

# 山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年年度报告



证券简称：百圆裤业

证券代码：002640

披露日期：2012 年 4 月 17 日

## 第一节 重要提示

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

二、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的。

三、公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

四、中喜会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、公司负责人董事长兼总经理杨建新先生、主管会计工作负责人安小红女士及会计机构负责人（会计主管人员）张金红先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

## 目 录

第一节	重要提示.....	2
第二节	公司基本情况简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节	股份变动及股东情况.....	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	12
第六节	公司治理.....	18
第七节	内部控制.....	28
第八节	股东大会情况简介.....	34
第九节	董事会报告.....	35
第十节	监事会报告.....	58
第十一节	重要事项.....	61
第十二节	财务报告.....	65
第十三节	备查文件目录.....	129

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、基本情况简介

法定中文名称	山西百圆裤业连锁经营股份有限公司
中文简称	百圆裤业
英文名称	Shanxi Baiyuan Trousers Chain Management Co., Ltd.
英文简称	Baiyuan Trousers
法定代表人	杨建新
股票简称	百圆裤业
股票代码	002640
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	山西省太原市建设南路632号
注册地址的邮政编码	030006
办公地址	山西省太原市建设南路632号盛饰大厦
办公地址的邮政编码	030006
公司国际互联网地址	<a href="http://www.byky.com">http://www.byky.com</a>
电子邮箱	<a href="mailto:gx@byky.com">gx@byky.com</a>

### 二、公司联系人及联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高翔	
联系地址	山西省太原市建设南路632号	
电话	0351-7212033	
传真	0351-7212031	
电子邮箱	<a href="mailto:gx@byky.com">gx@byky.com</a>	

### 三、其他信息

公司选定的信息披露报纸	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	山西省太原市建设南路632号盛饰大厦13层办公室
公司首次注册登记日期	2003年3月7日
公司首次注册登记地点	山西省工商行政管理局
公司最新注册登记日期	2012年1月16日
公司最新注册登记地点	山西省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	140000200038906
税务登记号码	140106746046320
组织机构代码	74604632-0
公司聘请的会计师事务所名称	中喜会计师事务所有限责任公司

公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市崇文门外大街11号新成文化大厦 A 座11层
签字会计师姓名	高明来、王建宾
公司聘请的保荐机构名称	光大证券股份有限公司
公司聘请的保荐机构办公地址	上海市静安区新闻路1508号
签字保荐代表人姓名	黄永华、丁筱云

#### 四、公司历史沿革

上市以来的历次注册变更情况：

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677 号文核准，公司首次向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）1,667 万股，发行价格为人民币 25.8 元/股。经深圳证券交易所深证上(2011)369 号文同意，公司发行的人民币普通股于 2011 年 12 月 8 日在深圳证券交易所中小企业板上市。

公司于 2012 年 1 月 16 日在山西省工商行政管理局依法办理了相关变更登记手续。变更登记后，公司注册资本和实收资本均由“人民币伍仟万元整”变更为“人民币陆仟陆佰陆拾柒万元整”，公司类型由“其他股份有限公司（非上市）”变更为“其他股份有限公司（上市）”，其他事项不变。本次变更登记后，企业法人营业执照注册号：140000200038906、税务登记号码：140106746046320、组织机构代码：74604632-0 均未发生变化。

公司上市以来，除上述变更外未发生其他注册变更的情形。

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、本报告期内主要财务数据

单位：元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增 减 (%)	2009年度
营业总收入 (元)	486,914,289.93	403,035,561.32	20.81%	326,864,027.37
营业利润 (元)	82,257,743.12	58,272,688.96	41.16%	41,509,502.27
利润总额 (元)	92,917,703.94	58,387,679.32	59.14%	40,220,666.71
归属于上市公司股东的净利润 (元)	68,707,271.93	43,440,844.96	58.16%	28,525,154.38
归属于上市公司股东的扣除非经常 性损益的净利润 (元)	60,712,301.32	43,354,602.19	40.04%	29,491,781.05
经营活动产生的现金流量净额 (元)	49,891,727.34	4,057,534.00	1,129.61%	7,093,068.75
项目	2011年度	2010年度	本年比上年增 减 (%)	2009年度
资产总额 (元)	793,938,532.24	295,378,008.29	168.79%	248,222,272.36
负债总额 (元)	169,582,179.17	141,607,004.65	19.76%	139,070,496.94
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	622,959,523.23	152,592,620.38	308.25%	109,151,775.42
总股本 (股)	66,670,000.00	50,000,000.00	33.34%	50,000,000.00

#### 二、公司近三年主要财务指标

##### (一) 主要财务指标

单位：元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减 (%)	2009年度
基本每股收益 (元/股)	1.37	0.87	57.47%	0.76
稀释每股收益 (元/股)	1.37	0.87	57.47%	0.76
扣除非经常损益后的基本每股收益 (元/股)	1.21	0.87	39.08%	0.79
加权平均净资产收益率 (%)	36.75%	33.19%	3.56%	35.86%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率 (%)	32.48%	33.13%	-0.65%	37.03%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.75	0.08	837.50%	0.14

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减(%)	2009年度
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	9.34	3.05	206.23%	2.18
资产负债率(%)	21.36%	47.94%	-26.58%	56.03%

## (二) 非经常性损益项目

单位:元

项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益			-2,040.64	-85.00
计入当期损益的政府补助,但与公司经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	11,160,100.00		1,290,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-500,139.18		-1,172,969.00	-1,288,750.56
减:所得税影响金额	2,664,990.21		28,747.59	-322,208.89
合计	7,994,970.61		86,242.77	-966,626.67

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股东变动情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+、-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	50,000,000	100.00%	3,300,000				3,300,000	53,300,000	79.95%
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	50,000,000	100.00%	3,300,000				3,300,000	53,300,000	79.95%
其中：境内非国有法人持股	12,500,000	25.00%	3,300,000				3,300,000	15,800,000	23.70%
境内自然人持股	37,500,000	75.00%						37,500,000	56.25%
4. 外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份			13,370,000				13,370,000	13,370,000	20.05%
1. 人民币普通股			13,370,000				13,370,000	13,370,000	20.05%
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	50,000,000	100.00%	16,670,000				16,670,000	66,670,000	100.00%

#### (二) 限售股份变动情况

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
杨建新	23,613,375			23,613,375	首发承诺	2014年12月8日
樊梅花	13,886,625			13,886,625	首发承诺	2014年12月8日
山西睿景企业管理服务有限公司	5,500,000			5,500,000	首发承诺	2014年12月8日
山西明昌企业管理咨询有限公司	5,000,000			5,000,000	首发承诺	2014年12月8日
山西恒慧商务服务有限公司	1,000,000			1,000,000	首发承诺	2014年12月8日
山西诺邦商务服务有限公司	1,000,000			1,000,000	首发承诺	2014年12月8日
兴业银行股份有限公司-兴全全球视野股票型证券投资基金			825,000	825,000	网下配售	2012年3月8日
中国建设银行-华宝兴业多策略增长			825,000	825,000	网下配售	2012年3月8日

证券投资基金						
兴业国际信托有限公司-福建中行新股申购资金信托项目3期			825,000	825,000	网下配售	2012年3月8日
新华信托股份有限公司			825,000	825,000	网下配售	2012年3月8日

## 二、证券发行与上市情况

### （一）公司证券发行情况

经中国证监会监督管理委员会证监许可[2011]1677号文核准，采用网下向股票配售对象询价配售（以下简称“网下配售”）与网上向社会公众投资者定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股（A股）1,667万股，每股面值1.00元，每股发行价格为人民币25.8元，其中网下配售330万股，网上发行1,337万股。

根据深圳证券交易所下发的《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2011]369号）文件的规定，本公司发行的人民币普通股股票在深证证券交易所上市，证券简称“百圆裤业”，证券代码“002640”，其中，本次公开发行中网上定价发行的1,337万股股票于2011年12月8日起上市交易。

### （二）股份总数及结构变动情况

报告期内，公司股本由5,000万股增加到6,667万股，其中无限售条件股份数1,337万股，有限售条件的股份总数为5,330万股，其中向询价对象配售的330万股限售三个月，截止2012年3月8日方可上市流通，其余为首次公开发行前股份。

### （三）截止报告期公司内无职工股

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东数量和持股情况

2011年末股东总数	6219	本年度报告公布前一个月末股东总数	4535		
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
杨建新	境内自然人	35.42%	23,613,375	23,613,375	0
樊梅花	境内自然人	20.83%	13,886,625	13,886,625	0
山西睿景企业管理服务有限公司	境内非国有法人	8.25%	5,500,000	5,500,000	0

山西明昌企业管理咨询有限公司	境内非国有法人	7.50%	5,000,000	5,000,000	0
山西恒慧商务服务有限公司	境内非国有法人	1.50%	1,000,000	1,000,000	0
山西诺邦商务服务有限公司	境内非国有法人	1.50%	1,000,000	1,000,000	0
新华信托股份有限公司	境内非国有法人	1.24%	825,000	825,000	0
中国建设银行－华宝兴业多策略增长证券投资基金	境内非国有法人	1.24%	825,000	825,000	0
兴业银行股份有限公司－兴全全球视野股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.24%	825,000	825,000	0
兴业国际信托有限公司－福建中行新股申购资金信托项目3期	境内非国有法人	1.24%	825,000	825,000	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
王卫平		260,000		人民币普通股	
陈云		200,000		人民币普通股	
魏东		170,000		人民币普通股	
中国工商银行－天弘周期策略股票型证券投资基金		159,967		人民币普通股	
龚岚		151,800		人民币普通股	
陈翠先		122,362		人民币普通股	
吴轶安		118,000		人民币普通股	
莫景献		107,500		人民币普通股	
杨海宝		107,070		人民币普通股	
广州市万颖新商品信息咨询有限公司		102,297		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		1. 杨建新、樊梅花夫妇为公司控股股东、实际控制人 2. 杨建新为山西睿景企业管理服务有限公司实际控制人，通过睿景公司和明昌公司间接持有本公司12.10%的股权 3. 樊梅花之弟樊林虎持有恒慧公司2%的股权 4. 除前述关联关系外，未知公司前十名股东、前十名无限售条件股东之间是否存在其他关联关系，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。			

## (二) 控股股东及实际控制人情况

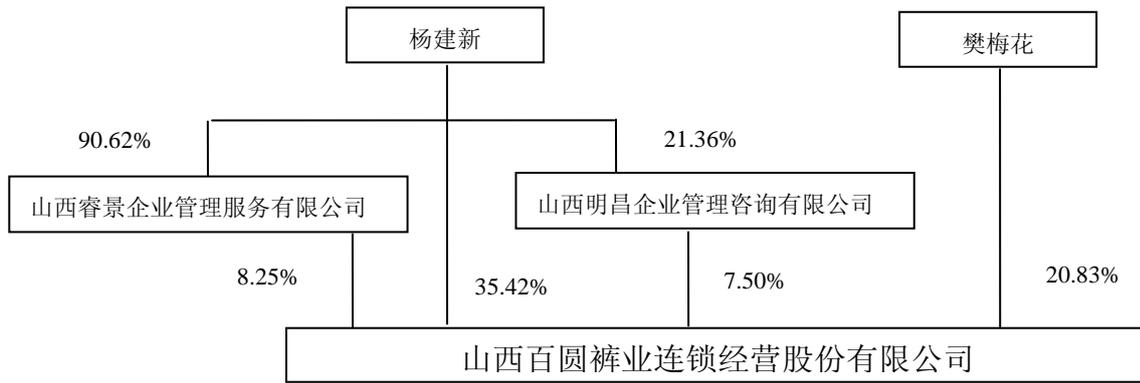
杨建新，中国国籍，无永久境外居留权。2003年至2009年任山西百缘物流配送有限公司董事长，2009年至今任本公司董事长、总经理。

樊梅花，中国国籍，无永久境外居留权。

## (三) 控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

## (四) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系



**(五) 其他持股在 10%以上 (含 10%) 的法人股东**

公司除控股股东外，没有其他持股在 10%以上 (含 10%) 的法人股东。

## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
杨建新	董事长兼总经理	男	42	2009年11月20日	2012年11月19日	23,613,375	23,613,375	无	32.4	否
安小红	董事兼财务总监	女	32	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	10.8	否
高翔	董事兼董事会秘书	女	35	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	9.6	否
王泽	董事	男	37	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	0	否
容和平	独立董事	男	57	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	6.3	否
赵利新	独立董事	男	44	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	6.3	否
裴亮	独立董事	男	43	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	6.3	否
韩高荣	监事会主席	男	48	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	0	否
杜红喜	监事	女	33	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	7	否
王鹏	监事	男	32	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	7.8	否
唐鹏	副总经理	男	35	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	10.5	否
鲁培刚	副总经理	男	40	2009年11月20日	2012年11月19日	0	0	无	10.5	否
郝焱	副总经理	男	35	2009年12月1日	2012年11月19日	0	0	无	9.6	否
合计	-	-	-	-	-	23,613,375	23,613,375	-	117.1	-

#### (二) 现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

##### 1. 董事会成员

**杨建新：**男，1969年出生，中国国籍，无永久境外居留权。1998年创建山西百圆，任执行董事、总经理，2003年创建本公司前身百缘物流，曾荣获山西省劳动模范、山西省十大杰出青年、太原市十大杰出青年、首届中国青年创业奖等荣誉称号，现任第十届全国青联委员、中青企协常务理事、山西省政协委员、山西省光彩事业促进会副会长、山西省青联常委、山西省青企协副会长、山西省连锁经营协会副会长、太原市人大代表、太原市总商会副会长、太原市慈善总会

副会长、太原市民营经济发展促进会副会长、太原市劳动和社会保障协会副理事长等职务。现任本公司董事长、总经理。

**安小红：**女，1979 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于山西财经大学会计系，具有会计师、人力资源师资格，曾任山西文化用品商贸有限公司税务经理、信贷部经理，山西大陆建材有限公司财务主管，现任本公司董事、财务总监。

**高翔：**女，1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。毕业于山西农业大学，本科学历。历任本公司综合管理部部长、总务中心总监。现任本公司董事、董事会秘书。

**王泽：**男，1974 年出生，中国国籍，无永久境外居留权。现任山西诺邦商务服务公司执行董事、本公司董事。

**容和平：**男，1954 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，教授、研究生导师。历任山西省政协七、八、九届委员，山西省政协八、九届经环委副主任，山西省人民政府经济研究中心特约研究员。曾任山西大学经济系教研室主任、教学主任、山西大学商务学院副院长，现任山西大学经济与工商管理学院教授、企业管理学科带头人、山西工商学院副院长、山西大学学位委员会委员、国家自然科学基金委管理学部评议专家、中国管理科学研究院特聘研究员、山西证券股份有限公司独立董事及本公司独立董事。

**赵利新：**男，1967 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，高级会计师职称，具有中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师、中国证券特许会计师、期货经纪人资格，现任香港常盛投资有限公司总经理、山西大华期货经纪有限公司独立董事、中辉期货经纪有限公司独立董事、山西同德化工股份有限公司独立董事及本公司独立董事。

**裴亮：**男，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于中国人民大学贸易经济系，获博士学位。现任中国连锁经营协会秘书长、特许委员会主任委员、ECR(中国)委员会副秘书长、《连锁》杂志副主编、《中国连锁年鉴》主编、福建新华都购物广场股份有限公司独立董事及本公司独立董事。

## 2. 监事会成员

**韩高荣：**男，1963 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，毕业于天津科

技大学，本科学历，现任山西恒慧商务服务公司执行董事及本公司监事会主席。

**杜红喜：**女，1978 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山西大学，曾任本公司市场部副部长、人才管理开发中心副总监。现任本公司监事、市场管理中心副总监。

**王鹏：**男，1979 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山东科技大学，本科学历，国际注册内部审计师；曾任本公司市场督导、研发中心研发员、审计管理中心副总监。现任本公司监事、市场管理中心副总监。

### 3. 高级管理人员

**唐鹏：**男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于太原大学财经系。历任公司市场部经理。现任本公司副总经理、市场管理中心总监、太原市青年企业家协会常务理事、中国连锁经营协会特委会委员。

**鲁培刚：**男，1971 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山西大学，本科学历。现任本公司副总经理、商品管理中心总监、太原市青年企业家协会常务理事。

**郝焱：**男，1976 年出生，中国国籍，无境外居留权，毕业于山西财经大学，大专学历。历任公司事业发展部经理，中国服装协会理事、山西省服装协会常务理事。现任本公司副总经理、品牌管理中心总监。

同时兼任高级管理人员的杨建新、安小红、高翔请参照本节“1. 董事会成员”的主要工作经历。

## （三）董事、监事、高级管理人员在股东单位或其他关联单位任职情况

### 1. 在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	职务	任职期间
杨建新	山西睿景企业管理服务有限公司	执行董事	2009年6月至今
王泽	山西诺邦商务服务有限公司	执行董事	2009年3月至今
韩高荣	山西恒慧商务服务有限公司	执行董事	2009年3月至今

### 2. 在其他单位任职情况

姓名	本公司职务	其他单位任职情况	任职单位与公司关联关系
杨建新	董事长兼总经理	山西恒盛伟华科贸有限公司董事长	同一实际控制
		山西盛饰企业管理服务有限公司执行董事	同一实际控制
		山西青城房地产开发有限公司执行董事	同一实际控制

		山西百园物业管理有限公司执行董事	同一实际控制
		太原市盛饰房地产开发有限公司执行董事	同一实际控制
		山西百圆裤业有限公司执行董事兼总经理	控股子公司
安小红	董事兼财务总监	无	无
高翔	董事兼董事会秘书	无	无
王泽	董事	无	无
容和平	独立董事	山西大学商务学院副院长	无关联关系
		山西大学学位委员会委员	
		山西省高校高评委经济学科组委员	
		国家自然科学基金委管理学部评议专家	
		中国管理科学研究院特聘研究员	
		山西证券股份有限公司独立董事	
赵利新	独立董事	香港常盛投资管理公司总经理	无关联关系
		山西大华期货经纪有限公司独立董事	
		中辉期货经纪有限公司独立董事	
		山西同德化工股份有限公司独立董事	
裴亮	独立董事	中国连锁经营协会秘书长	无关联关系
		特许委员会主任委员	
		ECR(中国)委员会副秘书长	
		《连锁》杂志副主编	
		《中国连锁年鉴》主编	
		福建新华都购物广场股份有限公司独立董事	
韩高荣	监事会主席	无	无
杜红喜	监事	无	无
王鹏	监事	无	无
唐鹏	副总经理	长沙诚勤服装有限公司执行董事、总经理	控股子公司
鲁培刚	副总经理	无	无
郝焱	副总经理	无	无

#### (四) 董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1.在公司任职的内部董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，高级管理人员的薪酬根据公司的经营情况和个人绩效评定结果来确定。

2.经公司股东大会（上市前）审议批准，独立董事的津贴为 6.3 万元/年（含税）。其履行职务发生的差旅费、办公费等费用由公司承担。

3.报告期内，公司对董事、监事、高级管理人员未实行股权激励。

#### (五) 报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内董事、监事、高级管理人员未发生变化。

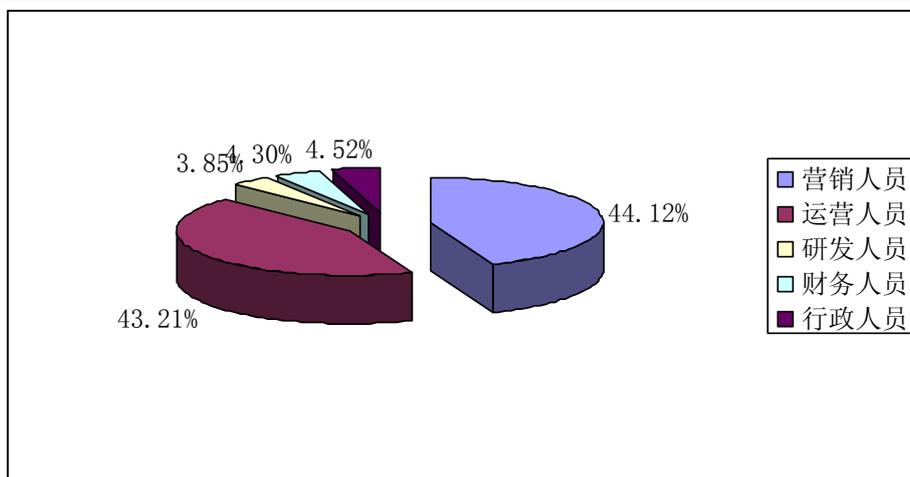
## 二、公司员工情况

### (一) 员工数量及构成情况

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司员工总数为 442 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布如下（不包含子公司）：

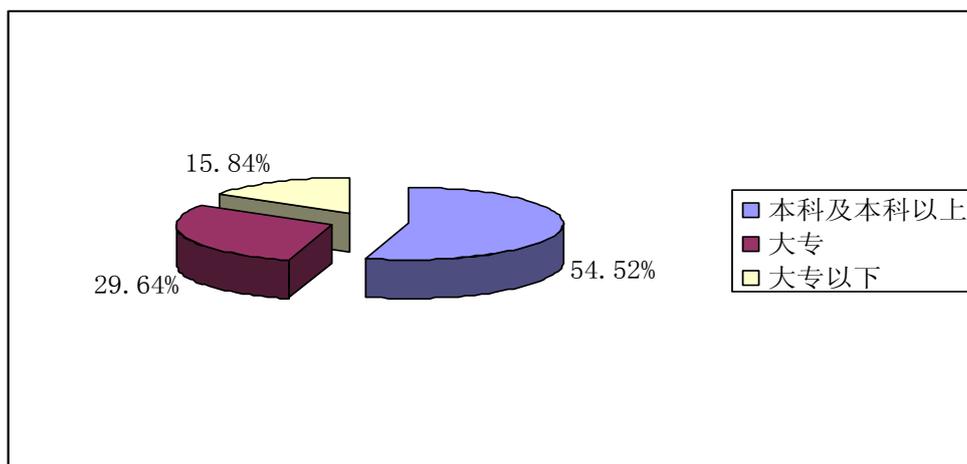
#### 1. 专业构成情况

专业分类	人数	占总人数比例
营销人员	195	44.12%
运营人员	191	43.21%
研发人员	17	3.85%
财务人员	19	4.30%
行政人员	20	4.52%
合计	442	100.00%



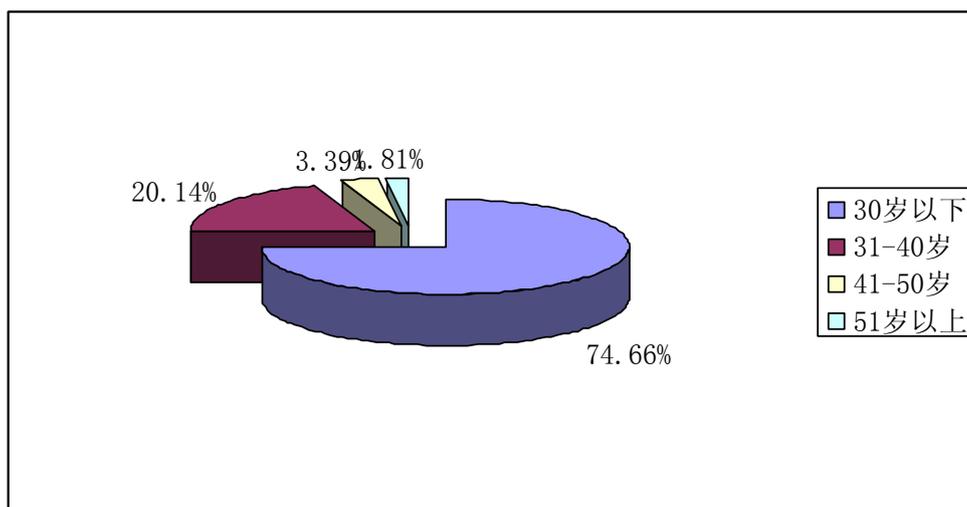
#### 2. 受教育程度情况

受教育程度	人数	占总人数比例
本科及本科以上	241	54.52%
大专	131	29.64%
大专以下	70	15.84%
合计	442	100.00%



### 3. 年龄结构情况

年龄结构	人数	占总人数比例
30岁以下	330	74.66%
31-40岁	89	20.14%
41-50岁	15	3.39%
51岁以上	8	1.81%
合计	442	100.00%



#### (二) 公司职工保险事项

本公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和国家及地方其他有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同。公司严格执行国家用工制度，劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为员工缴纳医疗保险金、养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险、公积金。

#### (三) 公司需承担费用的离退休职工人数

截止 2011 年 12 月 31 日，公司无需要承担费用的离退休职工。

## 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》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全内部控制制度，不断加强信息披露工作，积极开展投资者关系管理工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

公司已建立的各项制度的名称及公开信息披露情况：

制度名称	披露日期	披露载体
董事会议事规则	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
监事会议事规则	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
股东大会议事规则	2011年12月29日	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	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
董事会审计委员会年报工作规程	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
独立董事年报工作制度	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
对外信息报送和使用管理制度	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内幕信息知情人管理制度	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
年报信息披露重大差错责任追究制度	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
子公司管理制度	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
公司章程	2011年12月29日	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn

截止报告期末，公司治理的实际状况符合上述所建立的制度及中国证监会、深交所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，未收到被监管部门采取行政监管措施的有关文件。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求，确保所有股东特别是中小股东的正当权益。公司严格按照中国证监会有关要求召集、召开股东大会；股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东回避表决；公司关联交易公平合理，不存在损害中小股东利益的情形。

#### （二）关于公司与控股股东

报告期内，公司控股股东为自然人，公司实际控制人能够严格按照《公司法》、

《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定和要求，规范控制人行为。控股股东通过股东大会依法行使其权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动，公司与控股股东及其他关联方不存在非经营性资金往来的情况，亦不存在控股股东及其他关联方以其他方式变相资金占用的情形。

### （三）关于董事与董事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有董事 7 名，其中独立董事 3 名，占全体董事的 1/3 以上，人数人员情况符合法律、法规和《公司章程》的要求。董事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等法律法规和制度的要求开展工作，公司董事诚信、勤勉地履行职责，认真出席董事会会议。公司制定了《独立董事工作制度》，对独立董事工作制度作出了明确规定，公司独立董事独立履行职责，对公司重大事项发表独立意见，切实维护公司利益和股东利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害，独立董事在公司重大决策方面发挥了重要作用。公司董事会下设审计委员会、提名委员会、战略委员会及薪酬与考核委员会 4 个专门委员会，对董事会负责，充分发挥专业职能作用。

### （四）关于监事与监事会

公司严格按照法律法规和《公司章程》规定的程序选举监事；公司目前有监事 3 名，其中职工监事 1 名，其人数和人员构成符合法律法规和《公司章程》的规定。报告期内公司监事能够严格按照《监事会议事规则》和有关法律法规履行其职责，本着对股东负责的态度，对公司董事会决策程序、决议事项及公司财务状况、依法运作情况实施监督，对公司董事、经理及其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督，维护了公司及股东的合法权益。

### （五）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，以回馈员工、股东、社会为使命，积极与相关利益者沟通与交流，并主动承担更多的社会责任，努力实现股东、社会、员工等各方利益的均衡。

### （六）关于信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照有关法律法规和公司《内幕信息知情人管理制度》

中关于公司信息披露的规定，明确信息披露以及投资者关系管理的责任人，公平对待所有股东，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。同时，公司进一步加强了与证监机构的联系与沟通，积极向证监机构报告公司的相关事项，确保公司信息披露更加规范。

### （七）关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了较为全面的绩效考核评价办法，高级管理人员的聘任公开、透明且符合有关法律、法规和公司内部规章制度的规定。在公司任职的内部董事、监事和高级管理人员按其职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，高级管理人员的薪酬根据公司的经营情况和个人绩效评定结果来确定。

## 二、董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能够严格按照《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》、《公司章程》等法律法规和规章制度的规定和要求，恪尽职守、勤勉尽责。各董事除因工作原因不能出席现场会议的均能按时参加会议，因工作原因不能出席现场会议的董事也委托其他董事代为表决，对各项议案进行认真审议和表决，切实维护公司和投资者的利益。

### （一）报告期内董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
杨建新	董事长、总经理	5	5	0	0	0	否
安小红	董事、财务总监	5	5	0	0	0	否
高翔	董事、董事会秘书	5	5	0	0	0	否
王泽	董事	5	4	0	1	0	否
容和平	独立董事	5	5	0	0	0	否
赵利新	独立董事	5	5	0	0	0	否
裴亮	独立董事	5	4	0	1	0	否

### （二）董事长履行职责情况

公司董事长严格按照《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《董事会议事规则》等相关法律法规的要求，恪尽职守、勤勉尽责，主持召开董事会和股东大会，严格按照董事会集体决策机制，决定公司的重大经营事项，督促公司执行股东大会和董事会的各项决议，检查决议的实施情况，确

保董事会规范运作，同时，积极推动公司治理工作和内部控制建设。

### （三）非独立董事履行职责情况

公司非独立董事严格按照《公司章程》的规定和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，提高规范运作水平；积极参加董事会会议，认真审慎地审议各项议案，切实保护了公司和投资者的利益，同时严格遵守信息披露的各项原则和规定。

### 三、独立董事履行职责情况

报告期内，三位独立董事能够严格按照《公司章程》的有关规定履行独立董事职责，积极出席相关会议，了解公司经营情况，认真审议董事会各项议案，对公司相关事项发表独立意见，发挥独立董事的独立作用，维护公司的整体利益，保护全体股东尤其是中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事未对董事会相关议案及其他事项表示异议，均发表了同意的独立意见。

#### （一）独立董事容和平履行职责情况

##### 1.出席会议情况

公司 2011 年度共召开 5 次董事会，本人现场出席 5 次，均亲自出席会议，无缺席和委托其他董事出席会议的情况，本人对本年度内召开的董事会议案均投了赞成票。

##### 2.发表独立意见情况

公司于 2011 年 12 月 26 日召开第一届董事会第十一次会议，本人对以下议案发表独立意见：

- 1) 关于使用超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的独立意见
- 2) 关于公司与王泽、韩高荣进行关联交易事项的独立意见

##### 3.对公司进行现场调查情况

2011 年度，本人利用参加董事会的机会，对公司进行了多次现场考察，参加会议后，也与公司高管分别进行了座谈，了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过电话与公司其他董事、高管人员保持密切联系；及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的经营动态，有效地履行了独立董事职责。

#### 4.保护投资者权益方面所做的其他工作

##### (1) 公司信息披露方面

自公司在深圳交易所上市后，本人督促公司严格执行制定的《信息披露事务管理制度》及《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》等法律、法规有关规定，保证本年度公司信息披露的真实、准确、完整。

##### (2) 对 2011 年年报工作的履行职责

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

##### (3) 在落实保护社会公众股股东合法权益方面

本人督促公司严格执行《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》等法律、法规有关规定，确认董事会秘书为投资者管理的管理负责人，认真接听投资者以及调研员的来电来访，认真做好投资者管理管理工作。督促公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，为维护广大中小股东的合法权益提供了制度上的保证。

##### (4) 任职董事会各专门委员会的工作情况

本人作为战略委员会、审计委员会和提名委员会委员，2011 年度履职情况如下：

1) 本人作为战略委员会委员，在 2011 年度参加了战略委员会举行的 1 次会议，参与讨论《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》。

2) 本人作为审计委员会委员，在 2011 年度参加了审计委员会举行的 4 次会议，就公司 2010 年度财务报表的编制工作进行沟通讨论；审议通过了《2010 年度审计工作计划》、《关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司为山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年财务报表审计机构的议案》、《关于购买山西百圆长风街沃尔玛直营店所租樊梅花名下房产的议案》。

3) 本人作为提名委员会委员,在 2011 年度参加了提名委员会举行的 1 次会议,对公司高级管理人员结构及是否符合公司经营管理需要进行了评议。

#### **(5) 其他事项**

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

### **(二) 独立董事赵利新履行职责情况**

#### **1.出席会议情况**

公司 2011 年度共召开 5 次董事会,本人现场出席 5 次,均亲自出席会议,无缺席和委托其他董事出席会议的情况,本人对本年度内召开的董事会议案均投了赞成票。

#### **2.发表独立意见情况**

公司于 2011 年 12 月 26 日召开第一届董事会第十一次会议,本人对以下议案发表独立意见:

- 1) 关于使用超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的独立意见
- 2) 关于公司与王泽、韩高荣进行关联交易事项的独立意见

#### **3.对公司进行现场调查情况**

2011 年度,本人利用参加董事会的机会,对公司进行了多次现场考察,参加会议后,也与公司高管分别进行了座谈,了解公司的生产经营情况和财务状况;并通过电话与公司其他董事、高管人员保持密切联系;及时获悉公司各重大事项的进展情况,掌握公司的经营动态,有效地履行了独立董事职责。

#### **4.保护投资者权益方面所做的其他工作**

##### **(1) 公司信息披露方面**

自公司在深圳交易所上市后,本人督促公司严格执行制定的《信息披露事务管理制度》及《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》等法律、法规有关规定,保证本年度公司信息披露的真实、准确、完整。

##### **(2) 对 2011 年年报工作的履行职责**

在公司 2011 年年报的编制和披露过程中,本人认真听取公司管理层对全年

经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解、掌握 2011 年年报审计工作安排及审计工作进展情况，到公司实地考察，仔细审阅相关资料，并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

### **(3) 在落实保护社会公众股股东合法权益方面**

本人督促公司严格执行《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》等法律、法规有关规定，确认董事会秘书为投资者管理的管理负责人，认真接听投资者以及调研员的来电来访，认真做好投资者管理的管理工作。督促公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，为维护广大中小股东的合法权益提供了制度上的保证。

### **(4) 任职董事会各专门委员会的工作情况**

本人作为审计委员会主席和薪酬与考核委员会委员，2011 年度履职情况如下：

1) 本人作为审计委员会委员主席，在 2011 年度主持举行召开了 4 次审计委员会会议，就公司 2010 年度财务报表的编制工作进行沟通讨论；审议通过了《2010 年度审计工作计划》、《关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司为山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年财务报表审计机构的议案》、《关于购买山西百圆长风街沃尔玛直营店所租樊梅花名下房产的议案》。

2) 本人作为薪酬与考核委员会委员，在 2011 年度参加了薪酬与考核委员会举行的 1 次会议，审议公司高级管理人员 2010 年度履职情况、报酬情况以及年度绩效考核报告。

### **(5) 其他事项**

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

### **(三) 独立董事裴亮履行职责情况**

#### **1. 出席会议情况**

公司 2011 年度共召开 5 次董事会，本人现场出席 4 次，委托出席会议 1 次，本人对本年度内召开的董事会议案均亲自或者委托其他独立董事投赞成票。

## 2.发表独立意见情况

公司于 2011 年 12 月 26 日召开第一届董事会第十一次会议，本人对以下议案发表独立意见：

- 1) 关于使用超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的独立意见
- 2) 关于公司与王泽、韩高荣进行关联交易事项的独立意见

## 3.对公司进行现场调查情况

2011 年度，本人利用参加董事会的机会，对公司进行了多次现场考察，参加会议后，也与公司高管分别进行了座谈，了解公司的生产经营情况和财务状况；并通过电话与公司其他董事、高管人员保持密切联系；及时获悉公司各重大事项的进展情况，掌握公司的经营动态，有效地履行了独立董事职责。

## 4.保护投资者权益方面所做的其他工作

### (1) 公司信息披露方面

自公司在深圳交易所上市后，本人督促公司严格执行制定的《信息披露事务管理制度》及《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》等法律、法规有关规定，保证本年度公司信息披露的真实、准确、完整。

### (2) 对 2011 年年报工作的履行职责

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

### (3) 在落实保护社会公众股股东合法权益方面

本人督促公司严格执行《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》等法律、法规有关规定，确认董事会秘书为投资者管理的管理负责人，认真接听投资者以及调研员的来电来访，认真做好投资者管理的管理工作。督促公司严格执行《内幕信息知情人管理制度》，为维护广大中小股东的合法权益提供了制度上的保证。

### (4) 任职董事会各专门委员会的工作情况

本人作为战略委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会委员，2011 年度履职情况如下：

1) 本人作为战略委员会委员，在 2011 年度参加了战略委员会举行的 1 次会议，参与讨论《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》。

2) 本人作为提名委员会委员，在 2011 年度参加了提名委员会举行的 1 次会议，对公司高级管理人员结构及是否符合公司经营管理需要进行了评议。

3) 本人作为薪酬与考核委员会委员，在 2011 年度参加了薪酬与考核委员会举行的 1 次会议，审议公司高级管理人员 2010 年度履职情况、报酬情况以及年度绩效考核报告。

#### **(5) 其他事项**

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

#### **四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况**

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。

##### **(一) 业务独立情况**

公司拥有独立完整的研发设计、外包生产、物流配送、连锁销售团队及“百圆裤业”商标，具有面向市场独立经营的能力。公司独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系而使公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

##### **(二) 人员独立情况**

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪。

##### **(三) 资产独立情况**

公司拥有完整的研发设计和外包生产体系、物流及信息体系、营销系统。公

司未以其资产、权益或信用为股东的债务提供担保。公司对其所有资产拥有所有权或使用权，并实际占有和支配该等资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司其他股东利益的情况。

#### **（四）机构独立情况**

公司设立后建立了规范的股东大会、董事会、监事会、经理层的法人治理结构，制订了相应的议事规则；公司根据业务和管理的需要，设置了相应的经营管理机构；公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构设置及运作方面相互独立，不存在控制与被控制关系；亦不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **（五）财务独立情况**

公司设有独立的财务会计部门，建立了独立、完整的财务核算体系，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况；公司能够根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

### **五、高级管理人员的考评及激励制度情况**

公司根据年度财务预算、生产经营指标、管理目标的完成情况，对高级管理人员的绩效进行全面综合考核，将经营业绩与个人收入挂钩。

## 第七节 内部控制

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《企业内部控制基本规范》等有关法律法规和规范性文件的要求，结合公司的实际情况，不断加强和完善公司治理和内部控制，逐步建立了涵盖公司各个运营环节的内部控制体系。

### 一、内部控制制度的建立和健全情况

#### （一）公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》和深圳证券交易所《中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规及有关监管部门的要求，在不断健全经营机制，强化经营管理的同时，不断完善和细化公司内部控制的治理结构，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及变动管理制度》、《对外信息报送和使用管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等内部控制制度，列明了股东大会、董事会、监事会、总经理及相关委员会的权力和义务，股东大会、董事会、监事会、总经理及相关委员会能按照公司章程在规定的权利范围内自主地行使权利，并履行章程规定的义务。建立了“三会”法人治理结构，董事会对股东大会负责，行使公司经营决策权，执行股东大会的各项决议，建立与完善公司内部控制系统，监督公司内部控制制度的执行。董事会下设战略委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、审计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良好的内部环境和保障。监事会行使各项监督职能，对董事会建立与实施内部控制进行监督。以公司总经理为核心的高级管理人员团队行使执行权，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执行。

#### （二）生产经营控制

公司根据战略发展规划、经营运行环境建立了与公司业务规模相适应的组织机构，各职能部门具有相对独立性，合理设置分工，科学划分职责权限，经济业务分别由不同岗位或人员完成，授权和执行相分离，执行和审查相分离，执行和记录相分离，记录和审核相分离，记录和保管相分离，保管和账实核对相分离。

不相容职务分离的措施，形成各司其职、各负其责、相互制约、相互制衡的工作机制。

公司明确制定了各岗位工作职能、工作流程，通过岗位职责和工作流程明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任，公司各级管理人员在授权范围内行使相应的职权和承担相应的责任，经办人员在授权范围内办理相关经济业务。遇到重大业务和事项，根据相关规定采取实行集体决策的方式进行处理。

### （三）财务管理控制

公司设置了独立的会计机构，会计机构按公司财务工作性质和要求的不同，将公司财务人员定岗、定员。公司会计机构岗位设置根据不相容职务分离及管理需求，设置了总监、部长、会计、出纳岗位，配备有合格的会计从业人员，会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，批准、执行和记录职能分开，各岗位能够起到互相牵制的作用。公司在严格贯彻《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》等的相关规定的时候，制定了《会计电算化管理制度》、《结算制度》、《报销制度》、《出纳员岗位职责标准》等适合本公司会计政策、会计核算管理的制度等。公司在财务管理方面通过建立严格的审批流程，对资金和资产等实施了有效的管理；公司在会计核算方面通过建立规范的核算流程，对采购、生产、销售、财务管理等环节实施了有效的控制，确保了会计凭证、核算及其数据的准确性、可靠性和安全性。确保了财务会计核算和财务管理的合法、合规。从制度上完善和加强了会计核算、财务管理等工作，以确保本公司资产的有效运行。为财务报告的合理性，准确性提供了保障。

### （四）对子公司的内部控制

公司制定了《子公司管理制度》，依据对子公司资产控制和公司规范运作要求，行使对子公司的重大事项管理，通过向子公司委派主要管理人员，总部各职能部门对子公司的业务指导、监督及控制，从日常生产、经营、管理环节实施有效的监控。明确要求子公司按照《公司法》、《公司章程》等相关规定实施规范管理。

### （五）对外投资和担保的内部控制

《公司章程》明确了对外投资和对外担保的规定，明确了公司股东大会、董

事会的对外投资和担保的权限。

公司股东大会、董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。公司对外投资建立了严格的审查和决策程序，保证了投资决策的科学性。

公司制定了对外担保的决策权限。公司对外担保必须经董事会或股东大会审议，应由股东大会审批的对外担保，必须经过董事会审议通过后，方可提交股东大会审批。应由董事会审批的对外担保，必须经过出席董事会的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意，未经董事会或股东大会批准，公司不得提供对外担保。

#### （六）关联交易的内部控制

根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及有关法律法规之规定，公司制订了《关联交易管理》制度。对关联交易及关联人、关联交易的基本原则、关联交易的定价、关联交易的程序、关联交易的披露等业务环节做出了明确规定。公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。非关联董事不得委托关联董事代为出席，关联董事也不得接受非关联董事的委托；独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托。公司股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

#### （七）募集资金的内部控制

公司根据相关法律法规的规定，结合公司的实际情况，制定了《募集资金管理和使用制度》。对募集资金的范围、募集资金专户存储、募集资金的使用、募集资金投向变更、募集资金的管理与监督等都做出了明确的规定。规定募集资金应当存放于董事会决定的专户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其它用途。建立募集资金管理和使用台账，详细记录募集资金存放开户行、账号、存放金额、使用项目、使用具体情况及其相应金额、使用日期、对应的会计凭证号、对应的合同、批准程序等事项。对于募集资金的投向变更公司应当经董事会审议、股东大会批准后方可变更募集资金投向。公司签订了募集资金三方监管协议。同时内部审计机构对募集资金的存放与使用情况进行检查，会计师事务所要对募集

资金的存放与使用情况进行专项审核。防范资金使用风险，提高使用效益，切实保护全体股东利益。

#### （八）信息披露控制

为加强公司定期报告及重大事项在编制、审议和披露期间，公司外部信息的报送和使用管理，根据相关法律及《公司章程》等相关规定，公司制定了《对外信息报送和使用管理制度》。制度对公司的董事、监事和高级管理人员及其他相关涉密人员的保密义务作出了要求，对有法律依据和无法律法规依据的外部单位的年度统计报表等报送作出了规定。

为规范公司内幕信息管理行为，加强内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》。明确了内幕信息的范围、保密义务、违规处罚、内幕信息知情人的登记备案做出了规定。

为提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，根据相关法律制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。对其适用范围、适用对象、责任的认定及追究、追究责任的形式与流程等做出了明确规定。

公司严格按照相关法律法规及上述制度真实、准确、完整、及时地披露信息，做好对内对外信息安全及保密义务。依法披露所有可能对股东和其他利益相关者决策产生实质性影响的信息，确保信息披露内容没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，披露信息公平，保证所有股东能拥有平等的机会获得信息。

### 二、内部控制监督部门设置及相关情况

公司设立了监事会、董事会审计委员会，董事会审计委员会下设了审计管理中心，由监事会、董事会审计委员会及下设的审计管理中心负责内部监督，加强内部控制。监事会对股东大会负责，对公司财务进行检查，对董事会编制的公司定期报告进行审核，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督。公司审计管理中心配备了专职审计人员，在审计委员会的指导下向董事会负责，开展内部审计工作。按照《中小企业板上市公司内部审计指引》、公司《内部审计制度》等规定，采用事前、事中、事后相结合的工作方式，发挥内审的检查监督职能，定期或不定期安排专门人员对公司进行内部审计与内控检查评价工作，对公司各项制度流程的执行情况等进行监督检查。提出健全公司内控制度和改善经营

管理的建议。不断完善自我约束机制和改善生产经营管理。为本公司加强经营管理，健全内部控制制度，防范经营风险、提高经济效益，起到了应有的作用，强化了公司内部控制的有效性。

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
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	不适用	2011年上市申报时会计师事务所已经对公司内部控制有效性出具了内部控制鉴证报告
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及事项做出专项说明	不适用	2011年上市申报时会计师事务所已经对公司内部控制有效性出具了内部控制鉴证报告
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		
<p>报告期内，公司内审部门在审计委员会的指导下，按年度工作计划开展审计工作，对公司及子公司的经营管理、财务状况、内部控制建立、完善及执行情况开展了审计，进行了公司流程制度执行情况的审计、公司岗位职能职责的审计、各部门工作完成情况的审计。公司采购及相关开支业务的比价审核等。定期向董事会报告内部审计工作进度、工作质量及发现的问题。报告期内，审计委员会及内审部门完成了各项工作，切实履行了各项职责，对企业内部控制完善和执行起着有效的监督作用。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

### 三、董事会对内部控制自我评价

公司董事会认为：公司建立了完善的法人治理结构，内部控制体系健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度得到了有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的作用。

#### **四、监事会对内部控制评价意见**

监事会认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并得到了有效的执行。公司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立健全及运行情况。

#### **五、独立董事对内部控制评价意见**

独立董事认为：公司现有的内部控制制度及执行情况符合我国有关法律法规以及监管部门有关上市公司治理规范性文件的要求，并且符合公司的实际情况。公司内部控制能够有效保障公司规范运作、有效防范和控制公司经营风险、有效保证公司生产经营的有序开展，公司内控制度能够得到有效执行。在本报告期内，公司内部控制制度是健全的、执行是有效的，在对外投资、对外担保、证券投资、风险投资、收购资产、关联交易、募集资金使用、信息披露事务等重点控制事项方面得到有效执行，不存在由于内部控制制度缺陷或失效而使公司财产受到重大损失或对财务报表产生重大影响并令其失真的情况。

#### **六、保荐机构对内部控制的评价意见**

本保荐机构认为：截至 2011 年 12 月 31 日，百圆裤业已建立了较为完善、有效的内部控制制度，并得到了有效的实施，公司对 2011 年度内部控制出具的自我评价真实、客观。保荐机构对《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年内部控制自我评价报告》无异议。

## 第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次临时股东大会和一次年度股东大会。会议的通知、召集、召开和表决程序符合《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等法律、法规及规范性文件的规定。具体召开情况如下：

一、公司于 2011 年 1 月 10 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，并审议通过了以下议案（上市前）：

1. 《关于公司符合首次公开发行股票并在深圳证券交易所上市条件的议案》；
2. 《关于公司首次公开发行股票并上市方案的议案》；
3. 《关于公司募集资金用于营销网络建设项目通过公司子公司实施的议案》；
4. 《关于本次募集资金使用可行性研究报告的议案》；
5. 《〈公司章程〉（草案）》；
6. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司股东大会议事规则》；
7. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司董事会议事规则》；
8. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司监事会议事规则》。

二、公司于 2011 年 6 月 10 日召开了 2010 年年度股东大会，并审议通过了以下议案（上市前）：

1. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度董事会工作报告》；
2. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度监事会工作报告》；
3. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》；
4. 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度利润分配预案》；
5. 《关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司为山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年财务报表审计机构的议案》。

## 第九节 董事会报告

### 一、管理层讨论与分析

#### (一) 报告期内公司经营情况的回顾

##### 1. 公司报告期内总体经营情况

2011 年国内经济形势及市场环境复杂多变，对于“百圆裤业”一个已经创立十多年的品牌是挑战也是机遇。公司紧紧围绕董事会确定的年度经营目标，努力克服不利因素，积极采取有效措施，不断探索新的业务拓展模式，大胆调整产品结构，在管理层和全体员工的共同努力下，公司经营业绩得到了较大幅度的提升。

2011 年 12 月 8 日，百圆裤业成功登陆深圳证券交易所中小企业板，这是公司发展历程中的重大事件，成功上市为公司进一步做大做强提供了平台，也让企业成为公众公司，步入规范经营、科学发展之路。

报告期内，公司实现营业收入 48,691.43 万元，同比增长 20.81%。；利润总额 9,291.77 万元，同比增长 59.14%；归属于上市公司股东的净利润 6,870.73 万元，同比增长 58.16%。截止 2011 年 12 月 31 日共计拥有门店 1696 家，其中：加盟店 1582 家，直营店 114 家。

##### 2. 公司主营业务及经营状况

#### (1) 公司主营业务范围及其经营情况

本公司以特许加盟与直营销售相结合的连锁经营模式，通过品牌推广、终端渠道建设、产品设计开发和供应链管理，组织公司自有品牌百圆裤装的批发与零售，产品包括男女西裤、休闲裤、牛仔裤。

2011 年度公司产品销售量及主营业务收入指标：

#### 1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：元

业务行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
零售业	473,217,605.30	292,835,832.54	38.12%	22.52%	14.99%	4.05%

产品种类	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
西裤	105,648,632.09	71,740,630.50	32.10%	-10.91%	-11.09%	0.14%
休闲裤	181,671,998.30	107,290,727.47	40.94%	-3.96%	-10.35%	4.21%
牛仔褲	182,610,659.53	111,659,610.33	38.85%	136.10%	108.83%	7.98%
其他	3,286,315.38	2,144,864.24	34.73%	186.41%	158.38%	7.08%
合计	473,217,605.30	292,835,832.54	38.12%	22.52%	14.99%	4.05%

报告期内，主营业务收入和主营业务成本分别比去年同期增长22.52%和14.99%，主要是公司近年来注重销售渠道建设，裤装产品总销量逐年提升，同时公司对产品结构进行升级，高价位产品销售比重逐年增长，从而使得产品销售额逐年提高。

报告期内，西裤、休闲裤主营业务收入分别比去年同期减少10.91%和3.96%，牛仔褲主营业务收入比去年同期上升136.1%，主要是公司根据市场需求变化，加大了牛仔褲品类的采购与销售，从而使得牛仔褲品类的销售大幅增长。

报告期内，西裤、休闲裤、牛仔褲毛利率分别比去年同期增长0.14%、4.21%和7.98%，主要是公司近几年产品结构升级，不断提高高价位产品的销售比重，同时，直营销售比重的增加，也推动了公司毛利率水平的提高。

(2) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(3) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

### 3、近三年主要会计数据及财务指标变动情况及变动原因

单位：元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减 (%)	2009年度
营业总收入 (元)	486,914,289.93	403,035,561.32	20.81%	326,864,027.37
营业利润 (元)	82,257,743.12	58,272,688.96	41.16%	41,509,502.27
利润总额 (元)	92,917,703.94	58,387,679.32	59.14%	40,220,666.71
归属于上市公司股东的净利润 (元)	68,707,271.93	43,440,844.96	58.16%	28,525,154.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	60,712,301.32	43,354,602.19	40.04%	29,491,781.05

经营活动产生的现金流量净额 (元)	49,891,727.34	4,057,534.00	1,129.61%	7,093,068.75
基本每股收益 (元/股)	1.37	0.87	57.47%	0.76
稀释每股收益 (元/股)	1.37	0.87	57.47%	0.76
扣除非经常损益后的基本每股收益 (元/股)	1.21	0.87	39.08%	0.79
加权平均净资产收益率 (%)	36.75%	33.19%	3.56%	35.86%
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率 (%)	32.48%	33.13%	-0.65%	37.03%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.75	0.08	837.50%	0.14
<b>项目</b>	<b>2011年度</b>	<b>2010年度</b>	<b>本年比上年增减 (%)</b>	<b>2009年度</b>
资产总额 (元)	793,938,532.24	295,378,008.29	168.79%	248,222,272.36
负债总额 (元)	169,582,179.17	141,607,004.65	19.76%	139,070,496.94
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	622,959,523.23	152,592,620.38	308.25%	109,151,775.42
总股本 (股)	66,670,000	50,000,000	33.34%	50,000,000
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	9.34	3.05	206.23%	2.18
资产负债率 (%)	21.36%	47.94%	-26.58%	56.03%

报告期内，营业收入、营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别比去年同期增长 20.81%、41.16%、59.14%、58.16%，主要是公司产品总销量的增长和产品价格结构调整造成的；此外，公司收到的政府上市奖励资金也增加了归属于上市公司股东的净利润。

报告期内，经营活动产生的现金流量净额比去年同期增长 1129.61%，主要是由于 2010 年国内外棉花价格快速上涨，公司为锁定面辅料成本，采用了大额预付款的采购模式，2010 年末公司预付款余额为 3,136.02 万元，比上年末增加 2,228.33 万元，同时当年末应付账款余额为 1,018.09 万元，比上年末减少 2,513.67 万元，两项合计影响的现金流出为 4,742.00 万元，导致 2010 年经营现金流量净额偏低。2011 年棉花价格趋于稳定，同时公司采取了银行承兑汇票等有效结算支付手段，在采购付款环节没有占用较多的营运资金，截至 12 月末预付账款和应付账款余额分别为 3,840.11 万元和 1,126.10 万元，与 2010 年末

未发生重大变化，而同期毛利增长达到 4,878.33 万元，因此，经营活动产生的现金流量净额较去年大幅增加。

报告期内，资产总额、归属于上市公司股东的所有者权益和去年同期相比分别增加 168.79%、308.25%，主要是公司 2011 年度发行 1667 万股 A 股股票及本年度净利润增加所致。

报告期内，股本和去年同期相比增加 33.34%，主要是公司本年度发行 1667 万股 A 股股票所致。

#### 4、主要供应商、客户情况

##### (1) 公司向前五名供应商的采购金额和占比情况

单位：元

供应商	采购金额	占年度采购总额比例
供应商 A	37,756,314.96	12.52%
供应商 B	30,902,412.82	10.25%
供应商 C	27,699,956.72	9.19%
供应商 D	27,139,205.51	9.00%
供应商 E	22,518,129.91	7.46%
<b>合计</b>	<b>146,016,019.92</b>	<b>48.42%</b>

报告期，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方和持有 5%以上股份的股东在上述供应商中没有占有权益的情况。

##### (2) 公司向前五名客户的销售额和占比情况

单位：元

客户姓名	营业收入额	占主营收入比
客户 A	26,719,419.53	5.65%
客户 B	7,948,089.52	1.68%
客户 C	5,366,247.58	1.13%
客户 D	4,356,412.00	0.92%
客户 E	4,339,095.77	0.92%
<b>合计</b>	<b>48,729,264.40</b>	<b>10.30%</b>

报告期内，董事王泽和监事韩高荣与公司存在关联交易。

#### 5、公司主要资产和负债项目分析

公司 2011 年末总资产和负债分别为 793,938,532.24 元和 169,582,179.17 元，下列资产和负债占本期资产和负债的比重列示如下：

单位：元

项目	2011年末		2010年末		同比增减	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	510,365,232.03	64.28%	68,375,462.06	23.15%	441,989,769.97	646.42%
应收账款	83,660,895.73	10.54%	45,539,370.27	15.42%	38,121,525.46	83.71%
预付款项	38,401,129.39	4.84%	31,360,230.84	10.62%	7,040,898.55	22.45%
其他应收款	5,240,438.99	0.66%	2,775,731.03	0.94%	2,464,707.96	88.79%
存货	77,989,390.79	9.82%	75,466,218.35	25.55%	2,523,172.44	3.34%
其他流动资产	159,303.66	0.02%			159,303.66	
<b>流动资产合计</b>	<b>715,816,390.59</b>	<b>90.16%</b>	<b>223,517,012.55</b>	<b>75.67%</b>	<b>492,299,378.04</b>	<b>220.25%</b>
投资性房地产	21,383,760.07	2.69%	14,111,407.47	4.78%	7,272,352.6	51.54%
固定资产	37,662,274.85	4.74%	43,570,335.58	14.75%	-5,908,060.73	-13.56%
在建工程	1,561,708.52	0.20%			1,561,708.52	
无形资产	11,372,966.21	1.43%	11,894,179.11	4.03%	-521,212.9	-4.38%
长期待摊费用	3,400,615.27	0.43%	756,309.11	0.26%	2,644,306.16	349.63%
递延所得税资产	2,740,816.73	0.35%	1,528,764.47	0.52%	1,212,052.26	79.28%
<b>非流动资产合计</b>	<b>78,122,141.65</b>	<b>9.84%</b>	<b>71,860,995.74</b>	<b>24.33%</b>	<b>6,261,145.91</b>	<b>8.71%</b>
<b>资产总计</b>	<b>793,938,532.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>295,378,008.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>498,560,523.95</b>	<b>168.79%</b>
短期借款	97,800,000.00	57.68%	72,000,000.00	50.84%	25,800,000.00	35.83%
应付票据	14,000,000.00	8.26%			14,000,000.00	
应付账款	11,261,041.34	6.64%	10,180,870.1	7.19%	1,080,171.24	10.61%
预收款项	13,626,970.48	8.04%	21,561,768.56	15.23%	-7,934,798.08	-36.80%
应付职工薪酬	4,831,044.53	2.84%	2,615,524.74	1.85%	2,215,519.79	84.71%
应交税费	17,960,920.02	10.59%	6,291,832.49	4.44%	11,669,087.53	185.46%
其他应付款	10,102,202.80	5.96%	8,957,008.76	6.33%	1,145,194.04	12.79%

一年内到期的非流动负债			20,000,000.00	14.12%	-20,000,000.00	-100.00%
<b>流动负债合计</b>	<b>169,582,179.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,607,004.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,975,174.52</b>	<b>19.76%</b>
<b>负债合计</b>	<b>169,582,179.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>141,607,004.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,975,174.52</b>	<b>19.76%</b>

(1) 报告期内，货币资金余额比去年末增长646.42%，主要是本期募集资金到位，同时本期经营现金净流入所致。

(2) 报告期内，应收账款余额比去年末增长83.71%，主要是随着本期营业收入的增加，公司应收账款余额也相应增加；同时公司在销售旺季对信用较好的加盟商适当延长了信用期限，也使得公司应收账款余额增加。

(3) 报告期内，预付账款余额比去年末增长22.45%，主要是公司预付供应商款项增加所致。

(4) 报告期内，其他应收款余额比去年末增加88.79%，主要是员工借款增加所致。

(5) 报告期内，投资性房地产余额比去年末增加51.54%，主要是2011年度盛世大厦出租部分房屋，由固定资产转入投资性房地产所致

(6) 报告期内，长期待摊费用余额比去年末增长349.63%，主要是本期子公司开设直营门店数量增加，装修费大幅增加所致。

(7) 报告期内，递延所得税资产余额比去年末增长79.28%，主要是本期应收账款增加，计提坏账准备金额增加，相应递延所得税资产增加

(8) 报告期内，短期借款余额比去年末增长35.83%，主要是本期新增银行贷款所致。

(9) 报告期内，预收款项余额比去年末减少36.8%，主要是公司在销售旺季对信用较好的加盟商适当延长了信用期限，加盟商提前预付现金购买商品减少所致。

(10) 报告期内，应付职工薪酬余额比去年末增加84.71%，主要是公司实施薪酬改革方案，薪酬大幅增加所致。

(11) 报告期内，应交税费余额比去年末增加185.46%，主要是期末应交税费增加所致。

## 6、报告期内主要费用构成情况

单位:元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减幅度(%)	2009年度
销售费用	47,816,105.87	43,608,035.71	9.65%	23,882,247.87
管理费用	44,010,362.22	28,502,512.15	54.41%	29,623,751.39
财务费用	8,034,388.94	5,789,058.85	38.79%	5,261,500.35
<b>期间费用合计</b>	<b>99,860,857.03</b>	<b>77,899,606.71</b>	<b>28.19%</b>	<b>58,767,499.61</b>
所得税费用	24,291,985.43	14,968,451.10	62.29%	11,695,512.33

(1) 报告期内, 管理费用比去年同期增长 54.41%, 主要是公司实施薪酬改革方案, 薪酬支出增长较多; 加大了对加盟商的管理和培训, 会议费用增长较多; 公司本期发行 A 股, 相关上市费用增加。因此, 本期管理费用比上年度增加较多。

(2) 报告期内, 财务费用比去年同期增长 38.79%, 主要是本年贷款利息增加所致。

(3) 报告期内, 所得税费用比去年同期增长 62.29%, 主要是本年利润总额比去年同期增长所致。

## 7、偿债能力分析

财务指标	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
流动比率	4.22	1.58	167.09%	1.49
速动比率	3.76	1.05	258.10%	0.86
资产负债率	21.36%	47.94%	-26.58%	56.03%

(1) 报告期内, 流动比率和速动比率较上年同期分别增长 167.09%和 258.1%, 主要是由于公司收到了公开发行股票募集资金, 期末节余募集资金较多, 致使流动资金大幅增加所致。

(2) 报告期内, 资产负债率较去年同期降低 26.58%, 主要是本期公开发行股票与当期净利润增加致使净资产增加, 使得资产负债率降低。

## 8、公司营运能力分析

财务指标	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
------	--------	--------	--------------	--------

应收账款周转率（次）	7.18	8.98	-20.04%	12.21
存货周转率（次）	3.9	3.52	10.80%	3.23
流动资产周转率（次）	1.04	2.01	-48.26%	2.05
总资产周转率（次）	0.89	1.48	-39.86%	1.41

报告期内，公司的资产营运能力指标较好。公司应收账款周转比去年有所下降，主要是随着本期营业收入的增加，公司应收账款余额也相应增加；同时公司在销售旺季对信用较好的加盟商适当延长了信用期限。

公司本年度发行股票募集资金，相应降低了流动资产周转率和总资产周转率。

## 9、现金流量构成情况

单位：元

项目	2011年度	2010年度	本年比上年增减(%)	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	49,891,727.34	4,057,534.00	1,129.61%	7,093,068.75
投资活动产生的现金流量净额	-6,035,007.46	-10,382,076.01	41.87%	-3,352,962.52
筹资活动产生的现金流量净额	398,133,050.09	24,467,799.55	1,527.17%	22,873,587.84

(1) 报告期内，经营活动产生的现金流量净额比去年同期增长 1129.61%，主要是由于2010年国内外棉花价格快速上涨，公司为锁定面料成本，采用了大额预付款的采购模式，2010年末公司预付款余额为3,136.02万元，比上年末增加2,228.33万元，同时当年末应付账款余额为1,018.09万元，比上年末减少2,513.67万元，两项合计影响的现金流出为4,742.00万元，导致2010年经营现金流量净额偏低。2011年棉花价格趋于稳定，同时公司采取了银行承兑汇票等有效结算支付手段，在采购付款环节没有占用较多的营运资金，截至12月末预付账款和应付账款余额分别为3,840.11万元和1,126.10万元，与2010年末未发生重大变化，而同期毛利增长达到4,878.33万元，因此，经营活动产生的现金流量净额较

去年大幅增加。

(2) 报告期内，投资活动产生的现金流量净额比去年同期增加 41.87%，主要是公司收到了退回的预付购置店铺款，公司 2010 年购买四套商铺用于开设直营店并预付了 740 万元购房款，2011 年上半年，由于上述商铺的交付时间可能会延迟，经协商，公司收回了预付的购房款。

(3) 报告期内，筹资活动产生的现金流量净额比去年同期增长 1527.17%，主要是由于公司收到了公开发行股票募集资金。

## 10、公司子公司的经营情况

### (1) 全资子公司

山西百圆裤业有限公司（以下简称“山西百圆”）注册资本 500 万元人民币，主要从事服装加工，批发零售针纺织品、服装、缝纫机械、服装原材料、百货、皮具、鞋帽、家俱、工艺品、文化用品。公司住所：太原市建设南路 632 号。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，山西百圆总资产 1118.26 万元，净资产 512.99 万元，净利润-26.04 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

长沙诚勤服装有限公司（以下简称“长沙诚勤”）注册资本 300 万元人民币，主要从事服装、针纺织品、工艺品、文化用品、日用百货、皮革制品的销售；企业营销策划；仓储服务。公司住所：长沙芙蓉区锦泰家园 7-1102 房。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，长沙诚勤总资产 376.79 万元，净资产 221.90 万元，净利润-18.15 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

兰州百圆服饰有限公司（以下简称“兰州百圆”）注册资本 300 万元人民币，主要从事服装批发。公司住所：甘肃省兰州市东岗东路 1681 号万国港 E 座 2502。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，兰州百圆总资产 275.34 万元，净资产 235.65 万元，净利润-1.76 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

南京百圆裤业有限公司（以下简称“南京百圆”）注册资本 100 万元人民币，主要从事服装、鞋帽、皮革制品销售。公司住所：南京市秦淮区秦虹路 293 号。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，南京百圆总资产 202.11 万元，净资产 68.06 万元，净利润-31.94 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

南宁诚勤服饰有限公司（以下简称“南宁诚勤”）注册资本 100 万元人民币，

主要从事批发兼零售：服装，鞋帽，缝纫机械，服装原料，日用百货，皮革制品，文化用品。公司住所：南宁市西乡塘区明秀东路 185 号丰业国际城一层 1A53 号商铺。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，南宁诚勤总资产 173.43 万元，净资产 84.88 万元，净利润-15.12 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

## （2）控股子公司

郑州百瑞裤业有限公司（以下简称“郑州百瑞”）为合资公司，注册资本 300 万元人民币，主要从事一般经营项目：批发零售：服装、鞋帽、日用百货。公司持有其股权，持有其 70% 股权。公司住所：郑州市管城区紫荆山路 60 号 10 层 1014 号。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，总资产 393.54 万元，净资产 275.38 万元，净利润-14.17 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

合肥百圆裤业销售有限公司（以下简称“合肥百圆”）为合资公司，注册资本 100 万元人民币，主要从事裤装销售。公司持有其股权，持有其 70% 股权。公司住所：合肥市庐阳区濉溪路 254 号南国花园颖上路 8 号。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，总资产 256.35 万元，净资产 98.3 万元，净利润-4.95 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

贵阳百圆裤业有限公司（以下简称“贵阳百圆”）为合资公司，注册资本 100 万元人民币，主要从事：销售：服装、鞋帽、日用百货。公司持有其股权，持有其 70% 股权。公司住所：贵阳市金阳新区世纪城 B 组团 B 区沿街商铺 1 层 18 号。经审计，截至 2011 年 12 月 31 日，总资产 96.99 万元，净资产 91.93 万元，净利润 -8.07 万元。（相关数据经中喜会计师事务所有限责任公司审计）

## （二）对公司未来发展的展望

### 1. 市场发展状况及竞争格局

裤装行业属于服装业的细分行业，我国裤装行业的产生主要是随着国内服装业的快速发展而发展起来的。国民收入的不断提高，裤装行业进入了快速消费时代。裤装消费已不仅仅是满足于老百姓最基本的穿着需求，更多的是要满足不同风格服饰搭配及反映个人品味的心理需求。

目前中国裤装产业主要集中在广东广州、福建泉州、河南郑州及长三角等地，已形成了一批有一定影响力的品牌。

我国地域辽阔，裤装消费者数量众多，地区之间的收入水平和消费观念差距较大，导致对裤装的消费需求差异明显，因此国内各类裤装企业主要通过提供不同风格的产品，向不同年龄段的目标消费群在不同的区域以不同的价位展开竞争，从区域来看，国内裤装企业的竞争格局基本如下：

项目	一线城市	二线城市	三线城市	四线城市
划分依据	京、沪、深、穗	部分直辖市、计划单列城市、副省级城市、省会城市	经济欠发达地区的省会城市、大多数地级市	县级市、县城
品牌竞争意识	强	较强	较弱	弱
消费能力	高	较高	中等	较低
价格敏感度	低	较低	较高	高
时尚敏感度	高	较高	中等	较低
主导品牌	国际一二线品牌、九牧王、雅戈尔等	国际二线品牌、九牧王、雅戈尔、百圆、百斯盾等	百圆、百斯盾、梦舒雅、曼酒特等	百圆、百斯盾、梦舒雅、曼酒特等
销售模式	以商场与专卖店为主	以商场与专卖店为主	以专卖店、精品店、超市为主	以专卖店、精品店为主

同行业内的代表性企业主要为百斯盾、梦舒雅、九牧王、万之冠、曼酒特等裤装企业，具体比较情况如下：

品牌名称	企业所在地	风格	产品系列	目标人群	价格区间(元)	主要市场
百圆裤业	太原	主流、经典	男女裤装，包括休闲、牛仔、西裤	25-55 岁中等收入男女消费者	150-300	全国市场，以北方为主
百斯盾	广州	主流、经典	男女裤装，包括休闲、牛仔、西裤	25-55 岁中等收入男女消费者	200-350	全国市场均有分布，以南方为主
梦舒雅	郑州	优雅、简洁	女裤	30-45 岁中	200-400	主要集中在华中、

				等收入女性		华北和东北区域
九牧王	泉州	商务、休闲	中高档商务 休闲男装系 列产品	30-45 岁中 高等收入男 性消费者	450-650	全国市场均有分 布
万之冠	杭州	优雅、简洁	女裤	30-45 岁中 等收入女性	200-400	以华东市场为主
曼洒特	石家庄	主流、经典	男女裤装, 包 括西裤、休 闲、牛仔	25-55 岁中 等收入男女 消费者	170-240	主要集中在河北、 东北以及新疆区 域

注：上述资料均来源于该公司网站或其公开信息。

## 2. 公司近期发展战略及经营目标

### (1) 近期发展目标

#### 1) 进一步提升品牌知名度，改进产品结构，促进公司品牌升级

“百圆裤业”品牌是公司最核心和最具价值的无形资产，公司通过十余年的品牌建设和推广，“百圆裤业”已成为国内三、四线城市裤装消费的领导品牌之一。在门店形象方面，公司已开发使用第五代空间形象，与目前大面积应用的第四代空间形象相比，第五代空间形象将从消费者的兴趣与需求出发，着力打造舒适、轻松而娱乐的购物环境，进一步表现公司对裤装单品独特的理念展示。同时，公司正在积极进行产品升级，逐年增加中高档价位的产品销售比重。未来几年，公司将继续对品牌内涵进行延伸，在明晰品牌定位的基础上，进一步塑造品牌文化、凝练品牌灵魂、传递品牌精神，进一步改进“百圆裤业”的品牌形象和产品结构。

#### 2) 继续加强营销网络开拓，进一步提高直营销售比重

营销网络构建是公司提高市场占有率、提升经营业绩的基础，目前公司已拥有 1582 家加盟店和 114 家直营店，销售终端数量和市场区域覆盖度在国内同行中处于领先地位，未来几年，公司将继续发挥丰富的门店开拓经验，采用灵活的网点铺设策略，加大对空白市场的拓展力度，每年加盟店数量皆保持稳定的增长速度。同时，未来几年公司将加快建立直营店的步伐，其中在国内二线城市开设部分旗舰店，进一步完善不同模式的门店结构，并通过直营店尤其大型旗舰店拥

有一流店面形象的优势，带动周边区域内加盟店的增加，将销售区域覆盖至全国所有省、直辖市和自治区。

### 3) 加快完善供应链管理体系

从连锁销售的发展趋势来看，功能完善、反应快速的信息系统将成为企业竞争力的核心环节，经过多年努力，公司已初步建立起一套能适应国内裤装市场情况以及公司业务发展方向的供应链管理体系，包含 OA 协同办公系统、财务总账系统、进销存系统、POS 终端零售系统（部分终端）。未来几年，公司将继续致力于供应链一体化战略，不断完善公司成衣加工商、面辅料供应商运行评价体系，加快存货周转，努力控制采购成本，将毛利率稳定在较高水平，进一步提升从店面零售、物流供应到生产商生产的响应速度，通过信息化平台全面提高公司经营管理水平。

## (2) 2012 年经营目标

1) 以地级市区域为单位，推动加盟商之间的相互带动，促进区域内分店整体的经营管理水平的提升，增强分店盈利能力。

2) 进行公司内部组织的调整，优化业务流程，提升对终端的服务能力。

3) 加强研发设计力量和产品开发力度，提升公司产品的品味及适销性。

4) 根据目标消费群需求的变化及时调整产品结构。同时加大对相应配饰产品的操作，培育新的利润增长点，提升门店的销售业绩。

5) 进一步建设和完善公司内部管理控制体系，提升公司规范化运作水平，提升企业管理效率。

### 3. 资金需求及使用计划

随着公司资金规模的扩张、新项目建设的展开，资金需求增加，目前公司资产结构稳健，银行信贷信誉良好，融资渠道畅通。公司将根据发展战略目标及实际资金需求，结合自身财务状况，通过运用资本市场所融资金、加强货款回收力度以及银行信贷等渠道筹集资金，合理安排和使用资金，促进公司持续健康发展。

公司于 2011 年 12 月 8 日在深圳证券交易所上市，2012 年公司将运用募集资金完成对 5 家全资子公司和 3 家控股子公司的增资，并将在募投项目市场依据募投计划进行市场拓展，并逐步购入适合经营本项目的商铺资源，进行终端网络的拓展。

## 4. 风险因素分析

### (1) 市场风险

2011 年国内高企的通货膨胀和 CPI 对国内消费者的信心产生了一定程度的影响，如在 2012 年国家不能出具有效的政策指引，刺激国民的消费潜力，届时将从市场和宏观因素直接影响消费者信息，从而抑制消费者的购买力，对公司的经营造成一定的经营风险。

### (2) 行业风险

本公司所处的服装行业是一个竞争激烈，相关企业众多，竞争较充分的一个行业。本公司的主要产品为男女裤装，随着本公司多年的逐步发展，公司在品牌建设、营销网络、产品规划、企业管理和培训方面积聚了明显的优势。但目前国内从事裤装销售的以“百斯盾”为主要竞争者，还有大量的地域性裤装品牌，其中一部分具有和本品牌较为相似的市场定位和营销模式。因此，公司在该行业面临这更具针对性的行业竞争风险。

### (3) 上游价格上涨的风险

近年来，受国内外各种经济因素的影响，涉及服装生产的主要原材料和劳动力成本不断上涨，随着未来国内物价水平的上涨，此类上游价格的上涨将给公司经营带来一定的风险因素。

### (4) 加盟商管理风险

本公司目前主要采用特许加盟店和直营店发展的销售模式，截止 2011 年 12 月 31 日，公司拥有门店 1696 家，其中加盟店 1582 家，直营店 114 家。公司借助加盟店的快速发展，迅速建立起覆盖全国庞大的销售网络，并扩大了品牌的知名度和市场占有率，降低了公司的投资风险。在同加盟商的合作中，公司同加盟商签订了详细的特许加盟合同，对加盟商各方面经营行为进行了规范。虽然，公司一直重视加盟商的培训及管理，但公司一旦出现不能跟上加盟商发展要求的情况，则可能出现对部分加盟商管理滞后，给公司品牌形象和经营业绩造成不良影响。

### (5) 品牌侵权的风险

本公司一直十分重视对“百圆”品牌的建设和维护。多年来在市场占有率不断扩大的同时，收到了众多消费者的认同。因此，虽然公司对于侵权行为的查处

一直在进行，但市场中还是存在某些不法厂商为获取高额利益，模仿本公司品牌进行非法生产和销售，从而给“百圆”品牌的正常经营带来一定的风险。

## 二、报告期内公司的投资情况

### （一）报告期内的对外股权投资情况

报告期内，公司无对外股权投资的情况。

### （二）报告期内非募集资金投资情况

2011 年度，经公司总经理办公会议审议通过，对子公司增加投资：全资子公司兰州百圆服饰有限公司增资 200 万、长沙诚勤服装有限公司增资 200 万；新设全资子公司南宁诚勤服饰有限公司投资 100 万、南京百圆裤业有限公司投资 100 万；新设控股子公司贵阳百圆裤业有限公司投资 70 万，报告期新增投资人民币 670 万用于子公司营销网络的建设。

### （三）报告期内募集资金使用情况

#### 1. 募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677 号《关于核准山西百圆裤业连锁经营股份有限公司首次公开发行股票批复》文件核准，并经深圳证券交易所《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》[深证上[2011]369 号]同意，本次发行采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）股票 1,667 万股，每股发行价人民币 25.80 元，可募集资金总额为人民币 430,086,000.00 元，减除发行费用 28,426,369.08 元后，募集资金净额 401,659,630.92 元。上述募集资金业经中喜会计师事务所有限责任公司予以验证，本公司对募集资金已采取了专户存储管理。

#### 2. 募集资金存放和管理情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》的有关规定制定了《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储管理制度。公司设立 2 个募集资金专户，截止到 2011 年 12 月 31 日，各募集资金专户余额如下：

单位：人民币元

开户银行	银行帐号	年末募集资金余额
山西省太原市建行迎泽支行	14001410008050500000	275,560,922.18
山西省太原市民生银行五一路支行	901014170023147	126,188,206.83
合计		401,749,129.01

公司为规范募集资金的管理和使用，保护投资者的权益，根据《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件规定，公司分别同保荐机构、募集专户银行签订《募集资金三方监管协议》，具体如下：

2011年12月23日，公司会同保荐机构光大证券股份有限公司同中国建设银行股份有限公司太原迎泽支行签订《募集资金三方监管协议》。

2011年12月23日，公司会同保荐机构光大证券股份有限公司同中国民生银行股份有限公司太原分行签订《募集资金三方监管协议》。

中喜会计师事务所有限公司出具了中喜专审字[2012]第0089号《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司截至2011年12月31日止募集资金年度使用情况专项鉴证报告》认为：公司管理层编制的《2011年募集资金年度使用情况专项报告》符合《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，在所有重大方面如实反映了百圆股份截至2011年12月31日止募集资金使用情况。

### 3. 募集资金的实际使用情况

2011年募集资金的存放与使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额		40,165.96		本年度投入募集资金总额		-				
报告期内变更用途的募集资金总额		0		已累计投入募集资金总额		-				
累计变更用途的募集资金总额		0								
累计变更用途的募集资金总额比例		0%								
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

营销网络建设项目	否	27,550.07	27,550.07	-	-	-	2013年12月31日		不适用	否
信息化系统建设项目	否	1,926.57	1,926.57	-	-	-	2013年12月31日		不适用	否
承诺投资项目小计		29,476.64	29,476.64	-	-	-				
超募资金投向										
归还银行贷款		3,300.00	3,300.00		-	-				
补充流动资金		4,000.00	4,000.00	-	-	-				
超募资金投向小计		7,300.00	7,300.00							
未确定用途		3,389.32	3,389.32	-	-	-				
合计		40,165.96	40,165.96	-	-	-				
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	公司2011年超募资金10,689.32万元,2011年12月26日经第一届董事会第十一次会议审议通过后,使用3,300万元用于偿还银行贷款,使用超募资金4,000万元用于永久性补充流动资金。截止2011年12月31日,公司共决议使用超募资金7,300万元,剩余未确定用途。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目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	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									

尚未使用的募集资金用途及去向	均存储于募集资金专户
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

#### 4. 会计师事务所意见

公司聘请的年度审计机构中喜会计师事务所有限责任公司对公司本年度募集资金存放与使用出具了专项审核报告，其结论为：“我们认为，百圆裤业的《2011年募集资金年度存放与使用情况专项报告》已经按照《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指导》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号—上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的要求编制，在所有重大方面公允反映了百圆裤业2011年度募集资金的存放和使用情况。”

#### 5. 保荐人意见

经核查，保荐机构认为：

1、百圆裤业发行募集资金存放于募集资金专用帐户，该账户未存放非募集资金，也未用作其它用途，符合相关法规的规定；

2、百圆裤业 2011 年度募集资金使用情况符合募集资金投资计划，不存在变相改变募集资金用途和损害股东利益的情况，不存在募集资金管理违规行为，相关信息披露及时、真实、准确的反应了募集资金使用情况。

#### 三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

（一）公司财务报表经中喜会计师事务所有限责任公司审计，出具了标准无保留意见的审计报告。

（二）报告期内，公司无重大会计政策、会计变更事项。

#### 四、董事会日常工作情况

##### （一）报告期内董事会的会议情况及决议内容

1.公司于 2011 年 2 月 10 日召开了第一届董事会第七次会议，审议通过了以下议案（上市前）：

《关于公司申请首次公开发行股票的数量由 1680 万股变更为 1667 万股的议

案》

2.公司于 2011 年 5 月 21 日召开了第一届董事会第八次会议，审议通过了以下议案（上市前）：

1) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》；

2) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度总经理的工作报告》；

3) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度董事会报告》；

4) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度利润分配预案》；

5) 《关于续聘中喜会计师事务所有限责任公司为山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年财务报表审计机构的议案》；

6) 《关于提请召开 2010 年年度股东大会的议案》。

3.公司于 2011 年 6 月 13 日召开了第一届董事会第九次会议，审议通过了以下议案（上市前）：

《关于购买山西百圆长风街沃尔玛直营店所租赁樊梅花名下房产的议案》。

4.公司于 2011 年 7 月 21 日召开了第一届董事会第十次会议，审议通过了以下议案（上市前）：

《关于履行购买沃尔玛直营店房产的议案》。

5.公司于 2011 年 12 月 26 日召开了第一届董事会第十一次会议，会议决议公告刊登于 2011 年 12 月 29 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

## （二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》，秉承勤勉尽职的态度，完整地执行了公司股东大会的决议。

## （三）董事会各专门委员会的履职情况

### 1.审计委员会

报告期内，审计委员会根据《公司法》、中国证监会《上市公司治理准则》及《董事会审计委员会议事规则》的有关规定，积极履行职责。在报告期内，公司审计委员会共召开了四次审计委员会会议，就公司 2010 年度财务报表的编制工作进行沟通讨论；审议通过了《2010 年度审计工作计划》、《关于续聘中喜会

计师事务所有限责任公司为山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2011 年财务报表审计机构的议案》、《关于购买山西百圆长风街沃尔玛直营店所租樊梅花名下房产的议案》。

审计委员会对公司 2011 年内控情况进行核查，认为公司已经建立的内控制度体系符合相关法规的规定，并能有效控制相关风险，同意将 2011 年内部控制自我评价报告提交董事会审议。

在 2011 年度审计工作过程中，审计委员会会同独立董事、审计机构、公司内审部门共同协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围，并要求审计机构密切关注中国证监会、深圳证券交易所等监管部门对年报审计工作的相关政策和要求，确保审计的独立性和审计工作保质保量如期完成。

审计委员会对审计机构 2011 年度审计工作进行了评价和总结，认为中喜会计师事务所有限责任公司在对公司 2011 年度财务报告的审计工作中尽职尽责，遵守会计和审计职业道德，具备专业能力，恪守独立性和保持职业谨慎性，较好地完成了对公司 2011 年度财务报告的审计工作，同时，审计机构也对公司 2011 年募集资金存放和使用情况、2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况等进行了认真核查，出具了鉴证意见和专项审核说明。审计机构较为出色地完成了委托的各项审计工作，审计委员会提议续聘其作为公司 2012 年度的审计机构。

## 2.薪酬与考核委员会

报告期内，薪酬与考核委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会议事规则》及其他有关规定，积极履行职责。报告期内，公司薪酬与考核委员会共召开了一次会议，审议公司高级管理人员 2010 年度履职情况、报酬情况以及年度绩效考核报告。

薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员的薪酬审核后认为，公司正逐步建立公正、有效的高级管理人员绩效评价标准和激励约束机制。

## 3.战略委员会

战略委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《战略委员会议事规则》及其他有关规定，积极履行职责。报告期内，公司战略委员会共召开了一次会议，审议并通过了《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》。

#### 4.提名委员会

提名委员会根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》、《提名委员会议事规则》及其他有关规定，积极履行职责。报告期内，公司提名委员会共召开了一次会议，对公司高级管理人员结构及是否符合公司经营管理需要进行了评议。

#### 五、利润分配情况

##### (一) 公司近三年利润分配情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表中归属于 上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市 公司股东的净利润的比率	年度可分配利 润
2010年	0	43,440,844.96	0.00%	49,264,361.07
2009年	0	28,525,154.38	0.00%	10,522,045.44
2008年	0	21,011,652.08	0.00%	23,390,302.68
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			0.00%	

##### (二) 2011 年度利润分配及资本公积转增股本预案

经中喜会计师事务所有限公司审计，公司 2011 年度合并报表实现的归属于上市公司股东的净利润为 68,707,271.93 元，母公司实现净利润为 71,946,618.68 元，根据《公司法》、《公司章程》的有关规定，提取 10% 的法定盈余公积 7,194,661.87 元后，2011 年度可供股东分配的利润为 61,512,610.06 元，加上 2010 年未经审计的未分配利润 49,264,361.07 元，公司 2011 年末累计可供股东分配的利润为 110,776,971.13 元。

公司本着既能及时回报股东，有利于公司长远发展的原则，2011 年度利润分配预案以及资本公积转增股本预案如下：

(1) 以 2011 年 12 月 31 日的总股本 66,670,000 股为基数，拟按每 10 股派发现金股利人民币 1.00 元（含税），共计人民币 6,667,000 元。

(2) 以 2011 年 12 月 31 日的总股本 66,670,000 股为基数，拟以股本溢价形成的资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，此方案实施后公司总股本由 66,670,000 股增加为 133,340,000 股，资本公积（母公司）432,540,392.13 元减少为 365,870,392.13 元。

上述分配预案于 2012 年 4 月 15 日经第一届董事会第十三次会议决议通过，须提交公司 2011 年度股东大会审议。

上述利润分配政策的制定符合公司章程及审议程序的规定，有利于充分保护中小投资者的合法权益。

## 六、其他需要披露的事项

### （一）投资者关系管理工作

董事长为公司推广和接待工作第一责任人，董事会秘书全面负责公司推广和接待工作，公司证券事务部为负责公司推广和接待具体工作的职能部门，协助董事会秘书组织开展推广和接待工作。

报告期内，公司持续做好信息披露工作，认真做好投资者的电话、邮件、投资者关系网络互动平台等的回复工作，详细回答投资者的问询，及时将投资者提出问题和建议整理、汇总报公司管理层，妥善安排来访者与公司管理人员的会面和交流，方便来访者与公司管理人员进行直接对话和交流。

### （二）内幕信息知情人管理制度的建立及执行情况

根据中国证券监督管理委员会下发的《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）和深交所《中小企业板信息披露业务备忘录第 24 号：内幕信息知情人登记管理相关事项》的要求，为进一步强化内幕信息保密工作，维护和确保信息披露的公平原则，切实保护公司全体股东的合法权益，结合公司实际情况，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，并经 2011 年 12 月 26 日召开的公司第一届董事会第十一次会议审议通过。

报告期内，公司严格按照上述制度和有关规定执行，在定期报告的编制、审议及披露临时公告等涉及公司内幕信息的事项中，加强内幕知情人登记管理、内幕信息保密管理等工作，如实填报《上市公司内幕信息知情人员档案》和制作重大事项进程备忘录，并按要求及时向深交所和山西证监局报备。

在接待特定对象（如证券投资机构）的过程中，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，认真做好特定对象来访接待工作。对于来访的特定对象均要求事前预约，如果接待时间在重大信息披露窗口期，则建议来访对象尽量避开；在接待特定对象时，公司要求来访人员签署《承诺书》，同时记录谈话和会议内容并及时报备深圳证券交易所。

报告期内，公司未有被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况，也未有内幕信息知情人买卖本公司股票及其衍生品种的情况。

### **（三）外部信息使用人管理制度的建立和执行情况**

公司已在《内幕信息知情人管理制度》中对外部信息使用人的管理做了明确规定，公司在执行过程中严格按照上述制度和有关规定执行，执行情况良好。

报告期内，未发现公司董事、监事和高级管理人员违规买卖本公司股票的情况。

### **（四）信息披露载体**

公司指定《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）为公司信息披露媒体，报告期内未发生变更。

## 第十节 监事会报告

### 一、监事会工作情况

1.公司于 2011 年 5 月 21 日召开了第一届监事会第六次会议，审议通过了以下议案（上市前）：

1) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度财务决算报告和 2011 年度财务预算报告》；

2) 《山西百圆裤业连锁经营股份有限公司 2010 年度监事会报告》。

2.公司于 2011 年 12 月 26 日召开了第一届监事会第七次会议，审议通过了以下议案：

《关于使用超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的议案》。会议决议公告刊登在 2011 年 12 月 29 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

### 二、监事会对 2011 年度公司有关事项的审核意见

#### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司能够依照《公司法》和《公司章程》及国家有关政策、法规进行规范运作，未发现公司有违法违规经营的行为，公司已建立较为完善的内部控制制度，决策程序合法。公司董事及高级管理人员在履行公司职务时遵守国家法律法规、公司章程和内部制度的规定，没有出现违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

#### （二）检查公司财务的情况

公司 2011 年度财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。中喜会计师事务所有限责任公司为公司出具的“标准无保留意见”的审计报告，其审计意见是客观公正的。

#### （三）募集资金投入情况

公司对报告期内募集资金使用情况作了专项报告，中喜会计师事务所有限责任公司根据公司的专项报告，对公司募集资金投资项目及使用情况均进行了专线审核并出具了专项鉴证报告。公司董事会编制的《关于募集资金年度存放与使用

情况的专项报告》及会计师事务所出具的专项鉴证报告符合公司募集资金的实际使用情况。公司于 2011 年 12 月 8 日上市，所募集资金报告期内尚未投入投资项目中，没有发生变更投资项目的情况。

#### （四）公司收购、出售资产情况

根据子公司山西百圆与樊梅花于 2009 年 11 月 25 日签署的《房屋租赁合同》，公司租赁使用樊梅花拥有的位于山西省太原市小店区长风街 705 号和信商业广场 1 幢的房产用于开设直营店，租赁面积为 54.82 平方米，年租金合计 77,088 元，租赁期限自 2009 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日，该商铺位于太原市沃尔玛超市对面，由樊梅花购买并于 2006 年 2 月开设百圆裤业加盟店，2009 年为清理同业竞争、减少关联交易，樊梅花关闭了该加盟店，公司在原址重新领取了营业执照。公司与樊梅花之间的房屋租赁合同的租金主要依据太原当地相似地段、房屋状况的市场价格为基础确定，该项关联交易价格符合公允性的要求，不存在损害本公司及其股东权益的条款。为消除关联交易，樊梅花于 2011 年 7 月将该商铺按照当时市场价作价 85 万元转让给公司（由于该房产土地分割证尚未办理下来，无法进行房产转移，最终交易价格要以评估公司评估价格为准），并自 2011 年 8 月起终止上述租赁合同。

报告期内无其他收购及出售资产等事项；公司监事会未发现公司有内幕交易行为；无损害部分股东的权益或造成公司资产流失的情形。

#### （五）关联交易情况

公司发生关联交易时严格遵循公开、公平、公正的原则，交易决策程序符合国家有关法律法规和《公司章程》等的规定，不存在损害公司和中小股东的利益的行为。

（六）公司监事会对董事会编制的《2011 年度内部控制自我评价报告》、公司内部控制制度的建立健全和运行情况进行了审核，认为：公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并得到了有效的执行。公司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立健全及运行情况。

#### （七）公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

报告期内，公司已建立《内幕信息知情人管理制度》，为切实保护公司全体股东的合法权益，提供了制度保证。

公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》的要求，做好内幕信息保密工作，加强内幕信息管理，公平地进行信息披露，维护了广大投资者的合法权益。

## 第十一节 重要事项

### 一、报告期内重大诉讼、仲裁事项

报告期内本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 二、报告期内控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

### 三、报告期内收购及出售资产、企业合并事项

根据子公司山西百圆与樊梅花于 2009 年 11 月 25 日签署的《房屋租赁合同》，公司租赁使用樊梅花拥有的位于山西省太原市小店区长风街 705 号和信商业广场 1 幢的房产用于开设直营店，租赁面积为 54.82 平方米，年租金合计 77,088 元，租赁期限自 2009 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日，该商铺位于太原市沃尔玛超市对面，由樊梅花购买并于 2006 年 2 月开设百圆裤业加盟店，2009 年为清理同业竞争、减少关联交易，樊梅花关闭了该加盟店，公司在原址重新领取了营业执照。公司与樊梅花之间的房屋租赁合同的租金主要依据太原当地相似地段、房屋状况的市场价格为基础确定，该项关联交易价格符合公允性的要求，不存在损害本公司及其股东权益的条款。为消除关联交易，樊梅花于 2011 年 7 月将该商铺按照当时市场价作价 85 万元转让给公司（由于该房产土地分割证尚未办理下来，无法进行房产转移，最终交易价格要以评估公司评估价格为准），并自 2011 年 8 月起终止上述租赁合同。

本次收购房产事项对公司业务连续性、管理层稳定性无影响，对财务状况和经营成果的影响较小。

截止本报告披露日，以上资产所涉及的债权债务已全部转移完毕，所涉及的资产产权手续尚在办理中。

报告期内公司无其他收购及出售资产、企业合并等事项。

### 四、股权激励计划事项

报告期内，公司未发生实施股权激励计划等事项。

### 五、报告期内重大关联交易事项

与日常经营相关的关联交易：

单位:元

关联方	与本公司关系	向关联方销售商品和提供劳务		向关联方采购商品和接受劳务	
		交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
王泽	董事	26,719,419.53	5.65%	2,712,716.92	21.84%
韩高荣	监事	7,948,089.52	1.68%	2,868,725.70	23.09%
樊梅花	实际控制人之一			38,500.00	2.16%
合计		34,667,509.05	7.33%	5,619,942.62	47.09%

公司的上述关联交易系出于正常经营需要，交易价格均按市场价计价，不存在损害公司和全体股东利益的行为。同时，上述关联交易对公司独立性没有影响，公司业务不会因此类交易而对关联人形成依赖或被其控制。

## 六、重大合同及其履行情况

1. 报告期内，未发生为公司来带的利润达到公司本年利润总额的 10% 以上的重大托管、承包、租赁其他公司资产或者其他公司托管、承包、租赁本公司资产的的事项；

2. 报告期内，本公司无重大担保事项；

3. 报告期内，本公司无委托理财事项。

## 七、承诺事项及其情况

1. 公司控股股东、实际控制人杨建新先生、樊梅花女士承诺：本人持有的公司股份自公司股票上市交易之日起 36 个月内，不进行任何形式的划转、转让或授权经营，不会委托他人管理本人所持有的上述股份，也不由公司回购本人持有的股份。

2. 公司股东睿景公司、明昌公司、诺邦公司、恒慧公司承诺：本公司持有的公司股份自公司股票上市交易之日起 36 个月内，不进行任何形式的划转、转让或授权经营，不会委托他人管理本人所持有的上述股份，也不由公司回购本公司持有的股份。

3. 担任公司董事、监事和高级管理人员并间接持有公司股份的杨建新、安小红、高翔、杜红喜、王鹏、唐鹏、鲁培刚、郝焱承诺：本人直接或间接持有的公司股份自股票上市交易之日起 36 个月内不转让，在任职期间每年转让的间接持

有的公司股份不超过本人间接持有的公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让本人间接持有的公司股份。

担任公司董事、监事的王泽、韩高荣承诺，其分别通过恒慧公司和诺邦公司间接持有的公司股份自公司股票上市交易之日起 36 个月内不转让，在任职期间每年转让的间接持有的公司股份不超过其间接持有的公司股份总数的 25%；离职后 6 个月内，不转让其间接持有的公司股份。

#### 4. 公司控股股东、实际控制人杨建新先生、樊梅花女士承诺：

(1) 在本人作为百圆裤业控股股东期间，本人保证不自营或以合营、合作等方式经营任何与百圆裤业有竞争的业务，本人现有的或将来成立的全资子公司、控股子公司以及其他受本人控制的企业（以下统称“附属企业”）亦不会经营与百圆裤业现从事的业务有竞争的业务。

(2) 在本人作为百圆裤业控股股东期间，无论任何原因，若本人及附属企业未来经营业务与百圆裤业前述业务存在竞争，本人同意将根据百圆裤业的要求，由百圆裤业在同等条件下优先收购有关业务所涉及的资产或股权，或通过合法途径促使本人的附属企业向百圆裤业转让有关资产或股权，或通过其他公平、合理、合法的途径对本人或附属公司的业务进行调整以避免与百圆裤业存在同业竞争。

(3) 如违反上述承诺，本人同意承担由此给百圆裤业造成的全部损失。

截止本报告期末，各项承诺都在严格履行中。

#### 八、聘任会计师事务所、内部控制审计会计师和保荐人情况

1. 报告期内，公司未更换会计师事务所，公司 2010 年度股东大会审议批准聘请中喜会计师事务所有限责任公司为公司 2011 年度财务报告审计机构。本年度应支付的审计费用总计为 40 万元。目前该审计机构已连续为公司提供审计服务 1 年，签字会计师连续 1 年为公司提供审计服务。

2. 报告期内，公司聘请光大证券股份有限公司担任公司首次公开发行工作的保荐机构。

九、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法

机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十、年报披露后公司不存在面临暂停上市和终止上市风险的情况。

#### 十一、报告期内信息披露索引

报告期内，公司在中国证监会指定信息披露媒体《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）刊登了以下公告：

公告编号	公告标题	公告日期
2011-001	第一届董事会第十一次会议决议公告	2011年12月29日
2011-002	第一届监事会第七次会议决议公告	2011年12月29日
2011-003	关于签订募集资金三方监管协议的公告	2011年12月29日
2011-004	关于使用超募资金偿还银行贷款和永久性补充流动资金的公告	2011年12月29日
2011-005	关于公司以募集资金向子公司增资的公告	2011年12月29日
2011-006	关于公司与王泽、韩高荣进行关联交易的公告	2011年12月29日
2011-007	关于以募集资金向山西百圆裤业有限公司增资的公告	2011年12月29日
2011-008	关于公司董事会提请股东大会授权董事会申请银行贷款权限的公告	2011年12月29日
2011-009	关于召开2012年第一次临时股东大会的通知	2011年12月29日

十二、报告期内，公司无其他应披露而未披露的重要事项。

## 第十二节 财务报告

### 审 计 报 告

中喜审字[2012]第 0074 号

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西百圆裤业连锁经营股份有限公司（以下简称“百圆裤业”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表，2011 年度的利润表与合并利润表、现金流量表与合并现金流量表、股东权益变动表与合并股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对合并财务报表的责任

编制和公允列报合并财务报表是百圆裤业管理层的责任。这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制合并及公司财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内控制度，以使合并及公司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合并及公司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合并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，以获取有关合并及公司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合并及公司财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并及公司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，以及评价合并及公司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，百圆裤业财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了百圆裤业 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。

中喜会计师事务所有限责任公司

中国 北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇一二年四月十五日

## 合并资产负债表

会合01表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年12月31日

金额单位：人民币元

资产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金	七、1	510,365,232.03	68,375,462.06	短期借款	七、14	97,800,000.00	72,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据	七、15	14,000,000.00	
应收账款	七、2	83,660,895.73	45,539,370.27	应付账款	七、16	11,261,041.34	10,180,870.10
预付款项	七、3	38,401,129.39	31,360,230.84	预收款项	七、17	13,626,970.48	21,561,768.56
应收利息				应付职工薪酬	七、18	4,831,044.53	2,615,524.74
应收股利				应交税费	七、19	17,960,920.02	6,291,832.49
其他应收款	七、2	5,240,438.99	2,775,731.03	应付利息			
存货	七、4	77,989,390.79	75,466,218.35	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款	七、20	10,102,202.80	8,957,008.76
其他流动资产	七、5	159,303.66		一年内到期的非流动负债	七、21		20,000,000.00
				其他流动负债			
<b>流动资产合计</b>		<b>715,816,390.59</b>	<b>223,517,012.55</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>169,582,179.17</b>	<b>141,607,004.65</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资				专项应付款			
投资性房地产	七、6	21,383,760.07	14,111,407.47	预计负债			
固定资产	七、7	37,662,274.85	43,570,335.58	递延所得税负债			
在建工程	七、8	1,561,708.52		其他非流动负债			
工程物资							
固定资产清理				<b>非流动负债合计</b>			
生产性生物资产				<b>负债合计</b>		<b>169,582,179.17</b>	<b>141,607,004.65</b>
油气资产				<b>股东权益：</b>			
无形资产	七、9	11,372,966.21	11,894,179.11	股本	七、22	66,670,000.00	50,000,000.00
开发支出				资本公积	七、23	432,540,392.13	47,550,761.21
商誉				减：库存股			
长期待摊费用	七、10	3,400,615.27	756,309.11	盈余公积	七、24	12,972,159.97	5,777,498.10
递延所得税资产	七、11	2,740,816.73	1,528,764.47	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润	七、25	110,776,971.13	49,264,361.07
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		622,959,523.23	152,592,620.38
				少数股东权益		1,396,829.84	1,178,383.26
<b>非流动资产合计</b>		<b>78,122,141.65</b>	<b>71,860,995.74</b>	<b>股东权益合计</b>		<b>624,356,353.07</b>	<b>153,771,003.64</b>
<b>资产总计</b>		<b>793,938,532.24</b>	<b>295,378,008.29</b>	<b>负债及股东权益合计</b>		<b>793,938,532.24</b>	<b>295,378,008.29</b>

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并利润表

会合02表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、营业收入	七、26	486,914,289.93	403,035,561.32
减：营业成本	七、26	299,011,481.63	263,916,055.25
营业税金及附加	七、27	3,761,220.21	2,580,621.06
销售费用	七、28	47,816,105.87	43,608,035.71
管理费用	七、29	44,010,362.22	28,502,512.15
财务费用	七、30	8,034,388.94	5,789,058.85
资产减值损失	七、31	2,022,987.94	366,589.34
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		82,257,743.12	58,272,688.96
加：营业外收入	七、32	11,160,360.00	1,594,018.78
减：营业外支出	七、33	500,399.18	1,479,028.42
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		92,917,703.94	58,387,679.32
减：所得税费用	七、34	24,291,985.43	14,968,451.10
四、净利润		68,625,718.51	43,419,228.22
其中：归属于母公司所有者的净利润		68,707,271.93	43,440,844.96
少数股东损益		-81,553.42	-21,616.74
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	七、35	1.37	0.87
（二）稀释每股收益	七、35	1.37	0.87
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		68,625,718.51	43,419,228.22
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		68,707,271.93	43,440,844.96
（二）归属于少数股东所有者的综合收益总额		-81,553.42	-21,616.74

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并现金流量表

会合03表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

金额单位：人民币元

报表项目	附注	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		521,892,407.33	458,409,375.50
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、36	19,935,168.22	9,166,274.89
<b>现金流入小计</b>		<b>541,827,575.55</b>	<b>467,575,650.39</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		366,584,415.17	365,547,068.64
支付给职工以及为职工支付的现金		25,026,995.18	14,689,072.81
支付的各项税费		47,905,053.64	43,492,333.51
支付其他与经营活动有关的现金	七、36	52,419,384.22	39,789,641.43
<b>现金流出小计</b>		<b>491,935,848.21</b>	<b>463,518,116.39</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>49,891,727.34</b>	<b>4,057,534.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七、36	7,400,000.00	
<b>现金流入小计</b>		<b>7,400,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,435,007.46	10,382,076.01
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			
<b>现金流出小计</b>		<b>13,435,007.46</b>	<b>10,382,076.01</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,035,007.46</b>	<b>-10,382,076.01</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		401,959,630.92	1,200,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		117,800,000.00	72,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	七、36	2,000,000.00	
<b>现金流入小计</b>		<b>521,759,630.92</b>	<b>73,200,000.00</b>
偿还债务支付的现金		112,000,000.00	41,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,993,271.38	5,166,070.69
支付其他与筹资活动有关的现金	七、36	4,633,309.45	2,566,129.76
<b>现金流出小计</b>		<b>123,626,580.83</b>	<b>48,732,200.45</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>398,133,050.09</b>	<b>24,467,799.55</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>441,989,769.97</b>	<b>18,143,257.54</b>
加：期初现金及现金等价物余额		68,375,462.06	50,232,204.52
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>510,365,232.03</b>	<b>68,375,462.06</b>

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司资产负债表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年12月31日

会企01表

金额单位：人民币元

资 产	附注	年末数	年初数	负债及股东权益	附注	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>				<b>流动负债：</b>			
货币资金		507,959,222.54	67,120,135.46	短期借款		97,800,000.00	72,000,000.00
交易性金融资产				交易性金融负债			
应收票据				应付票据		14,000,000.00	
应收账款	十三、1	93,691,223.03	46,464,634.71	应付账款		11,094,160.03	9,882,466.11
预付款项		34,172,152.43	30,653,099.73	预收款项		14,839,866.00	22,953,824.95
应收利息				应付职工薪酬		3,679,148.00	2,060,948.96
应收股利				应交税费		17,176,034.09	6,422,310.95
其他应收款	十三、2	3,207,493.37	2,446,795.77	应付利息			
存货		70,897,813.37	71,397,797.71	应付股利			
一年内到期的非流动资产				其他应付款		9,650,371.85	8,027,968.22
其他流动资产				一年内到期的非流动负债			20,000,000.00
				其他流动负债			
<b>流动资产合计</b>		<b>709,927,904.74</b>	<b>218,082,463.38</b>	<b>流动负债合计</b>		<b>168,239,579.97</b>	<b>141,347,519.19</b>
<b>非流动资产：</b>				<b>非流动负债：</b>			
可供出售金融资产				长期借款			
持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				长期应付款			
长期股权投资	十三、3	17,341,575.67	10,641,575.67	专项应付款			
投资性房地产		21,383,760.07	14,111,407.47	预计负债			
固定资产		36,231,082.63	43,100,079.91	递延所得税负债			
在建工程		1,561,708.52		其他非流动负债			
工程物资							
固定资产清理				<b>非流动负债合计</b>			
生产性生物资产				<b>负债合计</b>		<b>168,239,579.97</b>	<b>141,347,519.19</b>
油气资产				<b>股东权益：</b>			
无形资产		11,344,059.73	11,857,050.73	股本		66,670,000.00	50,000,000.00
开发支出				资本公积		432,540,392.13	47,550,761.21
商誉				减：库存股			
长期待摊费用				盈余公积		12,972,159.97	5,777,498.10
递延所得税资产		1,098,265.89	597,469.71	一般风险准备			
其他非流动资产				未分配利润		118,466,225.18	53,714,268.37
				外币报表折算差额			
				归属于母公司所有者权益合计		630,648,777.28	157,042,527.68
				少数股东权益			
<b>非流动资产合计</b>		<b>88,960,452.51</b>	<b>80,307,583.49</b>	<b>股东权益合计</b>		<b>630,648,777.28</b>	<b>157,042,527.68</b>
<b>资产总计</b>		<b>798,888,357.25</b>	<b>298,390,046.87</b>	<b>负债及股东权益合计</b>		<b>798,888,357.25</b>	<b>298,390,046.87</b>

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司利润表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

2011年度

会企02表

金额单位：人民币元

项 目	附注	2011年度	2010年度
一、营业收入	十三、4	475,448,375.03	405,532,137.30
减：营业成本	十三、4	300,889,258.04	268,036,081.35
营业税金及附加		3,575,645.85	2,522,606.90
销售费用		35,914,659.06	39,068,154.90
管理费用		39,446,728.90	27,169,952.12
财务费用		7,957,357.68	5,768,362.74
资产减值损失		2,003,184.69	272,588.71
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润		85,661,540.81	62,694,390.58
加：营业外收入		11,160,100.00	1,592,930.00
减：营业外支出		500,217.10	1,479,028.42
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额		96,321,423.71	62,808,292.16
减：所得税费用		24,374,805.03	15,822,998.90
四、净利润		71,946,618.68	46,985,293.26
其中：归属于母公司所有者的净利润		71,946,618.68	46,985,293.26
少数股东损益			
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.44	0.94
（二）稀释每股收益		1.44	0.94
六、其他综合收益			
七、综合收益总额		71,946,618.68	46,985,293.26
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		71,946,618.68	46,985,293.26
（二）归属于少数股东所有者的综合收益总额			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 母公司现金流量表

会企03表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司		2011年度	金额单位：人民币元
报表项目	附注	2011年度	2010年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		505,755,851.80	458,041,952.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		19,702,813.51	8,612,864.07
<b>现金流入小计</b>		<b>525,458,665.31</b>	<b>466,654,817.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		366,584,415.17	365,547,068.64
支付给职工以及为职工支付的现金		16,566,399.47	12,432,830.24
支付的各项税费		45,951,733.33	43,089,811.39
支付其他与经营活动有关的现金		47,020,762.80	37,031,180.95
<b>现金流出小计</b>		<b>476,123,310.77</b>	<b>458,100,891.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>49,335,354.54</b>	<b>8,553,925.78</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		7,400,000.00	
<b>现金流入小计</b>		<b>7,400,000.00</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,029,317.55	10,014,254.63
投资支付的现金		6,700,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			4,800,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>现金流出小计</b>		<b>13,729,317.55</b>	<b>14,814,254.63</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,329,317.55</b>	<b>-14,814,254.63</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		401,659,630.92	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		117,800,000.00	72,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		2,000,000.00	
<b>现金流入小计</b>		<b>521,459,630.92</b>	<b>72,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		112,000,000.00	41,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		6,993,271.38	5,166,070.69
支付其他与筹资活动有关的现金		4,633,309.45	2,566,129.76
<b>现金流出小计</b>		<b>123,626,580.83</b>	<b>48,732,200.45</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>397,833,050.09</b>	<b>23,267,799.55</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>440,839,087.08</b>	<b>17,007,470.70</b>
加：期初现金及现金等价物余额		67,120,135.46	50,112,664.76
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>507,959,222.54</b>	<b>67,120,135.46</b>

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并股东权益变动表

编制单位：山西百圆裤业连锁经营股份有限公司  
 金额单位：人民币元

项目	2011年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26	153,771,003.64
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26	153,771,003.64
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	16,670,000.00	384,989,630.92		7,194,661.87	61,512,610.06	218,446.58	470,585,349.43
(一) 净利润					68,707,271.93	-81,553.42	68,625,718.51
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					68,707,271.93	-81,553.42	68,625,718.51
(三) 所有者投入和减少资本	16,670,000.00	384,989,630.92				300,000.00	401,959,630.92
1、所有者投入资本	16,670,000.00					300,000.00	16,970,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他-折股溢价		384,989,630.92					384,989,630.92
(四) 利润分配					7,194,661.87		
1、提取盈余公积					7,194,661.87		
2、提取一般风险准备							
3、对所有者(或股东)的分配					-7,194,661.87		
4、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他-折股							
(六) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本期末余额	66,670,000.00	432,540,392.13		12,972,159.97	110,776,971.13	1,396,829.84	624,356,353.07

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

## 合并股东权益变动表

项目	2010年度						所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益						
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	10,522,045.44		109,151,775.42
加:会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年期初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	10,522,045.44		109,151,775.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				4,698,529.33	38,742,315.63	1,178,383.26	44,597,611.48
(一) 净利润					43,440,844.96	-21,616.74	43,419,228.22
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计					43,440,844.96	-21,616.74	43,419,228.22
(三) 所有者投入和减少资本						1,200,000.00	1,200,000.00
1、所有者投入资本						1,200,000.00	1,200,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额							
3、其他-拆股溢价							
(四) 利润分配							
1、提取盈余公积					4,698,529.33		
2、提取一般风险准备					4,698,529.33		
3、对所有者(或股东)的分配							
4、其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1、资本公积转增资本(或股本)							
2、盈余公积转增资本(或股本)							
3、盈余公积弥补亏损							
4、其他-拆股							
(六) 专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
四、本期末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	49,264,361.07	1,178,383.26	153,771,003.64

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

法定代表人:

### 股东权益变动表 (母公司)

金额单位: 人民币元

项目	2011年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	53,714,268.37	157,042,527.68
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年期初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	53,714,268.37	157,042,527.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	16,670,000.00	384,989,630.92		7,194,661.87	64,751,956.81	473,606,249.60
(一) 净利润					71,946,618.68	71,946,618.68
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					71,946,618.68	71,946,618.68
(三) 所有者投入和减少资本	16,670,000.00	384,989,630.92				401,659,630.92
1、所有者投入资本	16,670,000.00					16,670,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他-拆股溢价		384,989,630.92				384,989,630.92
(四) 利润分配						
1、提取盈余公积				7,194,661.87	-7,194,661.87	
2、提取一般风险准备						
3、对所有者(或股东)的分配						
4、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他-拆股						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本期末余额	66,670,000.00	432,540,392.13		12,972,159.97	118,466,225.18	630,648,777.28

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

法定代表人:

## 股东权益变动表 (母公司)

编制单位: 山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

金额单位: 人民币元

项目	2010年度					
	实收资本(或股本)	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益
一、上年年末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	11,427,504.44	110,057,234.42
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年期初余额	50,000,000.00	47,550,761.21		1,078,968.77	11,427,504.44	110,057,234.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				4,698,529.33	42,286,763.93	46,985,293.26
(一) 净利润					46,985,293.26	46,985,293.26
(二) 其他综合收益						
上述(一)和(二)小计					46,985,293.26	46,985,293.26
(三) 所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本						
2、股份支付计入所有者权益的金额						
3、其他-拆股溢价						
(四) 利润分配						
1、提取盈余公积				4,698,529.33	-4,698,529.33	
2、提取一般风险准备						
3、对所有者(或股东)的分配						
4、其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1、资本公积转增资本(或股本)						
2、盈余公积转增资本(或股本)						
3、盈余公积弥补亏损						
4、其他-拆股						
(六) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
四、本期期末余额	50,000,000.00	47,550,761.21		5,777,498.10	53,714,268.37	157,042,527.68

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

法定代表人:

# 山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

## 财务报表附注

2011 年 12 月 31 日

(除另有注明外, 所有金额均以人民币元为单位)

### 一、公司基本情况

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司(以下简称“百圆裤业”或“本公司”)是山西百缘物流配送有限公司(以下简称“百缘物流”)于2009年11月20日依法整体变更而来的股份有限公司。根据百缘物流2009年10月26日股东会决议及2009年11月8日公司创立大会决议批准,以百缘物流公司原有6位股东作为发起人,以截至2009年9月30日经审计的净资产整体变更为股份公司,变更后的总股本为5,000万元,每股面值人民币1元,注册资本人民币5,000万元。

经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677号《关于核准山西百圆裤业连锁经营股份有限公司首次公开发行股票批复》文件核准,并经深圳证券交易所《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》[深证上[2011]369号]同意,百圆裤业发行人民币普通股(A股)股票1667万股,发行价格为25.80元,截止2011年12月5日本公司收到募集资金总额人民币430,086,000.00元,减除发行费用28,426,369.08元后,募集资金净额401,659,630.92元。其中:新增股本人民币16,670,000.00元,出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元,全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币6,6670,000.00元,股份总数66,670,000股。

本公司注册地址:太原市建设南路632号; 法定代表人:杨建新。

### (三) 公司的基本组织架构

公司设立了股东会、董事会、监事会,制定了相应的议事规则。公司下设行政管理部、证券事务部、研发中心、市场管理中心、品牌管理中心、商品管理中心、财务中心、人才管理开发中心、信息中心、培训中心、审计中心等。截止2011年12月31日,本公司有八家子公司。

#### **(四) 行业性质和经营范围**

行业性质：裤装零售业。

主营业务：公司主营业务为男女裤装的研发设计、组织外包生产、物流配送、连锁销售。

经营范围：仓储服务，物流基地、物流中心的营运与管理，包装服务，批发零售针纺织品、服装、缝纫机械、服装原材料、百货、皮革制品、家俱、工艺品、文化用品、五金交电、建材。服装加工、生产。房屋租赁，物业管理。

#### **二、财务报表编制基础**

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

#### **三、遵循企业会计准则的声明**

本公司承诺编制的报告期各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报告期间的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

#### **四、主要会计政策和会计估计**

##### **1、会计期间**

本公司自每年公历1月1日起至12月31日止为一个会计期间。

##### **2、记账本位币**

本公司以人民币为记账本位币。

##### **3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

###### **(1) 同一控制下的企业合并**

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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；资本公积不足冲

减的，调整留存收益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

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

## 4、合并财务报表的编制方法

本公司将拥有实际控制权的子公司纳入合并财务报表范围。

本公司合并财务报表按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时抵销合并范围内的所有重大内部交易和往来。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表。

## 5、现金等价物的确定标准

本公司持有的期限短(从购买日起，三个月到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资确定为现金等价物。

## 6、外币业务和外币报表折算

## (1) 外币交易

公司发生的外币经济业务，按业务发生日即期汇率折合人民币记账，月末对外币账户的余额按月末即期汇率进行调整，所发生的汇兑损益属于资本性支出的计入资产的价值，属于收益性支出的计入当期损益。

## (2) 外币财务报表折算

本公司对合并范围内境外经营实体的财务报表(含采用不同于本公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等)，折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 7、金融资产和金融负债的核算方法

### (1) 金融资产、金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为四类：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；②持有至到期投资；③贷款和应收款项；④可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为两类：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；②其他金融负债。

### (2) 金融工具确认依据和计量方法

① 当本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。当收取该金融资产现金流量的合同权利终止、金融资产已转移且符合规定的终止确认条件的金融资产应当终止确认。当金融负债的现时义务全部或部分已解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

② 本公司对金融资产的计量方式按下述规定执行：

A、本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用计入当期损益。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。该金融资产处置时其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益；

B、公司可供出售金融资产，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日以公允价值计量，因公允价值变动形成的利得或损失直接计入资本公积。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益，同时原计入资本公积的公允价值变动额转入投资收益；

C、公司对外销售商品或提供劳务形成的应收款项按双方合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置应收款项时，取得的价款与账面价值之间的差额计入当期损益。

D、公司持有至到期投资，按取得时该金融资产公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间按实际利率及摊余成本计算确认利息收入计入投资收益。该金融资产处置时其取得价款与账面价值之间的差额确认为投资收益。

③ 公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，持有期间按公允价值进行后续计量；其他金融负债，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按实际利率法，以摊余成本计量。

(3) 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确认其公允价值；不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格为基础确定其公允价值。

(4) 金融资产减值准备测试及提取方法

资产负债表日公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

对贷款、持有至到期投资按预计未来现金流量现值与账面价值的差额计提减值准备；计提后如有客观证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回计入当期损益。

可供出售的金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，应予以转出计入当期损益。其中，属于可供出售债务工具的，在随后发生公允价值回升时，原减值准备可转回计入当期损益，属于可供出售权益工具投资，其减值准备不得通过损益转回。

## 8、应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准	人民币 100 万元
单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法	经减值测试不存在减值的，按账龄分析法计提坏账准备，存在减值的个别计提坏账准备

(2) 单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

信用风险特征组合的确定依据	按信用风险和账龄特征予以组合
根据信用风险特征组合确定的计提方法	账龄分析法
应收账款账龄分析法计提的比例(%)	同(4)
其他应收款账龄分析法计提的比例(%)	

(3) 坏账准备的计提范围包括应收账款和其他应收款。

(4) 坏账准备计提方法采用账龄分析法，计提比例为：

账 龄	比 例
一年以内	5%

1~2年	10%
2~3年	20%
3~4年	50%
4~5年	80%
5年以上	100%

计提坏账准备的说明：对关联方应收款余额单独进行减值测试，在没有明显证据表明发生坏账的情况下不计提坏账准备。

(5) 坏账损失的确认标准：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；因债务人逾期未履行偿债义务且具有明显特征表明无法收回的应收款项。确实不能收回的款项，报经董事会或其授权者批准后，作为坏账损失，并冲销提取的坏账准备。

## 9、存货

(1) 存货分类为：原材料、库存商品、委托加工物资、在产品、周转材料等。

(2) 存货的发出计价：采用加权平均法核算。

(3) 低值易耗品、包装物的的摊销：采用一次摊销法。

(4) 公司的存货盘存采用期末永续盘存制度。

(5) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法：公司在中期期末或年度终了，根据存货全面清查的结果，按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。可变现净值按估计的市价扣除至完工时将要发生的成本及销售费用和税金确定。

## 10、长期股权投资

(1) 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

A、同一控制下的企业合并，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转

让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

B、非同一控制下企业合并，以购买日为取得对购买方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作为初始投资成本。如果购买成本的公允价值大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，其差额作为商誉；如果购买成本的公允价值小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的份额，其差额计入当期损益。

(2)非企业合并形成的长期股权投资，以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，合同或协议约定价值不公允的除外；具有商业实质且其公允价值能够可靠计量的非货币资产交换取得的长期股权投资，以其公允价值和支付的相关税费作为该项投资的初始投资成本，换出资产账面价值与公允价值的差额计入当期损益；以债务重组方式取得的长期股权投资，以其公允价值作为初始投资成本，公允价值与重组债务账面价值之间的差额计入当期损益。

### (3)长期股权投资后续计量及收益确认

本公司对被投资单位控制或不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价，公允价值不能可靠计量的采用成本法核算。本公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的采用权益法核算。公司确认投资收益时，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，对被投资单位的净利润进行调整后确定。

### (4) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

#### A、确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时,合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中,必须由合营各方均同意才能通过。

#### B、确定对被投资单位具有重大影响的依据

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。一般情况下,本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

#### (5) 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象,估计其可收回金额,可收回金额低于账面价值的,确认减值损失,计入当期损益,同时计提长期股权投资减值准备。其他股权投资发生减值时,按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失,计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

### 11、投资性房地产

(1)确认依据:投资性房地产,是指为赚取租金或资本增值,或两者兼有而持有的房地产。本公司的投资性房地产包括已出租的建筑物。投资性房地产同时满足下列条件的予以确认:

A、该投资性房地产包含的经济利益很可能流入公司;

B、该投资性房地产的成本能够可靠计量。

(2)计量方法:本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值,外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出;自行建造投资性房地产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3)后续计量：本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率	年折旧(摊销)率
房屋建筑物	35	5%	2.71%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

资产负债表日，若投资性房地产的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 12、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，使用年限超过一年的有形资产（作为投资性房地产的房屋建筑物除外）；同时与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2)各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，按分类折旧法计提折旧，各类固定资产折旧年限、残值率及年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20-35	5.00	2.71-4.75
电子设备	5	5.00	19
运输工具	5	5.00	19
办公设备	5	5.00	19

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法：

在资产负债表日，当发生下列情况时，如果固定资产的可收回金额低于其账面价值，公司按照固定资产的可收回金额与其账面价值之间的差额计提减值准备：固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对公司产生负面影响；同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响公司计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如公司计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；其他有可能表明资产已发生减值的情况。其中，固定资产的可收回金额是指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中的较高者。

### 13、在建工程

(1) 本公司在建工程按各项工程所发生的实际支出核算。在固定资产达到可使用状态前发生的工程借款利息和有关费用计入工程成本。

(2) 结转固定资产的时点为所购建的固定资产在达到预定可使用状态之日起结转固定资产，次月开始计提折旧，若尚未办理竣工决算手续，则先预估价值结转固定资产并计提折旧，办理竣工决算手续后按实际成本调整原估计价值，但不再调整原已计提折旧额。

(3) 在建工程减值准备：期末对在建工程进行全面检查，有证据表明该工程确实发生了减值，则对该项工程计提减值准备，在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不转回。

### 14、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款或占用了一般借款发生的借款利息以及专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定

可使用或者可销售状态之前，根据其资本化率计算的发生额予以资本化。除此以外的其它借款费用在发生时计入当期损益。

(2) 资本化期间：借款费用只有同时满足以下三个条件时开始资本化：

① 资产支出已经发生；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

(4) 借款费用资本化金额及利率的确定：公司为购建或者生产符合资本化条件的资产借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；公司为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数与一般借款的加权平均利率计算确定应予资本化利息金额。

## 15、无形资产

(1)核算内容：公司的无形资产指公司拥有或控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、特许权、土地使用权等。

(2)计量：公司无形资产按照成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产，按照经济利益的预期实现方式，在其使用寿命内系统合理摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不超过合同性

权利或其他法定权利的期限。没有明确的合同或法律规定的，公司综合各方面情况，如聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较以及企业的历史经验等，来确定无形资产为企业带来未来经济利益的期限。

如果经过这些努力，确实无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

(3)无形资产使用寿命的复核：企业至少于每年年度终了，对无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命不同于以前的估计，则对于使用寿命有限的无形资产，应改变其摊销年限；对于使用寿命不确定的无形资产，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按照使用寿命有限无形资产的处理原则处理。

(4)企业内部研究开发项目研究阶段的支出费用化，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出符合资本化条件的，确认为无形资产。资本化条件具体为：①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；②有意完成该无形资产并使用或销售它。③该无形资产可以产生可能未来经济利益。④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产。⑤对归属于该无形资产开发阶段的支出，可以可靠地计量。

(5)土地使用权的核算：公司购入的土地使用权，或以支付土地出让金方式取得的土地使用权，按成本进行初始计量。公司购入的土地使用权用于开发商品房时，将土地使用权的账面价值全部转入开发成本；土地使用权用于建造自用某项目时，土地使用权的账面价值不与地上建筑物合并计算成本，而仍作为无形资产核算，单独进行摊销。

(6)无形资产在期末时按账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用指公司已经发生应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。公司长期待摊费用按受益期限平均摊销。

## 17、预计负债

公司与或有事项相关义务同时满足以下条件的确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，于资产负债表日对预计负债进行复核，按照当前最佳估计数对账面价值进行调整。

## 18、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系给予的补偿金等。公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

公司即将实施已制定的正式解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议且公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，公司确认由此而产生的预计负债，同时计入当期费用。

## 19、政府补助

公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

(1) 政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额 1 元计量。

(2) 与资产相关的政府补助，应确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益，其中，按名义金额计量的政府补助直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，应确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿已发生的相关费用或损

失的，直接计入当期损益。

## 20、收入确认原则

(1) 销售商品收入确认原则：在本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，收入的金额能够可靠的计量，相关的经济利益很可能流入企业，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量的情况下，确认为收入的实现。

① 公司具体的销售商品收入确认原则如下：

A. 对加盟商的销售：于向加盟商发出货物，并交付承运人时确认销售收入。

B. 通过直营店（非商场专柜）的销售：于商品交付给消费者，收取价款时，确认销售收入。

C. 通过直营店（商场专柜）的销售：于期末收到商场销售确认书时确认销售收入。

② 公司具体的商品销售折扣政策如下：

在直营店的零售中，本公司对 VIP 客户采用的销售折扣，按照折扣后的净额确认销售收入。

③ 公司具体的商品退货政策如下：

A. 加盟商退货政策：根据公司销售政策，加盟商关闭门店并退出经营可退货；新开业加盟商首批配货后约定期限内可退货；加盟商可以退回有质量问题的商品；其它情况不享受退货政策。相应的账务处理方式：加盟商退回商品时，根据供货价格冲减当期销售收入，按自供应商购入金额冲减销售成本。

B. 直营店退货政策：公司直营店顾客可以退回有质量问题的商品，相应的账务处理方式：直营店顾客退回货品时，根据销售价格冲减当期销售收入，按自供应商购入金额冲减销售成本。

(2) 提供劳务收入确认原则：公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用以下方法确定提供劳务交易的完工进度：①已完工作的测量；②已经提供的劳务占应提供的劳务总量的比例；③已发生的成本占估计总成本的比例。

(3) 让渡资产使用权收入确认：利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 21、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

### (1) 递延所得税资产、负债的确认：

本公司对资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生的可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，减记递延所得税资产的账面价值。因无法取得足够的应纳税所得额利用可抵扣暂时性差异而减记递延所得税资产账面价值的，继后期间根据新的环境和情况判断能够产生足够的应纳税所得额利用可抵扣暂时性差异，使得递延所得税资产包含的经济利益能够实现的，相应恢复递延所得税资产的账面价值。

本公司对资产、负债的账面价值与其计税基础之间产生的应纳税暂时性差异，除下列交易中产生的递延所得税负债以外，确认所有递延所得税负债：

#### ① 商誉的初始确认。

#### ② 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

A. 该项交易不是企业合并；

B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

### (2) 递延所得税资产、负债的计量：

在资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，

按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：企业合并；直接在所有者权益中确认的交易或事项。

## 22、主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

## 五、税项

### (一) 公司主要税种和税率

#### 1、增值税

按产品销售收入计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，除以下情况外，增值税税率为17%。

本公司子公司山西百圆裤业有限公司经太原市迎泽区国家税务局2010税通[认]2010027号文件批准，山西百圆裤业有限公司从2010年1月至2010年12月认定为增值税辅导期一般纳税人。2011年1月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司长沙诚勤服装有限公司从2010年6月至2011年5月被认定为增值税辅导期一般纳税人。2011年6月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司兰州百圆服饰有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%。从2011年1月至2011年3月被认定为增值税辅导期一般纳税人，2011年4月转为正式增值税一般纳税人。

本公司子公司郑州百瑞裤业有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年6月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司合肥百圆裤业销售有限公司2010年经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年4月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司南京百圆裤业有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2011年12月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司南宁诚勤服饰有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%，自2012年1月被认定为增值税一般纳税人。

本公司子公司贵阳百圆裤业有限公司2011年8月经当地税务机关核准为小规模纳税人，增值税税率为3%。

## **2、营业税**

依据《营业税暂行条例》，按服务收入的5%计算营业税。

## **3、城建税和教育费附加**

城建税按应交流转税的7%计缴；按应交流转税的3%计缴城镇教育费附加，按2%计缴地方教育费附加。

## **4、价格调控基金和河道管理费**

价格调控基金按应交流转税的1.5%计缴；河道管理费按应交流转税的1%计缴。

## **5、所得税**

根据《中华人民共和国企业所得税法》所得税税率按25%计缴。

## **6、房产税、土地使用税、印花税等按国家规定缴纳。**

### **(二) 税负减免**

本公司及下属子公司无税负减免。

## **六、企业合并及合并财务报表**

## (一) 子公司情况

### 1、通过设立或投资等方式取得的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	期末实际出 资额(万元)	持股比 例(%)	享有表决 权比例 (%)	企业营业执照代码	主营业务	法人代表	是否 合并
兰州百圆服饰 有限公司	甘肃兰 州	300.00	300.00	100.00	100.00	620100000019155 (1-1)	裤装销售	杨建新	是
郑州百瑞裤业 有限公司	河南郑 州	300.00	210.00	70.00	70.00	410104000022258 (1-1)	裤装销售	梁鸿	是
合肥百圆裤业 销售有限公司	安徽合 肥	100.00	70.00	70.00	70.00	340100000386945 (1-1)	裤装销售	籍鹏龙	是
长沙诚勤服装 有限公司	湖南长 沙	300.00	300.00	100.00	100.00	430102000101201	裤装销售	唐鹏	是
南宁诚勤服饰 有限公司	广西南 宁	100.00	100.00	100.00	100.00	450100000022696 (1-1)	裤装销售	尹腾飞	是
南京百圆裤业 有限公司	江苏南 京	100.00	100.00	100.00	100.00	320104000201108080 069N (1/1)	裤装销售	曹玉鹏	是
贵阳百圆裤业 有限公司	贵州贵 阳	100.00	70.00	70.00	70.00	520115000078488	裤装销售	许刚	是

### 2、同一控制下企业合并取得的子公司

公司名称	注册地	注册资本 (万元)	期末实际 出资额(万 元)	持股比 例(%)	享有表决 权比例 (%)	企业营业执照代码	主营业务	法人代表	是否合并
山西百圆裤 业有限公司	山西太原	500	584.16	100	100	140000200007183 (2/1)	裤装销售	杨建新	是

说明：依据山西百圆裤业有限公司股东会会议决议，股东山西盛饰科贸集团有限公司将其所持68%股份全部转让给本公司前身山西百缘物流配送有限公司，股东樊梅花将其所持32%股份全部转让给本公司前身山西百缘物流配送有限公司，转让价格以经审计的净资产及持股比例为参考依据，转让价格730万元，股权转让出售日为2008年12月31日，股权转让出售日山西百圆裤业有限公司经审计的净资产为584.16万元，并自2008年12月31日起山西百圆裤业有限公司纳入本公司合并报表合并范围。

**(二) 合并报表范围的变更情况****1、本期增加子公司情况**

子公司名称	纳入合并期间
南宁诚勤服饰有限公司	2011 年 8 -12 月
南京百圆裤业有限公司	2011 年 8 -12 月
贵阳百圆裤业有限公司	2011 年 8 -12 月

**2、本期新纳入合并范围子公司净资产及净利润**

子公司名称	期末净资产	本期净利润
	2011 年 12 月 31 日	2011 年 8-12 月
南宁诚勤服饰有限公司	848,787.08	-151,212.92
南京百圆裤业有限公司	680,552.93	-319,447.07
贵阳百圆裤业有限公司	919,338.10	-80,661.90

**七、合并财务报表主要项目注释****1.货币资金**

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	3,369,811.28	4,734,989.81
银行存款	499,995,420.75	63,640,472.25
其他货币资金	7,000,000.00	
合 计	510,365,232.03	68,375,462.06

说明：其他货币资金为银行承兑汇票保证金，已于2012年3月27日到期。

**2.应收账款、其他应收款****(1) 应收账款：****①按种类披露**

项 目	金 额	2011 年 12 月 31 日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应 收款项				
账龄组合	87,844,959.01	100	4,184,063.28	4.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 的应收款项				
合 计	87,844,959.01	100	4,184,063.28	4.76

项 目	2010 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应 收款项				
账龄组合	47,836,581.27	100	2,297,211.00	4.80
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备 的应收款项				
合 计	47,836,581.27	100	2,297,211.00	4.80

## ②账龄分析

账 龄	2011年12月31 日	比例 (%)	坏账准备	2010年12月31 日	比例 (%)	坏账准备
1 年以内	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00
合 计	87,844,959.01	100.00	4,184,063.28	47,836,581.27	100.00	2,297,211.00

说明：

I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

II、应收账款前五名客户情况

单位名称	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日	年限	占应收账款 总额的比例 (%)
客户 A	关联方	3,342,004.28	一年以内	3.80
客户 B	非关联方	2,367,088.78	一年以内	2.69
客户 C	非关联方	1,484,635.87	一年以内	1.69
客户 D	非关联方	1,105,666.48	一年以内	1.26
客户 E	非关联方	1,075,413.84	一年以内	1.22
合 计		9,374,809.25		10.66

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

(2)其他应收款：

①按种类披露

项 目	2011 年 12 月 31 日			
	金额	比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收 款项				
账龄组合	5,564,018.04	100	323,579.05	5.82

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的  
应收款项

<u>合 计</u>	<u>5,564,018.04</u>	<u>100</u>	<u>323,579.05</u>	<u>5.82</u>
<u>2010 年 12 月 31 日</u>				
<u>项 目</u>	<u>金 额</u>	<u>比 例 (%)</u>	<u>坏 账 准 备</u>	<u>比 例 (%)</u>
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收 款项				
账龄组合	2,963,174.42	100	187,443.39	6.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的 应收款项				
<u>合 计</u>	<u>2,963,174.42</u>	<u>100</u>	<u>187,443.39</u>	<u>6.33</u>

## ②账龄分析

账 龄	<u>2011年12月31日</u>	<u>比 例 (%)</u>	<u>坏 账 准 备</u>	<u>2010年12月31日</u>	<u>比 例 (%)</u>	<u>坏 账 准 备</u>
1年以内	4,563,618.04	82.02	223,539.05	2,956,751.97	99.78	186,801.15
1~2年	1,000,400.00	17.98	100,040.00	6,422.45	0.22	642.24
合 计	<u>5,564,018.04</u>	<u>100.00</u>	<u>323,579.05</u>	<u>2,963,174.42</u>	<u>100.00</u>	<u>187,443.39</u>

说明: I、无持有本公司5%以上(含5%)股份的关联方欠款。

## II、其他应收款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金 额	年 限	款 项 性 质	占其他应收 款总额比例 (%)
客户 A	非关联方	1,000,000.00	一年以内	贷款保证金	17.97
客户 B	非关联方	447,116.20	一年以内	员工借款	8.04
客户 C	非关联方	410,000.00	一年以内	员工借款	7.37
客户 D	非关联方	389,050.00	一年以内	员工借款	6.99
客户 E	非关联方	228,407.10	一年以内	员工借款	4.11
合 计		<u>2,474,573.30</u>			<u>44.48</u>

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

## 3.预付款项

账 龄	<u>2011 年 12 月 31 日</u>	<u>比 例 (%)</u>	<u>2010 年 12 月 31 日</u>	<u>比 例 (%)</u>
1 年以内	38,401,129.39	100.00	31,357,889.30	99.99
1~2 年			2,341.54	0.01
合 计	<u>38,401,129.39</u>	<u>100.00</u>	<u>31,360,230.84</u>	<u>100.00</u>

说明: (1)期末预付款中无预付持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股

东欠款。

## (2) 预付账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
客户 A	非关联方	9,292,900.82	一年以内	货未到
客户 B	非关联方	4,190,577.40	一年以内	货未到
客户 C	非关联方	3,403,297.50	一年以内	货未到
客户 D	非关联方	3,347,007.98	一年以内	货未到
客户 E	非关联方	2,305,953.00	一年以内	货未到
合计		22,539,736.70		

## 4. 存货

项目	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	存货跌价	金额	存货跌价
库存商品	75,802,224.35		73,988,431.91	
周转材料	2,187,166.44		1,477,786.44	
合计	77,989,390.79		75,466,218.35	

说明：本公司期末存货不存在减值情况，未计提减值准备。

## 5. 其他流动资产

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
待抵扣税金	159,303.66	
合计	159,303.66	

## 6. 投资性房地产

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
原值				
房屋	15,830,104.69	8,833,661.98		24,663,766.67
合计	15,830,104.69	8,833,661.98		24,663,766.67
累计折旧				
房屋	1,718,697.22	1,561,309.38		3,280,006.60
合计	1,718,697.22	1,561,309.38		3,280,006.60
减值准备金额				
房屋				
合计				
账面价值				
房屋	14,111,407.47	7,272,352.60		21,383,760.07

合计	14,111,407.47	7,272,352.60		21,383,760.07
----	---------------	--------------	--	---------------

说明：2011 年度盛饰大厦出租部分房屋，固定资产原值 8,833,661.98 元，累计折旧 1,079,316.01 元转入投资性房地产。2011 年度投资性房地产计提折旧 481,993.37 元。

## 7. 固定资产及累计折旧

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
固定资产原值：				
房屋、建筑物	45,467,852.64	2,180,526.56	9,889,259.77	37,759,119.43
电子设备	3,768,420.02	722,766.40	-	4,491,186.42
运输设备	2,703,107.60	1,139,743.00	-	3,842,850.60
办公设备	1,975,265.28	1,518,685.90	-	3,493,951.18
合计	<u>53,914,645.54</u>	<u>5,561,721.86</u>	<u>9,889,259.77</u>	<u>49,587,107.63</u>
累计折旧：				
房屋、建筑物	5,656,875.00	1,553,062.34	1,323,205.28	5,886,732.06
电子设备	1,985,731.02	609,635.76	-	2,595,366.78
运输设备	1,312,092.07	395,574.61	-	1,707,666.68
办公设备	1,389,611.87	345,455.39	-	1,735,067.26
合计	<u>10,344,309.96</u>	<u>2,903,728.10</u>	<u>1,323,205.28</u>	<u>11,924,832.78</u>
固定资产净值	<u>43,570,335.58</u>	<u>2,657,993.76</u>	<u>8,566,054.49</u>	<u>37,662,274.85</u>
固定资产减值准备				
固定资产净额	<u>43,570,335.58</u>	<u>2,657,993.76</u>	<u>8,566,054.49</u>	<u>37,662,274.85</u>

说明：（1）固定资产抵押情况详见附注七、13。

（2）固定资产本期减少为盛饰大厦2011年度出租部分房屋，固定资产原值 8,833,661.98 元，累计折旧 1,079,316.01 元转入投资性房地产，并在投资性房地产科目采用成本模式进行后续计量；物流仓库改造工程固定资产净值 811,708.52 元转入在建工程。

（3）本公司报告期内无暂时闲置的固定资产。

（4）本公司报告期内无融资租赁租入的固定资产。

## 8、在建工程：

工程名称	期初数	本期增加	本期转入 固定资产	其他减少	期末数	资金来源	项目 进度
物流仓库改造		1,561,708.52			1,561,708.52	自筹	未完工
<b>合计</b>		<b>1,561,708.52</b>			<b>1,561,708.52</b>		

## 9.无形资产

种类	取得 方式	原始金额	2010年12月 31日余额	本期 增加	本期 摊销	累计摊销额	2011年12月 31日余额	剩余摊 销年限
土地使用权	投入	12,854,268.60	10,917,141.89	0.00	264,128.76	2,201,255.47	10,653,013.13	40年4个月
财务软件	购入	1,176,460.00	871,131.67	2,120.00	236,831.94	540,040.27	636,419.73	4年7个月
百圆裤业商标	注册	3,000.00	350	0.00	150.00	2,800.00	200.00	1年4个月
网络防病毒模 块	购入	111,111.10	105,555.55	0.00	22,222.20	27,777.75	83,333.35	3年9个月
<b>合计</b>		<b>14,144,839.70</b>	<b>11,894,179.11</b>	<b>2,120.00</b>	<b>523,332.90</b>	<b>2,771,873.49</b>	<b>11,372,966.21</b>	

说明：本公司土地使用权为位于太原市建设南路632号84幢，土地使用面积18,337.47平方米。本公司土地使用权用于抵押贷款担保，抵押情况详见附注七、13。

## 10.长期待摊费用

项目名称	原值	2010年12月31日			2011年12月31日			剩余年 限
		日余额	本期增加	本期摊销	累计摊销	日余额		
装修费	3,839,761.93	756,309.11	2,885,547.40	620,930.09	818,835.51	3,020,926.42	35个月	
转让费	422,172.22		422,172.22	42,483.37	42,483.37	379,688.85	34个月	
<b>合计</b>	<b>4,261,934.15</b>	<b>756,309.11</b>	<b>3,307,719.62</b>	<b>663,413.46</b>	<b>861,318.88</b>	<b>3,400,615.27</b>		

## 11 递延所得税资产

项目	2011年12月31日		2010年12月31日	
	暂时性差异	递延所得税资 产	暂时性差异	递延所得税资 产
坏账准备	4,507,642.33	1,126,910.60	2,484,654.39	621,163.60
未实现内部销售 损益	6,455,624.52	1,613,906.13	3,630,403.49	907,600.87
<b>合计</b>	<b>10,963,266.85</b>	<b>2,740,816.73</b>	<b>6,115,057.88</b>	<b>1,528,764.47</b>

## 12.资产减值准备

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期转回 减少	2011年12月31 日
坏账准备	2,484,654.39	2,078,644.65	55,656.71	4,507,642.33
合 计	2,484,654.39	2,078,644.65	55,656.71	4,507,642.33

### 13. 所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、用于抵押担保的资产				
1、机器设备				
2、房屋建筑物	40,578,106.06	6,216,526.56	1,264,263.25	45,530,369.37
3、土地使用权	1,080,469.89	243,821.51	26,140.84	1,298,150.56
合 计	41,658,575.95	6,460,348.07	1,290,404.09	46,828,519.93

说明：（1）用于抵押、担保的资产按净值列示。

（2）抵押、担保的资产情况如下：

a、2011年9月20日，本公司与中国民生银行股份有限公司太原分行签署编号为“2010综抵024” “2010综抵025”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第1-6层房产编号为晋房权证并字“S201003821、S201003831、S201003822、S 201003823、S 201003824、S201003825”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）第00326号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押期间为2010年9月20日至2013年3月19日，抵押担保最高额为人民币3068万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为3000万元。

b、2011年11月25日，本公司与中国民生银行股份有限公司太原分行签署编号为“2011抵字020” “2011抵字021”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第9-11层房产编号为晋房权证并字“S201003828、S201003829、S201003830”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）字第00326号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押期间为2011年11月25日至2012年11月24日，抵押担保最高额为人民币1537万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为1500万元。

c、2011年1月28日，本公司与中国建设银行股份有限公司太原迎泽支行签署编号为“2011005”的最高额抵押合同，以盛饰大厦第12-15层房产编

号为晋房权证并字“S0915364、S0915365、S0915366、S0915363”的房屋所有权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押担保最高额为人民币1700万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为1700万元。

d、2011年3月2日，本公司与上海浦东发展银行股份有限公司太原分行签署最高额抵押合同，以盛饰大厦第7-8层房产编号为晋房权证并字“S201003826、S201003827”的房屋所有权及房产对应的编号为“并政地国用（2009）字第00326号”的土地使用权作为抵押物，为本公司在该行的债务提供抵押担保，抵押担保最高额为人民币1300万元。期末该最高额抵押合同项下的短期借款余额为600万元。

#### 14、短期借款

借款类别	2011年12月31日	2010年12月31日
抵押借款	30,000,000.00	62,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
保证+抵押借款	38,000,000.00	
保证+质押借款	19,800,000.00	
合计	97,800,000.00	72,000,000.00

说明：（1）本期借款抵押、担保情况详见附注七、13，附注八、6。

（2）本期末无逾期未还的短期借款。

#### 15.应付票据

项目	2011年12月31日	2010年12月31日
银行承兑汇票	14,000,000.00	
合计	14,000,000.00	

#### 16.应付账款

账龄	2011年12月31日	比例(%)	2010年12月31日	比例(%)
1年以内	10,931,419.72	97.07	9,867,994.44	96.93
1~2年	329,621.62	2.93	312,875.66	3.07
合计	11,261,041.34	100.00	10,180,870.10	100.00

说明：无欠持本公司5%以上（含5%）股份的股东或关联方的款项。

#### 17.预收款项

账龄	2011年12月31日	比例(%)	2010年12月31日	比例(%)
1年以内	13,626,970.48	100.00	21,506,527.86	99.74
1~2年			55,240.70	0.26
合计	<u>13,626,970.48</u>	<u>100.00</u>	<u>21,561,768.56</u>	<u>100.00</u>

说明:无欠持本公司5%以上(含5%)股份的股东或关联方的款项。

## 18. 应付职工薪酬

项目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,732,966.48	22,252,969.11	22,002,627.96	1,983,307.63
二、职工福利费		1,704,495.83	1,704,495.83	0
三、社会保险费	147,549.72	2,271,079.22	811,910.36	1,606,718.58
其中: 1、医疗保险费	10,069.80	557,317.96	163,329.16	404,058.60
2、基本养老保险费	30,984.00	1,534,768.55	445,732.27	1,120,020.28
3、失业保险费	51,054.80	78,895.65	95,721.83	34,228.62
4、工伤保险费	54,666.52	55,150.14	90,809.14	19,007.52
5、生育保险费	774.6	44,946.92	16,317.96	29,403.56
四、住房公积金	279,500.40	259,805.00	254,105.00	285,200.40
五、工会经费和职工教育经费	455,508.14	754,165.81	253,856.03	955,817.92
合计	<u>2,615,524.74</u>	<u>27,242,514.97</u>	<u>25,026,995.18</u>	<u>4,831,044.53</u>

说明: (1) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额; 无因解除劳动关系给予补偿的情况。

(2) 本公司当月计提的薪酬于次月5日前发放。

## 19. 应交税费

税种	2011年12月31日	2010年12月31日
增值税	8,428,453.39	1,373,414.34
所得税	7,914,751.15	2,877,117.04
营业税	75,052.58	101,662.31
城市维护建设税	596,642.20	480,023.00
个人所得税	11,056.22	42,626.12
土地使用税		293,397.52
房产税	120,343.42	682,649.37
教育费附加	425,122.43	206,248.05
价格调控基金	120,109.10	99,352.40
河道管理费	268,392.90	134,800.03
印花税	996.63	542.31

合 计	17,960,920.02	6,291,832.49
-----	---------------	--------------

## 20.其他应付款

账 龄	2011 年 12 月 31 日	比例(%)	2010 年 12 月 31 日	比例(%)
1 年以内	2,891,156.18	28.62	2,079,971.14	23.22
1~2 年	895,750.00	8.87	774,547.62	8.65
2~3 年	687,806.62	6.81	578,626.00	6.46
3年以上	5,627,490.00	55.70	5,523,864.00	61.67
合 计	10,102,202.80	100.00	8,957,008.76	100.00

说明：(1) 其他应付款中无应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

(2) 账龄较长的其他应付款为加盟商权益保证金，2011年12月31日加盟商权益保证金余额合计为8,774,640.00元，占总额比例为86.86%。

## 21.一年内到期的非流动负债

借款类别	2011年12月31日	2010年12月31日
保证借款		20,000,000.00
合 计		20,000,000.00

## 22. 股本

项目	年初余额		发行新股	本期变动 (+、-)			小计	年末余额	
	股数	比例		送股	公积金转股	其他		股数	比例
一 有限售条件股									
份	50,000,000.00	100.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	53,300,000.00	79.95%
国有法人持股									
其他内资持股	50,000,000.00	100.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	53,300,000.00	79.95%
其中：境内非									
国有法人持股	12,500,000.00	25.00%	3,300,000.00				3,300,000.00	15,800,000.00	23.70%
境内自然人持									
股	37,500,000.00	75.00%						37,500,000.00	56.25%
无限售条件流									
通股份			13,370,000.00				13,370,000.00	13,370,000.00	20.05%
国有法人持股									
人民币普通股			13,370,000.00				13,370,000.00	13,370,000.00	20.05%
境内上市的外									
资股									
境外上市的外									

资股						
其他						
三 股份总数	50,000,000.00	100.00%	16,670,000.00	16,670,000.00	66,670,000.00	100.00%

说明：经中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1677号《关于核准山西百圆裤业连锁经营股份有限公司首次公开发行股票批复》文件核准，并经深圳证券交易所《关于山西百圆裤业连锁经营股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》[深证上[2011]369号]同意，本公司发行人民币普通股（A股）股票1667万股，发行价格为25.80元，截止2011年12月5日本公司收到募集资金总额人民币430,086,000.00元，减除发行费用28,426,369.08元后，募集资金净额401,659,630.92元。其中：新增股本人民币16,670,000.00元，出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元，全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币6,6670,000.00元，股份总数66,670,000股。本次股本变动，已经中喜会计师事务所有限责任公司审验，并出具了中喜验字（2011）第01059号《验资报告》。

### 23.资本公积

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
股本溢价	47,550,761.21	384,989,630.92		432,540,392.13
合 计	47,550,761.21	384,989,630.92		432,540,392.13

说明：本期增加系本公司发行人民币普通股（A股）股票1667万股，本公司收到募集资金净额401,659,630.92元。其中：新增股本人民币16,670,000.00元，出资额溢价部分为人民币384,989,630.92元，全部计入资本公积。详见附注七、22。

### 24.盈余公积

项 目	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年12月31日
法定盈余公积	5,777,498.10	7,194,661.87		12,972,159.97
合 计	5,777,498.10	7,194,661.87		12,972,159.97

说明：根据公司章程规定，公司按当年净利润的10%提取法定盈余公积。

### 25.未分配利润

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
-----	-------------	-------------

调整前 上年末未分配利润	<u>49,264,361.07</u>	<u>10,522,045.44</u>
调整 年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)		
调整后 年初未分配利润	<u>49,264,361.07</u>	<u>10,522,045.44</u>
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96
减: 提取法定盈余公积	7,194,661.87	4,698,529.33
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他调整因素		
折股		
期末未分配利润	<u>110,776,971.13</u>	<u>49,264,361.07</u>

## 26. 营业收入和营业成本

### (1) 营业收入、营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	473,217,605.30	386,242,276.37
其他业务收入	13,696,684.63	16,793,284.95
营业收入合计	<u>486,914,289.93</u>	<u>403,035,561.32</u>
前五名客户销售额	<u>48,729,264.40</u>	<u>37,644,447.05</u>
占主营业务收入比(%)	<u>10.30</u>	<u>9.75</u>
主营业务成本	292,835,832.54	254,664,582.07
其他业务成本	6,175,649.09	9,251,473.18
营业成本合计	<u>299,011,481.63</u>	<u>263,916,055.25</u>
主营业务毛利	180,381,772.76	131,577,694.30
主营业务毛利率(%)	<u>38.12</u>	<u>34.07</u>

说明: 其他业务收入及其他业务支出分别为加盟商品品牌使用费收入、销售货架收入及其成本支出等。

### (2) 前五名客户营业收入情况

	2011 年度	
客户姓名	营业收入额	占主营收入比(%)
客户 A	26,719,419.53	5.65
客户 B	7,948,089.52	1.68
客户 C	5,366,247.58	1.13
客户 D	4,356,412.00	0.92
客户 E	4,339,095.77	0.92

<u>合 计</u>	<u>48,729,264.40</u>	<u>10.30</u>
------------	----------------------	--------------

## (3) 主营业务收入、成本-按品类分类

主营业务收入		
品类	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
休闲裤	181,671,998.30	189,163,705.81
西裤	105,648,632.09	118,587,929.83
牛仔裤	182,610,659.53	77,343,236.59
其他	3,286,315.38	1,147,404.14
<u>合 计</u>	<u>473,217,605.30</u>	<u>386,242,276.37</u>

主营业务成本		
品类	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
休闲裤	107,290,727.47	119,675,467.83
西裤	71,740,630.50	80,689,790.41
牛仔裤	111,659,610.33	53,469,210.58
其他	2,144,864.24	830,113.25
<u>合 计</u>	<u>292,835,832.54</u>	<u>254,664,582.07</u>

说明：主营业务收入中其他包含销售皮具等收入，主营业务成本中其他包含皮具成本及辅料成本。

## (4) 主营业务收入、成本-按业务分类

主营业务收入		
业 务	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
加盟业务	430,502,162.75	370,303,639.51
直营业务	42,715,442.55	15,938,636.86
<u>合 计</u>	<u>473,217,605.30</u>	<u>386,242,276.37</u>

主营业务成本		
业 务	<u>2011 年度</u>	<u>2010 年度</u>
加盟业务	278,014,091.29	248,488,761.57
直营业务	14,821,741.25	6,175,820.50
<u>合 计</u>	<u>292,835,832.54</u>	<u>254,664,582.07</u>

## 27. 营业税金及附加

项 目	计缴标准	2011 年度	2010 年度
营业税	5%	411,469.35	404,227.38
城市建设维护税	7%	1,954,705.88	1,522,137.00
教育费附加	5%	1,395,044.98	654,256.68
<u>合 计</u>		<u>3,761,220.21</u>	<u>2,580,621.06</u>

## 28. 销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
工资、社保及福利费等	12,904,681.15	6,262,599.68
仓储费	12,423,172.42	11,455,422.00
广告、业务宣传、促销费	7,697,755.18	15,595,686.85
辅料	5,398,411.19	4,427,308.38
打包费	1,136,794.52	1,064,917.80
房租	4,936,007.24	2,212,932.82
装修费	622,282.58	197,562.90
其他	2,697,001.59	2,391,605.28
<u>合 计</u>	<u>47,816,105.87</u>	<u>43,608,035.71</u>

## 29. 管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
工资、社保及福利费等	13,583,668.01	8,418,232.95
会议费、差旅费	8,932,213.88	4,657,187.84
业务招待费	2,311,998.32	894,267.07
办公费	3,051,573.28	1,711,260.32
折旧费、无形资产摊销费	3,380,502.01	3,746,511.32
税金	1,921,247.01	1,622,438.08
信息化建设	872,194.00	1,016,161.25
水电暖及日常维修费	1,480,111.69	1,781,998.78
培训费	937,248.14	655,213.34
其他	7,539,605.88	3,999,241.20
<u>合 计</u>	<u>44,010,362.22</u>	<u>28,502,512.15</u>

## 30. 财务费用

项 目	2011年度	2010年度
利息支出	6,993,271.38	5,166,070.69
减：利息收入	233,914.57	25,391.15
加：金融机构手续费	152,066.23	82,249.55
加：其他	1,122,965.90	566,129.76
<u>合 计</u>	<u>8,034,388.94</u>	<u>5,789,058.85</u>

**31. 资产减值损失**

项 目	2011年度	2010年度
坏账损失	2,022,987.94	366,589.34
合 计	2,022,987.94	366,589.34

**32. 营业外收入**

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计		
其中：固定资产处置利得		
无形资产处置利得		
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	11,160,100.00	1,290,000.00
其他	260.00	304,018.78
合 计	11,160,360.00	1,594,018.78

## 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度
政府补贴款	1,000,000.00	300,000.00
上市资源库扶持资金	10,160,100.00	990,000.00
合 计	11,160,100.00	1,290,000.00

**33. 营业外支出**

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失合计		2,040.64
其中：固定资产处置损失		2,040.64
无形资产处置损失		
债务重组损失		
非货币性资产交换损失		
对外捐赠	500,000.00	1,475,200.18
其他	399.18	1,787.60
合 计	500,399.18	1,479,028.42

**34. 所得税费用**

项 目	2011年度	2010年度
-----	--------	--------

按税法及相关规定计算的当期所 得税	25,504,037.70	15,954,797.94
递延所得税费用	-1,212,052.27	-986,346.84
合 计	<u>24,291,985.43</u>	<u>14,968,451.10</u>

### 35. 基本每股收益和稀释每股收益

报告期利润	2011 年度		2010 年度	
	基本每股 收益	稀释每股 收益	基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于本公司股东的净 利润	1.37	1.37	0.87	0.87
扣除非经常性损益后归 属于本公司股东的净利 润	1.21	1.21	0.87	0.87

每股收益的计算过程：

项 目	2011 年度	2010 年度
基本每股收益和稀释每股收益计算		
(一) 分子：		
税后净利润	68,625,718.51	43,419,228.22
调整：优先股股利及其它工具影响		
基本每股收益计算中归属于母公司普通股股 东的损益	68,707,271.93	43,440,844.96
调整：与稀释性潜在普通股相关的股利和利息 因稀释性潜在普通股转换引起的收益或费用 上的变化		
稀释每股收益计算中归属于母公司普通股股 东的损益	68,707,271.93	43,440,844.96
(二) 分母：		
基本每股收益计算中当期外发普通股的加权 平均数	50,000,000.00	50,000,000.00
加：所有稀释性潜在普通股转换成普通股时的 加权平均数		
稀释每股收益计算中当期外发普通股加权平 均数	50,000,000.00	50,000,000.00
(三) 每股收益		
基本每股收益	1.37	0.87
归属于公司普通股股东的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	60,712,301.32	43,354,602.19
稀释每股收益	1.37	0.87
归属于公司普通股股东的净利润	68,707,271.93	43,440,844.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	60,712,301.32	43,354,602.19

注：每股收益计算过程如下：

(1) 基本每股收益= $P \div S$

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

其中： $P$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$  为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益

公司在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

本公司报告期无稀释性潜在普通股。

**36. 现金流量表项目注释****(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

项 目	2011 年度	2010 年度
品牌使用费	4,362,790.79	4,371,913.34
房租、物业费	4,134,198.15	2,470,149.17
财政补贴款	10,160,100.00	1,290,000.00
其他	1,278,079.28	1,034,212.38
合 计	19,935,168.22	9,166,274.89

**(2) 支付的其他与经营活动有关的现金**

项 目	2011年度	2010年度
员工借款	1,274,597.62	554,929.27
仓储费用等销售费用	24,665,697.78	20,376,183.89
会议费等管理费用	20,772,134.79	16,559,866.54
房租款	4,249,910.18	1,539,682.05
其他	1,457,043.85	758,979.68
合 计	52,419,384.22	39,789,641.43

**(3) 收到其他与投资活动有关的现金：**

项 目	2011年度	2010年度
收到预付商铺款	7,400,000.00	
合 计	7,400,000.00	

**(4) 支付其他与筹资活动有关的现金：**

项 目	2011 年度	2010 年度
贷款手续费、顾问费等	1,122,965.90	566,129.76
贷款保证金		2,000,000.00
筹资费	3,510,343.55	
合 计	4,633,309.45	2,566,129.76

**(5) 收到其他与筹资活动有关的现金：**

项 目	2011年度	2010年度
贷款保证金	1,000,000.00	
上市费用补贴款	1,000,000.00	
合 计	2,000,000.00	

**37.现金流量表补充资料****(1) 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	2011 年度	2010 年度
净利润	<u>68,625,718.51</u>	<u>43,419,228.22</u>
加：资产减值准备	2,022,987.94	366,589.34
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,385,721.47	3,293,401.39
无形资产摊销	523,332.90	500,860.97
长期待摊费用摊销	663,413.46	107,334.47
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）		2,040.64
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,116,237.28	5,732,200.45
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）	-1,212,052.26	-986,346.84
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）	-2,523,172.44	-1,112,411.98
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-53,031,211.18	-18,327,782.34
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	23,320,751.66	-28,937,580.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<u>49,891,727.34</u>	<u>4,057,534.00</u>
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	<u>510,365,232.03</u>	<u>68,375,462.06</u>
减：现金的期初余额	<u>68,375,462.06</u>	<u>50,232,204.52</u>
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	<u>441,989,769.97</u>	<u>18,143,257.54</u>

**(2) 现金和现金等价物的构成**

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一、现金	510,365,232.03	68,375,462.06

其中：库存现金	3,369,811.28	4,734,989.81
可随时用于支付的银行存款	499,995,420.75	63,640,472.25
可随时用于支付的其他货币资金	7,000,000.00	
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	<u>510,365,232.03</u>	<u>68,375,462.06</u>

## 八、关联方关系及其交易

### 1、控制本公司的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法人代表
杨建新			实际控制人	自然人	
樊梅花			实际控制人	自然人	

实际控制人杨建新、樊梅花，其二人为夫妻关系。

### 2、本公司的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	企业营业执照代码
山西百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	山西太原市	杨建新	商业	500.00	100.00	100.00	140000200007183
兰州百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	甘肃兰州市	杨建新	商业	300.00	100.00	100.00	620100000019155 (1-1)
长沙诚勤服装有限公司	全资子公司	民营	湖南长沙市	唐鹏	商业	300.00	100.00	100.00	430102000101201
郑州百瑞裤业有限公司	控股子公司	民营	河南郑州市	梁鸿	商业	300.00	70.00	70.00	410104000022258 (1-1)
合肥百圆裤业销售有限公司	控股子公司	民营	安徽合肥市	籍鹏龙	商业	100.00	70.00	70.00	340100000386945 (1-1)
南宁诚勤	全资	民	广西南宁	尹	商业	100.00	100.00	100.00	450100000022696 (1-1)

服饰有限公司	子公司	营	市	腾					
				飞					
南京百圆裤业有限公司	全资子公司	民营	江苏南京市	曹玉鹏	商业	100.00	100.00	100.00	320104000201108080069N (1/1)
贵阳百圆裤业有限公司	控股子公司	民营	贵州贵阳市	许刚	商业	100.00	70.00	70.00	520115000078488

### 3、本公司的其他关联方情况

企业名称	与本公司关系	组织机构代码
王泽	本公司董事	
韩高荣	本公司监事	
山西百之源餐饮有限公司	同一实际控制人	77517264-1
山西盛饰企业管理服务有限公司	同一实际控制人	74601344-9
山西青城房地产开发有限公司	同一实际控制人	76468153-9
山西百园物业管理有限公司	同一实际控制人	66663437-6
太原市盛饰房地产开发公司	同一实际控制人	66661493-0
山西睿景企业管理服务有限公司	同一实际控制人	68987123-5
山西恒盛伟华科贸有限公司	同一实际控制人	79021578-5

### 4、关联方交易情况

#### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

关联方名称	与本公司关系	交易类型	2011年度交易	占同类交易	定价政策
			金额	金额比 (%)	
王泽	本公司董事	销售裤子	26,719,419.53	6.21	市场价
韩高荣	本公司监事	销售裤子	7,948,089.52	1.85	市场价
王泽	本公司董事	仓储服务费	2,712,716.92	21.84	市场价
韩高荣	本公司监事	仓储服务费	2,868,725.70	23.09	市场价
樊梅花	实际控制人之一	租赁店面	38,500.00	2.16	市场价

关联方名称	与本公司关系	交易类型	2010年度交易	占同类交易	定价政策
			金额	金额比 (%)	
樊梅花	实际控制人之一	销售裤子	1,797,592.29	0.47	市场价
王泽	本公司董事	销售裤子	15,691,697.74	4.06	市场价
韩高荣	本公司监事	销售裤子	6,028,388.51	1.56	市场价
王泽	本公司董事	仓储服务费	2,462,692.00	21.50	市场价
韩高荣	本公司监事	仓储服务费	3,027,018.00	26.42	市场价
樊梅花	实际控制人之一	租赁店面	77,088.00	3.33	市场价

### 5、关联方期末往来款项余额：

项 目	2011年12月31日	2010年12月31日
<u>其他应付款：</u>		
樊梅花-房租款		83,512.00
<u>应收账款：</u>		
王泽-裤子销售款	3,342,004.28	1,803,653.01
韩高荣-裤子销售款	1,026,569.17	88,708.34

### 6、其他关联交易事项：

1、本公司与本公司实际控制人樊梅花于 2009 年 11 月 25 日签署《房屋租赁合同》，公司租赁使用樊梅花拥有的位于山西省太原市小店区长风街 705 号和信商业广场 1 幢的房产用于开设直营专卖店，租赁面积为 54.82 平方米，年租金合计 77,088.00 元，租赁期限自 2009 年 12 月 1 日至 2019 年 11 月 30 日。

本公司之子公司山西百圆裤业有限公司预购买本公司实际控制人樊梅花拥有的上述房产。2011年7月22日，山西百圆裤业有限公司与公司实际控制人樊梅花签署《长风街705号1幢裙商-1A36号商铺买卖合同》，该房屋初始成交价格85万元，最终成交价格依照太原市房产管理局委托评估机构出具房屋评估报告所确定的房屋评估价确定，最终成交价格确定完成后，根据已付款项多退少补。依据合同约定，公司实际控制人樊梅花收到山西百圆裤业有限公司支付的该房屋初始成交价款之日起，该房屋所有权归属于山西百圆裤业有限公司所有。2011年4月28日山西百圆裤业有限公司已支付定金2万元，2011年7月24日，支付初始成交价

款83万元。自2011年8月起，山西百圆裤业有限公司终止与公司实际控制人樊梅花的房屋租赁合同。截至2011年12月31日相关房屋产权变更手续正在办理中。

2、2011年11月25日，本公司与民生银行太原分行借款金额1,500万元，借款期限为1年。本公司实际控制人杨建新、樊梅花为上述借款分别签署了《自然人保证合同》与《最高额保证合同》，为上述借款提供连带责任保证，保证期间为贷款到期之日起两年。

本公司2011年4月26日与中国建设银行太原迎泽支行借款金额为人民币1,980万元，借款期限为1年。公司实际控制人杨建新、樊梅花为上述借款分别签署了《自然人保证合同》，为上述借款提供连带责任保证，同时，公司实际控制人杨建新以100.00万元定期存单为此笔贷款提供质押。

## 九、或有事项

本公司无需要披露的重大或有事项。

## 十、承诺事项

本公司无需要披露的重大承诺事项。

## 十一、资产负债表日后事项

本公司于2011年12月26日召开一届十一次董事会，决议以募投资金向本公司之子公司增资。2012年1月完成向山西百圆裤业有限公司的增资2000万元，2012年3月分别完成对长沙子公司增资3000万元，对南京子公司增资3600万元，对兰州子公司增资1200万元，南宁子公司增资2200万元，共计12000万元，其中山西百圆裤业有限公司、长沙诚勤服装有限公司、兰州百圆服饰有限公司、南京百圆裤业有限公司已经签署了三方监管协议，南宁诚勤服饰有限公司正在办理三方监管协议的签署事宜。

本公司于2012年4月15日召开第一届董事会第十三次会议，审议通过本公司2011年度利润分配预案为及资本公积转增股本预案。拟以2011年12月31日的总股本6,667万股为基数，拟按每10股派发现金股利人民币1元（含税），

共计人民币 666.7 万元。拟以 2011 年 12 月 31 日的总股本 6,667 万股为基数，以股本溢价形成的资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，此方案实施后公司总股本由 6,667 万股增加为 13,334 万股，资本公积（母公司）43,254.04 万元减少为 36,587.04 万元。上述分配预案须提交 2011 年度股东大会审议。

除上述事项外，截至本报告签发日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

## 十二、其他重要事项

截至报告日期，本公司无其他应披露未披露的重要事项。

## 十三、母公司财务报表主要项目注释

### 1. 应收账款

#### ①按种类披露

项 目	金 额	2011 年 12 月 31 日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	4.26
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	4.26
项 目	金 额	2010 年 12 月 31 日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11	4.64
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合 计	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11	4.64

#### ②账龄分析

账 龄	2011年12月31日	比例(%)	坏账准备	2010年12月31日	比例(%)	坏账准备
1年以内	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11

合计	97,862,818.49	100.00	4,171,595.46	48,725,734.82	100.00	2,261,100.11
----	---------------	--------	--------------	---------------	--------	--------------

说明：I、无持有本公司5%以上（含5%）股份的关联方欠款。

## II、应收账款前五名客户情况

单位名称	与本公司关系	2011年12月31日余额	年限	占应收账款总额的比重(%)
客户A	关联方	4,893,365.76	1年以内	5.00
客户B	关联方	3,342,004.28	1年以内	3.41
客户C	非关联方	2,367,088.78	1年以内	2.42
客户D	非关联方	1,484,635.87	1年以内	1.52
客户E	关联方	1,375,246.19	1年以内	1.41
合计		13,741,232.88		13.76

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

## 2. 其他应收款

### ①按种类披露

项目	金额	2011年12月31日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	3,428,961.44	100.00	221,468.07	6.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	3,428,961.44	100.00	221,468.07	6.46
项目	金额	2010年12月31日		
		比例(%)	坏账准备	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项				
账龄组合	2,575,574.50	100.00	128,778.73	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	2,575,574.50	100.00	128,778.73	5.00

### ②账龄分析

账龄	2011年12月31日	比例(%)	坏账准备	2010年12月31日	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,428,561.44	70.82	121,428.07	2,575,574.50	100.00	128,778.73
1~2年	1,000,400.00	29.18	100,040.00			
合计	3,428,961.44	100.00	221,468.07	2,575,574.50	100.00	128,778.73

说明: I、无持有本公司5%以上(含5%)股份的关联方欠款。

## II、其他应收款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额比例(%)
客户 A	非关联方	1,000,000.00	一年以内	贷款保证金	29.16
客户 B	非关联方	228,407.10	一年以内	员工借款	6.66
客户 C	非关联方	184,875.17	一年以内	员工借款	5.39
客户 D	非关联方	164,670.70	一年以内	员工借款	4.80
客户 E	非关联方	123,637.50	一年以内	员工借款	3.61
合计		<u>1,701,590.47</u>			<u>49.62</u>

III、单项金额重大的应收款项按单项明细不小于100.00万元款项作为标准。

## 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	10,641,575.67	6,700,000.00		17,341,575.67
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	<u>10,641,575.67</u>	<u>6,700,000.00</u>		<u>17,341,575.67</u>

### (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	2010年12月31日金额	本期增加	本期减少	2011年12月31日金额
山西百圆裤业有限公司	成本法	5,841,575.67	5,841,575.67			5,841,575.67
兰州百圆服饰有限公司	成本法	3,000,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00		3,000,000.00
郑州百瑞裤业有限公司	成本法	2,100,000.00	2,100,000.00			2,100,000.00
合肥百圆裤业销售有限公司	成本法	700,000.00	700,000.00			700,000.00
长沙诚勤服装有限公司	成本法	3,000,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00		3,000,000.00
南宁诚勤服饰有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
南京百圆裤业有限公司	成本法	1,000,000.00		1,000,000.00		1,000,000.00
贵阳百圆裤业有限公司	成本法	700,000.00		700,000.00		700,000.00
合计		<u>17,341,575.67</u>	<u>10,641,575.67</u>	<u>6,700,000.00</u>		<u>17,341,575.67</u>

被投资单位	在被投资单位 持股比例(%)	在被投资单位 表决权比例(%)	在被投资单位持股比 例与表决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
山西百圆裤业有限公司	100.00	100.00	不适用			
兰州百圆服饰有限公司	100.00	100.00	不适用			
郑州百瑞裤业有限公司	70.00	70.00	不适用			
合肥百圆裤业销售有限公司	70.00	70.00	不适用			
长沙诚勤服装有限公司	100.00	100.00	不适用			
南宁诚勤服饰有限公司	100.00	100.00	不适用			
南京百圆裤业有限公司	100.00	100.00	不适用			
贵阳百圆裤业有限公司	70.00	70.00	不适用			

#### 4. 营业收入和营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	461,626,901.42	388,638,852.35
其他业务收入	13,821,473.61	16,893,284.95
营业收入合计	<u>475,448,375.03</u>	<u>405,532,137.30</u>
前五名客户销售额	<u>60,295,386.96</u>	<u>37,644,447.05</u>
占主营业务收入比(%)	<u>13.06</u>	<u>9.69</u>
主营业务成本	294,713,608.95	258,784,608.17
其他业务成本	6,175,649.09	9,251,473.18
营业成本合计	<u>300,889,258.04</u>	<u>268,036,081.35</u>
主营业务毛利	166,913,292.47	129,854,244.18
主营业务毛利率(%)	<u>36.16</u>	<u>33.41</u>

说明：其他业务收入及其他业务支出分别为房屋租金收入、加盟商管理费收入、销售货架收入及其成本等。

##### (2) 前五名客户营业收入情况

客户姓名	2011 年度	
	营业收入额	占主营收入比(%)
客户 A	26,719,419.53	5.79
客户 B	15,037,977.30	3.26
客户 C	7,948,089.52	1.72
客户 D	5,366,247.58	1.16
客户 E	5,223,653.03	1.13
合计	60,295,386.96	13.06

## 5.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

1、将净利润调节为经营活动现金流量	2011 年度	2010 年度
净利润	71,946,618.68	46,985,293.26
加：资产减值准备	2,003,184.69	272,588.71
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,243,183.89	3,182,361.33
无形资产摊销	512,991.00	491,863.80
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		2,040.64
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	8,116,237.28	5,732,200.45
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）	-500,796.18	-68,147.18
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）	499,984.34	2,818,583.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,334,523.31	-18,084,759.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	22,848,474.15	-32,778,099.09
其他		
经营活动产生的现金流量净额	49,335,354.54	8,553,925.78
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		

现金的期末余额	507,959,222.54	67,120,135.46
减：现金的期初余额	67,120,135.46	50,112,664.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	440,839,087.08	17,007,470.70

#### 十四、补充资料

##### 1、非经常性损益对净利润的影响

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43号”），本公司非经常性损益如下：

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		-2,040.64
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	11,160,100.00	1,290,000.00
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合并单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
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	-500,139.18	-1,172,969.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
<b>小 计</b>	<b>10,659,960.82</b>	<b>114,990.36</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	2,664,990.21	28,747.59
少数股东损益		
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>7,994,970.61</b>	<b>86,242.77</b>

## 2、净资产收益率及每股收益

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九号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的要求，本公司本年度加权平均计算的净资产收益率和每股收益如下：

### （一）2011 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于本公司股东的净利润	36.75%	1.37	1.37
归属于本公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	32.48%	1.21	1.21

### （二）2010 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于本公司股东的净利润	33.19%	0.87	0.87
归属于本公司股东、扣除非经常性损益后的净利润	33.13%	0.87	0.87

(1) 加 权 平 均 净 资 产 收 益 率  $= P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_1 \times M_1 \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为

归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、26。

### 3、公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金 2011 年末余额较期初数增加 441,989,769.97 元，增加比例为 646.42%，原因主要为本公司本期发行 A 股，收到募集资金。

(2) 应收账款 2011 年末余额较期初余额增加 38,121,525.46 元，增加比例为 83.71%，主要是随着本期营业收入的增加，公司应收账款余额也相应增加；同时公司在销售旺季对信用较好的加盟商适当延长了信用期限，也使得公司应收账款余额增加。

(3) 其他应收款 2011 年末余额较期初余额增加 2,464,707.96 元，增加比例为 88.79%，主要原因是员工借款增加。

(4) 投资性房地产 2011 年末余额较期初余额增加 7,272,352.6 元，增加比例为 51.54%，原因为本期盛饰大厦出租部分房屋，由固定资产转入投资性房地产核算。

(5) 长期待摊费用 2011 年末余额较期初余额增加 2,644,306.16 元，增加比例为 349.63%，原因是本期子公司开设直营门店数量增加，装修费大幅增加。

(6) 递延所得税资产 2011 年末余额较期初余额增加 1,212,052.26 元，增加比例为 79.28%，原因是本期应收账款增加，计提坏账准备金额增加，相应递延所得税资产增加。

(7) 短期借款 2011 年末余额较期初数增加 25,800,000.00 元，增加比例为 35.83%，主要原因为本期新增银行贷款 25,800,000.00 元。

(8) 预收账款 2011 年末余额较期初数减少 7,934,798.08 元，减少比例为 36.80%，主要原因为预收的加盟商管理费在本期摊销所致。

(9) 应交税金 2011 年末余额较期初数增加 11,669,087.53 元，增加比例为 185.46%，主要原因为本期销量增加，销售收入增加，利润增加，相应税金增加。

(10) 一年内到期的非流动负债 2011 年末余额较期初数减少 20,000,000.00 元，减少比例为 100.00%，原因为长期借款在本期内到期归还。

(11) 股本 2011 年末余额较期初数增加 16,670,000.00 元，增加比例为 33.34%，主要原因为公司本期发行 A 股，致使股本增加。

(12) 资本公积 2011 年末余额较期初数增加 384,989,630.92 元，增加比例为 809.64%，主要原因为公司本期发行 A 股，募集资金扣除发行费用后溢价 384,989,630.92 元全额计入资本公积，致使本期资本公积大幅增加。

(13) 盈余公积 2011 年末余额较期初数增加 7,194,661.87 元，增加比例为 124.53%，主要原因为根据公司章程，按本期净利润 10% 计提法定盈余公积，本期净利润比上年度增加 58.05%，故本期计提盈余公积增加。

(14) 未分配利润 2011 年末余额较期初数增加 61,512,610.06 元，增加比例为 124.86%，主要原因为本期新增利润所致。

(15) 2011 年度营业税金及附加较 2010 年度增长了 1,180,599.15 元，增长比例 45.75%，主要原因为本期收入增加，流转税税额增加，故根据流转税计提的营业税金及附加相应增加。

(16) 2011 年度管理费用较 2010 年度增加 15,507,850.07 元，增长比例为 54.41%，主要原因为：本期为职工提高工资，计入管理费用的薪酬增加；本年度

比上年度增加订货会次数，故会议费增加；本期因发行A股，相关上市费增加。故本期管理费用比上年度增加较多。

(17) 2011年度财务费用较2010年度增加2,245,330.09元，增长比例为38.79%，主要原因为本期银行借款增加，相应的利息支出及融资费用增加。

(18) 2011年度资产减值损失较2010年度增加1,656,398.60元，增长比例为451.84%，主要原因为应收账款增加导致计提坏账准备增加所致。

(19) 2011年度营业外收入较2010年度增长了9,566,341.22元，增长比例为600.14%，增长主要原因为本期收到上市扶持资金所致。

(20) 2011年度营业外支出较2010年度减少978,629.24元，减少比例为66.17%，减少主要原因为本期与上期相比对外捐赠降低所致。

(21) 2011年度所得税费用较2010年度增长了9,323,534.33元，增长比例为62.29%，增长主要原因为本期利润增加，故所得税增加。

## 十五、财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2012 年 4 月 15 日批准报出。

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

### 第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定信息披露载体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、备查文件备至地点：公司办公室。

山西百圆裤业连锁经营股份有限公司

法定代表人：柯建新

二〇一二年四月十七日