

# 年度报告

---

Annual report 2011



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

## 一、重要提示及目录

### 重要提示

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

除公司独立董事钱爱民女士因公务未能亲自参加会议已书面委托独立董事刘洪渭先生代为表决外，公司其他董事全部出席了本次审议年度报告的董事会会议。

公司年度财务报告已经山东汇德会计师事务所审计并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司负责人徐建兵先生、主管会计工作负责人陈良栋先生及会计机构负责人陈良栋先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 目 录

一、重要提示及目录 .....	1
二、公司基本情况简介 .....	2
三、会计数据和业务数据摘要 .....	2
四、股本变动及股东情况 .....	4
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	7
六、公司治理结构 .....	11
七、股东大会情况简介 .....	17
八、董事会报告 .....	19
九、监事会报告 .....	28
十、重要事项 .....	30
十一、财务报告 .....	35
十二、备查文件目录 .....	36

## 二、公司基本情况简介

- (一) 公司法定中文名称：民生投资管理股份有限公司  
公司法定英文名称：Minsheng Investment Management Co., Ltd  
英文简称：Minsheng Investment
- (二) 公司法定代表人：徐建兵
- (三) 公司董事会秘书：陈怀东  
联系地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座  
联系电话：010-85259007  
传 真：010-85259595  
电子信箱：[conttoner@163.com](mailto:conttoner@163.com)  
证券事务代表：杜心强  
联系地址：青岛市市南区闽江二路 2 号综合办公楼二楼  
联系电话：0532-80770826  
传 真：0532-80770821  
电子信箱：[mstz000416@126.com](mailto:mstz000416@126.com)
- (四) 公司注册地址：青岛市崂山区株洲路 151 号  
公司办公地址：  
北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座  
邮政编码：100005  
青岛市市南区闽江二路 2 号综合办公楼二楼  
邮政编码：266071
- (五) 公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》  
登载公司年度报告的中国证监会指定网站：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)  
公司年度报告备置地点：公司董事会监事会办公室
- (六) 公司股票上市交易所：深圳证券交易所  
股票简称：民生投资  
股票代码：000416
- (七) 其他有关资料：  
公司最近一次变更注册登记日期：2012 年 3 月 19 日  
地点：青岛市工商行政管理局  
公司企业法人营业执照注册号：370200018052604  
公司税务登记号码：370212163566527  
公司聘请的会计师事务所：山东汇德会计师事务所有限公司  
会计师事务所办公地址：青岛东海西路 39 号世纪大厦 26—27 层

## 三、会计数据和业务数据摘要

- (一) 公司本年度主要会计数据

金额：（人民币）元

营业利润	73,747,362.73
利润总额	73,599,241.41
归属于上市公司股东的净利润	31,897,986.44
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	14,333,359.62
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84

扣除的非经常性损益项目及相关金额

金额：（人民币）元

非经常性损益项目	本期发生额
非流动资产处置损益	-47,825.55
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,187,256.57
委托他人投资或管理资产的损益	1,292,885.97
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	19,841,411.02
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,236,596.00
对外委托贷款取得的损益	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	187,672.68
其他符合非经常性损益定义的损益项目	324,000.00
非经常性损益的所得税影响数	-7,622,957.29
少数股东损益的影响数	-834,412.58
合计	17,564,626.82

(二) 截至报告期末公司近三年的主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：（人民币）元

	2011年	2010年	本年比上年 增减(%)	2009年
营业收入	686,306,710.63	707,991,002.49	-3.06	629,153,649.19
营业利润	73,747,362.73	37,863,894.66	94.77	94,200,145.70
利润总额	73,599,241.41	40,640,801.25	81.10	103,349,621.77
归属于上市公司股东的净利润	31,897,986.44	14,333,735.69	122.54	65,310,427.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,333,359.62	11,047,501.78	29.74	1,082,010.37
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84	56,499,021.95	2.77	91,197,551.26
	2011年末	2010年末		2009年末
资产总额	897,456,782.10	992,436,394.73	-9.57	979,508,825.61
负债总额	109,168,949.25	231,004,840.11	-52.74	236,512,974.42
归属于上市公司股东的所有者权益	750,921,934.06	719,023,947.62	4.44	704,690,211.93
总股本（股）	531,871,494.00	531,871,494.00	0.00	531,871,494.00

2、主要财务指标

单位：(人民币)元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益	0.0600	0.0269	123.05	0.1228
稀释每股收益	0.0600	0.0269	123.05	0.1228
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.0269	0.0208	29.33	0.0020
全面摊薄净资产收益率	4.25%	1.99%	增加2.26个百分点	9.27%
加权平均净资产收益率	4.34%	2.01%	增加2.33个百分点	9.72%
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率	1.91%	1.54%	增加0.37个百分点	0.15%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	1.95%	1.55%	增加0.40个百分点	0.16%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.1092	0.1062	2.82	0.17
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产	1.41	1.35	4.44	1.32
资产负债率	12.16%	23.28%	减少11.12个百分点	24.15%

以上数据以公司合并会计报表数据填列。

(三)按照证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》要求计算的净资产收益率、每股收益如下：

项目	2011年				2010年			
	净资产收益率		每股收益(元)		净资产收益率		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	4.25%	4.34%	0.0600	0.0600	1.99%	2.01%	0.0269	0.0269
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.91%	1.95%	0.0269	0.0269	1.54%	1.55%	0.0208	0.0208

#### 四、股本变动及股东情况

##### (一)股份变动情况表

截止2011年12月31日

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	190,740	0.036						190,740	0.036
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	190,740	0.036						190,740	0.036

其中：境内法人持股	190,740	0.036						190,740	0.036
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	531,680,754	99.964						531,680,754	99.964
1、人民币普通股	531,680,754	99.964						531,680,754	99.964
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	531,871,494	100.000						531,871,494	100.000

限售股份变动情况表

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
1、青岛市商业会计学会	181,500	0	0	181,500	实物股票未注销	注
2、青岛家华兴业经贸有限公司	9,240	0	0	9,240	实物股票未注销	注
合 计	190,740	0	0	190,740		

注：

1、本年末限售股 190,740 股为实物股票，拟解除限售时间：实物股票注销后。

## (二) 股票发行与上市情况

1、截止报告期末前三年公司无股票及衍生证券发行与上市。

2、公司股本在报告期变动情况。

公司股本在本报告期内无变动。

3、公司无内部职工股。

## (三) 股东情况介绍

### 1、报告期末主要股东持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	37,096	2012 年 3 月末股东总数	36,844		
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
1、中国泛海控股集团有限公司	境内非国有法人	22.56	119,981,428	0	119,981,400
2、中关村证券股份有限公司	境内非国有法人	3.15	16,773,897	0	16,496,912
3、王银祥	境内自然人	1.07	5,701,349	0	0

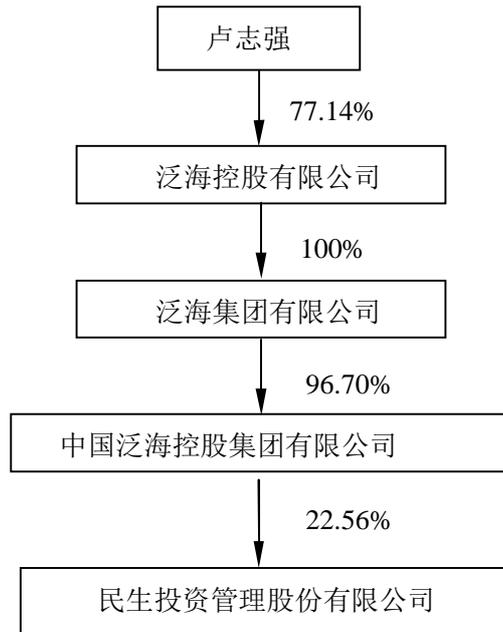
4、徐雪梅	境内自然人	0.61	3,241,639	0	0
5、罗晓娟	境内自然人	0.53	2,830,659	0	0
6、唐丽珠	境内自然人	0.53	2,820,200	0	0
7、朱映君	境内自然人	0.44	2,344,792	0	0
8、李暄娇	境内自然人	0.43	2,287,028	0	0
9、马风兰	境内自然人	0.40	2,121,305	0	0
10、孙贤明	境内自然人	0.32	1,715,806	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
1、中国泛海控股集团有限公司		119,981,428		人民币普通股	
2、中关村证券股份有限公司		16,773,897		人民币普通股	
3、王银祥		5,701,349		人民币普通股	
4、徐雪梅		3,241,639		人民币普通股	
5、罗晓娟		2,830,659		人民币普通股	
6、唐丽珠		2,820,200		人民币普通股	
7、朱映君		2,344,792		人民币普通股	
8、李暄娇		2,287,028		人民币普通股	
9、马风兰		2,121,305		人民币普通股	
10、孙贤明		1,715,806		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，公司已知第一大股东中国泛海控股集团有限公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；也未知以上股东之间是否存在关联关系。				

## 2、公司控股股东的情况介绍

中国泛海控股集团有限公司，注册资本：人民币605,828.3462万元；法定代表人：卢志强； 成立日期：1988年4月。公司主要经营范围：科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营、资产管理；酒店及物业管理；通讯、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售；与上述业务相关的经济、技术、管理咨询。

卢志强先生，现任全国政协常委、全国工商联副主席、泛海集团有限公司董事长兼总裁、中国泛海控股集团有限公司董事长兼总裁、中国民生银行股份有限公司副董事长、泛海建设集团股份有限公司董事长、联想控股有限公司董事、复旦大学校董等职务。

公司控制关系方框图：



## 五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一)董事、监事高级管理人员基本情况

#### 1、现任董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股	年内股份增减变动量	年末持股	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
徐建兵	董事长	男	49	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	4.80
齐子鑫	副董事长	男	36	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00
刘洪伟	董事 总经理	男	44	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00
李永平	董事 副总经理	男	41	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00
陈良栋	董事 财务总监	男	40	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	40.04
冯壮勇	董事	男	43	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	4.80
刘洪渭	独立董事	男	49	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	9.60
刘仲川	独立董事	男	38	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	9.60
钱爱民	独立董事	女	41	2011.05.20至2014.01.10	0	0	0	5.60
王宏	监事会主席	男	52	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00
赵英伟	监事会副主席	男	40	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	4.80
王彤	监事	女	40	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00
任江岩	监事	女	46	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	18.80
庞建华	监事	男	30	2011.01.10至2014.01.10	0	0	0	10.17
陈怀东	董事会秘书	男	34	2012.02.01至2014.01.10	0	0	0	0.00

李玉英	总经理助理	女	48	2011.07.26至2014.01.10	0	0	0	16.12
合 计					0	0	0	124.33

注：公司 2011 年 1 月 10 日召开第七届董事会第一次会议，选举徐建兵先生为公司副董事长；公司 2012 年 2 月 1 日召开第七届董事会第十一次会议，选举徐建兵先生为公司董事长。

## 2、离任董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股	年内股份增减变动量	年末持股	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)
张新民	独立董事	男	49	2009.06.23至2011.05.20	0	0	0	4.00
马志军	董事长	男	40	2011.01.10至2012.01.06	0	0	0	4.80
张更生	董事 总经理	男	46	2011.01.10至2012.01.06	0	0	0	63.47
冯栋	董事 董事会秘书 副总经理	男	39	2011.01.10至2012.01.06	0	0	0	47.73
余政	监事会主席	男	51	2011.01.10至2012.01.06	0	0	0	4.80
刘庚	监事	男	51	2011.01.10至2012.01.13	0	0	0	4.80
合 计					0	0	0	129.60

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

### 董事：

1、徐建兵，董事长，男，1962 年 10 月出生，中共党员，经济学硕士，经济师。历任中国泛海控股有限公司投资管理部总经理，武汉王家墩中央商务区建设投资股份有限公司副总裁，中国泛海控股集团有限公司董事会秘书，总裁助理，泛海建设集团股份有限公司第六届董事会董事、副总裁。现任中国泛海控股集团有限公司董事、副总裁兼董事会秘书，泛海能源投资股份有限公司董事，泛海建设集团股份有限公司第七届董事会董事。

2、齐子鑫，副董事长，男，1975 年 9 月出生，中共党员，法学硕士，中级房地产经济师。曾任北京富卓创业房地产开发有限公司总经理助理，江西正天伟业科技发展有限公司常务副总经理，深圳发展银行总行行长秘书，泛海投资股份有限公司投资管理部高级经理、总经理、总裁助理、副总裁。现任民生证券有限责任公司董事，中国泛海控股集团有限公司助理总裁，兼投资管理总部总裁、投资总监。

3、刘洪伟，董事、总经理，男，1967 年 1 月出生，硕士研究生学历。曾任潍坊钢厂助理工程师，泛海集团有限公司经理、总监，中国泛海控股集团有限公司投资副总监，助理总裁，泛海国际资源投资有限公司副总裁、董事。现兼任泛

海国际资源投资有限公司董事。

4、李永平，董事、副总经理，男，1970年11月出生，中共党员，研究生学历，经济师。曾任中国租赁有限公司项目经理，北京菩提心企业经营管理有限公司项目经理，湖南大有期货经纪有限公司董事会秘书兼总经理助理，中国泛海控股集团有限公司董事会、监事会办公室高级经理、总裁办公室副主任、董事会监事会办公室副主任、总裁办公室行政副总监，泛海能源投资包头有限公司总经理助理、副总经理、常务副总经理。

5、陈良栋，董事、财务总监，男，1971年2月出生，工程硕士，会计师。曾任香港金威云石有限公司财务总监，潍坊鸢飞大酒店有限公司财务副总监。

6、冯壮勇，董事，男，1968年12月出生，研究生学历，法律硕士。曾任内蒙古巴彦淖尔市司法处专职律师，海南省经济律师事务所专职律师，北京紫玉山庄房地产开发有限公司法律部经理，北京市德恒律师事务所专职律师，现任中国泛海控股集团有限公司法律事务管理总部副总监。

#### 独立董事：

1、刘洪渭，独立董事，男，1962年12月出生，中共党员，管理学博士，教授，中国注册会计师。曾任山东科技大学经济系副主任，山东山大华特科技股份有限公司财务总监、副总裁、董事会秘书，山东大学管理学院院长助理，MBA教育中心副主任，现任山东大学管理学院副院长。

2、刘仲川，独立董事，男，1973年8月出生，经济学博士，高级会计师，现任山东省财政厅科研所调研室主任、鲁抗医药股份有限公司独立董事。一直从事财务、会计研究工作，多次承担省部级科技攻关、软科学项目，社科规划项目，主持或参与研究《财政资金市场化运作研究》、《山东省财政分配结构研究》、《山东省区域经济协调发展战略研究》、《中小企业改革与发展研究》等课题。专业特长：财经政策、会计理论研究。

3、钱爱民，独立董事，女，1970年8月出生，经济学博士，中国注册会计师，美国威斯康星大学访问学者。曾任中国金融学院讲师；现任对外经济贸易大学教授、会计系副主任。主要研究领域：财务会计理论、企业财务报表分析等。

#### 监事：

1、王宏，监事会主席，男，1959年9月出生，中共党员，大学本科学历，高级会计师、中国注册会计师。曾在中国建设银行北京前门支行工作，曾任中国有色金属建设股份有限公司财务处副处长、处长、财务总监、董事会秘书、副总经理，珠海鑫光集团股份有限公司董事长（兼），广东珠江稀土有限公司董事长（兼），民生人寿保险股份有限公司董事（兼），民生人寿保险股份有限公司董事会秘书、副总裁。现任中国泛海控股集团有限公司董事、副总裁、风险控制总监。

2、赵英伟，监事会副主席，男，1971年3月出生，本科学历，高级会计师。曾任光彩事业投资集团有限公司审计监管部审计主管、处长，资产财务部总经理、财务副总监、财务总监，中国泛海控股有限公司资产财务部副总经理；泛海建设控股有限公司财务副总监兼资产财务部总经理，民生投资管理股份有限公司第六

届董事会董事。现任中国泛海控股集团有限公司财务总监，泛海建设集团股份有限公司第七届监事会监事。

3、王彤，监事，女，1971年2月出生，经济学学士，会计师、中国注册会计师。曾任中国远洋运输集团总公司中远投资公司资金部会计，北京京都会计师事务所项目经理，中国泛海控股集团有限公司审计监管总部总经理助理、副总监，泛海建设集团股份有限公司风险控制总部财务审计中心总监、风险控制总部副总监兼审计中心总监，中国泛海控股集团有限公司公司管理总部副总经理、公司管理总部总经理。现任中国泛海控股集团有限公司投资管理总部副总裁，兼公司管理总监。

4、任江岩，职工代表监事，女，1965年12月出生，专科学历。曾任民生投资管理股份有限公司第四届监事会监事、办公室主任，现任公司行政人事部副总经理。

5、庞建华，职工代表监事，男，1981年4月出生，本科学历。曾任青岛通海装饰工程有限公司出纳和会计主管，现任公司出纳。

高级管理人员：

1、刘洪伟，总经理，简历见“董事”部分。

2、李永平，副总经理，简历见“董事”部分。

3、陈良栋，财务总监，简历见“董事”部分。

4、陈怀东，董事会秘书，男，1977年1月出生，经济学学士，上市公司董事会秘书任职资格。曾任创维集团办公室行政主管，深圳经济特区汇华集团总经理秘书、企业管理部副经理、下属企业副总经理、项目开发部经理等职务，泛海建设集团股份有限公司证券事务主管、人力资源部总经理助理、人力资源部副经理、人力资源部总经理等职务、公司办公室行政副总监兼文秘中心总监，大连泛海建设投资有限公司副总经理。

5、李玉英，总经理助理，女，1963年5月出生，大专学历，会计师。曾任青岛国货集团股份有限公司财务部经理、董事，青岛健特生物投资股份有限公司财务部经理、财务负责人，青岛华馨实业股份有限公司财务部总经理。现任民生投资管理股份有限公司总经理助理。

### (三)年度报酬情况

报告期内公司董事、监事津贴按照经公司2008年度股东大会批准的《关于调整公司董事、监事津贴的议案》制订和调整的标准发放。公司高级管理人员的薪酬按照经公司董事会六届二次会议审议通过的公司薪资体系和高级管理人员绩效考核管理办法制订的标准发放。

报告期公司支付董事、监事和高级管理人员的薪酬总额为253.93万元，其中支付独立董事津贴为28.80万元。

报告期不在公司领取报酬、津贴的董事、监事：

姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
----	-----------------------

不适用	不适用
-----	-----

(四)报告期内公司选举或离任的董事和监事、聘任和解聘的高级管理人员情况。

报告期内，张新民先生辞去公司独立董事职务。公司于2011年5月20日召开了公司2010年度股东大会，选举钱爱民女士为公司第七届董事会独立董事。

公司董事会于2012年1月6日收到马志军先生、张更生先生、冯栋先生和余政先生的书面辞职报告，于2012年1月13日收到刘庚先生的书面辞职报告。因工作调整原因马志军先生请求辞去所担任的董事、董事长职务；张更生先生请求辞去所担任的董事、总经理职务；冯栋先生请求辞去所担任的董事、董事会秘书和副总经理职务，余政先生请求辞去所担任的监事、监事会主席职务；刘庚先生请求辞去所担任的监事职务。

公司于2012年2月1日召开了2012年第一次临时股东大会，选举齐子鑫先生、刘洪伟先生、李永平先生为公司第七届董事会非独立董事，选举王宏先生、王彤女士为公司第七届监事会监事。

公司董事会于2012年2月1日召开七届十一次会议，选举徐建兵先生为公司第七届董事会董事长，选举齐子鑫先生为公司第七届董事会副董事长。根据徐建兵董事长的提名，聘任刘洪伟先生为公司总经理，聘任陈怀东先生为公司董事会秘书。根据刘洪伟总经理的提名，聘任李永平先生为公司副总经理。

公司监事会于2012年2月1日召开七届七次会议，选举王宏先生为公司第七届监事会监事会主席。

#### (五)公司员工情况

公司目前员工61人。员工中财务人员3人，行政人员12人，在职大专以上学历占73.33%。

## 六、公司治理结构

### (一)公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和上市公司治理规范性文件的规定，不断完善公司治理结构，公司治理和规范运作水平有了进一步提高。比照中国证监会发布的规范性文件，本公司法人治理结构的实际情况基本符合《上市公司治理准则》的要求。

#### 1、股东与股东大会

公司股东大会职责清晰，制定了明确的议事规则并切实执行。公司股东大会的召集、召开程序，会议通知、授权委托、提案及审议、表决程序等均符合《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，能够有效保证所有股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使权利。决策重大事项时，公司主动提交股东大会审议并采取网络投票鼓励股东参与决策，没有重大事项绕过股东大会的情况，也没有先实施后审议的情况。公司股东大会决议能够得到及时、充分披露和有效实施。

## 2、控股股东与上市公司

公司第一大股东行为规范，能够按照法律法规的要求行使权力、承担义务。上市公司与第一大股东之间在人员、资产、财务、机构、业务方面做到独立。公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，重大决策由公司独立做出和实施，第一大股东未对上市公司治理和稳定经营造成潜在不利影响。

## 3、董事与董事会

公司董事具备任职资格，选聘程序合法，能够忠实、诚信、勤勉地履行职责，在履行职责时不存在违背法律、法规和《公司章程》有关规定的情形，也未出现受监管部门稽查、处罚、通报批评、公开谴责等情况。公司董事会职责清晰，制定了明确的议事规则并切实执行。公司董事会的召集、召开程序、会议通知、授权委托及表决程序均符合《公司章程》和《董事会议事规则》的规定。董事会决议能够得到及时、充分披露和实施。公司董事会下设了战略发展委员会、提名委员会、审计与风险控制委员会和薪酬考核委员会等专门委员会，并制定了相关实施细则，确保董事会高效运作和科学决策。公司按照《上市公司治理准则》的要求，建立了《独立董事工作制度》，通过聘请独立董事使董事会专业结构更加合理，保证了公司董事会决策的科学性、专业性和公正性。

## 4、监事与监事会

公司监事会的构成、监事的任职资格、职工监事所占比例及产生程序符合相关法律、法规和《公司章程》的规定。公司监事能够遵守法律、法规和公司规章制度，谨慎、认真履行监督、检查职责，对公司财务及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等进行监督，并充分发表独立意见。公司监事会职责清晰，制定了明确的议事规则并切实执行。公司监事会运作规范，监事会的召集、召开程序、通知时间、授权委托及表决程序符合相关法律、法规规定，会议决议进行了充分及时披露。

## 5、关于利益相关者

公司能够充分尊重各商业银行及其他债权人、职工、消费者、供应商等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康发展。

## 6、信息披露及透明度

公司严格按照有关法律法规及《深圳证券交易所股票上市规则》和《公司信息披露事务管理办法》等信息披露的有关规定，遵循真实、准确、完整、及时、主动、公平的原则，履行信息披露义务。公司信息披露真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；公司建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确规定了年度报告披露重大差错责任追究的基本原则、适用情形、追究形式和种类等内容，进一步提高了年报信息披露的质量和透明度。

### (二)独立董事履行职责情况

公司建立了《独立董事制度》、《独立董事年报工作制度》等相关工作制度，完善了公司年报审计沟通机制，健全了独立董事履行职责的制度保障。公司独立董事能够严格按照上述相关工作制度的规定，认真履行法律法规和《公司章程》

赋予的职责和义务，关注公司的经营与发展，积极参加了董事会及各个专门委员会的工作，认真参与有关问题的讨论和决策，并对公司的重要事项发表了独立意见，充分发挥了独立董事的作用，切实维护了广大股东的合法权益。

#### 1、独立董事出席董事会的情况

姓名	报告期应出席董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席
张新民	4	2	1	1
刘洪渭	9	8	1	0
刘仲川	9	9	0	0
钱爱民	5	4	1	0

#### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况：

报告期内，公司未发生独立董事对公司董事会议案及其他公司有关事项提出异议的情形。

#### （三）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务上的独立情况

1、业务方面，公司拥有完整的业务及自主经营能力，不存在与第一大股东从事相同产品生产经营活动的同业竞争情况。

2、人员方面，公司在劳动、人事及工资管理等方面均已独立，公司经理人员、财务总监和董事会秘书未在股东单位任职。

3、资产方面，公司拥有独立的生产系统和配套设施，公司第一大股东未以任何形式占用或转移公司的资产及其他资源。

4、机构方面，公司机构独立，与第一大股东不存在组织机构上的重叠。

5、财务方面，公司设立独立的财会部门，建立了独立的财务核算体系和财务管理制度。公司在银行独立开户，独立纳税。

#### （四）公司内部控制的建立和健全情况

##### 1、内部控制情况综述

公司严格按照《公司法》、《证券法》和《企业内部控制基本规范》及《上市公司内部控制指引》等相关法律法规的要求，不断完善、规范公司内部控制，截至目前，公司已建立起了一套比较完善的内部控制体系，在子公司管理、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的控制以及对内部控制的检查监督等方面都建立起了相对完整、严密、合理、有效的内部控制制度。

##### 2、重点控制活动

##### （1）对控股子公司的控制管理

公司共有控股子公司1家，主要从事商品批发、零售，代购代销，食品加工、餐饮、儿童娱乐及场地设施租赁等商业业务。

公司控股子公司控制结构及持股比例如下表：

序号	公司名称	持股比例
1	青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	45%

为加强对子公司的管理，公司已按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》的要求，制订了《公司子公司管理制度》，明确了子公司管理的基本原则，建立了有效的控制机制，对子公司的治理结构、财务管理、投资管理、信息披露、审计监督等各方面进行了规范。公司通过委派董事、监事及重要高级管理人员对子公司实施管理，依据公司的经营策略和风险管理政策，督导控股子公司建立起相应的经营计划、风险管理程序；公司制定了《重大信息内部报告制度》，明确了控股子公司重大事项的报告义务及审议程序；建立了对控股子公司的绩效考核制度、检查制度及薪酬考核方案，从制度建设与执行、经营业绩等方面进行综合考核，使公司对控股子公司的管理得到有效控制。子公司能够在公司的管理、指导和监督下，在公司总体方针目标框架下，独立经营和规范运作，报告期内，公司对子公司的管理控制严格、充分、有效，未有违反《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司子公司管理制度》的情形发生。

#### (2) 关联交易的内部控制

公司对关联交易的内部控制，遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则。为了规范公司关联交易，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益，公司严格按照《深圳证券交易所股票上市规则》、《上市公司内部控制指引》、《上市公司规范运作指引》及《公司章程》等有关规定，制定了《公司关联交易管理制度》，对公司关联交易行为进行全方位管理和控制，明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。

报告期内，公司关联交易事项履行了必要的审批程序和信息披露义务，交易价格公允，不存在损害公司及股东利益的情况。独立董事按照相关要求，对关联交易事项进行了事前审查，并发表了审核意见。

#### (3) 对外担保的内部控制

为规范公司对外担保行为，有效控制公司对外担保风险，公司根据有关法律法规的规定，制定了《公司对外担保管理办法》，明确规定了对外担保的基本原则、对外担保对象的审查程序、对外担保的审批程序、对外担保的管理程序、对外担保的信息披露、对外担保相关责任人的责任追究机制等。

公司对外担保的内部控制严格、充分、有效，不存在为控股股东、控股子公司、持股50%以下的其他关联方、任何法人、非法人单位或个人提供担保的情形。

公司目前无任何担保事项。

#### (4) 募集资金使用内部控制

为规范公司募集资金的管理，加强募集资金管理的合法性、有效性和安全性，公司制定了《公司募集资金管理办法》，对募集资金的存储、审批、使用、变更、监督以及有关的信息披露事项等进行了规定。

公司近年来未募集资金，无募集资金使用情况。

#### (5) 重大投资的内部控制

为促进公司的规范运作和健康发展，明确公司重大投资、财务决策的审批权限与审批程序，有效控制投资风险，根据有关法律法规，公司制定了《公司重大投资管理办法》，对重大投资的范围、决策控制、审批权限、执行管理、处置控制、信息披露等进行了规范，加强了公司对外投资的内部控制和管理。

报告期内，公司本着审慎、安全、有效的原则，制订了闲置资金短期理财方案和对外投资方案，公司的重大投资履行了必要的审批程序和信息披露义务，内部控制严格、充分、有效，未有违反《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》、《公司重大投资管理办法》的情形发生。

#### (6) 信息披露的内部控制

为了规范公司及其他信息披露义务人的信息披露行为，加强公司信息披露事务管理，保证公开披露信息的真实、准确、完整、及时，公司根据有关法律法规制定了《公司信息披露管理制度》、《公司内幕信息知情人管理制度》、《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》等内部控制制度，对信息的收集、信息披露的范围和内容、信息披露程序、保密措施以及责任追究与处理措施等进行了明确的规定。公司信息披露事务由董事会统一领导和管理，董事长为公司信息披露的第一责任人，董事会秘书为直接责任人，公司董事会监事会办公室为公司信息披露事务的管理部门，具体负责信息披露及投资者关系管理工作。

报告期内，公司对信息披露的内部控制严格、充分、有效，信息披露公平、及时、准确、充分、完整，未有违反相关法律法规和《公司信息披露管理制度》的情形发生。

#### (7) 内部控制的监督检查

公司对内部控制的监督检查主要通过监事会、审计与风险控制委员会和内部审计实施。监事会负责对公司依法运作情况以及董事、经理及其他高管人员的履职情况进行监督、检查，对股东大会负责。审计与风险控制委员会负责公司内、外部审计的沟通、监督和核查工作，对董事会负责。内部审计对董事会负责，通过定期或不定期对公司内部各单位进行审计、核查，及时发现内部控制的缺陷或不足，提出整改方案并监督落实，促进内部控制制度有效实施。

### 3. 公司财务报告内部控制制度的建立和运行情况

根据《会计法》、《企业会计准则》、《企业内部控制基本规范》及公司内部财务制度等有关规定，针对不相容职务相分离、授权审批、会计系统和权限、预算管理等重要环节强化内控，公司已建立了一套完整的财务报告体系和财务报告内部控制制度，内部控制制度运行良好，财务报告内容真实、准确、完整。公司没有发现上一报告期的财务报告存在重大遗漏，本报告期亦未发现财务报告内部控制存在重大缺陷。

### 4、2011年度公司内部控制自我评价

#### (1) 董事会对公司2011年度内部控制的自我评价

公司董事会认为：公司根据《公司法》、《企业内部控制基本规范》、《上

市公司内部控制指引》等法律法规及本公司章程的规定，结合公司的实际情况，不断改进和完善各项内部控制制度，建立健全了控股子公司管理控制、关联交易内部控制、对外担保内部控制、募集资金使用内部控制、重大投资内部控制、信息披露内部控制为核心的完整的内部控制体系，形成了科学的决策、执行和监督机制，公司内控制度得到了有效执行，公司现行内部控制制度的完整性、合理性、有效性不存在重大缺陷，基本符合有关法规和证券监管部门的要求，能够适应公司管理和发展的需要。公司内部控制的各个方面规范、严格、充分、有效，发挥了较好的控制与防范作用。

公司将继续按照《企业内部控制基本规范》、《上市公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件的要求，结合公司发展的实际需要，不断加强内部控制制度建设和内部控制管理，增强内部控制的执行力，及时查找内部控制的薄弱环节，有效提高公司风险防范能力，促进公司稳步、健康发展。

#### (2) 公司监事会对公司内部控制自我评价的意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司2011年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会审阅了《民生投资管理股份有限公司2011年内部控制自我评价报告》，并发表意见如下：

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司实际情况建立健全了覆盖公司各个环节的内部控制制度，内部控制重点活动的执行能够得到充分有效地监督。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司董事会关于公司内部控制的自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。监事会同意公司2011年度内部控制自我评价报告。

#### (3) 公司独立董事对公司内部控制自我评价的意见

独立董事审阅《民生投资管理股份有限公司2011年内部控制自我评价报告》后认为，该报告较为全面、客观地反映了公司2011年度内部控制的实际情况。公司内部控制制度较为健全，符合国家有关法律、法规和监管部门的要求。公司内部控制重点活动能够按照公司内部控制各项制度的规定进行，公司对子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露的内部控制严格、充分、有效，保证了公司经营管理活动的正常进行，具有合理性、完整性和有效性。希望公司进一步强化内控意识，加强监督检查，不断健全完善内部控制机制，确保公司持续、健康发展。

#### 5、董事会对于内部控制责任的声明

建立健全和实施有效内部控制，并评价内部控制的有效性是公司董事会的责任。公司根据《企业内部控制基本规范》、《上市公司规范运作指引》等有关规定，结合公司自身实际，建立了涵盖公司运作各环节的内部控制制度，并能够得到贯彻执行。目前，内部控制体系系统完善、运行良好，能够保证公司经营管理活动正常开展，切实保障资产安全，以及确保财务报告等信息真实、准确和完整，并有效控制风险因素，为公司实现发展战略提供内在保障。

#### （五）公司激励机制、奖励制度的建立实施情况

公司初步建立了与业绩相挂钩的绩效评价标准和激励约束机制。报告期，董事会薪酬与考核委员会对公司高级管理人员进行考评，并按照公司董事会六届二次会议审议通过的公司薪资体系和高级管理人员绩效考核管理办法制订的标准发放。

#### （六）公司年报信息披露重大差错责任追究的情况

公司已建立了《独立董事年报工作制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》，在年度报告工作中公司严格遵守上述制度。

由于报告期第三季度证券市场价格下跌超出预期，公司证券投资的公允价值变动对公司业绩产生了难以预测的影响，公司于2011年10月14日发布业绩预测修正公告，修正了此前关于第三季度的业绩预测。除此以外，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 七、股东大会简介

公司报告期内召开了3次股东大会。

### （一）公司2011年第一次临时股东大会

#### 1、股东大会的通知、召集、召开情况

公司于2010年12月24日在《证券时报》刊登了《民生投资管理股份有限公司关于召开公司2011年第一次临时股东大会的通知》。

公司2011年第一次临时股东大会于2011年1月10日上午9:30在青岛市闽江路5号青岛府新大厦215会议室召开。本次会议由公司董事会召集，公司副董事长张更生先生主持。

出席本次会议的股东（代理人）4人、代表股份120,397,028股、占公司总股份的22.64%。

#### 2、股东大会通过的决议、决议披露情况

公司2011年第一次临时股东大会经山东琴岛律师事务所律师见证，采用现场投票表决方式通过了如下决议：

(1)采用累积投票审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》；

- ①《关于选举马志军先生为第七届董事会董事的议案》
- ②《关于选举徐建兵先生为第七届董事会董事的议案》
- ③《关于选举张更生先生为第七届董事会董事的议案》
- ④《关于选举冯栋先生为第七届董事会董事的议案》
- ⑤《关于选举陈良栋先生为第七届董事会董事的议案》
- ⑥《关于选举冯壮勇先生为第七届董事会董事的议案》
- ⑦《关于选举刘洪渭先生为第七届董事会董事的议案》
- ⑧《关于选举刘仲川先生为第七届董事会董事的议案》

- (2)审议通过了《关于修改公司章程的议案》;
- (3)采用累积投票审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》;
- ①《关于选举余政先生为第七届监事会监事的议案》
- ②《关于选举赵英伟先生为第七届监事会监事的议案》
- ③《关于选举刘庚先生为第七届监事会监事的议案》

上述股东大会决议刊登在 2011 年 1 月 11 日的《证券时报》上。

## (二) 公司 2010 年年度股东大会

### 1、股东大会的通知、召集、召开情况

公司于 2011 年 4 月 20 日在《证券时报》刊登了《民生投资管理股份有限公司关于召开公司 2010 年度股东大会的通知》。

公司 2010 年度股东大会于 2011 年 5 月 20 日上午 9:30 在青岛市闽江路 5 号青岛府新大厦 215 会议室召开。本次会议由公司董事会召集, 公司董事长马志军先生主持。

出席本次会议的股东(代理人) 5 人、代表股份 120,294,228 股, 占公司总股份的 22.62%。

### 2、股东大会通过的决议、决议披露情况

公司 2010 年年度股东大会经山东琴岛律师事务所律师见证, 采用现场投票表决方式通过了如下决议:

- (1)审议通过了《公司 2010 年度董事会工作报告》;
- (2)审议通过了《公司 2010 年度监事会工作报告》;
- (3)审议通过了《公司 2010 年度财务决算报告》;
- (4)审议通过了《公司 2010 年度报告及报告摘要》;
- (5)审议通过了《公司 2010 年度利润分配预案》;
- (6)审议通过了《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司 2011 年度审计机构的议案》;
- (7)审议通过了《关于增补公司独立董事的议案》。

上述股东大会决议刊登在 2011 年 5 月 21 日的《证券时报》上。

## (三) 公司 2011 年第二次临时股东大会

### 1、股东大会的通知、召集、召开情况

公司于 2011 年 10 月 29 日在《证券时报》刊登了《民生投资管理股份有限公司关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知》, 于 2011 年 11 月 15 日在《证券时报》上刊登了《民生投资管理股份有限公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的催告通知》。

公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 11 月 18 日下午 14:30 在北京市东城区崇文门内大街 2 号内蒙古大厦酒店 3 层会见厅召开。本次会议由公司董事会召集, 公司董事长马志军先生主持。

出席本次会议的股东(代理人) 70 人、代表股份 135,354,082 股、占公司总股份的 25.4486%。

其中出席现场会议的股东（代理人）5人、代表股份121,719,487股、占公司总股份的22.8851%，参加网络投票的股东65人，代表股份13,634,595股，占公司总股份的2.5635%。

## 2、股东大会通过的决议、决议披露情况

公司2011年第二次临时股东大会经山东琴岛律师事务所律师见证，采用现场投票表决与网络投票相结合的表决方式通过了如下决议

(1)审议通过了《关于利用闲置资金进行短期理财的议案》；

(2)审议通过了《关于公司对外投资的议案》。

上述股东大会决议刊登在2011年11月19日的《证券时报》上。

## 八、董事会报告

### （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概述

公司2011年主要从事商品零售业务，以及在公司股东大会授权范围内利用闲置资金进行短期投资理财和委托贷款、购买信托产品等对外投资业务。

公司报告期内实现营业收入68,630.67万元，同比减少3.06%，归属于母公司股东的净利润3,189.80万元，同比增长122.54%。

为顺利实现公司未来发展战略，调整产业结构，公司按照“有进有退”的原则对现有商业资源进行了初步整合。对于竞争优势明显的商业子公司，公司支持其继续加大投入，通过改善经营条件，加大经营布局 and 商品结构调整力度，全面优化服务品质，支持其稳定发展。对于竞争风险加剧的子公司，公司则通过出售股权的方式退出该区域市场。

公司于2011年7月将持有的青岛国货丽达购物中心有限公司45%的股权全部转让给青岛才高集团。目前只保留位于青岛城阳区的青岛国货汇海丽达购物中心有限公司一家商业公司。

报告期内，公司商品零售实现主营业务收入66,005.66万元，同比减少3.17%。其中，青岛国货汇海丽达购物中心有限公司实现营业收入50,691.69万元，实现净利润3,142.90万元；青岛国货丽达购物中心有限公司报告期实现净利润600.99万元。

2011年，我国证券市场整体出现大幅下跌，公司在努力保证资金安全、防范投资风险的前提下，根据证券市场运行状况制定和调整投资策略，严格控制投资规模，及时调整持仓结构，有效避免了系统性风险，避免了投资损失。报告期内，公司交易性金融资产公允价值变动收益和投资收益较上年同比大幅增加，导致公司2011年度业绩同比大幅增加。

#### 2、公司主营业务及经营状况分析

公司主营业务收入及利润的构成情况：

主营业务分行业情况						
分行业 或分产品	营业收入 (万元)	营业成本 (万元)	毛利率(%)	营业收入比 上年增减(%)	营业成本比 上年增减(%)	毛利率 比上年增减(%)
商品零售	66,005.66	57,017.65	13.62	-3.17	-5.70	增加2.32个百分点

主营业务分产品情况

公司无占营业收入或营业利润总额10%以上的产品。

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

公司主要供应商、客户情况

公司前五名供应商采购金额合计为 77,996,210.21 元，占采购总额的 13.88%。公司前五名客户销售收入金额合计为 3,231,211.98 元，占公司营业收入的 0.47%。

### 3、公司资产变动情况

单位：人民币元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		增减比例(%)
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	
应收账款	323,226.84	0.04	551,286.72	0.06	-41.37
其他应收款	9,369,549.72	1.04	5,703,914.82	0.57	64.27
存货	18,931,764.12	2.11	27,244,933.83	2.75	-30.51
长期股权投资	292,006.63	0.03	1,297,859.24	0.13	-77.50
固定资产	58,643,625.01	6.53	140,012,041.97	14.11	-58.12
在建工程	0.00	0.00	1,105,563.00	0.11	-100.00
长期借款	0.00	0.00	40,781,236.00	4.11	-100.00
总资产	897,456,782.10	100.00	992,436,394.73	100.00	-9.57

注：

(1)公司应收账款期末账面价值较期初账面价值减少41.37%，主要原因为本年公司合并范围减少所致；

(2)公司其他应收款期末账面价值较期初账面价值增加64.27%，主要原因为本年公司其他往来款增加所致；

(3)公司存货期末账面价值较期初账面价值减少30.51%，主要原因为本年公司合并范围减少所致；

(4)公司长期股权投资期末账面价值较期初账面价值减少77.50%，主要原因为本年公司转让子公司股权所致；

(5)公司固定资产期末账面价值较期初账面价值减少58.12%，主要原因为本年公司合并范围减少所致；

(6)公司在建工程期末账面价值较期初账面价值减少100.00%，主要原因为本年公司在建项目转资所致；

(7)公司长期借款期末账面价值较期初账面价值减少100%，主要原因为本年公

司提前偿还长期借款所致。

#### 4、公司期间费用、所得税情况

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
营业费用	26,158,465.60	26,189,384.50	-0.12%
管理费用	45,506,258.04	42,153,921.39	7.95%
财务费用	-12,833,084.20	-7,308,535.85	-75.59%
所得税费用	21,109,906.61	11,205,097.82	88.40%

注：

(1)公司财务费用本期发生额较上期发生额减少75.59%，主要原因为本年公司提前归还长期借款致使利息支出减少及利息收入增加所致；

(2)公司所得税费用本期发生额较上期发生额增加88.40%，主要原因为本年公司利润增加所致。

#### 5、公司现金流量情况分析

单位：元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84	56,499,021.95	2.77%
投资活动产生的现金流量净额	-42,154,946.16	-68,698,721.14	38.64%
筹资活动产生的现金流量净额	-53,764,945.01	-32,448,462.70	-65.69%

注：

(1)公司报告期投资活动产生的现金流量净额较上期增加 38.64%，主要原因为收回投资收到的现金增加所致；

(2)公司报告期筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 65.69%，主要原因为偿还银行借款所致。

#### 6、与公允价值计量相关的项目

单位：元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	85,985,390.20	3,454,363.99			157,333,411.04
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产					
金融资产小计	85,985,390.20	3,454,363.99			157,333,411.04
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他 <sup>3</sup>					
合计	85,985,390.20	3,454,363.99			157,333,411.04

#### 7、公司报告期持有外币金融资产的情况

公司报告期末持有外币金融资产。

## 8、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

青岛国货汇海丽达购物中心有限公司，注册资本 1000 万元，公司持有 45% 的股权。该公司主要从事商品批发、零售，场地、柜台、设施租赁等商业业务。报告期，该公司实现营业收入 50,691.69 万元，实现净利润 3,142.90 万元。

青岛国货丽达购物中心有限公司，注册资本 1000 万元。公司持有 45% 的股权。该公司主要从事商品批发、零售，代购代销，食品加工、餐饮、儿童娱乐及场地设施租赁等商业业务。该公司 2011 年 1—7 月实现营业收入 17,755.15 万元，实现净利润 600.99 万元。2011 年 7 月公司将持有该公司 45% 的股权转让给青岛才高集团。

## 9、公司报告期内投资理财情况

### (1) 公司报告期证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总 投资比例 (%)	报告期损益
1	股票	600229	青岛碱业	348.27	75	426.75	0.00%	-25.50
2	股票	600015	华夏银行	61,409,593.42	5,972,534	67,071,556.82	42.63%	5,661,963.40
3	股票	600036	招商银行	60,470,682.48	5,016,681	59,548,003.47	37.85%	-922,679.01
4	股票	600000	浦发银行	34,305,866.08	3,617,600	30,713,424.00	19.52%	-3,592,442.08
5	股票	000917	电广传媒	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
6	股票	601169	北京银行	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
7	股票	601318	中国平安	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	19,809,729.14
合计				156,186,490.25	-	157,333,411.04	100%	20,956,545.95

### (2) 报告期公司买卖股票情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入 股份数量	报告期卖出 股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
华夏银行	800,000	8,304,334	3,131,800	5,972,534	87,419,925.21	5,203,094.61
招商银行	2,584,300	6,938,581	4,506,200	5,016,681	84,620,280.35	8,192,251.20
浦发银行	852,370	3,517,600	752,370	3,617,600	32,924,976.22	1,806,881.71
电广传媒	800,000	0	800,000	0	0.00	3,476,627.16
北京银行	1,230,700	0	1,230,700	0	0.00	812,938.65
中国平安	0	58,000	58,000	0	2,821,766.19	235,687.84

公司证券投资已经第六届董事会第二十四次会议审议通过，并经公司 2010 年度第一次临时股东大会批准。公司本报告期的证券投资对业绩影响为 1,512.41 万元。

(3) 公司报告期与北京国际信托有限公司签署协议，以自有资金 7,000 万元购买固定收益理财产品，投资期限自 2011 年 04 月 02 日至 2011 年 06 月 28 日，取得收益 129.29 万元。

### (二) 对公司未来发展的展望

#### 1、公司主要产业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

2012 年我国经济将继续保持平稳运行，加快转变经济发展方式，调整优化经济结构成为首要任务。在经济增长方式转变的背景下，扩大内需特别是消费需求是保持我国经济长期平稳增长的重要举措。随着我国经济回升向好的基础进一步巩固，市场信心将逐步增强。扩大消费长效机制的有效构建，收入分配格局的大力调整，城市化进程的持续推进，社会保障体系的日益完善，居民收入分配体制的合理优化，居民消费能力的不断提高等扩大内需和改善民生政策效应的持续显现，将为消费品市场及零售行业持续增长奠定有力的基础，零售企业发展所需的外部环境仍然较为有利，面临良好的发展机遇。但随着市场的深入发展和开放，带来的行业竞争也将日益加剧。

## 2、公司未来发展机遇和新年度经营计划

2012 年公司外部经营环境仍然面临很多不确定性，一些影响公司长远发展的问题依然存在。

2012 年，公司将在保持稳定发展的基础上，继续做好商业零售管理、证券投资、短期理财等经营工作，认真筛选、评估股权投资项目，确保公司资产保值增值。公司 2012 年度重点工作如下：

(1) 加强商业零售管理工作，保证主营业务稳定增长。

公司目前主营业务为商业零售业，子公司青岛国货汇海丽达购物中心有限公司（以下简称“城阳国货”）承担公司主营业务实现的重要责任，因此，做好城阳国货的经营管理，对于实现经营目标，保证收益实现具有重要意义。公司将协助城阳国货的管理层，严控成本，挖潜增效，保证经营目标的实现。

(2) 做好短期投资理财工作，力争实现货币资金收益最大化。

根据股东大会授权，积极稳妥地做好短期投资理财工作，在保证资金安全的前提下，提高资金利用率，力争实现收益最大化。

(3) 加强内部控制制度建设，严控经营风险和管理风险。

根据财政部等五部委发布的内部控制规范和相关指引要求，公司将从 2012 年起实施内部控制基本规范。公司将以此为契机，建立健全各项内部控制制度，完善工作流程，明确岗位职责，保证各项工作的高效运行，提升规范运作水平。

(4) 加强公司治理，积极配合监管，做好信息披露和投资者关系管理工作。

公司将不断改进公司治理，依法依规做好信息披露工作和投资者关系管理工作，提高公司透明度。

(5) 积极寻找、评估新的投资机会。

公司在做好现有证券投资和股权投资管理的同时，积极拓展新的业务领域，确定投资项目，培育公司新的利润增长点。

(6) 完善组织机构，加强人才队伍建设，打造一支具有强执行力和应变能力的经营管理团队。

## 3、公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，资金来源情况

公司自有资金充裕，为实现未来发展战略所需的资金近期主要来源于自有资金。

4、可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

(1) 宏观经济增长低于预期，零售行业增速出现进一步下滑，居民实际收入低于预期，消费能力没有显著提升，这将给公司零售业务带来不利影响。

(2) 零售行业存在的竞争风险。我国零售行业目前正处在业态升级、价值链延伸和行业整合加剧的时期，行业的持续加速扩张带来的行业竞争及新兴消费业态给传统零售业态带来的渠道竞争都将进一步加剧。竞争风险加剧可能导致公司收入下降，经营利润率降低。

(3) 国内证券市场波动剧烈，可能对公司短期投资理财带来相应的风险。

(4) 公司拟投资领域和投资项目开发还具有一定的不确定性，未来有可能加大公司盈利风险。

(三) 公司报告期内的投资情况

1、报告期内，公司未募集资金，也无前期募集资金的延续使用情况。

2、报告期内，公司无非募集资金投资事项。

(四) 会计政策、会计估计变更及会计差错更正情况

报告期，公司无会计政策、会计估计变更及会计差错更正情况。

(五) 董事会日常工作情况

1、报告期内董事会的会议情况及决议内容。

报告期内公司董事会共召开了 9 次会议。

(1) 公司董事会七届一次会议于 2011 年 1 月 10 日在府新大厦 215 会议室召开，会议决议公告刊登在 2011 年 1 月 11 日的《证券时报》上。

(2) 公司董事会七届二次会议于 2011 年 4 月 2 日以通讯方式召开，审议通过了《关于购买北京国际信托有限公司信托产品的议案》。

(3) 公司董事会七届三次会议于 2011 年 4 月 18 日在民生金融中心 C 座 23 层 2 号会议室召开，会议决议公告刊登在 2011 年 4 月 20 日的《证券时报》上。

(4) 公司董事会七届四次会议于 2011 年 4 月 28 日以通讯方式召开，审议通过了公司 2011 年第一季度报告全文及正文。

(5) 公司董事会七届五次会议于 2011 年 5 月 20 日在青岛府新大厦 215 会议室召开，会议决议公告刊登在 2011 年 5 月 21 日的《证券时报》上。

(6) 公司董事会七届六次会议于 2011 年 6 月 17 日以通讯方式召开，审议通过了《关于同意本公司子公司股东变更的议案》。

(7) 公司董事会七届七次会议于 2011 年 7 月 26 日以通讯方式召开，会议决议公告刊登在 2011 年 7 月 28 日的《证券时报》上。

(8) 公司董事会七届八次会议于 2011 年 8 月 23 日以通讯方式召开，审议通过了公司 2011 年半年度报告及报告摘要。

(9) 公司董事会七届九次会议于 2011 年 10 月 27 日以通讯方式召开，审议通过了公司 2011 年第三季度报告全文及正文。

2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司召开了 3 次股东大会，公司董事会根据股东大会的授权，

遵照执行了股东大会的各项决议。

### 3、董事会审计与风险控制委员会履职情况

审计与风险控制委员会严格按照《公司董事会专门委员会实施细则》等有关规定切实履行职责。报告期内审计与风险控制委员会共召开了4次会议，审议了公司定期报告、《公司2010年度内部控制自我评价报告》，以及会计师事务所聘用等重要事项，并及时向董事会汇报了相关事项的审议结果及有关情况。2011年度报告审计开始前，审计委员会与年审会计师事务所就总体审计计划、审计小组人员构成、风险判断、风险测试和评价方法、审计重点进行了沟通，指导了审计工作的开展。

董事会审计与风险控制委员会的审议意见、年度审计工作总结报告及相关决议

(1) 董事会审计与风险控制委员会关于年审注册会计师进场前公司出具的财务会计报表的审议意见

我们审阅了公司财务部门2012年2月17日提交的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及部分财务报表附注资料。

我们按照企业会计准则以及公司有关财务制度规定，对会计资料的真实性、完整性，财务报表是否严格按照新企业会计准则及公司有关财务制度规定编制予以了重点关注。

我们认为：公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。

鉴于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日尚有一段期间，提请公司财务部门重点关注并严格按照新企业会计准则处理好资产负债表日后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

(2) 董事会审计与风险控制委员会关于年审注册会计师出具初步审计意见后公司财务会计报表的审议意见

我们审阅了公司财务部门2012年3月31日提交的、经年审注册会计师出具初步审计意见的财务报表，包括2011年12月31日的资产负债表，2011年度的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。重点关注了公司经本次年审后财务报表的调整部分。

通过与年审注册会计师的沟通，以及对有关账册及凭证补充审阅后，我们认为：保持原有的审计意见，并认为公司财务报表已按照新会计准则及公司相关财务制度的规定编制，真实、准确的反映了公司2011年度的财务状况及经营成果等情况。公司管理层已按要求就收入确认、持续经营、资产负债表日后事项、关联交易等重要事项在财务报表附注中予以披露。

(3) 董事会审计与风险控制委员会关于山东汇德会计师事务所有限公司从事本年度审计工作的总结报告

我们审阅了公司财务部门2012年2月26日提交的《2011年度审计工作计划》后，于2012年2月26日就上述审计工作计划与山东汇德会计师事务所有限公司项目负责人作了充分沟通，并达成一致意见，认为该计划制订详细、责任到人，能够保障2011年度审计工作的顺利完成。

山东汇德会计师事务所有限公司审计人员共5人（含项目负责人）按照审计工作计划约定，于2012年2月27日进场并于2012年3月10日完成纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。项目负责人就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作等情况与企业及我们审计委员会各委员作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用与实施等方面有了更加深入的了解，亦使得年审注册会计师出具公允的审计结论有了更为成熟的判断。

在年审注册会计师现场审计期间，董事会审计与风险控制委员会各委员高度关注审计过程中发现的问题，以电话及见面会形式，就以下几点作了重点沟通：①所有交易是否均已记录，交易事项是否真实、资料是否完整；②财务报表是否按照新企业会计准则、证券监管部门的要求及公司财务制度规定编制；③公司年度盘点工作能否顺利实施，盘点结论是否充分反映了资产质量；④财务部门对法律法规、其他外部要求以及管理层政策、指示和其他内部要求的遵守情况；⑤公司内部会计控制制度是否建立健全；⑥公司各部门是否配合注册会计师获取其审计所需的充分、适当的证据。年审注册会计师就以上几点问题均给予了积极的肯定，并于2012年4月23日出具了标准无保留意见结论的审计报告。

我们认为，年审注册会计师已按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

#### （4）审计与风险控制委员会关于2012年度聘请会计师事务所的决议书

公司董事会审计与风险控制委员会于2012年4月23日召开会议。会议应到5人，实到4人，授权委托1人，会议审议并以投票表决方式一致同意通过了如下议案：

①审议通过了《公司2011年度财务决算报告》；

②审议通过了《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司2012年度审计机构的议案》；

③审议通过了《关于山东汇德会计师事务所有限公司从事本年度审计工作的总结报告》；

④审议通过了《民生投资管理股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》。

#### 4、董事会薪酬与考核委员会履职情况

报告期内，董事会薪酬与考核委员会严格按照《公司董事会专门委员会实施细则》等有关规定切实履行职责。董事会薪酬与考核委员会依据公司高级管

理人员绩效考核管理办法，薪资体系及董事、监事津贴标准，对公司董事、监事及高级管理人员进行了年度考核，并对2011年度报告中披露的公司董事、监事和高级管理人员的薪酬情况进行了认真的审核，发表审核意见如下：

公司董事、监事和高级管理人员报酬决策程序、发放标准符合公司相关规定；公司2011年度报告中所披露的董事、监事和高级管理人员薪酬真实、准确。

#### 5、独立董事对公司担保情况的独立意见

根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的有关要求，我们对2011年控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保事项进行了核查，并发表专项说明和独立意见如下：

(1) 报告期内，公司不存在控股股东及其他关联方违规占用公司资金的情况。

(2) 公司能够严格遵守《公司章程》和上述通知的规定，规范公司对外担保行为。报告期内，公司未为股东、实际控制人及其关联方提供担保，也未直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供债务担保，公司无任何担保事项（包括为子公司提供的担保）。

#### (六) 公司 2011 年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案

公司2011年经审计的母公司净利润为28,487,918.72元，提取盈余公积2,848,791.87元，加年初未分配利润144,586,123.48元，可供分配的利润为170,225,250.33元。考虑到公司目前处于产业结构调整期，正在积极开发新的投资领域和投资项目，董事会提议公司2011年度利润不分配，也不进行资本公积金转增股本。

独立董事就公司董事会未提出现金利润分配预案发表独立意见如下：

公司目前处于产业结构调整期，正在积极开发新的投资领域和投资项目。董事会未提出现金利润分配，有利于保证公司未来投资项目的顺利实施，维护公司股东的长远利益，同意公司 2011 年度利润分配预案。

公司前三年现金分红情况：

单位：（人民币）元

	现金分红金额 (含税)	合并报表中归属于母公司 所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所 有者的净利润的比率
2010 年	0.00	14,333,735.69	0.00%
2009 年	0.00	65,310,427.48	0.00%
2008 年	0.00	-12,103,485.59	0.00%

#### (七) 内幕信息知情人管理制度的执行情况

公司董事会第六届二十一次会议审议通过了《内幕信息知情人管理制度》。报告期内，公司严格按照上述制度，根据内幕信息的流转做好了内幕信息知情人登记管理工作。经自查，报告期内公司未发现内幕信息知情人买卖公司股票及其衍生品种的情况，也无因涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处

罚的情况。

#### (八) 公司建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

根据财会[2010]11号《关于印发企业内部控制配套指引的通知》要求，公司将于2012年报开始实施企业内部控制规范的要求披露内部控制自我评价报告，并要求会计师事务所对财务报告内部控制的有效性进行审计。

本公司从2008年报开始编制并披露内控自我评价报告，近年来，公司内控体系不断完善，内部控制持续有效。公司董事会七届十二次会议于2012年3月23日审议通过了《公司内部控制规范实施工作方案》（详见巨潮资讯网[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)），制定了建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案。2012年度，公司董事会将根据公司实际情况，结合内控规范与要求，全面梳理内控体系，制定并不断修订完善相关内部控制制度，规范业务流程，逐步落实内控规范。

#### (九) 报告期内指定信息披露报纸变更情况

报告期内，公司选定的信息披露报纸仍为《证券时报》，自2012年3月1日起，公司增加《中国证券报》为信息披露指定报纸。

### 九、监事会报告

#### (一) 监事会工作情况

报告期内，公司监事会共召开了5次会议。

1、公司监事会七届一次会议于2011年1月10日在府新大厦215会议室召开，会议审议通过了《关于选举第七届监事会监事会主席、副主席的议案》。

会议决议公告刊登在2011年1月11日的《证券时报》上。

2、公司监事会七届二次会议于2011年4月18日在民生金融中心C座23层3号会议室召开，会议审议通过了如下决议：

(1)审议通过了《公司2010年度总经理业务报告》；

(2)审议通过了《公司2010年度监事会工作报告》；

(3)审议通过了《公司2010年度财务决算报告》；

(4)审议通过了《公司2010年年度报告及报告摘要》；

(5)审议通过了《公司2010年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》；

(6)审议通过了《民生投资管理股份有限公司2010年度内部控制自我评价报告》。

会议决议公告刊登在2011年4月20日的《证券时报》上。

3、公司监事会七届三次会议于2011年4月28日以通讯方式召开，会议审议通过了公司2011年第一季度季度报告全文及正文。

4、公司监事会七届四次会议于2011年8月23日以通讯方式召开，会议审议通过了公司2011年半年度报告及报告摘要。

5、公司监事会七届五次会议于2011年10月27日以通讯方式召开，会议审议通过了公司2011年第三季度季度报告全文及正文。

## (二) 监事会对 2011 年度公司有关事项的独立意见

### 1、公司依法运作情况

根据《公司法》、《公司章程》等法律、法规的有关规定，公司监事会对公司报告期内股东大会、董事会的召集召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、公司高级管理人员执行职务以及公司的管理制度等进行了监督，监事会认为：公司能够严格按照《公司法》、《公司章程》等规定规范运作，建立并不断完善内部控制制度，公司决策程序符合法律法规的要求，公司董事会能够认真执行、按时完成股东大会的各项决议，及时、真实、完整地履行信息披露义务。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。公司、董事会及董事未受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评和证券交易所的公开谴责。

### 2、检查公司财务情况

监事会对 2011 年度公司的财务状况、财务管理等进行了认真细致地监督、检查和审核。公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好，山东汇德会计师事务所有限公司为公司出具的（2012）汇所审字第 5-018 号标准无保留意见的审计报告客观、真实地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量。

### 3、对年度报告的书面审核情况

监事会对公司董事会编制的公司 2011 年年度报告进行了审核，并提出书面审核意见。该年度报告所载资料客观、真实、准确，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

### 4、公司募集资金使用情况

公司近三年未募集资金，也无前期募集资金延续到本期使用的情况。

### 5、收购、出售资产情况

公司报告期内出售资产事项履行了必要的审批程序和信息披露义务，交易定价依据合理，交易价格公允，不存在损害公司和股东利益的情形。

公司报告期内无收购资产事项。

### 6、公司关联交易情况

公司报告期内关联交易事项履行了必要的审批程序和信息披露义务，交易价格公允，不存在损害公司及股东利益的情形。独立董事按照相关要求，对关联交易事项进行了事前审查，并发表了审核意见。

### 7、内幕信息知情人登记管理制度实施情况

公司报告期内按照《内幕信息知情人管理制度》，严格控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，做好了内幕信息知情人登记管理工作，未发现内幕信息知情人买卖公司股票及其衍生品种的情况，也无因涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

### 8、关于公司内部控制自我评价的审阅意见

根据深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》、《关于做好上市公司 2011 年度报告工作的通知》的有关规定，公司监事会审阅了《民生投资管理股份有

限公司2011年内部控制自我评价报告》，并发表意见如下：

公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，遵循内部控制的基本原则，结合公司实际情况建立健全了覆盖公司各个环节的内部控制制度，内部控制重点活动的执行能够得到充分有效地监督。2011年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。公司董事会关于公司内部控制的自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。监事会同意公司2011年度内部控制自我评价报告。

## 十、重要事项

### （一）公司重大诉讼、仲裁事项。

报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项，也无以前期间发生但持续到报告期的重大诉讼、仲裁事项。

以前期间发生但持续到报告期的其他诉讼、仲裁事项：

公司1998年为山东省即墨市五交化总公司提供了600万元借款担保，因对方逾期未还，中国银行即墨市支行（后将上述借款债权转让给中国东方资产管理公司青岛办事处，中国东方资产管理公司青岛办事处又将上述借款债权转让给青岛鲁萌投资咨询有限公司）就此事将公司作为第二被告进行起诉。经青岛市中级人民法院（2002）青经再终字第9号终审判定，公司不承担此项担保的连带赔偿责任。

2007年9月，最高人民法院指令山东省高级人民法院再审本案。

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

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

2011年8月，经最高人民法院（2011）民提字第127号终审裁定，驳回其再审申请。

### （二）公司报告期内发生的破产重整相关事项

公司报告期内未发生破产重整相关事项。

### （三）公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况

公司未持有其他上市公司股权，也未参股金融企业股权。

#### （1）公司报告期证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量	期末账面值	占期末证券总 投资比例 (%)	报告期损益
1	股票	600229	青岛碱业	348.27	75	426.75	0.00%	-25.50
2	股票	600015	华夏银行	61,409,593.42	5,972,534	67,071,556.82	42.63%	5,661,963.40
3	股票	600036	招商银行	60,470,682.48	5,016,681	59,548,003.47	37.85%	-922,679.01
4	股票	600000	浦发银行	34,305,866.08	3,617,600	30,713,424.00	19.52%	-3,592,442.08

5	股票	000917	电广传媒	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
6	股票	601169	北京银行	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
7	股票	601318	中国平安	0.00	0	0.00	0.00%	0.00
期末持有的其他证券投资				0.00	-	0.00	0.00%	0.00
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	19,809,729.14
合计				156,186,490.25	-	157,333,411.04	100%	20,956,545.95

## (2) 报告期公司买卖股票情况

股份名称	期初股份数量	报告期买入股份数量	报告期卖出股份数量	期末股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
华夏银行	800,000	8,304,334	3,131,800	5,972,534	87,419,925.21	5,203,094.61
招商银行	2,584,300	6,938,581	4,506,200	5,016,681	84,620,280.35	8,192,251.20
浦发银行	852,370	3,517,600	752,370	3,617,600	32,924,976.22	1,806,881.71
电广传媒	800,000	0	800,000	0	0.00	3,476,627.16
北京银行	1,230,700	0	1,230,700	0	0.00	812,938.65
中国平安	0	58,000	58,000	0	2,821,766.19	235,687.84

公司证券投资已经第六届董事会第二十四次会议审议通过，并经公司 2010 年度第一次临时股东大会批准。公司本报告期的证券投资对业绩影响为 1,512.41 万元。

### (四) 公司报告期内收购及出售资产、企业合并事项

公司于 2011 年 7 月与青岛才高集团有限公司签订《股权转让协议》，将持有的青岛国货丽达购物中心有限公司 45% 的股权转让给才高集团，转让价格为人民币 3,180.00 万元。根据《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定，2011 年度公司合并利润表中国货丽达合并会计期间为 2011 年 1 月 1 日至 7 月 31 日。青岛国货丽达处置日净资产为 23,416,152.67 元，净利润为 6,009,859.62 元。转让完成后公司不再将其纳入合并报表范围。

公司报告期内无收购资产、企业合并事项。

### (五) 公司股权激励计划在本报告期的具体实施情况

公司报告期未实施股权激励计划。

### (六) 公司报告期内发生的重大关联交易事项

- 1、公司报告期内未发生与日常经营相关的重大关联交易。
- 2、公司报告期内未发生资产、股权转让的重大关联交易。
- 3、公司报告期内未发生与关联方共同对外投资的重大关联交易。
- 4、公司报告期内未与关联方发生债权债务往来。
- 5、公司报告期内发生的其他关联交易。

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

(2)泛海建设集团青岛有限公司为公司提供物业管理等服务，2011年公司向

其支付物业费、电梯费等费用83,098.98元。

(3)公司与泛海建设控股有限公司签署《民生金融中心租赁合同》，租赁北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心C座19层作为公司北京管理总部办公场所。公司租赁物业建筑面积为1825.57平方米，租金为人民币383,369.7元/月，租期为3年，享受3个月的免租期。2011年8月1日起，公司向其支付5个月租金1,916,848.50元，支付押金1,308,933.69元。

(4)泛海物业管理有限公司为公司管理总部提供物业管理等服务，2011年公司向其支付物业管理费等费用264,707.65元。

#### (七) 公司报告期内重大合同及其履行情况

1、报告期内，公司未有重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁上市公司资产的事项。

#### 2、重大担保事项

公司报告期内无任何担保事项（包括对子公司的担保）。

#### 3、现金资产委托管理事项

公司报告期与北京国际信托有限公司签署协议，以自有资金7,000万元购买固定收益理财产品，投资期限自2011年04月02日至2011年06月28日，取得收益129.29万元。

#### 4、其他重大合同

公司报告期无其他重大合同。

#### (八) 报告期内控股股东及其关联方非经营性资金占用及偿还情况

1、报告期内控股股东及其关联方无非经营性资金占用及偿还情况。

2、报告期末，控股股东及其关联方占用公司资金余额为1,308,933.69元，报告期内累计发生金额1,308,933.69元，系公司向关联方泛海建设控股有限公司租赁北京管理总部办公场所的租房押金及物业费押金。除此外，公司无控股股东及其关联方资金占用情况。

3、山东汇德会计师事务所关于公司2011年度控股股东及其他关联方资金占用情况的专项审计说明。

#### (2012) 汇所综字第5-019号

民生投资管理股份有限公司全体股东：

我们接受委托，依据中国注册会计师审计准则审计了民生投资管理股份有限公司（以下简称“民生投资”）2011年12月31日的资产负债表和合并资产负债表、2011年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注，并于2012年4月23日签发了（2012）汇所审字第5-018号标准无保留意见审计报告。

根据中国证券监督管理委员会和国务院国有资产监督管理委员会《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发

[2003]56 号文) 的要求, 民生投资编制了后附的 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表 (以下简称资金占用情况表)。

编制和对外披露资金占用情况表并确保其真实、合法及完整是民生投资管理层的责任。我们对资金占用情况表所载资料与我们审计民生投资 2011 年度财务报表时所复核的会计资料和经审计的财务报表的相关内容进行了核对, 在所有重大方面没有发现不一致。除了对民生投资实施 2011 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易有关的审计程序外, 我们并未对资金占用情况表所载资料执行额外的审计程序。为了更好地理解民生投资控股股东及其他关联方资金占用情况, 后附的资金占用情况表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅作为民生投资向监管部门披露控股股东及其他关联方资金占用情况之用, 不得用于其他任何目的。

民生投资 2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表

非经营性资金占用	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额 (不含利息)	2011 年度占用资金的利息	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
现大股东及其附属企业								-		
小计				-	-		-	-		
原大股东及其附属企业										
小计				-	-		-	-		
总计				-	-	-	-	-		
其他关联资金往来	资金占用方名称	占用方与上市公司的关系	上市公司核算的会计科目	2011 年期初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额 (不含利息)	2011 年度占用资金的利息	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	往来性质
大股东及其附属企业	泛海建设控股有限公司	同受本公司最终控制人控制	其他应收款		1,308,933.69			1,308,933.69	房租及物业费押金	经营性往来
上市公司的子公司及其附属企业								-		
关联自然人及其控制的法人								-		
其他关联人及其附属企业								-		
总计				-	1,308,933.69	-	-	1,308,933.69		

山东汇德会计师事务所有限公司  
中国·青岛

中国注册会计师: 王晖  
中国注册会计师: 孙涌

(九) 公司或持股5%以上的股东承诺事项

报告期内公司或持股 5%以上的股东无承诺事项。

(十) 聘任、解聘会计师事务所及支付报酬情况

报告期内公司聘任的会计师事务所为山东汇德会计师事务所有限公司。报告期内未发生解聘会计师事务所情形。

报告期内支付给会计师事务所的报酬总额为 50 万元。

(十一) 行政处罚及检查整改情况

报告期内公司及董事、监事、高级管理人员、公司第一大股东及其实际控制人没有受到有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任，没有受到中国证监会的稽查、行政处罚、证券市场禁入、通报批评和被认定为不适当人选，也没有被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

(十二) 报告期公司接待调研、沟通、采访等活动情况

报告期内公司及相关信息披露义务人严格遵循公平信息披露的原则，没有私下提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。报告期内，公司未接受过研究机构或其他特定对象的调研或采访等活动。

### 公司2011年度信息披露索引

信息披露报纸：《证券时报》 信息披露网站：巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

公告时间	公告名称	报纸版面
2011年1月6日	公司关于撤销2011年第一次临时股东大会部分议案的公告	D5
2011年1月6日	公司关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	D5
2011年1月11日	公司2011年第一次临时股东大会决议公告	D13
2011年1月11日	公司第七届董事会第一次会议决议公告	D13
2011年1月11日	公司第七届监事会第一次会议决议公告	D13
2011年4月20日	公司第七届董事会第三次会议决议公告	D29
2011年4月20日	公司第七届监事会第二次会议决议公告	D29
2011年4月20日	公司2010年度报告摘要	D29、D30
2011年4月20日	公司关于召开2010年度股东大会的通知	D29
2011年4月20日	公司独立董事提名人声明公告	D29
2011年4月22日	公司2011年第一季度业绩预告公告	D25
2011年4月30日	公司2011年第一季度报告正文	B60
2011年4月30日	公司2011年半年度业绩预告公告	B60
2011年5月21日	公司2010年度股东大会决议公告	B4
2011年5月21日	公司第七届董事会第五次会议决议公告	B4

2011年7月28日	公司第七届董事会第七次会议决议公告	D16
2011年7月28日	公司出售资产公告	D16
2011年7月28日	公司关于租赁物业的关联交易公告	D16
2011年8月25日	公司2011年半年度报告摘要	D56
2011年8月25日	公司业绩预告公告	D56
2011年8月30日	公司关于大股东股权质押的公告	D13
2011年10月14日	公司业绩预告修正公告	D16
2011年10月29日	公司第七届董事会第九次会议决议公告	B32
2011年10月29日	公司2011年第三季度报告正文	B32
2011年10月29日	公司关于利用闲置资金进行短期理财的公告	B32
2011年10月29日	公司对外投资公告	B32
2011年10月29日	公司关于召开2011年第二次临时股东大会的通知	B32
2011年11月15日	公司2011年第二次临时股东大会催告通知	D20
2011年11月19日	公司2011年第二次临时股东大会决议公告	B25

以上信息公告在巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 上通过输入公司股票简称或代码可进行查询。

## 十一、财务会计报告

### (一) 审计报告

(2012) 汇所审字第 5-018 号

民生投资管理股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的民生投资管理股份有限公司（以下简称民生投资）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

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

#### 二、注册会计师的责任

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

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

作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、审计意见

我们认为，民生投资财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了民生投资 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。

山东汇德会计师事务所有限公司  
中国·青岛

中国注册会计师：王晖  
中国注册会计师：孙涌  
2012 年 4 月 23 日

(二) 会计报表（附后）

(三) 会计报表附注（附后）

## 十二、备查文件目录

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

(三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

民生投资管理股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

二〇一二年四月二十三日

**资产负债表**  
2011年12月31日

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

资 产	合并		母公司		负债和股东权益	合并		母公司	
	期末余额	年初余额	期末余额	年初余额		期末余额	年初余额	期末余额	年初余额
流动资产：					流动负债：				
货币资金	607,352,841.15	645,207,480.48	487,891,332.66	497,054,655.84	短期借款				
交易性金融资产	157,333,411.04	85,985,390.20	157,333,411.04	85,985,390.20	应付票据	7,900,000.00	21,080,000.00		
应收票据					应付账款	78,008,433.51	130,259,249.05		
应收账款	323,226.84	551,286.72			预收款项	39,945.10			
预付款项	12,029,547.92	18,409,362.74	45,000.00	90,000.00	应付职工薪酬	838,416.62	1,272,058.76	663,580.34	669,480.72
应收利息					应交税费	10,870,261.76	7,506,208.88	1,852,677.57	273,923.41
其他应收款	9,369,549.72	5,703,914.82	1,340,710.90	102,024.09	应付利息				
存货	18,931,764.12	27,244,933.83			其他应付款	7,013,405.74	25,869,729.65	165,959.37	29,836.73
一年内到期的非流动资产					一年内到期的非流动负债				
其他流动资产	600,000.00		0.00	0.00	其他流动负债	4,211,756.32	4,236,357.77	4,211,756.32	4,236,357.77
					流动负债合计	108,882,219.05	190,223,604.11	6,893,973.60	5,209,598.63
流动资产合计	805,940,340.79	783,102,368.79	646,610,454.60	583,232,070.13	非流动负债：				
					长期借款		40,781,236.00		
					应付债券				

非流动资产:					长期应付款				
可供出售的金融资产					专项应付款				
持有至到期投资					预计负债				
长期股权投资	292,006.63	1,297,859.24	34,059,713.70	63,452,026.70	递延所得税负债	286,730.20		286,730.20	
固定资产	58,643,625.01	140,012,041.97	50,952,242.08	53,361,303.08	其他非流动负债				
在建工程		1,105,563.00			非流动负债合计	286,730.20	40,781,236.00	286,730.20	
工程物资					负债合计	109,168,949.25	231,004,840.11	7,180,703.80	5,209,598.63
固定资产清理					股东权益:				
无形资产	238,635.65	7,916,462.92			股本	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00	531,871,494.00
开发支出					减: 库存股				
商誉	24,143,759.56	45,118,522.41			资本公积	10,533,600.04	10,533,600.04	5,879,389.41	5,879,389.41
长期待摊费用	2,353,807.10	6,070,528.43			盈余公积	21,566,057.93	18,717,266.06	21,566,057.93	18,717,266.06
递延所得税资产	5,844,607.36	7,813,047.97	5,100,485.09	6,218,471.67	未分配利润	186,950,782.09	157,901,587.52	170,225,250.33	144,586,123.48
其他非流动资产					归属于母公司股东权益合计	750,921,934.06	719,023,947.62	729,542,191.67	701,054,272.95
非流动资产合计	91,516,441.31	209,334,025.94	90,112,440.87	123,031,801.45	少数股东权益	37,365,898.79	42,407,607.00		
					股东权益合计	788,287,832.85	761,431,554.62	729,542,191.67	701,054,272.95
资产总计	897,456,782.10	992,436,394.73	736,722,895.47	706,263,871.58	负债和股东权益总计	897,456,782.10	992,436,394.73	736,722,895.47	706,263,871.58

公司法定代表人:

主管会计工作的公司负责人:

公司会计机构负责人:

## 利润表

### 2011年度

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、营业收入	686,306,710.63	707,991,002.49	1,838,305.07	1,153,810.00
减：营业成本	571,625,610.23	606,078,816.60		
营业税金及附加	6,028,021.61	4,632,404.58	102,877.32	63,969.30
营业费用	26,158,465.60	26,189,384.50		
管理费用	45,506,258.04	42,153,921.39	14,169,577.98	9,182,797.66
财务费用	-12,833,084.20	-7,308,535.85	-9,861,523.17	-7,265,397.71
资产减值损失	-5,339,534.24	-252,844.34	-2,164,503.12	-94,926.44
加：公允价值变动收益	3,454,363.99	-623,546.69	3,454,363.99	-623,546.69
投资收益	15,132,025.15	1,989,585.74	30,846,852.13	10,344,549.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	369,917.47	645,036.24		
三、营业利润	73,747,362.73	37,863,894.66	33,893,092.18	8,988,370.00
加：营业外收入	301,103.82	2,933,436.95	23,747.76	2,549,091.17
减：营业外支出	449,225.14	156,530.36	9,166.95	16,370.00
其中：非流动资产处置损失	335,794.00	132,382.39		
四、利润总额	73,599,241.41	40,640,801.25	33,907,672.99	11,521,091.17
减：所得税费用	21,109,906.61	11,205,097.82	5,419,754.27	543,510.91
五、净利润	52,489,334.80	29,435,703.43	28,487,918.72	10,977,580.26
归属于母公司股东的净利润	31,897,986.44	14,333,735.69	28,487,918.72	10,977,580.26
少数股东损益	20,591,348.36	15,101,967.74		
六、每股收益				
（一）基本每股收益	0.0600	0.0269		
（二）稀释每股收益	0.0600	0.0269		
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	52,489,334.80	29,435,703.43		
归属于母公司股东的综合收益总额	31,897,986.44	14,333,735.69		
归属于少数股东的的综合收益总额	20,591,348.36	15,101,967.74		

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

**现金流量表**  
2011 年度

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	合并		母公司	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	796,244,883.24	820,699,832.22	1,838,510.77	1,154,015.70
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	44,555,092.81	27,309,620.29	12,127,379.92	10,088,173.00
经营活动现金流入小计	840,799,976.05	848,009,452.51	13,965,890.69	11,242,188.70
购买商品、接受劳务支付的现金	676,438,338.91	709,913,053.81		
支付给职工以及为职工支付的现金	22,983,179.41	21,397,689.44	3,636,257.63	3,798,340.97
支付的各项税费	35,893,176.31	29,074,967.88	3,657,548.58	611,698.07
支付其他与经营活动有关的现金	47,420,029.58	31,124,719.43	9,107,441.72	3,240,719.09
经营活动现金流出小计	782,734,724.21	791,510,430.56	16,401,247.93	7,650,758.13
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84	56,499,021.95	-2,435,357.24	3,591,430.57
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	228,930,111.08	9,050,700.68	228,930,111.08	9,050,700.68
取得投资收益收到的现金			10,435,232.13	16,200,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,000.00	144,055.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	10,250,618.86		31,800,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	239,212,729.94	9,194,755.68	271,165,343.21	25,250,700.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,580,728.13	3,072,022.40	81,759.73	
投资支付的现金	277,786,947.97	74,821,454.42	277,786,947.97	74,821,454.42
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	281,367,676.10	77,893,476.82	277,868,707.70	74,821,454.42
投资活动产生的现金流量净额	-42,154,946.16	-68,698,721.14	-6,703,364.49	-49,570,753.74
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金	40,781,236.00	18,125,008.00		
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	12,983,709.01	14,323,454.70	24,601.45	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	12,650,000.00	11,000,000.00		
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	53,764,945.01	32,448,462.70	24,601.45	
筹资活动产生的现金流量净额	-53,764,945.01	-32,448,462.70	-24,601.45	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-37,854,639.33	-44,648,161.89	-9,163,323.18	-45,979,323.17
加：期初现金及现金等价物余额	645,207,480.48	689,855,642.37	497,054,655.84	543,033,979.01
六、期末现金及现金等价物余额	607,352,841.15	645,207,480.48	487,891,332.66	497,054,655.84

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

**合并股东权益变动表（一）**  
**2011年度**

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本年金额						
	归属于母公司的股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	母公司股东权益合计		
一、上年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	157,901,587.52	719,023,947.62	42,407,607.00	761,431,554.62
1.会计政策变更							
2.前期差错更正							
二、本年年初余额	531,871,494.00	10,533,600.04	18,717,266.06	157,901,587.52	719,023,947.62	42,407,607.00	761,431,554.62
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			2,848,791.87	29,049,194.57	31,897,986.44	-5,041,708.21	26,856,278.23
（一）本年净利润				31,897,986.44	31,897,986.44	20,591,348.36	52,489,334.80
（二）其他综合收益							
上述(一)(二)小 计：				31,897,986.44	31,897,986.44	20,591,348.36	52,489,334.80
（三）所有者投入资本							
1.所有者本期投入资本							
2.本年购回库存股							
3.股份支付计入所有者权益的金额							
（四）本年利润分配			2,848,791.87	-2,848,791.87		-12,754,172.60	-12,754,172.60
1.提取盈余公积			2,848,791.87	-2,848,791.87			
2.对所有者（或股东）的分配						-12,754,172.60	-12,754,172.60
3.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1.资本公积转增资本							
2.盈余公积转增资本							
3.盈余公积弥补亏损							
（六）其他						-12,878,883.97	-12,878,883.97
四、本年年末余额	531,871,494.00	10,533,600.04	21,566,057.93	186,950,782.09	750,921,934.06	37,365,898.79	788,287,832.85

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

合并股东权益变动表（二）

2011年度

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

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

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（一）

2011 年度

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

项 目	本金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	144,586,123.48	701,054,272.95
加：会计政策变更					
前期差错更正					
其他					
二、本年年初余额	531,871,494.00	5,879,389.41	18,717,266.06	144,586,123.48	701,054,272.95
三、本年增减变动金额			2,848,791.87	25,639,126.85	28,487,918.72
（一）净利润				28,487,918.72	28,487,918.72
（二）其他综合收益					
上述（一）和（二）小计				28,487,918.72	28,487,918.72
（三）所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.股份支付计入所有者权益的金额					
3.其他					
（四）利润分配			2,848,791.87	-2,848,791.87	
1.提取盈余公积			2,848,791.87	-2,848,791.87	
2.股东的分配					
3.其他					
（五）所有者权益内部结转					
1.资本公积转增股本					
2.盈余公积转增股本					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本年年末余额	531,871,494.00	5,879,389.41	21,566,057.93	170,225,250.33	729,542,191.67

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（二）

2011 年度

编制单位：民生投资管理股份有限公司

单位：人民币元

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

公司法定代表人：

主管会计工作的公司负责人：

公司会计机构负责人：

# 民生投资管理股份有限公司

## 财务报表附注

2011年12月31日

金额单位：人民币元

### 附注一、公司的基本情况

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

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

### 附注二、财务报表的编制基准与方法

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

### 附注三、遵循企业会计准则的声明

本公司声明编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### 附注四、重要会计政策、会计估计

#### 1、会计年度

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

#### 2、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

#### 3、记账基础和计量属性

会计核算以权责发生制为记账基础。

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

#### **4、现金等价物的确定标准**

现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

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

#### **5、外币业务核算方法**

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

#### **6、金融资产和金融负债核算方法**

##### **(1) 金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

##### **(2) 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：

①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；

②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；

②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；

③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

### （3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；

②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：**a**、所转移金融资产的账面价值；**b**、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：**a**、终止确认部分的账面价值；**b**、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

### （4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场

的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### 7、应收款项坏账损失核算方法

本公司应收款项包括应收账款和其他应收款。

（1）本公司应收款项按下列标准确认坏账损失：

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

②债务人死亡或依法被宣告死亡、失踪，其财产或遗产不足清偿的应收款项；

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

④债务人逾期未履行偿债义务，经法院裁决，确定无法清偿的应收款项；

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

（2）应收款项坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准:	占期末账面余额10%以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

②按组合计提坏账准备的应收款项:

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

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

公司对合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款:

单项计提坏账准备的理由:	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
坏账准备的计提方法:	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

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

## 8、存货核算方法

(1) 存货分类:

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

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货取得采用实际成本法核算; 存货发出采用加权平均法核算。

(3) 存货盘存制度: 本公司存货盘存采用永续盘存制。

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

存货跌价准备按单个存货项目的成本与可变现净值计量, 但如果某些存货与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的, 且难以与其他项目分开计量, 可以合并计量成本与可变现净值; 对于数量繁多、单价较低的存货, 可以按照存货类别计量成本与可变

现净值。产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

## **9、长期股权投资核算方法**

### **(1) 投资成本的确定**

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方股东权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

### **(2) 后续计量及损益确认方法**

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### **(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### **(4) 减值测试方法及减值准备计提方法**

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按

照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

## 10、固定资产计价和折旧方法

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

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

(2) 固定资产计价：固定资产按取得时实际成本计价。其中：

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

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

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

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

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

(4) 按固定资产类别、预计使用年限和预计净残值率确定年折旧率如下：

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

#### (5) 固定资产减值准备的确认标准、计提方法

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

固定资产减值准备的确认标准：

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

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

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

④固定资产陈旧过时或发生实体损坏；

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

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

⑦其他有可能表明固定资产已发生减值的情况。

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 11、在建工程核算方法

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

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

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

①长期停建并且预计未来 3 年内不会重新开工的在建工程；

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

③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

## 12、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：

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

①资产支出已经发生；

②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：

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

### (3) 借款费用资本化金额的计算方法：

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

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

## 13、无形资产核算方法

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

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

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

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

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确认。

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

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；

⑥运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

(2) 无形资产的摊销方法：本公司无形资产自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如果预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：

①合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，按合同规定的受益年限摊销；

②合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，按法律规定的有效年限摊销；

③合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，按受益年限和有效年限两者之中较短者摊销；

④合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备确认标准、计提方法

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

①某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；

③某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

无形资产减值准备一经计提，不予转回。

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

①某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；

②某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；

③其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

(5) 使用寿命的估计

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；

②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；

③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；

④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；

- ⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许试用期、租赁期等；
- ⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

#### **14、存货、金融资产以外资产减值准备确定方法**

##### **(1) 减值测试**

本公司在资产负债表日对存在下列迹象的资产进行减值测试：

- ①资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- ②公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。
- ③市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而导致资产可收回金额大幅度降低。
- ④有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。
- ⑤资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。
- ⑥有证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期。
- ⑦其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

##### **(2) 资产组的认定**

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

##### **(3) 资产或资产组可收回金额的确定**

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

资产或资产组公允价值减去处置费用后的净额按照下列方法确定：

- ①采用公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额。
- ②不存在销售协议但存在资产活跃市场的，采用该资产的市场价格减去处置费用后的金额。

其中，资产的市场价格根据资产的买方出价确定。

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

按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，以该资产预计未来

现金流量的现值作为其可收回金额。

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

#### **(4) 减值处理及转回**

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回，在处置相关资产时一并转出。

### **15、预计负债的核算方法**

#### **(1) 确认原则：**

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

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

**(2) 计量方法：**按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

### **16、股份支付**

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

#### **(1) 以现金结算的股份支付**

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

#### **(2) 以权益工具结算的股份支付**

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。存

在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## **17、职工薪酬**

### **(1) 包括的范围**

本公司职工薪酬主要包括几个方面：

职工工资、奖金、津贴和补贴；

职工福利费；

医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费；

住房公积金；工会经费和职工教育经费；

非货币性福利；

因解除与职工的劳动关系给予的补偿；

其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### **(2) 确认和计量**

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

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

本公司职工福利费按实际发生额列支。

## **18、辞退福利**

### **(1) 辞退福利的确认**

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

### **(2) 辞退福利的计量**

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

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

## 19、收入确认的原则

### (1) 销售商品

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

### (2) 提供劳务

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

### (3) 让渡资产使用权

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

## 20、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。本公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

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

(1) 商誉的初始确认；

(2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

①该项交易不是企业合并；

②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

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

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，相应减记递延所得税资产的账面价值。

## **21、政府补助**

(1) 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

- ①企业能够满足政府补助所附条件；
- ②企业能够收到政府补助。

(2) 计量：政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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

与收益相关的政府补助，分别以下列情况处理：

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

②用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## **22、利润分配**

本公司税后利润按下列顺序进行分配：

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

## **23、企业合并**

(1) 同一控制下的企业合并

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

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

## (2) 非同一控制下的企业合并

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

不同企业合并方式处理原则：

### ①非同一控制下的吸收合并

本公司在购买日按照合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值确定其入账价值，企业合并成本与取得被购买方可辨认净资产公允价值的差额，确认为商誉或计入当期损益。

### ②非同一控制下的控股合并

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

### ③分步实现的企业合并

本公司通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每单项交易成本之和。

## 24、合并会计报表的编制方法

### (1) 合并报表编制的依据、合并范围的确定原则：

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

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

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

### (2) 合并会计报表的编制方法：

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

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

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

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

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

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

少数股东在已合并子公司中拥有的当期净损益在合并会计报表中单独列示。

少数股东在已合并子公司中拥有的资产净值权益在合并会计报表中单独列示。

## **25、会计政策和会计估计变更以及差错更正**

本公司在报告期内无会计政策、会计估计变更及会计差错更正事项。

## **附注五、主要税项**

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

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

2、营业税：公司按营业收入的**5%**计缴。

3、消费税：公司按应税销售额的**5%**计缴。

4、城市维护建设税：公司按应缴流转税额的**7%**计缴。

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

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

7、其他税项：按国家和地方有关规定计缴。

## 附注六、企业合并及合并财务报表

### (一) 本公司所控制的子公司的基本情况

通过同一控制下的企业合并取得的子公司：

企业名称	注册地	注册资本	经营范围	实际投资额和实质净投资余额	持股比例和表决权比例
青岛国货丽达购物中心有限公司	山东青岛	10,000,000	日用百货	31,620,000.00	45%
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	山东青岛	10,000,000	日用百货	36,380,000.00	45%

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

### (二) 报告期内合并报表范围的变更情况：

报告期内不再纳入合并范围的子公司

公司名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
青岛国货丽达购物中心有限公司	23,416,152.67	6,009,859.62

2011年7月，公司将持有的国货丽达股权转让，根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》规定，2011年度公司合并利润表中国货丽达合并会计期间为2011年1月1日至7月31日。

### (三) 少数股东权益情况

单位名称	期末账面余额	期初账面余额
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	37,365,898.79	28,329,973.22
青岛国货丽达购物中心有限公司		14,077,633.78
合计	37,365,898.79	42,407,607.00

## 附注七、合并财务报表主要项目注释

除特别指明外，以下期末账面余额是指2011年12月31日的金额，期初账面余额是指2011年1月1日的金额，本期发生额是指2011年1月1日至12月31日的发生额，上期发生额是指2010年1月1日至12月31日的发生额。

### 1、货币资金

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币金额	汇率	折合人民币	原币金额	汇率	折合人民币
现金						
其中：人民币	1,912,120.07		1,912,120.07	2,082,356.59		2,082,356.59
美元						
小计	1,912,120.07		1,912,120.07	2,082,356.59		2,082,356.59
银行存款						
其中：人民币	604,636,922.36		604,636,922.36	637,313,309.68		637,313,309.68
美元						
小计	604,636,922.36		604,636,922.36	637,313,309.68		637,313,309.68
其他货币资金						
其中：人民币	803,798.72		803,798.72	5,811,814.21		5,811,814.21
美元						
小计	803,798.72		803,798.72	5,811,814.21		5,811,814.21
合计	607,352,841.15		607,352,841.15	645,207,480.48		645,207,480.48

## 2、交易性金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性债券投资		
交易性权益工具投资	<b>157,333,411.04</b>	<b>85,985,390.20</b>
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
套期工具		
其他		
合计	<b>157,333,411.04</b>	<b>85,985,390.20</b>

## 3、应收账款

应收账款 2011 年 12 月 31 日的账面价值为 323,226.84 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 551,286.72 元。

(1) 应收账款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的应收账款	<b>342,038.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,812.14</b>	<b>5.50%</b>	<b>583,372.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,085.47</b>	<b>5.50%</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	<b>342,038.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>18,812.14</b>	<b>5.50%</b>	<b>583,372.19</b>	<b>100.00%</b>	<b>32,085.47</b>	<b>5.50%</b>

(2) 应收账款账龄情况:

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	342,038.98	100.00%	18,812.14	583,372.19	100.00%	32,085.47
1-2年						
2-3年						
3-5年						
5年以上						
合计	342,038.98	100.00%	18,812.14	583,372.19	100.00%	32,085.47

(3) 应收账款金额前五名单位情况

客户名称	期末账面余额	占应收账款总额的比例	账龄
烟台市喜旺食品工业发展有限公司	223,182.48	65.25%	1年以内
青岛韩德服装有限公司	31,532.00	9.22%	1年以内
山东航空青岛食品有限公司	24,174.87	7.07%	1年以内
青岛胜利服装有限公司	10,177.30	2.98%	1年以内
青岛钢木家具总公司	9,980.00	2.92%	1年以内
合计	299,046.65	87.44%	

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

4、预付款项

(1) 预付款项账龄情况:

账龄	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	比例	账面余额	比例
1年以内	11,984,547.92	99.63%	18,409,362.74	100.00%
1-2年	45,000.00	0.37%		
2-3年				
合计	12,029,547.92	100.00%	18,409,362.74	100.00%

(2) 期末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 预付账款前五名单位情况

单位名称	期末账面余额	占预付账款总额的比例	与本公司关系	账龄	未结算原因
青岛海信电器股份有限公司经营分公司	1,635,130.53	13.59%	供应商	1 年以内	预付货款
青岛方润制冷设备有限公司	1,285,672.45	10.69%	供应商	1 年以内	预付货款
青岛凯特电器有限公司	1,141,566.64	9.49%	供应商	1 年以内	预付货款
山东青岛烟草有限公司城阳分公司	1,089,950.00	9.06%	供应商	1 年以内	预付货款
重庆海尔电器销售有限公司青岛分公司	917,909.97	7.63%	供应商	1 年以内	预付货款
合计	6,070,229.59	50.46%			

(4) 期末未发现预付款项存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

## 5、其他应收款

其他应收款 2011 年 12 月 31 日的账面价值为 9,369,549.72 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 5,703,914.82 元。

(1) 其他应收款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					2,374,950.79	28.24%	2,374,950.79	100.00%
按组合计提坏账准备的其他应收款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	9,914,867.43	98.62%	545,317.71	5.50%	6,035,888.70	71.76%	331,973.88	5.50%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	138,354.79	1.38%	138,354.79	100.00%				
合计	10,053,222.22	100.00%	683,672.50	6.80%	8,410,839.49	100.00%	2,706,924.67	32.18%

(2) 其他应收款账龄情况:

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	9,914,867.43	98.62%	545,317.71	6,035,888.70	71.76%	331,973.88
1-2年						
2-3年						
3-5年						
5年以上	138,354.79	1.38%	138,354.79	2,374,950.79	28.24%	2,374,950.79
合计	10,053,222.22	100.00%	683,672.50	8,410,839.49	100.00%	2,706,924.67

(3) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末账面余额	期初账面余额	坏账金额	计提比例	计提方法
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司		2,374,950.79	2,374,950.79	100.00%	单独进行减值测试,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
合计		2,374,950.79	2,374,950.79		

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末账面余额	期初账面余额	坏账金额	计提比例	单项计提坏账准备理由
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	138,354.79		138,354.79	100.00%	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
合计	138,354.79		138,354.79		

(5) 其他应收款金额前五名单位情况:

单位名称	期末账面余额	占其他应收款总额的比例	帐龄
青岛海丽达物流配送有限公司	5,828,991.78	57.98%	1年以内
青岛市财政局家电下乡、以旧换新补贴款	1,492,844.07	14.85%	1年以内
泛海建设控股有限公司	1,308,933.69	13.02%	1年以内
青岛国货有限公司	600,000.00	5.97%	1年以内
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	138,354.79	1.38%	5年以上
合计	9,369,124.33	93.20%	

(6) 期末无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

## 6、存货

(1) 存货分类:

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	18,931,764.12		27,244,933.83	
合计	18,931,764.12		27,244,933.83	

(2) 公司存货期末账面余额中无用于担保的存货。

(3) 期末未发现存货存在明显减值迹象, 故未计提跌价准备。

## 7、其他流动资产

其他流动资产为应收被投资单位股利。

单位名称	期末账面余额	期初账面余额
青岛盛开园商品配送有限公司	600,000.00	
合计	600,000.00	

## 8、长期股权投资

长期股权投资 2011 年 12 月 31 日的账面价值为 292,006.63 元，2010 年 12 月 31 日的账面价值为 1,297,859.24 元。

长期股权投资明细：

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资				
其中：成本法核算的长期股权投资	436,554.78	335,554.78	436,554.78	335,554.78
权益法核算的长期股权投资	191,006.63		1,196,859.24	
合计	627,561.41	335,554.78	1,633,414.02	335,554.78

### (1) 成本法核算的长期股权投资

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

### (2) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本期增加投资	本期占被投资单位权益增减额	其他减少	期末余额
青岛盛开园商品配送有限公司	100,000.00	1,196,859.24		-230,082.53	775,770.08	191,006.63

其中：联营企业

被投资单位名称	本公司持股和表决权比例	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
青岛盛开园商品配送有限公司	20.00%	69,113,067.19	68,158,034.04	955,033.15	24,541,402.16	962,885.04

(3) 长期股权投资减值准备

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

9、固定资产

固定资产类别	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
(1) 固定资产					
房屋及建筑物	183,708,967.85			79,670,709.20	104,038,258.65
专用设备	25,800,657.85	4,497,225.03		12,357,571.47	17,940,311.41
运输设备	2,964,989.41			993,374.00	1,971,615.41
其他设备	303,381.30	95,849.90		212,474.33	186,756.87
合计	212,777,996.41	4,593,074.93		93,234,129.00	124,136,942.34
(2) 累计折旧		本期新增	本期计提		
房屋及建筑物	36,750,453.91		4,705,458.99	8,781,406.07	32,674,506.83
专用设备	14,022,978.85		2,365,940.41	5,160,322.90	11,228,596.36
运输设备	1,974,217.06		203,622.47	508,720.37	1,669,119.16
其他设备	168,304.62		40,295.60	137,505.24	71,094.98
合计	52,915,954.44		7,315,317.47	14,587,954.58	45,643,317.33

(3) 固定资产减值准备				
房屋及建筑物	19,850,000.00			19,850,000.00
专用设备				
运输设备				
其他设备				
合计	19,850,000.00			19,850,000.00
(4) 固定资产账面价值				
房屋及建筑物	127,108,513.94			51,513,751.82
专用设备	11,777,679.00			6,711,715.05
运输设备	990,772.35			302,496.25
其他设备	135,076.68			115,661.89
合计	140,012,041.97			58,643,625.01

(1) 本期计提折旧额共 7,315,317.47 元。

(2) 本期由在建工程完工转入固定资产原价为 3,500,949.50 元。

#### 10、在建工程

种类	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
商场中央空调工程	1,105,563.00	2,395,386.50	3,500,949.50	
合计	1,105,563.00	2,395,386.50	3,500,949.50	

#### 11、无形资产

无形资产	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
(1) 无形资产原值				
土地使用权	7,890,316.00		7,890,316.00	
昂捷捷诚信息管理软件	370,940.18		200,000.00	170,940.18
北大青鸟软件	240,000.00			240,000.00
其他	303,738.01		55,990.00	247,748.01
合计	8,804,994.19		8,146,306.00	658,688.19
(2) 累计摊销				
土地使用权	474,281.28	150,907.68	625,188.96	
昂捷捷诚信息管理软件	117,458.19	57,519.12	86,658.00	88,319.31
北大青鸟软件	175,250.00	24,000.00		199,250.00
其他	121,541.80	51,602.34	40,660.91	132,483.23
合计	888,531.27	284,029.14	752,507.87	420,052.54

(3) 无形资产账面净值				
土地使用权	<b>7,416,034.72</b>			
昂捷捷诚信息管理软件	<b>253,481.99</b>			<b>82,620.87</b>
北大青鸟软件	<b>64,750.00</b>			<b>40,750.00</b>
其他	<b>182,196.21</b>			<b>115,264.78</b>
合计	<b>7,916,462.92</b>			<b>238,635.65</b>
(4) 无形资产减值准备				
土地使用权				
昂捷捷诚信息管理软件				
北大青鸟软件				
其他				
合计				
(5) 无形资产账面价值				
土地使用权	<b>7,416,034.72</b>			
昂捷捷诚信息管理软件	<b>253,481.99</b>			<b>82,620.87</b>
北大青鸟软件	<b>64,750.00</b>			<b>40,750.00</b>
其他	<b>182,196.21</b>			<b>115,264.78</b>
合计	<b>7,916,462.92</b>			<b>238,635.65</b>

期末未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

## 12、商誉

### (1) 明细情况

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

### (2) 计算过程说明

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

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

### (3) 对商誉减值的说明

①2009 年末对汇海丽达的商誉进行了减值测试，根据青岛天和资产评估有限责任公司出具的青天评报字（2010）第 9 号评估报告和企业会计准则规定，公司于 2009 年期末计提了对汇海丽达的商誉减值准备 2,490,390.00 元。

②本期末公司对汇海丽达的商誉进行了减值测试，未发现商誉存在明显减值迹象，故未增加计提减值准备。

### 13、长期待摊费用

种类	原始金额	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
租入固定资产改良支出	6,786,889.31	3,133,266.16		849,722.16	2,283,544.00
其他	4,831,914.00	2,937,262.27	93,216.20	2,960,215.37	70,263.10
合计	11,618,803.31	6,070,528.43	93,216.20	3,809,937.53	2,353,807.10

### 14、递延所得税资产

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
坏帐准备形成的暂时性差异对递延所得税的影响	702,484.64	175,621.16	2,739,010.14	684,752.53
长期投资减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	335,554.78	83,888.70	335,554.78	83,888.70
固定资产减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	19,850,000.00	4,962,500.00	19,850,000.00	4,962,500.00
商誉减值形成的暂时性差异对递延所得税的影响	2,490,390.00	622,597.50	6,020,183.77	1,505,045.94
公允价值变动形成的暂时性差异对递延所得税的影响			2,307,443.20	576,860.80
合计	23,378,429.42	5,844,607.36	31,252,191.89	7,813,047.97

## 15、资产减值准备

项目	期初账面 余额	本期增加	本期减少			期末账面 余额
			转回数	转销数	合计	
一、坏帐准备	2,739,010.14	564,129.85	2,600,655.35		2,600,655.35	702,484.64
其中：应收账款	32,085.47	18,812.14	32,085.47		32,085.47	18,812.14
其他应收款	2,706,924.67	545,317.71	2,568,569.88		2,568,569.88	683,672.50
二、存货跌价准备						
三、可供出售金融资产减值准备						
四、持有至到期投资减值准备						
五、长期股权投资减值准备	335,554.78					335,554.78
六、固定资产减值准备	19,850,000.00					19,850,000.00
七、工程物资减值准备						
八、在建工程减值准备						
九、无形资产减值准备						
十、商誉减值准备	6,020,183.77			3,529,793.77	3,529,793.77	2,490,390.00
合计	28,944,748.69	564,129.85	2,600,655.35	3,529,793.77	6,130,449.12	23,378,429.42

## 16、应付票据

项目	期末账面余额	期初账面余额
银行承兑汇票	7,900,000.00	21,080,000.00
商业承兑汇票		
合计	7,900,000.00	21,080,000.00

(1) 期末余额中下一会计期间将到期的金额为 7,900,000.00 元。

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

## 17、应付账款

期末余额中无欠持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## 18、职工薪酬

项目	期初账面余额	本期增加	本期支付	本期转出	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	863,750.64	17,843,016.94	18,048,705.96	43,362.00	614,699.62
二、职工福利费		954,997.30	954,997.30		
三、社会保险费		3,554,909.45	3,554,909.45		
四、住房公积金		410,961.70	410,961.70		
五、工会经费	233,471.84	113.88		184,705.00	48,880.72
六、职工教育经费	174,836.28	29,506.34	13,605.00	15,901.34	174,836.28
七、其他					
合计	1,272,058.76	22,793,505.61	22,983,179.41	243,968.34	838,416.62

期末无拖欠性质的职工薪酬，本年度应付职工薪酬中工资、奖金等期末余额预计在 2012 年度一季度发放。

## 19、应交税费

税项	期末账面余额	期初账面余额
增值税	1,246,572.86	738,277.32
企业所得税	7,945,263.48	6,001,168.51
城市维护建设税	183,399.94	93,900.22
消费税	275,123.00	271,863.16
营业税	1,026,937.13	55,316.39
个人所得税	18,917.30	28,208.19
印花税	11,398.78	12,407.65
教育费附加	98,393.70	42,000.21
其他	64,255.57	263,067.23
合计	10,870,261.76	7,506,208.88

## 20、其他应付款

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

(2) 期末金额较大的其他应付款单位明细如下:

单位名称	账龄	期末数	性质
山东电力集团公司青岛供电公司	1 年以内	800,000.00	往来款
青岛民生集团有限公司	1 年以内	780,000.00	往来款
小计		1,580,000.00	

## 21、其他流动负债

其他流动负债为应付股利，期末余额明细如下:

- ①应付本公司内部职工股上市流通以前的股东未领取的 1997 年现金红利 1,178,924.08 元；  
②应付 2001 年度普通股股利 694,135.80 元；③应付 2002 年度普通股股利 957,602.73 元；④应付 2003 年度普通股股利 1,381,093.71 元。

## 22、长期借款

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

## 23、递延所得税负债

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	暂时性差异	递延所得税负债	暂时性差异	递延所得税负债
公允价值变动形成的暂时性差异对递延所得税的影响	<b>1,146,920.79</b>	<b>286,730.20</b>		
合计	<b>1,146,920.79</b>	<b>286,730.20</b>		

## 24、股本

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

## 25、资本公积

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

## 26、盈余公积

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
法定盈余公积金	18,717,266.06	2,848,791.87		21,566,057.93
合计	18,717,266.06	2,848,791.87		21,566,057.93

## 27、未分配利润

项目	本期发生额	上期发生额
上年年末未分配利润	157,901,587.52	144,665,609.86
加：会计差错更正		
执行企业会计准则调整数		
本年期初未分配利润	157,901,587.52	144,665,609.86
加：归属于母公司所有者的净利润	31,897,986.44	14,333,735.69
本年可供分配利润	189,799,573.96	158,999,345.55
减：提取法定盈余公积	2,848,791.87	1,097,758.03
应付普通股股利		
转作资本的普通股股利		
期末未分配利润	186,950,782.09	157,901,587.52

## 28、营业收入及营业成本

### (1) 营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	<b>660,056,552.87</b>	<b>570,176,471.43</b>	<b>681,679,119.67</b>	<b>604,625,040.54</b>
其他业务	<b>26,250,157.76</b>	<b>1,449,138.80</b>	<b>26,311,882.82</b>	<b>1,453,776.06</b>
合计	<b>686,306,710.63</b>	<b>571,625,610.23</b>	<b>707,991,002.49</b>	<b>606,078,816.60</b>

### (2) 按产品类别列示主营业务收入和主营业务成本

类别	本期发生额			上期发生额		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
商品零售	<b>660,056,552.87</b>	<b>570,176,471.43</b>	<b>89,880,081.44</b>	<b>681,679,119.67</b>	<b>604,625,040.54</b>	<b>77,054,079.13</b>
其他						
合计	<b>660,056,552.87</b>	<b>570,176,471.43</b>	<b>89,880,081.44</b>	<b>681,679,119.67</b>	<b>604,625,040.54</b>	<b>77,054,079.13</b>

(3) 公司前五名客户销售收入金额合计为 **3,231,211.98** 元，占公司营业收入的 **0.47%**。

## 29、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税	<b>3,949,067.10</b>	<b>3,039,395.65</b>	5%
营业税	<b>320,372.10</b>	<b>57,630.00</b>	5%
城建税	<b>1,231,173.37</b>	<b>1,074,146.20</b>	7%
教育费附加	<b>527,409.04</b>	<b>461,232.73</b>	3%、2%
合计	<b>6,028,021.61</b>	<b>4,632,404.58</b>	

### 30、营业费用

项目	本期发生额	上期发生额
水电费	6,981,218.99	6,583,043.15
运杂费	401,076.77	365,495.41
仓储保管费	1,021,038.00	861,000.00
包装费	233,464.14	313,061.70
财产保险	151,130.56	226,382.88
维修费	1,131,022.62	980,525.88
广告宣传费	1,755,645.31	1,256,071.09
商场促销费	1,738,988.33	1,860,450.18
供热费	1,167,911.50	1,138,040.59
租赁费	7,624,920.00	7,745,000.00
其他	3,952,049.38	4,860,313.62
合计	26,158,465.60	26,189,384.50

### 31、管理费用

类别	本期发生额	上期发生额
办公费用	8,946,169.94	4,013,440.44
人事费用	23,402,289.93	21,701,994.63
折旧与摊销费	9,908,371.38	12,002,384.17
税费	1,502,838.74	1,601,522.95
其他	1,746,588.05	2,834,579.20
合计	45,506,258.04	42,153,921.39

### 32、财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	1,245,543.26	3,323,454.70
减：利息收入	14,474,833.67	10,635,526.05
汇兑损益		
其他	396,206.21	3,535.50
合计	-12,833,084.20	-7,308,535.85

### 33、资产减值损失

类别	本期发生额	上期发生额
坏帐损失	-1,809,740.47	-252,844.34
商誉减值损失	-3,529,793.77	
合计	-5,339,534.24	-252,844.34

### 34、公允价值变动损益

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产公允价值变动损益	3,454,363.99	-623,546.69
合计	3,454,363.99	-623,546.69

### 35、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	369,917.47	645,036.24
股权投资转让收益	-3,241,825.32	
交易性金融资产和可供出售的金融资产收益	16,711,047.03	1,344,549.50
委托理财收益	1,292,885.97	
合计	15,132,025.15	1,989,585.74

投资收益的汇回不存在重大限制。

### 36、营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
违约赔偿金		
罚款	57,855.55	59,176.59
固定资产处置收益		80,321.66
其他	243,248.27	2,793,938.70
合计	301,103.82	2,933,436.95

### 37、营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
罚款支出	14,375.14	3,777.97
非流动资产处置损失合计	335,794.00	132,382.39
其中：固定资产处置损失	335,794.00	132,382.39
无形资产处置损失		
其他	99,056.00	20,370.00
合计	449,225.14	156,530.36

### 38、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,911,432.06	11,297,773.40
递延所得税费用	2,198,474.55	-92,675.58
合计	21,109,906.61	11,205,097.82

### 39、每股收益

项目	本期金额	上期金额
基本每股收益	0.0600	0.0269
稀释每股收益	0.0600	0.0269

注：基本每股收益和稀释每股收益的计算方法

#### A. 基本每股收益=P0÷S

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

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

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

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

### 40、收到其他与经营活动有关的现金

本期收到其他与经营活动有关的现金的主要项目：

项目	金额
利息收入	14,474,833.67
营业外收入	301,103.82
往来款	29,779,155.32
合计	44,555,092.81

#### 41、支付其他与经营活动有关的现金

本期支付其他与经营活动有关的现金的主要项目：

项目	金额
运输费、港杂费、装卸费	401,076.77
财产保险费	202,175.52
维修费	921,022.62
印刷费	391,273.23
交通费（车辆、汽油、过路费用）	73,391.15
办公费、会务费、邮寄费	766,838.32
租赁费、物业费	10,041,768.50
清洁费、排污费	453,977.40
仓储保管费	1,021,038.00
装修费	1,033,571.24
差旅费	415,795.43
邮电费	244,564.53
中介机构费、咨询费	766,400.00
交际应酬费	521,926.89
广告费、宣传费	1,075,645.31
证券服务费	204,000.00
供热费	273,769.53
诉讼费	2,868,391.52
商场促销费	1,738,988.33
其他费用	3,125,411.81
往来款	20,879,003.48
合计	47,420,029.58

#### 42、净利润调节为经营活动现金流量的信息

净利润调节为经营活动现金流量	本期发生额	上期发生额
净利润	52,489,334.80	29,435,703.43
加：资产减值准备	-5,339,534.24	-252,844.34
固定资产折旧	7,315,317.47	9,464,389.59
无形资产摊销	284,029.14	386,324.66
长期待摊费用摊销	2,123,075.91	1,815,111.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失	335,794.00	52,060.73
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-3,454,363.99	623,546.69
财务费用	1,245,543.26	3,323,454.70
投资损失	-15,132,025.15	-1,989,585.74
递延所得税资产减少	1,911,744.35	-92,675.58
递延所得税负债增加	286,730.20	
存货的减少	-4,030,101.11	-1,918,359.55
经营性应收项目的减少	-5,332,880.14	3,029,227.64
经营性应付项目的增加	25,362,587.34	12,622,668.00
其他		
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84	56,499,021.95
<b>2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	607,352,841.15	645,207,480.48
减：现金的期初余额	645,207,480.48	689,855,642.37
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-37,854,639.33	-44,648,161.89

#### 43、当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项目金额	项目金额
当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息	
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息	
1、取得子公司及其他营业单位的价格	
2、取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	
3、取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
4、取得子公司的净资产	
流动资产	
非流动资产	
流动负债	
非流动负债	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息	
1、处置子公司及其他营业单位的价格	<b>31,800,000.00</b>
2、处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	<b>31,800,000.00</b>
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	<b>21,549,381.14</b>
3、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	<b>10,250,618.86</b>
4、处置子公司的净资产	<b>23,416,152.67</b>
流动资产	<b>43,977,512.37</b>
非流动资产	<b>88,191,506.51</b>
流动负债	<b>108,752,866.21</b>
非流动负债	

## 附注八、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

其他应收款2011年12月31日的账面价值为**1,340,710.90元**，2010年12月31日的账面价值为**102,024.09元**。

(1) 其他应收款按客户类别披露如下：

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					<b>2,374,950.79</b>	<b>95.65%</b>	<b>2,374,950.79</b>	<b>100.00%</b>
按组合计提坏账准备的其他应收款 其中：按余额百分比法计提坏账准备的其他应收款	<b>1,418,741.69</b>	<b>91.11%</b>	<b>78,030.79</b>	<b>5.50%</b>	<b>107,962.00</b>	<b>4.35%</b>	<b>5,937.91</b>	<b>5.50%</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	<b>138,354.79</b>	<b>8.89%</b>	<b>138,354.79</b>	<b>100.00%</b>				
合计	<b>1,557,096.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,385.58</b>	<b>13.90%</b>	<b>2,482,912.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,380,888.70</b>	<b>95.89%</b>

(2) 其他应收款账龄情况：

账龄	期末账面余额			期初账面余额		
	账面余额	比例	坏账准备	账面余额	比例	坏账准备
1年以内	<b>1,418,741.69</b>	<b>91.11%</b>	<b>78,030.79</b>	<b>107,962.00</b>	<b>4.35%</b>	<b>5,937.91</b>
1-2年						
2-3年						
3-5年						
5年以上	<b>138,354.79</b>	<b>8.89%</b>	<b>138,354.79</b>	<b>2,374,950.79</b>	<b>95.65%</b>	<b>2,374,950.79</b>
合计	<b>1,557,096.48</b>	<b>100.00%</b>	<b>216,385.58</b>	<b>2,482,912.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,380,888.70</b>

(3) 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末账面余额	期初账面余额	坏账金额	计提比例	计提方法
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司		<b>2,374,950.79</b>	<b>2,374,950.79</b>	<b>100.00%</b>	单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备
合计		<b>2,374,950.79</b>	<b>2,374,950.79</b>		

(4) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

单位名称	期末账面余额	期初账面余额	坏账金额	计提比例	单项计提坏账准备理由
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	<b>138,354.79</b>		<b>138,354.79</b>	<b>100.00%</b>	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异
合计	<b>138,354.79</b>		<b>138,354.79</b>		

(5) 期末金额较大的其他应收款单位明细如下:

客户名称	期末账面余额	占其他应收款总额的比例	帐龄
泛海建设控股有限公司	<b>1,308,933.69</b>	<b>84.06%</b>	1 年以内
合计	<b>1,308,933.69</b>	<b>84.06%</b>	

(6) 无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

## 2、长期股权投资

长期股权投资 2011 年 12 月 31 日的账面价值为 **34,059,713.70** 元, 2010 年 12 月 31 日的账面价值为 **63,452,026.70** 元。

长期股权投资明细:

项目	期末账面余额		期初账面余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
长期股权投资				
其中: 成本法核算的长期股权投资	<b>34,395,268.48</b>	<b>335,554.78</b>	<b>63,787,581.48</b>	<b>335,554.78</b>
权益法核算的长期股权投资				
合计	<b>34,395,268.48</b>	<b>335,554.78</b>	<b>63,787,581.48</b>	<b>335,554.78</b>

(1) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	期初余额	本年增减	期末余额	年末持股比例
一、控股子公司					
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	36,380,000.00	33,958,713.70		33,958,713.70	45.00%
青岛国货丽达购物中心有限公司	31,620,000.00	29,392,313.00	-29,392,313.00		
二、其他投资					
北方国贸股份有限公司	90,269.95	90,269.95		90,269.95	0.098%
海信实业股份有限公司	153,130.99	153,130.99		153,130.99	0.157%
青岛洁晶股份有限公司	173,153.84	173,153.84		173,153.84	0.151%
青岛利群集团三百惠商厦股份有限公司	20,000.00	20,000.00		20,000.00	0.200%
合计	68,436,554.78	63,787,581.48	-29,392,313.00	34,395,268.48	

(2) 长期股权投资减值准备

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

3、营业收入及营业成本

类别	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务				
其他业务	1,838,305.07		1,153,810.00	
合计	1,838,305.07		1,153,810.00	

#### 4、投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收到的投资收益	10,435,232.13	9,000,000.00
股权投资转让收益	2,407,687.00	
交易性金融资产和可供出售的金融资产收益	16,711,047.03	1,344,549.50
委托理财收益	1,292,885.97	
合计	30,846,852.13	10,344,549.50

#### 5、净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本期发生额	上期发生额
净利润	28,487,918.72	10,977,580.26
加：资产减值准备	-2,164,503.12	-94,926.44
固定资产折旧	2,490,820.73	2,486,749.56
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失		
固定资产报废损失		
公允价值变动损失	-3,454,363.99	623,546.69
财务费用		
投资损失	-30,846,852.13	-10,344,549.50
递延所得税资产减少	1,117,986.58	-132,155.06
递延所得税负债增加	286,730.20	
存货的减少		
经营性应收项目的减少	970,816.31	163,235.33
经营性应付项目的增加	676,089.46	-88,050.27
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,435,357.24	3,591,430.57
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		
<b>3、现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	<b>487,891,332.66</b>	<b>497,054,655.84</b>
减：现金的期初余额	<b>497,054,655.84</b>	<b>543,033,979.01</b>
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	<b>-9,163,323.18</b>	<b>-45,979,323.17</b>

## 附注九、关联方关系及其交易

### （一）关联方认定标准说明

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

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

### （二）关联方关系

#### 1、本公司的母公司有关信息

企业名称	企业类型	注册地址	注册资本	主营业务	法定代表人	与本公司关系	对本公司表决权比例
中国泛海控股集团有限公司	有限责任	北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 20 层	<b>6,058,283,462</b>	科技、文化、教育、房地产、基础设施项目及产业的投资；资本经营、资产管理；酒店及物业管理；通信、办公自动化、建筑装饰材料及设备的销售；与上述业务相关的经纪、技术、管理咨询。	卢志强	控股股东	<b>22.56%</b>

本公司的最终控制人为卢志强先生。

## 2、公司子公司有关信息

企业名称	企业类型	注册资本	法定代表人	注册地址	主营业务	持股比例和表决权比例
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	有限责任	10,000,000	陈良栋	青岛市城阳区 崇阳街	零售业	45.00%

## 3、不存在控制关系的关联公司

企业名称	与本企业的关系
青岛盛开园商品配送有限公司	本公司的联营公司
北京德高瑞丰经贸有限公司	最终控制人控制的公司
泛海建设控股有限公司	最终控制人控制的公司
泛海物业管理有限公司	最终控制人控制的公司
泛海建设集团青岛有限公司	最终控制人控制的公司

## 4、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
青岛国货汇海丽达购物中心有限公司	10,000,000			10,000,000

### (三) 关联方未结算项目金额

项目及单位名称	期末账面余额	期初账面余额	款项性质
<b>其他应收款</b>			
泛海建设控股有限公司	1,308,933.69		房租及物业费押金

### (四) 其他应披露事项

1、2011 年度、2010 年度本公司支付给关键管理人员的报酬（包括采用货币、实物形式和其他形式的工资、福利、奖金、特殊待遇及有价证券等）总额分别为人民币 2,539,294.19 元、

2,176,357.99 元。

2、2010 年 2 月，公司与北京德高瑞丰经贸有限公司签署《房屋租赁合同》，自 2010 年 3 月 1 日起租赁其位于青岛市闽江二路 2 号第二层办公楼使用，年租金 500,000.00 元。

3、2011 年 7 月，公司与泛海建设控股有限公司签署《房屋租赁合同》，自 2011 年 8 月 1 日起租赁其位于北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 C 座 19 层第 01A、02、03、05、06、10 单元办公楼使用，年租金 4,217,066.70 元。

4、泛海建设集团青岛有限公司为公司提供物业管理等服务，2011 年、2010 年公司向其支付物业费、电梯费等费用分别为 83,098.98 元、103,350.43 元。

5、泛海物业管理有限公司为公司提供物业管理等服务，2011 年公司向其支付物业费等费用 264,707.65 元。

#### **附注十、或有事项**

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### **附注十一、承诺事项**

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

#### **附注十二、资产负债表日后事项**

1、根据公司董事会的决议，本年的利润分配预案为：本年度不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

2、本公司无需要披露的其他重大资产负债表日后事项。

#### **附注十三、其他重要事项**

1、本公司 1998 年为山东省即墨市五交化总公司提供了 600 万元借款担保，因对方逾期未还，中国银行即墨市支行（后将上述借款债权转让给中国东方资产管理公司青岛办事处，中国东方资产管理公司青岛办事处又将上述借款债权转让给青岛鲁萌投资咨询有限公司）就此事将本公司作为第二被告进行起诉。经青岛市中级人民法院（2002）青经再终字第 9 号终审判定，本公司不承担此项担保的连带赔偿责任。

2007 年 9 月，最高人民法院指令山东省高级人民法院再审本案。

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

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

2011年8月，经最高人民法院（2011）民提字第127号终审裁定，驳回其再审申请。

2、截至2011年12月31日，中国泛海控股集团有限公司将其持有的本公司股份119,981,400股质押给中诚信托有限责任公司，质押期限为至质权人申请解除质押日止。

## 附注十四、补充资料

### 1、非经常性损益

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

（收益以正数列示，损失以负数列示）

项目	本年发生额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-47,825.55
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,187,256.57
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	1,292,885.97
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	

同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	<b>19,841,411.02</b>
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	<b>2,236,596.00</b>
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	<b>187,672.68</b>
其他符合非经常性损益定义的损益项目（股票分红）	<b>324,000.00</b>
小计	<b>26,021,996.69</b>
减：非经常性损益的所得税影响数	<b>7,622,957.29</b>
少数股东损益的影响数	<b>834,412.58</b>
合计	<b>17,564,626.82</b>

## 2、净资产收益率、每股收益

项目	本期金额				上期金额			
	净资产收益率		每股收益（元）		净资产收益率		每股收益（元）	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属母公司的普通股股东的净利润	<b>4.25%</b>	<b>4.34%</b>	<b>0.0600</b>	<b>0.0600</b>	<b>1.99%</b>	<b>2.01%</b>	<b>0.0269</b>	<b>0.0269</b>
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	<b>1.91%</b>	<b>1.95%</b>	<b>0.0269</b>	<b>0.0269</b>	<b>1.54%</b>	<b>1.55%</b>	<b>0.0208</b>	<b>0.0208</b>

### 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因说明

项目	2011年12月31日 (或2011年度)	2010年12月31日 (或2010年度)	差异变动金额	变动幅度 (%)	原因分析
交易性金融资产	157,333,411.04	85,985,390.20	71,348,020.84	82.98%	注 1
应收账款	323,226.84	551,286.72	-228,059.88	-41.37%	注 2
预付款项	12,029,547.92	18,409,362.74	-6,379,814.82	-34.66%	注 3
其他应收款	9,369,549.72	5,703,914.82	3,665,634.90	64.27%	注 4
存货	18,931,764.12	27,244,933.83	-8,313,169.71	-30.51%	注 5
其他流动资产	600,000.00		600,000.00	100.00%	注 6
长期股权投资	292,006.63	1,297,859.24	-1,005,852.61	-77.50%	注 7
固定资产	58,643,625.01	140,012,041.97	-81,368,416.96	-58.12%	注 8
在建工程		1,105,563.00	-1,105,563.00	-100.00%	注 9
无形资产	238,635.65	7,916,462.92	-7,677,827.27	-96.99%	注 10
商誉	24,143,759.56	45,118,522.41	-20,974,762.85	-46.49%	注 11
长期待摊费用	2,353,807.10	6,070,528.43	-3,716,721.33	-61.23%	注 12
应付票据	7,900,000.00	21,080,000.00	-13,180,000.00	-62.52%	注 13
应付账款	78,008,433.51	130,259,249.05	-52,250,815.54	-40.11%	注 14
应付职工薪酬	838,416.62	1,272,058.76	-433,642.14	-34.09%	注 15
应交税费	10,870,261.76	7,506,208.88	3,364,052.88	44.82%	注 16
其他应付款	7,013,405.74	25,869,729.65	-18,856,323.91	-72.89%	注 17
长期借款		40,781,236.00	-40,781,236.00	-100.00%	注 18
递延所得税负债	286,730.20		286,730.20	100.00%	注 19
营业税金及附加	6,028,021.61	4,632,404.58	1,395,617.03	30.13%	注 20
财务费用	-12,833,084.20	-7,308,535.85	-5,524,548.35	-75.59%	注 21

资产减值损失	-5,339,534.24	-252,844.34	-5,086,689.90	-2011.79%	注 22
公允价值变动损益	3,454,363.99	-623,546.69	4,077,910.68	653.99%	注 23
投资收益	15,132,025.15	1,989,585.74	13,142,439.41	660.56%	注 24
营业外收入	301,103.82	2,933,436.95	-2,632,333.13	-89.74%	注 25
营业外支出	449,225.14	156,530.36	292,694.78	186.99%	注 26
所得税费用	21,109,906.61	11,205,097.82	9,904,808.79	88.40%	注 27

注1: 交易性金融资产期末账面余额较期初账面余额增加**82.98%**, 主要原因为本年公司交易性金融资产投资增加所致。

注2: 应收账款期末账面价值较期初账面价值减少**41.37%**, 主要原因为本年公司合并范围减少所致。

注3: 预付账款期末账面价值较期初账面价值减少**34.66%**, 主要原因为本年公司合并范围减少所致。

注4: 其他应收款期末账面价值较期初账面价值增加**64.27%**, 主要原因为本年公司其他往来款增加所致。

注5: 存货期末账面价值较期初账面价值减少**30.51%**, 主要原因为本年公司合并范围减少所致。

注6: 其他流动资产期末账面余额较期初账面余额增加**100.00%**, 主要原因为本年公司联营企业分配股利所致。

注7: 长期股权投资期末账面价值较期初账面价值减少**77.50%**, 主要原因为本年公司转让子公司股权及联营企业分红所致。

注8: 固定资产期末账面价值较期初账面价值减少**58.12%**, 主要原因为本年公司合并范围减少所致。

注9: 在建工程期末账面价值较期初账面价值减少**100.00%**, 主要原因为本年公司在建项目转投资所致。

注10: 无形资产期末账面价值较期初账面价值减少**96.99%**, 主要原因为本年公司合并范围减少所致。

注11: 商誉期末账面价值较期初账面价值减少**46.49%**, 主要原因为本年公司转让子公司股权所致。

注12：长期待摊费用期末账面价值较期初账面价值减少**61.23%**，主要因为本年公司合并范围减少所致。

注13：应付票据期末账面余额较期初账面余额减少**62.52%**，主要因为本年公司合并范围减少所致。

注14：应付账款期末账面余额较期初账面余额减少**40.11%**，主要因为本年公司合并范围减少所致。

注15：应付职工薪酬期末账面余额较期初账面余额减少**34.09%**，主要因为本年公司合并范围减少所致。

注16：应交税费期末账面余额较期初账面余额增加**44.82%**，主要因为本年公司应交未交企业所得税和营业税增加所致。

注17：其他应付款期末账面余额较期初账面余额减少**72.89%**，主要因为本年公司合并范围减少所致。

注18：长期借款期末账面余额较期初账面余额减少**100.00%**，主要因为本年公司提前偿还长期借款所致。

注19：递延所得税负债期末账面余额较期初账面余额增加**100.00%**，主要因为本年公司持有的交易性金融资产公允价值变动所致。

注20：营业税金及附加本期发生额较上期发生额增加**30.13%**，主要因为本年公司缴纳消费税增加所致。

注21：财务费用本期发生额较上期发生额减少**75.59%**，主要因为本年公司提前偿还长期借款致使利息支出减少及利息收入增加所致。

注22：资产减值损失本期发生额较上期发生额减少**2011.79%**，主要因为本年公司将已全额计提坏账准备的应收款项部分收回所致。

注23：公允价值变动损益本期发生额较上期发生额增加**653.99%**，主要因为本年公司持有的交易性金融资产公允价值变动所致。

注24：投资收益本期发生额较上期发生额增加**660.56%**，主要因为本年公司交易性金融资产投资收益增加所致。

注25：营业外收入本期发生额较上期发生额减少**89.74%**，主要因为本年公司收取的赔偿金减少所致。

注26: 营业外支出本期发生额较上期发生额增加186.99%，主要原因为本年公司处置固定资产损失增加所致。

注27: 所得税费用本期发生额较上期发生额增加88.40%，主要原因为本年公司利润增加所致。