

民生投资管理股份有限公司 2010 年第一季度季度报告全文

§ 1 重要提示

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

1.2 公司第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人余政、主管会计工作负责人陈良栋及会计机构负责人(会计主管人员)李玉英声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：元

	本报告期末	上年度期末	增减变动（%）
总资产（元）	981,108,915.62	979,508,825.61	0.16%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	707,642,974.02	704,690,211.93	0.42%
股本（股）	531,871,494.00	531,871,494.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.3305	1.3249	0.42%
	本报告期	上年同期	增减变动（%）
营业总收入（元）	197,347,559.21	176,687,093.70	11.69%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,952,762.09	59,387,435.13	-95.03%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-15,640,346.67	-16,530,063.49	—
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.0294	-0.0311	—
基本每股收益（元/股）	0.0056	0.1117	-94.99%
稀释每股收益（元/股）	0.0056	0.1117	-94.99%
加权平均净资产收益率（%）	0.42%	8.88%	减少 8.46 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	0.10%	0.18%	减少 0.08 个百分点

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,462.70
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,000,687.09
所得税影响额	-756,037.45
少数股东权益影响额	-9,678.37
合计	2,258,433.97

对重要非经常性损益项目的说明

无

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	41,983	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
1、中关村证券股份有限公司	16,773,897	人民币普通股
2、李娟	4,327,019	人民币普通股
3、徐雪梅	3,241,639	人民币普通股
4、王银祥	3,136,300	人民币普通股
5、唐丽珠	2,820,200	人民币普通股
6、李暄娇	2,139,628	人民币普通股
7、黄俊虎	2,011,599	人民币普通股
8、殷伟民	1,964,859	人民币普通股
9、徐笑媚	1,740,371	人民币普通股
10、楼琛	1,661,800	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、资产负债表项目</p> <p>1、交易性金融资产比年初数增加 39.98%，主要原因是公司在报告期内买入了部分交易性金融资产。</p> <p>2、应收账款比年初数增加 47.04%，主要原因为子公司应收供应商货款增加。</p> <p>3、其他应收款比年初数增加 164.24%，主要原因是子公司报告期内支出其他往来款项。</p> <p>4、应付票据比年初数减少 50.22%，主要原因是公司支付部分应付票据。</p> <p>5、应付职工薪酬比年初数减少 71.19%，主要原因是公司支付去年应付职工工资。</p> <p>6、应交税费比年初数减少 54.72%，主要原因为公司本期支付部分税费。</p> <p>7、其他应付款比年初数增加 44.56%，主要原因是公司支付其他往来款项增加。</p> <p>二、利润表项目</p> <p>1、报告期内营业税金及附加比上年同期增加 36.35%，主要原因是子公司本期收入增加以及消费税和增值税增加导致城建税和教育费附加增加。</p> <p>2、报告期内管理费用比上年同期增加 38.25%，主要原因是子公司计提折旧增加所致。</p> <p>3、报告期内财务费用比上年同期增加 129.98%，主要原因是子公司支付银行借款利息增加和银行存款利息收入减少所致。</p> <p>4、报告期内公允价值变动收益比上年同期减少 89.35%，主要原因是母公司报告期内持有的交易性金融资产减少以及公允价值变动收益减少所致。</p> <p>5、报告期内投资收益比上年同期减少 99.92%，主要原因是公司交易性金融资产投资收益减少所致。</p> <p>6、报告期内营业外收入比上年同期减少 99.73%，主要原因是公司本期营业外收入减少以及上年同期收到违约赔偿金。</p> <p>7、报告期内营业外支出比上年同期减少 99.50%，主要原因是公司报告期内营业外支出大幅减少所致。</p> <p>8、报告期内所得税费用比上年同期减少 90.59%，主要原因是公司报告期内利润总额减少所致。</p> <p>9、报告期内净利润比上年同期减少 92.13%，主要原因是公司投资收益和公允价值变动收益及营业外收入减少所致。</p> <p>10、报告期内基本每股收益比上年同期减少 94.99%，稀释每股收益比上年同期减少 94.99%，主要原因是公司投资收益和公允价值变动收益及营业外收入减少所致。</p> <p>三、现金流量表项目</p> <p>1、年初至本报告期末，投资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 100.93%，主要原因是公司收回投资收到的现金减少金额大于投资支付的现金减少金额所致。</p> <p>2、年初至本报告期末，筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 5390.70%，主要原因是公司偿还债务支付的现</p>

金增加。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	上海华馨投资有限公司	持有的原非流通股自获得流通权之日起三十六个月内不上市交易	由中国泛海控股集团履行完毕
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国泛海控股集团有限公司	中国泛海控股集团有限公司受让上海华馨投资有限公司持有的本公司股权时承诺：本次权益变动完成后 12 个月内，中国泛海控股集团有限公司持有的民生投资的 119,981,428 股股份（占公司总股本的 22.56%）将不转让或者上市交易。	承诺履行中
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

业绩预告情况	同向大幅下降			
	年初至下一报告期期末	上年同期	增减变动（%）	
累计净利润的预计数（万元）	约 420.00	6,269.12	下降	50%-100%
基本每股收益（元/股）	约 0.0079	0.1179	下降	93.30%
业绩预告的说明	1.公司 2010 年第一季度证券投资规模同比大幅减小，导致公司交易性金融资产公允价值变动收益和投资收益同比大幅减少，因此公司预计 2010 年半年度业绩同比大幅下降。 2.上述业绩预测未考虑公司 2010 年第二季度证券投资的影响，证券市场波动引起的交易性金融资产公允价值变动及其投资收益的不确定将是影响本次业绩预告内容准确性的不确定性因素。 公司 2010 年半年度具体财务数据将在 2010 年半年度报告中予以详细披露。公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），敬请投资者关注。			

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（元）	期末持有数量（股）	期末账面值(元)	占期末证券投资总比例（%）	报告期损益(元)
----	------	------	------	-----------	-----------	----------	---------------	----------

1	股票	600229	青岛碱业	348.27	75.00	576.75	0.00%	50.25
2	股票	000917	电广传媒	17,366,979.46	860,500.00	17,924,213.45	71.05%	2,418,006.35
3	股票	601169	北京银行	2,337,502.43	130,000.00	2,173,599.73	8.62%	-340,600.32
4	股票	600015	华夏银行	4,235,686.40	400,000.00	5,127,998.40	20.33%	892,312.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	33,290.24
合计				23,940,516.56	-	25,226,388.33	100%	3,003,058.52

证券投资情况说明

公司证券投资资金仅限于公司的自有闲置资金，投资总金额不超过 3.2 亿元，投资期限为一年。公司证券投资已经公司第六届董事会第十九次会议审议通过，并经公司 2009 年度第一次临时股东大会批准。

3.5.2 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

本报告期没有接待投资者实地调研、电话沟通和书面问询。

3.5.3 其他重大事项的说明

适用 不适用

3.6 衍生品投资情况

适用 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：民生投资管理股份有限公司

2010 年 03 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	667,980,065.42	546,095,540.32	689,855,642.37	543,033,979.01
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	25,226,388.33	25,226,388.33	18,020,933.65	18,020,933.65
应收票据				
应收账款	294,469.39		200,262.90	
预付款项	15,481,441.17		18,314,120.51	
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	27,479,152.08	687,563.10	10,399,264.17	1,733,032.98
买入返售金融资产				
存货	28,856,127.15		25,326,574.28	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				7,200,000.00
流动资产合计	765,317,643.54	572,009,491.75	762,116,797.88	569,987,945.64
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
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	652,823.00	63,452,026.70	652,823.00	63,452,026.70
投资性房地产				
固定资产	146,730,282.68	55,226,365.25	147,757,872.20	55,848,052.64
在建工程				
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	8,150,683.14		8,256,797.58	
开发支出				
商誉	45,118,522.41		45,118,522.41	
长期待摊费用	7,589,674.97		7,885,640.15	
递延所得税资产	7,549,285.88	5,650,130.62	7,720,372.39	6,086,316.61
其他非流动资产				
非流动资产合计	215,791,272.08	124,328,522.57	217,392,027.73	125,386,395.95
资产总计	981,108,915.62	696,338,014.32	979,508,825.61	695,374,341.59
流动负债：				
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	9,160,000.00		18,400,000.00	
应付账款	128,449,857.87		126,274,326.65	
预收款项				
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	420,665.16	50,475.72	1,460,071.73	898,875.72
应交税费	2,518,639.53	148,254.60	5,562,203.27	149,491.97
应付利息				
应付股利				

其他应付款	31,331,166.72	63,312.44	21,673,771.00	12,923.44
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	4,236,357.77	4,236,357.77	4,236,357.77	4,236,357.77
流动负债合计	176,116,687.05	4,498,400.53	177,606,730.42	5,297,648.90
非流动负债：				
长期借款	56,874,992.00		58,906,244.00	
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	321,467.94	321,467.94		
其他非流动负债				
非流动负债合计	57,196,459.94	321,467.94	58,906,244.00	
负债合计	233,313,146.99	4,819,868.47	236,512,974.42	5,297,648.90
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00
资本公积	10,533,600.04	5,879,389.41	10,533,600.04	5,879,389.41
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	17,619,508.03	17,619,508.03	17,619,508.03	17,619,508.03
一般风险准备				
未分配利润	147,618,371.95	136,147,754.41	144,665,609.86	134,706,301.25
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	707,642,974.02	691,518,145.85	704,690,211.93	690,076,692.69
少数股东权益	40,152,794.61		38,305,639.26	
所有者权益合计	747,795,768.63	691,518,145.85	742,995,851.19	690,076,692.69
负债和所有者权益总计	981,108,915.62	696,338,014.32	979,508,825.61	695,374,341.59

4.2 利润表

编制单位：民生投资管理股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	197,347,559.21	291,000.00	176,687,093.70	
其中：营业收入	197,347,559.21	291,000.00	176,687,093.70	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	193,657,485.01	1,092,580.00	172,876,401.65	228,678.17

其中：营业成本	163,670,566.46		146,516,233.48	
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	1,321,572.05	16,150.50	969,230.63	
销售费用	12,269,945.29		16,122,053.64	
管理费用	14,665,225.92	2,705,196.48	10,607,724.76	2,138,823.17
财务费用	730,624.82	-1,567,919.53	-2,436,641.23	-1,904,319.67
资产减值损失	999,550.47	-60,847.45	1,097,800.37	-5,825.33
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	2,969,768.28	2,969,768.28	27,889,821.62	27,889,821.62
投资收益（损失以“-”号填列）	30,918.81	30,918.81	40,751,704.39	40,751,704.39
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）	6,690,761.29	2,199,107.09	72,452,218.06	68,412,847.84
加：营业外收入	23,995.20		9,006,887.52	9,000,000.00
减：营业外支出	532.50		106,516.50	
其中：非流动资产处置损失	532.50			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	6,714,223.99	2,199,107.09	81,352,589.08	77,412,847.84
减：所得税费用	1,914,306.55	757,653.93	20,342,288.19	19,353,211.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,799,917.44	1,441,453.16	61,010,300.89	58,059,635.88
归属于母公司所有者的净利润	2,952,762.09	1,441,453.16	59,387,435.13	58,059,635.88
少数股东损益	1,847,155.35		1,622,865.76	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0056		0.1117	
（二）稀释每股收益	0.0056		0.1117	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	4,799,917.44	1,441,453.16	61,010,300.89	58,059,635.88
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,952,762.09	1,441,453.16	59,387,435.13	58,059,635.88
归属于少数股东的综合收益总额	1,847,155.35		1,622,865.76	

4.3 现金流量表

编制单位：民生投资管理股份有限公司

2010 年 1-3 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	224,241,721.97	291,000.00	196,833,561.21	
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				

向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	15,531,207.26	1,568,721.23	23,332,987.29	212,891.59
经营活动现金流入小计	239,772,929.23	1,859,721.23	220,166,548.50	212,891.59
购买商品、接受劳务支付的现金	206,565,084.05		175,589,610.62	
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	6,827,951.31	1,708,714.09	5,944,812.00	1,128,763.88
支付的各项税费	9,964,685.69	16,150.50	8,133,539.29	249,627.70
支付其他与经营活动有关的现金	32,055,554.85	1,041,227.74	47,028,650.08	559,414.39
经营活动现金流出小计	255,413,275.90	2,766,092.33	236,696,611.99	1,937,805.97
经营活动产生的现金流量净额	-15,640,346.67	-906,371.10	-16,530,063.49	-1,724,914.38
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	2,640,541.62	2,640,541.62	600,159,409.77	600,159,409.77
取得投资收益收到的现金		7,200,000.00	1,693,150.68	1,693,150.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
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			9,000,000.00	9,000,000.00
投资活动现金流入小计	2,640,541.62	9,840,541.62	610,852,560.45	610,852,560.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	97,376.41		47,743,060.71	
投资支付的现金	5,872,609.21	5,872,609.21	204,122,004.00	204,122,004.00
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	5,969,985.62	5,872,609.21	251,865,064.71	204,122,004.00
投资活动产生的现金流量净额	-3,329,444.00	3,967,932.41	358,987,495.74	406,730,556.45
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				

偿还债务支付的现金	2,031,252.00			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	874,534.28		52,921.97	52,921.97
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				
筹资活动现金流出小计	2,905,786.28		52,921.97	52,921.97
筹资活动产生的现金流量净额	-2,905,786.28		-52,921.97	-52,921.97
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-21,875,576.95	3,061,561.31	342,404,510.28	404,952,720.10
加：期初现金及现金等价物余额	689,855,642.37	543,033,979.01	207,553,259.81	114,080,499.01
六、期末现金及现金等价物余额	667,980,065.42	546,095,540.32	549,957,770.09	519,033,219.11

4.4 审计报告

审计意见： 未经审计

民生投资管理股份有限公司董事会

董事长： 余政

二〇一〇年四月二十三日