## 步步高商业连锁股份有限公司 关于公司股票交易撤销其他风险警示 暨停复牌的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重 重要提示

1. 步步高商业连锁股份有限公司(以下简称"公司")股票交易于2025年4月18日停牌一天,于 2025 年 4 月 21 日开市起复牌。 2. 公司股票自 2025 年 4 月 21 日开市起撤销其他风险警示、证券简称由 "ST 步步高" 变更为"步 步高",证券代码仍为"002251",撤销其他风险警示后、公司股票交易日的涨跌幅限制由 5% 变更为

少商, 证券代時17分 00221,旅街其吃风险富小店,公司政宗交易日的旅款福限制田 3% 变更为 10%。

— 股票种类,尚称,证券代码以及继续实施其他风险警示的起始日
1.股票种类,人民币普通股 A 股
2.股票简称:由"\$T5步步高"变更为"步步高"
3.证券代码,无变动,仍为"002251"
4. 撤销其他风险警示的起始日:2025 年 4 月 21 日
5.日孫鉄輻限制,推销其他风险警示的起始已;2025 年 4 月 21 日
5.日孫鉄輻限制,推销其他风险警示的基本情况,公司股票被卖施其他风险警示的基本情况,公司股票被卖施其他风险警示的基本情况。
2024年 4 月 30日、公司在指定信息按露媒体上发布了《2023年年度报告》及相关公告。公司 2021 年度,2022 年度,2023 年度三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润为负,且 2023 年度天健会计师事务所、特殊普通合伙)出具了带持续经营重大不确定性投资的无保留意见的审计报告。根据保知证券交易所股里上市规则等9.8.1条第(七)款规定的指形、公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性",公司股票于2024年4月30日起被叠加实施其他风险警示。具体详见公司按露的《关于公司股票被叠加实施其他风险警示的公告》(公告结号:2024-040)。

他风险警示的公告》(公告编号:2024-040)。 三、公司申请撤销其他风险警示情形的情况 1、公司其他风险警示涉及情形已消除

1、公司共他风险警示涉及情形已消除 天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司2023年度的财务报表,并出具了带持续经营重大 不确定性段落的无保留意见的(审计报告)(天健审(2024)2-325号)。 天健会计师事务所(特殊普通合伙)审计了公司2024年度的财务报表,并出具了标准无保留意见 的(审计报告)(天健审(2025)2-114号)。 2.公司符合申请撤销其他风险警示的条件 (深圳证券交易所股票上市规则)(2024年修订)第9.8.7条第四款"公司最近一个会计年度经审计

的财务报告显示,其扣除非经常性损益前后的争利润孰低者为正值或者持续经营能力不确定性已消除,向本所申请对其股票交易撤销其他风险警示的,应当披露会计师事务所出具的最近一年审计报告

除、向本所申请对其股票交易撤销其他风险警示的、应当披露会计师事务所出具的最近一年审计报告等文件。"根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《关于对步步高商业连锁股份有限公司2023年度财务报表出具非标准审计意见审计报告所涉及事项在2024年度消除情况的专项说明》(天健函(2025)2~33号)、公司2023年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性事项股无保留意见审计报告所涉及事项已全部消除。综上所述、公司股票交易被实施其他风险警示所涉及事项已消除、符合《深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订)》第9.8.7条规定的申请撤销股票交易其他风险警示的条件。3.公司不存在(接地底处警示的情形。经逐条自查、公司不存在(深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订)》)第9.8.7条规定的申请撤销股票交易其他风险警示的条件。3.公司不存在(深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订)》,为允司所列示的退市风险警示和性风险警示的情形。经承和证券交易所股票上市规则(2024年修订)》,2年2025年3月26日召开第七届董事会第二次会议审议并通过关于申请撤销对公司股票交易实施其他风险警示的决策分易所股票上市规则(2024年修订)》第9.8.1条第4亿1项规定而实施的其他风险警示的申请。关于上述公司股票交易所投票上市规则(2024年修订)》的规定、公司股票将于2025年4月18日停牌一天,并于2025年4月21日开市起复牌并撤销其他风险警示,证券简称由"ST步步高"变更为"步步高"、公司证券代码仍为"002251",股票交易撤销其他风险警示,证券简称由"ST步步高"变更为"步步高"、公司证券代码仍为"002251",股票交易相继其他风险警示,证券简称由"ST步步高"变更为"步步高"、公司证券代码仍为"002251",股票交易日涨跌幅限制由 5% 变更为 10%。

五,其他事項 公司提稱广大投资者,公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证 券日报》及巨潮资讯网(网址为: http://www.eninfo.com.en),公司所有信息均以在上述指定媒体刊登信息为准,敬请广大投资者谨慎决策,注意投资风险。

步步高商业连锁股份有限公司董事会

## 股票简称:ST步步高 股票代码:002251 公告编号:2025-023 步步高商业连锁股份有限公司 关于对深圳证券交易所2024年年报 问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重

人型碼。 步步高商业连锁股份有限公司(以下简称"公司"或"步步高")于近日收到深圳证券交易所出具的 《关于对步步高商业连锁股份有限公司2024年年报的问询函)(公司都年报问询函(2025)第6号,以下

《关于对步步高商业生逾股份有限公司 2024年年报的同询函》(公司部年报同询函(2025)第6号。以下简称问询函),针对(问询函)中提及的事项。回复如于:
本回复中货币金额单位如未特别说明,均为人民币万元。
—、你公司 2023 年财务报告被出具带持续经营重大不确定性段落的无保留意见的审计报告,并因最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润赖低者均为负且最近一个会计年度审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。公司股票交易于 2024年4月30日被实施其他风险警示。本 2024年,天健会计师事务所(特殊普通合伙)对你公司财务报告出具了标准无保留意见的审计报告,并出具了《2023年度财务报表出具非标准审计意见审计报告所涉及事项在 2024年度消除情况的专项说明》,你公司向新度报表被撤售他规论等示由请

了《2023年度财务报表出具非标准审计意见审计报告所涉及事项在 2024年度消除情况的专项说明》。你公司向我所提交撤销其他风险警示申请。
年报显示,你公司2024年度实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称"扣非后净利润")为-9.78亿元,自2021年以来已连续4年扣非后净利润为负。(1)请你公司结合扣非后净利润连续多年大额亏损。营业收入变功,偿债能力变化、资产盈利能力等情况。以及去年戴帽以来的相关工作及进展成效,详细分析你公司持续经营能力事项获取的审计证据是否充分,结合公司扣非后净利润连续多年大额亏损的营况进一步说明公司持续经营能力事项获取的审计证据是否充分,结合公司扣非后净利润连续多年大额亏损的营况进一步说明公司持续经营能力事项获取的审计证据是否充分,结合公司扣非后净利润连续多年大额亏损的营况进一次明公司持续经营能力量,现实成心险警示的情况,如存在其份明常公司是否符合撤销其他风险警示的条件及是否存在其他需要实施风险警示的情况,如存在其他需要实施风险警示的情形。请补充被查并发表明确意见。(向)随政管1条)(一)请公司结合扣非后净利润连续多年大额亏损。营业收入变动,偿债能力变化、资产盈利能力等情况。以及去年戴帽以来的相关工作及进展成效,详细分析你公司持续经营能力存在重大不确定性事项消除的原因和合理性

.公司2021年至2024年营业收入、扣非后净利润、资产负债率、流动比率、营业毛利率变动情况

如下:				
金额单位:万元				
项 目	2021年度	2022年度	2023年度	2024年度
营业收入	1,325,597.59	868,575.85	308,729.71	343,122.12
扣非后净利润	-44,333.55	-242,706.93	-163,147.70	-97,773.32
资产负债率	76.44%	81.39%	86.76%	62.86%
流动比率	0.27	0.16	0.14	0.49
营业毛利率	33.50%	23.75%	43.22%	36.81%
营业净利率	-1.24%	-28.72%	-60.70%	35.68%
总资产收益率	-0.58%	-8.34%	-7.23%	5.30%
总资产周转率	0.47	0.29	0.12	0.15
存货周转率	5.10	7.02	4.53	5.50
atta. Haller 1 short-la-bear	2024年八司港川州	- 1 FILLIE / 11 140	· 文字/十分/20 m 4 chr 4	(cf. delan) in the Alterda Medical

春班殿梓華 5.10 7.02 4.53 5.50 营业收入交动方面; 2024年公司营业收入同比增长 11.14%。通过关闭 74 家依效门店, 集中资源发展优质门店,公司实现了资源的优化配置, 提升了整体运营效率。 扣非后净和附方面; 2024年、公司扣非后净利附按2022年和2023年均有较大程度的减亏, 减亏比亿分别为59.72%和40.07%,亏损大幅收窄。这主要得益于公司积极有效的经营策略调整,以及重整工作完成后财务负担的减轻, 使得核心业务盈利能力逐步恢复。 偿债能力方面; 2024年末资产负债率62.86%。较年初下降23.90个百分点, 显著降低; 2024年末流动比率0.49、较年初上70.35、重整完成后,公司销金结构得到优化、短期借款减少 100%。长期借款增加67.20%,极大缓解了偿债压力,增强了偿债能力,为持续经营提供了鉴实的财务保障。资产盈利能力方面;公司营业净利率和总资产收益率在2024年由负转正。2024年公司存货周转率为5.50、校县年同即增加 0.98 次,同比上涨 21.57%。 余货局转速度加快,使得公司存货后用资金的时间缩短,资金使用效率提高,也对资产盈利能力的提升起到了积极作用。 2. 去年载幅以来的相关工作及进展成效 2024年4月30日,天健会计师事务所、特殊普通合伙)对公司 2023 年度的财务报告出具了"带持续经营重大不确定性段落的无保留意见"的审计报告,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2023年度订)》第9.81条代上现的相关规定,公司股票被叠加实施其他风险警示。通过实施重整、调整经营模式,优化组织架构等措施,公司经营状况逐步改等。 模式、优化组织架构等措施,公司经营状况逐步改善。

(1) 重整工作及进展成效

(1) 重整工作及进展成效
2024年6月30日、湘潭市中级人民法院(简称湘潭市中院)裁定批准公司及十四家子公司《重整计划》,并终止重整程序。2024年9月27日、湘潭市中院裁定确认公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重整程序。2024年9月27日、湘潭市中院裁定确认公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重整程序。这标法看公司成功化解了债务危机、为特察经营奠定了基础。在重整过程中、公司与人了15家役及人、其中产业投资人48、财务投资人11家(含联合体)。投资人是糊做纳25亿元投资款、资金的注入不仅缓解了公司资金压力,也增强了市场信心、为公司持续经营提供了坚实的资金保障。产业投资人的引入为公司带来了线上零售能力、供应链整合能力和品牌营销优势,有助于提升公司的核心等争力。通过重整、公司缓解了活动性风险,提升了盈利能力,改善了资产负债结构、2024年度因重整事项额从债金者建取收金38.70亿元

确认债务重整收益28.79亿元。

(2) 经营策略调整 2024年,步步高关闭了74家经营未达预期或物业无法续租的门店,集中资源提升核心优势门店 的运营效率。这一举措减少了亏损门店的拖累,优化了资产结构。 由胖东来团队提供技术指导和生产管理经验对超市业务进行改造,从员工薪酬,政策机制、卖场 布局,商品重整、价格优化等各方面进行系统调整。这些改革措施使企业经营脱胎换骨,市场竞争力

为促进公司长期可持续发展,全方位提升公司各级管理人员全局意识、综合管理能力和整体组织 为促进公司长期可持续发展、全方位提升公司各级管理人员全局意识、综合管理能力和整体组织的合协作能力、发挥集体智慧、激发团队活力、公司施行了轮值总裁管理制度。通过轮值总裁团队的有效运作、实行董事会领导下的总裁负责制。这是公司首次推出轮值总裁管理制度,是一次对组织的彻底革新。同时、为进一步完善公司治理结构、提升公司管理水平和运营效率、满足公司经营发展的彻底革新。同时、为进一步完善公司治理结构、提升公司管理水平和运营效率、满足公司经营发展的高要、公司对原有组织架构进行调整与优化。组织调整方向围绕以品质为中心、以美好为目标、完成公司组织架构的变革与调整、实现后台共享化、提升组织运行效率、集中资源能力护能业务发展。综上所述、公司通过一系列措施。成功改善了财务状况、化解了债务危机、提升了运营效率和市场竞争力,其持续经营能力的重大不确定性已得到消除,具备合理性和可持续性。(二)请天健会计师事务所说明计对持续经营能力事项获取的审计证据是否充分,结合公司扣非后净利润连续多年大额亏损的情况进一步说明公司持续经营能力是否仍存在不确定性、出具标准无保留的证书宣和显示经生。

保留的审计意见是否恰当 1. 上期审计报告中非标准审计章见所涉及事项

1. 上期审计报告中非标准审计意见所涉及事项 如上期审计报告中" 与持续经营相关的重大不确定性事项" 段所述:我们提醒财务报表使用者关 注,如财务报表附注二所述,步步高公司2023年度合并净利润为-18.82亿元,营业总收入比上年下降 64.54%,2023年末资产负债率86.76%,流动负债超过流动资产126.53亿元,流动负债中包括短期债 款,一年內到期的长期借款金额合计62.89亿元。2023年10月26日,湖南省湘潭市中级人民法院裁定 受理步步高公司司法重整,目前重整工作正在有序推进中,步步高公司在管理人监督下继续营业。上 这事项或情况,表明存在可能导致对步步高公司持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事 原汇系统由少素的经济经济

家門口及來的爭日思想。 之上期审计报告中非标准审计意见所涉及事项在本期消除情况 2023年10月26日,湘潭市中级人民法院(简称湘潭市中院) 裁定受理步步高公司重整。 2024年6月30日,湘潭市中院裁定批准步步高公司及其十四家子公司《重整计划》,并终止重整程

2024年9月27日,湘潭市中院裁定确认步步高公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重

2024年9月21日,印即中央 1 2022年 整程序。 截至2024年12月31日,公司根据重整计划的规定,将应当向债权人清偿债务所需的现金已清 截至2024年12月31日,公司根据重整计划的规定,将应当向债权人清偿债务所需的现金已清

截至2024年12月31日,公司根据重整计划的规定,将应当时债权人清偿债务所需的现金已清偿成已基在全管理,指定的银行账户,将应当用于引人重整投资人及向债权人分配的转增股票已兑付,或已登记至管理人指定的证券账户;应当支付的重整费用已经支付完毕。截至2024年12月31日,公司逾期银行等单位的借款本金已根据重整计划得到清偿或展期;公司已根据重整计划履行完毕偿债义多,不存在债务到期未偿还的情况。截至2024年12月31日,公司货币资金余额为1,030,163,770.57元,所有权或使用权受到限制的货币资金为人民币27,479,803.41元,其中冻结的货币资金为4,780,947.78元,冻结货币资金占货币资金金额的比例等10,666,公司主票银行账让的无工管地长。

市資金为人民市27.479,803.41 元,其中陈结的货币资金为4.780.947.78 元,孫結货市資金占货市资金 余额的比例为 0.46%、公司主要银行账户处于正常状态。公司通过在重整程序中实施出资人权益调整。引人重整投资人提供资金支持,有效化解了公司债务危机。改善了公司资产负债结构。2024年度实现归属于上市公司股东的净利润 12.12亿元。盈利能力得到提升,营业总收入比上年增加10.87%;公司 2024年末资产负债率 62.86%,较上年末下降 23.90个百分点;2024年末流动负债中包括短期借款、一年内到期的长期借款金额合计 0.58亿元,较上年末下降 62.31亿元,债务结构得到优化。 综上,2023年度审计报告出具的带与持续经营相关的重大不确定性事项所涉及事项的影响已消险。

核查程序及核查意见

 核查程序
 (1)了解和评估与公司管理层评估持续经营能力相关的内部控制; (2) 获取公司重整涉及的关键资料,包括重整计划、法院批准重整计划文件、法院裁定重整计划执

E毕的文件等资料; (3)评价管理层关于重整计划执行完毕时点判断的合理性; (4)检查公司与债权人签署的留债确认书。

(4) 極重公司·可與权人臺南的領域側以下。 2. 核查意见 经核查,我们认为:步步高公司2023年年度审计报告非标审计意见所涉及事项的影响已消除,故 2024年度财务报表审计意见类型为标准无保留意见;我们已严格按照审计准则执行了审计工作并获

取充分、适当的审计证据,审计意见是恰当的。

[2025]2-33号),公司2023年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性事项段无保留意见 审计报告所涉及事项已全部消除。 同时,公司重整计划执行完毕后,公司有效化解了债务危机,改善了公司资产负债结构,公司持续

经宫能刀二倍到有双旋升。 因此、公司符合撤销前途其他风险警示的条件。 根据(深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订))的规定,经自查,公司不存在(股票上市规则 (2024年修订))第九章规定的股票交易应实施退市风险警示或其他风险警示的情形,具体情况如下; (1)对照 倪票上市规则(2024年修订))第9.2.1条,9.3.1条,9.4.1条及9.5.1条规定逐项核查,公司 不存在上述条款规定的强制退市情形或触及退市风险警示的情形,具体如7

序号	(2024年修订)》相 关条文	融及強制返用或返用风 险警示的具体规定	公司情况	市风险警示情
1	9.2.1第(一)项	在本所仅发行 A 股股票的公司,通过本所交易系统连续一百二十个交易日股票累计成交量低于500万股	公司连续一百二十个交易日股票累 计成交量大于500万股,公司目前不 存在本条规定的情形	否
2	9.2.1第(二)项	在本所仅发行B股股票的公司,通过本所交易系统连续一百二十个交易日股票累计成交量低于100万股	不适用	/
3	9.2.1第(三)项	在本所既发行 A 股股票 又发行 B 股股票的公司,通过本所交易系统连续一百二十个交易日其 A 股股票 以 放交量 低于500 万 及 B 上 B 股股票累计成交量 低于 500 万 股 世界 大 100 万 股		/
4	9.2.1第(四)项	在本所仅发行A股股票或者仅发行 B股股票的公司,通过本所交易系统连续二十个交易日的股票收盘价 均低于1元	公司连续二十个交易日的每日股票 收盘价均高于1元,公司目前不存在 本条规定的情形	否
5	9.2.1第(五)项	在本所既发行A股股票又发行B股 股票的公司,通过本所交易系统连 续二十个交易日的A股和B股股票 收盘价同时均低于1元	不适用	/
6	9.2.1第(六)项	在本所仅发行A股股票或者既发行 A股又发行B股股票的公司,连续二 十个交易日在本所的股票收盘总市 信均低于5亿元	公司连续二十个交易日在本所的股票收盘总市值均高于5亿元,公司目前不存在本条规定的情形	否
7	9.2.1第(七)项	在本所仅发行B股股票的公司,连续二十个交易日在本所的股票收盘 市值均低于3亿元	不适用	/
8	9.2.1第(八)项	公司连续二十个交易日股东人数均 少于2000人	公司连续二十个交易日股东人数均 大于2000人,公司目前不存在本条规 定的情形	否
9	9.3.1第(一)项	最近一个会计年度经审计的利润总额,净利润土特外区。 种利润土物等非经常性损益后的 净利润土者教成为负值,且和除后 的营业收入低于3亿元	根据天隆会计师事务所《特殊普通合 於)出真的(2024年度审计报告》)、云 同2024年 健康(2025)2-114号)、云 同2024年 市场后的营业收入3431;2212465元 市场后的营业收入为 3429,842 72119元、利润总额为 1368,053, 999,07元,归属于上市公司股东的净和规划、211637469 市公司股东的市场;经常生损益的 净利润为-977.733,245.04元	否
10	9.3.1第(二)项	最近一个会计年度经审计的期末净 资产为负值	根据天健会计师事务所(特殊普通合	否
11	9.3.1第(三)项	被出具无法表示意见或者否定意见 的审计报告	公司 2024年度财务报告出具了标准 无保留意见的审计报告	否
12	9.3.1第(四)项	追溯重述后最近一个会计年度利润 总额,净利润,扣除非经常性损益后 的净利润三者孰低为负值,且和除 后的营业收入低于3亿元;或者追 测重述后最近一个会计年度期末净 资产为负值	根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《2024年度审计报告》(天健审(2025)2-114号)以及公司的说明,公司不存在追溯重述的情形	否
13	9.3.1 第(五)项	中国证监会行政处罚决定书表明公司已按露的最近一个会计年度财务 银告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,导致该年度相关财务 指标实际已触及本款第一项、第二项请称	公司目前不存在本条规定的情形	否
14	9.4.1第(一)项	未在法定期限内披露年度报告或者 半年度报告,且在公司股票停牌两 个月内仍未披露	根据公司公告,公司于2025年3月28 日披露了《2024年年度报告》	否
15	9.4.1第(二)项	半数以上董事无法保证年度报告或 者半年度报告真实、准确、完整,且 在公司股票停牌两个月内仍有半数 以上董事无法保证	根据公司2024年年度报告及公司公告,公司于2025年3月28日披露了《2024年年度报告》,公司全体董事保证年度报告内容真实、准确、完整	否
16	9.4.1第(三)项	因财务会计报告存在重大会计差错 或者虚假记载,被中国证监会责令 改正但未在要求期限内完成整改, 且在公司股票停牌两个月内仍未完 成整改	公司目前不存在本条规定的情形	否
17	9.4.1第(四)项	因信息披露或者规范运作等方面存 在重大缺陷,被本所要求改正但未 在要求期限内完成整改,且在公司 股票停牌两个月内仍未完成整改 公司被控股股东(无控股股东,则为	公司目前不存在本条规定的情形	否
18	9.4.1第(五)项	公司破在成成原本, 如今 第一大股东,或者管股股东关联人 非经营性占用资金的余额达到2亿 元以上或者占公司最近一期经审计 净资产绝对值的30%以上,被中国 证监会责令改正但未在要求期限内 完成整改,且在公司股票停脚两个 月内仍未完成整改	公司目前不存在本条规定的情形	否
19	9.4.1第(六)项	连续两个会计年度财务报告内部控制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告,或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告	2025年3月26日,天健会计师事务所 (特殊普通合伙)出具无保留意见的 《内部控制审计报告》(天健审[2025] 2-115号)	否
20	9.4.1第(七)项	因公司股本总额或者股权分布发生 变化,导致连续二十个交易日股本 总额,股权分布不再具备上市条件, 在规定期限内仍未解决 公司可能被依法强制解散	公司目前不存在本条规定的情形公司目前不存在本条规定的情形	否否
22	9.4.1第(九)项	法院依法受理公司重整、和解或者 破产清算申请	根据公司公告和湘潭中院的《民事裁定书》,2024年9月27日,公司已收到湘潭中的裁定,裁定公司重整计划执	否
23	9.5.1第(一)项	上市公司存在欺诈发行、重大信息 披露违法或者其他严重损害证券市 场秩序的重大违法行为, 其股票应 当被终止上市的情形 公司存在进及四零运会。八世安全	公司目前不存在本条规定的情形	否
24	9.5.1 第(二)项	会与开始。 全态安全、生产安全和公众健康安 全等领域的违法行为,情节恶劣,严 重损害国家利益,社会公共利益,或 者严重影响上市地位,其股票应当	公司目前不存在本条规定的情形	否
		被终止上市的情形 交易所股票上市规则(2024年作 其他情形,具体如下:	》 多订)》第9.8.1条规定逐项核查,	公司不存在常
序号	《股票上市规则 (2024年修订)》相 关条文	需要实施其他风险警示的具体规定	公司情况	是否需要实 <i>家</i> 其他风险警示
1	9.8.1第(一)项	存在资金占用且情形严重	公司目前不存在资金占用且情形严重 的情形	否
2	9.8.1第(二)项	形严重	公司目前不存在违规对外担保且情形严重的情形	否
4	9.8.1第(三)项	公司最近一年被出具无法表示意	公司董事会、股东大会均能正常召开 并形成决议 2025年3月26日,天健会计师事务所 (特殊普通合伙)出具无保留意见的 (内部控制审计报告)(天健审(2025)	否否
5	9.8.1第(五)项		2-115号) 公司目前生产经营活动正常,不存在 生产经营活动受到严重影响且预计在 三个月内不能恢复正常的情形	否
6	9.8.1第(六)项	公司主要银行账号被冻结	公司目前不存在主要银行账号被冻结	否
7	9.8.1第(七)项	公司最近三个会计年度扣除非经 常性损益前后净利润孰低者均为 负值,且最近一年审计报告显示公	的情形。 根据天健之计师事务所《转殊普通合 伙 出具的《关于对步步高加尘结假处 均有限公司。2023年 年度持条报告 非标准时十歲见前十根长济沙集项 天健疏《2023[2-33章)、公司 2023年 度數 与报告出导。持续宏管报》。 重大不确定性事项段天保贸是几年 提告消疫及事团企都消除。公司 2024年度重计报告未显示公司持续 经管施及存在不确定性 经管施及存在不确定性	否
8	9.8.1第(八)项	根据中国证监会行政处罚率先告 知书裁明的事实。公司披露的年度 报告财务指标存在虚假记载,但未 触及本规则第95.2余等一款规定 情形。前述财务指标包括营业员 人,利润启额。净利润、资产负债 中的资产或者负债科目	经高能力存在不删定性 公司目前不存在本条规定的情形	否
9	9.8.1第(九)项	计现金分红金额低于5000万元	根据公司2024年审计报告,公司2024 年合并报表、母公司报表年末未分配 利润均为负值,公司不存在本条规定 的情形	否
10	9.8.1第(十)项 师核查意见	投资者难以判断公司前景,投资权 益可能受到损害的其他情形	公司目前不存在本条规定的情形	否

序号 (2024年修订)》相 触及强制退市或退市风 险数三的具体规学

1.公司股票交易被实施其他风险警示的具体情况

1.公司股票交易被实施其他风险警示的具体情况 因公司最近三个会计中度1旅除非经常性组益前后争利润孰低者均为负值,且天健会计师事务所 (特殊普通合伙)对公司2023年度的财务报告出具了"带持续经营重大不确定性段落的无保留意见" 的审计报告,根据(索別证券交易所股票上市规则(2023年修订)第9.8.1条(七)项的相关规定,公司 股票于2024年4月30日被实施其他风险警示。 2.公司是否符合撤销其他风险警示的条件及是否存在其他需要实施风险警示的情形

2.公司是否符合撤销其他风险警示的条件及是否存在其他需要实施风险警示的情形。根据天健会计师事务所(特殊普通合伙) 扎具的(2024 年度审计报告)(天健审(2025)2-114号),公司2024 年度实现营业权入3-431.221.246.5元,以属于上市公司股东的净利润为1,211.693.646.99元,归属于上市公司股东的市除非经常生损益的净利润为-977.733.245.04元,归属于上市公司股东的净资产为7.669,179.872.68元,天健会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2024 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告,未显示公司持续经营能力存在不确定性。根据天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具的(关于对步步高商业连锁股份有限公司2023年度财务报查批具非标准审计意见审计报告所涉及事项在2024年度消除情况的专项说明)(天健函(2025)2-33号),公司2023 年度财务报表出具带与持续经营相关的重大不确定性事项股无保留意见审计报告所涉及事项已全部消除。

审计报告所涉及事项已全部消除。 根据公司的说明,公司重整计划执行完毕后,公司有效化解了债务危机,改善了公司资产负债结构,公司持续经营能力已得到有效提升。 因此,公司符合撤销前述其他风险警示的条件。 另外,根据《深圳证券交易所股票上市规则(2024年修订)》第9.8.1条规定并经本所律师核查,公司不存在需要实施其他风险警示的其他情况,具体如下: 2、公司不存在"股票上市规则(2024年修订)》第九章规定的股票交易应实施退市风险警示或其他 (1)本所律师对照《股票上市规则(2024年修订)》第9.2.1条、9.3.1条、9.4.1条及9.5.1条规定逐项

核查,公司不存在上述条款规定的强制退市情形或触及退市风险警示的情形,具体如下 (股票上市規则 (2024年修订)》相 除緊示的具体細密

17'5	关条文	险警示的具体规定	Z-11H0F	市风险警示信
1	9.2.1第(一)项	在本所仅发行 A 股股票的公司,通过本所交易系统连续一百二十个交易日股票累计成交量低于500万股	根据公司的说明并经核查,公司连续 一百二十个交易日股票累计成交量 大于500万股,公司目前不存在本条 规定的情形	
2	9.2.1第(二)项	在本所仅发行B股股票的公司,通 过本所交易系统连续一百二十个交 易日股票累计成交量低于100万股	不适用	/
3	9.2.1第(三)项	在本所既发行A股股票又发行B股股票的公司,通过本所交易系统连续一百二十个交易日其A股股票累付成交量低于500万股且其B股股票累计成交量低于100万股	不适用	/
4	9.2.1第(四)项	在本所仅发行A股股票或者仅发行 B股股票的公司,通过本所交易系 统连续二十个交易日的股票收盘价 均低于1元	根据公司的说明并经核查,公司连续 二十个交易日的每日股票收盘价均 高于1元,公司目前不存在本条规定 的情形	否
5	9.2.1第(五)项	在本所既发行A股股票又发行B股股票的公司,通过本所交易系统连续二十个交易日的A股和B股股票收盘价同时均低于1元	不适用	/
6	9.2.1第(六)项	在本所仅发行A股股票或者既发行 A股又发行B股股票的公司,连续二 十个交易日在本所的股票收盘总市 值均低于5亿元	根据公司的说明并经核查,公司连续 二十个交易日在本所的股票收盘总 市值均高于5亿元,公司目前不存在 本条规定的情形	否
7	9.2.1第(七)项	在本所仅发行B股股票的公司,连 续二十个交易日在本所的股票收盘 市值均低于3亿元	不适用	/
8	9.2.1第(八)项	公司连续二十个交易日股东人数均 少于2000人	根据公司的说明并经核查,公司连续 二十个交易日股东人数均大于2000 人,公司目前不存在本条规定的情形	否
9	9.3.1第(一)项	最近一个会计年度经审计的利润总额,净利润二者孰低为负值,且扣除后 净利润三者孰低为负值,且扣除后 的营业收入低于3亿元	根据天健会计师事务所(特殊普通合伙) (於)出真的(2024年度审计报告)(天 健审(2025)2-114号),公司2024年 健审(2025)2-114号),公司2024年 打除后的营业收入为3.429.842 7119元,利润总额为1,368,053, 999,07元,归属于上市公司股东的净利润为1,2163,646,99元,归属于上市公司股东的净和滑加为1,2163,646,99元,133,246,97元,332,346,04元	否
10	9.3.1第(二)项	最近一个会计年度经审计的期末净 资产为负值	根据天健会计师事务所(特殊普通合 伙)出其的《2024年度审计报告》(天 健审〔2025]2-114号),公司2024年 度归属于上市公司股东的净资产为 7,869,179,872.68元	否
11	9.3.1第(三)项	最近一个会计年度的财务会计报告 被出具无法表示意见或者否定意见 的审计报告	根据天健会计师事务所(特殊普通合 伙)出其的《2024 年度审计报告》(天 健审[2025]2-114号),公司会计师对 公司 2024年度财务报告出其了标准 无保留意见的审计报告	否
12	9.3.1第(四)项	追溯重述后最近一个会计年度利润 這额、净利润、扣除非经常性损益后 的净利润三者孰低为负值,且扣除 后的营业收入低于3亿元;或者追 溯重述后最近一个会计年度期末净 资产为负值		
13	9.3.1第(五)项	中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,导致该年度相关财务指标实际已触发。	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	
14	9.4.1第(一)项	未在法定期限内披露年度报告或者 半年度报告,且在公司股票停牌两 个月内仍未披露	根据公司公告,公司于2025年3月28 日披露了《2024年年度报告》	否
15	9.4.1 第(二)项	者半年度报告真实、准确、完整,且 在公司股票停牌两个月内仍有半数 以上董事无法保证	根据公司2024年年度报告及公司公告,公司于2025年3月28日披露了《2024年年度报告》、公司全体董事保证年度报告内容真实、准确、完整	否
16	941第(三)项	因财务会计报告存在重大会计差错 或者虚假记载,被中国证监会责令 改正但未在要求期限内完成整改	根据公司的说明并经核查,公司目前	否

17	9.4.1第(四)项	在要求期限内完成整改,且在公司 股票停牌两个月内仍未完成整改	超短八哥的说明光终技术 八哥日前	否
18	9.4.1第(五)项	净资产绝对值的30%以上,被中国 证监会责令改正但未在要求期限内 完成整改,且在公司股票停牌两个 月内仍未完成整改	根据公司的说明并经核查,公司目前不存在本条规定的情形	否
19	9.4.1第(六)项	制被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告,或者未按照规定披露财务报告内部控制审计报告	2025年3月26日,天健会计师事务所 (特殊普通合伙)出具无保留意见的 《内部控制审计报告》(天健审[2025] 2-115号)	否
20	9.4.1第(七)项	因公司股本总额或者股权分布发生 变化,导致连续二十个交易日股本 总额、股权分布不再具备上市条件, 在规定期限内仍未解决	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
21	9.4.1第(八)项	公司可能被依法强制解散	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
22	9.4.1第(九)项	法院依法受理公司重整、和解或者 破产清算申请	根据公司公告和湘潭中院的《民事裁 定书》,2024年9月27日,公司已收到 湘潭中的裁定,裁定公司重整计划执 行完毕	否
23	9.5.1第(一)项	上市公司存在欺诈发行、重大信息 披露违法或者其他严重损害证券市 场秩序的重大违法行为,其股票应 当被终止上市的情形	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
24	9.5.1第(二)项	公司存在涉及国家安全、公共安全 生态安全、生产安全和公众健康安全等领域的违法行为,情节恶劣,严重损害国家利益,社会公共利益,或 者严重影响上市地位,其股票应当 被终止上市的情形	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
		深圳证券交易所股票上市规则 验警示的其他情形,具体如下:	[(2024年修订)》第9.8.1条规定逐	项核查,公司
序号	《股票上市规则 (2024年修订)》相	ETHIOTOTAL HOLDING CAN FLAG	公司情况	是否需要实 施其他风险 繁示

	需要实施其他风险	验警示的其他情形,具体如下:	川(2024年修订)》第9.8.1 余规定总	2000月,公司
序号	《股票上市规则 (2024年修订)》相 关条文	需要实施其他风险警示的具体规 定	公司情况	是否需要实 施其他风险 警示
1	9.8.1第(一)项	存在资金占用且情形严重	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在资金占用且情形严重的情形	否
2	9.8.1第(二)项	违反规定程序对外提供担保且情 形严重	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在违规对外担保且情形严重的情 形	否
3	9.8.1第(三)项	公司董事会、股东大会无法正常召 开会议并形成决议	根据公司的说明并经核查,公司董事 会、股东大会均能正常召开并形成决 议	否
4	9.8.1第(四)项	公司最近一年被出具无法表示意 见或者否定意见的内部控制审计 报告或者鉴证报告	2025年3月26日,天健会计师事务所 (特殊普通合伙)出具无保留意见的 《内部控制审计报告》(天健审[2025] 2-115号)	否
5	9.8.1第(五)项	公司生产经营活动受到严重影响 且预计在三个月内不能恢复正常	根据公司的说明并经核查,公司目前 生产经营活动正常,不存在生产经营 活动受到严重影响且预计在三个月内 不能恢复正常的情形	否
6	9.8.1第(六)项	公司主要银行账号被冻结	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在主要银行账号被冻结的情形	否
7	9.8.1第(七)项	公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为 负值,且最近一年时十拐告显示公司持续经营能力存在不确定性	根据天惟会计师事务所(特殊普通6 (分)出真的关于对步步高商业连锁股份有限公司2023年度财务报表出具项 在2024年度消除情况的多项说明) (天髓底1025)2-33·9)、公司2023年 度财务报表出并项在全部发展的公司2023年 重大不确定性事项股无保留意见审计 报告所涉及事项已全部资金 2024年度审计报告未显示公司持续 经营作为存在不确定	否
8		根据中国证监会行政处罚事先告 知书裁明的事实。公司披露的年度 报告财务标存在虚假记载,但未 触反本规则第9.52条第一款规 情形,前述财务指标包括营业收 人、利润总额,净利润、资产负债表 中的资产或者负债科目	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
9	9.8.1第(九)项	最近一个会计年度净利润为正值, 且合并报表、母公司报表年度末未 分配利润均为正值的公司,其最近 三个会计年度累计现金分红金额 低于最近三个会计年度年均净利 润的 30% 且最近三个年度 计现金分红金额低于5000 万元	根据公司2024年审计报告,公司2024 年合并报表,毋公司报表年末未分配 利润均为负值,公司不存在本条规定 的情形	否
10	9.8.1第(十)项	投资者难以判断公司前景,投资权 益可能受到损害的其他情形	根据公司的说明并经核查,公司目前 不存在本条规定的情形	否
	か本仕込			

3.核實育的 線上,截至本法律意见书出具之日,公司符合撤销其他风险警示的条件,同时对照(深圳证券交易 所設票上市規則(2024年修订))第九章的相关规定,公司不存在需要实施退市风险警示或其他风险警示的情形。 二、年报显示,年审会计师将"债务重整"识别为关键审计事项。报告期内你公司确认重整收益。

二、年报显示,年审会计师将"债务重整"识别为关键审计事项。报告期内你公司确认重整收益28.79亿元。你公司长期应付款余额23.35亿元。全部为"应付留债款"。请你公司:(1)说明破产重整相关的具体会计处理,依据及其合理性,重整收益的确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。请审 每会计师核查并发表明确意见。(2)根据重整计划及相关安排,披露重整完成后的留债期间预计偿债金额,并结合公司主业经营情况及融资能力等,分析评估后续偿债压力。(3)请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。(同问题第2条)
(一)说明破产重整相关的具体会计处理,依据及其合理性,重整收益的确认是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师核查并发表明确意见
1.债务重整事项概况
2023年10月26日,湘潭市中法院以(2023)湘03破申10号(民事裁定书)裁定受理步步高公司重整。2024年6月30日,湘潭市中法院以(2023)湘03破申10号(民事裁定书)裁定受理步步高公司重整。2024年6月30日,湘潭市中院裁定批准步步高公司及其一四家子公司重整计划》,并终止重整程序。2024年9月27日,湘潭市中院裁定确认步步高公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重整程序。2024年9月27日,湘潭市中院裁定确认步步高公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重整程序。

2. 重整计划的主要内容

4. 重要行人即分生受孕者 (1)出资人权益顺整方案 以步步高公司扣除注销库存股 23.685.298股后的总股本840.218.653 股为基数,按照每10股转增 22.00股支施资本公员金转增, 其计转增, 1848.481.036 股股票, 其中1,175,316.633 股股票用于有条件 引入重整投资人,673,164.403 股转增股票用于按照重整计划的规定支付相关重整费用及清偿各类债

(2) 债权分类及受偿方案

(2) 预权方尖及交管方案
1) 有财产担保债权人存在对应质押保证金的,有财产担保债权在质押保证金的范围内优先清偿。
除此之外,以少步高股份及其十四家子公司剔重后的债权人为单位,每家债权人,10万元以下(含10万元)的债权部分,由步步高股份在重整计划执行期限内以现金方式分两次全额清偿。在扣除上述现金清偿金额之后,有财产担保债权在担保财产的评估变现价值范围内的部分将以留债10年的方式全额优先受偿。具体留债条件如下,00留债期限,10年《2本金清偿 前二年只付息不还本,第四年至第七年,每年清偿留债金额的10%。第八年至第十年,每年清偿留债金额的20%;

2) 职工债权、税收债权 职工债权不作调整、将由步步高股份及其十四家子公司在本重整计划执行期间以现金方式予以 全额支付、该债权全额以现金清偿不产生重整收益。

3) 曾迎到林火 ① 10 万元以下部分(含 10 万元)全额现金清偿; ② 10 万元以上部分的清偿方案。4家僚权入超过10 万元的债权部分,以步步高股份资本公积金 转缴贴票按明 9.69元股的抵债价格进行以股抵债,即每 100元普通债权将分得约10.32075971 股(若 股数出现不足 1 股情形的,则该债权人分得的股票数量按照"进一法"处理,即去掉取分配股票数小数

点右侧的数字后,在个位数上加"1")。 3.债务重组收益的具体测算过程和会计处理情况

单位:	:万元、万股			
序号	内容	计算依据/公式	金額	备注
1		普通债权金额	393,467.49	
2		股票的抵债价格 (元/股)	9.69	重整计划股票抵债价格
3	公司以股抵债清偿债务	实际清偿股票数量=①/	40,605.52	
4		股票的公允价值(元/股)	3.2713	以资本公积转增股本股权登记 日前30个股票交易日的平均价 格作为转股公允价值
(5)	公司以股抵债清偿债务产 生的重组收益	=(1)-(3)*(4)	260,634.65	
6		留债金额	866,403.61	按照重整方案应保留债务的原 账面价值
7	留债	留债公允价值	831,553.32	市场上拥有相似条款及条件的 金融工具的收益率所确定的公 允价值
8	留债条件改变产生的重组 收益	=6-7	34,850.29	
9	资产抵债产生的重整收益	资产账面价值与偿债金 额之间的差异	-1,841.85	
10	债务豁免产生的重整收益	根据协议产生的债务豁 免金额	1,235.61	
?	重整费用		7,023.65	重整过程中发生的重整案件受 理费、管理人报酬、聘请中介机 构的费用等
?	债务重组收益	=(5)+(8)+(9)+(0-?	287,855.05	

如上表所示、公司 2024年因重整产生的债务重组收益最终金额=以股抵债产生的重组收益 260. 634.65 万元+留债条件改变产生的重组收益 34.850.29 万元+资产抵债产生的重整收益-1.841.85 万元+债务豁免产生的重整收益 1,235.61 万元-重整相关费用 7,023.65 万元=287.855.05 万元。

4. 债务重组收益确认的依据 (1) 以债转股清偿的重组债权产生的债务重组收益

(1)以债等股清偿的重组债权产生的债务重组收益 《企业会计准则第 12号——债务重组》第十一条规定;将债务转为权益工具方式进行债务重组 的、债务人应当在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。债务人初始确认权益工具时应当 按照权益工具的公允价值计量、权益工具 的公允价值不能可靠计量的,应当按照所清偿债务的公允 价值计量、所清偿债务 账面价值与权益工具确认金额之间的差额。应当计人当期损益。 根据上述规定、公司以重组计划施定的 969元股作为债券股份,以股票登记日前 30个股票交 易日的平均价格 3.2713 元股作为转股公允价值,转股股票数量\*公允价值与账面价值的差异即;40, 605.52 万股件(9.69-3.2713元)股、合计 260.634.65 万元为债转股清偿的债务重组收益。

605.52 力酸や(9.69-3.2713元/股,合计260.634.65 方元为债转股清偿的债务重组收益。
(2) 实质性改变留债条件产生的重组收益
《企业会计准则第12号——债务重组》及其应用指南、《企业会计准则第22号——金融工具确认
和计量规定:企业对原金融负债(或其一部分)的合同条款做出实质性修改的,应当终止原金融负债。
同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。如果重组债务未来现金流量(包括支付和收取的失费
用现值与原债务的确实期间现金流量现值之间的差异超过10%。则愈味着部的合同条款进行了实质性修改。债务重组采用修改其他条款方式进行的,如果修改其他条款导致债务终止确认、债务人应当按限公允价值计量组债务,终止确认的债务账面价值与重组债务确认金额之间的差额,计人"投资收益"特目

的部分以步步高股份及其十四家子公司剔重后的情权人为单位、每家债权人10万元以下(含10万元) 的部分以步步高股份及其十四家子公司剔重后的情权人为单位、每家债权人10万元以下(含10万元) 的债权部分,由步步高股份在重整计划执行期限内以现金方式分两次全额清偿、在10万以上部分,前 三年只付息不还本、第四年至第七年,每年清偿留债金额的10%、第八年至第十年,每年清偿留债金额

的 20%。 上述留债条件实质性改变了原债务条件、债务人应按照公允价值计量重组债务,终止确认的债务 账面价值 866,403.61 万元与重组债务公允价值 831,553.32 万元的差额 34,850.29 万元计人"投资收益"

金额单位:万元

《企业会计准则第12号——借务重组》应用指南规定:债务人以单项或多项非金融资产(如固定

《企业会计准则第12号——债务重组》应用指南规定:债务人以单项或多项非金融资产(如固定资产、日常活动产出的商品或服务等)清偿债务,或者以包括金融资产和非金融资产在内的多项资产清偿债务的、不需要区分资产处置损益和债务重组损益。也不需要区分不同资产的处置损益、而应将所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额。记入"其他收益—债务重组收益"科目公司存在部分以资产清偿债务、公司按所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额。12、"其他收益—债务重组收益"等。综上所述、湘潭市中院于2024年9月27日裁定公司《重整计划》执行完毕并终结公司重整程序、重整投资人应支付的空让股票资金已经全额支付到管理人指定的账户;用于引入重整投资人的转增费票已登记至重整投资人指定证券账户;重整费用已支付完毕;需清偿债权人的现金及股票也已经支付或者过户到管理人推定证券账户,在整理条件。公司根据企业会计准则第12号——债务重组》及应用指南的相关规定确认债务重组收益,其计算过程及依据符合(企业会计准则第12号——债务重组》及应用指南的相关规定确认债务重组收益,其计算过程及依据符合(企业会计准则第12号——债务重组》及应用指南的相关规定确认债务重组收益,其计算过程及依据符合(企业会计准则第12号——债务重组》及应用指南的相关规定确认债务重组收益,其计算过程及依据符合(企业会计准则》相关规定。(二)根据重整计划及相关安排。故露重整完成后的留债期间预计偿债金额情况根据重整计划及相关安排。企可在重整完成后的留债期间预计偿债金额情况根据重整计划及相关安排。企可在重整完成后的留债金额合计86.64亿元,根据重整计划图债还

· 职培里率! 以及付于欠好: 里整元以后的曾價期即與工管價金额情況 根据重整計划及相关安排: 公司在重整字配片的閱憶金额台市664亿元,根据重整计划開儲还 款条數如下:(1) 留储期限: 2024年7月1日至2033年12月21日,共10年;(2) 前三年只付息不还本,第 四年至第七年,每年清偿留债金额的10%。第八年至第七年,每年清偿留债金额的20%。同时为争取 并配合完成百期整复,前三年每年安排两次本金还款,每次每个债权人还款金额十万元。根据重整计划的还款期限及留债金额,公司预计各年偿还本金金额如下: 全额单位,后元

金额单位:万元	
年度	还本金额
2025年	460.00
2026年	460.00
2027年	85,500.36
2028年	86,640.36
2029年	86,640.36
2030年	86,640.36
2031年	173,280.72
2032年	173,280.72
2033年	173,280.72
合 计	866,183.61

注:公司已在2024年偿还本金220万元。 2.结合公司主业经营情况及融资能力等,对后续偿债压力的评估

2024年公司专注湖南市场,回归优势区域,优化门店布局,关闭省外门店,集中优势资源做实做优 2024年公司专注阅阐印场,但时优势区域、优化门店中尚、天闭省外门店、果中优势资源极关做优期向门店,追求"经营效益最大化与门店规模"的平衡,推动精神化运营,提高门店运营效益。同时发挥"胖东来"调改门店的示范效应,优化门店运营,稳定业务发展。2024年度公司实现营业收入34.31亿元。同比上升11.14%,其中超市业务自2024年3月胖东来帮助调改以来,积极展开门店调改工作。车新文化理念、稳固运营,提升效益、从员工薪资、商品重整,供应维、价格优化、服务提升等各方面系统调整。率先在湖南打造胖东来式卖场样本,为公司业务长期发展注入文化支撑和经营动力。百货业态借助超市门店调改的契机,加之胖东来百货团队的指导赋能,实现了年度客流2.12亿人次,相较2023年增长15.56% 2023年增长15.5%。 (2) 融资能力及偿债能力分析

2024年9月27日,湘潭市中院裁定确认步步高公司及十四家子公司重整计划执行完毕,并终结重 2024年9月27日. 湘環市中院設定确认步步高公司及十四家子公司重整计划执行宗毕,并终结重整届序,报告却块收到15家(全原给公)重整投资人支付的总金额为25亿元的重整投资款,资金到位后,公司按照《重整计划》对债权清偿做了安排,年未现金及现金等价物余额1002亿元,较年初增加5.03亿元,目前公司流动资金充足,门店运营恢复正常。2024年未公司资产负债率为62.86%,较上年重整前后,公司财务报表结构及偿债指标情况如下:

权益	319,652.24	821,817.77	502,165.53				
其中:归属于母公司所有者权益	286,201.72	786,917.99	500,716.26				
资产负债率	86.76%	62.86%	-23.90%				
流动比率	0.14	0.49	0.35				
现金及现金等价物余额	49,919.92	100,268.40	50,348.48				
根据重整计划及相关安排,由于前三年只付息不还本,公司在重整后的初期偿债压力相对较小,							
为公司稳定经营、提升经营效	太益奠定了良好基础,随着公	公司主业经营状况的改	善和盈利能力的提升,				
偿债能力不断增强,公司将合	理安排资金,确保按照重零	於计划偿还债务。同时公	司在金融机构的信用				
将逐步得到恢复,融资能力亦将同步恢复。未来公司可根据经营发展、市场环境和自身的财务状况,							
选择适合的融资方式。							
综上所述,公司在重整完	成后,资产负债结构明显优	比化,随着主业经营状况	的持续改善,其后续偿				

(三) 请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见 1. 核查程序

(1) 获取公司债务重整涉及的关键资料,包括但不限于法院受理、批准、裁定的相关文件及重整计

切等;
(2) 获取经法院裁定的债权人申报表,检查经法院裁定的债权与公司账面记录负债是否一致,若存在差异,分析其合理性;
(3) 获取公司的留僚确认书,并将其金额与账面金额进行核对,检查是否存在差异;
(4) 评价管理是关于债务重整收益时点判断的合理性,评价管理是关于债务转为权益工具公允价值的合理性,重新计算债务重整收益并检查债务重整相关会计处理是否符合企业会计准则规定;
(5) 结合重整计划,检查留债期间预计偿债金额,并结合公司主业经营情况及融资能力等,分析评估公司后经偿债正力;

(6)检查债务重整相关会计处理在财务报表附注中披露的充分性与适当性。

(6)检查储务重整相关会计处理在财务报表附注中披露的充分性与适当性。
2. 核查克则
经核查,我们认为步步高公司债务重组收益相关会计处理方式、重整收益计算过程及依据,符合相关企业会计准则的规定;公司在重整完成后,资产负债结构明显优化,随着主业经营状况的持续改善其后继续随压力总体可控。
三.年根显示,年审会计师将"投资性房地产公允价值计量"识别为关键审计事项。你公司2024年末投资性房地产期末余额为137.09亿元,按照成本进行初始计量、采用公允价值模式进行后续计量。报告期内你公司投资性房地产因公允价值变动计人公允价值变动相失为5.21亿元。请你公司:(1)该明评估确定主要投资性房地产公允价值的具体过程。评估价值的公允性和合理性。每项资产公价价值变动检查额情况,想途确认是否符合《企业会计准则的相关规定。(2)该用2024年处置投资性房地产的具体情况,逐一列示出售价格,取得成本、交易对方、出售原因,处置损益确认过程以及是否符合仓企业会计准则)的相关规定。(3)请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。(何间函第3条)

条)
(一) 说明评估确定主要投资性房地产公允价值的具体过程,评估价值的公允性和合理性,每项资产公允价值变动金额情况,损益确认是否符合企业会计准则)的相关规定
1. 主要投资性房地产公允价值的具体过程
公司期末投资性房地产为以比租为目的的商业地产,均采用收益法进行评估。
收益法是预测估价对象的未来正常收益,选择适当的报酬率或资本化率,收益乘数将其折现到估价时点后累加,以此估算估价对象的客观合理价格或价值的方法。具体估算公式如下:
V=a(r=g) X[-(1+g) n(1+t)\*n]
其中,V-房地产估值
a一年纯收益
r-还原利率
g—净收益年递增的比率

g--净收益年递增的比率

n=15月82。13.18.1-1718 2.投资性身地产概况及公允价值变动额 小司司6184126姓良油产日名称,所在地、面积、取得时间、资产用途以及公允价值

	公司32项投资	性房地产目名称、原	斤在地、面积	、取得时间、资	产用途以	及公允的	个值变动额见	【下表:
序号	项目名称	所在区位	面积(㎡)	取得时间	用途	运 营 情	本期公允价 值变动额(万 元)	备注
1	生活广场胜利 店	湖南省湘潭市	12,136.41	2006年5月	商业	正常	-432.00	
2	生活广场莲城	湖南省湘潭市	8,076.60	2008年8月	商业	正常	-425.50	
3	百货新化店	湖南省娄底市新化县	26,015.79	2014年6月	商业	正常	-467.10	
4	九华城配仓	湖南省湘潭经济技术 开发区	50,635.13	2018年11月	工业仓储	正常	-2,996.50	
5	金湘潭店	湖南省湘潭市	7,147.85	2009年6月	商业	正常	-201.90	
6	岳阳天鹅路店	湖南省岳阳市岳阳县	2,617.00	2003年6月	商业	正常	-32.90	
7	德保时代广场	广西省百色市德保县	3,124.00	2015年12月	商业	正常	-47.00	
8	百货桂林店	广西省桂林市	4,026.62	2005年12月	商业	正常	-48.00	
9	南城总部大厦	广西省南宁市	23,330.82	2019年8月	商业	正常	-309.79	
10	广场湘潭店	湖南省湘潭市	89,987.21	2009年12月	商业	正常	-1,818.60	
11	多伦生活广场	湖南省湘潭市	8,669.60	2010年12月	商业	正常	-339.90	
12	江南店	湖南省湘潭市	3,377.07	1999年7月	商业	正常	-115.50	
13	百货东方红店	湖南省湘潭市	29,949.71	2012年6月	商业	正常	-567.60	
14	广场岳阳店	湖南省岳阳市	40,328.37	2013年10月	商业	正常	194.50	
15	广场岳阳二店	湖南省岳阳市	69,073.87	2017年12月	商业	正常	836.60	
16	益阳桥北店	湖南省益阳市	3,074.60	2006年12月	商业	正常	-192.10	
17	广场宜春店	江西省宜春市	20,294.96	2012年9月	商业	部置 分 空招 租	-9,421.50	
18	梅溪新天地购 物中心	湖南省长沙市	123,742.86	2016年9月	商业	正常	1,763.60	
19	百货贵港店	广西省贵港市	48,422.69	2016年12月	商业	部置 分 空招 租	-12,126.10	
20	泸州新天地店	四川省泸州市	80,443.10	2017年10月	商业	正常	-19,722.80	
21	郴州街区	湖南省郴州市	9,031.36	2017年5月	商业	正常	811.80	
22	郴州新天地店	湖南省郴州市	55,572.10	2017年5月	商业	正常	2,103.10	
23	赣州新天地店	江西省赣州市	56,306.15	2019年5月	商业	正常	2,730.10	
24	广场湘潭店二 期	湖南省湘潭市	50,889.05	2017年9月	商业	正常	-1,221.50	
25	广场邵阳店	湖南省邵阳市	89,278.28	2019年9月	商业	正常	302.10	
26	生活广场金海 店	湖南省湘潭市	11,576.23	2010年3月	商业	闲置	-355.10	
27	百货武冈店	湖南省武冈市	21,964.89	2010年3月	商业	正常	-449.50	
28	娄底银海店	湖南省娄底市	8,520.00	2008年6月	商业	部 分 空 置 稍 租	-374.40	
29	吉首新天地	湖南省吉首市	54,369.78	2014年1月	商业	正常	-1,810.00	
30	广场九华店	湖南省湘潭市九华示 范区	117,288.64	2021年12月	商业	正常	-2,210.00	
31	九华街区	湖南省湘潭市九华示 范区	32,821.50	2016年1月	商业	正常	-910.00	
32	长沙星城天地	湖南省长沙市	165,422.28	2021年12月	商业	正常	-4,250.00	
合			1,327,514.52				-52,103.49	

3. 评估价值的公允性与合理性 报告期内公司投资性房地产因公允价值变动制失为5.21亿元。投资性房地产 报告期内公司投资性房地产因公允价值变动计人公允价值变动侧、5.21亿元的公允性与合理性分析如下: 本次评估报资性房地产共计32处。在2024年12月31日的公允价值评估值共计137.09亿元。2024年公允价值变动损失5.21亿元,减值率3.66%、公司投资性房地产主要为用于出租目的的商业地产,评估价值的公允性主要结合投资性房地产所在区位房地产市场价格变化。房地产的租金价格变化。房地产自身经营状况等予以考虑。具体如下: (1)根据中指研究院发布的《2024中国商业地产市场年报》,全国范围 2024年商办地产市场整体继续现货工程计

续面临下行压力。 2024年,商办用房增量开发持续放缓,商办用房开发投资额、新开工建设面积、同比均下降;存量 商铺及写字楼租赁市场整体仍偏弱。租金均下跌。商奶村房所及较贡献。朝开土建设即积、同比约下降;丹里商铺及写字楼租赁市场整体仍偏弱。租金均下跌。商业传,2024年,服务消费保持较快增长,旅游市场升温。带动部分城市知名商业街、文旅街区客流量增长,店铺持续迭代。商铺租赁需求有所释放;但更多商业街在购物中心的冲击下经营承压,空置

增加,租金下行。 购物中亡;2024年,消费市场总体是恢复态势,但国内有效需求仍显不足,为稳定项目出租率、部 分运营商主动下脚项目租金报价;同时,存量项目积极调改,引进更多餐饮、娱乐等体验式业态,也导 致项目租金水平下滑。 写字楼;2024年,写字楼市场整体仍承压,尽管部分城市净吸纳量超过2023年,但总体较疫情前

仍有差距。此外,相比新增快应量、近两年办公楼租间营需来较为破损、部分城市市场供大于求态等加剧,写字楼租金亦呈下跌态势。2024年四季度,全国重点城市主要商圈写字楼平均租金为4.62元平方米/天、环化下跌0.61%,跌幅较三季度扩大0.13个百分点,全年累计下跌1.85%,累计跌幅较2023年 (2)根据中指研究院发布的《2024中国商业地产租金指数研究报告》,二线及以下城市租金价格环

比下跌占比仍相对较大。 1) 百街商铺租金指数分析 2024年下半年,百街商铺平均租金为 24.25元/平方米/天,环比下跌 0.51%,同比下跌 0.42% 2024年下半年,一线城市样本商业街中租金环比上涨 5 38.5%,租金取

占 61.5%;三线城市样本商业街中租金环比上涨的商业街占 12.5%,租金环比下跌的商业街占 82.5%, 5%的商业街租金与上半年持平。 20百番ALL前铺至为上下小小下。 20百番ALL前铺租金捐款分析 2024年下半年,百MALL前铺平均租金为27.09元/平方米/天,环比下跌0.31%,同比微幅下跌 2024年下半年,一线城市中 15.9%的商圈(购物中心)租金环比上涨,84.1%的商圈(购物中心)租

金环比下跌;二线城市中25.5%的商圈(购物中心)租金环比上涨,68.6%的商圈(购物中心)租金环比

金环比下跌;二线域市中 25.5%的商圈(购物中心)租金环比上涨; 68.6%的商圈(购物中心)租金环比下跌;5.9%的商圈(购物中心)租金与上期持平。
3 2024年、公司战略调整、聚焦处验区域。超市已全面撤出广西, 江西, 四川省市场, 外省百货门店经营环境面临严峻的经营挑战;相较 2023年, 大部分投资性房地产所在门店自身租金水平下降、空置率增大、经营状况较差。特别是位于广西, 江西, 四川(具体为百货贵港店, 广场宜奉店, 泸州新天地自的百货门店内设施资额。经营业增持续未达预期; 湖南供应链难以覆盖外省独立百货门店,且经营就能有限, 门店业链施额。经营业增持续未达预期; 湖南供应链难以覆盖外省独立百货门店,且经营就作有限, 门店业龄进行车堆度较大。综上所述、公司投资性房地产所在区域市场整体继续面临下行压力, 房地产价格, 租金市场价格呈下降趋势, 投资性房地产所在区域主要以二、三线及以下城市为主(例如; 长少, 湘潭, 邵阳、赣州、宣春, 泸州、南宁,贵港等),主要为商业地产,整体以出租来取得的收益。受到房地产经济市场的影响较不, 加之2024年公司重整后战略收缩。所以本期公方价值变对损失较大、投资性房地产至评估机构评估后价值是公允的且具备合理性。公允价值变对损益确认符合《企业会计准则》的相关规定。(二)说明 2024年处置投资性房地产等价具体情况。逐一列示出售价格、取得成本、交易对方、出售原因,处置损益部从过程以及是否符合企业会计准则的相关规定。
1. 报告期内处置投资性房地产等以及情况。
2024年、公司主要处置的投资性房地产、出售价格、取得成本、交易对方、出售原因的投资性房地产的具体情况。
2024年、公司主要处置的投资性房地产、出售价格、取得成本、交易对方、出售原因明细如下;金额单位:万元

金额单位:万元

南城总部大厦6楼 1,825.27 1,200.72 1,248.58 南城总部大厦15楼 130.72 86.54 南城总部大厦7楼 纳爱斯集团有限公司 1,679.89 2,118.11 西启沣建设工程有限盘活资产,改善流公司 动性 500.81 404.71 2. 报告期内,投资性房地产处置损益确认过程

2. 报告期内,投资性房地产处置损益确认过程 根据(企业会计准则第3号——投资性房地产)等十八条规定:"企业出售,转让,报废投资性房地 产或者发生投资性房地产吸损,应当特处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损 益。"本期处置的投资性房地产中,财务将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额全部计入当 期损益。南级忽邪,迂房产系原自用房地产转为采用公允价值模式进行后综计量的投资性房地产 转换目房地产因公允价值大于其原账面价值计入其他综合收益,该部分资产在处置时按照交易目的,属 于以房抵债的,处置损益转入其他收益,属于盘活资产出售楼房的,处置损益转入其他业务成本。综 上公司投资性房地产损益输机,为式符合企业会计准则的相关规定。 (三)请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见 (1)了解公司与投资性房地产相关的关键内部控制,评价这些控制的设计,确定其是否得到执行,

与普里层讨论,以确定划分为投资性房地产的建筑物、土地使用权是否符合作为投资性房地 核算的条件; (3)检查建筑物产权证、土地使用权证等所有权证明原件,确定建筑物、土地使用权是否归步步高

公司所有,是否存在抵押,对重要项目进行实地察看; (4)检查公允价值能持续可靠取得的确凿证据,评价步步高公司采用公允价值模式计量的适当

(5)评价管理层聘用的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性,检查投资性房地产评估报 告,对投资性房地产估值合理性进行分析和复核; (6)检查投资性房地产怕后合理性进行分析和复核; (6)检查投资性房地产期末公允价值、本期公允价值变动收益、处置投资性房地产处置损益的计算和会计处理是否正确; (7)检查本期投资性房地产处置审批流程是否完整。会计处理方式是否正确。

2. 核查意见 经核查,我们认为:步步高公司报告期末投资性房地产能持续可靠的取得其公允价值,其评估价

全核查, 2州 II/公月少少商公司报告例来代文证任房地广贴行录引事的取得并公允的III。其中目的信允、合理,投资性房地产处允价值变动烟益及处置粗益的确认等会计处理均符合(企业会计准则)的规定,与投资性房地产相关的信息已在财务报表中作出恰当列报。四、年报显示,丰审会计师将"收入确认"识别为关键审计事项。你公司2024年度实现营业收入34.31亿元,同比增长11.4%。报告期内你公司关闭门店 74家、完成调改门店 13家、截至年末拥有各业态门店59家,其中超市业态门店27家,百货业态门店32家。请你公司对比行业可比公司情况,说明报告期在大规模闭店的情况下收入增长的原因及合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发耒租商客口(同证的资格条)

扫随意见。(同词庭拜4条) (一)对比行业可比公司情况,说明报告期在大规模闭店的情况下收入增长的原因及合理性 目前零售业面临竞争加剧,经营成本上升等挑战,同行业收入总体呈现下降趋势,企业分化有所

以下为同行业前三季度收入对比。

元			
证券简称	2024年营业收入	2023年营业收入	收入增长率(%)
红旗连锁	776,710.51	764,083.08	1.65
天虹股份	904,658.26	925,154.16	-2.22
家家悦	1,412,691.53	1,387,937.56	1.78
永辉超市	5,454,891.97	6,208,803.56	-12.14
文峰股份	138,944.02	162,291.31	-14.39
翠微股份	169,541.77	280,944.00	-39.65
东百集团	132,792.76	140,898.48	-5.75
茂业商业	212,584.13	243,662.30	-12.75
国芳集团	59,829.72	73,917.21	-19.06
王府井	849,924.97	926,537.80	-8.27
	证券简称 红旗连锁 天虹股份 家家悦 水辉超市 文峰股份 聚敞股份 东百集团 茂业商业 国芳集团	证券简称 2024年营业收入	正券商称 2024年营业收入 2023年营业收入 2023年营业

由上表可知,同行业收入总体呈现下降趋势,公司在大规模闭店的情况下收入仍实现逆势增长 主要原因如下:
1. 重整前 因公司流动资金短缺、公司经营受到重创、导致其销售出现大幅度下降: 重整后随着重整投资款的到位、公司获得了充足的资金支持、门店运营恢复正常。
2. 自2024年3 月胖东来进驻帮助调改以来、公司对商品和服务进行了系统性优化。在商品方面、引人更多高品质 差异化商品、满足消费者日益多元和品质化的需求,在门店方面、对部分重点门店重新规划布局、升级服务设施,提升帐物体验、吸引更多客流、同时、公司从员工薪资、供应链优化及服务提升等多方面展开全面改革、率先在尚制了温胖东来式卖场样本,为公司业务长期发展注入了文化支撑和经营动力。