

证券代码：838030

证券简称：德众股份

主办券商：开源证券



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

— 2017 —

公司年度大事记

1、2017年1月22日，成立全资子公司怀化宝瑞汽车销售服务有限公司；

2、2017年4月27日，股份公司收购凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司28%的股权，该公司成为股份公司全资子公司；

3、2017年4月27日，股份公司收购凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司28%的股权，该公司成为股份公司全资子公司；

4、2017年5月12日，成立全资子公司怀化宝通汽车销售服务有限公司；

5、2017年8月24日，成立控股子公司娄底众凯汽车销售服务有限公司；

6、2017年9月7日，股份公司收购湖南思车汽车交易平台有限公司10%的股权，该公司成为股份公司全资子公司；

7、2017年9月21日，成立全资子公司湘西宝利汽车服务有限公司；

8、2017年10月19日，成立全资子公司湘西宝顺汽车销售服务有限公司；

9、2017年11月7日，成立全资子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司；

10、2017年8月29日，股份公司由于发行股份购买资产并募集配套资金暨重大资产重组暂停转让，2017年12月18日恢复股票转让。

目 录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	8
第三节	会计数据和财务指标摘要	10
第四节	管理层讨论与分析	13
第五节	重要事项	24
第六节	股本变动及股东情况	29
第七节	融资及利润分配情况	29
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	31
第九节	行业信息	36
第十节	公司治理及内部控制	37
第十一节	财务报告	38

释义

释义项目		释义
公司、本公司、湖南德众	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
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
湖南思车网、思车网	指	湖南思车网汽车交易平台有限公司
怀化宝瑞	指	怀化宝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
湘西宝顺	指	湘西宝顺汽车销售服务有限公司
湘西宝利	指	湘西宝利汽车服务有限公司
怀化宝汇	指	怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司
德远商贸	指	湖南德远商贸集团有限公司
上海大众	指	上海上汽大众汽车销售有限公司
宝马（中国）	指	宝马（中国）汽车贸易有限公司
华晨宝马	指	华晨宝马汽车有限公司
东风本田	指	东风本田汽车有限公司
《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	2017 年度
元、万元	指	人民币元、万元

本报告中，除特别说明外所有数值均保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

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)会计师事务所对公司出具了标准无保留意见审计报告，公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

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。
3、品牌授权风险	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

	<p>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 2017 年 12 月 31 日，公司及其控股子公司共经营 10 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>
4、流动性不足的风险	<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>
5、市场区域过于集中的风险	<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、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风险。</p>
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、贵州凯里等地区拥有 10 家子公司，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，二手车等业务的市场规模迅速扩大。目前，公司已通过思车网开始布局二手车市场等非 4S 店业务版块。公司计划通过子公司思车网提供二手车交易的相关服务。思车网是采取线上与线下相结合 O2O 模式的二手车交易服务平台。思车网预计将通过“三网一平台”（“三网”指 PC 互</p>

	<p>联网网站、微信官网、手机版网站，“一平台”为手机 APP 平台)构建线上信息服务体系与线下全国连锁实体服务店相结合的经营模式。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。</p>
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	怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋

二、 联系方式

董事会秘书或信息披露事务负责人	易孝播
职务	董事会秘书
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	怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋, 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	基础层
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	协议转让
普通股总股本（股）	35,000,000
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	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	怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋	否
注册资本	35,000,000	否

五、 中介机构

主办券商	开源证券
主办券商办公地址	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	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、王树林
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号四楼

六、 报告期后更新情况

√适用 □不适用

1、2018年1月24日，中国中小企业股份转让系统发布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），同意在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理股份登记手续，本次股票发行27,504,000股，其中限售27,504,000股，不予限售0股。湖南德远商贸集团有限公司已于2018年1月2日办理了工商变更登记手续。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。

2、公司于2018年1月18日召开了第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于出资设立铜仁宝众汽车销售服务有限公司的议案》，并于2018年1月25日取得了怀化市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91520602MA6GREGMXU的营业执照。

3、公司于2018年2月7日召开了第一届董事会第二十三次会议，审议通过了《关于出资设立凯里众凯汽车销售服务有限公司的议案》，并于2018年2月13日取得了黔东南州工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为91522620MA6GT9K022的营业执照。

4、2018年1月15日，新三板交易制度改革后，公司股票转让方式为集合竞价转让。

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	798,839,447.71	663,804,024.60	20.34%
毛利率%	9.69%	8.06%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	29,855,420.44	14,053,919.30	112.43%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,247,692.03	13,849,172.76	111.19%
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）	43.90%	30.66%	-
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）	43.00%	30.21%	-
基本每股收益	0.84	0.40	110.00%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	248,985,222.05	201,138,815.20	23.79%
负债总计	162,916,550.07	142,094,066.21	14.65%
归属于挂牌公司股东的净资产	83,066,368.80	52,865,040.09	57.13%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	2.37	1.51	56.95%
资产负债率%（母公司）	53.39%	43.71%	-
资产负债率%（合并）	65.43%	70.64%	-
流动比率	1.09	1.00	-
利息保障倍数	9.52	4.96	-

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	49,967,151.10	14,508,490.88	244.40%
应收账款周转率	155.00	157.93	-
存货周转率	9.56	8.00	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	23.79%	-1.72%	-
营业收入增长率%	20.34%	15.88%	-
净利润增长率%	90.69%	182.65%	-

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	35,000,000	35,000,000.00	0.00%
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	-253,812.79
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）	1,038,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	86,827.25
非经常性损益合计	871,014.46
所得税影响数	216,611.93
少数股东权益影响额（税后）	46,674.12
非经常性损益净额	607,728.41

计入当期损益的政府补助明细：

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	20,000.00			计入其他收益
鹤城区政府企业奖励	18,000.00	18,000.00		计入其他收益
怀化市商务和粮食局对本公司的贷款贴息			80,000.00	

说明：

1、金融补贴：根据中共怀化市鹤城区委办公室、怀化市鹤城区人民政府办公室 2017 年 12 月 29 日印发的关于印发《怀化市鹤城区促进工业园区及园区企业发展实施办法（试行）》的通知（鹤办〔2017〕98 号），对在新三板挂牌交易的企业，一次性奖励 100 万元。德众股份 2017 年收到 1,000,000.00 元补助。

2、政府企业奖励：根据怀化市人民政府2015年12月2日常务会议纪要第40期，对新增限额以上批发、零售、住宿、餐饮及其他物流服务企业每户奖励2万元。德众股份2017年收到20,000.00元补助，子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司收到18,000.00元补助。

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

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

公司及子公司立足于汽车零售业，拥有多项知名汽车品牌经销授权、完善的销售渠道、专业的销售与服务团队等关键资源要素，并利用这些资源要素向客户提供汽车销售服务与汽车后市场服务，主要服务对象为汽车最终消费者（包括个人与企业事业单位），如沅陵津湘出租汽车服务有限公司、黔南中旅出租运输有限公司等。

报告期及报告期后至报告披露，公司商业模式较上年度未发生变化。

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

2017年度，公司秉持着“以怀化为中心，辐射武陵山片区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，努力提升服务品质，取得了优异的成绩。

报告期内，公司在管理层的正确领导下按照年度经营计划，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，公司总体发展保持良好势头。2017年，公司不仅在怀化、娄底、湘西设立全资或控股子公司合计6家，实现发展湖南湘西片区的战略布局；而且启动重大资产重组项目，收购湖南德远商贸集团有限公司及其旗下子公司，并在2018年3月全面完成收购。

1、公司财务状况：

报告期内，公司资产总额为：248,985,222.05元，比上年末增长23.79%，主要原因为公司于2017年投资成立6家子公司；负债总额为：162,916,550.07元，比上年末增长14.65%，主要原因为公司投资成立的子公司怀化宝通与湘西宝顺来自厂家的金融借款增加，应付厂家购车款增加。

2、公司经营成果：

报告期内，公司实现营业收入798,839,447.71元，同比增长20.34%；营业成本721,414,771.90元，同比增长18.21%。发生期间费用34,574,123.83元，同比增长10.75%。报告期内，实现净利29,958,556.93元，同比增长90.69%，经营成果大幅增长的主要原因有：

(1) 营业收入

报告期内，公司内部调整战略政策，在扩大主营业务收入的同时，发展衍生增值业务。相较于去年，今年的其他业务收入同比增长166.17%。

报告期内，由于营业收入同比增长20.34%，营业成本同比增长18.21%。营业成本的增长幅度略小于营业收入的增长幅度，主要是因为公司汽车销售业务增长的同时衍生增值业务量也在增加，而衍生业务的毛利率比汽车销售业务高。

(2) 财务费用

2017年公司财务费用5,285,821.22元，同比减少4.25%，主要是因为公司通过缩减贷款利率减少了利息支出；公司利息收入比上年大幅增长。

(二) 行业情况

1、汽车市场

近年来，在中国经济持续强劲增长、我国居民人均收入不断提高、我国城市化率不断提高、公路交通设施不断完善等因素的刺激下，我国汽车市场迎来了高速增长，汽车品种日益丰富。随着我国居民购买力的增强，国内居民对汽车的消费观念已从奢侈品逐渐转为生活耐用品，汽车成为可接受的日常需求之一，相同消费能力的购买者容易产生一定程度的比较心理，从而形成汽车消费的直接推动力。汽车市场的良好发展为公司的汽车经销业务带来了广阔的市场空间，并间接推动了汽车零部件与汽车后市场服务的市场增长。

近十年来，我国汽车市场发展迅速，发展速度于 2009 年达到超过 45% 的峰值。但 2011 年以来，我国汽车销量增速降幅明显，已经基本结束高速增长时代。这主要是我国汽车保有量不断上升，汽车销量增长受到基数增加与社会承受能力有限的双重限制。预计在未来，我国汽车市场将保持低速但稳定持续的发展，这为公司所处行业带来了持续的市场空间。

2、汽车后市场

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

汽车后市场的收益较为可观。美国汽车维修保养服务行业的毛利率普遍高达 45% 至 50%，而从目前国内主导汽车后市场的经销商看，我国汽车后市场的业务平均毛利率为 40% 左右，远高于新车销售业务 2% 至 9% 的毛利率。受汽车保有量不断上升、车龄逐渐老化、居民消费升级、人工成本上涨等因素影响，我国汽车后市场增长较为迅速，市场空间较为广阔。目前，我国的汽车后市场主要集中在维修及配件、汽车养护、汽车保险、汽车租赁、二手车交易等环节，相较于欧美等成熟汽车市场，仍处于初级阶段。我国现阶段乘用车平均车龄约 3 至 4 年，美国、德国、日本等国的成熟市场的车龄均在 8 年左右，我国现在已进入汽车后市场的扩大阶段，若车龄达到 6 年以上，将进入单车维修费用的高峰期。因此，随着汽车保有量增加及车龄的增长，我国汽车后市场将进入快速的成长阶段。

(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	53,587,800.52	21.52%	18,998,552.93	9.45%	182.06%
应收账款	3,908,595.63	1.57%	6,398,910.57	3.18%	-38.92%

存货	82,122,368.82	32.98%	68,808,585.99	34.21%	19.35%
长期股权投资	0	0%	0	0%	0%
固定资产	52,627,942.90	21.14%	41,517,587.97	20.64%	26.76%
在建工程	329,815.29	0.13%	4,422,050.23	2.20%	-92.54%
短期借款	110,205,038.65	44.26%	102,520,673.16	50.97%	7.50%
长期借款	0	0%	4,934,426.33	2.45%	-100.00%
资产总计	248,985,222.05	-	201,138,815.20	-	23.79%

资产负债项目重大变动原因:

- 1) 2017 年货币资金 53,587,800.52 元,较上年增加 34,589,247.59 元,增幅为 182.06%。2017 年公司业务收入大幅增加,盈利水平较 2016 年大幅增长,因此使得货币资金大幅增加。
- 2) 2017 年应收账款 3,908,595.63 元,较上年减少 2,490,314.94 元,减幅为 38.92%。2017 年公司业务量大幅增加的同时,公司加大内控管理,大力催收应收账款。
- 3) 2017 年公司存货 82,122,368.82 元,较上年增加 13,313,782.83 元,增幅为 19.35%。2017 年公司增加了子公司,并在 2017 年营业,库存较上年增加。
- 4) 2017 年固定资产 52,627,942.90 元,较上年增加 11,110,354.93 元,增幅为 26.76%。公司 2017 年固定资产的增加主要是上期在建工程本期完工转入固定资产。
- 5) 2017 年 在建工程 329,815.29 元,较上年大幅减少 4,092,234.94 元,减幅为 92.54%。主要由于公司 2017 年多项工程完工。
- 6) 2017 年公司短期借款 110,205,038.65 元,较上年增加 7,684,365.49 元。增幅为 7.50%。2017 年短期借款主要来源于向银行贷款。
- 7) 2017 年末总资产 248,985,222.05 元,较上年末增加 47,846,406.85 元,增幅为 23.79%。2017 年末总资产的增加,主要由于公司新增子公司在本期开始营业并正常经营。

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	798,839,447.71	-	663,804,024.60	-	20.34%
营业成本	721,414,771.90	90.31%	610,297,736.13	91.94%	18.21%
毛利率%	9.69%	-	8.06%	-	-
管理费用	16,875,939.42	2.11%	14,571,791.31	2.20%	15.81%
销售费用	13,412,363.19	1.68%	11,126,322.46	1.68%	20.55%
财务费用	5,285,821.22	0.66%	5,520,561.49	0.83%	-4.25%
营业利润	40,165,122.81	5.03%	20,270,072.64	3.05%	98.15%
营业外收入	1,086,904.75	0.14%	133,152.89	0.02%	716.28%
营业外支出	77.50	0.00%	500.00	0.00%	-84.50%
净利润	29,958,556.93	3.75%	15,710,217.10	2.37%	90.69%

项目重大变动原因:

- 1) 2017 年营业收入 798,839,447.71 元,较上年增加 135,035,423.11 元,增幅为 20.34%。原因:一方面,2017 年整车业务的用户规模较上年有大幅度提升,再加上品牌效应的进一步凸显,业务规模随之持续扩大;另一方面,公司 2017 年因销售区域扩大,扩大了公司产品收入类别,且在经营初期即带来可观收入。因此,2017 年营业收入较去年有所增长。

2) 2017 年营业成本 721,414,771.90 元,较上年增加 111,117,035.77 元,增幅为 18.21%。原因:随着销售区域及业务规模的扩大,整车销售业务的成本支出也相应呈现增长趋势。

3) 2017 年毛利率为 9.69%,较上年 8.06%的毛利率有所增长。原因:2017 年的营业收入主要来源于整车销售收入,随着客户需求的不断提升、公司运营效率的不断提高、折扣力度的逐步下降以及公司衍生业务销量的持续增加。公司 2017 年的营业收入快速增长并产生一定的规模效应,营业成本受益于运营效率的提高,其增长率远低于营业收入的增长率,因此毛利率较 2016 年同比增长 20.22%。

4) 2017 年管理费用 16,875,939.42 元,较上年增加 2,304,148.11 元,增幅为 15.81%。由于公司投资设立了几家新公司,管理类和技术类人员相应增加,职工薪酬也随之上升,由此 2017 年的管理费用高于 2016 年。

5) 2017 年销售费用 13,412,363.19 元,较去年增加 2,286,040.73 元,增幅为 20.55%,一方面是新增子公司的销售人员增加,员工薪酬相应增加,另一方面是因为随着营业收入和销售量的增加,销售人员的职工福利也相应增加。

6) 2017 年财务费用 5,285,821.22 元,较上年下降 234,740.27 元,降幅为 4.25%。原因:2017 年公司利息费用有所减少。

7) 2017 年营业外收入 1,086,904.75 元,较上年增加 953,751.86 元,增幅为 716.28%。原因:2017 年营业外收入主要增加的是政府补助 1,000,000.00 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	791,761,466.98	653,518,928.51	21.15%
其他业务收入	7,077,980.73	10,285,096.09	-31.18%
主营业务成本	719,967,499.27	609,019,334.04	18.22%
其他业务成本	1,447,272.63	1,278,402.09	13.21%

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	698,926,061.01	87.49%	597,499,884.13	90.01%
售后维保	68,340,366.21	8.55%	56,019,044.38	8.44%
增值服务	24,495,039.76	3.07%		
其他业务收入	7,077,980.73	0.89%	10,285,096.09	1.55%
合计	798,839,447.71	100.00%	663,804,024.60	100.00%

按区域分类分析:

适用 不适用

收入构成变动的的原因:

1) 2017 年公司营业收入来自于主营业务收入和其他业务收入。2017 年主营业务收入 791,761,466.98 元,较 2016 年增加 138,242,538.47 元,增幅为 21.15%。主要是因为公司销售区域扩大,整车业务收入规模扩大。

2) 2017 年公司其他业务收入 7,077,980.73 元,较 2016 年减少 3,207,115.36 元,下降了 31.18%。主要是因为公司收入重分类调整,将部分以前年度计入其他业务的收入调整为主营业务收入。

(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	湖南德远商贸集团有限公司	7,191,027.00	0.90%	是

2	上汽大众汽车有限公司	4,158,002.61	0.52%	否
3	中国人民财产保险股份有限公司 怀化市分公司	3,284,755.44	0.41%	否
4	沅陵津湘出租汽车服务有限公司	2,494,615.32	0.31%	否
5	中国平安财产保险股份有限公司 怀化中心支公司	1,751,362.90	0.22%	否
合计		18,879,763.27	2.36%	-

说明：保险公司的收入金额为各保险公司的支付的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	上海上汽大众汽车销售有限公司	344,253,759.63	43.84%	否
2	东风本田汽车有限公司	135,867,397.68	17.30%	否
3	华晨宝马汽车有限公司	122,083,033.02	15.55%	否
4	宝马（中国）汽车贸易有限公司	95,153,931.62	12.12%	否
5	上汽大众汽车有限公司广州增城分公司	10,069,439.90	1.28%	否
合计		707,427,561.85	90.09%	-

说明：上汽大众汽车有限公司广州增城分公司已于 2018 年 2 月 28 日注销，2017 年与公司尚有业务往来。

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	49,967,151.10	14,508,490.88	244.40%
投资活动产生的现金流量净额	-12,923,381.43	-4,509,698.95	186.57%
筹资活动产生的现金流量净额	-8,770,676.35	-8,331,114.91	5.28%

现金流量分析：

1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额比去年同期增加 35,458,660.22 元。主要原因：2017 年公司业务量大幅增加，提供劳务、销售商品收到的现金流入比去年同期增加 149,014,101.69 元，同时，购买商品、接受劳务所支付的现金以及支付给职工、为职工支付的现金也相应随之增加。

2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-12,923,381.43 元。主要原因：2017 年构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金流出较 2016 年增加 9,455,320.95 元。

3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 439,561.44 元，同比略微增长 5.28%。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

截至 2017 年 12 月 31 日，公司共直接持有或间接持有 10 家全资及控股子公司。

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，注册地址为怀化市鹤城区怀南路 18 号，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。

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，法定代表人为杨永连，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），法定代表人为杜颖甦，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、湖南思车网汽车交易平台有限公司，该公司成立于2015年06月18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黔路狮子岩1栋，法定代表人为骆自强，业务性质为：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凉山路（国际汽车城德众股份大楼），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凉山路（国际汽车城德众股份大楼），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。

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），法定代表人为杜颖甦，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鹤城区鸭嘴岩镇池回村（怀南汽车世界内），法定代表人为郭伟林，业务性质为：报废汽车回收及拆解，公司直接持有其100%的股权。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

（五）非标准审计意见说明

适用 不适用

（六）会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

根据财政部制定的《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号）相关要求，本公司将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目，房产税、土地使用税、印花税、车船税、地方教育费附加从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整，比较数据不予调整。

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

1、在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”，比较数据相应调整。列示持续经营净利润本年金额29,958,556.93元；列示终止经营净利润本年金额

0 元。

2、部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。报告期内，对报表项目名称和金额无影响。

3、部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。报告期内，对报表项目名称和金额无影响。

4、与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。报告期内，其他收益增加 38,000.00 元。

5、在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。2017 年营业外收入减少 623,938.07 元，营业外支出减少 877,750.86 元，重分类至资产处置收益。

(七) 合并报表范围的变化情况

√适用 □不适用

报告期内子公司完成工商注册登记情况如下：

1、2017 年 1 月 22 日，成立全资子公司怀化宝瑞汽车销售服务有限公司，注册资本 200 万元；

2、2017 年 5 月 12 日，成立全资子公司怀化宝通汽车销售服务有限公司，注册资本 500 万元；

3、2017 年 8 月 24 日，成立控股子公司娄底众凯汽车销售服务有限公司，注册资本 1000 万元；

4、2017 年 9 月 21 日，成立全资子公司湘西宝利汽车服务有限公司，注册资本 1000 万元；

5、2017 年 10 月 19 日，成立全资子公司湘西宝顺汽车销售服务有限公司，注册资本 1000 万元；

6、2017 年 11 月 17 日，成立全资子公司怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司，注册资本 200 万元。

(八) 企业社会责任

湖南德众汽车销售服务有限公司在汽车行业具有一定的影响力，德众股份一直以承担更多的社会责任作为企业重要的文化理念之一，并在力所能及的范围内，充分发挥自身的优势，积极投身社会公益事业。

2017 年度，德众股份赞助和参与的社会公益活动主要包括：

1、2017 年 8 月德众股份与长沙心驿公益联合组织了“辰溪田湾慰老助学活动”。

2、2017 年 9 月德众股份与怀化市血站联合组织了一场“为爱而行，奉献热血；让爱流动，共润生命”无偿献血活动。

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，规模以及运营效率都尚处于成熟增长阶段。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，在本报告期内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。

公司主营业务突出明确，有着清晰的盈利模式和较高的盈利潜力，营业收入呈快

速、健康、稳定增长的态势。2017年的净利润较上年大幅增长，公司具有较好的持续经营和发展能力。

报告期内公司未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、 未来展望

是否自愿披露

√是 □否

(一) 行业发展趋势

1、行业集中度较低，整合趋势明显

国内大多数汽车企业实行品牌授权4S店的营销渠道模式，这一模式极大地推动了我国汽车消费市场的发展，但也造成了目前我国单一品牌汽车经销商数量较多、企业规模较小、行业集中度较低的竞争格局。那些在人才储备、品牌知名度、资本实力和地区市场资源整合等方面具备竞争实力的大型经销商，将通过兼并和新建逐渐扩大市场份额。

2、二手车市场前景诱人，增长空间巨大

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。

(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) 进一步发展二手车交易服务市场

由于二手车交易市场前景诱人，且目前经营二手车的准入门槛较低，许多商家纷纷进入二手车交易市场领域，这导致我国二手车交易市场没有形成规模化、规范化、集约化的经营格局，市场竞争较为混乱无序，损害消费者权益的案例屡见不鲜。在这样的背景下，公司成立了二手车交易平台思车网，争取面向全国建立一个规范有序、以客户为导向的O2O模式二手车交易服务平台，并争取进一步完善模式，做大做强。

(3) 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

无

(四) 不确定性因素

无

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、湘西自治州、娄底贵州凯里等地区拥有10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，公司已通过思车网开始布局二手车市场等非4S店业务版块。公司通过子公司思车网提供二手车交易的相关服务。思车网是采取线上与线下相结合O2O模式的二手车交易服务平台。思车网通过“三网一平台”（“三网”指PC互联网网站、微信官网、手机版网站，“一平台”为手机APP平台）构建线上信息服务体系与线下全国连锁实体服务店相结合的经营模式。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。报告期内营业收入较上期增长了20.34%，但是净利润较上期增加了90.69%；主要是由于其他业务增长、财务费用下降所导致。

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
是否存在重大诉讼、仲裁事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在日常性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(二)
是否存在偶发性关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 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	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(四)
是否存在股权激励事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	五.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）重大诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

报告期内发生的诉讼、仲裁事项涉及的累计金额是否占净资产 10%及以上

是 否

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	-	-	-	-

（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	1,200,000.00	787,451.28
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	6,020,000.00	7,282,060.12
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4. 财务资助（挂牌公司接受的）	130,000,000.00	46,187,415.09
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
6. 其他	153,498,000.00	132,188,706.43
总计	290,718,000.00	186,445,632.92

（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	临时报告披露时间	临时报告编号
鹤城区宝辉汽车修理厂	关联方资金拆入	3,000,000.00	是	2017年8月15日	2017-054
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	关联方资金拆入	4,900,000.00	是	2017年8月15日	2017-054
湖南德远商贸集团有限公司	关联方资金拆入	682.00	是	2017年8月15日	2017-054
鹤城区宝辉汽车修理厂	关联方资金拆出	3,000,000.00	是	2017年8月15日	2017-054
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	关联方资金拆出	4,900,000.00	是	2017年8月15日	2017-054
湖南德远商贸集团有限公司	关联方资金拆出	682.00	是	2017年8月15日	2017-054
杜颖甦、杨晓刚	购买股权	3,285,331.83	是	2017年3月31日	2017-018
杜颖甦、杨晓刚	购买股权	2,787,716.28	是	2017年3月31日	2017-019
姜瑞庆、刘春	购买股权	161,633.93	是	2017年8月11日	2017-049
骆自强	购买汽车	305,292.31	是	2020年3月23日	2020-033
总计	-	22,341,338.35	-	-	-

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：

2017年8月15日发布公告【公告编号：2017-054】披露的偶发性关联交易系公司业务发展及生产经营的正常所需，是合理的，必要的。上述关联交易是属贷款银行要求当天下放至关联方，公司当天拆入贷款资金，贷款资金同天拆入与拆出，不存在损害公司利益及股东利益的情形，对公司无不利影响。

2017年3月31日及8月11日发布公告【公告编号：2017-018、2017-019、2017-049】披露的偶发性关联交易系公司进一步发展与扩大规模所需，是合理的，必要的。

(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. 2017年3月28日第一届董事会第十次会议决议、2017年4月13日召开2017年第二次临时股东大会审议通过公司以自有资金3,285,331.83元收购杨晓刚、杜颖甦合计持有的凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司（以下简称“凯里德润”）28%股权，其中以现金2,815,998.71元收购杨晓刚持有的24%股权；以现金469,333.12元收购杜颖甦持有的4%股权。交易价格由交易双方协商确定。收购完成后，公司将持有凯里德润100%股权，凯里德润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，本次收购不会损害给广大中小股东和投资者的利益。

2. 2017年3月28日第一届董事会第十次会议决议、2017年4月13日召开2017年第二次临时股东大会审议通过公司以自有资金2,787,716.28元收购杨晓刚、杜颖甦合计持有的凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司（以下简称“凯里佳成”）28%股权，其中以现金2,389,471.10元收购杨晓刚持有的24%股权；以现金398,245.18元收购杜颖甦持有的4%股权。交易价格由交易双方协商确定。收购完成后，公司将持有凯里佳成100%股权，凯里佳成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，本次收购不会损害给广大中小股东和投资者的利益。

3. 2017年5月8日第一届董事会第十二次会议决议审议通过以自有资金

5,000,000.00 元投资注册成立全资子公司怀化宝通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。

4. 2017年7月26日第一届董事会第十四次会议决议、2017年8月12日召开2017年第四次临时股东大会审议通过公司以自有资金6,700,000.00元，占注册资本的67%投资注册成立控股子公司娄底众凯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。

5. 2017年8月10日第一届董事会第十五次会议决议、2017年8月27日2017年第五次临时股东大会审议通过以自有资金161,633.93元购买刘春、姜瑞庆合计持有的湖南思车网汽车交易平台有限公司（以下简称“思车网”）10%股权，其中以现金80,816.97元购买刘春持有的5%股权，以现金80,816.96元购买姜瑞庆持有的5%股权。购买完成后，思车网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，本次收购不会损害给广大中小股东和投资者的利益。

6. 2017年8月20日第一届董事会第十七次会议决议、2017年9月5日2017年第七次临时股东大会审议通过公司以自有资金10,000,000.00元，占注册资本的100%投资注册成立全资子公司湘西宝利汽车服务有限公司，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。

7. 2017年9月22日第一届董事会第十九次会议决议、2017年10月11日召开2017年第九次临时股东大会审议通过公司以自有资金2,000,000.00元，占注册资本的100%投资注册成立怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司，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。

8. 2017年9月27日第一届董事会第二十次会议、2017年10月16日召开2017年第十次临时股东大会审议通过公司以自有资金8,000,000.00元，占注册资本的80%投资注册成立控股子公司湘西宝顺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。

9. 2017年8月28日，公司正在筹划重大资产重组事项，自2017年08月29日起停牌。公司2017年12月15日发布公司股票复牌公告，自2017年12月18日，公司股票恢复转让，公司重大资产重组首次信息披露文件获得股转公司的审查通过，重大不确定性事项已经消除。

(五) 承诺事项的履行情况

无

(六) 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	15,667,455.45	6.29%	1. 公司向汽车厂家缴纳的履约保证金； 2. 子公司凯里德润在华夏银行武汉分公司的承兑汇票缴纳的保证金。
存货	质押、抵押	63,250,750.93	25.40%	1. 公司用于上海汽车集团财务有限责任公司债务质押的整车价值为17,500,786.83元，取得借款为人民币18,514,798.00元；

				<p>2.子公司-凯里德润用于华夏银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行债务质押的整车价值为 7,669,152.89 元，用于开具 13,375,000.00 元的银行承兑汇票支付货款；</p> <p>3.子公司-凯里佳成汽用于上海汽车集团财务有限责任公司债务抵押的整车价值 21,590,049.66 元，取得银行借款人民币 18,658,116.86 元；</p> <p>4. 子公司-怀化宝利用于宝马汽车金融（中国）有限公司债务抵押的整车价值为 9,970,777.80 元，取得借款为人民币 17,949,221.80 元；</p> <p>5. 子公司-怀化宝通用于上海汽车集团财务有限责任公司债务抵押的整车价值为 3,628,349.55 元，取得借款为人民币 3,799,689.96 元；</p> <p>6. 子公司-湘西宝顺用于菲亚特克莱斯勒汽车金融有限责任公司债务抵押的整车价值为 2,891,634.20 元，取得借款为人民币 3,383,212.03 元。</p>
固定资产	抵押	12,325,996.21	4.95%	<p>1.子公司—凯里德润银行借款 9,900,000.00 元，以房屋建筑物账面价值 4,930,426.12 元作为抵押；</p> <p>2.子公司—凯里佳成银行借款 15,000,000.00 元，以房屋建筑物账面价值 7,395,570.09 元作抵押。</p>
无形资产	抵押	15,733,880.60	6.32%	<p>1.子公司—凯里德润银行借款 9,900,000.00 元，以土地使用权账面价值 2,310,376.53 元作为抵押；</p> <p>2.子公司—凯里佳成银行借款 15,000,000.00 元，以土地使用权账面价值 3,790,681.50 元作抵押。</p> <p>3.子公司—怀化宝利银行借款 13,000,000.00 元，以无形资产—土地使用权账面价值 9,632,822.57 元作抵押。</p>

总计	-	106,978,083.19	42.96%	-
----	---	----------------	--------	---

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	11,250,000	32.14%	872,625	12,122,625	34.64%
	其中：控股股东、实际控制人	2,102,000	6.01%	350,000	2,452,000	7.01%
	董事、监事、高管	2,588,500	7.40%	872,625	3,461,125	9.89%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	23,750,000	67.86%	-872,625	22,877,375	65.36%
	其中：控股股东、实际控制人	19,950,000	57.00%	-350,000	19,600,000	56.00%
	董事、监事、高管	23,750,000	67.86%	-872,625	22,877,375	65.36%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		35,000,000	-	0	35,000,000	-
普通股股东人数						8

(二) 普通股前五名或持股 10%及以上股东情况

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	0	22,052,000	63.01%	19,600,000	2,452,000
2	段昭成	2,000,000	2,624,000	4,624,000	13.21%	0	4,624,000
3	向星星	2,462,000	1,575,500	4,037,500	11.53%	0	4,037,500
4	张辉	1,312,500	0	1,312,500	3.75%	1,046,875	265,625
5	易孝播	874,000	0	874,000	2.50%	655,500	218,500
合计		28,700,500	4,199,500	32,900,000	94.00%	21,302,375	11,597,625
普通股前五名或持股 10%及以上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

(一) 控股股东情况

截至 2017 年 12 月 31 日，段坤良直接持有公司 22,052,000 股股份，持股比例为

63.01%，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，任股份公司董事长、总经理，任期2015年9月2日至2018年9月1日。

报告期内，公司控股股东及实际控制人无变化。

(二) 实际控制人情况

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30日	2018年2月14日	4.00	27,504,000	10,016,000	21	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. 采购车辆 10,016,000.00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、 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	6.53%	2017.10.10-2018.10.09	否
银行贷款	凯里德润	9,900,000	5.59%	2017.3.31-2018.3.30	否
银行贷款	凯里佳成	15,000,000	7.6125%	2017.11.30-2018.11.29	否
银行贷款	怀化宝利	10,000,000	5.8725%	2017.06.19-2018.06.18	否
银行贷款	怀化宝利	3,000,000	5.8725%	2017.07.20-2018.07.19	否
厂家金融	湖南德众	18,514,798	-	2017.07.01-2018.07.29	否
厂家金融	怀化宝利	17,949,221.80	-	2017.09.21-2018.09.21	否
厂家金融	凯里德润	13,375,000	-	2017.11.29-2020.01.30	否
厂家金融	凯里佳成	18,658,116.86	-	依主合同约定	否
厂家金融	怀化宝通	3,799,689.96	-	2017.11.10-2024.11.09	否
厂家金融	湘西宝顺	3,383,212.03	-	2017.12.22-合同终止满两年	否
合计	-	123,580,038.65	-	-	-

违约情况

□适用 √不适用

五、 利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

□适用 √不适用

(二) 利润分配预案

□适用 √不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	是否在公司领取薪酬
段坤良	董事长、总经理	男	44	大专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
周丽琴	副总经理	女	35	中专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
易孝播	董事、董事会秘书、财务负责人	女	38	大专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
郭伟林	董事	男	43	中专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
张辉	董事	男	35	高中	2015年9月2日至2018年9月1日	是
骆自强	监事会主席	男	39	中专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
曾胜	董事	男	44	中专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
杨菊香	职工监事	女	34	中专	2015年9月2日至2018年9月1日	是
刘春	监事	男	43	大专	2017年8月11日至2018年9月1日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						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	-	22,052,000	63.01%	-
张辉	董事	1,312,500	-	1,312,500	3.75%	-
易孝播	董事、财务总监	874,000	-	874,000	2.5%	-

骆自强	监事会主席	787,500	-	787,500	2.25%	-
曾胜	董事	787,500	-	787,500	2.25%	-
郭伟林	董事	525,000	-	525,000	1.5%	-
合计	-	26,338,500	0	26,338,500	75.26%	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

姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	变动原因
姜瑞庆	公司监事	离任	无	个人原因
刘春	无	新任	公司监事	前任监事离职

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

刘春, 男, 1974年02月出生, 中国籍, 无境外永久居留权, 身份证号: 433023197402233616, 大专学历。2002年毕业于湘潭大学人力资源管理专业, 获自考大专学历。1996年09月至2010年03月, 任怀化芙蓉商贸发展有限公司行政人事部经理; 2010年04月至2012年03月, 任湖南天龙投资集团有限公司行政人事部经理; 2012年04月至2015年05月任湖南德远商贸集团有限公司人力资源部经理, 2015年06月至2017年08月, 任湖南思车网汽车交易平台有限公司人力资源部经理。2017年08月至今, 任股份公司监事。

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	154	183
售后管理人员	199	244
财务人员	26	32
行政管理人员	44	61
员工总计	423	520

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	31
专科	127	162
专科以下	265	327
员工总计	423	520

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

核心员工：

适用 不适用

姓名	岗位	期末普通股持股数量
杨晓刚	店总	0
杜颖甦	店总	0
赵云超	店总	0
彭超美	店总	0
班颖	销售经理	0
瞿华英	财务经理	0
丁美菊	财务经理	0
刘春	公司监事	0
张蔚帆	售后经理	0
文才	售后经理	0
蒋绍洪	售后经理	0
张艺丹	售后经理	0
杨菊香	公司监事	0
黄始祥	员工	0
杨永良	员工	0
刘军	员工	0
李常玉	员工	0
蒋贵云	员工	0

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

适用 不适用

核心人员的变动情况：

1、报告期内，公司监事姜瑞庆因个人原因离职，由刘春接任，姜瑞庆辞去监事职务不会对公司日常经营活动产生不利影响。

2、2017年9月27日，公司召开2017年第八次临时股东大会，股东大会同意认定赵云超、彭超美、刘春、丁美菊、瞿华英、张蔚帆、班颖、文才、蒋绍洪、张艺丹、杨菊香、黄始祥、杨永良、刘军、李常玉、蒋贵云、杜颖甦、杨晓刚18人为公司核心员工。公司核心员工由0人变为18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。

第九节 行业信息

是否自愿披露
是 否

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

<p style="text-align: center;">(一) 三会建立健全及运行情况</p> <p>有限公司阶段，公司制定了章程，设立了股东会，由于公司规模较小，未单独设立董事会、监事会，仅设立执行董事和执行监事，设立了法人治理的基本架构。公司注册资本变更、股权转让等重大事项均经过股东会审议，但其他事项未履行相关程序，存在程序运行的瑕疵。</p> <p>股份公司自设立之日起，依法建立了股东大会、董事会和监事会，制定了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，2017年公司制定了《募集资金管理制度》、《信息披露管理制度》，用以规范公司的管理和运作。</p> <p>公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真行使权利、履行义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。</p> <p>1、 股东大会制度的建立健全及运行情况</p> <p>股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。</p> <p>2、 董事会制度的建立健全及运行情况</p> <p>公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。</p> <p>3、 监事会制度的建立健全及运行情况</p> <p>公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。</p> <p style="text-align: center;">(二) 上述机构和相关人员履行职责情况</p> <p>公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。然而，股份公司成立至今时间较短，虽然建立了较为完善的公司治理制度，但是在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。</p>

1、 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

<p>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。</p>

2、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。

3、公司章程的修改情况

报告期内，公司共进行了两次《公司章程》修改：

第一次：2017年1月5日根据《公司法》要求并结合公司情况，对公司的经营范围进行修改，公司通过了第一届董事会第八次会议，审议通过《关于公司变更经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

第二次：2017年5月17日根据《公司法》要求并结合公司的实际情况，扩大经营范围，公司通过了2016年年度股东大会，审议通过《关于公司变更经营范围的议案》、《关于修改公司章程的议案》。

(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	14	1. 收购凯里佳成、凯里德润各 28% 股权； 2. 收购思车网 10% 股权； 3. 审议成立全资及控股子公司合计 6 家； 4. 监事离职，新任监事刘春任职； 5. 审议公司 18 名核心员工认定； 6. 公司重大资产重组及募集配套资金
监事会	5	1. 审议监事离职，新任监事刘春任职； 2. 审议公司 18 名核心员工认定。
股东大会	11	1. 收购凯里佳成、凯里德润各 28% 股权； 2. 收购思车网 10% 股权； 3. 审议成立全资及控股子公司合计 6 家； 4. 监事离职，新任监事刘春任职； 5. 审议公司 18 名核心员工认定； 6. 公司重大资产重组及募集配套资

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

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。

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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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 2017 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	无
审计报告编号	信会师报字[2018]第 ZD10017 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 号四楼
审计报告日期	2018 年 4 月 8 日
注册会计师姓名	张宇、王树林
会计师事务所是否变更	否
审计报告正文：	

审计报告

信会师报字[2018]第 ZD10017 号

湖南德众汽车销售服务有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了湖南德众汽车销售服务有限公司（以下简称德众股份）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 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 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 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、 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 2017 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。

四、 管理层和治理层对财务报表的责任

德众股份管理层（以下简称管理层）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。

五、 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。

**立信会计师事务所
(特殊普通合伙)**

中国注册会计师：张宇

中国注册会计师：王树林

中国·上海

2018年4月8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
流动资产：			
货币资金	五（一）	53,587,800.52	18,998,552.93
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			
应收账款	五（二）	3,908,595.63	6,398,910.57
预付款项	五（三）	11,933,316.47	13,731,458.64
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五（四）	16,601,623.23	20,991,716.79
买入返售金融资产			
存货	五（五）	82,122,368.82	68,808,585.99
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）	8,986,441.31	8,301,825.70
流动资产合计		177,140,145.98	137,231,050.62
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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		0	0
投资性房地产			
固定资产	五（七）	52,627,942.90	41,517,587.97
在建工程	五（八）	329,815.29	4,422,050.23
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五（九）	15,733,880.60	17,401,792.14
开发支出			

商誉			
长期待摊费用	五(十)	2,481,491.08	96,660.82
递延所得税资产	五(十一)	218,695.43	469,673.42
其他非流动资产	五(十二)	453,250.77	
非流动资产合计		71,845,076.07	63,907,764.58
资产总计		248,985,222.05	201,138,815.20
流动负债:			
短期借款	五(十三)	110,205,038.65	102,520,673.16
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	五(十四)	24,500,000.00	17,500,000.00
应付账款	五(十五)	2,812,494.47	310,274.00
预收款项	五(十六)	8,977,581.14	4,567,298.69
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五(十七)	2,493,510.86	1,324,607.00
应交税费	五(十八)	6,760,049.83	5,123,908.07
应付利息	五(十九)	42,671.71	
应付股利			
其他应付款	五(二十)	7,125,203.41	5,812,878.96
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			
流动负债合计		162,916,550.07	137,159,639.88
非流动负债:			
长期借款	五(二十一)	0	4,934,426.33
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			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			

其他非流动负债			
非流动负债合计			4,934,426.33
负债合计		162,916,550.07	142,094,066.21
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五（二十二）	35,000,000.00	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）	4,252,785.32	3,906,877.05
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五（二十四）	1,518,667.49	486,066.57
一般风险准备			
未分配利润	五（二十五）	42,294,915.99	13,472,096.47
归属于母公司所有者权益合计		83,066,368.80	52,865,040.09
少数股东权益		3,002,303.18	6,179,708.90
所有者权益合计		86,068,671.98	59,044,748.99
负债和所有者权益总计		248,985,222.05	201,138,815.20

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
流动资产：			
货币资金		21,837,931.91	4,672,836.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六（一）	1,166,342.42	660,634.93
预付款项		393,859.41	525,492.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十六（二）	7,440,883.73	18,844,214.32
存货		20,614,934.53	18,256,990.32
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		532,636.93	1,156,984.31
流动资产合计		51,986,588.93	44,117,153.17

非流动资产：			
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）	64,414,725.08	33,480,091.14
投资性房地产			
固定资产		2,578,788.73	2,454,073.15
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
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		33,933.30	96,660.82
递延所得税资产		21,664.76	64,549.12
其他非流动资产			
非流动资产合计		67,049,111.87	36,095,374.23
资产总计		119,035,700.80	80,212,527.40
流动负债：			
短期借款		28,514,798	25,216,237.61
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		40,407.11	310,274.00
预收款项		1,596,475.82	230,725.01
应付职工薪酬		737,603.00	533,647.00
应交税费		2,436,123.04	936,166.55
应付利息		19,664.38	
应付股利			
其他应付款		30,209,810.03	7,830,667.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		63,554,881.38	35,057,717.17
非流动负债：			
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			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		63,554,881.38	35,057,717.17
所有者权益：			
股本		35,000,000.00	35,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,294,144.47	5,294,144.47
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		1,518,667.49	486,066.57
一般风险准备			
未分配利润		13,668,007.46	4,374,599.19
所有者权益合计		55,480,819.42	45,154,810.23
负债和所有者权益合计		119,035,700.80	80,212,527.40

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		798,839,447.71	663,804,024.60
其中：营业收入	五（二十六）	798,839,447.71	663,804,024.60
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		758,458,512.11	643,619,403.53
其中：营业成本	五（二十六）	721,414,771.90	610,297,736.13
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）	2,042,401.87	1,541,530.27
销售费用	五（二十八）	13,412,363.19	11,126,322.46
管理费用	五（二十九）	16,875,939.42	14,571,791.31
财务费用	五（三十）	5,285,821.22	5,520,561.49
资产减值损失	五（三十一）	-572,785.49	561,461.87
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
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			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五（三十二）	-253,812.79	85,451.57
其他收益	五（三十三）	38,000.00	
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		40,165,122.81	20,270,072.64
加：营业外收入	五（三十四）	1,086,904.75	133,152.89
减：营业外支出	五（三十五）	77.50	500.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		41,251,950.06	20,402,725.53
减：所得税费用	五（三十六）	11,293,393.13	4,692,508.43
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		29,958,556.93	15,710,217.10
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		29,958,556.93	15,710,217.10
2. 终止经营净利润			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1. 少数股东损益		103,136.49	1,656,297.80
2. 归属于母公司所有者的净利润		29,855,420.44	14,053,919.30
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享			

有的份额			
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			
七、综合收益总额		29,958,556.93	15,710,217.10
归属于母公司所有者的综合收益总额		29,855,420.44	14,053,919.30
归属于少数股东的综合收益总额		103,136.49	1,656,297.80
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.84	0.40
（二）稀释每股收益		0.84	0.40

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
一、营业收入	十六 (四)	210,129,894.52	202,603,172.48
减：营业成本	十六 (四)	187,418,282.94	187,116,204.04
税金及附加		391,099.52	205,951.26
销售费用		3,989,603.29	3,849,045.71
管理费用		4,430,879.15	3,984,942.72
财务费用		794,187.34	983,603.91
资产减值损失		-171,537.42	169,361.02
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
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			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-18,442.44	-317,686.18
其他收益		20,000.00	
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		13,278,937.26	5,976,377.64
加：营业外收入		1,012,927.10	110,502.81
减：营业外支出			

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		14,291,864.36	6,086,880.45
减：所得税费用		3,965,855.17	1,525,841.41
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		10,326,009.19	4,561,039.04
（一）持续经营净利润		10,326,009.19	4,561,039.04
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
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			
六、综合收益总额		10,326,009.19	4,561,039.04
七、每股收益：			
（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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		881,071,080.72	732,056,979.03
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			115,426.35

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（三十七）	14,718,409.30	1,189,528.89
经营活动现金流入小计		895,934,030.14	733,361,934.27
购买商品、接受劳务支付的现金		785,300,040.10	682,347,267.99
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		18,285,816.14	14,441,847.06
支付的各项税费		18,177,807.36	5,756,877.40
支付其他与经营活动有关的现金	五（三十七）	24,203,215.44	16,307,450.94
经营活动现金流出小计		845,966,879.04	718,853,443.39
经营活动产生的现金流量净额		49,967,151.10	14,508,490.88
二、投资活动产生的现金流量：			
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回的现金净额		4,371,046.72	4,074,821.25
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（三十七）	745,413.00	
投资活动现金流入小计		5,116,459.72	4,074,821.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		18,039,841.15	8,584,520.20
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,039,841.15	8,584,520.20
投资活动产生的现金流量净额		-12,923,381.43	-4,509,698.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		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		57,900,000.00	44,850,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	五（三十七）	54,087,415.09	89,205,425.25
筹资活动现金流入小计		115,287,415.09	134,055,425.25

偿还债务支付的现金		59,584,426.33	44,470,491.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,660,148.08	5,156,891.80
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（三十七）	59,813,517.03	92,759,156.60
筹资活动现金流出小计		124,058,091.44	142,386,540.16
筹资活动产生的现金流量净额		-8,770,676.35	-8,331,114.91
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五（三十八）	28,273,093.32	1,667,677.02
加：期初现金及现金等价物余额		9,647,251.75	7,979,574.73
六、期末现金及现金等价物余额		37,920,345.07	9,647,251.75

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
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		191,851,159.95	232,377,772.29
收到的税费返还		144,540.12	
收到其他与经营活动有关的现金		6,426,000.17	818,883.37
经营活动现金流入小计		198,421,700.24	233,196,655.66
购买商品、接受劳务支付的现金		159,867,970.21	214,774,844.99
支付给职工以及为职工支付的现金		5,058,322.53	4,666,858.79
支付的各项税费		5,230,647.13	2,623,981.83
支付其他与经营活动有关的现金		8,625,791.80	5,917,621.92
经营活动现金流出小计		178,782,731.67	227,983,307.53
经营活动产生的现金流量净额		19,638,968.57	5,213,348.13
二、投资活动产生的现金流量：			
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回的现金净额		702,564.10	747,276.29
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			
投资活动现金流入小计		702,564.10	747,276.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,117,000.14	334,688.17
投资支付的现金		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			
投资活动现金流出小计		33,051,634.08	334,688.17
投资活动产生的现金流量净额		-32,349,069.98	412,588.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		20,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		181,757,516.69	75,685,425.25
筹资活动现金流入小计		201,757,516.69	85,685,425.25
偿还债务支付的现金		20,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		448,547.34	758,965.98
支付其他与筹资活动有关的现金		152,462,767.94	80,056,000.00
筹资活动现金流出小计		172,911,315.28	90,814,965.98
筹资活动产生的现金流量净额		28,846,201.41	-5,129,540.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		16,136,100.00	496,395.52
加：期初现金及现金等价物余额		3,184,971.76	2,688,576.24
六、期末现金及现金等价物余额		19,321,071.76	3,184,971.76

(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				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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					345,908.27							-	-2,934,633.94
												3,280,542.21	
四、本年期末余额	35,000,000.00				4,252,785.32			1,518,667.49	42,294,915.99	3,002,303.18			86,068,671.98

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				29,962.67		-125,718.93	4,523,411.10	43,334,531.89
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				29,962.67		-125,718.93	4,523,411.10	43,334,531.89
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）								456,103.90		13,597,815.40	1,656,297.80	15,710,217.10	
（一）综合收益总额										14,053,919.30	1,656,297.80	15,710,217.10	
（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								456,103.90		-456,103.90		
1. 提取盈余公积								456,103.90		-456,103.90		
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. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	35,000,000.00				3,906,877.05			486,066.57		13,472,096.47	6,179,708.90	59,044,748.99

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				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												
二、本年期初余额	35,000,000.00				5,294,144.47				486,066.57		4,374,599.19	45,154,810.23
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)									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. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	35,000,000.00				5,294,144.47				1,518,667.49		13,668,007.46	55,480,819.42

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				29,962.67		269,664.05	40,593,771.19
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				29,962.67		269,664.05	40,593,771.19
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								456,103.90			4,104,935.14	4,561,039.04
(一) 综合收益总额											4,561,039.04	4,561,039.04
(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								456,103.90			-456,103.90	
1. 提取盈余公积								456,103.90			-456,103.90	
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. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	35,000,000.00				5,294,144.47				486,066.57		4,374,599.19	45,154,810.23

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

二〇一七年度财务报表附注

(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。公司的企业法人营业执照注册号:91431200550724150X。2016年8月在三板股转系统挂牌。所属行业为批发和零售业下的汽车零售(F5261)行业。

截至2017年12月31日止,本公司累计发行股本总数3500万股,注册资本为3500万元,注册地:怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋,总部地址:怀化市鹤城区怀黔路狮子岩一栋。本公司主要经营活动为: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。(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)。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于2018年4月8日批准报出。

(二) 合并财务报表范围

截至2017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
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
娄底众凯汽车销售服务有限公司
怀化宝通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

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) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、(十四)长期股权投资”。

(八) 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。

(九) 外币业务和外币报表折算

1、 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

(十) 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。

(十一) 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 (账龄分析法、余额百分比法、其他方法)	
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。

(十二) 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。

(十三) 持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

(十四) 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。

在非货币性资产交换具备商业实质和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长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

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。

(十五) 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提供服务，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

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

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

(十六) 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。

(十七) 借款费用

1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十八) 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

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。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

(十九) 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。

(二十) 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。

(二十一) 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

（1） 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。

（2） 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

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。

4、 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

(二十二) 预计负债

1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

(二十三) 股份支付

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

1、以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。初始采用模型按照授予日的公允价值计量，并考虑授予权益工具的条款和条件，详见本附注“十一、股份支付”。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产

负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(二十四) 收入

1. 销售商品

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

公司收入确认的具体时点为：

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

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

2. 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

公司收入确认的具体时点为：

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

3. 让渡资产使用权

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

(二十五) 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。

(二十六) 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。

(二十七) 租赁

1、 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。

2、 融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁

赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(二十八) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

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

(二十九) 其他重要会计政策和会计估计

无。

(三十) 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《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》、《企业会计准则第 16 号——政府补助》和《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》。

财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项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) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	财政部规定	列示持续经营净利润本年金额 29,958,556.93 元；列示终止

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
		经营净利润本年金额 0 元。
(2) 部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。	财政部规定	无影响
(3) 部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	财政部规定	无影响
(4) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	财政部规定	其他收益增加 38,000.00 元。
(5) 在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	财政部规定	2017 年营业外收入减少 623,938.07 元，营业外支出减少 877,750.86 元，重分类至资产处置收益。

2、重要会计估计变更

公司本期无会计估计变更

(三十一) 其他

无。

四、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%、11%、6%、2%
消费税	按应税销售收入计缴	
营业税	按应税营业收入计缴（自 2016 年 5 月 1 日起，营改增交纳增值税）	
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%
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%
湖南思车网汽车交易平台有限公司	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%

(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) 其他说明

无。

五、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	133,418.05	227,537.19
银行存款	37,786,927.02	9,419,714.56
其他货币资金	15,667,455.45	9,351,301.18
合计	53,587,800.52	18,998,552.93
其中：存放在境外的款项总额		

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	11,125,000.00	
信用证保证金		3,500,000.00
履约保证金	4,542,455.45	2,851,301.18
用于担保的定期存款或通知存款		3,000,000.00
放在境外且资金汇回受到限制的款项		
合计	15,667,455.45	9,351,301.18

截至 2017 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 4,542,455.45 元为本公司向汽车厂家缴纳的履约保证金；银行承兑汇票保证金 11,125,000.00 元是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。

(二) 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	4,114,311.19	100.00	205,715.56	5.00	3,908,595.63	6,735,695.33	100.00	336,784.76	5.00	6,398,910.57
组合 1	4,114,311.19	100.00	205,715.56	5.00	3,908,595.63	6,735,695.33	100.00	336,784.76	5.00	6,398,910.57
组合 2										
组合 3										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	4,114,311.19	100.00	205,715.56	5.00	3,908,595.63	6,735,695.33	100.00	336,784.76	5.00	6,398,910.57

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	4,114,311.19	205,715.56	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	4,114,311.19	205,715.56	5.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：
无。

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：
无。

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 74,696.03 元；本期收回或转回坏账准备金额
205,765.23 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
黔南州黔都出租车服务有限公司	1,290,600.00	31.37	64,530.00
上汽大众汽车有限公司	610,352.36	14.83	30,517.62
宝马(中国)汽车贸易有限公司	319,926.34	7.78	15,996.32
胡彩云	219,236.20	5.33	10,961.81
姚宇光	156,300.00	3.80	7,815.00
合计	2,596,414.90	63.11	129,820.75

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。

7、 其他说明：

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	11,933,316.47	100.00	13,731,458.64	100.00
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	11,933,316.47	100.00	13,731,458.64	100.00

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
东风本田汽车有限公司	6,956,611.19	58.30%
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	2,000,000.00	16.76%
华晨宝马汽车有限公司	1,447,571.65	12.13%
宝马(中国)汽车贸易有限公司	311,549.13	2.61%
上海上汽大众汽车销售有限公司	266,908.67	2.24%
合计	10,982,640.64	92.04%

3、其他说明

无。

(四) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露：

种类	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	16,892,678.48	100.00	291,055.25	1.72	16,601,623.23	21,724,488.33	100.00	732,771.54	3.37	20,991,716.79
组合 1	5,821,105.22	34.46	291,055.25	5.00	5,530,049.97	14,655,430.82	67.46	732,771.54	5.00	13,922,659.28
组合 2										
组合 3	11,071,573.26	65.54			11,071,573.26	7,069,057.51	32.54			7,069,057.51
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	16,892,678.48	100.00	291,055.25	1.72	16,601,623.23	21,724,488.33	100.00	732,771.54	3.37	20,991,716.79

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	5,821,105.22	291,055.25	5.00
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计	5,821,105.22	291,055.25	5.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：
无。

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	11,071,573.26		
合计	11,071,573.26		

1、 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 60,204.76 元；本期收回或转回坏账准备金额 501,921.05 元。

2、 本期实际核销的其他应收款情况

无。

3、 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	9,585,900.00	6,047,400.79
返利款	5,712,114.88	14,294,824.73
POS 机刷卡款	1,208,421.00	
其他	386,242.60	1,382,262.81
合计	16,892,678.48	21,724,488.33

4、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	保证金	3,750,000.00	1 年以内	22.20	
华晨宝马汽车有限公司	保证金、返利、服务费	3,615,542.91	3 年以内	21.40	95,777.15
宝马汽车金融(中国)有限公司	保证金、服务费	2,122,990.34	3 年以内	12.57	3,649.52
宝马(中国)汽车贸易有限公司	返利	1,601,913.42	1 年以内	9.48	80,095.67
上海上汽大众汽车销售有限公司	返利	1,531,093.04	1 年以内	9.06	76,554.65
合计		12,621,539.71		74.71	256,076.99

5、涉及政府补助的应收款项

无。

6、因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

7、转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

无。

8、其他说明：

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	8,269,889.41		8,269,889.41	7,035,594.35		7,035,594.35
在途物资	14,570,874.25		14,570,874.25	9,091,912.85		9,091,912.85
周转材料	7,520.00		7,520.00			
库存商品	59,274,085.16		59,274,085.16	52,681,078.79		52,681,078.79
合计	82,122,368.82		82,122,368.82	68,808,585.99		68,808,585.99

2、 存货跌价准备

无。

3、 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

无。

4、 建造合同形成的已完工未结算资产情况

无。

5、 其他说明

截止 2017 年 12 月 31 日，存货中在途物资、库存商品其所有权受到限制资产金额 63,250,750.93 元，其中：本公司用于上海汽车集团财务有限责任公司债务质押的整车价值为 17,500,786.83 元，取得借款为人民币 18,514,798.00 元；本公司子公司-凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司用于华夏银行股份有限公司武汉经济技术开发区支行债务质押的整车价值为 7,669,152.89 元，用于开具 24,500,000.00 元的银行承兑汇票支付货款；本公司子公司-凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司用于上海汽车集团财务有限责任公司债务抵押的整车价值为 21,590,049.66 元，取得银行借款人民币 18,658,116.86 元；本公司子公司-怀化宝利汽车销售服务有限公司用于宝马汽车金融（中国）有限公司债务抵押的整车价值为 9,970,777.80 元，取得借款为人民币 17,949,221.80 元；本公司子公司-怀化宝通汽车销售服务有限公司用于上海汽车集团财务有

限责任公司债务抵押的整车价值为 3,628,349.55 元，取得借款为人民币 3,799,689.96 元；公司子公司-湘西宝顺汽车销售服务有限公司用于菲亚特克莱斯勒汽车金融有限责任公司债务抵押的整车价值为 2,891,634.20 元，取得借款为人民币 3,383,212.03 元。

(六) 其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
待抵扣认证进项税	8,844,919.25	8,301,825.70
预交所得税	141,522.06	
合计	8,986,441.31	8,301,825.70



(七) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他办公设备	合计
1. 账面原值					
(1) 年初余额	28,237,379.02	7,042,772.69	12,100,695.38	6,471,551.35	53,852,398.44
(2) 本期增加金额	6,417,413.79	1,533,827.16	13,562,693.11	1,137,000.84	22,650,934.90
—购置		1,533,827.16	13,562,693.11	1,137,000.84	16,233,521.11
—在建工程转入	6,417,413.79				6,417,413.79
(3) 本期减少金额			7,287,741.13	200,363.63	7,488,104.76
—处置或报废			7,287,741.13	200,363.63	7,488,104.76
(4) 期末余额	34,654,792.81	8,576,599.85	18,375,647.36	7408,188.56	69,015,228.58
2. 累计折旧					
(1) 年初余额	3,341,762.10	1,483,207.33	2,965,024.29	4,544,816.75	12,334,810.47
(2) 本期增加金额	1,353,080.88	693,864.85	3,642,940.83	945,326.01	6,635,212.57
—计提	1,353,080.88	693,864.85	3,642,940.83	945,326.01	6,635,212.57
(3) 本期减少金额			2,392,392.39	190,344.97	2,582,737.36
—处置或报废			2,392,392.39	190,344.97	2,582,737.36
(4) 期末余额	4,694,842.99	2,177,072.19	4,215,572.76	5,299,797.74	16,387,285.68
3. 减值准备					
(1) 年初余额					



项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他办公设备	合计
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	29,959,949.82	6,399,527.66	14,160,074.60	2,108,390.82	52,627,942.90
(2) 年初账面价值	24,895,616.92	5,559,565.36	9,135,671.09	1,926,734.60	41,517,587.97

**1、 暂时闲置的固定资产**

无。

2、 通过融资租赁租入的固定资产情况

无。

3、 通过经营租赁租出的固定资产情况

无。

4、 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
宝利大楼	17,633,953.61	正在办理

5、 其他说明

截至 2017 年 12 月 31 日，固定资产—房屋建筑物账面价值 12,325,996.21 元，其所有权受到限制情况如下：

本公司子公司—凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司银行借款 9,900,000.00 元，以房屋建筑物账面价值 4,930,426.12 元作为抵押；

子公司—凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司银行借款 15,000,000.00 元，以房屋建筑物账面价值 7,395,570.09 元作抵押。

(八) 在建工程**1、 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
宝利综合楼				4,422,050.23		4,422,050.23
4S 店装修	329,815.29		329,815.29			
合计	329,815.29		329,815.29	4,422,050.23		4,422,050.23

2、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
宝利综合楼		4,422,050.23	1,995,363.56	6,417,413.79								自筹
湘西宝利 4S店装修			329,815.29			329,815.29						自筹
合计		4,422,050.23	2,325,178.85	6,417,413.79		329,815.29						

1、 本期计提在建工程减值准备情况

无。

2、 其他说明

无。

(九) 无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	合计
1. 账面原值				
(1) 年初余额	19,120,149.83			19,120,149.83
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额	1,342,532.00			1,342,532.00
—其他	1,342,532.00			1,342,532.00
(4) 期末余额	17,777,617.83			17,777,617.83
2. 累计摊销				
(1) 年初余额	1,718,357.69			1,718,357.69
(2) 本期增加金额	325,379.54			325,379.54
—计提	325,379.54			325,379.54
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额	2,043,737.23			2,043,737.23
3. 减值准备				
(1) 年初余额				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	15,733,880.60			15,733,880.60
(2) 年初账面价值	17,401,792.14			17,401,792.14

2、 未办妥产权证书的土地使用权情况

无。

3、其他说明

截至 2017 年 12 月 31 日，无形资产—土地使用权账面价值 15,733,880.60 元，其所有权受到限制情况如下：

本公司子公司—凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司银行借款 9,900,000.00 元，以土地使用权账面价值 2,310,376.53 元作为抵押；

子公司—凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司银行借款 15,000,000.00 元，以土地使用权账面价值 3,790,681.50 元作抵押。

子公司—怀化宝利汽车销售服务有限公司银行借款 13,000,000.00 元，以无形资产—土地使用权账面价值 9,632,822.57 元作抵押。

(十) 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	52,635.66	2,421,142.26	88,213.09		2,385,564.83
广告宣传费	44,025.16		44,025.16		
售后系统		98,667.00	2,740.75		95,926.25
合计	96,660.82	2,519,809.26	134,979.00		2,481,491.08

其他说明：本期新增装修费，主要是子公司娄底众凯汽车销售服务有限公司租赁土地发生的地上建筑物装修费支出。

(十一) 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	496,770.81	119,687.63	1,069,556.30	267,389.08
开办费	396,031.18	99,007.80	809,137.38	202,284.34
合计	892,801.99	218,695.43	1,878,693.68	469,673.42

2、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	1,612,857.56	
合计	1,612,857.56	

3、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
2018			
2019			
2020			
2021			
2022	1,612,857.56		
合计	1,612,857.56		

4、其他说明

无。

(十二) 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	

(十三) 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		60,720,673.16
抵押借款	110,205,038.65	41,800,000.00
保证借款		
信用借款		
合计	110,205,038.65	102,520,673.16

短期借款分类的说明：

期末抵押借款余额 110,205,038.65 元，其中向厂家金融借款 62,305,038.65 元；向银行贷款 47,900,000.00 元。

(1) 厂家金融借款

详见本报告五、(五) 存货。

(2) 银行贷款

母公司向中国农业银行股份有限公司怀化分行贷款 10,000,000.00 元，借款期限为 2017 年 10 月 10 日至 2018 年 10 月 9 日，利率 6.53%。由段坤良提供保证担保、怀化德瑞汽车销售服务有限公司位于怀化市工业园鹤城区鸭嘴岩物流产业区的不动产（湘（2017）怀工不动产权证第 0000018 号）提供抵押担保。

子公司—凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司向中国工商银行股份有限公司凯里分行贷款 9,900,000.00 元，借款期限 2017 年 3 月 31 日 2018 年 3 月 30 日，利率 5.59%。由德众股份、杨永连、杜颖甦、杨晓刚、石缓缓提供保证担保，以其自有的房产（凯房权证开发区字第 2014000007、凯房权证开发区字第 2014000008）、土地（凯开土国用 2012 第 051 号）提供抵押担保。

子公司—凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司向贵州凯里农村商业银行股份有限公司北京西路支行贷款 15,000,000.00 元，借款期限 2017 年 11 月 30 日 2018 年 11 月 29 日，利率 7.6125%。由德众股份、段坤良、杜颖甦提供保证担保，以其自有的房产（凯房权证开发区字第 2014000004、房产：凯房权证开发区字第 2014000005、凯房权证开发区字第 2014000006）、土地（凯开土国用 2013 第 160 号）提供抵押担保。

子公司—怀化宝利汽车销售服务有限公司向长沙银行股份有限公司怀化分行贷款 13,000,000.00 元。其中：10,000,000.00 元借款期限 2017 年 6 月 19 日至 2018 年 6 月 18 日，3,000,000.00 元借款期限 2017 年 7 月 20 日至 2018 年 7 月 19 日，利率 5.8725%，由怀化宝利自有的土地使用权（怀国用(2015)第出 47-1 号、怀国用(2014)第出 47-2 号）提供抵押担保，段坤良、杨永连提供保证担保。

2、 已逾期未偿还的短期借款

无。

3、 其他说明

无。

(十四) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	24,500,000.00	
商业承兑汇票		
信用证		17,500,000.00
合计	24,500,000.00	17,500,000.00

其他说明：

本期末银行承兑汇票余额 24,500,000.00 元，系本公司子公司—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，用于支付东风本田汽车有限公司整车采购款。

(十五) 应付账款

1、 应付账款列示：

项目	期末余额	年初余额
购车款	1,761,793.25	240,984.00
配件款	691,620.99	
精品款	185,430.23	69,290.00
工程设备款	173,650.00	
合计	2,812,494.47	310,274.00

2、 账龄超过一年的重要应付账款：

无。

3、 其他说明

无。

(十六) 预收款项

1、 预收款项列示

项目	期末余额	年初余额
车款	7,571,699.98	4,553,944.50
维修费	1,309,115.54	4,427.18
其他	96,765.62	8,927.01
合计	8,977,581.14	4,567,298.69

2、 账龄超过一年的重要预收款项

无。

3、 建造合同形成的已结算未完工项目情况

无。

4、 其他说明

无。

(十七) 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	1,324,607.00	18,581,834.43	17,412,630.57	2,493,510.86
设定提存计划		630,790.18	630,790.18	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	1,324,607.00	19,212,624.61	18,043,420.75	2,493,510.86

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	1,324,607.00	18,037,534.42	16,868,330.56	2,493,510.86
(2) 职工福利费		154,684.47	154,684.47	
(3) 社会保险费		381,890.41	381,890.41	
其中：医疗保险费		213,406.43	213,406.43	
工伤保险费		154,496.00	154,496.00	
生育保险费		13,987.98	13,987.98	
(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				
(8) 其他短期薪酬		7,725.13	7,725.13	
合计	1,324,607.00	18,581,834.43	17,412,630.57	2,493,510.86

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		610,295.08	610,295.08	
失业保险费		20,495.10	20,495.10	
企业年金缴费				
合计		630,790.18	630,790.18	

4、 其他说明

无。

(十八) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	2,197,661.44	1,201,062.02
企业所得税	4,130,140.91	3,739,379.41
个人所得税	52,110.52	2,600.57
城市维护建设税	171,645.22	82,980.87
教育费附加	137,183.15	60,374.18
印花税	67,673.65	37,330.78
其他	3,634.94	180.24
合计	6,760,049.83	5,123,908.07

其他说明：无。

(十九) 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	42,671.71	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	42,671.71	

(二十) 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	3,102,731.40	1,789,462.00
应付工程款、土地款	2,814,062.00	3,093,684.56
关联方往来		858,000.00
备用金	661.00	
其他	1,207,749.01	71,732.40
合计	7,125,203.41	5,812,878.96

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
湖南永通西部置业有限公司	2,814,062.00	未满足约定付款条件
岑巩县永兴汽贸有限公司	200,000.00	二网保证金
从江金鼎汽车贸易有限公司	250,000.00	二网保证金
三穗黔骏汽车销售有限责任公司	200,000.00	二网保证金
黎平县汇通汽车贸易有限责任公司	200,000.00	二网保证金

3、其他说明

期末应付湖南永通西部置业有限公司 2,814,062.00 元，是子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司应付的购地款，由于合同约定湖南永通西部置业有限公司需协助办理房产证后才支付款项，至 2017 年 12 月 31 日，房产证尚未办理，因此款项未支付。

(二十一) 长期借款

1、 长期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款		4,934,426.33
保证借款		
信用借款		
合计		4,934,426.33

长期借款分类的说明：

子公司一怀化宝利汽车销售服务有限公司取得银行长期借款 9,000,000.00 元，已于 2017 年 6 月还清。

(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	
段坤良	22,052,000.00						22,052,000.00
骆自强	787,500.00						787,500.00
张辉	1,312,500.00						1,312,500.00
曾胜	787,500.00						787,500.00
易孝播	874,000.00						874,000.00
郭伟林	525,000.00						525,000.00
向星星	2,462,000.00				1,575,500.00	1,575,500.00	4,037,500.00
段昭成	2,000,000.00				2,624,000.00	2,624,000.00	4,624,000.00
高万平	1,575,500.00				-1,575,500.00	-1,575,500.00	
李延东	1,312,000.00				-1,312,000.00	-1,312,000.00	
王卫林	1,312,000.00				-1,312,000.00	-1,312,000.00	
股份总额	35,000,000.00						35,000,000.00

其他说明：股本本年其他增减变动为上述股东通过全国中小企业股份转让系统协议转让公司股票。

(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）	3,002,823.72	345,908.27		3,348,731.99
其中：同一控制下合并差异	3,002,823.72			3,002,823.72
购买少数股权		345,908.27		345,908.27
其他资本公积	904,053.33			904,053.33
合计	3,906,877.05	345,908.27		4,252,785.32

其他说明：资本公积本期增加 345,908.27 元，是购买子公司凯里经济技术开发区佳成汽车销售服务有限公司、凯里经济技术开发区德润汽车销售服务有限公司、湖南思车网汽车交易平台有限公司少股股权的购买价款与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的可辨认净资产份额的差额。

(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	486,066.57	1,032,600.92		1,518,667.49
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	486,066.57	1,032,600.92		1,518,667.49

盈余公积说明：本期母公司按照净利润的 10% 提取法定盈余公积。

(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	13,472,096.47	-125,718.93
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	13,472,096.47	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	29,855,420.44	14,053,919.30
减：提取法定盈余公积	1,032,600.92	456,103.90

项目	本期	上期
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	42,294,915.99	13,472,096.47

(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	791,761,466.98	719,967,499.27	653,518,928.51	609,019,334.04
整车销售	698,926,061.01	674,981,393.89	597,499,884.13	572,437,048.18
售后业务	68,340,366.21	42,358,611.24	56,019,044.38	36,582,285.86
增值业务	24,495,039.76	2,627,494.14		
其他业务	7,077,980.73	1,447,272.63	10,285,096.09	1,278,402.09
合计	798,839,447.71	721,414,771.90	663,804,024.60	610,297,736.13

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%
湖南德远商贸集团有限公司	7,191,027.00	0.90
上汽大众汽车有限公司	4,158,002.61	0.52
中国人民财产保险股份有限公司怀化市分公司	3,284,755.44	0.41
沅陵津湘出租汽车服务有限公司	2,494,615.32	0.31
中国平安财产保险股份有限公司怀化中心支公司	1,751,362.90	0.22
合计	18,879,763.27	2.36

(二十七) 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		18,843.14
城市维护建设税	665,654.25	394,664.01

项目	本期发生额	上期发生额
教育费附加	484,163.44	294,543.72
房产税	410,928.94	519,532.29
土地使用税	146,205.67	153,427.44
印花税	330,013.21	150,774.75
水利建设专项资金	5,406.36	
其他	30.00	9,744.92
合计	2,042,401.87	1,541,530.27

(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	6,705,731.07	5,171,475.47
办公及能源费	706,646.01	222,697.03
业务招待费	7,290.21	59,370.21
出库及运输费	1,031,837.43	484,439.03
广告促销费	4,833,830.02	4,173,622.28
培训会务及差旅费	49,576.79	423,551.25
租金	39,643.33	359,142.87
其他	37,808.33	232,024.32
合计	13,412,363.19	11,126,322.46

(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	3,862,158.57	3,279,567.26
折旧摊销	5,634,502.08	6,316,473.92
办公会务费	1,547,676.62	1,048,574.62
差旅费	619,505.95	473,803.51
业务招待费	402,655.42	253,279.53
低值易耗品	267,213.61	40,613.51
修理费	458,662.55	33,845.90
中介咨询费	1,862,457.70	1,691,245.40

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	748,853.62	166,886.67
水电能源费	592,923.53	365,591.35
其他	879,329.77	901,909.64
合计	16,875,939.42	14,571,791.31

其他说明：其他主要是装修费。

(三十) 财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	4,842,469.28	5,156,891.80
减：利息收入	202,331.76	115,426.35
汇兑损益		
其他	645,683.70	479,096.04
合计	5,285,821.22	5,520,561.49

(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	-572,785.49	561,461.87
合计	-572,785.49	561,461.87

(三十二) 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	-253,812.79	85,451.57	-253,812.79
合计	-253,812.79	85,451.57	-253,812.79

(三十三) 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		
合计	38,000.00		

根据怀化市人民政府 2015 年 12 月 2 日常务会议纪要第 40 期，对新增限额以上批发、零售、住宿、餐饮及其他物流服务企业每户奖励 2 万元。德众股份 2017 年收到 20,000.00 元补助，子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司收到 18,000.00 元补助。

(三十四) 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	1,000,000.00	80,000.00	1,000,000.00
盘盈利得			
其他	86,904.75	53,152.89	86,904.75
合计	1,086,904.75	133,152.89	1,086,904.75

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
怀化财政局其他金融补贴	1,000,000.00		与收益相关
怀化市商务和粮食局贷款贴息		80,000.00	与收益相关
合计	1,000,000.00	80,000.00	

(三十五) 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	77.50	500.00	77.50
合计	77.50	500.00	77.50

(三十六) 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	11,042,415.14	4,740,120.49
递延所得税费用	250,977.99	-47,612.06
合计	11,293,393.13	4,692,508.43

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	41,251,950.06
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	10,312,987.51
子公司适用不同税率的影响	5,632.68
调整以前期间所得税的影响	473,673.06
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	152,090.06
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	349,009.82
所得税费用	11,293,393.13

(三十七) 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	202,331.76	
政府补助	1,038,000.00	
收到往来款项	13,317,977.86	1,056,376.00
其他	160,099.68	133,152.89
合计	14,718,409.30	1,189,528.89

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
付现费用	12,837,123.48	11,008,604.90
支付的保证金等往来款项	10,820,099.00	4,819,750.00
代收代付	26,526.78	
其他	519,466.18	479,096.04
合计	24,203,215.44	16,307,450.94

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	745,413.00	
合计	745,413.00	

4、支付的其他与投资活动有关的现金

无。

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	52,087,415.09	89,205,425.25
其他往来款	2,000,000.00	
合计	54,087,415.09	89,205,425.25

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	51,578,883.09	92,759,156.60
其他往来款	2,000,000.00	
购买少数股权	6,234,633.94	
合计	59,813,517.03	92,759,156.60

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：本期购买子公司凯里经济开发区德润汽车销售方服务有限公司、凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司、

湖南思车网汽车交易平台有限公司少数股权支付 6,234,633.94 元。。

(三十八) 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	29,958,556.93	15,710,217.10
加：资产减值准备	-572,785.49	561,461.87
固定资产折旧	6,635,212.57	6,487,349.93
无形资产摊销	325,379.54	492,169.63
长期待摊费用摊销	134,979.00	118,056.12
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)	253,812.79	-85,451.57
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)	4,842,469.28	5,156,891.80
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	250,977.99	-47,612.06
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)	-13,313,782.83	15,016,733.91
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-491,368.09	-9,311,843.28
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	21,943,699.41	-19,589,482.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	49,967,151.10	14,508,490.88
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	37,920,345.07	9,647,251.75
减：现金的期初余额	9,647,251.75	7,979,574.73
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	28,273,093.32	1,667,677.02

2、 本期支付的取得子公司的现金净额

本期无购买子公司。

3、 本期收到的处置子公司的现金净额

本期未处置子公司。

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	37,920,345.07	9,647,251.75
其中：库存现金	133,418.05	227,537.19
可随时用于支付的银行存款	37,786,927.02	9,419,714.56
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	37,920,345.07	9,647,251.75
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		

(三十九) 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	15,667,455.45	与厂家车款结算账户和保证金，使用受限
存货	63,250,750.93	厂家信贷政策购车，使用受限
固定资产	12,325,996.21	抵押贷款
无形资产	15,733,880.60	抵押贷款
合计	106,978,083.19	

其他说明：货币资金受限说明详见本附注五、（一）货币资金；存货受限说明详见本附注五、（五）存货；固定资产受限说明详见本附注五、（八）固定资产；无形资产受限说明详见本附注五、（十）无形资产。

六、 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

无。

2、 合并成本及商誉

无。

3、 被购买方于购买日可辨认资产、负债

无。

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。

5、 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

无。

6、 其他说明

无。

（二） 同一控制下企业合并

1、 本期发生的同一控制下企业合并

无。

2、 合并成本

无。

3、合并日被合并方资产、负债的账面价值

无。

(三) 反向购买

无。

(四) 处置子公司

1、 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

无。

2、 通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

无。

(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
怀化宝瑞汽车销售服务有限公司	2017年1月22日	2,000,000.00
怀化宝通汽车销售服务有限公司	2017年5月12日	5,000,000.00
怀化宝汇报废汽车回收拆解有限公司	2017年11月7日	2,000,000.00
娄底众凯汽车销售服务有限公司	2017年8月24日	10,000,000.00
湘西宝利汽车服务有限公司	2017年9月21日	10,000,000.00
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	2017年10月19日	10,000,000.00

(六) 其他

无。

七、 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	汽车零售	100.00		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	
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	汽车零售	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	汽车零售	100.00		同一控制下企业合并
湖南思车网汽车交易平台有限公司	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	汽车零售	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	汽车零售	100.00		投资设立
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	100.00		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	汽车零售	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	汽车零售	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	汽车零售	80.00		投资设立

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
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司		219,272.49		
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司		102,850.72		
湖南思车网汽车交易平台有限公司		78,710.10		
娄底众凯汽车销售服务有限公司	33.00	-224,355.52		3,075,644.48

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
湘西宝顺汽车销售服务 有限公司	20.00	-73,341.30		-73,341.30

其他说明：2017年4月27日购买了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各28%少数股权；2017年9月7日购买了湖南思车网汽车交易平台有限公司10%少数股权。交易完成后，三家公司成为德众股份全资子公司。



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
凯里经济开发区 德润汽车销售服务 务有限公司	47,801,388.57	9,419,933.31	57,221,321.88	38,663,374.42		38,663,374.42	32,394,204.12	10,032,267.25	42,426,471.37	30,693,143.41		30,693,143.41
凯里经济开发区 佳成汽车销售服 务有限公司	40,654,648.11	14,398,249.01	55,052,897.12	40,459,958.46		40,459,958.46	32,832,463.59	14,803,023.02	47,635,486.61	37,679,357.03		37,679,357.03
湖南思车网汽车 交易平台有限公 司	188,516.21	2,071,404.05	2,259,920.26	859,186.57		859,186.57	1,052,484.00	92,143.78	1,144,627.78	78,019.86		78,019.86
娄底众凯汽车销 售服务有限公司	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	14,245,143.49	2,377,715.91	16,622,859.40	10,989,565.89		10,989,565.89						



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
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	170,361,691.51	6,824,619.50	6,824,619.50	9,948,924.61	126,070,637.19	2,847,033.24	2,847,033.24	8,111,165.11
凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司	194,221,148.28	4,636,809.08	4,636,809.08	4,845,065.65	141,458,157.08	3,018,227.27	3,018,227.27	2,061,125.69
湖南思车网汽车交易平台有限公司	2,232,369.57	334,125.77	334,125.77	834,306.44	1,238,029.79	140,248.49	140,248.49	135,606.41
娄底众凯汽车销售服务有限公司	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	531,543.93	-366,706.49	-366,706.49	-7,469,894.75				

4、 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

无。

5、 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

无。

6、 其他说明

无。

(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：

(1) 公司以现金购买资产的方式，即由公司向杜颖甦、杨晓刚分别支付现金 398,200.00 元、2,389,500.00 元购买凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司（以下简称“凯里佳成”）4%、24% 股权。交易完成后，公司将持有凯里佳成 100% 股权。公司已与杜颖甦、杨晓刚于 2017 年 4 月 26 日就凯里佳成 4%、24% 股权签订了股权转让协议。截至 2017 年 4 月 27 日，凯里佳成 28% 股权相关的工商变更登记手续已办理完毕，公司已持有凯里佳成 100% 的股权。

(2) 公司以现金购买资产的方式，即由公司向杜颖甦、杨晓刚分别支付现金 469,300.00 元、2,816,000.00 元购买凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司（以下简称“凯里佳成”）4%、24% 股权。交易完成后，公司将持有凯里德润 100% 股权。公司已与杜颖甦、杨晓刚于 2017 年 4 月 26 日就凯里德润 4%、24% 股权签订了股权转让协议。截至 2017 年 4 月 27 日，凯里德润 28% 股权相关的工商变更登记手续已办理完毕，公司已持有凯里德润 100% 的股权。

(3) 公司以现金购买资产的方式，即由公司向刘春、姜瑞庆各支付现金 80,816.97 元购买湖南思车网汽车交易平台有限公司（以下简称“思车网”）5%、5% 股权。交易完成后，公司将持有思车网 100% 股权。公司已与刘春、姜瑞庆于 2017 年 9 月 5 日就思车网 5%、5% 股权签订了股权转让协议。截至 2017 年 9 月 7 日，思车网 10% 股权相关的工商变更登记手续已办理完毕，公司已持有思车网 100% 的股权。

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

	凯里经济开发区德润 汽车销售服务有限公 司	凯里经济开发区德润 汽车销售服务有限公 司	湖南思车网 汽车交易平 台有限公司
购买成本/处置对价	3,285,300.00	2,787,700.00	161,633.94
—现金	3,285,300.00	2,787,700.00	161,633.94
购买成本/处置对价合计	3,285,300.00	2,787,700.00	161,633.94
减：按取得/处置的股权比例 计算的子公司净资产份额	3,504,604.32	2,890,567.00	185,370.89
差额	-219,304.32	-102,867.00	-23,736.95
其中：调整资本公积	-219,304.32	-102,867.00	-23,736.95
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

1、 重要的合营企业或联营企业

公司无合营企业和联营企业。

2、 重要合营企业的主要财务信息

无。

3、 重要联营企业的主要财务信息

无。

4、 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

无。

5、 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

无。

6、 合营企业或联营企业发生的超额亏损

无。

7、 与合营企业投资相关的未确认承诺

无。

8、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无。

(四) 重要的共同经营

公司无共同经营。

(五) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

公司无未纳入合并财务报表范围的结构化主体。

(六) 其他

无。

八、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。

九、公允价值的披露

公司不存在公允价值计量。

十、关联方及关联交易

(一) 本公司的最终可控制人

名称	与本公司关系	母公司对本公司的表决权比例(%)
段坤良	控股股东、实际控制人、董事长、总经理	63.01

(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

本公司无合营和联营企业。

(四) 其他关联方情况

1、公司及子公司股东、董事、监事与高级管理人员

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
周丽琴	公司高管
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、高管
郭伟林	公司股东、董事
骆自强	公司股东、公司监事长、怀化宝利监事
杨菊香	公司监事
向星星	公司股东
段昭成	公司股东
刘春	公司监事
杜颖甦	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司高管、凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司监事

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
杨晓刚	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司监事
杨永连	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司高管、公司实际控制人妻子

2、公司及子公司原股东、董事、监事与高级管理人员（最近一年以内）

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
李延东	湖南德众汽车销售服务股份有限公司原股东
王卫林	湖南德众汽车销售服务股份有限公司原股东
高万平	湖南德众汽车销售服务股份有限公司原股东
杜颖甦	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司原股东 凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司原股东
杨晓刚	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司原股东 凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司原股东
姜瑞庆	湖南思车网汽车交易平台有限公司原股东与高管、公司原监事

3、其他关联方控股、持股或经营（含近一年以内控股、持股或经营）的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
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
湖南德远商贸集团有限公司	李延东控股的企业
铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司全资子公司
铜仁德和汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司控股子公司
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司控股子公司
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司全资子公司
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司全资子公司
怀化德俊汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司全资子公司
怀化德荣汽车销售服务有限公司	湖南德远商贸集团有限公司全资子公司
怀化农村商业银行股份有限公司	湖南德远商贸集团有限公司参股的企业
湖南中方农村商业银行股份有限公司	湖南德远商贸集团有限公司参股的企业
湖南洪江农村商业银行股份有限公司	湖南德远商贸集团有限公司参股的企业

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	王卫林曾参股的企业
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	股东段昭成经营的个体工商户
鹤城区德威汽车装饰品经营部	原股东王卫林经营的个体工商户

其他说明：

(1) 王卫林参股铜仁德恒汽车销售服务有限公司 30% 股权，已于 2017 年 8 月 22 日对外转让。

(2) 王卫林经营的鹤城区德威汽车装饰品经营部已于 2017 年 6 月 27 日注销。

(五) 关联交易情况

1、 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
铜仁德和汽车销售服务有限公司	汽车采购	191,400.00	
铜仁德佳汽车销售服务有限公司	汽车采购	142,000.00	
怀化德荣汽车销售服务有限公司	汽车采购	164,102.56	
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	汽车采购	102,000.00	
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	汽车采购	187,948.72	

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	配件	4,485.57	
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	配件	85,647.55	
湖南德远商贸集团有限公司	保险代理服务费	7,191,927.00	
骆自强	汽车销售	305,292.31	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

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

本公司作为出租方：

承租方名称	承租资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
怀化德瑞汽车销售服务有限公司	房屋建筑物	72,236.07	
怀化德荣汽车销售服务有限公司	房屋建筑物	72,236.07	

本公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
湖南德远商贸集团有限公司	房屋建筑物	342,857.16	347,142.87
湖南德远商贸集团有限公司	房屋建筑物	21,714.29	48,000.00

4、 关联担保情况

十一、

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	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、怀化德元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	2013.7.30-2018.7.29	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）	2013.7.30-担保的债务全部得以清偿或抵押权得以全部实现时	18,514,798.00	否
湖南德众汽车销售服务有限公司	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	杨永连、段坤良、杜颖甦、谭晓琳、杨晓刚、周兆楷、石媛媛	2017.3.27-主合同下借款期限届满之次日起两年	1、房产:凯房权证开发区字第 2014000007 号； 2、房产:凯房权证开发区字第 2014000008 号； 3、土地:凯开土国用 2012 第 051 号	2017.3.27-2018.3.31	9,900,000.00	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	无	无	24,500,000.00	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	1、商业用房:凯房权证开发区字第 2014000004 号； 2、商业用房:凯房权证开发区字第 2014000005 号； 3、商业用房:凯房权证开发区字第 2014000006 号； 4、土地使用权:凯开土国用（2013）第 160 号	2014.12.31-2019.12.31	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
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、周斌、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	18,658,116.86	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:怀国用(2015)第出47-1号、第出47-2号	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	17,949,221.80	否
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	3,799,689.96	否
娄底众凯汽车销售服务有限公司	怀化德鸿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、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	0.00	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一段期间	3,383,212.03	否

借款单位	担保方	担保期限	抵(质)押资产	抵(质)押期限	借款余额	是否已经履行完毕
怀化德鸿汽车销售服务有限公司	娄底众凯汽车销售服务有限公司	2015.1.29-债权人终止与借款人借款合同满两年之日止	从厂家采购的汽车	2015.1.29 抵押权的债务得到合理清偿	21,927,924.20	否
铜仁德和汽车销售服务有限公司	娄底众凯汽车销售服务有限公司	2013.7.8- 债权人终止与借款人借款合同之日止	从厂家采购的汽车	2013.7.8- 担保的债务得到合理清偿	16,004,717.5	否

1、 关联方资金拆借

本公司报告期内公司的资金往来主要为关联方拆入资金。

关联方	本期发生额
拆入	
段坤良	42,671,632.00
凯里经济开发区德宁汽车装饰经营部	2,000,000.00
鹤城区宝辉汽车修理厂	3,000,000.00
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	4,900,000.00
杨晓刚	1,200,000.00
杜颖甦	292,000.00
骆自强	23,783.09
合计	54,087,415.09
拆出	
段坤良	42,163,100.00
凯里经济开发区德宁汽车装饰经营部	2,000,000.00
鹤城区宝辉汽车修理厂	3,000,000.00
铜仁德恒汽车销售服务有限公司	4,900,000.00
杨晓刚	1,200,000.00
杜颖甦	292,000.00
骆自强	23,783.09
合计	53,578,883.09
资金拆入净额	508,532.00

本期关联方资金拆借为净拆入。

2、 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
杜颖甦	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司股权	398,200.00	
杜颖甦	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司股权	469,300.00	
杨晓刚	凯里经济开发区佳成汽车销售服务有限公司股权	2,389,500.00	
杨晓刚	凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司股权	2,816,000.00	
刘春	湖南思车网汽车交易平台有限公司股权	80,816.97	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
姜瑞庆	湖南思车网汽车交易平台有限公司股权	80,816.97	

3、 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额
关键管理人员薪酬	1,168,560.90

4、 其他关联交易

无。

(二) 关联方应收应付款项

1、 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付账款					
	铜仁宝顺汽车销售服务有限公司	2,000,000.00			

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			
	湖南德远商贸集团有限公司		24,000.00
	段坤良		834,000.00

(三) 关联方承诺

无。

(四) 其他

无。

十二、 股份支付

(一) 股份支付总体情况

本公司无股份支付。

(二) 以权益结算的股份支付情况

无。

(三) 以现金结算的股份支付情况

无。

(四) 股份支付的修改、终止情况

无。

(五) 其他

无。

十三、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	20,000.00	20,000.00		计入其他收益
鹤城区政府企业奖励	18,000.00	18,000.00		计入其他收益
怀化市商务和粮食局对本公司的贷款贴息			80,000.00	

说明：

1、 金融补贴：根据中共怀化市鹤城区委办公室、怀化市鹤城区人民政府办公室2017年12月29日印发的关于印发《怀化市鹤城区促进工业园区及园区企业发展实施办法（试行）》的通知（鹤办〔2017〕98号），对在新三板挂牌交易的企业，

一次性奖励 100 万元。德众股份 2017 年收到 1,000,000.00 元补助。

2、政府企业奖励：根据怀化市人民政府 2015 年 12 月 2 日常务会议纪要第 40 期，对新增限额以上批发、零售、住宿、餐饮及其他物流服务企业每户奖励 2 万元。德众股份 2017 年收到 20,000.00 元补助，子公司怀化宝利汽车销售服务有限公司收到 18,000.00 元补助。

十四、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

公司没有需披露的承诺事项。

(二) 或有事项

公司没有需披露的或有事项。

十五、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

公司资产负债表日后无利润分配。

(三) 销售退回

公司资产负债表日后未发生销售退回。

(四) 划分为持有待售的资产和处置组

1、 划分为持有待售的资产

公司无划分为持有待售的资产。

2、 划分为持有待售的处置组

公司无划分为持有待售的处置组。

(五) 其他资产负债表日后事项说明

1、2018 年 1 月 24 日，中国中小企业股份转让系统发布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)，同意在中国证券登记结算有限责任公司北京分公司办理股份登记手续，本

次股票发行 27,504,000 股，其中限售 27,504,000 股，不予限售 0 股。湖南德远商贸集团有限公司已于 2018 年 1 月 2 日办理了工商变更登记手续。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。

2、公司于 2018 年 1 月 18 日召开了第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于出资设立铜仁宝众汽车销售服务有限公司的议案》，并于 2018 年 1 月 25 日取得了怀化市工商行政管理局颁发的统一社会信用代码为 91520602MA6GREGMXU 的营业执照。

3、2018 年 2 月 5 日公司召开 2018 年第一次临时股东大会审议表决通过下列关联方借款：

(1) 段坤良、李延东、王卫林、高万平、段昭成、向星星、骆自强、曾胜、张辉、易孝播、郭伟林为公司及其（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，2018 年预计发生最大金额 400,000,000.00 元；

(2) 湖南德众汽车销售服务有限公司拟向段坤良先生借款，预计累计发生额贰仟万元（20,000,000.00），系无息借款。

4、2018 年 2 月 7 日公司召开第一届董事会第二十三次会议，审议通过了《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》，并于 2018 年 2 月 13 日取得了黔东南州工商行政管理局凯里经济开发区分局颁发的统一社会信用代码为 91522620MA6GT9K022 的营业执照。

5、2018 年 3 月 22 日公司召开第一届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于拟出资设立怀化远众汽车销售服务有限公司的议案》。尚未完成工商局登记手续。

十六、其他重要事项

(一) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、 未来适用法

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

(二) 债务重组

无。

(三) 资产置换

1、 非货币性资产交换

公司无非货币性资产交换。

2、 其他资产置换

公司无其他资产置换。

(四) 年金计划

公司无年金计划。

(五) 终止经营

1、 归属于母公司所有者的持续经营净利润和终止经营净利润

项目	本期发生额	上期发生额
归属于母公司所有者的持续经营净利润	29,855,420.44	14,053,919.30
归属于母公司所有者的终止经营净利润		

2、 终止经营净利润

无。

3、 终止经营处置损益的调整

无。

4、 终止经营现金流量

无。

5、 终止经营不再满足持有待售类别划分条件的说明

无。

(六) 分部信息

公司无报告分部。

(七) 其他对投资者决策有影响的重要事项

无。

(八) 其他
无。

十七、母公司财务报表主要项目注释

(一) 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	1,227,728.86	100.00	61,386.44	5.00	1,166,342.42	695,405.19	100.00	34,770.26	5.00	660,634.93
组合 1	1,227,728.86	100.00	61,386.44	5.00	1,166,342.42	695,405.19	100.00	34,770.26	5.00	660,634.93
组合 2										
组合 3										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	1,227,728.86	100.00	61,386.44	5.00	1,166,342.42	695,405.19	100.00	34,770.26	5.00	660,634.93

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	1,227,728.86	61,386.44	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,227,728.86	61,386.44	5.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：
无。

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：
无。

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 26,616.18 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
上汽大众汽车有限公司	421,160.86	34.30	21,058.04
刘树名	147,000.00	11.97	7,350.00

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
姚茂国	110,000.00	8.96	5,500.00
赵佑良	86,000.00	7.00	4,300.00
舒整蟠	76,000.00	6.19	3,800.00
合计	840,160.86	68.42	42,008.04

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。

7、 其他说明：

(二) 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	7,466,156.33	100.00	25,272.60	0.34	7,440,883.73	19,067,640.52	100.00	223,426.20	1.17	18,844,214.32
组合 1	505,452.01	6.77	25,272.60	5.00	480,179.41	4,468,524.03	23.44	223,426.20	5.00	4,245,097.83
组合 2	6,346,425.14	85.00			6,346,425.14	14,038,000.00	73.62			14,038,000.00
组合 3	614,279.18	8.23			614,279.18	561,116.49	2.94			561,116.49
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	7,466,156.33	100.00	25,272.60	0.34	7,440,883.73	19,067,640.52	100.00	223,426.20	1.17	18,844,214.32

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	505,452.01	25,272.60	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	505,452.01	25,272.60	5.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：
无。

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	6,346,425.14		
组合 3：押金、保证 金、备用金等	614,279.18		
合计	6,960,704.32		

1、 本期计提、收回或转回坏账准备情况

本期收回或转回坏账准备金额 198,153.60 元。

2、 本期实际核销的其他应收款情况

无。

3、 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	6,346,425.14	14,038,000.00
押金、保证金	504,000.00	204,000.00
返利款	505,452.01	4,468,524.03
POS 机刷卡款	27,392.00	6,675.00
租金	20,000.00	256,643.33
其他	62,887.18	93,798.16
合计	7,466,156.33	19,067,640.52

4、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
湘西宝顺汽车销售服务有限公司	往来款	5,580,878.00	1 年以内	74.75	
湖南思车网汽车交易平台有限公司	往来款	765,547.14	1 年以内	10.25	
上海上汽大众汽车销售有限公司	返利款	505,452.01	1 年以内	6.77	25,272.60
上汽大通汽车有限公司	保证金	500,000.00	1 年以内	6.70	
毛朝忠	房租	20,000.00	1 年以内	0.27	
合计		7,371,877.15		98.74	25,272.60

5、涉及政府补助的应收款项

无。

6、因金融资产转移而终止确认的其他应收款

无。

7、转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

无。

8、其他说明：

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	64,414,725.08		64,414,725.08	33,480,091.14		33,480,091.14
对联营、合营企业投资						
合计	64,414,725.08		64,414,725.08	33,480,091.14		33,480,091.14

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	4,952,957.28	2,787,700.00		7,740,657.28		
凯里经济开发区德润汽车销售服务有限公司	6,439,154.12	3,285,300.00		9,724,454.12		
湖南思车网汽车交易平台有限公司	900,000.00	161,633.94		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		
湘西宝顺汽车销售服务有限公司		6,000,000.00		6,000,000.00		
合计	33,480,091.14	30,934,633.94		64,414,725.08		

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	202,825,374.06	187,062,287.43	199,411,664.02	186,104,416.49
其他业务	7,304,520.46	355,995.51	3,191,508.46	1,011,787.55
合计	210,129,894.52	187,418,282.94	202,603,172.48	187,116,204.04

(五) 投资收益

无。

(六) 其他

无。

十八、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	-253,812.79	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	1,038,000.00	
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		

项目	金额	说明
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		
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	86,827.25	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-216,611.93	
少数股东权益影响额	-46,674.12	
合计	607,728.41	

(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	43.90	0.85	0.85
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	43.00	0.84	0.84

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

无。

(四) 会计政策变更相关补充资料
无。

(五) 其他
无。

湖南德众汽车销售服务股份有限公司

(加盖公章)

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