

GrandBuy

广州市广百股份有限公司

Guangzhou Grandbuy Co., Ltd.

2011 年度报告

证券简称：广百股份 证券代码：002187

重要提示

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

没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性存在异议。

本公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司董事长荀振英先生、首席财务官吴纪元先生以及会计机构负责人卢杨月女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介	3
第二节 会计数据和业务数据摘要	5
第三节 股本变动及股东情况	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第五节 公司治理结构	20
第六节 股东大会情况简介	36
第七节 董事会报告	37
第八节 监事会报告	63
第九节 重要事项	66
第十节 财务报告	74
第十一节 备查文件目录	76

第一节 公司基本情况简介

- 一、公司中文名称：广州市广百股份有限公司
 公司英文名称：Guangzhou Grandbuy Co.,Ltd.
 公司中文简称：广百股份
 公司英文简称：Grandbuy

- 二、公司法定代表人：苟振英

- 三、公司董事会秘书及证券事务代表联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	邓华东	李亚
联系地址	广东省广州市越秀区西湖路12号11楼	广东省广州市越秀区西湖路12号11楼
联系电话	020-83322348	020-83322348
传 真	020-83331334	020-83331334
电子邮箱	grandbuyoffice@163.com	grandbuyoffice@163.com

- 四、公司注册地址：广东省广州市越秀区西湖路12号
 公司办公地址：广东省广州市越秀区西湖路12号10-12楼
 邮政编码：510030
 公司国际互联网址：www.grandbuy.com.cn
 公司电子邮箱：grandbuyoffice@163.com

- 五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

中国证监会指定的登载公司年度报告的网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地址：公司证券部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：广百股份

股票代码：002187

七、其他相关资料

公司首次注册登记日期：2002年4月30日

登记机关：广州市工商行政管理局

公司最近一次变更注册登记日期：2011年7月13日

登记机关：广州市工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：440101000064910

税务登记号码：440104190422131（国税）、440100190422131（地税）

组织机构代码：19042213-1

公司聘请的会计师事务所名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址：上海市黄浦区南京东路61号四楼

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、公司本年度主要会计数据

金额单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	7,184,507,762.72	5,824,849,056.74	23.34%	4,631,097,634.67
营业利润 (元)	285,871,006.74	226,303,523.69	26.32%	222,855,801.64
利润总额 (元)	289,736,395.89	235,117,165.84	23.23%	224,278,433.83
归属于上市公司股东的净利润 (元)	213,621,062.44	173,866,318.35	22.87%	165,521,766.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	211,775,144.99	164,499,254.61	28.74%	163,114,886.67
经营活动产生的现金流量净额 (元)	521,429,219.21	539,570,905.83	-3.36%	167,676,522.00
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	4,335,654,631.29	3,349,740,109.46	29.43%	2,637,025,222.92
负债总额 (元)	2,359,488,150.69	2,057,554,355.83	14.67%	1,459,981,755.34
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,964,376,061.93	1,285,621,028.78	52.80%	1,172,552,695.19
总股本 (股)	285,352,140.00	168,883,291.00	68.96%	168,883,291.00

二、截至报告期末公司前三年主要会计指标

(一) 主要会计指标

金额单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.77	0.69	11.59%	0.65
稀释每股收益 (元/股)	0.77	0.69	11.59%	0.65
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.76	0.65	16.92%	0.68
加权平均净资产收益率 (%)	12.25%	14.32%	-2.07%	15.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	12.14%	13.55%	-1.41%	14.78%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.83	3.19	-42.63%	0.99

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增 减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净 资产 (元/股)	6.88	7.61	-9.59%	6.94
资产负债率 (%)	54.42%	61.42%	-7.00%	55.36%

注：报告期内，公司实施2010年度以资本公积转增股本方案，2009年及2010年的基本每股收益和稀释每股收益已按调整后的股数重新计算。

(二) 非经常性损益项目

金额单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-99,504.36		222,658.20	-225,766.03
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	9,000.00		0.00	700,811.31
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	3,315,688.91		6,561,496.65	300,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,048,434.46		1,031,744.35	588,071.88
委托他人投资或管理资产的损益	5,114,096.55		0.00	0.00
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	0.00		0.00	27,120.18
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	-10,463,773.57		1,702,253.26	1,245,334.41
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00		426,000.00	0.00
受托经营取得的托管费收入	0.00		210,789.51	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	640,204.60		2,909,615.31	647,586.91
少数股东权益影响额	1.38		-118,719.99	-146,996.98
所得税影响额	-718,230.52		-3,578,773.55	-729,281.97
合计	1,845,917.45	-	9,367,063.74	2,406,879.71

第三节 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股本变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）				本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	数量	比例
一、有限售条件股份	104,883,291	62.10%	21,351,469		63,117,380		189,352,140	66.36%
1、国家持股								
2、国有法人持股	104,883,291	62.10%	9,400,000		57,141,645		171,424,936	60.07%
3、其他内资持股	0	0	11,951,469		5,975,735		17,927,204	6.28%
其中：								
境内非国有法人持股	0	0	11,951,469		5,975,735		17,927,204	6.28%
境内自然人持股								
4、外资持股								
其中：								
境外法人持股								
境外自然人持股								
5、高管股份								
二、无限售条件股份	64,000,000,	37.90%			32,000,000		96,000,000	33.64%
1、人民币普通股	64,000,000	37.90%			32,000,000		96,000,000	33.64%
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	168,883,291	100%	21,351,469		95,117,380		285,352,140	100%

(二) 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
广州百货企业集团有限公司	104,883,291	0	46,860,250	151,743,541	股东承诺其所持有的全部公司股票自增发	2013年1月12日

						股票上市三年内限售	
雅戈尔集团股份 有限公司	0	0	6,000,000	6,000,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
广州化工集团有 限公司	0	0	6,000,000	6,000,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
全国社会保障基 金理事会转持二 户	0	0	5,581,395	5,581,395		转持广州百货企业集 团有限公司国有股	2013年1 月12日
全国社会基金五 零二组合	0	0	4,500,000	4,500,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
方正证券股份有 限公司	0	0	4,200,000	4,200,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
中信证券股份有 限公司	0	0	3,900,000	3,900,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
上海景贤投资有 限公司	0	0	3,750,000	3,750,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
济南北安投资有 限公司	0	0	2,927,204	2,927,204		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
易方达基金公司- 深发-增发添利1 号资产管理计划	0	0	450,000	450,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
易方达基金公司- 中行-增发添利1 号资产管理计划	0	0	300,000	300,000		股东承诺其所持有的 公司增发股票自增发 股票上市十二个月内 限售	2012年3 月11日
合计	104,883,291	0	84,468,849	189,352,140		-	-

二、证券发行和上市情况

(一) 股票发行情况

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]380 号文核准，公司于2007年11月8日，采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的发行方式首次向社会公开发行人民币普通股（A 股）4,000万股，其中网上发行3,200万股，网下配售800万股，发行后公司总股本为1.6亿股。

2009年12月31日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1477号文核准，公司向广州百货企业集团有限公司发行8,883,291股股份购买相关资产，发行后公司总股本为168,883,291股。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]194号文核准公司非公开发行新股不超过2,500万股。2011年3月2日，公司实际非公开发行21,351,469股，发行后公司总股本为190,234,760股。

（二）股票上市情况

2007 年11月22日，公司首次公开发行的人民币普通股4,000万股在深圳证券交易所上市。

2010年1月12日，公司定向增发的8,883,291股人民币普通股在深圳证券交易所上市。

2011年3月11日，公司非公开发行的21,351,469股人民币普通股在深圳证券交易所上市。

（三）公司股份总数及结构的变动情况

2011年3月，公司非公开发行股票21,351,469股，发行后公司总股本为190,234,760股；2011年5月25日，经2010年度股东大会审议通过，公司以资本公积向全体股东每10股转增5股，合计转增95,117,380股，转增后公司总股本为285,352,140股。

截至报告期末，公司股份总数为285,352,140股，公司股本结构为：限售股份189,352,140股，占公司总股本的66.36%；无限售条件股份96,000,000股，占公司总股本的33.64%。

（四）公司无内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

（一）股东数量和持股情况

单位：股

股东总数						15,463
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
广州百货企业集团有限公司	国有法人	53.18%	151,743,541	151,743,541	0	
领先控股有限公司	境外法人	3.94%	11,250,129	0	11,250,000	
广州市汽车贸易有限公司	境内一般法人	3.15%	9,000,000	0	9,000,000	
广州市东方宾馆股份有限公司	国有法人	2.38%	6,794,999	0	348,837	
雅戈尔集团股份有限公司	境内一般法人	2.22%	6,341,907	6,000,000	0	
广州化工集团有限公司	国有法人	2.10%	6,000,000	6,000,000	0	
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	1.98%	5,651,163	5,581,395	0	
全国社保基金五零二组合	国有法人	1.58%	4,500,000	4,500,000		
方正证券股份有限公司	国有法人	1.47%	4,200,000	4,200,000	0	
中信证券股份有限公司	国有法人	1.37%	3,900,000	3,900,000	0	
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类		
领先控股有限公司			11,250,129	人民币普通股		
广州市汽车贸易有限公司			9,000,000	人民币普通股		
广州市东方宾馆股份有限公司			6,794,999	人民币普通股		
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金			3,800,000	人民币普通股		
交通银行－普天收益证券投资基金			1,799,924	人民币普通股		
广州轻出集团有限公司			1,212,687	人民币普通股		
中国再保险（集团）股份有限公司－传统－普通保险产品			1,050,000	人民币普通股		
罗伟文			610,121	人民币普通股		
姜国桥			444,350	人民币普通股		
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户			397,699	人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>前十名股东中广州市汽车贸易有限公司是广州百货企业集团有限公司的参股公司；未知其他股东之间是否存在关联，也未知是否《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的属于一致行动人。</p> <p>前十大无限售条件股东之间，以及前十大无限售条件股东和前十名股东之间，未知是否存在关联，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。</p>					

（二）公司控股股东及实际控制人情况

1、公司控股股东情况

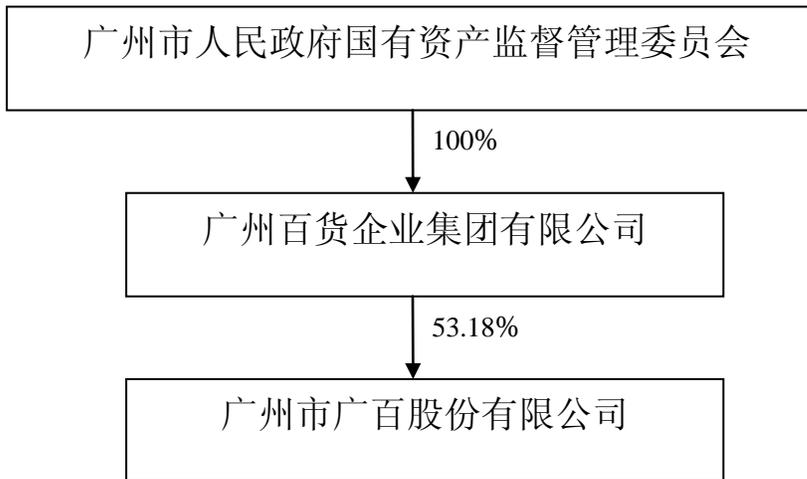
报告期内，公司控股股东未发生变化，为广州百货企业集团有限公司，截至报告期末持有公司股份151,743,541股，持股比例为53.18%。广州百货企业集团有限公司成立于1996年6月10日，注册资本：37,846万元，注册地址：广州市越秀区西湖路

12号23楼，法定代表人：荀振英，企业类型：有限责任公司(国有独资)，经营范围：广州市人民政府授权范围的国有资产的经营、管理。

2、公司实际控制人情况

报告期内，公司实际控制人未发生变化，为广州市人民政府国有资产监督管理委员会。广州市人民政府国有资产监督管理委员会持有公司控股股东广州百货企业集团有限公司100%的股权。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系如下：



(三) 公司无其他持股在10%以上（含10%）的法人股东。

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员的情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	股票期权	被授予的限制性股票数量
苟振英	董事长	男	60	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
吴纪元	副董事长 首席财务官	男	60	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
黄永志	董事 总经理 首席执行官	男	49	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
冼家雄	董事	男	52	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
温栋荣	董事	男	63	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
陈湘云	董事	男	39	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
葛芸	独立董事	女	50	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
谢康	独立董事	男	49	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
王学琛	独立董事	男	51	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
陈奇明	监事会主席	男	56	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
钱玉群	职工监事	女	52	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
梁启基	监事	男	54	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
严盛华	副总经理	男	42	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
钱圣山	副总经理	男	48	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
亢小燕	副总经理	女	35	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
谭燕红	副总经理	女	51	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0
邓华东	副总经理 董事会秘书	男	41	2011年05月31日	2014年05月30日	0	0	0	0

(二) 现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历及在除股东单位外的其它单位的任职或兼职情况

1、董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

(1) 董事

苟振英先生：中国国籍，1951年8月出生，硕士学位，中共党员。曾任广州市质量技术监督局党委副书记、纪委书记。现任广州百货企业集团有限公司董事长、党委书记、总经理，广州国际商品展贸城股份有限公司董事长，广州广百地产投资有限公司董事长，广州市广百世贸流花交易中心有限公司董事长，广州市商荟恒展

商务顾问有限公司董事长，广州商业总会会长，本公司董事长。

吴纪元先生：中国国籍，1951年12月出生，硕士学位，高级经济师、资产评估师、税务师，中共党员。曾任广州市财政局国有资产管理处副处长，广州市国有资产管理局二处处长，广州市财政局财务总监处处长，广州百货企业集团有限公司副总经理，广州市政协委员。现任广州百货企业集团有限公司董事，广州市汽车贸易有限公司董事，广州市德禾兴商贸有限公司董事，广州广百地产投资有限公司副董事长，本公司副董事长、首席财务官，广州市内审协会副会长。

黄永志先生：中国国籍，1962年4月出生，硕士学位，中共党员。曾任广州百货大厦副经理，本公司副总经理、代总经理。现任本公司董事、总经理、首席执行官，广州百货企业集团有限公司董事，广州市广百电器有限公司董事长，北京路商会会长。

冼家雄先生：中国国籍，1959年11月出生，本科学历，经济师，中共党员。曾任广州百货企业集团有限公司组织部部长、人力资源部总监、总经理助理。现任广州百货企业集团有限公司纪委书记，本公司董事。

温栋荣先生：中国国籍，1949年12月出生，大专学历，中共党员。曾任广州羊城兆业企业集团有限公司董事副总经理，中国大酒店董事，广州岭南国际企业集团有限公司党委副书记、纪委书记，工会主席、董事，广州市东方酒店集团有限公司党委书记，广州市东方宾馆股份有限公司党委书记、董事，现任本公司董事，广州市政协委员。

陈湘云先生：中国国籍，1973年12月出生，硕士研究生。曾任广州粤泰集团有限公司企业发展经营部高级项目经理、副总经理，广州证券有限责任公司董事，广州粤泰集团办公室主任。现任广州粤泰控股集团投资发展部总经理，广州东华实业股份有限公司董事，本公司董事。

葛芸女士：中国国籍，1962年11月出生，硕士研究生，高级会计师，注册会计师，中共党员。曾任广州会计师事务所管理咨询部副经理。现任广东省注册会计师协会副秘书长，广州市宁基装饰实业股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

谢康先生：中国国籍，1963年10月出生，博士研究生，教授，中共党员。曾任中山大学岭南学院教授。现任中山大学管理学院教授、博士生导师，本公司独立董

事。

王学琛先生：中国国籍，1961年4月出生，工商管理硕士，中共党员。曾在广东省司法厅、广东省证券监督管理委员会任职。现任广东中信协诚律师事务所主任，众业达股份有限公司独立董事，广东奥马电器股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

(2) 监事

陈奇明先生：中国国籍，1955年3月出生，本科学历，高级政工师，中共党员。曾任广州市第一商业局武装部副部长，广州百货企业集团有限公司工会副主席，广州市东山百货大楼股份有限公司党委书记，本公司党委书记、副总经理、工会主席，现任本公司党委书记、纪委书记、监事会主席。

钱玉群女士：中国国籍，1959年9月出生，本科学历，助理政工师，中共党员。曾任广州百货大厦钟表工艺商场副经理，本公司人力资源部副经理、经理。现任本公司企业文化部部长、职工监事。

梁启基先生：中国国籍，1957年4月出生，本科学历，注册会计师，会计师，审计师，中共党员。曾任广州市第一商业局审计处副处长，广州百货企业集团有限公司财务会计部副部长、部长，审计室副主任，财务会计部总监，风险管控部总监，审计监察部总监，纪委副书记，广州市德禾兴商贸有限公司董事长。现任广州百货企业集团有限公司总经理助理，商业地产开发协调管理办公室主任，职工监事；广州国际商品展贸城股份有限公司监事会主席；广州市德禾兴商贸有限公司监事会主席；本公司监事。

(3) 高级管理人员

黄永志先生：中国国籍，1962年4月出生，硕士学位，中共党员。曾任广州百货大厦副经理，本公司副总经理、代总经理。现任本公司董事、总经理、首席执行官，广州百货企业集团有限公司董事，广州市广百电器有限公司董事长，北京路商会会长。

吴纪元先生：中国国籍，1951年12月出生，硕士学位，高级经济师、资产评估

师、税务师，中共党员。曾任广州市财政局国有资产管理处副处长，广州市国有资产管理局二处处长，广州市财政局财务总监处处长，广州百货企业集团有限公司副总经理，广州市政协委员。现任广州百货企业集团有限公司董事，广州市汽车贸易有限公司董事，广州市德禾兴商贸有限公司董事，广州广百地产投资股份有限公司副董事长，本公司副董事长、首席财务官，广州市内审协会副会长。

严盛华先生：中国国籍，1969年9月出生，硕士学位，中共党员。曾任广州卓品广百百货有限公司总经理，湛江广百商贸有限公司总经理，从化广百商贸有限公司执行董事。现任本公司副总经理，湛江广百商贸有限公司执行董事，肇庆广百商贸有限公司董事长，广州市广百太阳新天地商贸有限公司董事长，佛山市南海广百地产开发有限公司董事，广州广百地产投资有限公司董事。

钱圣山先生：中国国籍，1963年5月出生，硕士研究生，高级经济师，中共党员。曾任广州百货大厦食品商场副经理、业务部副经理，广州市广百联合贸易有限公司执行董事兼经理，本公司总经理助理。现任本公司副总经理，广州市李占记钟表有限公司董事长，广州市新大新有限公司董事。

亢小燕女士：中国国籍，1976年2月出生，硕士学位，中共党员。曾任广州百货大厦办公室副主任，公司新市分公司总经理助理，广州百货企业集团有限公司运营管理部副总监（主持全面工作），广州市新大新有限公司董事长、总经理、党委副书记。现任本公司副总经理，广州市新大新有限公司董事长、总经理、党委副书记。

谭燕红女士：中国国籍，1960年4月出生，研究生学历。曾任广州百货大厦交电商场副经理、交电采购部经理，本公司总经理助理、江南分公司总经理。现任本公司副总经理，广州市广百电器有限公司副董事长。

邓华东先生：中国国籍，1970年12月出生，硕士研究生，经济师，中共党员。曾任广州百货大厦企管部副经理，广州百货企业集团有限公司办公室、法制室副主任。现任本公司副总经理、董事会秘书。

2、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

姓名	任职单位	与本公司关系	职务	任职期间
苟振英	广州百货企业集团有限公司	控股股东	董事长、党委书记、总经理	2005年10月至今

吴纪元	广州百货企业集团有限公司	控股股东	董事	2002年1月至今
	广州市汽车贸易有限公司	公司股东	董事	2006年7月至今
黄永志	广州百货企业集团有限公司	控股股东	董事	2010年5月至今
冼家雄	广州百货企业集团有限公司	控股股东	纪委书记	2010年2月至今
梁启基	广州百货企业集团有限公司	控股股东	总经理助理	2009年2月至今
			商业地产开发协调管理办公室主任	2011年6月至今

3、董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其它单位任职或兼职情况

姓名	任职或兼职单位	与本公司关系	职务
荀振英	广州国际商品展贸城股份有限公司	控股股东子公司	董事长
	广州广百地产投资有限公司	控股股东子公司	董事长
	广州市广百世贸流花交易中心有限公司	控股股东子公司	董事长
	广州市商荟恒展商务顾问有限公司	无关联关系	董事长
	广州商业总会	无关联关系	会长
吴纪元	广州市德禾兴商贸有限公司	控股股东子公司	董事
	广州广百地产投资有限公司	控股股东子公司	副董事长
	北京华南大厦有限公司	控股股东参股公司	董事
	广州市内审协会	无关联关系	副会长
黄永志	广州市广百电器有限公司	公司全资子公司	董事长
	北京路商会	无关联关系	会长
葛芸	广东省注册会计师协会	无关联关系	副秘书长
	广州市宁基装饰实业股份有限公司	无关联关系	独立董事
谢康	中山大学管理学院	无关联关系	教授
王学琛	广东中信协诚律师事务所	无关联关系	主任
	众业达股份有限公司	无关联关系	独立董事
	广东奥马电器股份有限公司	无关联关系	独立董事
陈湘云	广州粤泰集团控股有限公司	公司股东关联公司	投资发展部总经理
	广州东华实业股份有限公司	公司股东关联公司	董事
梁启基	广州国际商品展贸城股份有限公司	控股股东子公司	监事会主席
	广州市德禾兴商贸有限公司	控股股东子公司	监事会主席
严盛华	湛江广百商贸有限公司	公司控股子公司	执行董事
	肇庆广百商贸有限公司	公司控股子公司	董事长
	广州市广百太阳新天地商贸有限公司	公司控股子公司	董事长

	佛山市南海广百地产开发有限公司	控股股东参股公司	董事
	广州广百地产投资有限公司	控股股东子公司	董事
钱圣山	广州市李占记钟表有限公司	公司控股子公司	董事长
	广州市新大新有限公司	公司全资子公司	董事
亢小燕	广州市新大新有限公司	公司全资子公司	董事长、总经理、 党委副书记
谭燕红	广州市广百电器有限公司	公司全资子公司	副董事长

(三) 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序：董事报酬由董事会薪酬与考核委员会提交公司董事会审议，董事及监事报酬由公司股东大会审议通过后执行；公司高级管理人员报酬由公司董事会薪酬与考核委员会根据年度经营目标完成情况，制定公司高管人员的薪酬方案，并报董事会审议通过后执行。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：不在公司领薪的董事、监事的报酬分别按照公司股东大会通过的董事、监事津贴办法执行；在公司领薪的董事、监事报酬按照其担任职务标准执行；公司高级管理人员按照董事会审议通过的公司高管人员薪酬方案，确定年度报酬。

3、董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	报告期内年薪合计 (万元)	报告期内其他收入 (万元)	是否在股东单位或其他 关联单位领取薪酬
苟振英	董事长	男	60	5.00	0.00	是
吴纪元	副董事长 首席财务官	男	60	94.93	69.18	否
黄永志	董事 总经理 首席执行官	男	49	92.77	46.28	否
冼家雄	董事	男	52	2.92	0.00	是
温栋荣	董事	男	63	5.00	0.00	否
陈湘云	董事	男	39	5.00	0.00	是
葛芸	独立董事	女	50	5.00	0.00	否
谢康	独立董事	男	49	5.00	0.00	否
王学琛	独立董事	男	51	5.00	0.00	否
陈奇明	监事会主席	男	56	92.77	39.29	否
钱玉群	职工监事	女	52	23.00	6.72	否
梁启基	监事	男	54	3.50	0.00	是
严盛华	副总经理	男	42	74.22	37.57	否
钱圣山	副总经理	男	48	74.22	35.00	否
亢小燕	副总经理	女	35	74.22	30.85	否

谭燕红	副总经理	女	51	74.22	34.58	否
邓华东	副总经理 董事会秘书	男	41	74.22	35.65	否
合计	-	-	-	710.99	335.12	-

备注：1、年薪是指报告期内董事、监事津贴，高管人员基本年薪和效益年薪。

2、其他收入指高管人员2011年度各项员工津贴、福利、公积金和年金等，以及个人2010年度特殊事项奖扣金额。

3、以上收入均为税前收入。

（四）报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况

1、2011年5月30日，公司职工代表大会选举陈奇明、钱玉群等二人为公司第四届监事会职工监事。

2、2011年5月31日，公司2011年第一次临时股东大会换届选举荀振英、吴纪元、黄永志、冼家雄、温栋荣、陈湘云等六人为公司第四届董事会董事，任期自该次会议决议之日起计三年；换届选举葛芸、谢康、王学琛等三人为公司第四届董事会独立董事，任期自该次会议决议之日起计三年；换届选举梁启基为公司第四届监事会监事，任期自该次会议决议之日起计三年。

3、2011年5月31日，公司第四届董事会第一次会议选举荀振英先生为公司第四届董事会董事长，选举吴纪元先生为公司第四届董事会副董事长。

4、2011年5月31日，公司第四届董事会第一次会议聘任黄永志先生为公司总经理兼首席执行官（CEO），聘任吴纪元先生为公司首席财务官（CFO），聘任严盛华先生、钱圣山先生、亢小燕女士、谭燕红女士公司副总经理，聘任邓华东先生为公司副总经理、董事会秘书，任期自该次会议决议之日起计三年。

5、2011年5月31日，公司第四届监事会第一次会议选举陈奇明先生为公司第四届监事会主席。

二、公司员工情况

(一) 员工数量及构成情况

1、截至2011年12月31日，公司员工人数为4,615人。

2、员工构成情况

(1) 员工专业构成情况

专业构成类别	人数（人）	比例
业务人员	3,525	76.38%
技术人员	434	9.40%
财务人员	135	2.93%
管理人员	489	10.60%
其他	32	0.69%
合计	4,615	100.00%

(2) 员工教育程度情况

教育程度	人数（人）	比例
本科及以上学历	467	10.12%
大专	1,028	22.28%
高中	2,447	53.02%
初中及以下	673	14.58%
合计	4,615	100.00%

(二) 公司需承担费用的离退休职工人数

截至2011年12月31日，公司需承担费用的离退休职工人数为1人。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的要求，不断地完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，深入开展公司治理专项活动。目前公司治理的实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理规范性文件的要求。

（一）股东和股东大会

公司能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等法律、法规及制度的要求，规范股东大会召集、召开、表决程序，确保所有股东享有平等地位，平等权利，并承担相应的义务。

（二）公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

（三）董事与董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正；公司目前有董事九名，独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等法律法规和制度的要求开展工作，公司董事诚信、勤勉地履行职责，认真出席董事会会议和股东大会，积极参加有关培训，熟悉有关法律法规。独立董事能够不受影响地独立履行职责。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，对董事会负责。

（四）监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等有关规定产生监事，监事会的人数

及构成符合法律、法规的要求。公司监事严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定认真履行职责，监事会对公司财务状况、重大事项以及公司董事及高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

（五）信息披露与透明度

为加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，公司制定了《信息披露管理办法》及《投资者关系管理制度》。公司指定《证券时报》和巨潮网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时完整地披露信息，确保所有投资者公平获取公司信息。公司指定董事会秘书为公司信息披露和投资者关系管理事务的直接负责人和授权发言人，公司证券部在董事会秘书的指导下，负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询。

二、董事履行职责情况

报告期内，公司董事均能严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及《中小企业板块上市公司董事行为指引》等法律、法规及规章制度的规定和要求，尽职尽责地提供专业分析和建议。公司独立董事对公司的关联交易、高管聘任、续聘审计机构及证券投资等相关事项发表独立意见，切实维护公司及股东尤其是中小股东的权益。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
荀振英	董事长	12	2	9	1	0	否
吴纪元	副董事长	12	3	9	0	0	否
黄永志	董事	12	3	9	0	0	否
冼家雄	董事	7	1	6	0	0	否
温栋荣	董事	12	3	9	0	0	否
陈湘云	董事	12	3	9	0	0	否
葛芸	独立董事	12	3	9	0	0	否
谢康	独立董事	12	3	9	0	0	否
王学琛	独立董事	12	3	9	0	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他有关事项提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的采购和销售系统，独立开展业务，不依赖于股东或其它任何关联方。

（二）人员：公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在股份公司工作、领取薪酬，不存在在股东单位兼任职务的情况。公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，经公司合法程序选举产生。高级管理人员均由董事会聘任，不存在股东干预公司董事会和股东大会人事任免决定的情形。公司人员独立，所有员工均和公司签订了劳动合同。公司在员工管理、社会保障、工薪报酬等方面独立于股东单位或其他关联方。

（三）资产：公司拥有独立完整的资产结构，拥有独立的经营场所，配套设施、房屋所有权等资产，与控股股东之间产权关系清晰，不存在产权纠纷或潜在纠纷。不存在资产资金被控股股东占用的情况，公司资产完全独立于控股股东。

（四）机构：公司依法设立股东大会、董事会、监事会，各项规章制度完善，法人治理结构规范有效。公司及其职能部门与控股股东及其职能部门之间不存在上下级关系。公司建立了独立于股东的适应自身发展需要的组织机构，并明确了各部门的职能，形成了公司独立与完善的管理机构和业务经营体系。

（五）财务：公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度。公司独立在银行开户，独立依法纳税。公司独立做出财务决策，不存在大股东占用公司资金及干预公司资金使用的情况，不存在为股东单位及其关联方提供担保的行为。

（六）公司不存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题。

四、内部控制情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司

经营各层面、各环节的内部控制制度，并不断补充完善，形成了完整、有效的内部控制体系。

(一) 内部控制建设概况

根据财政部、证监会、审计署、银监会和保监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》以及公司《内部审计工作制度》等有关规范和制度要求，结合公司自身特点和企业发展的需要，按照全面性、重要性、制衡性、适应性和成本效益原则，在充分考虑企业的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等五项要素的基础上，逐步建立和完善满足公司需要的内控组织管理结构和内部控制制度，形成完善的内部控制管理体系。

(二) 公司内部控制规范的建立健全情况

2011年5月13日，经公司第三届董事会第四十九次会议审议通过，公司分别修订了《对外担保管理制度》、《对外投资及风险管理办法》及《关联交易管理制度》。

2011年11月30日，经公司第四届董事会第六次会议审议通过，公司制定了《控股子公司管理制度》。

2011年12月29日，经公司第四届董事会第七次会议审议通过，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，原《内幕信息知情人管理制度》同时废止。

2011年5月31日，经公司2011年第一次临时股东大会审议通过，公司分别修订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》。

公司内部审计制度的建立和执行情况如下：

	是/否/不适用	备注/说明 (如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况		
1. 内部审计制度建立		
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 机构设置		
公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	
3. 人员安排		

(1) 审计委员会成员是否全部由董事组成, 独立董事占半数以上并担任召集人, 且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	
(3) 内部审计部门负责人是否专职, 由审计委员会提名, 董事会任免	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料, 对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容: (1) 内部控制制度是否建立健全和有效实施; (2) 内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用); (3) 改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施; (4) 上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用); (5) 本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效, 请说明内部控制存在的重大缺陷	是	
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是, 公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见, 请说明)	是	
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效		
(1) 说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	<p>一季度: 会议审议通过了《关于公司 2010 年度的审计报告的议案》、《关于立信羊城会计师事务所 2010 年的审计工作总结的议案》、《关于续聘立信羊城会计师事务所的议案》、《关于公司 2010 年内审工作情况和 2011 年工作计划的议案》、《关于公司 2010 年度内部控制评价报告的议案》。</p> <p>二季度: 会议审议通过了《关于公司 2011 年一季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司 2011 年一季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司 2011 年一季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司 2011 年一季度募集资金使用情况的专项报告的议案》。</p> <p>三季度: 会议审议通过了《关于公司 2011 年二季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司 2011 年二季度证券投资审计报告</p>	

	<p>的议案》、《关于公司2011年二季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司2011年二季度募集资金使用情况的专项报告的议案》。</p> <p>四季度：会议审议通过了《关于公司 2011 年三季度内部审计工作情况的报告》、《关于公司 2011 年三季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司 2011 年三季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司 2011 年三季度募集资金使用情况的专项报告的议案》、《关于公司更换会计师事务所的议案》。</p>
(2) 说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	每季度会议结束向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况，以及专项审计的结果。
(3) 审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否及时向董事会报告，并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露（如适用）	无
(4) 说明审计委员会所做的其他工作	按照年报审计工作规程，做好 2010 年年报审计的相关工作，与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与年审会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，提交董事会审议。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	
(1)说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	<p>一季度：提交了《关于公司 2010 年度的审计报告的议案》、《关于立信羊城会计师事务所 2010 年的审计工作总结的议案》、《关于续聘立信羊城会计师事务所的议案》、《关于公司 2010 年内审工作情况和 2011 年工作计划的议案》、《关于公司 2010 年度内部控制评价报告的议案》。</p> <p>二季度：提交了《关于公司 2011 年一季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司 2011 年一季度证券投资审计报告的议案》、</p>

	<p>《关于公司 2011 年一季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司 2011 年一季度募集资金使用情况的专项报告的议案》，并报告了财务资金安全专项检查工作情况的结果。</p> <p>三季度：提交了《关于公司2011年二季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司2011年二季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司2011年二季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司2011年二季度募集资金使用情况的专项报告的议案》，并报告了公司开展2010年经济活动监督自查工作情况。</p> <p>四季度：提交了《关于公司 2011 年三季度内部审计工作情况的报告》、《关于公司 2011 年三季度证券投资审计报告的议案》《关于公司 2011 年三季度委托理财资金审计报告的议案》、《关于公司 2011 年三季度募集资金使用情况的专项报告的议案》、《关于公司更换会计师事务所的议案》，并报告了“小金库”专项治理工作和内部审计工作标准化建设情况。</p>
<p>(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况</p>	<p>开展证券投资资金季度审计工作，对公司证券投资资金、委托理财资金、募集资金等的使用和保管情况进行了审计，确保公司资金安全；在公司 2010 年业绩快报对外披露前，对业绩快报进行审计，并出具审计报告。</p>
<p>(3 内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的，说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险，并说明是否向审计委员会报告（如适用）</p>	<p>无</p>
<p>(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性，并向审计委员会提交内部控制评价报告</p>	<p>是</p>
<p>(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况</p>	<p>已提交公司 2011 年内部审计工作总结和 2012 年审计工作计划。</p>
<p>(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定</p>	<p>内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合《内部审计工作制度》和《内部审计准则》等相关规定。</p>
<p>(7) 说明内部审计部门所做的其他工作</p>	<p>对各分、子公司 2010 年考核计奖</p>

	<p>利润进行审核；开展了财务资金安全检查专项工作、“小金库”专项治理工作，重大决策、重要干部任免、重大项目安排以及大额资金使用决策程序的监督检查工作，进一步建立和完善内部审计工作标准化管理；对公司证券投资资金、委托理财资金、募集资金的使用和保管情况进行了审计；进一步完善内控，积极开展以风险为导向的管理审计；加强事前、事中的监控；深入市场调研，开展重大物资采购和工程项目的审核监督工作，为企业降费增效。</p>
<p>四、公司认为需要说明的其他情况（如有）</p>	<p>无</p>

（三）公司内部监督和内部控制自我评价工作开展情况

1、公司内部监督工作开展情况

公司设有独立的审计监察部门，部门负责人由董事会直接聘任，并配备了专职人员，主要负责对公司及下属全资、控股子公司的经营管理、财务状况、内控执行等情况进行检查监督，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价，向董事会审计委员会负责并报告工作。

公司目前已经形成了门店自查、总部职能部门对口检查和内部审计监督检查的三级监督体系。门店自查即由门店对其经营管理活动过程中内控执行情况进行自查和报告，总部职能部门监督检查即由总部相关职能部门根据职责范围对门店开展的专项检查工作，如公司营销管理部对商场的的环境、商品质量、商品价格定期检查。财务中心对各门店进行的财务稽核检查等，公司内审部门则根据年度审计工作计划安排对部分门店或内部控制独立开展的审计评价工作。三级监督体系的建立切实提高了公司整体监管的效率和效果，进一步强化了公司控制力和企业执行力，保障公司的稳定发展。

此外，公司内审部门还坚持每月对公司重大决策、重大项目安排、重要干部任免和大额度资金使用等方面的决策原则和决策程序执行情况进行监督检查，并出具书面评价意见，有力推动公司内部的决策机制、监督机制和制约机制健康发展。检

查结果表明，均符合公司有关决策程序的规定，有效地防范经营风险和财务风险，提升治理水平。

2、重点控制活动

(1) 对全资、控股子公司的管理控制情况

公司制订了控股子公司管理制度，向控股子公司委派了董事、监事及重要管理人员，明确其职责权限，建立了重大事项报告制度和审议程序、绩效考核制度等内控制度，要求各控股子公司及时向公司分管负责人报告重大业务事项、重大财务事项，严格按照董事会议事规则的规定将重大事项报公司董事会审议或者股东大会审议。公司还定期召开公司经营分析会议，了解、检查、讨论各控股子公司经营、财务等情况，以有效监控公司整体经营风险，确保控股子公司经营目标的顺利实现。

(2) 关联交易的内部控制情况

公司按照有关法律、法规以及《上市规则》等有关规定，制定了《关联交易管理制度》，对关联方和关联交易、关联交易的审批权限和决策程序等作了明确的规定，规范与关联方的交易行为，遵循诚实信用、公正、公平、公开的原则，努力维护公司及中小股东的利益。报告期内，公司发生的关联交易事项均已严格执行关联交易事项审批程序、回避表决制度和信息披露义务，未有违反《上市公司内部控制指引》和《关联交易管理制度》的情形发生。

(3) 对外担保的内部控制情况

为规范公司对外担保行为，有效控制对外担保风险，公司制定了《对外担保管理制度》，明确了股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限、决策程序和信息披露原则。严格遵循合法、审慎、互利、安全的原则，控制担保风险。报告期内公司不存在违规为大股东及其关联公司提供担保、将未经过董事会决议的对外担保议案直接提交股东大会审议及对外担保未及时履行信息披露义务的情形。

(4) 募集资金使用的内部控制情况

为规范公司募集资金的管理和使用，保障投资者的利益，公司根据《中小企业板上市公司募集资金管理细则》制定了《募集资金管理办法》。公司严格按照制度

规定进行募集资金管理：募集资金专户存储，与银行、保荐人签署《三方监管协议》；募集资金按公告项目投放，且资金使用严格履行申请和审批手续。公司审计部按季度对募集资金进行了专项审计，确保募集资金安全管理、合规使用。并在每个会计年度结束后全面核查了募集资金投资项目的进展情况，并在年度报告中进行了披露。

（5）重大投资的内部控制情况

为加强公司对外投资的管理，规范公司对外投资行为，公司制定了《对外投资及风险管理办法》，对公司对外投资的投资类别、投资对象以及相应的风险控制原则、审批权限和决策程序等方面作了明确规定。在报告期内，公司充分考虑企业发展战略和经营目标，重大投资项目严格按照公司章程及上市规则等要求履行各项审批程序和信息披露义务，未有违反《上市公司内部控制指引》和《对外投资及风险管理办法》的情形发生，有效确保公司资产的安全完整。

（6）信息披露的内部控制情况

为了规范公司信息披露工作，保证披露信息的真实、准确、完整、及时，公司制定了《信息披露管理办法》和《重大信息内部报告制度》，明确了信息披露的原则、内容标准、信息披露的管理责任划分等，保证了公司信息披露的准确、及时、真实，并建立了《信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内没有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，未有违反《上市公司内部控制指引》、《信息披露管理办法》和《重大信息内部报告制度》的情形发生，信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

（7）财务报告内部控制情况

为规范企业财务报告，保证财务报告的真实、完整，根据《中华人民共和国会计法》等有关法律法规和《企业内部控制基本规范》，公司制定了财务报告的相关管理制度，明确了财务报告的编制、对外提供和分析利用的管理要求，并严格执行，为编制真实、公允的财务报表提供了合理的保证。

3、董事会对公司内部控制的自我评价及责任声明

公司董事会根据财政部、证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引的要求，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司内部控制制度的建立、实施情况和内部控制的有效性进行了全面的检查，在此基础上对内部控制建立的合理性、完整性及实施的有效性进行了评价。评价工作严格遵循《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制评价指引》规定的程序执行，综合运用个别访谈、调查问卷、专题讨论、穿行测试、统计抽样、比较分析等多种方法，收集、确认、分析相关信息，获取充分、相关、可靠的证据，分析、识别内部控制缺陷，最后在对检查结果进行多次内部沟通、讨论基础上，出具公司 2011 年内部控制自我评价报告。董事会全体成员保证 2011 年内部控制自我评价报告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。董事会 2011 年内部控制自我评价报告认为：

报告期内，公司按照《企业内部控制基本规范》的要求，结合企业自身实际情况，公司建立和实施内部控制的目标和原则，建立了覆盖法人治理、管理机构运行、商品管理、业务运营、服务管理、资产管理、财务管理、会计核算、人力资源管理、行政管理的一系列内部控制制度体系，为公司经营管理的合法合规、资产安全完整、会计信息真实完整提供了合理保障。本次内部控制评价的范围涵盖了公司及其所属单位的主要业务和事项，重点关注了关键业务流程和风险控制点。逐步建立和完善了满足公司需要的内控组织管理结构和内部控制制度，对公司各项业务的正常运行和经营风险的有效控制提供了有力保障，对编制真实、公允的财务报表提供了合理的保证。整体来看，公司的内部控制是完整、合理、有效的，不存在重大缺陷。

由于内部控制有其固有的局限性，随着内部控制环境的变化以及公司发展的需要，内部控制的有效性可能随之改变，为此公司将及时进行内部控制体系的补充和完善，并使其得到有效执行，为财务报告的真实性、完整性，以及公司战略、经营目标的实现提供合理保证。随着公司的发展，企业内部管理要求的提高和外部环境的变化，公司还需在以下方面进一步完善：

- 1) 继续加强公司内部控制和风险管理的培训和宣传工作，提高各级管理人员及员工的风险管理意识和素质。
- 2) 进一步加强和规范公司内部控制。通过定期审查和专项审计相结合，及

时检测相关内控的有效性,以及内控制度在公司各单位、控股子公司的落实情况,提出相应的改进和完善措施,不断完善内部控制评价工作,把内控工作做细做透。

五、公司对高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了完善的高级管理人员绩效考评体系和薪酬制度,高级管理人员的工作绩效与其收入直接挂钩。董事会薪酬与考核委员会制定薪酬方案报公司董事会审批,根据公司实际经营完成情况以及高级管理人员的工作业绩,对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评,并监督薪酬制度执行情况。

六、独立董事工作情况

(一) 独立董事制度的建立健全情况

1、独立董事人数

公司设独立董事3人。公司独立董事人数占董事会人数三分之一,符合有关规定。

2、独立董事的相关制度安排

(1) 公司根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》的相关要求,制定了《独立董事工作细则》,对独立董事工作制度作出了明确规定。

(2) 为做好公司年报编制及披露等工作,进一步明确独立董事职责,根据中国证监会及深交所的有关要求,公司制订了《独立董事年报工作制度》,规定:

独立董事应在公司年报的编制和披露过程中,切实履行独立董事的责任和义务,勤勉尽责。在年报编制期间,独立董事负有保密义务。

公司管理层应向独立董事全面汇报公司本年度的生产经营情况和重大事项的进展情况,同时,公司应安排独立董事进行实地考察,上述事项应有书面记录,必要的文件应有当事人签字。

公司财务负责人应在为公司提供年报审计的注册会计师(以下简称"年审注册会计师")进场审计前向独立董事书面提交本年度审计工作安排及其它相关资料。

公司在年审注册会计师出具初步审计意见后和召开董事会会议审议年报前，至少安排一次独立董事与年审注册会计师的见面会，沟通审计过程中发现的问题，独立董事应履行见面的职责。见面会应有书面记录及当事人签字。

公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，应当在审议通过年报的董事会公告中披露原因、未分配利润的用途和使用计划以及独立董事对此发表的独立意见。

公司独立董事应当根据《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发〔2003〕56号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发〔2005〕120号）等规定对公司累计和当期对外担保情况出具专项说明和独立意见，并在年报全文“重要事项”中披露。

独立董事应当向公司年度股东大会提交年度述职报告，内容至少包括：出席董事会及股东大会的次数及投票情况；发表独立意见的情况；对公司进行现场调查的情况；在保护投资者权益方面所做的其他工作；公司存在的问题及建议；本人联系方式。独立董事年度述职报告应当与年报同时在深交所指定网站披露。

公司年度证券投资达到《中小企业板信息披露业务备忘录第14号：证券投资》第10条规定条件的，应当编制年度证券投资专项说明并提交董事会审议，保荐人（如有）和独立董事应当对证券投资专项说明出具专门意见，并与年报同时披露。

3、独立董事履职情况

报告期内，独立董事勤勉尽责，积极出席相关会议，认真审议董事会各项议案，切实维护了公司和股东尤其是中小股东的利益。

（1）出席会议情况

2011年度，独立董事认真参加了公司的董事会和股东大会，对各次董事会会议审议的相关议案均投了赞成票，无缺席董事会的情况，履行了独立董事勤勉尽责义务。独立董事出席董事会会议情况如下：

2011年度董事会会议召开次数			12次		
姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
葛芸	独立董事	12	0	0	否
谢康	独立董事	12	0	0	否
王学琛	独立董事	12	0	0	否

独立董事出席股东大会情况如下：

2011年度股东大会召开次数			3次		
姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
葛芸	独立董事	3	0	0	否
谢康	独立董事	2	1	0	否
王学琛	独立董事	2	1	0	否

(2) 发表独立意见的情况

2011年度，独立董事就公司相关事项发表独立意见情况如下：

2月18日，在公司第三届董事会第四十五次会议上，就签订广州流花展馆服务合同的事项发表了独立意见。

3月15日，在公司第三届董事会第四十六次会议上，就公司2010年度非公开发行募集资金超额部分用于补充公司流动资金的事项和用募集资金置换预先已投入自筹资金的事项发表了独立意见。

3月24日，在公司第三届董事会第四十七次会议上，就公司2011年度日常关联交易计划、续聘会计师事务所、公司2010年度内部控制自我评价报告、公司为控股子公司使用公司2011年度银行综合授信额度提供担保、公司使用自有闲置资金投资银行理财产品等事项发表了独立意见，并发表了《独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明及独立意见》。

5月13日，在公司第三届董事会第四十九次会议上，就提名公司第四届董事会董事候选人和独立董事候选人的事项发表了独立意见。

5月31日，在公司第四届董事会第一次会议上，就聘任公司总经理、首席财务官、副总经理和董事会秘书等事项发表了独立意见。

8月25日，在公司第四届董事会第二次会议上，发表了《独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明及独立意见》。

11月30日，在公司第四届董事会第六次会议上，发表了《独立董事关于更换会计师事务所的独立意见》。

12月26日，在公司第四届董事会第七次会议上，就续租广百大厦九、十、十一、十二楼的事项和确定高管人员2010年度薪酬的事项发表了独立董事意见。

(3) 对公司进行现场调查的情况

2011年度，独立董事对公司进行了多次实地现场考察，了解公司的经营情

况和财务状况；并通过电话和邮件，与公司其他董事、高管人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的运行动态。

（4）保护投资者权益方面所做的其他工作

独立董事在公司2011年年报的编制和披露过程中，认真听取公司管理层对全年生产经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解、掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，到公司实地考察，仔细审阅相关资料，并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

（5）其他事项

- 1) 无提议召开董事会的情况；
- 2) 无提议聘请或解聘会计师事务所的情况；
- 3) 无独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

七、公司治理专项活动

报告期内，公司按照深圳证券交易所《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，对照《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》及内部控制相关规定，依据公司实际情况，积极开展内控规则专项自查。经认真核查公司内部控制制度的制定和运行情况，公司完成《中小企业板上市公司内部控制规则落实情况自查表》及《关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划》，并提交公司第四届董事会第三次会议审议通过。

经自查，公司尚未建立对各控股子公司的专项控制制度，未与具有从事代办股份转让券商业务资格的证券公司签署《委托代办股份转让协议》。针对上述问题，公司制定了具体、可行的整改计划，明确整改责任人为公司董事会秘书，整改期限为2011年11月30日。

2011年11月30日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于制定公司<控股子公司管理制度>的议案》、《关于签订<委托代办股份转让协议书>的议案》。同日，公司与广州证券有限责任公司签订《委托代办股份转让协议书》。

八、会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计差错更正情况。

九、建立财务报告内部控制的依据

公司依据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》以及监管部门相关规范性文件，建立了财务报告内部控制。本年度财务报告内部控制未出现重大缺陷的情况。

十、建立年报信息披露重大差错责任追究制度情况

为提高公司的规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，公司第三届董事会第三十一次会议审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》，对财务报告重大差错的认定及处理程序、重大差错的责任追究做出了明确规定。报告期内，公司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。

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了3次股东大会，其中1次年度股东大会，2次临时股东大会。会议的召集、召开程序、出席人员和召集人的资格及表决程序均符合《公司法》、《股东大会规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规规范性文件的规定。

一、2011年4月15日在公司第一会议室召开了公司2010年度股东大会，审议通过了《关于公司董事会2010年度工作报告的议案》、《关于公司监事会2010年度工作报告的议案》、《关于公司2010年度报告及其摘要的议案》、《关于公司2010年度财务决算报告的议案》、《关于公司2010年度利润分配方案及公积金转增股本的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易计划的议案》和《关于公司2011年度银行综合授信额度的议案》。该次会议决议公告刊登在2011年4月16日的《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

二、2011年5月31日在公司第一会议室召开了公司2011年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司章程修正案的议案》、《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订公司〈董事会议事规则〉》、《关于修订公司〈监事会议事规则〉》、《关于换届选举公司第四届董事会董事的议案》、《关于换届选举公司第四届董事会独立董事的议案》和《关于换届选举公司第四届监事会监事的议案》。该次会议决议公告刊登在2011年6月1日的《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

三、2011年12月19日在公司第一会议室召开了公司2011年第二次临时股东大会，审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》。该次会议决议公告刊登在2011年12月20日的《证券时报》和巨潮资讯网www.cninfo.com.cn上。

第七节 董事会报告

一、公司经营情况

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

1、公司总体经营情况

2011年，零售业受国家宏观调控、欧美债务危机带来的消费信心下降，以及国内通货膨胀带来的成本增长等问题和挑战，行业增速开始出现下滑，行业整体发展水平明显出现疲软。面对复杂的经济形势和白热化的行业竞争，在公司董事会的正确领导下，公司管理层带领全体员工以科学发展为切入点，以经营提升为立足点，推动了企业连锁经营的快速发展，取得了收入、利润同步快速增长的良好业绩。

报告期内，公司全年实现营业总收入71.85亿元，同比增长23.34%；实现营业利润2.86亿元，同比增长26.32%；实现归属于公司股东的净利润2.14亿元，同比增长22.87%。

2011年，公司连锁经营继续向纵深发展，在稳步推进百货主业发展的同时，电器和超市专业店也迈出了连锁拓展的步伐，取得了连锁经营的新发展。2011年新开三家百货门店，分别是GBF（GrandBuyFashion,风尚广百）北京路店、湛江民大店和广百新一城花都购物广场。此外，2011年新开三家专业店：广百超市在广东肇庆独立发展了第一家门店；广百电器开出了花都光之彩数码精品店，并首次脱离公司百货母体在农林下路美东百货内开出了电器精品店。2011年公司合计新增经营面积约9.5万平方米，总经营面积超过60万平方米。

2011年，公司坚持积极履行企业社会责任（以下简称CSR），以企业履行社会责任增强公司全体员工责任感，以立足于每位员工的责任感推动企业整体对内、对外的社会责任公信力提升。每季度坚持对售后服务体系建立及实施情况进行跟踪分析，一次性投诉解决率均超过98%，全年平均满意率达81.6%；全年劳动合同签订率/集体合同覆盖率、社会保险参保率等基本指标均达到100%；全年商品质量合格率接近或达到99%，第三方商品质量检查合格率也超过92%；推进节能工作的落实，对部分门店使用LED灯，节约效能；全年安全生产检查次数达230次，共有900多人接受了安全教育培训，安全隐患整改率达100%；全年战

略合作伙伴的合同履行率均达到100%，建立一系列制度切实保障了合作伙伴的权益不受侵害；全年向特殊困难员工和推销员、广东省扶贫济困日等进行社会贡献，对口帮扶梅州市五华县周江镇扶贫“双到”工作。

2011年，公司荣获广东省守合同重信用企业、广东省十佳连锁经营企业、广东连锁辉煌15年杰出企业、全国商业质量效益型先进企业、广州亚运会亚残运会先进集体等多项荣誉。

公司2011年主要会计数据变动情况如下：

金额单位：万元

	2011年	2010年	2009年	本年比上年增减 (%)	增减幅度超过 30%的原因
营业总收入	718,450.78	582,484.91	463,109.76	23.34%	
利润总额	28,973.64	23,511.72	22,427.84	23.23%	
归属于上市公司股东的净利润	21,362.11	17,386.63	16,552.18	22.87%	
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	21,177.51	16,449.93	16,311.49	28.74%	
经营活动产生的现金流量净额	52,142.92	53,957.09	16,767.65	-3.36%	
	2011年末	2010年末	2009年末	本年末比上年末 增减(%)	增减幅度超过 30%的原因
总资产	433,565.46	334,974.01	263,702.52	29.43%	
归属于上市公司股东的所有者权益	196,437.61	128,562.10	117,255.27	52.80%	见备注
股本(股)	285,352,140	168,883,291	168,883,291	68.96%	见备注

备注：

(1) 归属于上市公司股东的所有者权益较上一年度增加52.80%，主要原因是本期非公开发行股票募集资金净额5.03亿元。

(2) 股本较上一年度增加68.96%，主要原因是本期完成2010年度非公开发行股票工作新增注册资本，及实施2010年度资本公积转增股本方案。

2、主要产品、原材料等价格变动情况

公司是百货零售企业，不适用本款。

3、订单签署和执行情况

公司是百货零售企业，不适用本款。

4、营业毛利率变动情况

	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年 增减幅度超过 30%的原因	与同行业相比差异 超过 30%的原因
毛利率	19.12%	19.65%	20.74%	-	-

报告期内，公司营业毛利率较上年下降0.53个百分点，基本保持稳定。主要变动原因是公司促销力度的加大和商品销售结构的变化。

5、主营业务按行业、产品、地区分布情况

(1) 主营分行业分布情况

单位：万元

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润	
	金额	较上年增减	金额	较上年增 减	金额	较上年增 减
商业	692,123.89	23.60%	577,878.39	24.16%	114,245.50	20.79%
租赁	8,676.38	28.33%	2,634.35	35.88%	6,042.03	25.30%
合计	700,800.27	23.65%	580,512.73	24.21%	120,287.54	21.01%

(2) 主营业务分地区分布情况

单位：万元

项目	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润	
	金额	较上年增减	金额	较上年增 减	金额	较上年增 减
广州市	634,823.57	20.89%	524,871.59	21.43%	109,951.98	18.38%
广东省其 他城市	55,492.28	47.60%	46,224.57	46.48%	9,267.71	53.48%
广东省外	10,484.41	158.64%	9,416.57	163.89%	1,067.84	120.01%
合计	700,800.27	23.65%	580,512.73	24.21%	120,287.54	21.01%

报告期内，公司主要经营区域在广州市，但广东省其他城市和广东省外地区业务增长迅速。

(3) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(5) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

6、主要供应商及客户情况

单位：(人民币)万元

前 5 名供应商 合计 年度	采购金额	占年度采购总 金额的比例	预付账款(应收账 款)的余额	占公司预付账款总余 额(应收账款总余额) 的比例	是否存在 关联关系
2011 年	71,573	11.83%	9423.19	31.93%	否
2010 年	63,720	13.33%	7,499.97	37.42%	否
2009 年	51,027.80	13.71%	5,370.61	37.28%	否

公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不直接或间接拥有权益。公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总金额30%或严重依赖于少数供应商的情形。

公司是百货零售企业，消费客户非常分散。公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。

7、非经常性损益情况

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-99,504.36
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	9,000.00
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	3,315,688.91
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,048,434.46
委托他人投资或管理资产的损益	5,114,096.55
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	-10,463,773.57
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	640,204.60
所得税影响额	718,230.52

少数股东权益影响额	-1.38
合计	1,845,917.45

报告期公司非经营性损益合计184.59万元，占公司净利润的0.86%。

报告期内，无非经常性损益绝对值达到净利润绝对值10%以上的非经常性损益项目。

8、主要费用情况

单位：(人民币)万元

费用项目	2011 年	2010 年	2009 年	本年比上年 增减幅度%	占 2011 年营业 收入比例%
销售费用	82,566.47	70,272.62	52,928.83	17.49%	11.49%
管理费用	14,448.12	13,229.04	14,128.19	9.22%	2.01%
财务费用	2,415.69	2,163.93	1,729.69	11.63%	0.34%
所得税费用	7,459.42	6,099.19	5,809.88	22.30%	1.04%
合计	106,889.70	91,764.78	74,596.59	16.48%	14.88%

2011年，随着公司新开门店的增加，销售费用增加较快，但在公司销售收入快速增长以及严格控制费用的作用下，销售费用、管理费用和财务费用总额占营业收入的比例为13.84%，较2010年下降0.87个百分点。

9、现金流状况分析

单位：万元

项 目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	同比变动幅度超 过 30%的原因
一、经营活动产生的现金流量净额	52,142.92	53,957.09	-3.36%	
经营活动现金流入量	826,509.75	722,129.77	14.45%	
经营活动现金流出量	774,366.83	668,172.68	15.89%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-36,469.92	-33,843.54	7.76%	
投资活动现金流入量	118,142.18	2,725.41	4234.84%	见注（1）
投资活动现金流出量	154,612.09	36,568.95	322.80%	见注（2）

三、筹资活动产生的现金流量净额	46,641.59	-9,779.98	576.91%	见注（3）
筹资活动现金流入量	52,181.10	8,725.00	498.06%	见注（4）
筹资活动现金流出量	5,539.51	18,504.98	-70.06%	见注（5）
四、现金及现金等价物净增加额	62,314.60	10,333.57	503.03%	见注（6）
现金流入总计	996,833.03	733,580.18	35.89%	
现金流出总计	934,518.43	723,246.62	29.21%	

备注：（1）报告期投资活动现金流入量较上年增加4234.84%，主要原因是本期收回出售交易性金融资产款项增加。

（2）报告期投资活动现金流出量较上年增加322.80%，主要原因是本期购买交易性金融资产增加及支付购置经营场地及仓库的款项。

（3）报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年增加576.91%，主要原因是本期收到2010年度非公开发行股票的募集资金，且偿还短期借款减少。

（4）报告期筹资活动现金流入量较上年增加498.06%，主要原因是本期收到2010年度非公开发行股票的募集资金。

（5）报告期筹资活动现金流出量较上年减少70.06%，主要原因是本期偿还短期借款减少。

（6）报告期现金及现金等价物净增加额较上年增加503.03%，主主要原因是本期收到2010年度非公开发行股票的募集资金，且偿还短期借款减少。

10、薪酬分析

报告期内，公司董事、监事和高管人员从公司取得的所有报酬合计1,046.11万元，较上年增加7.09%，与公司2011年度经营和发展状况相适应。

11、经营计划完成情况

2011年，公司坚持立足广州，积极在广东省二、三线城市拓展网点的发展策略，认真总结2009、2010年发展经验，制定了以购物中心主推企业发展，各业态同步发展的新思路。在稳步推进百货主业发展的同时，电器和超市专业店都迈出了连锁拓展的步伐，取得了连锁经营的新发展。2011年新开三家百货门店，分别是GBF（GrandBuyFashion,风尚广百）北京路店、湛江民大店和广百新一城

花都购物广场。此外，2011 年新开三家专业店：广百超市在广东肇庆独立发展了第一家门店；广百电器开出了花都光之彩数码精品店，并首次脱离公司百货母体在农林下路美东百货内开出了电器精品店。2011 年公司合计新增经营面积约 9.5 万平方米，总经营面积超过 60 万平方米。较好地完成了公司力争在 2011 年度新开四家门店的目标。

同时公司发展团队深入多个城市及区域进行调研论证，并与政府、发展商、专业协会等机构建立沟通机制，争取更有利的发展资源与机会。年内签约增城东汇城项目，同时已物色商谈了若干重点拓展项目，为公司 2012-2015 年的发展储备良好资源，实现了公司可持续发展的目标。

2011 年，公司在各业态全面拓展的同时，致力抓好门店的结构性调整和利润提升工作，认真研究门店所处地区商圈的消费特点，紧贴市场需求，精心策划品牌调整，全面推进增销促销活动，保证了门店的内生性增长。

面对消费市场疲软的态势，公司各业态同步加快发展步伐，同时采用多种手段提升门店经营能力和竞争能力，确保实现内生性增长。2011 年，公司营业总收入同比增长 23.34%，净利润同比增长 22.87%，超额完成了营业收入同比增长 20%，净利润同比增长 10% 的目标。

12、会计制度实施情况。

报告期内，公司主要会计政策、会计估计及会计核算方法未发生变更，公司未出现重大会计差错更正。

（二）报告期资产、负债及重大投资等事项进展情况

1、重要资产情况

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁等情况
房屋及建筑物	正常	经营、办公	正常使用	正常	无	无

2、资产构成变动情况

单位：万元

资产项目	2011 年末		2010 年末		同比增减 (%)
	金额	占总资产%	金额	占总资产%	
货币资金	134,661.42	31.06%	68,118.04	20.34%	97.69%
交易性金融资产	4,333.14	1.00%	-	0.00%	-
应收票据	5,102.18	1.18%	290.12	0.09%	1658.67%
应收账款	12,552.96	2.90%	8,765.24	2.62%	43.21%
预付款项	29,511.02	6.81%	20,042.10	5.98%	47.25%
其他应收款	27,100.69	6.25%	23,197.46	6.93%	16.83%
存货	21,297.16	4.91%	24,141.44	7.21%	-11.78%
长期股权投资	5.00	0.00%	5.00	0.00%	0.00%
投资性房地产	39,283.09	9.06%	40,794.94	12.18%	-3.71%
固定资产	121,414.61	28.00%	124,422.09	37.14%	-2.42%
在建工程	43.71	0.01%	-	0.00%	-
无形资产	5,736.02	1.32%	6,019.84	1.80%	-4.71%
长期待摊费用	25,870.30	5.97%	15,374.14	4.59%	68.27%
递延所得税资产	6,654.18	1.53%	3,803.60	1.14%	74.94%
资产总计	433,565.48	100%	334,974.01	100%	29.43%

同比增减达到20%的项目说明：

(1) 报告期末货币资金较上年末增加97.69%，主要原因是营业收入大幅增长使货币资金增加。

(2) 报告期末交易性金融资产较上年末增加4,333.14万元，主要原因是利用自有闲置资金购买股指期货基金增加了交易性金融资产。

(3) 报告期末应收票据较上年末增加1658.67%，主要原因是本期电器批发销售收入增加影响应收票据增加。

(4) 报告期末应收账款较上年末增加43.21%，主要原因是本期销售收入增加影响应收账款增加。

(5) 报告期末预付款项较上年末增加47.25%，主要原因是本期扩大销售规模增加预付货款。

(6) 报告期末长期待摊费用较上年末增加68.27%，主要原因是新设门店令长期待摊费用增加。

(7) 递延所得税资产较上年末增加74.94%，主要原因是尚未弥补亏损额增加。

3、报告期内，公司核心资产盈利能力无重大变动情况。

4、核心资产使用情况。公司所拥有的房产均处于正常经营或使用状态，无出现闲置情况。

5、公司核心资产不存在减值迹象。

6、存货变动情况

单位：万元

项 目	2011 年末 余额	占 2011 年末 总资产的%	市场供求 情况	产品销售价 格变动情况	原材料价格 变动情况	存货跌价准备 的计提金额
库存商品	21,294.87	4.91%	正常	正常	-	87.58
周转材料	89.87	0.02%	正常	正常	-	0

存货跌价准备情况

单位：万元

存货种类	年初账面 余额	本期计提 额	本期减少额		期末账面 余额
			转回	转销	
库存商品	105.10	27.42	0.00	44.94	87.58
合 计	105.10	27.42	0.00	44.94	87.58

7、报告期末公司金融资产投资情况。

报告期内，为提高自有资金的使用效益，在不影响正常经营和风险可控的前提下为公司和股东创造更大的收益，公司根据董事会授权，在8000万元投资额度内开展了二级市场证券投资业务，截至报告期末金融资产投资情况如下：

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	期末持有数量 (股)	期末账面值	占期末证券 总投资比例 (%)	报告期损益
1	基金	510050	50ETF	42,024,987.98	26,600,000	43,331,400.00	100.00%	-1,306,412.02
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-9,157,361.55
合计				42,024,987.98	-	43,331,400.00	100%	-10,463,773.57

报告期内，受2011年证券市场变动影响，公司持有交易性金融资产变动损

益以及处置交易性金融资产的投资收益为-1,046.38万元。

8、主要资产的计量

主要资产的计量，详见公司财务报表附注主要会计政策。

报告期内，主要资产的计量属性无发生变化。

9、主要子公司或参股公司情况

(1) 主要控股子公司情况

单位：(人民币)万元

公司名称	持股比例	2011 年营业收入	2011 年末净资产	2011 年净利润	2010 年净利润	净利润同比变动比例%	对合并净利润的影响比例%
广州市广百电器有限公司	100%	98,644.42	3,469.43	817.71	548.94	48.96%	3.83%
肇庆广百商贸有限公司	51%	16,196	1,241.56	677	217	211.98%	1.62%
广州市广百新一城商贸有限公司	100%	39,722	69,351.98	3,150	2478	27.12%	14.75%
广州市广百佳润商贸有限公司	100%	13,264	177.84	52	4	1200.00%	0.24%
广州市华宇力五金交电有限公司	100%	30,986.75	764.43	281.05	104.85	168.05%	1.32%
广州市华宇声电器有限公司	100%	34,192.68	589.23	233.94	52.57	345.01%	1.10%
广州市新大新有限公司	100%	53,600.09	22,074.96	2,451.86	2,324.09	5.50%	11.48%
广州市新大新番禺易发商厦有限公司	100%	28,629.99	688.94	322.06	35.39	810.03%	1.51%
佛山市新大新百货有限公司	100%	10,642.06	-588.37	0.4	-362.44	100.11%	0.00%

注：主要控股子公司系指2011年营业收入超过10,000万元的公司控股子公司。

(2) 对公司净利润影响10%以上子公司2011年经营及业绩情况

单位：(人民币)万元

公司名称	营业收入	营业利润	净利润	营业收入比上年 增减 (%)	营业利润比上 年增减 (%)	净利润比上 年增减 (%)
广州市新大新有限公司(合并)	100,084	3,498	2,592	12.92%	30.58%	27.66%
广州市广百新一城商贸有限公司	39,722	4,201	3,150	22.48%	27.23%	27.14%
武汉广百商贸有限公司	8,379	-3,014	-2,270	107.45%	-25.48%	-25.97%

(3) 主要参股公司2011年经营及业绩情况

单位：(人民币)万元

参股公司名称	注册资 本	持股比 例	主要业务	营业收入	净利润	年末总资 产	年末净资 产
广州商业进出口贸易股份有限公司	1,750	5.71%	经营进出口贸易、 其他批发	0	-9.07	3,646.02	458.81

注：广州商业进出口贸易股份有限公司2011年财务数据未经审计。

(4) 2011年取得的子公司

本年新设子公司广州市广百太阳新天地商贸有限公司，负责运营管理珠江新城太阳新天地项目。注册资本1,000万元，其中公司出资510万元，占出资比例51%。

10、截止报告期末，公司不存在PE投资的情形。

11、债权债务变动

单位：(人民币)万元

	2011年末	2010年末	同比增减 (%)	2009年末
长期借款	0	0	0	0
短期借款	1,000.00	1,500.00	-33.33%	5,285.82
应付账款	192,465.10	151,701.58	26.87%	111,389.85
应收账款	12,552.96	8,765.24	43.21%	14,477.63

(1) 报告期末短期借款较上年末减少33.33%，主要原因为主要原因是本期按期归还短期筹资款。

(2) 报告期末应付账款较上年末增加26.87%，主要原因为随销售增加而相应增加。

(3) 报告期末应收账款较上年末增加43.21%，主要原因为本期销售收入增加影响应收账款增加。

12、偿债能力分析

	2011年末	2010年末	同比增减(%)	2009年末
流动比率	101.99%	72.13%	29.86%	83.79%
速动比率	92.73%	60.08%	32.65%	73.71%
资产负债率	54.42%	61.42%	-7.00%	55.36%

公司的资产负债率较为稳定，偿债能力较强，近三年未发生无法偿还到期债务的情况，不存在重大偿债风险。

13、资产营运能力分析

	2011年末	2010年末	同比增减(%)	2009年末
应收账款周转率	64.93	48.77	33.14%	44.09
存货周转率	25.44	29.51	-13.79%	24.24

报告期内应收账款周转率上升，周转加快，主要是由于公司加强应收账款管理，通过一系列措施加速应收账款的回收，同时销售收入同比增长。报告期内公司的存货周转率较为合理，体现了较好的存货管理能力。

近三年公司的资产周转率较为稳定，公司总体营运能力较强，具备持续经营能力。

14、研发情况

最近三年公司无研发支出。

15、投资情况

(1) 报告期内募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]194号文核准，公司于2011年3月2日非公开发行人民币普通股（A股）21,351,469股，发行价格为24.50元/股，募集资金总额523,110,990.50元，扣除发行费用19,930,067.79元后，募集资金净额

为503,180,922.71元。报告期内，募集资金投资情况如下：

单位：万元

募集资金总额		52,311.10		本年度投入募集资金总额		45,629.24				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		45,629.24				
累计变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		45,629.24				
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额		45,629.24				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) =(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
购买新一城广场部分物业项目	否	36,835.30	36,835.30	36,633.45	36,633.45	99.45%	2010年11月01日	764.30	是	否
大朗物流配送中心项目	否	7,650.20	7,650.20	6,610.57	6,610.57	86.41%	2011年02月01日	83.90	是	否
湛江民大店项目	否	5,831.60	5,831.60	2,385.22	2,385.22	40.90%	2011年10月01日	-304.00	是	否
承诺投资项目小计	-	50,317.10	50,317.10	45,629.24	45,629.24	-	-	544.20	-	-
超募资金投向										
归还银行贷款(如有)	-						-	-	-	-
补充流动资金(如有)	-	0.99	0.99	0.99	0.99	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	0.99	0.99	0.99	0.99	-	-	0.00	-	-
合计	-	50,318.09	50,318.09	45,630.23	45,630.23	-	-	544.20	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用 公司本次非公开发行扣除发行费用后实际募集资金净额为 503,180,922.71 元，超过广百股份本次拟投资项目所需资金 503,171,000.00 元，经公司第三届董事会第四十六次会议决议通过并于 3 月 22 日将超出部分 9,922.71 元用于补充公司流动资金。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目	适用									

先期投入及置换情况	2011年3月22日，公司第三届董事会第四十六次会议通过同意公司用262,235,083.83元募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金，并经立信羊城会计师事务所有限公司专项审核，保荐机构广州证券发表了明确的同意意见。公司使用自筹资金先期投入募集资金项目共计人民币262,235,083.83元，其中购买新一城广场部分物业项目置换金额225,281,800.54元，大朗物流配送中心项目置换金额36,953,283.29元。截至2011年3月止，公司预先投入募集资金投资项目的自筹资金已全部置换完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	适用 截至2011年12月31日，募集资金结余合计4687.86万元，其中：购买新一城广场部分物业项目募集资金结余201.85万元，大朗物流配送中心项目结余1039.63万元，湛江民大店项目结余3446.38万元。其中湛江项目资金使用完成计划进度的40.90%，主要原因是：加强了材料管理，节约了材料费用，装修工程费大幅缩减，并充分利用我司现有资源降低了设备购置费和安装费。
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金均存放在募集资金账户里。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

1) 2010年7月21日，经公司第三届董事会三十九次会议审议通过，公司全资子公司广州市广百新一城商贸有限公司于与广州市凯兴房地产有限公司签订《新一城广场（江南花园二期）裙楼商铺买卖协议书》，向其购买位于广州市海珠区宝岗大道西、马冲桥居仕地（原广州火柴厂内）的新一城广场地上第二层6,315.9903平方米，第三层6,285.2949平方米，第四层6,308.5643平方米，总建筑面积为18,909.8495平方米的商业物业，项目投资总额为368,353,000元。截至报告期末，公司已取得上述购买房产权属证明，并已用募集资金置换预先已投入自筹资金。

2) 2010年7月21日，经公司第三届董事会三十九次会议审议通过，公司与广州百货企业集团有限公司、广州市宇华商业配送有限公司签订《房地产转让协议》，购买位于广州市白云区石井镇大朗路2号的大朗仓库，包括广州市白云区大朗路2号土地使用权面积（32541.21m²）及地上6栋建筑物（1.6万m²），项目投资总额为76,502,000元。截至报告期末，公司已取得上述购买房产权属证明，并已用募集资金置换预先已投入自筹资金。

3) 2010年7月21日，经公司第三届董事会三十九次会议审议通过，次非公开发行股票募集资金部分投资于湛江民大店项目，投资总额为58,316,000元。湛江

民大店已于2011年9月24日开业。

截至报告期末，公司2010年度非公开发行的募集资金投资项目均已按计划进度完成。

(2) 报告期内非募集资金投资情况

1) 经公司第三届董事会第三十二次会议审议通过，2010年4月14日，公司与广州华骏实业有限公司、广州百嘉信集团有限公司签订珠江新城太阳新天地（原太阳城广场）租赁合同，由公司与广州百嘉信集团有限公司共同出资成立的合资公司向广州华骏实业有限公司租赁广州市天河区珠江新城M1-3地块项目的太阳新天地（地名及门牌号码以政府部门核定为准）首层至六层部分约2.6万平方米商业物业。合资公司注册资本为1000万元，其中公司出资510万元，占出资比例的51%；广州百嘉信集团有限公司出资490万元，占出资比例49%。开设该门店的投资总额约为4000万元。合资公司已于2011年6月10日成立，公司名称为广州市广百太阳新天地商贸有限公司，负责运营管理珠江新城太阳新天地项目。注册资本1,000万元，其中公司出资510万元，占出资比例51%。截至报告期末，珠江新城太阳新天地项目尚未开业。

2) 经公司第三届董事会第三十二次会议审议通过，2010年4月22日，公司与广州市荣烨置业有限公司签订花都凤凰广场租赁合同，向其租赁广州市花都区凤凰北路以西、龙珠路以北交界处的凤凰广场项目（地名及门牌号码以政府部门核定为准）首层至六层部分约4万平方米商业物业，用于开设公司花都凤凰广场门店，公司出资500万元成立全资子公司负责投资和运营上述门店，开设该门店的投资约为4400万元。该项目已于2011年12月2日开业。

3) 经公司第三届董事会第三十六次会议授权，2010年5月11日，公司通过公开竞价取得北京路复建商场负一至五层（扣除回迁部分）、北京路328号四至五层以及北京路原326号物业十年租赁权。2010年5月19日，公司与广州市城市复建有限公司就上述租赁物业签订租赁合同及补充协议，该项目预计总投入约3500万元。该项目已于2011年6月25日开业。

非募集资金项目的投资及进展情况

单位：（人民币）万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目风险情况
开设广百珠江新城太阳新天地门店	4,000	尚未开业	不存在原投资计划以外的风险因素
开设广百花都凤凰广场门店	4,400	100%	不存在原投资计划以外的风险因素
开设广百北京路复建商场	3,500	100%	不存在原投资计划以外的风险因素
合计	11,900	—	—

(3) 报告期内公司投资理财情况

经公司第三届董事会第四十七次会议审议通过，同意公司根据经营发展计划和资金状况，使用不超过人民币两亿元自有闲置资金投资短期保本型银行理财产品。报告期内，公司投资理财情况如下：

单位：万元

签约方	资金来源	投资金额	投资期限		产品类型	预计收益	投资盈亏金额	是否诉讼
			起始日期	终止日期				
中国银行荔湾支行	自有资金	5,000	2011年03月30日	2011年04月13日	银行理财产品	8.05	8.05	否
中国工商银行北京路支行	自有资金	2,000	2011年04月13日	2011年06月12日	银行理财产品	12.03	12.03	否
浦发银行广州分行	自有资金	9,000	2011年04月13日	2011年09月30日	银行理财产品	208.36	208.36	否
兴业银行广州分行	自有资金	4,000	2011年04月18日	2011年07月18日	银行理财产品	46.87	46.87	否
中国银行荔湾支行	自有资金	5,000	2011年04月18日	2011年07月18日	银行理财产品	49.86	49.86	否
兴业银行广州分行	自有资金	5,000	2011年07月21日	2011年07月29日	银行理财产品	5.70	5.70	否
兴业银行广州分行	自有资金	9,000	2011年08月08日	2011年08月29日	银行理财产品	27.96	27.96	否
招商银行高新支行	自有资金	4,000	2011年09月05日	2011年09月19日	银行理财产品	7.06	7.06	否
农业银行淘金支行	自有资金	7,000	2011年09月20日	2011年09月30日	银行理财产品	6.71	6.71	否
中国银行荔湾支行	自有资金	2,000	2011年09月30日	2011年10月24日	银行理财产品	6.77	6.77	否
农业银行淘金支行	自有资金	7,000	2011年10月02日	2011年10月09日	银行理财产品	5.37	5.37	否

兴业银行广州分行	自有资金	8,000	2011年10月11日	2011年10月28日	银行理财产品	19.00	19.00	否
中国银行荔湾支行	自有资金	5,000	2011年10月11日	2011年10月28日	银行理财产品	11.10	11.10	否
招商银行高新支行	自有资金	4,000	2011年10月11日	2011年10月31日	银行理财产品	10.08	10.08	否
兴业银行广州分行	自有资金	8,000	2011年11月01日	2011年12月19日	银行理财产品	57.86	57.86	否
中国银行荔湾支行	自有资金	4,000	2011年11月08日	2011年11月30日	银行理财产品	10.37	10.37	否
招商银行高新支行	自有资金	4,000	2011年11月16日	2011年11月30日	银行理财产品	5.83	5.83	否
中国银行荔湾支行	自有资金	4,000	2011年12月06日	2011年12月28日	银行理财产品	9.64	9.64	否
招商银行高新支行	自有资金	4,000	2011年12月08日	2011年12月30日	银行理财产品	12.54	12.54	否
合计	-	100,000	-	-	-	521.17	521.17	-

截止报告期末，没有逾期未收回的投资理财本金和收益。

二、公司未来发展规划

（一）行业发展状况及趋势

1、经营环境分析

当前我国正处于工业化、城镇化加速发展阶段，消费结构快速升级的势头没有根本改变，消费潜在需求仍有巨大空间。国家十二五规划明确提出大力刺激消费、促进内需，推动中国经济从出口导向转为内需带动。在经济增长方式转型期间，国家扩大内需特别是扩大消费需求的政策措施将进一步发挥作用。同时，收入分配制度改革和社会保障制度建设加快推进，将增强居民消费能力。2012年，我国消费保持较快增长的基础依然存在。

对于2012年而言，制约消费增长的因素也同样存在。这些因素包括：物价水平保持高位，对中低收入群体的消费具有负面影响；负利率和股票市场低迷，损害居民的财产性收入和消费能力等。因此，未来的消费需求将呈现平稳增长的格局。

2、行业发展状况及趋势

公司所属百货零售业是竞争激烈的行业，也是行业开放度高，准入门槛较低的行业，行业竞争趋于白热化，但零售业的市场集中度进一步提高，少数大型连

锁零售企业控制的市场份额进一步扩大。目前零售行业外延性扩张仍保持快速发展的趋势，但零售业态发展趋于多样化。同时快速发展的电子商务正在向零售行业渗透，零售企业也不断涉足网络渠道销售。

（二）公司发展及经营规划

2012 年，公司将继续坚持“大踏步快速健康发展”的战略思想，以“改革、创新、突破、发展”为主线，以“调结构、强内功、抓机遇、促发展、谋幸福”为指导方针，强化“快速与健康同等重要”、“规模与效益同等重要”的理念；深化企业管理改革，大力提升门店经营能力，创新企业激励机制，强化干部队伍责任建设，广泛调动全员积极性，竭尽全力推进企业实现大踏步快速健康发展，保持企业良好的经营发展势头。

1、以主动谋发展为引领，进一步贯彻大踏步快速健康发展战略。

2012 年将继续以主动谋发展为引领，在发展模式、拓展流程等方面创新突破，进一步推动企业大踏步快速健康发展。在拓展手段上，积极了解市场信息和项目资源，扩大未来发展项目的信息来源。坚持科学发展做统领，提升项目可研报告科学性；方式上重点推行项目工作小组论证会、项目店长论证会，并集中业务版块、物业工程等部门负责人以及有丰富实践经验的店长一同参与到项目调研团队，集思广益，从不同专业、不同角度充分论证项目，提升对项目的全面综合剖析研究能力和可研报告准确率和科学性。同时，坚持创新发展模式和手段，突破单体百货拓展的业态模式。丰富发展手段，重点突破具有一定的规模和大型购物中心的拓展工作，扩大辐射区域，巩固公司的行业地位；积极研究“商业+地产”的模式，探索以商业地产的快速回笼的较高利润增强新开门店的盈利能力，减轻前期的正常亏损压力，缩短新店培育期。

2、以提升经营力为目标，进一步巩固企业快速健康发展的经济基础。

加大调整力度，继续保持门店内生性增长。业务部门与门店加强沟通，建立门店经营分析机制，深入调研，引入适销对路、具备引领地位的品牌，并合理调整到位。保持门店内生性增长，保持门店区域龙头地位和核心竞争力。

紧贴市场需求，有效开展促销扩销。业务版块与门店紧密合作、充分沟通，准确把握所在区域的竞争形势、市场特点和消费需求，组织有效的促销活动，及时总结、分析促销效果。

科学分析评估，大力提升门店减亏质量。加快对亏损门店的调整改造，强化减亏专责小组的分析、评估能力和责任建设，在经营性减亏和结构性减亏的研究中作出客观、科学的评估，及时决策，科学调整。

（三）经营计划

2012 年公司继续按照“立足广州、拓展华南、面向全国”的布局规划，实施积极扩张战略，确保新的增长点。计划 2012 年新开 2 间百货门店，3 间专业店，同时争取储备项目，确保企业发展后劲。

（四）年度重大投资计划

新年度暂无重大投资计划。

（五）发展规划资金来源及使用计划。

2012 年公司将投入资金用于新设门店或收购项目，资金来源主要为自筹资金或银行借款，公司也计划在适当的时候通过证券市场筹措资金以满足发展需要。

（六）风险分析及应对措施

1、宏观经济风险

中央经济工作会议对 2012 年定下的总基调是：稳中求进。可以预测，我国经济持续快速增长将会放缓，行业结构调整、产业优化升级将成为主流。受国内外大环境的影响，零售业必将受到一定的冲击，公司的经营发展将会受到挑战。为此，公司将持续推进各业态拓展，大力提升门店经营能力，提高企业精细化管理水平，保持企业良性发展。

2、市场竞争风险

由于公司主要经营区域的零售业竞争日趋激烈，给公司成熟门店的内生增长和新开门店的培育带来相当压力。公司将建立门店经营分析机制，以市场需求为导向加大对各门店的调整力度，加快对培育期门店的调整改造。

3、管理风险

随着公司规模的不不断扩大，以及跨区域新设门店及子公司的增多，公司管理难度进一步加大。为此，公司将持续推进标准化管理，进一步梳理管理流程，推行“总部—事业部—门店”的管控模式，建立BSC绩效考核体系，推进企业快速健康发展。

（七）政策法规变化。

国内外重要的法律法规无重大变化。国家继续推行扩大内需、刺激消费的政策，特别是广州市将“打造国际商贸中心”作为发展重点战略之一、“八大工程”之首，积极研究商贸扶持政策，有利于公司主营业务发展，公司将密切关注政策动向，把握机会。

（八）报告期内公司无并购重组情况。

（九）报告期内董监高和重要股东变动。

1、2011年5月30日，公司职工代表大会选举陈奇明、钱玉群等二人为公司第四届监事会职工监事。

2、2011年5月31日，公司2011年第一次临时股东大会换届选举荀振英、吴纪元、黄永志、冼家雄、温栋荣、陈湘云等六人为公司第四届董事会董事，自该次会议决议之日起计，任期三年；换届选举葛芸、谢康、王学琛等三人为公司第四届董事会独立董事，自该次会议决议之日起计，任期三年；换届选举梁启基为公司第四届监事会监事，自该次会议决议之日起计，任期三年。

3、2011年5月31日，公司第四届董事会第一次会议选举荀振英先生为公司第四届董事会董事长，选举吴纪元先生为公司第四届董事会副董事长。

4、2011年5月31日，公司第四届董事会第一次会议同意聘任黄永志先生

为公司总经理兼首席执行官（CEO），聘任吴纪元先生为公司首席财务官（CFO），聘任严盛华先生、钱圣山先生、亢小燕女士、谭燕红女士公司副总经理，聘任邓华东先生为公司副总经理和第四届董事会秘书，以上人员任期自该次会议决议之日起计三年。

5、2011年5月31日，公司第四届监事会第一次会议选举陈奇明先生为公司第四届监事会主席。

（十）报告期内控制权无变动。

（十一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁。

三、董事会日常工作情况及对股东大会决议的执行情况

（一）董事会的会议情况及决议内容

1、2011年2月18日，公司第三届董事会第四十五次会议审议通过《关于签订广州流花展馆服务合同的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年2月19日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

2、2011年3月15日，公司第三届董事会第四十六次会议审议通过《关于签订募集资金专户存储三方监管协议的议案》、《关于本次非公开发行募集资金超额部分用于补充公司流动资金的议案》、《关于用募集资金置换预先已投入自筹资金的议案》、《关于增资广州市广百新一城商贸有限公司的议案》和《关于增资湛江广百商贸有限公司的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年3月16日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

3、2011年3月24日，公司第三届董事会第四十七次会议审议通过《关于公司董事会2010年度工作报告的议案》、《关于公司2010年度报告及其摘要的议案》、《关于公司2010年度财务决算报告的议案》、《关于公司2010年度利润分配及公积金转增股本的预案》、《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于公司2011年度日常关联交易计划的议案》、《关于公司2011年度银行综合授信额度的议案》、《关于使用自有闲置资金投资银行理财产品的议案》和《关于召开公司2010年度股东大会的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年3月26日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

4、2011年4月20日，公司第三届董事会第四十八次会议审议通过《关于公司2011年第一季度报告的议案》。

5、2011年5月13日，公司第三届董事会第四十九次会议审议通过《关于公司章程修正案的预案》、《关于修订公司〈股东大会议事规则〉的预案》、《关于修订公司〈董事会议事规则〉的预案》、《关于修订公司〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于修订公司〈对外投资及风险管理办法〉的议案》、《关于修订公司〈关联交易管理制度〉的议案》、《关于提名公司第四届董事会董事候选人的议案》、《关于提名公司第四届董事会独立董事候选人的议案》、《关于调整公司组织机构的议案》和《关于召开公司2011年第一次临时股东大会的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年5月14日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

6、2011年5月31日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司第四届董事会董事长的议案》、《关于选举公司第四届董事会副董事长的议案》、《关于公司第四届董事会专业委员会成员组成的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司首席财务官和副总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》和《关于聘任公司审计监察部经理的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年6月1日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

7、2011年8月25日，公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于公司2011年半年度报告及其摘要的议案》。

8、2011年9月22日，公司第四届董事会第三次会议审议通过《关于〈公司内部控制规则落实情况自查表〉的议案》和《〈关于“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的整改计划〉的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年9月23日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

9、2011年10月24日，公司第四届董事会第四次会议审议通过《关于公司2011年第三季度报告的议案》。

10、2011年11月17日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于全资子公司签订代理销售协议的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年11月19日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

11、2011年11月30日，公司第四届董事会第六次会议审议通过《关于制定

公司<控股子公司管理制度>的议案》、《关于签订<委托代办股份转让协议书>的议案》、《关于更换会计师事务所的议案》和《关于召开公司2011年第二次临时股东大会的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年12月2日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

12、2011年12月29日，公司第四届董事会第七次会议审议通过《关于制定公司<内幕信息知情人登记管理制度>的议案》、《关于续租广百大厦九楼的议案》、《关于续租广百大厦十、十一楼的议案》、《关于续租广百大厦十二楼的议案》和《关于确定高管人员2010年度薪酬的议案》。本次会议决议公告刊登在2011年12月31日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会忠实地执行了各次股东大会的决议。

1、2011年5月25日，公司根据2010年度股东大会决议，完成实施了以公司现有总股本190,234,760股为基数，向公司全体股东每股派发现金红利0.2元（含税），并以资本公积金每10股转增5股的2010年度权益分配方案。

2、根据公司2011年度第一次临时股东大会决议，公司换届选举荀振英、吴纪元、黄永志、冼家雄、温栋荣、陈湘云等六人为第四届董事会董事，选举葛芸、谢康、王学琛等三人为第四届董事会独立董事，选举梁启基为第四届监事会监事。

3、根据公司2011年度第二次临时股东大会决议，公司更换会计师事务所，由立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2011年度的审计工作。

（三）董事会各委员会的履职情况

1、战略委员会

报告期内，战略委员会依据严格《董事会战略委员会议事规则及实施细则》履行职责，对公司经营目标及重点工作进行了研究并提出建议。

2、薪酬与考核委员会

2011年12月26日，第四届董事会薪酬与考核委员会2011年第一次会议审议通过《关于确认公司高管人员2010年度薪酬的议案》。

3、提名委员会

2011年5月10日，第三届董事会提名委员会2011年第一次会议审议通过《关于提请审查公司第四届董事会董事候选人资格的议案》和《关于提请审查公司第四届董事会独立董事候选人资格的议案》。

4、审计委员会

(1) 2011年3月22日审计委员会2011年第一次会议审议通过了《关于公司2010年度审计报告的议案》、《关于立信羊城会计师事务所2010年审计工作总结的议案》、《关于续聘立信羊城会计师事务所的议案》、《关于公司2010年内审工作情况和2011年工作计划的议案》和《关于公司2010年度内部控制评价报告的议案》。

(2) 2011年4月21日审计委员会2011年第二次会议审议通过了《关于公司2011年一季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司2011年一季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司2011年一季度委托理财资金审计报告的议案》和《关于公司2011年一季度募集资金使用情况的专项报告的议案》。

(3) 2011年7月28日审计委员会2011年第三次会议审议通过了《关于公司2011年二季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司2011年二季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司2011年二季度委托理财资金审计报告的议案》和《关于公司2011年二季度募集资金使用情况的专项报告的议案》。

(4) 2011年10月24日审计委员会2011年第四次会议审议通过了《关于公司2011年三季度内部审计工作情况报告的议案》、《关于公司2011年三季度证券投资审计报告的议案》、《关于公司2011年三季度委托理财资金审计报告的议案》和《关于公司2011年三季度募集资金使用情况的专项报告的议案》。

(5) 2011年11月25日审计委员会2011年第五次会议审议通过了《关于更换会计师事务所的议案》。

四、利润分配情况

(一) 2011年度利润分配预案

《公司章程》规定：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。在公司现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据相关规定和公司经营情况拟定，由公司股东大会审议决定。公司现

金分红政策的决策程序和机制完备，独立董事尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到充分维护。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2011年度公司（母公司，下同）的净利润237,664,823.92元，提取法定盈余公积金23,766,482.39元，加上上年度未分配利润387,630,947.55元，减去实施2010年度利润分配方案所分配38,046,952.00元，2011年末可供股东分配的利润为563,482,337.08元。公司2011年末资本公积金余额为978,841,029.47元。

2011年度公司分配预案为：以公司现有总股本285,352,140股为基数，向公司全体股东每股派发现金红利0.2元（含税），合计派发现金股利57,070,428元。本次股利分配后未分配利润余额为506,411,909.08元，结转以后年度分配。同时，以公司现有总股本285,352,140股为基数，以资本公积金每10股转增2股。

2011年度公司利润分配及资本公积金转增股本预案须经公司股东大会审议通过实施。

（二）最近三年股利分配情况

1、最近三年股利分配或资本公积转增股本情况

年度	现金分红金额（元/股）（含税）	资本公积转增股本
2010年	0.20	每10股转增5股
2009年	0.36	-
2008年	0.35	-

2、最近三年现金分红情况如下：

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	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
2010年	38,046,952.00	173,866,318.35	21.88%	387,630,947.55
2009年	60,797,984.76	165,521,766.38	36.73%	277,302,559.54
2008年	56,000,000.00	162,201,243.68	34.53%	119,567,362.62
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				92.61%

五、其他需要披露的事项

（一）关联交易情况。

详见本年报第九节“六、报告期内关联交易事项”。

（二）报告期内，公司审计机构未发生变动。

（三）投资者关系管理

1、公司董事会秘书邓华东先生为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。

2、公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真作好投资者关系管理工作：积极接待投资者的咨询和来访，报告期内，公司共接待投资者来访83人次，加强同投资者的交流和沟通，按时准确完整披露应披露的信息。

3、通过公司网站、投资者关系管理电话、电子信箱、传真、投资者关系互动平台等多种渠道与投资者加强沟通，解答投资者的疑问。

4、2011年4月7日，公司通过全景网投资者关系互动展示平台举行了公司2010年度报告网上说明会，公司董事长荀振英先生，副董事长、首席财务官吴纪元先生，董事、总经理黄永志先生，副总经理、董事会秘书邓华东先生，独立董事葛芸女士、保荐代表人胡汉杰先生参加了本次网上说明会，并在线回答了投资者的咨询，与广大投资者进行坦诚的沟通和交流，使广大投资者更深入的了解公司的经营情况。

（四）选定信息披露报纸的变更

报告期内，公司指定信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），未发生信息披露指定报刊变更的情况。

（五）内幕信息知情人登记管理制度建立执行情况

报告期内，公司第四届董事会第七次会议审议通过《内幕信息知情人登记管理制度》。本年度没有出现内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况，也没有出现公司及相关人员因内幕信息知情人登记管理制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚情况。

第八节 监事会报告

一、监事会会议情况

报告期内，公司监事会按照相关法律、法规要求，遵守诚信原则，认真履行了监事会的各项职权和义务。2011年，公司监事会共召开了七次会议，会议具体情况如下：

（一）2011年3月15日，公司第三届监事会第十四次会议以通讯方式召开，审议通过《关于用募集资金置换预先已投入自筹资金的议案》。

（二）2011年3月24日，公司第三届监事会第十五次会议在会议室召开，审议通过了以下决议：

- 1、《关于公司监事会2010年度工作报告的议案》；
- 2、《关于公司2010年年度报告及其摘要议案》；
- 3、《关于公司2009年度财务决算报告的议案》；
- 4、《关于公司2010年度利润分配及公积金转增股本的预案》；
- 5、《关于公司2010年度内部控制自我评价报告的议案》；
- 6、《关于公司2011年度日常关联交易计划的议案》；
- 7、《关于公司使用自有闲置资金投资银行理财产品的议案》。

（三）2011年4月20日，公司第三届监事会第十六次会议以通讯方式召开，审议通过《关于公司2011年第一季度报告的议案》。

（四）2011年5月13日，公司第三届监事会第十七次会议在会议室召开，审议通过《关于修订公司〈监事会议事规则〉的预案》和《关于提名公司第四届监事会监事候选人的议案》。

（五）2011年5月31日，公司第四届监事会第一次会议在会议室召开，审议通过《关于选举公司第四届监事会主席的议案》。

（六）2011年8月25日，公司第四届监事会第二次会议以通讯方式召开，审议通过《关于公司2011年半年度报告及其摘要的议案》。

（七）2011年10月24日，公司第四届监事会第三次会议以通讯方式召开，审议通过《关于公司2011年第三季度报告的议案》。

二、监事会对以下事项发表的意见

（一）公司依法运作情况

报告期内，监事会通过召开会议，列席董事会、股东大会等方式，对公司依法运作的情况进行了监督。监事会认为：公司能够严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求规范运作。公司董事会、股东大会的召开、决策程序合法；公司建立了完善的内部控制制度；公司董事、高级管理人员在执行公司职务时勤勉尽责、忠于职守，不存在违反法律法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。

（二）检查公司财务的情况

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况等进行了监督和检查，监事会认为：公司财务制度健全、运作规范。公司财务报表的编制符合《会计法》和《企业会计准则》有关规定，公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2011年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告，其审计意见是客观公正的。

（三）公司募集资金使用情况

监事会认为，报告期内公司2010年度非公开发行的募集资金存放与使用情况符合《公司法》、《募集资金管理制度》等相关法律、法规的规定，募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，未发现损害公司及中小股东的利益情况。

（四）公司收购、出售资产情况

监事会认为，报告期内，公司发生的收购、出售资产事项均已按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》等有关规定执行，履行了相应的审批程序，交易价格公允，不存在损害公司及中小股东利益的情形，在收购、出售资产交易过程中不存在内幕交易的情形。

（五）关联交易

监事会认为，报告期内，公司关联交易均已按照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定执行，履行了相应的审批程序。关联交易的定价公平，没有损害公司和非关联股东的利益。

（六）董事会内部控制自我评价报告

监事会在对公司内部控制制度建立及运行情况进行核查的基础上，认真审

阅了董事会出具的2011年内部控制自我评价报告。监事会认为：公司现有的内部控制制度符合国家法律、法规的要求，符合当前公司经营实际情况需要，在公司经营管理中得到了有效执行，起到了较好的控制和防范作用。公司董事会2011年内部控制自我评价报告客观、真实地反映了公司内部控制的现状。

第九节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内破产重组事项

报告期内，公司不存在破产重组事项。

三、报告期内持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

- 1、报告期内，公司无参股金融企业股权事项。
- 2、报告期内，公司持有其他上市公司股权情况如下：

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
000805	* S T 炎黄	50,000.00	0.08%	50,000.00	-	-	长期股权投资	认购股份
合计		50,000.00	0.08%	50,000.00	-	-	-	-

注：* S T 炎黄现处于被暂停上市期间。

四、报告期内，除募集资金投资项目外，公司无其他重大收购及出售资产、企业合并事项

五、报告期内未发生实施股权激励计划相关事项

六、报告期内重大关联交易事项

(一) 与日常经营相关的关联交易

公司及子公司以市场为导向，遵循公开、公平、公正的原则，依据市场公允价格确定关联交易的交易价格。关联交易为公司日常经营产生，均以市场公允价格为基础，遵循公开、公平、公正的原则，不存在损害公司及公司股东利益的情况，不会对公司独立性产生影响，公司亦不会因此关联交易而对关联方产生依赖。

报告期内绝大部分日常关联交易符合年初预计，个别超出预计的日常关联交易已履行公司关联交易管理制度规定的审批程序。

1、销售、采购商品或提供、接受劳务情况

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
广州百货企业集团有限公司	1,200.00	6.82%	5.00	0.12%
广州市星骏贸易有限公司	0.00	0.00%	20.09	0.003%
广州市汽车贸易有限公司	0.00	0.00%	188.11	12.33%
广州市广百置业有限公司	0.00	0.00%	272.97	1.97%
合计	1,200.00	6.82%	486.17	—

2、关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	本期确认的租赁费(万元)	租赁终止日
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	广州百货大厦 9 层	489.05	2016 年 9 月 30 日
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	广州百货大厦 10-11 层	401.85	2017 年 12 月 31 日
广州百货企业集团有限公司	广州市广百电器有限公司	广州百货大厦 12 层	189.92	2017 年 12 月 31 日

3、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司、广州市华宇声电器有限公司、广州市华宇力五金交电有限公司	1 亿	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	5000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	3,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	从化广百商贸有限责任公司	1,800 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	1,300 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	6,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	6,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	15,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	3,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是

关联担保情况说明：报告期内，公司的对外担保全部为对控股子公司的担保。

（三）与关联方共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司未发生与关联方共同对外投资的情形。

（四）与关联方存在债权债务往来

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
广州市广百新翼房地产开发有限公司	653.58	653.58	0.00	5.00
广州百货企业集团有限公司	0.00	135.39	0.00	0.00
广州市广百置业有限公司	0.00	11.10	0.00	0.00
广州市星骏贸易有限公司	0.00	0.00	0.00	1.77
广州市广百置业有限公司	0.00	0.00	0.00	0.02
广州市天宏基房地产开发公司	0.00	0.00	0.10	0.10
合计	653.58	800.07	0.10	6.89

（五）公司其他重大关联交易

2011 年 12 月 29 日，公司第四届董事会第七次会议审议通过《关于续租广百大厦九楼的议案》、《关于续租广百大厦十、十一楼的议案》和《关于续租广百大厦十二楼的议案》，同意公司与广州百货企业集团有限公司续签广州百货大厦九楼、十至十一楼的《广州市房屋租赁合同》；同意公司全资子公司广州市广百电器有限公司与广州百货企业集团有限公司续签广州百货大厦十二楼的《广州市

房屋租赁合同》。上述三部分物业的租赁情况如下：

出租人	承租人	用途	租赁续签到期日	租赁面积 (平方米)	合同总金额 (万元)
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	公司经营场所	2016年9月30日	2,414	2,504
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	公司办公场所	2017年12月31日	4,828	2,120
广州百货企业集团有限公司	广州市广百电器有限公司	商业/仓库	2017年12月31日	2,414	1,002

2012年2月7日，上述三份租赁合同签订。

七、重大合同及其履行情况

(一) 重大合同

1、2011年2月18日，公司与广州百货企业集团有限公司签订《广州流花展馆服务合同》，公司作为流花展馆商务服务咨询顾问，广州百货企业集团有限公司支付公司服务费总额人民币1,200万元，合同期为2011年1月至12月。报告期内，该合同正常履行。

2、2011年3月21日，公司与子公司广州市广百新一城商贸有限公司分别与中国建设银行广州羊城支行、中信银行广州分行花园支行，及公司保荐机构广州证券有限责任公司签订了《募集资金三方监管协议》。报告期内，上述协议正常履行。

3、2011年4月15日，公司子公司湛江广百商贸有限公司与招商银行广州高新支行，及公司保荐机构广州证券有限责任公司签订了《募集资金三方监管协议》。报告期内，该协议正常履行。

4、2011年11月17日，公司全资子公司广州市华宇声电器有限公司与广州盛世欣兴格力贸易有限公司签订《2012年度格力空调区域指定代理商销售协议》

(一)、(二)及其补充协议书，约定由广州市华宇声电器有限公司代理销售格力空调，销售总额目标为3.5亿元，代理费总收入270万元。报告期内，上述协议正常履行。

5、2011年11月30日，公司与广州证券有限责任公司（具有从事代办股份转让券商业务资格）签订《委托代办股份转让协议书》。报告期内，该协议正常履行。

（二）担保合同

报告期内，公司没有发生对子公司以外的担保行为。对子公司的担保合同详见本节“六、报告期内关联交易事项”之“3、关联担保情况”。

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）			
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）	0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）	0.00
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）	0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）	0.00
公司对子公司的担保情况			
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	60,000.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	37,173.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	60,000.00	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	13,653.59
公司担保总额（即前两大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）	60,000.00	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）	37,173.00
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）	60,000.00	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）	13,653.59
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例			6.95%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）			0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）			13,653.59
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）			0.00
上述三项担保金额合计（C+D+E）			13,653.59
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		承担连带清偿责任	

独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的专项说明及独立意见

根据《关于规范上市公司与关联方资金往来以及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）等规定，作为公司的独立董事，我们对公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况和公司对外担保情况进行了认真的了解和查验，相关说明及独立意见如下：

截止报告期末，公司对外担保全部为当期对控股子公司的担保，担保余额为人民币 13,653.59 万元，占 2011 年 12 月 31 日归属于母公司的合并报表净资产的 6.95%；公司控股子公司无对外担保情况。公司无逾期对外担保。

公司能严格遵循《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005]120 号）及《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发[2003]56 号）等法律法规和《公司章程》的有关规定，严格控制对外担保风险。

截止报告期末，公司不存在控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情形。

（三）报告期内公委托他人进行现金资产管理事项

详见本报告第七节“董事会报告”之“报告期内公司投资理财情况”。

八、公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

（一）2010 年 1 月 12 日，公司向控股股东广百集团定向增发的 8,883,291 股股份上市，广百集团承诺自本次增发股份上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的全部广百股份股份，也不由广百股份回购其持有的股份。报告期内，控股股东遵守了所做的承诺。

（二）为避免同业竞争，本公司控股股东广百集团出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺广百集团及其所控制的关联企业不会从事与股份公司构成实质性竞争的业务，并保证不直接或间接从事、参与或进行与股份公司生产、经营相竞争的任何活动。报告期内未发生同业竞争的情形。

（三）根据公司与广州百货企业集团有限公司 2009 年 3 月 9 日签订的《盈利预测补偿协议》，预测新大新公司 2009 年、2010 年、2011 年净利润分别为 1,765.50 万元、1,761.73 万元、1,778.02 万元，如新大新公司在三年期内的任一实际盈利数低于盈利预测数，当年实际盈利数与盈利预测数之间的差额部分，由广百集团以现金方式向广百股份补足，并于广百股份相应年度报告公告之日起 10 个工作日内支付至广百股份指定的银行账户。

报告期内未发生新大新公司实际盈利数低于盈利预测数的情形。

九、公司聘任会计师事务所情况

报告期内，由于公司原审计机构立信羊城会计师事务所有限公司整体加入立信会计师事务所（特殊普通合伙），2011年12月19日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过《关于更换会计师事务所的议案》，同意公司改聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2011年度审计机构。截至报告期末，立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司提供审计服务的连续时间为一年。

十、公司、董事会、董事等受处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人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、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十一、内幕信息知情人窗口期买卖公司股票情况自查结果

根据中国证监会、深圳证券交易所和广东证监局相关规定要求，公司对本年度报告公告前30日内的内幕信息知情人买卖公司股票情况进行了认真自查，未发现内幕信息知情人在上述窗口期买卖公司股票情形。

十二、报告期内重要信息索引

公告编号	日期	披露内容	披露报刊
2011-001	2012.02.12	关于非公开发行股票申请获得中国证监会核准的公告	《证券时报》
2011-002	2012.02.12	2010年度业绩快报	《证券时报》
2011-003	2012.02.19	第三届董事会第四十五次会议决议公告	《证券时报》
2011-004	2012.02.19	关联交易公告	《证券时报》
2011-005	2012.03.10	广州市广百股份股份有限公司非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书（摘要）	《证券时报》
2011-006	2012.03.16	第三届董事会第四十六次会议决议公告	《证券时报》
2011-007	2012.03.16	第三届监事会第十四次会议决议公告	《证券时报》
2011-008	2012.03.16	关于用募集资金置换预先已投入自筹资金的公告	《证券时报》
2011-009	2012.03.23	关于签订募集资金三方监管协议的公告	《证券时报》
2011-010	2012.03.26	第三届董事会第四十七次会议决议公告	《证券时报》
2011-011	2012.03.26	第三届监事会第十五次会议决议公告	《证券时报》

2011-012	2012.03.26	公司 2010 年年报摘要	《证券时报》
2011-013	2012.03.26	关于召开 2010 年度股东大会的通知公告	《证券时报》
2011-014	2012.03.26	公司 2011 年日常关联交易计划公告	《证券时报》
2011-015	2012.03.26	关于新大新公司 2010 年业绩承诺实现情况的公告	《证券时报》
2011-016	2012.03.26	关于举行 2010 年度报告网上业绩说明会的公告	《证券时报》
2011-017	2012.04.01	关于运用自有闲置资金投资银行理财产品的公告	《证券时报》
2011-018	2012.04.09	提示性公告	《证券时报》
2011-019	2012.04.16	2010 年度股东大会决议公告	《证券时报》
2011-020	2012.04.16	关于签订募集资金三方监管协议的公告	《证券时报》
2011-021	2012.04.21	公司 2011 年第一季度季度报告正文	《证券时报》
2011-022	2012.05.14	第三届董事会第四十九次会议决议公告	《证券时报》
2011-023	2012.05.14	第三届监事会第十七次会议决议公告	《证券时报》
2011-024	2012.05.14	关于召开公司 2011 年第一次临时股东大会通知的公告	《证券时报》
2011-025	2012.05.19	2010 年度权益分派实施公告	《证券时报》
2011-026	2012.06.01	关于第四届监事会职工监事选举结果的公告	《证券时报》
2011-027	2012.06.01	2011 年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》
2011-028	2012.06.01	第四届董事会第一次会议决议公告	《证券时报》
2011-029	2012.06.01	第四届监事会第一次会议决议公告	《证券时报》
2011-030	2012.07.06	关于工商登记变更的公告	《证券时报》
2011-031	2012.07.30	2011 半年度业绩快报	《证券时报》
2011-032	2012.08.27	2011 年半年度报告摘要正文	《证券时报》
2011-033	2012.09.23	第四届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》
2011-034	2012.10.26	公司 2011 年第三季度报告正文	《证券时报》
2011-035	2012.11.19	第四届董事会第五次会议决议公告	《证券时报》
2011-036	2012.11.19	关于全资子公司签订代理销售协议的公告	《证券时报》
2011-037	2012.12.02	第四届董事会第六次会议决议公告	《证券时报》
2011-038	2012.12.02	关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会通知的公告	《证券时报》
2011-039	2012.12.20	2011 年第二次临时股东大会决议公告	《证券时报》
2011-040	2012.12.31	第四届董事会第七次会议决议公告	《证券时报》

第十节 财务报告

一、审计报告

审 计 报 告

信会师报字[2012]第 410153 号

广州市广百股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的广州市广百股份有限公司（以下简称贵公司）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、2011 年度的现金流量表和合并现金流量表、2011 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。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恰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，贵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，公允反映了贵公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师
王翼初

中国注册会计师
徐 聘

中国 · 上海

二〇一二年三月二十九日

二、经审计的会计报表及其附注（全文附后）

第十一节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人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报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

广州市广百股份有限公司

董事长：苟振英

二〇一二年三月二十九日

资产负债表

编制单位：广州市广百股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,346,614,233.80	878,917,018.32	681,180,385.90	491,053,377.59
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	43,331,400.00	43,331,400.00		
应收票据	51,021,811.97	40,000,000.00	2,901,153.59	
应收账款	125,529,619.03	67,005,930.03	87,652,447.25	43,995,940.79
预付款项	295,110,166.87	72,178,541.40	200,421,042.72	55,049,393.61
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	271,006,879.44	627,464,323.04	231,974,610.53	514,786,319.27
买入返售金融资产				
存货	212,971,560.01	54,866,801.52	241,414,363.48	42,305,977.12
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	2,345,585,671.12	1,783,764,014.31	1,445,544,003.47	1,147,191,008.38
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	50,000.00	920,493,253.16	50,000.00	488,724,253.16
投资性房地产	392,830,855.31	92,616,712.86	407,949,443.07	91,232,766.39
固定资产	1,214,146,061.81	679,773,992.98	1,244,220,872.90	705,309,935.42
在建工程	437,050.51	437,050.51		
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	57,360,186.94	56,438,267.67	60,198,411.74	59,082,643.68
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	258,703,047.07	111,532,364.61	153,741,356.36	11,059,981.68
递延所得税资产	66,541,758.53	6,018,570.95	38,036,021.92	5,194,981.64
其他非流动资产				

非流动资产合计	1,990,068,960.17	1,867,310,212.74	1,904,196,105.99	1,360,604,561.97
资产总计	4,335,654,631.29	3,651,074,227.05	3,349,740,109.46	2,507,795,570.35
流动负债：				
短期借款	10,000,000.00		15,000,000.00	
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	126,535,899.00		150,857,099.45	
应付账款	1,924,650,975.72	1,564,233,713.71	1,517,015,847.11	1,182,465,783.45
预收款项	76,525,225.51	15,380,000.00	75,510,076.77	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	153,940.11		416,075.24	
应交税费	-4,317,678.14	30,909,413.36	-48,015,664.55	-2,706,992.86
应付利息				
应付股利				
其他应付款	166,368,909.58	72,224,726.70	293,383,075.38	66,470,179.11
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	2,299,917,271.78	1,682,747,853.77	2,004,166,509.40	1,246,228,969.70
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债	28,964,379.91	1,516,871.12	28,534,314.43	1,595,951.12
其他非流动负债	30,606,499.00	22,539,833.21	24,853,532.00	18,499,775.21
非流动负债合计	59,570,878.91	24,056,704.33	53,387,846.43	20,095,726.33
负债合计	2,359,488,150.69	1,706,804,558.10	2,057,554,355.83	1,266,324,696.03
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	285,352,140.00	285,352,140.00	168,883,291.00	168,883,291.00
资本公积	987,952,862.73	978,841,029.47	601,240,789.02	592,128,955.76
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	122,460,572.63	116,594,162.40	98,694,090.24	92,827,680.01
一般风险准备				

未分配利润	568,610,486.57	563,482,337.08	416,802,858.52	387,630,947.55
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,964,376,061.93	1,944,269,668.95	1,285,621,028.78	1,241,470,874.32
少数股东权益	11,790,418.67		6,564,724.85	
所有者权益合计	1,976,166,480.60	1,944,269,668.95	1,292,185,753.63	1,241,470,874.32
负债和所有者权益总计	4,335,654,631.29	3,651,074,227.05	3,349,740,109.46	2,507,795,570.35

利润表

编制单位：广州市广百股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	7,184,507,762.72	4,390,160,086.93	5,824,849,056.74	3,702,315,877.86
其中：营业收入	7,184,507,762.72	4,390,160,086.93	5,824,849,056.74	3,702,315,877.86
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	6,893,287,078.96	4,099,682,407.10	5,601,451,119.77	3,473,566,825.10
其中：营业成本	5,810,734,908.30	3,545,196,020.30	4,680,488,041.18	2,988,299,462.55
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	89,810,094.46	54,110,199.76	64,115,865.14	40,113,870.30
销售费用	825,664,704.18	361,711,166.31	702,726,164.76	311,329,102.38
管理费用	144,481,196.65	133,942,382.14	132,290,396.53	123,424,156.43
财务费用	24,156,913.94	6,722,638.59	21,639,336.93	10,412,305.65
资产减值损失	-1,560,738.57	-2,000,000.00	191,315.23	-12,072.21
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-1,306,412.02	-1,306,412.02		
投资收益（损失以“-”号填列）	-4,043,265.00	18,630,804.23	2,905,586.72	15,015,695.42
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			323,205.45	323,205.45
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	285,871,006.74	307,802,072.04	226,303,523.69	243,764,748.18
加：营业外收入	7,358,146.70	7,097,258.41	11,270,124.30	8,649,799.36
减：营业外支出	3,492,757.55	3,302,863.26	2,456,482.15	1,760,317.38
其中：非流动资产处置损失	99,504.36	10,400.63	657,469.81	66,874.85
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	289,736,395.89	311,596,467.19	235,117,165.84	250,654,230.16
减：所得税费用	74,594,237.63	73,931,643.27	60,991,895.03	60,513,815.97

五、净利润（净亏损以“-”号填列）	215,142,158.26	237,664,823.92	174,125,270.81	190,140,414.19
归属于母公司所有者的净利润	213,621,062.44	237,664,823.92	173,866,318.35	190,140,414.19
少数股东损益	1,521,095.82	0.00	258,952.46	0.00
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.77	0.85	0.69	0.65
（二）稀释每股收益	0.77	0.85	0.69	0.65
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	215,142,158.26	237,664,823.92	174,125,270.81	190,140,414.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	213,621,062.44	237,664,823.92	173,866,318.35	190,140,414.19
归属于少数股东的综合收益总额	1,521,095.82	0.00	258,952.46	0.00

现金流量表

编制单位：广州市广百股份有限公司

2011 年 1-12 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	8,098,981,304.64	5,263,676,583.40	7,115,033,742.52	4,535,378,740.33
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	121,444.46		1,379,771.73	
收到其他与经营活动有关的现金	165,994,761.40	109,730,308.77	104,884,209.08	78,520,995.68
经营活动现金流入小计	8,265,097,510.50	5,373,406,892.17	7,221,297,723.33	4,613,899,736.01
购买商品、接受劳务支付的现金	6,348,695,476.84	4,076,407,051.04	5,546,249,669.01	3,532,949,797.53
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	310,860,725.78	176,818,320.15	272,964,780.79	157,158,700.67
支付的各项税费	400,206,644.57	272,332,729.96	357,050,428.26	257,937,294.56
支付其他与经营活动有关的现金	683,905,444.10	343,740,508.41	505,461,939.44	380,940,812.46
经营活动现金流出小计	7,743,668,291.29	4,869,298,609.56	6,681,726,817.50	4,328,986,605.22

经营活动产生的现金流量净额	521,429,219.21	504,108,282.61	539,570,905.83	284,913,130.79
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,181,407,461.73	1,161,287,132.96	26,586,477.60	16,392,941.96
取得投资收益收到的现金		22,794,398.00	235,200.00	13,840,200.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,318.83		432,442.04	69,112.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	1,181,421,780.56	1,184,081,530.96	27,254,119.64	30,302,254.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	316,032,392.27	126,791,321.12	353,041,424.98	42,686,595.47
投资支付的现金	1,230,088,538.75	1,641,857,538.75	12,648,089.34	7,257,210.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,546,120,931.02	1,768,648,859.87	365,689,514.32	49,943,805.47
投资活动产生的现金流量净额	-364,699,150.46	-584,567,328.91	-338,435,394.68	-19,641,551.28
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	511,810,990.50	506,910,990.50	2,250,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,900,000.00		2,250,000.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00		85,000,000.00	50,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	521,810,990.50	506,910,990.50	87,250,000.00	50,000,000.00
偿还债务支付的现金	15,000,000.00		122,858,221.53	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	39,853,739.83	38,046,952.00	62,191,611.95	60,932,647.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,195,402.00		435,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	541,351.47	541,351.47		
筹资活动现金流出小计	55,395,091.30	38,588,303.47	185,049,833.48	110,932,647.26
筹资活动产生的现金流量净额	466,415,899.20	468,322,687.03	-97,799,833.48	-60,932,647.26
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	623,145,967.95	387,863,640.73	103,335,677.67	204,338,932.25
加：期初现金及现金等价物余额	665,814,675.95	491,053,377.59	562,478,998.28	286,714,445.34
六、期末现金及现金等价物余额	1,288,960,643.90	878,917,018.32	665,814,675.95	491,053,377.59

合并所有者权益变动表

编制单位：广州市广百股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额									上年金额											
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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			实收资本(或股本)	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	168,883,291.00	601,240,789.02			98,694,090.24		416,802,858.52		6,564,724.85	1,292,185,753.63	168,883,291.00	601,240,789.02			79,680,048.82		322,748,566.35		4,490,772.39	1,177,043,467.58	
加：会计政策变更																					
前期差错更正																					
其他																					
二、本年年初余额	168,883,291.00	601,240,789.02			98,694,090.24		416,802,858.52		6,564,724.85	1,292,185,753.63	168,883,291.00	601,240,789.02			79,680,048.82		322,748,566.35		4,490,772.39	1,177,043,467.58	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	116,468,849.00	386,712,073.71			23,766,482.39		151,807,628.05		5,225,693.82	683,980,726.97					19,014,041.42		94,054,292.17		2,073,952.46	115,142,286.05	
(一) 净利润							213,621,062.44		1,521,095.82	215,142,158.26							173,866,318.35		258,952.46	174,125,270.81	
(二) 其他综合收益																					
上述(一)和(二)小计							213,621,062.44		1,521,095.82	215,142,158.26							173,866,318.35		258,952.46	174,125,270.81	
(三) 所有者投入和减少资本	21,351,469.00	481,829,453.71							4,900,000.00	508,080,922.71									2,250,000.00	2,250,000.00	
1. 所有者投入资本	21,351,469.00	481,829,453.71							4,900,000.00	508,080,922.71									2,250,000.00	2,250,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																					
3. 其他																					
(四) 利润分配					23,766,482.39		-61,813,434.39		-1,195,402.00	-39,242,354.00				19,014,041.42		-79,812,026.18		-435,000.00		-61,232,984.76	
1. 提取盈余公积					23,766,482.39		-23,766,482.39							19,014,041.42		-19,014,041.42					
2. 提取一般风险准备																					
3. 对所有者(或股东)的分配							-38,046,952.00		-1,195,402.00	-39,242,354.00						-60,797,984.76		-435,000.00		-61,232,984.76	
4. 其他																					
(五) 所有者权益内部结转	95,117,380.00	-95,117,380.00																			
1. 资本公积转增资本(或股本)	95,117,380.00	-95,117,380.00																			
2. 盈余公积转增资本(或股本)																					
3. 盈余公积弥补亏损																					
4. 其他																					
(六) 专项储备																					
1. 本期提取																					
2. 本期使用																					
(七) 其他																					
四、本期期末余额	285,352,140.00	987,952,862.73			122,460,572.63		568,610,486.57		11,790,418.67	1,976,166,480.60	168,883,291.00	601,240,789.02			98,694,090.24		416,802,858.52		6,564,724.85	1,292,185,753.63	

母公司所有者权益变动表

编制单位：广州市广百股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	168,883,291.00	592,128,955.76			92,827,680.01		387,630,947.55	1,241,470,874.32	168,883,291.00	592,128,955.76			73,813,638.59		277,302,559.54	1,112,128,444.89
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	168,883,291.00	592,128,955.76			92,827,680.01		387,630,947.55	1,241,470,874.32	168,883,291.00	592,128,955.76			73,813,638.59		277,302,559.54	1,112,128,444.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	116,468,849.00	386,712,073.71			23,766,482.39		175,851,389.53	702,798,794.63					19,014,041.42		110,328,388.01	129,342,429.43
（一）净利润							237,664,823.92	237,664,823.92							190,140,414.19	190,140,414.19
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							237,664,823.92	237,664,823.92							190,140,414.19	190,140,414.19
（三）所有者投入和减少资本	21,351,469.00	481,829,453.71						503,180,922.71								
1. 所有者投入资本	21,351,469.00	481,829,453.71						503,180,922.71								
2. 股份支付计入所有者权益的金额																
3. 其他																
（四）利润分配					23,766,482.39		-61,813,434.39	-38,046,952.00					19,014,041.42		-79,812,026.18	-60,797,984.76
1. 提取盈余公积					23,766,482.39		-23,766,482.39						19,014,041.42		-19,014,041.42	
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配							-38,046,952.00	-38,046,952.00							-60,797,984.76	-60,797,984.76
4. 其他																
（五）所有者权益内部结转	95,117,380.00	-95,117,380.00														
1. 资本公积转增资本（或股本）	95,117,380.00	-95,117,380.00														
2. 盈余公积转增资本（或股本）																
3. 盈余公积弥补亏损																
4. 其他																
（六）专项储备																
1. 本期提取																
2. 本期使用																
（七）其他																
四、本期期末余额	285,352,140.00	978,841,029.47			116,594,162.40		563,482,337.08	1,944,269,668.95	168,883,291.00	592,128,955.76			92,827,680.01		387,630,947.55	1,241,470,874.32

广州市广百股份有限公司

二〇一一年度财务报表附注

一、 公司基本情况

广州市广百股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)是经广州市人民政府办公厅穗府办函[2002]46 号文的批准,广东省人民政府粤府函[2003]13 号文的确认,由广州百货企业集团有限公司、英属维尔京群岛粤泰集团有限公司、广州市东方宾馆股份有限公司、广州市汽车贸易有限公司、广州市广之旅房地产开发有限公司、广州轻出集团有限公司作为发起人设立的股份有限公司,总股本为 1.2 亿股,注册资本为 1.2 亿元。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]380 号文核准,公司于 2007 年 11 月 8 日,采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的发行方式首次向社会公开发行人民币普通股(A 股) 4,000 万股,发行后公司总股本为 16,000 万股。经深圳证券交易所深证上[2007]183 号文批准,公司公开发行的人民币普通股 4,000 万股于 2007 年 11 月 22 日在深圳证券交易所上市,所属行业为商业类。股票代码为 002187。

2009 年经中国证券监督管理委员会证监许可(2009) 1477 号批复,核准本公司向广州百货企业集团有限公司发行 8,883,291 股购买相关资产。发行后公司总股本为 168,883,291 股,注册资本增至人民币 168,883,291.00 元。本公司定向发行的人民币普通股 8,883,291 股于 2010 年 1 月 12 日在深圳证券交易所上市。

根据本公司 2010 年第二次临时股东大会决议,经中国证券监督管理委员会批准(证监许可[2011]194 号),本公司于 2011 年 3 月向特定对象非公开发行人民币普通股 21,351,469 股。发股后,本公司注册资本增至人民币 190,234,760.00 元。

根据本公司 2010 年度股东大会决议,本公司以股本 190,234,760 股为基数,按每 10 股由资本公积金转增 5 股,共计转增 95,117,380 股,并于 2011 年 5 月 25 日实施。转增后,注册资本增至人民币 285,352,140.00 元。

截至 2011 年 12 月 31 日,本公司累计发行股本总数 285,352,140 股,公司注册资本为 285,352,140.00 元。本公司经营范围为:批发兼零售:预包装、散装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉,有效期至 2014 年 3 月 17 日),零售:中药材、中药饮片、中成药、化学药制剂、抗生素制剂、生化药品(有效期至 2014 年 12 月 07 日止)、三类 6822 医用光学器具、仪器及内窥镜设备(软性角膜接触镜及护理液)、二类 6846 植入材料和人工器官(器官辅助装置(助听器))、二类 6864 医用卫生材料及敷料(护创材料,有效期至 2016 年 09 月 20 日止),卷烟、雪茄烟(限分支机构经营),酒类;普通货运、停车场经营(有效期至 2014 年 3 月 31 日);批发和零售贸易(国家专营专控商品除外);设计、制作、代理、发布国内外各类广告,企业管理咨询;场地出租,物业管理;洗染服务,摄影、扩

印、过塑、复印服务，日用品、家用电器、钟表维修，装卸搬运，代办货运手续，仓储；验光配镜服务。

公司注册地：广东省广州市越秀区西湖路 12 号，总部办公地：广东省广州市越秀区西湖路 12 号 10 至 12 楼。

本公司营业执照注册号为：440101000064910。

二、 主要会计政策、会计估计和前期差错

(一) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《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》（2010 年修订）的披露规定编制财务报表。

(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、完整地反映了报告期本公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(三) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。被合并方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策对被合并方的财务报表相关项目进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

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

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价

收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

本公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(六) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，

由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中所有者权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体在以前期间一直存在。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权时，对于处置后的剩余股权，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产份额的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。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。

(八) 外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

(九) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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。

2、金融工具的确认依据和计量方法

(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，相关的交易费用计入当期损益。

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。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、应收票据、预付账款、其他应

收款、长期应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

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。期末以公允价值计量且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。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

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上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。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。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（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、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、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年末活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

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。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十） 应收款项

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

①单项金额重大的判断依据或金额标准：单项金额重大是指余额占应收款项余额 10% 以上的款项。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：期末对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项：

组合名称	组合依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征	账龄分析法
其他资产组合	备用金、押金以及正常的关联方账款	以历史损失率为基础，除了有证据表明其回收性存在重大不确定，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收款项坏账准备计提比例
半年以内	0%
半年至一年（含一年）	5%
一年至二年（含二年）	10%
二年至三年（含三年）	30%
三年至四年（含四年）	50%
四年至五年（含五年）	80%
五年以上	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(十一) 存货**1、存货的分类**

存货分类为：库存商品、受托代销商品、周转材料等。

2、发出存货的计价方法

(1) 零售商品采用售价核算，商品售价与进价的差额在“商品进销差价”科目核算。每月末按差价率计算分摊本月已销商品负担的进销差价，年度通过商品盘点，计算出库存商品应保留进销差价额，对商品的进销差价进行核实调整。

(2) 批发商品存货发出时按先进先出法计价，采用进价核算。

(3) 电子商务商品的存货发出时按先进先出法计价，采用进价核算。

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

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。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、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

采用永续盘存制。

5、周转材料的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次摊销法；
- (2) 包装物采用一次摊销法。

(十二) 长期股权投资

1、投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为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合并对价之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方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。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

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长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，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长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，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。

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，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益确认

成本法下，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，公司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。

权益法下，在被投资单位账面净利润的基础上考虑：被投资单位与本公司采用的会计政策及会计期间不一致，按本公司的会计政策及会计期间对被投资单位财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位固定资产、无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额以及有关资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响；对本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易予以抵销等事项的适当调整后，确认应享

有或应负担被投资单位的净利润或净亏损。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础进行核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。投资企业与其他方对被投资单位实施共同控制的，被投资单位为其合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

重大影响以下的、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，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

(十三) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一

出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

(十四) 固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的单价 2000 元以上的有形资产。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、各类固定资产的折旧方法

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、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

固定资产类别	预计折旧年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	25~35年	5%	2.7%~3.8%
机器设备	15~18年	5%	5.3%~6.3%
运输设备	9~14年	5%	6.8%~10.6%
办公及电子设备	5年	5%	19%
其他设备	5~15年	5%	6.3%~19%

已全额计提减值准备的固定资产，不再计提固定资产折旧。已计提减值准备的固定资产，应当扣除已计提的固定资产减值准备累计金额，按照尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。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固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定

资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

(十五) 在建工程

1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。

3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十六) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，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。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当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，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在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前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。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。

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且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。

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。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；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，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	40年	土地使用权证
电脑软件	5年	预计软件更新年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1、摊销方法与摊销年限

(1) 预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限摊销。

(2) 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改良受益期尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

(3) 其他长期待摊费用在受益期（5年）内平均摊销。

(十九) 收入

1、销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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，确认商品销售收入实现。

公司在销售产品或提供劳务的同时授予客户奖励积分的，将销售取得的货款或应收货款在商品销售或劳务提供产生的收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分应首先作为递延收益，待客户兑换奖励积分或失效时，结转计入当期损益。

2、确认让渡资产使用权收入的依据

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。
- (3) 出租物业收入：
 - a. 具有承租人认可的租赁合同、协议或其他结算通知书；
 - b. 履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；
 - c. 出租开发产品成本能够可靠地计量。

(二十) 政府补助

1、类型

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

2、会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

(二十一) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所

得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

(二十二) 经营租赁

1、经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费，按合同约定的租赁费，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费，按合同约定的租赁费，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内分配。

(二十三) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业；
- (7) 本公司的联营企业；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

(二十五) 前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

本报告期未发生采用未来适用法的前期会计差错更正事项。

三、 税项

公司主要税种和税率：

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入应税项目	13%、17%
消费税	商品销售收入应税项目	5%
营业税	管理费、租金等收入的应税项目	5%
企业所得税	按照《中华人民共和国企业所得税法》的规定	25%
房产税	依照房产原值 70% 计缴的，税率为 1.2%；依照房产租金收入计缴的，税率为 12%	1.2%、12%

四、 企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	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
湛江广百商贸有限公司	全资子公司	湛江	商业	500	销售日用百货	6,152.92		100%	100%	是	—		
从化广百商贸有限责任公司	控股子公司	从化	商业	150	销售日用百货	218.15		90%	90%	是	91.57		
广州市广百联合贸易有限公司	全资子公司	广州	商业	200	销售、贸易	684.16		100%	100%	是	—		
广州市广百电器有限公司	全资子公司	广州	商业	1,050	销售家用电器、五金交电等	1,405.32		100%	100%	是	—		
广州市花都广百商贸有限公司	控股子公司	广州	商业	100	销售日用百货	90		90%	90%	是	78.60		
肇庆广百商贸有限公司	控股子公司	肇庆	商业	300	销售日用百货	153		51%	51%	是	608.36		
广州市广百新一城商贸有限公司	全资子公司	广州	商业	2000	场地出租、物业管理、销售日用百货	65,078.30		100%	100%	是	—		
广州市广百佳润商贸有限公司	全资子公司	广州	商业	500	销售日用百货	500		100%	100%	是	—		
惠州市广百商贸有限公司	全资子公司	惠州	商业	500	销售日用百货	500		100%	100%	是	—		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	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
揭阳广百商贸有限公司	全资子公司	揭阳	商业	500	销售日用百货	500		100%	100%	是	—		
茂名市广百商贸有限公司	全资子公司	茂名	商业	500	销售日用百货	500		100%	100%	是	—		
深圳市广百商贸有限公司	全资子公司	深圳	商业	500	销售日用百货	500		100%	100%	是	—		
成都广百商贸有限公司	全资子公司	成都	商业	1,000	销售日用百货	1,000		100%	100%	是	—		
武汉广百商贸有限公司	全资子公司	武汉	商业	800	销售日用百货	800		100%	100%	是	—		
河源广百商贸有限公司	控股子公司	河源	商业	500	销售日用百货	275		55%	55%	是	-125.34	350.34	
广州市广百太阳新天地商贸有限公司	控股子公司	广州	商业	1,000	销售日用百货	510		51%	51%	是	486.45	3.55	

2、通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末对其实际投资额合计	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司合计对其持股比例	本公司合计对其表决权比例	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
广州市华宇力五金交电有限公司	全资子公司	广州	商业	120	家电批发、家用电器安装、维修	333.42		100%	100%	是	—		
广州市华宇声电器有限公司	全资子公司	广州	商业	175	家电批发、家用电器安装、维修	257.41		100%	100%	是	—		
广州市新大新有限公司	全资子公司	广州	商业	3,000	销售日用百货	13,866.18		100%	100%	是	—		

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司期末对其实投资额合计	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司合计对其持股比例	本公司合计对其表决权比例	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
广州市新大新番禺易发商厦有限公司	全资子公司	广州	商业	300	销售日用百货	300		100%	100%	是	—		
广州市新大新荔湾商厦有限公司	全资子公司	广州	商业	300	销售日用百货	300		100%	100%	是	—		
广州市李占记钟表有限公司	控股子公司	广州	商业	200	零售和批发钟表、钟表维修	217.65		90%	90%	是	39.40		
佛山市新大新百货有限公司	全资子公司	佛山	商业	300	销售日用百货	300		100%	100%	是	—		

(二) 不存在特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(三) 合并范围发生变更的说明：

- 1、与上期相比本期新增合并单位 1 家，原因为：新设子公司。
- 2、与上期相比本期合并范围没有减少。

(四) 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（金额单位：元）

名称	期末净资产	本期净利润
广州市广百太阳新天地商贸有限公司	9,927,538.35	-72,461.65

- 2、本期不存在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

(五) 本期没有发生同一控制下企业合并。

(六) 本期没有发生非同一控制下企业合并。

(七) 本期没有出售丧失控制权的股权而减少子公司。

(八) 本期没有发生的反向购买

(九) 本期没有发生吸收合并。

五、 合并财务报表主要项目注释

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

(一) 货币资金

项 目	期末余额	年初余额
现金	7,420,617.71	6,441,905.13
银行存款	1,280,554,865.44	659,372,770.82
其他货币资金	58,638,750.65	15,365,709.95
合 计	1,346,614,233.80	681,180,385.90

期末余额中受限制的货币资金明细如下:

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	57,653,589.90	15,365,709.95

(二) 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值
基金投资	43,331,400.00	0.00
合 计	43,331,400.00	0.00

(三) 应收票据

1、 应收票据的分类

种 类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	51,021,811.97	2,901,153.59
合 计	51,021,811.97	2,901,153.59

2、 期末没有已质押的应收票据情况。

3、 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况：

(1) 期末没有因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(2) 公司已经背书给其他方但尚未到期的票据金最大的前五位：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第一位	2011年9月16日	2012年3月16日	20,000,000.00	
第二位	2011年2月16日	2012年3月16日	20,000,000.00	
第三位	2011年8月29日	2012年2月29日	15,000,000.00	

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第四位	2011年12月21日	2012年6月21日	13,827,146.00	
第五位	2011年7月18日	2012年1月18日	10,757,462.24	

- 4、 期末无已贴现或质押的商业承兑票据。
5、 期末应收票据中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

(四) 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
半年以内	123,765,364.58	98.23	0.00	0.00	85,674,907.70	97.40	0.00	0.00
半年至1年以内（含1年）	958,469.60	0.76	47,923.48	5.00	1,530,242.05	1.74	22,122.85	1.45
1年至2年（含2年）	705,130.04	0.56	70,513.00	10.00	437,119.84	0.50	43,711.97	10.00
2年至3年（含3年）	254,305.70	0.20	76,291.71	30.00	60,500.00	0.07	18,150.00	30.00
3年至4年（含4年）	60,500.00	0.05	30,250.00	50.00	54,136.51	0.06	27,068.26	50.00
4年至5年（含5年）	54,136.51	0.04	43,309.21	80.00	32,971.16	0.04	26,376.93	80.00
5年以上	202,256.85	0.16	202,256.85	100.00	169,285.69	0.19	169,285.69	100.00
合计	126,000,163.28	100.00	470,544.25	0.37	87,959,162.95	100.00	306,715.70	0.35

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额		坏账准备		账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄组合	85,377,793.79	67.76	470,544.25	0.55	59,899,016.24	68.10	306,715.70	0.51
其他资产组合	40,622,369.49	32.24	0.00	0.00	28,060,146.71	31.90	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	126,000,163.28	100.00	470,544.25	0.37	87,959,162.95	100.00	306,715.70	0.35

3、 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
半年以内	83,142,995.09	97.38	0.00	58,702,546.21	98.00	0.00
半年至1年（含1年）	958,469.60	1.12	47,923.48	442,456.83	0.74	22,122.85
1年至2年（含2年）	705,130.04	0.83	70,513.00	437,119.84	0.73	43,711.97
2年至3年（含3年）	254,305.70	0.30	76,291.71	60,500.00	0.10	18,150.00
3年至4年（含4年）	60,500.00	0.07	30,250.00	54,136.51	0.09	27,068.26
4年至5年（含5年）	54,136.51	0.06	43,309.21	32,971.16	0.06	26,376.93
5年以上	202,256.85	0.24	202,256.85	169,285.69	0.28	169,285.69
合 计	85,377,793.79	100.00	470,544.25	59,899,016.24	100.00	306,715.70

4、 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

组合名称	期末余额	期末计提坏账准备
其他资产组合	40,622,369.49	0.00

5、 本期转回或收回应收账款情况：

应收账款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额
货款	收回货款	按账龄的 5% 计提	240,000.00	12,000.00

6、 期末应收账款中无持本公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

7、 应收账款中欠款金额前五名：

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例
第一名	政府部门	24,713,346.24	半年以内	19.61%
第二名	服务机构	15,876,520.25	半年以内	12.60%
第三名	服务机构	11,196,711.12	半年以内	8.89%
第四名	服务机构	10,848,388.26	半年以内	8.61%
第五名	服务机构	7,702,462.80	半年以内	6.11%
合 计		70,337,428.67		

8、 期末无应收关联方账款情况。

9、 期末没有因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

10、 期末没有未全部终止确认的被转移的应收账款情况。

11、 期末没有以应收账款为标的资产进行资产证券化的交易安排。

(五) 其他应收款

1、其他应收款账龄分析：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
半年以内	209,021,949.20	77.01	0.00	0.00	153,210,717.75	65.37	0.00	0.00
半年至1年以内(含1年)	15,658,635.02	5.77	0.00	0.00	31,061,225.94	13.25	0.00	0.00
1年至2年(含2年)	10,627,751.57	3.92	0.00	0.00	13,345,818.26	5.69	2,616.00	0.02
2年至3年(含3年)	8,277,784.79	3.05	0.00	0.00	10,379,634.91	4.43	0.00	0.00
3年至4年(含4年)	4,369,811.90	1.61	0.00	0.00	2,005,040.92	0.85	6,488.01	0.32
4年至5年(含5年)	1,232,679.02	0.45	10,380.82	0.84	17,709,343.00	7.56	0.00	0.00
5年以上	22,236,725.22	8.19	408,076.46	1.84	6,680,010.22	2.85	2,408,076.46	36.05
合计	271,425,336.72	100.00	418,457.28	0.15	234,391,791.00	100.00	2,417,180.47	1.03

2、其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额		坏账准备		账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款：								
账龄组合	24,335,851.92	8.97	418,457.28	1.72	24,242,494.68	10.34	417,180.47	1.72
其他资产组合	247,089,484.80	91.03	0.00	0.00	208,149,296.32	88.81	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000,000.00	0.85	2,000,000.00	100
合计	271,425,336.72	100.00	418,457.28	0.15	234,391,791.00	100.00	2,417,180.47	1.03

3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
半年以内	23,914,799.44	98.27	0.00	23,795,282.20	98.16	0.00
半年至1年（含1年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1年至2年（含2年）	0.00	0.00	0.00	26,160.00	0.11	2,616.00
2年至3年（含3年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年至4年（含4年）	0.00	0.00	0.00	12,976.02	0.05	6,488.01
4年至5年（含5年）	12,976.02	0.05	10,380.82	0.00	0.00	0.00
5年以上	408,076.46	1.68	408,076.46	408,076.46	1.68	408,076.46
合计	24,335,851.92	100.00	418,457.28	24,242,494.68	100.00	417,180.47

4、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	期末余额	期末计提坏账准备
其他资产组合	247,089,484.80	0.00

5、期末没有单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

6、本期转回或收回其他应收款情况：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额
保证金	经法院判决	长期收不回	2,000,000.00	2,000,000.00

7、本报告期没有实际核销的其他应收款。

8、期末其他应收款中持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款情况：

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面金额	计提坏账金额	账面金额	计提坏账金额
广州百货企业集团有限公司	1,353,891.90	0.00	1,353,891.90	0.00

9、其他应收款金额前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
第一名	税务机关	165,344,304.27	半年以内	60.92%	预缴预收款项税金
第二名	出租方与承租方	14,879,823.00	三年以上	5.48%	租赁保证金
第三名	出租方与承租方	11,221,649.69	一至两年	4.13%	租赁保证金及往来款
第四名	出租方与承租方	7,030,000.00	一年以内	2.59%	租赁保证金及预付租金

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例	性质或内容
第五名	出租方与承租方	5,000,000.00	一至两年	1.84%	租赁保证金

- 10、 应收关联方账款情况：详见本附注“六（四）第 7 点关联方应收应付款项”披露。
- 11、 无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。
- 12、 没有未全部终止确认的被转移的其他应收款情况。
- 13、 没有以其他应收款为标的进行证券化的情况。

（六）预付款项

1、 预付款项按账龄列示

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面金额	比例(%)	账面金额	比例(%)
1 年以内	295,082,393.08	99.99	199,590,119.89	99.59
1 至 2 年	5,779.40	0.00	105,360.45	0.05
2 至 3 年	21,994.39	0.01	725,562.38	0.36
合 计	295,110,166.87	100.00	200,421,042.72	100.00

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	账面余额	时间	未结算原因
第一名	供应商	78,222,388.22	半年以内	尚未结算
第二名	供应商	25,031,401.70	半年以内	尚未结算
第三名	供应商	20,726,852.50	半年以内	尚未结算
第四名	供应商	19,871,700.00	半年以内	尚未结算
第五名	供应商	15,238,036.87	半年以内	尚未结算

- 3、 期末预付款项中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

（七）存货

1、 存货分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	212,948,672.51	875,800.25	212,072,872.26	241,755,690.27	1,051,025.66	240,704,664.61
周转材料	898,687.75	0.00	898,687.75	709,698.87	0.00	709,698.87
合 计	213,847,360.26	875,800.25	212,971,560.01	242,465,389.14	1,051,025.66	241,414,363.48

其中：（1）期末余额中无用于担保的存货。

(2) 期末余额中没有所有权受到限制的存货。

2、 存货跌价准备

存货种类	年初余额	本期计提额	本期减少额		期末余额
			转回	转销	
库存商品	1,051,025.66	274,156.07	0.00	449,381.48	875,800.25
合 计	1,051,025.66	274,156.07	0.00	449,381.48	875,800.25

3、 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例
库存商品	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为依据。	—	—

4、 没有计入期末存货余额的借款费用资本化金额。

(八) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下

项目	期末余额	年初余额
其他股权投资	1,050,000.00	1,050,000.00
小计	1,050,000.00	1,050,000.00
减：减值准备	1,000,000.00	1,000,000.00
合 计	50,000.00	50,000.00

2、 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	其中：联营及合营企业其他综合收益变动中享有的份额	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
广州商业进出口贸易股份有限公司	成本法	1,000,000.00	1,000,000.00	0.00		1,000,000.00	5.71%	5.71%	1,000,000.00	0.00	0.00
江苏炎黄在线物流股份有限公司	成本法	50,000.00	50,000.00	0.00		50,000.00	0.08%	0.08%	0.00	0.00	0.00
成本法小计		1,050,000.00	1,050,000.00	0.00		1,050,000.00	--	--	1,000,000.00	0.00	0.00
合 计		1,050,000.00	1,050,000.00	0.00		1,050,000.00	--	--	1,000,000.00	0.00	0.00

3、 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

向投资企业转移资金能力受到限制的长期股权投资项目	受限制的原因	当期累计未确认的投资损失金额
广州商业进出口贸易股份有限公司	非正常经营	无
江苏炎黄在线物流股份有限公司	暂停上市	无

(九) 投资性房地产

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 账面原值合计	425,153,927.05	10,627,444.37	14,269,590.93	421,511,780.49
房屋、建筑物	425,153,927.05	10,627,444.37	14,269,590.93	421,511,780.49
2. 累计折旧和累计摊销合计	17,204,483.98	11,772,267.13	295,825.93	28,680,925.18
房屋、建筑物	17,204,483.98	11,772,267.13	295,825.93	28,680,925.18
3. 投资性房地产净值合计	407,949,443.07	—	—	392,830,855.31
房屋、建筑物	407,949,443.07	—	—	392,830,855.31
4. 投资性房地产减值准备累计金额合计	0.00	0.00	0.00	0.00
房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 投资性房地产账面价值合计	407,949,443.07	—	—	392,830,855.31
房屋、建筑物	407,949,443.07	—	—	392,830,855.31

其中：(1) 期末没有用于抵押或担保的投资性房地产。

(2) 2011年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为11,554,787.26元。

(3) 2011年度本公司将账面价值为13,973,765.00元(原价：14,269,590.93元)的房屋改为自用，自改变用途之日起，转换为固定资产核算。

(4) 2011年度本公司将账面价值为10,409,964.50元(原价：10,627,444.37元)的房屋改为出租，自改变用途之日起，分别将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

(十) 固定资产

1、 固定资产情况

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计：	1,582,247,335.04	32,509,831.78	12,668,800.44	1,602,088,366.38
其中：房屋及建筑物	1,453,173,505.60	17,254,416.93	10,627,444.37	1,459,800,478.16
机器设备	38,784,737.71	2,881,385.07	520,409.29	41,145,713.49
运输工具	12,847,716.26	2,190,850.24	0.00	15,038,566.50

项目	期初余额	本期增加		本期减少	期末余额
		本期新增	本期计提		
办公及电子设备	49,767,020.02	9,550,622.57		1,406,448.22	57,911,194.37
其他设备	27,674,355.45	632,556.97		114,498.56	28,192,413.86
二、累计折旧合计：	337,580,866.93	295,825.93	51,687,201.11	2,067,184.61	387,496,709.36
其中：房屋及建筑物	267,558,045.33	295,825.93	38,725,418.75	217,479.87	306,361,810.14
机器设备	25,452,752.24	0.00	1,250,548.34	494,388.82	26,208,911.76
运输工具	4,465,859.33	0.00	843,812.51	0.00	5,309,671.84
办公及电子设备	23,887,155.40	0.00	8,299,395.88	1,248,410.32	30,938,140.96
其他设备	16,217,054.63	0.00	2,568,025.63	106,905.60	18,678,174.66
三、固定资产账面净值合计	1,244,666,468.11		—	—	1,214,591,657.02
其中：房屋及建筑物	1,185,615,460.27		—	—	1,153,438,668.02
机器设备	13,331,985.47		—	—	14,936,801.73
运输工具	8,381,856.93		—	—	9,728,894.66
办公及电子设备	25,879,864.62		—	—	26,973,053.41
其他设备	11,457,300.82		—	—	9,514,239.20
					0.00
四、减值准备合计	445,595.21		0.00	0.00	445,595.21
其中：房屋及建筑物	0.00		0.00	0.00	0.00
机器设备	445,595.21		0.00	0.00	445,595.21
运输工具	0.00		0.00	0.00	0.00
办公及电子设备	0.00		0.00	0.00	0.00
其他设备	0.00		0.00	0.00	0.00
五、固定资产账面价值合计	1,244,220,872.90		—	—	1,214,146,061.81
其中：房屋及建筑物	1,185,615,460.27		—	—	1,153,438,668.02
机器设备	12,886,390.26		—	—	14,491,206.52
运输工具	8,381,856.93		—	—	9,728,894.66
办公及电子设备	25,879,864.62		—	—	26,973,053.41
其他设备	11,457,300.82		—	—	9,514,239.20

其中：（1）本期折旧额 51,687,201.11 元。

（2）固定资产不存在对外抵押的情况。

- 2、 期末无暂时闲置的固定资产。
- 3、 期末无通过融资租赁租入的固定资产。
- 4、 期末无通过经营租赁租出的固定资产。

5、 期末无持有待售的固定资产情况。

6、 期末未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	869,201.00	房屋已完成初始确权登记，过户手续未办妥 预计办结产权证书时间 2012 年上半年

7、 本期没有以明显高于账面价值的价格出售固定资产的情况。

(十一) 在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
广百新翼负一、二层	437,050.51	0.00	437,050.51	0.00	0.00	0.00
合计	437,050.51	0.00	437,050.51	0.00	0.00	0.00

注：期末无用于抵押或担保的在建工程。

2、 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源	期末余额
广百新翼负一、二层	7,168,954.16	0.00	437,050.51	0.00	0.00	6.10%	0.00	0.00	自有	437,050.51
合计	7,168,954.16	0.00	437,050.51	0.00	0.00	6.10%	0.00	0.00		437,050.51

(十二) 无形资产

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、 账面原值合计	80,326,408.24	355,170.97	0.00	80,681,579.21
(1).土地使用权	73,583,983.00	0.00	0.00	73,583,983.00
(2).电脑软件	6,742,425.24	355,170.97	0.00	7,097,596.21
2、 累计摊销合计	20,127,996.50	3,193,395.77	0.00	23,321,392.27
(1).土地使用权	16,731,576.60	1,835,524.08	0.00	18,567,100.68
(2).电脑软件	3,396,419.90	1,357,871.69	0.00	4,754,291.59

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
3、无形资产账面净值合计	60,198,411.74	—	—	57,360,186.94
(1).土地使用权	56,852,406.40	—	—	55,016,882.32
(2).电脑软件	3,346,005.34	—	—	2,343,304.62
4、减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00
(1).土地使用权	0.00	0.00	0.00	0.00
(2).电脑软件	0.00	0.00	0.00	0.00
5、无形资产账面价值合计	60,198,411.74	—	—	57,360,186.94
(1).土地使用权	56,852,406.40	—	—	55,016,882.32
(2).电脑软件	3,346,005.34	—	—	2,343,304.62

其中：（1）本期摊销额 3,193,395.77 元。

（2）期末没有用于抵押或担保的无形资产。

（十三） 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额	其他减少的原因
装修费	133,421,264.78	121,309,884.79	48,051,490.77	639,145.51	206,040,513.29	合同价与实际结算价差调整
租赁费	11,978,480.46	40,100,501.74	4,552,815.48	0.00	47,526,166.72	
综合服务费	8,161,611.12	0.00	3,145,244.06	0.00	5,016,367.06	
设备补偿费	180,000.00	0.00	60,000.00	0.00	120,000.00	
合 计	153,741,356.36	161,410,386.53	55,809,550.31	639,145.51	258,703,047.07	

（十四） 递延所得税资产和递延所得税负债

1、 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债：

项 目	期末余额	年初余额
1、递延所得税资产：		
(1).资产减值准备	552,599.25	1,055,129.26
(2).开办费摊销	32,088.77	120,961.98
(3).预提未支付的费用	1,924,515.07	1,557,688.31
(4).尚未弥补亏损	55,509,307.81	28,336,531.65
(5).装修费摊销	512,206.26	703,107.30
(6).预计收益-待兑换会员积分奖励款	7,651,624.79	6,213,383.05
(7).资产评估减值	32,813.57	49,220.37
(8).交易性金融资产的公允价值变动	326,603.01	0.00

项 目	期末余额	年初余额
小 计	66,541,758.53	38,036,021.92
2、递延所得税负债：		
(1).固定资产折旧时间性差异	10,336,141.87	9,187,681.67
(2).资产评估增值	18,628,238.04	19,346,632.76
小 计	28,964,379.91	28,534,314.43

2、 应纳税差异和可抵扣差异项目明细：

项 目	金 额
1、应纳税差异项目：	
(1).固定资产折旧时间性差异	41,344,567.48
(2).资产评估增值	74,512,952.16
小 计	115,857,519.64
2、可抵扣差异项目：	
(1).资产减值准备	2,210,396.99
(2).开办费摊销	128,355.08
(3).预提未支付的费用	7,698,060.28
(4).尚未弥补亏损	222,037,231.24
(5).装修费摊销	2,048,825.04
(6).预计收益-待兑换会员积分奖励款	30,606,499.00
(7).资产评估减值	131,254.28
(8).交易性金融资产的公允价值变动	1,306,412.02
小 计	266,167,033.93

(十五) 资产减值准备

项目	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	2,723,896.17	179,721.36	2,014,616.00	0.00	889,001.53
存货跌价准备	1,051,025.66	274,156.07	0.00	449,381.48	875,800.25
长期股权投资减值准备	1,000,000.00	0.00	0.00	0.00	1,000,000.00
固定资产减值准备	445,595.21	0.00	0.00	0.00	445,595.21
合 计	5,220,517.04	453,877.43	2,014,616.00	449,381.48	3,210,396.99

(十六) 短期借款

1、 短期借款分类

项 目	期末余额	年初余额
保证借款	10,000,000.00	15,000,000.00
合 计	10,000,000.00	15,000,000.00

2、 期末不存在已到期未偿还的短期借款。

(十七) 应付票据

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	126,535,899.00	150,857,099.45
合 计	126,535,899.00	150,857,099.45

下一会计期间将到期的票据金额 126,535,899.00 元。

(十八) 应付账款

1、 应付账款期末余额明细

项 目	期末余额	年初余额
货款	1,924,650,975.72	1,517,015,847.11

2、 期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末余额中欠关联方情况，详见本附注“六（四）第 7 点关联方应收应付款项”披露。

4、 账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	期末余额	未结转原因
供货方	778,374.82	暂未结算
供货方	328,084.82	暂未结算
供货方	237,326.68	暂未结算
供货方	205,675.56	暂未结算
供货方	153,705.14	暂未结算

(十九) 预收款项

1、 预收款项情况：

项 目	期末余额	年初余额
预收货款	76,525,225.51	75,510,076.77

2、 期末数中无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

3、 期末数中无预收关联方款项。

4、 期末数中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(二十) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	0.00	220,448,352.79	220,448,352.79	0.00
(2) 职工福利费	0.00	3,559,479.38	3,559,479.38	0.00
(3) 社会保险费	141,547.44	60,508,789.88	60,650,337.32	0.00
其中：医疗保险费	18,825.24	14,503,581.15	14,522,406.39	0.00
基本养老保险费	105,795.00	30,485,997.92	30,591,792.92	0.00
年金缴费	0.00	10,739,642.62	10,739,642.62	0.00
失业保险费	12,695.40	3,243,978.03	3,256,673.43	0.00
工伤保险费	4,231.80	934,719.01	938,950.81	0.00
生育保险费	0.00	600,871.15	600,871.15	0.00
(4) 住房公积金	21,096.00	18,837,422.46	18,858,518.46	0.00
(5) 工会经费和职工教育经费	253,431.80	6,248,471.40	6,347,963.09	153,940.11
(6) 非货币性福利	0.00	0.00	0.00	0.00
(7) 因解除劳动关系给予的补偿	0.00	1,138,488.20	1,138,488.20	0.00
(8) 其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	416,075.24	310,741,004.11	311,003,139.24	153,940.11

说明：期末应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的金额。

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-63,715,626.02	-86,965,870.29
消费税	4,925,910.00	3,466,752.40
营业税	2,883,959.86	2,080,523.42
城建税	6,452,475.74	2,980,491.66
企业所得税	36,483,942.33	25,922,711.14
防洪费	3,179,617.22	2,601,177.44
教育费附加	4,608,870.45	1,277,353.63
其他税种	863,172.28	621,196.05
合 计	-4,317,678.14	-48,015,664.55

(二十二) 其他应付款

1、 其他应付款情况：

项目	期末余额	年初余额

项目	期末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	140,951,484.69	235,329,631.65
1 年以上	25,417,424.89	58,053,443.73
合 计	166,368,909.58	293,383,075.38

2、期末余额中欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

项 目	期末余额	年初余额
广州百货企业集团有限公司	0.00	24,156,280.00

3、期末余额中欠关联方情况：详见本附注“六（四）第 7 点关联应收应付款项”披露。

4、账龄超过一年的大额其他应付款情况的说明

单位名称	期末余额	未结转原因
租户	11,400,607.22	租金及水电保证金
出租方	6,230,753.29	暂未收到发票
提供服务方	3,714,766.09	对方未办理结算

5、金额较大的其他应付款

单位名称	期末余额	性质或内容
应付工程及物料款	41,391,144.52	应付工程及物料款
门店预收租户保证金	29,072,584.64	租户保证金
应付费用	25,922,570.64	应付水电费、租赁费等
门店预收专柜装修按金	9,135,460.00	专柜装修按金
北京路店、天河店、新一城店等暂收租户款	7,191,596.02	暂收租户款

(二十三)其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
递延收益—待兑换会员积分奖励款	30,606,499.00	24,853,532.00
合 计	30,606,499.00	24,853,532.00

注：公司在销售产品或提供劳务的同时授予客户奖励积分的，将销售取得的货款或应收货款在商品销售或劳务提供产生的收入与奖励积分之间进行分配，与奖励积分相关的部分应首先作为递延收益，待客户兑换奖励积分或失效时，结转计入当期损益。

(二十四)股本

项目	年初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
1. 有限售条件股份							
(1). 国家持股							
(2). 国有法人持股	104,883,291.00	9,400,000.00		57,141,645.00		66,541,645.00	171,424,936.00
(3). 其他内资持股	0.00	11,951,469.00		5,975,735.00		17,927,204.00	17,927,204.00
其中： 境内法人持股	0.00	11,951,469.00		5,975,735.00		17,927,204.00	17,927,204.00
境内自然人持股	0.00					0.00	0.00
(4). 外资持股	0.00					0.00	0.00
有限售条件股份合计	104,883,291.00	21,351,469.00	0.00	63,117,380.00	0.00	84,468,849.00	189,352,140.00
2. 无限售条件流通股							
(1). 人民币普通股	64,000,000.00			32,000,000.00		32,000,000.00	96,000,000.00
(2). 境内上市的外资股	0.00					0.00	0.00
(3). 境外上市的外资股	0.00					0.00	0.00
(4). 其他	0.00					0.00	0.00
无限售条件流通股合计	64,000,000.00			32,000,000.00		32,000,000.00	96,000,000.00
合 计	168,883,291.00	21,351,469.00	0.00	95,117,380.00	0.00	116,468,849.00	285,352,140.00

注： 本期变动业经立信羊城会计师事务所有限公司分别出具 2011 年羊验字第 20661 号和 2011 年羊验字第 22674 号验资报告验证。

(二十五) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价 (股本溢价)				
(1) 投资者投入的资本	606,039,889.59	481,829,453.71	95,117,380.00	992,751,963.30
(2) 同一控制下企业合并的影响	-4,218,267.79	0.00	0.00	-4,218,267.79
(3) 购买子公司少数股权的超额投资	-651,519.14	0.00	0.00	-651,519.14
小 计	601,170,102.66	481,829,453.71	95,117,380.00	987,882,176.37
2. 其他资本公积				
(1) 其他资本公积	70,686.36	0.00	0.00	70,686.36
小 计	70,686.36	0.00	0.00	70,686.36
合 计	601,240,789.02	481,829,453.71	95,117,380.00	987,952,862.73

资本公积本期变动的说明：

(1) 根据本公司2010年8月9日通过的2010年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会批准(证监许可[2011]194号)，本公司于2011年3月向特定对象非公开发行人

人民币普通股21,351,469股。募集资金净额为人民币503,180,922.71元，其中增加股本21,351,469.00元，增加资本公积481,829,453.71元。

(2) 根据本公司2011年4月15日通过的2010年度股东大会决议，本公司以股本190,234,760股为基数，按每10股由资本公积金转增5股，共计转增95,117,380股，并于2011年5月25日实施。资本公积减少95,117,380.00元。

(二十六) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	98,694,090.24	23,766,482.39	0.00	122,460,572.63
合 计	98,694,090.24	23,766,482.39	0.00	122,460,572.63

(二十七) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
年初未分配利润	416,802,858.52	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	213,621,062.44	
减：提取法定盈余公积	23,766,482.39	10%
应付普通股股利（注）	38,046,952.00	
期末未分配利润	586,610,486.57	

注：根据本公司 2011 年 4 月 15 日通过的 2010 年度股东大会决议，本公司以股本 190,234,760 股为基数，向公司全体股东每股派发现金红利 0.2 元（含税），合计派发现金股利 38,046,952.00 元。

(二十八) 营业收入及营业成本

1、 营业收入及营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	7,008,002,707.92	5,667,524,840.74
其他业务收入	176,505,054.80	157,324,216.01
营业收入合计	7,184,507,762.72	5,824,849,056.75
主营业务成本	5,805,127,337.89	4,673,505,739.49
其他业务成本	5,607,570.41	6,982,301.69
营业成本合计	5,810,734,908.30	4,680,488,041.18

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	6,921,238,894.13	5,778,783,868.00	5,599,916,028.16	4,654,118,079.52
租赁	86,763,813.79	26,343,469.89	67,608,812.57	19,387,659.97
合 计	7,008,002,707.92	5,805,127,337.89	5,667,524,840.73	4,673,505,739.49

3、 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广州市	6,348,235,735.64	5,248,715,945.46	5,251,036,490.03	4,322,256,253.71
广东省其他城市	554,922,828.09	462,245,678.16	375,951,449.07	315,566,137.12
广东省外	104,844,144.19	94,165,714.27	40,536,901.63	35,683,348.66
合 计	7,008,002,707.92	5,805,127,337.89	5,667,524,840.73	4,673,505,739.49

(二十九) 营业税金及附加

项 目	本期金额	上期金额	计缴标准
营业税	14,119,636.99	11,698,986.31	应税收入的 5%
消费税	42,567,959.43	29,709,539.14	应税收入的 5%
城建税	18,630,637.75	14,620,147.14	应交流转税的 7%
教育费附加	7,974,537.25	6,242,243.39	应交流转税的 3%
地方教育费附加	2,980,097.90	0.00	应交流转税的 2%
投资性房地产房产税	3,485,144.78	1,798,661.80	租赁收入的 12%
投资性房地产土地使用税	18,717.58	7,822.63	
文化事业建设税	33,362.78	38,464.73	应税收入的 3%
合 计	89,810,094.46	64,115,865.14	

(三十) 销售费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	230,746,492.83	197,595,117.35
折旧及摊销	96,261,758.62	83,630,206.31
水电费	73,579,170.38	70,031,834.05
租赁费用	213,335,032.75	176,055,582.76
物业管理费及清洁垃圾费	77,362,177.90	49,364,865.09

项 目	本期金额	上期金额
宣传广告费	39,996,889.89	32,947,227.46
其他	94,383,181.81	93,101,331.74
合 计	825,664,704.18	702,726,164.76

(三十一)管理费用

项 目	本期金额	上期金额
职工薪酬	79,994,511.28	73,993,671.37
折旧及摊销	6,670,329.03	5,061,164.63
税费	24,601,271.57	23,485,354.79
租赁费用	4,018,490.04	3,901,446.60
修理费	7,891,740.92	3,877,970.27
其他	21,304,853.81	21,970,788.87
合 计	144,481,196.65	132,290,396.53

(三十二)财务费用

项 目	本期金额	上期金额
利息支出	611,385.83	958,627.19
减：利息收入	12,874,218.13	8,540,905.89
汇兑损益	1,433.95	-952.90
银行手续费	36,418,312.29	29,222,568.53
合 计	24,156,913.94	21,639,336.93

(三十三)资产减值损失

项 目	本期金额	上期金额
坏账损失	-1,834,894.64	-336,294.16
存货跌价损失	274,156.07	527,609.39
合 计	-1,560,738.57	191,315.23

(三十四)公允价值变动损益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
交易性金融资产	-1,306,412.02	0.00
合 计	-1,306,412.02	0.00

(三十五) 投资收益

1、 投资收益明细情况

项 目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	0.00	323,205.45
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	880,128.01
处置交易性金融资产取得的投资收益	-9,157,361.55	1,702,253.26
投资理财取得的投资收益	5,114,096.55	0.00
合 计	-4,043,265.00	2,905,586.72

2、 投资收益汇回不存在重大限制。

(三十六) 营业外收入

1、 营业外收入明细

项 目	本期金额	上期金额
政府补助	3,315,688.91	6,561,496.65
其他	4,042,457.79	4,708,627.65
合 计	7,358,146.70	11,270,124.30

2、 政府补助明细

项 目	本期金额	上期金额	说明
1、广州越秀区科学技术局补助款	300,000.00	250,000.00	
2、广州市援企稳岗补助款	0.00	1,873,720.80	
3、商业网点建设扶持资金	1,000,000.00	2,400,000.00	
4、家电以旧换新运费补贴	894,495.00	1,459,385.00	
5、工伤奖励金	14,431.91	4,390.85	
6、2009 促进服务业发展专项资金	0.00	10,000.00	
7、家电下乡补贴(穗财工[2010]151 号)	10,000.00	64,000.00	
8、09 年省下乡产品流通网络建设项目资金	0.00	500,000.00	
9、广州市电子商贸发展专项资金	1,000,000.00	0.00	
10、失业人员保险补贴款	4,327.00	0.00	
11、标准研制资助款	50,000.00	0.00	
12、社会保障局补贴	42,435.00	0.00	

项 目	本期金额	上期金额	说明
合 计	3,315,688.91	6,561,496.65	

(三十七)营业外支出

项 目	本期金额	上期金额
非流动资产处置损失合计	99,504.36	657,469.81
其中：固定资产处置损失	99,504.36	657,469.81
对外捐赠	1,203,300.00	1,639,500.00
其中：公益性捐赠支出	1,203,300.00	1,639,500.00
其他	2,189,953.19	159,512.34
合 计	3,492,757.55	2,456,482.15

(三十八)所得税费用

项 目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	101,967,920.84	82,888,998.81
递延所得税调整	-27,373,683.21	-21,897,103.78
合 计	74,594,237.63	60,991,895.03

所得税费用（收益）与会计利润关系的说明：

项 目	本期金额	上期金额
利润总额	289,736,395.89	235,117,165.84
按法定税率计算的所得税费用	72,434,098.97	58,779,291.46
对以前期间所得税的调整影响	-307,971.37	40,679.05
归属于合营企业和联营企业的损益	0.00	30,841.63
不得扣除的成本、费用和损失	2,468,110.03	2,351,658.64
利用以前年度可抵扣亏损	0.00	-210,575.75
所得税费用	74,594,237.63	60,991,895.03

(三十九) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S= S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk

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

2、稀释每股收益

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

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润	213,621,062.44	173,866,318.35
本公司发行在外普通股的加权平均数	277,345,339	253,324,937
基本每股收益（元/股）	0.77	0.69

普通股的加权平均数计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
年初已发行普通股股数	253,324,937	168,883,291
加：本期发行的普通股加权数	24,020,402	(注) 84,441,646
减：本期回购的普通股加权数	0	0
年末发行在外的普通股加权数	277,345,339	253,324,937

注：根据本公司2011年4月15日召开的2010年度股东大会决议审议通过的《关于公司2010年度利润分配方案及公积金转增股本的议案》，以公司现有总股本190,234,760股为基数，以资本公积金每10股转增5股。因此上期金额，按《企业会计准则第34号——每股收益》规定相应进行了调整计算。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

项目	本期金额	上期金额
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	213,621,062.44	173,866,318.35
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）	277,345,339	253,324,937
稀释每股收益（元/股）	0.77	0.69

普通股的加权平均数（稀释）计算过程如下：

项目	本期金额	上期金额
计算基本每股收益时年末发行在外的普通股加权平均数	277,345,339	253,324,937
年末普通股的加权平均数（稀释）	277,345,339	253,324,937

（四十） 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	本期金额
租户往来款	77,673,170.33
利息收入	12,874,218.13
暂收租户、联营专柜装修按金	15,498,986.00
预收租户定金	17,329,424.59
商品质量保证金	2,399,030.38
其他	40,219,931.97
合 计	165,994,761.40

2、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
租赁费	206,673,968.91
水电费	74,415,075.14
支付租户往来款	80,263,866.39
物业管理费及清洁垃圾费	77,362,177.90
修理费	34,079,624.22
手续费	36,411,581.19
广告业务宣传费	39,996,889.89
退租户定金	6,611,181.86
退租赁保证金、装修按金等	11,301,645.00
付租赁等保证金	22,480,614.94
其他费用	94,308,818.66

项 目	本期金额
合 计	683,905,444.10

(四十一)现金流量表补充资料

1、现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	215,142,158.26	174,125,270.81
加：资产减值准备	-1,560,738.57	191,315.23
固定资产折旧、投资性房地产折旧	63,241,988.37	52,169,996.14
无形资产摊销	3,193,395.77	3,103,667.66
长期待摊费用摊销	55,809,550.31	51,561,441.34
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）	99,504.36	657,469.81
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,306,412.02	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	611,385.83	958,627.19
投资损失（收益以“-”号填列）	4,043,265.00	-2,905,586.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-28,505,736.61	-23,028,688.44
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	430,065.48	394,293.46
存货的减少（增加以“-”号填列）	28,618,028.88	-99,136,026.06
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-211,348,499.79	-42,613,935.23
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	390,348,439.90	424,093,060.64
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	521,429,219.21	539,570,905.83
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,288,960,643.90	665,814,675.95
减：现金的年初余额	665,814,675.95	552,478,998.28
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	10,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	623,145,967.95	103,335,677.67

2、现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	1,288,960,643.90	665,814,675.95
其中：库存现金	7,420,617.71	6,441,905.13
可随时用于支付的银行存款	1,280,554,865.44	659,372,770.82
可随时用于支付的其他货币资金	985,160.75	0.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,288,960,643.90	665,814,675.95

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例	本公司最终控制方	组织机构代码
广州百货企业集团有限公司	母公司	有限责任公司(国有独资)	广州市越秀区西湖路12号23楼	荀振英	商业	37,846	53.18%	53.95%	广州市国有资产监督管理委员会	231244547

(二) 本企业的子公司情况：详见本附注四、(一)披露。

(三) 本企业的其他关联方情况：

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
广州市广百置业有限公司	同受广州百货企业集团有限公司控制	708292571
广州市星骏贸易有限公司	同受广州百货企业集团有限公司控制	791018038
广州市天宏基房地产开发公司	同受广州百货企业集团有限公司控制	190546441
广州市广百新翼房地产开发有限公司	被认定为广州百货企业集团有限公司有重大影响的企业	716324529
广州市汽车贸易有限公司	公司高管担任董事	190429595

(四) 关联交易情况

1、存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
广州市星骏贸易有限公司	购买商品	市场价	200,935.82	0.003%	3,238,595.37	0.06%
广州百货企业集团有限公司	接受劳务	市场价	50,000.00	0.12%	50,000.00	0.1%
广州市汽车贸易有限公司	购买商品	市场价	1,881,123.62	12.33%	591,039.20	22.66%
广州市广百置业有限公司	接受劳务	市场价	2,729,677.29	1.97%	2,721,095.98	2.50%

3、出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期金额		上期金额	
			金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例
广州百货企业集团有限公司	提供劳务	协议	12,004,400.00	6.82%	0.00	0.00

4、关联租赁情况

(1) 公司承租情况:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	房屋建筑物	2006年10月1日	2016年9月30日	市场价协议	4,890,540.00
广州百货企业集团有限公司	广州市广百股份有限公司	房屋建筑物	2008年1月1日	2017年12月31日	市场价协议	4,018,490.04
广州百货企业集团有限公司	广州市广百电器有限公司	房屋建筑物	2008年1月1日	2017年12月31日	市场价协议	1,899,246.96

5、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司、广州市华宇声电器有限公司、广州市华宇力五金交电有限公司	10,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	5,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	3,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	从化广百商贸有限责任公司	1,800 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	1,300 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	6,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	6,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	15,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	3,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市广百电器有限公司	2,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	否
广州市广百股份有限公司	广州市华宇力五金交电有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是
广州市广百股份有限公司	广州市华宇声电器有限公司	4,000 万	债务人债务履行期限届满之日	债务人债务履行期限届满之日后两年	是

6、其他关联交易

(1) 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	10,461,100.00	9,768,500.00

7、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款：					
	广州市广百新翼房地产开发有限公司	6,535,828.79	0.00	0.00	0.00
	广州百货企业集团有限公司	1,353,891.90	0.00	1,353,891.90	0.00
	广州市广百置业有限公司	111,030.00	0.00	111,030.00	0.00

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
其他应付款:			
	广州市广百新翼房地产开发有限公司	50,000.00	50,000.00
	广州市星骏贸易有限公司	17,726.40	17,726.40
	广州百货企业集团有限公司	0.00	24,156,280.00
	广州市广百置业有限公司	150.00	150.00
	广州市天宏基房地产开发公司	1,000.00	0.00

七、或有事项

(一) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

详见本附注“六（四）第 5 点关联担保情况”披露。

(二) 其他或有负债

本公司截至 2011 年 12 月 31 日已背书的应收票据形成的或有负债 172,091,524.41 元。

八、承诺事项

(一) 重大承诺事项

1、 已签订的正在或准备履行的租赁合同及财务影响。

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	338,750,407.72
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	422,089,378.37
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	449,157,600.75
3 年以上	4,583,379,054.39
合 计	5,793,376,441.23

2、其他重大财务承诺事项

(1) 提供担保情况:

① 详见本附注六（四）第 5 点关联担保情况说明。

② 2011 年 5 月 27 日本公司与中信银行股份有限公司广州分行签订《银行履约保函》，中信银行股份有限公司广州分行为本公司出具以广州市城市复建有限公司为受益人的担保书，担保额为叁仟叁佰零陆点肆玖肆玖零柒万元，保函自签发之日生效，在 2012 年 5 月

26 日（含）前保持有效，除非广州市城市复建有限公司同意提前终止。

（二） 前期承诺履行情况

前期承诺的租赁，仍在进行中。

九、 资产负债表日后事项

（一） 资产负债表日后利润分配情况说明

公司以截止本报告出具日总股本285,352,140股为基数，向公司全体股东每股派发现金红利0.2元（含税），合计派发现金股利57,070,428.00元。本次股利分配后母公司未分配利润余额为506,411,909.08元，结转以后年度分配。同时，以公司现有总股本285,352,140股为基数，以资本公积金每10股转增2股。

本次利润分配及资本公积金转增股本预案尚须公司2011年年度股东大会审议通过。

十、 其他重要事项说明

（一） 年金计划主要内容及重大变化

根据《企业年金实施办法》，公司于 2008 年设立一项自愿性定额供款之企业年金缴款计划，公司每年的年金缴费为本公司上年度职工工资总额的十二分之一；职工个人缴费遵从职工本人意愿，按公司缴费额的 10%、50%缴纳。

公司采用法人受托的模式来运作企业年金。

2011 年没有发生重大变化。

十一、 母公司财务报表主要项目注释

（一） 应收账款

1、 应收账款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
半年以内	67,005,930.03	99.89	0.00	0.00	43,995,940.79	99.83	0.00	0.00
半年至1年以内（含1年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1年至2年（含2年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2年至3年（含3年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年至4年（含4年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
4年至5年(含5年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	76,760.57	0.11	76,760.57	100.00	76,760.57	0.17	76,760.57	100.00
合计	67,082,690.60	100.00	76,760.57	0.11	44,072,701.36	100.00	76,760.57	0.17

2、 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额		坏账准备		账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的应收账款:								
账龄组合	12,709,472.31	18.95	76,760.57	0.60	14,795,302.29	33.57	76,760.57	0.52
其他资产组合	54,373,218.29	81.05	0.00	0.00	29,277,399.07	66.43	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	67,082,690.60	100.00	76,760.57	0.11	44,072,701.36	100.00	76,760.57	0.17

3、 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
半年以内	12,632,711.74	99.40	0.00	14,718,541.72	99.48	0.00
半年至1年(含1年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1年至2年(含2年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2年至3年(含3年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年至4年(含4年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4年至5年(含5年)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5年以上	76,760.57	0.60	76,760.57	76,760.57	0.52	76,760.57
合计	12,709,472.31	100.00	76,760.57	14,795,302.29	100.00	76,760.57

4、 组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款:

组合名称	期末余额	期末计提坏账准备
其他资产组合	54,373,218.29	0.00

5、 期末应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、 应收账款中欠款金额前五名：

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	年限	占应收账款总额的比例
第一名	服务机构	11,683,884.70	半年以内	17.42%
第二名	服务机构	10,069,795.70	半年以内	15.01%
第三名	政府机构	9,218,249.20	半年以内	13.74%
第四名	服务机构	7,702,462.80	半年以内	11.48%
第五名	服务机构	4,342,526.98	半年以内	6.47%

7、 期末无应收关联方账款。

8、 期末无因金融资产转移而终止确认的应收款项情况。

9、 期末没有未全部终止确认的被转移的应收账款情况。

10、 期末没有以应收账款为标的进行证券化的情况。

(二) 其他应收款

1、 其他应收款账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
半年以内	597,645,193.17	95.23	0.00	0.00	487,309,199.80	94.27	0.00	0.00
半年至1年以内（含1年）	2,471,734.97	0.39	0.00	0.00	9,209,724.57	1.78	0.00	0.00
1年至2年（含2年）	9,080,000.00	1.45	0.00	0.00	307,400.00	0.06	0.00	0.00
2年至3年（含3年）	307,400.00	0.05	0.00	0.00	929,771.90	0.18	0.00	0.00
3年至4年（含4年）	929,771.90	0.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4年至5年（含5年）	0.00	0.00	0.00	0.00	17,030,223.00	3.30	0.00	0.00
5年以上	17,155,399.49	2.73	125,176.49	0.73	2,125,176.49	0.41	2,125,176.49	100.00
合计	627,589,499.53	100.00	125,176.49	0.02	516,911,495.76	100.00	2,125,176.49	0.41

2、 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面金额		坏账准备		账面金额		坏账准备	
	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%	金额	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
按组合计提坏账准备的其他应收款:								
账龄组合	13,404,323.74	2.14	125,176.49	0.93	47,429,255.16	9.18	125,176.49	0.26
其他资产组合	614,185,175.79	97.86	0.00	0.00	467,482,240.60	90.43	0.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	0.00	0.00	0.00	0.00	2,000,000.00	0.39	2,000,000.00	100
合计	627,589,499.53	100.00	125,176.49	0.02	516,911,495.76	100.00	2,125,176.49	0.41

3、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
半年以内	13,279,147.25	99.07	0.00	47,304,078.67	99.74	0.00
半年至1年（含1年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1年至2年（含2年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2年至3年（含3年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3年至4年（含4年）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4年至5年（含5年）	0.00	0.00		0.00	0.00	0.00
5年以上	125,176.49	0.93	125,176.49	125,176.49	0.26	125,176.49
合计	13,404,323.74	100.00	125,176.49	47,429,255.16	100.00	125,176.49

4、组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	账面余额	坏账准备
其他资产组合	614,185,175.79	0.00

5、期末无单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提。

6、本期转回或收回其他应收款情况：

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额
保证金	经法院判决	长期收不回	2,000,000.00	2,000,000.00

7、本报告期没有实际核销的其他应收款。

8、期末其他应收款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款情况

单位名称	期末余额		年初余额	
	账面金额	计提坏账金额	账面金额	计提坏账金额
广州百货企业集团有限公司	919,371.90	0.00	919,371.90	0.00

9、期末金额较大的其他应收款的性质或内容

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	性质或内容
第一名	税务机关	164,170,820.02	半年以内	26.16%	预缴预收款项税金
第二名	子公司	97,029,738.26	半年以内	15.46%	往来款
第三名	子公司	74,615,052.12	半年以内	11.89%	往来款
第四名	子公司	63,114,364.61	半年以内	10.06%	往来款
第五名	子公司	52,489,750.67	半年以内	8.36%	往来款

10、期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况。

11、期末没有未全部终止确认的被转移的其他应收款情况。

12、期末没有以其他应收款为标的进行证券化的情况。

(三) 长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在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
湛江广百商贸有限公司	成本法	55,376,280.00	2,891,880.00	52,484,400.00	55,376,280.00	90	90	—	0.00	0.00	0.00
从化广百商贸有限责任公司	成本法	2,181,533.40	2,181,533.40	0.00	2,181,533.40	90	90	—	0.00	0.00	0.00
广州市广百联合贸易有限公司	成本法	6,157,440.00	909,000.00	5,248,440.00	6,157,440.00	90	90	—	0.00	0.00	0.00
广州市广百电器有限公司	成本法	14,053,160.00	13,470,000.00	583,160.00	14,053,160.00	100	100	—	0.00	0.00	0.00
广州市花都广百商贸有限公司	成本法	900,000.00	900,000.00	0.00	900,000.00	90	90	—	0.00	0.00	1,800,000.00
肇庆广百商贸有限公司	成本法	1,530,000.00	1,530,000.00	0.00	1,530,000.00	51	51	—	0.00	0.00	994,398.00
广州市广百新一城商贸有限公司	成本法	650,783,000.00	282,430,000.00	368,353,000.00	650,783,000.00	100	100	—	0.00	0.00	20,000,000.00
广州市广百佳润商贸有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100	100	—	0.00	0.00	0.00
广州市新大新有限公司	成本法	138,661,839.76	138,661,839.76	0.00	138,661,839.76	100	100	—	0.00	0.00	0.00
惠州市广百商贸有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100	100	—	0.00	0.00	0.00
揭阳广百商贸有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100	100	—	0.00	0.00	0.00
茂名市广百商贸有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100	100	—	0.00	0.00	0.00

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在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
深圳市广百商贸有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00	5,000,000.00	100	100	——	0.00	0.00	0.00
成都广百商贸有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	10,000,000.00	100	100	——	0.00	0.00	0.00
武汉广百商贸有限公司	成本法	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00	8,000,000.00	100	100	——	0.00	0.00	0.00
河源广百商贸有限公司	成本法	2,750,000.00	2,750,000.00	0.00	2,750,000.00	55	55	——	0.00	0.00	0.00
广州市广百太阳新天地商贸有限公司	成本法	5,100,000.00	0.00	5,100,000.00	5,100,000.00	51	51	——	0.00	0.00	0.00
成本法小计		920,493,253.16	488,724,253.16	431,769,000.00	920,493,253.16	——	——	——	0.00	0.00	22,794,398.00
合计		920,493,253.16	488,724,253.16	431,769,000.00	920,493,253.16	——	——	——	0.00	0.00	22,794,398.00

(四) 营业收入及营业成本

1、 营业收入及营业成本

项 目	本期金额	上期金额
主营业务收入	4,292,774,773.38	3,616,306,577.25
其他业务收入	97,385,313.55	86,009,300.61
营业收入小计	4,390,160,086.93	3,702,315,877.86
主营业务成本	3,542,904,130.45	2,987,031,734.07
其他业务成本	2,291,889.85	1,267,728.48
营业成本小计	3,545,196,020.30	2,988,299,462.55

2、 主营业务（分行业）

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	4,254,977,919.57	3,531,360,939.90	3,586,583,916.63	2,977,094,973.36
租赁	37,796,853.81	11,543,190.55	29,722,660.62	9,936,760.71
合 计	4,292,774,773.38	3,542,904,130.45	3,616,306,577.25	2,987,031,734.07

3、 主营业务（分地区）

地区	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广州市	4,292,774,773.38	3,542,904,130.45	3,616,306,577.25	2,987,031,734.07
合 计	4,292,774,773.38	3,542,904,130.45	3,616,306,577.25	2,987,031,734.07

(五) 投资收益

1、 投资收益明细情况：

项 目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益	22,794,398.00	13,605,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	0.00	323,205.45
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	880,128.01
处置交易性金融资产取得的投资收益	-9,157,361.55	207,361.96
投资理财取得的投资收益	4,993,767.78	0.00
合 计	18,630,804.23	15,015,695.42

2、 按成本法核算的长期股权投资收益：

项目	本期金额	上期金额
广州市花都广百商贸有限公司	1,800,000.00	1,350,000.00

项目	本期金额	上期金额
肇庆广百商贸有限公司	994,398.00	255,000.00
广州市广百新一城商贸有限公司	20,000,000.00	12,000,000.00
合 计	22,794,398.00	13,605,000.00

(六) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	237,664,823.92	190,140,414.19
加：资产减值准备	-2,000,000.00	-12,072.21
固定资产折旧、投资性房地产折旧	33,074,211.63	30,627,607.25
无形资产摊销	2,995,418.77	2,914,790.56
长期待摊费用摊销	13,390,837.55	13,195,384.88
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）	10,033.13	66,874.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	1,306,412.02	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	0.00	134,662.50
投资损失（收益以“-”号填列）	-18,630,804.23	-15,015,695.42
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-823,589.31	-1,515,944.66
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-79,080.00	-71,822.23
存货的减少（增加以“-”号填列）	-12,508,711.61	10,465,975.26
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-186,281,312.01	-227,641,926.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	435,990,042.75	281,624,882.15
其 他		
经营活动产生的现金流量净额	504,108,282.61	284,913,130.79
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	878,917,018.32	491,053,377.59
减：现金的年初余额	491,053,377.59	276,714,445.34
加：现金等价物的期末余额	0.00	0.00
减：现金等价物的年初余额	0.00	10,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	387,863,640.73	204,338,932.25

十二、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-99,504.36	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	9,000.00	
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）	3,315,688.91	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,048,434.46	
委托他人投资或管理资产的损益	5,114,096.55	
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	-10,463,773.57	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	640,204.60	
合 计	2,564,146.59	
减：所得税影响额	718,230.52	
减：少数股东权益影响额（税后）	-1.38	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,845,917.45	

(二) 净资产收益率及每股收益：

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	12.25%	0.77	0.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.14%	0.76	0.76

(三) 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明：

报表项目	期末余额（或本期金额）	年初余额（或上年金额）	变动比率	变动原因
货币资金	1,346,614,233.80	681,180,385.90	97.69%	主要原因是营业收入大幅增长使货币资金同比增加。
交易性金融资产	43,331,400.00	0.00	100%	主要原因是本期利用自有闲置资金购买股票、基金增加了交易性金融资产。
应收票据	51,021,811.97	2,901,153.59	1658.67%	主要原因是本期电器批发销售收入增加影响应收票据增加。
应收账款	125,529,619.03	87,652,447.25	43.21%	主要原因是本期销售收入增加影响应收账款增加。
预付款项	295,110,166.87	200,421,042.72	47.25%	主要原因是本期扩大销售规模增加预付货款。
其他应收款	271,006,879.44	231,974,610.53	16.83%	主要原因是本期预缴税款增加。

报表项目	期末余额(或本期金额)	年初余额(或上年金额)	变动比率	变动原因
长期待摊费用	258,703,047.07	153,741,356.36	68.27%	主要原因是新设门店令长期待摊费用增加。
递延所得税资产	66,541,758.53	38,036,021.92	74.94%	主要原因是尚未弥补亏损额增加。
短期借款	10,000,000.00	15,000,000.00	-33.33%	主要原因是本期按期归还短期筹资款。
应付账款	1,924,650,975.72	1,517,015,847.11	26.87%	主要原因是随销售增加而相应增加。
应付职工薪酬	153,940.11	416,075.24	-63.00%	主要原因是本期新设门店缴交了预提的社保费。
应交税费	-4,317,678.14	-48,015,664.55	91.01%	主要原因是应交增值税及企业所得税增加。
其他应付款	166,368,909.58	293,383,075.38	-43.29%	主要原因是本期支付应付购置经营场地余款。
实收资本	285,352,140.00	168,883,291.00	68.96%	主要原因是本期完成 2010 年度非公开发行股票工作新增注册资本, 及实施 2010 年以资本公积转增资本的分红方案。
资本公积	987,952,862.73	601,240,789.02	64.32%	主要原因是本期完成 2010 年度非公开发行股票工作, 股本溢价影响增加资本公积, 及实施 2010 年以资本公积转增资本的分红方案减少资本公积。
未分配利润	568,610,486.57	416,802,858.52	36.42%	主要原因是本期盈利增加。
少数股东权益	11,790,418.67	6,564,724.85	79.60%	主要原因是本期控股子公司盈利增加及较同期新设控股子公司
营业收入	7,184,507,762.72	5,824,849,056.74	23.34%	主要原因是本期主营业务收入增加。
营业成本	5,810,734,908.30	4,680,488,041.18	24.15%	主要原因是随本期主营业务收入增加而增加。
营业税金及附加	89,810,094.46	64,115,865.14	40.07%	主要原因是应交消费税的商品销售收入增加令消费税增加, 以及随营业总收入增长而增加税费。
资产减值损失	-1,560,738.57	191,315.23	-915.79%	主要原因是资产减值准备转回而减少。
公允价值变动收益	-1,306,412.02	0.00	100%	主要原因是本期交易性金融资产市值下降。
投资收益	-4,043,265.00	2,905,586.72	-239.15%	主要原因是本期不存在长期股权投资收益因素且交易性金融资产收益减少, 影响投资收益减少。
营业外收入	7,358,146.70	11,270,124.30	-34.71%	主要原因是本期收到的政府补贴较同期减少。
营业外支出	3,492,757.55	2,456,482.15	42.19%	主要原因是本期捐赠支出增加。
少数股东损益	1,521,095.82	258,952.46	487.40%	主要原因是本期控股子公司同比盈利增加。

十三、财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2012 年 3 月 29 日批准报出。

广州市广百股份有限公司
二〇一二年三月二十九日