

上海九百股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人龚祥荣、主管会计工作负责人尹锡山及会计机构负责人（会计主管人员）高文妹声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	上海九百
股票代码	600838
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张敏	张子君
联系地址	上海市常德路 940 号	上海市常德路 940 号
电话	021-62729898*838、62569866	021-62729898*918、52610318
传真	021-62569821	021-62569821
电子信箱	shjb838@sina.com	shjb838@sina.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
营业总收入	165,968,789.85	150,507,656.71	10.27	177,457,320.89
营业利润	20,850,812.66	18,807,756.85	10.86	34,932,482.90
利润总额	106,949,897.64	29,132,657.61	267.11	13,060,473.35
归属于上市公司股东的净利润	106,592,127.39	28,792,367.16	270.21	12,726,958.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,784,763.71	16,318,129.09	27.37	-12,087,041.55
经营活动产生的现金流量净额	-29,297,264.74	-31,509,415.97	不适用	-48,757,104.66
	2011 年末	2010 年末	本年末比 上年末增减	2009 年末

			(%)	
资产总额	1,006,873,316.88	989,291,560.72	1.78	1,019,577,707.83
负债总额	311,074,397.26	397,137,297.49	-21.67	453,095,886.50
归属于上市公司股东的所有者权益	695,798,919.62	591,654,263.23	17.60	565,981,821.33
总股本	400,881,981.00	400,881,981.00	0	400,881,981.00

3.2主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.2659	0.0718	270.33	0.0317
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2659	0.0718	270.33	0.0317
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.2659	/	/	/
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.0518	0.0407	27.27	-0.0302
加权平均净资产收益率 (%)	16.53	4.98	增加 11.55 个百分点	2.29
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.22	2.82	增加 0.4 个百分点	-2.22
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.0731	-0.0786	不适用	-0.1216
	2011 年 末	2010 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	1.7357	1.4759	17.60	1.4118
资产负债率 (%)	30.90	40.14	减少 9.24 个百分点	44.44

3.3非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	85,788,862.99	72,358.15	46,629,954.96
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	500,000.00		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		12,970,566.22	-21,600,000.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		2,154,133.10	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-189,778.01	-2,718,023.61	-227,107.77
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-293,531.82		
少数股东权益影响额			-3.03
所得税影响额	1,810.52	-4,795.79	11,155.46
合计	85,807,363.68	12,474,238.07	24,813,999.62

§ 4 股东持股情况和控制框图

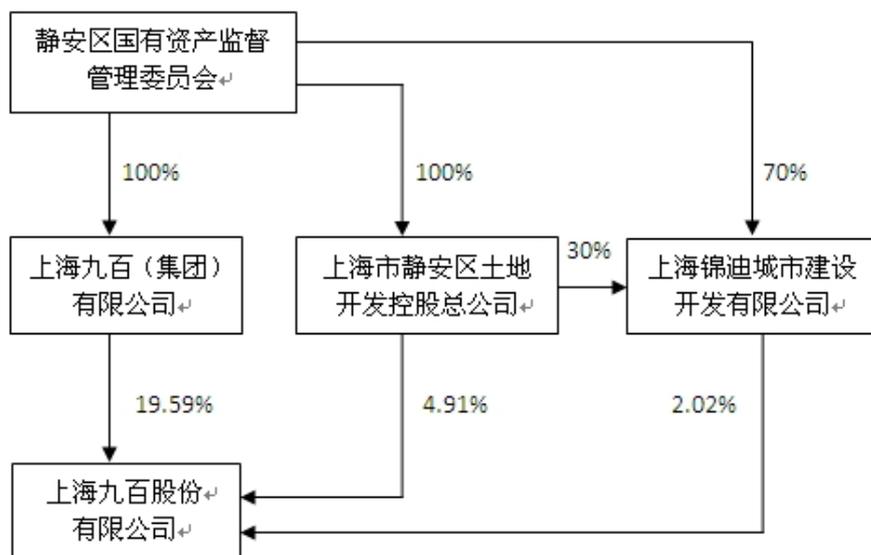
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	77,239 户	本年度报告公布日前一个 月末股东总数	77,512 户
前 10 名股东持股情况			

股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海九百（集团）有限公司	国家	19.59	78,540,608	0	无
上海市静安区土地开发控股总公司	国有法人	4.91	19,678,278	0	托管 19,678,278
上海锦迪城市建设开发有限公司	国有法人	2.02	8,106,107	0	未知
百联集团有限公司	未知	1.84	7,366,330	0	未知
上海国宏置业有限公司	未知	1.50	6,000,000	0	质押 6,000,000
上海电气（集团）总公司	未知	0.75	2,999,325	0	未知
陶方盈	未知	0.44	1,744,918	0	未知
俞雅琴	未知	0.43	1,726,999	0	未知
刘伟	未知	0.41	1,658,000	0	未知
黎少明	未知	0.33	1,330,000	0	未知
前 10 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数量		股份种类		
上海九百（集团）有限公司	78,540,608		人民币普通股		
上海市静安区土地开发控股总公司	19,678,278		人民币普通股		
上海锦迪城市建设开发有限公司	8,106,107		人民币普通股		
百联集团有限公司	7,366,330		人民币普通股		
上海国宏置业有限公司	6,000,000		人民币普通股		
上海电气（集团）总公司	2,999,325		人民币普通股		
陶方盈	1,744,918		人民币普通股		
俞雅琴	1,726,999		人民币普通股		
刘伟	1,658,000		人民币普通股		
黎少明	1,330,000		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司的前三大股东同属于上海市静安区国有资产监督管理委员会控制，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、公司总体经营情况

报告期内，公司紧紧围绕发展战略，以转变机制着力做好主营业务为重点，以提升主业盈利能力为核心，以加强企业内控管理为抓手，积极、扎实、稳妥地推进各项工作，确保企业生产经营的安全稳定。2011 年，公司实现营业收入 16,596.88 万元，同比增长 10.27%；实现利润总额 10,694.99 万元，同比增长 267.11%；实现净利润 10,659.21 万元，同比增长 270.21%。

报告期内，公司重点开展了以下几方面工作：

(1) 着力推进主营业务发展，不断提升经营能级

① 整合资源，提升能级，商业地产逐步形成整体优势

经公司 2011 年度第一次临时股东大会审议批准，公司于 2011 年一季度完成了出售北京西路 1829 号 1—4 层（申乐大厦裙房）物业和购买上海新华发行集团所属位于华山路、南京西路和石门二路地段的长期租赁使用权商铺的交易。同时，公司结合静安寺商圈和南京西路商业布局调整规划，进一步加强招商力度，优化网点结构，年内成功引进了知名珠宝品牌 I Do，有效提升了公司商业地产的能级和盈利水平。

② 完善业务流程，控制经营风险，重塑正章品牌新形象

全资子公司--上海正章洗染有限公司面对市场的剧烈波动、洗涤剂产品同质化竞争激烈、原材料成本不断上涨等因素，年内多次召开了专题调研会，对正章的销售、连锁、研发、仓储管理等各个环节展开了全面的剖析和研讨，找出问题根源并制定调整、整改方案。同时还通过提升服务能级，加强经营管理，落实内控制度，确保安全生产等一系列手段，不断加强队伍建设，强化管理执行力，为进一步加强正章品牌建设，重塑正章品牌形象迈出了扎实的步伐。

③ 培育销售品牌，提升经营能力，九百中糖进入业务发展又一上升期

全资子公司--上海九百中糖酒业有限公司按照“做大总经销、总代理规模，扩大销售网点，创新营销策略，提高运营质量”的目标任务，进一步扩大与生产厂家的联系，适时与厂家建立销售代理关系，努力寻找新的特约经销商品，年内成功取得了五粮液公司有关品牌的全国总经销业务，为进一步扩大销售规模，确立新的利润增长点打下了基础。

(2) 协调发展，股权投资进入稳定回报期

报告期内，公司在紧抓主营业务发展的同时，对于占总资产 65% 的对外投资项目也予以了充分关注，通过沟通协调等多种形式，及时了解和掌握被投资企业的财务状况和经营动态，确保投资收益。公司股权投资进入稳定回报期。

(3) 健全完善内控制度，提高公司治理水平

报告期内，公司根据监管部门的相关要求和自身经营运作的实际状况，按照“全面、重要、制衡、适用、成本效益”原则，进一步完善了内控制度建设，对公司及各子公司均实行规范管理，确保生产经营处于受控状态，有效提高了公司治理水平。2011 年底，编制完成了《上海九百股份有限公司内部控制手册》（试行），并经第六届董事会第十五次会议审议通过。该《内控手册》基本涵盖了内部控制机制的 18 个应用方面，为公司自 2012 年起全面实施内控规范提供了制度保障。

2、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业	营业收入	营业成本	营业利润率

			利润率 (%)	比上年 增减(%)	比上年 增减(%)	比上年增减 (%)
工业	58,616,695.06	33,897,294.33	42.19	3.80	41.85	减少 15.51 个百分点
商业	92,233,885.98	74,783,236.92	18.92	12.03	2.26	增加 7.74 个百分点
其他	10,071,765.03	5,298,796.96	47.39	27.58	186.76	减少 29.20 个百分点

(2) 主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名销售客户销售金额合计	19,941,826.45	占年度销售总额比重(%)	12.01
---------------	---------------	--------------	-------

(3) 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

单位：元 币种：人民币

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上期金额)	变动比率 (%)	变动原因
存货	29,036,401.92	19,211,685.73	51.14	主要系子公司九百中糖本期业务量增加, 存货相应增加所致。
可供出售金融资产	5,465,817.00	7,913,288.00	-30.93	主要系本公司持有的金融资产期末市价下跌所致。
固定资产	107,741,072.50	206,274,682.16	-47.77	主要系本公司本期出售北京西路 1829 号 1-4 层房产减少固定资产。
在建工程		21,051,910.00	-100.00	系因该工程本期已出售。
短期借款	233,000,000.00	333,000,000.00	-30.03	系因本期归还借款。
应付账款	18,004,323.80	13,486,877.22	33.50	主要系公司延长材料供应商付款期所致。
应交税费	1,844,928.33	3,664,403.54	-49.65	主要系本期出售房产, 本期应交房产税减少。
其他应付款	14,513,718.74	5,144,882.66	182.10	主要系本期新增上海中安商业发展有限公司往来款 500 万所致。
资产减值损失	25,205,247.19	-566,908.62	-4546.09	主要系因计提对上海九百电子网络有限公司和上海九百仙霞商厦往来款及投资的减值准备所致。
投资收益	105,155,183.20	75,929,468.56	38.49	主要系因公司本期转回以前年度合并的子公司确认的超额亏损所致。
营业外收入	86,554,657.34	13,256,782.56	552.91	主要系因本期出售北京西路房产收益, 增加了本期营业外收入。

主要参股公司经营情况及业绩 (投资收益占净利润 10% 以上)

单位：元 币种：人民币

公司名称	经营范围	净利润	参股公司贡献 的投资收益	占上市公司 净利润的 比重(%)
上海九百城市广场有限公司	房地产开发、经营、租赁、附设商场, 物业管理, 房地产咨询、商务咨询, 提供咖啡厅、餐饮的场地, 停车场的出租与管理	60,253,715.60	14,749,055.85	13.84
上海久光百货有限公司	百货、商品零售 (包括工艺品、金银饰品、建材、针纺织品、五金交电、文教用	200,581,334.37	60,174,400.31	56.45

	品、日用杂品、美容化妆品、劳防用品、摄影彩扩、汽车零配件、装潢材料、工艺美术品、摩托车、食品、副食品、粮油及制品), 自营商品进出口业务, 组织国内商品出口业务, 经营相关的配套服务(包括所销售产品的配送及配销、咨询服务、对国内法人企业进行少量柜台出租), 筹建: 音像制品, 经营相关的配套服务(包括但不限于美容、洗涤服务)			
--	---	--	--	--

3、对公司未来发展的展望

2012 年, 公司将继续坚持以“三个代表”重要思想为指导, 创新驱动转型发展, 紧紧围绕“控股经营、参股投资、商业地产”三方面工作, 以提升主营业务盈利能力为核心, 以强化上市公司资本运作、调整正章现有经营模式、扩大九百中糖销售品牌、提升商业地产能级为重点, 以加强管理、整合资源为抓手, 稳中求进, 协调推进新年度的各项工作。

(1) 进一步提升主营业务盈利能力

① 整合资源, 有序拓展, 做优商业地产的增量

积极发挥区位优势及现有的商业地产经营资源, 加强对商业地产的市场调研, 进一步拓展商业地产的经营规模, 逐步实现整体优势, 并通过多种途径不断提高现有网点的能级, 提升品牌集聚度; 同时, 加强对现有商业地产的综合管理, 进一步提升商业地产的盈利能力, 切实形成公司主营业务发展的新增点。

② 转变思路, 调整模式, 开拓正章品牌发展的新起点

2012 年, 正章将全面围绕以净利润和品牌建设为中心, 以拓展产品销售和连锁洗衣业务为龙头, 以调整经营模式、降低成本费用和提升毛利水平为抓手, 以完善激励分配考核为杠杆, 以全面实施内控规范为保障, 积极、扎实、稳妥地推进正章改革发展。

③ 提升能级, 稳妥推进, 九百中糖逐步扩大总经销规模

2012 年, 九百中糖要积极研究市场变化及消费需求, 重点做好五粮液公司有关品牌的总经销业务, 积极稳妥地增加其它品牌名酒的总代理和总经销数量, 扩大销售规模, 逐步形成酒类行业品牌代理的优势。

(2) 关注参股投资企业发展动态, 努力实现公司投资效益最大化

公司将以“久光百货”为重点做好对外投资项目的投资管理工作, 及时了解被投资企业的日常经营动态和财务状况, 把握资金调控风险, 发挥好董、监事和股东代表在参股企业决策中的作用, 努力实现公司投资效益最大化。

(3) 加强内部控制执行力, 促进企业健康、稳定、可持续发展

2012 年, 公司将严格按照中国证监会“坚决导入、稳步实施、步步深入、逐年提高”的内控规范实施原则, 全面实施内控规范工作, 持续完善公司内控相关制度及内控标准、方法和流程, 做好内控建设、内控自我评价和内控审计工作, 进一步提高公司治理水平, 使公司的内部控制真正为经营管理服务, 促进企业健康、稳定、可持续发展。

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比, 合并范围发生变化的具体说明

公司合并报表范围较 2010 年减少两家子公司: 上海九百电子网络有限公司和上海九百仙霞商厦。

上海九百电子网络有限公司 2011 年已成立清算组, 进入清理状态; 上海九百仙霞商厦

已注销工商登记。

上海九百股份有限公司董事会
2012 年 4 月 28 日