

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)

## 公佈截至二零一八年十二月三十一日止年度業績 及 更換獨立非執行董事

### 財務摘要

截至二零一八年十二月三十一日止，本集團錄得：

- 營業額約為人民幣253.89億元，同比上升約為0.6%。本集團同店銷售同比上升約為2.97%，其中大型綜合超市業態上升約為1.74%，超級市場業態上升約為6.22%，便利店業態下降約為0.99%。
- 毛利額約為人民幣35.87億元，同比下降4.5%，毛利率約為14.13%，同比減少0.77個百分點。
- 分銷成本及行政開支約為人民幣61.91億元。整體費率約為24.38%，同比減少0.85個百分點。
- 綜合收益達人民幣63.43億元，同比下降約為5.3%，綜合收益率約為24.98%，同比下降1.56個百分點。
- 經營盈利約為人民幣0.69億元，同比下降約為38.2%，歸屬於本公司的股東年度虧損約為人民幣2.19億元。每股基本虧損約為人民幣0.20元。
- 擁有門店達3,371家。回顧期內，本集團新開門店314家，其中大型綜合超市新開7家；超級市場新開門店238家，其中直營門店新開76家，加盟門店新開162家；便利店新開門店69家，其中直營門店新開20家，加盟門店新開49家。

註1：綜合收益 = 毛利 + 其他收益 + 其他收入及其他利得（損失）

註2：綜合收益率 = (毛利 + 其他收益 + 其他收入及其他利得（損失）) / 營業額

註3：經營盈利 = 稅前盈利 - 應佔聯營公司盈利

## 綜合損益及其他綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

|                       | 附註  | 二零一八年<br>人民幣千元  | 二零一七年<br>人民幣千元   |
|-----------------------|-----|-----------------|------------------|
| 營業額                   | 3&4 | 25,389,082      | 25,225,388       |
| 銷售成本                  |     | (21,801,683)    | (21,467,549)     |
| 毛利                    |     | 3,587,399       | 3,757,839        |
| 其他收益                  | 3&4 | 2,153,816       | 2,037,808        |
| 其他收入及其他利得(損失)         | 5   | 601,582         | 899,296          |
| 分銷及銷售成本               |     | (5,376,741)     | (5,595,679)      |
| 行政開支                  |     | (814,173)       | (767,667)        |
| 信貸虧損準備淨額              |     | (1,432)         | (966)            |
| 其他經營開支                |     | (81,919)        | (219,704)        |
| 應佔聯營公司盈利              |     | 42,435          | 8,458            |
| 財務成本                  |     | —               | (120)            |
| 稅前盈利                  | 6   | 110,967         | 119,265          |
| 所得稅費用                 | 7   | (188,099)       | (270,290)        |
| 年度虧損                  |     | <u>(77,132)</u> | <u>(151,025)</u> |
| <b>其他綜合收益(損失)</b>     |     |                 |                  |
| <i>期後可重新分類至損益之項目：</i> |     |                 |                  |
| 可供出售金融資產公允價值變動收益      |     | —               | 19,275           |
| 以後重分類進損益的項目涉及的所得稅     |     | —               | (4,819)          |
| 年度其他綜合收益，除稅淨額         |     | —               | 14,456           |
| 年度綜合損失                |     | <u>(77,132)</u> | <u>(136,569)</u> |
| 年度(虧損)盈利歸屬於：          |     |                 |                  |
| 本公司股東                 |     | (218,724)       | (282,760)        |
| 非控制性權益                |     | 141,592         | 131,735          |
|                       |     | <u>(77,132)</u> | <u>(151,025)</u> |
| 年度綜合(損失)收益歸屬於：        |     |                 |                  |
| 本公司股東                 |     | (218,724)       | (269,685)        |
| 非控制性權益                |     | 141,592         | 133,116          |
|                       |     | <u>(77,132)</u> | <u>(136,569)</u> |
| 每股虧損—基本及稀釋            | 8   | <u>人民幣0.20元</u> | <u>人民幣0.25元</u>  |

## 綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

|                          | 於二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>附註<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| 非流動資產                    |                                      |                                |
| 物業、機器及設備                 | 3,503,796                            | 3,176,870                      |
| 在建工程                     | 31,279                               | 313,168                        |
| 土地使用權                    | 838,878                              | 865,234                        |
| 無形資產                     | 210,423                              | 198,430                        |
| 於聯營公司的權益                 | 682,370                              | 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<br>損益的金融資產 | 52,901                               | –                              |
| 定期存款                     | 375,000                              | 1,200,000                      |
| 預付租金                     | 49,202                               | 19,617                         |
| 遞延稅項資產                   | 79,146                               | 74,150                         |
| 其他非流動資產                  | 12,834                               | 14,292                         |
|                          | <b>5,835,829</b>                     | <b>6,466,601</b>               |
| 流動資產                     |                                      |                                |
| 存貨                       | 2,509,078                            | 2,414,652                      |
| 應收賬款                     | 9 175,002                            | 133,564                        |
| 按金、預付款及其他應收款             | 1,118,289                            | 1,179,216                      |
| 應收同系附屬公司款                | 29,556                               | 15,050                         |
| 應收聯營公司款                  | 42                                   | 106                            |
| 按公允價值計量且其變動計入損益<br>的金融資產 | 3,241,214                            | 2,287,784                      |
| 定期存款                     | 1,620,000                            | 880,000                        |
| 現金及現金等價物                 | 2,661,100                            | 3,577,507                      |
|                          | <b>11,354,281</b>                    | <b>10,487,879</b>              |
| 資產合計                     | <b>17,190,110</b>                    | <b>16,954,480</b>              |

(續)

|                  |    | 於二零一八年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|------------------|----|--------------------------------|--------------------------------|
| 資本及儲備            |    |                                |                                |
| 股本               |    | 1,119,600                      | 1,119,600                      |
| 儲備               |    | 1,037,397                      | 1,073,552                      |
| 本公司股東權益          |    | 2,156,997                      | 2,193,152                      |
| 非控制性權益           |    | 302,929                        | 295,681                        |
| 權益合計             |    | 2,459,926                      | 2,488,833                      |
| 非流動負債            |    |                                |                                |
| 遞延稅項負債           |    | 93,210                         | 76,625                         |
| 流動負債             |    |                                |                                |
| 應付賬款             | 10 | 4,129,974                      | 3,818,411                      |
| 其他應付款及預提費用       |    | 2,439,121                      | 2,383,756                      |
| 憑證債項             |    | -                              | 7,846,974                      |
| 合約負債             |    | 7,816,494                      | -                              |
| 遞延收益             |    | 17,082                         | 42,897                         |
| 應付上海百聯(定義參見附註1)款 |    | 28,176                         | -                              |
| 應付同系附屬公司款        |    | 59,384                         | 55,978                         |
| 應付聯營公司款          |    | 1,156                          | 1,278                          |
| 應付其他關聯公司款        |    | 785                            | -                              |
| 銀行借貸             |    | -                              | 2,000                          |
| 應付稅項             |    | 144,802                        | 237,728                        |
| 負債合計             |    | 14,636,974                     | 14,389,022                     |
| 權益和負債合計          |    | 17,190,110                     | 16,954,480                     |
| 流動負債淨額           |    | (3,282,693)                    | (3,901,143)                    |
| 資產減流動負債          |    | 2,553,136                      | 2,565,458                      |

# 綜合財務報表附註

截至二零一八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。註冊地址和主要辦公地點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。

於二零一八年十二月三十一日,本集團的流動負債淨額為人民幣3,282,693,000元(二零一七年:人民幣3,901,143,000元)。考慮到非流動無限制定期存款可直接提取的款項人民幣65,000,000元,本集團憑證債項(列示於合同負債中)的歷史結算及增加模式,本公司董事相信本集團流動資金風險已被有效地監控,本集團能夠持續經營。

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

### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度,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,以編製本集團綜合財務報表:

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

## 2.1 應用所有新準則對期初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。未受更改的項目未包括在內。

|                | 於二零一七年<br>十二月<br>三十一日<br>(經審計)<br>人民幣千元 | 香港財務報告<br>準則第15號<br>人民幣千元 | 香港財務報告<br>準則第9號<br>人民幣千元 | 於二零一八年<br>一月一日<br>(經重列)<br>人民幣千元 |
|----------------|---|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b>   |   |                           |                          |                                  |
| 可供出售金融資產       | 93,589                                  | –                         | (93,589)                 | –                                |
| 按公允價值計量的金融資產   | –                                       | –                         | 250,274                  | 250,274                          |
| <b>非流動資產合計</b> | <u>6,466,601</u>                        | <u>–</u>                  | <u>156,685</u>           | <u>6,623,286</u>                 |
| <b>資產合計</b>    | <u>16,954,480</u>                       | <u>–</u>                  | <u>156,685</u>           | <u>17,111,165</u>                |
| <b>資本和儲備</b>   |   |                           |                          |                                  |
| 儲備             | 1,073,552                               | 43,829                    | 142,442                  | 1,259,823                        |
| 本公司股東權益        | 2,193,152                               | 43,829                    | 142,442                  | 2,379,423                        |
| 非控制性權益         | 295,681                                 | 12,241                    | 14,243                   | 322,165                          |
| <b>權益合計</b>    | <u>2,488,833</u>                        | <u>56,070</u>             | <u>156,685</u>           | <u>2,701,588</u>                 |
| <b>流動負債</b>    |   |                           |                          |                                  |
| 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                          |
| <b>流動負債合計</b>  | <u>14,389,022</u>                       | <u>(56,070)</u>           | <u>–</u>                 | <u>14,332,952</u>                |
| <b>負債合計</b>    | <u>14,465,647</u>                       | <u>(56,070)</u>           | <u>–</u>                 | <u>14,409,577</u>                |
| <b>權益和負債合計</b> | <u>16,954,480</u>                       | <u>–</u>                  | <u>156,685</u>           | <u>17,111,165</u>                |

### 3. 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。於本年度確認之本集團營業額分析如下：

#### 截至二零一八年十二月三十一日止年度

與分部資料中與客戶之間的合約產生的收入金額如下。

|               | 二零一八年<br>人民幣千元           |
|---------------|--------------------------|
| 與客戶之間的合約產生的收入 | 26,927,056               |
| 出租商舖租金收入毛額    | <u>615,842</u>           |
| 總收益及其他收益      | <u><u>27,542,898</u></u> |

#### 與客戶之間的合約產生的收入分類

##### 收益類型

|                       | 二零一八年<br>人民幣千元           |
|-----------------------|--------------------------|
| 營業額                   |                          |
| 銷售商品                  | <u>25,389,082</u>        |
| 服務                    |                          |
| 從供應商取得之收入（服務收入）       | 1,492,814                |
| 從加盟店取得之加盟金收入          | 41,477                   |
| 因預付憑證於其他零售店使用而取得之佣金收入 | <u>3,683</u>             |
|                       | <u>1,537,974</u>         |
| 合計                    | <u><u>26,927,056</u></u> |
| 營業額確認時間               |                          |
| 在某一時點確認               | 25,392,765               |
| 在某一時段按履約進度確認          | <u>1,534,291</u>         |
| 合計                    | <u><u>26,927,056</u></u> |

截至二零一七年十二月三十一日止年度

二零一七年  
人民幣千元

營業額

銷售商品

25,225,388

其他收益

從供應商取得之收入(服務收入)

1,380,871

出租商舖租金收入毛額

607,770

從加盟店取得之加盟金收入

44,363

因預付憑證於其他零售店使用而取得之佣金收入

4,804

2,037,808

總收益及其他收益

27,263,196

#### 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。

特別是，根據香港財務報告準則第8號規定劃分的本集團可報告分部如下：

- 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。

#### 分部收益及業績

以下為兩個年度按可報告及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                  |                |
|--------|--------------------------|-------------------|-----------------------|----------------|
|        | 二零一八年<br>人民幣千元           | 二零一七年<br>人民幣千元    | 二零一八年<br>人民幣千元        | 二零一七年<br>人民幣千元 |
| 大型綜合超市 | <b>16,322,527</b>        | 16,692,516        | <b>204,790</b>        | (45,655)       |
| 超級市場   | <b>9,144,786</b>         | 8,512,010         | <b>96,727</b>         | 47,268         |
| 便利店    | <b>1,982,914</b>         | 1,966,564         | <b>(177,473)</b>      | (155,833)      |
| 其他業務   | <b>92,671</b>            | 92,106            | <b>81,537</b>         | 395,112        |
|        | <b><u>27,542,898</u></b> | <u>27,263,196</u> | <b><u>205,581</u></b> | <u>240,892</u> |

分部業績調節至綜合稅前盈利載列如下：

|          | 二零一八年<br>人民幣千元        | 二零一七年<br>人民幣千元 |
|----------|-----------------------|----------------|
| 分部業績     | <b>205,581</b>        | 240,892        |
| 不可分配利息收入 | <b>76,173</b>         | 71,212         |
| 不可分配收入   | <b>4,401</b>          | 109            |
| 不可分配開支   | <b>(217,623)</b>      | (201,406)      |
| 應佔聯營公司盈利 | <b>42,435</b>         | 8,458          |
| 綜合稅前盈利   | <b><u>110,967</u></b> | <u>119,265</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。

### 分部資產

以下為按經營分部分析之本集團資產：

|          | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------|----------------------------|
| -大型綜合超市  | 8,025,826                  | 8,795,002                  |
| -超級市場    | 2,844,832                  | 2,796,313                  |
| -便利店     | 484,199                    | 489,609                    |
| -其他業務    | 140,153                    | 148,271                    |
| 分部資產合計   | 11,495,010                 | 12,229,195                 |
| 於聯營公司之投資 | 682,370                    | 511,251                    |
| 其他未分配資產  | 5,012,730                  | 4,214,034                  |
| 資產合計     | 17,190,110                 | 16,954,480                 |

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：

### 二零一八年

|                              | 大型綜合超市<br>人民幣千元 | 超級市場<br>人民幣千元 | 便利店<br>人民幣千元 | 其他業務<br>人民幣千元 | 集團<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| 包含於分部損益或分部資產計量的<br>金額如下：     |                 |               |              |               |             |
| 非流動資產的增加（註）                  | 300,161         | 158,245       | 25,260       | 472           | 484,138     |
| 折舊                           | 241,141         | 93,532        | 33,103       | 10,776        | 378,552     |
| 攤銷                           | 28,147          | 8,346         | 1,545        | 3,147         | 41,185      |
| 物業、機器及設備減值                   | 5,814           | -             | -            | -             | 5,814       |
| 商譽減值                         | -               | 685           | 1,105        | -             | 1,790       |
| 處置物業、機器及設備及無形資產<br>發生的損失（收益） | (71,084)        | (18,027)      | 3,081        | (350)         | (86,380)    |
| 利息收入                         | 55,823          | 16,923        | 387          | 1,207         | 74,340      |
| 財務成本                         | -               | -             | -            | -             | -           |

二零一七年

|                              | 大型綜合超市<br>人民幣千元 | 超級市場<br>人民幣千元 | 便利店<br>人民幣千元 | 其他業務<br>人民幣千元 | 集團<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-----------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| 包含於分部損益或分部資產計量的<br>金額如下：     |                 |               |              |               |             |
| 非流動資產的增加(註)                  | 1,148,063       | 128,478       | 61,565       | 387           | 1,338,493   |
| 折舊                           | 233,473         | 96,325        | 44,903       | 10,196        | 384,897     |
| 攤銷                           | 15,747          | 6,368         | 1,520        | 5,396         | 29,031      |
| 物業、機器及設備減值                   | 39,498          | -             | -            | 8,142         | 47,640      |
| 商譽減值                         | -               | -             | -            | -             | -           |
| 處置物業、機器及設備及無形資產<br>發生的損失(收益) | 7,368           | 4,613         | (123)        | 145           | 12,003      |
| 利息收入                         | 92,083          | 19,321        | 365          | 992           | 112,761     |
| 財務成本                         | -               | -             | -            | 120           | 120         |

註：非流動資產的增加包括物業、機器及設備人民幣315,206,000元(二零一七年：人民幣552,767,000元)，在建工程人民幣155,917,000元(二零一七年：人民幣163,315,000元)，無形資產人民幣13,015,000元(二零一七年：人民幣3,891,000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。

#### 5. 其他收入及其他利得(損失)

|                                 | 二零一八年<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 因現金及定期存款而產生的利息收入                | <b>150,513</b> | 183,973        |
| 政府補貼(註i)                        | <b>51,535</b>  | 68,319         |
| 按公允價值計量且其變動計入損益之<br>金融資產之公允價值變化 | <b>133,025</b> | 103,163        |
| 收到的按公允價值計量且其變動計入損益之金融資產之股息      | <b>2,090</b>   | 135            |
| 出售物業、機器及設備所得收益(註ii)             | <b>86,380</b>  | -              |
| 出售同系附屬公司利得(註iii)                | <b>2,243</b>   | 399,132        |
| 收到來自可供出售金融資產的股息                 | -              | 2,314          |
| 廢品及物料銷售收入                       | <b>32,273</b>  | 28,492         |
| 出租人提前終止經營租賃合同(註iv)              | <b>38,000</b>  | 54,830         |
| 折損收入(註v)                        | <b>50,066</b>  | -              |
| 其他                              | <b>55,457</b>  | 58,938         |
| 合計                              | <b>601,582</b> | 899,296        |

注：

- i. 本集團收到來自中國地區政府的無償政府補貼人民幣45,482,000元，以鼓勵本集團內各有關公司在各地的業務開展。本年該與資產相關的政府補貼產生的遞延收益中確認其他收入及其他利得（損失）人民幣6,053,000元。
- ii. 於二零一七年十月三十一日，本集團一附屬公司與當地政府就當地政府進行的拆遷計畫的補償款人民幣109,988,000元達成協議，補償款已於二零一八年收到，並確認出售物業、機器及設備所得收益人民幣93,152,000元。
- iii. 於二零一七年五月二日，本公司與百聯集團訂立出售協議，據此，百聯集團有條件同意購買，而本公司有條件同意出售上海聯華生鮮食品加工配送中心有限公司（「聯華生鮮」）100%股權，現金對價為人民幣371,977,000元，出售附屬公司人民幣399,132,000元的收益於去年計入損益。出售事項於二零一七年七月二十六日完成。
- iv. 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38,000,000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，該金額系根據第三方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。

- v. 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。對於本集團預期有權就合約負債獲得的折損金額，該金額根據客戶的行權模式比例確認為收益，並考慮限制可變對價估計。對於本集團預期無權就合約負債獲得的折損金額，當客戶行使其剩餘權利的可能性極小時，本集團應將預期折損金額確認為收入。

## 6. 稅前盈利

|                           | 二零一八年<br>人民幣千元    | 二零一七年<br>人民幣千元    |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 稅前盈利已扣除(計入)下列各項:          |                   |                   |
| 攤銷及折舊                     |                   |                   |
| 物業、機器及設備之折舊               | 378,552           | 384,897           |
| 土地使用權之攤銷                  | 26,312            | 16,293            |
| 無形資產之攤銷                   | 13,415            | 11,279            |
| 其他非流動資產之攤銷                | 1,458             | 1,459             |
|                           | <u>419,737</u>    | <u>413,928</u>    |
| 攤銷及折舊合計                   |                   |                   |
| 應佔聯營公司盈利                  |                   |                   |
| 應佔稅前盈利                    | 65,035            | 8,823             |
| 減: 應佔稅項                   | 22,600            | 365               |
|                           | <u>42,435</u>     | <u>8,458</u>      |
| 核數師酬金                     | 5,167             | 5,536             |
| 出售物業、機器及設備及無形資產之(收益)損失    | (86,380)          | 12,003            |
| 確認物業、機器及設備之減值(包括在其他經營開支中) | 5,814             | 47,640            |
| 商譽減值損失(包括在其他經營開支中)        | 1,790             | -                 |
| 董事薪酬                      | 3,337             | 1,745             |
| 其他員工之薪金及工資和其他員工福利         | 2,558,448         | 2,592,836         |
| 其他員工之退休福利成本- 一定額供款計劃      | 252,303           | 262,216           |
|                           | <u>2,814,088</u>  | <u>2,856,797</u>  |
| 員工成本總額                    |                   |                   |
| 計提信貸虧損準備                  | 1,432             | 1,224             |
| 信貸虧損準備轉回                  | -                 | (258)             |
| 存貨跌價準備計提                  | -                 | 10,487            |
| 存貨跌價準備轉回                  | (8,370)           | (3,370)           |
| 存貨成本中確認之費用                | <u>21,801,683</u> | <u>21,467,549</u> |

## 7. 所得稅費用

|               | 二零一八年<br>人民幣千元 | 二零一七年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| — 中國企業所得稅當期稅項 | 176,510        | 290,867        |
| — 遞延稅項費用(抵免)  | 11,589         | (20,577)       |
|               | <u>188,099</u> | <u>270,290</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。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。

|                             | 二零一八年<br>人民幣千元  | 二零一七年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|-----------------|----------------|
| 除稅前收益                       | <u>110,967</u>  | <u>119,265</u> |
| 以中國法定所得稅率25%計算稅項(二零一七年:25%) | 27,742          | 29,816         |
| 聯營公司盈利之稅務影響                 | (10,609)        | (2,115)        |
| 在稅務方面不可扣減之支出之稅務影響           | 2,058           | 1,578          |
| 在稅務方面不應課稅之收入之稅務影響           | (1,696)         | (841)          |
| 未確認稅務虧損及可抵扣暫時性差異之稅務影響       | 199,953         | 251,604        |
| 動用先前未確認之稅務虧損                | <u>(29,349)</u> | <u>(9,752)</u> |
| 年度稅項支出                      | <u>188,099</u>  | <u>270,290</u> |

## 8. 每股虧損

本公司股東應佔每股基本虧損乃根據下列資料計算：

|                       | 二零一八年<br>人民幣千元       | 二零一七年<br>人民幣千元       |
|-----------------------|----------------------|----------------------|
| <b>虧損</b>             |                      |                      |
| 本公司股東應佔年內虧損           | <u>(218,724)</u>     | <u>(282,760)</u>     |
|                       | 二零一八年                | 二零一七年                |
| <b>股份數目</b>           |                      |                      |
| 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。 |                      |                      |

## 9. 應收賬款

|          | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------|----------------------------|----------------------------|
| 應收賬款     | 179,876                    | 138,469                    |
| 減：信貸虧損準備 | <u>(4,874)</u>             | <u>(4,905)</u>             |
|          | <u>175,002</u>             | <u>133,564</u>             |

於二零一八年十二月三十一日及二零一八年一月一日，來自於與客戶簽訂合同的應收賬款分別為人民幣175,002,000元和人民幣133,564,000元。

報告期末的應收賬款減信貸虧損準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：30日至60日），其賬齡分析如下：

|         | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 0日至30日  | 171,377                    | 129,850                    |
| 31日至60日 | 1,353                      | 777                        |
| 61日至90日 | 1,915                      | -                          |
| 91日至1年  | 357                        | 2,937                      |
|         | <u>175,002</u>             | <u>133,564</u>             |

應收賬款客戶主要為信用良好的大型零售商及銀行。管理層認為未逾期亦未減值之應收賬款的信貸品質較好，且這些客戶在過往沒有逾期記錄。

於二零一八年十二月三十一日，本集團應收賬款餘額包含賬面金額為人民幣357,000元（二零一七年：人民幣2,937,000元）的款項，其已於報告期內逾期，本集團已就此進行減值虧損撥備。本集團對該等餘額並未持有抵押物。

已逾期之應收賬款賬齡：

|         | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|---------|----------------------------|----------------------------|
| 61日至90日 | 1,915                      | -                          |
| 91日至1年  | 357                        | 2,937                      |
|         | <u>2,272</u>               | <u>2,937</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:30日至60日),其賬齡分析如下:

|        | 於二零一八年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於二零一七年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------|----------------------------|----------------------------|
| 0至30日  | 2,178,686                  | 2,165,607                  |
| 31至60日 | 679,871                    | 555,930                    |
| 61至90日 | 357,182                    | 322,647                    |
| 91日至1年 | 914,235                    | 774,227                    |
|        | <u>4,129,974</u>           | <u>3,818,411</u>           |

## 管理層討論與分析

### 經營環境

二零一八年，全球經濟增速出現放緩跡象，外部環境複雜嚴峻。中國國內經濟面臨下行壓力，經濟運行穩中有變，變中有憂。企業經營壓力加大，市場信心受到一定衝擊。中國政府堅持穩中求進的工作總基調，堅持新發展理念，推動高質量發展，深入推進供給側結構性改革，凝心聚力，攻堅克難。國民經濟運行保持在合理區間。

根據中國國家統計局公佈的數據，二零一八年，國內生產總值(GDP)同比增長6.6%，增速同比下降0.3個百分點。全國社會消費品零售總額同比名義增長9.0%，增幅較上年同期回落1.2個百分點。其中，限額以上單位消費品零售總額同比增長5.7%，增速較上年同期回落2.4個百分點。

二零一八年，中國政府通過優化城市和農村社區消費環境、擴大有效供給、創新流通方式、完善促進消費體制等一系列升級措施，進一步激發居民消費潛力並取得明顯的成效，消費規模穩步擴大，消費升級勢頭不減，消費模式不斷創新，消費貢獻顯著增強，消費業連續第五年成為中國經濟增長的第一驅動力。根據中國國家統計局公佈的數據，二零一八年，全國居民人均可支配收入實際增長6.5%，增速同比回落0.8個百分點，但全國居民人均消費支出實際增長6.2%，增速同比提高0.8個百分點，最終消費支出對GDP增長的貢獻率為76.2%，比上年提高18.6個百分點。二零一八年，居民消費價格指數(CPI)同比上漲2.1%，漲幅較上年提高0.5個百分點，為二零一五年以來年度CPI首次超過2.0%。根據尼爾森發佈的中國消費者信心指數報告顯示，消費者信心指數保持高位運行。

二零一八年，中國零售行業創新轉型步伐加快，跨界融合不斷深化，新業態和新場景不斷湧現，網絡零售佔比繼續提高，新零售發展加速。在消費動向和消費趨勢上，居民消費結構正在發生深刻變化，消費者消費理念和行為方式日趨成熟理性，消費支出由實物型向服務型轉移，渠道更趨便捷，消費訴求更加多元化、分級化。

根據中國商務部公佈的數據，二零一八年，商務部重點監測零售企業銷售額同比增長4.3%，增速較上年同期放緩0.3個百分點，其中，便利店、超市銷售額同比分別增長7.9%和4.9%，增速分別加快0.5個百分點和1.0個百分點。根據中國國家統計局公佈的數據，二零一八年，全國網上零售額佔社會消費品零售總額的比重約為23.6%，同比提高約4.0個百分點。

二零一八年，包括本集團在內的中國零售企業回歸零售本質，著力提高供給質量和效益，大力發展品質零售、跨界零售、智慧零售和綠色零售，進一步降成本、提效率、優服務，以主動適應消費升級潮流。

## 財務回顧

### 營業額

回顧期內，本集團營業額約人民幣253.89億元，同比增加約人民幣1.64億元，上升約為0.6%，為近五年首次正增長。主要受益於本集團超級市場業態新增網點及對網點的轉型改造初見成效，超級市場業態的營業額同比增加約人民幣5.70億元，同比上升約為7.1%。

## 毛利

回顧期內，本集團的毛利約人民幣35.87億元，同比減少約人民幣1.71億元，下降約為4.5%。主要受大型綜合超市業態網點的梳理，及轉型改造減少經營面積的影響，其中大型綜合超市業態同比減少約人民幣2.10億元。回顧期內，本集團的毛利率約為14.13%，較去年同期的毛利率約14.90%減少約0.77個百分點。主要為擴大銷售推行滿減等營銷活動的影響。

## 其他收益

回顧期內，本集團的其他收益約人民幣21.54億元，同比增加約人民幣1.16億元，同比上升約為5.7%。主要得益於從供應商取得的收入較去年同期增加約人民幣1.12億元。

## 其他收入及其他利得（損失）

回顧期內，本集團的其他收入及其他利得（損失）約人民幣6.02億元同比減少約人民幣2.98億元，下降約為33.1%，主要受去年同期出售持有的上海聯華生鮮食品加工配送中心有限公司（「聯華生鮮」）100%股權獲得利得人民幣3.99億元影響。

## 分銷及銷售成本

回顧期內，本集團的分銷及銷售成本約人民幣53.77億元，同比減少約人民幣2.19億元，同比下降約為3.9%。銷售及分銷成本佔營業額約為21.18%，同比減少約1.0個百分點。主要為本集團對網點進行梳理後營運費用相應減少，其中人工費用支出同比減少約人民幣0.76億元，網點的租金支出和水電費支出同比減少約人民幣1.28億元。

## 行政開支

回顧期內，本集團的行政開支約人民幣8.14億元，同比增加約人民幣0.47億元，上升約為6.1%。行政開支佔營業額約為3.21%，同比上升約0.17個百分點。主要是本集團對管理層人員結構進行調整，及部分業態績效提升完成目標所增加的獎勵，致人工費用支出同比增加約人民幣0.34億元。

## 其他經營開支

回顧期內，本集團的其他經營開支約人民幣0.82億元，同比減少約人民幣1.38億元，同比下降約為62.7%。主要受關閉網點損失撥備同比減少人民幣0.96億元所致。

## 應佔聯營公司盈利

回顧期內，本集團應佔聯營公司盈利約人民幣0.42億元，同比增加約人民幣0.34億元，上升約為401.7%。其中，上海聯家超市有限公司（「上海聯家」）的投資收益同比增加約人民幣0.29億元，以及確認百聯金融服務有限公司（「百聯金服」）投資收益約人民幣0.15億元。

### **稅前盈利**

回顧期內，本集團稅前盈利約人民幣1.11億元，同比減少約人民幣0.08億元，下降約為7.0%。

### **所得稅費用**

回顧期內，本集團的所得稅費用約人民幣1.88億元，同比減少約人民幣0.82億元，下降約為30.4%。主要受去年同期處置聯華生鮮股權的投資收益所致所得稅費用增加約人民幣0.91億元影響。

### **歸屬於本公司股東的虧損**

回顧期內，本集團歸屬於本公司股東的虧損約人民幣2.19億元，受所得稅費用減少的影響，同比減虧約人民幣0.64億元，減虧率約為22.6%。回顧期內，淨利潤率約為-0.86%，同比減虧0.26個百分點。按照本集團已發行股本11.196億股計算，每股基本虧損約人民幣0.20元。

### **流動資金及財務資源**

回顧期內，本集團現金淨流出約人民幣91,640.7萬元，主要受預付費卡出售同比減少及回籠增加的影響。於二零一八年十二月三十一日，現金及各項銀行結餘約人民幣465,610.0萬元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團的應付賬款周轉期為62天。存貨周轉期約為37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，大型綜合超市業態一方面通過梳理虧損網點減少經營虧損，另一方面對既存網點升級改造調整盈利模式，不僅調整品類結構，提升生鮮經營能力，同時配合賣場轉型升級，合理配置優質招商資源，增加招商收入，控制人工費用的剛性增長。回顧期內，本集團大型綜合超市業態錄得營業額約人民幣1,483,813.0萬元，佔本集團營業額約為58.4%，同比下降約為2.8%，其中：同店銷售同比上升約為1.74%，回顧期內，大型綜合超市業態錄得毛利額約人民幣205,912.4萬元，同比減少約人民幣20,955.5萬元；綜合收益約人民幣385,403.2萬元，同比減少約人民幣15,610.0萬元；分銷成本和行政成本約人民幣356,041.2萬元，同比減少約人民幣28,700.0萬元，主要是人工費用支出同比減少約人民幣10,289.4萬元，網點的租金支出和水電費支出同比減少約人民幣14,651.7萬元。分部經營盈利約為人民幣20,478.9萬元，同比增盈約人民幣25,044.4萬元，經營利潤率同比上升1.68個百分點約為1.38%。

截至十二月三十一日  
二零一八年 二零一七年

|          |              |       |
|----------|--------------|-------|
| 毛利率(%)   | <b>13.88</b> | 14.86 |
| 綜合收益率(%) | <b>25.97</b> | 26.27 |
| 經營利潤率(%) | <b>1.38</b>  | -0.30 |

## 超級市場

回顧期內，本集團超級市場業態對既存門店進行了全面轉型升級，積極調整商品結構；繼續推進線上「到家」項目的實施，提升同店銷售；同時積極開拓新興業務。回顧期內，本集團超級市場業態錄得營業額約人民幣857,173.0萬元，佔本集團營業額約33.8%，同比增加約人民幣56,980.3萬元，同比上升約為7.1%。其中，同店銷售同比上升約為6.22%。回顧期內，超級市場業態錄得毛利額約人民幣119,367.4萬元，毛利率同比下降0.44個百分點至13.93%；綜合收益約人民幣186,875.3萬元，同比增加約人民幣13,246.6萬元，綜合收益率同比上升0.10個百分點至21.80%。分部經營盈利約人民幣9,672.6萬元，同比增加約人民幣4,945.9萬元。經營利潤率上升0.54個百分點約為1.13%。

截至十二月三十一日

二零一八年 二零一七年

|          |              |             |
|----------|--------------|-------------|
| 毛利率(%)   | <b>13.93</b> | 14.37       |
| 綜合收益率(%) | <b>21.80</b> | 21.70       |
| 經營利潤率(%) | <b>1.13</b>  | <b>0.59</b> |

## 便利店

回顧期內，便利店業態通過持續改善即存門店的營運質量與品牌形象，門店功能不斷進行優化調整，品類結構目標側重年輕化顧客群。回顧期內，便利店業態錄得營業額約人民幣189,669.0萬元，佔本集團營業額約為7.5%，同比上升約為1.2%，其中：同店銷售同比下降0.99%。便利店業態毛利額約為人民幣32,027.8萬元，毛利率下降0.60個百分點約為16.89%；綜合收益約為人民幣42,357.7萬元，綜合收益率同比下降1.35個百分點約為22.33%；分銷成本及行政開支約人民幣59,725.8萬元，同比減少約為人民幣335.3萬元。回顧期內，便利店業態經營虧損約為人民幣17,747.3萬元，較去年同期同比增加虧損約為人民幣2,164.0萬元，經營利潤率下降1.05個百分點至約為-9.36%。

截至十二月三十一日  
二零一八年      二零一七年

|          |                     |                     |
|----------|---------------------|---------------------|
| 毛利率(%)   | <b>16.89</b>        | 17.49               |
| 綜合收益率(%) | <b>22.33</b>        | 23.68               |
| 經營利潤率(%) | <b><u>-9.36</u></b> | <b><u>-8.31</u></b> |

## 財務業績分析

|               | 截至十二月三十一日止年度 |        |         |
|---------------|--------------|--------|---------|
|               | 人民幣百萬元       |        |         |
|               | 二零一八年        | 二零一七年  | 同比轉變(%) |
| 營業額           | 25,389       | 25,225 | 0.6     |
| 毛利            | 3,587        | 3,758  | -4.5    |
| 綜合收益          | 6,343        | 6,695  | -5.3    |
| 經營盈利          | 69           | 111    | -38.2   |
| 所得稅費用         | 188          | 270    | -30.4   |
| 歸屬於本公司股東的本期盈利 | -219         | -283   | 22.6    |
| 每股基本盈利(人民幣元)  | -0.20        | -0.25  | 22.6    |
| 每股股息(人民幣元)    | 不派發          | 不派發    | 不適用     |

## 資本架構

於二零一八年十二月三十一日，本集團的現金及現金等價物主要以人民幣持有。本集團無任何銀行借款。

回顧期內，本集團的總權益由約人民幣248,883.3萬元減少至約人民幣245,992.6萬元，主要為期間虧損約人民幣7,713.2萬元、向非控制性權益分配股息約人民幣13,635.4萬元、因收購一家附屬公司之額外權益分別減少資本公積金約人民幣370.2萬元及非控制性權益2,447.4萬元、以及應用新準則調增期初數約人民幣21,275.5萬元所致。

## 本集團已質押資產的詳情

截至二零一八年十二月三十一日，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

截至二零一八年十二月三十一日，本公司已發行股本如下：

| 已發行股份類別 | 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

截至二零一八年十二月三十一日，本集團概無任何重大或有負債。

## 網點發展

回顧期內，本集團堅持高質量、可持續的發展策略，推進既存網點創新轉型，並加快新網點拓展步伐。本集團進一步深化區域發展規劃，提升既存網點續簽率，積極在重點發展區域開設新網點，鞏固市場地位。同時順應市場環境變化，梳理虧損較大門店，提高實體網點的整體質量。

回顧期內，本集團新開門店314家，為二零一三年以來數量最多，其中加盟店新開211家，直營店新開103家，新開門店的地域分佈中，長三角新開門店216家，佔比達到68.8%。本集團轉型改造門店共104家，其中大型綜合超市業態26家。

| 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<br>(平方米)    | 數量         | 經營面積<br>(平方米)    |
| 大華東區 | 大型綜合超市 | 6          | 25,964.0         | 10         | 79,489.0         |
|      | 超級市場   | 208        | 83,722.9         | 132        | 44,343.6         |
|      | 便利店    | 54         | 2,896.9          | 145        | 7,924.3          |
| 華北區  | 便利店    | 3          | 129.7            | 9          | 590.0            |
| 東北區  | 大型綜合超市 | 1          | 8,530.0          | 0          | 0.0              |
|      | 超級市場   | 0          | 0.0              | 1          | 950.0            |
|      | 便利店    | 12         | 635.5            | 47         | 1,833.9          |
| 華中區  | 超級市場   | 3          | 8,596.0          | 2          | 3,700.0          |
| 華南區  | 超級市場   | 23         | 6,473.0          | 18         | 4,019.0          |
| 西南區  | 超級市場   | 2          | 4,300.0          | 0          | 0.0              |
| 西北區  | 超級市場   | 2          | 800.0            | 0          | 0.0              |
| 合計   |        | <u>314</u> | <u>142,048.0</u> | <u>364</u> | <u>142,849.8</u> |

回顧期內，大型綜合超市業態新開門店7家，分別位於江蘇省（1家）、浙江省（5家）和黑龍江省（1家）。本集團通過調整商品結構、優化場景佈局、升級服務管理、梳理虧損較大的門店、提升整體營運質量以提高經營效益。

回顧期內，超級市場業態新開門店238家，其中新開直營門店76家，新開加盟門店162家，扭轉了網點規模大幅度收縮的態勢。超級市場業態直營業務著力轉型提升，圍繞「社區便捷」、「社區生鮮」、「精選店」加強新經營模式探索；加盟業務以穩固提升為主，積極推進新加盟模式的定型，促進加盟商的合作共贏。

回顧期內，便利店業態以多元化發展為導向，優化商品結構，豐富商品品類，不斷擴大生鮮商品、進口商品、自有品牌商品的銷售，同時關注用戶體驗，打造社區消費新場景，增加服務功能，以滿足消費者多樣化的消費需求。回顧期內，便利店業態新開門店69家，其中直營門店20家，加盟門店49家。

回顧期內，本集團完成投資約為人民幣49,410萬元，其中新開門店完成投資約為人民幣14,774萬元，改造門店完成投資約為人民幣13,401萬元，安徽物流中倉項目完成投資約為人民幣60.2萬元，楊汛橋物流項目完成投資約為人民幣21,174萬元

截至二零一八年十二月三十一日止，本集團共擁有門店3,371家，較二零一七年末減少50家，主要是便利店業態門店調整所致。本集團約82%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 | 142        | 612          | 757          | 1,511        |
| 加盟 | -          | 1,295        | 565          | 1,860        |
| 合計 | <u>142</u> | <u>1,907</u> | <u>1,322</u> | <u>3,371</u> |

註：上述數據為截至二零一八年十二月三十一日。

### 品類差異化供應鏈打造

回顧期內，本集團加強生鮮基地建設，做活源頭、做強特色，提升生鮮經營能級。本集團積極拓展蔬果、南北貨直采基地以及養殖加工基地，新增基地40家，其中源頭直采基地23家。本集團與知名農業企業開展訂單合作，拓展合作渠道，深化合作範圍與力度；通過「海購會」平台與25家企業達成合作意向，與7家農產品種植加工企業開展產銷關係；針對全國滯銷農產品實施「采銷助農」計劃，打造「一城一品」的全國產地源頭佈局；推進「共享基地、聯合直采」，與多家基地展開聯合直采。為降低生鮮損耗，本集團積極推進生鮮配送中心與基地的對接和統配，推進地倉建設，並落實深加工拓展標準化。本集團還著力強化生鮮自有品牌「聯華天天」的打造，積極拓展商品品類，提升生鮮自有品牌銷售佔比。

回顧期內，本集團堅持品類升級策略，積極搭建品類升級策略分析框架，制定品類升級關鍵路徑。通過新增品牌、創新品類、引進新品、提升加盟價格競爭力等積極舉措，加大品類管理力度，增強企業核心競爭力；結合市場調研，了解消費群體的購物需求及購物心理，加快新品的研發製作和上市推廣；依據不同消費群體的購物習慣，重新規劃產品空間，打造購物新場景。

回顧期內，本集團積極探索業態／門店品類組合解決方案。超級市場業態依照不同的門店類型以及業績表現，推出社區生鮮（生活鮮）、社區便捷、精選超市等門店類型，並賦予其嶄新的功能和全新的定義；大型綜合超市業態逐步推進門店優化，通過品類升級和原有空間重新規劃，融入多種場景、多樣功能，借助多元化、差異化以吸引更多的消費群體。

回顧期內，本集團著力加強全國供應商管理，促進毛利和綜合收益優化。本集團深入整合供應鏈資源，啟動全國聯采，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戰略合作，通過創新生意模式，互享資源，做大銷售規模，提高商品收益。

回顧期內，在自有品牌策略方面，本集團加大各業態協同和區域聯動，一方面優化升級供應鏈，提升直采、聯采和代采業務佔比，另一方面，加大直供品牌商的開發力度，提升直供佔比，以提升整體競爭優勢。回顧期內，本集團梳理並發展了優饗、拾惠、UPSH、Tasy她樹和Better Living五大全業態自有品牌。

回顧期內，在進口品牌策略方面，本集團把握中國國際進口商品博覽會（「進博會」）契機，舉辦進口食品節，推進營銷創新。同時，拓展進口商品渠道，在進博會期間與新西蘭乳業實現了跨洋農超無縫對接，擴大進口商品種類，加大新品引進力度，注重堡壘商品開發，提升新品汰換率。

### **卓越執行，提升營運能力**

回顧期內，本集團強化服務提升，注重營運標準的一致性。本集團設計、建立並實施營運標準手冊，在執行過程中對營運標準手冊不斷細化與深化並予以定型推廣；強化服務意識，結合「讓消費者更喜歡我們」的企業願景，制定以顧客滿意度為導向的服務提升計劃，建立從碎片化到一體化的高水準服務體系；關注顧客體驗，打造高規格、高品質的五星門店，規範服務標準，提升品牌口碑，打造華東區域零售服務優質品牌。

回顧期內，本集團創新營銷手段，落實推進全年營銷計劃，確保全年活動無縫連接。本集團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，在基礎營銷DM的基礎上，推出形式多樣、安排靈活的大型主題促銷活動，吸引顧客，提升客流，同時加強營銷預算管理和績效分析，從銷售、客流、費用投入等多維度評估營銷成效，根據消費群體需求開展精準營銷，實現營銷效益的最大化。本集團著力創新營銷手段，加大對新媒體、新渠道、新營銷方式（如會員制項目）的探索，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。於二零一八年十二月，本集團啟動以「心意年在身邊」為主題的首次全業態聯動新年營銷，呈現全新品牌形象，吸引客流，實現二零一九年新春開門紅。

回顧期內，本集團以生鮮品類作為吸引消費者的重要抓手，制定優化方案，逐步豐富、完善生鮮品類結構與功能，嚴格執行商品陳列標準，凸顯「基地直采」，宣傳「品牌故事」，提升該品類的整體形象，從而挖掘銷售潛力，尋求新的銷售增長點；通過打造、固化樣板店，以點帶面，強化生鮮操作標準，控制生鮮損耗。常溫品類則是嚴格執行季節性陳列標準，以自有品牌、進口商品、新品和惠生活等核心商品為抓手，配合樣板店推進，及時梳理滯銷商品，全面推進業績提升。

回顧期內，在信息系統升級方面，本集團建立及完善聯華大數據平台，提升加盟業務平台系統，優化提升門店POS收銀系統，實現主檔數據跨系統一致性。本集團著力試點打造數字化門店，完成數字化門店系統的基礎開發，完成數字化運營平台的基礎開發，支持門店要貨在途信息的可視化。同時，完成對ERP供應鏈信息系統功能架構的全新設計，推進ERP系統建設。

回顧期內，為提升物流效率，本集團梳理常溫商品主檔，優化物流運作流程，理順營采配責權關係，提升供應鏈運作效率；優化江橋信息系統，啟動中倉自動補貨，全面實施T+1配送，提升配送時效，滿足門店及時性需求。同時，集信息化、自動化和智能化於一體的綜合型智慧物流基地—浙江紹興物流基地正式投入使用，該基地擁有輸送分揀系統、垂直提升系統、倉儲機器人等智能化設備，將有效助推全業態、全渠道的物流佈局，提高物流效率。

### **可持續轉型和擴張**

回顧期內，本集團著力提升可持續發展能力，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，本集團從消費者需求出發，加快探索新型網點發展模式，賦予既存網點嶄新的功能和全新的定義。

本集團大型綜合超市業態3.0全食市集樣板店—世紀聯華PLUS（青浦店）於二零一八年十二月三十日開業，打造融合影院、幼教、健身、餐飲、休閒、服務等複合業態的社區鄰里中心，引入堂食餐飲、中點、熟食、烘培、咖啡、其他輕食以及現榨現切水果，同時，設置頭部倉，自提點和數據採集運用設備，提升門店數字化水平，帶來全新購物體驗。同時，本集團二零一七年在浙江區域開設的新零售大型綜合超市—世紀聯華鯨選未來店繼續融合新技術、體驗、文化，不斷探索和改進，響應消費升級需求，並形成創新樣板植入現有直營實體店，進一步加快本集團其他實體門店向新零售轉型升級。

回顧期內，本集團依據不同的功能定位對超級市場業態進行品類改造，調整商品結構和特色服務，轉型為精選超市、社區生鮮及社區便捷三大類型。「聯華生活鮮」門店，集合新零售新消費元素，以高頻生鮮、常溫和親民服務為亮點，打造溫馨生活化鄰家驛站，以全渠道模式做深社區，精準滿足社區日常所需，提供現代菜場解決方案。高樓層精緻餐飲超市—杭州Green & Health國大店讓顧客在「家門口」即可實現「購全球」，榮獲「店裝--永久性設計金獎」，是國內唯一一家獲此殊榮的商超店舖。與此同時，本集團於浙江區域還發展36家無人值守智慧商店，集結物聯網、人工智能和大數據等技術手段於一體，提供24小時無間斷的智能化零售服務。

回顧期內，本集團積極推進加盟速贏和新加盟模式轉型提升，以加盟商需求為中心，加快對加盟信息系統的支持，提高加盟要貨滿足率，同時建立和固化營運標準，提升加盟營運管理水平，為加盟商提供更好的服務，形成價值共創性市場，促進聯華加盟業務可持續良性發展。同時積極推進緊密型加盟模式的進展，通過多模式、多元化的合作方式開拓新加盟模式，推進加盟速贏，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。本集團以推動「到家」業務運營升級為工作重點，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。強化前後端運營，深化各項配套功能建設，調整民生類商品及結構，拓展「到家」業務外部資源，加速實現全渠道模型的創新與定型。

回顧期內，本集團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，多元化促銷工具助推到家業務增長。

回顧期內，本集團啟動品牌煥新項目，通過梳理統一的品牌主張、確立清晰的品牌定位、梳理企業層次的品牌架構，塑造品牌差異，使消費者對品牌形成完整的認知和全新的體驗；通過大數據搜集消費者購物行為，挖掘不同類型的消費認知和驅動因素，從功能、體驗、情感等方面分析消費者期望，立足品牌痛點，挖掘市場新機遇。

### ***打造全員支持一線，以消費者為中心的組織框架***

回顧期內，本集團積極優化組織框架，壓縮管理層級，推進組織扁平化，不斷優化組織功能。本集團推進重點業務部門的架構設計與優化，加強商品營銷、營運能力；分層儲備、賦能發展，做好人才招聘、保留和發展工作；創新培訓機制，優化學習方式，拓展內部培訓資源，夯實內部培訓師基礎，助推企業經營發展；建立向業務與一線傾斜的激勵機制，同時優化人員結構，豐富用工形式，提升企業整體勞動效率。

回顧期內，本集團著力創新激勵機制，助推經營發展。本集團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。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。加強稅務籌劃，降低稅收成本和管理成本；加強預算控制，減少費用支出；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，充分利用閒置資產，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；提升商品談判能力，加強降租談判力度，減少招商空鋪率，以提升企業整體綜合毛利率。

回顧期內，本集團將安全工作納入公司績效考核指標，嚴抓企業安全生產及食品安全工作。完善商品質量管理制度，加強商品質量過程監控和安全稽查力度，做好商品質量售後處理工作，積極推進「守信超市」建設。

## 僱傭、培訓和發展

截至二零一八年十二月三十一日，本集團共有37,579名員工，回顧期內減少3,187名。人工總開支約為人民幣281,408.8萬元。

回顧期內，本集團持續優化組織框架，推進組織扁平化，提升信息溝通傳遞效率，壓縮管理層級；推動重點業務部門架構設計與優化，加強商品營銷、運營能力，完成新部門的架構職能設計及配置；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；加速核心人才引進，初步建立市場化人才管理制度，強化契約管理。

回顧期內，本集團持續推動覆蓋集團上下的績效考核體系。在經營責任分解中，以業績文化為導向，劃小經營單元，繼續推行業績責任分包，分解業績目標到成員企業、到部門、到門店、到核心崗位。形成總部部室、成員企業、一線門店聯動，超額業績、增量收益全員分享的考核激勵機制。探索向業務與一線傾斜的激勵機制，實施專項期限激勵，鼓舞一線門店員工士氣，提升了經營團隊的凝聚合力；創建跨部門創效型團隊，推動集團重點工作，逐步探索實踐激勵模式改革，實現共創、共享、共擔的分享機制。

回顧期內，本集團加速後備隊伍、青年隊伍建設，分層儲備、賦能發展。一是開展「雛鷹起飛計劃」，招募應屆高校畢業生，逐步壯大新進管理培訓生梯隊，並設計專項培養計劃，以培訓、帶教、輪崗、門店實踐為主要培養措施，加速新人職業身份轉換，多方位開發潛能，崗位技能掌握，助力新人快速融入企業；二是開展「雄鷹展翅計劃」，在後備推薦、高潛選拔、優秀店長範圍挑選精幹中堅，組織中青年管理、高潛人才培訓班。針對後備隊伍設計個性培養計劃，明確未來培養方向，開拓職業發展通道。

## **主要風險**

本集團的業務、財務狀況、經營業績和發展前景或會受與本集團業務有關的風險及不明朗因素的影響，本集團的風險管理程序融入於策略制訂、業務規劃、投資決策、內部監控及日常營運管理中。以下是本集團面對的主要風險及相應的管理措施：

### **物流系統及配送中心風險**

現代零售企業商品種類繁多，配送和倉儲要求多樣化，訂貨頻率高，時間要求較嚴格。物流服務智能化作業水平較弱，物流服務水平低，統一配送率不高，導致慢周轉庫存及滯銷庫存金額較大，影響了企業的正常發展與經營。

## 管理措施

本集團業已根據需要對業務流程進行必需的改造，不斷完善中倉自動補貨系統，通過技術手段提升商品滿足率。對江蘇、安徽地區個性化商品，研究制定通過江橋物流中轉的方式來滿足的方案。對線上線下運作方式優化，協同線下配送資源優化配送方式，運用先進的技術設備和管理理念，實施物流配送信息透明化，提升運作效率、降低運作及配送成本。

## 網點發展風險

企業在戰略轉型包括新店培育、新業務拓展等方面存在一定風險。公司在開設新商業業態門店、拓展新區域、改造大型綜合超市業態門店時，都可能出現市場培育期延長，經營虧損的情況，從而影響公司整體業績，增加經營的風險。另因合同到期、門店改造條件、物業方等原因不排除存在未來關閉門店或放棄新店項目的風險。零售行業的市場競爭激烈，實體零售面臨租金、人力成本及水電、促銷等費用支出的持續上漲趨勢不可避免，新業態、新模式等各項研究成本需要持續的投入，公司面臨運營成本持續增長的風險，對經營業績形成較大壓力。

## 管理措施

本集團繼續堅持有質量的發展和創新發展策略，採取差異化競爭策略，在大力發展大型綜合超市業態的同時，以面向住宅、學校、商務、娛樂等商圈的便利店業態和超級市場業態等零售業態為主，依據不同的商圈客群定位調整業態的經營和功能定位。同時不斷提高增值服務質量，大力拓展增值服務內容。滿足便利性的日常生活消費需求，在激烈的市場競爭中進一步強化差異化競爭的領先優勢。

## 電子商務業務水平風險

電子商務業務模式的發展需要大量資金的投入，投入產出的不平衡是本集團需要應對的風險之一。在零售模式多元化且快速迭代的背景下，零售商超進入全渠道融合新階段。只有以顧客需求為核心，依托技術和零售基礎設施的完善，逐步打破線上線下邊界、客群邊界、供應鏈邊界、時效邊界、平台邊界和地域邊界，才能獲得消費者對品牌的認可，擴大接受度。

## 管理措施

隨著移動互聯網的高速發展和消費觀念的轉變，線上線下消費邊界逐漸模糊，購物場景日益豐富，本集團為迎合消費市場和消費行為呈現出的提檔升級趨勢，讓消費者享受更加方便快捷、以及個性訂製化的購物體驗，積極發展「到家」業務，將實體門店的資源的優勢與線上需求結合，以實體門店為依托，實現「1小時達」，滿足消費者足不出戶的購買需求，同時讓消費者還有逛超市的體驗。通過持續升級「到家」業務的運營，實現全渠道模型創新與定型。

## 員工風險

本集團之持續發展有賴高級管理人員及專業技術人才持續之努力，以及集團吸引、留住、發展員工和激勵優秀的人才的能力，在各層面盡展所長；否則，集團的成功將受到局限。本集團能否吸引、培訓及挽留充足的管理人才以支持其擴展後的業務，也是風險控制中的重要一環。

## 管理措施

本集團極力打造全員支持一線，以消費者為中心的組織框架和企業氛圍。通過優化組織框架，推進組織扁平化，壓縮管理層級等措施來加強企業在商品、營銷、營運方面的能力。在人才的招聘，保留，發展方面通過完善市場化招聘的制度流程、提升外招效率和滿足率，加強對招聘制度的過程管控，以拓寬人才供給渠道，增強儲備力度。為配合集團業務發展要求，深入研究終端門店定編模型，豐富用工形式，並積極探索全員向業務與一線傾斜的激勵機制。

## 合規風險管理

本集團公司監察組連同本集團的法律顧問定期檢討相關法例和規定之遵守、上市規則之遵守、對外披露信息規定及本集團監察常規標準之遵從。

## 策略與計劃

展望二零一九年，中國經濟仍將處於由高速增長向高質量增長的轉型與結構調整過程中。中國政府將繼續堅持「穩中求進」的工作總基調，推動製造業高質量發展；促進形成強大國內市場；紮實推進鄉村振興戰略；促進區域協調發展；加快經濟體制改革，推動全方位對外開放；穩定就業，加強保障和改善民生，同時大力推進減稅，支持實體經濟發展。預期中國經濟仍將繼續運行在合理區間。

中國經濟增長的主導動力是內需，消費的重要動力角色正在不斷增強。因此，中國政府十部委於二零一九年初聯合發佈了《進一步優化供給推動消費平穩增長，促進形成強大國內市場的實施方案（2019年）》，提出了六個方面二十四項具體措施，以順應居民消費升級的大趨勢，更好地滿足人民群眾對美好生活的嚮往。有理由相信，由此迸發的巨大消費潛力和消費需求不可估量。

為此，二零一九年，本集團將堅持「眾志成城，激情成長」的信念，以「業態和終端模型及拓展、品類規劃及供應鏈打造、自有品牌、卓越執行、品牌煥新」為年度工作重點，以激勵機制、組織體系、資本架構、企業文化驅動和數字化驅動的雙輪驅動，進一步樹立增長思維，把握市場和創新機遇，實現公司運營持續優化。同時，聚焦「成內功、強基石」，積極舉措，打造核心能力，夯實轉型成果，孵化創新業務，優化組織效率，將本集團打造成長三角區域領先的，以滿足消費者品質需求為己任的全渠道零售商，實現「讓消費者更喜愛我們」的企業願景。

二零一九年，本集團計劃新開門店308家，其中，新開大型綜合超市業態門店8家，新開超級市場200家，新開便利店100家。

二零一九年，在業態和終端模型定型及拓展方面，本集團將以顧客需求為導向，以商圈特點為參考，以物業條件、租賃期限為條件，大型綜合超市業態通過強化鮮食業務、優化社區服務功能、提升重點品類、豐富顧客購物體驗、加強門店數字化建設，在上海地區推進3.0版本全食市集迭代3.0版本高端門店定型，在浙江地區推進鄰里型購物中心試點及1.0版本定型和複合型賣場2.0版本的定型。超級市場業態主要推進社區生鮮、社區便捷和精選超市三種店型的進一步定型及迭代，同時將創新孵化「精品零售+餐飲多元體驗」新業態作為二零一九年的重點項目。重塑加盟體系，發展緊密型加盟，深化新加盟模式；進一步細化、深化區域發展規劃，明確各業態公司主力拓展業態，加快推進地區性戰略合作，積極推進中小業態的拓展；加快全渠道的區域拓展，強化運營質量，打造優質優品，創新營銷模式，梳理上線品項，突破生鮮經營瓶頸，全面規劃B2C模式下的商品結構和盈利模式，加速全渠道銷售提升。

二零一九年，在品類規劃及供應鏈打造方面，本集團將著力推進品類管理和重點品類結構調整策略的落地實施，基於LEGS (Lead, Exit, Grow and Sustain) 品類管理模型分析，對各品類採取針對性的策略方針，同時針對優勢及趨勢類品類，全維度打造TBFF (To Be Famous For) 品類，打造差異化和強勢競爭的品類。推進生鮮品類的可持續增長，強化基地建設與掌控源頭直采，打造生鮮產品品質；推進鮮食工廠和麵包工廠建設，聚焦自有商品及其銷售，培育差異化特色品類，打造商品核心競爭力；拓展海外資源，逐步推進海外直采，打造領先生鮮品類形象。堅持「品質化、健康化、多元化，百姓化」的商品定位，加速直采，同時整合公司資源，推動品牌直供銷售，減少供應鏈環節，提升競價能力，打造品類齊全、選品精準的高性價比進口品類形象。與品牌供應商合作，共同創新消費者體驗中心，定制獨享的營銷策劃活動，推進以消費者為導向的JBP及戰略合作。細分市場人群，做深單個品類，打造場景化的銷售模式。

二零一九年，在自有品牌發展方面，本集團將基於品牌發展策略重點，梳理現有品牌，聚焦核心品牌，明確聯華超市未來自有品牌架構，形成聯華自有品牌戰略體系；梳理品類，提升自有品牌在民生商品的佔比，加快優品生活館(3.0版本)複製推廣，打造優勢品類，構建完善的供應鏈。深化與區域公司對標，資源互補、取長補短，多業態協同發展，實現區域資源共享；制定品牌推廣計劃，打造重點品牌的視覺策略系統，制定營采一體化考核激勵方案，細化到人，形成全員自覺推廣自有品牌的意識；引入研發專業人員組建研發團隊，搭建事業部制的管理架構，建設專業、高效的專家型自有品牌開發團隊。

二零一九年，在卓越執行方面，本集團將繼續堅持「以人為本，服務門店」的行為準則，細化執行法則、清晰權責利、量化執行結果，同時加強跨部門協作，不斷完善與深化重點項目執行體系；通過營運標準落地、營運標準持續優化、營運標準強化培訓及營運標準持續強化執行和檢核，構建完善的營運標準體系；通過服務標準持續加強落地、推動與顧客互動和顧客滿意度跟蹤，提供「讓消費者更喜愛我們」的顧客服務，加速門店服務形象提升；通過優化陳列標準、提升商品和營運質量、強化核心商品銷售、推進自有品牌銷售及重構品類組合陳列，著力品類業績提升計劃；實施物流配送信息透明化，不斷提升門店要貨滿足率，逐步恢復加工配送業務，完善供應鏈的協同機制，整合物流信息系統，持續提升物流效率和服務能績；提高供應鏈效能，推進物流標準化工作。

二零一九年，本集團將繼續推進品牌煥新工作。進一步清晰品牌定位與主張，建立品牌視覺管理手冊，制定品牌資產標準，搭建品牌模型，明確企業文化板塊、商業描述以及主品牌板塊，著手打造聯華品牌策略，加強品牌對外公共溝通與傳播，建立統一的品牌形象和體驗，構建品牌畫像，樹立良好的品牌形象。通過會員運營升級、會員系統和數據庫升級和員工專屬活動打造，進行會員精準營銷，重塑聯華超市會員體系，擴大會員規模和提升會員銷售。積極開發與外部優質資源的互動合作，建立起長期的、有計劃性的、互惠互利的合作夥伴關係，實施跨界與異業聯盟策略，快速提升品牌的知名度和美譽度。建立內部、外部洞察分析體系，通過精準數據分析以發掘品類發展趨勢和機會點，從而提供洞察計劃以支持業務和組織的需求。持續改善與提高顧客體驗設計的能力，有效提增終端數字化觸點的運維能級，設計導入高效多元的新場景和新玩法，促進消費者購物體驗設計落地實施。

二零一九年，本集團將以契約化機制改革為突破口，完善激勵機制創新，全方位實踐基層員工關懷，以「強基層、增活力」為切入點，建立以消費者為導向的企業文化；進一步推進組織管理扁平化，提升核心部門組織力，並加強創新人才和後備人才梯隊的建設。

二零一九年，本集團將啟動ERP系統的上線和推廣工作，搭建供應鏈ERP系統，提升供應鏈管理效率，以實現規範、高效的零售管理；推動數字化門店系統上線及推廣，通過數字化賦能，實現銷售通路全渠道化、客戶體驗及營銷互聯網化；通過深耕線上場景，實現多渠道、多手段消費者觸達，極大地豐富消費者線上線下購物體驗；通過店群庫存AB共享、周轉倉效率提升、可智能調度的物流系統打造及加盟合同平台推廣，降低門店庫存周轉天數，促進營運效率提升。

## 購買、出售或贖回股份

截至二零一八年十二月三十一日止年度，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**」）建議不派發截至二零一八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二零一八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

本公告內有關截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合損益及其他綜合收益表、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布之香港核數準則、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》

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，故對上述常規守則條文有所偏離。

守則條文第A.6.7條有關非執行董事在董事會及股東大會的出席情況及參與情況。

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、當時的非執行董事董錚先生及當時的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，當時的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，當時的非執行董事董錚先生及獨立非執行董事陳瑋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十一月二十六日召開第六屆董事會第八次會議，非執行董事徐子瑛女士、非執行董事錢建強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。

本公司於二零一九年三月二十九日召開第六屆董事會第九次會議，獨立非執行董事李國明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六月十一日召開二零一七年度股東周年大會（「二零一七年度股東周年大會」），當時的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。

本公司於二零一八年十一月二十六日召開股東特別大會（「股東特別大會」），非執行董事徐子瑛女士，非執行董事錢建強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股東特別大會。

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，本公司已於二零一七年度股東周年大會、股東特別大會（「股東大會」）召開前向董事會所有董事提供了各次股東大會會議相關材料。股東大會順利通過各項普通決議案及特別決議案。股東大會會後，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本公司股東（「股東」），並在香港聯合交易所（「聯交所」）網站及本公司網站刊發。

## 獨立非執行董事及審核委員會委員、薪酬與考核委員會委員及提名委員會委員辭任及委任

董事會宣佈，因工作調動原因，張俊先生（「張先生」）已辭任本公司獨立非執行董事及審核委員會委員、薪酬與考核委員會委員及提名委員會委員之職。



附註：

趙歆晟先生，45歲，加拿大特許專業會計師，美國註冊信息系統審計師。自2002年10月至今擔任上海思倍捷企業管理諮詢有限公司的董事總經理。於1996年9月至2002年9月期間，趙先生就職於安達信公司的審計及商務諮詢部門，工作重點主要是上市公司及跨國公司財務報表的審計及對企業風險及控制的商務諮詢服務工作。趙先生自2010年起至2018年間擔任上海益民商業集團股份有限公司的獨立董事。趙先生於1996年畢業於上海財經大學會計學系，並獲得學士學位。他在企業財務諮詢及會計服務、人力資源配置、市場開拓、公共關係、企業兼併與收購及風險管理及內控合規具有豐富的經驗。

趙先生於會議上獲選為本公司獨立非執行董事，其任期將由2019年3月29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。趙先生於擔任獨立非執行董事期間將會與本公司簽訂服務合同，且有權從本公司每年領取薪酬稅後人民幣150,000元，該金額乃由董事會經考慮市場同類公司情況及現行市況後釐定且已獲二零一六年度股東周年大會批准。

於本公告日期，趙先生並無擁有本公司股份的權益（定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部）。除本文披露以外，趙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。趙先生確認無任何與他委任有關的其他資料須根據上市規則第13.51(2)(h)至(v)條予以披露，亦無任何事項須知會股東及聯交所。