

银川新华百货商业集团股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	新华百货	股票代码	600785
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李宝生	李丹	
电话	0951-6071161	0951-6071161	
传真	0951-6071161	0951-6071161	
电子信箱	LBS99@VIP.163.COM	lidan8328@126.com	

二、 主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

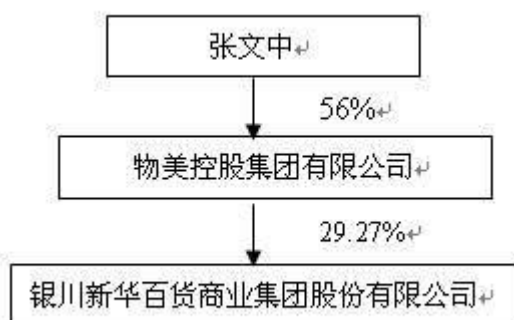
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	3,964,910,948.88	3,432,443,512.80	15.51	2,754,531,725.06
归属于上市公司股东的净资产	1,546,803,507.09	1,407,941,060.20	9.86	1,211,573,412.86
经营活动产生的现金流量净额	221,272,155.83	377,488,169.45	-41.38	377,716,257.59
营业收入	6,604,959,299.65	5,999,829,915.18	10.09	5,291,390,565.24
归属于上市公司股东的净利润	201,356,822.48	242,243,327.17	-16.88	252,335,895.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	197,763,918.88	240,974,672.25	-17.93	243,824,341.53
加权平均净资产收益率 (%)	13.35	18.18	减少 4.83 个百分点	21.98
基本每股收益 (元 / 股)	0.97	1.17	-17.09	1.22
稀释每股收益 (元 / 股)	0.97	1.17	-17.09	1.22

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	22,220	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	21,875		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
物美控股集团有限公司	境内非国有法人	29.27	60,715,708	0	质押 60,715,708
安庆聚德贸易有限责任公司	境内非国有法人	6.48	13,440,000	0	无
王垚	境内自然人	2.02	4,187,417	0	未知
首域投资管理(英国)有限公司—首域中国 A 股基金	其他	1.83	3,806,055	0	未知
中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金	其他	1.83	3,800,000	0	未知
宁夏通信服务公司	其他	1.21	2,520,000	0	未知
北京鹏程美艺商贸有限公司	其他	1.12	2,314,400	0	未知
兴业银行股份有限公司—兴全趋势投资混合型证券投资基金	其他	1.03	2,128,630	0	未知
刘晖	其他	1.02	2,116,216	0	未知
芦建新	其他	0.07	1,381,762	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、公司第一大股东物美控股集团有限公司与上述其余股东之间无关联关系，亦不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 2、公司未知上述其余股东之间有无关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年，世界经济延续了缓慢复苏态势，对中国经济继续造成一定不利影响，国内经济全年整体运行相对平稳，经济运行主要问题在于增速放缓。国内消费市场受以上综合因素影响，各主要品类商品销售差异明显，消费整体增长不畅，行业景气度仍未出现明显回升，同时国家多项提倡节俭等相关政策的出台，对零售企业中高端消费品的销售等带来一定影响，加之企业各项综合成本的持续上升以及零售业面临的经营模式转型压力，均对全年的销售增长形成制约。面对国内经济形势的纷繁复杂及零售市场整体综合竞争环境的加剧，公司在新一届董事会的领导下，克服发展中的不利因素，公司管理层和全体员工勤勉努力，力求实现全面提升，通过积极应对市场变化趋势，及时把握市场发展的有利时机扩大发展规模，坚持区域零售做强、做大战略的目标不动摇，公司百货、超市及家电三业态继续贯彻效益优先、强化预算管理达成的目标原则，深入推动公司整体精细化运营管理，多渠道挖掘企业增长潜力，各项经营指标平稳增长。

报告期内公司实现营业收入 660,495.93 万元，同比增长 10.09%，由于公司子公司青海新华所属西宁店新开业及超市业态其他相关店铺尚在培育期原因影响，实现归属于上市公司股东的净利润 20,135.68 万元，同比下降 16.88%。报告期内各业态经营情况如下：

1、公司各百货店铺进一步加强各项资源的整合，明晰对各店的调整、定位和目标提升，通过细化各店铺的分类管理,强化各项预算指标的达成,有效落实了各门店综合经营定位的调整,不同定位店铺在应对市场环境变化时实施差异化经营策略,并通过合理控制各项费用支出，针对性促销策略的实施及强化对 VIP 客户群的精准服务，实现了百货业态品牌与服务内涵的提升，各百货店的盈利能力得到了一定程度的提高；

2、公司子公司青海新华所属西宁店（乐尚都市广场）作为公司百货业态的第 8 家店铺于 9 月初在西宁市开业，该店铺是公司倾力打造的在西宁当地经营面积最大、具有代表性的大型购物中心，目前尚处于培育期，开业以来整体经营情况基本符合预期，相信在经过青海新华管理团队后续必要调改和针对性经营策略的实施，将会逐步缩短该店的培育期，未来该店的经营业绩将会逐步提升；

3、报告期内公司超市业态共新开包括大卖场、生活超市和便利店在内的共 13 家店铺，进一步加快了营销网点的构筑，市场占有率、营业收入得到稳步提高；

4、2013 年公司超市业态农超对接经营实现了最大跨度的自营，农超对接通过近几年的发展日渐成熟，并始终以“农超对接、服务大众”为发展主题，最大限度满足了更多消费者对物美价廉新鲜蔬果的需求，从农民的生产基地直接供应到卖场的方式，大大减少农产品销售中的环节，进一步提升了超市业态的市场份额和影响力；

5、目前，公司所属各业态连锁网点在银川市自西向东辐射西夏区、金凤区、兴庆区的繁华街区和居民区，并将连锁网点逐步向区内其他市、县发展，随着规模逐步扩张和未来几年发展规划的启动，宁夏区外将逐步形成公司在西北市场发展的新平台，目前已在内蒙、青海、甘肃等区域开设零售网点，未来将形成具有区域竞争优势的连锁企业；

6、报告期内，公司在银川市永宁县望远工业园区投资建设的物美新华西北现代供应链项目，首期约 150 亩工程已基本建成完工并初步投入使用，该项目将成为集商品仓储、农副产品加工、配送、集散为一体的综合物流供应基地，随着后期工程的逐步实施，未来依托永宁望远工业园区的发展平台，凭借公司在区域内商品流通行业的优势地位，该项目将建设成为区内消费品流通行业规模最大、功能最完善、配套最齐全、辐射范围最广阔的绿色、安全、生态的商品流通综合物流枢纽中心；

7、公司电器业态积极应对行业变化与销售模式的改变，不断创新、提升经营管理，积极迎合消费者的需要，通过在卖场内新增智能机体验台及体验区，以时尚的形象和新颖体验式消费方式来满足顾客个性化需求，并以此有效带动销售的提升，报告期内新开以经营通讯业务为主店铺 5 家，同时全方位拓宽与移动公司的合作形式，中标其多家在核心商圈内的移动营业厅经营权，在以较低成本开拓新开门店的同时不断提升了市场占有率。

（二）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	6,604,959,299.65	5,999,829,915.18	10.09
营业成本	5,354,704,036.57	4,876,036,066.77	9.82
销售费用	734,231,525.92	615,318,923.23	19.33
管理费用	166,606,870.16	131,687,506.10	26.52
财务费用	34,726,474.50	15,914,806.21	118.20
经营活动产生的现金流量净额	221,272,155.83	377,488,169.45	-41.38
投资活动产生的现金流量净额	-431,318,959.35	-751,871,893.77	42.63
筹资活动产生的现金流量净额	25,077,315.75	143,337,733.30	-82.50

2、 收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内公司实现营业收入 660,495.93 万元，同比增加 60,512.93 万元,同比增长 10.09%。公司通过持续门店经营定位的调整、商品品类的优化，不断创新营销模式及增加新开店铺数量与规模等方式，促进整体收入稳步增长。

(2) 主要销售客户的情况

公司所处零售业态经营特点，销售对象主要以个人零售消费为主，公司无法区分主要客户，也不存在单一客户营业额占营业收入的比重超过 30%的情形。

3、 成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	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(%)
商业零售	主营业务成本	5,351,426,159.22	99.94	4,873,890,507.44	99.96	9.80
租赁业务	其他业务成本	3,277,877.35	0.06	2,145,559.33	0.04	52.77

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商采购金额合计占采购总额比重为 7.86%。

4、 费用

单位：元

项目	本年金额	上年金额	变动幅度(%)
销售费用	734,231,525.92	615,318,923.23	19.33
管理费用	166,606,870.16	131,687,506.10	26.52
财务费用	34,726,474.50	15,914,806.21	118.20

(1)销售费用较上年增加，主要是职工薪酬、租赁资产发生的租赁费及水电气费等增加所致。

(2)管理费用较上年增加，主要系子公司连锁超市和东桥电器业态规模扩大以及青海新华新开业，从而导致职工薪酬、折旧摊销、税费等费用上涨。

(3)财务费用较上年增加，系子公司青海新华为购入西宁乐尚都市广场（万通大厦）而向银行借入的款项产生的利息支出增加及公司刷卡手续费增加、利息收入减少所致。

5、 现金流

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	221,272,155.83	377,488,169.45	-41.38
投资活动产生的现金流量净额	-431,318,959.35	-751,871,893.77	42.63
筹资活动产生的现金流量净额	25,077,315.75	143,337,733.30	-82.50

(1)经营活动产生的现金流量净额较同期下降，系本年购买商品支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金较同期增加所致。

(2)投资活动产生的现金流量净额较同期增加，系本年支付的购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较同期减少所致。

(3)筹资活动产生的现金流量净额较同期下降，系本年取得借款所收到的现金较同期减少，支付其他与筹资活动有关的现金较同期增加所致。

6、 其它

(1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内公司于 2013 年 11 月 15 日召开 2013 年第四次临时股东大会，审议通过了关于公司以发行股份及支付现金购买控股子公司东桥电器少数股东 49% 的权益暨关联交易的收购事项，公司并于 2014 年 1 月 3 日收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准银川新华百货商业集团股份有限公司向银川市东桥家电有限公司等发行股份购买资产的批复》（证监许可【2013】1656 号），截止目前，该事项尚正在按计划实施办理中。

(2) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司严格按照年初制定的发展目标，落实各项重点工作的开展，公司三业态新开各类店铺 19 家，各类调改店铺 7 家，鉴于一些储备新店项目房屋租赁价格的大幅上涨及其他原因，公司在经过审慎论证分析后，本着股东利益最大化的原则放弃了一些开店项目，公司全年三业态业务整体收入首超 60 亿元大关，达到 66.05 亿元，基本实现了年初制定的发展计划，同时报告期内公司三业态业务走出宁夏，坚定实施走出宁夏以西北市场作为公司未来发展方向战略目标，增加了新华百货在西北市场的门店数，增强了公司竞争实力，以银川市最大的购物中心-乐尚都市广场开业为起点，以内蒙、甘肃、陕西等宁夏周边省份城市相继开店为突破，标志着公司跨区域发展的目标已初具规模。

（三）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司根据相关业务发展的需要，决定以现金方式出资 1000 万元人民币，投资设立全资子公司宁夏新丝路商业有限公司，该公司的成立有利于公司自营品牌业务的拓展，提高市场占有率。该公司注册资本 1000 万元，经营范围为批发和零售百货，文化用品，服装鞋帽，针纺织品，金银首饰，钟表，工艺品，代理品牌业务等。同时为提升本公司珠宝品牌经营业务的拓展渠道，公司投资设立控股子公司宁夏新百每克拉美西北钻石商场有限公司，该公司注册资本为 800 万元人民币，其中公司以自有现金出资 480 万元，占注册资本的 60%；每克拉美（北京）钻石商场有限公司以现金出资 152 万元，占注册资本的 19%；自然人王滨以现金出资 168 万元，占注册资本的 21%，该公司经营范围为销售首饰、工艺品、纺织品、服装、日用品、文具用品、体育用品及器材、五金交电、电子产品、计算机及辅助设备；经济贸易咨询；组织文化艺术交流活动（不含演出）；会议服务等。

报告期内，公司对外股权投资与上年同比减少 13,520.00 万元，同比降低 90.13%。

（四）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业竞争格局和发展趋势

2014 年，我国零售业竞争将更趋白热化，大型零售企业控制的市场份额将会不断提高，传统百货店的经营已显现出一些不能充分满足消费者多样化、个性化需求的端倪，电商冲击推动传统百货业加快转型，实体商业与电商企业整合成为发展趋势，而区域性连锁零售企业在发展速度和效益方面的优势会逐年显现。

国家通过促进消费来拉动国民经济增长的行业政策将会逐步细化实施，将会给予零售行业未来较大的发展空间与机遇，同时伴随城镇化发展战略的深入施行，消费人口及收入的不断上升，将会带动消费结构的升级和消费需求的多样化，为未来实质推动消费市场的回升创造良好的局面。

（二）公司发展战略

公司百货、超市、家电三业态目前同时面临机遇与外来挑战并存的局面，公司将继续在稳固宁夏市场为中心的前提下，坚持区域领先、区域做强的总体战略，深耕细作区域市场，持续巩固、提升在当地零售市场的优势地位，积极寻求契机拓展新的发展区域，不断巩固提升现有成熟商圈，探索如何加快在宁夏及周边地区构筑、竞逐、培育、形成并引领新的商圈，将成为公司未来在本区域内及西北相关市场发展角逐中，能否取得最终实质性发展壮大的关键所在。同时，公司将适时调整、关注并实施零售行业转型所带来的发展机遇，尝试与电商合作、探索 O2O 模式，继续强化创新发展理念，将公司逐步打造成为在西北流通市场具有影响力和号召力的零售企业目标不动摇。

（三）经营计划

1、2014 年，零售市场的发展速度会逐步加快，竞争的力度将更加激烈范围将更广，公司将根据发展的实际需要均衡内生性增长及外延式扩张发展的节奏，不断创新经营管理手段，全力缩短新店培育期，以公司整体核心竞争力的提升，来促进公司的可持续发展，公司同时会适时通过区域内并购来实现规模扩大、市场占有率的提高；

2、公司各百货店铺将进一步加强各项资源的整合，强化重点品牌的营销管理，加大 VIP 经营力度和方式，积极以外部促销和内在转型为抓手，多渠道、多角度出发，提升市场竞争力和对消费者的吸引力。同时后续将充分做好百货业态固原店、大世界店及鼓楼龙马项目店铺的前期开业准备工作，确保以上三家百货店铺开业经营后能够给公司百货业态带来新的发展动力和突破；

3、公司超市业态将加快品类优化调整，不断优化营销网点建设布局，力争新开各类店铺近 18 家，进一步提升超市业态在招商、营销及营运等方面的发展力度，不断提高生鲜直营与农超对接的综合营运水平，强化公司超市业态在本区域内的领先优势，不断提升超市业态的综合竞争实力；

4、新百电器在 2014 年将积极应对市场的激烈竞争,紧紧围绕各项预算目标，优化资源配置，创新营销理念，通过紧抓"店面、营销、商品、服务"四个方面来做好经营管理工作，继续全力打造"新百电器"、"新百通信"品牌。进一步提升整体市场运营能力，提升服务水平，为新百电器的再次发力发展打下坚实基础；

5、2014 年公司 will 积极加强集团整体的全面提升工作，围绕"提升、发展、创新"三大主题来优化运营体系，并由此形成自身具有核心竞争力的经营模式和经营技术以及掌握这些技术的经营团队。继续提升服务、经营好服务，给消费者带来更多的感动服务，通过不断延伸会员服务方式和内涵，使各业态服务更专业化和标准化，从而促进公司整体经营质量的不断提高；

6、2014 年公司将进一步强化各项预算指标的达成与提升，通过精细化管理手段的实施来处理发展及经营效益的提升工作，并坚持以市场发展的标准来衡量调整、改变自身，不断提高各级管理人员的专业素质和执行力；

7、2014 年公司将按照《企业内部控制基本规范》、上交所发布的《上市公司内部控制指引》及宁夏证监局下发的《关于做好辖区上市公司内控规范实施工作的通知》的要求，结合公司实际情况，切实落实 2014 年度内控实施工作任务，重点做好内控体系建设及内控制度的试运行及自我评价工作,并根据试运行情况，进一步完善方案、手册，确保运行系统稳定、良好与高效，确保内控体系设计符合监管要求，确保运行系统与内控体系满足公司管理与发展的需要。

(四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2014 年公司资金需求将主要来自百货业态三家综合购物中心店铺开业前期的装修改造及开办费等、包括公司租赁的固原店、银川大世界店和鼓楼龙马广场店开业前的装修改造、超市业态约 18 家店铺的开业和其他相关店铺的调改以及家电业态商品采购所需各类资金等，根据公司目前整体的资金使用状况分析，预计 2014 年资金需求会有一些的压力，公司将通过积极拓宽融资渠道、日常经营积累及银行信贷等其他融资渠道来筹资，全力确保公司发展对资金的需求量。

(五) 可能面对的风险

1、国内经济的相对缓慢增长及相关不利因素制约着消费市场的需求变化，使零售企业发展继续承受着较大压力，"促销"和"转型"在一段时期内仍将是零售业的发展主题。在网上销售的冲击下，零售企业为了应对客流下降、销售减速的困境，促销的力度将更大，目的性更强，

从而使国内零售行业将在未来的几年中面临更为严峻的经营形势，行业整体发展将受到一定影响；

2、现代零售业对店面管理的高度专业化、特色化，在资源整合、经营管理、市场开拓等方面对公司提出了更高的要求，增加了管理难度，同时专业管理人才的不足将是公司寻求进一步扩张所面临的首要问题；

3、根据公司目前积极走出宁夏以西北市场为发展新平台战略初步实施的实际情况综合分析，公司集团化整体营运能力仍显不足，整体运营体系尚需完善；跨区域发展的整体规划与应变能力的提升给公司提出了新的挑战；

4、零售业竞争态势逐步加剧，商业地产的租赁价格大幅上涨及人员工资等要素价格的持续上升，使公司的各项综合成本及费用压力逐步加大，一定程度加大了公司规模扩张后的经营风险。

四、 涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期内公司合并报表范围发生变动，公司新成立全资子公司宁夏新丝路商业有限公司纳入合并范围。

宁夏新百美克拉美西北钻石商场有限公司系本公司本年 9 月份投资设立的子公司，持股比例 60%，该公司 11 月 18 日召开股东大会审议通过进行清算，自 2013 年 11 月 1 日起不再纳入合并范围，按权益法核算。

董事长：曲奎

银川新华百货商业集团股份有限公司

2014 年 2 月 19 日