

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

SUN ART

Retail Group Limited

SUN ART RETAIL GROUP LIMITED

高鑫零售有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：6808)

截至二零二一年三月三十一日止十五個月 財務業績公告

年度業績摘要

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度	變幅
收入	124,334	95,357	30.4%
毛利	31,087	25,731	20.8%
經營溢利	5,757	4,890	17.7%
期內／年內溢利	3,771	3,045	23.8%
本公司權益股東應佔溢利	3,572	2,834	26.0%
每股盈利(「每股盈利」)			
— 基本及攤薄 ⁽¹⁾	人民幣0.37元	人民幣0.30元	
	於二零二一年 三月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日	變幅
	人民幣百萬元		
總資產	69,227	71,186	(2.8)%
總負債	41,373	45,828	(9.7)%
資產淨值	27,854	25,358	9.8%
淨現金 ⁽²⁾	20,116	13,267	51.6%

附註：

- 截至二零二一年三月三十一日止十五個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度基本及攤薄每股盈利乃根據各期間已發行普通股之加權平均數9,539,704,700股計算。
- 淨現金餘額計算為現金及現金等價物、按公允價值計入損益的金融資產及定期存款的總和減去銀行貸款。

高鑫零售有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至二零二一年三月三十一日止十五個月的經審核綜合業績，連同截至二零一九年十二月三十一日止年度的比較數字。該等業績乃根據《香港財務報告準則》(「《香港財務報告準則》」)編製如下。

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二一年三月三十一日止十五個月－經審核

	附註	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
收入	4	124,334	95,357
銷售成本		(93,247)	(69,626)
毛利		31,087	25,731
其他收入	5	2,065	1,489
營運成本		(24,204)	(19,523)
行政費用		(3,191)	(2,807)
經營溢利		5,757	4,890
財務費用	6(a)	(680)	(623)
分佔聯營公司及合營企業業績		(3)	(15)
除稅前溢利	6	5,074	4,252
所得稅	7(a)	(1,303)	(1,207)
期內／年內溢利		3,771	3,045
期內／年內其他全面收入		—	—
期內／年內全面收入總額		3,771	3,045
以下各方應佔溢利：			
本公司權益股東		3,572	2,834
非控股權益		199	211
期內／年內溢利		3,771	3,045
以下各方應佔全面收入總額：			
本公司權益股東		3,572	2,834
非控股權益		199	211
期內／年內全面收入總額		3,771	3,045
每股盈利			
基本及攤薄	8	人民幣0.37元	人民幣0.30元

綜合財務狀況表

於二零二一年三月三十一日－經審核

	附註	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
非流動資產			
投資物業		6,239	6,699
其他物業、廠房及設備		27,149	28,572
		<u>33,388</u>	<u>35,271</u>
無形資產		29	25
商譽		140	99
按權益入賬的被投資方		2	17
遞延稅項資產		1,126	1,052
		<u>34,685</u>	<u>36,464</u>
流動資產			
存貨	10	9,990	17,724
貿易及其他應收款項	11	3,267	2,962
定期存款		18	16
受限制存款		1,169	769
按公允價值計入損益的金融資產	12	12,002	—
現金及現金等價物	13	8,096	13,251
		<u>34,542</u>	<u>34,722</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	14	20,644	25,827
租賃負債	15	1,169	1,057
合約負債	16	11,984	10,669
應付所得稅	7(c)	319	459
		<u>34,116</u>	<u>38,012</u>
流動資產／(負債)淨額		<u>426</u>	<u>(3,290)</u>
總資產減流動負債		<u>35,111</u>	<u>33,174</u>

綜合財務狀況表(續)

於二零二一年三月三十一日－經審核

	附註	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
非流動負債			
租賃負債	15	6,882	7,511
其他金融負債		50	50
遞延稅項負債		325	255
		<u>7,257</u>	<u>7,816</u>
資產淨值		<u>27,854</u>	<u>25,358</u>
資本及儲備			
股本		10,020	10,020
儲備		16,203	13,905
		<u>26,223</u>	<u>23,925</u>
本公司權益股東應佔權益總額		26,223	23,925
非控股權益		1,631	1,433
		<u>27,854</u>	<u>25,358</u>

附註：

(除另有說明者外，以人民幣(「人民幣」)列示)

1. 合規聲明

高鑫零售有限公司為一家於二零零零年十二月十三日在香港註冊成立的有限公司。本公司股份於二零一一年七月二十七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於二零二零年十二月二十二日，本公司宣佈將財政年度結算日由十二月三十一日更改為三月三十一日，以使本公司與最終控股公司阿里巴巴集團之間的運營更好地協調一致，並促進阿里巴巴集團內部所有職能之間的協同效應。因此，本財政年度涵蓋二零二零年一月一日至二零二一年三月三十一日的十五個月期間，而與之比較財政期間則為二零一九年一月一日至二零一九年十二月三十一日止期間。

本集團的綜合財務報表乃根據所有適用的《香港財務報告準則》(該統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「《香港會計準則》」)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港法例第622章《香港公司條例》(「《公司條例》」)的規定而編製。本綜合財務報表亦符合聯交所《證券上市規則》(「《上市規則》」)的適用披露規定。

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

本全年業績初步公告內有關截至二零二一年三月三十一日止十五個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司於該等年度之法定全年綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。按照《公司條例》第436條須披露有關該等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按《公司條例》第662(3)條及附表6第3部相關規定，向公司註冊處處長呈交截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表，並將於適當時候呈交截至二零二一年三月三十一日止十五個月的財務報表。

本公司核數師已就本集團該兩個年度的財務報表出具報告。核數師報告並無保留意見；並無載有核數師在無保留意見情況下以強調方式提請有關人士注意的任何事項；亦未載有《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條所指的聲明。

2. 財務報表的編製基準

截至二零二一年三月三十一日止十五個月的綜合財務報表包括本集團以及本集團於聯營公司及合營企業的權益。

本綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值，並四捨五入至最接近的百萬位(除非另有指明)。由於本集團線下實體賣場及線上銷售渠道全部於中華人民共和國(「中國」)營運，故人民幣亦為本公司及本公司營運附屬公司的功能貨幣。本綜合財務報表乃採用歷史成本法編製，惟衍生金融工具以公允價值計量除外。

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

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

3. 會計政策變動

本集團已對當前會計期間的該等財務報表應用以下香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》的修訂：

《香港財務報告準則》第3號（修訂本），*業務的定義*

《香港財務報告準則》第16號的修訂，*新型冠狀病毒相關的租金寬減*

除上述修訂外，本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採用經修訂《香港財務報告準則》的影響於下文討論：

《香港財務報告準則》第3號（修訂本），*業務的定義*

該等修訂澄清業務的定義，並為釐定一項交易是否為業務合併提供進一步指引。此外，該等修訂引入選擇性的「集中度測試」，當所收購之總資產的絕大部分公允價值均集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產時，其允許對已收購的一組活動及資產是否為資產而非業務收購進行簡化評估。

《香港財務報告準則》第3號（修訂本）對本集團本全年業績公告中所編製或呈列當期或過往期間的業績及財務狀況之方式概無重大影響。

《香港財務報告準則》第16號的修訂，*新型冠狀病毒相關的租金寬減*

該修訂提供可行權宜方法允許承租人豁免評估因新型冠狀病毒疫情而直接產生的若干合資格租金寬減（「**新型冠狀病毒相關的租金寬減**」）是否屬租賃修訂，且以並非租賃修訂的方法入賬。

本集團已選擇提早應用該等修訂，並對截至二零二一年三月三十一日止十五個月授予本集團的新型冠狀病毒相關的所有合資格租金寬減應用可行權宜方法。因此，已獲得的租金寬減於產生該等付款的事件或情況發生期間內作為可變租賃付款抵減項入賬記入損益。對二零二零年一月一日的期初權益結餘概無影響。

4. 收入及分部報告

本集團的主要業務為在中華人民共和國（「中國」）經營線下實體賣場及線上銷售渠道。

出於管理目的，本集團根據旗下經營線下實體賣場及線上銷售渠道的品牌組成業務單位。由於本集團的所有線下實體賣場及線上銷售渠道均於中國營運，經濟特徵相若，且所提供的產品及服務以及顧客類別均相若，故本集團擁有一個可呈報經營分部，即於中國經營線下實體賣場及線上銷售渠道業務。

收入主要指來自顧客的收入及線下實體賣場樓宇內出租範圍的收入。按主要產品或服務來自顧客合約的收入分拆如下：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
《香港財務報告準則》第15號範圍內 客戶合約收入－銷售貨品	119,839	91,279
來自其他來源的收入		
來自物業租賃的租金總額		
－ 固定或依賴於指數或利率的租賃付款	4,169	3,790
－ 不依賴於指數或利率的可變租賃付款	326	288
	<u>124,334</u>	<u>95,357</u>

本集團的顧客基礎多元化，且並無顧客的交易額佔本集團收入超過10%。

5. 其他收入

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
來自舊有未使用預付卡的收入	278	192
服務收入	525	486
出售包裝材料	176	167
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	393	462
按公允價值計入損益的金融資產收益	265	—
出售投資物業淨收益	10	—
政府補貼	418	182
	<u>2,065</u>	<u>1,489</u>

6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除／(計入)：

(a) 財務費用

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
其他金融負債的利息開支	12	8
租賃負債之利息	668	615
	<u>680</u>	<u>623</u>

(b) 員工成本

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
薪金、工資及其他福利	11,851	9,255
界定供款退休計劃供款(i)	687	1,062
員工信託受益計劃供款(ii)	479	372
以股份為基礎的付款	-	(20)
	<u>13,017</u>	<u>10,669</u>

(i) 界定供款退休計劃供款

本集團參與由中國政府組織的養老金計劃，據此，本集團須基於本集團僱員受僱城市的平均薪金水平的法定百分比繳納年度供款。本集團匯付全部養老金供款至負責有關養老金繳款及責任的相關社保機構。除上述供款外，本集團概無責任支付僱員退休及其他退休後福利。

(ii) 員工信託受益計劃供款

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

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

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

(c) 其他項目

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
存貨成本	<u>93,163</u>	<u>69,584</u>
折舊		
— 自有物業、廠房及設備	3,464	2,944
— 使用權資產	<u>1,606</u>	<u>1,438</u>
	<u>5,070</u>	<u>4,382</u>
無形資產的攤銷成本	19	22
減值損失		
— 包括使用權資產的其他物業、廠房及設備	354	197
— 無形資產	—	1
— 於一間聯營公司的投資	<u>—</u>	<u>12</u>
	<u>354</u>	<u>210</u>
與下列各項有關的未計入租賃負債計量的 租賃付款：		
— 可變租賃	1,109	811
— 短期租賃及低價值資產租賃	<u>558</u>	<u>390</u>
	<u>1,667</u>	<u>1,201</u>
處置物業、廠房及設備以及無形資產（包括處置 使用權資產及租賃負債）虧損	16	30
匯兌虧損／（收益）淨額	16	(25)
核數師酬金		
— 審計服務	24	24
— 非審計服務	1	1
捐助	6	—
物業租賃的租金收入		
— 租金收入總額（包括物業管理費）	(4,495)	(4,078)
— 直接經營開支	<u>84</u>	<u>42</u>
物業租賃的租金收入淨額	<u>(4,411)</u>	<u>(4,036)</u>

7. 所得稅

(a) 綜合損益及其他全面收入表中的所得稅指：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
即期稅項 – 香港利得稅		
期內撥備(i)	4	2
即期稅項 – 中國所得稅		
期內撥備	1,286	1,273
過往年度撥備不足／(超額撥備)	17	(6)
遞延稅項		
產生暫時性差額淨額	(4)	(62)
	<u>1,303</u>	<u>1,207</u>

- (i) 香港利得稅乃按本公司及其於香港註冊成立的附屬公司估計應課稅溢利的16.5% (二零一九年：16.5%) 計提撥備。由香港公司派付的股息毋須繳納任何香港預扣稅。
- (ii) 根據企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)，中國附屬公司於截至二零二一年三月三十一日止十五個月均須按25%的稅率繳納所得稅(截至二零一九年十二月三十一日止年度：25%)。

根據財政部、海關總署及國家稅務總局聯合發佈的《關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》(財稅[2011]58號)以及財政部、國家稅務總局及國家發展和改革委員會聯合發佈的《延續西部大開發企業所得稅政策的公告》(公告[2020]23號)的相關規定，截至二零二一年三月三十一日止十五個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的五間中國附屬公司享有的優惠所得稅率為15%。

根據中國財政部及國家稅務總局聯合發佈的《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》(財稅[2019]13號)的相關規定，就年度應課稅收入不超過人民幣0.01億元的部分，所得稅應就年度應課稅收入的25%按20%稅率計算；就年度應課稅收入介乎人民幣0.01億元至人民幣0.03億元(包括人民幣0.03億元)之間的部分，所得稅應就年度應課稅收入的50%按20%稅率計算。本集團約5%的中國附屬公司於截至二零二一年三月三十一日止十五個月享有此優惠所得稅率。

- (iii) 企業所得稅法及其相關實施條例亦就自二零零八年一月一日起累計的盈利自中國撥付的股息分派徵收10%的預扣稅，惟根據稅務協定／安排調減者除外。

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

本集團已就截至二零二一年三月三十一日止十五個月其若干附屬公司向中國內地以外公司派付的股息計提撥備預扣稅人民幣0.57億元（截至二零一九年十二月三十一日止年度：人民幣0.62億元）。

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

- (iv) 於目前及過往報告期末，計入綜合財務狀況表的遞延稅項資產／（負債）乃由投資物業及其他物業、廠房及設備（包括使用權資產）的折舊費用、自舊有未使用預付卡確認的收入、應計費用及其他時間性差額與其課稅基準的不同所產生。

- (b) 按適用稅率計算的所得稅開支與會計溢利的對賬：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
除稅前溢利	<u>5,074</u>	<u>4,252</u>
按中國所得稅稅率25%計算的除稅前溢利的名義稅項	1,269	1,063
不可抵扣開支，減毋須課稅收入	13	28
中國股息預扣稅	57	62
未確認遞延稅項資產的本年度虧損	232	224
未確認遞延稅項資產的暫時性差額	30	25
動用過往未確認稅項虧損	(133)	(61)
動用過往未確認暫時性差額	(56)	(43)
確認過往未確認稅項虧損	(132)	(59)
確認過往未確認暫時性差額	(6)	(25)
撥回過往確認的遞延稅項資產	28	16
法定稅務減免	(16)	(17)
過往年度撥備不足／（超額撥備）	17	(6)
實際稅項開支	<u>1,303</u>	<u>1,207</u>

(c) 綜合財務狀況表中的應付所得稅指：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
年初結餘	459	549
過往年度撥備不足／(超額撥備)	17	(6)
本年度即期所得稅撥備	1,290	1,275
本年度付款	(1,447)	(1,359)
	<u>319</u>	<u>459</u>

8. 每股盈利

每股基本盈利乃根據於截至二零二一年三月三十一日止十五個月本公司權益股東應佔溢利人民幣35.72億元(截至二零一九年十二月三十一日止年度：人民幣28.34億元)及已發行普通股加權平均數9,539,704,700股(截至二零一九年十二月三十一日止年度：9,539,704,700股普通股)計算。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無具有潛在攤薄效應的普通股，因此，每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

9. 股息

(i) 歸屬於本年度的應付本公司權益股東股息：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
報告期末之後擬派的末期股息每股普通股 0.13港元(相當於人民幣0.11元) (二零一九年：每股普通股0.15港元 (相當於人民幣0.14元))	<u>1,032</u>	<u>1,290</u>

報告期末之後擬派的末期股息於報告期末並未確認為負債。

(ii) 於年內批准歸屬於過往財政年度的應付本公司權益股東的股息：

截至二零一九年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.15港元(相當於人民幣0.14元)於二零二零年五月十二日獲批准，並於二零二零年六月十五日派付等值人民幣13.10億元。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股0.14港元(相當於人民幣0.12元)於二零一九年五月十七日獲批准，並於二零一九年六月十四日派付等值人民幣11.71億元。

10. 存貨

(a) 綜合財務狀況表內所載存貨包括：

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
貿易商品	<u>9,990</u>	<u>17,724</u>

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至二零二一年 三月三十一日 止十五個月 人民幣百萬元	截至二零一九年 十二月三十一日 止年度 人民幣百萬元
已售存貨的賬面值	93,100	69,614
撇減／(撥回已撇減) 存貨	<u>63</u>	<u>(30)</u>
	<u>93,163</u>	<u>69,584</u>

所有存貨預期將於一年內出售。

11. 貿易及其他應收款項

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
貿易應收款項	474	423
應收關連方款項	894	333
待抵扣增值稅	615	1,049
預付款項：		
－ 租金	520	345
－ 物業、廠房及設備以及無形資產	16	74
其他應收賬款	<u>748</u>	<u>738</u>
貿易及其他應收款項	<u>3,267</u>	<u>2,962</u>

本集團的貿易應收款項乃與信用卡銷售及透過線上銷售渠道作出的銷售（其賬齡限於一個月內）以及出售予公司客戶的信用銷售（其賬齡限於三個月內）有關。貿易應收款項的賬齡以發票日期釐定。

租金預付款項主要是指可變租賃付款及押金，可用作抵銷根據有關租賃協議應付本集團所租賃線下實體賣場物業業主的未來租金。

除就物業、廠房及設備以及無形資產所作預付款項（待收到資產後將轉撥至有關資產類別）外，分類為流動資產的所有貿易及其他應收款項預期將於一年內收回。

12. 按公允價值計入損益的金融資產

於二零二一年三月三十一日，本集團持有中國商業銀行發行的保本結構性存款。由於該等結構性存款合約現金流量並非僅為償付本金及利息，所以若干本金總額為人民幣119.34億元的結構性存款及其未實現的淨收益人民幣0.68億元於開始時被指定為按公允價值計入損益的金融產品。

13. 現金及現金等價物

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
到期日少於三個月的銀行存款	710	875
銀行及手頭現金	7,279	4,324
其他金融資產及現金等價物	107	8,052
	<u>8,096</u>	<u>13,251</u>
於綜合財務狀況表的現金及現金等價物	<u>8,096</u>	<u>13,251</u>

其他金融資產指銀行所發行的短期金融產品投資。該等產品屬保本產品且收益固定或可予釐定，到期期限由發行日期起計少於三個月。

14. 貿易及其他應付款項

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
貿易應付款項	13,250	18,267
應付關連方款項	311	217
應付建設成本	1,259	902
應付非控股權益股息	100	202
應計費用及其他應付款項	5,724	6,239
	<u>20,644</u>	<u>25,827</u>

所有貿易及其他應付款項預計將於一年內結付。

按發票日期釐定的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
於六個月內	13,025	17,999
於六個月後但於十二個月內	225	268
	<u>13,250</u>	<u>18,267</u>

15. 租賃負債

本集團於報告期末的租賃負債餘下到期情況載列如下：

	於二零二一年三月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	最低租賃 付款現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款總額 人民幣百萬元	最低租賃 付款現值 人民幣百萬元	最低租賃 付款總額 人民幣百萬元
一年內	1,169	1,748	1,057	1,634
一年後但兩年內	1,111	1,587	1,099	1,563
兩年後但五年內	2,353	3,340	2,442	3,504
五年後	3,418	4,132	3,970	5,290
	<u>6,882</u>	<u>9,059</u>	<u>7,511</u>	<u>10,357</u>
	<u>8,051</u>	<u>10,807</u>	<u>8,568</u>	<u>11,991</u>
減：未來利息開支總額		(2,756)		(3,423)
租賃負債現值		<u>8,051</u>		<u>8,568</u>

16. 合約負債

	於二零二一年 三月三十一日 人民幣百萬元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣百萬元
預付卡	11,716	9,944
就銷售商品向顧客收取的預收款	242	705
客戶忠誠度計劃積分負債	26	20
合約負債	<u>11,984</u>	<u>10,669</u>

管理層討論與分析

財務回顧

為進行比較，下表概述截至二零二一年三月三十一日及二零二零年三月三十一日(未經審核)止十五個月之財務業績的主要指標：

	截至三月三十一日止十五個月	
	二零二一年 人民幣百萬元	二零二零年 人民幣百萬元 (未經審核)
收入	124,334	126,883
— 來自銷售貨品的收入	119,839	121,939
— 來自租戶的租金收入	4,495	4,944
銷售成本	(93,247)	(93,913)
毛利	31,087	32,970
其他收入	2,065	1,899
營運成本	(24,204)	(24,359)
行政費用	(3,191)	(3,467)
經營溢利	5,757	7,043
財務費用	(680)	(766)
分佔聯營公司及合營企業業績	(3)	(14)
除稅前溢利	5,074	6,263
所得稅	(1,303)	(1,741)
期內溢利	<u>3,771</u>	<u>4,522</u>
以下各方應佔溢利：		
本公司權益股東	3,572	4,223
非控股權益	199	299

收入

收入來自銷售貨品及來自租戶的租金收入。來自銷售貨品的收入主要源自線下實體賣場及線上銷售渠道，食品、雜貨、紡織品及一般商品為主的商品可於該等線下實體賣場及線上銷售渠道銷售。來自銷售貨品的收入乃經扣除任何貿易折扣後再減去增值稅及其他適用銷售稅後的數額。來自租戶的租金收入源自向營運商出租綜合性線下實體賣場的商店街空間，本集團相信彼等所經營業務可與門店起配套作用。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，來自銷售貨品的收入為人民幣1,198.39億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣1,219.39億元減少人民幣21.00億元，減幅為1.7%。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，同店銷售增長⁽¹⁾（「同店銷售增長」）（按除去家電之貨品銷售計算）為-1.8%。本集團線下業務（主要為大賣場）的銷售因疫情後的影響及激烈競爭而充滿挑戰，但本集團的線上企業對客戶（「B2C」）業務（主要透過淘鮮達及天貓平台）實現大幅成長並彌補本集團銷售。

於二零二零年一月一日至二零二一年三月三十一日期間，本集團繼續在中國各地擴充業務，並開設10家新大賣場、三家中型超市及32家小型超市。該等新店營運於截至二零二一年三月三十一日止十五個月貢獻了額外銷售額。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，租金收入所得收入為人民幣44.95億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣49.44億元減少人民幣4.49億元，減幅為9.1%。來自暫停營運的部分租戶的租金收入於疫情期間獲豁免。隨著本集團商店街的空舖率持續改善，本集團疫情後期間的租金收入快速回升，與疫情前水平的差異逐步縮小。

毛利

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，毛利為人民幣310.87億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣329.70億元減少人民幣18.83億元，減幅為5.7%。本集團於截至二零二一年三月三十一日止十五個月的毛利率為25.0%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的26.0%減少1個百分點。

毛利減少是由於(i)截至二零二一年三月三十一日止第一季度銷售貨品的收入減少；(ii)收取的租金收入減少；及(iii)自疫情開始以來客戶的消費習慣發生變化後，截至二零二一年三月三十一日止十五個月的線上業務佔比提升及渠道組合變動。

附註：

- (1) 同店銷售增長：二零二零年三月三十一日之前開設門店的銷售增長率。計算方式為比較該等門店於截至二零二一年三月三十一日止十五個月經營期間所得銷售額與截至二零二零年三月三十一日止同期的銷售額。

其他收入

其他收入包括來自由舊有預付卡未動用餘額撥回的收入、服務收入、出售包裝材料的收入、利息收入、按公允價值計入損益的金融資產收益、政府補貼及其他雜項收入。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，其他收入為人民幣20.65億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣18.99億元增加人民幣1.66億元，增幅為8.7%。該增加乃主要歸因於：(i)政府補貼增加，主要為疫情期間之穩崗相關的補貼；及(ii)金融資產收入增加，這主要與期內淨現金增加相關。

營運成本

營運成本指有關門店及線上至線下（「O2O」）業務營運的成本。營運成本主要包括人事開支、經營租約開支、水電、維護、廣告、班車服務及清潔費用，連同物業、廠房及設備的折舊。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，營運成本為人民幣242.04億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣243.59億元減少人民幣1.55億元，減幅為0.6%。

業務的持續發展包括線下實體賣場網絡的持續擴張及O2O業務發展。該等項目需投資人事及其他有關項目。本集團亦已遵循有關增加員工最低薪資之政府指引。該等發展因而導致營運成本有所增加。同時，本集團獲減免支付若干社會福利項目，因而使社會福利開支減少。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月的營運成本金額佔總收入的19.5%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的19.2%增加0.3個百分點。

行政費用

行政費用主要包括行政部門人事開支、差旅開支、物業、廠房及設備的折舊以及其他開支。截至二零二一年三月三十一日止十五個月，行政費用為人民幣31.91億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣34.67億元減少人民幣2.76億元，減幅為8.0%。雙品牌的整合有效提升總部的效率且有助減少總部的行政費用。同時，社會福利項目的減免亦對行政費用的減少有所貢獻。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月的行政費用金額佔總收入的2.6%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的2.7%減少0.1個百分點。

經營溢利

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，經營溢利為人民幣57.57億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣70.43億元減少人民幣12.86億元，減幅為18.3%。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，經營溢利率為4.6%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的5.6%減少1個百分點。

財務費用

財務費用主要包括其他金融負債及租賃負債的利息開支。截至二零二一年三月三十一日止十五個月，財務費用為人民幣6.80億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣7.66億元減少人民幣0.86億元，減幅為11.2%。該減少與租賃負債餘額下降有關。

所得稅

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，所得稅費用為人民幣13.03億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣17.41億元減少人民幣4.38億元，減幅為25.2%。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月的相關實際稅率為25.7%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的27.8%減少2.1個百分點。實際稅率減少乃由於使用若干法律實體（於數年前成立）先前未確認的稅項虧損，由於該等法律實體開始產生溢利以利用該等虧損。

期內溢利

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，期內溢利為人民幣37.71億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣45.22億元減少人民幣7.51億元，減幅為16.6%。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，淨溢利率為3.0%，較截至二零二零年三月三十一日止同期的3.6%下降0.6個百分點。減少主要由於經營溢利率下降及實際稅率減少的淨影響。

本公司權益股東應佔溢利

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，本公司權益股東應佔溢利為人民幣35.72億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣42.23億元減少人民幣6.51億元，減幅為15.4%。

非控股權益應佔溢利

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，非控股權益應佔溢利為人民幣1.99億元，較截至二零二零年三月三十一日止同期的人民幣2.99億元減少人民幣1.00億元，減幅為33.4%。非控股權益應佔溢利指(i)歐尚計劃及大潤發計劃於歐尚(中國)投資及康成投資(中國)的權益；(ii)獨立第三方於本集團兩間附屬公司濟南人民大潤發商業有限公司及甫田香港有限公司(「甫田香港」)持有的權益；(iii)Oney Bank S.A.(「Oney Bank」)於歐諾阿卡商務諮詢(上海)有限公司(「歐諾阿卡」)持有的權益；及(iv)盒馬(中國)有限公司於上海潤盒網絡科技有限公司持有的權益。

流動資金及財務資源

截至二零二一年三月三十一日，流動資產淨值為人民幣4.26億元，而截至二零二零年三月三十一日為流動負債淨值人民幣12.14億元。該變動乃主要由於(i)流動資產增加人民幣18.76億元，主要來自於以公允價值計入損益的金融資產及現金及現金等價物之合計餘額的上升；及(ii)流動負債增加人民幣2.36億元，主要由於合約負債結餘增加。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，基於過往十五個月的存貨及貿易應付款項平均餘額連同存貨成本計算，存貨週轉天數及貿易應付款項週轉天數分別為60天及74天，截至二零二零年三月三十一日止同期則分別為59天及79天。

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，本集團產生資本開支人民幣29.18億元，主要與新店發展及門店改建和數字化改造有關。

業務回顧

經營環境

於二零二零年，儘管受新冠肺炎疫情影響，中國國內生產總值(「GDP」)仍實現正增長，並首次突破人民幣100萬億元。延續二零二零年以來穩定恢復態勢，以及受去年同期基數較低影響，二零二一年一季度中國GDP同比增長18.3%，至約人民幣249,310億元。整體消費者物價指數(「CPI」)較二零二零年一季度持平，其中食品CPI上漲0.2%。

二零二一年一季度，豬肉CPI下降12.5%(生豬生產持續恢復，以及受同期高基數影響，二零二零年四季度以來豬肉CPI持續下降)，並影響畜肉類CPI下降5.7%(其中牛肉CPI上漲3.6%，羊肉CPI上漲7.5%)。非食品CPI則下降0.1%。

二零二一年一季度，中國社會消費品零售總額為人民幣105,221億元，同比增長33.9%。於二零二一年三月，社會消費品零售總額較二零一九年三月增長12.9%。消費市場仍處於恢復性增長中。

餐飲收入為人民幣10,596億元，同比增長75.8%。全國網上零售額達人民幣28,093億元，增長29.9%。實物商品網上零售額為人民幣23,067億元，增長25.8%，佔零售總額的比重為21.9%。

持續大賣場重構，成為消費者線下體驗中心，線上業務物流履約中心

集團於二零一九年啟動了大賣場重構項目。截至二零二一年三月三十一日，已完成38家大賣場改造。未來，重構大賣場的數量將以每年40家到50家的速度推進。

— 聚焦核心品類建設 —

大賣場重構，將更加注重核心品類的升級，聚焦線上無法取代的品類。集團將致力於提高核心品類滲透率，深化商品運營能力。利用更多場景化的陳列，使門店設計更加場景化，體驗化，創造到店理由。

— 商店街改造 —

重新定義商店街功能，引入更多餐飲、服務、休閒娛樂類商戶，與大賣場形成互補，成為顧客的社區活動中心。使商店街逐步從「流量變現」轉變為「流量入口」。

— 提升「店倉」效率，建立「倉店」功能 —

隨著線上業務持續發展，線下不僅是顧客的體驗中心，也是物流履約中心。集團擁有近500家門店的優質資產，將充分利用門店豐富的商品提升「店倉」的功能，降低履約成本，支持B2C業務的發展，同時，建立「倉店」功能，支持B2B和社區團購業務，形成可持續發展的商業模式。

集團將充分發揮商品供應鏈優勢，以及在230多個城市的門店佈局，提供顧客以更好的商品，更優的價格及提升服務體驗。

多業態、全渠道加速發展

集團的中型超市模式已經基本走通。集團將加快在不同城市、不同商圈的靈活展店。

開設小型超市，源自顧客便利性需求的提升、生活半徑的縮小。集團亦將依托大超現有規模、組織能力的核心優勢，投資建設生鮮倉，服務其覆蓋範圍內的各業態和全渠道業務，形成規模經濟下的生鮮加工能力，以支持小潤發的區域性展店佈局。

未來，中型超市和小型超市將成為集團營收增長的核心驅動力之一。集團亦希望透過大中小業態，形成城市內、城市群的「地網」，結合阿里的「天網」，以優質的商品和價格，服務更多的顧客。

加大與阿里的合作，大潤發因阿里而不同，阿里因大潤發而不同

— 持續投入線上業務，實現用戶增長 —

二零二一年第一季度，「一小時達」業務的店日均單量（「**DOPS**」）已近1,100單，單量較去年同期增長逾40%。客單價為人民幣68元，較二零一九年同期增長約6%。

面對激烈的零售競爭，集團將增加對B2C業務的投入，與淘鮮達，餓了麼等平台深入合作，聚焦用戶增長及用戶體驗，成為第一梯隊的生鮮電商。

— 打造商品力，發揮集團供應鏈能力，成為阿里重要核心供給端 —

集團於二零一九年啟動「天貓超市共享庫存」，經過兩年的運營，此業務已進入高速成長。作為「天貓超市共享庫存」的核心供給，集團將充分利用門店、商品和供應鏈優勢，為其單獨組貨，並深入合作加速發展。

集團在阿里的社區團購（「**社區團購**」）業務中，亦將成為重要核心供給端。該業務合作，將是集團重要的增長驅動力。充分發揮集團的商品供應鏈及「地網」優勢同時，也有助集團擴大供應鏈採購規模，形成服務多渠道採購供應鏈的核心能力。

集團將持續保持與菜鳥驛站的合作，將其作為集團社區團購業務的核心渠道服務商，充分利用驛站的渠道佈局和獨有團長優勢，以差異化的社區團購模式觸達更多消費者。

二零二二財年，集團將發揮規模優勢和渠道優勢，提升商品力及供應鏈能力，結合阿里的線上運營能力、用戶體量，形成跨時代的能力。

展店現狀

截至二零二一年三月三十一日止十五個月期間，本集團新開10家大賣場，3家中型超市及32家小型超市。新開大賣場及中型超市中有兩家位於華東，三家位於華北，一家位於東北，一家位於華中，六家位於華南。回顧期內，本集團關閉了三家華東門店。

截至二零二一年三月三十一日，本集團於中國共有490家大賣場及六家中型超市，總建築面積（「**建築面積**」）約為1,321萬平方米，其中約70.4%為租賃門店及29.6%為自有物業門店。對地區的界定請參閱下文附註1。

截至二零二一年三月三十一日，本集團的大賣場及中型超市中約7.5%位於一線城市，16.5%位於二線城市，46.2%位於三線城市，21.8%位於四線城市，8.0%位於五線城市。對城市層級的界定，請參閱下文附註2。

截至二零二一年三月三十一日，透過簽訂租約或收購地塊的方式，本集團物色並取得了27個地點開設大賣場，其中22家在建。

地區	實體店數目 (截至二零二一年三月三十一日)					實體店總建築面積(平方米) (截至二零二一年三月三十一日)				
	大賣場	中型	小型	合計	百分比	大賣場	中型	小型	合計	百分比
		超市	超市				超市	超市		
華東	187	4	31	222	42%	5,387,333	51,895	7,424	5,446,652	41%
華北	52	1	-	53	10%	1,308,825	10,283	-	1,319,108	10%
東北	52	1	-	53	10%	1,446,005	5,850	-	1,451,855	11%
華南	96	-	-	96	18%	2,324,096	-	-	2,324,096	18%
華中	77	-	1	78	15%	1,958,627	-	570	1,959,197	15%
華西	26	-	-	26	5%	719,759	-	-	719,759	5%
合計	490	6	32	528	100%	13,144,645	68,028	7,994	13,220,667	100%

附註：

(1) 根據國家經濟區域規劃指引，本集團對區域劃分使用以下標準：

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

(2) 對城市層級的劃分依如下標準：

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

人力資源

截至二零二一年三月三十一日止，本集團擁有123,449名員工。

集團自去年中，全國門店推行「彈性組織」項目。旨在保證經營和服務質量的前提下，提高人效，降低人事成本，增加集團在業內的競爭力。

集團的企業大學在疫情期間大力發展線上培訓體系，研發線上課程達1,000餘門，全年線上培訓人次達兩百餘萬。隨着線上培訓能力的提升，有計劃的將部份的線下培訓轉移到線上進行，大大降低培訓成本提升培訓效率同時，也豐富了培訓內容。

二零二零年是集團管理層新老接替的一年，集團管理層充分融合，平穩過渡。

二零二零年也是集團創新業務齊頭並進的一年。集團將完成各創新業務的組織人才及機制搭建，為多業態全渠道的集團策略的落地保駕護航。

展望

經過二十幾年的勵精圖治，集團在供應鏈、門店網絡佈局打下了堅實的基礎。現有門店是集團的寶貴資產，是集團的競爭對手無法企及的。就是因為擁有了這些基礎建設，集團才可能較同業有了更多成功的機會。

高鑫基於前期數字化改造基礎以及積累的多渠道銷售的能力，也在不斷地改變、突破、創新。雖然消費場景更多元化了，但客戶至上的原則是不變的。瞭解顧客需要，並滿足顧客需求是集團的首要任務。集團應該「回歸初心，堅持匠心，不斷創新」。

集團預計二零二二財年將會是迄今為止新增投資及新業務啟動最多的一年。同時，面對愈發激烈的競爭，更需要直面挑戰主動出擊。集團將致力於投入用戶體驗，投入新業態和生鮮加工能力以實現未來的長期增長。

與阿里社區團購業務的合作，是集團擴大供應鏈採購規模，提升品類運營能力和供應鏈核心競爭力的好機會，更是兩個龐大體系向更深入合作邁進的第一步。未來，我們將把高鑫的門店打造成客戶線下體驗中心，線上業務的物流履約中心；把B2C業務發展為世界領先的生鮮電商。高鑫已經完全超越傳統大賣場的範疇，朝著更多元化的方向發展，成為新零售的標桿。

四年前，阿里成為集團的戰略股東。二零二零年十月，阿里成為集團的控股股東。正如逍遙子所說：「大潤發因阿里而不同，阿里因大潤發而不同。」未來，集團將引入更多的阿里資源，結合集團優勢，形成跨時代的能力。

其他資料

企業管治

董事會致力於維持高標準的企業管治。董事會相信，就為本公司提供保障股東利益、提升企業價值、制訂其業務策略及政策，以及提升其透明度與問責度的框架而言，高標準的企業管治乃為至關重要。

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

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

董事認為，本公司已於截至二零二一年三月三十一日止十五個月遵守《企業管治守則》所載的所有守則條文，惟《企業管治守則》守則條文第A.2.1條及第C.3.7(a)條除外。

守則條文第A.2.1條規定主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。

自二零二零年十月十七日黃明端先生被委任為董事會主席以來，本公司主席及首席執行官的職位由同一人擔任。自二零二一年五月十日起，林小海先生於同日被委任為本公司首席執行官，首席執行官及主席分別由林小海先生及黃明端先生擔任，故本公司已遵守《企業管治守則》之守則條文第A.2.1條。

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

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

本公司企業管治常規的進一步資料將載於本公司截至二零二一年三月三十一日止十五個月年報的企業管治報告。

審核委員會

本公司於二零一一年六月二十七日成立審核委員會，其書面職權範圍符合《企業管治守則》。審核委員會的主要職責為協助董事會監督及檢討(i)本公司風險管理及內部控制制度的有效性及本集團的規管合規事宜；(ii)本公司財務報表的平衡性、透明性及持正性以及財務報告準則的應用情況；(iii)與外部核數師的關係(經參考核數師所進行的工作、外部核數師的費用及委聘條款)，並就委聘、續聘及解聘外部核數師向董事會提供建議；及(iv)與內部審計師協定年度工作計劃及工作結果。審核委員會現時包括四位非執行董事(其中三位屬獨立非執行董事)。現時成員為徐宏先生、張挹芬女士、葉禮德先生及獨立非執行董事兼審核委員會主席陳尚偉先生。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及政策，亦討論審核、內部控制及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至二零二一年三月三十一日止十五個月的綜合業績。

提名委員會

本公司於二零一一年六月二十七日成立提名委員會(「**提名委員會**」)，其書面職權範圍符合《企業管治守則》。提名委員會的主要職責為物色合適的合資格個人成為董事會成員，考慮並評估個人對董事會多元化可能做出的貢獻，及就甄選提名擔任董事職務的個人向董事會提供建議。提名委員會現時包括四位非執行董事(其中三位屬獨立非執行董事)。現時成員為徐宏先生、張挹芬女士、陳尚偉先生及獨立非執行董事兼提名委員會主席葉禮德先生。

薪酬委員會

本公司於二零一一年六月二十七日成立薪酬委員會（「**薪酬委員會**」），其書面職權範圍符合《企業管治守則》。薪酬委員會的主要職責為審閱並向董事會提供以下範疇的建議：本公司董事及高級管理層所有薪酬的政策及架構，及為制定該等薪酬政策而確立正式及具透明度的程序。薪酬委員會現時包括四位非執行董事（其中三位屬獨立非執行董事）。現時成員為徐宏先生、陳尚偉先生、葉禮德先生及獨立非執行董事兼薪酬委員會主席張挹芬女士。

董事的證券交易

本公司已就董事及相關僱員進行本公司證券交易採納自身的行為守則（「《**公司守則**》」），其條款嚴格程度不遜於《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《**標準守則**》」）。

經向全體董事及相關僱員作出具體查詢後，全體董事及相關僱員確認彼等於截至二零二一年三月三十一日止十五個月一直遵守《標準守則》及《公司守則》。

更改財政年度結算日

於二零二零年十二月二十二日，董事會議決將本公司的財政年度結算日由十二月三十一日更改為三月三十一日，以使本公司與阿里巴巴集團之間的運營更好地協調一致，並促進阿里巴巴集團內部所有職能之間的協同效應。因此，於截至二零一九年十二月三十一日止財政年度後，本公司的下一個財政年度結算日為二零二一年三月三十一日。

購買、出售及贖回本公司上市證券

截至二零二一年三月三十一日止十五個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股東週年大會（「股東週年大會」）

二零二一年股東週年大會將於二零二一年八月十二日（星期四）舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候根據《上市規則》的規定刊發並寄發予本公司股東。

末期股息

於二零二一年五月十日（星期一）舉行的董事會會議上，董事建議宣派截至二零二一年三月三十一日止十五個月的末期股息（「**末期股息**」）每股普通股0.13港元（相當於約人民幣0.11元），合共約12.40億港元（相當於約人民幣10.32億元），將不遲於二零二一年八月二十六日（星期四）派付予於二零二一年八月十七日（星期二）下午四時三十分營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司股東。擬派末期股息須待本公司股東在將於二零二一年八月十二日（星期四）舉行的應屆股東週年大會上批准後方可派付。

暫停辦理股份過戶登記手續及記錄日期

(a) 確定出席二零二一年度股東週年大會及於會上投票的權利

本公司將於二零二一年八月九日(星期一)至二零二一年八月十二日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續。為確保股東有權出席二零二一年度股東週年大會及於會上投票，股東須於不遲於二零二一年八月六日(星期五)下午四時三十分前將其付訖印花稅的過戶文據，連同有關股票交付本公司的證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以作登記。

(b) 確定收取擬派末期股息的權利

擬派末期股息須待股東於二零二一年股東週年大會批准後方可派付。對於釐定收取擬派末期股息的權利而言，記錄日期定為二零二一年八月十七日(星期二)。股東須於不遲於二零二一年八月十七日(星期二)下午四時三十分前將其付訖印花稅的過戶文據，連同有關股票交付本公司證券登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室)以作登記。

刊發本公司二零二零／二零二一年末期業績及年報

本公司將於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sunartretail.com)刊發末期業績公告。本公司截至二零二一年三月三十一日止十五個月的年報將於適當時候寄發予本公司股東及上載於上述網站，以供查閱。

承董事會命
高鑫零售有限公司
執行董事兼首席執行官
林小海

就本公告而言，在適用情況下所採納之匯率為1港元兌人民幣0.8325元，惟僅作說明之用，並不代表任何金額已經、可能已經或可以於有關日期或任何其他日期按該等匯率或任何其他匯率換算。

香港，二零二一年五月十日

於本公告日期，本公司董事為：

執行董事：

林小海 (首席執行官)

非執行董事：

黃明端 (主席)

李永和

徐宏

獨立非執行董事：

張挹芬

陳尚偉

葉禮德