公司代码:600361 公司简称:华联综超

北京华联综合超市股份有限公司

2018 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 致同会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经致同会计师事务所审计,公司2018年度归属于母公司股东的净利润为83,398,691.90元,2018年末未分配利润为217,309,605.97元。

2018年度公司利润分配预案为:以2018年末总股本665,807,918股为基数,每10股派送现金红利0.7元(含税),共计派送现金46,606,554.26元,剩余未分配利润结转下年度。

公司2018年度不进行资本公积转增股本。

二 公司基本情况

(一) 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华联综超	600361	G综超

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李春生	白爽
办公地址	北京市西城区阜外大街1号四川经贸大厦东塔楼6层	北京市西城区阜外大街1号四川经贸大厦东塔楼6层
电话	010-68364982	010-68364982
电子信箱	zcxqb@beijing-hualian.com	zcxqb@beijing-hualian.com

(二) 报告期公司主要业务简介

报告期内公司所从事的主要业务、经营模式:

华联综超总部位于北京,主营超市零售,门店分布在华北、华东、华南、西南、西北、东北等多个地区。公司经营模式包括自营模式、联营模式和租赁模式。公司通过自营模式获取进销差价,通过联营模式获取销售扣点,通过租赁模式获取租金收入。

公司目前最主要的经营模式为自营方式。在自营模式下,公司直接采购商品,通过获取进销差价获得利润,承担商品在经营过程中的风险。公司采用自营模式的商品主要为食品、日用品、小家电等超市商品。自营模式的优势主要在于公司在商品的采购和销售过程中更为自主,对于销售产品的种类上更为自由,可以针对不同商品的盈利状况和市场需求进行及时的调整,销售利润空间更大;在商品供应商的选择范围上也更宽广。

公司目前实行的是总部全国联采、地区统采的二级采购体系。借助连锁经营的优势,公司对销量大的商品、全国性的品牌和一些国际化的品牌采取全国联采的模式。对于生鲜类和地域特征强的产品,采取地区统采的模式,降低营业成本。

不同经营模式下的经营情况

单位:万元

经营模式	建筑面积(万平方米)	经营面积(万平方米)	2018年 营业收入	2018年 营业成本	2018年 毛利率%	2017年 营业收入	2017年 营业成本	2017年 毛利率%
自营	78.42	66.66	604,361.56	512,980.14	15.12	717,196.80	623,861.18	13.01
联营	54.79	46.57	422,260.05	388,415.45	8.02	327,597.67	296,292.64	9.56
租赁	27.33	23.23	45,590.00	–	100.00	42,215.90	–	100.00
其他	–	–	87,321.98	887.28	98.98	89,840.55	2,632.69	97.07
合计	160.54	136.46	1,159,533.59	902,282.87	22.19	1,176,849.92	921,786.51	21.67

不同经营业态下的经营情况

单位:万元

业态	建筑面积(万平方米)	经营面积(万平方米)	2018年 营业收入	2018年 营业成本	2018年 毛利率%	2017年 营业收入	2017年 营业成本	2017年 毛利率%
生活超市	156.30	132.86	1,107,313.57	859,779.57	22.35	1,089,046.34	852,853.66	21.69
高级超市	4.24	3.60	50,260.25	40,971.13	18.48	86,135.82	67,735.68	21.36
其他	–	–	1,959.77	1,532.17	21.82	1,667.76	1,197.18	28.22
合计	160.54	136.46	1,159,533.59	902,282.87	22.19	1,176,849.92	921,786.51	21.67

1. 报告期内行业情况

2018年,我国整体消费品市场总量规模继续保持增长,社会消费品零售总额达到约38.10万亿,比上年增长9.0%,高于国内生产总值(GDP)增速。消费继续发挥经济增长第一驱动力的作用,最终消费支出对经济增长的贡献率为76.2%,较上年提高18.6个百分点。

同时,零售行业保持平稳较快的增长,包括超市、专卖店、专业店等在内的限额以上单位实体零售业态零售额比上年增长4.6%。其中,限额以上超市、便利店、专业店的零售额分别增长6.8%、11.5%和16.2%,增速分别比实体零售平均增速高2.2、6.9和1.6个百分点;百货店、专卖店等业态在上年恢复性增长的基础上继续保持增长态势。同时,网上零售在上年高速增长的基础上继续快速增长。2018年,全国网上零售额比上年增长23.9%,其中实物商品网上零售额增长25.4%,增速比社会消费品零售总额高16.4个百分点,占社会消费品零售总额比重为18.4%,比上年同期提高3.4个百分点。

总体上,2018年零售行业继续保持回暖,消费市场也持续平稳的增长,尤其在居民收入增加、一系列促消费政策逐步落地等多重因素的带动下,我国消费品市场仍将继续维持增长。虽然网上零售的高速增长对实体零售行业带来了巨大挑战,但是实体零售业已显现出了回升趋势,且其体验式商业模式是网上零售不可代替的方式,未来实体零售仍将具备较好的市场发展空间。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

1. 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年 调整后	2017年 调整前	本年比上年增减(%)	2016年 调整后	2016年 调整前
总资产	10,221,161,511.22	9,835,478,693.33	9,602,096,530.15	3.92	11,328,738,537.69	10,977,067,608.72
营业收入	11,595,335,896.56	11,768,499,201.87	11,759,162,595.99	-1.47	12,368,708,841.74	12,358,210,319.80
归属于上市公司股东的净利润	83,398,691.90	78,540,958.59	78,247,451.00	6.18	-259,733,506.14	-260,437,426.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	78,108,914.84	4,847,874.09	4,554,366.50	1,511.26	-124,371,904.50	-125,075,825.25
归属于上市公司股东的净资产	2,713,931,041.44	2,912,890,796.84	2,702,082,360.49	-6.83	2,965,133,513.21	2,615,334,666.22
经营活动产生的现金流量净额	726,446,447.24	643,764,832.29	634,040,878.74	12.84	-72,998,562.69	-77,669,410.15
基本每股收益(元/股)	0.13	0.12	0.12	8.33	-0.39	-0.39
稀释每股收益(元/股)						
加权平均净资产收益率(%)	2.91	2.74	2.95	增加0.17个百分点	-8.51	-9.21

2. 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	3,386,226,989.72	2,738,792,793.51	3,110,410,784.81	2,349,905,327.52
归属于上市公司股东的净利润	30,418,930.37	10,893,968.97	26,440,321.27	15,645,471.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	29,515,588.82	19,948,858.96	21,283,729.59	7,360,737.46
经营活动产生的现金流量净额	23,982,531.91	23,732,274.99	316,494,974.02	362,236,666.33

季度数据与已披露定期报告数据差异说明:

公司于2018年7月25日收购了江苏紫金华联商用设施运营有限公司100%股权,此次交易属于同一控制下企业合并,公司合并了江苏紫金2018年度的财务报表,因此对2018年各季度数据进行相应调整。

(四) 股本及股东情况

1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

截止报告期末普通股股东总数(户)	31,252
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	30,346
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
北京华联集团投资控股有限公司	0	194,195,951	29.17		质押	46,000,000	境内非国有法人
海南亿雄商业投资管理有限公司	0	90,248,350	13.55		无		境内非国有法人
洋浦万利通科技有限公司	0	78,063,470	11.72		质押	76,762,170	境内非国有法人
UBS AG	-537,262	16,570,436	2.49		无		其他
中国证券金融股份有限公司	0	3,942,800	0.59		无		未知
北京华联商厦股份有限公司	0	3,549,000	0.53		无		境内非国有法人
严雅凤	2,180,000	3,080,000	0.46		无		境内自然人
中国银设银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫多因子精选策略混合恒证券投资基金	2,924,200	2,924,200	0.44		无		其他
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	-917,900	2,177,445	0.33		无		其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	1,321,200	0.2		无		国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京华联集团投资控股有限公司、洋浦万利通科技有限公司、海南亿雄商业投资管理有限公司之间没有关联关系。北京华联集团投资控股有限公司是北京华联商厦股份有限公司的控股股东。其他股东关联关系未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

(1)2018年8月16日,公司股东洋浦万利通科技有限公司将其于2016年8月17日质押给广发证券资产管理(广东)有限公司用于办理股票质押式回购交易的76,761,170股(占公司总股本11.53%)无限售条件流通股解除质押。本次质押解除后,洋浦万利通科技有限公司累计质押公司股份0 股,占公司总股本的0.00%。详见2018年8月18日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的《关于股东股份解除质押的公告》。

(2)2018年9月20日,公司股东洋浦万利通科技有限公司将其持有的公司76,762,170股(占公司总股本的(11.53%)无限售条件流通股质押给国融证券股份有限公司,用于办理股票质押式回购交易业务,初始交易日为2018年9月20日,质押期限为一年。详见2018年9月22日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的《关于股东股份质押的公告》。

(3)2018年10月16日,公司股东海南亿雄商业投资管理有限公司将其于2017年10月19日质押给中信证券股份有限公司用于办理股票质押式回购交易的89,000,000股(占公司总股本13.37%)无限售条件流通股解除质押。本次质押解除后,海南亿雄商业投资管理有限公司累计质押公司股份0 股,占公司总股本的0.00%。详见2018年10月18日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的《关于股东股份解除质押的公告》。

(4)2019年4月1日,公司股东海南亿雄商业投资管理有限公司将其持有的公司62,000,000股(占公司总股本9.31%)无限售条件流通股质押给中信建投证券股份有限公司,用于办理股票质押式回购交易业务,初始交易日为2019年4月1日,质押期限为360天。详见2019年4月3日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》以及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的《关于股东股份质押的公告》。

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

三 经营情况讨论与分析

报告期内,公司新开6家门店,实现营业收入11,595,335,896.56元,比去年同期减少1.47%,归属于母公司股东的净利润为83,398,691.90元,比去年同期增加6.18%元。营业收入减少主要是由于公司2017年出售全资子公司华联精品后门店数量减少所致。归属于母公司股东的净利润增加主要由于出售华联精品后营业成本及销售费用等支出下降导致毛利提升,同时今年在处置亏损门店资产所形成的营业外支出较2017年大幅降低。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	11,595,335,896.56	11,768,499,201.87	-1.47
营业成本	9,022,828,739.79	9,217,865,142.59	-2.12
销售费用	2,112,352,058.34	2,168,389,056.25	-2.58
管理费用	271,823,526.86	272,779,073.21	-0.35
研发费用	–	–	–
财务费用	143,435,495.18	133,917,578.80	7.11
资产减值损失	-1,207,870.82	9,387,601.57	-112.87
经营活动产生的现金流量净额	726,446,447.24	643,764,832.29	12.84
投资活动产生的现金流量净额	1,302,381,103.25	234,530,657.80	455.31
筹资活动产生的现金流量净额	-3,323,925.26	-1,141,243,667.08	99.71
投资收益	63,450,540.82	358,994,263.55	-82.33
营业外收入	46,084,829.81	20,637,845.52	123.30
营业外支出	52,375,412.35	265,996,756.95	-80.31
所得税费用	8,701,770.27	-7,664,160.63	213.54

营业收入、营业成本、销售费用和管理费用均减少主要是因为2017年出售全资子公司华联精品所致;

财务费用增加主要是因为利息费用增加所致;

资产减值损失减少是坏账损失减少所致;

经营活动产生的现金流量净额增加是因为购买商品、接受劳务支付的现金减少所致;

投资活动产生的现金流量净额增加是因为定期存款到期导致支付其他与投资活动有关的现金减少所致;

筹资活动产生的现金流量净额减少是因为支付其他与筹资活动有关的现金减少所致;

投资收益减少是因为2017年出售全资子公司华联精品和联合创新导致当期投资收益增加所致;

营业外收入增加是因为罚款及赔款收入增加所致;

营业外支出减少是因为非流动资产毁损报废减少所致;

所得税费用增加是因为利润总额增加所致。

2. 收入和成本分析

收入与成本分产品、分地区情况如下:

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
食品	8,124,683,419.39	7,323,644,233.24	9.86	-1.37	-0.17	减少1.08个百分点
非食品	2,141,532,677.89	1,690,311,742.66	21.07	-3.13	-8.89	增加4.99个百分点
合计	10,266,216,097.28	9,013,955,975.90	12.20	-1.74	-1.93	增加0.17个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
东北	1,064,100,393.17	942,711,696.48	11.41	3.95	3.62	增加0.28个百分点
华北	2,978,462,994.82	2,651,701,717.24	10.97	-5.77	-4.34	减少1.33个百分点
西北	1,881,184,682.48	1,623,526,780.76	13.7	-2.04	-3.59	增加1.38个百分点
华东	1,033,524,236.50	899,600,666.56	12.96	-10.31	-11.68	增加1.35个百分点
华中	473,069,595.24	426,540,687.76	9.84	-0.19	-0.47	增加0.25个百分点
华南	1,053,975,333.67	949,510,290.05	9.91	21.23	24.25	减少2.19个百分点
西南	1,781,898,861.40	1,520,364,137.05	14.68	-3.55	-5.84	增加2.08个百分点
合计	10,266,216,097.28	9,013,955,975.90	12.2	-1.74	-1.93	增加0.17个百分点

(2). 成本分析表

单位:元

分产品情况

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
食品	进货成本	7,323,644,233.24	81.25	7,336,322,202.20	79.82	-0.17	无
非食品	进货成本	1,690,311,742.66	18.75	1,881,542,940.39	20.41	-8.89	无
合计		9,013,955,975.90	100.00	9,217,865,142.59	100.00	-1.93	无

(3). 主要销售客户及主要供应商情况

前五名供应商采购额56,437.70万元,占年度采购总额7.58%;其中前五名供应商采购额中关联方采购额0.00万元,占年度采购总额0.00%。

其他说明:

公司的销售客户为大众消费者,客户群体分散,不适用披露前五名客户销售额及相关信息。

3. 费用

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)	变动分析
销售费用	2,112,352,058.34	2,168,389,056.25	-2.58	2017年出售全资子公司华联精品和联合创新所致
管理费用	271,823,526.86	272,779,073.21	-0.35	2017年出售全资子公司华联精品和联合创新所致
财务费用	143,435,495.18	133,917,578.80	7.11	利息费用增加所致
合计	2,527,611,080.38	2,575,085,708.26	-1.84	-

4. 现金流

单位:元

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	726,446,447.24	643,764,832.29	12.84
投资活动产生的现金流量净额	1,302,381,103.25	234,530,657.80	455.31
筹资活动产生的现金流量净额	-3,323,925.26	-1,141,243,667.08	-99.71

(二) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
其他应收款	62,842,238.93	0.61	137,606,963.91	1.4	-54.33	收到往来款
可供出售金融资产	29,082,893.13	0.28	50,896,551.30	0.52	-42.86	出售部分持有的保险产份额
在建工程	9,673,166.79	0.09	93,856,278.56	0.95	-89.69	在建工程完成转入固定资产相长期待摊费用
无形资产	173,117,636.21	1.69	78,936,091.07	0.8	119.31	收购百好古百货导致
商誉	124,102,134.24	1.21	30,026,296.42	0.31	313.31	收购江苏紫金和百好古百货导致
短期借款	1,350,087,243.20	13.21	543,000,000.00	5.52	148.63	银行借款增加导致
其他流动负债	1,200,000,000.00	11.74	1,700,000,000.00	17.28	-29.41	发行债券减少导致
其他非流动负债	0	–	696,406,891.85	7.08	-100	持有的中期票据将于2019年8月31日到期,转入到一年内到期的其他非流动负债

2. 截至报告期末主要资产受限情况

1、本公司全资子公司银川海融兴达以自有房产为长期借款4,919.59万元提供抵押担保,该笔贷款发生于2016年3月23日,贷款期限为10年。此房产总面积17,895.08平方米,用于银川悦海店经营使用;

2、本公司于2018年3月28日向华夏银行申请短期借款,借款期限为1年,并以1.03亿元定期存款作为质押担保。本公司已于贷款到期日偿还了该笔贷款并为1.03亿定期存款解除质押。

3、本公司向部分在营门店业主或出租方开具租约履行保函,以及向供应商开具货款承兑汇票,截至报告期末上述两项业务发生的保证金共计1,988.96万元。

(三) 行业经营性信息分析

1. 报告期末已开业门店分布情况

地区	经营业态	自有物业门店 门店数量	自有物业门店 建筑面积(万平米)	租赁物业门店 门店数量	租赁物业门店 建筑面积(万平米)
东北	生活超市	1	20.856	16	182.298
华北	生活超市	–		37	375.532
西北	生活超市	2	23.795	22	222.122
华东	生活超市	1	12.767	14	171.094
	高级超市	–		10	37.673
华中	生活超市	–		9	125.280
	高级超市	–		1	4.700
华南	生活超市	–		16	138.229
西南	生活超市	–		31	291.004
合计	生活超市	4	57.418	145	1,505.569
	高级超市	0	–	11	42.373

2. 其他说明

(1) 公司营业收入前10间门店的分布情况

营业收入前10间门店的分布情况

门店名称	地址	建筑面积(平方米)	开业时间	物业权属	租赁期限
贵阳宅吉店	贵阳市盐务街36号贵州商专南楼	15,960	2002年06月	租赁	35年
武汉中华路店	武汉市武昌区临江大道36号	14,575	2000年01月	租赁	20年
兰州红星店	兰州市城关区火车站东路18号	25,700	1999年12月	租赁	20年
北京西直门店	北京市西城区西直门外大街1号西区商业B1-01	10,149	2009年09月	租赁	20年
银川悦海店	银川金凤区悦海新天地负一层	14,478	2014年09月	自有	–
青海花园店	西宁市城中区石坡街16-19号	20,862	2000年07月	租赁	20年
长春青年路店	长春市绿园区青年路81-83号	22,538	2002年08月	租赁	30年
兰州飞天店	兰州市安宁区营家滩十字路口	13,750	2011年08月	租赁	17年
包头友谊店	包头昆区友谊大街17号街坊	21,500	2003年01月	租赁	30年
广西江南店	南宁市平岗路45号	12,632	1998年12月	租赁	30年

(2) 公司报告期内新增门店情况

报告期内新增门店

地区	业态	门店名称	物业权属	建筑面积(平方米)	开业时间	租赁期限	建造成本(万元)	地址
华北	生活超市	阳泉安康家园店	租赁	14,000	2018.3.25	20年	578.22	山西省阳泉市经济开发区新泉北路南侧安康三期9号楼
东北	生活超市	大庆铁人店	租赁	8,994	2018.1.12	20年	48.68	大庆市让胡路区中原路4号
华东	高级超市	扬州五彩世界店	租赁	4,606	2018.12.23	20年	141.30	扬州市邗江区京华城路和国展路路交叉口东北角
西南	生活超市	攀枝花福广金城店	租赁	10,000	2018.1.19	20年	434.03	攀枝花市西区苏铁中路107附2号
西南	生活超市	攀枝花市仁和区华芝御景城店	租赁	6,988	2018.1.19	20年	483.81	攀枝花市仁和区华芝路3号
西南	生活超市	贵阳遵义湖潭香江半岛店	租赁	8,645	2018.1.28	20年	524.74	遵义市湖潭县天文大道

(3) 公司报告期内停业门店情况

报告期内停业门店

地区	业态	门店名称	物业权属	建筑面积(平方米)	停业时间	地址	停业原因
华东	高级超市	南京21世纪太阳城店	租赁	4,027	2018.12.17	南京市江宁经济开发区双龙大道1539号	门店亏损
西北	生活超市	宁夏石嘴山大武口和平广场店	租赁	14,090	2018.3.31	宁夏回族自治区大武口区和平广场	门店亏损

(4) 公司租赁期满的门店情况

本公司兰州红星店租赁合同将于2019年12月26日到期,公司就续租事宜正积极与业主方协商。

(5) 公司店效分析表

店效情况统计

主要地区	经营业态	报告期主营业务收入(万元)	平均销售增长率(%)	每平方米营业面积销售额(元)	每月每平方米建筑面积租金(元)
东北	生活超市	106,410.04	3.95	5,237.90	21.73
华北	生活超市	297,846.30	-5.77	7,931.32	39.49
西北	生活超市	188,118.47	-2.04	7,649.67	25.51
华东	生活超市	74,787.27	-6.15	4,067.60	21.82
	高级超市	28,565.15	-19.64	7,582.39	38.09
华中	生活超市	44,170.11	-1.52	3,525.71	28.10
	高级超市	3,136.85	23.12	6,674.15	25.58
华南	生活超市	105,397.53	21.23	7,624.85	21.84
西南	生活超市	178,189.89	-3.55	6,123.28	19.91

(6)公司主要费用分析表

费用分析表

单位:元

费用名称	本期数	上年同期数	增长率(%)	变动分析
租赁费	474,317,148.51	469,753,289.39	0.97%	新店增加
广告宣传与促销费	84,968,136.54	79,334,872.66	7.10%	新店增加
门店装饰装修费	35,637,098.34	34,691,362.73	2.73%	新店增加
自有物流费用	46,241,073.64	54,446,338.63	-15.07%	配送中心部分业务转向外包
外包物流费用	9,125,765.24	6,621,394.19	37.82%	增加外包物流配送

(7)公司仓储物流情况

报告期内,公司继续推进物流中心建设,同时聘请第三方物流机构,在原有城市物流建设基础上为我司做全国物流网络规划,整合城市配送中心,提高物流效率。目前,公司的物流体系已经形成区域(RDC)和城市(DC)两级配送网络,已建成并投入运营的RDC物流配送中心有六家,即北京物流中心、兰州物流中心、贵州物流中心、南宁物流中心、南京物流中心和大连物流中心。其中,北京物流中心位于天津市,覆盖北京地区及华北区域;兰州物流中心位于兰州市,覆盖甘肃、青海和宁夏三省;贵州物流中心位于贵阳市,覆盖贵州省和四川省部分地区;南宁物流中心位于南宁市,覆盖广西自治区;南京物流中心位于南京市,覆盖江苏和安徽省;大连物流中心位于大连市,覆盖大连地区;

在运营模式方面,RDC采用自有运营和外包专业物流公司管理相结合的模式,RDC外包占比在三分之二左右,并计划在未来逐步提升外包比例。DC、RDC的仓库及车辆主要以租赁形式运营,RDC主要承载干货和基地自采商品的存储、配送工作,未来还将实现区域间特色商品全国互通,让顾客充分享受新零售带来的新鲜、便利,以满足不同购物者对商品的需求。

(8)公司采购与存货情况

采购与存货情况统计表

货源情况	公司作为一家全国性超市连锁企业,一直以完善中国中环市场商品结构,振兴民族商业体系为目标。为了满足中国购物者的需求,超市内商品结构健全,经营品项达两万多种。生鲜产品更是公司经营的核心,公司通过建立生鲜商品的国内跟国外直采体系,实现超市内生鲜产品直接采购,上柜销售,保证了生鲜商品品种丰富,价格低廉,新鲜美味。针对食品及百货,公司建立了大客户采购部,与近百个国际和国内重点品牌建立了大客户联采制度,直接向供应商终端采购,以便确保商品安全及质量和低价保证。2018年为给中国购物者提供更佳的商品服务,公司加快了自有品牌和进口商品开发与引进速度,涉及三十多个大类,满足了中国高端购物者的需求。
采购团队情况	公司具有中国零售市场最专业最稳定的采购队伍。公司定期会安排专人给采购队伍进行各方面专业知识培训,也会不定期的邀请国外一流零售咨询公司对北京华联采购团队进行前沿文化知识分享。在进行过品类管理项目后的北京华联采购团队更是组织细化,分工明细。整个采购体系全国执行标准统一的商品结构、采购流程和表单应用,以便为全国的购物者精挑细选物美价廉的商品。

前五名供货商及供货比例	序号	食品	非食品
	1	蒙牛乳业销售有限公司	保洁(中国)营销有限公司
	2	益海嘉里食品营销有限公司	福建恒安集团厦门商贸有限公司
	3	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	联合利华服务(合肥)有限公司
	4	北京顺业烟酒集团有限公司	广东立白洗涤用品有限公司
	5	山东鲁花集团商贸有限公司	南通蝶纺纺织有限公司
	前五名供应商占比	6.62%	25.36%

货源中断风险及对策	由于公司持续加强门店库存管理工作,商品供应链也较为稳定,故缺断货现象较少,偶尔有供应商送货因素短时间造成个别商品缺断货时,门店管理人员会做缺货标记,告知顾客。公司在各大区建立了大仓打造物流配送体系,为门店货源保障奠定了坚实的基础。
存货管理政策	为了对商品的进时管理和更为细化的数据分析,公司引入ERP系统作为网络支持并以完成全国导入。ERP系统能及时获取全国各地区商品销售及库存信息和精细的商品结构分配,在设定科学的订货周期参数后,确保超市内每个细分类商品的库存合理和货源充足。
对滞销及过期商品的处理政策及减值计提政策	为了保证优质的库存水平和新鲜的商品质量,门店每天都会对生鲜和日配产品进行检查,对临期商品会做出醒领或降价销售等处理政策,对过期或变质商品坚持予以销毁例入损耗,门店每月定期对包装食品所销品进行稽核检查是否按近临期,个别商品发现问题立刻淘汰更换,以确保所销商品的品质。公司食品安全部工人员会对门店商品再一次跟进检验核查以确保销售商品的品质及有效期,并定期对门店人员进行食品安全方面的工作进行培训和考试。

(9)会员类别情况

2018年不同类别会员的销售额情况

会员类别	数量(人)	销售额(元)	销售额占主营业务收入比重(%)
活跃会员	3,862,328	6,249,081,740	60.87
非活跃会员	2,613,452	473,082,783	4.61
合计	6,475,780	6,722,164,523	65.48

注:活跃会员是指在全国范围内平均每月到店消费两次以上(含两次)的会员。

(10)报告期内促销活动

在2018年的26个重点促销档期,公司与重点供应商、重点品牌开展乐丰富多彩的各类创新营销活,提升门店来客及销售增长,带动整体销售利益,与供应商发展共赢。2018年大客户供应商全国下发17个主题促销活动,有效提升了销量。同时,组织了2万多场次店内推合活动,执行大型路演500多场次。

重大档期方面,公司主要开展了"均一节、红酒节、乳品节、BHG购物节、美发节"等一系列的专版促销。同时开创了"趣、BHG"主题系列创新营销活动,如联合鑫荣懋、海盈阁、玛氏、伊利、益海嘉里、英蒂丝举办的顺义金街欧洲小镇活动、联合益海嘉里举办的BHG厨神大赛等,并加大异业合作,如支付宝一元秒杀、翼支付华联联名电话卡活动等,营销活动在不断寻求创新。同时,公司组织了一系列会员活动提升会员体验,比如独家品牌活动"超市里的亲子课堂",增强会员体验感,加强会员粘度,并获得了会员的好评。

(11)公司2019年投资计划

2019年公司计划开店规模在10-20家左右,每家门店的投资规模约2,000万元,以上资金需求将通过自有资金、发行债券、银行贷款等方式解决。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

对外投资情况			
2018年投资额(万元)	2017年投资额(万元)	变动额(万元)	变动幅度(%)
59,767.33	15,800.00	43,967.33	278.27%

(1) 重大的股权投资

被投资公司情况

公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例(%)	投资金额(万元)
陕西华联食品有限公司	经营农产品	70%	1,400.00
贵州华联综合超市有限公司	经营超市	100%	14,000.00
吉林北华联综合超市有限公司	经营超市	100%	0.00
黑龙江北华联综合超市有限公司	经营超市	100%	0.00
青海华联综合超市有限公司	经营超市	100%	0.00
陕西华联连锁超市有限公司	经营超市	100%	0.00
江苏紫金华联商用设施运营有限公司	经营房产租赁	100%	23,567.33
北京百好古社区百货有限公司	经营百货	100%	20,800.00

注:1、公司未在报告期内向吉林北华联、黑龙江北华联、青海华联和陕西华联出资;2、公司已于报告期内将控股子公司陕西事农转让给华联集团。

持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	期末持股比例	期末账面价值(元)	会计核算科目	股份来源
华联财务有限责任公司	366,224,668.28	33%	1,028,764,909.37	长期股权投资	增资
合计	366,224,668.28	/	1,028,764,