

B004

信息披露 Disclosure

证券代码:600859
证券简称:王府井
债券代码:122189
债券简称:12王府01
债券代码:122190
债券简称:12王府02

王府井集团股份有限公司

关于对上海证券交易所关于对王府井集团股份有限公司吸收合并北京王府井国际商业发展有限公司草案信息披露的问询函的回复公告

本公司董事会及全体董事保证本公告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。

王府井集团股份有限公司（以下简称“王府井”或“公司”）于2017年8月5日收到上海证券交易所下发的《关于对王府井集团股份有限公司吸收合并北京王府井国际商业发展有限公司相关信息披露的问询函》（上证公函[2017]2146号），公司及相关中介机构对有关问题进行了认真分析，对《关于王府井集团股份有限公司吸收合并北京王府井国际商业发展有限公司草案信息披露的问询函》（上证公函[2017]2146号）（以下简称“问询函”）所提的问题回复如下（除特别说明外，本问询函所述的词语或简称与草案中“释义”所定义的词语或简称具有相同的含义）：

一、草案披露，若本次交易完成，上市公司2017年1-5月份净利润将从4.74亿元下降至2.96亿元，本次重大资产重组可能致上市公司即期回报被摊薄。请补充披露：（1）王府井国际作为持股型企业，本次交易导致上市公司即期回报被摊薄的主要原因；（2）上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况，请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据。请财务顾问和会计师发表意见。

回复：（1）王府井国际作为持股型企业，本次交易导致上市公司即期回报被摊薄的主要原因

1.根据信永中和出具的《备考审阅报告》及上市公司2017年1-5月合并报表，本次交易对上市公司2017年1-5月的净利润影响如下：

项目	2017年1-5月		
	实际	备考	差额
	①	②	③=②-①
净利润	47,422.13	29,106.07	17,827.06

2.2017年1-5月，王府井国际母公司的净利润为127,203.95万元，上市公司的净利润为947,422.13万元，即盈利。上市公司2017年1-5月份净利润低于同期实际净利润的原因在于：上市公司编制2017年1-5月份备考报告过程中，王府井国际在2017年1-5月份的收益被集团内部抵消，但当期发生的与投资收益相关的所得税不能抵扣，再加上王府井国际母公司的财务费用，从而降低了上市公司2017年1-5月份备考报告的合并利润。

上市公司2017年1-5月份备考报告的净利润如下：

项目	2017年1-5月		
	实际	备考	差额
	①	②	③=②-①
净利润	47,422.13	29,106.07	17,827.06

注1:合并抵销的所得税费用为145,034.02万元,包括两部分。第一部分是王府井国际向上市公司出售贝尔蒙特100%股权转让所得的所得税收益132,289.24万元,第二部分是王府井国际获得的上市公司2016年年度分红利12,744.78万元。

注2:王府井国际2017年1-5月份的财务费用为9,920.35万元,主要为计提的长期借款利息费用及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。

注3:王府井国际转让贝尔蒙特100%股权转让产生的投资收益132,289.24万元,扣除以前年度可抵扣亏损的影响后,确认的所得税费用为11,312.67万元,该部分所得税费用不能在编制备考报表时进行内部分摊抵扣。

王府井国际2017年1-5月份备考报告的净利润为127,203.95万元,在扣除了一年内来源于集团内部的投资收益之后净利润为-17,827.07万元,主要系转让贝尔蒙特产生所得税费用11,312.67万元和财务费用5,920.35万元。

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非经常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非经常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(二)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(三)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(四)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(五)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(六)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(七)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(八)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(九)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(十)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(十一)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府井国际后,上市公司2017年1-5月份的净利润为39,154.56万元,较备考报告显示利润减少9,596.07万元(即9,596.07万元减去王府井国际财务费用5,920.35万元)。王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,王府井国际的财务费用在收取贝尔蒙特股权转让款后也将继续按期支付。

综上所述,上市公司即期回报被摊薄是受王府井国际转让贝尔蒙特产生的所得税费用和王府井国际财务费用影响,王府井国际将贝尔蒙特产生的所得税费用为非常性损益,未来不会影响上市公司净利,王府井国际的财务费用也将随着净利本息偿还而下。

(十二)上市公司认为本次交易完成后不存在摊薄上市公司即期回报的情况,请结合上述有息负债的偿付安排说明具体依据

2017年1-5月,王府井母公司发生的财务费用主要计划计提的中国进出口银行借款利息及汇兑损益,计提的短期融资利息及计提的应付给股东的股息费用。本次交易完成后,与上述债务相关的偿付安排如下:

3.王府井按同一控制下企业合并编制的2017年1-5月净利润包含了已并购基准日之前贝尔蒙特2017年1-3月已实现的净利润267,561.95万元,该部分净利润实质归属于王府井国际,而王府井国际将并购贝尔蒙特在购买日之前的净利润转让给王府