

阜新德尔汽车部件股份有限公司董事会：

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“普华永道”)接受阜新德尔汽车部件股份有限公司(以下简称“德尔股份”)委托，审计了德尔股份**2023年12月31日**的合并及公司资产负债表、**2023年度**的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注(以下合称“**2023年度财务报表**”)。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，于**2024年4月24日**出具了报告号为普华永道中天审字(2024)第**10052**号的无保留意见的审计报告。

按照企业会计准则的规定编制德尔股份财务报表是德尔股份管理层的责任。我们的责任是在实施审计工作的基础上对德尔股份财务报表发表审计意见。

我们收到并阅读了深圳证券交易所向德尔股份出具的《关于对阜新德尔汽车部件股份有限公司的年报问询函》(创业板年报问询函【**2024**】第**181**号)(以下简称“**2023**年年报问询函”)，我们以上述我们对**2023**年度财务报表所执行的审计工作为依据，对德尔股份就**2023**年年报问询函中需由年审会计师发表意见的问题的回复作出我们的说明，详见附件。

本说明仅供德尔股份用于回复**2023**年年报问询函中的问题时参考，不得用作其他任何用途或向除深圳证劵交易所以外的其他第三方提供。

附件：普华永道就德尔股份对**2023**年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

2024年6月5日

问询函中的问题一：

年报显示，你公司报告期实现营业收入 429,943.38 万元，同比上升 6.54%，其中电控及汽车电子类产品实现销售收入 7,828.83 万元，同比下降 23.14%；2023 年分季度净利润分别为-2,426.10 万元、3,016.67 万元、504.72 万元、192.87 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 10,128.21 万元、5,411.20 万元、3,350.33 万元、17,069.63 万元。

请你公司：

(1)结合行业发展情况、公司行业地位、产品供求情况、产能利用率及销售价格变动等因素，说明公司电控及汽车电子类产品收入变动的的原因，是否与同行业可比公司存在差异及差异原因；

(2)结合业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确认时点和政策等情况，说明各季度净利润、经营活动现金流量净额大幅波动的原因；

(3)列示近两年公司前十大客户的主要情况，包括客户名称、销售内容、销售金额、回款情况、计提坏账准备金额，相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

请年审会计师就上述问题(1)(3)进行核查并发表明确意见。

德尔股份回复：

(1)结合行业发展情况、公司行业地位、产品供求情况、产能利用率及销售价格变动等因素，说明公司电控及汽车电子类产品收入变动的的原因，是否与同行业可比公司存在差异及差异原因；

【公司回复】

一、市场环境及行业发展状况

1、近年国内外汽车市场概览以及预测

公司所属行业为汽车零部件行业，而汽车零部件行业的发展状况与下游汽车行业紧密相关，相关降噪、隔热及轻量化产品以及电机、电泵及机械泵类产品、电控及汽车电子类产品均可广泛用于乘用车及商用车，因此，汽车行业的景气情况直接决定了零部件行业的发展前景以及公司产品的市场表现。

(1)2023 年国内外汽车市场表现

2023 年全球汽车产销量分别为 9,354.7 万辆和 9,272.5 万辆，同比分别增长 10.3%和 11.9%。从地域分布上看，全球汽车生产基地主要集中于亚太、欧洲和北美三大地区。随着发达国家汽车工业的市场趋于饱和，发展中国家尤其“金

砖国家”的经济崛起成为带动汽车市场增长的引擎，汽车生产基地逐步从美国、欧洲、日韩等发达国家及地区向以中国、巴西、印度为代表的新兴工业化国家转移，亚太地区已成为全球最主要的汽车生产基地。

国内方面，汽车之家研究院统计，2023 年狭义乘用车销量达 2,170 万，同比增长 5.6%，是近五年来首次增速突破 5%，得益于 2023 年下半年经济环境超预期恢复及汽车厂商大规模以价换量等因素的拉动。2023 年燃油车销量仍呈现高速下降趋势，新能源渗透率持续提升至 36%，预计整体新能源渗透率增长在 2024 年下半年开始放缓，预测到 2024 年新能源渗透率将达 43%。

2023 年中国汽车整车出口再创新高，全年出口销量达 491 万辆，同比增长 58%，首次跃居全球第一，成为拉动汽车销量增长的重要力量，主要得益于中国汽车供应链韧性凸显，产品质量提升，成本优势加大。

(2)2024 年国内外汽车市场预测

标普全球汽车(S&P Global Mobility)发布 2024 年全球汽车市场预测。报告指出，随着汽车行业从全球公共卫生问题和供应链短缺的影响中持续复苏，2024 年全球新车销量将达到 8,830 万辆；轻型汽车全球产量小幅下滑至 8,940 万辆；纯电动乘用车全球销量增长至 1,330 万辆。

国内市场方面，中国汽车工业协会预测，2024 年中国汽车总销量将超过 3,100 万辆，同比增长 3%以上。预计 2024 年乘用车销量为 2,680 万辆，预计同比增长 3%；2024 年商用车销量为 420 万辆，同比增长约 4%。此外，中汽协预计 2024 年新能源汽车销量为 1,150 万辆，出口 550 万辆。

综上所述，国内外汽车市场在 2023 年实现稳步增长，新能源汽车渗透率未来会进一步提升，2024 年汽车行业会持续稳步增长，新能源汽车将会重点发力。

二、公司电控及汽车电子产品情况

2022 年度和 2023 年度公司的营业收入构成如下：

产品(单位：万元)	2023 年度		2022 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
降噪、隔热及轻量化产品	291,235	67.74%	267,456	66.28%
电机、电泵及机械泵类产品	126,376	29.39%	119,830	29.69%
电控及汽车电子类产品	7,829	1.82%	10,186	2.52%
其他	4,503	1.05%	6,067	1.51%
合计	429,943	100.00%	403,539	100.00%

2022 年度和 2023 年度，公司的主要产品为降噪、隔热及轻量化产品和电机、电泵及机械泵类产品，占营业收入比重合计分别为 95.97%和 97.13%，电

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

控及汽车电子类产品的营业收入为直接出售给第三方客户的销售额，占营业收入比重分别仅为 2.52%和 1.82%。

公司智能电控系统(电子电控单元)具有高度智能、高度集成、和其他机械零部件适配性良好、用途广泛的特点，能够根据各类传统汽车以及新能源汽车的需求提供定制化产品开发。公司的电控及汽车电子产品由全资子公司深圳南方德尔汽车电子有限公司负责生产销售，即作为零部件内部配套给电泵类产品，又直接出售给第三方客户，其中，内部配套的电控及汽车电子产品营业收入在合并层面会被抵销，营业收入最终体现在“电机、电泵及机械泵类产品”中。

2022 年度和 2023 年度，内部配套和销售给第三方客户的电控及汽车电子产品营业收入构成如下：

类型 (金额单位：万元)	2023 年度		2022 年度		金额 变化	金额变 化率
	金额	占比	金额	占比		
内部配套	19,445	71.30%	16,989	62.52%	2,456	14.46%
销售给第三方客户	7,829	28.70%	10,186	37.48%	-2,357	-23.14%
合计	27,274	100.00%	27,175	100.00%	99	0.36%

2023 年度公司电控及汽车电子类产品的产能利用率为 95%，内部配套的占比为 71.30%，较 2022 年度的 62.52%有所提升，主要系电机、电泵及机械泵类产品需求增加，而 2023 年销售给第三方客户的电控及汽车电子产品收入减少主要系客户车型销量下滑使得客户减少订单所致。结合内部配套以及销售给第三方客户的收入来看，电控及汽车电子产品收入整体的趋势符合市场表现。

(2) 结合业务特点、经营安排以及营业收入、费用的确认时点和政策等情况，说明各季度净利润、经营活动现金流量净额大幅波动的原因；

【公司回复】

一、各季度净利润波动的原因

公司 2023 年度实现营业收入 429,943 万元，平均毛利率 19.89%，实现归属于上市公司股东的净利润 1,288 万元，归属于上市公司股东的净利润率 0.30%，按季度的营业收入和净利润数据如下：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

项目 (金额单位：万元)	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	季度平均
营业收入	104,871	111,454	106,191	107,427	107,486
营业成本	85,337	88,691	84,689	85,700	86,104
毛利	19,533	22,764	21,502	21,727	21,382
归属于上市公司股东的净利润	-2,426	3,017	505	193	322
毛利率	18.63%	20.42%	20.25%	20.23%	19.89%
净利润率	-2.31%	2.71%	0.48%	0.18%	0.30%

公司每季度的营业收入变动较小，归属于上市公司股东的净利润波动较大主要体现在 2023 年第一季度和第二季度，主要原因如下：

1. 毛利率影响

公司第二季度至第四季度的平均毛利率较第一季度有所改善，分别上升 1.79 个百分点、1.62 个百分点、1.60 个百分点，主要系公司与客户谈判转嫁原材料价格和能源支出上涨的影响，在第二季度至第四季度共确认并取得约 725 万欧元(折合人民币 5,546 万元)的涨价补偿，使得毛利率提升。

2. 汇兑损益影响

公司在 2023 年一季度产生 1,465 万元的汇兑损失，在 2023 年二季度产生 1,187 万汇兑收益，导致第一季度和第二季度的净利润出现较大波动，主要系因墨西哥比索兑美元的汇率波动所致；

二、各季度经营活动现金流量净额波动的原因

公司 2023 年度实现经营活动产生的现金流量净额 35,959 万元，按季度的经营活动产生的现金流量净额如下：

项目 (金额单位：万元)	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	季度平均
经营活动产生的现金流量净额	10,128	5,411	3,350	17,070	8,990

经营活动现金流量净额波动的主要原因如下：

(1) 本公司通过开具承兑汇票的方式支付部分货款，票面金额减去票据保证金后的净额(以下统称“承兑汇票净额”)影响经营性现金流流入和流出的时点。除上述承兑汇票净额的影响外，经营活动的现金流波动主要受到采购季节性波动的影响，如第三季度为应对“金九银十”额外备货。

(2) 汽车整车制造行业通常会在七八月份安排高温假，一方面避免员工在高温环境下过度劳动，另一方面整车厂会借此进行设备检修。由于汽车产业链上下游联系紧密，与之配套的零部件企业往往也会跟随放假，因此七八月份是汽车上下游行业的传统淡季。而十月份则是汽车行业的传统旺季，因为整车厂一般会在

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

每年十月左右发布第二年的年度新车型，并会借此推出一些促销活动。综上，七八月高温假及“金九银十”效应使得第四季度的经营性现金流显著好于第三季度。

(3) 列示近两年公司前十大客户的主要情况，包括客户名称、销售内容、销售金额、回款情况、计提坏账准备金额，相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

【公司回复】

2022 年度和 2023 年度，公司前十大客户集团销售金额占公司营业收入的比例分别为 70.89%和 66.57%，前十大客户集团及销售内容和销售金额未发生重大变化，客户均为国内外主流的整车制造企业集团和知名汽车零部件集团，与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。

2023 年度，公司前十大客户集团的销售和回款情况如下(金额单位：万元)：

客户集团名称	销售内容	销售金额	占公司营业收入比例	期末应收账款余额	坏账准备	截至 2024 年 4 月末回款金额	回款比例
客户集团一	降噪、隔热及轻量化产品	73,899	17.19%	5,890	25	5,564	94.47%
客户集团二	降噪、隔热及轻量化产品	68,053	15.83%	4,131	18	4,032	97.60%
客户集团三	电机、电泵及机械泵类产品	41,011	9.54%	7,729	111	7,729	100.00%
客户集团四	降噪、隔热及轻量化产品	23,039	5.36%	1,689	7	1,455	86.15%
客户集团五	降噪、隔热及轻量化产品	20,936	4.86%	1,598	7	1,478	92.49%
客户集团六	降噪、隔热及轻量化产品	18,936	4.40%	2,262	10	2,151	95.09%
客户集团七	降噪、隔热及轻量化产品， 电机、电泵及机械泵类产品	11,348	2.64%	2,275	10	2,226	97.85%
客户集团八	降噪、隔热及轻量化产品	11,333	2.64%	2,030	9	2,027	99.85%
客户集团九	电机、电泵及机械泵类产品， 电控及汽车电子类产品	11,174	2.60%	3,622	19	3,367	92.96%
客户集团十	电机、电泵及机械泵类产品， 电控及汽车电子类产品	6,492	1.51%	4,752	21	4,238	89.18%
合计		286,221	66.57%	35,978	237	34,267	95.24%

注：公司销售给客户集团三的电泵、电泵及机械泵类产品，最终客户为斯特兰蒂斯。

于 2023 年 12 月 31 日，公司前十大客户集团的应收账款余额 35,978 万元。截至 2024 年 4 月 30 日，前十大客户集团的回款金额为 34,267 万元，回款比例为 95.24%。

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

2022 年度，公司前十大客户集团的销售情况如下(金额单位：万元)：

客户集团名称	销售内容	销售金额	占公司营业收入比例
客户集团一	降噪、隔热及轻量化产品	70,607	17.50%
客户集团二	降噪、隔热及轻量化产品	63,790	15.81%
客户集团三	电机、电泵及机械泵类产品	48,559	12.03%
客户集团五	降噪、隔热及轻量化产品	22,908	5.68%
客户集团六	降噪、隔热及轻量化产品	18,489	4.58%
客户集团四	降噪、隔热及轻量化产品	17,165	4.25%
客户集团九	电机、电泵及机械泵类产品， 电控及汽车电子类产品	14,695	3.64%
客户集团七	降噪、隔热及轻量化产品， 电机、电泵及机械泵类产品	12,979	3.22%
客户集团八	降噪、隔热及轻量化产品	10,345	2.56%
客户集团十一	电机、电泵及机械泵类产品， 电控及汽车电子类产品	6,521	1.62%
合计		286,058	70.89%

注：公司按照 2023 年度的销售额排名对客户集团进行命名，2022 年度和 2023 年度，前九大客户的排名略有变化，第十大客户发生变化。

请年审会计师就上述问题(1)(3)进行核查并发表明确意见。

【会计师回复】

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“普华永道”)按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，就上述问题(1)(3)，我们针对收入主要执行了以下审计程序：

1)了解、评估并测试了与收入确认相关的内部控制；

2)抽取了德尔股份主要客户的销售合同及订单，检查德尔股份与客户的主要合同条款，包括订单开立、产品交付、开票及收款等，评估了德尔股份收入确认的相关会计政策是否符合相关会计准则；

3)抽样检查了与收入确认相关的支持性文件，如销售订单、发货单、货运单据、收货签收记录和提货单据等；

4)基于应收账款年末余额及其相应的与客户的全年交易金额的考虑，对资产负债表日的应收账款余额抽样进行了函证；

5)对自资产负债表日至财务报表报出日的应收账款期后回款情况进行了抽样测试；

6)对于资产负债表日前后的销售收入抽样进行了截止性测试，评估了相关产品销售收入是否确认在恰当的会计期间；

7)对期后重大销售退回进行了测试；

8)对于集团内部间的交易抵消进行了测试；

9)抽样选取客户进行了背景调查以识别其和公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系；

10)与重要组成部分审计师就其对于主营业务收入及应收账款期后回款情况等执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行了沟通，并复核了重要组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对收入的回复中收入变动的的原因、前十大客户的主要情况、相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时从管理层获得的解释及取得的审计证据和我们对截至 2024 年 4 月 30 日应收账款期后回款所执行的核查程序进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题二：

年报显示,你公司报告期境外收入 318,933.47 万元,占营业收入比重为 74.18%,毛利率为 21.38%,较境内收入高 5.75 个百分点,境外资产占公司净资产的比重为 128.10%。公司境外业务主要由子公司 Carcoustics International GmbH 及其附属公司(以下简称 Carcoustics)运营,报告期内,全资子公司 Carcoustics France S.à r.l.、TANIMA GmbH &. Co. KG 被注销、Carcoustics Shared Services GmbH 被合并。

请你公司：

(1)说明公司境外收入的具体地区分布、主要客户情况，应收账款余额及期后回款情况，与以前年度是否存在差异及差异原因(如适用)；

(2)列示 Carcoustics 近两年前十大客户的具体情况，包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额，截至回函日应收账款余额，是否存在销售退回情形，以及相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系；

(3)说明报告期内全资子公司注销及合并原因，相关子公司境外收入所占比重，后续对公司境外业务的影响情况。

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

请年审会计师就上述问题(1)(2)进行核查并发表明确意见,并说明针对公司境外收入核查所采取的审计程序、覆盖范围及比例、核查结论,是否获取充分恰当的审计证据。

德尔股份回复:

(1)说明公司境外收入的具体地区分布、主要客户情况,应收账款余额及期后回款情况,与以前年度是否存在差异及差异原因(如适用);

【公司回复】

2022 年度和 2023 年度,公司分别实现境外营业收入 304,194 万元和 318,933 万元,占当年度营业收入的比例分别为 75.38%和 74.18%,较为稳定。

2022 年度和 2023 年度,公司的境外收入主要来源于欧洲及北美地区,其中,欧洲地区的收入占当年度境外营业收入的比例分别为 51.05%和 54.46%,北美地区的收入占当年度境外营业收入的比例分别为 47.27%和 43.76%,较为稳定。具体分布如下:

境外营业收入 (金额单位:万元)	2023 年度		2022 年度	
	营业收入	占比	营业收入	占比
欧洲地区	173,692	54.46%	155,288	51.05%
北美地区	139,551	43.76%	143,792	47.27%
境外其他地区	5,690	1.78%	5,114	1.68%
合计	318,933	100.00%	304,194	100.00%

公司的境外营业收入主要来源于:(1)公司子公司 Carcoustics 销售的降噪、隔热及轻量化产品,2022 年度和 2023 年度占境外营业收入的比例分别为 82.00%和 84.79%,主要客户均为戴姆勒、宝马、大众、奥迪、福特、斯特兰蒂斯、雷诺日产、保时捷、通用、彼欧集团等;(2)公司出口的电机、电泵及机械泵类产品,2022 年度和 2023 年度占境外营业收入的比例分别为 16.82%和 14.80%,主要客户为美国恒隆。

因此,公司境外营业收入客户结构和规模较为稳定,与以前年度不存在重大差异。主要客户应收账款余额及期后回款情况参见问题 1(3)回复“2023 年度,公司前十大客户集团的销售和回款情况”。

(2)列示 Carcoustics 近两年前十大客户的具体情况,包括客户名称、合同签订时间、销售内容、发货时间、收入确认金额、时间及依据、货款收回时间及金额,截至回函日应收账款余额,是否存在销售退回情形,以及相关客户与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系或可能造成利益倾斜的其他关系;

【公司回复】

一、Carcoustics 的收入确认模式

公司子公司 Carcoustics 向客户销售降噪、隔热及轻量化产品，主要客户为戴姆勒、宝马、大众、奥迪、福特、斯特兰蒂斯、雷诺日产、保时捷、通用、彼欧集团等全球知名整车及汽车零部件集团。与这些客户开展销售业务时，Carcoustics 与客户签订有框架协议，在整个产品生命周期内的合作以框架协议为基础。若双方谈判进行价格调整则与客户签订新的价格协议。客户一般通过整车厂平台向 Carcoustics 下达采购订单，Carcoustics 在平台上收到订单后，与整车厂客户确认所需货物型号、数量和交付周期等后，相应安排生产和发货。Carcoustics 将发货单、货运单据等随同产品发往整车厂客户指定的仓库。公司主要是按照合同规定将产品运至约定交货地点，由客户对产品进行验收且签署货物交接单后确认收入。

Carcoustics 的主要客户业务规模大、历史悠久，经营状况稳定，信誉良好，偿债能力强，应收账款无法收回的风险较小。其客户账期根据客户不同、所在地区不同一般在 1 个月到 4 个月之间。

二、Carcoustics 前十大客户情况

Carcoustics 的前十大客户包括戴姆勒、宝马、大众、奥迪、福特、斯特兰蒂斯、雷诺日产、保时捷、通用、彼欧集团等，与公司、实际控制人、5%以上股东、董监高不存在关联关系或可能导致利益倾斜的其他关系。Carcoustics 与主要客户的合作年限大部分在 20 年以上，已建立有长期稳定的战略合作关系。2022 年度和 2023 年度，Carcoustics 前十大客户的营业收入分别为 223,617 万元和 234,317 万元，占 Carcoustics 自身当年度营业收入的比例分别为 83.61% 和 80.46%，占公司当年度营业收入的比例分别为 55.42% 和 54.50%，均较为稳定。

2023 年度 Carcoustics 的前十大客户集团销售和回款情况如下(金额单位：万元)：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

客户名称	销售金额	占 Carcoustics 营业收入比例	占公司营业收入比例	期末应收账款余额	坏账准备	截至 2024 年 4 月末回款金额	回款比例
客户集团一	73,899	25.37%	17.19%	5,890	25	5,564	94.47%
客户集团二	68,053	23.37%	15.83%	4,131	18	4,032	97.60%
客户集团三	23,039	7.91%	5.36%	1,689	7	1,455	86.15%
客户集团四	20,936	7.19%	4.86%	1,598	7	1,478	92.49%
客户集团五	18,936	6.50%	4.40%	2,262	10	2,151	95.09%
客户集团六	11,333	3.89%	2.64%	2,030	9	2,027	99.85%
客户集团七	7,853	2.70%	1.83%	1,368	6	1,319	96.42%
客户集团八	5,258	1.81%	1.22%	275	1	250	90.91%
客户集团九	2,664	0.91%	0.62%	189	1	187	98.94%
客户集团十	2,346	0.81%	0.55%	288	1	253	87.85%
合计	234,317	80.46%	54.50%	19,720	85	18,716	94.91%

注：公司同时向客户集团七销售降噪、隔热及轻量化产品和电机、电泵及机械泵类产品，Carcoustics 的前十大客户销售金额中仅统计降噪、隔热及轻量化产品的销售金额。

于 2023 年 12 月 31 日，Carcoustics 前十大客户集团的应收账款余额 19,720 万元。截至 2024 年 4 月 30 日，前十大客户集团的回款金额为 18,716 万元，回款比例为 94.91%。

于 2024 年 4 月 30 日，Carcoustics 上述前十大客户的应收账款余额共计 24,834 万元，较 2023 年 12 月 31 日上升 25.92%，主要系受圣诞假影响 12 月为欧美生产淡季，使得 2023 年第四季度的回款规模大于销售金额，2024 年 1 至 4 月则处于正常的生产需求状态，不存在销售退回的情形。

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

2022 年度 Carcoustics 的前十大客户集团情况如下(金额单位：万元)：

客户名称	销售金额	占 Carcoustics 营业收入比例	占公司 营业收入比重
客户集团一	70,607	26.40%	17.50%
客户集团二	63,790	23.85%	15.81%
客户集团四	22,908	8.57%	5.68%
客户集团五	18,489	6.91%	4.58%
客户集团三	17,165	6.42%	4.25%
客户集团六	10,345	3.87%	2.56%
客户集团七	9,948	3.72%	2.47%
客户集团八	5,455	2.04%	1.35%
客户集团十	2,707	1.01%	0.67%
客户集团九	2,203	0.82%	0.55%
合计	223,617	83.61%	55.42%

注：公司按照 Carcoustics2023 年度的销售额排名对客户集团进行命名，2022 年度的前十大客户集团不变，排名顺序略有变化。

(3)说明报告期内全资子公司注销及合并原因，相关子公司境外收入所占比重，后续对公司境外业务的影响情况。

【公司回复】

为精简组织架构降低运营成本，公司在 2023 年度注销全资子公司 Carcoustics France S.à r.l.和 TANIMA GmbH & Co. KG，并将全资子公司 Carcoustics Shared Services GmbH 合并入公司另一家全资子公司 Carcoustics International GmbH。这三家注销或被合并的全资子公司于 2022 年度和 2023 年度均无对外的营业收入，因此对公司的境外业务无影响。这三家全资子公司的具体情况如下：

(1)Carcoustics France S.à r.l.是一家注册成立在法国的公司，注销前为 Carcoustics 在法国的销售办事处，共有 2 名销售人员，在法国本土开拓整车厂客户，注销后其相关职能合并至 Carcoustics International GmbH 进行。

(2)TANIMA GmbH & Co. KG 是一家注册成立在德国的公司，注销前对内提供物业管理服务，注销后相关职能合并至 Carcoustics 另一全资子公司。

(3)Carcoustics Shared Services GmbH 是一家注册成立在德国的公司，注销前对内提供销售、采购、财务、人事、IT 等共享服务，注销后相关职能合并入 Carcoustics International GmbH。

请年审会计师就上述问题(1)(2)进行核查并发表明确意见,并说明针对公司境外收入核查所采取的审计程序、覆盖范围及比例、核查结论,是否获取充分恰当的审计证据。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作,旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中,就上述问题(1)(2),我们针对公司境外收入主要执行了以下审计程序:

1)与重要组成部分审计师就其对于主营业务收入及应收账款期后回款情况等执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行了沟通,并复核了重要组成部分审计师的相关工作底稿;

2)了解、评估并测试了与收入确认相关的内部控制;

3)抽取了德尔股份主要境外客户的销售合同及订单,检查德尔股份与客户的主要合同条款,包括订单开立、产品交付、开票及收款等,评估了德尔股份收入确认的相关会计政策是否符合相关会计准则;

4)抽样检查了与境外收入确认相关的支持性文件,如销售订单、发货单、货运单据、收货签收记录和提货单据等;

5)基于应收账款年末余额及其相应的与客户的全年交易金额的考虑,对资产负债表日的应收账款余额抽样进行了函证;

6)对自资产负债表日至财务报表报出日的应收账款期后回款情况进行了抽样测试;

7)对于资产负债表日前后的境外销售收入抽样进行了截止性测试,评估了相关产品销售收入是否确认在恰当的会计期间;

8)对期后重大境外销售退回进行了测试;

9)抽样选择客户进行了背景调查以识别其和公司、实际控制人、5%以上股东、董监高是否存在关联关系。

公司报告期境外收入 318,933.47 万元,其中实质性审计程序覆盖的境外收入 294,111.33 万元,占境外收入比 92.2%,主要由境外组成部分审计师执行。对于剩余部分执行了分析性复核。通过上述执行的审计程序,我们已获取了充分适当的审计证据。

我们将德尔股份对境外收入的回复中公司境外收入分布、主要客户情况、应收账款余额及期后回款情况, Carcoustics 前十大客户截至 2023 年 12 月 31 日的具体情况、是否存在销售退回情形及相关客户与公司、实际控制人、5%以上

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

股东、董监高是否存在关联关系的等内容与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时从管理层获得的解释及取得的审计证据和我们对截至 2024 年 4 月 30 日应收账款期后回款所执行的核查程序进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题四：

年报显示，你公司报告期末货币资金余额为 54,548.16 万元，短期借款及一年内到期的非流动负债合计 68,298.82 万元。报告期内，公司发生利息费用 8,042.39 万元。公司与 5%以上股东阜新鼎宏实业有限公司形成应付关联方债务并已归还，金额合计 7,500 万元。

请你公司：

(1)列示利息费用的具体情况，包括借款方名称、金额、利率、期限等，同时说明与负债规模是否相匹配，并结合货币资金现状、经营现金流量情况、未来资金支出安排、偿债计划、公司融资渠道和能力、公司当前债务及担保承担情况等因素，说明公司在货币资金较为充裕的情况下仍维持较高债务水平的原因为、商业考量及合理性；

(2)说明关联债务的形成原因。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，并说明针对货币资金的真实性所实施的具体审计程序、获得的审计证据及结论。

德尔股份回复：

(1)列示利息费用的具体情况，包括借款方名称、金额、利率、期限等，同时说明与负债规模是否相匹配，并结合货币资金现状、经营现金流量情况、未来资金支出安排、偿债计划、公司融资渠道和能力、公司当前债务及担保承担情况等因素，说明公司在货币资金较为充裕的情况下仍维持较高债务水平的原因为、商业考量及合理性；

【公司回复】

一、利息费用的具体情况

2022 年度和 2023 年度，按借款类型划分的利息费用和占比明细如下：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

借款类型 (金额单位：万元)	2023 年度		2022 年度		金额 变化
	利息费用金额	占比	利息费用金额	占比	
境外银行借款	2,849	35.44%	1,971	26.95%	878
境内银行借款	1,776	22.08%	2,265	30.96%	-489
可转债	1,968	24.47%	1,859	25.41%	109
租赁负债	860	10.69%	746	10.20%	114
售后回租	580	7.21%	474	6.48%	106
关联方借款	9	0.11%	-	-	9
合计	8,042	100.00%	7,315	100.00%	727

2023 年度公司共发生利息费用 8,042 万元，其中，境内外银行借款和可转债发生的利息费用合计 6,593 万元，占 2023 年度总利息费用的比例为 81.99%。

1. 境外银行借款的利息费用

公司境外银行借款根据到期日分别在一年内到期的非流动负债-一年内到期的长期借款和长期借款列示如下：

列示报表项目(金额单位：万元)	2023/12/31	2022/12/31	变化	变化率
一年内到期的非流动负债-一年内到期的长期借款	5,941	4,683	1,258	26.86%
长期借款	32,084	37,705	-5,621	-14.91%
合计	38,025	42,388	-4,363	-10.29%

于 2023 年 12 月 31 日，公司境外银行借款余额折合人民币 38,025 万元，均为子公司 Carcoustics International GmbH 获得的银行借款，构成如下：(1) 银团循环额度贷款余额折合人民币 25,103 万元，占境外银行借款余额的 66.02%，借款利率为浮动利率 Euribor+3.5%，该等银团循环额度贷款由 Commerzbank、Unicredit 和中国银行组成的银团于 2018 年开始提供，总授信额度为 6,000 万欧元(按 2023 年年末汇率计算折合人民币 47,155 万元)，授信到期日为 2025 年 8 月(2024 年 1 月该银团授信到期日已延长至 2027 年 6 月)，在授信到期前可分批随借随还；(2)KFW 政策性贷款余额折合人民币 12,772 万元，占境外银行借款余额的 33.59%，其中，2020 年提供的 KFW 政策性贷款余额折合人民币 5,894 万元，按季度偿还等额本金，最后一期还款日为 2025 年 6 月，平均贷款利率为固定利率 2.06%，2022 年提供的 KFW 政策性贷款余额折合人民币 6,878 万元，按季度偿还等额本金，最后一期还款日为 2027 年 6 月，平均贷款利率为固定利率 3.06%；(3)政府无息贷款折合人民币 150 万元，占境外银行借款余额的 0.39%，到期日为 2026 年 12 月。

尽管 Carcoustics International GmbH 在 2023 年度偿还了部分银行借款，但 2023 年度境外银行借款的利息费用仍旧较 2022 年度增加 878 万元，增幅为

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

44.53%，主要系：(1)Carcoustics International GmbH 的银行借款主要是与 Euribor 挂钩的浮动利率银团贷款，由于欧洲央行在 2022 年 7 月至 2023 年 9 月期间累计加息 450 个基点导致 Euribor 大幅上升，使得 2023 年度境外银行借款的利息费用较 2022 年度增加较大，于 2021 年末、2022 年末和 2023 年末，Carcoustics International GmbH 取得的浮动利率银团贷款的利率分别为 2.58%、6.82%、7.60%；(2)2023 年度欧元兑人民币平均汇率较 2022 年上涨 7.63%，使得境外银行借款的利息费用折合人民币金额增加。

公司 2023 年初和年末境外银行借款的平均余额为折合人民币 40,207 万元，按此平均余额计算的平均借款年利率为 7.09%，因此，境外银行借款的利息费用与境外银行借款规模匹配，利息费用增加主要系借款利率上升和欧元兑人民币平均汇率上涨所致。

2. 境内银行借款的利息费用

公司境内银行借款根据到期日分别在短期借款、一年内到期的非流动负债-一年内到期的长期借款和长期借款列示如下：

列示报表项目(金额单位：万元)	2023/12/31	2022/12/31	变化	变化率
短期借款	21,313	29,966	-8,653	-28.88%
一年内到期的非流动负债-一年内到期的长期借款	20	20	-	-
长期借款	9,950	9,970	-20	-0.20%
合计	31,283	39,956	-8,673	-21.71%

于 2023 年 12 月 31 日，公司境内银行借款共计 31,283 万元，其中 629 万元为银行承兑汇票贴现借款，剩余 30,654 万元为境内银行向本公司及境内子公司提供的贷款，构成如下：

借款方(金额单位：万元)	贷款行	借款余额	占比	借款利率	期限
阜新德尔汽车部件股份有限公司	兴业银行	13,970	45.57%	5.07%至 5.22%	一年内到期的金额为 4,020 万元，一至两年到期的金额为 9,950 万元
阜新德尔汽车部件股份有限公司	中国银行	6,684	21.81%	4.85%至 5%	一年内到期
深圳南方德尔汽车电子有限公司	光大银行	3,500	11.42%	5.00%	一年内到期
深圳南方德尔汽车电子有限公司	交通银行	1,000	3.26%	3.55%	一年内到期
常州德尔汽车零部件有限公司	苏州银行	3,000	9.79%	3.80%	一年内到期
阜新北星液压有限公司	兴业银行	1,000	3.26%	3.75%	一年内到期
阜新北星液压有限公司	农业银行	1,000	3.26%	3.80%	一年内到期
长春德尔汽车部件有限公司	兴业银行	500	1.63%	3.85%	一年内到期
合计		30,654	100.00%		

公司 2023 年初和年末境内银行借款的平均余额为 35,620 万元，按此平均余额计算的平均借款年利率为 4.99%，与主要的银行借款的利率接近，因此，境内银行借款的利息费用与境内银行借款规模匹配，利息费用减少主要系公司在 2023 年度偿还部分银行借款所致。

3. 可转债的利息费用

本公司于 2018 年 7 月 18 日公开发行票面金额为 56,471 万元的可转债，采用单利按年计息，票面利率第一年为 0.5%、第二年为 0.8%、第三年为 1.0%、第四年为 1.5%、第五年为 1.8%、第六年为 2.0%，每年付息一次。在可转债期满后五个交易日内，本公司将以本次发行的可转债的票面面值的 112%(含最后一期年度利息)的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。本公司可转债的实际利率为 7.81%。

于 2023 年 12 月 31 日，本公司已转股的可转债票面总金额为 31,440 万元，其中 2023 年度转股的可转债票面总金额为 29 万元，剩余尚未转股的可转债票面总金额为 25,031 万元，应付债券余额为 26,615 万元(含已计提的利息)，由于上述可转债将于 2024 年 7 月 18 日到期，因此于 2023 年 12 月 31 日本公司将上述应付债券余额列示于一年以内到期的非流动负债-一年内到期的应付债券。

2023 年度可转债的利息费用为按照实际利率计提的利息，与应付债券的规模匹配。

二、公司在货币资金较为充裕的情况下仍维持较高债务水平的的原因、商业考量及合理性

于 2023 年 12 月 31 日，本公司货币资金余额为 54,548 万元，其中，存放在境外的款项总额折合人民币 17,546 万元，存放在境内的款项总额为人民币 37,002 万元。按照《中华人民共和国外汇管理条例》的规定，本公司境内外子公司之间的货币资金无法自由流通，因此本公司根据境外子公司和境内子公司各自的流动性安排进行资金管理。

1. 境外资金管理

于 2023 年 12 月 31 日，存放在境外的款项总额折合人民币 17,546 万元，包括：(1)本公司子公司 Carcoustics International GmbH 及其境外附属公司(以下统称“Carcoustics 集团”)的银行存款折合人民币 15,312 万元；(2)本公司子公司 Dare Auto, Inc.的银行存款折合人民币 1,776 万元(含受限制资金折合人民币 779 万元，为办理进出口业务向银行存入的保证金)；(3)本公司其他境外子公司的银行存款折合人民币合计 458 万元。

如上所述，境外资金主要系 Carcoustics 集团的资金，Carcoustics 集团在欧洲和北美地区有十家生产工厂，由母公司 Carcoustics International GmbH 根据未来的生产经营资金需求和偿债安排统一进行流动性管理，并合理使用银团循环

额度贷款提取或偿还资金。2023 年度，Carcoustics 集团经营性现金流入和流出月度平均规模分别为 2.8 亿元和 2.6 亿元，结合 Carcoustics International GmbH 明确应于未来一年内偿还的借款金额折合人民币 5,941 万元，其账面留存的货币资金规模是合理的，能满足其未来的生产经营和偿债需要。

2. 境内资金管理

于 2023 年 12 月 31 日，存放在境内的款项总额人民币 37,002 万元，包括：(1)募集资金专项账户余额合计 15,119 万元；(2)受限制资金人民币 9,802 万元，为开立银行承兑汇票存入的票据保证金，在银行承兑汇票到期时直接偿还票据；(3)境内使用范围不受限制的剩余货币资金 12,081 万元。

于 2023 年 12 月 31 日，本公司境内的有息负债主要包括：(1)境内银行借款 31,283 万元；(2)应付债券余额 26,615 万元(票面总金额 25,031 万元)；(3)售后回租租赁款 8,204 万元。由于本公司 2018 年 7 月发行的可转债将于 2024 年 7 月 18 日到期，目前尚未转股的可转债票面总金额约为 2.5 亿元，如该可转债在到期前未能转股，本公司到期将偿还的本息金额约为 2.8 亿元，本公司基于将全额偿还剩余可转债本息进行未来的流动性管理。截至 2024 年 6 月 3 日，本公司境内使用范围不受限制的货币资金总额为 1.7 亿元，可随时贴现的承兑汇票 1.6 亿元，能满足偿还上述可转债的需要。

公司目前境内的融资渠道以银行为主，合作银行包括兴业银行、中国银行、光大银行、苏州银行、农业银行、交通银行，其中主要合作银行与公司的合作关系均在五年以上，对公司的了解程度和认可程度较高，并且这些授信中绝大部分贷款有相应的抵押物或质押物，因此公司境内银行借款在到期偿还后续贷的可能性较高，不会对公司的流动性产生重大不利影响。截至 2024 年 6 月 3 日，到期的境内银行借款共计 13,684 万元均已偿还，公司亦已基于资金安排分批提取部分贷款，已取得未使用的银行授信额度为 0.6 亿元。

此外，为了应对房产、土地等优质抵押物有限而造成的银行融资规模有限的不足，公司自 2022 年度开始与五家融资租赁公司建立合作关系，于 2023 年 12 月 31 日累计共获得过 1.63 亿元授信额度，已使用额度 1.63 亿元。公司拓展上述融资渠道，有利于盘活企业存量资产，改善企业流动性，提高风险抵御能力。于 2023 年 12 月 31 日，公司境内机器设备的账面净值约为 2.4 亿元，尚有较多空间进一步开展融资租赁业务。截至 2024 年 6 月 3 日，以现有设备售后回租的方式，尚需归还的本金金额为 0.43 亿元，公司将基于未来的资金需求适时增加售后回租的融资规模。

综上，公司基于未来的偿债安排进行境内的资金管理，将货币资金水平维持在合理的水平以满足未来生产经营和偿债安排的需要。

(2) 说明关联债务的形成原因。

【公司回复】

于 2022 年 6 月 8 日，本公司召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第四次会议审议通过《关于公司使用部分暂时闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意在不影响公司主营业务的正常发展，并在确保资金安全和流动性的前提下，公司使用总额度不超过人民币 13,000 万元(含本数)的闲置募集资金补充流动资金，使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月，到期将归还至募集资金专户。本公司已于 2022 年 6 月 8 日从募集资金专户中使用 13,000 万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金。

本公司计划于 2023 年 4 月将上述 13,000 万元全部归还至募集资金账户，由于自身可用的账面资金不足 13,000 万元，因此拟向持股 5%以上的股东阜新鼎宏实业有限公司借款。

于 2023 年 4 月 21 日，公司召开第四届董事会第十六次会议、第四届监事会第九次会议审议通过了《关于向持股 5%以上股东借款暨关联交易的议案》，借款金额为不超过人民币 10,000 万元，借款年化利率为 3.65%，关联董事回避表决该议案，独立董事对该议案进行了事前认可并发表了独立意见，保荐机构东方证券承销保荐有限公司亦发表了核查意见对上述关联交易无异议。

2023 年 4 月 21 日(第一笔借款日)至 9 月 27 日(最后一笔还款日)期间，本公司在自身可用的账面资金不足时累计向阜新鼎宏实业有限公司借款 7,500 万元，并在自身账面资金有结余的时候及时归还，最终按照借款年化利率 3.65%和实际占款天数向阜新鼎宏实业有限公司支付借款利息共计 9.28 万元。

请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见，并说明针对货币资金的真实性所实施的具体审计程序、获得的审计证据及结论。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，我们针对货币资金、借款及财务费用主要执行了以下审计程序：

1)了解、评估并测试了与货币资金业务相关的内部控制；

2)获取了公司银行开户清单、并与公司账面记录进行了核对，检查了公司银行账户的完整性；

3)获取了境内子公司的《企业征信报告》，将信用报告记录的借款信息与公司账面记录的借款信息相核对，关注了是否存在对外担保，抵押、质押、冻结等对使用有限制的款项；

4)对银行账户实施了函证程序，就银行账户余额、利率、是否属于资金归集(资金池或其他资金管理)账户、是否存在冻结、担保或其他使用限制、期末借款余额、借款条件、借款利率、借款期限等情况进行了函证，收回了全部银行函证，并对回函进行了检查，过程中保持了对银行函证的控制；

5)根据《会计监管风险提示第 9 号》执行了银行日记账和对账单大额双向核对程序，抽查了大额银行存款收支的原始凭证，检查了原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等内容；

6)获取了银行借款协议、担保协议，关注借款性质、利率情况，抽查取得借款及归还借款的银行回单，并对借款利息支出进行了合理性测算；

7)检查了公司与关联方之间的资金往来，以及相关的借款交易合同、董事会决议、和审批文件，收款及还款水单；检查了有无被控股股东及关联企业占用资金的情况；

8)询问了公司管理层及财务部负责人，了解了公司在存款金额较大的同时取得借款的必要性和原因以及和关联方阜新鼎宏实业有限公司债务安排的商业实质；

9)针对存放在境外的货币资金、借款及财务费用，与重要组成部分审计师(普华永道网络成员所)就其执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行沟通，并审阅重要组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对 2023 年负债及利息费用的具体情况与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时取得的审计证据及从管理层获得的解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题五：

年报显示，你公司报告期末应收账款账面余额为 72,376.65 万元，其中按组合计提坏账准备的应收账款余额为 71,636.96 万元，报告期末公司应收账款坏账准备余额为 2,344.11 万元，本期计提坏账准备 135.76 万元。

请你公司：

(1)结合报告期内主营业务、结算周期、信用政策、同行业公司可比情况等因素，说明应收账款余额较高的原因，在此基础上说明是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形；

(2)说明报告期末公司各类业务按组合计提坏账准备的具体情况，结合公司的信用政策、期后回款情况等因素，说明坏账准备计提是否充分。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

德尔股份回复：

(1)结合报告期内主营业务、结算周期、信用政策、同行业公司可比情况等因素，说明应收账款余额较高的原因，在此基础上说明是否存在通过放宽信用政策增加收入的情形；

【公司回复】

一、公司的主营业务

公司的主营业务为汽车零部件制造，主要产品为降噪、隔热及轻量化产品，电机、电泵及机械泵类产品，主要客户为国内外主流的整车制造企业集团和知名汽车零部件集团，应收账款的总体回款风险较小。

二、结算周期和信用政策情况

公司按照规定对客户经营情况、信用状况、偿债能力等进行全面评估之后，签署具体的购销合同确认结算周期。根据汽车行业一般情况，公司和绝大部分客户所签订的合同中规定，客户需在收到发票后的 1 至 4 个月支付货款。在销售后，公司对应收账款根据催收政策进行回款跟踪，近两年的信用政策没有发生明显变化。

三、同行业公司周转天数比较

同行业公司应收账款周转天数比较如下：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

公司名称	2023 年度应收账款周转天数	2022 年度应收账款周转天数
德国采埃孚(境外公司)	47	50
德国大陆(境外公司)	69	70
德国舍弗勒(境外公司)	57	56
欧拓(境外公司)	42	48
爱尔铃克铃尔(境外公司)	51	51
格拉默(境外公司)	44	42
拓普集团	98	95
威孚高科	119	79
飞龙股份	70	85
泉峰汽车	129	119
双环传动	107	103
豪能股份	103	96
西菱动力	127	114
浙江世宝	129	124
湘油泵	121	109
海外可比公司平均值	52	53
海外可比公司中位数	49	50
可比公司平均值	88	83
可比公司中位数	98	85
德尔股份	60	62

注 1：周转天数=365/周转率；周转率=主营业务收入/((年初应收账款账面余额+年末应收账款账面余额)/2)；

注 2：以上同行业信息均来源于各公司 2023 年和 2022 年年度报告。

周转天数一般可以衡量应收账款在形成之后的平均回款期限，周转天数越小说明回款速度越快。考虑到公司境外收入占比较高，因此将海外同行业可比公司同时纳入比较范围。从上表中可以看出，公司的周转天数低于可比公司周转天数的中位数和平均数，整体回款情况良好。总体而言，公司的总体应收账款周转天数在可比公司中处于较好的水平。

公司的信用政策在 2023 年相较 2022 年没有发生明显变化，两年的应收账款的周转天数基本保持稳定，说明回款情况稳中向好。公司 2023 年度的收入确认的政策和 2022 年度保持一致，2023 年年末应收账款余额的增加主要是由于主营业务收入的增加所致。

综上，公司不存在通过放宽信用政策增加收入的情形。

(2) 说明报告期末公司各类业务按组合计提坏账准备的具体情况，结合公司的信用政策、期后回款情况等因素，说明坏账准备计提是否充分。

【公司回复】

一、各类业务按组合计提坏账准备的情况

从公司业务角度来看，降噪、隔热及轻量化产品(以下简称“降噪隔热产品”)的客户独立于其他业务，而电机、电泵及机械泵类产品和电控及汽车电子类产品两项业务相关性较大，客户具有一定的重叠性，因此合并进行讨论(以下简称“电泵电控产品”)。

于 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款的坏账准备主要根据账龄估计预计信用损失，97%以上的应收账款账龄在一年以内，组合计提坏账分别按照两项业务进行列示的具体情况参见：

类别 (单位：万元)	2023/12/31 应收账款			
	账面价值	坏账准备	计提比例	账面净值
单项计提	740	740	100%	-
组合计提				
降噪隔热产品	21,284	91	0.43%	21,193
电泵电控产品	50,353	1,513	3.00%	48,840
合计	72,377	2,344	3.24%	70,033

类别 (单位：万元)	2022/12/31 应收账款			
	账面价值	坏账准备	计提比例	账面净值
单项计提	743	743	100%	-
组合计提				
降噪隔热产品	27,913	71	0.25%	27,842
电泵电控产品	39,494	1,403	3.55%	38,091
合计	68,150	2,217	3.25%	65,933

二、公司的坏账准备计提政策

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，公司按预期信用损失计提应收账款的坏账准备。对于已发生信用减值的以及其他适用于单项评估的应收账款，单独确认预期信用损失，计提单项坏账准备。对于未发生信用减值的应收账款，公司按组合计提坏账准备。对于划分为组合的应收账款，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，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。具体包括：

- 公司选取历史期间作为观测期，计算各账龄段的迁徙率；
- 考虑未来的宏观经济情况以及与各类经济指标的相关性，选取国内生产总值作为前瞻性信息进行调整；

- 根据历史信用损失率和前瞻调整系数计算预期信用损失率；
- 根据账龄组合余额及信用损失率确定坏账准备。

2023 年公司对主要客户的信用政策均未发生实质变动，坏账准备比例的变动主要是由于历史迁徙率和宏观经济情况的变化。2023 年没有发生应收账款核销的情况，2 年以上的应收账款余额占比下降，机电泵产品的历史迁徙率进一步降低。同时，国内的宏观经济情况逐渐好转，因此机电泵产品的预期信用损失率较上年有所下降。而降噪隔热产品由于的历史迁徙率略有增加，但整体的预期信用损失率对整个集团的影响结果很小。

三、期后回款情况

于 2023 年 12 月 31 日，公司应收账款余额 72,377 万元；截至 2024 年 4 月 30 日，公司累计收到应收账款回款 64,451 万元，回款比例 89.05%。

综上，公司的坏账减值准备的计提是合理且充分的。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，我们针对应收账款及相应坏账准备主要执行了以下审计程序：

1)了解、评估并测试管理层对于应收账款(包括信用减值损失)相关的内部控制的设计(包括主要客户信用政策等)，通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平如其复杂性、主观性、变化和对管理层偏向的敏感性度，评估了重大错报风险的固有风险并测试了关键控制执行的有效性；

2)抽取了德尔股份主要客户的销售合同及订单，检查德尔股份与客户的主要合同条款(包括结算周期等)，包括订单开立、产品交付、开票及收款等，评估了德尔股份收入确认的相关会计政策是否符合相关会计准则；

3)对资产负债表日的应收账款余额抽样执行了函证程序，并分析应收账款周转率等关键财务指标执行了分析性程序；

4)对于按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款，评估了预期信用损失模型计算方法的合理性，了解并检查了历史信用损失数据计算的准确性及利用内部估值专家评估并复核了管理层在预期信用损失模型中采用的前瞻性信息；

5)获取管理层对应收账款坏账准备的计算表并检查其计算的准确性；

6)对自资产负债表日后至财务报表报出日的应收账款期后回款情况进行了抽样测试；

7)与重要组成部分审计师(普华永道网络成员所)就其对于应收账款减值执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行沟通,并审阅重要组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对应收账款及相应坏账准备的回复及期后回款情况与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时从管理层获得的解释及取得的审计证据及我们对截止 2024 年 4 月 30 日的期后回款所执行的程序进行了比较,我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题六:

年报显示,你公司报告期末存货余额为 76,182.33 万元,其中原材料、库存商品余额分别为 21,697.18 万元 40,899.21 万元,存货跌价准备余额为 5,050.69 万元,其中本期新增计提 708.28 万元,转回或转销 430.68 万元。

请你公司:

(1)结合存货类型及具体内容、库龄、周转情况、在手订单及执行情况、成本及销售价格变化、存货跌价准备计提方式及测试过程、可变现净值等因素,说明公司各类存货跌价准备计提是否充分、合理,以及本期存货跌价准备转回或转销的具体原因、确定依据及合理性;

(2)结合市场环境、公司整体经营情况的变化、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业可比公司存货跌价准备计提情况等因素,说明公司报告期及以前期间存货跌价准备计提是否合理、充分,能否充分反映存货整体质量,是否存在积压、滞销情形。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

德尔股份回复:

(1)结合存货类型及具体内容、库龄、周转情况、在手订单及执行情况、成本及销售价格变化、存货跌价准备计提方式及测试过程、可变现净值等因素,说明公司各类存货跌价准备计提是否充分、合理,以及本期存货跌价准备转回或转销的具体原因、确定依据及合理性;

【公司回复】

一、存货主要内容

2023 年末，公司存货余额较期初减少 7.54%，金额减少 6,216 万元，具体参见：

类别(单位：万元)	2023/12/31	2022/12/31	变动额	变动率
原材料	21,697	24,341	-2,644	-10.86%
在产品	9,518	8,581	937	10.92%
库存商品	40,899	44,089	-3,190	-7.24%
周转材料	2,688	3,077	-389	-12.64%
合同履约成本	1,380	2,310	-930	-40.26%
合计	76,182	82,398	-6,216	-7.54%

1. 存放地点及状态

公司建立了完善的存货内控机制，制定了健全的存货管理制度、流程；建立了安全库存，稳定公司的保供能力；至少一年组织一次专项清查活动，对存货存放状态、性质、用途进行梳理。公司的原材料、在产品和周转材料均是放在厂内仓库之内妥善保存，而库存商品按存放地点分布如下：

类别(单位：万元)	2023/12/31	2022/12/31	变动额	变动率
厂内仓库及三方仓库	37,321	39,921	-2,600	-6.51%
在途	3,578	4,168	-590	-14.16%
合计	40,899	44,089	-3,190	-7.23%

库存商品中的在途存货主要是公司出口销售给斯特兰蒂斯集团的电液转向泵在途存货，由阜新工厂运输到美国第三方仓库过程中形成，该部分在途存货 2023 年末余额较 2022 年下降，主要系 2023 年度美西航线物流速度持续改善使得在途库存减少。

2. 存货库龄表

2023 年末，公司存货的库龄情况如下：

项目 (单位：万元)	存货库龄				合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	
原材料	18,654	1,732	359	952	21,697
在产品	8,959	221	75	263	9,518
库存商品	37,418	1,502	940	1,039	40,899
周转材料	748	625	758	557	2,688
合同履约成本	1,380	-	-	-	1,380
合计	67,159	4,080	2,132	2,811	76,182

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

公司大部分存货的库龄在一年以内，占比 88.16%，整体风险较小。原材料和在产品(包括了部分自制半成品)库龄较长的部分主要是用于维修替换旧型号产品而备；周转材料一般情况下使用期限较长，因此长库龄的部分占比较高。

3. 周转情况

2023 年度和 2022 年度的存货周转情况参见下表：

存货类型	2023 年度存货周转天数	2022 年度存货周转天数
原材料	25	27
在产品	10	9
库存商品	45	47
周转材料	3	4
合同履约成本	2	2
合计	85	89

注 1：周转天数=365/周转率；周转率=主营业务成本/((年初存货账面余额+年末存货账面余额)/2)。

2023 年度公司存货周转天数较 2022 年度减少 4 天，存货周转情况有所好转。

二、存货跌价准备计提方法和依据

公司依据《企业会计准则》的要求，于资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

三、存货可变现净值的具体确认方法

直接用于出售的存货，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。除此之外，公司在确认可变现净值的时候，还会同时考虑存货保管状态、历史销售折扣情况及预计未来销售情况等因素的影响。

四、存货跌价计提情况

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，公司存货跌价准备情况如下：

项目 (单位：万元)	2023/12/31			2022/12/31		
	账面余额	跌价准备	计提比例	账面余额	跌价准备	计提比例
原材料	21,697	2,666	12.29%	24,341	2,209	9.08%
在产品	9,518	605	6.36%	8,581	590	6.88%
库存商品	40,899	1,445	3.53%	44,089	1,504	3.41%
周转材料	2,688	335	12.46%	3,077	431	14.01%
合同履约成本	1,380	-	-	2,310	-	-
合计	76,182	5,051	6.63%	82,398	4,734	5.75%

于 2023 年 12 月 31 日及 2022 年 12 月 31 日，公司存货跌价准备余额分别为 5,051 万元和 4,734 万元，占存货账面余额的比重分别为 6.63%和 5.75%。

公司对于原材料存货跌价准备的计提是综合考虑了原材料的库龄和未来预期消耗的计划(投入生产以及直接销售)，相应计提跌价准备；对于在产品和库存商品，公司结合库龄识别有呆滞风险的存货，同时，根据近期的销售情况考虑预计可变现净值，相应计提跌价准备；对于周转材料，公司综合考虑库龄和预期使用的情况，计提跌价准备；合同履约成本为公司针对已签署的订单或协议而产生的运费和关税，在评估存货成本和可变现净值孰低时一并纳入对应运输的库存商品的成本考虑。

按照汽车零部件行业的惯例，公司在取得客户的项目定点并签订框架协议后，在整个产品生命周期内的合作以框架协议为基础。公司的在手订单均系截至 2023 年年末已与客户签订框架协议的项目所产生的需求，公司根据客户的需求计划相应安排采购和生产。公司的部分原材料是定制化的，且供应商存在供货周期，因此公司会依据客户计划需求量和已有的库存量相应调整备货。由于公司的产品型号较多，在客户调整需求计划时公司可能无法第一时间做出相应调整，从而使得部分定制化的原材料出现呆滞的情况。于 2023 年 12 月 31 日，公司根据原材料库龄和在手订单的情况对可能出现呆滞的原材料计提存货跌价准备，使得原材料的存货跌价准备上升。

在与客户签订框架协议时，通常会约定该项目生命周期内产品的价格，在达到一定的供货量时客户会提出降价要求。在 2023 年度，尽管部分产品的售价略有下降，但是公司也采取一些降本措施使得产品的平均毛利率较上一年度有所提升。因此，销售价格的波动没有显著影响存货跌价准备的计提。

2023 年度，公司的主要原材料中除铝相关材料和芯片价格有所下降外，其他主要原材料的价格基本保持稳定，因此原材料成本亦没有显著影响存货跌价准备的计提。

综上，公司按照会计政策及会计估计的要求，根据成本与可变现净值孰低的原则并结合库龄情况审慎地计提存货跌价准备。于 2023 年 12 月 31 日，公司已对可能存在呆滞状态的存货全额计提了跌价准备，公司计提存货跌价准备的测算过程是合理的。

五、存货跌价准备转回或转销

公司已计提的存货跌价准备在减记存货价值的影响因素已经消失的，存货可变现净值高于成本的时候转回；公司已计提的存货跌价准备在产品实现销售时转销。

近年来，公司不断加强库存管理工作，尽量充分利用在库原材料到新的产品生产中。2023 年度存货跌价准备转销或转回金额为 431 万元，其中绝大部分跌价准备的减少均是存货转回。其中，原材料转回 245 万元，周转材料转回 99 万元，主要是这些原材料和周转材料在 2023 年被领用于生产，之前导致其减记存货价值的影响因素已经消失，相关跌价准备予以转回；库存商品转回 86 万元，主要是部分 2022 年度没有订单的产品，在 2023 年更新改款之后可以重新用于销售，相关跌价准备得以转回。

综上，公司对存货跌价准备的转销和转回的处理符合企业会计准则的要求，具有合理性。

(2) 结合市场环境、公司整体经营情况的变化、产品定价模式、售价与成本价格变动、同行业可比公司存货跌价准备计提情况等因素，说明公司报告期及以前期间存货跌价准备计提是否合理、充分，能否充分反映存货整体质量，是否存在积压、滞销情形。

【公司回复】

一、市场环境和公司经营情况

公司所处行业为汽车零部件制造业，整体受到汽车行业市场发展态势影响。2023 年，国内乘用车市场稳中向好，商用车市场有所回暖，汽车零部件制造业的订单持续增加。

公司在本年度的主营业务和整体经营情况没有发生变化，和众多国内外知名客户建立起了长期稳定的合作关系。公司采取直销模式，和客户签订长期协议之后根据客户滚动订单需求灵活安排生产、组织交付。采购环节和销售环节均通过严格的流程实现供应商和客户的定价的规范公正。公司会和供应商和客户定期协商确认未来一定期间的单价，确保原材料成本和产品售价的稳定。本年度公司产品定价模式、售价与成本价格变动整体变化较小。

二、同行业可比公司存货跌价准备情况

同行业公司存货跌价准备比例比较如下：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

公司名称	2023 年末存货跌价准备比例	2022 年末存货跌价准备比例
德国采埃孚(境外公司)	5.21%	4.90%
德国大陆(境外公司)	9.86%	8.84%
德国舍弗勒(境外公司)	12.52%	11.66%
爱尔铃克铃尔(境外公司)	3.95%	5.17%
格拉默(境外公司)	2.47%	2.05%
拓普集团	3.61%	2.32%
威孚高科	13.44%	12.77%
飞龙股份	0.98%	0.94%
泉峰汽车	4.62%	1.66%
双环传动	2.81%	3.31%
豪能股份	3.09%	2.03%
西菱动力	11.20%	7.57%
浙江世宝	7.09%	9.42%
湘油泵	1.40%	1.31%
海外可比公司平均值	6.80%	6.52%
可比公司平均值	5.88%	5.28%
德尔股份	6.63%	5.75%

注：以上同行业信息均来源于各公司 2023 年和 2022 年年度报告。

考虑到公司境外收入占比较高，我们将海外同行业可比公司同时纳入比较范围当中。从上表中可以看出，公司的存货跌价准备比例基本和海外可比公司平均值以及整体可比公司的平均值靠近，处于可比公司的中等偏下水平。总体而言，公司总体存货跌价准备比例处于可比公司存货跌价准备计提比例区间范围内。

综上，通过与同行业可比公司的对比，公司在 2023 年末和 2022 年末的存货跌价准备比例均处于可比公司平均值稍微偏下的水平，已合理且充分地计提了存货跌价准备。大部分长库龄的原材料和在产品主要是用于维修替换旧型号产品而备用，绝大部分存货均正常周转，因此也不存在积压、滞销情形。公司目前对存货跌价准备的计提可以充分反映存货整体质量。

请年审会计师就上述问题进行核查并发表明确意见。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，我们针对存货以及相应的跌价准备主要执行了以下审计程序：

1)了解及评价了与存货以及存货跌价计提相关的内部控制的设计，并测试关键控制执行的有效性，通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性，评估了错报的固有风险；

2)对公司年末存货进行了监盘或函证程序，在存货盘点工作中对存货监盘异常情形保持了职业怀疑，在监盘过程中关注滞销、陈旧或者损毁的存货项目，最后将存货监盘结果或回函记录与账面进行了核对；

3)执行了存货计价测试并检查了生产成本计算，并抽样检查至存货的采购订单或发票等；

4)了解并评估了公司存货跌价准备计提的方法和确认可变现净值的具体依据；

5)获取了管理层编制的存货跌价准备计算表并对可变现净值进行了重新计算的审计程序；

6)获取了存货库龄表，根据不同的存货种类，评估并分析了存货的历史周转情况，对存货跌价准备计算表中的存货库龄、存货结存数量和金额的准确性执行了检查程序核对至采购入库单等；

7)对存货跌价准备计算表中的项目采用抽样方式，将管理层使用的估计售价核对至期后/最近的销售发票或协议，将管理层使用的估计至完工时将要发生的成本核对至存货成本支出的历史数据，将管理层使用的估计销售费用及相关税费核对至销售费用及相关税费占收入的占比的历史数据，并分析差异；

8)关注了是否存在残次冷背以及相应的跌价准备是否计提充分；

9)将存货周转率和跌价准备率与同行业公司进行了对比，分析是否存在异常；

10)与组成部分审计师(普华永道网络成员所)就其对于存货执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行沟通，并审阅组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对与存货跌价准备相关的回复与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时取得的审计证据及从管理层获得的解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题七：

年报显示，你公司报告期末固定资产账面价值为 99,891.58 万元；其中机器设备账面价值为 72,319.85 万元，本期计提折旧 13,299.95 万元。公司设定贷款抵押的固定资产合计 23,835.02 万元。

请你公司：

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

(1)结合所处行业竞争情况、公司行业地位 以及期末减值测试的具体过程等因素，说明公司是否存在产能过剩风险，固定资产是否存在减值风险，相关资产减值准备计提情况及其是否合理、充分；

(2)列示固定资产科目的主要明细及折旧计提情况，说明其中受限部分具体情况，相关资产是否涉及诉讼、是否被申请保全，公司能否正常使用相关资产，资产权利受限对公司生产经营活动是否产生不利影响(如适用)。

请年审会计师就上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

德尔股份回复：

(1)结合所处行业竞争情况、公司行业地位以及期末减值测试的具体过程等因素，说明公司是否存在产能过剩风险，固定资产是否存在减值风险，相关资产减值准备计提情况及其是否合理、充分；

【公司回复】

2023 年全球汽车产销量分别为 9,354.7 万辆和 9,272.5 万辆，同比分别增长 10.3%和 11.9%。中国国内汽车产量与销量分别突破 3,016.1 万辆和 3,009.4 万辆大关，同比分别增长 11.6%和 12%，在乘用车领域，2023 年全年产销分别完成 2,612.4 万辆和 2,606.3 万辆，同比分别增长 9.6%和 10.6%，在商用车领域，2023 年全年产销分别完成 403.7 万辆和 403.1 万辆，同比分别增长 26.8%和 22.1%。汽车市场稳中向好，持续保持增长的良好态势。

汽车零部件作为汽车工业的基础，是支撑汽车工业持续健康发展的必要因素，亦是汽车行业的重要组成部分，与汽车行业互相促进、共同发展。目前汽车零部件行业主要按“零件、部件、系统总成、整车厂”呈现出金字塔式的分层级供应商体系。一级供应商一般规模较大、研发实力较强，具备参与整车厂联合研发的能力，能够直接向整车厂供应汽车系统总成。二级供应商主要通过一级供应商向整车厂供应配套产品；三级供应商主要向二级供应商提供配套产品。公司的产品主要销售给整车厂，客户包括戴姆勒、宝马、奥迪、大众、福特、通用、斯特兰蒂斯、保时捷、雷诺日产、上汽、江铃、长城、吉利等国内外知名的汽车厂商。

公司的产品主要应用于汽车降噪隔热、转向系统、传动系统等，2023 年度降噪、隔热及轻量化产品和电机、电泵及机械泵类产品分别实现营业收入 291,235 万元和 126,376 万元，占公司营业收入总额的比例分别为 67.74%和 29.39%，合计 97.13%。公司主要产品 2023 年度的产能利用率和产销率情况如下：

主要产品	产能利用率	产销率
降噪、隔热及轻量化产品	67%	100%
电机、电泵及机械泵类产品	84%	103%

公司在规划产能建设时需满足客户的最高峰需求，但每年都会受到汽车行业高温假以及法定节假日的影响。电机、电泵及机械泵类产品主要是在境内生产，受到影响较小，年化产能利用率可达到 84%；降噪、隔热及轻量化产品主要是在欧洲生产，欧洲国家的法定节假日天数显著高于国内，因此年化的产能利用率相对偏低(67%)，而在需求高峰月份，降噪、隔热及轻量化产品的产能利用率也能达到 80~90%。

汽车行业是全球主要经济体的支柱性产业，有需求基本盘。公司产品可广泛用于新能源、传统能源汽车，具有不可替代性，公司产品持续取得新定点，未来需求可期。因此我们认为基于汽车整车市场良好的发展态势以及本公司较高的产能利用率和产销率，公司不存在产能过剩的风险。

2022 年受到欧美通胀、俄乌危机等因素对业务产生了不利的影 响，于 2022 年 12 月 31 日公司对降噪、隔热及轻量化产品分部的商誉和长期资产计提了减值准备合计为 73,320 万元。于 2023 年 12 月 31 日，公司遵循《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条相关规定对各资产组是否存在减值迹象进行了判断。结合上述的分析，2023 年度公司经营向好，实现扭亏为盈。公司的所有机器设备是公司在正常使用的，预计未来能给企业带来经济利益流入，未出现陈旧过时、损坏、闲置、终止使用或计划提前处置的情形，亦未出现市价大幅下跌的情形。因此公司认为固定资产未出现减值的迹象。

(2) 列示固定资产科目的主要明细及折旧计提情况，说明其中受限部分具体情况，相关资产是否涉及诉讼、是否被申请保全，公司能否正常使用相关资产，资产权利受限对公司生产经营活动是否产生不利影响(如适用)。

【公司回复】

于 2023 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值 99,892 万元，主要构成如下：

固定资产类别	账面价值	占比	本期计提折旧情况	受限固定资产账面价值	受限固定资产占该类别固定资产的比例
机器设备	70,226	70.30%	10,544	11,459	16.32%
房屋建筑物	21,226	21.25%	1,476	12,376	58.31%
其他设备	4,551	4.56%	1,015	-	-
境外土地所有权	3,137	3.14%	-	-	-
电子设备	636	0.64%	240	-	-
运输工具	116	0.12%	25	-	-
合计	99,892	100.00%	13,300	23,835	23.86%

公司机器设备账面价值为 70,226 万元，占固定资产账面价值的 70.30%，为本公司及境内外各子公司与生产相关的机器设备，其中，受限制的机器设备账面价值 11,459 万元，占该类别固定资产的比例为 16.32%，全部为本公司阜新德尔汽车部件股份有限公司通过设备售后回租方式开展融资租赁而设定的抵押。公司的所有机器设备不涉及诉讼或被申请保全，均是公司在正常使用的机器设备，未对公司的生产经营活动产生不利影响。

公司房屋建筑物账面价值为 21,226 万元，占固定资产账面价值的 21.25%，为本公司及部分境内外各子公司持有的房屋建筑物，其中，受限制的房屋建筑物账面价值 12,376 万元，占该类别固定资产的比例为 58.31%，为本公司阜新德尔汽车部件股份有限公司和境内子公司为向银行申请贷款而设定的抵押。公司的所有房屋建筑物不涉及诉讼或被申请保全，均是公司在正常使用的房屋建筑物，未对公司的生产经营活动产生不利影响。

请年审会计师就上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，就上述问题(1)，我们针对固定资产减值主要执行了以下审计程序：

1)了解了管理层与固定资产减值测试相关的内部控制和评估流程，通过考虑估计不确定性的程度和其他固有风险因素的水平如复杂性、主观性、变化和对管理层偏向或舞弊的敏感性，评估了错报的固有风险，并测试了关键控制执行的有效性；

2)评估了管理层对于各相关资产组与资产组组合的确定是否恰当；

3)获取了公司年度固定资产盘点报告，关注盘点报告中是否识别出过时、损坏或闲置等异常情况；进行工厂走访并抽取样本对固定资产进行了盘点，识别是否出现固定资产过时、损坏或闲置的情况并与公司盘点报告进行了核对；

4)评估了管理层对于固定资产是否出现减值迹象的判断是否恰当，包括检查其对产能利用率和产销率的计算是否准确；

5)与重要组成部分审计师(普华永道网络成员所)就其对于固定资产减值准备执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行沟通，并审阅重要组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对上述问题(1)和固定资产减值的相关回复与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时取得的审计证据及从管理层获得的解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

问询函中的问题八：

年报显示，你公司报告期末使用权资产余额为 32,023.06 万元，本期增加 7,966.42 万元，其中房屋及建筑物 6,380.26 万元。

请你公司：

(1)说明使用权资产对应租赁资产的具体情况，包括但不限于租赁对象、租赁协议主要内容、相关资产的确认依据及合理性；

(2)结合业务开展情况，说明使用权资产增长较快的原因，是否与业务规模相匹配。

请年审会计师就上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

德尔股份回复：

(1)说明使用权资产对应租赁资产的具体情况，包括但不限于租赁对象、租赁协议主要内容、相关资产的确认依据及合理性；

【公司回复】

一、公司使用权资产确认依据

根据中华人民共和国财政部于 2018 年 12 月修订发布的《企业会计准则第 21 号——租赁》(“新租赁准则”)的要求，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新的租赁准则。初始确认时，公司按照相关会计准则的要求，对于首次执行日前已存在的合同选择不再重新评估，对于该准则的累积影响数调整财务报表相关项目金额。首次执行日后，公司于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。

公司的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、机器设备及运输工具等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

二、公司使用权资产的具体情况

于 2023 年 12 月 31 日，公司的使用权资产账面原值为 37,630 万元，较上年年末的 32,023 万元增加 5,607 万元。2022 年末和 2023 年末，公司的使用权资产账面原值中，房屋建筑物形成的使用权资产原值占比分别为 87.27%和 86.48%，对应的账面原值余额分别为 27,945 万元和 32,542 万元。公司的使用权资产形成主要是公司在全球多个国家设有子公司，尤其是 Carcoustics，因其

附件：普华永道就德尔股份对 2023 年年报问询函中提出的需由年审会计师发表意见的问题所作回复的专项说明

产品体积大质量轻的特性，为减少运输成本，公司会在客户周边建立生产基地，同时为减少重资产的投入规模，Carcoustics 的生产基地和办公场所租赁为主。

公司作为承租方的租赁合同中，出租方均为第三方。于 2023 年 12 月 31 日，公司的主要租赁合同情况如下：

租赁对象	承租方	租赁位置	租赁面积	租赁到期日
房屋建筑物	Carcoustics Industrial de Mexico Sde R.L.de C.V.	墨西哥圣米格尔	11,921.36	2032/10/30
房屋建筑物	Carcoustics Industrial de Mexico Sde R.L.de C.V.	墨西哥圣米格尔	2,248.00	2025/1/1
房屋建筑物	Carcoustics Industrial de Mexico Sde R.L.de C.V.	墨西哥克雷塔罗	4,000.00	2031/2/28
房屋建筑物	Carcoustics Industrial de Mexico Sde R.L.de C.V.	墨西哥克雷塔罗	1,711.49	2031/2/28
房屋建筑物	Carcoustics USA South Inc.	美国布福德	12,000.00	2032/12/31
房屋建筑物	Carcoustics Slovakia Novaky s.r.o.	斯洛伐克诺瓦基	17,460.00	2027/9/30
房屋建筑物	Carcoustics Poland Sp.zo.o.	波兰弗罗茨瓦夫	10,000.00	2026/12/31
房屋建筑物	Carcoustics Slovakia Senec s.r.o.	斯洛伐克塞内茨	13,500.00	2024/12/31
房屋建筑物	Carcoustics USA, Inc.	美国豪威尔	5,600.00	2026/12/31
房屋建筑物	Carcoustics Austria Ges.m.b.H.	奥地利克劳斯	6,809.00	2026/9/30
房屋建筑物	Carcoustics Austria Ges.m.b.H.	奥地利克劳斯	6,961.00	2026/9/30
房屋建筑物	Carcoustics Austria Ges.m.b.H.	奥地利克劳斯	3,664.00	2026/12/31
房屋建筑物	Carcoustics Austria Ges.m.b.H.	奥地利克劳斯	2,855.00	2024/12/31
房屋建筑物	深圳南方德尔汽车电子有限公司	中国深圳	13,302.08	2026/12/31
房屋建筑物	卡酷思汽车配件(沈阳)有限公司	中国沈阳	4,032.00	2032/12/31
房屋建筑物	卡酷思汽车配件(沈阳)有限公司	中国沈阳	4,139.00	2032/12/31
房屋建筑物	Carcoustics Belgium N.V.	比利时亨克	5,352.00	2028/1/21

公司的各租赁合同均在正常执行中，相关租赁标的状态均在用。

(2) 结合业务开展情况，说明使用权资产增长较快的原因，是否与业务规模相匹配。

【公司回复】

于 2023 年 12 月 31 日，公司的使用权资产账面原值为 37,630 万元，较上年年末的 32,023 万元增加 5,607 万元，增加的主要原因如下：

(1) 2023 年度，房屋建筑物新增租赁合同减去租赁到期或提前终止的净额对使用权原值影响增加 2,676 万元，主要系在 2021 年首次执行新租赁准则时，公

司子公司的部分房屋建筑物租约已经在执行中，以剩余租赁期计算确认使用权资产，2023 年度部分租赁到期或提前终止并续签了更长租赁期(大部分租期在 5-10 年)使得在租赁标的数量和上年度没有明显变化的情况下，使用权资产原值增加。

(2)2022 年末和 2023 年末，公司的使用权资产账面原值中，Carcoustics 的租赁对应的使用权资产账面原值占比均超过 90%，由于 2023 年度欧元兑人民币升值导致期末汇率较期初上涨 5.88%，外币报表折算差异使得使用权资产账面原值增加 2,227 万元。综上，由于公司实际的租赁标的没有明显增加，使用权资产的增长并非是业务变化因素所致，因此使用权资产的规模相较于上年度在实质上是保持了稳定，与公司业务规模依然是相匹配。

请年审会计师就上述问题(1)进行核查并发表明确意见。

【会计师回复】

普华永道按照中国注册会计师审计准则的规定对德尔股份 2023 年度财务报表执行了审计工作，旨在对德尔股份 2023 年度财务报表的整体发表意见。

在对德尔股份 2023 年度的财务报表审计中，就上述问题(1)，我们针对使用权资产主要执行了以下审计程序：

1)了解、评估并测试了与使用权资产相关的内部控制；

2)对于本期新增的使用权资产，检查了相关租赁合同或协议的主要条款，评估了其是否满足使用权资产的定义，并抽样对于部分使用权资产进行了盘点或走访；

3)获取了公司计算使用权资产的计算表，抽样核对了新增租赁合同的起止日期、每期租金、租赁期及租金支付频率等基础信息是否和计算表一致，评估折现率是否合理，并重新计算公司新增确认的使用权资产、租赁负债金额及后续摊销金额是否准确；

4)与重要组成部分审计师(普华永道网络成员所)就其对于使用权资产执行的审计工作范围、时间安排和工作结果等进行了沟通，对组成部分审计师的相关工作进行指导和监督并审阅重要组成部分审计师的相关工作底稿。

我们将德尔股份对使用权资产的回复与我们在审计德尔股份 2023 年度财务报表时取得的审计证据及从管理层获得的解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。