

关于上海百联集团股份有限公司本次重大资产重组前
业绩异常或拟置出资产情形的专项核查意见

德师报(函)字(26)第 Q01240 号

上海证券交易所:

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“德勤”)接受委托,对上海百联集团股份有限公司(以下简称“百联股份”)2025年度财务报表,包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表,2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注进行审计,并于2026年4月13日出具了德师报(审)字(26)第P06265号无保留意见的审计报告。

根据中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于2020年7月31日发布的《监管规则适用指引——上市类第1号》中“1-11上市公司重组前业绩异常或拟置出资产的核查要求”(以下简称“《监管规则适用指引1号》”)的规定,我们结合上述审计及其他相关工作,对百联股份就《监管规则适用指引1号》中与会计师相关的核查事项进行了核查,并出具本专项核查意见。

一、最近三年规范运作情况，是否存在违规资金占用、违规对外担保等情形

(一) 最近三年规范运作情况，是否存在违规资金占用

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.我们审计了百联股份 2025 年度的财务报表并出具了无保留意见审计报告；同时，我们出具了百联股份 2025 年度《关于上海百联集团股份有限公司控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用情况的专项说明》，报告文号为德师报(函)字(26)第 Q00443 号。我们查阅了立信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“立信”)对百联股份 2024 年度及 2023 年度财务报表出具的无保留意见的审计报告，报告文号分别为信会师报字[2025]第 ZA10788 号及信会师报字[2024]第 ZA10888 号。同时，我们查阅了立信会计师事务所(特殊普通合伙)对百联股份出具的 2024 年度及 2023 年度《关于上海百联集团股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审计报告》，报告文号分别为信会师报字[2025]第 ZA10791 号及信会师报字[2024]第 ZA10890 号；

2.获取公司编制的最近三年的《非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表》(以下简称“汇总表”)，了解汇总表内各类关联经营性、非经营性往来及代垫款项的交易性质，针对发生额重大的交易执行抽样核对至明细账，检查金额与性质分类的准确性；

3.针对百联股份最近三年的重大关联方往来款项余额及关联交易，实施函证程序；

4.我们对百联股份 2025 年度大额银行流水实施抽样核查程序；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度大额银行流水执行的相关工作底稿并与立信访谈，向其了解大额银行流水程序的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度大额银行流水核查样本执行抽样复核，以识别百联股份是否存在金额重大的无商业实质的资金划转及非经营性资金占用等情形；

5.访谈百联股份管理层、查阅公司公开公告，以识别百联股份最近三年是否存在监管检查相关事项及各类违规、不规范运作问题。

(二) 是否存在违规对外担保等情形

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.获取百联股份 2025 年度的企业信用报告，复核报告中的担保信息，与百联股份披露的信息进行核对，检查是否存在未经披露或未经审批的担保事项；我们查阅了立信针对百联股份的 2023 年度、2024 年度企业信用报告的相关工作底稿，复核底稿中已获取的企业信用报告，与百联股份披露的信息进行核对；

2.查阅百联股份最近三年的董事会、股东会的会议资料，核查最近三年是否存在对外担保、资产抵质押、提供增信等相关审议事项；

3.了解、评估并测试最近三年百联股份印章管理流程相关的内部控制，识别是否存在与对外担保相关的内控缺陷。

(三) 核查意见

经核查，我们未发现百联股份最近三年存在违规资金占用、违规对外担保等运作不规范的情形，我们未发现百联股份存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情形，我们未发现百联股份存在违规对外担保的情形。

二、最近三年业绩真实性和会计处理合规性，是否存在虚假交易、虚构利润，是否存在关联方利益输送，是否存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理是否符合企业会计准则规定，是否存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形，尤其关注应收账款、存货、商誉大幅计提减值准备的情形等。

(一) 最近三年的业绩真实性和会计处理合规性，是否存在虚假交易、虚构利润的情形

2023 年、2024 年和 2025 年百联股份主要财务数据具体情况如下：

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
营业收入	2,478,487.32	2,767,474.84	3,051,894.72
营业成本	1,861,406.34	2,051,282.39	2,242,066.81
销售费用	400,304.30	463,241.30	504,082.25
管理费用	195,793.71	215,137.26	224,173.17
研发费用	888.05	744.55	1,866.92
营业利润	90,190.92	222,501.95	41,718.29
利润总额(注)	102,142.65	226,042.34	46,983.84
净利润	55,486.10	138,345.96	(5,671.60)
归属于上市公司股东的净利润	63,107.84	156,743.80	39,911.49
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	10,352.01	11,105.93	19,442.33

根据百联股份最近三年财务报表，营业收入、营业成本及各项期间费用为对业绩存在重大影响的报表项目，其中营业收入与公司经营净利润具备显著关联性。

注：百联股份 2024 年利润总额波动的主要原因系百联股份于 2024 年 8 月发行华安百联消费 REIT 取得投资收益所致。

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.营业收入核查

- (1) 了解百联股份 2025 年度与收入确认相关的关键内部控制，并测试其设计和运行的有效性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度收入确认执行的内控测试相关工作底稿并与立信访谈，向其了解收入确认内控测试的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度收入确认内控测试样本执行抽样复核；
- (2) 在内部信息技术专家的协助下，测试百联股份 2025 年度信息系统的一般控制及关键应用控制，评价信息技术系统设计和运行的有效性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度信息系统的一般控制及关键应用控制执行的测试相关工作底稿并与立信访谈，向其了解相关测试的执行范围及实施细节；
- (3) 获取百联股份最近三年的重要销售合同并复核销售合同中的关键条款，评价公司收入确认政策是否符合企业会计准则规定；

- (4) 对百联股份最近三年的重要客户实施背景调查，确认客户是否与百联股份存在关联关系，以及客户的真实性；
- (5) 我们对百联股份 2025 年度的营业收入，针对不同业态的营业收入，分收入类别自收入明细账中抽取样本，核对至销售合同、发票、收款凭证、结算单等支持性资料；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度营业收入确认的相关工作底稿并与立信访谈，向其了解营业收入程序的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度营业收入确认的测试样本执行抽样复核；
- (6) 抽样测试临近 2025 年资产负债表日的销售记录，获取并检查支持性文件以验证收入是否记录在恰当的会计期间；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度营业收入截止性的相关工作底稿，并对其 2023 年度及 2024 年度营业收入截止性测试样本执行抽样复核；
- (7) 执行百联股份最近三年的收入实质性分析程序，分业务品类对营业收入执行波动分析，复核营业收入确认金额的合理性；
- (8) 复核百联股份最近三年的收入确认计量的会计政策是否符合企业会计准则的规定，核查各年度会计政策是否保持统一，并复核百联股份最近三年财务报表中与营业收入相关的信息披露。

2. 营业成本核查

- (1) 对百联股份最近三年的重要供应商，获取采购合同并复核采购合同中的关键条款，包括合同签订时间、交易内容、结算周期及付款方式等；
- (2) 对百联股份最近三年的重要供应商实施函证程序，函证采购额及期末应付账款余额；
- (3) 我们对百联股份 2025 年度的采购实施抽样检查的实质性测试，并核对至采购合同、发票、入库单等支持性资料；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度与采购相关审计工作底稿；与立信访谈，向其了解采购测试程序的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度采购测试样本执行抽样复核；
- (4) 我们对百联股份 2025 年度的主要仓库执行年末存货监盘程序，选取存货样本执行抽盘，以验证年末存货数；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度存货监盘的相关工作底稿并与立信访谈，向其了解存货监盘程序的执行范围及实施细节；
- (5) 抽样测试 2025 年临近资产负债表日的采购记录，获取并检查支持性文件以验证采购交易是否记录在恰当的会计期间；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度营业成本截止性的相关工作底稿，并对其 2023 年度及 2024 年度营业成本截止性测试样本执行抽样复核；
- (6) 执行百联股份最近三年的营业成本实质性分析程序，分业务品类对营业成本执行波动分析，并且分析毛利率变动趋势，综合验证营业成本的合理性；
- (7) 复核百联股份最近三年财务报表中与营业成本相关的信息披露。

3.期间费用核查

- (1) 我们对 2025 年度的职工薪酬费用执行实质性分析程序，验证职工薪酬费用计提的合理性，并且我们抽样核对了薪酬实际发放记录，验证职工薪酬支付的真实性、完整性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度职工薪酬的相关工作底稿，并对其 2023 年度及 2024 年度职工薪酬的测试样本执行抽样复核；
- (2) 我们对百联股份 2025 年度的销售费用、管理费用、研发费用等各项期间费用抽取样本实施细节测试；我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度与费用细节测试相关的审计工作底稿；与立信访谈，向其了解费用细节测试的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度费用细节测试的测试样本执行抽样复核；
- (3) 我们执行了百联股份 2025 年度费用截止性的测试程序，识别期末尚未入账的负债、成本及费用，核查是否存在成本费用跨期确认情形；我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度与费用截止性相关的审计工作底稿，并对其 2023 年度及 2024 年度费用截止性的测试样本执行抽样复核；
- (4) 了解百联股份最近三年的各类明细费用的具体性质和变动原因，分析公司费用发生及变动的合理性。
- (5) 复核百联股份最近三年财务报表中与期间费用相关的信息披露。

(二) 是否存在关联方利益输送的情形

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.了解、评估并测试百联股份最近三年与关联方认定相关的内部控制，识别是否存在与关联方利益输送相关的内控缺陷；

2.获取百联股份最近三年的关联方关系及交易清单，对百联股份管理层进行访谈，了解百联股份的关联方情况以及重大关联交易商业实质和必要性；

3.对于百联股份最近三年的金额重大的关联方销售及采购业务，复核关联方销售或采购合同中的关键条款，包括交易价格、付款方式、信用政策等，分析关联交易的商业合理性并且识别是否存在特殊交易安排；

4.通过检查百联股份最近三年的关联交易合同和原始单据，并且执行关联方函证程序，验证报告期内关联交易及余额的准确性与完整性；

5.结合百联股份最近三年的股权穿透、董监高任职、工商登记等公开资料，复核百联股份对关联方认定的准确性与完整性；

6.对比百联股份最近三年的期初及期末关联方清单，了解关联方增减变动背景，并分析关联方变动的合理性；

7.我们查阅了百联股份最近三年的年度关联交易披露相关的公告文件中的关键内容，包括关联方定价、关联交易目的、关联交易金额等内容，以识别百联股份是否存在关联方利益输送风险的异常关联交易。

(三) 是否存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.了解百联股份最近三年与管理层绩效考核相关的关键内部控制，对相关控制的设计有效性与运行有效性实施测试，识别是否存在因管理层舞弊从而人为调节会计利润以符合或规避监管要求相关的内部控制缺陷；

2.对影响会计利润的主要财务报表科目营业收入、营业成本及期间费用执行相关核查程序，具体参见二、（一）中关于营业收入、营业成本及期间费用中的核查程序；

3.针对百联股份最近三年的涉及金额重大的交易事项(如 REITs 发行等)，通过访谈管理层了解整体交易安排，获取并检查相关合同，分析交易商业实质及对应会计处理是否符合企业会计准则规定；

4.对百联股份 2025 年度实施会计分录测试，筛选并核查超出正常经营范围的异常交易的相关会计分录，了解交易实质及是否存在正当的商业理由；查阅立信 2023 年度、2024 年度与会计分录测试相关审计工作底稿；与立信访谈，了解其会计分录测试程序的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度会计分录测试核查样本执行抽样复核；

5.我们对百联股份 2025 年度大额银行流水执行抽样核查程序；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度大额银行流水执行的相关工作底稿并与立信访谈，向其了解大额银行流水程序的执行范围及实施细节，并对其 2023 年度及 2024 年度大额银行流水核查样本执行抽样复核。

(四) 相关会计处理是否符合企业会计准则规定，是否存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形

百联股份 2023 年、2024 年及 2025 年与会计政策、会计差错更正或会计估计变更等相关的财务报表披露情况如下：

1.2023 年度会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更

(1) 会计政策变更

根据《企业会计准则解释第 16 号》规定，对于不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用豁免初始确认递延所得税的规定。上述政策变更对百联股份财务报表的影响如下：

单位：万元

报表项目	2023 年 12 月 31 日/ 2023 年度	2022 年 12 月 31 日/ 2022 年度
递延所得税资产	6,809.28	6,085.99
未分配利润	1,009.51	907.21
少数股东权益	5,799.77	5,178.78
所得税费用	(723.29)	(768.90)
归母净利润	102.30	104.52
少数股东净利润	620.99	664.38

(2) 会计差错更正和会计估计变更

2023 年度，百联股份不存在前期会计差错更正和会计估计变更的情况。

2.2024 年度会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更

2024 年度，百联股份不存在对财务报表影响重大的会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更。

3.2025 年度会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更

2025 年度，百联股份不存在对财务报表影响重大的会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更。

4.我们执行了以下核查程序：

- (1) 了解、评估并测试最近三年百联股份会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更相关的内部控制，识别是否存在与滥用会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更相关的内控缺陷；
- (2) 复核百联股份最近三年的会计政策执行的一贯性，会计政策是否符合企业会计准则的规定；
- (3) 我们核查了百联股份 2025 年是否存在会计政策变更、会计估计变更及前期会计差错更正事项，判断其处理是否符合企业会计准则相关规定，并核对是否与百联股份 2025 年度财务报表中披露的信息一致；我们查阅了立信关于百联股份的 2023 年度及 2024 年度会计政策变更、会计差错更正及会计估计变更、以及针对相关变更、更正处理是否符合企业会计准则相关规定的审计工作底稿，与百联股份相应年度财务报表中披露的信息进行核对，确认是否一致。

(五) 应收账款、存货、商誉等资产减值准备情况

百联股份 2023 年度、2024 年度和 2025 年度确认的减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2025年度	2024年度	2023年度
应收账款信用减值利得(损失)	272.20	(707.07)	(940.94)
存货跌价损失	(896.91)	(714.61)	(897.93)
商誉减值损失	(192.16)	(192.16)	(192.16)

百联股份 2025 年度应收账款坏账计提规模较 2024 年度下降，主要系公司强化应收账款催收管控，年末应收账款账面余额下降，相应计提的预期信用损失整体减少。2024 年度计提的应收账款坏账准备较 2023 年度减少，主要由于百联股份长账龄应收账款规模减少所致。

百联股份 2024 年度计提存货跌价损失金额低于 2023 年度与 2025 年度，主要是 2024 年度可变现净值低于账面价值的滞销库存商品的规模小于 2023 年度与 2025 年度，相应确认的存货跌价损失更少。

百联股份之子公司浙江联华华商集团有限公司 2022 年收购了浙江百联超市有限公司 60% 的股权，由于资产增值确认递延所得税负债人民币 2,198.50 万元，百联股份对商誉在每年年度

终了进行减值测试，将包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的确认相应的减值损失。

针对上述事项，我们履行了以下核查程序：

1.应收账款减值准备的核查

- (1) 了解和评价百联股份 2025 年度与应收账款预期信用损失相关的关键内部控制的设计和执行情况，并测试其运行的有效性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度应收账款预期信用损失执行的内控测试相关工作底稿并与立信访谈，向其了解应收账款预期信用损失相关内控测试的执行范围及实施细节；
- (2) 通过对百联股份 2025 年度应收账款的实际核销及损失结果与以前年度计提的坏账准备相比较，以评估管理层应收账款的坏账准备计提政策及其判断的合理性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度评估管理层应收账款的坏账准备计提政策及其判断的相关工作底稿并与立信访谈，向其了解相关评估程序的执行范围及实施细节；
- (3) 针对 2025 年度百联股份管理层单项计提预期信用损失的应收账款，了解并获取了管理层就可收回性所做出的评估，测试管理层预计的未来现金流现值计算的准确性，并检查管理层评估客户财务经营情况的支持性证据。我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度针对单项计提预期信用损失的应收账款执行的审计程序的相关工作底稿；与立信访谈，向其了解单项计提预期信用损失的应收账款相关测试的执行范围及实施细节；
- (4) 针对 2025 年度百联股份管理层组合计提预期信用损失的应收账款，选取样本测试管理层对账龄划分的准确性，结合债务人财务状况、历史回收情况、账龄等信息，评估各账龄区间的坏账损失率的合理性。我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度针对组合计提预期信用损失的应收账款执行的审计程序的相关工作底稿；与立信访谈，向其了解组合计提预期信用损失的应收账款相关测试的执行范围及实施细节；
- (5) 复核百联股份最近三年财务报表中与应收账款减值准备相关的信息披露。

2.存货跌价准备的核查

- (1) 了解和评价百联股份 2025 年度与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和执行情况，并测试其运行的有效性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度与存货跌价准备计提执行的内控测试相关工作底稿并与立信访谈，向其了解存货跌价准备计提相关内控测试的执行范围及实施细节；
- (2) 结合百联股份 2025 年度存货监盘及存货周转情况，评估呆滞或毁损的存货是否已被识别且已计提了恰当的跌价准备；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度存货监盘相关工作底稿并与立信访谈，向其了解呆滞或毁损存货相关的减值评估程序的执行范围及实施细节；
- (3) 我们获取百联股份 2025 年度管理层编制的存货跌价准备计算表并检查计算的准确性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度存货跌价准备计算表相关工作底稿并与立信访谈，向其了解存货跌价准备计算表相关测试的执行范围及实施细节；
- (4) 我们抽样检查了百联股份 2025 年度存货跌价准备清单中用于计算存货可变现净值所采用的商品售价及销售费用等。我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度存货可变现净值的相关工作底稿并与立信访谈，并对其 2023 年度及 2024 年度存货可变现净值的测试样本执行抽样复核；
- (5) 我们复核了百联股份最近三年财务报表中与存货跌价准备相关的信息披露。

3.商誉减值准备的核查

- (1) 了解和评价百联股份 2025 年度与商誉减值相关的关键内部控制的设计和执行情况，并测试其运行的有效性；我们查阅了立信针对 2023 年度、2024 年度商誉减值执行的内部控制测试相关工作底稿并与立信访谈，向其了解商誉减值内控测试的执行范围及实施细节；
- (2) 评价百联股份最近三年的管理层对于商誉资产组的识别以及可回收金额的确定方法是否符合企业会计准则的相关规定、资产组的构成以及可回收金额的确定方法是否保持一致性；
- (3) 复核并评价百联股份 2025 年度管理层在商誉减值测试中采用的评估方法是否恰当，进行未来现金流量预测使用的关键假设包括预测期收入增长率、税前折现率及经调整的市场单价等关键参数是否合理恰当；我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度针对商誉减值测试执行的审计程序的相关工作底稿；与立信访谈，向其了解商誉减值关键参数相关测试的执行范围及实施细节；
- (4) 将管理层上一年度的盈利预测与 2025 年实际业绩进行比较，评估管理层估计是否存在偏向，并评价 2025 年所采用方法与关键假设的合理性；我们查阅了立信 2023 年度、2024 年度针对商誉减值执行的追溯复核相关工作底稿；与立信访谈，向其了解商誉减值测试中追溯复核程序的执行范围及实施细节；
- (5) 我们复核了百联股份最近三年财务报表中与商誉减值相关的信息披露。

(六) 核查意见

经核查，我们未发现百联股份最近三年的业绩不真实和会计处理不合规，未发现百联股份最近三年存在虚假交易、虚构利润的情形；未发现百联股份存在关联方利益输送的情形；未发现百联股份存在调节会计利润以符合或规避监管要求的情形，相关会计处理符合企业会计准则规定；未发现百联股份存在滥用会计政策、会计差错更正或会计估计变更等对上市公司进行“大洗澡”的情形，未发现百联股份应收账款、存货、商誉等科目存在计提减值准备不充分或不合理的情形。

(此页无正文，为《关于上海百联集团股份有限公司本次重大资产重组前业绩异常或拟置出资产情形的专项核查意见》之签章页。)

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海
2026年8月28日

