

大商股份有限公司关于2018年度利润分配预案的说明

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、公司 2019 年度利润分配预案及董事会审议情况

2019 年 4 月 9 日公司召开第九届董事会第二十九次会议审议公司《2018 年度利润分配预案》，董事会表决结果为：同意 13 票，反对 0 票，弃权 0 票。

经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018 年度母公司实现净利润 1,205,757,362.63 元，提取 10%法定盈余公积 120,575,736.26 元，截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计未分配利润 5,800,280,666.36 元。

鉴于公司在多地拟建的城市乐园项目规划投资巨大，且公司仍有潜在的收购兼并机遇需要大量资金储备。据此，本年度公司不进行利润分配和资本公积金转增股本。

公司独立董事胡咏华先生、孙广亮先生、王岚女士、陈弘基先生、张磊先生发表同意该利润分配预案的独立意见。关于公司第九届董事会第二十九次会议决议的公告请参见公司于 2019 年 4 月 11 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关公告（公告编号：2019-015）。

二、董事会就 2018 年利润分配预案的说明如下：

（一）行业及公司经营情况

2018 年，受多种客观因素的影响，虽然国内经济总体保持稳定增长，但是增速持续趋缓。在国家消费升级、减税降费等积极政策的引导作用下，社会消费总额仍然保持了较高的增长，但是行业和区域竞争日趋加剧，实体商业经营面临严峻的考验。如何通过商业模式、经营业态、激励政策的持续创新，适应新形势下行业发展和消费者需求的新趋势，成为公司未来发展的根本性挑战。

2019 年，经综合考虑公司现阶段的经营发展情况，结合公司所处行业特点和发展现状，为公司长远的发展利益考虑，公司需留存收益用于土地开发建设及应对潜在同行业重组机遇。

（二）公司未来资金需求分析

公司 2018 年度现金流量情况及未来预计资金需求情况如下：

本期经营活动产生现金流量净额 164,381,446.07 元，投资活动产生的现金流量净额 251,975,491.85 元，筹资活动产生的现金流量净额-731,875,970.29 元。预计未来一年资金需求 50 亿-60 亿元。

公司发展所需的资金来源主要为公司自有资金和银行借款。2019 年公司资金需求主要为土地的开发建设及潜在的收购兼并。为实现 2019 年经营发展目标，公司将根据业务发展需要安排资金计划，严格依照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《上市规则》等法律法规约定的程序履行必要的审批和公告程序，全面统筹资金调度，严格控制各项费用支出，合理安排资金使用计划，支持公司的健康快速发展。

（三）公司最近三年资金收益情况及利润分配情况

公司最近三年的净资产收益率及每股收益如下：

主要财务指标	2018年	2017年	2016年
基本每股收益（元/股）	3.36	2.98	2.39
稀释每股收益（元/股）	3.36	2.98	2.39
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	3.35	2.9	2.26
加权平均净资产收益率（%）	12.80	12.05	10.53
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	12.75	11.7	9.93

公司近三年经营发展态势平稳，但为应对电商竞争，不断提高客户的满意度、舒适度及体验度，控制稀缺商品资源，不断扩展实体网络，有利于公司经营业绩的提升和发展，能够为股东带来较高的投资回报。

公司近年利润分配情况如下：

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
------	---------------	------------------	--------------	-------------	---------------------------	------------------------------

2017	0	9.0	0	264,346,787.70	876,556,293.09	30.16
2016	0	7.2	0	211,477,430.16	702,992,437.79	30.08

公司董事会重视对投资者的合理投资回报，并严格按照相关法律法规的规定制定利润分配政策。今后，公司将根据实际经营状况及投资安排，合理、稳定的以现金分红方式对股东和投资者进行回报，严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》和监管部门的要求，综合考虑与利润分配相关的各种因素，积极履行公司的利润分配制度，与股东、投资者共享公司成长和发展的成果。

三、未分配利润的确切用途及预计收益情况

公司留存未分配利润主要用于土地的开发建设及潜在的收购兼并。

综上所述，公司董事会拟定的《公司2018年度利润分配预案》，有利于维护广大投资者特别是中小投资者的长远利益，实现公司的可持续发展。

四、联系方式

1、联系部门：公司证券部

2、联系电话：0411-83643215

3、公司按照《上海证券交易所上市公司现金分红指引》要求，就此进行详细披露，并将召开网上投资者说明会予以沟通。

特此公告。

大商股份有限公司董事会

2019年4月11日