

永辉超市股份有限公司

2013 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

股票简称	永辉超市	股票代码	601933
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	张经仪	吴乐峰	
电话	0591-83787308	0591-83787308	
传真	0591-83787308	0591-83787308	
电子信箱	bod.yh@yonghui.cn	bod.yh@yonghui.cn	

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

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	10,856,560,005.04	10,906,848,476.24	-0.46
归属于上市公司股东的净资产	4,575,762,964.37	4,417,086,738.54	3.59
	本报告期	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	1,206,077,856.35	395,020,229.09	205.32
营业收入	14,412,739,361.49	11,711,831,501.22	23.06
归属于上市公司股东的净利润	389,046,225.83	192,242,398.17	102.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	340,310,588.94	171,558,582.85	98.36
加权平均净资产收益率(%)	8.440	4.640	增加 3.8 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.253	0.125	102.40
稀释每股收益(元/股)	0.253	0.125	102.40

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数		29,343			
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	质押或冻结的股份数

		(%)		件的股份数量	量
张轩松	境内自然人	21.52	330,509,500	319,509,500	质押 160,000,000
民生超市有限公司	境外法人	16.46	252,800,000		
张轩宁	境内自然人	16.28	249,999,080	228,221,080	质押 94,625,000
西南证券股份有限公司约定购回式证券交易专用证券账户	国有法人	4.24	65,054,400		
郑景旺	境内自然人	2.97	45,648,020		
谢香镇	境内自然人	2.97	45,644,220		
叶兴针	境内自然人	2.97	45,644,220		
郑文宝	境内自然人	2.97	45,644,220		
张浩	境内自然人	1.45	22,279,540		
林登秀	境内自然人	1.36	20,874,195		
上述股东关联关系或一致行动的说明	实际控制人张轩松和张轩宁属于一致行动人。张轩松与张轩宁为兄弟关系，郑文宝为张轩松、张轩宁两人的表兄；郑景旺为张轩松、张轩宁两人的小舅；谢香镇为张轩松、张轩宁两人的妹夫；林登秀为张轩松、张轩宁两人的姨夫。				

2.3 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

第一部分 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

(一) 政策导向

报告期内，政府出台了中央一号文件《中共中央 国务院关于加快发展现代农业 进一步增强农村发展活力的若干意见》，将农业产业发展以及农产品流通体系的建设作为“三农”工作的一项工作重点，要求“提高农产品流通效率，完善农产品市场调控，提升食品安全水平”。商务部在关于贯彻落实上述文件的实施意见中进一步提出要“加快构建农产品产销平稳运行长效机制，推动形成以农批零对接为主体，以农超对接为方向，以直供直销为补充，以网上交易为探索的农产品现代流通体系”，并具体提出“实施万村千乡市场工程”，“大力推进大型流通企业进入农村，发展连锁经营、物流配送等现代流通方式……推进农村流通现代化”。商务部在该实施意见中明确将合理“统筹农产品流通网络布局”，“加快推进以农贸市场、标准化菜市场 and 生鲜超市等为主体……的城乡农产品零售终端网络建设”以“完善农产品零售市场布局”，同时将“深入开展农超对接”，其中将“重点推动大中型城市的超市与

农民专业合作社对接，扩大农超对接规模，推进品质保障体系建设，提升农超对接水平”。

根据财政部、商务部《关于 2012 年开展农超对接试点有关问题的通知》(财办建[2012]102 号)文件精神，公司农超对接试点工作经福建省、福州市有关部门联合验收通过，于 2013 年 6 月 26 日获 2012 年“农超对接”试点中央补助资金（详见公司有关公告）。作为国务院七部委所表彰的“农改超”推广典范及全国农业产业化国家重点龙头企业，公司将进一步以有关政策导向为支持，以战略思维深化“农改超”内涵，通过与有关第三方的合作创新“农改超”的模式，为“农改超”实践注入新动力；同时公司将继续坚持“直营自采”生鲜模式，为“农超对接”开设绿色通道，打造农产品直通方式，极简农产品流通环节，扩大农产品流通覆盖半径，进一步以全国范围的优质生鲜零售网络平台反哺农业上游，以订单合作、资金支持、最低价收购、技术咨询、自然灾害损失补助等多种方式协调与扶持农户、农业合作社、农业企业和农业基地进行规模生产。

(二) 上半年经营发展情况

1、经营业绩

根据国家统计局数据，2013 年 1-6 月社会消费品零售总额 110,764 亿元，同比名义增长 12.7%（扣除价格因素实际增长 11.4%），增速比一季度加快 0.3 个百分点，比上年同期回落 1.7 个百分点。其中，商品零售 98,969 亿元，增长 13.2%，比一季度加快 0.3 个百分点，比上年同期回落 1.3 个百分点。

根据中国商业联合会、中华全国商业信息中心数据，2013 年 1-6 月全国百家重点大型零售企业零售额同比增长 10.7%，增速同比下降 0.3 个百分点。

公司 2013 年 1-6 月实现营业收入 144.13 亿元，同比增长 23.06%；实现利润总额 5.06 亿元，同比增长 92.37%，归属于母公司所有者的合并净利润 3.89 亿元，同比增长 102.37%。报告期内合并净利润较去年同期大幅提高主要由于较成熟区域及次新区域利润贡献的稳步提升、新区经营的持续改善，以及严格的费用管控和财务费用的大幅下降。

门店营运方面，报告期内日均客流量 148.25 万人次，比上年同期增长 6.68%。

可比门店销售额同比数据

单位：万元

项目	公司合计		
	2013 年上半年销售额	2012 年上半年销售额	同比增减
大卖场	381,667.58	366,375.05	4.17%
卖场	757,550.42	728,662.62	3.96%
社区店	117,694.55	117,368.17	0.28%
BRAVO 精致超市	11,607.27	9,206.19	26.08%
合计	1,268,519.83	1,221,612.03	3.84%

注：“可比门店”是指 2011 年 12 月 31 日之前开业的门店。

截止报告期末，重庆大区实现营业收入 509,252.20 万元，同比增长 22.07%；毛利额 83,672.36 万元，同比增长 22.81%。在门店管理方面，重庆大区着手梳理并落实基层门店店长工作流程，确保门店基础营运工作的“可落地、可复制”；并通过推进品类梳理、库存标杆管理等项目，大区库存周转天数已由 1 月的 55 天降至 6 月的 43 天；上半年整改门店 10 家，整改取得一定成效，销售 6 月同比增长 8.7%，环比增长 1.1%。

北京大区实现营业收入 202,033.17 万元，同比增长 34.62%；毛利额 27,997.57 万，同比增长 39.02%。作为进入北京市场较晚的非本土超市，北京大区坚持“永辉模式”以生鲜赢得市场。结合北方当地的消费习惯，在购物环境和陈列设计上进行全面改造升级；在购物习惯和商品价格上，保持对农贸市场的价格竞争优势，满足消费者自选的购物习惯；在生鲜农产品经营中，着重做到“两低、两高”，即价格低、损耗低，保鲜高、质量高，以质优价廉的商品聚集客流、博得百姓口碑。

安徽大区营业门店 16 家，报告期新增门店 2 家；实现营业收入 85,230.92 万元，同比增长 37.22%，毛利额 13,516.04 万元，同比增长 48.40%。安徽大区报告期内通过启用肥东物流，以及初步整合食品用品供应链，提升了食品用品供应效率和规模效益，并通过建立生鲜中转仓库，使生鲜损耗同比下降 1.0%。

2、战略布局与门店拓展

截止本报告期末，公司新开 13 家门店，关店 3 家，新签约门店 20 家；已开业/签约门店扩展至全国 17 省市（其中在深圳、杭州两市首开新店，并新签约上海宝山区项目），已开业门店经营面积 224.79 万平方米，已签约未开业门店达 121 家，签约储备面积 135.24 万平方米。

开业、关店及签约门店资料：

地区		业态					已开业门店小计	本期净增加门店	已签约未开业门店
		精品店	大卖场	卖场	社区店				
福建	店数		20	45	37	102	1	18	
	面积		233073	332188	79718	644979	10960	156110	
重庆	店数	1	4	57	10	72	1	23	
	面积	12052	50351	408910	36801	508114	7970	156182	
北京	店数		10	7	2	19	1	6	
	面积		175307	53156	7018	235481	11249	73489	
安徽	店数		6	9	1	16	2	6	
	面积		90394	74304	3598	168296	26954.47	61830	
贵州	店数		2	4		6	1	4	
	面积		35650	29705		65355	5289	58623	
河南	店数	1	5	2	1	9	2	13	
	面积	9400	88740	16649	2923	117712	20452	199926	
天津	店数		2			2		1	
	面积		30941			30941		13000	
河北	店数		4	2		6		7	
	面积		96541	17710		114251		78034	
浙江	店数		2			2	1	3	

	面积		27744			27744	13378	40982
江苏	店数	2	9	1		12	2	3
	面积	12452	146158	10569		169179	42025.24	52685
四川	店数		3	1		4	1	17
	面积		51632	9692		61324	9692	185925
辽宁	店数	1	3	1		5		7
	面积	4710	49997	10218		64925		79934
吉林	店数				2	2		4
	面积				3758	3758		69024
黑龙江	店数		1			1		1
	面积		15345			15345		14845
陕西	店数					0		5
	面积					0		90262
广东	店数		1			1	1	2
	面积		20450			20450	20450	21519
上海	店数					0		1
	面积					0		15334
全国	店数	5	72	129	53	259	13	121
	面积	38614	1112323	963101	133816	2247854	168420	1352370
	店数占比	1.93%	27.80%	49.81%	20.46%	100.00%		
	面积占比	1.72%	49.48%	42.85%	5.95%	100.00%		

注: 1、因统计口径问题,截止 2012 年 12 月 31 日全国已开业门店面积由公司 2012 年年度报告所列示的 2,054,513 平方米调整为 2,084,029 平方米。

2、报告期内,公司关闭了福建大区白马店、澳门店及中平店 3 家社区超市,关店面积共计 4,595 平方米,上述关店情况已在上表数据中体现。

(1) 公司 2013 年第二季度开店情况

2013 年 4-6 月,公司在福建、重庆、贵州、四川、北京、河南、辽宁、河北等八区域新开店 9 家,具体如下:

编号	开店项目	地址	开店时间	租赁期限	总面积 (m ²)
1	凯德魅力城店	四川省成都市	2013-04-28	15	9692
2	世纪金源北城店	安徽省合肥市	2013-05-01	15	10682
3	无锡惠山万达店	江苏省无锡市	2013-06-21	15	12711
4	大岗刘店	河南省郑州市	2013-05-19	20	2923

5	禹王广场店	河南省禹州市	2013-06-10	20	17529
6	半壁店	北京市通州区	2013-05-31	15	11249
7	厦门集美万达店	福建省厦门市	2013-06-06	15	10960
8	宝安大道店	广东省深圳市	2013-06-19	18	20450
9	西田店	浙江省杭州市	2013-06-22	15	13378

(2) 公司 2013 年第二季度签约项目情况

2013 年 4-6 月，公司在重庆、四川、江苏、陕西、吉林、黑龙江、河北、浙江等八区域新签约 12 家门店项目，具体如下：

编号	签约项目	地址	签约时间	预计物业交付时间	租赁期限	总面积 (m ²)
1	南川新城长远项目	重庆市南川区	2013-05-02	2014-06-30	15	9827
2	合川宝龙城市广场	重庆市合川区	2013-05-31	2014-04-30	20	15397
3	富力广场	四川省成都市	2013-05-31	2013-06-15	15	10733
4	新都海伦国际	四川省成都市	2013-06-27	2015-03-31	20	17384
5	无锡惠山万达	江苏省无锡市	2013-04-08	2013-04-09	15	12711
6	西安大明宫	陕西省西安市	2013-04-08	2013-05-22	15	14348
7	晨宇购物中心	吉林省长春市	2013-04-17	2013-05-30	18	15960
8	哈西万达广场	黑龙江省哈尔滨市	2013-05-27	2013-05-30	15	14845
9	北辰广场	河北省石家庄市	2013-06-16	2015-04-01	20	7892
10	财富广场	河北省石家庄市	2013-06-16	2013-09-15	20	6494
11	诚安友谊天地	河北省唐山市	2013-05-18	2015-10-31	20	14210
12	聚银国际商业中心	浙江省绍兴县	2013-04-24	2013-05-30	15	13867

(3) 报告期租金收支情况

单位：元 币种：人民币

项目	2012 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增长
房租物业费	290,308,486.49	407,827,566.95	40.48%
转租收入	91,731,809.86	153,878,750.43	67.75%
净租金物业费	198,576,676.63	253,948,816.52	27.88%

3、ERP 项目实施进展

续 ERP 项目在 2012 年总部各业务管理部门和福建大区各门店上线后，该项目 2013 年上半年分批在全国各大区顺利上线，上线内容包括人事管理、财务会计、管理会计、商品管理、品类管理、采购管理、物流运作、门店管理、商业智能等。ERP 系统在全国的成功上线，为实现建立信息对称、科学高效的战略决策体系奠定了基础。

通过 ERP 系统的实施及应用，优化了公司的业务流程，对公司的业务拓展、快速扩张及复制提供了基本的保障；对公司的历史数据进行了清理，统一了公司的数据标准，为品类管理提供了系统保障；设计了有效的工具和方法，帮助营运提升效率，包括标杆工具、生鲜移动应用平台、物流订单管理平台等；强化了数据管理，通过 BI 报表体系的应用，为业务管理提供了寻找商机、辅助决策的基本信息。

4、物流项目进度（不含募投项目彭州农产品加工配送中心）

重庆西永物流生鲜二期项目截止报告期末已完成工程总量的 65%。安徽肥东物流项目综合口工程已完成竣工移交工作，并实现园区市政供水，截止报告期末已完成工程总量的 60%。

5、食品用品提升项目第一阶段

食品用品事业部致力于优化经营管理能力，报告期内着重对品类管理进行了专项提升。项目第一阶段对各大区品项数实行管控，进行品类角色划分，确立战略品类；在福建、重庆及北京三大区推广陈列栅格图体系，完成了全国收银系统的更新升级；梳理价格带及实行毛利策略（侧重 DM 促销商品），优化营销作业流程；试行末端品牌淘汰机制并进行相应的供应商整合；加快库存周转，透过异常商品管理（滞销、高库存）、供应链计划组订单管控等措施，使库存周转天数从 1 月的 56 天减少至 6 月的 45 天，释放库存资金约 4 亿。

6、工程中心

报告期内，工程中心全面实行了设计概算与施工预算管理，推进设计优化和简约设计，完成了装修材料和大型设备的年度采购招投标，维保合同招投标以及第三方造价咨询招投标；加强施工工期管理，有效提高施工效率；引入业内优质工程方，实行工程方排名评比机制，并通过将项目管理和工程方管理相挂钩，以及强化质量考评和项目验收，进一步提升了工程质量。

7、门店合伙人项目试行

人力资源部门自 1 月份起逐步在公司福建、重庆两大区域的部分标杆门店试行门店合伙人项目。该项目旨在建立一种基于永辉平台的分享机制，鼓励多劳多得，激发员工的主人翁意识和创新热情；项目具体以门店超过额定经营目标的净利润或毛利为基础，按照一定比例提取该超额利润部分与员工分享。截止报告期末，该项目贡献超额利润约 1,800 万元，员工分享收益达 545 万元，共计 21,412 人次受益；同时公司所有的大区均已完成合伙人项目的方案确定及试点。

(三) 下半年工作重点

1、上蔬永辉项目

经董事会审议通过，公司将根据有关协议与上海蔬菜（集团）有限公司（下称“上蔬集团”）及其战略投资者设立的上海上蔬有限责任公司以 45%、55% 的比例成立合资公司，与

上蔬集团就所涉菜场网点进行初步调研和分析,并筹建有关经营管理团队与上蔬集团进行密切沟通和配合,就业务模式和项目规划进行深化探讨。

此次合作将充分结合上蔬集团的资源优势及永辉在生鲜超市方面的营运优势,旨在创新崭新的“农改超”模式,助力上海的城市改造,改善市民的食品安全诉求,在生鲜流通领域开创新天地。与上蔬公司的成功合作,为永辉在上海快速拓展找到一个很好的契机,也为今后新进入的城市探索出一个新的商业模式,并带来示范效应,实现“两条腿”走路。

2、食品用品提升项目第二阶段

项目第二阶段将进一步优化商品品项选择和管理,完成福建、重庆及北京三大区陈列栅格图体系,实施重点品类战略和品类发展战略,并建立商品/供应商引进及淘汰机制。

3、全面实行门店合伙人项目

自7月1日起,人力资源部门将在公司所有门店全面推行该项目,并借助合伙人项目的实施契机,提升管理干部的管理水平;通过IT系统的固化,提高合伙人项目管理的精细化;根据数据分析得到的支持和反馈,进一步对项目进行完善和优化。

4、物流项目

彭州农产品加工配送中心二期项目计划于12月完工;重庆西永物流二期生鲜工程主体工程将于8月封顶,10月底交付使用;安徽肥东物流二期生鲜工程拟于12月底交付使用;福州南通物流7月初设计院进场,8月勘探进场。

(一) 主营业务分析

1、财务报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	14,412,739,361.49	11,711,831,501.22	23.06
营业成本	11,623,034,023.06	9,488,862,858.97	22.49
销售费用	1,906,122,702.42	1,590,386,806.56	19.85
管理费用	334,856,593.09	260,704,503.20	28.44
财务费用	46,858,452.38	78,846,879.95	-40.57
经营活动产生的现金流量净额	1,206,077,856.35	395,020,229.09	205.32
投资活动产生的现金流量净额	-578,286,490.22	-160,486,340.45	260.33
筹资活动产生的现金流量净额	-389,279,086.01	157,514,886.37	-347.14
短期借款	1,300,000,000.00	700,000,000.00	85.71
应付利息	2,429,092.13	40,634,149.45	-94.02
一年内到期的非流动负债	51,000,000.00	89,000,000.00	-42.70
其他流动负债	0.00	700,000,000.00	-100.00
长期借款	55,500,000.00	0.00	
股本	1,535,800,000.00	767,900,000.00	100.00
资本公积	1,530,059,960.41	2,297,959,960.41	-33.42
资产减值损失	16,203,722.60	4,592,832.67	252.80
营业外收入	103,731,307.67	47,346,703.71	119.09
所得税费用	116,289,848.06	70,358,179.72	65.28
收到其他与经营活动有关的现金	107,516,955.96	51,580,099.74	108.45
收到其他与投资活动有关的现金	107,085,503.00	399,600,000.00	-73.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资	0.00	199,784.32	-100.00

产收回的现金净额			
偿还债务支付的现金	1,725,000,000.00	1,240,500,000.00	39.06
投资支付的现金	0.00	33,977,461.02	-100.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	30,554,403.40	-100.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	40,000,000.00	-100.00
支付其他与筹资活动有关的现金	0.00	2,800,000.00	-100.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	306,779,086.01	180,185,113.63	70.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	686,077,943.69	496,562,808.08	38.17

财务费用变动原因说明：主要原因系本公司本期归还了短期融资券减少利息支出所致

短期借款：本年度为了归还短期融资券而向金融机构增加借款所致

应付利息：主要原因系归还了短期融资券所致

一年内到期的非流动负债：归还了一年内到期的长期借款所致。

其他流动负债：2013 年 2 月归还 2012 年 2 月 8 日发行的短期融资券所致

长期借款：重庆永辉生活广场工程投入增加长期借款

股本：主要原因是根据公司 2012 年年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请将资本公积转增股本增加注册资本 76,790 万股，转增基准日为 2013 年 5 月 10 日。

资本公积：主要原因是根据公司 2012 年年度股东大会决议和修改后的章程规定，将资本公积转增股本增加注册资本 76,790 万元所致。

资产减值损失：主要原因系本公司计提存货跌价准备增加所致。

营业外收入：主要原因系本公司本期政府补助收入及赔款收入增加所致。

所得税费用：主要原因系本公司本年经营利润增加导致税费增加所致。

收到其他与经营活动有关的现金：主要系补贴收入等增加所致

收到其他与投资活动有关的现金：定期存款减少导致

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额：处置固定资产收入尚未实现，未有现金流收益

偿还债务支付的现金：归还到期银行借款增加所致

投资支付的现金：本报告期未发生对外投资事项

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额：本期未发生收购子公司的投资行为

收到其他与筹资活动有关的现金：本期未发生其他筹资行为

支付其他与筹资活动有关的现金：本期未支付与筹资活动有关的 现金

分配股利、利润或偿付利息支付的现金：2012 年度分配的现金股利比 2011 年度现金股利多所致

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金：新增门店购置固定资产、软件开发投入增加所致

2、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

经董事会及股东大会审议通过，公司于 2012 年向中国证监会递交了非公开发行股票申请文件，并于同年 10 月获中国证监会受理函。

2013 年 3 月 1 日，中国证券会发行审核委员会对永辉超市股份有限公司非公开发行股票

票申请进行了审核。根据审核结果，公司本次非公开发行股票方案获有条件通过。

2013 年 8 月 16 日，公司收到中国证监会（证监许可[2013]1076 号）《关于核准永辉超市股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司董事会将根据有关批复要求及股东大会授权于近期办理本次非公开发行股票的相关事宜。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
零售业	13,838,909,227.01	11,593,563,156.90	16.22	22.53	22.18	增加 0.24 个百分点
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 (%)
生鲜及加工	6,284,850,751.48	5,480,961,438.03	12.79	21.94	21.90	增加 0.03 个百分点
食品用品	6,544,370,331.45	5,377,770,018.72	17.83	24.84	23.98	增加 0.57 个百分点
服装	1,009,688,144.08	734,831,700.15	27.22	12.44	12.20	增加 0.15 个百分点
合计	13,838,909,227.01	11,593,563,156.90	16.22	22.53	22.18	增加 0.24 个百分点

食品用品事业部启动品类管理、优化商品结构、优化供应链管理等措施使得食品用品的营业收入增长率、毛利率增长率等两项指标均高过公司总体的增长幅度，毛利率也稍高于总体毛利率；生鲜及加工部分营业收入较上年增加 21.94%；服装事业部上半年毛利率有所提升，服装的毛利率 27.22%继续保持较高水平。总体主营业务收入较上年半增长 22.53%，主营业务毛利率微增，营业利润有所增长。

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
福建大区	4,763,459,711.24	9.02
重庆大区	5,092,521,960.34	22.07
北京大区	2,020,331,663.47	34.62
苏皖大区	1,357,785,446.03	47.82
河南大区	331,956,021.83	106.42
东北大区	272,854,424.10	57.53
合计	13,838,909,227.01	22.53

各地区营收增速按照发展先后顺序而梯次变化，越新的地区营业收入增速越快，河南大区收

入递增尤为明显,增长率为 106.42%,而福建大区因店龄较老、社区店较多增长速度为 9.02%。重庆大区规模效应明显,营业收入已经超过福建大区。

(三) 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力并无重大变化(详情可参阅 2012 年公司年报相关部分)。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	A 股股票	002336	人人乐	29,977,461.02	2,160,298	17,433,604.86	100	-2,030,680.12

2、 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

3、 募集资金使用情况

详见上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)--《永辉超市股份有限公司 2013 年上半年募集资金存放与使用情况的专项报告》。

4、 主要子公司、参股公司分析

单位:万元 币种:人

民币

主要子公司	所处行业	注册资本	总资产	净资产	净利润	净利润占合并净利润比重	营业收入	营业利润
重庆永辉超市	商品零售	71,440.00	173,023.43	126,662.11	19,001.73	48.77	466,217.40	22,299.75

有限公司								
福建侯永辉商业有限公司	商品配送	5,000.00	165,850.17	27,961.53	5,778.91	14.83	219,163.48	7,447.46
永辉物流有限公司	商品配送	10,000.00	102,194.72	24,288.63	5,549.39	14.24	186,665.77	6,541.16
北京永辉超市有限公司	商品零售	23,547.00	77,982.57	31,998.59	3,043.83	7.81	157,683.39	2,893.34
永辉超市河南有限公司	商品零售	1,001.00	11,514.05	-4,596.96	-708.64	-1.82	36,605.30	-719.11
江苏永辉超市有限公司	商品零售	12,369.00	26,693.28	8,191.34	-925.11	-2.37	53,571.78	-966.54
辽宁永辉超市有限公司	商品零售	7,075.00	7,912.58	-1,443.88	-2,744.38	-7.04	21,317.02	-2,780.46

本年度取得和处置子公司的情况：

子公司	取得或处置	目的	方式	净利润
深圳市永辉超市有限公司	取得	外延扩展	设立	25,661.04
江苏永辉商业管理有限公司	取得	外延扩展	设立	6,416.67

5、非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
安徽物流配送中心	400,000,000.00	建设中	22,539,800.67	124,405,620.9	不适用
重庆永辉城市生活广场	350,000,000.00	建设中	47,474,205.20	308,282,143.3	不适用
永辉物流配送中心	231,000,000.00	建设中	68,510,837.39	99,853,701.66	不适用
合计	981,000,000.00	/	138,524,843.26	532,541,465.86	/

第二部 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

根据公司章程及《股东分红回报规划》，并经 2012 年年度股东大会审议通过，公司以 2012 年 12 月 31 日的总股本 767,900,000 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 元人民币（含税），共分配 230,370,000.00 元。本次分配的利润占当年度归属上市公司股东净利润的 45.88%。利润分配后，剩余未分配利润 442,901,640.56 元转入下一年度。

本年度同时以 2012 年 12 月 31 日的总股本 767,900,000 股为基数，向公司全体股东进行资本公积转增股本，每 10 股转增 10 股，共计转增 767,900,000 股，转增完成后公司总股本为 1,535,800,000 股。截止 2012 年 12 月 31 日母公司资本公积余额为 2,300,874,477.07 元，转增 767,900,000 元后，资本公积余额为 1,532,974,477.07 元。

本次派息股权登记日为 2013 年 5 月 9 日，新增无限售条件流通股份上市日为 2013 年 5 月 13 日，现金红利发放日为 2013 年 5 月 16 日。