

东莞市搜于特服装股份有限公司

(DONGGUAN SOUYUTE FASHION Co.,Ltd.)

2011 年半年度报告

潮流前线®

二零一一年八月

目 录

第一节 重要提示	3
第二节 公司基本情况	4
第三节 股本变动和主要股东持股情况	7
第四节 董事、监事、高级管理人员情况	10
第五节 董事会报告	11
第六节 重要事项	22
第七节 财务报告（未经审计）	28
第八节 备查文件	74

第一节 重要提示

● 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

● 没有董事、监事、高级管理人员声明对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

● 公司半年度报告未经会计师事务所审计。

● 公司董事长兼总经理马鸿先生、财务总监唐洪先生、会计主管人员骆和平先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况

一、 基本情况简介

(一)名称及缩写

法定中文名称：东莞市搜于特服装股份有限公司

法定英文名称：DONGGUAN SOUYUTE FASHION Co.,LTD.

中文简称：搜于特

英文简称：SOUYUTE

(二) 法定代表人

法定代表人：马鸿

(三) 董事会秘书、证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	廖岗岩	王丹
联系地址	东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋	东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋
电话	0769-88389888	0769-88389888
传真	0769-81333508	0769-81333508
电子信箱	syt@celucasn.com	syt@celucasn.com

(四) 注册地址、办公地址、网址和邮箱

注册地址：广东省东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋

办公地址：广东省东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋

邮政编码：523170

互联网网址：www.celucasn.com

电子邮箱：syt@celucasn.com

(五) 信息披露和半年报备置地点

选定的信息披露报纸名称：《证券时报》、《中国证券报》

登载半年度报告的网站网址：www.cninfo.com.cn

公司的半年度报告备置地点：广东省东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋公司证券部

(六) 股票上市交易所、股票简称和股票代码

上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：搜于特

股票代码：002503

(七) 其他有关资料

首次注册登记日期：2005年12月5日

首次注册登记地点：东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋

最近一次变更登记日期：2011年4月26日

最近一次变更登记地点：东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋

企业法人营业执照注册号：441900000458309

税务登记号码：441900782974319

组织机构代码：78297431-9

二、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：元

	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(元)	1,901,341,507.05	1,897,875,680.70	0.18
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,676,761,311.48	1,691,302,056.99	-0.86
股本(股)	160,000,000.00	80,000,000.00	100.00
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	10.48	21.14	-50.43
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	447,976,070.24	267,606,748.44	67.40
营业利润(元)	86,058,393.78	50,681,533.08	69.80
利润总额(元)	87,403,718.78	51,293,386.39	70.40
归属于上市公司股东的净利润(元)	65,459,254.49	38,385,371.05	70.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	64,450,529.49	37,934,306.07	69.90
基本每股收益(元/股)	0.41	0.32	28.13
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.32	28.13
加权平均净资产收益率(%)	3.89	21.74	-17.85
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.83	21.49	-17.66
经营活动产生的现金流量净额(元)	-73,834,739.09	2,212,477.41	-3437.20
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.46	0.03	-1633.33

(二) 非经常性损益项目

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助(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)	1,516,400.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-171,075.00
企业所得税影响数	-336,600.00
少数股东权益影响额(税后)	-
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,008,725.00

第三节 股本变动和主要股东情况

一、股份变动情况

(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	64,000,000	80.00%			60,000,000	-4,000,000	56,000,000	120,000,000	75.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	64,000,000	80.00%			60,000,000	-4,000,000	56,000,000	120,000,000	75.00%
其中：境内非国有法人持股	21,821,782	27.28%			17,821,782	-4,000,000	13,821,782	35,643,564	22.28%
境内自然人持股	42,178,218	52.72%			42,178,218		42,178,218	84,356,436	52.72%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	16,000,000	20.00%			20,000,000	4,000,000	24,000,000	40,000,000	25.00%
1、人民币普通股	16,000,000	20.00%			20,000,000	4,000,000	24,000,000	40,000,000	25.00%
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	80,000,000	100.00%			80,000,000		80,000,000	160,000,000	100.00%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
马鸿	39,878,218		39,878,218	79,756,436	首发锁定	2013年11月17日
广东兴原投资有限公司	17,821,782		17,821,782	35,643,564	首发锁定	2013年11月17日
马少贤	2,000,000		2,000,000	4,000,000	首发锁定	2013年11月17日
马少文	300,000		300,000	600,000	首发锁定	2013年11月17日
首次公开发行网下配售股东	4,000,000	4,000,000			网下配售	2011年2月17日
合计	64,000,000	4,000,000	60,000,000	120,000,000	-	-

二、主要股东情况

(一) 报告期末股东总数及前十名股东持股情况

单位：股

股东总数：11,494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	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
马鸿	境内自然人	49.85%	79,756,436	79,756,436	-
广东兴原投资有限公司	境内非国有法人	22.28%	35,643,564	35,643,564	-
马少贤	境内自然人	2.50%	4,000,000	4,000,000	-
中国建设银行-华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.22%	1,952,426	-	-
中国工商银行-广发聚瑞股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.77%	1,237,172	-	-
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.65%	1,036,385	-	-
中国建设银行-上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.56%	902,906	-	-
合众人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	境内非国有法人	0.43%	690,802	-	-
马少文	境内自然人	0.38%	600,000	600,000	-
中国建设银行-宝康灵活配置证券投资基金	境内非国有法人	0.33%	533,324	-	-

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数量	股份种类
中国建设银行-华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金	1,952,426	人民币普通股
中国工商银行-广发聚瑞股票型证券投资基金	1,237,172	人民币普通股
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	1,036,385	人民币普通股
中国建设银行-上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	902,906	人民币普通股
合众人寿保险股份有限公司-分红-个险分红	690,802	人民币普通股
中国建设银行-宝康灵活配置证券投资基金	533,324	人民币普通股
中国建设银行-农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金	503,537	人民币普通股
宝盈鸿利利益证券投资基金	480,000	人民币普通股
中国人寿财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品	406,980	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深	399,860	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明

上述股东中马鸿先生与马少贤女士为兄妹关系，马少文先生与马鸿先生为兄弟关系，广东兴原投资有限公司为马鸿先生与黄晓旋女士共同设立的公司，马鸿先生与黄晓旋女士为夫妻关系。除以上关联关系外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

(二) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人均为马鸿先生，未发生变更。

第四节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	期末持有股票期权数量	变动原因
马鸿	董事长/总经理	39,878,218	39,878,218	-	79,756,436	79,756,436	-	资本公积转增股本
马少贤	董事	2,000,000	2,000,000	-	4,000,000	4,000,000	-	资本公积转增股本
伍骏	董事	-	-	-	-	-	-	-
廖岗岩	董事/副总经理/ 董事会秘书	-	-	-	-	-	-	-
刘岳屏	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
马卓檀	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
王鸿远	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
张俊	监事会主席	-	-	-	-	-	-	-
柴海军	监事	-	-	-	-	-	-	-
胥静	监事	-	-	-	-	-	-	-
林朝强	副总经理	-	-	-	-	-	-	-
古芬	副总经理	-	-	-	-	-	-	-
唐洪	财务总监	-	-	-	-	-	-	-
丁力	监事	-	-	-	-	-	-	-

二、董事、监事和高级管理人员的新聘或解聘情况

报告期内，丁力先生因个人原因于2011年2月13日向公司提出辞去第二届监事会监事职务的申请。2011年3月17日，公司2010年年度股东大会审议通过《关于选聘柴海军为公司监事的议案》，选举柴海军先生为公司第二届监事会监事。

公司其他董事、监事和高级管理人员没有变更。

第五节 董事会报告

一、公司经营情况的讨论与分析

(一) 公司主要经营范围及总体经营情况

公司主要从事“潮流前线”品牌青春休闲服饰产品的设计与销售，产品覆盖女装、男装，具体分为T恤、衬衣、毛衣、便装等10大类。公司主营业务：通过强化品牌建设与推广、产品自主设计与开发、营销网络建设和供应链管理，以生产和物流全部外包、加盟和直营店相结合的经营模式，从事“潮流前线”品牌青春休闲服饰的设计与销售。

公司自设立以来一直专注于国内青春休闲服三四类市场，在业内率先提出“时尚下乡”概念，致力于将时尚新潮、款式多样、质优价廉的青春休闲服饰投放三四类市场，让广大群众享受到“大众时尚”，分享我国改革开放与现代化的文明成果。

报告期内，公司经营业绩快速增长，实现营业收入44,797.61万元，营业收入较上年同期增长达到67.40%，实现利润总额8,740.37万元，较上年同期增长70.40%，实现归属于上市公司股东的净利润6,545.93万元，较上年同期增长70.53%。

(二) 报告期主要经营业绩分析

1、主要财务数据及变动原因

单位：元

项目	本报告期	上年同期	本年比上年同期增减(%)
营业收入	447,976,070.24	267,606,748.44	67.40
营业利润	86,058,393.78	50,681,533.08	69.80
利润总额	87,403,718.78	51,293,386.39	70.40
归属于上市公司股东的净利润	65,459,254.49	38,385,371.05	70.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	64,450,529.49	37,934,306.07	69.90
经营活动产生的现金流量净额	-73,834,739.09	2,212,477.41	-3,437.20
项目	本报告期末	上年度期末	本年比上年度期末增减(%)

总资产	1,901,341,507.05	1,897,875,680.70	0.18
股东权益	1,676,761,311.48	1,691,302,056.99	-0.86
股本	160,000,000.00	80,000,000.00	100

报告期内，公司营业收入同比增长67.40%，主要原因为：公司借助成功上市带来的品牌影响力，延续之前成熟的经营模式，加强渠道建设和产品研发设计力度，终端店铺数量和面积的稳定增长引致销售业绩的持续上升。

报告期内，公司归属于上市公司股东的净利润同比增长70.53%，主要原因为：公司在销售收入增加的同时，加强了对相关费用的控制。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额同比下降3,437.20%，主要原因为：随着订单增长公司需为本年度秋冬季的销售备料备库大幅增长，同时在全行业原材料价格波动幅度较大及加工费不断上涨的背景下，公司为降低采购成本，采用了通过集中采购和预付材料款及加工费等方式，现金支出增加幅度较大。此外，报告期内能够享受公司信用政策的老客户数量增加，导致应收账款有所增加。

2、主营业务分类别收入情况

(1) 主营业务分系列情况表

系列	营业收入 (元)	营业成本 (元)	毛利率	营业收入 比上年同 期增减	营业成本 比上年同 期增减	毛利率比 上年同期 增减
淑女	134,335,929.48	87,543,600.37	34.83%	35.97%	38.04%	-0.98%
时尚	152,207,006.15	99,994,289.49	34.30%	82.15%	85.47%	-1.18%
校园	161,433,134.61	105,704,198.16	34.52%	89.37%	90.93%	-0.54%
合计	447,976,070.24	293,242,088.02	34.54%	67.40%	69.80%	-0.93%

报告期内，公司各系列产品收入均保持快速增长，但从去年下半年开始公司根据市场情况对产品结构进行了适当调整，使得报告期时尚和校园系列同比增幅相对较大。

(2) 主营业务分产品情况表

分产品	营业收入 (元)	营业成本 (元)	毛利率	营业收入比 上年同期增 减	营业成本 比上年同 期增减	毛利率比 上年同期 增减
男装	205,179,129.08	134,098,386.86	34.64%	84.41%	86.54%	-0.75%
女装	242,796,941.16	159,143,701.16	34.45%	55.29%	57.87%	-1.07%
合计	447,976,070.24	293,242,088.02	34.54%	67.40%	69.80%	-0.93%

报告期内，公司男装收入增长快于女装，主要原因为：公司加强了对男装款式的开发力度。

(3) 主营业务分地区情况表

地区	本期收入（元）	较上年同期增减	占收入比重
东北	18,673,400.57	57.37%	4.17%
华北	26,852,962.17	-4.95%	5.99%
华东	143,247,944.34	67.92%	31.98%
华南	122,890,233.55	96.18%	27.43%
华中	66,621,650.34	68.07%	14.87%
西北	23,435,698.57	185.69%	5.23%
西南	46,254,180.70	45.94%	10.33%
合计	447,976,070.24	67.40%	100.00%

报告期内，公司除华北地区外，对其他地区的销售收入均获得快速增长，其中西北和华南地区的增长尤为明显，主要原因为：西北地区空白市场较多，而各品牌的竞争较为薄弱，因此公司加强了对以上区域的拓展。公司总部位于东莞，在华南地区的区位优势较为明显，随着华南地区店铺数量的不断增长品牌规模效应开始凸现。而华北地区销售拓展进度较慢。

(4) 主营业务分渠道情况表

分渠道	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
加盟	414,471,909.26	277,450,604.54	33.06%	76.76%	76.68%	0.03%
自营	33,504,160.98	15,791,483.48	52.87%	1.15%	0.86%	0.14%
合计	447,976,070.24	293,242,088.02	34.54%	67.40%	69.80%	-0.93%

公司主要采取加盟和直营相结合的模式销售“潮流前线”品牌青春休闲服饰，加盟商是公司销售体系的主要组成部分，公司更多地以加盟模式扩张营销网络，报告期内加盟渠道的收入增长是公司销售业绩增长的主要原因。

报告期内，加盟渠道的毛利率低于自营渠道主要原因为：公司加盟渠道是以批发价格销售，直营渠道是以终端零售价格销售。报告期内，公司直营渠道和加盟渠道的毛利率均保持基本稳定。

报告期内，公司综合毛利率较上年下降 0.93%，主要原因为：公司加盟渠道销售收入占比同比增加 4.9%，而公司对加盟渠道的毛利率低于直营渠道。

3、利润及构成情况

项目	本期数		上年同期数		同比增减
	金额(元)	占营业收入比重	金额(元)	占营业收入比重	
营业收入	447,976,070.24	100.00%	267,606,748.44	100.00%	67.40%
营业成本	293,242,088.02	65.46%	172,695,114.64	64.53%	69.80%
营业税金及附加	1,703,361.80	0.38%	1,286,581.92	0.48%	32.39%
销售费用	47,320,338.39	10.56%	24,963,151.52	9.33%	89.56%
管理费用	22,227,480.35	4.96%	16,754,165.36	6.26%	32.67%
财务费用	-5,210,445.04	-1.16%	1,077,360.84	0.40%	-583.63%
资产减值损失	2,634,852.94	0.59%	148,841.08	0.06%	1670.25%
所得税	21,944,464.29	4.90%	12,908,015.34	4.82%	70.01%

(1) 报告期内，营业收入同比增长67.40%，主要原因为：公司借助成功上市带来的品牌影响力，延续之前成熟的经营模式，加强渠道建设和产品研发设计力度，终端店铺数量和面积的稳定增长引致销售业绩的持续上升。

(2) 报告期内，营业成本同比增长69.80%，高于营业收入增长的主要原因为：随着上半年全行业人工成本的上升和棉纱等价格的大幅波动，公司原材料采购及加工费的增长幅度较快，而在保持稳定毛利率的前提下，为维持公司产品在三四类市场中的价格竞争力，公司产品价格的提升幅度未同比上升。

(3) 报告期内，营业税金及附加同比增长32.39%，主要原因为：销售收入增加导致应交增值税增加。

(4) 报告期内，销售费用同比增长89.56%，主要原因为：为继续扩大品牌知名度公司持续加强了品牌推广力度，在广告投放及品牌宣传上的支出同比大幅增长，此外公司销售队伍随着销售规模的增长进一步扩大，导致员工工资及差旅费支出增长较快。

(5) 报告期内，管理费用同比增长32.67%，主要原因为：公司研发费用支出同比增幅较大，此外管理团队的进一步壮大导致员工工资和办公费等支出增长较快。

(6) 报告期内，财务费用同比减少583.63%，主要原因为：公司募集资金存放银行获得利息收入。

(7) 报告期内，资产减值损失同比增长1,670.25%，主要原因为：报告期内能够享受公司信用政策的老客户数量增加，公司应收账款相应增加，导致计提的坏账准备增加。

(8) 报告期内，所得税费用同比增长70.01%，主要原因为：公司利润总额增幅较大。

4、报告期内公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力与上年同期相比未发生重大变化。

5、资产负债情况

项目	本报告期末		上年度期末		同比增减
	金额(元)	占总资产比重	金额(元)	占总资产比重	
货币资金	1,255,124,011.75	66.01%	1,589,511,657.06	83.75%	-21.04%
应收账款	93,338,120.49	4.91%	43,663,173.31	2.30%	113.77%
预付款项	259,365,133.70	13.64%	58,264,487.15	3.07%	345.15%
其他应收款	1,986,105.96	0.10%	1,598,848.32	0.08%	24.22%
存货	207,135,877.21	10.89%	143,785,240.81	7.58%	44.06%
固定资产	53,418,389.03	2.81%	31,873,434.69	1.68%	67.60%
无形资产	27,969,265.76	1.47%	28,153,520.81	1.48%	-0.65%
长期待摊费用	1,721,350.42	0.09%	353,565.46	0.02%	386.85%
递延所得税资产	1,283,252.73	0.07%	671,753.09	0.04%	91.03%
资产总计	1,901,341,507.05	100.00%	1,897,875,680.70	100.00%	0.18%

项目	本报告期末		上年度期末		同比增减
	金额(元)	占总负债比重	金额(元)	占总负债比重	
短期借款	35,000,000.00	15.58%	86,500,000.00	41.87%	-59.54%
应付票据	134,214,719.21	59.76%	31,104,191.66	15.06%	331.50%
应付账款	34,662,885.79	15.43%	34,263,569.25	16.59%	1.17%
预收款项	5,736,607.50	2.55%	42,427,072.12	20.54%	-86.48%
应付职工薪酬	3,547,359.00	1.58%	1,582,250.00	0.77%	124.20%
应交税费	8,271,248.22	3.68%	9,688,746.70	4.69%	-14.63%
其他应付款	3,147,375.85	1.40%	1,007,793.98	0.49%	212.30%
负债合计	224,580,195.57	100.00%	206,573,623.71	100.00%	8.72%

(1) 报告期末，货币资金较上年末下降21.04%，主要原因为：①随着订单增长公司需为本年度秋冬季销售的备料备库大幅增长，同时在全行业原材料波动幅度较大及加工费不断上涨的背景下，公司为降低采购成本，采用了通过集中采购和预付材料款及加工费等方式，现金支出增幅较大；②报告期内公司投资购买商铺用于开设“潮流前线”品牌专卖店而支付的店铺购置款和预付款金额较大；③报告期内公司偿还了部分银行借款、支付了股东现金股利及银行承兑汇票保证金有所增加。

(2) 报告期末，应收账款较上年末增长113.77%，主要原因为：报告期内能够享受公司信用政策的老客户数量增加，导致应收账款有所增加。

(3) 报告期末, 预付账款较上年末增长345.15%, 主要原因为: 公司为开设“潮流前线”品牌专卖店拟购置部分商铺的预付款大幅增加, 同时为降低采购成本, 公司集中预付的本年度秋冬季原材料采购款和加工费有所增加。

(4) 报告期末, 其他应收款较上年末增长24.22%, 主要原因为: 公司支付的店铺押金和仓库押金增加所致。

(5) 报告期末, 存货较上年末增长44.06%, 主要原因为: 随着订单规模的增长, 公司为本年度秋冬季销售的备料备库相应增加。

(6) 报告期末, 固定资产较上年末增长67.60%, 主要原因为: 报告期内用于开设“潮流前线”品牌专卖店而购置了部分店铺。

(7) 报告期末, 长期待摊费用较上年末增长386.85%, 主要原因为: 新开店装修支出增加所致。

(8) 报告期末, 递延所得税资产较上年末增长91.03%, 主要原因为: 资产减值准备增加所致。

(9) 报告期末, 短期借款较上年末下降59.54%, 主要原因为: 公司使用超募资金偿还部分银行借款。

(10) 报告期末, 应付票据较上年末增长331.50%, 主要原因为: 随着融资渠道的拓展, 公司较多采用承兑汇票付款。

(11) 报告期末, 预收款项较上年末下降86.48%, 主要原因为: 受服装换季影响, 6月末公司春夏装销售已基本完成, 秋冬装销售尚未开始, 导致预收客户货款减少。

(12) 报告期末, 应付职工薪酬较上年末增长124.20%, 主要原因为: 公司员工数量增长较多。

(13) 报告期末, 其他应付款较上年末增长212.30%, 主要原因为: 应付广告、会务费增加。

6、现金流情况分析

单位：元

项目	本期数	上年同期数	本期比上年同期增减
一、经营活动产生的现金流量净额	-73,834,739.09	2,212,477.41	-3437.20%
经营活动现金流入量	444,609,069.96	305,835,775.97	45.38%
经营活动现金流出量	518,443,809.05	303,623,298.56	70.75%
二、投资活动产生的现金流量净额	-127,715,150.42	-818,014.52	15512.82%
投资活动现金流入量			
投资活动现金流出量	127,715,150.42	818,014.52	15512.82%
三、筹资活动产生的现金流量净额	-166,142,822.11	12,759,033.37	-1402.16%
筹资活动现金流入量	78,251,339.84	76,000,000.00	2.96%
筹资活动现金流出量	244,394,161.95	63,240,966.63	286.45%
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	-367,692,711.62	14,153,496.26	-2697.89%
现金流入总计	522,860,409.80	381,835,775.97	36.93%
现金流出总计	890,553,121.42	367,682,279.71	142.21%

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额同比下降3,437.20%，主要原因为：随着订单增长公司需为本年度秋冬季销售的备料备库大幅增长，同时在全行业原材料波动幅度较大及加工费不断上涨的背景下，公司为降低采购成本，采用了通过集中采购和预付材料款及加工费等方式，现金支出增加幅度较大。此外，报告期内能够享受公司信用政策的老客户数量增加，导致应收账款有所增加。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额同比增长15,512.82%，主要原因为：报告期公司投资购买商铺用于开设“潮流前线”品牌专卖店。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额同比下降1,402.16%，主要原因为：偿还了部分银行借款、支付股东现金股利及银行承兑汇票保证金增加。

7、经营中的问题与困难

(1) 募集资金投资建设项目之营销网络建设项目进展较慢。营销网络建设项目中募集资金主要用于购买和租赁店铺，但由于国内商业地产市场的未来走势存在重大不确定性，本着充分使用好募集资金、使之最大化回报投资者的原则，公司需通过谨慎充分考察拟购置或租赁店铺的所处地段、价格、未来潜力、法律障碍等诸多因素反复对比才能综合判断投资价值，降低投资失误的风险，因此店铺确定时间较长造成报告期公司营销网络建设项目进展缓慢。为应

对该问题，公司拟在下半年成立专门工作小组，协调调动公司各部门力量加快本项目实施进度。

公司借助成功上市带来的品牌影响力，延续之前成熟的经营模式，目前在加盟商拓展方面进展较快，因此募集资金投资项目较慢的进展不会从实质上对公司经营目标的实现造成影响。

(2) 报告期内三四类市场商业地产价格不断上升使公司加盟商面临一定的压力，为应对该问题，公司拟加大对加盟商的支持力度，通过适度的信用政策、开业扶持等措施协助缓解加盟商的资金问题，以保证加盟体系的稳定和持续增长。

二、报告期投资情况

(一) 募集资金的投资情况

1、募集资金的总体使用情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准东莞市搜于特服装股份有限公司首次公开发行股票批复》(证监许可【2010】1436号)核准，公司于2010年11月向社会公开发行人民币普通股(A股)2,000万股(每股面值1元)，每股发行价人民币75元，扣除发行费用后募集资金净额1,443,138,656.75元。截止报告期末，剩余募集资金1,052,867,060.64元。剩余募集资金的储存情况详见本节“二、报告期投资情况”。“2、募集资金专户存储制度的执行情况”之“(2)募集资金专户存储情况。”

截止报告期末，“营销网络建设项目”累计使用募集资金2,312.53万元，用于在绍兴市、吉安市、潮州市、东莞市、广州增城购买或租赁店铺5家，合计面积2,519.82平方米。“信息化建设项目”累计使用募集资金35万元，用于购置电脑及配件。“使用部分超募资金建设营销网络项目”累计使用超募资金6,529.63万元，用于在成都市和乐山市购买店铺2家，合计面积959.70平方米。

募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额		144,313.87		本报告期投入募集资金总额		24,027.16				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		39,027.16				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		项目达到预定可使用状态日期		-				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		本报告期实现的效益		66.55				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
营销网络建设项目	否	35,954.66	35,954.66	2,312.53	2,312.53	6.43%	2011年12月31日	66.55	不适用	否
信息化建设项目	否	2,287.04	2,287.04	35	35	1.53%	2011年12月31日	0	不适用	否
承诺投资项目小计	-	38,241.70	38,241.70	2,347.53	2,347.53	6.14%	-	66.55	-	-
超募资金投向										
营销网络建设项目	否	0	50,000.00	6,529.63	6,529.63	13.06%	2011年12月31日	0	否	否
归还银行贷款(如有)	-	-	5,150.00	5,150.00	5,150.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	-	25,000.00	10,000.00	25,000.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	-	80,150.00	21,679.63	36,679.63	-	-	0	-	-
合计	-	38,241.70	118,391.70	24,027.16	39,027.16	-	-	66.55	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	依据营销网络建设项目实施计划进度表,报告期内公司募集资金购置和租赁店铺大部分尚处于建设期。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 超募资金 106,072.17 万元, 2010 年 12 月 22 日公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于使用部分超募资金补充流动资金的议案》, 使用超募资金中的 15,000 万元用于补充流动资金, 归还银行贷款 5150 万元; 2011 年 2 月 24 日, 公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于使用部分超募资金补充流动资金的议案》, 使用超募资金中的 10,000 万元用于补充流动资金; 经 2010 年年度股东大会审议通过, 使用超募资金中的 50,000 万元用于营销网络建设。									
募集资金投资	根据 2010 年年度股东大会决议, 公司原定于广东、河北等 18 个省的营销网络建设项目实									

项目实施地点变更情况	施地点变更为：根据具体实施地点的经济发展情况、商圈情况、在谈店铺情况，在全国范围选择与公司市场定位相吻合的地点实施。
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	未使用的募集资金均存入相关监管银行
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

2、募集资金专户存储制度的执行情况

(1) 募集资金管理情况

公司于 2010 年 4 月 21 日召开的 2010 年第二次临时股东大会上审议通过了《东莞市搜于特服装股份有限公司募集资金使用管理办法》。公司募集资金严格贯彻专户存储制度，并与专户所在银行以及保荐机构按照监管范本要求签订了《募集资金三方监管协议》及《募集资金三方监管协议补充协议》。在使用募集资金时候，公司严格履行相应的申请和审批手续，同时及时知会保荐机构，随时接受保荐代表人的监督。

(2) 募集资金专户存储情况

①截至 2011 年 6 月 30 日，公司在各银行募集资金专用账户的活期存款余额列示如下：

存放银行	账号	存款余额（元）	存款方式
广东发展银行股份有限公司东莞道滘支行	106093512010001582	1,890,802.60	活期存款
中国民生银行股份有限公司深圳分行	1801014170041625	1,147,879.34	活期存款
兴业银行股份有限公司东莞厚街支行	395050100100039071	825,744.78	活期存款

②截至 2011 年 6 月 30 日，公司在各银行募集资金专用账户的定期存单存款余额列示如下：

存放银行	存单号	存款余额（元）	存款方式
广东发展银行股份有限公司东莞道滘支行	00520706-00520721	81,000,000.00	定期六个月
中国民生银行股份有限公司深圳分行	90071726-90071730; 90071762-90071775	137,478,619.36	定期六个月
中国民生银行股份有限公司深圳分行	90071801	202,500,000.00	定期一年
兴业银行股份有限公司东莞厚街支行	19100032-19100038	134,703,709.00	定期六个月
兴业银行股份有限公司东莞厚街支行	38520004-38520039; 38520152-38520215	500,000,000.00	定期一年

③募集资金专户银行存款余额与募集资金应结余金额差异说明

截至 2011 年 6 月 30 日，本公司募集资金专户银行存款余额为 1,059,546,755.08 元，较募集资金应结余金额 1,052,867,060.64 元，多 6,679,694.44 元，差异原因为：募集资金专户银行存款累计利息收入 6,680,989.7 元，累计支付银行手续费 1,295.26 元。

（二）非募集资金的投资情况

报告期内，公司累计支出 3,812 万元在郑州市、常州市、宜昌市合计购置商铺 3 个，总面积为 1,286 平方米，拟用于开设“潮流前线”品牌专卖店。

三、对 2011 年 1-9 月经营业绩的预计

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50% 以上			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	50.00%	~~	80.00%
	公司预计 2011 年 1-9 月份归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%-80%			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	64,711,954.33		
业绩变动的原因说明	公司订货会订单有所增长，预计 2011 年前三季度业绩较去年同期增加。			

第六节 重要事项

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照相关法律法规和规范性文件的要求，规范运作，不断完善公司的法人治理结构，公司治理实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件要求基本符合。

公司股东大会、董事会及董事会各专门委员会、监事会依法履行职责，规范化运作；公司在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作，未发生大股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。公司严格按照有关法律法规的规定及公司《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》要求，真实、准确、及时地披露信息，确保所有股东有公平的机会获取信息。

二、报告期内公司利润分配、公积金转增股本方案的执行情况

根据公司 2010 年年度股东大会决议，公司 2010 年利润分配方案为：以公司总股本 80,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 10 元（含税）；同时以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股。上述方案已于 2011 年 3 月 30 日实施完毕。

三、2011 年中期利润分配方案

公司 2011 年中期不进行利润分配与公积金转增股本。

四、重大诉讼、仲裁等事项

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项；无重大收购、出售资产或吸收合并事项；没有持有其他上市公司股权、未参股任何商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权；报告期内公司经营正常，无破产重整事项。

五、重大关联交易情况

报告期内，公司不存在关联交易。

六、对外担保情况

报告期内，公司不存在对外担保。

七、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内公司无重大交易、托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项的情形。

(二) 报告期内公司没有发生委托他人进行现金资产管理事项。

(三) 报告期内公司无其他重大合同。

八、公司董事、监事、高级管理人员或持股 5%以上股东对公开披露承诺的履行情况

(一) 股份锁定承诺

2010年1月16日，持股5%以上的股东马鸿先生、广东兴原投资有限公司承诺：自发行人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直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

2010年1月16日，持股5%以上的股东、董事长、总经理马鸿先生承诺：在任职期间每年转让的发行人股份不得超过其所持有的发行人股份总数的百分之二十五，并且离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份。

2010年1月16日，董事马少贤女士承诺：自发行人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直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购其直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份。

2010年1月16日，董事马少贤女士承诺：在任职期间每年转让的发行人股份不得超过其所持有的发行人股份总数的百分之二十五，并且离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份。

（二）避免与本公司同业竞争的承诺

2010年1月16日，持股5%以上的股东马鸿先生、广东兴原投资有限公司承诺：避免与本公司同业竞争。

（三）控股股东关于租赁房产的承诺

2010年1月20日，公司控股股东、实际控制人马鸿先生承诺：“若在公司仓库租赁合同的履行期间内租赁物业因有权第三方主张权利或被有权部门认定违法而导致租赁合同无效，或者有权部门认定租赁物业为违章建筑予以拆除，迫使公司仓库搬迁而导致公司费用增加或损失产生，本人承诺将全额承担相关的费用和损失。”

（四）公开披露承诺的履行情况

报告期内，承诺人均能严格遵守上述承诺。

九、公司聘任会计师事务所情况

公司2011年度聘任的审计机构为天健会计师事务所有限公司，未变更。
2011年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

十、公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人的违法违规情况

公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内不存在受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所通报批评或公开谴责的情形。

十一、公司独立董事关于公司控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据中国证监会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担

保若干问题的通知》（证监发【2003】56号）、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》及《公司章程》的有关规定，我们作为东莞市搜于特服装股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司2011年1月1日至2011年6月30日期间控股股东及其他关联方资金占用情况进行了核实，现发表独立意见如下：

公司认真贯彻执行有关规定，建立了《关联交易管理制度》、《信息披露管理制度》、《内部审计制度》等内部控制制度，并得到有效执行。2011年1月1日至2011年6月30日期间未发生控股股东及其他关联方违规占用资金情况，也不存在以前年度发生并延续至2011年6月30日的控股股东及其他关联方占用资金情况。

根据中国证监会《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发【2005】120号）、《公司章程》、《独立董事工作规则》等规章制度的要求，我们作为公司的独立董事，本着认真负责、实事求是的态度，对公司的对外担保情况进行了认真负责的核查，现发表独立意见如下：

截至2011年6月30日，公司不存在为股东、实际控制人及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也无以前期间发生并延续到报告期的对外担保事项。

十二、投资者关系管理的具体情况

报告期内，公司严格按照监管机构和深圳证券交易所相关规定的要求，认真做好投资者关系的管理工作，以促进与投资者之间建立长期良好的关系和互动机制，提升公司诚信形象。

1、公司严格按照《投资者关系管理制度》的相关规定，进行投资者关系管理工作。在制度的约束下，投资者关系管理工作有序化、系统化的开展。

2、指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，安排专人作好投资者来访接待工作，并严格按照规定做好各次接待的资料记录、存档工作。

3、通过投资者关系平台、电子信箱、电话等多种渠道与投资者加强沟通，能够做到有问必答，及时有效解答投资者的疑问。

4、2011年3月8日下午15:00-17:00，公司在深圳证券信息有限公司提供的网上平台举行2010年年度报告说明会，公司董事长/总经理马鸿先生、独立

董事马卓檀先生、董事/副总经理/董事会秘书廖岗岩先生、财务总监唐洪先生、保荐代表人刘钢先生与投资者进行了网上交流，在交流过程中认真回答了投资者提出的问题，交流会取得较好效果。

5、报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年02月18日	公司会议室	实地调研	申万巴黎基金管理有限 公司分析师	公司品牌经营情况及市场 拓展情况
2011年03月03日	公司会议室	实地调研	北京市星石投资管理有 限公司高级投资经理、 北京诚盛投资管理有限 公司投资副总监等	公司经营运作情况及未来 规划
2011年03月04日	公司会议室	实地调研	国泰君安研究员、广发 证券研究员等	公司经营运作情况、募集 资金使用情况
2011年04月21日	公司会议室	实地调研	中国建银投资研究员、 银华基金研究员	公司加盟店情况、未来规 划
2011年04月29日	公司会议室	实地调研	国海证券研究员	公司未来规划及竞争对手
2011年05月11日	公司会议室	实地调研	国信证券研究员、第一 创业投资研究员等	公司加盟店情况、供应商 情况
2011年05月20日	公司会议室	实地调研	中信证券研究员、上投 摩根分析师、安信证券 研究员等	公司原材料采购情况，未 来规划
2011年06月01日	公司会议室	实地调研	东莞证券研究员、上海 从容投资合伙人	公司未来规划、订货会情 况、经营管理情况
2011年06月02日	公司会议室	实地调研	光大证券研究员、武当 资产研究员等	公司加盟店情况、经营情 况
2011年06月09日	公司会议室	实地调研	海通证券研究员、东海 证券研究员等	公司未来规划、经营管 理、加盟店情况
2011年06月22日	公司会议室	实地调研	国泰君安研究员	公司未来规划，经营瓶颈
2011年06月27日	公司会议室	实地调研	财富证券研究员、国信 证券研究员、华泰联合 研究员等	公司加盟店、原材料采 购、竞争对手情况

十三、公司信息披露索引

公告编号	公告内容	公告日期	刊登媒体
2011-001	2010年度业绩预告	2011-1-4	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-002	关于签订募集资金三方监 管协议补充协议的公告	2011-1-11	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-003	第二届董事会第八次会议 决议公告	2011-1-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-004	关于网下配售股票上市流 通提示性公告	2011-2-11	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-005	监事辞职公告	2011-2-15	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-006	第二届董事会第九次会议 决议公告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网

2011-007	第二届监事会第四次会议决议公告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-008	2010 年度报告摘要	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-009	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-010	关于举办 2010 年度报告网上说明会的通知	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-011	关于使用部分超募资金建设营销网络项目的公告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-012	关于营销网络建设项目部分变更实施地点的公告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-013	关于使用部分超募资金补充流动资金的公告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-014	2010 年度募集资金存放和使用情况专项报告	2011-2-24	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-015	2010 年年度股东大会决议公告	2011-3-17	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-016	分红派息、转增股本实施公告	2011-3-23	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-017	2011 年第一季度季报正文	2011-4-13	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-018	更正公告	2011-4-15	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网
2011-019	关于完成工商变更登记的公告	2011-4-27	证券时报、中国证券报及巨潮资讯网

十四、其他重大事项

报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

第七节 财务报告（未经审计）

合并资产负债表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数	项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	1,255,124,011.75	1,589,511,657.06	短期借款	11	35,000,000.00	86,500,000.00
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				吸收存款及同业存放			
交易性金融资产				拆入资金			
应收票据				交易性金融负债			
应收账款	2	93,338,120.49	43,663,173.31	应付票据	12	134,214,719.21	31,104,191.66
预付款项	3	259,365,133.70	58,264,487.15	应付账款	13	34,662,885.79	34,263,569.25
应收保费				预收款项	14	5,736,607.50	42,427,072.12
应收分保账款				卖出回购金融资产款			
应收分保合同准备金				应付手续费及佣金			
应收利息				应付职工薪酬	15	3,547,359.00	1,582,250.00
应收股利				应交税费	16	8,271,248.22	9,688,746.70
其他应收款	4	1,986,105.96	1,598,848.32	应付利息			
买入返售金融资产				应付股利			
存货	5	207,135,877.21	143,785,240.81	其他应付款	17	3,147,375.85	1,007,793.98
一年内到期的非流动资产				应付分保账款			
其他流动资产				保险合同准备金			
流动资产合计		1,816,949,249.11	1,836,823,406.65	一年内到期的非流动负债			
				其他流动负债			
				流动负债合计		224,580,195.57	206,573,623.71
				非流动负债：			
				长期借款			
非流动资产：				应付债券			
发放委托贷款及垫款				长期应付款			
可供出售金融资产				专项应付款			
持有至到期投资				预计负债			
长期应收款				递延所得税负债			
长期股权投资				其他非流动负债			
投资性房地产				非流动负债合计			
固定资产	6	53,418,389.03	31,873,434.69	负债合计		224,580,195.57	206,573,623.71
在建工程				所有者权益(或股东权益)：			
工程物资				实收资本(或股本)	18	160,000,000.00	80,000,000.00
固定资产清理				资本公积	19	1,348,759,880.99	1,428,759,880.99
生产性生物资产				减：库存股			
油气资产				专项储备			
无形资产	7	27,969,265.76	28,153,520.81	盈余公积	20	18,273,245.39	18,273,245.39
开发支出				一般风险准备			
商誉				未分配利润	21	149,728,185.10	164,268,930.61
长期待摊费用	8	1,721,350.42	353,565.46	外币报表折算差额			
递延所得税资产	9	1,283,252.73	671,753.09	归属于母公司所有者权益合计		1,676,761,311.48	1,691,302,056.99
其他非流动资产				少数股东权益			
非流动资产合计		84,392,257.94	61,052,274.05	所有者权益合计		1,676,761,311.48	1,691,302,056.99
资产总计		1,901,341,507.05	1,897,875,680.70	负债和所有者权益总计		1,901,341,507.05	1,897,875,680.70

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

资产负债表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数	项 目	注 释 号	期 末 数	期 初 数
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,250,646,317.64	1,580,082,842.96	短期借款		35,000,000.00	86,500,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据		134,214,719.21	31,104,191.66
应收账款	1	93,336,775.96	42,846,462.77	应付账款		34,662,885.79	34,263,569.25
预付款项		259,365,133.70	58,264,487.15	预收款项		11,488,611.53	40,628,850.21
应收利息				应付职工薪酬		3,458,859.00	1,498,000.00
应收股利				应交税费		8,234,264.48	9,173,539.89
其他应收款	2	1,951,909.57	526,197.81	应付利息			
存货		206,905,212.48	143,158,909.41	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		3,147,375.85	1,007,793.98
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			
流动资产合计		1,812,205,349.35	1,824,878,900.10	其他流动负债			
				流动负债合计		230,206,715.86	204,175,944.99
非流动资产：				非流动负债：			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	3	5,000,000.00	5,000,000.00	专项应付款			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		53,352,386.21	31,798,376.91	递延所得税负债			
在建工程				其他非流动负债			
工程物资				非流动负债合计			
固定资产清理				负债合计		230,206,715.86	204,175,944.99
生产性生物资产				所有者权益(或股东权益)：			
油气资产				实收资本(或股本)		160,000,000.00	80,000,000.00
无形资产		27,969,265.76	28,153,520.81	资本公积		1,348,759,880.99	1,428,759,880.99
开发支出				减：库存股			
商誉				专项储备			
长期待摊费用		1,721,350.42	177,055.46	盈余公积		18,273,245.39	18,273,245.39
递延所得税资产		1,254,118.18	571,012.57	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润		144,262,627.68	159,369,794.48
非流动资产合计		89,297,120.57	65,699,965.75	所有者权益合计		1,671,295,754.06	1,686,402,920.86
资产总计		1,901,502,469.92	1,890,578,865.85	负债和所有者权益总计		1,901,502,469.92	1,890,578,865.85

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

合并利润表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本 期 数	上 年 同 期 数
一、营业总收入	1	447,976,070.24	267,606,748.44

其中：营业收入	1	447,976,070.24	267,606,748.44
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	1	361,917,676.46	216,925,215.36
其中：营业成本	1	293,242,088.02	172,695,114.64
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	2	1,703,361.80	1,286,581.92
销售费用	3	47,320,338.39	24,963,151.52
管理费用	4	22,227,480.35	16,754,165.36
财务费用	5	-5,210,445.04	1,077,360.84
资产减值损失	6	2,634,852.94	148,841.08
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）			
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）		86,058,393.78	50,681,533.08
加：营业外收入	7	1,516,400.00	2,301,920.00
减：营业外支出	8	171,075.00	1,690,066.69
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		87,403,718.78	51,293,386.39
减：所得税费用	9	21,944,464.29	12,908,015.34
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		65,459,254.49	38,385,371.05
归属于母公司所有者的净利润		65,459,254.49	38,385,371.05
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	10	0.41	0.32
（二）稀释每股收益	10	0.41	0.32
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		65,459,254.49	38,385,371.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		65,459,254.49	38,385,371.05
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

利润表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	444,538,020.80	261,997,444.84
减：营业成本	1	292,768,627.11	172,443,376.94
营业税金及附加		1,642,325.19	1,195,585.76

销售费用		46,477,491.20	24,334,030.55
管理费用		20,691,373.32	14,091,033.75
财务费用		-5,209,180.18	1,075,320.38
资产减值损失		2,732,422.42	502,467.06
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）			
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）		85,434,961.74	48,355,630.40
加：营业外收入		1,516,400.00	2,301,920.00
减：营业外支出		171,075.00	1,690,066.69
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		86,780,286.74	48,967,483.71
减：所得税费用		21,887,453.54	12,294,739.25
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		64,892,833.20	36,672,744.46
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		64,892,833.20	36,672,744.46

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

合并现金流量表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
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		436,241,273.51	303,278,306.72
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			
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	1	8,367,796.45	2,557,469.25
经营活动现金流入小计		444,609,069.96	305,835,775.97
购买商品、接受劳务支付的现金		412,711,776.92	233,281,638.17
客户贷款及垫款净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		21,281,210.94	12,353,100.00
支付的各项税费		40,259,904.55	30,548,315.70
支付其他与经营活动有关的现金	2	44,190,916.64	27,440,244.69
经营活动现金流出小计		518,443,809.05	303,623,298.56
经营活动产生的现金流量净额		-73,834,739.09	2,212,477.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,715,150.42	818,014.52
投资支付的现金			
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		127,715,150.42	818,014.52
投资活动产生的现金流量净额		-127,715,150.42	-818,014.52
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		20,000,000.00	56,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	3	58,251,339.84	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		78,251,339.84	76,000,000.00
偿还债务支付的现金		71,500,000.00	36,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,337,755.80	1,264,370.00
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	4	91,556,406.15	25,976,596.63
筹资活动现金流出小计		244,394,161.95	63,240,966.63
筹资活动产生的现金流量净额		-166,142,822.11	12,759,033.37
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		-367,692,711.62	14,153,496.26
加：期初现金及现金等价物余额		1,559,696,206.32	59,748,517.93
六、期末现金及现金等价物余额		1,192,003,494.70	73,902,014.19

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

现金流量表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	注 释 号	本期数	上年同期数
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		437,821,538.15	297,938,489.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,357,425.37	2,537,392.39
经营活动现金流入小计		446,178,963.52	300,475,882.09
购买商品、接受劳务支付的现金		413,408,477.55	233,281,638.17
支付给职工以及为职工支付的现金		20,394,042.91	11,605,008.31
支付的各项税费		39,122,828.05	28,952,631.21
支付其他与经营活动有关的现金		42,137,234.11	26,049,192.19
经营活动现金流出小计		515,062,582.62	299,888,469.88
经营活动产生的现金流量净额		-68,883,619.10	587,412.21
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
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			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		127,715,150.42	800,868.44
投资支付的现金			
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		127,715,150.42	800,868.44
投资活动产生的现金流量净额		-127,715,150.42	-800,868.44
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		20,000,000.00	56,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		58,251,339.84	20,000,000.00
筹资活动现金流入小计		78,251,339.84	76,000,000.00
偿还债务支付的现金		71,500,000.00	36,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		81,337,755.80	1,264,370.00
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		91,556,406.15	25,976,596.63
筹资活动现金流出小计		244,394,161.95	63,240,966.63
筹资活动产生的现金流量净额		-166,142,822.11	12,759,033.37
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		-362,741,591.63	12,545,577.14
加：期初现金及现金等价物余额		1,550,267,392.22	57,704,520.48
六、期末现金及现金等价物余额		1,187,525,800.59	70,250,097.62

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

合并所有者权益变动表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期数								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		164,268,930.61			1,691,302,056.99
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		164,268,930.61			1,691,302,056.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,000,000.00	-80,000,000.00			0.00		-14,540,745.51			-14,540,745.51
（一）净利润							65,459,254.49			65,459,254.49
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							65,459,254.49			65,459,254.49
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00								0.00
1. 所有者投入资本	0.00									0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					0.00		-80,000,000.00			-80,000,000.00
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							-80,000,000.00			-80,000,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内部结转	80,000,000.00	-80,000,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	80,000,000.00	-80,000,000.00								
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										
四、本期期末余额	160,000,000.00	1,348,759,880.99			18,273,245.39		149,728,185.10			1,676,761,311.48

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	上年数								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	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	60,000,000.00	5,621,224.24			9,499,833.87		82,240,811.43			157,361,869.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	60,000,000.00	5,621,224.24			9,499,833.87		82,240,811.43			157,361,869.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	1,423,138,656.75			8,773,411.52		82,028,119.18			1,533,940,187.45
（一）净利润							90,801,530.70			90,801,530.70
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							90,801,530.70			90,801,530.70
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	1,423,138,656.75								1,443,138,656.75
1. 所有者投入资本	20,000,000.00	1,423,138,656.75								1,443,138,656.75
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					8,773,411.52		-8,773,411.52			
1. 提取盈余公积					8,773,411.52		-8,773,411.52			
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										
四、本期期末余额	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		164,268,930.61			1,691,302,056.99

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

所有者权益变动表

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	本期数							
	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	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		159,369,794.48	1,686,402,920.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		159,369,794.48	1,686,402,920.86
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,000,000.00	-80,000,000.00					-15,107,166.80	-15,107,166.80
（一）净利润							64,892,833.20	64,892,833.20
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							64,892,833.20	64,892,833.20
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配							-80,000,000.00	-80,000,000.00
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							-80,000,000.00	-80,000,000.00
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转	80,000,000.00	-80,000,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	80,000,000.00	-80,000,000.00						
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								
四、本期期末余额	160,000,000.00	1,348,759,880.99			18,273,245.39		144,262,627.68	1,671,295,754.06

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

所有者权益变动表（续）

编制单位：东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年6月30日

单位：人民币元

项 目	上年数							所有者权益合计
	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	
一、上年年末余额	60,000,000.00	5,621,224.24			9,499,833.87		80,409,090.84	155,530,148.95
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	60,000,000.00	5,621,224.24			9,499,833.87		80,409,090.84	155,530,148.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,000,000.00	1,423,138,656.75			8,773,411.52		78,960,703.64	1,530,872,771.91
（一）净利润							87,734,115.16	87,734,115.16
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							87,734,115.16	87,734,115.16
（三）所有者投入和减少资本	20,000,000.00	1,423,138,656.75						1,443,138,656.75
1. 所有者投入资本	20,000,000.00	1,423,138,656.75						1,443,138,656.75
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					8,773,411.52		-8,773,411.52	
1. 提取盈余公积					8,773,411.52		-8,773,411.52	
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								
四、本期期末余额	80,000,000.00	1,428,759,880.99			18,273,245.39		159,369,794.48	1,686,402,920.86

法定代表人：马鸿

主管会计工作的负责人：唐洪

会计机构负责人：骆和平

东莞市搜于特服装股份有限公司

财务报表附注

2011年半年度

金额单位：人民币元

一、公司基本情况

(一)历史沿革

东莞市搜于特服装股份有限公司(以下简称公司或本公司)前身系东莞市搜于特服饰有限公司(以下简称搜于特有限公司),搜于特有限公司系由马少贤和马少文共同出资组建,于2005年12月5日在东莞市工商行政管理局登记注册,取得注册号为4419002344549的《企业法人营业执照》。搜于特有限公司成立时注册资本200万元,其中:马少贤出资160万元,占80%;马少文出资40万元,占20%。上述实收资本业经广东正量会计师事务所有限公司审验,并出具东正所验字(2005)1325号《验资报告》。

2006年6月27日,本公司根据协议、合同、章程规定,增加注册资本3,500,000.00人民币元,其中马少贤出资2,250,000.00人民币元,马少文出资700,000.00人民币元,马鸿(原名为马少鸿)出资550,000.00人民币元。增资后的注册资本为5,500,000.00人民币元。上述实收资本业经广东正量会计师事务所有限公司审验,并出具东正所验字(2006)0504号《验资报告》。

2006年11月3日,股份公司全体发起人马少贤、马少文、马鸿签署了《东莞市搜于特服装股份有限公司发起人协议书》,以2006年9月30日为基准日变更设立本公司。本公司于2006年11月28日在东莞市工商行政管理局登记注册,取得注册号为4419002344549的《企业法人营业执照》,注册资本550万元,股份总数550万股(每股面值1元)。上述实收资本业经广州君杨会计师事务所有限公司审验,并出具(2006)君会验字第036号《验资报告》。

2007年5月28日,本公司根据协议、合同、章程规定,增加注册资本30,000,000.00元,由股东马鸿缴纳。增资后的注册资本为35,500,000.00元。增资后各股东持股数及持股比例列示如下:

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	30,550,000.00	86.06
马少贤	3,850,000.00	10.84
马少文	1,100,000.00	3.10
合计	35,500,000.00	100.00

上述实收资本业经深圳天健信德会计师事务所有限公司审验,并出具信德验资报字(2007)第019号《验资报告》。

2008年12月12日,本公司根据协议、合同、章程规定,增加注册资本

15,000,000.00 元，由广东兴原投资有限公司缴纳。增资后的注册资本为 50,500,000.00 元。增资后各股东持股数及持股比例列示如下：

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	30,550,000.00	60.50
广东兴原投资有限公司	15,000,000.00	29.70
马少贤	3,850,000.00	7.62
马少文	1,100,000.00	2.18
合计	50,500,000.00	100.00

上述实收资本业经开元信德会计师事务所有限公司深圳分所审验，并出具开元信德深验资字(2008)第 143 号《验资报告》。

2009 年 5 月 25 日，本公司根据协议、合同、章程规定，申请增加注册资本 950 万元，以经审计的 2008 年 12 月 31 日资本公积中的 950 万元转增，增资后的注册资本为 6,000 万元。增资后各股东持股数及持股比例列示如下：

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	36,297,030.00	60.50
广东兴原投资有限公司	17,821,782.00	29.70
马少贤	4,574,257.00	7.62
马少文	1,306,931.00	2.18
合计	60,000,000.00	100.00

上述实收资本业经开元信德会计师事务所有限公司深圳分所审验，并出具开元信德深分验资字(2009)第 030 号《验资报告》。

2009 年 6 月 30 日，本公司股东马少贤、马少文分别与股东马鸿签署了《股权转让协议》，协议规定：股东马少贤将其所持公司 2,574,257 股股份以 5,405,939.70 元的价格转让给股东马鸿；股东马少文将其所持公司 1,006,931 股股份以 2,114,555.10 元的价格转让给股东马鸿。上述股权转让后，各股东持股数及持股比例列示如下：

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	39,878,218.00	66.47
广东兴原投资有限公司	17,821,782.00	29.70
马少贤	2,000,000.00	3.33
马少文	300,000.00	0.50
合计	60,000,000.00	100.00

2010 年 10 月 19 日，经中国证券监督管理委员会(证监许可(2010)1436 号)核准，向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 2,000 万股，每股面值 1 元，发行后注册资本为人民币 80,000,000.00 元。增资后各股东持股数及持股比例列示如下：

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	39,878,218.00	49.85
广东兴原投资有限公司	17,821,782.00	22.28
马少贤	2,000,000.00	2.50
马少文	300,000.00	0.38
有限售条件社会公众流通股	4,000,000.00	5.00
无限售条件流通股	16,000,000.00	20.00
合计	80,000,000.00	100.00

上述实收资本业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具天健验（2010）3-86号《验资报告》。

公司股票于2010年11月17日在深圳证券交易所挂牌交易。

根据公司2010年年度股东大会决议和章程的规定，公司以总股本80,000,000.00股为基数，按每10股转增10股的比例，以资本公积80,000,000.00元向全体出资者转增股份总额80,000,000.00股，每股面值1元，计增加实收资本80,000,000.00元，转增基准日为2011年3月30日，增资后各股东持股数及持股比例列示如下：

股东名称	持股数(股)	持股比例(%)
马鸿	79,756,436.00	49.85%
广东兴原投资有限公司	35,643,564.00	22.28%
马少贤	4,000,000.00	2.50%
马少文	600,000.00	0.38%
无限售条件流通股	40,000,000.00	25.00%
合计	160,000,000.00	100.00%

上述实收资本业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具天健验（2011）3-18号《验资报告》。

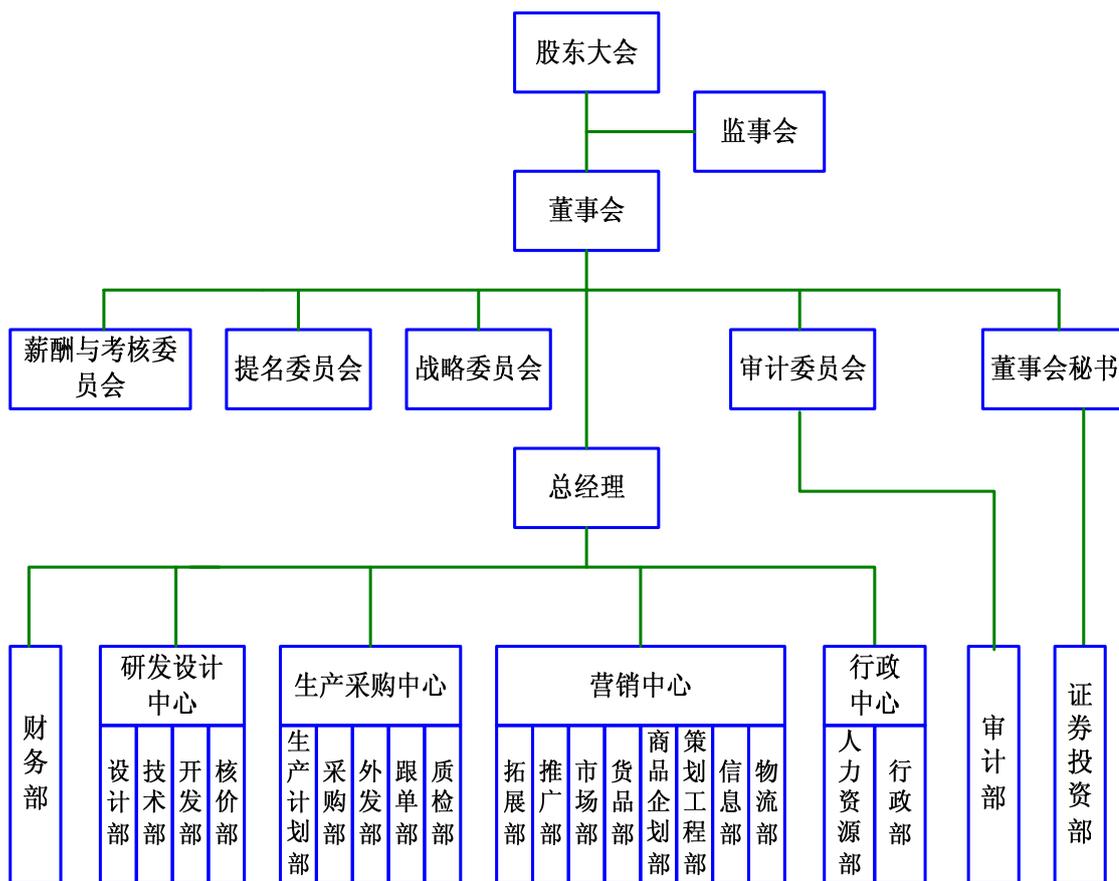
截止2011年6月30日，本公司注册资本为160,000,000.00元，股份总数160,000,000股(每股面值1元)，其中，有限售条件的流通股份：A股120,000,000股；无限售条件的流通股份：A股40,000,000股。公司领有东莞市工商行政管理局核发的注册号为441900000458309的《企业法人营业执照》；注册地址：东莞市道滘镇昌平第二工业区第一栋；法定代表人：马鸿；经营期限：长期。

本公司所处行业为青春休闲服零售业。经营范围：设计、销售：服装、皮具、装饰品、日用品。

公司主营业务：通过强化品牌建设推广、产品自主设计与开发、营销网络建设和供应链管理，以生产和物流全部外包、加盟和直营店相结合的经营模式，从事“潮流前线”品牌青春休闲服饰的设计与销售。

主要产品：公司产品覆盖女装、男装，具体分为T恤、衬衣、毛衣、便装、羽绒服、棉衣、针织外套、裤子(水洗裤、牛仔裤)、裙、其他等十大类。

(二) 本公司的基本组织架构图



二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 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。

(二) 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、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司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。公司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. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指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、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。

(八) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计

量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为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，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司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：(1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2) 未放弃对该金融资产控制的，按照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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量

折现法和期权定价模型等)确定其公允价值;初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债,以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日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,如有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试;对单项金额不重大的金融资产,可以单独进行减值测试,或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试;单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产,期末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的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

(九) 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	金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项;金额 10 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

2. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
个别认定法组合	应收关联方款项
账龄分析法组合	其他应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
个别认定法组合	个别认定法
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内(含 1 年, 以下同)	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00

2-3年	20.00	20.00
3-4年	30.00	30.00
4-5年	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	具有确凿证据表明不能收回的应收款项
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十) 存货

1. 存货的分类

存货包括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。

2. 发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；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，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

4. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

5. 低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

(十一) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间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形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为

其初始投资成本。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的除外)。

2. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

3. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

(十二) 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，使用年限超过一个会计年度，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年限平均法计提折旧。

2. 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.50
运输工具	4	5.00	23.75
其他设备	5	5.00	19.00

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，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十三) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化金额

为购建或者生产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(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以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。

(十四) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限(年)
商标专利	10
管理软件	5

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 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：(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，能证明其有用性；(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。

(十五) 长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十六) 收入

销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：(1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；(2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；(5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(十七) 政府补助

1. 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 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，按照名义金额计量。

3. 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(十八) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司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，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(十九) 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2. 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

三、税项

主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	5、7
教育费附加	应缴流转税税额	3
企业所得税	应纳税所得额	25

东莞市潮流前线贸易有限公司设在北京的分公司适用 7%的城建税税率。

四、企业合并及合并财务报表

子公司情况

通过设立或投资等方式取得的子公司

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	组织机构代码
东莞市潮流前线贸易有限公司	全资子公司	东莞	零售业	5,000,000.00	销售：服装、皮具、服装道具、日用品	669889358

(续上表)

子公司全称	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
东莞市潮流前线贸易有限公司	5,000,000.00		100.00	100.00	是

(续上表)

子公司全称	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中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
东莞市潮流前线贸易有限公司			

五、合并财务报表项目注释

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	折人民币金额	原币金额	汇率	折人民币金额
库存现金：						
人民币			136,487.87			115,795.05
小 计			136,487.87			115,795.05
银行存款：						
人民币			1,191,867,006.83			1,559,580,411.27
小 计			1,191,867,006.83			1,559,580,411.27
其他货币资金：						
人民币			63,120,517.05			29,815,450.74
小 计			63,120,517.05			29,815,450.74
合 计			1,255,124,011.75			1,589,511,657.06

(2) 因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项的说明

期末其他货币资金系银行定期存单 20,000,000.00 元和申请银行承兑汇票的保证金 43,120,517.05 元，其中银行定期存单为公司向广东发展银行-东莞市道滘支行申请贷款提供质押。

2. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

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 (%)						
单项金额重大并单项计提坏账准备								

按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	98,250,653.15	100.00	4,912,532.66	5.00	45,961,235.07	100.00	2,298,061.76	5.00
个别认定法组合								
小计	98,250,653.15	100.00	4,912,532.66	5.00	45,961,235.07	100.00	2,298,061.76	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	98,250,653.15	100.00	4,912,532.66	5.00	45,961,235.07	100.00	2,298,061.76	5.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	98,250,653.15	100.00	4,912,532.66	45,961,235.07	100.00	2,298,061.76
小计	98,250,653.15	100.00	4,912,532.66	45,961,235.07	100.00	2,298,061.76

(2) 期末应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
陈伏秀	非关联方	2,612,348.11	1年以内	2.66%
宋泽军	非关联方	1,091,914.30	1年以内	1.11%
杜王青	非关联方	820,564.40	1年以内	0.84%
陈丽云	非关联方	550,460.90	1年以内	0.56%
刘洪	非关联方	420,876.80	1年以内	0.43%
小计		5,496,164.51		5.59%

3. 预付款项

(1) 账龄分析

账龄	期末数				期初数			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	259,365,133.70	100		259,365,133.70	58,264,487.15	100.00		58,264,487.15

合计	259,365,133.70	100	259,365,133.70	58,264,487.15	100.00	58,264,487.15
----	----------------	-----	----------------	---------------	--------	---------------

(2) 预付款项金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	未结算原因
成都金牛万达广场投资有限公司	非关联方	42,983,491.00	1年以内	预付商铺购置款
乐山银基房地产开发有限公司	非关联方	22,312,800.00	1年以内	预付商铺购置款
常州新北万达广场投资有限公司	非关联方	14,682,634.00	1年以内	预付商铺购置款
宜昌万达广场投资有限公司	非关联方	12,659,980.00	1年以内	预付商铺购置款
郑州万达广场投资有限公司	非关联方	10,784,056.00	1年以内	预付商铺购置款
小计		103,422,961.00		

(3) 期末预付款项中无预付持本公司5.00%(含5.00%)以上股权的股东款项。

4. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

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								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	2,090,637.85	100.00	104,531.89	5.00	1,682,998.17	100.00	84,149.85	5.00
个别认定法组合								
小计	2,090,637.85	100.00	104,531.89	5.00	1,682,998.17	100.00	84,149.85	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	2,090,637.85	100.00	104,531.89	5.00	1,682,998.17	100.00	84,149.85	5.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	2,090,637.85	100.00	104,531.89	1,682,998.17	100.00	84,149.85
小计	2,090,637.85	100.00	104,531.89	1,682,998.17	100.00	84,149.85

(2) 期末其他应收款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 其他应收款金额前五名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)	款项性质或内容
潮州新桥钱焯新押金	非关联方	570,000.00	1年以内	27.26%	店铺押金
全厚五金塑胶制品有限公司押金	非关联方	371,308.00	1年以内	17.76%	仓库押金
员工日常业务备用金	非关联方	226,002.00	1年以内	10.81%	备用金
广东红徽商标代理事务所	非关联方	200,000.00	1年以内	9.57%	服务费
东莞市佳茂商贸有限公司	非关联方	120,000.00	1年以内	5.74%	店铺押金
小计		1,487,310.00		71.14%	

5. 存货

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	61,636,680.12		61,636,680.12	25,354,184.22		25,354,184.22
产成品	66,091,517.26		66,091,517.26	54,740,562.16		54,740,562.16
发出商品	4,702,422.42		4,702,422.42	9,075,473.02		9,075,473.02
委托加工物资	69,870,284.11		69,870,284.11	51,924,687.61		51,924,687.61
低值易耗品	4,834,973.30		4,834,973.30	2,690,333.80		2,690,333.80
合计	207,135,877.21		207,135,877.21	143,785,240.81		143,785,240.81

6. 固定资产

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加		本期减少	期末数
1) 账面原值小计	35,107,604.83	23,486,221.61			58,593,826.44
房屋及建筑物	30,478,400.00	10,266,183.42			40,744,583.42
机器设备	588,496.64				588,496.64
运输工具	2,090,501.00	12,634,592.63			14,725,093.63
办公设备及其他	1,950,207.19	585,445.56			2,535,652.75
		本期转入	本期计提		
2) 累计折旧小计	3,234,170.14	1,941,267.27			5,175,437.41
房屋及建筑物	1,447,724.04	778,202.02			2,225,926.06
机器设备	178,872.24	27,935.76			206,808.00
运输工具	752,786.11	954,746.85			1,707,532.96
办公设备及其他	854,787.75	180,382.64			1,035,170.39
3) 账面净值小计	31,873,434.69	23,486,221.61		1,941,267.27	53,418,389.03
房屋及建筑物	29,030,675.96	10,266,183.42		778,202.02	38,518,657.36
机器设备	409,624.40			27,935.76	381,688.64
运输工具	1,337,714.89	12,634,592.63		954,746.85	13,017,560.67
办公设备及其他	1,095,419.44	585,445.56		180,382.64	1,500,482.36
4) 减值准备小计					
房屋及建筑物					
机器设备					

运输工具				
办公设备及其他				
5) 账面价值合计	31,873,434.69	23,486,221.61	1,941,267.27	53,418,389.03
房屋及建筑物	29,030,675.96	10,266,183.42	778,202.02	38,518,657.36
机器设备	409,624.40	0.00	27,935.76	381,688.64
运输工具	1,337,714.89	12,634,592.63	954,746.85	13,017,560.67
办公设备及其他	1,095,419.44	585,445.56	180,382.64	1,500,482.36

本期折旧额为 1,941,267.27 元。

7. 无形资产

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1) 账面原值小计	28,732,415.00	4,025.00		28,736,440.00
商标专利	553,050.00	4,025.00		557,075.00
管理软件	1,605,000.00			1,605,000.00
土地使用权	26,574,365.00			26,574,365.00
2) 累计摊销小计	578,894.19	188,280.05		767,174.24
商标专利	78,477.47	27,780.05		106,257.52
管理软件	500,416.72	160,500.00		660,916.72
土地使用权				
3) 账面净值小计	28,153,520.81	4,025.00	188,280.05	27,969,265.76
商标专利	474,572.53	4,025.00	27,780.05	450,817.48
管理软件	1,104,583.28		160,500.00	944,083.28
土地使用权	26,574,365.00			26,574,365.00
4) 减值准备小计				
商标专利				
管理软件				
土地使用权				
5) 账面价值合计	28,153,520.81	4,025.00	188,280.05	27,969,265.76
商标专利	474,572.53	4,025.00	27,780.05	450,817.48
管理软件	1,104,583.28		160,500.00	944,083.28
土地使用权	26,574,365.00			26,574,365.00

本期摊销额 188,280.05 元。

8. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
办公楼及商铺装修	353,565.46	1,680,554.56	312,769.60		1,721,350.42	

合 计	353,565.46	1,680,554.56	312,769.60		1,721,350.42
-----	------------	--------------	------------	--	--------------

9. 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数	期初数
递延所得税资产		
资产减值准备	1,254,266.14	595,552.90
资产评估(增)减值净额	319.69	319.69
未实现内部利润	28,666.90	75,880.50
合 计	1,283,252.73	671,753.09

(2) 应纳税差异

项 目	金 额
资产减值准备	5,017,064.55
资产评估(增)减值净额	1,278.75
未实现内部利润	114,667.60
小 计	5,133,010.90

10. 资产减值准备明细

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	2,382,211.61	2,634,852.94			5,017,064.55
合 计	2,382,211.61	2,634,852.94			5,017,064.55

11. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证、抵押借款		36,000,000.00
保证借款	35,000,000.00	50,500,000.00
合 计	35,000,000.00	86,500,000.00

12. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	134,214,719.21	31,104,191.66
合 计	134,214,719.21	31,104,191.66

13. 应付账款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付材料采购款及加工费	34,662,885.79	34,263,569.25
合 计	34,662,885.79	34,263,569.25

(2) 应付账款前五名情况

单位名称	与本公司关系	期末数(元)	账龄	未结算原因
东莞市新鸿毛织制品有限公司	非关联方	6,495,241.74	1年以内	应付材料款
江西省合隆羽绒制品有限公司	非关联方	4,920,000.00	1年以内	应付材料款
佛山市正基纺织品有限公司	非关联方	4,871,981.44	1年以内	应付材料款
广州番禺利兴针织制衣有限公司	非关联方	1,648,460.19	2-3年	应付加工费
东莞市东城万源化纤制品厂	非关联方	1,471,240.51	1年以内	应付材料款
小 计		19,406,923.88		

(3) 报告期末应付账款余额账龄

账龄	期末数	占比
一年以内	31,125,022.70	89.79%
一至二年	1,201,727.46	3.47%
二至三年	2,336,135.63	6.74%
合 计	34,662,885.79	100.00%

应付账款一年以内的占 89.79%，一至二年的占 3.47%，二至三年的占 6.74%，无三年以上应付账款。公司应付账款均为应付材料采购款及委托加工费。

(4) 期末应付账款中无应付持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东或关联方款项。

14. 预收款项

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
预收货款	5,736,607.50	42,427,072.12
合 计	5,736,607.50	42,427,072.12

(2) 报告期末预收账款前五名明细

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄
尚屹和辉(天津)服饰实业有限公司	非关联方	1,248,660.80	1年以内

十堰德力西电器销售有限公司	非关联方	679,983.70	1年以内
李兆军	非关联方	599,682.80	1年以内
马松伟	非关联方	285,944.00	1年以内
荆州市金装商贸有限公司	非关联方	280,000.00	1年以内
小 计		3,094,271.30	

(3) 报告期末预收账款余额账龄

账龄	期末数	期初数
一年以内	5,736,607.50	42,427,072.12
合计	5,736,607.50	42,427,072.12

(4) 期末预收款项中无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方的款项。

15. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	1,582,250.00	20,572,256.46	18,607,147.46	3,547,359.00
职工福利费		1,717,737.50	1,717,737.50	
社会保险费		741,290.98	741,290.98	
其中：基本养老保险费		572,784.90	572,784.90	
医疗保险费		102,150.40	102,150.40	
失业保险费		22,085.44	22,085.44	
工伤保险费		44,192.72	44,192.72	
生育保险		77.52	77.52	
住房公积金		215,035.00	215,035.00	
合 计	1,582,250.00	23,246,319.94	21,281,210.94	3,547,359.00

应付职工薪酬期末数中无属于拖欠性质的金额。无工会经费和职工教育经费，无因解除劳动关系给予补偿。

(2) 应付职工薪酬预计发放时间、安排

本公司当月计提的薪酬于次月 18 日前发放。

16. 应交税费

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

增值税	-3,679,021.29	-1,667,974.64
企业所得税	11,380,265.35	9,758,232.83
个人所得税	252,442.26	238,432.43
城市维护建设税	140,474.98	107,804.63
教育费附加	138,799.89	64,894.45
堤围费	37,824.63	23,855.30
印花税	462.40	1,163,501.70
合 计	8,271,248.22	9,688,746.70

17. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付广告、会务等费用	3,147,375.85	1,007,793.98
合 计	3,147,375.85	1,007,793.98

(2) 报告期末其他应付款余额账龄

账龄	期末数	期初数
一年以内	3,147,375.85	1,007,793.98
合 计	3,147,375.85	1,007,793.98

(3) 期末其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东或关联方款项。

18. 股本

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股份总数	80,000,000.00	80,000,000.00		160,000,000.00

(2) 股本变动情况说明

根据公司 2010 年年度股东大会决议和章程的规定，公司以总股本 80,000,000.00 股为基数，按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积 80,000,000.00 元向全体出资者转增股份总额 80,000,000.00 股，每股面值 1 元，计增加实收资本 80,000,000.00 元，转增基准日为 2011 年 3 月 30 日，上述实收资本业经天健会计师事务所有限公司审验，并出具天健验〔2011〕3-18 号《验资报告》。截止 2011 年 6 月 30 日，本公司注册资本为 160,000,000.00 元，股份总数 160,000,000 股(每股面值 1 元)，其中，有限售条件的流通股份：A 股 120,000,000 股；无限售条件的流通股份：A 股 40,000,000 股。

19. 资本公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价(股本溢价)	1,428,759,880.99		80,000,000.00	1,348,759,880.99
合计	1,428,759,880.99		80,000,000.00	1,348,759,880.99

(2) 其他说明

本期股本溢价减少是根据公司 2010 年年度股东大会决议和章程的规定，公司以总股本 80,000,000.00 股为基数，按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积 80,000,000.00 元向全体出资者转增股份总额 80,000,000.00 股。

20. 盈余公积

(1) 明细情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	18,273,245.39			18,273,245.39
合计	18,273,245.39			18,273,245.39

21. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
期初未分配利润	164,268,930.61	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	65,459,254.49	
减：分配普通股股利	80,000,000.00	根据 2010 年股东大会决议，每股分配 1 元
期末未分配利润	149,728,185.10	

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	447,976,070.24	267,606,748.44
营业成本	293,242,088.02	172,695,114.64

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分业务类别)

业务类别	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
加盟	414,471,909.26	277,450,604.54	234,481,887.24	157,037,641.02
自营	33,504,160.98	15,791,483.48	33,124,861.20	15,657,473.62

小 计	447,976,070.24	293,242,088.02	267,606,748.44	172,695,114.64
-----	----------------	----------------	----------------	----------------

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品系列)

产品系列名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
淑女	134,335,929.48	87,543,600.37	98,798,578.45	63,419,075.99
时尚	152,207,006.15	99,994,289.49	83,559,078.06	53,913,400.74
校园	161,433,134.61	105,704,198.16	85,249,091.93	55,362,637.91
小 计	447,976,070.24	293,242,088.02	267,606,748.44	172,695,114.64

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
东北	18,673,400.57	12,304,585.06	11,866,061.34	7,638,792.06
华北	26,852,962.17	17,493,913.63	28,252,671.63	16,501,252.47
华东	143,247,944.34	94,392,446.07	85,308,496.30	55,613,597.49
华南	122,890,233.55	78,164,732.33	62,643,126.93	39,700,864.30
华中	66,621,650.34	44,411,845.73	39,640,017.43	26,450,280.11
西北	23,435,698.57	15,574,636.89	8,203,244.01	5,536,382.92
西南	46,254,180.70	30,899,928.31	31,693,130.80	21,253,945.29
小 计	447,976,070.24	293,242,088.02	267,606,748.44	172,695,114.64

(5) 公司前 5 名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
济南聚燕轩商贸有限公司	9,085,470.26	2.03%
徐庆龙	8,323,639.43	1.86%
杜王青	7,666,374.79	1.71%
邱明句	5,867,200.85	1.31%
陈丽云	5,641,668.75	1.26%
小 计	36,584,354.08	8.17%

2. 营业税金及附加

项 目	本期数	上年同期数	计缴标准
城市维护建设税	856,849.71	808,565.22	详见本财务报表附注三税(费)项之说明。
教育费附加	846,512.09	478,016.70	详见本财务报表附注三税(费)项之说明。

合 计	1,703,361.80	1,286,581.92
-----	--------------	--------------

3. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
广告及业务宣传费	26,971,512.99	13,031,077.00
工资	11,377,612.68	5,402,846.69
折旧	793,913.57	734,094.80
会务费	2,209,420.50	3,070,449.00
商场费用	646,449.84	765,618.99
差旅费	1,796,899.08	694,512.71
租赁费	1,629,632.87	156,974.50
其他	1,894,896.86	1,107,577.83
合 计	47,320,338.39	24,963,151.52

4. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
研究开发费	6,811,712.26	4,370,714.95
工资及福利	5,336,840.60	2,893,451.00
租赁费	1,800,886.95	3,067,698.00
咨询服务费	949,350.52	2,843,678.00
办公费	1,879,968.05	336,420.71
税费	239,075.59	139,004.46
社保及公积金	956,325.98	792,318.02
水电管理费	678,218.14	628,072.13
折旧费	1,121,545.33	382,914.64
无形资产及长期待摊费用摊销	532,249.65	273,759.40
其他	1,921,307.28	1,026,134.05
合 计	22,227,480.35	16,754,165.36

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息支出	1,337,755.80	1,264,370.00
减：利息收入	6,841,396.45	220,196.57
其他	293,195.61	33,187.41
合 计	-5,210,445.04	1,077,360.84

6. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	2,634,852.94	148,841.08
合 计	2,634,852.94	148,841.08

7. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
政府补助	1,516,400.00	2,300,000.00	1,516,400.00
其他		1,920.00	
合 计	1,516,400.00	2,301,920.00	1,516,400.00

8. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数	计入本期非经常性损益的金额
对外捐赠	170,000.00	1,658,766.69	170,000.00
其他	1,075.00	31,300.00	1,075.00
合 计	171,075.00	1,690,066.69	171,075.00

9. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
按税法及相关规定计算的当期所得税	22,555,963.93	12,930,440.69
递延所得税调整	-611,499.64	-22,425.35
合 计	21,944,464.29	12,908,015.34

10. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益的计算过程

项 目	序号	2011 年度
归属于公司普通股股东的净利润	A	65,459,254.49
非经常性损益	B	1,008,725.00
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	64,450,529.49
期初股份总数	D	80,000,000.00
因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	E	80,000,000.00
发行新股或债转股等增加股份数	F	
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	G	
因回购等减少股份数	H	
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	I	
报告期缩股数	J	

报告期月份数	K	6.00
发行在外的普通股加权平均数	$\frac{L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J}{J}$	160,000,000.00
基本每股收益	M=A/L	0.41
扣除非经常损益基本每股收益	N=C/L	0.40

(2) 稀释每股收益的计算过程与基本每股收益的计算过程相同。

(三) 合并现金流量表项目注释

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
政府补助	1,516,400.00
利息收入	6,841,396.45
其他	10,000.00
合 计	8,367,796.45

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期数
支付管理费用	8,868,120.83
支付销售费用	35,029,600.20
其他	293,195.61
合 计	44,190,916.64

3. 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
收到银行承兑保证金	58,251,339.84
合 计	58,251,339.84

4. 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期数
银行承兑汇票保证金	91,556,406.15
合 计	91,556,406.15

5. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	65,459,254.49	38,385,371.05
加: 资产减值准备	2,634,852.94	148,841.08
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,941,267.27	1,141,302.95
无形资产摊销	188,280.05	184,087.54
长期待摊费用摊销	312,769.60	145,411.86
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)		
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)	1,337,755.80	1,264,370.00
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-611,499.64	-22,425.35
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)	-63,350,636.40	-22,374,971.35
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-151,253,355.06	-1,757,745.08
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	69,506,571.86	-14,901,765.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-73,834,739.09	2,212,477.41
2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,192,003,494.70	73,902,014.19
减: 现金的期初余额	1,559,696,206.32	59,748,517.93
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	-367,692,711.62	14,153,496.26

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	本期数	上年同期数
----	-----	-------

1) 现金	1,192,003,494.70	73,902,014.19
其中：库存现金	136,487.87	117,209.24
可随时用于支付的银行存款	1,191,867,006.83	73,784,804.95
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		
2) 现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
3) 期末现金及现金等价物余额	1,192,003,494.70	73,902,014.19

六、关联方及关联交易

(一) 关联方情况

1. 本公司控股股东情况

自然人股东	身份证号	住 址
马鸿	440527196711180076	广东省普宁市流沙北街道侨光村 36 幢 412 号

(续前表)

自然人股东	与本公司关系	2011.6.30	
		持股比例 (%)	表决权比例 (%)
马鸿	控股股东	69.90	69.90

马鸿直接持有本公司 49.85% 的股份，通过广东兴原投资有限公司间接持有本公司 20.05% 的股份，合计持有本公司 69.90% 的股份，为本公司控股股东。

2. 本公司的子公司情况详见本财务报表附注企业合并及合并财务报表之说明。

3. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
广东兴原投资有限公司	公司股东	67521215-9
马少贤	公司董事，公司实际控制人马鸿的妹妹、公司股东	
马少文	公司实际控制人马鸿的兄长、公司股东	

(二) 关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

本期内尚未有购销商品、提供和接受劳务的关联交易发生。

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
马鸿	本公司	36,000,000.00	2010-4-9	2011-4-9	是
马少贤		10,000,000.00	2010-9-9	2011-9-9	是
马少文		5,500,000.00	2010-9-28	2011-9-28	是
广东兴原投资有限公司		20,000,000.00	2010-3-12	2011-3-11	是
		15,000,000.00	2010-9-8	2011-9-7	是
		63,000,000.00	2010-9-9	2011-9-9	否
		120,000,000.00	2011-3-4	2012-3-4	否
小计		269,500,000.00			

注：上述担保未至期但担保义务已履行完毕的原因主要因合同提前终止，担保义务提前解除。

七、或有事项

截至资产负债表日止，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

八、承诺事项

截至资产负债表日止，本公司不存在需要披露的重大承诺事项。

九、资产负债表日后事项

截至财务报告批准日止，本公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

十、其他重要事项

截至财务报告批准日止，本公司无其他重要事项需批露。

十一、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

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 (%)						

单项金额重大并单项计提坏账准备								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	98,249,237.85	100	4,912,461.89	5.00	45,101,539.76	100.00	2,255,076.99	5.00
余额百分比法组合								
小计	98,249,237.85	100	4,912,461.89	5.00	45,101,539.76	100.00	2,255,076.99	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	98,249,237.85	100	4,912,461.89	5.00	45,101,539.76	100.00	2,255,076.99	5.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

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	98,249,237.85	100	4,912,461.89	45,101,539.76	100.00	2,255,076.99
小计	98,249,237.85	100	4,912,461.89	45,101,539.76	100.00	2,255,076.99

(2) 期末应收账款中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

(3) 应收账款金额前5名情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例(%)
陈伏秀	非关联方	2,612,348.11	1年以内	2.66%
宋泽军	非关联方	1,091,914.30	1年以内	1.11%
杜王青	非关联方	820,564.40	1年以内	0.84%
陈丽云	非关联方	550,460.90	1年以内	0.56%
刘洪	非关联方	420,876.80	1年以内	0.43%
小计		5,496,164.51		5.60%

2. 其他应收款

(1) 明细情况

1) 类别明细情况

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								
按组合计提坏账准备								
账龄分析法组合	2,054,641.65	100	102,732.08	5.00	553,892.37	100.00	27,694.56	5.00
个别认定法组合								
小计	2,054,641.65	100	102,732.08	5.00	553,892.37	100.00	27,694.56	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备								
合计	2,054,641.65	100	102,732.08	5.00	553,892.37	100.00	27,694.56	5.00

2) 组合中, 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

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	2,054,641.65	100	102,732.08	553,892.37	100.00	27,694.56
小计	2,054,641.65	100	102,732.08	553,892.37	100.00	27,694.56

(2) 期末其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

3. 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初数	增减变动	期末数
东莞市潮流前线贸易有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
合计		5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00

(续上表)

被投资单位	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
东莞市潮流前线贸易有限公司	100.00	100.00				
合计						

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入/营业成本

(1) 明细情况

项目	本期数	上年同期数
主营业务收入	444,538,020.80	261,997,444.84
营业成本	292,768,627.11	172,443,376.94

(2) 主营业务收入/主营业务成本(分业务类别)

业务类别	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
加盟	414,895,889.20	278,885,593.53	237,209,249.71	159,374,165.97
自营	29,642,131.60	13,883,033.58	24,788,195.13	13,069,210.97
小计	444,538,020.80	292,768,627.11	261,997,444.84	172,443,376.94

(3) 主营业务收入/主营业务成本(分产品系列)

产品系列名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
淑女	132,747,513.90	87,329,055.82	96,738,525.98	63,317,529.99
时尚	151,897,401.61	99,951,088.57	81,810,258.68	53,829,811.17
校园	159,893,105.29	105,488,482.72	83,448,660.18	55,296,035.78
小计	444,538,020.80	292,768,627.11	261,997,444.84	172,443,376.94

(4) 主营业务收入/主营业务成本(分地区)

地区名称	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
东北	18,673,400.57	12,304,585.06	11,866,061.34	7,638,792.06
华北	25,499,863.90	16,699,125.69	22,238,908.55	14,611,853.18
华东	131,888,309.58	87,226,959.59	73,425,924.96	48,154,912.57
华南	132,164,917.14	85,651,545.84	74,930,157.75	48,797,210.81
华中	66,621,650.34	44,411,845.73	39,640,017.43	26,450,280.11
西北	23,435,698.57	15,574,636.89	8,203,244.01	5,536,382.92
西南	46,254,180.70	30,899,928.31	31,693,130.80	21,253,945.29
小计	444,538,020.80	292,768,627.11	261,997,444.84	172,443,376.94

(5) 公司前5名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
东莞市潮流前线贸易有限公司	11,783,614.72	2.65%
济南聚燕轩商贸有限公司	9,085,470.26	2.04%
徐庆龙	8,323,639.43	1.87%

杜王青	7,666,374.79	1.72%
邱明句	5,867,200.85	1.32%
小计	42,726,300.05	9.60%

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	64,892,833.20	36,672,744.46
加: 资产减值准备	2,732,422.42	502,467.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,932,212.31	1,132,790.95
无形资产摊销	188,280.05	184,087.54
长期待摊费用摊销	136,259.60	89,671.86
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)		
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)	1,337,755.80	1,264,370.00
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-683,105.61	-126,201.75
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)	-63,746,303.07	-22,631,430.26
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-153,204,744.67	-4,993,485.87
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	77,530,770.87	-11,507,601.78
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-68,883,619.10	587,412.21
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,187,525,800.59	70,250,097.62
减: 现金的期初余额	1,550,267,392.22	57,704,520.48
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	-362,741,591.63	12,545,577.14

十二、其他补充资料

(一) 非经常性损益

非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助(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)	1,516,400.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-171,075.00	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	1,345,325.00	
减：企业所得税影响数(所得税减少以“-”表示)	336,600.00	

少数股东权益影响额(税后)		
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	1,008,725.00	

(二) 净资产收益率及每股收益

1. 明细情况

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		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	3.89%	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.83%	0.40	0.40

2. 加权平均净资产收益率的计算过程

项 目	序号	本期数
归属于公司普通股股东的净利润	A	65,459,254.49
非经常性损益	B	1,008,725.00
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润	C=A-B	64,450,529.49
归属于公司普通股股东的期初净资产	D	1,691,302,056.99
发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产	E	
新增净资产次月起至报告期期末的累计月数	F	
回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产	G	80,000,000.00
减少净资产次月起至报告期期末的累计月数	H	3
其他	(事项一, 说明具体事项内容)	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	
	(事项二, 说明具体事项内容)	
	增减净资产次月起至报告期期末的累计月数	
	
报告期月份数	K	6
加权平均净资产	$L = \frac{D+A}{2} + \frac{E \times F}{K} - \frac{G \times H}{K} \pm \frac{I}{K}$	1,684,031,684.24
加权平均净资产收益率	$M = \frac{A}{L}$	3.89%

扣除非经常损益加权平均净资产收益率	N=C/L	3.83%
-------------------	-------	-------

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因说明

资产负债表项目	期末数	期初数	变动幅度 (%)	变动原因说明
应收账款净额	93,338,120.49	43,663,173.31	113.77%	公司营业收入大幅增加
预付款项	259,365,133.70	58,264,487.15	345.15%	预付店铺购买款增加; 经营规模扩大, 采购量增加;
存货净额	207,135,877.21	143,785,240.81	44.06%	公司的经营规模扩大, 需进行备货
固定资产净额	53,418,389.03	31,873,434.69	67.60%	购买店铺用于开设专卖店与运输设备增加
长期待摊费用	1,721,350.42	353,565.46	386.85%	新开专卖店装修费增加
递延所得税资产	1,283,252.73	671,753.09	91.03%	应收账款增加
短期借款	35,000,000.00	86,500,000.00	-59.54%	偿还了部分银行借款
应付票据	134,214,719.21	31,104,191.66	331.50%	公司的经营规模扩大, 拓宽融资渠道
预收款项	5,736,607.50	42,427,072.12	-86.48%	春夏订单已基本完成, 秋季订单尚未开始发货
应付职工薪酬	3,547,359.00	1,582,250.00	124.20%	研发、销售及管理团队建设增加
其他应付款	3,147,375.85	1,007,793.98	212.30%	应付广告、会务费增加
股本	160,000,000.00	80,000,000.00	100.00%	资本公积转增股本

利润表项目	本期数	上年同期数	变动幅度 (%)	变动原因说明
营业收入	447,976,070.24	267,606,748.44	67.40%	处于快速成长阶段, 销售规模不断扩大
营业成本	293,242,088.02	172,695,114.64	69.80%	随着销售规模的增长而增加成本
销售费用	47,320,338.39	24,963,151.52	89.56%	公司为扩大品牌知名度, 加大了广告投入及销售队伍的建设
管理费用	22,227,480.35	16,754,165.36	32.67%	业务规模增大, 公司加强了管理团队的建设
财务费用	-5,210,445.04	1,077,360.84	-583.63%	利息收入增加
资产减值损失	2,634,852.94	148,841.08	1670.25%	计提坏账准备增加
所得税费用	21,944,464.29	12,908,015.34	70.01%	报告期内利润总额增加

东莞市搜于特服装股份有限公司

2011年8月18日

第八节 备查文件

一、载有法定代表人、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

二、报告期内在《证券时报》和《中国证券报》公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有董事长签名的2011年半年度报告文本原件。

四、东莞市搜于特服装股份有限公司董事、高级管理人员关于2011年半年度报告的书面确认意见

五、东莞市搜于特服装股份有限公司监事会关于2011年半年度报告的书面审核意见

(本页无正文, 为《东莞市搜于特服装股份有限公司2011年半年度报告》之签署页)

东莞市搜于特服装股份有限公司

董事长(签字) _____

马 鸿

2011年8月18日

东莞市搜于特服装股份有限公司董事、高级管理人员 关于 2011 年半年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条的要求，本人作为东莞市搜于特服装股份有限公司的董事、高级管理人员，保证公司 2011 年半年度报告内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

董事（签字）：

马 鸿

马少贤

廖岗岩

伍 骏

刘岳屏

马卓檀

王鸿远

高级管理人员（签字）：

马 鸿

廖岗岩

林朝强

古 芬

唐 洪

东莞市搜于特服装股份有限公司监事会 关于 2011 年半年度报告的书面审核意见

经审核，监事会认为董事会编制和审核东莞市搜于特服装股份有限公司 2011 年半年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

监事（签字）：

张 俊

胥 静

柴海军