（上接B5版）

（二）控股股东概况

截至本预案签署日，步步高集团持有公司46.06%的股份，为公司的控股股东，其基本情况如下：

项目	内容
公司名称	步步高投资集团股份有限公司
法定代表人	张海霞
注册资本	11,767.00万元
注册地址	湘潭市岳塘区荷塘乡政府办公楼2楼东头
成立日期	2003年2月20日
经营范围	投资商业；普通货物运输（不含危险及监控化学品）；物业管理；仓储保管；商品配送；农副产品加工；政策允许经营的进出口业务（以上涉及许可经营项目的凭许可证经营）。

（三）实际控制人概况

王填先生持有步步高集团69.96%的股份，为公司实际控制人，其基本情况如下：

王填先生：男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，曾任湘潭市南北特产食品总公司业务科长、湖南步步高连锁超市有限责任公司董事长兼总经理、第十届及第十一届全国人大代表、现任公司董事长兼总裁、步步高集团董事、第十二届全国人大代表、湖南省工商联副主席。

第二节 交易对方基本情况

一、交易对方概况

本次交易中，步步高以发行股份的方式，步步高全资子公司湘潭步步高以支付现金的方式向交易对方购买其所持有的南城百货100%股份，其中，步步高向交易对方发行股份，购买钟永利、吴丽君、钟永塔、南海成长、金山山和年利达分别持有的南城百货73.66%、9.75%、2.44%、2.32%、4.88%和11.95%的股份（合计占南城百货95%的股份）；湘潭步步高向南海成长支付现金用以购买南海成长持有的南城百货5%股份。本次交易完成后，步步高将直接及通过湘潭步步高间接持有南城百货100%股份。上述南城百货6名股东为本次交易的交易对方。

截至本预案签署日，南城百货6名股东在南城百货的持股数量及持股比例如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
钟永利	9,060.00	73.66
吴丽君	1,200.00	9.75
南海成长	900.00	7.32
金山山	600.00	4.88
钟永塔	300.00	2.44
年利达	240.00	1.95
合计	12,300.00	100.00

注：钟永利与钟永塔为兄弟关系；吴丽君与金山山的实际控制人、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。除上述关联关系外，交易对方之间不存在其他关联关系。

二、交易对方的具体情况

（一）钟永利

1、基本情况

姓名	钟永利	性别	男
国籍	中国	身份证号	4403211964XXXXXXXX
住所	广东省深圳市宝安区宝城公园路东三巷3号XXXX号		
通讯地址	南宁市兴宁区朝阳路38号新朝阳广场21楼		
联系电话	0771-5798508		
是否取得其他国家或者地区的居留权	拥有香港居留权		

2、最近三年的任职情况

任职单位	任职期间	职务	是否与任职单位存在产权关系
南城百货	2011年1月至今	董事长	持股73.66%
	2014年1月至今	总经理	
深圳市信南实业发展有限公司	2011年1月至2013年3月	执行董事、总经理	持股90.00%
	2013年3月至今	执行董事	
深圳市永华创投资有限公司	2011年1月至今	监事	持股90.00%
深圳市信能环保科技有限公司	2011年1月至今	执行董事	持股90.00%
广西贵港市龙辉置业投资有限公司	2011年1月至2012年3月	董事长	持股35.00%
广西广乐投资有限公司	2012年7月至今	执行董事	持股90.00%
	2012年7月至2013年5月	总经理	
江西省信南房地产开发有限公司	2011年1月至2013年12月	董事长	2011年1月至2013年9月期间持股50%

3、控制的核心企业基本情况

截至本预案签署日，钟永利控制的企业包括南城百货、深圳市信南实业发展有限公司、深圳市永华创投资有限公司、深圳市信能环保科技有限公司、广西广乐投资有限公司、有关南城百货的基本情况参见本预案第五节相关内容，钟永利控制的其他企业的基本情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	住所	经营范围	持股比例（%）
深圳市信南实业发展有限公司	1,600	深圳市宝安区新安街道办厂场大厦1栋901房（办公场所）	兴办实业（具体项目另行申报）；自有物业租赁；普通货运（有效期至2015年12月1日）（以上不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止的项目）。	90.00
深圳市永华创投资有限公司	600	深圳市宝安区新安街道办宝民路东侧广场大厦一栋903（办公场所）	投资兴办实业（具体项目另行申报）；投资管理（不含证券、期货、保险及其它金融业务）；自有物业租赁（不含禁止、限制项目）。	90.00
深圳市信能环保科技有限公司	1,000	深圳市宝安区9区新安街道办宝民路东侧广场大厦一栋904之一（办公场所）	环保科技的开发，废水、废气、废渣的治理；投资兴办实业（具体项目另行申报）；从事电力业务（自分支机构按许可证内容经营）。（不含法律、行政法规、国务院规定禁止及决定需前置审批的项目）	90.00
广西广乐投资有限公司	200	南宁市江南区金凯路96号见隆工业园综合服务楼919号房	对餐饮业的投资。※（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营）	90.00

（二）吴丽君

1、基本情况

姓名	吴丽君	性别	女
国籍	中国	身份证号	4452241976XXXXXXXX
住所	广东省深圳市宝安区6区宝河大厦XXXX号		
通讯地址	南宁市兴宁区朝阳路38号新朝阳广场21楼		
联系电话	0771-5798508		
是否取得其他国家或者地区的居留权	无		

2、最近三年的任职情况

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
南城百货	2011年至今	副董事长、副总经理	持股9.75%
深圳市永华创投资有限公司	2011年1月至2012年9月	执行董事、总经理	持股10.00%
	2012年9月	执行董事	

3、控制的核心企业基本情况

截至本预案签署日，吴丽君未控制其他企业。

（三）南海成长

1、基本情况

公司名称	深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）
住所	深圳市福田区益田路与福华三路交汇处深圳国际商会中心2705A
成立日期	2007年6月26日
注册资本	25,000万元
执行事务合伙人	郑伟鹤
合伙企业类型	有限合伙
注册号	440300602153917
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、截至目前股权结构及实际控制人

（1）股权结构

截至本预案签署日，南海成长合伙人出资情况如下：

合伙人名称	认缴出资额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	合伙人类别
同创伟业	100	0.40	100	普通合伙人
郑伟鹤	450	1.80	450	普通合伙人
黄 荔	450	1.80	450	普通合伙人
有限合伙人（46名）	24,000	96.00	24,000	有限合伙人
合计	25,000	100.00	25,000	—

（2）普通合伙人基本情况

①同创伟业

同创伟业成立于2000年6月26日，取得深圳市市场监督管理局颁发的注册号为440301103839281的《企业法人营业执照》，法定代表人为郑伟鹤，注册资本为10,000万元，实收资本为10,000万元，住所为深圳市福田区益田路与福华三路交汇处深圳国际商会中心2703A，经营范围为：直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；受托管理和经营其它创业投资公司的创业资本；投资咨询业务；直接咨询或参与企业孵化器的建设。

截至本预案签署日，同创伟业股东的出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
黄 荔	5,500.00	55.00
郑伟鹤	4,500.00	45.00
合计	10,000.00	100.00

②郑伟鹤

郑伟鹤先生，硕士研究生学历，北京大学光华管理学院EMBA，曾任广东信达律师事务所合伙人。现任南海成长系列基金执行事务合伙人，同创伟业董事长，深圳同创伟业资产管理有限公司董事长，深圳市同创伟业南海资产管理有限公司执行董事，南城百货董事。

③黄荔

黄荔女士，博士学历，同创伟业董事、总经理，南海成长系列基金创始合伙人、天津私募股权协会发起人理事，曾任联合证券投资银行负责人、营运管理总经理、证券发行内核小组组长，国信证券投资银行综合管理总经理、证券发行内核小组成员。

3、主要业务发展情况

最近三年，南海成长主要从事股权投资业务。

4、下属企业情况

截至本预案签署日，除南城百货之外，南海成长其他主要对外投资情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	住所	经营范围	持股比例（%）
焦作制动器股份有限公司	6,000	河南省焦作市博爱县人民路北侧	制动系统的研制、开发、生产与销售；自营本企业自产的机电产品，成套设备及相关技术的出口业务（国家组织统一联合经营的出口商品及核定公司经营的进口商品除外）；自营本企业生产、可研所需的机械设备、零部件、原辅材料的进口业务；自营本企业的进料加工和三来一补贸易业务	7.50
怀集登云汽配股份有限公司	9,200	怀集县怀城镇登云庭	本企业生产科研所需原辅材料、设备配件及相关技术的进出口（国家法律、法规禁止的除外，国家法律、法规规定需要审批的在取得批准前不得经营），生产销售汽车零部件	4.89
深圳市南海成长精选创业投资合伙企业（有限合伙）	11,700	深圳市福田区益田路与福华三路交汇处深圳国际商会中心2705B	直接投资高新技术产业和其他技术创新产业；投资咨询业务；直接咨询或参与企业孵化器的建设	0.92

5、最近二年主要财务指标

（1）资产负债表主要数据（未经审计）

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	45,985.73	34,303.10	30,275.02
总负债	25,798.92	12,909.72	3,442.94

（2）利润表主要数据（未经审计）

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	—	—	—
营业利润	-2,439.53	-5,126.20	622.46
利润总额	-1,206.57	-5,126.20	-120.66

（四）金山山

1、基本情况

公司名称	深圳市金山山商业有限公司
住所	深圳市宝安区宝民一路广场大厦一栋902（办公场所）
成立日期	2006年5月30日
注册资本	500万元
法定代表人	吴德淮
公司类型	有限责任公司
注册号	440306108630086
经营范围	兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业，自有物业租赁。（以上项目均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批及禁止项目）

2、截至目前股权结构及实际控制人

截至本预案签署日，金山山出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
吴德淮	450.00	90.00
吴晓琳	50.00	10.00
合计	500.00	100.00

金山山的控股股东和实际控制人为吴德淮。

3、主要业务发展情况

最近三年，金山山的主营业务为股权投资管理。

4、下属企业情况

截至本预案签署日，除南城百货以外，金山山无其他控股、参股企业。

5、最近三年主要财务指标

（1）资产负债表主要数据（经审计）

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	1,465.95	1,179.74	638.75
总负债	33.20	33.11	30.58

（2）利润表主要数据（经审计）

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	—	—	—
营业利润	-13.87	-21.55	-21.29
利润总额	286.13	538.45	-21.29

（五）钟永塔

1、基本情况

姓名	钟永塔	性别	男
国籍	中国	身份证号	4403061966XXXXXXXX
住所	广东省深圳市宝安区宝城公园路东三巷3号XXXX号		
通讯地址	广东省深圳市宝安区宝城公园路东三巷3号XXXX号		
联系电话	0771-5798508		
是否取得其他国家或者地区的居留权	无		

2、最近三年的任职情况

任职单位	任职日期	职务	是否与任职单位存在产权关系
韶关市盛以和投资有限公司	2011年至今	董事长	持股90%
乐昌市盛以和投资咨询有限公司	2011年至今	董事长	持股90%
始兴县盛以和投资咨询有限责任公司	2011年至今	董事长	持股80%
赣州盛以和实业发展有限公司	2011年至今	董事长	持股80%
惠州华迪置业有限公司	2012年至今	董事	持股30%

3、控制的核心企业情况

截至本预案签署日，钟永塔控制的企业情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	住所	经营范围	持股比例（%）
韶关市盛以和投资有限公司	1,380	韶关市浈江区韶南大道城市广场	以自有资金进行实业投资；企业投资管理咨询；市场信息咨询，财务信息咨询。	90.00
乐昌市盛以和投资咨询有限公司	500	乐昌市人民中路乐兴豪苑商业街	兴办实业、企业投资管理咨询；市场信息咨询，财务信息咨询。	90.00
始兴县盛以和投资咨询有限责任公司	200	始兴县太平镇	企业投资管理咨询；市场信息咨询，财务信息咨询。	80.00
赣州盛以和实业发展有限公司	1,000	江西省赣州市赣县梅林镇梅林大街26号四楼	机械设备及配件加工；咨询设备、建筑材料、家具销售；广告设计、制作、发布、代理；物业管理服务。	80.00

（六）年利达

1、基本情况

公司名称	深圳市年利达创业投资有限公司
住所	深圳市福田区金田路福华路交汇处3037号金中环商务大厦主楼3308
成立日期	2007年9月20日
注册资本	3,000万元
法定代表人	朱宝新
公司类型	有限责任公司
注册号	440301102879995
经营范围	创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。

2、截至目前股权结构及实际控制人

截止本预案签署日，年利达出资情况如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
朱宝新	2,400.00	80.00
洪群军	600.00	20.00
合计	3,000.00	100.00

年利达的控股股东和实际控制人为朱宝新。

3、主要业务发展情况

最近三年，年利达主要从事股权投资业务。

4、下属企业情况

截至预案签署日，除南城百货之外，年利达其他主要对外投资情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	住所	经营范围	持股比例（%）
西陇化工股份有限公司	20,000	广东省广州市萝岗区科学城新瑞路6号	化工产品及化学试剂（涉及危险化学品按安全生产许可证（粤WH安许证字［2012］00543号核准项目，有效期至2015年8月9日）、原料药及药用辅料（具体项目按编号为粤20110277的药品生产许可证许可项目生产，有效期至2015年12月31日）、化学肥料、塑料制品的生产；食品添加剂的生产，销售；化工原料与化工产品（危险化学品经营许可证粤商业字监（乙）字［2012］4051100002号核准项目经营，期限至2015年8月29日）、日用化学品、玻璃器皿、五金、交电的销售。货物的进出口、技术的进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可证后方可经营）。（凡涉专项规定持专批证件方可经营）。	1.80
江苏旺达纸业股份有限公司	22,200	常州市新北区圩塘镇旺达工业园	高档纸制造，销售自产产品。	4.525
厦门万里石股份有限公司	15,000	厦门市湖滨北路201号宏业大厦8F	石制品、建筑用石、石雕工艺品、矿产品开发、加工及安装；高档环保型装饰装修用石板材、异型材的生产、加工；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；工艺美术品（不含金银首饰）、五金交电、化工材料（化学危险物品除外）、机械电子设备、游青、金属材料、家具、木材、汽车零配件、矿产品、土畜产品的批发、零售等（上述涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按国家有关规定办理）。	1.50

5、最近三年主要财务指标

（1）资产负债表主要数据（未经审计）

单位：万元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
总资产	4,855.23	4,254.67	4,280.27
总负债	886.24	1,034.24	1,100.22

（2）利润表主要数据（未经审计）

单位：万元

项目	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	—	—	—
营业利润	-140.27	-144.12	93.92
利润总额	748.56	40.38	93.92

第三节 本次交易的背景和目的

一、本次交易的背景

步步高的主营业务为商品零售业务，自2003年起步于湖南省湘潭市，2008年6月在深圳证券交易所上市，目前已发展成为湖南省零售龙头企业。截至2013年末，公司拥有门店153家，2013年公司实现营业收入113.88亿元，实现净利润4.15亿元。

公司的发展战略为“立足于中小城市，以密集式、多业态、跨区域的发展模式，致力于成长为中国领先的多业态零售商”。公司于2005年开始进入江西省市场，目前在江西省的市场份额不断扩大。2013年，公司正式启动“大西南战略”，并正式进驻了川渝、广西地区。

在我国目前宏观经济整体向好、产业政策支持的背景下，公司正面临较好的发展机遇：

1、近年来，在国内经济的快速发展、城镇化进程加快、居民收入持续增长、消费升级的背景下，国内零售市场整体发展势头良好。

2、国家产业政策大力支持，先后出台了《关于促进流通业发展的若干意见》、《关于促进连锁经营发展若干意见的通知》、《关于“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》、《关于深化流通体制改革 加快流通产业发展的意见》等一系列促进零售行业发展的产业政策。

3、在“中部崛起”、“西部战略”政策支持下，湖南、江西、四川、重庆、广西等地正处于工业化、城镇化进程加速和经济快速增长时期，目标市场的经济水平近年来有了较快的发展，公司主要定位于中小城市，未来城镇化进程加速为公司发展创造广阔业务空间。

4、公司于2013年底正式进军电子商务领域，“步步高商城”已上线运营，公司未来可以借助PC、手机APP、微购物商城等线上渠道，结合线下所有门店，仓储物流资源，实施全渠道、全业态、全品类的O2O战略，赢得新的发展机遇。

二、本次交易的目的

本次交易旨在落实公司“大西南战略”，通过强强联合实现跨区域快速扩张，在较短的时间内完成公司在广西地区的网络布局，进一步扩大公司的规模优势、增强公司的综合竞争力，进一步提升公司的持续盈利能力。

（一）通过强强联合，进一步增强公司的综合竞争力

标的公司南城百货的主营业务同为商品零售业务，且业务结构与本公司类似。南城百货自2001年成立至今，先后在南宁、桂林、柳州、梧州、玉林、河池、百色、昆明等地开设了38家门店，门店总经营面积超过45万平方米，现为广西地区零售龙头企业。2013年南城百货实现营业收入30.91亿元，净利润1.05亿元。根据中国连锁经营协会发布的连锁百强榜单，南城百货分别位列“2013年中国连锁百强”第96位、“2013年中国快速消费品连锁百强”第67位。

本次交易完成后，公司将直接持有标的公司95%的股份，通过全资子公司间接持有标的公司5%的股份，按截至2013年末本公司及南城百货门店家数模拟计算，本次交易完成后，公司的门店数量将增加约20%，门店数量达到191家。交易完成后，公司在湖南、广西两省均为零售龙头企业。

综上，本次交易的实施将迅速扩大公司的经营规模和市场份额，显著提升公司的市场地位和影响力，进一步增强公司的综合竞争力，为公司“大西南战略”的实施提供有力支撑。

（二）发挥协同效应，进一步提升公司的持续盈利能力

本次交易完成后，公司的规模优势、网点布局优势、渠道优势等将更加明显，对供应商的议价和定价能力将得以提高，在销售商品的品牌规划和布局方面将掌握更大的主动权；同时，在有效整合的基础上，通过发挥协同效应，本次交易将有利于公司降低综合管运成本，因此，本次交易有利于收购后公司盈利能力的进一步提升。

第四节 本次交易的具体方案

一、交易方案的主要内容

（一）交易方案概要

2014年5月8日，步步高、湘潭步步高与钟永利、吴丽君、南海成长、金山山、钟永塔和年利达签署了附生效条件的《支付现金及发行股份购买资产协议》。同日，公司召开第四届董事会第三次会议审议通过了本次交易的相关议案。

本次交易中，步步高以发行股份的方式、步步高全资子公司湘潭步步高以支付现金的方式向交易对方购买其所持有的南城百货100%股份，其中，步步高向交易对方发行股份，购买钟永利、吴丽君、钟永塔、南海成长、金山山和年利达分别持有的南城百货73.66%、9.75%、2.44%、2.32%、4.88%和11.95%的股份（合计占南城百货95%的股份）；湘潭步步高向南海成长支付现金用以购买南海成长持有的南城百货5%的股份。

本次交易完成后，步步高将直接及通过湘潭步步高间接持有南城百货100%股份。

（二）标的资产的交易价格、定价原则和支付方式

以2013年12月31日为评估基准日，本次交易标的资产的预估值为160,530万元。2014年5月4日，南城百货实施2013年度利润分配，共派发现金股利2,952万元，扣除上述利润分配金额后，本次交易的交易价格将预计为157,578万元。本次交易的最终交易价格将参考具有证券业务资格的评估机构出具的评估报告所确认的标的资产截至评估基准日的价值，扣除上述南城百货利润分配金额后，由交易各方协商确定。

本次交易中，湘潭步步高以现金支付对价，步步高以间接定对象非公开发行的股份支付对价。

（三）本次交易中的现金支付

本次交易中，步步高全资子公司湘潭步步高以支付现金的方式购买南海成长持有的南城百货5%的股份。根据标的资产的预估值初步估算，湘潭步步高需支付现金约7,878.90万元。

（四）本次交易中的股份发行

1、发行股份的种类和面值

本次发行的股票为境内上市人民币普通股（A股），每股面值人民币1.00元。

2、发行方式和发行对象

本次发行股份购买资产的发行方式为向特定对象非公开发行股份，发行对象为钟永利、吴丽君、南海成长、金山山、钟永塔和年利达。

3、发行股份的定价依据和发行价格

本次发行股份购买资产的定价基准日为审议相关议案的首次董事会决议公告日，即步步高第四届董事会第三次会议决议公告日。

按照《重组管理办法》第四十四条“上市公司发行股份的价格不得低于本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日公司股票交易均价”的规定，本次发行价格为定价基准日前20个交易日公司股票交易均价，即13.98元/股。

2014年4月18日，步步高2013年年度股东大会审议通过《2013年度利润分配预案》的议案，同意以2013年12月31日公司总股本597,115,871股为基数，向全体股东每10股派发人民币现金5元（含税），待本次利润分配实施完毕后，本次发行的最终发行价格将进行相应调整。

本次发行的最终发行价格尚需经本公司股东大会批准。

在定价基准日至发行日期间，若公司因分红、配股、转增等原因导致股份或权益变化时，本次发行价格将按照深交所相关规则作相应调整。

4、发行数量

以2013年12月31日为评估基准日，本次交易标的资产的预估值为160,530万元，扣除南城百货2013年度利润分配金额和相关支付现金金额后，步步高本次向交易对方非公开发行股票的总数预计为10,708.09万股。

在本次发行定价基准日至发行日期内，若步步高因分红、配股、转增等原因导致股份或权益变化时，发行数量将按相关规定进行调整。

通过本次交易，各交易对方持有步步高股份情况如下：

序号	发行对象	发行股份数量（股）
1	钟永利	83,025,500
2	吴丽君	10,996,755
3	南海成长	2,611,729
4	金山山	5,498,377
5	钟永塔	2,749,189
6	年利达	2,199,351
合计		107,080,901

最终发行数量将以中国证监会核准的发行数量为准。

5、上市地点

本次非公开发行的股票将在深圳证券交易所中小板上市。

6、本次发行股份锁定期

交易对方承诺，自本次发行结束之日起十二个月内不转让其在本次发行中认购的公司股份。限售期限届满后，股份转让按中国证监会及深交所有关规定执行。

交易对方如在本次交易完成后担任上市公司董事、监事、高级管理人员的，还需遵守上市公司章程以及《公司法》、《证券法》、《股票上市规则》等法律、法规、规章、规范性文件及上市公司董事、监事、高级管理人员买卖公司股票的限制性规定。

本次交付现金及发行股份购买资产实施完成后，由于公司迁址、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。若交易对方所认购股份限售期的规定与证券监管机构的最新监管意见不相符，本公司及交易对方将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

7、评估基准日至交割日交易标的资产损益的归属安排

自本次交易的评估基准日2013年12月31日起至标的资产交割日止，标的资产在此期间产生的收益和亏损均由步步高、湘潭步步高享有和承担。

8、发行前滚存未分配利润安排

公司本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后的全体股东共享。

二、本次交易不构成关联交易

本次交易前，交易对方钟永利、吴丽君、南海成长、金山山、钟永塔和年利达与步步高、湘潭步步高及其关联方之间不存在关联关系，根据《股票上市规则》等相关规定，本次交易不构成关联交易。

三、本次交易不构成重大资产重组

步步高与南城百货2013年度资产总额、资产净额及营业收入的对比情况如下：

单位：万元

项目	南城百货	步步高
资产总额	149,561.37	844,006.47
资产净额	52,970.76	333,536.35
营业收入	309,061.79	1,138,789.46

注：南城百货的财务数据未经审计，步步高的财务数据经审计。

本次交易的交易金额预计为157,578万元，南城百货的资产总额与交易金额的较高者、资产净额与交易金额的较高者、营业收入均未达到上市公司对应指标的50%。根据《重组管理办法》第十三条的规定，本次交易不构成重大资产重组。

同时，本次交易涉及发行股份，需经中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核，取得中国证监会核准后方可实施。

四、本次交易不会导致公司控制权变化

本次交易前，步步高集团直接持有本公司46.06%的股份，为本公司的第一大股东，王填先生持有步步高集团69.96%的股权，为公司实际控制人。本次交易完成后，步步高集团预计将直接持有公司39.06%的股份，步步高集团仍为公司控股股东，王填先生仍为公司实际控制人。

因此，本次交易不会导致公司控制权的变化。

五、本次交易完成后利润补偿的原则性安排

本次交易标的资产预估值以收益法评估结果确定，其中标的资产2014年、2015年和2016年扣除非经常性损益后的预计净利润分别为11,058万元、12,115万元和13,327万元。

在本次交易实施完毕后三年内，标的资产的实际盈利数不足利润预测数的，经具有证券业务资格的审计机构审计确认差额后，由交易对方以股份补偿或现金补偿的方式对步步高、湘潭步步高进行补偿。交易各方将就南城百货实际盈利数不足利润预测数的具体补偿方式签订明确可行的补偿协议。

六、本次交易实施前需履行的审批手续

本次交易预案业经2014年5月8日召开的第四届董事会第三次会议审议通过。本预案出具之后，本次交易尚需履行如下审批手续，包括但不限于：

1、待标的资产的审计、评估工作结束后，公司再次召开董事会审议通过本次交易的正式方案；

2、公司股东大会审议批准本次交易事项；

3、商务部通过对本次交易有关各方实施经营者集中反垄断的审查；

4、中国证监会核准本次交易事项。

七、本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第二款规定

《重组管理办法》第四十二条第二款规定：上市公司为促进行业或者产业整合，增强与现有主营业务的协同效应，在其控制权不发生变更的情况下，可以向控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象发行股份购买资产，发行股份数量不低于发行后上市公司总股本的5%；发行股份数量低于发行后上市公司总股本的5%的，主板、中小板上市公司拟购买资产的交易金额不低于1亿元人民币，创业板上市公司拟购买资产的交易金额不低于5,000万元人民币。

本次交易前，上市公司与交易对方、标的公司均不存在关联关系。上市公司与标的公司的主营业务同为商品零售业务，包含超市、百货、电器等业态，且业务结构类似。鉴于上市公司与标的公司的业务相似度较高，双方具备在企业管理、服务提供、市场开拓等方面形成良好协同效应的基础。

按照预计交易金额157,578万元计算，本次上市公司向交易对方预计将发行10,708.09万股股份，本次发行后上市公司的总股本为70,419.68万股，新发行的股份占本次发行后总股本的比例为15.21%，不低于5%。本次发行完成后，步步高集团持有步步高39.06%的股份，仍为步步高的控股股东，王填先生仍为步步高的实际控制人。

本次交易将有利于上市公司促进行业或者产业整合，增强与现有主营业务的协同效应，发行后上市公司控制权不发生变更，发行对象为控股股东、实际控制人或者其控制的关联人之外的特定对象，发行股份数量不低于发行后上市公司总股本的5%。因此，本次交易符合《重组管理办法》第四十二条第二款的规定。

第五节 交易标的基本情况

一、标的资产范围

本次交易的标的资产为南城百货100%的股份，交易前南城百货的股权结构如下图所示：

发起人名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
钟永利	6,040.00	75.50
吴丽君	800.00	10.00
南海成长	600.00	7.50
金山山	400.00	5.00
年利达	160.00	2.00
合计	8,000.00	100.00

2008年7月15日，经南城百货2008年第一次临时股东大会审议通过，标的公司由南宁市南城百货股份有限公司更名为广西南城百货股份有限公司，2008年8月20日，换领了相应的《企业法人营业执照》。

4、2012年6月，南城百货第一次增资

2012年5月25日，经2011年年度股东大会审议通过，南城百货以2011年12月31日的股本8,000万元为基数，向全体股东分配现金股利7,200万元，同时分配股票股利4,000万元。本次利润分配完成后，南城百货注册资本从8,000万元增至12,000万元。2012年6月12日，大华出具大华验字[2012]061号《验资报告》对本次增资予以审验。本次增资完成后，南城百货的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
钟永利	9,060.00	75.50
吴丽君	1,200.00	10.00
南海成长	900.00	7.50
金山山	600.00	5.00
年利达	240.00	2.00
合计	12,000.00	100.00

5、2012年6月，南城百货第二次增资

2012年6月13日，经2012年第一次临时股东大会审议通过，钟永塔以货币资金4,407万元向南城百货增资，其中300万元计入注册资本，4,107万元计入资本公积（增资价格为14.69元/股，按2012年扣除非经常性损益后的净利润及增资后股本计算，本次增资的市盈率为15.30倍）。2012年6月19日，南城百货与钟永塔签订《增资扩股协议》。本次增资完成后，南城百货注册资本从12,000万元增至12,300万元。2012年6月20日，大华出具大华验字[2012]065号《验资报告》对本次增资予以审验。本次增资完成后，南城百货的股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
钟永利	9,060.00	73.66
吴丽君	1,200.00	9.75
南海成长	900.00	7.32
金山山	600.00	4.88
钟永塔	300.00	2.44
年利达	240.00	1.95
合计	12,300.00	100.00

截至本预案签署日，南城百货股权结构未再发生变化。

（三）股权控制关系

本次交易前，标的公司由钟永利实际控制。

本次交易完成后，上市公司能够对标的公司实施控制，并合并财务报表。

（四）下属公司基本情况

截至本预案签署日，南城百货共控制29家公司股权，其中：25家子公司，均为南城百货100%持股；4家孙公司，均为南城百货子公司100%持股。另外，南城百货及其子公司还下设12家分公司。具体情况如下：

1、控股子公司

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	住所	主营业务
1	新城南城	2004.11.02	1,000	南宁市东葛路135号	超市、百货、电器
2	良庆南城	2007.07.10	500	南宁市良庆区大沙田五象大道金盛商业广场二楼	超市、电器
3	青秀南城	2007.12.29	500	南宁市民族大道64号麻村综合商场二、三楼	超市
4	横县南城	2008.12.24	500	横县横州镇公园路新横州购物中心地下层和二层	超市、电器
5	江南南城	2009.05.31	500	南宁市五一东路7号淡村商贸城1号楼一、二层	超市、电器
6	白沙南城	2010.02.05	300	南宁市白沙大道109号龙光普罗旺斯香槟庄园2、3号裙楼	超市、百货、电器
7	柳州南城	2006.04.04	500	柳州市飞鹅二路谷埠街国际商城F座地下负一层、一、二、三层	超市、百货、电器
8	柳中南城	2007.12.27	500	柳州市高新区路18号五菱大道155-五三层	超市、电器
9	柳石南城	2009.08.31	500	柳州市柳石路153号嘉汇龙潭地下负一层	超市、百货、电器
10	梧州深南城	2007.11.30	500	梧州市大南路62号	超市、百货、电器
11	鳖荆南城	2009.09.22	500	梧州市鳖山一路1号12号楼负一层、一层	超市
12	蓝天南城	2010.07.16	500	梧州市西堤二路20号负一层	超市、电器
13	桂林南城	2007.09.28	500	桂林市七星区漓江路（国际会展中心旁）	超市、百货、电器
14	平果南城	2008.12.17	500	平果县教育路龙江花园A区004号	超市、电器
15	玉林南城	2007.04.09	500	玉林市人民中路东门商业广场	超市、百货、电器
16	河池南城	2007.05.31	500	河池市中心广场	超市、百货、电器
17	兴南城物流	2010.04.13	500	南宁市金凯路13号金凯创业园标准厂房第1栋2层	货运、仓储配送等
18	跃进南城