

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

SUN ART

Retail Group Limited

SUN ART RETAIL GROUP LIMITED

高鑫零售有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：06808)

截至二零一三年十二月三十一日止年度 財務業績公告

高鑫零售有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的經審核綜合業績，連同截至二零一二年十二月三十一日止年度的比較數字。該等業績乃根據《香港財務報告準則》（「《香港財務報告準則》」）編製如下。

年度業績摘要

| | 截至十二月三十一日止年度 | | 變幅 |
|------------------------|--------------|----------|-------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 | |
| | 人民幣百萬元 | | |
| 營業額 | 86,195 | 77,851 | 10.7% |
| 毛利 | 18,613 | 16,150 | 15.3% |
| 經營溢利 | 4,147 | 3,518 | 17.9% |
| 年內溢利 | 2,942 | 2,533 | 16.1% |
| 本公司權益股東應佔溢利 | 2,775 | 2,409 | 15.2% |
| 每股盈利 | | | |
| — 基本及攤薄 ⁽¹⁾ | 人民幣0.29元 | 人民幣0.25元 | |
| | 於十二月三十一日 | | 變幅 |
| | 二零一三年 | 二零一二年 | |
| | 人民幣百萬元 | | |
| 總資產 | 49,910 | 44,585 | 11.9% |
| 總負債 | 30,529 | 27,227 | 12.1% |
| 資產淨值 | 19,381 | 17,358 | 11.7% |
| 資產負債比率 ⁽²⁾ | 0.61 | 0.61 | |
| 流動比率 ⁽³⁾ | 0.73 | 0.79 | |

附註：

- (1) 截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度基本及攤薄每股盈利乃根據年內已發行普通股之加權平均數9,539,704,700股計算。
- (2) 資產負債比率 = 總負債 / 總資產
- (3) 流動比率 = 流動資產 / 流動負債

綜合損益及其他全面收入表
截至二零一三年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------------|------|-----------------|-----------------|
| | | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 營業額 | 5 | 86,195 | 77,851 |
| 銷售成本 | | <u>(67,582)</u> | <u>(61,701)</u> |
| 毛利 | | 18,613 | 16,150 |
| 其他收益 | 6 | 648 | 564 |
| 門店營運成本 | | (13,148) | (11,400) |
| 行政費用 | | <u>(1,966)</u> | <u>(1,796)</u> |
| 經營溢利 | | 4,147 | 3,518 |
| 財務費用 | 7(a) | <u>(13)</u> | <u>(12)</u> |
| 除稅前溢利 | 7 | 4,134 | 3,506 |
| 所得稅 | 8(a) | <u>(1,192)</u> | <u>(973)</u> |
| 年內溢利 | | <u>2,942</u> | <u>2,533</u> |
| 年內其他全面收入 | | | |
| 其後可能重新分類至損益的項目 | | | |
| 可供出售金融資產： | | | |
| 年內確認的公允價值變動 | | 34 | 188 |
| 轉撥至損益的金額的重新分類調整： | | | |
| — 出售收益 | | <u>(34)</u> | <u>(188)</u> |
| 年內全面收入總額 | | <u>2,942</u> | <u>2,533</u> |
| 以下各方應佔溢利： | | | |
| 本公司權益股東 | | 2,775 | 2,409 |
| 非控股權益 | | <u>167</u> | <u>124</u> |
| 年內溢利 | | <u>2,942</u> | <u>2,533</u> |
| 以下各方應佔全面收入總額： | | | |
| 本公司權益股東 | | 2,775 | 2,409 |
| 非控股權益 | | <u>167</u> | <u>124</u> |
| 年內全面收入總額 | | <u>2,942</u> | <u>2,533</u> |
| 每股盈利 | | | |
| 基本及攤薄 | 9 | <u>人民幣0.29元</u> | <u>人民幣0.25元</u> |

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

| | | 於十二月三十一日 | |
|-----------------|----|----------------|----------------|
| | | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 附註 | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 非流動資產 | | | |
| 固定資產： | | | |
| — 投資物業 | | 2,642 | 2,335 |
| — 其他物業、廠房及設備 | | 19,318 | 16,028 |
| — 土地使用權 | | 4,993 | 4,038 |
| | | <u>26,953</u> | <u>22,401</u> |
| 無形資產 | | 9 | 9 |
| 商譽 | | 99 | 99 |
| 於合營企業之權益 | | 3 | — |
| 貿易及其他應收款項 | 12 | 510 | 372 |
| 遞延稅項資產 | | 213 | 208 |
| | | <u>27,787</u> | <u>23,089</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 11 | 11,268 | 10,141 |
| 貿易及其他應收款項 | 12 | 3,411 | 3,528 |
| 投資及定期存款 | 13 | 1,173 | 2,070 |
| 現金及現金等價物 | 14 | 6,271 | 5,757 |
| | | <u>22,123</u> | <u>21,496</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 15 | 29,611 | 26,307 |
| 銀行貸款 | 16 | 391 | 402 |
| 應付所得稅 | | 364 | 369 |
| | | <u>30,366</u> | <u>27,078</u> |
| 流動負債淨額 | | <u>(8,243)</u> | <u>(5,582)</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>19,544</u> | <u>17,507</u> |

於十二月三十一日

二零一三年

二零一二年

附註

人民幣百萬元

人民幣百萬元

非流動負債

其他金融負債

50

85

遞延稅項負債

113

64

163

149

資產淨值

19,381

17,358

資本及儲備

股本

2,721

2,721

儲備

16,027

14,109

本公司權益股東應佔權益總額

18,748

16,830

非控股權益

633

528

權益總額

19,381

17,358

附註：

1. 合規聲明

本集團的財務報表乃根據所有適用的《香港財務報告準則》而編製，該統稱包括香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》（「香港會計準則」）及詮釋、香港公認會計原則以及《香港公司條例》的規定。本財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）《證券上市規則》的適用披露規定。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂《香港財務報告準則》，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效或可供提早採納。附註3提供該等變更首次應用導致會計政策出現任何變動的有關資料，而有關變動與本集團於本財務報表中所反映的當前及過往會計期間相關。

2. 財務報表的編製基準

截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本集團及本集團於合營企業的權益。

本財務報表乃以人民幣（「人民幣」）列值，並四捨五入至最接近的百萬位（除非另有指明）。由於本集團大賣場全部位於中華人民共和國（「中國」），故人民幣亦為本公司及本公司營運附屬公司的功能貨幣。

本綜合財務報表乃採用歷史成本法編製，惟可供出售金融資產以公允價值計量除外。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的應用及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。該等估計及有關假設乃根據過往經驗及相信於該等情況下乃屬合理之各項其他因素為基準而作出，所得結果構成就目前未能從其他來源獲得的對資產及負債的賬面值所作判斷的基準。實際結果可能有別於該等估計。

該等估計及相關假設會持續予以檢討。倘會計估計的修訂僅對作出修訂的期間產生影響，則有關修訂在該期間內確認；倘會計估計的修訂對現時及未來期間均產生影響，則會在該修訂期間和未來期間內確認。

3. 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈多項新訂《香港財務報告準則》及《香港財務報告準則》的修訂，並於本集團及本公司的本會計期間首次生效。其中與本集團財務報表有關之發展如下：

- 《香港會計準則》第1號的修訂，*財務報表的呈列 – 其他全面收入項目的呈列*
- 《香港財務報告準則》第10號，*綜合財務報表*
- 《香港財務報告準則》第11號，*合營安排*
- 《香港財務報告準則》第12號，*於其他實體權益之披露*
- 《香港財務報告準則》第13號，*公允價值計量*
- 《香港財務報告準則》第7號的修訂 – *披露 – 金融資產與金融負債抵銷*

本集團並未採用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

4. 根據承包店舖安排經營的大賣場

本集團透過承包店舖安排經營若干大賣場（「承包店舖」），而大賣場擁有人（「承包店舖擁有人」）則根據該等安排，提供店舖、設備及設施供本集團使用以開展本集團的大賣場業務，承包店舖擁有人有權收取年費（按固定金額或店舖銷售收入的固定比例計算）作為回報，而與店舖營運有關的任何其餘損益則歸本集團所有。由於本集團承受店舖運營的風險及回報，與承包店舖營運相關的收益、經營開支及業績均逐項記入本集團綜合損益及其他全面收入表內，而本集團應佔與店舖營運相關的淨溢利或虧損則入賬列作應收或應付承包店舖擁有人的款項（倘適用）。本集團向承包店舖所作存貨銷售已作抵銷，而於報告期末的店舖存貨則併入本集團綜合財務狀況表內。顧客所購可在本集團其他店舖購物的預付卡於本集團的綜合財務狀況表下的「貿易及其他應付款項」列賬為「顧客預付款」，並相應確認來自承包店舖的應收款項。

5. 營業額及分部報告

本集團的主要業務為在中國經營大賣場。

出於管理目的，本集團根據其下經營大賣場的品牌組成業務單位。由於本集團的所有大賣場均位於中國，經濟特徵相若，且所提供的產品及服務以及顧客類別均相若，故本集團擁有一個可呈報經營分部，即於中國經營大賣場業務。

營業額指供應予顧客的貨品的銷售價值及大賣場樓宇內出租範圍的租金收入。已在營業額中確認的各項重要收入類別的金額如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------|---------------|---------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 貨品銷售 | 83,958 | 75,936 |
| 租金收入 | 2,237 | 1,915 |
| | <u>86,195</u> | <u>77,851</u> |

本集團的顧客基礎多元化，且並無顧客的交易額佔本集團收入超過10%。

6. 其他收益

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|------------|--------------|------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 服務收入 | 98 | 100 |
| 出售包裝材料 | 79 | 82 |
| 利息收入 | 334 | 270 |
| 政府補貼 | 119 | 82 |
| 已收租賃合約爭議賠償 | 18 | 30 |
| | <u>648</u> | <u>564</u> |

政府補貼指自地方機關收取的補貼。

7. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

(a) 財務費用

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-------------|--------------|-----------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 借貸利息開支 | | |
| — 須於五年內悉數償還 | 7 | 4 |
| — 須於五年後悉數償還 | 6 | 8 |
| | <u>13</u> | <u>12</u> |

(b) 員工成本

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------|--------------|--------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 薪金、工資及其他福利 | 5,285 | 4,636 |
| 界定供款退休計劃供款 | 605 | 508 |
| 員工信託受益計劃供款(i) | 350 | 263 |
| 以股份為基礎的付款 | 16 | 51 |
| | <u>6,256</u> | <u>5,458</u> |

(i) 員工信託受益計劃供款

本集團已為其附屬公司康成投資(中國)有限公司(「康成投資(中國)」)及其附屬公司的僱員設立一項員工信託受益計劃(「大潤發計劃」)及為其附屬公司歐尚(中國)香港有限公司(「歐尚(中國)香港」)及其附屬公司的僱員設立一項員工信託受益計劃(「歐尚計劃」)。根據每項計劃,須向一項信託支付根據康成投資(中國)的綜合業績(就大潤發計劃而言)及歐尚(中國)香港的綜合業績(就歐尚計劃而言)以及適格僱員人數計算得出的年度溢利分享供款,其中的實益權益將根據有關員工信託受益計劃規則分配予參與的適格僱員。該等信託乃由獨立受託人管理,分別投資以現金及現金等價物(「現金類同資產」)或康成投資(中國)股權(就大潤發計劃而言)或以現金類同資產或歐尚(中國)香港附屬公司歐尚(中國)投資有限公司(「歐尚(中國)投資」)股權(就歐尚計劃而言)所收取的款項。年度溢利分享供款乃於適格僱員提供相關服務的年度內支銷。

除本集團作出的年度溢利分享供款外,在符合若干條件的規限下,適格僱員有權以自有資金收購有關員工信託受益計劃信託的額外實益權益。

該等信託向康成投資(中國)或歐尚(中國)投資所注資本超出彼等應佔所收購綜合資產淨值的任何金額計入本集團權益內的資本儲備。

(c) 其他項目

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|---------------------|--------------|--------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 存貨成本 | 67,438 | 61,579 |
| 折舊 | | |
| — 以經營租約出租的資產 | | |
| — 投資物業 | 155 | 129 |
| — 其他物業、廠房及設備 | 225 | 183 |
| — 持作自用的資產 | 1,706 | 1,510 |
| | <u>2,086</u> | <u>1,822</u> |
| 攤銷 | | |
| — 土地使用權 | 132 | 128 |
| — 無形資產 | 3 | 2 |
| | <u>135</u> | <u>130</u> |
| 經營租約開支 | | |
| (i) 或有租金 | | |
| — 自用的租賃資產 | 471 | 402 |
| — 分租予他人的資產 | 131 | 107 |
| (ii) 最低租賃付款 | | |
| — 自用的租賃資產 | 1,223 | 1,076 |
| — 分租予他人的資產 | 194 | 148 |
| (iii) 支付予承包店舖擁有人的費用 | 26 | 43 |
| | <u>2,045</u> | <u>1,776</u> |
| 出售物業、廠房及設備虧損 | 12 | 23 |
| 匯兌收益淨額 | (4) | (14) |
| 核數師酬金 | | |
| — 審計服務 | 28 | 19 |
| — 非審計服務 | 1 | — |
| 捐助 | 40 | 5 |
| 投資物業的租金收入 | | |
| — 總額(包括物業管理費) | (860) | (739) |
| — 直接經營開支 | 52 | 47 |
| 淨額 | <u>(808)</u> | <u>(692)</u> |

8. 所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收入表中的所得稅指：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------|--------------|------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 |
| 即期稅項－香港利得稅 | | |
| 年內撥備 | 5 | 2 |
| 即期稅項－中國所得稅 | | |
| 年內撥備 | 1,131 | 972 |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備) | 12 | (9) |
| | <u>1,148</u> | <u>965</u> |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差額撥回 | 44 | 8 |
| | <u>1,192</u> | <u>973</u> |

- (i) 香港利得稅乃按本公司及其於香港註冊成立的附屬公司估計應課稅溢利的16.5%計提撥備(二零一二年：16.5%)。由香港公司派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。
- (ii) 根據於二零零七年三月十六日制訂的企業所得稅法(「企業所得稅法」)，所有中國附屬公司於截至二零一三年十二月三十一日止年度均須按25%的稅率繳納所得稅(二零一二年：25%)。
- (iii) 企業所得稅法及其相關實施條例亦就自二零零八年一月一日起累計的盈利自中國撥付的股息分派徵收10%的預扣稅，惟根據稅務協定／安排調減者除外。二零零八年一月一日之前產生的未分派盈利可豁免繳納該預扣稅。

根據《內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排》，屬「受益所有人」並持有中國居民公司25%或以上股權的適格香港納稅居民可就所收取的股息按經調減預扣稅稅率5%納稅。

於二零一二年七月十二日，國家稅務總局頒佈日期為二零一二年六月二十九日的公告[2012]第30號(「第30號公告」)。第30號公告明確訂明，從中國取得的所得為股息的，屬雙重徵稅協定夥伴國家的納稅居民並於該司法權區上市的公司(「上市母公司」)將自動符合受益所有人標準。此外，由上市母公司直接及／或間接全資擁有並為同一雙重徵稅協定夥伴國家的納稅居民的附屬公司，可能亦自動被視為其所收任何中國股息的受益所有人。因此，由大潤發控股有限公司及歐尚(中國)香港應收的股息應按預扣稅稅率5%納稅。

由於本集團可控制本集團中國附屬公司溢利分派的金額和時間，故僅就預期於可見將來分派該等溢利計提遞延稅項負債撥備。

於二零一三年十二月三十一日，就本集團中國附屬公司於二零零八年一月一日以後產生的保留溢利應付的預扣稅款，已確認遞延稅項負債人民幣1.02億元(二零一二年：人民幣0.53億元)。董事預期上述保留溢利將於可見將來於中國境外分派。於二零一三年十二月三十一日的遞延稅項負債按預扣稅稅率5%計算(二零一二年：5%)。

(b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利的對賬：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 除稅前溢利 | <u>4,134</u> | <u>3,506</u> |
| 按中國所得稅稅率25%計算的除稅前溢利的名義稅項 | 1,034 | 877 |
| 不可抵扣開支，減毋須課稅收入 | 10 | 34 |
| 中國股息預扣稅 | 49 | 42 |
| 未確認遞延稅項資產的本年度虧損 | 120 | 60 |
| 動用過往未確認稅項虧損 | (33) | (31) |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備) | <u>12</u> | <u>(9)</u> |
| 實際稅項開支 | <u>1,192</u> | <u>973</u> |

(c) 綜合財務狀況表中的應付所得稅指：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 年初餘額 | 369 | 338 |
| 過往年度撥備不足／(超額撥備) | 12 | (9) |
| 年內即期所得稅撥備 | 1,136 | 974 |
| 年內付款 | <u>(1,153)</u> | <u>(934)</u> |
| 年末應付所得稅 | <u>364</u> | <u>369</u> |

9. 每股盈利

每股基本盈利乃根據於年內本公司權益股東應佔溢利人民幣27.75億元（二零一二年：人民幣24.09億元）及已發行普通股加權平均數9,539,704,700股（二零一二年：9,539,704,700股）計算。

普通股加權平均數

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 |
| 於一月一日及十二月三十一日的已發行普通股 | <u>9,539,704,700</u> | <u>9,539,704,700</u> |

於整個年度內，本公司並無具潛在攤薄效應的普通股，因此，每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

10. 股息

- (i) 歸屬於本年度的應付本公司權益股東股息：

| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| 報告期末之後擬派的末期股息每股普通股0.28港元 (相當於人民幣0.22元) (二零一二年：每股普通股 0.12港元 (相當於人民幣0.10元)) | <u>2,107</u> | <u>926</u> |
| | <u>2,107</u> | <u>926</u> |

報告期末之後擬派的末期股息於報告期末並未確認為負債。

- (ii) 於年內批准歸屬於過往財政年度的應付本公司權益股東的股息：

截至二零一二年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.12港元 (相當於人民幣0.10元)，合共人民幣9.15億元，於二零一三年五月十五日獲批准，並於二零一三年六月十一日派付。

11. 存貨

- (a) 綜合財務狀況表內所載存貨包括：

| | 於十二月三十一日 | |
|------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 貿易商品 | <u>11,268</u> | <u>10,141</u> |

- (b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | |
|----------|----------------------|----------------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 已售存貨的賬面值 | 67,428 | 61,563 |
| 撇減存貨 | <u>10</u> | <u>16</u> |
| | <u>67,438</u> | <u>61,579</u> |

所有存貨預期將於一年內出售。

12. 貿易及其他應收款項

| | 於十二月三十一日 | |
|-------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 非流動 | | |
| 租金預付款項 | 510 | 372 |
| 流動 | | |
| 貿易應收款項 | 174 | 279 |
| 應收承包店舖款項 | 67 | 78 |
| 應收承包店舖擁有人款項 | 55 | 38 |
| 其他應收賬款 | 621 | 672 |
| 應收增值稅 | 547 | 1,003 |
| 預付款項： | | |
| － 租金 | 1,045 | 1,079 |
| － 固定資產 | 902 | 379 |
| 小計 | 3,411 | 3,528 |
| 貿易及其他應收款項 | 3,921 | 3,900 |

本集團的貿易應收款項乃與信用卡銷售（其賬齡限於一個月內）以及出售予公司客戶的信用銷售（其賬齡限於三個月內）有關。應收款項的賬齡按發票日期釐定。

於二零一三年十二月三十一日，應收承包店舖款項包括承包店舖出售的預付卡的結餘（顧客可用於在本集團若干其他店舖購物），並由承包店舖就購物所付墊款所抵銷。

應收承包店舖擁有人款項包括本集團向若干承包店舖擁有人所作墊款及本集團應佔承包店舖溢利。該等款項預計不會於一年內收回。

租金預付款項可用作抵銷根據有關租賃協議應付本集團所租賃大賣場物業業主的未來租金。

除就固定資產所作預付款項（待收到資產後將轉撥至有關資產類別）及應收承包店舖擁有人結餘外，分類為流動資產的所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。

13. 投資及定期存款

| | 於十二月三十一日 | |
|----------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 貸款及應收款項 | 1,029 | — |
| 可供出售金融資產 | — | 1,965 |
| 定期存款 | 144 | 105 |
| | 1,173 | 2,070 |

貸款及應收款項指源於商業銀行的短期金融產品及定期存款。該等產品保本及收益固定或可釐定，到期期限由發行日期起計長於三個月。

14. 現金及現金等價物

| | 於十二月三十一日 | |
|---------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 到期日少於三個月的銀行存款 | 99 | 270 |
| 銀行及手頭現金 | 4,349 | 4,900 |
| 其他金融資產 | 1,823 | 587 |
| | <u>6,271</u> | <u>5,757</u> |

於綜合財務狀況表及
綜合現金流量表的現金及現金等價物

其他金融資產指中國商業銀行所發行的短期金融產品投資。該等產品保本及收益固定，到期期限由發行日期起計少於三個月。

15. 貿易及其他應付款項

| | 於十二月三十一日 | |
|-------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 流動 | | |
| 貿易應付款項 | 15,951 | 14,464 |
| 顧客預付款 | 8,080 | 7,207 |
| 應付關連方款項 | 82 | 93 |
| 應付建設成本 | 2,363 | 1,891 |
| 應付非控股權益股息 | 153 | 28 |
| 應計費用及其他應付款項 | 2,982 | 2,624 |
| | <u>29,611</u> | <u>26,307</u> |

按發票日期釐定的貿易應付款項的賬齡分析如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|----------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一三年 人民幣百萬元 | 二零一二年 人民幣百萬元 |
| 於六個月內到期 | 15,816 | 14,102 |
| 於六個月後但於十二個月內到期 | 135 | 362 |
| | <u>15,951</u> | <u>14,464</u> |

16. 銀行貸款

於二零一三年十二月三十一日，銀行貸款為無抵押，並按1.55%至1.70%（二零一二年：1.55%至2.10%）的年利率計息。

管理層討論與分析

財務回顧

營業額

本集團的營業額源自銷售貨品及租金收入。銷售貨品的營業額主要源自本集團的大賣場（銷售以食品、雜貨、家居用品、紡織品及日用品為主的商品）。銷售貨品的營業額乃經扣除貿易折扣後再減去增值稅及其他適用銷售稅。租金收入的營業額源自向經營業務相信可與本集團旗下門店起配套作用的營運商出租綜合性大賣場的商店街空間。

所示年度本集團來自銷售貨品及租金收入的營業額明細載列如下：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | 變幅 |
|-------------|---------------|---------------|--------------|
| | 二零一三年 | 二零一二年 | |
| | (人民幣百萬元) | | |
| 銷售貨品 | 83,958 | 75,936 | 10.6% |
| 租金收入 | 2,237 | 1,915 | 16.8% |
| 總營業額 | 86,195 | 77,851 | 10.7% |

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團銷售貨品所得營業額為人民幣839.58億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣759.36億元增加人民幣80.22億元，增幅為10.6%。有關增加乃主要由於本集團通過開設新店⁽¹⁾持續擴充業務及同店銷售增長⁽²⁾（「同店銷售增長」）所致。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團繼續在中國各地擴充業務，並開設50家門店，帶動貨品銷售額上升。

截至二零一三年十二月三十一日止年度同店銷售增長為2.0%。開業超過一年的門店已趨成熟，並已逐步發展自身市場。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的租金收入所得營業額為人民幣22.37億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣19.15億元增加人民幣3.22億元，增幅達16.8%。該增加乃主要由於來自新店的可出租面積增加，及因租戶組合管理改善帶動來自現有門店的租金收入增加所致。

附註：

- (1) 新店：於截至二零一三年十二月三十一日止年度開設的店舖。
- (2) 同店銷售增長：乃就截至二零一三年十二月三十一日開業超過十二個足月以上的門店而言。通過將該等門店於開業月份至二零一二年末所得銷售額與二零一三年同期比較計算得出。

毛利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的毛利為人民幣186.13億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣161.50億元增加人民幣24.63億元，增幅為15.3%。本集團於截至二零一三年十二月三十一日止年度的毛利率為21.6%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的20.7%增加0.9個百分點。本集團的毛利率增長，乃由於營業額的增幅10.7%較銷售成本的增幅9.5%為高所致，反映：(i)產品種類組合管理的改善導致毛利率提高；及(ii)因本集團持續擴大業務營運帶來規模經濟效益。

其他收益

其他收益包括出售包裝材料所得收入、利息收入、服務收入、政府補貼及其他雜項收益。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，其他收益為人民幣6.48億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣5.64億元增加人民幣0.84億元，增幅為14.9%。該增長主要歸因：(i)回報較銀行存款為高的保本金融產品投資的成交量提高，帶動所得的利息收入增加人民幣0.64億元所致；及(ii)自地方政府機關收取的政府補貼增加人民幣0.37億元；及(iii)就租賃合同爭議收取的賠償減少人民幣0.12億元。截至二零一三年及二零一二年十二月三十一日止年度所收取的賠償屬一次性，並與不同租賃合同有關。

門店營運成本

門店營運成本指有關本集團門店營運的成本，主要包括本集團門店的員工開支、租金開支、水電、維護、廣告、班車服務及清潔費用，連同土地使用權、物業、廠房及設備的攤銷及折舊。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，門店營運成本為人民幣131.48億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣114.00億元增加人民幣17.48億元，增幅為15.3%。

該增加主要由於門店數目隨本集團持續擴張大賣場網絡而相應增加所致。擴張本集團大賣場網絡須增聘新員工，因而令人事開支有所上升。此外，在租賃或自有地點經營的新門店導致本集團門店的租金開支以及土地使用權、物業、廠房及設備的攤銷及折舊有所上升。

截至二零一三年十二月三十一日止年度的門店營運成本金額相當於營業額的15.3%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的14.6%上升0.7個百分點。增長主要來自籌備二零一三年下半年開業新店所產生的開支，包括人事開支、能源開支以及其他雜費開支。

行政費用

行政費用主要包括本集團行政部門人事開支、差旅開支、土地使用權、物業、廠房及設備的攤銷及折舊及其他開支。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的行政費用為人民幣19.66億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣17.96億元增加人民幣1.70億元，增幅為9.5%。有關增加主要由於為本集團持續擴展綜合性大賣場網絡提供後勤服務的行政員工數目增加所致。行政費用佔營業額比率為2.3%，該比率在截至二零一三年與二零一二年十二月三十一日止年度之間保持穩定。

經營溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的經營溢利為人民幣41.47億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣35.18億元增加人民幣6.29億元，增幅為17.9%。本集團的經營溢利率為4.8%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的4.5%增加0.3個百分點，顯示本集團有能力以擴張業務規模發揮固定成本基礎優勢提高盈利能力。

財務費用

財務費用主要包括借貸的利息開支。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的財務費用為人民幣0.13億元，與截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣0.12億元持平。

所得稅

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的所得稅開支為人民幣11.92億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣9.73億元增加人民幣2.19億元，增幅為22.5%。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的實際所得稅稅率為28.8%，而截至二零一二年十二月三十一日止年度則為27.8%。實際稅率增加乃主要由於在二零一二年及二零一三年開設的部分門店產生虧損，而概無遞延稅項已獲確認。

年內溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的年內溢利為人民幣29.42億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣25.33億元增加人民幣4.09億元，增幅為16.1%。截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團淨溢利率為3.4%，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的3.3%增加0.1個百分點。該增長主要由於二零一三年的經營溢利率增加0.3個百分點，部分被實際所得稅稅率增加抵銷所致。

本公司權益股東應佔溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司權益股東應佔溢利為人民幣27.75億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣24.09億元增加人民幣3.66億元，增幅為15.2%。

非控股權益應佔溢利

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團的非控股權益應佔溢利為人民幣1.67億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣1.24億元增加人民幣0.43億元，增幅為34.7%。非控股權益應佔溢利來自：(i)歐尚計劃及大潤發計劃於歐尚（中國）投資及康成投資（中國）的權益及(ii)獨立第三方於兩間附屬公司濟南人民大潤發商業有限公司及上海飛牛集達電子商務有限公司（「飛牛集達」）持有的權益。

流動資金及財務資源

截至二零一三年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金流量為人民幣69.94億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣55.83億元增加人民幣14.11億元，增幅為25.3%。

二零一三年十二月三十一日，本集團的流動負債淨額由截至二零一二年十二月三十一日的人民幣55.82億元增至人民幣82.43億元。有關差額主要由於：(i)貿易應付款項及其他應付款項增加人民幣33.04億元；(ii)存貨增加人民幣11.27億元，(iii)現金及現金等價物增加人民幣5.14億元，及部分被投資及定期存款減少人民幣8.97億元抵銷。該流動負債淨額增加反映春節的日期有別對業務所帶來的影響以及開設新店擴充業務。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，存貨週轉天數及貿易應付款項週轉天數分別為58天及82天，而二零一二年同期則分別約為61天及87天。

投資及定期存款指本集團於銀行發行金融產品的投資及銀行定期存款。該等投資屬保本及自發行日期起計到期期限超過三個月。

投資活動

截至二零一三年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金流量為人民幣56.08億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度的人民幣68.62億元減少人民幣12.54億元，減幅為18.3%。

投資活動所用現金流量主要反映：(i)投資到期所得款項扣除投資款項人民幣9.36億元；及(ii)有關以下各項的資本開支：(a)人民幣48.67億元用於新門店及新項目；(b)人民幣18.65億元用於升級及改建本集團現有大賣場；及(c)人民幣0.56億元用於現有配送中心及總辦事處大樓升級。

投資到期所得款項淨額人民幣9.36億元的主要組成成份為：收取投資到期所得款項人民幣195.61億元，部份被購買投資所支付之款項人民幣186.25億元抵銷。所有此類投資均為短期保本金融產品，該等投資乃本集團遵循集團財資管理政策進行的財資活動的一部分，為最大化富餘現金之回報而進行之購買。

融資活動

截至二零一三年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金流量為人民幣8.63億元，較截至二零一二年十二月三十一日止年度人民幣4.81億元增加人民幣3.82億元，增幅為79.4%。該項增加主要由於：(i)股息分派增加人民幣1.37億元；及(ii)銀行借貸於二零一二年淨增加人民幣2.04億元，而二零一三年銀行借貸本金並無變動。

股息

董事會建議派發截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.28港元（相當於人民幣0.22元）（「末期股息」），共計約26.71億港元（相當於人民幣21.07億元）。

末期股息須待本公司股東於將於二零一四年五月十五日舉行的應屆股東週年大會批准後方可派付。有關末期股息的詳情，請參閱本公告第26頁「末期股息」一節。

業務回顧

經營環境

二零一三年，中國經濟平穩增長，全年國內生產總值（「GDP」）增長7.7%至約人民幣568,845億元。物價水平保持穩定，居民消費價格指數（「CPI」）上漲2.6%。城鎮化率提高至53.73%，較去年提高1.16個百分點。城鎮居民人均可支配收入升至人民幣26,955元，較去年名義增長9.7%，實際增幅7.0%。

二零一三年，中國社會消費品零售總額為人民幣234,380億元，同比名義增長13.1%，但增幅較二零一二年回落1.2個百分點。根據國家統計局，由於限制「三公消費」（公務接待、公車和公費海外旅遊），消費市場結構開始出現新變化：高檔煙酒、高端餐飲等奢侈消費受到衝擊，網絡購物、旅遊及休閒消費則成為新的消費熱點。實體零售銷售增速及網絡購物增速同告放緩，但後者放緩幅度較小。根據中華全國商業信息中心公佈的「2013年全國百家重點大型零售企業零售額」（僅包括實體零售商），二零一三年零售同比增長8.9%，增速較二零一二年放緩1.9個百分點。根據艾瑞諮詢公佈的數據，二零一三年中國網絡購物交易額達人民幣18,500億元，同比增長42.0%。

零售網絡擴張

二零一三年，本集團繼續保持穩健的開店速度。年內新開50家綜合性大賣場，其中歐尚品牌新開門店5家，大潤發品牌新開45家。新開門店有15家位於華東地區，6家位於華北地區，10家位於華中地區，6家位於東北地區，9家位於華南地區，4家位於華西地區。對地區的界定請參閱附註1。

截至二零一三年十二月三十一日，本集團約10%的門店位於一線城市，18%的門店位於二線城市，45%的門店位於三線城市，21%的門店位於四線城市，6%的門店位於五線城市。對城市層級的界定，請參閱附註2。

年內，本集團繼續積極尋找開設新門店的機會，截至二零一三年十二月三十一日，透過簽訂租約或收購地塊方式，本集團已物色並落實160個地點開設綜合性大賣場，其中99家在建中，以確保未來三年儲備足夠土地作擴充用途，為本集團中期發展打下堅實基礎。在已落實地點中，4%位於一線城市，17%位於二線城市，44%位於三線城市，27%位於四線城市，8%位於五線城市。

最後謹此一提，本集團年內購入5家租賃店。

截至二零一三年十二月三十一日止，本集團在全國共有323家綜合性大賣場，總建築面積約為893萬平方米，其中約66%為租賃門店，33%為自有物業門店，而1%為承包店舖。於中國各主要區域的門店數目和建築面積詳情如下：

| 地區 | 綜合性大賣場數目 (截至二零一三年十二月三十一日) | | | 綜合性大賣場總建築面積(平方米) (截至二零一三年十二月三十一日) | | |
|-----------|------------------------------|------------|------------|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | 歐尚 | 大潤發 | 總計 | 歐尚 | 大潤發 | 總計 |
| 華東 | 41 | 100 | 141 | 1,651,053 | 2,503,068 | 4,154,121 |
| 華北 | 6 | 34 | 40 | 196,444 | 814,075 | 1,010,519 |
| 東北 | 1 | 30 | 31 | 23,906 | 821,222 | 845,128 |
| 華南 | 2 | 50 | 52 | 42,226 | 1,244,340 | 1,286,566 |
| 華中 | 5 | 39 | 44 | 170,463 | 1,016,730 | 1,187,193 |
| 華西 | 4 | 11 | 15 | 178,609 | 264,368 | 442,977 |
| 總計 | 59 | 264 | 323 | 2,262,701 | 6,663,803 | 8,926,504 |

(1) 根據國家經濟區域規劃指引，本集團對區域劃分使用以下標準：

| | |
|-----|-------------------------------|
| 華東： | 上海市、浙江省、江蘇省 |
| 華北： | 北京市、天津市、山東省、河北省、山西省、內蒙古自治區(西) |
| 東北： | 吉林省、遼寧省、黑龍江省、內蒙古自治區(北) |
| 華南： | 廣東省、廣西壯族自治區、福建省、海南省、雲南省、貴州省 |
| 華中： | 安徽省、湖南省、湖北省、河南省、江西省 |
| 華西： | 四川省、甘肅省、陝西省、重慶市、青海省 |

(2) 對城市層級的劃分依如下標準：

| | |
|-------|------------|
| 一線城市： | 直轄市及廣州市 |
| 二線城市： | 省會城市、副省級城市 |
| 三線城市： | 地級市 |
| 四線城市： | 縣級市 |
| 五線城市： | 鄉、鎮 |

門店優化

年內，本集團完成了對歐尚長陽、南京漢中門、無錫長江北路店和大潤發徐州西關建國、武漢漢江、廣州花都店的改造。改造包括對賣場、商店街或停車場的改建及擴容。無錫長江北路店完成了對賣場和商店街的大面積擴容，為顧客提供了更為優良的購物環境和更多購物選擇。同時，圍繞提升購物便利性、賣場購物氛圍的目標，部分其他門店的局部區域也進行了改造和升級。

年內，本集團積極嘗試新的商店街物業管理模式，聘用專業化的專責物業管理公司，對座落在三家歐尚門店內部分最大型商店街進行管理，新模式的採用提升了對顧客和租戶的服務水平，環境明顯優化。大潤發品牌亦不斷優化全國連鎖品牌、地區連鎖品牌及地方特色店在商店街的配搭比重，同時不斷改進商戶組合，增加餐飲、娛樂、服務等體驗式業態比重，更好的滿足客戶需求，吸引更高客流並獲取租金收入的增長。

優化採購與商品結構

年內，本集團繼續推進旗下兩大品牌與供應商的合作談判，年內共同談判產品佔採購額約40%，較上年度進一步提升。

年內，本集團不斷擴充產品線，提升商品差異化，更好的滿足消費需求。舉例而言，為回應對環保的關注，加大了對空氣淨化器的引進和陳列；因應對網絡熱賣單品關注，在門店引進了時下銷情最佳的新單品；因應對國內物價上漲的關注，加大進口質優價平的肉類、牛奶等，從而增加消費選擇。同時積極管理全國、區域及本地產品範圍，以期更為貼近消費者需求，不斷提升發售商品每個商品庫存單位的適銷度和貢獻率。此外，在商品管理方面，我們改善季節性和促銷商品，嘗試確保每個商品庫存單位均更精準地滿足某種客戶需求。

年內，本集團繼續推進自有品牌的發展，其中包括以「大拇指」、「大潤發」、「歐尚」為品牌的商品，其他獨家銷售品牌、自製商品等，二零一三年底其銷售額佔集團銷售額約9.8%。二零一三年，本集團成立了專業的設計師團隊，為自有品牌向「系列化」發展提供支持，並且在各地區委任自有品牌商業專員以更好的瞭解顧客需求及提供支持。

結合實體店的優勢，本集團亦利用創新營銷手段，提升購物體驗：如現場試吃、開放式現場加工等強調現做現賣和現場服務，讓顧客感受到「新鮮看得見」。同時，加大對商品品質的管控，不斷提升質檢體系的標準和專業度，逐步擴大生鮮商品追溯的範圍等，努力完成對顧客的品質承諾。

發展電子商務業務

年內，本集團成立了飛牛集達作為電子商務業務平台之一。飛牛集達已於二零一三年十二月設立網站(www.feiniu.com)、商品和物流配送體系的搭建，並於同月開啟了針對內部員工的試運營，上海地區顧客的會員註冊則逐步展開。截至年底，註冊會員已達182,000名，上線自營商品品項數達100,000。作為新業務，www.feiniu.com收集試運營期間的顧客體驗反饋，不斷改善頁面設計、物流配送服務等，以期完善顧客的購物體驗。網站www.feiniu.com已於二零一四年一月十六日開啟正式對外運營。

優化供應鏈管理

年內，本集團大潤發品牌華東配送中心投入使用「自動分揀系統」，用來處理門店退貨，加快了處理速度，提升了效率。伴隨門店規模的擴大及配送效率的不斷提升，於二零一一年底投入使用的大潤發品牌華南和東北配送中心已實現了盈利，為區域發展提供更多支撐。未來用於華中地區配送的湖北省赤壁市配送中心的建設已於年內啟動，預計將於二零一四年十月啟用。

二零一三年，歐尚品牌已開啟面向華東地區配送中心的運營，截至年末已完成部分大眾消費品（「MCP」）、化妝品、洗滌用品及自有品牌商品的入倉。同時，大潤發東北配送中心開始對歐尚瀋陽店進行自有品牌商品配送的試營運，提升該類商品的配送效率。

提升營運效率

年內，信息技術團隊繼續從推進精簡流程、減少文書工作等方面為營運和辦公室管理的效率提升提供更多工具：例如，「電子目錄」(E-catalogue)為採購部門提供更快、更可靠的供應商數據更新和新產品信息。「海報商品缺貨系統」則為門店更好的管理海報商品庫存提供了工具，大大提升了促銷商品的滿足率。「電子郵報」(「EDM」)以近乎零成本嘗試全新郵報的投遞途徑，改善了促銷管道。烘焙商品製作培訓的上線，使得該項培訓更趨標準化。此舉使產品的統一化和精緻化得到進一步提升。

年內，本集團繼續推進環保節能工作，包括對門店空調自控系統、冷凍冷藏系統和燈光自控系統的改造置換和安裝LED節能燈具等，已有效實現能源開支下降。各項提升營運效率的嘗試亦在部分門店推行並相當有效，如「自助手推車」、「自助結賬」等。

優化人力資源管理與培訓

於二零一三年十二月三十一日，本集團有130,097名僱員。

年內，本集團兩大品牌加強了在人力資源管理和培訓的交流與合作，開展了更多的共同培訓課程，生鮮自製品學校為兩個品牌的員工提供了涵蓋烘焙、點心製作等課程。共同培訓在經驗交流、資源共享等方面提供了優良的平臺。

在勞動成本持續上漲的環境下，本集團致力於通過培訓、流程優化等不斷提升生產力。因此，本集團通過成功實現「人手更精簡、技能更精湛」的目標，得以有效的控制了勞動成本費率快速上升。

為配合快速門店拓展，集團亦不斷加強對專業人員的儲備，通過增加與紡織、生鮮技術專業類學校合辦課程，培養與業務發展需求對口的專業性人才。

集團兩大品牌一直致力於營造和諧的企業環境、打造充滿熱忱的團隊。年內本集團歐尚品牌獲北京大學企業社會責任與僱主品牌傳播研究中心和智聯招聘聯合頒發「最佳僱主上海30強」稱號，大潤發品牌獲上海市勞動局頒發「上海市勞動和諧企業」稱號。

企業社會責任

本集團重視履行企業社會責任的一貫性，已連續四年參加「地球一小時」活動，歐尚品牌連續三年參與「上海根與芽」組織的「百萬植樹計劃」公益活動，大潤發品牌連續兩年參加中國扶貧基金會舉辦的「善行100」活動。

二零一三年，本集團兩大品牌的門店均積極通過不同形式參與公益事業和環保理念的傳播，包括為社區組織娛樂活動、慰問社區內弱勢群體、組織慈善募捐等。在二零一三年四月雅安地震後，本集團及時組織門店向災區運送救援物資，累計捐贈價值人民幣0.14億元的現金和物資。

展望

本集團將繼續保持穩健的新店拓展速度，抓住城鎮化發展帶來的機遇，嚴格選址，保證新店質量。同時不斷優化流程、加強培訓、完善物流配送及資訊科技系統以提升員工的生產力和整體供應鏈的效益。本集團將持續完善商品組合、推進自有品牌商品發展、加大直採、嚴控商品品質保障食品安全，以改善顧客體驗。將不斷完善和發展電子商務業務，提升消費者購物體驗，開拓新購物渠道。

其他資料

審核委員會

按《上市規則》規定，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）現時由本公司五名非執行董事組成，其中三名為獨立非執行董事。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及政策，亦已討論審核、內部控制及財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度的綜合業績。

企業管治

本集團致力於維持高標準的企業管治，以保障股東權益及提升其企業價值及問責度。

本公司已制訂其自身的《企業管治及合規手冊》，其中包括《上市規則》附錄十四所載不時生效的《企業管治守則》（「**《企業管治守則》**」）內所載的所有政策、原則及常規。

本公司定期檢討其組織架構以確保有關守則條文符合《企業管治守則》內所載的良好企業管治常規以及與最新的發展一致。

董事會認為，本公司已於截至二零一三年十二月三十一日止年度遵守《企業管治守則》所載的所有原則，惟守則條文第C.3.7(a)條除外。

第C.3.7(a)條守則條文規定，根據審核委員會的職權範圍，審核委員會須檢討僱員可暗中就財務匯報、內部控制或其他事宜可能發生的不當行為提出關注的安排。審核委員會應確保已制訂適當安排，讓本公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當跟進行動。

本公司並無為僱員設立供彼等就財務匯報、內部控制或其他事宜可能發生的不當行為提出關注的任何正式安排。實際而言，僱員可以致電無記名熱線或去信至郵箱以與內部審計部取得直接聯絡。此外，彼等可以電郵方式直接聯絡執行董事及高級管理層。董事定期接收及審閱每月財務報告。董事通過審核委員會與本集團的內部審計部每季會面，而內部審計部的主要職責為檢討本集團的內部控制制度。董事認為欠缺有關安排將不會對財務匯報、內部控制或其他相關事宜的職能造成重大影響。內部審計部、審核委員會及董事會將就處理任何僱員所匯報有關財務匯報、內部控制及其他事宜的不當行為的任何事宜，討論應採取的適當行動。

本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度報告內的企業管治報告。

董事的證券交易

本公司已就董事及相關僱員進行證券交易採納自訂政策（「《公司守則》」），其條款不遜於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）。

經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等截至二零一三年十二月三十一日止年度一直遵守《標準守則》及《公司守則》。

購買、出售及贖回本公司上市證券

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

股東週年大會（「股東週年大會」）

本公司將於二零一四年五月十五日（星期四）舉行二零一四年度股東週年大會，召開股東週年大會的通告將根據《上市規則》的規定於適當時刊發及寄發予本公司股東。

末期股息

於二零一四年二月二十八日（星期五）舉行之董事會會議上，董事建議宣派截至二零一三年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.28港元（相當於人民幣0.22元），合共約為26.71億港元（相當於人民幣21.07億元），將於二零一四年七月十五日（星期二）或前後派付予於二零一四年五月二十三日（星期五）下午四時三十分營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司股東。擬派末期股息須待本公司股東於本公司將於二零一四年五月十五日（星期四）舉行的應屆股東週年大會上批准後方可派付。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

(a) 確定出席二零一四年度股東週年大會及於會上投票的權利

本公司將於二零一四年五月十三日（星期二）至二零一四年五月十五日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間暫停辦理登記股份過戶事宜。為確保股東有權出席股東週年大會及於會上投票，股東須於不遲於二零一四年五月十二日（星期一）下午四時三十分前將其付訖印花稅的過戶文據，連同有關股票交付本公司的證券登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）以作登記。

(b) 確定收取擬派末期股息的權利

擬派末期股息須待股東於二零一四年度股東週年大會批准後方可派付。對於釐定收取擬派末期股息的權利而言，記錄日期定為二零一四年五月二十三日（星期五）。股東須於不遲於二零一四年五月二十三日（星期五）下午四時三十分前將其付訖印花稅的過戶文據，連同有關股票交付本公司證券登記處香港中央證券登記有限公司（地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室）以作登記。

刊發末期業績及二零一三年年度報告

本公司將於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.sunartretail.com>)刊發末期業績公告。本公司截至二零一三年十二月三十一日止年度的年度報告將於適當時候寄發予本公司股東及上載於上述網站，以供查閱。

承董事會命
高鑫零售有限公司
主席
鄭銓泰

就本公告而言，在適用情況下所採納之匯率為1港元兌人民幣0.7888元，惟僅作說明之用，並不代表任何金額已經、可能已經或可以於有關日期或任何其他日期按該等匯率或任何其他匯率換算，或完全不能換算。

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

Bruno, Robert MERCIER (首席執行官)

黃明端

非執行董事：

鄭銓泰 (主席)

Benoit, Claude, Francois, Marie, Joseph LECLERCQ

Philippe, David BAROUKH

Xavier, Marie, Alain DELOM de MEZERAC

獨立非執行董事：

張挹芬

Desmond MURRAY

何毅

香港，二零一四年二月二十八日