证券代码：002805　　证券简称：丰元股份　　公告编号：2023-041

山东丰元化学股份有限公司关于全资孙公司取得营业执照暨投资进展的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、基本情况

山东丰元化学股份有限公司（以下简称“公司”）分别于2023年3月16日、2023年4月21日召开了第五届董事会第二十四次会议和2022年年度股东大会，审议通过了《关于拟签署＜投资协议＞的议案》，同意公司与云南省玉溪市华宁县人民政府签署《投资协议》，在华宁县产业园区盘溪化工园区投资建设磷酸铁一体化项目及草酸暨黄磷尾气综合利用项目。由公司或公司控股、参股的子公司在华宁县境内注册成立的独资或合资的投资开发主体为项目的实施主体（项目公司），负责该项目的具体运作。

具体内容详见公司在指定信息披露媒体《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网披露的《关于拟签署＜投资协议＞的公告》（公告编号：2023-026）。

二、进展情况

近日，该项目公司工商注册登记手续已经办理完成，取得了华宁县市场监督管理局颁发的《营业执照》，主要内容如下：

1、名称：丰元（华宁）新能源材料有限公司

2、统一社会信用代码：91530424MACLG8UF0E

3、类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

4、法定代表人：陈令国

5、注册资本：叁仟万元整

6、成立日期：2023年06月20日

7、住所：云南省玉溪市华宁县盘溪镇黑泥坡村（盘溪化工园区内）

8、经营范围：许可项目：非煤矿山矿产资源开采（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：电子专用材料制造；电子专用材料研发；电子专用材料销售；新材料技术研发；储能技术服务；化工产品生产（不含许可类化工产品）；化工产品销售（不含许可类化工产品）；电池制造；电池销售；矿物洗选加工；选矿；非金属矿及制品销售；货物进出口（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

丰元（华宁）新能源材料有限公司为公司全资子公司山东丰元锂能科技有限公司之全资子公司。

三、其他

公司将根据该项目的投资进展情况及时履行信息披露义务。公司郑重提醒广大投资者，《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）为公司指定信息披露媒体，公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准，敬请广大投资者理性投资，注意风险。

四、报备文件

1、《丰元（华宁）新能源材料有限公司营业执照》。

特此公告。

山东丰元化学股份有限公司
董事会
2023年6月22日

证券代码：002638　　证券简称：勤上股份　　公告编号：2023-083

东莞勤上光电股份有限公司关于公司完成工商变更登记的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

东莞勤上光电股份有限公司（以下简称“公司”）于2023年5月17日召开第五届董事会第四十二次会议审议通过了《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》，并于同日召开第五届监事会第三十次会议审议通过了《关于监事会换届选举非职工代表监事的议案》，以上议案已经2023年6月5日召开的2023年第二次临时股东大会审议通过。公司于2023年6月5日召开第六届董事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第六届董事会董事长的议案》，董事会选举李俊锋先生担任公司第六届董事会董事长。具体内容详见公司在指定信息披露媒体披露的相关公告。

近日，公司已完成了上述事项的工商变更登记备案手续，并取得了东莞市市场监督管理局换发的《营业执照》。公司法定代表人变更为李俊锋先生，本次变更除法定代表人外，公司《营业执照》其他内容不变。

公司本次变更后《营业执照》的主要信息如下：

公司名称：东莞勤上光电股份有限公司

统一社会信用代码：91441900618360497D

类型：股份有限公司(上市、自然人投资或控股)

住所：广东省东莞市常平镇横江厦工业四路3号

法定代表人：李俊锋

注册资本：人民币壹拾肆亿肆仟陆佰肆拾玖万伍仟叁佰壹拾元

成立日期：1994年11月07日

营业期限：长期

经营范围：生产和销售LED照明产品、LED背光源及LED显示屏、LED驱动电源及控制系统、LED庭院用品、LED休闲用品、家用小电器、半导体照明通信、可见光通信、工艺品(圣诞礼品、灯饰等)及五金制品(储物架等)、工艺家私、电线及其铜材等原辅材料、电缆、PVC塑胶材料、奇彩灯、光电子元器件、电器配件；LED芯片封装及销售、LED技术开发与服务，合同能源管理；照明工程、城市亮化、景观工程的设计、安装、维护；节能服务；货物进出口、技术进出口；社会公共安全设备及器材制造；教育咨询服务；教育交流活动策划、文化艺术活动策划；信息技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；商务信息咨询服务；软件开发。(法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。

特此公告。

东莞勤上光电股份有限公司
董事会
2023年6月21日

(上接D41版)

单位：亿元

应收款项	客户类别	于2022年12月31日应收款项原值	于2022年12月31日应收款项坏账准备余额	2022年度计提坏账准备
应收账款及其他应收款等	天天快递有限公司加盟商(a)	4.80	4.80	2.84
应收账款	易居企业(中国)集团有限公司(b)	0.52	0.52	0.52
其他小额信用损失				1.76
合计				5.12

(a)于2021年度及以前年度，由于相关款项信用风险特征并未呈现显著不同，公司对部分应收天天快递的加盟商款项按照组合计提预期信用损失，于2022年度，公司发现天天快递的加盟商未能如2021年预期而成功实现业务转型，仍经营困难且未见好转，该部分应收款项经多次追讨仍无法收回后，公司已就该部分应收款项发起诉讼，但诉讼未能保全或相关诉讼未有明确结果，导致该部分应收款项信用风险和组合显著不同，公司对其单独考虑计提信用减值损失。因此于报告期末，公司对于该些应收加盟商款项全额计提减值准备。

(b)于2021年度及以前年度，由于相关款项信用风险特征并未呈现显著不同，公司对应收易居企业(中国)集团有限公司款项按照组合计提预期信用损失。2022年度，公司注意到易居企业(中国)集团有限公司于媒体中有大量新闻显示其资金流严重恶化，境外公开发行债券逾期难以偿还，且债务重组失败，易居企业(中国)集团有限公司港股股价于2022年亦大幅下跌，并无好转迹象。因此，公司认为应收易居企业(中国)集团有限公司款项难以收回，因此于报告期末对相关应收款项单项全额计提预期信用损失。

(3)请普华永道核查并发表专项意见。

普华永道的说明：

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对公司2022年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对公司2022年度财务报表的整体发表审计意见。

我们将公司对于问询函问题8的回复与我们在审计公司2022年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

9.关于长期资产减值。报告期内，你公司将部分长期资产所属的门店或公司作为资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，将可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备14.34亿元，对归属于上市公司股东的净利润影响10.76亿元。请你公司：

(1)结合你公司报告期内以及过去三年各区域门店的主要财务数据，盈利、亏损、保本门店的数量和占比情况，具体说明你公司上述减值准备计提金额的确认依据和合理性。

回复：

公司报告期内及过去三年各区域门店(不含家乐福超市门店)的主要情况列示如下：

年度	线下家电3C生活专业店、红孩子母婴店、直营门店数量(含当年已闭门店)				百货门店数量		
	亏损	保本	盈利	合计	亏损	盈利	合计
2022年	1,065	131	702	1,898	34	3	37
2021年	1,764	117	606	2,487	29	8	37
2020年	1,581	215	1,583	3,379	21	16	37
2019年	2,580	478	2,165	5,223	8	29	37

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，

第二条　资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。

本准则中的资产，除了特别规定外，包括单项资产和资产组。

资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

第四条　企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

第五条　存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(一)资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(二)企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(三)市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(四)有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

(五)资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(六)企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等。

(七)其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

第六条　资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

公司遵循上述企业会计准则的相关规定，于资产负债表日对各资产组是否存在减值迹象进行了判断。公司零售门店单独面向消费者提供零售服务，并收取现金，所以公司认为单个零售门店是产生独立现金流的最小单位；对于非门店层面单独使用的固定资产、软件等以及公司办公区域装修费及其他非流动资产，公司将其划分为总部资产。鉴于2022年度消费市场波动较大，消费需求疲软，公司所在家电行业叠加房地产销售低迷影响表现较弱，公司发展外部环境承压，内部仍面临流动性不足的问题，公司零售、物流分部(不含家乐福超市业务，家乐福超市业务相关减值内容请参见问询函问题10回复)业绩未达预期，商品库存不足、销售开支急剧压缩，导致公司销售收入的大幅下降，经营业绩亏损，公司经审慎评估后认为满足下列标准的相关资产组存在减值迹象：1)公司净资产为负；或2)门店/公司连续三年亏损；或3)2022年门店/公司实际收入、净亏损等指标较2022年预计收入、净亏损存在较大偏离，偏离度达50%以上。对于存在减值迹象的门店/公司，公司遵循上述《企业会计准则》的相关规定执行减值测试，通过比较资产组的公允价值减去处置费用后的净额与资产组预计未来现金流量的现值两者之间较高者计算门店/公司资产组的可收回金额。公司从市场参与者角度认为目前的管理层是有效的管理团队，且预计未来现金流对应的经营假设与公允价值下经营假设一致，目标资产组的公允价值与预计未来现金流量现值并不存在重大差异，而预期公允价值减处置费用的净额并不会显著高于未来现金流量现值，因此公司最终使用未来现金流量现值作为门店/公司资产组的可收回金额。公司基于门店/公司于2022年度实际实现的财务状况，以修正后的未来盈利预测计算出门店/公司的未来现金流量现值，使用的关键假设包括收入增长率、预测期毛利率等。对于计算得出资产组可收回金额小于资产组账面价值的，确认相应的减值损失14.34亿元。

(2)请普华永道核查并发表专项意见。

普华永道的说明：

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对公司2022年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对公司2022年度财务报表的整体发表审计意见。

我们将公司对于问询函问题9的回复与我们在审计公司2022年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

10.关于家乐福资产减值。报告期内，你公司更新了家乐福中国业务的盈利预测及包括商誉在内的长期资产的减值测试，将家乐福业务相关资产或资产组组合的账面价值与其可收回金额进行比较，按照可收回金额低于账面价值的差额计提商誉及长期资产减值准备约39.67亿元，对归属于上市公司股东的净利润影响38.96亿元。请你公司：

(1)结合你公司对家乐福的具体投资情况，以及家乐福业务开展、历年经营业绩趋势、行业发展趋势、市场竞争状况、在手订单、同行业上市公司情况等，说明相关商誉本期减值测试过程、资产组的认定情况、减值测试关键假设、关键参数(包括但不限于预测期、收入增长率、费用率、利润率、折现率等)的选取依据及合理性、是否符合家乐福实际经营情况及行业发展趋势。

回复：

(a)家乐福具体情况介绍

于2019年9月，公司的全资子公司Suning International Group Co.,Limited以现金48亿元人民币支付完毕全部转让对价，完成家乐福中国80%股权收购，该交易使公司确认因溢价收购家乐福中国而产生的商誉约人民币38.72亿元。于2021年9月27日，Carrefour Nederland向公司发出售股权通知，要求公司按照人民币12亿元的价格收购其所持有的剩余20%家乐福中国股权。于2022年4月28日，公司与Carrefour Nederland就上述应付家乐福中国股权款计入民币12亿元签署补充付款协议。于本次补充付款协议签署后，公司账面确认持有家乐福中国100%的股权。

从收购至今家乐福中国的经营业绩情况如下：

单位：亿元

项目	2020年度	2021年度	2022年度
营业收入	255.74	208.78	139.45
营业成本	202.50	166.53	113.63
综合毛利额	53.24	42.25	25.82
总费用	62.25	61.50	46.15
净利润	−7.95	−33.37	−28.32
归属于母公司所有者的净利润	−7.05	−29.80	−24.83

从2020年开始，超市企业面临经营、外部环境等多重压力下，整个超市行业逐步呈下行趋势，2021年TOP100超市企业销售规模整体下滑达到6.2%。家乐福中国的客户群体主要为零售客户，所以不存在呈规模的在手订单，而且自从2019年公司收购家乐福中国后，家乐福中国业务受到外部环境、消费者需求放缓、线上社区团购低价竞争等因素影响，销售持续下滑，同时在原材料价格不断上涨、用工成本和租金成本等不断增加等诸多因素影响下，利润收窄，在外部环境影响的2022年尤其凸显，出现大额亏损。同样同行业上市公司在2021年、2022年也出现利润收窄或出现大幅亏损的情况(具体情况请参见下表)。家乐福中国整体趋势与行业基本保持一致。

同行业同期经营业绩对比情况如下：

单位：亿元

项目	公司名称	2020年度	2021年度	2022年度
营业收入	大润发	1,268.83	1,243.34	881.34
	永辉超市	931.99	910.62	900.91
	中百集团	131.29	123.31	121.97
净利润	大润发	45.22	37.71	8.26
	永辉超市	16.53	−44.95	−30.00
	中百集团	0.43	−0.22	−3.20

(b)家乐福商誉减值情况

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定，因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊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。

由于家乐福中国业务在2019年9月底完成收购后一直作为独立运营的一个子集团独立考核，因此将家乐福门店相关的长期资产及商誉作为一个资产组，并以该资产组为基础进行商誉的减值测试。

基于此，公司自收购家乐福中国业务起，一直聘请江苏天健华辰资产评估有限公司(“天健华辰”或“评估师”)对家乐福中国资产组组合于资产负债表日的可回收金额进行评估，并出具了评估报告，以对商誉资产组进行减值测试提供参考意见。根据评估师出具的于2022年12月31日商誉资产组减值评估报告结果，公司最终采用预计未来现金流量的现值确定其可收回金额，并计提商誉减值准备约人民币28.47亿元。

(1)本次减值测试的关键假设如下：

A.资产组业务持续经营假设：是将资产组整体作为评估对象而作出的评估假定。即资产组持有人作为经营主体，在所处的外部环境下，按照经营目标，持续经营下去。

B.假设评估基准日后资产组的现金流入为均匀流入，现金流出为均匀流出。

C.假设家乐福中国所有的使用权资产对应的租赁合同的租赁双方能够按照合同约定条款履行各自权利和义务，并且在使用权租赁到期后可以正常续租。

D.假设能够按照家乐福中国管理层闭店计划闭店。

E.由于家乐福中国在2022年年末及2023年年初经历了供应商断供事件，截止报告日前，家乐福中国已经和主要供应商签订恢复供货协议，假设家乐福中国剩余经营门店供货能够持续恢复，并且付款账期能够按照双方签订的协议恢复到历史年度水平。

(2)本次减值测试的关键参数如下：

A.预测期的确定

本次对委估资产组的收益期限按无限期考虑。其中，第一阶段为2023年1月1日至2028年12月31日；第二阶段2029年1月1日起为永续期。

B.折现率

本次测试选用的预期收益口径为资产组业务税前现金流，故相应的折现率选取加权平均资本成本(WACC)，再转换成税前口径确定(WACCBT)，即r=WACCBT。

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$$

加权平均资本成本WACC计算公式中，权益资本成本Ke按照国际惯常作法采用资本资产定价模型(CAPM)估算，计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

T：被评估企业的所得税税率。

a.无风险收益率的确定

截至评估基准日剩余期限在10年以上国债的到期年收益率为2.84%，本评估报告以2.84%作为无风险收益率。

b.贝塔系数βL的确定

家乐福中国的权益系统风险系数计算公式如下：

βL＝βu×[1＋(1－T)×D/E]

式中：

βL：有财务杠杆的Beta；

βU：无财务杠杆的Beta；

T：家乐福中国的所得税税率；

D/E：家乐福中国的目标资本结构。

家乐福中国无财务杠杆βU的确定

根据家乐福(中国)地区商誉资产组的业务特点，评估人员通过同花顺资讯系统查询了8家沪深A股可比上市公司的βL值，然后根据可比上市公司的所得税率、资本结构换算成βU值。在计算资本结构D、E时，其中E按市场价值确定，D按照2022年6月30日可比上市公司报表金额确定。将计算出来的βU取加权合计数0.630作为被评估单位的βU值，具体数据见下表：

股票代码	公司简称	βL值	βu值	D/E
000759.SZ	中百集团	0.7260	0.0208	73.01%
600827.SH	百联股份	1.4740	0.2294	52.96%
601933.SH	永辉超市	0.7437	0.1635	81.22%
002697.SZ	红旗连锁	0.6363	0.0456	16.58%
601116.SH	三江购物	0.6905	0.0436	6.74%
002251.SZ	步步高	0.7591	0.0308	84.71%
002336.SZ	人人乐	0.7774	0.0562	29.32%
603708.SH	家家悦	0.7220	0.0405	61.23%
平均值(βu值按市值加权)			0.630	50.72%

资本结构D/E的确定

可比上市公司资本结构的平均值为50.72%，故本次评估资产组的资本结构D/E采用可比上市公司资本结构，取50.72%。

家乐福中国评估基准日到预测期间结束的所得税税率为25%。

βL计算结果

将上述确定的参数代入权益系统风险系数计算公式，计算得出家乐福中国的权益系统风险系数。

βL＝βu×[1＋(1－T)×D/E]

＝0.870

c.市场风险溢价的确定

2022年12月31日为基准日，中国股票市场平均收益率为9.98%，无风险利率为2.84%，因此中国市场风险溢价为7.14%。

d.企业特定风险调整系数的确定

根据个别风险主要评价体系测算Ru为5%。

e.折现率计算结果

将上述确定的参数代入权益资本成本计算公式，计算得出家乐福中国的权益资本成本。

$$K_e = R_f + \beta \times MRP + R_c$$

＝2.84%+0.870×7.14%+5%

＝14.053%

评估基准日家乐福中国付息债务参照一年期LPR上浮100个基点确定，即4.65%，将上述确定的参数代入加权平均资本成本计算公式，计算得出家乐福中国的加权平均资本成本。

$$WACC = K_e \times \frac{E}{D+E} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{D+E}$$

＝10.5%(取整)

经迭代、测算出税前口径的折现率为11.63%。

C.收入增长率

商誉资产组未来年度收入增长率在−55.1%至14.90%之间，可比上市公司收入增长率在−34.55%至15.73%之间，可比上市公司历史期三年平均增长率分别为−5.55%、−5.10%、−6.46%。行业整体收入呈下降趋势，商誉资产组历史期也呈下降趋势，而预测期第一年受经营偶发因素影响，收入大幅减少，预计至2025年恢复至2022年年末水平，后续年度考虑到外部环境稳定及国家出台的刺激消费的政策，商誉资产组收入呈增长趋势，永续期增长率维持在2%左右。

D.毛利率

商誉资产组未来年度毛利率在27.9%至29.1%之间，稳定期毛利率在28.3%，可比上市公司毛利率在18.71%至36.77%之间。商誉资产组历史期毛利率变化趋势与可比上市公司变化趋势相同，处于在可比上市公司毛利率范围内。

E.费用率

商誉资产组未来年度费用率在22.01%至31.73%之间，可比上市公司费用率在19.03%至33.50%之间。商誉资产组未来年度预测费用率与可比上市公司历史期费用率相比，基本处于在可比上市公司范围内。

F.息税前利润率

商誉资产组未来年度息税前利润率在−11.98%至5.64%之间，可比上市公司毛利率在−21.75%至6.35%之间。商誉资产组未来年度预测息税前利润率与可比上市公司历史期息税前利润率相比，基本处于在可比上市公司范围内。

综上，上述关键参数的选取符合家乐福实际经营情况及行业发展趋势。

(2)对比分析本期及上期商誉减值测试关键参数，说明是否存在重大差异、差异的原因及合理性，本期商誉减值准备计提是否审慎、合理，前期商誉减值准备计提是否充分。

回复：

2022年度及2021年度，公司在家乐福商誉减值测试中使用的关键参数列示如下：

家乐福中国业务	2022年度	2021年度
收入增长率	−55.1%~14.9%	−3.3%~19.1%
预测期毛利率	27.9%~29.1%	20.1%~24.2%
稳定阶段毛利率	28.3%	20.4%
永续增长率	2.0%	2.0%
税前折现率	11.63%	11.46%

由上表可见，除收入增长率和毛利率外，本期及上期商誉减值测试关键参数未有重大差异。

于2021年，随着线上电商购物模式的冲击，传统的商超模式已经难以满足消费者需求，考虑到整个超市实场业态的变化，结合从山姆超市的良好发展看到会员店在中国的发展潜力，公司将会员店业务作为家乐福业务未来的主要业务增长点，预测会员店业务收入占营业收入比重从2022年的2%将逐步增长到永续期的52%。对于会员店业务收入的增长率的预测逻辑为单店会员店业务销售收入＝会员数(人)*客单价(元)*购物频率(次/月)，全年总收入为所有会员店门店业务收入加总。首先，家乐福会员店门店计划全部由已有大卖场改造而成，并非重新购置或者租入物业，且家乐福在中国的门店基数大，因此现有门店数量可以保证预计的会员店数量按计划增长。其次，由于家乐福中国作为知名国际商品品牌，拥有较大的会员基数，基于此将普通家乐福大卖场会员转换为会员店会员也相对容易。另外，考虑到会员店业务是一个新业务的拓展，在预测模型中客单价和购物频率使用的数据均明显低于同行业竞争对手的数据，可实现度高。

对于毛利率，2021年家乐福实际整体毛利水平约为21%，预测期及稳定阶段毛利率水平可实现度高，预测期后期相较初期毛利率小幅增加主要来源于管理层降本增效策略，以及优化运营模式，提升毛利率。

2022年实际销售收入及毛利率并未达到2021年未预测的水平，主要是由于2022年受外部环境、消费需求放缓、社区团购低价竞争等诸多因素影响，门店实际运营受阻，销售及毛利下降。公司在2022年三季度已全面开展家乐福业务调整，一方面，关闭部分区域门店，聚焦优势城市经营，提升经营效益；另一方面，加大家乐福门店的电器3C业务融入，借助大卖场入流优势，提升盈利较强家电业务收入，分摊固定成本；在现有会员店模型逐步完善的情况下，稳步推进会员店新开店及改造；快速复制零售云加盟店的数量，抢占下沉市场；此外，家乐福自身加快商品结构调整，加强本地电商与社群电商运营，加快适应市场变化。家乐福持续面临了来预见的严重的外部舆情压力，流动性压力激增，供应链关系受阻，有效库存快速下降，从而对销售、利润带来较大的影响，对其经营业务带来极大的挑战。受限于苏宁易购资金状况，难以快速解决家乐福中国流动性问题，需要从更长期的角度来调整和规划。为应对危机，家乐福中国更新了其运营计划及架构调整方案，即大规模关闭盈利较差的卖场，全面停止会员店业务，将闲置区域改为电器融合店、收取净额租金，并提此更新了家乐福中国业务的盈利预测及包括商誉在内的长期资产的减值测试，从而导致2022年商誉减值测试中使用的收入增长率虽然相较2021年有所下降，但是毛利率相较2021年有所提升，另外2022年预测中收入增长率最低值−55.1%为预测的2023年相较2022年的收入增长情况，自2024年开始，根据家乐福运营规划，整体业务逐步进入正轨，增长率恢复为正数，区间为5.2%~14.9%。

综上，2021年及2022年的商誉减值测试中使用的关键参数均反映了当时家乐福未来发展情况的最佳估计，2022年的变化为供情压力和供应链问题的突发事件导致，并非存在管理层偏向。本期商誉减值准备计提是审慎、合理的，前期商誉减值准备计提是充分的。

(3)请普华永道核查并发表专项意见。

普华永道的说明：

我们按照中国注册会计师审计准则的规定对公司2022年度财务报表执行了相关审计工作，旨在对公司2022年度财务报表的整体发表审计意见。

我们将公司对于问询函问题10的回复中关于2022年度家乐福中国商誉减值测试相关的说明与我们在审计公司2022年度财务报表时取得的审计证据及获取的管理层解释进行了比较，我们没有发现在所有重大方面存在不一致之处。

特此回复。

苏宁易购集团股份有限公司
2023年6月21日

附件1　于2022年度到期以及截至2022年12月31日未到期理财明细：

单位：亿元

产品名称	产品类型	风险级别	理财机构名称	购买日	到期日	购买金额	于2022年12月31日余额	预期收益率	实际到账情况	底层资产	违约条款
建信-易购-建行资产支持计划	非保本浮动收益型	中低风险	建信资本	2019/3/14	2025/3/30	0.37	0.41	净值型	尚未到期	投资范围包括但不限于现金、银行存款、债券回购、中央银行票据、同业存单、拆借、货币市场基金、债券、在银行间市场和证券交易所市场发行的资产支持证券和监管机构允许投资的其他资产。	本协议签订后，除不可抗力以外，任何一方不履行或不及时、不适当履行本协议项下其应履行的任何义务，或违反其在本协议项下作出的任何陈述、保证或承诺，均构成其违约，应按照法律规定承担违约责任，任何一方如违反本协议第二条约定，需按违约金额万分之五的日利率向守约方支付违约金。
华泰证券苏宁定管1号资产管理计划	非保本浮动收益型	中低风险	华泰证券	2019年11月-2020年7月	无固定期限	1.51	0.68	净值型	本期赎回本金209万元	现金、货币基金、债券逆回购； 国债、地方政府债、中央银行票据、金融债、金融机构发行的各类债务融资工具、超短期融资券、短期融资券、中期票据、资产支持证券（包括登记在银行间银行业信贷资产登记流转中心的资产收益权、资产受益权投资）、资产支持票据、主体或债项信用评级（包含中债资信评级）不低于AA的公司债券和企业债券等监管允许投资的其他固定收益类资产； 同业存款、大额可转让存单、同业存单、主体或债项信用评级不低于AA的可转债、可交换债；非公开定向债务融资工具、非公开发行的公司债券及企业债券； 银行理财产品、票据资产及收益权、集合资产管理计划份额、信托计划及信托计划受益权、应收账款及其收益权、信用证、有限合伙份额及收益权、委托贷款、券商收益凭证、私募债（北京股权交易中心挂牌及其它）、债权融资计划（北京金融资产交易所挂牌或其它）、证券公司、基金公司及基金子公司、信托公司、保险公司及商业银行等金融机构发行的资产管理计划等中国证监会、中国人民银行认可的非标准化投资品种。	(一)管理人、托管人在履行各自职责的过程中，违反法律法规规定或者本合同约定，给委托资产或者委托人造成损失的，应当分别对各自的行为依法承担赔偿责任，不因各自职责以外的事由与其他当事人承担连带赔偿责任，但是发生下列情况的，当事人可以免责； (二)不可抗力；是指本合同任一方所不能预见、不能避免并不能克服的，阻碍其履行本合同义务的事件，包括但不限于国家法律法规、重大政策和监管机构规定的改变或调整，有关交易所或登记结算公司的系统发生故障、战争、自然灾害、突发性公共事件等。 (三)管理人和/或托管人按照有效的法律法规或中国证监会的规定作为或不作为而造成的损失等。 (四)管理人由于按照本合同规定的投资原则行使或不行使其投资权而造成的损失等。 (五)合同当事人违反本合同，给其他当事人造成经济损失的，应当承担赔偿责任，在发生一方或多方违约的情况下，本合同能继续履行的，应当继续履行。 (六)本合同当事一方造成违约后，其他当事方应当采取适当措施防止损失的扩大，没有采取适当措施致使损失扩大的，不得就扩大的损失要求赔偿。守约方因防止损失扩大而支出的合理费用由违约方承担。
光信·光禄·乾元2号集合资金信托计划	非保本浮动收益型	中低风险	光大陇	2020年11月-2021年5月	无固定期限	4.78	3.62	净值型	尚未到期	1.投资于嘉实资本光大乾元2号固收单一资产管理计划(以下简称“标的资管计划”)。 标的资管计划的投资范围包括：固定收益类资产(投资比例为80%-100%)；银行存款、同业存单、债券回购（含回购、逆回购）、货币市场基金、债券型基金、国债、地方政府债、企业债券、公司债券（含非公开发行公司债）、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券和私募可交换债券）、各类金融债（含次级债、混合资本债、政策性金融债等）、中央银行票据，经银行间市场交易商协会批准注册发行的各类债务融资工具(如短期融资券、超短期融资券、中期票据、集合票据、集合债券、资产支持票据（ABN）、非公开定向债务融资工具（PPN）等）、资产支持证券(ABS)、政府支持机构债券等法律法规允许投资的固定收益产品；其他资产（投资比例为0%-20%）：投资于银行存款、货币市场基金、银行理财等符合法律法规规定的其他资产(含标的资管产品资产管理人关联方发行的货币市场基金)。标的资管计划建仓期为1年，建仓期内可能偏离上述比例限制。 2.认购保障基金及投资银行存款。	1.本合同任何一方当事人未履行本合同项下应尽义务包括陈述与保证不真实或被违背的，视为违反本合同，违约方应承担违约责任，违约方应当赔偿守约方因此蒙受的损失。 2.如因以下原因产生损份，并因此给受托人或信托财产造成损失的，委托人应承担违约责任，并赔偿与之相关的一切损失： (1)委托人交付的资金的合法性存在未向受托人说明的问题 (2)委托人的其他违约行为。 3.非因受托人的原因导致信托目的不能实现，信托计划终止时，受托人对此不承担任何责任，受托人已收取的信托管理费无需返还。 4.“不可抗力”是指信托合同各方不能合理控制、不可预见或即使预见亦无法避免的事件，该事件协调、影响或延误任何一方根据信托合同履行其全部或部分义务，该事件包括但不限于地震、台风、洪水、火灾、其他天灾、战争、骚乱、罢工、重大疫情或其他类似事件、新法规颁布或对原法规的修改等政策因素，如发生不可抗力事件，遭受该事件的一方应立即用可能的最快速的方式通知对方，并在15日内提供证明文件说明有关事件的细节和不能履行或部分不能履行或需延迟履行信托合同的原因，然后由各方协商是否延期履行信托合同或终止信托合同。 5.在发生一方或多方当事人违约的情况下，信托合同能继续履行的，应当继续履行，未违约方当事人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

“领汇财富·慧得利”浮动利率型结构性存款	无	极低风险	交通银行	2021年12月-2022年2月	全部到期(22年6月和22年8月)	6.6	0	已全额赎回	与欧元兑美元汇率挂钩，聚集的本金部分纳入交通银行内部资金统一运作管理，纳入存款准备金和存款保险费的缴纳范围	(一)结构性存款合同依协议约定终止并提前终止已成交的全部结构性存款的，丧失资格或能力的一方应赔偿另一方因此遭受的所有损失。 (二)申请人在与银行订立的除结构性存款合同外的其他合同或协议项下有违约行为时，银行有权解除本协议并提前终止已成交的全部结构性存款，并要求申请人赔偿银行因此所遭受的损失。 (三)银行有权从申请人开立在交通银行股份有限公司任一分支机构的任何账户中扣划资金受偿，扣划所得款项与需要抵偿的款项和费用币种不一致的，按银行在扣划时公布的汇率折算为抵偿的款项和费用的金额。 (四)对于由不可抗力及意外事件导致的损失，申请人须自行承担，银行对此不承担责任，双方在补充协议或补充条款中另有约定的除外，但银行应在知悉相关事件后及时采取相应的措施防止损失扩大，前述约定不免除因银行过错导致依法应由银行承担的责任。 因不可抗力及或意外事件导致银行无法履续履行结构性存款合同的，银行有权提前解除结构性存款合同，并将发生不可抗力及或意外事件后剩余的资金划付至申请人其他账户。 (五)银行可以应申请人的要求提供与结构性存款有关的市场信息，但不保证该信息真实或准确，银行提供信息的行为不构成对获悉结构性存款的建议。 (六)申请人出现下列违约情形之一时，银行有权限制或停止为申请人提供在交通银行股份有限公司任一分支机构开立的所有账户的服务，注销申请人在交通银行股份有限公司任一分支机构开立的所有账户并终止本协议，并有权采取法律、法规规定的其他救济措施： 1、申请人或其控股股东或实际控制人属于我国有权机关、联合国、美国或欧盟等反洗钱和制裁名单内的个人或实体。 2、不配合银行开展客户身份识别、交易记录保存、客户身份及交易背景尽职调查、大额和可疑交易报告等各项反洗钱工作，并按银行要求提供相关证明材料的。 3、利用在交通银行股份有限公司任一分支机构开立的任一账户进行或协助他人进行洗钱、恐怖融资、逃税、逃废债务、套取现金、电信诈骗、非法集资等违法违规活动。	未来，随着证券市场投资工具的发展和丰富，本基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告，法律法规或监管机构另有规定的从其规定。在不违反法律法规且对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可在法律法规允许的前提下酌情调整以上基金收益分配原则，并于变更实施日前在指定媒介上公告。
建信添益宝	货币型	低风险	中建基金管理有限公司	2022/1/11	无固定期限	0.61	–	净值型	已全额赎回	在对持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人、登记机构可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。	在对基金份额持有人利益无实质不利影响的前提下，基金管理人可对基金收益分配原则进行调整，不需召开基金份额持有人大会。
华夏收益宝货币B	货币型	低风险	华夏基金管理有限公司	2022/1/5	无固定期限	1.05	–