



首次公开发行股票 上市公告书

保荐人（主承销商）



深圳市 福田区 益田路 江苏大厦 38-45 楼

第一节 重要声明与提示

天虹商场股份有限公司(以下简称“公司”、“本公司”或“发行人”)及全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性,承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

深圳证券交易所、其他政府机关对公司 A 股股票上市(以下简称“本次上市”)及有关事项的意见,均不表明对公司的任何保证。

本公司已承诺将在本公司股票上市后三个月内按照《中小企业板块上市公司特别规定》的要求修改公司章程,在章程中载明“(1)股票被终止上市后,公司股票进入代办股份转让系统继续交易;(2)不对公司章程中的前款规定作任何修改。”

本公司提醒广大投资者注意,凡本上市公告书未涉及的有关内容,请投资者查阅刊载于巨潮网站(<http://www.cninfo.com.cn>)的公司首次公开发行 A 股股票招股说明书全文。

公司控股股东中航技深圳公司和股东五龙贸易有限公司承诺,除既有的《发起人协议》和《股东契约》的约定外,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在本次发行前已持有的股份,也不由公司回购其持有的股份。其他股东承诺,自公司股票上市之日起十二个月内不转让其在本次发行前已持有的公司股份。担任公司董事、监事及高级管理人员的赖伟宣、高书林、胡自轩、宋瑶明、张莹、毛明华、侯毅、吴健琼、孙金成、陈瑀和万颖承诺,自公司股票上市之日起三年内不以任何方式转让其间接持有的公司股份;公司股票上市满三年后,每年转让其间接持有的公司股份不超过其间接持有公司股份总数的 25%;离职半年内,将不以任何方式转让其间接持有的公司股份;申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售其间接持有的公司股份不超过其间接持有公司股份总数的 50%。

本上市公告书已披露 2010 年 1-3 月财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。其中,2010 年 1-3 月和对比表中 2009 年 1-3 月财务数据未经审计,对比表中 2009 年年度财务数据已经审计。敬请投资者注意。

如无特别说明,本上市公告书中的简称或名词的释义与本公司首次公开发行股票招股说明书中的相同。

第二节 股票上市情况

一、公司股票发行上市审批情况

本上市公告书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《首次公开发行股票并上市管理办法》和《深圳证券交易所股票上市规则》（2008年修订）等有关规定，并按照《深圳证券交易所股票上市公告书内容与格式指引》（2009年9月修订）编制而成，旨在向投资者提供有关公司首次公开发行A股股票上市的基本情况。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]597号文核准，本公司公开发行5,010万股人民币普通股股票（A股）。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式，其中网下配售1,002万股，网上定价发行为4,008万股，发行价格为40.00元/股。

经深圳证券交易所《关于天虹商场股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》深证上[2010]175号同意，本公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称“天虹商场”，股票代码“002419”，其中本次公开发行中网上定价发行的4,008万股股票将于2010年6月1日起上市交易。

本次发行的招股意向书、招股说明书全文及相关备查文件可以在巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>）查询。本公司招股意向书及招股说明书的披露距今不足一个月，故与其重复的内容不再重述，敬请投资者查阅上述内容。

二、本次上市相关信息

- 1、上市地点：深圳证券交易所
- 2、上市时间：2010年6月1日
- 3、股票简称：天虹商场
- 4、股票代码：002419
- 5、发行后总股本：40,010万股
- 6、本次A股发行股数：5,010万股
- 7、本次发行前股东所持股份的流通限制及期限：

根据《公司法》的有关规定，公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

8、本次发行前股东所持股份自愿锁定安排的承诺：

本公司控股股东中国航空技术深圳有限公司承诺：除既有的《发起人协议》和《股东契约》的约定外，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在本次发行前已持有的股份，也不由公司回购其持有的股份。

本公司股东五龙贸易有限公司承诺：除既有的《发起人协议》和《股东契约》的约定外，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在本次发行前已持有的股份，也不由公司回购其持有的股份。

本公司股东深圳市奥尔投资发展有限公司、深圳市可来投资咨询有限公司、深圳市康达特投资咨询有限公司承诺：自公司股票上市之日起十二个月内不转让其在本次发行前已持有的公司股份。

担任公司董事、监事及高级管理人员的赖伟宣、高书林、胡自轩、宋瑶明、张莹、毛明华、侯毅、吴健琼、孙金成、陈瑀和万颖承诺：自公司股票上市之日起三年内不以任何方式转让其间接持有的公司股份；公司股票上市满三年后，每年转让其间接持有的公司股份不超过其间接持有公司股份总数的 25%；离职半年内，将不以任何方式转让其间接持有的公司股份；申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售其间接持有的公司股份不超过其间接持有公司股份总数的 50%。

9、本次上市股份的其他锁定安排：本次发行中网下向配售对象配售的 1,002 万股股份自本次网上资金申购发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起锁定 3 个月。

10、本次上市的无流通限制及锁定安排的股份：本次发行中网上定价发行的 4,008 万股股份无流通限制及锁定安排，自 2010 年 6 月 1 日起上市交易。

11、公司股份可上市流通时间表：

股东类别（股东名称）	持股数量（万股）	持股比例	可上市流通时间 （非交易日顺延）
一、本次公开发行前已发行的股份			
中国航空技术深圳有限公司	15,812.85	39.52%	2013年6月1日
全国社会保障基金理事会	501.00	1.25%	2013年6月1日
五龙贸易有限公司	15,504.30	38.75%	2013年6月1日
深圳市奥尔投资发展有限公司	3,161.90	7.90%	2011年6月1日

深圳市可来投资咨询有限公司	11.90	0.03%	2011年6月1日
深圳市康达特投资咨询有限公司	8.05	0.02%	2011年6月1日
本次公开发行前已发行的股份小计	35,000.00	87.48%	
二、本次公开发行的股份			
网下配售股份	1,002.00	2.50%	2010年9月1日
网上定价发行股份	4,008.00	10.02%	2010年6月1日
本次公开发行的股份小计	5,010.00	12.52%	
合计	40,010.00	100.00%	

12、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

13、上市保荐人：招商证券股份有限公司

第三节 发行人、股东和实际控制人情况

一、 发行人基本情况

- 1、中文名称：天虹商场股份有限公司
- 2、英文名称：RAINBOW DEPARTMENT STORE CO., LTD.
- 3、本次发行后注册资本：40,010 万元
- 4、法定代表人：吴光权
- 5、注册地址：深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦 20-24 层
- 6、邮政编码：518026

7、经营范围：日用百货、纺织品、服装、食品、食盐、饮料、保健食品（卫生许可证有效期至 2012 年 10 月 30 日止）、农副产品、家用电器和电子产品、文化、体育用品及器材、建材及化工产品、机械设备、五金、家具、玩具、工艺美术品等商品的批发、零售及相关配套服务；酒类的批发和零售；烟草制品零售；金银珠宝首饰零售；国内版图书、报刊、音像制品的零售；停车场的机动车辆停放业务；以特许经营方式从事商业活动。（国家专控的商品除外，涉及许可经营的需凭许可证经营，其中，烟草零售业务经营期限为 2008 年 12 月 31 日止）。

- 8、主营业务：以百货为主的商品零售业务。
- 9、所属行业：零售业
- 10、电话号码：0755—82769038
- 11、传真号码：0755—82769166
- 12、互联网网址：<http://www.rainbow.cn>
- 13、董事会秘书：万颖

二、 发行人董事、监事、高管人员及其近亲属持有公司股票、债券的情况

姓名	职务	任期起止日期	通过五龙贸易公司间接持有 本公司股份		通过奥轩公司 ¹ 间接持有本公 司股份		直接持有本公司股份		合计间接/直接持有本公司 股份	
			持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
吴光权	董事长	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
黄俊康	副董事长	2007.6.22-2010.6.21	130,468,684	32.61%	-	-	-	-	130,468,684	32.61%
赖伟宣	董事、总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	1,469,611	0.37%	-	-	1,469,611	0.37%
隋涌	董事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
李世佳	董事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
高书林	董事、常务副总 经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
华小宁	独立董事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
麻云燕	独立董事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
苗健	独立董事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
仇慎谦	监事会主席	2010.1.11-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
梁瑞池	监事	2009.7.22-2010.6.21	-	-	-	-	-	-	-	-
陈瑀	职工监事	2007.6.22-2010.6.21	-	-	292,904	0.07%	-	-	292,904	0.07%

¹ 奥轩公司分别持有奥尔公司、可来公司、康达特公司 100%的股权。

胡自轩	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
宋瑶明	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
张莹	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
毛明华	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
侯毅	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
吴健琼	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
孙金成	副总经理	2007.6.22-2010.6.21	-	-	587,844	0.15%	-	-	587,844	0.15%
万颖	董事会秘书	2007.6.22-2010.6.21	-	-	292,904	0.07%	-	-	292,904	0.07%
廖彩莲 ²	-	-	1,317,865	0.33%	-	-	-	-	1,317,865	0.33%
金玉静 ³	部门经理	-	-	-	292,904	0.07%	-	-	292,904	0.07%
合计	-	-	131,786,550	32.94%	7,051,080	1.76%	-	-	138,837,630	34.70%

² 廖彩莲女士为黄俊康先生的配偶。

³ 金玉静女士为孙金成先生的配偶。

三、 控股股东及实际控制人情况

(一) 公司控股股东及实际控制人基本情况

1、公司控股股东中航技深圳基本情况

本公司控股股东为中国航空技术深圳有限公司，本次发行前，中航技深圳公司持有本公司 163,138,500 股，占本公司发行前总股本 46.611%。本次发行并向全国社保基金理事会转持后，中航技深圳公司持有本公司 158,128,500 股，占本公司本次发行后总股本的 39.52%。

中航技深圳公司为法人独资有限责任公司，营业执照注册号为 440301103089448，深圳市福田区深南中路中航苑航都大厦 24 层，法定代表人为吴光权，注册资金人民币 10 亿元。依托中航工业的雄厚技术实力和人才优势，中航技深圳公司已发展成为多元化经营的战略控股公司，主要业务包括电子制造、商业地产、百货零售和贸易等。

除本公司外，中航技深圳公司控制的公司主要有深圳中航集团股份有限公司（H 股）、天马微电子股份有限公司（A 股）、深圳市飞亚达（集团）股份有限公司（A、B 股）、深圳中航地产股份有限公司（A 股），以及上海宾馆、中航城发展、江西智融投资等。

中航技深圳公司最近 1 年财务数据如下：

项目	2009 年 12 月 31 日/2009 年度（万元）
总资产	3,618,310.70
净资产	924,117.60
营业收入	1,883,290.60
净利润	38,931.04

2、发行人实际控制人中国航空工业集团公司的基本情况

中航技深圳公司是中航技国际的全资子公司，中航技国际是中航工业的控股子公司，因此中航工业是本公司的实际控制人。

根据国务院国函[2008] 95 号《国务院关于组建中国航空工业集团公司有关问题的批复》，中航工业在中国航空工业第一集团公司和中国航空工业第二集团

公司全部所属企事业单位基础上于 2008 年 11 月 6 日组建成立，是国家出资设立、国务院国资委直接管理的大型全民所有制企业，持有国家工商行政管理总局核发的注册号为 100000000041923 号的《企业法人营业执照》，住所为北京市朝阳区建国路 128 号，法定代表人林左鸣，注册资金人民币 640 亿元整。

中航工业的经营经营范围包括：

许可经营项目：军用航空器及发动机、制导武器、军用燃气轮机、武器装备配套系统与产品的研究、设计、研制、试验、生产、销售、维修、保障及服务等业务。一般经营项目：金融、租赁、通用航空服务、交通运输、医疗、工程勘察设计、工程承包与施工、房地产开发等产业的投资与管理；民用航空器及发动机、机载设备与系统、燃气轮机、汽车和摩托车及发动机(含零部件)、制冷设备、电子产品、环保设备、新能源设备的设计、研制、开发、试验、生产、销售、维修服务；设备租赁；工程勘察设计；工程承包与施工；房地产开发与经营；与以上业务相关的技术转让、技术服务；进出口业务。

中航工业的主要一级子公司有 60 家。

（二）公司控股股东及实际控制人对外投资情况

公司控股股东及实际控制人对外投资情况详见招股说明书“第五节七（三）控股股东和实际控制人控制的其它企业的情况”（招股说明书第 94 页至 102 页）。

四、 本次发行后上市前公司前十名股东情况

公司本次发行结束后上市前的股东总数为 54,593 名，其中前十名股东的持股情况如下：

序号	股东类别（股东名称）	股数（股）	比例（%）
1	中国航空技术深圳有限公司（SLS）	158,128,500	39.52
2	五龙贸易有限公司	155,043,000	38.75
3	深圳市奥尔投资发展有限公司	31,619,000	7.90
4	全国社会保障基金理事会转持三户	5,010,000	1.25
5	中国石油天然气集团财务企业年金计划-中国工商银行	212,987	0.05
6	中船重工财务有限责任公司	210,987	0.05
7	中国电力财务有限公司	210,987	0.05
8	上海证券有限责任公司	210,987	0.05

9	华泰证券股份有限公司	210,987	0.05
10	大成价值增长证券投资基金	210,987	0.05
11	全国社保基金一零六组合	210,987	0.05
12	中国银行-嘉实债券开放式证券投资基金	210,987	0.05
13	泰康人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-019L-CT001 深	210,987	0.05
14	泰康人寿保险股份有限公司-分红-团体分红-019L-FH001 深	210,987	0.05
15	泰康人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-019L-FH002 深	210,987	0.05
16	中国光大银行-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	210,987	0.05
17	泰康人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	210,987	0.05
18	泰康人寿保险股份有限公司-万能-团体万能	210,987	0.05
19	云南国际信托有限公司-瑞凯集合资金信托计划	210,987	0.05
20	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第九期集合资金计划	210,987	0.05
21	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第七期集合资金计划	210,987	0.05
22	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第六期集合资金计划	210,987	0.05
23	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第三期集合资金计划	210,987	0.05
24	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第二期集合资金计划	210,987	0.05
25	云南国际信托有限公司-云信成长 2007-2 第一期集合资金计划	210,987	0.05
26	太平洋证券股份有限公司	210,987	0.05
27	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 1	210,987	0.05
28	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 2	210,987	0.05
29	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 3	210,987	0.05
30	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 4	210,987	0.05
31	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 5	210,987	0.05
32	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 6	210,987	0.05
33	中国对外经济贸易信托有限公司-结构化新股投资结合信托 7	210,987	0.05
34	泰康人寿保险股份有限公司-投连-个险投连	210,987	0.05
35	泰康资产管理有限责任公司-开泰-稳健增值投资产品	210,987	0.05
36	中国银行-国投瑞银稳定增利债券型证券投资基金	210,987	0.05
37	中国建设银行-华富收益增强债券型证券投资基金	210,987	0.05
38	中国工商银行-嘉实多元收益债券型证券投资基金	210,987	0.05
39	中国建设银行-摩根士丹利华鑫领先优势股票型证券投资基金	210,987	0.05
40	中银国际-中行-中银国际证券中国红基金宝集合资产管理计划	210,987	0.05
	合计	357,398,032	89.33

第四节 股票发行情况

一、 发行数量

本次发行总股数为 5,010 万股。其中网下配售 1,002 万股，占本次发行总量的 20%；网上定价发行 4,008 万股，占本次发行总量的 80%。

二、 发行价格

本次发行价格为 40.00 元/股。本次发行的市盈率为：

(1) 46.51 倍（每股收益 0.86 元，按照公司 2009 年经会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本摊薄计算）；

(2) 40.82 倍（每股收益 0.98 元，按照公司 2009 年经会计师审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本摊薄计算）。

三、 发行方式

本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式。本次发行网下配售 1,002 万股，有效申购获得配售的配售比例为 2.10566132%，认购倍数为 47.49 倍；网上定价发行 4,008 万股，中签率为 2.3597882196%，认购倍数为 42 倍。本次发行网上不存在余股，网下存在 31 股零股，由主承销商招商证券股份有限公司认购。

四、 募集资金总额及注册会计师对资金到账的验证情况

1、本次发行募集资金总额为 200,400.00 万元；

2、立信大华会计师事务所有限公司于 2010 年 5 月 25 日对本次发行的资金到账情况进行了审验，并出具了立信大华验字[2010]044 验资报告。

五、 发行费用

本次发行费用共计 9,067.19 万元，具体明细如下：

项目	费用（万元）
承销费用	7,014.00
保荐费用	100.00
审计、评估及验资费	400.50
律师费	251.50
信息披露、路演及推介费用	1,258.18
登记托管费	40.01
上市初费	3.00
合计	9,067.19

每股发行费用为 1.81 元（每股发行费用=发行费用总额/本次发行股本）。

六、 募集资金净额

本次发行募集资金净额为 191,332.81 万元。

七、 发行后每股净资产

本次发行后每股净资产为 7.04 元（以 2009 年 12 月 31 日经审计数据为基础加本次募集资金净额按发行后总股本计算）。

八、 发行后每股收益

本次发行后扣除非经常性损益后的每股收益为 0.86 元（以 2009 年度扣除非经常性损益前后孰低的归属于母公司股东的净利润除以发行后的总股本计算）。

第五节 财务会计资料

一、 主要会计数据及财务指标

本上市公司公告书已披露2010年第一季度财务数据及资产负债表、利润表和现金流量表。其中，2010年1-3月和对比表中2009年1-3月财务数据未经审计，敬请投资者注意。

单位：元

项目	2010年3月31日	2009年12月31日	本报告期末比上年期末增减(%)
流动资产	2,899,424,398.81	2,399,113,120.40	20.85
流动负债	3,374,602,119.94	3,030,119,978.24	11.37
总资产	4,418,332,407.31	3,933,293,083.07	12.33
归属于母公司所有者权益	1,043,730,287.37	903,173,104.83	15.56
归属于母公司每股净资产(元/股)	2.98	2.58	15.56
项目	2010年1-3月	2009年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	2,669,113,878.36	2,036,826,832.77	31.04
利润总额	187,513,824.25	158,150,536.83	18.57
归属于母公司所有者的净利润	140,557,182.54	122,365,347.00	14.87
扣除非经常性损益后的净利润	135,997,252.27	119,132,612.51	14.16
基本每股收益(按发行前股本计算)	0.40	0.35	14.29
净资产收益率(全面摊薄)(%)	13.47	13.55	-0.08
扣除非经常性损益后的净资产收益率(全面摊薄)(%)	13.03	13.19	-0.16
经营活动产生的现金流量净额	491,980,423.45	60,047,245.81	719.32
每股经营活动产生的现金流量净额	1.41	0.17	729.41

二、 经营业绩与财务状况的简要说明

2010年1-3月公司实现营业收入2,669,113,878.36元，较比上年同期增长31.04%。2010年1-3月实现利润总额187,513,824.25元，较比上年同期增长18.57%。公司收入及利润总额同比上升的主要原因是：

1、内生性增长强劲

剔除 2009 年一季度以后开业的新店亏损后同店营业收入和营业利润同比增长分别达 22.35%和 38.94%，为公司收入和利润水平快速上升提供保障。

2、跨区域扩张优势显现

2009 年 4 月至 2009 年末，公司新开北京宣武店、苏州金鸡湖店、南昌红谷店、惠州惠阳店、杭州萧山店五家，促进了公司收入提升。

3、金融危机影响逐渐削弱，市场整体情况好转

由于受到金融危机的影响，2009 年一季度 CPI 持续下降，消费品零售市场受到冲击，对公司销售产生一定的影响。2010 年第一季度，随着中国逐步摆脱金融危机的影响，以及中央及地方政府连续出台政策，以提高居民收入、刺激国内消费应对金融危机，对公司的销售增长产生了积极的影响。

4、利润增幅低于收入增幅的原因

2008 年公司新开三家商场中有两家为深圳本地商场，已于开业当年实现盈利，而 2009 年新开的五家商场均为异地店，异地店的培育期较深圳本地商场要长，2009 年新开店对 2010 年一季度的影响较 2008 年新开店对 2009 年一季度利润的影响大，导致 2010 年一季度利润增幅较小，但随着 2009 年新开门店收入上长，其亏损额将逐步降低。

（二）财务状况分析

2010 年一季度公司财务状况良好，总资产较 2009 年底增长 12.33%，其中流动资产较 2009 年底增加 20.85%，主要是一季度适逢春节销售旺季，销售增长带来的货币资金增长所致。公司在销售大幅度增长的同时积极采用各种可行措施，降低公司运营中的财务风险。2010 年一季度末公司流动负债较上年同期末增长 11.37%，主要是销售增长导致应付账款增加和团购预收款增加所致。2010 年一季度公司经营活动产生的现金流量净额较去年同期大幅增涨，主要是公司销售规模的增长带来现金流入的增加，以及公司加强团购和个人大额消费的营销力度导致预收款增加所致，2010 年一季度预收款净增加额为 3 亿，较去年同期净增加额上升 146%。

截止 2010 年第一季度末，公司资产质量良好，资产及负债结构合理；公司偿债能力较强，债务风险较低；公司财务状况良好。

第六节 其他重要事项

一、 本公司自 2010 年 5 月 11 日刊登首次公开发行股票招股意向书至本上市公告书刊登前，没有发生可能对公司有较大影响的重要事项，具体如下：

- 1、公司生产经营情况正常，主要业务发展目标进展状况正常；
- 2、公司所处行业、市场无重大变化；
- 3、公司原材料采购价格和产品销售价格无重大变化；
- 4、公司未出现重大关联交易事项；
- 5、公司没有重大投资活动；
- 6、公司无重大资产(股权)收购、出售及置换行为；
- 7、公司住所未发生变更；
- 8、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有发生变化；
- 9、公司未涉及任何重大诉讼事项或仲裁，亦无任何尚未了结或可能面临的重大诉讼或索赔要求；
- 10、公司没有对外担保等或有事项；
- 11、公司财务状况和经营成果没有重大变化；
- 12、公司没有其他应披露而未披露之重大事项。

二、 本公司已向深圳证券交易所承诺，将严格按照中小企业板的有关规则，在上市后三个月内完善公司章程等规章制度。

第七节 上市保荐人及其意见

一、上市保荐人情况

上市保荐人：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

公司地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼

联系电话：0755—82943666

传真：0755—82943121

保荐代表人：张丽丽、于国庆

项目协办人：王玉亭

项目联系人：丁一、洪金永、张邦明、田建桥、郝婕

二、上市保荐人的推荐意见

公司的上市保荐人招商证券股份有限公司认为天虹商场股份有限公司首次公开发行的股票符合上市条件，并已向深圳证券交易所出具了《天虹商场股份有限公司股票上市保荐书》。保荐人的保荐意见主要内容如下：

天虹商场股份有限公司申请其股票上市符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》及《深圳证券交易所股票上市规则》等国家有关法律、法规的有关规定，天虹商场股份有限公司股票具备在深圳证券交易所上市的条件。招商证券愿意推荐天虹商场股份有限公司的股票上市交易，并承担相关保荐责任。

附件：

- 1、2010 年 3 月 31 日资产负债表
- 2、2010 年 1-3 月利润表
- 3、2010 年 1-3 月现金流量表

（本页无正文，为《天虹商场股份有限公司首次公开发行股票上市公告书》之签署页）



天虹商场股份有限公司

2010年5月31日



单位:人民币元

资产	行次	2010-1-1	2010-3-31	负债及所有者权益	行次	2010-1-1	2010-3-31
流动资产	1			流动负债	38		
货币资金	2	1,244,214,648.67	1,572,340,274.17	短期借款	39		-
交易性金融资产	3		-	交易性金融负债	40		-
应收票据	4	-	-	应付票据	41	13,600,000.00	20,600,000.00
应收账款	5	14,987,471.29	33,410,625.85	应付账款	42	741,600,101.32	840,616,714.72
预付账款	6	32,053,792.09	38,754,806.10	预收账款	43	1,048,862,341.67	1,265,424,772.69
应收利息	7	-	-	应付职工薪酬	44	88,926,180.24	64,913,843.98
应收股利	8	-	-	应交税费	45	85,597,017.82	56,802,936.43
其他应收款	9	513,301,033.36	669,865,764.78	应付利息	46	-	-
存货	10	146,321,947.64	124,479,416.84	应付股利	47	-	-
一年内到期的长期 债权投资	11	-	-	其他应付款	48	200,122,030.27	286,322,671.66
其他流动资产	12	-	-	一年内到期的非流 动负债	49	-	-
流动资产合计	13	1,950,878,893.25	2,438,850,887.74	其他流动负债	50	23,160,166.99	12,635,773.51
	14			流动负债合计	51	2,201,867,838.31	2,547,316,712.99
非流动资产	16			非流动负债	53		
可供出售金融资产	17	-	-	长期借款	54	-	-
持有至到期投资	18	-	-	应付债券	55	-	-
长期应收款	19	-	-	长期应付款	56	-	-
长期股权投资	20	109,147,743.03	109,147,743.03	专项应付款	57	-	-
投资性房地产	21	-	-	预计负债	58	-	-
固定资产	22	469,512,456.50	463,768,471.45	递延所得税负债	59	-	-
在建工程	23	-	-	其他非流动负债	60	-	-
工程物资	24	-	-	非流动负债合计	61	-	-
固定资产清理	25	-	260,722.30		62		
无形资产	26	486,588,030.41	483,139,123.02	负债合计	63	2,201,867,838.31	2,547,316,712.99
开发支出	27	-	-		64		
商誉	28	-	-	所有者权益	65		
长期待摊费用	29	95,118,307.05	88,346,406.58	实收资本(股本)	66	350,000,000.00	350,000,000.00
递延所得税资产	30	17,142,312.83	17,142,312.83	资本公积	67	49,153,384.29	49,153,384.29
其他非流动资产	31	-	-	盈余公积	68	102,034,444.55	102,034,444.55
非流动资产合计	32	1,177,508,849.82	1,161,804,779.21		69	-	-
	33			未分配利润	70	425,332,075.92	552,151,125.12
	34			母公司所有者权益合计	71	926,519,904.76	1,053,338,953.96
	35			少数股东权益	72	-	-
	36			所有者(股东)权 益合计	73	926,519,904.76	1,053,338,953.96
资产总计	37	3,128,387,743.07	3,600,655,666.95	负债和所有者(股东) 权益合计	74	3,128,387,743.07	3,600,655,666.95

公司负责人:

主管会计工作负责人:

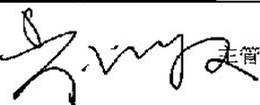
会计机构负责人:


 天虹商场股份有限公司
 合并资产负债表

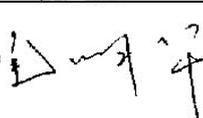
单位:人民币元

资产	行次	2010-1-1	2010-3-31	负债及所有者权益	行次	2010-1-1	2010-3-31
流动资产	1			流动负债	38		
货币资金	2	1,698,192,625.94	2,155,351,429.84	短期借款	39	-	-
交易性金融资产	3		-	交易性金融负债	40		
应收票据	4			应付票据	41	13,600,000.00	20,600,000.00
应收账款	5	24,907,439.36	40,094,544.80	应付账款	42	1,155,645,311.56	1,286,232,658.79
预付账款	6	320,914,847.26	335,064,524.98	预收账款	43	1,410,140,496.55	1,715,340,667.46
应收利息	7	-	-	应付职工薪酬	44	108,692,606.44	82,769,971.29
应收股利	8	-	-	应交税费	45	107,726,576.03	44,695,933.87
其他应收款	9	150,508,018.22	191,250,770.87	应付利息	46	-	-
存货	10	204,590,189.62	177,663,128.32	应付股利	47	-	-
一年内到期的长期股权投资	11	-	-	其他应付款	48	201,575,684.28	203,034,631.04
其他流动资产	12	-	-	一年内到期的非流动负债	49	-	-
	13	2,399,113,120.40	2,899,424,398.81	其他流动负债	50	32,739,303.38	21,928,257.49
	14			流动负债合计	51	3,030,119,978.24	3,374,602,119.94
	15				52		
非流动资产	16			非流动负债	53		
可供出售金融资产	17	-	-	长期借款	54	-	-
持有至到期投资	18	-	-	应付债券	55	-	-
长期应收款	19	-	-	长期应付款	56	-	-
长期股权投资	20	-	-	专项应付款	57	-	-
投资性房地产	21	-	-	预计负债	58	-	-
固定资产	22	644,248,112.13	633,936,791.47	递延所得税负债	59	-	-
在建工程	23	715,181.40	866,765.40	其他非流动负债	60	-	-
工程物资	24	-	-	非流动负债合计	61	-	-
固定资产清理	25	-	266,073.82	计	62		
无形资产	26	524,950,330.66	521,286,439.22	负债合计	63	3,030,119,978.24	3,374,602,119.94
开发支出	27	-	-		64		
商誉	28	62,148,847.81	62,148,847.81	所有者权益	65		
长期待摊费用	29	278,960,139.19	277,245,739.30	实收资本(股本)	66	350,000,000.00	350,000,000.00
递延所得税资产	30	23,157,351.48	23,157,351.48	资本公积	67	39,912,451.81	39,912,451.81
其他非流动资产	31	-	-	盈余公积	68	102,034,444.55	102,034,444.55
非流动资产合计	32	1,534,179,962.67	1,518,908,008.50		69	-	-
	33			未分配利润	70	411,226,208.47	551,783,391.01
	34			母公司所有者权益合计	71	903,173,104.83	1,043,730,287.37
	35			少数股东权益	72	-	-
	36			所有者权益合计	73	903,173,104.83	1,043,730,287.37
资产总计	37	3,933,293,083.07	4,418,332,407.31	负债和所有者权益合计	74	3,933,293,083.07	4,418,332,407.31

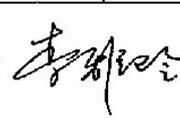
公司负责人:



主管会计机构负责人:



会计机构负责人:





单位:人民币元

项目	序号	2010年1-3月	2009年1-3月
一、营业收入	1	1,838,916,455.38	1,524,470,415.98
减: 营业成本	2	1,448,415,112.92	1,174,665,873.81
营业税金及附加	3	4,310,878.41	3,837,833.64
销售费用	4	193,635,402.98	194,972,541.76
管理费用	5	33,053,895.38	4,743,169.74
财务费用	6	1,321,216.10	2,799,124.11
资产减值损失	7	-	-
加: 公允价值变动收益(损失以“-”填列)	8	-	-
投资收益(损失以“-”填列)	9	-	-
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	10	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	11	158,179,949.59	143,451,872.92
加: 营业外收入	12	4,833,614.91	3,327,468.28
减: 营业外支出	13	425,039.89	319,349.74
其中: 非流动资产处置损失	14	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	15	162,588,524.61	146,459,991.46
减: 所得税费用	16	35,769,475.41	29,291,998.29
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	17	126,819,049.20	117,167,993.17
五、每股收益:	18		
(一) 基本每股收益	19	0.36	0.33
(二) 稀释每股收益	20	0.36	0.33

公司负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

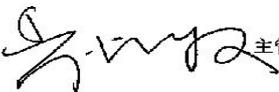


天虹商场股份有限公司
合并利润表

单位:人民币元

项目	序号	2010年1-3月	2009年1-3月
一、营业收入	1	2,669,113,878.36	2,036,826,832.77
减:营业成本	6	2,097,919,977.49	1,572,239,967.04
营业税金及附加	9	13,408,097.55	8,546,901.44
销售费用	12	333,729,290.14	278,983,478.51
管理费用	13	38,624,644.98	17,912,270.59
财务费用	14	3,593,170.59	5,030,489.20
资产减值损失	15	-	(7,945.60)
加:公允价值变动收益(损失以“-”填列)	16	-	-
投资收益(损失以“-”填列)	17	-	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	18	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	19	181,838,697.61	154,121,671.59
加:营业外收入	20	6,342,300.02	4,524,275.02
减:营业外支出	21	667,173.38	495,409.78
其中:非流动资产处置损失	22	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	23	187,513,824.25	158,150,536.83
减:所得税费用	24	46,956,641.71	35,785,189.83
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	27	140,557,182.54	122,365,347.00
五、每股收益:	18		
(一)基本每股收益	19	0.40	0.35
(二)稀释每股收益	20	0.40	0.35

公司负责人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



DEPARTMENT STORE
天虹商场股份有限公司
现金流量表

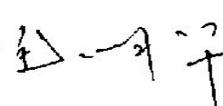
单位:人民币元

项目	行次	2010年1-3月	2009年1-3月
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	2,313,161,221.68	1,777,591,502.64
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	443,017,405.59	186,161,777.64
经营活动产生的现金流入	5	2,756,178,627.27	1,963,773,280.28
购买商品接受劳务支付的现金	6	1,560,728,343.55	1,413,420,075.10
支付给职工以及为职工支付的现金	7	103,689,352.23	103,024,461.70
支付的税费	8	148,306,328.13	91,311,081.27
支付的其它与经营活动有关的现金	9	607,580,766.24	379,220,788.07
经营活动产生的现金流出	10	2,420,304,790.15	1,986,976,406.14
经营活动产生的现金流量净额	11	335,873,837.12	-23,203,125.86
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的	15	6,125.00	12,153.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16		
收到的其它与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入	18	6,125.00	12,153.50
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的	19	7,754,336.62	14,316,151.00
投资所支付的现金	20		
取得了公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付的其它与投资活动有关的现金	22		
投资活动现金流出	23	7,754,336.62	14,316,151.00
投资活动产生的现金流量净额	24	-7,748,211.62	-14,303,997.50
三、筹资活动产生的现金流量	25		
吸收投资所收到的现金	26		
借款所收到的现金	27		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28		
筹资活动现金流入	29		
偿还债务所支付的现金	30		
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31		
支付的其它与筹资活动有关的现金	32		
筹资活动现金流出	33		
筹资活动产生的现金流量净额	34		
四、汇率变动产生的现金流量	35		
汇率变动产生的现金流量净额	36		
五、现金及现金等价物净增加额	37	328,125,625.50	-37,507,123.36
加: 期初现金及现金等价物余额	38	1,244,214,648.67	1,280,193,968.56
六、期末现金及现金等价物余额	39	1,572,340,274.17	1,242,686,845.20

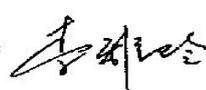
公司负责人:



主管会计工作负责人:



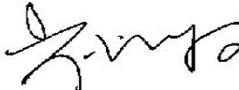
会计机构负责人:



天虹商场股份有限公司现金流量表
合并现金流量表

单位：人民币元

项目	行次	2010年1-3月	2009年1-3月
一、经营活动产生的现金流量	1		
销售商品、提供劳务收到的现金	2	3,377,929,222.86	2,397,791,105.62
收到的税费返还	3		
收到其他与经营活动有关的现金	4	138,391,547.25	115,462,726.03
经营活动产生的现金流入	5	3,516,320,770.11	2,513,253,831.65
购买商品接受劳务支付的现金	6	2,330,909,395.38	1,980,732,692.95
支付给职工以及为职工支付的现金	7	141,103,983.69	131,003,441.72
支付的税费	8	235,587,011.76	135,063,444.55
支付的其它与经营活动有关的现金	9	316,739,955.83	206,407,008.62
经营活动产生的现金流出小计	10	3,024,340,346.66	2,453,206,585.84
经营活动产生的现金流量净额	11	491,980,423.45	60,047,245.81
二、投资活动产生的现金流量	12		
收回投资所收到的现金	13		
取得投资收益所收到的现金	14		
处置固定资产、无形资产和其它长期资产而收回的现金净额	15	6,595.00	12,413.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	16		
收到的其它与投资活动有关的现金	17		
投资活动现金流入小计	18	6,595.00	12,413.50
购建固定资产、无形资产和其它长期投资所支付的现金	19	34,828,214.55	51,937,645.12
投资所支付的现金	20		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21		
支付的其它与投资活动有关的现金小计	22		
投资活动现金流出	23	34,828,214.55	51,937,645.12
投资活动产生的现金流量净额	24	-34,821,619.55	-51,925,231.62
三、筹资活动产生的现金流量	25		
吸收投资所收到的现金	26		
借款所收到的现金	27		
收到的其他与筹资活动有关的现金	28		
筹资活动现金流入	29		
偿还债务所支付的现金	30		
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	31		
支付的其它与筹资活动有关的现金	32		
筹资活动现金流出	33		
筹资活动产生的现金流量净额	34		
四、汇率变动产生的现金流量	35		
汇率变动产生的现金流量净额	36		
五、现金及现金等价物净增加额	37	457,158,803.90	8,122,014.19
加：期初现金及现金等价物余额	38	1,693,192,625.94	1,553,748,155.05
六、期末现金及现金等价物余额	39	2,155,351,429.84	1,561,870,169.24

公司负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 