



# 北京京客隆

商业集团股份有限公司

BEIJING JINGKELONG COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號: 814)



**2014**  
中期報告



## 目錄

	頁碼
公司資料	2-3
財務摘要	4
管理層討論及分析	5-12
其他資料	13-16
審閱報告	17
公司及合併資產負債表	18-19
公司及合併利潤表	20
公司及合併現金流量表	21-22
合併股東權益變動表	23
公司股東權益變動表	24
中期財務報告附註	25-70

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

李建文先生(董事長)  
李偉先生  
李春燕女士  
劉躍進先生

#### 非執行董事

王偉林先生  
李順祥先生

#### 獨立非執行董事

蔡安活先生, CPA  
王利平先生  
陳立平先生

### 審核委員會

蔡安活先生, CPA(主席)  
王利平先生  
陳立平先生

### 薪酬委員會

王利平先生(主席)  
李建文先生  
陳立平先生

### 提名委員會

陳立平先生(主席)  
李建文先生  
王利平先生

### 監事

劉文瑜女士(主席)  
王虹女士  
姚婕女士  
陳鍾先生  
程向紅女士  
楊寶群先生

### 公司秘書

李博先生, CPA

### 授權代表

李春燕女士  
李博先生, CPA

### 核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)

## 法律顧問

香港法律：  
禮德齊伯禮律師行

中國法律：  
北京市中倫律師事務所

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
北京光華路支行  
中國北京市  
朝陽區  
光華路4號

北京銀行  
九龍山支行  
中國北京市  
勁松東口農光里  
第117號樓

## H股股份登記過戶處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17層

## 中國註冊辦公及主要營業地點

中國  
北京市  
朝陽區  
新源街45號

## 香港營業地點

香港  
中環遮打道18號  
歷山大道  
20樓

## 公司網址

[www.jkl.com.cn](http://www.jkl.com.cn)

## 股東聯絡公司信息

投資者關係部  
電話：0086-10-64688238  
傳真：0086-10-64611370  
電郵：[jingkelong@jkl.com.cn](mailto:jingkelong@jkl.com.cn)  
地址：中國北京市朝陽區新源街45號樓

## 股票代號

814

## 財務摘要

截至二零一四年六月三十日止六個月期間(「報告期」)，北京京客隆商業集團股份有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)取得如下業績：

- 主營業務收入為人民幣5,004,423,169元，較去年同期增長約6.3%。
- 毛利為人民幣669,170,624元，較去年同期下降約2.6%。
- 利潤總額為人民幣79,871,404元，較去年同期下降約20.7%。
- 歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣29,361,008元，較去年同期下降約39.3%。

(重要提示：本報告分別以中英文刊載。如中英文有任何差異，概以中文為準。)





## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零一四年上半年，中國整體經濟形勢依然比較嚴峻，處於實現結構調整、轉型升級的關鍵階段。疲弱的消費意願、以及極速發展的電子商務對傳統行業帶來的衝擊，對傳統的快速消費品批零行業的增長方式構成了挑戰。

報告期間，面對多元化競爭格局、以及各項成本的持續上升，本集團積極調整和轉型，以辨析與滿足消費需求作為轉型的基礎，以貼近消費者為主旨進行商品與供應鏈管理的優化與整合，實現銷售收入有所增長，努力遏制利潤下滑趨勢。

### 零售業務

#### 加強採購管理，提升商品經營能力

報告期內，本集團堅持回歸零售業本質，強化採購功能，在廣泛開展市場調研的基礎上掌握商品和消費變化趨勢，關注商品採購成本與物流成本的分析與控制，深入廠商源頭，通過進價復談降低採購成本；通過商品營銷數據分析篩選促銷商品的選品，合理安排促銷商品的組合；通過採補分離設立專門的補貨部，關注庫存的結構變化與周轉變化，通過提高訂單滿足率降低門店缺貨率；快速引進進口商品適應消費升級需求，以日配類商品為主題開發定制商品以吸引客流。

#### 繼續堅持生鮮自營

報告期內，本集團根據果菜基地的生產與供應狀況，對現有的採購基地進行了梳理，逐一落實果菜採購品種與供應期，根據上市季節的不同開發了新的採購基地；根據節令特點適時引進包裝菌類菜、精細蔬菜、禽類氣調包裝商品，減少重複性散凍品種並引入進口包裝水產品，豐富了商品結構，吸引了客流；調整生鮮商品促銷策略，壓縮農貿市場上常見的易儲型商品的促銷，增加中高端生鮮商品的促銷頻次。

### 店鋪營運向精細化轉變，提升經營水平

改變過去的粗放型管理思路，逐步向精細型轉變，在本集團內部引入同規模店鋪客流量、銷售額、庫存周轉對比的數據分析，由總部營運部查找所轄各店鋪在訂貨、不動銷商品管理、商品陳列、庫存管理等方面存在的問題並指導門店制定改進措施並監控落實結果，從而達到提高店鋪經營水平、提高經濟效益的目的；落實生鮮商品全天經營工作，重點關注店鋪晚經營管理，監控店鋪生鮮商品的訂貨量與庫存量，通過生鮮商品的全天經營提高聚客能力，帶動整體客流。

### 完善物流配送管理，提高物流效率

報告期內，針對常溫配送中心供應商送貨時存在的商品原箱短少的現象，嚴格執行驗收抽檢率標準，嚴把收貨關；在電話預約驗收系統的基礎上，為VIP供應商開放綠色通道服務，通過專用碼頭、專人收貨的方式，實現了商品的快速驗收；完成了協配商品轉為經由作業模式的調整，以播代收作業形式的採用提高了收貨時效。

### 進一步強化食品安全工作

報告期內，本集團繼續堅持按照質量標準對新渠道和新商品進行准入審核，並對高風險食品渠道進行實地考察；為更好的落實食品安全管理工作，排除食品安全隱患，本集團每月對店鋪、生鮮配送中心質量狀況進行專項檢查，並針對發現的問題及時督促整改。為保證生鮮食品商品質量安全，將生鮮配送中心檢測中心日常自檢與總部市場營銷部抽查送檢相結合，加大送檢量，有效監控了生鮮商品質量；同時針對季節特點，開展了夏季食品質量安全月工作，對食品質量關鍵控制點進行梳理，並加大對店鋪食品安全管理人員的食品安全培訓，強化公司全員食品安全管理意識。

### 繼續穩步拓展店鋪網絡

報告期間，本集團繼續穩步推進開店步伐，新開零售店鋪14間，包括直營便利店8間，加盟便利店6間。此外，完成了1家綜合超市及4家便利店的裝修改造工作。

截至二零一四年六月三十日，本集團零售店舖總數為287間，包括197間直營店、90間特許加盟店，總營運面積約324,439平方米。下表列示本集團二零一四年六月三十日的零售門店數目和淨營運面積：

	百貨商場	大賣場	綜合超市	便利店	合計
零售門店數目：					
直營店	2	12	76	107	197
特許加盟店	-	-	1	89	90
合計	2	12	77	196	287
淨營運面積(平方米)：					
直營店	39,742	86,088	160,115	20,592	306,537
特許加盟店	-	-	880	17,022	17,902
合計	39,742	86,088	160,995	37,614	324,439

## 零售經營業績

下表載列對來自本集團直營大賣場、綜合超市、便利店及百貨商場的主營業務收入的分析：

	截至六月三十日止六個月		變動 (百分比)
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
直營零售店舖：			
大賣場	684,008	595,576	14.8
綜合超市	1,541,771	1,541,802	0
便利店	166,768	162,849	2.4
百貨商場 (包括佣金收入)	26,662	27,829	-4.2
	22,719	23,891	-4.9
零售主營業務收入合計	2,419,209	2,328,056	3.9
直營大賣場、綜合超市及便利店毛利率(%)	15.7	15.8	-0.1

報告期內本集團零售業務主營業務收入增長約3.9%，主要歸因於：(i)報告期內，總同店銷售降低約0.7%；(ii)因報告期內慶祝公司成立20週年組織了「京彩大促銷」的連續性的促銷活動，吸引客流，致使銷售收入增長；及(iii)二零一三年下半年及報告期內新開店舖的銷售貢獻。



報告期內直營零售業務(除百貨商場外)的毛利率由上年同期的15.8%下降至15.7%，主要是因為：(i)報告期內進行大型促銷，讓利消費者；及(ii)多元化的市場競爭，導致零售毛利率下降。

## 批發業務

### 持續引入新商品

報告期內，在嚴峻的經濟形勢下，面對酒類市場高端需求的壓縮，本集團一方面增加引進中低端白酒新品牌，同時積極引進食品、日百類新品牌，在北京及各外埠子公司進行鋪市及推廣。通過新品牌商品的引進，關注各品類的均衡化發展，降低市場經營風險，拓展業務發展空間。

### 繼續擴大批發分銷網絡覆蓋

報告期間，本集團進一步拓寬區域分銷網絡，在北京公司與外埠公司之間加深品牌資源共享，提升現有品牌資源在不同區域的銷售能力；繼續拓展電商銷售渠道，爭取到更多廠家資源納入電商銷售渠道向線上注入新品，分銷至電商的銷售大幅提升。

### 提升物流配送效率

報告期內，為進一步提高物流配送效率，降低運營成本，本集團批發業務物流中心試運行了運輸計件工資模式和倉儲外包模式，在零差錯物流管理理念的支配下，計件承包能夠更有效的明確責任人，激發車組的積極性，降低運營成本，提高配送效率。



## 批發經營業績

批發業務的主營業務收入及毛利率呈列如下：

	截至六月三十日止六個月		變動 (百分比)
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
朝批集團*確認 的批發主營業務收入	<b>2,842,314</b>	2,640,329	7.6
減：分部間銷售	<b>(271,353)</b>	(270,715)	0.2
銷售予加盟店舖	<b>3,399</b>	5,737	-40.8
<b>批發業務主營業務收入</b>	<b>2,574,360</b>	2,375,351	8.4
<b>毛利率**(%)</b>	<b>9.4</b>	11.3	-1.9

\* 朝批集團指北京朝批商貿股份有限公司及其附屬公司。

\*\* 該毛利率指朝批集團批發業務實現的毛利率(包含分部間銷售)。

報告期內，朝批集團批發主營收入增長約8.4%，主要是由於：(i)與報告期內較大力度促銷活動增大市場分額；(ii)二零一三年下半年內新設附屬公司帶來的銷售貢獻；(iii)新增代理品牌的銷售貢獻。

報告期內，朝批集團批發業務的毛利率降低約1.9個百分點，主要是由於：(i)報告期內加大促銷活動力度；及(ii)酒類高毛利率商品毛利持續下滑。

## 財務業績

	截至六月三十日止六個月		變動 (百分比)
	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元	
主營業務收入	<b>5,004,423</b>	4,709,150	6.3
毛利	<b>669,171</b>	686,969	-2.6
毛利率(%)	<b>13.4%</b>	14.6%	-1.2
息稅前利潤	<b>166,070</b>	175,877	-5.6
淨利潤	<b>55,960</b>	72,771	-23.1
淨利潤率(%)	<b>1.1%</b>	1.5%	-0.4
歸屬於母公司所有者的淨利潤	<b>29,361</b>	48,365	-39.3
歸屬於母公司所有者的淨利潤率(%)	<b>0.6%</b>	1.0%	-0.4

## 主營業務收入

報告期間，本集團的主營業務收入增長約6.3%，其中零售主營業務收入增長約3.9%，批發業務主營業務收入增長約8.4%。

## 毛利與毛利率

於報告期間，本集團的毛利比上年同期降低約2.6%。報告期毛利率為13.4%（上年同期：毛利率為14.6%）。

## 歸屬於母公司淨利潤

報告期內，歸屬於母公司淨利潤較上年同期降低約39.3%。本期息稅前利潤實現為人民幣166,069,700元，同比減少人民幣9,807,597元，歸屬於母公司淨利潤由上年同期的人民幣48,365,390元下降至人民幣29,361,008元。

## 流動資金及財務資源

於報告期間，本集團主要通過內部產生的現金流及銀行貸款及債券支付營運所需資金。

於二零一四年六月三十日，本集團非流動資產為人民幣2,469,403,167元（主要包括固定資產、投資性房地產、土地使用權共計人民幣1,523,188,567元），非流動負債為人民幣974,898,333元（主要包括應付債券人民幣744,171,668元，銀行借款為人民幣196,000,000元）。

於二零一四年六月三十日，本集團流動資產為人民幣4,374,123,797元。流動資產主要包括現金及現金等價物為人民幣667,019,316元，存貨為人民幣1,410,965,126元。應收賬款為人民幣1,438,337,048元，及預付款項及其他應收款為人民幣673,221,858元。本集團流動負債總額為人民幣3,815,074,108元。流動負債主要包括應付賬款及應付票據為人民幣1,142,939,658元，短期銀行貸款及一年內到期的長期銀行借款共計為人民幣1,892,291,791元，及其他應付款項為人民幣185,396,407元。

## 負債及資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團借款總額為人民幣2,088,291,791元，包括以應收賬款作保理的銀行貸款為人民幣26,350,718元，有抵押銀行貸款為人民幣206,000,000元，無抵押銀行貸款為人民幣1,855,941,073元。本集團所有銀行貸款承介於5.60%-6.72%的年利率。有抵押銀行貸款由本集團二零一四年六月三十日賬面淨值為人民幣142,694,147元的若干房屋和投資性房地產擔保。

於二零一四年六月三十日，本集團人民幣23,877,466元的若干保證金存款為人民幣204,485,730元的應付票據提供擔保。

本集團於二零一四年六月三十日的資產負債率\*約為70.0%，略低於二零一三年六月三十日的約71.7%。

\* 指負債總額／資產總額

## 外匯風險

本集團所有營運收入及支出主要以人民幣列值。

於報告期內，本集團的經營及資金流動未因貨幣匯率的波動而受到任何重大影響。

## 員工

於二零一四年六月三十日，本集團於中國境內共有8,426名僱員(二零一三年六月三十日：8,425名)。本集團於報告期間的員工成本(包括董事及監事酬金)總計為人民幣337,307,632元(二零一三年同期：人民幣325,175,173元)。本集團僱員(包括董事及監事)薪酬依據職務(崗位)、經驗、業績及市場水平確定，以維持具有競爭力的薪酬水平。

## 或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團無重大或然負債。

## 成立兩家附屬公司

報告期內，本集團通過一家非全資附屬公司北京朝批商貿股份有限公司(「朝批商貿」)與朝批商貿董事孫文輝先生和兩位獨立第三方(李剛先生及王平女士)出資成立了一家附屬公司北京朝批盛世商貿有限公司(「朝批盛世」)，主要從事在北京地區的日用商品的批發業務。朝批盛世的註冊資本為人民幣25,000,000元，截至本公告日前已足額繳付。朝批商貿出資額為人民幣16,250,000元，持有朝批盛世65%的股權，本公司於朝批盛世持有約51.90%的間接權益。有關詳情載於本公司於二零一四年五月十二日刊發的公告。

報告期內，朝批商貿與杜建新先生出資成立了一家附屬公司北京去美吧信息科技有限公司(「朝批去美吧」)，主要從事電商渠道的日用品的批發業務。朝批去美吧的註冊資本為人民幣1,000,000元，截至本公告日前已足額繳付。朝批商貿出資額為人民幣650,000元，持有朝批去美吧65%的股權，本公司於朝批去美吧持有約51.90%的間接權益。

## 對一家非全資附屬公司增資

二零一四年五月二十一日，朝批商貿與其他投資方共同向其非全資附屬公司北京市朝批華清飲料有限責任公司(「朝批華清」)追加投資人民幣12,822,800元及人民幣11,679,100元，將朝批華清註冊資本由人民幣56,000,000元增加到人民幣80,000,000元。增資後，朝批商貿總出資額為人民幣42,742,800元，持有朝批華清約53.43%的股權。於二零一四年六月三十日，本公司間接持有朝批華清42.66%的權益。

## 收購一家附屬公司8.75%股權

二零一四年五月十六日，朝批商貿與五位獨立第三方簽署股權轉讓協議，五位獨立第三方將其合計持有的朝批匯隆8.75%的股權轉讓給朝批商貿，轉讓對價為人民幣2,100,000元。上述轉讓完成後，朝批商貿持有朝批匯隆77.75%的權益，本公司間接持有朝批匯隆約62.08%的權益。截至本公告日前，朝批商貿尚未向五位獨立第三方支付該等收購款項並完成股權收購。

## 展望

2014年上半年中國經濟運行雖然面臨實體經濟經營困難以及經濟結構轉型的關口，承受著一定的下行壓力，但是隨著經濟結構的持續調整，宏觀經濟中呈現出來的一系列結構性的新趨勢，包括需求結構、產業結構、消費結構、收入分配結構等，都呈現出了新的特徵。

本集團作為傳統的快速消費品批零行業，在面臨挑戰的同時也存在著發展機遇，互聯網技術、移動網絡技術的飛速發展已悄然改變了傳統零售業的交易流程和規則，而對巨變，本集團清醒地認識到線上線下的融合是發展的重要方向。

二零一四年下半年，一方面，我們將在商品與供應鏈管理上堅持不懈地持續提升商品的採購與營銷能力、店鋪的營運能力，同時將依託本集團的線下門店資源逐步實現轉型，利用互聯網技術、移動網絡技術把流向電子商務的消費者導流回來實現回歸，重建本集團的核心競爭力。

## 其他資料

### 企業管治

董事認為，除下文所述有關董事輪流退任事項以外，本公司於報告期間符合香港聯交所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）的附錄十四《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）的原則及所有規定條文。

企業管治守則條文A4.2規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。根據公司章程規定，本公司董事由股東大會任免，任期不超過三年，且可連選連任。本公司考慮到本集團經營及管理政策實施的連續性，公司章程內暫無明確規定董事輪流退任機制，故對上述常規守則條文有所偏離。

### 董事的證券交易

本公司已就董事的證券交易採納了一套不低於上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）所規定之關於董事的證券交易標準的行為守則。本公司經作出特定查詢後，全體董事均確認其於報告期間遵守了關於證券買賣準則及行為守則。

### 審核委員會

本公司之審核委員會已與管理層及獨立核數師考慮及審閱本集團所採納之會計原則及方法，並已討論內部監控及財務呈報等事宜，包括審閱本集團二零一四年未經審計的中期合併業績。審核委員會認為本集團截至二零一四年六月三十日止六個月期間的中期財務報告符合適用的會計標準、聯交所要求及香港法律規定，並已做出適當披露。

## 權益披露

### 董事、監事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益

於二零一四年六月三十日，本公司董事、監事及主要行政人員於本公司及其任何相聯法團(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部條文須知會本公司及聯交所的權益及持倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文規定，彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

#### 本公司內資股之好倉

姓名	身份	所持的 內資股 的股數	佔已發行 內資股總數 概約百分比 (%)	佔已發行 總股本 概約百分比 (%)
李建文	個人	1,482,579	0.64	0.36
李春燕	個人	395,992	0.17	0.10
劉躍進	個人	375,151	0.16	0.09
李順祥	個人	5,210,428	2.26	1.26
楊寶群	個人	1,042,086	0.45	0.25
劉文瑜	個人	265,151	0.12	0.06
姚婕	個人	125,051	0.05	0.03
王虹	個人	82,525	0.04	0.02

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，本公司任何董事、監事或主要行政人員或彼等的聯繫人於本公司或任何聯繫法團(按《證券及期貨條例》第XV部所界定者)的股份、相關股份或債權證中，概無擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條規定須記入該條所述之登記冊內的權益或淡倉，或根據上市規則附錄十標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 主要股東

於二零一四年六月三十日，據本公司董事、監事或主要行政人員所知，下列人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債權證中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉或根據《證券及期貨條例》第336條規定須記入該條所述之登記冊內的權益或淡倉如下：

### 本公司內資股

名稱	身份	所持 內資股 的股數	佔已發行 內資股總數的 概約百分比 (%)	佔已發行 總股本的 概約百分比 (%)
北京市朝陽副食品總公司	實益擁有人	167,409,808	72.77	40.61

### 本公司H股

名稱	所持有 已發行 H股股數	佔已發行 H股總額的 概約百分比 (%)	佔已發行的 總股本的 概約百分比 (%)
JPMorgan Chase & Co.(附註1)	23,680,900(L) 23,680,900(P)	13.00(L) 13.00(P)	5.74 5.74
Schroders Plc(附註2)	19,977,000(L)	10.96(L)	4.85
Templeton Asset Management Ltd.(附註3)	18,314,900(L)	10.05(L)	4.44
Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited(附註4)	13,036,000(L)	7.16(L)	3.16
Genesis Asset Managers, LLP(附註5)	12,749,000(L)	6.99(L)	3.09
Genesis Emerging Markets Opportunities Fund Limited(附註6)	12,749,000(L)	6.99(L)	3.09

(L) - 好倉

(P) - 可供借出的股份

附註：

1. 此等23,680,900股H股由JP Morgan Chase & Co.持有權益，此等23,680,900股H股均以保管人法團／核准借出代理人身份持有權益。
2. 此等19,977,000股H股由Schroders Plc以投資經理的身份持有權益。
3. 此等18,314,900股H股由Templeton Asset Management Limited以投資經理身份持有權益。



4. 此等13,036,000股H股由Schroder Investment Management (Hong Kong) Limited以投資經理身份持有權益。
5. 此等12,749,000股H股由Genesis Asset Managers, LLP以投資經理身份持有權益。
6. 此等12,749,000股H股由Genesis Emerging Markets Opportunities Fund Limited以投資經理身份持有權益。

除上文所披露者外，據本公司董事、監事及主要行政人員所知，於二零一四年六月三十日，概無任何人士(本公司董事、監事或主要行政人員除外)於本公司的股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記入本公司持有登記冊內的權益及淡倉。

## 購買、贖回或出售本公司上市證券

於報告期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。

承董事會命  
北京京客隆商業集團股份有限公司  
李建文  
董事長

中華人民共和國北京  
二零一四年八月二十二日

於本報告公佈之日，本公司之執行董事為李建文先生、李偉先生、李春燕女士及劉躍進先生；非執行董事為王偉林先生及李順祥先生；獨立非執行董事為王利平先生、陳立平先生及蔡安活先生。

## 審閱報告

德師報(閱)字(14)第R0027號

北京京客隆商業集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京京客隆商業集團股份有限公司(以下簡稱「京客隆」)中期財務報告，包括2014年6月30日的公司及合併資產負債表，2014年1月1日至2014年6月30日止期間的公司及合併利潤表、公司及合併股東權益變動表和公司及合併現金流量表以及財務報表附註。上述中期財務報告系根據《企業會計準則第32號—中期財務報告》編製的。該中期財務報告的編制是京客隆管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對該中期財務報告出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對中期財務報告是否存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信上述中期財務報告沒有在所有重大方面按照《企業會計準則第32號—中期財務報告》的規定編製。

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)

中國註冊會計師  
周穎  
付燕瑋

2014年8月22日

# 公司及合併資產負債表

2014年6月30日

項目	附註	合併		公司		人民幣元
		2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)	
<b>流動資產：</b>						
貨幣資金	(七)1	690,896,782	601,588,771	225,836,789	255,644,218	
委託貸款		-	-	70,000,000	250,000,000	
應收賬款	(七)2/(十一)1	1,438,337,048	1,658,164,932	243,532,363	269,182,947	
預付款項	(七)3	494,585,225	550,729,655	2,019,105	1,596,853	
其他應收款		178,636,633	129,135,310	300,197,489	166,213,069	
存貨	(七)4/(十一)2	1,410,965,126	1,481,250,484	257,986,612	336,898,450	
其他流動資產	(七)5/(十一)3	160,702,983	247,122,377	90,620,283	117,620,036	
<b>流動資產合計</b>		<b>4,374,123,797</b>	<b>4,667,991,529</b>	<b>1,190,192,641</b>	<b>1,397,155,573</b>	
<b>非流動資產：</b>						
委託貸款		-	-	350,000,000	350,000,000	
可供出售金融資產	(七)6	2,656,000	3,860,000	-	-	
長期股權投資		-	-	973,635,094	973,635,094	
投資性房地產	(七)7/(十一)4	120,615,799	128,243,912	36,610,322	37,485,364	
固定資產	(七)7/(十一)4	1,235,976,649	1,279,327,711	951,346,180	985,754,778	
在建工程	(七)7/(十一)4	103,034,389	94,067,053	101,863,848	91,237,506	
無形資產	(七)8	200,026,316	197,500,316	90,308,767	91,429,917	
商譽	(七)9	86,673,788	86,673,788	-	-	
長期待攤費用	(七)10	531,467,911	565,226,236	431,216,263	456,988,860	
遞延所得稅資產		27,044,896	20,478,748	-	-	
其他非流動資產	(七)11/(十一)5	161,907,419	106,689,056	43,159,472	50,795,094	
<b>非流動資產合計</b>		<b>2,469,403,167</b>	<b>2,482,066,820</b>	<b>2,978,139,946</b>	<b>3,037,326,613</b>	
<b>資產總計</b>		<b>6,843,526,964</b>	<b>7,150,058,349</b>	<b>4,168,332,587</b>	<b>4,434,482,186</b>	

附註為中期財務報告的組成部分。

第18頁至第70頁的中期財務報表由下列負責人簽署：

法定代表人  
李建文

主管會計工作負責人  
李春燕

會計機構負責人  
裴連環

# 公司及合併資產負債表

2014年6月30日

項目	附註	合併		公司	
		2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
人民幣元					
<b>流動負債：</b>					
短期借款	(七)12/(十一)6	1,882,291,791	1,860,977,942	490,000,000	400,000,000
應付票據	(七)13	204,485,730	56,677,291	-	-
應付賬款	(七)13	938,453,928	1,138,958,035	671,389,807	758,543,948
預收款項		479,555,768	503,311,013	387,177,463	457,541,118
應付職工薪酬		2,088,902	3,128,350	1,568,078	1,467,858
應交稅費		27,878,433	25,866,834	8,896,491	9,195,320
應付股利		22,734,051	5,000	17,501,451	5,000
其他應付款		185,396,407	216,163,456	123,992,201	132,650,324
應付債券		-	199,979,167	-	199,979,167
一年內到期的長期借款	(七)12/(十一)6	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
其他流動負債		62,189,098	49,837,305	50,979,310	35,614,133
<b>流動負債合計</b>		<b>3,815,074,108</b>	<b>4,064,904,393</b>	<b>1,761,504,801</b>	<b>2,004,996,868</b>
<b>非流動負債：</b>					
遞延所得稅負債		8,906,109	9,727,229	6,947,311	7,274,369
應付債券		744,171,668	743,553,870	744,171,668	743,553,870
長期借款	(七)12/(十一)6	196,000,000	234,000,000	196,000,000	234,000,000
預計負債		910,612	910,612	910,612	910,612
其他非流動負債		24,909,944	20,611,219	10,830,816	12,039,449
<b>非流動負債合計</b>		<b>974,898,333</b>	<b>1,008,802,930</b>	<b>958,860,407</b>	<b>997,778,300</b>
<b>負債合計</b>		<b>4,789,972,441</b>	<b>5,073,707,323</b>	<b>2,720,365,208</b>	<b>3,002,775,168</b>
<b>股東權益：</b>					
股本		412,220,000	412,220,000	412,220,000	412,220,000
資本公積		612,736,069	613,424,939	610,293,521	610,293,521
盈餘公積		129,500,819	129,500,819	105,723,585	105,723,585
未分配利潤	(七)14	487,773,217	499,634,209	319,730,273	303,469,912
歸屬於母公司股東權益合計		1,642,230,105	1,654,779,967	1,447,967,379	1,431,707,018
少數股東權益		411,324,418	421,571,059	-	-
<b>股東權益合計</b>		<b>2,053,554,523</b>	<b>2,076,351,026</b>	<b>1,447,967,379</b>	<b>1,431,707,018</b>
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>6,843,526,964</b>	<b>7,150,058,349</b>	<b>4,168,332,587</b>	<b>4,434,482,186</b>

附註為中期財務報告的組成部分。

## 公司及合併利潤表

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	合併		公司	
		2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
一、營業收入	(七)15/(十一)7	5,445,920,835	5,097,403,143	2,415,144,107	2,356,262,929
減：營業成本	(七)15/(十一)7	4,339,049,338	4,025,156,342	1,918,411,562	1,865,371,047
營業稅金及附加		35,742,868	33,048,964	15,475,023	15,995,668
營業費用	(七)16	771,715,032	741,422,158	353,887,615	352,172,290
管理費用	(七)17	141,548,860	135,440,464	85,425,287	77,840,207
財務費用	(七)18/(十一)8	82,144,696	74,670,213	24,106,508	18,712,537
資產減值損失		90,432	-	90,432	-
加：投資收益	(七)19	1,958,307	188,293	41,623,371	58,847,540
二、營業利潤		77,587,916	87,853,295	59,371,051	85,018,720
加：營業外收入		4,174,128	14,987,320	4,093,220	1,543,169
減：營業外支出		1,890,640	2,151,692	332,373	1,975,916
其中：非流動資產 處置損失		1,288,218	1,288,191	12,323	1,264,328
三、利潤總額		79,871,404	100,688,923	63,131,898	84,585,973
減：所得稅費用	(七)20/(十一)9	23,911,445	27,917,753	5,649,537	5,361,402
四、淨利潤		55,959,959	72,771,170	57,482,361	79,224,571
歸屬於母公司所有者的淨利潤		29,361,008	48,365,390	--	--
少數股東損益		26,598,951	24,405,780	--	--
五、其他綜合收益		(903,000)	(2,574,000)	-	-
以後會計期間在滿足規定條件 時將重分類進損益的項目 可供出售金融資產產生的 淨損失金額	(七)21	(903,000)	(2,574,000)	-	-
六、綜合收益總額		55,056,959	70,197,170	57,482,361	79,224,571
歸屬於母公司所有者的綜合 收益總額		28,458,008	45,791,390	--	--
歸屬於少數股東的綜合 收益總額		26,598,951	24,405,780	--	--
七、每股收益：					
(一) 基本每股收益	(七)22	0.07	0.12	--	--

附註為中期財務報告的組成部分。

# 公司及合併現金流量表

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

人民幣元

項目	附註	合併		公司	
		2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>					
銷售商品、提供勞務收到的現金		6,428,881,045	5,753,414,165	2,642,493,580	2,545,727,841
收到其他與經營活動有關的現金		102,674,217	353,449,258	73,060,122	150,046,740
經營活動現金流入小計		6,531,555,262	6,106,863,423	2,715,553,702	2,695,774,581
購買商品、接受勞務支付的現金		(5,063,813,450)	(4,695,523,321)	(2,234,146,381)	(2,054,500,197)
支付給職工以及為職工支付的現金		(337,671,618)	(354,015,168)	(195,175,226)	(180,645,765)
支付的各项稅費		(157,693,737)	(143,632,672)	(68,447,575)	(50,838,548)
支付其他與經營活動有關的現金		(470,325,422)	(416,528,391)	(155,967,992)	(167,353,568)
經營活動現金流出小計		(6,029,504,227)	(5,609,699,552)	(2,653,737,174)	(2,453,338,078)
經營活動產生的現金流量淨額	(七)23	502,051,035	497,163,871	61,816,528	242,436,503
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>					
取得短期投資收益/利息收入					
所收到的現金		8,953,349	4,893,718	19,791,621	13,869,416
處置固定資產所收回的現金		626,335	130,769	134,194	533,548
收回短期理財產品收到的現金		1,305,588,804	492,010,000	1,115,588,804	145,010,000
收回保證金存款所收回的現金		18,880,514	20,461,874	-	-
收回委託貸款所收到現金		-	-	180,000,000	410,000,000
分得股利收到的現金		-	-	39,925,900	58,771,400
投資活動現金流入小計		1,334,049,002	517,496,361	1,355,440,519	628,184,364
購建固定資產、在建工程、無形資產和					
其他長期資產支付的現金		(50,962,538)	(127,642,961)	(40,266,062)	(89,096,395)
增加保證金存款所支付的現金		(30,722,522)	(89,717,977)	-	-
發放委託貸款所支付現金		-	-	-	(380,000,000)
投資短期理財產品支出的本金		(1,270,588,804)	(567,010,000)	(1,095,588,804)	(245,010,000)
支付其他與投資活動有關的現金		(63,500,000)	-	(115,000,000)	-
投資活動現金流出小計		(1,415,773,864)	(784,370,938)	(1,250,854,866)	(714,106,395)
投資活動產生的現金流量淨額		(81,724,862)	(266,874,577)	104,585,653	(85,922,031)

## 公司及合併現金流量表

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

項目	附註	合併		公司	
		2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
人民幣元					
三、籌資活動產生的現金流量					
出售子公司部分股權所收到的現金		-	16,800,000	-	-
吸收投資收到的現金		11,679,100	-	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資					
收到的現金		11,679,100	-	-	-
借款所收到的現金		2,076,858,224	2,219,268,786	557,080,016	597,107,688
籌資活動現金流入小計		2,088,537,324	2,236,068,786	557,080,016	597,107,688
償還債務支付的現金		(2,093,544,375)	(2,072,124,892)	(505,080,016)	(628,000,000)
償還債券支付的現金		(200,000,000)	-	(200,000,000)	-
分配股利及償付利息支付的現金		(137,673,811)	(151,027,629)	(48,020,071)	(64,481,703)
其中：子公司支付給少數股東的股利		(25,581,511)	(41,328,096)	-	-
籌資活動現金流出小計		(2,431,218,186)	(2,223,152,521)	(753,100,087)	(692,481,703)
籌資活動產生的現金流量淨額		(342,680,862)	12,916,265	(196,020,071)	(95,374,015)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		(179,308)	-	(189,539)	-
五、現金及現金等價物淨增加額/(減少)	(七)23	77,466,003	243,205,559	(29,807,429)	61,140,457
加：期初現金及現金等價物餘額		589,553,313	461,110,253	255,644,218	236,502,341
六、期末現金及現金等價物餘額	(七)23	667,019,316	704,315,812	225,836,789	297,642,798

附註為中期財務報告的組成部分。

## 合併股東權益變動表

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

人民幣元

項目	2014年1月1日至2014年6月30日止期間(未經審計)					
	股本	歸屬於母公司股東權益		未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
		資本公積	盈餘公積			
2014年1月1日餘額(經審計)	412,220,000	613,424,939	129,500,819	499,634,209	421,571,059	2,076,351,026
一、 本期增減變動金額						
(一) 淨利潤	-	-	-	29,361,008	26,598,951	55,959,959
(二) 其他綜合收益	-	(903,000)	-	-	-	(903,000)
上述(一)和(二)小計	-	(903,000)	-	29,361,008	26,598,951	55,056,959
(三) 股東投入和減少資本						
1. 少數股東投入資本	-	214,130	-	-	11,464,970	11,679,100
(四) 利潤分配						
1. 對股東的分配	-	-	-	(41,222,000)	-	(41,222,000)
2. 子公司對少數股東的分配	-	-	-	-	(48,310,562)	(48,310,562)
2014年6月30日餘額(未經審計)	412,220,000	612,736,069	129,500,819	487,773,217	411,324,418	2,053,554,523

人民幣元

項目	2013年1月1日至2013年6月30日止期間(未經審計)					
	股本	歸屬於母公司股東權益		未分配利潤	少數股東權益	股東權益合計
		資本公積	盈餘公積			
2013年1月1日餘額(經審計)	412,220,000	617,477,216	121,313,202	493,033,750	356,003,642	2,000,047,810
一、 本期增減變動金額						
(一) 淨利潤	-	-	-	48,365,390	24,405,780	72,771,170
(二) 其他綜合收益	-	(2,574,000)	-	-	-	(2,574,000)
上述(一)和(二)小計	-	(2,574,000)	-	48,365,390	24,405,780	70,197,170
(三) 股東投入和減少資本						
1. 出售子公司少數股東股權	-	(536,256)	-	-	17,336,256	16,800,000
(四) 利潤分配						
1. 對股東的分配	-	-	-	(41,222,000)	-	(41,222,000)
2. 子公司對少數股東的分配	-	-	-	-	(48,053,796)	(48,053,796)
2013年6月30日餘額(未經審計)	412,220,000	614,366,960	121,313,202	500,177,140	349,691,882	1,997,769,184

附註為中期財務報告的組成部分。



## 公司股東權益變動表

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

人民幣元

項目	股本	2014年1月1日至2014年6月30日止期間(未經審計)			股東權益合計
		資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
2014年1月1日餘額(經審計)	412,220,000	610,293,521	105,723,585	303,469,912	1,431,707,018
一、本期增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	57,482,361	57,482,361
(二) 利潤分配					
1. 對股東的分配	-	-	-	(41,222,000)	(41,222,000)
2014年6月30日餘額(未經審計)	412,220,000	610,293,521	105,723,585	319,730,273	1,447,967,379

人民幣元

項目	股本	2013年1月1日至2013年6月30日止期間(未經審計)			股東權益合計
		資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
2013年1月1日餘額(經審計)	412,220,000	610,293,521	97,535,968	271,003,360	1,391,052,849
一、本期增減變動金額					
(一) 淨利潤	-	-	-	79,224,571	79,224,571
(二) 利潤分配					
1. 對股東的分配	-	-	-	(41,222,000)	(41,222,000)
2013年6月30日餘額(未經審計)	412,220,000	610,293,521	97,535,968	309,005,931	1,429,055,420

附註為中期財務報告的組成部分。

## 中期財務報告附註

2014年1月1日至2014年6月30日止期間

### (一) 公司基本情况

北京京客隆商業集團股份有限公司(「本公司」)，是一家在中華人民共和國(「中國」)註冊的股份有限公司，於2004年11月1日由北京京客隆超市連鎖集團有限公司(更名為「北京京客隆超市連鎖有限公司」)經北京市工商局核准整體變更設立，註冊資本為人民幣246,620,000元。企業法人營業執照註冊號為1100001231592。本公司總部位於北京市朝陽區新源街45號。本公司及其附屬子公司(統稱「本集團」)主要從事日常消費品的零售及批發業務。

於2006年9月25日，本公司所發行人民幣普通股H股在香港聯合交易所有限公司創業板上市。於2008年2月26日，本公司的全部境外上市外資股普通股H股均由創業板轉為主板掛牌交易。截至2014年6月30日止，本公司累計發行股本總數41,222萬股。

本集團的控股股東為於中國成立的北京市朝陽副食品總公司(「朝陽副食」)。

### (二) 中期財務報告的編製基礎

本中期財務報告根據中國會計準則《企業會計準則第32號—中期財務報告》編製，此外，本集團還按照香港《公司條例》和香港聯合交易所有限公司《上市規則》的相關要求披露有關財務信息。

#### 持續經營

於2014年6月30日，本公司淨流動負債為人民幣571,312,160元(2013年12月31日：人民幣607,841,295元)。基於本公司獲取融資的歷史情況、尚未使用的銀行授信額度、盈利能力以及未來12個月內的經營現金流預測及未來的財務承諾的規模，本公司管理層認為未來可獲得足夠的資金及時償還現有負債以維持正常經營活動。

### (三) 公司主要會計政策和會計估計

本中期財務報告採用的下述會計政策與本集團2013年度按照中國財政部頒佈的企業會計準則及相關規定編製的財務報表一致。

本中期財務報告並不包括年度財務報告所要求的所有資訊及披露內容，應與本集團截至2013年12月31日止年度財務報告一併閱讀。

## 1、 遵循企業會計準則的聲明

本中期財務報告符合《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求，真實、完整地反映了本公司於2014年6月30日的公司及合併財務狀況以及2014年1月1日至2014年6月30日止期間的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

## 2、 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

## 3、 會計期間

本集團的會計年度為公歷年度，即每年1月1日起至12月31日止。本中期財務報告會計期間為1月1日至6月30日止期間。

## 4、 記賬本位幣

人民幣為本集團經營所處的主要經濟環境中的貨幣，本集團以人民幣為記賬本位幣。本集團編製本財務報表時所採用的貨幣為人民幣。

## 5、 非同一控制下企業合併的會計處理方法

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，合併成本為購買日支付的對價與購買日之前已經持有的被購買方的股權在購買日的公允價值之和。對於購買日之前已經持有的被購買方的股權，按照購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值之間的差額計入當期投資收益；購買日之前已經持有的被購買方的股權涉及其他綜合收益的，與其相關的其他綜合收益轉為購買日當期投資收益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

合併當期末，如合併中取得的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值或企業合併成本只能暫時確定的，則以所確定的暫時價值為基礎對企業合併進行確認和計量。購買日後12個月內對確認的暫時價值進行調整的，視為在購買日確認和計量。

因企業合併形成的商譽在合併財務報表中單獨列報，並按照成本扣除累計減值準備後的金額計量。商譽至少在每年年度終了進行減值測試。

對商譽進行減值測試時，結合與其相關的資產組或者資產組組合進行。即，自購買日起將商譽的賬面價值按照合理的方法分攤到能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合，如包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額首先抵減分攤到該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。處置費用包括與資產處置有關的法律費用、相關稅費、搬運費以及為使資產達到可銷售狀態所發生的直接費用。資產預計未來現金流量的現值，按照資產在持續使用過程中和最終處置時所產生的預計未來現金流量，選擇恰當的折現率對其進行折現後的金額加以確定。

商譽減值損失在發生時計入當期損益，且在以後會計期間不予轉回。

## 6、 合併財務報表的編製方法

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指本集團擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。

本集團將取得或失去對子公司控制權的日期作為收購日和處置日。對於處置的子公司，處置日前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中；當期處置的子公司，不調整合并資產負債表的期初數。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間的所有重大賬目及交易於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中股東權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付/收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

#### 7、 現金及現金等價物的確定標準

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

#### 8、 外幣業務

外幣交易在初始確認時採用交易發生日的即期匯率折算。於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用該日即期匯率折算為人民幣，因該日的即期匯率與初始確認時或者前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額計入當期損益。

#### 9、 金融工具

在本集團成為金融工具合同的一方時確認相應的金融資產或金融負債。金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入損益，對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

##### 9.1 公允價值確定方法

公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。金融工具存在活躍市場的，本集團採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值。

##### 9.2 實際利率法

實際利率法是指按照金融資產或金融負債(含一組金融資產或金融負債)的實際利率計算其攤餘成本及各期利息收入或支出的方法。實際利率是指將金融資產或金融負債在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量，折現為該金融資產或金融負債當前賬面價值所使用的利率。

在計算實際利率時，本集團將在考慮金融資產或金融負債所有合同條款的基礎上預計未來現金流量(不考慮未來的信用損失)，同時還將考慮金融資產或金融負債合同各方之間支付或收取的、屬於實際利率組成部分的各項收費、交易費用及折價或溢價等。

### 9.3 金融資產的分類、確認和計量

本集團金融資產在初始確認時劃分為貸款和應收款項以及可供出售金融資產。以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。

#### 9.3.1 貸款和應收款項

貸款和應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。本集團劃分為貸款和應收款項的金融資產包括：貨幣資金、委託貸款、應收賬款和其他應收款。

貸款和應收款項採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，在終止確認、發生減值或攤銷時產生的利得或損失，計入當期損益。

#### 9.3.2 可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除了以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期投資以外的金融資產。

可供出售金融資產採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失，除減值損失和外幣貨幣性金融資產與攤餘成本相關的匯兌差額計入當期損益外，確認為其他綜合收益並計入資本公積，在該金融資產終止確認時轉出，計入當期損益。

可供出售金融資產持有期間取得的利息及被投資單位宣告發放的現金股利，計入投資收益。

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，以及與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產，按照成本計量。

## 9.4 金融資產減值

本集團在每個資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

金融資產發生減值的客觀證據，包括下列可觀察到的各項事項：

- (1) 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- (2) 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- (3) 本集團出於經濟或法律等方面因素的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- (4) 債務人很可能倒閉或者進行其他財務重組；
- (5) 因發行方發生重大財務困難，導致金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- (6) 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量，包括：
  - 該組金融資產的債務人支付能力逐步惡化；
  - 債務人所在國家或地區經濟出現了可能導致該組金融資產無法支付的狀況；
- (7) 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- (8) 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

### 以攤餘成本計量的金融資產減值

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照該金融資產的原實際利率折現確定的預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，但金融資產轉回減值損失後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

本集團金融資產單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

#### 可供出售金融資產減值

可供出售金融資產發生減值時，將原計入資本公積的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入當期損益，該轉出的累計損失為該資產初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

在確認減值損失後，期後如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，可供出售權益工具投資的減值損失轉回確認為其他綜合收益並計入資本公積，可供出售債務工具的減值損失轉回計入當期損益。

#### 以成本計量的金融資產減值

在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，或與該權益工具掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生金融資產發生減值時，將其賬面價值減記至按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值，減記金額確認為減值損失，計入當期損益。該金融資產的減值損失一經確認不得轉回。

### 9.5 金融資產轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然企業既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。



## 9.6 金融負債的分類、確認及計量

本集團將發行的金融工具根據該金融工具合同安排的實質以及金融負債和權益工具的定義確認為金融負債或權益工具。本集團金融負債為其他金融負債。

其他金融負債採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

## 9.7 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，才終止確認該金融負債或其一部分。本集團(債務人)與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

## 9.8 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且目前可執行該種法定權利，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

## 10、 應收款項

### 10.1 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的應收款項的確認標準 本集團將金額為人民幣500萬元以上的應收款項確認為單項金額重大的應收款項。

單項金額重大的應收款項壞賬準備的計提方法 本集團對單項金額重大的應收款項單獨進行減值測試，單獨測試未發生減值的應收款項，包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。單項測試已確認減值損失的應收款項，不再包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試。

## 10.2 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

單項計提壞賬準備的理由

單項金額不重大的應收款項，有客觀證據，如債務人對欠款存在爭議而收回可能性不大等，表明其已發生減值。

壞賬準備的計提方法

本集團對單項金額不重大，但有客觀證據表明其已發生減值的應收款項，單獨進行減值測試，確定減值損失，計入當期損益。

## 10.3 按信用風險特徵組合後該組合的風險較大的應收款項的確定依據及壞賬準備的計提方法

信用風險特徵組合的確定依據

本集團對單項金額不重大以及金額重大但單項測試未發生減值的應收款項，按信用風險特徵的相似性和相關性對金融資產進行分組。這些信用風險通常反映債務人按照該等資產的合同條款償還所有到期金額的能力，並且與被檢查資產的未來現金流量測算相關。

根據信用風險特徵組合確定的壞賬準備的計提方法

按組合方式實施減值測試時，壞賬準備金額系根據應收款項組合結構及類似信用風險特徵(債務人根據合同條款償還欠款的能力)按歷史損失經驗及目前經濟狀況與預計應收款項組合中已經存在的損失評估確定。

## 11、存貨

### 11.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料、低值易耗品和庫存商品。按成本進行初始計量，存貨成本包括採購成本、加工成本和其他使存貨達到目前場所和狀態所發生的支出。

### 11.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用先進先出法確定發出存貨的實際成本。

### 11.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備；其他存貨按單個存貨項目的成本基於其可變現淨值的差額計提存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

#### 11.4 存貨的盤存制度

存貨盤存制度為永續盤存制。

#### 11.5 低值易耗品的攤銷方法

低值易耗品採用一次轉銷法進行攤銷。

### 12、 長期股權投資

#### 12.1 投資成本的確定

通過非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。除企業合併形成的長期股權投資外的其他股權投資，按投資成本進行初始計量。

#### 12.2 後續計量及損益確認方法

##### 12.2.1 成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資單位。

採用成本法核算時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

##### 12.2.2 處置長期股權投資

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎，按相應比例對原計入其他綜合收益的部分進行會計處理。

### 12.3 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制，是指擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資企業和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

### 12.4 減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

長期股權投資的減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 13、投資性房地產

投資性房地產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物等。

投資性房地產按成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入投資性房地產成本。其他後續支出，在發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

本集團在每一個資產負債表日檢查投資性房地產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

投資性房地產的資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

## 14、 固定資產

### 14.1 固定資產確認條件

固定資產是指為銷售商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本並進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

### 14.2 各類固定資產的折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋建築物	20-35年	3%-4%	2.70%-4.85%
機器設備	5-10年	3%-4%	9.60%-19.40%
辦公設備	5年	3%-4%	19.20%-19.40%
運輸工具	5-8年	3%-4%	12.00%-19.40%

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

### 14.3 固定資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查固定資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

固定資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

#### 14.4 其他說明

本集團至少於年度終了時對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

當固定資產處於處置狀態或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

#### 15、 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

本集團在每一個資產負債表日檢查在建工程是否存在可能發生減值的跡象。如果該資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

在建工程減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

#### 16、 無形資產

##### 16.1 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件開發費和分銷網絡經銷權。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

##### 16.2 無形資產的減值測試方法及減值準備計提方法

本集團在每一個資產負債表日檢查使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。如果資產或資產組的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

## 17、 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

## 18、 收入

### 18.1 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

對於銷售商品的同時授予客戶獎勵積分的業務，在銷售商品時，本集團將銷售取得的貨款或應收貨款在本次商品銷售的收入與獎勵積分的公允價值之間進行分配，將取得的貨款或應收貨款扣除獎勵積分公允價值的部分確認為收入，獎勵積分的公允價值確認為遞延收益。

客戶兌換獎勵積分時，本集團將原計入遞延收益的與所兌換積分相關的部分確認為收入，確認為收入的金額以被兌換用於換取獎勵的積分數額佔預期將兌換用於換取獎勵的積分總數的比例為基礎計算確定。

### 18.2 提供勞務收入

在提供勞務收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，交易的完工程度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量時，確認提供勞務收入的實現。

如果提供勞務交易的結果不能夠可靠估計，則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認提供的勞務收入，並將已發生的勞務成本作為當期費用。已經發生的勞務成本如預計不能得到補償的，則不確認收入。

本集團的勞務收入主要包括促銷活動收入。各項勞務收入在勞務已經提供，且相關的經濟利益很可能流入企業時，確認勞務收入的實現。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

## 19、 政府補助

政府補助是指本集團從政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助根據相關政府文件中明確規定的補助對象劃分為與資產相關的政府補助和與收益相關的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產的使用壽命內平均分配計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用和損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已經發生的相關費用和損失的，直接計入當期損益。

## 20、 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

### 20.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

### 20.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。



資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或股東權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或股東權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收征管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

## 21、 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；當構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。

## 22、 經營租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租賃以外的其他租賃為經營租賃。

### 22.1 本集團作為承租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金支出在租賃期內的各個期間按直線法計入當期損益。初始直接費用計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

### 22.2 本集團作為出租人記錄經營租賃業務

經營租賃的租金收入在租賃期內的各個期間按直線法確認為當期損益。對金額較大的初始直接費用於發生時予以資本化，在整個租賃期間內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益；其他金額較小的初始直接費用於發生時計入當期損益。或有租金於實際發生時計入當期損益。

## 23、 其他主要會計政策、會計估計和財務報表編製方法

### 23.1 職工薪酬

除因解除與職工的勞動關係而給予的補償外，本集團在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。

本集團按規定參加由政府機構設立的職工社會保障體系，包括基本養老保險、醫療保險、住房公積金及其他社會保障制度，相應的支出於發生時計入當期損益。

在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議的，在下列兩者孰早日確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：

- (1) 本集團不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- (2) 本集團確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

### 23.2 非貨幣性資產交換

非貨幣性資產交換，是指交易雙方主要以存貨、固定資產、無形資產和長期股權投資等非貨幣性資產進行的交換，該交換不涉及或只涉及少量的貨幣性資產。

如果非貨幣性資產交換具有商業實質，並且換入資產或換出資產的公允價值能夠可靠地計量，以換出資產的公允價值(如果有確鑿證據表明換入資產的公允價值更加可靠除外)和應支付的相關稅費作為換入資產的成本，公允價值與換出資產賬面價值的差額計入當期損益。如果非貨幣性資產交換不具備上述條件，則按照換出資產的賬面價值和應支付的相關稅費作為換入資產的成本，不確認損益。

### 23.3 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

#### (四) 運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註(三)所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

#### 運用會計政策過程中所作的重要判斷

本集團在運用會計政策過程中做出了以下重要判斷，並對財務報表中確認的金額產生了重大影響：

##### 經營租賃—作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

##### 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。當實際現金流量低於預計的現金流量時可能發生重大減值。商譽及減值測試相關情況參見附註(七)、9。

### 以可變現淨值為基礎計提的存貨跌價準備

本集團根據存貨會計政策，按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值及陳舊和滯銷的存貨，計提存貨跌價準備。本集團將於每年年末對存貨是否陳舊和滯銷、可變現淨值是否低於存貨成本進行重新估計。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計改變期間的存貨賬面價值。

### 應收款項的壞賬準備

應收款項的壞賬準備由管理層根據影響應收款項回收的客觀證據確定。資產負債表日，當估計的應收款項可回收金額低於賬面價值時，計提壞賬準備。管理層將於每年年末重新估計壞賬準備。如重新估計結果與現有估計存在差異，該差異將會影響估計變更期間的應收款項賬面價值。

### 折舊

如附註(三)、14所述，本集團對固定資產在考慮其殘值後，在預計可使用年限內按直線法計提折舊。本集團定期審閱預計可使用年限，以決定將計入每個報告期的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據對同類資產的使用壽命並結合已往資產使用的經驗而確定。如果該估計發生重大變化，則會在未來期間對折舊費用進行調整。

### 遞延所得稅資產

於各資產負債表日，本集團對是否確認遞延所得稅資產進行評價。當預計未來能夠取得足夠的應納稅所得額抵扣可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損時，本集團才將其確認為一項遞延所得稅資產。本集團需要使用適當的估計及判斷來評估該等可抵扣暫時性差異或可抵扣虧損於未來是否有足夠的應納稅所得額予以轉回。同時，在計算遞延所得稅資產時，本集團需對預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率作出估計。若該估計與實際存在差異不同，該等差異將影響作出該判斷期間的所得稅費用及遞延所得稅資產。

## 客戶忠誠度計劃

會員卡獎勵積分確認的遞延收益根據本集團已公佈的會員卡積分兌換方法和預期兌付率，按公允價值確認。預期兌付率的可靠估計有賴於數理統計。於每個資產負債表日，本集團將根據會員卡獎勵積分的實際兌付情況，對預期兌付率進行重新估計，並調整遞延收益餘額。

## (五) 稅項

### 1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	註1	17%/13%/11%/6%
營業稅	服務收入	5%
消費稅	消費稅應稅收入	5%
城市維護建設稅	應交流轉稅	5%/7%
教育費附加	應交流轉稅	3%/4%
地方教育費附加	應交流轉稅	2%
企業所得稅	應納稅所得額	25%

註1：應納增值稅為銷項稅額減可抵扣進項稅後的餘額，銷項稅額根據相關稅法規定計算的銷售額計算。

### 2. 稅收優惠及批文

根據財政部及國家稅務總局於2008年11月20日頒佈的《關於發佈享受企業所得稅優惠政策的農產品初加工範圍(試行)的通知》第86條(一)第7項的規定，本公司獲准免繳生鮮配送中心農產品初級加工產品加工所得對應的企業所得稅。

## (六) 企業合併及合併財務報表

於2014年6月30日，本公司子公司情況如下：

### (1) 報告期內本公司持續持有的子公司

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額		備註
									少數股東權益**	少數股東權益的金額	
北京京客隆(廊坊)有限公司(以下簡稱「京客隆廊坊」)	有限責任公司	廊坊	零售業	80,000,000	零售百貨、日用雜品、食品、紡織品等	100	100	是	-	-	
北京京客隆超市連鎖有限公司(以下簡稱「京客隆通州」)	有限責任公司	北京	零售業	29,000,000	零售百貨、日用雜品、食品、紡織品等	100	100	是	-	-	
北京欣開通力商業設備有限公司(以下簡稱「欣開通力」)	有限責任公司	北京	製造業	3,200,000	加工製造：傢俱、商業專用機械、塑料包裝製品等以及設備修理	52.03	52.03	是	4,219,747	-	
北京京客隆首超商業有限公司(以下簡稱「首超超市」)	有限責任公司	北京	零售業	398,453,439	零售百貨、日用雜品、食品、紡織品等	100	100	是	-	-	
北京首聯久隆超市有限公司	有限責任公司	北京	零售業	10,000,000	零售百貨、日用雜品、食品、紡織品等	100	100	是	-	-	
北京朝批商貿股份有限公司(以下簡稱「朝批商貿」)	股份有限公司	北京	批發業	500,000,000	批發百貨、日用雜品、食品、紡織品等	79.85	79.85	是	158,008,873	-	
北京市朝批雙隆商業發展有限公司(以下簡稱「朝批雙隆」)*	有限責任公司	北京	批發業	110,160,000	批發酒類飲品	47.11	59.00	是	64,256,059	-	
北京市朝批華清飲料有限責任公司(以下簡稱「朝批華清」)*	有限責任公司	北京	批發業	80,000,000	批發食品、飲料等(未取得專項許可的項目除外)	42.66	53.43	是	50,455,270	-	註1
北京市朝批調味品有限責任公司(以下簡稱「朝批調味品」)*	有限責任公司	北京	批發業	50,000,000	批發糧油製品、副食品、食用油、調味品、乾菜等(未取得專項許可項目除外)	42.03	52.63	是	39,422,735	-	
北京朝批京隆油脂銷售有限公司(以下簡稱「朝批京隆油脂」)*	有限責任公司	北京	批發業	36,000,000	批發定行包裝食品、糧油製品及倉儲服務	43.30	54.23	是	21,189,954	-	
石家莊朝批鑫隆高質有限公司*	有限責任公司	石家莊	批發業	5,000,000	批發日用百貨、食品、五金家電等(未取得專項許可的項目除外)	79.85	100	是	-	-	
青島朝批錦隆商貿有限公司*	有限責任公司	青島	批發業	5,000,000	批發日用百貨、食品、五金家電等(未取得專項許可的項目除外)	79.85	100	是	-	-	
北京朝批中得商貿有限公司(以下簡稱「朝批中得」)*	有限責任公司	北京	批發業	50,000,000	批發日用品、服裝、紡織品、工藝品等及普適貨物倉儲服務	79.85	100	是	-	-	
北京朝批隆隆商貿有限公司*	有限責任公司	北京	批發業	24,000,000	批發酒類飲品	55.10	69	是	522,980	-	註2
太原朝批商貿有限公司*	有限責任公司	太原	批發業	5,000,000	批發預包裝食品、日用百貨、五金家電、汽車配件、裝飾材料及普適貨物倉儲服務	79.85	100	是	-	-	
唐山朝批商貿有限公司*	有限責任公司	唐山	批發業	5,000,000	批發日用百貨、食品、五金家電等(未取得專項許可的項目除外)	79.85	100	是	-	-	
天津朝批商貿有限公司*	有限責任公司	天津	批發業	15,000,000	批發日用百貨、食品、五金家電等(未取得專項許可的項目除外)	79.85	100	是	-	-	

人民幣元

人民幣元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本	經營範圍	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益**	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額	備註
北京朝批裕利商貿有限公司*	有限責任公司	北京	批發業	12,000,000	批發日用百貨、倉儲服務等	30.31	70	是	4,930,892	-	
北京朝批方盛商貿有限公司*	有限責任公司	北京	批發業	12,000,000	批發日用百貨、洗滌用品、五金文電、倉儲服務	63.88	80	是	2,691,647	-	
濟南朝批林達商貿有限公司*	有限責任公司	濟南	批發業	26,000,000	批發日用百貨、倉儲服務	51.90	65	是	10,174,588	-	
北京朝批盛隆商貿有限公司(以下簡稱「朝批盛隆」)*	有限責任公司	北京	批發業	20,000,000	批發預包裝食品、包裝服務、倉儲服務	47.11	59	是	7,218,852	-	
北京朝批天華商貿有限公司*	有限責任公司	北京	批發業	10,000,000	批發預包裝食品、包裝服務、倉儲服務	42.66	53.43	是	5,363,141	-	
大同朝批北辰商貿有限公司*	有限責任公司	大同	批發業	26,000,000	批發預包裝食品、包裝服務、倉儲服務	55.90	70	是	7,969,011	-	
大同朝批蟻蟻商貿有限公司*	有限責任公司	大同	零售業	5,000,000	零售百貨、食品、日用雜品、倉儲服務等	55.90	100	是	-	-	
唐山朝批百順商貿有限公司*	有限責任公司	唐山	批發業	30,000,000	批發日用品、預包裝食品、普通貨運、國內會議及展覽服務等	55.90	70	是	9,360,374	-	
北京朝批茂利升商貿有限公司*	有限責任公司	北京	批發業	50,000,000	批發日用品、針紡織品、服裝、五金文電、化工產品(不含危險化學品)等	51.90	65	是	25,540,295	-	
香港朝批亞洲有限公司*	有限責任公司	香港	批發業	港幣10,000	商品貿易	42.03	100	是	-	-	

## (2) 本公司報告期內通過設立或投資等方式取得的子公司

人民幣元

子公司名稱	子公司類型	註冊地	業務性質	註冊資本/ 發行股本金	經營範圍	持股比例 (%)	表決權比例 (%)	是否合併報表	少數股東權益**	少數股東權益中用於沖減少數股東權益的金額	備註
北京朝批盛世商貿有限公司(以下簡稱「朝批盛世」)*	有限責任公司	北京	批發業	25,000,000	化妝品批發等	51.90	65	是	-	-	註3
北京去美吧信息科技有限公司(以下簡稱「朝批去美吧」)*	有限責任公司	北京	批發業	1,000,000	化妝品批發等	51.90	65	是	-	-	註4

除於報告期內新設立的子公司外，本集團於各相關期間合併財務報表範圍均無變化。

註1：於2014年6月13日，本公司之子公司朝批商貿及其他投資方分別向朝批華清追加投資人民幣12,822,800元及人民幣11,679,100元。截至該日，朝批華清的註冊資本增至人民幣80,000,000元。增資後，朝批商貿仍直接擁有其53.43%的權益，即本公司通過朝批商貿間接擁有朝批華清42.66%的權益。

註2：於2014年5月16日，本公司之子公司朝批商貿與其他投資方簽署股權轉讓協議，由朝批商貿以貨幣資金人民幣2,100,000元為對價收購少數股東持有的北京朝批匯隆商貿有限公司8.75%的股權。截至本報告日，朝批商貿尚未向少數股東支付該等收購款項並完成股權收購。

註3：於2014年5月16日，本公司子公司朝批商貿與第三方自然人投資成立控股子公司朝批盛世，其註冊資本為人民幣25,000,000元。朝批商貿認繳出資額為人民幣16,250,000元，直接擁有朝批盛世65%的股權，本公司通過朝批商貿間接擁有朝批盛世51.90%的權益。朝批盛世已取得110105017227187號工商營業執照。於2014年7月4日，朝批商貿向朝批盛世注資人民幣16,250,000元，朝批商貿之認繳出資額已全額繳足。

註4：於2014年5月19日，本公司子公司朝批商貿與第三方自然人投資成立控股子公司朝批去美吧，其註冊資本為人民幣1,000,000元。朝批商貿認繳出資額為人民幣650,000元，直接擁有朝批去美吧65%的股權，本公司通過朝批商貿間接擁有朝批去美吧51.90%的權益。朝批去美吧已取得110105017246602號工商營業執照。於2014年7月7日，本朝批商貿向子公司朝批去美吧注資人民幣650,000元，朝批商貿之認繳出資額已全額繳足。

\* 該等公司由朝批商貿擁有超過50%的權益，並被認定為朝批商貿之子公司。由於本公司直接持有朝批商貿79.85%的權益，故本公司通過朝批商貿間接持有該等公司的持股比例與表決權比例不同。

\*\* 該少數股東權益按各子公司所有者權益中不屬於其直接控股股東擁有的權益列報。其中朝批商貿之少數股東通過朝批商貿間接持有朝批商貿之子公司的權益份額包含在朝批商貿少數股東權益中。



(七) 合併財務報表項目註釋

1、 貨幣資金

項目	2014.6.30(未經審計)		人民幣元
	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：			
人民幣			28,380,746
美元	487	6.0965	2,969
港幣	418	0.7871	329
英鎊	201	10.0647	2,023
新加坡幣	2,110	4.7848	10,096
銀行存款：			
人民幣			637,729,867
歐元	106,412	8.3946	893,286
其他貨幣資金－人民幣			
銀行承兌匯票保證金存款(註1)			23,877,466
合計			690,896,782

項目	2013.12.31(經審計)		人民幣元
	外幣金額	折算率	人民幣金額
現金：			
人民幣			28,422,743
美元	482	6.1017	2,941
港幣	1,650	0.7861	1,297
英鎊	193	10.0363	1,937
新加坡幣	2,026	4.7853	9,695
銀行存款：			
人民幣			561,114,700
其他貨幣資金－人民幣			
銀行承兌匯票保證金存款(註1)			11,335,458
信用保證金存款(註2)			700,000
合計			601,588,771

註1：於2014年6月30日，本集團的所有權受到限制的票據保證金存款為人民幣23,877,466元（2013年12月31日：人民幣11,335,458元）。參見附註(七)、13。

註2：於2014年6月30日，本集團無所有權受到限制的信用保證金存款(2013年12月31日：人民幣700,000元)。參見附註(七)、13。

## 2、 應收賬款

本集團給予客戶的信用期通常為90天，主要客戶可以延長至180天。除對北京首聯商業集團有限公司(以下簡稱「首聯集團」)的應收賬款於2014年1月1日至2014年6月30日止期間(以下簡稱「本期」)按年利率6.40%(2013年1月1日至2013年6月30日止期間(以下簡稱「上年同期」): 6.40%)計息外，其他應收賬款並不計息。

根據原始交易發生日所作的應收賬款餘額賬齡分析如下：

賬齡	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
1年以內	<b>1,341,481,323</b>	1,556,171,061
1至2年	<b>16,855,725</b>	21,993,871
3至4年	<b>80,000,000</b>	80,000,000
合計	<b>1,438,337,048</b>	1,658,164,932

於2014年6月30日，本集團對首聯集團的應收賬款為人民幣80,000,000元(2013年12月31日：人民幣80,000,000元)，已逾期2年以上。本集團董事認為由於對該逾期應收賬款按照上述年利計息並已按期全額收回，且本集團持有公允價值不低於已逾期應收賬款餘額的房產及土地使用權作為抵押擔保，而無需計提壞賬準備。

於2014年6月30日，應收賬款壞賬準備人民幣1,890,579元(2013年12月31日：人民幣1,890,579元)。

於2014年6月30日，對北京物美綜合超市有限公司、歐尚(中國)投資有限公司、北京家樂福商業有限公司及北京易初蓮花連鎖超市有限公司的應收賬款合計人民幣131,969,840元(2013年12月31日：人民幣206,767,979元)的所有權，因其通過保理安排獲得銀行借款而受到限制。參見附註(七)、12。

## 3、 預付款項

預付款項按賬齡列示：

項目	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
1年以內	<b>494,585,225</b>	550,729,655
合計	<b>494,585,225</b>	550,729,655

於2014年6月30日及2013年12月31日，預付款項中無預付持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東的款項。

#### 4、 存貨

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
庫存商品	1,406,503,857	1,471,893,523
原材料	4,107,818	8,755,812
低值易耗品	353,451	601,149
合計	1,410,965,126	1,481,250,484

於2014年6月30日，存貨跌價準備人民幣1,545,336元(2013年12月31日：人民幣1,454,904元)。於2014年6月30日及2013年12月31日，無用於抵押或擔保的存貨。

#### 5、 其他流動資產

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
短期投資(註1)	30,000,000	65,000,000
待抵扣進項稅	89,706,359	148,368,819
待攤租金費用	38,191,430	28,420,556
其他待攤費用(註2)	2,805,194	5,333,002
合計	160,702,983	247,122,377

註1：本公司之子公司朝批雙隆於2014年4月30日向廣發銀行股份有限公司購入銀行理財產品人民幣30,000,000元，到期日為2014年7月30日，其年預期收益率約為5%。於2014年7月30日，該等短期投資本金及利息共計人民幣30,373,973元已全額收回。

本公司於2013年12月31日向光大證券股份有限公司購入交易理財產品人民幣20,000,000元，及本公司之子公司朝批商貿於2013年12月31日向交通銀行股份有限公司購入銀行理財產品人民幣45,000,000元，其年預期收益率為3.0%至25.6%。於2014年1月13日，該等短期投資本金及利息共計人民幣65,028,064元已全額收回。

註2：其他待攤費用主要包括預付供暖費、供冷費、物業費、保潔費及保安費等。

## 6、可供出售金融資產

被投資企業名稱	所佔權益%	人民幣元	
		2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
山西杏花村汾酒廠股份有限公司(以下簡稱「山西杏花村」)(註1)	0.023	2,656,000	3,860,000
洛陽春都集團股份有限公司(以下簡稱「洛陽春都」)(註2)	0.120	-	-

註1：本公司之子公司朝批商貿於1993年11月以貨幣資金人民幣35萬元認購山西杏花村法人股10萬股(每股面值人民幣1.00元)。山西杏花村於2012年5月18日發佈2011年度股東大會決議公告，以2011年12月31日的總股本為基數，向全體股東每10股送10股紅股。截止2014年6月30日，朝批商貿持有山西杏花村的法人股股數為20萬股，佔其0.023%(2013年12月31日：0.023%)的股權。於本期其公允價值變動為減少人民幣1,204,000元(上年同期：減少人民幣3,432,000元)，已計入其他綜合收益。參見附註(七)、22。

註2：本公司之子公司朝批商貿於1993年6月以貨幣資金人民幣118.8萬元認購洛陽春都法人股60萬股(每股面值人民幣1.00元)。2014年6月30日及2013年12月31日，朝批商貿均佔有其0.12%的股權。由於洛陽春都經營狀況變化等原因而導致該股權投資可收回金額低於投資的賬面價值，並且這種降低的價值在可預計的未來期間有不可能恢復的情況，故全額計提減值準備。

## 7、固定資產、在建工程及投資性房地產

本期本集團用於購置固定資產及在建工程總成本分別為人民幣12,615,299元及人民幣21,582,409元。上年同期本集團用於購置固定資產及在建工程總成本分別為人民幣82,541,805元及人民幣67,470,469元。本期本集團處置固定資產人民幣5,631,021元(上年同期：人民幣13,678,282元)。

於2014年6月30日，淨值人民幣135,492,851元及人民幣7,201,296元的固定資產及投資性房地產的所有權因用作銀行借款的抵押物而受到限制(2013年12月31日固定資產及投資性房地產：人民幣140,039,233元及人民幣7,447,628元)。參見附註(七)、12。

## 8、無形資產

本期本集團購置的無形資產為人民幣2,155,887元(上年同期：人民幣4,397,675元)，從投資性房地產轉入的無形資產為人民幣4,817,669元(上年同期：零)。

於2014年6月30日及2013年12月31日，無用於抵押或者擔保的土地使用權。

## 9、商譽

於2014年6月30日及2013年12月31日，該餘額為收購首聯超市及其子公司(以下簡稱為「首超集團」)及北京京超商業有限公司(以下簡稱為「京超」)產生的商譽。

本集團收購首超集團及京超取得的商譽以合併京超後的首超集團中與零售業務相關的資產作為一個資產組以進行減值測試，該資產組屬於零售分部。

該資產組的可收回金額按照其預計未來現金流量的現值確定，根據管理層批准的5年期的財務預算基礎上的現金流量預測來確定。計算預計未來現金流量現值所用的折現率是12%（上年同期：13%），5年以後的現金流量的增長率是3%（上年同期：3%）。

計算首超集團於2014年6月30日及2013年12月31日的預計未來現金流量現值採用了關鍵假設。以下詳述了管理層為進行商譽的減值測試，在確定預計未來現金流量現值時作出的關鍵假設：

預算毛利—確定基礎是預算年度前一年實現的平均毛利率。

折現率—採用的折現率是反映首超集團特定風險的稅前折現率。

分配至關鍵假設的金額與外部信息一致。

#### 10、 長期待攤費用

本期本集團增加的長期待攤費用為人民幣3,421,720元（上年同期：人民幣48,001,713元），為租入固定資產改良支出由在建工程轉入所致。

#### 11、 其他非流動資產

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
對首聯集團的長期應收款(註1)	111,000,000	47,500,000
對弘朝偉業的長期應收款(附註(八)、4(1)之註1)	37,896,977	45,476,373
押金保證金	13,010,442	13,712,683
合計	161,907,419	106,689,056

註1：於2014年6月30日，該等長期應收款為首聯超市向首聯集團提供的資金拆借（「資金拆借款」），雙方約定還款日為2015年12月31日。上述資金拆借款按年利率6.00%計息。同時，首聯超市持有首聯集團公允價值不低於資金拆借款餘額的房產及土地使用權作為抵押擔保。該等房產及土地使用權的抵押登記手續均尚在辦理當中。

## 12、 短期借款及長期借款

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
短期借款	<b>1,882,291,791</b>	1,860,977,942
其中：應收賬款保理借款(註1)	<b>26,350,718</b>	99,598,081
保證借款(註2)	<b>1,605,941,073</b>	1,611,379,861
信用借款(註3)	<b>250,000,000</b>	150,000,000
一年內到期的長期借款	<b>10,000,000</b>	10,000,000
其中：抵押借款(註4)	<b>10,000,000</b>	10,000,000
長期借款	<b>196,000,000</b>	234,000,000
其中：抵押借款(註4)	<b>196,000,000</b>	234,000,000
合計	<b>2,088,291,791</b>	2,104,977,942

於2014年6月30日，本集團所有銀行借款均以人民幣結算，上述短期借款的年利率為5.60%至6.72%（2013年12月31日：5.04%至7.20%），上述長期借款的年利率為5.84%（2013年12月31日：5.84%），且不存在已到期尚未償還的借款。

註1：於2014年6月30日，本公司之子公司朝批商貿與匯豐銀行(中國)有限公司以對北京物美綜合超市有限公司、歐尚(中國)投資有限公司、北京家樂福商業有限公司及北京易初蓮花連鎖超市有限公司的應收賬款合計人民幣131,969,840元(2013年12月31日：人民幣206,767,979元)通過保理安排獲得該等短期借款，參見附註(七)、2。

註2：於2014年6月30日，該等短期借款中有人民幣240,000,000元為本公司的借款，由朝批商貿提供保證擔保；人民幣983,021,073元為本公司之子公司朝批商貿的借款，由本公司提供保證擔保；人民幣382,920,000元為朝批商貿之子公司的借款，由朝批商貿提供保證擔保。

於2013年12月31日，該等短期借款中有人民幣250,000,000元為本公司的借款，由朝批商貿提供保證擔保；人民幣980,431,697元為本公司之子公司朝批商貿的借款，由本公司提供保證擔保；人民幣380,948,164元為朝批商貿之子公司的借款，由朝批商貿提供保證擔保。

註3：於2014年6月30日，信用借款中有北京農村商業銀行、瑞穗銀行(中國)有限公司及中國工商銀行股份有限公司向本公司分別發放的短期借款人民幣100,000,000元、人民幣50,000,000元及人民幣100,000,000元，且未就該等借款向本集團要求提供擔保。

於2013年12月31日，信用借款中有北京農村商業銀行及瑞穗銀行(中國)有限公司向本公司分別發放的短期借款人民幣100,000,000元及人民幣50,000,000元，且未就該等借款向本集團要求提供擔保。

註4：於2014年6月30日，長期借款由本集團固定資產賬面淨值為人民幣135,492,851元(2013年12月31日：人民幣140,039,233元)的房屋及建築物及賬面淨值為人民幣7,201,296元(2013年12月31日：人民幣7,447,628元)的投資性房地產作出抵押擔保，參見附註(七)、7。

13、 應付票據及應付賬款

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
應付票據	204,485,730	56,677,291
應付賬款	938,453,928	1,138,958,035
合計	1,142,939,658	1,195,635,326

根據原始交易發生日所作的應付票據及應付賬款餘額賬齡分析如下：

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
1年以內	1,135,653,917	1,183,473,522
1至2年	5,289,006	10,050,700
2年以上	1,996,735	2,111,104
合計	1,142,939,658	1,195,635,326

本集團的應付賬款及應付票據不附帶利息，應付賬款償還期限一般為60天，應付票據償還期限一般為90天至180天。

於2014年6月30日，本集團應付票據中銀行承兌匯票款總計人民幣204,485,730元(2013年12月31日：人民幣56,677,291元)，為開具上述銀行承兌匯票的保證金存款為人民幣23,877,466元(2013年12月31日：人民幣11,335,458元)。參見附註(七)、1。

於2014年6月30日，本集團無國內延期信用證的保證金存款(2013年12月31日：人民幣700,000元)。參見附註(七)、1。

14、 未分配利潤

項目	人民幣元 金額	
	<b>2014年1月1日至2014年6月30日止期間(未經審計)：</b>	
期初未分配利潤		499,634,209
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤		29,361,008
減：應付普通股股利		41,222,000
期末未分配利潤		487,773,217
<b>2013年1月1日至2013年6月30日止期間(未經審計)：</b>		
期初未分配利潤		493,033,750
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤		48,365,390
減：應付普通股股利		41,222,000
期末未分配利潤		500,177,140

(1) 股利

本期向本公司股東分配截至2013年12月31日止年度的股利為每股人民幣0.1元(上年同期：分配截至2012年12月31日止年度的股利為每股人民幣0.1元)。分配股利合計為人民幣41,222,000元(上年同期：人民幣41,222,000元)。

本期本公司董事會建議不派發中期股息(上年同期：零)。

15、營業收入、營業成本

(1) 營業收入及成本

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	5,004,423,169	4,709,149,979
其他業務收入	441,497,666	388,253,164
營業成本	4,339,049,338	4,025,156,342

(2) 主營業務(分行業)

項目	人民幣元			
	2014年1月1日至 2014年6月30日止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日止期間 (未經審計)		
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
零售	2,419,208,698	2,020,458,775	2,328,055,524	1,940,033,643
批發	2,574,359,604	2,306,206,519	2,375,350,950	2,077,635,185
其他	10,854,867	8,587,251	5,743,505	4,512,343
合計	5,004,423,169	4,335,252,545	4,709,149,979	4,022,181,171

主營業務收入主要為銷售食品、副食品、日用消費品、飲料和酒等取得的收入。

16、營業費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
職工薪酬	220,464,415	220,353,479
折舊及攤銷費用	95,669,406	97,460,425
租賃費用	117,799,958	119,722,563
其他	337,781,253	303,885,691
合計	771,715,032	741,422,158



17、 管理費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
職工薪酬	112,775,166	100,825,411
折舊及攤銷費用	4,564,551	4,373,947
其他	24,209,143	30,241,106
合計	141,548,860	135,440,464

18、 財務費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
利息支出	86,903,212	77,172,233
減：利息資本化金額	704,916	1,983,859
利息收入	(6,995,042)	(4,705,425)
銀行手續費	2,762,134	4,291,094
匯兌損益	179,308	(103,830)
合計	82,144,696	74,670,213

19、 投資收益

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
購買短期理財產品投資收益	1,958,307	188,293
合計	1,958,307	188,293

20、 所得稅費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	30,997,713	27,328,343
遞延所得稅費用	(7,086,268)	589,410
合計	23,911,445	27,917,753

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
會計利潤	79,871,404	100,688,923
按25%的稅率計算的所得稅費用	19,967,851	25,172,231
不可抵扣費用的納稅影響	2,492,340	2,092,853
無需課稅收入的納稅影響	(1,396,646)	(1,503,024)
利用以前年度未確認可抵扣虧損的納稅影響	-	(151,618)
未確認可抵扣虧損的納稅影響	2,410,986	1,673,561
關聯方資金拆借視同利息收入的納稅影響	436,914	633,750
合計	23,911,445	27,917,753

企業所得稅稅率情況，參見附註(五)。

## 21、 其他綜合收益

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
可供出售金融資產產生的損失金額	1,204,000	3,432,000
減：可供出售金融資產產生的損失的所得稅影響	301,000	858,000
合計	903,000	2,574,000

## 22、 每股收益

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
歸屬於母公司股東的淨利潤	29,361,008	48,365,390
計算基本每股收益的普通股股數	412,220,000	412,220,000

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
按歸屬於母公司普通股股東的淨利潤計算： 基本每股收益	0.07	0.12

截至報表日，公司無具有稀釋性的潛在普通股。

## 23、現金流量表補充資料

### (1) 現金流量表補充資料

補充資料	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	人民幣元 2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
	<b>1· 將淨利潤調節為經營活動現金流量：</b>	
淨利潤	55,959,959	72,771,170
加：計提的資產減值準備淨值	90,432	-
固定資產折舊	62,945,826	60,478,520
投資性房地產折舊	2,426,987	2,484,733
無形資產攤銷	5,487,510	4,308,038
長期待攤費用攤銷	33,657,270	40,497,159
處置非流動資產的損失	1,288,218	1,288,191
財務費用(含匯兌損益)	79,382,562	70,729,119
投資收益	(1,958,307)	(188,293)
與資產相關的政府補助攤銷	(508,633)	(133,333)
遞延所得稅負債的增加(減減少)	(520,120)	199,791
遞延所得稅資產的減少(減增加)	(6,566,148)	389,619
存貨的減少	70,194,926	160,890,154
經營性應收項目的減少(減增加)	247,859,625	(454,393,555)
經營性應付項目的增加(減減少)	(47,689,072)	537,842,558
經營活動產生的現金流量淨額	502,051,035	497,163,871
<b>2· 現金及現金等價物淨變動情況：</b>		
現金的期末餘額	667,019,316	704,315,812
減：現金的期初餘額	589,553,313	461,110,253
現金及現金等價物淨增加額	77,466,003	243,205,559

### (2) 現金及現金等價物

項目	2014年6月30日 (未經審計)	人民幣元 2013年6月30日 (未經審計)
	現金	
其中：庫存現金	28,396,163	31,062,228
可隨時用於支付的銀行存款	638,623,153	673,253,584
現金及現金等價物餘額	667,019,316	704,315,812

## 24、 分部報告

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下三個報告分部：

- (a) 零售分部主要為銷售食品、副食品、日用百貨、煙酒、五金家電等商品；
- (b) 商品批發分部主要為食品、副食品、飲料、酒、日用百貨等商品的批發業務；
- (c) 其他分部主要業務為銷售塑料包裝製品等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對經營利潤總額進行調整後的指標，與本集團經營利潤總額是一致的。

所有資產和負債均包括在分部信息披露中，不存在由本集團統一管理的資產和負債。

經營分部間的轉移定價，參考市場報價按照交易雙方約定的價格進行。

由於本集團所有的業務及資產均位於中國境內，故並未披露地區分部信息。

### 2014年1月1日至2014年6月30日止期間(未經審計)

人民幣元

	零售	商品批發	其他業務	分部間 相互抵減	合計
營業收入					
對外交易收入	2,604,180,074	2,829,045,016	12,695,745	-	5,445,920,835
分部間交易收入	22,942,776	271,353,461	6,789,388	(301,085,625)	-
合計	2,627,122,850	3,100,398,477	19,485,133	(301,085,625)	5,445,920,835
利潤總額	26,736,410	52,251,771	883,223	-	79,871,404
所得稅費用	7,270,844	16,413,123	227,478	-	23,911,445
淨利潤	19,465,566	35,838,648	655,745	-	55,959,959
補充信息：					
折舊和攤銷費用	92,648,375	11,848,617	20,601	-	104,517,593
資產減值損失	90,432	-	-	-	90,432
資本性支出	32,385,575	4,419,823	10,468	-	36,815,866

2013年1月1日至2013年6月30日止期間(未經審計)

人民幣元

	零售	商品批發	其他業務	分部間 相互抵減	合計
營業收入					
對外交易收入	2,511,200,554	2,580,295,892	5,906,697	-	5,097,403,143
分部間交易收入	18,972,633	270,715,124	9,765,887	(299,453,644)	-
合計	2,530,173,187	2,851,011,016	15,672,584	(299,453,644)	5,097,403,143
利潤總額	29,078,216	69,084,453	2,526,254	-	100,688,923
所得稅費用	6,474,267	20,805,030	638,456	-	27,917,753
淨利潤	22,603,949	48,279,423	1,887,798	-	72,771,170
補充信息：					
折舊和攤銷費用	96,792,290	10,959,608	16,552	-	107,768,450
資本性支出	140,143,061	14,149,209	117,679	-	154,409,949

2014年6月30日(未經審計)

人民幣元

	零售	商品批發	其他業務	分部間 相互抵減	合計
資產總額	<b>3,834,081,868</b>	<b>3,679,285,980</b>	<b>17,767,385</b>	<b>(687,608,269)</b>	<b>6,843,526,964</b>
負債總額	<b>2,821,663,962</b>	<b>2,646,946,230</b>	<b>8,970,518</b>	<b>(687,608,269)</b>	<b>4,789,972,441</b>

2013年12月31日(經審計)

人民幣元

	零售	商品批發	其他業務	分部間 相互抵減	合計
資產總額	4,166,122,378	3,771,491,805	16,824,133	(804,379,967)	7,150,058,349
負債總額	3,171,872,601	2,697,531,678	8,683,011	(804,379,967)	5,073,707,323

本集團主要在中華人民共和國北京市經營商品零售業和批發業，主要可辨認資產均位於北京市和河北省。

本期本集團不依賴於某個或某幾個重要客戶。

## 25、淨流動資產

項目	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
流動資產	<b>4,374,123,797</b>	4,667,991,529
減：流動負債	<b>3,815,074,108</b>	4,064,904,393
淨流動資產	<b>559,049,689</b>	603,087,136

## 26、 總資產減流動負債

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
資產總額	6,843,526,964	7,150,058,349
減：流動負債	3,815,074,108	4,064,904,393
總資產減流動負債	3,028,452,856	3,085,153,956

### (八) 關聯方及關聯交易

#### 1、 本企業的母公司情況

本集團最終控股公司為朝陽副食。

#### 2、 本企業的子公司情況

本企業的子公司情況詳見附註(六)企業合併及合併財務報表。

#### 3、 本企業的其他關聯方情況

其他關聯方名稱	其他關聯方與本公司關係	組織機構代碼證
北京騰遠興業汽車服務有限公司 (以下簡稱「騰遠興業」)	同一母公司控制的公司	10169570-2

#### 4、 關聯交易情況

##### (1) 關聯租賃及拆遷補償情況

出租方	承租方	租賃資產種類	關聯交易 定價依據	附註	人民幣元	
					2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
朝陽副食	本公司	租金支出	按雙方協商的價格	註1	663,172	663,172
朝陽副食	欣陽通力	拆遷補償	按雙方協商的價格	註2	-	1,653,398
騰遠興業	本公司	租金及物業管理支出	按雙方協商的價格	註3	1,601,967	1,601,967

註1：根據本集團與朝陽副食簽署的租賃協議及補充協議，本公司及本公司之子公司朝批商貿租賃若干物業用於經營，為期十年至二十年。

於2011年6月30日，除本公司使用用於經營的5處門店的物業及終止租賃協議的5處物業外，北京市朝陽區國有資產監督管理委員會批准將本公司及朝批商貿使用的房地產（「劃轉物業」）自朝陽副食劃轉給北京弘朝偉業國有資產經營有限責任公司（「弘朝偉業」）。隨後，本公司與朝批商貿分別與弘朝偉業簽署一系列租賃協議及補充協議，租賃上述劃轉物業用於經營。本期本公司及朝批商貿共支付給弘朝偉業租金合計為人民幣14,902,683元（上年同期：人民幣14,902,683元）。

於2013年12月1日，本公司與弘朝偉業就上述租賃合同簽訂補充協議，針對本公司以前年度對部分租賃物業進行重建以及弘朝偉業委託本公司代其對指定租賃物業實施加固改造過程中本公司支付的相關工程款項，弘朝偉業將按照協商價格及約定進度表償付相關加固改造工程支出及重建工程成本支出和代墊稅金（「代建工程款」）。於2014年6月30日，該等代建工程款為人民幣87,943,628元（2013年12月31日：人民幣86,742,211元），分別記入其他應收款人民幣50,046,651元（2013年12月31日：人民幣41,265,838元）及長期應收款人民幣37,896,977元（2013年12月31日：人民幣45,476,373元）。同時，於2014年6月30日，根據雙方約定，其他應收款中人民幣33,601,163元（2013年12月31日：人民幣22,197,108元）的應收代建工程款及代墊加固改造工程支出餘額與應付弘朝偉業租金餘額進行一次性抵減。

註2：於2004年4月30日，本公司之子公司欣陽通力向朝陽副食租入的位於北京市朝陽區酒仙橋駝房營1號的物業，合同年租金為人民幣16,257元。租賃期自2004年1月1日至2023年12月31日。於2012年12月14日，朝陽副食與欣陽通力簽署拆遷補償協議，約定對欣陽通力因拆遷而產生的裝修設備搬遷及停業等損失支付補償款人民幣6,349,040元。欣陽通力於2013年1月18日收到該等拆遷補償款。根據各期間的搬遷進度確認拆遷補償收入，本期確認拆遷補償收入為零（上年同期：人民幣1,653,398元）。

註3：根據本公司與騰遠興業簽署的物業租賃協議，本公司向騰遠興業租賃一處物業用於經營。於本期，本公司支付給騰遠興業的租金費用、物業佔用費及物業管理費共計人民幣1,601,967元（上年同期：人民幣1,601,967元）。

(2) 關鍵管理人員報酬

項目名稱	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
關鍵管理人員報酬	5,936,937	6,179,709

5、 關聯方應收應付款項

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團均無與關聯方應收及應付款項餘額。

6、 本集團與關聯方的承諾

本公司與朝陽副食及騰遠興業簽訂了多份租賃合同，用於門店的經營及貨物倉儲。

本集團預計於未來年度支付的租金為：

	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
資產負債表日後第1年	4,530,278	4,530,278
資產負債表日後第2年	4,530,278	4,530,278
資產負債表日後第3年	4,530,278	4,530,278
以後年度	24,963,024	27,228,163
合計	38,553,858	40,818,997

(九) 承諾事項

1、 資本承諾

	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
購置固定資產		
已授權但未簽約	228,071,812	93,687,767
已簽約但未撥備	136,952,403	136,735,792
合計	365,024,215	230,423,559

2、 經營租賃承諾

於2014年6月30日及2013年12月31日，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

(a) 作為承租人

	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：		
資產負債表日後第1年	225,501,200	222,302,230
資產負債表日後第2年	228,342,131	215,016,809
資產負債表日後第3年	230,169,421	221,843,607
以後年度	1,757,392,410	1,801,096,633
合計	2,441,405,162	2,460,259,279



(b) 作為出租人

	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
不可撤銷經營租賃的最低租賃收款額：		
資產負債表日後第1年	77,389,434	79,350,294
資產負債表日後第2年	48,635,449	71,687,761
資產負債表日後第3年	40,911,659	62,025,898
以後年度	66,933,559	147,123,072
合計	233,870,101	360,187,025

(十) 資產負債表日後事項

本集團除附註(六)所披露事項外，截至本中期財務報告批准日，無其他須作披露的資產負債表日後事項。

(十一) 公司財務報表主要項目註釋

1、 應收賬款

本公司給予客戶的信用期通常為90天，主要客戶可以延長至180天。除對首聯集團的應收賬款於本期按年利率6.40%(上年同期：6.40%)計息外，其他應收賬款並不計息。

根據原始交易發生日所作的應收賬款餘額賬齡分析如下：

賬齡	2014.6.30 (未經審計)	人民幣元 2013.12.31 (經審計)
1年以內	163,532,363	189,182,947
3至4年	80,000,000	80,000,000
合計	243,532,363	269,182,947

於2014年6月30日，本公司對首聯集團的應收賬款為人民幣80,000,000元(2013年12月31日：人民幣80,000,000元)，已逾期2年以上。本公司董事認為由於對該等逾期應收賬款按照上述年利率計息並已按期全額收回，且本公司持有公允價值不低於已逾期應收賬款餘額的房產及土地使用權作為抵押擔保，而無需計提壞賬準備。

於2014年6月30日，應收賬款壞賬準備人民幣1,890,579元(2013年12月31日：人民幣1,890,579元)。

## 2、存貨

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
庫存商品	255,691,951	329,822,407
原材料	1,941,210	6,474,894
低值易耗品	353,451	601,149
合計	257,986,612	336,898,450

於2014年6月30日，存貨跌價準備人民幣380,888元(2013年12月31日：人民幣290,456元)。於2014年6月30日及2013年12月31日，無用於抵押或擔保的存貨。

## 3、其他流動資產

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
短期投資(附註(七)、5之註1)	—	20,000,000
待抵扣進項稅	71,190,641	76,284,853
待攤租金費用	16,970,854	17,857,980
其他待攤費用(註1)	2,458,788	3,477,203
合計	90,620,283	117,620,036

註1：其他待攤費用主要包括預付供暖費、供冷費、物業費、保潔費及保安費等。

## 4、固定資產、在建工程及投資性房地產

本期本公司用於購置固定資產及在建工程總成本分別為人民幣6,368,575元及人民幣17,807,748元。上年同期本公司用於購置固定資產及在建工程總成本分別為人民幣40,805,082元及人民幣60,154,760元。本期本公司處置固定資產人民幣2,897,911元(上年同期：人民幣10,780,201元)。

於2014年6月30日，淨值人民幣135,492,851元及人民幣7,201,296元的固定資產及投資性房地產的所有權因用作銀行借款的抵押物而受到限制(2013年12月31日固定資產及投資性房地產：人民幣140,039,233元及人民幣7,447,628元)。參見附註(十一)、6。

## 5、其他非流動資產

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
對弘朝偉業的長期應收款(附註(八)、4(1)之註1)	37,896,977	45,476,373
押金保證金	5,262,495	5,318,721
合計	43,159,472	50,795,094

## 6、 短期借款及長期借款

項目	人民幣元	
	2014.6.30 (未經審計)	2013.12.31 (經審計)
短期借款	490,000,000	400,000,000
其中：保證借款(附註(七)、12之註2)	240,000,000	250,000,000
信用借款(附註(七)、12之註3)	250,000,000	150,000,000
一年內到期的長期借款	10,000,000	10,000,000
其中：抵押借款(註1)	10,000,000	10,000,000
長期借款	196,000,000	234,000,000
其中：抵押借款(註1)	196,000,000	234,000,000
合計	696,000,000	644,000,000

於2014年6月30日，所有本公司銀行借款均以人民幣結算，上述短期借款的年利率為5.60%至6.00%（2013年12月31日：5.40%）及上述長期借款的年利率為5.84%（2013年12月31日：5.84%），且不存在已到期尚未償還的借款。

註1：於2014年6月30日，長期借款由本公司固定資產賬面淨值為人民幣135,492,851元（2013年12月31日：人民幣140,039,233元）的房屋及建築物及賬面淨值為人民幣7,201,296元（2013年12月31日：人民幣7,447,628元）的投資性房地產作出抵押擔保。

## 7、 營業收入、營業成本

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
主營業務收入	2,247,262,652	2,185,382,942
其他業務收入	167,881,455	170,879,987
營業成本	1,918,411,562	1,865,371,047

本公司的主營業務為零售業務。主營業務收入主要為銷售食品、副食品、日用消費品、飲料和酒等取得的收入。

## 8、 財務費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
利息支出	41,243,745	31,106,609
減：利息資本化金額	704,916	1,398,946
利息收入	(18,264,982)	(13,964,109)
銀行手續費	1,643,122	3,072,813
匯兌損益	189,539	(103,830)
合計	24,106,508	18,712,537

## 9、 所得稅費用

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅 遞延所得稅費用	5,976,595 (327,058)	5,688,460 (327,058)
合計	5,649,537	5,361,402

所得稅費用與會計利潤的調節表如下：

項目	人民幣元	
	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
會計利潤	63,131,898	84,585,973
按25%的稅率計算的所得稅費用	15,782,975	21,146,493
不可抵扣費用的納稅影響	1,244,683	410,783
無需課稅收入的納稅影響	(11,378,121)	(16,195,874)
合計	5,649,537	5,361,402

企業所得稅稅率情況，參見附註(五)。

## 10、 關聯方及關聯方交易

### (1) 集團內部關聯方交易

#### 1 對子公司的銷售商品

子公司	關聯交易定價依據	人民幣元	
		2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
京客隆廊坊	按雙方協議價格確認	110,432,119	90,339,595
京客隆通州	按雙方協議價格確認	69,765,751	70,581,601
首超集團	按雙方協議價格確認	185,499,964	193,960,431

2 從子公司的採購商品／接受勞務

子公司	關聯交易定價依據	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	人民幣元 2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
		欣陽通力	按雙方協議價格確認
朝批商貿	按雙方協議價格確認	121,652,623	131,062,558
朝批雙隆	按雙方協議價格確認	18,977,567	21,726,864
朝批調味品	按雙方協議價格確認	31,996,501	30,961,933
朝批京隆 油脂	按雙方協議價格確認	17,069,183	18,811,200
朝批華清	按雙方協議價格確認	43,471,480	38,916,662
朝批中得	按雙方協議價格確認	35,304,723	28,628,071
朝批盛隆	按雙方協議價格確認	2,881,383	607,836

3 向子公司的租賃

子公司	關聯交易定價依據	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	人民幣元 2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
		京客隆廊坊	按雙方協議價格確認

4 委託貸款利息收入

子公司	關聯交易定價依據	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	人民幣元 2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
		朝批商貿	按同期銀行貸款 利率確認

5 其他一促銷活動收入

子公司	關聯交易定價依據	2014年1月1日至 2014年6月30日 止期間 (未經審計)	人民幣元 2013年1月1日至 2013年6月30日 止期間 (未經審計)
		朝批商貿	按雙方協議價格確認
朝批雙隆	按雙方協議價格確認	59,806	555
朝批調味品	按雙方協議價格確認	485,850	237,838
朝批京隆 油脂	按雙方協議價格確認	373,106	672,396
朝批華清	按雙方協議價格確認	815,230	678,115
朝批中得	按雙方協議價格確認	3,590,441	2,446,407
朝批盛隆	按雙方協議價格確認	20,300	-

## (2) 其他關聯方交易餘額

1	應收賬款		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	京客隆廊坊	<b>85,521,350</b>	90,845,680
	京客隆通州	<b>14,968,670</b>	20,509,866
	首超集團	<b>45,735,134</b>	56,272,182
2	其他應收款		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	京客隆通州	<b>25,332,607</b>	25,993,303
	朝批商貿	<b>140,072,234</b>	63,560,042
	朝批雙隆	<b>57,481</b>	124,377
	朝批調味品	<b>912,919</b>	611,727
	朝批京隆油脂	<b>553,269</b>	236,344
	朝批華清	<b>527,639</b>	448,614
	朝批中得	<b>1,702,759</b>	955,199
	朝批盛隆	<b>114,896</b>	-
	首超集團	<b>45,000,000</b>	22,781
3	委託貸款		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	朝批商貿	<b>420,000,000</b>	600,000,000
4	其他流動資產		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	朝批商貿	-	187,917
5	預付賬款		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	欣陽通力	<b>611,168</b>	-
6	應收利息		人民幣元
		<b>2014.6.30</b>	2013.12.31
	子公司	(未經審計)	(經審計)
	朝批商貿	<b>170,833</b>	-

7	應付賬款		人民幣元
			2013.12.31
			(經審計)
	<b>子公司</b>	<b>2014.6.30</b>	
		(未經審計)	
	欣陽通力	–	811,060
	朝批商貿	<b>50,332,296</b>	61,750,644
	朝批雙隆	<b>6,974,197</b>	15,186,930
	朝批調味品	<b>17,783,904</b>	14,396,973
	朝批京隆油脂	<b>5,966,501</b>	8,774,234
	朝批華清	<b>20,005,594</b>	16,345,633
	朝批中得	<b>18,063,667</b>	17,184,816
	朝批盛隆	<b>1,746,556</b>	571,958

8	其他應付款		人民幣元
			2013.12.31
			(經審計)
	<b>子公司</b>	<b>2014.6.30</b>	
		(未經審計)	
	欣陽通力	<b>2,060,724</b>	2,402,481

9	預收款項		人民幣元
			2013.12.31
			(經審計)
	<b>子公司</b>	<b>2014.6.30</b>	
		(未經審計)	
	首超集團	–	4,038,872

(3) 集團內部關聯方擔保

於2014年6月30日及2013年12月31日，本公司未就本公司之子公司的借款作出任何抵押擔保。

於2014年6月30日及2013年12月31日，本公司為本公司之子公司朝批商貿的短期借款作出保證擔保的情況參見附註(七)、12之註2。

除上述報表已抵銷的集團內部關聯方交易外，其他關聯方交易及餘額參見附註(八)。

(十二) 中期財務報告之批准

本公司中期財務報告於2014年8月22日已經本公司董事會批准。