

证券代码：000996

证券简称：中国中期

公告编号：2022-012

中国中期投资股份有限公司 关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

中国中期投资股份有限公司（以下简称“中国中期”）于 2022 年 5 月 10 日收到深圳证券交易所《关于对中国中期投资股份有限公司的 2021 年报问询函》（公司部年报问询函〔2022〕第 235 号），公司董事会给予高度重视，对问询函问询事项进行了核查和落实，并组织相关部门对问询函中提出的问题逐项进行了认真讨论和分析，现就问询函中提及的事项回复并公告如下：

1、年报显示，你公司主营业务为汽车服务业务。2019 年至 2021 年，你公司分别实现营业收入 6231 万元、4994 万元、4948 万元，实现净利润 559 万元、608 万元、201 万元，经营活动现金净流量分别为-1443 万元、-650 万元、-112 万元。

（1）从营业收入按产品构成来看，来自汽车销售业务的收入为 4024 万元，占比 81.32%，是你公司收入的主要来源，毛利率仅为 0.45%，较上年同期下降 9.19 个百分点。请结合行业现状、汽车购进及销售价格，说明汽车销售业务毛利率较低且报告期内降幅较大的原因，同时，请进行同行业比较分析，说明毛利率水平及其变动是否具有合理性。

回复：毛利与同行业相比

单位：万元

公司名称	2021 年		2021 年 毛利率	2020 年		2020 年毛 利率	毛 利 率 比 上年增减
	汽车营业收入	汽车营业成 本		汽车营业收 入	汽车营业 成本		
江铃汽 车 000550	3,522,130.65	3,011,745.44	14.49%	3,309,573.37	2,751,851	16.85%	-2.36%
中国中期 000996	4,023.60	4,005.65	0.45%	4,214.15	3,807.98	9.64%	-9.19%

2021 年度疫情持续，我司汽车销售深受疫情影响到店客户减少销量下降，公司为稳定销量针对整车销售开展促销活动，采取降价销售，且因公司销量减少厂家返利相应降低，因此 2021 年度销售收入比上年减少，2021 年毛利率降低。

与同行业相比发现，本期行业整体形势销售业务毛利率都有所减少。参考本期同行业上市公司江铃汽车，江铃汽车 21 年度整车销售毛利较 20 年度有所下降。本公司整车销售毛利相比江铃汽车存在较大劣势，江铃汽车拥有广泛的网点布局和品牌资源，且产品多样化，抗风险能力较强；而本公司仅有东风悦达起亚一个品牌，产品品类与江铃汽车相比较单一，更容易受到市场环境变化影响，加之韩系品牌的溢价能力不足，导致公司 2021 年度毛利率下降较同行业公司更明显。

(2) 年报显示，你公司第三季度经营活动产生的现金流量净额为 0。请说明营业收入在各个季度不存在显著差异的情况下，第三季度经营活

动产生的现金流量净额为 0 的原因。

回复：由于录入时失误，数据错误，后期做相应更正公告。

更正前：

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	8,508,629.83	15,914,983.28	12,819,507.19	12,238,865.81
归属于上市公司股东的净利润	3,250,335.48	2,490,209.82	747,690.71	-4,478,464.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,151,241.66	2,146,011.55	757,470.96	-1,371,457.32
经营活动产生的现金流量净额	-2,283,991.20	-3,645,906.94		5,726,241.49

更正后：

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	8,508,629.83	7,406,353.45	12,819,507.19	20,747,495.64
归属于上市公司股东的净利润	3,250,335.48	-760,125.66	747,690.71	-1,228,128.86
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,151,241.66	-1,005,230.11	757,470.96	-1,413,721.61
经营活动产生的现金流量净额	-2,283,991.20	-1,361,915.74	3,942,400.91	-1,417,981.52

详见同日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的关于《2021 年年度报告更正公告》。

（3）请结合报告期内的销售回款等情况，说明经营活动产生的现金流量净额持续为负且与净利润变动不一致的原因及合理性，是否存在跨期结转成本或计提费用等情况。

回复：本公司近三年的经营活动现金流

项目	2021 年	2020 年	2019 年
经营活动现金流入小计	57,161,438.86	54,399,916.33	80,060,561.91

经营活动现金流出小计	58,282,926.41	60,902,115.66	94,490,350.63
经营活动产生的现金流量净额	-1,121,487.55	-6,502,199.33	-14,429,788.72

本公司 2021 年经营活动产生的现金流入主要为销售回款 5,634.60 万元，经营活动产生的现金流出主要为采购支出 3,355.60 万元，本期人员的工资及日常付各项费用等其他与经营活动有关的现金 2,415.63 万元。扣除采购支出后，主营业务产生的现金流入已无法满足公司日常开支需要。由于公司多年来对汽车销售行业没有增加投入，销售渠道弱化，代理的汽车品牌单一，对公司主营的汽车销售业务业绩产生较大影响，导致业绩持续下滑，21 年销售现金流虽较 20 年有所好转，但相比疫情前仍然下降，为了保持经营状况正常，公司运营支出相对稳定，因此造成经营活动现金流连续为负数。

本期利润较上期减少的主要原因是本期适用新租赁准则导致利息费用增加、采取降价促销活动以及本期坏账计提增加所致；21 年度使用权资产产生的租赁利息及应收款款项计提坏账较 20 年度净增加 3,345,912.41 元，减少利润 3,345,912.41 元，但对现金流不产生影响。

本公司 21 年度营业收入相比 20 年度下降 453,110.03 元，下降幅度较小，收入下降经营活动现金流入增加主要是预收购车款增加导致。

本期公司成本和费用严格按照会计准则规定确认和计提，不存在跨期结转成本或跨期计提费用的情形。

(4) 请结合你公司营业收入持续萎缩、经营活动产生的现金流量连续多年为负值以及毛利率较低等情况，说明公司持续经营能力是否存在不确定性及判断依据。

回复：本报告期，从以下方面对公司持续经营能力进行了评估：从产品或服务来看，东风悦达起亚汽车通过将近 20 年的发展，目前拥有较为稳定的客户群体。2021 年继续受疫情反复的影响，整体市场环境情绪低靡，后期疫情有效得到管控市场回暖，政府推出刺激消费政策活动，东风悦达起亚也将迎来销售回暖趋势。近年来，东风悦达起亚品牌一直致力于重塑品牌形象，调整产品结构。

东风悦达起亚聚焦年轻客户群体，2021 年通过积极调整产品销售结构，10 万元以上的战略车型销售大幅增加。2021 年，东风悦达起亚聚焦品牌形象焕新、明星车型打造、客户体验提升三方面，实现品牌高端化的战略转型。

从经营场地租期来看，公司与出租方签定了长达 8 年的场地租赁合同，具备稳定的经营场所。

从管理上，公司从事汽车销售业务已 10 多年，具备从事汽车销售专业的管理团队、且 4S 店接受品牌方统一的指导，具备专业的管理能力和服务水平。

从公司经营和财务状况来看，4S 店有专业的管理团队独立运营，2021 年合并经营利润为 149 万元，主营业务收入较上期下降约 0.91%，主要为受疫情影响造成的第一季度及第二季度前期销量不佳，随着当前国内疫情得到稳定控制，公司所处经营环境稳定，预计未来 4S 店运营上不会产生重大不利变化。

从现金流来看，由于主营的汽车销售业务利润微薄，导致经营活动现金流为负数。21 年公司整体运营支出下降，经营活动现金净流量较上期

有所上升。参股公司国际期货作为一个较为成熟的期货公司，具有稳定的客户源，能够持续盈利。预计未来投资活动仍能够产生足够的现金流入，以维持公司正常运营。当前公司主营的汽车销售业务虽为亏损，但是参股的国际期货一直运营良好，能够为公司带来持续的利润和现金流中国中期未来 12 月内具备持续经营能力。

经会计师事务所核查并发表明确意见：我们认为公司的回复与我们了解的情况一致，所述情况属实。中国中期未来 12 月内具备持续经营能力。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

2、年报显示，你公司报告期内确认长期股权投资收益 2016 万元，是你公司盈利的重要构成。请说明权益法核算的长期股权投资收益具体内容，并结合联营公司所处行业现状、竞争地位、近三年经营情况及主要财务指标等，说明该笔投资收益是否具备可持续性，相关损益的确认是否符合《企业会计准则》的相关规定，相关损益计入经常性损益是否符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。

回复：我公司采用权益法核算的长期股权投资分别是中国国际期货股份有限公司和北京中期移动金融信息服务股份有限公司。公司在联营企业占有一个董事席位（共五个），可以通过该董事参与联营企业经营政策的制定，能够实现对联营企业施加重大影响，对联营企业采用权益法核算。2021 年公司确认对联营企业投资收益 2016 万元，其中确认对国际期货的

投资收益 2022 万元，较上期增加了 4%。公司的投资收益主要来源于国际期货。国际期货居于同行业前列，具有一定竞争地位。经营成熟，具有稳定的客户源，能够持续盈利，近三年净利润分别为 6501 万元、7649 万元、7976 万元。一直运营良好，能够为公司带来持续的利润，该笔投资收益具备可持续性，符合《企业会计准则》的相关规定。公司对国际期货计划长期持有，相关损益计入经常性损益符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。

经会计师事务所核查并发表明确意见：我们认为相关损益处理符合《企业会计准则》的相关规定，公司对国际期货计划长期持有，相关损益计入经常性损益符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

3、报告期内，你公司实现净利润 201 万元，实现扣非后净利润 149 万元。（1）年报显示，非经常性损益的主要构成为计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 41 万元。请说明该笔款项业务内容、非金融企业名称、发生时间、金额、期限、利率、是否已收回，前期审议程序和信息披露情况、交易对方与你公司实际控制人、控股股东、董监高及主要股东是否存在关联关系，是否存在资金占用或对外财务资助的情形。

回复：本年度对非金融企业收取的资金占用费 41 万元为本年度其他应收款-应收黄若朝款项形成的。公司于 2019 年 2 月与黄若朝签署协议，

约定购买其持有的西藏矿业股权并于合同签订后支付了 1,000 万元股权转让首付款。由于公司 2019 年启动了重大资产重组，综合考虑后与对方协商停止了股权交易，并签署了补充协议，约定该笔款项最迟还款日为 2021 年 10 月 30 日，在资金使用期间内年利为 4.35%，由于 2021 年黄若朝方回款受到疫情影响，经友好协商，双方约定延迟一年还款。

双方签署的股权转让协议及补充协议，黄若朝持股的西藏矿业公司的股东情况，会计师事务所对黄若朝进行了访谈。经访谈了解到，该笔股权转让交易属于双方的真实意思表示，黄若朝与公司实际控制人、控股股东、董监高及主要股东不存在关联关系，且约定资金为有偿使用，不存在资金占用或对外财务资助的情形。

经会计师事务所核查并发表明确意见：针对该笔交易，我们查询了双方签署的股权转让协议及补充协议，查询了黄若朝持股的西藏矿业公司的股东情况，并对黄若朝进行了访谈。经访谈了解到，该笔股权转让交易属于双方的真实意思表示，黄若朝与公司实际控制人、控股股东、董监高及主要股东不存在关联关系，且约定资金为有偿使用，不存在资金占用或对外财务资助的情形。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网

(www.cninfo.com.cn) 上的《中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

(2) 请梳理你公司汽车销售业务、维修业务、精品业务、保险业务等业务的销售或对外提供服务的价格，并与同行业可比公司相关交易的价格进行比对，说明销售价格或服务价格是否公允，如不公允，相关损

益是否已计入非经常性损益。

回复：汽车销售对外的价格，是按照起亚厂家当月的销售政策全国统一执行；

维修业务中配件部分按照厂家统一配件加价率，加价区间在 25%-30%；

工时支出按照东莞市汽车行业协会核准工时价目表执行收费；

精品以常规精品为主，按照公司精品价目表收费；

保险业务按照每月东莞保监会制定的收费标准，有保险公司统一收取，再按照保险公司制定的返还比例返还给公司；

本公司依法接受当地市场监督管理，销售价格或服务价格在公司营业场所明显处予以公示，收费项目价格按照市场价格制定，价格公允合理，从营业至今未受到市场监管的任何管制措施。

经会计师事务所核查并发表明确意见：我们认为公司的回复与我们了解的情况一致，所述情况属实。公司对外销售或提供服务的价格是公允的。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

(3) 2019 年至 2021 年，你公司非经常性损益的构成中，均包括其他符合非经常性损益定义的损益项目，涉及金额分别为-528 万元、-319 万元、1900 元。请说明前述项目的具体内容、形成原因、2021 年度金额及变动方向与往年差异较大的原因、相关会计处理是否符合《企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。

回复：2019、2020 年公司产生的非经常性损益-528 万元、-319 万元分别为 2019、2020 年应支付给中国国际期货股份有限公司的利息。2019 年公司与中期集团有限公司（以下简称“中期集团”）签署股权转让协议及代偿债务协议，中期集团将其所持国际期货 3.8% 股权以 1.9 亿元的价格转让给本公司，本公司代偿中期集团应付给国际期货的欠款 1.67 亿元本金以及资金利息。公司于 2019 年共偿还了 1.25 亿元本金，2019、2020 年发生的 528 万元、319 万元利息支出为对剩余未偿还本金部分计提的利息支出。有关会计处理为，每月末公司根据未偿还本金余额、利率、本月天数计算当月应计提的利息支出并借记财务费用-利息支出，贷记其他应付款-应付利息。2021 年非经常性损益金额 1900 元是社保返还、失业监测补贴等，《企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》列举的非经常性损益项目不包括应付利息，综合考虑相关损益同公司正常经营业务的关联程度以及可持续性，结合自身实际情况，2021 年未将应付利息计入非经常性损益。符合《企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。

经会计师事务所核查并发表明确意见：我们认为公司的回复与我们了解的情况一致，所述情况属实。符合《企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

(4) 请说明你公司非经常性损益的确认是否合规，相关金额的确定是否准确，是否符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定，你公司是否存在通过调节非经常性损益的方式，规避实施退市风险警示的情形。

回复：公司非经常性损益的确认合规，相关金额的确定准确，符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定，公司近三年扣非前净利润与扣非后净利润均为正数，不存在通过调节非经常性损益的方式，规避实施退市风险警示的情形。

经会计师事务所核查并发表明确意见：经核查，公司非经常性损益的确认合规，相关金额的确定准确，符合《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》的相关规定，公司近三年扣非前净利润与扣非后净利润均为正数，我们未发现公司通过调节非经常性损益的方式，规避实施退市风险警示的情形。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

4、年报显示，你公司前五大客户均为个人客户。请结合行业特性，说明个人客户占比较高的原因及合理性，并补充说明个人客户相关业务结算模式及收入确认方式，以及与个人客户业务相关内控制度的执行情况及其有效性。

回复：公司主营汽车销售，客户基本上都是个人客户，由于行业特性，前五大客户均为个人客户具备合理性。

个人客户结算模式分为全款现金结算和部分按揭结算。

个人客户收入确认方式：（1）商品销售。公司在与客户完成车辆交付后，客户取得商品控制权时，确认商品销售收入。（2）提供劳务。本公司为客户提供汽车维修、保险代理、上牌等服务。除满足在一段时间内确认收入的条件外，在客户取得服务的控制权时确认收入。

与个人客户业务相关内控制度。①关于购车方面：客户交完合同款的90%可以为客户开具整车发票：销售顾问出具开票单（销售开票单附件由：销售合同复印件、客户身份证复印件、车辆合格证复印件、同贷书）由收银员确认收款金额并签字，销售经理签字，财务经理签字方可开票。②关于车辆出库方面：客户交完合同全款后（已开具整车发票且赎回质押合格证后才可以提车）销售顾问出具提车放行条，提车放行条一式四联，由收银员确认收齐合同款并签字，销售经理签字确认，财务经理签字，方可领取车辆备用钥匙，提车放行条第一联财务保管，第二联交于门卫，门卫确认车架号与出库车辆一致，放行条签字完整方可放行。上述内控制度人员职责划分明确，公司严格按照上述制度执行，个人客户业务相关内控制度是有效的。

5、年报显示，你公司其他应收款期末余额 1176 万元，主要是股权转让款 1000 万元，该笔应收款的应收对象为黄若朝，账龄为 2-3 年。请说明该笔股权转让款的形成背景、涉及的具体交易事项，长期未收回的原因、是否构成对你公司的非经营性资金占用，并结合黄若朝的履约能力，说明是否足额计提了坏账准备。

回复：公司期末其他应收款中，应收股权转让款余额为 1,000 万元为应收黄若朝款项（形成原因见问题 3（1）的回复）。由于西藏矿业公司目前处于调整期，公司管理层与黄若朝积极协调尽快归还欠款，黄若朝承诺按期归还资金并支付资金使用期间的利息，不构成对公司的非经营性资金占用。此笔款原本在计划内偿还，由于近年疫情反复，为巩固公司经营能力，黄若朝与我方协商了延期偿还，双方签署了补充协议。黄若朝答应会遵守合同约定，按期还款。公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，以预期信用损失为基础计算了该笔应收款的预期信用损失，本期已足额计提坏账准备 200 万元。

经会计师事务所核查并发表明确意见详见：针对这笔应收款本期对黄若朝进行了函证，公司的回复与我们了解的情况一致，所述情况属实。我们认为公司本期已足额计提了坏账准备。全部核查意见详见同日刊登在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的《中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）关于《关于对中国中期投资股份有限公司 2021 年年报的问询函》之核查意见》。

6、截至报告期末，你公司预付款项 1907 万元，同比增长 24.09%，主要是向供应商东风悦达起亚汽车有限公司预付款项 1828 万元。请说明在营业收入下降的情况下，预付款项同比增长的原因，同时，请结合所处行业特点，说明向供应商提前预付款项是否符合行业惯例。

回复： 近三年的营业收入及预付账款明细

	2021 年	2020 年	2019 年

项目	2021年发生额	本年比上年增减	2020年发生额	本年比上年增减	2019年发生额	本年比上年增减
营业收入	49,481,986.11	-0.91%	49,935,096.14	-19.86%	62,307,786.31	-6.38%
预付账款	18,275,212.63	24.09%	13,067,781.24	36.31%	9,587,023.51	-51.41%

公司一直经营东风悦达起亚一个品牌，营业收入与疫情前相比下降明显，与去年增减仅为-0.91%。由于2021年度疫情管控措施，申请提车时间晚，导致供应商发车时间延后，当月未能验收入库，从而导致挂在“预付账款”科目下，已在2022年1月份已完成验收入库，符合行业惯例。

7、相关公告显示，自2016年3月原董事会秘书辞职后，你公司一直由董事长代行董事会秘书职责，截至目前，你公司仍未聘任董事会秘书。（1）请你公司详细说明长期未聘任董事会秘书的原因，聘任进展情况，以及预计完成聘任的时间。

回复：自2016年公司原董事会秘书辞职以来，公司一直努力推动重组国际期货工作，计划待资产重组成功之后聘请国际期货目前的董事会秘书为公司董事会秘书。但由于我司连续多年资产重组一直未有结果，因此董事长目前仍兼任董事会秘书职责。2021年公司上次资产重组终止，后续公司将积极研究下一步我司及国际期货未来发展方向，早日完成董事会秘书聘任工作。

（2）请说明你公司如何保障信息披露事务与投资者管理关系的质量，

以及你公司三会运作和内部决策机制的有效运行，董事长长期代行董事会秘书职责是否能够勤勉尽责。

回复：自姜新先生代理董事会秘书以来，公司信息披露工作和公司治理机制有序运行。公司如期完成了年度报告、季度报告和半年度报告等定期报告以及日常的临时公告，公司对经营管理中所涉及的重大事项根据法律法规、规范性文件等要求履行了董事会、监事会或股东大会的审批程序。公司董事长姜新先生在代理董事会秘书期间，依次出席并主持了董事会会议、股东大会和董事会专门委员会会议，确保了公司治理机制的有效运行。在姜新先生代理董事会秘书期间，公司投资者关系管理等工作运行良好。公司证券部门及时回复投资者问询、接待中小股东，积极维护了投资者关系。姜新先生勤勉尽责地履行了董事会秘书职责，确保了公司治理和内部控制机制的有效运行，确保了信息披露工作和投资者关系管理工作的质量。

(3) 请你公司严格按照《股票上市规则（2022年修订）》第4.4.1条的规定，尽快选聘董事会秘书，并做好信息披露和投资者关系管理工作。

回复：本公司将尽快选聘董事会秘书，并做好信息披露和投资者关系管理工作。

特此公告。

中国中期投资股份有限公司董事会

2022年6月10日