

公司代码：600859

公司简称：王府井

王府井集团股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 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	王府井	600859	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	岳继鹏	连慧青
电话	8610-65125960	8610-65125960
传真	8610-65133133	8610-65133133
电子信箱	wfjdshh@wfj.com.cn	wfjdshh@wfj.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	13,451,251,448.86	13,953,588,451.01	-3.60
归属于上市公司股东的净资产	7,211,946,753.79	7,381,933,665.73	-2.30
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-135,031,956.32	-175,037,755.06	不适用
营业收入	8,687,858,155.24	9,056,429,213.74	-4.07
归属于上市公司股东的净利润	339,681,755.50	463,684,163.54	-26.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	266,995,360.26	391,814,725.71	-31.86
加权平均净资产收益率(%)	4.529	6.403	减少1.874个百分点
基本每股收益(元/股)	0.565	1.002	-43.61
稀释每股收益(元/股)	0.565	1.002	-43.61

2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				33,690		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股 数量	持有有限售条件 的股份数量	质押或冻结的股份数 量	
北京王府井国际商业发展有限公司	国有法人	49.27	296,390,323	0	无	0
周宇光	境内自然人	3.57	21,447,844	0	未知	—
成都工投资产经营有限公司	国有法人	3.26	19,641,955	0	未知	—
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	3.02	18,193,110	0	未知	—
周爽	境内自然人	0.98	5,869,260	0	未知	—
章安	境内自然人	0.70	4,209,541	0	未知	—
大成基金－农业银行－大成中证金融资产管理计划	其他	0.68	4,101,221	0	未知	—
易方达基金－农业银行－易方达中证金融资产管理计划	其他	0.66	3,964,536	0	未知	—
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.58	3,475,994	0	未知	—
倪维新	境内自然人	0.44	2,626,585	0	未知	—
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前 10 名无限售条件股东中，控股股东北京王府井国际商业发展有限公司与其余 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人；其余股东公司未知其之间是否存在关联关系也未知其是否属于一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

☐适用 ☒不适用

2.4 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三 管理层讨论与分析

2016 年上半年，中国经济运行基本平稳，GDP 增速为 6.7%，经济增速保持在合理的区间，延续了缓中趋稳、稳中有进的态势。受经济结构调整和经济转型升级的影响，宏观经济在消费领域的传导效应依旧明显。2016 年上半年，社会消费品零售总额增速为 10.3%，1-5 月份呈震荡下行趋势，6 月份回升明显。实体零售业增幅继续下滑，与社会消费品零售总额增幅差距进一步扩大，上半年全国 50 家重点大型零售企业零售额同比下降 3.1%。而电子商务等新兴消费业态则继续保持 28.2%的同比高速增长，并且在消费零售市场中的占比进一步提高。在市场竞争和线上消费冲击的双重压力下，传统百货业也在不断创新经营理念，扩张购物中心、奥特莱斯业态，拓展销售渠道，实施 O2O 全渠道，加速转型变革步伐，寻求新的增长模式成为行业共识。

截至 2016 年 6 月，公司于全国范围运营 34 家连锁门店，形成了处于不同发展阶段的门店梯次，公司业务涵盖了百货、购物中心、奥特莱斯和超市等多种零售业态的组合，覆盖全国六大经济区域，总经营建筑面积 168.2 万平方米。

报告期内，公司实现营业收入 868,785.82 万元，同比下降 4.07%；利润总额 48,613.68 万元，同比下降 21.39%；归属于上市公司股东的净利润 33,968.18 万元，同比下降 26.74%；百货主业毛利率为 18.35%，同比下降 0.25 个百分点。报告期内，公司利润水平下降主要受营业收入下降、毛利额同比减少、利息收入以及投资收益同比减少所致。

报告期内，公司采取多种措施，开源节流，扩销降费，疏堵结合，减员增效，构筑稳定效益平台。突破传统思维，积极创新营销手段，通过构建场景营销和体验营销，多渠道、无距离、点对点进行推广，吸引客流，提升销售。进一步完善精细化管理，根据上年度费用执行情况，严格预算管理，明确降费总额，加强指标考核和效益分析，提高资金投入的针对性和有效性。精简冗员，合理调配人力资源，提高工作效率。实施合同能源管理模式，节能降耗，精准管控。根据市场环境和经营情况，积极与物业方沟通谈判，采取多种手段力争降低物业成本。稳步推进新店筹备，创新筹划理念，突出主题化定位，注重时效，严格把控费用支出。开展“一店一策”战略研究工作，着手制定相关方案。

报告期内，在稳固效益平台的同时，公司全力推进战略转型变革。在提升商品经营能力方面：积极拓展品牌资源的战略合作，进一步强化品牌支持力度。加速推进自营和自有品牌开发工作，明确与百联集团、利丰集团组建的合资公司的五年业务规划，锁定厨具、儿童集合店、时尚女装为首批开发品类。在提升顾客经营能力方面：加强研究，着重寻求路径突破，探索落地措施。从后台运营管理和前台终端服务两个层面，以顾客体验环节为切入点，开展“深化客户经理制”、“完善现代服务体系”、“加快推进门店顾客圈群化建设”、“应用导购员管理系统”、“完成试点门店全渠道会员业务切换”等工作，系统提升顾客经营能力。

全力推进全渠道建设，以顾客需求为出发点，以打造为顾客提供便捷触达渠道的运营能力为目标，充分应用新技术手段，有序推进全渠道 4 大工作模块、14 个工作项目落地，切实满足顾客消费需求，解决门店实际问题。报告期内，公司积极推动互联网新应用落地，组织线上线下的互动场景营销、跨渠道营销、跨渠道销售等全渠道建设，效果良好；全渠道系统已在北京市百货大楼上线运营，并在部分专柜实施 PAD 收银；集团大数据项目、BI 平台升级项目也已进入实施阶段。在组织变革方面：公司深入研究总部功能定位、各业态管控模式、项目跟投机制、考核奖励政策等多项体制机制创新工作，为下一步确定方案、落地实施打下了基础。报告期内，公司完成奥特莱斯业态事业合伙人机制改革，成立奥特莱斯管理公司，引入管理团队持股，为加快奥特莱斯业态发展创造了体制机制上的有利条件。

报告期内，公司适时调整发展重点，进一步加快业态布局，抓住新兴业态发展的黄金窗口期，重点发展购物中心和奥特莱斯业态，形成多业态并举、覆盖顾客全生活系统的业态结构。

在百货业态方面，在经济下行和市场竞争因素影响下，一方面加速传统老店转型步伐，另一方面，谨慎寻求对公司业绩具有支撑作用的投资机会。报告期内，重庆王府井解放碑店、乌鲁木齐王府井、呼和浩特王府井等部分传统百货门店及时转型为城市奥莱，扩大了销售规模，减轻了业绩压力；运营银川东方红店，将公司连锁版图扩张至西北重镇银川。

在购物中心业态方面，发挥购物中心管理公司市场化机制，利用购物中心管理公司提供商业地产全产业链综合服务的专业优势，以委托管理和租赁双驱动的轻资产运营模式，市场化、专业化运作取得成效。报告期内，乐山王府井购物中心、洛阳王府井购物中心已实现盈利，熙地港（西安）购物中心对外营业，熙地港（郑州）购物中心、哈尔滨王府井购物中心、南充王府井购物中心、佛山王府井购物中心建设筹备工作稳步推进，预计 2016 年、2017 年将陆续开业。

在奥特莱斯业态方面，抓住奥莱业态发展的窗口期，成立奥莱运营管理公司，注入市场化运作机制。报告期内，公司加速西安周礼小镇项目和银川大阅城项目的招商筹备进程，预计 2016 年底开业；截至本报告出具之日，公司已取得北京国资委对收购西安西恩奥莱项目的评估核准，目前正在积极推进后续工作。

在超市业态方面，公司研究、确定了超市业态未来 5 年发展规划，着力于提升超市运营能力

和团队专业化水平，并寻求投资并购机会，走出王府井超市的特色之路。

报告期内，公司 2016 年度非公开发行股票已经股东大会通过，并通过中国证监会发审委审核。截至本报告出具之日，公司已收到中国证监会核准批文，将在规定时限内办理本次非公开发行股票的相关事宜。公司通过非公开发行股票募集资金，用于完善经营业态的战略布局，搭建线上线下融合渠道，能够更好的实施转型变革发展战略服务，提升公司的核心竞争力和持续盈利能力。

主营业务分析

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	8,687,858,155.24	9,056,429,213.74	-4.07
营业成本	6,792,191,114.15	7,128,602,701.06	-4.72
销售费用	1,013,408,292.33	1,042,566,372.81	-2.80
管理费用	344,034,196.89	328,072,738.44	4.87
财务费用	19,918,433.42	-84,638,527.87	不适用
科目	本期数	上年同期数	变动金额
经营活动产生的现金流量净额	-135,031,956.32	-175,037,755.06	40,005,798.74
投资活动产生的现金流量净额	-326,293,271.72	-208,888,984.92	-117,404,286.80
筹资活动产生的现金流量净额	-272,474,845.53	0.00	-272,474,845.53

3.1 收入分析

公司主营业务为百货零售和购物中心出租业务，营业收入来自于公司旗下各门店的商品销售收入以及功能商户的租金收入。

报告期内，受市场环境影响，公司整体交易次数与客单价指标均为负增长，公司实现营业收入 868,785.82 万元，同比下降 4.07%。其中商品销售收入实现 827,553.10 万元，同比下降 5.1%；租金收入实现 18,000.58 万元，同比上升 36.51%，租金收入上升主要为新开门店影响。

分期段看，公司可比口径一季度销售降幅达到近年历史低点，第二季度销售降幅收窄，走势趋稳。

分商品类别看，公司“吃、穿、用”大类商品销售下降均在 10%左右，差异不明显，销售下降具有普遍性。从细分类别看，只有运动服饰一个品类销售实现增长，为 6.91%；其余品类均为负增长，化妆类、钟表类的小幅下降，男装、女装、鞋帽、针织四大品类降幅均接近或超过 10%，黄金珠宝类、箱包类降幅均超过 10%。

分地区看，除焦作店、南宁店和鄂尔多斯店实现销售增长外，其余门店同比均有下降。

3.2 成本分析

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额（元）	本期占总成本比例（%）	上年同期金额（元）	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
零售业	营业成本	6,792,191,114.15	82.38	7,128,602,701.06	83.87	-4.72	同比下降主要是销售下降影响所致。
合计	-	6,792,191,114.15	82.38	7,128,602,701.06	83.87	-4.72	

3.3 费用分析

项目	2016 年 1-6 月（元）	2015 年 1-6 月（元）	增减金额（元）	同比增减（%）
销售费用	1,013,408,292.33	1,042,566,372.81	-29,158,080.48	-2.80
管理费用	344,034,196.89	328,072,738.44	15,961,458.45	4.87
财务费用	19,918,433.42	-84,638,527.87	104,556,961.29	不适用
所得税费用	149,134,578.46	155,476,881.69	-6,342,303.23	-4.08

变动原因说明：

- （1） 销售费用同比下降主要是受上年销售人员薪酬调整补发工资影响。
- （2） 管理费用同比增加主要是新开门店影响。
- （3） 财务费用同比增加主要是受利息收入减少影响。
- （4） 所得税费用同下降主要是应纳税所得额减少影响。

3.4 现金流分析

项目	2016 年 1-6 月（元）	2015 年 1-6 月（元）	增减金额（元）
经营活动产生的现金流量净额	-135,031,956.32	-175,037,755.06	40,005,798.74
投资活动产生的现金流量净额	-326,293,271.72	-208,888,984.92	-117,404,286.80
筹资活动产生的现金流量净额	-272,474,845.53	0.00	-272,474,845.53
现金及现金等价物净增加额	-733,800,073.57	-383,926,739.98	-349,873,333.59

变动原因说明：

- （1） 本年经营活动现金流量净额比上年增加主要是支付供应商货款减少影响。
- （2） 本年投资活动现金流量净额比上年减少主要是收购哈尔滨玺鼎泰商业投资有限责任公司 51%股权及支付哈尔滨玺鼎泰项目工程款共同影响。
- （3） 本年筹资活动现金流量净额比上年减少主要是本期支付股利及收购的哈尔滨玺鼎泰商业投资有限责任公司收到的往来款共同影响所致。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，公司会计政策、会计估计和核算方法未变化。

4.2 报告期内，公司无重大会计差错更正需追溯重述的情形。

4.3 报告期内，公司财务报表合并范围变化情况如下：

本公司合并财务报表范围的主要子公司详见“其他主体中的权益”的相关内容。与上年相比，本年因新设成立纳入合并范围的子公司为郑州东成王府井百货有限责任公司和银川王府井百货有限责任公司；非同一控制下企业合并纳入合并范围的子公司为哈尔滨玺鼎泰商业投资有限责任公司。具体情况详见本财务报表附注“合并范围的变更”和“在其他主体中的权益”相关内容。

4.4 公司半年度财务报告未经审计。

董事长：刘毅

王府井集团股份有限公司

2016 年 8 月 25 日