2、 合并成本及商誉

	湖南德远商贸集团有限公司	湘西华瑞汽车贸易有限公司
合并成本		
—现金		6,500,000.00
—非现金资产的公允价值		
—发行或承担的债务的公允价值		
—发行的权益性证券的公允价值	100,000,000.00	
—或有对价的公允价值		
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
—其他		
合并成本合计	100,000,000.00	6,500,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	92,706,775.19	4,351,903.29
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	7,293,224.81	2,148,096.71

## 3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

	湖南德远商贸集团有限公司		湘西华瑞汽车贸易有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	301,387,779.56	290,371,241.64	30,525,962.22	30,525,962.22
货币资金	17,234,976.91	17,234,976.91	17,142,403.78	17,142,403.78
应收款项	57,911,052.42	57,911,052.42	2,330,316.15	2,330,316.15
存货	82,441,332.97	82,441,332.97	6,621,171.64	6,621,171.64
其他流动资产	15,107,357.88	15,107,357.88	1,530,408.26	1,530,408.26
可供出售金融资产	32,538,072.95	32,538,072.95		
固定资产	54,990,157.92	50,325,599.77	857,463.24	857,463.24
无形资产	25,784,002.58	19,432,022.81		

	湖南德远商贸集团有限公司		湘西华瑞汽车贸易有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
其他长期资产	15,380,825.93	15,380,825.93	2,044,199.15	2,044,199.15
负债：	199,732,328.12	196,978,193.64	26,174,058.93	26,174,058.93
借款	168,715,615.81	168,715,615.81		
应付款项	28,262,577.83	28,262,577.83	26,174,058.93	26,174,058.93
递延所得税负债	2,754,134.48			
净资产	101,655,451.44	93,393,048.00	4,351,903.29	4,351,903.29
减：少数股东权益	8,948,676.25	8,686,200.02		
取得的净资产	92,706,775.19	84,706,847.98	4,351,903.29	4,351,903.29

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：湖南德远商贸集团有限公司合并日可辨认资产、负债公允价值是以 2017 年 6 月 30 日评估值为基础，采用适当的方法计算出合并时点的公允价值；湘西华瑞汽车贸易有限公司合并日可辨认资产、负债公允价值为经审计的账面价值。

**4、 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**  
无。

**(二) 同一控制下企业合并**

公司本期未发生同一控制下企业合并。

**(三) 反向购买**

公司本期未发生反向购买。

**(四) 处置子公司**

公司本期未处置子公司。

**(五) 其他原因的合并范围变动**

本期新设子公司情况：

子公司名称	成立日期	注册资本（元）	持股比例（%）
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	2018/1/25	10,000,000.00	100.00
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	2018/2/13	10,000,000.00	100.00
铜仁众成汽车销售服务有限公司	2018/7/10	10,000,000.00	100.00
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	2018/11/2	10,000,000.00	100.00
遵义德祺汽车销售服务有限公司	2018/6/4	8,000,000.00	60.00
怀化远众汽车销售服务有限公司	2018/4/12	10,000,000.00	100.00

说明：铜仁宝成汽车销售服务有限公司和遵义德祺汽车销售服务有限公司虽已注册成立，但尚无实际业务发生。

## 五、在其他主体中的权益

### （一）在子公司中的权益

#### 1、企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车销售	100.00		同一控制下企业合并
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	贵州凯里	贵州凯里	汽车销售	100.00		同一控制下企业合并
怀化宝利汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售	100.00		同一控制下企业合并
思车网汽车科技有限公司	湖南怀化	湖南怀化	二手车交易	100.00		投资设立
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售	100.00		投资设立
怀化宝通汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售	100.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
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		67.00	投资设立
娄底众凯汽车销售服务有限公司	湖南娄底	湖南娄底	汽车销售	67.00		投资设立
湘西宝利汽车服务有限公司	湖南吉首	湖南湘西	汽车销售	100.00		投资设立
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	湖南吉首	湖南湘西	汽车销售	80.00		投资设立
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售	100.00		投资设立
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	汽车销售	100.00		投资设立
湖南德远商贸集团有限公司	湖南怀化	湖南怀化	保险代理	100.00		非同一控制下企业合并
怀化德荣汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
铜仁德和汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售		72.00	非同一控制下企业合并
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售		72.00	非同一控制下企业合并
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售		60.00	非同一控制下企业合并
怀化德俊汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售		100.00	非同一控制下企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
铜仁众成汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售		100.00	投资设立
铜仁宝成汽车销售服务有限公司	贵州铜仁	贵州铜仁	汽车销售		100.00	投资设立
遵义德祺汽车销售服务有限公司	贵州遵义	贵州遵义	汽车销售	60.00		投资设立
怀化远众汽车销售服务有限公司	湖南怀化	湖南怀化	汽车销售	100.00		投资设立
湘西华瑞汽车贸易有限公司	湖南吉首	湖南湘西	汽车销售	100.00		非同一控制下企业合并

## 2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	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	930,858.93		6,036,887.81
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	28.00	1,965,018.51		7,146,766.45
娄底众凯汽车销售服务有限公司	33.00	256,556.74		3,332,201.22
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	20.00	-229,375.11		-302,716.41
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	33.00	-6,851.49		488,148.51
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	40.00	9,113.67		10,790.38
合计		2,925,321.25		16,712,077.96

### 3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
铜仁德和汽车销售服务有限公司	46,559,783.84	17,528,248.03	64,088,031.87	42,296,833.18	230,885.10	42,527,718.28	30,985,329.86	17,322,891.52	48,308,221.38	30,399,867.40	206,155.11	30,606,022.51
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	51,217,719.00	14,187,733.14	65,405,452.14	39,768,799.60	112,486.68	39,881,286.28	54,435,621.75	14,715,338.31	69,150,960.06	50,921,347.46	143,813.22	51,065,160.68
娄底众凯汽车销售服务有限公司	25,041,973.57	4,188,037.67	29,230,011.24	19,132,431.80	-	19,132,431.80	8,249,214.61	1,631,231.62	9,880,446.23	560,311.45	-	560,311.45
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	12,706,085.48	2,160,475.89	14,866,561.37	10,380,143.41	-	10,380,143.41	14,245,143.49	2,377,715.91	16,622,859.40	10,989,565.89	-	10,989,565.89
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	2,483,557.92		2,483,557.92	1,004,320.00	-	1,004,320.00						

子公司名称	期末余额						年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	569,409.69	881.28	570,290.97	243,315.02	-	243,315.02	328,338.64	329.79	328,668.43	24,476.66	-	24,476.66

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
铜仁德和汽车销售服务有限公司	186,286,845.59	3,858,114.72	3,858,114.72	4,174,585.74	133,275,685.46	3,141,386.62	3,141,386.62	1,800,622.47
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	166,564,379.71	7,438,366.48	7,438,366.48	12,157,983.71	193,848,834.84	1,137,558.69	1,137,558.69	4,376,835.06
娄底众凯汽车销售服务有限公司	83,369,382.38	777,444.66	777,444.66	-1,432,913.17	3,273,158.70	-679,865.22	-679,865.22	-5,671,470.26
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	19,715,843.96	-1,146,875.55	-1,146,875.55	-1,321,637.24	531,543.93	-366,706.49	-366,706.49	-7,469,894.75
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司		-20,762.08	-20,762.08	-6,832.08				
溆浦县德仁汽车销售服务有限公司	351,670.93	22,784.18	22,784.18	28,035.70	123,014.23	4,348.95	4,348.95	18,238.24

(二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

1、 在子公司所有者权益份额的变化情况的说明

2018年6月和7月,湖南德远商贸集团有限公司与罗颖签订《股权转让协议》,分别以560,300.00元和592,700.00元的价格转让其持有的子公司铜仁德和汽车销售服务有限公司和铜仁德佳汽车销售服务有限公司3%的股权,股权转让款已支付,工商变更已完成。

2、 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

	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
购买成本/处置对价		
—现金	560,300.00	592,700.00
—非现金资产的公允价值		
购买成本/处置对价合计	560,300.00	592,700.00
减:按取得/处置的股权比例计算的子 公司净资产份额	680,479.17	660,298.09
差额	-120,179.17	-67,598.09
其中:调整资本公积	-120,179.17	-67,598.09
调整盈余公积		
调整未分配利润		

(三) 在合营安排或联营企业中的权益

本公司无合营安排或联营企业。

(四) 重要的共同经营

本公司无重要的共同经营。

六、 与金融工具相关的风险

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前,本公司会对新客户的信用风险进行评估,包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明(当此信息可

获取时)。公司对每一客户均设置了赊销限额,该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时,按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里,并且只有在额外批准的前提下,公司才可在未来期间内对其赊销,否则必须要求其提前支付相应款项。

## **(二) 市场风险**

金融工具的市场风险,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,包括汇率风险、利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。利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。

## **(三) 流动性风险**

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。

## **七、 公允价值的披露**

本公司不存在公允价值计量。

## **八、 关联方及关联交易**

### **(一) 本公司的母公司情况**

本公司的实际控制人为:段坤良。

### **(二) 本公司的子公司情况**

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### **(三) 本公司的合营和联营企业情况**

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### **(四) 其他关联方情况**

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
李延东	公司股东
王卫林	公司股东
高万平	公司股东
段昭成	公司股东
向星星	公司股东
张辉	公司股东、董事
曾胜	公司股东、董事
易孝播	公司股东、董事会秘书、财务总监
郭伟林	公司股东、董事
骆自强	公司股东、公司监事会主席
杨菊香	公司监事
刘春	公司监事
周丽琴	公司副总经理
刘计波	持有铜仁德佳汽车销售服务有限公司 23% 股权
王朋香	持有铜仁德和汽车销售服务有限公司 23% 股权
贺兵清	持有子公司娄底众凯汽车销售服务有限公司 33% 股权
蒲喜妹	持有子公司湘西宝顺汽车销售服务有限公司 33% 股权
罗颖	铜仁德和汽车销售服务有限公司股东、执行董事兼总经理、铜仁德佳汽车销售服务有限公司股东兼监事
杨永连	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理、公司实际控制人妻子
杜颖甦	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司监事、凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司总经理
杨晓刚	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司监事
刘奇	湘西华瑞汽车贸易有限公司监事
怀化德远园林有限责任公司	杨永连控股的企业
湖南信广投资有限公司	高万平、李延东、王卫林曾持股企业
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	王卫林曾参股的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
怀化宝达商贸有限公司	王卫林控股的企业
鹤城区宝辉汽车修理厂	段昭成经营的个体工商户
鹤城区德威汽车装饰品经营部	王卫林经营的个体工商户

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

出售商品、提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
李延东	试驾车处置	680,000.00	

2、 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

无。

3、 关联租赁情况

无。

#### 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有限公司	段坤良、钟广捌、李延东、骆自强、曾胜、张辉、易孝播、郭伟林	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、汽车零配件、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	26,722,872.90	否
湖南德众汽车销售服务有限公司	李延东、段坤良	2017.9.18-2022.9.17	房地产:湘2017怀工不动产权第0000018号	2017.9.18-2022.9.17	10,000,000.00	否
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	段坤良	2017.11.29-2020.1.30	房屋建筑物:黔(2018)凯里市不动产权第0005971号、第0005972号	2018.7.12-2019.7.11	9,000,000.00	否
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2017.3.27-2020.3.31	无	无	17,300,000.00	否
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	段坤良、杜颖甦	2017.11.30-2020.11.29	房屋建筑物、土地使用权	2014.12.31-2019.12.31	14,900,000.00	否
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、高万平、杜颖甦	依主合同约定	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)	2013.09.06-担保的债务全部得以清偿或抵押权得以全部实现时	38,757,959.65	否
怀化宝利汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2017.6.5-2020.12.31	土地使用权	2017.6.5-2020.12.31	13,000,000.00	否
怀化宝利汽车销售服务有限公司	段坤良	2017.9.21-主债务履行期届满之日起二年	从厂家采购的汽车	2017.9.21-主债务履行期届满之日起二年	28,259,452.00	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
怀化宝通汽车销售服务有限公司	段坤良	2017.11.10-2024.11.9	从厂家采购的汽车	2017.11.10-2022.11.9	1,407,609.52	否
娄底众凯汽车销售服务有限公司	段坤良、贺兵清	2017.12.21-债权人终止与借款人借款合同满两年之日止	汽车及零配件	2017.12.21-抵押权人的债务得到合理清偿	12,364,732.65	否
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	蒲喜妹	2017.12.22-债权人终止与借款人借款合同满两年之日止	拥有的全部当前和未来的存货	贷款协议生效之日起至担保债务全部清偿及/或解除且相关义务人在存货融资文件项下的所有义务完全履行之日止的一段期间	5,100,687.32	否
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	段坤良、李延东、王卫林、高万平、曾胜	2018.7.5-2023.7.5	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)	担保的债务全部得以清偿或抵押权得以全部实现时	17,384,009.72	否
凯里经济开发区众凯汽车销售服务有限公司	段坤良	融资中最晚一笔到期后的两年止	汽车及零配件	2017.12.21-抵押权人的债务得到合理清偿	8,755,732.10	否
湘西华瑞汽车销售服务有限公司	李延东	2017.6.9-2018.6.8	融资车辆合格证	2017.6.9-2018.6.8	16,031,848.00	否
湖南德远商贸集团有限公司	段坤良	2018.10.16-2019.10.16	商业用房、土地湘 2017 怀工不动产权第 0000020 号; 土地使用权怀国用 2014 第出 136 号	2017.10.16-2027.10.15	15,000,000.00	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
湖南德远商贸集团有限公司	王卫林、李延东、高万平	2017.5.22-2020.5.22	无	无	19,000,000.00	否
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	王卫林、李延东、高万平	2017.1.22-2020.1.22	无	无	15,500,000.00	否
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	段坤良、王卫林、李延东、高万平	2015.1.19-主债务解除	车辆	2015.1.19-主债务解除	31,726,018.21	否
怀化德荣汽车销售服务有限公司	杨永连、段坤良、王卫林、曹幸芝	2015.5.6-2020.5.5	房屋建筑物、土地使用权	2014.5.30-2022.5.29	19,600,000.00	否
怀化德荣汽车销售服务有限公司	王卫林、李延东、高万平	2017.7.12-2022.7.12	车辆	2017.7.12-2022.7.12	18,443,008.34	否
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	段坤良、杨永连	2018.10.17-2023.12.31	土地使用权:怀国用 2013 第出 1358-1 号	2018.10.17-2023.12.31	4,990,000.00	否
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	王卫林、李延东、高万平	2017.3.16-2022.3.15	车辆	2017.3.16-2022.3.15	10,750,409.00	否
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	王卫林	2017 年 10 月 30 日至债权人终止与借款人借款合同满两年之日止	车辆	2017 年 10 月 30 日至主合同结束	4,258,597.91	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	2018.9.11-2019.9.10	36万元储蓄存单和4万元保证金	2018.9.11-2019.9.10	2,850,000.00	否
铜仁德和汽车销售服务有限公司	段坤良、李延东、王卫林、高万平、王朋香	2013年7月8日至融资中最晚一笔到期后的两年止	车辆	2013年7月8日至抵押权的债务得到合理清偿	29,402,825.5	否
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	王朋香、刘计波、罗颖、贺琳	2018.12.21-2019.12.21	36万元储蓄存单和4万元保证金	2018.12.8-2019.12.12	3,000,000.00	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	25,731,329.60	否

## 5、 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
段坤良	60,481,525.45	2018.1.1	2018.12.31	
王卫林	10,692,698.90	2018.1.1	2018.12.31	
怀化德远园林有限责任公司	1,000,000.00	2018.1.1	2018.12.31	德远园林代付开发区入园诚意金
拆出				
段坤良	42,546,930.00	2018.1.1	2018.12.31	
王卫林	10,992,305.70	2018.1.1	2018.12.31	

## 6、 关联方资产转让、债务重组情况

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
罗颖	出售铜仁德和汽车销售服务有限公司 3% 股权	560,300.00	
罗颖	出售铜仁德佳汽车销售服务有限公司 3% 股权	592,700.00	
李延东、王卫林、高万平	购买湖南德远商贸集团有限公司 100% 股权	100,000,000.00	
董元发	购买湘西华瑞汽车贸易有限公司 100% 股权	6,500,000.00	
杜颖甦	购买凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司 4% 股权		398,200.00
杜颖甦	购买凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司 4% 股权		469,300.00
杨晓刚	购买购买凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司 24% 股权		2,389,500.00

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
杨晓刚	购买凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司 24% 股权		2,816,000.00
刘春	购买思车网汽车科技有限公司 5% 股权		80,816.97
姜瑞庆	购买思车网汽车科技有限公司 5% 股权		80,816.97

#### 7、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	1,384,393.00	1,168,560.90

#### 8、 其他关系交易

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	56,406.21	

### (六) 关联方应收应付款项

#### 1、 应收项目

项目名称	关联方		
		账面余额	坏账准备
应收账款	李延东	400,000.00	20,000.00

#### 2、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
其他应付款			
	段坤良	17,934,595.45	
	王卫林		299,606.80
	怀化德远园林有限责任公司	1,000,000.00	

### (七) 关联方承诺

无。

## 九、 股份支付

本报告期无股份支付。

## 十、 政府补助

### (一) 与资产相关的政府补助

无。

### (二) 与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	
怀化市财政局金融发展补贴	500,000.00	500,000.00		其他收益
鹤城区商务和粮食局鹤城区新增“四上”企业奖励	38,000.00	38,000.00		营业外收入
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	12,000.00		营业外收入
怀化市统计局奖励资金	20,000.00	20,000.00		营业外收入
怀化财政局其他金融补贴	1,000,000.00		1,000,000.00	营业外收入
鹤城区政府企业奖励	38,000.00		38,000.00	计入其他收益

## 十一、 承诺及或有事项

### (一) 重要承诺事项

本公司无需披露的重要承诺。

### (二) 或有事项

本公司无需披露的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

### (一) 重要的非调整事项

无。

### (二) 利润分配情况

无。

### (三) 其他资产负债表日后事项

#### 1、 会计估计变更

2019年2月19日，公司召开2019年第二次临时股东大会，审议并通过《关于会计估计变更的议案》。变更了部分固定资产折旧年限。

固定资产原折旧年限如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	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

变更后的固定资产折旧年限如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	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

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
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

## 2、 董事、监事和高级管理人员变动

2019年2月14日，公司召开2019年第一次临时股东大会，审议并通过《关于变更董事会成员的议案》，同意郭伟林辞去董事职务，新增李延东、王卫林和高万平为董事。

2019年3月4日，2019年第一次职工代表大会审议通过《选举郭伟林为公司职工代表监事的议案》，同意选举郭伟林为职工代表监事，任期同第二届监事会，任期自2019年第一次职工代表大会决议之日起生效。

2019年3月20日，公司召开2019年第三次临时股东大会，审议并通过《关于增加公司监事会成员人数的议案》和《关于增加一名非职工代表监事的议案》，同意监事会人员由3名增加至5名，同意易延寿为公司非职工代表监事，任期同第二届监事会，自2019年第三次股东大会决议之日起生效。

2019年1月24日，公司召开第二届董事会第七次会议，审议并通过《关于增加高级管理人员的议案》，同意由总经理段坤良先生提名，任命王卫林、李延东、高万平为公司副总经理，任职期限同第二届董事会。

## 3、 主要新增对外投资

2019年3月6日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议并通过《关于拟出资设立铜仁众凯汽车销售服务有限公司（暂定名）的议案》，由子公司铜仁德和汽车销售服务有限公司出资人民币1000万元，成立铜仁众凯汽车销售服务有限公司，占注册资本的100%，工商变更已完成。

## 4、 预计日常性关联交易

2019年3月29日，公司召开2019年第四次临时股东大会，审议并通过《关于2019年年度日常性关联交易预计的议案》，同意由段坤良、杨永连、李延东、王卫林、高万平、骆自强、曾胜、张辉、易孝播、郭伟林为本公司及所属

(全资、控股)子公司向银行或第三方机构申请贷款或者债权融资提供无偿关联担保,金额不超过700,000,000.00元;同意2019年度由段坤良为本公司提供财务资助,预计金额40,000,000.00元,年利率为2%。

**(四) 划分为持有待售的资产和处置组**

无。

**十三、其他重要事项**

**(一) 前期会计差错更正**

本公司报告期内无前期差错更正。

**(二) 债务重组**

本公司报告期内无债务重组。

**(三) 资产置换**

本公司报告期内无资产置换。

**(四) 年金计划**

本公司报告期内无年金计划。

**(五) 终止经营**

本公司报告期内无终止经营。

**(六) 分部信息**

本公司无报告分部。

**十四、母公司财务报表主要项目注释**

**(一) 应收票据及应收账款**

项目	期末余额	年初余额
应收票据		
应收账款	1,204,012.08	1,166,342.42

项目	期末余额	年初余额
合计	1,204,012.08	1,166,342.42

**1、 应收票据**

无。

## 2、 应收账款

### (1) 应收账款分类披露

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,267,381.14	100.00	63,369.06	5.00	1,204,012.08	1,227,728.86	100.00	61,386.44	5.00	1,166,342.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,267,381.14	100.00	63,369.06		1,204,012.08	1,227,728.86	100.00	61,386.44		1,166,342.42

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款  
无。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,267,381.14	63,369.06	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,267,381.14	63,369.06	

(2) 本期计提、收回或转回应收账款情况  
本期计提坏账准备金额 1,982.62 元。

(3) 本期实际核销的应收账款情况  
无。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合 计数的比例 (%)	坏账准备
上海宏澜贸易有限公司	357,175.00	28.18	17,858.75
上汽大众汽车有限公司	332,163.14	26.21	16,608.16
黄永明	262,000.00	20.67	13,100.00
上海汽车集团财务有限责任 公司	117,600.00	9.28	5,880.00
青岛鲁若金融电子科技有限公司	62,205.00	4.91	3,110.25

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合 计数的比例 (%)	坏账准备
合计	1,131,143.14	89.25	56,557.16

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收款项情况  
无。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：  
无。

## (二) 其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	43,233,952.22	7,440,883.73
合计	43,233,952.22	7,440,883.73

### 1、 应收利息

无。

### 2、 应收股利

无。

### 3、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露：

类别	期末余额					年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	43,469,164.18	100.00	235,211.96	0.54	43,233,952.22	7,466,156.33	100.00	25,272.60	0.34	7,440,883.73
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	43,469,164.18	100.00	235,211.96		43,233,952.22	7,466,156.33	100.00	25,272.60		7,440,883.73

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款  
无。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	4,704,239.13	235,211.96	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	4,704,239.13	235,211.96	

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
组合 2：关联企业往来	38,757,925.05		
组合 3：押金、保证金、备用金 等	7,000.00		
合计	38,764,925.05		

(2) 本期计提、收回或转回坏账准备情况  
本期计提坏账准备金额 209,939.36 元。

(3) 本期实际核销的其他应收款情况  
无。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	年初账面余额
合并关联方往来款	38,757,925.05	6,346,425.14
押金、保证金	7,000.00	504,000.00
返利款	4,042,514.99	505,452.01
POS 机刷卡款	586,632.00	27,392.00
租金		20,000.00
其他	75,092.14	62,887.18
合计	43,469,164.18	7,466,156.33

(5) 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	占其他应收款合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
湖南德远商贸集团有限公司	合并关联方往来款	16,369,100.10	1 年以内	37.66	
铜仁宝众汽车销售服务有限公司	合并关联方往来款	13,894,903.69	1 年以内	31.96	
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	合并关联方往来款	4,434,406.16	1 年以内	10.20	
上海上汽大众汽车销售有限公司	返利款	4,042,514.99	1 年以内	9.30	202,125.75
娄底众凯汽车销售服务有限公司	合并关联方往来款	2,193,361.66	1 年以内	5.05	
合计		40,934,286.60		94.17	202,125.75

(6) 涉及政府补助的应收款项  
无。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款  
无。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：  
无。

### (三) 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	190,914,725.08		190,914,725.08	64,414,725.08		64,414,725.08
对联营、合营企业投资						
合计	190,914,725.08		190,914,725.08	64,414,725.08		64,414,725.08

#### 1、 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	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			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			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			9,724,454.12		
思车网汽车科技有限公司	1,061,633.94			1,061,633.94		
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00		
娄底众凯汽车销售服务有限公司	6,700,000.00			6,700,000.00		
怀化宝通汽车销售服务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
湘西宝利汽车服务有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		

被投资单位	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提 减值准备	减值准备 期末余额
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	6,000,000.00			6,000,000.00		
湖南德远商贸集团有限公司		100,000,000.00		100,000,000.00		
湘西华瑞汽车贸易有限公司		6,500,000.00		6,500,000.00		
铜仁宝众汽车销售服务有限公司		10,000,000.00		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		10,000,000.00		
合计	64,414,725.08	126,500,000.00		190,914,725.08		

## 2、 对联营、合营企业投资

无。

## (四) 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	248,768,974.16	226,499,925.36	202,825,374.06	187,062,287.43
其他业务	775,343.04		7,304,520.46	355,995.51
合计	249,544,317.20	226,499,925.36	210,129,894.52	187,418,282.94

## 十五、 补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-200,704.85	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		

项目	金额	说明
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	570,000.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
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		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
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		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
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		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
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		
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		

项目	金额	说明
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	526,840.44	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	15,146.89	
所得税影响额	-192,008.90	
少数股东权益影响额	-63,356.62	
合计	655,916.96	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率 (%)	每股收益 (元)	
		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	18.61	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	18.32	0.26	0.26

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

二〇二〇年四月二十日

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：

湖南德众汽车销售服务股份有限公司董事会办公室