

股票代码：000564

股票简称：供销大集

## 供销大集集团股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他
参与单位	天津津融资本运营有限公司
时间	2026年6月17日
地点	北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心D座14层
形式	现场交流
上市公司接待人员	资产运营部、董事会办公室、计划财务部工作人员
投资者关系活动主要内容介绍	<p><b>1.今年以来股价连续下跌，公司在市值维护方面有哪些措施？</b></p> <p>二级市场股价波动受多种复杂因素驱动，今年以来市场流动性呈现结构性分化，资金向高景气赛道集中明显。公司目前一切经营正常，管理层在致力于提升经营管理水平、全力改善业绩的同时也高度重视市值管理工作。公司积极研究相关法规政策，并结合公司实际情况开展相关工作。公司已于2026年6月16日公告了《关于维护公司价值及股东权益的股份回购报告书》，将在未来三个月内回购不超过5,000万元（含）且不低于3,000万元（含）的公司股份用于维护公司价值及股东权益。</p> <p>2026年，公司继续以“经济效益”为中心，深化“精益、创新、搞活、融合、提质”的工作主线，全力推进商业运营、商贸物流、商品贸易三大主业高质量协同，高质量发展，同步深耕海南自贸港、粤港澳大湾区两大核心区域，精准对接区域发展政策红利，持续优化存量业务结构，稳步拓展增量业务布局，全面提质增效，系统推进公司整体经营持续向好、稳步回升。为了优化公司的资产、负债及业务结构，公司公开挂牌转让子公司长春美丽方民生购物中心有限公司全部股权，2026年6月16日办理完成本次交易的股权变更登记手续，交易完成后，预计增加公司当期合并报表净利润约4.39亿元，具体的会计处理和最终对公司财务报表的影响以年审会计师审计后的结果为准。</p> <p><b>2.公司2025年年报及2026年一季报亏损的主要原因是什么？</b></p> <p>2025年公司净利润同比增亏主要因商业地产市场持续低迷、租金水平不及预期，导致投资性房地产公允价值大幅下跌，存货及其他长期资产计提的资产减值金额较上期增加。2026年第一季度主要受所持资产股价及汇率波动等不可控因素影响：公司持有的股票公允价值变动损失0.57亿元、子公司外币汇率折算汇兑损失0.17亿元，导致报告期的净利润亏损较大。</p> <p><b>3.公司物业主要分布在哪些城市？去年投房减值计提较多，预计2026年底是否好转？</b></p> <p>公司运营管理约281万平方米物业，分布于全国19个省份、54个城市，形成“新一线城市地标+二三线城市区域枢纽+三四线城市潜力资产”的多级资产格局，涵盖购物中心、百货商场、社区商业、写字楼、酒店、地下人防商业及集采集配中心等多元业态。</p>

	<p>公司投资性房地产主要为出租类的商业地产，采用公允价值模式计量，每年度末聘请评估机构对投资性房地产进行公允价值评估。近几年受房地产市场价格呈现单价下降、租金下降、空置率升高的趋势，对公司投资性房地产估值影响较大，导致出现较大减值。公司投资性房地产未来估值仍会跟随国内地产市场行情、公司租赁水平的变化而产生价值的波动，随着公司经营调改的进一步落地，预计会对投房估值产生积极影响，但最终每年以聘请的评估机构出具的评估结果为准。</p> <p><b>4.公司商业运营相关方面经营状况如何，有何改善措施？</b></p> <p>2025年，公司聚焦消费升级趋势，通过业态创新激活存量资产价值，其中望海国际通过引入非遗、首发餐饮等特色品牌，推进三五六层调改升级，打造集岛民免税、餐饮、精品于一体的复合型商业空间；公司运营的星悦茂“平急两用”地下人防商业空间，集购物休闲与国防应急功能于一体，深度参与城市安全体系建设，目前星悦茂全国已运营二十余条商业街区，黔西、攀枝花、伊宁等重点城市网点通过深度融合属地文化，打造特色商业街区，实现高品质运营，品牌影响力持续扩大。民生百货骡马市店率先完成“星悦MALL”品牌升级，通过引入二次元主题及潮流品牌，成功实现存量商业的年轻化转型。品牌输出方面，公司通过“TOD+平急两用”标准化模型，签约青岛平度、贵州安龙等轻资产项目输出“星悦茂”品牌，以轻资产模式实现商业运营业务的跨区域复制与创收，进一步放大品牌价值和管理优势。</p> <p>2026年，公司改善经营情况主要从三个方面采取应对措施，一是深化“一店一策”精准治理，提升存量资产运营质量；二是加速存量资产盘活与业态创新，增强资产运营效能；三是强化供应链与流通网络建设，构建城乡双向流通新格局。</p> <p><b>5.公司4月21日披露了新合作集团、河南新合作约3.7亿股将被司法拍卖，目前进展如何？是否会对二级市场直接形成抛压？</b></p> <p>本次司法拍卖事项系股东因自身债务纠纷导致的司法被动处置，由海南省第一中级人民法院依照司法程序办理，公司将持续关注该事项的进展情况，同时公司已督促股东遵守监管规则，在拍卖完成后及时履行信息披露义务。司法拍卖竞拍人通过司法拍卖取得公司股票后成为上市公司股东，其转让行为须符合证券法及中国证监会关于上市公司股票转让的相关法律法规，应遵守《上市公司股东减持股份管理暂行办法》第十三条第一款、第十五条第一款，以及《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第18号——股东及董事、高级管理人员减持股份（2025年修订）》第十六条第（三）项、第十五条第二款等规则的相关规定。</p> <p><b>6.国投农产品近年为什么营收规模大幅下降？如完成收购将为上市公司业绩带来哪些效益？</b></p> <p>国投农产品公司近年收入大幅下降，主要因其自身根据上级单位战略调整，自2023年下半年起系统性压缩标的公司业务规模导致。如竞拍成功完成收购，国投农产品将成为公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围，公司将承接标的公司的优质客户、嫁接供应商渠道资源，利用标的公司人员团队优势，巩固发展商品贸易板块业务，补齐短板，提升公司营业收入规模。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附	无

件(如有,可作为附件)	
-------------	--