

关于新华都购物广场股份有限公司 2018 年年报问询函中有关事项的说明

天健函〔2019〕13-3 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由新华都购物广场股份有限公司（以下简称新华都公司或公司）转来的《关于新华都购物广场股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函[2019]第 133 号，以下简称问询函）奉悉，我们已对问询函中需我们回复的事项进行了审慎核查，现汇报如下。

一、报告期内，你公司将全资子公司新华都（福建）物流有限公司（以下简称“新华都物流”）90%的股权转让给第一创建投资（深圳）有限公司（以下简称“第一创建投资”），转让价格 11,727.9 万元，你公司确认投资收益 2,733.08 万元。请补充说明如下事项：

（1）请结合你公司主营业务开展情况、经营模式、未来发展计划和新华都物流的经营情况等说明本次股权出售的原因；

（2）本次交易确认投资收益的具体测算过程、相关会计处理的具体情况、投资收益的确认是否符合《企业会计准则》的相关规定，以及对你公司 2018 年经营业绩的具体影响。请年审会计师核查并发表明确意见。（问询函第 3 条）

回复：

（一）具体交易情况

1. 公司于 2012 年 7 月投资设立新华都（福建）物流有限公司（以下简称新华都物流），截至转让日注册资本和实收资本均为 10,000 万元，累计未分配利润-5.90 万元。新华都物流公司主要资产系坐落于福建省福州市闽侯县荆溪镇光

明村地块，宗地面积为 47,447.47 平方米，国有建设用地使用权出让合同编号：35012120160106X001。

2. 2018 年 7 月，公司与第一创建投资（深圳）有限公司（以下简称第一创建投资）签订了《关于转让新华都（福建）物流有限公司股权的协议书》。根据协议规定，第一创建投资出资 10,424.80 万元收购公司持有的新华都物流公司 80% 的股权。2018 年 9 月，公司又与第一创建投资签订了《补充协议》，将上述转让的股权比例调整为 90%，交易对价调整为 11,727.90 万元。

截至 2018 年 12 月末，公司已收到上述全部股权转让款 11,727.90 万元，并已办妥相关股权变更的工商登记手续，新华都物流 90% 的股权已过户到第一创建投资名下。

此次交易定价系参考北京亚超资产评估有限公司出具的《新华都购物广场股份有限公司拟转让股权涉及新华都（福建）物流有限公司 90% 股权价值资产评估报告》（北京亚超评报字[2019]第 A102 号）。评估报告采用资产基础法对新华都物流 90% 股权截至 2018 年 6 月 30 日权益价值进行了估值。公司所持新华都物流 90% 股权在评估作价基础上，协议作价 11,727.90 万元。

（二）相关会计处理情况

1. 公司此次股权转让取得转让价款 11,727.90 万元，扣除公司持有成本 9,000 万元，实现转让收益 2,727.90 万元。同时合并报表层面，将新华都物流累计未分配利润转入当期投资收益 5.90 万元。此次股权转让共实现投资收益 2,733.80 万元。

2. 公司此次股权转让实现投资收益 2,733.80 万元，扣除所得税影响，占 2018 年度公司实现的归母净利润的 119.80%。

（三）针对投资收益确认执行的主要审计程序

1. 与管理层访谈，询问了解交易背景，交易对象情况。
2. 检查交易合同，审批等公司相关的内部控制。
3. 检查股权交割情况，股权转让款到账情况。
4. 对交易对象进行关联方核查，并检查公司在关联方方面的自查情况。
5. 取得交易双方非关联方交易的声明。
6. 检查新华都物流公司股权转让时点的作价依据、评估报告等资料。

7. 对交易对象进行实地走访，了解对方经营情况、交易背景、定价依据等。
8. 重新计算投资收益的确认和计量。

综上，我们认为，公司投资收益的确认符合《企业会计准则》的相关规定。

二、2015年12月，你公司发行股份及支付现金购买久爱致和（北京）科技有限公司（以下简称“久爱致和”）、久爱（天津）科技发展有限公司（以下简称“久爱天津”）、泸州聚酒致和电子商务有限公司（以下简称“泸州致和”）三家公司（以下合称“标的公司”）100%的股权，交易价格7.6亿元，形成商誉6.78亿元。标的公司原股东承诺，标的公司2015年、2016年和2017年实现的扣非后净利润不低于5,070万元、6,500万元和8,520万元，实际实现净利润分别为5,248万元、6,595万元和8,582万元，业绩完成率分别为103.5%、101.5%和100.7%。请你公司说明如下事项：

（1）年报显示，报告期内你公司未计提商誉减值准备。请结合行业状况、标的公司的经营情况、未来盈利预测情况等详细说明商誉减值的测试过程、主要测算方法、不计提商誉减值的具体依据及合理性；

（2）请补充披露标的公司主要业务类型、盈利模式、各业务类型近三年的销售收入、毛利率等情况，分别披露久爱致和、久爱天津、泸州致和各业务类型近三年的前五大客户名称、销售额、占该类业务比例；并详细说明是否存在利润调节使得业绩精准达标的情形；

（3）请结合资产评估报告（中联评报字[2015]第577号、第578号、第579号）中的盈利预测情况，分别说明久爱致和、久爱天津、泸州致和2015年至2018年的业绩完成情况是否与盈利预测相一致，如否，请详细说明差异的原因及合理性。

请年审会计师核查并就问题（1）、（2）发表明确意见。（问询函第5条）

回复：

（一）商誉减值的测试过程

1. 重组标的公司业务情况

标的公司是以数据研究为基础的效果营销公司，主要为品牌商提供互联网全渠道营销服务。基于对品牌商产品的深刻了解、长期积累的互联网平台及其终端

消费者需求特点等海量数据以及丰富的网络销售平台运营服务经验，为品牌商制定互联网全渠道营销服务方案，帮助客户进行品牌宣传、产品定向开发以及制定各电商平台的销售策略。

2. 业绩完成情况

(1) 2016年1月，公司完成对久爱致和（北京）科技有限公司、久爱（天津）科技发展有限公司、泸州聚酒致和电子商务有限公司三家标的公司100%股权的收购。根据公司与标的公司原股东郭风香、倪国涛、崔德花、金丹签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》、《盈利预测补偿协议》和《盈利预测补偿协议之补充协议》，郭风香、倪国涛、崔德花、金丹向公司承诺，标的公司2015年度、2016年度和2017年度实现的净利润（扣除非经常性损益后的净利润）数分别不低于5,070.00万元、6,500.00万元、8,520.00万元。

(2) 业绩完成情况

单位：人民币万元

项目名称	2015年	2016年	2017年	2018年
营业收入	29,289.94	33,278.82	66,722.82	113,767.65
营业成本	20,444.79	22,822.31	51,564.03	87,267.33
扣非后归属于母公司净利润	5,248.23	6,594.86	8,582.17	9,403.41

3. 盈利预测情况

单位：人民币万元

项目名称		2019年	2020年	2021年	2022年	2023年
预测营业收入合计		108,552.92	116,928.82	125,087.37	133,207.98	141,793.41
预测营业成本合计		83,212.87	89,946.46	96,304.51	102,617.38	109,260.62
预测毛利率		23.34%	23.08%	23.01%	22.96%	22.94%
预测利润总额		13,526.73	14,572.24	15,633.79	16,767.24	17,932.78
预测净现金流量（税前）		13,169.64	7,481.99	8,367.61	9,233.31	9,916.17
互联网运营服务	收入	4,166.31	4,332.96	4,506.28	4,686.53	4,686.53
	成本	3,503.99	3,634.55	3,790.73	3,960.76	3,962.76
	毛利率	15.90%	16.12%	15.88%	15.49%	15.44%

互联网全渠道销售	收入	104,386.61	112,595.86	120,581.09	128,521.45	137,106.88
	成本	79,708.88	86,311.91	92,513.79	98,656.63	105,297.86
	毛利率	23.64%	23.34%	23.28%	23.24%	23.20%

4. 商誉减值测算过程

(1) 商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据公司批准的5年期现金流量预测为基础，现金流量预测使用的折现率13.71%。基于谨慎考虑，业务在五年后已趋于稳定，其现金流量增长率为零，该增长率和同行业总体长期平均增长率相当。

(2) 减值测试中采用的其他关键数据包括：产品预计售价、销量、采购成本及其他相关费用。公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。

(3) 根据公司聘请的中联资产评估集团有限公司出具的《资产评估报告》，包含商誉的资产组或资产组组合可收回金额为68,260.00万元，高于账面价值67,978.28万元，商誉并未出现减值损失。

5. 参考的评估报告情况

本次商誉减值测试参考了中联资产评估集团有限公司出具的《新华都购物广场股份有限公司拟对合并久爱（天津）科技发展有限公司、久爱致和（北京）科技有限公司及泸州聚酒致和电子商务有限公司股权形成的商誉进行减值测试资产评估报告》（中联评估字[2019]第496号）。

6. 针对商誉的减值执行的主要审计程序

(1) 了解与商誉减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。

(2) 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性。

(3) 了解并评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性。

(4) 评价管理层在减值测试中使用方法的合理性和一致性。

(5) 评价管理层在减值测试中采用的关键假设的合理性，复核相关假设是否与总体经济环境、行业状况、经营情况、历史经验、运营计划、管理层使用的与

财务报表相关的其他假设等相符。

(6) 测试管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性，并复核减值测试中有关信息的内在一致性。

(7) 测试管理层对预计未来现金流量现值的计算是否准确。

(8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

(二) 标的公司利润实现情况

久爱致和、久爱天津、泸州致和三家标的公司系属同一个管理团队，经营业务具有同质性，且互有交叉。审计过程中，三家标的公司均作为重要组成部分，对收入的确认、成本费用的配比及截止、期末存货的核实以及与往来客户的核对印证等都进行了重点关注。根据公司 2015 年收购标的公司时业务类型划分情况，各期间经营情况如下：

1. 各业务类型近三年的销售收入、毛利率等情况

单位：人民币万元

项目名称		2016 年	2017 年	2018 年
互联网运营服务	收入	3,281.88	3,582.38	2,022.48
	成本	478.23	1,978.74	693.50
	毛利率	85.43%	44.76%	65.71%
互联网全渠道销售	收入	29,996.94	63,140.44	111,745.17
	成本	22,344.08	49,585.29	86,573.83
	毛利率	25.51%	21.47%	22.53%

2. 近三年的前五大客户名称、销售额、占比情况

(1) 互联网全渠道销售

单位：人民币万元

单位名称	2016 年		2017 年		2018 年	
	销售额	占同类型业务的比例 (%)	销售额	占同类型业务的比例 (%)	销售额	占同类型业务的比例 (%)
客户 1	10,869.40	36.24	24,286.71	38.46	49,238.40	44.06
客户 2	8,908.17	29.70	15,871.93	25.14	24,050.31	21.52

客户 3	2,355.58	7.85	13,470.67	21.33	21,574.71	19.31
客户 4			866.96	1.37	4,512.04	4.04
客户 5	6,574.21	21.92	4,240.62	6.72	2,023.83	1.81
客户 6	418.47	1.40				
小 计	29,125.83	97.11	58,736.89	93.02	101,399.29	90.74

(2) 互联网运营服务

单位：人民币万元

单位名称	2016 年		2017 年		2018 年	
	销售额	占同类型业务的比例 (%)	销售额	占同类型业务的比例 (%)	销售额	占同类型业务的比例 (%)
客户 1	2,255.71	68.73	1,622.64	45.30	1,769.80	87.51
客户 2			419.33	11.71	108.22	5.35
客户 3	316.42	9.64	332.08	9.27	61.32	3.03
客户 4					28.3	1.40
客户 5					15.45	0.76
客户 6			448.42	12.52		
客户 7	211.32	6.44	213.77	5.97		
客户 8	204.13	6.22				
客户 9	103.77	3.16				
小 计	3,091.35	94.19	3,036.24	84.77	1,983.09	98.05

综上，我们认为，公司 2018 年末商誉减值测算过程依据是合理的；未发现久爱致和、久爱天津、泸州聚酒存在利润调节情形。

三、报告期末，你公司应收账款账面余额为 3.85 亿元，同比增长 116.29%，计提坏账准备 2,155.68 万元。请补充披露：

(1) 请结合你公司经营模式、信用政策和结算方式变化等说明营业收入下降而应收账款大幅增长的原因及合理性，是否存在提前确认收入的情形；

(2) 请结合同行业可比公司、期后回款情况、账龄期限等说明你公司应收账款坏账准备计提是否充分、合理；

(3) 年报显示，你公司与北京京东世纪信息技术有限公司（含北京京东世纪贸易有限公司，以下简称“京东”）应收账款余额为 2.83 亿元，占应收账款余额的比例为 73.61%。请结合你公司与京东的合作模式、主要合同条款等说明应收账款大幅增长的原因，是否对其形成重大依赖，并补充披露应收账款前五大客户的期后回款情况。

请年审会计师核查并就问题（1）、（2）发表明确意见。（问询函第 6 条）

回复：

（一）应收账款增长原因及合理性

1. 公司传统板块营业收入 2018 年度 571,233.72 万元较 2017 年度 631,032.95 万元下降 9.48%。

2. 公司应收账款集中在电商业务，电商业务 2018 年度实现营业收入 113,767.65 万元，2017 年度实现营业收入 66,220.93 万元，增长 71.80%。

3. 由于电商业务销售主要集中在每年的双 11、双 12、春节期间，因客户集中备货及结算周期等原因导致期末结存的应收账款余额较大。本年度公司与主要客户的经营模式、信用政策和结算方式未发生重大变化，也未发现公司存在提前确认收入的情形。

（二）坏账准备计提充分、合理性

1. 公司坏账准备计提政策

（1）单项金额重大并单项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	期末余额 200 万元及以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1) 具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	账龄分析法
无信用风险组合	不计提坏账准备

无信用风险组合系指回收金额确定，且发生坏账损失可能性很小的款项。主要包括合并范围内母公司和子公司之间的往来款项以及合同期内的履约保证金。

2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含, 下同)	5
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	30
4-5 年	60
5 年以上	100

(3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合和无信用风险组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 公司 2018 年末应收账款坏账准备的计提情况

(1) 类别明细情况

单位：人民币元

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备					
按信用风险特征组合计提坏账准备	383,223,763.30	99.48	19,554,116.12	5.10	363,669,647.18
单项金额不重大但单项计提坏账准备	2,002,674.11	0.52	2,002,674.11	100.00	
合 计	385,226,437.41	100.00	21,556,790.23	5.60	363,669,647.18

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：人民币元

账 龄	期末数		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	378,947,871.10	18,947,393.80	5.00
1-2 年	2,484,561.17	248,456.12	10.00
2-3 年	1,791,331.03	358,266.20	20.00
小 计	383,223,763.30	19,554,116.12	5.10

3. 期后前五大客户回款情况

单位名称	账面余额	占应收账款余额的比例 (%)	截至回复日已回款金额	截至回复日已回款比例 (%)
客户 1	223,423,755.10	58.00	223,423,755.10	100.00
客户 2	60,117,655.93	15.61	60,117,655.93	100.00
客户 3	37,953,086.58	9.85	20,433,078.30	53.84
客户 4	11,403,654.76	2.96	11,403,654.76	100.00
客户 5	10,445,502.47	2.71	10,445,502.47	100.00
小 计	343,343,654.84	89.13	325,823,646.56	94.90

4. 同行业可比公司账龄分析法比较

可比公司名称	新华都 (%)	人人乐 (%)	步步高 (%)	三江购物 (%)
1 年以内	5	5	5	5
1-2 年	10	10	10	10
2-3 年	20	30	50	30
3-4 年	30	50	60	50
4-5 年	60	80	100	100
5 年以上	100	100	100	100

新华都公司账龄 2 年以内应收账款占总额的 99.53%，其坏账计提政策与同行业可比公司基本保持一致。

5. 经核查，公司 2018 年末应收账款计提坏账准备与公司披露的会计政策保持一致，且从公司历年应收款实际发生坏账损失情况来看，与公司实际情况相符，

也符合行业经营业务的特点。

综上，我们认为，公司应收账款大幅增长的原因合理，未发现存在提前确认收入的情形；公司对应收账款计提坏账准备是充分的、合理的，遵循了审慎性原则和一贯性原则。

四、年报显示，你公司的下属子公司泉州新华都购物广场有限公司（以下简称“泉州子公司”）与和昌（福建）房地产开发有限公司（以下简称“和昌地产公司”）的诉讼已结案，裁定和昌地产公司向你公司返还 29,000 万元欠款并支付相应利息。截至 2018 年 12 月 31 日，你公司其他应收款中应收和昌地产公司借款及利息计 3.03 亿元，已单项计提减值准备 1.42 亿元。请结合和昌地产公司的财务状况、履约能力等说明你公司计提该笔坏账损失的依据、计提金额的合理性，是否符合会计政策及《企业会计准则》的要求。请年审会计师核查并发表明确意见。（问询函第 8 条）

回复：

（一）基本情况

2018 年 6 月 12 日，福建省高级人民法院出具《民事判决书》（（2017）闽民初 26 号）。判决和昌（福建）房地产开发有限公司偿还向公司的借款 29,000 万元并支付相应利息。

2018 年 9 月 18 日，最高人民法院作出《民事裁定书》（（2018）最高法民终 804 号），裁定维持福建省高级人民法院出具的《民事判决书》。

由于和昌（福建）房地产开发有限公司未履行判决义务，泉州子公司已向福建省高级人民法院申请强制执行。公司于 2019 年 1 月 17 日收到福建省高级人民法院作出的《受理案件通知书》（（2019）闽执 3 号）。

（二）减值准备判断过程

1. 2016 年末，和昌公司处于资金链断裂、工程停工状态。根据和昌公司的财务现状，其明确的资产就是在建的和昌贸易中心，已建至 15 层。公司基于对和昌公司在建工程作出价值预估，在假设拍卖的基础上，优先偿付工程款、税款后按债权比例进行分配的方法预计可以收回的款项。按照上述方法计算的结果，公司对上述应收款共计提资产减值准备 14,152.435 万元。上述在建工程价值预

估参考了福建均恒房地产评估有限公司《房地产估价报告》（福均恒估字[2017]第 Q03337 号）。上述和昌公司债务情况系参照北京德恒（福州）律师事务所针对和昌公司的经营情况及所涉及的工程、负债情况所做的法律尽职调查报告。

2. 2018 年末，公司与和昌公司诉讼已结案，但和昌公司未能履行判决义务，公司已申请强制执行。由于公司对此项资产减值判断的依据未发生实质变化，公司基于 2016 年末同样的方法，对与和昌公司的往来款项进行减值测试，预计可以收回的款项。对比期初已计提的减值准备，2018 年末未发现新的减值迹象。

（三）执行的主要审计程序

1. 了解与其他应收款减值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性。

2. 了解分析上述债权涉及的诉讼进展情况，与经办律师进行访谈。

3. 实地查看涉诉资产的现状情况。

4. 评估管理层选择的减值测试方法的合理性。

5. 评估管理层对可收回金额的预计作出的重大假设的合理性：包括预计房产价值、优先偿付金额、假设拍卖折扣率及债权人分配比率等。

6. 分析、复核基础数据计算的准确性。

7. 检查其他应收款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

综上，我们认为，公司已结合和昌公司目前实际状况和可获取的信息对可回收金额和减值准备作出了合理预计，符合会计政策及《企业会计准则》的要求。

五、报告期内，你公司所得税费用发生额为 5,368.14 万元，其中，当期所得税费用 4,140.74 万元，同比增长 166.68%，所得税费用计算过程中包含“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”金额为 4,946.53 万元。请列示“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”的具体明细，并说明当期所得税费用大幅增长的原因和合理性。请年审会计师就此发表明确意见。（问询函第 13 条）

回复：

（一）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

明细

公司“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”系指本期子公司产生亏损，但未来是否能够取得足够的应纳税所得额存在不确定性，公司根据谨慎性原则，本期未确认因该亏损产生的递延所得税资产。具体明细情况如下：

单位：人民币元

子公司名称	本期亏损额	是否确认亏损产生的递延所得税资产	未确认递延所得税资产金额
泉州新华都购物广场有限公司	-31,505,245.68	否	7,876,311.42
江西新华都购物广场有限公司	-11,811,450.64	否	2,952,862.66
莆田市新华都万家惠购物广场有限公司	-29,389,691.13	否	7,347,422.78
漳州新华都百货有限公司	-21,721,757.22	否	5,430,439.31
英特体育有限公司	-16,574,803.60	否	4,143,700.90
福建新华都海物会投资有限公司	-11,307,576.52	否	2,826,894.13
三明新华都购物广场有限公司	-12,306,295.10	否	3,076,573.78
南平新华都购物广场有限公司	-8,953,658.45	否	2,238,414.61
泉州新华都东海湾商业物业管理有限公司	-10,598,557.50	否	2,649,639.38
宁德新华都购物广场有限公司	-12,072,550.43	否	3,018,137.61
广东新华都购物广场有限公司	-7,589,904.08	否	1,897,476.02
龙岩新华都购物广场有限公司	-19,011,397.08	否	4,752,849.27
赣州新华都购物广场有限公司	-4,649,313.51	否	1,162,328.36
福建乐行体育有限公司	-368,814.46	否	92,203.62
合计	-197,861,015.40		49,465,253.85

(二) 公司当期所得税费用大幅增长的原因和合理性

1. 本年度与上年度所得税费用的对比情况

单位：人民币元

项目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	41,407,536.68	15,526,879.86

递延所得税费用	12,273,887.34	35,479,219.01
合计	53,681,424.02	51,006,098.87

2. 公司当期所得税费用主要系由母公司及盈利子公司产生，主要变动对比情况

当期所得税费用	本期数	上年同期数
母公司	22,056,903.00	
久爱致和（北京）科技有限公司	4,775,020.74	1,005,316.02
久爱（天津）科技发展有限公司	2,717,572.45	1,556,433.10
泸州聚酒致和电子商务有限公司	10,929,942.66	6,824,882.26
厦门新华都购物广场有限公司		5,107,649.00
合计	40,479,438.85	14,494,280.38

其他说明：

(1) 母公司 2017 年度由于弥补 2016 年度的亏损，未产生当期所得税费用。2018 年度经所得税汇算，当期所得税费用 22,056,903.00 元。

(2) 电商业务 2018 年度较 2017 年度利润总额增长 16.32%。同时根据西藏财税政策，西藏子公司 2017 年度执行的所得税税率为 9%，2018 年度提高到 15%。上述是造成本年度当期所得税费用大幅增长的主要原因。

(3) 厦门新华都购物广场有限公司 2018 年度出现亏损，未产生当期所得税费用。

综上，我们认为，公司所得税费用的确认是合理的，符合《企业会计准则》的规定。

六、报告期末，你公司存货账面余额为 8.36 亿元，计提存货跌价准备 1,432.73 万元，整体存货跌价准备计提比例为 1.71%，较去年下降 0.11 个百分点。请详细说明你公司存货的主要类别、库龄期限及存货跌价准备的计提情况，计提比例较去年下降的原因，并结合同行业可比公司数据，分析说明你公司存货周转情况，整体存货跌价准备比例是否处于行业较低水平，是否存在价值易于减损、更新周期较快或长期呆滞的存货，存货跌价准备计提是否充分、谨慎，

请年审会计师核查并发表明确意见。并请你公司作存货计提跌价准备对利润的敏感性分析。（问询函第 14 条）

回复：

（一）与同类型公司对比情况

单位：人民币万元

公司名称	期末存货	期末存货跌价准备	计提比例	存货周转天数
人人乐(002336)	132,695.15	2,044.30	1.54%	70.88
三江购物(601116)	32,602.23	45.42	0.14%	35.78
步步高(002251)	226,561.92	419.47	0.19%	54.50
永辉超市(601933)	811,953.58	66.50	0.01%	44.92
中百集团(000759)	134,393.40		0	38.79
平均	267,641.26	515.14	0.19%	48.97
新华都	83,597.68	1,432.73	1.71%	55.84

注 1：新华都公司计提的存货跌价准备比例高于行业平均水平，相比更加谨慎。

注 2：新华都公司存货周转天数略高于行业平均水平，但与行业可比上市公司不存在重大差异。

（二）期末存货库存情况

1. 期末存货构成及货龄情况

单位：人民币万元

存货类别	期末库存金额	商品货龄超过 6 个月的存货余额	商品货龄超过 6 个月的存货占存货余额比例
生鲜	3,618.91		
食品	37,632.46	1,618.77	4.30%
日用品	23,799.47	1,345.86	5.65%
百货	14,224.57	770.59	5.42%
家电	4,322.27	223.89	5.18%
合计	83,597.68	3,959.12	4.74%

公司经营的系商品流通类的超市业务，由于行业特点，存货流动速度较快，

平均周转期限 55.84 天，略高于行业的平均水平。公司存货中特别是生鲜类产品存在易于减损、更新周期快的因素。公司在采购环节、存货管理、销售环节等均制定了控制制度，并实施了相应的控制，预防出现存货减值情形。公司也为此制定了专门的激励措施，努力提高存货管理水平。

每期末，公司根据谨慎性原则，对采购协议中约定不可退货的，更新换代较快或计划予以打折促销的部分商品，按照预测的未来现金流量情况，计提了相应的减值。

2. 存货跌价准备计提情况

(1) 2018 年存货跌价准备计提情况

单位：人民币万元

商品类别	2018 年末计提品类的商品库存	2018 年末计提存货跌价准备金额	计提比例	计提跌价准备原因
酒类	318.62	102.71	32.24%	保质期或消费习惯
生活电器	28.25	13.93	49.32%	更新换代或功能衰减
体育服装	5,886.95	850.07	14.44%	流行趋势
自营服装	1,349.06	466.01	34.54%	流行趋势
合计	7,582.88	1,432.73	18.89%	

(2) 2017 年存货跌价准备计提情况

单位：人民币万元

商品类别	2017 年末计提品类的商品库存	2017 年末计提存货跌价准备金额	计提比例	计提跌价准备原因
酒类	383.58	104.50	27.24%	保质期或消费习惯
生活电器	71.87	45.01	62.62%	更新换代或功能衰减
体育服装	5,893.38	912.99	15.49%	流行趋势
自营服装	1,388.55	471.93	33.99%	流行趋势
合计	7,737.39	1,534.43	19.83%	

(三) 对存货及存货跌价准备实施的重要审计程序


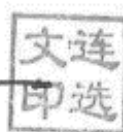
1. 结合采购付款、存货管理控制测试程序，评价公司存货管理内部控制的健全情况和执行的有效性。
2. 结合对公司管理系统的测试程序，评价系统控制的有效性。
3. 取得存货结存的明细情况，与公司账面金额、存货管理系统执行核对程序。
4. 对存货的结存情况执行分析性程序，结合期末存货金额、类别以及门店数量，分析存货结存金额的合理性。
5. 结合公司各期毛利率分析情况，判断结转存货成本的合理性。
6. 执行存货计价测试程序，与公司会计政策进行对比。
7. 按监盘计划选取门店对存货执行监盘程序。根据监盘关注点，同时评价公司存货管理及存货的状况。
8. 检查公司存货跌价准备计提过程，关注计提存货跌价准备类别的完整性及可变现价值计算的准确性。
9. 与同类型上市公司进行横向对比，分析公司整体存货跌价准备比例的行业水平。
10. 结合存货周转率、存货库龄的分析性程序和销售单价，判断公司计提存货跌价准备的完整性。

综上，结合存货的审计程序，我们认为，公司存货跌价准备计提是充分的、谨慎的。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师： 

中国注册会计师： 

二〇一九年五月十七日