

证券代码：002251

证券简称：步步高

步步高商业连锁股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
王敬	独立董事	因公出差	周兰

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 778,985,474 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.5 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	步步高	股票代码	002251
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	师茜	苏辉杰	
办公地址	湘潭市韶山西路 309 号步步高大厦	湘潭市韶山西路 309 号步步高大厦	
传真	0731-52339867	0731-52339867	
电话	0731-52322517	0731-52322517	
电子信箱	bbgshiqian@163.com	suhuijie1205@163.com	

二、报告期主要业务或产品简介

(一) 报告期内公司主要业务及经营模式介绍

报告期内公司主要业务为商品零售，以超市、百货、电子商务等零售业态为广大消费者提供商品零售服务，主要业务收入占营业收入的比例均保持在90%以上。公司主要通过直营连锁店及网络零售开展业务经营，直营连锁店包括母公司直接开

设的连锁店和通过子公司开设的连锁店。截止报告期末，公司在湖南、广西、江西、四川及重庆等地区共开设业态门店241家，在湖南、广西两省连锁零售行业居于领先地位。在经营模式上，超市业务以自营为主，百货业务以联营为主，电商业务以自营模式和平台模式两种模式。

（二）报告期内行业情况

报告期内零售行业受经济增速持续放缓，消费信心不足，收入端增长乏力而人工、租金费用压力刚性上涨，渠道竞争激烈等多重因素影响，增长乏力。传统零售行业景气度仍在低位运行，形势比较严峻。

2015年社会消费品零售总额30.1万亿元，同比增长10.7%，相比于2014年的12%增速有所下降，延续2010年以来增速放缓的趋势。根据中华全国商业信息中心统计数据，2015年全国百家重点大型零售企业零售额同比下降0.1%，这是自2012年以来首现负增长。传统零售对抗电商蚕食市场的局面仍将持续，行业数据下降并未触底反弹。

三、主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币万元

	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	1,545,160.9	1,229,678.83	25.66%	1,138,789.46
归属于上市公司股东的净利润	21,382.27	34,529.54	-38.08%	41,545.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	15,737.95	31,425.31	-49.92%	40,009.63
经营活动产生的现金流量净额	56,813.31	64,890.36	-12.45%	76,312.41
基本每股收益（元/股）	0.2781	0.5257	-47.10%	0.7271
稀释每股收益（元/股）	0.2781	0.5257	-47.10%	0.7271
加权平均净资产收益率	4.50%	10.44%	-5.94%	14.23%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	1,227,937.62	879,735.87	39.58%	844,006.47
归属于上市公司股东的净资产	492,020.44	338,010.09	45.56%	333,336.35

2、分季度主要会计数据

单位：人民币万元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	444,618.31	361,468.52	361,955.23	377,118.83
归属于上市公司股东的净利润	17,784.6	6,361.89	-224.61	-2,539.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,232.73	3,624.9	-727.39	-4,392.29
经营活动产生的现金流量净额	82,363.54	-31,509.63	-94.05	6,053.45

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

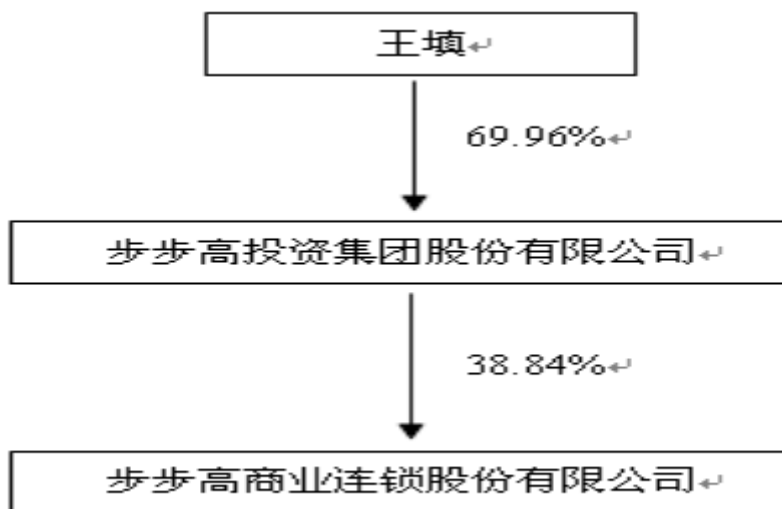
报告期末普通股股东总数	36,562	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	36,210	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
步步高投资集团股份有限公司	境内非国有法人	38.84%	302,535,517				
钟永利	境内自然人	12.16%	94,715,588	94,715,588			
张海霞	境内自然人	10.00%	77,875,389	58,406,541	质押	58,406,541	
吴丽君	境内自然人	1.61%	12,545,111	12,545,111			
中央汇金资产管理有限责任公司	其他	0.95%	7,436,600				
深圳市金山山商业有限公司	境内非国有法人	0.81%	6,272,555	6,272,555			
中国农业银行股份有限公司一易方达瑞惠灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.72%	5,641,200				
全国社保基金六零二组合	其他	0.72%	5,576,616				
全国社保基金一一四组合	其他	0.51%	3,985,702				
钟永塔	境内自然人	0.40%	3,136,277	3,136,277			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、前十名股东中，公司控股股东之实际控制人王填先生与张海霞女士为夫妻关系，除此之外，公司第一大股东与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。2、钟永利与钟永塔为兄弟关系；吴丽君与深圳市金山山商业有限公司的实际控制人、法定代表人吴德淮为姐弟关系；钟永利、钟永塔与吴丽君、吴德淮为表亲关系。3、公司未知其他股东间是否存在关联关系或一致行动人。						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年中国经济处于结构化调整和发展转型的新常态时期，经济增速继续放缓。国家统计局公布，2015年国内生产总值676,708亿元，同比增长6.9%，社会消费品零售总额300,931亿元，同比名义增长10.7%，增速较上年下降1.3个百分点。实体零售行业景气度仍在低位运行，消费复苏缓慢，行业增长压力较大。

报告期内，公司实现营业收入1,545,160.90万元，同比增长25.66%；实现归属于上市公司股东的净利润21,382.27万元，同比下降38.08%。

报告期内，公司新开门店超市业态7家、百货业态2家。同时关闭了9家在2-3年内扭亏无望或物业无法续租的门店。截至2015年12月31日，公司拥有各业态门店241家（超市业态门店198家、百货业态门店43家）。

报告期内，公司积极推进O+O全渠道战略转型，“云猴全球购”PC端和移动端分别于2015年3月和4月上线。积极打造全渠道供应链，加快品牌资源的突破和提质。深入全球优质产品产地直采，强化实体渠道产品差异化及跨境电商货品成本优势，为公司的后续发展提供了有利支持。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
主营业务收入：超市	8,998,671,809.93	1,464,529,879.68	16.27%	33.21%	33.68%	0.06%
主营业务收入：百货	3,940,121,724.39	615,405,655.87	15.62%	16.77%	11.18%	-0.79%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内公司实现营业收入1,545,160.90万元，较上年同期增长315,482.07万元，增幅25.66%；较上年同期增加的主要原因是报告期合并了南城百货从并购日至报告期末营业收入272,526.91万元。

报告期内销售费用、管理费用、财务费用三项费用合计305,833.88万元，较上年同期增长84,399.18万元，增幅38.11%，三项费用率19.77%，较上年同期上升1.76个百分点。主要是①报告期合并了南城百货购买日至报告期末的费用总额，其管理费用率略高于公司水平。②报告期新开门店导致人力成本、租赁费用、折旧摊销费用增加，而新店尚处于市场培育期，前期费用率相对较高。③为应对电商的冲击，公司于2014年10月底正式启动云猴平台。目前该项目正处于前期培育阶段，培育成本高。④随着非公开增发股票募集资金陆续投入使用，报告期流动资金借款增加导致利息费用增长较大。

报告期净利润同比下降37.81%，下降原因是：报告期公司坚定迅速推进全渠道战略转型，积极实施线上和线下融合的O+O全覆盖布局，构建包括云猴网、支付平台、物流平台、便利平台、会员平台在内的云猴大平台生态系统，目前各平台正处于前期构建及市场培育阶段，培育成本较高，同时由于前期投资支出导致融资成本大幅增加；报告期公司所处超市、百货零售行业面临消费复苏缓慢、渠道竞争激烈等困难；川渝市场由于门店数量不多且处于培育期市场占有率不高，前期盈利能力较低。

报告期研发投入5,442.50万元，公司研发项目主要为步步高翔龙系统、云猴平台电子交易系统开发，公司研发项目上线后，将从流程精细化、促销管理、自动补货、品类管理等方面对现有业务进行全面提升，建立零售运营核心能力。

报告期经营活动产生的现金流量净额56,813.31万元，较上年同期下降8,077.05万元，下降原因：①报告期经营利润下降；②报告期预付租金款同比增加。

报告期投资活动产生的现金流量净额为-109,736.29万元，上年同期为-77,391.33万元，变动原因主要是报告期子公司小额贷款公司对外发放贷款净增加额31,061.02万元，公司近年投资活动产生的现金流量均为负值的主要原因是：公司处于成长期，每年开设多家门店，并连续购建自有物业及其他长期资产，这些资产将为公司未来的快速发展打下良好的基础。

报告期筹资活动产生的现金流量净额为106,451.51万元，较上年同期增加101,782.28万元。主要原因是报告期因经营发展需要向控股股东步步高投资集团新增借款101,177.35万元，取得融资租赁贷款30,000.00万元。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

(一) 非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式
广西南城百货有限责任公司	2015.1.22	1,575,780,000.00	100.00	发行股份购买

(续上表)

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
广西南城百货有限责任公司	2015.1.31	股权转让价款已支付，广西南城百货有限责任公司股权已办妥工商变更登记，已对其能实施控制	2,725,269,138.70	114,292,374.49

2.合并成本及商誉

单位：元

项目	广西南城百货有限责任公司
合并成本	
现金	78,789,000.00
发行的权益性证券的公允价值	1,496,991,000.00
合并成本合计	1,575,780,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	728,706,625.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	847,073,375.00

3.被购买方于购买日可辨认资产、负债

(1)明细情况

单位：元

项目	广西南城百货有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产		
货币资金	302,975,675.99	302,975,675.99
应收款项	38,377,532.90	38,377,532.90
预付账款	71,433,568.16	71,433,568.16
其他应收款	108,751,816.25	108,751,816.25
存货	409,803,140.51	409,803,140.51
其他流动资产	82,274,332.26	82,274,332.26
投资性房地产	10,955,727.03	5,477,673.67
固定资产	327,575,924.11	224,216,304.68
在建工程	14,797,643.40	14,797,643.40
固定资产清理	404.4	404.40
无形资产	115,479,573.60	98,866,741.75
长期待摊费用	152,511,211.82	152,511,211.82
递延所得税资产	4,767,168.69	4,767,168.69
其他非流动资产	140,772,930.31	140,772,930.31
负债		
借款	110,000,000.00	110,000,000.00
应付款项	441,495,777.51	441,495,777.51
预收款项	400,684,118.78	400,684,118.78
应付职工薪酬	16,939,458.04	16,939,458.04
应交税费	7,656,089.55	7,656,089.55
应付利息	256,666.68	256,666.68
其他应付款	24,632,376.25	24,632,376.25
长期应付款	1,673,551.45	1,673,551.45
递延收益	29,614,410.48	29,614,410.48
递延所得税负债	18,817,575.69	
净资产	728,706,625.00	622,073,696.05

减：少数股东权益		
取得的净资产	728,706,625.00	622,073,696.05

(2)可辨认资产、负债公允价值的确定方法

可辨认资产、负债公允价值系依据开元资产评估有限公司出具的《广西南城百货股份有限公司可辨认资产及负债公允价值评估报告》确定。

(二) 其他原因的合并范围增加

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	出资额	出资比例
长沙高新开发区步步高小额贷款有限公司	新设子公司	2015年5月14日	225,000,000人民币元	75.00%
湖南腾万里供应链管理有限责任公司	新设子公司	2015年8月6日	5,000,000人民币元	100.00%
云猴国际有限公司	新设子公司	2015年4月20日	168美元	100.00%
步步高国际控股有限公司	新设子公司	2015年6月30日	168.00万美元	100.00%
步步高资本有限公司	新设子公司	2015年7月31日	1美元	100.00%
步步高Japan株式会社	新设子公司	2015年11月4日	1亿日元	100.00%
步步高国际有限公司	新设子公司	2015年5月8日	1港币	100.00%
BBG Germany GMH	新设子公司	2015年9月5日	25,000.00欧元	100.00%

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用