

# 步步高商业连锁股份有限公司

## 支付现金及发行股份购买资产报告书与预案差异对比表

按照《上市公司重大资产重组管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》等相关法律法规的要求，步步高商业连锁股份有限公司编制并披露《步步高商业连锁股份有限公司支付现金及发行股份购买资产报告书（草案）》（以下简称“报告书”）。报告书与《步步高商业连锁股份有限公司支付现金及发行股份购买资产预案》（以下简称“预案”）相比，主要差异情况如下：

| 报告书章节                  | 与预案差异情况说明   |
|------------------------|---|
| 重大事项及风险提示              |   |
| 二、本次交易标的资产的定价          | 根据开元资产评估有限公司于 2014 年 5 月 16 日出具的开元评报字[2014]1-028 号《步步高商业连锁股份有限公司拟支付现金及发行股份购买资产涉及的广西南城百货股份有限公司股东全部权益价值评估报告》，更新披露本次交易标的资产价格。  |
| 三、本次交易发行股份的价格、数量及锁定期安排 | 根据步步高于 2014 年 5 月 15 日实施的利润分配情况、步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金及发行股份购买资产补充协议》，步步高与钟永利签署的《支付现金及发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，更新披露本次交易发行股份的价格、数量及锁定期安排。 |
| 四、本次交易的业绩补偿安排          | 新增披露了本次交易的业绩补偿安排情况。   |
| 七、本次交易尚需履行的审批程序        | 更新披露了本次交易尚需履行的审批程序。   |
| 八、本次交易存在的主要风险          | 在预案披露风险因素的基础上，更新披露了标的资产评估增值较高的风险和标的资产盈利预测未能实现的风险；新增披露了商誉减值的风险、消费行为模式变化导致的风险、人员流失风险。   |
| 释义                     | 根据报告书的内容增加了相关释义。  |
| 第一节 本次交易概述             |   |
| 二、本次交易的具体情况            | 根据步步高于 2014 年 5 月 15 日实施的利润分配情况、步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金  |

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
|                                 | 及发行股份购买资产补充协议》，步步高与钟永利签署的《支付现金及发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，更新披露本次交易的具体情况。  |
| 三、本次交易的决策过程及尚需履行的审批手续           | 新增披露本次交易的决策过程，并更新披露本次交易尚需履行的审批手续。   |
| <b>第三节 交易对方基本情况</b>             |   |
| 二、交易对方的具体情况                     | 新增披露本次交易对方南海成长、金山山和年利达的历史沿革情况。  |
| 四、交易对方向上市公司推荐董事或高级管理人员的情况       | 新增披露本次交易完成后交易对方向上市公司推荐董事的情况。  |
| 五、交易对方及其主要管理人员最近五年受处罚、重大诉讼或仲裁情况 | 新增披露交易对方及其主要管理人员最近五年不存在受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情况。   |
| <b>第四节 交易标的情况</b>               |   |
| 二、标的公司基本情况                      | 新增披露标的公司业务与技术情况、主要资产权属情况、主要负债及对外担保情况和最近三年资产评估、交易、增资及改制情况。   |
| 三、标的资产的资产评估情况                   | 新增披露本次交易标的资产按收益法和市场法进行评估的主要过程、结果及最终评估结论。  |
| 四、标的资产其他情况                      | 新增披露本次交易标的资产不涉及债权债务转移、员工安置、让渡经营管理权的其他安排等情况的说明。  |
| <b>第五节 本次拟发行股份情况</b>            |   |
| 二、本次发行方案                        | 根据步步高于 2014 年 5 月 15 日实施的利润分配情况、步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金及发行股份购买资产补充协议》，步步高与钟永利签署的《支付现金及发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》，更新披露本次发行方案。 |
| 三、本次发行前后的主要财务数据                 | 新增披露公司本次发行前后的主要财务数据。  |
| 四、本次发行前后的股权结构                   | 根据步步高于 2014 年 5 月 15 日实施的利润分配情况、步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金及发行股份购买资产补充协议》，更新披露本次交易前后公司的股本结构变化。                           |
| <b>第六节 本次交易合同的主要内容</b>          |   |
| 一、支付现金及发行股份购买资产协议及其补充协议         | 新增步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司  |

|                               |   |
|-------------------------------|---|
|                               | 和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金及发行股份购买资产补充协议》相关内容。   |
| 二、利润补偿协议                      | 新增披露步步高与钟永利签订的《支付现金及发行股份购买资产的盈利预测补偿协议》相关内容。   |
| <b>第七节 本次交易的合规性分析</b>         |   |
| 一、本次交易符合《重组管理办法》第十条的规定        | 新增披露“本次交易符合《重组办法》第十条规定”的逐项说明。   |
| 二、本次交易符合《重组管理办法》第四十二条规定       | 更新披露“本次交易符合《重组办法》第四十二条规定”的逐项说明。   |
| 三、不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定的情形 | 新增披露“本次交易不存在《上市公司证券发行管理办法》第三十九条规定”的逐项说明。  |
| <b>第八节 本次交易定价依据及公平、合理性分析</b>  |   |
| 一、本次交易的定价依据                   | 根据步步高于 2014 年 5 月 15 日实施的利润分配情况、步步高与钟永利、吴丽君、钟永塔、深圳市南海成长创业投资合伙企业（有限合伙）、深圳市金山山商业有限公司和深圳市年利达创业投资有限公司等 6 名交易对方签订的《支付现金及发行股份购买资产补充协议》，更新披露本次交易的股份发行价格。 |
| 二、拟注入资产交易定价的公平、合理性分析          | 新增披露拟注入资产交易定价的公平、合理性分析，分别从评估机构的独立性分析、评估假设的合理性、评估方法与评估目的相关性、本次交易定价的公允性等方面进行分析。   |
| 三、本次发行股份定价的公允性分析              | 新增披露对本次发行股份定价的公允性分析，分别从发行价格的确定方式、与上市公司二级市场交易均价的比较等方面进行分析。   |
| <b>第九节 董事会讨论与分析</b>           |   |
| 一、本次交易前上市公司的财务状况和经营成果讨论与分析    | 新增披露：<br>（1）本次交易前上市公司财务状况分析；<br>（2）本次交易前上市公司经营成果分析。   |
| 二、交易标的行业特点和经营情况讨论与分析          | 新增披露：<br>（1）本次交易标的所处行业基本情况；<br>（2）本次交易标的行业地位及竞争优势；<br>（3）本次交易标的资产的财务状况、盈利能力分析。  |
| 三、交易完成后的财务状况、盈利能力及未来趋势分析      | 新增披露：<br>（1）本次交易前后上市公司财务状况的比较分析；<br>（2）本次交易前后上市公司盈利能力的比较分析；<br>（3）本次交易后公司面临的发展机遇；<br>（4）本次交易后公司面临的挑战。   |
| 四、本次交易完成后上市公司的现金分红规划          | 新增披露了本次交易完成后上市公司的现金分红相关政策。  |
| 五、风险因素分析                      | 在预案披露风险因素的基础上，更新披露了标的资产评估增  |

|  |   |
|--|---|
|  | 值较高的风险和标的资产盈利预测未能实现的风险；增加披露了商誉减值的风险、消费行为模式变化导致的风险、人员流失风险。                 |
| <b>第十节 财务会计信息</b>  |   |
| 一、标的公司最近两年的财务报表  | 新增披露标的公司 2012 年度和 2013 年度的财务报表。   |
| 二、上市公司备考合并财务报表   | 新增披露上市公司 2013 年度的备考合并财务报表。  |
| 三、标的公司盈利预测情况   | 新增披露标的公司 2014 年盈利预测情况。  |
| 四、上市公司备考盈利预测情况   | 新增披露上市公司 2014 年备考盈利预测情况。  |
| <b>第十一节 同业竞争与关联交易</b>  |   |
| 二、关联交易   | 新增披露本次交易对上市公司关联交易的影响分析。   |
| <b>第十二节 本次交易对上市公司治理机制的影响</b>   |   |
| 一、本次交易完成后上市公司的治理结构   | 新增披露本次交易完成后上市公司的治理结构。   |
| 二、本次交易完成后上市公司的独立性  | 新增披露本次交易完成后上市公司的独立性。  |
| <b>第十三节 其他重大事项说明</b>   |   |
| 一、上市公司资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联方占用的情形，为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形                  | 新增说明本次交易完成前后上市公司是否存在资金、资产被控股股东、实际控制人或其他关联方占用和为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。     |
| 二、本次交易对上市公司债务的影响   | 新增本次交易对上市公司债务结构和偿债能力变化影响的说明。  |
| 三、上市公司最近十二个月重大资产交易情况   | 新增披露上市公司截至支付现金及发行股份购买资产报告书签署日，最近十二个月未发生重大资产交易情况。                          |
| 五、相关机构及人员买卖股票自查情况  | 更新披露本次交易预案签署日至本次支付现金及发行股份购买资产报告书签署日期间相关机构及人员买卖股票自查情况。                     |
| 六、关于本次交易相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形的说明 | 新增本次交易相关主体不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条规定中不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明。 |
| <b>第十四节 独立董事及中介机构意见</b>  | 新增独立董事、独立财务顾问、专项法律顾问对本次交易发表的结论性意见。  |
| <b>第十五节 上市公司、交易对</b>   | 新增上市公司全体董事、交易对方及有关中介机构出具的声  |

|                |                                    |
|----------------|------------------------------------|
| 方及有关中介机构声明     | 明。                                 |
| 第十六节 中介机构联系方式  | 新增独立财务顾问、专项法律顾问、会计师事务所、资产评估机构联系方式。 |
| 第十七节 备查文件及备查地点 | 新增备查文件目录及备查地点。                     |

(以下无正文)

（本页无正文，为《步步高商业连锁股份有限公司支付现金及发行股份购买资产报告书与预案差异对比表》之签章页）

步步高商业连锁股份有限公司

2014年5月23日

（本页无正文，为《步步高商业连锁股份有限公司支付现金及发行股份购买资产报告书与预案差异对比表》之签章页）

华西证券有限责任公司

2014年5月23日