

公司代码：600712

公司简称：南宁百货

南宁百货大楼股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 公司全体董事出席董事会会议。

1.4 瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	南宁百货	600712	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	周宁星	颜丰
电话	0771-2610906, 2098826	0771-2610906, 2098826
传真	0771-2610906	0771-2610906
电子信箱	dshoffice@nnbh.cn	dshoffice@nnbh.cn

1.6 2016 年 4 月 13 日召开的公司第七届董事会 2016 年第一次正式会议，审议《关于 2015 年度利润分配的预案》，拟以 2015 年期末公司总股本 544,655,360 股为基数，向全体股东每 10 股派现金 0.16 元（含税），共计派发股利 8,714,485.76 元。该事项尚需提交股东大会审议通过实施。

二 报告期主要业务或产品简介

（一）公司所从事的主要业务、经营模式

南宁百货位于广西壮族自治区首府南宁市，主要业务和实体店主要分布在南宁市、贵港市、贺州市、百色市、崇左市等广西各市县，公司从事商业零售业务，主营业态涉及百货、超市、家电、汽车、电子商务。经营范围为：国内贸易，进出口贸易；卷烟、雪茄烟的零售；进口、国产瓶装酒的零售；预包装食品、散装食品的批发兼零售；保健食品零售；道路普通货物运输；停车场服务；餐饮；理发、生活美容；电子游艺机；公开发行国内版书刊的零售；自有房屋租赁；钟表维修，珠宝首饰维修；再生资源回收。

公司经营模式包括自营模式、联营模式，以联营模式为主。报告期内，公司主营业务收入占总营业收入的 95.68%，租赁收入占总营业收入的 0.84%；其中各业态营业收入占比结构中，百货占 43%、超市占 12%、家电 36%。

（二）行业情况说明

2015 年，中国实体经济告别高速增长，面临增速放缓、结构调整的经济发展新常态。据国家统计局公布的数据显示，2015 年，社会消费品零售总额同比增长 10.7%，增速比 2014 年同期回落 1.3 个百分点，扣除价格因素，实际增长 10.6%，比 2014 年同期回落 0.3 个百分点。实体零售行业依然面临成本和利润挑战，持续上升的房租和人工费用造成企业经营成本高，利润空间被进一步压缩。根据中华全国商业信息中心的监测数据，2015 年全年全国百家重点大型零售企业零售额同比下降 0.1%，增速相比上年回落了 0.5 个百分点，也是自 2012 年以来增速连续第四年下降。同时，实体零售受到电商冲击，传统零售业遇转型阵痛，而电商之间的竞争也愈发激烈。另外，技术的驱动、消费者购物习惯的改变和个性化的消费需求也促使企业大力发展线上业务，转向 O2O 全渠道经营，并加速布局移动电商和跨境电商。

百货业态：百货行业受经济低迷、电商冲击、经营品牌同质化程度较高等负面因素冲击较大，报告期内，百货零售业增长承压，业绩下滑进一步加剧，并经历着近 5 年来最大的一次关店潮，据联商网统计仅 2015 上半年，就有 25 家百货店关闭。传统百货企业纷纷创新转型，积极寻求优化整合，重视服务体验，提升自身竞争力。

超市业态：传统超市的商业模式日益暴露出落后性，超市大卖场的强势地位不断下降，在一二线城市已基本饱和，发展空间已经大为缩减。社区超市、便利店成为线下零售企业外延扩张的重点，渠道下沉成为众多企业的选择，三、四线城市将成为各类新店布局的重点，并逐步向县城、乡镇市场延伸。目前看来，超市试水电商仍处于不容乐观的态势，超市线上业务大多缺乏特色，同质化竞争激烈，缺乏可持续的商业模式。

家电业态：家电零售市场受到国内宏观经济形势、楼市低迷及前期家电激励政策引发市场透支的影响，整体表现平淡。同时，电子商务的蓬勃发展对家电传统营销模式和销售渠道形成了强烈冲击。报告期内，我国 B2C 家电网购市场（含移动终端）规模再创新高，达到 3007 亿元，同比增长 49%，线上已经成为家电市场的强劲拉动力。而与此形成鲜明对比的是，2015 年全国百家重点大型零售企业线下家电零售额同比下跌 3.8%，较 2014 年扩大 2.2 个百分点。但由于家电产品的用户具有强烈的体验需求，且多数家电涉及到产品安装和售后服务，家电线下渠道仍是不可替代的主要营销渠道。未来家电渠道将朝线上交易、线下体验的模式发展。

三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	2,216,649,089.54	2,079,284,588.10	6.61	2,189,195,139.37
营业收入	2,366,555,589.38	2,497,480,916.29	-5.24	2,895,113,857.35
归属于上市公司股东的净利润	27,678,544.08	16,258,210.40	70.24	16,965,597.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-38,576,063.30	14,286,859.81	-370.01	12,656,673.92
归属于上市公司股东的净资产	1,104,843,112.61	1,082,066,466.77	2.10	1,071,254,809.97
经营活动产生的现金流量净额	91,024,890.39	-204,634,549.09	144.48	81,509,771.89
期末总股本	544,655,360.00	544,655,360.00	0.00	544,655,360
基本每股收益（元/股）	0.05	0.03	66.67	0.0311
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.03	66.67	0.0311
加权平均净资产收益率（%）	2.53	1.51	增加1.02个百分点	1.58

四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	641,425,060.50	569,743,186.37	502,809,112.14	652,578,230.37
归属于上市公司股东的净利润	1,055,227.98	296,500.33	-8,458,341.64	34,785,157.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	995,394.53	-85,572.93	-8,439,007.50	-31,046,877.40
经营活动产生的现金流量净额	-3,506,612.67	-14,752,652.86	52,129,203.15	57,154,952.77

五 股本及股东情况

5.1 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

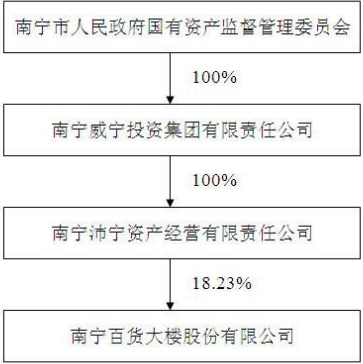
截止报告期末普通股股东总数（户）					54,972		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					45,276		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

				份数量			
南宁沛宁资产经营有限责任公司	0	99,311,510	18.23	0	无		国家
前海人寿保险股份有限公司—海利年年	60,445,757	60,445,757	11.10	0	无		其他
前海人寿保险股份有限公司—自有资金	18,829,765	18,829,765	3.46	0	无		境内非国有法人
南宁农工商集团有限责任公司	0	16,000,000	2.94	0	无		国有法人
广州东百企业集团有限公司	-27,000,000	11,052,347	2.03	0	无		国有法人
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产方圆5号资产管理计划	7,919,160	7,919,160	1.45	0	无		其他
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润24号资产管理计划	6,579,019	6,579,019	1.21	0	无		其他
陕西省国际信托股份有限公司—陕国投·福星2号结构化证券投资集合资金信托计划	6,525,120	6,525,120	1.20	0	无		其他
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润25号资产管理计划	4,628,166	4,628,166	0.85	0	无		其他
鹏华资产—浦发银行—鹏华资产金润21号资产管理计划	2,296,847	2,296,847	0.42	0	无		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司第一大股东—南宁沛宁资产经营有限责任公司与其他股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。其他股东之间是否存在关联关系或是否一致行动人未知。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

本报告期，公司实现营业收入 23.67 亿元，同比下降 5.24%；实现利润总额 2,965.99 万元，同比增长 13.99%；实现归属于上市公司股东的净利润 2,767.85 万元，同比增加 70.24%。详细指标分析如下：

(一)主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	2,366,555,589.38	2,497,480,916.29	-5.24
营业成本	2,032,861,409.43	2,110,108,842.82	-3.66
销售费用	113,335,192.01	117,995,216.14	-3.95
管理费用	213,135,824.47	202,182,804.59	5.42
财务费用	15,732,608.51	13,940,229.66	12.86
经营活动产生的现金流量净额	91,024,890.39	-204,634,549.09	144.48
投资活动产生的现金流量净额	-86,447,822.23	-40,364,879.06	-114.17
筹资活动产生的现金流量净额	14,143,536.91	5,834,806.60	142.40
净利润	27,678,544.08	16,258,210.40	70.24
基本每股收益	0.05	0.03	66.67
稀释每股收益	0.05	0.03	66.67

营业收入变动原因说明:主要系消费市场整体偏弱、渠道竞争加剧以及电商对实体门店的分流等因素对传统实体零售行业形成一定压力，且公司在南宁市的几个主力门店仍受地铁工程围挡施工影响；同时，金湖店处于半停业状态、销售不佳所致。

营业成本变动原因说明:主要系随营业收入减少所致。

销售费用变动原因说明:经营人员工资奖金因销售额减少而较上期减少、广告促销费较上期减少所致。

管理费用变动原因说明:主要系预提工资奖金所致。

财务费用变动原因说明:主要系本期增加短期借款、贷款利息支出也相应增加所致。

净利润、基本每股收益、稀释每股收益变动原因说明: 主要系本期收到参股公司南宁医药有限责任公司水街片区部分房屋拆迁补偿款形成投资收益所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系收到其他与经营活动有关的现金流入增加和经营活动产生的现金流出减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期购建固定资产支出增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要系本期增加银行贷款及调整银行承兑保证金列报所致。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

☒适用 ☐ 不适用

由于本期收到参股公司南宁医药公司水街片区部分房屋拆迁补偿款形成的投资收益 6,437.84 万元，实现归属于母公司股东的净利润 2,767.85 万元，同比增加 70.24%。

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
短期借款	180,000,000.00	8.12	140,000,000.00	6.73	28.57	主要系本期新增银行贷款所致。
应付职工薪酬	23,985,909.41	1.08	9,764,543.32	0.47	145.64	主要系发放上年末预提额所致。
应交税费	2,294,876.78	0.35	10,233,251.42	0.49	-24.81	主要系本期上缴上年末税费所致。
其他应付款	131,694,642.45	5.94	58,776,404.64	2.83	124.06	主要是向医药公司借款所致。
应收账款	5,142,029.04	0.23	2,170,166.56	0.10	136.94	主要系赊账销售额较期初增加所致。
长期股权投资	91,458,557.60	4.13	25,873,203.94	1.24	253.49	主要系收到医药公司水街片区部分房屋拆迁补偿款形成投资收益较期初增加所致。
在建工程	44,103,606.89	1.99	1,430,896.65	0.07	2,982.24	主要系本期新增文

						化宫项目装修工程所致。
长期待摊费用	19,722,841.87	0.89	25,934,571.96	1.25	-23.95	主要系逐年递减且无新增项目所致所致。

(四) 行业经营性信息分析

公司地处广西省会城市——南宁市，主要从事商业零售业务。根据广西统计局（网站）公布的数据，2015 年广西社会消费品零售总额 6348.06 亿元，比上年增长 10%，增速比上年同期回落 2.5 个百分点，电子商务交易额 4420 亿元，同比增长 12%；目前，广西的跨境电商、社区电商、农村电商等工作已全面启动。2015 年南宁市社会消费品零售总额 1786.68 亿元，比上年增长 10.5%，增速比上年同期增长 0.4 个百分点，名列全区第一位。

公司商业零售业务主导区域的南宁市，是华南经济圈、西南经济圈和中国—东盟经济圈的交汇点，是“一带一路”有机衔接的重要门户，是广西北部湾经济区的核心城市，也是中国—东盟博览会的永久会址地，具有近海、近边、沿江的区位优势。南宁目前正在加快建设区域性国际城市和广西“首善之区”，有望保持经济快速增长的态势。经过多年的发展，百货零售业已较为成熟，伴随一些区域性、全国性的零售企业相继进入南宁市场，行业竞争进一步加剧。

公司是国家商务部评选的“中华老字号商店”、“全国金鼎百货店”双荣誉称号的商业企业，是广西目前规模最大的商业零售企业之一，在广西区内具有较高的知名度和美誉度，是广大消费者喜爱和信赖的知名品牌。公司主力门店主要位于南宁市朝阳商圈、城西商圈的核心位置，位置优越，具备一定的成本优势，抗风险性强。公司在南宁市开设的 3 家综合百货门店与梦之岛、百盛等在南宁市百货业中占据了较大的市场份额。

七、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

2016 年，中国的整体经济形势预计不会出现大幅波动，也不会明显回暖。从开年的经济数据可以看到，除房地产销售和旅游数据较好，工业、消费、制造业投资和基建投资增速均在下滑。面对资源型和原材料等上游行业的去产能可能造成的企业倒闭、人员转岗等局面，普通大众的消费心理将会更为谨慎，对未来不确定性的担忧将使他们对手里的钱袋子抓得更紧。在各消费品类中，穿、用和装饰类的消费需求将会有一定幅度缩减。因此，上游的需求不足将会在未来一段时间持续传导到经济产业末端的消费领域，需求端继续疲软。而居民收入水平增速放缓，消费者将转而寻求物美价廉的产品，必将对传统零售行业的增长造成较大压力。与此同时，消费者的消费习惯也在发生着巨大的改变，从物质消费需求向精神消费需求的升级，推动零售服务商提供商品回归零售本质，以消费者需求为导向，不断充实和延伸服务的内涵，满足其现实和潜在的需求。另一方面，国家通过促进消费来拉动国民经济增长的行业政策将会逐步细化实施，政府从需求方调控为主，转向重在供给侧改革的经济治理新思路，将为消费品市场注入新活力，给零售行业未来带来较大的发展空间与机遇。

面对严峻的经济形势和经营环境，转型和创新成为传统百货零售业的必由之路。未来，行业将呈现以下几种发展趋势：

1. 实体门店购物中心化。社会的发展促使消费者“体验消费”需求日益增强，实体门店加大餐饮、娱乐、教育等体验式业态的比重成为大势所趋。拥有多元化业态的购物中心能更好地满足消费者体验性、互动性、选择性、专业性的需求，发展前景持续向好。

2. 线上线下融合趋势加强。近年来，电子商务的快速发展使得传统零售企业主动或被动利用

互联网信息技术、移动终端 app 以及大数据分析进行转型。伴随着 O2O 产业链的完善以及移动支付技术的进一步成熟，“互联网+”实体经济的业态形式更丰富，线上线下融合互动尝试也更加多元，全渠道转型成为传统零售企业的集体动作。

3.实体零售加快回归以消费者为核心的本质。消费者需求的改变，将促使实体零售企业加快回归以消费者为核心的零售经营本质，不断提高商品品质、提升服务质量，为消费者提供更有价值的商品、更愉悦的购买体验。

4.建立核心的供应商体系，通过深度联营、自营、代理等方式，取得核心商品的价格优势，增强招商能力，提高盈利水平。

5.行业内并购重组的数量、规模和力度都将大幅增长，行业龙头或者各方面具有领先优势的企业将通过并购重组实现自身的发展壮大。

(二) 经营计划

2016 年，公司将通过以下几点措施，确保公司稳健运营，各项经营指标稳中向好：

1.加快推进集团化改革、精细化管控及薪酬制度改革等三项改革，增强公司发展活力和后劲，推动公司突破发展。

2.加强业态创新，推动公司业态适当向小型购物中心转型、商业模式适当向 O2O 转型、公司管理系统适当向大数据下的信息化管理系统转型，促进公司的转型升级。

3.积极探索发展跨境电商业，完成微营销体系的整体建设，发挥电商的平台作用。

4.继续推进创新营销和特色门店打造工作，做大做强公司优势品类，进一步抓好会员拓展，加快培育新门店，扩销增效，确保公司销售稳步增长。

(三) 可能面对的风险

1.宏观经济波动风险。百货零售行业对经济景气度的影响较为敏感，国家推行的传统制造业升级转型和资源型行业的去产能都将对零售行业产生较大影响。因此，传统百货零售行业的持续低迷态势短期内无法得到改变，消费需求降低的态势将对公司的经营业绩造成不利影响。

2.市场竞争加剧风险。公司除了面对购物中心、电子商务等新兴业态的全方位冲击外，还将面临同行业竞争，特别是公司经营区域内新增的多家区域性、全国性零售企业对公司形成了一定压力，竞争态势将进一步加剧，公司的市场占有率和盈利能力存在下降的风险。同时，实体门店的销售乏力也会影响到公司物业的招商工作。

3.门店租赁期满不能续租及租金上涨的风险。公司外埠门店的经营权主要通过租赁取得。由于经营场所的选取对销售业务有重要的影响，各个门店尤其是地段较好的门店租赁期满后能够续租，将对公司正常经营非常重要。如不能续租，公司将不得不重新寻找新的经营场地，从而承受由于迁移、装修、暂时停业、租金提高、重新培育市场等带来的额外成本，甚至可能面临闭店的风险。即使租赁期满能够续租，也面临着业主提高租金的风险。

4. 管理与经营的风险。公司力图通过转型和变革应对行业竞争。随着公司转型变革的落地与实施，在资源整合、经营管理、品牌招商等方面对管理提出了更高的要求；同时，各门店销售下滑导致一些分、子公司出现亏损，最终影响公司的整体业绩。甚至面临主营业务出现亏损的风险。

5. 市政建设影响带来的风险。2016 年南宁市地铁建设围挡施工仍未完工，影响公司朝阳店、新世界店的一号线预计年末通车；三号线去年开建对金湖店造成很大的影响。交通不便致使客源流失严重，且多年的地铁围挡施工在一定程度上改变了消费者的购物习惯，存在销售下滑、毛利下降的风险。

八 涉及财务报告的相关事项

8.1 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，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

8.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

8.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 10 户，详见《公司 2015 年度报告》财务报告“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 2 户，详见《公司 2015 年度报告》财务报告“合并范围的变更”。

8.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

南宁百货大楼股份有限公司

董事长：黄永干

2016 年 4 月 15 日