

公司代码：600859

公司简称：王府井

王府井集团股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
本报告期内，公司不进行利润分配，也不进行公积金转增。

二 公司基本情况

2.1 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	无

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
办公地址	北京市王府井大街253号	北京市王府井大街253号
电子信箱	wfjdshh@wfj.com.cn	wfjdshh@wfj.com.cn

2.2 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	21,189,845,917.73	21,704,883,095.06	-2.37
归属于上市公司股东的净资产	11,135,649,238.18	10,801,011,259.60	3.10
	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	149,479,144.09	105,364,311.27	41.87
营业收入	13,421,530,438.87	13,198,503,175.05	1.69
归属于上市公司股东的净利润	699,475,643.08	755,989,595.15	-7.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	544,378,838.94	731,181,309.33	-25.55
加权平均净资产收益率(%)	6.273	7.274	减少1.001个百分点
基本每股收益(元/股)	0.901	0.974	-7.49
稀释每股收益(元/股)	0.901	0.974	-7.49

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		28,915				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
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	
北京首都旅游集团有限责任公司	国有法人	26.73	207,473,227	207,473,227	无	0
三胞集团南京投资管理有限公司	境内非国有法人	11.25	87,325,918	87,325,918	质押	87,325,918
北京京国瑞国企改革发展基金(有限合伙)	其他	7.50	58,217,279	58,217,279	无	0
福海国盛(天津)股权投资合伙企业(有限合伙)	其他	5.73	44,458,548	0	无	0
北京信升创卓投资管理中心(有限合伙)	其他	5.73	44,458,548	0	无	0
上海懿兆实业投资有限公司	其他	3.75	29,108,639	29,108,639	无	0
成都工投资产经营有限公司	国有法人	2.53	19,641,955	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	2.34	18,193,110	0	无	0
香港中央结算有限公司	其他	2.21	17,176,082	0	无	0
全国社保基金一零三组合	其他	1.93	14,999,928	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，北京首都旅游集团有限责任公司为本公司之控股股东，与其他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		不涉及				

2.4 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

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

√适用 □不适用

新控股股东名称	北京首都旅游集团有限责任公司
新实际控制人名称	
变更日期	2019年5月22日
指定网站查询索引及日期	关于公司控股股东变更事项详见公司于2019年5月23日发布在中国证券报及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上的《关于国有股份无偿划转完成过户登记的公告》（临2019-016）

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
北京王府井百货(集团)股份有限公司2012年公司债券7年期固定利率品种	12王府02	122190	2012年10月24日	2019年10月24日	1,099,068,000	5.2

反映发行人偿债能力的指标:

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	44.11	47.11
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	15.54	23.26

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

报告期内,宏观经济总体运行平稳,同时国家有关减税降费政策的落地,给企业带来了一定的经营活力,但受国内外环境的影响,宏观经济仍存在一定的不确定与不稳定因素。面对市场的压力,公司上下积极应对,积极推进转型变革、业态发展、提质增效、防控风险,取得良好的经营业绩。

报告期内,公司实现营业收入134.22亿元,同比增长1.69%;利润总额9.72亿元,同比下降4.59%;归属于上市公司股东的净利润6.99亿元,同比下降7.48%,主要受利息收入减少、新开门店亏损影响。

报告期内,公司各业态持续创新转型,呈现向好态势。经营权限进一步下沉,各业态较好地承担了自身角色,加大专业化管理,加强运营管控,加快创新转型,业态专业能动性进一步发挥,

门店经营个性化更加凸显，经营管理成效更加突出。百货业态业绩稳定，专业化管理取得成效，奥莱业态成长快速，贡献率持续提升，购物中心业态新店惊艳亮相，表现出较好的发展潜力，超市业态加快新模式发展，初步取得成效。

报告期内，公司持续提升两大经营能力，会员消费贡献提升。在提升顾客经营能力方面，公司持续打造王府井流量平台，完善多渠道顾客触达平台、移动端平台功能，提升服务体验。积极探索智慧门店项目，引入专业咨询公司，全面提升线上运营专业度。加强会员招新力度、会员专享促销维护、加快会员电子化进程。在提升商品经营能力方面，公司积极加强与品牌资源的合作，开展品牌沟通与会晤，就双方的合作进行探讨，促进共赢。加强自营业务的推进，管控机制逐步建立，团队专业能力进一步提高，运营模式更加成熟。

报告期内，公司加大业态协同，积极推进新店筹备。公司实施业态专业化管理以来，新店筹备的经营方案、装修设计、开办预算在总部不同程度的总体把控下，新店筹备工作更加专业，业态更加融合，资源更加协同，筹备质量进一步提升。6月28日，南昌王府井购物中心全新开业，给当地消费者带来全新体验，公司全国网络布局再下一城。

报告期内，公司创新发展方式，加快项目发展。围绕加快发展速度、创新发展方式、提高发展质量等发展原则，加快推进项目发展，储存优质资源，促进业态创新。

报告期内，公司进一步完善总部管控模式，经营权进一步下沉，突出总部效益管控、风险防控与服务支持作用。重点加强毛利率管控，使毛利率降幅明显收窄，稳定了公司开源收益和利润水平。加强了对装修改造、工程项目的造价复核、审核工作，充分发挥了对经营单位的专业指导与服务作用，推进了项目进程，较好地控制了成本。

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	13,421,530,438.87	13,198,503,175.05	1.69
营业成本	10,598,271,151.41	10,395,209,524.31	1.95
销售费用	1,403,813,095.82	1,395,558,777.22	0.59
管理费用	489,815,977.61	459,373,484.40	6.63
财务费用	-14,640,441.40	-172,455,202.82	不适用
研发费用			
经营活动产生的现金流量净额	149,479,144.09	105,364,311.27	41.87
投资活动产生的现金流量净额	64,138,039.95	-345,058,793.25	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-377,066,697.24	-849,796,962.71	不适用

3.1.1 收入分析

报告期内公司主营业务收入实现 126.03 亿元，同比增长 1.78%，同店同比增长 1.82%，主营业务毛利率为 16.39%，同比增长 0.03 个百分点。

报告期内，公司营业收入分类情况如下：

项目	2019 年 1-6 月			2018 年 1-6 月		
	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率%	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率%
联营	10,469,074,981.14	8,811,275,776.52	15.84	10,378,567,057.97	8,723,741,346.55	15.94
自营	2,082,712,284.38	1,691,657,901.98	18.78	1,979,655,147.87	1,619,644,903.62	18.19
租赁	344,978,947.39	31,727,199.27	不适用	318,712,085.12	35,669,908.18	不适用
其他	524,764,225.96	63,610,273.64	不适用	521,568,884.09	16,153,365.96	不适用

报告期内，公司营业收入分业态情况如下：

分业态	营业收入（元）	营业成本（元）	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（%）
百货/购物中心	10,455,126,786.19	8,616,435,696.98	17.59	-1.67	-2.06	0.34
奥特莱斯	2,147,601,812.66	1,920,402,342.44	10.58	22.75	23.28	-0.38

报告期内，公司主营业务分地区情况如下：

地区	营业收入（元）	营业收入比上年增减（%）	毛利率（%）	毛利率同比增减	备注
华北地区	4,231,484,636.78	-0.55	15.80	-0.43	包含北京、山西、内蒙古地区
华中地区	1,626,360,980.02	-0.88	17.05	0.01	包含河南、湖北、湖南地区
华南地区	277,578,149.24	-10.24	16.85	-0.42	包含广东、广西地区
西南地区	3,507,580,334.90	-2.35	18.02	-0.04	包含重庆、四川、云南、贵州地区
西北地区	2,087,661,658.52	4.79	14.98	0.16	包含青海、新疆、甘肃、宁夏、陕西地区
华东地区	216,844,697.93	0.15	12.37	2.51	包含福建、上海地区
东北地区	655,218,141.46	74.20	15.55	5.45	包含黑龙江、吉林、辽宁地区

- 从时段看，在整体市场压力较大的环境下，上半年收入同比稳中有升，二季度收入情况好于一季度。
- 从业态看，百货/购物中心业态仍然是公司最重要的业态，业态收入占公司主营收入比重达到82.96%，降幅逐季缩小；奥莱业态的快速增长有效拉动了公司收入增长，业态收入同比始终保持了10%以上的速度，第二季度增幅更是超过了30%。
- 从区域和门店类型看，华北、华中和西南地区保持了同比持平或小幅下降态势。其中，北京地区受关店影响，同比小幅下降；受门店面积增加影响，太原王府井收入较上年同期增长7.5%；贵州地区收入仍然保持小幅上升态势；在奥莱门店收入快速增长拉动下，西北地区收入小幅上升；东北地区因新增长春王府井奥莱，收入较上年大幅上升；受新增睿锦尚品国际贸易（上海）有限公司、睿颐国际贸易（上海）有限公司影响，华东地区收入同比小幅增长。
- 从商品类别看，受益于消费者生活方式的转变，运动品类近年来持续保持快速增长态势，特别是在奥莱业态中，报告期内公司奥莱业态的运动品类大幅增长近31%，百货业态的运动品类也保持了小幅增长态势。得益于化妆品市场持续升温以及公司品类战略的有效实施，化妆品类近两年来也保持了较快增长，报告期内百货业态的化妆品类增幅超过18.5%。分业态看，女装、化妆、珠宝、男装和运动品类为百货业态销售前5类商品，在总销售中占比达到66.81%。其中化妆、珠宝、运动品类保持较快增长；运动、女装、男装和箱包品类为奥莱业态销售前4类商品，占总销售比重达到85%，除箱包品类小幅下降外，其他品类均保持增长。
- 从顾客结构看，上半年公司会员销售延续去年以来较好的势头，会员对总体消费的贡献率较同期提升超过3个百分点，达到58.55%。客单价同比小幅上升，但增幅逐渐下降；交易次数小幅下降，但是降幅逐季缩小。其中奥莱业态报告期内交易次数保持将近10%的增幅，百货业态报告期内交易次数小幅下降，但是在第二季度实现了同比持平，人气有所恢复。

3.1.2 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	主营业务成本	10,536,838,039.42	83.65	10,355,678,920.50	84.88	1.75	同比增加主要是销售增加影响所致
合计	-	10,536,838,039.42	83.65	10,355,678,920.50	84.88	1.75	

3.1.3 费用分析

项目	2019年1-6月（元）	2018年1-6月（元）	增减金额（元）	同比增减（%）
销售费用	1,403,813,095.82	1,395,558,777.22	8,254,318.60	0.59
管理费用	489,815,977.61	459,373,484.40	30,442,493.21	6.63
财务费用	-14,640,441.40	-172,455,202.82	157,814,761.42	不适用

变动原因说明：财务费用较同期增加主要是利息收入减少、利息支出增加影响所致。

3.1.4 现金流分析

项目	2019年1-6月（元）	2018年1-6月（元）	增减金额（元）
经营活动产生的现金流量净额	149,479,144.09	105,364,311.27	44,114,832.82
投资活动产生的现金流量净额	64,138,039.95	-345,058,793.25	409,196,833.20
筹资活动产生的现金流量净额	-377,066,697.24	-849,796,962.71	472,730,265.47
现金及现金等价物净增加额	-165,932,490.06	-1,086,340,567.16	920,408,077.10

变动原因说明：

- 本年经营活动现金流量净额较同期增加主要是报告期内支付供应商货款及支付租金减少影响所致。
- 本年投资活动现金流量净额较同期增加主要是收回合营公司借款影响。
- 本年筹资活动现金流量净额较同期增加主要是上期偿付借款影响所致。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

√适用 □不适用

2017年，财政部发布修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述四项准则以下简称“新金融工具准则”）。本次会计政策修订涉及的项目主要包括：对新金融工具准则所规定的金融资产的分类、计量及列报。

公司于2019年3月21日分别召开第九届董事会第二十次会议及第九届监事会第十七次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》，公司于2019年1月1日起执行新金融工具准则，自2019年起按新金融工具准则要求进行会计报表披露。期初影响报表项目和金额如下：

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
可供出售金融资产	346,163,000.00	6,600,000.00	-339,563,000.00

其他非流动金融资产		339,563,000.00	339,563,000.00
其他综合收益	29,132,250.00	0.00	-29,132,250.00
盈余公积	1,486,966,071.02	1,489,879,296.02	2,913,225.00
未分配利润	2,456,471,538.63	2,482,690,563.63	26,219,025.00

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用