



民生投资管理股份有限公司
MINSHENG INVESTMENT MANAGEMENT CO., LTD.

2011 年半年度报告全文

一、重要提示、释义及目录

重要提示

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。

公司董事长马志军先生、主管会计工作负责人陈良栋先生及会计机构负责人李玉英女士声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

一、重要提示、释义及目录	1
二、公司基本情况	2
三、股本变动和主要股东持股情况	4
四、董事、监事、高级管理人员情况	5
五、董事会报告	6
六、重要事项	8
七、财务报告	12
八、备查文件	12

二、公司基本情况

(一) 公司法定中文名称：民生投资管理股份有限公司

公司法定英文名称：Minsheng Investment Management Co., Ltd

英文简称：Minsheng Investment

(二) 公司法定代表人：马志军

(三) 公司董事会秘书：冯栋

证券事务代表：杜心强

联系地址：青岛市市南区闽江二路2号综合办公楼二楼

联系电话：(0532)80770826

传 真：(0532)80770821

电子信箱：mstz000416@126.com

(四) 公司注册地址：青岛市崂山区株洲路151号

公司办公地址：青岛市市南区闽江二路2号综合办公楼二楼

邮政编码：266071

(五) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载公司半年度报告的互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司证券事务部

(六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：民生投资

股票代码：000416

(七) 其他有关资料：

公司最近一次变更注册登记日期：2011年5月12日

地点：青岛市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：370200018052604

公司税务登记号码：370212163566527

公司聘请的会计师事务所：山东汇德会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：青岛市东海西路39号世纪大厦26—27层

(八) 公司主要财务数据和指标:

单位: (人民币) 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	970,013,280.52	992,436,394.73	-2.26%
所有者权益(或股东权益)	738,437,940.16	719,023,947.62	2.70%
每股净资产	1.3884	1.3519	2.70%
	报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	33,656,632.70	-23,555.47	-
利润总额	33,847,132.98	2,752,899.58	1,129.51%
归属于上市公司股东的净利润	19,413,992.54	-663,060.55	-
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,607,747.45	1,293,999.47	256.09%
基本每股收益	0.0365	-0.0012	-
稀释每股收益	0.0365	-0.0012	-
净资产收益率	2.66%	-0.09%	增加2.75个百分点
经营活动产生的现金流量净额	22,649,931.77	-65,084,045.44	-
每股经营活动产生的现金流量净额	0.0426	-0.1224	-

注: 扣除的非经常性损益的项目和金额

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-1,350.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	18,068,810.52
对外委托贷款取得的损益	1,292,885.97
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	192,380.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目	294,000.00
所得税影响额	-4,961,681.69
少数股东权益影响额	-78,799.99
合计	14,806,245.09

(九) 按照证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》要求编制的利润

表附表:

扣除非经常性 损益后的净利润	0.62	0.18	0.63	0.18	0.0087	0.0024	0.0087	0.0024
	净资产收益率(%)		净资产收益率(%)		每股收益(元)		每股收益(元)	
	全面摊薄		加权平均		基本每股收益		稀释每股收益	
	2011中期	2010中期	2011中期	2010中期	2011中期	2010中期	2011中期	2010中期
营业利润	4.56	-0.0033	4.62	-0.0033	0.0633	-0.00004	0.0633	-0.00004
归属于公司普通股股东的净利润	2.63	-0.09	2.66	-0.09	0.0365	-0.0012	0.0365	-0.0012

三、股本变动和主要股东持股情况

(一) 股本变动情况表

截止 2011 年 6 月 30 日

数量单位：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	190,740	0.036						190,740	0.036
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	190,740	0.036						190,740	0.036
其中：境内法人持股	190,740	0.036						190,740	0.036
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	531,680,754	99.964						531,680,754	99.964
1、人民币普通股	531,680,754	99.964						531,680,754	99.964
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	531,871,494	100.000						531,871,494	100.000

(二) 报告期末公司股东总数为 39483 户。

(三) 主要股东持股情况

1、截止 2011 年 6 月 30 日，公司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(股)	质押或冻结股份数量
1. 中国泛海控股集团有限公司	境内一般法人	22.56	119981428		
2. 中关村证券股份有限公司	未知	3.15	16773897		16496912
3. 王银祥	境内自然人	0.74	3910050		
4. 罗晓娟	境内自然人	0.63	3365600		
5. 徐雪梅	境内自然人	0.61	3241639		
6. 唐丽珠	境内自然人	0.53	2820200		
7. 朱映君	境内自然人	0.46	2468300		

8. 马风兰	境内自然人	0.40	2121305		
9. 临沭县茂华林业有限公司	未知	0.40	2120176		
10. 李暄娇	境内自然人	0.39	2075028		

注：公司控股股东与其他股东之间不存在关联关系，不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。未知其他股东之间是否存在关联关系，是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

2、截止 2011 年 6 月 30 日，公司前 10 名无限售条件股东的持股情况：

股东名称	持有无限售条件股份数量（股）	股份种类
1. 中国泛海控股集团有限公司	119981428	人民币普通股
2. 中关村证券股份有限公司	16773897	人民币普通股
3. 王银祥	3910050	人民币普通股
4. 罗晓娟	3365600	人民币普通股
5. 徐雪梅	3241639	人民币普通股
6. 唐丽珠	2820200	人民币普通股
7. 朱映君	2468300	人民币普通股
8. 马风兰	2121305	人民币普通股
9. 临沭县茂华林业有限公司	2120176	人民币普通股
10. 李暄娇	2075028	人民币普通股

四、董事、监事、高级管理人员情况

（一）报告期内公司董事、监事、高级管理人员持有的本公司股份、股票期权、被授予的限制性股票的变动情况。

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未持有本公司股份、股票期权，也没有被授予限制性股票的情况。

（二）报告期内公司董事、监事、高级管理人员的新聘或解聘情况。

公司于 2011 年 1 月 10 日召开 2011 年第一次临时股东大会，进行了董事会、监事会换届选举。选举马志军先生、徐建兵先生、张更生先生、冯栋先生、陈良栋先生、冯壮勇先生为公司第七届董事会非独立董事，选举刘洪渭先生、刘仲川先生、钱爱民女士

为公司第七届董事会独立董事。余政先生、赵英伟先生不再担任公司董事，张新民先生不再担任公司独立董事。选举余政先生、赵英伟先生、刘庚先生为公司监事，与公司职工大会选举的职工代表任江岩女士、庞建华先生组成公司第七届监事会。兰立鹏先生不再担任公司监事。

公司第七届董事会于2011年1月10日召开第一次会议，选举马志军先生为公司董事长，徐建兵先生为公司副董事长，聘任张更生先生为公司总经理，冯栋先生为公司副总经理、董事会秘书，陈良栋先生为公司财务总监。

五、董事会报告

（一）经营成果及财务状况简要分析：

单位：（元）

项目	2011年6月30日	2010年12月31日	增减变动(%)
总资产	970,013,280.52	992,436,394.73	-2.26
股东权益	738,437,940.16	719,023,947.62	2.70
	2011年1-6月	2010年1-6月	增减变动(%)
营业收入	407,441,597.48	348,236,635.20	17.00
营业利润	33,656,632.70	-23,555.47	—
净利润	19,413,992.54	-663,060.55	—
现金及现金等价物净增加额	-44,559,096.07	-149,456,692.58	—

说明：

- 1、营业利润大幅增加，主要是由于公允价值变动收益和投资收益大幅增加所致；
- 2、净利润大幅增加，主要是由于公允价值变动收益和投资收益大幅增加所致。

（二）公司报告期内的经营情况

1、公司主营业务范围及经营状况

公司经营范围为：“一般经营项目：股权投资、资产管理、资本经营及相关咨询与服务。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）”。

公司报告期实现营业收入40,744.16万元，同比增长17.00%，其中商品零售实现主营业务收入39,030.02万元，同比增长16.72%。报告期，公司交易性金融资产公允

价值变动收益和投资收益大幅增加，公司业绩同比扭亏为盈。

2. 占公司报告期主营业务收入 10%以上的行业和产品情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	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
零售业	39,030.02	33,262.93	14.78	16.72	15.18	1.14 个百分点
其中：关联交易						
主营业务分产品情况						
公司无占营业收入或营业利润总额10%以上的产品。						

因公司在其他地区无销售公司及分支机构，故未按地区分项列示报告期主营业务收入及主营业务利润的构成情况。

3. 报告期内公司利润构成、主营业务或其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

4、报告期内公司无产生重大影响的其他经营业务活动。

5、报告期投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的公司控股子公司情况

青岛国货汇海丽达购物中心有限公司，注册资本 1000 万元，公司持有 45%的股权。该公司主要从事商品批发、零售，场地、柜台、设施租赁等商业业务。报告期，该公司实现营业收入 24,978.50 万元，实现净利润 700.79 万元。

青岛国货丽达购物中心有限公司，注册资本 1000 万元。公司持有 45%的股权。该公司主要从事商品批发、零售，代购代销，食品加工、餐饮、儿童娱乐及场地设施租赁等商业业务。报告期，该公司实现营业收入 15,720.95 万元，实现净利润 367.37 万元。

6、经营中出现的问题与困难及解决办法

报告期内公司商品零售业务仍实现增长，但商业子公司在区域市场面临的行业竞争日趋复杂和激烈，未来盈利能力存在较大不确定性。公司与青岛才高集团有限公司签署了《股权转让协议》，以人民币 3,180.00 万元的价格，将公司持有的青岛国货丽达购物中心有限公司 45%的股权转让给青岛才高集团有限公司，为顺利实现未来发展战略，调整公司产业结构进行了必要的前期资源整合。

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已成为影响公司业绩的主要不确定性因素。公司在未来的投资理财活动中将谨慎决策，严格遵守管理规范 and 流程，加强投资风险控制，保障公司资金安全，维护广大股东的利益。

（三）报告期投资情况

1. 募集资金使用情况

报告期内公司未募集资金，也没有以前期间募集资金延续到本报告期使用的情况。

2. 报告期内公司非募股资金的使用情况

报告期内公司无非募集资金使用情况。

（四）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

公司 2011 年半年度业绩受交易性金融资产公允价值变动收益和投资收益大幅增加影响同比大幅增长，预计公司 2011 年 1—9 月业绩同比仍将大幅上升。

上述业绩预测公司未考虑 2011 年第三季度证券市场波动影响，证券市场价格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。

六、重要事项

（一）公司治理结构情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和上市公司治理规范性文件的要求，通过自查与整改，不断完善公司治理结构，公司治理，规范运作水平。进一步规范了运作，使公司运作在独立性、规范性、透明度等重大方面有了进一步提高，能够符合监管要求。比照中国证监会发布的规范性文件，本公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

(二) 公司以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案或发行新股方案的执行情况。

公司无以前期间拟定、在报告期实施的利润分配方案、公积金转增股本方案，也无发行新股情况。

本报告期公司利润不分配，也不进行资本公积金转增股本。

(三) 报告期内公司未发生也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

(四) 公司报告期内未发生，也无以前期间发生但持续到报告期的重大资产收购、出售及企业合并事项。

(五) 公司报告期内无重大关联交易事项。

(六) 公司重大合同及其履行情况

1. 公司报告期内未发生，也没有以前期间发生但延续到报告期的重大交易、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。

2. 公司报告期内未发生担保事项，也无以前期间发生但延续到报告期的担保事项。

3. 公司报告期无委托理财事项，也无以前期间发生且延续到报告期的情况。

(七) 公司或持有公司股份 5% 以上（含 5%）的股东在报告期内发生或以前期间发生但延续到报告期的承诺事项。

公司及持股 5% 以上的股东无其他承诺事项，也无前期承诺事项延续到报告期的情况。

(八) 公司报告期内证券投资情况。

单位：（人民币）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	占期末证券总 投资比例(%)	报告期损益
1	股票	600229	青岛碱业	348.27	75	748.50	0.00%	296.25
2	股票	600015	华夏银行	33,261,092.42	3,124,634	33,964,760.00	28.96%	703,667.58
3	股票	600036	招商银行	35,301,739.86	2,762,700	35,970,340.89	30.66%	668,601.03

4	股票	600000	浦发银行	27,422,510.10	2,829,600	27,843,271.62	23.74%	576,136.52
5	股票	000917	电广传媒	16,145,942.55	800,000	19,519,998.55	16.64%	0.00
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				-	-	-	-	16,177,726.98
合计				112,131,633.20	-	117,299,119.56	100%	18,126,428.36

报告期公司买卖股票情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入 股份数量	报告期卖出 股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
华夏银行	800,000	5,456,434	3,131,800	3,124,634	59,259,783.75	5,214,735.07
招商银行	2,584,300	4,684,600	4,506,200	2,762,700	59,441,289.07	8,202,299.86
浦发银行	852,370	2,729,600	752,370	2,829,600	26,038,679.23	1,654,447.72
北京银行	1,230,700		1,230,700	0	0	812,938.65
中国平安	0	58,000	58,000	0	2,821,766.19	235,687.84
合计					147,561,518.24	16,120,109.14

证券投资情况说明：

公司证券投资已经公司第六届董事会第二十四次会议审议通过，并经公司2010年度第一次临时股东大会批准。报告期内，公司在股东大会授权范围内严格执行证券投资制度，明确投资理财管理规范 and 流程，采取有效措施加强投资决策、投资执行和风险控制等环节的控制力度，防范、控制投资风险。公司本报告期的证券投资对业绩影响为13,772,107.89元。

（九）公司持有其他上市公司股权的情况。

公司未持有其他上市公司股权的情况，也未参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业。

（十）公司半年度财务报告未经审计。

（十一）报告期内公司及董事、监事、高级管理人员、公司第一大股东及其实际控制人没有受到有权机关调查、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，没有受到中国证监会的稽查、行政处罚、证券市场禁入、通报批评和被认定为不适当人选，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

（十二）报告期公司接待调研、沟通、采访等活动情况

报告期内公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，从未接受过

任何研究机构或其他特定对象的任何形式的调研或采访等活动，也没有私下提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。

（十三）独立董事独立意见书

本人作为民生投资管理股份有限公司独立董事，根据中国证监会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及《独立董事工作制度》的有关规定，对公司以下重要事项发表独立意见：

1、关于公司对外担保的独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56号《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[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关要求，我们对公司对外担保事项进行了核查，并发表如下独立意见：

公司能够严格遵守《公司章程》和上述通知的规定，规范担保行为。报告期内，公司未为股东、实际控制人及其关联方提供担保，未直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供债务担保。

截至报告期末，公司无任何对外担保。

2、关于控股股东及其他关联方占用上市公司资金的独立意见

根据中国证监会证监发（2006）92号《关于进一步清理上市公司大股东资金占用问题的通知》以及中国证监会上市部函（2008）101号《关于防止大股东占用上市公司资金问题复发的通知》的要求，我们对公司大股东及其他关联方占用公司资金的情况进行了核查，并发表如下独立意见：

报告期内未发生公司控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也无以前期间发生但延续到报告期的资金占用情况。

独立董事：刘洪渭 刘仲川 钱爱民

(十四) 其他事项

公司报告期信息披露索引

信息披露报纸：《证券时报》

信息披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公告时间	公告名称	报纸版面
2011年1月6日	2011-01 公司关于撤销2011年第一次临时股东大会部分议案的公告 2011-02 公司召开2011年第一次临时股东大会的通知	D5
2011年1月11日	2011-03 公司2011年第一次临时股东大会决议公告 2011-04 公司董事会七届一次会议决议公告 2011-05 公司监事会七届一次会议决议公告	D13
2011年4月20日	2011-06 公司董事会七届三次会议决议公告 2011-07 公司监事会七届二次会议决议公告 2011-08 公司2010年度报告摘要 2011-09 公司召开2010年度股东大会的通知 2011-10 公司独立董事提名人声明公告	D29、D30
2011年4月22日	2011-11 公司2011年第一季度业绩预告公告	D25
2011年5月18日	2011-12 公司2011年第一季度报告正文 2011-13 公司2011年半年度业绩预告公告	B60
2011年6月8日	2011-14 公司2010年度股东大会决议公告 2011-15 公司董事会七届五次会议决议公告	B4

七、财务报告

(未经审计)

(一) 会计报表 (附后)

(二) 会计报表附注 (附后)

八、备查文件

(一) 载有公司法定代表人签名的半年度报告文本；

(二) 载有公司负责人，主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；

(三) 报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿;

民生投资管理股份有限公司

董 事 长: _____

二〇一一年八月二十三日

资产负债表
2011年6月30日

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

资 产	合并		母公司		负债和股东权益	合并		母公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：					流动负债：				
货币资金	600,648,384.41	645,207,480.48	484,479,981.16	497,054,655.84	短期借款				
交易性金融资产	117,299,119.56	85,985,390.20	117,299,119.56	85,985,390.20	应付票据	15,600,000.00	21,080,000.00		
应收票据					应付账款	123,483,465.77	130,259,249.05		
应收账款	367,981.02	551,286.72			预收款项				
预付款项	10,301,856.79	18,409,362.74	45,000.00	90,000.00	应付职工薪酬	408,404.16	1,272,058.76	48,880.72	669,480.72
应收利息					应交税费	3,291,222.87	7,506,208.88	1,786,770.76	273,923.41
其他应收款	7,823,022.07	5,703,914.82	7,300.12	102,024.09	应付利息				
存货	28,533,748.34	27,244,933.83			其他应付款	47,645,235.75	25,869,729.65	29,874.75	29,836.73
一年内到期的非流动资产					一年内到期的非流动负债				
其他流动资产			10,350,000.00		其他流动负债	4,222,648.77	4,236,357.77	4,222,648.77	4,236,357.77
					流动负债合计	194,650,977.32	190,223,604.11	6,088,175.00	5,209,598.63
					非流动负债：				
流动资产合计	764,974,112.19	783,102,368.79	612,181,400.84	583,232,070.13	长期借款	40,781,236.00			
					应付债券				

非流动资产：					长期应付款				
可供出售的金融资产					专项应付款				
持有至到期投资					预计负债				
长期股权投资	1,297,859.24	1,297,859.24	63,452,026.70	63,452,026.70	递延所得税负债	1,291,871.59		1,291,871.59	
固定资产	135,498,438.82	140,012,041.97	52,117,928.30	53,361,303.08	其他非流动负债				
在建工程	2,579,647.00	1,105,563.00			非流动负债合计	1,291,871.59	40,781,236.00	1,291,871.59	-
工程物资					负债合计	195,942,848.91	231,004,840.11	7,380,046.59	5,209,598.63
固定资产清理					股东权益：				
无形资产	7,702,639.00	7,916,462.92			股本	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00
开发支出					减：库存股				
商誉	45,118,522.41	45,118,522.41			资本公积	10,533,600.04	10,533,600.04	5,879,389.41	5,879,389.41
长期待摊费用	5,577,708.27	6,070,528.43			盈余公积	18,717,266.06	18,717,266.06	18,717,266.06	18,717,266.06
递延所得税资产	7,264,353.59	7,813,047.97	5,640,232.61	6,218,471.67	未分配利润	177,315,580.06	157,901,587.52	169,543,392.39	144,586,123.48
其他非流动资产					归属于母公司股东权益合计	738,437,940.16	719,023,947.62	726,011,541.86	701,054,272.95
非流动资产合计	205,039,168.33	209,334,025.94	121,210,187.61	123,031,801.45	少数股东权益	35,632,491.45	42,407,607.00		
					股东权益合计	774,070,431.61	761,431,554.62	726,011,541.86	701,054,272.95
资产总计	970,013,280.52	992,436,394.73	733,391,588.45	706,263,871.58	负债和股东权益总计	970,013,280.52	992,436,394.73	733,391,588.45	706,263,871.58

公司法定代表人： 马志军

主管会计工作的公司负责人： 陈良栋

公司会计机构负责人： 李玉英

利润表

2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	407,441,597.48	348,236,635.20	447,090.00	291,000.00
减：营业成本	333,545,243.53	289,523,114.53		
营业税金及附加	3,352,383.38	2,169,905.56	24,969.28	16,150.50
营业费用	34,037,240.98	24,023,861.46		
管理费用	28,678,357.73	25,341,045.99	4,989,063.81	4,562,006.83
财务费用	-7,578,116.02	-1,710,001.59	-5,674,978.09	-3,130,360.88
资产减值损失	112,665.70	3,674,724.74	-5,513.03	-88,567.45
加：公允价值变动收益	7,474,929.56	-5,388,810.50	7,474,929.56	-5,388,810.50
投资收益	10,887,880.96	151,270.52	21,237,880.96	9,151,270.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
三、营业利润	33,656,632.70	-23,555.47	29,826,358.55	2,694,231.02
加：营业外收入	192,580.28	2,780,578.91		2,506,767.00
减：营业外支出	2,080.00	4,123.86		
其中：非流动资产处置损失	1,350.00	532.5		
四、利润总额	33,847,132.98	2,752,899.58	29,826,358.55	5,200,998.02
减：所得税费用	8,558,255.99	743,948.99	4,869,089.64	-949,750.49
五、净利润	25,288,876.99	2,008,950.59	24,957,268.91	6,150,748.51
归属于母公司股东的净利润	19,413,992.54	-663,060.55	24,957,268.91	6,150,748.51
少数股东损益	5,874,884.45	2,672,011.14		
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.0365	-0.0012		
（二）稀释每股收益	0.0365	-0.0012		
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	25,288,876.99	2,008,950.59	24,957,268.91	6,150,748.51
归属于母公司股东的综合收益总额	19,413,992.54	-663,060.55	24,957,268.91	6,150,748.51
归属于少数股东的综合收益总额	5,874,884.45	2,672,011.14		

公司法定代表人： 马志军

主管会计工作的公司负责人： 陈良栋

公司会计机构负责人： 李玉英

现金流量表
2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
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	462,049,128.86	392,271,441.31	447,295.70	291,000.00
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	20,948,900.68	20,393,812.68	4,384,358.64	5,638,768.08
经营活动现金流入小计	482,998,029.54	412,665,253.99	4,831,654.34	5,929,768.08
购买商品、接受劳务支付的现金	389,870,087.90	359,181,952.50		
支付给职工以及为职工支付的现金	13,620,394.66	11,741,488.76	2,083,805.16	2,591,382.74
支付的各项税费	22,780,666.18	16,798,640.81	1,582,669.76	187,793.20
支付其他与经营活动有关的现金	34,076,949.03	90,027,217.36	2,068,112.23	1,444,322.72
经营活动现金流出小计	460,348,097.77	477,749,299.43	5,734,587.15	4,223,498.66
经营活动产生的现金流量净额	22,649,931.77	-65,084,045.44	-902,932.81	1,706,269.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	204,610,599.40	4,770,253.42	204,610,599.40	4,770,253.42
取得投资收益收到的现金		69,210.00		7,269,210.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		66,300.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金	1,292,885.97		1,292,885.97	
投资活动现金流入小计	205,903,485.37	4,905,763.42	205,903,485.37	12,039,463.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,712,310.28	1,448,589.22		
投资支付的现金	217,561,518.24	71,049,083.19	217,561,518.24	71,049,083.19
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	219,273,828.52	72,497,672.41	217,561,518.24	71,049,083.19
投资活动产生的现金流量净额	-13,370,343.15	-67,591,908.99	-11,658,032.87	-59,009,619.77
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				
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	40,781,236.00	4,062,504.00		
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	13,057,448.69	12,718,234.15	13,709.00	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,650,000.00	11,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	53,838,684.69	16,780,738.15	13,709.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-53,838,684.69	-16,780,738.15	-13,709.00	
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	-44,559,096.07	-149,456,692.58	-12,574,674.68	-57,303,350.35
加：期初现金及现金等价物余额	645,207,480.48	689,855,642.37	497,054,655.84	543,033,979.01
六、期末现金及现金等价物余额	600,648,384.41	540,398,949.79	484,479,981.16	485,730,628.66

公司法定代表人：马志军

主管会计工作的公司负责人：陈良栋

公司会计机构负责人：李玉英

合并股东权益变动表（一）

2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额						
	归属于母公司的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	母公司股东权益合计		
一、上年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	157,901,587.52	719,023,947.62	42,407,607.00	761,431,554.62
1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
二、本年年初余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	157,901,587.52	719,023,947.62	42,407,607.00	761,431,554.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				19,413,992.54	19,413,992.54	-6,775,115.55	12,638,876.99
（一）净利润				19,413,992.54	19,413,992.54	5,874,884.45	25,288,876.99
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计：				19,413,992.54	19,413,992.54	5,874,884.45	25,288,876.99
（三）所有者投入资本							
1. 所有者本期投入资本							
2. 本年购回库存股							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
（四）本年利润分配						-12,650,000.00	-12,650,000.00
1. 提取盈余公积							
2. 对股东的分配						-12,650,000.00	-12,650,000.00
3. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
四、本年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	177,315,580.06	738,437,940.16	35,632,491.45	774,070,431.61

公司法定代表人： 马志军

主管会计工作的公司负责人： 陈良栋

公司会计机构负责人： 李玉英

合并股东权益变动表（二）
2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额						
	归属于母公司的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	母公司股东权益合计		
一、上年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	17,619,508.03	144,665,609.86	704,690,211.93	38,305,639.26	742,995,851.19
1. 会计政策变更							
2. 前期差错更正							
二、本年年初余额	531,871,494.00	10,533,600.04	17,619,508.03	144,665,609.86	704,690,211.93	38,305,639.26	742,995,851.19
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)			1,097,758.03	13,235,977.66	14,333,735.69	4,101,967.74	18,435,703.43
(一) 净利润				14,333,735.69	14,333,735.69	15,101,967.74	29,435,703.43
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计：				14,333,735.69	14,333,735.69	15,101,967.74	29,435,703.43
(三) 所有者投入资本							
1. 所有者本期投入资本							
2. 本年购回库存股							
3. 股份支付计入所有者权益的金额							
(四) 本年利润分配			1,097,758.03	-1,097,758.03		-11,000,000.00	-11,000,000.00
1. 提取盈余公积			1,097,758.03	-1,097,758.03			
2. 对股东的分配						-11,000,000.00	-11,000,000.00
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
四、本年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	157,901,587.52	719,023,947.62	42,407,607.00	761,431,554.62

公司法定代表人： 马志军

主管会计工作的公司负责人： 陈良栋

公司会计机构负责人： 李玉英

母公司股东权益变动表（一）

2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	144,586,123.48	701,054,272.95
1.会计政策变更					
2.前期差错更正					
二、本年初余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	144,586,123.48	701,054,272.95
三、本年增减变动金额	-	-	-	24,957,268.91	24,957,268.91
（一）净利润				24,957,268.91	24,957,268.91
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				24,957,268.91	24,957,268.91
（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					
1.提取盈余公积					
2.股东的分配					
3.其他					
（五）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
四、本年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	169,543,392.39	726,011,541.86

公司法定代表人：马志军

主管会计工作的公司负责人：陈良栋

公司会计机构负责人：李玉英

母公司股东权益变动表（二）

2011年1月—6月

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	上年金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	17,619,508.03	134,706,301.25	690,076,692.69
1.会计政策变更					
2.前期差错更正					
二、本年年初余额	531,871,494.00	5,879,389.41	17,619,508.03	134,706,301.25	690,076,692.69
三、本年增减变动金额			1,097,758.03	9,879,822.23	10,977,580.26
（一）净利润				10,977,580.26	10,977,580.26
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				10,977,580.26	10,977,580.26
（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			1,097,758.03	-1,097,758.03	
1.提取盈余公积			1,097,758.03	-1,097,758.03	
2.股东的分配					
3.其他					
（五）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
四、本年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	144,586,123.48	701,054,272.95

公司法定代表人： 马志军

主管会计工作的公司负责人： 陈良栋

公司会计机构负责人： 李玉英

民生投资管理股份有限公司

财务报表附注

2011年6月30日

金额单位：人民币元

附注一、公司的基本情况

民生投资管理股份有限公司（以下简称公司或本公司），原名为青岛华馨实业股份有限公司、青岛健特生物投资股份有限公司、青岛国货集团股份有限公司，是1992年12月30日经青岛市经济体制改革委员会青体改发（1992）60号文件批准，在对青岛国货公司整体改组基础上，由青岛国货公司、中国工商银行青岛市信托投资股份有限公司、青岛市益青房地产开发公司共同发起，采取定向募集方式于1993年6月12日设立的股份有限公司；经中国证券监督管理委员会证监发审字（1996）102号文件批准，采用“全额预缴、比例配售、余额即退”的方式发行1800万股社会公众股，并于1996年7月19日在深圳证券交易所上市流通。公司经营范围为：股权投资、资产管理、资本经营及相关咨询与服务。

2008年12月，青岛华馨实业股份有限公司名称变更为民生投资管理股份有限公司。

附注二、财务报表的编制基准与方法

本公司的财务报表编制以持续经营为假设作为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

附注三、遵循企业会计准则的声明

本公司声明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。

附注四、重要会计政策、会计估计

1、会计年度

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

3、记账基础和计量属性

会计核算以权责发生制为记账基础。

除交易性金融资产、可供出售金融资产、符合条件的投资性房地产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资者投入非货币性资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。

4、现金等价物的确定标准

现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务核算方法

外币业务发生时，采用业务发生当月1日的即期汇率折合为人民币记账。资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；对以公允价值计量的外币非货币性项目，按公允价值确定日即期汇率折算，由此产生的汇兑损益作为公允价值变动损益，计入当期损益。

6、金融资产和金融负债核算方法

(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和计量方法

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。

(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：**a**、所转移金融资产的账面价值；**b**、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：**a**、终止确认部分的账面价值；**b**、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进行减值测试。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，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计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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。

7、应收款项坏账损失核算方法

本公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

（1）本公司应收款项按下列标准确认坏账损失：

①债务人被依法宣告破产、撤销，依照法律清偿程序清偿后其剩余财产确实不足清偿的应收款项；

②债务人死亡或依法被宣告死亡、失踪，其财产或遗产不足清偿的应收款项；

③债务人遭受重大自然灾害或意外事故，损失巨大，以其财产确实无法清偿的应收款项；

④债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确定无法清偿的应收款项；

当债务人无能力履行偿债义务时，经本公司董事局审核批准，将该等应收款项列为坏账

损失。

(2) 应收款项坏账准备的计提方法

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：	占期末账面余额10%以上的应收款项
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：

确定组合的依据：	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法：	依据余额百分比法计提坏账准备

根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定报告期各项组合按期末应收款项余额的 5.50% 计提坏账准备。

公司对合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由：	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
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

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项等），本公司单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据未来现金流量现值低于账面价值的差额，确认为减值损失，计提坏账准备。

8、存货核算方法

(1) 存货分类：

本公司存货包括生产经营过程中为销售或耗用而持有的原材料、包装物、低值易耗品、在产品、库存商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得采用实际成本法核算；存货发出采用加权平均法核算。

(3) 存货盘存制度：本公司存货盘存采用永续盘存制。

(4) 存货跌价准备确认标准及计提方法：期末存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量，但如果某些存货与在同一地区

生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，可以按照存货类别计量成本与可变现净值。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

9、长期股权投资核算方法

(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股东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。

10、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的标准：固定资产是本公司为销售商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。在满足下列条件时方确认固定资产：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产计价：固定资产按取得时实际成本计价。其中：

外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。通过非货币资产交换取得的固定资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。通过债务重组取得的固定资产，按公允价值确认。

(3) 折旧方法：固定资产折旧采用平均年限法。对已计提减值的固定资产按减值后的金额计提折旧。

(4) 按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	年折旧率
房屋及建筑物	20-30年	3.17%-4.75%
机器设备	3-10年	9.50%-31.67%

运输设备	3-10年	9.50%-31.67%
其他设备	3-10年	9.50%-31.67%

(5) 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

本公司期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，按固定资产可回收金额低于其账面价值的差额确认并计提固定资产减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

固定资产减值准备的确认标准：

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；

②公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；

③同期市场利率大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产的可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；

④固定资产陈旧过时或发生实体损坏；

⑤固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置固定资产等情形，从而对企业产生负面影响；

⑥企业内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他有可能表明固定资产已发生减值的情况。

存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。

可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的公允价值减去处置费用后的净额，根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定；在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。按照上述规定仍然无法可靠估计固定资产的公

允价值减去处置费用后的净额的，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

固定资产预计未来现金流量的现值，按照该等资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以市场利率为折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

11、在建工程核算方法

(1) 在建工程是指正在兴建中的资本性资产，以实际成本入账。成本包括机器设备的购置成本、建筑费用及其他直接费用，以及建设期间专门用于在建工程的借款的利息费用与汇兑损益。在建工程达到预定可使用状态时，停止其借款利息的资本化。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程按各项工程实际发生的支出分项目核算，并在工程达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提折旧，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的计提：本公司于期末对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按单项资产可收回金额低于在建工程账面价值的差额，提取在建工程减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①长期停建并且预计未来3年内不会重新开工的在建工程；

②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

12、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过1年以上（含1年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，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。相关借款费用应当同时具备以下三个条件时开始资本化：

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状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，

在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

13、无形资产核算方法

(1) 无形资产的计价：公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币资产交换取得的无形资产，具有商业实质的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- 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；
- 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；
- ⑥运用该无形资产生产的产品周期在1年以上。

(2) 无形资产的摊销方法：本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均

摊销，计入损益。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：

- ①合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按合同规定的受益年限摊销；
- ②合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按法律规定的有效年限摊销；
- ③合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销；
- ④合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备确认标准、计提方法

当存在下列一项或若干项情况时，本公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；
- ③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- ④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产减值准备一经计提，不予转回。

(4) 当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- ①某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- ②某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- ③其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(5) 使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许试用期、租赁期等；

⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

14、存货、金融资产以外资产减值准备确定方法

(1) 减值测试

本公司在资产负债表日对存在下列迹象的资产进行减值测试：

①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而导致资产可收回金额大幅度降低。

④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

⑥有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。

⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

(2) 资产组的认定

对于难以估计可收回金额的单项资产，按照该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定以若干资产的组合能够产生独立于其他资产或资产组合的现金流入为依据。

(3) 资产或资产组可收回金额的确定

进行减值测试时，可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

资产或资产组公允价值减去处置费用后的净额按照下列方法确定：

①采用公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额。

②不存在销售协议但存在资产活跃市场的，采用该资产的市场价格减去处置费用后的金额。其中，资产的市场价格根据资产的买方出价确定。

③不存在销售协议和资产活跃市场的，参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

资产或资产组预计未来现金流量的现值，按照资产或资产组在预计使用寿命内，持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，以企业的加权平均资金成本、增量借款利率或其他能够反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率合理调整后作为折现率对其进行折现。

(4) 减值处理及转回

资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

15、预计负债的核算方法

(1) 确认原则：

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为预计负债：

- ①该义务是本公司承担的现时义务；
- ②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

16、股份支付

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

(1) 以现金结算的股份支付

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

(2) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

17、职工薪酬

(1) 包括的范围

本公司职工薪酬主要包括几个方面：

职工工资、奖金、津贴和补贴；

职工福利费；

医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；

住房公积金；工会经费和职工教育经费；

非货币性福利；

因解除与职工的劳动关系给予的补偿；

其他与获得职工提供的服务相关的支出。

(2) 确认和计量

除辞退福利外，在职工为公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬（包括货币性薪酬和非货币性福利）确认为负债，根据职工提供服务的受益对象，记入相关资产成本或当期损益。

本公司为职工缴纳的养老保险、失业保险、工伤保险、医疗保险、生育保险、住房公积金按照国家标准执行。

本公司职工福利费按实际发生额列支。

18、辞退福利

(1) 辞退福利的确认

在职工劳动合同到期前，本公司解除与职工的劳动关系而给予的补偿，满足《企业会计准则第9号——职工薪酬》的确认条件的，确认为预计负债，同时计入当期损益。

(2) 辞退福利的计量

①对于职工没有选择权的辞退计划，本公司根据计划规定的拟辞退职工数量、职位的补偿金额等计提辞退福利负债；

②对于自愿接受裁减的建议，根据预计的职工数量和职位的补偿金额等计提辞退福利负债。

19、收入确认的原则

(1) 销售商品

将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入公司，并且与销售该商品相关的成本能够可靠地计量时，确认销售收入的实现。

(2) 提供劳务

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已完工作的测量（或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例或已经发生的成本占估计总成本的比例）确认。

(3) 让渡资产使用权

让渡无形资产（如商标权、专利权、专营权、软件、版权等）以及其他资产的使用权而形成的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法确定，并同时满足与交易相关的经济利益能够流入公司和收入的金额能够可靠计量的条件。

20、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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，减记的金额予以转回。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金額是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，本公司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，相应减记递延所得税资产的账面价值。

21、政府补助

(1) 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 计量：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) 会计处理：与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：

- ①用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。
- ②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

22、利润分配

本公司税后利润按下列顺序进行分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定盈余公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积金；
- (4) 分配利润。

23、企业合并

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日被合并方账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，在发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

合并成本按在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

不同企业合并方式处理原则：

①非同一控制下的吸收合并

本公司在购买日按照合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值确定其入

账价值，企业合并成本与取得被购买方可辨认净资产公允价值的差额，确认为商誉或计入当期损益。

②非同一控制下的控股合并

本公司在购买日编制合并资产负债表时，对于被购买方可辨认资产、负债按照合并中确定的公允价值列示，合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认资产公允价值份额的差额，确认为合并资产负债表中的商誉；企业合并成本小于合并中取得被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，在合并资产负债表中调整盈余公积和未分配利润。

③分步实现的企业合并

本公司通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每单项交易成本之和。

24、合并会计报表的编制方法

(1) 合并报表编制的依据、合并范围的确定原则：

本公司合并会计报表系根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定编制。

本公司合并财务报表的合并范围应当以控制为基础加以确定。纳入本公司合并会计报表编制范围的子公司条件如下：

- ①母公司直接或间接拥有其半数以上权益性资本的被投资企业；
- ②通过与被投资企业其他投资者达成协议，持有被投资企业半数以上表决权；
- ③根据章程或协议，有权控制企业的财务和经营政策，有权任免董事会等类似权力机构半数以上成员；
- ④在公司董事会或类似权力机构会议上有半数以上投票权。

(2) 合并会计报表的编制方法：

当本公司有权决定一个实体的财务和经营政策，并能据以从该实体的经营活动中获取利益，即被视为对该实体拥有控制权。

收购或出售的非同一控制下的子公司（根据集团重组而进行的除外）的业绩，自收购生效日期起计入合并利润表内，或计算至出售生效日期；公司在购买日编制合并资产负债表时，对于被购买方可辨认资产和负债按照合并中确定的公允价值列示。

收购同一控制下的子公司（根据集团重组而进行的除外）的业绩，合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，应当在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表应当包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

对子公司的长期股权投资，在编制合并报表时按照权益法进行调整，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净损益进行调整后进行合

并。

子公司采用的会计政策与本公司不一致的，如有必要，本公司对子公司的财务报表按本公司所采用的会计政策予以调整。

合并报表范围内的本公司（实体）之间的一切交易、余额及收支，均在编制合并会计报表时予以抵销。

少数股东在已合并子公司中拥有的当期净损益在合并会计报表中单独列示。

少数股东在已合并子公司中拥有的资产净值权益在合并会计报表中单独列示。

25、会计政策和会计估计变更以及差错更正

本公司在报告期内无会计政策、会计估计变更及会计差错更正事项。

附注五、主要税项

本公司适用主要税种包括：增值税、营业税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加和企业所得税等。

1、增值税：公司按应税销售额的 17%、13% 计算销项税额减去可抵扣的进项税额缴纳。

2、营业税：公司按营业收入的 5% 计缴。

3、消费税：公司按应税销售额的 5% 计缴。

4、城市维护建设税：公司按应缴流转税额的 7% 计缴。

5、教育费附加和地方教育费附加：公司按应缴流转税额的 3% 和 2% 计缴。

6、企业所得税：本公司、青岛国货丽达购物中心有限公司（以下简称“国货丽达”）、青岛国货汇海丽达购物中心有限公司（以下简称“汇海丽达”）所得税税率为 25%。

7、其他税项：按国家和地方有关规定计缴。

附注六、企业合并及合并财务报表

（一）本公司所控制的子公司的基本情况

1、子公司情况：

企业名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额和实质净投资余额	持股比例和表决权比例
青岛国货丽达购物中心有限公司	山东青岛	10,000,000	日用百货	31,620,000.00	45%

青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	山东青岛	10,000,000	日用百货	36,380,000.00	45%
------------------	------	------------	------	---------------	-----

(二) 由于本公司能够控制国货丽达和汇海丽达，故将二公司认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围。

(三) 报告期内合并报表范围的变更情况：

本公司报告期内无合并报表范围的变更情况。

(四) 少数股东权益情况

子公司	期末账面余额	期初账面余额
青岛国货丽达购物中心有限公司	11,698,159.49	14,077,633.78
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	23,934,331.96	28,329,973.22
合计	35,632,491.45	42,407,607.00

附注七、合并财务报表主要项目注释

除特别指明外，以下期末账面余额是指2011年6月30日的金额，期初账面余额是指2011年1月1日的金额，本期发生额是指2011年1月1日至6月30日的发生额，上期发生额是指2010年1月1日至6月30日的发生额。

1、货币资金

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金						
其中：人民币	25,168.57		25,168.57	2,082,356.59		2,082,356.59
美元						
小计			25,168.57			2,082,356.59

银行存款					
其中：人民币	591,087,189.94		591,087,189.94	637,313,309.68	637,313,309.68
美元					
小计			591,087,189.94		637,313,309.68
其他货币资金					
其中：人民币	9,536,025.90		9,536,025.90	5,811,814.21	5,811,814.21
美元					
小计			9,536,025.90		5,811,814.21
合计	600,648,384.41		600,648,384.41	645,207,480.48	645,207,480.48

2、交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资	117,299,119.56	85,985,390.20
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		
衍生金融资产		
套期工具		
其他		
合计	117,299,119.56	85,985,390.20

3、应收账款

应收账款 2011 年 6 月 30 日的账面价值为 367,981.02 元，2010 年 12 月 31 日的账面价

值为 551,286.72 元。

(1) 应收账款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的应收账款	389,397.90	100.00%	21,416.88	5.50%	583,372.19	100.00%	32,085.47	5.50%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	389,397.90	100.00%	21,416.88	5.50%	583,372.19	100.00%	32,085.47	5.50%

(2) 应收账款账龄情况：

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	389,397.90	100.00%	21,416.88	583,372.19	100.00%	32,085.47
1-2 年						
2-3 年						
3-5 年						
5 年以上						
合计	389,397.90	100.00%	21,416.88	583,372.19	100.00%	32,085.47

(3) 应收账款金额前五名单位情况

客户名称	期末账面余额	占应收账款总额的比例	帐龄
山东航空	68,615.05	17.62%	1 年以内
欧宝工业（青岛）有限公司	60,046.00	15.42%	1 年以内

71131 部队	59,317.71	15.23%	1 年以内
青岛鑫升金工贸有限公司	21,636.00	5.56%	1 年以内
青岛韩德服装	19,706.00	5.06%	1 年以内
合计:	229,320.76	58.89%	

(4) 期末无应收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

4、预付款项

(1) 预付款项账龄情况:

账龄	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1 年以内	10,301,856.79	100.00%	18,409,362.74	100.00%
1-2 年				
2-3 年				
合计	10,301,856.79	100.00%	18,409,362.74	100.00%

(2) 期末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 预付账款前五名单位情况

单位名称	期末账面余额	占预付账款总额的比例	与本公司关系	帐龄	未结算原因
青岛凯特电器有限公司	1,470,507.15	14.27%	供应商	1 年以内	预付货款
青岛方润制冷设备有限公司	1,014,089.42	9.84%	供应商	1 年以内	预付货款
青岛澳柯玛销售有限公司	867,108.73	8.42%	供应商	1 年以内	预付货款
青岛安捷电器有限公司	854,950.35	8.30%	供应商	1 年以内	预付货款
重庆海尔电器有限公司青岛分公司	721,709.62	7.01%	供应商	1 年以内	预付货款
合计	4,928,365.27	47.84%			

(4) 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

5、其他应收款

其他应收款 2011 年 6 月 30 日的账面价值为 7,823,022.07 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 5,703,914.82 元。

(1) 其他应收款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,374,950.79	22.29%	2,374,950.79	100.00%	2,374,950.79	28.24%	2,374,950.79	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	8,278,330.24	77.71%	455,308.17	5.50%	6,035,888.70	71.76%	331,973.88	5.50%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	10,653,281.03	100.00%	2,830,258.96	26.57%	8,410,839.49	100.00%	2,706,924.67	32.18%

(2) 其他应收款账龄情况：

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1 年以内	8,278,330.24	77.71%	455,308.17	6,035,888.70	71.76%	331,973.88
1-2 年						
2-3 年						
3-5 年						
5 年以上	2,374,950.79	22.29%	2,374,950.79	2,374,950.79	28.24%	2,374,950.79
合计	10,653,281.03	100.00%	2,830,258.96	8,410,839.49	100.00%	2,706,924.67

(3) 其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	期末账面余额	占其他应收款总额的比例	帐龄
青岛国货有限公司	2,950,000.00	27.69%	1 年以内

青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	2,374,950.79	22.29%	5年以上
王民	751,502.99	7.05%	1年以内
孙春亭	702,854.49	6.60%	1年以内
崔强	290,738.00	2.73%	1年以内
合计	7,070,046.27	66.36%	

(4) 期末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

6、存货

(1) 存货分类:

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	28,533,748.34		27,244,933.83	
合计	28,533,748.34		27,244,933.83	

(2) 公司存货期末账面余额中无用于担保的存货。

(3) 期末未发现存货存在明显减值迹象，故未计提跌价准备。

7、长期股权投资

长期股权投资 2011 年 6 月 30 日的账面价值为 1,297,859.24 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 1,297,859.24 元。

长期股权投资明细:

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资				
其中：成本法核算的长期股权投资	436,554.78	335,554.78	436,554.78	335,554.78

权益法核算的长期股权投资	1,196,859.24		1,196,859.24	
合计	1,633,414.02	335,554.78	1,633,414.02	335,554.78

(1) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本年增减	期末余额	持股比例
北方国贸股份有限公司	90,269.95	90,269.95		90,269.95	0.098%
海信实业股份有限公司	153,130.99	153,130.99		153,130.99	0.157%
青岛洁晶股份有限公司	173,153.84	173,153.84		173,153.84	0.151%
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	20,000.00	20,000.00		20,000.00	0.200%
合计	436,554.78	436,554.78		436,554.78	

(2) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本期增加投资	本期占被投资单位权益增减额	其他减少	期末余额
青岛盛开园商品配送有限公司	200,000.00	1,196,859.24				1,196,859.24

其中：联营企业

被投资单位名称	本公司持股和表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
青岛盛开园商品配送有限公司	40.00%	79,340,462.25	76,348,314.14	2,992,148.11		

(3) 长期股权投资减值准备

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余额
			转回数	转出数	合计	
北方国贸股份有限公司	70,269.95					70,269.95
海信实业股份有限公司	108,130.99					108,130.99
青岛洁晶股份有限公司	157,153.84					157,153.84
合计	335,554.78					335,554.78

8、固定资产

固定资产类别	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
(1) 固定资产					
房屋及建筑物	183,708,967.85				183,708,967.85
专用设备	25,800,657.85		186,423.75	27,000.00	25,960,081.60
运输设备	2,964,989.41				2,964,989.41
其他设备	303,381.30		17,888.89		321,270.19
合计	212,777,996.41		204,312.64	27,000.00	212,955,309.05
(2) 累计折旧		本期新增	本期计提		
房屋及建筑物	36,750,453.91		3,140,703.32		39,891,157.23
专用设备	14,022,978.85		1,414,385.67	25,650.00	15,411,714.52
运输设备	1,974,217.06		134,746.86		2,108,963.92
其他设备	168,304.62		26,729.94		195,034.56
合计	52,915,954.44		4,716,565.79	25,650.00	57,606,870.23
(3) 固定资产减值准备					
房屋及建筑物	19,850,000.00				19,850,000.00
专用设备					
运输设备					
其他设备					

合计	19,850,000.00			19,850,000.00
(4) 固定资产账面价值				
房屋及建筑物	127,108,513.94			123,967,810.62
专用设备	11,777,679.00			10,548,367.08
运输设备	990,772.35			856,025.49
其他设备	135,076.68			126,235.63
合计	140,012,041.97			135,498,438.82

9、在建工程

种类	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
商场中央空调工程	1,105,563.00	1,474,084.00		2,579,647.00
合计	1,105,563.00	1,474,084.00		2,579,647.00

10、无形资产

无形资产	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
(1) 无形资产原值				
土地使用权	7,890,316.00			7,890,316.00
昂捷捷诚信息管理软件	370,940.18			370,940.18
北大青鸟软件	240,000.00			240,000.00
其他	303,738.01			303,738.01
合计	8,804,994.19			8,804,994.19
(2) 累计摊销				
土地使用权	474,281.28	129,349.44		603,630.72
昂捷捷诚信息管理软件	117,458.19	37,092.06		154,550.25
北大青鸟软件	175,250.00	12,000.00		187,250.00
其他	121,541.80	35,382.42		156,924.22
合计	888,531.27	213,823.92		1,102,355.19
(3) 无形资产账面净值				
土地使用权	7,416,034.72			7,286,685.28
昂捷捷诚信息管理软件	253,481.99			216,389.93
北大青鸟软件	64,750.00			52,750.00

其他	182,196.21			146,813.79
合计	7,916,462.92			7,702,639.00
(4) 无形资产减值准备				
土地使用权				
昂捷捷诚信息管理软件				
北大青鸟软件				
其他				
合计				
(5) 无形资产账面价值				
土地使用权	7,416,034.72			7,286,685.28
昂捷捷诚信息管理软件	253,481.99			216,389.93
北大青鸟软件	64,750.00			52,750.00
其他	182,196.21			146,813.79
合计	7,916,462.92			7,702,639.00

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

11、商誉

(1) 明细情况

被投资单位	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
青岛国货丽达购物中心有限公司	24,504,556.62	3,529,793.77	20,974,762.85	24,504,556.62	3,529,793.77	20,974,762.85
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	26,634,149.56	2,490,390.00	24,143,759.56	26,634,149.56	2,490,390.00	24,143,759.56
合计	51,138,706.18	6,020,183.77	45,118,522.41	51,138,706.18	6,020,183.77	45,118,522.41

(2) 计算过程说明

①期末对国货丽达的商誉 20,974,762.85 元，系本公司 2006 年非同一控制下企业合并取得该公司 45% 股权，公司合并成本大于购买日应享有国货丽达可辨认净资产份额的差额扣除已摊销金额及商誉减值准备后的余额。

②期末对汇海丽达的商誉 24,143,759.56 元，系本公司 2006 年非同一控制下企业合并

取得该公司 45% 股权，公司合并成本大于购买日应享有汇海丽达可辨认净资产份额的差额扣除已摊销金额及商誉减值准备后的余额。

(3) 对商誉减值的说明

①2009 年末对国货丽达的商誉进行了减值测试，根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字（2010）第 8 号评估报告和企业会计准则规定，公司于 2009 年期末计提了对国货丽达的商誉减值准备 3,529,793.77 元。

②2009 年末对汇海丽达的商誉进行了减值测试，根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字（2010）第 9 号评估报告和企业会计准则规定，公司于 2009 年期末计提了对汇海丽达的商誉减值准备 2,490,390.00 元。

③本期末公司未发现商誉存在明显减值迹象，故未增加计提减值准备。

12、长期待摊费用

种类	原始金额	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
租入固定资产改良支出	6,786,889.31	3,133,266.16		86,235.74	3,047,030.42
其他	4,831,914.00	2,937,262.27	93,216.20	499,800.62	2,530,677.85
合计	11,618,803.31	6,070,528.43	93,216.20	586,036.36	5,577,708.27

13、递延所得税资产

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏帐准备形成的暂时性差异对递延所得税的影响	2,851,675.84	712,918.95	2,739,010.14	684,752.53
长期投资减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	335,554.78	83,888.70	335,554.78	83,888.70

固定资产减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	19,850,000.00	4,962,500.00	19,850,000.00	4,962,500.00
商誉减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	6,020,183.77	1,505,045.94	6,020,183.77	1,505,045.94
公允价值变动形成的暂时性差异对递延所得税的影响			2,307,443.20	576,860.80
合计	29,057,414.39	7,264,353.59	31,252,191.89	7,813,047.97

14、资产减值准备

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回数	合计	
一、坏帐准备	2,739,010.14	476,725.05	364,059.35	364,059.35	2,851,675.84
其中：应收账款	32,085.47	21,416.88	32,085.47	32,085.47	21,416.88
其他应收款	2,706,924.67	455,308.17	331,973.88	331,973.88	2,830,258.96
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	335,554.78				335,554.78
六、固定资产减值准备	19,850,000.00				19,850,000.00
七、工程物资减值准备					
八、在建工程减值准备					
九、无形资产减值准备					
十、商誉减值准备	6,020,183.77				6,020,183.77
合计	28,944,748.69	476,725.05	364,059.35	364,059.35	29,057,414.39

15、应付票据

项目	期末账面余额	期初账面余额

银行承兑汇票	15,600,000.00	21,080,000.00
商业承兑汇票		
合计	15,600,000.00	21,080,000.00

(1) 期末余额中下一会计期间将到期的金额为 15,600,000.00 元。

(2) 期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的票据。

16、应付账款

期末余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

17、职工薪酬

项目	期初账面余额	本期增加	本期支付	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	863,750.64	10,076,091.41	10,939,842.05	
二、职工福利费		210,602.87	210,602.87	
三、社会保险费		2,080,024.73	2,080,024.73	
四、住房公积金		241,052.60	241,052.60	
五、工会经费	233,471.84	179.95	83.91	233,567.88
六、职工教育经费	174,836.28	16,105.32	16,105.32	174,836.28
七、其他		132,683.18	132,683.18	
合计	1,272,058.76	12,756,740.06	13,620,394.66	408,404.16

18、应交税费

税项	期末账面余额	期初账面余额
增值税	-131,868.12	738,277.32
企业所得税	2,549,152.17	6,001,168.51
城市维护建设税	92,476.10	93,900.22

消费税	310,204.15	271,863.16
营业税	175,822.40	55,316.39
个人所得税	4,976.02	28,208.19
印花税	39,038.15	12,407.65
教育费附加	39,632.61	42,000.21
其他	211,789.39	263,067.23
合计	3,291,222.87	7,506,208.88

19、其他应付款

(1) 期末余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(2) 期末金额较大的其他应付款单位明细如下：

单位名称	账龄	期末数	性质
青岛市胶州建设集团有限公司	1-2 年	2,047,836.66	往来款

20、其他流动负债

其他流动负债为应付股利，期末余额明细如下：

①应付本公司内部职工股上市流通以前的股东未领取的 1997 年现金红利 1,178,924.08 元；②应付 2001 年度普通股股利 695,785.80 元；③应付 2002 年度普通股股利 961,375.46 元；④应付 2003 年度普通股股利 1,386,563.43 元。

21、长期借款

(1) 长期借款分类：

借款类别	期末账面余额	期初账面余额
抵押借款		40,781,236.00
合计		40,781,236.00

22、递延所得税负债

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动形成的暂时性差异对递延所得税的影响	5,167,486.36	1,291,871.59		
合计	5,167,486.36	1,291,871.59		

23、股本

项目	期初账面余额		本次变动增减 (+, -)					期末账面余额	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转增	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	190,740	0.036%						190,740	0.036%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	190,740	0.036%						190,740	0.036%
其中：境内非国有法人持股	190,740	0.036%						190,740	0.036%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	531,680,754	99.964%						531,680,754	99.964%
1、人民币普通股	531,680,754	99.964%						531,680,754	99.964%
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	531,871,494	100.000%						531,871,494	100.000%

24、资本公积

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
股本溢价	4,430,829.54			4,430,829.54
其他资本公积	6,102,770.50			6,102,770.50
合计	10,533,600.04			10,533,600.04

25、盈余公积

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
法定盈余公积金	18,717,266.06			18,717,266.06
合计	18,717,266.06			18,717,266.06

26、未分配利润

项目	金额
上年年末未分配利润	157,901,587.52
加：会计差错更正	
执行企业会计准则调整数	
本年期初未分配利润	157,901,587.52
加：归属于母公司所有者的净利润	19,413,992.54
本年可供分配利润	177,315,580.06
减：提取法定盈余公积	
应付普通股股利	
转作资本的普通股股利	
期末未分配利润	177,315,580.06

27、营业收入及营业成本

(1) 营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	390,300,225.97	332,629,348.34	334,380,382.81	288,782,930.16
其他业务	17,141,371.51	915,895.19	13,856,252.39	740,184.37
合计	407,441,597.48	333,545,243.53	348,236,635.20	289,523,114.53

(2) 按产品类别列示主营业务收入和主营业务成本

类别	本期发生额			上期发生额		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
商品零售	390,300,225.97	332,629,348.34	57,670,877.63	334,380,382.81	288,782,930.16	45,597,452.65
其他						
合计	390,300,225.97	332,629,348.34	57,670,877.63	334,380,382.81	288,782,930.16	45,597,452.65

(3) 公司前五名客户销售收入金额合计为 424,642.91 元，占公司营业收入的 0.10%。

28、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	2,195,961.17	1,396,186.26	5%
营业税	188,939.43	14,550.00	5%
城建税	676,925.79	528,790.11	7%
教育费附加	290,556.99	230,379.19	3%、2%

合计	3,352,383.38	2,169,905.56	
----	--------------	--------------	--

29、财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	951,523.02	1,718,234.15
减：利息收入	8,474,182.77	3,398,088.61
汇兑损益		
其他	-55,456.27	-30,147.13
合计	-7,578,116.02	-1,710,001.59

30、资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏帐损失	112,665.70	3,674,724.74
商誉减值损失		
合计	112,665.70	3,674,724.74

31、公允价值变动损益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动损益	7,474,929.56	-5,388,810.50
合计	7,474,929.56	-5,388,810.50

32、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
股权投资转让收益		
交易性金融资产和可供出售的金融资产收益	10,887,880.96	151,270.52
合计	10,887,880.96	151,270.52

投资收益的汇回不存在重大限制。

33、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
违约赔偿金		2,600.00
罚款	19,010.45	14,623.00
固定资产处置收益		5,291.66
其他	173,569.83	2,758,064.25
合计	192,580.28	2,780,578.91

34、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
罚款支出	200.00	
非流动资产处置损失合计	1,350.00	532.50
其中：固定资产处置损失	1,350.00	532.50

无形资产处置损失		
其他	530.00	3,591.36
合计	2,080.00	4,123.86

35、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	6,717,690.02	3,009,832.79
递延所得税费用	1,840,565.97	-2,265,883.80
合计	8,558,255.99	743,948.99

36、每股收益

项目	本期金额	上期金额
基本每股收益	0.0365	-0.0012
稀释每股收益	0.0365	-0.0012

注：基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

A. 基本每股收益=P0÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

B. 稀释每股收益=P1/(S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股

股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

37、收到其他与经营活动有关的现金

本期收到其他与经营活动有关的现金的主要项目：

项目	金额
利息收入	7,181,296.80
营业外收入	55,608.07
往来款	13,711,995.81
合计	20,948,900.68

38、支付其他与经营活动有关的现金

本期支付其他与经营活动有关的现金的主要项目：

项目	金额
运输费、港杂费、装卸费	290,374.51
财产保险费	73,720.46
维修费	248,280.23
物业费	46,703.07
印刷费	143,579.02
交通费（车辆、汽油、过路费用）	35,792.46
办公费、会务费、邮寄费	160,914.52
租赁费	250,000.00
清洁费、排污费	198,850.60
仓储保管费	202,750.00
装修费	285,093.86
差旅费	267,696.03
邮电费	147,561.61

中介机构费、咨询费	496,399.70
交际应酬费	257,296.17
广告费、宣传费	455,189.59
证券服务费	46,000.00
包装费	190,129.80
诉讼费	600,000.00
商场促销费	150,573.79
其他费用	4,105,074.76
往来款	25,424,968.85
合计	34,076,949.03

39、净利润调节为经营活动现金流量的信息

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
净利润	25,288,876.99	2,008,950.59
加：资产减值准备	112,665.70	3,674,724.74
固定资产折旧	4,716,565.79	4,717,965.76
无形资产摊销	213,823.92	191,663.24
长期待摊费用摊销	586,036.36	567,842.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	1,350.00	-4,759.16
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-7,474,929.56	5,388,810.50
财务费用	393,739.69	1,718,234.15
投资损失	-10,887,880.96	-151,270.52
递延所得税资产减少	548,694.38	-2,265,883.80
递延所得税负债增加	1,291,871.59	
存货的减少	-1,288,814.51	-661,613.47
经营性应收项目的减少	-11,495,140.82	-68,760,120.60
经营性应付项目的增加	21,935,959.17	-11,508,589.34
其他	-1,292,885.97	

经营活动产生的现金流量净额	22,649,931.77	-65,084,045.44
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	600,648,384.41	540,398,949.79
减：现金的期初余额	645,207,480.48	689,855,642.37
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	-44,559,096.07	-149,456,692.58

附注八、母公司财务报表主要项目注释

1、其他应收款

其他应收款2011年6月30日的账面价值为 7,300.12元，2010年12月31日的账面价值为102,024.09元。

(1) 其他应收款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	2,374,950.79	99.68%	2,374,950.79	100.00%	2,374,950.79	95.65%	2,374,950.79	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	7,725.00	0.32%	424.88	5.50%	107,962.00	4.35%	5,937.91	5.50%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	2,382,675.79	100.00%	2,375,375.67	99.69%	2,482,912.79	100.00%	2,380,888.70	95.89%

(2) 其他应收款账龄情况：

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	7,725.00	0.32%	424.88	107,962.00	4.35%	5,937.91
1-2年						
2-3年						
3-5年						
5年以上	2,374,950.79	99.68%	2,374,950.79	2,374,950.79	95.65%	2,374,950.79
合计	2,382,675.79	100.00%	2,375,375.67	2,482,912.79	100.00%	2,380,888.70

(3) 期末金额较大的其他应收款单位明细如下:

客户名称	期末账面余额	占其他应收款总额的比例	帐龄
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	2,374,950.79	99.68%	5年以上
合计	2,374,950.79	99.68%	

(4) 无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

2、长期股权投资

长期股权投资 2011 年 6 月 30 日的账面价值为 63,452,026.70 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 63,452,026.70 元。

长期股权投资明细:

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资				
其中：成本法核算的长期股权投资	63,787,581.48	335,554.78	63,787,581.48	335,554.78
权益法核算的长期股权投资				

合计	63,787,581.48	335,554.78	63,787,581.48	335,554.78
----	---------------	------------	---------------	------------

(1) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本年增 减	期末余额	年末持股比 例
一、控股子公司					
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	36,380,000.00	33,958,713.70		33,958,713.70	45.00%
青岛国货丽达购物中心有限公司	31,620,000.00	29,392,313.00		29,392,313.00	45.00%
二、其他投资					
北方国贸股份有限公司	90,269.95	90,269.95		90,269.95	0.098%
海信实业股份有限公司	153,130.99	153,130.99		153,130.99	0.157%
青岛洁晶股份有限公司	173,153.84	173,153.84		173,153.84	0.151%
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	20,000.00	20,000.00		20,000.00	0.200%
合计	68,436,554.78	63,787,581.48		63,787,581.48	

(2) 长期股权投资减值准备

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少			期末账面余 额
			转回数	转出数	合计	
北方国贸股份有限公司	70,269.95					70,269.95
海信实业股份有限公司	108,130.99					108,130.99
青岛洁晶股份有限公司	157,153.84					157,153.84
合计	335,554.78					335,554.78

3、营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				

其他业务	447,090.00		291,000.00	
合计	447,090.00		291,000.00	

4、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收到的投资收益	10,350,000.00	9,000,000.00
股权投资转让收益		
交易性金融资产和可供出售的金融资产收益	10,887,880.96	151,270.52
合计	21,237,880.96	9,151,270.52

5、净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	24,957,268.91	6,150,748.51
加：资产减值准备	-5,513.03	-88,567.45
固定资产折旧	1,243,374.78	1,243,374.78
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-7,474,929.56	5,388,810.50
财务费用		
投资损失	-21,237,880.96	-9,151,270.52
递延所得税资产减少	578,239.06	-1,325,060.76
递延所得税负债增加	1,291,871.59	
存货的减少		
经营性应收项目的减少	145,237.00	137,617.33
经营性应付项目的增加	892,285.37	-649,382.97

其他	-1,292,885.97	
经营活动产生的现金流量净额	-902,932.81	1,706,269.42
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	484,479,981.16	485,730,628.66
减：现金的期初余额	497,054,655.84	543,033,979.01
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	-12,574,674.68	-57,303,350.35

附注九、关联方关系及其交易

（一）关联方认定标准说明

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

根据《上市公司信息披露管理办法》（中国证券监督管理委员会令第 40 号），将特定情形的关联法人和关联自然人也认定为关联方。

（二）关联方关系

1、本公司的母公司有关信息

企业名称	企业类型	注册地址	注册资本	主营业务	法定代表人	与本公司关系	对本公司表决权比例
------	------	------	------	------	-------	--------	-----------

中国泛海控股集团有限 公司	有限 责任	北京市东城区建国 门内大街 28 号民生 金融中心 C 座 20 层	6,058,283,462	科技、文化、教育、房 地产、基础设施项目及 产业的投资；资本经营、 资产管理；酒店及物业 管理；通信、办公自动 化、建筑装饰材料及设 备的销售；与上述业务 相关的经纪、技术、管 理咨询。	卢志强	控股股 东	22.56%
------------------	----------	--	---------------	---	-----	----------	--------

本公司的最终控制人为卢志强先生。

2、公司子公司有关信息

企业名称	企业类型	注册资本	法定代 表人	注册地址	主营业务	持股比例和 表决权比例
青岛国货丽达购物 中心有限公司	有限责任	10,000,000	张更生	胶州市郑州 西路 5 号	零售业	45.00%
青岛国货汇海丽达 购物中心有限公司	有限责任	10,000,000	张更生	青岛市城阳区 崇阳街	零售业	45.00%

3、不存在控制关系的关联公司

企业名称	与本企业的关系
青岛盛开园商品配送有限公司	本公司的联营公司
北京德高瑞丰经贸有限公司	最终控制人控制的公司
泛海实业股份有限公司	最终控制人控制的公司
泛海建设集团青岛有限公司	最终控制人控制的公司

4、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数

青岛国货丽达购物中心有限公司	10,000,000			10,000,000
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	10,000,000			10,000,000

（三）关联方应收应付款项余额

本期末无关联方应收应付款项余额。

（四）其他应披露事项

1、2011年1月-6月、2010年1月-6月本公司支付给关键管理人员的报酬（包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等）总额分别为人民币901,086.70元、781,077.00元。

2、北京德高瑞丰经贸有限公司与公司签署《房屋租赁合同》，将位于青岛市闽江二路2号的第二层办公楼出租给公司使用，租期1年，自2011年3月1日起计算，年租金500,000.00元。

3、泛海实业股份有限公司与公司签署《房屋租赁合同》，将位于青岛市观音峡路的银座公寓D座1805室等出租给公司使用，租期1年，自2011年1月1日起计算，年租金48,000.00元。

4、泛海建设集团青岛有限公司为公司提供物业管理等服务，2011年1月-6月公司向其支付物业费、电梯费等费用46,956.57元。

附注十、或有事项

截至2011年6月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

附注十一、承诺事项

截至2011年6月30日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

附注十二、资产负债表日后事项

截至2011年6月30日，本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

附注十三、其他重要事项

1、本公司1998年为山东省即墨市五交化总公司提供了600万元借款担保，因对方逾期

未还,中国银行即墨市支行（后将上述借款债权转让给中国东方资产管理公司青岛办事处,中国东方资产管理公司青岛办事处又将上述借款债权转让给青岛鲁萌投资咨询有限公司）就此事将本公司作为第二被告进行起诉。经青岛市中级人民法院（2002）青经再终字第 9 号终审判定, 本公司不承担此项担保的连带赔偿责任。

2007 年 9 月, 最高人民法院指令山东省高级人民法院再审本案。

2009 年 5 月, 经山东省高级人民法院（2007）鲁民再终字第 74 号再终审判定, 维持青岛市中级人民法院（2002）青经再终字第 9 号民事判决, 本公司不承担此项担保的连带赔偿责任。

2011 年 3 月, 公司收到青岛鲁萌投资咨询有限公司向中华人民共和国最高人民法院申诉的民事裁定书, 中华人民共和国最高人民法院裁定提审本案。

2、2011 年 8 月 1 日, 公司与青岛才高集团有限公司签署协议, 将公司持有的青岛国货丽达购物中心有限公司 45% 的股权转让给青岛才高集团有限公司, 转让价款 3,180.00 万元。本次交易不构成关联交易, 也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组, 并已得到公司董事会七届七次会议通过。本次交易不会对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

3、2011 年 7 月 28 日, 公司与泛海建设控股有限公司签署《民生金融中心租赁合同》, 租赁北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 19 层作为公司北京管理总部办公场所。租赁房屋建筑面积 1,825.57 平方米, 租金为 383,369.70 元/月, 租期三年, 享有三个月免租期

附注十四、补充资料

1、非经常性损益

根据中国证券监督管理委员会公告【2008】43号《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益【2008】》的规定, 本报告期公司非经常性损益发生情况如下:

（收益以正数列示, 损失以负数

列示）

项目	本年发生额
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	-1,350.00

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，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	
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	18,068,810.52
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外信托贷款取得的损益	1,292,885.97
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	192,380.28
其他符合非经常性损益定义的损益项目（股票分红）	294,000.00
小计	19,846,726.77

减：非经常性损益的所得税影响数	4,961,681.69
少数股东损益的影响数	78,799.99
合计	14,806,245.09

2、净资产收益率、每股收益

项目	本期金额				上期金额			
	净资产收益率		每股收益（元）		净资产收益率		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	2.63%	2.66%	0.0365	0.0365	-0.09%	-0.09%	-0.0012	-0.0012
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.62%	0.63%	0.0087	0.0087	0.18%	0.18%	0.0024	0.0024

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

项目	2011年6月30日 (或2011年1月-6月)	2010年12月31日 (或2010年1月-6月)	差异变动金额	变动幅度 (%)	原因分析
交易性金融资产	117,299,119.56	85,985,390.20	31,313,729.36	36.42%	注 1
应收账款	367,981.02	551,286.72	-183,305.70	-33.25%	注 2
预付账款	10,301,856.79	18,409,362.74	-8,107,505.95	-44.04%	注 3
其他应收款	7,823,022.07	5,703,914.82	2,119,107.25	37.15%	注 4
应付职工薪酬	408,404.16	1,272,058.76	-863,654.60	-67.89%	注 5
应交税费	3,291,222.87	7,506,208.88	-4,214,986.01	-56.15%	注 6
其他应付款	47,645,235.75	25,869,729.65	21,775,506.10	84.17%	注 7

长期借款		40,781,236.00	-40,781,236.00	-100.00%	注 8
递延所得税负债	1,291,871.59		1,291,871.59		注 9
营业税金及附加	3,352,383.38	2,169,905.56	1,182,477.82	54.49%	注 10
营业费用	34,037,240.98	24,023,861.46	10,013,379.52	41.68%	注 11
财务费用	-7,578,116.02	-1,710,001.59	-5,868,114.43	-343.16%	注 12
资产减值损失	112,665.70	3,674,724.74	-3,562,059.04	-96.93%	注 13
公允价值变动损益	7,474,929.56	-5,388,810.50	12,863,740.06	238.71%	注 14
投资收益	10,887,880.96	151,270.52	10,736,610.44	7097.62%	注 15
营业外收入	192,580.28	2,780,578.91	-2,587,998.63	-93.07%	注 16
营业外支出	2,080.00	4,123.86	-2,043.86	-49.56%	注 17
所得税费用	8,558,255.99	743,948.99	7,814,307.00	1050.38%	注 18
少数股东损益	5,874,884.45	2,672,011.14	3,202,873.31	119.87%	注 19

注1：交易性金融资产期末账面余额较期初账面余额增加36.42%，主要原因为本期公司交易性金融资产投资增加。

注2：应收账款期末账面价值较期初账面价值减少33.25%，主要原因为本期公司客户欠款减少。

注3：预付账款期末账面价值较期初账面价值减少44.04%，主要原因为本期公司预付供应商货款减少。

注4：其他应收款期末账面价值较期初账面价值增加37.15%，主要原因为本期公司其他往来款项增加。

注5：应付职工薪酬期末账面余额较期初账面余额减少67.89%，主要原因为本期公司支付期初应付职工薪酬。

注6：应交税费期末账面余额较期初账面余额减少56.15%，主要原因为本期公司应交未交企业所得税减少。

注7：其他应付款期末账面余额较期初账面余额增加84.17%，主要原因为本期公司其他

往来款项增加。

注8：递延所得税负债账面余额较期初账面余额增加，主要原因为交易性金融资产公允价值变动损益形成的暂时性差异增加。

注9：长期借款期末账面余额较期初账面余额减少100%，主要原因为归还银行长期借款。

注10：营业税金及附加本期发生额较上期发生额增加54.49%，主要原因为本期应税收入增加。

注11：营业费用本期发生额较上期发生额增加41.68%，主要原因为本期营业收入增加导致销售费用增加。

注12：财务费用本期发生额较上期发生额减少343.16%，主要原因为本期利息收入增加及利息支出减少。

注13：资产减值损失本期发生额较上期发生额减少96.93%，主要原因为本期公司计提资产减值准备减少。

注14：公允价值变动损益本期发生额较上期发生额增加238.71%，主要原因为本期交易性金融资产公允价值变动收益增加。

注15：投资收益本期发生额较上期发生额增加7097.62%，主要原因为本期公司交易性金融资产投资收益增加。

注16：营业外收入本期发生额较上期发生额减少93.07%，主要原因为本期公司收取的其他营业外收入减少。

注17：营业外支出本期发生额较上期发生额减少49.56%，主要原因为本期公司非流动资产处置损失减少。

注18：所得税费用本期发生额较上期发生额增加1050.38%，主要原因为本年公司利润增加及递延所得税费用增加。

注19：少数股东损益本期较上期增加119.87%，主要原因为本期子公司实现利润增加。