

**九牧王股份有限公司**

**601566**

**2012 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.....	10
五、 董事会报告 .....	12
六、 重要事项 .....	18
七、 财务会计报告（未经审计） .....	34
八、 备查文件目录 .....	109

## 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	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	4,668,675,120.03	4,757,782,963.90	-1.87
所有者权益(或股东权益)	4,050,585,784.14	3,978,865,174.44	1.80
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	7.00	6.94	0.86
	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	384,513,801.29	269,126,644.55	42.87
利润总额	390,843,503.81	273,398,897.79	42.96
归属于上市公司股东的净利润	337,915,910.88	235,338,738.29	43.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	332,405,627.88	231,600,504.58	43.53
基本每股收益(元)	0.59	0.50	18.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.58	0.49	18.37

稀释每股收益(元)	0.59	0.50	18.00
加权平均净资产收益率 (%)	8.15	16.21	减少 8.06 个百分点
经营活动产生的现金流量 净额	172,804,044.43	95,734,567.39	80.50
每股经营活动产生的现金 流量净额 (元)	0.30	0.17	76.47

## 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	-48,947.60
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	4,008,827.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,369,823.12
所得税影响额	-819,419.52
合计	5,510,283.00

## 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	79.06	5,727,500			-2,930,000	2,797,500	455,727,500	78.76
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	115,430,000	20.15	5,727,500			-2,930,000	2,797,500	118,227,500	20.43
其中：境内非国有法人持股	115,430,000	20.15				-2,930,000	-2,930,000	112,500,000	19.44
境内自然人持股			5,727,500				5,727,500	5,727,500	0.99
4、外资持股	337,500,000	58.91						337,500,000	58.32
其中：境外法人持股	337,500,000	58.91						337,500,000	58.32
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	120,000,000	20.94				2,930,000	2,930,000	122,930,000	21.24
1、人民币普通股	120,000,000	20.94				2,930,000	2,930,000	122,930,000	21.24
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	572,930,000	100.00	5,727,500			0	5,727,500	578,657,500	100.00

股份变动的批准情况

1、股权激励计划：

（1）公司于 2012 年 2 月 3 日分别召开了第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第七次会议，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要，公司独立董事对此发表了独立意见。其后公司向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）上报了股

权激励计划备案材料。

(2) 根据中国证监会的反馈意见，公司对《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》进行了修订，并于 2012 年 4 月 6 日召开第一届董事会第二十一次会议和第一届监事会第九次会议，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》（以下简称“激励计划”）及其摘要，公司独立董事对激励计划发表了独立意见。

(3) 激励计划经中国证监会备案无异议后，公司于 2012 年 5 月 21 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了激励计划以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权和限制性股票激励计划有关事项的议案》。董事会被授权确定股票期权和限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票并办理授予股票期权与限制性股票所必须的全部事宜。

(4) 公司于 2012 年 6 月 1 日分别召开第一届董事会第二十三次会议和第一届监事会第十一次会议，审议通过了《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》以及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定。

(5) 截至 2012 年 6 月 12 日止，除 1 位限制性股票激励对象放弃认缴外，公司已收到其余 142 位激励对象缴纳的出资款，定向增发实际发行股票 572.75 万股，发行价格为 9.74 元/股。天健正信会计师事务所有限公司于 2012 年 6 月 12 日出具了天健正信验（2012）综字第 020081 号验资报告，对公司截至 2012 年 6 月 12 日止新增注册资本及实收资本（股本）情况进行了审验。

## 2、限售股解禁上市流通：

(1) 根据公司《首次公开发行股票招股说明书》中关于首次公开发行前股东所持股份的流通限制和对所持股份自愿锁定的承诺，金石投资有限公司承诺：若公司刊登招股说明书之日距其对公司增资工商变更登记手续完成之日（2010 年 3 月 26 日）不满十二个月的，在其对公司增资工商变更登记手续完成之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份；否则，即公司刊登招股说明书之日距其对公司增资工商变更登记手续完成之日（2010 年 3 月 26 日）满十二个月的，则自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理所持

有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 根据上述承诺和有关法律法规要求，公司发行前股东金石投资有限公司持有公司 2,930,000 股限售股已于 2012 年 5 月 30 日起在上海证券交易所开始上市流通。

股份变动的过户情况

2012 年 6 月 20 日，公司首次授予限制性股票登记手续已完成，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了证券变更登记证明。

(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				6,064 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	58.32	337,500,000	0	337,500,000	无
泉州市顺茂投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无
泉州市睿智投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无
泉州市铂锐投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无
智立方（泉州）投资管理有限公司	境内非国有法人	3.81	22,050,000	0	22,050,000	无
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	1.62	9,369,322	864,054	0	未知
中国建设银行股份有限公司—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金	其他	1.60	9,284,936	2,186,508	0	未知

中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金	其他	1.01	5,820,318	-158,430	0	未知
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金	其他	0.69	3,993,800	-3,489,362	0	未知
全国社保基金一零九组合	其他	0.60	3,500,000	-521	0	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		
上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金		9,369,322		人民币普通股	9,369,322	
中国建设银行股份有限公司—泰达宏利效率优选混合型证券投资基金		9,284,936		人民币普通股	9,284,936	
中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金		5,820,318		人民币普通股	5,820,318	
中国建设银行—银华核心价值优选股票型证券投资基金		3,993,800		人民币普通股	3,993,800	
全国社保基金一零九组合		3,500,000		人民币普通股	3,500,000	
中国银行—易方达策略成长证券投资基金		3,113,321		人民币普通股	3,113,321	
中国农业银行—交银施罗德精选股票证券投资基金		3,053,231		人民币普通股	3,053,231	
中国建设银行—工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金		3,008,983		人民币普通股	3,008,983	
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金		2,960,196		人民币普通股	2,960,196	
中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金		2,939,030		人民币普通股	2,939,030	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上海浦东发展银行—嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金、中国银行—嘉实成长收益型证券投资基金同为嘉实基金管理有限公司旗下基金；中国银行—易方达策略成长证券投资基金、中国工商银行—易方达价值成长混合型证券投资基金同为易方达基金管理有限公司旗下基金，同时，易方达基金管理有限公司也是全国社保基金一零九组合的投资管理人。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

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	注1

单位:股

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	注 1
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	注 1
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	注 1
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	注 1
6	张景淳	642,500	2013 年 6 月 1 日	192,750	注 2
			2014 年 6 月 1 日	160,625	
			2015 年 6 月 1 日	289,125	
7	吴徽荣	132,000	2013 年 6 月 1 日	39,600	注 2
			2014 年 6 月 1 日	33,000	
			2015 年 6 月 1 日	59,400	
8	林荣宗	132,000	2013 年 6 月 1 日	39,600	注 2
			2014 年 6 月 1 日	33,000	
			2015 年 6 月 1 日	59,400	
9	徐芳	132,000	2013 年 6 月 1 日	39,600	注 2
			2014 年 6 月 1 日	33,000	
			2015 年 6 月 1 日	59,400	
10	曾勇	132,000	2013 年 6 月 1 日	39,600	注 2
			2014 年 6 月 1 日	33,000	
			2015 年 6 月 1 日	59,400	
11	诸剑石	132,000	2013 年 6 月 1 日	39,600	注 2
			2014 年 6 月 1 日	33,000	
			2015 年 6 月 1 日	59,400	
12	陈志高	100,000	2013 年 6 月 1 日	30,000	注 2
			2014 年 6 月 1 日	25,000	
			2015 年 6 月 1 日	45,000	

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。张景淳为陈美箬的丈夫，张景淳与智立方（泉州）投资管理有限公司为一致行动人。除上述关联关系及一致行动情况外，其他股东不存在关联关系或一致行动情况。
-------------------	---

注 1：九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及智立方（泉州）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。

注 2：公司首期限制性股票的授予日为 2012 年 6 月 1 日，若达到激励计划规定的解锁条件，激励对象可分三次申请解锁，分别自授予日起的 12 个月、24 个月、36 个月后各申请解锁授予限制性股票总量的 30%、25%、45%。公司董事、高级管理人员所持股份的转让应当符合《公司法》和《证券法》等法律法规和规范性文件以及《公司章程》的相关规定，包括但不限于在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。

## 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

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数	期末持股数	变动原因	持有本公司的股票期权	被授予的限制性股票数量
张景淳	董事、副总经理	0	642,500	0	642,500	公司股权激励授予	0	642,500
曾勇	副总经理	0	132,000	0	132,000	公司股权激励授予	0	132,000
徐芳	副总经理	0	132,000	0	132,000	公司股权激励授予	0	132,000
林荣宗	副总经理	0	132,000	0	132,000	公司股权激励授予	0	132,000
吴徽荣	副总经理兼董事会秘书	0	132,000	0	132,000	公司股权激励授予	0	132,000
诸剑石	副总经理	0	132,000	0	132,000	公司股权激励授予	0	132,000
陈志高	财务总监	0	100,000	0	100,000	公司股权激励授予	0	100,000

## (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

- 1、公司董事会于 2012 年 1 月 17 日收到公司副总经理柯敏坚先生的书面辞职信，柯敏坚先生于 2012 年 2 月 29 日正式离职，详见公司临 2012-001 公告；
- 2、2012 年 1 月 18 日，公司第一届董事会第十八次会议审议通过聘任诸剑石先生为公司副总经理，详见公司临 2012-002 公告；
- 3、公司董事、副总经理兼财务总监张景淳先生于 2012 年 3 月 22 日辞任财务总监一职，详见公司临 2012-006 公告；
- 4、2012 年 3 月 26 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过聘任陈志高先生为公司财务总监，详见公司临 2012-007 公告；
- 5、公司副总经理林玉熊先生于 2012 年 4 月 9 日辞任副总经理一职，详见公司临 2012-014 公告。

## 五、 董事会报告

### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

#### 1、 整体经营状况回顾

今年以来，欧债危机持续蔓延，欧美日等发达经济体增长乏力，新兴经济体经济增速回落。复杂多变的内外部环境使得我国经济下行风险加大，特别是4月份以来主要宏观经济指标呈全面趋弱态势，社会消费品零售总额1-6月相比去年同期增速放缓。

报告期内，公司以战略规划及年初制定的经营计划为指导，稳步推进各项经营计划实施，取得良好经营业绩。报告期内公司销售终端持续保持增长，对成本费用的控制取得了较好的效果，继续保持良好的发展势头。报告期内，公司实现营业收入119,101.27万元、利润总额39,084.35万元、归属于上市公司股东的净利润33,791.59万元，分别比上年同期增长23.58%、42.96%和43.59%。

#### 2、 积极推进各项经营计划顺利实施

在“品牌先行、商品拉动、精耕门店”的指导思想下，积极推进年初制定的各项经营计划顺利实施。

##### (1) 加强品牌建设，巩固品牌定位

为清晰品牌定位、巩固品牌美誉度、实现品牌增值，公司上半年围绕品牌建设开展了大量活动。为支持拓展二三线城市业务发展，公司制定了媒介投放规划，相继与主流杂志、楼宇、网络、机场媒体等签约并实施。并通过一系列活动旨在进一步巩固品牌定位，进一步提升品牌在全国及区域市场的影响力。

##### (2) 强化商品企划，沉淀经典元素

在商品企划方面，主要是通过商品系列化研发能力建设及裤类竞争力提升两方面着手进一步规范、提升商品企划能力。在系列化研发方面，界定了三个风格的辅料运用、主题元素的提炼、流行元素和设计手法的运用以及色彩组合。在提升裤类竞争力方面，进一步丰富了裤类产品线；同时加强了产品原材料、工艺技术和功能性开发；并通过对历年裤类产品的分析及公司对九牧王裤类产品的认识，沉淀裤类经典元素。

##### (3) 加大帮扶力度，规范渠道建设

在渠道拓展方面，公司继续深化并完善加盟渠道体系建设，进一步向二三线市场拓展。公司制定了新的加盟商评级制度、加盟商信贷管理办法及考核实施方案并得到有效执行，另外，公司加大了渠道规划工具、店铺选址工具的开发使用。这一系列举措不仅更好的调动了

原有加盟商的热情，也保证了更多优质加盟商的加盟，将对提高加盟商的店效起到更好的促进作用。截至 2012 年 6 月 30 日，公司终端总数达到 3207 家，上半年终端净增 67 家。

#### （4）提升终端形象，精耕零售运营

在零售运营方面，公司上半年重点聚焦在商场系列店和裤柜形象的提升，以及员工激励培训体系的建设。公司以武汉为试点，开展了“零售管理项目”，该项目的主要目标是通过组织系统、管理系统、核心动力系统、培训系统、商务智能（BI）系统建立提高终端店效的业务模式，并在试点成功的基础上将成功经验进一步向全国推广，达到规范零售运营和提高店效的目的。同时，公司加大了对 VIP 客户的服务力度，并通过加强“VIP 系统”的管理进一步提升对 VIP 顾客的服务水准。

#### （5）加强供应商管理，推动精益生产，提高供应链快速反应能力

报告期内，公司进一步加强供应商寻源工作，加大优质供应商资源的储备，以保证每个产品季重点品类的合作供应商数量在规定的范围内；进一步完善了供应商评估标准及准入制度，并采取了相关举措保证供应商分级管理体系落地执行。通过与供应商的密切合作，公司也进一步推动了精益生产的进行。首先是强化了小批量多批次生产物料配送模式，强化了生产计划能力，进行流水线优化，进一步缩短了在产品周转天数，供应链快速反应能力得以进一步增强。

#### （6）信息系统建设各项工作有序推进

公司在信息系统建设方面将本着“业务主导、标准化先行”，以 ERP 为信息化建设主轴，构建一体化的信息管理平台，提升 EIP（企业信息平台）价值，快速支持业务发展及变革。报告期内，公司 ERP 项目进展顺利。其中，POS 系统进一步应用提升、物料移动仓储系统实施上线、移动订货会项目顺利落地。在管理支撑平台建设方面，零售 BI 分析系统顺利上线，EIP 门户协同平台建设、B2B 经销商综合信息服务平台、B2C 电子商务平台建设等，按照预定节奏顺利推进。

#### （7）进一步完善人力资源管理体系，加大人才保障

人力资源管理致力于提升人员效率，加强组织的执行力和协同效力。报告期内，公司持续推进基于战略的人力资源管理体系建设，从招聘管理、绩效管理、培训管理以及企业文化等多方面协同并进，完善了人力资源保障体系。在培训管理方面，公司建立了内训师评价体系，进一步完善了课程培训体系；在绩效管理方面，重新梳理清晰各中心岗位说明书，完成各中心领导力模型构建，并进一步优化了薪酬体系；在企业文化建设方面，感动人物评选、牧心工程活动开展、文化手册颁布及培训等举措对于企业文化传播起到了积极效果；同时，为吸引和保留优秀员工和核心技术业务骨干，进一步增强员工凝聚力，公司顺利实施了股权

激励方案。

## (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	118,839.00	50,261.90	57.71	23.55	20.63	增加 1.03 个百分点
分产品						
男裤	60,928.26	25,014.71	58.94	17.21	11.13	增加 2.24 个百分点
衬衫	18,605.66	7,257.03	61.00	44.69	44.86	减少 0.04 个百分点
茄克	16,880.03	7,792.11	53.84	43.97	46.72	减少 0.87 个百分点
T 恤	9,379.31	3,808.73	59.39	-10.91	-12.60	增加 0.78 个百分点
其他	13,045.74	6,389.32	51.02	43.46	42.67	增加 0.27 个百分点
合计	118,839.00	50,261.90	57.71	23.55	20.63	增加 1.03 个百分点

公司主营业务全部为销售服装产品的收入，2012 年 1-6 月公司主营业务收入较上年同期增长了 23.55%，主要原因是：（1）报告期内公司加强营销渠道的建设，截至 2012 年 6 月 30 日，公司销售终端达到 3,207 个，较年初增加了 67 个，带动主营业务收入稳步增长；（2）报告期内公司提升了终端运营管理能力，促进主营业务收入稳步增长。

从收入的产品构成来看，男裤占比最高。男裤的销售收入占公司主营业务收入的 51.27%，较上年同期增长 17.21%。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十二年位居全国第一，近年来，公司重视系列化产品的突破，在巩固男裤市场领导地位的同时，公司加大对系列产品的投入。报告期内，公司系列产品销售收入占公司主营业务收入的比例为 48.73%，较上年同期提升 2.77 个百分点。

### 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	50,195.18	30.93
中南	26,530.99	20.69
华北	15,210.41	16.80
西北	10,560.86	23.29
西南	9,834.18	9.19
东北	6,507.38	23.42
合计	118,839.00	23.55

从收入的地区构成来看，公司各个地区的主营业务收入均实现不同程度的增长，其中，华东区收入占比最高，中南与华北区分列二三位。公司的销售市场目前仍主要集中在华东、中南及华北区，报告期内其营业收入占比在 77%左右，是公司收入和利润的主要来源。

下半年公司仍将在维持重点区域稳步增长的情况下，加大西南、西北及东北区的市场开拓力度，提高其市场占有率。

### 3、公司在经营中出现的问题与困难

报告期内，国内主要宏观经济指标呈全面趋弱态势。外部环境的不确定性增加了公司经营难度，并带来了经营上的不确定性。由于去年行业内原材料、人工成本上涨导致的提价效应，以及宏观经济的不确定性加强，开店速度放缓，商场活动力度加大，零售增长趋缓，服装行业面临着库存水平偏高的情况。为此，公司采取了一系列举措应对可能出现的状况。

#### (1) 外延式扩张与内涵式发展并重，加大终端拓展，提高店效

在终端店铺拓展方面，公司从两个方面着手推进，一方面是致力于加大门店拓展力度，在数量上实现突破。为此，公司通过市场分析，在掌握市场容量及竞争趋势的基础上，重点城市分阶段重点突破；并辅以有竞争力的、灵活的、区域化的渠道支持政策。另一方面，则是更加关注新开店的质量。为此，公司通过规范城市分级、建立规范的渠道规划和店铺选址系统、优化加盟客户结构等，以“组合拳”的方式保证开店质量。

在店效提升方面，公司围绕“做好店、开好店、进好货”，分别从店铺经营、开店选址及货品支撑三个角度重点展开，同时全业务链配合共同推进。在店铺经营方面，将采取精耕门店的策略，如建立从总部到分公司完整的培训、陈列管理、店内 VM（视觉化商品营销）管理的系统，支持精细化店铺运营；进一步加强 VIP 系统管理、完善店铺形象提升；并强化从零售终端到生产制造的反向拉动。在开店选址方面，将进一步规范渠道选址工具应用，充分调动公司、加盟商两方面的积极性，保证店铺选址最优。在货品支撑方面，则从多个角度同时展开。其一，加强商品系列化开发能力、进一步提升裤类竞争力；其二，进一步明确产品风格，保证重点货品按照规划顺利推广；其三，通过明确的波段划分，进一步提高交期达成率。全业务链从商品开发、原辅料采购、生产制造到品牌管理、渠道管理、门店运营等，将各司其职，给予全方位配合，共同致力于店效提升。

#### (2) 多管齐下，降低库存水平

库存水平偏高是行业所面临的共同问题，公司的库存水平较往年也有较大幅度的增加。为了公司持续健康发展，公司非常重视库存管理，多管齐下，积极寻找消化库存的有力途径：首先，通过加强订货管理、加强终端零售运营能力，提高产品适销率；其次，通过库存及销售分析，加强库存的区域间调动，让合适的产品在合适的区域销售；第三，通过电子商务平

台，适当消化过季库存；第四，将适当增加若干家平价店，合理消化部分库存。

### (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	3,610.99	42,356.51	217,616.60	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户
合计	/	255,304.99	3,610.99	42,356.51	217,616.60	/

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]551号”文《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，实际发行价格每股 22.00 元，募集资金总额为人民币 264,000.00 万元。截至 2011 年 5 月 24 日止，公司收到社会公众股东缴入的出资款人民币 264,000.00 万元，扣除发行费用人民币 8,695.01 万元后，实际募集资金净额为 255,304.99 万元。上述资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司以“天健正信验（2011）综字第 020077 号”《验资报告》验证。

截至 2012 年 06 月 30 日，本公司累计实际使用募集资金 42,356.51 万元（其中：募集资金使用 17,222.72 万元，募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 25,133.79 万元），累计收到募集资金存款利息收入 4,593.87 万元，累计收到营销网络项目延期交房违约金 74.25 万元，募集资金尚未使用余额 217,616.60 万元，募集资金专户余额 217,680.54 万元。专户余额与尚未使用的募集资金余额差异 63.94 万元，系本公司用自有资金支付发行相关费用 63.94 万元，尚未自募集资金专用账户转出。

#### 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	38,570.02	是	29.22%	/	185.29	/	注 1	/
供应链系统优化升级	否	12,996.30	1,420.87	是	10.93%	/	/	/	注 2	/
信息系统升级	否	14,597.60	2,236.13	是	15.32%	不适用	不适用	不适用		/

设计研发中心	否	5,147.56	129.49	是	2.52%	不适用	不适用	不适用	注 3	/
合计	/	164,734.06	42,356.51	/	/		/	/	/	/

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 2012 年 6 月 30 日，本公司四个募投项目已全部开始投入。

注 1：公司本年对营销网络建设的投入趋于谨慎，主要系国内商业店铺购置及租赁的价格持续走高，不确定因素较多。截至 2012 年 6 月 30 日，公司购置店铺投入使用的有 5 家，其中 1 家直营店，4 家战略加盟店；租赁店铺 16 家，均为战略加盟店。

注 2：公司供应链系统优化升级项目进展较慢，主要系该项目中的物流仓储建设项目选址地块的相关建设手续尚未办理完成。

注 3：公司设计研发中心建设项目进展较慢，主要系该项目选址在厦门九牧王营运中心大楼，该大楼尚未竣工投入使用。

### 3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

### (四)公司财务状况、经营成果分析

完成经营计划情况：

公司 2012 年经营计划中目标为全年实现营业收入 27.5 亿元，成本费用 20.20 亿。2012 年 1-6 月实现营业收入 11.91 亿元，成本费用 8.10 亿，分别完成全年计划的 43.31% 及 40.10%。

### (五)报告期内现金分红政策的制定及执行情况

2012 年 5 月 13 日，公司 2011 年度股东大会审议通过了 2011 年度利润分配方案，本次分配以 2011 年 12 月 31 日总股本 57,293 万股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 6 元（含税），共计派发现金股利（含税）343,758,000.00 元。上述利润分配方案已于报告期内实施完毕。

为进一步增强公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期，根据中国证券监督管理委员会福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》，结合公司实际，公司第一届董事会第二十四次会议对《公司章程》中关于利润分配政策的具体内容进行了修订，并制定了《未来三年股东回报规划（2012-2014）》（以下简称“《股东回报规划》”）。

《股东回报规划》和修改后的《公司章程》规定：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的可供分配利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。如无重大投资计划或重大现

金支出发生，公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润总额的 10%；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 30%。

公司独立董事对《股东回报规划》发表了独立意见，认为：公司未来三年股东回报规划的内容符合有关法律、法规、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》的规定，有利于更好保护投资者特别是中小投资者的利益。

上述《公司章程》修订案及股东回报规划已经 2012 年 7 月 13 日公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过。

## 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》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等制度的要求规范治理，不断完善公司法人治理结构，积极开展规范运作。

报告期内，公司共召开 2 次股东大会，7 次董事会，5 次监事会，会议的召开均符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等相关法律法规制度的规定。公司的董事、监事和高级管理人员均能认真、诚信、尽职地履行职责，对董事会、监事会和股东大会负责。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、《关于做好上市公司治理专项活动有关工作的通知》、《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》和中国证券监督管理委员会福建监管局（以下简称“福建监管局”）《关于开展新上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求，公司本着规范、务实的原则，严格对照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理规则》等有关法律法规，成立了公司治理专项活动自查和整改工作领导小组，逐项严格核查自身情况，深入开展了公司治理专项活动，并根据监管部门提出的整改建议认真落实整改的各项工作。公司治理专项活动开展情况及整改情况详见公司 2012 年 1 月 19 日刊载于上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 上的《关于上市公司治理专项活动的整改报告》。根据福建监管局对公司开展公司治理专项活动提出的整改要求，公司修改了《公司章程》，建立了防止大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵占上市公司利益的长效机制。

报告期内，公司结合法律法规的最新要求及公司实际情况，对《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》、《薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《重大信息通报制度》、《募集资金管理制度》、《重大资产处置管理制度》、《重大投资管理制度》、《累积投票制实施制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》和《董事、监事和高级管理人员持股变动管理制度》

进行了修改，并根据福建监管局要求制订了《董事、监事和高级管理人员培训制度》、《新媒体登记监控制度》，进一步健全了公司规范治理和内部控制的各项制度。

为进一步增强公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》，结合公司实际，公司董事会对《公司章程》中关于利润分配政策的具体内容进行了修订，并制定了《未来三年股东回报规划（2012-2014）》。上述《公司章程》修订案及《未来三年股东回报规划（2012-2014）》已经 2012 年 7 月 13 日公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过。

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》和福建监管局《关于做好 2012 年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》的要求，公司制定了内部控制规范实施工作方案，成立了以董事长为第一责任人的内部控制委员会，同时设立实施内控规范项目小组及项目办公室，设置专职人员，协助各业务部门开展内控建设、自我评估及配合内控审计工作。截至 6 月底，按照规定的时间进度，完成第一阶段组织保障和内控启动，目前正在进行第二阶段风险识别与评估工作。

公司法人治理的实际情况符合中国证监会的有关要求。

## (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

公司于 2012 年 5 月 13 日召开 2011 年度股东大会，审议通过了《公司 2011 年度利润分配预案》，决定以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 572,930,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 6 元（含税），共计派发现金红利 343,758,000 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。该利润分配方案已于报告期内实施完毕。

## (三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

## (四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

## (五) 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。

## (六) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

## (七) 公司股权激励的实施情况及其影响

单位：份

报告期内激励对象的范围	公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司中层管理人员、公司核心业务（技术）人员共 142 人。			
报告期内授出的权益总额	11,455,000			
报告期内行使的权益总额	0			
报告期内失效的权益总额	0			
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	11,455,000			
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	0			
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》确定的授予激励对象股票期权行权价格为 21.73 元/股，限制性股票的授予价格为 10.34 元/股。根据公司 2011 年度利润分配预案，以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 572,930,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 6 元（含税），共计派发现金股利 343,758,000 元（含税）。董事会根据《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励（草案修订稿）》的相关规定以及公司 2012 年第一次临时股东大会的授权，对股权激励所涉及的股票期权价格由 21.73 元/股调整为 21.13 元/股，对限制性股票的授予价格由 10.34 元/股调整为 9.74 元/股。			
董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况				
姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
张景淳	董事	1,285,000	0	1,285,000
曾勇	高级管理人员	264,000	0	264,000
徐芳	高级管理人员	264,000	0	264,000
林荣宗	高级管理人员	264,000	0	264,000
吴徽荣	高级管理人员	264,000	0	264,000
诸剑石	高级管理人员	264,000	0	264,000
陈志高	高级管理人员	200,000	0	200,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况	实施股权激励计划前，公司总股本为 572,930,000 股。股权激励向激励对象定向增发股票 5,727,500 股后，公司总股本为 578,657,500 股。 注：股票期权已授予但尚未登记			
权益工具公允价值的计量方法	公司授予权益工具公允价值的计量是根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》和《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，企业选择 Black-Scholes 模型对股票期权与限制性股票的公允价值进行计算。			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	限制性股票：以授予日的市场价格（2012 年 6 月 1 日收盘价 25.06 元）为基础，考虑由于限售造成的流通性折扣得出授予日限制性股票的公允价值，并扣除授予价格后即为权益工具的单位公允价值，估值采用的模型为 Black-Scholes 模型。 股票期权：期权估值采用 Black-Scholes 模型。			
权益工具公允价值的分摊期间及结果	12-36 个月内摊销			

2012 年 2 月 3 日，公司第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第七次会议，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的相关意见，2012 年 4 月 6 日，公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第九次会议，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》。该草案修订稿经中国证监会审核无异议后，并经公司 2012 年 5 月 21 日召开的 2012 年第一次临时股东大会审议通过，同时审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权和限制性股票激励计划有关事项的议案》，授权董事会确定股票期权与限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票并办理授予股票期权与限制性股票所必须的全部事宜。

2012 年 6 月 1 日，公司第一届董事会第二十三次会议、第一届监事会第十一次会议，审议通过了《关于对<九牧王股份有限公司股票期权和限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定本次股权激励计划的授予日为 2012 年 6 月 1 日。

授予期间，因一位激励对象自愿放弃该项权利，公司首次股权激励实际共授予 142 位激励对象股票期权 5,727,500 份，限制性股票 5,727,500 份，合计 11,455,000 份。2012 年 6 月 20 日，公司董事会根据股东大会的授权依法完成了首次限制性股票的授予登记手续，股票期权已授予但尚未登记。

本次股权激励有效调动了公司管理团队、核心业务（技术）人员的积极性，有利于吸引和稳定优秀管理人员和业务骨干，提升公司在行业内的竞争地位，增强公司的核心竞争力。公司首期股权激励计划授予的权益总额占公司授予前总股本的 2.00%，且分三年行权或解锁，每年分别行权或解锁 30%、25%、45%。由于每年行权或解锁的数量有限，故对公司当年财务状况和经营成果均不构成重大影响。

#### (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
石狮市博纶纺织贸易有限公司	其他关联人	购买商品	原材料	市场价格		9,738,589.10	4.41	银行转账、票据结算		
合肥九特龙洋服时装有限公司	其他关联人	销售商品	产成品	市场价格		74,465,609.37	6.25	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	产成品	市场价格		7,318,051.94	0.61	银行转账、票据结算		
合计				/	/	91,522,250.41		/	/	/

报告期内无大额销货退回的情况。

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。

上述关联交易占同类交易的比例不大，不影响上市公司的独立性。

关联方采购、关联方销售占同类交易金额比例较小，因此公司对关联方不存在依赖。

公司 2011 年度股东大会审议通过《公司预计 2012 年度日常关联交易》的议案，预计 2012 年累计日常关联交易总额约 25,500.00 万元。具体情况如下：

1) 预计 2012 年石狮市博纶纺织贸易有限公司的交易总额约 40,000,000.00 元，报告期内发生额为 9,738,589.10 元，占预计交易总额 24.35%；2) 预计 2012 年合肥九特龙洋服时装有限公司的交易总额约 190,000,000.00 元，报告期内发生额为 74,465,609.37 元，占预计交易总额 39.19%；3) 预计 2012 年宁波市江东冠利贸易有限公司的交易总额约 25,000,000.00 元，报告期内发生额为 7,318,051.94 元，占预计交易总额 29.27%。报告期内，公司关联交易总额在股东大会审批额度内，且无新增关联交易。

## 2、 关联债权债务往来

单位：万元 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
福建好易居投资发展有限公司	其他	0	0	0	1,501.40
合计		0	0	0	1,501.40
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	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 1,501.40 万元，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 2012 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 1,501.40 万元暂挂“其他应付款—福建好易居投资发展有限公司”。				

## (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

单位:元 币种:人民币

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系
中信银行股份有限公司福州分行	30,000,000	2011年11月29日	2012年2月27日	固定收益	30,000,000	412,500.00	是		否	否	
厦门国际银行思明支行	30,000,000	2011年12月9日	2012年6月6日	浮动收益	30,000,000	856,679.08	是		否	否	
中信银行股份有限公司福州分行	20,000,000	2011年12月13日	2012年3月14日	固定收益	20,000,000	281,111.11	是		否	否	
中国建设银行股份有限公司厦门湖里支行	40,000,000	2011年12月23日	2012年4月5日	浮动收益	40,000,000	569,863.01	是		否	否	
中国银行股份有限公司厦门市分行	8,500,000	2011年12月23日	2012年6月19日	浮动收益	8,500,000	194,917.81	是		否	否	
中信银行股份有限公司福州分行	10,000,000	2011年12月28日	2012年3月27日	固定收益	10,000,000	137,500.00	是		否	否	
厦门国际银行思明支行	20,000,000	2011年12月30日	2012年3月29日	浮动收益	20,000,000	276,951.69	是		否	否	
中国工商银行股份有限公司泉州清蒙支行	15,000,000	2012年2月28日	2012年5月27日	浮动收益	15,000,000	184,931.51	是		否	否	
中国工商银行股份有限公司泉州清蒙支行	20,000,000	2012年3月13日	2012年9月10日	浮动收益			是		否	否	

受托人名称	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	计提减值准备金额	是否关联交易	资金来源是否为募集资金	关联关系
中国工商银行股份有限公司泉州清蒙支行	10,000,000	2012年4月1日	2012年9月27日	浮动收益			是		否	否	
招商银行股份有限公司	13,000,000	2012年4月1日	2012年5月31日	浮动收益	13,000,000	104,712.41	是		否	否	
中国民生银行清蒙支行	30,000,000	2012年4月5日	2012年6月6日	浮动收益	30,000,000	242,833.33	是		否	否	
中国民生银行清蒙支行	20,000,000	2012年4月5日	2012年6月6日	浮动收益	20,000,000	161,888.89	是		否	否	
中国工商银行股份有限公司厦门东区支行	20,000,000	2012年4月11日	2012年6月11日	浮动收益	20,000,000	156,273.97	是		否	否	
厦门国际银行思明支行	20,000,000	2012年4月11日	2012年6月13日	浮动收益	20,000,000	178,500.00	是		否	否	
中国工商银行股份有限公司泉州清蒙支行	10,000,000	2012年4月11日	2013年4月11日	浮动收益			是		否	否	
合计	316,500,000	/	/	/	276,500,000	3,758,662.80	/		/	/	/
逾期未收回的本金和收益累计金额(元)					0						

2011年8月30日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》，批准公司及其控股子公司使用

循环累计不超过人民币 4 亿元的自有闲置资金进行低风险银行短期理财产品的投资。该投资额度自 2011 年 8 月 30 日董事会批准之日起至 2012 年 4 月 30 日。具体内容详见公司 2011 年 8 月 31 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站的《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的公告》。

2012 年 3 月 26 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用闲置资金购买短期银行理财产品的议案》，批准公司及其控股子公司使用循环累计不超过人民币 4 亿元的闲置资金进行低风险的银行短期理财产品的投资。该投资额度自 2012 年 3 月 26 日董事会批准之日起至 2012 年 12 月 31 日。具体内容详见公司 2012 年 3 月 27 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站的《关于使用自有闲置资金购买银行短期理财产品的公告》。

公司于 2012 年第一季度报告事披露了 2012 年第一季度购买银行理财产品的具体情况。2012 年 3 月 26 日至 2012 年 6 月 30 日，公司购买银行理财产品的发生额循环累计为 12,300 万元。截至 2012 年 6 月 30 日，公司银行理财产品余额为 4,000 万元。

## (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、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划	本报告期取得的进展
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东九牧王国际投资控股有限公司	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。	是	是			
其他承诺	解决同业竞争	控股股东九牧王国际投资控股有限公司	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（以下全称“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。	否	是			

	其他	控股股东九牧王国际投资控股有限公司、实际控制人林聪颖先生	九牧王国际投资控股有限公司与林聪颖先生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。	否	是			
	其他	九牧王股份有限公司	九牧王股份有限公司在利润分配政策中承诺如下：1、公司实施连续、积极的利润分配政策，公司的利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展；2、公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的可供分配利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。若公司经营业绩增长迅速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足现金股利分配的同时，制定股票股利分配议案；3、如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年度现金分经金额应不低于当年实现的可供分配利润总额的 10%，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 30%。（重大投资计划或重大现金支出的定义，详见公司章程第一百六十四条规定）	否	是			公司 2011 年度股东大会，审议通过了《公司 2011 年度利润分配预案》，以 2011 年末公司总股本 572,930,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 6 元（含税），共计派发现金红利 343,758,000 元（含税），剩余未分配利润结转以后年度分配。该利润分配方案已于报告期内实施完毕。

(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

公司近日接到通知，公司原聘请的审计机构“天健正信会计师事务所有限公司”已与“京都天华会计师事务所（特殊普通合伙）”进行合并，合并后的存续法律主体更名为“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”。公司将尽快履行变更审计机构的决策程序。

公司预计本次变更不会对公司的财务审计工作造成不利影响。

(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
关于副总经理辞职的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 1 月 18 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第十八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 1 月 19 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
重大事项停牌公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 2 月 3 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第十九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 2 月 7 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

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
第一届监事会第七次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 2 月 7 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于财务总监岗位调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第二十次公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于会计政策变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于使用闲置资金购买短期银行理财产品的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届监事会第八次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 27 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于证监会确认《股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》无异议并备案的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 3 月 30 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第二十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 9 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届监事会第九次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 9 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于副总经理辞职的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 10 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第二十二次会议决议公告暨召开 2011 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》	2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

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
第一届监事会第十次会议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2012 年度预计日常关联交易的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年年度报告全文		2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 年年度报告摘要	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2012 年第一季度报告全文		2012 年 4 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2012 年第一季度报告正文	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 4 月 23 日	
关于召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 4 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
独立董事公开征集委托投票权报告书	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 4 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2011 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》	2012 年 5 月 15 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于召开 2012 年第一次临时股东大会的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 16 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
2012 年第一次临时股东大会决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 22 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于限售股解禁上市流通的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 23 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

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
2011 年度利润分配实施公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 5 月 25 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第二十三次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届监事会第十一次会议决议公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于对股票期权与限制性股票激励计划进行调整的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 2 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
关于首次限制性股票授予完成的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 26 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
第一届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2012 年第二次临时股东大会的通知	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》	2012 年 6 月 28 日	上海证券交易所网站： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

## 七、 财务会计报告（未经审计）

### （一） 财务报表

#### 合并资产负债表 2012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
<b>流动资产:</b>			
货币资金		2,476,153,690.87	2,559,676,208.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		180,477,638.00	168,933,534.00
应收账款		179,182,929.27	118,776,033.99
预付款项		245,981,994.23	265,434,379.21
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		16,757,401.17	11,934,631.58
买入返售金融资产			
存货		620,574,878.36	722,209,715.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		40,000,000.00	158,500,000.00
流动资产合计		3,759,128,531.90	4,005,464,502.24
<b>非流动资产:</b>			
发放委托贷款及垫款			
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			
投资性房地产		46,666,586.95	46,139,443.93
固定资产		479,383,071.96	402,253,207.43
在建工程		198,374,430.56	166,153,736.81

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		150,179,926.93	117,807,734.38
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		30,665,194.97	17,151,182.44
递延所得税资产		4,277,376.76	2,813,156.67
其他非流动资产			
非流动资产合计		909,546,588.13	752,318,461.66
资产总计		4,668,675,120.03	4,757,782,963.90
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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		146,600,000.00	260,745,000.00
应付账款		210,632,782.03	269,109,109.05
预收款项		155,740,579.45	116,391,645.78
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		60,918,739.65	81,125,228.97
应交税费		-5,696,827.56	-623,252.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款		49,894,062.32	52,170,058.58
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		618,089,335.89	778,917,789.46
<b>非流动负债：</b>			

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		618,089,335.89	778,917,789.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		578,657,500.00	572,930,000.00
资本公积		2,596,170,264.24	2,524,359,212.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		92,365,753.33	92,365,753.33
一般风险准备			
未分配利润		784,148,437.49	789,990,526.61
外币报表折算差额		-756,170.92	-780,317.94
归属于母公司所有者权益合计		4,050,585,784.14	3,978,865,174.44
少数股东权益			
所有者权益合计		4,050,585,784.14	3,978,865,174.44
负债和所有者权益总计		4,668,675,120.03	4,757,782,963.90

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

2012 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
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,402,918,866.24	2,452,900,665.63
交易性金融资产			
应收票据		180,477,638.00	168,933,534.00
应收账款		179,836,957.67	118,683,917.24
预付款项		237,124,214.80	261,709,933.39

项目	附注	期末余额	年初余额
应收利息			
应收股利			
其他应收款		20,299,638.08	10,501,921.93
存货		601,884,644.40	709,578,915.19
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		30,000,000.00	110,000,000.00
流动资产合计		3,652,541,959.19	3,832,308,887.38
<b>非流动资产：</b>			
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		552,163,694.50	551,411,678.42
投资性房地产		39,547,317.70	38,816,538.39
固定资产		352,677,249.59	270,138,245.49
在建工程		11,733,457.21	
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		47,228,834.57	48,017,472.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		29,787,234.93	17,151,182.44
递延所得税资产		4,276,187.67	2,812,169.29
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,037,413,976.17	928,347,286.22
资产总计		4,689,955,935.36	4,760,656,173.60
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		146,600,000.00	260,745,000.00
应付账款		210,388,427.76	254,514,520.90
预收款项		155,630,570.07	116,380,590.58
应付职工薪酬		52,753,009.25	75,158,473.53
应交税费		-5,042,893.38	1,341,548.89

项目	附注	期末余额	年初余额
应付利息			
应付股利			
其他应付款		30,019,075.42	32,176,048.58
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		590,348,189.12	740,316,182.48
<b>非流动负债：</b>			
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		590,348,189.12	740,316,182.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		578,657,500.00	572,930,000.00
资本公积		2,595,563,509.66	2,523,752,457.86
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		92,365,753.33	92,365,753.33
一般风险准备			
未分配利润		833,020,983.25	831,291,779.93
所有者权益（或股东权益）合计		4,099,607,746.24	4,020,339,991.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,689,955,935.36	4,760,656,173.60

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**  
2012 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		1,191,012,718.85	963,738,831.09
其中: 营业收入		1,191,012,718.85	963,738,831.09
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		810,257,580.36	694,982,376.51
其中: 营业成本		505,378,134.50	419,643,069.52
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		16,877,174.38	9,917,689.67
销售费用		236,953,061.22	196,073,688.92
管理费用		74,851,832.28	70,937,718.31
财务费用		-41,505,268.01	-1,919,501.40
资产减值损失		17,702,645.99	329,711.49
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)		3,758,662.80	370,189.97
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)		384,513,801.29	269,126,644.55
加: 营业外收入		6,740,886.16	4,375,944.52
减: 营业外支出		411,183.64	103,691.28
其中: 非流动资产处置损失		48,947.60	
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		390,843,503.81	273,398,897.79
减: 所得税费用		52,927,592.93	38,060,159.50
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		337,915,910.88	235,338,738.29

项目	附注	本期金额	上期金额
归属于母公司所有者的净利润		337,915,910.88	235,338,738.29
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.59	0.50
（二）稀释每股收益		0.59	0.50
七、其他综合收益		24,147.02	-668,517.30
八、综合收益总额		337,940,057.90	234,670,220.99
归属于母公司所有者的综合收益总额		337,940,057.90	234,670,220.99
归属于少数股东的综合收益总额			

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

2012 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		1,175,543,528.44	963,185,914.16
减：营业成本		503,647,180.79	422,096,842.21
营业税金及附加		15,800,219.07	9,798,117.76
销售费用		221,713,212.38	193,744,168.09
管理费用		68,057,034.60	65,530,826.01
财务费用		-40,666,590.49	-1,826,206.50
资产减值损失		18,358,422.21	317,737.76
加：公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		0.00	
投资收益（损失以“—”号填列）		2,993,881.98	40,178.18
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）		391,627,931.86	273,564,607.01
加：营业外收入		6,640,527.91	4,375,587.30
减：营业外支出		212,454.40	103,431.09
其中：非流动资产处置损失		12,588.85	

项目	附注	本期金额	上期金额
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		398,056,005.37	277,836,763.22
减：所得税费用		52,568,802.05	37,649,942.68
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		345,487,203.32	240,186,820.54
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		345,487,203.32	240,186,820.54

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

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,330,756,104.02	1,127,778,576.61
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		69,208,337.90	15,548,683.00
经营活动现金流入小计		1,399,964,441.92	1,143,327,259.61
购买商品、接受劳务支付的现金		622,919,252.02	540,567,035.49
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			

项目	附注	本期金额	上期金额
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		219,196,517.28	171,077,591.98
支付的各项税费		216,763,231.69	148,734,760.17
支付其他与经营活动有关的现金		168,281,396.50	187,213,304.58
经营活动现金流出小计		1,227,160,397.49	1,047,592,692.22
经营活动产生的现金流量净额		172,804,044.43	95,734,567.39
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		276,500,000.00	93,100,000.00
取得投资收益收到的现金		3,758,662.80	370,189.97
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
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		280,258,662.80	93,746,869.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		90,638,110.63	189,369,006.39
投资支付的现金		158,000,000.00	159,046,573.71
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			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		248,638,110.63	348,415,580.10
投资活动产生的现金流量净额		31,620,552.17	-254,668,710.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		55,785,850.00	2,560,720,800.00
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		58,719,000.00	63,309,892.54
筹资活动现金流入小计		114,504,850.00	2,669,230,692.54
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		343,758,000.00	

项目	附注	本期金额	上期金额
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		37,616,000.00	44,486,867.97
筹资活动现金流出小计		381,374,000.00	81,286,867.97
筹资活动产生的现金流量净额		-266,869,150.00	2,587,943,824.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		25,035.88	-669,134.37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-62,419,517.52	2,428,340,547.46
加：期初现金及现金等价物余额		2,510,417,208.39	165,093,486.29
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,447,997,690.87	2,593,434,033.75

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

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,311,515,177.43	1,127,483,779.09
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		78,221,332.02	15,388,158.06
经营活动现金流入小计		1,389,736,509.45	1,142,871,937.15
购买商品、接受劳务支付的现金		638,528,026.32	534,246,905.93
支付给职工以及为职工支付的现金		204,909,259.88	161,048,570.91
支付的各项税费		211,988,406.71	144,861,565.36
支付其他与经营活动有关的现金		144,608,389.11	205,144,955.20
经营活动现金流出小计		1,200,034,082.02	1,045,301,997.40
经营活动产生的现金流量净额		189,702,427.43	97,569,939.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		228,000,000.00	35,000,000.00
取得投资收益收到的现金		2,993,881.98	40,178.18
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
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			

项目	附注	本期金额	上期金额
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		230,993,881.98	35,316,858.18
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		34,705,958.80	181,863,050.90
投资支付的现金		148,000,000.00	107,404,200.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		182,705,958.80	289,267,250.90
投资活动产生的现金流量净额		48,287,923.18	-253,950,392.72
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		55,785,850.00	2,560,720,800.00
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		58,719,000.00	63,309,892.54
筹资活动现金流入小计		114,504,850.00	2,669,230,692.54
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		343,758,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		30,616,000.00	44,486,867.97
筹资活动现金流出小计		374,374,000.00	81,286,867.97
筹资活动产生的现金流量净额		-259,869,150.00	2,587,943,824.57
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-21,878,799.39	2,431,563,371.60
加：期初现金及现金等价物余额		2,403,641,665.63	141,582,954.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,381,762,866.24	2,573,146,326.54

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

2012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	572,930,000.00	2,524,359,212.44			92,365,753.33		789,990,526.61	-780,317.94		3,978,865,174.44
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	572,930,000.00	2,524,359,212.44			92,365,753.33		789,990,526.61	-780,317.94		3,978,865,174.44
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,727,500.00	71,811,051.80					-5,842,089.12	24,147.02		71,720,609.70
(一) 净利润							337,915,910.88			337,915,910.88
(二) 其他综合收益								24,147.02		24,147.02
上述(一)和(二)小计							337,915,910.88	24,147.02		337,940,057.90
(三) 所有者投入和减少资本	5,727,500.00	71,811,741.53								77,539,241.53
1. 所有者投入资本	5,727,500.00	50,058,350.00								55,785,850.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		21,753,391.53								21,753,391.53
3. 其他										
(四) 利润分配							-343,758,000.00			-343,758,000.00
1. 提取盈余公积										

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		
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-343,758,000.00			-343,758,000.00
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			-689.73							-689.73
四、本期期末余额	578,657,500.00	2,596,170,264.24			92,365,753.33		784,148,437.49	-756,170.92		4,050,585,784.14

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	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	2,433,049,932.03					235,338,738.29	-668,517.30	-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								-668,517.30		-668,517.30
上述(一)和(二)小计							235,338,738.29	-668,517.30		234,670,220.99
(三)所有者投入和减少资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03							-66,746,573.71	2,486,303,358.32
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										
(四)利润分配										

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		
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	2,524,360,591.90			37,037,735.60		562,764,065.23	-668,517.30	3,696,423,875.43	

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**  
2012 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	572,930,000.00	2,523,752,457.86			92,365,753.33		831,291,779.93	4,020,339,991.12
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	572,930,000.00	2,523,752,457.86			92,365,753.33		831,291,779.93	4,020,339,991.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,727,500.00	71,811,051.80					1,729,203.32	79,267,755.12
(一) 净利润							345,487,203.32	345,487,203.32
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							345,487,203.32	345,487,203.32
(三) 所有者投入和减少资本	5,727,500.00	71,811,741.53						77,539,241.53
1. 所有者投入资本	5,727,500.00	50,058,350.00						55,785,850.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		21,753,391.53						21,753,391.53
3. 其他								
(四) 利润分配							-343,758,000.00	-343,758,000.00
1. 提取盈余公积								

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
2.提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-343,758,000.00	-343,758,000.00
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								-689.73
四、本期期末余额	578,657,500.00	2,595,563,509.66			92,365,753.33		833,020,983.25	4,099,607,746.24

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	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								
1. 提取盈余公积								

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
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

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

九牧王股份有限公司（以下简称“公司”、“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于2004年3月独资设立的外商投资有限责任公司，设立时注册资本为6,000.00万港元，经过历次增资及股权变更，本公司变更为中外合资经营企业，注册资本增加至8,000.00万港元。

2010年3月，九牧王有限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8,000.00万元变更为人民币45,000.00万元，变更后的股本总额为45,000.00万股，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有限截止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，本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》。2010年3月，金石投资有限公司对本公司增资293万元，增资后本公司股本变更为45,293.00万元。

2011年5月，根据本公司股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会“证监许可字[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，本公司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）。经上海证券交易所“上证发字[2011]24号文”文同意，本公司发行的人民币普通股（A股）股票于2011年5月30日在上海证券交易所上市。2011年11月18日，本公司已完成相关工商变更登记手续并取得了福建省工商行政管理局换发的350500400011399-1/2号《企业法人营业执照》，注册资本57,293.00万元，注册地址：泉州市经济技术开发区清蒙园区，法定代表人：林聪颖。

2012年6月，根据本公司股东大会决议，公司向142名自然人定向发行限制性股票572.75万股。本次定向发行后，公司累计注册资本为人民币57,865.75万元，截至本报告公告日，本次注册资本的工商变更手续正在办理中。

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。本公司的主要产品为男士服饰及相关饰品等。

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，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非同一控制下企业合并，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1)在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

2)在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

购买方为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

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：

本公司将拥有实际控制权的子公司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；现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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：

##### （1）外币业务

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。

## (2) 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表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，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中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量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。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## 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，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。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。主要包括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：

A. 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。

B. 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。

C. 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) 金融工具的公允价值确定方法

本公司公允价值在计量时分为三个层次，第一层次是企业在计量日能获得相同资产或负债在活跃市场上报价的，以该报价为依据确定公允价值；第二层次是企业在计量日能获得类似资产或负债在活跃市场上的报价，或相同或类似资产或负债在非活跃市场上的报价的，以该报价为依据做必要调整确定公允价值；第三层次是企业无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的，以其他反映市场参与者对资产或负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。尽可能使用相关的可观察输入值，尽量避免使用不可观察输入值。

## (5) 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。

## 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：

单项金额重大的判断依据或金额标准	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。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	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。

## (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

1、账龄组合	按款项性质划分
2、合并关联方组合	按款项性质划分，对合并关联方组合不计提坏账准备
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
1、账龄组合	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

其他

存货在取得和发出时，按标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。

### (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）和用于出售的材料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；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变

现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

#### (4) 存货的盘存制度

##### 永续盘存制

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。本公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

#### (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初始投资成本计价，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包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

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
土地使用权	50	0	2%
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或无形资产。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购建的，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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。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或者可销售状态必要的程序，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	备注
----	------	------	----

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。本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，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，包括股权激励、租赁费和装修费，其摊销方法如下：

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

#### 19、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。

## 20、股份支付及权益工具：

### （1）股份支付的种类：

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法：

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### （4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理：

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在

相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 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。

### （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

单位：元 币种：人民币

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
为更好的适应 ERP 软件系统的运行，全面提升公司成本管理管理水平，从 2012 年 1 月 1 日起，将存货的成本核算方法由现行的实际成本法变更为标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。	2012 年 3 月 26 日召开了第一届董事会第二十次会议，审议并通过了《关于公司会计政策变更的议案》。	存货、营业成本	不适用

## (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

## 27、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

## 公司商誉会计政策：

商誉为非同一控制下企业合并成本超过应享有的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

在财务报表中单独列示的商誉至少在每年年终进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值依据相关的资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中受益的情况分摊至受益的资产组或资产组组合。

## (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、服务收入	5%
城市维护建设税	应交流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、25%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	2%
个人所得税	职工工资薪金	按规定税率由公司代扣代缴

## 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) 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 2012 年度的企业所得税税率为 25%。

(3) 九牧王零售注册地址在香港，适用 16.5% 的税率。

## 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)投资管理有限责任公司	全资子公司	厦门	服装业相关	5,000.00	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	5,000.00		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、研发及销售	9,000.00 万港元	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	3,360.00		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、服装业相关业务	30,000.00	对房地产投资；房地产开发经营与管理及其相关技术的交流和推广；企业管理咨询、投资顾问；销售：服装、服饰、鞋帽、皮革制品、纺织品、箱包、香水。	27,300.00		100.00	100.00	是			

2、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

被投资单位名称	币种	主要财务报表项目	折算汇率
九牧王零售投资管理有限公司	港币	实收资本、资本公积	历史汇率
九牧王零售投资管理有限公司	港币	未分配利润	交易发生日中间价
九牧王零售投资管理有限公司	港币	利润表类项目	交易发生日中间价
九牧王零售投资管理有限公司	港币	资产类、负债类项目	资产负债表日中间价

(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	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	957,077.04	/	/	986,517.41
人民币	/	/	957,077.04	/	/	986,517.41
银行存款：	/	/	2,447,040,613.83	/	/	2,509,430,690.98
人民币	/	/	2,442,726,123.85	/	/	2,504,740,476.05
美元	3.06	6.3433	19.41	3.06	6.3009	19.28
港元	5,292,400.30	0.8152	4,314,470.57	5,785,365.30	0.8107	4,690,195.65
其他货币资金：	/	/	28,156,000.00	/	/	49,259,000.00
人民币	/	/	28,156,000.00	/	/	49,259,000.00
合计	/	/	2,476,153,690.87	/	/	2,559,676,208.39

截至 2012 年 6 月 30 日，公司其他货币资金均系保证金，其为使用权受到限制的货币资金。

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	1,900,000.00	2,250,000.00
商业承兑汇票	178,577,638.00	166,683,534.00
合计	180,477,638.00	168,933,534.00

(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				
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012 年 2 月 27 日	2012 年 8 月 27 日	500,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012 年 2 月 27 日	2012 年 8 月 27 日	500,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012 年 2 月 27 日	2012 年 8 月 27 日	500,000.00	
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012 年 2 月 27 日	2012 年 8 月 27 日	500,000.00	

合肥九特龙洋服时装有限公司	2012 年 2 月 27 日	2012 年 8 月 27 日	500,000.00	
合计	/	/	2,500,000.00	/

## 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:								
1、账龄组合	188,850,598.07	100.00	9,667,668.80	5.12	125,181,526.66	100.00	6,405,492.67	5.12
2、合并范围内关联方组合	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合小计	188,850,598.07	100.00	9,667,668.80	5.12	125,181,526.66	100.00	6,405,492.67	5.12
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	188,850,598.07	/	9,667,668.80	/	125,181,526.66	/	6,405,492.67	/

截至 2012 年 6 月 30 日, 公司应收账款净额较年初增长 50.86%, 主要系报告期业务规模扩大所致。

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	187,615,754.52	99.35	9,380,797.85	124,407,379.86	99.38	6,220,368.99
1 年以内小计	187,615,754.52	99.35	9,380,797.85	124,407,379.86	99.38	6,220,368.99
1 至 2 年	1,101,836.10	0.58	220,367.22	673,165.72	0.54	134,633.14
2 至 3 年	133,007.45	0.07	66,503.73	100,981.08	0.08	50,490.54
合计	188,850,598.07	100.00	9,667,668.80	125,181,526.66	100.00	6,405,492.67

## (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(%)
靖江市悦华服饰有限公司	客户	3,732,562.60	1 年以内	1.98
益阳邓家瑞	客户	3,463,541.17	1 年以内	1.83
福建省农业银行漳州市分行	客户	3,387,366.00	1 年以内	1.79
青岛九瑞贸易有限公司	客户	3,325,875.55	1 年以内	1.76
卡洛(泉州)商贸有限公司	客户	3,005,989.63	1 年以内	1.59
合计	/	16,915,334.95	/	8.95

## 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：								
1、账龄组合	23,296,443.21	100.00	6,539,042.04	28.07	17,534,157.61	100.00	5,599,526.03	31.93
2、合并范围内关联方组合	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
组合小计	23,296,443.21	100.00	6,539,042.04	28.07	17,534,157.61	100.00	5,599,526.03	31.93
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	23,296,443.21	/	6,539,042.04	/	17,534,157.61	/	5,599,526.03	/

公司其他应收款主要由职工借款、商场押金、租赁押金、保证金及往来款组成，截至 2012 年 6 月 30 日，公司其他应收款净额较年初增加 482.28 万元，增长 40.41%，主要系职工借款、租赁押金等的增加所致。

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	15,450,559.81	66.32	772,527.99	9,656,591.62	55.08	482,829.58
1 年以内	15,450,559.81	66.32	772,527.99	9,656,591.62	55.08	482,829.58

小计						
1 至 2 年	1,389,015.58	5.96	277,803.12	2,628,898.22	14.99	525,779.64
2 至 3 年	1,936,313.78	8.31	968,156.89	1,315,501.93	7.50	657,750.97
3 年以上	4,520,554.04	19.41	4,520,554.04	3,933,165.84	22.43	3,933,165.84
合计	23,296,443.21	100.00	6,539,042.04	17,534,157.61	100.00	5,599,526.03

## (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(%)
泉州市清蒙科技工业区开发建设有限公司	非关联方	1,351,250.00	3 年以上	5.80
南京象天贸易有限公司	非关联方	1,125,066.22	1 年以内	4.83
曲靖李四海	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	4.29
厦门市融泰投资担保有限公司	非关联方	970,000.00	3 年以上	4.16
厦门市开元国有资产投资有限公司	非关联方	926,190.00	3 年以上	3.98
合计	/	5,372,506.22	/	23.06

## 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	235,227,118.74	95.63	215,482,480.94	81.18
1 至 2 年	10,280,856.21	4.18	49,951,898.27	18.82
2 至 3 年	474,019.28	0.19		
合计	245,981,994.23	100.00	265,434,379.21	100.00

## (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	非关联方	41,468,983.00	1 年以内	尚未交房
成都金牛万达广场投资有限公司	非关联方	22,035,630.00	1 年以内	尚未交房
南京万达广场有限公司	非关联方	16,551,504.00	1 年以内	尚未交房
宁德万达广场有限公司	非关联方	16,541,468.28	1 年以内	尚未交房
漳州万达广场有限公司	非关联方	14,484,406.80	1 年以内	尚未交房
合计	/	111,081,992.08	/	/

公司大额预付款项主要系募投项目预付的期房款。

(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。

## 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	102,518,500.68	5,591,240.29	96,927,260.39	104,721,351.56	2,209,281.61	102,512,069.95
在产品	21,754,633.44		21,754,633.44	18,152,364.99		18,152,364.99
库存商品	496,906,935.76	19,060,128.04	477,846,807.72	605,474,480.76	16,998,299.83	588,476,180.93
委托加工物资	24,046,176.81		24,046,176.81	13,069,099.20		13,069,099.20
合计	645,226,246.69	24,651,368.33	620,574,878.36	741,417,296.51	19,207,581.44	722,209,715.07

### (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	2,209,281.61	4,350,073.74		968,115.06	5,591,240.29
库存商品	16,998,299.83	9,150,880.11		7,089,051.90	19,060,128.04
合计	19,207,581.44	13,500,953.85		8,057,166.96	24,651,368.33

### (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	
库存商品	可变现净值低于账面成本的部分	无转回	

截至 2012 年 6 月 30 日，公司存货净额较年初下降 10,163.48 万元，降幅 14.07%，主要系去年年底是公司采购、生产的高峰期，本期随着销售出库，存货净额有所下降。

## 7、其他流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
银行理财产品	40,000,000.00	158,500,000.00
合计	40,000,000.00	158,500,000.00

注：银行理财产品明细如下：

产品名称	到期日	期限(天)	年末账面余额	预计年收益率
工商银行理财共赢 3 号 2012 年第 10 期 D 款	2012-9-10	182.00	20,000,000.00	5.30%
工商银行理财共赢 3 号 2012 年第 13 期 D 款 2013ZQXD	2012-9-27	180.00	10,000,000.00	5.20%
工商银行理财共赢 3 号(闽)2012 年第 2 期	2013-4-11	363.00	10,000,000.00	6.00%
合计			40,000,000.00	

## 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	53,125,514.08	1,783,350.24		54,908,864.32
1.房屋、建筑物	52,945,684.08	1,783,350.24		54,729,034.32
2.土地使用权	179,830.00			179,830.00
二、累计折旧和累计摊销合计	6,986,070.15	1,256,207.22		8,242,277.37
1.房屋、建筑物	6,964,790.27	1,245,567.28		8,210,357.55
2.土地使用权	21,279.88	10,639.94		31,919.82
三、投资性房地产账面净值合计	46,139,443.93			46,666,586.95
1.房屋、建筑物	45,980,893.81			46,518,676.77
2.土地使用权	158,550.12			147,910.18
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	46,139,443.93			46,666,586.95
1.房屋、建筑物	45,980,893.81			46,518,676.77
2.土地使用权	158,550.12			147,910.18

本期折旧和摊销额: 1,082,915.00 元。

投资性房地产本期减值准备计提额: 0.00 元。

截止 2012 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	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A1015-1	3,464,820.00	662,646.83	0	2,802,173.17
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1060	1,544,562.00	295,397.68	0	1,249,164.32

郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1015	9,214,448.00	1,762,263.05	0	7,452,184.95
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 1 层 A1061	1,119,242.00	214,055.12	0	905,186.88
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A2022	927,060.00	177,300.23	0	749,759.77
郑州金水区未来路东、金水路南裙房号楼 2 层 A2023	981,891.00	187,786.55	0	794,104.45
合计	17,252,023.00	3,299,449.46	0.00	13,952,573.54

注：本公司购置的上述郑州金水区房产因开发商分批办理产权证的原因，截止 2012 年 6 月 30 日产权证尚未办妥，目前正在办理之中，预计 2012 年 12 月 31 日之前可以办理完成。

## 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：	530,256,279.72	97,108,296.94	2,070,977.16	625,293,599.50	
其中：房屋及建筑物	365,478,146.78	84,988,103.87	1,783,350.24	448,682,900.41	
机器设备	85,650,482.79	8,697,542.13		94,348,024.92	
运输工具	19,441,085.29	812,174.63	3,960.00	20,249,299.92	
办公设备及其他	59,686,564.86	2,610,476.31	283,666.92	62,013,374.25	
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	128,003,072.29		18,309,864.00	402,408.75	145,910,527.54
其中：房屋及建筑物	45,564,031.93		8,706,946.65	173,292.22	54,097,686.36
机器设备	40,261,905.09		4,143,434.78		44,405,339.87
运输工具	7,719,185.35		1,376,199.28	1,753.22	9,093,631.41
办公设备及其他	34,457,949.92		4,083,283.29	227,363.31	38,313,869.90
三、固定资产账面净值合计	402,253,207.43	/	/	/	479,383,071.96
其中：房屋及建筑物	319,914,114.85	/	/	/	394,585,214.05
机器设备	45,388,577.70	/	/	/	49,942,685.05
运输工具	11,721,899.94	/	/	/	11,155,668.51
办公设备及其他	25,228,614.94	/	/	/	23,699,504.35
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	402,253,207.43	/	/	/	479,383,071.96
其中：房屋及建筑物	319,914,114.85	/	/	/	394,585,214.05

机器设备	45,388,577.70	/	/	49,942,685.05
运输工具	11,721,899.94	/	/	11,155,668.51
办公设备及其他	25,228,614.94	/	/	23,699,504.35

本期折旧额：18,309,864.00 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为：0.00 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
万达上海江桥项目(嘉定区华江路850弄)	开发商分批办理产权证	2012年12月31日
大庆万达项目(大庆萨尔图区东风路甲1号)	开发商分批办理产权证	2013年6月30日
新华路以西,金光道以北(廊坊万达)	开发商分批办理产权证	2013年6月30日
泉州市丰泽区浦西万达第4幢S170-S173	开发商分批办理产权证	2013年12月31日
泰州市海陵区万达125#、126#、127#	开发商分批办理产权证	2013年12月31日
武汉菱角湖万达广场第S1幢1-2层028、029号房	开发商分批办理产权证	2012年12月31日
河南省漯河市交通路与滨河路交汇处	开发商分批办理产权证	2012年12月31日
武汉市经济技术开发区中心区11-8	开发商分批办理产权证	2013年6月30日
大上海广场(黄石海泰房地产)	开发商分批办理产权证	2013年6月30日

截至2012年6月30日,公司固定资产净值较年初增加7,712.99万元,增长19.17%,主要系房屋及建筑物的增加所致。

报告期公司房屋建筑物本期减少系将出租的房屋建筑物转入投资性房地产核算。

## 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	198,374,430.56		198,374,430.56	166,153,736.81		166,153,736.81

### (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	276,000,000.00	166,153,736.81	20,487,236.54	67.62	75%	自筹	186,640,973.35
合计	276,000,000.00	166,153,736.81	20,487,236.54	/	/	/	186,640,973.35

## (3) 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
九牧王营运中心大楼	75%	

截至 2012 年 6 月 30 日，公司在建工程期末余额较期初增加 3,222.07 万元，主要系九牧王营运中心大楼的增加及公司 ERP 项目投入的增加。

## 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	130,122,452.68	34,101,721.93		164,224,174.61
土地使用权	96,854,529.19	34,101,721.93		130,956,251.12
商标权	24,571,030.79			24,571,030.79
软件	8,696,892.70			8,696,892.70
二、累计摊销合计	12,314,718.30	1,729,529.38		14,044,247.68
土地使用权	9,970,969.24	1,165,799.60		11,136,768.84
商标权	1,028,098.12	123,885.30		1,151,983.42
软件	1,315,650.94	439,844.48		1,755,495.42
三、无形资产账面净值合计	117,807,734.38			150,179,926.93
土地使用权	86,883,559.95			119,819,482.28
商标权	23,542,932.67			23,419,047.37
软件	7,381,241.76			6,941,397.28
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	117,807,734.38			150,179,926.93
土地使用权	86,883,559.95			119,819,482.28
商标权	23,542,932.67			23,419,047.37
软件	7,381,241.76			6,941,397.28

本期摊销额：1,729,529.38 元。

注 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。上述“FUN”和“VIGANO”商标权系使用寿命不确定的无形资产，本公司于期末进行减值测试，未发现减值迹象，无需摊销。

注 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，该国有用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。

注 3：截止 2012 年 6 月 30 日，本公司无未办妥产权证书的无形资产。

## 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
股权激励		20,009,101.56	958,769.43		19,050,332.13
租赁费	15,933,789.90	2,356,283.23	6,675,210.29		11,614,862.84

装修费	1,217,392.54		1,217,392.54		
合计	17,151,182.44	22,365,384.79	8,851,372.26		30,665,194.97

截至 2012 年 6 月 30 日，长期待摊费用余额较年初增长 78.79%，主要系报告期内公司实施股权激励计划，公司将限制性股票所产生的股权激励费用计入长期待摊费用，按受益期进行摊销。

#### 14、 递延所得税资产/递延所得税负债：

（一）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	4,137,464.87	2,672,555.05
其他	139,911.89	140,601.62
小计	4,277,376.76	2,813,156.67

##### (2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	8,834,635.83	10,291,768.76
可抵扣亏损	44,364,299.71	37,650,943.20
合计	53,198,935.54	47,942,711.96

#### 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	12,005,018.70	4,201,692.14			16,206,710.84
二、存货跌价准备	19,207,581.44	13,500,953.85		8,057,166.96	24,651,368.33
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	32,310,044.31	17,702,645.99		8,057,166.96	41,955,523.34

## 16、 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	146,600,000.00	260,745,000.00
合计	146,600,000.00	260,745,000.00

下一会计期间（下半年）将到期的金额 146,600,000.00 元。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司应付票据余额较年初下降 43.78%，主要系报告期内公司银行承兑汇票到期支付所致。

## 17、 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	210,632,782.03	269,109,109.05
合计	210,632,782.03	269,109,109.05

(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	10,504,896.15	9,726,125.23

## (3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

截至 2012 年 6 月 30 日止，公司无账龄超过一年的大额应付账款。

## 18、 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	155,740,579.45	116,391,645.78
合计	155,740,579.45	116,391,645.78

## (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	16,593,870.99	10,589,542.27
宁波市江东冠利贸易有限公司	1,070,013.14	284,368.22
合计	17,663,884.13	10,873,910.49

## (3) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明

截至 2012 年 6 月 30 日，公司无账龄超过一年的大额预收款项。

## 19、 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	80,068,157.18	176,647,311.11	196,480,626.09	60,234,842.20
二、职工福利费		4,102,085.82	4,102,085.82	
三、社会保险费	940,360.39	15,891,800.53	16,165,536.47	666,624.45
四、住房公积金	100,979.40	1,354,643.32	1,438,349.72	17,273.00
五、辞退福利		271,965.50	271,965.50	
六、其他	15,732.00	722,221.68	737,953.68	
合计	81,125,228.97	198,990,027.96	219,196,517.28	60,918,739.65

工会经费和职工教育经费金额 722,221.68 元，因解除劳动关系给予补偿 271,965.50 元。

应付职工薪酬年末账面余额主要为计提未发放的工资，该工资将于 2012 年 7 月后发放。

## 20、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-34,562,925.82	-32,842,347.62
营业税	177,549.30	215,051.27
企业所得税	21,124,256.27	27,546,042.11
个人所得税	5,609,390.69	534,560.77
城市维护建设税	992,955.64	2,188,175.86
教育费附加	435,399.88	956,149.96
地方教育费附加	305,104.13	629,527.31
其他	221,442.35	149,587.42
合计	-5,696,827.56	-623,252.92

截至 2012 年 6 月 30 日，公司应交税费余额较年初下降 507.36 万元，主要系报告期末应交企业所得税余额下降所致。

截至 2012 年 6 月 30 日，公司应交个人所得税余额较大，主要系公司支付股利时代扣基金公司的个人所得税，公司已于 7 月份申报完毕。

## 21、 应付股利：

2011 年 5 月 13 日，九牧王股份有限公司 2011 年度股东大会审议通过了《关于公司 2011 年度利润分配的预案》，即公司以 2011 年 12 月 31 日总股本 572,930,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 6 元（含税），本次实际分配的利润共计 343,758,000.00 元，该股利已于 2012 年 6 月支付完毕。

## 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	49,894,062.32	52,170,058.58
合计	49,894,062.32	52,170,058.58

(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
福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	15,014,016.97
合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	1,560,000.00
宁波市江东冠利贸易有限公司	160,000.00	160,000.00
合计	16,734,016.97	16,734,016.97

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

项目	期末账面余额	性质或内容
福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	暂收土地补偿款
合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	加盟保证金

(4) 对于金额较大的其他应付款，应说明内容

截至 2012 年 6 月 30 日，公司其他应付款中应付好易居余额 15,014,016.97 元，形成过程如下：

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 2012 年 6 月 30 日，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”。

### 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	572,930,000.00	5,727,500.00				5,727,500.00	578,657,500.00

根据公司 2012 年度第一次临时股东大会审议通过的《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》、第一届董事会第二十三次会议审议通过的《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，公司拟向 143 名自然人定向发行股票 576.25 万股。截至 2012 年 6 月 12 日止，除 1 位限制性股票激励对象放弃认缴外，公司已收到其余 142 位激励对象缴纳的出资款，实际发行股票 572.75 万股，发行价格为 9.74 元/股，实际募集资金总额为人民币 55,802,300.00 元，其中计入股本人民币 5,727,500.00 元，计入资本公积人民币 50,058,350.00 元，实际出资额超过应出资额部分为人民币 16,450.00 元，计入其他应付款。

### 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）	2,524,105,851.89	50,058,350.00		2,574,164,201.89
其他资本公积	253,360.55	21,753,391.53	689.73	22,006,062.35
合计	2,524,359,212.44	71,811,741.53	689.73	2,596,170,264.24

根据公司 2012 年度第一次临时股东大会审议通过的《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》、第一届董事会第二十三次会议审议通过的《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，公司拟向 143 名自然人定向发行股票 576.25 万股。截至 2012 年 6 月 12 日止，除 1 位限制性股票激励对象放弃认缴外，公司已收到其余 142 位激励对象缴纳的出资款，实际发行股票 572.75 万股，发行价格为 9.74 元/股，实际募集资金总额为人民币 55,802,300.00 元，其中计入股本人民币 5,727,500.00 元，计入资

本公积-股本溢价人民币 50,058,350.00 元，实际出资额超过应出资额部分为人民币 16,450.00 元（壹万陆仟肆佰伍拾元整），计入其他应付款。

公司实施股权激励方案后，将相应的股权激励费用计入资本公积-其他资本公积，合计 21,753,391.53 元。

#### 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	92,365,753.33			92,365,753.33
合计	92,365,753.33			92,365,753.33

#### 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	789,990,526.61	/
调整后 年初未分配利润	789,990,526.61	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	337,915,910.88	/
应付普通股股利	343,758,000.00	
期末未分配利润	784,148,437.49	/

根据公司 2010 年第二次临时股东大会决议，公司发行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	1,188,390,021.23	961,879,673.12
其他业务收入	2,622,697.62	1,859,157.97
营业成本	505,378,134.50	419,643,069.52

##### (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	1,188,390,021.23	502,618,993.25	961,879,673.12	416,664,445.84
合计	1,188,390,021.23	502,618,993.25	961,879,673.12	416,664,445.84

##### (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	609,282,606.73	250,147,152.64	519,820,509.95	225,097,884.20
衬衫	186,056,635.80	72,570,315.47	128,588,533.87	50,096,770.07
茄克	168,800,305.11	77,921,098.91	117,248,856.10	53,107,715.46
T 恤	93,793,090.38	38,087,263.51	105,284,427.36	43,578,376.66
其他	130,457,383.21	63,893,162.72	90,937,345.84	44,783,699.45
合计	1,188,390,021.23	502,618,993.25	961,879,673.12	416,664,445.84

## (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	501,951,865.62	229,740,538.49	383,380,999.16	180,598,777.79
中南	265,309,878.21	104,549,955.10	219,822,033.71	88,646,331.34
华北	152,104,072.56	59,655,812.41	130,229,968.66	51,371,935.42
西北	105,608,576.61	44,215,293.87	85,658,075.04	38,261,854.05
西南	98,341,811.23	38,426,402.95	90,061,122.82	36,101,368.93
东北	65,073,817.00	26,030,990.43	52,727,473.73	21,684,178.31
合计	1,188,390,021.23	502,618,993.25	961,879,673.12	416,664,445.84

## (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（%）
第一名	87,287,275.55	7.33
第二名	74,465,609.37	6.25
第三名	18,289,215.94	1.54
第四名	9,322,690.25	0.78
第五名	7,318,051.94	0.61
合计	196,682,843.05	16.51

公司营业收入主要系销售服装产品的收入，公司 2012 年 1-6 月营业收入较上年同期增长了 23.58%，主要原因是：（1）报告期内公司加强营销渠道的建设，截至 2012 年 6 月 30 日，公司销售终端达到 3,207 个，较年初增加了 67 个，带动主营业务收入稳步增长；（2）报告期内公司提升了终端运营管理能力，促进主营业务收入稳步增长。

## 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	221,946.83	217,113.49	租金收入、服务收入
城市维护建设税	10,123,738.72	5,817,243.83	应交流转税额
教育费附加	3,544,271.13	2,523,934.92	应交流转税额
地方教育费附加	2,369,455.16	1,029,576.21	应交流转税额
其他	617,762.54	329,821.22	
合计	16,877,174.38	9,917,689.67	/

报告期内公司营业税金及附加金额较上年同期增长 70.17%，主要系报告期内公司缴交的流转税增加，缴纳的营业税金及附加相应增加；

## 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	82,231,373.17	63,820,255.77
广告费	41,241,907.84	29,480,066.52
商场管理费	18,285,896.96	15,837,300.37
装修费	10,819,864.40	17,613,082.76
租赁费	10,063,038.97	11,351,997.83
社保费	9,095,282.46	7,081,558.10
会议费	6,449,643.37	4,718,797.58
折旧费	5,816,146.74	3,986,391.13
运杂费	5,740,512.93	7,596,309.01
物料消耗	5,329,102.34	6,281,820.47
其他	41,880,292.04	28,306,109.38
合计	236,953,061.22	196,073,688.92

## 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	28,617,597.91	27,145,046.28
折旧费	4,852,273.33	3,046,665.03
社保费	2,487,429.68	1,587,353.76
网络服务费	1,905,317.41	474,794.92
中介服务费	1,776,464.96	2,018,766.00
业务招待费	1,759,016.48	3,090,675.20
福利费	1,711,941.28	3,526,866.35
水电费	1,610,867.11	1,013,017.38
差旅费	1,294,931.37	3,350,807.11
税金	1,261,194.69	1,017,566.14
其他	27,574,798.06	24,666,160.14
合计	74,851,832.28	70,937,718.31

## 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
利息收入	-43,456,987.45	-3,984,421.18
手续费及其他	1,951,719.44	2,064,919.78
合计	-41,505,268.01	-1,919,501.40

## 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
其他	3,758,662.80	370,189.97

合计	3,758,662.80	370,189.97
----	--------------	------------

报告期内公司投资收益均为投资银行理财产品获取的收益。

### 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	4,201,692.14	-703,067.77
二、存货跌价损失	13,500,953.85	1,032,779.26
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	17,702,645.99	329,711.49

### 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	
其中：固定资产处置利得		276,680.00	
政府补助	4,008,827.00	3,946,200.00	4,008,827.00
其他	2,732,059.16	153,064.52	2,732,059.16
合计	6,740,886.16	4,375,944.52	6,740,886.16

#### (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	3,838,720.00	3,833,100.00	
其他	170,107.00	113,100.00	
合计	4,008,827.00	3,946,200.00	/

报告期公司营业外收入较上年同期增加 236.49 万元，增幅 54.04%，主要系由于相关房地产商延迟交房，公司报告期内收取违约金所致。

### 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	48,947.60		48,947.60
其中：固定资产处置损失	48,947.60		48,947.60
对外捐赠	167,040.00	6,500.00	167,040.00
罚款支出	1,041.42	25,245.13	1,041.42
其他	194,154.62	71,946.15	194,154.62
合计	411,183.64	103,691.28	411,183.64

报告期内公司营业外支出较上年同期增加 30.75 万元，主要系社会公益性捐赠支出的增加所致。

## 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	54,392,502.75	37,836,330.40
递延所得税调整	-1,464,909.82	223,829.10
合计	52,927,592.93	38,060,159.50

## 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	2012 年 1 月至 6 月		2011 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）	0.59	0.59	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（II）	0.58	0.58	0.49	0.49

## (2) 每股收益的计算过程

项目	序号	2012 年 1 月至 6 月	2011 年 1 月至 6 月
归属于本公司普通股股东的净利润	1	337,915,910.88	235,338,738.29
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	5,510,283.00	3,738,233.71
扣除非经常性损益后的	3=1-2	332,405,627.88	231,600,504.58

归属于本公司普通股股东的净利润			
年初股份总数	4	572,930,000	452,930,000
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	5,727,500	120,000,000
	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	0	1
	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）	$12=4+5+6 \times 7 \div 11-8 \times 9 \div 11-10$	572,930,000	472,930,000
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	572,930,000	472,930,000
基本每股收益（I）	$14=1 \div 12$	0.59	0.50
基本每股收益（II）	$15=3 \div 13$	0.58	0.49
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）	$20=[1+(16-18) \times (1-17)] \div (12+19)$	0.59	0.50
稀释每股收益（II）	$21=[3+(16-18) \times (1-17)] \div (13+19)$	0.58	0.49

## 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；

$S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  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= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  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、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	24,147.02	-668,517.30
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	24,147.02	-668,517.30
5. 其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	24,147.02	-668,517.30

## 39、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	43,456,987.45
政府补助	4,008,827.00
其他	21,742,523.45
合计	69,208,337.90

## (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	130,518,581.83
支付管理费用	27,792,806.78
其他	9,970,007.89
合计	168,281,396.50

## (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	58,719,000.00
合计	58,719,000.00

## (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	37,616,000.00
合计	37,616,000.00

## 40、 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	337,915,910.88	235,338,738.29
加：资产减值准备	17,702,645.99	329,711.49
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	19,392,779.00	15,448,310.98
无形资产摊销	1,729,529.38	1,389,147.74
长期待摊费用摊销	8,851,372.26	3,093,533.07
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）	48,947.60	-276,680.00
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）	-3,758,662.80	-370,189.97
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-1,464,220.09	223,829.10

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）	96,191,049.82	1,795,486.65
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-159,853,921.58	-95,796,471.90
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-143,951,386.03	-65,440,848.06
其他		
经营活动产生的现金流量净额	172,804,044.43	95,734,567.39
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,447,997,690.87	2,593,434,033.75
减：现金的期初余额	2,510,417,208.39	165,093,486.29
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	-62,419,517.52	2,428,340,547.46

## (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	2,447,997,690.87	2,510,417,208.39
其中：库存现金	957,077.04	986,517.41
可随时用于支付的银行存款	2,447,040,613.83	2,509,430,690.98
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	2,447,997,690.87	2,510,417,208.39

## (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	有限责任公司	香港	林聪颖	投资控股	10,000.00	58.32	58.32	林聪颖	1172295

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	100.00	100.00	699913144
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	5,000.00	100.00	100.00	699920029
九牧王零售投资管理有限公司	有限责任公司	香港	林聪颖	投资控股、品牌推广、研发及销售	9,000.00 万港元	100.00	100.00	1550956
泉州九牧王洋服时装有限公司	有限责任公司	泉州	陈加贫	生产各种服装及服饰产品	4,200.00	100.00	100.00	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及其相关技术的交流和推广;企业管理咨询、投资顾问;销售:服装、服饰、鞋帽、皮革制品、纺织品、箱包、香水。	30,000.00	100.00	100.00	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	—
陈加贫	其他	—
林沧捷	其他	—
陈培泉	其他	—
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
福建好易居投资发展有限公司	其他	78692356X

厦门市宝纶纺织科技有限公司系公司关联方，2012 年上半年未发生关联交易。

#### 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
石狮市博纶纺织贸易有限公司	购买商品	市场价	9,738,589.10	4.41	9,485,324.36	4.87
合计			9,738,589.10	4.41	9,883,268.21	5.07

##### 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	74,465,609.37	6.25	58,017,790.85	6.02
宁波市江东冠利贸易有限公司	销售商品	市场价	7,318,051.94	0.61	8,179,308.33	0.85
合计			81,783,661.31	6.86	66,197,099.18	6.87

##### (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
陈加贫	本公司	房产	2010 年 10 月 1 日	2012 年 9 月 30 日	68,736.00

注 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，年租金 40,000.00 元，其中 2012 年 1-6 月确认租赁费用 20,000.00 元。

注 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，年租金为 3 万元，其中 2012 年 1-6 月确认租赁费用 1.5 万元。

注 3：根据本公司与陈加贫签订的《房屋租赁合同》，本公司租赁陈加贫位于深圳市的房产，每月租金 5,728.00 元，年租金 68,736.00 元，其中 2012 年 1-6 月确认租赁费用 34,368.00 元。

## 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	24,200,000.00		38,300,000.00	
应收票据	宁波市江东冠利贸易有限公司	200,000.00		40,000.00	

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
应付票据	石狮市博纶纺织贸易有限公司	2,000,000.00	
应付账款	石狮市博纶纺织贸易有限公司	10,504,896.15	9,726,125.23
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
其他应付款	合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	1,560,000.00
其他应付款	宁波市江东冠利贸易有限公司	160,000.00	160,000.00
预收账款	宁波市江东冠利贸易有限公司	1,070,013.14	284,368.22
预收账款	合肥九特龙洋服时装有限公司	16,593,870.99	10,589,542.27

## (八) 股份支付

### 1、 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	11,455,000 股
公司本期行权的各项权益工具总额	0 股
公司本期失效的各项权益工具总额	0 股

公司第一届董事会第二十三次会议于 2012 年 6 月 1 日审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定 2012 年 6 月 1 日为授予日，向 143 名激励对象授予股票期权 576.25 万份、限制性股票 576.25 万份，两者合计 1,152.50 万份。

因有一名激励对象自动放弃该权利，公司股权激励对象实际为 142 名，实际授予的股票期权和限制性股票各调整为 572.75 万份，两者合计 1,145.50 万份。

### 2、 以权益结算的股份支付情况

单位：元

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	21,753,931.53
以权益结算的股份支付确认的费用总额	2,703,059.42

## 3、以股份支付服务情况

单位：元

以股份支付换取的职工服务总额	56,411,674.92
----------------	---------------

## (九) 或有事项：

无

## (十) 承诺事项：

无

## (十一) 其他重要事项：

## 1、 租赁

(1) 截至 2012 年 6 月 30 日止，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	年末账面余额	年初账面余额
房屋建筑物	46,666,586.95	46,139,443.93

(2) 截至 2012 年 6 月 30 日止，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）	12,924,311.00
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	5,812,045.28
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	7,062,839.07
3 年以上	10,479,121.70
合计	36,278,317.05

## 2、 其他

## 股权激励

根据公司 2012 年度第一次临时股东大会审议通过的《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》、第一届董事会第二十三次会议审议通过的《关于对<

九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，公司拟向 143 名自然人授予 股票期权和限制性股票各 576.25 万份，由于一名激励对象自愿放弃，因此实际授予人数为 142 名，实际授予的股票期权和限制性股票各调整为 572.75 万份。

截至 2012 年 6 月 12 日，公司已收到 142 名限制性股票激励对象的缴款 55,785,850.00 元，经天健正信会计师事务所有限公司审验，并于 2012 年 6 月 12 日出具“天健正信验(2012)综字第 020081 号”《验资报告》。

## (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：								
1、账龄组合	180,957,777.51	95.69	9,273,017.64	5.12	110,003,445.14	88.48	5,646,588.60	5.13
2、合并范围内关联方组合	8,152,197.80	4.31	0.00	0.00	14,327,060.70	11.52	0.00	0.00
组合小计	189,109,975.31	100.00	9,273,017.64	4.90	124,330,505.84	100.00	5,646,588.60	4.54
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	189,109,975.31	/	9,273,017.64	/	124,330,505.84	/	5,646,588.60	/

截至 2012 年 6 月 30 日，公司应收账款净额较年初增长 51.53%，主要是报告期业务规模扩大所致。

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	179,722,933.96	99.32	8,986,146.69	109,229,298.34	99.30	5,461,464.92
1 年以内小计	179,722,933.96	99.32	8,986,146.69	109,229,298.34	99.30	5,461,464.92
1 至 2 年	1,101,836.10	0.61	220,367.22	673,165.72	0.61	134,633.14
2 至 3 年	133,007.45	0.07	66,503.73	100,981.08	0.09	50,490.54
合计	180,957,777.51	100.00	9,273,017.64	110,003,445.14	100.00	5,646,588.60

## (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(%)
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	8,152,197.80	1 年以内	4.31
靖江市悦华服饰有限公司	客户	3,732,562.60	1 年以内	1.97
益阳邓家瑞	客户	3,463,541.17	1 年以内	1.83
福建省农业银行漳州市分行	客户	3,387,366.00	1 年以内	1.79
青岛九瑞贸易有限公司	客户	3,325,875.55	1 年以内	1.76
合计	/	22,061,543.12	/	11.66

## (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(%)
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	8,152,197.80	4.31

## 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：								
1、账龄组合	20,265,639.95	78.65	5,466,001.87	26.97	15,056,042.19	100.00	4,554,120.26	30.24
2、合并范围内关联方组合	5,500,000.00	21.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

组合小计	25,765,639.95	100.00	5,466,001.87	21.21	15,056,042.19	100.00	4,554,120.26	30.24
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	25,765,639.95	/	5,466,001.87	/	15,056,042.19	/	4,554,120.26	/

公司其他应收款主要由职工借款、商场押金、租赁押金、保证金及往来款组成，截至 2012 年 6 月 30 日，公司其他应收款净额较年初增加 979.77 万元，增幅 93.29%，主要系往来款、职工借款及租赁押金的增加所致。

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	13,389,756.55	66.07	669,487.82	8,148,476.20	54.12	407,423.81
1 年以内小计	13,389,756.55	66.07	669,487.82	8,148,476.20	54.12	407,423.81
1 至 2 年	1,389,015.58	6.85	277,803.12	2,628,898.22	17.46	525,779.64
2 至 3 年	1,936,313.78	9.56	968,156.89	1,315,501.93	8.74	657,750.97
3 年以上	3,550,554.04	17.52	3,550,554.04	2,963,165.84	19.68	2,963,165.84
合计	20,265,639.95	100.00	5,466,001.87	15,056,042.19	100.00	4,554,120.26

(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(%)
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	全资子公司	5,500,000.00	1 年以内	21.35
泉州市清蒙科技工业区开发建设有限公司	非关联方	1,351,250.00	3 年以上	5.24
南京象天贸易有限公司	非关联方	1,125,066.22	1 年以内	4.37
曲靖李四海	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	3.88
厦门市开元国有资产投资有限公司	非关联方	926,190.00	3 年以上	3.59
合计	/	9,902,506.22	/	38.43

(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(%)
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	全资子公司	5,500,000.00	21.35

## 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(%)
厦门九牧王投资发展有限公司	300,550,718.83	300,000,000.00	550,718.83	300,550,718.83			100.00	100.00
泉州九牧王洋服时装有限公司	114,208,775.67	114,007,478.42	201,297.25	114,208,775.67			65.00	65.00
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	50,000,000.00	50,000,000.00		50,000,000.00			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

公司长期股权投资本期增加主要系公司股权激励对象有部分属于子公司员工，公司按该权益工具的公允价值确认为对子公司的长期股权投资，同时确认资本公积。

## 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	1,173,352,468.65	961,737,877.12
其他业务收入	2,191,059.79	1,448,037.04
营业成本	503,647,180.79	422,096,842.21

## (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	1,173,352,468.65	501,298,842.86	961,737,877.12	419,648,956.09
合计	1,173,352,468.65	501,298,842.86	961,737,877.12	419,648,956.09

## (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	604,370,575.98	256,314,473.21	519,820,509.95	225,097,884.20
衬衫	185,366,850.08	74,176,203.08	128,588,533.87	50,096,770.07
茄克	165,420,120.85	75,381,032.92	117,248,856.10	56,164,521.65
T 恤	92,721,930.39	39,132,872.38	105,284,427.36	43,578,376.66
其他	125,472,991.35	56,294,261.27	90,795,549.84	44,711,403.51
合计	1,173,352,468.65	501,298,842.86	961,737,877.12	419,648,956.09

## (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	487,585,924.59	226,449,696.03	383,239,203.16	181,704,363.87
中南	264,723,123.00	105,156,174.76	219,822,033.71	89,328,296.55
华北	152,104,072.56	60,318,516.51	130,229,968.66	51,761,227.12
西北	105,608,576.61	44,491,876.99	85,658,075.04	38,610,391.88
西南	98,256,954.89	38,628,580.19	90,061,122.82	36,388,163.09
东北	65,073,817.00	26,253,998.38	52,727,473.73	21,856,513.58
合计	1,173,352,468.65	501,298,842.86	961,737,877.12	419,648,956.09

## (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（%）
第一名	87,287,275.55	7.43
第二名	74,465,609.37	6.33
第三名	20,523,900.40	1.75
第四名	18,289,215.94	1.56
第五名	9,322,690.25	0.79
合计	209,888,691.51	17.86

公司 2012 年 1-6 月营业收入较上年同期增长了 22.05%，主要原因是：（1）报告期内公司加强营销渠道的建设，截至 2012 年 6 月 30 日，公司销售终端达到 3,182 个，较年初增加了 74 个，带动主营业务收入稳步增长；（2）报告期内公司提高了终端运营管理能力，促进主营业务收入稳步增长。

## 5、投资收益：

## (1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
其他	2,993,881.98	40,178.18
合计	2,993,881.98	40,178.18

报告期内公司投资收益均为投资银行理财产品获取的收益。

## 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
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	345,487,203.32	240,186,820.54
加：资产减值准备	18,358,422.21	317,737.76
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,909,748.21	8,482,002.27
无形资产摊销	788,637.62	632,790.68
长期待摊费用摊销	8,783,182.82	3,093,533.07
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）	12,588.85	-276,680.00
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）	-2,993,881.98	-40,178.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,464,018.38	223,829.10
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）	100,514,916.52	5,354,241.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-156,863,403.99	-118,804,624.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-135,830,967.77	-41,599,532.47
其他		
经营活动产生的现金流量净额	189,702,427.43	97,569,939.75
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	2,381,762,866.24	2,573,146,326.54
减：现金的期初余额	2,403,641,665.63	141,582,954.94
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	-21,878,799.39	2,431,563,371.60

## (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	-48,947.60
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	4,008,827.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,369,823.12
所得税影响额	-819,419.52
合计	5,510,283.00

## 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	8.15	0.59	0.59
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.01	0.58	0.58

## 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

## (1) 合并资产负债表会计科目变动分析（变动比率超过 30%）

单位：万元 币种：人民币

合并资产负债表项目	期末余额	年初余额	变动额	变动率
应收账款	17,918.29	11,877.60	6,040.69	50.86%
其他应收款	1,675.74	1,193.46	482.28	40.41%
其他流动资产	4,000.00	15,850.00	-11,850.00	-74.76%
长期待摊费用	3,066.52	1,715.12	1,351.40	78.79%
递延所得税资产	427.74	281.32	146.42	52.05%
应付票据	14,660.00	26,074.50	-11,414.50	-43.78%
预收款项	15,574.06	11,639.16	3,934.89	33.81%
应交税费	-569.68	-62.33	-507.36	814.05%

应收账款净额较年初增长 50.86%，主要系报告期公司业务规模的扩大所致。

其他应收款净额较年初增长 40.41%，主要系职工借款、租赁押金等的增加所致。

其他流动资产余额较年初下降 74.76%，主要系年初公司银行理财产品到期收回所致。

长期待摊费用余额较年初增长 78.79%，主要系报告期内公司实施股权激励计划，公司将限制性股票所产生的股权激励费用计入长期待摊费用，按受益期进行摊销。

递延所得税资产余额较年初增长 52.05%，主要系可抵扣的暂时性差异增加所致。

应付票据余额较年初下降 43.78%，主要系报告期内公司银行承兑汇票到期支付所致。

预收款项余额较年初大幅增长 33.81%，主要系公司销售规模扩大，收取销售订金增加所致。

应交税费余额较年初下降 507.36 万元，主要系报告期末应交企业所得税余额下降所致。

(2) 合并利润表会计科目变动分析（变动比率超过 30%）

单位:万元币种:人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动额	变动率
营业税金及附加	1,687.72	991.77	695.95	70.17%
财务费用	-4,150.53	-191.95	-3,958.58	2062.29%
资产减值损失	1,770.26	32.97	1,737.29	5269.13%
投资收益	375.87	37.02	338.85	915.33%
营业外收入	674.09	437.59	236.49	54.04%
营业外支出	41.12	10.37	30.75	296.55%
所得税费用	5,292.76	3,806.02	1,486.74	39.06%
归属于母公司所有者的净利润	33,791.59	23,533.87	10,257.72	43.59%

营业税金及附加较上年同期增长 70.17%，主要系报告期内公司缴纳的流转税增加，缴纳的营业税金及附加相应增加。

财务费用较上年同期减少 3,958.58 万元，主要系报告期内公司募集资金产生存款利息收入增加所致。

资产减值损失较上年同期增加 1,737.29 万元，主要系随着存货、应收账款、其他应收款规模的扩大，公司计提的存货跌价损失及坏账损失增加所致。

投资收益较上年同期增长 915.33%，主要系银行理财产品收益增加所致。

营业外收入较上年同期大幅增长 54.04%，主要系由于相关房地产商延迟交房，公司报告期内收取违约金所致。

营业外支出较上年同期增长 30.75%，主要系社会公益性捐赠支出的增加所致。

所得税费用较上年同期增长 39.06%，主要系经营业绩的增长引起应纳税所得额的增加所致。

归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 43.59%，主要系营业收入、利息收入的增长，同时公司加强成本费用控制，使得净利润相应增长所致。

(3) 合并现金流量表会计科目变动分析（变动比率超过 30%）

单位:万元币种:人民币

项目	本期金额	上年同期金额	变动额	变动率
经营活动产生的现金流量净额	17,280.40	9,573.46	7,706.95	80.50%
投资活动产生的现金流量净额	3,162.06	-25,466.87	28,628.93	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-26,686.92	258,794.38	-285,481.30	不适用

经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅增长 80.50%，主要系收入的增长，销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 28,628.93 万元，主要系报告期银行理财产品到期收回及营销网络建设项目的投入减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 285,481.30 万元，主要系公司 2011 年 5 月 A 股首次公开发行股票募集资金所致。

## 八、 备查文件目录

- 1、 载有董事长签名的 2012 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 2012 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

2012 年 8 月 15 日