

公司代码：601366

公司简称：利群股份

**利群商业集团股份有限公司**  
**2019 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2019 年 12 月 31 日，公司期末可供分配利润为人民币 1,473,975,079.04 元。经董事会决议，公司 2019 年度拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数分配利润。本次利润分配方案如下：

公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本 860,500,460 股，以此计算合计拟派发现金红利 129,075,069 元（含税）。本年度现金分红比例为 48.29%，剩余未分配利润 1,344,900,010.04 元结转以后年度分配。

## 二 公司基本情况

### 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	利群股份	601366	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张兵	崔娜
办公地址	青岛市崂山区海尔路83号	青岛市崂山区海尔路83号
电话	0532-58668898	0532-58668898
电子信箱	lqzhengquan@iliqun.com	lqzhengquan@iliqun.com

### 2 报告期公司主要业务简介

### 3 主要业务

利群股份以百货、超市及电器全品类经营的零售连锁业务为主业，以品牌代理批发和商业物流配送为战略支撑，以线上线下全渠道经营为特色，坚持源头直采+买断式经营，是以“源头直采+品牌代理批发+物流仓储配送+自营终端零售（电子商务）”四位一体的零售、平台运营商。

### 1、零售连锁板块

公司零售连锁业务坚持多业态经营、线上线下协同发展的理念，全方位满足消费者需求，经营业态涵盖综合商场、购物中心、综合超市、便利店、生鲜社区店、品类集合店等线下多种经营业态以及 O2O 利群网商、B2B 利群采购平台线上业态。截至报告期末，公司合计拥有**大型零售门店 88 家**，便利店及“福记农场”生鲜社区店 64 家，总经营面积超 200 万平米，零售门店遍布在山东省内青岛、烟台、威海、日照、东营、淄博、潍坊、枣庄等城市以及江苏、安徽、上海等华东区域省市。

### 2、物流批发板块

利群股份自成立之初就坚持自营为主的经营模式，打造供应链核心竞争力，目前已形成集团化的发展格局。旗下福兴祥物流集团目前拥有 **24 家品牌代理公司**，各公司配备专业采购手和运营维护团队，品牌代理业务涵盖快消品、休闲食品、粮油、酒水饮料、超市百货、家居用品、家用电器、服饰鞋帽、婴童用品、运动、针织、化妆、珠宝、箱包皮具等全品类商品，形成了兼具多元化与专业化的品牌代理梯队。公司品牌代理业务除满足公司零售门店业务需求外，积极拓展外销业务，外销客户包括众多知名的商业企业。

同时，福兴祥物流集团在青岛市区、胶州、江苏淮安、南通拥有 **6 处大型现代化物流中心**，目前物流中心总仓储面积约 34 万平米，其中常温物流近 28 万平米，冷链物流 6 万多平米，物流中心日吞吐量达到 1300 吨，配送车辆 300 余辆，配送区域辐射山东、江苏、上海、安徽等多个地区，为国家 AAAA 级物流企业和“中国物流百强企业”。

此外，公司目前在青岛胶州和江苏淮安还有 2 处在建大型物流中心，建设内容包括常温、冷链、中央厨房、成品粮库等，目前在建面积达 40 万平米，项目建成后将进一步增强公司供应链核心优势。

### 3、线上业务板块

利群股份目前拥有 O2O 和 B2B 两个线上平台。O2O 平台——利群网商是面向个人消费者的平台，集合了公司所有线下门店和品牌代理公司的资源，实现线上线下的有效融合，线上线下同质同价，共享会员和库存等资源，消费者可通过微信公众号、利群网商 APP、PC 端下单，物流配送方式以公司物流中心集中统一配送和门店配送为主，为顾客提供高效、便捷又省心的消费服务。

B2B 平台——利群采购平台是公司利用多年自营供应链的优势，快速切入 B2B 领域，打造的线上 B2B 综合服务平台，为便利店和专卖店商户商品进货，酒店、食堂和餐厅日常所需生鲜食品及相关物料采购，企事业单位的办公、福利及劳保用品采购等市场需求提供一站式采购服务。

#### 4 经营模式

公司经营模式分为经销模式、联营模式以及租赁模式，其中经销模式为公司的主要经营模式和利润来源。

在超市百货类商品、快消品、休闲食品、家用电器、服饰鞋帽、箱包皮具、珠宝首饰、化妆品等品类上，公司通过旗下各专业品牌代理公司直接从厂家买断商品，减少中间环节，提高商品毛利，其中超市百货类商品、快消品、休闲食品、家用电器等品类商品经销比率达到 90%以上，服饰鞋帽、箱包皮具、珠宝首饰、化妆品等品类商品的经销比率达到 40%以上。

依托公司零售终端的规模和影响力，公司取得了众多知名品牌的区域代理权，一方面直接从工业环节的大宗采购保证了公司的商品质量和价格优势，另一方面也保证了公司对外扩张过程中的资源优势。

在生鲜品类方面，公司主要采用基地源头直采模式，全国生鲜采购基地 300 余个，直采占比达到 85%。同时，公司通过自建生鲜加工中心、冷链仓储中心、中央厨房、成品粮库等方式，提高公司生鲜加工及配送能力，进一步增强生鲜市场竞争优势。

公司经销和联营模式下的主营业务收入及毛利情况如下：

主要经营模式	2019 年度				
	主营业务收入（万元）	比例	毛利额（万元）	比例	毛利率
经销	745,164.96	64.64%	150,668.86	74.51%	20.22%
联营	407,693.78	35.36%	51,546.46	25.49%	12.64%
合计	<b>1,152,858.74</b>	<b>100%</b>	<b>202,215.32</b>	<b>100%</b>	<b>17.54%</b>

租赁模式主要是对公司经营品类或服务进行补充的业务模式，租赁模式主要应用于部分小商品零售柜台租赁，以及品牌餐饮店、儿童娱乐、美容健身、电影院等体验及商业配套业态租赁。

#### 5 行业情况说明

根据国家统计局数据，2019 年度社会消费品零售总额 411,649 亿元，比上年增长 8.0%。按经营地统计，城镇消费品零售额 351,317 亿元，增长 7.9%；乡村消费品零售额 60,332 亿元，增长 9.0%。按消费类型统计，商品零售额 364,928 亿元，增长 7.9%；餐饮收入额 46,721 亿元，增长 9.4%。全年实物商品网上零售额 85,239 亿元，按可比口径计算，比上年增长 19.5%，占社会消费品零售总额的比重为 20.7%，比上年提高 2.3 个百分点。

公司经营门店所在主要区域的行业情况如下：

根据 2019 年山东省国民经济和社会发展统计公报的数据，2019 年，山东省社会消费品零售总额 35,770.6 亿元，比上年增长 6.4%。其中，餐饮收入 4,128.9 亿元，增长 9.7%；商品零售 31,641.7

亿元，增长 6.0%。城镇零售额 28,386.7 亿元，增长 6.2%；乡村零售额 7,383.9 亿元，增长 7.2%。网络零售拉动有力。网上零售额 4,109.0 亿元，比上年增长 15.8%。其中，实物商品网上零售额 3,445.0 亿元，增长 19.6%；占社会消费品零售总额的比重为 9.6%，对社会消费品零售总额增长贡献率为 27.5%。

根据 2019 年江苏省国民经济和社会发展统计公报的数据，2019 年，江苏省全年社会消费品零售总额比上年增长 6.2%。按行业分，批发和零售业零售额增长 5.9%；住宿和餐饮业零售额增长 8.7%。全省限额以上社会消费品零售总额比上年下降 1.2%。全年限额以上批发和零售业通过公共网络实现零售额 1,391.7 亿元，占比达 10.4%，比上年提高 0.8 个百分点。

根据 2019 年安徽省国民经济和社会发展统计公报的数据，2019 年，安徽省全年社会消费品零售总额 13,377.7 亿元，比上年增长 10.6%，扣除价格因素实际增长 7.7%。按经营地统计，城镇消费品零售额 10,748.2 亿元，增长 10.2%；乡村消费品零售额 2,629.5 亿元，增长 12.2%。按消费类型统计，商品零售额 11,900.7 亿元，增长 10.4%；餐饮收入 1,476.9 亿元，增长 11.9%。

## 6 公司主要会计数据和财务指标

### 6.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年		本年比上年 增减(%)	2017年
		调整后	调整前		
总资产	12,035,138,056.00	12,871,289,893.10	12,862,912,771.42	-6.5	7,820,575,998.84
营业收入	12,441,176,211.25	11,416,243,188.40	11,413,916,206.47	8.98	10,553,770,053.01
归属于上市公司股东的净利润	267,290,104.06	202,105,143.98	202,076,080.14	32.25	394,530,604.18
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	227,284,158.49	185,194,605.34	185,165,541.50	22.73	360,045,075.63
归属于上市公司股东的净资产	4,675,789,405.23	4,598,422,541.65	4,568,396,384.19	1.68	4,535,409,259.48
经营活动产生的现金流量净额	322,205,449.72	-1,609,775.93	21,324,185.39	20,115.55	937,385,038.67
基本每股收益(元/股)	0.31	0.23	0.23	34.78	0.49
稀释每股收益(元/股)	0.31	0.23	0.23	34.78	0.49

加权平均净资产收益率 (%)	5.77	4.46	4.45	增加1.31个百分点	10.18
----------------	------	------	------	------------	-------

## 6.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,594,497,726.51	2,924,415,730.64	2,879,788,452.62	3,042,474,301.48
归属于上市公司股东的净利润	96,928,248.44	73,189,756.30	45,248,597.02	51,923,502.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	68,742,880.66	58,513,292.26	43,270,227.56	56,757,758.01
经营活动产生的现金流量净额	-19,461,401.18	3,254,703.67	358,773,515.87	-20,361,368.64

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 7 股本及股东情况

### 7.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数 (户)							47,928
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数 (户)							50,433
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数 (户)							不适用
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
利群集团股份有限公司	0	154,431,089	17.95	151,471,542	无	0	境内非 国有法 人
青岛钧泰基金投资有限公司	0	122,170,664	14.20	122,170,664	无	0	境内非 国有法 人
青岛利群投资有限公司	0	42,000,000	4.88	42,000,000	无	0	境内非 国有法 人
徐恭藻	0	21,166,523	2.46	21,166,523	无	0	境内自 然人
北京宽街博华投资中心	-8,605,000	18,895,000	2.20	0	无	0	境内非

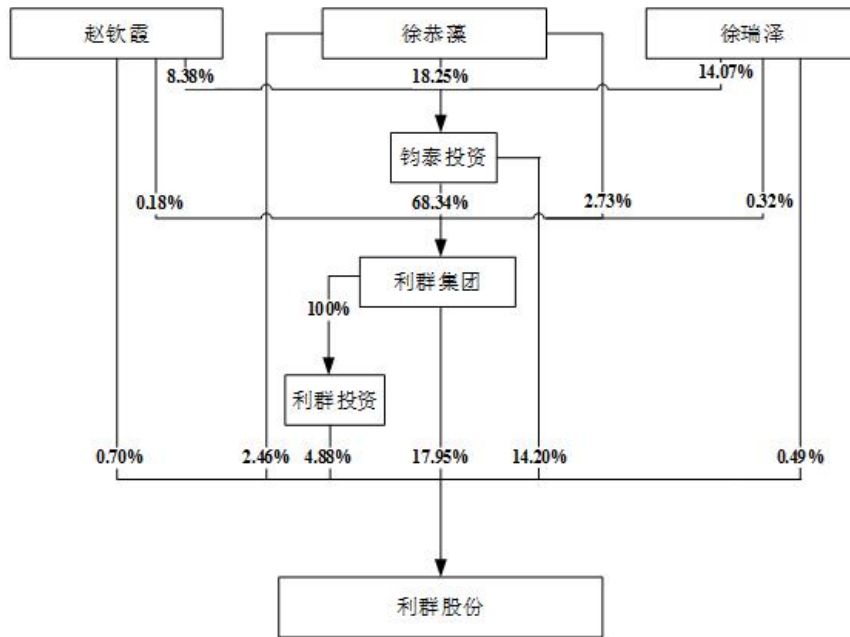
(有限合伙)							国有法人
Goldman Sachs Shandong Retail Investment S.à r.l.	-8,605,000	18,895,000	2.20	0	无	0	境外法人
青岛恒荣泰资产管理股份有限公司	9,281,091	12,767,109	1.48	0	无	0	境内非国有法人
曹莉娟	0	9,035,120	1.05	9,035,120	无	0	境内自然人
王健	0	8,308,634	0.97	8,308,634	无	0	境内自然人
纪淑珍	2,459,583	7,404,923	0.86	0	无	0	境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>利群集团股份有限公司为公司第一大股东，青岛钧泰基金投资有限公司持有利群集团股份有限公司 68.34%的股权，利群集团股份有限公司持有青岛利群投资有限公司 100%的股权。徐恭藻为公司实际控制人之一，徐恭藻为青岛钧泰基金投资有限公司第一大股东、利群集团股份有限公司第二大股东。曹莉娟、王健、狄同伟为利群集团股份有限公司的股东，且为利群集团股份有限公司的董事，王健、狄同伟为利群集团股份有限公司的高级管理人员。</p> <p>北京宽街博华投资中心（有限合伙）和 Goldman Sachs Shandong Retail Investment S.à r.l. 均是由高盛集团全资拥有的子公司管理的私募基金所拥有的投资实体。</p> <p>除上述关联关系外，其他股东之间的关联关系未知。</p>						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	<p>报告期内，公司未发行优先股。</p>						

## 7.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

## 7.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



#### 7.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

#### 8 公司债券情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2019 年，公司资本市场再融资迈出重要一步，公开发行 18 亿元可转换公司债券事项获得中国证监会审核通过，公司充分利用资本市场投融资工具，助力公司稳健扩张，夯实供应链核心优势；利群时代经过一年的整合调整，经营业绩稳步向好，山东区域零售门店继续保持稳步增长态势，公司零售连锁经营规模及经济效益持续提升；胶州及淮安物流基地项目建设加快，淮安冷链物流建成投入使用，公司物流仓储配送格局日益完善；新成立品尚、臻丰、鼎誉等专业化品牌代理公司，品牌代理规模和专业化水平进一步提升，供应链整合能力进一步增强；利群网商及利群采购平台发展势头良好，业务规模及销售收入快速增长，线上线下全渠道协同发展战略取得良好成效。

##### （一）公开发行可转换公司债券事项获批，助力公司规模化稳健扩张。

2019 年 4 月 26 日，公司第七届董事会第二十七次会议审议通过了公司公开发行可转换公司债券预案等事项，并于 2019 年 12 月获得中国证监会审核通过，这是公司借助资本市场阔步发展的又一重要战略举措，公司资本市场再融资迈出重要一步。此次公开发行可转债募集资金 18 亿元人民币，分别投资于黄岛、蓬莱、莱州三地商业综合体项目及胶州智能供应链及粮食产业园二期



项目，募投项目的建设一方面将继续扩大公司零售连锁规模，提高市场占有率，巩固行业优势地位，丰富零售业态，更好满足消费者需求；另一方面将进一步提升公司物流仓储配送规模，打造智能化现代化的供应链体系，夯实供应链基础，在更好支持公司零售门店发展的同时，加快提高社会化配送规模和水平，提升经济及社会效益。

## **（二）提升精细化管理水平，促进零售连锁经营业绩稳步提升。**

2019年，公司不断强化经营管理水平，精细化管理程度进一步提高，山东区域门店销售、利润继续保持稳步增长的势头，利群时代门店历经一年的整合调整，经营稳步向好，部分门店已实现盈利，公司零售连锁经营业绩持续提升。

2019年，公司继续深耕优势区域，进一步提高市场占有率，胶州西城超市、利群商厦万达店、蓬莱海景苑超市、宁德路福记农场等陆续开业，综合超市、便利店、生鲜社区店布局进一步完善，零售连锁经营规模不断扩大。截至2019年底，公司合计拥有88家大型零售门店、53家便利店及11家“福记农场”生鲜社区店，总经营面积218.99万平方米，其中自有物业面积79.73万平方米，占门店总经营面积的比例为36.40%。

此外，青岛西海岸新区、灵山卫、蓬莱、莱州、荣成等地的商业综合体项目建设稳步推进，并新签约了日照裕升生活广场项目，公司在建及储备项目充足，扩张步伐稳健有序。

## **（三）加快物流中心建设，深化品牌资源整合，持续夯实供应链基础。**

2019年，公司继续加快推进青岛胶州、江苏淮安两地大型物流中心的建设，淮安冷链物流建成并投入使用，淮安研发楼、常温物流中心主体仓库封顶，胶州智慧供应链及粮食产业园一期豆制品加工厂、综合楼等主体封顶，二期常温库、成品粮库等项目顺利推进，公司物流仓储规模扩大，物流配送能力进一步提升，生鲜运营和深加工能力进一步增强，公司南北方物流配送格局日益完善，为公司全国扩张战略夯实基础。

2019年，公司继续深入整合旗下品牌代理资源，先后成立品尚家居用品有限公司、臻丰粮油贸易有限公司、鼎誉酒业有限公司，福兴泰超市管理有限公司、淮安福昌食品科技有限公司等专业化品牌代理公司，加大代理品牌及代理区域的谈判力度，拓展经销渠道，进一步提高品牌整合代理能力，完善供应链布局。截至2019年底，公司旗下品牌代理公司共24家，共代理销售国内外百货、超市和家电知名品牌600余个，渠道合作品牌3000余个。公司旗下各品牌代理公司依托丰富的品牌资源，打造各细分品类的品类集合店，截至2019年底，开设的品类集合店共60多个，2019年销售额近2亿。

2019年，公司凭借经验优势和综合实力，积极承接并完成青岛市“菜篮子”蔬菜储备和投放

工作；根据青岛市政府、商务局安排，认真落实东西部协作战略要求，做好甘肃省特供青岛市民猪肉的春节前投放工作，企业供应链资源的社会化能力进一步彰显，取得了良好的社会效益。

#### **（四）线上业务市场规模扩大，销售业绩再创新高。**

2019年，公司电子商务紧抓细节管理，完成利群时代门店利群网商的上线工作，同时对利群网商APP不断优化、升级，提升顾客购物体验 and 满意度。2019年10月，采购平台APP正式发布上线，现B2B产品包含微信端H5和APP，B2B产品线进一步丰富，业务规模进一步提升。

2019年，利群网商和利群采购平台共计实现销售收入8.83亿元，同比增长23.32%，销售业绩再创新高。其中利群网商实现销售6.17亿元，占比69.88%；采购平台实现销售2.66亿元，占比30.12%。

#### **（五）加快募投项目建设，提高募集资金使用效率。**

2019年，公司继续加快首次公开发行募集资金投资项目的建设，将城市物流配送中心四期项目的实施地点变更至胶州市里岔镇，同时增加城市物流配送中心四期项目的实施主体和相应的实施地点，在胶州、淮安两地同时建设，城市物流配送中心四期项目的建设提速，进一步提升公司物流仓储及配送能力。门店装修升级项目实施完毕，显著优化了公司门店的购物环境，改善和提升消费者购物体验，促进了门店经营业绩的提升。智慧供应链信息管理升级改造项目有序实施，公司协同办公系统、财务管理系统等相继上线，进一步提高公司经营管理效率，提升公司信息化管理水平。

## **2 导致暂停上市的原因**

适用 不适用

## **3 面临终止上市的情况和原因**

适用 不适用

## **4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

### **（1）财务报表的列报项目调整**

根据《财政部关于修订印发2018年度金融企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕36号）、财政部《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）、《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号）和企业会计准则的要求，本集团对财务报表格式进行了相应调整，2018年12月31日受影响的合并资产负债表和母

公司资产负债表项目和金额如下：

合并会计报表

受影响的项目	调整前	调整金额	调整后
应收票据及应收账款	152,859,809.96	-152,859,809.96	
应收票据		2,120,000.00	2,120,000.00
应收账款		150,739,809.96	150,739,809.96
应付票据及应付账款	2,205,364,339.45	-2,205,364,339.45	
应付票据		631,948,164.05	631,948,164.05
应付账款		1,573,416,175.40	1,573,416,175.40

母公司会计报表无影响。

(2) 执行新金融工具准则

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则以下统称“新金融工具准则”）。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本集团于 2019 年 1 月 1 日执行上述新金融工具准则，同时不对 2018 年比较期间信息进行重述。

本集团因执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并及母公司资产负债表各项目的影响请见本附注“四、32.（3）2019 年起执行新金融工具准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况”。

（3）根据财会【2019】8 号《关于印发修订《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》的通知》和财会〔2019〕9 号《关于印发修订《企业会计准则第 12 号——债务重组》的通知》，财政部修订了非货币性资产交换及债务重组和核算要求，相关修订适用于 2019 年 1 月 1 日之后的交易，该政策的变化对公司 2019 年业务未产生影响。

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本集团合并财务报表范围包括福兴祥物流集团有限公司、利群集团青岛利群商厦有限公司等 95 家公司。与上年相比，本年因非同一控制下企业合并增加淮安福昌食品科技有限公司、烟台瑞

诺商贸有限公司、济宁市宝源商贸有限公司 3 家，因同一控制下企业合并新增南通宜祥商贸有限公司 1 家，因新设增加青岛品尚家居用品有限公司、青岛鼎誉酒业有限公司等 10 家，因乐天荣恒（上海）超市有限公司等公司注销减少 8 家。

详见本附注“八、合并范围的变更”及本附注“九、在其他主体中的权益”相关内容。