



武汉中商集团股份有限公司 二〇一六年度董事会工作报告

2016 年度公司董事会根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的要求，认真履行忠实义务和勤勉义务，审慎、科学决策公司重大事项，严格执行股东大会各项决议，保证了公司在报告期内经营活动合法合规，有效维护了公司和全体股东的合法权益。

一、董事会的日常工作

（一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

2016 年召开了 7 次董事会，具体情况如下：

- 1、2016 年 1 月 20 日以通讯方式召开了 2016 年第一次临时董事会议，审议通过了《公司关于向平安银行股份有限公司申请授信的议案》；
- 2、2016 年 3 月 24 日召开了第九届董事会第三次会议，审议通过了《公司 2015 年年度报告全文及摘要》、《公司 2015 年度董事会工作报告》、《公司关于向中国农业银行股份有限公司申请授信的议案》等 9 项议案；
- 3、2016 年 4 月 28 日以通讯方式召开了第九届董事会第四次会议，审议通过了《公司 2016 年第一季度报告全文及正文》；
- 4、2016 年 7 月 15 日以通讯方式召开了 2016 年第二次临时董事会议，审议通过了《公司关于申请银行授信及全资子公司武汉中商百货连锁有限责任公司为母公司提供担保的议案》、《公司关于向招商银行股份有限公司申请授信的议案》、《公司关于向中国农业银行股份有限公司申请授信的议案》等 3 项议案；
- 5、2016 年 8 月 25 日召开了第九届董事会第五次会议，审议通过了《公司 2016 年上半年财务报告》、《公司关于聘任副总经理的议案》、《公司关于向工商银行股份有限公司增加融资额度的议案》等 6 项议案；
- 6、2016 年 10 月 25 日以通讯方式召开了第九届董事会第六次会议，审议通过了《公司 2016 年第三季度报告全文及正文》；
- 7、2016 年 12 月 21 日召开了 2016 年第三次临时董事会议，审议通过了《公司关于同意政府征收资产的议案》、《公司关于核销资产的议案》、《公司关于制订经营者薪酬管理办法的议案》等 7 项议案。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况



报告期内，公司董事会依法、诚信、认真地执行了股东大会的各项决议。股东大会通过的决议，均得到了落实。

（三）公司董事会专业委员会履职情况

报告期内，公司董事会各专门委员会在审议各项董事会议案时，均能够认真、审慎、独立，有效的履行表决权，并依照相关法律法规及公司相关制度，勤勉尽责，认真审核各项提案后提交公司董事会审议通过。

1、审计委员会

审计委员会严格履行公司《审计委员会实施细则》、《审计委员会年报工作规程》等制度，共召开4次会议，对定期报告、聘任年度外部审计及内部控制审计的会计师事务所、内部控制规范建设、风险防范、内部控制自我评价、交易等方面进行了重点关注，认真审阅了公司财务报表，认为公司财务报表真实、准确、完整的反映了公司的整体情况。

2、战略委员会

战略委员会在报告期内共召开5次会议，对公司向银行申请综合授信、同意政府征收资产等事项中充分发挥了职责，对相关事项进行了科学、审慎地分析，认为以上决策在保障公司和股东利益的同时，有利于公司长远发展。

3、提名及薪酬与考核委员会

报告期内，提名及薪酬与考核委员会严格履行公司《董事会提名及薪酬与考核委员会实施细则》，共召开了2次会议，审议了公司聘任高级管理人员候选人的提案。对公司高管人员 2016 年度报酬的发放情况以及经营者薪酬管理办法进行审核，高管人员的薪酬方案是在综合考虑个人工作目标达成率及主要考核经济指标完成情况的基础上进行综合考评的，充分调动发挥高级管理人员的工作积极性和工作潜力。

二、报告期内公司的经营情况与分析

2016年，面对经济下行巨大压力、电商冲击、新业态和新渠道分流等因素影响，董事会确定经营目标和部署全年工作，带领公司主动适应经济发展新常态，深入推动连锁体制改革，创新激励与约束机制，推进转型升级调整，切实做好“提质、增效”两道加法和“降本、减亏”两道减法，促改革、增活力、防风险、稳增长，实现“内生式”发展。

（一）主要经营指标完成情况

报告期，公司实现营业收入 40.11 亿元，同比下降 9.00%；实现利润总额 6,879 万元，同比上升 495.73%；实现归属于上市公司股东的净利润 204 万元，较同期增加 5,003 万元，主要是主营业务毛利率得到有效提升，同时严控成本和各项可控费用。

（二）报告期经营管理情况

1、百货连锁公司实行连锁总部宏观管控，门店自主经营、进销分合有序的连锁体制，各门店主动作为，调整经营思路，经营上一店一策，积极寻求品牌资源，挖掘销售和利润增长空间。推进百货购物中心化转型，优化品类配置、品牌组合，扩大多功能配比。创新营销吸睛聚客，门店总经理代言、线上真人PK游戏互动、百名网红看中广等场景式营销活动，以“消费+娱乐”营销新模式，通过感性共鸣引发顾客购买热情。



2、超市连锁公司结合各门店实际情况，采取升级改造为“优品汇”精品超市、适当压缩经营面积、关停绩效差的门店等方式进一步推进大卖场的转型升级。持续优化商品结构，淘汰同质化、销量少和滞销的商品。将团购工作重心转向实物配送，全年实物团购配送较去年有较大幅度增长。持续推进商品直采自营，建立36个生鲜蔬菜、水果、水产、蛋品、大米、肉类生产直采基地，自营规模逐年扩大。全年直采自营毛利同比提升7.34%。在门店广泛使用“人客合一”会员系统，员工引导发展会员15.6万人，引导会员有效消费。与第三方平台京东到家合作建立线上商城，实现销售稳步增长。

3、销品茂购物中心全力保租创效，凭借积累储备的品牌资源，在商品经营和多功能建设上进一步发力，合理优化动线，强化传统儿童优势项目，持续提升餐饮品牌与餐种，强化社交及休闲体验，调整率达31%，出租率达100%。减少抽成商户数量，改租赁经营，有效提升了坪效，租金平均增幅3%。

4、积极推进全渠道战略，继续加大移动端平台功能开发力度，自有平台2016新增用户数31.7万，同比增长36%，累计用户81.14万人，到店转化率达17.86%。

5、规范管理降本增效。加强对临期门店的经营业绩分析预警。进一步规范了营销费用的日常管理，广告等费用下降幅度较大。严格把控交易条件，经营毛利得到保障，毛利率较同期大幅增长。门店租金收取率及合同签订率大幅上升、应收及预付款项在可控范围内。加强预算执行监督，实时监测现金流量与利润达成进度，加强资金管控，控制可变费用，降低成本。积极应对营改增政策调整，开展税收筹划，节约税费近百万元。“中商e融”供应链金融服务平台成功上线。

6、在发展工作上两手抓，一手抓体制机制创新，运用新模式寻求增量的发展，利用多种发展手段积极寻求新的发展动能。一手抓存量资产的盘活和重点区域门店改造推进。中商广场三期建设项目专班根据市场变化调整开发方案与进度。与武汉市武昌区房屋征收管理办公室签署了征收位于武昌区中山路341号资产的《房屋征收补偿安置框架协议》，预收部分补偿款20,000万元。制定商贸门店商铺租赁交易技术条件标准，规范管理，防止利润流失。

（三）主营业务分析

1、收入与成本

（1）营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	4,010,812,749.41	100%	4,407,585,495.90	100%	-9.00%
分行业					
商业	3,727,395,137.98	92.93%	4,124,592,970.07	93.58%	-9.63%
租赁	283,417,611.43	7.07%	282,992,525.83	6.42%	0.15%
分产品					
商业	3,727,395,137.98	92.93%	4,124,592,970.07	93.58%	-9.63%



租赁	283,417,611.43	7.07%	282,992,525.83	6.42%	0.15%
分地区					
湖北地区	4,010,812,749.41	100.00%	4,407,585,495.90	100.00%	-9.00%

(2) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2016 年		2015 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
商业	商品销售成本	3,056,518,528.06	97.08%	3,430,254,178.51	96.81%	-10.90%
租赁	租赁成本	91,947,596.65	2.92%	91,521,206.28	2.58%	0.47%

2、费用

单位：元

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	50,754,213.75	67,125,470.35	-24.39%	主要是广告费、业务宣传费减少
管理费用	628,442,965.58	689,971,813.91	-8.92%	主要是租赁费、水电费、长期待摊费用、税费及业务招待费减少
财务费用	40,950,308.65	46,420,290.53	-11.78%	主要是利息净支出减少

3、现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	4,692,304,899.98	5,130,690,580.46	-8.54%
经营活动现金流出小计	4,463,157,940.31	4,975,273,726.30	-10.29%
经营活动产生的现金流量净额	229,146,959.67	155,416,854.16	47.44%
投资活动现金流入小计	790,756,284.43	563,735,839.21	40.27%
投资活动现金流出小计	959,994,149.21	667,288,820.40	43.86%
投资活动产生的现金流量净额	-169,237,864.78	-103,552,981.19	-63.43%
筹资活动现金流入小计	345,000,000.00	435,000,000.00	-20.69%
筹资活动现金流出小计	392,971,078.91	579,564,284.05	-32.20%
筹资活动产生的现金流量净额	-47,971,078.91	-144,564,284.05	66.82%
现金及现金等价物净增加额	11,938,015.98	-92,700,411.08	112.88%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额同比增加47.44%，主要是购买商品、接受劳务支付的现金减少。投资活动产生的现金流量净额同比减少63.43%，主要是购买银行理财产品支付的现金增加。筹资活动产生的现金流量净额同比增加66.82%，主要是偿还银行借款支付的现金减少。现金及现金等价物净增加额同比增加112.88%，主要是本期预收房屋政策拆迁补偿款。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用



报告期内公司经营活动产生的现金净流量为229,146,959.67元，本年度净利润为37,076,573.36元，两者差异额为192,070,386.31元。主要原因为：

- 1、计提固定资产及投资性房地产折旧费用为87,854,152.07元；
- 2、长期待摊费用摊销为58,419,440.45元；
- 3、财务费用利息支出为35,609,887.95元。

（四）非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	2,318,095.07	3.37%	主要包括银行理财收益 1,885,293.82 元，可供出售金融资产在持有期间的投资收益 2,267,136.00 元，权益法核算的长期股权投资收益-1,834,334.75 元。	不具有可持续性
公允价值变动损益	0.00	0.00%	/	/
资产减值	65,490.93	0.10%	按账龄分析法计提应收款坏账准备	不具有可持续性
营业外收入	8,484,058.61	12.33%	主要包括政府补助 5,064,064.38 元，无法支付款项利得 2,097,175.43 元，固定资产处置利得 10,891.47 及其他收入 1,311,927.33 元。	不具有可持续性
营业外支出	11,978,420.84	17.41%	主要包括非流动资产处置损失 2,710,477.53 元，赔款损失 8,101,947.92 元，捐赠支出 100,000.00 元及其他支出 1,065,995.39 元。	不具有可持续性

（五）资产及负债状况

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2016 年末		2015 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	460,154,548.11	16.05%	448,216,532.13	16.99%	-0.94%	/
应收账款	45,213,312.99	1.58%	36,851,529.32	1.40%	0.18%	/
存货	276,113,984.91	9.63%	271,794,626.98	10.31%	-0.68%	/
投资性房地产	522,146,665.99	18.21%	540,382,328.52	20.49%	-2.28%	/
长期股权投资	1,560,539.05	0.05%	3,394,873.80	0.13%	-0.08%	/
固定资产	712,427,863.55	24.85%	775,661,731.43	29.41%	-4.56%	/
在建工程	5,657,099.33	0.20%	3,460,894.31	0.13%	0.07%	/
短期借款	345,000,000.00	12.03%	170,000,000.00	6.45%	5.58%	/
长期借款	328,700,000.00	11.46%	479,700,000.00	18.19%	-6.73%	/

2、以公允价值计量的资产和负债

☐ 适用 ☒ 不适用



3、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 本公司控股子公司武汉中商鹏程销品茂管理有限公司以自有投资性房地产为抵押向中国民生银行股份有限公司武汉分行取得长期借款28,060.00万元(其中4,500万元重分类到一年内到期的长期借款),用于抵押的投资性房地产账面净值为241,231,759.68元、固定资产账面净值为53,793,430.76元,用于抵押的无形资产账面净值为27,488,752.90元;

以自有投资性房地产为抵押向平安银行股份有限公司武汉分行营业部取得短期借款5,000.00万元,用于抵押的投资性房地产账面净值为81,454,879.89元;

以自有投资性房地产为抵押向招商银行股份有限公司武汉徐东支行取得短期借款3,000.00万元,用于抵押的投资性房地产账面净值为79,522,937.23元;

(2) 本公司以自有固定资产中南一路房屋为抵押向武汉市财政局取得长期借款160.00万元(其中35万元重分类到一年内到期的长期借款),用于抵押的固定资产账面净值为1,308,712.65元;

(3) 本公司以全资子公司武汉中商百货连锁有限责任公司中商广场A区、B区房屋及土地使用权为抵押向中国工商银行股份有限公司武汉水果湖支行取得固定资产支持融资借款10,625.00万元(其中1,440万元重分类到一年内到期的长期借款)、短期借款5,000.00万元,用于抵押的固定资产账面净值为175,251,999.52元,用于抵押的无形资产账面净值为5,486,745.60元。

(六) 投资状况

1、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√适用 □ 不适用

单位: 元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
武汉市武昌区武珞路391号资产,包括无形资产(24032.44平方米土地使用权)及地上附着物	收购	是	商业	10,000,000	233,562,250	自有资金及银行贷款	根据市场变化调整开发方案与进度	1,800,000	1,943,292.89	/	2013年07月24日	详见公司刊登于巨潮资讯网的《公司关于竞价收购资产的公告》(公告编号:临 2013-010号); 2014年7月26日对交易事项进行了补充公告(公告编号:临 2014-014)
合计	--	--	--	10,000,000	233,562,250	--	--	1,800,000	1,943,292.89	--	--	--



2、金融资产投资

(1) 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

(七) 重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

交易对方	被出售资产	出售日	交易价格（万元）	本期初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润（万元）	出售对公司的影响（注3）	资产出售为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比例	资产出售定价原则	是否为关联交易	与交易对方的关联关系（适用关联交易情形）	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	是否按计划如期实施，如未按计划实施，应当说明原因及公司已采取的措施	披露日期	披露索引
武汉市武昌区房屋征收管理办公室	征收公司位于武汉市武昌区中山路341号资产	待出具正式评估报告并签订正式协议后另行通知召开股东大会	42,200	0	公司已预付款2亿元,根据企业会计准则相关规定,该项预补偿不作2016年度收入确认,因此对公司2016年净利润产生影响。	0.00%	根据国家法律法规的规定及武汉市政府意见,评估、双方协商。	否	非关联交易	否	否	经公司2016年12月21日召开的2016年第三次临时董事会审议通过了《公司关于同意政府征收资产的议案》。公司与武汉市武昌区房屋征收管理办公室签署《房屋征收补偿安置框架协议》。待出具正式评估报告并签订正式协议后另行通知召开股东大会。	2016年12月23日	详见公司刊登于巨潮资讯网的《关于同意政府征收资产的公告》（公告编号：临2016-019号）



2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（八）主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
武汉中商百货连锁有限责任公司	子公司	商品销售	50,000,000.00	758,609,250.90	63,582,572.18	1,418,652,450.20	17,837,460.67	17,880,635.72
武汉中商徐东平价广场有限公司	子公司	商品销售	18,180,000.00	85,286,853.76	36,172,423.67	343,732,312.84	16,816,918.57	12,653,415.95
武汉中江房地产开发有限公司	子公司	房屋出租及服务	11,000,000.00	133,218,333.55	13,769,343.43	33,971,331.37	7,913,880.33	4,763,295.76
黄冈中商百货有限公司	子公司	商品销售	38,000,000.00	54,363,716.53	40,668,325.69	95,484,105.63	2,148,934.86	1,645,981.48
武汉中南和记实业开发有限公司	子公司	物业管理	10,000,000.00	2,703,474.62	-7,144,698.98	2,141,569.58	-90,317.77	-90,317.77
武汉新都会装饰工程有限公司	子公司	施工企业	5,000,000.00	6,336,649.43	1,886,180.74	1,473,860.77	116,250.83	88,036.24
武汉中商鹏程销品茂管理有限公司	子公司	商品销售、租赁	191,690,000.00	674,265,309.67	234,440,012.36	231,913,528.98	80,051,761.03	60,547,742.72
武汉中商农产品有限责任公司	子公司	商品销售	3,000,000.00	38,252,938.17	17,297,885.70	231,258,659.41	3,237,360.84	2,408,950.50
武汉中商平价超市连锁有限责任公司	子公司	商品销售	60,000,000.00	603,499,445.14	-48,855,946.19	1,746,636,603.26	-26,556,206.85	-32,827,246.82
武汉屋宇物业管理有限公司	子公司	物业管理	500,000.00	1,771,091.18	-5,113,377.81	17,532,751.08	-1,110,588.48	-1,285,872.96
武汉中天慧购电商有限责任公司	参股公司	高新技术	10,000,000.00	3,955,908.64	3,121,078.09	40,786.86	-3,668,669.51	-3,668,669.51

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

武汉中商百货连锁有限责任公司注册资本5,000万元，公司持有100%的股权，该公司经营范围：商业零售，黄金饰品零售等。报告期内实现营业收入141,865.25万元，净利润1,788.06万元。营业收入同比下降5.79%，净利润同比增长162.25%。净利润同比增长的主要原因是武汉市内主力门店的毛利率提升、费用下降，市外门店租赁费等费用减少。

武汉中商平价超市连锁有限责任公司注册资本6,000万元，公司持有100%的股权，该公司经营范围：百货、日用杂品、图书音像销售；超级市场零售；仓储服务等。报告期内



实现营业收入174,663.66万元，净利润-3,282.72万元。亏损的主要原因为超市销售毛利率提升有限，固定费用较大。

武汉中商徐东平价广场有限公司注册资本1,818万元，公司持有50%的股权，该公司经营范围：针纺织品、服装、鞋帽、百货、日用杂品等零售兼批发。报告期内实现营业收入34,373.23万元，净利润1,265.34万元。

武汉中商鹏程销品茂管理有限公司注册资本19,169万元，公司持有51%的股权，该公司经营范围：日用百货、服装服饰等批发零售；提供商业服务场地出租等。报告期内实现营业收入23,191.35万元，净利润6,054.77万元。净利润同比增长6.7%，主要是财务费用减少。

（九）公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（十）公司未来发展的展望

1、行业发展趋势

零售业是我国市场化程度较高的行业之一，近年来受国内经济增长下行、政策变动及网购业务快速增长分流的影响，零售业整体增长趋缓。当前我国经济发展进入较低增长的新常态，但随着我国经济转型的不断深入，新型城镇化发展及城镇化率的提升以及中等收入居民群体的不断扩大，消费者信心将会进一步得到持续改善，消费潜力将会进一步释放，消费市场仍具有较大的增长空间。未来零售行业的整合并购将不断加剧，市场集中度将进一步提升，零售行业发展将进一步从规模型向质量效益导向型转变，零售业优化调整步伐将进一步加快。实体商业在城市核心商圈的集客优势仍然明显，在不断提升客群定位、品牌和业态组合、购物体验等精细化运营方面都仍具优势。同时，传统零售行业面临渠道竞争加剧，各项综合经营成本上升，毛利率不断收窄和利润下降的压力。如何更加贴近消费者、满足其现实和潜在的需求，不断充实和延伸服务的内涵，帮助消费者实现其多样化所需，是零售企业不断探索和创新发展的方向。

从本区域及周边市场来看，公司作为湖北本土的商业零售企业，具有较高的知名度，商品质量及服务水平得到消费者普遍认可。湖北地处长江经济带和“一带一路”的中心位置，在发展上具有天然的优势。湖北出台推动经济转型升级，推动消费升级，增强消费拉动力等政策，提出优化区域发展格局，全力支持武汉建设国家中心城市，这都将给本地区零售市场带来新的发展机遇。另一方面，湖北省其他地市州经济发展加速，农村居民人均可支配收入逐步增长，城镇化改革进程加快，也为公司发展带来机遇和动力。

2、公司发展战略



公司坚持百货购物中心化、直采自营、全渠道经营三大主攻方向，稳中求变，加快转型升级，增强创效能力，以消费者为中心，向创新服务型企业转变，推进各项改革，推动企业由传统型零售企业向新型“互联网+”全渠道、科技智慧型多元化商业集团转化。

3、经营计划

2017年，董事会结合内外部经营环境，确定年度经营目标，带领公司围绕“效益”核心，牢牢抓住“转型升级、提质增效”两个着力点，强化信息技术、人力资源、质量控制三大系统，实现商品+服务、线上+线下、零售+体验整合发展。力争实现营业总收入约42.8亿元，同比增长6.7%。（经营计划、经营目标并不代表公司对2017年度的盈利预测）

（1）百货连锁公司将推进百货购物中心深度转型。加快经营结构调整，从传统的销售场所向社交体验消费中心转型，形成“场景化”购物模式；在功能布局上，遵循“混搭理念”，集聚购物中心的品类组合、业种搭配、营销思路等经营元素，丰富多功能配套项目；通过多种渠道试水深度联营和自营，谋求差异化经营之路。在“体验”上下功夫，运用大数据技术分析顾客消费行为，开展精准服务和定制服务。

（2）超市连锁公司调整业态（业种），优化布局，积极探索特色超市，如生鲜加强型超市等经营模式。对现有超市进行重新分类定位，将部分门店定位特色超市+多功能+复合餐饮的小型购物中心；对有发展潜力价值的社区店进行升级，改造成为精致社区超市。优化壮大供应链，将进口商品、生鲜商品作为超市经营重点，面向全国引进总代、省代的进口商品；与知名的精肉、熟食、海产等供应链建立战略合作。积极参与大宗采购的招标投标，抢抓大宗团购。

（3）销品茂将着重针对品牌组合进行合理搭配和优化，调整功能配比、经营结构，增加儿童体验类，强化化妆品、鞋类、珠宝、女装经营，提升餐种品牌。注重同品类的品牌组合，逐步提升品牌层级。关注并引进集合店、买手店、定制店、虚拟场、游乐场、电商体验店等新业种店种。整合销售资源，建立线上线下一体化的营商平台。大物业管理实现标准化，通过人性化的细微服务，增强购物体验。

（4）经营好平台，APP平台、微信营销平台将从强调流量的规模转向强调流量的精准，利用直播、网红、内容创业、IP等互联网营销概念，进一步推进线上引流，线下消费。加快实现线上线下会员数据对接互通。不断丰富APP平台的功能，提升顾客体验。优化完善应用系统，包括提升会员管理系统、促销系统、订货管理系统、合同管理系统、人力资源管理系统等。加快线上线下IT技术的有机融合，实现一台三端产品模块化、通用化。做强“中商e融”供应链融资服务平台。

（5）激活存量资产，实现有效增长。一是根据“十三五”战略规划，启动品类专营体验店的研究，捕捉新机遇，切入新业态。二是逐项落实省幼师项目上位规划调整、规划方案论证、开发产品定位等各项手续。三是对门店转型升级改造进行可行性研究，严格控制



投资成本；积极与大型房地产开发商等合作，探索经营合作、品牌合作，寻求特色超市发展的契机和模式。

(6) 强化各项管理工作。一是着力人力资源开发创新，将人力资源效率最大化；创新用人机制，打破业态的局限，在较大范围内实行竞争上岗，不定期轮岗；推进分配机制改革，在企业效益实现增长的基础上，同步提高员工的薪酬待遇。二是加强内控审计监督，加大重大决策、重大项目安排和大额资金运作的审计力度，加强规划实施、工程建设等关键环节的审计监督。三是进一步梳理理顺工作流程，真正践行“上级为下级服务、上一环节为下一环节服务、员工为顾客服务”的思想；对《企业内部控制手册》和《内部控制评价手册》进行更新，并建立企业风险点，形成全面风险管理控制体系。

4、可能面对的风险

(1) 零售业的市场需求受消费者实际可支配收入水平、消费者收入结构、消费者信心指数、消费倾向等多种因素影响，国内经济发展进入新常态后的经济增速将持续放缓，零售行业与宏观经济发展环境紧密关联，消费市场持续低迷，公司的业绩增长可能受到消费需求不足带来的不利影响。

(2) 公司所处区域市场处于较强的竞争态势，随着实体零售行业格局的快速变化，各类商业综合体不断涌现，商业网点分布密集，同业竞争愈发激烈，企业运营成本呈上升趋势。此外电商、品牌经销商自建零售渠道形成分流也使公司承受一定程度的竞争风险。

(3) 未来零售行业的整合并购将不断加剧，市场集中度将进一步提升，公司整体竞争力及对商圈发展的综合掌控能力仍显不足，对新业态组合创新发展及互联网营销模式的协同综合运用尚待加强，公司面临一定的运营风险。

(4) 公司存量门店调整升级、拟建设项目等需要资金投入，建成的供应链金融平台需要深化推广、运营，对公司的融资能力及内部资金运用管理提出了较高的要求，公司可能面临一定的财务风险。

面对上述风险，公司将加快转型升级，创新商业模式和管理方式，不断强化优势区域的竞争力，逐步提升公司对新业态、新模式的综合运营管理能力；通过加强成本控制，推行精细化全面预算管理，提质增效，提升公司综合竞争力。

(十一) 报告期内公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(十二) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

经中审众环会计师事务所审计，公司母公司2016年度实现净利润6,197,489.73元，提取10%法定盈余公积金619,748.97元，加上以前年度结转的年初未分配利润294,832,180.45元，可供股东分配的利润为300,409,921.21元。根据公司财务状况、经营成果和现金流量



的实际情况，为满足公司经营需要，保证公司可持续发展，经研究决定，2016年不进行现金利润分配，不送红股，也不进行资本公积金转增股本。（该预案需提交公司2016年度股东大会审议。）

（十三）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

（十四）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（十五）与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

（十六）社会责任情况

报告期，公司在经营创利的同时，主动承担各项义务，实现与消费者、员工、供应商、债权人、投资者等利益相关者之间可持续发展的和谐关系，兼顾经济效益与社会效益的同步提升。

1、严抓商品与服务，保护消费者权益。一是严格审核供应商主体经营资质，严把采购与上架流程，牢固守好商品质量关，保障消费者合法权益；建立36个生鲜蔬菜、水果、水产、蛋品、大米、肉类生产直采基地，向消费者提供质高价优的商品。二是公司坚持以顾客需求为导向，优化服务标准，完善服务内容，强化服务监督执行，以顾客体验为中心，推行个性化服务和一站式服务，不断提升顾客满意度。

2、关爱员工，构建和谐企业。报告期，公司持续实施温暖爱心工程，2016年中商慈善关爱基金收到捐款11万元；进一步扩大职工互助基金的救助范围，增加特殊病种救助、自然灾害、意外事故致困的救助，全年共救助31人,救助金额9.2万元；继续开展金秋助学，共资助学生11人。全年共走访慰问员工158人，送去慰问金和慰问品19万余元。完善工资集体协商制度，在企业效益实现增长的基础上，同步提高员工的薪酬待遇。公司建立多层次的培训管理体系，通过有效的培训不断提高员工的素质和工作技能；建立员工晋升通道，提供职业发展方向和空间，帮助员工树立职业发展信心。开展多项体育文艺活动、成立兴趣小组，为员工成长创造更好环境，劳资关系和谐稳定。

3、了解供应商商品货源、促销资源的情况，帮助供应商盘活库存，与供应商、商户等合作伙伴互助，反对商业贿赂，规范稳定结算账期，严格业务收费，促进零供关系和



谐。建成“中商e融”供应链融资服务平台，为符合资格条件的上下游中小供应商提供“无抵押、纯授信、低成本、额度高”的供应链数据金融服务。

4、投身公益慈善，关注弱势群体。以3.5学雷锋日及传统节日等为契机，公司组织开展关爱孤残、敬老爱幼、爱心捐助、社区服务等多项社会公益活动，深入开展支持全国文明城市创建以及深化志愿服务基地建设等重点活动。2016年夏季，武汉遭遇大暴雨，公司组织员工加班加点向奋战在抗洪抢险一线的部队官兵运送食品、饮品等，确保了广大一线官兵的后勤补给。

5、公司始终坚持诚信纳税，按时足额缴纳各项税款。2016年公司及子公司共缴纳各项税费1.71亿元。

6、切实履行各项信息披露义务，不断提高披露质量，始终坚持以真实、准确、完整为准则，连续获评深交所信息披露良好等级；规范做好投资者管理工作，全年接待券商、基金、PE等机构调研，通过电话、集体接待日、深交所互动平台咨询等方式，实现与投资者的良性互动，引导理性与价值投资。

武汉中商集团股份有限公司董事会
2017年3月16日