（上接B072版）

成员企业	金融机构	借款利率	逾期利率	本金到期时间	逾期本金（万元）	担保类型
陕西民生家乐商业运营管理有限公司	东亚银行	6.18%	9.26%	2019/12/29	9,107.56	抵押
汉中世纪阳光商厦有限公司	汉中市汉台区信用合作联社	5.32%	7.98%	2019/12/21	949.84	抵押
供销大集集团股份有限公司	西部信托	13.00%	19.50%	2019/8/22	23,000.00	抵押
供销大集集团股份有限公司	东亚银行	6.09%	9.14%	2020/6/26	22,996.00	抵押
海南望海国际商业广场有限公司	光大银行	5.49%	8.24%	2019年9月起	3,350.00	抵押
海南望海国际商业广场有限公司	东亚银行	5.88%	8.82%	2019年10月起	4,000.81	抵押
合计					63,404.21	

注：上述抵押资产受限事宜已经在2019年年报中披露。

四结合你公司未来三年货币资金使用计划、经营营运资金需求量、已取得的银行授信、资产负债率、重大债务的期限及利率、已逾期债务金额及逾期利率、与同行业的比较等因素，请你公司补充说明你公司在货币资金余额较高的情况下维持大规模有息负债、逾期未归还部分债务的必要性及合理性；

公司货币资金留存量较高的原因主要系公司子公司海南供销大集控股有限公司的战略投资资金以及商贸企业结算特点导致。未来三年，公司将在商贸流通领域继续发力，以农村电商、商贸物流、供应链金融服务等为主要突破口，积极谋求战略转型，对货币资金仍有较大需求。自2018年金融政策收紧以来，民营企业融资环境较为困难，再加上近年受到海航集团流动性困难影响，已经有部分金融机构对公司存量贷款进行了收贷、压贷，且公司一直未获得任何新增授信。为保证公司正常生产运营及资金周转，维持公司运营现金流稳定，保障战略转型业务发展资金需求，同时公司在与相关金融机构就授信额度、续期操作、高利率下调、利息延期减免等进行紧密磋商，综合原因造成部分贷款逾期。

㈢请你公司核查并补充说明除已披露的47.2亿元受限资金外，货币资金是否存在其他（潜在的）限制性安排；

无。

㈣说明是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户或其他协议约定等情形。

无。

九、年报显示，你公司本年度委托理财发生额137.71亿元，未到期的期末余额117.58亿元，其中其他类理财产品余额为67亿元，券商理财产品余额20.13亿元，信托理财产品余额30亿元。你公司逾期未收回20.13亿元，均为券商类理财产品。委托理财资金来源均为自有资金。

回复：

㈠请你公司补充列式上述委托理财的主要明细及基本情况、报告期内发生的委托理财交易履行审批和信息披露义务的情况；

2019年4月28日第九届董事会第二十三次董事会审议通过了《关于投资理财额度的议案》，会议同意公司及公司控股子公司以自有闲置资金投资低风险理财产品，投资额度不超过96亿元，并授权由供销大集及供销大集投资有限公司法定代表人签署和决定办理额度内投资理财的具体文件及相关具体事宜，不再逐笔形成董事会决议。授权期限为董事会议审议通过本议案之日起的12个月内。

2019年12月30日公司第九届董事会第二十八次会议审议通过了《关于增加投资理财额度的议案》，同意增加公司及控股子公司投资理财额度43亿元，本次投资理财额度增加后，供销大集及供销大集控股子公司以闲置资金投资理财额度为139亿元，并授权由供销大集及供销大集控股子公司法定代表人签署和决定办理额度内投资理财的具体文件及相关具体事宜，不再逐笔形成董事会决议。授权期限为董事会议审议通过本议案之日起的3个月内。

2020年4月29日公司第九届董事会第三十一次会议审议通过了《关于进行投资理财的议案》，会议同意公司控股子公司海南供销大集控股有限公司及其子公司以自有闲置资金投资低风险理财产品，投资额度不超过139亿元，在连续12个月投资理财额度内，将通过董事会定期审议委托理财事项，提请董事会通过审议的委托理财事项授权由供销大集、海南供销大集控股有限公司及其子公司法定代表人签署和决定办理额度内投资理财的具体文件及相关具体事宜，不再逐笔形成董事会决议。授权期限为董事会会议审议通过本议案之日起的12个月内。

如上，公司理财业务是预计委托理财金额，依据深圳证券交易所《股票上市规则》及公司《委托理财管理制度》的相关规定，公司理财额度未达到公司最近一期经审计净资产的50%，提交公司董事会审议通过，无需提交公司股东大会审议。董事会决议公告和关于进行投资理财的公告等均在董事会审议通过后及时进行了披露。委托理财经董事会审议通过后实施，并在年度报告和半年度报告中持续披露相关进展。

2019年委托理财发生额137.71亿元的主要明细及基本情况如下：

编号	理财购买主体	投资金额（亿元）	投资机构（或管理人）	投资产品	投资期限
1	霍尔果斯信航鼎盛金融投资有限公司	20.13	五矿证券有限公司	五矿证券腾乾定向资产管理计划	2018.08.30-2019.12.20
2	霍尔果斯信航鼎盛金融投资有限公司	20.13	国融证券股份有限公司	国融证券琪琳定向资产管理计划	2018.10.16-2020.02.20
3	陕西供销大集金融投资有限公司	20.00	宁夏顺亿资产管理公司	顺亿8号资产收益权	2019.08.27-2020.08.26
4	陕西供销大集金融投资有限公司	30.00	国民信托有限公司	前海55号单一资金信托-前海70号单一资金信托	2019.12.24-2020.12.23
5	陕西供销大集金融投资有限公司	47.00	北京云洲投资管理公司	青岛云洲平台股权投资基金合伙企业（有限合伙）	2019.12.19-2020.12.18
6	湖南新合作湘中国际物流园投资开发有限公司	0.25	青岛中麟股权投资基金管理有限公司	湖南省娄底经济技术开发投资建设集团有限公司资产支持收益权交易计划5期	2019.1.14-2021.1.13
7	佛山市顺客隆商业有限公司	0.2	广东顺德农村商业银行股份有限公司乐从支行	同享丰盛28天开放式D机构版	28天滚动
合计		137.71			

㈡请结合你公司委托理财产品平均参考（或实际）年化收益率、期限与有息债务平均利率、期限的对比情况，请你公司补充说明在承担期末余额高达101.1亿元有息负债且部分债务已逾期的情况下进行委托理财的必要性及合理性，主要委托理财产品的选择依据及合理性，并列示理财资金的最终投向；

委托理财收益率相对较高，平均年化收益率为5%-12%（参考历年收益率情况）。截至2020年5月31日公司委托理财余额97.485亿元，期限为一年期投资（其中将于2020年8月到期20亿元，2020年12月到期77亿元，2021年1月到期0.25亿元，28天滚动产品0.236亿元无明确到期日）。该部分资金主要为供销大集2016年重组前引入的战投资金，原计划拟使用该部分资金投入电商扶贫及跨境商品业务、百货门店调整转型、提速新零售业务转型、向商贸、物流、综合配套为主要功能业态的“产品茂”、“物流园”业务聚焦，但因供销大集战略转型业务进度调整，该部分资金未实际投出，并暂留存账面。

自公司控股股东的母公司海航集团出现流动性困难以来，部分金融机构压缩公司授信并收回贷款，加之疫情对公司持续的不可预测的影响，为维持正常运营及推进业务转型公司确实需一定量资金。在实际运营过程中因业务进度等各种原因导致公司存量资金与实际业务投资支出有时间差异，造成一定程度上资金短暂闲置。综合考虑公司经营需求以及投资收益可覆盖部分有息贷款利息的情况，公司按要求履行相关程序将资金投资于理财产品，在确保资金安全的情况下能获得更多收益，符合公司战略发展要求。

公司主要委托理财产品的选择依据是理财产品的风险可控收益率相对较高。

顺亿8号资产收益权20亿元理财最终投向宁夏顺亿资产管理有限公司持有的银行类金融信贷资产收益权，前海55号、70号单一资金信托30亿元理财最终投向商业保理公司持有的应收账款收益权；青岛云洲平台股权投资基金合伙企业（有限合伙）47亿元理财最终投向其私募基金持有的可转股债权。

㈢上述已逾期未收回委托理财的未到期收回原因、未来12个月将到期的重大委托理财基本情况、截至回函日委托理财的回收进展；

受疫情影响，相关单位未能如期复工，导致资产管理计划未能到期收回，已于2019年年报出具前全额收回委托理财及收益。

未来12个月将到期的重大委托理财基本情况详见九（一）所述。截至本回函日，已经到期的委托理财及收益已经全额收回。

四你公司年报“财务报表项目注释”中“其他应收款”、“一年内到期的非流动资产”、“其他流动资产”部分显示，你公司存在年末余额约为20.95亿元的应收理财款，该款项为购买的定向资管计划，该资管计划于2019年12月20日到期，并于2020年1月10日收回上述委托资产全部本息；你公司存在年末余额约为20.13亿元的一年内到期的应收理财款，该款项为购买的定向资管计划，该资管计划已于2020年到期后收回；你公司存在年末余额约为97.2亿元的理财产品，主要为投资的私募基金、信托计划、银行理财产品等。

请你公司说明上述全部理财产品的最终投资标的，投资标的的主要股东（或主要持有人）及关联关系、投资期限、投资收益分配及发放计划安排、预计参考投资收益率、实际回收时间（如适用）、实际投资收益及其与协议的差异（如适用）、信息披露情况等，并提供相关款项回收的银行流水记录。

2019年公司理财产品的情况如下表所示：

序号	投资主体	产品名称	投资本金（亿元）	投资标的	投资标的股东是否为关联方	投资期限（月）	投资收益分配方式	参考投资收益率	回款银行流水
1	霍尔果斯信航鼎盛金融投资有限公司	五矿证券腾乾定向资产管理计划	20.13	商业保理公司持有的应收账款收益权	否	16	季度分配，到期兑付本金及收益	分配收益以实际为准，实际收益率11.74%/年	已收回，相关款项回收的银行流水见备查附件
2	霍尔果斯信航鼎盛金融投资有限公司	国融证券琪琳定向资产管理计划	20.13	商业保理公司持有的应收账款收益权	否	16	季度分配，到期付息本及收益	分配收益以实际为准，实际收益率11.55%/年	
3	陕西供销大集金融投资有限公司	顺亿8号资产收益权	20	宁夏顺亿资产管理有限公司持有的银行类金融信贷资产收益权	否	12	到期一次性回收本金及收益	参考行业业绩基准收益率，以实际收益为准	项目尚未到期，故无回款银行流水
4	陕西供销大集金融投资有限公司	前海55号单一资金信托、前海70号单一资金信托	30	商业保理公司持有的应收账款收益权	否	12	到期收回本金及收益	参考收益率6%/年，以实际可实现投资收益为准	项目尚未到期，故无回款银行流水
5	陕西供销大集金融投资有限公司	青岛云洲股权投资基金合伙企业（有限合伙）	47	私募基金持有的可转股债权	否	12	到期一次性回收本金及收益	参考收益率6%/年，以实际可实现投资收益为准	项目尚未到期，故无回款银行流水
6	佛山市顺客隆商业有限公司	同享丰盛28天开放式D机构版	0.2	符合监管要求的各类资产：一是债券、存款等高流性资产；二是其他资产或资产组合	否	28天滚动	到期收回本息	分配收益以实际为准，实际收益以购买日银行公告为准	已收回，相关款项回收的银行流水见备查附件
7	湖南新合作湘中国际物流园投资开发有限公司	湖南省娄底经济技术开发投资建设集团有限公司资产支持收益权交易计划5期	0.25	资产支持收益权	否	不超过24个月	每年6月20日、12月20日分配收益，存续期到期日偿付本金及剩余收益	发行人承诺的本计划认购人的业绩比较基准为：A类10万（不含）8.2%/年；B类50万（不含）8.7%/年；C类100万-300万（不含）9.2%/年；D类300万以上9.8%/年	本金尚未到期，收益款项流水见备查附件
合计			137.71						

上述理财的信息披露情况详见九（一）所述。

十、年报显示，2019年度你公司批发零售规模大幅下降，关停约82家低效商超类门店，批发零售业务销售量下降约63.91%且业绩亏损。地产、金融业务净利润大幅下降。2019年度你公司营业收入57.6亿元，较去年同期减少105.22亿元且减少比例为64.35%，营业成本42.67亿元，较去年同期减少90.56亿元且减少比例为67.95%。请你公司补充说明：

回复：

㈠结合同行业可比公司业务开展及经营业绩情况，你公司各业务类型净利润下滑甚至亏损的主要原因；

2019年度公司批发零售连锁经营商业业务出现亏损，商贸地产业务、供应链金融业务净利润出现下滑，主要原因如下：

1.批发零售连锁经营商业业务

受到电商销售持续增长的挤压以及新零售模式的分流影响，传统大卖场与商超的整体销售下滑明显，在所有零售业态中，2019年商超大卖场的业绩排名在最末位，大卖场关店已经成为常态。据联商网统计，2017-2018年，14家超市上市公司共关闭1390家门店，平均一天关闭两家店。公司旗下商超企业均属于传统商超，以大卖场为主，经营均在15年以上，大多处于租赁合同到期时间点，租金水平面临大幅提高，为避免亏损扩大选择闭店止损，近两年公司超市闭店共计128家，进一步又丧失了原本具有的规模采购的成本优势与品类齐全的商品优势；同时人力成本上升，行业平均员工薪酬总额上涨13.0%，从而导致公司商超业务经营出现亏损；公司下属百货门店多数处于西安地区，由于受到新型购物中心与新零售商业冲击等影响，据不完全统计，2019年度西安市新开新型购物中心多达22家，使得行业竞争加剧、传统百货门店客流不足、销售下滑严重，进而导致近两年西安地区传统百货门店相继闭店，然而公司旗下传统门店转型调整尚未完成，聚客体验持续减弱，从而导致公司百货业务经营亏损。受上述因素影响，本报告期公司批发零售连锁经营商业业务营业收入同比上年下滑63.33%，营业利润亏损11.23亿元。

2.商贸地产业务

2019年地产行业受去杠杆、经济下行影响，销售行情低迷，以房地产“金九银十”的交易周期来看，以2019年10月为例，二、三线城市总成交2041万平方米，环比下跌8%-9%，25个城市中仅有5个环比保持正增长；受成交量不振影响，近四成城市库存量同比增长30%以上，12个城市消化周期超一年。公司地产存量销售型项目均处于二、三线城市及以下，去化缓慢，并且在售项目均已处于尾盘阶段，受此影响，公司地产销售型项目销售收益下降。同时，部分新建项目处于开发建设期，未达到销售条件而无法实现销售。另外，在商户纷纷转到线上开展业务的趋势下，实体店铺招商难已经成为全行业的问题，导致公司持有型物业招商难度加大，空置率上升，从而影响了公司收益。再者，2018年本公司下属公司转让房地产业务项目公司黑龙江省新合作置业有限公司股权，使得2018年营业利润盈利4.89亿元，而2019年没有类似股权出售事项，致使2019年利润进一步同比下降严重。受上述因素影响，并剔除股权转让收益的影响，本报告期公司地产业务营业收入同比上年下滑16.40%，营业利润同比上年下滑54.09%。

3.供应链金融业务

受经济增速下行、贸易需求疲软等影响，2019年公司供应链金融业务所服务的上下游企业资易需求减少，导致公司营业收入规模下降。同时，结合公司转型发展信贷类强抵押物的持牌业务，逐步退出垫资类的贸易金融业务，故公司供应链金融业务规模缩减，净利润下滑。受上述因素影响，本报告期公司供应链金融业务营业收入同比上年下滑90.87%，营业利润同比上年下滑79.67%，同比下滑14.99%。

㈡管理费用变动幅度与收入、成本存在明显差异的主要原因及相关明细。

请你公司年审会计师就上述问题进行核查，说明已对上述科目执行的审计程序、获取的审计证据，并发表意见。

2019年公司营业收入、营业成本和管理费用降幅分别为64.35%、67.98%和11.65%。管理费用的变动幅度与收入、成本存在明显差异，其主要原因为：

1.公司2019年收入中批发零售连锁经营商业业务收入较上年下降83.05亿元，批发零售连锁经营商业业务成本较上年下降73.02亿元，主要系子公司开展的商品采购及批发业务量2019年下降较大，而采购及批发业务的相关经营费用金额占比管理费用较小，导致收入、成本下降与费用下降不配比；

2.与收入不完全相关的管理费用，如：固定资产折旧、无形资产摊销、修理费、信息服务费等占2019年管理费用比例为25%，较上年下降0.40亿元，对收入变动不敏感，波动较稳定；

3.管理费用中职工薪酬占比较大（2018年占比46%，2019年占比48%），2019年公司开展人员优化等措施，管理费用职工薪酬较上年下降0.34亿元；

4.公司2019年经营业绩受行业竞争加剧及国内经济增速放缓等因素影响，出现大幅下降，为及时止损，公司关停并转了部分低效的连超百货门店，导致将剩余部分装修费等转一次性计提，使得2019年度长期待摊费用增加了0.28亿元，与收入下降不配比。

综上所述，公司管理费用同比上年有所下降，但下降幅度小于收入、成本变动幅度。

会计师的核查程序及意见：

㈠核查程序

1.我们对各业务类型营业收入执行如下审计程序：

(1)了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并评价管理层诚信及舞弊风险。

(2)通过与业务层的访谈和现场观察销售流程的执行，评价供销大集公司的批发零售连锁商业业务、地产业务、供应链金融业务及其他收入确认政策是否符合会计准则相关规定。对各业务类型执行程序包括但不限于：

1)批发零售连锁商业业务，核对业务系统与财务数据的一致性；采购及批发收入，根据交易模式，检查合同、订单、验收单等业务资料，对交易信息及物流信息向交易对方及物流公司进行函证；

2)房地产销售收入，检查销售统计表、销售合同、开发产品竣工验收、收款记录、交房手续以及现场勘察等验证收入的真实性及期间是否恰当；

3)供应链金融业务收入，贷款业务利息收入按照他人使用集团货币资金的时间和实际利率计算确定；手续费及佣金收入在提供相关服务时，根据权责发生制的原则确认；检查相关合同及贷前贷后的相关控制文件，对相关业务根据合同进行重新测算，对交易信息向客户进行函证等程序；

4)其他业务收入，包括租赁收入、供应商管理费及委托管理费等，采取合理性分析，检查合同、凭证，根据合同内容测算对应收入入账的准确性，对交易进行函证等程序验证收入的真实性。

(3)对供销大集公司的各类型业务收入执行分析程序，按月份、分产品大类等对收入、成本、毛利率等进行分析，与同行业毛利率进行对比分析，对异常情况进行跟踪检查。

(4)对资产负债表日前后记录的销售收入，执行截止测试程序，评价供销大集销售收入是否被记录于恰当的会计期间。

2.我们对管理费用获取了相关审计证据并执行如下审计程序：

(1)了解、评估并测试资金与费用循环相关的内部控制，判断其合理性并进行内控测试；

(2)了解公司管理费用构成、归集情况，分析报告期各期公司管理费用变动情况，是否与经营规模和业务发展情况相匹配，计算分析各月管理费用中的主要项目占比，并与上年同期进行比较，判断变动的合理性；

(3)将期间费用中的职工薪酬项目与应付职工薪酬、长期应付职工薪酬进行核对，分析其勾稽关系的合理性。同时取得内退本期政策的变化、本期内退人员、测算辞退福利余额的正确；

(4)了解固定资产、无形资产、长期待摊费用等长期资产变动的原因，检查相关原始单据，盘点资产，对当期计提的折旧、摊销进行测算，并计入相关损益进行勾稽核对；检查合并层面公允价值确认是否正确，公允价值的折旧、摊销及成本结转是否正确、完整。

(5)取得审计、咨询、环卫费等相关合同，检查相关发票、结算单据，重新计算相关费用并与账面金额进行核对，分析差异原因，并与上年同期进行比较，判断变动的合理性；

(6)取得租赁合同，检查重要的合同条款，评估管理层对物业租赁费在合同受益期内的摊销方法是否正确，分析、测算物业租赁费金额并与管理费用中的相关明细金额勾稽核对，判断计入费用金额的准确性；

(7)对管理费用进行截止性测试，抽查期后相关费用发生原始凭证是否存在跨期现象。

㈢核查结论

综上所述，我们认为公司就各类业务业绩下滑的描述与我们所取得的证据相匹配，同时公司管理费用中如职工薪酬、物业水电费、长期资产摊销、折旧和租赁费等属于日常经营费用，其变动幅度与收入、成本变动幅度不完全相关，公司描述恰当。

十一、你公司年报“财务报表项目注释”中“应收账款”部分显示：

㈠2019年末，你公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，账龄为1年以内（含1年）的应收账款余额为52,811.02万元，其主要明细如下：

单位名称	对方单位名称	履约能力	关联关系	期末账面余额（万元）	占比%
天津宁河海航置业投资开发有限公司	天津海庭置业发展有限公司	交易对手为万科旗下子公司，股东具备还款能力，由“万科企业股份有限公司”控股68%以上；	非关联方	33,512.44	63.00
绿色实业（香港）有限公司	BULK MAJESTY SHIPPING LIMITED	交易对手为2016年合作过的成熟客户，原交易正常回款； 应收款项尚在信用期内、历史业务回款情况良好，客户资信情况良好；	非关联方	15,012.05	28.00
合计				48,524.49	91.00

（续）

单位名称	对方单位名称	坏账计提原因	期后回款情况
天津宁河海航置业投资开发有限公司	天津海庭置业发展有限公司	根据信用风险特征组合，按账龄分析法计提坏账准备	截至反馈日，已收回30,000.00万元应收账款余额除至3,512.44万元。
绿色实业（香港）有限公司	BULK MAJESTY SHIPPING LIMITED	根据信用风险特征组合，按账龄分析法计提坏账准备	暂未回款，合同回款日期为2020年8月。
合计			

受到电商销售持续增长的挤压以及新零售模式的分流影响，公司传统大卖场与商超的整体销售下滑明显，为避免亏损扩大选择闭店止损，进一步丧失了原本具有规模采购的成本优势与品类齐全的商品优势，公司旗下传统门店转型调整尚未完成，导致经营亏损；受去杠杆、经济下行影响，地产存量销售型项目去化缓慢，新建项目未达到销售节点，持有型物业空置率上升，商贸地产业务销售行情低迷。因此公司实现营业收入5,82,936.54万元，较上年同期下降64.35%，导致公司营业总收入下降的业务主要为现款销售业务，与应收账款无直接对应关系。

公司对于《企业会计准则第14号-收入准则》规范的交易形成且不含重大融资成分的应收款项，始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

1年以内（含1年）的应收账款余额2019年年末为5,28亿元，2018年年末为0.78亿元，增加4.5亿元，同比增加676.92%。主要为上表中两笔应收账款，两笔业务的应收账款合计4.85亿元，两笔业务产生的收入合计4.70亿元仅占2019营业收入58.29亿元的8.06%。剔除该笔业务的影响，公司1年以内（含1年）的应收账款余额同比减少44.87%。

因此在公司2019年度收入同比下滑约64.35%的情形下，上述应收账款余额较去年增加676.92%的主要原因，是合理的。

㈡2018年年报显示，你公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中2至3年账龄的应收账款余额为0.06亿元，远低于 2019年年报中3至4年账龄的应收账款1.99亿元且该应收账款的坏账计提比例为50%。请你公司核实相关金额的准确性、上述应收账款变动趋势的合理性，同时补充说明上述3至4年账龄应收账款期末余额的主要明细；

回复：

2016年骏翔（天津）融资租赁有限公司与本公司下属公司海南供销大集供销链网络科技有限公司签订《设备采购合同》，根据合同约定销售货款采取分期收款方式在36个月内支付，公司将该款项计入长期应收账款核算，分期收款协议约定最后一期的还款日为2019年4月12日，在2018年年报中，因尚在账期内，所以2018年年末时该笔长期应收款末计提坏账。截止2019年4月12日，骏翔已按期支付384,448,930.00元，逾期未支付款项198,649,070.00元。针对该部分逾期款项，双方签署新的还款协议，约定收款期限延长一年。因此，公司将逾期未收回的该部分长期应收款转入应收账款核算，根据业务发生时的时间划分账龄，并按账龄组合计提坏账。导致2019年末3-4年账龄的应收账款余额增加1.99亿元。3至4年账龄应收账款期末余额的主要明细：

单位:万元

单位名称	对方单位名称	关联关系	款项性质	期末账面原值	坏账准备
海南供销大集供销链网络科技有限公司	骏翔（天津）融资租赁有限公司	非关联方	融资租赁款	19,858.40	9,929.20

㈢你公司应收保理款账面2019年末余额2.59亿元，2019年度新增坏账准备2.35亿元，已计提坏账比例高达91.51%。请你公司补充说明该应收保理款的交易对手名称及其履约能力、关联关系、交易事由基本情况、账龄、约定的回收期限、坏账计提原因、期后回款情况等；

回复：

截至2019年12月31日，应收保理款明细：

序号	公司	保理客户	金额(亿元)	坏账计提金额(亿元)	关联关系	账龄	交易事由基本情况
1	天津供销大集商业保理有限公司	金海智造股份有限公司	2.15	2.15	受实控制人控制的企业	1-2年	舟山运港贸易有限公司将对金海智造股份有限公司的应收债权折价转让给天津供销大集商业保理有限公司进行保理融资，约定到期由债务方金海智造归还本金，由融资方舟山运港支付利息
2		舟山运港贸易有限公司	0.23	0.23	/	1-2年	
3		上海尚融供应链管理有限公司	0.18	0.00	受实控制人控制的企业	3个月以内	上海尚融将其贸易业务中产生的应收债权折价转让给天津保理进行有追索权的保理融资，约定由融资方归还本息

（续）

序号	公司	保理客户	约定的回收期限	坏账计提原因	期后回款情况	交易对手履约能力
1	天津供销大集商业保理有限公司	金海智造股份有限公司	2019年4月7日	逾期超过一年	尚未回款	资不抵债，处于亏损状态
2		舟山运港贸易有限公司	2019年4月7日	逾期超过一年	尚未回款	受航运船业整体低迷影响，业务停滞，融资难，现金回笼困难
3		上海尚融供应链管理有限公司	2020年1月25日	类金融企业，正常类保理业务按1%计提坏账	尚未回款	具备履约能力，正在催收回款

四你公司按欠款方归集的期末余额前五名应收账款汇总金额为9.21亿元，占你公司应收账款期末余额的85.30%，但你公司尚未列示披露相关情况。请你公司补充披露按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款明细、应收账款按账龄余额列示的期初余额等。

请你公司年审会计师核查并发表核查意见。

回复：

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位:万元

单位名称	对方单位名称	关联关系	款项性质	期末账面余额	账龄	坏账准备
天津宁河海航置业投资开发有限公司	天津海庭置业发展有限公司	非关联方	房地产开发项目转让款	33,512.44	1年以内	1,675.62
天津供销大集商业保理有限公司	金海智造股份有限公司	受实际控制人控制的企业	保理本金	21,470.79	1-2年	21,470.79
海南供销大集供销链网络科技有限公司	骏翔（天津）融资租赁有限公司	非关联方	融资租赁款	19,858.40	3-4年	9,929.20
绿色实业（香港）有限公司	BULK MAJESTY SHIPPING LIMITED	非关联方	货款	15,012.05	1年以内	750.60
天津供销大集商业保理有限公司	舟山运港贸易有限公司	非关联方	保理手续费	2,254.43	1年以内,1-2年	2,254.43
	合计			92,108.11		36,080.65

应收账款期初余额按账龄列示

单位:元

序号	账龄	年初余额
1	1年以内（含1年）	421,651,980.31
2	1-2年	145,496,208.60
3	2-3年	7,899,835.70
4	3-4年	952,410.08
5	4-5年	8,578,665.09
6	5年以上	28,922,170.90
合计		613,501,270.68

会计师的核查程序及意见：

㈠核查程序

我们对公司应收账款执行如下审计程序：

1. 了解、评估和测试公司管理层与应收账款组合划分以及预期信用损失计算相关的关键控制；

2. 我们取得并检查了天津宁河海航置业投资开发有限公司与天津海庭置业有限公司签订的《在建工程转让合同》、《在建工程转让付款确认书》、检查报告期内的收款记录及银行进账单、对期末余额进行了函证。

3.我们取得并检查了绿色实业（香港）有限公司与BULK MAJESTY SHIPPING LIMITED签订的《PURCHASE ORDERS销售订单》、《BUNKER DELIVERY NOTE 船用燃油交货单》、《收货确认单》、《账单》、收款记录及银行进账单、对当年交易明细、余额进行了函证。

4.我们取得并检查了供销链网络科技公司与骏翔公司签订的《设备采购合同》、设备交货确认单；检查各期长期应收款的收款记录及银行进账单，对期末余额进行函证；

5.复核了公司管理层对相关金融资产预期信用损失的计算过程，重新计算减值准备。

㈡核查结论

经核查，我们没有发现公司回复中与财务报告相关的信息与我们在审计过程中获得的相关资料在所有重大方面存在不一致之处。

十二、你公司年报“财务报表项目注释”中“长期股权投资”部分显示，你公司联营企业雪合天下（北京）信息技术有限公司（以下简称“雪合天下”）的年初余额为2.33亿元，本年度该长期股权投资计提减值准备2.36亿元，年末账面余额为0,减值准备年末余额4.93亿元。

请你公司补充说明雪合天下的股权结构、其他主要股东及关联关系，并结合其2019年主要财务数据及经营状况，说明你公司对该长期股权投资计提减值的判断依据及合理性，是否符合《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定。请你公司年审会计师核查并出具意见。

回复：

㈠雪合天下公司情况

1.股权结构及主要股东

截至2019年12月31日，雪合天下的股权结构、其他主要股东如下表：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资（万元）
1	海南供销大集网络科技有限公司	889.41	45.48	889.41
2	杨利祥	405.88	20.76	405.88
3	萍乡市信汇天成资产管理咨询中心（有限合伙）	295.88	15.13	295.88
4	萍乡雪合汇能资产管理咨询中心（有限合伙）	110	5.62	110
5	哈尔滨商纵秋歌投资企业（有限合伙）	73.24	3.75	73.24
6	杭州湖畔山南投权投资合伙企业（有限合伙）	70.59	3.61	70.59
7	海航商业控股有限公司	70.59	3.61	70.59
8	查九兰	30	1.53	30
9	宋梓瑜	10	0.51	10
合计		1,955.59	100.00	1,955.59

公司2016年重组后，公司已向全国性城乡商品流通综合服务运营商转型，雪合天下当时是国内领先的快消品供应链电商平台，与公司的电子商务、酷销业务有很高的契合度，公司通过控股子公司投资收购雪合天下是实现公司战略转型进军快消品供应链、电子商务网三网合一的O2O运营体系的举措之一。因公司作为B2B快消品领域新的进入者，前期需要其依托创始人杨利祥所持优质资源，实现目标公司经营业绩，经各方沟通协商后达成对创始人股东杨利祥表决权及其他权利的特别规定。根据雪合天下公司章程，对股东会决议事项的表决做了特别规定，其中4项股东会议案（①审批公司的利润分配方案和弥补损方案、②对发行公司债券作出决议、③公司主营业务的重组、拆分、转让、赠予或者基于某一项主营业务而投资成立独立的主体、④公司业务方向的重大变化或者进入其他与目前公司所从事业务不同的新业务）进行表决时同意通过该决议的股东中必须包含股东杨利祥。此外，雪合天下董事会成员5人，其中：杨利祥作持有雪合天下股权期间，为雪合天下永久董事，除非杨利祥本人自行要求更换、辞职或按协议约定解除职务；目前海南供销大集网络科技有限公司在雪合天下董事会成员中仅委派1名董事。股东杨利祥担任雪合天下总经理，根据雪合天下公司章程，杨利祥担任雪合天下总经理期间，董事会授权总经理有权独立自主决定公司日常运营事项。

综上，海南供销大集网络科技有限公司对雪合天下不构成实际控制，雪合天下仅是网络科技施加重大影响的参股公司。

2.关联关系

海南供销大集网络科技有限公司控股股东为供销大集集团股份有限公司，实际控制人为海南省慈航公益基金会。海航商业控股有限公司是供销大集集团股份有限公司控股股东，其实际控制人为海南省慈航公益基金会。海南供销大集网络科技有限公司，海航商业控股有限公司均为同一实际控制人控制的企业。

其他股东方萍乡市信汇天成资产管理咨询中心（有限合伙）实际控制人为王咏相。萍乡雪合汇能资产管理咨询中心（有限合伙）为雪合天下员工持股平台，实际控制人为杨利祥。杭州湖畔山南投权投资合伙企业（有限合伙）、控股股东为杭州同里创业投资有限公司。杨利祥、查九兰、宋梓瑜为自然人股东，为雪合天下创始团队成员。所以其他股东方与海南供销大集网络科技有限公司、海航商业控股有限公司及实际控制人无关联关系。

3. 雪合天下2019年主要财务数据及经营状况

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）对雪合天下2019年度财务报表进行审计，并出具了编号为勤信审字【2020】第1260号审计报告，雪合天下2019年合并报表总资产6,972.02万元，负债为25,566.48万元，净资产为-18,594.46万元。2019年度合并主营业务收入325.16万元，净利润-2,079.83万元，2019年营业收入较上年同期下降97.50%，净利润较上年同期减亏69.77%。

财务指标	2019年（万元）	2018年（万元）	同比变动
总资产	6,972.02	6,485.25	7.51%
总负债	25,566.48	25,139.88	1.70%
净资产	-18,594.46	-18,654.63	0.32%
营业收入	325.16	12,992.20	-97.50%
净利润	-2,079.83	-6,879.72	69.77%

雪合天下2019年主要经营数据如下：

运营指标	2019年	2018年	同比
GMV(亿元)	5.44	202.84	-97.32%
在线成交额（亿元）	3.07	87.82	-96.50%
订单量（单）	455,840	2,656,757	-82.84%
累计线上服务站（家）	987	1,000	-1.30%
累计线上供应商（家）	57,384	56,875	0.89%
累计采购商会员数（个）	1,055,026	1,045,641	0.90%

2019年受行业竞争影响，雪合天下业务量较大程度下滑，原计划的“品、仓、店、网”一体化工作未能按照计划顺利开展，已连续2年净资产为负，且2019年平台交易规模和收入规模大幅下滑，持续亏损，公司基于对雪合天下的经营现状分析及对其持续经营的评估，并结合北京天健兴业资产评估有限公司2020年4月28日出具的天兴咨字（2020）第0062号《供销大集集团股份有限公司股权减值测试项目之雪合天下（北京）信息技术有限公司股东全部权益价值估值报告》的结果，对雪合天下长期股权投资计提减值，符合《企业会计准则第8号—资产减值》对该长期股权投资计提减值的合理性。

㈡会计师的核查程序及意见

1.核查程序

(1)复核中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的雪合天下（北京）信息技术有限公司2019年审计报告；

(2)根据雪合天下股权结构，落实了解雪合天下股东间的关联