

# 北京华联综合超市股份有限公司

## 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。
- 1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.3 公司全体董事出席董事会会议。
- 1.4 致同会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

#### 1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华联综超	600361	G综超

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李春生	
电话	010-68364982	
传真	010-68364982	
电子信箱	zczqb@beijing-hualian.com	

- 1.6 经致同会计师事务所审计，2015 年度公司归属于母公司股东的净利润为 53,129,734.65 元，2015 年末未分配利润为 592,240,091.09 元。2015 年度公司利润分配预案为：以 2015 年末总股本 665,807,918 股为基数，每 10 股派送现金红利 3.00 元（含税），共计派送现金 199,742,375.40 元，剩余未分配利润结转下年度。公司 2015 年度不进行资本公积金转增股本。



生活超市	148.41	124.67	1,052,033.29	941,267.53	10.53	1,056,011.75	941,646.42	10.83
高级超市	7.18	6.03	120,351.60	100,773.24	16.27	116,202.86	99,631.05	14.26
其他			5,014.35	-4,912.85		4,562.71	-3,556.86	
合计	155.59	130.70	1,177,399.24	1,037,127.92		1,176,777.32	1,037,720.60	

## (二) 报告期内行业情况

中国实体经济告别高速增长，面临增速放缓、结构调整的经济发展新常态。根据国家统计局公布资料显示，中国 2015 年 GDP 增长 6.9%，较上一年度增速减缓 0.4 个百分点，创 25 年新低。特别是互联网+时代来临，在网络零售的冲击下，我国传统零售行业正面临前所未有的困境。经济新常态下，终端需求持续疲软，实体零售面临较大压力。

根据国家统计局公布的数据显示，社会消费品零售总额在 2015 年跃上 30 万亿元大关，消费品市场规模稳居世界第二位。2015 年社会消费品零售总额同比增长 10.7%，增速比 2014 年同期回落 1.3 个百分点，扣除价格因素，实际增长 10.6%，比 2014 年同期回落 0.3 个百分点。根据中华全国商业信息中心的监测数据，2015 年全年全国百家重点大型零售企业零售额同比下降 0.1%，增速相比上年回落了 0.5 个百分点，也是自 2012 年以来增速连续第四年下降。

伴随着商品供应的品种和数量的不断增多，商品质量的明显提高，商品结构也发生着变化。消费商品由以基本生活品为主到以发展、享受型消费品为主，消费结构由衣、食消费向住、行消费转移，步入快速转型期。根据国家统计局的数据，2013-2015 年，限额以上单位家用电器和音像器材类商品年均增长 11.6%，通讯器材类商品年均增长 27.4%，文化办公用品类商品（计算机及配套产品包括在此类）年均增长 12.9%，金银珠宝类商品年均增长 10.5%，均高于限额以上单位消费品零售额年均 9.6% 的增速。

2009 年开始，中国网络零售市场飞速发展。根据中国电子商务研究中心发布的统计数据，2014 年中国网络零售市场交易规模达到 28211 亿元，同比增长 47.80%，2015 上半年中国网络零售市场交易规模达 16140 亿元，同比增长 48.70%。在网络零售的冲击下，我国传统零售行业正面临前所未有的困境：线下客流下滑、客户转化困难、盈利下滑等。针对传统零售业，如何从产品驱动转变为客户驱动，如何利用自身的特点与电商竞争都成为重要课题。

另一方面，互联网金融的移动支付和电子支付的快速发展也助现代零售行业一臂之力，为城乡居民创造了更好的条件。

基于上述宏观经济对零售行业的影响，公司将针对不同区域及不同客户群体，加强优化商品结构，继续探索与互联网金融的融合，合理利用电子移动支付的便捷优势，为消费者提供更体贴、周到的服务。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年	2013年
--	-------	-------	-------	-------

			增减(%)	
总资产	11,612,790,534.27	11,508,868,302.77	0.90	11,299,129,065.70
营业收入	13,429,809,356.86	13,331,704,111.91	0.74	12,747,534,795.58
归属于上市公司股东的净利润	53,129,734.65	102,463,333.04	-48.15	40,559,080.03
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-28,005,920.91	5,084,370.31	-650.82	3,683,436.55
归属于上市公司股东的净资产	3,075,840,319.66	3,091,929,064.52	-0.52	3,030,537,620.38
经营活动产生的现金流量净额	254,931,350.97	552,047,153.90	-53.82	631,919,938.01
期末总股本	665,807,918.00	665,807,918.00	0.00	665,807,918.00
基本每股收益（元/股）	0.08	0.15	-48.15	0.06
稀释每股收益（元/股）				
加权平均净资产收益率（%）	1.73	3.35	减少1.62个百分点	1.34

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,947,040,672.71	2,918,131,095.96	3,350,434,077.74	3,214,203,510.45
归属于上市公司股东的净利润	139,897,125.46	-79,173,683.10	6,523,982.68	-14,117,690.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,031,073.37	-624,893.56	5,795,519.06	-34,207,619.78
经营活动产生的现金流量净额	865,273,676.43	-965,958,433.03	139,941,252.57	215,674,855.00

#### 五 股本及股东情况

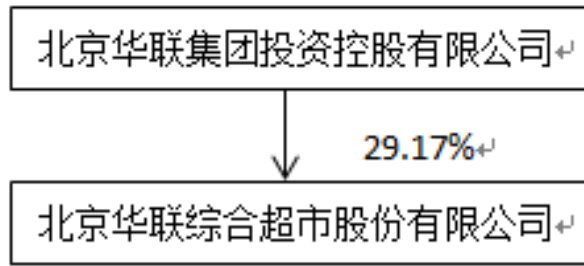
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

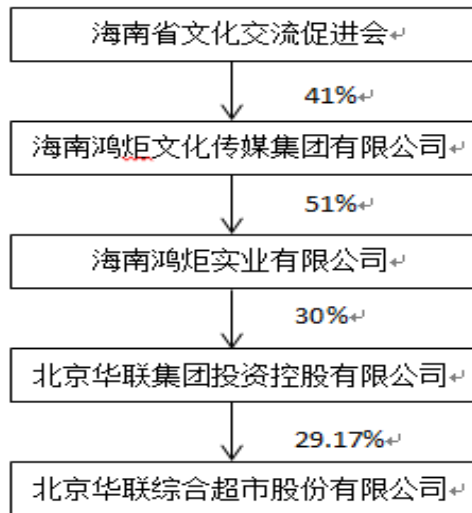
截止报告期末普通股股东总数（户）	38,125
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	35,106
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
前 10 名股东持股情况	

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京华联集团投资控 股有限公司	0	194,195,951	29.17		质押	110,448,865	境内非 国有法 人
海南亿雄商业投资管 理有限公司	0	90,248,350	13.55		无		境内非 国有法 人
洋浦万利通科技有限 公司	-3,070,065	78,048,470	11.72		无		境内非 国有法 人
泰康资产管理(香港) 有限公司—客户资金	8,148,624	8,148,624	1.22		无		其他
李广军	2,721,727	7,000,600	1.05		无		未知
陈朝滨	-1,329,324	4,900,000	0.74		无		未知
中国证券金融股份有 限公司	3,942,800	3,942,800	0.59		无		其他
北京华联商厦股份有 限公司		3,549,000	0.53		无		境内非 国有法 人
全国社保基金四零三 组合	2,999,930	2,999,930	0.45		无		其他
易方达资产管理(香 港)有限公司—客户 资金	2,885,901	2,885,901	0.43		无		其他
上述股东关联关系或一致行动的 说明	北京华联集团投资控股有限公司、洋浦万利通科技有限公司、海南亿雄商业投资管理有限公司之间没有关联关系，北京华联集团投资控股有限公司是北京华联商厦股份有限公司的控股股东。其他股东关联关系未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股 数量的说明							

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5.3 公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

截止报告期末优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末的优先股股东总数（户）							
前 10 名优先股股东持股情况							
股东名称	股东性质	报告期内股份增减变动	持股比例(%)	持股数量	所持股份类别	质押或冻结情况	
						股份状态	数量
前十名优先股股东之间，上述股东与前十名普通股股东之间存在关联关系							

或属于一致行动人情况说明

## 六 管理层讨论与分析

报告期内，公司按照年初制定的经营计划稳步推进工作。包括加大对已有门店的管理，加强基础管理工作；继续强化生鲜工作，确保生鲜物流的高效率和生鲜商品的高质量；启动微信支付等创新服务平台提升顾客的购物体验；继续推进物流配送的建设，提高商品周转率；进一步加强自有品牌开发和经营；持续完善信息系统等后台系统建设；稳步拓展新店。

报告期，公司新开 25 家门店，实现营业收入 13,429,809,356.86 元，比去年同期增长 0.74%，归属于母公司股东的净利润 53,129,734.65 元，比去年同期减少 48.15%；营业收入增长主要是其他业务收入增长所致。归属于母公司股东的净利润减少主要是费用的增加大于毛利的增长所致。

### (一) 主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	13,429,809,356.86	13,331,704,111.91	0.74
营业成本	10,394,732,768.01	10,394,799,505.73	0.00
销售费用	2,516,294,746.11	2,390,244,717.74	5.27
管理费用	334,462,710.98	306,167,314.32	9.24
财务费用	133,381,790.46	147,547,933.76	-9.60
经营活动产生的现金流量净额	254,931,350.97	552,047,153.90	-53.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,457,250,152.60	-51,879,659.29	-4,636.44
筹资活动产生的现金流量净额	-191,823,471.01	-329,070,836.86	41.71
研发支出			
营业利润	-28,652,693.81	19,581,457.10	-246.33
归属于母公司股东的净利润	53,129,734.65	102,463,333.04	-48.15

营业收入：新开门店的增加以及其他业务收入的增加

营业成本：与去年基本持平

销售费用、管理费用增长：新开门店的增加使物业管理费、折旧费有一定上涨

财务费用：利息收入增加，利息支出减少

经营活动产生的现金流量净额减少：与经营活动相关的现金收入减少

投资活动产生的现金流量净额减少：投资活动的现金收入减少，现金支出增多

筹资活动产生的现金流量净额增加：筹资活动的现金收入增加

营业利润减少：费用增长大于毛利的增加

归属于母公司股东的净利润减少：营业利润下降，使归属于母公司所有者的利润总额减少。

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
主营业务分产品情况						
分产品	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 (%)
食品	8,794,332,357.16	7,850,006,714.62	10.74	-0.66	-0.52	减少0.13个百分点
非食品	2,979,660,018.09	2,521,272,498.27	15.38	2.22	1.42	增加0.67个百分点
合计	11,773,992,375.25	10,371,279,212.89	11.91	0.05	-0.06	增加0.1个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
东北	1,211,938,761.87	1,091,724,049.68	9.92	1.26	1.02	增加-0.21个百分点
华北	3,595,263,569.81	3,181,937,718.41	11.50	-1.41	-0.74	增加0.60个百分点
西北	1,810,067,570.15	1,608,166,267.52	11.15	8.96	9.43	增加0.38个百分点
华东	1,400,776,553.25	1,237,954,027.57	11.62	2.49	1.32	增加-1.02个百分点
华中	395,790,333.89	353,919,460.09	10.58	-2.53	-1.77	增加



						0.69 个百分点
华南	1,155,465,728.17	1,027,973,295.75	11.03	-6.25	-6.92	增加 -0.65 个百分点
西南	2,154,546,384.34	1,918,732,920.67	10.94	-2.60	-2.62	增加 -0.01 个百分点
其他	50,143,473.77	-49,128,526.80				
合计	11,773,992,375.25	10,371,279,212.89		0.05	0.00	增加 0.05 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

营业收入的上涨主要是新开门店的增加和其他业务收入的增长。

## (2). 成本分析表

单位：元

分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
食品	进货成本	7,850,006,714.62	75.69	7,891,115,080.67	76.04	-0.52	
非食品	进货成本	2,521,272,498.27	24.31	2,486,090,954.49	23.96	1.42	
合计		10,371,279,212.89	100.00	10,377,206,035.16	100.00	0.00	

成本分析其他情况说明

主营业务成本较上年同期变动不大。

## 2. 费用

### 费用情况分析表

单位：元

	2015	2014	增长率	变动分析
销售费用	2,516,294,746.11	2,390,244,717.74	5.27	新开门店增加
管理费用	334,462,710.98	306,167,314.32	9.24	新开门店增加
财务费用	133,381,790.46	147,547,933.76	-9.60	利息收入增加, 利息支出减少
合计	2,984,141,262.55	2,843,959,965.82	4.93	

### 3. 现金流

单位：元

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	254,931,350.97	552,047,153.90	-53.82
投资活动产生的现金流量净额	-2,457,250,152.60	-51,879,659.29	-4,636.44
筹资活动产生的现金流量净额	-191,823,471.01	-329,070,836.86	41.71

#### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

武汉海融兴达系本公司以武汉中华路店物业评估值 21,695.00 万元及现金 9,905.00 万元出资设立的全资子公司，实收资本 31,600.00 万元。本期北京华联商厦股份有限公司（“华联股份”）以 31,600.00 万元收购本公司持有武汉海融兴达 100% 的股权，股权转让于 2015 年 3 月 31 日完成。武汉中华路店物业账面价值 4,114.51 万元，与评估值的差额 17,580.49 万元作为处置固定资产收益计入营业外收入；武汉海融兴达转让时点账面净资产 31,593.63 万元，与转让价款的差额 6.37 万元作为处置长期股权投资形成的收益计入投资收益。

#### (三) 资产、负债情况分析

##### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收账款	36,332,877.03	0.31	21,699,757.74	0.19	67.43	团购增加
预付款项	187,810,425.43	1.62	121,030,656.83	1.05	55.18	预付货款增加
应收利息	29,482,463.06	0.25	21,462,500.00	0.19	37.37	未到结息日的存款利息增加
在建工程	303,709,641.50	2.62	469,483,542.85	4.08	-35.31	改造和筹建工程完工，转出
递延所得税资产	27,310,783.66	0.24	17,275,679.44	0.15	58.09	坏账和递延收益增加导致
应付票据	57,518,139.70	0.50	30,034,505.74	0.26	91.51	未到期承兑汇票增加
应付职工薪酬	31,916,322.05	0.27	1,203,492.45	0.01	2,551.98	职工工资，月底计提，次月初发放，12 月份工资年底未提前发放
应付利息	36,395,550.13	0.31	64,120,066.02	0.56	-43.24	未到派息日利息减

						少
一年内到期的非流动负债	9,050,280.97	0.08	1,695,965,051.85	14.74	-99.47	债务到期归还
其他流动负债	2,400,000,000.00	20.67	500,000,000.00	4.34	380.00	债务融资增加
递延收益	40,534,350.95	0.35	8,226,071.23	0.07	392.75	补偿款分期摊销

#### (四) 行业经营性信息分析

##### 零售行业经营性信息分析

##### 1. 报告期末已开业门店分布情况

地区	经营业态	自有物业门店		租赁物业门店	
		门店数量	建筑面积 (万平方米)	门店数量	建筑面积 (万平方米)
东北	生活超市	1	2.09	15	17.9
	高级超市	0	0	0	0
华北	生活超市	0	0	35	34.65
	高级超市	0	0	15	3.92
西北	生活超市	1	0.93	21	20.23
	高级超市	0	0	0	0
华东	生活超市	0	0	18	22.02
	高级超市	0	0	9	3.26
华中	生活超市	0	0	6	6.03
	高级超市	0	0	0	0
华南	生活超市	0	0	25	17.68
	高级超市	0	0	0	0
西南	生活超市	0	0	27	26.88
	高级超市	0	0	0	0
合计	生活超市	2	3.02	147	144.94
	高级超市	0	0	24	7.18

##### 2. 其他说明

(1) 公司营业收入前 10 间门店的分布情况

##### 营业收入前 10 间门店的分布情况

门店名称	地址	建筑面积 (平方米)	开业时间	物业权属	租赁期限
北京华贸店	北京市朝阳区建国路 87 号	3,077	2007 年 4 月	租赁	12 年

呼市金字店	内蒙古呼和浩特市鄂尔多斯大街 32 号	11,064	2007 年 4 月	租赁	20 年
贵阳宅吉店	贵阳市盐务街 35 号贵州商专南楼	15,960	2007 年 4 月	租赁	35 年
北京上地店	北京市海淀区农大南路 1 号院	9,221	2007 年 4 月	租赁	20 年
青海花园店	西宁市城中区石坡街 16-19 号	20,862	2007 年 4 月	租赁	20 年
兰州红星店	兰州市城关区火车站东路 18 号	25,700	2007 年 4 月	租赁	30 年
广西江南店	南宁市亭洪路 45 号	12,632	2007 年 4 月	租赁	30 年
贵阳贵山店	贵阳市云岩区富水北路 6 号	21,000	2007 年 4 月	租赁	20 年
宁夏银川店	银川市南门广场	9,510	2007 年 4 月	租赁	20 年
西直门店	北京市西城区西直门外大街 1 号西区	10,149	2007 年 4 月	租赁	20 年

(2) 公司报告期内新增门店情况

报告期内新增门店

地区	业态	门店名称	物业权属	建筑面积(平方米)	开业时间	租赁期限	建造成本(万元)	地址
广西	生活超市	防城港行政中心店	租赁	12,211	2015.1.23	20 年	2,043.48	防城港市金花茶大道 66 号
贵州	生活超市	凯里天柱县缤纷天地店	租赁	8,166	2015.2.1	20 年	612.43	凯里天柱县城擎天大道和金山大道交汇处
江苏	生活超市	南京百家湖商业中心店	租赁	7,630	2015.2.7	20 年	1,369.15	南京市江宁区利源中路 77 号
江苏	生活超市	南京紫荆广场店	租赁	5,100	2015.2.7	18 年	1,095.98	南京市雨花区紫荆花路
内蒙古	生活超市	呼和浩特金游城店	租赁	15,400	2015.2.6	15 年	2,506.43	南二环路与丰州路交汇处西南角
北京	生活超市	北京力宝中心店	租赁	10,488	2015.2.11	20 年	2,163.78	大兴区荣华中路 8 号院
广西	生活超市	南宁九曲湾商贸城店	租赁	8,282	2015.2.11	20 年	1,846.85	南宁市兴宁区昆仑大道 88 号
广西	生活超市	南宁五一东路店	租赁	9,774	2015.2.16	20 年	1,531.65	南宁市江南区五一东路 19 号
四川	生活超市	四川达州宣汉金鼓商业广场店	租赁	13,990	2015.5.1	20 年	923.24	四川省达州市宣汉县新桥街
四川	生活	攀枝花华山店	租赁	5,242	2015.5.21	20 年	690.53	攀枝花大道中段 524 号

	超市							
北京	生活超市	北京朝阳定福庄店	租赁	7,835	2015.5.30	15年	2,242.24	北京市朝阳区朝阳路67号院
甘肃	生活超市	甘肃临夏义乌国际商业广场店	租赁	8,609	2015.6.12	20年	1,715.73	临夏市城东区光华东路
湖北	生活超市	武汉瑞景广场店	租赁	5,704	2015.6.20	20年	1,280.37	武昌区武珞路586号百瑞景中央生活区瑞景广场
北京	高级超市	北京八达岭奥特莱斯店	租赁	200	2015.6.26	8年	410.02	北京市昌平区南口镇陈庄
辽宁	生活超市	大连澳新世纪店	租赁	14,700	2015.7.26	20年	2,252.73	大连经济技术开发区澳东园
安徽	生活超市	安徽桐城盛源店	租赁	11,992	2015.8.8	18年	707.94	桐城市龙眠街道盛源财富广场
黑龙江	生活超市	大庆市百湖文化广场店	租赁	12,588	2015.9.8	20年	1,956.22	大庆市高新区文化创意产业园
江苏	高级超市	南京奥体中央广场店	租赁	4,997	2015.9.19	15年	981.26	南京市建邺区江东中路237号
江苏	高级超市	南京金茂汇店	租赁	3,210	2015.9.26	20年	633.91	南京市鼓楼区中央路201号
贵州	生活超市	贵州龙里县龙城国际店	租赁	7,687	2015.9.26	30年	560.30	黔南布依族苗族自治州龙里县贵州省龙里县冠山街道金龙路
甘肃	生活超市	宁夏灵武市水上锦都店	租赁	11,087	2015.9.30	20年	1,739.69	灵武市西平街南侧水上锦都负一层
四川	生活超市	乐山亚马逊店	租赁	10,549	2015.11.6	20年	1,633.67	乐山市中心城区龙游路北侧
北京	生活超市	北京金隅嘉品MALL店	租赁	11,340	2015.11.18	15年	1,562.18	北京市朝阳区东坝中路38号楼
北京	生活超市	首开福茂购物中心店	租赁	7,151	2015.12.12	12年	1,357.13	丰台区顺八条8号院三区4号楼
甘肃	生活超市	兰州银滩雅苑店	租赁	4,916	2015.12.12	20年	1,154.55	兰州市安宁区银滩雅苑13栋

(3) 公司报告期内关闭门店情况

报告期内关闭门店

地区	业态	门店名称	物业权属	建筑面积(平方米)	停业时间	地址	关店原因
北京	生活	屯三里永利	租赁	5,337	2015.4.20	北京市朝阳区工体	经营

	超市	国际中心店				北路甲1号永利国际中心	亏损
北京	高级超市	铁道部羊坊店	租赁	3,379	2015.2.1	北京市海淀区北蜂窝路5号院	经营亏损
辽宁	生活超市	沈阳五洲店	租赁	50,000	2015.6.30	沈阳市和平区太原北街57号	经营亏损
内蒙古	高级超市	鄂尔多斯青铜器广场店	租赁	7,668	2015.6.30	鄂尔多斯市东胜区鄂托克西街青铜器广场	经营亏损
江苏	高级超市	苏州丽丰店	租赁	4,207	2015.6.30	苏州市吴中区长桥街道宝带东路399号	经营亏损
安徽	生活超市	滁州大金新百店	租赁	10,216	2015.1.9	滁州市南谯北路与琅琊大道交叉口西南角	经营亏损
广东	高级超市	广东惠州华贸店	租赁	6,913	2015.6.9	惠州市江北区文昌一路9号	经营亏损
广西	生活超市	广西南宁马山店	租赁	5,464	2015.5.14	广西马山县中学路100号红河商都	经营亏损
四川	生活超市	四川达州金兰店	租赁	10,109	2015.7.4	达州市通川区金兰路2号	经营亏损
四川	生活超市	四川遂宁店	租赁	8,128	2015.6.8	遂宁市遂州南路175号	经营亏损
北京	高级超市	朝阳门店	租赁	500	2015.12.31	北京市东城区南竹杆胡同6号楼	经营亏损
安徽	生活超市	芜湖华强中心店	租赁	6,655	2015.10.10	芜湖市中山北路与长江路交叉口西南侧华强广场	经营亏损
河南	生活超市	郑州中孚店	租赁	10,200	2015.8.1	郑州市黄河路26号中孚大厦121楼A座	拆迁
广西	生活超市	贵港华隆广场店	租赁	7,500	2015.12.31	贵港市江北大道中段华隆商业广场	经营亏损

(4) 公司尚无 2016 年租赁期满的门店。

(5) 公司店效分析表

#### 店效情况统计

主要地区	经营业态	报告期主营业务收入(万元)	平均销售增长率	每平方米营业面积销售额(元)	每月每平方米建筑面积租金(元)
------	------	---------------	---------	----------------	-----------------

东北	生活超市	121,193.88	1.26%	7,217.53	18.96
	高级超市	-	0.00%	-	-
华北	生活超市	277,364.19	0.17%	9,529.45	18.69
	高级超市	82,162.16	-6.39%	24,952.07	71.06
西北	生活超市	181,006.76	8.96%	10,183.56	18.08
	高级超市	-	0.00%	-	-
华东	生活超市	101,888.22	-5.87%	5,508.42	15.89
	高级超市	38,189.43	34.30%	13,945.89	9.06
华中	生活超市	39,579.03	-2.53%	7,813.91	39.11
	高级超市	-	0.00%	-	-
华南	生活超市	115,546.57	-6.25%	7,780.29	13.74
	高级超市	-	0.00%	-	-
西南	生活超市	215,454.64	-2.60%	9,542.17	25.07
	高级超市	-	0.00%	-	-

(6) 公司主要费用分析表

费用分析表

单位：元

	2015	2014	增长率	变动分析
租赁费	535,303,343.11	518,923,310.54	3.16%	新开门店增加
广告宣传与促销费	85,425,381.38	98,204,841.51	-13.01%	缩减成本费用
门店装饰装修费	41,417,802.48	41,195,625.27	0.54%	新开门店增加
自有物流费用	73,769,176.04	71,101,111.47	3.75%	新开门店增加
外包物流费用	3,150,593.49	-		新开门店增加

(7) 公司仓储物流情况

在物流配送方面，公司采用总部全国联采、地区统采的二级采购体系，使公司能够最大可能地降低采购成本，为全面低价的销售定位创造条件。截至 2015 年 12 月末公司已投入运营的物流配送中心共 17 个，其中生鲜物流配送中心 16 个，干仓物流配送中心 1 个，主要分布在北京、南京、合肥、青海、银川、兰州、贵阳、遵义、成都、攀枝花、广西、郑州、太原、酒泉、大连，这些配送中心主要以自有物流形式经营，仓库及车辆主要以租赁形式用于仓储及运输。2015 年度，公司在仓储物流方面的支出详见前述“费用分析表”，未来将继续推进干仓配送中心的建设。公司物流配送网络的逐步完善有助于公司提高物流效率、降低物流成本和控制商品质量。

(8) 公司采购与存货情况

采购与存货情况统计表

		食品	非食品
货源情况		公司作为一家全国性超市连锁企业，经营品项达三万种。生鲜业务是经营的核心，公司通过建立生鲜商品基地，已实现生鲜产品直接采购、上柜销售，保证了生鲜商品价格低廉、新鲜美味。针对其他食品及百货，公司建立了全国联采策略，与近百个国际和国内重点品牌建立了大客户联采制度，直接向供应商采购，确保商品安全及质量保证。	
采购团队情况		公司具有专业的采购队伍，执行标准统一的采购流程，为顾客精挑细选优质安全的商品。	
前五名供货商及供货比例	1	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	宝洁(中国)营销有限公司
	2	和路雪(中国)有限公司	福建恒安集团厦门商贸有限公司
	3	凯里市蒙凯贸易有限公司	纳爱斯集团有限公司
	4	内蒙古花臣商贸有限公司	南通蝶绣纺织有限公司
	5	呼和浩特市世纪金帆贸易有限责任公司	大连鑫晨商贸有限公司
	前五名供应商占比	4.99%	
存货管理政策		公司为满足商品进销存的即时管理特性，引进先进的 ERP 系统作为网络支持，能及时获取并连接各区域销售及物流讯息，确保畅销商品的库存和货源保障。	
对滞销及过期商品的处理政策及减值计提政策		为了保证优质的库存水平，公司每季度定期对滞销品和过期商品进行淘汰更换，以确保库房商品的新鲜及优质。门店及食安部门人员会对门店商品再一次跟进检验核查以确保销售商品的品质及有效期。	

(9) 会员类别情况

2015 年不同类别会员的销售额情况

单位：万元

	数量	销售额	销售额占主营业务收入比重
活跃会员	1,355,364	425,061	36%
非活跃会员	9,588,912	190,403	16%
合计	10,944,276	615,464	52%
活跃会员的划分标准	活跃会员是指，在全国范围内平均每月到店消费两次以上(含两次)的会员。		

(10) 报告期内促销活动

在 2015 年 26 个重点促销档期，公司联手各大重点品牌在全国开展了 7500 余场次的品牌店内



主题促销活动，500 余场次的大型路演活动，获得了全国消费者的热烈响应，更获得了上百万会员的参与支持。

在与各大品牌的联合促销中，公司利用自身优良的品牌效应和宣传手段，极大的提升了各类主题促销活动的效果：其中与伊利品牌合作的“助力健康，一起奔跑”的促销活动中，商品销量大幅增长 15%，并荣获伊利集团 2015 年“JBP 最佳实践单位奖”；在与益海嘉里公司联合促销活动中，主力地区销售创下了档期销售额超过季度目标的优秀表现；在与宝洁、联合利华两大品牌的合作中，通过全国主题促销活动，洗护类销售增长高于 10%以上，其中宝洁的碧浪机洗洗衣液新品上市，当月表现高于市场表现 5%。

#### (11) 公司 2016 年投资计划

公司计划 2016 年开店规模在 20 家左右，每家门店的投资规模约为平均 2000 万元，以上资金需求将通过自有资金、发行债券、银行贷款等方式解决。

### (五) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

对外投资情况			
2015 年投资额（万元）	2014 年投资额（万元）	变动额（万元）	变动幅度
32,900.00	50,711.28	-17,811.28	-35.12%

#### (1) 重大的股权投资

##### 被投资公司情况

公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例	投资金额（万元）
贵州华联综合超市有限公司	经营综合超市	100%	1,000
银川海融兴达商业有限公司	商业贸易	100%	0
呼和浩特市联信达商业有限公司	商业贸易	100%	300
包头市拓吉联商贸有限公司	商业贸易	100%	0
武汉海融兴达商业管理有限公司	商业贸易	100%	31,600

说明：报告期内公司已将武汉海融兴达商业管理有限公司 100%股权转让给北京华联商厦股份有限公司。

##### 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额（元）	期末持股比例	期末账面价值（元）	会计核算科目	股份来源
华联财务有限责任公司	366,224,668.28	33%	558,462,898.32	长期股权投资	收购、增资

合计	366,224,668.28	/	558,462,898.32	/	/
----	----------------	---	----------------	---	---

## (2) 重大的非股权投资

### 非募集资金项目情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
防城港行政中心店（亚太国际）	2,043.48	已开业	246.73	970.98	104.43
贵州凯里天柱县缤纷天地	612.43	已开业	195.69	210.27	188.62
南京百家湖商业中心	1,369.15	已开业	274.56	883.92	-56.82
南京紫荆广场店	1,095.98	已开业	444.20	729.80	-154.86
呼和浩特金游城	2,506.43	已开业	1,303.04	1,303.04	115.38
北京力宝中心（又叫亦庄店）	2,163.78	已开业	788.56	1,543.96	-1,185.47
南宁九曲湾商贸城	1,846.85	已开业	399.54	1,040.04	150.35
南宁五一东路店（江南水街）	1,531.65	已开业	787.23	787.23	-32.54
四川达州宣汉金鼓商业广场	923.24	已开业	163.77	163.77	-151.75
攀枝花华山店（原名博胜商城店）	690.53	已开业	129.07	129.07	-115.15
北京朝阳定福庄	2,242.24	已开业	467.46	728.64	-1,507.95
甘肃临夏义乌国际商业广场	1,715.73	已开业	196.99	693.89	108.01
武汉瑞景广场	1,280.37	已开业	445.62	445.62	113.18
北京八达岭奥特莱斯	410.02	已开业	1.68	1.68	-29.19
大连澳新世纪（大连东城店）	2,252.73	已开业	856.40	856.40	257.95
安徽桐城盛源店	707.94	已开业	66.81	66.81	9.10
大庆市百湖文化广场	1,956.22	已开业	933.04	933.04	-424.69
南京奥体中央广场店（河西中央，南京雨润）	981.26	已开业	292.33	292.33	83.63
南京金茂汇项目	633.91	已开业	5.04	5.04	58.41
贵州龙里县龙城国际	560.30	已开业	70.90	70.90	68.35
宁夏灵武市水上锦都	1,739.69	已开业	1,418.02	1,418.02	72.82
乐山亚马逊	1,633.67	已开业	739.02	739.02	26.12
北京金隅嘉品 MALL（北京金隅东坝嘉品 MALL）	1,562.18	已开业	39.35	39.35	-80.78
首开福茂购物中心	1,357.13	已开业	484.92	484.92	-369.04
兰州银滩雅苑	1,154.55	已开业	168.54	168.54	87.42
合计	34,971.49	/	10,918.53	14,706.29	/

## (3) 以公允价值计量的金融资产

序号	最初投资金额（元）	期末账面价值	占期末证券总投资比例	累计计入其他综合收益的公允价值变动金额
		（元）	（%）	（元）
期末持有的其他证券投资	45,408,987.99	42,998,637.50	100	-2,410,350.49
合计	45,408,987.99	42,998,637.50	100	-2,410,350.49

#### (六) 重大资产和股权出售

报告期内，北京华联商厦股份有限公司（“华联股份”）以 31,600.00 万元收购本公司持有武汉海融兴达 100% 的股权，股权转让于 2015 年 3 月 31 日完成。

#### (七) 主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	注册资本	业务性质	总资产	净资产	净利润
兰州华联综合超市有限公司	6,000	经营超市	21,546.62	12,001.12	1,189.37
南京大厂华联综合超市有限公司	3,000	经营超市	16,434.72	4,393.49	513.47
广西华联综合超市有限公司	6,000	经营超市	20,524.66	10,386.05	911.47
北京华联呼和浩特金宇综合超市有限公司	8,536	经营超市	20,396.09	12,191.80	576.15
南京湖南路北京华联综合超市有限公司	1,000	经营超市	2,277.22	-133.00	-636.09
北京华联精品超市有限公司	1,000	经营超市	67,956.35	-1,640.29	1,886.24
北京联合创新国际商业咨询有限公司	500	商业管理	3,867.06	-4,005.16	552.09
北京明德福海贸易有限公司	600	经营水产品	269.35	265.69	-70.23
陕西事农果品有限公司	600	经营农产品	7,386.89	280.52	-23.18
黄山华绿园生物科技有限公司	4,500.52	经营茶饮品等	5,018.47	4,512.04	-294.37
广州北华联设备采购有限公司	1,000	商业设备和办公设备等的采购和销售业务	17,206.78	774.80	28.80
北京华联综合超市(新加	4,703.60	商业贸易	4,416.42	4,415.27	76.52

坡)采购有限公司					
贵州华联综合超市有限公司	1,000	经营超市	3,315.85	984.90	-15.10
呼和浩特市联信达商业有限公司	4,500	商业贸易	300.00	300.00	0.00
银川海融兴达商业有限公司	5,000	商业贸易			
包头市拓吉联商贸有限公司	5,000	商业贸易			
北京华联事农国际贸易有限公司	8,000	经营进口商品	15,111.43	8,122.28	298.55

## (八) 公司关于公司未来发展的讨论与分析

### 1、 行业竞争格局和发展趋势

2015年，世界经济仍处于危机后的深度调整之中，复苏情况不及预期，呈现出一种低增长、低物价、低利率的不平衡状态。我国宏观经济自2015年以来增速有所回落，2015年实现国内生产总值676,708亿元，同比增长6.9%，增速同比下降0.4个百分点。经济总体上正处于调结构、转方式的关键阶段，结构调整的阵痛在持续释放，经济下行的压力仍然较大。

在国内经济持续转型的大环境下，零售行业增长乏力，但经济增长、居民收入的稳步提高以及新型城镇规划带来的消费升级为零售行业的发展带来动力。2015年全国社会消费品零售总额达到300931亿元，比上年增长10.7%，扣除价格因素实际增长10.6%。城镇居民人均可支配收入31195元，比上年增长8.2%，扣除价格因素实际增长6.6%；农村居民人均可支配收入11422元，比上年增长8.9%，扣除价格因素实际增长7.5%。

零售行业具有广阔的发展前景，但伴随着经济形势的调整和行业竞争的加剧，零售行业依然面临较为严峻的形势。

公司在西北、华北、华东、华南、西南等区域，拥有较多的门店，在当地具有一定的市场影响力。

公司作为国内发展较早的超市企业，积累了一定的门店资源、管理资源和商品资源，具有一定的市场优势。但是，面临市场的激烈竞争和其他渠道的分流，公司面临来客下滑的困难，直接影响公司经营业绩和盈利能力。

### 2、 公司发展战略

公司将继续以核心业务为发展重点，采取积极措施加大门店的盈利能力，保持并扩大老门店的优势，同时积极稳健地发展新店，扩大公司规模。

### 3、 经营计划

2016年，公司通过加强现有门店的管理、开设新店，稳步提高销售收入。通过集中统采降低采购成本，通过加强管理，降低经营费用。具体措施如下：

- (1) 进行机构调整，优化机构设置，精简岗位，提高管理效率。
- (2) 继续推进系统升级工作，提高经营效率。
- (3) 商品方面，优化商品结构，突出有毛利空间的商品，引入高品质的进口产品。加强生鲜工作，

提高生鲜竞争力，确保品类结构丰富及价格优势，以生鲜推动来客增长。

- (4) 继续加大自有品牌的开发和商品基地的建设，减少中间环节，提高毛利率。
- (5) 积极推进物流建设，提升物流效率、降低成本和控制商品质量。
- (6) 以积极稳健的策略，进一步拓展新店，扩大规模，以保持区域市场竞争优势和市场占有率。
- (7) 加强食品安全工作，产品从源头监督，加强供应商管理，确保公司销售商品的安全性。
- (8) 加强人才招聘和培训工作，重视人才培养和选拔，继续完善招聘和考评体系，改善绩效考核。

为维持当前业务并完成在建项目投资，所需的资金需求来源包括自有资金、银行借款、债券融资等。

该经营计划并不构成公司对投资者的业绩承诺，提示投资者对此保持足够的风险意识，并且理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

#### 4、可能面对的风险

##### (1) 政策风险

近年来，国家出台了一系列促进内需、加快零售行业发展的产业政策。但因国际国内经济形势的发展存在较大的不确定性，外资、内资企业网点扩张速度加快，随着经济环境的变化，上述政策随时可能发生变化，对连锁零售企业会产生一定的不利影响。针对国家对零售业的政策风险，公司及时跟踪了解国家对零售业的政策动向，及时调整经营策略。

##### (2) 市场风险

①宏观经济形势风险。宏观经济形势的好坏，直接影响零售业的发展，尤其是居民购买力的变化以及居民对未来经济形势的预期，直接对零售企业的销售产生影响。针对宏观经济形势影响零售业的风险，公司采取加大促销力度、改善商品结构、控制经营管理成本等措施。

②市场竞争风险。近年来，国内零售行业出现了外资、内资企业加速扩张的现象，加上电子商务的发展，加剧了国内零售市场的竞争激烈程度，加大了市场竞争风险。针对国内零售市场竞争的风险，公司实施差异化经营，推行 KVI（价格敏感商品）管理、品类管理、货架空间管理，推广会员制，提高市场占有率。

##### (3) 经营风险

①新开门店短期亏损风险。虽然公司有选择性地进行了门店扩张，但当地消费者对公司的品牌认知以及公司对该地区市场情况的熟悉都需要一定的时间，因此新店都有 1-2 年的市场培育期。在培育期内可能存在短期亏损。针对新开门店短期亏损风险，公司将重点有规划地实施展店计划，形成陆续开业、陆续盈利的滚动发展，减少单个门店亏损对整体业绩的影响。同时，公司制订了详细的《投资开发管理手册》，提高开店成功率，缩短新店培育期。

②日常运营风险。在日常经营活动中，涉及到采购、会员招募、企划、营运等诸多环节，每个环节均存在一定的风险。针对日常运营风险，公司通过运营分析控制，实行运营情况分析制度，管理层根据每天、每周、每月、每季度、每年的经营数据，进行分析，发现问题，并提出相应的改进措施。同时，公司制定并不断完善了《营运手册》、《采购手册》、《生鲜手册》、《企划手册》等经营管理方面的规范运作制度，努力提高统一采购比例，规范营运各岗位流程，对促销、库存管理加强监督，不断提高规范化运行质量。

##### (4) 管理风险

①人力资源风险。由于每个人的道德修养、职业操守和专业技术能力不同，会产生人力资源风险。

针对人力资源风险，公司通过绩效考评控制，建立和实施绩效考评制度，科学设置考核指标体系，对公司各部门、各分支机构和全体员工进行定期考核和客观评价，将考评结果作为确定员工薪酬以及职务晋升、评优、降级、调岗、辞退等的依据。通过不相容职务分离控制，对于业务流程中所涉及的不相容职务，实施相应的分离措施，形成各司其职、各负其责、相互制约的工作机制。

②资产管理风险。公司部门、网点较多，公司资产分布较广，在购置、使用、调拨、报废等环节，都存在一定的管理风险。针对资产管理风险，公司通过财产保护控制，建立财产日常管理制度和定期清查制度，采取财产记录、实物保管、定期盘点、账实核对等措施，确保财产安全。公司严格限制未经授权的人员接触和处置财产。

③成本控制风险。随着公司规模扩张，无论是销售费用、管理费用还是财务费用，成本管理难度加大，带来一定的成本控制风险。针对成本控制风险，公司通过预算控制，实施全面预算管理制度，明确各部门在预算管理中的职责权限，规范预算的编制、审定、下达和执行程序，强化预算约束，控制成本。

④安全管理风险。公司主要经营连锁综合超市，在开店和日常经营过程中，存在火灾、盗窃等安全管理风险。针对安全管理风险，公司严格执行安全管理制度，防止安全事故发生。建立突发事件应急处理机制，制定应急预案、明确责任人员、规范处置程序，确保突发事件得到及时妥善处理。

#### (5) 财务风险

①会计工作的合规性风险。随着公司规模的扩大，公司分支机构又分布在全国各地，会计核算及财务管理难度加大，在执行会计准则制度和开展会计基础工作方面，存在是否规范的风险。针对会计工作的合规性风险，公司依法设置会计机构，配备会计从业人员。制订了《财务管理制度》、《收银手册》、《募集资金使用管理制度》等各项财务管理制度。通过会计系统控制，严格执行国家统一的会计准则制度，加强会计基础工作，明确会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序，保证会计资料真实完整。

②财务指标安全性风险。公司在开展经营活动、投资活动和筹资活动中，会对公司各项财务指标产生影响，存在某些指标超出安全值的风险。针对财务指标安全性风险，公司通过定期对会计报表进行分析，对于风险较大的指标，采取措施进行控制。

③资金使用风险。公司在使用资金时，在决策审批、划拨资金等环节存在是否符合法律规定和公司财务制度的风险。针对资金使用风险，对于重大资金往来，公司通过授权审批控制，公司严格按照《公司章程》、《投资及重大经营事项决策程序实施细则》、《募集资金使用管理制度》、《关联交易决策制度》、《规范与关联方资金往来的管理制度》及其他财务制度规定的资金使用办法，使用和划拨资金，防止形成非经营性资金占用。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本集团本期合并范围：兰州华联综合超市有限公司（“兰州华联”）、南京大厂华联综合超市有限公司（“南京大厂华联”）、南京湖南路北京华联综合超市有限公司（“南京湖南路华联”）、广西华联综合超市有限公司（“广西华联”）、北京华联呼和浩特金宇综合超市有限公司（“呼市金宇”）、北京华联精品超市有限公司（“精品超市”）、北京联合创新国际商业咨询有限公司（“联合创新”）、陕西事农果品有限公司（“陕西事农”）、北京明德福海贸易有限公司（“明德福海”）、黄山华绿园生物科技有限公司（“黄山华绿园”）、广州北华联设备采购有限公司（“华联设备采购”）、北京华联综合超市（新加坡）采购有限公司（“新加坡华联”）、贵州华联综合超市有限公司（“贵州华联”）、呼和浩特信达商业有限公司（“信达”）、银川海融兴达商业有限公司（“银川海融兴达”）、包头市拓吉联商贸有限公司（“拓吉联”）等 16 家直接控股子公司，哈尔滨汇金源投资管理有限公司（“哈尔滨汇金源”）等 1 家间接控股子公司。本集团本年度新纳入合并范围的子公司包括：本公司新设立的贵州华联、信达、银川海融兴达、拓吉联。本公司本年度出售了所持武汉海融兴达商业管理有限公司（“武汉海融兴达”）全部股权。因未同比例增资稀释了所持北京华联事农国际贸易有限公司（“事农国际”）股权并丧失了控制权，该等公司连同事农国际的全资子公司北京华联国际贸易有限公司（“华联国贸”）自丧失控制权后不再纳入合并范围。本期合并范围变化情况见附注八、合并范围的变动，附注九、在其他主体中的权益披露。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

《北京华联综合超市股份有限公司 2015 年年度报告摘要》签字盖章页

董事长：罗志伟

北京华联综合超市股份有限公司

2016 年 4 月 27 日