



秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

2011 年年度报告

2012 年 2 月 22 日编制

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。

执行审计的中兴华富华会计师事务所对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人王福琴、刘宏、主管会计工作负责人王志远及会计机构负责人张雷声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

（注：本报告中的“公司”或“本公司”是指秦皇岛渤海物流控股股份有限公司）

目录

第一章	公司基本情况简介	1
第二章	会计数据和财务指标摘要	2
第三章	股本变动及股东情况	3
第一节	股本变动	3
第二节	股东情况	4
第四章	董事、监事、高级管理人员和员工情况	6
第一节	高层人员情况	6
第二节	员工情况	10
第五章	公司治理	10
第六章	内部控制	12
第七章	股东大会情况简介	13
第八章	董事会报告	14
第一节	报告期内公司经营情况的回顾	14
第二节	对公司未来发展的展望	18
第三节	投资情况	20
第四节	会计政策变更情况	20
第五节	董事会日常工作情况	21
第六节	利润分配预案	22
第九章	监事会报告	23
第十章	重要事项	24
第十一章	财务报告	29
	审计报告	29
	会计报表	30
	报表附注	42
第十二章	备查文件目录	86

第一章 公司基本情况简介

- 一、公司法定中文名称：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司；
公司法定英文名称：Qinhuangdao Bohai Logistics Holding Corporation Ltd；
公司英文名称缩写：BOHAI LOGISTICS。
- 二、公司法定代表人：王福琴。
- 三、公司董事会秘书及其证券事务代表的姓名、联系方式。
公司董事会秘书：焦海青，
联系地址：秦皇岛市河北大街 146 号金原国际商务大厦，
电 话：0335—3733868，
传 真：0335—3023349，
电子信箱：hqjiao@sohu.com；
公司证券事务代表：史鸿雁，
联系地址：秦皇岛市河北大街 146 号金原国际商务大厦，
电 话：0335—3280602，
传 真：0335—3023349，
电子信箱：hlscshy000889@yahoo.com.cn。
- 四、公司注册地址：秦皇岛市海港区河北大街中段 146 号 26 层；
公司办公地址：秦皇岛市河北大街 146 号金原国际商务大厦；
公司邮政编码：066000；
公司国际互联网网址：www.hlsc.com.cn；
公司电子信箱：hlsc000889@163.com。
- 五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》；
公司登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>；
公司年度报告备置地点：公司办公室、证券部、财务报告部。
- 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所；
公司股票简称：渤海物流；
公司股票代码：000889。
- 七、其他有关资料
公司最新变更登记日期：2011 年 1 月 6 日，
公司最新登记地点：河北省秦皇岛市海港区建设大街 258 号秦皇岛市工商行政管理局；
公司企业法人营业执照注册号：130000000000182；
公司税务登记号码：130302104366111；
公司组织机构代码：10436611—1；
公司聘请的会计师事务所名称：中兴华富华会计师事务所有限责任公司，
公司聘请的会计师事务所办公地址：北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层。

第二章 会计数据和财务指标摘要

表一 截至报告期末公司近三年的主要会计数据

	2011 年	2010 年		本年比上年(调整后)增减(%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业总收入(元)	1,690,319,425.27	1,418,906,068.92		19.13	1,177,714,799.42	
营业利润(元)	98,737,263.39	32,519,798.17	32,506,245.89	203.75	-47,892,369.59	-47,797,754.81
利润总额(元)	96,831,287.43	32,425,811.88	32,412,259.60	198.75	-58,278,314.66	-58,183,699.88
归属于上市公司股东的净利润(元)	70,206,097.37	30,534,088.74	30,520,536.46	130.03	-59,566,392.09	-59,471,777.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	58,851,092.81	30,798,796.11	30,785,243.83	91.17	-49,198,308.64	-49,103,693.86
经营活动产生的现金流量净额(元)	40,147,891.42	136,210,186.76		-70.53	122,512,950.87	
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末(调整后)增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
资产总额(元)	1,585,831,780.23	1,520,251,909.42	1,520,404,134.19	4.30	1,396,440,123.52	1,396,605,900.57
负债总额(元)	850,676,578.71	855,351,627.18		-0.55	760,205,302.44	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	730,377,715.04	660,019,392.90	660,171,617.67	10.63	629,485,304.16	629,651,081.21
总股本(股)	338,707,568.00	338,707,568.00		0	338,707,568.00	

表二 截至报告期末公司近三年的主要财务指标

	2011 年	2010 年		本年比上年(调整后)增减(%)	2009 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益(元/股)	0.2073	0.0901	0.0901	130.08	-0.1759	-0.1756
稀释每股收益(元/股)	0.2073	0.0901	0.0901	130.08	-0.1759	-0.1756
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1738	0.0909	0.0909	91.20	-0.1453	-0.1450
加权平均净资产收益率(%)	10.10	4.74	4.73	增加 5.37 个百分点	-9.04	-9.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.46	4.78	4.77	增加 3.69 个百分点	-7.46	-7.45
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.1185	0.4021		-70.53	0.3617	
	2011 年末	2010 年末		本年末比上年末(调整后)增减(%)	2009 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.156	1.949	1.949	10.62	1.858	1.859
资产负债率(%)	53.64	56.26		下降 2.62 个百分点	54.43	

表三 近三年非经常性损益项目

非经常性损益项目	金 额(元)		
	2011 年	2010 年	2009 年
非流动资产处置损益	12,860,053.27	-1,846,529.09	-12,273,887.81
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	100,100.00	1,346,327.16	
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	-157,074.25	-170,992.21	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,291,670.65	406,215.64	1,887,942.74
少数股东权益影响额	-6,812.70	-271.13	-17,861.62
所得税影响额	163,216.51		
合计	11,355,004.56	-264,707.37	-10,368,083.45

表三附注 :报告期非流动资产处置损益有 13,574,458.58 元是子公司安徽国润投资发展有限公司出售投资性房地产(商铺)取得。

第三章 股本变动及股东情况

报告期内,公司股份总额和主要股东没有变动。

第一节 股本变动

一、报告期公司总股本没有增减没有变动,公司股本变动情况见表四。

表四 公司 2011 年股份变动情况

(单位:股)

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+、-)					本报告期变动后	
	数量	比例(%)	发新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一.有限售条件股份	187,943	0.06	0	0	0	0	0	187,943	0.06
1.国家持股	0		0	0	0	0	0	0	
2.国有法人持股	0		0	0	0	0	0	0	
3.其他内资持股	187,943	0.06	0	0	0	0	0	187,943	0.06
其中:									
境内非国有法人持股	173,368	0.05	0	0	0	0	0	173,368	0.05
境内自然人持股	14,575	0.01	0	0	0	0	0	14,575	0.01
4.外资持股	0		0	0	0	0	0	0	
其中:									
境外法人持股	0		0	0	0	0	0	0	
境外自然人持股	0		0	0	0	0	0	0	
二.无限售条件股份	338,519,625	99.94	0	0	0	0	0	338,519,625	99.94
1.人民币普通股	338,519,625	99.94	0	0	0	0	0	338,519,625	99.94
2.境内上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	
3.境外上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	
4.其他	0		0	0	0	0	0	0	
三.股份总数	338,707,568	100.00	0	0	0	0	0	338,707,568	100.00

报告期公司限售股份变动情况见表五。

表五 2011 年公司限售股份变动情况

股东名称	年初限售股数(股)	本年解除限售股数(股)	本年增减限售股数	年末限售股数(股)	限售原因	解除限售日期
张福纯	7,288	0	0	7,288	监事持股锁定	---
姜德起	7,287	0	0	7,287	高管持股锁定	---
上海琦琦农副产品贸易有限公司	149,500	0	0	149,500	尚未偿还他人代为垫付的执行对价安排股份。	---
秦皇岛长城发展贸易公司	23,868	0	0	23,868		
合计	187,943	0	0	187,943		---

二、自 2000 年的前次配股发行完成和内部职工股上市后，到报告期末为止的前三年里公司没有发行过证券。

三、报告期内没有因非公开发行股票、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、债券发行或其他原因引起的公司股份总数及结构、公司资产负债结构的变动。

第二节 股东情况

一、截至报告期末公司股东总数为 33,560 户，本年度报告公布日前一月末公司股东总数为 33,581 户。

二、报告期末持有本公司 5%以上（含 5%）股份的股东为两家，即：中兆投资管理有限公司(以下简称中兆公司)和安徽新长江投资股份有限公司(以下简称新长江公司)。

(一) 中兆公司是本公司第一大股东(控股)，其所持股份在报告期内没有增减变动，其所持股份的期末余额为 101,260,836 股，占本公司总股本的 29.90%。中兆公司所持股份类别为境内非国有法人股。本公司未发现中兆公司所持股份被质押或冻结。

(二) 新长江公司是本公司第二大股东，其所持股份在报告期内发生变动。该公司于 2011 年 1 月 27 日通过深交所大宗交易系统出让持股 200 万股(占公司总股本的 0.59%)，交易价格为每股 7.94 元；该公司通过深交所交易系统、以集中竞价方式，于 2011 年 10 月 28 日卖出持股 28,218 股，于 2011 年 11 月 17 日买入公司股票 26,800 股，买卖相抵减少 1,418 股。报告期内，新长江公司减持股份合计为 2,001,418 股，期末持有的本公司股份余额为 19,303,800 股，占公司总股本的 5.70%，所持股份类别为境内非国有法人股。

报告期内，新长江公司增加质押股份为 730 万股。截至报告期末，新长江公司所持的本公司股份有 1,930 万股为质押状态，占本公司总股本的 5.70%，占新长江公司期末持股的 99.98%。

(三) 报告期内公司前十名股东之间未发现存在关联关系或有一致行动，其持股情况见表六。

表六 截至 2011 年 12 月 31 日公司前十名股东的持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数(股)	其中		
				无限售条件股份(股)	有限售条件股份	质押或冻结的股份数量(股)
1 中兆投资管理有限公司	境内非国有法人	29.90%	101,260,836	101,260,836	0	0

2 安徽新长江投资股份有限公司	境内非国有法人	5.70%	19,303,800	3,800	0	19,300,000
3 秦皇岛市国有资产经营控股有限公司	国家	3.47%	11,742,341	11,742,341	0	0
4 中国糖业酒类集团公司	国有法人	2.65%	8,967,636	0	0	8,967,636
5 中国工商银行 - 广发行业领先股票型证券投资基金		1.51%	5,126,200	5,126,200	0	0
6 招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		1.22%	4,115,547	4,115,547	0	0
7 娄美玉	境内自然人	0.91%	3,078,619	3,078,619	0	0
8 孙德庆	境内自然人	0.89%	3,030,000	3,030,000	0	0
9 福州龙鑫房地产开发集团有限公司	境内非国有法人	0.71%	2,412,263	2,412,263	0	0
10 林枝	境内自然人	0.55%	1,864,302	1,864,302	0	0

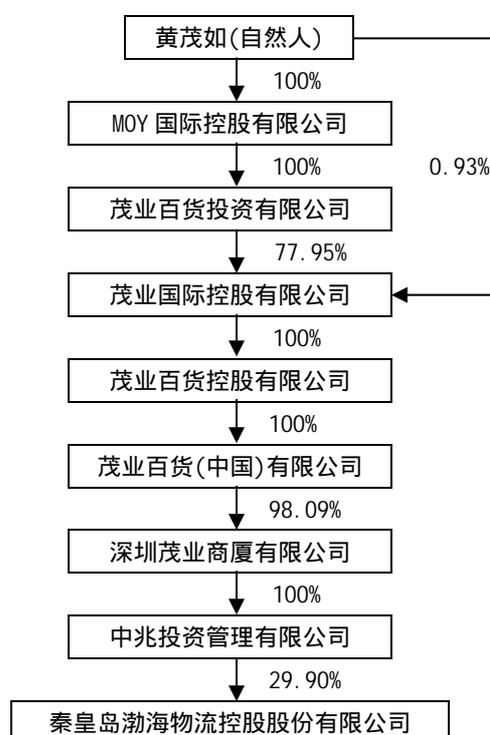
三、公司控股股东情况

中兆投资管理有限公司是本公司的控股股东。中兆公司于 1997 年 10 月 28 日注册成立，法定代表人：张静，注册资本：人民币 5,000 万元，组织机构代码：27939414-9 经营范围：投资兴办实业(不含外商投资产业目录限制和禁止的项目)；经济信息咨询(不含限制项目)；资产管理；物业管理(须取得相应的资质证书后方可经营)；计算机软件的技术开发。

四、公司实际控制人情况

黄茂如是本公司的实际控制人。

(一) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系方框图



(二) 实际控制人情况：

黄茂如，男，46 岁，国籍伯利兹(BELIZE)，不拥有其他国家或地区的居留权，是香港茂业集团的创办人。他最近五年内的职业是企业经营管理者，曾任深圳茂业(集团)股份有限公司董事长兼 CEO，深圳茂业商厦有限公司董事长，成商集团股份有限公司董事长，现任茂

业国际控股有限公司董事长、执行董事、首席执行官。

五、公司前十名无限售流通股股东情况

报告期内公司前十名无限售流通股股东之间未发现存在关联关系或有一致行动，其持股情况见表七。

表七 截至 2011 年 12 月 31 日公司前 10 名无限售流通股股东的持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量(股)	股份种类
1 中兆投资管理有限公司	101,260,836	人民币普通股
2 安徽新长江投资股份有限公司	19,303,800	人民币普通股
3 秦皇岛市国有资产经营控股有限公司	11,742,341	人民币普通股
4 中国糖业酒类集团公司	8,967,636	人民币普通股
5 中国工商银行 - 广发行业领先股票型证券投资基金	5,126,200	人民币普通股
6 招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	4,115,547	人民币普通股
7 娄美玉	3,078,619	人民币普通股
8 孙德庆	3,030,000	人民币普通股
9 福州龙鑫房地产开发集团有限公司	2,412,263	人民币普通股
10 林枝	1,864,302	人民币普通股

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

第一节 高层人员情况

一、基本情况

公司现任高层人员 18 名，没有实行股票期权，有关情况见表八。

表八 公司现任及报告期离任董（监）事、高级管理人员简要情况

姓名	职务	性别	年龄	任期	持有公司股份数量(股)	
					年初	年末
王福琴	董事长、法人代表	女	41 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
刘 宏	董事、总裁	男	49 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
孙立成	独立董事	男	40 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
王国文	独立董事	男	46 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
柳木华	独立董事	男	42 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
费自力	董事、副总裁	女	43 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
魏 超	董事	男	58 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
王 斌	董事	男	45 岁	2010 年 12 月至 2013 年 6 月	0	0
甘 玲	董事	女	37 岁	2011 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
韩 玉	离任董事	女	34 岁	2010 年 7 月至 2011 年 6 月	0	0
张福纯	职工监事、监事会主席	男	59 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	9,717	9,717
尤运洋	监事	男	36 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0
马志发	监事	男	49 岁	2010 年 7 月至 2013 年 6 月	0	0

卢小娟	监事	女	38岁	2010年7月至2013年6月	0	0
史鸿雁	职工监事	女	50岁	2010年7月至2013年6月	0	0
姜德起	常务副总裁	男	54岁	2010年7月至2013年6月	9,716	9,716
张文千	副总裁	男	49岁	2010年7月至2013年6月	0	0
王志远	副总裁、总会计师	男	48岁	2010年7月至2013年6月	0	0
焦海青	副总裁、董秘	男	54岁	2010年7月至2013年6月	0	0

公司现任高层人员中除两人持有公司股份外，其余人员都未持有公司股份。报告期内，公司相关高层人员持股数量没有变动，但是按照中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》规定解除了部分限售股份，有关情况见表九。

表九 公司相关高层人员报告期持股情况 (单位：股)

姓名	年初持股数	持股数增减 (+、-)	解除限售股份数	期末持股数	其中	
					持有无限售条件股份数量	持有有限售条件股份数量
张福纯	9,717	0	2,429	9,717	2,429	7,288
姜德起	9,716	0	2,429	9,716	2,429	7,287
合计	19,433	0	4,858	19,433	4,858	14,575

二、公司现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历

(一) 在股东单位任职情况

王福琴董事长在公司间接控股股东单位茂业国际控股有限公司(简称茂业国际)任职执行董事、行政副总裁，王斌董事在公司间接控股股东单位茂业国际任职执行董事、财务管理中心总经理，甘玲董事在公司间接控股股东单位茂业国际任职副总经理兼战略管理中心、投资者关系部总经理，魏超董事在公司股东单位新长江公司任职董事，卢小娟监事在公司间接控股股东单位茂业国际任职合同管理中心总经理，马志发监事在公司间接股东单位秦皇岛市人民政府国有资产监督管理委员会(以下简称秦皇岛市国资委)任职副主任，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有在股东单位或间接控股股东单位任职。

(二) 主要工作经历

王福琴，大专学历，曾任深圳市闻和实业有限公司营业部主任，深圳茂业商厦有限公司东门店店长、总经理助理、副总经理、常务副总经理。最近5年以来，曾任成都人民商场(集团)股份有限公司副总经理，成商集团股份有限公司总经理，本公司第四届董事会董事长，现任本公司第五届董事会董事长，成商集团股份有限公司董事长，茂业国际控股有限公司执行董事、行政副总裁。

刘宏，大学本科，会计师，中共党员，历任秦皇岛市商业局财务科长，秦皇岛商城股份有限公司副董事长、副总经理，本公司第一、二届董事会董事、副总经理、总会计师、总裁。最近5年以来，曾任公司第三、四届董事会董事、总裁，秦皇岛市第十一届人大代表，现任本公司第五届董事会董事、总裁、党委书记，兼公司控股子公司秦皇岛金原房地产公司和煤炭经销公司的法人代表，秦皇岛市第十二届人大代表。

孙立成，大学本科，会计师，注册会计师，曾在秦皇岛市会计师事务所涉外业务部就职，曾在秦皇岛嘉华会计师事务所、秦皇岛星日阳会计师事务所、北京正和信会计师事务所分别任副经理、经理、副主任。最近5年以来，担任过北京正和信会计师事务所秦皇岛分所副主任，本公司第四届董事会独立董事，现任秦皇岛铁成会计师事务所主任会计师，兼任本公司第五届董事会独立董事。

王国文，经济学博士，管理学博士后，中共党员，工作单位是综合开发研究院(中国·深

圳)。最近 5 年以来,曾任综合开发研究院物流研究中心主任,中国物流学会副秘书长;现任综合开发研究院(中国·深圳)物流与供应链管理研究所所长,中国物流学会副会长,南开大学、北京交通大学兼职教授,本公司第五届董事会独立董事。

柳木华,管理学(会计学)博士,工商管理博士后,注册会计师(非执业),教授,中共党员。曾在武汉索福电脑有限公司、武汉东湖开发区产业公司、中国光大银行深圳分行工作。最近 5 年以来,在深圳大学经济学院工作,曾任经济学院审计系主任,现任经济学院财会学院院长,本公司第五届董事会独立董事,兼任深圳莱宝高科技股份有限公司独立董事。

费自力,大学本科,中共党员,会计师,高级职业经理人,曾任秦皇岛华联康保公司会计科科长,公司的原分公司秦皇岛天华大酒店财务部经理。最近 5 年以来,曾任天华大酒店副总经理、总经理,本公司分公司华联商场总经理、党支部书记,公司第四届董事会董事、副总裁,现任公司第五届董事会董事、副总裁。

魏超,大学,中共党员,历任安徽省政协秘书处干部,安徽省纺织厅政治处副科长、科长、副主任、厅直属机关党委副书记,安徽省服装公司总经理,海南省纺织工业局(总公司)人事处处长,海南华泰房地产开发公司董事、总经理,公司股东新长江公司董事长、总经理,安徽国润投资发展有限公司董事长、总经理,公司第一、二届董事会董事长。最近 5 年以来,曾任安徽省政协委员,公司第三、四届董事会董事长,公司控股子公司上海白鹤万国现代综合物流有限公司法人代表,安徽省工商联副主席、第十届全国人大代表;现任本公司第五届董事会董事,公司股东新长江公司董事。

王斌,高级会计师。1988 年获上海海事大学财务与会计专业学士学位,2001 年获澳大利亚梅铎大学工商管理硕士学位,曾经任职于香港招商局集团。最近 5 年以来,曾任华孚控股有限公司财务总监,华孚色纺股份有限公司董事,具有二十余年财务管理经验。现任本公司第五届董事会董事,成商集团股份有限公司董事,茂业国际控股有限公司执行董事、首席财务官。

甘玲,工商管理硕士,曾任《证券时报》记者、海外财经版编辑,科图基金管理公司(老虎基金系列之一)分析师。最近 5 年以来,现任本公司第五届董事会董事,茂业国际控股有限公司副总经理兼战略管理中心总经理和投资者关系部总经理。

张福纯,大学本科,中共党员,高级政工师,曾任秦皇岛市委办公室秘书,秦皇岛华联商厦股份有限公司副董事长兼党委书记,公司第一、二届监事会主席。最近 5 年以来,曾任公司第三、四届监事会主席,现任公司第五届监事会主席、党委副书记。

尤运洋,大学本科,注册会计师、注册税务师。历任公司控股子公司安徽国润投资发展有限公司财务主管、财务经理、总经理助理等职务,最近 5 年以来,曾任公司第四届监事会监事、安徽国润副总经理,现任公司第五届监事会监事、安徽国润常务副总经理兼滁州国润总经理。

卢小娟,工商管理硕士。历任深圳茂业商厦有限公司财务部总稽核、会计部经理。最近 5 年以来,曾任茂业国际控股有限公司审计监察部总经理、合同管理中心总经理兼办公室主任,现任本公司第五届监事会监事,成商集团股份有限公司监事,茂业国际控股有限公司财务管理中心副总经理。

马志发,大学本科,工程师。历任秦皇岛市抚宁县南戴河海滨工委办事处办公室主任、南戴河渤海林场副厂长、南戴河开发区管委副主任、秦皇岛市公用事业管理局办公室副主任、市热力总公司总经理、市公用事业局副局长等职务。最近 5 年以来,曾任秦皇岛市城乡建设办公室副主任,现任秦皇岛市国资委副主任,本公司第五届监事会监事。

史鸿雁,大学文化,会计师,曾在核工业部天津二二二厂、核工业总公司秦皇岛长城公司任职财务工作,历任公司会计、公司证券部管理科负责人、证券部副经理、经理。最近 5 年以来,曾任公司证券部部长、证券事务代表,公司第三、四届监事会职工监事,现任公司

证券部经理、证券事务代表，公司第五届监事会职工监事。

姜德起，大专，中共党员，曾任秦皇岛市五金文化站的科长，秦皇岛华联商厦股份有限公司副总经理，本公司第一届董事会董事。最近 5 年以来，曾任公司副总裁，公司控股子公司秦皇岛金原家居装饰城有限公司总经理，现任公司常务副总裁，兼秦皇岛金原家居装饰城有限公司法人代表。

张文千，硕士，历任公司股东新长江公司财务总监、策划投资部经理、副总裁，公司总会计师、第一、二届董事会董事。最近 5 年以来，曾任公司第三、四届董事会董事、副总裁、常务副总裁；现任公司副总裁，兼公司控股子公司安徽国润投资发展有限公司董事长、间接控股公司芜湖国润、滁州国润、淮南国润的法人代表。

王志远，大专，中共党员，高级会计师，注册会计师，曾任秦皇岛商城股份有限公司财务部副经理、本公司财务部副经理、副总会计师。最近 5 年以来，任公司总会计师、副总裁。

焦海青，大学本科，讲师，曾在马鞍山钢铁公司第一轧钢厂，安徽省纺织工业厅教育处，海南省纺织工业局(总公司)办公室，中国质量万里行杂志社海南站，公司股东新长江公司工作。最近 5 年以来，任公司董事会秘书、副总裁。

三、年度报酬情况

依据公司实际，给予公司董事、独立董事、监事适当的津贴。报告期内，公司按照津贴方案发放了 2011 年度津贴。董(监)事津贴方案已经由董事会、监事会分别提请公司股东大会批准。

独立董事除参加董事会、股东会的差旅费用和监管部门组织的培训费用据实报销，并且按照公司董事津贴方案领取津贴外，不再享受其他待遇。独立董事在各自工作单位领取报酬。

高级管理人员的薪酬由董事会依据经营情况确定，由基本薪酬和绩效薪酬组成，基本薪酬按月支付，绩效薪酬与年度完成经营业绩目标挂钩浮动。

(一) 公司董事、监事和高管人员在报告期内从公司获得的税前应付报酬总额为 368.45 万元，每位获得的税前报酬见表十。

表十 报告期公司现任董(监)事、高管人员的税前报酬、津贴

姓名	王福琴	刘宏	孙立成	王国文	柳木华	魏超
金额(万元)	2.00	53.74	5.00	5.00	5.00	25.14
姓名	费自力	王斌	甘玲	张福纯	卢小娟	马志发
金额(万元)	38.46	2.00	1.00	38.46	1.00	1.00
姓名	尤运洋	史鸿雁	姜德起	张文千	王志远	焦海青
金额(万元)	26.07	7.56	41.47	41.63	36.46	36.46
姓名	韩玉(报告期已离任)		---			
金额(万元)	1.00		---			

(二) 不在公司领取报酬的董(监)事见表十一。

表十一 不在公司领取报酬的高层人员

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
王福琴	董事长	在间接控股股东单位茂业国际、关联单位成商集团股份有限公司领取报酬。
王斌	董事	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。
甘玲	董事	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。
卢小娟	监事	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。
马志发	监事	在间接股东单位秦皇岛市国资委领取报酬。

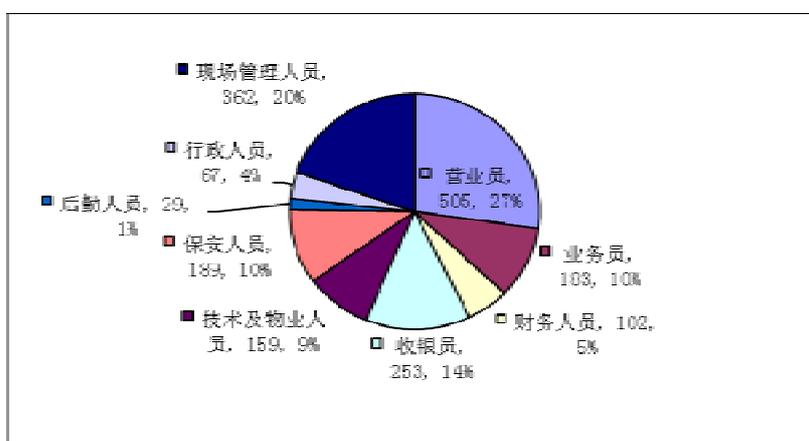
四、董(监)事、高管人员的任免情况

报告期内，因韩玉董事辞职，经公司 2011 年第一次临时股东大会选举通过，补选甘玲(女)为公司第五届董事会董事，任期自 2011 年 7 月起至 2013 年 6 月止。

由于个人原因，报告期公司第五届董事会董事韩玉(女)于 2011 年 6 月辞职，公司对离任董事韩玉在任职期间的勤勉尽责表示感谢。

第二节 员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工数量 1,849 人。员工专业构成：营业员 505 人，业务人员 183 人，财务人员 102 人，收银员 253 人，技术及物业人员 159 人，保安人员 189 人，后勤人员 29 人，行政人员 67 人，各经营场所的现场管理人员 362 人。在职员工构成比例见图示：



公司员工受教育程度：大专以上学历 630 人，中专学历 139 人。

报告期内，公司承担着 477 名退休人员原有的书报、液化汽、交通、住房等补贴，承担着 59 名内退、离岗退养人员的退养费等费用，承担着 72 名承诺等退、离岗退养人员的非个人负担的社会保障等费用。

第五章 公司治理

一、公司治理的制度建设

对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司有关制度建设见表十二。

表十二 公司已建立的各项制度名称及公开信息披露情况

制度名称	披露情况	披露网址
公司章程	是	巨潮资讯 http://www.cninfo.com.cn
公司股东大会、董事会、监事会议事规则	是	同上
公司信息披露事务管理制度	是	
公司内幕信息保密与管理制度	是	
公司财务报告内部控制制度	是	
公司董事会年度报告工作规程	是	
公司独立董事制度	是	
公司对外担保管理办法	是	

公司募集资金使用管理办法	是	
公司关联交易决策与控制制度	是	
公司内部控制基本制度	是	
公司总经理职责及议事规则	是	
公司投资者关系管理制度	是	
公司接待和推广制度	是	
公司对控股子公司的管理控制制度	否	未披露。
公司董事会专门委员会工作细则	否	
公司高层人员持有本公司股份及其变动的管理办法	否	
公司内部审计制度	否	
公开信息披露情况	按规范性文件、公司制度办理	

按照中国证监会及其派出机构、证券交易所的治理要求，公司建立健全完善各项制度，实施规范运作，公司治理的实际状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不存在差异。

二、独立董事履行职责情况

为保障独立董事履职，公司建立健全相关工作制度。公司独立董事能够认真履行职责，对公司重大决策、解决同业竞争、制度建设、完善内部控制、信息披露、会计政策变更、关联交易、人员任免、利润分配发表意见，向公司年度股东大会述职，在公司治理、规范运作方面发挥了重要作用。

(一) 参加会议情况

报告期公司召开了 7 次董事会、2 次股东大会，独立董事出席公司董事会、列席公司股东大会及发表相关意见、建议情况见表十三。

表十三 2011 年度独立董事参会情况

姓名	出席董事会次数、方式					列席股东大会的次数
	现场结合视频		通讯	委托	小计	
	现场	视频				
孙立成	2		5	0	7	2
王国文		2	5	0	7	0
柳木华	1	1	5	0	7	0
独立董事是否提出异议	未对董事会审议事项提出过异议。					
独立董事对公司的有关建议是否被采纳	采纳了“公司会计政策变更应对以前年度会计报表追溯调整”的建议。					

(二) 工作情况

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会、未独立聘请外部审计机构和咨询机构。根据独立董事及审计委员会的提议，公司于报告期续聘了会计师事务所。

在年报编制过程中，独立董事听取或阅读公司管理层有关上年经营、财务状况和重大事项的汇报，审阅公司财务提交的年度审计工作安排，到公司实地考察，与年审注册会计师见面沟通，并通过电话督促审计师工作。

报告期独立董事按照《公司董事会专门委员会工作细则》开展各专门委员会的工作，对公司重大决策提出意见、建议，多方式与公司董事、监事、高级管理人员、内审部门、会计师等的沟通，掌握现场情况。报告期内独立董事发表独立意见的时间、事项以及意见类型见

表十四。

表十四 报告期独立董事发表意见情况

发表时间	涉及事项	意见类型
2011年2月25日	关于调整会计核算科目、变更存货发出计价方法的的意见	赞成
2011年2月26日	对董事会未提出现金分配利润预案的独立意见	赞成
2011年2月26日	2010年资金占用、对外担保情况的专项说明及独立意见	赞成
2011年2月26日	关于公司2010年内部控制自我评价报告的独立意见	赞成
2011年6月13日	关于同意甘玲女士为补选董事候选人的意见	赞成
2011年9月2日	1. 为解决同业竞争，公司受托管理金都店及关联交易事项 2. 公司2011年日常关联交易事项	事先认可
2011年9月13日	1. 为解决同业竞争，公司受托管理金都店及关联交易事项 2. 公司2011年日常关联交易事项	赞成

三、公司的独立性

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

四、同业竞争事项

公司控股股东中兆投资管理有限公司自2008年9月起，通过深交所交易系统，以集中竞价方式持续买入公司股票，至2009年9月中兆公司完成对本公司的收购，成为公司第一大股东。因中兆公司在收购本公司之前，于2008年8月收购了秦皇岛金都店，导致本公司与金都店形成同业竞争。为了解决该项同业竞争，控股股东中兆公司已经作出承诺：自2009年9月21日起24个月内，解决秦皇岛金都店与本公司现有百货门店在商业方面的同业竞争。承诺说明见本年报第十章“重要事项”的内容。

报告期内，中兆公司已将所属独资企业金都店委托给本公司管理，托管期限为2011年9月13日至2013年12月31日。对于解决金都店和本公司的同业竞争问题，中兆公司非常重视，在托管期间，中兆公司拟成立专门的工作小组，将继续对注入资产、终止经营、资产剥离等方案进行充分的调研和分析。

五、董事会根据公司经营目标实现情况考评经理层。为建立、实施激励制度，董事会对报告期高级管理人员的薪酬，在基本薪酬之上增加绩效薪酬部分，绩效薪酬与年度完成经营业绩目标挂钩浮动。公司总裁代表经理层向董事会报告工作情况，公司董事会对经理层2011年度的工作予以肯定。公司将借鉴其他上市公司的成功经验，结合公司实际情况，继续完善激励机制。

第六章 内部控制

一、按照财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引的有关规定，董事会已承担起建立健全公司内部控制及其有效运行的全面责任，要求公司内控检查监督部门定期检查、评估公司内控情况，具体组织内控工作，报告期以内幕信息管理、财务报告控制为重点，继续建立健全、及时充实完善公司的内部控制。公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金、资金安全、投资、信息披露等重点活动控制制度，有关招商、品牌、采购、招投标、合同、商品质量、食品安全、计量器具、广告发布等等经营控制制度，有关预算、资金、发票、实物资产、成本费用、财务分析、核算、审计等等财务管理控制制度，有关保障员工合法权益、节能降耗等等履行社会责任的制度，都已逐步建立健全，形成系统，得到执行。

公司设立了内部审计的专门机构，配有四名专职人员，具体负责公司内部控制建设的计划、整改、落实工作，定期检查、评估公司内部控制情况并出具相关报告，不定期对内部各单位财务收支、生产经营活动进行审计检查，开展内部离任审计。

二、董事会对于内部控制责任的声明及对内部控制的自我评价

董事会对于公司内部控制责任的声明：公司董事会将切实承担起建立健全公司内部控制及其有效运行的全面责任，对公司内控制度的制定和有效执行负责。公司将按照企业内部控制基本规范、企业内部控制配套指引等文件要求，继续建立健全、充实完善公司的内部控制，并使之得到贯彻落实。

董事会对公司内部控制的总体评价及结论：公司内控的组织架构清晰、完整、独立，公司的内部控制体系已初步形成，基本符合财政部、证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引和深交所《主板上市公司规范运作指引》的规定，与公司经营规模、业务范围、风险状况及公司所处的环境相适应，相关制度已经建立并得到及时修订完善和公司董事、监事、高级管理人员及员工的执行，良好的内部控制已成为公司规范和发展的关键保障之一。

独立董事对公司内部控制自我评价报告发表的意见认为：公司一直重视内部控制建设，在报告期继续开展完善治理工作，增强了内控力度，公司的内部控制符合监管部门有关上市公司治理规范的基本要求，与公司内控的实际状况基本一致。公司应抓住内控配套指引实施元年的契机，继续深入推进公司治理工作。

公司 2011 年内部控制自我评价报告已在指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上与本年报同时公布。

三、报告期内公司修订了财务报告内控制度，公司建立财务报告内部控制的依据：《中华人民共和国会计法》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业财务报告条例》、《企业财务通则》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》、《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等。本年内未发现公司财务报告内部控制的重大缺陷。

四、公司年度报告信息披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司第四届董事会 2010 年第二次会议审议通过了《关于修订公司信息披露事务管理制度的议案》，增加了第九十六、九十七、九十八条等有关年度报告信息披露重大差错责任追究的内容，就年报信息披露重大差错的情形及事项、追究责任的措施和采取的处理方式作出明确规定。修订后的《公司信息披露事务管理制度》(2010 年 3 月)已于 2010 年 3 月 5 日，在指定网站(<http://www.cninfo.com.cn>)上公布。

报告期内公司年报未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

五、公司其它内部问责机制的建立和执行情况

公司建立的其它内部问责机制包括对股东或实际控制人侵占公司资金、资产的追究，对董事、监事、高级管理人员损害公司利益的追究，对违规担保、有失公允的关联交易、违反募集资金使用规定、内幕交易、信息披露违规、违规买卖公司股票等的追究。公司尚未出现上述事项。

第七章 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了一次年度股东大会，一次临时股东大会。

一、公司2010年年度股东大会于2011年3月22日上午召开，提交大会的议案名称：《公司2010年度董事会工作报告》、《公司2010年度监事会工作报告》、《公司2010年总裁工作报告》、《公司2010年度财务报告》、《公司2010年度利润分配预案》、《公司续聘会计师事务所的议案》、《公司2010年年度报告正文及摘要》，各项议案都获得大会决议通过。会议的决议公告刊登在2011年3月23日出版的《中国证券报》、《证券时报》上。

二、公司2011年第一次临时股东大会于2011年7月7日上午召开，提交大会的议案名称：《关于补选甘玲女士为公司董事的议案》，该议案获得大会决议通过。会议的决议公告刊登在2010年7月8日出版的《中国证券报》、《证券时报》上。

第八章 董事会报告

公司董事会对财务报告与其他必要的统计数据以及报告期内发生或将要发生的重大事项，进行了讨论分析。

伴随扩大内需政策的深入和社会商品零售的上升趋势，在股东、投资者的关注和支持下，通过全公司经营者及员工齐心协力地扎实工作，公司商业零售盈利进一步上升、房地产盈利有所恢复，报告期公司业绩同比大幅增长。

未来在持续扩内需的政策驱动下，公司商业零售因在当地具有规模、位置、品牌优势和市场竞争力，将积极拓展保持盈利水平；公司在安徽地区的房地产业务因以商业地产为主，在当地起步较早，具有一定的开发运营经验和竞争能力，将围绕存量的消化与经营、已开发项目的安排、尚未开发项目谋划做好工作，力争稳定盈利水平。

第一节 报告期内公司经营情况的回顾

一、公司报告期内总体经营情况概述

(一)公司以扩销增效为重点，在体制机制创新、提高效率、提升竞争力之后，继续做好品牌、质量、服务、环境、安全等各项工作，满足消费者、供应商、客户及市场日益变化多样的需求，保持良好的营运状态，使公司商业零售及商业地产的销售同比上升。同时，公司提高各商场每平米回报，实行预算管理，控制成本、费用，使公司营业利润、净利润同比大幅增长。公司营业收入、营业利润、净利润同比变动情况见表十五。

表十五 报告期公司营业收入、营业利润、净利润同比变动情况

项目	本年比上年变动情况		变动的主要影响因素
	金额	幅度(%)	
营业收入(元)	271,413,356.35	19.13%	报告期公司实现营业收入1,690,319,425.27元，增长的主要原因是公司商业零售同比增加22,007.61万元，增幅20.34%。
营业利润(元)	66,231,017.50	203.75%	报告期公司实现营业利润98,737,263.39元，增长的主要原因是营收增加，成本增幅、期间费用增幅低于营收增幅，控股子公司安徽国润投资发展有限公司出售投资性房地产(商铺)获取收益1,357.45万元。
净利润(元)	39,685,560.91	130.03%	报告期实现净利润70,206,097.37元，增长的主要原因是营业利润大幅增加，所得税费用增加2,488.83万元，增幅1,352.44%。

(二) 公司利潤構成、來源未發生重大變動，利潤構成變化情況見表十六。

表十六 利潤構成變化情況

項 目	金 額 (元)		占利潤總額的比例 (%)		增 + 減 - 百分點
	2011 年(本年)	2010 年(上年)	2011 年(本年)	2010 年(上年)	
營業利潤	98,737,263.39	32,506,245.89	101.97	100.29	1.68
營業外收支淨額	-1,905,975.96	-93,986.29	-1.97	-0.29	-1.68
利潤總額	96,831,287.43	32,412,259.60	100.00	100.00	0

(三) 公司調整發展戰略、回歸主業的成效進一步鞏固，公司來源於商業零售的利潤繼續大幅提高，公司商業零售收入、盈利已經成為公司经营成果的主要支撐，來自公司三家百貨門店的營業收入占公司總的指標比例為 77.05%。

二、公司主營業務及其經營情況分析

(一) 報告期公司主營業務及其結構未發生重大變化。公司商業以零售和商業場地租賃經營為主，房地產業以商品批發市場和商業廣場開發、出售及場地出租經營為主。秦皇島地區主營業務零售，輔以存量商業廣場房產出售、租賃；安徽地區主營業務批發市場和商業廣場開發、出售及場地出租。

報告期內，公司商業和房地產實現的營業收入占總收入的比例分別為 84.14%、10.15%，秦皇島地區和安徽地區實現的營業收入占總收入的比例分別為 88.74%、11.26%

(二) 按行業、地區劃分的經營狀況。按行業劃分，占公司營業收入或營業利潤總額 10% 以上的業務來自商業和房地產業，按地區劃分，公司營業收入、營業利潤主要來自河北秦皇島和安徽兩地。報告期內，公司主業的盈利能力未發生重大變化。

由於商業零售增加，房地產銷售本期結轉增多，公司按行業、地區劃分的營業收入同比有所提高；由於商業零售增加，費用控制好，秦皇島地區的營業利潤大幅增長；由於控股子公司安徽國潤投資發展有限公司增加鋼材貿易，同時優化工程控制，商鋪售價同比略高，出售投資性房地產獲取收益，使得營業成本同比下降，公司房地產毛利率同比提高，安徽地區的營收上升，營業利潤大幅增長。

有關按行業、地區劃分的公司經營狀況見表十七、表十八。

表十七 主營業務分行業情況表

	營業收入(元)	營業成本(元)	毛利率 (%)	營業收入比上年增減(%)	營業成本比上年增減(%)	毛利率比上年增減
商業	1,422,292,281.36	1,155,812,982.51	18.74	19.21	16.06	增 2.21 個百分點
房地產	171,640,982.14	92,318,632.47	46.21	15.12	-8.72	增 14.04 個百分點

表十八 主營業務分地區情況表

	營業收入(元)	比上年營業收入增減(%)	營業利潤 (元)	比上年營業利潤增減(%)
秦皇島地區	1,499,979,512.15	16.97	78,115,489.28	150.93
安徽地區	190,339,913.12	39.32	20,621,774.11	1,399.04

(三) 公司主要供應商、客戶情況。報告期內，公司向前五名供應商採購金額、向前五名客戶銷售額情況以分列和匯總兩種方式列示見表十九。

表十九

排名	向前五名供应商采购情况		向前五名客户销售情况	
	采购金额(万元)	占公司年度采购总额比例(%)	销售额(万元)	占公司销售总额比例(%)
1	8,094.18	5.98	4,675.02	2.77%
2	7,479.26	5.52	4,450.09	2.63%
3	2,705.00	2.00	1,889.30	1.12%
4	2,646.07	1.95	1,780.73	1.05%
5	2,593.02	1.91	900.00	0.53%
合计	23,517.53	17.36	13,695.14	8.10%

三、主要资产和负债项目、主要资产计量属性、期间费用等情况

(一) 报告期公司主要资产和负债项目占总资产的比重同比未发生重大变化，有关情况见表二十。

表二十 公司主要资产和负债项目同比变动情况

项 目	金 额(元)		占总资产的比例 (%)		增+减- 百分点
	2011年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日	2010年12月31日	
应收款项	28,782,406.27	6,389,544.38	1.82	0.42	1.40
存货	648,284,554.32	643,714,626.30	40.88	42.34	-1.46
投资性房地产	281,449,720.79	242,601,629.94	17.75	15.96	1.79
长期股权投资	5,000,000.00	5,000,000.00	0.32	0.33	-0.01
固定资产	214,086,259.53	233,684,017.02	13.50	15.37	-1.87
在建工程	-	-	-	-	-
短期借款	165,000,000.00	134,000,000.00	10.40	8.81	1.59
长期借款	120,000,000.00	160,000,000.00	7.57	10.52	-2.95
总资产	1,585,831,780.23	1,520,404,134.19	100.00	100.00	-

(二) 报告期内，公司的主要资产均采用历史成本、可变现净值等计量属性。公司不涉及衍生金融工具的会计核算，未持有外币金融资产，金融负债不涉及公允价值计量。公司的金融资产仅有 2009 年购买持续到本期的证券投资基金涉及公允价值计量，公允价值以市场交易价格获取，具体情况见本报告第十章表二十九。

(三) 报告期内，公司细化预算管理，严控费用支出，销售费用、管理费用、财务费用因收入和贷款利率上升同比有所增加，但增幅低于营收的增幅。因报告期营业利润大增，公司所得税大幅上升。有关情况见表二十一。

表二十一 期间费用、所得税等财务数据变动情况

项目	2011年(本年)	2010年(上年)	增+减-变动(%)
销售费用(元)	111,976,599.85	102,350,071.66	9.41
管理费用(元)	57,573,107.09	55,133,913.35	4.42
财务费用(元)	20,263,332.59	19,917,368.12	1.74
所得税(元)	26,728,592.92	1,840,258.15	1,352.44

四、与现金流量相关的情况说明

報告期內，因公司及時支付供應商貨款及公司繳納所得稅、子公司安徽國潤支付工程款同比增加，公司經營活動產生的現金流量淨額大幅下降；受本年出售投資性房地產（商鋪）、增加投資性房地產（淮南古玩城項目）支出及本期沒有上年拍賣金原大酒店股權現金流入 1300 萬元的影响，公司投資活動產生的現金流量淨額同比下降；因本年償還銀行借款比上年減少，公司籌資活動產生的現金流量淨額相對上升；以上因素使公司現金及現金等價物淨增加額同比大幅下降。有關情況見表二十二。

表二十二 現金流量情況

項目	2011 年(本年)	2010 年(上年)	增+減 - 變動(%)
經營活動產生的現金流量淨額(元)	40,147,891.42	136,210,186.76	-70.53
投資活動產生的現金流量淨額(元)	3,182,098.62	14,354,445.50	-77.83
籌資活動產生的現金流量淨額(元)	-9,893,607.69	-41,410,465.92	76.11
現金及現金等價物淨增加額(元)	33,436,382.35	109,154,166.34	-69.37

五、主要子公司的經營情況及業績分析

(一)截至報告期末，公司現有的 8 家控股子公司中 6 家盈利、2 家虧損，現有的 5 家間接控股公司中 1 家盈利、4 家虧損。公司 5 家主要控股子公司、5 家間接控股公司經營情況分別見表二十三、表二十四。

表二十三 主要控股子公司情況

名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本(萬元)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	淨利潤(萬元)
安徽國潤投資發展有限公司	房地產	商業地產	29,433.00	82,636.80	53,915.51	1,143.54
秦皇島市金原房地產開發有限公司	房地產	商鋪/寫字樓	13,500.00	24,165.28	20,802.89	143.53
秦皇島市渤海物流煤炭經銷有限公司	貿易	煤炭經銷	3,000.00	2,957.95	3,100.87	10.08
秦皇島華聯商城金原超市有限公司	商業	商業零售	1,000.00	9,220.62	797.86	-94.89
秦皇島華聯商城金原物業服務有限公司	物業	物業管理	500.00	1,128.84	-213.24	381.93

表二十四 間接控股公司情況

名稱	業務性質	主要產品或服務	註冊資本(萬元)	總資產(萬元)	淨資產(萬元)	淨利潤(萬元)
蕪湖國潤投資發展有限公司	房地產	商鋪	11,000.00	19,726.67	14,211.73	-166.36
滁州國潤投資發展有限公司	房地產	商鋪	7,000.00	36,802.68	7,315.41	1,409.66
淮南國潤渤海物流有限公司	房地產	商鋪	3,160.00	18,198.24	5,524.21	-325.10
安徽省新長江商品交易有限公司	商業	倉儲/零售	2,000.00	5,073.32	2,543.55	-125.08
蕪湖國潤農副產品市場有限公司	服務	市場管理	2,200.00	2,196.46	2,146.14	-38.88

(二)為便於秦皇島當地公司存量商業房產經營和業主委託管理與經營，公司於報告期以自有資金 200 萬元，向秦皇島市工商局註冊成立了一家獨資公司，新公司名稱：秦皇島市金原商業管理有限責任公司，該公司成立對公司整體經營和業績尚未產生影响。

(三)對公司淨利潤影响達 10% 以上的子公司有安徽國潤投資發展有限公司(簡稱安徽國潤)和秦皇島華聯商城金原經營服務有限公司(簡稱金原服務公司)。上述公司有關情況如下：

1、安徽國潤在安徽的合肥、蕪湖、滁州、淮南等地，從事商品批發市場和商業廣場開發、經營場地出售、出租業務。安徽國潤擁有蕪湖國潤投資發展有限公司(簡稱蕪湖國潤)、滁州國潤投資發展有限公司(簡稱滁州國潤)、淮南國潤渤海物流有限公司(簡稱淮南國潤)、

安徽省新长江商品交易有限公司等四家子公司和一家间接控股公司即芜湖国润农副产品市场有限公司。报告期内，该公司根据行业发展情况积极调整项目开发进度，努力营销招商，继续促进存量房产销售和出租，同时售房收入本期结转增多，报告期该公司实现营业收入 19,033.99 万元，同比增加 5,371.95 万元，增幅 39.32%，剔除不可比因素即本年新增钢材贸易收入 3,670.03 万元，营收同比增加 1,978.98 万元，增长 14.79%。因营收增长，优化工程控制，商铺售价同比略高，出售投资性房地产 4,450.09 万元、获得收益 1,357.45 万元；因实行精细化管理使得期间费用同比下降 249.06 万元，报告期内该公司营业利润由上年的 137.57 万元上升为本期的 2,062.18 万元，增幅 1399.00%。因盈利致所得税费用增加 523.31 万元，报告期安徽国润实现净利润由上年 41.91 万元上升为本期的 1,143.54 万元，增幅 2628.29%。

公司间接控股公司滁州国润、淮南国润报告期内经营情况：(1) 由于滁州车城五期项目进入结算期以及售价提升、工程成本控制良好，安徽国润的子公司滁州国润报告期实现营业收入 7,421.53 万元，营业利润 2,309.03 万元，实现净利润 1,409.66 万元，同比分别增长 43.35%，855.55%，504.58%。(2) 由于以消化存量房产和仓储租赁为主、没有新盘结算收入，新建古玩市场招租尚未有收益，安徽国润的子公司淮南国润报告期实现营业收入 1,056.92 万元，同比下降 70.13%，营业利润出现亏损 292.24 万元，净利润为亏损 325.10 万元。

2、金原服务公司的业务性质是服务，主要服务是商场管理，在秦皇岛市金原商厦从事铺面出租、业主委托铺面招商、现场管理业务。该公司注册资本为 100 万元，总资产为 884.43 万元，净资产为负数-5,018.51 万元。报告期内，因业务停顿该公司实现营业收入 0.85 万元，同比减少 200.78 万元，降幅 99.58%；因期间费用升高，报告期该公司的净利润亏损 1,339.52 万元，同比多亏 362.47 万元。该公司已进入清算注销程序。

第二节 对公司未来发展的展望

一、发展趋势及面临的市场竞争格局

公司主营的商业和房地产业属于第三产业的重要部门，在国家调结构、扩内需的政策支持下，具有广阔的发展前景和较大的市场空间，同时也面临激烈的市场竞争。

报告期内，公司商业零售业务采取错位竞争、优化品牌、调整商场布局、坚守服务承诺、控制成本费用、调整每平方米回报、发挥员工的积极性、携手供应商全力促销等系列措施，实现了商业零售收入和盈利的双增长。公司拥有多家面积超过一万平方米的商场、超市，其中三家百货类门店的商业零售具有规模、位置、品牌、服务、营运优势，在国内知名商业企业和外资零售连锁企业相继进驻、本地同行倾力拓展市场份额的环境中，未来公司商业将积极拓展，做精做强做大，全方位打造竞争能力，继续在当地社会商品零售格局中占据龙头地位。

报告期内，公司商业地产业务以商业服务为核心，采取消化存量投资性房产、推售新盘、提升租赁收益、控制成本费用等措施，实现了收入增长、业绩大幅提升。公司商业地产虽然受到开发资金紧和土地储备不足的影响，但在安徽地区起步早，在当地市场具有将商业地产开发与招商、商场经营与管理相结合的竞争力，随着项目所在地城市化进程加快、当地规划调整、市场呈现繁荣趋势，公司商业地产业务将从单一批发市场开发转向商业广场，未来持有型物业及租赁收入会有所增加，对稳定地产业务盈利预期构成一定的支撑。

二、机遇，挑战，发展战略和业务规划。公司管理层关注外资进入本地零售业尚在立足、进驻本地的国内知名商业零售企业挤占份额、房地产业处于调整规范之中带来的机遇，关注竞争日趋加剧、成本费用上升压力日趋加大、公司房地产业绩微利带来的挑战。公司商业业务所在地秦皇岛市的消费能力较国内大中城市低，但是通过调整体制、机制、发展战略，商业盈利能力得到增强。公司在安徽的房地产业务虽然整体实力有限，但通过现有资产、资源

整合,力争盈利预期有所稳定。公司将坚持让消费者满意称心、以市场需求为定位、以商业零售业务为主、以员工为本、以追求利润回报投资者和追求社会及市场良好影响为长远目标的发展战略,坚持做强做大商业零售、稳妥推进商业地产开发销售的业务发展规划。

三、公司 2012 年度的经营目标是争取收入和盈利的双增长。为实现该目标,公司将关注商业零售市场变化,注重增长质量,力争保持成本、费用增幅低于收入增长幅度,以扩大销售、增加效益、开源节流为重点,巩固、发展、提高同步,高标准做好拓展、调整资产结构、营运、财务、安全、控制、考核及构建和谐企业等各项工作,并制订下列经营计划:

1、迎接挑战,善于发现和抓住机遇,集中资源积极拓展,主动布局,提高市场占有率。

2、持续、细致、深入地推进营运工作,依据市场需求、竞争格局变化,调整商场定位,突出错位经营;优化商品品牌,整合消费群体;装饰布置卖场,塑造整体形象;加强理论与技能培训,提升团队及员工的竞争与服务意识;行动到位,标准一致;

3、继续抓住淡季时机,利用好假日、节日,开展内容丰富、形式多样的促销活动,扩大现有市场份额;

4、进一步提高诚信度,坚守服务承诺、合作承诺,取信于消费者,取信于供应商;同时控制商品货源质量和价格,携手供应商,面向不同层次需求的消费者,体现品牌、个性、时尚、多样化,增强服务硬件。

5、掌握项目进度,寻求合作方,做好新盘销售,推动存量商用房产消化,同时加大招商力度,提高仓储、存量房产等资源的出租率。

6、严格管理,围绕经营目标,制定各项计划,大力抓落实;做好财务的事先预算控制,加大预算刚性,控制成本费用;做好问责和考核工作,完善激励约束机制;抓紧制度、文化、执行力建设;同时继续做好经营合同、项目管理、资金使用、内部专项审计等各项工作。

四、为了实现未来发展战略,完成新年度经营目标和计划,公司将通过调整资产结构、促进商业和房产销售回笼的货币收入和经营负债增加资金投入。资金来源以债务融资为主。

五、公司面临的风险及对策和措施。商业零售竞争、商业地产持续开发销售是对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素。

(一) 商业零售的竞争风险。公司商业以零售为主,拥有的经营场地集中于秦皇岛市城市中心区域,区域内大面积的各类商业场所的过度开发和同行业争夺市场份额的激烈商战,使得客源消费不足、行业日趋微利的风险加大。公司是当地历史最久、规模最大的商业零售企业,享有较高的零售份额和市场知名度、诚信度,公司将开展错位经营,调整业态,提高服务,突出品牌,扩张地盘,以赢得竞争。

(二) 商业地产业务的风险因素。

1、地产开发风险。公司商业地产开发的实力有限,受当地城市化、政府调整规划影响,项目规划由投资少、工期短、销售快的批发市场向投资大、工期长、销售受限制、含有商场和写字楼及高星级酒店的商业广场转变,加重了公司资金短缺的压力,公司将掌控项目建设进度,寻求合作方,多途径自筹资金,力争克服地产开发资金短缺的困难。因资金不足,公司获取土地资源的能力有限,现有土地储备不足造成后续开发受限,公司将通过调整规划容积率,充分利用现有土地及项目资源,增加可供开发面积,降低后续开发不足的影响。

2、地产销售风险。公司尚未销售的存量商业地产受行业调整、尾盘可选择性小等因素影响,有可能造成楼盘滞销风险。公司将利用商业地产在当地拥有的质量、位置、服务、价格方面的竞争优势,以商促市,以租促销,对销售价格进行合理的预测和定位,克服楼盘滞销困难。

第三节 投资情况

一、投资简介

自 2003 年下半年以来公司没有募集资金事项。

与上年没有投资设立子公司相比，报告期公司自筹资金投资 200 万元设立一家子公司，该公司名称：秦皇岛市金原商业管理有限责任公司，主要经营活动包括受业主委托招商、经营、管理，本公司占该公司权益的 100%。业主委托合同情况见本年报第十章“重要事项”的内容。

二、投资总额超过公司最近一期经审计净资产 10%及以上的重大非募集资金投资项目有滁州皖东国际车城 5 期项目(简称车城 5 期)、滁州财富广场 1 期项目(简称广场 1 期)、滁州财富广场 2 项目(简称广场 2 期)、淮南古玩市场项目(简称淮南项目)等 4 个，有关情况见表二十五。

表二十五 公司非募集资金投资项目

名称	项目内容	计划投资总额(万元)	已投入金额(万元)		进度	收益(万元)
			本年度	累计		
车城 5 期	商铺和办公场所,建筑面积约 40,913 平方米,2009 年动工。	10,660	297	10,575	2011 年完工	2,669
广场 1 期	商场、办公场所,建筑面积约 61,357 平方米,2009 年动工。	18,430	2,414	12,071	2012 年完工	尚未
广场 2 期	商场、五星级酒店,建筑面积约 90,272 平方米,2011 年动工。	41,922	7,222	8,385	2014 年完工	尚未
淮南项目	商铺和办公场所,建筑面积约 24,550 平方米,2010 年动工。	7,200	3,298	7,227	2011 年完工	尚未

第四节 会计政策变更情况

由于公司间接控股股东茂业国际控股有限公司(简称茂业国际)在香港联交所上市,为了与茂业国际的相关会计政策、会计估计保持一致,依据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》中第十二条规定,“母公司应当统一子公司所采用的会计政策,使子公司采用的会计政策与母公司保持一致”,公司第五届董事会于 2011 年 2 月 26 日召开会议,决定自 2011 年 1 月 1 日起,调整会计核算科目、变更库存商品发出计价方法。

变更会计核算科目不涉及公司主营业务及其他业务的收入,仅涉及所属商品流通类分公司、子公司的“销售费用”归到“管理费用”会计科目核算,期间费用总额不发生变化,对净利润(指归属于上市公司普通股股东的净利润,下同)、所有者权益(指归属于上市公司普通股股东的所有者权益,下同)无影响。

依据会计准则,对本次会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理。本次商品流通企业的库存商品发出计价方法的变更对以前年度财务报表的影响小,使得 2009 年度净利润增加 94,617.78 元,占当年度净利润的比例为 0.16%,使得 2009 年期末的所有者权益增加 165,777.05 元,占当年期末所有者权益的比例为 0.03%;使得 2010 年年度净利润减少 13,552.28 元,占当年度净利润的比例为 0.04%;使得 2010 年期末的所有者权益增加 152,224.77 元,占当年期末的比例为 0.02%。

有关追溯调整最近两年财务报告中的报表项目、影响金额见本年报第十章财务报告报表附注“三.本年度主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响”。

第五节 董事会日常工作情况

一、董事会的会议情况

(一) 报告期公司董事会共召开了七次会议，会议的召开符合有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司章程的规定。有关会议情况如下：

公司第五届董事会 2011 年第一次会议于当年 2 月 26 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第二次会议于当年 4 月 21 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 23 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第三次会议于当年 6 月 20 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 21 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第四次会议于当年 8 月 12 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 16 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第五次会议于当年 9 月 13 日召开，会议决议公告和相关信息刊登在 2011 年 9 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第六次会议于当年 10 月 18 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 10 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届董事会 2011 年第七次会议于当年 12 月 29 日召开，会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

二、董事会执行股东大会决议情况

报告期内，公司没有利润分配或公积金转增股本事项，没有股权激励、配股、增发新股等事项，没有股东大会授权的其他事项。

三、董事会下设的审计委员会履职情况

审计委员会按照《公司董事会专门委员会工作细则》、《公司董事会年度报告工作规程》履行职责，负责内部审计与外部审计机构之间的沟通，审查定期财务报告和公司内控制度及其执行情况，提议聘请外部审计机构。

(一) 对公司本次年报财务报告的审议意见。

在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅公司编制的财务会计报表后形成的书面意见：赞成公司总会计师负责组织编制的财务会计报表，同意将该报表提交公司聘请的中兴华富华会计师事务所审计。

在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅公司财务会计报表及财务报告，形成了书面意见：依据企业会计准则编制的公司 2011 年度财务报告，符合会计政策、估计和制度；中兴华富华会计师事务所按照注册会计师独立审计准则审计该报告，并出具了初步审计意见，对此公司审计委员会与注册会计师不存在分歧或争议。

之后，审计委员会对本年度财务会计报告进行表决的决议认为：经审计，中兴华富华会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告，对此审计委员会没有异议并同意将公司 2011 年度财务报告提交公司董事会审议。

(二) 对会计师事务所审计工作的督促情况。

按照与会计师事务所协商确定的本年度财务报告审计工作时间安排，审计委员会以当面或电话方式，加强与年审注册会计师的沟通，多次督促进度，要求会计师事务所在约定时限内出具审计报告。

(三) 审计工作总结报告和续聘会计师事务所的决议书。

在向董事会提交的会计师事务所从事公司本次审计工作的总结报告中，审计委员会认为中兴华富华会计师事务所具有良好的执业精神和较强的业务能力，熟悉公司的经营和财务状

况,严格遵守注册会计师独立审计准则并按照相关规定进行审计,在约定时间内保质保量地完成审计工作。

在向董事会提交的续聘会计师事务所的决议书中,审计委员会认为中兴华富华会计师事务所具备证券期货业务执业资格,已经连续九年为公司提供审计服务,熟悉情况,有较强的能力,提议续聘其为公司 2012 年度审计机构。

四、董事会下设的薪酬委员会履职情况

公司薪酬委员会按照《公司董事会专门委员会工作细则》履行职责,对本次年报所披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬及报酬进行审核,公司董事、监事、高级管理人员的 2011 年报酬总额(含税)为 368.45 万元,较 2010 年增加 27.73 万元,增加部分的原因是董事会对高级管理人员进行绩效考核,增加了与年度经营业绩挂钩浮动的绩效薪酬。公司薪酬委员会认为:公司董事、监事的津贴符合公司股东大会批准的方案规定,高管人员的薪酬符合公司董事会的薪酬意见规定。

公司尚未进行股权激励。

五、董事会推进内部控制工作情况

(一) 公司建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案。公司董事会将以 2012 年开始实施内部控制规范为契机,按照内控规范的相关要求,承担起建立健全和有效实施内控的责任。应确立机构,明确责任,制订计划,按期完成,采取学习培训、对比自查、聘请机构咨询辅导等多项措施,在全面性、重要性、制衡性、适应性、成本效益等原则基础上,充分考虑内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、检查监督等因素,按照基本规范及配套指引的规定,结合公司实际情况,深入开展公司治理,进一步提高内控意识和水平,进一步建立健全和持续完善各项内部控制制度。通过学习、自律、检查、整改、评估,使各项内控制度得到有效执行,保证公司及其董事会、监事会、高级管理人员及其他有关人员遵守国家法律、法规、规章及其他相关规定,保证公司资产安全、财务报告及相关信息真实完整,提高经营效率和效果,促进企业实现发展战略。

(二) 公司内幕信息知情人登记管理制度的建立及执行情况。按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》要求,报告期内董事会 2011 年第七次会议对《公司内幕信息保密与管理制度》作出修订,进一步完善公司内幕信息知情人登记管理制度,按该制度规定开展内幕信息知情人登记管理工作。

通过问询和网上公开信息自查,根据公司高层人员及主要股东持股变动情况,本年度在影响公司股价的重大敏感信息披露前没有内幕信息知情人买卖公司股份。

公司董事、监事和高级管理人员没有违规买卖公司股票的情形。

(三) 报告期内公司没有投资理财事项。

(四) 公司确保各商场的公共安全,采取各种措施、预案、技术,严防可能的突发事件。报告期内公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。

第六节 利润分配预案

一、现金分红政策的建立及执行情况

按照《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》(证监会令第 57 号)的规定,公司修订了公司章程的相关条款,该条款规定:“在公司盈利状态良好且现金流比较充裕的条件下,公司可以于年度期末或者中期采取现金方式分配股利,现金分红不低于当期实现利润的 10%。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性”。

报告期内,公司未调整利润分配政策,董事会拟订利润分配方案时,遵循公司章程规定,由独立董事发表意见,方案审议时遵守审议程序规定,保护中小投资者的合法权益。

二、2011 年度利润分配预案

经中兴华富华会计师事务所审计,报告期公司实现净利润为 70,206,097.37 元,按照公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金 7,020,609.74 元,当年可供股东分配的利润为 63,185,487.63 元,加上上年度结存未分配利润 23,544,890.69 元,2011 年公司实际可供股东分配的利润为 86,730,378.32 元。依据公司章程规定,董事会决定拟每 10 股派 0.22 元(含税),不送股,也不进行资本公积金转增股本。

本次利润分配预案尚需提请公司股东大会审议。

三、公司前三年现金分红情况

因公司前期盈利状态尚低,经营现金流紧张,公司前三年没有进行现金分红。公司近三年的利润分配情况见表二十六。

表二十六 近三年利润分配情况

分红年度	利润分配方案或预案	现金分红金额(含税)(万元)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(万元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)	年度可分配利润(万元)
2011 年	10 派 0.22 元(含税),不送股,不进行资本公积金转增股本	745.16	7,020.61	10.61	8,673.04
2010 年	不派现送股,不进行资本公积金转增股本	0	3,052.05	0	2,354.49
2009 年	不派现送股,不进行资本公积金转增股本	0	-5,947.18	0	-437.80
最近三年累计现金分红金额占年均可分配利润的比例(%)	25.78				

其他:报告期公司选定的信息披露报纸是《中国证券报》、《证券时报》,没有发生变更。

第九章 监事会报告

报告期内,公司监事会依据有关法律、法规、规章和公司章程的规定,行使权利和履行职责,维护公司和股东的合法权益,具体情况如下:

一、2011 年公司第五届监事会共召开了五次会议,监事出席了公司召开的 2 次股东大会,列席董事会会议七次。对董事会各项议案的审议程序和实施进行有效的监督。报告期公司监事会的会议届次、召开时间、议题、信息披露载体及披露日期如下:

公司第五届监事会 2011 年第一次会议于 2011 年 2 月 26 日召开,会议审议通过了《公司 2010 年总裁工作报告》、《公司 2010 年监事会工作报告》、《公司 2010 年年度报告正文及摘要》、《公司 2010 年度财务报告》、《公司 2010 年度利润分配预案》、《公司内部控制自我评价报告》、《内幕信息保密与管理制度》、《调整会计科目、变更库存商品发出计价方法》。会议决议公告刊登在 2011 年 3 月 1 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届监事会 2011 年第二次会议于 2011 年 4 月 21 日召开,会议审议通过了《公司 2011 年第一季度报告》及关于会计政策变更进行追溯调整的说明。

公司第五届监事会 2011 年第三次会议于 2011 年 8 月 10 日召开,会议审议通过了《公司 2011 年半年度报告》及关于会计政策变更进行追溯调整的说明。

公司第五届监事会 2011 年第四次会议于 2011 年 9 月 13 日召开,会议审议通过了《受

托管理及关联交易议案》、《日常关联交易预计议案》。会议决议公告刊登在 2011 年 9 月 14 日的《中国证券报》、《证券时报》、巨潮资讯网上。

公司第五届监事会 2011 年第五次会议于 2011 年 10 月 18 日召开，会议审议通过了《公司 2011 年第三季度报告》及关于会计政策变更进行追溯调整的说明。

二、公司监事会在下列事项的监督活动中不存在异议。

(一)公司依法运作情况。公司监事列席董事会、出席股东大会，监事会主席参与经理层会议，对公司决策过程、制度建设及执行能够全面参与、监督和检查。监事会通过全程监督认为：公司决策程序合法；通过深入开展专项治理活动，公司内部控制制度得到进一步完善；公司董事、高级管理人员执行公司职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(二)检查公司财务的情况。公司监事审议过报告期内季度报告、半年度报告、年度报告中的财务部分内容，日常可以随时核查公司财务系统执行有关会计准则、制度行为，监事会认为：公司财务报告的编制依据和审议程序符合有关法律、法规、规范性文件的规定，公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

(三)经对托管及关联交易、日常关联交易事项、协议的审议，监事会认为：报告期公司与控股股东及其关联方的关联交易有必要性，审议程序合法合规，没有损害公司和中小股东利益。

(四)根据公司内部控制的实际状况，对照内控基本规范及配套指引文件要求，经审阅《公司 2011 年内部控制自我评价报告》，监事会认为：公司不断完善覆盖各环节的内部控制，建立健全各项制度，公司治理结构完善，内部控制有效，保证了公司“三会一层”、重点控制活动、经营业务、财务及人员管理的规范运作，公司内部控制自我评价报告符合公司现状，对该报告没有异议。

(五)报告期公司董事会对《公司内幕信息保密与管理制度》作出修订，建立了内幕信息知情人登记管理制度，监事会对该制度的实施情况进行监督，认为：公司按规范文件要求建立制度，按制度规定控制内幕信息、登记管理知情人，严防内幕交易。

报告期公司没有募集资金投入、收购或出售资产交易等事项，公司财务报告没有被出具非标准审计报告。

第十章 重要事项

报告期公司没有破产重整、买卖其他上市公司股份、收购资产、股权激励、委托他人进行现金资产管理等事项；公司没有承诺事项；公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人在报告期内，没有受有权机关调查、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、中国证监会稽查或行政处罚或证券市场禁入或认定为不适当人选及证券交易所公开谴责的情形。

一、本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金事项，除关联交易外公司与控股股东及其关联方没有发生资金往来。

三、参股商业银行、证券投资事项。

公司未持有其他上市公司股权，没有参股证券、保险、信托和期货等金融企业股权，以及参股拟上市公司的投资。公司于 1998 年以自有资金投资秦皇岛市商业银行，于 09 年经董

事会审议以自有资金投资基金的有关情况分别见表二十七、二十八。

表二十七 公司参股商业银行情况

名称	初始投资成本(元)	持有数量(股)		持股比例(%)		期末账面价值(元)	本期收益(元)	会计核算科目	股份来源
		期初	期末	期初	期末				
秦皇岛市商业银行	5,000,000.00	5,000,000		0.99		5,000,000.00	0.00	长期股权投资	投资参股
合计	5,000,000.00	5,000,000		0.99		5,000,000.00	0.00		

表二十八 证券投资情况见表

基金名称	代码	持有数量	初始投资金额	期末市值	占总投资比例	损益
交银治理	519686	99.41 万份	100.01 万元	68.10 万元	100%	-15.71 万元

四、关联交易事项

(一)公司已建立健全关联交易内控体系,明确关联交易的决策权限和审议程序,在控制环境、风险评估、控制活动、信息及沟通、监督方面有效实施,董事会高度重视解决同业竞争,减少关联交易。报告期公司发生的关联交易有受托管理及关联交易和日常关联交易。

(二)受托管理及关联交易

公司控股股东中兆投资管理有限公司(以下简称中兆公司)承诺:自 2009 年 9 月 21 日起 24 个月内,解决中兆公司在秦皇岛拥有的秦皇岛金都店(以下简称金都店)与本公司现有百货门店在商业方面的同业竞争。

由于金都店即秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司(以下简称秦皇岛茂业)的盈利状况尚不理想,为了进一步提高上市公司的独立性,履行中兆公司解决同业竞争的承诺,保护中小投资者的利益,交易各方即委托方中兆公司、受托方本公司和托管方秦皇岛茂业已于 2011 年 9 月 9 日,在深圳、秦皇岛签署《中兆投资管理有限公司委托秦皇岛渤海物流控股股份有限公司管理秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司的托管及关联交易协议》(以下简称《托管及关联交易协议》)。经独立董事事先认可,关联董事回避表决,董事会 2011 年第五次会议审议通过,《托管及关联交易协议》自 2011 年 9 月 13 日生效至 2013 年 12 月 31 日止。在托管期限内,如果因为其他方式的业务整合,导致同业竞争消失,则该协议自同业竞争消失之日起自动终止。

托管期间,将按约定计提托管费并由中兆公司以现金方式向本公司支付,预计托管费累计金额约 1,000 万元,此前公司与中兆公司、秦皇岛茂业未发生过关联交易。秦皇岛茂业最近一年及最近一期的财务数据见表二十九(金额单位元):

	2010 年 12 月 31 日(经审计)	2011 年 12 月 30 日(经审计)
资产总额	323,005,692.23	313,808,097.00
负债总额	317,577,024.44	56,484,212.43
应收款项总额	6,598,887.10	4,621,769.75
净资产	5,428,667.79	257,323,884.57
担保	0.00	0.00
	2010 年度(经审计)	2011 年度(经审计)
营业收入	177,878,334.54	233,685,142.57
营业利润	1,842,289.90	16,629,330.68
净利润	1,931,317.66	12,694,803.91
非经常性损益	77,927.64	28,642.58

經營活動產生的現金流量淨額	33,376,757.13	41,096,537.62
---------------	---------------	---------------

交易的定價政策及定價依據。依據平等互利、有利於上市公司的原則，在不低於 2010 年經審計的秦皇島茂業營業毛利率 16.44% 的前提下，依據不含稅營業收入及增長幅度，按比例計提託管費用；如果營業毛利率低於 16.44%，則管理費由本公司與中兆公司另行協商。

《託管及關聯交易協議》規定：在不低於 2010 年經審計的秦皇島茂業營業毛利率 16.44% 的前提下，依據本年度對比上年秦皇島茂業的不含稅營業收入（以下簡稱收入）增長幅度及對應的計提比例，按照實際託管期間，計算當年的託管費，即：收入同比增幅低於 10%，按當年收入的 0.6% 計提託管費；收入同比增幅在 10% 至 20% 之間，按當年收入的 1.2% 計提託管費；收入同比增幅超過 20%，按當年收入的 1.5% 計提託管費；託管期不滿一個會計年度時，計提的管理費按實際託管期間收入進行折算。

經審計 2011 年秦皇島茂業營業毛利率為 16.72%，高於 16.44%，不含稅營業收入為 297,534,592.00 元，同比增幅 27.93%，增幅超過 20%，按 1.5% 計提管理費。自 2011 年 9 月 13 日託管之日起至當年 12 月 31 日止，秦皇島茂業的不含稅營業收入為 105,713,670.82 元，公司應獲取 2011 年的託管費約 158.57 萬元。按照《託管及關聯交易協議》規定，在會計師事務所出具秦皇島茂業年度審計結果（或公告）後十日內，由中兆公司向本公司以現金方式一次性支付該筆託管費。

交易目的和對公司的影響。交易是為了進一步提高上市公司的獨立性，履行中兆公司解決同業競爭的承諾，保護公司中小投資者的利益，本次交易對公司本期和未來的經營成果有利。

該項交易有關各方的基本情況、協議內容及其他，請查閱公司於 2011 年 9 月 14 日刊登在《中國證券報》、《證券時報》上的公告，名稱：秦皇島渤海物流控股股份有限公司關於受託管理及關聯交易的公告

（二）日常關聯交易

關聯交易方是秦皇島茂業商廈經營管理有限公司；交易內容：允許持有公司購物卡的人在秦皇島金都店刷卡消費；定價原則：有利於上市公司的原則；交易價格：公司按持卡消費金額的 3% 收取購物卡使用費；交易金額：預計 2,000 萬元，自 2011 年 9 月 13 日協議生效開始，報告期內實際發生金額 1,073.75 萬元，占公司同類交易金額的 2.66%、占同類同期交易金額的約 11.90%，公司已收取使用費 32.21 萬元，此前公司沒有發生過日常關聯交易；結算方式：每月 5 日前公司收取購物卡使用費，同時公司向茂業商廈支付上月劃卡金額，雙方以現金方式結算。

該項日常關聯交易的必要性是避免託管後秦皇島茂業及所屬金都店在購物卡使用上與公司繼續競爭；該項交易每年審議一次，託管結束協議即終止；該項交易的原因：停止金都店發行購物卡，擴大本公司市場份額及市場影響。該項交易有助於逐步提升金都店的營業收入和穩定營業毛利率，有利於公司取得更多的託管費收益。同時，由於公司在秦皇島的三家百貨門店競爭力強，在品牌數量、消費群覆蓋面、高中低商品供應上都超越金都店，因此放開持卡人在金都店消費，尚不會造成公司商業零售收入的流失，不會動搖公司獨立性，不形成對關聯方的依賴性。因卡由公司發售，由公司支付劃卡消費金額，公司具有控制力，不會造成關聯方資金占用。

該項日常關聯交易已於 2011 年 9 月 14 日在《中國證券報》、《證券時報》上的公告。

五、合同及其履行情況。

（一）報告期內發生或以前期間發生但持續到報告期的各類合同。

1、以前期間發生但持續到報告期的股份轉讓合同。經公司第四屆董事會 2008 年第四次會議決議批准，公司與秦皇島市昌德房地產開發有限公司（以下簡稱昌德公司）簽署了《股份

转让合同书》，本公司同意将所持参股公司秦皇島天華大酒店有限公司 18.8% 的股权出讓給昌德公司。合同双方约定，昌德公司将其拥有的秦皇島現代購物廣場 8.5 年的房屋經營使用權抵付給本公司，抵付 8,256.67 萬元股權轉讓款，抵付期限自 2008 年 10 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日止。該合同在履行之中，履行情況較好。

2、報告期內，公司控股子公司秦皇島市金原商業管理有限責任公司與 1,329 名自然人業主簽署了《金原商廈委託管理協議》，受業主委託代為招商、管理，按業主鋪位租金額的 10% 收取管理費，代收代繳物業費，期限自 2011 年 11 月 12 日起至 2017 年 11 月 11 日止，共 6 年。

(二) 擔保合同

公司沒有對子公司提供連帶責任擔保，除控股子公司安徽國潤投資發展有限公司(簡稱安徽國潤)為所屬子公司提供擔保外，公司無報告期內履行的及尚未履行完畢的擔保合同，無逾期擔保，無為股東、實際控制人及其關聯方提供的擔保，無直接或間接為資產負債率超過 70% 的對象提供擔保。截至報告期末，公司累計擔保額 5,000 萬元，占公司最近一期經審計淨資產的 6.85%。具體擔保合同如下：

1、安徽國潤與債權人建設銀行蕪湖經濟開發區支行簽訂合同編號為 C 蕪小企 2011009 號《保證合同》，擔保金額 500 萬元，為所屬子公司蕪湖國潤投資發展有限公司在 2011 年 3 月 15 日至 2012 年 3 月 14 日期間內的借款提供連帶責任保證，保證期間為借款合同生效之日起至主合同項下的債務履行期限屆滿之日後兩年。

2、安徽國潤於 2007 年為其所屬控股子公司淮南國潤渤海物流有限公司的商鋪銷售按揭貸款業務，向債權人交通銀行淮南分行提供連帶責任保證，擔保金額 1,000 萬元，期限為該擔保項下各筆按揭貸款的起止時間。

3、安徽國潤與債權人安徽肥東農村合作銀行磨店支行簽訂合同編號為磨社抵字 2011 年第 0004 號的《抵押擔保合同》，擔保金額 1,500 萬元，為所屬子公司安徽省新長江商品交易有限公司在 2011 年 4 月 8 日至 2012 年 4 月 7 日期間內的借款提供連帶責任保證，保證期間為借款合同生效之日起至主合同項下的債務履行期限屆滿之日後兩年。

4、安徽國潤與債權人中國工商銀行股份有限公司肥東支行簽訂合同編號為 2011 年肥東(保)字 1020 號的《最高額保證合同》，為所屬子公司安徽省新長江商品交易有限公司在 2011 年 9 月 15 日至 2012 年 9 月 14 日期間內的最高金額 2,000 萬元以內的借款提供連帶責任保證，保證期間為借款合同生效之日起至主合同項下的債務履行期限屆滿之日後兩年。

公司獨立董事關於公司資金占用事項、對外擔保情況的專項說明及獨立意見已在指定網站(<http://www.cninfo.com.cn>)上與本報同時公布。

(三) 公司沒有委託他人進行現金資產管理事項，沒有其他重大合同。

六、持股 5% 以上股東持續到報告期內的承諾事項見下表三十。

承諾方	承諾類型	承諾事項、時間、期限	履行情況及下步計劃
安徽新長江投資股份有限公司	限售股份解限時公開承諾	1、若預計未來一個月內公開出售解除限售存量股份的数量超過公司股份總數 1% 的，將在交易、信息披露等過程中，遵守有關法律、法規、規章、规范性文件及業務規則的規定。 2、如果計劃未來通過交易所競價交易系統出售所持公司解除限售流通股，並於第一筆減持起六個月內減持數量達到 5% 及以上的，將於第一次減持前兩個交易日內通過上市公司對外披露出售股份的提示性公告。	遵守了所作的承諾。
中兆投資管理有限公	收購報告書或權益變動報告	1、與公司在業務、資產、人員、機構、財務等方面做到分開。 2、在控制公司權益期間，將盡量減少並規範與公司的關聯交易。若有不可避免的關聯交易，將與公司依法簽訂協議，履行合法程序，保證不通過關聯交易損害公司及其他股東的合法權益。	遵守了所作出的承諾

司	书中所作承诺	3、自 09 年 9 月 21 日起 24 个月内，解决中兆投资在秦皇岛拥有的秦皇岛金都店与公司现有百货门店在商业经营方面的同业竞争。	2011 年 9 月 13 日起中兆公司已将金都店委托给本公司管理。托管期间中兆公司拟成立专门的工作小组，将继续对注入资产、终止经营、资产剥离等方案进行充分的调研和分析
		4、将不通过除公司以外的经营主体在秦皇岛地区新建或收购与公司目前在秦皇岛地区经营同类的商业项目，对于新建或存在收购可能性的该类商业项目资源，将优先推荐给公司，公司具有优先选择权。 5、将不通过除公司以外的经营主体在安徽地区新建或收购与公司目前在安徽地区经营商品批发市场开发的地产项目，对于新建或存在收购可能性的上述项目资源，将优先推荐给公司，公司具有优先选择权。 6、以公平、公开、公正的形式、通过合法程序解决存在的同业竞争问题，且不会损害公司及其中小股东的利益	遵守了所作出的承诺

除上述之外，公司或持股 5%以上的股东没有其他承诺。

七、公司聘任会计师事务所情况。

报告期公司没有解聘会计师事务所，公司聘任的中兴华富华会计师事务所已为公司提供了连续九个完整会计年度的审计服务。公司 2011 会计年度签字会计师中李尊农为第一年提供审计服务，张学锋为连续第 3 年提供审计服务。本次报告年度公司向中兴华富华会计师事务所支付年度报酬 76 万元。

八、因办证事项未能纳入当地政府土地出让程序，报告期内，公司间接控股公司芜湖国润投资发展有限公司相关土地及其建筑仓库未能完成确权，公司将继续配合政府及时确权。

九、公司公平信息披露事项。

报告期公司接待调研、沟通、采访等活动情况见表三十一

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论内容及提供资料情况
2011 年 3 月 16 日	公司本部	现场沟通	国联证券股份有限公司 梁海	了解公司的基本情况 未提供资料
2011 年 4 月 28 日	公司本部	现场沟通	长江证券股份有限公司 宋振	了解公司的基本情况 未提供资料
2011 年 5 月 6 日	公司本部	现场沟通	中国国际金融有限公司 郭海燕、张婷 泰康资产管理有限责任公司 吴鹏飞	了解公司的基本情况 未提供资料
2011 年 5 月 24 日	河北廊坊荣盛阿尔卡迪亚国际酒店会议室	网络远程	参加河北证监局辖区上市公司 2010 年度业绩网上说明会的投资者	公司 2010 年度业绩及其他基本情况
2011 年 7 月 1 日	公司本部	现场沟通	上投摩根基金管理有限公司 王丽军	了解公司的基本情况 未提供资料

十、重要事项披露载体及披露日期见表三十二

应披露重要事项	刊载报刊名称	披露日期
公司关于受托管理及关联交易的公告	《中国证券报》、《证券时报》	2011/09/14
公司 2011 年日常关联交易预计公告	《中国证券报》、《证券时报》	2011/09/14

第十一章 财务报告

审计报告

审计报告

中兴华审字(2012)第1103001号

秦皇岛渤海物流控股股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的秦皇岛渤海物流控股股份有限公司(以下简称“渤海物流”)财务报表,包括2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及合并财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是渤海物流管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的适当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为,渤海物流公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了渤海物流公司2011年12月31日的财务状况和合并财务状况以及2011年度的经营成果和合并经营成果、现金流量和合并现金流量。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师：李尊农

中国·北京 中国注册会计师：张学锋

二 一二年二月二十二日

会计报表

合并资产负债表

(2011 年 12 月 31 日)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	六、注释 1	281,842,011.28	248,405,628.93
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	六、注释 2	680,986.44	838,060.69
应收票据	六、注释 3	13,071,621.04	7,700,000.00
应收账款	六、注释 4	28,782,406.27	6,389,544.38
预付款项	六、注释 6	25,305,839.79	33,988,581.00
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	六、注释 5	5,547,870.18	5,848,982.26
买入返售金融资产			
存货	六、注释 7	648,284,554.32	643,714,626.30
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,003,515,289.32	946,885,423.56
非流动资产：			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、注释 8	5,000,000.00	5,000,000.00
投资性房地产	六、注释 9	281,449,720.79	242,601,629.94
固定资产	六、注释 10	214,086,259.53	233,684,017.02
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	六、注释 11	67,522,848.93	77,801,860.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	六、注释 12	4,478,765.01	4,561,015.40
递延所得税资产	六、注释 13	8,767,754.38	8,859,045.13
其他非流动资产	六、注释 15	1,011,142.27	1,011,142.27
非流动资产合计		582,316,490.91	573,518,710.63
资产总计		1,585,831,780.23	1,520,404,134.19

合并资产负债表（续）

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	六、注释 16	165,000,000.00	134,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	六、注释 17	10,000,000.00	4,000,000.00
应付账款	六、注释 18	167,927,858.75	228,013,709.77
预收款项	六、注释 19	341,888,457.54	315,174,849.41
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	六、注释 20	16,760,455.93	10,775,530.19
应交税费	六、注释 21	-33,721,111.38	-32,062,276.24
应付利息	六、注释 22	165,928.37	31,417.50
应付股利	六、注释 23	874,026.67	874,026.67
其他应付款	六、注释 24	36,144,531.25	31,348,823.62
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	六、注释 26	20,000,000.00	
其他流动负债			83,046.75
流动负债合计		725,040,147.13	692,239,127.67
非流动负债：			
长期借款	六、注释 27	120,000,000.00	160,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	六、注释 25	3,075,200.00	551,478.67
递延所得税负债			
其他非流动负债	六、注释 28	2,561,231.58	2,561,020.84
非流动负债合计		125,636,431.58	163,112,499.51
负债合计		850,676,578.71	855,351,627.18
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	六、注释 29	338,707,568.00	338,707,568.00
资本公积	六、注释 30	288,293,825.28	288,293,825.28
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	六、注释 31	16,645,943.44	9,625,333.70
一般风险准备			
未分配利润	六、注释 32	86,730,378.32	23,544,890.69
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		730,377,715.04	660,171,617.67
少数股东权益		4,777,486.48	4,880,889.34
所有者权益合计		735,155,201.52	665,052,507.01
负债和所有者权益总计		1,585,831,780.23	1,520,404,134.19

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

母公司资产负债表

(2011 年 12 月 31 日)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		176,387,266.70	117,365,892.07
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	十三、注释 1	1,506,419.81	
预付款项		402,682.44	1,599,273.66
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三、注释 2	80,560,204.99	113,726,415.58
存货		35,112,471.45	22,061,644.48
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		293,969,045.39	254,753,225.79
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三、注释 3	549,560,000.00	527,560,000.00
投资性房地产			
固定资产		137,801,891.34	149,743,058.25
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		67,282,998.93	77,801,860.87
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,972,872.35	4,420,783.22
递延所得税资产		8,223,237.57	8,455,476.23
其他非流动资产		98,000.00	98,000.00
非流动资产合计		765,939,000.19	768,079,178.57
资产总计		1,059,908,045.58	1,022,832,404.36

母公司资产负债表（续）

项目	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		67,000,000.00	64,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		110,016,364.71	148,356,612.42
预收款项		153,383,276.70	163,658,651.21
应付职工薪酬		11,501,870.75	9,333,060.76
应交税费		-33,254,560.48	-32,801,711.41
应付利息			
应付股利		874,026.67	874,026.67
其他应付款		106,146,538.69	63,381,886.02
一年内到期的非流动负债		20,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		435,667,517.04	416,802,525.67
非流动负债：			
长期借款		120,000,000.00	160,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债		516,358.00	217,408.67
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		120,516,358.00	160,217,408.67
负债合计		556,183,875.04	577,019,934.34
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		338,707,568.00	338,707,568.00
资本公积		287,257,709.54	287,257,709.54
减：库存股			
专项储备			
盈余公积			
一般风险准备			
未分配利润		-122,241,107.00	-180,152,807.52
所有者权益（或股东权益）合计		503,724,170.54	445,812,470.02
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,059,908,045.58	1,022,832,404.36

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

合并利润表

(2011 年 1—12 月)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		1,690,319,425.27	1,418,906,068.92
其中：营业收入	六、注释 33	1,690,319,425.27	1,418,906,068.92
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,591,425,087.63	1,386,876,804.01
其中：营业成本	六、注释 33	1,354,442,997.88	1,179,570,130.02
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	六、注释 34	45,945,085.06	30,780,101.20
销售费用	六、注释 35	111,976,599.85	102,350,071.66
管理费用	六、注释 36	57,573,107.09	55,133,913.35
财务费用	六、注释 37	20,263,332.59	19,917,368.12
资产减值损失	六、注释 40	1,223,965.16	-874,780.34
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	六、注释 38	-157,074.25	-170,992.21
投资收益（损失以“-”号填列）	六、注释 39		647,973.19
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）		98,737,263.39	32,506,245.89
加：营业外收入	六、注释 41	2,019,890.75	2,560,227.40
减：营业外支出	六、注释 42	3,925,866.71	2,654,213.69
其中：非流动资产处置损失		718,805.31	1,846,929.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		96,831,287.43	32,412,259.60
减：所得税费用	六、注释 43	26,728,592.92	1,840,258.15
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		70,102,694.51	30,572,001.45
归属于母公司所有者的净利润		70,206,097.37	30,520,536.46
少数股东损益		-103,402.86	51,464.99
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	六、注释 44	0.2073	0.0901
（二）稀释每股收益	六、注释 44	0.2073	0.0901
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		70,102,694.51	30,572,001.45
归属于母公司所有者的综合收益总额		70,206,097.37	30,520,536.46
归属于少数股东的综合收益总额		-103,402.86	51,464.99

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

母公司利润表
(2011 年 1—12 月)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十三、注释 4	1,304,235,327.06	1,082,251,410.35
减：营业成本		1,067,703,313.51	916,412,870.08
营业税金及附加		21,760,288.26	15,516,547.44
销售费用		91,384,895.43	76,530,678.94
管理费用		22,342,358.23	19,364,304.91
财务费用		14,621,293.35	16,544,426.37
资产减值损失		7,425.69	-836,091.75
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）	十三、注释 5	-9,575,901.56	-9,652,859.13
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）		76,839,851.03	29,065,815.23
加：营业外收入		1,132,557.62	833,752.16
减：营业外支出		93,311.10	1,018,046.44
其中：非流动资产处置损失		19,373.00	631,332.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		77,879,097.55	28,881,520.95
减：所得税费用		19,967,397.03	366,421.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		57,911,700.52	28,515,099.04
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1710	0.0842
（二）稀释每股收益		0.1710	0.0842
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		57,911,700.52	28,515,099.04

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

合并现金流量表

(2011 年度)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	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		1,691,839,779.55	1,646,346,725.65
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	六、注释 45	2,908,332.61	8,746,305.62
经营活动现金流入小计		1,694,748,112.16	1,655,093,031.27
购买商品、接受劳务支付的现金		1,392,748,247.15	1,307,297,561.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		80,140,587.59	61,388,505.21
支付的各项税费		113,017,906.28	79,673,245.70
支付其他与经营活动有关的现金	六、注释 45	68,693,479.72	70,523,532.23
经营活动现金流出小计		1,654,600,220.74	1,518,882,844.51
经营活动产生的现金流量净额		40,147,891.42	136,210,186.76
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		23,737,000.00	4,756,445.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			13,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		23,737,000.00	17,756,445.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,554,901.38	3,401,999.70
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		20,554,901.38	3,401,999.70
投资活动产生的现金流量净额		3,182,098.62	14,354,445.50
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		165,000,000.00	465,500,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		165,000,000.00	465,500,000.00
偿还债务支付的现金		154,000,000.00	487,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,893,607.69	19,210,465.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流出小计		174,893,607.69	506,910,465.92
筹资活动产生的现金流量净额		-9,893,607.69	-41,410,465.92
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		33,436,382.35	109,154,166.34
加：期初现金及现金等价物余额		248,405,628.93	139,251,462.59
六、期末现金及现金等价物余额		281,842,011.28	248,405,628.93

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

母公司现金流量表

(2011 年度)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	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		1,384,268,525.38	1,165,777,871.48
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		67,195,591.10	38,288,612.13
经营活动现金流入小计		1,451,464,116.48	1,204,066,483.61
购买商品、接受劳务支付的现金		1,202,287,546.66	915,036,769.65
支付给职工以及为职工支付的现金		37,158,201.77	40,365,289.86
支付的各项税费		50,124,213.93	45,746,130.05
支付其他与经营活动有关的现金		47,878,973.30	42,884,729.90
经营活动现金流出小计		1,337,448,935.66	1,044,032,919.46
经营活动产生的现金流量净额		114,015,180.82	160,033,564.15
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		400.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			13,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		400.00	13,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		326,231.00	2,106,112.15
投资支付的现金		22,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		22,326,231.00	2,106,112.15
投资活动产生的现金流量净额		-22,325,831.00	10,893,887.85
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		67,000,000.00	350,500,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		67,000,000.00	350,500,000.00
偿还债务支付的现金		84,000,000.00	409,700,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		15,667,975.19	16,402,289.57
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		99,667,975.19	426,102,289.57
筹资活动产生的现金流量净额		-32,667,975.19	-75,602,289.57
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		59,021,374.63	95,325,162.43
加：期初现金及现金等价物余额		117,365,892.07	22,040,729.64
六、期末现金及现金等价物余额		176,387,266.70	117,365,892.07

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

合并所有者权益变动表 (2011 年度)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	本金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	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	338,707,568.00	288,293,825.28			9,625,333.70		23,544,890.69		4,880,889.34	665,052,507.01
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	338,707,568.00	288,293,825.28			9,625,333.70		23,544,890.69		4,880,889.34	665,052,507.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					7,020,609.74		63,185,487.63		-103,402.86	70,102,694.51
(一)净利润							70,206,097.37		-103,402.86	70,102,694.51
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							70,206,097.37		-103,402.86	70,102,694.51
(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					7,020,609.74		-7,020,609.74			
1 提取盈余公积					7,020,609.74		-7,020,609.74			
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	338,707,568.00	288,293,825.28			16,645,943.44		86,730,378.32		4,777,486.48	735,155,201.52

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

合并所有者权益变动表 (2011 年度续)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	上年金额								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	338,707,568.00	288,293,825.28			7,027,654.41		-4,543,743.53		6,749,516.92	636,234,821.08
加：会计政策变更							165,777.05			165,777.05
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	338,707,568.00	288,293,825.28			7,027,654.41		-4,377,966.48		6,749,516.92	636,400,598.13
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					2,597,679.29		27,922,857.17		-1,868,627.58	28,651,908.88
(一)净利润							30,520,536.46		51,464.99	30,572,001.45
(二)其他综合收益										
上述(一)和(二)小计							30,520,536.46		51,464.99	30,572,001.45
(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					2,597,679.29		-2,597,679.29		-1,920,092.57	-1,920,092.57
1 提取盈余公积					2,597,679.29		-2,597,679.29			
2 提取一般风险准备										
3 对所有者(或股东)的分配									-1,920,092.57	-1,920,092.57
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	338,707,568.00	288,293,825.28			9,625,333.70		23,544,890.69		4,880,889.34	665,052,507.01

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

母公司所有者权益变动表 (2011 年度)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	本金额							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	338,707,568.00	287,257,709.54					-180,152,807.52	445,812,470.02
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	338,707,568.00	287,257,709.54					-180,152,807.52	445,812,470.02
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							57,911,700.52	57,911,700.52
(一) 净利润							57,911,700.52	57,911,700.52
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							57,911,700.52	57,911,700.52
(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. 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	338,707,568.00	287,257,709.54					-122,241,107.00	503,724,170.54

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

母公司所有者权益变动表 (2011 年度续)

编制单位：秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	上年金额							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	338,707,568.00	287,257,709.54					-208,833,683.61	417,131,593.93
加：会计政策变更							165,777.05	165,777.05
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	338,707,568.00	287,257,709.54					-208,667,906.56	417,297,370.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							28,515,099.04	28,515,099.04
(一) 净利润							28,515,099.04	28,515,099.04
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							28,515,099.04	28,515,099.04
(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. 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	338,707,568.00	287,257,709.54					-180,152,807.52	445,812,470.02

法定代表人：王福琴

主管会计工作负责人：王志远

会计机构负责人：张雷

报表附注

一、公司基本情况

秦皇岛渤海物流控股股份有限公司(原“秦皇岛华联商城股份有限公司”,以下简称“本公司”)系经河北省人民政府冀股办(1997)18号批复批准,由秦皇岛华联商厦股份有限公司和秦皇岛商城股份有限公司合并设立。

经中国证券监督管理委员会证监发字(1997)477号批复批准,本公司于1997年10月30日在深圳证券交易所上网发行人民币普通股3000万股,发行后股本11,005万股。后经送股、转增和配股,本公司总股本增至338,707,568.00元。本公司股票代码:000889。法定代表人:王福琴;公司注册号:130000000000182,注册地址:河北省秦皇岛市河北大街中段146号26层。

本公司主营针纺织品、日用百货、土产日杂、服装鞋帽、五金交电、化工产品(法律、法规规定需经审批的产品除外)家用电器、家具、金银饰品、摩托车、汽车配件、汽车用品、机电产品(不含公共安全及设备)的批发、零售;仓储(法律、法规规定需经批准的物品除外);普通货运(许可证有效期至2014年9月14日);自营和代理经外经贸部核准的公司进出口商品目录内商品的进出口业务(国家限制公司经营或禁止进出口的商品及技术除外);经营进料加工和“三来一补”业务;经营对销贸易和转口贸易;以下范围限分支机构经营(涉及许可经营的项目在许可证有效期内经营):汽车装饰、卷烟、雪茄烟零售(许可证有效期至2013年12月31日);有色金属、建材的批发零售;农副产品(不含粮、棉、油、羊绒及国家有专项规定的除外)收购;音像制品零售(出租);预包装食品零售。

二、本公司采用的主要会计政策、会计估计

(一) 编制基础

本公司财务报表以公司持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部2006年2月15日颁布的企业会计准则的有关规定进行确认和计量,并基于以下会计政策、会计估计编制财务报表。

(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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息,本公司董事会全体成员和管理层对财务报表的真实性、合法性和完整性承担责任。

(三) 会计期间

本公司会计期间分为年度和中期,会计年度自公历1月1日至12月31日止。

(四) 记账本位币

本公司以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. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的,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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,认定为非同一控制下

的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并,合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并,合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。

(六) 合并财务报表的编制方法

从取得子公司的合并范围内各实际控制权之日起,本公司开始将其予以合并,从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示;子公司净利润中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,在编制合并财务报表时,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于因非同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整;对于因同一控制下企业合并取得的子公司,在编制合并财务报表时,视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生,从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表,且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

(七) 现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时,将同时具备期限短(从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资,确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

(八) 外币业务和外币报表折算

本公司外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率,折合成人民币记账。外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折合成人民币金额进行调整,以公允价值计量的外币非货币性项目按公允价值确定日的即期汇率折合成人民币金额进行调整。外币专门借款账户期末折算差额,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,按规定予以资本化,计入相关资产成本;其余的外币账户折算差额均计入财务费用。不同货币兑换形成的折算差额,均计入财务费用。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

本公司管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征,将金融资产和金融负债划分为: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,包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债;持有至到期投资;贷款和应收款项;可供出售金融资产;其他金融负债等。上述分类一经确定,不会随意变更。

2. 金融资产和金融负债的确认和计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益,期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时,其公允价值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) 持有至到期投资

取得时按公允价值(扣除已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率(如实际利率与票面利率差别较小的,按票面利率)计算确认利息收入,计入投资收益。实际利率在取得时确定,在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时,将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果本公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资(较大金额是指对该类投资出售或重分类前的总额总金额而言),则本公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产,且在本会计期间及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资,但下列情况除外:出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内),市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响;根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后,将剩余部分予以出售或重分类;出售或重分类是由于本公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权,通常应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时,将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积(其他资本公积)。

处置时,将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额,计入投资损益;同时,将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出,计入投资损益。

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

通常采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 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:

所转移金融资产的账面价值;

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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

(2) 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(在这种情况下,所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分)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:

终止确认部分的账面价值;

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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

5. 金融工具的汇率风险

截止 2010 年 12 月 31 日,本公司不存在外币相关业务,故不存在承担汇率波动风险的

金融工具。

6. 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外,本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的,计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时,按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额,计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降,原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资,在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,直接计入股东权益。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发生的减值损失,如果在以后期间价值得以恢复,也不予转回。

(十) 应收款项

本公司应收款项(包括应收账款和其他应收款等)按合同或协议价款作为初始入账金额。凡因债务人破产,依照法律清偿程序清偿后仍无法收回;或因债务人死亡,既无遗产可供清偿,又无义务承担人,确实无法收回;或因债务人逾期未能履行偿债义务,经法定程序审核批准,该等应收款项列为坏账损失。

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准及计提方法:

本公司将单项金额重大的具体标准确定为:账龄三年以上且单项金额伍拾万元以上的应收款项前十名,若符合条件的少于十名,除按上述条件划分的单项重大应收款项外,其余应收款项不分账龄,按款项金额大小取足前十位。

在资产负债表日,除对列入合并财务报表范围核算单位的应收款项不计提坏账准备之外,本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试,经测试发生了减值的,按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确定减值损失,计提坏账准备;对单项测试未减值的应收款项,汇同按组合计提减值准备的应收账款,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及计提方法:

除了单项金额重大及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项外,本公司根据所开展业务的类型,将上述两类以外的应收款项划分为商业应收款项、房地产业应收款项两大组合。按组合计提坏账准备的应收款项坏账准备的计提采用账龄分析法。具体计提比例如下:

账龄	计提比例
1年以内	5%
1至2年	10%
2至3年	15%
3年以上	20%

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项确认标准及计提方法:

本公司对账龄三年以上、且有证据表明回收已存在风险的应收款项单项计提坏账准备。坏账准备根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提。

(十一) 存货的核算

1. 存货的分类

本公司的存货分为原材料、材料物资、库存商品、受托代销商品、低值易耗品、开发产品、开发成本等。

2. 发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价。商品流通类企业原材料和库存商品的发出、领用采用先进先出法结转成本；开发产品以实际成本计价，出售时以实际成本结转。

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

本公司期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

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，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；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的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

本公司的长期股权投资包括对子公司的投资和其他长期股权投资。

1. 投资成本的确定

本公司对子公司的投资按照初始投资成本计价，控股合并形成的长期股权投资的初始计量参见本附注之同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

本公司对被投资单位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其他长期股权投资，均按照初始投资成本计价。

2. 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资的后续计量采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司对被投资单位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，后续计量采用成本法核算。

3. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十三）投资性房地产

本公司投资性房地产是指为赚取租金而持有的房地产。

投资性房地产按取得时的实际成本入账，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生

的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量,折旧政策详见本附注“固定资产的标准、分类、计价、折旧政策”。

本公司年末对投资性房地产按照账面净值与可收回金额孰低计量,按单项资产可收回金额低于账面净值的差额,计提投资性房地产减值准备。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量,并采用成本模式进行后续计量。

本公司投资性房地产可收回金额低于其账面价值时,按单项投资性房地产可收回金额低于账面价值的差额,确认投资性房地产减值准备。本公司投资性房地产减值准备一经确认,在以后会计期间不得转回。

(十四) 固定资产的计价和折旧方法

1. 固定资产确认条件

本公司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,并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- (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. 固定资产的初始计量

本公司固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

本公司购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司债务重组取得债务人用以抵债的固定资产,以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额,计入当期损益;在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本,不确认损益。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

本公司融资租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

3. 固定资产折旧计提方法

本公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定折旧率。

符合资本化条件的固定资产装修费用,在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内,采用年限平均法单独计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产,能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的,在租赁资产尚可使用年限内计提折旧;无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下:

类别	预计使用寿命	年折旧率
房屋及建筑物	20-50 年	4.75-1.9%
机器设备	7-15 年	13.57-6.33%
运输设备	8 年	11.88%
其他设备	8-12 年	11.88-7.92%

4. 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十五) 在建工程核算方法

1. 在建工程类别

本公司在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程的初始计量和后续计量

本公司在建工程按照实际发生的支出确定其工程成本，并单独核算。工程达到预定可使用状态前因进行试运转所发生的净支出，计入工程成本。在建工程项目在达到预定可使用状态前所取得的试运转过程中形成的、能够对外销售的产品，其发生的成本，计入在建工程成本，销售或转为库存商品时，按实际销售收入或按预计售价冲减工程成本。在建工程发生的借款费用，符合借款费用资本化条件的，在所购建的固定资产达到预定可使用状态前，计入在建工程成本。

3. 在建工程结转为固定资产的时点

本公司在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到本公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

- (1) 固定资产的实体建造(包括安装)工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；
- (2) 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；
- (3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；
- (4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

4. 在建工程的减值

本公司于年末对在建工程按照账面价值与可收回金额孰低计量，按单项工程可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

同时满足下列条件时，借款费用开始资本化：(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；(2) 借款费用已经发生；(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建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，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产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。利息资本化金额,不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序,借款费用继续资本化。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,停止借款费用资本化。

(十七) 无形资产

1. 无形资产的确认条件

本公司无形资产是指拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产同时满足下列条件的,才能予以确认:

- (1) 与该无形资产有关的经济利益很可能流入企业;
- (2) 该无形资产的成本能够可靠地计量。

2. 无形资产的计价方法

本公司无形资产应当按照实际成本进行初始计量。

本公司购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付,实质上具有融资性质的,无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

本公司债务重组取得债务人用以抵债的无形资产,以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值,并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额,计入当期损益;在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的无形资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本,不确认损益。

本公司以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值;以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

3. 无形资产使用寿命及摊销

本公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的,估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量;无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的,视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销,使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

本公司报告期内使用寿命有限的无形资产包括土地使用权,使用寿命根据土地使用年限确定为 50 年,在使用寿命内直线法摊销。

4. 研究开发费用的会计处理

本公司内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

本公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准为:研究阶段支出是指本公司为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的、探索性的有计划调查所发生的支出,是为进一步开发活动进行资料及相关方面的准备,已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性;开发阶段支出是指在进行商业性生产或使用前,将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等所发生的支出。相对于研究阶段而言,开发阶段是已完成研究阶段的工作,在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件。

研究阶段支出,于发生时计入当期损益;开发阶段支出,同时满足下列条件时确认为无形资产:

- (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，能够证明其有用性；

(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。

归属于该无形资产开发阶段的支出使用寿命有限的，按该无形资产使用寿命的年限采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的，不予摊销。

5. 无形资产减值

资产负债表日，本公司对无形资产按照其账面价值与可收回金额孰低计量，按可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备，相应的资产减值损失计入当期损益。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

(十九) 收入

1. 销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入实现。

2. 对房地产开发产品，本公司确认收入实现的具体条件包括：

- (1) 具备房地产开发相关的“五证”；
- (2) 工程已经完工并经验收；
- (3) 签订了《商品房买卖合同》；
- (4) 商品房已交付、买受人已付款，或出卖人确信可以取得该款；
- (5) 成本能够可靠计量。

3. 提供劳务

在下列条件均能满足时予以确认：收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；交易的完工进度能够可靠地确定；交易中已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

4. 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十) 政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果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；如果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。

已确认的政府补助需要返还的，如果存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，

超出部分计入当期损益；如果不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

(二十一) 递延所得税资产、递延所得税负债

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

资产的账面价值小于其计税基础或者负债的账面价值大于其计税基础的，确认所产生的递延所得税资产；资产的账面价值大于其计税基础或者负债的账面价值小于其计税基础的，确认所产生的递延所得税负债。

本公司期末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，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，本公司以原减记的金额为限，予以转回。

三、本年度主要会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

(一) 会计政策变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额(元)
因本公司间接控股股东茂业国际控股有限公司(简称茂业国际)自 2010 年中期报告起,将本公司纳入其合并报表范围,依据企业会计准则的有关规定,为了与茂业国际的相关会计政策保持一致,本公司自 2011 年 1 月 1 日起,将库存商品发出的计价方法由原来的加权平均法改为先进先出法。	本公司董事会 2011 年第一次会议通过	见下表	见下表
因本公司间接控股股东茂业国际控股有限公司(简称茂业国际)自 2010 年中期报告起,将本公司纳入其合并报表范围,依据企业会计准则的有关规定,为了与茂业国际的相关会计政策保持一致,本公司自 2011 年 1 月 1 日起,将公司所属商品流通类分、子公司的“管理费用”改在“销售费用”中核算。	本公司董事会 2011 年第一次会议通过	见下表	见下表

依据会计准则,对本次会计政策变更采用追溯调整法进行会计处理。本次商品流通企业的库存商品发出计价方法的变更对以前年度财务报表的影响小,使得 2009 年度净利润增加 94,614.78 元,占当年度净利润的比例为 0.16%,使得 2009 年期末的所有者权益增加 165,777.05 元,占当年度期末所有者权益的比例为 0.03%;使得 2010 年年度净利润减少 13,552.28 元,占当年度净利润的比例为 0.04%;使得 2010 年期末的所有者权益增加 152,224.77 元,占当年度期末的比例为 0.02%。

追溯调整最近两年财务报告中的报表项目,披露对以往各年度财务状况和经营成果的影响金额:

1. 资产负债表调整情况

表一

金额单位:元

调整2009年12月31日合并报表项目	调整前披露期末数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露期末数据
存货	483,148,773.11	165,777.05	483,314,550.16
流动资产合计	752,784,284.27	165,777.05	752,950,061.32
资产总计	1,396,440,123.52	165,777.05	1,396,605,900.57
未分配利润	-4,543,743.53	165,777.05	-4,377,966.48
归属于母公司所有者权益合计	629,485,304.16	165,777.05	629,651,081.21
所有者权益合计	636,234,821.08	165,777.05	636,400,598.13
负债和所有者权益总计	1,396,440,123.52	165,777.05	1,396,605,900.57

表二

金额单位：元

调整2009年12月31日母公司报表项目	调整前披露期末数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露期末数据
存货	23,904,931.24	165,777.05	24,070,708.29
流动资产合计	213,034,935.96	165,777.05	213,200,713.01
资产总计	1,004,526,458.48	165,777.05	1,004,692,235.53
未分配利润	-208,833,683.61	165,777.05	-208,667,906.56
归属于母公司所有者权益合计	417,131,593.93	165,777.05	417,297,370.98
所有者权益合计	417,131,593.93	165,777.05	417,297,370.98
负债和所有者权益总计	1,004,526,458.48	165,777.05	1,004,692,235.53

表三

金额单位：元

调整2010年12月31日合并报表项目	调整前披露期末数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露期末数据
存货	643,562,401.53	152,224.77	643,714,626.30
流动资产合计	946,733,198.79	152,224.77	946,885,423.56
资产总计	1,520,251,909.42	152,224.77	1,520,404,134.19
盈余公积	9,626,688.93	-1,355.23	9,625,333.70
未分配利润	23,391,310.69	153,580.00	23,544,890.69
归属于母公司所有者权益合计	660,019,392.90	152,224.77	660,171,617.67
所有者权益合计	664,900,282.24	152,224.77	665,052,507.01
负债和所有者权益总计	1,520,251,909.42	152,224.77	1,520,404,134.19

表四

金额单位：元

调整2010年12月31日母公司报表项目	调整前披露期末数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露期末数据
存货	21,909,419.71	152,224.77	22,061,644.48
流动资产合计	254,601,001.02	152,224.77	254,753,225.79
资产总计	1,022,680,179.59	152,224.77	1,022,832,404.36
未分配利润	-180,305,032.29	152,224.77	-180,152,807.52
归属于母公司所有者权益合计	445,660,245.25	152,224.77	445,812,470.02
所有者权益合计	445,660,245.25	152,224.77	445,812,470.02
负债和所有者权益总计	1,022,680,179.59	152,224.77	1,022,832,404.36

2. 利润表调整情况

表五

金额单位：元

调整 2009 年 1-12 月合并报表项目	调整前同期披露数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露数据
营业总成本	1,224,372,829.28	-94,614.78	1,224,278,214.50
其中：营业成本	968,870,074.51	-94,614.78	968,775,459.73
销售费用	32,775,198.56	73,126,363.15	105,901,561.71
管理费用	149,974,448.60	-73,126,363.15	76,848,085.45
营业利润	-47,892,369.59	94,614.78	-47,797,754.81
利润总额	-58,278,314.66	94,614.78	-58,183,699.88
净利润	-59,705,902.79	94,614.78	-59,611,288.01
归属于母公司所有者的净利润	-59,566,392.09	94,614.78	-59,471,777.31
基本每股收益	-0.1759	0.0003	-0.1756

稀释每股收益	-0.1759	0.0003	-0.1756
综合收益总额	-59,705,902.79	94,614.78	-59,611,288.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	-59,566,392.09	94,614.78	-59,471,777.31

表六

金额单位：元

调整 2009 年 1-12 月母公司报表项目	调整前同期披露数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露数据
营业成本	781,051,705.84	-94,614.78	780,957,091.06
销售费用	15,027,153.75	64,726,939.04	79,754,092.79
管理费用	78,055,723.86	-64,726,939.04	13,328,784.82
营业利润	-11,377,881.37	94,614.78	-11,283,266.59
利润总额	-10,350,446.17	94,614.78	-10,255,831.39
净利润	-11,109,646.93	94,614.78	-11,015,032.15
基本每股收益	-0.0328	0.0003	-0.0325
稀释每股收益	-0.0328	0.0003	-0.0325
综合收益总额	-11,109,646.93	94,614.78	-11,015,032.15

表七

金额单位：元

调整 2010 年 1-12 月合并报表项目	调整前同期披露数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露数据
营业总成本	1,386,863,251.73	13,552.28	1,386,876,804.01
其中：营业成本	1,179,556,577.74	13,552.28	1,179,570,130.02
销售费用	28,645,924.17	73,704,147.49	102,350,071.66
管理费用	128,838,060.84	-73,704,147.49	55,133,913.35
营业利润	32,519,798.17	-13,552.28	32,506,245.89
利润总额	32,425,811.88	-13,552.28	32,412,259.60
净利润	30,585,553.73	-13,552.28	30,572,001.45
归属于母公司所有者的净利润	30,534,088.74	-13,552.28	30,520,536.46
基本每股收益	0.0901	0.0000	0.0901
稀释每股收益	0.0901	0.0000	0.0901
综合收益总额	30,585,553.73	-13,552.28	30,572,001.45
归属于母公司所有者的综合收益总额	30,534,088.74	-13,552.28	30,520,536.46

表八

金额单位：元

调整 2010 年 1-12 月母公司报表项目	调整前同期披露数据	调整数据(增+. 减-)	调整后披露数据
营业成本	916,399,317.80	13,552.28	916,412,870.08
销售费用	15,872,560.22	60,658,118.72	76,530,678.94
管理费用	80,022,423.63	-60,658,118.72	19,364,304.91
营业利润	29,079,367.51	-13,552.28	29,065,815.23
利润总额	28,895,073.23	-13,552.28	28,881,520.95
净利润	28,528,651.32	-13,552.28	28,515,099.04
基本每股收益	0.0842	0.0000	0.0842
稀释每股收益	0.0842	0.0000	0.0842
综合收益总额	28,528,651.32	-13,552.28	28,515,099.04

(二) 会计估计变更

无。

(三) 会计差错更正

无。

四、税项

主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	应税收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%或 5%
房产税	房产原值*70%或租金	1.2%或 12%
企业所得税	应纳税所得额	25%

五、企业合并及合并财务报表**(一) 子公司情况**

本公司的子公司均通过设立或投资等方式取得。具体情况表如下：(单位：万元)

公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	经营范围	注册资本	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
安徽国润投资发展有限公司	控股	合肥	房地产	房地产开发、租赁、电子商务、信息咨询、网络服务、市场建设、物业管理	29,433.00	34,927.00	
芜湖国润投资发展有限公司	全资	芜湖	房地产	房地产开发、市场建设投资、电子商务、信息咨询、网络服务、商品交易	11,000.00	11,000.00	
滁州国润投资发展有限公司	全资	滁州	房地产	市场投资建设、房屋租赁、物业管理、仓储、建材、五金、家具、糖酒食品百货	7,000.00	7,000.00	
淮南国润渤海物流有限公司	全资	淮南	房地产	房地产开发、房屋租赁、物业管理、配送、电子商务、家具、糖酒食品百货	3,160.00	3,160.00	
安徽省新长江商品交易有限公司	控股	合肥	信息、租赁	发布商品供求信息、产品信息、广告及英特网主页制作及发布、提供中介服务	2,000.00	1,849.22	
芜湖国润农副产品市场有限公司	全资	芜湖	市场管理	农副产品市场管理	2,200.00	2,200.00	
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	全资	秦皇岛	商业	百货、针纺织品、工艺美术品、土产日杂、家具、建材、电器等销售；服务；信息咨询	100.00	100.00	

秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	全资	秦皇岛	煤炭	一般经营项目(项目中属于禁止经营和许可经营的除外):焦炭、钢材、建筑材料、水泥的销售	3,000.00	3,000.00	
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	全资	秦皇岛	房地产	房地产综合开发、物业管理、房屋租赁	13,500.00	13,500.00	
秦皇岛华联商城金原超市有限公司	全资	秦皇岛	商业	食品、副食、百货、针纺织品的销售	1,000.00	1,000.00	
秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司	全资	秦皇岛	商业	办公用品、百货、五金交电销售;服装加工、信息咨询	100.00	100.00	
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	全资	秦皇岛	商业	企业管理;纺织服装及日用品、五金交电、其他化工产品、家用电器、家具、首饰工艺品的批发零售。	200.00	200.00	
秦皇岛华联商城金原物业服务服务有限公司	全资	秦皇岛	物业管理	物业管理、设施维修、园艺、汽车美容	500.00	500.00	

子公司情况表续:(单位:万元)

公司名称	持股比例	表决权比例	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
安徽国润投资发展有限公司	99.83%	99.83%	是	488.09	488.09	
芜湖国润投资发展有限公司	100%	100%	是			
滁州国润投资发展有限公司	100%	100%	是			
淮南国润渤海物流有限公司	100%	100%	是			
安徽省新长江商品交易有限公司	90%	90%	是			
芜湖国润农副产品市场有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛华联商城金原超市有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司	100%	100%	是			
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	100%	100%	是			
秦皇岛华联商城金原物业服务服务有限公司	100%	100%	是			

注:由于秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司连年亏损,且净资产已为

-50,185,144.77 元,2010 年 12 月 3 日本公司董事会一致通过了关于注销秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司的意见。截止 2011 年 12 月 31 日,该公司仍然由本公司实质控制,故本年度仍将秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司纳入合并范围。

(二) 合并范围发生变更的说明

本年度公司投资新设成立秦皇岛市金原商业管理有限责任公司,为本公司全资子公司,因此本年度将其纳入合并报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

(1) 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	2,028,409.40	28,409.40

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

无。

六、合并财务报表主要项目注释(金额单位:人民币元)

注释 1. 货币资金

项 目	2011-12-31	2010-12-31
现金	1,555,599.77	1,052,772.32
银行存款	243,028,330.73	220,310,796.69
其他货币资金	37,258,080.78	27,042,059.92
合 计	281,842,011.28	248,405,628.93

注:本公司其他货币资金共计:37,258,080.78 元,其中:(1)子公司安徽国润投资发展有限公司之子公司芜湖国润投资发展有限公司开具银行承兑汇票,存入汇票承兑保证金 10,000,000.00 元。另外,安徽国润投资发展有限公司之子公司滁州国润投资发展有限公司根据当地房产管理局的要求,在指定的银行存入项目资本金及工程质量保证金,上述两项金额共计 25,108,784.59 元,该两项资金可根据工程进度申请使用。(2)本公司之子公司秦皇岛市金原房地产开发有限公司在农行海港支行及交通银行文化路营业部的存款帐户中 2,149,296.19 元的存款为售房按揭保证金。

注释 2. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
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	680,986.44	838,060.69
合 计	680,986.44	838,060.69

注释 3. 应收票据

项 目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	13,071,621.04	7,700,000.00
合 计	13,071,621.04	7,700,000.00

注释 4 . 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

类别	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	37,446,370.65	91.88%	11,110,398.40	12,707,996.38	73.37%	9,895,701.56
按组合计提坏账准备的应收账款：						
房地产业	2,720,467.50	6.67%	274,033.48	3,915,350.79	22.61%	338,101.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	590,085.57	1.45%	590,085.57	695,987.08	4.02%	695,987.08
合计	40,756,923.72	100.00%	11,974,517.45	17,319,334.25	100.00%	10,929,789.87

注：本年度及上年度，按组合计提坏账准备的应收账款中无商业应收款项。

组合中，按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	1,118,008.29	41.10%	55,900.42	2,716,793.93	69.39%	135,839.70
1至2年	1,017,677.97	37.41%	101,767.80	249,785.49	6.38%	24,978.55
2至3年	11,819.67	0.43%	1,772.95	249,425.70	6.37%	37,413.86
3至4年	130,000.00	4.78%	26,000.00	181,059.71	4.62%	36,211.94
4至5年	181,059.71	6.65%	36,211.94	123,272.96	3.15%	24,654.58
5年以上	261,901.86	9.63%	52,380.37	395,013.00	10.09%	79,002.60
合计	2,720,467.50	100.00%	274,033.48	3,915,350.79	100.00%	338,101.23

(2) 本期转回或收回情况：无

(3) 期末单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
合肥德胜房地产经纪有限公司	21,600,857.00	1,080,042.85	5%	正常应收，按帐龄计提
秦皇岛市金原房地产开发有限公司应收1.4号楼业主余款	9,705,031.43	9,705,031.43	100%	个别认定收回存在重大不确定性，董事会2009年确定全额计提
中兆投资管理有限公司	1,585,705.06	79,285.25	5%	单项测试未减值，按帐龄计提
秦皇岛市天盈煤炭有限公司	1,540,659.59	77,032.99	5%	正常应收煤款，按帐龄计提
陆凯峰16C01.02.03.04.05	753,410.00	37,670.50	5%	购房款正常应收，按帐龄计提
合肥正浩金属材料有限公司	604,670.82	30,233.54	5%	正常应收，按帐龄计提
合肥市同创建设工程有限公司	575,081.75	28,754.09	5%	正常应收，按帐龄计提
朱法利	366,000.00	36,600.00	10%	正常应收，按帐龄计提
张建中18B01	360,330.00	18,016.50	5%	购房款正常应收，按帐龄计提

腾跃	354,625.00	17,731.25	5%	正常应收,按帐龄计提
合计	37,446,370.65	11,110,398.40		

期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提:

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
原天华酒店账款未收回	124,480.10	124,480.10	100%	原天华酒店应收耀华集团、秦皇岛煤气公司等账款无法收回
周小平、曹静等芜湖新长江市场一期售房尾款	465,605.47	465,605.47	100%	个别认定收回存在重大不确定性,子公司董事会 2010、2011 年确定全额计提
合计	590,085.57	590,085.57		

(4) 本报告期实际核销的应收账款情况:有

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
金原2#楼融通海运	物业费	7,715.00	账龄 6-9 年无法收回,经批准进行核销。	否
金原05年1-4#楼自营业主	物业费	131,324.00		
金原02年1-4#楼自营业主	物业费	7,362.51		
合计		146,401.51		--

(5) 本期末应收账款中持本公司 5% (含) 以上股份股东单位款项。

中兆投资管理有限公司,期末应收账款余额为 1,585,705.06 元,是因解决同业竞争托管秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司的托管费确定,需经年度审计,尚未到支付期限。

(6) 本期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 35,185,663.08 元,占应收账款总额的比例为 86.33%,明细如下:

序号	债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款的比例
1	合肥德胜房地产经纪有限公司	销售客户	21,600,857.00	1年以内	53.00%
2	秦皇岛市金原房地产开发有限公司应收1.4号楼业主余款	销售客户	9,705,031.43	5-6年	23.81%
3	中兆投资管理有限公司	第一大股东	1,585,705.06	1年以内	3.89%
4	秦皇岛市天盈煤炭有限公司	销售客户	1,540,659.59	1年以内	3.78%
5	陆凯峰16C01.02.03.04.05	销售客户	753,410.00	1年以内	1.85%
	合计		35,185,663.08		86.33%

注释 5 . 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类别	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	8,809,250.45	75.48%	5,872,100.09	9,905,921.65	82.97%	5,876,586.12
按组合计提坏账准备的其他应收款:	2,861,973.01	24.52%	251,253.19	2,033,577.82	17.03%	213,931.09
其中:商业	1,411,352.04	12.09%	72,867.84	76,898.53	0.64%	5,517.42
房地产业	1,450,620.97	12.43%	178,385.35	1,956,679.29	16.39%	208,413.67

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他其他应收款						
合计	11,671,223.46	100.00%	6,123,353.28	11,939,499.47	100.00%	6,090,517.21

注：本年本公司无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项。

组合中，按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	1,870,411.15	65.35	93,520.56	889,734.59	43.75	44,486.71
1至2年	275,514.99	9.63	27,551.50	437,643.53	21.52	43,764.35
2至3年	260,564.75	9.10	39,084.71	311,198.46	15.30	46,679.77
3至4年	219,420.97	7.67	43,884.19	217,051.38	10.67	43,410.28
4至5年	198,663.70	6.94	39,732.74	154,052.41	7.58	30,810.49
5年以上	37,397.45	1.31	7,479.49	23,897.45	1.18	4,779.49
合计	2,861,973.01	100.00	251,253.19	2,033,577.82	100.00	213,931.09

(2) 本期收回和转回的情况：无

(3) 期末单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
秦皇岛华联康保有限公司	5,443,142.65	5,443,142.65	100%	2002年已形成诉讼，2005年董事会决议全额计提坏账。
淮南市房地产开发管理办公室	1,200,000.00	130,000.00	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
陈晓锋	605,133.89	67,870.57	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
谢月萍	513,628.20	79,192.85	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
李豹	360,913.74	54,746.50	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
陈永格	209,184.25	28,726.42	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
谢小军	131,761.93	12,660.02	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
潘辰瑶	131,122.19	26,224.44	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
项光佑	108,831.69	14,950.64	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
黄杨雨	105,531.91	14,586.00	按帐龄计提	单项测试未减值，按账龄计提
合计	8,809,250.45	5,872,100.09		

注：上述前十位其他应收款，除秦皇岛华联康保有限公司外，其余个人往来帐龄均非一次性发生，本公司计算坏账准备时均根据实际发生时间分析计提。

(4) 期末其他应收款中持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位款：无

(5) 本报告期实际核销的其他应收款情况：无。

(6) 金额较大的其他应收款的性质或内容：单位往来、个人往来及工程质保金等。

(7) 本期末欠款金额前 5 位的其他应收款合计数为 8,122,818.48 元, 占其他应收款总额的比例为 69.59%。明细如下:

序号	债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款的比例
1	秦皇岛华联康保有限公司	参股公司	5,443,142.65	5 年以上	46.64%
2	淮南市房地产开发管理办公室	政府行政部门	1,200,000.00	1-3 年	10.28%
3	陈晓锋	客户	605,133.89	1-4 年	5.18%
4	谢月萍	客户	513,628.20	1-5 年	4.40%
5	李豹	客户	360,913.74	1-5 年	3.09%
	合计		8,122,818.48		69.59%

注释 6 . 预付账款

(1) 账龄分析

项目	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	23,581,794.25	93.19%	31,391,231.89	92.36%
1-2年	1,724,045.54	6.81%	2,411,222.63	7.09%
2-3年			186,126.48	0.55%
合计	25,305,839.79	100.00%	33,988,581.00	100%

(2) 账龄超过 1 年的预付账款期末余额为 1,724,045.54 元, 系预付的工程款。

注释 7 . 存货

(1) 存货分类

种类	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
原材料	15,895.62		6,767.49	
库存商品	41,268,785.90	249,278.61	25,755,407.88	262,246.17
开发成本	326,769,303.31		342,740,847.50	
开发产品	280,479,848.10		275,473,849.60	
存货合计	648,533,832.93	249,278.61	643,976,872.47	262,246.17

(2) 存货跌价准备情况

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料					
库存商品	262,246.17			12,967.56	249,278.61
低值易耗品					
开发成本					
开发产品					
合计	262,246.17			12,967.56	249,278.61

(3) 存货跌价准备按 2011 年 12 月 31 日存货账面价值高于可变现净值的差额计提。

(4) 本公司存货中账面价值为 188,439,443.30 元的开发产品已被用于借款抵押。另开发成本中尚有账面价值为 26,818,383.39 元的土地已被用于借款抵押。

注释 8 . 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	本期增减	期末余额	被投资单位持股比例
秦皇岛华联康保有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	26.79%
秦皇岛市商业银行股份有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	0.99%
全国华联商厦联合有限责任公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00	0.446%
合计		8,200,000.00	8,200,000.00		8,200,000.00	

长期投资情况表(续)

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	在被投资单位表决权比例	在被投资单位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
秦皇岛华联康保有限公司	26.79%		3,000,000.00		
秦皇岛市商业银行股份有限公司	0.99%				
全国华联商厦联合有限责任公司	0.446%		200,000.00		
合计			3,200,000.00		

注释 9 . 投资性房地产

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、原价合计	309,006,945.67	78,020,602.92	44,391,641.98	342,635,906.61
1. 房屋、建筑物	309,006,945.67	78,020,602.92	44,391,641.98	342,635,906.61
2. 土地使用权				
二、累计折旧或累计摊销合计	66,405,315.73	10,693,660.79	15,912,790.70	61,186,185.82
1. 房屋、建筑物	66,405,315.73	10,693,660.79	15,912,790.70	61,186,185.82
2. 土地使用权				
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1. 房屋、建筑物				
2. 土地使用权				
四、投资性房地产账面价值合计	242,601,629.94	67,326,942.13	28,478,851.28	281,449,720.79
1. 房屋、建筑物	242,601,629.94	67,326,942.13	28,478,851.28	281,449,720.79
2. 土地使用权				

本期折旧和摊销额：9,753,506.53 元。

未办妥产权证书的投资性房地产情况：

项目	未办妥产权证书原因	预计办完时间
芜湖 F 区建材大棚	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日
芜湖 C 区仓库	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日

芜湖 Z 区仓库	代征土地, 无法办证	
芜湖农贸市场	配套建筑, 经咨询未达办证条件	
芜湖商网配套联盟	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日
淮南木业大厅	配套建筑, 经咨询未达办证条件	
滁州 B 区仓储	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日
滁州家俱世界	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日
滁州建材大棚	补充报建资料	2012 年 12 月 31 日
滁州板材大棚	配套建筑, 经咨询未达办证条件	
合肥牡丹路仓储	租用土地, 无法办证	

注: 本公司投资性房地产中账面原值为 80,827,838.78 元的房产已被用于借款抵押。本公司未办妥房产证的房地产共计十一项, 经咨询相关管理部门, 芜湖 Z 区仓库、合肥牡丹路仓储库是租用土地无法办理房产证, 芜湖农贸市场、淮南木业大厅、滁州板材大棚均为市场配套建筑改出租, 未达办证条件。本公司已聘请安徽中正房地产评估有限公司对上述房地产进行了价值及尚可使用年限评估, 评估结果未发现上述房产存在减值迹象, 尚可使用年限与本公司会计估计的尚余使用年限一致。

注释 10. 固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

项目	期初	本期增加		本期减少	期末
原值:					
房屋建筑物	387,235,626.87			3,579,405.41	383,656,221.46
机器设备	15,525,057.10		115,094.35	1,126,237.92	14,513,913.53
运输设备	10,488,333.34		911,480.68	3,392,166.57	8,007,647.45
其他设备	13,214,170.08		668,520.87	2,073,656.79	11,809,034.16
合计	426,463,187.39		1,695,095.90	10,171,466.69	417,986,816.60
累计折旧:		本期增加	本期计提		
房屋建筑物	145,628,370.64		13,977,246.17	948,212.54	158,657,404.27
机器设备	7,481,187.66		832,189.39	948,366.71	7,365,010.34
运输设备	4,691,347.93		893,543.00	1,903,541.96	3,681,348.97
其他设备	7,232,537.23		1,153,925.86	1,935,396.51	6,451,066.58
合计	165,033,443.46		16,856,904.42	5,735,517.72	176,154,830.16
净值:	261,429,743.93				241,831,986.44
减值准备:					
房屋建筑物	27,127,450.13				27,127,450.13
机器设备	562,233.45				562,233.45
运输设备					
其他设备	56,043.33				56,043.33
合计	27,745,726.91				27,745,726.91
净额:	233,684,017.02				214,086,259.53

注: 本公司固定资产中账面原值为 187,104,233.98 元的房产已被用于借款抵押。

注释 11. 无形资产

种类	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	103,167,675.50	32,9589.74		103,497,265.24

土地使用权	17,926,247.29			17,926,247.29
电脑软件	205,128.21	329,589.74		534,717.95
商业场地使用权	85,036,300.00			85,036,300.00
二、累计摊销合计	25,365,814.63	10,608,601.68		35,974,416.31
土地使用权	2,844,239.93	569,309.28		3,413,549.21
电脑软件	11,965.80	35,021.76		46,987.56
商业场地使用权	22,509,608.90	10,004,270.64		32,513,879.54
三、无形资产账面净值合计	77,801,860.87	-10,279,011.94		67,522,848.93
土地使用权	15,082,007.36	-569,309.28		14,512,698.08
电脑软件	193,162.41	294,567.98		487,730.39
商业场地使用权	62,526,691.10	-10,004,270.64		52,522,420.46
四、减值准备合计				
土地使用权				
电脑软件				
商业场地使用权				
五、无形资产账面价值合计	77,801,860.87	-10,279,011.94		67,522,848.93
土地使用权	15,082,007.36	-569,309.28		14,512,698.08
电脑软件	193,162.41	294,567.98		487,730.39
商业场地使用权	62,526,691.10	-10,004,270.64		52,522,420.46
合计	77,801,860.87	-10,279,011.94		67,522,848.93

注释 12 . 长期待摊费用

项 目	2010-12-31	本期增加	本期摊销	其他减少额	2011-12-31	其他减少原因
设备改造费	41,899.88		41,899.88			
装修费	4,519,115.52	1,731,667.82	1,772,018.33		4,478,765.01	
其他		19,530.28	19,530.28			
合计	4,561,015.40	1,751,191.28	1,833,448.49		4,478,765.01	

注释 13 . 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产

项 目	2011-12-31	2010-12-31
资产减值准备	8,767,754.38	8,859,045.13
合计	8,767,754.38	8,859,045.13

(2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	2011-12-31	2010-12-31
1、可抵扣暂时性差异	14,221,858.72	12,792,099.64
2、可抵扣亏损	101,245,965.90	87,839,109.76
3、其他		
合计	115,467,824.62	100,631,209.40

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	期 末	期 初	备 注
2011 年	14,626,212.98	16,011,575.08	
2012 年	11,525,995.94	14,626,212.98	
2013 年	4,418,434.36	11,525,995.94	
2014 年	30,511,721.18	4,418,434.36	
2015 年	20,808,953.90	30,511,721.18	
2016 年	19,354,647.54	20,808,953.90	2011 年度企业所得税清算尚未完成
合计	101,245,965.90	97,902,893.44	

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

项 目	金 额
可抵扣差异:	
坏账准备	7,827,082.85
存货跌价准备	249,278.61
长期投资减值准备	3,200,000.00
固定资产减值准备及折旧	23,794,656.07
合计	35,071,017.53

注释 14 . 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加数	本期转出数	本期转回数	2011-12-31
一、坏账准备合计	17,020,307.08	1,223,965.16	146,401.51		18,097,870.73
其中：应收账款	10,929,789.87	1,191,129.09	146,401.51		11,974,517.45
其他应收款	6,090,517.21	32,836.07			6,123,353.28
二、存货跌价准备	262,246.17		12,967.56		249,278.61
三、长期股权投资减值准备	3,200,000.00				3,200,000.00
四、固定资产减值准备	27,745,726.91				27,745,726.91
五、无形资产减值准备					
合 计	48,228,280.16	1,223,965.16	159,369.07		49,292,876.25

注：本年度本公司之直接控股子公司金原物业管理有限公司 5 年以上应收账款核销 146,401.51，减值准备转出 146,401.51，间接控股公司安徽省新长江商品交易有限公司存货盘亏，跌价准备转出 12,967.56 元。

注释 15 . 其他非流动资产

项 目	2011-12-31	2010-12-31
国画	98,000.00	98,000.00

07 年新准则追溯后的原股权投资差额借方	913,142.27	913,142.27
合计	1,011,142.27	1,011,142.27

注释 16 . 短期借款

借款类别	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	115,000,000.00	105,000,000.00
保证借款		
抵押保证借款	50,000,000.00	29,000,000.00
合 计	165,000,000.00	134,000,000.00

1、本公司之控股子公司安徽国润投资发展有限公司与中国工商银行股份有限公司肥东支行签订了合同编号为 2011 年肥东（抵）字 0038 号的最高额抵押合同，并签订 2011 年肥东（保）字 1020 号保证合同，以安徽国润投资发展有限公司持有的肥东字第 10007386、10009536 号房产为抵押，设立最高额人民币 800 万元的抵押担保，为安徽省新长江商品交易有限公司在中国工商银行股份有限公司肥东支行的 800 万元的流动资金贷款提供抵押担保，抵押期限为 2011 年 9 月 15 日至 2013 年 9 月 14 日。

2、本公司之控股子公司安徽国润投资发展有限公司与安徽肥东农村合作银行磨店支行签订了合同编号为（磨）社抵字（2011）第 0010 号的最高额抵押合同，以安徽国润投资发展有限公司持有的肥东字第 10007391、10009511、10009535 号房产为抵押，设立最高额人民币 1500 万元的抵押担保，为安徽省新长江商品交易有限公司在安徽肥东农村合作银行磨店支行的人民币 1500 万元的流动资金贷款提供抵押担保。

3、本公司之控股子公司安徽国润投资发展有限公司与交通银行股份有限公司安徽省分行签订了合同编号为 110367 的最高额抵押合同，以安徽国润投资发展有限公司持有的肥东字第 10007388、10007389、10007387 号房产为抵押，设立最高额人民币 1500 万元的抵押担保，为安徽国润投资发展有限公司在交通银行股份有限公司安徽省分行的人民币 1500 万元流动资金贷款提供抵押担保，抵押担保期限为 2011 年 9 月 30 日至 2014 年 9 月 30 日。

4、本公司之控股子公司淮南国润渤海物流有限公司与淮南通商农村合作银行签订了合同编号为 2011 年通商抵字第 0044 号的最高额抵押合同，以淮南国润渤海物流有限公司持有的淮谢字第 11004006、11004008 号房产为抵押，设立最高额人民币 1500 万元的抵押担保，为淮南国润渤海物流有限公司在淮南通商农村合作银行的流动资金贷款提供抵押担保，抵押担保期限为在 2011 年 2 月 15 日至 2012 年 2 月 15 日期间贷款发放日起一年。

5、本公司之控股子公司滁州国润投资发展有限公司与滁州市市郊农村信用合作联社清流信用社于 2010 年 10 月 15 日签订了清流最高抵字 2010 第 0106 号最高额抵押合同，以滁州国润投资发展有限公司持有的土地使用权 2002 字第 181 号的 13000 平方米土地使用权为抵押，设立最高额人民币 1000 万元的抵押担保，为滁州国润投资发展有限公司在滁州市市郊农村信用合作联社清流信用的流动资金贷款提供抵押担保，抵押担保期限为在 2010 年 10 月 15 日至 2012 年 10 月 15 日。

6、本公司之控股子公司芜湖国润投资发展有限公司以公司所持有的 13334 平米土地使用权作为抵押，与债权人建设银行芜湖经济开发区支行签订编号为 C 芜小企 2009048 抵押担保合同，同时安徽国润投资发展有限公司与债权人建设银行芜湖经济开发区支行签订 C 芜小企 2011009 号《保证合同》，为债权人在 2011 年 3 月 15 日至 2012 年 3 月 14 日期间内，给予其所属控股子公司芜湖国润投资发展有限公司的借款提供连带责任保证，担保金额 500 万元，保证期间为为借款合同生效之日起至主合同项下的债务履行期限届满之日后两年。

7、本公司之控股子公司芜湖国润投资发展有限公司以公司所持有的 27100 平米土地使用权作为抵押，与交通银行芜湖弋江北路支行签订编号为 3420502011MR00000400 抵押担保合同，为债权人在 2011 年 8 月 24 日至 2012 年 2 月 24 日期间及 2011 年 9 月 7 日至 2012 年 3 月 7 日给予芜湖国润投资发展有限公司的共计 2000 万借款提供抵押保证。另外，以建筑面积 7920.56 平米的 F11 建材大棚作抵押，与中信银行芜湖分行签订 11whA0189-B 号抵押合同，并签订了 11whA0189-D 号保证合同为债权人在 2011 年 11 月 3 日至 2012 年 11 月 3

日期间给予芜湖国润投资发展有限公司的借款提供抵押担保，担保金额为 1,000 万元。

8、本公司之控股子公司安徽国润投资发展有限公司为本公司之控股子公司淮南国润渤海物流有限公司的商铺销售按揭贷款业务，向债权人交通银行淮南分行提供连带责任保证，担保金额 1,000 万元，期限为该担保项下按揭贷款的起止时间。

9、本公司与中国农业银行秦皇岛市建国支行签订编号为“13906200900000084、13100120110021598”抵押合同和保证合同，为本公司短期借款 900 万元提供担保、与中国农业银行秦皇岛市建国支行签订编号为“13906201000000087、13100120110022730”抵押合同和保证合同，为本公司短期借款 900 万元提供担保、与中国农业银行秦皇岛市建国支行签订编号为“13906200900000202、13100120110032985”抵押合同和保证合同，为本公司短期借款 900 万元提供担保。

10、本公司与上海浦东发展银行股份有限公司石家庄分行签订编号为“ZD4501201028001501号”的《最高额抵押合同》，以房地产抵押在上海浦东发展银行股份有限公司唐山分行取得借款 4,000.00 万元。

注释 17 . 应付票据

项目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	10,000,000.00	4,000,000.00
商业承兑汇票		
合 计	10,000,000.00	4,000,000.00

注释 18 . 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
一年以内（含一年）	150,847,694.8	223,775,071.58
一年以上	17,080,163.95	4,238,638.19
合 计	167,927,858.75	228,013,709.77

(1) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的原因：工程尚未最后决算。

(2) 本期末应付账款中无应付持本公司 5%（含）以上股份的股东单位款项。

(3) 金额较大的应付账款说明：应支付秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司一卡通划卡货款 3,456,573.58 元。

注释 19 . 预收账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
一年以内（含一年）	309,159,868.04	311,715,815.91
一年以上	32,728,589.50	3,459,033.50
合 计	341,888,457.54	315,174,849.41

(1) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明：本年超过一年的预收账款为预收的房款，虽合同已签订但已收房款未达到确定收入的条件。

(2) 本期末应付账款中无应付持本公司 5%（含）以上股份的股东单位款项

注释 20 . 应付职工薪酬

项 目	2010-12-31	本年增加	本年减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,498,021.03	59,791,272.45	53,869,439.02	7,419,854.46
二、职工福利费				
三、社会保险费	3,127,630.91	18,842,757.15	18,647,238.61	3,323,149.45

其中：1. 医疗保险费	570,426.17	4,266,564.19	4,160,963.60	676,026.76
2. 基本养老保险费	2,078,524.84	12,429,208.98	12,608,212.58	1,899,521.24
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	219,534.39	1,392,958.61	1,150,523.66	461,969.34
5. 工伤保险费	188,095.69	399,674.59	318,136.72	269,633.56
6. 生育保险费	71,049.82	354,350.78	409,402.05	15,998.55
四、住房公积金	132,911.76	5,394,219.54	5,369,445.24	157,686.06
五、工会经费和职工教育经费	971,963.05	1,143,845.38	858,338.85	1,257,469.58
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿	5,045,003.44		442,707.06	4,602,296.38
八、其他				
其中：以现金结算的股份支付				
合 计	10,775,530.19	85,172,094.52	79,187,168.78	16,760,455.93

注释 21 . 应交税费

税 种	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-55,410,524.46	-39,285,415.09
消费税	595,943.74	427,718.66
营业税	3,936,631.24	5,221,114.97
城市维护建设税	1,027,799.56	472,332.14
企业所得税	11,906,652.15	-1,098,483.04
土地使用税		
房产税		247,218.50
个人所得税	141,959.72	96,110.16
土地增值税	7,055,825.48	2,745,212.66
教育费附加	714,894.64	231,534.06
河道费	121,056.55	63,622.53
代扣代缴及其他	-3,811,350.00	-1,183,241.79
合 计	-33,721,111.38	-32,062,276.24

注释 22 . 应付利息

项 目	2011-12-31	2010-12-31
分期付息到期还本的长期借款利息		
短期借款应付利息	165,928.37	31,417.50
合 计	165,928.37	31,417.50

注：应付利息为子公司安徽国润投资发展有限公司新增贷款结息日至 12 月 31 日应计利息。

注释 23 . 应付股利

单位名称	2011-12-31	2010-12-31	超过 1 年未支付原因
流通股股东	874,026.67	874,026.67	以前年度部分流通股股东未前来认领。
合 计	874,026.67	874,026.67	

注释 24 . 其他应付款

项 目	2011-12-31	2010-12-31
一年以内 (含一年)	5,096,002.57	526,714.95
一年以上	31,048,528.68	30,822,108.67
合 计	36,144,531.25	31,348,823.62

(1) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明：一年以上的其他应付款主要为商户保证金。

(2) 本期末其他应付款中无应付持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位款项。

(3) 金额较大的其他应付款应说明：本公司其他应付款多为和商户的往来款或保证金。无单笔巨大的应付款项。

注释 25 . 预计负债

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
未决诉讼、未决仲裁	334,070.00	2,558,842.00	334,070.00	2,558,842.00
其他	217,408.67	298,949.33		516,358.00
合计	551,478.67	2,857,791.33	334,070.00	3,075,200.00

注：预计负债中的其他为秦皇岛地区商业顾客办理牡丹渤海物流联名卡后消费累计积分预计应给予的积分反馈。

本年度增加的未决仲裁为本公司之间控股子公司滁州国润投资发展有限公司 2009 年与滁州市国土资源局签订土地开发补充协议，协议中滁州国润投资发展有限公司承诺其获取的位于滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地 (28 亩) 在 2009 年 12 月 31 日开工，2011 年 9 月 30 日前主体竣工。如未按时竣工，每延期一日，应按 2009 年 11 月该宗地市场价 (评估价格) 向滁州市国土资源局支付 1% 的滞纳金。截止 2011 年 9 月 30 日前，该地块的西侧未依约竣工。后经申请人、被申请人共同委托安徽金地源不动产评估有限责任公司对该西侧地进行了评估，评估市场价为 2781.35 万元。由于滁州国润投资有限公司一直未履约支付滞纳金，滁州市国土资源局已向滁州仲裁委员会提起仲裁申请。根据上述协议书的约定，本年度应支付滞纳金 2,558,842.00 元。

注释 26 . 一年内到期的非流动负债

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
长期借款		20,000,000.00		20,000,000.00
合计		20,000,000.00		20,000,000.00

注释 27 . 长期借款**长期借款分类**

项 目	2011-12-31	2010-12-31
抵押借款	120,000,000.00	160,000,000.00

合 计	120,000,000.00	160,000,000.00
-----	----------------	----------------

注：本公司与中国工商银行股份有限公司秦皇岛滨海支行签订编号为“2006 年滨海抵字 0020 号”的《最高额抵押合同》，以房地产抵押取得借款 14,000.00 万元。

注释 28 . 其他非流动负债

项 目	2011-12-31	2010-12-31
芜湖农贸项目资金	2,561,231.58	2,561,020.84
合 计	2,561,231.58	2,561,020.84

注释 29 . 股本

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+、-)					本报告期变动后	
	数量	比例 (%)	发新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
- 有限售条件股份	187,943	0.06						187,943	0.06
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	187,943	0.06						187,943	0.06
其中：									
境内非国有法人持股	173,368	0.05						173,368	0.05
境内自然人持股	14,575	0.01						14,575	0.01
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	338,519,625	99.94						338,519,625	99.94
1. 人民币普通股	338,519,625	99.94						338,519,625	99.94
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	338,707,568	100.00						338,707,568	100.00

注释 30 . 资本公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价	286,653,843.40			286,653,843.40
其他资本公积	1,639,981.88			1,639,981.88
合 计	288,293,825.28			288,293,825.28

注释 31 . 盈余公积

项 目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	9,625,333.70	7,020,609.74		16,645,943.44
合 计	9,625,333.70	7,020,609.74		16,645,943.44

注：因会计政策变更，本公司对以前年度利润进行追溯调整，同时调减盈余公积期初数

1,355.23 元。盈余公积增加数为根据本年度净利润计提。

注释 32 . 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	23,391,310.69	
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)	153,580.00	
调整后年初未分配利润	23,544,890.69	
加:本期归属于母公司所有者的净利润	70,206,097.37	
减:提取法定盈余公积	7,020,609.74	按净利润的 10%提取
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	86,730,378.32	

注释 33 . 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

收入类别	2011年度	2010年度
主营业务收入	1,604,625,288.15	1,350,360,199.88
其他业务收入	85,694,137.12	68,545,869.04
营业成本	1,354,442,997.88	1,179,570,130.02

(2) 营业收入(分行业)

行业名称	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	1,422,292,281.36	1,155,812,982.51	1,193,127,835.76	995,915,445.40
房地产业	171,640,982.14	92,318,632.47	149,096,452.34	101,136,337.57
其他	96,386,161.77	106,311,382.90	76,681,780.82	82,518,347.05
合 计	1,690,319,425.27	1,354,442,997.88	1,418,906,068.92	1,179,570,130.02

(3) 营业收入(分地区)

地区名称	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
秦皇岛地区	1,499,979,512.15	1,244,868,280.96	1,282,285,642.97	1,096,257,671.69
安徽地区	190,339,913.12	109,574,716.92	136,620,425.95	83,312,458.33
合 计	1,690,319,425.27	1,354,442,997.88	1,418,906,068.92	1,179,570,130.02

(4) 公司前五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(%)
秦皇岛市天盈煤炭有限公司	46,750,228.28	2.77
合肥德胜房地产经纪有限公司	44,500,857.00	2.63
安徽永安工程公司	18,893,017.75	1.12

合肥旺坤物资有限公司	17,807,296.63	1.05
王波	9,000,000.00	0.53

注释 34 . 营业税金及附加

项 目	2011年度		2010年度	
	金 额	计缴标准	金 额	计缴标准
消费税	7,339,032.08	按应税收入的5%	4,287,350.94	按应税收入的5%
营业税	21,585,095.25	按应税收入的5%	16,803,095.48	按应税收入的5%
城建税	4,276,132.12	按应缴流转税的5%、7%	3,851,568.97	按应缴流转税的5%、7%
教育费附加	2,639,405.39	按应缴流转税的3%、4%	2,390,551.86	按应缴流转税的3%、4%
土地增值税	10,105,420.22	按税务机关的规定预征	3,447,533.95	按税务机关的规定预征
其他				
合 计	45,945,085.06		30,780,101.20	

注释 35. 销售费用

项 目	2010年	2011年
工资、福利、社保费及相关费用	37,849,872.90	43,092,889.17
无形资产摊销	10,998,272.04	10,579,729.92
水电气费	9,387,085.57	8,325,240.45
广告费	8,355,358.12	5,579,546.59
折旧费	7,591,751.04	11,814,791.48
办公及其他费用	13,108,691.42	12,532,985.45
租赁费	4,765,784.90	3,057,598.39
费用性税金及相关支出	3,314,196.32	3,787,422.13
修理费	2,573,409.13	6,653,959.44
经营用品	1,837,408.74	3,775,526.02
长期待摊费用摊销	1,207,161.88	1,449,648.81
环保清洁费	1,361,079.60	1,327,262.00
合 计	102,350,071.66	111,976,599.85

注释 36. 管理费用

项 目	2010年	2011年
工资、福利、社保费及相关费用	13,364,012.51	23,424,215.83
修理费	7,487,149.86	8,051,520.62
折旧费	7,186,586.79	2,085,452.62
费用性税金及相关支出	5,611,109.18	5,607,881.05
业务招待费	5,457,298.78	4,632,496.39
专业服务费	3,609,984.68	2,031,259.40
差旅费	2,426,937.83	1,964,675.69
办公费	2,237,467.14	1,030,503.96
水电气费	2,008,627.48	1,319,667.83

车辆费	934,468.42	1,123,839.11
董事会费	447,334.30	264,683.16
无形资产摊销	121,243.80	28,871.76
长期待摊费用摊销	383,799.84	383,799.68
其他费用	3,857,892.74	5,624,239.99
合 计	55,133,913.35	57,573,107.09

注释 37. 财务费用

项 目	2010年	2011年
利息支出	19,210,465.92	19,876,344.84
减：利息收入	689,753.56	1,113,769.14
手续费及其他	1,396,655.76	1,500,756.89
合计	19,917,368.12	20,263,332.59

注释 38 . 公允价值变动收益

项 目	2011 年度	2010 年度
基金	-157,074.25	-170,992.21
合 计	-157,074.25	-170,992.21

注：已购入基金的公允价值变动损益。

注释 39 . 投资收益**投资收益明细情况**

项 目	2011年度	2010年度
处置长期股权投资产生的投资收益		647,973.19
其他		
合 计		647,973.19

注释 40 . 资产减值损失

项 目	2011年度	2010年度
坏账损失	1,223,965.16	-1,040,901.66
存货跌价损失		-33,878.68
长期股权投资减值损失		200,000.00
固定资产减值损失		
合 计	1,223,965.16	-874,780.34

注释 41 . 营业外收入

项 目	2011年度	2010年度
非流动资产处置利得合计	4,400.00	400.00
其中：固定资产处置利得	4,400.00	400.00
无形资产处置利得		

政府补助	100,100.00	1,346,327.16
其他	1,915,390.75	1,213,500.24
合 计	2,019,890.75	2,560,227.40

政府补助明细：

项 目	2011 年度	2010 年度	说明
1. 农贸项目补助	10,000.00	438,979.16	
2. 企业财政补贴、物业补贴, 先进纳税企业奖等	90,100.00	907,348.00	
合 计	100,100.00	1,346,327.16	

注释 42 . 营业外支出

项 目	2011年度	2010年度
非流动资产处置损失合计	718,805.31	1,846,929.09
其中：固定资产处置损失	718,805.31	957,988.28
无形资产处置损失		888,940.81
对外捐赠	221,340.00	190,000.00
其他	2,985,721.40	617,284.60
合 计	3,925,866.71	2,654,213.69

注：营业外支出—其他增加的原因见附注六、注释 25。

注释 43 . 所得税费用

项 目	2011年度	2010年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	26,637,302.17	1,539,165.52
递延所得税费用	91,290.75	301,092.63
合 计	26,728,592.92	1,840,258.15

注释 44 . 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司按照归属于普通股股东的当期净利润,除以发行在外普通股的加权平均数计算基本每股收益。本公司不存在发行在外的稀释性潜在普通股。

基本每股收益 = 净利润/总股本=70,206,097.37 / 338,707,568.00=0.2073 元

注释 45 . 现金流量表项目注释

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
单位往来款	1,338,892.23
税务局代收代缴手续费返还等	1,469,340.38
政府补贴	100,100.00
合计	2,908,332.61

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
修理费	14,705,480.06
水电气费	10,202,706.93
广告费	6,159,182.79
租赁费	5,843,405.99
业务招待费	5,659,696.82
经营用品	4,322,050.15
运费	3,457,387.64
办公费	4,086,733.50
专业服务费	1,826,078.14
车辆费	1,501,499.65
差旅费	1,332,758.32
环保清洁费	1,318,262.00
教育培训费	1,066,218.74
通讯费	979,465.75
保险费	632,578.72
会议费	450,882.40
其它费用	5,149,092.12
合计	68,693,479.72

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：无

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：无

注释 46 . 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011年度	2010年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	70,102,694.51	30,572,001.45
加：资产减值准备	1,223,965.16	-874,780.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,610,410.95	28,820,412.00
无形资产摊销	10,608,601.68	11,119,515.84
长期待摊费用摊销	1,833,448.49	1,590,961.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-12,860,053.27	1,846,529.09
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）	157,074.25	170,992.21
财务费用（收益以“-”号填列）	19,876,344.84	19,210,465.92
投资损失（收益以“-”号填列）		-647,973.19

递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	91,290.75	343,388.51
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）	-4,569,928.02	-150,473,462.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-16,554,116.26	63,401,849.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-56,371,841.66	131,130,285.96
其他		
经营活动产生的现金流量净额	40,147,891.42	136,210,186.76
（2）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	281,842,011.28	248,405,628.93
减：现金的期初余额	248,405,628.93	139,251,462.59
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	33,436,382.35	109,154,166.34

（2）本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项 目	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1.取得子公司及其他营业单位的价格		
2.取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4.取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1.处置子公司及其他营业单位的价格		
2.处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		13,000,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3.处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		13,000,000.00
4.处置子公司的净资产		8,183,898.86
流动资产		8,045,221.71
非流动资产		224,536.20
流动负债		85,859.05

非流動負債		
-------	--	--

(3) 現金和現金等價物的構成

一、現金	2011年12月31日	2010年12月31日
其中：庫存現金	1,555,599.77	1,052,772.32
可隨時用於支付的銀行存款	243,028,330.73	220,310,796.69
可隨時用於支付的其他貨幣資金	37,258,080.78	27,042,059.92
可用於支付的存放中央銀行款項		
存放同業款項		
拆放同業款項		
二、現金等價物		
其中：三個月內到期的債券投資		
三、期末現金及現金等價物餘額	281,842,011.28	248,405,628.93

七、關聯方關係及其交易**(一) 本企業的第一大股東情況**

公司名稱	關聯關係	企業類型	法定代 表人	註冊地址	業務性質	註冊資本	控股股東對 本企業的持 股比例	控股股東 對本企業 的表決權 比例	本企業最 終控制方
中兆投資管 理有限公司	控股股東	私營企業	張靜	深圳市羅湖區 深南路4003號 世界金融中心 39樓	投資	人民幣5000 萬元	29.90%	29.90%	MOY 國際控 股有限公司

(二) 本企業的子分公司情況

公司名稱	子公司 類型	企業類型	註冊地	法定 代表人	業務 性質	註冊資本	持股 比例	表決權 比例	組織機構 代碼
安徽國潤投資發展有 限公司	控股	有限責任	合肥市	張文千	房地產	29,433.00	99.83%	99.83%	71172853-2
秦皇島市金原房地產 開發有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	劉宏	房地產	13,500.00	100%	100%	60106892-4
秦皇島華聯商城金原 超市有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	李貴江	商業	1,000.00	100%	100%	73025066-9
秦皇島華聯商城金原 經營服務有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	孫景森	商業	100.00	100%	100%	73025065-0
秦皇島華聯商城金原 物業服務有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	李靜民	服務	500.00	100%	100%	73025064-2
秦皇島金原家居裝飾 城有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	姜德起	商業	100.00	100%	100%	75548571-2
秦皇島市渤海物流煤 炭經銷有限公司	全資	有限責任	秦皇島市	劉宏	煤炭	3,000.00	100%	100%	69348533-7
安徽省新長江商品交 易有限公司	控股	有限責任	合肥市	張文千	貿易	2,000.00	90%	90%	70490680-4
蕪湖國潤投資發展 有限公司	全資	有限責任	蕪湖市	張文千	房地產	11,000.00	100%	100%	73891126-5
滁州國潤投資發展 有限公司	全資	有限責任	滁州市	張文千	房地產	7,000.00	100%	100%	75095267-6

淮南国润渤海物流有限公司	全资	有限责任	淮南市	张文千	房地产	31,60.00	100%	100%	73731018-5
芜湖国润农副产品市场有限公司	全资	有限责任	芜湖市	张文千	房地产	2,200.00	100%	100%	68978785-0
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	全资	有限责任	秦皇岛市	孙景森	房地产	200.00	100%	100%	57282984-2

注：除秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司、秦皇岛市金原商业管理有限责任公司外，本公司其他全资子公司均为直接加间接合计持股 100%。

(三) 本企业的合营和联营企业情况

本公司关联企业秦皇岛华联康保有限公司因已停业，无法联系，未能获取资产负债及净资产及其他相关资料，本公司对秦皇岛华联康保有限公司的投资已全额计提减值准备，对和该公司的往来亦全额计提坏账准备。

(四) 本企业其他关联方情况

关联方	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	第一大股东之全资子公司	67851477-7

(五) 关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	服务	购物卡使用费	公司董事会 2011 年第五次会议通过	322,124.89	100%		

2、 关联托管情况

委托方名称	受托方名称	托管资产情况	托管资产涉及金额	托管起始日	托管终止日	托管收益确定依据	托管收益对公司影响
中兆投资管理有限公司	秦皇岛渤海物流控股股份有限公司	中兆投资管理有限公司下属全资子公司秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	3.1 亿	2011 年 9 月 13 日	2013 年 12 月 31 日	依据秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司不含税营业收入及增长幅度确定相应的比例确定应计提的托管费	增加营业收入 1,585,705.06 元

(六) 关联往来

1、 应收款项

项 目	2011-12-31	2010-12-31
应收账款：		
中兆投资管理有限公司	1,585,705.06	
其他应收款：		
秦皇岛华联康保有限公司	5,443,142.65	5,443,142.65
合 计	7,028,847.71	5,443,142.65

2、 应付款项

项 目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款：		
秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	3,456,573.58	
合 计	3,456,573.58	

八、或有事项

1、本公司诉秦皇岛华联康保有限公司和匈牙利东方多瑙河贸易有限公司，要求偿还欠款 5,828,783.65 元，经河北省秦皇岛市中级人民法院（2000）秦经初字第 100 号判决书判决，秦皇岛华联康保有限公司偿付本公司欠款 5,828,783.65 元，匈牙利东方多瑙河贸易有限公司在 535 万元的范围内承担赔偿责任。据此判决，本公司与秦皇岛华联康保有限公司于 2002 年 2 月 2 日签订《和解协议》，秦皇岛华联康保有限公司以实物资产 276 万元抵偿欠款，其中 241.10 万元房产尚未办理交接手续。截止 2005 年 12 月 31 日，秦皇岛华联康保有限公司欠款为 5,443,142.65 元。根据公司第三届董事会 2005 年第七次会议决议，全额计提坏帐准备。本公司仍在采取一切措施回收秦皇岛华联康保有限公司的欠款。

2、本公司之间接控股子公司滁州国润投资发展有限公司 2009 年与滁州市国土资源局签订土地开发补充协议，协议中滁州国润投资发展有限公司承诺其获取的位于滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地（28 亩）在 2009 年 12 月 31 日开工，2011 年 9 月 30 日前主体竣工。如未按时竣工，每延期一日，按 2009 年 11 月该宗地市场价（评估价格）向滁州市国土资源局支付 1%的滞纳金。截止 2011 年 9 月 30 日前，该地块的西侧未按时竣工，经滁州国润投资发展有限公司、滁州市国土资源局共同委托安徽金地源不动产评估有限责任公司对该西侧地进行了评估，评估市场价为 2781.35 万元。由于滁州国润投资发展有限公司一直未履约支付滞纳金，滁州市国土资源局已向滁州仲裁委员会提起仲裁申请。根据上述协议书的约定，本年度应支付滞纳金 2,558,842.00 元。

九、承诺事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

经中兴华富华会计师事务所审计，报告期公司实现净利润为 70,206,097.37 元，按照公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金 7,020,609.74 元，当年可供股东分配的利润为 63,185,487.63 元，加上上年度结存未分配利润 23,544,890.69 元，2011 年公司实际可供股东分配的利润为 86,730,378.32 元。依据公司章程规定，董事会决定拟每 10 股派 0.22 元（含税），不送股，也不进行资本公积金转增股本。

从 2012 年 1 月 9 日开始，本公司因筹划重大资产重组停牌。

十一、债务重组事项

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的重大债务重组事项。

十二、其他重要事项

1、以公允价值计量的资产和负债

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	838,060.69	-157,074.25			680,986.44
合 计	838,060.69	-157,074.25			680,986.44

注：本年度以公允价值计量的资产为 2009 年度购入的基金。2011 年期末金额为该基金 2011 年 12 月 31 日公开市场交易价格。

2、其他重要事项
无。

十三、母公司会计报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

注释 1．应收账款

（1）应收账款按种类披露：

类别	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,710,185.16	100.00%	203,765.35	124,480.10	100.00%	124,480.10
按组合计提坏账准备的应收账款						
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						
合计	1,710,185.16	100.00%	203,765.35	124,480.10	100.00%	124,480.10

期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：无

（2）本期转回或收回情况：无

（3）期末单项金额重大单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
中兆投资管理有限公司	1,585,705.06	79,285.25	5%	正常往来按帐龄计提
秦皇岛市煤气总公司	49,619.20	49,619.20	100%	帐龄5年以上，预计无法收回
秦皇岛市公安局刑警支队	44,547.50	44,547.50	100%	帐龄5年以上，预计无法收回
中国耀华玻璃集团	18,144.40	18,144.40	100%	帐龄5年以上，预计无法收回
秦皇岛耀华玻璃股份有限公司	9,003.00	9,003.00	100%	帐龄5年以上，预计无法收回
中国电信秦皇岛分公司	3,166.00	3,166.00	100%	帐龄5年以上，预计无法收回
合计	1,710,185.16	203,765.35		

（4）本报告期实际核销的应收账款情况：无

（5）本期末应收账款中应收持本公司 5%（含）以上股份股东单位款项：

中兆投资管理有限公司，期末应收余额为 1,585,705.06 元。

（6）本期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 1,707,019.16 元，占应收账款总额的比例为 99.81%，明细如下：

序号	债务人名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款的比例
1	中兆投资管理有限公司	股东	1,585,705.06	一年以内	92.72%
2	秦皇岛市煤气总公司	客户	49,619.20	五年以上	2.90%
3	秦皇岛市公安局刑警支队	客户	44,547.50	五年以上	2.60%
4	中国耀华玻璃集团	客户	18,144.40	五年以上	1.06%
5	秦皇岛耀华玻璃股份有限公司	客户	9,003.00	五年以上	0.53%
	合计		1,707,019.16		99.81%

注释 2．其他应收款

(1) 其他應收款按種類披露：

類別	2011-12-31			2010-12-31		
	金額	比例	壞賬準備	金額	比例	壞賬準備
單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款	86,005,455.23	100.00%	5,445,250.24	119,243,525.38	100.00%	5,517,109.80
按組合計提壞賬準備的其他應收款						
單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收賬款						
合計	86,005,455.23	100.00%	5,445,250.24	119,243,525.38	100.00%	5,517,109.80

注：本公司與合併報表範圍內子公司的往來不計提壞賬準備。本公司將單項金額重大的具體標準確定為：賬齡三年以上且單項金額伍拾萬元以上的應收款項前十名合計數，若符合條件的少於十名，除按上述條件劃分的單項重大應收款項外，其餘應收款項不分帳齡，按款項金額大小取足前十位。

本公司本年度無按組合計提壞賬準備的其他應收款項。

(2) 本期轉回或收回情況：無

(3) 期末單項金額重大單獨進行減值測試的應收賬款壞賬準備計提：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬金額	計提比例	理由
秦皇島市金原房地產開發有限公司	30,047,657.95			合併範圍內子公司不計提壞賬準備
秦皇島市華聯商城金原經營服務有限公司	24,937,291.87			合併範圍內子公司不計提壞賬準備
秦皇島市華聯商城金原物業服務有限公司	10,542,929.81			合併範圍內子公司不計提壞賬準備
滁州國潤投資發展有限公司	15,000,000.00			合併範圍內子公司不計提壞賬準備
秦皇島華聯康保有限公司	5,443,142.65	5,443,142.65	100%	2002 年已形成訴訟，2005 年董事會決議全額計提壞賬。
個人借款	31,860.00	1,593.00	5%	正常往來按帳齡計提
華聯醫務室 - 衛生所	1,572.95	314.59	20%	正常往來按帳齡計提
工商銀行秦皇島支行	1,000.00	200.00	20%	正常往來按帳齡計提
合計	86,005,455.23	5,445,250.24		

(4) 本報告期實際核銷的應收賬款情況：無

(5) 期末其他應收款中持本公司 5% (含) 以上股份的股東單位款：無

(6) 金額較大的其他應收款的性質或內容：對控股子公司及參股子公司的往來款。

(7) 本期末欠款金額前五位的其他應收款合計數為 85,971,022.28 元，占其他應收款總額的比例為 99.96%。明細如下：

序號	債務人名稱	與本公司關係	金額	賬齡	占其他應收款的比例
1	秦皇島市金原房地產開發有限公司	子公司	30,047,657.95	滾動	34.94%
2	秦皇島華聯商城金原經營服務有限公司	子公司	24,937,291.87	滾動	28.99%
3	秦皇島華聯商城金原物業服務有限公司	子公司	10,542,929.81	滾動	12.26%
4	滁州國潤投資發展有限公司	子公司	15,000,000.00	滾動	17.44%
5	秦皇島華聯康保有限公司	參股公司	5,443,142.65	5 年以上	6.33%

合计		85,971,022.28		99.96%
----	--	---------------	--	--------

注释 3 . 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	期初余额	本期增减	期末余额
安徽国润投资发展有限公司	成本法	349,270,000.00	349,270,000.00		349,270,000.00
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	成本法	134,950,000.00	134,950,000.00		134,950,000.00
秦皇岛金原超市有限公司	成本法	9,900,000.00	9,900,000.00		9,900,000.00
秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司	成本法	990,000.00	990,000.00		990,000.00
秦皇岛华联商城金原物业服务有限公司	成本法	990,000.00	4,950,000.00		4,950,000.00
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00		900,000.00
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	20,000,000.00	30,000,000.00
秦皇岛华联康保有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00
秦皇岛市商业银行股份有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00
全国华联商厦联合有限责任公司	成本法	200,000.00	200,000.00		200,000.00
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	成本法			2,000,000.00	2,000,000.00
淮南国润渤海物流有限公司	成本法	11,600,000.00	11,600,000.00		11,600,000.00
合计		526,800,000.00	530,760,000.00	22,000,000.00	552,760,000.00

长期投资情况表（续）

被投资单位名称	被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	在被投资单位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
安徽国润投资发展有限公司	99.83%	99.83%				
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	99.96%	99.96%				
秦皇岛金原超市有限公司	99.00%	99.00%				
秦皇岛华联商城金原经营服务有限公司	99.00%	99.00%				
秦皇岛华联商城金原物业服务有限公司	99.00%	99.00%				
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	90.00%	90.00%				
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	100.00%	100.00%				
秦皇岛华联康保有限公司	26.79%	26.79%		3,000,000.00		

秦皇岛市商业银行股份有限公司	0.99%	0.99%			
全国华联商厦联合有限责任公司	0.45%	0.446%		200,000.00	
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	100%	100%			
淮南国润渤海物流有限公司	36.71%	36.71%			
合 计				3,200,000.00	

注释 4 . 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

收入类别	2011年度	2010年度
主营业务收入	1,266,994,580.59	1,055,219,622.66
其他业务收入	37,240,746.47	27,031,787.69
营业成本	1,067,703,313.51	916,412,870.08

(2) 按行业划分

收入类别	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	1,302,327,497.11	1,067,703,313.51	1,082,251,410.35	916,412,870.08
其他	1,907,829.95			
合 计	1,304,235,327.06	1,067,703,313.51	1,082,251,410.35	916,412,870.08

(3) 按地区划分

地 区	2011年度		2010年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
秦皇岛地区	1,304,235,327.06	1,067,703,313.51	1,082,251,410.35	916,412,870.08
合 计	1,304,235,327.06	1,067,703,313.51	1,082,251,410.35	916,412,870.08

(4) 公司前五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
中国建设银行股份有限公司秦皇岛分行	5,390,590.00	0.41%
秦皇岛市商业银行股份有限公司	5,001,000.00	0.39%
中国工商银行股份有限公司秦皇岛分行	4,164,200.00	0.32%
绥中发电有限公司	2,392,000.00	0.18%
中国阿拉伯化肥有限公司	2,363,100.00	0.18%
合 计	19,310,890.00	1.48%

注释 5 . 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	2011年度	2010年度
成本法核算的长期股权投资收益		

权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
其他	-9,575,901.56	-9,652,859.13
合计	-9,575,901.56	-9,652,859.13

注：投资收益—其他为确定子公司的超额亏损。

注释 6 . 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	2011年度	2010年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	57,911,700.52	28,515,099.04
加：资产减值准备	7,425.69	-836,091.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,988,017.83	11,105,415.09
无形资产摊销	10,338,529.95	10,746,317.64
长期待摊费用摊销	1,621,751.87	1,398,331.68
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）	19,373.00	631,332.76
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）	15,667,975.19	15,023,765.43
投资损失（收益以“-”号填列）	9,575,901.56	9,652,859.13
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	232,238.66	366,421.91
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）	-13,050,826.97	2,009,063.81
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	24,786,900.25	38,762,585.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-5,083,806.73	42,658,463.57
其他		
经营活动产生的现金流量净额	114,015,180.82	160,033,564.15
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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	176,387,266.70	117,365,892.07

减：现金的期初余额	117,365,892.07	22,040,729.64
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	59,021,374.63	95,325,162.43

十四、补充资料

1、当期发生的非经常性损益

2011年本公司发生的非经常性损益对合并净利润的影响金额为11,355,004.56元。具体项目见下表：

项 目	金 额(元)
非流动资产处置损益	12,860,053.27
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	100,100.00
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	-157,074.25
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	-1,291,670.65
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
上述项目对所得税的影响	163,216.51
非经常性损益影响少数股东权益（税后）	-6,812.70
合计	11,355,004.56

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.10	0.2073	0.2073
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.46	0.1738	0.1738

注：不存在稀释性潜在普通股。

3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

（1）本年度应收票据比上年增加 69.76%，主要原因为煤炭销售收到应收票据增加。

（2）本年度应收账款比上年增加 350.46%，主要原因为本期销售房产部分房款尚未收回。

（3）本年度预付账款比上年减少 25.55%，主要原因为安徽淮南在建项目完工，转入投资性房地产，形成工程预付账款比上年减少。

（4）本年度应付票据比上年增加 150.00%，主要原因为安徽地区应付的工程款开出的应付票据增加。

（5）本年度应付职工薪酬比上年增加 55.54%，原因为公司本年度工资标准提高及效益工资增加。

（6）本年度营业收入比上年度增加 19.13%，主要原因为商业及房地产销售均比上年提高。

（7）本年度营业税金及附加比上年度增加 49.27%，增加主要原因为：安徽地区房屋销售时土地增值税按销售额的一定比例计提，待达到销售的 80%时实施清算。本年度房屋销售增加，安徽地区的部分房产销售比例已达土地增值税清算条件，故此土地增值税比上年大幅增加。同时，商业营业收入增加及特别消费税商品销售增加。

（8）营业外支出比上年度增加 47.91%，预计负债比上年增加 457.63%，此两项大幅增加主要原因是：公司之间接控股子公司滁州国润投资有限公司土地开发项目工程竣工日期未达到与滁州市国土资源局签订土地开发补充协议中承诺的时间，且未依约支付滞纳金，滁州市国土资源局因此而向滁州仲裁委员会提出仲裁。本公司根据仲裁相关资料计提预计负债。详见附注六、注释 25。

十五、 财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2012年2月22日决议批准。

第十二章 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人(会计主管人员)签名并盖章的财务报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

公司在证券部置备上述文件的原件

秦皇岛渤海物流控股股份有限公司

法定代表人(签署)：王福琴

2012年2月22日