



茂业物流股份有限公司

2014 年年度报告

2015 年 3 月 5 日编制

第一章 重要提示、目录和释义

重要提示

1、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

2、所有董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

3、公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.16 元(含税)，不送红股，不以资本公积金转增股本。

4、公司负责人刘宏、费自力、主管会计工作负责人王歌及会计机构负责人张雷声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

5、执行审计的中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司出具了标准无保留意见的审计报告。

6、公司年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，同时附有相应的警示性陈述，声明该计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

目录

第一章 重要提示、目录和释义	1
第二章 公司简介	3
第三章 会计数据和财务指标摘要	5
第四章 董事会报告	6
第一节 报告期内公司经营情况	8
第二节 对公司未来发展的展望	16
第三节 利润分配预案	19
第四节 公司履行社会责任情况	20
第五章 重要事项	21
第一节 诉讼、仲裁等事项	21
第二节 重大资产收购情况	21
第三节 合同及其履行情况	23
第四节 承诺及其他事项	25
第六章 股份变动及股东情况	32
第一节 股份变动情况	33
第二节 股东和实际控制人情况	34
第七章 董事、监事、高级管理人员和员工情况	37
第一节 高层人员情况	37
第二节 员工情况	41
第八章 公司治理	43
第九章 内部控制	46
第十章 财务报告	47
审计报告正文	48
财务报表	49
财务报表附注	61
第十一章 备查文件目录	113

重大风险提示:

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，公司可能面对的风险包括零售业的竞争风险因素、信息服务的客户集中度上升及新技术替代、房地产业务的风险因素，有关内容可阅读本年报第四章第二节“五、可能面对的风险”部分。

释义

释义项	指	释义内容
公司或本公司	指	茂业物流股份有限公司
中兆投资	指	公司控股股东中兆投资管理有限公司
鹰溪谷	指	公司第二大股东孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)
博升优势	指	北京博升优势科技发展有限公司
峰幽投资	指	上海峰幽投资管理中心(普通合伙)
秦皇岛茂业	指	公司全资子公司秦皇岛茂业控股有限公司(报告期更名之前名称:秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司)
创世漫道	指	公司全资子公司北京创世漫道科技有限公司
安徽国润	指	公司控股子公司安徽国润投资发展有限公司
滁州茂业	指	公司间接控股公司滁州茂业投资发展有限公司
淮南茂业	指	公司间接控股公司淮南茂业投资发展有限公司
2014 年重组	指	2014 年度发生并实施完毕的公司发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金事项
2012 年重组	指	2012 年度发生并实施完毕的公司发行股份购买资产暨关联交易事项
茂业国际	指	公司间接控股股东茂业国际控股有限公司(股票代码: 00848.HK)
成商集团	指	上海证券交易所上市公司成商集团股份有限公司(600828)
*ST 商城	指	上海证券交易所上市公司沈阳商业城股份有限公司(600306)
西南证券	指	西南证券股份有限公司
中兴华	指	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
华普天健	指	华普天健会计师事务所(特殊普通合伙)
中企华	指	北京中企华资产评估有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
本报告	指	茂业物流股份有限公司 2014 年年度报告
巨潮资讯网	指	中国证监会指定公司信息披露网站(网址 http://www.cninfo.com.cn)
三会一层	指	股东大会、董事会、监事会、管理层

第二章 公司简介

一、公司信息

股票简称	茂业物流	股票代码	000889
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	茂业物流股份有限公司		
公司的中文简称	茂业物流		
公司的英文名称	Maoye Logistics Corporation Ltd.		
公司的英文名称缩写	MAOYE LOGISTICS		
公司的法定代表人	刘宏		
公司注册地址	秦皇岛市海港区河北大街中段 146 号 26 层		
注册地址的邮政编码	066000		
公司办公地址	秦皇岛市河北大街 146 号金原国际商务大厦		
办公地址的邮政编码	066000		
公司网址	www.hlsc.com.cn		
公司电子信箱	hlsc000889@163.com		

二、公司联系人和联系方式。

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	焦海青	史鸿雁
联系地址	秦皇岛市河北大街 146 号金原国际商务大厦	
电话	0335—3733868	0335—3280602

传真	0335—3023349	
电子信箱	hqjiao@sohu.com	hlscshy000889@aliyun.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	《中国证券报》、《证券时报》
公司登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司办公室、证券部、财务报告部

四、公司注册变更、主业变化、控股股东变更情况

(一) 公司首次注册情况的相关查询索引

登记机关	河北省工商行政管理局
登记地点	河北省石家庄市体育南大街 316 号
注册名称	秦皇岛华联商城股份有限公司
成立日期	1997 年 5 月 16 日
注册号	10436611—1
注册资本	8,005 万元

公司报告期内的注册变更情况

项目	内容	变更情况
注册登记地点及机关	河北省秦皇岛市海港区建设大街 258 号秦皇岛市工商行政管理局	未变更
企业法人营业执照注册号	130000000000182	未变更
税务登记号码	130302104366111	未变更
组织机构代码	10436611—1	未变更
注册资本	445,521,564 元	未变更
报告期后至本报告披露前变更登记事项	2015 年 1 月 27 日, 经秦皇岛市工商局变更登记, 公司注册资本由“445,521,564 元”变更为“621,826,786”。该项变更已于 2015 年 1 月 31 日在巨潮资讯网上刊载, 题为茂业物流: 关于变更公司注册资本的公告(公告编号 2015—08)。	

(二) 公司上市以来主营业务的变化情况

自 1997 年 12 月公开发行股票上市至 1998 年度, 公司主营业务为单一百货零售。1999 年收购安徽国润 99% 的股权后至 2009 年度, 公司主营业务以商业地产为主、商贸零售并举。2010 年起回归主业公司主营业务以百货零售为主、辅之商业地产。报告期公司实施完毕 2014 年重组后, 主营业务将以百货零售和移动信息服务并存。

(三) 公司上市以来历次控股股东变更情况

1997 年 12 月上市时, 公司第一大股东(控股股东)是秦皇岛华联集团有限公司, 持股比例 38.59%。

本公司首次大股东变更始于 1999 年 6 月, 后经中华人民共和国财政部财企[2002]394 号文件批复, 协议转让股权的过户手续于 2002 年 10 月 22 日, 在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕, 安徽新长江投资股份有限公司(简称新长江)变更为公司第一大股东(控股股东), 当年末持股比例 22.07%, 秦皇岛华联集团有限公司变为公司第二大股东。有关协议转让股权情况可查阅公司于 2000 年 8 月 31 日、2002 年 5 月 10 日、8 月 27 日、10 月 17 日, 在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊载的公告。

本公司第二次大股东变更始于 2008 年 8 月, 通过证券交易所的交易系统在二级市场持续增持, 至 2009 年 9 月 21 日交易系统收盘后, 中兆投资变更为公司第一大股东(控股股东), 再经协议受让原大股东新长江所持股份, 当年末持股比例 29.90%, 新长江变为公司第二大股东。有关二级市场增持股份和协

议受让情况可查阅公司于 2008 年 10 月 16 日、2009 年 9 月 22 日、9 月 30 日、12 月 8 日、12 月 19 日，在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网上刊载的公告。

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市西城区阜外大街 1 号四川大厦东座 15 层
签字会计师姓名	王青、聂捷慧

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

财务顾问名称	西南证券股份有限公司
财务顾问办公地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
财务顾问主办人姓名	刘勇、秦晋
持续督导的期间	2014 年 12 月 19 日至 2015 年 12 月 31 日

第三章 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司没有因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度主要会计数据事项。

公司近三年主要会计数据和财务指标(货币金额指人民币金额，下同)

	2014 年	2013 年	本年比上年增减 (%)	2012 年
营业收入(元)	1,920,004,834.55	2,106,355,242.42	-8.85	1,926,491,503.25
归属于上市公司股东的净利润(元)	98,755,198.43	92,903,757.45	6.30	110,268,028.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	97,744,902.31	98,736,708.07	-1.00	86,050,745.58
经营活动产生的现金流量净额(元)	195,395,844.02	122,413,825.35	59.62	176,744,411.15
基本每股收益(元/股)	0.2146	0.2085	2.93	0.2475
稀释每股收益(元/股)	0.2146	0.2085	2.93	0.2475
加权平均净资产收益率(%)	7.75	8.29	减 0.54 个百分点	10.62
	2014 年末	2013 年末	本年末比上年末增 减(%)	2012 年末
总资产(元)	2,810,732,666.73	1,722,215,377.80	63.20	1,829,523,542.87
归属于上市公司股东的净资产(元)	2,106,770,650.07	1,163,263,910.46	81.11	1,081,498,103.82

公司报告期末至年度报告披露日股本是否因发行新股、增发、配股、股权激励行权、回购等原因发生变化且影响所有者权益金额： 是 否。

是否存在公司债： 是 否。

公司是否存在最近两年连续亏损的情形： 是 否。

二、非经常性损益项目及金额

非经常性损益项目	金 额(元)		
	2014 年	2013 年	2012 年
非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	-660,171.57	-6,517,282.59	192,096.01
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	620,000.00	0	0
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0	0	26,830,475.27
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	465,257.89	-58,654.30	92,455.09
受托经营取得的托管费收入	0	0	4,507,510.27
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	766,070.33	-758,052.65	666,938.39
减: 所得税影响额	181,474.70	1,498,587.06	8,072,368.76
少数股东权益影响额(税后)	614.17	2,451.86	176.60
合计	1,010,296.12	-5,832,950.62	24,217,282.87
说明	1、“计入当期损益的政府补助”增加系秦皇岛当地给予的节能补贴;2、“交易性金融资产”增加系公司持有的基金本期增值了。		

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四章 董事会报告

概述:

一、报告期内公司启动并实施完毕重大资产重组,收购了创世漫道 100%的股权。报告期创世漫道实现营业收入 32,326.20 万元,实现净利润 6,394.79 万元,因 2014 年重组系非同一控制下合并,创世漫道自购买之日 2014 年 12 月 1 日起至期末并入公司的营业收入为 4,520.19 万元,并入公司的净利润为 727.41 万元,对公司报告期影响不大但将优化未来公司主营业务、增强未来主业盈利能力。(注:除非特别说明,以下涉及创世漫道或公司分行业信息传输的财务数据均为 2014 年 12 月份一个月的)

二、在国家坚持扩大内需特别是消费需求的战略指引下,在股东、投资者的关注和支持下,虽然公司全体经营者及员工齐心协力地扎实工作,主动应对消费市场转向平淡、高端消费下滑的形势,但是由于购物卡销售减少引起各门店持卡购物下降,报告期公司营业收入较上年同比下降 8.85%。若剔除煤炭贸易同比减收 9,044.20 万元、2014 年重组购买资产同比增收 4,520.19 万元、金原超市及受托经营的金原商厦等所属门店闭店改造同比减收 11,082.00 万元等不可比因素影响,报告期公司营业收入的实际降幅为 1.59%。

报告期公司实现归属于上市公司股东的净利润(简称净利润)同比增幅 6.30%,扣除 2014 年重组并入创世漫道的净利润后实际降幅 1.53%,下降的主要影响因素是受托经营的金原商厦因闭店改造导致经营亏损增加[有关情况可阅读本报告本章第一节“五、(四) 主要子公司经营情况及业绩分析”的相关内容]。

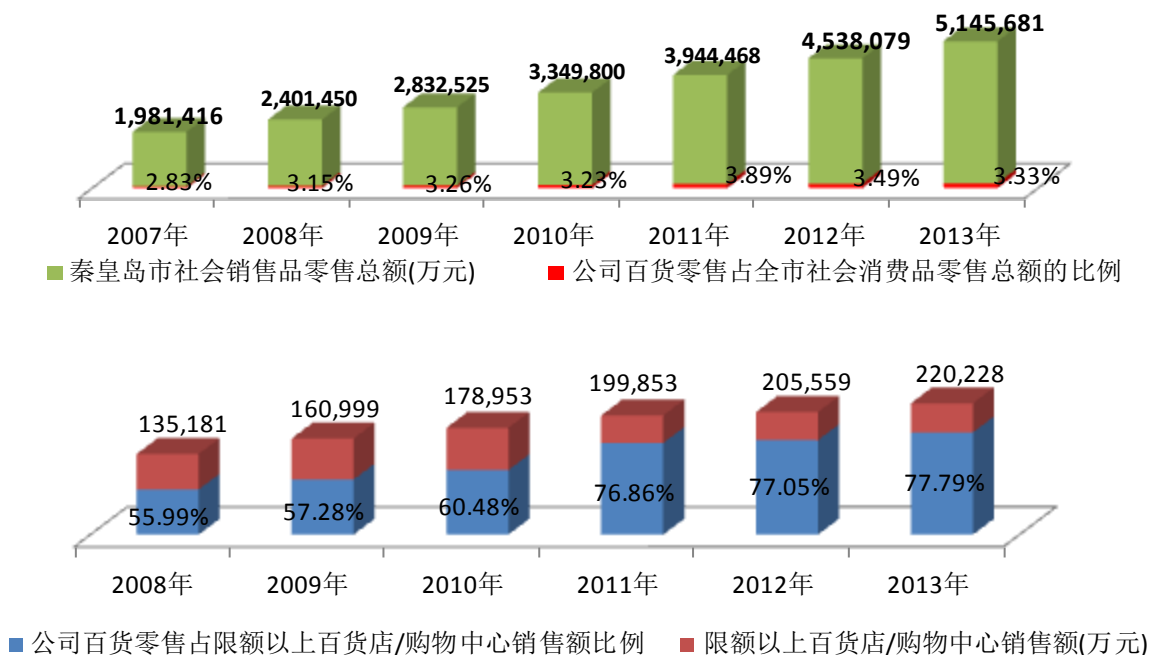
因 2014 年重组(有关情况见本报告第五章第二节相关内容,下同),公司总资产、归属于上市公司股东的净资产同比增加分别为 97,618.99 万元、88,527.41 万元,增幅分别为 63.20%、81.11%;因 2014 年重组公司期末商誉增加 74,456.30 万元(有关情况可阅读本报告第十章财务报告附注“六”的相关内容);因本年度比上年度项目投入支出减少、门店租金回报有所上升,报告期经营活动产生的现金流量净额同比增加 7,298.20 万元,增幅 59.62%。截至报告期末公司资产负债率为 24.88%。

三、经 2014 年重组公司进入了发展前景广阔的移动信息服务行业，公司将调整发展战略由主营百货零售向百货零售同现代移动信息服务业并存、协同发展转变。由于移动信息服务业随着产业政策的大力支持、通信技术和信息技术的持续进步、智能手机的日益普及和移动应用的不断丰富等因素的影响，处于迅速发展阶段，报告期末公司启动分公司、子公司架构调整，公司将进一步整合业务，转型升级。

报告期后公司启动 2015 年重大资产重组，拟向公司控股股东中兆投资出售百货等资产，同时以部分出售所得向广东长实网络技术有限公司等 5 名股东收购其持有的广东长实通信股份有限公司 100% 的股权。该事项具有重大不确定性，尚不能明确对公司未来的影响。

四、公司主营之一百货零售，行业属于向终端消费者销售商品和提供相关服务的零售业，经营的 4 家百货门店位处秦皇岛市中心商圈，服务区域集中于当地。百货零售与城乡居民日常生活密切相关，已开始成为引领生产和消费的先导，将继续受惠于我国政府以增加居民消费为重点的扩大内需战略方针，公司面临的宏观环境、行业政策较为有利，没有发生重大变化。

公司的百货零售在当地历史久、规模大、人员建设储备时间长，拥有行业主导性地位和规模优势，报告期受高端消费下滑影响公司百货零售收入有所下降，实现的营收、净利润占公司总的比例分别为 86.43% 和 170.61%，仍支撑着公司的业绩。根据秦皇岛市统计局、国家统计局秦皇岛调查队编印的《秦皇岛统计年鉴》数据，在当地社会消费品零售总额持续增长的年份里，公司百货零售收入占当地社会消费品零售总额的比例有所下降，占《秦皇岛统计年鉴》自发布当地限额以上百货店/购物中心销售额年度数据以来的比例在 50% 以上且处于高位。有关情况见下列图示。



五、公司主营之一智能信息传输，行业属于向企业公司、事业单位等客户提供有真实应用需求的移动信息发送服务以及与之相关的系统开发与运营维护的信息服务业，由公司全资子公司创世漫道经营。创世漫道业务资质齐全，拥有自主研发的核心技术，通过先进平台系统与中国移动、联通、电信三大运营商及客户群合作，依托网络空间为最终用户发送身份认证、提醒通知、信息确认等触发类短信、彩信。信息服务业一直是国家重点支持领域，面临的宏观环境、行业政策比较好。

创世漫道拥有自己的研发团队和核心技术人员，是国内一家领先的移动信息智能传输服务提供商，在《福布斯》中文杂志“2014 中国非上市潜力企业 100 强”名单中位列第 22 名，系国内唯一一家从事增值电信服务的上榜企业。自购买之日起至期末的一个月里，创世漫道实现营业收入、净利润占公司总的比例分别为 2.35% 和 7.37%，未来将拓宽公司的收入、盈利来源并增强抗风险能力。

六、公司主营辅助业务以商业地产为主，行业属于开发向经营方出售、出租或自营的商业场所的房地产。公司房地产主要由控股子公司安徽国润经营，位于当地城市的非中心区或新区，宏观环境面临城市化进程加快的机遇，受到调控、银行借贷偏紧的行业政策影响，自身实力有限。报告期公司房地产的收入、亏损对公司影响不大，未来的潜力在于产品开发由批发市场向商业综合体过渡进程中，整合商业地产与商业零售的业务链条，做好产品规划设计开发工作，统筹销售、出租、自营业务，解决资金和营运能力不足的问题，逐步释放资产效益，以呈现更好的业绩。

第一节 报告期内公司经营情况

一、主营业务分析

主营业务范围包括零售业、智能信息传输和房地产业。公司零售业以百货零售为主，智能信息传输以发送触发类短信、彩信为主，房地产业以商业地产开发、出售及场地经营为主。

报告期公司遵循发展战略，围绕消费者和市场需求，降低高端消费下滑影响，实现了以零售业百货业务为主的营收和盈利的基本稳定。

报告期公司的经营计划执行情况良好，虽然主业未能按照期初经营计划实现增长，百货零售同比减收 5,390.20 万元、降幅 3.15%，但是在宏观经济新常态、各门店购物卡消费同比减少 19,463 万元(降幅 37.40%)的情况下，公司采取优化定位、品牌、品类、服务、促销及会员营销等措施，完成重大资产重组，缩小了主营业务收入的降幅。报告期公司门店租金有所上升，控制期间费用，营业总成本同比减少 18,612.18 万元，降幅 9.50%较总营收降幅 8.85%、百货零售降幅 3.15%大，报告期公司成本、费用增减变动幅度在合理范围。

因 2014 年重组系非同一控制下合并，重组资产创世漫道自购买之日起至期末的一个月里实现净利润 727.41 占公司总的比例为 7.37%，报告期公司利润构成或来源没有发生重大变动。

主要经营模式的变化情况。报告期内公司主要经营模式(包括采购模式、生产模式和销售模式)没有发生重大变化。

(一) 报告期公司营业收入及同比变动情况及原因列示如下

行业分类	营收项目	2014 年	2013 年	同比增减(%)	同比变动情况及原因
零售	百货(元)	1,659,437,322.08	1,713,339,328.77	-3.15	百货零售同比减收 5,390.20 万元是受市场平淡、高端消费下降影响。
	超市(元)	46,495,879.24	92,484,698.71	-49.73	超市同比减收 4,598.88 万元是报告期内有 5 个月处于闭店改造状态所致。
	家居(元)	26,122,093.53	29,518,780.57	-11.51	家居同比减收 339.67 万元是受住宅市场消费平淡影响。
信息传输	短(彩)信(元)	45,201,924.24	---	---	2013 年未合并，有关情况见本表说明。
房地产	商铺销售(元)	61,658,619.10	39,959,051.00	54.30	商铺销售同比增收 2,169.96 万元是商铺消化存量、新盘促销所致。
	出租场地(元)	45,124,601.23	42,609,305.57	5.90	出租同比增收 251.53 万元是相关业务有所增加及调整租金所致。
说明	因 2014 年重组，报告期公司增加了信息传输及相关业务服务，该项服务本期增加公司净利润 727.41 万元。上述信息传输列示的 2014 营收是相应 12 月份一个月的收入。信息传输 2014 年、2013 年的营收分别为 32,326.20 万元和 26,066.49 万元，增收 6,259.71 万元增幅 24.01%，是电商客户业务增长及拓展业务所致。				

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	31,854,354.88
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例(%)	1.66

公司前 5 名客户(不存在同一实际控制人控制的客户)资料见下表

序号	销售额(元)	占公司年度销售总额比例(%)
1	10,389,870.00	0.54
2	6,358,684.38	0.33
3	6,181,400.00	0.32
4	5,153,202.50	0.27
5	3,771,198.00	0.20
合计	31,854,354.88	1.66
说明	前五名客户与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要客户中未直接或者间接拥有权益等。	

(二) 公司本年度按行业构成的主要成本项目占总成本的比例情况见下表

行业分类	项目	2014 年		2013 年		同比 增减
		金额(元)	占总成本比例(%)	金额(元)	占总成本比例(%)	
商业零售	采购成本	1,406,964,815.93	79.34	1,567,699,103.98	80.01	-0.67%
	人工工资	32,510,058.79	1.83	36,856,744.96	1.88	-0.05%
	折旧	21,181,079.78	1.19	17,016,638.61	0.87	0.32%
	能源	22,336,656.57	1.26	21,998,706.02	1.12	0.14%
信息传输	采购成本	32,481,852.27	1.83	---	---	---
	人工工资	920,995.51	0.05	---	---	---
	折旧	22,336.59	0.00	---	---	---
	能源	10,005.33	0.00	---	---	---
房地产	采购成本	58,855,536.93	3.32	44,513,841.93	2.27	1.05%
	人工工资	11,400,202.25	0.64	11,008,693.88	0.56	0.08%
	折旧	2,795,058.53	0.16	2,080,167.96	0.11	0.05%
	能源	1,117,233.57	0.06	1,108,393.56	0.06	0
说明	“信息传输”2013 年未合并。					

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	422,162,894.86
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例(%)	28.02

公司前 5 名供应商(不存在同一实际控制人控制的供应商)资料见下表

序号	采购额(元)	占年度采购总额比例(%)
1	286,782,163.21	19.03
2	59,987,612.44	3.98
3	39,621,312.61	2.63
4	18,027,721.77	1.20
5	17,744,084.83	1.18
合计	422,162,894.86	28.02
说明	前五名供应商与公司不存在关联关系,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中未直接或者间接拥有权益等。	

(三) 报告期内公司销售费用控制较好, 因上年公司门店秦皇岛商城闭店改造增加了本期摊销, 公司管理费用同比有所上升, 因本期无银行借款已没有利息支出、本期购买银行保本理财产品增收, 本年公司财务费用同比降幅 388.38%, 有关情况见下表

项目	2014 年	2013 年	同比增减变动(%)
销售费用(元)	140,700,644.19	142,030,655.30	-0.94
管理费用(元)	65,858,824.65	56,732,174.06	16.09
财务费用(元)	-1,277,871.32	443,123.99	-388.38
所得税(元)	49,922,485.60	47,274,718.25	5.60

(四) 研发支出情况。公司全资子公司创世漫道 2014 年主要研发项目为短(彩)信服务平台的改进, 研发目的是为客户提供更安全、更完善的信息服务解决方案, 并提升突发问题解决能力, 研发目标是提升平台的稳定性、安全性、高效率。目前创世漫道短彩信平台已实现预期目标, 平台已具备较完善的预警、监测、切换、拨测能力, 服务质量、安全要求处于业界先进水平, 将对公司稳定、拓展、扩大业务客户具有良好的影响。创世漫道报告期研发支出总额为 700.75 万元同比基本持平, 占创世漫道最近一期经审计净资产、营业收入的比例分别为 7.62%和 2.17%, 占本公司的相应比例分别为 0.33%和 0.36%。

(五) 1、因本年度比上年度项目投入支出减少、门店租金回报有所上升, 经营活动产生的现金流量净额同比上升。2、因创世漫道本年收回银行保本理财产品本金, 公司投资活动现金流入小计同比大幅上升; 因 2014 年重组收购创世漫道支付现金对价、滁州茂业华美达酒店开业将相关存货开发产品转入固定资产, 公司投资活动现金流出小计同比上升; 因投资活动现金流出小计大于投资活动现金流入小计, 公司投资活动产生的现金流量净额同比上升。3、因 2014 年重组募集配套资金, 公司筹资活动现金流入小计同比上升; 因本年没有还贷及利息支出, 公司筹资活动现金流出小计同比下降; 因筹资活动现金流入小计大于筹资活动现金流出小计, 公司筹资活动产生的现金流量净额同比上升。4、上述变动使得公司现金及现金等价物净增加额同比上升。有关情况见下表:

项目	2014 年	2013 年	同比增减变动(%)
经营活动现金流入小计(元)	1,868,652,756.26	2,090,842,657.00	-10.63
经营活动现金流出小计(元)	1,673,256,912.24	1,968,428,831.65	-15.00
经营活动产生的现金流量净额(元)	195,395,844.02	122,413,825.35	59.62
投资活动现金流入小计(元)	82,993,055.17	700,250.00	11,751.92
投资活动现金流出小计(元)	297,279,888.55	53,990,742.88	450.61
投资活动产生的现金流量净额(元)	-214,286,833.38	-53,290,492.88	302.11
筹资活动现金流入小计(元)	129,724,499.34	0	>12,972
筹资活动现金流出小计(元)	18,069,099.56	177,232,733.18	-89.80
筹资活动产生的现金流量净额(元)	111,655,399.78	-177,232,733.18	163.00
现金及现金等价物净增加额(元)	92,764,410.42	-108,109,400.71	185.81

报告期内公司经营产生的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明 适用 不适用
 公司本年度经营活动产生的现金流量净额为 19,539.58 万元, 实现净利润为 9,875.52 万元, 差异 9,664.06 万元, 主要是滁州茂业华美达酒店开业将相关存货开发产品转入固定资产因素造成。

二、公司分行业或地区经营情况分析

(一) 公司主要业务分行业为零售业、信息传输和房地产业, 公司主要业务分地区分布在河北秦皇岛、北京和安徽。秦皇岛地区主营以百货零售为主的零售业(包括超市、家居等业态), 辅以存量商业广场房产出售、租赁; 北京主营信息传输(不受地域限制); 安徽地区主营商业地产开发、出售及场地经营。

报告期公司商业零售、信息传输和房地产实现收入分别占公司总营业收入的 91.05%、2.35%和 5.56%，河北秦皇岛、北京和安徽实现收入分别占总营业收入的 92.09%、2.36%和 5.55%。

(二) 因 2014 年重组系非同一控制下合并，重组资产创世漫道仅并入自购买之日起至期末的一个月的财务数据，报告期公司主营业务或其结构、主营业务盈利能力没有发生重大变化。因本期各门店租金有所上升，公司商业零售包括百货零售及秦皇岛地区的营业成本有所下降、毛利率有所上升。信息传输及短(彩)信 2013 年、2014 年的毛利率分别为 30.56%、31.38%比较稳定。因本期实现消化存量及新盘，公司房地产、商铺销售同比上升；因新盘建设成本相对较高、售价同比持平，公司房地产、售房和安徽地区的营业成本增幅较大，毛利率有所下降。公司主营业务构成情况见下表

	营业收入(万元)	营业成本(万元)	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减
分行业						
商业零售	174,821.26	138,698.31	20.66	-9.21	-11.53	2.07
其中：百货零售	165,943.73	131,091.29	21.00	-3.15	-5.65	2.09
信息传输	4,520.19	3,248.19	28.14	为 2014 年重组完成后于当年 12 月并入数据，上期未并入不可比。		
其中：短(彩)信	4,520.19	3,248.19	28.14			
房地产	10,678.32	5,885.55	44.88	29.33	46.12	-6.34
其中：售房	6,165.86	3,716.22	39.73	54.30	81.77	-9.11
租赁	4,512.46	2,169.34	51.93	5.90	9.37	-1.52
分地区						
秦皇岛	176,814.56	142,109.30	19.63	-12.56	-15.35	2.65
北京	4,520.19	3,248.19	28.14	为 2014 年重组完成后于当年 12 月并入数据，上期未并入不可比。		
安徽	10,665.73	5,292.01	50.38	26.52	36.70	-3.70

三、公司资产、负债状况分析

(一) 下表显示报告期公司主要资产项目占总资产的比重同比未发生重大变化。

项目	2014 年末		2013 年末		比重增减
	金额(元)	占总资产的比例(%)	金额(元)	占总资产的比例(%)	
货币资金	283,120,467.94	10.07	190,356,057.52	11.05	-0.98
应收账款	116,087,550.64	4.13%	37,666,261.85	2.19%	1.94%
存货	512,165,719.97	18.22	656,591,122.75	38.12	-19.90
投资性房地产	249,497,186.82	8.88	259,498,304.46	15.07	-6.19
长期股权投资	0	0	0	0	0
固定资产	659,097,934.86	23.45	492,203,337.46	28.58	-5.13
在建工程	5,304,092.03	0.19	2,775,870.59	0.16	0.03
总资产	2,810,732,666.73	100	1,722,215,377.80	100.00	0
变动说明	因滁州茂业华美达酒店开业将相关存货开发产品转入固定资产，存货所占比重同比减少 19.90 个百分点。				

(二) 公司主要负债项目变动情况(未有变化)

项目	2014 年末		2013 年末		比重增减
	金额(元)	占总资产的比例(%)	金额(元)	占总资产的比例(%)	
短期借款	0.00	0	0.00	0	
长期借款	0.00	0	0.00	0	
总资产	2,810,732,666.73	100	1,722,215,377.80	100.00	0

(三) 以公允价值计量的资产和负债

报告期，公司没有购买、出售以公允价值计量的资产，公司的主要资产均采用历史成本、可变现净值等计量属性。公司不涉及衍生金融工具的会计核算，未持有外币金融资产，金融负债不涉及公允价值计量。

公司的金融资产仅有 2009 年购买持续到本期的证券投资基金涉及公允价值计量，公允价值以市场交易价格获取。该基金名称：交银治理，代码：519686，持有数量 99.41 万份，初始投资金额 100.01 万元。有关情况见下表(单位：万元)

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生的金融资产)	71.48	46.53	---	---	0.00	0.00	118.01

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化 是 否。

四、核心竞争力分析

公司的核心竞争力在于具备完善与创新能力，百货零售拥有当地经营历史久、规模大的自有物业，提供优质服务，保障商品质量。报告期公司 4 家主要百货门店的营业收入占公司总收入的 86.43%，占当地限额以上百货店/购物中心销售额的 77.79%(见本报告本章概述部分“四”的内容)。

报告期创世漫道拥有 19 项软件著作权和自主研发的一整套信息服务软件、平台系统，可以实现隔离单一通道运行风险、适用广泛的“平台+接口”架构、瞬时并发的快速处理能力、高度稳定的服务性能及严密的信息安全保障，在业界拥有先进的技术。

五、投资状况分析

除 2014 年重组外。报告期公司没有其它对外股权投资；没有买卖其他上市公司股份等证券投资；没有衍生品投资和委托贷款；没有报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的。

(一) 公司对外股权投资情况

1、对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额(万元)	上年同期投资额(万元)	变动幅度(%)
87,800.00	0.00	>90,000
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	本公司占被投资公司权益比例(%)
北京创世漫道科技有限公司	移动信息发送以及与之相关的系统开发与运营维护	100

2、持有金融企业股权情况

公司于 1998 年以自有资金投资秦皇岛市商业银行情况见下表

名称	公司类别	最初投资成本(万元)	期初持股数量(万股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(万股)	期末持股比例(%)	期末账面值(万元)	报告期损益(万元)	会计核算科目	股份来源
秦皇岛银行股份有限公司	股份制	500.00	500.00	0.99	500.00	0.99	500.00	50.00	长期股权投资	投资参股
合计	---	500.00	500.00	0.99	500.00	0.99	500.00	50.00	---	---

3、证券投资情况 适用 不适用 (公司报告期不存在证券投资)。

4、持有其他上市公司股权情况的说明 适用 不适用（公司报告期未持有其他上市公司股权）。

(二) 委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

1、委托理财情况见下表(金额单位：万元)

受托人名称	关联关系	是否关联交易	产品类型	委托理财金额	起始日期	终止日期	报酬确定方式	本期实际收回本金金额	计提减值准备金额	预计收益	报告期实际损益金额
中国工商银行股份有限公司秦皇岛滨海支行	无	否	保本浮动收益	5,000	2014-01-30	2014-03-03	浮动收益	5,000	未有计提	14.92	14.92
				3,000	2014-02-24	2014-04-07		3,000		13.82	13.82
				5,000	2014-03-05	2014-04-14		5,000		21.34	21.34
				2,000	2014-08-13	2014-09-22		2,000		8.09	8.09
				3,000	2014-09-10	2014-10-20		3,000		12.13	12.13
				2,000	2014-09-24	2014-11-03		2,000		8.09	8.09
				3,000	2014-10-28	2014-12-01		3,000		10.36	10.36
				2,000	2014-11-07	2014-12-11		2,000		6.90	6.90
秦皇岛银行股份有限公司长城支行	无	否	保本固定收益	500	2014-11-06	2014-12-26	固定收益	500	未有计提	3.08	3.08
交通银行北京万柳支行	无	否	保本浮动收益	7,000	2014-10-14	2014-12-31	浮动收益	7,000		67.93	67.93
中国工商银行股份有限公司秦皇岛滨海支行	无	否	保本浮动收益	2,000	2014-12-02	2015-01-05	浮动收益	报告期后已按期收回		6.90	未计入
			2,000	2014-12-12	2015-01-15	6.90					
合计				36,500	---	---	---	32,500	----	180.46	166.66
委托理财资金来源	自有资金										
逾期未收回的本金和收益累计金额	无										
涉诉情况(如适用)	不适用										
委托理财审批董事会公告披露日期	2014-01-28										
委托理财审批股东会公告披露日期	不适用										

注：上表中向交通银行北京万柳支行购买的理财产品系公司 2014 年重组完成后并入。

2、衍生品投资情况 适用 不适用（公司报告期不存在衍生品投资）。

3、委托贷款情况 适用 不适用（公司报告期不存在委托贷款）。

(三) 募集资金使用情况

1、募集资金总体使用情况见下表(金额单位：万元)

募集资金总额	12,972.45
报告期投入募集资金总额	12,972.45
已累计投入募集资金总额	12,972.45
报告期内变更用途的募集资金总额	未变更用途
累计变更用途的募集资金总额	不适用
累计变更用途的募集资金总额比例	不适用
募集资金总体使用情况说明	<p>报告期内公司启动并实施完毕 2014 年重组(见本报告第五章第二节重大资产收购的相关内容)。报告期公司依据证监会批复，向峰幽投资募集资金 131,699,999.34 元，减去发行费用 1,975,500.00 元，募集资金净额为 129,724,499.34 元。按照承诺投资用途，报告期公司已将募集资金全部用于本次重组股权收购的现金对价，支付给交易对方鹰溪谷和博升优势，没有违背承诺或变更事项。有关情况可查阅与本报告同日刊载于巨潮资讯网的《公司关于募集资金年度存放与使用情况的专项报告》。公司没有报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情形。</p>

- 2、募集资金承诺项目情况 适用 不适用。
 3、募集资金变更项目情况 适用 不适用（公司报告期不存在募集资金变更项目情况）。

(四) 主要子公司经营情况及业绩分析

1、截至报告期末，公司现有的 9 家控股子公司中 2 家盈利、7 家亏损，现有的 5 家间接控股公司中 3 家盈利、2 家亏损。公司 7 家主要控股子公司、5 家间接控股公司经营情况分别见下表(公司不存在参股公司)。

(1) 主要子公司情况

子公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
秦皇岛茂业控股有限公司	有 限 责 任	零售业	百货	24,500	45,330.81	37,878.19	49,773.17	6,515.28	4,898.69
秦皇岛茂业超市有限公司		零售业	超市	1,000	2,055.65	523.71	4,649.59	-347.98	-423.02
北京创世漫道科技有限公司		信息服务	发短信	1,500	23,162.69	14,071.11	4,520.19	965.00	727.41
安徽国润投资发展有限公司		房地产	商铺	29,433	88,002.36	52,643.88	10,625.49	-985.19	-703.14
秦皇岛市金原房地产开发有限公司		房地产	商铺	13,500	21,090.05	20,581.36	817.55	-305.94	-305.30
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司		零售业	百货	200	5,691.14	-5,027.88	2,545.56	-2,776.34	-2,745.32
秦皇岛茂业物业服务有限公司		综合	物业管理	500	1,275.77	-113.62	1,875.40	-200.19	-210.16

注：创世漫道的总资产、净资产为 2014 年期末值。

(2) 间接控股公司情况

名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(万元)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
芜湖茂业置业有限公司	有 限 责 任	房地产	商铺	11,000	16,097.90	14,761.89	2,212.51	80.71	106.67
滁州茂业投资发展有限公司		房地产	商铺	7,000	54,219.85	11,371.05	6,612.88	1,460.84	1,129.59
淮南茂业投资发展有限公司		房地产	商铺	3,160	16,694.98	3,180.59	1,113.58	-216.46	-328.17
安徽省新长江商品交易有限公司		综合	贸易	2,000	2,490.57	2,297.93	0	-71.47	-64.72
芜湖茂业农副产品市场有限公司		综合	市场管理	2,200	2,371.74	2,217.69	440.38	180.71	155.61

2、单个子公司净利润对公司净利润影响达到 10%以上的是秦皇岛茂业控股有限公司、秦皇岛市金原商业管理有限责任公司、滁州茂业投资发展有限公司，其报告期实现的营业收入、营业利润、净利润见上表“(1) 主要子公司情况、(2) 间接控股公司情况”。

3、单个子公司业绩波动情况及其变动原因分析。

(1) 安徽国润在安徽合肥、芜湖、滁州、淮南四地经营商业地产，报告期安徽国润实现营业收入 10,665.49 万元同比增幅 26.52%，营收增加主要来自淮南实现存量销售、滁州实现存量、新盘销售，但受新盘建设成本相对较高、售房均价同比持平和计提坏账 1,438.80 万元影响，报告期安徽国润及滁州茂业的营业成本增幅较大，安徽国润净利润由上年同期亏损 360.26 万元变为本期亏损 703.14 万元。(注：计提坏账事项见 2014 年 8 月 29 日刊载于巨潮资讯网的公司第六届董事会 2014 年第九次会议决议公告)。

(2) 受 1,253 户业主(占全部业主的 93.99%)委托，秦皇岛市金原商业管理有限责任公司(简称金原商业)经营金原商厦，从事百货零售及餐饮业务，由于报告期自 2014 年 3 月 20 日起至 11 月 15 日止金原商厦闭店改造近 8 个月，报告期金原商业实现营业收入 2,545.56 万元，同比减收 6,483.27 万元降幅

71.81%，受闭店改造影响利润 1,757.90 万元，加上同期支付业主商铺收益 2,860.87 万元，报告期金原商业由上年同期亏损 1,249.74 万元变为本期亏损 2,745.32 万元。有关受托经营事项可阅读本报告第五章第三节合同及其履行情况的相关内容。

(3) 芜湖茂业置业有限公司(简称芜湖茂业)位于城市市区，所在地经济发展较快，业务收入来自商铺出租，报告期营业收入同比基本持平，因公司业务整合、转型，前期投入的开发费用 697.65 万元预计未来不能产生收益摊入本期成本，芜湖茂业实现净利润同比减少 477.20 万元降幅 81.73%。

(4) 淮南茂业位于城市非中心区，所在地经济发展较慢，当地市场仍需培育，业务收入来自存量商铺销售和出租，报告期营业收入同比增加 491.45 万元，本期没有上年土地增值税清算 495.32 万元，期间成本、费用控制较好，报告期淮南茂业的净利润由上年同期亏损 1,445.96 万元变为本期亏损 328.17 万元。

4、公司持有与公司主业关联度较小的子公司的名称、目的和未来经营计划

子公司名称	设立、持有目的	未来经营计划
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	利用秦皇岛煤炭物流的独特条件开展煤炭贸易	报告期后以吸收合并方式注销，有关情况见本报告第五章第二节“二、报告期企业合并事项”。
安徽省新长江商品交易有限公司	作为投资方与安徽国润共同持有芜湖茂业等间接控股子公司股权	经营业务暂停
芜湖茂业农副产品市场有限公司	在芜湖当地开展农产品市场建设及交易业务	持续规范农产品市场秩序，进一步加强管理，提高经营收入、收益。

5、报告期内取得和处置子公司的情况

子公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体经营和业绩的影响
北京创世漫道科技有限公司	优化公司主业结构，提高公司抗风险能力和可持续发展能力。	非公开发行股份及支付现金相结合的方式取得。	拓宽公司主业的利润来源，增强主业的盈利能力。
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	增强公司主业的资金运用，提高运营效率，降低成本。	以吸收合并方式处置，报告期后已完成注销。	符合公司发展战略，不损害公司及股东利益。

报告期经工商变更登记，公司子公司更名情况见下表

现名	原名
秦皇岛茂业控股有限公司	秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司
秦皇岛茂业超市有限公司	秦皇岛华联商城金原超市有限公司
秦皇岛茂业物业服务有限公司	秦皇岛华联商城金原物业服务有限公司

(五) 非募集资金投资的重大项目情况

投资总额超过公司上年末经审计净资产 10%的非募集资金投资项目有滁州财富广场 1 期项目(简称广场 1 期)、滁州财富广场 2 项目(简称广场 2 期)等 2 个，有关情况见下表(金额单位：万元)

项目名称	计划投资总额	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	项目进度	项目收益	项目内容
车城 5 期	10,660	0	10,452	2009 年动工 2011 年完工	811	商铺和办公场所，建筑面积约 40,913 平方米。
广场 1 期	18,430	0	14,752	2009 年动工 2012 年完工	258	商场、办公场所，建筑面积约 61,357 平方米。
广场 2 期	41,922	4,982	25,659	2010 年动工 2014 年完工	1,260	商场、办公场所、高星级酒店，建筑面积约 90,272 平方米。
合计	71,012	4,982	50,863	---	2,329	---

六、2015 年 1-3 月经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明。

适用 不适用

第二节 对公司未来发展的展望

一、行业竞争格局和发展趋势

公司主营的百货零售、信息服务和辅业商业地产属于第三产业的重要部门，在国家调结构、扩内需、促消费的政策支持下，具有市场空间，宏观环境或行业环境良好。我国信息消费市场规模庞大，移动通信技术也取得了长足发展，目前正处于居民消费升级和信息化、工业化、城镇化、农业现代化加快融合发展的阶段，随着移动信息技术的迅速进步，移动信息服务行业是未来业务增长空间广阔的朝阳产业。

公司零售业以百货零售为主，还有超市、家居业态，经营门店位于秦皇岛市中心区域，在当地业务规模最大，在国内知名商业企业和外资零售连锁企业相继进驻、本地同行倾力拓展市场份额的环境中，公司百货零售近三年的收入在 15 亿元——17 亿元之间波动、报告期营收同比减少 5,387.20 万元降幅 3.15%，出现了波动、下降情形，但公司百货零售收入占当地限额(营业额 1,000 万元)以上百货店/购物中心销售额(出自《秦皇岛统计年鉴》的数据)的比例 2012 年、2013 年分别为 77.05%、77.79%，仍占据行业的主导地位，将与竞争对手继续保持着规模、位置、品牌、服务、营运优势，以支撑公司未来经营业绩。

公司信息服务业以电信增值业务中的短消息服务为主。目前国内企业短信服务行业由于客户、行业管理、技术等因素制约，进入门槛相对较高。公司信息服务业专注于行业应用需求的移动短彩信发送领域，主要向电子商务、互联网企业、物流快递等企业客户提供触发类移动信息服务，凭借技术优势和与竞争对手有区别、比竞争对手服务更好的策略，吸引了京东商城、腾讯等众多知名企业客户，并为全国“两会”提供移动信息服务，已经发展为国内一家领先的移动信息智能传输服务提供商，能够有效把握客户需求，不断完善技术平台，进一步确立领先的行业地位。公司全资子公司创世漫道 2013 年实现短彩信业务发送量近 57 亿条，2014 年实现短彩信业务发送量 70 余亿条，业务发展快将增加公司未来的经营业绩。

公司房地产以商业地产为主，业务分布在安徽合肥、芜湖、滁州、淮南等地，项目位于城市非中心区域或新区，业务规模有限，市场份额较小。公司房地产拥有独立开发的行业地位，受当地经济发展快慢、城市化进程的不同影响，开发项目正由批发市场向商业综合体转型过渡，与知名竞争对手同台竞技，具有开发、出售、招商、经营的竞争能力。公司将解决过渡期开发资金偏紧问题，力争地产业务为公司未来经营业绩作出贡献。

二、公司发展战略

公司在秦皇岛当地拥有 4 个百货门店，据《秦皇岛统计年鉴(2014)》数据，公司占当地社会消费品零售总额的比例由 2012 年的 3.49% 降至 2013 年的 3.33%，表明收入趋缓甚至有所下降，2012 年、2013 年公司百货零售收入占当地限额以上百货店/购物中心销售额的比例分别为 77.05%、77.79% 处于高位，公司百货零售在当地的主导地位形成了对公司有利的竞争格局。

公司信息服务凭借技术优势和更好的服务，吸引了京东商城、腾讯等众多知名企业客户，并为全国“两会”提供移动信息服务，短(彩)信业务发送量由上期的近 57 亿条迅速升至本期的 70 余亿条，保持着较强的竞争力。

公司关注百货零售占当地限额以上市场份额保持稳定、信息服务业发展迅速及行业对垃圾短信进行集中治理所给予的发展机遇，关注内外资进入本地零售业使得竞争日趋加剧、网上购物的发展、公司商业地产开发处于转型过渡期等给传统业务带来的挑战，关注信息服务业对技术、人才、应用等高要求的挑战，关注成本尤其是人工成本上升压力持续增加。公司将坚持让消费者称心满意、以市场需求为定位、以百货零售同现代移动信息服务业并存为主要经营业务和发展方向、以员工为本、以追求利润回报投资

者和追求社会及市场良好影响为长远目标的发展战略。

为保证公司发展战略的实施，公司零售业、信息服务业、房地产业的业务发展规划如下：

(一) 做精做强做大百货零售，兼顾超市、家居等卖场，积极寻求拓展门店、区域，积累开展网上购物的资源，持续赢得市场份额。

(二) 大力发展以短(彩)信应用为主的智能信息传输业务，逐步开展移动互联网软件开发及应用服务，寻求相关应用服务向其他领域拓展。

(三) 依据当地经济发展水平，结合市场多元需求，围绕服务于公司零售业和提升公司业绩的大局，规划好待开发项目，稳妥推进以商业地产为主的房地产开发、销售、经营业务。

三、经营计划

(一) 公司新年度经营计划

1、2015 年公司将继续关注零售业的市场变化，注重增长质量，促进百货零售的营业收入有所增长，控制成本、费用增减变动幅度在合理的范围，增强效益。

2、公司全资子公司创世漫道将继续发展业务客户，拓宽信息服务领域，争取 2015 年营业收入 37,000 万元(较 2014 年营收 32,326.20 万元增幅约 14.46%)，净利润 7,400 万元(较 2014 年净利 6,394.79 万元增幅约 15.72%)，费用、成本增幅不高于营收增幅。

(二) 公司新年度经营目标

1、努力提升销售额，扩大市场影响力，保持公司百货零售营收和盈利的稳定，保持良好的财务状况。

2、实现信息服务业营收和盈利的双增长。

上述经营计划、经营目标并不代表公司对 2015 年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意。

为达到上述经营目标拟采取下列策略和行动：

1、寻求创新，善于发现和抓住机遇，敢于突破挑战，集中资源积极拓展，主动布局；尝试百货与信息传输的业务协同，探讨 o2o 的运作及微信营销、移动商城购物，提高市场占有率。

2、继续提高技术水准，建立现代化运维系统，通过学习、培训提升人员职业技能，控制好成本，以更好的服务重点发展电子商务、互联网、金融及物流行业的优质触发类短信客户。

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

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

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

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

7、围绕经营计划、目标，坚持、勤奋、执著，关注细节、数据、落实；做好财务的事先预算控制，加大预算刚性，控制成本费用；做好问责和考核工作，完善激励约束机制；抓紧制度、文化、执行力建设；同时继续做好经营合同、项目管理、资金使用、内部专项审计等各项工作。

四、资金需求

公司资金来源：一是自有资金，系公司零售业、信息服务业和房地产实现销售收到的资金；二是经营负债，系公司发行购物卡的预收款；三是银行借贷，截至 2014 年末公司贷款余额为零。公司资金来

源将以自有资金为主，债务融资为补充，未来尚未有表外融资、股权融资、衍生品融资等其他融资计划。公司资金成本主要由股东分红及银行借款利息构成。

公司资金使用情况：主要用于公司主营业务发展、正常经营运转、开发项目投入、偿还银行借款、股东分红等。

五、可能面对的风险

零售业的竞争、信息服务的客户集中度上升及新技术替代、房地产的持续开发销售经营是对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素。

(一) 零售业的竞争风险因素。公司零售业以百货为主，经营门店集中于秦皇岛市城市中心区域，虽然具有行业龙头地位，但仍需面对市场的激烈竞争。

竞争来自三个方面，一是进入当地的竞争对手在成长，争夺市场份额的商战惨烈，受此影响公司近 3 年来百货门店营业收入的变动幅度分别是 3.11%、8.18%、-3.15%，增长出现波动、下降情形。二是当地商业零售物业开发在持续，商业网点在扩大，而消费客源及消费实力有限(据《秦皇岛统计年鉴》，当地人口、收入、支出变化情况见下表)。三是网上购物的扩张，据《商务部“十二五”电子商务发展指导意见》：到 2015 年我国网络零售额相当于社会消费品零售总额的 9%以上。

秦皇岛人口、收入、支出变化情况

	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年	2013 年
总人口(万人)	285.85	287.24	288.30	289.80	291.22	297.72
非农业人口(万人)	120.10	124.51	129.15	130.55	131.37	131.93
城市居民家庭年人均可支配收入增速(%)	13.90	10.10	11.00	13.30	13.0	10.20
城市居民家庭年人均消费性支出增速(%)	8.90	6.20	5.80	6.00	8.0	---

应对措施：公司是当地历史最久、规模最大的商业零售企业，享有较高的零售份额和市场知名度、诚信度，公司将继续开展错位经营，调整业态，提高服务，突出品牌，控制成本、费用，扩张地盘，积累资源适时开展网购业务，以赢得竞争，争取未来零售经营业绩有更好的表现。

(二) 信息服务业的风险因素。

1、客户集中度上升风险。基于创世漫道在企业移动信息服务行业的领先地位、良好服务，创世漫道与主要客户之间的合作关系保持稳定，由于部分优质客户自身业务快速发展使得客户集中度呈现上升趋势，2012 年、2013 年、2014 年创世漫道营收中前五大客户的收入占比分别为 23.18%、22.19%、38.3%。如未来因宏观经济变动、市场竞争恶化等因素导致重要客户流失，将会影响创世漫道的经营和盈利。

2、新技术替代风险。随着 4G、大数据、移动互联网等技术的商业应用对移动信息服务行业的技术创新和产品服务升级提出更高要求，将对公司移动信息传输的市场竞争能力带来不利影响。

应对措施：提升信息服务质量、加强与运营商的合作，更好更快的为客户服务，并申请各类资质，增强公司竞争能力，同时拓展业务领域，扩大客户群，降低客户集中度，防范大客户依赖风险。创世漫道开展移动信息服务业务以来，一直高度关注技术发展的最新趋势，并依据移动信息服务市场变化，适时将新的技术成果运用于业务实践中，优化业务技术以满足不同客户的个性化需求，化解新技术替代风险。

上述信息服务业的风险因素系公司 2014 年重组收购相关资产形成，采取上述应对措施后，创世漫道在客户群不断扩大、新技术应用迅速发展，业务发展快，营收和盈利双增长，将增加未来公司的业绩。

(三) 房地产业务的风险因素。公司以商业地产为主的房地产业务分布在安徽合肥、芜湖、滁州、淮南等地，项目位于城市非中心区域或新区，受宏观调控和当地经济发展速度、城市化进程有区别的影响，要面对开发、销售、经营的风险。

1、开发风险。由于当地城市化进程加快、政府规划水准进一步提高，公司开发项目正由投资少、

工期短、销售快的批发市场向投资大、工期长、销售慢、含有写字楼、商场及高星级酒店的商业综合体转变，加大了资金压力，

2、销售风险。由于商业综合体对投资者实力的要求更高、存量尾盘可选择性小，新盘地处城市非中心区，增加了楼盘销售的难度。

3、经营风险。由于当地城市化要求与经济发展水平、消费能力不同步，增加了商场、高星级酒店的招商、经营或出租的难度。

应对措施：上述风险因素对公司当期经营业绩未有大的影响，公司将通过自筹资金、控制施工成本、处置低效资产回收资金等途径化解开发风险；采取优质优价促进可售楼盘销售、使开发产品适应市场需求、掌控施工进度措施化解销售风险；计划用提升自身营运能力，寻求与酒店经营知名品牌合作、或出售给投资方的办法化解经营风险。

(四) 公司将按照应对措施防范上述风险因素酿成风险。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

根据国家财政部新颁布或修订的企业会计准则，公司将执行或变更相关会计政策，有关内容可查阅 2014 年 10 月 25 日刊载于巨潮资讯网的《公司第六届董事会 2014 年第十次会议决议公告》(公告编号 2014—63)。

据修订后的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策，本次调整为会计政策变更，对公司合并财务报表所有者权益、净利润无影响，不涉及追溯调整。本次变更对公司财务报表的影响仅限于合并资产负债表列报数据的科目变化，有关追溯重述的内容见本报告第十章财务报告“附注十六会计政策变更相关补充资料”。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

因 2014 年重组公司收购了创世漫道 100% 的股权，报告期公司合并报表范围发生变化，由于系非同一控制下的合并，创世漫道的财务数据自购买日 2014 年 12 月 1 日起并入本公司合并报表范围。

第三节 利润分配预案

一、报告期内利润分配政策的制定、执行情况

按照证监会《上市公司监管指引 3 号——上市公司现金分红》等文件规定，报告期公司制定了未来三年股东分红规划(2014—2016 年)。该规划经公司第六届董事会 2014 年第八次会议审议通过、公司 2014 年第一次临时股东大会批准，有关利润分配政策(包括现金分红)符合《公司章程》及审议程序的规定。报告期公司没有调整或变更利润分配政策。

报告期公司董事会提出的 2013 年度的现金分红预案，现金分红比例不低于当期实现归属于上市公司股东净利润的 10%，符合公司章程分红标准和分红比例的规定，事先听取并经独立董事发表意见，能够充分听取并保护中小投资者的合法权益。

报告期内现金分红政策的制定及执行情况专项说明

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	现金分红的优先顺序、具体条件、分红间隔及最低比例、审议程序等符合公司章程的规定或股东大会决议的要求。
分红标准和比例是否明确和清晰：	现金分红不低于当期实现归属于上市公司股东净利润的 10%。
相关的决策程序和机制是否完备：	完备。
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	了解是否具备公司章程规定的现金分红条件，提出分红建议，对分红预案事先发表意见。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	中小股东有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益得到了充分保护。

现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	报告期公司没有调整或变更现金分红政策。
------------------------------	---------------------

二、公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

(一) 利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

分配年度	利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案
2014 年	10 派 0.16 元(含税)，不送股，不进行资本公积金转增股本。
2013 年	10 派 0.42 元(含税)，不送股，不进行资本公积金转增股本。
2012 年	10 派 0.25 元(含税)，不送股，不进行资本公积金转增股本。

(二) 公司近三年现金分红情况表

分红年度	现金分红金额(含税)(万元)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润(万元)	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014 年	994.92	9,875.52	10.07	---	---
2013 年	1,871.19	9,290.38	20.14	---	---
2012 年	1,113.80	11,026.80	10.10	---	---

二、2014 年度利润分配预案

经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)审计，报告期公司实现净利润为 98,755,198.43 元，按照公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金 9,875,519.84 元，当年可供股东分配的利润为 88,879,678.59 元，加上上年度结存未分配利润 261,806,090.50 元，减去 2014 年进行的上年度分红 18,711,859.16 元，2014 年公司实际可供股东分配的利润为 331,973,909.93 元。董事会拟定：以 2014 年 12 月 31 日的公司总股本为基数，拟每 10 股派 0.16 元(含税)，不送股，也不进行资本公积金转增股本。

公司现金分红政策为进行股利分配时首选现金分红，保持现金分红的连续性、稳定性。本次现金分红预案符合公司章程和公司未来三年股东分红规划(2014—2016 年)规定，听取并征得独立董事同意，充分保护中小股东的合法权益。本次利润分配预案尚需提请公司股东大会审议。

第四节 公司履行社会责任的工作情况

让消费者称心满意、以员工为本、追求利润回报投资者和追求社会及市场良好影响是公司发展战略的构成内容。为此公司完善相关制度，落实部门职能，依据公司所处行业、业务性质、周边环境、相关者利益，按照法律法规规章要求，做好履行社会责任工作。报告期获得河北省技术监督局、河北省质量奖评审委员会“河北省服务名牌”，河北省政府“二〇一三年度百强民营企业”，秦皇岛市委、市政府“市级文明单位”、秦皇岛市 119 远程监控中心“秦皇岛市 2014 年度消防远程监控运行先进单位”等荣誉称号。

公司按规范性程序召开股东大会，按照《公司章程》规定进行现金分红，及时回复投资者咨询，公平披露信息。

重视维护员工合法权益，建立并施行符合《劳动法》、《劳动合同法》的用工管理制度。公司按国家规定和标准提供社会统筹和各项保障，签劳动合同，休带薪年假，提供健康、安全的工作环境，开展各种相关培训，对涉及职工切身利益的事项，通过职工代表大会、工会会议的形式听取意见。

诚实对待供应商和客户。公司采取宣传教育、健全制度、规范流程等措施反商业贿赂，未出现商业贿赂情形。公司以双方平等协商签订的合同确认供应商、客户的权利、义务，为供应商提供“供应链系统”方便其结算、对账等相关业务。

更好地为消费者服务。公开发布服务宣言，向消费者承诺“购物不满意就退换、服务不满意就索

赔”，并履行该承诺；制订商品质量管理制度，各商场(超市)形成专人专职负责的三级商品质量管理网络，防止假冒伪劣，维护上柜商品的知识产权和食品安全；各商场设送货上门专线，通过拨打服务电话选购商品，满足不出户购物需求；采取技术手段，演练预案，杜绝隐患，严防可能的突发事件，确保各商场的公共安全。

进行节能改造。报告期公司商场改造及管理的商场、写字楼加装节电器，使用节能新产品、新技术，年节约电费 44.6 万元；公司房地产在项目开发过程中，积极采用绿色、环保建材和可以节约能源的设计、技术和原料；创世漫道一直倡导绿色环保科技，积极采用具有高效能比的服务器，并优先使用节能机房、光纤光缆，从而降低能耗，并减少铜等不可再生资源的使用。

报告期内，公司响应市委市政府关于在全市开展“博爱一日捐”募捐活动的号召，公司员工 2,163 人参加捐款金额为 27,675 元；另外到青龙三星乡东转城号村进行帮扶慰问并送去慰问金 3 万元。

报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2014/06/05	石家庄太行宾馆会议室	网路远程	其他	参加河北辖区上市公司 2014 年度网上集体接待日活动的投资者	公司 2013 年年报、发展战略、经营情况、公司治理等事项进行沟通(未提供资料)

第五章 重要事项

公司没有发生控股股东及其关联方占用资金情况，公司聘请的会计师事务所对资金占用的专项审核意见，已和本年报同日刊载在巨潮资讯网上。

公司报告期内没有破产重整、出售重大资产事项。

报告期内公司没有发生累计关联交易总额高于 3,000 万元且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的重大关联交易事项，没有与日常经营相关的、资产收购或出售的关联交易，没有与关联方共同对外投资事项或与关联方债权债务往来情况。

公司尚未实施股权激励。

公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的公司股东、实际控制人在报告期内，没有受有权机关调查、被司法机关或纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、被中国证监会立案调查或行政处罚、被市场禁入或认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

第一节 诉讼、仲裁等事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项和媒体质疑事项。

公司间接控股公司滁州茂业涉及仲裁事项见本报告第十章财务报告附注“十二、或有事项”相关内容。

第二节 重大资产收购情况

一、报告期收购重大资产简要情况

为了优化公司业务结构，提高公司抗风险能力和可持续发展能力，2014 年公司启动并实施完毕重大资产重组。经公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过、证监会核准批复，公司以非公开发行股份及

支付现金相结合的方式购买鹰溪谷与博升优势合计持有的创世漫道 100%股权，同时向特定对象峰幽投资非公开发行股份募集配套资金，全部用于本次股权收购的现金对价支付。

据证监会《关于核准茂业物流股份有限公司向孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]1225号文件)，公司2014年重组以每股4.98元的价格，分别向鹰溪谷、博升优势、峰幽投资发行股份148,360,844股、1,498,595股、26,445,783股，收到峰幽投资的募集资金为131,699,999.34元，减去发行费用1,975,500.00元，募集资金净额为129,724,499.34元，全部用于本次股权收购的现金对价支付给鹰溪谷和博升优势。有关情况及相关信息查询索引见下表：

交易对方或最终控制方	被收购资产	交易价格(万元)	进展情况	对公司经营的影响	对公司损益的影响	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率	是否为关联交易
鹰溪谷	创世漫道 99%的股权	87,800.00	100%股权已全部过户至公司名下	创世漫道已纳入公司经营管理，不影响公司管理层稳定性；同时公司在传统的商业零售业务外，新增移动信息服务业务，将优化公司的主营业务结构，公司业务规模及盈利能力将得到提升，将稳定公司业务的连续性。	自购买之日起至报告期末为公司贡献的净利润727.41万元	7.37%	否
博升优势	创世漫道 1%的股权						
峰幽投资	募集资金 13,170.00 万元						
查询索引	披露网站	巨潮资讯网					
	公告名称(编号)					披露日期	
	公司第六届董事会 2014 年第八次会议决议公告(2014—50)					2014-08-23	
	公司关于召开 2014 年第一次临时股东大会的通知(2014-54)					2014-08-23	
	公司 2014 年第一次临时股东大会决议公告(2014-60)					2014-09-10	
	公司关于重大资产重组获得中国证监会核准批复的公告(2014-68)					2014-11-25	
	公司发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金报告书(修订稿)					2014-11-25	
	公司关于重大资产重组完成资产过户的公告(2014—70)					2014-11-28	
	公司关于重大资产重组实施完毕公告(2014-72)					2014-12-18	
	公司发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金实施情况暨新增股份上市公告书					2014-12-18	

自购买之日 2014 年 12 月 1 日起公司已将创世漫道纳入合并范围，本期增加公司总资产 97,618.99 万元、负债总额 9,091.58 万元、归属于母公司所有者权益合计 88,527.41 万元，本期实现利润总额 965.00 万元占公司总的比例为 6.49%。

二、报告期企业合并事项

报告期内，经公司第六届董事会 2014 年第二次会议审议通过、公司 2013 年度股东大会批准，本公司展开吸收合并全资子公司秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司(简称煤炭公司)的工作。双方签订了《吸收合并协议》，编制资产负债表及财产清单，履行了通知债权人、债务人和公告义务，办理了税务登记注销手续。截至报告期后的 2015 年 1 月 27 日，秦皇岛市工商行政管理局企业注册分局已注销煤炭公司，本次吸收合并工作实施完毕。因煤炭公司是本公司全资子公司，本次吸收合并不会对公司财务状况和经营成果产生不利影响。相关临时报告查询索引见下表

查询索引	披露网站	巨潮资讯网					
	公告名称(编号)					披露日期	
	公司关于吸收合并全资子公司的公告(公告编号：2014—10)					2014 年 2 月 26 日	
	公司 2013 年度股东大会决议公告(公告编号：2014—15)					2014 年 3 月 20 日	

公司关于完成吸收合并全资子公司的公告（公告编号：2015—07）	2015 年 1 月 30 日
----------------------------------	-----------------

三、公司报告期末出售资产。

第三节 合同及其履行情况

一、受托经营事项

报告期 2014 年 7 月 31 日，经公司第六届董事会 2014 年第七次会议批准，为保持公司在秦皇岛市零售业的市场份额，逐步实现全资子公司秦皇岛市金原商业管理有限责任公司（简称金原商业）扭亏为盈，经与金原商厦商铺产权所有者（简称业主）协商一致，金原商业和 1,253 户业主（占全部业主的 93.99%）陆续签署了《金原商厦委托管理协议书》，由金原商业受托经营金原商厦，从事百货零售及餐饮业务。受托经营的建筑面积合计 36,044.94 平方米，自协议签署之日起至 2029 年 3 月 19 日止，期限 15 年，期间金原商业向 1,253 户业主支付商铺收益 44,775.00 万元。2011 年金原商业与 1,329 名自然人业主签署的《金原商厦委托管理协议》不再执行。有关情况见 2014 年 8 月 1 日刊载于巨潮资讯网上的《公司关于全资子公司金原商业受托经营金原商厦的公告》。

本次受托经营以支付有所增长的商铺收益方式取代原先的代收代支的交易模式，改变了金原商业不能分享金原商厦培育、成长期增加的销售，未来能够提升金原商业的营收并实现扭亏为盈。因报告期内自 2014 年 3 月 20 日起至 11 月 15 日止金原商厦闭店改造近 8 个月，若依据报告期营业期间月均收入计，影利润 1,757.90 万元，导致受托经营本期为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上，有关情况见下表

委托方名称	1,253 户业主（简称甲方）
受托方名称	秦皇岛市金原商业管理有限责任公司（简称乙方）
托管资产情况	“金原商厦”建筑结构为地上六层，其中一至五层经营百货，六层经营餐饮，总建筑面积 46,286.79 平方米，受托经营建筑面积 36,044.94 平方米。
托管资产涉及金额	不涉及
托管起始日	自协议签署之日起
托管终止日	2029 年 3 月 19 日止
托管收益	十五年合计 44,775.00 万元，报告期支付业主商铺收益为 2,860.87 万元。
托管收益确定依据	以 2013 年代收代支商铺收益 2,627 万元为基准，受托方金原商业与业主协商确认了商铺收益。依据茂业物流现有门店的经营情况，金原商业年均支付商铺收益 2,985 万元，受托商铺每天每平方米收益 2.27 元，与茂业物流现有门店的收益基本持平。
托管收益对公司影响	“金原商厦”位于当地核心商圈，受托经营后可提升公司的市场份额。通过签署期限 15 年的协议，委托方业主持续获得较好的商铺收益，受托方金原商业取得“金原商厦”商铺的使用、经营等权限可提高收益，有利于金原商业提升营收并尽快扭亏为盈，对提升公司经营成果有利。若依据报告期营业期间月均收入计，报告期金原商厦闭店改造损失利润 1,757.90 万元对公司利润总额的影响是暂时的。
是否关联交易	否
协议主要内容	（一）委托方甲方权利义务：1、收益权；2、自行纳税；3、协议有效期内，不得以任何方式干扰或使乙方对该房产和本项目的经营管理受到不利影响；4、未经乙方同意，不得单方解除或终止本协议； （二）受托方乙方权利义务：1、有权自行决定对本协议项下该商铺的经营管理，包括但不限于使用权、经营权、收益权及商铺收益分配权；2、按约定向甲方支付收益；3、以自己的名义办理租赁及经营合同的备案登记；4、有权根据经营需要对该商铺进行任何形式的结构改造、外墙、外部公共空间装修改造及设施功能的调整，在协议有效期满交还甲方时不需要恢复原状。5、协议有效期内，全权负责房产的日常装修、装饰。6、除按约定支付给甲方的收益外，全部收入归乙方所有。 （三）违约责任：甲方如做出任何可能导致乙方无法正常经营管理的行为，乙方有权立即单方解除或终止本协议，并要求甲方赔偿因上述不当行为给乙方造成的全部损失（包括直接经济损失和间接预期利益损失）。 除约定的协议解除和终止情形外，任何一方不得单方解除或终止本协议。否则，违约方应向守约方支付违约金，违约金按照本合同约定剩余未履行期间的商铺收益计算，且本协议继续履行。

二、租赁事项

以前期间发生但延续到报告期的其他公司租赁公司资产事项概述。公司间接控股公司淮南茂业与合肥智谷商业地产营销运营管理有限公司签署《房屋租赁合同》，将“古玩市场项目”建筑面积 2.33 万平方米场地，整体出租给合肥智谷用于“合肥瑶海”家具淮南卖场，租期自 2013 年 11 月 28 日起至 2023 年 11 月 27 日止，共 10 年；期间租金累计 3,353.61 万元。该合同在执行中，有关详情可查阅 2013 年 10 月 24 日刊载于巨潮资讯网上的《公司间接控股公司淮南国润租出资产的公告》。

报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目，不存在其他应披露租赁项目。

三、担保事项

公司没有对外和对子公司提供一般担保或连带责任担保，除控股子公司安徽国润为所属子公司提供连带责任担保外，公司无报告期内履行的及尚未履行完毕的担保合同，无逾期担保，无为股东、实际控制人及其关联方提供的担保，无直接或间接为资产负债率超过 70%的对象提供担保，无为本公司持股 50%以下的其他关联方、其他法人、任何非法人单位或个人提供担保。截至报告期末，公司累计担保额度 1,000 万元，实际担保金额 447.33 万元，占公司最近一期经审计净资产的 0.21%。

(一) 报告期内履行的及尚未履行完毕的担保合同

安徽国润于 2007 年为其所属控股子公司淮南茂业的商铺销售按揭贷款业务，向债权人交通银行淮南分行提供连带责任保证，担保金额 1,000 万元，期限为该担保项下各笔按揭贷款的起止时间。

上述担保合同经当年的公司董事会同意，没有证据表明有可能承担连带清偿责任。

(二) 担保分项列示：(单位：万元)

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
淮南茂业	---	1,000		447.33	连带责任	担保项下各笔按揭贷款的起止时间	否	否	
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			0.00		报告期内对外担保实际发生额合计(A2)			582.75	
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			1,000		报告期末实际对外担保余额合计(A4)			447.33	
公司对子公司的担保情况									
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)			0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)			0.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)			0.00		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)			0.00	
公司担保总额(即前两大项的合计) 1,000									
报告期内审批担保额度合计(A1+B1)			0.00		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2)			582.75	
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3)			1,000		报告期末实际担保余额合计(A4+B4)			447.33	
实际担保总额(即 A4+B4) 占公司净资产的比例(%)									0.21
其中：									
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)									0.00
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)									0.00
担保总额超过净资产 50%部分的金额(E)									0.00
上述三项担保金额合计(C+D+E)									0.00

公司报告期无违规对外担保情况。

四、其他合同及履行情况

(一)经公司第四届董事会 2008 年第四次会议决议批准，公司与秦皇岛市昌德房地产开发有限公司(以下简称昌德公司)签署了《股份转让合同书》，本公司同意将所持参股公司秦皇岛天华大酒店有限公司 18.8% 的股权出让给昌德公司，交易总金额 9,400 万元。除公司已收到的现金 500 万元加豁免公司酒店租金 643.33 万元外，合同双方约定，昌德公司将其拥有的秦皇岛现代购物广场(简称现代购物)8.5 年的房屋经营使用权抵付给本公司，抵付余下的 8,256.67 万元股权转让款，抵付期限自 2008 年 10 月 1 日起至 2017 年 3 月 31 日止。有关情况列表如下：

合同订立公司方名称	出让方：茂业物流股份有限公司
合同订立对方名称	受让方：秦皇岛市昌德房地产开发有限公司
合同签订日期	2008 年 6 月 16 日
合同涉及的资产账面价值	出让的股份按最近一年经审计的净资产计算，账面价值为 9,310.41 万元。
合同涉及的资产评估价值	经评估，现代购物未来 8.5 年的房屋资产经营使用权收入现值为 8,503.63 万元。
评估机构名称	秦皇岛正源资产评估有限责任公司
评估基准日	2008 年 5 月 31 日
定价原则	因出让资产为负效，以账面价值为依据、不低于最初投入为原则
交易价格	9,400 万元
是否关联交易	否
关联关系	不构成关联关系
截至报告期末合同的执行情况	履行情况较好，对公司经营成果与财务状况有利。

(二)经公司第六届董事会 2014 年第八次会议决议通过，报告期公司与鹰溪谷、博升优势签署《发行股份及支付现金购买资产协议》，有关交易情况见本报告本章第二节“重大资产收购情况”相关内容，有关上述协议的情况见下表：

合同订立公司方名称	购买方：茂业物流股份有限公司
合同订立对方名称	出让方：孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)、北京博升优势科技发展有限公司
合同签订日期	2014 年 8 月 22 日
合同涉及的资产账面价值	评估基准日合同涉及的资产账面价值为 4,746.01 万元
合同涉及的资产评估价值	采用收益法的资产评估价值为 87,802.98 万元
评估机构名称	北京天健兴业资产评估有限公司
评估基准日	2014 年 5 月 31 日
定价原则	以收益法的评估价值为依据，协商确定本次交易价格。
交易价格	87,800 万元
是否关联交易	否
关联关系	不构成关联关系
截至报告期末合同的执行情况	发行股份及支付现金购买资产事项已实施完毕

(三)经公司第六届董事会 2014 年第八次会议决议通过，报告期本公司与上海峰幽投资管理中心(普通合伙)签署《非公开发行股份认购协议》，协议签订日期为 2014 年 8 月 22 日，募集资金总额为 13,170 万元，有关交易情况见本报告本章第二节“重大资产收购情况”相关内容。

公司报告期不存在其他重大合同。

公司报告期不存在其他重大交易。

第四节 承诺及其他事项

一、承诺及履行情况

(一) 持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
权益变动报告书中所作承诺	公司控股股东中兆投资管理有限公司	<p>1、与公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到分开。</p> <p>2、在控制公司权益期间，将尽量减少并规范与公司的关联交易。若有不可避免的关联交易，将与公司依法签订协议，履行合法程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。</p> <p>3、将不通过除公司以外的经营主体在秦皇岛地区新建或收购与公司目前在秦皇岛地区经营同类的商业项目，对于新建或存在收购可能性的该类商业项目资源，将优先推荐给公司，公司具有优先选择权。</p> <p>4、将不通过除公司以外的经营主体在安徽地区新建或收购与公司目前在安徽地区经营商品批发市场开发的地产项目，对于新建或存在收购可能性的上述项目资源，将优先推荐给公司，公司具有优先选择权。</p> <p>5、以公平、公开、公正的形式、通过合法程序解决存在的同业竞争问题，且不会损害公司及其中小股东的利益</p>	2009年9月21日	长期。	遵守了承诺。
2012年资产重组时所作承诺	中兆投资	<p>1、股份锁定承诺：中兆投资认购的、公司非公开发行股票 106,813,996 股 36 个月内不转让，之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。</p>	2012年11月10日	自 2012 年 11 月 13 日本次发行股票在深交所上市之日起 36 个月内。	遵守了承诺。
		<p>2、重组资产价值承诺：自 2012 年起连续 3 年的各年期末，经公司聘请具有证券业务资格的资产评估机构，分别对各年期末重组资产进行评估，若评估值低于重组资产作价价值 58,000 万元，中兆投资将根据约定的计算公式及原则算出应予补偿的股份数，由公司以总价人民币 1 元的价格对中兆投资应予补偿的股份进行回购并予以注销。</p> <p>因下列原因包括但不限于地震、台风、洪水、火灾、疫情或其他天灾等自然灾害，以及战争、骚乱、罢工等社会性事件，且上述自然灾害或社会性事件导致秦皇岛茂业发生重大经济损失、经营陷入停顿或市场环境严重恶化的，导致评估值低于重组资产作价值时，中兆投资将不予补偿股份。</p>		2012 年、2013 年、2014 年共 3 年。 若出现补偿情况，由公司在相应年度报告公告之日起 45 个工作日内完成该年度补偿股份的回购注销。	经评估自 2012 年起至 2014 年连续 3 年的各年期末重组资产未出现补偿情形。该项承诺至本期末已履行完毕。 经中企华评估，2014 年期末重组资产评估价值较作价价值高，没有出现应予以补偿情形。有关评估情况见本年报本章本节“一、承诺及履行情况(二)有关评估”的内容。
		<p>3、重组资产未来 3 年业绩承诺：在公司 2014 年度审计时，经负责公司年度审计工作的会计师事务所对秦皇岛茂业 2012 年至 2014 年业绩出具的专项审核结果确定，若秦皇岛茂业 2012 年、2013 年、2014 年三年扣除非经常性损益后的实际净利润总额未实现盈利预测承诺数 10,750.71 万元，中兆投资将根据约定的计算方式算出应予补偿的股份数，由公司以总价人民币 1 元的价格对中兆投资应予补偿的股份进行回购并予以注销。</p>		2012年至2014年共3年。	经中兴华审计，秦皇岛茂业 2012 年、2013 年、2014 年三年扣除非经常性损益后的实际净利润累计为 12,105.22 万元，高于盈利预测承诺数 10,750.71 万元，未出现补偿情形。该项承诺至本期末已履行完毕。有关情况见本年报本章本节“一、承诺及履行情况(三)盈利预测”的内容。

2012 年资产重组所作承诺	中兆投资及公司实际控制人黄茂如先生	<p>4、避免同业竞争承诺：在公司经营区域内，不再新建或收购与其相同或类似的资产和业务，若未来公司经营区域内存在与其经营业务相同或类似的商业机会，中兆投资(控制人本人)将优先推荐给本公司，本公司具有优先选择权。</p> <p>5、规范关联交易承诺：(1) 不利用自身对公司的大股东地位及控制性影响谋求本公司及其子公司在业务合作等方面优于市场第三方的权利、优先达成交易的权利；(2) 不以低于[如本公司为买方则“不以高于”]市场价格的条件与本公司及其子公司进行交易，亦不利用该类交易从事任何损害上市公司及其子公司利益的行为；(3) 对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将依法合规签订协议，履行批准程序和信息披露义务，依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定关联交易价格，保证关联交易价格具有公允性。</p>	2012 年 11 月 10 日	长期。	遵守了承诺。
	公司实际控制人黄茂如先生	<p>6、进一步解决同业竞争的承诺：(1)在重组完成后 3 年内，在监管政策允许范围内，启动茂业国际 A 股上市公司业务整合工作；(2)在重组完成后，茂业国际将根据境内外上市公司需要及业务发展情况，在符合国内外证券监管法规并充分保护中小股东利益前提下，研究上市公司业务整合方案，具体方式包括吸收合并、资产重组、A+H 股上市等合法方式。(3)业务整合的最终目标是提高上市公司经营与运作的规范性，解决同业竞争和潜在同业竞争情形，推动上市公司规范、健康、快速发展，保护包括中小股东在内的全体股东的利益。</p>		自2012年 11 月 13 日本次重组发行股票在深交所上市之日起 3 年内。	在承诺期限内。研究政策及法规，以解决同业竞争和潜在同业竞争、推动上市公司健康快速发展、保护包括中小股东在内的全体股东利益为最终目标，进一步规范上市公司经营与运作。
	深圳茂业商厦有限公司及公司实际控制人黄茂如先生	<p>7、保证商标使用稳定性的承诺：秦皇岛茂业目前正在使用“茂业百货”商标，在深圳茂业商厦有限公司及公司实际控制人直接或间接控制秦皇岛茂业期间，将无偿授权秦皇岛茂业使用该商标。使用期满，续订商标使用许可合同并报国家工商行政管理总局商标局备案。</p>		长期。	遵守了承诺。
	中兆投资及公司实际控制人黄茂如先生	<p>8、保证本公司独立性的承诺： 保证本公司人员独立 (1)保证本公司生产经营与行政管理(包括劳动、人事及工资管理等)完全独立于中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业。 (2)保证本公司总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人、董事会秘书等高级管理人员专职在公司工作、并在公司领取薪酬，不在中兆投资及中兆投资、黄茂如先生控制的其他公司、企业兼职担任高级管理人员。 (3)保证中兆投资、黄茂如先生推荐出任本公司董事、监事和高级管理人员的人选均通过合法程序进行，中兆投资、黄茂如先生不干预本公司董事会和股东大会做出的人事任免决定。 保证本公司财务独立 (1)保证本公司设置独立的财务会计部门和拥有独立的财务核算体系和财务管理制度。 (2)保证本公司在财务决策方面保持独立，中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业不干涉本公司的资金使用。 (3)保证本公司保持自己独立的银行账户，不与中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业共用一个银行账户。 保证本公司机构独立</p>	2012 年 11 月 10 日	长期。	遵守了承诺。

<p>2012 年资产重组所作承诺</p>	<p>中兆投资及公司实际控制人黄茂如先生</p>	<p>(1) 保证本公司及其子公司依法建立和完善法人治理结构，并与中兆投资、黄茂如先生控制的其他公司、企业机构完全分开；保证本公司及其子公司与中兆投资、黄茂如先生控制的其他公司、企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>(2) 保证本公司及其子公司独立自主运作，中兆投资、黄茂如先生不会超越本公司董事会、股东大会直接或间接干预本公司的决策和经营。</p> <p>保证本公司资产独立、完整</p> <p>(1) 保证本公司及其子公司资产的独立完整；保证本次置入本公司的资产权属清晰、不存在瑕疵。</p> <p>(2) 保证中兆投资、黄茂如先生及中兆投资、黄茂如先生控制的其他公司、企业不违规占用本公司资产、资金及其他资源。</p> <p>保证本公司业务独立</p> <p>(1) 保证本公司拥有独立的生产和销售体系；在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖于中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业。</p> <p>(2) 保证严格控制关联交易事项，尽可能减少本公司及其子公司与中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业之间的持续性关联交易。杜绝非法占用本公司资金、资产的行为，并不要求本公司及其子公司向中兆投资、黄茂如先生及其控制的其他公司、企业提供任何形式的担保。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则，与对非关联企业的交易价格保持一致，并及时进行信息披露。</p> <p>(3) 保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，干预本公司重大决策事项，影响上市公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。</p>	<p>2012 年 11 月 10 日</p>	<p>长期。</p>	<p>遵守了承诺。</p>
<p>2014 年资产重组所作承诺</p>	<p>鹰溪谷、博升优势、峰幽投资</p>	<p>1、股份锁定承诺：鹰溪谷、博升优势、峰幽投资认购的公司非公开发行股份分别为 148,360,844 股、1,498,595 股、26,445,783 股，锁定期为自认购股份上市之日起 36 个月，锁定期届满后按证监会及深交所的有关规定执行。</p>	<p>2014 年 12 月 18 日</p>	<p>自 2014 年 12 月 19 日本次非公开发行股份在深交所上市之日起 36 个月内。</p>	<p>遵守了承诺。</p>
	<p>鹰溪谷、博升优势</p>	<p>2、业绩及补偿承诺：创世漫道 2014 年度、2015 年度、2016 年度对应的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 6,059.55 万元、7,338.22 万元、9,009.28 万元，若创世漫道在业绩承诺期间截至该年度期末的净利润数额低于同期累计的承诺净利润数额，鹰溪谷、博升优势应按照约定以股份和现金结合的方式对本公司进行补偿。</p>		<p>2014 年至 2016 年共 3 年。</p>	<p>经华普天健审计，创世漫道 2014 年扣除非经常性损益后的实际净利润为 6,209.25 万元，高于盈利预测承诺数，未出现补偿情形。有关情况见本年报本章本节“一、承诺及履行情况(三)盈利预测”的内容。</p>
	<p>鹰溪谷、博升优势</p>	<p>3、2014 年重组资产价值承诺：在上述业绩承诺期间届满时，经公司聘请具有证券业务资格的资产评估机构对 2016 年期末的创世漫道资产进行评估，如创世漫道期末资产减值额>业绩承诺期间内已补偿股份总数×本次发行价格+已补偿现金总额，鹰溪谷、博升优势应当按照约定对公司就创世漫道减值部分另行以股份和现金进行补偿。</p>	<p>2014 年 12 月 18 日</p>	<p>2016 年期末。</p>	<p>未到履行承诺的期限，即 2016 年期末。</p>

<p>2014 年资产重组时所作承诺</p>	<p>鹰溪谷、博升优势、峰幽投资</p>	<p>4、保持独立性的承诺：保持公司和创世漫道的人员、机构、资产、业务、财务的独立性。 5、避免同业竞争承诺：在作为本公司的股东期间，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织等关联方将避免从事任何与本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，亦不从事任何可能损害本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织利益的活动。如承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织遇到本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织主营业务范围内的业务机会，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将该等合作机会让予本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织。承诺人若违反上述承诺，将承担因此而给本公司、创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。 6、减少和规范关联交易承诺：承诺人在作为本公司的股东期间，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将尽量减少并规范与本公司、创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织之间的关联交易。承诺人对于无法避免或有合理原因而发生的与本公司或创世漫道之间的关联交易，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将遵循市场原则以公允、合理的市场价格进行，根据有关法律、法规及规范性文件的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务和办理有关报批程序，不利用股东优势地位损害本公司及其他股东的合法权益。承诺人不会利用拥有的本公司股东权利操纵、指使公司或者公司董事、监事、高级管理人员，使得公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害公司利益的行为。承诺人若违反上述承诺，将承担因此而给本公司、创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。</p>	<p>2014 年 12 月 18 日</p>	<p>长期。</p>	<p>遵守了承诺。</p>
<p>2014 年资产重组时所作承诺</p>	<p>中兆投资、实际控制人黄茂如先生</p>	<p>7、避免同业竞争承诺：承诺人在作为本公司的股东/实际控制人期间，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织等关联方将避免从事任何与本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织相同或相似且构成或可能构成竞争关系的业务，亦不从事任何可能损害本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织利益的活动。如承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织遇到本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织主营业务范围内的业务机会，承诺人及承诺人控制的其他公司、企业或者其他经济组织将该等合作机会让予本公司或创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织。承诺人若违反上述承诺，将承担因此而给本公司和创世漫道及其控制的其他公司、企业或者其他经济组织造成的一切损失。 8、减少和规范关联交易承诺：承诺中兆投资、黄茂如与其控股公司或拥有实际控制权或重大影响的其他公司不会利用拥有的本公司股东权利或者实际控制能力操纵、指使公司或者公司董事、监事、高级管理人员，使得公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害公司利益的行为。</p>	<p>2014 年 12 月 18 日</p>	<p>长期。</p>	<p>遵守了承诺。</p>

2014 年资产重组所作承诺	鹰溪谷、博升优势、峰幽投资	9、承诺方为本次发行股份及支付现金购买资产并配套募集资金事宜所提供的有关信息真实、准确和完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，本企业同意对本企业所提供信息的真实性、准确性和完整性承担法律责任。	2014 年 12 月 18 日	长期。	正常履行
	鹰溪谷、博升优势	10、承诺方持有的创世漫道的股权为实际合法拥有，不存在权属纠纷或潜在权属纠纷，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在禁止转让、限制转让的承诺或安排，亦不存在质押、冻结、查封、财产保全或其他权利限制。创世漫道在最近三年的生产经营中不存在重大违法违规行为，创世漫道不存在有关法律、法规、规范性文件和公司章程规定的应终止的情形。		创世漫道所有完成工商变更登记日。	正常履行。
		11、如果创世漫道因为本次交易前即已存在的事实导致在工商、税务、员工工资、社保、住房公积金、经营资质或行业主管方面受到相关主管单位追缴费用或处罚的，本企业将向创世漫道全额补偿创世漫道所有欠缴费用并承担本公司及创世漫道因此遭受的一切损失。		长期。	正常履行。

(二) 公司控股股东中兆投资在 2012 年重组时作出资产价值承诺：自 2012 年起连续 3 年的各年期末，经公司聘请具有证券业务资格的资产评估机构，分别对各年期末重组资产进行评估，若评估值低于重组资产作价价值 58,000 万元，中兆投资将根据约定的计算公式及原则算出应予补偿的股份数，由公司以总价人民币 1 元的价格对中兆投资应予补偿的股份进行回购并予以注销。该承诺见 2012 年 11 月 10 日刊载于巨潮资讯网的《关于重大资产重组相关方出具的承诺的公告》(公告编号：2012—47)。

2015 年 1 月，公司聘请具有证券业务资格的中企华对 2014 年期末的 2012 年重组资产秦皇岛茂业资产价值进行评估，聘请具有证券业务资格的中兴华对秦皇岛茂业进行单独审计并进行减值测试专项审核。

据中企华出具的评报字[2015]第 3090 号——《茂业物流股份有限公司拟了解秦皇岛茂业控股有限公司股东全部权益价值项目评估报告》及说明，本次评估按照交易定价时依据的评估方法资产基础法，对 2012 年重组资产秦皇岛茂业 2014 年末 100%股权价值进行评估，评估基准日为 2014 年 12 月 31 日，评估结论如下：

总资产	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增值额(万元)	增值率(%)
		45,330.81	81,507.82	36,177.01
总负债	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增值额(万元)	增值率(%)
		7,452.62	7,452.62	无增减
净资产	账面价值(万元)	评估价值(万元)	增值额(万元)	增值率(%)
		37,878.19	74,055.20	36,177.01

经中企华评估的秦皇岛茂业 2014 年期末的全部权益价值(净资产)为 74,055.20 万元，比交易标的资产的作价价值 58,000 万元高 16,055.20 万元，比交易定价时中介机构中企华以资产基础法的评估价值 60,295.75 万元高 13,759.45 万元，没有触发约定的应履行承诺条款，中兆投资不予以股份补偿。

2011 年 12 月 31 日秦皇岛茂业 100%股东权益价值估值为 60,295.75 万元，2014 年 12 月 31 日秦皇岛茂业 100%股东权益价值估值为 74,055.20 万元，经过比对估值和相关减值测试过程，公司编制的《秦皇岛茂业控股有限公司 100%股东权益价值减值测试报告》作出“没有发生减值”的结论。中兴华出具的中兴华专字(2015)第 BJ01-005 号《关于对秦皇岛茂业控股有限公司 100%股东权益价值减值测试报告的审核报告》认为，公司“编制减值测试报告，在所有重大方面公允的反映了秦皇岛茂业 2014 年 12 月 31 日 100%股东权益价值减值测试结论。”

秦皇岛茂业 2012 年、2013 年的评估值均高于交易标的资产的作价价值、减值测试均未减值[有关内

容可登陆巨潮资讯网查阅 2013 年 2 月 26 日的《公司第五届董事会 2013 年第一次会议决议公告》(编号: 2013—03)、2014 年 2 月 26 日的《公司第六届董事会 2014 年第二次会议决议公告》(编号: 2014—06)], 自 2012 年起至 2014 年的各年期末重组资产均未出现补偿情形。该项承诺至本期末已履行完毕。

(三) 公司资产或项目盈利预测情况

1、2012 年重组收购的标的资产秦皇岛茂业盈利预测实现情况(实际业绩数扣除了非经常性损益)

盈利预测资产名称	秦皇岛茂业控股有限公司(报告期更名之前原名为秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司)		
预测起始时间	2012 年 1 月 1 日		
预测终止时间	2014 年 12 月 31 日		
2012 年度预测业绩(万元)	3,047.84	当期实际业绩(万元)	3,170.19
2013 年度预测业绩(万元)	3,565.73	当期实际业绩(万元)	4,053.94
2014 年度预测业绩(万元)	4,137.14	当期实际业绩(万元)	4,881.09
三年预测业绩合计(万元)	10,750.71	三年实际业绩合计(万元)	12,105.22
未达预测的原因	不适用		
原预测披露日期	2012 年 10 月 13 日		
原预测披露索引	指定网站名称	巨潮资讯网	披露日期
	公告标题(编号)	茂业物流:关于重大资产重组相关方出具的承诺的公告(公告编号 2012-47)	2012-11-10

控股股东中兆投资承诺(详见本报告本章第四节“一、承诺及履行情况”的相关内容):秦皇岛茂业 2012 年、2013 年、2014 年三年扣除非经常性损益后的实际净利润为盈利预测数之和 10,750.71 万元。

根据公司聘请的具有证券业务资格的年审会计师事务所中兴华出具的《关于对秦皇岛茂业控股有限公司 2012 年至 2014 年业绩承诺完成情况的审核说明》及中兴华审字(2013)第 1203004 号《秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司 2012 年度财务报表审计报告》、中兴华审字(2014)第 BJ03-053 号《秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司 2013 年度财务报表审计报告》、中兴华审字(2015)第 BJ01-004 号《秦皇岛茂业控股有限公司 2014 年度财务报表审计报告》,2012 年、2013 年、2014 年秦皇岛茂业扣除非经常性损益后的实际净利润分别为 3,170.19 万元、4,053.94 万元、4,881.09 万元,3 年累计为 12,105.22 万元高于盈利预测数之和 10,750.71 万元,没有触发约定的应履行承诺条款,承诺履行完毕中兆投资不予以股份补偿。(注:报告期秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司更名为秦皇岛茂业控股有限公司)

2、2014 年重组收购的标的资产创世漫道盈利预测实现情况(实际业绩数为扣除非经常性损益后的)

盈利预测资产名称	北京创世漫道科技有限公司		
预测起始时间	2014 年 1 月 1 日		
预测终止时间	2016 年 12 月 31 日		
2014 年度预测业绩(万元)	6,059.55	当期实际业绩(万元)	6,209.25
2015 年度预测业绩(万元)	7,338.22	当期实际业绩(万元)	---
2016 年度预测业绩(万元)	9,009.28	当期实际业绩(万元)	---
2014 年度预测业绩(万元)	6,059.55	2014 年度期末实际业绩(万元)	6,209.25
未达预测的原因	不适用		
原预测披露日期	2014 年 8 月 23 日		
原预测披露索引	指定网站名称	巨潮资讯网	披露日期
	公告标题(编号)	茂业物流:发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金报告书(草案)摘要(公告编号 2014-55)	2014-08-23
		茂业物流:关于重大资产重组相关方承诺事项的公告(公告编号 2014-74)	2014-12-18

2014 年重组交易对手方鹰溪谷、博升优势承诺(详见本报告本章第四节“一、承诺及履行情况”的相关内容): 创世漫道 2014 年度、2015 年度、2016 年度对应的经审计的扣除非经常性损益后的净利润分别不低于 6,059.55 万元、7,338.22 万元、9,009.28 万元。

根据公司聘请的具有证券业务资格的会计师事务所华普天健出具的(茂业物流股份有限公司)会专字[2015]0355 号《重大资产重组之标的资产业绩承诺实现情况说明专向审核报告》,2014 年创世漫道扣除非经常性损益后的实际净利润为 6,209.25 万元高于盈利预测数 6,059.55 万元,没有触发约定的应履行承诺条款,鹰溪谷、博升优势不予以股份、现金补偿。

二、公司聘任会计师事务所、保荐机构情况。

(一) 公司聘任会计师事务所情况

会计师事务所名称	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所报酬(万元)	报告期内支付公司年度审计费 76 万元、重组审计费用 70 万元
会计师事务所审计服务的连续年限	聘任的会计师事务所已为公司提供了连续十二个完整会计年度财务报告的审计服务
会计师事务所注册会计师姓名	王青、聂捷慧(女),王青为第一年提供审计服务,聂捷慧为间隔 1 年后连续第三年提供审计服务。
说明	报告期公司没有改聘或在审计期间改聘会计师事务所

(二) 报告期公司聘请年审会计师事务所中兴华为内部控制审计会计师事务所,支付内控审计费用 30 万元。中兴华出具的公司内控审计报告与本报告同日刊载于巨潮资讯网。

(三) 本年度,公司因重大资产重组事项,聘请西南证券为发行股份及支付现金购买资产的财务顾问,公司向西南证券支付承销佣金 1,197.55 万元。

三、其他

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

四、公司子公司重要事项

为了经营好开发建设完工的自有酒店,公司间接控股公司滁州茂业与温德姆酒店亚太有限公司(简称温德姆)协商一致,于 2014 年 11 月 11 日签署《有关华美达广场的许可和使用费合同》、《有关华美达广场的商标许可使用合同》和《有关华美达广场的国际服务合同》等文件,温德姆同意滁州茂业自行开发经营的酒店冠名“华美达广场酒店”,酒店商标许可和使用期限自酒店开业日始至满 15 个年度止。期间特许费用前三个年度按酒店总客房收入的 2.5%、后十二个年度按酒店总客房收入的 3%计算,预计支付总额约 1,453.03 万元;期间服务评估费按酒店客房总收入的 2%计算,预计支付总额约 984.49 万元;期间特许费、服务评估费合计约 2,437.52 万元。上述费用由滁州茂业按月以现金方式支付给温德姆。有关内容可查阅 2014 年 12 月 30 日,刊载于巨潮资讯网的《公司关于间接控股公司滁州茂业签订酒店商标使用许可合同的公告》(公告编号:2014—79)。

五、公司发行公司债券的情况 适用 不适用。

第六章 股份变动及股东情况

因 2014 年重组即:发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金,报告期内公司总股本发生变动,股本总数由期初的 445,521,564 股变为期末的 621,826,786 股;因报告期增加的上述股份自 2014 年 12 月 19 日上市之日起 36 个月内不转让,列入有限售条件股份,引起公司股份结构变动。

因 2014 年重组,报告期内公司持股 5%以上的股东由上年的 1 户增加为本年的 2 户。

第一节 股份变动情况

一、股份变动情况

1、公司 2014 年股本变动情况表(数量单位: 股)

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+、-)					本报告期变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一. 有限售条件股份	106,994,651	24.016	176,305,222	0	0		176,305,222	283,299,873	45.559
1. 国家持股	0		0	0	0	0	0	0	
2. 国有法人持股	0		0	0	0	0	0	0	
3. 其他内资持股	106,994,651	24.016	176,305,222	0	0	0	176,305,222	283,299,873	45.559
其中:									
境内法人持股	106,987,364	24.014	176,305,222	0	0	0	176,305,222	283,292,586	45.558
境内自然人持股	7,287	0.002	0	0	0	0	0	7,287	0.001
4. 外资持股	0		0	0	0	0	0	0	
其中:									
境外法人持股	0		0	0	0	0	0	0	
境外自然人持股	0		0	0	0	0	0	0	
二. 无限售条件股份	338,526,913	75.984	0	0	0	0	0	338,526,913	54.441
1. 人民币普通股	338,526,913	75.984	0	0	0	0	0	338,526,913	54.441
2. 境内上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	
3. 境外上市的外资股	0		0	0	0	0	0	0	
4. 其他	0		0	0	0	0	0	0	
三. 股份总数	445,521,564	100.00	176,305,222	0	0	0	176,305,222	621,826,786	100.00

上表显示公司股份报告期增加 176,305,222 股, 股份变动原因是公司 2014 年重组且该事项获得证监会《关于核准茂业物流股份有限公司向孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》(证监许可[2014]1225 号文件)的核准。上述股份于上市日(2014 年 12 月 19 日)的前一交易日日终登记到账, 并正式列入本公司的股东名册。

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

2、限售股份变动情况

因 2014 年重组下列股东获得公司非公开发行股份, 有关限售情况见下表(单位: 股)

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)	0	0	148,360,844	148,360,844	股东承诺	自 2014 年 12 月 19 日上市之日起锁定 36 个月
上海峰幽投资管理中心(普通合伙)	0	0	26,445,783	26,445,783		
北京博升优势科技发展有限公司	0	0	1,498,595	1,498,595		
合计	0	0	176,305,222	176,305,222	---	---

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格	发行数量(股)	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
非公开发行	---	5.43 元/股	106,813,996	2012 年 11 月 13 日	0 股(自上市之日起锁定 36 个月)	---
非公开发行	---	4.98 元/股	176,305,222	2014 年 12 月 19 日	0 股(自上市之日起锁定 36 个月)	---

前三年历次证券发行情况的说明	1、为履行详式权益变动报告书中所作出的承诺，解决同业竞争，公司于 2012 年启动并实施完毕发行股份购买资产暨关联交易的重大资产重组，经证监会《关于核准秦皇岛渤海物流控股股份有限公司向中兆投资管理有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可[2012]1352 号文件)核准，本公司向中兆投资发行 106,813,996 股份购买相关资产；2、报告期公司证券发行情况见本报告第五章第二节“重大资产收购情况”的内容。
----------------	--

除上表列示的非公开发行外，公司没有包括普通股股票、可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债券及其他衍生证券的发行事项。

(二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

因 2014 年重组(相关内容见本报告第五章第二节“重大资产收购情况”)，公司向鹰溪谷、博升优势、峰幽投资非公开发行股份 176,305,222 股引起公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动。公司股份总数由期初的 445,521,564 股变为期末的 621,826,786 股，持股 5%以上的股东由上年的 1 户增加为本年的 2 户。因 2014 年重组，本期增加公司总资产 97,618.99 万元，增加净资产 88,527.41 万元，增加负债总额 9,091.58 万元。

除 2014 年非公开发行股票外，报告期内，公司没有因送股、转增股本、配股、增发新股、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行事项引起的公司股份总数和股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动。

公司内部职工股已于 2000 年 10 月上市。

第二节 股东和实际控制人情况

一、公司股东数量及持股情况

(一) 公司股东数量及持股情况表(单位：股)

报告期末普通股股东总数	24,039 户	年度报告披露日前第五个交易日末普通股股东总数	24,201 户	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(不适用)	0			
期末持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股总数	报告期内持股增减变动情况	持有有限售条件股份数量	持有无限售条件股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
1 中兆投资管理有限公司	境内非国有法人	33.46	208,074,832	0	106,813,996	101,260,836		0
2 孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	23.86	148,360,844	148,360,844	148,360,844	0		0
3 上海峰幽投资管理中心(普通合伙)	境内非国有法人	4.25	26,445,783	26,445,783	26,445,783	0		0
4 全国社保基金一一八组合	其他	2.85	17,706,239	17,706,239	0	17,706,239		0
5 秦皇岛市国有资产经营控股有限公司	国家	1.89	11,742,341	0	0	11,742,341		0
6 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金		1.10	6,835,210	6,835,210	0	6,835,210		0
7 戚石川	境内自然人	0.77	4,805,807	4,805,807	0	4,805,807		0
8 蒋美(羨)	境内自然人	0.61	3,793,440	3,793,440		3,793,440		0
9 孙德庆	境内自然人	0.49	3,030,000	0		3,030,000		0
10 姜美玉	境内自然人	0.48	3,000,000	-78,619	0	3,000,000		0
上述股东关联关系或是一致行动的说明	除孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)和上海峰幽投资管理中心(普通合伙)是一致行动人外，未发现上述其他股东之间存在关联关系或是一致行动							
前 10 名无限售条件股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
1 中兆投资管理有限公司	101,260,836	人民币普通股	101,260,836
2 全国社保基金一一八组合	17,706,239	人民币普通股	17,706,239
3 秦皇岛市国有资产经营控股有限公司	11,742,341	人民币普通股	11,742,341
4 中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	6,835,210	人民币普通股	6,835,210
5 戚石川	4,805,807	人民币普通股	4,805,807
6 蒋美(羨)	3,793,440	人民币普通股	3,793,440
7 孙德庆	3,030,000	人民币普通股	3,030,000
8 娄美玉	3,000,000	人民币普通股	3,000,000
9 冯新玲	2,132,396	人民币普通股	2,132,396
10 孙学锋	1,817,061	人民币普通股	1,817,061
上述股东关联关系或一致行动的说明	未发现上述股东之间存在关联关系或有一致行动。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易
 是 否

(二) 截至报告期末持有本公司 5%以上股份的股东情况

1、中兆投资管理有限公司是本公司第一大股东(控股)。报告期内中兆投资所持本公司股份没有增减变动，其持股期末余额为 208,074,832 股，因 2014 年重组公司非公开发行股份增加了总股本，中兆投资占本公司总股本的比例由期初的 46.70% 下降为 33.46%。中兆投资所持股份类别为境内非国有法人股，本公司未发现中兆投资所持股份被质押或冻结。

2、孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)是本公司第二大股东。报告期鹰溪谷因公司 2014 年重组获得本公司股份 148,360,844 股，其持股期末余额为 148,360,844 股，持股比例为 23.86%。鹰溪谷所持股份类别为境内非国有法人股，本公司未发现鹰溪谷所持股份被质押或冻结。

二、公司控股股东情况

(一) 基本情况

控股股东名称	法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
中兆投资管理有限公司	张静(女)	1997 年 10 月 28 日	27939414-9	人民币 5,000 万元	投资兴办实业

(二) 中兆投资的经营成果、财务状况、现金流情况(数据未经审计)

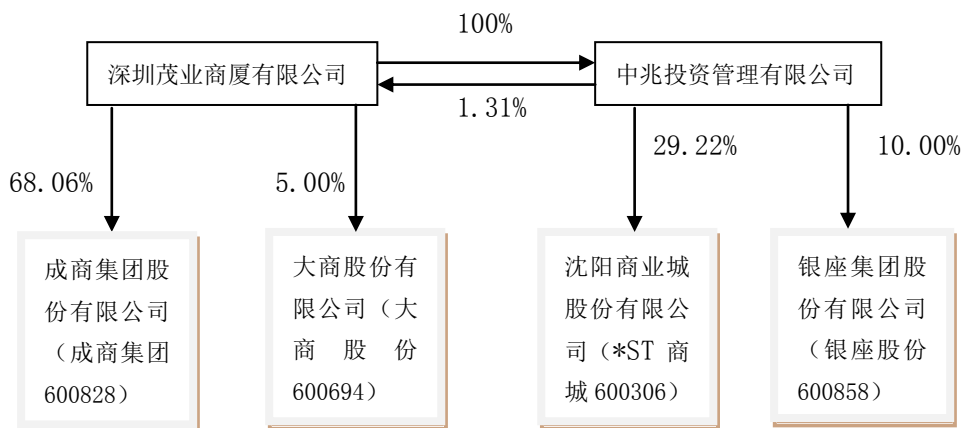
	2014 年	2013 年
营业收入(亿元)	12.31	17.49
利润总额(亿元)	14.35	2.59
经营活动产生的现金流量净额(亿元)	2.53	5.08
投资活动产生的现金流量净额(亿元)	-2.37	-3.54
筹资活动产生的现金流量净额(亿元)	-2.44	-1.95
	2014 年末	2013 年末
资产总额(亿元)	105.40	90.47
负债总额(亿元)	90.09	78.00
净资产(亿元)	15.31	12.47

(三) 中兆投资的未来发展战略

依托行业政策支持，立足于零售行业，致力成为中国零售行业优秀企业之一。

(四) 中兆投资报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况

报告期内中兆投资未有控股或参股境外上市公司，中兆投资控股或参股的其他境内上市公司是控股 *ST 商城(股票代码 600306. 下同)、直接参股银座股份(600858)、间接参股成商集团(600828)、大商股份(600694)，有关控股或参股境内上市公司股权情况见下图。



(五) 公司报告期控股股东未发生变更。

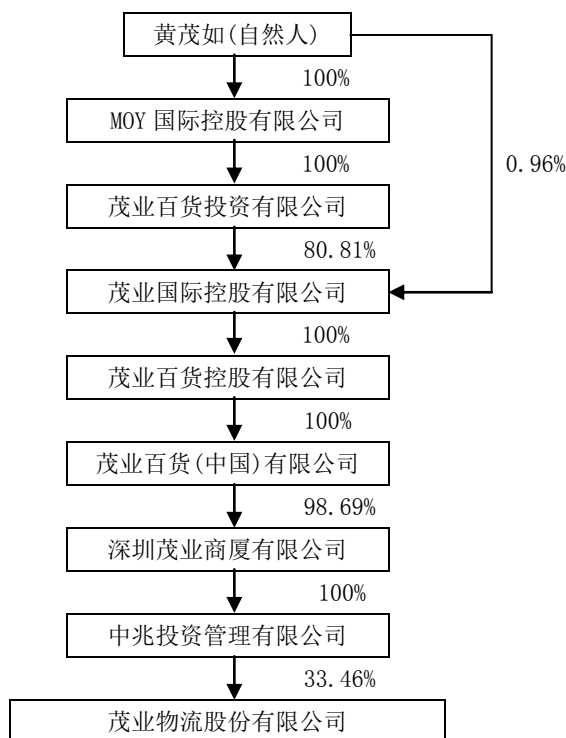
三、公司实际控制人情况

本公司的实际控制人是自然人黄茂如。

(一) 黄茂如，男，49 岁，国籍伯利兹(BELIZE)，不拥有其他国家或地区的居留权，是茂业国际控股有限公司的创办人。他最近五年内的职业是企业经营管理者，曾任深圳茂业(集团)股份有限公司董事长兼 CEO，深圳茂业商厦有限公司董事长，成商集团股份有限公司董事长，现任茂业国际控股有限公司董事长、执行董事、首席执行官。

公司报告期实际控制人未发生变更。

(二) 公司与实际控制人之间的产权和控制关系方框图



(三) 报告期内公司实际控制人未发生变更，实际控制人没有通过信托或其他资产管理方式控制公司。

四、其他持股在 10%以上的法人股东情况

法人股东名称	执行事务合伙人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
孝昌鹰溪谷投资中心(有限合伙)	北京中泽启天投资中心(有限合伙)(委派代表吴鹰)	2014年6月4日	30983311-5	人民币 4,200 万元	实业投资、投资管理

五、在公司所知的范围内，没有公司股东及其一致行动人在报告期提出或实施股份增持计划。

六、报告期公司不存在优先股。

第七章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

第一节 高层人员情况

一、基本情况

公司现任董事、监事、高级管理人员等高层人员共 18 人，报告期内因工作变动、个人原因 2 人离任(详见本报告本章本节“四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况”的内容)。公司没有实行股票期权，高层人员未被授予限制性股票，有关高层人员姓名、性别等情况见下表

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期	期初持股数(股)	本期增持股份(股)	本期减持股份(股)	期末持股数(股)
刘宏	董事长、法人代表	现任	男	52岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
费自力	董事、总裁	现任	女	46岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
王国文	独立董事	现任	男	49岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
柳木华	独立董事	现任	男	45岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
姜大鸣	独立董事	现任	男	47岁	2013年9月至2016年6月	0	0	0	0
王斌	董事	现任	男	48岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
甘玲	董事	现任	女	40岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
姜德起	董事	现任	男	57岁	2013年7月至2016年6月	9,716	0	0	9,716
王志远	职工监事、监事会主席	现任	男	51岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
康树佳	监事	现任	男	45岁	2014年3月至2016年6月	0	0	0	0
卢小娟	监事	现任	女	41岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
陈哲元	监事	现任	男	42岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
史鸿雁	职工监事	现任	女	53岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
张文千	副总裁	现任	男	52岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
于海鹏	副总裁	现任	男	43岁	2013年7月至2016年6月	0	0	0	0
夏冠明	副总裁	现任	男	41岁	2014年3月至2016年6月	0	0	0	0

王 歌	财务总监	现任	男	37 岁	2013 年 7 月至 2016 年 6 月	0	0	0	0
焦海青	副总裁、董事会秘书	现任	男	57 岁	2013 年 7 月至 2016 年 6 月	0	0	0	0
王福琴	董事长、法人代表	离任	女	44 岁	2013 年 7 月至 2014 年 4 月	0	0	0	0
马志发	监事	离任	男	52 岁	2013 年 7 月至 2014 年 2 月	0	0	0	0
合计	---	---	---	---	---	9,716			9,716

如上表所示：公司现任高层人员中除 1 人持有公司股份外，其余人员都未持有公司股份。报告期内，公司相关高层人员持股数量没有变动，但是按照中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》规定解除了部分限售股份，有关情况见下表(数量单位：股)

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

二、公司现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

(一) 公司现任高层人员最近 5 年的主要工作经历

刘宏，大学本科，高级经济师，会计师，中共党员，最近 5 年以来，曾任公司第四届、第五届董事会董事、公司总裁，秦皇岛市第十一届、第十二届人大代表，现任本公司第六届董事会董事长、党委书记，兼任公司全资子公司秦皇岛市金原房地产开发有限公司和秦皇岛茂业控股有限公司的法人代表。

费自力，本科，中共党员，会计师，高级职业经理人，最近 5 年以来，曾任公司第四届、第五届董事会董事、公司副总裁，现任公司第六届董事会董事、公司总裁。

王国文，经济学博士，管理学博士后，中共党员，工作单位是综合开发研究院(中国·深圳)，最近 5 年以来，曾任综合开发研究院物流研究中心主任、中国物流学会副秘书长、本公司第五届董事会独立董事；现任综合开发研究院(中国·深圳)物流与供应链管理研究所所长，中国物流学会副会长，南开大学、北京交通大学兼职教授，兼任本公司第六届董事会独立董事。

柳木华，管理学(会计学)博士，工商管理博士后，注册会计师(非执业)，教授，中共党员，最近 5 年以来，在深圳大学经济学院工作，曾任经济学院审计系主任、本公司第五届董事会独立董事；现任经济学院会计学系主任，兼任本公司第六届董事会独立董事。

姜大鸣，经济学学士，中国注册会计师，注册税务师，最近 5 年以来，曾任秦皇岛正源会计师事务所有限责任公司副所长，现任秦皇岛至诚会计师事务所有限责任公司所长，兼任本公司第六届董事会独立董事。

王斌，高级会计师，1988 年获上海海事大学财务与会计专业学士学位，2001 年获澳大利亚梅铎大学工商管理硕士学位，最近 5 年以来，曾任华孚控股有限公司(002042)财务总监，华孚色纺股份有限公司董事、本公司第五届董事会董事，现任本公司第六届董事会董事，茂业国际(00848.HK)执行董事、副总裁、首席财务官，成商集团(600828)和*ST 商城(600306)董事。

甘玲，工商管理硕士，2003 年毕业于美国德州大学奥斯丁分校，最近 5 年以来，曾任纽约老虎基金系列之一的科图基金管理公司分析师、公司第五届董事会董事，现任本公司第六届董事会董事，茂业国际(00848.HK)副总经理、战略投资中心总经理，成商集团(600828)董事。

姜德起，大专，中共党员，经济师，最近 5 年以来，曾任公司副总裁、常务副总裁，现任公司第六届董事会董事，兼任秦皇岛茂业房地产开发有限公司总经理。

卢小娟，工商管理硕士，最近 5 年以来，曾任茂业国际控股有限公司(00848.HK)审计监察部总经理、合同管理中心总经理兼办公室主任、公司第五届监事会监事，现任本公司第六届监事会监事，茂业国际

(00848.HK) 财务管理中心副总经理，成商集团(600828) 监事。

康树佳，大学本科，中共党员，经济师，最近 5 年以来，曾任秦皇岛市人民政府国有资产监督管理委员会研究室主任，现任本公司第六届监事会监事，兼任秦皇岛市国资委办公室主任。

史鸿雁，大学文化，中共党员，会计师，最近 5 年以来，曾任公司第四届、第五届监事会职工监事，现任公司第六届监事会职工监事，公司证券事务代表、证券部经理。

王志远，大专，中共党员，高级会计师，注册会计师，最近 5 年以来，曾任公司副总裁、总会计师，现任公司第六届监事会职工监事、监事会主席及公司党委副书记、纪委书记、工会主席。

陈哲元，大学本科，中共党员，经济师、高级经营师。最近 5 年以来任公司第六届监事会监事、茂业国际(00848.HK) 副总经理、成商集团(600828) 监事、深圳市罗湖区第六届人民代表大会代表。

张文千，硕士，最近 5 年以来，曾任公司第四届董事会董事、常务副总裁；现任公司副总裁，兼公司控股子公司安徽国润和间接控股公司滁州茂业、淮南茂业的法人代表。

于海鹏，研究生，中共党员，经济师。最近 5 年以来，曾任华联商场总经理、秦皇岛商城总经理，现任公司副总裁、党委副书记、海港区第十四届人大代表、秦皇岛市第十三届人大代表。

夏冠明，英国伦敦大学(UCL)MBA 硕士，英国特许房屋经理学会(CIH) 特许会员，最近 5 年以来，曾任广州市时代地产集团有限公司项目管理中心总经理、物业经营管理中心总经理，茂业集团所属崇德物业管理(深圳)有限公司总经理，现任公司副总裁，兼公司控股子公司安徽国润董事长、总经理。

王歌，本科，会计师，最近 5 年以来，曾任深圳茂业商厦有限公司管理会计部经理、成商集团股份有限公司财务管理会计部经理、太原茂业百货有限公司财务部经理、深圳市恒波商业连锁股份有限公司财务总监、茂业国际控股有限公司(00848.HK) 华南区域副总经理兼财务总监，现任公司财务总监。

焦海青，大学本科，工程学士，讲师，最近 5 年以来任公司董事会秘书、副总裁。

(二) 公司现任董事、监事在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任职务	任期	在股东单位是否领取报酬津贴
王斌	茂业国际控股有限公司	执行董事、副总裁及首席财务官	2010 年 10 月起	是
甘玲	茂业国际控股有限公司	副总经理及战略投资中心总经理	2010 年 10 月起	是
卢小娟	茂业国际控股有限公司	财务管理中心副总经理	2011 年 8 月起	是
陈哲元	茂业国际控股有限公司	副总经理	2012 年 6 月起	是
康树佳	秦皇岛市国资委	办公室主任	2011 年 6 月起	是
在股东单位任职情况的说明		没有任职终止日期		

(三) 公司现任董事、监事在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任职务	任期	在其他单位是否领取报酬津贴
王斌	成商集团股份有限公司	董事	2012 年 11 月起至 2015 年 11 月止	是
	沈阳商业城股份有限公司		2014 年 3 月起至 2015 年 5 月止	
甘玲	成商集团股份有限公司	董事	2012 年 11 月起至 2015 年 11 月止	是
姜德起	茂业国际所属企业秦皇岛茂业房地产开发有限公司	总经理	2013 年 8 月起	是
卢小娟	成商集团股份有限公司	监事	2012 年 11 月起至 2015 年 11 月止	是
陈哲元	成商集团股份有限公司	监事	2012 年 11 月起至 2015 年 11 月止	是
在其他单位任职情况的说明		姜德起没有任职终止日期		

除上述董(监)事之外，公司其他董事、监事、高级管理人员没有在股东单位或其他单位任职或兼职。

三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

(一) 报酬的决策程序、确定依据

依据公司实际，给予公司董事、独立董事、监事适当的津贴。报告期内，公司按照津贴方案发放了 2014 年度津贴。董(监)事津贴方案已经由董事会、监事会分别提请公司股东大会批准。

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

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

(二) 应付报酬情况

报告期末公司全体董事、监事和高级管理人员从公司实际获得的报酬合计为 306.45 万元。

报告期末每位现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员在报告期内从公司获得的应付报酬总额及其在股东单位领薪情况见下表

姓名	职务	任职状态	从公司获得的报酬总额(万元)	从股东单位获得的报酬总额(万元)	报告期末实际所得报酬(万元)
刘 宏	董事长、法人代表	现任	61.12	0	46.49
费自力	董事、总裁	现任	48.98	0	38.38
王国文	独立董事	现任	5.00	0	4.20
柳木华	独立董事	现任	5.00	0	4.20
姜大鸣	独立董事	现任	5.00	0	4.20
王 斌	董事	现任	2.00	138.60	1.80
甘 玲	董事	现任	2.00	76.00	1.80
姜德起	董事	现任	2.00	45.40	1.80
王志远	职工监事、监事会主席	现任	36.26	0	28.80
康树佳	监事	现任	0.75	4.98	0.74
卢小娟	监事	现任	1.00	57.00	0.99
陈哲元	监事	现任	1.00	59.00	0.99
史鸿雁	职工监事	现任	7.45	0	6.11
张文千	副总裁	现任	42.00	0	36.60
于海鹏	副总裁	现任	42.79	0	32.95
夏冠明	副总裁	现任	43.80	5.00	40.80
王 歌	财务总监	现任	34.55	0	27.52
焦海青	副总裁、董事会秘书	现任	34.23	0	27.23
王福琴	董事长、法人代表	离任	0.67	88.65	0.60
马志发	监事	离任	0.25	---	0.25
合 计	---	---	375.85	474.63	306.45
说 明	公司副总裁夏冠明自 2014 年 3 月任职公司高管之后，已不从股东关联单位茂业集团所属崇德物业管理(深圳)有限公司领取报酬。				

(三) 公司尚未实施股权激励，没有股票期权、被授予限制性股票事项。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	职务	变动类型	日期	原因
马志发	监事	主动离职	2014 年 2 月 10 日	工作变动
康树佳	监事	被选举	2014 年 3 月 19 日	公司 2013 年度股东大会补选

夏冠明	副总裁	聘任	2014 年 3 月 11 日	公司第六届董事会 2014 年第三次会议聘任
王福琴(女)	董事、董事长	主动离职	2014 年 4 月 29 日	个人原因
刘宏	总裁	工作变动	2014 年 4 月 30 日	公司第六届董事会 2014 年第五次会议选举刘宏董事为公司董事长不兼任公司总裁，聘任费自力(女)为公司总裁。
	董事长	被选举		
费自力(女)	总裁	聘任		

公司对上述离任的董事、监事、高级管理人员在任职期间的勤勉尽责表示感谢。

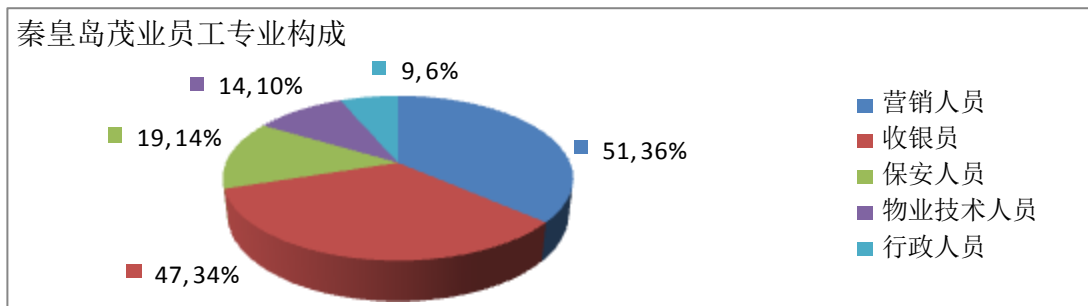
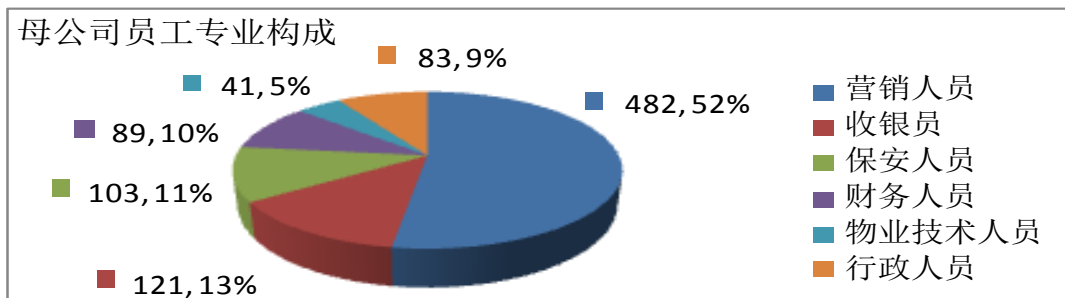
四、报告期核心技术团队或关键技术人员变动情况

除同岗位调整外，报告期内公司的核心技术团队或关键技术人员(非董事、监事、高级管理人员)等对公司核心竞争力有重大影响的人员没有变动。

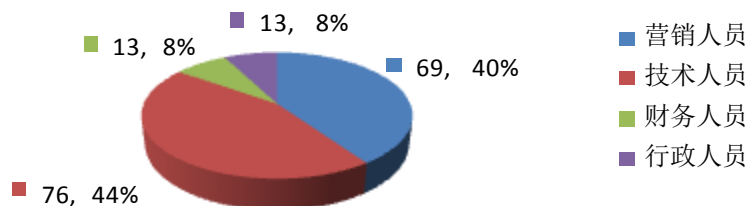
第二节 员工情况

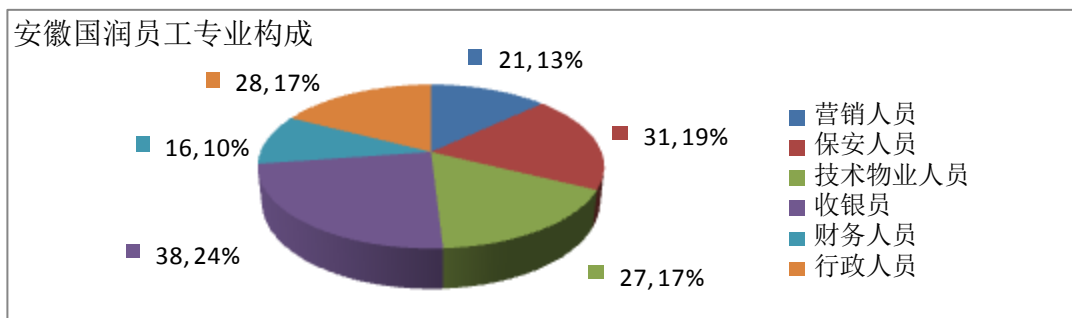
一、 员工的数量：截至 2014 年 12 月 31 日，公司在职员工数量 1,836 人，其中母公司 919 人，子公司 917 人。主要子公司安徽国润 161 人，秦皇岛茂业 140 人，创世漫道 171 人。

二、 员工的专业构成：营销人员 801 人，收银员 284 人，保安人员 244 人，技术及物业人员 211 人，财务人员 118 人，行政人员 178 人。公司母公司和主要子公司员工专业构成饼状图(人数，百分比)如下。

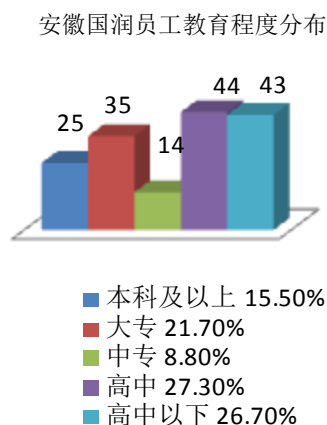
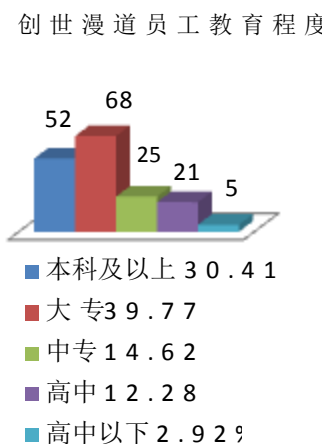
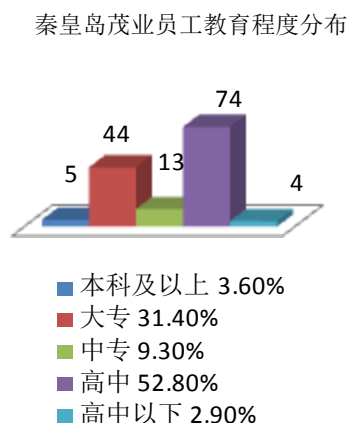
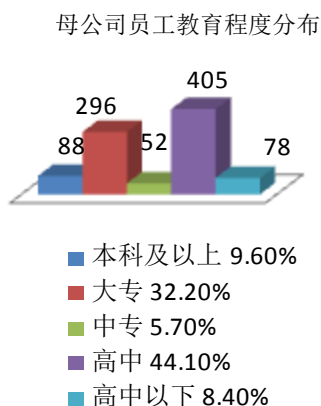


创世漫道员工专业构成





三、 公司员工的教育程度：本科及以上 197 人，大专 599 人，中专 138 人，高中 731 人，高中以下 171 人。其中母公司和主要子公司的员工教育程度柱状图如下。



四、 员工薪酬政策：遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》等适用法律法规规定，维护员工薪酬、社会保险统筹、带薪休假等合法权益，建立健全相关薪酬制度，以公司增利为前提，以现有员工薪酬总额为基础，以兼顾公司与员工利益为导向，随着公司收入和盈利的提升，逐步提高员工薪酬总水平，让员工能够分享公司发展成长的经营成果。

五、 员工培训计划：围绕公司发展战略、经营目标、依法合规运作、塑造职业观念、提高执行与

操作能力、团结互助等科目，组织员工培训，以法律法规、公司制度、工作规程、岗位职责、文明道德、经营与管理情况、安全保障、技能技巧、先进实践、案例经典等为培训教材和内容，采取组织与自学、课堂与现场、理论与实际等结合方式，以公司、分(子)公司、部室班组为单位，利用讲座、考试、各类活动、公司报刊、网络、广播、字幕等形式，面向不同岗位、不同专业、不同责任的员工，在年度内得到一次以上的培训。

六、公司承担费用的离退休职工人数：报告期内，公司承担着 645 名退休人员原有的书报、液化汽、交通、住房等补贴，承担着 19 名内退、离岗退养人员的退养费等费用，承担着 37 名承诺等退、离岗退养人员的非个人负担的社会保障等费用，承担着 250 名提前离岗人员的生活费等费用。

第八章 公司治理

一、公司治理的基本状况

(一) 基本状况

依据有关法律、行政法规、部门规章和规范性文件的要求，公司建立起治理结构并持续完善且规范运作。公司的“三会一层”各司其职，协调运转，有效制衡；公司董事、监事、高级管理人员及各位员工的行为和各控股公司、分公司、职能部门的业务规程，受到以公司章程为根本的制度体系的约束。本公司治理的有效性在于：规范控股股东、实际控制人及其关联方的行为，确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，充分行使权利；明确“三会一层”的职责并得到切实执行；合理保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进公司实现发展战略，促进财务管理、重大投资、关联交易、子公司管控和其他内部治理工作的深入，促进健全内部约束机制和责任追究机制，促进完善信息披露与增加透明度，促进持续尊重债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，促进持续关注环境保护、公益事业等社会责任。

报告期内建立或修订的公司治理制度有《公司内部控制制度(2014 年 12 月修订)》、《公司对外担保管理办法(2014 年 12 月修订)》、《公司投资者关系管理制度(2014 年 12 月修订)》及财务、企划、人事、公文、采购、行政等业务审批流程。

公司治理与《公司法》和证监会相关规定的要求不存在差异。

(二) 公司治理专项活动开展情况以及内幕信息知情人登记管理制度的制定、实施情况

本公司的治理专项活动始于 2007 年，按照证监会及其派出机构河北证监局和深交所关于开展加强上市公司治理专项活动的有关文件要求，于当年完成所承诺的整改计划。2008 年公司治理以防控大股东占用资金、敏感信息处理及披露等治理事项为重点，对《公司章程》、《董事会议事规则》、《信息披露事务管理制度》、《募集资金使用管理办法》等制度作出修订，规定“占用即冻结”，进一步明确公司董事、监事、高级管理人员对维护公司资金和财产安全负有的法定义务。2009 年公司对自 2007 年以来的两年多的治理专项活动进行回顾，开展自查，所承诺的整改事项已经按计划在限期内完成，重点关注的规范事项得到完善，公司试行年报编制、审议和披露期间的保密规定，加强对外部单位报送信息的管理；实行独立董事年报工作制度 and 审计委员会年报工作规程。2010 年公司对董事会年报工作规程作出修订，对信息披露事务管理制度作出修订，增加有关年报信息披露重大差错责任追究的相关内容，明确重大差错的情形及事项、追究措施和处理方式。2011 年公司修订了财务报告内控制度，按照国务院办公厅转发证监会、公安部、监察部、国资委、预防腐败局《关于依法打击和防控资本市场内幕交易的意见》(国办发[2010]55 号)及证监会[2010]37 号公告和深交所《主板上市公司规范运作指引》的规定，对《公司内幕信息保密与管理制度》进行修订。2012 年公司依据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》要求，修订公司章程利润分配条款，规范现金分红。

报告期内，公司继续推进治理工作，依据内控基本规范及配套指引，制定实施方案，进一步深入开

展内控体系建设。有关公司内控建设事项见本年报第九章内部控制的相关内容。

依据证监会公告《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，公司第五届董事会于 2011 年 12 月 29 日召开临时会议，对《公司内幕信息保密与管理制度》进行修订，增加内幕信息知情人登记的内容、办法、责任、格式，考核内容、标准等，健全完善了内幕信息知情人登记管理制度。该制度在报告期得到有效执行，在 2014 年重组筹划开展、定期报告编制等内幕信息形成、传递、披露过程中对知情人进行登记报备。

公司治理专项活动开展情况及内幕信息知情人登记管理制度制定情况的临时公告的相关查询索引

指定网站名称	巨潮资讯网
公告标题(或有编号)	披露日期
茂业物流：开展加强治理专项活动自查报告及整改计划的公告(公告编号：2007-19)	2007-06-27
茂业物流：开展加强治理专项活动的整改报告	2007-11-01
茂业物流：关于治理整改报告中所列事项的整改情况说明	2008-07-29
茂业物流：第四届董事会 2008 年第八次会议决议公告(公告编号：2008-19)	2008-11-29
茂业物流：第四届董事会 2010 年第二次会议决议公告(公告编号：2010-03)	2010-03-05
茂业物流：第五届董事会 2011 年第一次会议决议公告(公告编号：2011-02)	2011-03-01
茂业物流：第五届董事会 2011 年第七次会议决议公告(公告编号：2011-27)	2011-12-30
茂业物流：内部控制规范实施工作方案	2012-04-20
茂业物流：第五届董事会 2012 年第四次会议决议公告(公告编号：2012-35)	2012-07-27
茂业物流：2012 年内部控制规范实施工作进展情况报告	2013-02-26
茂业物流：内部控制规范实施工作方案(2013 年修订)	2013-02-26
茂业物流：2013 年内部控制实施工作进展情况报告	2014-02-26

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

报告期内，公司召开了 1 次年度股东大会，1 次临时股东大会。

(一) 本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
2013 年度股东大会	2014 年 3 月 19 日	1《公司 2013 年度董事会工作报告》、2《公司 2013 年度监事会工作报告》、3《公司 2013 年总裁工作报告》、4《公司 2013 年度财务报告》、5《公司 2013 年度利润分配预案》、6《公司续聘会计师事务所的议案》、7《公司 2013 年年度报告正文及摘要》、8《补选康树佳为公司股东代表监事的议案》、9《公司吸收合并全资子公司的议案》。	9 项议题获得决议通过
会议决议披露索引	指定网站名称	巨潮资讯网	披露日期
	公告标题(编号)	茂业物流：2013 年度股东大会决议公告(公告编号：2014-15)	2014-03-20

(二) 本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况
2014 年第一次临时股东大会	现场：2014 年 9 月 9 日	1《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金暨重大资产重组符合相关法律、法规规定的议案》、2《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金暨重大资产重组的议案》：(1)基本情况、交易标的及交易对方；(2)标的资产的交易价格及定价依据；(3)发行股票的种类和面值；(4)发行方式及发行对象；(5)发行股份的定价基准日和发行价格；(6)本次发行股份的数量；(7)本次发行股份限售期；(8)本次交易中的现金支付；(9)标的公司评估基准日前未分配利润的归属；(10)过渡期标的资产损益的处理；(11)滚存未分配利润的处理；(12)募集的配套资金用途；(13)本次交易决议的有效期；(14)相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任。	12 项议案包括 2 议案的 14 个子议案获得决议通过

2014 年第一次临时股东大会	现场: 2014 年 9 月 9 日	3《关于〈茂业物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金报告书(草案)〉及摘要的议案》、4《关于公司本次发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金暨重大资产重组不构成关联交易的议案》、5《关于批准本次重组相关审计报告、备考盈利预测审核报告及资产评估报告的议案》、6《关于公司与相关交易对方签署附生效条件的〈发行股份及支付现金购买资产协议〉的议案》、7《关于公司与相关交易对方签署附生效条件的〈盈利预测补偿协议〉的议案》、8《关于公司与上海峰幽投资管理中心(普通合伙)签署附条件生效的〈非公开发行股份认购协议〉的议案》、9《关于本次发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金暨重大资产重组符合〈上市公司重大资产重组管理办法〉第四十二条第二款规定的议案》、10《公司未来三年(2014-2016 年)股东回报规划的议案》、11《关于本次发行股份及支付现金购买资产并向特定对象募集配套资金暨重大资产重组符合〈关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定〉第四条规定的议案》、12《关于提请股东大会授权董事会办理本次重大资产重组相关事宜的议案》。	12 项议案包括 2 议案的 14 个子议案获得决议通过
会议决议披露索引	指定网站名称	巨潮资讯网	披露日期
	公告标题(编号)	茂业物流: 2014 年第一次临时股东大会决议公告(公告编号: 2014-60)和《公司 2014 年第一次临时股东大会中小股东表决情况说明》	2014-09-10

(三) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会: 适用 不适用

三、报告期内独立董事履行职责的情况

为保障独立董事履职, 公司建立健全相关工作制度。公司独立董事能够认真履行职责, 对公司重大决策、重大资产重组、高层人员选聘、制度建设、完善内部控制、信息披露、利润分配发表意见, 向公司 2013 年度股东大会述职, 在公司治理、规范运作方面发挥了重要作用。

(一) 参加会议情况。报告期公司召开了 7 次董事会、3 次股东大会, 独立董事出席公司董事会、股东大会及发表相关意见、建议情况见下表

姓名	独立董事出席董事会方式、次数							出席股东大会的次数
	报告期应参会次数	现场结合视频		通讯	委托	缺席	是否连续两次未亲自参会	
		现场	视频					
王国文	11		3	8	0	0	否	1
柳木华	11		4	7	0	0	否	0
姜大鸣	11	4		7	0	0	否	2
独立董事提出异议的事项及内容	对董事会审议事项未提出过异议。							
独立董事对公司的有关建议是否被采纳	采纳了“2013 年度公司适度现金分红”的建议。							

(二) 工作情况。在 2013 年年报编制过程中, 独立董事听取或阅读公司管理层有关上年经营、财务状况和重大事项的汇报, 审阅公司财务提交的年度审计工作安排, 到公司实地考察。报告期内公司独立董事发表独立意见的时间、事项以及意见类型见下表

发表时间	涉及事项	意见类型
2014 年 1 月 22 日	关于公司购买商业银行保本类型理财产品的意见	同意
2014 年 1 月 17 日	关于公司 2013 年度实施现金分红的意见	建议分红
2014 年 2 月 20 日	关于公司 2013 年度现金分红预案的意见	同意
2014 年 2 月 21 日	关于秦皇岛茂业 2013 年末资产减值测试的意见	同意
2014 年 2 月 21 日	2013 年资金占用、对外担保情况的专项说明及独立意见	合法合规
2014 年 2 月 21 日	关于公司 2013 年内部控制自我评价报告的独立意见	赞成
2014 年 3 月 10 日	聘任公司高级管理人员	同意

2014 年 4 月 29 日	聘任公司高级管理人员	同意
2014 年 8 月 22 日	公司 2014 年重组	合法合规
2014 年 8 月 26 日	2014 年中期资金占用、对外担保情况的专项说明及独立意见	合法合规

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

公司审计委员会对会计师事务所就公司 2013 年度的财务报告出具标准无保留意见的审计报告没有异议。提议续聘中兴华会计师事务所为公司 2014 年度审计机构。

公司薪酬委员会认为：公司董事、监事的津贴符合公司股东大会批准的方案规定，高管人员的薪酬符合公司董事会的薪酬意见规定。

五、公司监事会对报告期内的监督事项无异议。公司第六届监事会 2015 年第一次会议对《公司 2014 年内部控制自我评价报告》出具了审核意见，认为：公司建立健全各项制度，公司治理结构完善，内部控制有效，报告符合公司现状，对报告没有异议。

六、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

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

七、同业竞争情况

公司位于秦皇岛市的百货门店与秦皇岛茂业百货(原金都店)存在的同业竞争，已于 2012 年通过公司发行股份购买资产暨关联交易得到解决。在 2012 年重组中公司实际控制人就进一步解决同业竞争的承诺已在本年报第五章第四节“承诺及履行情况”中予以说明。

八、高级管理人员的考评及激励情况

董事会根据公司经营工作开展及经营目标实现情况考评经理层，公司总裁代表经理层向董事会报告工作情况，公司董事会对经理层 2014 年度的工作予以肯定。公司董事会建立起基本薪酬加绩效薪酬、绩效薪酬与年度经营业绩挂钩的激励制度，并按制度实施。公司将借鉴其他上市公司的成功经验，结合公司实际情况，继续完善激励机制。

第九章 内部控制

一、内部控制建设情况

依据财政部办公厅财会办[2012]30 号文件《关于 2012 年主板上市公司分类分批实施企业内部控制规范体系的通知》、中国证监会河北监管局冀证监发[2012]92 号《关于辖区公司进一步做好内部控制规范体系实施工作的通知》要求，为了动员公司全体员工参与内控建设，确保公司内控体系建设落到实处、取得实效、有效施行，公司第五届董事会 2013 年第一次会议对《公司内部控制规范实施工作方案》相关工作进度时间节点作出调整：将内部控制建设工作计划完成时间由 2012 年 7 月中旬，调整为 2014 年 6 月；将内部控制自我评价工作计划完成时间由 2013 年 1 月下旬，调整为 2014 年 12 月；将内部控制审计工作计划完成时间由 2013 年 1 月下旬，调整为 2015 年 1 月。按照调整后的内控建设工作进度，2013 年公司完成比对确定内控缺陷试点(没有重大缺陷)，在财务系统、主要子公司试点的基础上全面推开比对确定内控缺陷工作，形成整改意见建议；2014 年根据整改意见建议，公司制定整改方案，明确工作安排、内容、目标、要求、措施、职责，落实整改方案，检查整改效果。报告期公司拟订内控自我评价办法和缺陷认定标准，组织实施内控评价，聘请公司年审会计师事务所对公司进行内控审计。

二、公司董事会关于内部控制责任的声明

本公司董事会将切实承担起建立健全公司内部控制及其有效运行的全面责任，对公司内控制度的制

定和有效执行负责。公司将按照企业内部控制基本规范、企业内部控制配套指引等文件要求，继续建立健全、充实完善公司的内部控制，并使之得到贯彻落实。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司建立财务报告内部控制的依据：《中华人民共和国会计法》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业财务报告条例》、《企业财务通则》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定(2014 年修订)》及深圳证券交易所关于财务报告披露的相关备忘录等。

四、内部控制评价报告

本公司按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 21 号——年度内部控制评价报告的一般规定》编制的公司 2014 年度内部控制自我评价报告，经公司董事会审议通过、公司监事会和独立董事发表赞成意见，与本报同日刊载于巨潮资讯网。报告期内未发现内部控制重大缺陷。

五、内部控制审计报告

按照《公司内部控制规范实施工作方案》(2013 年修订)的要求，报告期内公司聘请会计师事务所对内部控制进行审计，中兴华出具了内部控制审计报告，有关情况见下表。

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，茂业物流于 2014 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2015 年 3 月 7 日
内部控制审计报告全文披露索引	指定网站名称：巨潮资讯网，标题：茂业物流股份有限公司内部控制审计报告

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致： 是 否

六、公司年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

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

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

第十章 财务报告

审计报告

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告签署日期	2015 年 3 月 5 日
审计机构名称	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	中兴华审字(2015)第 BJ01-017 号
注册会计师姓名	王青、聂捷慧

审计报告正文

茂业物流股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的茂业物流股份有限公司（以下简称“茂业物流”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

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

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，茂业物流财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了茂业物流 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2014 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：王青

中国注册会计师：聂捷慧

二〇一五年三月五日

财务报表

1、合并资产负债表

(2014 年 12 月 31 日)

编制单位：茂业物流股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、注释 1	283,120,467.94	190,356,057.52
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五、注释 2	1,180,045.12	714,787.23
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、注释 3	116,087,550.64	37,666,261.85
预付款项	五、注释 4	17,491,670.82	4,587,659.51
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	五、注释 5	6,288,595.00	3,099,867.64
买入返售金融资产			
存货	五、注释 6	512,165,719.97	656,591,122.75
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、注释 7	50,882,631.86	
流动资产合计		987,216,681.35	893,015,756.50
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、注释 8	5,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	五、注释 9	249,497,186.82	259,498,304.46
固定资产	五、注释 10	659,097,934.86	492,203,337.46
在建工程	五、注释 11	5,304,092.03	2,775,870.59
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	五、注释 12	84,640,660.05	46,319,096.02
开发支出			
商誉	六、1(2)	744,562,994.84	
长期待摊费用	五、注释 13	63,294,959.66	16,033,443.10
递延所得税资产	五、注释 14	11,107,014.85	6,358,427.40
其他非流动资产	五、注释 15	1,011,142.27	1,011,142.27
非流动资产合计		1,823,515,985.38	829,199,621.30
资产总计		2,810,732,666.73	1,722,215,377.80
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			

吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、注释 16	296,195,572.40	218,146,204.11
预收款项	五、注释 17	248,605,394.05	273,207,456.49
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、注释 18	15,867,759.55	12,324,200.15
应交税费	五、注释 19	43,794,681.19	-33,337,914.66
应付利息			
应付股利	五、注释 20	874,026.67	874,026.67
其他应付款	五、注释 21	86,979,138.51	73,640,454.08
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		692,316,572.37	544,854,426.84
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	五、注释 22	2,148,699.80	2,919,119.93
专项应付款			
预计负债	五、注释 23	2,733,196.00	4,003,627.00
递延收益	五、注释 24	2,227,162.48	2,561,231.58
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		7,109,058.28	9,483,978.51
负债合计		699,425,630.65	554,338,405.35
所有者权益：			
股本	五、注释 25	621,826,786.00	445,521,564.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、注释 26	1,104,618,007.62	417,459,829.28
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、注释 27	48,351,946.52	38,476,426.68
一般风险准备			
未分配利润	五、注释 28	331,973,909.93	261,806,090.50
归属于母公司所有者权益合计		2,106,770,650.07	1,163,263,910.46
少数股东权益		4,536,386.01	4,613,061.99

所有者权益合计		2,111,307,036.08	1,167,876,972.45
负债和所有者权益总计		2,810,732,666.73	1,722,215,377.80

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

2、母公司资产负债表

(2014 年 12 月 31 日)

金额单位：人民币元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		119,438,282.30	121,058,137.65
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			
应收票据			
应收账款	十五、注释 1		
预付款项		821,508.73	576,969.96
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十五、注释 2	263,055,007.61	195,218,221.16
存货			
划分为持有待售的资产		21,231,559.37	26,356,044.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		40,357,789.65	55,676,384.09
流动资产合计		444,904,147.66	398,885,757.00
非流动资产：			
可供出售金融资产		5,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、注释 3	1,706,024,359.84	828,024,359.84
投资性房地产			
固定资产		155,235,320.25	162,425,382.43
在建工程		5,228,549.83	2,775,870.59
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		35,399,703.61	46,128,446.02
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		7,902,732.93	6,364,125.76
递延所得税资产		2,979,895.71	4,961,353.80
其他非流动资产		98,000.00	98,000.00
非流动资产合计		1,917,868,562.17	1,055,777,538.44
资产总计		2,362,772,709.83	1,454,663,295.44

流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		93,825,046.59	105,750,708.56
预收款项		183,160,003.25	250,023,467.66
应付职工薪酬		6,621,039.69	6,445,097.58
应交税费		9,112,160.48	9,654,644.82
应付利息			
应付股利		874,026.67	874,026.67
其他应付款		263,193,358.88	193,336,559.02
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		556,785,635.56	566,084,504.31
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬		2,148,699.80	2,919,119.93
专项应付款			
预计负债		174,354.00	1,444,785.00
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		2,323,053.80	4,363,904.93
负债合计		559,108,689.36	570,448,409.24
所有者权益：			
股本		621,826,786.00	445,521,564.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,142,736,251.72	455,578,073.38
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积			
未分配利润		39,100,982.75	-16,884,751.18
所有者权益合计		1,803,664,020.47	884,214,886.20
负债和所有者权益总计		2,362,772,709.83	1,454,663,295.44

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

3、合并利润表

(2014 年 1—12 月)

编制单位：茂业物流股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,920,004,834.55	2,106,355,242.42
其中：营业收入	五、注释 29	1,920,004,834.55	2,106,355,242.42
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,773,359,640.68	1,959,481,393.22
其中：营业成本	五、注释 29	1,506,494,963.64	1,717,478,823.55
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	五、注释 30	37,491,789.88	41,304,565.88
销售费用	五、注释 31	140,700,644.19	142,030,655.30
管理费用	五、注释 32	65,858,824.65	56,732,174.06
财务费用	五、注释 33	-1,277,871.32	443,123.99
资产减值损失	五、注释 34	24,091,289.64	1,492,050.44
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、注释 35	465,257.89	-58,654.30
投资收益（损失以“-”号填列）	五、注释 36	764,657.53	500,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		147,875,109.29	147,315,194.90
加：营业外收入	五、注释 37	3,050,531.38	824,526.65
其中：非流动资产处置利得	五、注释 37	186,226.65	1,471.15
减：营业外支出	五、注释 38	2,324,632.62	8,099,861.89
其中：非流动资产处置损失	五、注释 38	846,398.22	6,518,753.74
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		148,601,008.05	140,039,859.66
减：所得税费用	五、注释 39	49,922,485.60	47,274,718.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		98,678,522.45	92,765,141.41
归属于母公司所有者的净利润		98,755,198.43	92,903,757.45
少数股东损益		-76,675.98	-138,616.04
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		98,678,522.45	92,765,141.41

归属于母公司所有者的综合收益总额		98,755,198.43	92,903,757.45
归属于少数股东的综合收益总额		-76,675.98	-138,616.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2146	0.2085
（二）稀释每股收益		0.2146	0.2085

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

4、母公司利润表

(2014 年 1—12 月)

金额单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十五、注释 4	1,161,720,641.81	1,230,508,727.28
减：营业成本	十五、注释 4	912,098,346.40	994,222,259.39
营业税金及附加		16,980,665.51	17,431,944.93
销售费用		83,608,711.87	96,108,811.84
管理费用		30,042,263.11	24,009,107.14
财务费用		-12,755,221.00	-9,271,917.98
资产减值损失		80,505.91	-24,754.00
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、注释 5	-25,253,487.56	-3,360,574.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		106,411,882.45	104,672,701.44
加：营业外收入		1,430,094.40	475,623.12
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		178,698.43	6,495,288.18
其中：非流动资产处置损失		33,961.92	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		107,663,278.42	98,653,036.38
减：所得税费用		32,965,685.33	29,001,427.41
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		74,697,593.09	69,651,608.97
五、其他综合收益的税后净额		74,697,593.09	69,651,608.97
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		74,697,593.09	69,651,608.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1623	0.1563

(二) 稀释每股收益		0.1623	0.1563
------------	--	--------	--------

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

5、合并现金流量表（2014 年度）

编制单位：茂业物流股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期金额发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,850,626,779.14	2,084,278,322.02
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、注释 40	18,025,977.12	6,564,334.98
经营活动现金流入小计		1,868,652,756.26	2,090,842,657.00
购买商品、接受劳务支付的现金		1,392,732,118.82	1,698,087,077.90
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		89,563,691.67	84,841,233.20
支付的各项税费		110,911,909.95	119,729,248.99
支付其他与经营活动有关的现金	五、注释 40	80,049,191.80	65,771,271.56
经营活动现金流出小计		1,673,256,912.24	1,968,428,831.65
经营活动产生的现金流量净额	五、注释 41	195,395,844.02	122,413,825.35
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		70,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		1,179,287.67	500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			200,250.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、注释 40	11,813,767.50	
投资活动现金流入小计		82,993,055.17	700,250.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		163,215,094.77	53,990,742.88
投资支付的现金		134,064,793.78	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		297,279,888.55	53,990,742.88
投资活动产生的现金流量净额		-214,286,833.38	-53,290,492.88

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		129,724,499.34	
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		129,724,499.34	
偿还债务支付的现金			164,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,069,099.56	13,232,733.18
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		18,069,099.56	177,232,733.18
筹资活动产生的现金流量净额		111,655,399.78	-177,232,733.18
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	五、注释 41	92,764,410.42	-108,109,400.71
加：期初现金及现金等价物余额	五、注释 41	190,356,057.52	298,465,458.23
六、期末现金及现金等价物余额	五、注释 41	283,120,467.94	190,356,057.52

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

6、母公司现金流量表（2014 年度）

金额单位：人民币元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
销售商品、提供劳务收到的现金		1,094,857,177.40	1,212,870,449.61
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		72,956,388.80	2,844,296.09
经营活动现金流入小计		1,167,813,566.20	1,215,714,745.70
购买商品、接受劳务支付的现金		917,668,567.93	981,629,343.85
支付给职工以及为职工支付的现金		49,580,270.78	44,294,357.67
支付的各项税费		53,557,063.92	63,556,163.16
支付其他与经营活动有关的现金		113,928,260.33	50,110,115.24
经营活动现金流出小计		1,134,734,162.96	1,139,589,979.92
经营活动产生的现金流量净额		33,079,403.24	76,124,765.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		500,000.00	500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			200,250.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		500,000.00	700,250.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,789,864.59	49,034,848.97
投资支付的现金		134,064,793.78	
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		146,854,658.37	49,034,848.97
投资活动产生的现金流量净额		-146,354,658.37	-48,334,598.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		129,724,499.34	
取得借款收到的现金			

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		129,724,499.34	
偿还债务支付的现金			105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,069,099.56	12,684,555.26
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		18,069,099.56	117,684,555.26
筹资活动产生的现金流量净额		111,655,399.78	-117,684,555.26
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-1,619,855.35	-89,894,388.45
加：期初现金及现金等价物余额		121,058,137.65	210,952,526.10
六、期末现金及现金等价物余额		119,438,282.30	121,058,137.65

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

7、合并所有者权益变动表（2014 年度）

编制单位：茂业物流股份有限公司

本期金额

金额单位：人民币元

项目	本期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年期末余额	445,521,564.00	417,459,829.28			38,476,426.68		261,806,090.50	4,613,061.99	1,167,876,972.45
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	445,521,564.00	417,459,829.28			38,476,426.68		261,806,090.50	4,613,061.99	1,167,876,972.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	176,305,222.00	687,158,178.34			9,875,519.84		70,167,819.43	-76,675.98	943,430,063.63
(一)综合收益总额							98,755,198.43	-76,675.98	98,678,522.45
(二)所有者投入和减少资本	176,305,222.00	687,158,178.34							863,463,400.34
1. 股东投入的普通股	176,305,222.00	687,158,178.34							863,463,400.34
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三)利润分配					9,875,519.84		-28,587,379.00		-18,711,859.16
1. 提取盈余公积					9,875,519.84		-9,875,519.84		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-18,711,859.16		-18,711,859.16
4. 其他									
(四)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本									

(或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本期期末余额	621,826,786.00	1,104,618,007.62			48,351,946.52		331,973,909.93	4,536,386.01	2,111,307,036.08

上期金额

金额单位：人民币元

项目	上期								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减库 存股	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润		
一、上年期末余额	445,521,564.00	417,459,829.28			29,186,050.93		189,330,659.61	4,751,678.03	1,086,249,781.85
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年期初余额	445,521,564.00	417,459,829.28			29,186,050.93		189,330,659.61	4,751,678.03	1,086,249,781.85
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					9,290,375.75		72,475,430.89	-138,616.04	81,627,190.60
(一) 综合收益总额							92,903,757.45	-138,616.04	92,765,141.41
(二) 所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配					9,290,375.75		-20,428,326.56		-11,137,950.81
1. 提取盈余公积					9,290,375.75		-9,290,375.75		
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配							-11,137,950.81		-11,137,950.81
4. 其他									
(四) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(五) 专项储备									

1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六)其他									
四、本期期末余额	445,521,564.00	417,459,829.28			38,476,426.68		261,806,090.50	4,613,061.99	1,167,876,972.45

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

8、母公司所有者权益变动表（2014 年度）

编制单位：茂业物流股份有限公司

本期金额

金额单位：人民币元

项目	本期							
	股本	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	445,521,564.00	455,578,073.38					-16,884,751.18	884,214,886.20
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	445,521,564.00	455,578,073.38					-16,884,751.18	884,214,886.20
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)	176,305,222.00	687,158,178.34					55,985,733.93	919,449,134.27
(一)综合收益总额							74,697,593.09	74,697,593.09
(二)所有者投入和减少资本	176,305,222.00	687,158,178.34						863,463,400.34
1. 股东投入的普通股	176,305,222.00	687,158,178.34						863,463,400.34
2. 其他权益工具持有者投入资本								
3. 股份支付计入所有者权益的金额								
4. 其他								
(三)利润分配							-18,711,859.16	-18,711,859.16
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配							-18,711,859.16	-18,711,859.16
3. 其他								
(四)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六)其他								

四、本期期末余额	621,826,786.00	1,142,736,251.72					39,100,982.75	1,803,664,020.47
----------	----------------	------------------	--	--	--	--	---------------	------------------

上期金额

金额单位：人民币元

项目	上期							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	445,521,564.00	455,578,073.38					-75,398,409.34	825,701,228.04
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年期初余额	445,521,564.00	455,578,073.38					-75,398,409.34	825,701,228.04
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)							58,513,658.16	58,513,658.16
(一)综合收益总额							69,651,608.97	69,651,608.97
(二)所有者投入和减少资本								
1. 股东投入的普通股								
2. 其他权益工具持有者投入资								
3. 股份支付计入所有者权益的								
4. 其他								
(三)利润分配							-11,137,950.81	-11,137,950.81
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者(或股东)的分配							-11,137,950.81	-11,137,950.81
3. 其他								
(四)所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(五)专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	445,521,564.00	455,578,073.38					-16,884,751.18	884,214,886.20

法定代表人：刘宏

主管会计工作负责人：王歌

会计机构负责人：张雷

财务报表附注

一、公司基本情况

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

经中国证券监督管理委员会证监发字（1997）477 号批复批准，本公司于 1997 年 10 月 30 日在深圳证券交易所上网发行人民币普通股 3000 万股，发行后股本 11,005 万股。后经送股、转增和配股，本公司总股本增至 338,707,568.00 元。2012 年 10 月，根据与第一大股东中兆投资管理有限公司签订的《非公开发行股份购买资产协议》以及《非公开发行股份购买资产之补偿协议》，公司向中兆投资增发 106,813,996 股，本公司总股本增加至 445,521,564.00 元。2014 年 12 月，根据本公司股东大会决议及中国证券监督管理委员会证监许可【2014】1225 号文《关于核准茂业物流股份有限公司向孝昌鹰溪谷投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，本公司向孝昌鹰溪谷投资中心（有限合伙）发行 148,360,844 股股份、向北京博升优势科技发展有限公司发行 1,498,595 股股份购买资产，向特定对象上海峰幽投资管理中心（普通合伙）非公开发行 26,445,784 股新股募集发行股份购买资产的配套资金。本次股份发行完成后，本公司总股本变更为 621,826,786 股。本公司股票代码：000889。法定代表人：刘宏，公司总部注册地址：河北省秦皇岛市河北大街中段 146 号 26 层。本公司主要从事国内商业零售、批发、酒店业、物业管理、房地产开发、市场建设等业务，本公司经营范围：普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2018 年 6 月 15 日）；纺织品、服装、鞋帽、日用品、化妆品、首饰、工艺美术品、其它化工产品、有色金属、食用农产品、家庭用品、灯具、厨房及卫生间用具、电子产品、通讯终端设备、通讯交换设备、其它机械设备、计算机及软件、计算机辅助设备、家具、建材、家用电器、摩托车及汽车配件的销售；汽车装饰服务；仓储服务；货物进出口；以下范围限分支机构经营：卷烟、雪茄烟的零售；预包装食品批发兼零售；音像制品零售（出租）；物业管理；制冷设备、消防设备的安装；清洁服务；场地、房屋租赁**（依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司地处秦皇岛市中心黄金地段，下设 3 个分公司分别是：华联商场、商城商场、现代广场等 3 个经营实体；直接控股子公司有 9 个，分别是安徽国润投资发展有限公司、秦皇岛金原家居装饰城有限公司、秦皇岛市金原房地产开发有限公司、秦皇岛茂业控股有限公司、秦皇岛茂业超市有限公司、秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司、秦皇岛茂业物业有限公司、秦皇岛市金原商业管理有限责任公司等，另外，根据本公司与孝昌鹰溪谷投资中心（有限合伙）、北京博升优势科技发展有限公司签订的《发行股份及支付现金购买资产协议》《盈利预测补偿协议》及与上海峰幽投资管理中心（普通合伙）签订的《非公开发行股份认购协议》，本公司以发行股份和支付现金相结合的方式购买鹰溪谷与博升优势合计持有的北京创世漫道科技有限公司 100% 的股权，本次收购经董事会、股东大会及相关管理部门批准后，已在 2014 年 12 月完成工商过户等相关法律手续，北京创世漫道科技有限公司成为本公司全资子公司，并在 2014 年 12 月纳入本公司合并报表范围。

本财务报表业经本公司董事会于 2015 年 3 月 5 日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁

布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

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

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

三、重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

（二）会计期间

本公司会计期间分为年度和中期，会计年度自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

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

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

1. 同一控制下的企业合并

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

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下的企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中

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

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；

除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及长期股权投资进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（六）合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

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

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

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

（八）外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（九）金融工具

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

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

②持有至到期投资

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

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

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

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

③贷款和应收款项

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

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加

上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

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

(3) 金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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

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

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

(4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他

综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

(5) 金融负债的分类和计量

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

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

②其他金融负债

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

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

(十) 应收款项

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

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准及计提方法：

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

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

2. 按组合计提坏账准备的应收款项确定组合的依据及计提方法：

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

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

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项确认标准及计提方法：

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

(十一) 存货的核算

1. 存货的分类

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

2. 发出存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

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

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

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

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

4. 存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见金融工具。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收

益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（十三）投资性房地产

本公司投资性房地产是指为赚取租金而持有的房地产。

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

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

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

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

（十四）固定资产的计价和折旧方法

1. 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用年限超过一年的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

2. 固定资产的初始计量

本公司固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

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

本公司债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币

性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

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

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

3. 固定资产折旧计提方法

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

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

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

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

4. 固定资产减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产按照账面价值与可收回金额孰低计价。

存在减值迹象的，本公司估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，按差额计提资产减值准备。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十五）在建工程核算方法

1. 在建工程类别

本公司在建工程以立项项目分类核算。

2. 在建工程的初始计量和后续计量

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

3. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

整原已计提的折旧额。

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

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

（十六）借款费用

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

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

在资本化期间内，每一会计期间的资本化金额，为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。利息资本化金额，不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

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

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

（十七）无形资产

1. 无形资产的确认条件

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

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

2. 无形资产的计价方法

本公司无形资产应当按照实际成本进行初始计量。

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

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

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

3. 无形资产使用寿命及摊销

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

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

4. 研究开发费用的会计处理

本公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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

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

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(十八) 长期资产减值

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

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

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协

同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

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

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

（二十）职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬。

其中：短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（二十一）预计负债

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

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

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

（二十二）收入

1. 销售商品

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

2. 对房地产开发产品，本公司确认收入实现的具体条件包括：

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

3. 提供劳务

在下列条件均能满足时予以确认：

- ①收入的金额能够可靠地计量；
- ②相关的经济利益很可能流入企业；
- ③交易的完工进度能够可靠地确定；
- ④交易中已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

4. 让渡资产使用权

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

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

5. 电信服务收入

- (1) 行业短信收入

公司系统收到客户提交的短信，内部审核符合国家法律法规规定，将其提交到移动通信运营商平台后确认收入。

- (2) 运营业务佣金收入

公司根据与移动通信运营商的合作协议，按约定比例获取业务佣金，于结算时确认收入。

(二十三) 政府补助

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

与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

(二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

- (1) 当期所得税

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

- (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制

暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

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

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

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

（二十五）重要会计政策和会计估计变更

（1）会计政策变更

2014 年初，财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报（2014 年修订）》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬（2014 年修订）》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表（2014 年修订）》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资（2014 年修订）》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》，要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2014 年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，并根据各准则衔接要求进行了调整，对可比期间财务报表项目及金额的影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	影响报表项目	2013 年末影响报表金额
《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）	第六届董事会第十次会议通过	递延收益	2,561,231.580

《企业会计准则第 31 号——财务报表列报》（修订）	第六届董事会第十次会议通过	其他非流动负债	-2,561,231.580
《企业会计准则第 32 号——财务报表列报》（修订）	第六届董事会第十次会议通过	交易性金融资产	-714,787.230
《企业会计准则第 33 号——财务报表列报》（修订）	第六届董事会第十次会议通过	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	714,787.230
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、	第六届董事会第十次会议通过	长期股权投资	-5,000,000.000
《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 38 号——金融工具列报》（修订）、	第六届董事会第十次会议通过	可供出售金融资产	5,000,000.000
《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、	第六届董事会第十次会议通过	应付职工薪酬	-2,919,119.930
《企业会计准则第 10 号——职工薪酬》（修订）、	第六届董事会第十次会议通过	长期应付职工薪酬	2,919,119.930

（二）会计估计变更

无。

（三）会计差错更正

无。

（四）重大会计判断和会计估计

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

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

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

（1）坏账准备计提

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

（2）存货跌价准备

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

（3）持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期

投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

（4）持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

（5）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（6）非金融非流动资产减值准备

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

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

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

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

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

（7）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。

如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）所得税

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

（9）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。

这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入	17%、3%
营业税	应税收入	5%、3%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%或 5%
房产税	房产原值*70%或租金	1.2%或 12%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

2、税收优惠及批文

本公司之子公司北京创世漫道科技有限公司于 2013 年 11 月 11 日获得《高新技术企业证书》(GF201311000353)，根据《中华人民共和国企业所得税法》的规定，经北京市海淀区地方税务局科技园税务所出具的《海淀区地方税务局减免税备案表》批准，创世漫道 2014 年度享受高新技术企业减按 15%税率优惠征收企业所得税的政策。

五、合并财务报表项目注释

注释 1. 货币资金

项 目	期末余额	期初余额
现金	1,143,376.82	1,582,261.96
银行存款	227,907,999.79	167,184,639.53
其他货币资金	54,069,091.33	21,589,156.03
合 计	283,120,467.94	190,356,057.52

注：本公司其他货币资金共计：54,069,091.33 元，其中：（1）子公司安徽国润投资发展有限公司之子公司滁州茂业投资发展有限公司根据当地房产管理局的要求，在指定的银行存入项目资本金及工程质量保证金 14,069,091.33 元，该项资金可根据工程进度申请使用。（2）本公司购买中国工商银行保本型法人 35 天稳利人民币理财产品，共计 40,000,000.00 元。

注释 2. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项 目	期末余额	期初余额
交易性金融资产：		
其中：其他	1,180,045.12	714,787.23
合 计	1,180,045.12	714,787.23

注释 3. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露：

种类	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	78,241,718.39	51.84	30,118,194.33	5-100	48,123,524.06
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	72,236,658.00	47.86	4,272,631.42	5-20	67,964,026.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	455,605.47	0.30	455,605.47	100	
合 计	150,933,981.86	100.00	34,846,431.22		116,087,550.64

续上表

种类	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	49,101,476.46	93.36	14,020,869.34	10-100	35,080,607.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,916,428.11	5.54	330,773.38	5-20	2,585,654.73
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	580,085.57	1.10	580,085.57	100	
合计	52,597,990.14	100.00	14,931,728.29		37,666,261.85

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
合肥德胜房地产经纪有限公司	17,058,097.40	17,058,097.40	100%	因对方两次违约，故在扣除报表日期后收到的款项后基于谨慎性原则全额计提
北京京东世纪贸易有限公司	14,129,159.40	706,457.97	5%	正常应收，按账龄计提
大唐云动力科技股份有限公司	10,100,000.00	505,000.00	5%	正常应收，按账龄计提
秦皇岛市金原房地产开发有限公司应收 1.4 号楼业主余款	9,644,295.42	9,644,295.42	100%	个别认定收回存在重大不确定性，董事会 2009 年确定全额计提
中国农业银行股份有限公司滁州南谯支行	5,194,935.00	259,746.75	5%	正常应收，按账龄计提
北京时空立方数字科技有限公司	4,712,000.00	235,600.00	5%	正常应收，按账龄计提
广发银行股份有限公司	4,639,017.08	231,950.85	5%	正常应收，按账龄计提
安徽省永安建筑有限公司	4,612,938.69	682,253.77	10%、15%	正常应收，按账龄计提
中国移动通信集团广东有限公司	4,278,991.40	213,949.57	5%	正常应收，按账龄计提
程道良	3,872,284.00	580,842.60	15%	正常应收，按账龄计提
合计	78,241,718.39	30,118,194.33		

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	62,906,724.29	3,145,336.22	5
1 至 2 年	5,804,075.22	580,407.52	10
2 至 3 年	3,165,680.28	474,852.04	15
3 至 4 年	54,061.30	10,812.26	20
4 至 5 年	20,000.00	4,000.00	20
5 年以上	286,116.91	57,223.38	20
合计	72,236,658.00	4,272,631.42	

期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
周小平、曹静等芜湖新长江市场一期售房尾款	455,605.47	455,605.47	100%	个别认定收回存在重大不确定性，子公司董事会 2010、2011 年确定全额计提

合 计	455,605.47	455,605.47		
-----	------------	------------	--	--

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
原天华酒店账款未收回	124,480.10	124,480.10	100%	原天华酒店应收耀华集团、秦皇岛煤气公司等账款无法收回，故核销

(3) 本期末应收账款中持本公司 5%（含）以上股份股东单位款项：无

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	金额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
合肥德胜房地产经纪有限公司	17,058,097.40	11.30	17,058,097.40
北京京东世纪贸易有限公司	14,129,159.40	9.36	706,457.97
大唐云动力科技股份有限公司	10,100,000.00	6.69	505,000.00
秦皇岛市金原房地产开发有限公司应收 1.4 号楼业主余款	9,644,295.42	6.39	9,644,295.42
中国农业银行股份有限公司滁州市南谯支行	5,194,935.00	3.44	259,746.75
合计	56,126,487.22	37.18	28,173,597.54

注释 4. 预付账款

(1) 账龄分析

项 目	期末余额		期初余额	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	17,491,670.82	100.00%	4,587,659.51	100.00%
一年以上				
合 计	17,491,670.82	100.00%	4,587,659.51	100.00%

注释 5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露：

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	4,003,982.14	54.23%	713,961.08	5%-100%	3,290,021.06
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,298,865.41	44.67%	300,291.47	5%-20%	2,998,573.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	80,900.64	1.10%	80,900.64	100%	
合计	7,383,748.19	100.00%	1,095,153.19		6,288,595.00

续上表：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	7,214,345.60	80.43%	5,684,088.91	5%-100%	1,530,256.69
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,754,909.19	19.57%	185,298.24	5%-100%	1,569,610.95
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	8,969,254.79	100.00%	5,869,387.15	5%-100%	3,099,867.64

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
安徽省永安建筑有限公司(淮南)	1,700,000.00	85,000.00	5%	单项测试未减值,按账龄计提
北京泰禾信康科技孵化器有限公司	886,950.00	177,390.00	20%	单项测试未减值,按账龄计提
谢月萍	429,593.26	209,169.75	10%-100%	单项测试未减值,按账龄计提
陈晓锋	226,724.93	45,344.99	20%	单项测试未减值,按账龄计提
中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	200,000.00	10,000.00	5%	单项测试未减值,按账龄计提
潘辰瑶	131,122.19	131,122.19	100%	单项测试未减值,按账龄计提
秦皇岛海港意萨比萨餐厅	125,000.00	6,250.00	5%	单项测试未减值,按账龄计提
内部职工应扣社保个人部分	104,591.76	9,684.15	5%-10%	单项测试未减值,按账龄计提
中国移动通信集团北京有限公司	100,000.00	20,000.00	20%	单项测试未减值,按账龄计提
中国电信股份有限公司上海分公司	100,000.00	20,000.00	20%	单项测试未减值,按账龄计提
合计	4,003,982.14	713,961.08		

组合中,按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1年以内	1,891,984.98	94,599.25	5%
1至2年	528,681.33	52,868.13	10%
2至3年	456,314.36	68,447.15	15%
3至4年	240,240.81	48,048.16	20%
4至5年	160,448.33	32,089.66	20%
5年以上	21,195.60	4,239.12	20%
合计	3,298,865.41	300,291.47	

(2)其他应收款按款项性质分类情况:

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴款项	224,700.39	145,405.10
个人借款	260,677.58	304,769.30
业主代垫款	998,939.09	2,491,353.87
备用金	256,482.15	106,580.00
押金	1,135,445.60	1,134,545.60

保证金	793,468.00	330,000.00
工程款	1,700,000.00	
往来及其他款项	2,014,035.38	4,456,600.92
合计	7,383,748.19	8,969,254.79

(3) 本期收回和转回的情况：无。

(4) 本报告期实际核销的其他应收款情况：无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
安徽省永安建筑有限公司（淮南）	工程款	1,700,000.00	1年以内	23.02	85,000.00
北京泰禾信康科技孵化器有限公司	房租押金	886,950.00	3-4年	12.01	443,475.00
谢月萍	业主代垫款	429,593.26	1-5年	5.82	209,169.75
陈晓锋	业主代垫款	226,724.93	3-5年	3.07	45,344.99
中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	保证金	200,000.00	1年以内	2.71	10,000.00
合计		3,443,268.19		46.63	792,989.74

注：上述前五位其他应收款往来帐龄均非一次性发生，本公司计算坏账准备时均根据实际发生时间分析计提。

(6) 期末其他应收款中持本公司 5%（含）以上股份的股东单位款：无。

注释 6. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面净值	账面余额	跌价准备	账面净值
库存商品	26,692,175.56	70,971.50	26,621,204.06	18,469,167.66	249,278.61	18,219,889.05
开发成本	41,135,484.49	7,789,802.23	33,345,682.26	261,690,656.95		261,690,656.95
开发产品	452,198,833.65		452,198,833.65	376,680,576.75		376,680,576.75
合计	520,026,493.70	7,860,773.73	512,165,719.97	656,840,401.36	249,278.61	656,591,122.75

(2) 存货跌价准备情况

存货种类	本期增加金额			本期减少		期末余额
	期初余额	本期计提额	增加	转回或转销	其他	
原材料						
库存商品	249,278.61	70,971.50		249,278.61		70,971.50
低值易耗品						
开发成本		7,789,802.23				7,789,802.23
开发产品						
合计	249,278.61	7,860,773.73		249,278.61		7,860,773.73

(3) 存货跌价准备按 2014 年 12 月 31 日存货账面价值高于可变现净值的差额计提。

注释 7. 其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预缴税费	50,033,387.63	
其他	849,244.23	
合计	50,882,631.86	

注释 8. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面净值	金 额	跌价准备	账面净值
可供出售权益工具：						
其中：按成本法计量	8,200,000.00	3,200,000.00	5,000,000.00	8,200,000.00	3,200,000.00	5,000,000.00
合计	8,200,000.00	3,200,000.00	5,000,000.00	8,200,000.00	3,200,000.00	5,000,000.00

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产：

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
秦皇岛华联康保有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00
秦皇岛银行股份有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
全国华联商厦联合有限责任公司	200,000.00			200,000.00
合计	8,200,000.00			8,200,000.00

期末按成本计量的可供出售金融资产（续）：

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末		
秦皇岛华联康保有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00	26.79	
秦皇岛银行股份有限公司					0.99	500,000.00
全国华联商厦联合有限责任公司	200,000.00			200,000.00	0.45	
合计	3,200,000.00			3,200,000.00		500,000.00

注释 9. 投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	339,956,837.01		339,956,837.01
2. 本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	339,956,837.01		339,956,837.01

二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	80,458,532.55		80,458,532.55
2. 本期增加金额			
(1) 计提或摊销	10,001,117.64		10,001,117.64
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	90,459,650.19		90,459,650.19
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	249,497,186.82		249,497,186.82
2. 期初账面价值	259,498,304.46		259,498,304.46

注：本公司未办妥房产证的房地产共计十项，经咨询相关管理部门，芜湖 Z 区仓库、合肥牡丹路仓储库是租用土地无法办理房产证，芜湖农贸市场、淮南木业大厅、滁州板材大棚、芜湖 F 区建材大棚、芜湖 C 区仓库、芜湖商网配套联盟、滁州家具世界、滁州建材大棚均为市场配套建筑改出租，未达办证条件。本公司 2014 年度已聘请安徽中正房地产评估有限公司对上述房地产进行了价值及尚可使用年限评估，评估结果未发现上述房产存在减值迹象，尚可使用年限与本公司会计估计的尚余使用年限一致。2014 年上述未办理产权证的的投资性房地产所属地区房产价格未出现重大波动，房产本身也未出现影响使用及价值的毁损。

注释 10. 固定资产、累计折旧及固定资产减值准备

(1) 固定资产情况：

项 目	房屋建筑物	运输设备	机器设备	其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	656,252,403.39	7,410,721.45	15,349,079.07	17,774,356.46	696,786,560.37
2. 本期增加金额	191,571,290.31	464,166.33	1,753,924.38	3,575,866.16	197,365,247.18
购置		80,666.33	1,753,924.38	1,280,989.15	3,115,579.86
在建工程转入	191,571,290.31				191,571,290.31
企业合并增加		383,500.00		2,294,877.01	2,678,377.01
3. 本期减少金额	4,594,501.75	352,656.00	3,549,276.27	749,120.83	9,245,554.85
4. 期末余额	843,229,191.95	7,522,231.78	13,553,727.18	20,601,101.79	884,906,252.70
二、累计折旧					-
1. 期初余额	168,885,628.71	2,867,131.34	9,176,992.43	9,561,261.23	190,491,013.71
2. 本期增加金额	21,864,908.22	1,124,636.78	841,239.35	3,273,967.24	27,104,751.59
(1) 计提	21,864,908.22	992,652.24	841,239.35	2,002,918.03	25,701,717.84
(2) 企业合并增加		131,984.54		1,271,049.21	1,403,033.75
3. 本期减少金额	2,356,889.91	335,023.20	2,645,726.76	542,016.79	5,879,656.66
4. 期末余额	188,393,647.02	3,656,744.92	7,372,505.02	12,293,211.68	211,716,108.64
三、减值准备					

1. 期初余额	13,473,932.42		562,233.45	56,043.33	14,092,209.20
2. 本期增加金额					
计提					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	13,473,932.42		562,233.45	56,043.33	14,092,209.20
四、账面价值					
1. 期末账面价值	641,361,612.51	3,865,486.86	5,618,988.71	8,251,846.78	659,097,934.86
2. 期初账面价值	473,892,842.26	4,543,590.11	5,609,853.19	8,157,051.90	492,203,337.46

注释 11. 在建工程

(1) 在建工程情况:

项 目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
SAP、ERP 软件	5,228,549.83		5,228,549.83	2,775,870.59		2,775,870.59
酒店装修改造工程	75,542.20		75,542.20			
合 计	5,304,092.03		5,304,092.03	2,775,870.59		2,775,870.59

(2) 重要在建工程项目本期变动情况:

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定 资产金额	本期其他减少 金额	期末余额
SAP、ERP 软件		2,775,870.59	2,452,679.24			5,228,549.83
酒店装修工程			75,542.20			75,542.20
超市改造工程			1,988,613.92	1,157,615.05	830,998.87	
商城改造			3,605,241.76	3,482,456.85	122,784.91	
合计		2,775,870.59	8,122,077.12	4,640,071.90	953,783.78	5,304,092.03

注释 12. 无形资产

项 目	土地使用权	电脑软件及其他	商业场地使用权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	17,926,247.29	602,923.08	85,036,300.00	103,565,470.37
2. 本期增加金额		49,972,976.59		49,972,976.59
(1) 购置		371,264.06		371,264.06
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加		49,601,712.53		49,601,712.53
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	17,926,247.29	50,575,899.67	85,036,300.00	153,538,446.96
二、累计摊销				
1. 期初余额	4,552,167.77	171,785.76	52,522,420.82	57,246,374.35
2. 本期增加金额	572,769.66	1,074,372.26	10,004,270.64	11,651,412.56
(1) 计提	572,769.66	674,315.57	10,004,270.64	11,251,355.87
(2) 企业合并增加		400,056.69		400,056.69
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	5,124,937.43	1,246,158.02	62,526,691.46	68,897,786.91
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				

(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	12,801,309.86	49,329,741.65	22,509,608.54	84,640,660.05
2. 期初账面价值	13,374,079.52	431,137.32	32,513,879.18	46,319,096.02

注释 13. 长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少额	期末余额
装修费	4,974,600.37	51,303,246.05	5,043,930.88		51,233,915.54
柜台制作费	1,970,864.02		172,729.24		1,798,134.78
照明系统改造	1,862,671.50		57,476.80		1,805,194.70
空调系统改造费	47,999.86		32,000.00		15,999.86
玻璃幕墙改造	64,883.26		26,848.22		38,035.04
卫生间改造	259,254.74		98,720.49		160,534.25
其他	6,853,169.35	4,156,890.95	3,693,381.59		7,316,678.71
租入固定资产改良支出		962,100.11	35,633.33		926,466.78
合计	16,033,443.10	56,422,237.11	9,160,720.55		63,294,959.66

注释 14. 递延所得税资产

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	44,428,059.40	11,107,014.85	25,433,709.60	6,358,427.40
合计	44,428,059.40	11,107,014.85	25,433,709.60	6,358,427.40

注释 15. 其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
国画	98,000.00	98,000.00
07 年新准则追溯后的原股权投资差额借方	913,142.27	913,142.27
合计	1,011,142.27	1,011,142.27

注释 16. 应付账款

(1) 应付账款列示:

项 目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	271,446,604.07	142,047,039.78
一年以上	24,748,968.33	76,099,164.33
合 计	296,195,572.40	218,146,204.11

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	期末余额	未偿还或结转的原因
工程款	24,496,944.02	工程未最终决算
电信通道款	252,024.31	对方尚未结算
合计	24,748,968.33	工程未最终决算

(3) 本期末应付账款中无应付持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位款项。

注释 17. 预收账款

项目	期末余额	期初余额
一年以内(含一年)	240,387,026.33	272,454,711.26
一年以上	8,218,367.72	752,745.23
合计	248,605,394.05	273,207,456.49

(1) 账龄超过 1 年的大额预收账款情况的说明: 账龄超过 1 年的预收账款主要系预付费客户在公司平台充值后, 一直未消费所致, 单个客户预付款金额较小, 客户总数较多, 故未列出。另外, 秦皇岛地区尚余部分未消费的百货购物卡。

(2) 本期末应付账款中无应付持本公司 5% (含) 以上股份的股东单位款项。

注释 18. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	11,280,532.92	98,096,517.78	94,719,294.04	14,657,756.66
二、离职后福利-设定提存计划	1,043,667.23	21,439,332.11	21,272,996.45	1,210,002.89
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	12,324,200.15	119,535,849.89	115,992,290.49	15,867,759.55

(2) 短期薪酬列示:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	8,740,417.01	73,446,052.87	70,078,346.36	12,108,123.52
2、职工福利费		3,762,561.44	3,762,561.44	
3、社会保险费	1,002,180.42	9,194,860.35	9,148,160.59	1,048,880.18
其中: 医疗保险费	699,869.31	8,137,393.29	8,089,990.48	747,272.12
工伤保险费	302,311.11	421,058.79	429,114.45	294,255.45
生育保险费		636,408.27	629,055.66	7,352.61
4、住房公积金	105,780.12	10,148,274.83	10,148,274.83	105,780.12
5、工会经费和职工教育经费	1,432,155.37	1,544,768.29	1,581,950.82	1,394,972.84
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合计	11,280,532.92	98,096,517.78	94,719,294.04	14,657,756.66

(3) 设定提存计划列示:

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	751,468.07	19,613,653.22	19,440,212.22	924,909.07
2、失业保险费	292,199.16	1,825,678.89	1,832,784.23	285,093.82
合计	1,043,667.23	21,439,332.11	21,272,996.45	1,210,002.89

注释 19. 应交税费

税 种	期末余额	期初余额
增值税	2,143,654.99	-49,634,796.65
消费税	795,908.20	921,640.44
营业税	4,219,845.86	2,405,719.47
城市维护建设税	550,300.48	197,380.35
企业所得税	22,344,846.35	17,095,996.60
土地使用税	699,834.37	13,596.20
房产税	744,244.45	1,207,009.80
个人所得税	64,938.39	142,068.14
土地增值税	8,063,182.58	6,604,508.26
教育费附加	383,978.11	130,757.23
印花税	552,160.77	
河道费	70,390.78	75,293.79
代扣代缴及其他	3,161,395.86	-12,497,088.29
合 计	43,794,681.19	-33,337,914.66

注释 20. 应付股利

单位名称	期末余额	期初余额
流通股股东	874,026.67	874,026.67
合 计	874,026.67	874,026.67

注：以前年度部分流通股股东未前来认领。

注释 21. 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末余额	期初余额
供应商保证金	29,555,716.06	22,352,601.03
供应商质保金	11,125,945.59	8,940,461.17
供应商押金	1,273,624.20	788,223.20
企业改制遗留应付款	13,052,878.02	9,312,815.10
往来款项及其他	31,970,974.64	32,246,353.58
合 计	86,979,138.51	73,640,454.08

(2) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明：本公司其他应付款多为和商户的往来款或保证金，无单笔巨大的应付款项。

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

注释 22. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

项 目	期末余额	期初余额
辞退福利	2,148,699.80	2,919,119.93
合计	2,148,699.80	2,919,119.93

注释 23. 预计负债

项 目	期初余额	期末余额	形成原因
未决诉讼、未决仲裁	2,558,842.00	2,558,842.00	注 2
其他	1,444,785.00	174,354.00	注 1
合计	4,003,627.00	2,733,196.00	

注 1：预计负债中的其他为秦皇岛地区商业顾客办理牡丹渤海物流联名卡后消费累计积分预计应给予的积分反馈。

2011 年度增加的未决仲裁为本公司之间接控股子公司滁州茂业投资发展有限公司（简称：滁州茂业）2009 年与滁州市国土资源局（简称：市国土局）签订土地开发补充协议，协议中滁州茂业承诺其获取的位于滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地（28 亩）在 2009 年 12 月 31 日开工，2011 年 9 月 30 日前主体竣工。如未按时竣工，每延期一日，应按 2009 年 11 月该宗地市场价（评估价格）向市国土局支付 1% 的滞纳金。截止 2011 年 9 月 30 日前，该地块的西侧未依约竣工。后经申请人、被申请人共同委托安徽金地源不动产评估有限责任公司对该西侧地进行了评估，评估市场价为 2781.35 万元。由于滁州茂业未按期竣工，市国土局已向滁州仲裁委员会提起支付滞纳金仲裁申请。根据上述协议书的约定，2011 年度应支付滞纳金 2,558,842.00 元。2012 年 3 月 12 日，市国土局根据“大滁城”建设指挥部（现为“美好新滁城”建设指挥部）会议精神与滁州茂业签订补充协议（之后撤销上述仲裁申请），补充协议约定，滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地（28 亩）用地的在建财富广场酒店工程项目必须于 2012 年 10 月 31 日主体封顶，2013 年 4 月 30 日前竣工验收，如滁州茂业不能按上述时间节点完成工程进度，则仍将执行 2009 年与市国土局签订土地开发补充协议承担违约责任，如按照以上时间节点完成主体封顶和竣工验收，市国土局不再追究滁州茂业的违约责任。

因 2013 年宏观政策导向，高星级酒店消费市场出现变化，本公司在财富广场二期酒店项目施工中，调整项目定位、优化消防、通风系统设计，致使竣工验收延期，对此酒店建设过程中的实际情况当年的“美好新滁城”建设指挥部综合办公室予以认可。2014 年 12 月财富广场二期酒店项目完成竣工备案，酒店已开业，对此滁州市重点项目建设办公室（简称市重点办）来函确认“酒店项目按规定的时间节点完成了各项验收和竣工备案工作”，“相关职能部门将会一如既往的提供支持，为项目建设做好服务工作”。针对该事项，安徽中天恒律师事务所出具了《关于滁州财富广场二期工程酒店项目滞纳金法律意见书》，该法律意见书的结论为：滁州茂业已按照合同约定的关于滁州财富广场二期酒店项目建设的时间和进度节点履行了义务，滁州市政府相关职能部门—滁州市重点项目建设办公室明确予以确认，因此，滁州茂业财富广场二期酒店项目滞纳金的法律风险事实已经消除，市国土局再追究滁州茂业违约责任的胜诉率较小，小于 50%。依据企业会计准则规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：该义务是企业承担的现实义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠的计量。其中：履行该义务很可能导致经济利益流出企业，是指履行与或有事项相关的现实义务时，导致经济利益流出企业的可能性超过 50%但小于或等于 95%。公司董事会认为，滁州茂业开发的财富广场二期酒店项目已按约定完成主体结构验收且具备竣工验收条件，已履行了上述补充协议的约定，根据市重点办来函确认滁州茂业酒店项目按规定的时间节点完成了各项验收和竣工备案工作，再发生追究违约责任及支付违约金事项可能性小于 50%。故 2014 年度未计提该项违约金。

注释 24. 递延收益

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
芜湖农贸项目资金	2,561,231.58		334,069.10	2,227,162.48	农产品市场建设补贴
合 计	2,561,231.58		334,069.10	2,227,162.48	

注释 25. 股本

	本报告期变动前		本报告期变动增减(+、-)					本报告期变动后	
	数量	比例(%)	发新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一. 有限售条件股份	106,994,651	24.016	176,305,222				176,305,222	283,299,873	45.559
1. 国家持股									
2. 国有法人持股									
3. 其他内资持股	106,994,651	24.016	176,305,222				176,305,222	283,299,873	45.559
其中:									
境内非国有法人持股	106,987,364	24.014	176,305,222				176,305,222	283,292,586	45.558
境内自然人持股	7,287	0.002						7,287	0.001
4. 外资持股									
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二. 无限售条件股份	338,526,913	75.984						338,526,913	54.441
1. 人民币普通股	338,526,913	75.984						338,526,913	54.441
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	445,521,564	100.00	176,305,222				176,305,222	621,826,786	100.00

根据本公司股东大会决议及中国证券监督管理委员会证监许可【2014】1225 号文《关于核准茂业物流股份有限公司向孝昌鹰溪谷投资中心（有限合伙）等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，本公司向孝昌鹰溪谷投资中心（有限合伙）发行 148,360,844 股股份、向北京博升优势科技发展有限公司发行 1,498,595 股股份购买资产，向特定对象上海峰幽投资管理中心（普通合伙）非公开发行 26,445,783 股新股募集资产的配套资金。本次股份发行已于 2014 年 12 月完成，本次增资已由中兴华会计师事务所出具中兴华验字（2014）第 BJ03-005 号验资报告。

注释 26. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
股本溢价	286,653,843.40	687,158,178.34		973,812,021.74
其他资本公积	130,805,985.88			130,805,985.88
合计	417,459,829.28	687,158,178.34		1,104,618,007.62

注：本年度资本公积增加 687,158,178.34 元，是由于本年度溢价发行股份形成。

注释 27. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	38,476,426.68	9,875,519.84		48,351,946.52
任意盈余公积				
储备基金				

企业发展基金				
其他				
合计	38,476,426.68	9,875,519.84		48,351,946.52

注释 28. 未分配利润

项 目	本 期	上 期
调整前上期末未分配利润	261,806,090.50	189,330,659.61
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	261,806,090.50	189,330,659.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	98,755,198.43	92,903,757.45
减：提取法定盈余公积	9,875,519.84	9,290,375.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	18,711,859.16	11,137,950.81
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	331,973,909.93	261,806,090.50

注释 29. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入及成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,848,271,877.11	1,454,842,203.29	2,023,448,219.06	1,660,629,181.09
其他业务	71,732,957.44	51,652,760.35	82,907,023.36	56,849,642.46
合计	1,920,004,834.55	1,506,494,963.64	2,106,355,242.42	1,717,478,823.55

(2) 营业收入（分行业）

收入类别	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
商业	1748,212,631.80	1,386,983,080.27	1,925,631,091.14	1,567,675,874.11
售房	61,658,619.10	37,162,171.54	39,959,051.00	20,443,849.73
租赁	45,124,601.23	21,693,365.39	42,609,305.57	19,834,504.33
电信增值服务	45,201,924.24	32,481,852.27		
其他	19,807,058.18	28,174,494.17	98,155,794.71	109,524,595.38
合 计	1,920,004,834.55	1,506,494,963.64	2,106,355,242.42	1,717,478,823.55

(3) 营业收入（分地区）

收入类别	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
秦皇岛地区	1,768,145,599.98	1,421,093,032.68	2,022,053,733.90	1,678,766,936.38
安徽地区	106,657,310.33	52,920,078.69	84,301,508.52	38,711,887.17
北京地区	45,201,924.24	32,481,852.27		
合 计	1,920,004,834.55	1,506,494,963.64	2,106,355,242.42	1,717,478,823.55

注释 30. 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
消费税	18,335,963.55	10,047,926.53
营业税	9,051,568.62	17,562,661.3
城建税	2,766,509.77	2,737,946.84
教育费附加	1,977,428.29	1,952,887.18
土地增值税	5,360,319.65	9,003,144.03
合计	37,491,789.88	41,304,565.88

注释 31. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资、福利、社保费及相关费用	56,804,714.38	58,037,763.85
无形资产摊销	10,577,040.30	10,574,034.62
水电气费	17,132,149.70	12,114,941.39
广告费	5,216,004.52	7,666,157.21
折旧费	18,860,542.29	17,029,496.75
办公及其他费用	2,411,322.59	8,567,781.61
租赁费	5,253,731.60	4,394,572.90
费用性税金及相关支出	7,025,283.84	7,206,619.94
修理费	4,505,644.09	2,170,994.40
经营用品	1,684,657.06	2,989,883.35
长期待摊费用摊销	7,826,351.13	8,820,160.28
环保清洁费	3,403,202.69	2,458,249.00
合 计	140,700,644.19	142,030,655.30

注释 32. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
工资、福利、社保费及相关费用	31,313,542.92	26,456,162.36
修理费	3,011,542.03	2,580,428.72
折旧费	2,911,951.26	3,351,037.07
费用性税金及相关支出	10,265,649.72	7,261,095.58
业务招待费	2,820,620.22	3,709,727.26
专业服务费	2,598,603.67	2,771,584.87
差旅费	876,379.90	757,515.74
办公费	1,496,926.40	1,621,068.18
水电气费	1,056,148.88	2,000,444.12
车辆费	858,266.56	1,345,102.67
董事会费	16,634.80	647,409.40
无形资产摊销	498,672.53	70,502.78

长期待摊费用摊销	104,998.56	112,348.18
研发费用	730,589.75	
租赁费	152,259.75	
其他费用	7,146,037.70	4,047,747.13
合 计	65,858,824.65	56,732,174.06

注释 33. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出		2,094,782.37
减：利息收入	2,017,424.03	2,984,684.59
手续费及其他	739,552.71	1,333,026.21
合计	-1,277,871.32	443,123.99

注释 34. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	16,230,475.91	1,492,050.44
二、存货跌价损失	7,860,813.73	
合 计	24,091,289.64	1,492,050.44

注释 35. 公允价值变动收益

项 目	本期发生额	上期发生额
基金	465,257.89	-58,654.30
合 计	465,257.89	-58,654.30

注：已购入基金的公允价值变动损益。

注释 36. 投资收益

投资收益明细情况

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	764,657.53	500,000.00
合 计	764,657.53	500,000.00

注：本期投资收益-其他系本公司收到秦皇岛银行股份有限公司分红款 500,000.00 元，本公司之子公司北京创世漫道科技有限公司委托理财收益 264,657.53 元。

注释 37. 营业外收入

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置利得合计	186,226.65	1,471.15	186,226.65
其中：固定资产处置利得	186,226.65	1,471.15	186,226.65
无形资产处置利得			
其他	2,244,304.73	823,055.50	2,244,304.73
政府补助	620,000.00		620,000.00
合 计	3,050,531.38	824,526.65	3,050,531.38

计入当期损益的政府补助:

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
流通领域节能减排补贴	500,000.00		与收益相关
蔬菜应急调运补贴	100,000.00		与收益相关
就业安置补贴款	20,000.00		与收益相关
合计	620,000.00		

注释 38. 营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置损失合计	846,398.22	6,518,753.74	846,398.215
其中: 固定资产处置损失	846,398.22	6,518,753.74	846,398.215
无形资产处置损失			
对外捐赠	10,000.00	98,050.00	10,000.00
其他	1,468,234.40	1,483,058.15	1,468,234.40
合 计	2,324,632.62	8,099,861.89	2,324,632.62

注释 39. 所得税费用

(1) 所得税费用表:

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	54,671,073.05	44,782,267.68
递延所得税费用	-4,748,587.45	2,492,450.57
合 计	49,922,485.60	47,274,718.25

(2) 利润与所得税费用调整过程:

项 目	本期发生额
利润总额	148,601,008.05
按法定/适用税率计算的所得税费用	34,669,507.72
子公司适用不同税率的影响	-1,010,495.19
调整以前期间所得税的影响	-1,680,579.10
非应税收入的影响	-539,735.75
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	10,097,147.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,386,640.77
所得税费用	49,922,485.60

注释 40. 现金流量表项目注释

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
单位往来款	12,982,481.10
代收代缴手续费返还及罚款收入等	3,050,531.38

存款利息收入	1,992,964.64
合计	18,025,977.12

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	金 额
修理费、水电气费、广告费等（除工资、折旧、坏账外）经营及管理费	71,396,783.28
银行卡手续费、购物卡银行手续费	5,646,553.11
单位往来款及其他	3,005,855.41
合计	80,049,191.80

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金：

项 目	金 额
被合并单位合并日自有货币资金	11813767.5
合计	11,813,767.50

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金：无

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金：无

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金：无

注释 41. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	98,678,522.45	92,765,141.41
加：资产减值准备	24,091,289.64	1,492,050.44
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	25,701,717.84	21,761,260.04
无形资产摊销	11,251,355.87	10,636,547.40
长期待摊费用摊销	9,160,720.55	9,572,930.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	660,171.57	6,517,282.59
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-465,257.89	58,654.30
财务费用（收益以“－”号填列）		2,094,782.37
投资损失（收益以“－”号填列）	-764,657.53	-500,000.00
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-4,748,587.45	2,492,450.57
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	59,042,519.16	-15,320,509.64
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-78,122,348.09	8,256,563.43
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	50,910,397.90	-17,413,328.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	195,395,844.02	122,413,825.35

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	283,120,467.94	190,356,057.52
减: 现金的期初余额	190,356,057.52	298,465,458.23
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	92,764,410.42	-108,109,400.71

(2) 本期支付取得子公司的现金净额

项 目	金 额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	134,064,793.78
其中: 北京创世漫道科技有限公司	134,064,793.78
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	11,793,401.15
其中: 北京创世漫道科技有限公司	11,793,401.15
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	122,271,392.63

(3) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	283,120,467.94	190,356,057.52
其中: 库存现金	1,143,376.82	1,582,261.96
可随时用于支付的银行存款	227,907,999.79	167,184,639.53
可随时用于支付的其他货币资金	54,069,091.33	21,589,156.03
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	283,120,467.94	190,356,057.52

注释 42. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	14,069,091.33	项目资本及工程质量保证金
合计	14,069,091.33	

六、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下合并表

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日
北京创世漫道科技有限公司	2014. 11. 24	878, 000, 000. 00	100%	发行股份及支付现金购买	2014. 12. 1

本期发生的非同一控制下合并表（续）

被购买方名称	购买日的确定依据	购买日至期末, 被购买方的收入	购买日至期末, 被购买方的净利润
北京创世漫道科技有限公司	已经过相关部门审批, 价款已支付, 股权已过户, 已实施控制。	45, 201, 924. 24	7, 447, 154. 99

(2) 合并成本及商誉

项 目	金 额
合并成本	
--现金	131, 699, 999. 34
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	746, 300, 000. 66
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	878, 000, 000. 00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	133, 437, 005. 16
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	744, 562, 994. 84

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明: 本次合并成本公允价值是根据为本次企业合并而发行权益性证券的市场价值确定。

大额商誉形成的主要原因: 北京创世漫道科技有限公司为轻资产、高收益的科技企业, 在本公司收购前, 北京创世漫道科技有限公司已经北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字(2014)第 0576 号评估报告, 以 2014 年 5 月 31 日为评估基准日, 北京创世漫道科技有限公司 100% 股权价值为 87, 802. 98 万元。根据该评估报告, 考虑 5 月 31 日至收购日的资产、负债等变动因素, 扣除收购日可辨认资产、负债公允价值等确定商誉 744, 562, 994. 84 元。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项 目	购买日公允价值	购买日账面价值
资产	217, 315, 493. 23	168, 091, 651. 61
货币资金	11, 793, 401. 15	11, 793, 401. 15
应收账款净额	77, 988, 878. 48	77, 975, 460. 72
预付款项	1, 927, 045. 64	1, 927, 045. 64
应收利息	414, 630. 14	414, 630. 14
其他应收款净额	1, 819, 495. 36	1, 614, 296. 39
其他流动资产	71, 193, 797. 92	71, 193, 797. 92
固定资产净值	1, 275, 343. 26	1, 008, 350. 90
无形资产	49, 201, 655. 84	463, 423. 31

长期待摊费用	962,100.11	962,100.11
递延所得税资产	739,145.33	739,145.33
负债	83,878,488.07	83,878,488.07
应付账款	30,002,591.77	30,002,591.77
预收款项	45,845,937.58	45,845,937.58
应付职工薪酬	3,014,146.61	3,014,146.61
应交税费	4,883,778.11	4,883,778.11
其他应付款	132,034.00	132,034.00
净资产	133,437,005.16	84,213,163.54

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：根据北京天健兴业资产评估有限公司出具天兴评报字（2014）第 0576 号评估报告，以 2014 年 5 月 31 日为评估基准日，北京创世漫道科技有限公司可辨认资产扣除负债的净资产公允价值为 100,124,623.44 元。根据该评估报告，考虑 5 月 31 日至收购日的资产、负债、利润等增减因素及资产摊销、折旧调整等事项，确定购买日北京创世漫道科技有限公司可辨认资产扣除负债的净资产公允价值为 133,437,005.16 元。

七. 在其他主体中的权益-

1、在子公司中的权益

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
秦皇岛茂业控股有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	商业	100%		同一控制下合并
安徽国润投资发展有限公司	合肥市	合肥市	房地产	99.83%		收购
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	房地产	100%		设立
秦皇岛茂业超市有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	商业	100%		设立
秦皇岛茂业物业有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	服务	100%		设立
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	商业	100%		设立
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	秦皇岛市	秦皇岛市	煤炭	100%		设立
安徽省新长江商品交易有限公司	合肥市	合肥市	贸易		90%	设立
芜湖茂业置业有限公司	芜湖市	芜湖市	房地产		100%	设立
滁州茂业投资发展有限公司	滁州市	滁州市	房地产		100%	设立
淮南茂业投资发展有限公司	淮南市	淮南市	房地产	36.87%	63.13%	收购
芜湖茂业农副产品市场有限公司	芜湖市	芜湖市	商业		100%	设立
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	秦皇岛市	秦皇岛市	商业	100%		设立
北京创世漫道科技有限公司	北京	北京	电信增值服务	100%		非同一控制下合并
北京东方博星科技有限责任公司	北京	北京	电信增值服务		100%	非同一控制下合并

重要的非全资子公司（续）

子公司名称	少数股东持股比例%	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
安徽国润投资发展有限公司	0.17	-76,675.98		4,536,386.01

2、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
安徽国润投资发展有限公司	427,056,821.78	452,966,260.36	880,023,082.14	342,534,348.05	4,786,004.48	347,320,352.53
子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
安徽国润投资发展有限公司	534,536,746.77	274,305,828.38	808,842,575.15	262,718,353.22	5,120,073.58	267,838,426.80
子公司名称	本期发生额					
	营业收入	净利润		综合收益总额	经营活动现金流量	
安徽国润投资发展有限公司	106,254,855.15	-7,031,409.97		-7,031,409.97		
子公司名称	上期发生额					
	营业收入	净利润		综合收益总额	经营活动现金流量	
安徽国润投资发展有限公司	84,301,508.52	1,847,737.91		1,847,737.91		

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易
无。

3、在合营企业或联营企业中的权益

本公司关联企业秦皇岛华联康保有限公司因已停业，无法联系，未能获取资产负债及净资产及其他相关资料，本公司对秦皇岛华联康保有限公司的投资已全额计提减值准备，对和该公司的往来亦在本年度根据董事会决议全额核销。

4、重要的共同经营

无。

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无。

八、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(一) 风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险—现金流量变动风险

无。

(2) 利率风险

因公司无借款，故无利率风险。

(3) 其他价格风险

无。

2、信用风险

2014 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失。

为降低信用风险，本公司成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。

本公司无银行借款。

(二) 金融资产转移

无。

(三) 金融资产与金融负债的抵销

无。

九、公允价值的披露

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	1,180,045.12			1,180,045.12
(3) 衍生金融资产				
持续以公允价值计量的资产总额	1,180,045.12	-	-	1,180,045.12

持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据： 2014 年 12 月 31 日该项资产在交易市场中公布的收盘价。

十、关联方关系及其交易

1、本企业的母公司情况

公司名称	注册地址	业务性质	注册资本	控股股东对本企业的持股比例	控股股东对本企业的表决权比例
中兆投资管理有限公司	深圳市罗湖区深南路 4003 号世界金融中心 39 楼	投资	人民币 5000 万	33.46%	33.46%

本公司母公司最终控制方是 MOY 国际控股有限公司。

2、本企业的子公司情况

公司名称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本(万元)	持股比例	表决权比例	组织机构代码
秦皇岛茂业控股有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	刘宏	商业	24,500.00	100%	100%	67851477-7
安徽国润投资发展有限公司	控股	有限责任	合肥市	夏冠明	房地产	29,433.00	99.83%	99.83%	71172853-2
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	刘宏	房地产	13,500.00	100%	100%	60106892-4
秦皇岛茂业超市有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	李宏瑶	商业	1,000.00	100%	100%	73025066-9
秦皇岛茂业物业服务服务有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	李静民	服务	500.00	100%	100%	73025064-2
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	李德澍	商业	100.00	100%	100%	75548571-2
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	全资	有限责任	秦皇岛市	刘宏	煤炭	3,000.00	100%	100%	69348533-7
安徽省新长江商品交易有限公司	控股	有限责任	合肥市	夏冠明	贸易	2,000.00	90%	90%	70490680-4
芜湖茂业置业有限公司	全资	有限责任	芜湖市	夏冠明	房地产	11,000.00	100%	100%	73891126-5
滁州茂业投资发展有限公司	全资	有限责任	滁州市	夏冠明	房地产	7,000.00	100%	100%	75095267-6
淮南茂业投资发展有限公司	全资	有限责任	淮南市	夏冠明	房地产	3,160.00	100%	100%	73731018-5
芜湖茂业农副产品市场有限公司	全资	有限责任	芜湖市	夏冠明	商业	2,200.00	100%	100%	68978785-0
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	全资	有限责任	秦皇岛市	李德澍	商业	200.00	100%	100%	57282984-2
北京创世漫道科技有限公司	全资	有限责任	北京	周俊	电信业	1,500.00	100%	100%	68760329-6
北京东方博星科技有限责任公司	全资	有限责任	北京	周俊	电信业	100.00	100%	100%	79341262-9

3、本企业的合营和联营企业情况

无。

4、其他关联方情况

关联方	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
北京博升优势科技发展有限公司(简称“博升优势”)	本公司股东	72147754-6
联动优势科技有限公司(简称“联动优势”)	本公司股东的控股子公司	75331383-7

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京博升优势科技发展有限公司(简称“博升优势”)	本公司股东	19,902.36	93,933.91
联动优势科技有限公司(简称“联动优势”)	本公司股东的控股子公司	707,626.51	677,945.93

(2) 关联托管情况

无。

6、关联往来

(1) 应收款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
博升优势	本公司股东	21,068.80	1,053.44	9,984.32	499.22
联动优势	本公司股东的控股子公司	49,329.91	2,466.50	73,533.57	3,676.68

(2) 应付款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
联动优势	本公司股东的控股子公司		677,945.93

7、关联方承诺

无。

十一、股份支付

无。

十二、承诺及或有事项

1、重要承诺

无。

2、资产负债表日存在的重要或有事项

本公司之间接控股子公司滁州茂业投资发展有限公司（简称：滁州茂业）2009 年与滁州市国土资源局（简称：市国土局）签订土地开发补充协议，协议中滁州茂业承诺其获取的位于滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地（28 亩）在 2009 年 12 月 31 日开工，2011 年 9 月 30 日前主体竣工。如未按时竣工，每延期一日，应按 2009 年 11 月该宗地市场价（评估价格）向市国土局支付 1% 的滞纳金。截止 2011 年 9 月 30 日前，该地块的西侧未依约竣工。后经申请人、被申请人共同委托安徽金地源不动产评估有限责任公司对该西侧地进行了评估，评估市场价为 2781.35 万元。由于滁州茂业未按期竣工，市国土局已向滁州仲裁委员会提起支付滞纳金仲裁申请。根据上述协议书的约定，2011 年度应支付滞纳金 2,558,842.00 元。2012 年 3 月 12 日，市国土局根据“大滁城”建设指挥部（现为“美好新滁城”建设指挥部）会议精神与滁州茂业签订补充协议（之后撤销上述仲裁申请），补充协议约定，滁州开发区丰乐大道与花园路交叉口东北角，国际车城西侧地（28 亩）用地的在建财富广场酒店工程项目必须于 2012 年 10 月 31 日主体封顶，2013 年 4 月 30 日前竣工验收，如滁州茂业不能按上述时间节点完成工程进度，则仍将执行 2009 年与市国土局签订土地开发补充协议承担违约责任，如按照以上时间节点完成主体封顶和竣工验收，市国土局不再追究滁州茂业的违约责任。

因 2013 年宏观政策导向，高星级酒店消费市场出现变化，本公司在财富广场二期酒店项目施工中，调整项目定位、优化消防、通风系统设计，致使竣工验收延期，对此酒店建设过程中的实际情况当年的“美好新滁城”建设指挥部综合办公室予以认可。2014 年 12 月财富广场二期酒店项目完成竣工备案，酒店已开业，对此滁州市重点项目建设办公室（简称市重点办）来函确认“酒店项目按规定的节点完成了各项验收和竣工备案工作”，“相关职能部门将会一如既往的提供支持，为项目建设做好服务工作”。针对该事项，安徽中天恒律师事务所出具了《关于滁州财富广场二期工程酒店项目滞纳金法律意见书》，该法律意见书的结论为：滁州茂业已按照合同约定的关于滁州财富广场二期酒店项目建设的节点履行了义务，滁州市政府相关职能部门—滁州市重点项目建设办公室明确予以确认，因此，滁州茂业财富广场二期酒店项目滞纳金的法律风险事实已经消除，市国土局再追究滁州茂业违约责任的胜诉率较小，小于 50%。依据企业会计准则规定与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：该义务是企业承担的现实义务；履行该义务很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能

够可靠的计量。其中：履行该义务很可能导致经济利益流出企业，是指履行与或有事项相关的现实义务时，导致经济利益流出企业的可能性超过 50%但小于或等于 95%。公司董事会认为，滁州茂业开发的财富广场二期酒店项目已按约定完成主体结构验收且具备竣工验收条件，已履行了上述补充协议的约定，根据市重点办来函确认滁州茂业酒店项目按规定的时间节点完成了各项验收和竣工备案工作，再发生追究违约责任及支付违约金事项可能性小于 50%。故 2014 年度未计提该项违约金。

十三、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

2015 年 1 月公司启动分公司、子公司架构调整，公司将进一步整合业务，转型升级。

2、利润分配

报告期公司实现净利润为 98,755,198.43 元，按照公司章程规定提取 10%的法定盈余公积金 9,875,519.84 元，当年可供股东分配的利润为 88,879,678.59 元，加上上年度结存未分配利润 261,806,090.50 元，减去 2014 年进行的上年度现金分红 18,711,859.16 元，2014 年公司实际可供股东分配的利润为 331,973,909.93 元。依据公司章程规定，董事会决定拟每 10 股派 0.16 元（含税）共计 9,949,228.58 元，不送股，也不进行资本公积金转增股本。

十四、其他重要事项

1、前期会计差错更正

无。

2、债务重组

无。

3、资产置换

无。

4、年金计划

无。

5、终止经营

无。

6、分部信息

报告分部的确定依据与会计政策：本公司的分部报告按所属地区划分，各分部执行的会计政策与本公司一致。

分部财务信息：

项 目	秦皇岛地区	安徽地区	北京地区	分部间抵销	合计
资产总额	1,459,664,044.63	880,023,648.10	976,189,910.02	-505,144,936.02	2,810,732,666.73
负债总额	789,248,944.65	347,320,352.53	90,915,771.91	-528,059,438.44	699,425,630.65
营业收入	1,768,548,055.16	106,254,855.15	45,201,924.24		1,920,004,834.55
营业成本	1,421,093,032.68	52,920,078.69	33,032,461.36		1,507,045,572.73

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司因筹划重大事项构成重大资产重组，公司证券于 2015 年 1 月 7 日开市起停牌。

十五、母公司会计报表主要项目注释（金额单位：人民币元）

注释 1. 应收账款

(1) 应收账款按种类披露:

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	124,480.10	100.00%	124,480.10	100.00%	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	124,480.10	100.00%	124,480.10	100.00%	

注: 期末无应收账款。

期末单项金额虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提: 无。

(2) 本期转回或收回情况: 无。

(3) 本报告期实际核销的应收账款情况: 原天华酒店五年以上应收款 124,480.10 元经审批在本年度核销。

(4) 本期末应收账款中持本公司 5% (含) 以上股份股东单位款项: 无

注释 2. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	263,065,117.02	100%	10,109.41		263,055,007.61
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	263,065,117.02	100.00%	10,109.41	---	263,055,007.61

续上表:

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	200,662,253.40	100.00%	5,444,032.24	5%	195,218,221.16
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	200,662,253.40	100.00%	5,444,032.24	5%	195,218,221.16

注: 本公司与合并报表范围内子公司的往来不计提坏账准备。

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款:

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
滁州茂业投资发展有限公司	215,500,000.00			合并范围内子公司不计提坏账准备
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	34,877,562.41			合并范围内子公司不计提坏账准备
秦皇岛茂业物业服务有限公司	10,204,363.39			合并范围内子公司不计提坏账准备
秦皇岛茂业超市有限公司	1,309,599.09			合并范围内子公司不计提坏账准备
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	974,403.91			合并范围内子公司不计提坏账准备
其他零星往来	199,188.22	10,109.41	5%-20%	单项测试未减值，按账龄计提
合计	263,065,117.02	10,109.41		

(1) 其他应收款按款项性质分类情况：

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
代扣代缴款项	96,228.24	7,500.00
个人借款	36,279.92	
往来款项及其他	262,932,608.86	200,654,753.40
合计	263,065,117.02	200,662,253.40

(2) 本期收回和转回的情况：无。

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况：

其他应收款内容	账面余额	坏账金额
秦皇岛华联康保有限公司	5,443,142.65	5,443,142.65

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
滁州茂业投资发展有限公司	往来款项及其他	215,500,000.00	1年以内	81.92%	
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	往来款项及其他	34,877,562.41	1年以内	13.26%	
秦皇岛茂业物业服务有限公司	往来款项及其他	10,204,363.39	1年以内	3.88%	
秦皇岛茂业超市有限公司	往来款项及其他	1,309,599.09	1年以内	0.50%	
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	往来款项及其他	974,403.91	1年以内	0.37%	
合计		262,865,928.80		99.93%	

注：上述前五位其他应收款往来账龄均非一次性发生，本公司计算坏账准备时均根据实际发生时间分析计提。

(1) 期末其他应收款中持本公司 5%（含）以上股份的股东单位款：无。

注释 3. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
北京创世漫道科技有限公司		878,000,000.00				
安徽国润投资发展有限公司	349,270,000.00					

秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	284,154,359.84				
秦皇岛市金原房地产开发有限公司	135,000,000.00				
秦皇岛茂业金原超市有限公司	10,000,000.00				
秦皇岛茂业物业服务有限公司	5,000,000.00				
秦皇岛金原家居装饰城有限公司	1,000,000.00				
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司	30,000,000.00				
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司	2,000,000.00				
淮南茂业投资发展有限公司	11,600,000.00				
合计	828,024,359.84	878,000,000.00			

长期股权投资表（续）

被投资单位	本期增减变动			期末余额	减值准备 期末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
北京创世漫道科技有限公司				878,000,000.00	
安徽国润投资发展有限公司				349,270,000.00	
秦皇岛茂业控股有限公司				284,154,359.84	
秦皇岛市金原房地产开发有限公司				135,000,000.00	
秦皇岛茂业超市有限公司				10,000,000.00	
秦皇岛茂业物业服务有限公司				5,000,000.00	
秦皇岛金原家居装饰城有限公司				1,000,000.00	
秦皇岛市渤海物流煤炭经销有限公司				30,000,000.00	
秦皇岛市金原商业管理有限责任公司				2,000,000.00	
淮南茂业投资发展有限公司				11,600,000.00	
合计				1,706,024,359.84	

注释 4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,148,457,309.38	904,490,114.23	1,216,941,719.56	985,928,993.86
其他业务	13,263,332.43	7,608,232.17	13,567,007.72	8,293,265.53
合计	1,161,720,641.81	912,098,346.40	1,230,508,727.28	994,222,259.39

(2) 按行业划分

收入类别	2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商业	1,161,720,641.81	912,098,346.40	1,230,508,727.28	994,222,259.39
其他				
合 计	1,161,720,641.81	912,098,346.40	1,230,508,727.28	994,222,259.39

(3) 按地区划分

地 区	2014年度		2013年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
秦皇岛地区	1,161,720,641.81	912,098,346.40	1,230,508,727.28	994,222,259.39
合 计	1,161,720,641.81	912,098,346.40	1,230,508,727.28	994,222,259.39

注释 5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项 目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	500,000.00	500,000.00
子公司利润分配	1,699,757.74	
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
其他	-27,453,245.30	-3,860,574.52
合 计	-25,253,487.56	-3,360,574.52

注：投资收益—其他为确定子公司的超额亏损。

十六、补充资料

1、当期发生的非经常性损益

2014年本公司发生的非经常性损益对合并净利润的影响金额为1,010,296.12元。具体项目见下表：

项 目	金 额
非流动资产处置损益	-660,171.57
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	620,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	465,257.89
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	

根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	766,070.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
上述项目对所得税的影响	181,474.70
非经常性损益影响少数股东权益（税后）	-614.17
合计	1,010,296.12

2、净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.75	0.2146	0.2146
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.67	0.2144	0.2144

注：不存在稀释性潜在普通股。

3、会计政策变更相关补充资料

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等八项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	283,120,467.94	190,356,057.52	298,465,458.23
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,180,045.12	714,787.23	773,441.53
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	116,087,550.64	37,666,261.85	35,451,232.22
预付款项	17,491,670.82	4,587,659.51	16,927,237.58
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	6,288,595.00	3,099,867.64	5,096,790.37
买入返售金融资产			
存货	512,165,719.97	656,591,122.75	644,355,896.88
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	50,882,631.86		

流动资产合计	987,216,681.35	893,015,756.50	1,001,070,056.81
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	249,497,186.82	259,498,304.46	269,633,375.76
固定资产	659,097,934.86	492,203,337.46	472,230,070.13
在建工程	5,304,092.03	2,775,870.59	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	84,640,660.05	46,319,096.02	56,887,438.29
开发支出			
商誉	744,562,994.84		
长期待摊费用	63,294,959.66	16,033,443.10	14,840,581.64
递延所得税资产	11,107,014.85	6,358,427.40	8,850,877.97
其他非流动资产	1,011,142.27	1,011,142.27	1,011,142.27
非流动资产合计	1,823,515,985.38	829,199,621.30	828,453,486.06
资产总计	2,810,732,666.73	1,722,215,377.80	1,829,523,542.87

资产负债表续:

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日
流动负债:			
短期借款			84,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	296,195,572.40	218,146,204.11	241,237,068.10
预收款项	248,605,394.05	273,207,456.49	290,923,492.26
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	15,867,759.55	12,324,200.15	12,843,215.57
应交税费	43,794,681.19	-33,337,914.66	-37,876,073.37

应付利息			185,956.27
应付股利	874,026.67	874,026.67	874,026.67
其他应付款	86,979,138.51	73,640,454.08	61,487,380.21
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	692,316,572.37	544,854,426.84	653,675,065.71
非流动负债：			
长期借款			80,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬	2,148,699.80	2,919,119.93	3,859,310.73
专项应付款			
预计负债	2,733,196.00	4,003,627.00	3,178,153.00
递延收益	2,227,162.48	2,561,231.58	2,561,231.58
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	7,109,058.28	9,483,978.51	89,598,695.31
负债合计	699,425,630.65	554,338,405.35	743,273,761.02
所有者权益（或股东权益）：			
股本	621,826,786.00	445,521,564.00	445,521,564.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	1,104,618,007.62	417,459,829.28	417,459,829.28
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	48,351,946.52	38,476,426.68	29,186,050.93
一般风险准备			
未分配利润	331,973,909.93	261,806,090.50	189,330,659.61
归属于母公司所有者权益合计	2,106,770,650.07	1,163,263,910.46	1,081,498,103.82
少数股东权益	4,536,386.01	4,613,061.99	4,751,678.03

所有者权益合计	2,111,307,036.08	1,167,876,972.45	1,086,249,781.85
负债和所有者权益总计	2,810,732,666.73	1,722,215,377.80	1,829,523,542.87

十七、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2015年3月5日决议批准。

第十章 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有本公司文件的正本及公告的原稿。

本公司在公司证券部置备上述文件的原件。

茂业物流股份有限公司

法定代表人(签字): 刘宏

2015年3月5日