证券代码：600694　证券简称：大商股份　公告编号：2024-023

大商股份有限公司关于上海证券交易所对公司2023年年度报告信息披露监管工作函的回复公告

本公司监事会及全体监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。

大商股份有限公司（以下简称“公司”或“大商股份”）于近日收到上海证券交易所《关于大商股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》（上证函[2024]0602号，以下简称“《工作函》”），公司对《工作函》高度重视，积极组织相关各方对《工作函》中涉及的问题进行逐项落实。现就《工作函》中相关问题回复如下：

一、关于主营业务。年报显示，2023年公司实现营业收入73.31亿元，同比增长0.79%。分行业看，百货、超市、家电行业分别实现营业收入18.39亿元、20.98亿元、8.94亿元，同比变动1.81%、-12.74%、42.48%，毛利率分别为50.07%、6.62%、15.08%，家电行业毛利率持续下滑。分地区看，公司主营业务主要集中在辽宁、黑龙江、山东、河南等地区，各地区毛利率为22.56%-63.96%不等，同比变动最高达6.98%，最低为-4.53%，均差异较大。此外，公司报告期内新增门店3家，闭店6家，截至报告期末共有自有物业门店41家，租赁门店66家。

请公司：（1）分行业列示近两年各项业务具体经营情况，包括业务模式、竞争格局、主要客户和供应商情况、收入及成本结构等，并说明各行业板块毛利率水平是否显著异于同行业可比公司，若是，请说明具体原因并分析合理性；（2）结合各主要地区的具体业务类型、销售模式、业务开展情况、主要客户和供应商情况等，说明各地区毛利率水平差异较大的原因及合理性；（3）结合近两年各行业新增门店以及存量主要门店的具体经营情况，包括但不限于收入、毛利率、净利润、门店坪效、开业时间等，以及门店关闭的影响，分析说明各行业、各地区收入及毛利率变化的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。请年审会计师对上述问题发表意见。

【公司回复】

1、分行业列示近两年各项业务具体经营情况，包括业务模式、竞争格局、主要客户和供应商情况、收入及成本结构等，并说明各行业板块毛利率水平是否显著异于同行业可比公司，若是，请说明具体原因并分析合理性。

大商股份主要业务类型为商品零售，可细分为百货、超市、电器三种行业，业务模式主要为经销、联销及租赁。

经销业务是公司与供应商签订合同，采购入库后商品的控制权转移至公司，公司按照合同约定的账期将采购订单的货款结算给供应商，公司自行承担库存风险，按照全额法确认收入，销售收入全额计入主营业务收入，并按照先进先出法结转相应成本。经销业务主要集中在百货行业的化妆品以及电器、超市，毛利率相对较低。

联销业务是公司与供应商签订合同，待公司将商品销售给顾客后按合同约定账期及联销扣率结算，不承担存货风险，按照净额法确认收入，毛利部分计入主营业务收入，不确认销售成本，销售毛利率为100%（不考虑折旧摊销等固定成本）。

租赁业务是公司与供应商签订合同，按合同约定期限及金额收取租金，租金计入其他业务收入，不考虑折旧摊销等固定成本，租赁业务毛利率为100%。

上述业务模式下的毛利率差别较大。因此，公司在按不同行业、不同地区统计时，上述业务模式在行业和地区的占比不同将直接造成不同行业、不同地区的毛利率差异。

竞争格局：在购物中心和电商平台多重冲击下，公司积极扩大餐饮、影院等娱乐休闲项目面积，为消费者提供更丰富的消费体验，基本维持了百货业务的毛利率水平略增。在超市业务中，特别是公司的超百一体店铺中的超市承担低价促销引流集客的功能，且公司因高毛利生鲜商品占比小，特别是东北地区三四线城市中，当地超市凭借其本土优势和灵活生鲜直采策略对公司超市消费者分流，致超市毛利水平较低。电器业务与行业内专业平台及大型电器连锁相比，公司电器采购面临更高的成本压力，低端电器机型在线上平台的销售更为活跃，对公司实体电器业务造成冲击，为了应对这一挑战，公司开展较多的让利促销，压缩了毛利空间。

主要客户情况：公司主要业务为商品零售，客户较为分散，大多为个人消费者，消费时不统计客户信息，无法掌握所有客户的年度累计消费金额，零售顾客单次消费金额较小，不存在单个客户销售占比过高或严重依赖少数客户的情形；公司整体看，2023年前五名客户销售额33,588.52万元，2022年前五名客户销售额24,256.95万元，均为向关联方批发，详见下表（单位：万元）：

2023年前5名客户		
客户（关联方）	交易内容	金额
大商集团有限公司	销售商品	16,442.44
大商投资管理有限公司	销售商品	9,257.98
内蒙古呼伦贝尔市友谊有限责任公司	销售商品	3,954.69
上海红上商贸有限公司	销售商品	2,867.88
大商哈尔滨新一百购物广场有限公司	销售商品	1,065.53
2022年前5名客户		
客户（关联方）	交易内容	金额
大商集团有限公司	销售商品	12,138.64
大商投资管理有限公司	销售商品	7,854.30
内蒙古呼伦贝尔市友谊有限责任公司	销售商品	2,726.55
大商哈尔滨新一百购物广场有限公司	销售商品	1,035.31
桂林微笑堂实业发展有限公司	销售商品	502.15

主要供应商情况：按全额法采购金额排序，2023年公司整体前五名供应商采购额168,920.46万元，2022年前五名供应商采购额142,663.00万元，公司不存在单个供应商的采购比例过高或严重依赖于少数供应商的情形。前5名供应商情况详见下表（单位：万元）：

前5名供应商				
行业	年度	供应商	是否为关联方/具体关联关系	采购金额
公司整体	2023年	重庆海尔家电销售有限公司	否	52,642.37
		周大福珠宝金行（沈阳）有限公司	否	45,263.50
		深圳前海周大福珠宝金行有限公司	否	30,569.32
		重庆福华珠宝首饰有限公司	否	20,302.37
		周生生（中国）商业有限公司青岛分公司	否	20,142.90
	2022年	重庆海尔家电销售有限公司	否	35,215.15
		周大福珠宝金行（沈阳）有限公司	否	44,216.14
		深圳前海周大福珠宝金行有限公司	否	29,206.49
		欧莱雅（中国）有限公司	否	17,538.53
		重庆福华珠宝首饰有限公司	否	16,486.69
百货	2023年	周大福珠宝金行（沈阳）有限公司	否	45,263.50
		深圳前海周大福珠宝金行有限公司	否	30,569.32
		重庆福华珠宝首饰有限公司	否	20,302.37
		周生生（中国）商业有限公司青岛分公司	否	20,142.90
		上海迪晟服饰有限公司	否	18,574.34
	2022年	周大福珠宝金行（沈阳）有限公司	否	44,216.14
		深圳前海周大福珠宝金行有限公司	否	29,206.49
		欧莱雅（中国）有限公司	否	17,538.53
		重庆福华珠宝首饰有限公司	否	16,486.69
		斐乐服饰有限公司	否	14,741.38
超市	2023年	大商集团有限公司	控股股东	5,518.26
		大庆佳食经贸有限公司	否	2,272.11
		大连维亘贸易有限公司	否	2,120.97
		大商集团大连大菜市果品有限公司	控股股东全资子公司	1,937.31
		大连棒棒鸡商产股份有限公司	否	1,726.81
	2022年	大商集团有限公司	控股股东	9,595.71
		中粮可口可乐辽宁（南）饮料有限公司	否	2,780.01
		大连维亘贸易有限公司	否	2,473.66
		大庆佳食经贸有限公司	否	2,340.98
		七台河市元泰蔬菜销售有限责任公司	否	1,783.22
电器	2023年	重庆海尔家电销售有限公司	否	52,642.37
		博西家用电器（中国）有限公司	否	10,494.18
		青岛海信电器营销股份有限公司	否	10,171.24
		广东海信冰箱营销股份有限公司	否	8,922.16
		合肥美的电冰箱有限公司	否	6,174.69
	2022年	重庆海尔家电销售有限公司	否	35,215.15
		博西家用电器（中国）有限公司	否	8,089.98
		青岛海信电器营销股份有限公司	否	6,121.65
		广东海信冰箱营销股份有限公司	否	5,884.04
		四川智易家网络科技有限公司	否	4,383.63

（注：部分百货店铺兼有电器或超市商品零售，行业供应商数据与经营数据不完全匹配。采购金额为本公司业务系统中数据，未扣除实际结算时扣除费用等。）

近两年公司各行业业务收入、成本及毛利率情况变化不大，成本主要为净额法下的自营模式的商品成本，具体数据如下（单位：万元）：

2023年-主营业务分行业情况				2022年-主营业务分行业情况		
分行业	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）
百货	183,873.85	91,814.49	50.07	180,599.38	95,283.67	47.24
超市	209,755.03	195,859.14	6.62	240,368.15	224,665.47	6.53
家电	89,366.60	75,889.40	15.08	62,723.01	51,244.34	18.30
其它	48,283.29	39,008.11	19.21	41,159.73	33,797.24	17.89

2023年公司各行业板块毛利率水平与同行业可比公司对比：公司百货行业、电器行业毛利率水平排位居中，与对比公司的差异不大。超市行业毛利率水平较低，主要原因是公司超市行业以经销模式为主，且部分超市店铺与百货店为一体店，超市承担了吸客引流、便民服务的重要作用，因此超市业务主营毛利率相对较低。同行业相关数据如下（单位：亿元）：

证券代码	证券简称	主营构成--百货				
		行业名称	行业收入	行业成本	行业毛利	行业毛利率%
601010.SH	文峰股份	百货	8.75	2.79	5.96	68.10
600306.SH	*ST商城	百货	0.99	0.39	0.60	60.89
600280.SH	中央商场	百货	22.09	8.95	13.14	59.48
603123.SH	翠微股份	百货	7.20	3.06	4.15	57.55
600693.SH	东百集团	百货	15.65	7.51	8.14	52.03
600694.SH	大商股份	百货	18.39	9.18	9.21	50.07
600828.SH	茂业商业	百货	22.76	11.47	11.30	49.63
601086.SH	国芳集团	百货	7.32	3.89	3.43	46.80
600327.SH	大东方	百货	6.18	3.70	2.48	40.16
600859.SH	王府井	百货	105.85	67.99	37.87	35.77
600857.SH	宁波中百	百货	9.72	9.06	0.66	6.74
证券代码	证券简称	主营构成--超市				
		行业名称	行业收入	行业成本	行业毛利	行业毛利率%
601086.SH	国芳集团	超市	1.49	1.07	0.41	27.83
601116.SH	三江购物	超市	38.23	28.21	10.02	26.21
000759.SZ	中百集团	超市	105.71	80.34	25.37	24.00
000417.SZ	合肥百货	超市业	33.66	26.80	6.87	20.39
600827.SH	百联股份	连锁超市	112.86	93.10	19.76	17.51
600729.SH	重庆百货	超市	61.83	51.10	10.74	17.36
601010.SH	文峰股份	超市	4.70	3.91	0.80	16.93
600306.SH	*ST商城	超市	0.02	0.02	0.00	7.58
600694.SH	大商股份	超市	20.98	19.59	1.39	6.62
证券代码	证券简称	主营构成--电器				
		行业名称	行业收入	行业成本	行业毛利	行业毛利率%
600729.SH	重庆百货	电器	29.27	23.48	5.79	19.77
600694.SH	大商股份	家电连锁	8.94	7.59	1.35	15.08
601010.SH	文峰股份	电器	4.48	3.85	0.63	14.10

（可比公司范围：按证监会行业分类，对零售业上市公司公开信息查询，2023年主营构成前三名包含相关行业的公司。）

2、结合各主要地区的具体业务类型、销售模式、业务开展情况、主要客户和供应商情况等，说明各地区毛利率水平差异较大的原因及合理性。

地区	行业	自有物业门店		租赁物业门店		营业收入（万元）	营业成本（万元）	毛利率（%）
		门店数量	建筑面积（万平方米）	门店数量	建筑面积（万平方米）			
大连地区	百货	5	25.85	6	20.86	289,643.29	224,287.11	22.56
	超市	1	1.35	11	10.27			
	电器			4	2.05			
沈阳地区	百货	3	17.80	2	12.22	61,776.96	35,987.92	41.75
抚顺地区	百货	5	18.60	3	8.75	39,285.42	22,487.74	42.76
	超市	1	2.24	1	2.12			
锦阜地区	百货	2	3.62	5	30.97	47,978.29	25,052.18	47.78
	超市	1	0.17	1	1.74			
大庆地区	百货	6	24.71	1	8.28	121,976.81	70,801.80	41.95
	超市			3	2.75			
牡丹江地区	百货	5	27.66		0.64	65,820.36	34,098.36	48.19
河南地区	百货	1	5.29	7	30.14	40,527.96	19,901.79	50.89
	超市			4	9.15			
	电器			2	0.91			
山东地区	百货	7	31.95	1	4.40	89,881.60	69,180.71	23.03
	超市		0.00	4	0.31			
其他地区	百货	4	13.26	5	31.31	41,703.70	15,029.69	63.96
	电器			6	3.55			

（说明：上表数据各地区间收入未抵消。门店数量统计时，以是否有独立店招、消费者是否可明显区分为一个独立店铺为标准进行数量统计，部分地区的百货门店中存在的电器销售未统计在电器行业中，经营数据也未按行业进行拆分。）

公司各地区的业务类型、业务模式与公司整体情况相同，主要业务均为商品零售，可细分为百货、超市、电器三种业务类型，业务模式主要为经销、联销及租赁。因百货、超市、电器业务类型中，经销、联销、租赁业务模式的占比不同，且各业务模式的毛利率差异较大，因此各地区的业务类型及业务模式占比差异造成毛利率差异。另外，折旧及摊销额也是影响主营毛利率差异的另一个主要因素。公司新老门店、有自有物业和租赁物业、经营年限不同等，导致不同门店年折旧及摊销额有明显差异。

分地区看，大连地区毛利率22.56%，主要是家电和超市门店较集中，经销业务规模大、占比高；同时大连地区还包含了总部批发业务，主要是部分统一采购商品以较低的毛利批发至公司下属各地区店铺，产生地区间的毛利率差异，但不影响公司整体毛利及毛利率。山东地区毛利率23.03%，主要原因：（1）山东地区自营销售占全部销售额（全额法）的比例为44.67%，公司整体自营销售占全部销售额（全额法）的比例为37.85%，自营业务占比较高，影响毛利率水平偏低；（2）山东地区折旧及摊销占全部销售额（全额法）的比例为6.98%，公司整体折旧及摊销占全部销售额（全额法）的比例为5.84%，自有物业占比大，折旧及摊销额高也影响整体毛利率水平。其他各地区的主营毛利率在41.75%—63.96%之间，主要是百货门店集中，以联销业务为主，使毛利率较高。

主要客户：公司各地区主要业务与公司整体情况相同，均为商品零售，客户较为分散，大多为个人消费者，消费时不统计客户信息，无法掌握所有客户的年度累计消费金额，单次消费金额较小，不存在单个客户销售占比过高或严重依赖少数客户的情形。

主要供应商：公司为降低采购成本、提升经营能力，大力开展集进分销业务，由于模式的特殊性，各地区店铺部分产品由总部批发至店铺，造成排名靠前的供应商大多为公司统采统配，其它的主要为当地企业及品牌区域经销商，不存在单个供应商的采购比例过高或严重依赖于少数供应商的情形，不会对各地区毛利率造成不利影响。

3、结合近两年各行业新增门店以及存量主要门店的具体经营情况，包括但不限于收入、毛利率、净利润、门店坪效、开业时间等，以及门店关闭的影响，分析说明各行业、各地区收入及毛利率变化的原因及合理性，是否与同行业可比公司存在重大差异。

公司近两年主要新增门店2023年的经营情况（单位：万元）：

地区	行业	店铺名称	开业时间（或收购时间）	建筑面积（万平方米）	营业收入	毛利率（%）	净利润	坪效（元/平方米）
大连地区	百货	东港千盛百货有限公司	2022年7月28日	2.67	3,011.92	42.75	249.32	1,128.06
大连地区	百货	庄河千盛百货有限公司	2022年7月28日	2.4538	1,967.98	42.80	-198.53	802.01
大连地区	电器	大商电器大连西安路店	2023年4月28日	0.5543	4,427.64	15.00	138.37	7,987.80
大连地区	电器	大商电器金州旗舰店	2023年9月30日	0.3	835.17	17.88	13.72	2,783.90
沈阳地区	百货	沈阳千盛百货购物中心有限公司	2022年7月28日	4.7215	11,015.70	55.89	2,245.96	2,333.09
河南地区	电器	大商电器郑州锦艺城店	2023年9月29日	0.4715	183.03	6.21	-21.38	388.19
河南地区	电器	大商电器郑州宝龙店	2023年6月30日	0.7696	378.04	17.22	-53.83	491.22
其它地区	百货	鞍山大商新玛特购物中心有限公司	2022年7月28日	9.8821	15,576.24	53.84	2,894.93	1,576.21
其它地区	电器	大商电器鞍山民路店	2023年6月16日	0.5312	977.83	18.71	-9.67	1,840.80
其它地区	电器	大商电器哈尔滨长春路店	2023年9月28日	1.0545	322.13	-23.72	-167.34	305.48
其它地区	电器	大商电器营口渤海大街店	2023年4月21日	0.4953	1,433.00	17.34	27.15	2,893.20

公司近两年主要存量门店2023年的经营情况（单位：万元）：

地区	行业	店铺名称	开业时间	建筑面积（万平方米）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）	净利润	坪效（元/平方米）
大连地区	百货	大连麦凯乐总店	本馆 1998.09.19	5.42	39,689.98	29,403.44	25.92	-1.02	-1.98	0.72	3,005.00	4,235.86
			新馆 2011.10.06	3.95								
大连地区	百货	大连新玛特百货	2001.09.18	13.16	19,141.81	4,852.69	74.65	-1.31	-10.95	2.74	7,449.75	1,454.54
沈阳地区	百货	沈阳新玛特	2002.12.05	9.55	19,866.49	14,801.60	25.49	5.13	1.85	2.40	899.97	2,080.26
抚顺地区	百货	抚顺百货大楼	1998.07.22	3.28	14,740.87	8,942.06	39.34	-8.12	-15.61	5.38	1,627.83	4,494.17
大庆地区	百货	大庆新玛特	2001.12.01	6.84	53,448.09	34,479.66	35.49	13.08	9.35	2.20	10,031.25	7,814.05
大庆地区	百货	大庆百货大楼	1983.05.01	9.77	39,980.93	27,907.53	30.20	6.42	4.82	1.07	5,438.88	4,092.21
牡丹江地区	百货	七台河新玛特	2006.10.1	5.27	23,156.28	13,944.72	39.78	1.28	0.78	0.30	4,503.48	4,393.98
山东地区	百货	淄博商厦	1996.12.30	4.82	44,698.03	34,920.37	21.87	29.90	37.68	-4.41	3,250.79	9,273.45
山东地区	百货	淄博中润新玛特	2006.10.01	5.27	22,675.93	16,601.49	26.79	4.46	3.28	0.84	2,685.13	4,302.83
其它地区	百货	佳木斯新玛特	2007.12.29	8.34	14,586.45	5,001.97	65.71	11.27	2.48	2.94	3,795.53	1,748.98

公司近两年闭店门店2023年的营收及毛利情况（单位：万元）：

地区	行业	店铺名称	停业时间	物业性质	2023年营业收入	2023年毛利总额
大连地区	百货	大商股份有限公司开发区新玛特购物广场	2023年3季度	租赁	110.82	-2,234.41
大连地区	百货	大连千盛百货	2023年3季度	租赁	537.45	273.44
大连地区	超市	大商股份有限公司大商超级市场沙河口店	2023年4季度	租赁	425.91	71.63
大连地区	超市	大商股份有限公司大商超级市场开发区新玛特店	2023年3季度	租赁	597.99	-28.75
大连地区	电器	大商电器金州步行街店	2022年4季度	租赁	177.59	17.51
大连地区	电器	大商电器长兴岛店	2022年4季度	租赁	0.31	0.03
锦阜地区	百货	大商锦州家家广场有限公司	2023年3季度	租赁	23.84	-10.79
大庆地区	百货	松原新玛特	2022年2季度	租赁	0.00	0.00
大庆地区	百货	大庆爱民乐经典店	2022年2季度	租赁	1.93	1.93
大庆地区	百货	齐齐哈尔新玛特	2022年4季度	租赁	37.48	36.48
牡丹江地区	超市	延吉千禧超市	2023年3季度	租赁	3,210.32	588.43
河南地区	百货	郑州新玛特建设路店	2023年2季度	租赁	620.91	-135.89
	合计				5,744.57	-1,420.38

各行业、各地区收入及毛利率变化情况（单位：万元）：

2023年主营业务分行业情况						
分行业	报告期营业收入	上年营业收入	营业收入比上年增减（%）	报告期毛利率（%）	上年毛利率（%）	报告期毛利率比上年增减（%）
百货	183,873.85	180,599.38	1.81	50.07	47.24	2.83
超市	209,755.03	240,368.15	-12.74	6.62	6.53	0.09
家电	89,366.60	62,723.01	42.48	15.08	18.30	-3.22
其它	48,283.29	41,159.73	17.31	19.21	17.89	1.32
2023年-主营业务分地区情况						
分地区	报告期营业收入	上年营业收入	营业收入比上年增减（%）	报告期毛利率（%）	上年毛利率（%）	报告期毛利率比上年增减（%）
大连区域	289,643.29	257,454.45	12.50	22.56	27.09	-4.53
沈阳区域	61,776.96	64,981.69	-4.93	41.75	41.96	-0.21
抚顺区域	39,285.42	43,486.33	-9.66	42.76	35.96	6.80
锦阜区域	47,978.29	49,324.44	-2.73	47.78	40.80	6.98
大庆区域	121,976.81	122,666.73	-0.56	41.95	39.28	2.67
牡丹江区域	65,820.36	69,093.47	-4.74	48.19	45.12	3.07
河南区域	40,527.96	40,963.18	-1.06	50.89	44.52	6.37
山东区域	89,881.60	83,702.97	7.38	23.03	23.87	-0.84
其他区域	41,703.70	39,773.94	4.85	63.96	61.12	2.84

同行业公司收入及毛利率变化情况（单位：亿元）：

证券代码	证券简称	2023年		2022年		营业收入同比%	毛利率同比±
		营业收入	毛利率%	营业收入	毛利率%		
600857.SH	宁波中百	11.90	20.42	9.07	7.33	31.22	13.09
600693.SH	东百集团	18.86	59.20	16.71	51.62	12.84	7.58
601086.SH	国芳集团	9.70	48.31	7.54	43.22	28.58	5.09
601010.SH	文峰股份	21.66	46.02	23.93	42.17	-9.49	3.85
600859.SH	王府井	122.24	41.84	108.00	38.28	13.19	3.55
600280.SH	中央商场	24.50	55.20	24.97	53.22	-1.88	1.98
600827.SH	百联股份	305.19	26.54	322.69	24.94	-5.42	1.59
600694.SH	大商股份	73.31	38.76	72.77	38.00	0.75	0.76
000759.SZ	中百集团	116.39	24.19	121.97	23.94	-4.57	0.25
600729.SH	重庆百货	189.85	25.67	183.04	26.11	3.72	-0.44
601116.SH	三江购物	38.96	27.07	40.24	27.76	-3.17	-0.68
600327.SH	大东方	35.34	16.68	31.30	17.79	12.91	-1.11
000417.SZ	合肥百货	66.88	27.68	63.02	29.33	6.13	-1.65
603123.SH	翠微股份	36.60	24.34	39.66	26.81	-7.72	-2.47
600828.SH	茂业商业	31.65	59.17	34.09	63.09	-7.16	-3.93
600306.SH	退市商城	1.01	60.32	1.10	66.59	-8.41	-6.27
	平均水平	69.00	37.59	68.76	36.26	3.85	1.33

主要存量门店，2023年合计营业收入29.2亿元，毛利额10.1亿元。这些门店开业时间都在10年以上，经营稳定，大多数营业收入同比增长，主营毛利率都处于合理水平。主要存量门店分布合理，保证其所在地区整体经营稳定。

新增门店，2023年合计营业收入4亿元，毛利额1.8亿元。新增门店目前经营良好，由于规模及占比较小，对整体行业及地区影响不大。

闭店门店，分布于大连、锦阜、大庆、牡丹江、河南地区，包括百货、超市、电器行业。2023年合计营业收入0.57亿元，毛利额-0.14亿元。相关门店的营收、毛利占所在地区及行业的比例均较少，对所在地区及行业的整体影响不大。

整体来看，主要存量门店保证了整体经营稳定。除大连地区因公司总部2023年度批发收入较多，批发毛利低，导致大连地区2023年度毛利率低于2022年度。公司各行业、各地区收入及毛利率变化合理，与同行业可比公司不存在重大差异。

【会计师回复】

1、会计师核查程序

针对上述问题我们执行的主要程序包括：

(1) 了解、评价管理层对收入内部控制设计的合理性，评估及测试销售循环的内部控制制度及流程的设计及执行有效性；

(2) 执行销售系统的一般控制及应用控制测试程序，评估系统的安全性及不可更改性，测试销售数据传输的准确性及及时性；对销售系统及财务系统的数据进行核对比较分析

(3) 检查收入确认政策，判断是否符合企业会计准则的要求；

(4) 对毛利率实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明变动原因；与同行业公司毛利率比较，查看是否存在异常，并分析异常原因。

(5) 执行收入成本的分析性程序，结合店铺促销活动推广情况检查各月收入变动情况，结合毛利率变动情况分析，核实销售收入及毛利的合理性。

(6) 对经销业务，主要检查销售记录、采购合同、库存盘点，分析收入、成本变动的合理性。

(7) 对联销业务，主要检查销售记录、联销合同，复核联销账期、扣率、结算金额的及时性和准确性。

(8) 对租赁业务，主要检查租赁合同及相关结算资料。

2、核查结论

经核查，公司毛利率水平与同行业公司无显著异常，公司经销、联销、租赁业务模式下的毛利率差别较大，上述业务模式在行业和地区的占比不同将直接造成不同行业、不同地区的毛利率差异，公司各地区毛利率具有合理性。

二、关于业绩承诺。为解决同业竞争，公司于2022年5月以现金收购控股股东大商集团及其关联方控制的东港千盛、鞍山商业投资等4家标的公司100%股权。其中，交易对方承诺，东港千盛于2022年至2024年实现的净利润数分别为不低于206.01万元、234.35万元、246.58万元；鞍山商业投资及其孙公司于2022年至2024年实现的净利润数分别为不低于2,830.42万元、3,007.95万元、3,173.2万元。年报显示，2022年至2023年期间，东港千盛实现的扣非归母净利润分别为207.82万元、246.39万元，业绩承诺完成率分别为100.88%、105.14%；鞍山商业投资及其孙公司实现的扣非归母净利润分别为2,895.32万元、3,215.07万元，业绩承诺完成率分别为102.29%、106.89%，均踩线完成业绩承诺。

请公司：（1）补充披露东港千盛、鞍山商业投资及其孙公司2022年和2023年主要财务数据及同比变动情况，包括但不限于营业收入、营业成本、净利润、扣非净利润、经营活动产生的现金净流量、毛利率以及费用率等，并说明近两年是否存在重大变化及其原因；（2）补充披露东港千盛、鞍山商业投资及其孙公司近两年前五名客户及供应商的名称、是否关联方、交易产品及金额，并说明是否存在重大变化及其原因；（3）补充披露东港千盛、鞍山商业投资及其孙公司近两年应收账款及坏账准备计提情况，包括余额、账龄、减值准备以及期后回款等情况；（4）结合前述问题回复，说明东港千盛、鞍山商业投资营业收入及净利润持续增长的原因及合理性，与公司同行业业务及其他同行业公司业绩趋势是否存在差异，以及是否在通过放宽信用政策、提前确认收入等方式实现业绩目标的情形。请年审会计师对上述问题发表意见。

【公司回复】

1、主要财务数据

东港千盛 （单位：万元）			
项目	2023年	2022年	同比变化
营业收入	3,011.92	3,037.11	-0.83%
营业成本	1,724.39	1,812.92	-4.88%
净利润	249.32	211.36	17.96%
扣非净利润	246.39	207.82	18.56%
经营活动产生的现金净流量	664.82	508.47	30.75%
毛利率	42.75%	40.31%	2.44%
费用率	31.91%	31.37%	0.54%

东港千盛为百货店铺，营业收入变化不大，营业成本略有下降，主要是2022年因特殊原因，超市部分经销商品销量大、进价高，影响2022年整体成本较高，导致2023年同比下降。2023年公司整体采取切实措施，提升合同条款，增加合同扣率，提升合同保底额，控制非必要让利，通过提高毛利实现净利增长，毛利同比增加63万元，从而促使净利润增长。经营活动产生的现金净流量同比增长30.75%，主要是店铺2023年与2022年销售情况基本持平，店铺销售收到货款后一般在1-2月内与供应商结算，2021年11、12月销售情况较好，影响2022年初支付货款较多；2022年11、12月由于特殊原因，导致销售金额较少，由于结算账期的影响，2023年支付的货款较少；从而导致2022年经营活动现金净流量低于2023年度。

鞍山商业投资 （单位：万元）			
项目	2023年	2022年	同比变化
营业收入	15,576.24	17,402.52	-10.49%
营业成本	7,189.38	9,631.98	-25.36%
净利润	2,894.93	2,637.27	9.77%
扣非净利润	2,905.72	2,599.61	11.78%
经营活动产生的现金净流量	5,598.43	36,998.47	-84.87%
毛利率	53.84%	44.65%	9.19%
费用率	25.12%	22.42%	2.7%

鞍山商业投资为百货店铺，报告期内营业收入同比下降10.49%，营业成本同比下降25.36%。主要是以经销方式经营的品类品牌占比有所减少，经销收入同比减少2,428万元，联销收入增加使营业收入增加846万元，联销及经销收入变动合计影响营业收入减少1,582万元。因联销业务按净额法核算，销售变动不影响营业成本，经销成本同比减少2,536万元，影响营业成本减少2,536万元。以全额法统计，2023年营业收入实现52,627万元，2022年度营业收入实现51,398万元，增长2.39%；2023年营业成本44,240万元，2022年度营业成本实现43,628万元，增长1.4%。店铺加大招商调改，引进新品牌、升级品牌全国形象店，运动业种调整升级，增加顾客体验感，使全额法口径营业收入及营业成本均小幅上涨。

经营活动产生的现金净流量同比下降84.87%，主要是店铺与公司总部之间的资金归集及划拨通过经营活动列示。2022年公司总部划拨资金3.48亿元用于支付企业合并前股东股利，导致经营活动现金流入增加3.48亿元，后续支出时以筹资活动现金流出，影响经营活动产生的现金净流量变化较大。其他数据无重大变化。

抚顺大商商业投资 （单位：万元）			
项目	2023年	2022年