公司代码：600859　　公司简称：王府井

王府井集团股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。

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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以分红派息实施股权登记日公司股份总数为基数，每 10 股派发现金 3.6 元（含红利所得税），共派发现金红利 279,450,126.00 元，占 2017 年度实现的归属于上市公司股东净利润的 30.71%，剩余未分配利润 2,883,715,008.95 元转以后年度。本年度资本公积金不转增。

二 公司基本情况

1 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	王府井	600859	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	岳继鹏	连慧青
办公地址	北京市王府井大街253号	北京市王府井大街253号
电话	8610-65125960	8610-65125960
电子信箱	wfjdshh@wfj.com.cn	wfjdshh@wfj.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

2.1 公司主要业务

公司主要业务为商品零售和商业物业出租业务，覆盖传统百货、购物中心、奥特莱斯及超市四大主力业态，形成了处于不同发展阶段的门店梯次，同时拥有线上自建零售渠道和加速扩张的便利店品牌。

公司营业收入主要来自于公司旗下各门店的商品销售收入以及功能商户的租金收入。截至本报告期末，公司在全国范围共运营 54 家门店，总经营建筑面积 265.9 万平方米，涉及东北、华北、华中、华南、华东、西南、西北七大经济区域，20 个省、市、自治区，30 个城市。

2.2 公司经营模式

报告期内，公司主要经营模式未发生变化，经营模式主要包括联营、自营和租赁。

（1）联营是国内百货和奥莱门店通常采用的商品销售模式。在联营模式下，由供应商在门店的指定区域设立品牌商品专柜，由门店的营业员和供应商的销售人员共同承担销售任务，在商品未售出的情况下，该商品仍属供应商所有，门店不承担该商品因跌价、残损、滞销等所引起的损失，门店对商品质量进行严格把关，并对消费者履行“先行负责制”的责任。当商品售出后，供应商按售价扣除与公司约定的分成比例后开具发票给公司，公司按企业会计准则的规定通过商品进销差价核算结转毛利。在联营模式下，商品的标准零售价格由供应商确定，实际销售价格由门店与供应商协商确定。公司目前采用联营方式经营所涉及的商品品类主要有：男女服装、饰品、珠宝、钟表眼镜、鞋帽、箱包、家居用品、床上用品、玩具、部分化妆品、部分家用电器等。

（2）自营模式下是由门店直接采购商品后纳入库存，自行负责商品的保管和销售，并承担商品所有权上的风险和收益。在自营模式下，供应商按门店提出的订单计划提供商品，门店在账期内向供应商支付货款；商品的进货价由供应商提出，并由双方协商确定，零售价格及实际促销价格由百货店决定；公司目前采用自营方式经营所涉及的商品品类主要有：部分化妆品、部分家用电器、部分日用品和食品等。

（3）租赁模式指商户在门店内租赁部分场地开展经营，商户向门店定期缴纳租金。公司目前采用租赁模式涉及的项目主要是餐饮、休闲、娱乐、母婴教育、部分商品等。

2.3 公司主要发展业态行业趋势

报告期内，在宏观经济持续稳健发展的前提下，国内消费市场渐趋回暖，规模稳步扩大，结构持续优化，效益显著提升。零售行业发展呈现销售规模增速加快、企业盈利能力增强和主要业态经营回暖的良好态势，网络零售规模不断扩大，实体零售创新转型亮点纷呈，线上线下业态融合趋势进一步加强，多业态、跨行业、聚合式、协同化深度融合，充分运用新技术拓建全渠道建设，实现便捷高效一体化购物，供应链进一步整合，销售渠道加快向中小城市、农村城镇扩张。商务部数据显示，2017 年重点监测的 2700 家典型零售企业销售额同比增长 4.6%，增速较上年同期加快 3 个百分点。

在公司主要覆盖的业态中，百货业态特别是非一线发达地区的百货门店呈现出较为明显的回暖趋势，转型变革依然是业内主题，新技术和大数据应用更为广泛，并且持续推动百货门店的转型和业绩的提升，业内并购重组频发，行业集中度逐步提升；购物中心业态以其极佳的体验式消费成为当前最重要的零售经营方式之一，虽然面临着供给量快速放大、项目运营质量参差不齐等问题，但是在全国城镇居民的服务型消费占总消费比重日益扩大、体验式消费成为实体商业的重要组成部分的背景下，拥有大量供应商资源和优质运营能力的经营者的机会更加凸显；奥特莱斯业态方面，市场增速维持较高水平，销售渠道继续下沉，复合型、大体量、自持型项目成为发展方向。

报告期内，公司进一步加快业态战略调整，完善四大业态协同发展，推进业态专业化管理，落实一店一策战略，加快全渠道建设，构建线上线下融合发展，深化市场化体制机制改革，推动组织机构调整和总部管控模式转型，为公司战略目标的实现奠定坚实基础。

3　公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元　币种：人民币

	2017年	2016年		本年比上年增减(%)	2015年	
		调整后	调整前		调整后	调整前
总资产	20,189,300,447.84	23,017,287,882.67	17,787,899,437.81	-12.29	22,095,398,525.18	13,953,588,451.01
营业收入	26,085,224,922.44	23,480,285,476.05	17,795,119,828.19	11.09	23,761,410,490.82	17,327,631,298.46
归属于上市公司股东的净利润	909,818,291.65	767,129,800.44	574,833,953.81	18.60	765,561,990.82	661,245,328.11
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	750,160,629.29	350,877,160.86	350,877,160.86	113.80	567,056,572.22	567,056,572.22
归属于上市公司股东的净资产	10,168,477,019.72	9,440,206,878.57	10,376,567,391.87	7.71	6,253,277,305.80	7,381,933,665.73
经营活动产生的现金流量净额	2,057,656,037.83	1,476,214,447.60	980,306,962.27	39.39	1,121,970,485.62	650,435,979.01
基本每股收益（元／股）	1.172	1.189	0.891	-1.430	1.273	1.099
稀释每股收益（元／股）	1.172	1.189	0.891	-1.430	1.273	1.099
加权平均净资产收益率（%）	9.333	10.853	7.096	减少1.520个百分点	12.827	9.429

3.2 报告期分季度的主要会计数据

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	6,736,578,014.26	6,069,197,810.26	5,963,837,853.02	7,315,611,244.90
归属于上市公司股东的净利润	259,938,313.52	248,818,232.54	224,325,394.96	176,736,350.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	181,886,892.63	201,786,911.61	203,804,159.47	162,682,665.58
经营活动产生的现金流量净额	-209,374,237.89	499,342,735.23	744,031,479.19	1,023,656,061.30

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用　□不适用

2017 年 4 月公司完成收购 Belmont Hong Kong Ltd.（贝尔蒙特香港有限公司）100%股权事项，将 Belmont Hong Kong Ltd.纳入合并报表范围，本次报告相应调整了合并财务报表的一季度数据。

4　股本及股东情况

4.1 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）	28,129
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	27,844
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
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）	0

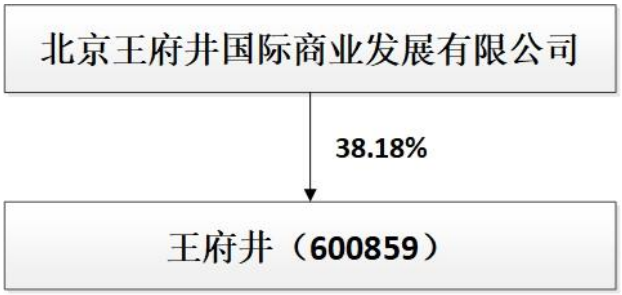
前 10 名股东持股情况

股东名称	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售	质押或冻结情况	股东

（全称）				条件的股份数量	股份状态	数量	性质
北京王府井国际商业发展有限公司	0	296,390,323	38.18	0	无	0	国有法人
三胞集团南京投资管理有限公司	0	87,325,918	11.25	87,325,918	质押	87,325,918	境内非国有法人
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	0	58,217,279	7.5	58,217,279	无	0	其他
上海懿兆实业投资有限公司	0	29,108,639	3.75	29,108,639	无	0	境内非国有法人
成都工投资产经营有限公司	0	19,641,955	2.53	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	18,193,110	2.34	0	无	0	其他
周宇光	-12,571,855	14,890,200	1.92	0	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	9,641,079	12,173,783	1.57	0	无	0	其他
全国社保基金一一四组合	5,051,427	5,051,427	0.65	0	无	0	其他
中国农业银行－富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	4,274,289	4,274,289	0.55	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，北京王府井国际商业发展有限公司为本公司之控股股东，与其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。其余股东公司未知其之间是否存在关联关系也未知其是否属于一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不涉及						

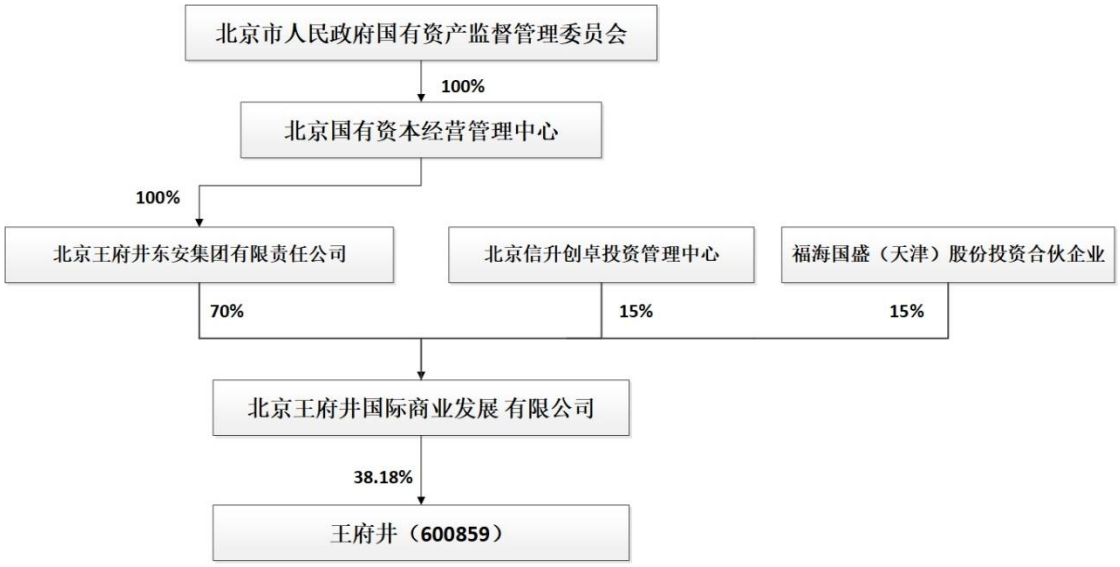
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



注：

1、控股股东股权划转事项

2017 年 10 月 25 日，北京王府井东安集团有限责任公司（以下简称“王府井东安”）接到北京市国资委下发的《关于无偿划转北京王府井国际商业发展有限公司 5%国有股权的通知》，将北京国有资本经营管理中心（以下简称“国管中心”）持有的王府井国际 5%股权无偿划转给王府井东安。本次无偿划转完成后，王府井东安持有王府井国际 70%股权。

上述事项详见公司于 2017 年 11 月 15 日刊登上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的《王府井集团股份有限公司关于<中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书>之反馈意见回复》。

2、截至本报告出具之日控股股东变更事项

报告期内，公司启动吸收合并王府井国际事项。

2018 年 1 月 10 日，公司已办理完毕本次吸收合并事项发行股份登记，本次发行的 296,390,323 股 A 股股份已登记至王府井东安、北京信升创卓投资管理中心(有限合伙)(以下简称“信升创卓”)、福海国盛（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“福海国盛”）名下，同时王府井国际持有的王府井 296,390,323 股股份已办理股份注销手续。公司控股股东变更为王府井东安。

截至本报告出具之日，本公司吸收合并王府井国际事项已完成，王府井国际正在进行工商注销工作。

上述事项详见公司刊登在《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的相关公告。

3、截至本报告出具之日控股股东国有股权无偿划转事项

2018 年 1 月 30 日，公司收到通知，经北京市委、市政府批准，北京市国资委决定对北京首都旅游集团有限责任公司（以下简称“首旅集团”）与王府井东安实施合并重组，将王府井东安的国有资产无偿划转给首旅集团，王府井东安保留独立法人地位。

上述事项详见公司于 2018 年 1 月 31 日刊登在《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上《关于控股股东国有股权无偿划转的提示性公告》(临 2018－007)。

4、根据有关法律法规规定，本公司之最终控制人为北京市国资委。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
北京王府井百货（集团）股份有限公司 2012 年公司债券 5 年期固定利率品种	12 王府 01	122189	2012 年 10 月 24 日	2017 年 10 月 24 日	0	4.94	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所
北京王府井百货（集团）股份有限公司 2012 年公司债券 7 年期固定利率品种	12 王府 02	122190	2012 年 10 月 24 日	2019 年 10 月 24 日	1,099,068,000	5.20	本期公司债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

报告期内，根据公司 2012 年《公开发行公司债券募集说明书》规定,公司于 2017 年 10 月 24 日兑付了 2016 年 10 月 24 日至 2017 年 10 月 23 日期间债券利息，付息方案为：“12 王府 01”品种（5 年期固定利率品种，附第 3 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）票面利率为 4.94%，每手“12 王府 01”面值 1000 元派发利息为 49.40 元（含税）；“12 王府 02”品种（7 年期固定利率品种，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）票面利率为 5.20%，每手“12 王府 02”面值 1000 元派发利息为 52.00 元（含税）。

上述事项详见公司于 2017 年 10 月 13 日刊登在《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的《“12 王府 01”公司债券本息兑付及摘牌的公告》(临 2017－074)、《公司债券“12 王府 02”2017 年付息公告》(临 2017－075)。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会和上海证券交易所有关规定，本公司委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（简称“新世纪资信”）对公司发行的 2012 年公司债券进行资信跟踪评级。根据相关要求，新世纪资信将在本期债券存续期内，每年进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。本公司和新世纪资信将在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 及新世纪资信的网站 www.shxsj.com 上公布持续跟踪评级结果。

报告期内，新世纪资信在对本公司经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上，出具了《王府井集团股份有限公司 2012 年公司债券跟踪评级报告》，评级报告上调本公司主体长期信用等级为 AAA，债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

上述评级事项详见公司于 2017 年 4 月 19 日刊登在《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的《关于“12 王府 01”及“12 王府 02”2016 年公司债券跟踪评级结果的公告》（临 2017－027)及《关于公司债券“12 王府 01”及“12 王府 02”评级调整公告》(临 2017-026)。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率（%）	46.56	56.34	-17.37
EBITDA 全部债务比	0.2298	0.1515	51.68
利息保障倍数	8.07	9.83	-17.90

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 260.85 亿元，同比增长 11.09%；利润总额完成 13.43 亿元，同比增长 13.12%；归属于上市公司股东的净利润 9.10 亿元，同比增长 18.60%；主业毛利率为 16.56%，同比下降 0.99 个百分点。

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	26,085,224,922.44	23,480,285,476.05	11.09
营业成本	20,681,482,825.14	18,470,515,716.42	11.97
销售费用	2,859,213,853.48	2,640,463,754.74	8.28
管理费用	956,315,334.70	881,280,006.85	8.51
财务费用	-14,946,098.39	61,544,612.84	-124.28
经营活动产生的现金流量净额	2,057,656,037.83	1,476,214,447.60	39.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,474,495,128.13	-1,225,288,725.11	-101.95
筹资活动产生的现金流量净额	-2,269,772,222.97	2,023,692,301.21	-212.16
研发支出			

1.1 收入分析

报告期内，公司营业收入 260.85 亿元，同比增长 11.09%，同店增长 10.67%，公司营业收入增长主要受宏观经济企稳向好、消费市场稳步增长、网络零售增速放缓、公司门店规模网络扩充及加速发展新兴业态等因素影响。

（1）报告期内，公司营业收入主要分类情况如下：

项目	2017 年			2016 年		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率%	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率%
联营	21,609,567,851.28	18,115,033,620.45	16.17	19,607,372,304.73	16,176,010,702.36	17.50
自营	2,994,584,161.28	2,428,618,975.13	18.90	2,681,359,619.10	2,189,344,330.81	18.35

租赁	558,794,137.02	58,679,485.51	不适用	448,531,380.09	33,690,923.44	不适用
其他	922,278,772.86	79,150,744.05	不适用	743,022,172.13	71,469,759.81	不适用

（2）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（%）	平均坪效（万元）
商品零售	24,652,286,428.65	20,570,241,429.84	16.56	10.45	11.78	减少 0.99 个百分点	1.58
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（%）	平均坪效（万元）
华北地区	8,570,976,325.91	7,103,016,111.72	17.13	1.51	2.50	减少 0.80 个百分点	2.03
华中地区	3,299,271,969.41	2,763,546,196.12	16.24	16.25	15.83	增加 0.30 个百分点	1.23
华南地区	652,356,913.55	540,116,500.79	17.21	-4.41	-4.20	减少 0.18 个百分点	1.29
西南地区	7,048,643,780.27	5,791,632,285.44	17.83	10.56	12.57	减少 1.47 个百分点	1.95
西北地区	3,892,879,940.06	3,313,459,613.47	14.88	36.84	39.67	减少 1.73 个百分点	1.03
华东地区	495,311,315.36	435,562,068.94	12.06	-10.28	-8.82	减少 1.40 个百分点	1.05
东北地区	692,846,184.09	622,908,653.36	10.09	18.85	17.87	增加 0.75 个百分点	1.84

主营业务分业态情况							
分业态	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（%）	平均坪效（万元）
百货/购物中心	21,324,936,613.57	17,601,725,906.59	17.46	6.82	7.82	减少 0.76 个百分点	-
奥特莱斯	3,327,349,815.08	2,968,515,523.25	10.78	41.23	42.90	减少 1.05 个百分点	-

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

① 分行业说明：公司所处行业为零售业，主营业务为商品零售，全年实现主营营业收入 246.52 亿元，同比增长 10.45%。受新开门店、奥莱业态占比提升、促销增加等因素影响，公司毛利率为 16.56%，较同期下降 0.99 个百分点。

② 分产品说明：分产品说明：公司为零售企业，销售商品众多。从商品类别看，女装、化妆、男装、珠宝和鞋帽为百货业态销售前 5 类商品，在总销售中占比达到 64.5%，全年各品类增幅普遍改善，除鞋帽、食品针织和箱包小幅下降外，其余商品类别均实现增长，其中化妆品类增幅超过 20%，钟表、运动、女装品类也取得较大增幅。女装、男装和运动类别为奥特莱斯业态销售前 3 类商品，在总销售中占比达到 90.5%，全年除男装品类小幅下降外，其余商品类别均实现增长。

③ 分地区说明：公司实行连锁战略，报告期内通过收购股权和自建物业将经营区域扩展到东北地区和贵州地区，公司门店分布于全国七大经济区域。其中华北地区包括北京、山西、内蒙古，华中地区包括河南、湖北、湖南，华南地区包括广东、广西，西南地区包括重庆、四川、云南、贵州，西北地区包括青海、新疆、甘肃、陕西、宁夏，华东地区包括福建地区，东北地区包括辽宁、黑龙江。从区域销售情况看，西北、西南、华中、华北地区营业收入增幅明显，成都、北京、太原、长沙、贵阳营业收入占比贡献大。

④ 分业态说明：综合百货业态仍然在公司销售利润构成中占据最重要的地位，公司通过全面落实“一店一策”战略，开源节流、提质增效，促使百货业态销售增幅改善明显；奥特莱斯业态在公司销售利润构成中比例逐步提升，公司紧抓业态发展窗口期，在快速开店的同时严格把控门店质量，报告期内老店销售回升显著，新店显示出强劲的增长态势；购物中心是公司快速发展中的新兴业态，主要通过购物中心管理公司采取租赁经营、委托管理等轻资产运营模式，目前运营了南充王府井购物中心、哈尔滨王府井购物中心等门店。

⑤ 分时段说明：全年公司销售呈现企稳回升趋势，其中二季度增幅达到最高，三、四季度增幅小幅回落。公司全年交易质量明显改善，交易次数结束连年大幅下降的趋势，实现同比基本持平，客单价增幅接近 8%，对销售增长的拉动明显增强。

⑥ 为提高数据准确性，坪效数据计算时已剔除公司购物中心业态、功能租赁及 2017 年内新开业门店面积。

1.2 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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
商品零售	主营业务成本	20,570,241,429.84	83.12	18,402,779,870.10	82.42	11.78	同比增加主要是销售增加影响所致。
合计	-	20,570,241,429.84	83.12	18,402,779,870.10	82.42	11.78	

1.3 费用

（1）总费用变动情况

项目	2017 年（元）	2016 年（元）	增减金额（元）	同比增减（%）
销售费用	2,859,213,853.48	2,640,463,754.74	218,750,098.74	8.28
管理费用	956,315,334.70	881,280,006.85	75,035,327.85	8.51
财务费用	-14,946,098.39	61,544,612.84	-76,490,711.23	-124.28

变动原因说明：

财务费用较同期减少主要是利息收入增加、汇兑收益增加以及金融手续费减少影响所致。

（2）主要经营费用变动情况

项目	2017 年（元）	2016 年（元）	增减金额（元）	同比增减（%）

租赁费	880,484,995.84	772,300,480.64	108,184,515.20	14.01
长期待摊费用摊销	298,827,498.38	301,846,269.60	-3,018,771.22	-1.00
折旧费	260,389,049.68	265,557,180.96	-5,168,131.28	-1.95
工资及附加	1,197,478,703.63	1,133,074,504.24	64,404,199.39	5.68
水电费	325,438,125.81	331,603,213.64	-6,165,087.83	-1.86
广告宣传及促销费	189,505,854.14	154,696,875.92	34,808,978.22	22.50

1.4 现金流

项目	2017 年（元）	2016 年（元）	增减金额（元）
经营活动产生的现金流量净额	2,057,656,037.83	1,476,214,447.60	581,441,590.23
投资活动产生的现金流量净额	-2,474,495,128.13	-1,225,288,725.11	-1,249,206,403.02
筹资活动产生的现金流量净额	-2,269,772,222.97	2,023,692,301.21	-4,293,464,524.18
现金及现金等价物净增加额	-2,690,622,754.05	2,275,456,149.91	-4,966,078,903.96

变动原因说明：

① 本年经营活动现金流量净额较同期增加主要是销售增加影响所致。

② 本年投资活动现金流量净额较同期减少主要是支付股权收购款、支付工程款以及收回信托投资款、处置子公司收回资金共同影响所致。

③ 本年筹资活动现金流量净额较同期减少主要是偿还借款、兑付到期债券以及同期非公开发行股票共同影响所致。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

√适用□不适用

4.1 关于政府补助的会计政策变更

根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《企业会计准则第 16 号—政府补助》(财会[2017]15 号）（以下简称“规定”），要求自 2017 年 6 月 12 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，企业应对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。

根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的《企业会计准则第 16 号—政府补助》要求：公司修改财务报表列报，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，将自 2017 年 1 月 1 日起与企业日常活动有关的政府补助从“营业外收入”项目重分类至“其他收益”项目。

上述会计政策变更事项详见公司于 2017 年 8 月 26 日在在《中国证券报》和上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上刊登的《关于会计政策变更的公告》(临 2017－054)。

4.2 关于资产处置损失的会计政策变更

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》准则规范了持有待

售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报，以及终止经营的列报，自 2017 年 5 月 28 日起执行，对于执行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，新增了“资产处置收益”、并对营业外收支的核算范围进行了调整。该项会计政策变更采用追溯调整法。公司对本期及比较期间数据进行了调整。

4.3 会计政策变更对财务报表的影响

本次会计政策变更仅对财务报表列示产生影响，对公司损益、总资产、净资产不产生影响。相关调整对公司 2017 年财务报表项目影响如下：

单位：元

受影响的报表项目	2017 年 1 月-12 月			2016 年 1 月-12 月		
	合并报表			合并报表		
	变更前	变更影响金额	变更后	变更前	变更影响金额	变更后
其他收益		6,048,025.74	6,048,025.74			
资产处置收益		11,032,138.22	11,032,138.22		-485,240.20	-485,240.20
营业外收入	29,616,953.03	-18,076,610.48	11,540,342.55	103,184,076.72	-76,834.31	103,107,242.41
营业外支出	4,610,647.84	-996,446.52	3,614,201.32	28,499,845.87	-562,074.51	27,937,771.36

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 √不适用

6 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。

√适用□不适用

本公司合并财务报表范围的主要子公司详见 2017 年度报告第十一节“九、其他主体中的权益”的相关内容。与上年相比，本年因新设成立纳入合并范围的子公司为长春王府井远洋商业投资有限公司、 因收购形成同一控制下企业合并纳入合并范围的子公司为 Belmont Hong Kong Ltd.。