

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，概不會就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。



(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：00980)

公佈截至二零一八年六月三十日止半年度業績 及 更換非執行董事

財務摘要

截至二零一八年六月三十日止，本集團：

- 營業額達人民幣130.79億元，同比下降約1.2%。同店銷售同比增長約1.2%，其中大型綜合超市業態增長約0.19%，超級市場業態增長約3.92%，便利店業態下降約1.96%。
- 毛利約為人民幣18.86億元，同比下降達6.0%，毛利率約14.42%。綜合收益率約24.82%。
- 經營盈利約為人民幣2.13億元，經營利潤率為1.63%。歸屬於本公司的股東應佔盈利約為人民幣0.39億元，與去年同期比實現扭虧為盈。每股基本盈利達人民幣0.035元。
- 擁有門店達3,425家。回顧期內，本集團新開門店108家，其中大型綜合超市新開2家；超級市場業態新開門店71家，其中直營門店8家，加盟門店63家；便利店新開門店35家，其中直營門店13家，加盟門店22家。本集團在繼續保持網點規模第一的同時，鞏固了網點質量。

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：經營盈利 = 稅前盈利 - 應佔聯營公司業績

註4：經營利潤率 = (稅前盈利 - 應佔聯營公司業績) / 營業額

簡明綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一八年 (未經審計) 人民幣千元 | 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 營業額 | 3&4 | 13,078,590 | 13,237,885 |
| 銷售成本 | | (11,192,251) | (11,232,272) |
| 毛利 | | 1,886,339 | 2,005,613 |
| 其他收益 | 3&4 | | |
| — 服務 | | 803,609 | 722,775 |
| — 租金 | | 314,844 | 331,375 |
| 其他收入及其他利得(損失) | 5 | 241,072 | 286,761 |
| 銷售及分銷成本 | | (2,604,071) | (2,750,690) |
| 行政開支 | | (390,777) | (360,748) |
| 其他經營開支 | | (38,044) | (70,439) |
| 應佔聯營公司盈利 | | 26,769 | 19,781 |
| 財務成本 | | — | (62) |
| 稅前盈利 | 6 | 239,741 | 184,366 |
| 所得稅費用 | 7 | (111,571) | (107,877) |
| 本期盈利 | | <u>128,170</u> | <u>76,489</u> |
| 其他綜合收益 | | | |
| 期後可能重分類到損益之項目： | | | |
| 可供出售金融資產公允價值變動收益 | | — | 20,309 |
| 以後重分類進損益的項目涉及的所得稅 | | — | (5,077) |
| 本期其他綜合收益，除稅淨額 | | — | <u>15,232</u> |
| 本期綜合全面收益 | | <u>128,170</u> | <u>91,721</u> |

(續)

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----|------------------|--------------------|
| | | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | | (未經審計) | (未經審計) |
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 本期盈利(虧損)歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | 39,370 | (4,820) |
| 非控制性權益 | | <u>88,800</u> | <u>81,309</u> |
| | | <u>128,170</u> | <u>76,489</u> |
| 本期綜合收益歸屬於： | | | |
| 本公司股東 | | 39,370 | 8,977 |
| 非控制性權益 | | <u>88,800</u> | <u>82,744</u> |
| | | <u>128,170</u> | <u>91,721</u> |
| 每股盈利(虧損)–基本及稀釋 | 8 | <u>人民幣0.035元</u> | <u>人民幣(0.004)元</u> |

簡明綜合財務狀況表
於二零一八年六月三十日

| | 附註 | 於二零一八年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元 | 於二零一七年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元 |
|--------------------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | | 3,068,914 | 3,176,870 |
| 在建工程 | | 349,808 | 313,168 |
| 土地使用權 | | 852,053 | 865,234 |
| 無形資產 | | 200,863 | 198,430 |
| 於聯營公司的權益 | | 718,470 | 511,251 |
| 可供出售金融資產 | | - | 93,589 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 | | 58,469 | - |
| 定期存款 | | 45,000 | 1,200,000 |
| 預付租金 | | 47,097 | 19,617 |
| 遞延稅項資產 | | 76,476 | 74,150 |
| 其他非流動資產 | | 13,563 | 14,292 |
| | | 5,430,713 | 6,466,601 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 2,065,089 | 2,414,652 |
| 應收賬款 | 9 | 133,159 | 133,564 |
| 按金、預付款及其他應收款 | | 1,077,049 | 1,179,216 |
| 應收同系附屬公司款 | | 18,713 | 15,050 |
| 應收聯營公司款 | | 194 | 106 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益的 金融資產 | | 3,258,910 | 2,287,784 |
| 定期存款 | | 2,386,000 | 880,000 |
| 現金及銀行存款 | | 2,255,473 | 3,577,507 |
| | | 11,194,587 | 10,487,879 |
| 資產合計 | | 16,625,300 | 16,954,480 |

(續)

| | | 於二零一八年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元 | 於二零一七年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元 |
|------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| | 附註 | | |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 1,119,600 | 1,119,600 |
| 儲備 | | 1,295,491 | 1,073,552 |
| 本公司股東權益 | | 2,415,091 | 2,193,152 |
| 非控制性權益 | | 356,690 | 295,681 |
| 權益合計 | | 2,771,781 | 2,488,833 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 70,732 | 76,625 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 10 | 3,738,102 | 3,818,411 |
| 其他應付款及預提費用 | | 2,119,864 | 2,383,756 |
| 合約負債 | | 7,628,918 | – |
| 憑證債項 | | – | 7,846,974 |
| 遞延收益 | | 19,454 | 42,897 |
| 應付股東款 | | 28,096 | – |
| 應付同系附屬公司款 | | 69,034 | 55,978 |
| 應付聯營公司款 | | 1,133 | 1,278 |
| 銀行借貸 | | – | 2,000 |
| 應付稅項 | | 178,186 | 237,728 |
| 負債合計 | | 13,782,787 | 14,389,022 |
| 權益和負債合計 | | 16,625,300 | 16,954,480 |
| 流動負債淨額 | | (2,588,200) | (3,901,143) |
| 資產減流動負債 | | 2,842,513 | 2,565,458 |

1. 主營業務

聯華超市股份有限公司(「本公司」)為一家股份有限公司，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(「聯交所」)主板上市。

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. 重大會計政策

這份簡明綜合財務報表依據歷史成本法編制，惟若干金融工具乃按公允價值列賬。

除因應用新訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及修訂所產生之會計政策變動外，編製此截至二零一八年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所依循者相同。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用以下香港會計師公會發佈並於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則，以編制本集團簡明綜合財務報表：

| | |
|----------------|---|
| 香港財務報告準則第9號 | <i>金融工具</i> |
| 香港財務報告準則第15號 | <i>來自客戶合約之收入及相關修訂本</i> |
| 香港財務報告解釋公告第22號 | <i>外幣交易和預付對價</i> |
| 香港財務報告準則第2號之修訂 | <i>以股份為基礎之支付交易之分類與計量</i> |
| 香港財務報告準則第4號之修訂 | <i>根據香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務報告準則第9號金融工具</i> |
| 香港會計準則第28號之修訂 | <i>二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則年度改進的一部分</i> |
| 香港會計準則第40號之修訂 | <i>投資性房地產的轉讓</i> |

新訂及經修訂香港財務報告準則已根據相關標準及經修訂的相關過渡條文應用所有新準則對期初簡明綜合財務狀況表的影響如下文所述。

2.1 應用所有新準則對期初簡明綜合財務狀況表的影響

由於上述實體會計政策產生變化，期初之簡明綜合財務狀況表須重列。下表呈列就各個別項目確認的調整。

| | 於二零一七年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元 | 香港財務 報告準則 第15號 人民幣千元 | 香港財務 報告準則 第9號 人民幣千元 | 於二零一八年 一月一日 (經重列) 人民幣千元 |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | | |
| 可供出售金融資產 | 93,589 | - | (93,589) | - |
| 按公允價值計量且其變動計入 損益的金融資產 | - | - | 250,274 | 250,274 |
| 其他(無調整) | 6,373,012 | - | - | 6,373,012 |
| 流動資產 | | | | |
| 其他(無調整) | 10,487,879 | - | - | 10,487,879 |
| 資本和儲備 | | | | |
| 股本 | 1,119,600 | - | - | 1,119,600 |
| 儲備 | 603,808 | - | (17,450) | 586,358 |
| 保留盈利 | 469,744 | 43,829 | 159,892 | 673,465 |
| 非控制性權益 | 295,681 | 12,241 | 14,243 | 322,165 |
| 非流動負債 | | | | |
| 遞延稅項負債 | 76,625 | - | - | 76,625 |
| 流動負債 | | | | |
| 其他應付款和預提費用 | 2,383,756 | (57,427) | - | 2,326,329 |
| 合約負債 | - | 7,850,393 | - | 7,850,393 |
| 憑證債項 | 7,846,974 | (7,846,974) | - | - |
| 遞延收益 | 42,897 | (20,752) | - | 22,145 |
| 應付稅項 | 237,728 | 18,690 | - | 256,418 |
| 其他(無調整) | 3,877,667 | - | - | 3,877,667 |

3. 營業額及其他收益

本集團主要經營連鎖式大型綜合超市、超級市場及便利店。於本期間確認之收益如下：

| 收益類型 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 (未經審計) 人民幣千元 | 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 營業額 | | |
| 銷售商品 | <u>13,078,590</u> | <u>13,237,885</u> |
| 服務 | | |
| 從供應商取得的收入 | 781,457 | 699,055 |
| 從加盟店取得之加盟金收入 | 20,400 | 21,515 |
| 因預付憑證於其他零售店使用而取得之佣金收入 | <u>1,752</u> | <u>2,205</u> |
| | <u>803,609</u> | <u>722,775</u> |
| 租賃 | | |
| 出租商鋪租金收入毛額 | <u>314,844</u> | <u>331,375</u> |
| 合計 | <u><u>14,197,043</u></u> | <u><u>14,292,035</u></u> |
| 營業額確認時間 | | |
| 在某一時點確認 | 13,078,590 | 13,237,885 |
| 在某一時段按履約進度確認 | 803,609 | 722,775 |
| 租賃收入 | <u>314,844</u> | <u>331,375</u> |
| 合計 | <u><u>14,197,043</u></u> | <u><u>14,292,035</u></u> |

4. 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配置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。向本集團之總經理彙報上述資訊時，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過本集團首要經營決策者之總經理的審閱，用作資源配置及業績評估之依據的主要業務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 (註) | | 分部業績 | |
|--------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一八年 (未經審計) | 二零一七年 (未經審計) | 二零一八年 (未經審計) | 二零一七年 (未經審計) |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 大型綜合超市 | 8,588,598 | 8,886,810 | 235,847 | 112,344 |
| 超級市場 | 4,577,184 | 4,364,797 | 104,424 | 137,929 |
| 便利店 | 984,235 | 993,317 | (70,383) | (63,461) |
| 其他業務 | 47,026 | 47,111 | (2,042) | 10,579 |
| | 14,197,043 | 14,292,035 | 267,846 | 197,391 |

註： 兩期的分部收益均包括營業額和其他收益。

分部業績總額與綜合稅前盈利對賬如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|-----------------|-----------------|
| | 二零一八年 (未經審計) | 二零一七年 (未經審計) |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部業績 | 267,846 | 197,391 |
| 不可分配利息收入 | 41,714 | 35,019 |
| 不可分配收入 | (3,734) | - |
| 不可分配開支 | (92,854) | (67,825) |
| 應佔聯營公司業績 | 26,769 | 19,781 |
| 稅前盈利 | 239,741 | 184,366 |

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彙報用以資源配置及分部表現評估之報告。

5. 其他收入及其他利得（損失）

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 (未經審計) 人民幣千元 | 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 因現金及定期存款而產生的利息收入 | 81,194 | 97,067 |
| 政府補貼 (註i) | 26,577 | 44,879 |
| 按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之 公允價值變化 | 52,624 | 48,490 |
| 出售按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之虧損 | (1,736) | - |
| 出售物業、機器及設備所得收益 | - | 3,580 |
| 廢品及物料銷售收入 | 16,497 | 13,703 |
| 出租方提前終止經營租賃合同之違約金收入 (註ii) | 24,000 | 54,830 |
| 長期未使用合約負債所得收入 (註iii) | 20,623 | - |
| 其他 | 21,293 | 24,212 |
| 合計 | <u>241,072</u> | <u>286,761</u> |

附註：

- (i) 本集團受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。
- (ii) 於二零一八年一月二十五日，本集團之附屬公司與其出租方就提前終止租賃合約事項達成協議。根據相關協定，出租方應根據提前終止合約中終止義務完成進度逐步支付違約金，違約金金額總計人民幣40,000,000元，其中的人民幣24,000,000元已於本期收到。
- 於二零一七年三月二十八日，本集團之附屬公司與其出租方就提前終止租賃合約事項達成協議。根據相關協定，出租方應支付違約金金額人民幣54,830,000元，該金額系根據協力廠商評估機構出具的資產評估報告所確定。該金額公司已於上期收到。
- (iii) 香港財務報告準則第15號包括有關客戶未行使權利（「折損」）的進一步指引。本集團預期有權就合約負債獲得折損金額，該金額根據客戶的行權模式比例確認為收益。

6. 稅前盈利

稅前盈利計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| | 二零一八年 | 二零一七年 |
| | (未經審計) | (未經審計) |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| <i>已扣除下列項目：</i> | | |
| 攤銷及折舊 | | |
| 其他非流動資產攤銷 | 729 | 730 |
| 無形資產－軟件之攤銷（已包括在銷售及分銷成本、 行政開支內） | 7,590 | 5,387 |
| 土地使用權攤銷 | 13,184 | 4,375 |
| 物業、機器及設備的折舊 | 190,800 | 191,775 |
| | <u>212,303</u> | <u>202,267</u> |
| 存貨成本中確認之費用 | 11,192,251 | 11,232,272 |
| 租賃物業之最低租賃付款額 | 745,631 | 783,875 |
| 人工成本 | 1,367,916 | 1,435,785 |
| | <u>11,305,808</u> | <u>11,452,929</u> |
| <i>經計入下列項目：</i> | | |
| 應佔聯營公司業績 | | |
| 稅前盈利 | 34,738 | 20,906 |
| 減：稅項 | 7,969 | 1,125 |
| | <u>26,769</u> | <u>19,781</u> |

7. 所得稅費用

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 (未經審計) 人民幣千元 | 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元 |
| 企業所得稅當期稅項 | 119,790 | 139,663 |
| 遞延稅項費用 | <u>(8,219)</u> | <u>(31,786)</u> |
| | <u>111,571</u> | <u>107,877</u> |

由於本集團於本期間並無應課香港利得稅盈利，故並無就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，中國境內的附屬公司適用25%的企業所得稅率。若干位於中國西部特定省份的附屬公司執行15%的優惠稅率。

於二零一八年六月三十日，由於本集團內部分子公司未來能否獲得足夠的應納稅所得額具有不確定性，因此對其可抵扣虧損未確認遞延所得稅資產。

8. 每股盈利（虧損）－基本及稀釋

本公司股東應佔每股基本盈利乃根據下列資料計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 二零一八年 (未經審計) 人民幣千元 | 二零一七年 (未經審計) 人民幣千元 |
| <i>盈利</i> | | |
| 本公司股東應佔本期內盈利（虧損） | <u>39,370</u> | <u>(4,820)</u> |
| | | |
| | | |
| | | |
| <i>股份數目</i> | | |
| 計算每股基本盈利的普通股股份加權平均數 | <u>1,119,600,000</u> | <u>1,119,600,000</u> |

稀釋每股盈利與每股盈利一致，兩期內無潛在普通股。

9. 應收賬款

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（二零一七年十二月三十一日：30至60日），其賬齡分析如下：

| | 於二零一八年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元 | 於二零一七年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元 |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 30日以內 | 128,623 | 129,850 |
| 31至60日 | 253 | 777 |
| 61至90日 | 1,625 | - |
| 91日至1年 | 2,658 | 2,937 |
| | <u>133,159</u> | <u>133,564</u> |

10. 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（二零一七年十二月三十一日：30至60天），其賬齡分析如下：

| | 於二零一八年 六月三十日 (未經審計) 人民幣千元 | 於二零一七年 十二月三十一日 (經審計) 人民幣千元 |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 30日以內 | 1,741,161 | 2,165,607 |
| 31至60日 | 644,186 | 555,930 |
| 61至90日 | 354,619 | 322,647 |
| 91日至1年 | 998,136 | 774,227 |
| | <u>3,738,102</u> | <u>3,818,411</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，二零一八年上半年，國內生產總值(GDP)同比增長6.8%，增速同比下降0.1個百分點，其中第二季度增長6.7%，增速比第一季度回落0.1個百分點。二零一八年上半年，面對錯綜複雜的國內外形勢，中國政府堅持穩中求進工作總基調，按照高質量發展的要求，以供給側結構性改革為主線，銳意進取，紮實工作，轉型升級成效突出，質量效益持續改善，經濟運行保持穩中向好態勢。

根據中國國家統計局公佈的數據，二零一八年上半年，全國社會消費品零售總額同比名義增長9.4%，增幅較上年同期回落1.0個百分點。其中，限額以上單位消費品零售總額同比增長7.5%，增速較上年同期回落1.2個百分點。

根據中國國家統計局公佈的數據，二零一八年上半年，全國居民人均可支配收入實際增長6.6%，增速同比回落0.7個百分點，全國居民人均消費支出實際增長6.7%，增速同比提升0.6個百分點。受人均收入上升、社會保障體系增強、人口年齡結構變化等因素帶動，中國消費率呈回升趨勢。二零一八年上半年最終消費支出對經濟增長的貢獻率為78.5%，比上年同期提高了14.2個百分點。

二零一八年上半年，中國零售行業銷售平穩增長，經營效益好轉，創新轉型步伐加快，跨界融合不斷深化，新業態和新場景不斷湧現，便利店、超市、百貨店等實體業態增速加快，網絡零售佔比繼續提高。根據中國商務部公佈的數據，二零一八年上半年，商務部監測的5,000家重點企業零售額同比增長4.6%，較上年同期加快0.2個百分點，其中，便利店、超市、百貨店上半年的銷售額同比分別增長7.6%、4.5%和1.6%，增速分別加快0.4、0.6和0.3個百分點。

二零一八年上半年，包括本集團在內的中國零售企業大力發展品質零售、跨界零售、智慧零售和綠色零售，著力提高供給質量和效益，以適應消費升級變革潮流。

財務回顧

營業額及綜合收益

回顧期內，本集團錄得營業額達人民幣130.79億元，與去年同期相比減少約人民幣1.59億元，同比下降1.2%，同店銷售增長約1.20%，主要是本集團為順應市場環境變化，從去年開始對網點佈局進行結構調整，為提高整體實體網點盈利能力，關閉部分虧損較大網點，與去年同期相比減少170家網點，同比減少4.7%。

回顧期內，受營業額同比下降的影響，本集團錄得毛利額約人民幣18.86億元，同比減少約6.0%。毛利率同比下降約0.73個百分點。

回顧期內，本集團綜合收益約人民幣32.46億元，同比減少3.0%，主要受：（一）商品毛利率下降導致商品收益減少的影響；（二）關閉網點導致的招商收益減少的影響。

回顧期內，本集團保持了充裕的現金流，並秉持穩健原則進行專業化管理。

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同比下降3.7%至約人民幣299,484.8萬元，同比減少約人民幣11,659.0萬元。主要受益於（一）網點合理調整，關閉部分虧損網點，租金支出同比減少約人民幣3,824.4萬元，水電費用減少約人民幣2,008.0萬元；（二）調整人員結構，降低用工總量，人工費用支出減少約人民幣6,786.8萬元。

回顧期內，本集團錄得經營盈利約人民幣21,297.2萬元，同比上升約29.4%。經營利潤率達1.63%，與去年同期1.24%相比，同比增加0.39個百分點。

回顧期內，本集團應佔聯營公司收益達人民幣2,676.9萬元，同比上升約35.3%。截至二零一八年六月三十日止，上海聯家超市有限公司（「**上海聯家**」）錄得經營盈利約人民幣4,585.0萬元，同比上升84.1%，門店總數為30家。回顧期內，本集團確認百聯電子商務有限公司（「**百聯電子商務**」）投資收益約人民幣1,120.7萬元。

回顧期內，本集團稅項支出約人民幣1.12億元，同比基本持平。本集團積極應對最新稅收政策對企業稅負的影響，關注政府財政支持政策，主要為通過爭取各地方政府的優惠政策以進一步降低本集團的稅負率。

回顧期內，本集團錄得淨利潤約人民幣12,817.0萬元，同比上升約67.6%。回顧期內，本集團聚焦新零售探索，深化全渠道的銷售模式融合，拓展購物的便捷性，提升在線銷售能力，增加同店銷售規模；對供貨商品類進行梳理，積極打造差異化供應鏈，整合集團資源，提高對供貨商的服務意識，加強與供貨商的談判能力，提升服務收入；優化生鮮源頭採購網絡，發展生鮮自營基地，為門店鮮食品類擴大提供有力支撐。回顧期內，本集團進一步優化網點，落實降本增效，成本費用控制卓見成效。回顧期內，本集團錄得歸屬於股東的淨利潤約人民幣3,937.0萬元，歸屬於股東的淨利潤率約0.30%。按本集團已發行股本11.196億股計算，每股基本盈利約人民幣0.035元。

現金流

回顧期內，本集團現金淨流出達人民幣132,203.4萬元，主要受定期存款及增購按公允價值計量且變動計入損益的金融資產的影響。期末現金及各項銀行結餘達人民幣468,647.3萬元，與年初比減少約人民幣9.72億元，主要為債項憑證的減少及增購按公允價值計量且變動計入損益的金融資產。

截至二零一八年六月三十日止，本集團的應付帳款周轉期約63天。存貨周轉期約38天。

回顧期內，本集團並無運用任何金融工具作對沖風險。於二零一八年六月三十日，本集團並無在外發行任何套利保值金融工具。

各零售業務經營情況

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人民幣783,766.8萬元，同比下降約4.3%，佔本集團營業額約59.9%，同店銷售增長約0.19%。回顧期內，大型綜合超市業態優化資源分配，實施差異化轉型，梳理商品結構，調整品類銜接性。該業態錄得毛利額約人民幣112,481.1萬元，毛利率下降0.21個百分點至14.35%；綜合收益約人民幣202,092.8萬元，同比減少約人民幣4,921.0萬元；綜合收益率約25.78%，同比上升0.49個百分點。回顧期內，大型綜合超市業態分部經營盈利約人民幣23,584.7萬元，同比增長約人民幣12,350.3萬元。經營利潤率同比上升1.64個百分點至3.01%。主要受益於（一）對網點的優化，關閉部分虧損嚴重門店；（二）調整人員結構，降低用工總量；（三）上海地區網點全面改造轉型，同店招商收益同比增加約人民幣1,587.5萬元。回顧期內，該業態分銷成本和行政開支同比減少約人民幣13,976.1萬元，其中人工費用同比減少約人民幣7,308.0萬元。

| 截至六月三十日止 | 二零一八年 | 二零一七年 |
|----------|--------------|-------|
| 毛利率(%) | 14.35 | 14.56 |
| 綜合收益率(%) | 25.78 | 25.29 |
| 經營利潤率(%) | 3.01 | 1.37 |

超級市場

回顧期內，本集團超級市場業態錄得營業額約人民幣425,647.7萬元，同比上升約4.8%，佔本集團營業額約32.5%，同店銷售增長約3.92%。超級市場業態毛利額約人民幣58,848.4萬元，同比下降約9.2%。毛利率為13.83%，同比下降2.12個百分點。回顧期內，超級市場業態著重品類空間規劃，擴大生鮮品類商品銷售佔比，發展小區型門店，以更親民的價格提升顧客的黏著度。超級市場業態綜合收益率為22.30%，同比下降2.36個百分點。超級市場業態分部經營盈利約人民幣10,442.4萬元，經營利潤率為2.45%。超級市場業態戰略規劃：（一）繼續推進門店轉型和商品品類升級定型，打造全新生鮮超市模式；（二）提升加盟業務質量，促進加盟綜合收益的增長；（三）探索在線線下深入融合，加快無線購物場景打造，提升便捷購物體驗。

截至六月三十日止

二零一八年

二零一七年

| | | |
|----------|--------------|-------|
| 毛利率(%) | 13.83 | 15.95 |
| 綜合收益率(%) | 22.30 | 24.66 |
| 經營利潤率(%) | 2.45 | 3.40 |

便利店

回顧期內，本集團便利店業態錄得營業額約人民幣93,960.1萬元，同比下降約0.7%，佔本集團營業額約7.2%，同店銷售下降約1.96%。回顧期內，便利店業態仍以調整網點結構和優化商品為主，加快新品熱銷品的引進，探索創新營銷模式，毛利增長顯著。便利店業態毛利額約人民幣16,548.0萬元，同比增加約人民幣535.1萬元。毛利率為17.61%，同比上升0.68個百分點。綜合收益率為23.41%，同比上升0.06個百分點。回顧期內，便利店業態分銷成本和行政開支同比增加約人民幣597.3萬元，主要是租金成本持續走高，同比增加約人民幣618.8萬元。回顧期內，便利店業態錄得經營虧損約人民幣7,038.3萬元。

| 截至六月三十日止 | 二零一八年 | 二零一七年 |
|----------|--------------|-------|
| 毛利率(%) | 17.61 | 16.93 |
| 綜合收益率(%) | 23.41 | 23.35 |
| 經營利潤率(%) | -7.49 | -6.71 |

財務業績分析

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|---------------|---------------|--------|-------------|
| | 人民幣百萬元 | | |
| | 二零一八年 | 二零一七年 | 同比轉變 (%) |
| 營業額 | 13,079 | 13,238 | -1.2 |
| 毛利 | 1,886 | 2,006 | -6.0 |
| 綜合收益 | 3,246 | 3,347 | -3.0 |
| 經營盈利 | 213 | 165 | 29.4 |
| 稅項 | 112 | 108 | 3.7 |
| 歸屬於本公司股東的本期盈利 | 39 | -5 | 916.8 |
| 每股基本盈利(人民幣元) | 0.035 | -0.004 | 916.8 |
| 每股中期股息(人民幣元) | 不派發 | 不派發 | 不適用 |

本集團已質押資產的詳情

截至二零一八年六月三十日止，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。本公司董事（「董事」）相信，本集團能夠滿足其外匯需要。

股本

截至二零一八年六月三十日止，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

截至二零一八年六月三十日止，本集團概無任何重大或有負債。

網點發展

回顧期內，本集團繼續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，二零一八年上半年，本集團新開門店108家，其中新開直營店23家，新開加盟店85家，新開門店中，長三角新開門店70家，佔比達到64.81%；另一方面順應市場環境變化，繼續梳理虧損較大門店，提高整體實體網點的質量，關閉門店104家，其中關閉直營門店39家，關閉加盟店65家。

回顧期內，大型綜合超市業態通過調整、改造、合理配置資源，梳理虧損較大門店，提高了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2家，分別位於浙江省杭州市和浙江省衢州市；關閉門店3家，網點總數淨減少1家。

回顧期內，超級市場業態著力於可持續發展，直營業務以轉型提升為主，加盟業務以穩固提升為主。二零一八上半年，超級市場業態新開門店71家，其中直營門店8家，加盟門店63家；關閉門店34家，其中直營門店9家，加盟門店25家；網點總數淨增37家。

回顧期內，便利店業態以調整網點結構和優化商品結構為主，加快新品引進，創新營銷。二零一八上半年，便利店業態新開門店35家，其中直營門店13家，加盟門店22家，網點總數淨減少32家。

截至二零一八年六月三十日止，本集團共擁有門店3,425家，較二零一七年末淨增4家，網點規模自二零一一年以來首次出現淨增加。本集團約81.31%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 | 144 | 555 | 795 | 1,494 |
| 加盟 | — | 1,304 | 627 | 1,931 |
| 合計 | <u>144</u> | <u>1,859</u> | <u>1,422</u> | <u>3,425</u> |

註：上述數據為截至二零一八年六月三十日。

品類差異化供應鏈打造

回顧期內，本集團著力打造差異化供應鏈。拓展基地源頭直採，與多家農產品種植加工企業開展戰略合作並建立產銷關係；針對全國滯銷農產品實施「採銷助農」計劃，打造「一城一品」的全國產地源頭佈局，加強水果、肉類和水產海外直採，擴展供應鏈渠道；鞏固生鮮基地，打造合規自營基地，並持續尋找核心產區優質貨源作為基地直採，建立品質、口感糖度、安全度等質量指標的參數，著力孵化「聯華天天」的水果自營品牌。

回顧期內，本集團著力推進品類升級。生鮮品類方面，推進與烘焙中央工廠、熟食中央工廠等供應商合作，加快新品的研發製作和上市推廣，豐富生鮮加工產品研發能力和品項結構，逐步形成生鮮的特色品類和優勢品類。常溫品類方面，快速引進市場當下熱銷網紅商品，完成品類創新規劃，開發全國名特優名牌，重構重要品牌供應鏈。同時，本集團積極探索業態／門店品類組合解決方案，大型綜合超市業態結合已確定的常溫品類八大主題場景和生鮮品類引進堂食的亮點，梳理商品結構，調整品類銜接性，縮減低坪效的陳列空間，擴大重點發展品類的空間。超級市場業態根據所確定的門店類型以及業績表現，啟動社區精選型、社區生鮮型和社區便利型三種類型門店、總計八種類型的品類空間規劃。

回顧期內，本集團著力加強全國供應商管理和毛利優化。擴大聯合採購規模，深入整合區域與業態間的供應鏈，透過重點供貨商實施聯合生意計劃(JBP)項目，共同促進零供雙方之間的合作戰略與創新生意模式的探討。自有品牌方面，合理規劃品牌發展，引進差異化優質品類，加強自有品牌推廣，提升自有品牌銷售額和銷售佔比；進口品牌方面，拓展進口商品渠道，擴大進口商品直採比例，提高進口商品的營銷能力。

卓越執行，提升營運能力

回顧期內，本集團著力於卓越執行，提升運營團隊的能力。建立營運標準體系，並深化執行落地，促進營運標準樣板推廣，強化生鮮區域商品陳列規範和堆棧商品陳列規範；制定晚間管理標準和商品陳列要求，強調各項安全保衛工作和倉庫及後場管理要求，強調商品分類存放管理及標識規範，貫徹專項執行要求；制定顧客服務手冊，強調服務點功能要求，規範門店儀容儀表規範；圍繞實現「讓消費者更喜愛我們」的企業願景，制定全年服務提升計劃，推進五星門店全面考核評定，以提升本集團門店的整體服務水平和口碑。

回顧期內，本集團著力做好全年營銷計劃，確保全年活動無縫連接。加強營銷資源的整合，通過統一活動主題、統一活動時間段，統一預設目標，本公司著重規劃了CNY開門紅、聯華周年慶、6月年中大促等整合營銷活動；著力創新營銷手段，打造生鮮折扣日促銷活動，推進微信營銷、異業合作營銷，充分利用「新零售」思維賦能新渠道、新營銷，例如與支付平台公司合作開展主題活動、利用會員積分進行權益營銷、推出到家助銷工具等。強化會員營銷，提高會員參與度、通過會員專享促銷，提升會員銷售佔比，增加會員的粘性；以營銷活動為抓手宣傳公益，開展「關燈一小時」、「公益助農，我們在行動」等公益活動，極大地提升了本集團的品牌形象。

回顧期內，本集團著力信息系統的搭建與提升。推進聯華ERP供應鏈業務流程設計及ERP實施項目，著力規劃和構建聯華供應鏈整體流程框架。本集團著力推進物流的優化和效率的提升，梳理物流經營商品主檔，提高物流中倉備貨準確性；梳理核心業務流程，優化訂單流程，提高中倉庫存管控質量；優化生鮮物流配送方案，提升配送服務水平和品質。

可持續轉型和擴張

回顧期內，本集團著力提升可持續發展的能力，並持續促進門店的轉型升級。本集團以尋求創新和突破為發展思路，努力拓展有質量的新網點，在華東地區，根據城市發展規劃，加快超級市場業態網點佈局和定型，做好既存優質網點續簽和虧損門店降租談判，同時加強與各商業集團戰略協作，充分拓展網點資源；在其他地區，主要是加快探索小業態發展模式。

回顧期內，本集團持續推進門店轉型升級。大型綜合超市業態重點規劃3.0定型，該模式定位為優質體驗、社交功能的社區中心，通過優化資源配置、調整經營結構、加強堂食及現售能力、實現百貨模塊化，著力打造一站式社區購物、休閒、生活平台，以增加顧客購物體驗。超級市場業態著力打造全新生鮮超市，通過擴大生鮮經營面積、增加蔬果經營佔比，做到生鮮商品齊全、分類清楚、量感陳列；同時，探索線上線下加速融合，通過設計自助收銀+掃碼購、O2O場景打造和門店線上倉，既滿足了消費者「日常生活一站式」的功能需求，又提升了購物體驗。

回顧期內，本集團積極推進加盟速贏和新加盟模式定型。以加盟商需求為中心，重點優化超級市場業態加盟支撐體系，通過強化供應鏈支撐能力以提升加盟進貨率，通過縮短訂貨週期以提升物流能力，通過改進加盟系統平台以提升信息支持能力，通過明確統一的營運標準、加強培訓、全面推進守信超市工作，以提升加盟運營能力，通過數據分享、案例分享、專業管理人員輸出、培訓機制建立、資金信用額度支持以提升服務能力，通過加快新加盟模式的推進以提升加盟拓展能力，從而全面提升加盟商合作滿意度，促進鬆散型加盟模式向緊密型加盟模式轉變，從而實現雙方合作共贏。

全渠道和數字化營銷

回顧期內，本集團繼續致力於建設新零售下的全渠道銷售模式。積極推進到家業務的營運升級，全面完成集約化履單門店的極速達配送導入，實現全門店履單向集約化履單轉軌；全面推進蔬果品類的標品+散稱模式運作；充分借助微信小程序的流量賦能，持續強化其快捷性，不斷增加顧客黏性；試點以門店為營運主體的社群推廣，強化門店線上運營的意識和能力；不斷優化線上商品結構，落實商品庫存跟蹤機制，以提升庫存管理的精準度；以優化到家商品為抓手，提升商品運營人員的業務能力。

回顧期內，本集團積極開展線上線下互動的營促銷活動，開發並推出掃碼購、線上團線下提、超值團購券等基於線上線下互動的新場景；改造升級門店互動電子屏，增加電子海報、優惠券發放、活動推廣等功能，利用多元化促銷工具助推到家業務增長。

打造全員支持一線，以消費者為中心的組織框架

回顧期內，本集團積極推進組織扁平化進程，不斷優化組織功能。梳理核心業務部門職能分佈和員工崗位，重新設計商品及營運條線職能的合理化配置；推進核心業務部門專業人才儲備培養；探索建立市場化人才管理制度，強化契約化管理，加快市場化人才引進工作和人才配置步伐。

回顧期內，本集團著力創新激勵機制，助力推動經營發展。擴大和細化「業績增量提獎」的激勵模式，打造風險分擔、利益共享的機制，促進全員參與推動績效提升；強化一體化聯動考核，以激發核心業務團隊的積極性和戰鬥力。

落實降本增效，提高管控能力

回顧期內，本集團積極落實降本增效目標，著力提高企業管控能力。提升商品談判能力，減少招商空鋪率，增加企業整體綜合毛利；以區域為單位，推進「一店一策」控虧減虧工作，落實減虧目標；推進節能改造工作和資產採購協議招投標，降低能源費用和資產採購支出；調整用工結構，降低全日制用工總量，嚴控總部編製，降低人事費用；加強資金安全管控，同時積極尋求資金收益提升方案，增加企業收益。

回顧期內，本集團著力抓好安全生產工作。簽訂安全責任書，將安全工作納入公司績效考核指標，以高度責任嚴控門店食品安全，加強宣傳力度和食品安全稽查力度，著力做好企業食品安全工作。

僱傭、培訓和發展

截至二零一八年六月三十日，本集團共有37,961名員工，回顧期內減少2,805名。人工總開支約為人民幣136,791.6萬元。

回顧期內，本集團進一步做好組織架構優化，加強商品、市場、戰略市場化人才引進力度。通過推進核心業務架構再設計，完善核心業務部門職能優化。探索建立市場化人才管理制度，強化契約化管理。

回顧期內，本集團強化對門店經營人才的規劃培養，做好核心人才儲備。進一步完善一線經營人才培育舉措，打造本集團的高潛力人才庫，啟動新一輪管培生雛鷹培養計劃，明確培養目標梯隊、重點培養範圍、培養方式以及後續跟蹤機制。

回顧期內，本集團進一步優化人工成本結構，降低人事費用，提高人員勞動效率。

策略與計劃

在全球經濟持續復甦的背景下，二零一八年下半年，中國政府將繼續實施積極的財政政策和穩健中性的貨幣政策，深入推進供給側結構性改革，深化國資國企、金融體制等基礎性關鍵領域改革，堅決打好重大風險防範化解、精準脫貧、污染防治三大攻堅戰，促進經濟高質量發展，預計二零一八年下半年中國經濟運行有望維持向好態勢。據此，本集團認為，下半年消費市場形勢將延續上半年的特點，有望繼續企穩回升，保持在合理的運行區間。

二零一八年下半年，本集團將繼續堅持「從心出發，激情成長，同心同德，勇於擔當」的信念，以客戶化、專業化、互聯化為導向，貫徹創新驅動、轉型發展戰略。

二零一八年下半年，本集團將繼續著力於差異化供應鏈打造。繼續推進生鮮提升及基地打造，建立產地買手制，推進大單品產地直採和全國聯採；上控供應資源，內控質量，建設自營生鮮品牌。本集團將以品類管理為核心，打造差異化供應鏈，依據顧客不同消費場景，引進新供應商，拓展新品類，推動品類和單品管理的升級。二零一八年下半年，本集團將繼續加強供應鏈管理與毛利優化，繼續擴大聯合採購規模，繼續拓展進口商品渠道，繼續強化自有品牌新品精準開發能力。

二零一八年下半年，本集團將繼續著力提高運營團隊的能力。制定流程梳理計劃，編製營運標準手冊，持續深入優化營運標準體系建設；強化服務意識，以提升服務標準，著力打造全員服務體系。

二零一八年下半年，本集團將根據年度營銷規劃，合理規劃門店促銷資源，迅速應對市場需求變化，通過各個節點主題活動的開展，內外圍相結合，深入小區開展營促銷宣傳，切實做好商品陳列及促銷視覺宣傳，推動「體驗式營銷」模式，大力度開展以反饋會員為主題的營銷活動，營造好各類促銷活動促銷氛圍，提升會員黏性。本集團將構建更清晰的品牌策略和架構，並基於消費者洞察和消費場景的品牌表達加以呈現。

二零一八年下半年，本集團將繼續優化現有信息系統，提升現有系統的及時性、準確性和可靠性。本集團將繼續致力於打造可持續發展能力和門店轉型升級，推進有質量的網點發展計劃，搭建網點開發團隊，加強網點規劃建設。本集團將繼續提升物流配送效率，啟動中倉自動補貨系統模塊，全面提高供應商直送商品的滿足率。

二零一八年下半年，本集團將繼續致力於建設新零售下的全渠道和數字化營銷。繼續優化商品結構，豐富商品池，全面提升商品管理能效；持續創新和拓展線上線下高效協同運行機制；繼續配套落實全渠道試點門店轉型與改造，探索加盟店到家業務推進模式，支撐全渠道門店建設。

二零一八年下半年，本集團將繼續打造全員支持一線、以消費者為中心的組織框架。繼續優化組織架構，進一步完善組織體系，提升組織運行效率；完善績效考核體系，落實重點專項工作激勵考核。全面推進培訓體系建設，多維度開展培訓計劃；持續優化人員結構，提升勞動效率。

中期股息

本公司董事會（「**董事會**」）建議不派發截至二零一八年六月三十日止的中期股息。

購買、出售或贖回股份

截至二零一八年六月三十日止六個月，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。

審核委員會

本公司之審核委員會（「**審核委員會**」）已與管理層考慮及審閱本集團所採納之會計原則及方法，並已討論內部監控及財務呈報等事宜，包括審閱本公司二零一八年未經審計的簡明中期賬目。審核委員會認為本集團的截至二零一八年六月三十日止六個月中期賬目符合適用的會計標準、香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）及香港法律規定，並已做出足夠披露。

遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載《上市發行人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《上市發行人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《企業管治守則》

董事會欣然確認，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。除了下列偏離事項概無董事知悉有任何資料合理地顯示，本公司於現時或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A.4.2規定，每名董事（包括有指定任期的董事）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：

本公司於二零一八年三月二十八日召開第六屆董事會第五次會議，非執行董事徐子瑛女士、非執行董事董錚先生、獨立非執行董事盛雁女士因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一八年六月十一日召開第六屆董事會第六次會議，非執行董事董錚先生因其他工作原因未出席該次董事會會議。

本公司於二零一八年八月二十八日召開第六屆董事會第七次會議，非執行董事董錚先生及獨立非執行董事陳璋先生因其他工作原因未出席該次董事會會議。

彼等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。董事會會議審議有關事項，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。

有關守則的第A.6.7條條文，本公司於二零一八年六月十一日召開二零一七年度股東周年大會，非執行董事董錚先生因其他工作原因未出席該次股東周年大會。本公司已於二零一七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。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。

更換非執行董事

非執行董事及戰略委員會委員辭任

董事會宣佈，因工作調動原因，董錚先生（「董先生」）已辭任本公司非執行董事及戰略委員會委員之職。

董先生的辭任於二零一八年八月二十八日董事會批准新董事的增補委任時生效。董先生已確認彼等與董事會並無意見分歧，亦無有關彼等的辭任而須知會本公司股東及聯交所的其他事宜。

非執行董事及戰略委員會委員委任

董事會已根據《中國公司法》及本公司公司章程的規定於二零一八年八月二十八日召開會議（「會議」）。

董事會欣然宣佈，徐宏先生（「徐先生」）（附註）於會議上獲委任為本公司非執行董事及戰略委員會委員。

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，二零一八年八月二十八日

於本公告日期，本公司董事如下：

執行董事： 徐濤；

非執行董事： 葉永明、徐子瑛、徐宏、錢建強、鄭小芸及王德雄；

獨立非執行董事： 夏大慰、李國明、陳璋及張俊。

附註：

徐宏先生，45歲，畢業於復旦大學物理系，擁有的理學學士學位。現就職於阿里巴巴集團，擔任集團CEO業務助理及集團副總裁。在加入阿里巴巴集團之前，徐先生就職於普華永道會計師事務所，並於2007年7月成為普華永道合夥人。徐先生是中國註冊會計師協會會員。

徐先生於會議上獲選為本公司非執行董事，其任期將由二零一八年八月二十八日起至本公司最近一次股東大會結束之日止，惟須受制於本公司公司章程。徐先生於擔任董事期間將不會與本公司簽訂服務合同且無權獲本公司支付任何薪酬。

於本公告日期，徐先生並無擁有本公司股份的權益（定義見證券及期貨條例第XV部）。除本文披露以外，徐先生於過去三年並無出任任何上市公司的董事，亦與本公司任何董事、高級管理層或主要或控股股東並無關連。徐先生確認無其他須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露的資料，亦無任何事項須知會本公司股東及聯交所。