

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文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就本文件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。



(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00980)

公佈截至二零一六年十二月三十一日止年度業績

財務摘要

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團錄得：

- 營業額約為人民幣266.66億元，同比下降約為2.0%。本集團同店銷售同比下降約為1.23%，其中大型綜合超市業態下降約為2.79%，超級市場業態上升約為0.61%，便利店業態上升約為6.31%。
- 毛利額約為人民幣39.38億元，同比下降約為2.1%，毛利率約為14.77%，與去年同期持平。
- 分銷成本及行政開支約為人民幣66.70億元。整體費率約為25.01%，同比增長0.09個百分點。
- 綜合收益達人民幣65.35億元，同比下降約為2.0%，綜合收益率約為24.51%，同比增長0.01個百分點。
- 經營虧損約為人民幣2.20億元，同比增虧約人民幣7,142.0萬元。歸屬於本公司的股東年度虧損約為人民幣4.50億元，同比減虧約人民幣4,703.6萬元。每股基本虧損約為人民幣0.40元。
- 擁有門店達3,618家。回顧期內，本集團新開門店212家，其中大型綜合超市新開1家；超級市場業態新開門店120家，其中直營門店新開10家，加盟門店新開110家；便利店新開門店91家，其中直營門店新開35家，加盟門店新開56家。

註1： 綜合收益 = 毛利 + 其他收益 + 其他收入

註2： 綜合收益率 = (毛利 + 其他收益 + 其他收入) / 營業額

註3： 經營(虧損)盈利 = 稅前(虧損)盈利 - 應佔聯營公司業績

綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	附註	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額	2&3	26,666,069	27,222,699
銷售成本		<u>(22,728,564)</u>	<u>(23,201,134)</u>
毛利		3,937,505	4,021,565
其他收益	2&3	2,136,038	2,089,271
其他收入	4	461,047	557,533
銷售及分銷成本		(5,984,113)	(6,039,758)
行政開支		(686,224)	(744,467)
其他經營開支		(84,386)	(32,835)
應佔聯營公司業績		(687)	2,853
財務成本		<u>(118)</u>	<u>(140)</u>
稅前虧損	5	(220,938)	(145,978)
稅項	6	<u>(115,104)</u>	<u>(254,219)</u>
年度虧損		<u>(336,042)</u>	<u>(400,197)</u>
其他綜合（損失）收益			
期後可重新分類至損益之項目：			
可供出售金融資產公允價值利得		(1,840)	7,672
以後重分類進損益的項目涉及的所得稅		460	(1,918)
應佔聯營公司其他綜合收益		<u>51</u>	<u>4,047</u>
其他年度綜合（損失）收益		<u>(1,329)</u>	<u>9,801</u>
年度綜合損失		<u>(337,371)</u>	<u>(390,396)</u>
年度（虧損）盈利歸屬於：			
本公司股東		(449,955)	(496,991)
非控制性權益		<u>113,913</u>	<u>96,794</u>
		<u>(336,042)</u>	<u>(400,197)</u>
年度綜合（損失）收益歸屬於：			
本公司股東		(451,284)	(487,190)
非控制性權益		<u>113,913</u>	<u>96,794</u>
		<u>(337,371)</u>	<u>(390,396)</u>
每股虧損	7	<u>人民幣(0.40)元</u>	<u>人民幣(0.44)元</u>

綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

	附註	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		3,082,366	2,691,762
在建工程		221,066	773,418
土地使用權		329,348	335,580
無形資產		198,783	200,294
於聯營公司的權益		500,793	535,636
可供出售金融資產		73,967	76,007
定期存款			
— 受限制		270,000	783,000
— 未受限制		1,185,000	2,010,851
預付租金		33,190	50,152
遞延稅項資產		68,222	66,614
其他非流動資產		15,751	17,210
		<u>5,978,486</u>	<u>7,540,524</u>
流動資產			
存貨		3,065,232	2,836,825
應收賬款	8	82,633	87,085
按金、預付款及其他應收款		904,210	995,473
應收同系附屬公司款		15,768	14,879
應收聯營公司款		58	173
增值稅留抵稅額		203,980	—
可供出售金融資產		—	7,000
按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產		1,977,894	538,782
定期存款			
— 受限制		1,101,000	606,000
— 未受限制		952,851	530,750
現金及現金等價物		3,175,900	4,447,365
		<u>11,479,526</u>	<u>10,064,332</u>
資產合計		<u><u>17,458,012</u></u>	<u><u>17,604,856</u></u>

(續)

	附註	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
股本及儲備			
已繳股本		1,119,600	1,119,600
儲備		<u>1,343,237</u>	<u>1,795,571</u>
本公司股東權益		2,462,837	2,915,171
非控制性權益		<u>291,042</u>	<u>283,915</u>
權益合計		<u>2,753,879</u>	<u>3,199,086</u>
非流動負債			
遞延稅項負債		<u>86,455</u>	<u>96,971</u>
流動負債			
應付賬款	9	4,117,867	3,804,069
其他應付款及預提費用		2,365,021	2,335,085
憑證債項		7,941,014	7,996,463
遞延收益		23,008	26,400
應付同系附屬公司款		62,708	37,259
應付聯營公司款		1,417	3,040
應付股東款		-	5,082
銀行借貸		2,000	2,000
應付稅項		<u>104,643</u>	<u>99,401</u>
		<u>14,617,678</u>	<u>14,308,799</u>
負債合計		<u>14,704,133</u>	<u>14,405,770</u>
權益和負債合計		<u>17,458,012</u>	<u>17,604,856</u>
流動負債淨額		<u>(3,138,152)</u>	<u>(4,244,467)</u>
總資產減流動負債		<u>2,840,334</u>	<u>3,296,057</u>

綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

聯華超市股份有限公司(「本公司」)為一家有限責任公司，在中國註冊成立。註冊地址為中國上海市普陀區真光路1258號7樓713室。本公司在香港聯合交易所有限公司主板上市(「聯交所」)。

本公司董事視在中國成立的上海百聯集團股份有限公司(「上海百聯」)為本公司的直接控股公司，該公司為上海證券交易所上市的公司。本公司的最終控股公司為百聯集團有限公司(「百聯集團」)，該公司為在中國成立的國有企業。

本公司及其附屬公司(在此情況下，本公司及其附屬公司合稱「本集團」)及其聯營公司主要業務活動包括經營連鎖超級市場、大型綜合超市和便利店，主要經營地點在中國的華東地區。

綜合財務報表以人民幣列示，與本公司及其附屬公司的功能貨幣相同。

2. 營業額及其他收益

本集團主要經營連鎖式超級市場、大型綜合超市及便利店。於本年度確認之收益如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
營業額		
銷售商品	<u>26,666,069</u>	<u>27,222,699</u>
其他收益		
從供應商取得之收入	1,485,137	1,410,534
出租商舖租金收入毛額	600,389	620,341
從加盟店取得之加盟金收入	44,677	50,050
因預付憑證於其他零售店使用而取得之備金收入	<u>5,835</u>	<u>8,346</u>
	<u>2,136,038</u>	<u>2,089,271</u>
總收益	<u><u>28,802,107</u></u>	<u><u>29,311,970</u></u>

3. 分部資料

總經理為本集團首要經營決策者，向其報告的用作資源分配及業績評估的資料重點關注本集團三項根據商業性質和業務規模基礎而確認的主要業務。

以下為本集團的可報告及經營之分部：

- 連鎖大型綜合超市業務
- 連鎖超級市場業務
- 連鎖便利店業務
- 其他業務

各業務分部之間並無進行重大買賣活動或其他交易。本集團之其他業務主要包括銷售商品予批發商、提供批發業務所需的配送服務以及網上銷售。向本集團之總經理匯報上述資訊時，本集團之所有其他業務系已被單獨加總呈列。

以下為回顧年度按經營分部分析之本集團收益（包括營業額及其他收益）及業績：

	分部收益		分部業績	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
大型綜合超市	17,836,573	17,966,840	(148,818)	(72,865)
超級市場	8,809,770	9,238,715	101,605	66,137
便利店	2,080,944	2,080,258	(114,812)	(86,262)
其他業務	74,820	26,157	(15,807)	(6,888)
	<u>28,802,107</u>	<u>29,311,970</u>	<u>(177,832)</u>	<u>(99,878)</u>

分部業績調節至綜合稅前盈利載列如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
分部業績	(177,832)	(99,878)
利息收入	68,376	84,238
不可分配收入	2,931	4,373
不可分配開支	(113,726)	(137,564)
應佔聯營公司業績	(687)	2,853
綜合稅前虧損	<u>(220,938)</u>	<u>(145,978)</u>

上述所報告的一切分部收益乃源自外部客戶。

所有本集團之收益及分部業績乃歸因於中國客戶。

分部業績不包括應佔聯營公司溢利及總部收支之分配（包括總部管理資金產生之利息收入）。此乃向本集團總經理匯報用以資源分配及分部表現評估之報告。

以下為按經營分部分析之本集團資產：

	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
分部資產		
— 大型綜合超市	7,723,046	8,448,116
— 超級市場	4,798,902	5,311,757
— 便利店	490,894	644,245
— 其他業務	137,631	137,117
分部資產合計	13,150,473	14,541,235
於聯營公司之投資	500,793	535,636
其他未分配資產	3,806,746	2,527,985
資產合計	<u>17,458,012</u>	<u>17,604,856</u>

出於監督分部業績以及在分部間分配資源的目的：

- 除總部集中管理的某些金融資產、現金和現金等價物以及遞延稅項資產之外，所有資產均分配至各經營分部。

其他分部資料如下：

二零一六年

	大型 綜合超市 人民幣千元	超級市場 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	集團 人民幣千元
包含於分部損益或分部 資產計量的金額如下：					
非流動資產的增加 (註)	171,219	86,121	49,877	402	307,619
折舊	262,589	85,291	35,818	11,702	395,400
攤銷	5,650	5,841	947	5,120	17,558
物業、機器及設備減值	7,363	-	-	-	7,363
商譽減值	-	-	-	22,198	22,198
處置物業、機器及設備及無 形資產發生的(收益)損失	3,832	4,113	(23)	515	8,437
利息收入	124,746	42,033	741	69,135	236,655
財務成本	-	-	-	118	118

二零一五年

	大型 綜合超市 人民幣千元	超級市場 人民幣千元	便利店 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	集團 人民幣千元
包含於分部損益或分部資產 計量的金額如下：					
非流動資產的增加 (註)	291,535	250,175	49,709	195	591,614
折舊	298,105	38,898	114,616	12,691	464,310
攤銷	4,847	629	6,942	5,282	17,700
物業、機器及設備減值	5,100	1,450	275	-	6,825
處置物業、機器及設備及無 形資產發生的(收益)損失	(783)	1,349	121	(3)	684
利息收入	236,743	71,839	5,243	85,187	399,012
財務成本	-	-	-	140	140

註：非流動資產的增加包括物業、機器及設備人民幣146,018,000元（二零一五年：人民幣233,607,000元），在建工程人民幣156,325,000元（二零一五年：人民幣351,125,000元），以及無形資產人民幣5,276,000元（二零一五年：人民幣6,882,000元）。

地域資訊

本集團之業務及非流動資產均位於中國。源自外部客戶獲取之收入實質上均來自於中國，故無需呈報地域資訊的分析。

關於主要客戶的資訊

在過去兩年內，並無來自任何客戶之收入佔本集團總銷售額之10%以上。

4. 其他收入

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
因現金及定期存款而產生的利息收入	236,655	399,012
政府補貼 (註)	49,603	53,203
按公允價值計量且其變動計入損益之 金融資產之收益	94,862	6,584
出售可供出售金融資產之收入	613	—
可供出售金融資產之利息收入	—	4,384
處置聯營公司收益	2,810	—
收到的非上市權益投資股利	1,444	548
廢品及物料銷售收入	26,787	27,247
其他	48,273	66,555
合計	<u>461,047</u>	<u>557,533</u>

註：本集團收到來自中國地區政府的補貼，以鼓勵本集團內各有關公司在各地的業務開展。

5. 稅前虧損

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅前虧損已扣除（計入）下列各項：		
攤銷及折舊		
物業、機器及設備之折舊	395,400	464,310
土地使用權之攤銷	6,232	6,232
無形資產之攤銷	9,867	10,010
其他非流動資產之攤銷	1,459	1,458
攤銷及折舊合計	<u>412,958</u>	<u>482,010</u>
應佔聯營公司盈利		
應佔稅前盈利	1,507	(9,284)
應佔稅項	(820)	6,431
	<u>687</u>	<u>(2,853)</u>
核數師酬金	5,783	6,843
出售物業、機器及設備及無形資產之損失	8,437	684
確認物業、機器及設備之減值（包括在其他經營開支中）	7,363	6,825
商譽減值損失（包括在其他經營開支中）	22,198	—
董事薪酬	1,180	2,321
其他員工之薪金及工資和其他員工福利	2,683,208	2,626,708
其他員工之退休福利成本－定額供款計劃	273,119	276,554
員工成本總額	<u>2,957,507</u>	<u>2,905,583</u>
計提應收賬款及其他應收款呆賬撥備	551	829
撥回應收賬款及其他應收款呆賬撥備	—	(559)
存貨跌價準備轉回	—	(6,776)
存貨跌價準備計提	1,383	—
存貨成本中確認之費用	<u>22,728,564</u>	<u>23,201,134</u>

6. 稅項

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
— 當期稅項	126,768	108,688
— 遞延稅項	(11,664)	145,531
	<u>115,104</u>	<u>254,219</u>

由於本集團並無須繳交香港利得稅之應課稅盈利，故此本集團並無為香港利得稅作出撥備。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》以及企業所得稅法暫行條例的規定，執行25%的企業所得稅率。本集團一附屬公司位於可享受西部大開發15%優惠稅率地區，本集團一附屬公司於二零一三年獲得高新技術企業證書，於三年內可按15%之優惠稅率繳稅。截至2016年12月31日，該附屬公司高新技術企業證書的更新仍在進行過程中尚未完成，於本年度執行25%的企業所得稅率。

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
稅前盈利（虧損）	<u>(220,938)</u>	<u>(145,978)</u>
以中國法定所得稅率25%計算稅項（二零一五年：25%）	(55,235)	(36,495)
聯營公司業績之稅務影響	172	(713)
在稅務方面不可扣減之支出之稅務影響	1,551	3,238
在稅務方面不應課稅之收入之稅務影響	(5,036)	(947)
未確認稅務虧損及可抵扣暫時性差異之稅務影響	179,318	292,003
動用先前未確認之稅務虧損	(5,666)	(1,336)
若干中國公司優惠稅率之稅務影響	—	(1,531)
年度稅項支出	<u>115,104</u>	<u>254,219</u>

7. 每股虧損

本公司股東應佔每股基本虧損乃根據下列數據計算：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<i>虧損</i>		
本公司股東應佔年內虧損	<u>(449,955)</u>	<u>(496,991)</u>
<i>股份數目</i>		
計算每股基本虧損的普通股股份加權平均數	<u>1,119,600,000</u>	<u>1,119,600,000</u>

因兩年內無潛在普通股，無稀釋每股虧損列報。

8. 應收賬款

	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
應收賬款	86,505	90,987
減：呆賬撥備	<u>(3,872)</u>	<u>(3,902)</u>
	<u>82,633</u>	<u>87,085</u>

報告期末的應收賬款減呆賬撥備後的淨額主要來自銷貨予加盟店及批發商，信貸期介乎30至60日（二零一五年：30日至60日），其賬齡分析如下：

本集團

	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
0日至30日	77,159	69,751
31日至60日	1,981	258
61日至90日	290	11
91日至1年	3,203	17,065
	<u>82,633</u>	<u>87,085</u>

應收賬款客戶主要為信用良好的大型零售商及銀行。管理層認為已逾期但尚未減值之應收賬款的信貸質量較好，且這些客戶在過往沒有逾期記錄。

於報告日，本集團應收賬款餘額包含賬面金額為人民幣3,493,000元（二零一五年十二月三十一日：人民幣17,076,000元）的賬款已逾期但尚未減值。本集團不享有對該餘額的擔保。

已逾期但尚未減值之應收賬款賬齡：

	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
61日至90日	290	11
91日至1年	3,203	17,065
	<u>3,493</u>	<u>17,076</u>

呆賬撥備的變動如下：

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
一月一日	3,902	4,774
呆賬撥備	91	—
於年內撥回的金額	—	(559)
於年內核銷的金額	(121)	(313)
	<u>3,872</u>	<u>3,902</u>
十二月三十一日	<u>3,872</u>	<u>3,902</u>

9. 應付賬款

於報告期末之應付賬款主要源自信貸期介乎30至60天之商品採購（二零一五年：30日至60日），其賬齡分析如下：

本集團

	於二零一六年 十二月 三十一日 人民幣千元	於二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
0至30日	2,065,618	1,924,636
31至60日	757,589	680,459
61至90日	367,604	327,625
91日至1年	927,056	871,349
	<u>4,117,867</u>	<u>3,804,069</u>

管理層討論與分析

經營環境

根據中國國家統計局公佈的數據，二零一六年全年，中國國內生產總值(GDP)同比增長6.7%，增速同比下降0.2個百分點，其中第四季增長6.8%，比前三季度加快0.01個百分點。二零一六年中國政府有序推進供給側結構性改革，防範各類金融風險，通過減稅降負等措施努力提振實體經濟，繼續提升經濟運行的穩定性，經濟增長呈現緩中趨穩的L型態勢。但是，綜合各方面數據來看，經濟平穩運行的基礎還不穩固，下行壓力仍然較大，穩增長的任務非常艱巨。

根據中國國家統計局公佈的數據，二零一六年全年，全國社會消費品零售總額同比名義增長10.4%，增幅較上年同期放緩0.3個百分點。其中，限額以上單位消費品零售總額同比增長8.1%，增速較上年同期加快0.3個百分點。

由於經濟發展減速，居民收入增速變緩。根據中國國家統計局公佈的數據，二零一六年全年全國居民人均可支配收入實際增長6.3%，增速同比放緩1.1個百分點，且較同期GDP增速低0.4個百分點。根據國家統計局公佈的數據，二零一六年全年CPI同比上漲2.0%，漲幅比上年同期擴大了0.6個百分點。中國人民銀行二零一六年第四季度對全國50個城市2萬戶城鎮儲戶問卷調查結果顯示，面對越來越大的經濟下行壓力，居民對未來就業、收入和個人消費的預期更趨理性，傾向於「更多消費」的居民佔23.1%。

二零一六年，受經營成本不斷上漲、消費需求結構調整、網絡零售快速發展等諸多因素影響，實體零售發展面臨前所未有的挑戰。根據中華全國商業信息中心的監測數據，二零一六年全年全國50家重點大型零售企業零售額同比累計下降0.5%，增速相比上年同期回落了0.3個百分點。網絡零售增速也從高點回落，根據中國國家統計局公佈的數據，二零一六年全年網上零售額同比增長26.2%，增速較上年同期的33.3%回落了7.1個百分點。

為推動實體零售業健康發展，二零一六年十一月二日，中國國務院辦公廳印發《關於推動實體零售創新轉型的意見》，針對實體零售發展面臨的問題提出一系列的政策措施。在中國政府着力振興實體經濟的大環境下，實體商業又站在了發展的新起點上。隨着線上增長放緩，線上線下在價格、產品、服務方面的差異逐漸縮小，線下渠道的價值正在回歸。消費者正在回歸線下，追求真實體驗正引領新的消費趨勢。

面對消費者日益提升的消費需求，實體零售業正在加速尋求轉型升級。在線上線下加速融合的大背景下，實體零售企業紛紛通過加大全渠道投資力度、整合線上線下營銷資源、深度挖掘和引導客戶需求、提升客戶的消費體驗等方式吸引客流，擴大銷售。

財務回顧

營業額及綜合收益

回顧期內，本集團錄得營業額約為人民幣266.66億元，較去年同期減少約為人民幣5.57億元，同比下降約為2.0%，其中，同店銷售同比下降約為1.23%。主要受制於：（一）線上零售依舊呈現高速增長態勢，線下傳統零售總額萎縮；（二）放緩網點新開速度，梳理網點資源，關閉業績持續下滑網點，網點淨減少265家；（三）推進商品品類結構調整，擴大生鮮銷售規模與佔比，而生鮮客單價較其他品類低，並不能拉動銷售客單價的進一步提升；及（四）二零一六年下半年，網點的改造轉型計劃逐步實施，轉型改造期間網點銷售負增長。

回顧期內，受營業額同比下降影響，本集團錄得毛利額約為人民幣39.38億元，較去年同期減少約為人民幣8,406.0萬元，同比下降約為2.1%，毛利率與去年同期持平，達14.77%。毛利額的下降主要為大型綜合超市業態銷售減少所致。

回顧期內，本集團綜合收益約為人民幣65.35億元，較去年同期同比減少約為人民幣1.34億元，同比下降約為2.0%。主要原因除了毛利額同比減少因素外，其他收入較去年同期同比減少約為人民幣9,648.6萬元。回顧期內，金融市場的年化收益率呈現下浮態勢，儘管本集團在可控風險的前提下，調整金融產品結構，擬減少因市場年化收益率下降的影響，但是，受營運資本及年化收益率雙雙下降的影響，資金收益同比下降。回顧期內，實現資金收益約為人民幣3.32億元。

經營成本及淨利潤

回顧期內，本集團分銷成本及行政開支總額約為人民幣667,033.7萬元，較去年同期同比減少約為人民幣11,388.8萬元。主要受益於：（一）通過上海區域組織架構的整合及人員精簡政策，抵減人事費用剛性增長，實現人事費用同比減少約為人民幣753.7萬元；（二）回顧期內，租賃費支出同比減少約為人民幣10,605.3萬元，主要是關閉門店減少租金及部份區域降租。同時，營改增政策變化後，通過加強發票管理，減少租賃費用支出約為人民幣2,454.7萬元；（三）推進節能設備的投入，減少能源費支出約為人民幣4,191.8萬元。

回顧期內，本集團其他經營開支約為人民幣8,438.6萬元，較去年同期同比增加約為人民幣5,155.1萬元。主要原因為：(一)計提附屬公司上海世紀聯華超市發展有限公司商譽減值準備約為人民幣2,219.8萬元；及(二)新增計提大型綜合超市業態下屬四家賣場關店準備約為人民幣6,032.6萬元。

回顧期內，本集團經營虧損約為人民幣2.20億元，較去年同期同比增虧約人民幣7,142.0萬元。主要是毛利及其他收入減少，以及其他經營開支增加。

回顧期內，本集團應佔聯營公司虧損約為人民幣68.7萬元，較去年同期同比減少約為人民幣354.0萬元。本集團下屬聯營公司同樣受到線上銷售的持續影響，其中，上海聯家超市有限公司(上海聯家)於回顧期內利潤出現較大幅度下滑。截止二零一六年十二月三十一日，上海聯家門店總數為30家。

回顧期內，本集團稅項支出約為人民幣1.15億元，較去年同期下降約為54.7%。剔除上一年度沖回遞延所得稅資產的影響，稅項支出較去年同期同比減少約為人民幣0.16億元。

回顧期內，本集團歸屬於本公司股東的淨虧損約為人民幣4.50億元，較去年同期同比減虧約為人民幣4,703.6萬元。按照本公司已發行股本11,196億股計算，每股基本虧損約為人民幣0.40元。線上零售的高速增長搶佔線下零售市場份額，使本集團在回顧期內，攻堅克難，突破瓶頸，始終貫徹執行開源節流的工作方針，一方面，推進大型綜合超市業態「O2O」體驗區的建設，實施「百聯到家」線上與線下互動的新興銷售模式，其次，優化商品品類結構調整，加大生鮮佔比拉動客流的回流。以提升業績為目標，加快門店轉型改造，營造現代的零售消費體驗，提升招商的運營能力。另一方面，設立費用控制的專項項目，嚴控人工費用、能源費、租賃費支出等相關費用支出，下半年的經營業績扭轉持續下滑態勢。

現金流

回顧期內，本集團現金淨流出約為人民幣127,146.5萬元，主要是購買的按公允價值計量且變動計入損益的金融資產增加約人民幣13.70億元。期末現金及各項銀行結餘約為人民幣668,475.1萬元。

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團的應付賬款周轉期為61天。存貨周轉期約為43天。

回顧期內，本集團並無運用任何金融工具作對沖風險。於二零一六年十二月三十一日，本集團並無在外發行任何套利保值金融工具。

各零售業務增長情況

大型綜合超市

回顧期內，本集團大型綜合超市業態錄得營業額約為人民幣1,629,181.5萬元，佔本集團營業額約為61.1%，較去年同期同比減少約為人民幣32,025.0萬元，同比下降約為1.9%，其中，同店銷售同比下降約為2.79%。主要受線上銷售搶佔傳統零售市場份額的影響。本集團大型綜合超市業態先後通過賣場改造轉型、經營業務合作、品類結構調整吸引客流、線上線下之百聯到家等項目來推動拉啟商品零售銷售的回升，上海市內部份轉型賣場銷售及業績探底回升。回顧期內，大型綜合超市業態錄得毛利額約為人民幣235,474.1萬元，較去年同期同比減少約為人民幣8,855.9萬元，毛利率較去年同期同比減少0.26個百分點至14.45%。綜合收益約為人民幣416,826.7萬元。綜合收益率較去年同期同比上升0.80個百分點達25.59%。回顧期內，大型綜合超市業態經營虧損約為人民幣14,881.8萬元。

截至十二月三十一日止

二零一六年 二零一五年

毛利率(%)	14.45	14.71
綜合收益率(%)	25.59	24.79
經營利潤率(%)	-0.91	-0.44

超級市場

回顧期內，本集團超級市場業態錄得營業額約為人民幣832,356.0萬元，佔本集團營業額約為31.2%，較去年同期同比減少約為人民幣30,036.5萬元，主要受網點淨減少影響同比下降約為3.5%，其中，同店銷售同比增長約為0.61%。回顧期內，一方面，超級市場業態推進線上與線下項目百聯到家的實施，減緩同店銷售的下滑態勢。另一方面，江橋倉庫整合後，整合供應商資源，降低商品進價，商品收益同比上升。回顧期內，超級市場業態錄得毛利額約為人民幣124,231.3萬元，較去年同期同比減少約為人民幣1,925.1萬元，同比下降1.5%，毛利率較去年同期同比增加0.30個百分點至14.93%。綜合收益約為人民幣182,273.3萬元，綜合收益率較去年同期同比下降1.22個百分點至21.9%。回顧期內，超級市場業態分部經營盈利約為人民幣10,160.5萬元，較去年同期同比增加約為人民幣3,546.8萬元，主要原因是費用的減少。經營利潤率上升0.45個百分點約為1.22%。

截至十二月三十一日止
二零一六年 二零一五年

毛利率(%)	14.93	14.63
綜合收益率(%)	21.90	23.12
經營利潤率(%)	1.22	0.77

便利店

回顧期內，本集團便利業態錄得營業額約為人民幣198,284.8萬元，佔本集團營業額約為7.4%，較去年同期同比增加約為人民幣1,418.5萬元，同比增長約為0.7%，其中，同店銷售同比增長約為6.31%。回顧期內，便利業態錄得毛利額約為人民幣33,011.4萬元，較去年同期同比增加約為人民幣742.6萬元，同比增長2.3%，毛利率較去年同期同比增加0.26個百分點至16.65%。綜合收益約為人民幣44,536.4萬元，較去年同期同比減少約為人民幣809.9萬元，同比下降1.8%，綜合收益率較去年同期同比下降0.57個百分點至22.46%。分銷成本及行政開支較去年同期同比增加約為人民幣2,120.8萬元，主要為受最低工資薪酬標準調增政策影響，人工費的剛性增加約為人民幣1,123.8萬元。便利業態分部經營虧損約為人民幣11,481.2萬元，較去年同期同比增加虧損約為人民幣2,855.0萬元，經營利潤率下降1.41個百分點約為-5.79%。

截止十二月三十一日
二零一六年 二零一五年

毛利率(%)	16.65	16.39
綜合收益率(%)	22.46	23.03
經營利潤率(%)	-5.79	-4.38

資本架構

於二零一六年十二月三十一日，本集團的現金等價物主要以人民幣持有。本集團除下屬非全資子公司存有人民幣200萬元銀行借款外，無其他任何銀行借款。

回顧期內，本集團的股東權益由約人民幣319,908.6萬元減少至約為人民幣275,387.9萬元，主要為期間虧損約為人民幣33,604.2萬元、向非控制性權益分配股息約為人民幣10,628.6萬元、以及資本公積金增加約為人民幣287.9萬元所致。

本集團已質押資產的詳情

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團並無質押任何資產。

外匯風險

本集團收支項目大多以人民幣計價。回顧期內，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因此受到影響。本集團並無訂立任何協議或購買金融工具，以對沖本集團的匯率風險。本集團董事相信，本集團能夠滿足其外匯需要。

股本

截至二零一六年十二月三十一日止，本公司已發行股本如下：

股份類別	已發行 股份數目	百分比
內資股	715,397,400	63.90
非上市外資股	31,602,600	2.82
H股	<u>372,600,000</u>	<u>33.28</u>
合計	<u><u>1,119,600,000</u></u>	<u><u>100.00</u></u>

或有負債

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團概無任何重大或有負債。

網點發展

回顧期內，本集團堅持有質量的發展策略，一方面積極在重點發展區域開設新網點，鞏固市場地位；另一方面順應市場環境變化，梳理虧損較大門店，提高整體實體網點的質量。本集團二零一六年新開門店212家，關閉門店477家，關閉門店中395家為加盟店。

地區	業態	回顧期內新開門店		回顧期內關閉門店	
		數量	經營面積 (平方米)	數量	經營面積 (平方米)
大華東區	大型總額和超市	1	11,300	3	30,948
	超級市場	94	19,688	257	74,203
	便利店	60	2,990	142	6,242
華北區	大型總額和超市	0	0	2	18,130
	超級市場	0	0	4	1,020
	便利店	10	491	15	793
東北區	超級市場	1	950	0	0
	便利店	21	869	24	947
華中區	超級市場	4	8,900	13	5,133
華南區	大型總額和超市	0	0	1	3,980
	超級市場	20	6,936	15	5,031
西南區	超級市場	1	3,800	1	200
合計		212	55,924	477	146,627

回顧期內，本集團對於大型綜合超市業態採取了「穩健發展」的策略，通過調整、優化和升級，梳理虧損較大門店，優化網點結構和經營結構，對有潛力門店進行周期性升級改造。同時，改善環境、更新設備、提升形象，以提高門店營運質量和經濟效益。回顧期內，大型綜合超市業態新開門店1家，關閉門店6家。

回顧期內，本集團對超級市場業態採取了「挖掘細分市場，鞏固市場份額」的發展策略，直營業務以轉型提升為主，更加注重提升既存門店的經營質量；加盟業務致力於可持續發展，加快完善特許加盟業務支撐體系建設，不斷擴大加盟業務收益在企業利潤中的佔比。回顧期內，超級市場業態新開門店120家，其中新開直營門店10家，新開加盟門店110家。超級市場業務繼續保持在上海市場的領先優勢。

回顧期內，本集團對便利業態採取了「穩中有進」的發展策略，一方面，統一店標，完善形象，更新改造設備設施，擴大生鮮食品、進口商品、自有商品經營，加快新品引進，創新營銷，提升服務水平，加快商務電子化進程，持續地改善既存門店的運營質量和品牌形象；另一方面，加快試點新型便利店，探索出成功模板迅速複製。回顧期內，便利業態新開門店91家，其中直營門店35家，加盟門店56家。

回顧期內，本集團實際完成投資額約為人民幣45,384萬元。其中新開門店完成投資約為人民幣3,803萬元，改造門店完成投資約為人民幣10,744萬元，楊汛橋物流項目完成投資約為人民幣18,800萬元、江橋物流完成投資約為人民幣11,460萬元，聯華物流商務電子化項目完成投資約人民幣577萬元。

截至二零一六年十二月三十一日止，本集團共擁有門店3,618家，較二零一五年末減少265家，其中：加盟店減少216家，主要由於加盟店遇到與直營店同樣的市場問題及本集團嚴格規範加盟業務。本集團約81.73%的門店位於華東地區。

	大型綜合 超市	超級市場	便利店	合計
直營	152	569	805	1,526
加盟	—	1,384	708	2,092
合計	<u>152</u>	<u>1,953</u>	<u>1,513</u>	<u>3,618</u>

註：上述數據為截止二零一六年十二月三十一日。

做強渠道

回顧期內，本集團按照做強渠道的戰略要求，以「績效驅動，創新突破」為指導思想，把門店升級改造作為做強渠道的抓手，繼續深化「百日行動」，全面實施門店轉型。按照市場細分原則，賣場的整體定位由過去的大而全、一站式購齊轉變為專而精的社區服務中心，經營定位有突破；賣場的整體經營佈局由原來的以自營賣場為主、招商為輔，轉變成為滿足社區綜合生活服務需求為主的組合式經營佈局，經營佈局有突破；賣場的動線規劃與品類空間展示由原來的機械、呆板逐步轉向流動、時尚，充滿活力，通過功能區塊、主題區塊設置和展示，通過吸引人的場景誘發顧客衝動購買，購物體驗有突破；對店長隊伍實施分類管理。由原來憑資歷、經驗上崗，轉變為憑能力上崗。建立店長勝任力評價體系，優勝劣汰、競聘上崗，店長管理模式有突破。

回顧期內，大型綜合超市業態通過資產升級、品質提升、價格親民、服務改善，着力推進績優門店升級改造。擴大生鮮品類的經營區域並豐富品類，加快門店商品的更新率，引進店中店實現品牌升級，開闢品類專區，試點O2O體驗區，創建多場景營銷氛圍，加強與顧客互動，聚集人氣，提升客單，實現潛力門店坪效和坪利指標的改善。同時，通過調整營業面積，擴大招商面積，降低成本費用，降低庫存和人力成本，實現虧損門店的減虧增盈。

回顧期內，超級市場業態以滿足社區居民「菜籃子」需求為導向，以提升生鮮經營水平為抓手，引進鮮活商品、完善和豐富生鮮經營品類；繼續做大基地蔬果肉蛋，為消費者提供原生態的農副產品；擴大源頭基地直送比例，減少供應鏈環節，提升生鮮商品鮮度和品質；加強賣場經營人員的技能培訓，改進績效考核方法，調動一線員工經營生鮮的積極性，做好日常維護，通過精益運營促進門店生鮮經營管理水平持續改善。門店轉型融入健康、時尚、品質元素，商品結構和購物環境得到優化，客流回升。

回顧期內，便利店業態繼續推進「瘦身增能」項目，加快新品引進和商品的升級換代，擴大鮮食商品、進口商品和定牌商品銷售。加快探索新的門店轉型模式，一批具有鮮明特色的便利店相繼開業，客流結構的年輕化趨勢開始顯現。

上控資源

回顧期內，本集團按照上控資源的戰略要求，積極打造產業鏈，優化供應鏈。根據市場需求變化，通過內外部供應鏈組織建設、流程建設，提升重點品類的競爭力和實現收益增長。加強消費趨勢研究，制定品類策略，確定品類優化目標。有的放矢地組織採購，擴大直接採購比重；探索產品開發，創新產品組合，提升自有品牌商品、進口商品銷售佔比；擴大聯合採購，共享全國商品資源，降低採購成本；加快引進新品，提高新品貢獻率。

回顧期內，本集團繼續做強生鮮戰略性品類。生鮮採購部門面向市場，面向顧客，提高服務意識，學習借鑑先進經驗，取長補短，豐富生鮮產品組合；成立全國基地採購隊伍，理順採購管理流程，規範管理過程，提高採購質量，降低採購成本，提高採購人員的專業素養和專業技能，提升純生鮮商品基地與源頭採購能力，加快優勢新品引進速度，開發銷售周期短的新品種。加強包裝蔬果精品經營，合理訂價，做大單品銷售，不斷完善區域生鮮經營供應鏈，取得良好效果。通過整合市場資源，加快中央廚房建設，彌補生鮮經營價值鏈短板。

回顧期內，本集團瞄準消費升級帶來的市場機遇，按照品牌化經營思路，整合優質供應商資源，創建優品生活館，開發和聚集家百精品，有益地探索了定牌經營的轉型之路。突破了傳統自有品牌採購模式，通過市場化運營，加強營採協同，積極落實推廣優品生活館、一番良品、迪斯尼等三大項目。自有品牌商品的品牌形象得到明顯改善。

控本增效

回顧期內，本集團嚴控各項費用開支，降本控費取得一定實效。人工成本、運營成本和租賃成本都有不同程度的下降。本集團面對人工成本、租金成本等剛性成本的增長趨勢，通過優化業務流程，合理安排用工，提高人工效能，節約人工成本。通過重新規劃經營佈局，合理確定租賃面積，重新談判租賃租金，降低租賃成本。本集團對投入產出進行科學管理，精打細算，嚴控各項營運費用開支，控費取得明顯成效。

回顧期內，本集團狠抓節能降耗工作。落實組織保障，明確落實節能降耗工作責任人；優化節能管理制度，加強節能管理制度執行力度，提高員工節能意識和引導員工將節能行為常態化；引進創新的節能技術及節能新產品，消化吸收新型節能降耗技術，並成功推廣；做到節能降耗工作無盲區，進一步擴大節能降耗成果；探索示範效應，創建「大型綜合超市節能示範店」，以點帶面，形成示範效應，總結經驗後形成可複製、可推廣的節能降本模式。

回顧期內，本集團通過進一步挖潛，確保資產、工程投資費用有效控制。加強預算管理，細化預算執行和跟踪分析，有效減少投資超預算現象的發生；加強資產、工程投資的事前、事中和事後的全過程控制，強化標準的制定與執行；對標市場採購價格、加大招標比選力度和項目招標比選，降低採購成本；嚴格執行工程項目的簽證與審價，加強維修保養方案的論證、維修項目的現場認定與維修項目年度定價清單制度；加大競爭比選，提升質量，降低項目實施的成本。

夯實基礎

回顧期內，本集團繼續優化組織架構，完善用人機制，按照市場化、專業化、扁平化原則深化區域化改革，削減上海區域總部管理層級，搭建市場化、專業化、權責清晰、反應敏捷的新架構體系，以適應傳統零售行業增速放緩、市場快節奏變化以及消費需求多元化的需要。明確區域公司為實行自主經營，獨立核算市場責任主體地位，形成以區域化運營為基礎的、新的運營管控體系。採取總部管理人員競聘上崗的選拔方式，同時，市場化招聘與內部培養相結合，引進關鍵崗位高級人才，充實核心團隊。

回顧期內，本集團按照市場化、專業化要求，實施了採購業務與管理採購職能分離，優化業務管理架構。根據商品戰略和品類趨勢的需要，設置了獨立的進口、定牌和嬰童部類。確立未來招商業務的指導原則，統一運籌招商業務、支持門店轉型升級，對存量招商戶進行了梳理，引進了部份新的招商戶，招商業務質量獲得顯著提升。

回顧期內，本集團以市場化、專業化為原則，有序推進組織機構優化工作。回顧期內，本集團以組織結構扁平化、職能清晰化、崗位設置專業化、能力要求市場化、人員編製合理化為目標，順利完成上海營運中心的整合工作。從而建立起權責清晰、反應迅速、適應市場的總部組織架構。

回顧期內，本集團加快推進物流整合工作。成立項目小組，從商品編碼統一、供應商編碼統一和合同統一入手，通過修訂業務規則、整合業務流程和升級業務管理信息系統，完成了業務整合和系統整合。在此基礎上，經過有序的組織和不懈努力，大賣場、標準超市和便利三個業態的線下倉、電商線上倉、生鮮倉正式投入運營。由此江橋物流中心順利完成物理上的移庫工作，系統共享、庫存共享和資源共享為上海區供應鏈效能的提升提供了強有力的保障。

回顧期內，本集團勇於擔當社會責任。本集團附屬公司聯華華商承擔了杭州G20峰會食材供給任務，聯華華商發揮精誠協作、合力攻堅的團隊精神，出色地完成了峰會的食材供給任務，滿意度達100%，贏得了多方贊譽和喝彩，贏得了政府嘉獎，也為企業贏得了良好的社會聲譽。

回顧期內，本集團加強監管、規範運營，杜絕重大安全事故的發生。回顧期內，本集團專門設立了安全質量管理部，以加強對食品安全、消防安全、購物安全、工作安全等安全工作的指導、監督、稽查，各附屬公司及所屬門店也強化了安全意識，並積極履行安全職責。

僱傭、培訓和發展

截至二零一六年十二月三十一日，本集團共有44,033名員工，回顧期內減少3,590名，總開支約為人民幣295,750.7萬元。

回顧期內，本集團以調動員工積極性、留住人才和吸引人才為目標，結合組織結構扁平化改革要求，堅持公平、公正原則，尊重市場，循序漸進地理順、規範薪酬體系，重新梳理、設計薪酬等級，積極推進薪酬考核體系改革，建立與市場對接的薪酬體系，並有序推進和落實。

回顧期內，本集團根據發展戰略，建立完善的人才培訓體系，助力經營管理的提升。着力推進一批重點的培訓項目，為員工的職業發展規劃提供有力保障；組織開展營運各崗位的培訓，強化一線員工的營運管理和實際操作能力，提升門店運營的效能；尋求內外部培訓合作資源，組織開展對口專業培訓，豐富培訓資源，為業務部門提供培訓資源支撐，提高培訓效果；繼續牽頭開展校企合作項目，加強培訓基地建設，加快人才儲備和梯隊建設。

策略與計劃

二零一七年是中國政府實施「十三五」規劃的重要一年，也是供給側結構性改革的深化之年。二零一七年中國經濟將面臨更大的下行壓力，但伴隨着轉型升級新動能的逐漸形成，中國經濟有望延續L型走勢，保持6.5%左右的增長。在此背景下，推進改革、加快經濟的轉型升級將成為中國政府經濟工作的重中之重。

中國政府正着力振興實體經濟，並出台一系列政策以支持實體零售的發展。根據獨立第三方大數據分析機構標準排名研究院發佈的「2017年中國城市青年消費趨勢調查報告」顯示，七成青年願意花錢買健康。花錢買健康、花錢買時間、花錢買娛樂正在成為新一代中國城市青年的消費新趨勢。隨着居民生活水平的提高，居民在食品需求上表現出明顯的向品質、健康、安全消費轉變的趨勢。在供給側結構性改革政策、以及居民消費向品質消費、選擇性消費轉變的促進下，品質、品牌、老字號、健康、綠色、進口等食品將保持快速增長。對實體零售業來說，即是機遇也是挑戰。

因而，二零一七年，本集團將按照既定的戰略部署，貫徹落實「以人為本，創新變革，求精務實，減虧增盈」的工作方針，以顧客需求為導向，以上控資源、做強渠道和拓展渠道為着力點，推動品牌升級、品類升級和渠道升級。紮實做好擴銷增盈、降本增效等核心基礎工作，實現績效、顧客滿意度、員工信心和品牌提升四大目標。

二零一七年，本集團將繼續堅持以人為本，創新激勵模式，提升組織能力。本集團將通過優化組織結構，理順權責關係，進一步清晰和理順區域經營主體與總部職能的關係，鞏固區域化改革成果；劃細預算責任主體，清晰經濟責任，創新激勵機制，構建科學的績效評價體系，着力推動企業文化建設，以激活員工創造性和能動性，讓變革成為全員的自覺行動，提升團隊戰鬥力。

二零一七年，本集團將繼續以創新營銷、供應鏈協同、保障供應，實現銷售同比增長。本集團將積極轉變思維模式、創新營銷方式，增進與顧客的情感交流，全員營銷，傳播企業的經營理念；繼續以顧客需求為導向，做好傳統海報營銷和分級營銷；以服務於商圈社群為導向，深入社區，積極策劃、組織針對性營促銷活動；精心策劃、周密組織好節慶營銷、主題營銷等大型營促銷活動；積極組織貨源，突出性價比，提高消費者的忠誠度和滿意度。

二零一七年，本集團將通過創新運營模式，加快門店轉型升級，做強渠道。將在對已轉型門店進行持續跟踪分析、查找問題、優化提升基礎上，加快探索升級版本，豐富門店轉型升級內涵。同時組織、配置優勢資源，精心計劃、統籌安排、紮實推進大賣場、超級市場門店的轉型工作，提高投入產出比，保障轉型門店績效提升的可持續性。將通過創新服務功能、整合市場鏈、做強鮮食品類，加快推進便利業態的轉型升級。

二零一七年，本集團將繼續深化盈利模式改革，創新價值鏈，做強供應鏈，提升採購工作質量。將以「利潤來源於銷售，毛利主導收益」為導向，加快採購業務的市場化改革，通過清晰預算執行單元的權責突出考核主體責任，激發採購人員的主觀能動性和創造性，強化競爭意識，為實施營採合一，推行買手製創造條件。將着力增強對產業鏈上游的把控能力，拓展採購渠道，擴大源頭採購，降低採購成本；加快中央廚房建設，推動生鮮經營由「生」到「熟」全面升級；運用品類管理技術，提高產出，加快優勝劣汰，促進商品良性循環；加快推動自有品牌經營由貼牌向開發轉型，提升自主經營能力，實現差異化競爭優勢；配置優質招商資源，支持門店轉型升級，提高招商收入。

二零一七年，本集團將繼續以市場為導向，加強規範管理，提升運營質量。積極發揮銷售推進部的市場導向作用，引導採購人員面向市場，加強營採協同；適應生鮮經營從「生」到「熟」的升級轉變，着眼於賣場生鮮經營的各個環節，提升生鮮的經營質量；加強營運管理的標準化建設，加強門店營運規範的監督與檢查，獎罰結合，落實整改，實現營運管理水平全面提升。

二零一七年，本集團將繼續推進線下線上融合，促進渠道升級。適應消費者消費行為改變，將立足於實體門店，利用電子商務技術積極拓展線上渠道，重點發展「到家」業務和網訂店取業務；將通過構建O2O完整的價值鏈，打通線上線下的客流、商流、物流、信息流和資金流，充分發揮好線下、線上各自優勢，紮實做好供應鏈、商品結構、供應商結構、業務流程和營銷等優化工作。

二零一七年，為抓住社區商業快速發展和消費升級帶來的市場機遇，本集團將直營、加盟、併購等多元發展方式並舉，加快超級市場和便利業態的發展。便利業態將進入新的區域。同時將開設精品超市並探索便利業態2.0版本的轉型升級模式。

二零一七年，本集團整體投資預算約為人民幣114,182萬元，其中新開門店計劃投資約人民幣45,529萬元，改造門店計劃投資約人民幣43,653萬元，楊汛橋物流項目計劃投資約人民幣25,000萬元。

二零一七年，本集團將深挖控費、降本潛力，通過組織內部結構、職能、流程整合，精簡崗位，合理減員，控制人工成本；通過管理提升降低商品損耗；通過主動談判降租賃成本；通過加快商品循環壓庫存成本；通過精打細算控投資成本；通過摳細節減少營運費開支；通過梳理和優化存量系統，降低IT開發成本。

二零一七年，本集團將有條不紊地推進薪酬體系改革，完善培訓體系建設，提升員工技能，加快各類專業人才的培養，為企業的可持續發展提供重要保障；將加快物流支撐體系建設，提升物流系統運營質量，支持門店擴銷創效；加強供應鏈支撐體系建設，推動加盟店轉型升級，提升加盟業務質量；有序推進ERP、OA項目，提高管理效率；將以高度的社會責任感，抓好安全工作。

購買、出售或贖回股份

自二零零三年六月二十七日本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）股份上市以來直至本公告日期止，本公司及附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

末期股息

本公司之董事會（「董事會」）建議不派發截至二零一六年十二月三十一日止的末期股息。

審核委員會

審核委員會已審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度之本公司全年業績，並確認該等業績乃根據適用會計準則、法律和法規編製，且已作出適當披露。

德勤•關黃陳方會計師行之工作範疇

本公告內有關截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註所列數字已經由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行與本集團於本年度經審核的綜合財務報表進行核對。根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則，德勤•關黃陳方會計師行所進行的工作並不構成保證聘約，因此德勤•關黃陳方會計師行並無對此公告發表任何保證。

遵守上市規則附錄十所載《上市公司董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄十所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「證券交易標準守則」）作為本公司全體董事進行證券交易之守則。經向所有董事作出特定查詢後，董事會欣然宣佈所有董事於回顧期內全面遵守證券交易標準守則所載之條文。

符合上市規則附錄十四《企業管治常規守則》

本公司之董事會亦欣然確認，除下文所述事項以外，本公司於回顧期內符合上市規則附錄十四《企業管治守則》（「守則」）之所有守則條文。除下列偏離事項概無董事知悉有任何數據合理地顯示，本公司於現時或回顧期內任何時候存在不符合守則的情況。有關偏離事項如下：

守則條文A4.2規定，每名董事（包括有制定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。根據本公司章程規定，本公司董事由股東大會任免人任期不超過三年，且可連選連任。本公司考慮到本公司經營管理決策實施的連續性，故章程內暫無明確規定董事輪流退任機制，故對上述常規守則條文有所偏離。

有關守則的第A.6.7條條文：

本公司於二零一六年三月三十日召開第五屆董事會第十一次會議，非執行董事張軒松先生、非執行董事王德雄先生及獨立非執行董事顧國建因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一六年八月二十五日召開第五屆董事會第十二次會議，非執行董事張軒松先生及非執行董事王德雄先生因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一六年十一月十日召開第五屆董事會第十三次會議，非執行董事張軒松先生因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一六年十二月五日召開第五屆董事會第十四次會議，非執行董事張軒松先生因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一六年十二月五日召開股東特別大會，非執行董事張軒松先生因其他工作原因未出席該次臨時股東大會。

上述董事均在收到相關董事會會議材料後，委託本公司其他董事代為出席會議並行使表決權。董事會會議審議事項均屬普通事項，並順利通過各項決議案。董事會會議會後，本公司亦將相關會議記錄發送至董事會所有董事以便未出席會議的董事了解會議上決議的事項。

此外，本公司已於股東特別大會召開前向董事會所有董事提供了會議相關材料。該次股東特別大會順利通過各項普通決議案及特別決議案。股東特別大會會後，本公司亦將相關會議記錄發送至董事會所有董事以便未出席會議的董事了解會議上決議的事項。

有關守則的第A.6.7條及第E.1.2條條文，本公司於二零一六年六月十三日召開二零一五年度股東周年大會，非執行董事張軒松先生、非執行董事錢建強先生、非執行董事王德雄先生及獨立非執行董事李國明先生因其他工作原因未出席該次股東周年大會。本公司已於二零一五年股東周年大會召開前向董事會所有董事提供了會議相關材料。該次股東周年大會順利通過各項普通決議案及特別決議案。股東周年大會會後，本公司亦將相關會議記錄發送至董事會所有董事以便未出席會議的董事了解會議上決議的事項。

年報的刊發

本公司年報將適時派送給股東，並在香港聯合交易所網站及本公司網站刊發。

承董事會命
聯華超市股份有限公司
董事長
葉永明

上海，中國，二零一七年三月二十九日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事：祁月紅

非執行董事：葉永明，張擘，周晶波，錢建強，鄭小蕓及王德雄

獨立非執行董事：夏大慰，李國明，盛雁及張俊