

深圳市爱施德股份有限公司

二〇一一年年度报告

二〇一二年四月

目 录

第一节 重要提示
第二节 公司基本情况简介
第三节 会计数据和财务指标摘要
第四节 股份变动及股东情况
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工的情况
第六节 公司治理
第七节 内部控制
第八节 股东大会情况简介
第九节 董事会报告
第十节 监事会报告
第十一节 重要事项
第十二节 财务报告
第十三节 备查文件目录

第一节 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 独立董事吕良彪因出差，未亲自出席，委托独立董事林斌参加；其余董事均出席了本次审议年度报告的董事会会议。

1.4 公司年度财务报告已经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司负责人黄文辉、主管会计工作负责人夏小华及会计机构负责人米泽东声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节 公司基本情况简介

一、公司法定中文名称：深圳市爱施德股份有限公司

公司中文名称缩写：爱施德

公司法定英文名称：Shenzhen Aisidi CO.,LTD.

公司英文名称缩写：aisidi

二、公司法定代表人：黄文辉

三、公司董事会秘书：陈蓓

联系地址：深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F

电话：0755-21519888

传真：0755-21519900

电子信箱：ir@aisidi.com

四、公司注册地址：深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F

公司办公地址：深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F

邮政编码：518040

公司网址：<http://www.aisidi.com>

电子信箱：ir@aisidi.com

五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的中国证监会指定网站的网址：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：爱施德

股票代码：002416

七、其他有关资料

1、公司最新注册登记日期：2011年11月29日

公司最新注册登记地点：深圳市市场监督管理局

企业法人营业执照注册号：440301102941368

税务登记号码：440301708415957

组织机构代码：70841595-7

2、公司聘请的会计师事务所：中瑞岳华会计师事务所有限公司

地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层

签字会计师：刘剑华、邓登峰

3、公司聘请的保荐机构：平安证券有限责任公司

地址：深圳市福田区金田南路大中华国际交易广场8楼

签字保荐代表人：丰赋、杨琴

八、公司历史沿革

经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市爱施德股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]555号）核准，公司于2010年5月17日首次公开发行人民币普通股（A股）50,000,000股，发行价格为45.00元/股，发行后公司总股本为493,300,000股。2010年5月28日，公司股票在深圳证券交易所挂牌上市。公司于2010年6月24日在深圳市市场监督管理局完成工商注册变更登记，变更后的注册资本为49,330万元，企业法人营业执照注册号为440301102941368。

2011年9月13日，公司2011年第二次临时股东大会审议通过了《2011年半年度利润分配及资本公积转增股本预案》，同意以公司截至2011年6月30日的总股本493,300,000股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增10股。2011年11月8日，公司实施了资本公积金转增股本方案，公司总股本由49,330万股增加到98,660万股。2011年11月14日，公司完成了工商注册变更登记。

2011年10月11日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要；2011年11月10日，公司第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。2011年11月21日，公司完成了股票期权和限制性股票的授予登记，公司总股本由98,660万股增加到99,910万股。2011年11月29日，公司完成了工商注册变更登记。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要利润指标：

单位：元

项目	金 额
营业收入	12,874,590,161.93
营业利润	484,846,113.15
营业外收支净额	90,962,252.95
利润总额	575,808,366.10
归属于上市公司股东的净利润	359,263,593.65
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	292,504,695.03
经营活动产生的现金流量净额	-883,183,878.74
现金及现金等价物的净增加额	110,922,417.43

报告期内扣除非经常性损益的项目及涉及的金额如下：

单位：元

非经常性损益项目	金 额
非流动资产处置损益	-356,083.71
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）	91,681,000.00
债务重组损益	10,184,539.55
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-362,663.34
所得税影响额	-16,597,684.81
少数股东的非经常性损益净额	-17,790,209.07
合计	66,758,898.62

二、近三年主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元

项目	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
营业收入	12,874,590,161.93	10,887,716,828.40	18.25	8,753,583,059.39
利润总额	575,808,366.10	874,885,346.47	-34.18	604,975,051.79
归属于上市公司股东的净利润	359,263,593.65	596,962,481.85	-39.82	478,228,974.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	292,504,695.03	558,053,250.49	-47.58	451,116,765.81
经营活动产生的现金流量净额	-883,183,878.74	-878,357,487.44	-0.55	387,935,755.03
项目	2011 年年末	2010 年年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年年末
总资产	6,442,805,616.82	4,471,071,764.60	44.10	2,777,219,988.31

总负债	1,924,859,583.97	508,913,564.04	278.23	1,654,712,290.26
所有者权益（或股东权益）	4,517,946,032.85	3,962,158,200.56	14.03	1,122,507,698.05
股本	999,100,000	493,300,000	102.53	443,300,000

2、主要财务指标

单位：元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减（%）	2009 年
基本每股收益 ^{注 2}	0.36	0.63	-42.86	1.08
稀释每股收益	0.36	0.63	-42.86	1.08
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.30	0.59	-49.15	1.02
加权平均净资产收益率	8.89%	22.44%	-13.55	55%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	7.24%	20.98%	-13.74	52%
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.88	-0.89	1.12	0.88
	2011 年年末	2010 年年末	本年末比上年末增减（%）	2009 年年末
归属于上市公司股东的每股净资产	4.33	3.90	11.03	2.51

3、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号》（2011 年修订）规定计算的报告期内净资产收益率及每股收益

净利润项目	2011 年			2010 年		
	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）		加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益		基本每股收益	稀释每股收益
归属于上市公司股东的净利润	8.89	0.36	0.36	22.44	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	7.24	0.30	0.30	20.98	0.59	0.59

三、报告期内母公司所有者权益变动情况

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益
本期增加数	505,800,000.00	101,841,388.75	16,490,452.12	148,414,069.09	279,245,909.96
本期减少数		493,300,000.00			
期末数	999,100,000.00	1,700,833,208.53	133,409,919.13	949,889,272.09	3,783,232,399.75
变动原因	资本公积金转增股本、股权激励	资本公积金转增股本、股权激励	按净利润的 10%提取法定盈余公积	报告期的利润增加	

第四节 股份变动和股东情况

一、公司股份变动情况

1、股份变动情况表

(截至 2011 年 12 月 30 日, 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 ^{注1}	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	443,300,000	89.86%			427,336,435	-3,463,565	423,872,870	867,172,870	86.80%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	443,300,000	89.86%			421,872,800	-8,927,200	412,945,600	856,245,600	85.70%
其中: 境内非国有法人持股	403,000,000	81.69%			403,000,000		403,000,000	806,000,000	80.67%
境内自然人持股	40,300,000	8.17%			18,872,800	-8,927,200	9,945,600	50,245,600	5.03%
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管持股					5,463,635	5,463,635	10,927,270	10,927,270	1.09%
二、无限售条件股份	50,000,000	10.14%			65,963,565	15,963,565	81,927,130	131,927,130	13.20%
1、人民币普通股	50,000,000	10.14%			65,963,565	15,963,565	81,927,130	131,927,130	13.20%
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	493,300,000	100.00%			493,300,000	12,500,000	505,800,000	999,100,000	100.00%

注1: 其他变动包括公司2011年5月首次公开发行前已发行股份上市流通、11月实施资本公积金转增股本方案以及实施股权激励计划所引起的股份变动。

2011 年 5 月 30 日, 公司首次公开发行前已发行股份上市流通。此次可解除限售股份数量为 21,427,200 股。公司实际控制人黄绍武、董事长兼总裁黄文辉、控股股东深圳市神州通集团有限公司(以下简称“神州通投资”)、主要股东深圳市全球星投资管理有限公司(以下简称“全球星投资”)由于承诺自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不得转让其直接或间接持有的本公司股份, 其所持股份不解除限售。

除黄绍武、黄文辉外, 公司董事、监事、高级管理人员上年末所持股份的 25%共计 2,115,675 股自动解除限售, 其余 75%的股份(2009 年 8 月公司以未分配利润对全体股东每 10 股送红股 3 股

而使其增加的股份除外) 共计 4,394,250 股作为高管股份继续锁定; 张伯庆、江鸣作为公司第一届监事会监事, 于 2010 年 10 月 15 日离任, 至 2011 年 5 月 30 日其离任已超过半年, 其所持股份的 50% 共计 261,500 股解除限售; 涂国文作为公司副总裁于 2011 年 3 月 9 日离任, 至 2011 年 9 月 9 日其离任已超过半年, 其所持股份的 50% 共计 604,500 股解除限售。

2011 年 5 月 31 日和 2011 年 6 月 1 日, 公司董事黄文辉、郭绪勇、夏小华和董事会秘书陈蓓分别通过二级市场增持公司股票, 累计增持 110000 股, 其中 75% 的股份共计 82,500 股作为高管股份予以锁定; 2011 年 6 月 8 日, 公司控股股东神州通投资通过二级市场增持公司股票 101,793 股, 根据其所作承诺, 其增持的股份继续予以锁定。

2011 年 10 月 27 日, 经公司第二届董事会第十六次会议聘任, 刘浩成为公司副总裁, 其所持股份(2009 年 8 月公司以未分配利润对全体股东每 10 股送红股 3 股而使其增加的股份除外) 的 75% 共计 465,000 股作为高管股份予以锁定。

2011 年 11 月 7 日, 公司实施 2011 年半年度资本公积金转增股本方案。方案实施后, 公司总股本由 493,300,000 股增至 986,600,000 股。

2011 年 11 月 10 日, 公司向股权激励对象授予股票期权和限制性股票, 并于 11 月 21 日完成了股票期权和限制性股票的授予登记, 公司总股本由 986,600,000 股增至 999,100,000 股。

2、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
神州通投资	302,250,000	0	302,250,000	604,500,000	发行前股份	
全球星投资	100,750,000	0	100,750,000	201,500,000	发行前股份	
黄绍武	7,608,640	0	7,608,640	15,217,280	发行前股份	
黄文辉	4,836,000	0	7,471,000	12,307,000	高管锁定股份 股权激励股份	
郭绪勇	4,030,000	1,007,500	3,052,500	6,075,000	高管锁定股份	
夏小华	2,821,000	705,250	3,385,750	5,501,500	高管锁定股份 股权激励股份	
涂国文	1,209,000	604,500	604,500	1,209,000	高管锁定股份	
陈蓓	403,000	100,750	1,552,250	1,854,500	高管锁定股份 股权激励股份	
刘红花	846,300	211,575	634,725	1,269,450	高管锁定股份	
江鸣	403,000	201,500	201,500	403,000	高管锁定股份	
张伯庆	326,430	163,215	163,215	326,430	高管锁定股份	
周韶军	967,200	744,000	223,200	446,400	发行前股份	

杨有才	886,600	682,000	904,600	1,109,200	发行前股份 股权激励股份	
黄益放	846,300	651,000	195,300	390,600	发行前股份	
刘浩	806,000	620,000	1,876,000	2,062,000	高管锁定股份 股权激励股份	
林涛	725,400	558,000	167,400	334,800	发行前股份	
王德超	644,800	496,000	548,800	697,600	发行前股份 股权激励股份	
余斌	644,800	496,000	748,800	897,600	发行前股份 股权激励股份	
康宁	644,800	496,000	348,800	497,600	发行前股份 股权激励股份	
杨治	407,030	313,100	293,930	387,860	发行前股份 股权激励股份	
王徽	403,000	310,000	93,000	186,000	发行前股份	
孙大伟	390,910	300,700	90,210	180,420	发行前股份	
万雨钢	370,760	285,200	85,560	171,120	发行前股份	
张鹏	362,700	90,675	272,025	544,050	高管锁定股份	
马进	322,400	248,000	474,400	548,800	发行前股份 股权激励股份	
赵劲松	310,310	238,700	71,610	143,220	发行前股份	
李振江	298,220	229,400	228,820	297,640	发行前股份 股权激励股份	
苏有	282,100	217,000	65,100	130,200	发行前股份	
马连国	270,010	207,700	62,310	124,620	发行前股份	
王文之	265,980	204,600	61,380	122,760	发行前股份	
刘国军	257,920	198,400	59,520	119,040	发行前股份	
杨伟峰	249,860	192,200	57,660	115,320	发行前股份	
陈俊	245,830	189,100	56,730	113,460	发行前股份	
徐宗飞	225,680	173,600	52,080	104,160	发行前股份	
彭昌桓	217,620	167,400	50,220	100,440	发行前股份	
刘兴胜	217,620	167,400	250,220	300,440	发行前股份 股权激励股份	
杨刚	205,530	158,100	47,430	94,860	发行前股份	
丁海涛	205,530	158,100	47,430	94,860	发行前股份	
王亮	185,380	142,600	42,780	85,560	发行前股份	
季丰	181,350	139,500	41,850	83,700	发行前股份	

罗成	181,350	139,500	41,850	83,700	发行前股份	
姚坤	177,320	136,400	40,920	81,840	发行前股份	
刘海涛	177,320	136,400	40,920	81,840	发行前股份	
裴中	173,290	133,300	39,990	79,980	发行前股份	
孙继刚	173,290	133,300	39,990	79,980	发行前股份	
李振	173,290	133,300	39,990	79,980	发行前股份	
焦伟方	165,230	127,100	38,130	76,260	发行前股份	
李喜刚	161,200	124,000	37,200	74,400	发行前股份	
杜伟	161,200	124,000	37,200	74,400	发行前股份	
范向群	161,200	124,000	437,200	474,400	发行前股份 股权激励股份	
陈红卫	161,200	124,000	37,200	74,400	发行前股份	
蔡军	161,200	124,000	537,200	574,400	发行前股份 股权激励股份	
杨荣华	161,200	124,000	37,200	74,400	发行前股份	
粟军	161,200	124,000	537,200	574,400	发行前股份 股权激励股份	
李桂芬	161,200	124,000	37,200	74,400	发行前股份	
吴尧	157,170	120,900	36,270	72,540	发行前股份	
陈文婕	153,140	117,800	35,340	70,680	发行前股份	
段勇	141,050	108,500	32,550	65,100	发行前股份	
贺永利	137,020	105,400	31,620	63,240	发行前股份	
王静	132,990	102,300	30,690	61,380	发行前股份	
陈建风	124,930	96,100	28,830	57,660	发行前股份	
古联华	120,900	93,000	27,900	55,800	发行前股份	
李春峰	120,900	93,000	27,900	55,800	发行前股份	
李迎冰	120,900	93,000	27,900	55,800	发行前股份	
樊帆	120,900	93,000	27,900	55,800	发行前股份	
韩峰	108,810	83,700	25,110	50,220	发行前股份	
杨从帮	108,810	83,700	25,110	50,220	发行前股份	

胡斌	104,780	80,600	24,180	48,360	发行前股份	
李文舟	100,750	77,500	23,250	46,500	发行前股份	
唐桂银	100,750	77,500	23,250	46,500	发行前股份	
岑永洋	96,720	74,400	22,320	44,640	发行前股份	
冯新颜	96,720	74,400	22,320	44,640	发行前股份	
高涛	88,660	68,200	20,460	40,920	发行前股份	
彭阿昕	88,660	68,200	20,460	40,920	发行前股份	
梁旭东	84,630	65,100	19,530	39,060	发行前股份	
张权	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
秦海东	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
许伟刚	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
王雁飞	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
陈孟奎	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
何晓峰	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
刘岩	80,600	62,000	18,600	37,200	发行前股份	
李西华	40,300	31,000	9,300	18,600	发行前股份	
马帅忠	40,300	31,000	9,300	18,600	发行前股份	
刘松岩	40,300	31,000	9,300	18,600	发行前股份	
徐世东	40,300	31,000	9,300	18,600	发行前股份	
张丽颖	32,240	24,800	7,440	14,880	发行前股份	
戴书根	32,240	24,800	7,440	14,880	发行前股份	
张广波	32,240	24,800	7,440	14,880	发行前股份	
丛灵芝	28,210	21,700	6,510	13,020	发行前股份	
陈世萍	28,210	21,700	6,510	13,020	发行前股份	
付琪	28,210	21,700	6,510	13,020	发行前股份	
杨靖	24,180	18,600	5,580	11,160	发行前股份	
刘静	24,180	18,600	5,580	11,160	发行前股份	
徐俊			500,000	500,000	股权激励股份	

威亚平			500,000	500,000	股权激励股份	
王岳峰			500,000	500,000	股权激励股份	
蒋利峰			400,000	400,000	股权激励股份	
魏玉泉			400,000	400,000	股权激励股份	
米泽东			160,000	160,000	股权激励股份	
合计	443,300,000	16,511,065	440,383,935	867,172,870		

3、证券发行和上市情况

(1) 截至报告期末公司前三年历次股票发行及上市情况

2010 年 5 月 17 日，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]555 号文《关于核准深圳市爱施德股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，公司向社会首次公开发行 5,000 万股人民币普通股股票（A 股）。本次发行采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，其中网下配售 1,000 万股，网上定价发行为 4,000 万股，发行价格为 45.00 元/股。2010 年 5 月 28 日，经深圳证券交易所《关于深圳市爱施德股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》深证上[2010]172 号同意，公司发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，股票简称为“爱施德”，股票代码“002416”，其中公开发行中网上定价发行的 4,000 万股股票于 2010 年 5 月 28 日起上市交易。

(2) 报告期内限售股份上市流通情况

2011 年 5 月 30 日，公司首次公开发行前已发行股份上市流通。此次可解除限售股份数量为 21,427,200 股，实际上市流通股份数量为 15,906,565 股。

(3) 报告期内公司实施分红派息及资本公积金转增股本情况

2011 年 11 月 8 日，公司 2011 年半年度资本公积金转增股本实施方案实施完毕，以公司当时总股本 49,330 万股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，转增后，公司总股本增至 98,660 万股。转增股份的上市日期为 2011 年 11 月 8 日。

(4) 报告期内公司实施股权激励计划情况

2011 年 11 月 10 日，公司采用定向增发的方式向 21 名激励对象授予限制性股票 1,250 万股。2011 年 11 月 21 日，公司完成授予登记，公司总股本增至 99,910 万股。限制性股票的上市日期为 2011 年 11 月 28 日。

(5) 公司无内部职工股。

二、股东情况介绍

1、股东数量和持股情况

(单位: 股)

报告期末股东总数		13,872 户			
年度报告公布日前一月末（2012 年 3 月末）股东总数		18,392 户			
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
深圳市神州通投资集团有限公司	境内非国有法人	60.52%	604,703,586	604,500,000	68,000,000
深圳市全球星投资管理有限公司	境内非国有法人	20.17%	201,500,000	201,500,000	93,000,000
黄绍武	境内自然人	1.52%	15,217,280	15,217,280	0
黄文辉	境内自然人	1.23%	12,332,000	12,307,000	0
郭绪勇	境内自然人	0.81%	8,100,000	6,075,000	0
平安信托有限责任公司-新价值成长一期	境内非国有法人	0.70%	7,003,120	0	0
夏小华	境内自然人	0.69%	6,922,000	5,501,500	0
山东省国际信托有限公司-新价值 4 号集合信托	境内非国有法人	0.35%	3,466,200	0	0
中信信托有限责任公司-新价值 1 期	境内非国有法人	0.30%	2,993,362	0	0
广东粤财信托有限公司-新价值 2 期	境内非国有法人	0.26%	2,601,000	0	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
平安信托有限责任公司-新价值成长一期			7,003,120		人民币普通股
山东省国际信托有限公司-新价值 4 号集合信托			3,466,200		人民币普通股
中信信托有限责任公司-新价值 1 期			2,993,362		人民币普通股
广东粤财信托有限公司-新价值 2 期			2,601,000		人民币普通股
广东粤财信托有限公司-新价值 8 号			2,550,000		人民币普通股
郭绪勇			2,025,000		人民币普通股
中海信托股份有限公司-新股约定申购资金信托			1,946,600		人民币普通股
兴业国际信托有限公司-新价值 9 期证券投资集合资金信托计划			1,893,003		人民币普通股
华润深国投信托有限公司-福麟 7 号信托计划			1,869,100		人民币普通股
张杏芝			1,862,954		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、黄绍武先生持有深圳市神州通投资集团有限公司 66.37%的股权，并持有深圳市全球星投资管理有限公司 66.37%的股权。黄绍武先生与深圳市神州通投资集团有限公司、深圳市全球星投资管理有限公司构成关联股东的关系。 2、黄文辉先生持有深圳市神州通投资集团有限公司 4.5%的股权，并持有深圳市全球星投资管理有限公司 4.5%的股权。黄文辉先生与深圳市神州通投资集团有限公司、深圳市全球星投资管理有限公司构成关联股东的关系。 3、未知公司前 10 名无限售条件股东是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司收购管理办法》中规定的一致行动人的情况。			

2、公司控股股东及实际控制人情况

(1) 公司控股股东及实际控制人

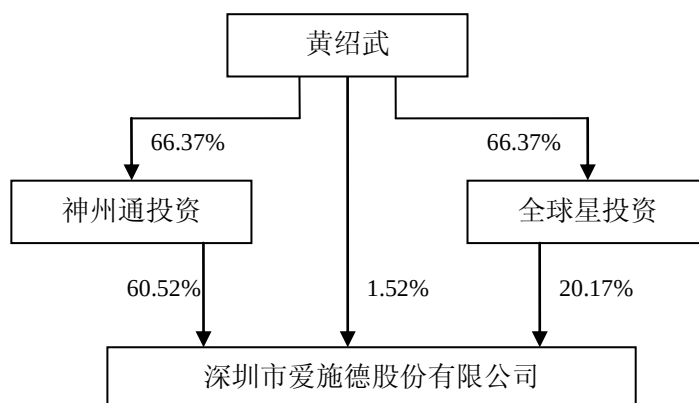
报告期内，公司控股股东未发生变化，为深圳市神州通投资集团有限公司（以下简称“神州通

投资”)。神州通投资持有本公司 604,703,586 股，占股权比例 60.52%。

神州通投资成立于 2001 年 1 月 15 日，现持有注册号为 4403011059822 的《企业法人营业执照》，注册地址为深圳市福田区车公庙天安创新科技广场 B808-E，法定代表人为黄绍武，注册资本为人民币 2 亿元，组织机构代码为 72619721X，主要从事实业投资。

公司实际控制人为黄绍武。截至 2011 年 12 月 30 日，黄绍武直接持有本公司 15,217,280 股，占股权比例 1.52%，并分别通过神州通投资、全球星投资间接持有本公司 40.17%、13.39%的股权，系本公司实际控制人。黄绍武为中国国籍，未拥有境外永久居留权，现任本公司董事。

(2) 公司与控股股东及实际控制人的控制关系如下图：



(3) 其他持股在 10%以上（含 10%）的法人股东情况

无。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、公司董事、监事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	股票期权数	限制性股票数
黄绍武	男	41	董事	2010-10-15 到 2013-10-15	7,608,640	15,217,280	公积金转增	0	0
黄文辉	男	48	董事	2010-10-15 到 2013-10-15	4,836,000	12,332,000	公积金转增、增持、股权激励	1,120,000	2,560,000
郭绪勇	男	41	董事	2010-10-15 到 2013-10-15	4,030,000	8,100,000	公积金转增、增持	0	0
夏小华	男	41	董事	2010-10-15 到 2013-10-15	2,821,000	6,922,000	公积金转增、增持、股权激励	500,000	1,240,000
叶德磊	男	50	独立董事	2010-10-15 到 2011-9-13	0	0		0	0
吕良彪	男	42	独立董事	2011-09-13 到 2013-10-15	0	0		0	0
罗来武	男	41	独立董事	2010-10-15 到 2013-10-15	0	0		0	0
林斌	男	49	独立董事	2010-10-15 到 2013-10-15	0	0		0	0
刘红花	女	52	监事	2010-10-15 到 2013-10-15	846,300	1,489,450	公积金转增、减持	0	0
张鹏	男	36	监事	2010-10-15 到 2013-10-15	362,700	725,400	公积金转增	0	0
温秉汉	男	37	监事	2010-10-15 到 2013-10-15	0	0		0	0
吴学军	男	42	副总裁	2011-10-27 到 2013-10-15	0	0		0	0
刘浩	男	37	副总裁	2011-10-27 到 2013-10-15	806,000	2,372,000	公积金转增、股权激励	304,000	760,000
陈蓓	女	41	副总裁/董秘	2010-10-15 到 2013-10-15	403,000	2,066,000	公积金转增、增持、股权激励	500,000	1,220,000
涂国文	男	38	高管	2010-10-15 到 2011-03-09	1,209,000	2,379,000	公积金转增、减持	0	0

2、现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

(1) 公司的董事、监事及高管人员在股东单位的任职情况

姓名	任职的股东单位	职务	任职期间
黄绍武	深圳市神州通投资集团有限公司	董事长	自2001年1月至今
	深圳市全球星投资管理有限公司	董事长	自2000年1月至今
张鹏	深圳市神州通投资集团有限公司	财务部部长	自2006年8月至今
	深圳市神州通投资集团有限公司	助理总裁	自2011年10月至今

(2) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况

董事：

黄文辉 先生

董事长兼总裁，工商管理硕士。曾先后担任深圳市龙华北音电子有限公司生产部课长，江西东方明珠通信发展有限公司总经理；1998 年作为主要创始人创立本公司，现任本公司控股股东——神州通投资董事、深圳市览众实业有限公司董事长、本公司董事长兼总裁。黄文辉先生曾任“深圳市总商会（工商联）第五届理事会常务理事”、“深圳市福田区人大代表”，并获“深圳市福田区先进生产（工作）者”、“深圳市福田区精神文明建设先进工作者”、“2008 年奥运火炬手”等诸多荣誉。

郭绪勇 先生

副董事长，工学学士、清华大学 EMBA。曾先后担任深圳宝渝汽车工业公司销售工程师，深圳兴光华汽车贸易公司销售部总经理，深圳市天音通信发展有限公司助理总裁。2002 年加盟本公司，历任爱施德有限副总裁，公司常务副总裁，现任本公司副董事长。

夏小华 先生

副总裁、财务负责人，中欧国际工商学院 EMBA。曾任九江仪表厂财务处副处长，1999 年加盟本公司，历任爱施德有限财务经理、财务总监，现任本公司高级副总裁、财务负责人。

黄绍武 先生

董事，曾任江西省五金交电化工公司业务经理，江西东方明珠通信发展有限公司董事长。1998 年作为主要创始人创立本公司，现任本公司控股股东神州通投资董事长、本公司主要股东全球星投资管理董事长、本公司董事。

罗来武 先生

独立董事，经济学博士、教授、博士生导师；曾先后任国家教育部工作人员、江西师范大学商学院副院长副教授、江西师范大学经济研究中心主任教授、江西师范大学财政金融学院院长、江西师范大学副校长；现任职深圳大学教授、博士生导师、全国青联委员，江西省青联副主席；2010 年 10 月被续聘为本公司独立董事。

林 斌 先生

独立董事，经济学博士，中山大学管理学院会计学系教授，博士生导师、会计学系主任、MPACC（会计硕士专业学位）中心主任。林斌先生主要从事“资本市场与会计”、“企业内部控制”、“战略管理会计”等领域的研究。林斌先生目前还兼任财政部企业内部控制标准委员会咨询专家组成员、广东省审计学会副会长、广东省内审协会副会长等职务。2010 年 10 月被续聘为本公司独立董事。

吕良彪 先生：先后就读于华东政法大学（本科）、武汉大学（硕士）、纽约大学法学院（WTO 研修），具 20 年法官、律师、仲裁员从业经历；现为北京市大成律师事务所高级合伙人，大成香港律师事务所合伙人；中华全国律师协会宪法人权专业委员会委员，七届北京市律师协会风险投资专业委员会主任；央视财经频道特约评论员；中国人民大学律师学院客座教授；北京仲裁委员会仲裁员，武汉仲裁委员会仲裁员；中国青年企业家协会理事。2011 年 9 月被聘任为本公司独立董事。

监事:

刘红花 女士

监事会主席，大专学历，注册会计师、注册评估师。曾任江西南昌钟厂财务科长，江西南昌市红光机械厂财务科长，江西东方明珠通信实业有限公司财务部经理。1998年加盟本公司，历任爱施德有限财务部经理、审计部经理，现任本公司监事会主席、审计部总监。

张鹏 先生

中国注册会计师协会会员，香港城市大学国际会计文学硕士。1995-2000年间先后在湖北宜昌猴王集团、深圳海滨制药有限公司及东莞利得威电子有限公司从事财务工作。2001年2月加盟深圳市爱施德实业有限公司。2001年2月至2004年6月期间先后担任公司财务部主管、高级经理等职；2004年6月至2006年8月担任公司财务总监。2006年8月任职于神州通投资，先后担任财务部部长、助理总裁，现任神州通投资董事、本公司监事。

温秉汉 先生

大学本科学历。曾在中企动力科技集团股份有限公司、深圳市神州通投资集团有限公司从事法律工作。2008年加盟深圳市爱施德股份有限公司，现任法务部经理，本公司监事。

高级管理人员:

黄文辉 先生: 总裁，其简历参见“董事”部分。

郭绪勇 先生: 副董事长，其简历参见“董事”部分。

夏小华 先生: 高级副总裁，其简历参见“董事”部分。

吴学军 先生: 副总裁，中南工业大学工学学士。曾先后担任希捷国际科技深圳有限公司高级人力资源主任、深圳市天音通信发展有限公司助理总裁、佳兆业控股集团有限公司副总裁。2010年11月加盟本公司，现任本公司副总裁。

刘浩 先生: 副总裁，西北工业大学工学学士。曾先后担任深圳半边天药业有限公司办事处经理、美商网厦门公司副总经理。2001年加盟本公司，历任本公司分公司总经理、渠道总监、市场总监、本公司全资子公司——深圳市酷动数码有限公司（以下简称“酷动数码”）常务副总经理，现任酷动数码总经理、本公司副总裁。

陈蓓 女士: 副总裁兼董事会秘书，暨南大学经济学硕士。曾任大鹏证券投资银行部业务董事、创智科技股份有限公司董事会秘书。2007年11月加盟本公司，现任本公司副总裁兼董事会秘书。

3、年度报酬情况

（1）薪酬决策程序及确定依据

公司制订了《董事、监事薪酬管理办法》，经薪酬与考核委员会讨论通过，提交董事会审议，报股东大会后批准后实施。

（2）报告期内，公司董事、监事、高级管理人员从公司获得的报酬（包括基本工资、各项奖金、福利、住房津贴及其他津贴）

序号	姓名	性别	任职类型	任职状态	2011 年度实际报酬总额 (单位: 万元, 税前)	是否在股东单位或其他 关联单位领取报酬
1	黄绍武	男	董事	现任	-	是
2	黄文辉	男	董事	现任	120	否
3	郭绪勇	男	董事	现任	100	否
4	夏小华	男	董事	现任	80	否
5	罗来武	男	独立董事	现任	8	否
6	林斌	男	独立董事	现任	8	否
7	吕良彪	男	独立董事	现任	2.4	否
8	刘红花	女	监事	现任	40	否
9	张鹏	男	监事	现任	-	是
10	温秉汉	男	监事	现任	20	否
11	陈蓓	女	副总裁/董秘	现任	70	否
12	吴学军	男	副总裁	现任	70	否
13	刘浩	男	副总裁	现任	70	否
14	叶德磊	男	独立董事	历任	5.6	否
15	涂国文	男	高管	历任	14	否

(3) 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员在其他主体领取报酬情况

序号	姓名	职务	2011 年度实际报酬总额 (单位: 万元, 税前)	薪酬发放主体
1	黄绍武	董事	76	深圳市神州通投资集团有限公司
			-	深圳市全球星投资管理有限公司
2	张鹏	监事	37	深圳市神州通投资集团有限公司

(4) 报告期内, 公司董事、监事、高级管理人员被授予的股权激励情况

姓名	职务	报告期内授 予期权数量 (万份)	期权行 权价格 (元)	报告期内 行权数量 (万份)	报告期内授予 限制性股票数量 (万股)	限制性股票 授予价格 (元)
黄文辉	董事长	112.00	18.185	0	256.00	8.75

夏小华	董事 高级副总裁	50.00	18.185	0	124.00	8.75
刘浩	副总裁	30.40	18.185	0	76.00	8.75
陈蓓	副总裁 董事会秘书	50.00	18.185	0	122.00	8.75

4、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况

2011年3月9日，第二届董事会第六次会议审议通过了《关于涂国文先生辞去公司副总裁的议案》，涂国文先生因个人原因辞去了公司副总裁职务。

2011年8月25日，叶德磊先生因个人工作原因辞去公司独立董事职务；2011年9月13日，公司召开2011年第二次临时股东大会，审议通过了《关于增补公司第二届董事会独立董事的议案》，聘任吕良彪先生为公司第二届董事会独立董事。

2011年10月27日，公司第二届董事会第十六次会议，审议通过了《关于聘任公司副总裁的议案》，聘任吴学军先生、刘浩先生为公司副总裁。

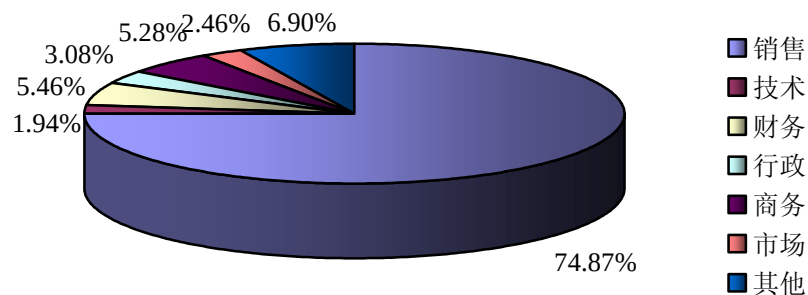
二、公司员工情况

1、截止到 2011 年 12 月 31 日，公司员工 5090 人。

(1) 按专业结构分

专业分工	人数	占员工总数比例
销售	3811	74.87%
技术	99	1.94%
财务	278	5.46%
行政	157	3.08%
商务	269	5.28%
市场	125	2.46%
其他	351	6.90%

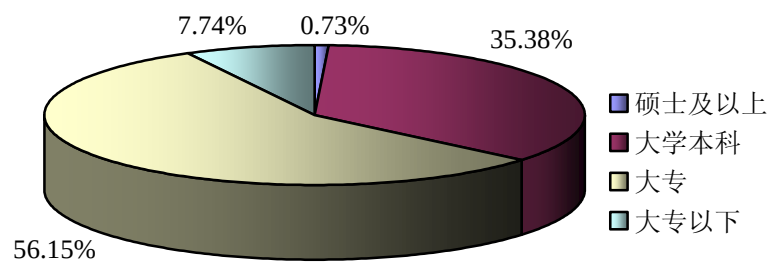
员工专业构成情况



(2) 按受教育程度分

教育程度	人数	占员工总数比例
硕士及以上	37	0.73%
大学本科	1801	35.38%
大专	2858	56.15%
大专以下	394	7.74%

员工学历构成情况



2、公司不存在需要承担的离退休职工。

第六节 公司治理

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》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规的规定，不断完善公司法人治理结构，提高公司治理水平，健全内部控制体系，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步实现规范运作。

截至报告期末，公司先后制定和修订的制度如下表列示：

制度名称	披露情况
《深圳市爱施德股份有限公司章程》	先后于2010年5月27日、2011年4月19日、2011年11月11日、2011年11月29日刊登于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《重大信息内部报告制度》	2010年8月19日刊登于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》	
《特定对象来访接待管理制度》	
《投资者关系管理制度》	
《年报信息披露重大差错责任追究制度》	
《募集资金管理制度》	
《外部信息报送和使用管理制度》	
《内幕信息知情人登记制度》	2010年9月30日刊登于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《股东大会议事规则》	
《董事会议事规则》	
《监事会议事规则》	
《独立董事工作制度》	
《独立董事年报工作制度》	2010年10月16日刊登于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《董事会秘书工作制度》	
《董事、监事薪酬管理办法》	
《总裁工作细则》	2011年1月28日刊登于公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
《子、分公司管理制度》	
《内部审计制度》	
《内部控制制度》	
《对外投资管理制度》	

《对外担保管理制度》	
《关联交易决策制度》	

截至报告期末，公司不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范情况。公司治理的实际状况基本符合中国证监会及深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件的要求，未收到监管部门采取行政监管措施的有关文件。

1、关于股东和股东大会

报告期内，公司严格按照《公司法》、公司章程和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东享有平等地位和合法权益。

2、关于控股股东与公司的关系

公司拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力，在业务、资产、人员、财务、机构上独立于控股股东，公司董事会、监事会和股东大会独立运作。公司控股股东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，不存在占用公司资金的情况。

3、关于董事和董事会

公司董事的选聘程序公开、公平、公正；公司目前有董事七名，其中独立董事三名，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，亲自出席董事会和股东大会，积极参加由深圳证监局及深圳证券交易所组织的相关培训，熟悉有关法律法规，并能够不受影响地独立履行职责。公司董事会下设战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供专业的意见和参考。

4、关于监事和监事会

公司严格按照《公司法》、公司章程的规定选举产生监事两名，通过职工代表大会选举了职工代表监事一名，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求；公司各位监事严格按照《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。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了公正透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和程序，建立了经理人员的薪酬与公司绩效相联系的激励机制，保持了经理人员的稳定性。公司经理人员的任免履行了法定的程序，严格按照有关法律法规和公司章程的规定进行。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，在创造利润最大化的同时，实现社会、股东、员工等各方利益的协调平衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》，确定了信息披露的基本原则、信息披露义务人和职责、信息披露的内容、信息的提供与收集、信息披露的程序、信息披露方式及保密措施等。

公司指定《中国证券报》、《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，公司指定董事会秘书负责信息披露工作、接待投资者的来访和咨询。公平对待所有投资者，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，提高公司透明度，保障全体股东的合法权益。

8、关于内部审计制度

公司已经建立了内部审计制度，设置内部审计部门，聘任了审计机构负责人，公司内部审计部门对公司日常运行、内控制度和公司重大关联交易等重大事项进行有效控制。

二、董事履行职责情况

（一）全体董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》以及公司章程等法律、法规及规章制度的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，各位董事尽职尽责地提供专业分析和建议，严格遵循公司《董事会议事规则》的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

报告期内，公司董事长黄文辉先生严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和公司章程规定，行使董事长职权。在召集主持董事会会议时，执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司的规范运作。

（二）独立董事履行职责情况

报告期内，公司三名独立董事严格按照有关法律、法规及公司章程的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加了报告期内公司召开的董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断，发表独立意见的议案涉及董事会换届选举、关联方资金占用、对外担保和募集资金使用等事项，不受公司和主要股东的影响，切实维护了中小股东的利益。报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

1、独立董事林斌履行职责情况

（1）出席董事会及股东大会情况

报告期内，公司共召开董事会14次，股东大会3次。林斌先生亲自出席了13次董事会会议，其中现场会议4次，通讯会议9次；亲自列席股东大会会议3次。

（2）对公司进行现场检查的情况

2011年度，林斌先生对公司进行了多次现场考察，了解公司的业务经营和财务状况；通过会议、调研、电话和邮件形式，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，关注媒体对公司的相关报道，及时掌握公司运行状态。2011年，林斌先生在公司进行现场调查的累计天数超过10个工作日，有效地履行了独立董事的职责。

（3）专门委员会任职情况

林斌先生作为审计委员会召集人，2011年度履职情况如下：

2011年度，董事会审计委员会分别对公司第一季度报告、半年度报告、第三季度报告以及审计部提交的审计工作总结、计划等事项进行了审议，对每季度募集资金存放和使用情况和外部审计机构的工作评价及续聘等事项进行了核查，并向董事会汇报。

在2011年年报审计工作过程中，在会计师事务所进场前审阅了公司编制的财务会计报告，并与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排；督促会计师事务所的审计工作进展，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如期完成。在年审注册会计师出具初步审计意见后，召开董事会审议年报前，林斌先生参加了与年审注册会计师的见面会，沟通审计过程中发现的问题。

（4）2011年年报工作情况

在公司2011年年报编制和披露过程中，林斌先生到公司进行了实地考察，仔细阅读了相关材料，参加了独立董事现场工作会议，听取了公司管理层对全年经营情况的汇报。并与公司审计部门负责人、年审注册会计师见面交流，了解掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，沟通了审计过程中发现的问题，履行了独立董事见面的职责。

（5）履行独立董事职责的其他情况

报告期内未发生提议召开董事会会议、提议聘请或解聘会计师事务所和聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

2、独立董事罗来武履行职责情况

（1）出席董事会及股东大会情况

报告期内，公司共召开董事会14次，股东大会3次。罗来武先生亲自出席了13次董事会会议（其中现场会议1次，通讯会议12次），委托出席董事会会议1次；亲自列席股东大会会议1次。

（2）对公司进行现场检查的情况

2011年度，罗来武先生对公司进行了多次现场考察，了解公司的业务经营和财务状况；通过会议、调研、电话和邮件形式，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，关注媒体对公司的相关报道，及时掌握公司运行状态。2011年，罗来武先生在公司进行现场调查的累计天数超过10个工作日，有效地履行了独立董事的职责。

（3）专门委员会任职情况

罗来武先生作为提名委员会召集人、战略委员会、薪酬与考核委员会委员，2011年度履职情况如下：

① 提名委员会

委员会讨论了提名吕良彪为公司第二届董事会独立董事候选人、提名吴学军、刘浩为公司副总

裁候选人等事项，提交董事会审议并获通过。

②战略委员会

委员会讨论了制订《对外投资管理制度》、调整公司组织架构等事项，上述事项均已提交董事会审议并获通过。

③薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会严格履行了《薪酬与考核委员会实施细则》规定的职责，讨论了《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要、《深圳市爱施德股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法》、《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要、《深圳市爱施德股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）》，提交董事会审议并获通过。

（4）2011年年报工作情况

在公司2011年年报编制和披露过程中，罗来武先生到公司进行了实地考察，仔细阅读了相关材料，参加了独立董事现场工作会议，听取了公司管理层对全年经营情况的汇报。并与公司审计部门负责人、年审注册会计师见面交流，了解掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，沟通了审计过程中发现的问题，履行了独立董事见面的职责。

（5）履行独立董事职责的其他情况

报告期内未发生提议召开董事会会议、提议聘请或解聘会计师事务所和聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

3、独立董事吕良彪履行职责情况

（1）出席董事会及股东大会情况

自吕良彪先生2011年9月13日被聘任为公司第二届董事会独立董事以来，公司共召开了董事会3次，股东大会1次。吕良彪先生亲自出席了3次董事会会议，均为通讯会议；亲自列席股东大会会议1次。

（2）对公司进行现场检查的情况

自被聘任为公司第二届董事会独立董事以来，吕良彪先生对公司进行了多次实地考察，了解公司的业务经营和财务状况；通过会议、调研、电话和邮件形式，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，关注媒体对公司的相关报道，及时掌握公司运行状态，有效地履行了独立董事的职责。

（3）专门委员会任职情况

吕良彪先生于2011年10月27日经公司第二届董事会第十六次会议聘任，成为第二届董事会薪酬与考核委员会召集人、审计委员会、提名委员会委员。自任职以来，吕良彪先生依据公司各专门委员会议事规则履行职责，发挥了各专门委员会对董事会科学决策和支持监督作用。

（4）2011年年报工作情况

在公司2011年年报编制和披露过程中，吕良彪先生到公司进行了实地考察，仔细阅读了相关材

料，参加了独立董事现场工作会议，听取了公司管理层对全年经营情况的汇报。并与公司审计部门负责人、年审注册会计师见面交流，了解掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，沟通了审计过程中发现的问题，履行了独立董事见面的职责。

（5）履行独立董事职责的其他情况

报告期内未发生提议召开董事会会议、提议聘请或解聘会计师事务所和聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

（三）董事出席董事会情况

报告期内，公司董事会共召开14次会议，历次会议董事出席情况如下：

时间	会议名称	应出席人数	实际出席
2011年1月26日	第二届董事会第五次会议	7	6
2011年3月9日	第二届董事会第六次会议	7	7
2011年3月30日	第二届董事会第七次会议	7	6
2011年4月15日	第二届董事会第八次会议	7	6
2011年4月20日	第二届董事会第九次会议	7	7
2011年5月19日	第二届董事会第十次会议	7	6
2011年6月9日	第二届董事会第十一次会议	7	6
2011年8月17日	第二届董事会第十二次会议	7	7
2011年8月25日	第二届董事会第十三次会议	7	6
2011年8月30日	第二届董事会第十四次会议	7	7
2011年9月28日	第二届董事会第十五次会议	7	7
2011年10月27日	第二届董事会第十六次会议	7	7
2011年11月10日	第二届董事会第十七次会议	7	7
2011年11月28日	第二届董事会第十八次会议	7	7

（四）独立董事发表独立意见情况

发表独立意见时间	发表独立意见事项	发表独立意见类型		
		林斌	罗来武	叶德磊
2011年3月30日	关于公司治理专项活动的整改报告的独立意见	同意	同意	同意
2011年4月15日	关于第二届董事会第八次会议相关事项的独立意见	同意	同意	同意

2011年4月15日	关于公司2011年度向银行申请综合授信额度的独立意见	同意	同意	同意
2011年4月15日	关于日常关联交易预计的独立意见	同意	同意	同意
2011年4月15日	关于为全资子公司综合授信提供担保的独立意见	同意	同意	同意
2011年4月15日	关于为控股子公司申请综合授信提供担保的独立意见	同意	同意	同意
2011年5月19日	关于股票期权与限制性股票激励计划（草案）的独立意见	同意	同意	同意
2011年6月9日	关于第二届董事会第十一次会议相关事项的独立意见	同意	同意	同意
2011年8月17日	关于股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）的独立意见	同意	同意	同意
2011年8月25日	关于第二届董事会第十三次会议相关事项的独立意见	同意	同意	同意
		林斌	罗来武	吕良彪
2011年10月27日	关于聘任公司副总裁的独立意见	同意	同意	同意
2011年11月10日	关于第二届董事会第十七次会议相关事项的独立意见	同意	同意	同意

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

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的其他企业进行违规担保的情形。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力，具体如下：

1、业务独立情况

公司主要从事手机及数码电子产品销售渠道综合服务，具有完全独立的业务运作系统，主营业务收入和业务利润完全不依赖于股东及其他关联方。

2、资产完整情况

公司由深圳市爱施德实业有限公司整体变更设立，变更时未进行任何业务和资产的剥离，深圳市爱施德实业有限公司的业务、资产、机构及相关债权、债务均已整体进入本公司。公司拥有完整的销售系统、支持系统和配套设施；对经营相关资产均合法拥有所有权或使用权；具有独立的产品采购和产品销售系统。公司与股东之间的资产产权界定清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的经营场所进行经营的情况。目前公司没有以资产为各股东的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制权、支配权。

3、人员独立情况

公司董事、监事、及高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在主要股东超越公司董事会和股东大会做出人事任免决定的情况。公司董事长、总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在本公司工作并领取报酬，未在股东单位及其下属企业担任任何行政职务，亦未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。

公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资薪酬管理制度，并与全体员工签订了劳动合同，由公司人力资源中心独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在员工的社会保障、工资薪酬等方面均与股东单位分账独立。

4、财务独立情况

公司设立后，已按照《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，独立做出财务决策。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

5、机构独立情况

公司设有股东大会、董事会、监事会以及公司各级管理部门等机构，独立行使经营管理职权。公司建立了完善的组织结构，拥有完整的采购、销售系统及支持部门，各部门已构成了一个有机整体。公司与股东不存在机构混同的情形，自公司设立以来，未发生股东干预本公司正常经营活动的现象。

四、高级管理人员考评机制及激励制度建立情况

公司建立了较为健全的考评和激励机制，形成了比较科学的奖罚制度。在公司管理水平持续优化和经营效益稳步提升的前提下，公司在每年年初和高级管理人员都签订年度绩效责任书，以此明确综合绩效指标（包括量化的财务指标和定性的管理指标）和考核结果应用（即明确考核结果如何与职位、工资、奖金挂钩）。公司每半年对高级管理人员进行考核，并严格按照有关制度兑现考核结果的应用，包括对报酬的应用和对职位的应用。经过2011年度绩效责任书的签订与考核，公司高级管理人员认真履行了工作职责，工作业绩良好，都较好地完成了本年度所确定的各项工作任务。

为进一步促进公司建立、健全激励约束机制，充分调动公司高层管理人员及员工的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，使各方共同关注公司的长远发展，公司于2011年5月17日制订了股票期权和限制性股票激励计划（草案），在2011年8月根据中国证券监督管理委员会的反馈意见进行修订后，于2011年11月10日对激励对象进行授予，并于2011年11月29日完成了授予登记。

第七节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

（一）内部控制体系

公司已按照《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章的要求，建立了规范的法人治理结构和议事规则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，确保了股东大会、董事会、监事会等机构合法合规有效运作。同时董事会还设立战略委员会、提名委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会四个专门委员会，为公司内部控制制度的制定与运行提供了一个良好的内部环境。

股东大会行使公司最高权利，依法行使如决定公司的经营方针和投资计划，审议批准董事会的报告等《公司章程》中明确的职权。

董事会行使公司经营决策权，负责内部控制的建立健全和有效实施；董事会下设的审计委员会负责审查企业内部制度、监督内部审计制度的制定及其实施，内部控制自我评价情况，指导及协调内部审计及其他相关事宜。

监事会行使监督权，对董事会建立与实施内部控制进行监督。

以公司总裁为核心的高管团队行使执行权，向董事会负责，执行董事会决议，负责公司内部控制制度的具体制定和有效实施执行。公司已建立了贯穿整个业务流程以及经营管理各个层面、各体系的内部控制制度，并且不断结合新的业务特点、管理要求，进行完善和改进，有效地保证了公司的规范运作。

（二）经营管理控制

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。结合公司实际，公司设总裁办、战略发展部、投资管理部、审计部、人力资源部、财务中心、客户服务中心等职能部门，并制订了相应的岗位职责，各职能部门之间职责明确，相互牵制，相互监督。同时，公司还建立了质量管理体系，有效控制公司的经营活动。

（三）财务管理控制

公司已按《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》等法律法规及其补充规定的要求制定了适合公司的《财务管理制度》，公司按业务流程设置权限，形成了严密的会计监控体系，符合企业内控的需要。并制定了明确的会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序。

（四）信息披露控制

公司制定了《信息披露事务管理办法》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《重大信息内部报告制度》及《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度，对信息披露的内容、程序、责任人及责任划分、信息披露方式、档案管理、内幕信息知情人范围、保密措施及责任追究等方面做了明确的

规定。报告期内，公司严格按照上述制度的规定履行信息披露义务，未发生内幕信息在未公开披露前泄露的违规行为。

（五）内部审计控制

公司制定了《内部审计制度》，设置审计监察部，负责对公司及控股子公司的经营活动和内部控制进行独立的审计监督，通过内部审计及时发现经营活动中存在的问题，提出整改建议，落实整改措施，提升内部控制管理的有效性，进一步防范经营风险和财务风险。

二、内部控制自我评价

（一）董事会对公司内部控制的自我评价

董事会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规规定。公司现有的内部控制已覆盖了公司经营及管理的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够有效预防并及时发现、纠正公司运营过程可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性及有效性方面不存在重大缺陷，在公司经营管理各个关键环节、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。

详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（二）监事会对公司 2011 年度内部控制的自我评价报告的审核意见

公司已经建立了较为完善的法人治理结构，制定了较为完备的有关公司治理及内部控制的各项管理制度，并能根据企业实际情况和监管要求不断完善。公司内部控制制度执行情况良好，符合有关法律法规和证券监管部门对上市公司内控制度管理的规范要求，公司关于内部控制的自我评价报告全面、真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

（三）独立董事关于公司内部控制自我评价的独立意见

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系，并能得到有效的执行。公司内部控制机制基本完整、合理、有效。公司各项生产经营活动、法人治理活动均严格按照相关内控制度规范运行，有效控制各种内外部风险。公司关于内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行的实际情况。

详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（四）保荐机构对公司内部控制自我评价的核查意见

公司现行的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，能够适应公司管理的需要和公司发展的需要，在所有重大方面保持了与公司业务经营及管理相关的有效的内部控制。董事会编制的《2011年度内部控制自我评价报告》真实、客观地反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

(五) 会计师事务所对公司内部控制自我评价报告的鉴证意见

公司于2011年12月31日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范——基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

详见公司指定信息披露媒体巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

三、公司建立财务报告内部控制的依据

公司以《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》以及监管部门的相关规范性文件为依据，建立了财务报告内部控制，公司2011年度的财务报告内部控制不存在重大缺陷。

四、公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》的建立与执行情况

公司已严格按照中国证监会、深圳证券交易所等监管部门的要求，建立了《年报信息披露重大差错责任追究制度》，报告期内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，该制度正常执行。

五、公司内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明
(一) 内部审计制度的建立情况		
1、公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2、公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3、(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	
(二) 年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1、公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2、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	
3、本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4、会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉事项做出专项说明	是	
5、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	

6、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		
1、指导和监督公司内部审计制度的执行； 2、审计委员会和审计部每季度对公司财务报告、募集资金使用情况、对外担保及关联交易等事项进行审核，向审计委员会汇报工作情况和审计结果； 3、审计委员会讨论审议审计部提交的内部审计工作报告和计划，及时整理并向董事会反馈； 4、审计委员会与年审会计师协商确定 2011 年年度报告审计工作时间的安排，做好年度审计工作；在审计过程中与年审会计师协商沟通，并对财务报表和年审会计师的审计工作适时做出评价，决定续聘中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）为公司审计机构。		
（四）公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和两次临时股东大会。股东大会的通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》和公司章程的有关规定。

一、公司于2011年6月30日召开2010年度股东大会，会议召开符合《公司法》和公司章程的规定，大会以记名表决方式，审议并通过以下议案：

- 1、《2010年度董事会工作报告》
- 2、《2010年度监事会工作报告》
- 3、《2010年度财务决算报告》
- 4、《2010年年度报告及2010年年度报告摘要》
- 5、《2010年度利润分配预案》
- 6、《关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
- 7、《关于2011年度日常关联交易预计的议案》
- 8、《关于公司2011年度向银行申请不超过人民币60亿元综合授信额度的议案》
- 9、《关于为全资子公司申请银行综合授信提供担保的议案》
- 10、《关于修订<公司章程>的议案》
- 11、《关于<董事、监事薪酬管理办法>的议案》
- 12、《关于<关联交易决策制度>的议案》
- 13、《关于<对外担保管理制度>的议案》
- 14、《关于<对外投资管理制度>的议案》
- 15、《关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的议案》
- 16、《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司审计机构并确定其报酬的议案》

北京市观韬（深圳）律师事务所律师到场见证本次股东大会，并出具了法律意见书，认为：公司本次股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《证券法》、《股东大会规则》等法律、行政法规、规范性文件以及公司章程的规定；出席本次股东大会人员和召集人的资格合法有效；本次股东大会表决程序和表决结果合法有效。

会议决议于2011年7月1日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、公司于2011年9月13日召开2011年第二次临时股东大会，会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，大会以记名表决方式，审议并通过以下议案：

- 1、《2011年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》
- 2、《关于增补公司第二届董事会独立董事的议案》

北京市观韬（深圳）律师事务所律师到场见证本次股东大会，并出具了法律意见书，认为：公司本次股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《证券法》、《股东大会规则》等法律、行政法规、

规范性文件以及公司章程的规定；出席本次股东大会人员和召集人的资格合法有效；本次股东大会表决程序和表决结果合法有效。

会议决议于2011年9月14日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、公司于2011年10月11日召开2011年第一次临时股东大会，会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定，大会以记名表决方式，审议并通过以下议案：

1、审议《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要（各子议案逐项审议）：

（1）激励对象的确定依据和范围；

（2）激励计划授出股票期权及限制性股票的数量、标的股票来源、种类和数量；

（3）激励对象及期权与限制性股票授予分配情况；

（4）股票期权激励计划的有效期、授予日、等待期、可行权日和禁售期；限制性股票激励计划的有效期、授予日、锁定期、解锁日和禁售期；

（5）股票期权的行权价格或行权价格的确定办法，限制性股票的授予价格或授予价格的确定办法；

（6）股票期权及限制性股票的获授条件、生效安排和行权或解锁的条件；

（7）激励计划的调整方法和程序；

（8）股票期权及限制性股票的授予和行权或解锁程序；

（9）公司与激励对象的权利和义务；

（10）激励计划的变更、终止及其他事项。

2、审议《深圳市爱施德股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）》

3、审议《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》

北京市观韬（深圳）律师事务所律师到场见证本次股东大会，并出具了法律意见书，认为：公司本次股东大会的召集、召开程序符合《公司法》、《证券法》、《股东大会规则》等法律、行政法规、规范性文件以及公司章程的规定；出席本次股东大会人员和召集人的资格合法有效；本次股东大会表决程序和表决结果合法有效。

会议决议于2011年10月12日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论和分析

(一) 报告期内公司总体经营情况

1、经营环境分析

2011年国内手机市场仍保持了快速增长的态势，其中智能手机的发展成为主流产品。同时电信运营商对3G用户的追求，加速行业转型，不断地推动手机更新换代，为终端销售行业带来了巨大的机遇和挑战。

(1) 智能手机成为主流产品

报告期，整个手机市场仍然呈现继续增长的趋势。第三方研究机构调研数据显示：2011年国内手机总体市场规模达2.16亿部，比2010年增长13.68%。其中智能机的增长速度超过了整个行业的增速。据赛诺公司数据，2011年国内智能手机市场规模达7844万台，较上年增长了150.85%。可以说目前的手机市场已经进入了智能机的时代。

(2) 运营商推动行业转型，智能手机快速升级换代

随着3G通信网络的完善，三大运营商都面临如何把当前2G用户转化为3G用户的任务。报告期，三大运营商对3G用户采取了购机补贴、话费补贴、优化资费套餐等策略，使得资费下降，终端销售价格下降，促进国内3G手机爆发增长。在2011年，国内的三大电信运营商推出的“千元智能机”计划，极大地提升了智能手机的销量，同时该计划规定的“千元智能机”的标配，加速了整个手机的升级。

(3) 国产品牌市场份额快速提升

随着Android智能手机的快速发展，并借助运营商千元智能手机集采，国产品牌在销量和市场份额上取得了较大的突破，尤其是中兴、华为、联想等厂商。

2、经营成果及原因概述

报告期，公司实现营业总收入1,287,459.02万元，较上年同期增长18.25%；实现营业利润48,484.61万元，利润总额57,580.84万元，归属于上市公司股东的净利润35,926.34万元，分别较上年同期下降40.86%、34.18%、39.82%。

报告期业绩变动主要原因为：2011年为行业快速转型的调整期，运营商强力推动行业转型，智能手机成为手机市场的主流。为配合运营商的发展策略，生产厂家尤其是国产手机厂家加快产品研发，不断推出具有更高性价比的智能手机，公司错失了部分国产品牌在运营商的合作机会，同时，公司及时调整产品结构，对非智能手机库存进行快速清理。

报告期，整体行业处于转型期，市场环境发了剧烈的变化，对市场的参与者提出了更高的要求。针对行业的新变化，公司克服困难、积极应对，采取了一系列的措施：

第一，调整组织机构，对接运营商，不断深化合作内容，打造战略合作生态圈。报告期，公司

建立了运营商事业部，全方位服务电信运营商，并在当年取得了一定的成绩，比如与中国移动终端公司合作，对其包销的某产品进行全方位运营。另外，公司也与中国联通达成战略合作协议，对联通版小米手机展开全国范围运营。

第二，推动多品牌运营战略，不断扩大智能手机及数码产品的品牌代理数量。报告期，公司不断巩固与已代理品牌厂商的合作关系，积极拓展品牌资源，优化自身的产品结构，应对行业转型的需要。同时，也积极拓展手机及数码领域内的其他高成长品牌。报告期，公司与LG公司达成合作意向，引入LG手机产品；与华为公司签订合作协议，引入华为平板电脑。

第三，加强以苹果为核心的零售业务发展。在发展的过程中，公司不仅强调发展速度，也关注发展的质量。旗下全资子公司“深圳市酷动数码有限公司”（以下简称“酷动数码”）在全国主要城市扩大门店数量，报告期门店数量较上相比，增长了22%。另外，所销售的苹果产品和配件品类不断扩大，拉动营业规模大幅增长。

第四，开展相关多元化业务。报告期，公司分别投资设立了北京酷玩瑞成网络信息有限公司（以下简称“酷玩瑞成”）和深圳市安派易讯移动科技有限公司（以下简称“安派易讯”），针对智能手机的增长趋势，开发基于智能机的游戏和NFC相关业务。

（1）营业收入变化情况

单位：元

项目	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	增加金额	增加幅度
营业收入	12,874,590,161.93	10,887,716,828.40	1,986,873,333.53	18.25%

公司营业收入增长的主要原因是公司持续发展，销售规模不断扩大。

（2）毛利率变化情况

项目	2011 年 1-12 月	2010 年 1-12 月	降低点数	降低幅度
毛利率	11.42%	14.99%	-3.57%	-23.82%

营业毛利率变化主要原因是2011年为行业快速转型调整期，公司扩大了运营商销售业务，同时增加了分销产品的销售规模。

（3）三项费率情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	增减变化	
			金额	幅度
期间 销售费用	699,637,869.11	567,860,823.54	131,777,045.57	23.21%
管理费用	201,198,757.91	175,212,848.27	25,985,909.64	14.83%

费用	财务费用	16,822,309.98	23,968,977.33	-7,146,667.35	-29.82%
	小计	917,658,937.00	767,042,649.14	150,616,287.86	19.64%

2011年销售费用较2010年增加23.21%，主要原因是随着公司销售规模的扩大，人员增加，人力成本随之增加；同时，公司积极开发四-六级城市客户，加大了对市场费用的投入。

2011年管理费用较2010年增加14.83%，主要原因是随着公司销售规模的扩大，人员增加，人力成本随之增加。

2011年财务费用较2010年降低29.82%，主要原因为票据贴现的减少以及募集资金带来利息收入的增加。

(4) 归属于上市公司股东的净利润变化情况

单位：元

项目	2011 年	2010 年	增减变化	
			金额	幅度
归属于上市公司股东的净利润	359,263,593.65	596,962,481.85	-237,698,888.20	-39.82%

2011年归属于上市公司股东的净利润较2010年降低39.82%，主要原因是2011年为行业快速转型调整期，公司营业毛利率下降，同时期间费用出现较大增加。

(二) 主营业务及其经营情况

1、主营业务经营范围

报告期，公司主营业务为移动通信产品分销和数码电子产品连锁零售，未发生变更。

公司致力于全球最新移动通讯产品、数码电子产品的引进和推广，是三星、摩托罗拉、宇龙酷派、苹果、LG、小米等国内外著名品牌在中国的重要合作伙伴和核心代理商，定位4C渠道综合服务商，在手机及数码电子产品销售渠道服务领域保持领先地位，打造分销及零售渠道品牌，向手机及数码电子厂商、运营商、家电连锁商以及内容服务商等客户及终端消费者提供专业的渠道服务和先进的整体解决方案。

2、公司主营业务收入、主营业务利润的构成情况

(1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
主营业务分行业情况						
增值分销	5,501,849,314.79	4,729,537,324.70	14.04%	-12.52%	-9.50%	-16.97%

关键客户 综合服务	4,813,507,759.43	4,459,187,106.02	7.36%	25.27%	30.14%	-31.98%
数码电子产品 连锁零售	2,527,629,132.48	2,213,015,265.13	12.45%	259.31%	267.72%	-13.84%
主营业务分产品情况						
通讯产品	10,300,265,375.18	9,174,391,232.67	10.93%	1.78%	6.15%	-25.14%
数码产品	2,527,629,132.48	2,213,015,265.13	12.45%	259.31%	267.72%	-13.84%
其他	15,091,699.04	14,333,198.05	5.03%	29.42%	48.17%	-70.48%
合计	12,842,986,206.70	11,401,739,695.85	11.22%	18.53%	23.21%	-23.10%

(2) 主营业务分地区情况表（数据问题）

单位：元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减（%）
华东地区	3,389,165,592.58	23.66%
华南地区	3,602,559,824.71	10.26%
华西地区	1,908,741,462.65	11.98%
华北东北地区	3,942,519,326.76	26.24%

(3) 占公司主营业务收入或主营业务利润 10% 以上的主要产品：

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利	占收入 比例（%）	占利润 比例（%）
通讯产品	10,300,265,375.18	9,174,391,232.67	1,125,874,142.51	80.20%	78.12%
数码产品	2,527,629,132.48	2,213,015,265.13	314,613,867.35	19.68%	21.83%

(4) 报告期内主营业务或结构发生重大变化的说明

报告期内主营业务结构未发生重大变化。

(5) 报告期内主营业务盈利能力（毛利率）发生重大变化的说明

报告期内，主营业务盈利能力未发生重大变化。

(6) 报告期内主营业务利润构成发生重大变化的说明

报告期内主营业务利润构成未发生重大变化。

3、财务状况及相关指标变化情况及原因分析

(1) 资产、负债及股东权益构成情况及变动原因分析

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增减变化	
			金额	幅度
货币资金	1,976,964,436.37	1,844,115,173.01	132,849,263.36	7.20%
预付账款	600,960,929.40	282,817,773.47	318,143,155.93	112.49%
交易性金融资产	4,275,929.08	0.00	4,275,929.08	---
应收票据	266,218,629.79	425,165,041.15	-158,946,411.36	-37.38%
应收账款	1,158,326,642.24	872,828,629.69	285,498,012.55	32.71%
存货	2,228,434,968.08	918,060,538.82	1,310,374,429.26	142.73%
其他应收款	73,460,308.00	44,540,922.53	28,919,385.47	64.93%
固定资产	30,086,069.15	23,141,662.25	6,944,406.90	30.01%
无形资产	2,720,856.34	873,237.52	1,847,618.82	211.58%
商誉	10,730,020.00	0.00	10,730,020.00	---
长期待摊费用	34,073,966.41	16,854,695.01	17,219,271.40	102.16%
递延所得税资产	56,552,861.96	42,674,091.15	13,878,770.81	32.52%
资产合计	6,442,805,616.82	4,471,071,764.60	1,971,733,852.22	44.10%
短期借款	997,839,880.00	0.00	997,839,880.00	---
应付票据	576,551,599.00	55,000,000.00	521,551,599.00	948.28%
应付账款	251,774,271.34	205,001,010.07	46,773,261.27	22.82%
预收账款	144,839,949.38	120,928,755.27	23,911,194.11	19.77%
应交税费	-132,334,593.37	54,465,471.42	-186,800,064.79	-342.97%
应付职工薪酬	52,489,707.76	62,362,928.55	-9,873,220.79	-15.83%
应付利息	3,072,427.64	0.00	3,072,427.64	---
其他应付款	30,626,342.22	11,155,398.73	19,470,943.49	174.54%
负债合计	1,924,859,583.97	508,913,564.04	1,415,946,019.93	278.23%
股本	999,100,000.00	493,300,000.00	505,800,000.00	102.53%
资本公积	1,702,356,446.39	2,093,815,057.64	-391,458,611.25	-18.70%
盈余公积	133,409,919.13	116,919,467.01	16,490,452.12	14.10%
未分配利润	1,489,846,495.50	1,147,073,353.97	342,773,141.53	29.88%
归属于母公司所有者权益合计	4,324,712,861.02	3,851,107,878.62	473,604,982.40	12.30%
少数股东权益	193,233,171.83	111,050,321.94	82,182,849.89	74.01%
所有者权益合计	4,517,946,032.85	3,962,158,200.56	555,787,832.29	14.03%

1、预付账款较年初增加318,143,155.93元，增幅112.49%，主要原因系随着销售规模的扩大，公司增加商品采购导致预付厂家的款项增加。

2、交易性金融资产年末余额为4,275,929.08元，系公司2008年核销应收深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司（以下简称“深信泰丰”）债权29,563,702.36元。2010年深信泰丰进行债务重组，本公司根据重整计划截至2011年6月30日，第一次分配分得深信泰丰股票1,093,588股，其中流通股484,023股，限售流通股609,565股（限售流通股于2011年7月14日解禁），公司将收到的深信泰丰股票指定为

交易性金融资产，按公允价值8.64元入账，总额9,448,600.32元，第二次分配分得货币资金342,039.54元。本次债务重组公司共转回已核销的坏账9,790,639.86元。2011年12月31日，深信泰丰股票收盘价3.91元，股票市值总额4,275,929.08元。

3、应收票据较年初减少158,946,411.36元，减幅37.38%，主要原因为合作客户银行承兑票据结算货款减少，同时将收到的银行承兑票据贴现。

4、应收账款较年初增加285,498,012.55元，增幅32.71%，主要原因是随着公司销售规模的扩大，相应调整了对关键客户的授信额度；同时与电信运营商的深度合作，扩大了对运营商的销售。

5、存货较年初增加1,310,374,429.26元，增幅142.73%，主要原因为随着销售规模扩大，产品型号增多，业务规模扩大，增加了采购备货；与运营商开展深度合作后，库存及委托代销商品增加；新增智能产品的单价较高。

6、其他应收款较年初增加28,919,385.47元，增幅64.93%，主要为支付的保证金、押金及往来款项的增加所致。

7、固定资产较年初增加6,944,406.90元，增幅30.01%，主要原因为各种设备增加所致。

8、无形资产较年初增加1,847,618.82元，增幅211.58%，系办公软件增加所致。

9、商誉年末余额为10,730,020.00元，是由本公司之一级子公司瑞成非同一控制下企业合并二级子公司安派易讯公司所形成。

10、长期待摊费用较年初增加17,219,271.40元，增幅102.16%，系装修费增加所致。

11、递延所得税资产较年初增加13,878,770.81元，增幅32.52%，主要原因为存货跌价准备及内部未实现利润增加所致。

12、短期借款年末余额为997,839,880.00元，主要原因为银行流动贷款增加。

13、应付票据较年初增加521,551,599.00元，增幅948.28%，主要原因为公司增加商品采购，使用银行承兑票据支付货款。

14、应付账款较年初增加46,773,261.27元，增幅22.82%，主要原因为增加采购备货。

15、预收账款较年初增加23,911,194.11元，增幅19.77%，主要原因为预收客户货款。

16、应交税费较年初减少186,800,064.79元，减幅342.97%，主要原因为公司商品采购增加导致期末留抵的进项税增加。

17、应付职工薪酬较年初减少9,873,220.79元，减幅11.61%，主要原因为利润减少，相应考核奖金减少。

18、应付利息年末余额为3,072,427.64元，为银行流动贷款的利息支出。

19、其他应付款较年初增加19,470,943.49元，增幅174.54%，主要原因为供应商提供备机及其他暂收款增加。

20、股本较年初增加50,580.00万元，原因系资本公积转增股本及增加限制性股票。上述资金到位情况已分别经中瑞岳华会计师事务所有限公司审验，并出具了中瑞岳华验字[2011]第269、273号《验资报告》。

(2) 利润构成情况变动情况及原因分析

单位：元

项目		2011 年	2010 年	增减变化	
				金额	幅度
营业收入		12,874,590,161.93	10,887,716,828.40	1,986,873,333.53	18.25%
期间费用	销售费用	699,637,869.11	567,860,823.54	131,777,045.57	23.21%
	管理费用	201,198,757.91	175,212,848.27	25,985,909.64	14.83%
	财务费用	16,822,309.98	23,968,977.33	-7,146,667.35	-29.82%
	小计	917,658,937.00	767,042,649.14	150,616,287.86	19.64%
资产减值损失		34,698,932.83	21,406,119.16	13,292,813.67	62.10%
营业利润		484,846,113.15	819,818,505.42	-334,972,392.27	-40.86%
营业外收支净额		90,962,252.95	55,066,841.05	35,895,411.90	65.19%
利润总额		575,808,366.10	874,885,346.47	-299,076,980.37	-34.18%
所得税费用		115,309,942.56	147,261,743.96	-31,951,801.40	-21.70%
净利润		460,498,423.54	727,623,602.51	-267,125,178.97	-36.71%
归属母公司的净利润		359,263,593.65	596,962,481.85	-237,698,888.20	-39.82%

①报告期内，公司实现营业总收入1,287,459.02万元，营业利润48,484.61万元，利润总额57,580.84万元，归属上市公司股东的净利润35,926.36万元，较上年同期分别增长18.25%、-40.86%、-34.18%、-39.82%。以上业绩出现波动的主要原因是2011年为行业快速转型的调整期，运营商强力推动行业转型，智能手机成为手机市场的主流。为配合运营商的发展策略，生产厂家尤其是国产手机厂家加快产品研发，不断推出具有更高性价比的智能手机，公司错失了部分国产品牌在运营商的合作机会，同时，公司及时调整产品结构，对非智能手机库存进行快速清理。

②2011年销售费用较2010年增加23.21%，主要原因是随着公司销售规模的扩大，人员增加，人力成本随之增加；公司积极开发四-六级城市客户，加大了对市场费用的投入。

③营业外收支净额较上年增加35,895,411.90元，增幅65.19%，系公司获得财政补贴增加所致。

④所得税费用较上年减少31,951,801.40元，减幅21.70%，系利润总额减少所致。

(3) 偿债能力、资产运营能力分析

项目	2011 年	2010 年	变化幅度
流动比率	3.28	8.62	-61.98%
速动比率	1.81	6.26	-71.13%
资产负债比率	29.88%	11.38%	162.48%
应收账款周转天数	28.93	27.67	1.26 天
存货周转天数	52.61	40.02	12.59 天

①流动比率、速动比率较上年分别降低61.98%、71.13%，资产负债率29.88%，比上年同期上升

162.48%，说明公司利用债务创造收益的能力增强。以上三项指标的变化，主要原因为银行流动贷款增加导致流动负债增加。

②应收账款周转天数较上年同期基本相当。

③存货周转天数52.61天，较上年增加12.59天，主要原因为公司未能获取高性价比的国产品牌流量机型。

4、现金流分析

单位：元

项目	2011 年	2010 年	增减	
			金额	幅度
经营活动产生的现金流量净额	-883,183,878.74	-878,357,487.44	-4,826,391.30	0.55%
投资活动产生的现金流量净额	-50,508,860.76	-22,491,985.96	-28,016,874.80	124.56%
筹资活动产生的现金流量净额	1,044,615,156.93	2,262,698,839.40	-1,218,083,682.47	-53.83%

经营活动产生的现金流量净额较上年同期基本相当。

投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少28,016,874.80元，系随着销售规模的扩大，购买视频会议系统、服务器及办公软件的金额增加所致。

筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少1,218,083,682.47元，减幅53.83%，主要原因为上年有募集资金到位。

5、主要子公司及参股公司的经营情况

(1) 主要子公司及参股公司经营情况

深圳市酷动数码有限公司——全资子公司，2011年实现营业收入2,495,880,770.44元，较上年同期增长256.72%，资产总额达到862,867,468.36元。

北京酷人通讯科技有限公司——控股子公司（控股70%），2011年实现营业收入2,857,207,963.86元，资产总额达到662,690,412.92元。

拉萨市爱施德通信有限公司——全资子公司，2011年实现营业收入431,186,068.35元，总资产38,687,117.61元。

西藏酷爱通信有限公司——全资子公司，2011年实现营业收入368,731,916.03元，总资产57,213,442.45元。

(2) 单个子公司及参股公司的投资收益对净利润的影响 10%以上的说明

公司全资子公司酷动数码2011年实现营业收入2,495,880,770.44元，占公司总营业收入的19.39%，较上年同期增长256.74%。此经营业绩的取得，主要原因系IPAD2与IPHONE4两大革命性苹果产品引起的销售增长，同时该公司在大客户行业与金融企业的深化合作及门店运营能力的大幅提升引起。

公司控股子公司酷人通讯2011年实现营业收入2,857,207,963.86元，占公司总营业收入的22.19%，较上年同期增长18.14%。此经营业绩取得的原因系该公司进一步加强与中国电信的合作，销售规模持续扩大。

(3) 单个子公司及参股公司的经营业绩同比发生大幅波动对公司合并经营业绩造成重大影响的说明

公司全资子公司酷动数码2011年实现营业收入2,495,880,770.44元，占公司总营业收入的19.39%，较上年同期增长256.74%。此经营业绩的取得，主要原因系IPAD2与IPHONE4两大革命性苹果产品引起的销售增长，同时该公司在大客户行业与金融企业的深化合作及门店运营能力的大幅提升引起。

6、主要供应商及客户情况

(1) 主要供应商情况

单位：元

供应商	采购金额	占总采购量的比重
三星(中国)投资有限公司	5,670,013,805.85	41.01%
苹果电脑贸易(上海)有限公司	2,159,798,807.27	15.62%
摩托罗拉移动技术(中国)有限公司	2,127,118,881.75	15.38%
中国移动通信集团终端有限公司	1,202,821,523.14	8.70%
宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司	603,855,452.36	4.37%
合计	11,763,608,470.37	85.08%

(2) 主要客户情况

单位：元

客户名称	2011 年主营业务收入	占主营业务总收入比重
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	431,890,239.98	3.36%
西宁国美电器有限公司	405,695,701.24	3.16%
北京京东世纪信息技术有限公司	232,917,412.53	1.81%
北京迪信通商贸股份有限公司	180,848,447.56	1.41%
中国移动通信集团浙江有限公司	149,286,682.50	1.16%
合 计	1,400,638,483.81	10.91%

7、经营中出现的问题、困难及对策

(1) 报告期，公司的合作厂商三星(中国)投资有限公司加强了直供的力度。在此背景下，公司采取了“四-六级，渠道下沉”的应对策略，即把渠道范围延伸至四-六级城市，并在该市场建立营销阵地，全面提升渠道的出货能力。同时，公司开展B2b业务，推出“爱施德在线”，用信息化、

技术化的手段，缩短供应环节，提高供应效率。

（2）报告期，智能手机已经成为市场的主流产品。三大电信运营商发力手机代理领域，推出“千元智能机”计划，并且对千元智能机的硬软件进行了定义，推动产品升级换代。面对挑战，公司一方面充分发挥社会渠道覆盖能力、产品操盘能力，不断增强自身的实力，另一方面，主动求变，调整组织结构对接电信运营商，调整战略重心应对电信运营商的终端战略，为其提供服务。

（3）智能手机时代，各家手机厂商的表现并不一致。报告期，全球手机霸主诺基亚遭遇了前所未有的寒冬，而一些后起之秀也趁机崛起，如国内的华为、中兴、联想、小米都取得了不俗的市场业绩，公司在一定程度上错失了与部分国产品牌在运营商的合作机会。对此，公司一方面加大了智能手机品牌的合作，另一方面也开始寻求与快速成长优势国产品牌的合作机会，公司加强了摩托罗拉的合作，引入LG、和小米，但在与国产品牌合作上还未取得有效突破。

（三）2012 年公司展望

1、行业发展环境展望

（1）手机市场规模保持快速增长

根据赛诺数据显示，2011年中国手机行货市场规模达到2.16亿部，同比增长13.7%；2012年中国手机行货市场规模预计达到2.55亿部，同比增长18.1%。按照每部手机平均价格1000元来计算，总体市场的产值将达到2550亿。

手机市场保持增长的动力来自于3G手机对于2G手机的替代，智能手机对于非智能手机的替代。根据赛诺数据显示，2011年中国智能手机行货市场规模达到0.78亿部，同比增长150.8%；2011年中国3G手机行货市场规模达到1.09亿部，同比增长164.9%。

（2）Android系统份额继续增长，Windows Phone系统带来机遇

根据易观国际数据显示，2011年中国智能手机操作系统竞争格局变化显著：Android系统份额由2010年第四季度的24%急速提高到2011年第四季度的68%；而Symbian系统份额由2010年第四季度的59%快速下滑至2011年第四季度的19%。三星、摩托罗拉、LG等搭载Android系统的厂商份额也实现了稳步提升。预计在2012年，将有更多的厂商向Android系统靠拢，推出更多的机型，覆盖从500到5000元的各个价格段，推动Android系统份额继续提升。

Windows Phone系统不容忽视。据官方数据显示，截至2012年2月底，Windows Phone应用商店的应用数量超过7万款，而且仍以每天250款的速度增加。宏碁、HTC、LG、诺基亚、三星、东芝和中兴已经推出了基于Windows Phone系统的新款手机。预计2012年，在诺基亚和微软的大力推动下，Windows Phone系统的生态链进一步成熟，推动市场快速增长，是手机厂商寻求份额突破的难得机遇。

（3）电信运营商在终端领域的竞争加剧

近两年，随着3G网络建设的逐步完善，发展3G终端成为运营商发展3G市场的核心要素。据三大运营商公开披露的信息统计，2011年三大运营商对终端的补贴金额约在570-600亿元，预计2012

年的补贴金额将继续提升，达到700亿元左右。

三大运营商的2012年年度工作会信息显示，中国电信提出了加大中档3G智能手机的引领作用，加强与社会渠道的深度合作，目标是每年新增3000万移动用户，到2014年底达2亿天翼用户；中国联通强调保持3G领先优势，规模发展3G，通过网络优化、终端销售和终端布局实现3G的规模性拉动。中国移动提出了高、中、低价手机协调发展，重点打造中低价智能手机、CMMB手机、高端明星机型，力争千元以下智能机在智能手机中规模过半，2012年目标是实现TD终端销量6000万台，其中手机占比达到90%。

从发展3G用户的效果来看，中国移动以2011年净增3051万3G用户居榜首，而中国联通和中国电信分别以2595.9万和2400万位列二、三位。截至2011年底，中国移动3G用户数达到5121.2万，中国联通4001.9万，中国电信3629万。我国3G用户数总计达1.28亿，3G渗透率为13%。根据全球3G市场的发展规律，当3G用户渗透率超过10%时，将进入高速增长期。

三大运营商在3G市场的竞争更加均衡，三分天下的格局将延续至2012年，均势下的市场竞争将更加激烈。谁能更好的与手机厂商、国代商、零售商深度合作，谁就能在未来的3G市场实现领先。

（4）虽然运营商相继成立终端公司，但代理模式仍是主要的销售模式

随着中国移动终端公司挂牌成立，三大运营商终端公司相继先后成立，同时三星、LG等厂商的渠道模式也发生了较大的调整，开始推行直供模式。但根据赛诺数据显示，2011年中国手机行货市场渠道结构中，全国代理模式的市场份额在四个季度分别达到：36.8%、40.0%、40.2%、38.5%，占市场销售模式主要地位。公司与中邮、天音仍是国内手机市场前三强，三大运营商终端公司中国联通华盛份额为9.0%，排第四位。

（5）市场细分加剧，厂商份额分散

市场的加剧细分将导致强势品牌的份额进一步下降。根据赛诺数据显示，2010年前三名厂商的市场份额合计为53.0%；而2011年前三名厂商的市场份额合计下降至48.0%，下降了5个百分点。

第二、三梯队的厂商占比提高，实力增强，向上蚕食大品牌的份额，向下挤压小品牌的空间。根据赛诺数据显示，2010年市场份额在1%-10%之间的厂商共有13家，合计占比37.5%；而2011年市场份额在1%-10%之间的厂商仍为13家，合计占比46.4%，较一年前提升了8.9个百分点。

（6）移动互联网市场有望爆发性增长，跨界、融合趋势凸显

随着3G网络和智能手机快速发展，促进移动互联网用户规模稳步提高，推动移动互联网市场规模保持强劲增长，根据艾瑞的数据显示，截止2011年底，中国移动互联网用户已超过3.3亿人，市场规模超过400亿元。移动互联网产品和服务大量涌现，但从目前状况来看，优质的应用相对较少，杀手级应用更是极度缺乏，大多是模仿国外产品及模式，在应用细分领域，仅手机游戏、手机阅读、手机音乐、移动广告等具有相对清晰的盈利模式，而移动应用软件领域整体格局尚未成型，整个移动互联网行业仍处于初级阶段，用户规模是企业能够获得移动互联网市场先机的关键性因素。因此，用户接触移动互联网的渠道成为竞相争夺的焦点。

2012年，随着Android系统智能手机价格的下降，智能手机的普及速度将会大幅提升，将可能带

来移动互联网市场爆发性的增长，而对于移动互联网的入口之争仍将继续并加剧，智能手机作为用户体验移动互联网应用的首要载体，因此应用与终端的融合将必然成为移动互联网公司的关键性战略而凸显。苹果已经打造了一个囊括终端厂商、运营商、移动互联网服务商、消费者、开发者的生态链，因而谱写出终端市场的神话，其运营模式也成为产业链各方争相效仿的对象，从而引发移动互联网产业链格局不断变化，产业链主体通过不断跨界来实现融合。

2012年将是移动互联网云端时代的到来，“云端”与“终端”将成为移动互联网两大竞争核心，其中“端”是入口而“云”则是出口，只有在产业中各主体控制了这“两端”，才能掌控了全局，拥有在移动互联网中的话语权。

对于手机终端厂商来说，2012年的行业竞争随着移动互联网公司的跨界进入将更加剧烈，取胜的关键将由最初的价格、外观，进一步朝着质量、使用感受以及个性化的方向转变，对所搭载的应用体验及特色的诉求也越来越重要。

随着终端厂商产品特点的变化，手机渠道商同样面临着转型的必要，从单纯的产品外观形态及功能销售，到终端+应用的专业化智能手机销售能力要求，将连接消费者的渠道优势成功扩大到新的业务领域，并创造新的机会及价值。

对于2012年各应用的细分领域，手机游戏仍然是投资的重点，而基于HTML5技术的应用、手机支付特别是基于NFC技术的支付应用以及基于SOLOMO的移动广告应用将成为新的亮点而被投资者关注。

2、2012 年度公司战略部署及经营计划

2012年公司将按照上市后既定的五年发展战略，继续以手机分销和数码电子产品连锁零售为两大业务核心，对内关注提升运营效率、提升业务能力，对外寻求广泛合作、整合渠道资源，以实现增长。力争到2015年，即公司上市后第一个五年计划末期，实现整体销售额突破500亿元。

(1) 在分销业务上，全面提升渠道覆盖能力，全面推进智能手机品牌分销战略，全面推进三大运营商合作战略。

一是大力推进四-六级市场开发。根据赛诺数据显示，四-六级市场出货量在320万台每月，容量可观。2012年，基于公司原有的四-六级市场合作基础，通过建立堡垒城市、堡垒客户、堡垒店的方式以及进一步规范一线作业方式，建立四-六级市场核心阵地，再以核心阵地辐射周边市场，最终实现四-六级市场覆盖能力的提升；同时，继续推进B2b“爱施德在线”，创新四-六级市场开发模式，为公司在电子商务领域积累经验和基础。

二是整合内部资源，提升运营效率，稳步推进公司多品牌增值分销发展战略。2012年，公司统筹运营以智能手机为核心产品的诸多国内、国际品牌。在各分支机构和办事处层面，充分实现资源共享、人员复用，以降低运营成本，提升运营效率，从而奠定稳固的组织能力、渠道模式、客户沉淀、终端推广体系。公司在传统合作的国际一线品牌的基础上，将进一步增加与国内智能手机品牌的合作，灵活合作模式，探索与大零售商联合分销等新的事业模式，与厂家、运营商共同拓展市场，

比如华为、中兴、联想等品牌。

三是全面、深入推进运营商战略合作。报告期，公司先后成立的中国移动事业部、中国联通事业部，与2009年成立的子公司——酷人通讯共同形成了与三大运营商一一对应、全方位对接的组织结构模式。

在中国移动合作方面，公司将大力发展中国移动业务基地省。因地制宜搭建各省事业部人员团队，根据各省实际情况，搭建各地个性化的业务模式，深挖业务潜力，大力度开展集采、外采业务，做实基地省份。通过集采分销、平台外采机会，寻求在各省和不同厂家合作的机会。

在中国联通合作方面，公司将以协助联通发展3G合约用户为主线，以争取明星战略合作机型为核心策略，紧紧围绕中国联通终端策略和产品要求进行品牌和产品代理规划，全面与中国联通战略终端厂商合作。2011年底，公司与联通、小米手机合作，实现了多方共赢。

在中国电信合作方面，公司将通过全力争取优质产品资源、全力获取高补贴政策、推进渠道覆盖扩大。在厂商合作层面，共同打造明星产品，优化产品结构、品牌结构；在中国电信层面，通过全力争取入围龙计划、大力发展政企业务获取电信资源支持。在渠道层面，拓宽渠道数量，优化G网、C网渠道结构，并向四线市场延伸。

(2) 在数码电子产品连锁零售业务上，进一步巩固苹果大陆地区核心KA客户的地位，稳步扩张的同时，全面改善运营效能，提高盈利能力。

一是巩固与苹果的合作，保持合作地位。报告期，公司的苹果业务不仅保持了最大KA客户的地位，同时苹果业务的经营毛利率、净利率取得长足进步。2012年，公司将继续保持与苹果公司的完整对接、及时响应、规范操作，和优质资源的获取，以实现规模的快速增长。

二是寻求店数及城市的稳步扩张。截至2011年底，酷动数码门店总数达到108家，其中进驻购物中心店面41家。2012年，商业地产继续带动购物中心产业的迅速发展，酷动数码将加大进驻新购物中心开店数量。

三是提升运营效率，争取利润空间。报告期，在业务量快速增长的情况下，公司基础营运工作显现出不足，运营效率降低，需要进一步细化运营管理模式。2012年，公司将加强专人专项工作推进，推进扁平化的层级管理模式，以及持续优化内部培训制度、培训手册，以实现到2013年底具备超过200家店的高效运营能力。

(3) 在新业务领域，作为公司未来新的机会及增长点，将把握产业演进的新趋势，继续围绕智能手机积极布局，布局和培育移动互联网业务，尝试与分销业务协同发展，推动公司4C战略的实现。

一是对于公司所投资的酷玩瑞成明确了成为以多产品满足用户需求，多渠道满足合作伙伴需求的手机游戏应用独立开发商与发行商的目标。

二是对于公司所投资的安派易讯定位NFC领域的研发生产及应用服务提供商，积极布局NFC产业，为NFC支付及非支付应用服务提供商提供硬件和系统支撑。

3、公司经营资金需求及使用计划

结合公司战略部署及经营计划，公司将制定切实可行的科学发展规划和实施计划，合理筹集、安排、使用资金。公司银行信贷信誉一直良好，同时作为上市公司，有条件合理使用多种方式筹集资金，未来资金来源有充足保证。

4、经营环境变化对公司发展带来的影响和对策

(1) 运营商介入改变传统手机销售模式的影响和对策

三大运营商为应对3G业务的激烈竞争，一方面，增强终端销售补贴力度、扩大补贴范围，推出话费分成模式，吸引社会渠道销售定制手机；另一方面，成立专门的终端公司，介入手机代理及零售。从手机零售格局来看，营业厅销量占比持续提升。同时，公开渠道销售的运营商定制产品占比持续提升。运营商提供的佣金及话费分成，逐渐成为零售商新的利润来源。为适应前述经营环境的变化，公司积极调整应对：一是保持与中国移动终端公司的深入合作，取得终端公司三星S-II、三星S5820等定制产品的合作，并与十多个基地省份建立良好合作关系；二是积极争取中国联通战略合作产品，培育发展合约用户能力；三是保持与中国电信的良好发展势头，继续高效开展业务合作，争取政策支持。

(2) 产品快速更新换代带来的影响和对策

在电信运营商定义的千元智能机影响下，以及小米等高性价比产品带动下，智能手机硬件快速升级换代，价格下滑速度加快，产品生命周期缩短，代理商需要承担的风险提高。为了有效应对此变化，公司将对内注重提升智能产品销售能力，提升产品运营及明星产品塑造能力，强化库存管理与风险预警，对外抓住与国内知名品牌的合作机会，注重产品选型，从而应对可能的资金占用风险。

(3) 厂商渠道模式变化带来的影响及对策

2012年，三星在中心市场继续推进直供渠道模式，为了降低三星直供带来的影响，公司将继续推进四-六级市场开发，依托“爱施德在线B2b平台”及专项资源投入，提升四-六级市场客户覆盖能力、服务能力，从而实现渠道价值提升。同时，积极引入其他智能产品品牌，进一步优化代理产品的品牌结构，以摆脱品牌资源单一带来的经营风险。

二、报告期内投资情况

1、报告期内募集资金使用情况

(1) 募集资金时承诺投资项目进展情况

单位：万元

募集资金总额	214,202.69	本报告期已使用募集资金总额	61,813.59
报告期内变更用途的募集资金总额	0.00		
累计变更用途的募集资金总额	0.00	已累计使用募集资金总额	206,783.23
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00		

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)	募集资金承诺投资金额	调整后投资总额(1)	报告期内投入金额	截止期末累计投入金额(2)	截止期末投入进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计收益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
补充营运资金项目——增值分销渠道扩建项目	否	41,021.15	41,021.15	0.00	41,021.15	100%	2010 年 10 月	480.06	-	否
补充营运资金项目——关键客户综合服务提升项目	否	26,212.44	26,212.44	0.06	26,212.44	100%	2010 年 8 月	306.76		否
数码电子产品零售终端扩建项目	否	12,868.61	12,868.61	2,244.45	9,072.73	70.50%	2011 年 11 月	1251.16		否
产品运营平台扩建项目	否	1,537.30	1,537.30	302.80	450.00	29.27%	2011 年 12 月			否
信息系统综合管理平台扩建项目	否	5,000.00	5,000.00	379.98	1,304.54	26.09%				否
承诺投资项目小计	-	86,639.50	86,639.50	2,927.29	78,060.86			2037.98		-
超募资金投向										
补充营运资金项目——增值分销渠道扩建项目	否	127,563.19	128,722.40	58,886.40	128,722.40	100.00%	-	834.73		-
超募资金投向小计	-	127,563.19	128,722.40	58,886.40	128,722.40		-	834.73		-
合计	-	214,202.69	215,361.90	61,813.69	206,783.26			2872.71		
未达到计划进度和收益的说明(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	2011 年 6 月 30 日, 公司年度股东大会审议通过了《关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的议案》, 同意利用超额募集资金补充募投项目——补充营运资金项目之增值分销渠道扩建项目的资金缺口。结合公司实际经营情况, 经审慎研究, 公司决定追加投资 59,977.73 万元用于补充募投项目资金缺口, 其中包括 59,033.36 万元超募资金以及 944.37 万元公司自有资金, 其中公司使用超募资金 922.31 万元置换上市发行费用的同等金额的自筹资金。截至 2011 年 12 月 31 日, 公司已使用超募资金 1,287,223,984.80 元, 超募资金余额为 0 元。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放于银行募集资金监管专户									

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

注：2011年6月30日，公司召开2010年度股东大会，审议通过了《关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的议案》，同意利用超募资金59,033.66万元补充募投项目——补充营运资金项目之增值分销渠道扩建项目的资金缺口。

（2）实际投资项目变更情况说明

报告期内，公司实际投资项目未发生变更。

2、报告期内非募集资金投资情况

无。

三、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会的会议情况

报告期内，公司共计召开14次董事会会议，具体情况如下：

1、公司于2011年1月26日召开第二届董事会第五次会议，审议并通过了以下议案：

- （1）《关于<分、子公司管理制度>的议案》；
- （2）《关于<关联交易决策制度>的议案》；
- （3）《关于<对外担保管理制度>的议案》；
- （4）《关于<对外投资管理制度>的议案》；
- （5）《关于<内部审计制度>的议案》；
- （6）《关于<内部控制制度>的议案》。

会议决议公告于2011年1月28日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、公司于2011年3月9日召开第二届董事会第六次会议，审议并通过了以下议案：

- （1）《关于调整公司组织架构的议案》；
- （2）《关于涂国文先生辞去公司副总裁的议案》。

会议决议公告于2011年3月10日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3、公司于2011年3月30日召开第二届董事会第七次会议，审议并通过了以下议案：

- （1）《关于成立公司内部控制规范工作小组的议案》；
- （2）《关于<公司治理专项活动的整改报告>的议案》。

会议决议公告于2011年3月31日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

4、公司于2011年4月15日召开第二届董事会第八次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《2011年度总裁工作报告》;
- (2) 《2010年度董事会工作报告》;
- (3) 《2010年度财务决算报告》;
- (4) 《2010年年度报告及2010年年度报告摘要》;
- (5) 《2010年度利润分配预案》;
- (6) 《关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》;
- (7) 《关于2010年度日常关联交易情况说明的议案》;
- (8) 《关于2010年度内部控制的自我评价报告》;
- (9) 《关于2011年度日常关联交易预计的议案》;
- (10) 《关于公司2011年度向银行申请不超过60亿元综合授信额度的议案》;
- (11) 《关于为全资子公司申请银行综合授信提供担保的议案》;
- (12) 《关于为控股子公司申请银行综合授信提供担保的议案》;
- (13) 《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年4月19日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

5、公司于2011年4月20日召开第二届董事会第九次会议，审议并通过了《关于<公司2011年第一季度报告>的议案》。

《2011年第一季度报告正文》及《2011年第一季度报告全文》于2011年4月22日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

6、公司于2011年5月19日召开第二届董事会第十次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司〈股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》;
- (2) 《关于公司〈股票期权与限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》;
- (3) 《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》。

会议决议公告于2011年5月22日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

7、公司于2011年6月9日召开第二届董事会第十一次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的议案》;
- (2) 《关于续聘中瑞岳华会计师事务所有限公司为公司审计机构并确定其报酬的议案》;
- (3) 《关于召开2010年度股东大会的议案》。

会议决议公告于2011年6月10日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

8、公司于2011年8月17日召开第二届董事会第十二次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘

要；

(2) 《深圳市爱施德股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）》。

(3) 《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划有关事项的议案》；

(4) 《关于召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

会议决议公告于2011年8月18日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

9、公司于2011年8月25日召开第二届董事会第十三次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《关于公司<2011年半年度报告>及摘要的议案》；

(2) 《2011年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》；

(3) 《关于增补公司第二届董事会独立董事的议案》；

(4) 《关于召开2011年第二次临时股东大会的议案》。

会议决议公告于2011年8月26日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

10、公司于2011年8月30日召开第二届董事会第十四次会议，审议并通过了《关于延期召开公司2011年第一次临时股东大会的议案》。

会议决议公告于2011年8月31日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

11、公司于2011年9月28日召开第二届董事会第十五次会议，审议并通过了《公司内部控制规则落实情况自查表》。

12、公司于2011年10月27日召开第二届董事会第十六次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《关于<2011年第三季度报告>的议案》；

(2) 《关于增补公司董事会专门委员会委员的议案》；

(3) 《关于聘任公司副总裁的议案》。

会议决议公告于2011年10月28日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

13、公司于2011年11月10日召开第二届董事会第十七次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《关于对<股票期权与限制性股票激励计划>进行调整的议案》；

(2) 《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》；

(3) 《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年11月11日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

14、公司于2011年11月28日召开第二届董事会第十八次会议，审议并通过了《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年11月29日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（二）董事会对股东大会决议执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的相关规定，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会通过的各项决议。

根据公司于2011年9月13日召开的2011年第二次临时股东大会决议，董事会于2011年11月8日实施了资本公积金转增股本方案，并完成了工商变更登记。

根据公司于2011年10月11日召开的2011年第一次临时股东大会决议，董事会于2011年11月21日完成了公司股权激励计划所涉股票期权和限制性股票的授予登记工作，并于2011年11月29日完成了工商变更登记。

（三）公司董事会成员履行职务情况

报告期内，公司全体董事能够严格按照相关法律法规和《公司章程》的相关规定，诚实守信、勤勉、独立地履行董事职责，在职权范围内以公司利益为出发点行使权力，维护公司及全体股东的合法权益。独立董事严格按照相关法律、法规和《公司章程》的相关规定，独立公正地履行职责，出席董事会、股东大会，对各项议案进行认真审议，对公司董事会科学决策发挥了积极的作用。

（四）董事会各专门委员会的履职情况

1、战略委员会

公司战略委员会的主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。报告期内，战略委员会严格履行了《战略委员会实施细则》规定的职责，对公司战略规划进行了研究并提出了建议，战略委员会审查了《对外投资管理制度》，并讨论了调整公司组织架构等事项，提交董事会审议并获通过。

2、提名委员会

公司提名委员会的主要职责是研究董事和高级管理人员的选拔标准和程序并提出建议；对董事候选人和高级管理人员人选进行审查并提出建议。报告期内，提名委员会严格履行《提名委员会实施细则》规定的职责，讨论了第二届董事会独立董事候选人提名、聘任公司副总裁等事项，提交董事会审议并获通过。

3、薪酬与考核委员会

公司薪酬与考核委员会的主要职责是负责制定公司董事及高管人员的考核标准并进行考核；负责制定、审查公司董事及高管人员的薪酬政策与方案等。报告期内，薪酬与考核委员会严格履行了《薪酬与考核委员会实施细则》规定的职责，审查了公司股权激励计划草案及其修订稿和公司股权激励计划实施考核管理办法及其修订稿，提交董事会审议并获通过。

4、审计委员会

公司审计委员会的主要职责是负责公司内外部审计沟通、监督、核查等工作。报告期内，审计委员会严格履行了《审计委员会实施细则》规定的职责，对公司内部控制建立健全情况进行了监督检查和指导，对内部审计部门提交的审计计划及报告均予以了认真审核。

报告期内，审计委员分别对公司第一季度报告、半年度报告、第三季度报告、审计部提交的审计工作总结、计划和募集资金存放和使用情况以及外部审计机构的工作评价及续聘等事项进行核查，并向董事会汇报。

在2011年半年度报告、2011年度报告的审计工作开展过程中，审计委员会与审计机构协商确定财务报告审计工作时间安排，督促会计师事务所的审计工作进展，在年审注册会计师进场前审阅了公司编制的财务会计报告，在年审注册会计师进场后加强与其沟通，确保审计工作的独立性和如期完成。对公司年度财务报告形成决议提交董事会审议，并对会计师事务所本年度公司审计工作进行总结和评价。

四、利润分配预案

1、本年度利润分配预案

根据中瑞岳华会计师事务所审计报告，2011 年度母公司实现净利润 164,904,521.21 元，根据《公司章程》规定，公司提取法定盈余公积人民币 16,490,452.12 元；当年可供股东分配的利润为人民币 148,414,069.09 元，加上年初转入的未分配利润人民币 801,475,203.00 元，本年度末实际可供股东分配的利润为 949,889,272.09 元。

本年度利润分配预案为：以公司总股本 99,910 万股为基数，每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税）。

2、公司最近三年现金分红情况表

单位：元

项目	2008 年	2009 年	2010 年
现金分红金额			
归属于上市公司股东的净利润	399,805,718.84	478,228,974.45	596,962,481.85
前三年年平均净利润			491,665,725.05
现金分红与平均净利润的比			

五、公司已根据中国证监会发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）及深圳证券交易所相关文件的要求，制定了《内幕信息知情人登记制度》和《外部信息报送和使用管理制度》，对外部信息使用人就公司内幕信息的保密作出了相关规定。上述人员在知悉内幕信息后即签订《内幕信息知情人声明及承诺函》，同时，公司对其进行保密责任提示，并向监管部门报备《内幕信息知情人登记表》。

报告期内，公司不存在被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况，不存在内幕信息知情人买

卖公司股票及其衍生品种的情况，也不存在董事、监事和高级管理人员违规买卖公司股票的情况。

五、报告期内，公司选定的信息披露媒体并未发生变更，为《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

六、开展投资者关系管理情况

（一）公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，具体负责筹划、安排和组织投资者关系管理事务。

（二）公司重视投资者关系管理工作，认真学习相关制度规则，建立《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》等制度；认真回答并记录投资者电话咨询，加强同投资者交流和沟通，及时、准确、真实、完整地披露应披露的信息，确保所有投资者公平地获得公司信息。

（三）同时，积极与其他上市公司交流，虚心学习其他上市公司投资者关系管理的经验，努力提高公司投资者关系管理工作水平。

（四）2011 年 7 月 5 日和 12 月 16 日，公司先后在深圳举行了两次投资者交流会，就公司经营与发展等与投资者进行了交流，加强了与投资者的沟通。

第十节 监事会报告

一、监事会日常工作情况

报告期内，公司监事会认真根据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程、《监事会议事规则》的要求，认真履行了监事会的各项职权和义务，监事会成员列席了公司召开的董事会，参加了公司召开的股东大会，从维护公司利益和广大中小股东权益的角度出发，对公司重大决策和决议的形成、表决程序进行了监督和审查，以保证公司规范运作和健康发展，切实维护了公司利益和投资者利益。报告期内，公司共召开10次会议。具体内容如下：

1、公司于2011年3月30日召开第二届监事会第四次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于成立公司内部控制规范工作小组的议案》；
- (2) 《关于<公司治理专项活动的整改报告>的议案》。

会议决议公告于2011年3月31日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

2、公司于2011年4月15日召开第二届监事会第五次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《2010年度监事会工作报告》；
- (2) 《2010年度财务决算报告》；
- (3) 《2010年年度报告及2010年年度报告摘要》；
- (4) 《2010年度利润分配预案》；
- (5) 《关于2010年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；
- (6) 《关于2010年度日常关联交易情况说明的议案》；
- (7) 《关于2010年度内部控制的自我评价报告》；
- (8) 《关于2011年度日常关联交易预计的议案》；
- (9) 《关于公司2011年度向银行申请不超过60亿元综合授信额度的议案》；
- (10) 《关于为全资子公司申请银行综合授信提供担保的议案》；
- (11) 《关于为控股子公司申请银行综合授信提供担保的议案》；
- (12) 《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年4月19日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

3、公司于2011年4月20日召开第二届监事会第六次会议，审议并通过了《关于<公司2011年第一季度报告>的议案》。

《2011年第一季度报告正文》及《2011年第一季度报告全文》于2011年4月22日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

4、公司于2011年5月19日召开第二届监事会第七次会议，审议并通过了以下议案：

- (1) 《关于公司〈股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》；
- (2) 《关于公司〈股票期权与限制性股票激励计划考核管理办法〉的议案》。

会议决议公告于2011年5月22日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

5、公司于2011年6月9日召开第二届监事会第八次会议，审议并通过了《关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的议案》。

会议决议公告于2011年6月10日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

6、公司于2011年8月17日召开第二届监事会第九次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要；

(2) 《深圳市爱施德股份有限公司股权激励计划实施考核管理办法（修订稿）》。

会议决议公告于2011年8月18日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

7、公司于2011年8月25日召开第二届监事会第十次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《关于公司<2011年半年度报告>及摘要的议案》；

(2) 《2011年半年度利润分配及资本公积金转增股本预案》。

会议决议公告于2011年8月26日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

8、公司于2011年10月27日召开第二届监事会第十一次会议，审议并通过了《关于<2011年第三季度报告>的议案》。

《2011年第三季度报告正文》及《2011年第三季度报告全文》于2011年10月28日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

9、公司于2011年11月10日召开第二届监事会第十二次会议，审议并通过了以下议案：

(1) 《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》；

(2) 《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年11月11日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

10、公司于2011年11月28日召开第二届监事会第十三次会议，审议并通过了《关于修订<公司章程>的议案》。

会议决议公告于2011年11月29日刊登于公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、监事会对以下事项发表的独立意见

1、公司依法运作情况

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开六次会议，列席报告期内历次董事会会议，参加公司2010年度股东大会、2011年第二次临时股东大会、2011年第一次临时股东大会，对公司经营运作的情况进行了监督，认为2011年度公司所有重大决策程序符合《公司法》、《证券法》等法律、法规和公司章程的规定，初步建立了较为完备的内部控制制度。公司信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，不存在违反法律、法规、公司章程或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况

监事会对公司2011年的财务状况、财务管理等进行了认真、细致的检查和审核，检查认为：公司财务制度健全、运作规范，执行《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的情况良好。报告期内公司的财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。公司2011年财务报告经中瑞岳华会计师事务所审计，并被出具了标准无保留意见的审计报告。

3、公司募集资金使用情况

报告期内，公司监事会对募集资金的使用和管理进行了监督检查。公司能够严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、公司《募集资金管理办法》等的规定和要求使用募集资金，未发现违反法律、法规及损害股东利益的行为；募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，无变更募集资金投资项目的情形；超募资金的使用合法、合规，不存在违规使用的情形。

4、公司关联交易情况

经对公司2011年度关联交易进行核查，监事会认为，报告期内，公司关联交易遵循了客观、公正、公平的交易原则，根据市场原则及《关联交易决策制度》等规定进行，履行了相应的法定程序，没有损害到公司和其他关联方股东的利益。

5、公司对外担保情况

报告期内，公司除对全资、控股子公司提供担保外，不存在其他对外担保事项。

6、公司内部控制自我评价

监事会认真审阅了董事会出具的《公司2011年度内部控制自我评价报告》。监事会认为，公司建立了较为完善的内部控制制度体系，现有的内部控制制度符合国家有关法律、法规的要求，并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2011年度内部控制自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况。

7、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

2010年8月17日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《内幕信息知情人登记制度》。报

告期内，公司严格按照该制度的规定执行，对内幕信息知情人进行备案登记，并签订内幕信息知情人承诺书，防止内幕信息泄露。

第十一节 重要事项

一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生并延续到本报告期的重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内控股股东及其关联方非经常性占用资金情况

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经常性占用公司资金的情况。

三、报告期内控股股东及其一致行动人股份增持情况

报告期内，公司控股股东神州通投资实施一次对公司股份的增持，具体情况如下：

2011年6月8日，神州通投资增持公司101,793股股份，占公司当时股份总额的0.02%。此次增持前，神州通投资所持公司股份占公司当时股份总额的61.27%；此次增持后，神州通投资所持公司股份占公司当时股份总额的61.29%。

四、报告期内破产重整等相关事项

报告期内，公司无破产重整等相关事项发生。

五、报告期内持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的事项

报告期内，公司未发生持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的事项。

六、报告期内重大资产收购及出售、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大资产收购及出售、吸收合并事项。

七、报告期内股权激励事项

（一）股权激励计划履行的相关程序

1、公司于2011年5月19日分别召开了第二届董事会第十次会议和第二届监事会第七次会议，审议通过了《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要，公司独立董事对此发表了独立意见。其后公司向中国证监会上报了申请备案材料。

2、根据中国证监会的反馈意见，公司对《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》进行了修订，并于2011年8月17日召开第二届董事会第十二次会议和第二届监事会第九次会议，审议通过了《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》（以下简称“激励计划”）及其摘要，公司独立董事对激励计划发表了独立意见。

3、激励计划经中国证监会备案无异议后，公司于2011年10月11日召开第一次临时股东大会审议通过了激励计划以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权和限制性股票激励计划有

关事项的议案》。董事会被授权确定股票期权和限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票并办理授予股票期权与限制性股票所必须的全部事宜。

4、2011年11月10日，公司分别召开第二届董事会第十七次会议和第二届监事会第十二次会议，审议通过了《关于对<股票期权与限制性股票激励计划>进行调整的议案》以及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》。公司独立董事对此发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授权日符合相关规定。

（二）对激励对象范围的调整情况及履行的程序

鉴于配合公司战略发展和新业务的需要以及公司激励计划中确定的部分激励对象发生离职等原因，并考虑到公司于2011年11月8日实施完成了以资本公积金向全体股东每10股转增10股的方案，公司于2011年11月10日召开第二届董事会第十七次会议审议通过了《关于对<股票期权与限制性股票激励计划>进行调整的议案》，对首次授予股票期权与限制性股票的对象及其首次获授的权益数量进行了调整。其中，公司首次授予股票期权的激励对象从172人调整为157人，首次授予限制性股票的激励对象从26人调整为21人。

公司第二届监事会第十二次会议对此事项进行了审议，公司独立董事对此发表了独立意见，律师对此也发表了相关的法律意见。相关文件详见公司指定信息披露网站巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

（三）股权激励股份授予数量及授予情况

经公司第二届董事会第十七次会议审议，公司确定2011年11月10日为授予日，向激励对象授予股票期权与限制性股票。公司向157名激励对象首次授予股票期权共计1255.25万份；向21名激励对象首次授予限制性股票共计625万股，并于2011年11月21日完成了激励计划所涉股票期权和限制性股票的授予登记工作。

（四）股权激励计划成本对公司财务状况和经营成果的影响

根据《企业会计准则第11号——股份支付》和《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，企业需要选择适当的估值模型对股票期权与限制性股票的公允价值进行计算。公司本次激励计划股票期权与限制性股票的授予对公司相关年度的财务状况和经营成果将产生一定的影响。董事会已确定激励计划的授予日为2011年11月10日，根据授予日股票期权与限制性股票的公允价值总额分别确认限制性股票激励成本。

经测算，预计未来五年股票期权与限制性股票激励成本合计为13,186.86万元，则2011年-2015年股票期权与限制性股票成本摊销情况见下表：

单位：万元

需摊销的总费用	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
13,186.86	502.89	4,358.37	4,134.86	2,793.83	1,396.91

本计划限制性股票的成本将在经常性损益中列支。上述对公司财务状况和经营成果的影响仅为测算数据，应以会计师事务所出具的年度审计报告为准。

(五) 实施股权激励计划对公司未来发展的影响

实施股权激励计划对公司发展产生的正向作用，有利于激发管理团队的积极性，提高经营效率，促进公司业绩提升。

八、报告期内重大关联交易事项

报告期内，公司未发生重大关联交易事项。

九、报告期内公司对外担保情况

报告期内，公司除对全资、控股子公司提供担保外，不存在其他对外担保事项。具体如下：

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期 （协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保 （是或否）
报告期内担保发生额合计			0			
报告期末担保余额合计（A）			0			
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计			100,000.00			
报告期末对子公司担保余额合计（B）			100,000.00			
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）			100,000.00			
担保总额占净资产的比例			23.12%			
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）			0			
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的担保金额（D）			80,000.00			
担保总额超过净资产 50%部分的金额（E）			0			
上述三项担保金额合计（C+D+E）			80,000.00			

十、报告期内重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未发生及未有以前期间发生但持续到报告期的重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项；

2、报告期内，公司未发生委托他人进行现金资产管理的事项，也无以前期间委托现金资产管理的事项。

3、报告期内，公司已签署、正在履行的重大合同如下：

2011年1月22日，公司与美国摩托罗拉移动公司签署了《框架协议》。该协议约定在2011年1月1日至2011年12月31日期间，公司预计向摩托罗拉采购总计约5亿美元移动电话及配件。截至2011年12月31日，公司累计向摩托罗拉移动技术（中国）有限公司采购商品人民币2,127,118,881.75元。

十一、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）股份锁定承诺

公司实际控制人黄绍武、董事长兼总裁黄文辉、主要股东深圳市神州通投资集团有限公司、深圳市全球星投资管理有限公司分别承诺：自本公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内不转让或委托他人管理其直接或间接持有的本公司股份，也不由本公司回购该部分股份，上述承诺期限届满后可上市流通和转让。黄绍武、黄文辉分别作为公司的董事及董事长在任职期间持有本公司股票的，每年转让的股份不超过其所持股份总数的 25%，离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

郭绪勇、夏小华、刘红花、江鸣、张伯庆、涂国文及陈蓓分别承诺：对于 2007 年 12 月增资及 2008 年 6 月公司未分配利润送股、资本公积转增股本所获得股份，自本公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让；对于 2009 年 8 月公司未分配利润送股增加的股份，若本公司在 2011 年 8 月 20 日之前刊登招股意向书，则该部分股份自工商变更完成之日（2009 年 8 月 20 日）起 36 个月内不转让或委托他人管理，也不由本公司回购该部分股份；上述承诺期限届满后，可上市流通和转让。在任职期间持有本公司股票的，每年转让的股份不超过其所持股份总数的 25%，离职后半年内不得转让其所持有的本公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

报告期内，上述人员均遵守了所做的承诺。

（二）独立经营及避免同业竞争

为了避免未来可能发生的同业竞争，本公司控股股东深圳市神州通投资集团有限公司、主要股东深圳市全球星投资管理有限公司及实际控制人黄绍武已于 2008 年 7 月 18 日分别向本公司出具了《避免同业竞争承诺函》。

2009 年 2 月 16 日，黄绍武就本公司与天音通信控股股份有限公司独立经营情况出具《承诺函》，承诺：“本人未利用控制地位及关联关系损害发行人和其他股东利益，未通过任何方式使利益在发行人与天音通讯控股股份有限公司之间不正常流动。”

报告期内，本公司控股股东深圳市神州通投资集团有限公司、主要股东深圳市全球星投资管理有限公司及实际控制人黄绍武均遵守了所做的承诺。

十二、报告期内聘任、解聘会计师事务所情况

2011 年 6 月 30 日，经公司 2010 年度股东大会审议通过，公司续聘中瑞岳华会计师事务所（特

殊普通合伙) 为公司 2011 年度财务审计机构, 该所已经连续五年为公司提供审计服务, 签字会计师邓登峰、刘剑华为公司提供连续审计服务的年限为一年。2011 年度审计费用为人民币 63 万元。

十三、报告期内受监管部门处罚、通报批评、公开谴责等情况

报告期内, 公司及董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人等未发生受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入等情况; 也不存在被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情况。

十四、报告期内已披露的重要信息索引

公告时间	公告名称	公告编号	披露媒体
2011 年 1 月 25 日	业绩预告修正公告	2011-001	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 1 月 25 日	日常经营重大合同公告	2011-002	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 1 月 28 日	第二届董事会第五次会议决议公告	2011-003	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 1 月 28 日	全资子公司注册地址变更公告	2011-004	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 2 月 26 日	2010 年度业绩快报	2011-005	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 3 月 10 日	第二届董事会第六次会议决议公告	2011-006	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 3 月 31 日	第二届董事会第七次会议决议公告	2011-007	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 3 月 31 日	第二届监事会第四次会议决议公告	2011-008	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 3 月 31 日	关于公司治理专项活动的整改报告	2011-009	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	第二届董事会第八次会议决议公告	2011-010	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	第二届监事会第五次会议决议公告	2011-011	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	2010 年年度报告摘要	2011-012	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告	2011-013	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	日常关联交易预计的公告	2011-014	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	关于公司向银行申请银行授信额度的公告	2011-015	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	关于为全资子公司申请银行综合授信提供担保的公告	2011-016	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 19 日	关于为控股子公司申请银行综合授信提供担保的公告	2011-017	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2011 年 4 月 22 日	2011 年第一季度报告正文	2011-018	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 4 月 27 日	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的通知	2011-019	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 5 月 19 日	停牌公告	2011-020	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 5 月 21 日	第二届董事会第十次会议决议公告	2011-021	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 5 月 21 日	第二届监事会第七次会议决议公告	2011-022	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 5 月 24 日	关于股东股权质押的公告	2011-023	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 5 月 27 日	关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	2011-024	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 6 月 9 日	关于控股股东增持公司股份情况的公告	2011-025	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 6 月 10 日	第二届董事会第十一次会议决议公告	2011-026	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 6 月 10 日	第二届监事会第八次会议决议公告	2011-027	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 6 月 10 日	关于利用超募资金补充募投项目资金缺口的公告	2011-028	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 6 月 10 日	关于召开 2010 年度股东大会的通知	2011-029	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 7 月 1 日	2010 年度股东大会决议公告	2011-030	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 7 月 22 日	关于公司所属行业分类变更的公告	2011-031	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 7 月 28 日	2011 年半年度业绩快报	2011-032	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 18 日	第二届董事会第十二次会议决议公告	2011-033	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 18 日	第二届监事会第九次会议决议公告	2011-034	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 18 日	独立董事公开征集委托投票权报告书	2011-035	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 18 日	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知	2011-036	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 22 日	2011 年半年度利润分配及资本公积金转增股本预披露公告	2011-037	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 26 日	第二届董事会第十三次会议决议公告	2011-038	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 26 日	第二届监事会第十次会议决议公告	2011-039	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 26 日	关于独立董事辞职的公告	2011-040	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 26 日	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	2011-041	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

2011 年 8 月 26 日	2011 年半年度报告摘要	2011-042	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 31 日	关于 2011 年第一次临时股东大会延期的公告	2011-043	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 8 月 31 日	第二届董事会第十四次会议决议公告	2011-044	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 9 月 14 日	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-045	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 10 月 12 日	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-046	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 10 月 28 日	第二届董事会第十六次会议决议公告	2011-047	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 10 月 28 日	2011 年第三季度报告正文	2011-048	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 1 日	资本公积金转增股本实施公告	2011-049	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 11 日	第二届董事会第十七次会议决议公告	2011-050	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 11 日	第二届监事会第十二次会议决议公告	2011-051	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 11 日	关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的公告	2011-052	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 11 日	关于对股票期权与限制性股票激励计划进行调整的公告	2011-053	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 23 日	关于股票期权与限制性股票授予登记完成的公告	2011-054	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 29 日	第二届董事会第十八次会议决议公告	2011-055	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 11 月 29 日	第二届监事会第十三次会议决议公告	2011-056	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
2011 年 12 月 13 日	关于股东股权质押的公告	2011-057	《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

第十二节 财务报告

审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 4116 号

深圳市爱施德股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市爱施德股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司(统称“贵集团”)财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司的资产负债表，2011 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的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，上述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

映了深圳市爱施德股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及深圳市爱施德股份有限公司 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。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

中国·北京

中国注册会计师：

2012 年 4 月 6 日

合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金	七、1	1,976,964,436.37	1,844,115,173.01
交易性金融资产	七、2	4,275,929.08	
应收票据	七、3	266,218,629.79	425,165,041.15
应收账款	七、4	1,158,326,642.24	872,828,629.69
预付款项	七、6	600,960,929.40	282,817,773.47
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七、5	73,460,308.00	44,540,922.53
存货	七、7	2,228,434,968.08	918,060,538.82
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		6,308,641,842.96	4,387,528,078.67
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	七、8	30,086,069.15	23,141,662.25
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	七、9	2,720,856.34	873,237.52
开发支出			
商誉	七、10	10,730,020.00	
长期待摊费用	七、11	34,073,966.41	16,854,695.01
递延所得税资产	七、12	56,552,861.96	42,674,091.15
其他非流动资产			
非流动资产合计		134,163,773.86	83,543,685.93
资产总计		6,442,805,616.82	4,471,071,764.60

合并资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 深圳市爱施德股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	注释	年末数	年初数
流动负债:			
短期借款	七、14	997,839,880.00	
交易性金融负债			
应付票据	七、15	576,551,599.00	55,000,000.00
应付账款	七、16	251,774,271.34	205,001,010.07
预收款项	七、17	144,839,949.38	120,928,755.27
应付职工薪酬	七、18	52,489,707.76	62,362,928.55
应交税费	七、19	-132,334,593.37	54,465,471.42
应付利息	七、20	3,072,427.64	
应付股利			
其他应付款	七、21	30,626,342.22	11,155,398.73
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,924,859,583.97	508,913,564.04
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,924,859,583.97	508,913,564.04
所有者权益:			
股本	七、22	999,100,000.00	493,300,000.00
资本公积	七、23	1,702,356,446.39	2,093,815,057.64
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积	七、24	133,409,919.13	116,919,467.01
一般风险准备			
未分配利润	七、25	1,489,846,495.50	1,147,073,353.97
外币报表折算差额			
归属于母公司股东的所有者权益合计		4,324,712,861.02	3,851,107,878.62
少数股东权益		193,233,171.83	111,050,321.94
所有者权益合计		4,517,946,032.85	3,962,158,200.56
负债和所有者权益总计		6,442,805,616.82	4,471,071,764.60

合并利润表

2011 年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	本年数	上年数
一、营业总收入		12,874,590,161.93	10,887,716,828.40
其中：营业收入	七、26	12,874,590,161.93	10,887,716,828.40
二、营业总成本		12,384,571,377.54	10,067,898,322.98
其中：营业成本	七、26	11,404,805,635.97	9,255,381,476.74
营业税金及附加	七、27	27,407,871.74	24,068,077.94
销售费用	七、28	699,637,869.11	567,860,823.54
管理费用	七、29	201,198,757.91	175,212,848.27
财务费用	七、30	16,822,309.98	23,968,977.33
资产减值损失	七、31	34,698,932.83	21,406,119.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、32	-5,172,671.24	
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		484,846,113.15	819,818,505.42
加：营业外收入	七、33	92,219,384.76	56,233,291.01
减：营业外支出	七、34	1,257,131.81	1,166,449.96
其中：非流动资产处置损失		396,055.65	52,805.55
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		575,808,366.10	874,885,346.47
减：所得税费用	七、35	115,309,942.56	147,261,743.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		460,498,423.54	727,623,602.51
归属于母公司所有者的净利润		359,263,593.65	596,962,481.85
少数股东损益		101,234,829.89	130,661,120.66
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、36	0.36	0.63
（二）稀释每股收益	七、36	0.36	0.63
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		460,498,423.54	727,623,602.51
归属于母公司所有者的综合收益总额		359,263,593.65	596,962,481.85
归属于少数股东的综合收益总额		101,234,829.89	130,661,120.66

合并现金流量表

2011 年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		14,759,166,014.31	12,323,620,187.85
收到的税费返还		1,158,930.11	288,727.00
收到其他与经营活动有关的现金	七、37	212,740,145.29	153,548,548.51
经营活动现金流入小计		14,973,065,089.71	12,477,457,463.36
购买商品、接受劳务支付的现金		14,507,965,229.42	12,063,481,472.67
支付给职工以及为职工支付的现金		445,806,513.83	386,198,707.05
支付的各项税费		367,307,352.25	448,081,840.08
支付其他与经营活动有关的现金	七、37	535,169,872.95	458,052,931.00
经营活动现金流出小计		15,856,248,968.45	13,355,814,950.80
经营活动产生的现金流量净额	七、38	-883,183,878.74	-878,357,487.44
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		52,294.00	15,388.15
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	七、37	98,000.00	
投资活动现金流入小计		150,294.00	15,388.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		50,659,154.76	22,507,374.11
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		50,659,154.76	22,507,374.11
投资活动产生的现金流量净额		-50,508,860.76	-22,491,985.96
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		109,432,500.00	2,151,250,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		120,000.00	
取得借款收到的现金		1,097,839,880.00	300,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、37		321,000,000.00
筹资活动现金流入小计		1,207,272,380.00	2,772,250,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	450,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,267,250.73	56,055,816.16
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		30,000,000.00	30,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	七、37	22,389,972.34	3,495,344.44
筹资活动现金流出小计		162,657,223.07	509,551,160.60
筹资活动产生的现金流量净额		1,044,615,156.93	2,262,698,839.40
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	七、38	110,922,417.43	1,361,849,366.00
加：期初现金及现金等价物余额	七、38	1,844,115,173.01	482,265,807.01
六、期末现金及现金等价物余额	七、38	1,955,037,590.44	1,844,115,173.01

合并所有者权益变动表

2011年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数										上年数									
	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司股东的所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			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	493,300,000.00	2,093,815,057.64			116,919,467.01		1,147,073,353.97		111,050,321.94	3,962,158,200.56	443,300,000.00	1,788,157.64			81,629,949.62		585,400,389.51		10,389,201.28	1,122,507,698.05
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	493,300,000.00	2,093,815,057.64			116,919,467.01		1,147,073,353.97		111,050,321.94	3,962,158,200.56	443,300,000.00	1,788,157.64			81,629,949.62		585,400,389.51		10,389,201.28	1,122,507,698.05
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	505,800,000.00	-391,458,611.25			16,490,452.12		342,773,141.53		82,182,849.89	555,787,832.29	50,000,000.00	2,092,026,900.00			35,289,517.39		561,672,964.46		100,661,120.66	2,839,650,502.51
（一）净利润							359,263,593.65		101,234,829.89	460,498,423.54							596,962,481.85		130,661,120.66	727,623,602.51
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							359,263,593.65		101,234,829.89	460,498,423.54							596,962,481.85		130,661,120.66	727,623,602.51
（三）所有者投入和减少资本	12,500,000.00	101,841,388.75							218,000.00	114,559,388.75	50,000,000.00	2,092,026,900.00								2,142,026,900.00
1.所有者投入资本	12,500,000.00	96,812,500.00							218,000.00	109,530,500.00	50,000,000.00	2,092,026,900.00								2,142,026,900.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		5,028,888.75								5,028,888.75										
3.其他																				
（四）利润分配					16,490,452.12		-16,490,452.12		-30,000,000.00	-30,000,000.00					35,289,517.39		-35,289,517.39		-30,000,000.00	-30,000,000.00
1.提取盈余公积					16,490,452.12		-16,490,452.12								35,289,517.39		-35,289,517.39			
2.提取一般风险准备																				
3.对所有者（或股东）的分配									-30,000,000.00	-30,000,000.00									-30,000,000.00	-30,000,000.00
4.其他																				
（五）所有者权益内部结转	493,300,000.00	-493,300,000.00							10,730,020.00	10,730,020.00										
1.资本公积转增股本	493,300,000.00	-493,300,000.00							10,730,020.00	10,730,020.00										
2.盈余公积转增股本																				
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	999,100,000.00	1,702,356,446.39			133,409,919.13		1,489,846,495.50		193,233,171.83	4,517,946,032.85	493,300,000.00	2,093,815,057.64			116,919,467.01		1,147,073,353.97		111,050,321.94	3,962,158,200.56

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	年末数	年初数
流动资产：			
货币资金		1,539,761,226.77	1,395,515,867.16
交易性金融资产		4,275,929.08	
应收票据		230,440,640.59	399,297,737.12
应收账款	十四、1	1,256,725,552.28	741,469,794.56
预付款项		233,463,115.85	153,215,874.44
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十四、2	465,792,317.30	438,670,983.13
存货		1,691,297,038.94	660,903,644.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,421,755,820.81	3,789,073,900.48
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十四、3	247,877,034.83	192,877,034.83
投资性房地产			
固定资产		17,032,054.41	17,470,607.57
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		2,206,040.94	731,337.43
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,700,715.42	1,100,109.65
递延所得税资产		47,099,239.20	35,745,464.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		318,915,084.80	247,924,553.72
资产总计		5,740,670,905.61	4,036,998,454.20

资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 深圳市爱施德股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	注释	年末数	年初数
流动负债:			
短期借款		777,839,880.00	
交易性金融负债			
应付票据		576,551,599.00	55,000,000.00
应付账款		556,030,953.21	282,599,116.11
预收款项		117,721,927.71	102,831,778.20
应付职工薪酬		33,078,886.77	36,490,437.16
应交税费		-121,703,574.99	46,399,443.97
应付利息		3,072,427.64	
应付股利			
其他应付款		14,846,406.52	9,691,188.97
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,957,438,505.86	533,011,964.41
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,957,438,505.86	533,011,964.41
所有者权益:			
股本		999,100,000.00	493,300,000.00
资本公积		1,700,833,208.53	2,092,291,819.78
减: 库存股			
专项储备			
盈余公积		133,409,919.13	116,919,467.01
一般风险准备			
未分配利润		949,889,272.09	801,475,203.00
所有者权益合计		3,783,232,399.75	3,503,986,489.79
负债和所有者权益总计		5,740,670,905.61	4,036,998,454.20

利润表

2011 年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	本年数	上年数
一、营业收入	十四、4	8,138,035,604.04	7,777,427,407.44
减：营业成本	十四、4	7,520,606,273.86	6,956,004,213.74
营业税金及附加		9,781,916.67	8,858,523.19
销售费用		405,134,929.38	388,365,658.67
管理费用		146,228,810.97	133,996,190.20
财务费用		11,490,116.32	20,429,680.72
资产减值损失		32,174,229.07	36,240,538.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-5,172,671.24	
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	160,000,000.00	169,548,981.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		167,446,656.53	403,081,583.99
加：营业外收入		415,548.83	1,375,302.78
减：营业外支出		858,052.03	653,408.62
其中：非流动资产处置损失		247,266.74	33,116.72
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		167,004,153.33	403,803,478.15
减：所得税费用		2,099,632.12	50,908,304.29
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		164,904,521.21	352,895,173.86
五、其他综合收益			
六、综合收益总额		164,904,521.21	352,895,173.86

现金流量表

2011 年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	注释	本年数	上年数
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,998,531,496.87	8,755,196,637.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		107,563,612.25	107,320,127.74
经营活动现金流入小计		9,106,095,109.12	8,862,516,765.17
购买商品、接受劳务支付的现金		9,161,853,891.84	9,041,392,688.07
支付给职工以及为职工支付的现金		284,472,156.50	287,209,452.82
支付的各项税费		118,158,966.27	217,258,941.47
支付其他与经营活动有关的现金		368,367,319.94	700,164,642.94
经营活动现金流出小计		9,932,852,334.55	10,246,025,725.30
经营活动产生的现金流量净额	十四、6	-826,757,225.43	-1,383,508,960.13
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		160,000,000.00	170,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		20,076.00	14,828.15
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		160,020,076.00	170,014,828.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		11,904,587.88	5,977,437.58
投资支付的现金		55,000,000.00	145,100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		66,904,587.88	151,077,437.58
投资活动产生的现金流量净额		93,115,488.12	18,937,390.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		109,312,500.00	2,151,250,000.00
取得借款收到的现金		877,839,880.00	270,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			321,000,000.00
筹资活动现金流入小计		987,152,380.00	2,742,250,000.00
偿还债务支付的现金		100,000,000.00	360,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,472,156.67	23,869,044.17
支付其他与筹资活动有关的现金		22,389,972.34	3,495,344.44
筹资活动现金流出小计		130,862,129.01	387,364,388.61
筹资活动产生的现金流量净额		856,290,250.99	2,354,885,611.39
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	十四、6	122,648,513.68	990,314,041.83
加：期初现金及现金等价物余额	十四、6	1,395,515,867.16	405,201,825.33
六、期末现金及现金等价物余额	十四、6	1,518,164,380.84	1,395,515,867.16

所有者权益变动表

2011年度

编制单位：深圳市爱施德股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数								上年数							
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	所有者权益合 计	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	493,300,000.00	2,092,291,819.78			116,919,467.01		801,475,203.00	3,503,986,489.79	443,300,000.00	264,919.78			81,629,949.62		483,869,546.53	1,009,064,415.93
加：会计政策变更																
前期差错更正																
其他																
二、本年初余额	493,300,000.00	2,092,291,819.78			116,919,467.01		801,475,203.00	3,503,986,489.79	443,300,000.00	264,919.78			81,629,949.62		483,869,546.53	1,009,064,415.93
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	505,800,000.00	-391,458,611.25			16,490,452.12		148,414,069.09	279,245,909.96	50,000,000.00	2,092,026,900.00			35,289,517.39		317,605,656.47	2,494,922,073.86
（一）净利润							164,904,521.21	164,904,521.21							352,895,173.86	352,895,173.86
（二）其他综合收益																
上述（一）和（二）小计							164,904,521.21	164,904,521.21							352,895,173.86	352,895,173.86
（三）所有者投入和减少资本	12,500,000.00	101,841,388.75						114,341,388.75	50,000,000.00	2,092,026,900.00						2,142,026,900.00
1.所有者投入资本	12,500,000.00	96,812,500.00						109,312,500.00	50,000,000.00	2,092,026,900.00						2,142,026,900.00
2.股份支付计入所有者权益的金额		5,028,888.75						5,028,888.75								
3.其他																
（四）利润分配					16,490,452.12		-16,490,452.12						35,289,517.39		-35,289,517.39	
1.提取盈余公积					16,490,452.12		-16,490,452.12						35,289,517.39		-35,289,517.39	
2.提取一般风险准备																
3.对所有者（或股东）的分配																
4.其他																
（五）所有者权益内部结转	493,300,000.00	-493,300,000.00														
1.资本公积转增股本	493,300,000.00	-493,300,000.00														
2.盈余公积转增股本																
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	999,100,000.00	1,700,833,208.53			133,409,919.13		949,889,272.09	3,783,232,399.75	493,300,000.00	2,092,291,819.78			116,919,467.01		801,475,203.00	3,503,986,489.79

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市爱施德股份有限公司
2011 年度财务报表附注
(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

1、历史沿革

深圳市爱施德股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)前身为深圳市爱施德实业有限公司,成立于1998年6月8日。企业法人营业执照注册号为440301102941368,法定代表人黄文辉。

2007年10月11日,根据公司股东会决议和有关协议、章程的规定,深圳市爱施德实业有限公司整体变更为深圳市爱施德实业股份有限公司,以原有限公司截至2007年7月31日止经审计的净资产171,564,919.78元折为股份有限公司每股面值为人民币1元的普通股10,000万股,即股本10,000万元,余额71,564,919.78元计入资本公积,各股东持股比例不变。整体变更后,深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司股份为7,500万股,持股比例75%;深圳市全球星实业有限公司持有本公司股份为2,500万股,持股比例25%。

根据2007年12月11日公司临时股东大会决议和修改后的章程规定,公司申请增加注册资本人民币1,000万元,由黄绍武、黄文辉等92人认购公司普通股股份1,000万股,面值为每股人民币1.00元,认购价格为每股人民币2.12元。认购后公司注册资本为人民币11,000万元,股本为人民币11,000万元,其中:深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司股份为7,500万股,持股比例68.1818%;深圳市全球星实业有限公司持有本公司股份为2,500万股,持股比例22.7272%;黄绍武、黄文辉等92人持有本公司股份为1,000万股,持股比例9.0910%。

根据2008年4月22日召开的2008年第一次临时股东大会决议,本公司名称由“深圳市爱施德实业股份有限公司”变更为“深圳市爱施德股份有限公司”;经营范围增加“零售连锁;供应链管理”。

根据2008年6月23日召开的第二次临时股东大会决议,公司申请新增注册资本人民币23,100万元,以2008年5月31日总股本11,000万股为基数,向全体股东以未分配利润按每10股送红股13.5股,以资本公积金按每10股转增7.5股,共计转增股份23,100万股,其中:由资本公积转增股本8,250万元,由未分配利润转增股本14,850万元。此次增资后公司注册资本为人民币34,100万元,其中深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司股份为23,250万股,持股比例为68.1818%;深圳市全球星实业有限公司持有本公司股份为7,750万股,持股比例为22.7272%;黄绍武、黄文辉等92人持有本公司股份为3,100万股,持股比例为9.0910%。

根据2009年8月18日召开的2009年第一次临时股东大会决议,公司申请增加注册

资本人民币10,230万元，以2009年6月30日总股本34,100万股为基数，向全体股东以未分配利润按每10股送红股3股，共计转增股份10,230万股。此次增资后公司注册资本为人民币44,330万元。

根据公司2009年8月11日第一次临时股东会决议，及中国证券监督管理委员会于2010年5月4日《关于核准深圳市爱施德股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2010]555号）的核准，公司于2010年5月17日分别采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股（A股）10,000,000股、网上定价方式公开发行人民币普通股（A股）40,000,000股，共计公开发行人民币普通股（A股）50,000,000股（每股面值1元，发行价格45.00元），并申请增加注册资本50,000,000.00元。2010年5月28日，本公司股票在深圳证券交易所挂牌上市交易，股票简称“爱施德”，股票代码“002416”。

根据2011年11月8日第二次临时股东大会决议，公司申请新增的注册资本为人民币49,330万元，公司按每10股转增10股的比例，以资本公积金向全体股东转增股份总额49,330万股，每股面值1.00元，合计增加股本人民币49,330万元。转增后总股本为人民币98,660万元。其中深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司股权60,450万元，持股比例61.2710%，深圳市全球星实业有限公司持有本公司股权20,150万元，持股比例20.4237%，黄绍武和黄文辉等92名自然人持有本公司股权4,867万元，持股比例4.9334%，社会公众普通股（A股）13,193万元，持股比例13.3719%。

根据2011年10月11日第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司以限制性股票激励的方式向公司董事、高级管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工（不包括独立董事及监事，共计21人）发行限制性股票，共计人民币普通股（A股）1,250万股，每股面值为1元，该股票的授予价格为每股8.75元，出资方式全部为货币资金。本次变更后公司的注册资本为人民币99,910万元。其中深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司股权60,450万元，持股比例60.5045%，深圳市全球星实业有限公司持有本公司股权20,150万元，持股比例20.1681%，黄绍武和黄文辉等98名自然人持有本公司股权6,117万元，持股比例6.1228%，社会公众普通股（A股）13,193万元，持股比例13.2046%。2011年10月29日，公司完成工商变更登记，变更后的注册资本为99,910万元。

本公司总部位于深圳市福田区泰然大道东泰然劲松大厦20F，本公司及子公司（统称“本集团”）主要经营国内商业，移动通讯、电子产品及相关配套产品的购销与代理，供应链管理。

2、公司经营范围

投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；进出口业务（按深贸进准字第[2001]0629号文办理）；信息咨询（不含限制项目）；移动通讯、电子产品及相关配套产品的购销与代理；信息咨询与技术服务；

计算机软硬件的技术开发，计算机及配件、五金交电、机械设备、通信器材、无线设备、数码产品的购销；零售连锁；供应链管理；信息服务业务（仅限互联网信息服务业务）。

3、母公司以及最终控股股东名称

本集团之母公司为深圳市神州通投资集团有限公司，实际控制人为黄绍武。

4、公司组织结构

本公司已建立由股东大会、董事会、监事会和经理层组成的公司治理结构，建立了独立董事制度；公司董事会下设战略决策委员会、审计委员会(下设审计部)、薪酬与考核委员会等专门委员会，负责本公司的重大决策的制定；为了公司日常生产经营和管理工作顺利进行，公司建立了总裁办、中国移动事业部、中国联通事业部、三星品牌分销事业部、综合品牌分销事业部、营销企划部、大客户部、IT分销事业部、无线业务部、战略发展部、产品研究中心、客户服务中心、人力资源管理中心、财务管理中心、信息管理中心等相关部门。

本财务报表业经本公司董事会于2012年4月6日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，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。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、主要会计政策和会计估计

1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告

期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，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购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

(1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

(2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本集团开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的年初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的年初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期年初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额,在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益

中所享有的份额，冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，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的记账本位币金额计量。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

7、金融工具

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**a.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**b.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**c.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：**a.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**b.**本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

(3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③ 该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

(7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未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，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体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。

(8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。企业合并中合并方发行权益工具发生的交易费用抵减权益工具的溢价收入，不足抵减的，冲减留存收益。其余权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集

团不确认权益工具的公允价值变动额。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法
本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
保证金组合	以其他应收款的性质为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
账龄组合	账龄分析法
保证金组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
----	-------------	--------------

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	0-30	5
其中: 3 个月以内	---	5
3-6 个月	10	5
6-12 个月	30	5
1-2 年	70	10
2-3 年	100	30
3-4 年	100	50
4-5 年	100	80
5 年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项, 单独进行减值测试, 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:

- A. 与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项;
- B. 已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

(3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。但是, 该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的, 按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品、在途商品、委托代销商品等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价, 存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按先进先出法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中, 存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时, 以取得的确凿证据为基础, 同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日, 存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时, 提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后, 如果以前减记存货价值的影响因素已经消失, 导致存货的

可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；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。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。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。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响

时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75
运输设备	5	5	19
电子设备	3-5	5	19-31.67
其他设备	3-5	5	19-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“非流动非金融资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

12、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、14“非流动非金融资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后

的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

16、股份支付

（1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本集团授予的权益工具公允价值采用 Black-Scholes 模型定价，具体参见附注九、2、（1）。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

（5）涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本集团与本集团股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业其中一在本集团内，另一在本集团外的，在本集团合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

① 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

② 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本集团内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

17、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，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，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

（5）促销费收入

本集团代供应商、客户开展的产品宣传等促销活动，根据实际发生的促销费用及业经供应商、客户确认的结算方法，在取得供应商、客户的结算清单时确认为促销费收入。

18、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，本集团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，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

21、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

22、主要会计政策、会计估计的变更

（1）会计政策变更

本集团报告期内无会计政策变更事项。

（2）会计估计变更

本集团报告期内无会计估计变更事项。

23、前期会计差错更正

本集团在报告期内未发生前期会计差错更正事项。

24、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（2）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（3）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（4）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（5）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

(6) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按应税营业额的3 %、5 %计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税3 %、4%、5%计缴。
房产税	按房产原值的70%的1.2% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的15%、24%、25%计缴。

2、税收优惠及批文

本公司及于深圳注册之子公司（不含2007年3月16日之后新设子公司）企业所得税的适用税率按照国发[2007]39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》执行，2011年适用税率为24%。

根据西藏自治区人民政府颁布的 藏政发[2011]14号文，本公司在拉萨注册的子公司自2011年至2020年期间，按15%的税率计缴企业所得税，本年度适用的税率为15%。

六、企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元										实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
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	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	
拉萨市爱施德通信有限公司①	全资	拉萨	商业	50.00	通讯产品销售	有限公司	黄文辉	78350485-3	55.00	---
深圳市酷动数码有限公司②	全资	深圳	商业	16,000.00	数码电子产品销售	有限公司	黄文辉	79389331-1	15,999.86	---
深圳市爱施德供应链管理有限公司③	全资	深圳	物流	1,000.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	72857463-X	1,022.84	---

北京酷人通讯 科技有限公司④	控股	北京	商业	1,000.00	通讯产 品销售	有 限 公 司	黄 文 辉	6843829 2-6	700.00	---
深圳市酷索数 码有限公司⑤	全资	深圳	商业	1,000.00	数 码 电 子 产 品 销售	有 限 公 司	黄 文 辉	5571824 1-1	1,000.00	---
西藏酷爱通信 有限公司⑥	全资	拉萨	商业	500.00	通讯产 品销售	有 限 公 司	黄 文 辉	6868301 8-X	500.00	---
北京酷沃通讯 器材有限公司⑦	全资	北京	商业	10.00	通讯产 品销售	有 限 公 司	黄 文 辉	5657835 7-5	10.00	---
北京瑞成汇达 科技有限公司⑧	全资	北京	商业	5,000.00	技术推 广服务; 投资管 理;	有 限 公 司	郭 绪 勇	5790204 0-5	5,000.00	---
天津爱施迪通 讯器材有限公 司⑨	全资	天津	商业	500.00	通讯产 品销售	有 限 公 司	余 斌	5751252 9-3	500.00	---

(续)

子公司全称	持股比 例 (%)	表决权比 例 (%)	是否合 并报表	少数股东 权益	少数股东权 益中用于冲 减少数股 东损益的金 额	金额单位: 人民币万元		注释
						从母公司所有者 权益冲减子公司 少数股东分担的 本年亏损超过少 数股东在该子公 司年初所有者权 益中所享有份额 后的余额		
拉萨市爱施德通信有限公司①	100	100	是	---	---	---		---
深圳市酷动数码有限公 司②	100	100	是	---	---	---		---
深圳市爱施德供应链管理有 限公司③	100	100	是	---	---	---		---
北京酷人通讯科技有限公司④	70	70	是	18,352.87	---	---		---
深圳市酷索数码有限公司⑤	100	100	是	---	---	---		---
西藏酷爱通信有限公司⑥	100	100	是	---	---	---		---
北京酷沃通讯器材有限公司⑦	100	100	是	---	---	---		---
北京瑞成汇达科技有限公司⑧	100	100	是	970.45	---	---		---
天津爱施迪通讯器材有限公 司⑨	100	100	是	---	---	---		---

① 拉萨市爱施德通信有限公司

拉萨市爱施德通信有限公司为本公司 2006 年 4 月出资设立的有限责任公司, 投资比例为 100%, 注册资本 50 万元, 该公司于 2006 年 4 月在拉萨市工商行政管理局领取 5401001000544 号企业法人营业执照, 营业期限 10 年。

② 深圳市酷动数码有限公司及其子公司

深圳市酷动数码有限公司为本公司 2006 年 10 月出资 980 万元(出资比例为 98%) 与深圳市全球星实业有限公司设立的有限责任公司, 注册资本 1000 万元。2007 年 10 月 15 日经深圳市产权交易中心深产权鉴字(2007) 第 171 号产权交易鉴证书深圳市全球星实业有限公司将其持有深圳市酷动数码有限公司 2%的股权以人民币 198,600.50 元的价格转让给本公司, 自此, 深圳市酷动数码有限公司成为本公司全资子公司。2008 年 6 月本公司对深圳市酷动数码有限公司增资 2,000 万元, 增资后深圳市酷动数码有限公司注册资本 3,000 万元。2010 年 8 月 9 日本公司以货币资金对深圳市酷动数码有限公司增资 13,000 万元, 增资后深圳市酷动数码有限公司注册资本 16,000 万元。

深圳市酷动数码有限公司于 2011 年 2 月 17 日以货币资金新设赣州市酷动数码产品有限公司。深圳市酷动数码有限公司之子公司深圳市合烁数码有限公司于 2011 年 6 月 3 日以货币资金新设天津市乐潮数码科技有限公司。深圳市酷动数码有限公司之二级子公司天津市乐潮数码科技有限公司于 2011 年 11 月 25 日以货币资金新设北京数意数码科技有限公司。

阳江市酷动数码有限公司于 2011 年 8 月 11 日召开股东会解散公司并进行清算, 并于 2011 年 8 月 23 日经阳江市工商行政管理局江城分局核准注销, 核准注销登记通知书系为江城注通内字[2011]第 1100237106 号。

金额单位: 人民币万元

实质上
构成对
子公司
净投资
的其他
项目余
额

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	企业类型	法人代表	期末实际出资额	
合肥酷动数码科技有限公司	全资	合肥	商业	50.00	数码电子产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
石家庄酷动数码有限公司	全资	石家庄	商业	10.00	数码电子产品销售	有限公司	黄文辉	10.00	---
厦门酷动数码产品有限公司	全资	厦门	商业	500.00	数码电子产品销售	有限公司	黄文辉	500.00	---
泉州酷动数码产品有限公司	全资	泉州	商业	110.00	数码电子产品销售	有限公司	黄文辉	110.00	---
福州酷动数	全资	福	商	101.00	数码	有	黄文	101.00	---

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	企业类型	法人代表	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
码产品有限公司		州	业		电子产品销售	限公司	辉		
西安市乐动电子数码有限公司	全资	西安	商业	50.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
南昌市酷动数码有限责任公司	全资	南昌	商业	50.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
南宁酷动数码产品有限公司	全资	南宁	商业	10.00	电子产品销售	有限公司	刘浩	10.00	---
青岛酷动数码产品有限公司	全资	青岛	商业	50.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
济南乐动数码有限公司	全资	济南	商业	50.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
武汉酷动商贸有限公司	全资	武汉	商业	100.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	100.00	---
郑州酷动电子产品有限公司	全资	郑州	商业	100.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	100.00	---
杭州酷动数码有限公司	全资	杭州	商业	200.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	200.00	---
宁波酷动数码有限公司	全资	宁波	商业	200.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	200.00	---
温州酷动数码科技有限公司	全资	温州	商业	300.00	电子产品销售	有限公司	黄文辉	300.00	---

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	企业类型	法人代表	期末实缴出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
深圳市合烁数码有限公司	全资	深圳	商业	200.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	200.00	---
长沙市酷动数码产品有限公司	全资	长沙	商业	100.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	100.00	---
乌鲁木齐市酷动数码产品有限公司	全资	乌鲁木齐	商业	50.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	50.00	---
成都市酷动数码科技有限公司	全资	成都	商业	100.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	100.00	---
天津乐动数码产品有限公司	全资	天津	商业	100.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	100.00	---
海口酷动数码有限公司	全资	海口	商业	10.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	10.00	---
大连酷动数码产品有限公司	全资	大连	商业	150.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	150.00	---
北京乐动数码商贸有限公司	全资	北京	商业	500.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	500.00	---
唐山酷动商贸有限公司	全资	唐山	商业	50.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	50.00	---
南京酷之动数码产品有限公司	全资	南京	商业	100.00	销售数码电子产品销售	司有限公司	黄文辉	100.00	---
苏州乐动数	全资	苏	商	100.00	销售数码	司有	黄文	100.00	---

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	企业类型	法人代表	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
码产品有限公司		州	业		电子产品销售	限公司	辉		
赣州市酷动数码有限公司	全资	赣州	商业	5000.00	电子产品销售	限公司	刘浩	5000.00	---
天津市乐潮数码科技有限公司	全资	天津	商业	500.00	电子产品销售	限公司	蔡捷	500.00	---
北京数意数码科技有限公司	全资	天津	商业	500.00	电子产品销售	限公司	陈文婕	500.00	---

(续)

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	金额单位: 人民币万元		
					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年初所有者权益中所享有份额后的余额	
合肥酷动数码科技有限公司	100	100	是	---	---	---	---
石家庄酷动数码有限公司	100	100	是	---	---	---	---
厦门酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
泉州酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
福州酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
西安市乐动电子数码有限公司	100	100	是	---	---	---	---
南昌市酷动数码有限责任公司	100	100	是	---	---	---	---
南宁酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
青岛酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
济南乐动数码有限公司	100	100	是	---	---	---	---
武汉酷动商贸有限公司	100	100	是	---	---	---	---
郑州酷动电子产品有限公司	100	100	是	---	---	---	---
杭州酷动数码有限公司	100	100	是	---	---	---	---
宁波酷动数码有限公司	100	100	是	---	---	---	---

子公司全称	持股 比例 (%)	表决 权比 例(%)	是 否 合 并 报 表	少 数 股 东 权 益	少 数 股 东 权 益 中 用 于 冲 减 少 数 股 东 损 益 的 金 额	从母公司所 有者权益冲 减子公司少 数股东分担 的本期亏损 超过少数股 东在该子公 司年初所有 者权益中所 享有份额后 的余额
温州酷动数码科技有限公司	100	100	是	---	---	---
深圳市合烁数码有限公司	100	100	是	---	---	---
长沙市酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
乌鲁木齐市酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
成都市酷动数码科技有限公司	100	100	是	---	---	---
天津乐动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
海口酷动数码有限公司	100	100	是	---	---	---
大连酷动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
北京乐动数码商贸有限公司	100	100	是	---	---	---
唐山酷动商贸有限公司	100	100	是	---	---	---
南京酷之动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
苏州乐动数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
赣州市酷动数码有限公司	100	100	是	---	---	---
天津市乐潮数码科技有限公司	100	100	是	---	---	---
北京数意数码科技有限公司	100	100	是	---	---	---

③深圳市爱施德供应链管理有限公司及其子公司

深圳市爱施德供应链管理有限公司系 2008 年 3 月由本公司之子公司深圳市爱施德电讯有限公司变更而来，变更后名称为深圳市爱施德供应链管理有限公司，并增加“供应链管理及相关配套服务”的经营范围。该子公司在全国范围内下设全资子公司专门承接公司的大部分仓储及物流配送服务，该子公司及下属机构不承担外部的业务。

深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司北京爱施德电讯器材有限公司已于 2011 年 7 月 27 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司南昌市爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 7 月 18 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司广州市爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 3 月 4 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司福州市晋安区爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 4 月 21 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司青岛市爱施德供应链管理有限公司已于 2011 年 8 月 18 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司南京爱施德供应链管理有限公司已于 2011 年 10 月 26 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司太原市爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 11 月 15 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司哈尔滨爱施迪仓储服务有限公司已于 2011 年 11 月 28 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司昆明爱施德供应链管理有限公司已

于 2011 年 12 月 9 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司苏州市爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 12 月 13 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司杭州爱施德供应链管理有限公司已于 2011 年 12 月 16 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司长春市爱施德仓储服务有限公司已于 2011 年 12 月 28 日注销。深圳市爱施德供应链管理有限公司之子公司温州市爱施德供应链管理有限公司已于 2011 年 12 月 29 日注销。

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	企业类型	法人代表	金额单位：人民币万元	
								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
长沙市爱施德仓储服务有限公司	全资	长沙	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
武汉市爱施德仓储服务有限公司	全资	武汉	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
石家庄爱施德仓储服务有限公司	全资	石家庄	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
成都市爱施德仓储服务有限公司	全资	成都	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
沈阳市爱施德供应链管理有限公司	全资	沈阳	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
重庆市爱施德仓储服务有限公司	全资	重庆	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
济南爱施德仓储服务有限公司	全资	济南	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
合肥市爱施德供应链管理有限公司	全资	合肥	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
西安市爱施德仓储服务有限公司	全资	西安	物流	10.00	仓储服务	有限	黄文	10.00	---

								金额单位：人民币万元	
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	企业类型	法人代表	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
公司						公司	辉		
上海爱仕得通讯器材有限公司	全资	上海	商业	50.00	通讯产品销售	有限公司	黄文辉	50.00	---
北京市爱施德仓储服务有限公司	全资	北京	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
天津市爱施德仓储服务有限公司	全资	天津	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
郑州市爱施德仓储服务有限公司	全资	郑州	物流	10.00	仓储服务	有限公司	黄文辉	10.00	---
福建爱施迪通讯器材有限公司	全资	福州	商业	500.00	通讯产品销售	有限公司	黄文辉	500.00	---
(续)									

金额单位：人民币万元
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年初所有者权益中所享有份额后的余额

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	
长沙市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
武汉市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
石家庄爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
成都市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
沈阳市爱施德供应链管理有限公司	100	100	是	---	---	---
重庆市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
济南爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
合肥市爱施德供应链管理有限公司	100	100	是	---	---	---
西安市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
上海爱仕得通讯器材有限公司	100	100	是	---	---	---
北京市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
天津市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
郑州市爱施德仓储服务有限公司	100	100	是	---	---	---
福建爱施迪通讯器材有限公司	100	100	是	---	---	---

④北京酷人通讯科技有限公司及其子公司

北京酷人通讯科技有限公司为本公司于 2009 年 1 月 5 日与长沙晋晖通讯科技有限公司共同投资成立的有限责任公司，该公司注册资本 1000 万元，其中本公司投资 700 万元，占注册资本总额比例为 70%，法定代表人刘湘飞。该公司于 2009 年 1 月在北京市工商行政管理局朝阳分局领取 110105011572295 号企业法人营业执照，营业期限 50 年。登记注册的经营围：技术推广服务；销售机械设备、五金交电、文具用品、电子产品、针纺织品、体育用品；投资管理；经济贸易咨询；贸易进出口。

北京酷人通讯科技有限公司于 2011 年 5 月 18 日以货币资金新设立子公司天津酷人通讯科技有限公司。

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	企业类型	法人代表	金额单位：人民币万元 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
西藏晟祥通讯器材有限公司	全资	拉萨	商业	500.00	通讯产品销售	有限公司	刘湘飞	500.00	---
天津酷人通讯科技有限公司	全资	天津	商业	500.00	通讯产品销售	有限公司	刘湘飞	500.00	---

(续)

金额单位：人民币万元

子公司全称	持股比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并 报表	少数 股东 权益	少数股 东权益 中用于 冲减少 数股东 损益的 金额	从母公司所有者权益 冲减子公司少数股东 分担的本期亏损超过 少数股东在该子公司 年初所有者权益中所 享有份额后的余额
西藏晟祥通讯器材有限公司	100	100	是	---	---	---
天津酷人通讯科技有限公司	100	100	是	---	---	---

⑤深圳市酷索数码有限公司及其子公司

深圳市酷索数码有限公司为本公司于 2010 年 6 月 9 日以货币资金新设的有限责任公司，该公司于 2010 年 6 月在深圳市市场监督管理局领取 440301104732203 号企业法人营业执照，营业期限 10 年。

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	企业类型	法人代表	金额单位：人民币万元	
								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
济南酷索数码有限公司	酷索全资	济南	商业	100.00	数码电子产品销售	有限公司	李甫	100.00	---
武汉酷索商贸有限公司	酷索全资	武汉	商业	100.00	数码电子产品销售	有限公司	李甫	100.00	---
大连市酷索数码产品有限公司	酷索全资	大连	商业	100.00	数码电子产品销售	有限公司	郭锐	100.00	---
北京酷索数码产品有限公司	酷索全资	北京	商业	500.00	数码电子产品销售	有限公司	李甫	500.00	---

(续)

金额单位：人民币万元

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额
济南酷索数码有限公司	100	100	是	---	---	---
武汉酷索商贸有限公司	100	100	是	---	---	---
大连市酷索数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---
北京酷索数码产品有限公司	100	100	是	---	---	---

注: 深圳市酷索数码有限公司于 2010 年 12 月 21 日将北京酷索数码产品有限公司全部股权转让给深圳市恒天辉通讯科技有限公司、刘作波, 并于 2010 年 12 月 21 日办理工商变更手续。深圳市酷索数码有限公司于 2011 年 12 月将济南酷索数码有限公司、武汉酷索商贸有限公司及大连市酷索数码产品有限公司全部股权转让给北京酷索数码产品有限公司, 并完成工商变更登记手续。因北京酷索数码产品有限公司、济南酷索数码有限公司、武汉酷索商贸有限公司及大连市酷索数码产品有限公司管理层未发生变化, 实际仍由本公司控制, 因此本报告期仍被纳入本公司的合并范围。

⑥西藏酷爱通信有限公司

西藏酷爱通信有限公司为本公司于 2010 年 12 月 1 日以货币资金新设的有限责任公司, 该公司于 2010 年 12 月在西藏自治区工商行政管理局领取 540000100000365 号企业法人营业执照, 营业期限 20 年。

⑦北京酷沃通讯器材有限公司

北京酷沃通讯器材有限公司为本公司 2010 年 12 月 2 日以货币资金新设的有限责任公司, 该公司于 2010 年 12 月在北京市工商行政管理局朝阳分局领取 110105013421915 号企业法人营业执照, 营业期限 20 年。

⑧北京瑞成汇达科技有限公司及其子公司

北京瑞成汇达科技有限公司为本公司 2011 年 3 月 1 日以货币资金新设的有限责任公司, 该公司于 2011 年 4 月在北京市工商行政管理局朝阳分局领取 110105013841942 号企业法人营业执照, 营业期限 20 年。

北京瑞成汇达科技有限公司于 2011 年 7 月 22 日以货币资金新设控股子公司北京酷玩瑞成网络信息有限责任公司。

金额单位: 人民币万元

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	企业类型	法人代表	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
北京酷玩瑞成网络信息有限责任公司	控股	北京	商业	800.00	网络信息服务	有限公司	高嵩	732.00	---
(续)									

子公司全称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	金额单位: 人民币万元 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年初所有者权益中所享有份额后的余额
北京酷玩瑞成网络信息有限责任公司	90	90	是	-21.30	---	---

⑨天津爱施迪通讯器材有限公司

天津爱施迪通讯器材有限公司为本公司 2011 年 6 月 1 日以货币资金新设的有限责任公司, 该公司于 2011 年 6 月在天津市工商行政管理局朝阳分局领取 120192000080764 号企业法人营业执照, 营业期限 20 年。

(2) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	注册地	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	金额单位: 人民币万元 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
深圳市安派易讯移动科技有限公司 (简称“安派易讯公司”)	深圳	2,200.00	通讯产品销售	有限公司	文旭东	58409512-9	2,200.00	---
(续)								

子公司全称	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	金额单位: 人民币万元 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年初所有者权益中所享有份额后的余额	注释
安派易讯公司	51	是	991.75	---	---	注

注: 安派易讯公司系本公司之一级子公司北京瑞成汇达科技有限公司非同一控制下合并取得的子公司, 于 2011 年 10 月 10 日注册成立, 注册号为 440301105745706,

注册地为深圳市福田区车公庙福田天安科技创业园大厦 B803，注册资本 9.8 万元，其中：文旭东、黄华、彭立伟、胡光友及杨琳分别以货币出资 5.24 万元、1.2 万元、1.12 万元、1.12 万元及 1.12 万元，分别占注册资本的 53.47%、12.24%、11.43%、11.43% 及 11.43%。

2011 年 11 月 4 日，北京瑞成汇达科技有限公司向安派易讯公司货币增资，出资金额为人民币 2,200 万元，其中 10.2 万元作实收资本，2,189.8 万元作资本公积。经此增资后，安派易讯公司注册资本为人民币 20 万元，其中北京瑞成汇达科技有限公司出资占注册资本的 51%，其他自然人占注册资本的 49%，并于 2011 年 11 月 4 日完成工商登记变更事项。

根据 2011 年 11 月 28 日召开的股东会决议和修改后的章程规定，安派易讯公司将资本公积 2,180 万元转增资本，转增基准日为 2011 年 12 月 5 日，变更后的注册资本为人民币 2,200 万元。本次转增资本后，各股东持股比例不发生变化，并于 2011 年 12 月 9 日完成工商登记变更事项。

2、合并范围发生变更的说明

合并范围发生变更的情况详见附注六、3。

3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期末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

子公司名称	期末净资产	本期净利润
北京瑞成汇达科技有限公司	49,993,400.82	-6,599.18
北京酷玩瑞成网络信息有限责任公司	3,990,083.90	-3,329,916.10
安派易讯公司	20,239,766.47	-1,858,233.53
赣州市酷动数码产品有限公司	465,284.05	-34,715.95
天津市乐潮数码科技有限公司	5,001,385.71	1,385.71
北京数意数码科技有限公司	5,002,708.61	2,708.61
天津爱施迪通讯器材有限公司	1,115,309.52	-3,884,690.48
天津酷人通讯科技有限公司	14,881,875.57	9,881,875.57

注：本期新纳入合并范围子公司均为本期新设或购买的子公司

(2) 报告期末不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
阳江市酷动数码有限公司	1,547,867.56	1,146,464.20
北京爱施德电讯器材有限公司	-1,010,172.76	1,972,765.81
南昌市爱施德仓储服务有限公司	94,495.88	-6,343.66
广州市爱施德仓储服务有限公司	97,925.50	-1,889.68
福州市晋安区爱施德仓储服务有限公司	65,343.93	-6,867.00
青岛市爱施德供应链管理有限公司	68,323.53	-37,996.83
南京爱施德供应链管理有限公司	-61,669.36	-185,864.83
太原市爱施德仓储服务有限公司	-8,628.35	-51,537.65
哈尔滨爱施迪仓储服务有限公司	45,862.19	-60,958.44
昆明爱施德供应链管理有限公司	68,792.07	-41,346.80
苏州市爱施德仓储服务有限公司	380,327.92	-102,964.13

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
杭州爱施德供应链管理有限公司	59,632.70	-36,329.47
长春市爱施德仓储服务有限公司	51,829.98	-58,684.12
温州市爱施德供应链管理有限公司	26,871.12	-68,718.85

注：以上公司均在本期因注销，从而不再纳入合并范围。

(3) 报告期发生的非同一控制下企业合并

被购买方	商誉金额	商誉计算方法	购买日
安派易讯公司（注）	10,730,020.00	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，具体计算如后附表所述。	2011 年 11 月 4 日

注：2011 年 11 月 4 日，北京瑞成汇达科技有限公司向安派易讯公司货币增资，拥有安派易讯公司 51%的股权，出资金额为人民币 2,200 万元，构成非同一控制下企业合并。本次交易的购买日为 2011 年 11 月 4 日，系本集团取得对安派易讯公司的控制权的日期。

① 合并成本以及商誉（或可辨认净资产公允价值份额超出合并成本计入损益的金额）的确认情况如下：

项目	金额
合并成本 -	
支付的现金	22,000,000.00
直接相关费用	---
转移非现金资产（账面价值：0.00 元）的公允价值	---
发生或承担负债（账面价值：0.00 元）的公允价值	---
发行权益性证券（数量：0 股，每股面值 0 元）的公允价值	---
合并成本合计	22,000,000.00
减：取得的可辨认净资产的公允价值	11,269,980.00
商誉	10,730,020.00

② 安派易讯公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

项目	购买日账面价值	上年末账面价值
现金及现金等价物	22,098,000.00	---
净资产	22,098,000.00	---
减：少数股东权益	10,828,020.00	---
取得的净资产	11,269,980.00	---
取得的被收购子公司的现金及现金等价物	22,098,000.00	---
减：以现金支付的对价	22,000,000.00	---
收到的其他与投资活动有关的现金	98,000.00	---

③ 安派易讯公司自购买日至当年末止期间的收入、净利润和现金流量列示

项目	金额
营业收入	---
净利润	-1,858,233.53
经营活动现金流量	-3,291,749.32
现金流量净额	-3,706,234.32

七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日，本年指 2011 年度，上年指 2010 年度。

1、货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
-人民币			732,422.08			743,429.70
银行存款：						
-人民币			1,781,207,605.16			1,826,623,804.37
-美元	0.71	6.30	4.51	3,726.47	6.62	25,432.14
其他货币资金：						
-人民币			195,024,404.62			16,722,506.80
合 计			1,976,964,436.37			1,844,115,173.01

注：（1）其他货币资金年末数为银行承兑汇票保证金、银行借款质押金及保函保证金，其中银行借款质押金 21,596,845.93 元，保函保证金 330,000.00 元。

（2）银行存款年末数中含 3 个月定期存款人民币 235,387,500.00 元。

2、交易性金融资产

（1）交易性金融资产的分类

项 目	年末公允价值	年初公允价值
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,275,929.08	---

（2）年末本集团无变现有限制的交易性金融资产。

（3）交易性金融资产说明详见附注十三、4。

3、应收票据

（1）应收票据分类

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	266,218,629.79	425,165,041.15

注：于 2011 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 140,629,484.20 元（2010 年 12

月 31 日：人民币 0 元）的票据已质押取得短期借款。

(2) 年末金额最大的前五项已质押的应收票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
成都泰格时代数码通讯有限公司	2011-11-30	2012-2-29	11,764,400.00	广发质押
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2011-10-20	2012-1-20	10,000,000.00	平安质押
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2011-10-20	2012-1-20	10,000,000.00	平安质押
宁波海曙迪信通电子通讯技术有限公司	2011-12-1	2012-3-1	7,000,000.00	广发质押
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2011-11-11	2012-2-11	6,743,039.05	广发质押
合 计			45,507,439.05	

(3) 年末本集团无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况。

(4) 年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否 已终 止确 认	备 注
徐州市恒润玻璃制品有限公司	2011-8-25	2012-2-25	200,000.00	是	
内蒙古汇世隆钢铁有限公司	2011-8-26	2012-2-26	200,000.00	是	
宁波海曙迅达通信器材有限公司	2011-10-17	2012-1-17	91,000.00	是	
深圳市腾邦物流股份有限公司	2011-11-18	2012-2-16	5,314,276.24	是	
宁波海曙迅达通信器材有限公司	2011-11-16	2012-2-16	883,000.00	是	
济宁九龙家电有限公司	2011-11-15	2012-2-15	1,000,000.00	是	
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	2011-11-11	2012-2-11	8,715,194.39	是	
上海苏宁电器有限公司	2011-12-2	2012-3-2	10,000,000.00	是	
合 计			26,403,470.63		

4、应收账款

(1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
账龄组合	1,173,524,019.68	100.00	15,197,377.44	1.30
组合小计	1,173,524,019.68	100.00	15,197,377.44	1.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
合 计	1,173,524,019.68	100.00	15,197,377.44	1.30

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
账龄组合	890,577,022.51	100.00	17,748,392.82	1.99
组合小计	890,577,022.51	100.00	17,748,392.82	1.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
合 计	890,577,022.51	100.00	17,748,392.82	1.99

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3 个月以内	1,067,427,924.58	90.96	774,725,634.17	86.99
3-6 个月	90,068,956.23	7.68	90,174,034.24	10.13
6-12 个月	12,330,781.46	1.05	23,316,930.72	2.62
1-2 年	3,437,853.16	0.29	1,985,434.06	0.22
2 年以上	258,504.25	0.02	374,989.32	0.04
合计	1,173,524,019.68	100.00	890,577,022.51	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的应收账款

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,169,827,662.27	99.69	12,532,375.98	888,216,599.13	99.74	15,986,519.02
其中: 3 个月以内	1,067,427,924.58	90.96	---	774,725,634.17	86.99	---
3-6 个月	90,068,956.23	7.68	8,833,141.54	90,174,034.24	10.13	9,006,960.31
6-12 个月	12,330,781.46	1.05	3,699,234.44	23,316,930.72	2.62	6,979,558.71
1-2 年	3,437,853.16	0.29	2,406,497.21	1,985,434.06	0.22	1,386,884.48
2 年以上	258,504.25	0.02	258,504.25	374,989.32	0.04	374,989.32
合计	1,173,524,019.68	100.00	15,197,377.44	890,577,022.51	100.00	17,748,392.82

(4) 应收账款年末数中无持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的 比例 (%)
------	--------	----	----	--------------------

单位名称	与本集团 关系	金额	年限	占应收账款 总额的 比例 (%)
西宁国美电器有限公司	非关联方	88,629,436.43	3 个月以内、 3-6 个月	7.55
苏宁电器股份有限公司南京采购中心	非关联方	84,753,603.84	3 个月以内、 3-6 个月	7.22
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	77,886,126.08	3 个月以内	6.64
北京迪信通商贸股份有限公司	非关联方	60,160,127.39	3 个月以内、 3-6 个月	5.13
南宁国美物流有限公司	非关联方	50,688,123.15	3 个月以内、 3-6 个月	4.32
合 计		362,117,416.89		30.86

(6) 应收账款年末数中无应收关联方款项的情况。

(7) 于 2011 年 12 月 31 日, 账面价值为人民币 309,563,130.40 元 (2010 年 12 月 31 日: 人民币 0 元) 的应收账款收益权已抵押取得短期借款。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	59,014,581.29	75.94	4,254,006.12	7.21
保证金组合	18,699,732.83	24.06	---	---
组合小计	77,714,314.12	100.00	4,254,006.12	5.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
合计	77,714,314.12	100.00	4,254,006.12	5.47

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
账龄组合	48,519,886.74	100.00	3,978,964.21	8.20
保证金组合	---	---	---	---
组合小计	48,519,886.74	100.00	3,978,964.21	8.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
合计	48,519,886.74	100.00	3,978,964.21	8.20

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	63,280,055.96	81.42	40,321,757.73	83.10
1-2 年	7,916,976.83	10.19	3,355,811.91	6.92
2-3 年	2,701,760.41	3.48	4,351,854.80	8.97
3-4 年	3,411,260.00	4.39	489,462.30	1.01
4-5 年	403,260.92	0.52	1,000.00	---
5 年以上	1,000.00	---	---	---
合计	77,714,314.12	100.00	48,519,886.74	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款账

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	51,630,581.00	87.49	2,606,194.05	40,321,757.73	83.10	2,085,682.98
1-2 年	4,491,733.40	7.61	449,173.34	3,355,811.91	6.92	350,758.64
2-3 年	1,844,864.96	3.13	553,459.49	4,351,854.80	8.97	1,296,991.44
3-4 年	643,141.00	1.09	321,570.50	489,462.30	1.01	244,731.15
4-5 年	403,260.93	0.68	322,608.74	1,000.00	---	800.00
5 年以上	1,000.00	---	1,000.00	---	---	---
合计	59,014,581.29	100.00	4,254,006.12	48,519,886.74	100.00	3,978,964.21

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)
中国移动通信集团浙江有限公司	非关联方	6,843,020.00	1 年以内	8.81
摩托罗拉移动技术(中国)有限公司	非关联方	3,000,000.00	1 年以内	3.86
深圳总商会	非关联方	2,700,000.00	2-3 年	3.47
北京欢乐瀚商贸有限公司	非关联方	1,900,000.00	1-2 年	2.44
中国移动通信集团山东有限公司	非关联方	1,887,000.00	1 年以内	2.43
合 计		16,330,020.00		21.01

(5) 其他应收款年末数中无应收关联方款项的情况。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	589,073,580.94	98.02	---	281,198,541.57	99.43	---
1-2 年	10,982,869.93	1.83	---	1,438,219.53	0.51	---
2-3 年	852,134.53	0.14	---	181,012.37	0.06	---
3 年以上	52,344.00	0.01	---	---	---	---
合计	600,960,929.40	100.00	---	282,817,773.47	100.00	---

注：账龄超过 1 年的预付款项，主要系尚未结算的采购库存商品款。

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
苹果电脑贸易(上海)有限公司	非关联方	207,961,134.03	2011 年	尚未达到结算条件
摩托罗拉移动技术(中国)有限公司	非关联方	98,170,167.61	2011 年	尚未达到结算条件
北京小米科技有限责任公司	非关联方	49,400,000.00	2011 年	尚未达到结算条件
三星(中国)投资有限公司	非关联方	35,949,300.00	2011 年	尚未达到结算条件
宇龙计算机通信科技(深圳)有限公司	非关联方	21,869,138.98	2011 年	尚未达到结算条件
合 计		413,349,740.62		

(3) 预付款项年末数中无预付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况。

7、存货

(1) 存货分类

项目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,675.76	---	3,675.76
在途商品	3,869,787.28	---	3,869,787.28
库存商品	1,680,156,603.41	84,297,450.11	1,595,859,153.30
委托代销商品	661,104,851.59	32,402,499.85	628,702,351.74
合计	2,345,134,918.04	116,699,949.96	2,228,434,968.08

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	3,247.86	---	3,247.86
库存商品	694,619,861.80	52,032,900.29	642,586,961.51
委托代销商品	292,977,933.27	17,507,603.82	275,470,329.45
合 计	987,601,042.93	69,540,504.11	918,060,538.82

(2) 存货跌价准备变动情况

项 目	年初数	本年计提数	本年减少数		年末数
			转回数	转销数	
库存商品	52,032,900.29	32,264,549.82	---	---	84,297,450.11
委托代销商品	17,507,603.82	14,894,896.03	---	---	32,402,499.85
合 计	69,540,504.11	47,159,445.85	---	---	116,699,949.96

(3) 存货跌价准备计提和转回原因

项目	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例(%)
库存商品	可变现净值低于成本	---	---
委托代销商品	可变现净值低于成本	---	---

8、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	46,838,862.91	16,383,512.81	2,342,198.37	60,880,177.35
其中：房屋及建筑物	10,123,024.15	---	---	10,123,024.15
运输工具	5,764,677.09	3,021,168.00	91,271.14	8,694,573.95
电子设备	29,528,354.92	4,252,294.86	862,092.71	32,918,557.07
其他设备	1,422,806.75	9,110,049.95	1,388,834.52	9,144,022.18
二、累计折旧		本年新增	本年计提	
累计折旧合计	23,347,904.12	---	8,438,857.14	1,341,949.60
其中：房屋及建筑物	5,176,873.07	---	396,146.04	---
运输工具	3,168,493.60	---	1,331,562.57	66,610.44
电子设备	14,801,797.38	---	4,733,843.19	187,240.64
其他设备	200,740.07	---	1,977,305.34	1,088,098.52
三、账面净值合计	23,490,958.79			30,435,365.69
其中：房屋及建筑物	4,946,151.08	---	---	4,550,005.04
运输工具	2,596,183.49	---	---	4,261,128.22
电子设备	14,726,557.54	---	---	13,570,157.14
其他设备	1,222,066.68	---	---	8,054,075.29
四、减值准备合计	349,296.54	---	---	349,296.54
其中：房屋及建筑物	---	---	---	---
运输工具	23,095.93	---	---	23,095.93
电子设备	326,200.61	---	---	326,200.61

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他设备	---	---	---	---
五、账面价值合计	23,141,662.25			30,086,069.15
其中：房屋及建筑物	4,946,151.08			4,550,005.04
运输工具	2,573,087.56			4,238,032.29
电子设备	14,400,356.93			13,243,956.53
其他设备	1,222,066.68			8,054,075.29

注：本期折旧额为 8,438,857.14 元。

(2) 年末不存在暂时闲置的固定资产。

(3) 固定资产减值准备

项目	年初数	本年计提数	本年减少数			年末数
			转回数	转销数	合计	
运输工具	23,095.93	---	---	---	---	23,095.93
电子设备	326,200.61	---	---	---	---	326,200.61
合计	349,296.54	---	---	---	---	349,296.54

9、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	3,390,580.86	2,830,453.86	1,802,582.62	4,418,452.10
办公软件	3,390,580.86	2,830,453.86	1,802,582.62	4,418,452.10
二、累计折耗合计	2,517,343.34	982,835.04	1,802,582.62	1,697,595.76
办公软件	2,517,343.34	982,835.04	1,802,582.62	1,697,595.76
三、减值准备累计金额合计	---	---	---	---
办公软件	---	---	---	---
四、账面价值合计	873,237.52			2,720,856.34
办公软件	873,237.52			2,720,856.34

注：本期摊销金额为 982,835.04 元。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本集团无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

10、商誉

(1) 商誉明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
非同一控制下企业合并形成的商誉	---	10,730,020.00	---	10,730,020.00	---

合 计	---	10,730,020.00	---	10,730,020.00	---
-----	-----	---------------	-----	---------------	-----

注：商誉系本公司之一级子公司北京瑞成汇达科技有限公司非同一控制下企业合并安派易讯公司形成的，商誉计算过程详见附注六、3、（3）。

（2）商誉减值测试方法详见附注四、14，截至 2011 年 12 月 31 日本集团商誉无账面价值高于可收回金额的情况。

11、长期待摊费用

项目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
装修费	16,854,695.01	32,397,570.89	15,178,299.49	---	34,073,966.41	
合 计	16,854,695.01	32,397,570.89	15,178,299.49	---	34,073,966.41	

12、递延所得税资产

（1）已确认的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
应收账款减值准备	4,346,803.38	15,197,377.44	4,259,917.58	17,748,392.82
其他应收款减值准备	515,286.53	4,254,006.12	961,011.08	3,978,964.21
销售价保	6,223,773.34	24,895,093.37	7,921,446.19	33,006,025.80
应付职工薪酬	2,124,405.57	11,432,665.36	3,645,430.43	21,256,926.33
存货跌价准备	32,207,444.37	116,699,949.96	16,781,330.46	69,540,504.11
抵销内部未实现利润	8,944,258.50	35,777,034.01	4,560,811.07	18,727,071.72
交易性金融资产的公允价值变动	1,293,167.81	5,172,671.24	---	---
子公司可抵扣亏损	831,946.25	3,327,785.02	4,454,144.34	17,851,379.75
其他	65,776.21	438,508.05	90,000.00	600,000.00
合计	56,552,861.96	217,195,090.57	42,674,091.15	182,709,264.74

（2）未确认递延所得税资产明细

项目	年末数	年初数
固定资产减值准备	349,296.54	349,296.54
子公司亏损	18,529,795.75	---
合计	18,879,092.29	349,296.54

13、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年增加		本年减少 转回数	年末数
		本年计提	本年其他增加		
一、坏账准备	21,727,357.03	---	10,184,539.55	12,460,513.02	19,451,383.56
二、存货跌价准备	69,540,504.11	47,159,445.85	---	---	116,699,949.96

项 目	年初数	本年增加		本年减少 转回数	年末数
		本年计提	本年其他增加		
三、可供出售金融资产减值准备	---	---	---	---	---
四、持有至到期投资减值准备	---	---	---	---	---
五、长期股权投资减值准备	---	---	---	---	---
六、投资性房地产减值准备	---	---	---	---	---
七、固定资产减值准备	349,296.54	---	---	---	349,296.54
八、工程物资减值准备	---	---	---	---	---
九、在建工程减值准备	---	---	---	---	---
十、生产性生物资产减值准备	---	---	---	---	---
其中：成熟生产性生物资产减值准备	---	---	---	---	---
十一、油气资产减值准备	---	---	---	---	---
十二、无形资产减值准备	---	---	---	---	---
十三、商誉减值准备	---	---	---	---	---
十四、其他	---	---	---	---	---
合 计	91,617,157.68	47,159,445.85	10,184,539.55	12,460,513.02	136,500,630.06

注：“本年其他增加”系本期收回以前年度核销坏账 10,184,539.55 元。

14、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	年末数	年初数
质押借款①	158,230,000.00	---
抵押借款②	200,000,000.00	---
保证借款	639,609,880.00	---
信用借款	---	---
合 计	997,839,880.00	---

注：①质押借款的质物类别以及金额，参见附注七、1 及附注七、3。

②质押借款的抵押资产类别以及金额，参见附注七、4、(7)。

(2) 年末本集团无已到期未偿还的短期借款情况。

15、应付票据

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	576,551,599.00	55,000,000.00
合 计	576,551,599.00	55,000,000.00

注：下一会计期间将到期的金额为 576,551,599.00 元。

16、应付账款

(1) 应付账款明细情况

项目	年末数	年初数
1 年以内	250,997,049.49	200,773,257.22
1 至 2 年	613,732.47	4,199,191.85
2 至 3 年	134,928.38	28,561.00
3 年以上	28,561.00	---
合计	251,774,271.34	205,001,010.07

(2) 应付账款年末数中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

17、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项目	年末数	年初数
1 年以内	144,837,374.43	120,927,650.27
1-2 年	1,469.95	1,105.00
2-3 年	1,105.00	---
合计	144,839,949.38	120,928,755.27

(2) 预收款项年末数中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况。

18、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	61,908,477.68	379,586,896.03	389,489,004.82	52,006,368.89
二、职工福利费	---	10,979,540.43	10,979,540.43	---
三、社会保险费	25,773.22	36,810,105.23	36,830,857.18	5,021.27
其中:1.医疗保险费	-11,774.14	10,289,178.84	10,286,868.72	-9,464.02
2.基本养老保险费	29,990.95	22,723,150.59	22,739,316.34	13,825.20
3.生育保险费	876.78	728,323.98	729,261.03	-60.27
4.失业保险费	5,400.23	2,052,234.67	2,057,104.38	530.52
5.工伤保险费	1,279.40	1,001,615.05	1,002,704.61	189.84
6.年金缴费	---	15,602.10	15,602.10	---
四、住房公积金	-948.00	3,770,910.49	3,748,389.49	21,573.00
五、工会经费和职工教育经费	429,583.02	1,855,914.00	1,828,752.42	456,744.60
六、非货币性福利	---	664.00	664.00	---
七、辞退福利	---	353,130.00	353,130.00	---
八、以现金结算的股份支付	---	---	---	---
九、其他	42.63	47,111.80	47,154.43	---
合计	62,362,928.55	433,404,271.98	443,277,492.77	52,489,707.76

19、应交税费

项 目	年末数	年初数
增值税	-182,297,740.86	15,957,250.04
营业税	254,895.99	334,898.59
企业所得税	44,922,561.91	30,818,400.48
个人所得税	1,803,372.77	4,332,393.83
城市维护建设税	1,669,185.04	1,969,256.94
教育费附加	1,055,694.17	871,796.48
其他	257,437.61	181,475.06
合 计	-132,334,593.37	54,465,471.42

20、应付利息

项 目	年末数	年初数
短期借款应付利息	3,072,427.64	---
合 计	3,072,427.64	---

21、其他应付款

(1) 其他应付款明细情况

项 目	年末数	年初数
1年以内	28,733,528.33	9,635,984.93
1至2年	1,892,813.89	931,773.80
2至3年	---	85,840.00
3年以上	---	501,800.00
合 计	30,626,342.22	11,155,398.73

(2) 其他应付款年末数中无应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况。

22、股本

项目	年初数		本年增减变动			年末数	
	金额	比例 (%)	发行新股	其他	小计	金额	比例 (%)
一、有限售条件股份							
1.国家持股	---	---	---	---	---	---	---
2.国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---
3.其他内资持股	443,300,000.00	89.86	12,500,000.00	411,372,870.00	423,872,870.00	867,172,870.00	86.80
其中：境内法人持股	403,000,000.00	81.69	---	403,000,000.00	403,000,000.00	806,000,000.00	80.67
境内自然人持股	40,300,000.00	8.17	12,500,000.00	8,372,870.00	20,872,870.00	61,172,870.00	6.13
4.外资持股	---	---	---	---	---	---	---
其中：境外法人持	---	---	---	---	---	---	---

项目	年初数		本年增减变动			年末数	
	金额	比例 (%)	发行新股	其他	小计	金额	比例 (%)
股							
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---	---
有限售条件股份合计	443,300,000.00	89.86	12,500,000.00	411,372,870.00	423,872,870.00	867,172,870.00	86.80
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	50,000,000.00	10.14	---	81,927,130.00	81,927,130.00	131,927,130.00	13.20
2.境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
3.境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---
4.其他	---	---	---	---	---	---	---
无限售条件股份合计	50,000,000.00	10.14	---	81,927,130.00	81,927,130.00	131,927,130.00	13.20
三、股份总额	493,300,000.00	100.00	12,500,000.00	493,300,000.00	505,800,000.00	999,100,000.00	100.00

注：根据 2011 年度第二次临时股东大会决议，公司 2011 年 11 月 8 日申请新增的注册资本为人民币 49,330 万元，公司按每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积金向全体股东转增股份总额 49,330 万股，转增后总股本为人民币 98,660 万元。上述股本增加业经中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)中瑞岳华验字[2011]第 269 号《验资报告》验证。

根据 2011 年 10 月 11 日第一次临时股东大会决议和修改后的章程规定，公司以限制性股票激励的式向公司董事、高级管理人员以及公司董事会认为需要进行激励的相关员工（不包括独立董事及监事，共计 21 人）发行限制性股票，共计人民币普通股（A 股）1,250 万股，每股面值为 1 元，该股票的授予价格为每股 8.75 元，出资方式全部为货币资金。本公司已收到限制性股票激励对象缴纳的认购款人民币 109,375,000.00 元，扣除与发行有关费用人民币 62,500.00 元，公司实际募集到货币资金净额为人民币 109,312,500.00 元，其中新增注册资本（股本）人民币 12,500,000.00 元，余额计人民币 96,812,500.00 元转入资本公积。本次变更后公司的注册资本为人民币 99,910.00 万元。上述股本增加业经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）中瑞岳华验字[2011]第 273 号《验资报告》验证。

23、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	2,092,291,819.78	96,812,500.00	493,300,000.00	1,695,804,319.78
其中：投资者投入的资本①	2,092,291,819.78	96,812,500.00	493,300,000.00	1,695,804,319.78
其他资本公积②	1,523,237.86	5,028,888.75	---	6,552,126.61
合 计	2,093,815,057.64	101,841,388.75	493,300,000.00	1,702,356,446.39

注：①资本公积-资本溢价本期增加 96,812,500.00 元，减少 493,300,000.00 元，详见附注七、22。

②资本公积-其他资本公积本期增加 5,028,888.75 元，详见附注九、1、（2）。

24、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	116,919,467.01	16,490,452.12	---	133,409,919.13
任意盈余公积	---	---	---	---
合 计	116,919,467.01	16,490,452.12	---	133,409,919.13

25、未分配利润

（1）未分配利润变动情况

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例
调整前上期未分配利润	1,147,073,353.97	585,400,389.51	
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	---	---	
调整后年初未分配利润	1,147,073,353.97	585,400,389.51	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	359,263,593.65	596,962,481.85	
盈余公积弥补亏损	---	---	
减：提取法定盈余公积	16,490,452.12	35,289,517.39	10%
提取任意盈余公积	---	---	
应付普通股股利	---	---	
转作股本的普通股股利	---	---	
年末未分配利润	1,489,846,495.50	1,147,073,353.97	

（2）子公司报告期内提取盈余公积的情况

深圳市酷动数码有限公司于 2011 年度提取盈余公积 5,415,832.07 元，其中归属于母公司的金额为 5,415,832.07 元；西藏酷爱通信有限公司于 2011 年度提取盈余公积 2,500,000.00 元，其中归属于母公司的金额为 2,500,000.00 元；北京酷沃通讯器材有限公司于 2011 年度提取盈余公积 7,880.18 元，其中归属于母公司的金额为 7,880.18 元。

26、营业收入和营业成本

（1）营业收入及营业成本

项 目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	12,842,986,206.70	10,835,502,686.36
其他业务收入	31,603,955.23	52,214,142.04
营业收入合计	12,874,590,161.93	10,887,716,828.40
主营业务成本	11,401,739,695.85	9,254,180,177.27

项 目	本年发生数	上年发生数
其他业务成本	3,065,940.12	1,201,299.47
营业成本合计	11,404,805,635.97	9,255,381,476.74

(2) 主营业务(分产品)

产品名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
移动通信产品销售	13,234,559,797.06	12,087,239,743.00	11,900,441,283.75	10,420,997,627.09
数码产品销售	4,264,228,678.29	3,946,620,874.58	703,468,773.86	601,824,668.75
物流服务收入	7,976,194.02	2,191,115.39	16,400,945.39	7,655,292.40
小计	17,506,764,669.37	16,036,051,732.97	12,620,311,003.00	11,030,477,588.24
减: 内部抵销数	4,663,778,462.67	4,634,312,037.12	1,784,808,316.64	1,776,297,410.97
合计	12,842,986,206.70	11,401,739,695.85	10,835,502,686.36	9,254,180,177.27

(3) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2011 年度	1,400,638,483.81	10.88
2010 年度	1,399,825,483.64	12.86

(4) 按业务类别列示其他业务收入明细

产品名称	本年发生数		上年发生数	
	其他业务收入	其他业务支出	其他业务收入	其他业务支出
促销服务收入	15,776,286.82	1,435,467.92	49,896,214.14	1,200,134.91
销售代理收入	8,379,197.61	280,020.55	318,142.93	168.00
其他收入	7,448,470.80	1,350,451.65	1,999,784.97	996.56
小计	31,603,955.23	3,065,940.12	52,214,142.04	1,201,299.47

27、营业税金及附加

项 目	本年发生数	上年发生数
营业税	3,055,246.75	3,708,745.11
城市维护建设税	14,669,714.03	12,066,393.94
教育费附加	9,603,246.25	8,220,873.72
其他	79,664.71	72,065.17
合 计	27,407,871.74	24,068,077.94

注: 各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

28、销售费用

项目	本年发生数	上年发生数
人力成本费	317,266,450.28	286,063,389.48
物业租赁费	68,311,091.59	27,373,915.35

项目	本年发生数	上年发生数
商品物流费	47,719,823.92	47,825,915.90
业务拓展费	44,649,659.73	21,231,554.45
劳务佣金	43,071,884.65	41,646,551.05
业务宣传费	23,327,115.61	25,176,149.06
物料消耗费	20,531,722.94	26,960,827.10
业务差旅费	13,951,335.80	9,729,382.73
业务招待费	13,863,327.73	10,830,306.43
长期待摊费用摊销	12,737,209.65	5,621,042.55
终端展览费	6,571,354.60	12,863,872.98
其他	87,636,892.61	52,537,916.46
合计	699,637,869.11	567,860,823.54

29、管理费用

项目	本年发生数	上年发生数
人力成本费	114,783,983.78	106,620,931.44
业务招待费	13,349,096.49	10,893,976.94
业务差旅费	8,941,942.20	6,249,137.60
物业租赁费	8,019,364.74	6,645,040.11
中介服务费	7,841,991.40	11,855,528.69
办公费	6,903,849.58	5,429,374.43
会议组织费	6,413,496.40	1,157,708.49
固定资产折旧	6,258,411.09	4,906,409.30
股份支付	5,028,888.75	---
网络信息费	5,241,736.58	3,307,596.50
长期待摊费用摊销	2,441,089.84	2,019,849.83
车辆使用费	2,238,826.70	2,160,222.30
企业宣传费	2,210,210.80	441,034.10
其他	11,525,869.56	13,526,038.54
合计	201,198,757.91	175,212,848.27

30、财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	10,317,279.87	9,508,790.69
减：利息收入	21,685,284.75	19,709,638.29
贴现支出	15,775,439.31	29,202,304.02
汇兑损失	1,705.61	---
手续费	12,413,169.94	4,967,520.91
合 计	16,822,309.98	23,968,977.33

31、资产减值损失

项目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	-12,460,513.02	8,820,726.02
存货跌价损失	47,159,445.85	12,585,393.14
合 计	34,698,932.83	21,406,119.16

32、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生数	上年发生数
交易性金融资产	-5,172,671.24	---

33、营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	39,971.94	14,729.51	39,971.94
其中：固定资产处置利得	39,971.94	14,258.01	36,063.94
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	91,681,000.00	55,351,840.00	91,681,000.00
其他	498,412.82	866,721.50	498,412.82
合 计	92,219,384.76	56,233,291.01	92,219,384.76

其中，政府补助明细：

项目	本年发生数	上年发生数
经济技术开发区企业发展金	91,020,000.00	53,900,000.00
商贸流通业发展专项资金	600,000.00	---
成都招商局扶持款	61,000.00	---
财政委员会补贴	---	51,840.00
福田区经济发展资金补助	---	1,400,000.00
合 计	91,681,000.00	55,351,840.00

34、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	396,055.65	52,805.55	396,055.65
其中：固定资产处置损失	396,055.65	52,805.55	396,055.65
资产盘亏	16,894.36	106,730.51	16,894.36
对外捐赠支出	---	250,000.00	---
非常损失	29,418.97	53,943.26	29,418.97
其他	814,762.83	702,970.64	814,762.83
合 计	1,257,131.81	1,166,449.96	1,257,131.81

35、所得税费用

项目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	129,188,713.37	157,202,665.96
递延所得税调整	-13,878,770.81	-9,940,922.00
合 计	115,309,942.56	147,261,743.96

36、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当期年初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

（1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.36	0.36	0.63	0.63
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.30	0.30	0.59	0.59

（2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

① 计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	人民币元 上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	359,263,593.65	596,962,481.85
其中：归属于持续经营的净利润	359,263,593.65	596,962,481.85
归属于终止经营的净利润	---	---
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	292,504,695.03	558,053,250.49
其中：归属于持续经营的净利润	292,504,695.03	558,053,250.49
归属于终止经营的净利润	---	---

② 计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	人民币元 上年发生数
----	-------	---------------

年初发行在外的普通股股数	986,600,000.00	886,600,000.00
加：本期发行的普通股加权数	1,041,666.67	58,333,333.33
减：本期回购的普通股加权数	---	---
年末发行在外的普通股加权数	987,641,666.67	944,933,333.33

37、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
政府补助收入	91,681,000.00	55,351,840.00
收到员工还款	27,877,300.37	3,435,893.94
利息收入	21,685,284.75	19,709,638.29
收到代垫款	15,142,268.42	70,064,286.42
退还的保证金、押金	18,469,012.40	243779.8
收到的其他款项	37,885,279.35	4,743,110.06
合计	212,740,145.29	153,548,548.51

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
物业租赁费	76,330,456.33	34,018,955.46
商品物流费	47,719,823.92	50,099,200.37
业务拓展费	44,649,659.73	21,231,554.45
劳务佣金	43,071,884.65	41,646,551.05
员工借款	30,414,064.91	8,061,806.94
业务招待费	27,212,424.22	27,724,283.37
银行手续费及卖方贴现	24,373,084.34	14,455,750.08
中介服务费	23,811,398.09	14,563,859.89
业务宣传费	23,327,115.61	25,176,149.06
业务差旅费	22,893,278.00	15,978,520.33
物料消耗费	20,531,722.94	26,960,827.10
押金保证金	17,706,971.58	2,699,199.89
办公费	16,033,257.86	11,365,450.58
媒体广告费	18,041,941.55	9,452,365.86
支付代垫款项	10,762,084.61	80,259,355.91
移动电话费	10,518,025.25	10,045,638.95
展览费	8,474,861.40	12,863,872.98
会议组织费	7,985,502.08	1,764,174.76
网络通信费	5,914,714.09	16,213,968.50
其他	55,397,601.79	33,471,445.47
合计	535,169,872.95	458,052,931.00

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
非同一控制合并收到现金	98,000.00	---
合计	98,000.00	---

注：非同一控制合并收到现金详见附注六、3、(3)、②。

(4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
票据保证金	---	321,000,000.00
合计	---	321,000,000.00

(5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
银行借款质押金	21,596,845.93	---
承诺费	793,126.41	309,244.44
支付上市费用	---	3,186,100.00
合计	22,389,972.34	3,495,344.44

38、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	460,498,423.54	727,623,602.51
加：资产减值准备	34,698,932.83	21,406,119.16
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,438,857.14	5,421,226.77
无形资产摊销	982,835.04	991,255.52
长期待摊费用摊销	15,178,299.49	6,670,409.07
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）	356,083.71	38,076.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	---	---
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,172,671.24	---
财务费用（收益以“-”号填列）	14,132,804.78	25,186,271.72
投资损失（收益以“-”号填列）	---	---
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,878,770.81	-9,940,922.00
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	---	---
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,357,533,875.11	82,426,101.33
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-471,338,169.12	-730,789,398.06
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	415,079,139.78	-1,007,390,229.50
其他	5,028,888.75	---
经营活动产生的现金流量净额	-883,183,878.74	-878,357,487.44
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,955,037,590.44	1,844,115,173.01
减：现金的年初余额	1,844,115,173.01	482,265,807.01
加：现金等价物的年末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	110,922,417.43	1,361,849,366.00

(2) 现金及现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
一、现金	1,782,072,110.74	1,827,615,173.01
其中：库存现金	732,422.08	743,429.70
可随时用于支付的银行存款	1,781,207,609.67	1,826,649,236.51
可随时用于支付的其他货币资金	132,078.99	222,506.80
二、现金等价物	172,965,479.70	16,500,000.00
其中：三个月内到期的票据保证金	172,965,479.70	16,500,000.00
三、年末现金及现金等价物余额	1,955,037,590.44	1,844,115,173.01

八、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
深圳市神州通投资集团有限公司	母公司	有限	广东省深圳市福田区	黄绍武	实业投资
深圳市华夏风投资有限公司①	控股公司	有限	广东省深圳市福田区	黄绍武	实业投资
黄绍武②	最终控制人	---	---	---	---

(续)

母公司名称	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
深圳市神州通投资集团有限公司	20,000.00	60.52	60.52	黄绍武	72619721-X
深圳市华夏风投资有限公司①	1,330.00	53.66	80.69	黄绍武	75761534-9
黄绍武②	---	55.08	82.22	---	---

注：①深圳市华夏风投资有限公司分别持有深圳市神州通投资集团有限公司与深圳市全球星投资管理有限公司 66.50%股权，通过深圳市神州通投资集团有限公司持有本公司 40.2490%股权，通过深圳市全球星投资管理有限公司持有本公司 13.4118%股权，合计持有本公司 53.6608%股权。

②黄绍武直接及间接持有深圳市华夏风投资有限公司 99.80%，通过该公司间接持有本公司 53.5535%股权，另外直接持有本公司 1.5231%股权，合计持有本公司 55.0766%股权。

2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

3、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
深圳市全球星投资管理有限公司	本公司股东	71527281-9
深圳市音之帆实业有限公司	母公司股东	75569924-3
深圳市览众实业有限公司	母公司股东	75569923-5
深圳市神州通物流有限公司及其子公司	与本公司同受一母公司控制	74322710-X
深圳市彩梦科技有限公司	与本公司同受一母公司控制	75860779-7
深圳市神州通地产置业有限公司	与本公司同受一母公司控制	78135355-3
深圳市酷奇投资有限公司	与本公司同受一母公司控制	78279505-4
黄文辉	公司关键管理人及股东	---

4、关联方交易情况

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
深圳市酷奇投资有限公司①	采购商品	在市场价格基础上经双方协商确定	3,787,996.92	0.02	7,147,246.15	1.00
深圳市神州通物流有限公司及其子公司②	接受劳务	在市场价格基础上经双方协商确定	39,710.50	0.07	150,614.10	0.31
合计			3,827,707.42		7,297,860.25	

注：①本集团从深圳市酷奇投资有限公司采购配件等。

②本集团从深圳市神州通物流有限公司及子公司接受的劳务为物流服务。

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
深圳市彩梦科技有限公司	销售商品	在市场价格基础上经双方协商确定	609,645.32	0.0047	164,430.55	0.01
深圳市彩梦科技有限公司	提供劳务	在市场价格基础上经双方协商确定	322,566.00	1.04	---	---
深圳市酷奇投资有限公司	销售商品	在市场价格基础上	1,444,349.83	0.01	640,378.63	0.01

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
深圳市神州通投资集团有限公司	销售商品、销售固定资产	经双方协商确定在市场价格基础上经双方协商确定	33,834.20	0.0003	176,759.19	0.01
合计			2,410,395.35		981,568.37	

(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
深圳市神州通投资集团有限公司①	本公司	800,000,000.00	2011-10-24	2012-9-8	否
深圳市神州通投资集团有限公司、深圳市神州通地产置业有限公司②	本公司	1,500,000,000.00	2010-12-15	2011-12-14	是
深圳市神州通投资集团有限公司③	本公司	300,000,000.00	2011-12-21	2012-12-21	否
深圳市神州通投资集团有限公司④	本公司	300,000,000.00	2011-9-22	2012-9-22	否
深圳市神州通投资集团有限公司⑤	本公司	300,000,000.00	2011-12-30	2012-12-30	否
深圳市神州通投资集团有限公司⑥	本公司	300,000,000.00	2011-8-30	2012-8-30	否
深圳市神州通投资集团有限公司⑦	本公司	200,000,000.00	2011-7-26	2012-7-26	否
本公司⑧	深圳市酷动数码有限公司	50,000,000.00	2011-10-24	2012-9-8	否
本公司⑨	深圳市酷动数码有限公司	100,000,000.00	2011-12-14	2012-12-14	否
本公司⑩	深圳市酷动数码有限公司	100,000,000.00	2011-8-5	2012-8-5	否
本公司⑪	深圳市酷动数码有限公司	50,000,000.00	2011-8-18	2012-8-18	否
本公司⑫	北京酷人通讯科技有限公司	50,000,000.00	2010-8-27	2011-8-27	是
深圳市神州通投资集团有限公司⑬	本公司	300,000,000.00	2011-12-22	2012-12-22	否
深圳市神州通投资集团有限公司⑭	本公司	240,000,000.00	2011-2-1	2012-1-31	否

注：①2011 年 10 月，深圳市神州通投资集团有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳上步支行签订最高额保证合同，为本公司与中国工商银行股份有限公司深圳上步支行签订融资合同 800,000,000.00 元提供连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日起两年；根据主合同之约定宣布借款提前到

期的，则保证期间为借款提前到期日之次日起两年。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 200,000,000.00 元，尚未结清的银行承兑汇票 129,942,800.00 元。

②2010 年 12 月，深圳市神州通投资集团有限公司、深圳市神州通地产置业有限公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订综合融资额度保证合同，为本公司与中国建设银行股份有限公司深圳市分行签订综合融资额度合同 1,500,000,000.00 元提供连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 0 元，尚未结清的银行承兑汇票 116,250,000.00 元。

③2011 年 12 月，深圳市神州通投资集团有限公司与平安银行股份有限公司深圳西丽支行签订综合授信额度保证合同，为本公司与平安银行股份有限公司深圳新洲支行签订综合授信额度合同 300,000,000.00 元提供最高额连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日起两年。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 49,730,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 85,950,000.00 元。

④2011 年 9 月，深圳市神州通投资集团有限公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订最高额保证合同，为本公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订基本授信合同 300,000,000.00 元提供连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日后两年止。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 150,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

⑤2011 年 12 月，深圳市神州通投资集团有限公司与中国光大银行深圳莲花路支行签订最高额保证合同，为本公司与中国光大银行深圳莲花路支行签订综合授信协议最高授信额度 300,000,000.00 元提供连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日起两年。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 0 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 108,133,919.00 元。

⑥2011 年 8 月，深圳市神州通投资集团有限公司与招行银行股份有限公司深圳华侨城支行签订最高额保证合同，为本公司与招行银行股份有限公司深圳华侨城支行签订融资合同 300,000,000.00 元提供保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日起两年。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 49,609,880.00 元，尚未结清的银行承兑汇票 59,727,579.00 元。

⑦2011 年 7 月，深圳市神州通投资集团有限公司与北京银行股份有限公司深圳分行签订保证合同，为本公司与北京银行股份有限公司深圳分行签订综合授信合同 200,000,000.00 元提供连带责任保证。担保期为自合同生效之日起至主合同项下债务履行期限届满之日起两年。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为

110,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 40,000,000.00 元。

⑧2011 年 10 月，本公司与中国工商银行股份有限公司深圳上步支行签订最高额保证合同，为深圳市酷动数码有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳上步支行签订基本额度授信合同 50,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 0 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

⑨2011 年 12 月，本公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订最高额保证合同，为深圳市酷动数码有限公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订基本额度授信合同 100,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 100,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

⑩2011 年 8 月，本公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订最高额保证合同，为深圳市酷动数码有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订基本额度授信合同 100,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 20,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

⑪2011 年 8 月，本公司与招商银行股份有限公司深圳福华支行签订最高额保证合同，为深圳市酷动数码有限公司与招商银行股份有限公司深圳福华支行签订基本额度授信合同 50,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 50,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

⑫2010 年 8 月，本公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订最高额保证合同，为北京酷人通讯科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订基本额度授信合同 50,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 8 月 27 日，该最高额保证合同到期。

⑬2011 年 12 月，深圳市神州通投资集团有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订最高额保证合同，为本公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订综合授信合同 300,000,000.00 元提供保证。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 30,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 36,547,301.00 元。

⑭2011 年 2 月深圳市神州通投资集团有限公司与广东发展银行股份有限公司深圳分行签订最高额保证合同，为本公司与广东发展银行股份有限公司深圳分行签订综合授信额度合同 240,000,000.00 元提供担保。截止 2011 年 12 月 31 日，该保证合同下借款本金余额为 130,000,000.00 元，该保证合同下尚未结清的银行承兑汇票 0 元。

(4) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	522.28 万元	537.68 万元
其中：(各金额区间人数)		

20 万元以上	6	5
10 ~ 20 万元	1	---
10 万元以下	---	---

(5) 关联方应收应付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款:				
深圳市神州通物流有限公司	---	---	86,327.76	---
深圳市酷奇投资有限公司	---	---	749,243.00	---
合计	---	---	835,570.76	---
应付款项:				
深圳市酷奇投资有限公司	377,649.56	---	---	---
合计	377,649.56	---	---	---

九、股份支付

1、股份支付总体情况

项 目	相关内容
公司本年授予的限制性股票权益工具总额	1,250 万股
公司本年授予的股票期权权益工具总额	2,510.5 万股
公司本年行权的各项权益工具总额	---
公司本年失效的各项权益工具总额	752.1 万股
公司年末发行在外的股票期权行权价格的范围	18.185 元/股
公司年末发行在外的股票期权的合同剩余期	5 年

(1) 以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型定价
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计, 修正预计可行权的权益工具数量
资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	5,028,888.75 元
以权益结算的股份支付确认的费用总额	5,028,888.75 元

(2) 以股份支付服务情况

本集团 2011 年度, 以股份支付换取的职工服务总额为人民币 5,028,888.75 元 (2010 年度无)。

2、股份支付计划

根据公司 2011 年度第一次临时股东大会决议审议通过的《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划》, 2011 年 11 月 10 日, 公司向激励对象授予

2,510.50 万份股票期权，每一份股票期权的行权价格为 18.185 元。在满足行权条件的情况下，激励对象拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。股票期权的权利中的 20%在授予日起两年后可行权，30%在授予日起三年后可行权，50%在授予日起四年后可行权，并自可行权日起一年内可以行权以认购本公司股份。

根据公司 2011 年度第一次临时股东大会决议审议通过的《深圳市爱施德股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划》，2011 年 11 月 10 日，公司向激励对象授予 1,250.00 万股公司限制性股票，每一股限制性股票的价格为 8.75 元。在满足解锁条件的情况下，限制性股票的权利中的 20%在授予日起两年后解锁权，30%在授予日起三年后可解锁，50%在授予日起四年后可解锁。

(1) 公司在授予日权益工具公允价值的确定方法

授予的以权益结算的股份支付于授予日的公允价值，采用 Black-Scholes 模型，结合授予权益工具的条款和条件，作出估计。下表列示了所用模型的输入变量：

变量	2011 年
标的股价	14.72 元
行权价	18.185 元、17.92 元、19.61 元、21.48 元
期权有效期	3.5 年、2 年、3 年、4 年
无风险利率	4.15%、4.75%、5%
标的股票波动率	35.18%
标的股票的股息率	0%

十、或有事项

1、2010 年 8 月，本公司为北京酷人通讯科技有限公司与兴业银行股份有限公司深圳文锦支行签订的金额为人民币 5,000 万元的基本额度授信合同提供担保，截至 2011 年 8 月 27 日，该基本额度授信合同已到期，且被担保单位一直未使用该担保金额。

2、2011 年 8 月，本公司为深圳市酷动数码有限公司与招商银行股份有限公司深圳福华支行签订的金额为人民币 5,000 万元的基本额度授信合同提供担保，截至 2011 年 12 月 31 日，实际担保金额为人民币 5,000 万元。

3、2011 年 8 月，本公司为深圳市酷动数码有限公司与中信银行股份有限公司深圳分行签订的金额为人民币 10,000 万元的基本额度授信合同提供担保，截至 2011 年 12 月 31 日，实际担保金额为人民币 2,000 万元，被担保单位尚未使用的担保金额为人民币 8,000 万元。

4、2011 年 10 月，本公司为深圳市酷动数码有限公司与中国工商银行股份有限公司深圳上步支行签订的金额为人民币 5,000 万元的基本额度授信合同提供担保，截至 2011 年 12 月 31 日，被担保单位尚未使用该担保金额。

5、2011 年 12 月，本公司为深圳市酷动数码有限公司与兴业银行股份有限公司深

圳文锦支行签订的金额为人民币 10,000 万元的基本额度授信合同提供担保,截至 2011 年 12 月 31 日,实际担保金额为人民币 10,000 万元。

6、除上述或有事项外,截至 2011 年 12 月 31 日,本公司无需要披露的其他重大或有事项。

十一、承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日,本集团无需要披露的重大承诺事项。

十二、资产负债表日后事项

本公司 2012 年 3 月 9 日第二届董事会第二十次会议决议制定第二期股票期权激励计划,激励计划拟向激励对象授予股票期权总计 3,000 万份,涉及的标的股票种类为人民币 A 股普通股,约占本激励计划签署时公司股本总额 99,910 万股的 3.00%,其中首次授予权益 2,900 万份,约占本计划签署时公司股本总额 99,910 万股的 2.90%,预留 100 万份,约占本计划授出权益总数的 3.33%,占本计划签署时公司股本总额的 0.10%,在满足行权条件的情况下,激励对象拥有在有效期内以行权价格购买 1 股公司股票的权利。本计划的股票来源为爱施德向激励对象定向发行股票。本激励计划必须满足如下条件后方可实施:中国证券监督管理委员会备案无异议、公司股东大会审议通过。

公司于 2012 年 4 月 6 日召开了第二届董事会第二十三次会议,会议审议通过的公司 2011 年度利润分配预案为:以公司 2011 年末总股本 999,100,000 股为基数,每 10 股派 2.5 元现金(含税)。该预案将提请公司股东大会审议批准后实施。

截至本报告批准报出日,本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项说明

1、本公司股东深圳市全球星投资管理有限公司将其持有的公司 55,000,000 股有限售条件流通股股份(占公司股份总数的 5.50%)质押给中国建设银行股份有限公司深圳市分行,为其向中国建设银行股份有限公司深圳市分行的借款提供担保(期限为三年),相关质押登记手续已于 2010 年 11 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

2、本公司股东深圳市神州通投资集团有限公司将其持有的公司 68,000,000 股有限售条件流通股股份(占公司股份总数的 6.80%)质押给中诚信托有限责任公司,为其向中诚信托有限责任公司的融资提供担保(期限为三年),相关质押登记手续已于 2011 年 5 月 20 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

3、本公司股东深圳市全球星投资管理有限公司将其持有的公司 38,000,000 股有

限售条件流通股股份（占公司股份总数的 3.80%）质押给五矿国际信托有限公司，为其向五矿国际信托有限公司借款提供担保（期限为一年），相关质押登记手续已于 2011 年 12 月 2 日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕。

4、本公司 2008 年核销应收深圳市深信泰丰（集团）股份有限公司（以下简称“深信泰丰”）债权 29,563,702.36 元。2010 年深信泰丰进行债务重组，根据重整计划本公司截至 2011 年 12 月 31 日，第一次分配分得深信泰丰股票 1,093,588 股，其中流通股 484,023 股，限售流通股 609,565 股（限售流通股于 2011 年 7 月 14 日解禁），公司将收到的深信泰丰股票指定为交易性金融资产，按公允价值 8.64 元入账，总额 9,448,600.32 元，第二次分配分得货币资金 342,039.54 元，第三次分配分得货币资金 393,899.69 元，本次债务重组公司共转回已核销的坏账 10,184,539.55 元。2011 年 12 月 31 日，深信泰丰股票收盘价 3.91 元，股票市值总额 4,275,929.08 元，公司确认公允价值变动损失 5,172,671.24 元。

十四、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	1,273,264,837.04	100.00	16,539,284.76	1.30
组合小计	1,273,264,837.04	100.00	16,539,284.76	1.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
合计	1,273,264,837.04	100.00	16,539,284.76	1.30

（续）

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	761,114,494.06	100.00	19,644,699.50	2.58
组合小计	761,114,494.06	100.00	19,644,699.50	2.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---

合计	761,114,494.06	100.00	19,644,699.50	2.58
----	----------------	--------	---------------	------

(2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
0-3 个月	1,171,191,682.17	91.98	645,133,070.30	84.76
3-6 个月	84,109,782.11	6.60	88,356,864.66	11.61
6 个月-1 年	12,319,664.46	0.97	23,173,095.72	3.04
1-2 年	3,279,452.50	0.26	1,981,263.54	0.26
2 年以上	2,364,255.80	0.19	2,470,199.84	0.33
合计	1,273,264,837.04	100.00	761,114,494.06	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,267,621,128.74	99.55	11,879,412.21	756,663,030.68	99.41	15,787,615.18
其中：3 个月以内	1,171,191,682.17	91.98	---	645,133,070.30	84.76	---
3-6 个月	84,109,782.11	6.60	8,183,512.87	88,356,864.66	11.61	8,835,686.47
6-12 个月	12,319,664.46	0.97	3,695,899.34	23,173,095.72	3.04	6,951,928.71
1-2 年	3,279,452.50	0.26	2,295,616.75	1,981,263.54	0.26	1,386,884.48
2-以上	2,364,255.80	0.19	2,364,255.80	2,470,199.84	0.33	2,470,199.84
合计	1,273,264,837.04	100.00	16,539,284.76	761,114,494.06	100.00	19,644,699.50

(4) 本报告期应收账款年末数中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况。

(5) 于 2011 年 12 月 31 日，账面价值为人民币 309,563,130.40 元 (2010 年 12 月 31 日：人民币 0 元) 的应收账款收益权已抵押取得短期借款。

(6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
西宁国美电器有限公司	非关联方	83,960,786.43	3 个月以内	6.59
苏宁电器股份有限公司 南京采购中心	非关联方	82,578,727.67	3 个月以内、3-6 个月	6.49
北京京东世纪信息技术有限公司	非关联方	73,620,816.08	6 个月以内	5.78
北京迪信通商贸股份有限公司	非关联方	59,500,592.39	3 个月以内、3-6 个月	4.67

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
南宁国美物流有限公司	非关联方	49,180,193.15	3 个月以内	3.86
合 计		348,841,115.72		27.39

(7) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额比例(%)
天津爱施迪通讯器材有限公司	一级子公司	367,612,584.06	28.87
福建爱施迪通讯器材有限公司	二级子公司	23,228,746.00	1.82
北京酷沃通讯器材有限公司	一级子公司	7,202,953.00	0.57
北京爱施德电讯器材有限公司	二级子公司	2,105,751.55	0.17
深圳市酷动数码有限公司	一级子公司	10,180.00	0.001
合 计		400,160,214.61	31.43

2、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
账龄组合	485,898,359.13	98.82	25,907,496.83	5.27
保证金组合	5,801,455.00	1.18	---	---
组合小计	491,699,814.13	100.00	25,907,496.83	5.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
合 计	491,699,814.13	100.00	25,907,496.83	5.27

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	---	---	---	---
按组合计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
账龄组合	474,449,294.05	100.00	35,778,310.92	7.54
保证金组合	---	---	---	---
组合小计	474,449,294.05	100.00	35,778,310.92	7.54

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
合 计	474,449,294.05	100.00	35,778,310.92	7.54

(2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	464,901,463.77	94.55	383,212,150.78	80.77
1-2 年	20,570,439.03	4.19	54,256,660.31	11.44
2-3 年	2,610,157.41	0.53	36,491,020.66	7.69
3-4 年	3,214,493.00	0.65	489,462.30	0.10
4-5 年	403,260.92	0.08	---	---
5 年以上	---	---	---	---
合计	491,699,814.13	100.00	474,449,294.05	100.00

(3) 坏账准备的计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	464,901,463.77	95.68	23,110,060.95	383,212,150.78	80.77	19,160,607.54
1-2 年	18,670,439.03	3.84	1,725,661.55	54,256,660.31	11.44	5,425,666.03
2-3 年	1,476,821.41	0.31	525,978.59	36,491,020.66	7.69	10,947,306.20
3-4 年	446,374.00	0.09	223,187.00	489,462.30	0.10	244,731.15
4-5 年	403,260.92	0.08	322,608.74	---	---	---
5 年以上	---	---	---	---	---	---
合计	485,898,359.13	100.00	25,907,496.83	474,449,294.05	100.00	35,778,310.92

(4) 其他应收款年末数中无持有应收公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比 例 (%)
深圳市酷动数码有限公司	一级子公司	372,398,620.81	1 年以内	75.74
福建爱施迪通讯器材有限公司	二级子公司	45,798,276.68	1 年以内	9.31
深圳市酷索数码有限公司	一级子公司	31,000,000.00	2 年以内	6.30
中国移动通信集团浙江有限公司	非关联方	6,843,020.00	1 年以内	1.39

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他 应收款 总额的 比例 (%)
深圳总商会	非关联方	2,700,000.00	2-3 年	0.55
合计		458,739,917.49		93.29

(6) 其他应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总 额比例 (%)
深圳市酷动数码有限公司	一级子公司	372,398,620.81	75.74
福建爱施迪通讯器材有限公司	二级子公司	45,798,276.68	9.31
深圳市酷索数码有限公司	一级子公司	31,000,000.00	6.30
上海爱仕得通讯器材有限公司	二级子公司	697,974.69	0.14
北京酷玩瑞成软件开发有限责任公司	二级子公司	212,773.95	0.04
合计		450,107,646.13	91.53

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	192,877,034.83	55,000,000.00	---	247,877,034.83
对合营企业投资	---	---	---	---
对联营企业投资	---	---	---	---
其他股权投资	---	---	---	---
减：长期股权投资减值准备	---	---	---	---
合 计	192,877,034.83	55,000,000.00	---	247,877,034.83

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
北京瑞成汇达科技有限公司	成本法	50,000,000.00	---	50,000,000.00	50,000,000.00
深圳市爱施德供应链管理有限公司	成本法	10,228,434.33	10,228,434.33	---	10,228,434.33
拉萨市爱施德通信有限公司	成本法	550,000.00	550,000.00	---	550,000.00
深圳市酷动数码有限公司	成本法	159,998,600.50	159,998,600.50	---	159,998,600.50
北京酷人通讯科技有限公司	成本法	7,000,000.00	7,000,000.00	---	7,000,000.00
深圳市酷索数码有限公司	成本法	10,000,000.00	10,000,000.00	---	10,000,000.00
西藏酷爱通信有限公司	成本法	5,000,000.00	5,000,000.00	---	5,000,000.00

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
天津爱施迪通讯器材有限公司	成本法	5,000,000.00		---	5,000,000.00
北京酷沃通讯器材有限公司	成本法	100,000.00	100,000.00	---	100,000.00
合 计			192,877,034.83	55,000,000.00	247,877,034.83

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	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	本年计提减值准备	本年现金红利
北京瑞成汇达科技有限公司	100.00	100.00		---	---	---
深圳市爱施德供应链管理有限公司	100.00	100.00		---	---	---
拉萨市爱施德通信有限公司	100.00	100.00		---	---	90,000,000.00
深圳市酷动数码有限公司	100.00	100.00		---	---	---
北京酷人通讯科技有限公司	70.00	70.00		---	---	70,000,000.00
深圳市酷索数码有限公司	100.00	100.00		---	---	---
西藏酷爱通信有限公司	100.00	100.00		---	---	---
天津爱施迪通讯器材有限公司	100.00	100.00		---	---	---
北京酷沃通讯器材有限公司	100.00	100.00		---	---	---
合 计				---	---	160,000,000.00

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入及营业成本

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	8,112,126,308.00	7,730,662,000.27
其他业务收入	25,909,296.04	46,765,407.17
营业收入合计	8,138,035,604.04	7,777,427,407.44
主营业务成本	7,518,890,785.39	6,954,804,078.83
其他业务成本	1,715,488.47	1,200,134.91
营业成本合计	7,520,606,273.86	6,956,004,213.74

(2) 公司前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年度	1,344,549,492.25	16.52
2010 年度	1,375,591,089.36	17.69

5、投资收益

(1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	160,000,000.00	170,000,000.00
处置长期股权投资产生的投资收益	---	-451,018.46
合 计	160,000,000.00	169,548,981.54

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
拉萨市爱施德通信有限公司①	90,000,000.00	100,000,000.00
北京酷人通讯科技有限公司②	70,000,000.00	70,000,000.00
合 计	160,000,000.00	170,000,000.00

注：①2011 年 9 月 20 日，本公司之全资子公司拉萨市爱施德通信有限公司根据股东会决议分配现金股利 90,000,000.00 元，本公司收到现金股利 90,000,000.00 元。

②2011 年 8 月 18 日，本公司之控股子公司北京酷人通讯科技有限公司根据股东会决议分配现金股利 100,000,000.00 元，本公司收到现金股利 70,000,000.00 元。

6、现金流量表补充资料

项目	本年数	上年数
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	164,904,521.21	352,895,173.86
加：资产减值准备	32,174,229.07	36,240,538.47
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,125,437.82	4,242,062.41
无形资产摊销	917,600.35	975,721.11
长期待摊费用摊销	964,939.69	859,417.79
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）	239,840.86	20,911.02
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	---	---
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	5,172,671.24	---
财务费用（收益以“-”号填列）	12,337,710.72	23,869,044.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-160,000,000.00	-169,548,981.54
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-11,353,774.96	-9,882,853.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	---	---
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,085,728,392.32	259,255,958.53

项目	本年数	上年数
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-440,791,007.94	-823,289,657.66
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	644,250,110.08	-1,059,146,294.48
其他	5,028,888.75	---
经营活动产生的现金流量净额	-826,757,225.43	-1,383,508,960.13
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：		
现金的年末余额	1,518,164,380.84	1,395,515,867.16
减：现金的年初余额	1,395,515,867.16	405,201,825.33
加：现金等价物的年末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	122,648,513.68	990,314,041.83

十五、补充资料

1、非经常性损益明细表

项 目	金额单位：元	
	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	-356,083.71	-38,076.04
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免	---	---
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	91,681,000.00	55,351,840.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	---
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	---
非货币性资产交换损益	---	---
委托他人投资或管理资产的损益	---	---
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	---
债务重组损益	10,184,539.55	---
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	---
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	---
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	---	---
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	---
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	---	---
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	---	---
对外委托贷款取得的损益	---	---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	---
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	---
受托经营取得的托管费收入	---	---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-362,663.34	-246,922.91
其他符合非经常性损益定义的损益项目	---	---
小 计	101,146,792.50	55,066,841.05
所得税影响额	16,597,684.81	8,378,914.28
少数股东权益影响额（税后）	17,790,209.07	7,778,695.41
合 计	66,758,898.62	38,909,231.36

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、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（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.89%	0.36	0.36

扣除非经常损益后归属于 普通股股东的净利润	7.24%	0.30	0.30
--------------------------	-------	------	------

注：（1）加权平均净资产收益率（归属于公司普通股股东的净利润）

$$= 359,263,593.65 / (3,851,107,878.62 + 359,263,593.65 / 2 + 12,500,000 * 1/12 + 96,812,500 * 1/12) * 100\% = 8.89\%$$

（2）加权平均净资产收益率（扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润）

$$= 292,504,695.03 / (3,851,107,878.62 + 359,263,593.65 / 2 + 12,500,000 * 1/12 + 96,812,500 * 1/12) * 100\% = 7.24\%$$

（3）基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、36。

3、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

（1）应收票据 2011 年 12 月 31 日年末数为 266,218,629.79 元，比年初数减少 37.38%，其主要原因是：合作客户银行承兑票据结算货款减少，同时将收到的银行承兑票据贴现所致。

（2）应收账款 2011 年 12 月 31 日年末数为 1,173,524,019.68 元，比年初数增加 31.77%，其主要原因是：随着销售规模扩大公司调整了对关键客户的信用额度；深化与电信运营商的合作，扩大了对运营商的销售，相应增加应收账款项目。

（3）预付款项 2011 年 12 月 31 日年末数为 600,960,929.40 元，比年初数增加 112.49%，其主要原因是：业务规模扩大，增加了采购付款所致。

（4）其他应收款 2011 年 12 月 31 日年末数为 77,714,314.12 元，比年初数增加 60.17%，其主要原因是：支付的保证金、押金及往来款项增加所致。

（5）存货 2011 年 12 月 31 日年末数为 2,345,134,918.04 元，比年初数增加 137.46%，其主要原因是：随着产品型号增加，业务规模扩大，增加采购备货；与运营商开展深度合作，库存和委托代销商品增加；新增智能产品单价较高所致。

（6）固定资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 30,086,069.15 元，比年初数增加 30.01%，其主要原因是：门店道具设备增加所致。

（7）无形资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 2,720,856.34 元，比年初数增加 211.58%，其主要原因是：购买办公软件增加所致。

（8）商誉 2011 年 12 月 31 日年末数为 10,730,020.00 元，年初数为 0，本期增加是由于 2011 年度本公司之一级子公司北京瑞成汇达科技有限公司非同一控制下企业合并安派易讯公司所致。

（9）长期待摊费用 2011 年 12 月 31 日年末数为 34,073,966.41 元，比年初数增加 102.16%，其主要原因是：装修费用增加所致。

(10) 递延所得税资产 2011 年 12 月 31 日年末数为 56,552,861.96 元, 比年初数增加 32.52%, 其主要原因是: 存货跌价准备及内部未实现利润增加所致。

(11) 短期借款 2011 年 12 月 31 日年末数为 997,839,880.00 元, 年初数为 0.00 元, 主要原因是: 上年公司公开发行股票后归还全部借款所致。

(12) 应付票据 2011 年 12 月 31 日年末数为 576,551,599.00 元, 比年初数增加 948.28%, 其主要原因是: 本期开具银行承兑汇票的方式支付货款增加。

(13) 应付职工薪酬 2011 年 12 月 31 日年末数为 52,489,707.76 元, 比年初数减少 15.83%, 其主要原因是: 利润减少, 相应考核奖金减少。

(14) 应交税费 2011 年 12 月 31 日年末数为 -132,334,593.37 元, 比年初数减少 342.97%, 其主要原因是: 本期库存大幅增加, 年末留抵的增值税进项税增加所致。

(15) 其他应付款 2011 年 12 月 31 日年末数为 30,626,342.22 元, 比年初数增加 174.54%, 其主要原因是: 供应商提供备机, 相应的往来款项增加所致。

(16) 实收资本 2011 年 12 月 31 日年末数为 999,100,000.00 元, 比年初数增加 102.53%, 其主要原因是: 资本公积转增股本及增加限制性股票所致。

(17) 营业收入 2011 年发生额为 12,874,590,161.93 元, 比 2010 年发生额增加 18.25%, 其主要原因是: 本年对电信运营商销售及苹果产品销售增加所致。

(18) 营业成本 2011 年发生额为 11,404,805,635.97 元, 比 2010 年发生额增加 23.22%, 其主要原因是: 随销售收入增长, 同时由于产品竞争激烈, 毛利率降低综合所致。

(19) 销售费用 2011 年发生额为 699,637,869.11 元, 比 2010 年发生额增加 23.21%, 其主要原因是: 随着业务的扩展, 子公司及分公司的增加, 相应的人工成本及物业资料费、业务扩展费等增加所致。

(20) 财务费用 2011 年发生额为 16,822,309.98 元, 比 2010 年发生额减少 29.82%, 其主要原因是: 上年公司公开发行股票上市后票据贴现大幅减少所致。

(21) 资产减值损失 2011 年发生额为 34,698,932.83 元, 比 2010 年发生额增加 62.10%, 其主要原因是: 本期计提的存货跌价准备引起变动所致。

(22) 营业外收入 2011 年发生额为 92,219,384.76 元, 比 2010 年发生额增加 63.99%, 其主要原因是: 政府补贴收入增加所致。

(23) 收到其他与经营活动有关的现金 2011 年发生额为 212,740,145.29 元, 比 2010 年发生额增加 38.55%, 其主要原因是: 本期收到的补贴收入、押金保证金增加所致。

(24) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 2011 年发生额为 52,294.00 元, 比 2010 年发生额增加 239.83%, 其主要原因是: 处置的固定资产增加所致。

(25) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 2011 年发生额为 50,659,154.76 元, 比 2010 年发生额增加 125.08%, 其主要原因是: 装修费用增长所致。

(26) 吸收投资收到的现金 2011 年发生额为 109,530,500.00 元, 比 2010 年发生额减少 94.91%, 其主要原因是: 2010 年公司公开发行股票收到募集资金。

(27) 取得借款收到的现金 2011 年发生额为 1,097,839,880.000 元, 比 2010 年期发生额增加 265.95%, 其主要原因是: 新增银行借款所致。

(28) 偿还债务支付的现金 2011 年发生额为 100,000,000.00 元, 比 2010 年发生额减少 77.78%, 其主要原因是: 本期归还银行借款减少所致。

(29) 支付的其他与筹资活动有关的现金 2011 年发生额为 22,389,972.34 元, 比 2010 年发生额增加 540.57%, 其主要原因是: 银行借款质押金增加所致。

第十三节 备查文件目录

公司在办公地点备置下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 2、载有中瑞岳华会计师事务所有限公司盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

深圳市爱施德股份有限公司

董事长：黄文辉

2012年4月6日