（上接B6版）

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	4
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、外部市场环境状况

2008年，社会消费品市场虽然受国内国际经济金融多种因素的冲击和影响，社会消费品零售总额继续保持较快增长，湖北省社会消费品零售总额达4965.82亿元，增长23.3%，同时CPI上涨6.4%，均创近年来新高。但国际金融危机的持续加速蔓延、宏观经济及实体经济的不确定性增加、特大自然灾害的发生、财富效益的大幅缩水、加上食品安全问题等，都对消费造成负面影响。受上述因素影响，消费和商业零售增幅呈现出前高后低态势。从商务部公布的千家核心商业企业零售指数看，该指数在一季度的3月达到23.30%的高位后，四季度的增速明显放缓，10月回落到8%。CPI的涨幅也经历了从波峰到低谷的大幅变化，CPI一季度的2月达到同比上涨8.7%的峰值后，涨幅逐月回落至12月的1.2%，物价的持续走低对消费和商业零售的增长带来压力。

公司认为，国家经济发展的基本面和长期向好的趋势没有改变，当前市场出现的波动是阶段性的，并不会改变商业零售业长期增长方向。随着国家“保增长、扩内需、调结构”政策的落实到位，宏观经济及外部市场环境将逐步明显发生改善。此外，刺激消费扩大内需政策的逐步落实、城镇化进程的加速等因素都将促使消费长期稳健增长，商业零售业将分享消费增长，保持平稳较快发展。

综合来看，目前的发展环境是机遇大于挑战。公司将继续在湖北省区域拓展网点，巩固提升市场占有率强化核心竞争力，进一步加强信息管理系统、物流配送平台建设，完善人才培养激励机制，通过加强门店绩效管理、内部成本控制等措施，全面提升经营质量和管理效率。

2、公司总体经营情况

本报告期，公司实现营业收入86.49亿元，同比增长24.28%；规模销售142.38亿元，同比增长25.11%；营业利润2.1亿元，同比增长28.81%；净利润1.72亿元，同比增长36.62%。

从区域分布看，湖北省市场实现营业收入82亿元，同比增长24.88%，占公司总营业收入的94.81%；重庆市场实现营业收入4.49亿元，同比增长14.28%，占公司总营业收入的5.19%。

从业态划分看，中百仓储超市公司实现营业收入64.12亿元，占公司总营业收入的74.13%，中百便民超市公司实现营业收入16.95亿元，占公司总营业收入的19.60%，中百百货公司实现营业收入4.77亿元，占公司总营业收入的5.52%。

截至报告期末，公司连锁网点总数达608家，其中仓储超市网点125家（武汉市内45家，湖北省内44家，重庆市36家），便民超市网点479家，百货店4家。

报告期，中百仓储超市公司新增网点21家（武汉市内11家，湖北省内12家，重庆网点减少2家）；中百便民超市公司新开网点69家，置换网点33家。

截至报告期末，公司连锁店经营面积达61.37万平方米，其中拥有自有物业网点17家，面积达19.6万平方米。

本报告期，公司主要做了以下几方面工作：

（1）抢抓发展机遇，不断扩大区域规模竞争优势。

年初，公司配股资金到位为公司发展提供了资金保证。根据公司科学选点论证的总体要求，两家超市公司分区划片，精细选点，市内着力填补超市“空白点”，市外完善省内二三级城市网点布局，不断扩大和巩固公司区域连锁龙头地位，按目标进度配股项目基本实施完毕。

（2）努力提高经营质量，不断提升毛利水平。

公司始终强调以直采为突破口，切实增强商品经营的核心竞争力。全年仓储公司新增直采商品1076种，直采商品实现销售15474万元，同比增长60.04%；毛利率高出同类别商品毛利率16.16个百分点。便民公司新增直采商品品种134个，直采商品实现销售4797万元，同比增长85.54%；毛利率高出同类别商品毛利率20.25个百分点。报告期，公司实现综合毛利率18.22%，同比增长0.88个百分点。其中，中百仓储超市公司实现综合毛利率18.01%，同比增长0.81个百分点；中百便民超市公司实现综合毛利率19.01%，同比增长1.03个百分点。

（3）加强物流建设，不断满足连锁超市配送需求。

为满足超市发展日益增长的配送服务需求，物流公司挖掘配送潜力，通过扩租库房和对库区布局重新调整，扩大存储区，改善拆零商品分拣作业条件，并招标整合社会运输车辆，不断增强配送服务能力。全年，吴家山常温物流配送中心为集团两家超市公司累计配送50余万店次，配送商品数量1876万件，拆零商品分拣540万余件。农产品经营公司源头打造供应链，在省外优质水果主产区设立10余家采购点，省内与蔬菜基地对接，实现168个品种的蔬果全部直采配送，满足超市生鲜经营需求。

（4）充分发挥网点资源优势，不断拓展增值服务项目。

围绕提高卖场增值服务功能，公司充分发挥信息化管理优势，不断延伸便民服务领域。公交IC卡充值（销售）、电费代收、电子售卡、固话电信代办、水费代收、废旧电池回收、东湖门票代售等便民服务项目快速覆盖仓储、便民和百货商场。全年公司增值服务项目交易累计达958.99万人次，同比增长136.67%；实现收费9.63亿元，同比增长179.94%；实现增值服务收入339.75万元，同比增长190.76%，增值服务经济效益和社会效益日益显现。公司深入推进会员管理工作，进一步完善服务细节，规范会员管理流程，锁定会员消费。全年新发展会员145.44万人，会员总数达到212.64万人，会员消费销售29.42亿元，占公司零售销售的33.38%。

3、公司经营中存在的问题与困难及解决方案

（1）宏观经济环境变化对公司经营的影响。

受全球金融危机向实体经济蔓延的影响，2008年下半年以来，消费需求增幅减缓，在一定程度上抑制了商业零售业和公司销售的增长。

随着国家内需拉动政策的陆续出台，以及消费需求的逐步回升，公司相信本来市场仍将会保持一定的增长空间。同时，公司在区域内的规模及企业品牌优势将逐步凸显，在这种市场环境下，公司认为可能反而能够提升市场占有率，加快市场整合。

（2）物流配送平台建设相对滞后对公司经营的影响。

随着公司在二、三级市场连锁发展速度的进一步加快，物流平台建设的相对滞后对公司在区域范围内的资源整合、采购及配套服务能力的提升带来一定的限制。

公司将继续加强物流配送平台的建设，不断总结经验，进一步完善物流配送体系，积极推进咸宁、浠水、恩施分配送中心的前期规划与设计工作，力争09年进入实际施工阶段。

（3）管理人才的缺乏在一定程度上制约公司的发展。

随着公司连锁经营规模的逐步扩大，员工素质的提升和专业人才的缺乏在一定程度上制约了公司的发展。

公司将继续坚持与武汉科关院校联合办学，有针对性定向培养不同岗位的专业人才，同时加大内部人才培养的力度，加大培训体系建设，培育核心团队。在此基础上，公司也将进一步完善薪酬等各项激励措施，更好的推进人力资源战略。

（二）公司主营业务及其经营状况

1、按行业划分的营业收入情况

公司是以商业零售为主业的大型连锁企业，主营连锁超市、综合百货，涉足医药，同时经营物流配送、物业管理、进出口贸易等业务。

单位：万元

行业	营业收入		营业成本		营业利润率	
	金额	增减	金额	增减	数值	增减
超市	810,730.80	25.19%	663,038.10	23.89%	18.22%	0.85%
百货	49,934.17	13.22%	39,826.87	11.78%	20.24%	1.02%
其他	4,247.58	0.56%	4,409.80	-0.13%	-3.82%	0.71%

2、按地区划分的营业收入情况 单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
湖北省	819,983.91	24.88%
重庆市	44,928.64	14.28%

3、公司主要子公司、参股公司的经营情况及业绩

①武汉中百连锁仓储超市有限公司（拥有100%权益）

该公司注册资本37500万元，经营范围包括：食品、水产品、蔬菜、水果、肉及肉制品、百货、洗涤用品、针纺织品等零售兼批发。报告期内，公司总资产278,920.68万元，净资产67,398.04万元，营业收入641,239.92万元，营业利润18,298.37万元，净利润13,548.68万元。

②武汉中百便民超市连锁有限公司（拥有100%权益）

该公司注册资本11000万元，经营范围包括：百货、食品、办公用品、针棉织品、水产品、蔬菜、水果、肉及肉制品等零售兼批发。报告期内，公司总资产40,241.55万元，净资产15,944.52万元，营业收入169,490.89万元，营业利润4,661.91万元，净利润3,436.14万元。

③武汉中百百货有限责任公司（拥有100%权益）

该公司注册资本24718万元，经营范围包括：百货、针纺织品、五金交电、日用杂品、通讯器材、金银饰品、物业管理、食品等。报告期内，报告期内，公司总资产40,374.58万元，净资产25,942.29万元，营业收入47,746.67万元，营业利润1,174.10万元，净利润2,021.91万元。

④武汉中百物流配送有限公司（拥有100%权益）

该公司注册资本10,400万元，主要经营是为中百集团仓储超市和便民超市提供商品配送服务及开展第三方物流配送业务。报告期内，公司总资产12,644.93万元，净资产10,845.41万元，净利润128.08万元。

⑤武汉中联药业股份有限公司（拥有42.49%权益）

该公司注册资本12425.19万元，经营范围包括：中成药、化学原料药、化学药制剂、滋补饮料、果汁饮料制造、中药材收购。主要产品：中联强效片、中联脉君安、中联鼻炎片的生产和销售。报告期内，公司总资产18295.71万元，营业收入13210.66万元，净利润-2449.66万元。报告期，因该公司计提坏账准备的会计估计变更，调减本年度净利润25,960,225.50元，应收款项会计估计变更导致计提的资产减值增加。

4、主要供应商、客户情况

报告期内，公司向前五名供应商直接采购金额7.77亿元，占公司年度采购总额的9.58%。公司以商品零售为主，其主力客户群一般为个人消费者，客户多且分散，因此主要客户的销售额占全年销售额的比例较低。

（三）报告期公司资产构成及费用情况

1、资产构成情况

单位：元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		同比增减%
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
货币资金	636,396,681.43	15.35%	462,761,738.63	13.93%	37.52%
存货	1,050,273,982.39	25.33%	642,858,543.81	19.35%	63.38%
流动资产	1,867,416,044.06	45.03%	1,267,508,825.23	38.16%	47.33%
应付票据	350,356,249.12	8.45%	367,912,778.33	11.08%	-4.77%
应付帐款	993,984,621.98	23.97%	695,036,234.29	20.92%	43.01%
流动负债	2,327,506,526.04	56.13%	1,754,018,904.32	52.80%	32.70%
固定资产	1,594,087,914.51	38.44%	1,442,052,711.85	43.41%	10.54%
股东权益	1,563,617,175.28	37.71%	1,005,169,168.05	30.26%	55.56%
总资产	4,146,768,138.80	100.00%	3,321,971,662.89	100.00%	24.83%

说明：货币资金增长37.52%系公司大宗客户服务部预收的机关事业团体预付的购货款等；存货增长63.38%、应付帐款增长43.01%系销售网点增加及为2009年元旦、春节备货；股东权益增长55.56%系本报告期内实施配股。

2、报告期内公司费用情况 单位：元

项目	2008年度	2007年度	同比增减%
销售费用	920,252,261.64	722,210,414.36	27.42%
管理费用	337,377,646.03	256,262,450.75	31.65%
财务费用	39,830,445.63	43,345,212.02	-8.11%
所得税	68,461,368.62	42,312,881.68	61.80%

变动情况说明：本期销售费用增长27.42%，主要系本公司业务收入增长24.28%导致销售费用相应增长。本期管理费用增长31.65%，主要系本公司规模不断扩大导致管理费用增长。本期所得税费用增长61.80%，主要系本公司营业利润增长。

（四）报告期内公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量构成情况

单位：万元

项目	2008年度	2007年度	同比增减%
经营活动产生的现金流量净额	47,336.07	47,392.46	-0.12
投资活动产生的现金流量净额	-39,767.78	-26,217.68	-51.68
筹资活动产生的现金流量净额	9,795.20	-17,216.62	156.89

变动情况说明：投资活动产生的现金流量净额下降51.68%主要原因是公司为扩大规模，加快网点建设投资。筹资活动产生的现金流量净额增长156.89%主要原因是公司本报告期内实施配股，收到配股资金4.37亿元。

（五）经营计划实施情况

2008年公司业务开展顺利。公司于2007年年报中曾披露“08年拟新增仓储超市大卖场不少于10家，便民超市80家”。报告期，中百仓储超市公司新增网点21家，仓储超市新增门店数超过原计划。便民公司新增69家门店，但由于部分门店因租赁合同、加盟协议到期以及武汉市城市改造等市政工程影响，关闭了33家门店（其中直营店30家、加盟店3家），实际净增加36家门店。

二、对公司未来发展的展望

（一）市场情况和发展机遇

当前，受金融危机的影响，市场形势不确定因素增多，但推动国内经济持续较快发展的深层基础没有改变，中国经济保持平稳较快发展的基本条件没有变。因此我们认为，2009年是充满挑战的一年，也是国家诸多政策支持，全面拉动内需，促进消费，充满机遇的一年。

（二）新年度经营计划

2009年，公司坚持以经济效益为中心，牢固树立科学发展观，把握国家扩大内需保持经济平稳较快增长政策的契机，围绕“保增长、促发展、强管理、增效益”工作主题，着力发展创新，经营创新，管理创新，加快经营方式的调整和经营模式的转变，切实解决经营管理中存在的瓶颈问题，提升企业核心竞争力，确保全年目标任务的完成。

全年经营发展目标：新增仓储大卖场不少于10家，便民超市60家。围绕上述目标，2009年着力抓好以下工作：

经营方面：

1、全力推进商品直采，进一步扩大直采商品销售占比。一是调整直采队伍。加大考核力度，确保完成直采目标。二是拓宽直采渠道。要制定直采目录，不断扩充经营品类，扩大直采经营品种。三是推进直采资源共享。进一步发挥公司连锁经营的规模优势，实现直采资源充分共享。四是扩大直采商品销售。要加快制订和落实卖场扩大直采商品销售的奖励措施，调动门店全体员工扩大直采商品销售的积极性，形成直采商品销售的“绿色通道”。

2、加大商品结构调整力度，构建成熟的经营模式。坚持以市场为导向，以满足消费者的需求为经营工作第一要务，扎实推进商品结构调整。要结合商品直采推进工作，以扩大非食品经营为主导，加快市外门店的商品结构调整，加强高、中、低商品经营的合理搭配，以源头采购质优价廉的商品和适销的经营品种，构建成熟的市外店经营模式，积极开拓农村市场。

3、加大营销工作力度，全力扩销创效。一是抓牢假日促销，针对“双休日”和传统重大节假日，集中策划大型营销活动，做足节假日消费文章，集聚卖场人气。二是加强会员促销。各子公司要针对各自特点，拟定会员发展计划，大力发展新会员，稳定核心顾客群，拓宽会员卡服务功能，提高会员服务水平。三是加强团购促销。要创新多种形式的奖励办法，加大团购业务的奖励力度，调动一切积极因素，扩大团购销售。

4、整合物流资源，提高配送营运效率，更好地满足连锁经营的需求。公司要根据连锁发展总体需求，全面整合内部物流资源，提高公司物流配送整体营运效率。要以信息化管理为手段，加快配送信息管理系统开发，最大限度发挥物流资源的整体优势，逐步扩大仓储超市通过型商品配送和直采商品储存型配送，不断降低商品配送成本，更好地满足连锁经营远程配送需求。

发展方面：

1、着力开发成熟商圈，稳步发展仓储超市。要坚持科学选点论证，着力开发成熟商圈，慎重发展尚待培育的超市网点，努力提升超市整体盈利能力。要根据省内地级市、县级市及乡镇不同的市场情况，分别确立标准店型，坚持科学预测盈亏平衡点，优先发展成熟商圈，缩短新增门店市场培育期，不断提高仓储超市开店成功率。

2、集中武汉市区新的居民小区和周边城市，加快发展便民超市。一是加快发展社区便民超市，突破店型单一的发展模式，根据社区不同情况，实现食品加强型超市、标准超市、干货店、纯生鲜店多形式经营互补的发展局面。二是加快市郊农家店的发展。要以万村千乡市场工程为契机，进一步拉抓农家店政策支持的机遇，加快武汉市周边农家店发展速度，尽快占领武汉周边农村市场。三是坚持集中区域开发。今年要进一步扩大黄石、孝感、鄂州等地的便民超市网络，形成规模优势，提升中百超市区域影响力。

3、跟进仓储超市发展，加快推进家电下乡、商务部推进的“家电下乡”试点工程，是公司扩大电器经营规模的一次难得机遇。要发挥仓储超市现有的市外网点资源优势，合理调配电器经营面积，尽快构建辐射全省的电器销售网络。要通过逐步完善省内电器经营网络，提升中百电器知名度，扩大电器经营规模，增强电器经营创效能力。

管理方面：

1、加强预算管理，全面执行预算目标。今年是公司推进预算管理的启动年，各公司要高度重视预算管理工作，严格遵循综合平衡、量入为出、轻重缓急、精打细算的预算管理原则。要按照公司预算管理总体要求，结合本公司实际，定期检查跟踪预算指标执行情况，扎实推进预算管理各项工作的落实。

2、加强人力资源管理，调动全员工作积极性。一是科学定岗定编。要合理编制岗位用人计划，促进卖场通过合理用工。二是推动人才梯队建设。要紧密结合公司经营发展的实际，抓紧拟定人才梯队建设规划，不断充实管理岗位。同时逐步理顺各层级各类型人才的薪酬福利待遇，建立起充分调动各层级各类型人才积极性、创造性的长效激励机制。三是要把员工宽带薪酬工资的推进列入用工成本计划，加快推进宽带薪酬工资，使员工共享企业快速发展和经济效益稳步增长的成果。

3、加强门店规范管理，严堵经营漏洞。各子公司和各级职能部门，要针对门店管理的薄弱环节，进一步梳理和完善管理制度和工作流程，修订完善门店管理标准手册，同时针对不同管理岗位，进行全员规范管理培训，提高门店规范管理水平。各级财务、审计（含核）、企管、营运管理部门，要加强定期检查和抽查相结合的办法，跟踪门店规范管理落实情况，切实解决门店管理中有制度不落实或执行不到位的问题。

4、加强节能降耗，降低经营成本。一是完善指标考核体系。要结合能耗预算管理，加强企业能耗的统计分析和成本核算工作，有针对性地细化节能降耗的管理制度和管理措施，促进节能工作的深入开展。二是强化科技节能。要淘汰能耗高的设备，增加能耗低、无污染的科技环保型新设备，全面推进科技节能、技术节能。三是增强全员节能意识，进一步加大创建节约型企业的宣传力度，把节能降耗作为企业文化建设的重要内容，努力提高节能降耗工作技能和管理水平。

5、加强信息化建设，提高信息化管理水平。一是加强信息安全管理工作。要进一步加强网络安全管理，严格落实安全管理制度，保障网络运行畅通安全。二是完善现有系统功能。要围绕连锁经营需求，进一步完善系统升级和系统调整方案，实现管理系统功能科学合理、操作方便，经营分析模块提取数据快捷。三是加强基础管理系统的持续开发。要加快构建人力资源管理平台，进一步完善公司会员管理系统，支持会员消费多种形式的营销活动，借助信息管理技术的持续开发应用，不断提高企业管理水平。

（三）公司发展的资金需求及使用计划

2009年，公司拟根据市场情况，择机发行短期融资债和进行配股融资，为公司持续发展提供资金保障。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	营业利润率比上年增减（%）
超市	810,730.80	663,038.10	18.22%	25.19%	23.89%	0.53%
百货	49,934.17	39,826.87	20.24%	13.22%	11.78%	-1.91%
其他	4,247.58	4,409.80	-3.82%	0.56%	-0.13%	1.46%
主营业务分产品情况						

6.3 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
湖北省	819,983.91	24.88%
重庆市	44,928.64	14.28%

6.4 采用公允价值计量的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产：					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	1,271,425.61		229,720.56		431,294.08
金融资产小计	1,271,425.61		229,720.56		431,294.08
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合计	1,271,425.61		229,720.56		431,294.08

6.5 募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：人民币万元

募集资金总额				43,663.69	本年度投入募集资金总额									40,177.52
变更用途的募集资金总额				8,623.27	已累计投入募集资金总额									40,177.52
变更用途的募集资金总额比例				19.75%										
承诺投资项目	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末累计投入与承诺投入金额的差额（3）=（2）-（1）	截至期末投入进度（%）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1.武汉中百集团连锁仓储超市技术改造项目	是	41,049.57	41,049.57	不适用	37,563.40	37,563.40	不适用	不适用		-2,719.44【注1】	是	
其中：随州文峰超市	否	1,849.48	1,849.48		1,849.48	1,849.48			2007年1月	-210.14	是	否
祁家山超市	否	653.06	653.06		653.06	653.06			2007年1月	62.59	是	否
赤壁超市	否	1,051.14	1,051.14		1,051.14	1,051.14			2007年2月	42.26	是	否
关山超市	否	7,731.89	7,731.89		7,731.89	7,731.89			2007年2月	353.41	是	否
钟祥市胡集超市	否	511.01	511.01		511.01	511.01			2007年2月	11.26	是	否
汉川马口镇超市	否	725.02	725.02		725.02	725.02			2007年6月	-28.76	是	否
麻城超市	否	1,529.84	1,529.84		1,529.84	1,529.84			2007年9月	29.44	是	否
石首超市	否	907.65	907.65		907.65	907.65			2007年9月	-115.00	是	否
森林公园超市	否	1,617.67	1,617.67		1,617.67	1,617.67			2007年9月	-387.19	是	否
广水超市	否	1,671.26	1,671.26		1,671.26	1,671.26			2007年12月	-285.35	是	否
金色港湾超市	否	1,128.94	1,128.94		1,128.94	1,128.94			2007年12月	14.73	是	否
阳逻超市	否	1,807.14	1,807.14		1,807.14	1,807.14			2008年1月	-497.04	是	否
嘉鱼超市	否	2,393.20	2,393.20		1,096.91	1,096.91			2008年1月	-261.47	是	否
汉南超市	否	1,680.00	1,680.00		1,680.00	1,680.00			2008年1月	-262.34	是	否
沙洋超市	否	1,164.59	1,164.59		1,164.59	1,164.59			2008年4月	-388.25	是	否
枣阳超市	否	1,534.26	1,534.26		1,095.36	1,095.36			2008年9月	-189.08	是	否
常青路超市	否	2,765.05	2,765.05		2,765.05	2,765.05			2008年9月	-62.65	是	否
荆断超市	否	1,705.10	1,705.10		512.90	512.90			2009年1月	0.00	是	否
庙山超市	是	1,459.31	8,623.27		8,064.49	8,064.49			见附件2	-545.87	是	是（见附件2）
青山大洲村超市	是	1,316.53										
百步亭超市	是	1,291.67										
二七文化宫超市	是	921.85										
墨水湖超市	是	1,469.11										
团风超市	是	999.31										
老河口超市	是	1,165.49										
2.武汉中百集团便民连锁超市技术改造项目	否	5,592.31	2,614.12【注2】		2,614.12	2,614.12			2008年1-12月	423.88	是	否
合 计		46,641.88	43,663.69		40,177.52	40,177.52				-2,295.57	是	
未达到计划进度原因（分具体募投项目）					不适用							
项目可行性发生重大变化的情况说明					根据公司董事会、股东大会审议批准，公司变更部分募集资金投资项目，详见附件2注3							
募集资金投资项目先期投入及置换情况					见“三、本年度募集资金的实际使用情况”							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况					不适用							
募集资金结余的金额及原因					截至2008年12月31日，已投入完毕的项目共结余募集资金1,735.19万。因调整门店布局，减少相关装修费用，其中盖血超市、枣阳超市分别结余募集资金1,296.29万和438.90万元。							
募集资金其他使用情况					不适用							

【注1】：截止2008年12月31日，按照与承诺效益一致的计算口径及方法对实现效益进行计算，已投入募集资金的项目中，除祁家山超市、赤壁超市、关山超市、钟祥市胡集超市、麻城超市、金色港湾超市、杨汉湖超市及便民连锁超市项目已产生正收益外，其他投资项目的收益为负。新开网点一般都需要一段时间的培育期，包括所处商圈的发展成熟、品牌的经营、根据商圈内居民购物习惯对商品结构和供应商进行调整等。因此，新开网点一般很难在开业的第一年实现盈利。在投资期的第一年募集资金项目不能达到配股说明书中承诺的平均效益水平是超市业态投资经营特点决定的。

随着项目实施的推进，已开设连锁网点进入成熟稳定期，经营效益逐步提高，该项目效益情况将进一步体现。

【注2】：公司2007年度配股实际募集的资金净额低于承诺投资部分的2,978.19万元，公司已按配股说明书中承诺以自有资金补足，即公司对中百便民实际增资5,592.31万，包括用募集资金投入2,614.12万和自有资金投入2,978.19万。

（三）变更募集资金项目的资金使用情况

单位：人民币万元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额（1）	本年度实际投入金额	实际累计投入金额（2）	投资进度（%）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
远安超市	庙山超市、青山大洲村超市、百步亭超市、二七文化宫超市、墨水湖超市、团风超市、老河口超市	964.51	不适用	964.51	964.51	不适用	2007年11月	-161.48	是	否
咸安超市		984.74		984.74	984.74		2007年12月	-21.78	是	否
南湖超市		1,398.77		1,398.77	1,398.77		2008年1月	-54.78	是	否
杨汉湖超市		1,093.73		1,093.73	1,093.73		2008年7月	36.53	是	否
恩施舞阳坝超市		1,125.23		1,125.23	1,125.23		2008年7月	-213.90	是	否
沙湖超市		953.92		953.92	953.92		2008年11月	-130.46	是	否
古田汇丰超市		2,102.37		1543.59	1,543.59		2009年6月	—	是	否
合 计		8,623.27		8,064.49	8,064.49			-545.87		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体募投项目）				【注3】						
未达到计划进度的情况和原因（分具体募投项目）				不适用						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明				不适用						

【注3】：因公司部分仓储超市网点项目合作方条件发生变化，为提高募集资金使用效率，进一步加快公司仓储超市网点发展实施进度，公司拟调整变更仓储超市7家 连锁网点开设地点，变更原计划使用的募集资金共计8,623.27万元，具体原因如下：

1、由于公司部分仓储超市网点项目从筹备到资金募集完成经历了较长时间，在此期间因政府部门进行了市政建设规划调整，因此变更了部分仓储超市项目店址；

2、因国家宏观经济政策的调整，原部分项目物业方不能按期正常交付；

3、公司拟新投资项目，商圈位置、物业位置及条件较为优越，商务谈判及项目实施准备较为顺利，因此以这一类新项目替换原计划项目。

2008年10月31日，本公司第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》，同意调整变更上述部分募集资金承诺项目。本公司独立董事和保荐机构就本议案发表了审核意见，均同意公司作以上募集资金投资项目的变更。2008年11月19日，本公司第一次临时股东大会审议通过了《关于变更部分募集资金用途的议案》。上述议案内容及审核意见、审议决议本公司均及时履行了披露义务。

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008年度公司实际可供股东分配的利润为142,521,807.12元，董事会拟定以现有的560,505,290总股本股为基数，向全体股东每10股派现金股利1.00元（含税），共计派现金56,050,529.00元，剩余可分配利润86,471,278.12元结转至下年度。以上预案须经2008年年度股东大会审议通过。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	50,045,115.25	125,816,436.95	39.78%
2006年	33,526,696.00	82,057,459.12	40.86%
2005年	20,954,185.00	51,228,050.79	40.90%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	定价原则说明	所涉及的资产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
武汉青山商场股份有限公司	武汉中百百货有限责任公司36.41%股份	2008年04月09日	8,522.83	0.00	295.60	是	账面价值	是	是	控股孙公司

7.2 出售资产

□ 适用 √ 不适用

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计		0.00				
报告期末担保余额合计		0.00				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		85,399.16				
报告期末对子公司担保余额合计		55,231.64				
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）						
担保总额		55,231.64				
担保总额占公司净资产的比例		35.32%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额		0.00				
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额		52,231.64				
担保总额超过净资产50%部分的金额		0.00				
上述三项担保金额合计		52,231.64				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		报告期内公司无对外担保情况，对子公司未到期担保可能承担连带清偿本息责任。				

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

□ 适用 √ 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

□ 适用 √ 不适用

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

□ 适用 √ 不适用

公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：（人民币）元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	持有数量	期末账面值	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益
1	A股	601186	中国铁建	1,924,960.00	212,000	0.00	0.00%	429,539.56
2	A股	601898	中煤能源	976,140.00	58,000	0.00	0.00%	88,256.65
3	A股	002220	天宝股份	85,350.00	5,000	0.00	0.00%	143,946.15
4	A股	002219	独一味	24,720.00	4,000	0.00	0.00%	83,199.08
5	A股	002222	福晶科技	58,425.00	7,500	0.00	0.00%	100,877.31
6	A股	601766	中国南车	305,200.00	140,000	0.00	0.00%	218,872.22
7	国债		国债	239,902,399.00	239,900