

证券代码：603031 股票简称：安德利 编号：2019-021

## 安徽安德利百货股份有限公司

### 关于收到上海证券交易所问询函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

安徽安德利百货股份有限公司(以下简称“公司”)于 2019 年 5 月 20 日收到上海证券交易所《关于对安徽安德利百货股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》(上证公函【2019】0717 号) (以下简称“《问询函》”)。根据《问询函》的要求，经公司进一步核实，就《问询函》的相关问题向上海证券交易所进行了回复，现将回复内容及有关事项披露如下：

#### 一、关于行业经营信息

问题一：年报披露，2018 年公司百货业态实现营业收入 4.71 亿元，同比增长 19.46%，营业成本为 3.79 亿元，同比增长 16.99%，毛利率同比减少 4.53 个百分点，年报中解释原因系增加营销力度，及时处理过季商品，对服装鞋帽等百货毛利率影响较大。请公司补充披露：

(1) 分产品列示 2017、2018 年百货业态的经营模式、营业收入、营业成本具体构成项目及金额，说明导致营业成本增长较多的具体产品及原因，请年审会计师发表意见；

#### 回复：

公司百货业态的产品主要分为服装、黄金珠宝、鞋类、针纺、日化等五类，其中针纺产品销售规模增长较慢，且与服装类产品有较多重合，公司为整合优势资源，2018年将该产品部门撤销，并入服装等部门进行核算。

2017、2018 年百货业态分产品列示的经营模式、营业收入、营业成本具体构成项目及金额如下表：

单位：人民币万元

产品类别	经营模式	2018 年度				2017 年度			
		营业收入	营业收入占比 (%)	营业成本	营业成本占比 (%)	营业收入	营业收入占比 (%)	营业成本	营业成本占比 (%)
服装	自营	8,718.87	18.52	6,350.82	16.75	5,693.78	13.35	3,485.81	10.75
	联营	16,373.45	34.78	13,131.48	34.62	10,833.17	25.39	8,683.20	26.80
	小计	25,092.31	53.30	19,482.30	51.37	16,526.95	38.74	12,169.01	37.55
鞋类	自营	5,760.65	12.23	4,519.56	11.92	5,657.91	13.27	3,900.52	12.03
	联营	4,861.90	10.32	4,036.27	10.64	4,711.23	11.05	3,946.56	12.17
	小计	10,622.56	22.55	8,555.83	22.56	10,369.13	24.32	7,847.08	24.20
黄金珠宝	自营	3,585.38	7.61	3,053.66	8.05	3,666.38	8.60	3,192.17	9.85
	联营	4,556.04	9.68	4,017.30	10.59	3,104.97	7.28	2,704.62	8.34
	小计	8,141.42	17.29	7,070.96	18.64	6,771.36	15.88	5,896.79	18.19
日化	自营	2,299.40	4.88	2,058.56	5.43	1,667.22	3.91	1,463.81	4.52
	联营	934.42	1.98	757.79	2.00	1,356.83	3.18	1,121.82	3.46
	小计	3,233.82	6.86	2,816.36	7.43	3,024.05	7.09	2,585.64	7.98
针纺	自营	-	-	-	-	3,748.48	8.79	2,094.96	6.46
	联营	-	-	-	-	2,207.34	5.18	1,823.42	5.62
	小计	-	-	-	-	5,955.81	13.97	3,918.38	12.08
合计	自营	20,364.30	43.24	15,982.60	42.15	20,433.76	47.92	14,137.27	43.61
	联营	26,725.81	56.76	21,942.85	57.85	22,213.54	52.08	18,279.61	56.39
	小计	47,090.11	100.00	37,925.45	100.00	42,647.30	100.00	32,416.89	100.00

注：两年度对比分析时，将2017年度针纺类产品并入服装类产品汇总分析。

公司2018年度营业成本增长较多且占比较大的产品主要是服装和鞋类，占全年百货业态营业成本的比例是73.93%。

营业成本增长主要有以下两个原因：

① 2018年，庐江安德利购物中心在开业初期加强宣传力度，其他门店也为了继续开拓市场，公司进行了促销活动，销售量增加，相应的营业成本大幅增加，进而导致百货毛利率下降；

② 公司对商品品类进行升级、调整，新引进的服装、鞋类联营品牌知名度较高，鞋类品牌如阿迪达斯、家丽多等，服装类品牌如GXG、海澜之家等，服装和鞋类普通品牌的平均扣点率约为25%，新引入的品牌扣点率如阿迪达斯的扣点率为9%、GXG的扣点率为17.5%，新引入的品牌相应的联营扣点率普遍低于服装和鞋类普通品牌的平均扣点率；同时，公司每年都会出现过季产品，报告期增加了对以往的普通品牌的过季商品的处理力度。故服装、鞋类联营产品的营业成本均有大幅增加。

**年审会计师执行的审计程序：**

①了解和评价安德利与收入、成本相关的内部控制的有效性。针对公司销售与收款、采购与付款、关联交易等进行相关内部控制程序的了解，并进行内部控制测试，以确定其运行的有效性；

②结合存货盘点及存货出库截止测试等审计程序，核对结转营业成本的发出数量与销售数量是否一致，检查被审计单位是否多结转或少结转主营业务成本。

③对收入和成本执行分析程序，包括：本期各月度收入、成本、毛利波动分析，主要商品本期收入、成本、毛利率与上期比较分析等分析程序。

**年审会计师的意见：**经核查，安德利2018年营业成本增加较多，导致毛利率下降是符合实际经营情况的，公司没有重大异常情况。

(2) 公司在核心竞争力分析中表示，以自营为主的经营模式能够带来改善毛利率、实现差异化经营等优点。请结合 2018 年公司业绩大幅下滑、百货业态毛利率下降明显等情形，说明自营模式是否导致公司承担较大的存货风险，以及公司的应对措施，上述核心竞争力分析是否审慎，请保荐机构发表意见。

**回复：**

### **1、公司自营模式的特点**

自营是公司最主要的经营模式。自营模式与百货零售行业中存在的联营和代销方式最大的区别在于：公司通过与最前端商品生产厂家或代理商直接签订合

同、直接采购商品、约定采购价格、在商品入库后自行进行仓储管理、市场营销、物流配送并提供相应的售后服务、自行制定销售价格并赚取商品进销差价的行为。相较于传统的联营百货，公司存在存货较高的风险，其主要是自营模式本身的特点决定的，自营模式主要特点如下：

（一）买断商品、自主营销

在自营模式下，公司需要按照协议的约定按期支付相应的货款，负责商品传递过程中的商品库存管理、市场营销、物流传递和售后服务工作。因此，自营模式相对于联营和代销而言，实际提供了更多的服务，为商品生产和提供者减少了工作内容、降低了经营风险，从而获得了相应的价格优惠空间；

（二）多项服务，形成差异竞争

自营模式在提供市场营销、仓储物流管理、售后服务等多项服务的前提下，降低了商品生产和提供者在区域内再行投入营销的动力。因此，自营模式相对于采用联营模式更加容易形成市场占有率的优势，并且最终导致形成差异化经营的优势。

（三）与供应商进行深入合作，控制经营风险

在自营模式下，通过在区域内市场占有率和提供服务的优势，能够让供应商对采购者形成更大的依赖关系，从而进一步配合采购者在区域内做好市场的推广活动、促销活动等工作。

公司在买断商品的同时，还与供应商约定了一定的退换货比例，以及因促销打折、市场变化等因素发生的调价补偿措施。公司在买断存货、主动承担风险的情况下，能够与供应商建立库存风险管理的避险措施，主要是与百货零售行业中因季节性销售、促销活动、商品质量问题、允许一定程度的滞销商品可退换等行业惯例而形成。除此以外，公司商品的营销能力越强，供应商可以给予公司在买断商品后提供避险措施的程度越高。

（四）公司自营、联营业态经营情况对比

2017、2018 年公司主营业务各业态分自营、联营毛利率情况如下：

项目		2018 年度	2017 年度	
主营业务 毛利率	百货	自营	21.52	30.81
		联营	17.90	17.71
	超市	自营	18.28	16.64
		联营	10.93	13.26
	家电	自营	13.14	12.17

		联营	15.13	13.99
	酒店	自营	-	99.76
	小计	自营	17.52	17.65
		联营	17.34	17.34

2017、2018 年度公司自营商品毛利率除百货业态 2018 年因新开门店、打折促销，下降较多外，其他业态自营产品毛利率均呈上升趋势，且大多毛利率普遍高于联营；家电联营业态 2017 年、2018 年销售额分别为 1,437.05 万元，1,939.98 万元，主要为部分小型家电，销售规模较小，毛利率高于自营。

## 2、公司针对存货风险的应对措施

自公司成立以来，一直坚持以自营为主的经营模式，形成了稳定的供应商群体和存货管理模式，近三年，公司存货数量较为稳定，2016 年、2017 年、2018 年末存货分别为 3.44 亿元，3.61 亿元、3.45 亿元，不存在重大变动。2017 年末，公司继续开拓市场，新开庐江安德利购物中心，在开业初期加强宣传力度，进行促销活动；同时公司根据一线人员反馈及市场变动情况，对商品品类进行升级、调整，对部分百货商品，通过打折促销的方式进行处理，对百货业态毛利率造成了一定影响。

针对存货控制，公司将实行如下应对措施：

### （一）严格执行公司由商品采购至最终销售的管理措施

在前期采购过程中，公司采购部门和销售柜组结合当地消费者喜好、市场流行趋势等因素对供应商进行审慎考察，并与供应商在经销合同中约定保价补偿（促销价格管理）、退换货、返利管理条款，以降低后续库存风险；在存货管理方面，公司注重存货周转率指标的考核，制定了高库存预警制度，一旦出现高库存，及时分析原因，对其进行打折促销或与供应商联系，予以退换货；

在后期商品销售过程中，公司会不定期进行促销活动，根据公司与供应商约定的保价补偿条款，公司不承担促销造成的损失，由供应商进行保价补偿。除此之外，公司对既不能退换货，也不能保价补偿的商品，对该商品进行打折销售，由公司承担该部分损失。该销售损失由财务部定期对销售柜组和采购部确认商品不能退换货，也不能保价补偿时即确认当期损益。报告期公司存货管理内控制度完善，执行情况良好，公司通过对家电、百货、超市业态下存货采取保价补偿、退换货、当期消化损失等措施合理应对存货积压、滞销和减值风险。

### （二）继续实行统一采购、统一议价的采购模式

公司将继续坚持商品统一采购、统一议价的采购模式，同时加强采购与门店的沟通，加强采购、门店销售的考核，采购部所有人员，按品类制定考核指标按月考核，将销售、毛利、库存指标纳入综合考核标准。同时通过与供应商签订适当的回款政策降低进货成本。按行业惯例，公司与供应商在经销合同中对商品退换货、返利、促销管理等做出约定，以降低公司库存风险。

(三) 加强培养销售、采购人才、提升商品力，打造贴近消费者需求的商品

公司在三十年发展过程中，在采购、销售以及管理方面，培养了大量的采购人员和管理骨干，大多数买手和卖手在公司任职十年以上，具有丰富的商业管理经验，公司将继续在最了解消费者的一线的销售人员、柜组长中培养经营人才，及时掌握市场当下的动态，加强预测未来趋势的敏锐性，不断优化供应链及商品升级，延伸采购渠道，直接从基地直采，新品牌、新产品源源不断的开发和引进，引进的商品更加符合当地消费者的需求。

### 3、保荐机构核查意见：

经核查，保荐机构认为：公司以自营为主的经营模式，较传统联营模式存在存货规模较高的风险，针对相关风险公司已制定相应的应对措施；以自营为主的经营模式相较于传统百货能够带来改善毛利率、实现差异化经营的表述已经过审慎判断，符合公司的经营特性。

**问题二：年报披露，公司全资子公司巢湖安德利、和县安德利和无为安德利贡献了2018年大部分收入和利润，其中巢湖安德利收入占比最高，其2016、2017、2018年营业收入分别为7.6亿元、8.6亿元和9.1亿元，净利润分别为1,875.04万元、940.21万元和228.04万元。该子公司在收入上涨的情况下，利润不断大幅下降，其他两家子公司业绩也呈下滑趋势。请公司结合经营模式、主要面向市场及客户群体的消费能力、同行业竞争、主要成本费用支出等因素：(1)从收入端和成本费用端出发，补充说明上述子公司业绩不断下滑的原因；(2)进一步分析国内三、四线城市及农村市场是否具有足够的消费潜力以保证公司可持续发展。请保荐机构发表意见。**

回复：

**1、2016-2018年公司子公司巢湖安德利、无为安德利、和县安德利经营情况如下：**

(一) 巢湖安德利

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	91,446.42	85,836.22	75,978.38
其中：内部销售	43,198.89	36,453.19	27,323.41
对外营业收入	48,247.53	49,383.02	48,654.96
对外营业成本	38,486.51	39,505.07	38,461.67
营业毛利率	20.23%	20.00%	20.95%
税金及附加	623.90	613.56	532.82
销售费用	7,074.23	6,485.76	5,487.60
管理费用	1,520.44	1,539.01	1,647.39
财务费用	259.90	142.16	186.29
资产减值损失	13.33	33.56	26.91
其他收益	21.26	163.04	-
投资收益	-	50.00	100.00
资产处置收益	-6.27	-12.17	-
营业利润	284.21	1,264.77	2,412.28
营业外收入	33.75	-	68.72
营业外支出	-	12.00	-
净利润	228.04	940.21	1,875.04

注：内部销售指公司在子公司间跨区域调拨商品

(二) 无为安德利

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	31,226.33	30,693.07	28,498.40
其中：内部销售	612.18	538.40	484.51
对外营业收入	30,614.15	30,154.66	28,013.89
对外营业成本	24,680.17	24,097.68	22,025.86
营业毛利率%	19.38	20.09	21.38
税金及附加	375.11	406.38	323.69
销售费用	4,638.35	4,337.14	4,585.56
管理费用	607.96	556.36	606.61
财务费用	116.13	73.15	59.89
资产减值损失	5.51	67.61	95.64
其他收益	325.93	223.31	-
资产处置收益	-5.12	-	-
营业利润	511.73	839.65	316.64
营业外收入	7.50	-	226.24
营业外支出	-	-	-
净利润	387.40	629.65	394.63

(三) 和县安德利

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	21,505.00	21,308.62	20,053.95
其中：内部销售	369.35	366.46	177.79
对外营业收入	21,135.64	20,942.16	19,876.16
对外营业成本	17,376.78	17,130.90	16,220.12
营业毛利率%	17.78	18.20	18.39
税金及附加	259.86	265.90	292.06
销售费用	2,316.39	2,112.40	2,084.03
管理费用	877.54	742.07	625.34
财务费用	66.22	53.15	48.54
资产减值损失	4.68	1.53	8.15
其他收益	176.06	175.29	-
投资收益	-	-	-
资产处置收益	-	-0.35	-
营业利润	410.24	811.16	597.92
营业外收入	-	-	536.14
营业外支出	-	-	-
净利润	305.92	607.24	849.90

## 2、巢湖安德利、无为安德利、和县安德利经营业绩变动分析如下：

公司子公司对外营业收入变动情况如下：

单位：万元

项目	巢湖		无为		和县	
	对外营业收入	增长率	对外营业收入	增长率	对外营业收入	增长率
2016 年度	48,654.96	-	28,013.89	-	19,876.16	-
2017 年度	49,383.02	1.50%	30,154.66	7.64%	20,942.16	5.36%
2018 年度	48,247.53	-2.30%	30,614.15	1.52%	21,135.64	0.92%

由上述数据，扣除内部销售后 2018 年巢湖安德利对外营业收入出现下降，和县安德利与无为安德利增长速度放缓。2018 年巢湖安德利营业收入下降主要因万达、永辉于当年进驻巢湖市场，对巢湖安德利造成了一定影响；2018 年度无为、和县子公司营业收入变动不大，业绩下滑主要受毛利率下降及销售费用上升影响。2018 年公司对部分商品进行升级调整及打折促销，对相关子公司的毛利率造成一定影响：无为安德利 2017、2018 年毛利率分别为 20.09% 及 19.38%；和县安德利 2017、2018 年毛利率分别为 18.20% 及 17.78%。

2016-2018 年，上述子公司销售费用在 2017、2018 年变动情况如下：

单位：万元

项目	巢湖	无为	和县
----	----	----	----



	销售费用	增长率	销售费用	增长率	销售费用	增长率
2016 年度	5,487.60	-	4,585.56	-	2,084.03	-
2017 年度	6,485.76	18.19%	4,337.14	-5.42%	2,112.40	1.36%
2018 年度	7,074.23	9.07%	4,638.35	6.94%	2,316.39	9.66%

2016-2018 年公司销售费用中宣传促销费变动情况如下：

单位：万元

项目	巢湖		无为		和县	
	宣传促销费	增长率	宣传促销费	增长率	宣传促销费	增长率
2016 年度	88.38	-	143.62	-	47.09	-
2017 年度	194.46	120.02%	111.78	-22.17%	54.68	16.13%
2018 年度	193.11	-0.69%	138.36	23.77%	31.19	-42.96%

2018 年巢湖安德利、无为安德利及和县安德利宣传促销费总体体量较小，影响有限，业绩变动主要受销售费用中薪酬变动影响。

上述子公司销售费用增加主要因薪酬增加，子公司销售费用中薪酬变动情况如下：

单位：万元

项目	巢湖		无为		和县	
	薪酬	增长率	薪酬	增长率	薪酬	增长率
2016 年度	3,132.34	-	2,141.66	-	1,309.56	-
2017 年度	3,801.54	21.36%	2,198.48	2.65%	1,348.02	2.94%
2018 年度	4,440.82	16.82%	2,461.71	11.97%	1,467.79	8.89%

1、2017 年巢湖安德利业绩下滑，主要因 2017 年销售费用中人员薪酬上升，2017 年公司进行人员调整，将全部下属子公司的采购人员归于巢湖安德利，由分区采购转变为在巢湖区域集中采购，并由巢湖安德利统一发放采购人员薪酬，造成 2017 年巢湖销售费用中人员薪酬上升；

2018 年巢湖安德利业绩下滑，主要因为 2018 对外年营业收入较 2017 年出现下降及销售费用中人员薪酬的增长。

对外营业收入：2018 年公司对商品品类进行升级、调整并进行打折促销，造成巢湖安德利营业收入有所下降。

销售费用：2018 年工资方案进行过调整，月人均薪酬较 2017 年的平均基数有所增加。

2、无为安德利及和县安德利 2018 年业绩下降，主要因 2018 年度毛利率下降及销售费用中人员薪酬增长。毛利率主要受打折促销影响。销售费用主要受公司调整人员薪酬基数及社保的增加影响。

3、2018 年公司销售费用上升主要因工资基数及社保的增加，2018 年公司对工资方案及社保基数进行调整，月人均工资较 2017 年的工资平均基数增加约 220 元，年人均社保较 2017 年的缴纳金额增加约 1000 元。

### 3、三、四线城市及农村发展潜力

#### （一）三、四线城市及农村发展潜力

公司主要从事国内三、四线城市及农村市场的百货零售业务，主要分布在合肥、马鞍山及芜湖等安徽中部皖江流域。

公司所处区域 2018 年经济发展情况如下：

项目	户籍人口城镇化率	社会消费品零售总额（亿元）	增长率	城镇消费品零售额（亿元）	增长率	乡村消费品零售额（亿元）	增长率
合肥	74.97%	2,976.73	9.10%	2,893.20	9.00%	83.54	14.40%
马鞍山	68.25%	589.95	13.70%	538.38	13.70%	51.57	14.10%
芜湖	65.54%	1,028.26	12.20%	929.09	12.20%	99.18	12.90%
全国	43.37%	380,987	9.00%	325,637	8.80%	55,350	10.10%

接上表

项目	全年城镇居民人均可支配收入（元）	增长率	农村常住居民人均可支配收入（元）	增长率
合肥	41,484.00	9.30%	20,389.00	9.70%
马鞍山	45,108.00	9.00%	21,267.00	9.90%
芜湖	38,397.00	9.20%	20,649.00	9.70%
全国	39,251.00	7.80%	14,617.00	8.80%

数据来源：《马鞍山市 2018 年国民经济和社会发展情况统计公报》、《合肥市 2018 年国民经济和社会发展情况统计公报》、《芜湖市 2018 年国民经济和社会发展情况统计公报》、《中华人民共和国 2018 年国民经济和社会发展情况统计公报》

由上所述，公司所处区域社会消费品零售总额、城镇消费品零售总额、乡村消费品零售总额及人均可支配收入增长速度均呈现地区高于全国、乡村高于城镇的发展趋势。

公司所处区域属于安徽省中部皖江流域，处于长三角经济带，经济发展速度及城镇化程度均位于省内前列。近年来，随着一、二线城市消费逐渐饱和及三、四线城市城镇化速率加快，三、四线城市消费升级的需求逐渐成为消费增长的动力。

#### （二）三、四线城市受到冲击

近年来随着电商及大型传统百货市场逐步下沉及单纯电商由线上逐渐转为线上线下联动，三、四线城市传统百货在区域内受到一定冲击，尤其随着电商物流产业在线下布局的开展，公司业务受到一定影响。

### （三）公司应对措施

针对大型传统百货、电商企业逐渐向三、四线城市布局的情形，公司将坚持自身发展战略，发挥先发优势，向周边城镇积极布局，布设销售网点，拓展市场，确保公司稳定、可持续发展。

### 4、保荐机构核查意见：

保荐机构意见：经核查，公司 2016-2018 年巢湖安德利业绩下滑主要因销售费用中人员薪酬上升及对外销售降低的影响，2018 年度无为安德利及和县安德利业绩下滑主要受毛利率下滑及销售费用中人员薪酬上升影响；公司所处三、四线城市及乡村区域处于皖江流域，属于长江三角经济带，发展潜力良好。近年来受电商及传统大型百货下沉冲击，公司业绩受到一定影响，针对上述情况，公司已积极制定了相应应对措施。

## 二、关于具体财务信息

问题三：年报披露，2018 年末公司存货余额 3.45 亿元，存货跌价准备余额 23.7 万元，去年同期存货余额为 3.61 亿元，跌价准备余额为 0。请公司补充披露：

（1）分产品列示 2017、2018 年库存商品的名称、金额、库龄、跌价准备计提情况；

回复：

公司的产品主要分为百货、超市、家电等三类，2017、2018 年库存商品的分产品列示的商品名称、金额、库龄、跌价准备计提情况如下表：

单位：人民币万元

年度	商品名称	金额	库龄				存货跌价准备
			6 个月以内	6-12 个月	1-2 年	2 年以上	
2018 年	百货	16,649.67	13,852.14	2,709.37	79.90	8.26	8.26
	家电	6,526.87	6,220.00	269.43	22.00	15.44	15.44

	超市	11,184.65	9,788.43	1,396.22	-	-	-
	合计	34,361.19	29,860.57	4,375.02	101.90	23.70	23.70
2017年	百货	19,535.46	16,215.47	2,898.25	421.74	-	-
	家电	7,343.77	7,258.70	73.01	12.06	-	-
	超市	9,001.87	8,241.88	595.53	164.46	-	-
	合计	35,881.10	31,716.04	3,566.80	598.26	-	-

**(2) 结合《企业会计准则》的规定详细说明存货跌价准备计提的过程和步骤，明确说明存货跌价准备计提是否充分。**

**回复：**

公司每年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备；一是针对库龄时间较长，存货质量发生变化，公司个别认定，确认无回收价值的按其账面价值，全额计提存货跌价准备；二是针对各类存货的可变现净值，是根据最终产品的估计售价减去至完工时预计还要发生的成本、销售费用及相关税费后的金额确定。

考虑到公司一般都是与供应商约定退货换货条款，或者与供应商约定保价条款；公司存货将近百分之九十库龄都在六个月以内，短时间内存货大部分不会产生跌价。库龄6个月以上至2年以内的库存基本是换季商品，在下个年度仍可以销售，即使最后不能销售，仍可退回供应商。对库龄超过2年以上的产品，公司认为存在减值情况。

综合上述存货跌价准备计提的过程和步骤，公司认为存货跌价准备计提充分。

**(3) 请年审会计师发表意见。**

**年审会计师执行的审计程序：**

- ①了解与存货跌价准备相关的关键内部控制的设计和执行情况；
- ②对库存商品实施了监盘程序，并关注残次的存货是否被识别；
- ③复核管理层计算的存货可变现净值估计，并将管理层采用的关键估计，包括预计销售价格、平均销售价格等，与公司的销售计划、市场可获取数据进行比较；

④获取存货跌价准备计算表，复核管理层存货可变现净值相关的计算过程和会计处理，关注计算结果是否出现重大差异；

年审会计师的意见：经核查，我们认为安德利报告期末的存货跌价准备计提充分。

问题四：年报披露，2018 年公司预收款项为 9,823.84 万元，同比增长 61.35%，且2019 年一季度末进一步增长至 1.15 亿元，年报显示的主要原因系本期预收的客户货款增加所致。请公司补充披露：

(1) 2017、2018 年公司预收账款金额前十名的单位名称、交易背景、预收时间、金额、与公司及股东的关系、预计交付时间；

回复：

2017、2018 年公司预收账款金额前十名的单位名称、交易背景、预收时间、金额、与公司及股东的关系、预计交付时间等明细信息如下：

单位：人民币万元

年度	序号	单位名称	交易背景	预收时间	金额	是否关联方	预计交付时间	实际交付时间
2018 年度	1	预售储值卡	储值卡销售	-	7,028.65	否	2019年1月以后期间	2019年1月以后期间
	2	庐江县地球电器经营部	家电批发销售	2018年11-12月份	120.15	否	2019年1-2月份	2019年1-2月份
	3	安徽省庐江县飞达电器销售有限公司	家电批发销售	2018年11-12月份	117.87	否	2019年1月份	2019年1月份
	4	余付宝	商铺购房款	2018年7-9月份	100.00	否	2019年度	2019年度
	5	中国工商银行股份有限公司安徽省分行	食品销售	2018年12月份	97.58	否	2019年1月份	2019年1月份
	6	庐江县保源家电商行	家电批发销售	2018年10-12月份	74.57	否	2019年1-2月份	2019年1-2月份
	7	庐江县金牛镇昌鸿家电经营部	家电批发销售	2018年8-12月份	55.56	否	2019年1-2月份	2019年1-2月份
	8	中国工商银行股份有限公司庐江支行	食品、服装销售	2018年9-12月份	53.76	否	2019年2月份	2019年2月份
	9	合肥职业技术学院	食品销售	2018年12月份	51.89	否	2019年1月份	2019年1月份
	10	安徽和县农村商业银行股份有限公司	食品销售	2018年12月份	51.21	否	2019年1-3月份	2019年1-3月份
	合计	-	-	-	7,751.2	-	-	-

					5			
2017 年度	1	预售储值卡	储值卡销售	-	4,533.63	否	2018年1月以后期间	2018年1月以后期间
	2	庐江县汤池镇志平家电经营部	家电批发销售	2017年11-12月份	151.15	否	2018年1月份	2018年1月份
	3	庐江县日兴电器经营部	家电批发销售	2017年8-12月份	95.66	否	2018年1月份	2018年1月份
	4	安徽省庐江县飞达电器销售有限公司	家电批发销售	2017年11-12月份	77.28	否	2018年1月份	2018年1月份
	5	国网安徽省电力公司庐江县供电公司	食品销售	2017年10-12月份	69.84	否	2018年1-4月份	2018年1-4月份
	6	安徽省瑞中祥贸易有限公司	家电批发销售	2017年11-12月份	41.70	否	2018年1月份	2018年1月份
	7	庐江县保源家电商行	家电批发销售	2017年9-11月份	41.31	否	2018年1月份	2018年1月份
	8	国网安徽省电力公司无为县供电公司	食品销售	2017年12月份	30.11	否	2018年1-2月份	2018年1-2月份
	9	无为县公安局	食品销售	2017年12月份	22.60	否	2018年1-2月份	2018年1-2月份
	10	无为县城市管理局	食品销售	2017年12月份	22.49	否	2018年1-2月份	2018年1-2月份
	合计	-	-	-	5,085.78	-	-	-

其中储值卡主要对团体和个人进行销售，销售明细信息如下表：

年度	2018 年度			2017 年度		
序号	单位名称	金额	是否关联方	单位名称	金额	是否关联方
1	巢湖云海镁业有限公司	12.61	否	芜湖市广基建材有限公司	29.82	否
2	三联泵业股份有限公司	12.51	否	巢湖云海镁业有限公司	11.05	否
3	和县佳源房地产开发有限公司	9.90	否	巢湖市洁丽雅商贸有限公司	9.83	否
4	芜湖市广基建材有限公司	9.63	否	安徽和县鼎力混凝土有限公司	9.70	否
5	庐江县佳源房地产开发有限公司	8.93	否	含山东关工贸实业有限公司	9.64	否
6	其他团体客户	315.43	-	其他团体客户	273.72	-
7	个人客户	6,659.64	-	个人客户	4,189.87	-
合计	-	7,028.65	-	-	4,533.63	-

**(2) 结合具体业务及行业经营特点，说明公司预收款项金额不断上升的原因及合理性；**

**回复：**

公司预收款项主要为消费者购买的安德利储值卡、预收客户货款等。公司处

于百货零售行业，随着零售百货行业的快速发展以及本公司所经营门店的增加、经营规模逐渐扩大，储值卡的销售能够为团体和大额消费顾客提供更好的消费便利，公司加强了针对团体和大额消费客户的营销力度、加大了安德利储值卡的销售量。此外，公司成立了专门的部门来开发和维护大额消费客户，各报告期末预收客户货款逐年增加。

**(3) 结合上述情况，说明是否存在收入跨期调整的问题。**

**回复：**

公司严格按照企业会计准则进行账务处理，会计师对收入实施了本题（4）“年审会计师执行的审计程序”列举的相关程序，未发现存在跨期确认收入的情况。

**(4) 请年审会计师发表意见。**

**年审会计师执行的审计程序：**

①我们利用信息技术专家的工作对与财务报告相关的IT系统和控制进行评价。专家执行了与财务报告相关的应用系统间数据传输控制复核的工作，包括但不限于门店管理系统、总部管理系统、物流管理系统、财务系统；信息技术专家利用穿行测试辅助数据样本的抽取执行手工重计算，以验证系统计算与手工计算结果是否一致；我们也会同专家对对公司的信息系统内控进行了解、测试和进行问题评估，重点关注不同岗位权限控制、系统自定义功能使用、报表数据形成的流程控制以及独立于原始信息系统的企业自开发“外挂程序”等的合法合规合理性。

②获取相应的制度文件，对储值卡的管理流程进行了解、测试和评估；

③比照现金盘点的程序对期末留存的储值卡进行盘点；

④根据磁条卡、VIP卡的发售流程，选取关键控制点形成的关键记录进行账账、账表核对，如预收账款贷方收款金额与磁条卡、VIP卡发行部门售卡台账核对、收银报表或收银系统收款明细等细节测试；预收账款借方与销售系统数据核对等程序。

⑤核查销售单（即销售小票）、商场柜组开具的销售清单、IT部门从销售系统中输出的销售小票、收银台打印的收款清单与管理层的访谈，了解和评估了安德利股份的收入确认政策；

⑥对未回函的客户，核查其期末余额的构成，检查销售合同、销售订单和期

后收款测试等替代测试；

⑦我们检查了期末预收账款余额的合理性，检查了期末大额预收客户的结算条款，核查了期末大额预收客户的订单，并针对期后预收账款结转进行了真实性测试，核查了期后结转的发票、出库单等。

**年审会计师的意见：**经核查，我们认为安德利预收款项金额不断上升与公司的具体业务及行业经营特点相符，不存在收入跨期的情形。

**问题五：年报披露，2018 年公司销售费用为 2.56 亿元，同比增加 3,949.94 万元，增幅 18.27%，其中薪酬费用同比增加了 2,593.59 万元，但本年销售人员为 2,877人，相较 2017 年下降 136 人。请公司补充披露在销售人员人数下降的情况下，销售费用中薪酬费用反而上涨的原因及合理性。请年审会计师发表意见。**

**回复：**

2018年销售费用中薪酬上涨的主要有以下几个原因：

①销售人员年度平均人数的差异

年报披露的销售人员是公司12月末的人数，与年度平均人数有较大差异。2018年销售人员的年度平均人数为3,014人，2017年销售人员的年度平均人数为2,728人，2018年销售人员工资增加约1,051万元；

②工资基数的增加

2018年工资方案进行调整，月人均工资较2017年的工资平均基数增加约220元，2018年销售人员薪酬增加约796万元；

③社保金额的增加

2018年社保计提基数调整，年人均社保较2017年的缴纳金额增加约1000元，除此以外，2018年度销售人员社保缴纳平均人数较2017年增加了286人，综合上述因素，2018年社保缴纳金额增加约622万元。

**年审会计师执行的审计程序：**

- ①了解和评估工薪和人事相关的内部控制设计及运行的有效性；
- ②了解总体薪酬水平和人员变动情况；
- ③结合人员变动情况，对薪酬进行横向和纵向比较分析；
- ④检查薪酬的计提，包括并不限于考勤记录等；



⑤检查薪酬的发放，包括并不限于经过审批的工资表和银行流水等。

**年审会计师的意见：**经核查，我们认为安德利在年报披露中的销售人员人数下降的情况下，销售费用中薪酬费用上涨符合公司的实际经营情况，不存在异常。

**问题六：年报披露，2018 年公司其他应收款期末余额为 1,989.31 万元，同比增长135.55%。请公司：**

**(1) 公司应收安徽省恒泰动力科技有限公司 1,068.44 万元，款项性质为借款，2019 年一季报显示该笔借款已经偿还，请补充披露该笔借款合同的主要条款，包括但不限于合同签订时间、借款期限、利率、是否提供担保及担保物，该借款方与公司或股东是否存在关联关系，说明公司对外提供借款的原因及合理性；**

**回复：**

2018年12月10日，公司与安徽省恒泰动力科技有限公司签订借款协议，约定公司向安徽省恒泰动力科技有限公司提供流动资金借款1,000.00万元，借款期限自2018年12月10日至2019年2月10日止，按照年利率8%计息，具体按照使用时间还本时一次性付息，并未约定提供担保及担保物。截止2018年12月31日，公司应收安徽省恒泰动力科技有限公司本息共1,006.84万元。

借款方安徽省恒泰动力科技有限公司系自然人章高伟的控股公司，与公司或股东不存在关联关系。

本公司在庐江当地的知名度较高，安徽省恒泰动力科技有限公司有资金需求，故向公司申请提供流动资金借款。本公司通过对该公司的经营情况和借款背景进行了解，未见异常，故向该公司提供借款。

**(2) 公司存在3笔账龄均为5年以上的其他应收款，欠款单位分别为无为县土地储备中心、今晚八点娱乐发展有限公司和庐江县财政局，金额合计 510.67 万元，并已全额计提坏账准备，请补充披露上述应收款的交易背景、应收单位是否与公司存在关联关系以及长期无法收回的原因。**

**回复：**

①无为县土地储备中心

**交易背景：**2012年8月2日，子公司无为安德利购物中心有限公司（以下简称“无为安德利”）通过土地招拍挂的形式取得2012-10号宗地。

2012年8月16日，无为安德利与无为县国土资源局签订了国有建设用地使用权出让合同（合同编号34142220120067），土地出让价款总额为2,900.00万元。该地块专项用于建设无为安德利广场，项目建设要求如下：商业用房计入容积率部分面积不小于3万平方米；商务办公用房只可建一幢高层建筑，且对相邻用地和建筑的影响须满足国家相关规范和地方技术规定的要求；宾馆建设标准不低于四星级，建筑面积不小于2.5万平方米，且应相对独立；剩余建筑面积可用于管理用房、设备用房等附属设施。

无为安德利按照挂牌出让条件的要求交纳了项目建设保证金100.00万元和业态保证金200.00万元，项目建设保证金分为项目按期开工建设保证金50.00万元和按期竣工保证金50.00万元，按期开竣工后分别全额退还开竣工建设保证金，业态保证金等到项目建成后满足业态功能要求时全部退还。

应收单位是否与公司存在关联关系：不存在。

长期无法收回的原因：后期公司对该项目进行跟踪分析，认为宾馆建设的要求不符合公司发展需求，且宾馆收益预计达不到预期，故一直未进行建设。因此无为县土地储备中心一直未退还项目建设保证金100.00万元和业态保证金200.00万元。

### ②今晚八点娱乐发展有限公司

交易背景：2009年4月28日，子公司巢湖安德利购物中心有限公司（以下简称“巢湖安德利”）与今晚八点娱乐发展有限公司法人代表杨娟娟签订房屋租赁合同，约定将东风路综合楼10-13层出租给今晚八点娱乐发展有限公司使用，每年度租金为96.00万元整。该公司后期经营不善而无法支付租金，巢湖安德利于2013年向巢湖市人民法院提起诉讼。依据已发生法律效力（2013）巢民二初字第00415号判决书，巢湖市人民法院于2014年5月16日向被执行人发出执行通知书，责令被执行人自觉按照已生效法律文书履行，但被执行人至今未按执行通知履行生效法律文书确定的义务。

应收单位是否与公司存在关联关系：不存在；

长期无法收回的原因：该公司营业执照已经被吊销，无力偿还该租金。

### ③庐江县财政局

交易背景：2011年，公司为建设安德利物流配送中心项目，向庐江县财政局交纳了100.00万元保证金，并于2011年8月30日取得庐江县住建局《建设施工许

可证》(编号341421201108310301), 随后公司组织施工, 至2012年3月底完成全部梁柱钢构结构, 此时, 时任主要县级领导以原规划档次不高为由, 口头通知要求公司停止施工, 重新规划设计, 该项目因此暂停。

应收单位是否与公司存在关联关系: 不存在;

长期无法收回的原因: 因项目暂停故工程保证金一直未收回, 目前正在重新办理施工许可证。

### (3) 请年审会计师发表意见。

针对安徽省恒泰动力科技有限公司的借款往来, 年审会计师执行的审计程序:

①了解并评估安德利资金拆借相关的内部控制的设计及运行的有效性;  
②获取并复核安德利与安徽省恒泰动力科技有限公司签订的借款协议;  
③对安德利向安徽省恒泰动力科技有限公司借款发放和回收的银行资金流水进行检查;

④对安德利借款利息的测算过程进行复核, 并对利息收入收回的银行资金流水进行检查;

⑤对安徽省恒泰动力科技有限公司进行函证, 赴对方单位进行跟函。

针对3笔账龄均为5年以上的其他应收款, 年审会计师执行的审计程序:

①获取并复核安德利及子公司与各单位签订的合同, 包括并不限于国有建设用地使用权出让合同、租赁合同、保证金合同等;

②获取并复核安德利以及子公司对应事项的账务处理;

③获取并复核安德利及子公司其他应收款的账龄明细表;

④按照会计政策对安德利及子公司计提的坏账准备进行测算和分析;

⑤通过邮寄或者跟函的方式, 对各往来单位进行函证, 并对未回函的单位进行替代测试。

年审会计师的意见: 经核查, 我们认为其他应收款期末余额相对于2017年期末余额的大幅增长无异常。

问题七: 年报披露, 2018 年公司收到的其他与投资活动有关的现金中, 收到单位借款 3,200 万元; 支付的其他与投资活动有关的现金中, 支付单位借款 4,200 万元, 两项现金流上期发生额均为 0。请公司补充披露:

(1) 上述两项单位借款涉及单位名称、借款金额、借款时间、偿还时间、借款利息、与公司或股东的关联关系；

回复：

上述两项单位借款的明细信息如下：

单位：人民币万元

序号	单位名称	借款金额	借款时间	偿还时间	借款利息	是否存在关联关系
1	安徽省恒泰动力科技有限公司	3,000.00	2018-10-16	2018-11-05	13.33	否
2	安徽省恒泰动力科技有限公司	100.00	2018-10-16	2018-11-09	0.53	否
3	安徽省恒泰动力科技有限公司	100.00	2018-10-16	2018-12-29	1.64	否
4	安徽省恒泰动力科技有限公司	1,000.00	2018-12-20	2019-01-21	9.33	否

(2) 将借款列入投资活动现金流是否符合会计准则有关列报的相关规定。

回复：

公司向安徽省恒泰动力科技有限公司提供的借款的目的主要是为了收取相应的利息收入，故将该借款列入投资活动现金流符合会计准则有关列报的相关规定。

(3) 请年审会计师发表意见。

年审会计师执行的审计程序：

- ①了解并评估安德利资金拆借相关的内部控制的设计及运行的有效性；
- ②获取并复核安德利与安徽省恒泰动力科技有限公司签订的借款协议；
- ③对安德利向安徽省恒泰动力科技有限公司借款发放和回收的银行资金流水进行检查；
- ④对安德利借款利息的测算过程进行复核，并对利息收入收回的银行资金流水进行检查；

年审会计师的意见：经核查，我们认为上述资金借款系安德利与安徽省恒泰动力科技有限公司发生的资金往来，计入投资活动的现金流量是合理的，符合会计准则有关列报的相关规定。

问题八：年报披露，2018 年公司投资收益为 0，去年同期为 63.56 万元，

主要原因系本期未收到巢湖国元小额贷款有限公司投资收益。公司持有巢湖国元小额贷款有限公司10%股份，投资成本1,000万元，列入可供出售金融资产核算，未计提过减值准备。请公司补充披露：

(1) 巢湖国元小额贷款有限公司（以下简称“巢湖国元小贷”）近三年的主要财务数据，包括但不限于总资产、净资产、营业收入、净利润、利润分配情况，说明本期未收到投资收益的原因；

回复：

巢湖国元小贷近三年的主要财务数据如下：

单位：人民币万元

项目	总资产	未分配利润	净资产	营业收入	净利润	利润分配
2018	11,765.03	547.68	11,582.99	862.37	355.39	-
2017	11,367.52	227.83	11,227.60	601.35	201.04	500.00
2016	11,825.96	546.90	11,526.56	1,214.29	523.14	1,000.00

巢湖国元小贷2017年度的营业收入和净利润较2016年度均有较大幅度的降低，可供投资者分配的净利润仅有227.83万元，故报告期末向股东进行利润分配，公司本期未收到投资收益。

(2) 结合该公司近三年的经营情况，详细说明可供出售金融资产的减值测试过程及未计提减值准备的原因。

回复：

公司根据该公司提供的2016-2018年财务报表进行减值测试，具体如下：

公司查阅了巢湖国元小贷提供的财务报表，2016-2018年度财务报表显示，各期末巢湖国元小贷的净资产为人民币11,526.56万元、11,227.60万元、11,582.99万元，以巢湖国元小贷2018年末的净资产乘以公司的持股比例10%的价值1,158.30万元也高于公司对巢湖国元小贷的投资成本1,000.00万元，巢湖国元小贷各期的营业收入和净利润均为正数，并且于2019年3月份向公司分红54.50万元，持续经营能力无异常，未见减值迹象。根据《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的相关规定，报告期末公司对可供出售金融资产进行减值测试，并在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，公司判断该项金融资产公允价值不会持续下降。故公司认定该可供出售金融资产未发生减值，未计提减值准备。

**(3) 请年审会计师发表意见。**

**年审会计师执行的审计程序：**

①了解并评估公司金融资产减值计提流程内部控制的设计及运行的有效性；

②复核管理层对可供出售金融资产相关的账务处理；

③对巢湖国元小贷三期财务报表进行对比，分析其经会计师事务所审定的2016-2018年财务报表的合理性；

**年审会计师的意见：**经核查，巢湖国元小额贷款有限公司报告期不进行利润分配的决定符合该公司的经营情况，并且期末不存在减值迹象，安德利报告期末对相关资产不计提减值准备的处理符合《企业会计准则》的规定。

**问题九：年报披露，2018年固定资产期末余额中，房屋及建筑物由在建工程转入2,207.61万元，同时，重要在建工程项目本期变动情况表中显示，本期转入固定资产金额为727.08万元。请公司补充披露其余转固在建工程的具体项目、金额、资金来源。请年审会计师发表意见。**

**回复：**

年度报告2018年固定资产期末余额中，由在建工程转入的2,207.61万元房屋及建筑物，实际上由在建工程和长期待摊费用分别转入，其中在建工程转入727.08万元，长期待摊费用转入1,480.53万元（见审计报告），差异原因系年度报告描述错误所致；

其中长期待摊费用本期转入固定资产的房屋及建筑物，系公司本期购置的庐江购物中心在上期租赁期间发生了大额装修费用，报告期将庐江购物中心发生的装修费用转入固定资产科目核算。

**年审会计师执行的审计程序：**

我们已经阅读公司上述说明，基于我们对公司2018年度财务报表的审计工作，我们认为上述说明与我们在执行公司2018年财务报表审计过程中了解的信息一致。针对公司2018年的长期待摊科目调整事项，我们执行了以下主要审计程序：

①获取并检查了庐江购物中心的房屋租赁协议；

②获取并检查了庐江购物中心的房屋购买合同；

③获取并检查了安德利2017-021号公告；

④获取并检查了安德利2018-041号公告；

⑤对公司将庐江购物中心租赁期间的大额装修费用进行科目调整的账务处理进行复核。

**年审会计师的意见：**经核查，公司的上述会计处理未见异常。

**问题十：**年报披露，2018年公司在建工程情况表中显示，庐江安德利物流配送中心期末账面余额为832,363.30元，同时，重要在建工程项目本期变动情况表中显示，该项目期末余额为8,772,892.82元，请核实上述数据前后披露不一致的原因，自查年度报告中其他错误并予以更正。

**回复：**

年报披露，2018年公司在建工程情况表中显示，庐江安德利物流配送中心期末账面余额为832,363.30元，同时，重要在建工程项目本期变动情况表中显示，该项目期末余额为8,772,892.82元。前后数据披露不一致系工作人员疏忽，录入错误，应修改为：庐江安德利物流配送中心期末账面余额为8,772,892.82元，期末减值准备为832,363.30元。公司深表歉意，敬请广大投资者谅解，今后公司将加强定期报告编制工作，进一步提高信息披露质量。

## 二、特别提示

目前公司经营情况一切正常。公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)），有关公司信息均以在上述指定媒体刊登的公告为准。敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

特此公告。

安徽安德利百货股份有限公司董事会

二〇一九年五月二十九日