

**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2020年年报的问询函》
之核查意见**

根据深圳证券交易所《关于对中国中期投资股份有限公司 2020 年年报的问询函》(公司部年报问询函〔2021〕第 300 号)(以下简称“问询函”) , 本所就反馈意见进行了逐项落实 , 并制作完成了问询函之回复说明。回复说明具体内容如下 :

1. 年报显示 , 2020 年度你公司实现营业收入 4,993.51 万元 , 较 2019 年下降 19.86% ; 实现归属于上市公司股东的净利润 608.25 万元 , 同比增加 8.89% ; 实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 893.08 万元 , 同比下降 17.32% ; 经营活动产生的现金流量净额 -650.22 万元 , 同比增加 54.94% 。

(1) 结合你公司主营业务的开展情况及同行业可比公司情况 , 说明报告期内营业收入大幅下滑的原因 , 你公司主营业务所属行业政策、经营环境是否发生重大变化 , 以及你公司拟采取的应对措施 ;
回复 : 经核查 , 公司主营业务收入的主要来源为子公司东莞永濠汽车销售服务有限公司的汽车销售业务。2020 年 , 公司营业收入下降主要原因为 , 受 2020 年 1 月爆发的新冠疫情影响 , 导致公司销量直线下降。5 月份之后随着疫情逐渐稳定和得到控制 , 汽车销售业务逐渐恢复 , 但与去年同期相比 , 销量仍在下降。通过对供应商的访谈了解到 , 起亚品牌 2020 年整体销量较 2019 年也有所下滑 , 上半年主要是受疫情影响 , 下半年没有新车型推出 , 改款车型推出时间也较晚。同时 , 由于公司代理的起亚品牌为韩系车 , 在国内一直处于弱势品牌地位 , 2020 年 4S 店在售车型主要为旧车型 , 导致整体市场竞争力不足。

2020 年公司主营的汽车销售业务行业政策无重大变化，除受新冠疫情影响外，其他经营环境也无重大变化。

(2) 你公司已连续四个会计年度营业收入低于 1 亿元，请你公司说明你公司是否具备持续经营能力，以及为增强持续经营能力拟采取的措施；

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。2020 年由于受到疫情影响，东风悦达起亚上半年销量下滑严重，而随着疫情影响的逐渐减弱，东风悦达起亚也迎来了回暖时刻。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，2020 年通过一系列赛事活动强化与年轻客户的沟通。同时积极调整产品销售结构，2020 年 10 万元以上的战略车型销售大幅增加。2021 年，东风悦达起亚将聚焦品牌形象焕新、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。

从经营场地来看，公司与出租方签定了长达 9 年的场地租赁合同，具备稳定的经营场所。

从管理上来看，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，2020 年 4S 店整体经营利润为-171 万元，主营业务收入较上期下降约 20%，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不盈利，导致经营活动现金流为负数，2020 年公司加强了成本控制，整体运营支出下降，经营活动现金净流量较上期有所上升。同时，2020 年，公司收到国际期货分红，弥补了经营活动产生的现金净流出。

此外，管理层一直有意图将中国国际期货股份有限公司（以下简称“国际期货”）纳入上市公司体系，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。2020 年公司确认对国际期货的投资收益 1,938.9 万元，较上期增加了 23.10%。本报告期取得国际期货分红 1,774.5 万元，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，我们认为中国中期未来 12 月内具备持续经营能力。

（3）报告期内你公司发生其他符合非经常性损益定义的损益项目-319.16 万元，请你公司说明前述项目的具体内容、形成原因以及相应的会计处理；

回复：经核查，本期公司产生的非经常性损益-319.16 万元为本期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，本期发生的 319.16 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。

(4) 你公司经营活动产生的现金流量净额已连续四年为负，分别为-1,124.84 万元、-1,103.14 万元、-1,442.98 万元和-650.22 万元，结合你公司报告期的销售回款等情况，说明你公司经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因及合理性，是否存在跨期结转成本或计提费用等情况；

回复：经核查，公司 2020 年主要经营流入为：销售回款 5,400 万元，主要经营流出为：采购支出 4,709 万元，支付本期人员工资及税金、日常付现费用 1,355 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日常开支需要。导致经营活动产生的现金流量净额持续为负的主要原因为自 2018 年以来公司主营的汽车销售业务业绩持续下滑，导致销售回款逐年下降，而公司运营支出相对稳定，因此造成经营活动现金流持续为负数。本报告期经营活动现金流量净额较上期增加，主要原因为公司加强成本控制和预算管理，整体付现费用下降。本期对公司的收入、成本、费用执行了截止测试，未发现存在跨期结转成本或跨期计提费用情形。

(5) “当期非经常性损益明细表”显示，你公司本年度计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 41.04 万元，请你公司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：经核查，本年度对非金融企业收取的资金占用费 41.04 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。该事项已于 2019 年审计时询问管理层,经回复,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,约定该笔款项暂按 1 年期银行贷款利率 (4.35%)计算资金使用利息,由对方使用至 2020 年 10 月 31 日。2020 年黄若朝方回款受到疫情影响,经协商,双方约定延迟还款时间至 2021 年 10 月 30 日,并继续向公司支付资金使用利息。

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,并于 2021 年 4 月 15 日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。

6. 年报显示,你公司期末其他应收款账面余额 1,406.94 万元,其中,股权转让款余额 1,032.58 万元,请你公司详细说明股权转让款的形成原因、是否已逾期、相关款项收回是否具备不确定性,坏账计提是否充分。

回复:经核查,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 1(5)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。本期对该

笔应收款坏账进行了核查,公司以预期信用损失为基础按账龄组合计算了该笔应收款的预期信用损失,计提了 100 万元坏账准备。针对这笔应收款本期对黄若朝进行了访谈和函证,通过访谈了解了对方的还款能力和还款计划,对方承诺未来能够按时还款,我们认为公司本期已按账龄组合足额计提了坏账准备。

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)

年 月 日