

九牧王股份有限公司

601566

2011 年半年度报告

目录

一、 重要提示.....	2
二、 公司基本情况.....	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	9
五、 董事会报告.....	9
六、 重要事项.....	12
七、 财务会计报告（未经审计）.....	20
八、 备查文件目录.....	96

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	林聪颖
主管会计工作负责人姓名	张景淳
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	陈志高

公司负责人林聪颖、主管会计工作负责人张景淳及会计机构负责人（会计主管人员）陈志高声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	九牧王股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	九牧王
公司的法定英文名称	JOEONE CO., LTD.
公司的法定英文名称缩写	JOEONE
公司法定代表人	林聪颖

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴徽荣	李健
联系地址	厦门市思明区龙昌路 12 号	厦门市思明区龙昌路 12 号
电话	0592-2955789	0592-2955789
传真	0592-2955997	0592-2955997
电子信箱	ir@joeone.net	ir@joeone.net

(三) 基本情况简介

注册地址	泉州市经济技术开发区清蒙园区
注册地址的邮政编码	362005
办公地址	厦门市思明区龙昌路 12 号
办公地址的邮政编码	361009
公司国际互联网网址	http://www.jiumuwang.com
电子信箱	ir@joeone.net

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司证券事务办公室

(五) 公司股票简况

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	九牧王	601566	

(六) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	4,252,451,557.46	1,591,749,739.31	167.16
所有者权益(或股东权益)	3,696,423,875.43	908,703,722.41	306.78
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	6.45	2.01	221.58

	报告期（1—6 月）	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
营业利润	269,126,644.55	189,132,072.71	42.30
利润总额	273,398,897.79	188,604,281.38	44.96
归属于上市公司股东的净利润	235,338,738.29	165,280,894.42	42.39
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	231,600,504.58	165,922,960.64	39.58
基本每股收益(元)	0.50	0.36	38.89
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.49	0.37	32.36
稀释每股收益(元)	0.50	0.36	38.89
加权平均净资产收益率(%)	16.21	27.00	比上年同期减少 10.79 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	95,734,567.39	-42,836,895.33	不适用
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.17	-0.09	不适用

2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	276,680.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,946,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,373.24
所得税影响额	-534,019.53
合计	3,738,233.71

三、股本变动及股东情况

（一）股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	452,930,000	100.00	24,000,000				24,000,000	476,930,000	83.24
1、国家持股									
2、国有法人持股			2,005,571				2,005,571	2,005,571	0.35
3、其他内资持股	115,430,000	25.49	21,994,429				21,994,429	137,424,429	23.98
其中： 境内非国有法人持股	115,430,000	25.49	21,994,429				21,994,429	137,424,429	23.98
境内自然人持股									
4、外资持股	337,500,000	74.51						337,500,000	58.91
其中： 境外法人持股	337,500,000	74.51						337,500,000	58.91
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份			96,000,000				96,000,000	96,000,000	16.76
1、人民币普通股			96,000,000				96,000,000	96,000,000	16.76
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	452,930,000	100.00	120,000,000				120,000,000	572,930,000	100.00

股份变动的批准情况

发行新股经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]551号文批准。

股份变动的过户情况

股份变动已办理过户手续。

报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响

无

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

无

(二) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数	28,881 户					
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
九牧王国际投资控股有限公司	境外法人	58.91	337,500,000		337,500,000	无
泉州市顺茂投资管理有限公司	境内非国有法人	5.26	30,150,000		30,150,000	无
泉州市睿智投资管理有限公司	境内非国有法人	5.26	30,150,000		30,150,000	无
泉州市铂锐投资管理有限公司	境内非国有法人	5.26	30,150,000		30,150,000	无
智立方（泉州）投资管理有限公司	境内非国有法人	3.85	22,050,000		22,050,000	无
交通银行股份有限公司-农银汇理行业成长股票型证券投资基金	其他	0.67	3,860,407	3,860,407	0	未知
中国农业银行股份有限公司-招商信用添利债券型证券投资基金	其他	0.58	3,342,632	3,342,632	3,342,632	未知
金石投资有限公司	境内非国有法人	0.51	2,930,000	2,930,000	2,930,000	无
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	其他	0.50	2,849,118	2,849,118	1,671,309	未知
安信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.47	2,674,094	2,674,094	2,674,094	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量				
交通银行股份有限公司-农银汇理行业成长股票型证券投资基金	3,860,407	人民币普通股 3,860,407				
中国银行股份有限公司-国联安优选行业股票型证券投资基金	1,568,456	人民币普通股 1,568,456				
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002 沪	1,268,659	人民币普通股 1,268,659				
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	1,177,809	人民币普通股 1,177,809				
全国社保基金六零二组合	1,165,760	人民币普通股 1,165,760				
全国社保基金一零九组合	1,060,643	人民币普通股 1,060,643				
中国农业银行股份有限公司-新华优选分红混合型证券投资基金	998,300	人民币普通股 998,300				
融通新蓝筹证券投资基金	898,694	人民币普通股 898,694				
中国工商银行股份有限公司企业年金计划-中国建设银行	874,072	人民币普通股 874,072				
中国银行股份有限公司企业年金计划-中国银行	856,600	人民币普通股 856,600				

上述股东关联关系或一致行动的说明	泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系，陈金盾、陈加贫、陈加芽与智立方（泉州）投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系，九牧王国际投资控股有限公司实际控制人林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬的姐夫。上述四名股东非一致行动人。除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。
------------------	---

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	九牧王国际投资控股有限公司	337,500,000	2014年5月30日	337,500,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
3	泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000	2014年5月30日	22,050,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
6	中国农业银行股份有限公司-招商信用添利债券型证券投资基金	3,342,632	2011年8月30日	3,342,632	自公司股票上市之日起锁定3个月
7	金石投资有限公司	2,930,000	2012年5月30日	2,930,000	自公司股票上市之日起锁定12个月
8	安信证券股份有限公司	2,674,094	2011年8月30日	2,674,094	自公司股票上市之日起锁定3个月
9	青岛国信实业有限公司	2,005,571	2011年8月30日	2,005,571	自公司股票上市之日起锁定3个月
10	中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	1,671,309	2011年8月30日	1,671,309	自公司股票上市之日起锁定3个月
上述股东关联关系或一致行动人的说明	泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系，陈金盾、陈加贫、陈加芽与智立方（泉州）投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系，九牧王国际投资控股有限公司实际控制人林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬的姐夫。上述四名股东非一致行动人。除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。				

2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

(二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

本报告期内公司无新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况。

五、董事会报告

(一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、公司业务概况

公司是中国领先的商务休闲男装品牌企业，领跑中国男裤及茄克市场。截至 2010 年，九牧王品牌男裤市场综合占有率连续十一年位居全国第一；九牧王品牌商务休闲男装市场综合占有率首获第一；九牧王品牌茄克市场综合占有率连续三年位居全国第二。（以上排名来自中华全国商业信息中心对全国重点大型零售企业、商业集团的统计数据）

公司采用业务纵向一体化的模式进行男装的设计研发、生产、销售及品牌推广，产品包括男裤、茄克及其它服饰类产品，公司产品以自制生产为主，委托加工生产为辅，采用直营和加盟相结合的模式进行销售，致力于让男士拥有高性价比的精工时尚服饰，满足不同场合的穿着需求。长期以来，公司凭借优质的产品品质获得了消费者信赖，“男裤专家”、“专业好品质”已成为九牧王品牌的象征。

2、报告期经营业绩分析

2011 年上半年，公司围绕年度经营目标，积极应对服装行业环境变化，克服了原材料价格及人工成本上涨等不利因素，以营销为核心，外拓市场，内抓管理，同时加强成本控制，使公司继续保持良好的发展势头。报告期内公司实现营业收入 96,373.88 万元，较上年同期增长 31.02%；归属于上市公司股东的净利润 23,533.87 万元，较上年同期增长 42.39%。

3、下半年工作重点

2011 年下半年，为了保证公司发展目标的实现，公司将继续做好以下方面工作：（1）加大渠道建设和拓展，完善营销网络布局，在巩固一级城市的同时继续加强二三级城市拓展；（2）持续提升店铺运营效率，强化终端运营管理能力，开展零售运营体系标准化建设，并

确保终端培训到位、督导管理到位；(3) 加强公司的商品设计和研发能力，建立“原料差异化、版型多样化和设计国际化”的商品领先地位；(4) 完善快速反应的供应链体系，优化供应链管理，提升供应链快速反应能力；(5) 加强公司战略管理和组织发展，保证公司战略执行到位、组织和人才发展到位，绩效管理到位。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、 主营业务分行业、产品情况表

单位:万元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
服装行业	96,187.97	41,666.44	56.68	31.34	33.95	减少 0.84 个百分点
分产品						
男裤	51,982.05	22,509.79	56.70	22.23	25.11	减少 1.00 个百分点
茄克	11,724.89	5,310.77	54.71	58.25	59.08	减少 0.24 个百分点
T 恤	10,528.44	4,357.84	58.61	12.03	17.16	减少 1.81 个百分点
衬衫	12,858.85	5,009.68	61.04	96.98	105.23	减少 1.57 个百分点
其他	9,093.73	4,478.37	50.75	23.35	23.89	减少 0.22 个百分点
合计	96,187.97	41,666.44	56.68	31.34	33.95	减少 0.84 个百分点

公司主营业务全部为销售服装产品的收入，公司 2011 年 1-6 月主营业务收入较上年同期增长了 31.34%，主要原因是：(1) 报告期内公司加强营销渠道的建设，6 月末销售终端达到 2867 个，较去年同期增加了 365 个，带动主营业务收入快速增长。(2) 公司产品结构合理，同时，随着公司品牌知名度、美誉度、忠诚度及终端运营管理能力的提升，带动了平均单店业绩的稳步提升，促进主营业务收入快速增长。

从收入的构成来看，男裤占比最高，男裤收入占公司主营业务收入的 54.04%，较上年同期增长 22.23%，男裤一直以来是公司的核心产品，在行业中具有较高的知名度和美誉度，其市场综合占有率已连续十一年位居全国第一。在男裤的带领下，公司系列产品销售收入不断取得突破，其中衬衫销售收入较上年同期增长 96.98%，增幅排在第一位；茄克收入较上年同期增长了 58.25%；T 恤收入较上年同期增长了 12.03%；其他类别收入则较上年同期增长了 23.35%。

2、 主营业务分地区情况

单位:万元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
华东	38,338.10	31.88
中南	21,982.20	36.54
华北	13,023.00	27.65
西南	9,006.11	23.90
西北	8,565.81	21.47
东北	5,272.75	48.79
合计	96,187.97	31.34

从收入的构成来看,华东区收入占比最高,中南与华北地区分列二三位。公司的销售市场目前仍主要集中在华东、中南及华北地区,报告期内其营业收入占比在 76%左右,是公司收入和利润的最重要来源。未来公司在维持重点区域稳步增长的情况下,将加大西南、西北及东北地区的市场开拓力度,提高其市场占有率。报告期内公司东北区营业收入较上年同期增长 48.79%,成为公司收入增长最快的区域。

(三) 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	255,304.99	5,208.46	5,208.46	250,096.53	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户

扣除股票发行费用后公司共募集资金 255,304.99 万元,截至 2011 年 6 月 30 日,公司募投项目共支出 30,342.25 万元,该支出全部为营销网络建设项目支出,其中募集资金专户支出 5,208.46 万元,公司自筹资金预先投入 25,133.79 万元。

2011 年 8 月 1 日,公司第一届董事会第十四次会议审议并通过了《关于使用募集资金置换预先已投入募投项目自筹资金的议案》,同意以募集资金置换预先已投入的自筹资金 25,133.79 万元。

2、 承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
营销网络建设	否	131,992.60	5,208.46	是	23.0%					
供应链系统优化升级	否	12,996.30		是	0.0%					
信息系统升级	否	14,597.60		是	0.0%					
设计研发中心	否	5,147.56		是	0.0%					
合计	/	164,734.06	5,208.46	/	/		/	/	/	/

公司拟用募集资金投入 4 个项目,即营销网络建设、供应链系统优化升级、信息系统升级及设计研发中心。截至 2011 年 6 月 30 日,除营销网络建设项目外,其余三个项目尚未开始投入,公司营销网络建设项目拟投入 131,992.60 万元,目前投入 30,342.25 万元,占总投入的 23%,其中以自筹资金预先投入 25,133.79 万元,募集资金投入 5,208.46 万元。

3、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
成立九牧王零售投资管理有限公司	7,240.42	100%	
收购泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权	6,674.66	100%	

九牧王零售投资管理有限公司是 2011 年 1 月 12 日在香港注册成立并有效存续的有限公司,注册资本 9,000 万港元,系公司的全资子公司,业务性质为投资控股、品牌推广、研发及销售,公司于 2011 年 3 月 1 日支付投资款 1,100 万美元,折合人民币 7,240.42 万元。

为了解决公司与其控股股东九牧王国际投资控股有限公司共同持股泉州九牧王洋服时装有限公司的问题,2011 年 1 月 13 日,九牧王国际投资控股有限公司与九牧王零售投资管理有限公司签订《关于泉州九牧王洋服时装有限公司的股权转让协议》,协议约定九牧王国际投资控股有限公司将其持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权转让给九牧王零售投资管理有限公司,以泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计净资产的 35% 为作价依据,转让价格为 6,674.66 万元,从而使公司通过直接和间接的方式持有泉州九牧王洋服时装有限公司 100% 股权。

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所有关法律、法规以及规范性文件的要求，持续推进公司治理结构的健全和完善。对照中国证券监督管理委员会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司治理实际情况与其要求不存在差异。

1、公司规范运作情况

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律法规及规范性文件的要求，公司制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理框架，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范的相互协调和相互制衡机制。股份有限公司自设立以来，股东大会、董事会、监事会和经理层能够按照相关法律、法规和《公司章程》赋予的职权依法独立规范运作，履行各自的权利和义务，没有违法违规情况的发生。

为了更好地维护股东权益，确保股东、董事、监事职权的有效履行，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《独立董事工作制度》、《累积投票制实施制度》等制度，进一步规范了公司股东大会、董事会和监事会的议事方式和表决程序，为公司法人治理的规范化运行提供了进一步的制度保证。

2、公司内部控制情况

公司按照《公司法》、《证券法》、财政部发布的《企业内部控制基本规范》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的规定，建立健全公司内部控制制度。公司已制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《子公司管理制度》、《重大投资管理制度》、《重大资产处置管理制度》、《募集资金管理制度》、《内部审计管理制度》等制度，明确规定了公司各部门和人员的职责和权限，为公司内部履行职责提供了应遵循的准则和规范性指南。随着公司发展的需要和内外对公司治理要求的提高，公司将继续根据公司治理规范性文件的要求，不断完善公司治理制度，不断提升公司内控水平，切实维护全体股东的利益。

3、公司独立性情况

公司坚持与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务方面相互独立。报告期内，公司没有为控股股东和实际控制人提供担保和以公司的资产进行抵押等保证，控股股东和实际控制人不存在直接或间接占用上市公司的资金和资产的情况。

4、公司信息披露与投资者关系管理情况

公司制定了《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《重大信息通报制度》等制度，并严格按照有关法律、法规、《公司章程》及相关制度的有关规定，公开、公正、公平、真实、准确、完整、及时的披露信息，切实履行作为上市公司的信息披露义务，积极维护公

司和投资者，尤其是中小股东的合法权益。公司董事会秘书负责信息披露事项，接待投资者来访、咨询和调研等。公司不存在因信息披露问题被交易所或监管机构实施批评、谴责或受到其他处罚的情况。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

经天健正信会计师事务所有限公司审计，2010 年初母公司未分配利润 333,755,568.43 元，减去公司整体变更为股份有限公司时转增资本的未分配利润 333,755,568.43 元，加上 2010 年度母公司实现的净利润 370,377,356.00 元，2010 年末母公司可供分配的利润为 370,377,356.00 元。

根据《公司法》、《公司章程》，公司按 2010 年度母公司实现净利润的 10%提取法定公积金 37,037,735.60 元，扣除上述提取后母公司可分配利润为 333,339,620.40 元。

根据公司实际发展需要和 2011 年业务安排，公司 2010 年度股东大会决定对 2010 年度母公司剩余未分配利润 333,339,620.40 元暂不进行分配，不进行资本公积转增资本，用于公司日常经营活动和流动资金，以满足公司发展的资金需求。

(三) 报告期内现金分红政策的执行情况

根据《公司章程》的规定，公司现金分红政策为：根据公司盈利情况和其他实际情况，采取现金或者股份方式支付股东股利。最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

报告期内，公司未实施现金分红。

(四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(六) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

(七) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并）	是否为关联交易（如是，说明定价原则）	资产收购定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例（%）	关联关系
九牧王国际投资控股有限公司	泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权	2011 年 1 月 13 日	66,746,573.71	187,154.88	187,154.88	是	根据泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产账面价值的 35% 进行定价	是	是	0.08	控股股东

为了解决公司与其控股股东九牧王国际投资控股有限公司共同持股泉州九牧王洋服时装有限公司的问题，公司全资设立九牧王零售投资管理有限公司，并以其受让了九牧王国际投资控股有限公司持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权，从而使公司通过直接和间接的方式持有泉州九牧王洋服时装有限公司 100% 股权。2011 年 1 月 13 日，九牧王国际投资控股有限公司与九牧王零售投资管理有限公司签订《关于泉州九牧王洋服时装有限公司的股权转让协议》，协议约定九牧王国际投资控股有限公司将其持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权转让给九牧王零售投资管理有限公司，以泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计净资产的 35% 为作价依据，转让价格为 66,746,573.71 元。

(八) 报告期内公司重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
合肥九特龙洋服时装有限公司	其他关联人	销售商品	销售商品	市场价		58,017,790.85	6.02	银行转账、 票据结算		
宁波市江东冠利贸易有限公司	其他关联人	销售商品	销售商品	市场价		8,179,308.33	0.85	银行转账、 票据结算		
泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	其他关联人	销售商品	销售商品	市场价		2,671,489.82	0.28	银行转账、 票据结算		
厦门市宝纶纺织科技有限公司	其他关联人	购买商品	购买原材料	市场价		397,943.85	0.20	银行转账		
石狮市博纶纺织贸易有限公司	其他关联人	购买商品	购买原材料	市场价		9,485,324.36	4.87	银行转账、 票据结算		

上述销售商品的关联方凭借其在当地积累的社会资源及其多年来销售服装的经验，成为公司的加盟商，并在当地拥有了成熟的营销网络。公司通过关联方销售九牧王品牌的产品，扩大了九牧王品牌产品在安徽、宁波等地的市场占有率，提高了品牌知名度，为公司销售收入的持续增长做出了贡献。

上述购买商品的关联方与公司有长期的合作历史，建立了良好的合作关系，其提供的原材料符合公司对质量、交期等各方面的要求。

上述关联方对于公司与其他加盟商及供应商一样具有同等重要的地位和作用。

上述关联交易占同类交易的比例不大，不影响上市公司的独立性。

公司对关联方不存在依赖。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格	转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因	关联交易结算方式	转让资产获得的收益
九牧王国际投资控股有限公司	控股股东	收购股权	公司子公司九牧王零售投资管理有限公司收购九牧王国际投资控股有限公司持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35%的股权。	根据泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计的净资产账面价值的 35%进行定价。	66,746,573.71		66,746,573.71		银行转账	0.00

为了解决公司与其控股股东九牧王国际投资控股有限公司共同持股泉州九牧王洋服时装有限公司的问题，公司全资设立九牧王零售投资管理有限公司，并以其受让了九牧王国际投资控股有限公司持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35%股权，从而使公司通过直接和间接的方式持有泉州九牧王洋服时装有限公司 100%股权。2011 年 1 月 13 日，九牧王国际投资控股有限公司与九牧王零售投资管理有限公司签订《关于泉州九牧王洋服时装有限公司的股权转让协议》，协议约定九牧王国际投资控股有限公司将其持有的泉州九牧王洋服时装有限公司 35%股权转让给九牧王零售投资管理有限公司，以泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年 12 月 31 日经审计净资产的 35%为作价依据，转让价格为 66,746,573.71 元。

3、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
		发生额	余额	发生额	余额
九牧王国际投资控股有限公司	控股股东	0	0	0	7,268,187.14
福建好易居投资发展有限公司	其他	0	0	0	15,014,016.97
合计		0	0	0	22,282,204.11
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额(元)		0			
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额(元)		0			
关联债权债务形成原因		<p>1、应付九牧王国际投资控股有限公司款项为公司应付控股股东的往来款。</p> <p>2、公司、泉州九牧王洋服时装有限公司、福建好易居投资发展有限公司于2010年9月3日签订《协议书》，该协议约定：根据2010年第4次泉州市人民政府用地联席会议精神及其他政府相关文件的精神，泉州九牧王洋服时装有限公司部分商业用地因规划原因被政府收回后，福建好易居投资发展有限公司有权取得4-1(D)地块使用权，泉州九牧王洋服时装有限公司因该等商业用地被政府收回后应收到的补偿金由福建好易居投资发展有限公司直接支付给泉州九牧王洋服时装有限公司。该补偿金金额共计15,014,016.97元，福建好易居投资发展有限公司已于2010年11月全额支付给泉州九牧王洋服时装有限公司。截止2011年6月30日，泉州九牧王洋服时装有限公司因规划原因被政府收回的土地手续尚未办理完毕，故泉州九牧王洋服时装有限公司将收到的土地补偿款15,014,016.97元暂挂“其他应付款—福建好易居投资发展有限公司”。</p>			

(九) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额10%以上（含10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

4、 其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(十) 承诺事项履行情况

1、 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺内容	履行情况
发行时所作承诺	九牧王国际投资控股有限公司、泉州市顺茂投资管理有限公司、泉州市睿智投资管理有限公司、泉州市铂锐投资管理有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。	截至本报告日，未违反承诺。
其他对公司中小股东所作承诺	<p>九牧王国际投资控股有限公司作为公司的控股股东，出具了《消除和避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：1、目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下合称“竞争性业务”）的情形；2、在未来不会以任何方式从事（包括与其他方合作直接或间接从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对发行人的经营活动构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；3、在未来不会促使其他可能的竞争方直接或间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时，可能的竞争方将自愿放弃该业务；4、可能的竞争方不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售管道、客户信息支持。</p> <p>九牧王国际投资控股有限公司作为公司的控股股东，林聪颖作为公司的实际控制人，就公司及下属子公司截至承诺函签署日在册员工自2007年1月1日以来应缴未缴社会保险和住房公积金可能导致的结果承诺如下：如公司及其下属子公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，九牧王国际投资控股有限公司及林聪颖将连带承担全部费用，或在公司及其下属子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司及其下属子公司给予全额补偿，以确保公司及其下属子公司不会因此遭受任何损失。</p>	截至本报告日，未违反承诺。

(1) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的业绩承诺：否

(2) 截至半年报披露日，是否存在尚未完全履行的注入资产、资产整合承诺：否

(十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

(十二) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十三) 其他重大事项的说明

本报告期公司无其他重大事项。

(十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第一届董事会第十三次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
2011 年度日常关联交易的议案公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
第一届监事会第三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 9 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
关于签署募集资金三方监管协议的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 15 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn
2010 年度股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2011 年 6 月 30 日	上海证券交易所网站： http://www.sse.com.cn

七、 财务会计报告（未经审计）

（一） 财务报表

合并资产负债表

2011 年 6 月 30 日

编制单位:九牧王股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,622,740,033.75	220,893,378.83
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		111,008,747.10	76,572,153.00
应收账款		58,493,142.48	77,883,008.96
预付款项		336,692,152.96	137,886,394.17
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		17,436,296.42	9,154,377.36
买入返售金融资产			
存货		447,883,790.68	448,609,203.85
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,594,254,163.39	970,998,516.17
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资		14,000,000.00	14,800,000.00
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		26,900,224.00	27,611,226.76
固定资产		332,821,539.27	299,226,637.22
在建工程		153,652,575.55	146,407,333.05
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		116,697,605.37	117,577,864.23
开发支出			
商誉			

项目	附注	期末余额	年初余额
长期待摊费用		12,409,632.48	13,188,515.38
递延所得税资产		1,715,817.40	1,939,646.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		658,197,394.07	620,751,223.14
资产总计		4,252,451,557.46	1,591,749,739.31
流动负债:			
短期借款		45,200,000.00	36,800,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		146,530,000.00	203,536,141.80
应付账款		188,512,204.69	201,538,707.12
预收款项		95,065,596.57	75,030,395.78
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		36,718,772.36	50,926,036.97
应交税费		-7,344,163.45	1,212,975.81
应付利息			
应付股利			
其他应付款		51,345,271.86	47,255,185.71
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		556,027,682.03	616,299,443.19
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		556,027,682.03	616,299,443.19
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		572,930,000.00	452,930,000.00

项目	附注	期末余额	年初余额
资本公积		2,524,934,334.77	91,310,659.87
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		37,037,735.60	37,037,735.60
一般风险准备			
未分配利润		562,764,065.23	327,425,326.94
外币报表折算差额		-1,242,260.17	
归属于母公司所有者权益合计		3,696,423,875.43	908,703,722.41
少数股东权益			66,746,573.71
所有者权益合计		3,696,423,875.43	975,450,296.12
负债和所有者权益总计		4,252,451,557.46	1,591,749,739.31

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

母公司资产负债表
2011 年 6 月 30 日

编制单位:九牧王股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		2,602,452,326.54	197,382,847.48
交易性金融资产			
应收票据		111,008,747.10	76,572,153.00
应收账款		58,441,273.72	77,883,680.47
预付款项		331,327,796.08	135,812,923.41
应收利息			
应收股利			
其他应收款		161,596,654.20	127,374,445.67
存货		444,829,692.16	448,570,650.34
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,709,656,489.80	1,063,596,700.37
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		281,315,678.42	208,911,478.42
投资性房地产		26,900,224.00	27,611,226.76
固定资产		187,109,484.19	146,912,580.06
在建工程		4,546,280.21	4,563,250.21
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		45,992,436.00	46,116,337.80
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		12,409,632.48	13,188,515.38
递延所得税资产		1,715,817.40	1,939,646.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		559,989,552.70	449,243,035.13
资产总计		4,269,646,042.50	1,512,839,735.50
流动负债:			
短期借款		45,200,000.00	36,800,000.00
交易性金融负债			
应付票据		146,530,000.00	203,536,141.80

项目	附注	期末余额	年初余额
应付账款		216,023,894.01	210,013,885.77
预收款项		95,065,596.57	74,951,405.78
应付职工薪酬		36,036,674.12	47,869,013.09
应交税费		-7,659,093.68	-1,455,648.03
应付利息			
应付股利			
其他应付款		31,296,957.62	27,209,675.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		562,494,028.64	598,924,474.21
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		562,494,028.64	598,924,474.21
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		572,930,000.00	452,930,000.00
资本公积		2,523,657,837.32	90,607,905.29
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		37,037,735.60	37,037,735.60
一般风险准备			
未分配利润		573,526,440.94	333,339,620.40
所有者权益（或股东权益）合计		3,707,152,013.86	913,915,261.29
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,269,646,042.50	1,512,839,735.50

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

合并利润表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		963,738,831.09	735,568,084.00
其中：营业收入		963,738,831.09	735,568,084.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		694,982,376.51	546,710,361.48
其中：营业成本		419,643,069.52	313,787,232.94
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		9,917,689.67	1,291,892.85
销售费用		196,073,688.92	181,522,125.01
管理费用		70,937,718.31	41,274,335.84
财务费用		-1,919,501.40	356,392.30
资产减值损失		329,711.49	8,478,382.54
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		370,189.97	274,350.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		269,126,644.55	189,132,072.71
加：营业外收入		4,375,944.52	790,788.24
减：营业外支出		103,691.28	1,318,579.57
其中：非流动资产处置损失			2,285.26
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		273,398,897.79	188,604,281.38
减：所得税费用		38,060,159.50	24,849,131.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		235,338,738.29	163,755,149.69
归属于母公司所有者的净利润		235,338,738.29	165,280,894.42

项目	附注	本期金额	上期金额
少数股东损益			-1,525,744.73
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.50	0.36
（二）稀释每股收益		0.50	0.36
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		235,338,738.29	163,755,149.69
归属于母公司所有者的综合收益总额		235,338,738.29	165,280,894.42
归属于少数股东的综合收益总额			-1,525,744.73

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

母公司利润表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		963,185,914.16	735,096,742.71
减：营业成本		422,096,842.21	313,148,305.40
营业税金及附加		9,798,117.76	862,577.43
销售费用		193,744,168.09	181,509,765.01
管理费用		65,530,826.01	36,520,816.76
财务费用		-1,826,206.50	513,438.57
资产减值损失		317,737.76	8,471,393.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		40,178.18	136,881.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		273,564,607.01	194,207,327.20
加：营业外收入		4,375,587.30	690,777.74
减：营业外支出		103,431.09	1,318,528.79
其中：非流动资产处置损失			2,285.26
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		277,836,763.22	193,579,576.15
减：所得税费用		37,649,942.68	24,357,362.23
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		240,186,820.54	169,222,213.92
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		240,186,820.54	169,222,213.92

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

合并现金流量表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,127,778,576.61	932,410,675.22
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,548,683.00	36,404,986.30
经营活动现金流入小计		1,143,327,259.61	968,815,661.52
购买商品、接受劳务支付的现金		540,567,035.49	506,813,376.97
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		171,077,591.98	149,858,060.99
支付的各项税费		148,734,760.17	108,189,908.02
支付其他与经营活动有关的现金		187,213,304.58	246,791,210.87
经营活动现金流出小计		1,047,592,692.22	1,011,652,556.85
经营活动产生的现金流量净额		95,734,567.39	-42,836,895.33
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		93,100,000.00	88,000,000.00
取得投资收益收到的现金		370,189.97	274,350.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		276,680.00	1,008.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		93,746,869.97	88,275,358.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		189,369,006.39	56,943,408.75
投资支付的现金		92,300,000.00	65,000,000.00

项目	附注	本期金额	上期金额
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		66,746,573.71	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		348,415,580.10	121,943,408.75
投资活动产生的现金流量净额		-254,668,710.13	-33,668,050.56
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		2,560,720,800.00	25,011,191.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		45,200,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		63,309,892.54	39,165,230.56
筹资活动现金流入小计		2,669,230,692.54	64,176,421.56
偿还债务支付的现金		36,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			115,500,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			17,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		44,486,867.97	37,047,426.10
筹资活动现金流出小计		81,286,867.97	152,547,426.10
筹资活动产生的现金流量净额		2,587,943,824.57	-88,371,004.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-669,134.37	
五、现金及现金等价物净增加额		2,428,340,547.46	-164,875,950.43
加：期初现金及现金等价物余额		165,093,486.29	252,143,954.01
六、期末现金及现金等价物余额		2,593,434,033.75	87,268,003.58

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

母公司现金流量表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,127,483,779.09	931,010,733.22
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		15,388,158.06	30,074,551.11
经营活动现金流入小计		1,142,871,937.15	961,085,284.33
购买商品、接受劳务支付的现金		534,246,905.93	504,493,322.06
支付给职工以及为职工支付的现金		161,048,570.91	142,483,628.77
支付的各项税费		144,861,565.36	102,811,066.35
支付其他与经营活动有关的现金		205,144,955.20	275,816,601.40
经营活动现金流出小计		1,045,301,997.40	1,025,604,618.58
经营活动产生的现金流量净额		97,569,939.75	-64,519,334.25
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		35,000,000.00	74,000,000.00
取得投资收益收到的现金		40,178.18	32,636,881.27
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		276,680.00	1,008.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		35,316,858.18	106,637,889.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		181,863,050.90	39,014,971.70
投资支付的现金		35,000,000.00	56,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		72,404,200.00	35,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		289,267,250.90	130,014,971.70
投资活动产生的现金流量净额		-253,950,392.72	-23,377,082.43
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		2,560,720,800.00	25,011,191.00
取得借款收到的现金		45,200,000.00	

项目	附注	本期金额	上期金额
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		63,309,892.54	39,165,230.56
筹资活动现金流入小计		2,669,230,692.54	64,176,421.56
偿还债务支付的现金		36,800,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			98,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		44,486,867.97	37,047,426.10
筹资活动现金流出小计		81,286,867.97	135,047,426.10
筹资活动产生的现金流量净额		2,587,943,824.57	-70,871,004.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		2,431,563,371.60	-158,767,421.22
加：期初现金及现金等价物余额		141,582,954.94	201,295,291.32
六、期末现金及现金等价物余额		2,573,146,326.54	42,527,870.10

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

合并所有者权益变动表
2011年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	452,930,000.00	91,310,659.87			37,037,735.60		327,425,326.94		66,746,573.71	975,450,296.12
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	452,930,000.00	91,310,659.87			37,037,735.60		327,425,326.94		66,746,573.71	975,450,296.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	120,000,000.00	2,433,623,674.90					235,338,738.29	-1,242,260.17	-66,746,573.71	2,720,973,579.31
(一)净利润							235,338,738.29			235,338,738.29
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							235,338,738.29			235,338,738.29

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
（三）所有者投入和减少资本	120,000,000.00	2,433,623,674.90							-66,746,573.71	2,486,877,101.19
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03								2,553,049,932.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-66,746,573.71	-66,746,573.71
3. 其他		573,742.87								573,742.87
（四）利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										

项目	本期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他								-1,242,260.17	-1,242,260.17
四、本期期末余额	572,930,000.00	2,524,934,334.77			37,037,735.60		562,764,065.23	-1,242,260.17	3,696,423,875.43

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	77,951,600.00	239,360.54			47,972,840.94		397,204,845.60		66,571,514.73	589,940,161.81
加:会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	77,951,600.00	239,360.54			47,972,840.94		397,204,845.60		66,571,514.73	589,940,161.81
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	374,978,400.00	91,071,989.06			-47,972,840.94		-227,786,152.43		-1,525,744.73	188,765,650.96
(一)净利润							165,280,894.42		-1,525,744.73	163,755,149.69
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							165,280,894.42		-1,525,744.73	163,755,149.69
(三)所有者投入和减少资本	2,930,000.00	22,080,501.27								25,010,501.27
1.所有者投入资本	2,930,000.00	22,081,191.00								25,011,191.00

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他		-689.73								-689.73
(四) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他										
(五) 所有者权益内部结转	372,048,400.00	68,991,487.79			-47,972,840.94		-393,067,046.85			
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）	372,048,400.00	9,680,009.37			-47,972,840.94		-333,755,568.43			
3. 盈余公积弥补亏损										

项目	上年同期金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
4. 其他		59,311,478.42					-59,311,478.42		
（六）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（七）其他									
四、本期期末余额	452,930,000.00	91,311,349.60					169,418,693.17	65,045,770.00	778,705,812.77

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

母公司所有者权益变动表
2011 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	452,930,000.00	90,607,905.29			37,037,735.60		333,339,620.40	913,915,261.29
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	452,930,000.00	90,607,905.29			37,037,735.60		333,339,620.40	913,915,261.29
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	120,000,000.00	2,433,049,932.03					240,186,820.54	2,793,236,752.57
(一) 净利润							240,186,820.54	240,186,820.54
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							240,186,820.54	240,186,820.54
(三) 所有者投入和减少资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03						2,553,049,932.03
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03						2,553,049,932.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配								

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	572,930,000.00	2,523,657,837.32			37,037,735.60		573,526,440.94	3,707,152,013.86

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	77,951,600.00	58,848,084.38			47,972,840.94		333,755,568.43	518,528,093.75
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	77,951,600.00	58,848,084.38			47,972,840.94		333,755,568.43	518,528,093.75
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	374,978,400.00	31,760,510.64			-47,972,840.94		-164,533,354.51	194,232,715.19
(一) 净利润							169,222,213.92	169,222,213.92
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							169,222,213.92	169,222,213.92
(三) 所有者投入和减少资本	2,930,000.00	22,080,501.27						25,010,501.27
1. 所有者投入资本	2,930,000.00	22,081,191.00						25,011,191.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-689.73						-689.73
(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转	372,048,400.00	9,680,009.37			-47,972,840.94		-333,755,568.43	
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)	372,048,400.00	9,680,009.37			-47,972,840.94		-333,755,568.43	
3. 盈余公积弥补亏损								

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	452,930,000.00	90,608,595.02					169,222,213.92	712,760,808.94

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

(二) 公司概况

1、历史沿革

(1) 2004年3月，九牧王（中国）有限公司设立

九牧王股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为九牧王（中国）有限公司（以下简称为“九牧王有限”），系九牧王国际企业公司（以下简称为“九牧王国际”）独资设立的外商投资有限责任公司，注册资本为6000万港元。九牧王有限系经泉州经济技术开发区管理委员会对外贸易经济合作局“泉开管外经贸[2004]9号”《关于同意设立外资企业九牧王（中国）有限公司的批复》批准设立，并领取福建省人民政府于2004年3月3日核发的“商外资闽泉外资字[2004]0140号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，及泉州市工商行政管理局于2004年3月11日核发的“企独闽泉总副字第000800号”《企业法人营业执照》。

九牧王有限设立时的注册资本为6000万港元，股东以货币资金出资，分三期缴足6000万港元。泉州名城有限责任会计师事务所分别出具了“泉名会所外验IV[2004]234号”《验资报告》、“泉名会所外验IV[2006]192号”《验资报告》和“泉名会所外验IV[2007]171号”《验资报告》，审验确认了以上三期注册资本金足额缴纳。

九牧王有限成立时为外商独资公司，股权结构如下：

股东名称	出资额（港元）	比例
九牧王国际企业公司	60,000,000.00	100.00%

(2) 2008年7月，九牧王（中国）有限公司股东变更

2008年5月5日，经九牧王有限董事会决议通过，九牧王国际与九牧王国际投资控股有限公司（以下简称为“九牧王投资”）签订了《关于九牧王（中国）有限公司的股权转让协议》，九牧王国际将其持有九牧王有限100%的股权转让给九牧王投资。2008年5月26日，泉州经济技术开发区管理委员会对外贸易经济合作局出具了“泉开管外经贸[2008]32号”《关于同意九牧王（中国）有限公司股权转让等事项的批复》，批准该股权转让事项。2008年6月17日，福建省人民政府核发了“商外资闽泉外资字[2004]0140号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》，2008年7月9日，九牧王有限在泉州市工商局办理了工商变更登记手续，领取了注册号为350500400011399的《企业法人营业执照》。

本次转让后，公司仍为外商独资公司，股权结构如下：

股东名称	出资额（港元）	比例
九牧王国际投资控股有限公司	60,000,000.00	100.00%

(3) 2009年12月，九牧王（中国）有限公司增资

2009年12月28日，九牧王有限召开董事会，同意泉州市顺茂投资管理有限公司（以下简称为“顺茂投资”）、泉州市睿智投资管理有限公司（以下简称为“睿智投资”）、泉州市铂锐

投资管理有限公司（以下简称“铂锐投资”）分别以等值于 536 万港元的人民币现金方式出资 536 万港元，各认缴公司新增的注册资本 536 万港元；智立方（泉州）投资管理有限公司（以下简称“智立方投资”）以等值于 392 万港元的人民币现金方式出资 392 万港元，认缴公司新增的注册资本 392 万港元。

2009 年 12 月 29 日，九牧王有限获得由泉州经济技术开发区管理委员会对外贸易经济合作局出具的“泉开管外经贸[2009]90 号”《关于同意九牧王（中国）有限公司增加注册资本等事项的批复》，同意九牧王有限注册资本由 6000 万港元增至 8000 万港元，公司性质由外商独资经营企业变更为中外合资经营企业。2009 年 12 月 29 日，福建省人民政府核发了“商外资闽泉合资字[2004]0049 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2009 年 12 月 30 日，九牧王有限在泉州市工商局办理了工商变更登记手续，领取了注册号为 350500400011399 的《企业法人营业执照》。

本次增资后，公司变更为中外合资经营企业，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（港元）	比例
1	九牧王国际投资控股有限公司	60,000,000.00	75.00%
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	5,360,000.00	6.70%
3	泉州市睿智投资管理有限公司	5,360,000.00	6.70%
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	5,360,000.00	6.70%
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	3,920,000.00	4.90%
合计		80,000,000.00	100.00%

（4）2010 年 3 月，九牧王股份有限公司成立

根据本公司发起人协议及公司章程的规定，本公司采取发起方式设立，由九牧王（中国）有限公司依法整体变更设立为股份有限公司，变更前后各股东出资比例不变，注册资本由港币 80,000,000.00 元变更为人民币 450,000,000.00 元，变更后的股本总额为 450,000,000.00 股，每股面值人民币 1 元，注册资本由本公司发起人以其拥有的九牧王（中国）有限公司截止 2009 年 12 月 31 日的净资产折股投入，净资产超过注册资本部分计入本公司资本公积。本公司 2010 年 3 月 12 日取得福建省对外贸易经济合作厅“闽外经贸资[2010]95 号”《福建省对外贸易经济合作厅关于九牧王（中国）有限公司改制为九牧王股份有限公司的批复》，同意九牧王有限整体变更为九牧王股份有限公司，并于 2010 年 3 月 12 日取得福建省人民政府颁发的“商外资闽府股份字[2004]0002 号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2010 年 3 月 23 日，九牧王股份有限公司取得福建省工商行政管理局核发的 350500400011399 号《企业法人营业执照》。

本次改制后，公司变更为股份有限公司，股权结构如下：

序号	股东名称	股本	比例
1	九牧王国际投资控股有限公司	337,500,000.00	75.00%
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000.00	6.70%
3	泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000.00	6.70%

序号	股东名称	股本	比例
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000.00	6.70%
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000.00	4.90%
合计		450,000,000.00	100.00%

(5) 2010 年 3 月，九牧王股份有限公司增资

根据相关各方于 2010 年 3 月 23 日签署的《金石投资有限公司对九牧王股份有限公司之增资协议》以及本公司修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本人民币 2,930,000.00 元，增资价格为每一元新增注册资本需支付 8.5362 元的增资款，由金石投资有限公司以人民币 25,011,191.00 元缴足，实际出资超过新增注册资本部分计入本公司资本公积。本公司于 2010 年 3 月 24 日取得福建省对外贸易经济合作厅“闽外经贸资[2010]109 号”《关于同意九牧王股份有限公司增资的批复》，同意本公司增资事项，并于 2010 年 3 月 24 日取得福建省人民政府颁发的“商外资闽府股份字[2004]0002 号”《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。2010 年 3 月 26 日，本公司办理了工商变更登记手续，领取了福建省工商行政管理局核发的 350500400011399 号《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本	比例
1	九牧王国际投资控股有限公司	337,500,000.00	74.5148%
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000.00	6.6567%
3	泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000.00	6.6567%
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000.00	6.6567%
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000.00	4.8683%
6	金石投资有限公司	2,930,000.00	0.6468%
合计		452,930,000.00	100.0000%

(6) 2011 年 5 月九牧王股份有限公司首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]551 号”《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称网下发行）与网上向社会公众投资者定价发行（以下简称网上发行）相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股（A 股）并上市交易，截至 2011 年 6 月 30 日，公司股权结构如下：

序号	股东名称	股本	比例
1	九牧王国际投资控股有限公司	337,500,000.00	58.9077%
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000.00	5.2624%
3	泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000.00	5.2624%
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000.00	5.2624%
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000.00	3.8486%
6	金石投资有限公司	2,930,000.00	0.5114%
7	社会公众持股	120,000,000.00	20.9450%
合计		572,930,000.00	100.0000%

2、行业性质和经营范围

本公司属纺织服装业，经营范围主要包括：生产纺织品、服装、皮革服饰、家具、运动鞋及相关技术的交流与推广。

本公司注册地址为：泉州市经济技术开发区清蒙园区，法定代表人为：林聪颖。

3、主要业务

本公司的主要产品为男士服饰及相关饰品等。

4、公司母公司及实际控制人

本公司的母公司为九牧王国际投资控股有限公司，实际控制人为林聪颖先生。

(三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

6、合并财务报表的编制方法：

(1) 本公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对合并资产负债表的期初数进行调整，同时对比较报表的相关项目进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准：

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算：

本公司对发生的外币业务，采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，由此产生的汇兑损益，除属于与符合资本化条件资产有关的借款产生的汇兑损益，予以资本化计入相关资产成本外，其余计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用业务发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算，不改变其记账本位币金额。

9、金融工具：

(1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

本公司的金融资产包括：应收款项（相关说明见附注（三）之 10）和持有至到期投资。

金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力。

本公司的金融负债均为其他金融负债。

1) 持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

如本公司因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合作为持有至到期投资，则将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

2) 其他金融负债

本公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要系因购买商品产生的应付账款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

本公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号-收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

①从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

②根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

③有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投

资,但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的,应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:

A、放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产。

B、未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。

(3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的,将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额,计入当期损益。

(4) 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日,本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查。

对于持有至到期投资,有客观证据表明其发生了减值的,根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失;计提后如有证据表明其价值已恢复,原确认的减值损失可予以转回,记入当期损益,但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

10、 应收款项:

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>本公司将单一客户余额大于 200 万元(含 200 万元)的应收账款,确定为单项金额重大的应收款项。 本公司将单一项目余额大于 100 万元(含 100 万元)的其他应收款,确定为单项金额重大的其他应收款。</p>
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>在资产负债表日,本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,经测试发生了减值的,按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确定减值损失,计提坏账准备;对单项测试未减值的应收款项,汇同对单项金额非重大的应收款项,按类似的信用风险特征划分为若干组合,再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失,计提坏账准备。</p>

(2) 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
组合名称	依据
按账龄划分的应收款项	应收款项按款项性质分类后, 以账龄为风险特征划分信用风险组合
按组合计提坏账准备的计提方法:	
组合名称	计提方法
按账龄划分的应收款项	账龄分析法

组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内 (含 1 年)	5%	5%
1—2 年	20%	20%
2—3 年	50%	50%
3 年以上	100%	100%

11、 存货:

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、委托加工物资、低值易耗品、在产品、产成品 (库存商品) 等。

(2) 发出存货的计价方法

加权平均法。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。年末, 在对存货进行全面盘点的基础上, 对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或估计销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分提取存货跌价准备。

存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中: 对于产成品 (库存商品) 等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 对于原材料, 本公司对其中呆滞部分计提存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法。

2) 包装物

一次摊销法。

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

本公司对子公司的投资按照投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注（三）之 5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

13、 投资性房地产：

本公司的投资性房地产均为已出租的建筑物。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类 别	预计使用寿命（年）	预计净残值率	年折旧（摊销）率
房屋建筑物	20-40	10%	2.25%—4.5%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固

定资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若单项投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的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。

14、 固定资产：

(1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20-40	10%	2.25%—4.5%
机器设备	10	10%	9.00%
电子设备	5	10%	18.00%
运输设备	5	10%	18.00%

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。若单项固定资产的可收回金额低于账面价值，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 其他说明

本公司固定资产按成本进行初始计量。其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实

质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的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。

15、 在建工程：

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

资产负债表日，本公司对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

16、 借款费用：

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件资产的购建，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态的固定资产、投资性房地产等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是所购建的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态必要的程序，借款费用继续资本化。

购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止借款费用资本化。

17、无形资产：

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、商标及软件等。

无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	法定使用期限	平均年限法
商标	10 年	平均年限法
软件	10 年	平均年限法

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。本公司使用寿命不确定的无形资产系外购时装品牌支出，本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产进行使用寿命复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按单项资产可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

本公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出进行相应处理。即将为获取产品而进行的独创性的有计划调查期间确认为研究阶段；将进行产品商业性生产（或使用）前，把研究成果或其他知识应用于产品计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的产品期间确认为开发阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的确认为无形资产，否则于发生时计入当期损益：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无

形资产；(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

18、 长期待摊费用：

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，包括装修费和租赁费，其摊销方法如下：

类别	摊销方法	摊销年限
装修费	平均年限法	受益期限
租赁费	平均年限法	受益期限

19、 附回购条件的资产转让：

无。

20、 预计负债：

本公司发生与或有事项相关的义务并同时符合以下条件时，在资产负债表中确认为预计负债：(1) 该义务是本公司承担的现时义务；(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

21、 收入：

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：1) 已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

根据不同销售模式，本公司销售商品收入确认方法具体如下：

1) 买断式加盟商

本公司对于买断式加盟商，于商品已实际交付，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

2) 直营专卖店

本公司直营专卖店系本公司自有销售终端，本公司在专卖店实际销售商品，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

3) 直营商场

直营商场系由公司与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售公司产品，由商场负责向消费者收银及开具发票，商场与公司按照约定比例进行销售分成的模式。本公司根据与商场签订的协议，于合同约定结算期依据商场提供销售结算单确认销售收入，相应结转销售成本。

4) 代理加盟商

在部分一级城市，本公司对部分加盟商采用委托代销的模式，本公司根据与代理加盟商签订的协议，于合同约定结算期，根据代理加盟商提供的代销清单确认销售收入，相应结转销售成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

本公司劳务主要系指受托加工，本公司于加工劳务提供完毕，并实际交付加工货物，取得收取加工费权利时，确认加工劳务收入，相应结转加工劳务成本。

(3) 让渡资产使用权

本公司在与让渡资产使用权相关的经济利益能够流入和收入的金额能够可靠的计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按使用货币资金的使用时间和适用利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

22、 政府补助：

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。

与资产相关的政府补助，本公司确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还的，存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量；对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时，不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，予以确认，但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认；对子公司投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划，且预计在处置该项投资时，除了有足够的应纳税所得以外，还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时，予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

24、 经营租赁、融资租赁：

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。本公司租赁均为经营租赁。

（1） 本公司作为出租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

（2） 本公司作为承租人

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

25、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

无

26、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售商品、提供加工劳务	17%
营业税	租金收入的 5%	5%
城市维护建设税	应交流转税的 7%、5%	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、25%、24% 及 16.5%
房产税	房产原值的 70—75% 或租金收入为纳税基准	1.2%、12%
教育费附加	应交流转税额	3%
地方教育费附加	应交流转税额	1%
个人所得税	职工工资薪金	按规定税率由公司代扣代缴

公司及其子公司企业所得税率列示如下：

公司名称	简称	报告期实际税率
九牧王股份有限公司	本公司	12.50%
泉州九牧王洋服时装有限公司	泉州九牧王	25%
厦门九牧王投资发展有限公司	厦门九牧王	24%
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	欧瑞宝公司	25%
玛斯（厦门）投资管理有限公司	玛斯公司	25%
九牧王零售投资管理有限公司	九牧王零售	16.50%

2、税收优惠及批文

(1) 本公司系成立于 2007 年 3 月 16 日之前的生产型外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，享受“两免三减半”的税收优惠。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号）的规定：“自 2008 年 1 月 1 日起，原享受企业所得税‘两免三减半’、‘五免五减半’等定期减免税优惠的企业，新税法施

行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止”，本公司于 2008 年后仍可继续享受“两免三减半”的税收优惠。

经泉州经济技术开发区国家税务局批准，本公司自 2008 年起开始享受“两免三减半”税收优惠，其中 2008 年度、2009 年度为免税期，2010 年至 2012 年为减半征收，实际适用税率为 12.5%。

(2) 厦门九牧王系 2007 年 3 月 16 日之前成立于厦门经济特区的企业，2007 年度实际适用的企业所得税率为 15%。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号），企业按照原税收法律、行政法规和具有行政法规效力文件规定享受的企业所得税优惠政策，实施过渡办法为：自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15% 税率的企业，2008 年按 18% 税率执行，2009 年按 20% 税率执行，2010 年按 22% 税率执行，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。根据上述办法，厦门九牧王 2011 年度的企业所得税税率分别为 24%。

3、其他说明

本公司无超过法定纳税期限尚未缴纳的税款。

(五) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
欧瑞宝(厦门)投资管理有限公司	全资子公司	厦门	服装业相关	1,500.00	服装业的投资及管理,服装、鞋帽销售,经营各类商品和技术的进出口	1,500.00		100.00	100.00	是			
玛斯(厦门)投资管理有限公司	全资子公司	厦门	服装业相关	2,000.00	服装业的投资及管理,服装、鞋帽销售,经营各类商品和技术的进出口	2,000.00		100.00	100.00	是			
九牧王零售投资管理有限公司	全资子公司	香港	投资控股、品牌推广、研发与销售	9000万港币	投资控股、品牌推广、研发及销售	7,240.42		100.00	100.00	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
泉州九牧王洋服时装有限公司	全资子公司	泉州	服装制造	4,200.00	生产各种服装及服饰产品	12,134.66		100.00	100.00	是			

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	厦门	房地产投资、开发经营与管理	6,000.00	对房地产投资; 房地产开发经营与管理; 企业管理咨询、投资顾问	6,000.00		100.00	100.00	是			

2、合并范围发生变更的说明

九牧王零售投资管理有限公司系公司本期新设立的全资子公司，报告期内公司将其纳入合并范围

3、本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

单位:元 币种:人民币

名称	期末净资产	本期净利润
九牧王零售投资管理有限公司	71,130,649.99	-31,289.84

4、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

公司全资子公司九牧王零售投资管理有限公司系在香港投资设立，其报表主要项目折算汇率按如下确定：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，即 6 月 30 日港币对人民币汇率 1: 0.8306 折算；所有者权益项目除"未分配利润"项目外，其他项目采用发生时港币对人民币的历史汇率 1: 0.8451 折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日港币对人民币的即期汇率折算。

(3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下单独作为"外币报表折算差额"项目列示。

(六) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数
	外币金额	折算率	人民币金额	人民币金额
现金：	/	/	2,824,466.75	1,727,972.84
人民币	/	/	2,824,446.97	1,727,972.84
港元	23.81	0.8306	19.78	
银行存款：	/	/	2,590,609,567.00	163,365,513.45
人民币	/	/	2,585,620,827.78	163,365,513.45
港元	6,006,187.36	0.8306	4,988,739.22	
其他货币资金：	/	/	29,306,000.00	55,799,892.54
人民币	/	/	29,306,000.00	55,799,892.54
合计	/	/	2,622,740,033.75	220,893,378.83

2、应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	2,620,758.10	1,250,000.00
商业承兑汇票	108,387,989.00	75,322,153.00
合计	111,008,747.10	76,572,153.00

(2) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
衡水捷瑞商贸有限公司	2011年1月20日	2011年7月20日	300,000.00	
宁波市江东冠利贸易有限公司	2011年3月14日	2011年9月14日	300,000.00	
东风柳州汽车有限公司	2011年3月30日	2011年9月29日	250,000.00	
衡水捷瑞商贸有限公司	2011年4月29日	2011年10月27日	250,000.00	
衡水捷瑞商贸有限公司	2011年6月22日	2011年12月22日	200,000.00	
合计	/	/	1,300,000.00	/

期末已贴现的应收票据共计 45,200,000.00 元，其中金额最大的前五项明细如下：

出票单位	出票日	到期日	2011年6月30日	备注
合肥九特龙洋服时装有限公司	2011-4-2	2011-10-2	6,000,000.00	附追索权的商业承兑汇票
合肥九特龙洋服时装有限公司	2011-2-24	2011-8-24	5,000,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2011-4-18	2011-10-18	5,000,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2011-1-28	2011-7-28	4,000,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2011-2-28	2011-8-28	4,000,000.00	
合计			24,000,000.00	

3、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄划分的应收款项	61,729,804.57	100.00	3,236,662.09	5.24	82,051,398.97	100.00	4,168,390.01	5.08
组合小计	61,729,804.57	100.00	3,236,662.09	5.24	82,051,398.97	100.00	4,168,390.01	5.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	61,729,804.57	/	3,236,662.09	/	82,051,398.97	/	4,168,390.01	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内 (含 1 年)	60,728,658.82	98.38	3,036,432.94	81,612,822.40	99.47	4,080,674.70
1 年以内小计	60,728,658.82	98.38	3,036,432.94	81,612,822.40	99.47	4,080,674.70
1 至 2 年	1,001,145.75	1.62	200,229.15	438,576.57	0.53	87,715.31
合计	61,729,804.57	100.00	3,236,662.09	82,051,398.97	100.00	4,168,390.01

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
卡洛(泉州)商贸有限公司	客户	3,025,297.30	1 年以内	4.90
青岛九瑞贸易有限公司	客户	2,336,550.84	1 年以内	3.79
廊坊市思佳商贸有限公司	客户	2,176,649.96	1 年以内	3.53
靖江市悦华服饰有限公司	客户	1,579,833.74	1 年以内	2.56
周凯霞	客户	1,506,052.45	1 年以内	2.44
合计	/	10,624,384.29	/	17.21

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
宁波市江东冠利贸易有限公司	关联方	1,013,278.13	1.64
合计	/	1,013,278.13	1.64

4、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄划分的应收款项	21,467,537.67	100.00	4,031,241.25	18.78	12,956,958.46	100.00	3,802,581.10	24.96
组合小计	21,467,537.67	100.00	4,031,241.25	18.78	12,956,958.46	100.00	3,802,581.10	24.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	21,467,537.67	/	4,031,241.25	/	12,956,958.46	/	3,802,581.10	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内 (含 1 年)	16,236,113.03	75.63	811,805.65	6,998,117.46	54.01	350,005.23
1 年以内小计	16,236,113.03	75.63	811,805.65	6,998,117.46	54.01	350,005.23
1 至 2 年	1,202,048.80	5.60	240,409.76	1,637,275.16	12.64	327,455.03
2 至 3 年	2,100,700.00	9.79	1,050,350.00	2,392,890.00	18.47	1,196,445.00
3 年以上	1,928,675.84	8.98	1,928,675.84	1,928,675.84	14.89	1,928,675.84
合计	21,467,537.67	100.00	4,031,241.25	12,956,958.46	100.00	3,802,581.10

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
扬州董宝宏	客户	3,500,000.00	1 年以内	16.30
商场保证金	客户	3,152,862.55	3 年以内	14.69
泉州经济技术开发区管委会财政局	—	2,333,100.00	1 年以内	10.87
泉州市清蒙科技工业区开发建设有限公司	—	1,351,250.00	3 年以上	6.29

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
厦门市融泰投资担保有限公司	客户	970,000.00	2 至 3 年	4.52
合计	/	11,307,212.55	/	52.67

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	323,256,552.96	96.01	137,886,360.37	100.00
1 至 2 年	13,435,600.00	3.99	33.80	0.00
合计	336,692,152.96	100.00	137,886,394.17	100.00

本公司账龄超过一年、金额较大的预付款项主要为预付黄石海泰房地产开发有限公司 13,435,600.00 元，该房产预计 2011 年 12 月 31 日前交房。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
陕西华源房地产开发有限公司(西安东大街万达)	房产出让方	41,468,983.00	2011 年	房产尚未交付
泉州浦西万达广场投资有限公司	房产出让方	22,502,586.00	2010 年	房产尚未交付
郭岳村	房产出让方	21,712,664.00	2011 年	房产尚未交付
宁德万达广场有限公司	房产出让方	16,539,818.28	2011 年	房产尚未交付
武汉经开万达广场投资有限公司	房产出让方	16,211,374.00	2010 年	房产尚未交付
合计	/	118,435,425.28	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(4) 预付款项的说明：

预付款项 2011 年 6 月末余额较 2010 年年末余额增加 1.99 亿元，增长 144.18%，主要系预付购房款及预付采购款增加所致，其中预付购房款较年初增加约 1.30 亿元。

6、存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	95,005,914.06	1,763,113.63	93,242,800.43	72,385,975.22	1,785,168.87	70,600,806.35
在产品	29,282,965.66		29,282,965.66	30,145,439.59		30,145,439.59
库存商品	317,453,628.69	4,062,165.12	313,391,463.57	345,606,137.86	5,110,183.36	340,495,954.5
委托加工物资	11,966,561.02		11,966,561.02	7,367,003.41		7,367,003.41
合计	453,709,069.43	5,825,278.75	447,883,790.68	455,504,556.08	6,895,352.23	448,609,203.85

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	1,785,168.87	82,265.86		104,321.10	1,763,113.63
库存商品	5,110,183.36	950,513.40		1,998,531.64	4,062,165.12
合计	6,895,352.23	1,032,779.26		2,102,852.74	5,825,278.75

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
原材料	呆滞材料	无转回	0.00
库存商品	可变现净值超过账面成本的部分	无转回	0.00

7、持有至到期投资:

(1) 持有至到期投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他投资	14,000,000.00	14,800,000.00
合计	14,000,000.00	14,800,000.00

公司为提高短期闲置资金的使用效率，向金融机构购买银行短期理财产品，该等投资风险低、流动性强、收益率略高于银行同期存款利率。截至 2011 年 6 月 30 日，公司持有至到期投资余额为 1,400 万元，系中国银行、建设银行理财产品。

8、投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	30,960,255.48			30,960,255.48
1.房屋、建筑物	30,960,255.48			30,960,255.48
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	3,349,028.72	711,002.76		4,060,031.48
1.房屋、建筑物	3,349,028.72	711,002.76		4,060,031.48
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	27,611,226.76			26,900,224.00
1.房屋、建筑物	27,611,226.76			26,900,224.00
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	27,611,226.76			26,900,224.00
1.房屋、建筑物	27,611,226.76			26,900,224.00
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额：711,002.76 元。

截止 2011 年 6 月 30 日，本公司尚未办妥产权证书的投资性房地产明细如下：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A1015-1	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1060	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1015	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1061	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A2022	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A2023	因开发商分批次办理原因尚未办理完成	2011-12-31
泉州市鲤城区西街、中山街房产	因政府统一规划，需统一办理产权证	

9、 固定资产：

(1) 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	400,195,291.35	48,455,530.27		1,233,200.00	447,417,621.62
其中：房屋及建筑物	255,910,156.65	34,472,801.73			290,382,958.38
机器设备	79,305,877.93	2,806,257.11			82,112,135.04
运输工具	13,112,503.64	7,729,660.65		1,233,200.00	19,608,964.29
办公设备及其他	51,866,753.13	3,446,810.78			55,313,563.91
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	100,968,654.13		14,737,308.22	1,109,880.00	114,596,082.35
其中：房屋及建筑物	33,362,598.26		6,197,671.62		39,560,269.88
机器设备	32,634,918.28		3,845,800.93		36,480,719.21
运输工具	8,164,337.32		1,007,746.50	1,109,880.00	8,062,203.82
办公设备及其他	26,806,800.27		3,686,089.17		30,492,889.44
三、固定资产账面净值合计	299,226,637.22	/		/	332,821,539.27
其中：房屋及建筑物	222,547,558.39	/		/	250,822,688.50
机器设备	46,670,959.65	/		/	45,631,415.83
运输工具	4,948,166.32	/		/	11,546,760.47
办公设备及其他	25,059,952.86	/		/	24,820,674.47
四、减值准备合计		/		/	
其中：房屋及建筑物		/		/	
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
办公设备及其他		/		/	
五、固定资产账面价值合计	299,226,637.22	/		/	332,821,539.27
其中：房屋及建筑物	222,547,558.39	/		/	250,822,688.50
机器设备	46,670,959.65	/		/	45,631,415.83
运输工具	4,948,166.32	/		/	11,546,760.47
办公设备及其他	25,059,952.86	/		/	24,820,674.47

本期折旧额：14,737,308.22 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：958,393.92 元。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
江汉区新华西路新华西万达广场	开发商还未将完整的资料转交到房产证办理的机构	2011 年 12 月 31 日
襄樊万达广场	产权证应于交房后 365 天内办理，目前正在办理中	2011 年 12 月 31 日
宜昌市沿江大道万达广场 B 区 134、135、136 号	房产证已于 2011 年 7 月 5 号办理完毕	2011 年 7 月 5 日

(3) 固定资产净值较年初数增加了 3359.49 万元，增幅为 11.23%，主要是房屋建筑物的增加所致，公司房屋建筑物原值上半年增加约 3447.28 万元。

10、 在建工程：

(1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	153,652,575.55		153,652,575.55	146,407,333.05		146,407,333.05

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
九牧王营运中心大楼	2.76 亿元	141,844,082.84	7,262,212.50	54.02	54.02%	其他来源	149,106,295.34

11、 无形资产：

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	127,093,009.16	508,888.88		127,601,898.04
土地使用权	97,034,359.19			97,034,359.19
商标权	24,571,030.79			24,571,030.79
软件	5,487,619.18	508,888.88		5,996,508.06
二、累计摊销合计	9,515,144.93	1,389,147.74		10,904,292.67
土地使用权	8,027,843.24	983,140.98		9,010,984.22
商标权	689,283.99	214,928.83		904,212.82
软件	798,017.70	191,077.93		989,095.63
三、无形资产账面净值合计	117,577,864.23			116,697,605.37
土地使用权	89,006,515.95			88,023,374.97
商标权	23,881,746.80			23,666,817.97
软件	4,689,601.48			5,007,412.43
四、减值准备合计				
土地使用权				
商标权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	117,577,864.23			116,697,605.37
土地使用权	89,006,515.95			88,023,374.97
商标权	23,881,746.80			23,666,817.97
软件	4,689,601.48			5,007,412.43

本期摊销额：1,389,147.74 元。

无形资产商标权及土地使用权中观音山片区 D21 号地块的说明：

1) 商标权主要系 2009 年度外购的服装品牌"FUN"商标权 1800 万元和 2010 年度外购的"VIGANO"商标权 409.33 万元。2009 年 9 月 15 日，本公司董事会决议同意本公司以 1800 万元的价格购买厦门帆派服饰有限公司（FUN）的商标，2009 年 9 月 29 日，本公司与厦门帆派服饰有限公司签订商标转让合同，以 1800 万元的价格购买该商标权，并于 2009 年 11 月办理完交接手续。2010 年 8 月，本公司全资子公司欧瑞宝公司与 Viganò S.r.l 公司签订《商标购买和转让协议》，以 449,775.00 欧元的价格购买 Viganò S.r.l.公司在中国大陆、香港和台湾登记注册的"VIGANO"商标及在澳门的"VIGANO"商标申请权。

2) 2008 年 4 月 18 日，本公司子公司厦门九牧王与厦门市国土资源与房产管理局签订《厦门市国有建设用地使用权有偿使用合同书》，厦门市国土资源与房产管理局根据"厦府地[2007]156 号"文件，出让位于观音山片区 D21 号地块给厦门九牧王，用于建设"九牧王营运中心"，出让期限为 50 年，自 2007 年 4 月 5 日至 2057 年 4 月 5 日止，合同约定，该国有土地使用权及其地上建筑物为厦门九牧王自用，未经厦门市国土资源与房产管理局同意，不得转让，厦门市国土资源与房产管理局同意厦门九牧王转让的，厦门九牧王必须按照交易发生时的土地市场价格补足国有建设用地使用权土地出让金。

12、商誉：

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
非同一控制下合并形成的商誉	1,097,444.17			1,097,444.17	1,097,444.17
合计	1,097,444.17			1,097,444.17	1,097,444.17

本公司于 2008 年 6 月通过分步购买的方式完成对厦门九牧王的企业合并，合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额共计 1,097,444.17 元，本公司于合并报表中确认为商誉，由于厦门九牧王目前主要业务为建设九牧王营运中心大楼，截止目前该大楼尚在建设之中，其具体盈利期间尚难以确认，故于合并日将确认的商誉全额计提商誉减值准备，计入当期损益。

13、长期待摊费用：

单位：元 币种：人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额
经营性租赁房屋装修费	1,647,962.50	440,381.00	1,674,219.62		414,123.88
租赁费	11,540,552.88	1,874,269.17	1,419,313.45		11,995,508.60
合计	13,188,515.38	2,314,650.17	3,093,533.07		12,409,632.48

14、递延所得税资产/递延所得税负债：

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	1,574,526.05	1,797,665.42
其他	141,291.35	141,981.08
小计	1,715,817.40	1,939,646.50

15、资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少		期末账面 余额
			转回	转销	
一、坏账准备	7,970,971.11	228,660.15	931,727.92		7,267,903.34
二、存货跌价准备	6,895,352.23	1,032,779.26		2,102,852.74	5,825,278.75
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备	1,097,444.17				1,097,444.17
十四、其他					
合计	15,963,767.51	1,261,439.41	931,727.92	2,102,852.74	14,190,626.26

16、短期借款：

(1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	45,200,000.00	36,800,000.00
合计	45,200,000.00	36,800,000.00

短期借款截止 2011 年 6 月 30 日余额系本公司以附追索权的商业承兑汇票贴现而取得的借款。

17、应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	146,530,000.00	203,536,141.80
合计	146,530,000.00	203,536,141.80

下一会计期间（下半年）将到期的金额 146,530,000.00 元。

18、应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付账款	188,512,204.69	201,538,707.12
合计	188,512,204.69	201,538,707.12

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
石狮市博纶纺织贸易有限公司	11,107,822.25	979,270.33
厦门市宝纶纺织科技有限公司	472,909.31	1,797,592.08
合计	11,580,731.56	2,776,862.41

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无账龄超过一年的大额应付账款

19、预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
预收款项	95,065,596.57	75,030,395.78
合计	95,065,596.57	75,030,395.78

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
合肥九特龙洋服时装有限公司	13,914,469.66	14,073,208.93
宁波市江东冠利贸易有限公司		948,588.82
泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	527,075.46	
合计	14,441,545.12	15,021,797.75

(3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无账龄超过一年的大额预收款项。

20、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	49,639,638.50	142,317,361.75	155,497,860.99	36,459,139.26
二、职工福利费		5,656,633.47	5,656,633.47	
三、社会保险费	1,279,798.47	7,800,990.27	8,829,564.14	251,224.60
四、住房公积金	6,600.00	630,380.00	628,571.50	8,408.50
五、辞退福利				
六、其他		464,961.88	464,961.88	
合计	50,926,036.97	156,870,327.37	171,077,591.98	36,718,772.36

应付职工薪酬 2011 年 6 月末余额主要为计提未发放的薪酬，该金额将于 2011 年 7 月后发放。

21、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-20,564,591.97	-22,568,548.04
营业税	375,545.21	164,327.20
企业所得税	10,715,998.00	21,318,557.17
个人所得税	1,148,449.68	683,874.90
城市维护建设税	510,141.20	921,924.72
房产税	133,854.04	144,172.80

项目	期末数	期初数
教育费附加	227,698.90	403,735.07
地方教育费附加	104,984.94	144,931.99
其他	3,756.55	
合计	-7,344,163.45	1,212,975.81

应交税费变动原因主要是企业所得税变动引起，说明如下：

2010 年公司计提的所得税已于 2011 年缴纳，公司 2011 年 6 月末应交企业所得税的余额主要系 2011 年第二季度公司应交的企业所得税。

22、其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
其他应付款	51,345,271.86	47,255,185.71
合计	51,345,271.86	47,255,185.71

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
九牧王国际投资控股有限公司	7,268,187.14	7,268,187.14
福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	15,014,016.97
合计	22,282,204.11	22,282,204.11

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

期末账龄超过一年的大额其他应付款为应付控股股东九牧王投资往来款 7,268,187.14 元。

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

期末金额较大的其他应付款明细列示如下：

项目	2011 年 6 月 30 日	性质或内容
加盟保证金（注 1）	24,357,300.00	加盟商保证金
福建好易居投资发展有限公司（注 2）	15,014,016.97	土地补偿款
九牧王国际投资控股有限公司（注 3）	7,268,187.14	关联方往来款
合计	46,639,504.11	

注 1：加盟保证金系本公司依据合同约定收取的加盟商加盟保证金。

注 2：应付福建好易居投资发展有限公司（以下简称“好易居投资”）款项系泉州九牧王收到该公司的土地补偿款，本公司、泉州九牧王、好易居投资于 2010 年 9 月 3 日签订《协议书》，该协议约定：根据 2010 年第 4 次泉州市人民政府用地联席会议精神及其他政府相关

文件的精神，泉州九牧王部分商业用地因规划原因被政府收回后，好易居投资有权取得 4-1 (D) 地块使用权，泉州九牧王因该等商业用地被政府收回后应收到的补偿金由好易居投资直接支付给泉州九牧王。该补偿金金额共计 15,014,016.97 元，好易居投资已于 2010 年 11 月全额支付给泉州九牧王。截止 2010 年末，泉州九牧王因规划原因被政府收回的土地手续尚未办理完毕，故泉州九牧王将收到的土地补偿款 15,014,016.97 元暂挂“其他应付款—福建好易居投资发展有限公司”。

注 3：应付九牧王国际投资控股有限公司款项为公司应付控股股东的往来款。

23、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	452,930,000.00	120,000,000.00				120,000,000.00	572,930,000.00

公司 2011 年 6 月末股本总额较年初增加 12,000.00 万元主要系公司经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]551 号”《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，其中网下发行的股份数量为 2,400.00 万股，占本次发行总股数的 20%；网上以资金申购方式定价发行的股份数量为 9,600.00 万股，占本次发行总股数的 80%。公司公开发行股票后新增的股本已经天健正信会计师事务所有限公司审验，并出具《天健正信验（2011）综字第 020077 号》的验资报告。

24、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	91,055,919.86	2,433,049,932.03		2,524,105,851.89
其他资本公积	254,740.01	573,742.87		828,482.88
合计	91,310,659.87	2,433,623,674.90		2,524,934,334.77

公司资本公积主要为股本溢价，截至 2011 年 6 月 30 日，公司股本溢价具体包括：

(1) 本公司发起人以其拥有的九牧王（中国）有限公司截止 2009 年 12 月 31 日的净资产折股投入整体变更后的九牧王股份有限公司，净资产超过注册资本部分计 68,974,728.86 元计入本公司资本公积。

(2) 新增股东金石投资有限公司以人民币 25,011,191.00 元认缴本公司新增注册资本 2,930,000.00 元, 其实际出资超过新增注册资本的部分 22,081,191.00 元计入本公司资本公积。

(3) 经中国证券监督管理委员会"证监许可[2011]551 号"《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准, 公司采用网下向股票配售对象询价配售(以下简称网下发行)与网上向社会公众投资者定价发行(以下简称网上发行)相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股(A股), 每股面值 1.00 元, 实际发行价格每股 22.00 元, 可募集资金总额为人民币 264,000.00 万元。其中由主承销商中信证券股份有限公司直接扣减证券承销费发行费用人民币 7,927.92 万元后, 汇入公司在银行开立的募集资金专用账户的资金净额为人民币 256,072.08 万元, 经贵公司扣除自行支付的中介机构费和其他发行相关费用 767.09 万元后, 实际募集资金净额为 255,304.99 万元, 其中新增注册资本人民币 12,000.00 万元, 余额计人民币 243,304.99 万元转入资本公积金。

25、 盈余公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	37,037,735.60			37,037,735.60
合计	37,037,735.60			37,037,735.60

公司盈余公积本报告期未发生变化。

26、 未分配利润:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	327,425,326.94	/
调整后 年初未分配利润	327,425,326.94	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	235,338,738.29	/
期末未分配利润	562,764,065.23	/

公司本次发行日前滚存的可供股东分配的未分配利润由发行前后的新老股东共享。

27、 营业收入和营业成本:

(1) 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	961,879,673.12	732,356,339.05
其他业务收入	1,859,157.97	3,211,744.95
营业成本	419,643,069.52	313,787,232.94

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服装行业	961,879,673.12	416,664,445.84	732,356,339.05	311,052,988.94
合计	961,879,673.12	416,664,445.84	732,356,339.05	311,052,988.94

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
男裤	519,820,509.95	225,097,884.20	425,277,152.08	179,913,847.51
茄克	117,248,856.10	53,107,715.46	74,091,845.21	33,385,136.69
T 恤	105,284,427.36	43,578,376.66	93,981,927.25	37,196,868.29
衬衫	128,588,533.87	50,096,770.07	65,281,326.66	24,409,862.44
其他	90,937,345.84	44,783,699.45	73,724,087.85	36,147,274.01
合计	961,879,673.12	416,664,445.84	732,356,339.05	311,052,988.94

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	383,380,999.16	180,598,777.79	290,696,683.98	132,008,192.58
中南	219,822,033.71	88,646,331.34	160,993,321.81	64,895,490.10
华北	130,229,968.66	51,371,935.42	102,021,624.31	39,291,390.26
西南	90,061,122.82	36,101,368.93	72,689,516.68	28,735,699.58
西北	85,658,075.04	38,261,854.05	70,516,592.16	31,041,530.77
东北	52,727,473.73	21,684,178.31	35,438,600.11	15,080,685.65
合计	961,879,673.12	416,664,445.84	732,356,339.05	311,052,988.94

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
合肥九特龙洋服时装有限公司	58,017,790.85	6.02
卡洛(泉州)商贸有限公司	44,916,831.22	4.66
新疆诺亚服饰有限公司	20,931,250.00	2.17
天虹商场股份有限公司	8,882,603.43	0.92
青岛瑞尚贸易发展有限公司	8,825,135.93	0.92
合计	141,573,611.43	14.69

公司 2011 年 1-6 月主营业务收入较上年同期增长了 31.34%，主要原因是：1) 报告期

内公司加强营销渠道的建设，6 月末销售终端达到 2867 个，较去年同期增加了 365 个，带动主营业务收入快速增长。2) 公司产品结构合理，同时，随着公司品牌知名度、美誉度、忠诚度及终端运营管理能力的提升，带动了平均单店业绩的稳步提升，促进主营业务收入快速增长。

28、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	217,113.49	272,460.55	租金收入的 5%
城市维护建设税	5,817,243.83		应交流转税的 7%、5%
教育费附加	2,523,934.92		应交流转税的 3%
地方教育费附加	1,029,576.21	832,572.11	应交流转税的 1%
其他	329,821.22	186,860.19	
合计	9,917,689.67	1,291,892.85	/

本期营业税金及附加较上年同期大幅增长了 667.69%，主要系从 2010 年 12 月开始，公司需缴纳城市维护建设税及教育费附加，使得公司营业税金及附加较上年同期大幅增加。

29、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	66,857,600.21	53,688,919.02
广告费	29,480,066.52	55,400,764.83
装修费	17,613,082.76	17,916,672.43
租赁费	11,351,997.83	8,645,880.84
促销费	9,584,257.42	7,222,491.39
运杂费	7,596,309.01	4,604,090.87
社保费	7,081,558.10	4,772,113.93
商场管理费	6,253,042.95	4,452,166.98
差旅费	4,835,720.93	3,593,204.69
其他费用	35,420,053.19	21,225,820.03
合计	196,073,688.92	181,522,125.01

30、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	30,671,912.63	10,402,107.40
文化宣传费	7,803,955.90	134,465.00
办公费	3,575,556.94	2,582,548.52
差旅费	3,350,807.11	1,424,293.77
业务招待费	3,090,675.20	1,295,358.03
折旧费	3,046,665.03	2,241,273.52

项目	本期发生额	上期发生额
咨询费	1,895,884.20	5,552,861.17
培训费	1,022,409.25	1,983,095.62
其他费用	16,479,852.05	15,658,332.81
合计	70,937,718.31	41,274,335.84

31、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出		
减：利息收入	3,984,421.18	1,357,296.82
汇兑净损失		
手续费及其他	2,064,919.78	1,713,689.12
合计	-1,919,501.40	356,392.30

32、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	370,189.97	274,350.19
合计	370,189.97	274,350.19

33、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-703,067.77	298,393.38
二、存货跌价损失	1,032,779.26	8,179,989.16
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	329,711.49	8,478,382.54

34、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	276,680.00		276,680.00
其中：固定资产处置利得	276,680.00		276,680.00
政府补助	3,946,200.00	462,150.00	3,066,200.00
其他	153,064.52	328,638.24	1,033,064.52
合计	4,375,944.52	790,788.24	4,375,944.52

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
税收贡献奖	3,833,100.00	400,000.00	税收贡献先进企业奖励
企业扶持资金	79,100.00	32,150.00	企业扶持资金
标准化专项补助	34,000.00	30,000.00	专项补助资金
合计	3,946,200.00	462,150.00	/

35、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		2,285.26	
其中：固定资产处置损失		2,285.26	
对外捐赠	6,500.00	1,155,000.00	6,500.00
罚款支出	25,245.13	6,990.43	25,245.13
其他	71,946.15	154,303.88	71,946.15
合计	103,691.28	1,318,579.57	103,691.28

36、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	37,836,330.40	24,512,227.42
递延所得税调整	223,829.10	336,904.27
合计	38,060,159.50	24,849,131.69

37、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

本公司按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号”）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

(1) 计算结果

报告期利润	2011 年 1 月至 6 月		2010 年 1 月至 6 月	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润（I）	0.50	0.50	0.36	0.36
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润（II）	0.49	0.49	0.37	0.37

(2) 每股收益的计算过程

项目	序号	2011 年 1 月至 6 月	2010 年 1 月至 6 月
归属于本公司普通股股东的净利润	1	235,338,738.29	165,280,894.42
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	3,738,233.71	-642,066.22
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	231,600,504.58	165,922,960.64
年初股份总数	4	452,930,000	450,000,000
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	—	—
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	120,000,000	2,930,000
	6	—	—
	6	—	—
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期期末的月份数	7	1	3
	7	—	—
	7	—	—
报告期因回购等减少的股份数	8	—	—
减少股份下一月份起至报告期期末的月份数	9	—	—
报告期缩股数	10	—	—
报告期月份数	11	6	6
发行在外的普通股加权平均数（I）	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	472,930,000	451,465,000
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数（II）	13	472,930,000	451,465,000
基本每股收益（I）	$14=1 \div 12$	0.50	0.36
基本每股收益（II）	$15=3 \div 13$	0.49	0.37
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	16	—	—
所得税率	17	—	—
转换费用	18	—	—
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19	—	—
稀释每股收益（I）	$20=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	0.50	0.36
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (13+19)$	0.49	0.37

1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

38、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	3,984,421.18
其他	11,564,261.82
合计	15,548,683.00

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付销售费用	135,583,315.02
支付管理费用	33,937,161.32
其他	17,692,828.24
合计	187,213,304.58

(3) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
收到银行承兑汇票保证金等	61,729,892.54
收到信用证保证金	1,580,000.00
合计	63,309,892.54

(4) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
支付银行承兑汇票保证金等	35,236,000.00
支付股票发行费用	7,670,867.97
支付信用证保证金	1,580,000.00
合计	44,486,867.97

39、现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	235,338,738.29	163,755,149.69
加：资产减值准备	329,711.49	8,478,382.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	15,448,310.98	13,621,959.04
无形资产摊销	1,389,147.74	1,232,429.65
长期待摊费用摊销	3,093,533.07	1,977,556.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-276,680.00	2,285.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-370,189.97	-274,350.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	223,829.10	336,904.27
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,795,486.65	21,777,659.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-95,796,471.90	-83,361,418.49
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-65,440,848.06	-170,383,452.86
其他		
经营活动产生的现金流量净额	95,734,567.39	-42,836,895.33
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,593,434,033.75	87,268,003.58
减：现金的期初余额	165,093,486.29	252,143,954.01

加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,428,340,547.46	-164,875,950.43

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	2,593,434,033.75	165,093,486.29
其中：库存现金	2,824,466.75	1,727,972.84
可随时用于支付的银行存款	2,590,609,567.00	163,365,513.45
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	2,593,434,033.75	165,093,486.29

(七) 关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位：元 币种：港元

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
九牧王国际投资控股有限公司	其他	香港	林聪颖	投资控股	10,000.00	58.9077	58.9077	林聪颖	

本公司母公司为九牧王国际投资控股有限公司，本公司实际控制人为林聪颖先生。

2、本企业的子公司情况

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	有限责任公司	厦门	林沧捷	服装业的投资及管理，服装、鞋帽销售，经营各类商品和技术的进出口	1,500.00	100	100	699913144

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	有限责任公司	厦门	林沧捷	服装业的投资及管理, 服装、鞋帽销售, 经营各类商品和技术的进出口	2,000.00	100	100	699920029
九牧王零售投资管理有限责任公司	其他	香港	林聪颖	投资控股、品牌推广、研发及销售	9000 万港币	100	100	
泉州九牧王洋服时装有限公司	中外合资	泉州	陈加贫	生产各种服装及服饰产品	4,200.00	100	100	717398132
厦门九牧王投资发展有限公司	有限责任公司	厦门	林聪颖	对房地产投资; 房地产开发经营与管理; 企业管理咨询、投资顾问	6,000.00	100	100	784189242

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
林聪颖	其他	—
陈金盾	其他	—
陈加芽	其他	—
陈加贫	其他	—
林玉熊	其他	—
林沧捷	其他	—
徐芳	其他	—
林荣宗	其他	—
张景淳	其他	—
李志坚	其他	—
杨燕峰	其他	—
陈爱华	其他	—
张晓薇	其他	—
柯敏坚	其他	—
曾勇	其他	—
吴徽荣	其他	—
陈培泉	其他	—
薛祖云	其他	—
童锦治	其他	—
王茁	其他	—
九牧王国际集团控股有限公司(即九牧王 BVI-1)	其他	—
九牧王国际投资资本有限公司(即九牧王 BVI-2)	其他	—
九牧王投资有限公司	其他	—
九牧王(泉州)有限公司	其他	557562799
九牧王投资发展有限责任公司	其他	561660703
泉州市和兴管理咨询有限公司	其他	61153620X

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
泉州市铂锐投资管理有限公司	参股股东	696640697
泉州市顺茂投资管理有限公司	参股股东	696640734
泉州市睿智投资管理有限公司	参股股东	69664070X
智立方（泉州）投资管理有限公司	参股股东	699018975
泉州市莱士管理咨询有限公司	其他	611583073
晋江市金盾企业咨询有限公司	其他	156260298
泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	其他	67013426X
安徽九特龙服饰有限公司	其他	774997350
合肥九特龙洋服时装有限公司	其他	662922063
宁波市江东冠利贸易有限公司	其他	671200986
石狮市博纶纺织贸易有限公司	其他	746393832
厦门市宝纶纺织科技有限公司	其他	664739932
福建好易居投资发展有限公司	其他	78692356X

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
厦门市宝纶纺织科技有限公司	购买商品	市场价	397,943.85	0.20	3,423,831.58	2.41
石狮市博纶纺织贸易有限公司	购买商品	市场价	9,485,324.36	4.87		
合计			9,883,268.21	5.07	3,423,831.58	2.41

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
合肥九特龙洋服时装有限公司	销售商品	市场价	58,017,790.85	6.02	33,816,869.05	4.60
宁波市江东冠利贸易有限公司	销售商品	市场价	8,179,308.33	0.85	4,075,187.03	0.55
泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	销售商品	市场价	2,671,489.82	0.28	2,282,471.21	0.31
合计			68,868,589.00	7.15	40,174,527.29	5.46

(2) 关联租赁情况

公司承租情况表:

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
林沧捷	本公司	房产	2009年1月1日	2012年12月31日	40,000.00
陈培泉	本公司	房产	2010年7月1日	2013年6月30日	30,000.00

1) 根据本公司与林沧捷签订的《重庆市房屋租赁合同》，本公司租赁林沧捷位于重庆市的房产，租赁期限自 2009 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日止，其中 2009 年度、2010 年度租金均为 21,192.00 元，2011 年度、2012 年度租金均为 40,000.00 元。

2) 2010 年 6 月 1 日，本公司与陈培泉签署《房屋租赁合同》，租用陈培泉新购自有房产，作为公司长春分公司办公用房，租赁期限自 2010 年 7 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日，年租金为 3 万元。

(3) 关联担保情况

单位: 万元 币种: 人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
泉州九牧王	本公司	30,000.00	2010年11月17日~ 2011年11月17日	否
泉州九牧王	本公司	20,000.00	2010年12月8日~ 2011年12月8日	否
泉州九牧王	本公司	50,000.00	2011年5月1日~2011 年12月16日	否

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司未到期的关联担保主要为授信额度担保，现说明如下：

1) 本公司与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订《授信额度协议》，中国民生银行股份有限公司泉州分行给予本公司人民币 3 亿元的综合授信额度，期限为 2010 年 11 月 17 日至 2011 年 11 月 17 日。同时，本公司子公司泉州九牧王与中国民生银行股份有限公司泉州分行签订了《最高额保证合同》，为本公司上述《授信额度协议》进行担保，保证额度为人民币 3 亿元，保证期限为《授信额度协议》确定的主债权发生期间届满之日起两年。

2) 本公司与中信银行股份有限公司泉州分行于 2010 年 12 月 8 日签订《综合授信合同》，中信银行股份有限公司泉州分行给予本公司人民币 20000 万元的综合授信额度，期限为 2010 年 12 月 8 日至 2011 年 12 月 8 日。

3) 本公司与兴业银行股份有限公司晋江支行于 2011 年 5 月 1 日签订《基本额度授信合同》，兴业银行股份有限公司晋江支行给予本公司人民币 5 亿元的综合授信额度，期限为 2011 年 5 月 1 日至 2011 年 12 月 16 日。同时，子公司泉州九牧王与兴业银行股份有限公司晋江支行签订《最高额保证合同》，为本公司上述《基本额度授信合同》进行担保，保证额度均

为人民币 5 亿元，保证期限为 2011 年 5 月 1 日至 2011 年 12 月 16 日。

(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
九牧王国际投资控股有限公司	向母公司收购子公司泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 股权	收购	经审计的泉州九牧王洋服时装有限公司 2010 年期末净资产的 35%	66,746,573.71	100.00		

(5) 其他关联交易

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	合肥九特龙洋服时装有限公司	36,000,000.00		20,000,000.00	
应收票据	宁波市江东冠利贸易有限公司			1,000,000.00	
应收票据	泰州市海陵区佳龙商贸有限公司			500,000.00	
应收账款	泰州市海陵区佳龙商贸有限公司			42,051.78	
应收账款	宁波市江东冠利贸易有限公司	1,013,278.13			

上市公司应付关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	石狮市博纶纺织贸易有限公司	11,107,822.25	979,270.33
应付账款	厦门市宝纶纺织科技有限公司	472,909.31	1,797,592.08
应付票据	石狮市博纶纺织贸易有限公司	600,000.00	
应付票据	厦门市宝纶纺织科技有限公司		3,800,000.00
其他应付款	九牧王国际投资控股有限公司	7,268,187.14	7,268,187.14

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	15,014,016.97
预收账款	宁波市江东冠利贸易有限公司		948,588.82
预收账款	合肥九特龙洋服时装有限公司	13,914,469.66	14,073,208.93
预收账款	泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	527,075.46	

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

无

(十一) 其他重要事项:

1、 企业合并

本公司报告期内企业合并情况详见本附注（五）企业合并及合并财务报表的相关内容。

2、 租赁

(1) 截至 2011 年 6 月 30 日，本公司作为出租人，与经营租赁租出资产有关的信息如下：

经营租赁租出资产类别	2011 年 6 月 30 日账面价值	2010 年 12 月 31 日账面价值
房屋建筑物	26,900,224.00	27,611,226.76

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本公司作为承租人，与本公司经营租赁有关的信息如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	5,191,963.89
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	5,909,456.40
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	5,049,531.12
3 年以上	8,297,943.72
合计	24,448,895.13

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款：								
按账龄划分的应收款项	61,675,170.52	100.00	3,233,896.80	5.24	82,052,070.48	100.00	4,168,390.01	5.08
组合小计	61,675,170.52	100.00	3,233,896.80	5.24	82,052,070.48	100.00	4,168,390.01	5.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	61,675,170.52	/	3,233,896.80	/	82,052,070.48	/	4,168,390.01	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内(含 1 年)	60,674,024.77	98.38	3,033,667.65	81,613,493.91	99.47	4,080,674.70
1 年以内小计	60,674,024.77	98.38	3,033,667.65	81,613,493.91	99.47	4,080,674.70
1 至 2 年	1,001,145.75	1.62	200,229.15	438,576.57	0.53	87,715.31
合计	61,675,170.52	100.00	3,233,896.80	82,052,070.48	100.00	4,168,390.01

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
卡洛(泉州)商贸有限公司	客户	3,025,297.30	1 年以内	4.91
青岛九瑞贸易有限公司	客户	2,336,550.84	1 年以内	3.79
廊坊市思佳商贸有限公司	客户	2,176,649.96	1 年以内	3.53
靖江市悦华服饰有限公司	客户	1,579,833.74	1 年以内	2.56
周凯霞	客户	1,506,052.45	1 年以内	2.44
合计	/	10,624,384.29	/	17.23

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
宁波市江东冠利贸易有限公司	关联方	1,013,278.13	1.64
合计	/	1,013,278.13	1.64

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
按账龄划分的应收款项	165,133,687.01	100.00	3,537,032.81	2.14	130,692,026.77	100.00	3,317,581.10	2.54
组合小计	165,133,687.01	100.00	3,537,032.81	2.14	130,692,026.77	100.00	3,317,581.10	2.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	165,133,687.01	/	3,537,032.81	/	130,692,026.77	/	3,317,581.10	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
1 年以内（含 1 年）	160,872,262.37	97.42	802,597.21	105,803,185.77	80.96	350,005.23
1 年以内小计	160,872,262.37	97.42	802,597.21	105,803,185.77	80.96	350,005.23
1 至 2 年	1,202,048.80	0.73	240,409.76	21,537,275.16	16.48	327,455.03
2 至 3 年	1,130,700.00	0.68	565,350.00	1,422,890.00	1.09	711,445.00
3 年以上	1,928,675.84	1.17	1,928,675.84	1,928,675.84	1.48	1,928,675.84
合计	165,133,687.01	100.00	3,537,032.81	130,692,026.77	100.00	3,317,581.10

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
厦门九牧王投资发展有限公司	子公司	140,250,000.00	1 年以内	84.93
扬州董宝宏	客户	3,500,000.00	1 年以内	2.12
商场保证金	客户	3,012,730.55	3 年以内	1.82
泉州经济技术开发区管委会财政局	—	2,333,100.00	1 年以内	1.41
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	子公司	2,293,456.26	1 年以内	1.39
合计	/	151,389,286.81	/	91.68

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
厦门九牧王投资发展有限公司	子公司	140,250,000.00	84.93
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	子公司	8,166.00	0.00
泉州九牧王洋服时装有限公司	子公司	2,139,728.25	1.30
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	子公司	2,293,456.26	1.39
合计	/	144,691,350.51	87.62

3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
泉州九牧王洋服时装有限公司	54,600,000.00	113,911,478.42		113,911,478.42			100.00	100.00
厦门九牧王投资发展有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00		60,000,000.00			100.00	100.00
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00			100.00	100.00
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00		20,000,000.00			100.00	100.00
九牧王零售投资管理有限公司	72,404,200.00		72,404,200.00	72,404,200.00			100.00	100.00

4、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	961,737,877.12	732,356,339.04
其他业务收入	1,448,037.04	2,740,403.67
营业成本	422,096,842.21	313,148,305.40

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
服装行业	961,737,877.12	419,648,956.09	732,356,339.04	310,330,528.39
合计	961,737,877.12	419,648,956.09	732,356,339.04	310,330,528.39

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
男裤	519,820,509.95	225,097,884.20	425,277,152.07	179,913,847.50
茄克	117,248,856.10	56,164,521.65	74,091,845.21	32,662,676.14
T 恤	105,284,427.36	43,578,376.66	93,981,927.25	37,196,868.30
衬衫	128,588,533.87	50,096,770.07	65,281,326.66	24,409,862.44
其他	90,795,549.84	44,711,403.51	73,724,087.85	36,147,274.01
合计	961,737,877.12	419,648,956.09	732,356,339.04	310,330,528.39

(4) 主营业务（分地区）

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	383,239,203.16	181,704,363.87	290,696,683.97	131,285,732.03
中南	219,822,033.71	89,328,296.55	160,993,321.81	64,895,490.10
华北	130,229,968.66	51,761,227.12	102,021,624.31	39,291,390.26
西南	90,061,122.82	36,388,163.09	72,689,516.68	28,735,699.58
西北	85,658,075.04	38,610,391.88	70,516,592.16	31,041,530.77
东北	52,727,473.73	21,856,513.58	35,438,600.11	15,080,685.65
合计	961,737,877.12	419,648,956.09	732,356,339.04	310,330,528.39

(5) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
合肥九特龙洋服时装有限公司	58,017,790.85	6.02
卡洛(泉州)商贸有限公司	44,916,831.22	4.66
新疆诺亚服饰有限公司	20,931,250.00	2.17
天虹商场股份有限公司	8,882,603.43	0.92
青岛瑞尚贸易发展有限公司	8,825,135.93	0.92
合计	141,573,611.43	14.70

本公司主营业务收入较上年同期增长 31.32%，主要原因系：1) 报告期内公司加强营销渠道的建设，6 月末销售终端达到 2867 个，较去年同期增加了 365 个，带动主营业务收入快速增长。2) 公司产品结构合理，同时，随着公司品牌知名度、美誉度、忠诚度及终端运营管理能力提升，带动了平均单店业绩的稳步提升，促进主营业务收入快速增长。

5、投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	40,178.18	136,881.27
合计	40,178.18	136,881.27

6、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	240,186,820.54	169,222,213.92
加：资产减值准备	317,737.76	8,471,393.61
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,482,002.27	6,530,727.78
无形资产摊销	632,790.68	476,072.59
长期待摊费用摊销	3,093,533.07	1,977,556.20
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-276,680.00	2,285.26
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-40,178.18	-136,881.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	223,829.10	337,636.06
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,354,241.94	21,713,306.89
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-118,804,624.96	-117,380,120.01
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-41,599,532.47	-155,733,525.28

补充资料	本期金额	上期金额
其他		
经营活动产生的现金流量净额	97,569,939.75	-64,519,334.25
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	2,573,146,326.54	42,527,870.10
减：现金的期初余额	141,582,954.94	201,295,291.32
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,431,563,371.60	-158,767,421.22

(十三) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	276,680.00
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,946,200.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	49,373.24
所得税影响额	-534,019.53
合计	3,738,233.71

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.21	0.50	0.50
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.95	0.49	0.49

八、 备查文件目录

- 1、 载有董事长签名的 2011 年半年度报告文本。
- 2、 载有法定代表人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的 2011 年半年度财务报告文本。
- 3、 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 4、 以上备查文件均完整备置于公司证券事务办公室。

董事长：林聪颖
九牧王股份有限公司
2011 年 8 月 18 日