

# 上海百联集团股份有限公司

## 2015 年度利润分配投资者说明会会议纪要

### 一、 本次投资者说明会情况：

2016 年 5 月 24 日，本公司发布了《关于召开 2015 年度利润分配投资者说明会的通知》，具体内容详见公司同日披露于《上海证券报》、《香港商报》和上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn> 的临 2016-014 号公告。2016 年 5 月 31 日下午 15:00-16:30，说明会在上海证券交易所“上证 e 互动”网络平台“上证 e 访谈”栏目进行在线互动交流（网址为：<http://sns.sseinfo.com>）。公司财务总监、董事会秘书郑小芸女士出席了本次说明会。

### 二、本次说明会投资者提出的主要问题及公司回复情况

#### （一）公司 2015 年度利润分配相关问题

**1、增发是否能顺利通过，若出现违约增发未通过的情况下，中期是否遵循《上市公司现金分红指引》要求分红或公积金转增股本；或增发顺利通过后，中期是否会分红及转增股本；**

公司历年按照《上市公司现金分红指引》、《公司章程》等相关规定进行分红。2015 年度因为配合公司非公开发行 A 股股票项目的推进，以及从公司业务发展的需要，故未进行利润分配。公司始终非常重视对投资者稳定的合理回报，待各项条件成熟，公司将严格依据上市公司分红的相关规定积极考虑投资者回报。

**2、请问 2016 年利润不分配（预案）与《上市公司现金分红指引》相冲突，希望能得到非主观性的合理解释！**

公司 2015 年度利润分配（预案）与《上市公司现金分红指引》并不冲突，根据相关规定：“上市公司发行证券，存在利润分配方案、公积金转增股本方案尚未提交股东大会表决或者虽经股东大会表决通过但未实施的，应当在方案实施后发行。”鉴于公司非公开发行项目获批后，将于 2016 年 6 月到期，目前正在实施过程中。为了配合非公开发行，故公司 2015 年度不进行利润分配。

#### （二）公司非公开发行相关问题

**3、本次非公开发行会不会调低价格？**

公司此次非公开发行项目为定价发行。

#### **4、非公开发行进展如何，有可能失败吗？**

目前，公司非公开发行项目正在实施中，公司将根据法律法规要求，进行相关信息披露工作。也请密切关注公司的公告。

### **(三) 公司经营情况及其他相关问题**

#### **5、请问董事长不参会吗？**

公司董事长因公务原因出差，故无法出席本次投资者说明会，公司董事会财务总监、董事会秘书郑小芸女士作为嘉宾出席本次会议。

#### **6、国家高层领导要求加快国企改革步伐，不知贵公司是否能积极响应号召，积极主动有序推进改革，提升企业整体运营能力！**

近年来，中国宏观经济持续低位运行，实体零售行业竞争继续升温，与此同时，新业态不断涌现，消费者和消费行为发生深刻变化，零售业经营者要直面来自市场竞争和自身转型压力带来的双重挑战，化危机为契机，通过采取有效措施，在逆势中谋求更快发展。公司正在积极推进传统百货的创新转型，确保公司可持续发展。感谢您对公司的关注！

**7、现在百联股价已经很低了，我们投资者损失惨重，尤其是想长期投资的投资者，想通过分红来摊薄损失，来享受公司红利，上海房价升值空间很大，今年升值了很多，咱们公司的土地有很多都是自有的物业，股价上怎么体现出来，复兴岛还有一块土地吧，怎么开发利用使公司更好，迪斯尼川沙项目如何，谢谢。**

公司积极运用大数据和互联网技术，深入推进改革转型各项举措，结合商圈特征和目标消费群体行为，对门店进行差异化定位；加快商务电子化项目，推进全渠道运营。公司相信通过上述各项工作，充分发挥公司的核心竞争力，以实际行动提升业绩，也最终将反应到公司的股价上，提振中小投资者对公司的信心。然而由于二级市场的客观因素，公司股价也可能受到相关影响而引起波动，也希望投资者能予以谅解。公司川沙项目正在按期推进。

#### **8、请问贵公司固定资产中的房产有 100 多亿，按现在的公允价值计算合格估值应该在多少亿的区间？**

目前公司按照会计准则要求，固定资产价值是按历史成本入账。

#### **9、迪士尼开业以后对公司有哪些方面影响，对利润提供贡献大吗？**

迪斯尼的开业对上海的商业和经济会带来积极的、正面的影响。

**10、i 百联电商的运营对公司的影响是正面还是负面？公司在国企改革中的打算？公司股价上了跌幅榜，管理层对此怎么看？有无未披露的负面消息？公司的自有物业面积？按市场价估值是多少？**

i 百联全渠道电商平台的正式上线，是百联战略转型迈出的重要一步。将全力建设百联集团 O2O 营运模式生态链，实现在各业态消费群相互导流乃至全渠道消费闭环。百联股份作为线上平台的主力业态，正在积极推进线上线下的联动。公司正在积极推进传统百货的创新转型，确保公司可持续发展。公司无应披露而未披露的负面消息。公司自有物业面积请详见公司定期报告。

**11、迪士尼周边公司有商业项目吗？**

公司川沙项目已在建设中。

**12、公司有没有 B 股转 A 股的计划？**

目前无相关计划。

**13、请问公司和百联集团将如何解决同业竞争问题？**

公司严格执行监管机构关于“五分开”的相关规定，百联集团关于与公司避免同业竞争的承诺详见公司 2015 年年度报告。

**14、请问公司到目前为止，持有哪些上市公司的股份？**

具体可见公司 2015 年年度报告。

**15、请问百联影院项目进展如何？收益如何？**

此项目正在按计划推进中。