

上海来伊份股份有限公司

关于 2018 年年度报告事后审核问询函的回复公告

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。

上海来伊份股份有限公司（以下简称“公司”）于 2019 年 5 月 17 日收到上海证券交易所《关于对上海来伊份股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（上证公函【2019】0703 号）（以下简称“《问询函》”），公司就《问询函》关注的相关问题逐项进行了认真核查落实，现就相关问题的回复公告如下：

一、与公司经营相关问题

1、年报披露，2018年度公司实现营业收入39.91亿元，同比增加7.01%，归母净利润1,010.9万元，同比下降90.03%，扣非后归母净利润-4,652.5万元，同比下降154.28%。第一至四季度公司扣母净利润分别为4,232.37万元、-531万元、-2,360.6万元、-3,298.78万元。请补充披露：（1）按直营及加盟经营模式，具体列示近三年的营业收入、成本、毛利率及相关变动情况；（2）公司解释归母净利润同比下滑较大主要系费用上涨，请结合直营和加盟模式经营特点，分地区列示新增门店数量、关闭门店数量及开业时长，并具体说明新增门店费用的具体构成及费用增长的合理性；（3）请分别列示近三年来不同店龄门店的数量、员工数量、员工薪酬、门店收入、经营成本、毛利率、租金情况。请年审会计师发表意见，并说明对门店的审计程序及核实情况。

回复：

（一）按直营及加盟经营模式，具体列示近三年的营业收入、成本、毛利率及相关变动情况；

1、公司三年营业收入中直营模式的营业收入、成本、毛利率的情况如下：

单位：万元

直营模式	2018 年度 金额	2017 年度 金额	2016 年度 金额	2018 年 增长率	2017 年 增长率
营业收入	310,694.57	298,460.42	277,648.15	4.10%	7.50%
营业成本	162,202.35	157,161.62	145,404.38	3.21%	8.09%
毛利率	47.79%	47.34%	47.63%	0.45%	-0.29%

公司 2016 年、2017 年、2018 年，直营模式经营情况比较稳定，收入逐年增长，毛利率波动较小。

2、公司三年营业收入中加盟模式的批发营业收入、成本、毛利率的情况如下：

单位：万元

加盟模式	2018 年度 金额	2017 年度 金额	2016 年度 金额	2018 年 增长率	2017 年 增长率
营业收入	17,714.49	13,873.00	11,764.22	27.69%	17.93%
营业成本	14,767.80	11,047.17	9,320.96	33.68%	18.52%
毛利率	16.63%	20.37%	20.77%	-3.74%	-0.40%

公司加大了加盟业务开拓力度，2017 年、2018 年批发营业收入同比增长 17.93%、27.69%。公司针对华东区域上海、江苏等成熟型市场、华东区域安徽、浙江等发展型市场、华东区域之外的培育型市场，在扶持力度上有所不同。2018 年，公司加强了对培育型市场、发展型市场的开拓力度，并加大了上述加盟区域商品优惠力度，故公司加盟模式整体毛利率有所下降。

（二）公司解释归母净利润同比下滑较大主要系费用上涨，请结合直营和加盟模式经营特点，分地区列示新增门店数量、关闭门店数量及开业时长，并具体说明新增门店费用的具体构成及费用增长的合理性；

1、直营门店相关分析

（1）公司 2017 年-2018 年直营门店变化情况

二年门店变动情况如下：

省份	2016 年末门 店数量	增加门 店数量	减少门 店数量	2017 年末 门店数量	增加门店 数量	减少门店 数量	2018 年末门 店数量
上海	1057	87	57	1087	99	79	1107
江苏	655	142	66	731	127	61	797
浙江	171	34	23	182	29	34	177

省份	2016年末门店数量	增加门店数量	减少门店数量	2017年末门店数量	增加门店数量	减少门店数量	2018年末门店数量
山东	18	10	3	25	8	5	28
安徽	123	61	18	166	38	15	189
北京	67	7	22	52	5	10	47
天津	0	0	0	0	10	1	9
江西	0	0	0	0	8	1	7
广东	0	3	0	3	8	1	10
重庆	0	6	0	6	6	2	10
合计	2091	350	189	2252	338	209	2381

公司按照直营门店的开、关店策略对门店进行管理，2017年、2018年门店开、关数量整体波动较小，整体门店数量保持合理增长。

(2) 直营门店分地区新增门店数量、关闭门店数量及开业时长

省份	2018年度					2017年度				
	增加门店数量	当年平均营业天数	减少门店数量	当年平均营业天数	累计营业天数	增加门店数量	当年平均营业天数	减少门店数量	当年平均营业天数	累计营业天数
上海	99	172.82	79	182.48	213,829	87	148.7	57	169.26	139,935
江苏	127	193.94	61	207.61	131,404	142	104.07	66	176.15	124,765
浙江	29	206.28	34	200.82	58,235	34	107.21	23	153.3	45,843
山东	8	227.5	5	215.8	5,465	10	164.8	3	232.67	1,653
安徽	38	199.37	15	195.8	28,618	61	137.48	18	145.11	27,665
北京	5	169.8	10	250.4	15,702	7	172.14	22	160.86	28,925
天津	10	219.5	1	293	137					
江西	8	117.38	1	349	127					
广东	8	296.38	1	334	312	3	25.33			
重庆	6	232.83	2	358.5	706	6	34.33			
合计	338	191.92	209	201.54	454,535	350	122.52	189	167.46	368,786

注：平均营业天数=新开、关闭门店营业天数合计/门店数量

公司2018年的新开门店、关闭门店平均营业天数均高于2017年。

2017 年度、2018 年度减少门店按店龄分类情况：

省份	2018 年度					2017 年度				
	减少门店数量	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	减少门店数量	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
上海	79	3	3	3	70	57	4		6	47
江苏	61		1	5	55	66	5		8	53
浙江	34	5	5	2	22	23	2		3	18
山东	5	1	1	1	2	3	2	1		
安徽	15	1		1	13	18	4		2	12
北京	10	2		3	5	22	1	5	4	12
天津	1		1							
江西	1		1							
广东	1		1							
重庆	2	1	1							
合计	209	13	14	15	167	189	18	6	23	142

2017 年亏损拆店 114 家，合同到期 55 家，商超整体关闭 14 家，市政动迁 6 家；
2018 年亏损拆店 117 家，合同到期 63 家，商超整体关闭 21 家、市政动迁 8 家。

(3) 新增门店两年费用的变动情况

金额：万元

项目	2018 年合计	占比	2017 年合计	占比	同期对比
工资及社保费用	2,400.75	30.71%	1,492.91	28.04%	907.84
门店租赁及物业费用	3,239.95	41.44%	2,358.99	44.31%	880.95
材料消耗	371.05	4.75%	326.80	6.14%	44.25
商品促销品	213.33	2.73%	103.02	1.94%	110.31
广宣服务费	112.03	1.43%	72.17	1.36%	39.86
卡积分费用	233.57	2.99%	187.78	3.53%	45.79
门店装修费	813.21	10.40%	514.29	9.66%	298.92
其他	434.05	5.55%	267.77	5.03%	166.28
合计	7,817.93	100.00%	5,323.72	100.00%	2,494.21

公司 2018 年新增门店 338 家，当年平均门店营业天数 191.92 天，新增门店合计营业 64,868 天；2017 年新增门店 350 家，当年平均门店营业天数 122.52 天，新增门店合计营业 42,882 天。2018 年较 2017 年相比，新增门店数量稳定，营业天数增幅较大。

公司门店费用主要为工资及社保费用、门店租赁及物流费用、门店装修费，公司门店费用受门店区域、商圈选址、开店日期、经营面积、营业时长等因素影响，2018 年新增门店较 2017 年增加销售费用 2,494.21 万元，具体费用变动情况分析详见本回复问题 4（一）。

2、加盟门店数量变动情况

区域	2016 年度	增加	减少	2017 年度	增加	减少	2018 年度
东北地区		5		5	15	2	18
华北地区	6	11		17	35	8	44
华东地区	130	31	15	146	75	25	196
华南地区	10	7		17	15	5	27
华中地区	15	7	7	15	19	9	25
西北地区	3	3	1	5	1	2	4
西南地区	0	3		3	2	3	2
总计	164	67	23	208	162	54	316

公司加大了加盟业务开拓力度，近三年门店增长速度较快；加盟门店业务主要为批发收入，主要费用为加盟管理部管理人员薪酬，加盟业务整体与费用变动不存在线性关系；同时公司在加盟商拓展方面扶持力度有所加大，导致公司加盟模式整体毛利有所下降。

(三) 请分别列示近3年来不同店龄门店的数量、员工数量、员工薪酬、门店收入、经营成本、毛利率、租金情况。请年审会计师发表意见，并说明对门店的审计程序及核实情况

2016年-2018年直营门店经营情况如下：

2018年度直营门店按店龄分类情况：

单位：万元

门店店龄	月平均门店数量	平均单店员工数量	直营门店营业收入	直营门店营业成本	直营门店毛利率	门店工资及社保费用	薪酬占收入比	平均单店人均薪酬	直营门店租赁、物业费	租赁物业占收入比	单店租赁费用-年
1年以内	196	2.58	17,847.23	9,149.09	48.74%	2,496.52	13.99%	0.41	3,320.51	18.61%	16.93
1-2年	349	3.51	38,626.64	20,250.17	47.57%	6,474.59	16.76%	0.44	6,765.75	17.52%	19.36
2-3年	177	3.47	25,887.02	13,404.36	48.22%	3,665.02	14.16%	0.50	3,414.68	13.19%	19.31
3年以上	1,644	3.30	228,333.69	119,398.73	47.71%	33,580.98	14.71%	0.52	25,562.02	11.20%	15.55
合计	2,367	3.29	310,694.57	162,202.35	47.79%	46,217.11	14.88%	0.48	39,062.96	12.57%	16.00

注：上述门店收入为主营业务收入加其他业务收入；

平均月门店数量=每月营业门店数量合计/12；

平均单店员工数量=每月发薪人数合计/平均月门店数量

2017 年度直营门店按店龄分类情况：

单位：万元

门店店龄	月平均门店数量	平均单店员工数量	直营门店营业收入	直营门店营业成本	直营门店毛利率	门店工资及社保费用	薪酬占收入比	平均单店人均薪酬	直营门店租赁、物业费	租赁物业占收入比	单店租赁费用-年
1 年以内	139	2.54	14,436.11	7,676.86	46.82%	1,627.52	11.27%	0.39	2,457.99	17.03%	17.74
1-2 年	184	3.62	27,502.61	14,305.28	47.99%	3,638.52	13.23%	0.46	3,460.75	12.58%	18.85
2-3 年	159	3.50	20,454.23	10,754.46	47.42%	2,920.85	14.28%	0.44	2,497.76	12.21%	15.74
3 年以上	1,634	3.45	236,067.47	124,425.02	47.29%	32,371.24	13.71%	0.48	24,367.78	10.32%	14.91
合计	2,115	3.41	298,460.42	157,161.62	47.34%	40,558.12	13.59%	0.45	32,784.29	10.98%	14.84

注：上述门店收入为主营业务收入加其他业务收入；

平均月门店数量=每月营业门店数量合计/12；

平均单店员工数量=每月发薪人数合计/平均月门店数量。

2016 年度直营门店按店龄分类情况：

单位：万元

门店店龄	月平均门店数量	平均单店员工数量	直营门店营业收入	直营门店营业成本	直营门店毛利率	门店工资及社保费用	薪酬占收入比	平均单店人均薪酬	直营门店租赁、物业费	租赁物业占收入比	单店租赁费用-年
1 年以内	92	2.86	11,585.55	5,988.35	48.31%	1,257.27	10.85%	0.40	1,780.55	15.37%	19.39
1-2 年	191	3.73	20,818.73	10,839.24	47.94%	3,249.39	15.61%	0.38	2,944.05	14.14%	15.38
2-3 年	166	3.84	20,666.13	10,799.72	47.74%	3,026.32	14.64%	0.40	2,909.67	14.08%	17.55
3 年以上	1,655	3.68	224,585.10	117,777.07	47.56%	30,977.61	13.79%	0.42	23,155.97	10.31%	14.00
合计	2,104	3.66	277,648.15	145,404.38	47.63%	38,510.59	13.87%	0.39	30,790.24	11.09%	13.76

注：上述门店收入为主营业务收入加其他业务收入；

平均月门店数量=每月营业门店数量合计/12；

平均单店员工数量=每月发薪人数合计/平均月门店数量。

2016-2018 年门店情况说明：

1、公司在经营过程中不断优化门店数量，保持门店竞争力；新开门店人员数量小于平均人员数量的原因，主要系公司按照区域管理直营门店，通过区域内员工以老带新方式保障新开店的开业质量、新员工带教培训，来提升新开门店员工服务水平；

2、公司在近几年中不断提升门店员工效率，做到减员增效，日常经营中对门店员工进行整体调配，使单店员工数量得到有效优化；

3、公司销售策略未发生重大变化，门店毛利率保持稳定；

4、员工薪酬总额逐年增长，主要因为社会平均工资的增加及社保费用的增加所致；同时，公司推行店长制，通过增设店长岗位，将门店运营绩效提升与店长收入绩效挂钩，在员工薪酬总额增加的同时，推动了单店运营能力和服务水平提升。2016年年底店长 876 名、2017 年年底店长 1474 名、2018 年年底店长 2040 名。2017 年店长人数较 2016 年同比增长 68.26%，2018 年店长人数较 2017 年同比增长 38.40%；

5、租赁费用逐年增加主要因为租金逐年递增，占收入比整体稳定；

综上，公司门店业务整体情况稳定；2018 年利润下降主要因为人力成本、租赁成本增长所致，2018 年人力成本、租赁成本占门店收入比重较 2017 年同期合计增长 2.88%。

【会计师回复意见】

会计师对门店的审计程序及核实情况如下：

1、对直营门店收入的审查程序

(1) 分析了直营门店收入、毛利的整体变动情况，分区域比较了公司本年直营门店数量的变动情况与收入变动的合理性；

(2) 对直营门店分月收入进行了分析，检查其收入波动是否符合行业周期特点；

(3) 分析直营门店单店核算表，比较了门店日均销售额的波动情况，比较了门店主要费用与收入比的波动情况；

(4) 检查了公司直营门店开、闭店的内控制度，检查了直营门店开、闭店的执行记录；

(5) 对门店的销售执行了控制测试，检查了门店销售数据上传与财务系统的一致性，检查了门店销售与销售回款的一致性，检查了门店销售的真实性；

(6) 对门店盘点管理进行了控制测试，监盘并抽查了门店存货、门店备用金、固定资产，并对盘点结果与系统数据核对，确认公司门店管理内控的有效性；

(7) 对门店销售回款进行检查，包括检查银行解款、支付宝、银联、斯玛特等渠道的回款情况；分析银行回款金额与门店日销售额的合理性；

(8) 结合长期待摊费用、预付账款-门店租赁费科目审查了销售费用装修费、租赁费入账情况；

(9) 对门店收入、主要费用进行了截止测试。

2、对加盟商批发销售模式的审查程序

(1) 检查了公司加盟商开、闭店的内控制度；检查了加盟商开、闭店的执行记录；

(2) 检查了加盟的加盟协议并对关键条款进行审查；

(3) 分析了加盟商销售收入、毛利的整体变动情况，分区域比较了加盟商门店数量的变动情况与收入变动的合理性；

(4) 对加盟商销售分月收入进行了分析，检查其收入波动是否符合行业周期特点；

(5) 对加盟商销售执行了控制测试，检查了加盟商销售订单信息、物流单据；

(6) 对加盟商销售回款进行检查，结合加盟商应收账款余额分析加盟商销售回款金额的及时性、合理性；

(7) 对加盟商销售收入执行了截止测试；

(8) 对主要加盟商进行函证测试。

经核查，会计师认为公司 2018 年度营业收入、成本、费用真实、完整，利润下降符合公司的实际经营情况。

2、年报披露，公司报告期内经营活动产生的现金流量净额7,274.97万元，同比下降52.54%。分季度看，第一至四季度经营性活动现金流量净额分别为8,442.3万元、-1.22亿元、4,376.08万元、6,653.63万元。请补充披露：(1) 结合2017年分季度现金流情况，具体说明报告期内第一至四季度经营性现金流变化幅度较大的原因；(2) 报告期内各季度不同经营模式门店的开关情况，以及对各季度经营活动现金流的影响；(3) 第二季度经营性现金流为负的具体原因及合理性。

回复：

(一) 结合2017年分季度现金流情况，具体说明报告期内第一至四季度经营性现金流变化幅度较大的原因

2017年、2018年分季度经营性现金流情况：

单位：万元

项目名称	2017年一季度	2017年二季度	2017年三季度	2017年四季度	2017年全年
经营活动现金流入	126,448.55	83,201.25	91,018.92	122,335.04	423,003.76
经营活动现金流出	117,215.20	89,103.94	82,374.30	118,982.40	407,675.84
经营活动产生的现金流量净额	9,233.35	-5,902.69	8,644.62	3,352.64	15,327.92

单位：万元

项目名称	2018年一季度	2018年二季度	2018年三季度	2018年四季度	2018年全年
经营活动现金流入	139,762.27	94,929.54	100,902.78	117,619.17	453,213.76
经营活动现金流出	131,319.97	107,126.57	96,526.70	110,965.54	445,938.79

经营活动产生的现金流量净额	8,442.30	-12,197.03	4,376.08	6,653.63	7,274.97
---------------	----------	------------	----------	----------	----------

2017年和2018年第一季度到第四季度经营性现金流变动的趋势基本一致，其主要原因受公司销售淡旺季影响。

公司全年一般是第一季度和第四季度是旺季，在进入销售旺季前公司会进行大量的商品备货及受供应商账期的影响，造成四个季度经营性活动现金流波动较大。2018年比2017年全年销售商品收到的现金增加了2.7亿元，2018年比2017年全年购买商品支付的经营性活动现金流增加了1.8亿，同时2018年较2017年全年支付职工薪酬增加了1.3亿。

（二）报告期内各季度不同经营模式门店的开关情况，以及对各季度经营活动现金流的影响

报告期内公司门店分为直营门店和加盟门店，其中加盟门店公司以批发方式销售给加盟商，加盟门店相关经营收支由加盟商自行负责，公司按照批发收入收取货款。

直营门店经营活动现金流入主要为门店销售产生的销售商品收到的现金，经营活动现金流出主要为门店发生的人工费用及维护日常运营产生的房租、水电等费用。

2017年、2018年新开店分别为350家和338家门店，关闭门店分别为189家和209家门店，门店新店和关闭店对经营活动的现金流影响列示如下：

1、2017年新开店经营活动的现金流量情况：

单位：万元

项目名称	2017年 一季度	2017年 二季度	2017年 三季度	2017年 四季度	2017年 全年
门店数量	43	50	90	167	350
经营活动现金流入	719.72	1,808.48	3,535.22	8,010.84	14,074.26
经营活动现金流出	575.33	1,542.89	3,041.55	7,124.38	12,284.15
经营活动产生的现金流量净额	144.39	265.59	493.68	886.45	1,790.11

2、2017年关闭店经营活动性现金流情况：

单位：万元

项目名称	2017年 一季度	2017年 二季度	2017年 三季度	2017年 四季度	2017年 全年
门店数量	44	63	57	25	189
经营活动现金流入	3,800.48	1,770.90	877.68	257.26	6,706.32
经营活动现金流出	3,366.21	1,847.71	851.09	305.41	6,370.43
经营活动产生的现金流量净额	434.27	-76.81	26.59	-48.15	335.89

第一季属于公司的旺季销售，故对于关闭店会考虑春节销售旺季后才做关闭店。

3、2018年新开店经营活动的现金流量情况：

单位：万元

项目名称	2018年 一季度	2018年 二季度	2018年 三季度	2018年 四季度	2018年 全年
门店数量	83	106	86	63	338
经营活动现金流入	1,278.12	3,162.04	5,384.78	7,957.31	17,782.25
经营活动现金流出	1,166.57	2,888.92	4,899.10	7,137.42	16,092.01
经营活动产生的现金流量净额	111.55	273.12	485.68	819.89	1,690.24

4、2018年关闭店经营活动性现金流情况：

单位：万元

项目名称	2018年 一季度	2018年 二季度	2018年 三季度	2018年 四季度	2018年全年
门店数量	39	50	57	63	209
经营活动现金流入	4,280.58	2,228.66	1,351.19	628.26	8,488.70
经营活动现金流出	3,983.74	2,017.50	1,782.33	760.46	8,544.04
经营活动产生的现金流量净额	296.84	211.16	-431.14	-132.20	-55.34

2018年初公司加大了对华南、西南区域的门店投入，2018年较2017年华南、西南区域新开门店占比增加了6.9%；

2018年对华东、华北区域业绩不佳门店进行优化，同时，公司部分门店受市政动迁、商超整体关闭、合同到期等因素影响关闭，通过调整关店，提升公司整体盈利水平。

（三）第二季度经营性现金流为负的具体原因及合理性

2017年和2018年第二季度变动情况

单位：万元

项目名称	2017年 第二季度	2018年 第二季度	两年变动差异	变动比率
销售商品、提供劳务收到的现金	81,825.41	94,512.94	12,687.53	15.51%
收到其他与经营活动有关的现金	1,375.84	416.60	-959.24	-69.72%
经营性现金流入小计	83,201.25	94,929.54	11,728.29	14.10%
购买商品、接受劳务支付的现金	47,874.05	60,022.07	12,148.02	25.37%
支付给职工以及为职工支付的现金	14,005.24	18,108.63	4,103.39	29.30%
支付的各项税费	9,289.54	8,174.11	-1,115.43	-12.01%
支付其他与经营活动有关的现金	17,935.12	20,821.76	2,886.65	16.09%
经营性现金流出小计	89,103.94	107,126.57	18,022.64	20.23%
经营性现金流入流出净额	-5,902.69	-12,197.03	-6,294.35	-106.64%

2018年第二季度相比2017年同期，从变动率来看，公司第二季度进入销售淡季，根据与供应商的账期需支付部分一季度旺季备货产生的货款及第二季度支付工资奖金影响。

2017年第二季度购买商品支付劳务金额为4.79亿元，其中：为一季度备货2.82亿元。2018年第二季度购买商品支付劳务金额为6.02亿元，其中：为一季度备货3.77亿元。公司2018年支付给职工以及为职工支付的现金较2017年同期增加1.31亿元，其中：2018年第二季度较2017年同期增加0.41亿元。

3、年报披露，2018年度公司新增门店237家，其中直营门店129家，加盟门店108家，报告期末公司在职工数量9,033名，去年同期为9,022名，同比增加员工仅为11名，且员工结构变动较大。公司销售费用中工资及社保费同比增加5,659万元，管理费用中工资及社保费同比增加6,736.4万元。请公司补充披露：

(1) 公司销售人员由17年7,782名增加至7,834名，仅增加52名，物流人员由162名减少至89名。请公司结合门店大幅增加的情况，具体说明上述人员变动的原因及合理性；(2) 公司技术人员由去年的110名增加至732名，请说明技术人员对应的具体业务情况、报告期内大幅增加的原因及合理性；(3) 公司财务人员由75名增长至275名，行政人员则从893人下降至103人，请公司结合具体经营情况、内部人员架构调整具体说明上述人员大幅变动的原因及合理性；(4) 根据公司员工薪酬结构和变化情况，具体说明人员总数增长较少，薪酬及社保增加

幅度较大的原因及合理性。请年审会计师对上述问题核查并发表意见。

回复：

经核，因公司工作人员疏忽，导致 2018 年年报“专业构成人数”数据填报有误，具体如下：

专业构成类别	2018 年报（修订前）人数	2018 年报（修订后）人数
销售人员	7,834	7,834
技术人员	732	89
财务人员	275	103
行政人员	103	732
物流人员	89	275
合计	9,033	9,033

2018 年报“专业构成人数”数据修订后与 2017 年报“专业构成人数”对比如下：

专业构成类别	2017 年报人数	2018 年报（修订后）人数
销售人员	7,782	7,834
技术人员	110	89
财务人员	75	103
行政人员	893	732
物流人员	162	275
合计	9,022	9,033

（一）公司销售人员由17年7,782名增加至7,834名，仅增加52名，物流人员由162名减少至89名。请公司结合门店大幅增加的情况，具体说明上述人员变动的原因及合理性

1、公司销售人员变动情况及原因如下：

（1）公司销售人员变动情况

截至 2018 年 12 月 31 日公司直营门店 2381 家，同比增加 129 家，公司销售人员由 2017 年度 7,782 人增加至 2018 年度 7,834 人。

（2）公司销售人员变动原因

销售人员分类包括门店营业员、店长、区域经理、营运经理及特渠销售部

员工、客户服务等，2018 年度公司不断提高管理效能，优化人员配置结构，2018 年度较 2017 年度增长了 52 人。

公司店均营业人员变动情况如下：

年度	门店营业月数	门店营业员发薪人次	店均营业人员
2018 年度	28,400.00	93,378.00	3.29
2017 年度	25,377.00	86,511.00	3.41
2016 年度	25,243.00	92,395.00	3.66

注：发薪人次即按照门店营业月份统计的支付营业员工资的总人次

公司不断提高平均薪酬来提高员工积极性，达到减员增效的目的。

2、公司物流人员变动情况及原因如下：

(1) 公司物流人员变动情况

经核，公司物流人员由 2017 年度 162 人增加至 2018 年度 275 人。

(2) 公司物流人员变动原因

1) 为了满足消费者个性化需求，电商平台及特渠产品增加了产品包装规格，相应包装工 2018 年度较 2017 年度增加了 54 人。

2) 为提升电商平台发货效率，将部分第三方分仓发货转为总仓发货，相应物流发货人员 2018 年度较 2017 年度增加了 41 人。

3) 为提高全渠道供应链管理效能，2018 年度将全渠道供应链管理部 2017 年度原划分为行政人员的员工 18 人归入物流人员口径管理。

(二) 公司技术人员由去年的110名增加至732名，请说明技术人员对应的具体业务情况、报告期内大幅增加的原因及合理性

1、公司技术人员变动情况及原因如下：

(1) 公司技术人员变动情况

经核，公司技术人员由 2017 年度 110 人减少至 2018 年度 89 人。

(2) 公司技术人员变动原因

1) 技术人员结构主要包括信息技术人员，2018 年度将质量技术中心 2017 年度原划分为技术人员的检验人员 28 人归入行政人员口径管理。

2) 为满足公司技术开发需要，相应信息技术人员 2018 年较 2017 年的实际

增长为 7 人。

(三) 公司财务人员由75名增长至275名，行政人员则从893人下降至103人，请公司结合具体经营情况、内部人员架构调整具体说明上述人员大幅变动的原因及合理性

1、公司财务人员变动情况及原因如下：

(1) 公司财务人员变动情况

经核，公司财务人员由 2017 年度 75 人增长至 2018 年度 103 人。

(2) 公司财务人员变动原因

1) 2017 年下半年开始，公司加大了人才招聘力度，公司储备财务相关职能岗位人员 13 人，未具体定岗前，编制统一归为行政人员。2018 年，相关储备人员定岗，编制归为财务人员。

2) 新设子公司深圳、重庆、江西、天津增加财务人员 8 人，其他地区增加财务人员 7 人。

2、公司行政人员变动情况及原因如下：

(1) 公司行政人员变动情况

经核，公司行政人员由 2017 年度 893 人下降至 2018 年度 732 人。

(2) 公司行政人员变动原因

2018 年度依据公司战略目标，持续改善组织结构与职责，不断提升行政人员管理效能，调整部门职能与流程及进行岗位合并等，相应对行政人员人数进行精简。

(四) 根据公司员工薪酬结构和变化情况，具体说明人员总数增长较少，薪酬及社保增加幅度较大的原因及合理性

1、整体薪酬人员结构项目变动情况

单位：万元

人员结构	2018 年度			2017 年度			年人均金额同比
	金额	平均人数	年人均金额	金额	平均人数	年人均金额	

人员结构	2018 年度			2017 年度			年人均金额同比
	金额	平均人数	年人均金额	金额	平均人数	年人均金额	
财务人员	1,487.75	106	13.98	1,137.01	79	14.32	-2.35%
销售人员	50,519.33	8,077	6.26	44,162.48	7,486	5.90	6.03%
物流人员	3,223.48	294	10.95	1,742.53	165	10.58	3.55%
技术人员	2,784.45	102	27.41	1,228.74	47	26.14	4.85%
行政人员	14,159.21	859	16.49	11,508.08	748	15.39	7.11%
合计	72,174.22	9,438	7.65	59,778.84	8,525	7.01	9.06%

注：平均人数=每月人员数量合计/12

2017 年度、2018 年度分月员工人数变动情况如下：

月份	2018 年度	2017 年度
1 月	9,322	8,428
2 月	9,577	8,259
3 月	9,605	8,565
4 月	9,713	8,471
5 月	9,586	8,369
6 月	9,514	8,370
7 月	9,503	8,409
8 月	9,466	8,455
9 月	9,353	8,397
10 月	9,335	8,661
11 月	9,245	8,890
12 月	9,033	9,022
年平均人数	9,438	8,525

2、薪酬费用变动原因如下：

(1) 人员变动说明

2018 年度员工平均人数 9438 人，比 2017 年平均人数 8525 人，同比增长 913 人，增幅比例 10.71%。

2017 年下半年，公司为配合“万家灯火”计划实施，加大了员工招聘力度，

相应人员主要集中于 2017 年三、四季度陆续入职，至 2017 年 12 月底，员工人数达到 9022 人，2017 年员工平均人数为 8525 人。

2018 年下半年，公司从提高管理效率出发，改善组织结构与职责，调整部门职能与流程及进行岗位合并，相应对行政人员进行了精简，至 2018 年 12 月底，员工人数下降到 9033 人，2018 年员工平均人数为 9438 人。

(2) 人均薪酬变动说明

2018 年平均人数较 2017 年平均人数增长 10.71%，同时，2018 年平均人员薪酬较 2017 年平均人员薪酬同比增长 9.06%。上述因素叠加，造成 2018 年员工薪酬总额较 2017 年增加 17.17%。

公司 2018 年平均薪酬同比增长 9.06%，主要由于：

1) 2018 年国家各省份对最低工资进行了调整，公司相应调整提高了员工的基础工资。

2) 公司推行店长制，2017 年年底店长 1474 名，2018 年年底店长 2040 名，店长人数增加，薪酬总额相应上涨。

【会计师回复意见】

对 2018 年薪酬费用变动的原因及合理性执行了以下审计程序：

1、对各月工资费用发生额进行检查，结合各月员工人数变动情况分析月工资费用发生额合理性；

2、对本期工资费用总额进行检查，结合各部门员工人数变动、上期工资费用总额情况分析本期各部门工资费用总额及人均工资变动合理性；

3、对社保费用进行检查，结合缴费比例及参保人数分析社保费用合理性。

经核查，会计师认为公司 2018 年度薪酬费用真实、完整，符合公司的经营情况。

4、年报披露，报告期内公司销售费用为 12.8 亿元，同比增长 15.69%；管理费用为 4.3 亿元，同比增加 27.18%。其中销售费用中包含其他类费用 6,984.32 万元，管理费用中包含其他类费用 5,645.3 万元。请补充披露：(1) 结合新增门

店数量，按地区分别列示新增租赁费、仓储运输费、门店装修费等与门店增加相关费用情况、不同费用类型的同比增长情况并说明销售费用大额增长的合理性；（2）公司解释管理费用大额增长主要系加大管理及技术人员引进、信息技术投入及实施股权激励所致。请具体说明公司管理及技术人员数量及薪酬情况、具体技术投入项目、运行模式及相关费用、股权激励费用情况；（3）具体说明管理费用及销售费用中其他类费用的具体科目、金额、同比增长情况及原因。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

（一）结合新增门店数量，按地区分别列示新增租赁费、仓储运输费、门店装修费等与门店增加相关费用情况、不同费用类型的同比增长情况并说明销售费用大额增长的合理性

公司销售费用整体变动情况如下：

单位：万元

项目	2018 年金额	2017 年金额	变动金额	变动比例
工资及社保费	46,217.11	40,558.12	5,658.99	13.95%
租赁费	37,655.94	31,905.92	5,750.02	18.02%
物业费	1,407.02	878.36	528.65	37.57%
材料消耗	4,753.55	4,393.96	359.59	8.18%
商品促销品	3,680.21	2,605.85	1,074.36	41.23%
仓储、运输费	7,686.97	6,352.80	1,334.17	21.00%
广宣服务费	11,487.23	11,335.83	151.40	1.34%
卡积分费用	3,420.45	3,175.29	245.17	7.72%
门店装修费	6,092.93	4,786.63	1,306.30	27.29%
其他	5,577.31	4,631.76	945.55	20.41%
合计	127,978.73	110,624.53	17,354.20	15.69%

公司 2018 年销售费用 127,978.73 万元，同比增长 15.69%，其中人员薪酬，租赁物业费用、门店装修费用、仓储运输费用为主要增长项目，合计增长 14,578.13 万元，占增长费用比 84%。

1、新增门店两年销售费用的变动情况

单位：万元

项目	2018 年金额	占比	2017 年金额	占比	同期对比
工资及社保费用	2,400.75	30.71%	1,492.91	28.04%	907.84
门店租赁及物业费	3,239.95	41.44%	2,358.99	44.31%	880.95
材料消耗	371.05	4.75%	326.80	6.14%	44.25
商品促销品	213.33	2.73%	103.02	1.94%	110.31
广宣服务费	112.03	1.43%	72.17	1.36%	39.86
卡积分费用	233.57	2.99%	187.78	3.53%	45.79
门店装修费	813.21	10.40%	514.29	9.66%	298.92
其他	434.05	5.55%	267.77	5.03%	166.28
合计	7,817.93	100.00%	5,323.72	100.00%	2,494.21

新增门店费用主要为工资及社保费用、门店租赁及物流费用、门店装修费；
本年因新增门店增加销售费用为 2,494.21 万元。

2、分地区列示新增门店主要销售费用变动情况

2018 年度：

金额：万元

所属地区	开店数量	累计营业月份	工资及社保费用	平均月门店工资及社保费用	门店租赁、物业费	平均月门店租赁、物业费	门店装修费	平均月门店装修费
安徽	38	253	189.61	0.75	302.72	1.20	80	0.32
北京	5	28	25.25	0.90	26.48	0.95	5.06	0.18
广东	8	79	92.96	1.18	179.15	2.27	23.25	0.29
江苏	127	821	839.83	1.02	927.46	1.13	266.55	0.32
江西	8	31	39.43	1.27	107.39	3.46	19.07	0.62
山东	8	61	68.24	1.12	77.78	1.28	26.46	0.43
上海	99	570	781.15	1.37	1,091.68	1.92	237.07	0.42
天津	10	73	80.57	1.10	99.01	1.36	20.01	0.27
浙江	29	199	224.95	1.13	367.24	1.85	110.85	0.56
重庆	6	47	58.75	1.25	61.04	1.30	24.90	0.53
总计	338	2,162	2,400.75	1.11	3,239.95	1.50	813.21	0.38

2018 年度，平均月门店租赁、物业费为 1.5 万元。其中：江西地区平均

月门店租赁、物业费用为 3.46 万元，主要系为拓展该区域的经营渠道、提升品牌知名度，在中心城区或知名商圈设立“品牌形象店”，相应提升了租赁、物业及装修成本的投入；北京地区平均月门店租赁、物业费用为 0.95 万元，主要系该区域当年度新设门店平均经营面积较小，相应减少了租赁、物业及装修成本的投入。

2017 年度：

金额：万元

所属地区	开店数量	累计营业月份	工资及社保费用	平均月门店工资及社保费用	门店租赁、物业费用	平均月门店租赁、物业费用	门店装修费	平均月门店装修费
安徽	61	280	213.05	0.76	354.07	1.26	103.91	0.37
北京	7	40	48.06	1.20	82.38	2.06	18.24	0.46
广东	3	3	2.25	0.75	16.85	5.62	4.87	1.62
江苏	142	493	461.09	0.94	787.01	1.60	180.25	0.37
山东	10	55	58.79	1.07	51.67	0.94	10.78	0.20
上海	87	431	575.95	1.34	784.21	1.82	154.05	0.36
浙江	34	122	125.86	1.03	206.33	1.69	38.16	0.31
重庆	6	7	7.85	1.12	76.48	10.93	4.03	0.58
总计	350	1431	1,492.91	1.04	2,358.99	1.65	514.29	0.36

2017 年度，平均月门店租赁、物业费用为 1.65 万元。其中：重庆地区平均月门店租赁、物业费用为 10.93 万元，广东地区平均月门店租赁、物业费用为 5.62 万元，主要原因系公司为拓展重庆、广东区域的经营渠道、提升品牌知名度，在中心城区或知名商圈设立“品牌形象店”，相应提升了租赁、物业及装修成本的投入。

整体来看门店费用受经营区域、商圈选址及门店面积等因素影响，2018 年度整体因平均营业天数增加导致费用较 2017 年度有所增长。

3、按地区列示全部直营门店主要费用变动情况

2018 年度：

金额：万元

所属地区	门店数量	累计营业	工资及社保费用	平均月门店工资及	门店租赁、物业费用	平均月门店租	门店装修费	平均月门店
------	------	------	---------	----------	-----------	--------	-------	-------

		月份		社保费用		赁、物 业费用		装修费
上海	1107	13,183	25,783.70	1.96	19,079.29	1.45	2,495.67	0.19
江苏	797	9407	13,460.00	1.43	11,905.67	1.27	2,079.78	0.22
浙江	177	2274	2,712.13	1.19	2,877.18	1.27	512.98	0.23
安徽	189	2201	2,373.10	1.08	2,845.53	1.29	620.18	0.28
山东	28	357	473.71	1.33	404.87	1.13	94.54	0.26
北京	47	622	950.39	1.53	1,000.98	1.61	132.46	0.21
重庆	10	121	176.59	1.46	377.06	3.12	57.76	0.48
广东	10	119	154.38	1.30	339.00	2.85	54.69	0.46
江西	7	40	51.16	1.28	133.34	3.33	24.80	0.62
天津	9	76	82.39	1.08	100.02	1.32	20.06	0.26
合计	2381	28,400	46,217.11	1.63	39,062.96	1.38	6,092.93	0.21

2017 年度：

金额：万元

所属地区	门店数量	累计营业月份	工资及社保费用	平均月门店工资及社保费用	门店租赁、物业费用	平均月门店租赁、物业费用	门店装修费	平均月门店装修费
上海	1087	12,765	24,314.03	1.90	17,109.71	1.34	2,188.22	0.17
江苏	731	7947	10,831.47	1.36	9,928.40	1.25	1,611.89	0.20
浙江	182	2032	2,356.90	1.16	2,195.58	1.08	356.20	0.18
安徽	166	1648	1,659.20	1.01	2,025.80	1.23	439.92	0.27
山东	25	285	356.41	1.25	293.15	1.03	60.35	0.21
北京	52	686	1,029.63	1.50	1,136.10	1.66	120.64	0.18
重庆	6	10	8.14	0.81	77.36	7.74	4.56	0.46
广东	3	4	2.34	0.59	18.19	4.55	4.85	1.21
合计	2252	25,377	40,558.12	1.60	32,784.29	1.29	4,786.63	0.19

公司 2018 年销售费用主要增加为工资、租赁、装修费，平均月门店工资费用增加 1.88%主要为门店员工薪酬上升所致；平均月门店租赁物业费用增加 6.98%主要为续租费用增长所致；平均月门店装修费增加 10.53%主要为门店装修成本增加摊销费用增加所致。

4、销售费用-仓储运输费用变动情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度	变动金额	变动比例
仓储、运输费	7,686.97	6,352.80	1,334.17	17.36%
营业收入	389,122.28	363,634.63	25,487.66	6.55%
占收入比	1.98%	1.75%	0.23%	
其中：				
仓储费用	736.40	645.31	91.09	14.12%
营业收入	389,122.28	363,634.63	25,487.66	7.01%
仓储费占收入比	0.19%	0.18%	0.01%	
电商仓储物流费	3,399.19	3,046.60	352.59	11.57%
营业收入-电商收入	41,107.33	37,241.73	3,865.60	10.38%
占收入比	8.27%	8.18%	0.09%	
运输费	3,551.38	2,660.89	890.49	33.47%
营业收入-门店收入	324,786.05	306,682.28	18,103.76	5.90%
占收入比	1.09%	0.87%	0.23%	
门店平均数量	2,366.67	2,114.75	251.92	11.91%
平均运输费	1.50	1.26	0.24	19.26%

公司仓储运输费整体占收入比略有增加，其中仓储费用增加 91.09 万元增幅 14.12%，主要为江苏地区仓库租赁面积增加；

电商仓储物流费增加 352.59 万元增幅 11.57%，主要为电商收入增加所致；由于电商销量增加，公司加大了外仓发货的业务量，导致费率略有上升。

运输费用增加 890.49 万元增幅 33.47%，主要为外区门店数量增加运距增加及上海地区冷链运输费用增加所致。

分地区的平均门店运输费用如下：

单位：万元

地区	2018 年运输费金额	平均门店数量	平均门店运输费	2017 年运输费金额	平均门店数量/收入	平均门店运输费	平均门店运输费变动金额	平均门店运输费变动比例

地区	2018年运输费金额	平均门店数量	平均门店运输费	2017年运输费金额	平均门店数量/收入	平均门店运输费	平均门店运输费变动金额	平均门店运输费变动比例
江苏	1,184.74	783.92	1.51	1,001.43	662.25	1.51	-0.00	-0.06%
山东	46.82	29.75	1.57	37.43	23.75	1.58	-0.00	-0.13%
浙江	236.92	189.50	1.25	196.91	169.33	1.16	0.09	7.51%
上海	1,571.61	1,098.58	1.43	1,106.30	1,063.75	1.04	0.39	37.55%
北京、天津	163.54	58.17	2.81	125.30	57.17	2.19	0.62	28.28%
安徽	252.70	183.42	1.38	181.66	137.33	1.32	0.05	4.16%
深圳、重庆、江西	95.05	23.33	4.07	11.85	1.17	10.16	-6.09	-59.90%
合计	3,551.38	2,366.67	1.50	2,660.89	2,114.75	1.26	0.24	19.26%

上海地区费用增长主要为冷链运输费用增加导致单店费用增加所致；

北京、天津地区费用增长主要因为北京地区运输覆盖 2018 年新开的天津区域，导致运费增加；

深圳、重庆、江西均为新开区，2017 门店较少导致平均费用较高。

综上，公司2018年度销售费用增加合理，主要销售费用职工薪酬、租赁物业费、仓储运输费、门店装修费等费用的变动与公司实际经营情况相符。

(二) 公司解释管理费用大额增长主要系加大管理及技术人员引进、信息技术投入及实施股权激励所致。请具体说明公司管理及技术人员数量及薪酬情况、具体技术投入项目、运行模式及相关费用、股权激励费用情况

1、公司管理费用整体变动情况如下：

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例
工资及社保费	25,957.11	19,220.71	6,736.40	35.05%
业务招待费	599.15	650.25	-51.10	-7.86%
咨询及服务费	2,981.33	2,609.83	371.50	14.23%

项目	本期发生额	上期发生额	变动金额	变动比例
折旧费	3,187.78	2,902.73	285.05	9.82%
电话网络费	781.46	775.93	5.53	0.71%
物业、水电费	815.96	753.99	61.97	8.22%
差旅费	846.75	676.42	170.33	25.18%
办公费	788.87	576.60	212.27	36.81%
股份支付薪酬	1,477.59	1,461.55	16.04	1.10%
其他	5,645.30	4,245.96	1,399.35	32.96%
合计	43,081.30	33,873.97	9,207.33	27.18%

公司 2018 年管理费用 43,081.30 万元，同比增长 27.18%，其中人员薪酬，为主要增长项目，占增长费用比 73.16%。

本年股份支付薪酬费用因 2018 年收入未达激励标准，同比未有明显增长。

2、管理人员数量及薪酬分析

单位：万元

薪酬人员架构	2018 年度			2017 年度			年人均金额同比
	金额	平均人数	年人均金额	金额	平均人数	年人均金额	
财务人员	1,487.75	106	13.98	1,137.01	79	14.32	-2.35%
销售管理人员	4,302.22	295	14.58	3,604.36	277	13.03	11.91%
物流人员	3,223.48	294	10.95	1,742.53	165	10.58	3.55%
技术人员	2,784.45	102	27.41	1,228.74	47	26.14	4.85%
行政人员	14,159.21	859	16.49	11,508.08	748	15.39	7.11%
合计	25,957.11	1,656	15.67	19,220.71	1,315	14.61	7.26%

公司 2018 年团购及经销商渠道实现营业收入 15,678.72 万元，比 2017 年同期增长 47.71%，销售管理人员薪酬因特渠业务奖励提成增加而相应增加 11.91%。

3、具体技术投入项目、运行模式及相关费用费用情况

公司技术投入项目主要包括自行开发与第三方开发项目两种，2018 年主要技术投入项目合计 2047.38 万元，2017 年主要技术投入项目 751.46 万元。

2018 年主要投入项目如下：

单位：万元

序号	投入项目名称	运行模式	计入费用科目	发生金额
1	APP 商城运营项目	自开发	工资及社保费	1,381.83
2	阿里云服务	第三方开发	咨询及服务费	165.35
3	阿米巴经营管理	第三方开发	咨询及服务费	118.21
4	MIP 移动开发	第三方开发	咨询及服务费	77.15
5	SAP 系统运行维护	第三方开发	咨询及服务费	73.41
6	数据中心运维管理	第三方开发	咨询及服务费	61.34
7	BW on HANA 项目实施	第三方开发	咨询及服务费	59.96
8	海信软件运维与开发服务	第三方开发	咨询及服务费	56.52
9	门店网络设备运维服务	第三方开发	咨询及服务费	53.60
合计				2,047.38

2018 年，公司加大了 APP 项目自主研发开发力度，APP 项目技术人员月平均人数从 12 人增加至 45 人，导致薪资费用增加幅度较大。

2017 年主要投入项目如下：

单位：万元

序号	投入项目名称	运行模式	计入费用科目	发生金额
1	APP 商城运营项目	自开发	工资及社保费	354.59
2	数据中心运维管理	第三方开发	咨询及服务费	71.88
3	SAP 系统运行维护	第三方开发	咨询及服务费	67.03
4	Hybris 系统服务实施	第三方开发	咨询及服务费	56.60
5	海信软件运维与开发服务	第三方开发	咨询及服务费	46.47
6	软件定制开发服务合同	第三方开发	咨询及服务费	36.00
7	MIP 升级项目	第三方开发	咨询及服务费	36.00
8	信息设备运维服务	第三方开发	咨询及服务费	31.67
9	考勤排班佣金管理系统	第三方开发	咨询及服务费	29.22
10	BW on HANA 项目实施	第三方开发	咨询及服务费	22.00
合计				751.46

4、股权激励费用情况

公司 2018 年股权激励费用 1477.59 万元、2017 年股权激励费用 1461.55

万元。

(三) 具体说明管理费用及销售费用中其他类费用的具体科目、金额、同比增长情况及原因

1、管理费用其他类科目具体内容如下：

单位：万元

科目	2018 年金额	2017 年金额	变动金额	变动比例	原因说明
库存损益-报废报损	2,034.46	819.16	1,215.30	148.36%	公司部分产品销售未达预期所致，相关产品已转入退货仓并全额计提报废损失
租赁费	568.40	314.15	254.25	80.93%	主要系办公场地增加所致
工会经费	677.83	582.02	95.81	16.46%	主要系工资上涨带动工会经费上涨
审计年检费	192.25	137.80	54.46	39.52%	主要系来伊份可转换公司债券的审计费用增加
材料消耗-耗用品	240.16	189.47	50.69	26.75%	
机器设备租赁	117.03	70.87	46.16	65.14%	
环卫绿化费	79.42	59.03	20.39	34.55%	
无形资产摊销	110.83	150.27	-39.44	-26.24%	
职工教育经费	64.97	105.99	-41.02	-38.70%	
车辆使用费	316.08	372.22	-56.13	-15.08%	
装修费	288.22	355.33	-67.12	-18.89%	主要系公司减少零星装修费、修理所致
固定资产修理维护费	145.32	222.62	-77.30	-34.72%	
招聘费	57.10	145.49	-88.39	-60.76%	优化与猎头机构的合作条款，提高自主招聘比例，节控

科目	2018 年金额	2017 年金额	变动金额	变动比例	原因说明
					了猎头费用支出； 采取企业自行组织 校园招聘，节省了 第三方合作的费用 支出
其他	753.23	721.55	31.68	4.39%	
管理费用-其他 合计	5,645.30	4,245.96	1,399.35	32.96%	

2、销售费用其他类科目具体内容如下：

单位：万元

科目	2018 年金额	2017 年金额	变动金额	变动比例	原因说明
水电煤	2,668.00	2,090.84	577.16	27.60%	主要系门店升级新 增风柜，咖啡机， 空调等资产对电费 增加所致
物业费	1,407.02	878.36	528.65	60.19%	主要系2018年新增 门店物业费增加所 致
折旧费	940.89	431.51	509.38	118.05%	主要系门店升级新 增风柜，咖啡机， 空调等资产所致
网络维护费 电 话费	1,035.17	953.61	81.55	8.55%	
修理维护费	441.25	452.43	-11.18	-2.47%	
耐用品	240.17	381.49	-141.32	-37.04%	
其他	251.82	321.87	-70.05	-21.76%	
销售费用-其他 合计	6,984.33	5,510.13	1,474.20	26.75%	

【会计师回复意见】

对销售费用、管理费用的审查程序如下：

1、分析了销售费用、管理费用的分月波动情况，比较了销售费用、管理费用中主要费用的变动原因及合理性；

2、分析比较了新增直营门店主要费用变动的合理性，分析比较了分地区平均新增门店的主要费用变动情况；

3、分析比较了销售费用-仓储运输费用的变动情况；分地区分析了运输费用的变动情况；

4、对费用中大额费用进行了抽样检查，包括合同、发票、付款审批、银行付款凭证等资料；

5、结合职工薪酬的审计，对公司管理费用的人数变动进行了分析，审查了整体人员薪酬增长的合理性；

6、对本年股份支付的计算过程进行了复核；

经核查，我们认为公司的销售费用、管理费用真实完整，费用的增长符合公司的业务情况。

5、年报披露，公司2018年度计入当期损益的政府补助2,482万元，去年公司实现归母净利润1.01亿元，本期计入损益的政府补助金额超过去年公司净利润10%。请补充披露政府补助的具体项目、金额、同比变化情况及原因，并核实公司收到政府补助是否履行信息披露义务。

回复：

（一）公司政府补助基本情况

2017年公司净利润10,136.99万元，按照10%比例对应为1,013.699万元。2018年公司计入当期损益的政府补助2,482.00万元，其中：与收益相关的政府补助2,279.58万元，与资产相关的政府补助摊销影响收益金额为202.42万元。

2016年公司净利润13,411.47万元，按照10%比例对应为1,341.147万元。2017年公司计入当期损益的政府补助685.89万元，其中：与收益相关的政府补助590.13万元，与资产相关的政府补助摊销影响收益金额为95.76万元。

公司2018年、2017年政府补助明细情况具体如下：

2018年政府补助明细表

日期	收到补助的公司	金额 (万元)	累计金额 (万元)	项目名称	性质
2018年3月12日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	1.42	1.42	培训及就业补贴	与收益相关
2018年3月15日	上海来伊份股份有限公司	1.94	3.36	培训及就业补贴	与收益相关
2018年3月21日	上海来伊份股份有限公司	3.00	6.36	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年3月26日	上海来伊份股份有限公司	718.00	724.36	上海市松江区九亭镇政府企业扶持资金	与收益相关
2018年3月27日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	7.28	731.63	培训及就业补贴	与收益相关
2018年3月27日	上海来伊份电子商务有限公司	0.16	731.80	培训及就业补贴	与收益相关
2018年3月29日	安徽来伊份食品有限公司	0.16	731.96	培训及就业补贴	与收益相关
2018年4月10日	江苏来伊份食品有限公司	0.07	732.04	培训及就业补贴	与收益相关
2018年4月20日	上海来伊份股份有限公司	0.20	732.24	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年4月26日	北京美悠堂食品有限公司	1.00	733.24	培训及就业补贴	与收益相关
2018年4月30日	江苏来伊份食品有限公司	8.76	742.00	培训及就业补贴	与收益相关
2018年5月9日	江苏来伊份食品有限公司	2.34	744.34	培训及就业补贴	与收益相关
2018年5月9日	江苏来伊份食品有限公司	6.42	750.76	培训及就业补贴	与收益相关
2018年5月31日	苏州来伊份物流有限公司	5.00	755.76	纳税优秀企业奖励款	与收益相关
2018年5月31日	苏州来伊份物流有限公司	15.00	770.76	纳税优秀企业奖励款	与收益相关
2018年6月11日	江苏来伊份食品有限公司	0.08	770.83	培训及就业补贴	与收益相关
2018年6月15日	上海来伊份股份有限公司	25.97	796.81	培训及就业补贴	与收益相关
2018年6月15日	上海来伊份电子商务有限公司	7.01	803.82	培训及就业补贴	与收益相关
2018年6月22日	上海来伊份股份有限公司	20.00	823.82	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年6月22日	上海来伊份股份有限公司	2.00	825.82	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年6月26日	上海来伊份股份有限公司	100.00	925.82	上海市松江区九亭镇政府企业扶持资金	与收益相关
2018年6月29日	上海来伊份股份有限公司	0.60	926.42	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年6月29日	江苏来伊份食品有限公司	24.00	950.42	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年6月29日	重庆来伊份食品有限公司	0.06	950.48	培训及就业补贴	与收益相关
2018年6月30日	上海来伊份科技有限公司	0.05	950.53	培训及就业补贴	与收益相关
2018年7月10日	江苏来伊份食品有限公司	1.24	951.77	培训及就业补贴	与收益相关
2018年7月30日	江苏来伊份食品有限公司	9.67	961.44	培训及就业补贴	与收益相关
2018年7月31日	苏州来伊份食品有限公司	6.56	968.00	培训及就业补贴	与收益相关
2018年8月6日	上海来伊份股份有限公司	0.15	968.15	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年8月7日	浙江来伊份食品有限公司	2.88	971.03	培训及就业补贴	与收益相关
2018年8月8日	江苏来伊份食品有限公司	5.19	976.22	培训及就业补贴	与收益相关

2018年8月8日	江苏来伊份食品有限公司	1.89	978.11	培训及就业补贴	与收益相关
2018年8月30日	浙江来伊份食品有限公司	20.00	998.11	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年8月31日	苏州来伊份食品有限公司	10.00	1,008.11	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年9月14日	上海来伊点企业服务有限公司	0.04	1,008.15	培训及就业补贴	与收益相关
2018年9月20日	浙江来伊份食品有限公司	0.24	1,008.39	培训及就业补贴	与收益相关
2018年9月21日	上海来伊份股份有限公司	2.00	1,010.39	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年9月21日	江苏来伊份食品有限公司	0.07	1,010.46	培训及就业补贴	与收益相关
2018年9月25日	上海来伊份股份有限公司	48.18	1,058.64	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年9月27日	安徽来伊份食品有限公司	1.42	1,060.06	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年9月30日	常州来伊份食品有限公司	0.39	1,060.45	培训及就业补贴	与收益相关
2018年9月30日	北京美悠堂食品有限公司	2.84	1,063.29	培训及就业补贴	与收益相关
2018年11月9日	上海来伊份股份有限公司	114.36	1,177.65	培训及就业补贴	与收益相关
2018年11月16日	苏州来伊份食品有限公司	20.00	1,197.65	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年11月29日	上海来伊份股份有限公司	32.75	1,230.40	来伊份智慧零售服务项目专项资金	与收益相关
2018年11月30日	安徽来伊份食品有限公司	3.04	1,233.44	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月3日	上海来伊份股份有限公司	441.98	1,675.42	来伊份食品追溯系统建设项目专项资金	与收益相关
2018年12月3日	苏州来伊份物流有限公司	235.25	1,910.67	企业发展引导资金	与收益相关
2018年12月6日	上海来伊份电子商务有限公司	211.00	2,121.67	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年12月7日	上海来伊份股份有限公司	25.00	2,146.67	来伊份智慧零售服务项目专项资金	与收益相关
2018年12月20日	江苏来伊份食品有限公司	0.07	2,146.75	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月20日	江苏来伊份食品有限公司	0.69	2,147.43	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月27日	无锡来伊份食品有限公司	17.44	2,164.87	政府扶持奖励类	与收益相关
2018年12月31日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	98.50	2,263.37	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月31日	江苏来伊份食品有限公司	1.62	2,264.99	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月31日	江苏来伊份食品有限公司	4.83	2,269.82	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月31日	苏州来伊份食品有限公司	9.70	2,279.52	培训及就业补贴	与收益相关
2018年12月31日	山东来伊份食品有限公司	0.06	2,279.58	培训及就业补贴	与收益相关
小计		2,279.58			
日期	收到补助的公司	金额 (万元)	累计金额 (万元)	项目名称	性质
2018年1月31日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	1.27	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年2月28日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	2.54	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关

2018年3月31日	上海来伊份股份有限公司	24.00	26.54	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2018年3月31日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	27.82	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年4月30日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	29.09	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年5月31日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	30.36	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年6月30日	上海来伊份股份有限公司	24.00	54.36	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2018年6月30日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	55.63	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年7月19日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	56.90	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年8月16日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	58.17	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年9月12日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	59.45	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年9月13日	上海来伊份股份有限公司	24.00	83.45	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2018年10月18日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	84.72	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年11月15日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	85.99	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2018年12月3日	上海来伊份股份有限公司	91.16	177.15	来伊份食品追溯系统建设项目专项资金	与资产相关
2018年12月13日	上海来伊份股份有限公司	24.00	201.15	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2018年12月13日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	202.42	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
小计		202.42			
总计		2,482.00			

2017年政府补助明细表

日期	收到补助的公司	金额 (万元)	累计金额 (万元)	项目名称	性质
2017年1月11日	江苏来伊份食品有限公司	1.88	1.88	培训及就业补贴	与收益相关
2017年1月11日	江苏来伊份食品有限公司	1.39	3.27	培训及就业补贴	与收益相关
2017年1月31日	江苏来伊份食品有限公司	1.52	4.79	培训及就业补贴	与收益相关
2017年1月31日	安徽来伊份食品有限公司	0.03	4.81	政府扶持奖励类	与收益相关

2017年2月1日	苏州来伊份食品有限公司	11.00	15.81	培训及就业补贴	与收益相关
2017年2月28日	山东来伊份食品有限公司	0.50	16.31	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年3月6日	苏州来伊份物流有限公司	5.00	21.31	培训及就业补贴	与收益相关
2017年3月28日	江苏来伊份食品有限公司	15.60	36.91	培训及就业补贴	与收益相关
2017年3月31日	安徽来伊份食品有限公司	0.02	36.93	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年4月12日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	20.00	56.93	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年4月14日	浙江来伊份食品有限公司	3.84	60.77	培训及就业补贴	与收益相关
2017年4月30日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	1.00	61.77	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年5月26日	北京美悠堂食品有限公司	2.00	63.77	培训及就业补贴	与收益相关
2017年5月31日	江苏来伊份食品有限公司	21.00	84.77	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年5月31日	安徽来伊份食品有限公司	0.40	85.17	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年6月2日	浙江来伊份食品有限公司	1.00	86.17	培训及就业补贴	与收益相关
2017年6月6日	上海来伊份股份有限公司	0.08	86.24	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年6月9日	江苏来伊份食品有限公司	1.77	88.02	培训及就业补贴	与收益相关
2017年6月15日	浙江来伊份食品有限公司	0.96	88.98	培训及就业补贴	与收益相关
2017年6月22日	上海来伊份股份有限公司	0.20	89.18	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年6月27日	上海来伊份股份有限公司	100.00	189.18	松江区产业转型升级 发展专项资金	与收益相关
2017年7月25日	上海来伊份股份有限公司	3.00	192.18	培训及就业补贴	与收益相关
2017年8月7日	镇江来伊份食品有限公司	0.25	192.43	培训及就业补贴	与收益相关
2017年8月31日	江苏来伊份食品有限公司	2.16	194.59	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年9月8日	江苏来伊份食品有限公司	0.31	194.90	培训及就业补贴	与收益相关
2017年9月14日	浙江来伊份食品有限公司	2.88	197.78	培训及就业补贴	与收益相关
2017年9月30日	上海来伊份食品连锁经营有限公司	96.29	294.07	培训及就业补贴	与收益相关
2017年10月13日	江苏来伊份食品有限公司	1.35	295.42	培训及就业补贴	与收益相关
2017年10月13日	江苏来伊份食品有限公司	2.13	297.55	培训及就业补贴	与收益相关
2017年10月13日	江苏来伊份食品有限公司	1.14	298.68	培训及就业补贴	与收益相关
2017年11月9日	常州来伊份食品有限公司	0.55	299.23	培训及就业补贴	与收益相关
2017年11月22日	江苏来伊份食品有限公司	2.78	302.01	培训及就业补贴	与收益相关
2017年11月29日	上海来伊份股份有限公司	15.00	317.01	松江区旅游产业专项 资金	与收益相关
2017年11月29日	浙江来伊份食品有限公司	2.00	319.01	培训及就业补贴	与收益相关
2017年11月30日	安徽来伊份食品有限公司	2.72	321.73	政府扶持奖励类	与收益相关

2017年12月1日	上海来伊份股份有限公司	0.08	321.81	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年12月8日	江苏来伊份食品有限公司	0.07	321.88	培训及就业补贴	与收益相关
2017年12月8日	苏州来伊份物流有限公司	10.00	331.88	纳税优秀企业奖励款	与收益相关
2017年12月8日	苏州来伊份物流有限公司	250.48	582.36	企业发展引导资金	与收益相关
2017年12月14日	上海来伊份股份有限公司	0.20	582.56	政府扶持奖励类	与收益相关
2017年12月31日	江苏来伊份食品有限公司	1.07	583.63	培训及就业补贴	与收益相关
2017年12月31日	江苏来伊份食品有限公司	0.25	583.88	培训及就业补贴	与收益相关
2017年12月31日	江苏来伊份食品有限公司	0.25	584.13	培训及就业补贴	与收益相关
2017年12月31日	苏州来伊份食品有限公司	6.00	590.13	政府扶持奖励类	与收益相关
小计		590.13			
日期	收到补助的公司	金额 (万元)	累计金额 (万元)	项目名称	性质
2017年3月31日	上海来伊份股份有限公司	16.25	16.25	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2017年6月30日	上海来伊份股份有限公司	16.25	32.50	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2017年8月1日	苏州来伊份物流有限公司	7.63	40.13	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年8月31日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	41.40	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年9月30日	上海来伊份股份有限公司	24.00	65.40	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2017年9月30日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	66.67	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年10月31日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	67.95	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年11月30日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	69.22	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年12月1日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	70.49	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
2017年12月28日	上海来伊份股份有限公司	24.00	94.49	来伊份智慧物流园建设项目专项资金	与资产相关
2017年12月28日	苏州来伊份物流有限公司	1.27	95.76	苏州仓储用房项目建设扶持资金	与资产相关
小计		95.76			
总计		685.89			

（二）公司 2017 年与 2018 年政府补助的对比

2018 年公司计入当期损益的政府补助 2,482.00 万元，2017 年公司计入当期损益的政府补助 685.89 万元。2018 年政府补助增加主要系新增了来伊份食品追溯系统建设项目专项资金、上海市松江区九亭镇政府企业扶持资金、来伊份智慧零售服务升级项目专项资金等项目，具体如下：

一、与资产相关的政府补助		
种类	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额（万元）	
	2018 年	2017 年
来伊份智慧物流园建设项目专项资金	96.00	80.50
苏州仓储用房项目建设扶持资金	15.26	15.26
来伊份食品追溯系统建设项目专项资金	91.16	
小计	202.42	95.76
二、与收益相关的政府补助		
种类	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额（万元）	
	2018 年	2017 年
培训及就业补贴	326.61	160.27
松江区产业转型升级发展专项资金		100.00
上海市松江区九亭镇政府企业扶持资金	818.00	
来伊份食品追溯系统建设项目专项资金	441.98	
来伊份智慧零售服务升级项目专项资金	57.75	
企业发展引导资金	235.25	250.48
纳税优秀企业奖励款	20.00	10.00
政府扶持奖励类	379.99	69.37
小计	2,279.58	590.13

（三）公司未披露情况说明

根据《上海证券交易所股票上市规则》的要求，对于与收益相关的政府补

助，因其直接影响公司收入和损益，在测算是否达到对外披露的标准时，应当根据《股票上市规则》第 11.12.7 条的要求，适用第 9.2 条中关于净利润指标的规定，即达到公司最近一个会计年度经审计净利润 10%，且金额超过 100 万的，应当披露；对于与资产相关的政府补助，因其影响的是公司净资产或总资产，应当适用《股票上市规则》第 9.2 条的总资产和净资产指标，即达到公司最近一期经审计总资产的 10%，或者净资产 10%且金额超过 1,000 万元的，应当披露。

2018 年 9 月 25 日，公司与收益相关的政府补助金额累计达到 1,058.64 万元，达到《上海证券交易所股票上市规则》要求披露的标准，未进行披露。公司在《2018 年年度报告》中予以披露。

下一步，公司将加强学习《上海证券交易所股票上市规则》以及其他关于信息披露的规定和要求，杜绝此类事项的发生。公司将严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会及上海证券交易所的有关规定和要求，及时履行披露义务，促进企业持续、稳定、健康发展。

二、财务相关问题

6、**年报披露**，公司应收账款期末余额为 4,182.93 万元，同比增长 63.1%，公司解释系电商应收账款第三方增加。请补充披露：（1）电商应收款第三方具体对象、金额、同比变动情况、是否与公司有关联关系、账龄、相关计提减值情况及合理性；（2）结合不同销售模式，分别列示前 5 大应收账款欠款方名称、涉及金额、是否与公司有关联关系、相关计提减值情况及合理性；（3）公司本期收回或转回坏账准备金额 811.05 万元，请分别列示收回及转回款项具体对象、金额、原坏账准备的依据及合理性、是否与公司存在关联关系、收回方式或转回的具体原因。

回复：

（一）**电商应收款第三方具体对象、金额、同比变动情况、是否与公司有关联关系、账龄、相关计提减值情况及合理性。**

公司 2018 年应收账款期末余额为 4,182.93 万元，2017 年应收账款期末余额 2,564.64 万元，同比增加 1,618.29 万元，其中：电商应收款期末余额 2,099.41 万元，同比增加 1,060.52 万元。具体如下：

单位：万元

项目	2017年	2018年	同比	增幅
应收账款净额合计	2,564.64	4,182.93	1,618.28	63.10%
电商第三方平台小计	1038.89	2,099.41	1060.52	102.08%
其中：来伊份京东自营平台	16.41	807.67	791.26	4821.82%
来伊份天猫旗舰店	636.95	834.13	197.18	30.96%

公司来伊份京东自营平台对应收客户是北京京东世纪信息技术有限公司，与我司约定 60 天的账期，由于账期原因，上述款项已于 2019 年 1 月初回款到账。

公司在天猫商城开设了来伊份天猫旗舰店，客户在天猫商城下订单，客户收到邮寄商品后，通过支付宝（中国）网络技术有限公司向公司旗舰店支付费用。上述应收账款系客户下订单后，至确认收货之间，时间差异造成。通常上述时间差异在 10 天以内。

北京京东世纪信息技术有限公司和支付宝（中国）网络技术有限公司与我司没有关联关系。

公司目前采取的电商第三方平台账龄及减值情况，根据公司年报披露坏账计提政策规定：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5	5
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3年以上	100	100

根据公司披露的应收账款政策即 1 年以内（含 1 年）按 5%；1-2 年按 10%；2-3 年按 50%，3 年以上按 100%计提标准，北京京东世纪信息技术有限公司账期是 60 天，故按公司坏账计提标准，分别计提坏账准备，金额如下：

单位：万元

客户名称	2018年	2017年	2017&2018年账龄	减值比例	2018年减值金额	2017年减值金额
支付宝（中国）网络技术有限公司	878.03	670.48	1年以内	5%	43.90	33.53

北京京东世纪信息技术有限公司	850.18	17.27	1年以内	5%	42.51	0.86
----------------	--------	-------	------	----	-------	------

(二) 结合不同销售模式，分别列示前 5 大应收账款欠款方名称、涉及金额、是否与公司有关联关系、相关计提减值情况及合理性：

目前公司按销售模式分为，直营门店销售，电商渠道、特渠销售、加盟销售几种模式，2018 年各销售模式应收账款如下：

单位：万元

销售模式	应收帐款原值	计提坏账	应收账款净值	应收账款净额占比
直营门店	1,076.44	53.82	1,022.62	24.45%
加盟	1,927.42	1,925.21	2.21	0.05%
特渠	1,406.48	457.04	949.44	22.70%
电商渠道	2,209.91	110.50	2,099.41	50.19%
其他	114.99	5.75	109.24	2.61%
总计	6,735.24	2,552.32	4,182.92	100.00%

公司销售方式中直营门店模式的应收账款由各支付方式时间差异造成和与外卖平台结算周期造成。其中：外卖平台（上海莫夏实业有限公司）2018 年年底应收账款原值 558.38 万元，计提坏账 27.92 万元，期后已经全部收回。

加盟销售模式的渠道应收账款前 2 名明细情况：

单位：万元

客户名称	应收账款原值	计提比例	减值金额	应收账款净值	应收账款净值占比
湖北爱利食品有限公司	1,925.09	100%	1,925.09	-	-
福州仙之助贸易有限公司	2.33	5%	0.12	2.21	0.05%
合计	1,927.42		1,925.21	2.21	0.05%

特渠销售模式的渠道应收账款前 5 大明细情况：

单位：万元

客户名称	应收账款原值	计提比例	减值金额	应收账款净值	应收账款净值占比
上海福腾实业有限公司	350.16	100%	350.16	-	-
上海恬田食品有限公司	343.55	5%	17.18	326.37	7.80%
苏果超市有限公司	199.19	5%	9.96	189.23	4.52%

上海联家超市有限公司	111.35	5%	5.57	105.78	2.53%
特易购乐购（中国）投资有限公司	38.14	5%	1.91	36.23	0.87%
合计	1,042.39	5%	384.78	657.61	15.72%

注：公司销售中心负责特通渠道业务，主要包括大客户团购、经销商模式、KA 模式等。

电商销售模式渠道应收账款前 5 大明细情况：

单位：万元

客户名称	应收账款原值	计提比例	减值金额	应收账款净值	应收账款净值占比
支付宝（中国）网络技术有限公司	878.03	5%	43.90	834.13	19.94%
北京京东世纪信息技术有限公司	850.18	5%	42.51	807.67	19.31%
网银在线（北京）科技有限公司	217.19	5%	10.86	206.33	4.93%
上海天翌电子商务有限公司	187.33	5%	9.37	177.96	4.25%
交通银行股份有限公司太平洋信用卡中心	31.91	5%	1.60	30.31	0.72%
合计	2,164.64		108.24	2,056.40	49.16%

（三）公司本期收回或转回坏账准备金额 811.05 万元，请分别列示收回及转回款项具体对象、金额、原坏账准备的依据及合理性、是否与公司存在关联关系、收回方式或转回的具体原因。

公司 2018 年本期收回或转回坏账准备金额 811.05 万元。具体如下：

单位：万元

单位名称	转回或收回金额	确定原坏账准备的依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
湖北爱利食品有限公司	339.67	经销商长期亏损，没有还款能力	催收	货币资金
启东爱味食品有限公司	471.39	按账龄计提		
合计	811.05			

2010 年至 2012 年系公司拓展新区域市场的快速发展时期，公司在湖北、四川、山东、天津、北京等地区实行了积极的扩张政策，由于地区口味差异、消费水平的差异等原因，湖北、天津、四川等新开拓区域门店盈利情况未达到预期。截至 2012 年底，公司在上述新进区域经营整体表现不佳，且新市场对“来伊份”品牌认知尚需要时间。因此，2013 年，公司及时调整了市场战略，为了保护品牌，维护市场，决定在湖北市场、天津市场利用加盟方式维持品牌发展和进行市场培育。

2013年，公司将湖北、天津来伊份转让给加盟商后，由全资子公司变为公司的加盟商，并更名为“湖北爱利食品有限公司”“天津爱芸食品有限公司”，公司对原湖北、天津来伊份的应收账款由湖北爱利、天津爱芸加盟商承接。

公司分别在 2013 年末与 2014 年 9 月与湖北爱利、天津爱芸加盟商签订了转让后相关货款及转让款的还款协议，并由加盟商其他区域的公司承担连带保证责任。公司密切关注湖北爱利、天津爱芸公司转让后的经营情况及还款合同履行情况。由于转让后湖北公司经营情况不理想，无法及时履行还款约定，公司在 2013 年报告期末，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，全额计提坏账准备共计 1,925.09 万元，计入当期损益。天津爱芸应收款按账龄进行计提坏账，2014 年末应收款共计 943.46 万元，根据天津爱芸应收账款账龄情况进行坏账计提，截止 2017 年对未收回部分应收账款 471.39 万元根据账龄进行了 100%计提坏账。

公司根据与湖北爱利和天津爱芸加盟商签订的还款协议进行催收。公司对天津爱芸加盟商从 2014 年到 2017 年年底已经回款 472.07 万元。公司于 2017 年对剩余应收款 471.39 万元按账期进行了 100%计提坏账。

湖北爱利、天津爱芸应收账款计提坏账依据：

公司按照湖北爱利公司提供的湖北爱利公司未来 3 年盈利情况，以及作为担保人的上海爱乐食品有限公司未来盈利情况合并进行了未来现金流量计算。预计未来现金流量的计算结果为负数，低于账面价值，所以公司按计算结果计提了减值准备。

按照天津爱芸公司提供的天津爱芸公司未来 3 年盈利情况，以及作为担保人的启东爱味食品有限公司未来盈利情况合并进行未来现金流量计算。计算结果为天津爱芸公司预计未来现金流量为负数，但启东爱味食品有限公司由于经营情况较好预计未来现金流量测算金额较高，两个公司的合计现金流量高于账面价值。所以公司按账龄计提了减值准备

湖北爱利食品有限公司应收款事项说明：公司按照公司应收账款管理的要求对应收账款逐年进行催收，2018年经公司对湖北爱利食品有限公司受让方陈东、胡卫东的催收，本期收回应收款项339.67万元。

天津爱芸食品有限公司应收款事项说明：公司根据转让还款协议约定期限

对应收账款进行催收，截止2017年已经催收回款472.07万元，2018年启东爱味根据协议在2018年归还应收款471.39万元。

受让方陈东以及胡卫东为自然人，同上市公司、股东及董监高人员不存在关联关系及应当说明关系的情况。

受让方张荣华以及沈李为自然人，同上市公司、股东及董监高人员不存在关联关系及应当说明关系的情况。

7、年报披露，公司报告期末存货账面价值为3.85亿元，2017年存货期末余额4.17亿元。公司2018年度营业收入增长7.01%，新增门店共计237家。请补充披露：

(1) 结合报告期内营业收入增长且门店数量增加的情况，说明公司库存下降的原因及合理性，公司经营模式是否发生重大变化；(2) 根据线上线下及销售模式不同，分别列示近3年期末库存账面价值、同比变化情况、说明变动原因；

(3) 结合销售模式、行业特点及周转情况，分别列示不同库龄的存货类型、数量、金额、同比变化情况及原因、未计提存货跌价准备的原因及合理性。请年审会计师发表意见，并说明对公司存货的审计程序及核实情况。

回复：

(一) 结合报告期内营业收入增长且门店数量增加的情况，说明公司库存下降的原因及合理性，公司经营模式是否发生重大变化；

1、公司报告期经营模式情况

(1) 报告期主营业务变动情况如下：

单位：万元

主营业务收入 项目	2018 年度		2017 年度		同比情况	
	收入金额	收入结构	收入金额	收入结构	金额变动	比例变动
直营零售	309,107.33	80.66%	296,068.01	82.82%	13,039.32	4.40%
加盟商批发	17,340.87	4.52%	13,573.34	3.80%	3,767.53	27.76%
电子商务平台	41,107.33	10.73%	37,241.73	10.42%	3,865.60	10.38%
团购及经销商	15,678.72	4.09%	10,614.27	2.97%	5,064.45	47.71%
合计	383,234.25	100.00%	357,497.35	100.00%	25,736.90	7.20%

公司报告期收入结构未发生重大变化，公司收入主要增长来源于直营门店

收入；团购及经销商增加主要为京沪高铁渠道增加所致。

(2) 报告期门店数量变动情况如下：

项目	2018 年度		2017 年度		同比情况	
	数量 (家)	结构	数量 (家)	结构	变动	比例变动
直营门店	2,381	88.28%	2,252	91.54%	129	5.73%
加盟商门店	316	11.72%	208	8.46%	108	51.92%
合计	2,697	100.00%	2,460	100.00%	237	9.63%

公司报告期公司门店结构未发生重大变化，公司持续以直营为主、加盟为辅的模式发展线下门店。

综上，公司收入结构、门店结构未发生重大变化，公司的经营模式未发生重大变化。

2、公司库存下降的原因及合理性

2018 年存货期末余额 3.85 亿元，2017 年存货期末余额 4.17 亿元，存货下降的主要原因为公司销售策略变化，存货备货下降。具体变动情况详见本回复问题 7（二）。

(二) 根据线上线下及销售模式不同，分别列示近 3 年期末库存账面价值、同比变化情况、说明变动原因；

1、2016 年末、2017 年末、2018 年末存货变化情况如下：

单位：万元

存货情况		2016.12.31 余额	2017.12.31 余额	变动金额	变动比例
线下渠道	门店存货金额	13,293.37	17,144.98	3,851.62	28.97%
	门店数量 (家)	2,091	2,252	161	7.70%
	店均存货金额	6.36	7.61	1.26	19.75%
线上渠道	电商仓库金额	2,423.83	6,380.95	3,957.11	163.26%
	委托代销金额	-	1,145.76	1,145.76	-
物流仓库	仓库存货金额	13,633.63	17,073.32	3,439.69	25.23%
合计		29,350.83	41,745.01	12,394.18	42.23%

存货情况		2017.12.31 余额	2018.12.31 余额	变动金额	变动比例
线下渠道	门店存货金额	17,144.98	18,241.93	1,096.95	6.40%
	门店数量(家)	2,252	2,381	129	5.73%
	店均存货金额	7.61	7.66	0.05	0.68%
线上渠道	电商仓库金额	6,380.95	3,786.68	-2,594.27	-40.66%
	委托代销金额	1,145.76	1,163.23	17.47	1.52%
物流仓库	仓库存货金额	17,073.32	15,269.69	-1,803.63	-10.56%
合计		41,745.01	38,461.53	-3,283.48	-7.87%

2、存货变动原因分析：

(1) 2017 年末存货大幅增加的原因如下：

1) 线下渠道门店存货变动的主要原因：

2017 年门店翻新后，空间利用效率增加、商品陈列更丰富，比翻新前商品陈列数量及门店备货量有所增加；新开门店数量增加导致存货总量增加；年末按公司春节项目整体销售政策备货因素增加。

2) 线上渠道存货变动的主要原因：

2017 年公司大力拓展电子商务平台销售规模，导致期末存货总量增加；由于原经销商开拓的天猫超市、京东超市等线上第三方渠道销售业绩不佳，公司收回上述渠道自行管理，导致公司期末委托代销商品增加；年末按公司春节项目整体销售政策备货因素增加。

3) 物流仓库存货变动的主要原因：

2017 年因线下门店规模扩大、线上销售拓展战略的实施，导致物流仓库备货相应增加。

(2) 2018 年末存货变动的原因如下：

1) 线下渠道门店存货变动原因：

2018 年公司已经完成了门店的换代更新，单店存货金额未发生重大变化。

2) 线上渠道存货变动的主要原因：

2018 年电商平台整体竞争态势日趋激烈，本期公司相应调整了线上渠道的促销战略，在期末合理调整了库存结构，降低了库存。

3) 物流仓库存货变动的主要原因：

2018 年公司按销售策略相应调整仓库库存，期末库存略有下降。

综上，2016-2018 年期末存货符合业务的发展需求，存货结构合理。

公司有完善的存货管理制度和处理过期存货的处理方式，在报告期末合理的预估了存货报损金额，期末按照存货的成本与可变现净值孰低的政策对期末存货成本与销售价格进行了比较，不存在减值的情况，具体情况详见本回复问题 7（三）。

（三）结合销售模式、行业特点及周转情况，分别列示不同库龄的存货类型、数量、金额、同比变化情况及原因、未计提存货跌价准备的原因及合理性。

1、公司存货结构情况如下：

单位：万元

存货情况		2017. 12. 31 余额	2018. 12. 31 余额	变动金额	变动比例
线下渠道	门店存货金额	17,144.98	18,241.93	1,096.95	6.40%
	门店数量（家）	2,252	2,381	129	5.73%
	店均存货金额	7.61	7.66	0.05	0.68%
线上渠道	电商仓库金额	6,380.95	3,786.68	-2,594.27	-40.66%
	委托代销金额	1,145.76	1,163.23	17.47	1.52%
物流仓库	仓库存货金额	17,073.32	15,269.69	-1,803.63	-10.56%
合计		41,745.01	38,461.53	-3,283.48	-7.87%

注：公司存货主要为食品、与辅料，其中食品的库龄均在 1 年以内。

2、公司食品类存货周转情况：

（1）公司按存货结构周转情况如下：

数量单位：吨 / 金额单位：万元

存货情况	2017. 12. 31 数量	2017. 12. 31 金额	2016. 12. 31 数量	2016. 12. 31 金额	2017 年末平均存货	2017 年主营业务成本	周转率	周转天数
存货总体周转情况	9,389.49	39,327.26	6,811.78	27,612.19	33,469.73	200,666.46	6.00	60.05
其中：直营零售	3,813.40	16,647.29	3,197.80	12,873.28	14,760.29	156,202.24	10.58	34.02
电子商务平台	1,629.18	7,389.82	539.13	2,259.95	4,824.88	27,163.31	5.63	63.95

存货情况	2018. 12. 31	2018. 12. 31	2017. 12. 31	2017. 12. 31	2018 年末	2018 年主营	周转	周转

	数量	金额	数量	金额	平均存货	业务成本	率	天数
存货总体周转情况	8,218.34	35,592.31	9,389.49	39,327.26	37,459.79	215,980.93	5.77	62.44
其中：直营零售	4,040.52	17,875.40	3,813.40	16,647.29	17,261.35	161,158.25	9.34	38.56
电子商务平台	1,115.56	4,908.63	1,629.18	7,389.82	6,149.23	30,252.16	4.92	73.18

公司 2018 年、2017 年存货整体周转率保持稳定。电商周转天数增长的原因主要因为 2017 年电商春节活动备货增加。

(2) 分类别存货周转情况如下：

单位：万元

名称	2017 年主营业务成本	2017 年平均存货	2017 年平均周转率	2017 年平均周转天数	最低保质期	最高保质期	大类平均保质期
炒货及豆制品	70,933.48	13,469.23	5.27	68.36	30.00	360.00	30-360 天
肉制品及水产品	60,797.92	9,754.53	6.23	57.76	180.00	360.00	180-360 天
蜜饯及果蔬	24,349.30	3,649.99	6.67	53.96	90.00	360.00	90-360 天
糕点及膨化食品	25,633.53	2,411.26	10.63	33.86	30.00	360.00	30-360 天
鲜食	255.02	2.15	118.73	3.03	1.00	30.00	1-30 天
其它	18,697.21	4,182.58	4.47	80.53	120.00	720.00	120-720 天
合计	200,666.46	33,469.73	6.00	60.05	—	—	—

名称	2018 年主营业务成本	2018 年平均存货	2018 年平均周转率	2018 年平均周转天数	最低保质期	最高保质期	大类平均保质期
炒货及豆制品	70,323.26	14,308.66	4.91	73.25	30.00	360.00	30-360 天
肉制品及水产品	66,949.68	10,869.24	6.16	58.45	180.00	360.00	180-360 天
蜜饯及果蔬	24,292.04	3,941.74	6.16	58.42	90.00	360.00	90-360 天
糕点及膨化食品	29,733.41	3,082.09	9.65	37.32	30.00	360.00	30-360 天
鲜食	330.20	4.81	68.66	5.24	1.00	30.00	1-30 天
其它	24,352.34	5,253.24	4.64	77.66	120.00	720.00	120-720 天
合计	215,980.93	37,459.78	5.77	62.44	—	—	—

从上述数据来看，公司执行存货管理控制制度情况较好，存货周转速度较快，基本能够实现存货在保质期内完成销售。

3、存货管理的内控情况

(1) 公司有完善的存货管理制度和处理过期存货的处理方式

来伊份商品流通环节全过程按照商品时间节点进行管理：产品从供应商送货到仓库、仓库发货到门店、门店销售各个环节都有一系列时间节点规定，并严格执行公司制定的《商品管理表》，保证商品新鲜，避免销售过期食品。商品遵循时间节点具体为：仓库最晚收货时间、仓库最晚发货时间、门店最晚收货时间、商品最佳销售时间、商品不得销售时间。

公司对需要报废商品的报废处理的流程进行了规范，其中过保质期商品是报废商品的一种。报告期内公司加强对商品的管控，对门店发现的交付商品存在不安全因素的、过保质期的、消费者无理由退货的商品，从门店召回后，一律不退回供应商，由公司对数量核实后，在规定时间、地点按相应的流程进行销毁。

由于公司产品的保质期较短，公司有着完善的存货管理制度保证商品的快速流转，以及强大的信息系统对于库存商品的保质期进行监控。公司将库存商品按剩余保质期三个月、两个月、一个月设置预警线。公司在商品到达预警线就会进行多种促销手段进行处理或调货至旺销门店进行销售。

(2) 公司通过《商品管理表》对产品质保期限及周转进行管理，并结合严格的仓库管理制度对存货进行管理。

公司质量技术中心负责制定、更新《商品管理表》，对商品的出入库时间、不得销售期等进行明确规定。报告期内不存在大额的库龄超过保质期的存货。

1) 公司的库龄管理制度

公司《商品管理表》按保质期分类明确规定了不同保质期商品的仓库最晚收货时间、商品不得超过时间销售的时间要求，具体如下：

序号	商品保质期(天)	仓库最晚收货时间 (距生产日期)	商品不得超过时间销售 (距生产日期)
1	30	5	27
2	60	5	53
3	90	10	83
4	120	15	113
5	180	30	165

序号	商品保质期（天）	仓库最晚收货时间 （距生产日期）	商品不得超过时间销售 （距生产日期）
6	270	30	255
7	360	20	345

仓库最晚收货时间：是指供应商直送商品最晚收货天数，仓库最晚收货日期=商品生产日期+仓库最晚收货时间；

商品不得超过时间销售：是指该商品至不得销售的时间，门店和渠道到了该时间进行撤柜退回处理。计算公式：商品不能销售的日期=商品生产日期+商品不得超过时间销售的天数。

2) 门店对于滞销临保商品的管理规定

供应链管理定期提供给营运管理部滞销临保商品的库存明细。营运管理部依据商品库存情况，进行商品促销活动报批申请。在促销活动期间，各门店持续保持调拨处理消耗库存。

综上，公司的存货管理制度能有效执行，保障了存货的快速周转、存货不存在大额的过期情况。

3) 公司在报告期末合理的预估了存货报损金额

公司物流中心专门设立了退货仓，对退货商品的出入库进行管理，物流中心定期对退货仓进行整理并按照公司流程进行报废审批、实物报损，财务按照审批处理的存货报废金额进行会计处理，借记费用，贷记存货；报告期末，公司在对仓库进行盘点后，为消除期末待报废存货对报表的影响，对于退货仓的待报废商品进行了合理的预估，暂估进行存货报损，会计处理为借记费用，贷记存货。

公司对于委托代销存货按照电商销售的报损经验，在报告期末合理的预估了存货的报损金额。会计处理为借记费用，贷记存货。

4) 期末按照存货的成本与可变现净值孰低的政策对期末存货成本与销售价格进行了比较，不存在减值的情况。

综上，公司对存货有良好的内部管理与控制，对于不可销售商品均退货仓

库进行销毁；公司已经在报告期末合理的估计了报损存货情况，并且公司各期的报损金额占采购金额比例较小；期末按照存货的成本与可变现净值孰低原则判断存货不存在减值。基于上述原因，公司未对报告期末存货计提跌价准备。

4、存货跌价准备计提情况

(1) 公司存货跌价准备计提政策

期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提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

资产负债表日市场价格异常的判断依据为：本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(2) 与同行业存货减值政策的比较情况

公司比较了同行业上市公司和拟上市公司的存货减值政策及存货减值情况，内容如下：

单位：万元

项目	来伊份	好想你	三只松鼠	盐津铺子	洽洽食品
存货减值政策	账面价值与可变现净值孰低	账面价值与可变现净值孰低	账面价值与可变现净值孰低	账面价值与可变现净值孰低	账面价值与可变现净值孰低
2016 年末存货余额	29,350.83	109,973.59	116,859.07	12,937.86	108,584.65
2016 年末存货减值金额	0.00	0.00	58.98	88.30	0.00
2017 年末存货余额	41,745.01	116,863.07	-	20,328.41	106,870.59
2017 年末存货减值金额	0.00	0.00	-	88.30	0.00
2018 年末存货余额	38,461.53	120,208.34	-	20,136.70	120,913.70
2018 年末存货减值金额	0.00	0.00	-	466.79	0.00

注 1：好想你、盐津铺子、洽洽食品数据来自 Wind 资讯；

注 2：三只松鼠数据来自其预先披露招股说明书，其未披露 2017、2018 年度数据。

如上表所示，公司的存货减值政策与同行业上市公司和拟上市公司基本一致，不存在重大差异。

综上，公司的存货减值政策与同行业不存在重大差异，期末存货不存在减值的情况。

【会计师回复意见】

会计师对存货的审计程序：

1、了解公司与存货管理相关的内部控制制度，按照公司内控的要求对存货进行了查验，执行了包括仓库存货出、入库记录测试、门店存货出、入库记录测试、存货发出计价测试、存货截止测试等程序；

2、期末对仓库存货执行了监盘程序，在仓库、门店等存货的监盘过程中实施检查程序，观察了存货的储存状况；对门店存货盘店内控执行了控制测试；对外发仓库执行了核对外库记录、实地走访外仓，期末外仓存货函证等程序；

3、对存货执行了分月周转率分析、期末单价分析、库存结构合理性分析等分析性程序；

4、复核公司在报告期末预估的退货仓存货报损金额，及委托代销存货的报损金额；

5、复核了公司的存货跌价准备政策，并与相关食品连锁同行业的政策进行了比较；

经核查，会计师认为公司 2018 年末存货真实、完整，未发现异常，报告期末存货变动与公司经营情况相符；公司存货跌价准备政策制定合理，存货跌价准备计提合理，与同行业可比公司基本一致不存在重大差异。

特此公告。

上海来伊份股份有限公司董事会

2019 年 6 月 1 日