

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之內容概不負責，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分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



物美
WUMART

北京物美商業集團股份有限公司
WUMART STORES, INC.

(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：01025)

截至二零一三年十二月三十一日止年度
業績公佈

經營業績摘要

- 收益總額為人民幣18,886,306千元，較二零一二年增長9.0%；
- 綜合毛利為人民幣3,796,975千元，較二零一二年增長12.1%；綜合毛利率為20.1%；
- 本公司權益所有人應佔淨利潤為人民幣459,031千元，較二零一二年下降23.7%；
- 零售網絡拓展至547間；新開店鋪54間；
- 可比較店鋪銷售增長3.0%；
- 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為每股人民幣0.25元(含稅)。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額	4	16,988,172	15,362,984
銷售成本		<u>(15,089,331)</u>	<u>(13,947,953)</u>
毛利		1,898,841	1,415,031
其他收益	4	1,898,134	1,971,093
投資及其他收入及其他收益	5	357,882	299,166
分銷及銷售費用		(2,858,417)	(2,394,258)
行政費用		(508,901)	(388,152)
其他損失	6	(56,287)	(20,524)
減值損失		—	(1,567)
應佔聯營公司盈利		8,342	8,277
應佔合營企業盈利		5,541	3,651
融資成本	7	<u>(28,788)</u>	<u>(27,312)</u>
稅前盈利		716,347	865,405
所得稅開支	8	<u>(222,336)</u>	<u>(226,688)</u>
年度盈利及其他全面收入總額	9	<u>494,011</u>	<u>638,717</u>
以下人士應佔年度盈利及其他全面收入總額：			
本公司權益所有人		459,031	601,706
非控制性權益		<u>34,980</u>	<u>37,011</u>
		<u>494,011</u>	<u>638,717</u>
每股盈利			
— 基本(每股人民幣元)	11	<u>0.36</u>	<u>0.47</u>

綜合財務狀況表

於二零一三年十二月三十一日

	附註	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		3,621,250	3,409,876
租金按金		164,073	249,508
預付租金		107,252	143,386
商譽		844,964	844,964
無形資產		82,046	86,599
於聯營公司權益		149,587	145,241
於合營企業權益		100,330	99,598
遞延稅項資產		106,968	104,906
預付購買資產款	12	255,445	—
應收貸款	13	166,500	—
		<u>5,598,415</u>	<u>5,084,078</u>
流動資產			
存貨		1,460,422	1,111,511
應收貸款	13	84,720	330,973
應收貿易賬款及其他應收款項	14	1,271,742	1,036,977
應收有關連人士款項		179,675	169,067
預付租金		66,594	90,026
持作買賣的投資		110,000	32,489
受限制銀行結存		378,244	53,355
銀行結存及現金		2,269,912	2,158,841
		<u>5,821,309</u>	<u>4,983,239</u>
流動負債			
應付貿易賬款及其他應付款項	15	6,724,461	5,571,517
應付有關連人士款項		17,373	39,474
稅項負債		190,268	206,489
貸款		521,863	524,500
		<u>7,453,965</u>	<u>6,341,980</u>
流動負債淨值		<u>(1,632,656)</u>	<u>(1,358,741)</u>
總資產減流動負債		<u><u>3,965,759</u></u>	<u><u>3,725,337</u></u>

	二零一三年 附註 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
資本及儲備		
股本	1,281,274	1,281,274
股份溢價及儲備	2,425,890	2,250,337
	<hr/>	<hr/>
本公司權益所有人應佔權益	3,707,164	3,531,611
非控制性權益	185,807	180,279
	<hr/>	<hr/>
總權益	3,892,971	3,711,890
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
遞延稅項負債	12,788	13,447
貸款	60,000	—
	<hr/>	<hr/>
	3,965,759	3,725,337
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

綜合財務報表附註

截至二零一三年十二月三十一日止年度

1. 概況

本公司在中國註冊為股份有限公司。其H股於二零零三年十一月於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）創業板（「創業板」）上市，並自二零一一年六月三十日起由創業板轉至主板上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報之公司資料內披露。

綜合財務報表以人民幣呈列，人民幣也是本公司的本位幣。

本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事經營大型超市和便利超市。

2. 採用新增及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本期間，本集團已應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的新增或經修訂的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）：

香港財務報告準則（修訂本）	二零零九年至二零一一年周期的香港財務報告準則的年度改進
香港財務報告準則第7號（修訂本）	披露 — 抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號（修訂本）	綜合財務報表、共同安排及披露於其他實體之權益：過渡指引
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	共同安排
香港財務報告準則第12號	於其他實體之權益之披露
香港財務報告準則第13號	公允價值計量
香港會計準則第19號（2011年經修改）	僱員福利
香港會計準則第27號（2011年經修改）	獨立財務報表
香港會計準則第28號（2011年經修改）	於聯營公司及合營公司之投資
香港會計準則第1號（修訂本）	其他全面收入項目的呈列

3. 主要會計政策

綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯交所證券上市規則及香港公司條例所規定的適用披露。

惟若干以各報告期末的公允價值計量的金融工具則除外綜合財務報表已按照歷史成本法編製。

歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公允價值計算。

4. 營業額及其他收益

本年度內營業額及其他收益確認如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
營業額		
銷售貨品	<u>16,988,172</u>	<u>15,362,984</u>
其他收益		
出租店鋪經營場地的租金收入	608,621	508,259
來自供應商之收入，包括店鋪陳列收入及宣傳收入	<u>1,289,513</u>	<u>1,462,834</u>
	<u>1,898,134</u>	<u>1,971,093</u>
收益總額	<u><u>18,886,306</u></u>	<u><u>17,334,077</u></u>

5. 投資及其他收入及其他收益

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
投資及其他收入：		
政府補貼(附註)	26,954	30,965
廢品出售收入	17,555	19,431
就註銷租約向承租人收取的彌償	5,950	2,170
配送服務收入	168,340	128,090
就貨物付運延誤向供應商收取的彌償	3,904	13,000
銀行存款利息	10,316	11,066
應收貸款利息	51,682	31,875
其他	25,988	37,713
	<u>310,689</u>	<u>274,310</u>
其他收益		
持作買賣的投資的公允價值變動	<u>47,193</u>	<u>24,856</u>
	<u><u>357,882</u></u>	<u><u>299,166</u></u>

附註： 基於本集團對本地社區所作出的貢獻且符合地方政府給予補貼的其他條件，本集團於年內獲得政府補貼合共人民幣26,954千元(二零一二年：人民幣30,965千元)。

6. 其他損失

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
外匯虧損淨額	1,245	2,324
處置／核銷物業、廠房及設備的虧損	55,042	18,200
	<u>56,287</u>	<u>20,524</u>

本集團於本年度關閉若干表現不佳的店舖，並處置／核銷相關物業、廠房及設備，錄得虧損為人民幣55,042千元(二零一二年：人民幣18,200千元)。

7. 融資成本

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
下列各項所產生的利息：		
— 須於五年內償還的銀行貸款	2,025	2,812
— 短期融資券	26,763	24,500
	<u>28,788</u>	<u>27,312</u>

8. 所得稅開支

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
稅務支出(抵免)包括：		
中國所得稅	225,057	243,225
遞延稅項	(2,721)	(16,537)
	<u>222,336</u>	<u>226,688</u>

根據《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及《企業所得稅法實施細則》，本公司及其中國境內附屬公司的稅率為25%。

年度稅務支出與綜合損益及其他全面收益表所示的稅前盈利對賬如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
稅前盈利	<u>716,347</u>	<u>865,405</u>
按稅率25%計算的中國企業所得稅(二零一二年：25%)	179,087	216,351
應佔聯營公司及合營企業盈利的稅務影響	(3,471)	(2,982)
就稅項而言不可扣減的支出的稅務影響	3,500	2,258
未確認稅務虧損的稅務影響	61,190	17,550
動用過往未確認的稅務虧損	(17,970)	(6,489)
年度所得稅開支	<u>222,336</u>	<u>226,688</u>

9. 年度盈利

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
年度盈利經扣除下列項目後得出：		
物業、廠房及設備折舊	341,878	312,256
預付租金撥回	90,026	66,907
無形資產攤銷(計入分銷及銷售費用)	4,553	6,547
折舊及攤銷總額	<u>436,457</u>	<u>385,710</u>
租用物業的經營租約租金	927,221	737,262
核數師酬金	4,850	4,850
員工成本：		
董事酬金	3,021	3,648
其他員工成本		
— 薪金及其他福利	1,058,347	843,380
— 退休福利計劃供款	105,578	84,856
	<u>1,166,946</u>	<u>931,884</u>
應佔聯營公司及合營企業稅項(包括在應佔聯營公司及合營企業盈利中)	5,581	5,223
確認為開支之存貨成本	<u>15,089,331</u>	<u>13,947,953</u>

10. 股息

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
二零一二年末期股息每股人民幣0.21元 (二零一二年：二零一一年末期股息每股人民幣0.20元)	<u>269,068</u>	<u>257,092</u>

報告期末後，董事建議向股東派付截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期股息每股人民幣0.25元，共人民幣320,318.5千元(二零一二年：末期股息每股人民幣0.21元，共人民幣269,068千元)，該議案需經股東於股東大會審批。

11. 每股盈利

每股基本盈利根據以下數據計算：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
本公司權益所有人應佔年度盈利	<u>459,031</u>	<u>601,706</u>
	二零一三年 千股	二零一二年 千股
股份數目： 用於計算每股基本盈利之股數	<u>1,281,274</u>	<u>1,281,274</u>

由於本公司於兩個年度內並無任何潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

12. 預付購買資產款

於二零一三年十一月及十二月，本集團與兩家獨立第三方，及小紅門鄉經濟組織合作社（「該組織」）及其轄下的一個實體（「項目實體」）訂立一系列協議，包括一份合作協議、一份貸款協議及相關的補充協議（下文統稱為「該等協議」），後者成立目的乃為發展及建造一項商業物業（「該物業」）。根據該等協議，本集團將透過購入項目實體的75%股本權益（「股本權益」），獲取該物業的四十年經營權，首期代價為人民幣450,000千元，分四期支付。本集團支付人民幣100,000千元的第三期分期付款後，將獲轉讓股本權益，屆時項目實體獲取該物業的土地使用證。本集團在往後四十年內，分期向該組織支付款項，即可獲取項目實體的100%經營業績，四十年共計支付人民幣220,000千元。四十年後，本集團將無償向該組織歸還股本權益，同時該物業的經營權將予終止。

於二零一三年十二月三十一日，第一期及第二期分期付款（人民幣255,445千元）已經支付，當中包括根據一份貸款協議向項目實體注入的人民幣230,000千元。

13. 應收貸款

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
定息應收貸款：	251,220	330,973
分析為：		
流動	84,720	330,973
非流動	166,500	—
	251,220	330,973

本集團已與若干出租人訂立下列貸款協議，為新店鋪物業提供抵押品。

應收貸款包括：	到期日	實際利率 (%)	賬面值	
			31/12/2013 人民幣千元	31/12/2012 人民幣千元
向地區政府轄下的一個實體 提供的貸款(i)	二零一三年八月	13.42	54,720	330,973
向A出租人提供的貸款(ii)	二零一四年三月	6.72	30,000	—
向B出租人提供的貸款(iii)	二零一五年三月	7.41	46,500	—
向C出租人提供的貸款(iv)	二零一六年二月	8.15	120,000	—

- (i) 於二零一一年八月，本集團就一項土地發展項目（「該項目」）與地區政府訂立合作協議。根據協議，本集團向地區政府轄下的一個實體（「該實體」）借出人民幣3.09億元，為期六個月，為該項目的發展提供資金。貸款按每年6.1%的利率計息。此外，本集團有權收取若干百分比回報，金額乃根據總發展成本預計（「預計回報」）。地區政府亦同意，該項目完成土地拍賣後，本集團將有權獲得土地出售溢價（如有）的若干百分比的獎勵（「獎勵」）。貸款到期日已延至二零一三年八月，由二零一二年八月起按每年5.6%的利率計息。計入預計回報的影響，應收貸款的實際利息為13.42%（二零一二年：預計為11.27%）。實體於本年度內已償還本金及利息（不包括預計回報），由於本集團仍就獎勵事宜與地區政府磋商，並考慮到預計未來現金流入的不確定性，本集團並無將完成土地拍賣後的獎勵確認入賬。

- (ii) 本集團於二零一三年十二月十七日透過杭州銀行與A出租人訂立委託貸款協議，根據協議，本集團向A出租人借出人民幣30,000千元，為期三個月。貸款按每年6.72%的利率計息，貸款已於二零一四年二月償還。
- (iii) 本集團透過北京銀行與B出租人訂立委託貸款，以及就一項物業訂立一項租賃協議，為期二十年。本集團向B出租人借出人民幣46,500千元，為期兩年。貸款按每年7.41%的利率計息，由B出租人的100%股本權益抵押。
- (iv) 本集團與C出租人訂立一項貸款協議以及就一項物業訂立一項租賃協議，為期二十年。本集團向C出租人借出人民幣120,000千元，為期三年。貸款按每年8.15%的利率計息，由C出租人的71.99%股本權益抵押。

14. 應收貿易賬款及其他應收款項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應收貿易賬款	169,855	85,675
支付供應商的預付款項	337,737	253,203
可扣減的進項增值稅	482,523	374,704
租金按金	87,153	78,666
其他應收款項	194,474	244,729
	<u>1,271,742</u>	<u>1,036,977</u>

應收貿易賬款指對加盟店及零售客戶供應商品的應收款項。向加盟店供應商品的應收款項的信貸期為30至60天。在接納任何店鋪為新加盟店之前，本集團將評估店鋪的潛在信貸質素及確定信貸限額。加盟店應佔的信貸限額每年審視兩次。本集團主要以現金形式(包括現金、信用卡及移動電話付款)與零售客戶交易。

根據交付貨品及提供服務日期(與確認收益的各個日期相近)的應收貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0-30天	111,198	81,192
31-60天	47,730	4,483
>60天	10,927	—
	<u>169,855</u>	<u>85,675</u>

本集團的應收貿易賬款餘額中包括總賬面值為人民幣10,927千元(二零一二年十二月三十一日：無)的應收賬款，乃於報告日期已逾期而本集團根據對手方(乃中國內地領先的移動服務供應商)的信貸質素較高而尚無計提減值損失。逾期餘額其後已於二零一四年一月收取。

15. 應付貿易賬款及其他應付款項

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
應付票據	115,366	141,345
應付貿易賬款	3,579,270	2,944,745
預收客戶款項	2,074,423	1,498,455
收取租賃商戶保證金	287,648	280,043
應計租金及其他	301,587	261,333
其他應付款項	332,471	445,596
應付股息	33,696	—
	<u>6,724,461</u>	<u>5,571,517</u>

於報告期末，應付票據及應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零一三年 人民幣千元	二零一二年 人民幣千元
0-30天	3,279,740	2,764,498
31-60天	338,170	257,037
61-90天	28,836	21,769
90天以上	47,890	42,786
	<u>3,694,636</u>	<u>3,086,090</u>

購買商品的平均信貸期為60天(二零一二年：60天)。

管理層討論與分析

財務回顧

收益總額

截至二零一三年十二月三十一日止十二個月（「報告期內」），本集團收益總額約為人民幣18,886,306千元（除非另有定義，本報告中元均為人民幣元），較二零一二年同期的17,334,077千元增長9.0%。收益總額的增長來自：

- (1) 新開店鋪帶動收益總額的增長；
- (2) 強化賣場招商工作的標準化，提升店鋪形象，以及因新開店鋪帶來外租面積增加等因素使租賃收入提高；
- (3) 報告期內，本集團可比較店鋪的銷售增長約為3.0%。

綜合毛利額及綜合毛利率

報告期內，本集團綜合毛利額為3,796,975千元，較二零一二年同期的3,386,124千元增長12.1%；綜合毛利率由二零一二年的19.5%增長至20.1%。綜合毛利率增長的主要原因為生鮮類商品綜合毛利率提升，及租金收入提升。

分銷及銷售費用

報告期內，本集團分銷及銷售費用（主要包括店鋪的人事及營運費用）為2,858,417千元，較二零一二年的2,394,258千元增長19.4%。於收益總額的佔比為15.1%，較二零一二年同期的13.8%增長1.3個百分點。該比例增長的原因為：

- (1) 本集團新簽約店鋪增加，新開店鋪及到期續約店鋪的租金增長，導致本集團租賃費用的較快增長；
- (2) 持續的人力資源成本上漲、新開店鋪和生鮮聯營轉自營用工人數的增加使得人事費用增長較快；
- (3) 電費、取暖費等能源費用單價上漲。

行政費用

報告期內，本集團行政費用（主要為本集團總部費用）為508,901千元，較二零一二年同期的388,152千元增長31.1%。於收益總額的佔比為2.7%，較二零一二年的2.2%增長0.5個百分點。主要是由於人力成本剛性增長，積極引進中高級管理幹部和儲備管理培訓生使得員工人數增加。

融資成本

報告期內，本集團融資成本約為28,788千元，較二零一二年同期的27,312千元增長5.4%。融資成本增長的原因為報告期內本集團貸款規模增加60,000千元。

稅前盈利及本集團權益所有人應佔盈利

報告期內，本集團稅前盈利為716,347千元，較二零一二年同期的865,405千元下降17.2%，本集團權益所有人應佔盈利為459,031千元，較二零一二年同期的601,706千元下降23.7%，盈利下降的主要原因為：

- (1) 新開店鋪培育期延長；
- (2) 關閉店鋪帶來的一次性資產處置虧損；
- (3) 人力成本上升快於銷售增長；
- (4) 新開店鋪數量增加，新店租金上漲，在直線法調整下，租金加速上漲。

流動資金及財務資源

報告期內，本集團經營活動產生的現金流量淨額為1,481,458千元，較二零一二年同期的1,694,019千元下降12.5%。於二零一三年十二月三十一日，本集團現金及銀行結存為2,269,912千元。

於二零一三年十二月三十一日，本集團權益總額約為3,892,971千元，資本負債比率(期末借貸總額及權益總額之比)為14.9%(二零一二年十二月三十一日：14.1%)。

於二零一三年十二月三十一日，本集團流動資產約為5,821,309千元，主要包括現金及銀行結存約2,269,912千元，存貨約1,460,422千元，應收貿易賬款及其他應收款項約1,271,742千元。

於二零一三年十二月三十一日，本集團非流動資產約為5,598,415千元。非流動資產主要包括物業、廠房及設備約3,621,250千元，商譽約844,964千元，預付購買資產款約255,445千元，應收貸款166,500千元，租金按金約164,073千元，預付租金約107,252千元。

於二零一三年十二月三十一日，本集團流動負債淨額約1,632,656千元，流動負債約為7,453,965千元，主要包括應付貿易賬款及其他應付款項約6,724,461千元，應付短期融資券521,863千元，應付稅項約190,268千元。

報告期內，本集團平均應付賬款周轉期為79天(二零一二年：77天)；存貨周轉期為31天(二零一二年：31天)。

資本構架

本集團的借貸、現金及現金等值主要以人民幣持有；於二零一三年十二月三十一日，本集團之應付短期融資券本息為521,863千元，已於二零一四年一月償還，其固定年利率為4.77%，低於同期銀行貸款利率；本集團應付聯營公司委託貸款人民幣60,000千元，須於三年內償還，固定年利率為5%。

可供分派儲備

於二零一三年十二月三十一日，本集團可供分派儲備約2,030,407千元(二零一二年：1,876,263千元)。

資產押記

於二零一三年十二月三十一日，本集團有賬面值約人民幣211,655千元(二零一二年：人民幣217,847千元)的租賃土地及樓宇已用作本集團獲取一般銀行授信的抵押。

重大收購及出售事項

報告期內本公司並無進行任何有關附屬公司或聯營公司的重大收購及出售事項。

或有負債

於二零一三年十二月三十一日，本集團沒有任何重大或有負債。

未來投資計劃

於二零一三年十二月三十一日，本集團並無重大投資計劃。

匯率風險

本集團收支主要以人民幣計價，報告期內，本集團並無因匯率波動而遇到任何重大困難或自身的營運或流動資金受到影響。

股息分派

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現金股息每股派發人民幣0.25元(含稅)，並將在二零一三年度股東周年大會上獲股東批准後派發。

有權參加本公司二零一三年度股東周年大會的股東及有權獲取截至二零一三年十二月三十一日止年度末期股息的股東最後登記日期與暫停辦理股份過戶登記手續期間，將於本公司二零一三年度股東週年大會的日期確認後另外刊登公告。

業務回顧

零售網絡拓展

報告期內，本集團繼續堅持區域化全國發展戰略，在北京、天津、河北及浙江市場拓展業務。截至二零一三年十二月三十一日止，本集團及聯營公司(北京超市發連鎖有限公司(「超市發」)除外)、合營企業直接經營、通過訂立《特許經營協議》和《委托經營和管理協議》經營與管理的零售網絡共547間(二零一二年十二月三十一日：538間)，其中包括大型超市155間，便利超市392間；總銷售面積(未包含聯營公司店鋪及加盟店銷售面積)達約818,786平方米(二零一二年十二月三十一日：747,638平方米)。

報告期內，本集團新開大型超市直營店17間，其中北京9間，天津4間，河北1間，浙江3間；因拆遷、物業改造或合同到期關閉4間，其中北京3間，天津1間；北京1間便利超市調整為大型超市；新開便利超市直營店37間，其中北京23間，浙江14間，因拆遷或租約到期關閉21間，其中北京10間，浙江11間；新增加盟店7間，關閉24間；終止了與3間托管便利超市的合作。

截至二零一三年十二月三十一日止，本集團及聯營公司、合營企業經營與管理的店鋪(超市發店鋪除外)情況如下：

	大型超市 店鋪數	便利超市 店鋪數	合計	分佈區域
直營店	152	297	449	北京、天津、河北、浙江
加盟店	—	63	63	浙江
托管店	3	32	35	天津、上海
合計	<u>155</u>	<u>392</u>	<u>547</u>	

附註：便利超市含生活超市及便利店

成立生鮮事業部，形成生鮮核心競爭力

本集團於二零一二年開始，在蔬菜、水果分類嘗試「基地直採+批發市場補充+品牌專營」的採購模式變革及聯營轉自營的經營模式變革，並取得銷售、綜合毛利增長均超過20%的成績。在此基礎上，於報告期內，本集團進一步明確生鮮的龍頭地位，將蔬果、乾貨的成功經驗複製到肉品、水產分類；在熟食、烘焙分類進行以引進品牌商為核心的初步探索。

二零一三年四月一日，生鮮事業部成立，實現了生鮮商品採購、營運、營銷、配送等主要職能部門的一體化，各個流程節點無縫銜接，溝通更加順暢，整體效率得到提升。各個部門以提升商品力、為顧客提供物美價廉的生鮮商品為一致目標，在實現簡單化、標準化的道路上，不斷

摸索、完善、總結、創新。在商品方面，經過不斷積累、總結，本集團已把握各分類不同季節、節日的商品規律，提前做好採購、訂貨、配送、營銷及銷售計劃，達到事半功倍的效果。在採購方面，採購團隊走出辦公室，多方位開拓採購渠道，走向農業基地，挖掘知名產地特色商品，從黑龍江到海南，從寧夏到山東，實現了大米、雞蛋、西瓜、白菜、蘋果等民生商品及荔枝、木瓜、小黃魚等特色商品的基地直採；走進批發市場，為基地主打商品尋找有益補充；與品牌經營商洽談，引進「壹號土豬」、「都樂」、「月盛齋」、「稻香村」等值得信賴的新、老品牌。報告期內，蔬菜、肉品、水果等分類均大規模地由聯營模式轉變為自營模式，生鮮品類的自營銷售額佔比由不足50%提升到近70%，大大增強本集團對商品的控制力，綜合毛利率也相應得以提升。在營運方面，經過對陳列道具的優化、陳列標準的提升、商品售賣操作流程的培訓與檢核、配送時間的縮短、冷鏈及水產配送技術的提升，損耗率大大降低，達到行業領先水平。在營銷方面，為更好地滿足顧客的需求，在為顧客選擇物美價廉的商品的同時，生鮮事業部也在營銷活動上進行一系列創新。

通過採購、配送模式的變革，營運標準、執行到位程度的提升及營銷手段的創新，報告期內，本集團生鮮品類的銷售、綜合毛利均取得兩位數可比增長，其中大北京地區(包括北京、天津及河北)生鮮銷售可比增長14.3%，綜合毛利可比增長17.9%；杭州地區生鮮銷售可比增長13.7%，綜合毛利可比增長27.6%。

開啟採購模式變革，為提升商品力打下堅實基礎

報告期內，本集團開啟了包括組織架構、供應商引進方式、供應商結構、採購人員工作職責等採購模式變革。配合本集團日益擴大的銷售規模及日益精細化的管理，對品類的劃分更加細緻，用公平公開的方式簽訂年度採購合同，得到供應商的廣泛支持，採購商品全過程透明公正，確保對供應商承諾的陳列資源分配合理，共同降低售價，讓利於消費者。採購模式變更在二零一四年還將繼續深化、完善。通過對本集團及整個市場的數據分析，對商品進行優勝劣汰，精簡品項數，提升單品效率。二零一三年末，通過開展經營權、促銷位公開招商，為供應商提供

一個公平競爭、合作共贏的經營平台，與供應商開展包括品類設置、庫存管理、營銷策劃、新品首發、員工培訓等全方位合作，減少中間環節，降低採購成本，降低售價，更精準地為顧客挑選物美價廉的商品，提升商品力，滿足並進而創造顧客的需求。

建設「透明供應鏈」，提升服務、實現增值、提高人效

報告期內，本公司在EWM倉庫管理系統及GPRS定位系統的支持下，建設起「透明的供應鏈」，供應商配送商品到配送中心及配送中心配送商品到店鋪均可進行預約，供應商、配送中心及店鋪均可實時查詢運輸車輛所在位置，有助於供應鏈各環節合理規劃工作安排、緊密銜接、提高整體效率。

通過流程優化、作業標準梳理、持續培訓、嚴格檢核，實現了「提升服務、實現增值、提高人效」的目標：隨著預約準確率、作業準確率、作業及時性的提高，供應商及店鋪對供應鏈服務的滿意度持續提升；配送中心開展利用回程車到供應商倉庫提貨、幫助供應商完成卸貨、按店鋪訂單分揀等增值業務，提高供應鏈效率的同時增加了收入；人效比二零一二年提升12.5%，增強配送中心整體的吞吐能力：北京常溫庫實現最高日收貨60萬箱，最高日發貨50萬箱；果菜庫最高日發貨1,200噸；冷凍冷藏庫引入肉品、水產配送，最高日發貨量達到270噸。

供應鏈效率的提升，保證機會商品、促銷商品及民生商品的貨源，降低店鋪的缺貨率；為店鋪節約寶貴的空間資源，降低店鋪的工作量，降低損耗；延長配送半徑，有效地支持本集團在大北京地區的發展。

提升營運標準，加大檢核力度，顧客滿意度逐月提升

報告期內，本集團進一步制定並提升商品陳列、清潔衛生、店面呈現、庫存管理、顧客服務等各項營運標準。深入研究商品規律，根據商品特性制定上市時間、陳列標準、定價策略、售賣方式，最大限度的發揮商品在其生命週期的不同階段對拉動來客、提升客單價或提升毛利水平的不同作用。通過與星巴克、達芙妮、必勝客、味千拉麵等開展戰略合作，提升外租區品牌形象。通過收銀競賽、全員支接收銀等方式提高收銀速度。通過服務熱線、官方微博、手機應用等方式與顧客互動，加強與顧客的溝通。

報告期內，本集團就營運標準及各崗位工作流程進行反覆培訓、考核。每周通過店鋪自查、綜合巡檢、專項巡檢等方式對上千項具體工作根據標準進行檢核，檢核結果立即落實獎懲。經過堅持不懈的努力，店鋪執行力大大增強，檢核成績不斷上升。顧客對賣場呈現、購物環境、服務質量的滿意程度不斷提高，神秘顧客調查得分逐月攀升。

加強會員管理，創新營銷活動

報告期內，本集團加強會員營銷管理。通過優化會員管理系統，實現物美與美廉美會員卡通用、手機號與會員卡綁定、會員狀態管理、會員卡零錢存儲等功能。全面修訂店鋪商圈圖，提高促銷海報投遞效率及商圈會員滲透率。全面加強會員活動，增加會員特惠商品，每月舉辦會員積分換購活動，讓顧客體會到會員身份及積分的價值。會員銷售佔比由上年約50%提升至目前約67%。

報告期內，本集團繼續進行營銷活動創新，「物價挑戰三年前」、「滿100元立減20元」、「超值積分換購」、「100會員積分兌換100元抵用金」、「葡萄酒文化節」、「品牌服裝超低折扣」等活動在市場上引起強烈反響，拉升了來客數及銷售額。

信息系統優化及技術創新

報告期內，本集團繼續保持信息系統及技術的領先地位，進行一系列的開發、優化及創新：

實施SAP-EWM (SAP Extend Warehouse Management)項目，實現輸送線、分揀機、電子標籤、無線手持終端等物流專業設備的無縫集成及倉庫作業與裝車運輸的高效協同。通過進一步自主研發和優化，實現對「直流」+「在庫」配送作業模式的全面支持，減少1/3的人工作業量。

進一步優化企業績效管理系統，使數據分析更加準確、及時、清晰，滿足了管理層快速反應、高效決策的需求。

自主研發的會員手機應用軟件 — 物美樂惠正式投入使用，為會員提供促銷海報在線瀏覽、優惠券下載、積分在線查詢、周邊店鋪及美通卡餘額查詢等多項服務。

配合商品及品類的精細化管理，優化商品生命週期管理系統，加強商品新增、汰換的規範性和準確性；實施促銷位集中管理。

建設人力資源共享服務系統，通過將店鋪人力作業上收至總部，提升系統效率，加強數據準確性。同時，為探索多種用工形式的合理配置，將對小時工、促銷員的編製、考勤、薪酬管理納入系統。

食品安全、節能減排與社會責任

報告期內，本集團一如既往視食品安全為頭等大事，完善食品安全標準體系建設，增加質量管理、食品安全管理的專業技術人員，升級食品安全應急預案、商品收貨標準、店鋪衛生標準操作程序、供應商准入審核標準、原輔料、商品准入審核標準等。啟用店鋪質量安全四級巡查機制，即店鋪自查、神秘顧客調查、綜合巡檢、食品安全專項巡檢，督促各項食品安全標準執行到位。

物美京北大世界率先建立了完整的食品安全檢驗流程，在主食廚房，熟食操作間安裝全方位監控設備，顧客在賣場可以看到安全衛生的食品製作過程。食品安全監控和保障將是本集團二零一四年全年的重點任務，建立配送中心和店鋪商品質量檢測和信息發佈平台，隨時發佈商品質量檢驗結果，不合格商品兩小時內全系統下架，要使物美成為消費者信賴，最安全、最放心的購物場所。

報告期內，本集團通過給冷庫加蓋、將白熾燈更換為節能燈、為部分用電設備加裝定時開關、通過溫度調節空調開關、給外租商戶加裝水、電表等措施及專人負責的制度實現節能減排及費用控制。

報告期內，本集團積極履行社會責任，參與公益活動。向考上大學的店鋪員工子女發放助學金，積極參加社區組織的無償獻血，向紅十字會、「壹基金」或因突發事件遇到較大經濟困難的員工捐款，為需要幫助的人士送去溫暖。

完善人力資源及培訓體系，為新開店鋪儲備充足人力

截至二零一三年十二月三十一日止，本集團有全職僱員25,863人，另有小時工9,912人。

報告期內，本集團實行更加精確的人力資源管理，縮短排班週期、管理小時勞效、根據店鋪銷售、面積等綜合因素考慮，重新梳理編製，將全職員工與兼職員工班次有效組合在一起。在人力成本剛性增長的情況下，通過提高效率、減少用工人數及實施多種用工制度結合等方式實現對人力成本的管控。

報告期內，本集團完善「發展學院」—「區域培訓示範店」—「店鋪」的三級培訓體系，針對百人計劃、管培生、技工、新入職幹部制定不同的培訓及考核計劃，通過集中面授、網絡課程、師徒計劃等方式，共培訓全職員工、兼職員工及促銷員約十萬人次，實現幹部員工能力的提升及人材梯隊儲備。通過講師評價及獎勵機制，甄別並鍛煉講師隊伍，激發講師的積極性。

展望

宏觀分析顯示，二零一四年國內經濟仍將呈現穩中有升的態勢。在實體業態方興未艾，電子商務異軍突起的零售業，競爭將依然激烈，優勝劣汰將繼續進行。而整合的過程也正是優秀企業的核心競爭力形成、顯現，實現向卓越企業跨越的過程。

本集團在區域化全國發展戰略的指引下，在北京、天津、河北、浙江市場的規模優勢不斷擴大。二零一四年，本集團將繼續保持在現有區域的開店速度，依托日漸擴大的市場佔有率，通過不斷優化、創新，牢牢鞏固在信息系統、預算管理、績效考評等方面的傳統優勢；同時通過學習先進、探索嘗試，全力以赴以擴大在生鮮、物流系統、採購模式等方面形成新的競爭優勢。深入研究商品規律，擴大蔬果、乾貨分類的優勢，繼續推動水產、肉品、熟食、烘焙分類的變革。堅定不移的落實並深化採購模式變革，通過經營權、促銷陳列位的招商使供應商的優勝劣汰更加公平、透明；使採購人員將更多的精力投入到鑽研如何扮演好買手這個角色中去，走出辦公室，走到店鋪去，走到生產基地去，為顧客挑選物美價廉的商品，促進本公司整體商品力的提升。優化配送體系，改進鮮活商品配送技術，進一步提高直流作業的效率，為「買手」尋找的機會商品提供更大的在庫作業容量，綜合考慮送貨、提貨、退貨任務，更加合理的規劃運輸路線，節約配送費用。繼續推廣自動補貨，與供應商緊密合作，共同進行庫存管理，提高周轉效率。堅持不懈的加強營運基礎管理，對各項營運標準及工作流程進行嚴格的檢核。優化賣場及外租

區動線，根據需求進行店鋪改造，提升店鋪整體形像，為顧客提供更加便利、舒適的購物環境。通過促銷陳列位的統一管理，提高店鋪促銷陳列資源的產出效益。通過非實質佈置，營造熱烈整潔的賣場環境。加強對微信、微博、手機應用等新媒體的開發利用，進行營銷活動創新，進一步提升會員價值，提高會員忠誠度。

通過品類、採購、配送、營運、營銷等各部門步調一致的努力，我們相信商品力的加強、售價的優勢、品牌形象的提升將令顧客滿意度及忠誠度得到提升，進而促進本公司的銷售增長及毛利水平提升。通過總部更具計劃性的指導、更具支持性的服務、更加精細化的管理及店鋪執行力的加強，本公司整體經營效率將得到提升，費用將得到有效管控，在提高人效、控制總體人事費用的基礎上，減少用工人數，通過嚴格科學的招聘及績效考評體系甄別人材；通過有效的監督激勵機制獎優罰劣；通過理論與實際緊密結合的培訓體系、人材梯隊建設體系，提升講誠信、肯實幹、會學習、能堅持的人材對本公司的滿意度與忠誠度，為本公司持續的快速發展儲備足夠的人力資源。

過去的兩年中，本集團實施了包括生鮮經營模式、配送商業模式與作業模式、採購模式在內的一系列變革。二零一四年，本集團將鞏固過去兩年變革所取得的進展，同時快馬加鞭，以一體化、簡單化、標準化、系統化為原則，探索並落實新的改革措施，為在未來更加激烈的競爭中再次爆發、保持領先、擴大優勢，從而為股東創造長久而豐厚的回報積蓄力量。

其他資料

企業管治常規守則

報告期內，本公司一直遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載《企業管治守則》所列載的原則及守則條文，並已在適當地方採納建議最佳常規。

審核委員會

本公司審核委員會由獨立非執行董事韓英先生(主席)、李祿安先生及呂江先生組成。

審核委員會審閱了本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報告及經營業績、主要會計政策等事項，並聽取了核數師對本公司審計結果的意見。

購買、出售或贖回本公司上市證券

報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

獨立核數師

隨附的綜合財務報表是由德勤•關黃陳方會計師行審核。在過去三年內，本公司未更換核數師。

期後事項

於二零一四年三月四日，本公司董事會獲物美控股集團有限公司(「要約人」)通知，要約人之全資附屬公司拉薩智網卓越投資管理有限公司(「拉薩智網」)及北京綠色安全農產品物流信息中心有限公司(「北京綠色」)於二零一四年三月四日就拉薩智網及北京綠色以合共人民幣128,000千元(約港元162,560千元)認購北京網商世界電子商務有限公司(「北京網商」)的新股份(合共佔其經擴大股本的64%)訂立及於同日完成認購協議。於前述認購完成後，要約人及其一致行動人士合共於本公司已發行總股本中所擁有權益股本由約40.88%增加至約53.41%。根據香港公司收購及合資守則(「收約守則」)要約人及其一致行動人士須就本公司的全部發行在外股份(已由要約人及其一致行動人士擁有或同意將予收購的股份除外)提出強制性無條件全面收購要約(「要約」)。

有關上述認購協議及要約之詳情刊載於本公司於與要約人二零一四年三月四日刊發之公佈「聯合公告」內。

刊發全年業績及二零一三年年報

本公司二零一三年全年業績公告將刊載於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.wumart.com>)。本公司將於適當時間向股東寄發二零一三年年報，並刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命
北京物美商業集團股份有限公司
董事長
蒙進暹博士

中國•北京

二零一四年三月十一日

截至本公告發出日期，董事會由執行董事徐瑩女士、許少川先生、于劍波博士；非執行董事蒙進暹博士、吳堅忠博士、趙令歡先生、馬雪征女士；獨立非執行董事韓英先生、李祿安先生、呂江先生及王俊彥先生組成。