
香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Maoye International Holdings Limited

茂業國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：848)

於其他海外監管市場發佈的公告

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條的規定而發表。

以下公告的中文原稿由茂業國際控股有限公司旗下一間於上海證券交易所上市的A股附屬公司，茂業商業股份有限公司於2016年4月27日於中國境內發佈。

承董事會命
茂業國際控股有限公司
董事長
黃茂如先生

香港
2016年4月27日

於本公佈日期，董事會包括四位執行董事黃茂如先生、鍾鵬翼先生、王福琴女士及王斌先生；以及三位獨立非執行董事鄒燦林先生、浦炳榮先生及梁漢全先生。

公司代碼：600828

公司簡稱：茂業商業

茂業商業股份有限公司 2016 年第一季度報告

目錄

一、	重要提示.....	4
二、	公司主要財務資料和股東變化.....	4
三、	重要事項.....	8
四、	附錄.....	32

一、重要提示

1.1 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

1.2 公司全體董事出席董事會審議季度報告。

1.3 公司負責人高宏彪、主管會計工作負責人鄭怡及會計機構負責人（會計主管人員）歐曉龍保證季度報告中財務報表的真實、準確、完整。

1.4 本公司第一季度報告未經審計。

二、公司主要財務資料和股東變化

2.1 主要財務資料

單位：元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末比上年度末增減(%)
總資產	8,875,146,611.31	5,291,145,436.20	67.74
歸屬於上市公司股東的淨資產	2,832,682,114.22	2,646,367,055.59	7.04
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
經營活動產生的現金流量淨額	-381,112,168.30	368,494,171.43	-203.42
	年初至報告期末	上年初至上年報告期末	比上年同期增減(%)
營業收入	1,784,270,771.09	1,761,916,512.27	1.27
歸屬於上市公司股東的淨利潤	175,846,182.56	194,066,453.07	-9.39
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	59,967,479.87	33,512,183.54	78.94
加權平均淨資產收益率(%)	6.43	9.26	減少2.83個百分點
基本每股收益(元/股)	0.1015	0.1120	-9.38
稀釋每股收益(元/股)	0.1015	0.1120	-9.38

非經常性損益項目和金額

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期金額	說明
非流動資產處置損益	-210,304.88	主要為拆除賓隆街建築物損失

越權審批，或無正式批准檔，或偶發性的稅收返還、減免		
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	365,584.14	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金占用費		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
非貨幣性資產交換損益		
委託他人投資或管理資產的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而計提的各項資產減值準備		
債務重組損益		
企業重組費用，如安置職工的支出、整合費用等		
交易價格顯失公允的交易產生的超過公允價值部分的損益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益	117,062,560.15	華南區五家公司 1-2 月淨利潤
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益		
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
對外委託貸款取得的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期損益進行一次性調整對當期損益的影響		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,677,290.95	主要為解約賠償款 200 萬

其他符合非經常性損益定義的損益項目		
少數股東權益影響額（稅後）	-250.62	
所得稅影響額	338,404.85	
合計	115,878,702.69	

2.2 根據《上市公司行業資訊披露指引第五號-零售》公司主要經營資料情況

(1) 報告期末已開業門店分佈情況

地區	經營業態	自有物業門店		租賃物業門店	
		門店數量	建築面積 (萬平米)	門店數量	建築面積 (萬平米)
成都	百貨業態	4	20.88		
成都	綜超業態	1	0.64	3	3.08
南充	百貨業態	1	2.44		
綿陽	百貨業態	1	2.76		
荷澤	百貨業態	1	2.94		
深圳	百貨業態	2	8.59	4	9.67
珠海	百貨業態			1	3.61
合計		10	38.25	8	16.36

(2) 門店變動情況

公司先後進行了兩次重大資產重組，並於 2016 年 2 月完成了標的資產的過戶，具體情況如下：

序號	門店名稱	決策程式	地址	建築面積	開業時間	物業權屬
				(平方米)		
1	南山店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市海德二道 258 號	44,871	2009 年 9 月	自有物業
2	東門店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市羅湖區東門中路 2047 號	40,979	1997 年 3 月	自有物業
3	和平店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市羅湖區和平路 3009 號	23,048	1999 年 10 月	租賃
4	華強北店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市福田區華強北路 2009 號	33,171	2003 年 10 月	租賃
5	深南店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市福田區深南中路 2020 號	10,507	2004 年 12 月	租賃
6	東方時代店	2015 年第四次臨時股東大會	深圳市福田區華強北路 2009 號	30,072	2005 年 10 月	租賃
7	珠海店	2015 年第四次臨時股東大會	珠海市香洲區紫荊路 301 號	36,117	2001 年 11 月	租賃
8	人東店	2015 年第五次臨時股東大會	成都市錦江區賓隆街 1 號	38,278	1998 年 9 月	自有物業
9	光華店	2016 年第五次臨時股東大會	成都市青羊區二環路西二段 19 號	62,498	2009 年 12 月	自有物業

(3) 報告期內主要經營資料

单位：元

地區	經營業態	主營業務收入		營業收入比上年增減 (%)	報告期毛利率 (%)	上年同期毛利率 (%)	毛利率比上年增減
		2016年1季度	2015年1季度				
成都	百貨業態	357,619,396.81	221,677,806.51	61.32%	15.53%	16.36%	-0.83%
成都	綜超業態	49,549,706.80	68,019,904.38	-27.15%	14.41%	12.40%	2.00%
南充	百貨業態	107,181,425.14	119,521,919.98	-10.32%	14.01%	14.93%	-0.92%
綿陽	百貨業態	77,986,685.54	83,843,330.20	-6.99%	13.98%	14.12%	-0.14%
荷澤	百貨業態	29,336,357.00	31,968,852.57	-8.23%	17.93%	14.24%	3.70%
深圳	百貨業態	921,848,988.33	976,980,774.38	-5.64%	21.12%	19.63%	1.49%
珠海	百貨業態	77,749,632.89	87,772,484.84	-11.42%	21.36%	20.29%	1.07%
合計		1,621,272,192.51	1,589,785,072.86	1.98%	18.82%	18.15%	0.67%

備註：其中2016年1季度資料中包含成都區域仁和人東店和光華店2016年3月經營資料，2015年1季度資料中未包含以上兩店經營資料。

2.3 截止報告期末的股東總數、前十名股東、前十名流通股股東（或無限售條件股東）持股情況表

單位：股

股東總數（戶）				27,169			
前十名股東持股情況							
股東名稱（全稱）	期末持股數量	比例 (%)	持有有限售條件股份數量	質押或凍結情況		股東性質	
				股份狀態	數量		
深圳茂業商廈有限公司	1,481,430,321	85.54	1,093,203,558	質押	388,000,000	境內非國有法人	
深圳德茂投資企業（有限合夥）	48,818,053	2.82	48,818,053	無		未知	
深圳合正茂投資企業（有限合夥）	19,521,278	1.13	19,521,278	無		未知	
中國建設銀行股份有限公司－博時裕富滬深300指數證券投資基金	3,032,500	0.18		未知		未知	
全國社保基金四零二組合	2,309,665	0.13		未知		未知	
博時價值增長證券投資基金	2,056,837	0.12		未知		未知	
中國建設銀行股份有限公司－博時中證淘金大資料100指數型證券投資基金	1,870,400	0.11		未知		未知	

中國工商銀行股份有限公司－博時國企改革主題股票型證券投資基金	1,597,700	0.09		未知	未知
魏肖楠	1,037,026	0.06		未知	未知
未健	1,017,707	0.06		未知	未知
前十名無限售條件股東持股情況					
股東名稱	持有無限售條件流通股的數量		股份種類及數量		
			種類	數量	
深圳茂業商廈有限公司	388,226,763		人民幣普通股	388,226,763	
中國建設銀行股份有限公司－博時裕富滬深300指數證券投資基金	3,032,500		人民幣普通股	3,032,500	
全國社保基金四零二組合	2,309,665		人民幣普通股	2,309,665	
博時價值增長證券投資基金	2,056,837		人民幣普通股	2,056,837	
中國建設銀行股份有限公司－博時中證淘金大資料100指數型證券投資基金	1,870,400		人民幣普通股	1,870,400	
中國工商銀行股份有限公司－博時國企改革主題股票型證券投資基金	1,597,700		人民幣普通股	1,597,700	
魏肖楠	1,037,026		人民幣普通股	1,037,026	
未健	1,017,707		人民幣普通股	1,017,707	
中國建設銀行股份有限公司－摩根士丹利華鑫多因數精選策略混合型證券投資基金	951,215		人民幣普通股	951,215	
中國建設銀行股份有限公司－易方達並購重組指數分級證券投資基金	846,015		人民幣普通股	846,015	
上述股東關聯關係或一致行動的說明	<p>(1) 公司第一大股東深圳茂業商廈有限公司除與深圳德茂投資企業(有限合夥)、深圳合正茂投資企業(有限合夥)為一致行動人外,與上述其餘股東之間無關聯關係,亦不屬於《上市公司持股變動資訊披露管理辦法》規定的一致行動人。(2) 公司未知除上述深圳德茂投資企業(有限合夥)、深圳合正茂投資企業(有限合夥)外其餘股東之間有無關聯關係或屬於《上市公司持股變動資訊披露管理辦法》規定的一致行動人。</p>				

2.4 截止報告期末的優先股股東總數、前十名優先股股東、前十名優先股無限售條件股東持股情況表

適用 不適用

三、重要事項

3.1 公司主要會計報表專案、財務指標重大變動的情況及原因

適用 不適用

2016年2月,公司完成了對同一控制下的華南區5家公司(深圳茂業百貨有限公司、深圳市茂業百貨華強北有限公司、深圳市茂業百貨深南有限公司、深圳市茂業東方時代百貨有限公司、珠海市茂業百貨有限公司)以及非同一控制下的成都仁和春天百貨有限公司、成都青羊區仁和春天百貨有限公司的工商變更手續,本報告期納入合併範圍。

根據《企業會計準則》及其相關指南、解釋等規定，同一控制下的企業合併，合併方在合併中取得的淨資產的入帳價值相對於為進行企業合併支付的對價帳面價值之間的差額，應調整資本公積（資本溢價）項目或其他所有者權益項目，在合併當期編制合併財務報表時，應對報表的期初數進行調整，同時應對比較報表的有關專案進行調整。在編制比較報表時，應將被合併方的有關資產、負債併入，同時因合併而增加的淨資產在比較報表中調整所有者權益項下的資本公積（資本溢價或股本溢價）。對於被合併方在企業合併前實現的留存收益（盈餘公積和未分配利潤之和）中歸屬於合併方的部分，自資本公積轉入留存收益。

公司按照上述規定，對 2016 年度資產負債表期初數及上年同期損益進行了追溯調整。相關會計報表專案重大變動詳見下表：

報表專案	期末數/本期數	期初數/上年同期數	期末數比期初數增減/本報告期末比上年末增減(%)	變動比例(%)	變動原因
貨幣資金	595,440,004.34	894,180,522.60	-298,740,518.26	-33.41%	主要是本報告期支付收購仁和二期款、購買理財產品和股票、支付維多利項目收購意向誠意金、華南區預付租金及新增借款
應收賬款	15,833,243.53	23,843,192.94	-8,009,949.41	-33.59%	主要是本報告期應收銀行卡款減少
預付款項	254,669,435.80	156,874,321.31	97,795,114.49	62.34%	主要是本報告期華南區各門店預付房租約 9550 萬。
一年內到期的非流動資產	73,415,092.20	48,507,441.12	24,907,651.08	51.35%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店一年內到期的長期待攤費用增加
其他流動資產	482,094,530.51	45,427,545.59	436,666,984.92	961.24%	主要是本報告期華南區一年內到期理財產品增加 4.3 億
可供出售金融資產	422,491,909.46	139,962,804.72	282,529,104.74	201.86%	主要是本報告期華南區購買股票增加 2.83 億
無形資產	2,236,931,205.84	746,201,943.43	1,490,729,262.41	199.78%	主要是本報告期收購仁和人東店及光華店資產評估增值
商譽	1,053,564,704.08	17,096,832.01	1,036,467,872.07	6062.34%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店，溢價收購合併形成商譽
長期待攤費用	150,751,743.66	111,908,402.95	38,843,340.71	34.71%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店長期待攤費用增加
預收賬款	370,512,119.64	85,658,274.10	284,853,845.54	332.55%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店，預收貨款增加
應付利息	6,242,755.30	788,173.01	5,454,582.29	692.05%	主要是本報告期取得借款增加，相應應付借款利息增加
應付股利	5,686,666.48	433,342.30	5,253,324.18	1212.28%	主要是本報告期調整過渡期應付紀高公司紅利。
其他應付款	1,803,461,094.52	445,589,755.59	1,357,871,338.93	304.74%	主要是本報告期尚未支付的仁和收購款
一年內到期的非流				42.29%	主要是本報告期新增長期借款導致一

動負債	99,252,809.88	69,752,061.30	29,500,748.58		年內到期的長期借款增加
長期借款	1,611,560,300.00	158,731,400.00	1,452,828,900.00	915.28%	主要是本報告期新增借款
遞延收益	1,096,874.99	-	1,096,874.99	-	主要是本報告期合併範圍變更，增加額為光華店遞延收益
遞延所得稅負債	351,392,252.04	8,889,231.63	342,503,020.41	3853.01%	主要是本報告期仁和人東店及光華店資產評估增值計提遞延所得稅負債
實收資本(或股本)	1,731,982,546.00	570,439,657.00	1,161,542,889.00	203.62%	主要是本報告期為收購華南區5家公司增發股票
資本公積	331,738,022.18	574,850,532.38	-243,112,510.20	-42.29%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店及華南區5家公司，減少額主要是以華南區淨資產增資
其他綜合收益	14,769,038.51	3,065,192.61	11,703,845.90	381.83%	主要是本報告期可供出售金融資產公允價值變動
未分配利潤	590,763,854.21	1,334,583,020.28	-743,819,166.07	-55.73%	主要是本報告期合併範圍變更，新增仁和人東店及光華店及華南區5家公司，減少額主要是以華南區淨資產增資
財務費用	20,165,728.98	13,042,891.29	7,122,837.69	54.61%	主要是本報告期新增借款，利息支出較去年同期增加
資產減值損失	62,739.54	525,967.05	-463,227.51	-88.07%	主要是華南區上年同期計提壞賬損失
投資收益	2,839,020.77	28,230.00	2,810,790.77	9956.75%	主要是本報告期收到理財產品收益
營業外收入	658,265.15	4,057,429.76	-3,399,164.61	-83.78%	主要是去年同期獲得政府補助222萬元及處置三橋商業廣場收益149萬
營業外支出	2,290,087.42	180,462.52	2,109,624.90	1169.01%	主要是本報告期支付解約賠償金200萬元
少數股東損益	29,552.73	-53,182.63	82,735.36	-155.57%	主要是本報告期下屬子公司淨利潤增加，相應少數股東損益增加
經營活動產生的現金流量淨額	-381,112,168.30	368,494,171.43	-749,606,339.73	-203.42%	主要是上年同期華南區收到深圳茂業商廈往來款3.6億及本報告期支付維多利專案收購意向誠意金1億元，華南區租金支出1.23億元
投資活動產生的現金流量淨額	-1,101,051,487.32	-68,404,403.63	-1,032,647,083.69	-1509.62%	主要是本報告期支付收購仁和二期款5.2億元、購買理財產品淨增加2.34億元及購買股票2.67億元
籌資活動產生的現金流量淨額	1,183,423,137.36	-24,106,996.45	1,207,530,133.81	5009.04%	主要是本報告期公司取得借款增加

3.2 重要事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

√ 適用 □ 不適用

(1) 公司擬向控股股東茂業商廈等三個交易對方發行股份購買深圳茂業百貨有限公司等 5 家公司股權，公司股票自 2015 年 4 月 14 日停牌。本次交易構成關聯交易、重大資產重組、借殼上市。

2015 年 8 月 28 日，上市公司召開了第七屆董事會第四十六次會議審議通過了本次發行股份購買資產暨關聯交易報告書（草案）的相關議案，並於 2015 年 9 月 15 日，上市公司召開了 2015 年第四次臨時股東大會審議通過了本次發行股份購買資產暨關聯交易報告書（草案）的相關議案。2016 年 2 月 18 日，中國證監會印發《關於核准成商集團股份有限公司重大資產重組及向茂業商廈有限公司等發行股份購買資產的批復》（證監許可[2016]287 號）。

公司已於 2016 年 2 月 26 日在中國證券登記結算有限責任公司上海分公司完成新增股份登記手續。

截止報告日，公司已完成工商管理部門辦理註冊資本、公司章程等事宜的變更登記手續。

(2) 公司擬通過全資子公司成商集團控股有限公司（以下簡稱“成商控股”）以現金方式收購成都仁和實業（集團）有限公司（以下簡稱“仁和集團”）持有的成都仁和春天百貨有限公司（以下簡稱“人東百貨”）100%的股權及紀高有限公司（以下簡稱“紀高公司”）持有的成都青羊區仁和春天百貨有限公司（以下簡稱“光華百貨”）100%的股權，公司為成商控股支付全部交易價款提供連帶責任保證。

2015 年 12 月 11 日，第七屆董事會第五十二次會議審議通過了《關於公司本次重大資產購買方案的議案》及相關方案。本次交易完成後，公司將通過成商控股間接持有人東百貨 100%股權和光華百貨 100%股權。根據《資產購買協定》及《資產購買協定之補充協定》，本次交易的人東百貨現金對價為 74,232.51 萬元，光華百貨的現金對價為 173,209.23 萬元，合計 247,441.74 萬元。

2015 年 12 月 28 日，公司 2015 年第五次臨時股東大會審議通過本次重大資產購買事項相關議案。

2016 年 2 月 25 日，光華百貨取得由成都市工商行政管理局換發的《營業執照》，股權過戶、公司章程變更、高層管理人員變更等工商變更手續已辦理完畢。至此，光華百貨成為成商控股的全資子公司。

2016 年 2 月 29 日，人東百貨取得由成都市工商行政管理局換發的《營業執照》，股權過戶、公司章程變更、高層管理人員變更等工商變更手續已辦理完畢。至此，人東百貨成為成商控股的全資子公司。

(3) 公司擬通過現金方式購買維多利投資控股有限公司等 20 名交易對方持有的內蒙古維多利商業（集團）有限公司 70%的股權，該事項構成重大資產重組，公司股票自 2016 年 1 月 18 日起停牌。

2016 年 4 月 5 日，公司第七屆董事會第六十三會議決議，審議通過了《關於公司本次重大資產購買方案的議案》及相關方案。根據《資產購買協定》，本次交易的現金對價為 156,530 萬元。

2016 年 4 月 22 日，公司 2016 年第三次臨時股東大會審議通過本次重大資產購買事項相關議案。

四、公司及持股 5%以上的股東承諾事項履行情況

√适用 □不适用

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃茂如	<p>1. 本人為本次重組事宜所提供的有關資訊真實、準確和完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；2. 本人向參與本次重組事宜的各仲介機構所提供的資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，資料副本或影本與其原始資料或原件一致；所有檔的簽名、印章均是真實的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；3. 本人為本次重組事宜所出具的說明及確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。4. 如本次重組所提供或披露的資訊涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，不轉讓在成商集團擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票帳戶提交上市公司董事會，由董事會代其向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本人的身份資訊和帳戶資訊並申請鎖定；董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本人的身份資訊和帳戶資訊的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本人承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排。本人同意對本人所提供資訊的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。</p>	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	盈利預測及補償	茂業商廈、合正茂投資、德茂投資	<p>本次重組交易對方茂業商廈、德茂投資、合正茂投資承諾擬注入資產 2015 年度、2016 年度、2017 年度對應的實際淨利潤（淨利潤數以經審計的扣除非經常性損益前後的孰低者為準）應分別不低於 63,755.14 萬元、71,101.10 萬元、77,922.22 萬元。若本次交易在 2015 年 12 月 31 日之後 2016 年 12 月 31 日之前（含當日）實施完畢，則 2016 年度、2017 年度、2018 年度對應的實際淨利潤（淨利潤數以經審計的扣除非經常性損益前後的孰低者為準）應分別不低於 71,101.10 萬元、77,922.22 萬元、83,970.34 萬元。本次交易實施完畢後，若擬注入資產在業績承諾期間的截至某年度期末累計的實際淨利潤數合計低於同期累計的承諾淨利潤數，茂業商廈、德茂投資和合正茂投資應按照如下約定的方式對成商集團進行補償：成商集團應在業績承諾期間每一年度當年專項審核報告出具之日後十（10）日內召開董事會並發出股東大會通知，審議確定當年應回購茂業商廈、德茂投資和合正茂投資股份的數量。茂業商廈、德茂投資和合正茂投資應配合將應回購的股份劃轉至成商集團設立的回購專用帳戶進行鎖定，該被鎖定的股份不擁有表決權且不享有股利分配的權利，該部分被鎖定的股份應分配的利潤歸成商集團所有。由成商集團以 1 元的總對價回購該被鎖定的股份，並在回購後的十（10）日內予以註銷。當年應回購的股份數量 =（截至當期期末累計的承諾淨利潤 - 截至當期期末累計的實際淨利潤合計數）÷ 業績承諾期間內各年的承諾淨利潤總和 × 本次向茂業商廈、德茂投資和合正茂投資非公開發行的股份數額 - 已補償股份數。業績承諾期間內應回購茂業商廈、德茂投資和合正茂投資的股份數量不得超過本次交易茂業商廈、德茂投資和合正茂投資認購的成商集團向其發行的股份數量。在各年計算的補償股份數量小於 0 時，按 0 取值，即已經補償的股份不沖回。股份無償劃轉：如上述回購股份並註銷事宜由於成商集團減少註冊資本事宜未獲相關債權人認可且上市公司無法按債權人要求清償債務、提供相應擔保或未經股東大會通過等原因而無法實施，則茂業商廈、德茂投資和合正茂投資承諾將等同於上述回購股份數量的股份贈送給其他股東（“其他股東”指上市公司股份實施公告中所確定的股權登記日登記在冊的除茂業商廈、德茂投資和合正茂投資之外的股份持有者）。茂業商廈、德茂投資和合正茂投資當年應無償劃轉的股份數量與《盈利預測補償協議》所述當年應回購的股份數量相同。茂業商廈、德</p>	2019 年 1 月 1 日	是	是
--------------	---------	-----------------	--	----------------	---	---

			<p>茂投資和合正茂投資應在接到成商集團通知後三十（30）日內履行無償劃轉義務。除茂業商廈、德茂投資和合正茂投資外的成商集團其他股東按其在無償劃轉股權登記日持有的股份數量占成商集團在無償劃轉股份登記日扣除茂業商廈、德茂投資和合正茂投資持有的股份數量後的股本數量的比例獲贈股份。無償劃轉股權登記日由成商集團屆時另行確定。如成商集團在業績承諾期間進行轉增股本或送股分配的，則應回購註銷或無償劃轉的茂業商廈、德茂投資和合正茂投資補償股份數量應相應調整，計算公式為：應回購註銷或無償劃轉的補償股份數量×（1 + 轉增或送股比例）。若成商集團在業績補償期間內實施現金分配，茂業商廈、德茂投資和合正茂投資的現金分配的部分應隨相應補償股份返還給成商集團，計算公式為：返還金額 = 每股已分配現金股利×應回購註銷或無償劃轉的補償股份數。在業績承諾期間屆滿時，由成商集團聘請經各方認可的具有證券業務資格的會計師事務所對擬注入資產進行減值測試，並出具擬注入資產減值測試報告。如擬注入資產期末減值額 > 業績承諾期間內已補償股份總數×本次發行價格，茂業商廈、德茂投資和合正茂投資應當對成商集團就擬注入資產減值部分另行以股份進行補償：擬注入資產減值部分補償的股份數量 = 標的資產期末減值額 ÷ 本次發行價格 - 業績承諾期間內已補償股份總數。在任何情況下，因擬注入資產減值而發生的補償與因累計的實際淨利潤數不足累計的承諾淨利潤數而發生的補償合計不超過擬注入資產的交易價格。</p>			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商業（原名：成商集團）、華強北茂業、和平茂業、深南茂業、東方時代茂業、珠海茂業	<p>1、本公司為本次重組所提供的資訊和資料真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；2、保證本公司向參與本次重組的各仲介機構所提供的資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，資料副本或影本與其原始資料或原件一致；所有檔的簽名、印章均是真實的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；3、保證本公司為本次重組所出具的說明及確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。本公司同意對本公司所提供資訊的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。</p>	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	<p>1. 本公司/本企業為本次重組事宜所提供的有關資訊真實、準確和完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。2. 本公司/本企業向參與本次重組事宜的各仲介機構所提供的資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，資料副本或影本與其原始資料或原件一致；所有檔的簽名、印章均是真實的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。3. 本公司/本企業為本次重組事宜所出具的說明及確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。4. 本公司/本企業將及時向上市公司提供本次重組相關資訊，如因提供的資訊存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，給上市公司或者投資者造成損失的，將依法承擔賠償責任。5. 如本次重組所提供或披露的資訊涉嫌虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在形成調查結論以前，不轉讓在成商集團擁有權益的股份，並於收到立案稽查通知的兩個交易日內將暫停轉讓的書面申請和股票帳戶提交上市公司董事會，由董事會代其向證券交易所和登記結算公司申請鎖定；未在兩個交易日內提交鎖定申請的，授權董事會核實後直接向證券交易所和登記結算公司報送本公司/本企業的身份資訊和帳戶資訊並申請鎖定；董事會未向證券交易所和登記結算公司報送本公司/本企業的身份資訊和帳戶資訊的，授權證券交易所和登記結算公司直接鎖定相關股份。如調查結論發現存在違法違規情節，本公司承諾鎖定股份自願用於相關投資者賠償安排。本公司同意對本公司所提供資訊的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。</p>	長期有效	否	是
--------------	----	-----------------	--	------	---	---

與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、黃茂如	<p>一、保證成商集團和標的公司的人員獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的勞動、人事及薪酬管理與本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方之間完全獨立。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的高級管理人員均專職在成商集團和標的公司任職並領取薪酬，不在本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方擔任董事、監事以外的職務。3. 保證本次重組完成後不干預成商集團和標的公司股東（大）會、董事會行使職權決定人事任免。二、保證成商集團和標的公司的機構獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司構建健全的公司法人治理結構，擁有獨立、完整的組織機構。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的股東（大）會、董事會、監事會等依照法律、法規及成商集團和標的公司的章程獨立行使職權。三、保證成商集團和標的公司的資產獨立、完整 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司擁有與生產經營有關的獨立、完整的資產。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的經營場所獨立於本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方。3. 除正常經營性往來外，保證本次重組完成後成商集團和標的公司不存在資金、資產被本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方佔用的情形。四、保證成商集團和標的公司的業務獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司擁有獨立開展經營活動的相關資質，具有面向市場的獨立、自主、持續的經營能力。2. 保證在本次重組完成後 12 個月內完成茂業商廈友誼百貨分公司的結業、註銷手續。除茂業商廈友誼百貨分公司之外，保證本次重組完成後，在作為成商集團控股股東/實際控制人期間，為了保證成商集團的持續發展，本公司/本人將對自身及控制的關聯企業的经营活動進行監督和約束，在成商集團經營區域內，不再新建或收購與其主營業務相同或類似的資產和業務，亦不從事任何可能損害成商集團及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織利益的活動。3. 保證本次重組完成後本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方減少與成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織的關聯交易；對於確有必要且無法避免的關聯交易，保證按市場原則和</p>	長期有效	否	是
--------------	----	----------	---	------	---	---

			<p>公允價格進行公平操作，並按相關法律、法規及規範性檔的規定履行相關審批程式及資訊披露義務。五、保證成商集團和標的公司的財務獨立 1. 成商集團和標的公司本次重組完成後建立獨立的財務部門以及獨立的財務核算體系，具有規範、獨立的財務會計制度。2. 保證成商集團和標的公司本次重組完成後獨立在銀行開戶，不與本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方共用銀行帳戶。3. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的財務人員不在本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方兼職。4. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司能夠獨立做出財務決策，本公司/本人不幹預成商集團和標的公司的資金使用。5. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司依法獨立納稅。6. 保證本次重組完成後，標的公司 IT 管理系統的管理許可權獨立於本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織的；並保證在本次重組的交割之日起 3 個工作日內，完成將標的公司的 IT 管理系統中的資料轉移至成商集團的事宜。本公司/本人若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司造成的一切損失。</p>			
與重大資產重組相關的承諾	其他	德茂投資、合正茂投資	<p>一、保證成商集團和標的公司的人員獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的勞動、人事及薪酬管理與企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方之間完全獨立。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的高級管理人員均專職在成商集團和標的公司任職並領取薪酬，不在本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方擔任董事、監事以外的職務。3. 保證本次重組完成後不干預成商集團和標的公司股東（大）會、董事會行使職權決定人事任免。二、保證成商集團和標的公司的機構獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司構建健全的公司法人治理結構，擁有獨立、完整的組織機構。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的股東（大）會、董事會、監事會等依照法律、法規及成商集團和標的公司的章程獨立行使職權。三、保證成商集團和標的公司的資產獨立、完整 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司擁有與生產經營有關的獨立、完整的資產。2. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的經營場所獨立於本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方。3.</p>	長期有效	否	是

			<p>除正常經營性往來外，保證本次重組完成後成商集團和標的公司不存在資金、資產被本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方佔用的情形。</p> <p>四、 保證成商集團和標的公司的業務獨立 1. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司擁有獨立開展經營活動的相關資質，具有面向市場的獨立、自主、持續的經營能力。2. 保證本次重組完成後本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方避免從事與成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織具有競爭關係的業務。3. 保證本次重組完成後本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方減少與成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織的關聯交易；對於確有必要且無法避免的關聯交易，保證按市場原則和公允價格進行公平操作，並按相關法律、法規及規範性檔的規定履行相關審批程式及資訊披露義務。五、保證成商集團和標的公司的財務獨立 1. 成商集團和標的公司本次重組完成後建立獨立的財務部門以及獨立的財務核算體系，具有規範、獨立的財務會計制度。2. 保證成商集團和標的公司本次重組完成後獨立在銀行開戶，不與本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方共用銀行帳戶。3. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司的財務人員不在本企業或本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方兼職。4. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司能夠獨立做出財務決策，本企業不干預成商集團和標的公司的資金使用。5. 保證本次重組完成後成商集團和標的公司依法獨立納稅。本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司造成的一切損失。</p>			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	<p>一、本公司/本企業不存在《上市公司收購管理辦法》第六條規定的下列情形：1. 利用上市公司的收購損害被收購公司及其股東的合法權益；2. 負有數額較大債務，到期未清償，且處於持續狀態；3. 最近 3 年有重大違法行爲或者涉嫌有重大違法行爲；4. 最近 3 年有嚴重的證券市場失信行爲；5. 法律、行政法規規定以及中國證監會認定的不得收購上市公司的其他情形。二、本公司/本企業及本公司/本企業的主要管理人員在最近五年內沒有受過行政處罰（與證券市場明顯無關的除外）、</p>	長期有效	否	是

			刑事處罰或者涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或者仲裁。本公司/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司造成的一切損失。			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	<p>1. 本公司/本企業為在中華人民共和國註冊並具有完全民事行為能力的企業，擁有參與本次重組並與成商集團簽署協定、履行協定項下權利義務的合法主體資格。</p> <p>2. 本公司/本企業依法履行對標的公司的出資義務，不存在任何虛假出資、延期出資、抽逃出資等違反其作為股東所應承擔的義務及責任的行為，不存在可能影響標的公司合法存續的情況。</p> <p>3. 標的公司的股權不存在權屬糾紛或潛在權屬糾紛，不存在可能影響標的公司合法存續的情況。</p> <p>4. 本公司/本企業持有的標的公司的股權為實際合法擁有，不存在權屬糾紛或潛在權屬糾紛，不存在信託、委託持股或者類似安排，不存在禁止轉讓、限制轉讓的承諾或安排，亦不存在質押、凍結、查封、財產保全或其他權利限制，亦不存在訴訟、仲裁或其它形式的糾紛等影響本次重組的情形。同時，本公司保證持有的標的公司股權將維持該等狀態直至變更登記到成商集團名下。</p> <p>5. 本公司/本企業持有的標的公司股權為權屬清晰的資產，並承諾在成商集團本次重組事宜獲得中國證監會批准後，辦理該等股權過戶或者轉移不存在法律障礙，不存在債權債務糾紛的情況，同時承諾將在約定期限內辦理完畢該等股權的權屬轉移手續。</p> <p>6. 在將所持標的公司股權變更登記至成商集團名下前，本公司/本企業將保證標的公司保持正常、有序、合法經營狀態，保證標的公司不進行與正常生產經營無關的資產處置、對外擔保或增加重大債務之行為，保證標的公司不進行非法轉移、隱匿資產及業務的行為。如確有需要進行與前述事項相關的行為，在不違反國家法律、法規及規範性檔的前提下，須經過成商集團書面同意後方可實施。</p> <p>7. 本公司/本企業保證不存在任何正在進行或潛在的影響本公司轉讓所持標的公司股權的訴訟、仲裁或糾紛，保證本公司/本企業簽署的所有協議或合同中不存在阻礙本公司轉讓所持標的公司股權的限制性條款。標的公司章程、內部管理制度檔及其簽署的合同或協議中不存在阻礙本公司轉讓所持標的公司股權的限制性條款。本公司/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團造成的一切損失。</p>	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈	<p>1. 標的公司系依法設立並有效存續的有限責任公司，具有法定的營業資格，標的公司已取得其設立及經營業務所需的一切批准、同意、授權和許可，所有該等批准、同意、授權和許可均為有效，並不存在任何原因或有可能導致上述批准、同意、授權和許可失效的情形。</p> <p>2. 標的公司最近三年的生產經營中不存在重大違法違規行為，標的公司不存在有關法律、法規、規範性檔和公司章程規定的應終止的情形。截至本承諾函出具日，標的公司不存在尚未了結或可以預見的重大訴訟、仲裁及行政處罰。</p> <p>3. 標的公司將獨立、完整地履行其與員工的勞動合同。</p> <p>4. 如果標的公司因為本次重組前已存在的事實導致其在工商、稅務、員工工資、社保、住房公積金、經營資質或行業主管方面受到相關主管單位追繳費用或處罰的，本公司將向標的公司全額補償標的公司所有欠繳費用並承擔成商集團及標的公司因此遭受的一切損失。</p> <p>5. 如果標的公司及其分、子公司如發生因租賃房屋的權屬問題，在租賃期內無法繼續使用租賃房屋的，本公司將負責及時落實租賃房源並承擔一切損失（包括但不限於重新租賃房產而產生的搬遷費用、租賃費用以及因此導致標的公司及其分、子公司生產經營中止或停止而造成的損失）。</p> <p>6. 標的公司合法擁有保證正常生產經營所需的辦公場所、辦公設備等資產的所有權及/或使用權，擁有商標等智慧財產權的使用權，具有獨立和完整的資產及業務結構，對其主要資產擁有合法的所有權，資產權屬清晰。</p> <p>7. 標的公司不存在訴訟、仲裁、司法強制執行或其他妨礙公司權屬轉移的情況，未發生違反法律、公司章程的對外擔保。本公司若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團及標的公司造成的一切經濟損失，並同意向標的公司承擔前述補償/賠償責任。</p>	長期有效	否	是
--------------	----	------	---	------	---	---

與重大資產重組相關的承諾	解決同業競爭	茂業商廈、黃茂如	<p>1. 在本次重組完成後 12 個月內完成茂業商廈友誼百貨分公司的結業、註銷手續。2. 在本次重組完成後 24 個月內，根據成商集團的經營需要，將本公司/本人控制的重慶茂業百貨有限公司及相關資產以轉讓、吸收合併等可行方式轉讓給協力廠商或整合至成商集團。3. 在本次重組完成後的 48 個月內，根據成商集團的經營需要，將本公司/本人及本公司/本人控制的山東省地區從事與成商集團主營業務相同或相似的百貨零售企業及相關資產以轉讓、吸收合併等可行方式轉讓給協力廠商或整合至成商集團。4. 在本次重組完成後的 48 個月內，在充分保護境內本公司/本人控制的各上市公司中小股東的利益、取得中小股東支持及符合證券監管法規的前提下，將本公司/本人控制的其他非上市百貨零售業務及資產注入成商集團。5、在本次重組完成後的適當時間，依據本公司/本人控制的境內外上市公司的經營需要及業務發展情況，在符合國內外證券監管法規並充分保護中小股東利益、取得中小股東支持的前提下，整合境內外上市公司的百貨零售業務。6、在作為成商集團控股股東/實際控制人期間，為了保證成商集團的持續發展，本公司/本人將對自身及控制的關聯企業的經營活動進行監督和約束，在成商集團經營區域內，不再新建或收購與其主營業務相同或類似的資產和業務，亦不從事任何可能損害成商集團及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織利益的活動；若未來成商集團經營區域記憶體在與其主營業務相同或類似的商業機會將優先推薦給成商集團及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織。本公司/本人若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。</p>	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	解決同業競爭	德茂投資、合正茂投資	<p>1. 截至本承諾函簽署日，本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方未從事與成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織存在同業競爭關係的業務。2. 在作為成商集團的股東期間，本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方將避免從事任何與成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織相同或相似且構成或可能構成競爭關係的業務，亦不從事任何可能損害成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織利益的活動。3. 如本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織遇到成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組</p>	長期有效	否	是

			織主營業務範圍內的業務機會，本企業及本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織將該等合作機會讓予成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織。本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	本公司/本企業不存在洩露本次重組的相關內幕資訊及利用該內幕資訊進行內幕交易的情形。本公司/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團造成的一切損失。	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	解決關聯交易	茂業商廈、黃茂如、德茂投資、合正茂投資	1. 本公司/本人/本企業在作為成商集團的控股股東/實際控制人/股東期間，本公司/本人/本企業及本公司/本人/本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織將盡量減少並規範與成商集團或標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織之間的關聯交易。2. 本次重組完成後，本公司/本人/本企業對於無法避免或有合理原因而發生的與成商集團或標的公司之間的關聯交易，本公司/本人/本企業及本公司/本人/本企業控制的其他公司、企業或者其他經濟組織將遵循市場原則以公允、合理的市場價格進行，根據有關法律、法規及規範性檔的規定履行關聯交易決策程式，依法履行資訊披露義務和辦理有關報批程式，不利用控股股東/實際控制人/股東優勢地位損害成商集團及其他股東的合法權益。3. 本公司/本人/本企業及本公司/本人/本企控制的其他公司、企業或者其他經濟組織不會利用擁有的上市公司股東權利或者實際控制能力操縱、指使上市公司或者上市公司董事、監事、高級管理人員，使得上市公司以不公平的條件，提供或者接受資金、商品、服務或者其他資產，或從事任何損害上市公司利益的行為。本公司/本人/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	股份限售	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	1. 本公司/本企業通過本次重組所認購的成商集團股份，鎖定期為自認購股份上市之日起的 36 個月；因本次重組取得的成商集團股票自股份發行結束之日起 36 個月內不得上市交易或對外轉讓或委託他人管理經營，或由成商集團回購（除業績補償需要以股份補償除外）；2. 本次重組完成後 6 個月內如成商集團股票連續 20 個交易日的收盤價低於發行價，或者本次重組完成後 6 個月期末收盤價低於發行價的，本公司/本企業通過本次重組獲得的成商集團股票的鎖定期自動延長 6 個月。3. 如本次重組因涉嫌所提供或披露的資訊存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，被司法機關立案偵查或者被中國證監會立案調查的，在案件調查結論明確以前，將暫停轉讓其在成商集團擁有權益的股份。4. 相關法律法規和規範性檔對股份鎖定期安排有特別要求的，以相關法律法規和規範性檔規定為準；5. 若上述鎖定期與證券監管機構的最新監管要求不相符，本公司/本企業同意根據監管機構的最新監管意見進行相應調整，鎖定期屆滿後按中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的有關規定執行。	重組完成後 36 個月內	是	是
與重大資產重組相關的承諾	股份限售	茂業商廈	本公司在本次重組前持有的上市公司股份，在本次重組完成後 12 個月內不以任何方式進行轉讓，包括通過證券市場公開轉讓或通過協定方式轉讓，也不由上市公司回購該股份；因上市公司送股、轉增股本而新增的股份，亦遵守上市承諾。上述鎖定期屆滿後，本公司轉讓上市公司股票時，需遵守《公司法》、《證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》等法律、法規、規章、規範性檔以及上市公司《公司章程》的相關規定。	重組完成後 12 個月內	是	是
與重大資產重組相關的承諾	股份限售	黃茂如	本人在本次重組前間接持有的成商集團股份，在本次重組完成後 12 個月內不以任何方式進行轉讓，包括通過證券市場公開轉讓或通過協定方式轉讓，也不由上市公司回購該股份；因上市公司送股、轉增股本而新增的股份，亦遵守上述承諾。	重組完成後 12 個月內	是	是
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、德茂投資、合正茂投資	1、本次重組並非以實現上市公司退市為目的，本次交易完成後，本公司/本企業不會進行將導致上市公司股權分佈不符合上市條件的增持行爲。2、未來若發生非社會公眾股東持有上市公司的股權比例超過 90% 的情形，茂業商廈將通過出售存量股權、支持上市公司向協力廠商非公開發行擴大公司股本等方式使成商集團股權分佈符合上市條件。本公司/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團及其控制	長期有效	否	是

			的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、黃茂如	在本次重組的重組報告書草案出具之前，完成對中兆實業（深圳）有限公司、深圳茂業商用投資顧問有限公司、深圳天地投資顧問有限公司、深圳市家家國貨有限公司和深圳茂業和平商廈有限公司從事零售百貨類業務的經營範圍進行變更並完成相應的工商變更登記手續，且保證在本次重組後，該等公司的經營範圍不再有零售百貨業務，亦不從事與成商集團、標的公司產生競爭的業務。本公司/本人違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團、標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。	本次重組的重組報告書草案出具之前	是	是
與重大資產重組相關的承諾	其他	黃茂如	截至本承諾函出具之日，重慶解放碑茂業百貨有限公司（以下簡稱“解放碑茂業”）的經營範圍為：銷售百貨（不含農膜）、工藝美術品、針紡織品、家用電器、五金、裝飾材料、日用雜品（不含煙花爆竹）、通信設備（不含無線電發射設備及地面衛星接收設施）；攝影、彩擴服務；洗衣服務；企業形象策劃。但解放碑茂業並未實際從事與成商集團構成同業競爭的百貨零售業務。鑒於解放碑茂業目前因涉及訴訟無法辦理經營範圍變更或股權轉讓手續，本人承諾並保證，解放碑茂業不會從事與成商集團、標的公司產生競爭的業務；且在解放碑茂業前述訴訟終結、可辦理工商變更登記手續的情況下，立即變更該公司的經營範圍以不再有零售百貨業務等與成商集團、標的公司產生同業競爭的業務。本人違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團、標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	解決關聯交易	黃茂如	1、除 2015 年 6 月 30 日前留存對標的公司的非經營性往來款未清理外，自 2015 年 7 月 1 日起，標的公司已嚴格按照本次重組的要求進行資金管理，不存在新增被本人及本人控制的其他關聯方以借款、代償債務、代墊款項或其他方式佔用資金的情形。2、本人保證並促使本人控制的其他關聯企業在 2015 年 10 月 31 日前完成清理截至 2015 年 6 月 30 日對標的公司的全部非經營性往來款。3、本次重組完成後，保證標的公司嚴格按照成商集團的資金管理制度進行資金管理，並保證本人及本人控制的其他企業不以借款、代償債務、代墊款項或其他方式佔用成商集團及標的公司	長期有效	否	是

			的資金。本人保證嚴格遵守和履行前述承諾，如違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團、標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。			
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、黃茂如	1、本公司/本人確認，珠海市香洲區紫荊路 301 號 105 號商鋪、珠海市香洲區紫荊路 301 號 112 號商鋪、珠海市香洲區紫荊路 301 號 119 號商鋪和珠海市香洲區紫荊路 301 號 165 號商鋪房產權屬不存在任何糾紛或爭議，辦理房產權屬證書不存在任何法律障礙，珠海茂業合法擁有該等房產的所有權/使用權。2、本次重組後，若珠海茂業因前述未辦理的房產權屬證書的自有房產權屬等任何原因產生爭議、糾紛、行政處罰、訴訟或仲裁，或者因任何原因導致珠海茂業無法正常使用該等房產、影響其正常運營的，本公司及本人將以連帶責任的方式全額承擔珠海茂業因此產生的費用和所有損失。3、本次重組後，若在租賃期間因租賃房產權屬等原因導致珠海茂業無法繼續使用租賃房產經營所遭受的經營損失，本公司及本人承擔補償責任，同時本公司及本人同意全額賠償珠海茂業就此所支出的搬遷費等因更換租賃場所導致的相關費用，且屆時本公司/本人有可供珠海茂業使用的經營場所的，同意以不劣於出租給協力廠商的條件優先出租予珠海茂業。	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商廈、張靜、盧小娟、陳哲元、王福琴、黃茂如、姚淑蓮、楊萍、德茂投資及其執行事務合夥人、合正茂投資及其執行事務合夥人	1. 最近 5 年內未受到過行政處罰、刑事處罰或者涉及與經濟糾紛有關的重大民事訴訟或者仲裁；2. 未曾因涉嫌與重大資產重組相關的內幕交易被立案調查或者立案偵查且尚未結案，最近 5 年內未曾有未按期償還大額債務、未履行承諾、因與重大資產重組相關的內幕交易被中國證監會採取行政監管措施或受到證券交易所紀律處分或者被司法機關依法追究刑事責任。本公司/本人/本企業若違反上述承諾，將承擔因此而給成商集團造成的一切損失。	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商業（原名：成商集團）	本公司董事會及全體董事保證本預案內容不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	其他	茂業商業（原名：成商集團）	本公司及現任董事、高級管理人員不存在因涉嫌犯罪正被司法機關立案偵查或涉嫌違法違規正被中國證監會立案調查的情形。	長期有效	否	是
其他承諾	解決同業競爭	深圳茂業商廈有限公司	2005年深圳茂業商廈有限公司（以下簡稱“茂業商廈”）收購成都人民商場（集團）股份有限公司時承諾：茂業商廈及茂業商廈關聯方在茂業商廈成為成都人民商場（集團）股份有限公司控股股東後，將不在成都及四川其他地區、不再在重慶地區開展與成都人民商場（集團）股份有限公司相同及相似的業務。茂業商廈於2005年6月10日做出該承諾且長期有效，截止至報告期末，茂業商廈嚴格履行了該項承諾。	長期有效	否	是
其他承諾	解決同業競爭	深圳茂業商廈有限公司	深圳茂業商廈有限公司承諾，其下屬控股子公司中兆投資管理有限公司參與受讓茂業物流股份有限公司在北京產權交易所公開掛牌轉讓秦皇島茂業控股有限公司（以下簡稱“茂業控股”）100%股權，並確定為唯一意向受讓方，如最終成交並獲得茂業控股100%股權，在未來成商集團股份有限公司認為合適的時期且不晚於受讓標的資產後的48個月內，在成商集團股份有限公司同意受讓的情況下，將優先向其轉讓茂業控股下屬百貨類資產。	成商集團認為合適的時期且不晚於受讓標的資產後的48個月內	是	是
與重大資產重組相關的承諾	關於提供資訊的真實性、準確性和完整性的承諾函	茂業商業	<p>一、本公司為本次重組所提供的資訊和資料真實、準確和完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>二、本公司向參與本次重組的各仲介機構所提供的資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，資料副本或影本與其原始資料或原件一致；所有檔的簽名、印章均是真實的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>三、本公司就本次重組事宜與交易對方于2016年4月5日簽署了《資產購買協定》，本公司承諾與交易對方簽署的該協定真實、有效，除以上所簽署的協定之外，就本次重組事宜，本公司與交易對方不存在其他應當披露而未披露的合同、協議、安排或其他事項。</p> <p>四、本公司為本次重組所出具的說明及確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。</p> <p>本公司同意對本公司所提供資訊的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。</p>	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾		茂業商廈，黃茂如	<p>一、本公司/本人為本次重組事宜所提供的有關資訊真實、準確和完整，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>二、本公司/本人向參與本次重組事宜的各仲介機構所提供的資料均為真實、準確、完整的原始書面資料或副本資料，資料副本或影本與其原始資料或原件一致；所有檔的簽名、印章均是真實的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏；</p> <p>三、本公司/本人為本次重組事宜所出具的說明及確認均為真實、準確和完整的，不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏。</p> <p>四、本公司/本人將及時向上市公司提供本次重組相關資訊，如因提供的資訊存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，給上市公司或者投資者造成損失的，將依法承擔賠償責任。</p> <p>本公司/本人同意對本公司所提供資訊的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。</p>	長期有效	否	是
與重大資產重組相關的承諾	關於保持獨立性的承諾函	茂業商廈，黃茂如	<p>一、保證茂業商業和標的公司的人員獨立</p> <p>1. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司的勞動、人事及薪酬管理與本人及本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方之間完全獨立。</p> <p>2. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司的高級管理人員均專職在茂業商業和標的公司任職並領取薪酬，不在本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方擔任董事、監事以外的職務。</p> <p>3. 保證本次重組完成後不干預茂業商業和標的公司股東（大）會、董事會行使職權決定人事任免。</p> <p>二、保證茂業商業和標的公司的機構獨立</p> <p>1. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司構建健全的公司法人治理結構，擁有獨立、完整的組織機構。</p> <p>2. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司的股東（大）會、董事會、監事會等依照法律、法規及茂業商業和標的公司的章程獨立行使職權。</p> <p>三、保證茂業商業和標的公司的資產獨立、完整</p> <p>1. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司擁有與生產經營有關的獨立、完整的資產。</p>	長期有效	否	是

		<p>2. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司的經營場所獨立於本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方。</p> <p>3. 除正常經營性往來外，保證本次重組完成後茂業商業和標的公司不存在資金、資產被本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方佔用的情形。</p> <p>四、保證茂業商業和標的公司的業務獨立</p> <p>1. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司擁有獨立開展經營活動的相關資質，具有面向市場的獨立、自主、持續的經營能力。</p> <p>2. 保證本次重組完成後，在作為茂業商業實際控制人/控股股東期間，為了保證茂業商業的持續發展，本人/本公司將對自身及控制的關聯企業的經營活動進行監督和約束，在茂業商業經營區域內，不再新建或收購與其主營業務相同或類似的資產和業務，亦不從事任何可能損害茂業商業及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織利益的活動；若未來茂業商業經營區域記憶體在與其主營業務相同或類似的商業機會將優先推薦給茂業商業及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織。</p> <p>3. 保證本次重組完成後本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方減少與茂業商業和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織的關聯交易；對於確有必要且無法避免的關聯交易，保證按市場原則和公允價格進行公平操作，並按相關法律、法規及規範性檔的規定履行相關審批程式及資訊披露義務。</p> <p>五、保證茂業商業和標的公司的財務獨立</p> <p>1. 茂業商業和標的公司本次重組完成後建立獨立的財務部門以及獨立的財務核算體系，具有規範、獨立的財務會計制度。</p> <p>2. 保證茂業商業和標的公司本次重組完成後獨立在銀行開戶，不與本人/本公司及本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方共用銀行帳戶。</p> <p>3. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司的財務人員不在本人/本公司控制的其他公司、企業或者其他經濟組織等關聯方兼職。</p> <p>4. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司能夠獨立做出財務決策，本人/本公司不</p>		
--	--	---	--	--

			<p>干預茂業商業和標的公司的資金使用。</p> <p>5. 保證本次重組完成後茂業商業和標的公司依法獨立納稅。</p> <p>本人/本公司若違反上述承諾，將承擔因此而給茂業商業和標的公司造成的一切損失。</p>			
與重大資產重組相關的承諾	關於減少和規範關聯交易的承諾函	茂業商廈，黃茂如	<p>1、本公司/本人在作為茂業商業的控股股東/實際控制人期間，本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織將儘量減少並規範與茂業商業或標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織之間的關聯交易。</p> <p>2、本次重組完成後，本公司/本人對於無法避免或有合理原因而發生的與茂業商業或標的公司之間的關聯交易，本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織將遵循市場原則以公允、合理的市場價格進行，根據有關法律、法規及規範性檔的規定履行關聯交易決策程式，依法履行資訊披露義務和辦理有關報批程式，不利用控股股東/實際控制人優勢地位損害茂業商業及其他股東的合法權益。</p> <p>3、本公司/本人及本公司/本人控制的其他公司、企業或者其他經濟組織不會利用擁有的上市公司控股的地位和影響力，通過關聯交易損害茂業商業及其他股東的合法權益。</p> <p>本公司/本人若違反上述承諾，將承擔因此而給茂業商業和標的公司及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。</p>	長期有效	否	是

與重大資產重組相關的承諾	關於避免同業競爭的承諾函	茂業商廈，黃茂如	<p>1、本公司的下屬企業包頭東正茂業房地產有限公司百貨分公司在本次重組前已竣工的包頭茂業天地預計於 2016 年 5-6 月開業經營，為避免本次重組後與茂業商業產生實質性同業競爭，本公司/本人同意在本次重組後將包頭茂業天地以委託經營的方式全權委託茂業商業進行經營管理，並且承諾在本次重組完成後的 48 個月內，依據茂業商業的經營需要，將包頭茂業天地的業務和資產以轉讓、吸收合併等法律允許的方式整合至茂業商業或轉讓給協力廠商。</p> <p>2、在作為茂業商業控股股東/實際控制人期間，本公司/本人將對自身及其控制的企業的經營活動進行監督和約束，在茂業商業經營區域內，不再新建或收購與茂業商業主營業務相同或類似的資產和業務，亦不從事任何可能損害茂業商業及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織利益的活動。</p> <p>3、在本公司/本人作為茂業商業控股股東/實際控制人期間，將嚴格限定本公司/本人及其控制的其他企業按照其目前的經營方式在現有的經營區域範圍內進行經營，並承諾本公司以及本公司/本人目前控制的與茂業商業及其控制的企業從事類似業務但不構成實質性同業競爭的其他企業的經營活動進行協調，以避免可能出現的同業競爭。</p> <p>4、在本公司/本人作為茂業商業控股股東/實際控制人期間，如果茂業商業及其控制的其他企業與本公司以及本公司/本人控制的其他企業在經營活動中發生實質性同業競爭，在符合法律法規、監管部門要求以及其他中小股東利益的前提下，茂業商業有權要求本公司/本人進行協調並通過茂業商業在合理時限內收購或對外出售等適當措施加以解決。</p> <p>5、本公司/本人承諾，在本公司/本人作為茂業商業控股股東/實際控制人期間，如果本公司及本公司/本人控制的其他企業發現任何與茂業商業及其控制的企業主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，應立即書面通知茂業商業及其控制的企業，並將該等商業機會讓予茂業商業及其控制的企業。</p> <p>6、本公司/本人承諾，如茂業商業及其控制的企業放棄前述競爭性新業務機會且本公司以及本公司/本人控制的其他企業從事該等與茂業商業及其控制的企業主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務時，本公司/本人將給予茂業商業選擇</p>	長期有效	否	是
--------------	--------------	----------	--	------	---	---

			<p>權，即在適用法律及有關證券交易所上市規則允許的前提下，茂業商業及其控制的企業有權隨時一次性或多次向本公司以及本公司/本人控制的其他企業收購在上述競爭性業務中的任何股權、資產及其他權益，或由茂業商業及其控制的企業根據國家法律許可的方式選擇採取委託經營、租賃或承包經營等方式擁有或控制本公司以及本公司/本人控制的其他企業在上述競爭性業務中的資產或業務。如果協力廠商在同等條件下根據有關法律及相應的公司章程具有並且將要行使法定的優先購買權，則上述承諾將不適用，但在這種情況下，本公司以及本公司/本人控制的其他企業應盡最大努力促使該協力廠商放棄其法定的優先購買權。</p> <p>7、本公司/本人承諾不利用控股股東/實際控制人的地位和對茂業商業的實際控制能力，損害茂業商業以及茂業商業其他股東的權益。</p> <p>本公司/本人若違反上述承諾，將承擔因此而給茂業商業及其控制的其他公司、企業或者其他經濟組織造成的一切損失。</p>			
--	--	--	--	--	--	--

五、 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生重大變動的
 警示及原因說明

適用 不適用

公司名稱	茂業商業股份有限公司
法定代表人	高宏彪
日期	2016年4月28日

六、 附錄

七、 財務報表

合併資產負債表

2016年3月31日

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	595,440,004.34	894,180,522.60
結算備付金		
拆出資金		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款	15,833,243.53	23,843,192.94
預付款項	254,669,435.80	156,874,321.31
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息		
應收股利	61,210.00	61,210.00
其他應收款	1,055,773,488.63	1,007,428,933.88
買入返售金融資產		
存貨	242,780,689.86	201,204,385.85
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產	73,415,092.20	48,507,441.12
其他流動資產	482,094,530.51	45,427,545.59
流動資產合計	2,720,067,694.87	2,377,527,553.29
非流動資產：		
發放貸款和墊款		

可供出售金融資產	422,491,909.46	139,962,804.72
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資		
投資性房地產	268,437,702.16	270,977,552.78
固定資產	1,530,516,256.25	1,201,419,155.11
在建工程	470,877,538.31	405,358,665.31
工程物資		
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	2,236,931,205.84	746,201,943.43
開發支出		
商譽	1,053,564,704.08	17,096,832.01
長期待攤費用	150,751,743.66	111,908,402.95
遞延所得稅資產	21,317,896.68	20,502,566.60
其他非流動資產	189,960.00	189,960.00
非流動資產合計	6,155,078,916.44	2,913,617,882.91
資產總計	8,875,146,611.31	5,291,145,436.20
流動負債：		
短期借款	280,000,000.00	258,000,000.00
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付帳款	1,253,673,244.21	1,374,885,026.39
預收款項	370,512,119.64	85,658,274.10
賣出回購金融資產款		
應付手續費及傭金		
應付職工薪酬	17,460,283.54	17,522,966.45
應交稅費	219,054,499.05	200,762,388.73
應付利息	6,242,755.30	788,173.01
應付股利	5,686,666.48	433,342.30
其他應付款	1,803,461,094.52	445,589,755.59
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
劃分為持有待售的負債		

一年內到期的非流動負債	99,252,809.88	69,752,061.30
其他流動負債		
流動負債合計	4,055,343,472.62	2,453,391,987.87
非流動負債：		
長期借款	1,611,560,300.00	158,731,400.00
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬	8,051,623.31	8,051,623.31
專項應付款		
預計負債		
遞延收益	1,096,874.99	-
遞延所得稅負債	351,392,252.04	8,889,231.63
其他非流動負債		
非流動負債合計	1,972,101,050.34	175,672,254.94
負債合計	6,027,444,522.96	2,629,064,242.81
所有者權益		
股本	1,731,982,546.00	570,439,657.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	331,738,022.18	574,850,532.38
減：庫存股		
其他綜合收益	14,769,038.51	3,065,192.61
專項儲備		
盈餘公積	163,428,653.32	163,428,653.32
一般風險準備		
未分配利潤	590,763,854.21	1,334,583,020.28
歸屬於母公司所有者權益合計	2,832,682,114.22	2,646,367,055.59
少數股東權益	15,019,974.13	15,714,137.80
所有者權益合計	2,847,702,088.35	2,662,081,193.39
負債和所有者權益總計	8,875,146,611.31	5,291,145,436.20

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

母公司資產負債表

2016年3月31日

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
----	------	------

流動資產：		
貨幣資金	30,135,025.50	861,678.91
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
衍生金融資產		
應收票據		
應收賬款		
預付款項	1,263,000.00	
應收利息		
應收股利	61,210.00	61,210.00
其他應收款	416,045,312.10	130,839,101.04
存貨	128,600,311.38	128,261,591.98
劃分為持有待售的資產		
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產	8,572,257.92	8,218,333.91
流動資產合計	584,677,116.90	268,241,915.84
非流動資產：		
可供出售金融資產	139,373,334.02	139,962,804.72
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	2,993,725,024.92	1,529,858,709.32
投資性房地產	877,932.58	896,191.01
固定資產	5,201,548.88	5,291,115.13
在建工程		
工程物資		
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	7,854,371.56	7,937,024.35
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	5,839,036.19	5,839,036.19
其他非流動資產		
非流動資產合計	3,152,871,248.15	1,689,784,880.72
資產總計	3,737,548,365.05	1,958,026,796.56
流動負債：		
短期借款	280,000,000.00	258,000,000.00
以公允價值計量且其變		

動計入當期損益的金融負債		
衍生金融負債		
應付票據		
應付帳款	5,476,569.05	8,447,668.61
預收款項	18,234,240.69	18,227,922.84
應付職工薪酬	281,453.36	763,170.59
應交稅費	4,967,097.26	692,882.07
應付利息	3,799,935.86	788,173.01
應付股利	419,572.30	419,572.30
其他應付款	449,452,009.77	134,731,151.31
劃分為持有待售的負債		
一年內到期的非流動負債	69,252,809.88	69,752,061.30
其他流動負債		
流動負債合計	831,883,688.17	491,822,602.03
非流動負債：		
長期借款	141,560,300.00	158,731,400.00
應付債券		
其中：優先股		
永續債		
長期應付款		
長期應付職工薪酬	8,051,623.31	8,051,623.31
專項應付款		
預計負債		
遞延收益		
遞延所得稅負債	767,202.09	767,202.09
其他非流動負債		
非流動負債合計	150,379,125.40	167,550,225.40
負債合計	982,262,813.57	659,372,827.43
所有者權益：		
股本	1,731,982,546.00	570,439,657.00
其他權益工具		
其中：優先股		
永續債		
資本公積	346,082,922.38	44,325,650.07
減：庫存股		
其他綜合收益	2,475,721.91	3,065,192.61
專項儲備		
盈餘公積	163,428,653.32	163,428,653.32
未分配利潤	511,315,707.87	517,394,816.13

所有者權益合計	2,755,285,551.48	1,298,653,969.13
負債和所有者權益 總計	3,737,548,365.05	1,958,026,796.56

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

合併利潤表

2016年1—3月

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	1,784,270,771.09	1,761,916,512.27
其中：營業收入	1,784,270,771.09	1,761,916,512.27
利息收入		
已賺保費		
手續費及傭金收入		
二、營業總成本	1,547,990,595.83	1,506,838,966.51
其中：營業成本	1,332,024,170.34	1,320,366,312.90
利息支出		
手續費及傭金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業稅金及附加	23,391,636.63	23,678,101.36
銷售費用	151,469,142.22	133,080,541.30
管理費用	20,877,178.12	16,145,152.61
財務費用	20,165,728.98	13,042,891.29
資產減值損失	62,739.54	525,967.05
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）		
投資收益（損失以“-”號填列）	2,839,020.77	28,230.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
匯兌收益（損失以“-”號填列）		
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	239,119,196.03	255,105,775.76
加：營業外收入	658,265.15	4,057,429.76
其中：非流動資產處置利得		
減：營業外支出	2,290,087.42	180,462.52
其中：非流動資產處置損失	211,939.50	
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	237,487,373.76	258,982,743.00

減：所得稅費用	61,611,638.47	64,969,472.56
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	175,875,735.29	194,013,270.44
歸屬於母公司所有者的淨利潤	175,846,182.56	194,066,453.07
少數股東損益	29,552.73	-53,182.63
六、其他綜合收益的稅後淨額	11,703,845.90	-
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	11,703,845.90	
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益		
1. 重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產的變動		
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
（二）以後將重分類進損益的其他綜合收益	11,703,845.90	
1. 權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益	11,703,845.90	
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額		
6. 其他		
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		
七、綜合收益總額	187,579,581.19	194,013,270.44
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	187,550,028.46	194,066,453.07
歸屬於少數股東的綜合收益總額	29,552.73	-53,182.63
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）	0.1015	0.1120
（二）稀釋每股收益（元/股）	0.1015	0.1120

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：117,062,560.15元，上期被合併方實現的淨利潤為：157,644,872.17元。

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

母公司利潤表

2016年1—3月

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	306,118.77	311,927,892.20
減：營業成本	18,258.43	238,612,391.89
營業稅金及附加	71,519.48	5,481,875.94
銷售費用	172,623.26	30,303,898.23
管理費用	5,300,984.97	11,377,648.34
財務費用	651,840.89	1,867,993.33
資產減值損失		
加：公允價值變動收益(損失以“-”號填列)		
投資收益(損失以“-”號填列)		28,230.00
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
二、營業利潤(虧損以“-”號填列)	-5,909,108.26	24,312,314.47
加：營業外收入	-	3,485,605.72
其中：非流動資產處置利得		
減：營業外支出	170,000.00	88,196.42
其中：非流動資產處置損失	170,000.00	-
三、利潤總額(虧損總額以“-”號填列)	-6,079,108.26	27,709,723.77
減：所得稅費用	-	6,909,912.28
四、淨利潤(淨虧損以“-”號填列)	-6,079,108.26	20,799,811.49
五、其他綜合收益的稅後淨額	-589,470.70	
(一)以後不能重分類進損益的其他綜合收益		
1.重新計量設定受益計畫淨負債或淨資產的變動		
2.權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
(二)以後將重分類進損益的其他綜合收益	-589,470.70	
1.權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		
2.可供出售金融資產公	-589,470.70	

允價值變動損益		
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		
4. 現金流量套期損益的有效部分		
5. 外幣財務報表折算差額		
6. 其他		
六、綜合收益總額	-6,668,578.96	20,799,811.49
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	-0.0035	0.0120
（二）稀釋每股收益(元/股)	-0.0035	0.0120

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

合併現金流量表

2016年1—3月

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,902,817,206.60	2,016,653,077.39
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨增加額		
收取利息、手續費及傭金的現金		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	10,551,333.91	467,316,098.02
經營活動現金流入小計	1,913,368,540.51	2,483,969,175.41
購買商品、接受勞務支付的現金	1,797,983,953.83	1,787,798,112.13
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		

支付利息、手續費及備金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	40,997,453.42	53,037,734.60
支付的各項稅費	156,436,743.68	226,896,097.78
支付其他與經營活動有關的現金	299,062,557.88	47,743,059.47
經營活動現金流出小計	2,294,480,708.81	2,115,475,003.98
經營活動產生的現金流量淨額	-381,112,168.30	368,494,171.43
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	146,000,000.00	50,000,000.00
取得投資收益收到的現金	2,839,020.77	76,712.33
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		276,162.39
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計	148,839,020.77	50,352,874.72
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	70,283,630.23	68,757,278.35
投資支付的現金	430,800,000.00	50,000,000.00
質押貸款淨增加額	-	-
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	482,079,391.22	-
支付其他與投資活動有關的現金	266,727,486.64	-
投資活動現金流出小計	1,249,890,508.09	118,757,278.35
投資活動產生的現金流量淨額	-1,101,051,487.32	-68,404,403.63
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金	1,600,000,000.00	
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	1,600,000,000.00	
償還債務支付的現金	404,371,100.00	17,171,100.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	11,639,608.35	6,935,896.45
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		
支付其他與籌資活動有關的現金	566,154.29	-
籌資活動現金流出小計	416,576,862.64	24,106,996.45
籌資活動產生的現金流量淨額	1,183,423,137.36	-24,106,996.45
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		
五、現金及現金等價物淨增加額	-298,740,518.26	275,982,771.35

加：期初現金及現金等價物餘額	894,180,522.60	160,601,144.87
六、期末現金及現金等價物餘額	595,440,004.34	436,583,916.22

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

母公司現金流量表

2016年1—3月

編制單位：茂業商業股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	289,473.40	335,629,772.14
收到的稅費返還		
收到其他與經營活動有關的現金	487,662,913.80	173,746,114.19
經營活動現金流入小計	487,952,387.20	509,375,886.33
購買商品、接受勞務支付的現金	-	192,288,661.37
支付給職工以及為職工支付的現金	3,002,697.04	18,117,958.58
支付的各项稅費	608,003.64	35,907,649.96
支付其他與經營活動有關的現金	450,683,229.04	168,488,991.60
經營活動現金流出小計	454,293,929.72	414,803,261.51
經營活動產生的現金流量淨額	33,658,457.48	94,572,624.82
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		50,000,000.00
取得投資收益收到的現金		76,712.33
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		276,162.39
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		
收到其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流入小計		50,352,874.72
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,231,772.70	43,951,190.77
投資支付的現金	-	50,000,000.00
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	2,231,772.70	93,951,190.77
投資活動產生的現金流量淨額	-2,231,772.70	-43,598,316.05
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金	100,000,000.00	

收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	100,000,000.00	-
償還債務支付的現金	95,171,100.000	17,171,100.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	6,416,083.900	6,935,896.45
支付其他與籌資活動有關的現金	566,154.290	-
籌資活動現金流出小計	102,153,338.19	24,106,996.45
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,153,338.19	-24,106,996.45
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		
五、現金及現金等價物淨增加額	29,273,346.59	26,867,312.32
加：期初現金及現金等價物餘額	861,678.910	74,385,279.73
六、期末現金及現金等價物餘額	30,135,025.50	101,252,592.05

法定代表人：高宏彪 主管會計工作負責人：鄭怡 會計機構負責人：歐曉龍

八、審計報告

適用 不適用