

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 年半年度报告摘要

## 1、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

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	
电话	0731-52322517	0731-52322517	
传真	0731-52339867	0731-52339867	
电子信箱	bbgshiqian@163.com	suhuijie1205@163.com	

## 2、主要财务数据及股东变化

## (1) 主要财务数据

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

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	8,060,868,350.47	6,437,554,894.42	25.22%
归属于上市公司股东的净利润（元）	241,464,876.65	276,700,153.54	-12.73%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	208,576,304.61	255,975,771.81	-18.52%
经营活动产生的现金流量净额（元）	508,539,094.28	307,276,085.09	65.50%
基本每股收益（元/股）	0.3183	0.4213	-24.45%
稀释每股收益（元/股）	0.3183	0.4213	-24.45%
加权平均净资产收益率	5.14%	8.21%	-3.07%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	11,581,051,177.97	8,797,358,715.85	31.64%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,947,403,210.91	3,380,100,916.89	46.37%

## (2) 前 10 名普通股股东持股情况表

报告期末普通股股东总数		27,405				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	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	77,875,389	质押	58,406,541
华润深国投信托有限公司—润赢 87 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.64%	12,800,000			
吴丽君	境内自然人	1.61%	12,545,111	12,545,111		
华润深国投信托有限公司—润赢 86 号集合资金信托计划	境内非国有法人	1.28%	10,000,000			
中国工商银行股份有限公司—东方红中国优势灵活配置混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.13%	8,809,999			
中国农业银行股份有限公司—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金 (LOF)	境内非国有法人	1.10%	8,553,619			
中国工商银行股份有限公司—景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.08%	8,415,708			
太平人寿保险有限公司—分红—团险分红	境内非国有法人	1.01%	7,891,632			
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、华润深国投信托有限公司—润赢 87 号集合资金信托计划和华润深国投信托有限公司—润赢 86 号集合资金信托计划同属华润深国投信托有限公司；3、中国农业银行股份有限公司—景顺长城资源垄断股票型证券投资基金 (LOF) 和中国工商银行股份有限公司—景顺长城沪港深精选股票型证券投资基金同属景顺长城基金管理有限公司；4、钟永利、吴丽君为表亲关系；5、公司未知其他股东间是否存在关联关系或一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明 (如有)	桂林通过海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 2,759,097 股，其普通证券帐户持有本公司股份 2,698,886 股，合计持有公司股份 5457983 股。					

**(3) 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。

**(4) 控股股东或实际控制人变更情况**

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

**3、管理层讨论与分析**

国家统计局公布，2015年上半年国内生产总值296,868亿元，同比增长7%，社会消费品零售总额141,577亿元，同比名义增长10.4%。数据显示，国内宏观经济增速下行压力依然较大，在一系列稳增长政策措施作用下，经济回稳基础需进一步巩固。根据中华全国商业信息中心统计数据，2015年上半年，全国百家重点大型零售企业零售额同比增长0.6%，增速较上年同期提升0.9个百分点，显现出零售行业景气度复苏缓慢，下游消费需求较为疲弱。

报告期公司实现营业收入806,086.84万元，同比增长25.22%；营业利润26,417.16万元，利润总额30,739.50万元，归属于上市公司股东的净利润24,146.49万元，分别比上年同期降低22.32%、14.35%、12.73%。

2015年1月22日公司取得（按照股权过户日）广西南城百货有限责任公司100%的股权，对其实施控制，并购日起，合并其财务报表。报告期内公司新开超市业态门店3家，百货业态门店1家。截至2015年6月30日，公司共有业态门店242家（超市门店198家、百货门店44家，以上门店包含南城百货门店）。同时公司积极推进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。

**(1) 主营业务分析**

报告期内营业收入806,086.84万元，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126,704.27万元。

报告期内销售费用、管理费用分别为129,650.86万元、13,661.08万元，较上年同期增加的主要原因是报告期合并了南城百货购买日至报告期末的销售费用与管理费用。

报告期内财务费用1,573.09万元，较上年同期增加的主要原因是报告期流动资金借款增加导致利息支出增加。

报告期研发投入1,772.98万元，公司研发项目主要为步步高翔龙ERP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为50,853.91万元，增幅65.50%，较上年同期增加的主要原因是：报告期预付租金及商品货款同比减少；报告期合并了南城百货购买日至报告期末的现金流量；报告期收到的政府补助同比增加。

报告期投资活动产生的现金流量净额为-55,011.78万元，上年同期为-6,901.92万元，变动原因主要是上年同期收回定期存单本息20,950.00万元和土地保证金退回24,124.54万元；而报告期办理理财产品净支出17,688.53万元。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，以降低未来的经营成本，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59,897.36万元，较上年同期增加的主要原因是：上年同期归还控股股东借款20,000万元、报告期向控股股东新增借款本金46,600万元。

**① 主要财务数据同比变动情况：**

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	8,060,868,350.47	6,437,554,894.42	25.22%	
营业成本	6,275,313,447.90	4,960,119,350.61	26.52%	
销售费用	1,296,508,584.93	977,715,534.57	32.61%	主要是因报告期合并了南城百货购买日至报告期末的销售费用。

管理费用	136,610,757.53	98,976,890.85	38.02%	主要是因报告期合并了南城百货购买日至报告期末的管理费用。
财务费用	15,730,905.65	-8,082,767.59		主要是因报告期流动资金借款增加导致利息费用增长较大。
所得税费用	66,775,095.93	82,192,335.18	-18.76%	
研发投入	17,729,852.95	19,320,565.10	-8.23%	
经营活动产生的现金流量净额	508,539,094.28	307,276,085.09	65.50%	主要原因是：报告期预付租金及商品货款同比减少；报告期合并了南城百货购买日至报告期末的现金流量；报告期收到的政府补助同比增加。
投资活动产生的现金流量净额	-550,117,840.56	-69,019,211.51		主要是因上年同期收回定期存单本息20,950.00万元和土地保证金退回24124.54万元；而报告期办理理财产品净支出17688.53万元。
筹资活动产生的现金流量净额	598,973,603.73	-7,825,769.04		主要是因上年同期归还控股股东借款20000万元、报告期向控股股东新增借款46600万元。
现金及现金等价物净增加额	557,394,857.45	230,431,104.54	141.89%	主要是因报告期南城百货合并日持有的现金及现金等价物30297.57万元。

②公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动：

报告期本公司以发行股份的方式、公司全资子公司湘潭步步高以支付现金的方式，共同向交易对方购买其所持有的广西南城百货股份有限公司（以下简称南城百货公司）100%股份，交易价格为157,578万元。其中，本公司向交易对方发行股份11,105.27万股，用于购买南城百货95%的股份；湘潭步步高公司支付现金7,878.90万元用以购买南城百货公司5%的股份。该事项已经公司董事会和股东大会审议通过，中国证监会已核准，2015年1月22日已完成资产过户，天健会计师事务所于2015年1月23日出具了“天健验[2015]2-2号”验资报告，2015年2月6日新股已发行。

公司自并购日起将南城百货纳入合并报表范围。

(2) 主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
批发和零售贸易	7,360,305,255.66	6,242,304,866.28	15.19%	26.75%	27.39%	-0.29%
分产品						
超市	4,606,343,757.58	3,885,543,325.06	15.65%	36.10%	37.05%	-0.59%
百货	2,074,764,670.09	1,755,389,201.49	15.39%	18.66%	19.33%	-0.48%
家电	545,534,159.08	479,383,892.52	12.13%	-7.01%	-7.68%	0.64%
批发	82,651,856.69	79,222,709.77	4.15%	-4.96%	-4.08%	-0.87%
其他	51,010,812.22	42,765,737.44	16.16%			
分地区						
湖南地区	5,485,666,897.23	4,664,377,657.90	14.97%	6.16%	7.11%	-0.76%
江西地区	401,175,621.98	342,628,990.23	14.59%	-9.84%	-10.38%	0.51%
广西地区	1,265,923,542.16	1,049,640,836.46	17.08%	998.70%	944.65%	4.29%
川渝地区	191,590,095.43	172,691,680.25	9.86%	141.85%	145.09%	-1.20%
云南地区	15,949,098.86	12,965,701.44	18.71%			

## (3) 资产负债状况分析

## ①资产构成变动情况:

单位: 元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		较上年末增减		
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	增减额	增减幅度	占比变化
货币资金	1,240,405,128.02	10.71%	712,720,121.68	8.10%	527,685,006.34	74.04%	2.61%
应收票据	23,548.00	0.00%	420,945.74	0.00%	-397,397.74	-94.41%	0.00%
应收账款	133,195,266.59	1.15%	75,451,079.03	0.86%	57,744,187.56	76.53%	0.29%
预付款项	713,196,230.02	6.16%	687,856,377.63	7.82%	25,339,852.39	3.68%	-1.66%
应收利息	1,665,929.42	0.01%	501,035.61	0.01%	1,164,893.81	232.50%	0.01%
其他应收款	237,512,503.17	2.05%	161,187,576.27	1.83%	76,324,926.90	47.35%	0.22%
存货	1,329,458,877.09	11.48%	1,482,639,278.09	16.85%	-153,180,401.00	-10.33%	-5.37%
一年内到期的非流动资产	19,122,188.00	0.17%	15,360,753.61	0.17%	3,761,434.39	24.49%	0.00%
其他流动资产	540,067,262.78	4.66%	100,291,424.15	1.14%	439,775,838.63	438.50%	3.52%
长期股权投资	1,994,327.10	0.02%	1,992,202.98	0.02%	2,124.12	0.11%	-0.01%
投资性房地产	10,528,083.58	0.09%	0.00	0.00%	10,528,083.58		0.09%
固定资产	3,366,089,324.66	29.07%	3,094,722,959.11	35.18%	271,366,365.55	8.77%	-6.11%
在建工程	503,303,876.45	4.35%	280,877,731.52	3.19%	222,426,144.93	79.19%	1.15%
无形资产	872,226,299.97	7.53%	751,733,379.03	8.54%	120,492,920.94	16.03%	-1.01%
开发支出	64,394,335.39	0.56%	46,664,482.44	0.53%	17,729,852.95	37.99%	0.03%
商誉	847,073,394.83	7.31%	0.00	0.00%	847,073,394.83		7.31%
长期待摊费用	1,243,007,672.81	10.73%	1,146,217,149.97	13.03%	96,790,522.84	8.44%	-2.30%
递延所得税资产	81,277,754.83	0.70%	48,722,218.99	0.55%	32,555,535.84	66.82%	0.15%
其他非流动资产	376,509,175.26	3.25%	190,000,000.00	2.16%	186,509,175.26	98.16%	1.09%
资产总计	11,581,051,177.97	100.00%	8,797,358,715.85	1.00	2,783,692,462.12	31.64%	0.00%

报告期末较上年末增减(%)达到30%的说明:

报告期货币资金增加主要是因为报告期经营活动产生了大量现金流及合并范围增加子公司南城百货带入的货币资金;

报告期应收票据减少主要是因为报告期收回了到期银行承兑汇票;

报告期应收账款增加主要是因为主要原因是报告期大宗业务增加导致应收往来增加;

报告期应收利息增加主要是因为报告期应收银行存款利息增加;

报告期其他应收款增加主要是因为报告期合并范围增加子公司南城百货带入的商铺租赁定押金、员工备用金等;

报告期其他流动资产增加主要是因为报告期理财产品增加及合并范围增加子公司南城百货带入的待抵扣增值税进项税;

报告期投资性房地产增加主要是因为报告期合并范围增加的子公司南城百货带入的采用成本模式后续计量投资性房地产;

报告期在建工程增加主要是因为报告期自建物业梅溪湖项目、物流二期项目正在建设中;

报告期开发支出增加主要是因为报告期云猴平台电子交易系统及步步高翔龙系统开发支出;

报告期商誉增加主要是因为并购日南城百货合并成本大于其可辨认净资产公允价值份额的差额;

报告期递延所得税资产增加主要是因新设子公司处于市场培育期,可弥补亏损确认递延所得税资产增加;

报告期其他非流动资产增加主要是因为报告期合并范围增加子公司南城百货带入的预付购买商铺款、购买土地款等。

## ②负债项目重大变动情况:

单位: 元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		较上年末增减		
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	增减额	增减幅度	占比变化
短期借款	1,356,966,662.54	11.72%	1,168,000,000.00	13.28%	188,966,662.54	16.18%	-1.56%
应付票据	366,216,271.00	3.16%	428,217,782.20	4.87%	-62,001,511.20	-14.48%	-1.71%
应付账款	1,947,328,913.77	16.81%	1,872,279,223.10	21.28%	75,049,690.67	4.01%	-4.47%
预收款项	926,288,298.64	8.00%	613,022,032.28	6.97%	313,266,266.36	51.10%	1.03%
应付职工薪酬	89,610,729.25	0.77%	67,391,322.95	0.77%	22,219,406.30	32.97%	0.01%
应交税费	55,560,483.83	0.48%	83,628,147.93	0.95%	-28,067,664.10	-33.56%	-0.47%
应付股利	68,103,682.08	0.59%	0.00	0.00%	68,103,682.08		0.59%
应付利息	3,195,566.67	0.03%	2,485,200.00	0.03%	710,366.67	28.58%	0.00%
其他应付款	1,211,272,712.29	10.46%	801,546,227.60	9.11%	409,726,484.69	51.12%	1.35%
长期借款	399,000,000.00	3.45%	299,000,000.00	3.40%	100,000,000.00	33.44%	0.05%
长期应付款	73,031,016.07	0.63%	73,089,333.66	0.83%	-58,317.59	-0.08%	-0.20%
递延收益	44,349,007.05	0.38%	6,978,156.55	0.08%	37,370,850.50	535.54%	0.30%
递延所得税负债	18,296,536.11	0.16%	0.00	0.00%	18,296,536.11		0.16%
负债合计	6,559,219,879.30	56.64%	5,415,637,426.27	61.56%	1,143,582,453.03	21.12%	-4.92%

报告期末较上年末增幅达到30%以上的原因说明:

报告期预收款项增加主要是因为报告期合并范围增加子公司南城百货带入的预收客户款;

报告期应付职工薪酬增加主要是因为报告期合并范围增加子公司南城百货带入的应付职工薪酬;

报告期应交税费减少主要是因为报告期应交企业所得税减少及增值税进项税票认证的时间性差异;

报告期末应付股利较上年末增加主要是报告期公司宣告分派2014年度现金股利, 股东步步高投资集团与张海霞股利尚未支付;

报告期其他应付款增加主要是因为报告期向控股股东新增借款46,640万元;

报告期长期借款增加主要是因为报告期向中国民生银行股份有限公司办理了三年期银行借款。

报告期递延收益增加主要是因为报告期会员卡积分余额增加及合并范围增加子公司南城百货带入的会员卡积分余额及与资产相关的政府补助;

报告期递延所得税负债增加主要是因为并购日南城百货资产评估增值对应的递延所得税负债。

## ③公司无以公允价值计量的金融资产和金融负债:

## ④报告期内公司主要资产计量属性未发生重大变化:

## ⑤存货变动情况:

单位: 元

项目	期末余额	占期末总资产的比例	市场供求情况	产品销售价格变动情况	原材料价格变动情况	存货跌价准备计提金额
原材料	968,276.86	0.01%	正常	正常	正常	-
库存商品	1,299,594,627.31	11.22%	正常	正常	正常	3,111,490.07
包装物	11,705,575.22	0.10%	正常	正常	正常	-
低值易耗品	6,338,859.28	0.05%	正常	正常	正常	-

物料用品	13,963,028.49	0.12%	正常	正常	正常	-
合计	1,332,570,367.16	11.51%				3,111,490.07

因零售行业主要经营生活必需品，商品周转速度较快，因此受市场供求及原材料价格变动的影响相对较小。

本公司存货采用成本与可变现净值孰低法计价。截至2015年6月30日，根据企业会计准则对存货按可变现净值低于存货成本部分计提的存货跌价准备余额为311.15万元，主要计提对象为总经销的商品、支付预付款购买的大家电、公司自行采购的服饰等公司不能随意退货的须自行承担跌价损失的商品。本公司计提存货跌价准备符合公司资产状况。

#### ⑥偿债能力分析：

	2015年6月30日	2014年12月31日	报告期末比上年末增减
流动比率	0.70	0.64	0.06
速动比率	0.48	0.35	0.13
资产负债率（%）	56.64%	61.56%	-4.92%

报告期公司资产负债率下降，主要是由于报告期增发新股并购南城百货，商誉及所有者权益增加。

公司资产负债率适中，略高于行业平均水平，长期偿债风险不大；流动比率、速动比率偏低，主要系公司近几年连续建设和购置物业、拓展门店，债权融资增加所致。

#### ⑦资产营运能力分析：

	2015年1-6月	2014年1-6月	同比增减
应收帐款周转天数	2.33	2.29	0.04
存货周转天数	40.27	47.83	-7.50
总资产周转天数	227.53	233.12	-5.59

因公司销售以现金结算为主，应收账款较少，故应收账款周转较快。

报告期公司加强存货管理，存货周转速度加快。

报告期公司总资产周转加快，主要原因为报告期并购的南城百货以租赁物业为主，自持物业占比相对较少，提高了公司总资产周转速度。

#### （4）核心竞争力分析

报告期内公司的核心竞争力没有发生重大变化，主要体现在立足于中小城市的发展策略、密集式开店形成的网络布局优势、多业态跨区域经营的优势，以及在继续发挥上述优势的基础上，打造云猴大平台生态系统优势。

##### ①立足于中小城市的发展策略：

我国零售市场对外开放以来，随着国外大型零售企业的进入和扩张，我国大城市的零售业竞争已非常激烈，而中小城市零售业竞争激烈程度相对较低。公司自设立以来，通过市场调研分析并结合公司实际情况，确定了以中小城市作为公司零售业务主要目标市场，采用密集开店的方式，定位中小城市核心商圈，同时辐射周边农村市场，既避免了过度激烈的市场竞争，又可领先其他大型零售企业在湖南省中小城市抢占有利商机。随着近年来中小城市及农村市场消费的快速增长，公司营业收入和盈利水平也取得了较快增长，公司经营战略及运作模式初见成效。中小城市发展潜力大，消费需求旺盛，公司将受益于地区经济转型、消费升级以及中西部地区城市化进程加速带来的发展机遇。在湖南省零售市场上，相对同行业其他企业，公司具备一定竞争优势，为公司进一步业绩增长奠定了良好基础。

##### ②密集式开店形成的的网络布局优势：

公司坚持密集式开店的发展策略，在湖南市场形成了网络规模优势。公司门店通常选址于所在城市的黄金地段或预计具有良好发展潜力的未来商业中心。一方面，密集的门店网络有助于公司在商品采购、营销推广、仓储物流、人员调配、品牌宣传等方面产生良好的协同效应，从而降低公司的经营成本。另一方面，公司在新开门店时能迅速了解当地消费者的消费习惯、生活方式、需求喜好，从而准确定位，选择适当商品结构，开展有针对性的营销活动，满足当地消费者的需求并尽快获得消费者的认同。

##### ③多业态组合的优势：

公司的主要业态为超市和百货，超市业态又细分为：Hypermart（大卖场）、Supermart（超市）、Emart（家电专业店）等；百货业态细分为：步步高广场、步步高百货、步步高城市生活广场等。公司以多业态灵活组合，不断丰富、完善功能，努力提升消费者的购物体验，积极探索多业态组合的协同发展。近年来公司大力拓展了步步高广场业态，且2013年开始进军电子商务领域。公司始终以市场为导向，坚持模式创新，不断提高公司的核心竞争力。

#### ④跨区域发展战略的优势：

公司坚持以湖南市场为核心，优先选择在湖南区域内扩张，随着市场份额逐步稳定，分阶段、分步骤向周边省域扩张，通过跨区域发展保持较快的发展速度。2005年始，公司加快省外扩张，陆续进入江西、川渝、广西地区，市场份额不断扩大。2015年，公司收购了广西地区连锁商品零售龙头企业南城百货。收购完成后，公司成为湖南、广西两地连锁商品零售龙头企业，逐步形成“立足湖南、跨区发展”的业务格局。

#### ⑤云猴大平台生态系统的优势：

在实体零售和网络零售逐步融合发展的大背景下，公司将充分利用互联网技术、实体店网络规模优势、物流布局优势，着力打造基于实体门店的“云猴”O+O大平台生态系统，积极推进全渠道战略转型。公司在现有良好品牌知名度、庞大的顾客资源以及全业态供应链体系的基础上，整合全球供应链资源，实现线上线下业务相互融合、促进，低成本、高效率地满足消费者线上线下需求，培育公司新的利润增长点。

## 4、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

报告期本公司以发行股份的方式、公司全资子公司湘潭步步高以支付现金的方式，共同向交易对方购买其所持有的广西南城百货股份有限公司（以下简称南城百货公司）100%股份，交易价格为157,578万元。其中，本公司向交易对方发行股份11,105.27万股，用于购买南城百货95%的股份；湘潭步步高公司支付现金7,878.90万元用以购买南城百货公司5%的股份。该事项已经公司董事会和股东大会审议通过，中国证监会已核准，2015年1月22日已完成资产过户，天健会计师事务所于2015年1月23日出具了“天健验[2015]2-2号”验资报告，2015年2月6日新股已发行。

收购南城百货100%股权后，公司从2015年1月22日起编制包含南城百货的合并资产负债表，同时将南城百货2015年1月22日至报告期末的利润表、现金流量表纳入合并报表范围。

### (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