

# 九牧王股份有限公司

601566

## 2012 年年度报告

## 重要提示

一、 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。

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 致同会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人林聪颖、主管会计工作负责人张景淳及会计机构负责人（会计主管人员）陈志高声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

六、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

七、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

# 目录

董事长致辞 .....	6
第一节 释义及重大风险提示 .....	6
第二节 公司简介 .....	9
第三节 会计数据和财务指标摘要 .....	11
第四节 董事会报告 .....	13
第五节 重要事项 .....	36
第六节 股份变动及股东情况 .....	44
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	51
第八节 公司治理 .....	61
第九节 内部控制 .....	66
第十节 备查文件目录 .....	145

## 董事长致辞

# 时局与突围

### 致九牧王股份有限公司股东：

2012 年的宏观经济形势，如席卷大半个中国的雾霾，明暗未清；男装行业形势，如年度转换的春天，乍暖还寒。经过二十多年高速发展的中国零售业，在完成成年加冕礼的同时，也正经历市场的又一波洗礼！

在资本市场上，服装版块估值普遍经历了较大幅度的调整。但我认为这一点并不奇怪，近年来服装行业对市场预期比较乐观，又没有做到精细化的零售运营和管理，市场必然要经历回归理性的过程。在已发生嬗变的市場，传统服装行业的从业者更需具备顺势而谋的前瞻性和应势而变的素质，方可在时局中突围。

**在过去的 2012 年**，我们的营业收入 26.01 亿元，同比增长 15.20%；归属母公司股东净利润 6.68 亿元，同比增长 29.07%；基本每股收益 1.16 元。今年 3 月 25 日，在中国商业联合会、中华全国商业信息中心举办的“2012 年度（第二十一屆）中国市場商品销售统计结果新闻发布会”暨“中国零售商、品牌商发展大会”上，发布了 2012 年度中国市場商品销售统计结果。“九牧王”牌男裤连续十三年市場综合占有率第一，商务休闲男装连续三年市場综合占有率第一，茄克衫连续五年荣获市場综合占有率第二。在本次发布会上，九牧王股份有限公司荣获了“2012 年度冠军之星”大奖。

**在过去的一年里**，我们在“品牌先行、商品拉动、精耕门店”年度战略指导思想的指引下，有所必为，有所不为，将资源配置到合理的地方。同时，在过去的一年里，我们的 ERP 系统于 2012 年 11 月 1 日全面上线，价值链信息的传递将更迅捷、更准确。

在向資本市場交付年度答卷的同时，我们也坦承：在过去的一年里，主要受宏观经济低迷，消费者购买意愿降低的影响，我们销售增长的幅度没有达到理想的预期，店效提升也没达到预期目标，我们的管理还需作较大的提升。

**谈到过去一年服装版块股价的波动**，我想或许无需为股价的“跌跌不休”而喋喋不休。即便是投资大师巴菲特也坦言，事实上股市到底会涨还是会跌从来就无法预知。我们所能确信的是，在短时段内，一家公司的股价可能会与其内在的价值并不符合；但长期看，資本市場本身的理性会对每一家上市公司有公正的评价。那么，我们所能做的事情实际上并不复杂，我们要做的事就是进一步梳理九牧王的发展战略，把公司的品牌做好、产品做好、门店做好，确保在我们所能掌控的领域都能朝着正确的方向前行。在这前行的过程中，始终牢牢记住：

投资和管理好股东的每一分钱，为股东负责。

**谈到未来**，我们还是会秉承九牧王稳中求进、适时求变的风格，抓住市场重整的契机，努力实现“领跑中国男裤，成为商务男装的领导品牌”的品牌愿景，并力争尽快实现“中国领先的男装品牌运营商”这一男装业务愿景。

时下，在服装行业，笼罩着一股低郁的氛围，在业内出现了诸多“形势比人强”的消极情绪。我们认为，恰恰是在当前形势下，我们服装行业的从业者更需具备“形势逼人强”的自信和勇气。诚然，与国外品牌服装动辄上百年的历史相比，我们民族的品牌服装历史还太短，我们对市场变幻的应对经验还太少。但我们有着对本民族文化更熟稔，对不同地域消费者消费属性更了解，且经过多年的布局，渠道覆盖更广泛等天然优势。今年，中国国家领导人出访时穿着的国产服装成为了市场热点，产生了强大的示范效应，认同、重视与使用国产品牌已经成为国人的共识，优质的国产服装品牌也越来越得到消费者的认可。我们完全有信心、有可能缩短与国外品牌的距离甚至于超越，完成从“中国制造”向“中国设计”的华丽转身，实现国产服装品牌的“中国梦”！

2012 年已悄然隐去，2013 年正款款走来。各位尊敬的股东，你们的信任和嘱托，是我们奋然前行的动力，我们期待能得到你们一如既往的信任和督促。

九牧王的今天是因为有您，九牧王的明天更需要您！

董事长：

2013 年 4 月 18 日

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
九牧王、公司、本公司	指	九牧王股份有限公司
《公司章程》	指	《九牧王股份有限公司章程》
激励计划、股权激励计划	指	《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》
专卖店	指	由公司或公司的加盟商以自有或租赁的物业，开设独立店铺销售公司产品，包括直营店和加盟店两种模式。
直营店	指	公司自行开设的独立店铺，由公司负责店铺管理工作并承担管理费用
加盟店	指	加盟商开设的独立店铺，由加盟商负责店铺管理工作并承担管理费用
战略加盟店	指	公司租赁/购买房屋，由加盟商负责店铺管理工作并承担管理费用
商场专柜	指	由公司或加盟商与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售公司产品，由商场负责收银和开具发票，商场与公司或加盟商按照约定比例进行销售分成，包括直营商场专柜（厅）和加盟商场专柜（厅）两种模式
ERP	指	Enterprise Resource Planning，企业资源规划。通过信息系统对信息进行充分整理、有效传递，使企业的资源在购、存、产、销、人、财、物等各个方面能够得到合理地配置与利用，从而实现企业经营效率的提高。
VI	指	Visual Identity，视觉识别。是将企业标志、标准字体、标准色、象征图案、宣传口号等基本要素应用在产品造型、办公用品、企业环境、陈列展示等系统，从而使企业形象具体化、视觉化的一种手段。
元	指	人民币元
报告期	指	2012年1月1日至2012年12月31日

### 二、 重大风险提示：

#### （一）市场风险

国内实施经济结构性调整可能导致公司无法保持快速增长的风险

国家为保持经济的可持续增长对经济实施结构性调整，未来经济增长速度将适度下调；同时，服装行业也因各种因素的综合影响，进入调整转型期。受宏观经济及行业调整的影响，

公司亦将调整自身的运营节奏，因此在未来可能无法保持之前的高速增长态势。为此，公司亦将从长远发展的角度，在保证战略清晰的前提下，使公司精细化运营的能力快速提升，落到实处。

## （二）经营风险

### 1、销售过于倚重九牧王单一品牌及本品牌过于倚重主导产品的风险

现阶段九牧王品牌贡献了年度营业收入的 90%以上，公司营业收入及其增长过于依赖九牧王品牌，同时，男裤及茄克占据了九牧王营业收入的 67%，男裤及茄克消费人群的变化或者公司在这两大品类营销方面出现的变化将对公司年度营业收入造成较大的不确定性。为此，公司在巩固九牧王品牌及主导品类竞争力的同时，将积极进行多品牌拓展、并在突破系列化方面采取更具实质性的举措。

### 2、公司积极拓展多品牌业务，但短期内该项业务可能无法迅速盈利

公司在未来将积极拓展多品牌业务，其中可能包括运营自有品牌以及通过兼并、收购、代理的方式运营国内外其他男装品牌。公司现阶段多品牌运营能力相对较弱，可能导致这些新的业务短期内无法迅速盈利。为此，公司在拓展多品牌业务时，前期将进行充分的论证，以保证新拓展业务与公司战略方向相一致，为新业务未来的盈利能力夯实基础。

### 3、募投项目进展未能如期完成的风险

按照公司规划，公司募集资金大部分将用于营销网络建设，但由于目前商业店铺的购置和租赁的价格持续处于高位，未来不确定因素较多，公司在募集资金的使用方面趋于谨慎，对募投项目的实施造成较大的不确定性。为此，公司将制定精细的投资管理策略，最大限度保证投资资金的安全，提高投资回报率，提升股东价值。

### 4、存货净额较大的风险

2013 年，国内宏观经济呈现复杂态势，外部环境的不确定性增加了公司经营的难度。由于公司采用集中订货模式，可能会因市场变化导致订单未能充分执行，从而增加库存，并带来了经营上的不确定性。由于 2012 年行业内原材料、人工成本上涨导致的提价效应，以及宏观经济的不确定性加强，开店速度放缓，商场活动力度加大，零售增长趋缓，服装行业面临着库存偏高的情况，公司的库存虽较 2011 年底有所下降，但仍处于较高水平。一方面，公司将通过电子商务平台和平价店等渠道，适当消化部分库存。另一方面，公司将通过加强订货管理、加强终端零售运营能力，提高产品适销率，提升库存周转速度。

### 5、公司可能无法快速建立精细化运营体系

公司在未来将更加重视品牌的精细化运营，并将优化店铺结构，优化商品组合，提高店

效等作为未来公司运营的重点。然而，从相对粗放式增长向精细化运营过渡需要时间与经验的积累，可能无法在短期内迅速提升运营效率。为此，公司将加大对精细化运营的投入，加强战略规划的落地，加强组织结构调整，为公司未来的业务拓展及运营效率提升打下良好基础。



## 第二节 公司简介

### 一、 公司信息

公司的中文名称	九牧王股份有限公司
公司的中文名称简称	九牧王
公司的外文名称	JOEONE CO.,LTD.
公司的外文名称缩写	JOEONE
公司的法定代表人	林聪颖

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴徽荣	李健
联系地址	厦门市思明区龙昌路 12 号	厦门市思明区龙昌路 12 号
电话	0592-2955789	0592-2955789
传真	0592-2955997	0592-2955997
电子信箱	ir@joeone.net	ir@joeone.net

### 三、 基本情况简介

公司注册地址	泉州市经济技术开发区清蒙园区
公司注册地址的邮政编码	362005
公司办公地址	厦门市思明区龙昌路 12 号
公司办公地址的邮政编码	361009
公司网址	www.jiumuwang.com
电子信箱	ir@joeone.net

### 四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券事务办公室

### 五、 公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	九牧王	601566

### 六、 公司报告期内注册变更情况

#### (一) 基本情况

注册登记日期	2012 年 11 月 21 日
--------	------------------

注册登记地点	福建省工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	350500400011399
税务登记号码	350503759352255
组织机构代码	75935225-5

## (二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 2011 年年度报告公司基本情况。

## (三)公司上市以来，主营业务的变化情况

公司上市以来，主营业务未发生变化。

## (四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

公司上市以来，控股股东未发生变化。

## 七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	厦门市珍珠湾软件园创新大厦 A 区 12-15 楼
	签字会计师姓名	熊建益 李志平
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 21 层
	签字的保荐代表人姓名	文富胜、牛振松
	持续督导的期间	2011 年 5 月 30 日至 2013 年 12 月 31 日

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年 同期增减(%)	2010 年
营业收入	2,600,556,841.21	2,257,331,244.52	15.20	1,674,810,347.77
归属于上市公司股东的净利润	668,423,350.31	517,893,217.40	29.07	360,325,263.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	657,337,868.40	515,319,221.24	27.56	359,853,414.48
经营活动产生的现金流量净额	559,252,793.52	335,052,620.25	66.91	181,558,007.59
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年 同期末增 减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	4,392,565,684.88	3,978,865,174.44	10.40	908,703,722.41
总资产	5,109,496,726.77	4,757,782,963.90	7.39	1,591,749,739.31

##### (二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
基本每股收益(元/股)	1.16	0.99	17.17	0.80
稀释每股收益(元/股)	1.16	0.99	17.17	0.80
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.14	0.99	15.15	0.80
加权平均净资产收益率(%)	16.08	19.49	减少 3.41 个百分点	49.89
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.81	19.40	减少 3.59 个百分点	49.80

报告期公司实现归属于股东的净利润 66,842.34 万元，较上年同期增长 29.07%，主要系营业收入的增长所致。尽管国内经济下滑，公司放缓了营销渠道的建设速度，但报告期公司销售终端仍然净增了 124 家，公司服装产品销量数量较上年同期增长 4.43%；同时，报告期内公司服装产品平均销售单价较上年同期增长 10.04%，量价齐升使得报告期内公司营业收入继续保持稳步增长。

报告期公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 66.91%，主要系随着经营业绩的增长，公司销售商品与提供劳务收到的现金增加所致。

## 二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
非流动资产处置损益	-1,116,623.13	318,043.25	-12,459.98
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	12,857,542.00	6,823,816.00	2,778,150.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	920,123.52	-3,622,175.05	-2,043,770.60
少数股东权益影响额			-35,000.00
所得税影响额	-1,575,560.48	-945,688.04	-215,070.11
合计	11,085,481.91	2,573,996.16	471,849.31

## 第四节 董事会报告

### 一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

#### (一) 宏观经济及行业概述

2012 年，欧元区大部分国家同时深陷债务与景气的“双重危机”境地；新兴经济体则面临结构性调整压力，经济减速超过预期。同时，欧美日等发达经济体为摆脱经济危机纷纷推出货币宽松政策，全球通胀压力加大。国内方面，人工及原材料成本持续上升、低成本制造业开始向东南亚国家转移、房价居高不下。全球经济面临的不确定性持续增加，我国经济发展的内外环境依然严峻。

为保持经济的可持续增长，国家寄希望于加快经济结构调整，扩大内需特别是消费需求。但由于提振消费在短期内效应难以体现，投资与出口相对放缓，2012 年 GDP 增速放缓至 7.8%。体现在消费方面，2012 年全年社会消费品零售总额 20.72 万亿，相对上年名义增速 14.3%（扣除价格因素实际增长 12.1%），比上年回落 2.8 个百分点（以上数据来源于国家统计局网站）。

国内服装行业受到外需不振、内需增长趋缓、人工及生产要素成本持续上升等因素影响，进入调整转型期。从全年来看，内销市场保持增长，但增速明显放缓。服装类商品零售额累计达到 9,778 亿元，同比增长 18.0%，比 2011 年同期下降 6.2 个百分点（以上数据来源于国家统计局网站）。中华全国商业信息中心的数据显示，2012 年全国百家重点大型零售企业服装类商品零售额同比增长 12.3%，相比 2011 年下降 8.1 个百分点。

#### (二) 公司经营情况回顾

2012 年初，公司制定了“品牌先行、商品拉动、精耕门店”的年度战略指导思想。为此，2012 年九牧王重点围绕品牌传播、商品管理以及零售运营三个方面精耕细作，未雨绸缪，在一定程度上缓解了宏观经济趋缓、行业整体进入调整期对公司经营的负面影响，致力于公司内生增长能力的提升。报告期内，实现营业收入 260,055.68 万元，利润总额 77,223.95 万元，归属于母公司所有者的净利润 66,842.34 万元，分别比上年同期增长 15.20%、28.35%和 29.07%。

报告期内，公司围绕品牌传播、商品管理以及零售运营三个方面实施了一系列的具体举措。通过这些措施，九牧王的品牌形象进一步清晰，商品开发能够更好的反应品牌定位及其诉求，门店运营亦为向精细化运营管理迈进打下一定基础。这些举措将保证九牧王的品牌形象能够更好的传达给现有消费群体，从而更好的诠释九牧王“专业好品质”的品牌内涵。

##### 1、梳理品牌定位，实施多样化的品牌推广策略

在品牌定位梳理方面，明确了品牌推广方向，为九牧王品牌策略制定与重点品类商品开发

提供了指引；VI 元素与标准的确定，则为规范与统一品牌形象奠定基础。在推广策略方面，紧密围绕品牌定位，从品牌宣传与营销公关两方面同步推进。相继与主流杂志、楼宇、网络、机场媒体等签约，并通过一系列宣传活动旨在进一步巩固品牌定位。营销公关方面推出了“精工艺术之旅活动”和“优雅绅仕评选活动”。同时，在加强传统广告推广的基础上，丰富了品牌推广手段，推出“活动营销+VIP 代言”模式，加强了与消费者直接沟通，增加了消费者体验，提升了口碑传播效果及品牌美誉度。

## 2、提升商品企划，使商品更好的反应品牌诉求

九牧王男装经过多年的系列化拓展，已经确立了系列化男装的市场地位。但目前公司商品企划能力仍有待加强，产品风格不够突出，非裤类产品的工艺、版型仍有待进一步提高。2012 年公司启动了商品企划项目，进一步明确了业务重点和系列化发展的方向，力求在未来两年进一步强化系列化商务男装的商品企划、设计、组合、订货与终端呈现，使各条产品线的风格更加明晰。2012 年，围绕品牌定位，公司推出了“优雅绅士方程式”系列产品，提升了“精工产品服务成功人士”的品牌形象，促进了系列化的产品开发与裤类品牌形象的统一。

## 3、精耕零售运营，提升品牌及终端形象

九牧王在加强商品企划的同时，同样致力于提升零售终端的消费体验，以最好的终端消费体验、“精工时尚”的商品来最大化满足消费者需求。为此，2012 年公司启动了零售提升项目，引进服装零售的专业管理人才，切实把提升店效作为公司管理的核心。该项目的目的是通过组织系统、管理系统、核心动力系统、培训系统、商务智能（BI）系统的建立来提高零售终端运营效益。另外，在提高店铺运营效益的同时，九牧王加大了对 VIP 的服务力度，通过零售终端的体验最大限度地服务消费者，通过大量互动方式来为消费者提供更加真切的服务溢价，从而更进一步提升品牌形象及消费体验。

### (三) 主营业务分析

#### 1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	260,055.68	225,733.12	15.20
营业成本	109,762.10	100,117.56	9.63
销售费用	55,826.32	47,563.30	17.37
管理费用	18,655.36	15,531.34	20.11
财务费用	-6,980.47	-1,929.36	不适用
经营活动产生的现金流量净额	55,925.28	33,505.26	66.91
投资活动产生的现金流量净额	-23,519.68	-51,051.86	不适用

筹资活动产生的现金流量净额	-25,752.12	252,157.00	-110.21
研发支出	2,638.61	2,124.63	24.19

## 2、收入

### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

报告期内，公司实现营业收入 260,055.68 万元，较上年同期增长 15.20%，公司营业收入的增长主要来源于主营业务即服装业务销售的增长。

尽管国内经济下滑，公司放缓了营销渠道的建设速度，但报告期公司销售终端仍然净增了 124 家，公司服装产品销量数量较上年同期增长 4.43%；同时，报告期内公司服装产品平均销售单价较上年同期增长 10.04%，量价齐升使得报告期内公司营业收入继续保持稳步增长。

### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期公司服装产品总入库数量 994.22 万件，总销量 1,041.33 万件，总销量较上年同期增长 4.43%；公司服装产品期末库存数量 503.46 万件，较期初库存下降了 8.56%，报告期公司库存有了一定程度的改善。

### (3) 订单分析

公司目前采取的是集中订货模式，主要通过订货会进行。公司一般每年召开春夏、秋冬两次大型订货会，公司通过集中订货模式销售占全年销售约 70%左右。

报告期公司主要销售的是 2012 春夏及秋冬的产品，其在订货会的订单均得到有效执行。

### (4) 主要销售客户的情况

报告期内公司向前五名客户累计销售 41,257.90 万元，占公司营业收入的 15.86%。

## 3、成本

### (1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
服装	营业成本	109,253.08	99.55	99,654.87	99.54	9.63
其他业务	营业成本	509.02	0.46	462.69	0.46	10.01
合计	营业成本	109,762.10	100.01	100,117.56	100.00	9.63
分产品情况						

分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
男裤	营业成本	49,209.02	44.83	47,887.55	47.84	2.76
茄克	营业成本	22,292.21	20.31	21,286.56	21.26	4.72
衬衫	营业成本	12,995.46	11.84	8,978.54	8.97	44.74
西装	营业成本	10,334.26	9.42	8,099.78	8.09	27.59
T 恤	营业成本	5,921.76	5.40	6,492.27	6.48	-8.79
其他服装产品	营业成本	8,500.37	7.74	6,910.17	6.90	23.01
其他业务	营业成本	509.02	0.46	462.69	0.46	10.01
合计	营业成本	109,762.10	100.00	100,117.56	100.00	9.63

公司自产产品成本构成如下：

产品名称	期间	直接材料占比(%)	直接人工占比(%)	制造费用占比(%)	合计(%)
男裤	2012 年度	65.61	16.95	17.44	100.00
	2011 年度	66.66	17.31	16.03	100.00
茄克	2012 年度	51.96	24.87	23.17	100.00
	2011 年度	51.73	26.05	22.22	100.00
衬衫	2012 年度	65.37	17.93	16.70	100.00
	2011 年度	62.54	20.22	17.24	100.00
西装	2012 年度	57.01	22.26	20.73	100.00
	2011 年度	50.95	26.47	22.58	100.00
T 恤	2012 年度	71.51	14.75	13.74	100.00
	2011 年度	75.87	13.02	11.11	100.00

## (2) 主要供应商情况

报告期内公司向前五大供应商采购 14,501.71 万元，占公司采购总额比例为 17.11%。

## 4、费用

报告期内公司期间费用及所得税费用变动情况如下：

单位：万元

项目	本期数	上期数	变动额	变动比例
销售费用	55,826.32	47,563.30	8,263.02	17.37%
管理费用	18,655.36	15,531.34	3,124.02	20.11%
财务费用	-6,980.47	-1,929.36	-5,051.11	不适用
所得税费用	10,381.62	8,379.65	2,001.97	23.89%
合计	77,882.82	69,544.92	8,337.90	11.99%



报告期内公司财务费用较上年同期大幅减少 5,051.11 万元，主要系募集资金产生的定期存款利息收入增加所致。

## 5、 研发支出

### (1) 研发支出情况表

单位：万元

本期费用化研发支出	2,638.61
研发支出合计	2,638.61
研发支出总额占净资产比例（%）	0.60
研发支出总额占营业收入比例（%）	1.01

### (2) 情况说明

公司研发支出主要系与服装产品设计开发相关的各项支出，报告期内公司研发支出 2,638.61 万元，较上年同期增长 24.19%。

近年来公司研发支出逐年增长，未来公司仍将进一步加大对研发费用的投入，以持续强化公司的设计开发能力，不断满足消费者的个性化需求。

## 6、 现金流

报告期内公司现金流情况构成如下：

单位：万元

项目	本期数	上年同期数	变动额	变动比率
经营活动产生的现金流量净额	55,925.28	33,505.26	22,420.02	66.91%
投资活动产生的现金流量净额	-23,519.68	-51,051.86	27,532.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-25,752.12	252,157.00	-277,909.12	-110.21%

公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 66.91%，主要系随着经营业绩的增长，公司销售商品与提供劳务收到的现金增加所致；

公司投资活动产生的现金流量净支出较上年同期减少 27,532.18 万元，主要原因是：（1）本期购建固定资产的现金支出下降；（2）2011 年公司向控股股东收购泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 的股权，而本期无此项投资支出；

公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 277,909.12 万元，主要系 2011 年公司首次公开发行股票，收到募集资金净额 255,304.99 万元所致。

## 7、 其它

**(1) 发展战略和经营计划进展说明**

公司在 2011 年年报董事会报告中披露了 2012 年的经营计划，具体如下：

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标
营业收入 27.5 亿元	成本和期间费用 20.2 亿元	2012 年度计划新开设终端 360 家，预计实现销售收入 27.5 亿元，比 2011 年度增长 21.8%。

2012 年公司实现收入 26 亿元，完成收入计划的 94.55%；全年公司成本和期间费用 18.46 亿元，占成本及费用计划的 91.39%。由于 2012 年复杂的经济形势和环境，公司营业收入未能完成年初制定的经营目标，但公司合理的控制了成本和期间费用，从而使报告期公司经营业绩完成目标。

报告期内公司净增加终端 124 家，未完成年初制定的目标，主要系国内终端消费持续低迷，而商业店铺购置及租赁的价格却持续走高，为控制经营风险，公司放缓了开店速度。

**(四) 行业、产品或地区经营情况分析****1、 主营业务分行业、分产品情况**

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
服装	259,049.86	109,253.08	57.83	14.91	9.63	增加 2.04 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
男裤	122,730.57	49,209.02	59.90	11.61	2.76	增加 3.45 个百分点
茄克	49,865.70	22,292.21	55.30	9.30	4.72	增加 1.96 个百分点
衬衫	33,922.97	12,995.46	61.69	48.35	44.74	增加 0.95 个百分点
西装	21,152.11	10,334.26	51.14	23.94	27.59	减少 1.40 个百分点
T 恤	14,455.80	5,921.76	59.04	-7.08	-8.79	增加 0.77 个百分点
其他	16,922.71	8,500.37	49.77	17.93	23.01	减少 2.08 个百分点
合计	259,049.86	109,253.08	57.83	14.91	9.63	增加 2.04 个百分点

公司主营业务全部为销售服装产品的收入，公司 2012 年主营业务收入较上年同期增长了 14.91%。虽然 2012 年国内终端市场消费低迷，公司营销渠道建设有所放缓，但报告期末公司的销售终端仍达到 3,264 个，较年初增加了 124 个，同时公司以提升店效为核心，报告期内单店

店效稳步提升，使得主营业务收入继续保持稳步增长。

从收入的产品构成来看，男裤占主营业务收入的比重为 47.38%，是公司的核心产品。近年来，公司重视系列产品的突破，在巩固男裤市场领导地位的同时，公司加大了对系列产品的投入。报告期内，公司系列产品销售收入较上年同期增长 18.06%，占主营业务收入的比重则较上年同期上升 1.40%，其中衬衫销售收入较上年同期增长了 48.35%，成为公司收入增长最快的品类。

## 2、 主营业务分地区情况

单位：万元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华东	111,716.34	20.31
中南	54,903.50	10.04
华北	33,997.19	15.57
西南	22,349.51	11.86
西北	23,052.73	10.95
东北	13,030.59	4.21
合计	259,049.86	14.91

注：以上地区按照中国行政区域划分（下同）。

从收入的地区构成来看，报告期内公司各个地区的收入均实现不同程度的增长，其中，华东区收入增长最快，占比最高。公司的销售市场目前仍主要集中在华东、中南及华北区，报告期内其收入占主营业务收入的 77% 左右，是公司收入和利润的主要来源。

西南、西北及东北市场的突破对公司的发展具有重要的意义，因此未来公司仍将继续加大对上述地区的投入，确保公司的营业收入未来继续保持增长。

## (五) 资产、负债情况分析

### 1、 资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例（%）	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例（%）	本期期末金额较 上期期末变动比 例（%）
应收票据	22,877.59	4.48	16,893.35	3.55	35.42
应收账款	24,426.70	4.78	11,877.60	2.50	105.65
预付款项	2,847.74	0.56	26,543.44	5.58	-89.27
其他应收款	1,643.52	0.32	1,193.46	0.25	37.71
一年内到期的 非流动资产	185.83	0.04	0.00	0.00	不适用
其他流动资产	21,641.63	4.24	15,850.00	3.33	36.54
固定资产	55,637.52	10.89	40,225.32	8.45	38.31

在建工程	23,847.65	4.67	16,615.37	3.49	43.53
无形资产	16,826.40	3.29	11,780.77	2.48	42.83
递延所得税资产	1,047.43	0.20	281.32	0.06	272.33
其他非流动资产	7,613.95	1.49	0.00	0.00	不适用
应交税费	4,860.51	0.95	-62.33	-0.01	不适用
盈余公积	16,279.80	3.19	9,236.58	1.94	76.25
未分配利润	104,422.37	20.44	78,999.05	16.60	32.18

## 2、其他情况说明

应收票据余额较年初增长 35.42%，主要系为扶持信誉好、销售规模较大的加盟商，公司持续加大商业承兑汇票的结算，应收票据余额相应增加；

应收账款净额较年初大幅增长 105.65%，主要系报告期公司加大优质加盟商的扶持力度，放宽了该加盟商的信用政策，使得应收账款大幅增加；

预付款项余额较年初下降 89.27%，主要系本期预付购房款转固定资产及期末将预付的购买长期资产款项重分类至其他非流动资产所致；

其他应收款净额较期初增长 37.71%，主要系随着业务的增长，商场押金及租赁押金增加所致；

一年内到期的非流动资产余额 185.83 万元，主要系报告期末公司将一年以内的长期待摊费用重分类至一年内到期的非流动资产所致；

其他流动资产余额较年初增长 36.54%，主要系报告期末银行理财产品余额的增加所致；

固定资产净额较年初增长 38.31%，主要系房产交付使用转为固定资产所致；

在建工程余额较年初增长 43.53%，主要系九牧王营运中心大楼的投入增加所致；

无形资产净额较年初增长 42.83%，主要系本期支付营运中心土地的出让金及 SAP 软件的投入所致；

递延所得税资产余额较年初增长 272.33%，一方面是年末可抵扣暂时性差异增加，另一方面是本公司企业所得税的优惠政策本年到期，年末可抵扣暂时性差异的适用税率由 12.5% 增加到 25%，导致以此计算的递延所得税资产年末余额增加；

其他非流动资产余额 7,613.95 万元，主要系报告期末公司将预付的购买长期资产的款项重分类至其他非流动资产；

应交税费余额较年初增加 4,922.84 万元，主要系报告期末公司应交增值税余额增加所致；

盈余公积余额较年初增长 76.25%，主要系报告期末根据母公司的净利润计提 10% 的盈余公积所致；

未分配利润余额较年初增长 32.18%，主要系报告期公司经营业绩的增长所致。

## (六) 核心竞争力分析

### 1、中国男装行业男裤市场的领跑者

九牧王品牌男裤市场综合占有率从 2000 年至 2012 年连续十三年位列国内男裤市场第一位，为中国男裤市场的领跑者。公司也是中华人民共和国西裤、水洗整理服装国家标准的参与制定起草单位。（以上市场占有率来自中华全国商业信息中心对全国重点大型零售企业、商业集团的统计数据）

### 2、“专业好品质”的产品

九牧王品牌自推出以来，一直专注于为男士提供商务休闲男装，专业地为消费者提供高品质的产品和消费体验，不断改善产品及服务品质，“男裤专家”、“专业好品质”成为九牧王的核心价值及品牌形象。

本公司秉承专业积淀，紧随服装流行趋势，在不断收集、研究消费者人体曲线数据的基础上，注重细节，针对不同的消费群体，设计出不同的款式和版型，使消费者穿着舒适。在生产工艺上，本公司将西裤生产工艺细化为约 108 道工序，将茄克细化为约 90 道工序，以进行专业标准化生产，并在生产的关键环节设置专职检验员对产品进行检验，进行有效的品质管理。在用料上，本公司原材料均选用行业内优质的面辅料，从源头上保证公司的产品品质，公司的裤类产品可有效避免裤兜张开，内衬外露，拉链部分突出，重要部位线条脱落等尴尬现象。本公司选用杜克普、兄弟等国内外先进的生产设备，并结合工艺要求进行技术改良，形成了具有自身特点的生产工艺。在服务方面，公司设立了客户免费投诉热线，并在各地设有售后服务机构，对出现的质量问题及时跟踪处理，一方面保证消费者的利益，另一方面了解消费者的需求和公司产品质量状况，持续提高质量管理水平。

### 3、强大的品牌影响力

公司自成立伊始便紧紧围绕九牧王品牌的定位、核心价值与特性，通过产品设计、销售终端形象、广告宣传、男裤文化节及西服文化节等各种营销活动，不断提高九牧王品牌的知名度、美誉度及忠诚度。2012 年，公司推出了“优雅绅士方程式”活动，提升了“精工产品服务成功人士”的品牌形象。同时，公司依靠“专业好品质”的产品赢得了消费者的良好口碑，进一步

提高了九牧王品牌的美誉度，累积了一大批忠实的消费者。目前，九牧王品牌已成为中国最具影响力、最受欢迎的行业领先男装品牌之一。强大的品牌影响力成为公司销售持续增长的主要驱动力。

九牧王品牌也得到了国内权威机构和媒体的认可，近年来，获得的主要荣誉如下表所示：

荣誉称号	颁发机构	获奖时间
中国最受消费者欢迎的休闲装品牌	服装时报社、中国百货商业协会、全国工业品批发市场联络会	2003.11
中国驰名商标	国家工商行政管理总局	2004.2
中国名牌产品	国家质量监督检验检疫总局	2004.9
中国十大最具影响力品牌	中国企业文化促进会等	2004.12
中国家庭最受欢迎十大服装品牌	名牌时报社、中国生产力促进中心协会	2005.9
中国西裤行业最具影响力第一品牌	中国企业文化促进会等	2006.1
中国行业领先品牌	中国工业合作协会等	2006.1
品牌中国金谱奖-中国服装行业年度十佳品牌	首届中国品牌节组委会	2007.8
2007-2008 中国服装品牌年度大奖（品质大奖）	中国服装品牌年度大奖组委会	2009.3
2009 年中国 500 最具价值品牌	世界品牌实验室	2009.6
2010 年中国纺织十大品牌文化	中国纺织工业协会、中国纺织企业文化建设协会	2010.9
2011 亚洲品牌年度总评榜-中国品牌 100 强	环球时报社、（香港）亚洲品牌协会、国家发改委《宏观经济管理》、中华工商时报社	2012.1
2011 年度十大男装品牌	中国服装网、中国服装网络盛典组委会	2012.1
中国创造精工时尚奖	网易	2012.3
中国时尚品牌 100 强	中国时尚产业高峰论坛组委会、商界传媒集团、《商界时尚》杂志	2012.3
2011-2012 中国市场畅销男装品牌	中国市场畅销服装品牌调查推荐活动组委会（活动主办方：中华全国商业信息中心、中国百货商业协会、中国纺织报社、服装时报社）	2012.7
重点跟踪培育的服装家纺自主品牌企业	工业和信息化部、中国纺织工业联合会	2012.11
2012 年度冠军之星	中国商业联合会、中华全国商业信息中心	2013.3

#### 4、庞大且成熟的营销网络

公司的服饰销售市场主要集中于国内一、二线城市，公司销售终端已覆盖了全国 31 个省、自治区及直辖市主要城市的重点商圈。截至 2012 年 12 月 31 日，公司直营与加盟终端数量为 3,264 家，其中直营终端 694 家，加盟终端 2,570 家。

公司在建设营销网络的过程中，不仅注重规模和数量的建设，而且根据公司的发展情况不断对销售终端形态及运作模式进行优化。从发展初期依靠商场为主的模式发展为商场与专卖店两翼齐飞的模式，并向二、三线城市持续拓展。截至 2012 年 12 月 31 日，公司商场终端数量达到 1,729 个，专卖店终端数量为 1,535 个，商场和专卖店两翼齐飞促进了销售，降低了公司渠道的维护风险。

#### 5、业务纵向一体化模式带来高价值供应链

本公司实施以市场为导向的供应链管理，采用业务纵向一体化模式，对设计、研发、生产、销售等主要环节实施有效的控制，以对市场的需求做出快速反应。

公司通过分布在全国的销售终端了解当地的市场趋势及不同消费群体的喜好，并借助公司的设计研发能力，开发出反映最新时尚趋势的产品，而公司的制造能力保证了产品的质量，并对市场需求和市场趋势做出快速反应。

#### 6、经验丰富的管理团队

公司拥有一支经验丰富、兢兢业业、积极进取、忧患意识强、能力出众及对事业专注执着的管理团队，其对中国商务休闲男装行业拥有深入透彻的认识和理解。公司董事长林聪颖先生拥有丰富的服装行业管理经验，年富力强，踏实做事，专注于公司的经营管理；公司核心管理人员在服装行业平均从业经验超过 17 年，对公司拥有极高的忠诚度，并能够不断加强企业管理方面的学习，勤于找出与国际同行业知名公司及国内优秀男装公司的差距，通过聘请外部咨询机构及内部的研究改正自身的缺陷。此外，公司长期以来一直致力于管理团队的培养和引进，不断提高管理水平，致力打造一支职业化、专业化、国际化的管理团队。

### (七) 投资状况分析

#### 1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

##### (1) 委托理财情况

委托理财产品情况

单位：万元 币种：人民币

合作方名称	委托理财产品类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	报酬确定方式	预计收益	实际收回本金金额	实际获得收益	是否经过法定程序	是否关联交易	是否涉诉	资金来源并说明是否为募集资金
中信银行股份有限公司福州分行	保本固定收益型理财产品	3,000.00	2011年11月29日	2012年2月27日	固定收益	40.68	3,000.00	41.25	是	否	否	否
厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益	3,000.00	2011年12月9日	2012年6月6日	浮动收益	84.33	3,000.00	85.67	是	否	否	否
中信银行股份有限公司福州分行	保本固定收益理财产品	2,000.00	2011年12月13日	2012年3月14日	固定收益	28.03	2,000.00	28.11	是	否	否	否
中国建设银行厦门湖里支行	保本浮动收益理财产品	4,000.00	2011年12月23日	2012年4月5日	浮动收益	56.99	4,000.00	56.99	是	否	否	否
中国银行湖里支行	保本浮动收益型	850.00	2011年12月23日	2012年6月19日	浮动收益	19.49	850.00	19.49	是	否	否	否
中信银行股份有限公司福州分行	保本型固定收益类理财产品	1,000.00	2011年12月28日	2012年3月27日	固定收益	13.56	1,000.00	13.75	是	否	否	否
厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益	2,000.00	2011年12月30日	2012年3月29日	浮动收益	27.12	2,000.00	27.70	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	1,500.00	2012年2月28日	2012年5月27日	浮动收益	18.49	1,500.00	18.49	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	2,000.00	2012年3月13日	2012年9月10日	浮动收益	52.86	2,000.00	52.86	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	1,000.00	2012年4月1日	2012年9月27日	浮动收益	25.64	1,000.00	25.64	是	否	否	否
招商银行泉州分行	保本浮动收益类	1,300.00	2012年4月1日	2012年5月31日	浮动收益	10.47	1,300.00	10.47	是	否	否	否
中国民生银行泉州清蒙支行	保本浮动收益类	3,000.00	2012年4月5日	2012年6月6日	浮动收益	23.56	3,000.00	24.28	是	否	否	否
中国民生银行泉州清蒙支行	保本浮动收益类	2,000.00	2012年4月5日	2012年6月6日	浮动收益	15.71	2,000.00	16.19	是	否	否	否
中国工商银行东区支行	非保本浮动收益型理财产品	2,000.00	2012年4月11日	2012年6月11日	浮动收益	15.63	2,000.00	15.63	是	否	否	否



厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益型	2,000.00	2012年4月11日	2012年6月13日	浮动收益	17.61	2,000.00	17.85	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	1,000.00	2012年4月11日	2013年4月11日	浮动收益	60.50			是	否	否	否
厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益型	1,000.00	2012年8月1日	2012年11月2日	浮动收益	12.79	1,000.00	12.97	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	1,300.00	2012年8月30日	2012年10月8日	浮动收益	5.41	1,300.00	5.41	是	否	否	否
中国民生银行泉州清蒙支行	非保本浮动收益型	1,500.00	2012年9月27日	2012年12月27日	浮动收益	17.95	1,500.00	17.95	是	否	否	否
华夏银行泉州分行	保本浮动收益型(PR2 稳健型)	2,000.00	2012年9月27日	2013年3月27日	浮动收益	40.44			是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	2,000.00	2012年10月15日	2013年1月15日	浮动收益	23.44			是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	3,000.00	2012年10月15日	2013年1月15日	浮动收益	35.16			是	否	否	否
中国民生银行泉州清蒙支行	非保本浮动收益型	1,500.00	2012年10月18日	2013年4月18日	浮动收益	35.90			是	否	否	否
厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益型	1,500.00	2012年11月14日	2013年5月1日	浮动收益	33.44			是	否	否	否
中国民生银行泉州清蒙支行	保本浮动收益型	3,000.00	2012年11月15日	2013年2月13日	浮动收益	32.18			是	否	否	否
中国银行	非保本浮动收益型	930.00	2012年11月16日	2013年5月16日	浮动收益	20.29			是	否	否	否
厦门国际银行厦门思明支行	保本浮动收益型	3,500.00	2012年12月5日	2013年6月5日	浮动收益	80.45			是	否	否	否
厦门国际银行福州分行	保本浮动收益型	5,000.00	2012年12月17日	2013年12月17日	浮动收益	250.00	5,000.00	0.75	是	否	否	否
中国工商银行清蒙支行	非保本浮动收益型理财产品	1,400.00	2012年12月24日	2013年3月20日	浮动收益	15.35			是	否	否	否
合计	/	59,280.00	/	/	/	1,113.47	39,450.00	491.45	/	/	/	/

2011 年 8 月 30 日，公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的议案》，批准公司及其控股子公司使用循环累计不超过人民币 4 亿元的自有闲置资金进行低风险银行短期理财产品的投资。该投资额度自 2011 年 8 月 30 日董事会批准之日起至 2012 年 4 月 30 日。具体内容详见公司 2011 年 8 月 31 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站的《关于使用自有闲置资金购买银行理财产品的公告》。

2012 年 3 月 26 日，公司第一届董事会第二十次会议审议通过了《关于使用闲置资金购买短期银行理财产品的议案》，批准公司及其控股子公司使用循环累计不超过人民币 4 亿元的闲置资金进行低风险的银行短期理财产品的投资。该投资额度自 2012 年 3 月 26 日董事会批准之日起至 2012 年 12 月 31 日。具体内容详见公司 2012 年 3 月 27 日刊载于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》和上海证券交易所网站的《关于使用闲置资金购买短期银行理财产品的公告》。

2012 年 3 月 26 日至 2012 年 12 月 31 日，公司购买银行理财产品的发生额循环累计为 39,930 万元。截至 2012 年 12 月 31 日，公司银行理财产品余额为 19,830 万元。

## (2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2011	首次发行	255,304.99	8,251.93	46,997.45	215,118.24	存放于募集资金专户
合计	/	255,304.99	8,251.93	46,997.45	215,118.24	/

经中国证券监督管理委员会“证监许可[2011]551号”文《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股（A 股），每股面值 1.00 元，实际发行价格每股 22.00 元，募集资金总额为人民币 264,000.00 万元。截至 2011 年 5 月 24 日止，公司收到社会公众股东缴入的出资款人民币 264,000.00 万元，扣除发行费用人民币

8,695.01 万元后，实际募集资金净额为 255,304.99 万元。上述资金到位情况业经天健正信会计师事务所有限公司以“天健正信验（2011）综字第 020077 号”《验资报告》验证。

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司累计实际使用募集资金 46,997.45 万元（其中：募集资金使用 21,863.66 万元，募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金 25,133.79 万元），累计收到募集资金存款利息收入 6,720.94 万元，累计扣除手续费 0.96 万元，累计收到延期交房违约金 90.72 万元，募集资金尚未使用余额 215,118.24 万元，募集资金专户余额 215,182.18 万元。专户余额与尚未使用的募集资金余额差异 63.94 万元，系本公司用自有资金支付发行相关费用 63.94 万元，尚未自募集资金专用账户转出。

## **(2) 募集资金承诺项目使用情况**

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
1、营销网络建设项目	否	131,992.60	1,328.48	39,486.45	是	29.92%	/	375.56	/	注 1	/
2、供应链系统优化升级项目	否	12,996.30	1,671.53	1,928.06	是	14.84%	/	/	/	注 2	/
3、信息系统升级项目	否	14,597.60	5,094.32	5,425.02	是	37.16%	不适用	不适用	不适用		/
4、设计研发中心建设项目	否	5,147.56	157.6	157.92	是	3.07%	不适用	不适用	不适用	注 3	/
合计	/	164,734.06	8,251.93	46,997.45	/	/		/	/	/	/

公司拟用募集资金投入 4 个项目，即营销网络建设、供应链系统优化升级、信息系统升级及设计研发中心建设。截至 2012 年 12 月 31 日，本公司四个募投项目按照公司计划进行。

注 1：公司本年对营销网络建设的投入更加趋于谨慎，主要系报告期国内终端消费持续低迷，而商业店铺购置及租赁的价格却持续走高，为控制经营风险，公司放缓了开店速度。截至 2012 年 12 月 31 日，公司营销网络建设项目已累计购置 16 家店铺，已投入使用 11 家，其中 1 家为直营店，10 家为战略加盟店；累计租赁 17 家店铺，均为战略加盟店。

注 2：公司供应链系统优化升级项目进展较慢，主要系该项目中的物流仓储建设项目选址地块的相关建设手续尚未办理完成。

注 3：公司设计研发中心建设项目进展较慢，主要系该项目选址在厦门九牧王营运中心大楼，该大楼尚未竣工投入使用。

### 3、主要子公司、参股公司分析

报告期内公司主要子公司及其经营情况如下：

单位：万元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	全资子公司	服装业的投资及管理，服装、鞋帽销售，经营各类商品和技术的进出口	1,500.00	1,348.22	1,348.22	25.60
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	全资子公司	服装业的投资及管理，服装、鞋帽销售，经营各类商品和技术的进出口	5,000.00	1,357.20	202.06	-1,578.06
九牧王零售投资管理有限公司	全资子公司	投资控股、品牌推广、研发及销售	9000 万港币	6,801.31	6,799.30	-28.33
泉州九牧王洋服时装有限公司	全资子公司	生产各种服装及服饰产品	4,200.00	22,033.93	19,704.41	518.38
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	对房地产投资；房地产开发经营与管理及其相关技术的交流和推广；企业管理咨询、投资顾问；销售：服装、服饰、鞋帽、皮革制品、纺织品、箱包、香水	30,000.00	38,053.55	26,580.85	-1,939.38
合计				69,594.21	54,634.84	-3,001.79

#### 4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

## 二、 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

在国内外经济形势严峻，国家为保持经济持续增长而实施经济“结构性调整”的大背景下，中国服装行业从快速成长期进入平稳增长期，行业库存积压严重，零售折扣力度加大，竞争日益白热化；以往过度依赖渠道扩张的粗放式增长模式面临严峻挑战，对企业精细化管理要求不断提高。未来，品牌服装企业在强化商品企划的同时，将更多的通过提高终端零售运营能力（如提高消费者体验等）来实现进一步的增长。同时，随着消费者的进一步成熟，服装消费将更加品牌化，品牌服饰未来发展空间将进一步增大。

### (二) 公司发展战略

根据公司总体规划，未来几年公司业务重点将聚焦在如下三个方面：（1）精耕“九牧王”主品牌，力争做到“领跑中国男裤，成为商务男装的领导品牌”；（2）积极拓展多品牌业务；（3）积极开展电商业务。

1、精耕“九牧王”主品牌：九牧王品牌作为商务休闲男装品牌，将继续强化原有男裤市场优势，并在此基础上继续深化商品系列化运作，满足消费者的个性化需求，最大限度地占领细分市场。为此，九牧王 2012 年启动了战略规划项目，该项目将对九牧王现有消费人群进行细分；未来九牧王将以此为基础，通过与零售终端业态的更好匹配，为消费者提供更加个性化的商品。

2、积极拓展多品牌业务：为实现九牧王成为一家知名的“中国领先的男装品牌运营商”的目标，未来公司将加强多品牌的业务拓展。积极与知名服装企业接触，通过兼并、收购、代理等形式拓展多品牌业务。

3、积极开展电商业务：公司将从两方面开展电子商务业务，一是积极完善“九牧王”主品牌网络销售渠道：九牧王品牌线下渠道运作成熟、品牌知名度高，其网购定位为支持线下销售，作为本品牌消化库存的渠道；同时未来将更加强调九牧王品牌线上线下的互动；二是积极拓展其他电子商务品牌，未来将加大对电商的投入力度，同时不排除通过兼并收购的方式拓展该项业务。

### (三) 经营计划

2013 年公司经营计划如下：

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)	新年度经营目标
营业收入 27.5 亿元	成本和期间费用 19 亿元	2013 年度计划净增终端 60-100 家，预计实现销售收入 27.5 亿元，比 2012 年度增长 5.77%。

本报告中所涉及的经营计划不构成公司对未来业绩的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

为实现 2013 年经营目标，公司结合宏观经济以及行业未来发展的新形势，制定了“商品拉动，精耕门店，实现盈利性增长”的年度指导方案，并在该方案下通过公司与业务部门的协同，将资源聚焦在如下三个方面：优化组织结构，提升组织能力；提升直营店盈利能力；提升加盟商盈利能力。

#### 1、优化组织结构，提升组织能力

优秀的组织能力是所有企业应对市场竞争、发展壮大的基础。在企业从粗放式增长向精细化运作的过程中，九牧王将力图在组织能力提升方面首先做出改变，并将其作为组织绩效提升的基础。在“优化组织结构，提升组织能力”方面，公司将优化现有管控模式、组织架构、业务流程和薪酬体系，使之匹配公司战略，提升组织效率；并重点提升人才培养的能力，从而满足业务发展的要求。并通过下列具体举措来予以优化：根据战略调整组织、流程、制度、权限；梳理销售运营体系，优化销售组织绩效和个人绩效；进一步优化岗职体系、薪酬体系；建设公司人才发展中心，构建人才培养的能力。

#### 2、提升直营店盈利能力

在提升直营店盈利能力方面，致力于“提升直营新品适销率”与“提升直营店效”，并在这两个方面制定具体的、可实施的举措来同步推进。

“提升直营新品适销率”方面将“以提高直营新品适销率为管理目标，提升商品采买能力及分公司商品运营能力，优化供应链体系；以公司整体商品运营管理能力提升为基础，实现商品的 5 适原则（在合适的时间、合适的地点，以合适的价格、合适的数量、合适的商品来满足目标顾客的需求）”。公司致力于将市场暂时的低迷期作为练好内功的好时期，全力开发新产品。并努力提升供应链的敏捷性和精准度，做到季中推新款和季中畅销品补货；优化订货会策略；并通过做好商品企划，来打通商品价值链从规划、设计开发、供应、采买、品牌到零售全过程管理，建立统一的信息分析标准，提升公司整体商品管理能力和效率。

在“提升直营店效”方面，公司将致力于通过洞察各区域市场信息及动态，以保证产品研发、产品组合、价格、店内购物体验 and 市场营销都适应当地消费者。公司将加强核心单品竞争力，提升系列化商品研发、采买、终端陈列等能力，通过培训将零售项目试点中先进的项目方法、工具推广到全国，从而提升店铺运营和服务质量，提高直营终端店效。发现影响店铺绩效的因素，聚焦改善店铺流程、库存控制、员工效率及绩效、现场管理及店铺系统实施，从而构建九牧王店铺盈利模型，持续提升直营店效。同时，公司将重点加强以下几个方面的能力建设：

强化零售运营管理能力；整合公司资源，提升终端店铺的效益；通过相关举措帮助终端人员更快成长，打造专业的终端管理团队。

### 3、提升加盟商盈利能力

公司在加强直营店铺运营能力的同时，将一如既往的支持加盟商成长，并致力于提升加盟商盈利能力。通过加强对现有渠道的分级研究，明确有利于加盟商的市场细分及业务目标所对应的消费者及产品组合开发，严格保障商品交付与质量管控。通过提供商品/服务的标准化，梳理加盟管理业务模式及流程，明晰加盟商帮扶策略，形成共享服务，从而提升“及时、一致、有效”的加盟管理标准与管控能力。公司将以此为基础，提高加盟商合理需求和建议的响应速度，帮助加盟商提升盈利能力，与我们的加盟商实现共赢，并在重点市场的加盟商发展方面取得突破，及进一步强化加盟组织的能力建设。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

公司财务稳健，经营机制在一定程度上能保证公司产生良好的现金流入，经营现金流量较为充足，能满足经营性的资金需求。

在资本性支出方面，除四个募投项目支出外，公司营运中心大楼的建设预计 2013 年尚需投入 6,400 万左右，除此之外公司暂无其他重大资本性支出，预计 2013 年公司经营现金流量较为充足，此外募集资金账户亦有充足资金用于支持公司未来发展战略，因此 2013 年公司现金流较为健康。

## (五) 可能面对的风险

### 1、市场风险

国内实施经济结构性调整可能导致公司无法保持快速增长的风险

国家为保持经济的可持续增长对经济实施结构性调整，未来经济增长速度将适度下调；同时，服装行业也因各种因素的综合影响，进入调整转型期。受宏观经济及行业调整的影响，公司亦将调整自身的运营节奏，因此在未来可能无法保持之前的高速增长态势。为此，公司亦将从长远发展的角度，在保证战略清晰的前提下，使公司精细化运营的能力快速提升，落到实处。

### 2、经营风险

#### (1) 销售过于倚重九牧王单一品牌及本品牌过于倚重主导产品的风险

现阶段九牧王品牌贡献了年度营业收入的 90% 以上，公司营业收入及其增长过于依赖九牧王品牌，同时，男裤及茄克占据了九牧王营业收入的 67%，男裤及茄克消费人群的变化或者公



司在这两大品类营销方面出现的变化将对公司年度营业收入造成较大的不确定性。为此，公司在巩固九牧王品牌及主导品类竞争力的同时，将积极进行多品牌拓展、并在突破系列化方面采取更具实质性的举措。

(2) 公司积极拓展多品牌业务，但短期内该项业务可能无法迅速盈利

公司在未来将积极拓展多品牌业务，其中可能包括运营自有品牌以及通过兼并、收购、代理的方式运营国内外其他男装品牌。公司现阶段多品牌运营能力相对较弱，可能导致这些新的业务短期内无法迅速盈利。为此，公司在拓展多品牌业务时，前期将进行充分的论证，以保证新拓展业务与公司战略方向相一致，为新业务未来的盈利能力夯实基础。

(3) 募投项目进展未能如期完成的风险

按照公司规划，公司募集资金大部分将用于营销网络建设，但由于目前商业店铺的购置和租赁的价格持续处于高位，未来不确定因素较多，公司在募集资金的使用方面趋于谨慎，对募投项目的实施造成较大的不确定性。为此，公司将制定精细的投资管理策略，最大限度保证投资资金的安全，提高投资回报率，提升股东价值。

(4) 存货净额较大的风险

2013 年，国内宏观经济呈现复杂态势，外部环境的不确定性增加了公司经营的难度。由于公司采用集中订货模式，可能会因市场变化导致订单未能充分执行，从而增加库存，并带来了经营上的不确定性。由于 2012 年行业内原材料、人工成本上涨导致的提价效应，以及宏观经济的不确定性加强，开店速度放缓，商场活动力度加大，零售增长趋缓，服装行业面临着库存偏高的情况，公司的库存虽较 2011 年底有所下降，但仍处于较高水平。一方面，公司将通过电子商务平台和平价店等渠道，适当消化部分库存。另一方面，公司将通过加强订货管理、加强终端零售运营能力，提高产品适销率，提升库存周转速度。

(5) 公司可能无法快速建立精细化运营体系

公司在未来将更加重视品牌的精细化运营，并将优化店铺结构，优化商品组合，提高店效等作为未来公司运营的重点。然而，从相对粗放式增长向精细化运营过渡需要时间与经验的积累，可能无法在短期内迅速提升运营效率。为此，公司将加大对精细化运营的投入，加强战略规划的落地，加强组织结构调整，为公司未来的业务拓展及运营效率提升打下良好基础。

### 三、 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

#### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

## (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

公司于 2012 年 3 月 26 日召开了第一届董事会第二十次会议，审议并通过了《关于公司会计政策变更的议案》，具体情况详见公司刊载于上海证券交易所网站的临 2012-008 公告。

## (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

## 四、 利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

为进一步增强公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期，根据中国证券监督管理委员会福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》，结合公司实际，公司 2012 年第二次临时股东大会对《公司章程》中关于利润分配政策的具体内容进行了修订，并审议通过了《未来三年股东回报规划（2012-2014）》（以下简称“《股东回报规划》”）。

《股东回报规划》和修改后的《公司章程》规定：公司采取积极的现金或者股票方式分配股利，在公司当年经审计的可供分配利润为正数且符合《公司法》规定的分红条件的情况下，公司每年度采取的利润分配方式中必须含有现金分配方式。如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司每年度现金分红金额应不低于当年实现的可供分配利润总额的 10%；最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

公司独立董事对《股东回报规划》发表了独立意见，认为：公司未来三年股东回报规划的内容符合有关法律、法规、中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《公司章程》的规定，有利于更好保护投资者特别是中小投资者的利益。

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）、中国证监会福建监管局《关于进一步完善现金分红机制的通知》（闽证监公司字[2012]12 号）、《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》（闽证监公司字[2012]28 号）和《上海证券交易所上市公司现金分红指引》以及《公司章程》的要求，为了做好公司 2012 年度利润分配工作，增强公司利润分配透明度，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司于 2013 年 3 月 13 日就 2012 年度利润分配预案向广大投资者征求了意见。

2013 年 4 月 18 日，公司第一届董事会第三十次会议审议通过了《关于 2012 年度利润分配的预案》，拟以利润分配实施股权登记日登记在册的总股本为基数，每 10 股派发现金股利 7 元

(含税), 剩余未分配利润结转以后年度分配。上述利润分配预案尚待股东大会审议。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正, 但未提出现金红利分配预案的, 公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 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

单位: 元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年		7.00			668,423,350.31	
2011 年		6.00		343,758,000.00	517,893,217.40	66.38
2010 年				0.00	360,325,263.79	0.00

## 五、积极履行社会责任的工作情况

### (一) 社会责任工作情况

详见公司 2013 年 4 月 19 日刊载于上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>) 的《九牧王股份有限公司 2012 年度社会责任报告》。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易、企业合并事项

√ 不适用

### 五、公司股权激励情况及其影响

#### (一) 临时公告未披露或有后续进展的股权激励情况

单位：份

报告期内激励对象的范围	公司董事（不含独立董事）、高级管理人员、公司中层管理人员及公司核心业务人员共 161 位。
报告期内授出的权益总额	12,725,000
报告期内行使的权益总额	0
报告期内失效的权益总额	-70,000
至报告期末累计已授出但尚未行使的权益总额	12,655,000
至报告期末累计已授出且已行使的权益总额	0
报告期内授予价格与行权价格历次调整的情况以及经调整后的最新授予价格与行权价格	<p>1、根据《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》确定的授予激励对象股票期权的行权价格为 21.73 元/股，限制性股票的授予价格为 10.34 元/股。根据公司 2011 年度利润分配预案，以 2011 年 12 月 31 日总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金 6 元（含税），共计派发现金股利 34,375.8 万元（含税）。董事会根据股权激励计划的相关规定以及公司 2012 年第一次临时股东大会的授权将首次授予的股票期权价格由 21.73 元/股调整为 21.13 元/股，限制性股票的授予价格由 10.34 元/股调整为 9.74 元/股。</p> <p>2、公司第一届董事会第二十七次会议审议确定授予激励对象预留股票期权的行权价格为 15.69 元/股，预留限制性股票的授予价格为 7.45 元/股。</p>
<b>董事、监事、高级管理人员报告期内获授和行使权益情况</b>	

姓名	职务	报告期内获授权益数量	报告期内行使权益数量	报告期末尚未行使的权益数量
张景淳	董事	1,285,000	0	1,285,000
曾勇	高级管理人员	264,000	0	264,000
徐芳	高级管理人员	264,000	0	264,000
林荣宗	高级管理人员	264,000	0	264,000
吴徽荣	高级管理人员	264,000	0	264,000
诸剑石	高级管理人员	264,000	0	264,000
陈志高	高级管理人员	200,000	0	200,000
因激励对象行权所引起的股本变动情况	<p>股权激励计划实施前，公司总股本为 572,930,000 股。</p> <p>2012 年 6 月 1 日，公司首次向激励对象定向增发限制性股票 5,727,500 股，并于 2012 年 6 月 20 日完成登记手续，公司总股本变更为 578,657,500 股；</p> <p>2012 年 12 月 12 日，公司向激励对象增发预留限制性股票 600,000 股，并于 2013 年 3 月 14 日完成登记手续，公司总股本变更为 579,257,500 股。</p> <p>注：报告期内，公司向激励对象授予的股票期权尚未行权。</p>			
权益工具公允价值的计量方法	<p>公司授予权益工具公允价值的计量是根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》和《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》中关于公允价值确定的相关规定，企业选择 Black-Scholes 模型对股票期权与限制性股票的公允价值进行计算。</p>			
估值技术采用的模型、参数及选取标准	<p>限制性股票：以授予日的市场价格（首次授予以 2012 年 6 月 1 日收盘价格 25.06 元，预留股份授予以 2012 年 12 月 12 日收盘价 15.65 元）为基础，考虑由于限售造成的流通性折扣得出授予日限制性股票的公允价值，并扣除授予价格后即为权益工具的单位公允价值，估值采用的模型为 Black-Scholes 模型。</p> <p>股票期权：期权估值采用 Black-Scholes 模型。</p>			
权益工具公允价值的分摊期间及结果	12-36 个月内摊销			

## (二) 报告期公司股权激励相关情况说明

1、2012 年 2 月 3 日，公司第一届董事会第十九次会议、第一届监事会第七次会议审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》。

根据中国证监会的相关意见，2012 年 4 月 6 日，公司第一届董事会第二十一次会议、第一届监事会第九次会议审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》。该股权激励计划经中国证监会审核无异议后，经公司 2012 年 5 月 21 日召开的 2012 年第一次临时股东大会以审议通过，本次股东大会同时审议通过《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权和限制性股票激励计划有关事项的议案》，授权董事会确定股票期权与限制性股票授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票，并办理授予股票期权与限制性股票所必须的全部事宜。

2012年6月1日，公司第一届董事会第二十三次会议、第一届监事会第十一次会议审议通过了《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，确定首次股权激励计划的授予日为2012年6月1日。

授予期间，因一位激励对象自愿放弃其获授的股票期权和限制性股票，公司首次股权激励实际共授予142位激励对象股票期权5,727,500份，限制性股票5,727,500股。2012年6月20日，公司董事会根据股东大会的授予依法完成了首次限制性股票的登记手续，股票期权已授予尚未行权。

2、2012年12月12日公司第一届董事会第二十七次会议、第一届监事会第十四次会议审议通过《关于向激励对象授予预留股票期权和限制性股票相关事项的议案》，确定预留股票期权的授予价格为15.69元/股，预留限制性股票的授予价格为7.45元/股，确定预留股票的授予日期为2012年12月12日。

2013年3月14日，公司预留限制性股票登记手续已完成，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了证券变更登记证明，预留股票期权已授予尚未行权。

## 六、 重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、 临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
石狮市博纶纺织贸易有限公司	其他	购买商品	原材料	市场价		18,069,055.81	4.85	银行转账、票据结算		
合肥九特龙洋服时装有限公司	其他	销售商品	产成品	市场价		138,634,411.98	5.35	银行转账、票据结算		
宁波市江东冠利贸易有限公司	其他	销售商品	产成品	市场价		16,710,632.78	0.65	银行转账、票据结算		

报告期内无大额销货退回的情况

上述销售商品的关联方凭借其在当地积累的社会资源及其多年来销售服装的经验，成为公司的加盟商，并在当地拥有了成熟的营销网络。公司通过关联方销售九牧王品牌的产品，扩大了九牧王品牌产品在安徽、宁波等地的市场占有率，提高了品牌知名度，为公司销售收入的持续增长做出了贡献。

上述购买商品的关联方与公司有长期的合作历史，建立了良好的合作关系，其提供的原材料符合公司对质量、交期等各方面的要求。

上述关联交易占同类交易的比例不大，不影响上市公司的独立性。

关联方采购、关联方销售占同类交易金额比例较小，因此公司对关联方不存在依赖。

公司 2011 年度股东大会审议通过《公司预计 2012 年度日常关联交易》的议案，预计 2012 年累计日常关联交易总额约 25,500.00 万元。具体情况如下：

- 1) 预计 2012 年石狮市博纶纺织贸易有限公司的交易总额约 40,000,000.00 元，报告期内发生额为 18,069,055.81 元，占预计交易总额 45.17%；
- 2) 预计 2012 年合肥九特龙洋服时装有限公司的交易总额约 190,000,000.00 元，报告期内发生额为 138,634,411.98 元，占预计交易总额

72.97%；

3)预计 2012 年宁波市江东冠利贸易有限公司的交易总额约 25,000,000.00 元,报告期内发生额为 16,710,632.78 元,占预计交易总额 66.84%。

报告期内,公司关联交易总额在股东大会审批额度内,且无新增关联交易。

## (二) 关联债权债务往来

### 1、 临时公告未披露的事项

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
福建好易居投资发展有限公司	其他				15,014,016.97		15,014,016.97
关联债权债务形成原因		公司、泉州九牧王洋服时装有限公司、福建好易居投资发展有限公司于 2010 年 9 月 3 日签订《协议书》，该协议约定：根据 2010 年第 4 次泉州市人民政府用地联席会议精神及其他政府相关文件的精神，泉州九牧王洋服时装有限公司部分商业用地因规划原因被政府收回后，福建好易居投资发展有限公司有权取得 4-1 (D) 地块使用权，泉州九牧王洋服时装有限公司因该等商业用地被政府收回后应收到的补偿金由福建好易居投资发展有限公司直接支付给泉州九牧王洋服时装有限公司。该补偿金金额共计 1,501.40 万元，福建好易居投资发展有限公司已于 2010 年 11 月全额支付给泉州九牧王洋服时装有限公司。截止 2012 年 12 月 31 日，泉州九牧王洋服时装有限公司因规划原因被政府收回的土地手续尚未办理完毕，故泉州九牧王洋服时装有限公司将收到的土地补偿款 1,501.40 万元暂挂“其他应付款—福建好易居投资发展有限公司”。					
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		上述关联债权债务往来对公司不构成实质性影响。					

## 七、 重大合同及其履行情况



**(一) 托管、承包、租赁事项**

√ 不适用

**(二) 担保情况**

√ 不适用

**(三) 其他重大合同**

本年度公司无其他重大合同。

**八、 承诺事项履行情况****(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项**

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	控股股东九牧王国际投资控股有限公司	自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购其持有的公司公开发行股票前已发行的股份。	承诺时间：2011 年 5 月 30 日 承诺期限：2011 年 5 月 30 日至 2014 年 5 月 30 日	是	是		

其他承诺	解决同业竞争	控股股东九牧王国际投资控股有限公司、实际控制人林聪颖先生	公司实际控制人林聪颖及控股股东九牧王国际投资控股有限公司承诺：1、目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下合称“竞争性业务”）的情形；2、在未来不会以任何方式从事（包括与其他方合作直接或间接从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对发行人的经营活动构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；3、在未来不会促使其他可能的竞争方直接或间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时，可能的竞争方将自愿放弃该业务；4、可能的竞争方不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售管道、客户信息支持。	承诺时间：2011 年 5 月 30 日 承诺期限：长期有效	否	是		
	其他	控股股东九牧王国际投资控股有限公司、实际控制人林聪颖先生	九牧王国际投资控股有限公司与林聪颖先生就公司及下属子公司截至承诺函签署日在册员工自 2007 年 1 月 1 日以来应缴未缴社会保险和住房公积金可能导致的结果承诺如下：如公司及其下属子公司将来被任何有权机构要求补缴全部或部分应缴未缴的社会保险费用、住房公积金和/或因此受到任何处罚或损失，九牧王国际投资控股有限公司及林聪颖将连带承担全部费用，或在公司及其下属子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向公司及其下属子公司给予全额补偿，以确保公司及其下属子公司不会因此遭受任何损失。	承诺时间：2011 年 5 月 30 日 承诺期限：长期有效	否	是		
	分红	九牧王股份有限公司	公司在《未来三年股东回报规划（2012-2014）》中承诺：公司根据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，足额提取法定公积金、任意公积金以后，在公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生时，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%，最近三年以现金方式累积分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。	承诺时间：2012 年 6 月 28 日 承诺期限：2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	是	是		

**九、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	天健正信会计师事务所有限公司	致同会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬		100.00
境内会计师事务所审计年限	3 年	1 年

	名称
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所(特殊普通合伙)

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

公司于 2012 年 5 月 13 日召开的 2011 年年度股东大会通过了聘请天健正信会计师事务所有限公司为 2012 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案。

鉴于天健正信会计师事务所有限公司已于 2012 年 6 月 18 日与京都天华会计师事务所合并，此次合并是以京都天华会计事务所（普通特殊合伙）为法律存续主体，并已更名为“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”，根据中国证监会《关于上市公司聘用、更换会计师事务所(审计事务所)有关问题的通知》(证监会字[1996]1 号文)和《公司章程》的相关规定，公司 2012 年度财务报表审计机构和内部控制审计机构亦相应地更换为“致同会计师事务所（特殊普通合伙）”。上述更换审计机构的议案已经公司 2012 年第三次临时股东大会审议通过。

**十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况**

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

**十一、其他重大事项的说明**

报告期内公司无其他重大事项。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	452,930,000	79.06	5,727,500			-2,930,000	2,797,500	455,727,500	78.75
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	115,430,000	20.15	5,727,500			-2,930,000	2,797,500	118,227,500	20.43
其中：境内非国有法人持股	115,430,000	20.15				-2,930,000	-2,930,000	112,500,000	19.44
境内自然人持股			5,727,500				5,727,500	5,727,500	0.99
4、外资持股	337,500,000	58.91						337,500,000	58.32
其中：境外法人持股	337,500,000	58.91						337,500,000	58.32
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	120,000,000	20.94				2,930,000	2,930,000	122,930,000	21.24
1、人民币普通股	120,000,000	20.94				2,930,000	2,930,000	122,930,000	21.24
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	572,930,000	100.00	5,727,500			0	5,727,500	578,657,500	100.00

##### 2、股份变动情况说明

1) 股份变动批准及过户情况：

①2012年2月3日，公司第一届董事会第十九次会议和第一届监事会第七次会议审议通过

了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》及其摘要，公司独立董事对此发表了独立意见，公司向中国证监会上报了股权激励计划备案材料；

②根据中国证监会的反馈意见，公司对《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）》进行了修订，并于 2012 年 4 月 6 日召开第一届董事会第二十一次会议和第一届监事会第九次会议，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要，公司独立董事发表了独立意见；

③激励计划经中国证监会备案无异议后，公司于 2012 年 5 月 21 日召开 2012 年第一次临时股东大会，审议通过了激励计划及其摘要，同时审议通过了《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权和限制性股票激励计划有关事项的议案》，董事会被授权确定股票期权和限制性股票授予日期、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权与限制性股票并办理授予股票期权与限制性股票所必须的全部事宜；

④2012 年 6 月 1 日，公司第一届董事会第二十三次会议和第一届监事会第十一次会议审议通过了《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》以及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，公司独立董事发表了独立意见，认为激励对象主体资格确认办法合法有效，确定的授予日符合相关规定；

⑤截至 2012 年 6 月 12 日，除 1 位激励对象放弃认缴限制性股票外，公司已收到其余 142 位激励对象的出资款，定向增发实际发行股票 5,727,500 股，发行价格 9.74 元/股，天健正信会计师事务所有限公司于 2012 年 6 月 12 日出具了天健正信验(2012)综字第 020081 号验资报告，对公司截至 2012 年 6 月 12 日止新增注册资本及实收资本（股本）情况进行了审验；

⑥2012 年 6 月 20 日，公司首次授予限制性股票登记手续已完成，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了证券变更登记证明。

## 2) 限售股解禁上市流通：

①根据公司《首次公开发行股票招股说明书》中关于首次公开发行前股东所持股份的流通限制和对所持股份自愿锁定的承诺，金石投资有限公司承诺：若公司刊登招股说明书之日距其对公司增资工商变更登记手续完成之日（2010 年 3 月 26 日）不满十二个月的，在其对公司增资工商变更手续完成之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份，否则，即公司刊登招股说明书之日距其对公司增资工商变更登记手续完成之日（2010 年 3 月 26 日）满十二个月的，则自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理所持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份；

②根据上述承诺和有关法律法规要求，公司发行前股东金石投资有限公司持有公司 2,930,000 股限售股已于 2012 年 5 月 30 日起在上海证券交易所开始上市流通。

### 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

科目	股份变动前（元）	股份变动后（元）
基本每股收益	1.17	1.16
每股净资产	7.67	7.59

### 4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

1) 2012 年 12 月 12 日，公司第一届董事会第二十七次会议、第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权和限制性股票相关事项的议案》，预留股份授予的日期为 2012 年 12 月 12 日，股票期权授予价格为 15.69 元/股、限制性股票授予价格为 7.45 元/股，公司独立董事对此发表了独立意见；

2) 公司预留限制性股票已于 2013 年 3 月 14 日完成登记手续，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具了证券变更登记证明，公司的股份总数变更为 579,257,500 股，工商变更手续尚在办理中。

### (二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
金石投资有限公司	2,930,000	2,930,000	0	0	上市承诺期满	2012 年 5 月 30 日
股权激励对象	0	0	1,718,250	1,718,250	股权激励限售	2013 年 6 月 1 日
股权激励对象	0	0	1,431,875	1,431,875	股权激励限售	2014 年 6 月 1 日
股权激励对象	0	0	2,577,375	2,577,375	股权激励限售	2015 年 6 月 1 日
合计	2,930,000	2,930,000	5,727,500	5,727,500	/	/

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
-------------	------	-----------	------	------	----------	--------

股票类						
A 股	2011 年 5 月 19 日	22.00	120,000,000	2011 年 5 月 30 日	96,000,000	

2011 年 4 月 12 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》【证监许可（2011）551 号】并于 2011 年 5 月 30 日在上海证券交易所首次向社会公众发行人民币普通股（A 股）12,000 万股（每股面值 1.00 元），发行价 22 元/股，其中网下 2,400 万股，网上发行 9,600 万股。公司首次发行 A 股前总股本为 45,293 万股，发行后总股本为 57,293 万股。

## （二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司因实施股权激励计划，以每股 9.74 元的价格向 142 位激励对象定向增发了 572.75 万股限制性股票。此次增发后，公司总股本变更为 57,865.75 万股，资本公积金增加了 5,005.84 万元；同时公司控股股东九牧王国际投资控股有限公司的持股比例由 58.91% 变更为 58.32%，公司控股股东及实际控制人没有发生变化。

2012 年 12 月 12 日公司第一届董事会第二十七次会议、第一届监事会第十四次会议审议通过《关于向激励对象授予预留股票期权和限制性股票相关事项的议案》，以每股 7.45 元的价格向 19 位激励对象定向增长了 60.00 万股限制性股票。此次增发后，公司总股本变更为 57,925.75 万股，资本公积金增加了 387.00 万元，公司控股股东九牧王国际投资控股有限公司的持股比例变更为 58.26%，公司控股股东及实际控制人没有发生变化。（此次增发的限制性股票于 2013 年 3 月 14 日完成登记手续，工商变更手续尚在办理中。）

## （三）现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

## 三、 股东和实际控制人情况

### （一） 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数	13,824		年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	19,194			
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
九牧王国际投资控股有限公司	境外法人	58.32	337,500,000	0	337,500,000	无	0
泉州市顺茂投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无	0

泉州市睿智投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无	0
泉州市铂锐投资管理有限公司	境内非国有法人	5.21	30,150,000	0	30,150,000	无	0
智立方(泉州)投资管理有限公司	境内非国有法人	3.81	22,050,000	0	22,050,000	无	0
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金	其他	1.81	10,451,142	1,945,874	0	未知	0
中国建设银行股份有限公司-泰达宏利效率优先混合型证券投资基金	其他	1.17	6,763,349	-335,079	0	未知	0
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金	其他	1.14	6,600,000	6,600,000	0	未知	0
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金	其他	0.67	3,874,601	-2,104,147	0	未知	0
全国社保基金一零九组合	其他	0.61	3,550,000	49,479	0	未知	0
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
上海浦东发展银行-嘉实优质企业股票型开放式证券投资基金		10,451,142		人民币普通股		10,451,142	
中国建设银行股份有限公司-泰达宏利效率优先混合型证券投资基金		6,763,349		人民币普通股		6,763,349	
交通银行-华安策略优选股票型证券投资基金		6,600,000		人民币普通股		6,600,000	
中国银行-嘉实成长收益型证券投资基金		3,874,601		人民币普通股		3,874,601	
全国社保基金一零九组合		3,550,000		人民币普通股		3,550,000	
中国建设银行-工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金		3,393,615		人民币普通股		3,393,615	
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金		3,348,464		人民币普通股		3,348,464	
中国工商银行-广发聚丰股票型证券投资基金		3,114,690		人民币普通股		3,114,690	
全国社保基金一零六组合		1,480,029		人民币普通股		1,480,029	
交通银行股份有限公司-汇丰晋信消费红利股票型证券投资基金		1,401,743		人民币普通股		1,401,743	
上述股东关联关系或一致行动的说明	泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系，陈金盾、陈加芽、陈加贫与智立方(泉州)投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系，九牧王国际投资控股有限公司林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬的姐夫。上述股东非一致行动人。除上述关联关系外，未知其他股东是否存在关联关系或一致行动情况。						



## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	九牧王国际投资控股有限公司	337,500,000	2014年5月30日	337,500,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
2	泉州市顺茂投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
3	泉州市睿智投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
4	泉州市铂锐投资管理有限公司	30,150,000	2014年5月30日	30,150,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
5	智立方（泉州）投资管理有限公司	22,050,000	2014年5月30日	22,050,000	自公司股票上市之日起锁定36个月
6	股权激励对象	5,727,500	2013年6月1日	1,718,250	以2010年年度净利润为基数，公司2012年净利润增长率不低于60%，净资产收益率不低于11%
			2014年6月1日	1,431,875	以2010年年度净利润为基数，公司2013年净利润增长率不低于80%，净资产收益率不低于12%
			2015年6月1日	2,577,375	以2010年年度净利润为基数，公司2014年净利润增长率不低于110%，净资产收益率不低于13%
上述股东关联关系或一致行动的说明		泉州市顺茂投资管理有限公司实际控制人陈金盾、泉州市睿智投资管理有限公司实际控制人陈加贫及泉州市铂锐投资管理有限公司实际控制人陈加芽为兄弟关系，陈金盾、陈加芽、陈加贫与智立方（泉州）投资管理有限公司实际控制人陈美箬为兄妹关系，九牧王国际投资控股有限公司林聪颖为陈金盾的妹夫，为陈加贫、陈加芽、陈美箬、张景淳的姐夫，张景淳为公司股权激励对象之一，张景淳与陈美箬为夫妻。张景淳与陈美箬为一致行动人，除此外上述其他股东为非一致行动人。			

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1、法人

单位：元 币种：港元

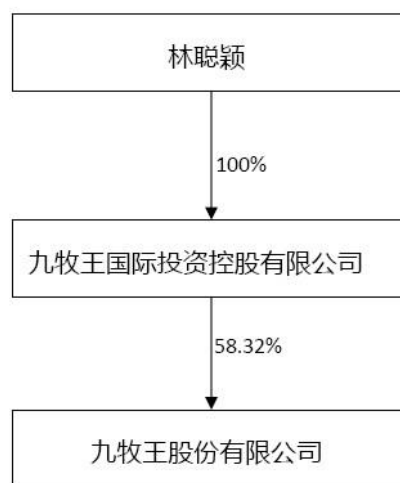
名称	九牧王国际投资控股有限公司
单位负责人或法定代表人	林聪颖
成立日期	2007 年 10 月 4 日
组织机构代码	1172295
注册资本	10,000
主要经营业务	投资控股
经营成果	2012 年度实际利润 2.37 亿
财务状况	截至 2012 年年末，九牧王国际投资控股有限公司总资产为 3.19 亿，净资产为 3.05 亿。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

## (二) 实际控制人情况

### 1、 自然人

姓名	林聪颖
国籍	香港
是否取得其他国家或地区居留权	是
最近 5 年内的职业及职务	详见本报告第七节之一“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

### 2、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
林聪颖	董事长	男	53	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		50.11	0
陈金盾	副董事长	男	55	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		42.04	0
陈加芽	董事	男	43	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		46.59	0
陈加贫	董事	男	49	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		42.31	0
林沧捷	董事	男	44	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		37.69	0
张景淳	董事	男	40	2010年3月22日	2013年3月21日	0	642,500	642,500	股权激励授予	60.87	0
薛祖云	独立董事	男	50	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		8	0
董锦治	独立董事	女	50	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		8	0
王苗	独立董事	男	46	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		8	0
李志坚	监事会主席	男	52	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		27.62	0
张晓薇	监事	女	32	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		10.55	0
陈爱华	职工代表监事	女	47	2010年3月22日	2013年3月21日	0	0	0		34.15	0
曾勇	副总经理	男	44	2010年3月22日	2013年2月7日	0	132,000	132,000	股权激励授予	61.83	0
徐芳	副总经理	女	44	2010年3月22日	2013年3月21日	0	132,000	132,000	股权激励授予	65.3	0
林荣宗	副总经理	男	51	2010年3月22日	2013年3月21日	0	132,000	132,000	股权激励授予	64.64	0
吴徽荣	副总经理兼董事会秘书	男	44	2010年3月22日	2013年3月21日	0	132,000	132,000	股权激励授予	73.41	0

诸剑石	副总经理	男	38	2012年1月18日	2013年3月21日	0	132,000	132,000	股权激励授予	111.99	0
陈志高	财务总监	男	37	2012年3月26日	2013年3月21日	0	100,000	100,000	股权激励授予	63.23	0
柯敏坚	副总经理	男	39	2010年3月22日	2012年2月29日	0	0	0		10.02	0
林玉熊	副总经理	男	77	2010年3月22日	2012年4月9日	0	0	0		37.86	0
合计	/	/	/	/	/	0	1,402,500	1,402,500	/	864.21	0

林聪颖：董事长，曾任九牧王（福建）服饰发展有限公司（以下简称“福建服饰”）董事长、泉州九牧王洋服时装有限公司（以下简称“泉州九牧王”）总经理及公司总经理、九牧王国际集团控股有限公司董事、九牧王国际投资资本有限公司董事等；现兼任九牧王国际投资控股有限公司董事、九牧王投资有限公司董事、厦门九牧王投资发展有限公司（以下简称“厦门九牧王”）执行董事、九牧王零售投资管理有限公司董事、泉州市莱士管理咨询有限公司（以下简称“莱士管理咨询”）副董事长、福建省海峡西岸投资有限公司监事、九牧王（泉州）有限公司执行董事及总经理等。

陈金盾：副董事长，曾任泉州九牧王副董事长及副总经理、厦门九牧王董事、福建服饰副董事长、公司副总经理等；现兼任泉州市顺茂投资管理有限公司执行董事及总经理、泉州九牧王副董事长、莱士管理咨询董事长及总经理、晋江市金盾企业咨询有限公司（以下简称“金盾咨询”）执行董事及经理、福建好易居投资发展有限公司（以下简称“好易居投资”）经理、九牧王投资发展有限责任公司执行董事及总经理等。

陈加芽：董事，曾任福建服饰董事及副总经理、泉州九牧王副董事长及总经理、厦门九牧王董事、公司副董事长及副总经理等；现任公司总经理，兼任泉州市铂锐投资管理有限公司执行董事及总经理、厦门九牧王总经理、泉州九牧王董事、好易居投资监事等。

陈加贫：董事，曾任福建服饰董事及副总经理、泉州九牧王董事及副总经理、厦门九牧王董事及总经理等；现任公司副总经理，兼任泉州市睿智投资管理有限公司执行董事及总经理、泉州九牧王董事长及总经理、厦门九牧王监事、莱士管理咨询监事、金盾咨询监事、好易居投资执行董事、福建省海峡西岸投资有限公司董事等。

林沧捷：董事，曾任福建服饰副总经理、泉州九牧王副总经理、厦门九牧王董事等；现任公司副总经理，兼任欧瑞宝（厦门）投资管理有

限公司执行董事及总经理、玛斯（厦门）投资管理有限责任公司执行董事及总经理、九牧王投资有限公司董事、莱士管理咨询董事、九牧王（泉州）有限公司监事、九牧王投资发展有限责任公司监事等。

张景淳：董事，曾任福建服饰财务经理、泉州九牧王财务总监、厦门九牧王董事、好易居投资监事、公司财务总监等；现任公司副总经理，兼任欧瑞宝（厦门）投资管理有限责任公司监事、玛斯（厦门）投资管理有限责任公司监事等。

薛祖云：独立董事，曾任广州远洋运输公司工程师、中国电子器材厦门公司财务经理、天健会计师事务所有限公司注册会计师、中青基业投资发展中心财务总监等；现任厦门大学管理学院会计系副主任、教授，兼任福建漳州发展股份有限公司独立董事、厦门象屿有限公司独立董事、如意情集团股份有限公司（非上市）独立董事、深圳华源轩家具股份有限公司（非上市）独立董事。

童锦治：独立董事，曾任厦门信实人税务师事务所注册税务师、厦门翔鹭涤纶纺纤（厦门）有限公司税务顾问、厦门路桥建材有限公司税务顾问、广东梅雁水电股份有限公司独立董事、福建省燕京惠泉啤酒股份有限公司独立董事、厦门信达股份有限公司独立董事；现任厦门大学经济学院财政系主任、教授、博士生导师，兼任全国税务专业学位研究生教育指导委员会秘书长、中国国际税收研究会理事、福建省财政学会副秘书长、福建省国际税收研究会常务理事、厦门市政协委员、厦门市思明区人大代表、漳州片仔癀药业股份有限公司独立董事。

王茁：独立董事，曾任《中国纺织报》社副总编辑、《中国服装》杂志社总编和常务副社长、中国服装协会副秘书长、外联部主任等；现任中国服装协会秘书长，兼任浙江乔治白服饰股份有限公司独立董事、上海百胜软件有限公司（非上市）独立董事、广东东莞小猪班纳服饰股份有限公司（非上市）独立董事。

李志坚：监事会主席，曾任泉州九牧王研发部经理等，现任公司商品管理中心总监助理。

张晓薇：监事，曾任泉州九牧王营销中心总经理行政助理、公司证券部经理助理、定制中心业务经理等，现任公司非生产性采购中心总监助理，兼任山南九牧王商贸有限责任公司监事。

陈爱华：职工代表监事，曾任福建服饰车间主任、厂长、晋江公司生产部经理等，现任公司晋江公司品质管理部高级经理。

曾勇：副总经理，曾任四川峨嵋山矿泉饮料食品有限公司市场部部长、成都可口可乐饮料有限公司销售经理、北京博士伦眼睛护理产品有

限公司西区经理、李宁体育用品有限公司销售总监等。曾勇先生已于 2013 年 2 月 7 日离职。

徐芳：副总经理，曾任泉州九牧王厂长及供应中心总监等，现兼任公司制造中心总监。

林荣宗：副总经理，曾任泉州九牧王技术质量中心总监，再兼任公司技术标准中心总监。

吴徽荣：副总经理兼董事会秘书，曾任福建闽荣律师事务所副主任律师。

诸剑石：副总经理，曾任新加坡特许半导体制造部门工业导师、国际商业机器（中国）有限公司全球企业咨询服务高级运营战略顾问、公司总经理助理，现兼任公司运营管理中心总监。

陈志高：财务总监，曾任厦门天健华天会计师事务所有限公司项目经理、厦门所罗门管理咨询公司首席高级经理、本公司财务经理、财务副总监。

柯敏坚：副总经理，曾任武汉长江大酒店销售经理及市场推广经理、武汉东方大酒店市场营销总监助理及人力资源总监、武汉雅兰健康投资有限公司总经理助理、飞利浦汽车照明（湖北）有限公司人力资源经理、飞利浦皇家电子集团（香港）飞利浦照明亚太区管理层发展和组织发展经理等。柯敏坚先生已于 2012 年 2 月 29 日离职。

林玉熊：副总经理，曾任福建服副董事长及副总经理、泉州九牧王副董事长及副总经理、公司董事、公司监事会主席、厦门九牧王监事等。林玉熊先生已于 2012 年 4 月 9 日辞任副总经理一职，仍在公司任职。

注：

1、公司副总经理柯敏坚先生于 2012 年 2 月 29 日离职，报告期内只领取至 2012 年 2 月 29 日的薪酬；

2、公司副总经理林玉熊先生于 2012 年 4 月 9 日辞任副总经理一职，林玉熊先生虽不再担任公司副总经理一职，但仍在公司担任其他职务，故领取的是 2012 年整年度的薪酬。

## **(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格（元）	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元）
张景淳	董事副总经理	0	642,500	0	0	21.13	642,500	16.18
曾勇	副总经理	0	132,000	0	0	21.13	132,000	16.18
徐芳	副总经理	0	132,000	0	0	21.13	132,000	16.18
林荣宗	副总经理	0	132,000	0	0	21.13	132,000	16.18
吴徽荣	副总经理兼董事会秘书	0	132,000	0	0	21.13	132,000	16.18
诸剑石	副总经理	0	132,000	0	0	21.13	132,000	16.18
陈志高	财务总监	0	100,000	0	0	21.13	100,000	16.18
合计	/	0	1,402,500	0	0	/	1,402,500	/

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
张景淳	董事副总经理	0	642,500	9.74	0	642,500	642,500	16.18
曾勇	副总经理	0	132,000	9.74	0	132,000	132,000	16.18
徐芳	副总经理	0	132,000	9.74	0	132,000	132,000	16.18
林荣宗	副总经理	0	132,000	9.74	0	132,000	132,000	16.18
吴徽荣	副总经理兼董事会秘书	0	132,000	9.74	0	132,000	132,000	16.18
诸剑石	副总经理	0	132,000	9.74	0	132,000	132,000	16.18
陈志高	财务总监	0	100,000	9.74	0	100,000	100,000	16.18
合计	/	0	1,402,500	/	0	1,402,500	1,402,500	/

## 二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### （一）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
林聪颖	九牧王国际投资控股有限公司	董事	2007年10月4日	
陈金盾	泉州市顺茂投资管理有限公司	执行董事、总经理	2009年11月24日	
陈加芽	泉州市铂锐投资管理有限公司	执行董事、总经理	2009年11月20日	
陈加贫	泉州市睿智投资管理有限公司	执行董事、总经理	2009年11月20日	

## (二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
林聪颖	九牧王投资有限公司	董事	2011年5月19日	
林聪颖	泉州市莱士咨询管理有限公司	副董事长	2010年5月13日	2013年5月12日
林聪颖	福建省海峡西岸投资管理有限公司	监事	2005年6月12日	
林聪颖	九牧王（泉州）有限公司	执行董事、总经理	2010年6月7日	2013年6月6日
陈金盾	泉州市莱士管理咨询有限公司	董事长、总经理	2010年5月13日	2013年5月12日
陈金盾	晋江金盾企业咨询有限公司	执行董事、经理	2007年12月25日	
陈金盾	福建好易居投资发展有限公司	经理	2007年5月31日	
陈金盾	九牧王投资发展有限公司	经理	2007年5月31日	
陈加芽	福建好易居投资发展有限公司	监事	2007年5月31日	
陈加贫	泉州市莱士管理咨询有限公司	监事	2010年5月13日	2013年5月12日
陈加贫	晋江市好易居投资发展有限公司	执行董事	2007年5月31日	
陈加贫	福建省海峡西岸投资有限公司	董事	2009年9月22日	
林沧捷	九牧王投资有限公司	董事	2011年5月19日	
林沧捷	泉州市莱士管理咨询有限公司	董事	2010年5月13日	2013年5月12日
林沧捷	九牧王（泉州）有限公司	监事	2010年6月7日	2013年6月6日
林沧捷	九牧王投资发展有限责任公司	监事	2010年8月10日	2013年8月9日
薛祖云	厦门大学管理学院会计系	副主任、教授	2001年5月	
薛祖云	福建漳州发展股份有限公司	独立董事	2008年3月16日	
薛祖云	厦门象屿股份有限公司	独立董事	2010年3月9日	
薛祖云	如意情集团股份有限公司（非上市）	独立董事		
薛祖云	深圳华源轩家具股份有限公司（非上市）	独立董事		
童锦治	厦门大学财经学院财政系	主任、教授、博士生导师	2008年10月	
童锦治	漳州片仔癀药业股份有限公司	独立董事	2009年4月24日	
王茁	中国服装协会	秘书长、外联部主任	2003年4月	
王茁	浙江乔治白服饰股份有限公司	独立董事	2010年8月30日	2013年8月30日



王茁	上海百胜软件有限公司（非上市）	独立董事	2010年8月15日	
王茁	广东东莞小猪班纳服饰股份有限公司（非上市）	独立董事	2011年10月1日	

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	本公司的董事（包括独立董事）、监事在公司领取董事、监事津贴。经 2010 年公司创立大会审议决定，公司每年向每位董事（不含独立董事）支付 1.2 万元（税前）的董事津贴，向每位独立董事支付 8 万元（税前）的独立董事津贴，向每位监事（含职工监事）支付 1.2 万元（税前）的监事津贴。公司高级管理人员的薪酬由董事会薪酬与考核委员会提出薪酬分配方案，报董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司有关薪酬与经营业绩考核管理办法确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	根据公司有关薪酬与经营业绩考核结果及时支付。报酬情况详见本报告第七节之“（一）、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	864.21 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
柯敏坚	副总经理	离任	柯敏坚先生因个人原因于 2012 年 2 月 29 日辞任公司副总经理一职，详见公司 2012-001 公告。
林玉熊	副总经理	离任	林玉熊先生因个人原因于 2012 年 4 月 9 日辞任公司副总经理一职，详见公司临 2012-014 公告。
张景淳	董事副总经理兼财务总监	离任	张景淳先生因工作原因于 2012 年 3 月 22 日起辞任财务总监一职，详见公司临 2012-006 公告。
诸剑石	副总经理	聘任	经第一届董事会第十八次会议审议，聘任诸剑石先生为公司副总经理。
陈志高	财务总监	聘任	经第一届董事会第二十次会议审议，聘任陈志高先生为公司财务总监。

### 五、公司核心技术团队或关键技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队或关键技术人员没有发生人员离职、被辞退等变动情况。

### 六、母公司和主要子公司的员工情况

#### （一）员工情况

母公司在职员工的数量	6,389
主要子公司在职员工的数量	792
在职员工的数量合计	7,181
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数

生产人员	3,415
销售人员	3,034
技术人员	196
财务人员	200
行政人员	336
合计	7,181
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	29
本科	511
专科	756
专科以下	5,885
合计	7,181

## （二）薪酬政策

公司的薪酬管理原则：基于绩效付薪，同时关注内部公平性和外部竞争力。

公司的薪酬架构：办公人员—宽带薪酬架构

一线工人—基于技能及效率计件工资制

一线导购—基于业绩的提成工资制

公司的激励政策：关注内部公平性，鼓励内部人才跨部门、跨职能、跨组织流动；

关注外部竞争力，提高公司吸引、保留优秀人才的能力；

实施绩效管理，持续提升员工能力及组织绩效；

员工收入与公司经营指标、部门业绩、个人绩效挂钩，保留高绩效员工。

## （三）培训计划

2012 年公司与知名咨询机构合作，完成了领导力素质模型的构建，并针对公司中高层管理者开展领导力测评，同时对公司的关键专业序列岗位构建了专业能力素质模型。2013 年公司将重点结合能力素质模型的应用及领导力评估结果，启动针对不同岗位群体的人力发展中心，实现可持续的内部人才供应链。

1、高层领导力提升培训。结合前期领导力测评结果，识别共性的待提升素质项，与咨询机构合作设计混合式的学习项目，提升领导力素质；

2、中高层潜力人才培养。对于公司年度总结识别出的高潜力人才，通过一系列的管理能力提升训练，如 MTP 课程等，使其具备胜任更高层级岗位的岗位；

3、关键岗位人才的培养。依据相关岗位关键任务与能力素质的要求，提炼出学习主题与内容，并通过外请讲师、内部开发等方式完成相关课程的学习培训；

4、销售终端人员的培训。公司将会针对不同岗位的人员组织不同的培训，如店长人员会侧重于对人、货、场管理能力提升项目的培训，加盟管理人员与加盟商客户侧重于加盟运营管理能力的培训，一线终端人员侧重于职业素养、专业技能方面的训练；

5、生产一线人员，主要侧重于技能培训，计划通过实施班组长管理课程、结构化在岗训练等项目来提升员工的技能；

6、持续开展学历教育项目。公司持续与天津大学、黎明大学等学校保持合作项目，公司出资鼓励员工进行学历再教育。

**(四) 专业构成统计图：**



**(五) 教育程度统计图：**



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

#### 1、公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、及《九牧王股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的规定，加强公司治理，规范公司运作。报告期内，公司共召开 4 次股东大会，10 次董事会，8 次监事会，会议的召开均符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等相关法律法规的规定。公司的董事、监事和高级管理人员均能认真、诚信、尽职地履行职责，对董事会、监事会和股东大会负责。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》和中国证券监督管理委员会福建监管局（以下简称“福建监管局”）《关于开展新上市公司治理专项活动有关事项的通知》的要求，公司本着规范、务实的原则，严格对照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理规则》等有关法律法规，成立了公司治理专项活动自查和整改工作领导小组，逐项严格核查自身情况，深入开展了公司治理专项活动，并根据监管部门提出的整改建议认真落实整改的各项工作。公司治理专项活动开展情况及整改情况详见公司 2012 年 1 月 19 日刊载于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)上的《关于上市公司治理专项活动的整改报告》。

根据福建监管局对公司开展公司治理专项活动提出的整改要求，公司修改了《公司章程》，建立了防止大股东及其附属企业占用上市公司资金、侵占上市公司利益的长效机制。

报告期内，公司结合法律法规的最新要求及公司实际情况，对《董事会战略委员会工作细则》、《董事会审计委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部审计管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《重大信息通报制度》、《募集资金管理制度》、《重大资产处置管理制度》、《重大投资管理制度》、《累积投票制实施制度》、《信息披露管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》和《董事、监事和高级管理人员持股变动管理制度》17 项制度进行了修改，并根据福建监管局要求制订了《董事、监事和高级管理人员培训制度》、《新媒体登记监控制度》，进一步健全了公司规范治理和内部控制的各项制度。

为进一步增强公司现金分红的透明度，便于投资者形成稳定的回报预期，根据福建监管局《关于进一步落实现金分红有关事项的通知》，结合公司实际，公司董事会对《公司章程》中关于利润分配政策的具体内容进行了修订，并制定了《未来三年股东回报规划（2012-2014）》。上

述《公司章程》修订案及《未来三年股东回报规划（2012-2014）》已经 2012 年 7 月 13 日公司 2012 年第二次临时股东大会审议通过。

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、福建监管局《关于做好 2012 年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》及财政部《关于印发企业内部控制规范体系实施中相关问题解释第 2 号的通知》的要求，公司于 2012 年 4 月 26 日正式启动实施内部控制规范工作，制定了内部控制规范实施工作方案，成立了以董事长为第一责任人的内部控制委员会，同时设立实施内部控制规范项目小组及项目办公室，设置专职人员，协助各业务部门开展内控建设、自我评估及配合内控审计工作。报告期内，公司完成了内控项目组织设置、公司流程架构梳理、风险识别和评估、关键控制点有效性测试以及内控阶段性工作成果固化等各项工作，内部控制体系建设取得了初步成效。

公司治理的实际情况符合上述法律法规、业务规则的要求。

## 2、建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30 号）的要求，公司制定了《内幕信息知情人管理制度》并经 2011 年 8 月 1 日召开的第一届董事会第十四次会议审议通过，《内幕信息知情人管理制度》全文详见公司 2011 年 8 月 2 日刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）的公告。根据相关法律法规的最新要求及公司实际情况，公司对《内幕信息知情人管理制度》进行修改并经 2012 年 1 月 18 日召开的第一届董事会第十八次会议审议通过，修改后的《内幕信息知情人管理制度》全文详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

公司严格按照《内幕信息知情人管理制度》的规定对内幕信息知情人档案进行登记并报备。报告期内，公司未发生违规买卖公司股票的情况，也没有因违反《内幕信息知情人管理制度》或涉嫌内幕信息交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情形。

## 二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的 指定网站的 查询索引	决议刊登的 披露日期
2011 年度股东大会	2012 年 5 月 13 日	《公司 2011 年年度报告全文及摘要》	详见《九牧王股份有限公司 2011 年度股东大会决议公告》	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2012 年 5 月 15 日
		《公司 2011 年度董事会工作报告》			
		《公司 2011 年度监事会工作报告》			
		《公司 2011 年度财务决算报告》			
		《关于公司 2011 年度利润分配的预案》			
		《关于公司 2012 年度续聘会计师事务所的议案》			
		《关于公司预计 2012 年度日常关联交易的议案》			
		《关于授权董事长、总经理办理银行授信申请的议案》			
		《关于修改<公司章程>的议案》			
		《关于修改<募集资金管理制度>的议案》			
		《关于修改<重大资产处置管理制度>的议案》			
		《关于修改<重大投资管理制度>的议案》			
		《关于修改<累积投票制实施制度>的议案》			
		《关于修改<信息披露管理制度>的议案》			
《关于修改<对外担保管理制度>的议案》					
《关于修改<关联交易管理制度>的议案》					
《关于修改<董事、监事和高级管理人员持股变动管理制度>的议案》					
2012 年第一次临时股东大会	2012 年 5 月 21 日	《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》	详见《九牧王股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会决议公告》	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2012 年 5 月 22 日
		《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划实施考核办法（修订稿）》			
		《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》			
2012 年第二次临时股东大会	2012 年 7 月 13 日	《九牧王股份有限公司未来三年股东回报规划（2012-2014）》	详见《九牧王股份有限公司 2012 年第二次临时股东大会决议公告》	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2012 年 7 月 14 日
		《关于提请股东大会授权董事会修改<公司章程>相关条款和办理工商变更的议案》			
2012 年第三次临时股东大会	2012 年 12 月 28 日	《关于使用募集资金及其利息永久性补充流动资金的议案》	详见《九牧王股份有限公司 2012 年第三次临时股东大会决议公告》	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>	2012 年 12 月 29 日
		《关于更换审计机构的议案》			

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
林聪颖	否	10	10	1	0	0	否	4
陈金盾	否	10	10	1	0	0	否	4
陈加芽	否	10	10	1	0	0	否	4
陈加贫	否	10	10	1	0	0	否	4
林沧捷	否	10	10	1	0	0	否	3
张景淳	否	10	10	1	0	0	否	4
薛祖云	是	10	10	1	0	0	否	4
童锦治	是	10	10	1	0	0	否	2
王茁	是	10	10	9	0	0	否	2

年内召开董事会会议次数	10
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	8

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

### 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

报告期内，公司董事会下设各专门委员会认真履行职责，履职情况如下：

#### 1、审计委员会

在 2011 年度审计期间，审计委员会多次与独立董事、审计师就审计期间的相关事项进行沟通。2012 年 3 月 30 日，审计委员会召开会议，对公司年审机构天健正信会计师事务所有限公司提交的《公司 2011 年度的财务审计报告》进行审议及对年审机构 2011 年度审计工作进行评价。审计委员会认为：1) 天健正信会计师事务所提交的《公司 2011 年度财务报告》真实、准确、完整地反映了公司的整体情况，同意提交董事会审议；2) 天健正信会计师事务所有限公司在 2011 年度审计工作中恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，从会计专业角度维护公



司与股东利益，建议公司继续聘请其为公司 2012 年度审计机构。

## 2、薪酬与考核委员会

2012 年 1 月 20 日，薪酬与考核委员会召开 2012 年度的第一次会议，审议了公司提出的《股票期权与限制性股票激励计划(草案)》及《股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》。薪酬与考核委员会认为公司提出的股权激励计划有利于进一步完善公司的法人治理结构，健全公司激励约束机制，充分调动公司中、高层管理人员及核心业务人员的积极性，有效地将股东利益、公司利益和经营者个人利益结合在一起，有利于公司的长远发展；《股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》的制定，有利于保证公司股权激励计划的顺利进行，进一步完善公司法人治理结构，激励公司中、高层管理人员和核心业务人员诚信勤勉地开展工作，确保公司发展战略和经营目标的实现。

## 五、 监事会发现公司存在风险的说明

报告期内，公司监事会对公司定期报告、财务状况、公司股权激励计划执行情况、公司董事和高级管理人员履职、关联交易等工作履行了监督职责。监事会认为：公司上述行为均严格按照《公司法》、《公司章程》及有关法律法规规范运作，决策程序符合法律法规的要求，没有发生损害公司和股东权益的情况，监事会未发现存在风险的事项。

## 六、 报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

公司对高级管理人员实施年度业绩考核制度，根据公司年度业绩完成情况、管理者履职情况、管理与领导能力等对高级管理人员进行综合考核，并将其业绩与报酬相结合，实施有效奖惩。

## 第九节 内部控制

### 一、 内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### （一）内部控制责任声明

建立健全并有效实施公司内部控制制度是公司董事会的责任，经理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。公司董事会严格按照《企业内部控制基本规范》及配套指引的各项要求，通过建立、完善并落实执行规范有效的内部控制制度，保证公司各项生产经营管理活动合法合规进行，对经营风险起到有效控制作用，并保证财务报告的真实性、准确性、完整性。

#### （二）内部控制制度建设情况

根据《企业内部控制基本规范》及配套指引要求，为贯彻落实中国证监会福建监管局《关于做好 2012 年福建辖区主板上市公司实施内部控制规范有关工作的通知》（闽证监公司字[2012]7 号）的文件精神，公司制订了《内部控制规范实施工作方案（2012 年）》，成立了以董事长为第一责任人的内部控制委员会，同时设立实施内控规范项目小组及项目办公室，设置专职人员，协助各业务部门开展内控建设、自我评估等工作。2012 年，公司完成了内部控制项目组织设置、公司流程架构梳理、风险识别和评估、关键控制点有效性测试、内部控制缺陷认定与整改以及内部控制阶段性工作成果固化等各项工作。经过近一年的内部控制规范实施，公司内部控制系统建设取得了初步成效，基本构建了内部控制运行工作机制，掌握了风险管理的工作程序和方法论，初步培养了一支了解业务和掌握内部控制知识的专业队伍。

### 二、 年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

为增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高公司年度报告信息披露的质量和透明度，强化信息披露责任意识，加大对年度报告信息披露责任人的问责力度，公司制订了《年报信息披露重大差错责任追究制度》并于公司第一届董事会第十四次会议审议通过。报告期内，公司未发生年报信息披露重大差错。

## 第十节 财务会计报告

公司年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）注册会计师熊建益、李志平审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

### 一、审计报告

## 审计报告

致同审字（2013）第 350ZA1038 号

### 九牧王股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的九牧王股份有限公司（以下简称九牧王股份）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2012 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是九牧王股份管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

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

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，九牧王股份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

了九牧王股份 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国·北京

中国注册会计师

熊建益

中国注册会计师

李志平

报告日期： 2013 年 4 月 18 日

## 二、财务报表

**合并资产负债表**  
2012 年 12 月 31 日

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,602,760,943.69	2,559,676,208.39
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		228,775,922.40	168,933,534.00
应收账款		244,266,987.51	118,776,033.99
预付款项		28,477,432.99	265,434,379.21
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		16,435,214.76	11,934,631.58
买入返售金融资产			
存货		649,879,448.44	722,209,715.07
一年内到期的非流动资产		1,858,308.01	
其他流动资产		216,416,289.18	158,500,000.00
流动资产合计		3,988,870,546.98	4,005,464,502.24
<b>非流动资产：</b>			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产		51,677,902.40	46,139,443.93
固定资产		556,375,238.27	402,253,207.43
在建工程		238,476,484.18	166,153,736.81
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		168,263,983.72	117,807,734.38
开发支出			

商誉			
长期待摊费用		19,218,768.19	17,151,182.44
递延所得税资产		10,474,263.78	2,813,156.67
其他非流动资产		76,139,539.25	
非流动资产合计		1,120,626,179.79	752,318,461.66
资产总计		5,109,496,726.77	4,757,782,963.90
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		212,170,000.00	260,745,000.00
应付账款		214,870,221.88	269,109,109.05
预收款项		111,574,009.34	116,391,645.78
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		77,007,035.84	81,125,228.97
应交税费		48,605,094.46	-623,252.92
应付利息			
应付股利			
其他应付款		52,704,680.37	52,170,058.58
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		716,931,041.89	778,917,789.46
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			

负债合计		716,931,041.89	778,917,789.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		578,657,500.00	572,930,000.00
资本公积		2,607,665,682.10	2,524,359,212.44
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		162,797,964.03	92,365,753.33
一般风险准备			
未分配利润		1,044,223,666.22	789,990,526.61
外币报表折算差额		-779,127.47	-780,317.94
归属于母公司所有者权益合计		4,392,565,684.88	3,978,865,174.44
少数股东权益			
所有者权益合计		4,392,565,684.88	3,978,865,174.44
负债和所有者权益总计		5,109,496,726.77	4,757,782,963.90

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

### 母公司资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位：九牧王股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		2,537,074,036.72	2,452,900,665.63
交易性金融资产			
应收票据		228,775,922.40	168,933,534.00
应收账款		334,470,051.63	118,683,917.24
预付款项		27,882,868.49	261,709,933.39
应收利息			
应收股利			
其他应收款		23,499,580.85	10,501,921.93
存货		625,403,703.26	709,578,915.19
一年内到期的非流动资产		1,858,308.01	
其他流动资产		157,884,428.83	110,000,000.00
流动资产合计		3,936,848,900.19	3,832,308,887.38

<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		552,656,065.56	551,411,678.42
投资性房地产		38,978,490.20	38,816,538.39
固定资产		441,244,851.56	270,138,245.49
在建工程		10,016,520.59	
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		66,415,966.65	48,017,472.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		18,727,002.19	17,151,182.44
递延所得税资产		10,468,460.13	2,812,169.29
其他非流动资产		76,139,539.25	
非流动资产合计		1,214,646,896.13	928,347,286.22
资产总计		5,151,495,796.32	4,760,656,173.60
<b>流动负债:</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据		212,170,000.00	260,745,000.00
应付账款		208,994,430.98	254,514,520.90
预收款项		111,384,939.77	116,380,590.58
应付职工薪酬		69,615,920.79	75,158,473.53
应交税费		46,837,994.52	1,341,548.89
应付利息			
应付股利			
其他应付款		32,554,442.49	32,176,048.58
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		681,557,728.55	740,316,182.48
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			



专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		681,557,728.55	740,316,182.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		578,657,500.00	572,930,000.00
资本公积		2,607,058,927.52	2,523,752,457.86
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		162,797,964.03	92,365,753.33
一般风险准备			
未分配利润		1,121,423,676.22	831,291,779.93
所有者权益（或股东权益）合计		4,469,938,067.77	4,020,339,991.12
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,151,495,796.32	4,760,656,173.60

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

**合并利润表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		2,600,556,841.21	2,257,331,244.52
其中：营业收入		2,600,556,841.21	2,257,331,244.52
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,845,892,845.28	1,660,901,130.08
其中：营业成本		1,097,621,036.89	1,001,175,605.54
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		27,221,156.06	27,104,745.91
销售费用		558,263,210.15	475,632,992.49
管理费用		186,553,562.75	155,313,354.35
财务费用		-69,804,735.20	-19,293,605.18
资产减值损失		46,038,614.63	20,968,036.97
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）		4,914,462.39	1,739,910.83
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）		759,578,458.32	598,170,025.27
加：营业外收入		18,235,443.97	7,955,393.40
减：营业外支出		5,574,401.58	4,435,709.20
其中：非流动资产处置损失		1,117,103.13	105,292.75
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		772,239,500.71	601,689,709.47
减：所得税费用		103,816,150.40	83,796,492.07
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		668,423,350.31	517,893,217.40

归属于母公司所有者的净利润		668,423,350.31	517,893,217.40
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		1.16	0.99
（二）稀释每股收益		1.16	0.99
七、其他综合收益		-188.99	-780,317.94
八、综合收益总额		668,423,161.32	517,112,899.46
归属于母公司所有者的综合收益总额		668,423,161.32	517,112,899.46
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

**母公司利润表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		2,586,312,507.21	2,256,494,017.12
减：营业成本		1,112,075,907.80	1,007,848,445.33
营业税金及附加		25,180,835.66	26,046,972.72
销售费用		514,880,507.85	458,673,980.90
管理费用		173,527,523.77	139,441,996.77
财务费用		-68,322,525.15	-19,038,506.92
资产减值损失		40,706,879.47	11,682,533.09
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）		3,839,106.22	1,092,089.18
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）		792,102,484.03	632,930,684.41
加：营业外收入		18,119,364.56	7,954,886.44
减：营业外支出		3,949,598.24	4,350,197.50
其中：非流动资产处置损失		226,071.90	20,044.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		806,272,250.35	636,535,373.35
减：所得税费用		101,950,143.36	83,255,196.09

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		704,322,106.99	553,280,177.26
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益		-1,379.46	
七、综合收益总额		704,320,727.53	553,280,177.26

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

**合并现金流量表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,760,513,694.39	2,546,170,166.06
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		111,030,821.87	63,259,169.45
经营活动现金流入小计		2,871,544,516.26	2,609,429,335.51
购买商品、接受劳务支付的现金		1,104,224,180.69	1,247,840,311.99
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		418,054,751.98	351,807,399.54
支付的各项税费		368,743,217.92	301,006,139.91
支付其他与经营活动有关的现金		421,269,572.15	373,722,863.82
经营活动现金流出小计		2,312,291,722.74	2,274,376,715.26
经营活动产生的现金流量净额		559,252,793.52	335,052,620.25

<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		394,500,000.00	352,600,000.00
取得投资收益收到的现金		4,914,462.39	1,739,910.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		442,595.50	737,000.86
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		399,857,057.89	355,076,911.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		193,753,833.93	302,548,931.09
投资支付的现金		434,300,000.00	563,046,573.71
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		7,000,000.00	
投资活动现金流出小计		635,053,833.93	865,595,504.80
投资活动产生的现金流量净额		-235,196,776.04	-510,518,593.11
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		55,785,850.00	2,560,720,804.18
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			45,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		90,865,000.00	108,433,892.54
筹资活动现金流入小计		146,650,850.00	2,714,354,696.72
偿还债务支付的现金			82,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		343,758,000.00	1,220,811.67
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		60,414,000.00	109,563,867.97
筹资活动现金流出小计		404,172,000.00	192,784,679.64

筹资活动产生的现金流量净额		-257,521,150.00	2,521,570,017.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		867.82	-780,322.12
五、现金及现金等价物净增加额		66,535,735.30	2,345,323,722.10
加：期初现金及现金等价物余额		2,510,417,208.39	165,093,486.29
六、期末现金及现金等价物余额		2,576,952,943.69	2,510,417,208.39

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

**母公司现金流量表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,680,970,354.28	2,546,887,368.47
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		90,765,744.86	257,333,841.68
经营活动现金流入小计		2,771,736,099.14	2,804,221,210.15
购买商品、接受劳务支付的现金		1,155,401,857.69	1,273,863,079.47
支付给职工以及为职工支付的现金		379,032,596.18	328,108,761.18
支付的各项税费		354,726,441.44	292,219,526.84
支付其他与经营活动有关的现金		397,946,354.20	435,555,100.71
经营活动现金流出小计		2,287,107,249.51	2,329,746,468.20
经营活动产生的现金流量净额		484,628,849.63	474,474,741.95
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		323,000,000.00	257,500,000.00
取得投资收益收到的现金		3,839,106.22	1,092,089.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		374,595.50	737,000.86
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		327,213,701.72	259,329,090.04
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		81,697,030.26	283,410,934.20
投资支付的现金		358,000,000.00	709,904,200.00
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		439,697,030.26	993,315,134.20
投资活动产生的现金流量净额		-112,483,328.54	-733,986,044.16
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		55,785,850.00	2,560,720,800.00
取得借款收到的现金			45,200,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		90,865,000.00	108,433,892.54
筹资活动现金流入小计		146,650,850.00	2,714,354,692.54
偿还债务支付的现金			82,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		343,758,000.00	1,220,811.67
支付其他与筹资活动有关的现金		60,414,000.00	109,563,867.97
筹资活动现金流出小计		404,172,000.00	192,784,679.64
筹资活动产生的现金流量净额		-257,521,150.00	2,521,570,012.90
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		114,624,371.09	2,262,058,710.69
加：期初现金及现金等价物余额		2,403,641,665.63	141,582,954.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		2,518,266,036.72	2,403,641,665.63

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高



**合并所有者权益变动表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	572,930,000.00	2,524,359,212.44			92,365,753.33		789,990,526.61	-780,317.94		3,978,865,174.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	572,930,000.00	2,524,359,212.44			92,365,753.33		789,990,526.61	-780,317.94		3,978,865,174.44
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	5,727,500.00	83,306,469.66			70,432,210.70		254,233,139.61	1,190.47		413,700,510.44
（一）净利润							668,423,350.31			668,423,350.31
（二）其他综合收益		-1,379.46						1,190.47		-188.99
上述（一）和（二）小计		-1,379.46					668,423,350.31	1,190.47		668,423,161.32
（三）所有者投入和减少资本	5,727,500.00	83,307,849.12								89,035,349.12
1. 所有者投入资本	5,727,500.00	50,058,350.00								55,785,850.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		33,249,499.12								33,249,499.12
3. 其他										
（四）利润分配					70,432,210.70		-414,190,210.70			-343,758,000.00
1. 提取盈余公积					70,432,210.70		-70,432,210.70			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-343,758,000.00			-343,758,000.00
4. 其他										
（五）所有者权益内										

部结转									
1. 资本公积转增资本 (或股本)									
2. 盈余公积转增资本 (或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									0.00
四、本期期末余额	578,657,500.00	2,607,665,682.10			162,797,964.03		1,044,223,666.22	-779,127.47	4,392,565,684.88

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	452,930,000.00	91,310,659.87			37,037,735.60		327,425,326.94		66,746,573.71	975,450,296.12
加: 会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	452,930,000.00	91,310,659.87			37,037,735.60		327,425,326.94		66,746,573.71	975,450,296.12
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	120,000,000.00	2,433,048,552.57			55,328,017.73		462,565,199.67	-780,317.94	-66,746,573.71	3,003,414,878.32
(一) 净利润							517,893,217.40			517,893,217.40
(二) 其他综合收益								-780,317.94		-780,317.94
上述(一)和(二)小计							517,893,217.40	-780,317.94		517,112,899.46
(三) 所有者投入和	120,000,000.00	2,433,048,552.57							-66,746,573.71	2,486,301,978.86

减少资本									
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03						-66,746,573.71	2,486,303,358.32
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-1,379.46							-1,379.46
(四) 利润分配					55,328,017.73	-55,328,017.73			
1. 提取盈余公积					55,328,017.73	-55,328,017.73			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配									
4. 其他									
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(七) 其他									
四、本期期末余额	572,930,000.00	2,524,359,212.44			92,365,753.33	789,990,526.61	-780,317.94		3,978,865,174.44

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

**母公司所有者权益变动表**  
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	572,930,000.00	2,523,752,457.86			92,365,753.33		831,291,779.93	4,020,339,991.12
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	572,930,000.00	2,523,752,457.86			92,365,753.33		831,291,779.93	4,020,339,991.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	5,727,500.00	83,306,469.66			70,432,210.70		290,131,896.29	449,598,076.65
（一）净利润							704,322,106.99	704,322,106.99
（二）其他综合收益		-1,379.46						-1,379.46
上述（一）和（二）小计		-1,379.46					704,322,106.99	704,320,727.53
（三）所有者投入和减少资本	5,727,500.00	83,307,849.12						89,035,349.12
1．所有者投入资本	5,727,500.00	50,058,350.00						55,785,850.00
2．股份支付计入所有者权益的金额		33,249,499.12						33,249,499.12

3. 其他								
(四) 利润分配					70,432,210.70		-414,190,210.70	-343,758,000.00
1. 提取盈余公积					70,432,210.70		-70,432,210.70	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配							-343,758,000.00	-343,758,000.00
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本(或股本)								
2. 盈余公积转增资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								0.00
四、本期期末余额	578,657,500.00	2,607,058,927.52			162,797,964.03		1,121,423,676.22	4,469,938,067.77

单位：元 币种：人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	452,930,000.00	90,607,905.29			37,037,735.60		333,339,620.40	913,915,261.29

加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	452,930,000.00	90,607,905.29			37,037,735.60		333,339,620.40	913,915,261.29
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	120,000,000.00	2,433,144,552.57			55,328,017.73		497,952,159.53	3,106,424,729.83
(一) 净利润							553,280,177.26	553,280,177.26
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							553,280,177.26	553,280,177.26
(三) 所有者投入和减少资本	120,000,000.00	2,433,144,552.57						2,553,144,552.57
1. 所有者投入资本	120,000,000.00	2,433,049,932.03						2,553,049,932.03
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		94,620.54						94,620.54
(四) 利润分配					55,328,017.73		-55,328,017.73	
1. 提取盈余公积					55,328,017.73		-55,328,017.73	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者(或股东)的分配								
4. 其他								

(五) 所有者权益 内部结转								
1. 资本公积转增 资本(或股本)								
2. 盈余公积转增 资本(或股本)								
3. 盈余公积弥补 亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	572,930,000.00	2,523,752,457.86			92,365,753.33		831,291,779.93	4,020,339,991.12

法定代表人：林聪颖

主管会计工作负责人：张景淳

会计机构负责人：陈志高

## 财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 一、公司基本情况

九牧王股份有限公司(以下简称“本公司”)是一家在福建省注册的股份有限公司, 于 2010 年 3 月 12 日经福建省人民政府“商外资闽府股份字[2004]0002 号”号文批准, 由九牧王国际企业公司发起设立, 并经福建省工商行政管理局核准登记, 企业法人营业执照注册号 350500400011399。本公司所发行人民币普通股 A 股, 已在上海证券交易所上市。本公司总部位于福建省泉州市经济技术开发区清蒙园区。

本公司前身为九牧王(中国)有限公司, 2010 年 3 月 12 日在该公司基础上整体变更设立为股份有限公司。

本公司原注册资本为人民币 45,000.00 万元, 股本总数 45,000.00 万股, 股票面值为每股人民币 1 元。2010 年 3 月, 本公司增加注册资本 293 万元, 由金石投资有限公司认购, 增资后本公司股本变更为 45,293.00 万元。2011 年 5 月, 根据本公司股东大会决议, 并经中国证券监督管理委员会“证监许可字[2011]551 号”《关于核准九牧王股份有限公司首次公开发行股票批复》核准, 本公司采用网下向股票配售对象询价配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式向社会公开发行 12,000.00 万股人民币普通股(A 股)。经上海证券交易所“上证发字[2011]24 号文”文同意, 本公司发行的人民币普通股(A 股)股票于 2011 年 5 月 30 日在上海证券交易所上市。

根据本公司 2012 年度第一次临时股东大会决议, 本公司向 142 名自然人定向发行股票 572.75 万股, 并于 2012 年 6 月实施, 注册资本增至人民币 57,865.75 万元。

本公司建立了股东大会、董事会、监事会的法人治理结构, 目前设销售管理中心、制造中心、商品管理中心、财务管理中心、人力资源管理中心等部门, 拥有欧瑞宝(厦门)投资管理有限公司(以下简称“欧瑞宝”)、玛斯(厦门)投资管理有限责任公司(以下简称“玛斯”)、九牧王零售投资管理有限公司(以下简称“九牧王零售”)、泉州九牧王洋服时装有限公司(以下简称“泉州洋服”)、厦门九牧王投资发展有限公司等子公司(以下简称“厦门九牧王”)。

本公司经营范围主要包括: 生产纺织品、服装、皮革服饰、家具、运动鞋及相关技术的交流与推广。主要产品为男士服饰及相关饰品等。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### 1、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外, 本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础, 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、遵循企业会计准则的声明

本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 2012 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2012 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。



### 3、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行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。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。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日当期投资收益。

### 6、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期年初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允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。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，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子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

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，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。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

年末，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

### (2) 外币财务报表的折算

年末，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率近似的汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，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。

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。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、持有至到期投资、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和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。对于此类金融资产，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。

持有至到期投资

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，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

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，包括应收账款和其他应收款等（附注二、10）。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。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

### (3) 金融负债分类和计量

本公司的金融负债均为其他金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

## 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。

### (4) 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

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。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

### (5) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

#### 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。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。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，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，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等导致公

允价值持续下降，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。

如果单项可供出售金融资产的公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的 50%，预期这种下降趋势属于非暂时性的，且在整个持有期间得不到根本改变时，也可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应计提减值准备，确认减值损失。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### (6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

### 10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

#### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：年末余额达到 200 万元（含 200 万元）以上的应收账款，或年末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的其他应收款为单项金额重大的应收款项

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

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

#### (2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

#### (3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	关联方关系	不计提坏账

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账 龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5	5
1-2 年	20	20
2-3 年	50	50
3 年以上	100	100

## 11、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、委托加工物资、低值易耗品、包装物、在产品、库存商品等。

### （2）发出存货的计价方法

存货在取得和发出时，按标准成本法进行日常核算，月末对标准成本差异进行分配，将标准成本调整为实际成本。

### （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

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

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司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，按存货类别计提。年末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货的盘存制度

本公司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

本公司低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

## 12、长期股权投资

### （1）投资成本确定

本公司长期股权投资在取得时按投资成本计量。投资成本一般为取得该项投资而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，并包括直接相关费用。但同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，其投资成本为合并日取得的被合并方所有者权益的账面价值份额。

### （2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。（3）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的投资，本公司计提资产减值的方法见附注二 26。

### 13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注二 26。

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

### 14、固定资产

#### (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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-40	10	2.25 - 4.5
机器设备	10	10	9.00
运输设备	5	10	18.00
办公设备及其他	5	10	18.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注二 26。

#### (4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### (5) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 15、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注二 26。

## 16、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

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

### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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；正常中断期间的借款费用继续资本化。

## 17、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、商标、软件使用权等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	法定使用期限	平均年限法	
商标	10 年	平均年限法	
软件	10 年	平均年限法	



本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注二 26。

#### 18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

#### 19、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 21、股份支付及权益工具

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付均为以权益结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 22、收入

### (1) 销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

根据不同销售模式，本公司销售商品收入确认方法具体如下：

① 买断式加盟商

本公司对于买断式加盟商，于商品已实际交付，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

② 直营专卖店

本公司直营专卖店系本公司自有销售终端，本公司在专卖店实际销售商品，取得收款权利时确认销售收入，相应结转销售成本。

③ 直营商场

直营商场系由公司与商场签订协议，在商场中设专柜（厅）销售公司产品，由商场负责向消费者收银及开具发票，商场与公司按照约定比例进行销售分成的模式。本公司根据与商场签订的协议，于合同约定结算期依据商场提供销售结算单确认销售收入，相应结转销售成本。

④ 代理加盟商

在部分一级城市，本公司对部分加盟商采用委托代销的模式，本公司根据与代理加盟商签订的协议，于合同约定结算期，根据代理加盟商提供的代销清单确认销售收入，相应结转销售成本。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(2) 提供劳务

本公司劳务主要系受托加工，本公司于加工劳务提供完毕，并实际交付加工货物，取得收取加工费权利时，确认加工劳务收入，相应结转加工劳务成本。

(3) 让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

23、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则应当按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

## 24、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 25、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### (1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### (2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将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租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当

期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 26、资产减值

本公司对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 27、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

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

## 28、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示

如下:

本公司至少每年评估商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时, 本公司需要估计未来来自资产组的现金流量, 同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### 递延所得税资产

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

### 29、主要会计政策、会计估计的变更

#### (1) 会计政策变更

本报告期主要会计政策是否变更: 是

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目	影响金额
为更好的适应 ERP 软件系统的运行, 全面提升公司成本管理管理水平, 从 2012 年 1 月 1 日起, 将存货的成本核算方法由现行的实际成本法变更为标准成本法进行日常核算, 月末对标准成本差异进行分配, 将标准成本调整为实际成本。	2012 年 3 月 26 日召开了第一届董事会第二十次会议, 审议并通过了《关于公司会计政策变更的议案》。	存货、营业成本	由于过去各期期初的存货价值难以再按标准成本重新计算, 故无法确定该项会计政策变更对以前年度各列报期间净利润的累计影响数。因此, 本公司对该项会计政策变更采用未来适用法。

#### (2) 会计估计变更

本报告期主要会计估计是否变更: 否

### 30、前期差错更正

本报告期是否发现前期差错: 否

## 三、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
营业税	租金收入	5
增值税	销售商品、提供加工劳务	17
城市维护建设税	应交流转税额	7、5
教育费附加	应交流转税额	3
地方教育费附加	应交流转税额	2
所得税	应纳税所得额	12.5、16.5、25

### 2、税收优惠及批文

(1) 本公司系成立于 2007 年 3 月 16 日之前的生产型外商投资企业，根据《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》，享受“两免三减半”的税收优惠。根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号）的规定：“自 2008 年 1 月 1 日起，原享受企业所得税‘两免三减半’、‘五免五减半’等定期减免税优惠的企业，新税法施行后继续按原税收法律、行政法规及相关文件规定的优惠办法及年限享受至期满为止”，本公司于 2008 年后仍可继续享受“两免三减半”的税收优惠。

经泉州经济技术开发区国家税务局批准，本公司自 2008 年起开始享受“两免三减半”税收优惠，其中 2008 年度、2009 年度为免税期，2010 年至 2012 年为减半征收，实际适用税率为 12.5%。

(2) 九牧王零售注册地址在香港，适用 16.5% 的税率。

#### 四、企业合并及合并财务报表

##### 1、子公司情况

###### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	全资子公司	有限责任公司	厦门	林沧捷	服装业相关	1500 万元
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	全资子公司	有限责任公司	厦门	林沧捷	服装业相关	5000 万元
九牧王零售投资管理有限公司	全资子公司	有限责任公司	香港	林聪颖	投资控股、品牌推广、研发及销售	HKD9,000 万元

续 1:

子公司全称	组织机构代码	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	699913144	服装业的投资及管理，服装、鞋帽销售，经营各类商品和技术的进出口	100	100	是
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	699920029	服装业的投资及管理，服装、鞋帽销售，经营各类商品和技术的进出口	100	100	是
九牧王零售投资管理有限公司	-	投资控股、品牌推广、研发及销售	100	100	是

续 2:

子公司全称	年末实际出资额（万元）	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
欧瑞宝（厦门）投资管理有限公司	1,500.00	-	-	-
玛斯（厦门）投资管理有限责任公司	5,000.00	-	-	-
九牧王零售投资管理有限公司	7,240.42	-	-	-

###### (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
-------	-------	------	-----	------	------	------

泉州九牧王洋服时装有限公司	全资子公司	有限责任公司	泉州	陈加贫	服装制造	4,200 万元
---------------	-------	--------	----	-----	------	----------

续 1:

子公司全称	组织机构代码	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
泉州九牧王洋服时装有限公司	717398132	生产各种服装及服饰产品	100	100	是

续 2:

子公司全称	年末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
泉州九牧王洋服时装有限公司	3,360	-	-	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	有限责任公司	厦门	林聪颖	房地产投资、开发经营与管理、服装业相关业务	30,000 万元

续 1:

子公司全称	组织机构代码	经营范围	持股比例%	表决权比例%	是否合并报表
厦门九牧王投资发展有限公司	784189242	对房地产投资；房地产开发经营与管理及其相关技术的交流和推广；企业管理咨询、投资顾问；销售：服装、服饰、鞋帽、皮革制品、纺织品、箱包、香水。	100	100	是

续 2:

子公司全称	年末实际出资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
厦门九牧王投资发展有限公司	27,300	-	-	-

五、合并财务报表项目注释

1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:	-	-	724,297.96	-	-	986,517.41
人民币	-	-	724,297.96	-	-	986,517.41
银行存款:	-	-	2,576,228,645.73	-	-	2,509,430,690.98
人民币	-	-	2,571,961,065.19	-	-	2,504,740,476.05
美元	3.06	6.2855	19.23	3.06	6.3009	19.28



港币	5,263,071.23	0.8109	4,267,561.31	5,785,365.30	0.8107	4,690,195.65
其他货币资金：	-	-	25,808,000.00	-	-	49,259,000.00
人民币	-	-	25,808,000.00	-	-	49,259,000.00
<b>合 计</b>	-	-	<b>2,602,760,943.69</b>	-	-	<b>2,559,676,208.39</b>

说明：

(1) 年末存放于香港的银行存款金额为 4,267,580.54 元。

(2) 其他货币资金均为保函保证金、银行承兑汇票保证金。

(3) 年末除上述保证金外，本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

## 2、应收票据

种 类	年 末 数	年 初 数
银行承兑汇票	13,940,310.40	2,250,000.00
商业承兑汇票	214,835,612.00	166,683,534.00
<b>合 计</b>	<b>228,775,922.40</b>	<b>168,933,534.00</b>

说明：应收票据年末较年初增加 5,984.24 万元，增幅 35.42%，主要是本公司本年采用商业承兑票据结算的货款增加所致。

年末公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额 21,650,000.00 元，前 5 名明细如下：

出票单位	出票日期	到期日	金额
安徽华联商厦有限责任公司	2012/7/10	2013/1/10	500,000.00
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012/9/6	2013/3/6	500,000.00
济宁力威力贸易有限公司	2012/8/3	2013/2/3	500,000.00
合肥九特龙洋服时装有限公司	2012/11/30	2013/2/28	500,000.00
泰州市海陵区佳龙商贸有限公司	2012/8/22	2013/2/22	300,000.00
<b>合 计</b>	-	-	<b>2,300,000.00</b>

## 3、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	年 末 数				净 额
	金 额	比 例 %	坏 账 准 备	比 例 %	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	257,604,820.31	100	13,337,832.80	5.18	244,266,987.51
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	257,604,820.31	100	13,337,832.80	5.18	244,266,987.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>257,604,820.31</b>	<b>100</b>	<b>13,337,832.80</b>	<b>5.18</b>	<b>244,266,987.51</b>

应收账款按种类披露（续）

种 类			年初数		净额
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	125,181,526.66	100	6,405,492.67	5.12	118,776,033.99
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	125,181,526.66	100	6,405,492.67	5.12	118,776,033.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>125,181,526.66</b>	<b>100</b>	<b>6,405,492.67</b>	<b>5.12</b>	<b>118,776,033.99</b>

说明：

①应收账款年末较年初增加 12,549.10 万元，增幅 105.65%，主要系本年度业务量增长以及信用政策放宽所致。

②账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	年末数			年初数		
	金 额	比例%	坏账准备	金 额	比例%	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	255,454,737.67	99.16	12,772,736.90	124,407,379.86	99.38	6,220,368.99
1 至 2 年	1,868,119.82	0.73	373,623.96	673,165.72	0.54	134,633.14
2 至 3 年	180,981.76	0.07	90,490.88	100,981.08	0.08	50,490.54
3 年以上	100,981.06	0.04	100,981.06	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>257,604,820.31</b>	<b>100.00</b>	<b>13,337,832.80</b>	<b>125,181,526.66</b>	<b>100.00</b>	<b>6,405,492.67</b>

③年末无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

④年末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

(2) 本年无转回或收回应收账款。

(3) 本年实际核销的应收账款情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否由关联交易产生
上海四正电子有限公司	货款	3,870.25	无法收回	否

(4) 年末应收账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
卡洛(泉州)商贸有限公司	非关联方	5,388,801.50	1年以内	2.09
中国工商银行福建省分行	非关联方	5,089,435.70	1年以内	1.98
邓家瑞	非关联方	4,438,953.68	1年以内	1.72
烟台达峰商贸有限公司	非关联方	3,688,253.90	1年以内	1.43
青岛九瑞贸易有限公司	非关联方	3,566,091.45	1年以内	1.38
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>22,171,536.23</b>	<b>-</b>	<b>8.60</b>

#### 4、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	28,264,621.69	99.25	215,482,480.94	81.18
1至2年	212,811.30	0.75	49,951,898.27	18.82
<b>合计</b>	<b>28,477,432.99</b>	<b>100.00</b>	<b>265,434,379.21</b>	<b>100.00</b>

说明:

① 预付款项年末账面余额较年初账面余额减少 2.37 亿元, 减少 89.27%, 主要是预付购房款转固定资产以及年末将预付的购买长期资产的款项重分类至其他非流动资产所致。

② 年末无账龄超过 1 年的重要预付账款。

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	未结算原因
广东溢达纺织有限公司	非关联方	6,414,508.37	1年以内	材料未收到
东莞市锦程服装有限公司	非关联方	2,092,407.93	1年以内	材料未收到

杨笑丽	非关联方	1,600,000.00	1年以内	服务未提供
惠州市金泰制衣有限公司	非关联方	890,249.17	1年以内	材料未收到
上海熠励贸易有限公司	非关联方	862,746.96	1年以内	材料未收到
<b>合 计</b>		<b>11,859,912.43</b>		

(3) 年末预付款项中不存在预付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份股东的款项。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	年 末 数				
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	23,486,519.63	100	7,051,304.87	30.02	16,435,214.76
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	23,486,519.63	100	7,051,304.87	30.02	16,435,214.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>23,486,519.63</b>	<b>100</b>	<b>7,051,304.87</b>	<b>30.02</b>	<b>16,435,214.76</b>

其他应收款按种类披露 (续)

种 类	年 初 数				
	金 额	比例%	坏账准备	比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	17,534,157.61	100	5,599,526.03	31.93	11,934,631.58
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	17,534,157.61	100	5,599,526.03	31.93	11,934,631.58
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>17,534,157.61</b>	<b>100</b>	<b>5,599,526.03</b>	<b>31.93</b>	<b>11,934,631.58</b>

说明：

①其他应收款年末较年初增加 450.06 万元，增幅 37.71%，主要系随着业务的增长，商场押金及租赁押金增加所致。

②账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	13,730,719.48	58.46	686,535.98	9,656,591.62	55.08	482,829.58
1 至 2 年	3,128,778.69	13.33	625,755.74	2,628,898.22	14.99	525,779.64
2 至 3 年	1,776,016.62	7.56	888,008.31	1,315,501.93	7.50	657,750.97
3 年以上	4,851,004.84	20.65	4,851,004.84	3,933,165.84	22.43	3,933,165.84
<b>合计</b>	<b>23,486,519.63</b>	<b>100.00</b>	<b>7,051,304.87</b>	<b>17,534,157.61</b>	<b>100.00</b>	<b>5,599,526.03</b>

③年末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款。

④年末无单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款。

(2) 本年无转回或收回其他应收款。

(3) 本年无核销的其他应收款。

(4) 年末其他应收款中无持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质或内容	比例%
黄星华	非关联方	1,870,587.00	1 年以内	代垫租金	7.96
泉州市清蒙科技工业区开发建设有限公司	非关联方	1,351,250.00	3 年以上	往来款	5.75
厦门市融泰投资担保有限公司	非关联方	970,000.00	3 年以上	保证金	4.13
厦门市开元国有资产投资有限公司	非关联方	926,190.00	3 年以上	租赁押金	3.94
甘肃爱之泰房地产开发有限公司	非关联方	657,425.84	3 年以上	往来款	2.80
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>5,775,452.84</b>	<b>-</b>		<b>24.58</b>

## 6、存货

(1) 存货分类

存货种类	年末数			年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	82,380,065.81	6,688,411.43	75,691,654.38	104,721,351.56	2,209,281.61	102,512,069.95
在产品	14,339,370.35	-	14,339,370.35	18,152,364.99	-	18,152,364.99
库存商品	564,893,089.94	23,408,314.96	541,484,774.98	605,474,480.76	16,998,299.83	588,476,180.93

委托加工物资	18,363,648.73	-	18,363,648.73	13,069,099.20	-	13,069,099.20
<b>合 计</b>	<b>679,976,174.83</b>	<b>30,096,726.39</b>	<b>649,879,448.44</b>	<b>741,417,296.51</b>	<b>19,207,581.44</b>	<b>722,209,715.07</b>

## (2) 存货跌价准备

存货种类	年初数	本年计提额	本年减少		年末数
			转回	转销	
原材料	2,209,281.61	5,665,880.51	-	1,186,750.69	6,688,411.43
库存商品	16,998,299.83	31,984,744.55	-	25,574,729.42	23,408,314.96
<b>合 计</b>	<b>19,207,581.44</b>	<b>37,650,625.06</b>	<b>-</b>	<b>26,761,480.11</b>	<b>30,096,726.39</b>

## 存货跌价准备(续)

存货种类	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本年转回金额占该项存货年末余额的比例%
原材料	呆滞材料	-	-
库存商品	可变现净值低于账面成本的部分	-	-

## 7、其他流动资产

项 目	年末数	年初数
银行理财产品	198,300,000.00	158,500,000.00
待抵扣增值税进项税额	18,116,289.18	-
<b>合 计</b>	<b>216,416,289.18</b>	<b>158,500,000.00</b>

说明：其他流动资产年末较年初增加 5,791.63 万元，增幅 36.54%，主要是本年购买的银行理财产品余额增加所致。

银行理财产品明细如下：

产品名称	到期日	期限	年末账面余额
工银理财共赢3号(闽)2012年第2期	2013/4/11	363.00	10,000,000.00
人民币结构性存款理财产品HY2012Q12M028	2013/3/27	181.00	20,000,000.00
中国工商银行法人人民币理财产品(93天)	2013/1/15	93.00	20,000,000.00
非凡资产管理半年增利第044期对公款	2013/4/18	182.00	15,000,000.00
飞越理财人民币“利利共赢”结构性存款产品合同(12885期)	2013/5/1	168.00	15,000,000.00
中国民生银行人民币结构性存款D-2款	2013/2/13	90.00	30,000,000.00
飞越理财人民币“利利共赢”结构性存款(12928期)	2013/6/5	182.00	35,000,000.00
中银集富专享理财计划181天2012年第156期	2013/5/16	181.00	9,300,000.00

产品名称	到期日	期限	年末账面余额
中国工商银行法人人民币理财产品（93天）	2013/1/15	93.00	30,000,000.00
中国工商银行法人人民币理财产品（87天）	2013/3/20	87.00	14,000,000.00
<b>合计</b>	-	-	<b>198,300,000.00</b>

## 8、投资性房地产

（1）采用成本计量模式的投资性房地产本年增减变动如下：

项 目	本年增加		本年减少		年末数
	年初数	购置或计提	自用房地产或存货转入	处 置	
<b>一、账面原值合计</b>	<b>53,125,514.08</b>	-	<b>10,065,295.78</b>	-	<b>63,154,201.68</b>
1、房屋、建筑物	52,945,684.08	-	10,065,295.78	-	63,010,979.86
2、土地使用权	179,830.00	-	-	-	143,221.82
<b>二、累计折旧和累计摊销合计</b>	<b>6,986,070.15</b>	<b>2,179,601.32</b>	<b>2,319,812.22</b>	-	<b>11,476,299.28</b>
1、房屋、建筑物	6,964,790.27	2,171,905.94	2,319,812.22	-	11,456,508.43
2、土地使用权	21,279.88	7,695.38	-	-	19,790.85
<b>三、投资性房地产账面净值合计</b>	<b>46,139,443.93</b>	-	-	-	<b>51,677,902.40</b>
1、房屋、建筑物	45,980,893.81	-	-	-	51,554,471.43
2、土地使用权	158,550.12	-	-	-	123,430.97
<b>四、投资性房地产减值准备累计金额合计</b>	-	-	-	-	-
1、房屋、建筑物	-	-	-	-	-
2、土地使用权	-	-	-	-	-
<b>五、投资性房地产账面价值合计</b>	<b>46,139,443.93</b>	-	-	-	<b>51,677,902.40</b>
1、房屋、建筑物	45,980,893.81	-	-	-	51,554,471.43
2、土地使用权	158,550.12	-	-	-	123,430.97

说明：

① 本年折旧和摊销额 2,179,601.32 元。

② 截至 2012 年 12 月 31 日止，上述投资性房地产不存在减值迹象，本年不需计提减值准备。

（2）未办妥产权证书的情况

项 目	未办妥原因	预计办结时间
金水路南裙房号楼 2 层 A1015-1	开发商分批办理	2013 年 5 月 31 日前
金水路南裙房号楼 1 层 A1060	开发商分批办理	2013 年 5 月 31 日前
金水路南裙房号楼 1 层 A1015	开发商分批办理	2013 年 5 月 31 日前
金水路南裙房号楼 1 层 A1061	开发商分批办理	2013 年 5 月 31 日前
金水路南裙房号楼 2 层 A2022	开发商分批办理	2013 年 5 月 31 日前

## 9、固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、账面原值合计</b>	<b>530,256,279.72</b>	<b>203,999,621.15</b>	<b>17,675,606.50</b>	<b>716,580,294.37</b>
其中：房屋及建筑物	365,478,146.78	167,285,197.90	10,065,295.78	522,698,048.90
机器设备	85,650,482.79	14,111,565.11	4,024,478.70	95,737,569.20
运输工具	19,441,085.29	2,075,558.32	1,109,879.98	20,406,763.63
办公设备及其他	59,686,564.86	20,527,299.82	2,475,952.04	77,737,912.64
		<b>本年新增</b>	<b>本年计提</b>	
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>128,003,072.29</b>	<b>-</b>	<b>39,030,470.77</b>	<b>160,205,056.10</b>
其中：房屋及建筑物	45,564,031.93	-	18,778,451.85	62,022,671.56
机器设备	40,261,905.09	-	8,235,143.53	45,458,088.80
运输工具	7,719,185.35	-	2,878,140.16	9,894,148.26
办公设备及其他	34,457,949.92	-	9,138,735.23	42,830,147.48
<b>三、固定资产账面净值合计</b>	<b>402,253,207.43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>556,375,238.27</b>
其中：房屋及建筑物	319,914,114.85	-	-	460,675,377.34
机器设备	45,388,577.70	-	-	50,279,480.40
运输工具	11,721,899.94	-	-	10,512,615.37
办公设备及其他	25,228,614.94	-	-	34,907,765.16
<b>四、减值准备合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>五、固定资产账面价值合计</b>	<b>402,253,207.43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>556,375,238.27</b>



项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其中：房屋及建筑物	319,914,114.85	-	-	460,675,377.34
机器设备	45,388,577.70	-	-	50,279,480.40
运输工具	11,721,899.94	-	-	10,512,615.37
办公设备及其他	25,228,614.94	-	-	34,907,765.16

说明：

① 本年折旧额 39,030,470.77 元。

② 年末固定资产账面价值较年初增加 15,412.20 万元，增幅 38.31%，主要是本年购买店面结转固定资产所致。

③ 房屋建筑物本年减少系将出租的房屋建筑物转入投资性房地产核算。

(2) 年末固定资产中未办妥产权证书的情况如下：

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
河南漯河项目	开发商分批办理	2013 年
武汉市经济技术开发区中心区 11-8	开发商分批办理	2013 年
大庆万达项目	开发商分批办理	2013 年
廊坊万达项目	开发商分批办理	2013 年
泉州浦西万达项目	开发商分批办理	2013 年
陕西西安万达项目	开发商分批办理	2013 年
武汉菱角湖万达广场第 S1 幢 1-2 层 028、029 号房	开发商分批办理	2013 年
大上海广场	开发商分批办理	2014 年
南昌红谷滩万达-1028、1029、1030 室	开发商分批办理	2014 年
南京万达广场西地贰街区 16 幢 3001、3002、3004、3005、3006、3007、3008、3009、3010、3011、3012 室	开发商分批办理	2014 年

## 10、在建工程

(1) 在建工程明细

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
九牧王营运中心大楼	226,695,291.59	-	226,695,291.59	166,153,736.81	-	166,153,736.81
其他	11,781,192.59	-	11,781,192.59	-	-	-
<b>合计</b>	<b>238,476,484.18</b>	<b>-</b>	<b>238,476,484.18</b>	<b>166,153,736.81</b>	<b>-</b>	<b>166,153,736.81</b>

## (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	年初数	本年增加	转入固定资产	其他减少	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率%	年末数
九牧王营运中心大楼	166,153,736.81	60,541,554.78	-	-	-	-	-	226,695,291.59

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程投入占预算比例%	工程进度%	资金来源
九牧王营运中心大楼	286,846,000.00	77.5	79.03	自筹

(2) 年末上述在建工程不存在减值迹象，不需计提在建工程减值准备。

## 11、无形资产

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、账面原值合计</b>	<b>130,122,452.68</b>	<b>54,692,272.35</b>	-	<b>184,814,725.03</b>
土地使用权	96,854,529.19	34,138,330.11	-	130,992,859.30
软件使用权	8,696,892.70	20,553,942.24	-	29,250,834.94
商标权	24,571,030.79	-	-	24,571,030.79
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>12,314,718.30</b>	<b>4,236,023.01</b>	-	<b>16,550,741.31</b>
土地使用权	9,970,969.24	2,527,870.34	-	12,498,839.58
软件使用权	1,315,650.94	1,541,421.14	-	2,857,072.08
商标权	1,028,098.12	166,731.53	-	1,194,829.65
<b>三、无形资产账面净值合计</b>	<b>117,807,734.38</b>	-	-	<b>168,263,983.72</b>
土地使用权	86,883,559.95	-	-	118,494,019.72
软件使用权	7,381,241.76	-	-	26,393,762.86
商标权	23,542,932.67	-	-	23,376,201.14
<b>四、减值准备合计</b>	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
<b>五、无形资产账面价值合计</b>	<b>117,807,734.38</b>	-	-	<b>168,263,983.72</b>
土地使用权	86,883,559.95	-	-	118,494,019.72
软件使用权	7,381,241.76	-	-	26,393,762.86
商标权	23,542,932.67	-	-	23,376,201.14

说明：

(1) 本年摊销额 4,226,838.60 元。

(2) 年末上述无形资产不存在减值迹象，无须计提无形资产减值准备。

(3) 商标权主要系 2009 年度外购的服装品牌“FUN”商标权 1,800.00 万元。2009 年 9 月 15 日, 本公司董事会决议同意本公司以 1,800.00 万元的价格购买厦门帆派服饰有限公司 (FUN) 的商标, 2009 年 9 月 29 日, 本公司与厦门帆派服饰有限公司签订商标转让合同, 以 1,800.00 万元的价格购买该商标权, 并于 2009 年 11 月办理完交接手续。该商标权系使用寿命不确定的无形资产, 本公司于年末进行减值测试, 未发现减值迹象, 无需摊销。

(4) 2008 年 4 月 18 日, 本公司子公司厦门九牧王与厦门市国土资源与房产管理局签订《厦门市国有建设用地使用权有偿使用合同书》, 厦门市国土资源与房产管理局根据“厦府地[2007]156 号”文件, 出让位于观音山片区 D21 号地块给厦门九牧王, 用于建设“九牧王营运中心”, 出让期限为 50 年, 自 2007 年 4 月 5 日至 2057 年 4 月 5 日止, 合同约定, 该国有土地使用权及其地上建筑物为厦门九牧王自用, 未经厦门市国土资源与房产管理局同意, 不得转让, 厦门市国土资源与房产管理局同意厦门九牧王转让的, 厦门九牧王必须按照交易发生时的土地市场价格补足国有建设用地使用权土地出让金。

2012 年 12 月 13 日本公司子公司厦门九牧王与厦门市国土资源与房产管理局签订《厦门市国有建设用地使用权有偿使用合同书》补充合同 2, 合同约定, 厦门九牧王补缴地价款 34,101,721.93 元, 将原建设用地使用权由限制性出让补办为完全出让。厦门九牧王按照合同约定支付全部国有建设用地使用权出让款, 领取国有土地证后, 从 2011 年起凭税务局出具的纳税证明, 可逐年办理 20% 的建筑物产权转让及其分摊的建设用地使用权转让、抵押手续。

(5) 截止 2012 年 12 月 31 日, 本公司无未办妥产权证书的无形资产。

## 12、商誉

被投资单位名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
厦门九牧王	1,097,444.17	-	-	1,097,444.17	1,097,444.17

说明: 本公司于 2008 年 6 月通过分步购买的方式完成对厦门九牧王的企业合并, 合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额共计 1,097,444.17 元, 本公司于合并报表中确认为商誉, 由于厦门九牧王目前主要业务为建设九牧王营运中心大楼, 截止目前该大楼尚在建设之中, 其具体盈利期间尚难以确认, 故于合并日将确认的商誉全额计提商誉减值准备, 计入当期损益。

## 13、长期待摊费用

项目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
装修费	1,217,392.54	1,836,341.92	2,412,913.95	640,820.51	-	说明 1
租赁费	15,933,789.90	4,198,690.21	11,958,605.22	1,217,487.50	6,956,387.39	说明 1
限制性股票期权费用	-	21,325,747.11	9,063,366.31	-	12,262,380.80	-
<b>合计</b>	<b>17,151,182.44</b>	<b>27,360,779.24</b>	<b>23,434,885.48</b>	<b>1,858,308.01</b>	<b>19,218,768.19</b>	

说明:

(1) 其他减少系将剩余摊销期 1 年以内的长期待摊费用重分类到一年内到期的非流动资产。

(2) 限制性股票期权费用年末余额系根据《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》尚未摊销确认的的期权费用。

## 14、递延所得税资产

## (1) 已确认递延所得税资产

项 目	年末数	年初数
资产减值准备	10,335,041.62	2,672,555.05
其他	139,222.16	140,601.62
<b>小计</b>	<b>10,474,263.78</b>	<b>2,813,156.67</b>

说明：递延所得税资产年末较年初增加 766.11 万元，增幅 272.33%，一方面是年末可抵扣暂时性差异增加，另一方面是本公司企业所得税的优惠政策本年到期，年末可抵扣暂时性差异的适用税率由 12.5% 增加到 25%，导致以此计算的递延所得税资产年末余额增加。

## (2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末数	年初数
可抵扣资产减值准备	10,243,141.77	10,291,768.76
可抵扣亏损	42,604,082.21	37,650,943.20
<b>合 计</b>	<b>52,847,223.98</b>	<b>47,942,711.96</b>

说明：

- ① 子公司厦门九牧王目前主要业务为建设九牧王营运中心大楼，截止目前该大楼尚在建设之中，其具体盈利期间尚难以确认，其年末资产减值准备、可抵扣亏损未确认递延所得税资产。
- ② 子公司玛斯目前主要运营 FUN 品牌，连续亏损 3 年，其具体盈利期间尚难以确认，其年末资产减值准备、可抵扣亏损未确认递延所得税资产。
- ③ 子公司欧瑞宝尚未实际经营，其具体盈利期间尚难以确认，其年末资产减值准备、可抵扣亏损未确认递延所得税资产。

## (3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末数	年初数
2012 年	-	14,562,590.63
2013 年	1,824,060.89	1,824,060.89
2014 年	2,045,079.16	2,045,079.16
2015 年	5,089,923.54	5,089,923.54
2016 年	14,129,288.98	14,129,288.98
2017 年	19,515,729.64	-
<b>合 计</b>	<b>42,604,082.21</b>	<b>37,650,943.20</b>

## (4) 已确认递延所得税资产的可抵扣差异项目明细

项 目	金额
资产减值准备	41,340,166.46
其他	556,888.64

小 计					41,897,055.10
-----	--	--	--	--	---------------

## 15、资产减值准备明细

项 目	年初数	本年增加	本年减少		年末数
			转回	转销	
(1) 坏账准备	12,005,018.70	8,387,989.57	-	3,870.60	20,389,137.67
(2) 存货跌价准备	19,207,581.44	37,650,625.06	-	26,761,480.11	30,096,726.39
(3) 商誉减值准备	1,097,444.17	-	-	-	1,097,444.17
<b>合 计</b>	<b>32,310,044.31</b>	<b>46,038,614.63</b>		<b>26,765,350.71</b>	<b>51,583,308.23</b>

## 16、其他非流动资产

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
预付购买房产款	-	74,373,506.08	-	74,373,506.08
预付购买设备款	-	738,284.00	-	738,284.00
预付购买软件款	-	1,027,749.17	-	1,027,749.17
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>76,139,539.25</b>	<b>-</b>	<b>76,139,539.25</b>

说明：其他非流动资产年末账面余额增加 7,613.95 万元，系年末将预付购买长期资产的款项重分类所致。

## 17、所有权受到限制的资产

所有权受到限制的资产类别	年初数	本年增加	本年减少	年末数
其他原因造成所有权受到限制的资产				
1、货币资金	49,259,000.00	67,414,000.00	90,865,000.00	25,808,000.00
2、无形资产	48,987,975.91	34,101,721.93	34,226,460.72	48,863,237.12
<b>合 计</b>	<b>98,246,975.91</b>	<b>101,515,721.93</b>	<b>125,091,460.72</b>	<b>74,671,237.12</b>

说明：

① 所有权受到限制的货币资金，均系保证金。

② 所有权受到限制的无形资产，系位于厦门市观音山片区 D21 号地块的土地使用权，详见本附注五之 11 说明。

## 18、应付票据

种 类	年末数	年初数
银行承兑汇票	212,170,000.00	260,745,000.00

说明：下一会计期间将到期金额 212,170,000.00 元。

## 19、应付账款

项目	年末数	年初数
货款	192,726,553.67	233,582,353.47
工程款	10,320,043.83	21,556,729.88
设备款	4,426,579.04	4,662,422.30
委托加工款	3,390,828.55	6,673,964.29
其他	4,006,216.79	2,633,639.11
<b>合计</b>	<b>214,870,221.88</b>	<b>269,109,109.05</b>

## (1) 账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	214,080,609.41	99.63	268,657,047.45	99.84
1至2年	786,612.47	0.37	170,121.10	0.06
2至3年	3,000.00	-	281,940.50	0.10
<b>合计</b>	<b>214,870,221.88</b>	<b>100.00</b>	<b>269,109,109.05</b>	<b>100.00</b>

(2) 本报告期应付账款中应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方的款项情况

单位名称	年末数	年初数
石狮市博纶纺织贸易有限公司	5,005,978.78	9,726,125.23

## 20、预收款项

项目	年末数	年初数
货款	111,192,242.00	115,904,331.58
房租	381,767.34	487,314.20
<b>合计</b>	<b>111,574,009.34</b>	<b>116,391,645.78</b>

## (1) 账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内 (含1年)	110,535,310.43	99.07	116,139,546.17	99.78
1至2年	1,038,698.91	0.93	208,607.33	0.18
2至3年	-	-	43,492.28	0.04
<b>合计</b>	<b>111,574,009.34</b>	<b>100.00</b>	<b>116,391,645.78</b>	<b>100.00</b>

(2) 本报告期预收款项中预收持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方情况

单位名称	年末数	年初数
合肥九特龙洋服时装有限公司	13,416,950.30	10,589,542.27
宁波市江东冠利贸易有限公司	493,502.47	284,368.22
<b>合 计</b>	<b>13,910,452.77</b>	<b>10,873,910.49</b>

## 21、应付职工薪酬

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	80,068,157.18	360,748,069.28	365,135,494.38	75,680,732.08
(2) 职工福利费	-	12,462,077.64	12,462,077.64	-
(3) 社会保险费	940,360.39	33,730,527.44	33,425,216.77	1,245,671.06
(4) 住房公积金	100,979.40	4,373,909.07	4,471,869.47	3,019.00
(5) 辞退福利	-	468,443.18	468,443.18	-
(6) 工会经费和职工教育经费	-	1,975,703.09	1,898,089.39	77,613.70
(7) 股份支付	-	20,987,118.32	20,987,118.32	-
(8) 其他	15,732.00	177,829.15	193,561.15	-
<b>合 计</b>	<b>81,125,228.97</b>	<b>434,923,677.17</b>	<b>439,041,870.30</b>	<b>77,007,035.84</b>

说明：股份支付均为本年确认的股票期权费用。

## 22、应交税费

税 项	年末数	年初数
增值税	9,144,859.05	-32,842,347.62
营业税	211,235.11	215,051.27
企业所得税	36,454,582.00	27,546,042.11
个人所得税	640,537.16	534,560.77
城市维护建设税	1,068,276.08	2,188,175.86
教育费附加	460,312.23	956,149.96
地方教育附加	326,260.39	629,527.31
其他税种	299,032.44	149,587.42
<b>合 计</b>	<b>48,605,094.46</b>	<b>-623,252.92</b>

说明：应交税费年末较年初增加 4,922.83 万元，主要是本年应交增值税借方余额重分类至其他流动资产以及待抵扣进项减少所致。

## 23、其他应付款

项目	年末数	年初数
加盟商保证金	26,949,023.95	26,872,000.00
关联方往来款	15,014,016.97	15,014,016.97
投标保证金	3,500,000.00	3,500,000.00
其他	7,241,639.45	6,784,041.61
<b>合计</b>	<b>52,704,680.37</b>	<b>52,170,058.58</b>

## (1) 账龄分析

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例%	金额	比例%
1年以内	27,578,057.18	52.33	17,038,976.22	32.66
1至2年	2,547,927.86	4.83	21,332,535.23	40.89
2至3年	19,432,846.34	36.87	5,720,550.85	10.97
3年以上	3,145,848.99	5.97	8,077,996.28	15.48
<b>合计</b>	<b>52,704,680.37</b>	<b>100.00</b>	<b>52,170,058.58</b>	<b>100.00</b>

(2) 本报告期其他应付款中应付持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或其他关联方情况

单位名称	年末数	年初数
福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	15,014,016.97
合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	1,560,000.00
宁波市江东冠利贸易有限公司	160,000.00	160,000.00
<b>合计</b>	<b>16,734,016.97</b>	<b>16,734,016.97</b>

## (3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款

债权人名称	金额	性质或内容	未偿还的原因
福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	暂收土地补偿款	未结算
合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	加盟保证金	合作未结束
<b>合计</b>	<b>16,574,016.97</b>	-	-

## 24、股本 (单位: 万股)

项目	年初数	本年增减 (+、-)					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
<b>股份总数</b>	<b>57,293.00</b>	<b>572.75</b>	-	-	-	<b>572.75</b>	<b>57,865.75</b>

说明: 根据《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》, 本公司本年授予激励对象 572.75 万



股限制性股票，共增加股份总数 572.75 万股。该增资事项业经天健正信会计师事务所出具的“天健正信验（2012）综字第 020081 号”验资报告审验。

## 25、资本公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	2,524,105,851.89	50,058,350.00	-	2,574,164,201.89
其他资本公积	253,360.55	33,249,499.12	1,379.46	33,501,480.21
<b>合 计</b>	<b>2,524,359,212.44</b>	<b>83,307,849.12</b>	<b>1,379.46</b>	<b>2,607,665,682.10</b>

说明：

（1）股本溢价本年增加 50,058,350.00 元，系公司首次向激励对象定向增发限制性股票 572.75 万股，发行价格为 9.74 元/股，实际募集资金总额为人民币 55,785,850.00 元，其中计入股本人民币 5,727,500.00 元，计入资本公积股本溢价人民币 50,058,350.00 元。

（2）其他资本公积增加，系根据《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》确认的股票期权费用 11,923,752.01 元以及限制性股票期权费用 21,325,747.11 元。

（3）其他资本公积减少 1,379.46 元，系以前年度同一控制业务合并福建服饰房屋及土地使用权时，根据企业会计准则要求需以收购日该等资产在福建服饰账面价值作为本公司入账价值，从而使得入账价值和计税基础（交易价格）之间形成可抵扣暂时性差异，本年该可抵扣暂时性差异因计提折旧和摊销减少，相应减少递延所得税资产和资本公积。

## 26、盈余公积

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	92,365,753.33	70,432,210.70	-	162,797,964.03

说明：盈余公积本年增加额系根据母公司本年净利润的 10%计提法定盈余公积。

## 27、未分配利润

项 目	本年发生额	上年发生额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	789,990,526.61	327,425,326.94	-
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-	-
调整后 年初未分配利润	789,990,526.61	327,425,326.94	-
加：本年归属于母公司所有者的净利润	668,423,350.31	517,893,217.40	-
减：提取法定盈余公积	70,432,210.70	55,328,017.73	10%
应付普通股股利	343,758,000.00	-	-
年末未分配利润	1,044,223,666.22	789,990,526.61	-

说明：根据 2011 年度股东大会决议，本公司于 2012 年 6 月 6 日以截至 2011 年 12 月 31 日公司总股本 572,930,000 股为基数，向全体股东每 10 股派现金红利 6.00 元，共计派发现金股利 343,758,000 元。

## 28、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入

项 目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	2,590,498,583.66	2,254,290,162.90
其他业务收入	10,058,257.55	3,041,081.62
营业成本	1,097,621,036.89	1,001,175,605.54

## (2) 主营业务按产品列示如下:

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
男裤	1,227,305,704.75	492,090,140.67	1,099,675,059.68	478,875,546.16
茄克	498,656,998.12	222,922,146.20	456,216,056.58	212,865,675.36
衬衫	339,229,686.59	129,954,584.17	228,665,403.46	89,785,365.23
西装	211,521,075.41	103,342,623.33	170,664,320.57	80,997,789.05
T恤	144,557,971.57	59,217,615.42	155,569,466.13	64,922,675.11
其他	169,227,147.22	85,003,650.43	143,499,856.48	69,101,676.81
<b>合 计</b>	<b>2,590,498,583.66</b>	<b>1,092,530,760.22</b>	<b>2,254,290,162.90</b>	<b>996,548,727.72</b>

## (3) 主营业务按地区列示如下:

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	1,117,163,393.39	507,234,921.96	928,554,852.90	443,979,743.57
中南	549,034,984.55	214,395,655.00	498,948,178.70	204,996,258.57
华北	339,971,883.76	134,664,142.37	294,172,304.49	119,828,865.69
西北	230,527,305.86	97,088,661.99	207,776,845.66	94,010,735.28
西南	223,495,102.00	87,870,118.19	199,800,734.62	82,173,085.65
东北	130,305,914.10	51,277,260.71	125,037,246.53	51,560,038.96
<b>合 计</b>	<b>2,590,498,583.66</b>	<b>1,092,530,760.22</b>	<b>2,254,290,162.90</b>	<b>996,548,727.72</b>

## (4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
第一名	183,163,186.57	7.04
第二名	138,634,411.98	5.33
第三名	39,006,646.25	1.50
第四名	30,539,471.80	1.17

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
第五名	21,235,243.72	0.82
<b>合 计</b>	<b>412,578,960.32</b>	<b>15.86</b>

## 29、营业税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
营业税	799,790.14	509,557.96
城市维护建设税	14,582,795.67	15,024,650.32
教育费附加	6,888,679.51	6,581,265.79
地方教育费附加	4,436,757.36	4,213,240.67
其他	513,133.38	776,031.17
<b>合 计</b>	<b>27,221,156.06</b>	<b>27,104,745.91</b>

说明：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注三、税项。

## 30、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资及福利	172,863,192.86	158,429,082.77
广告费	105,766,059.38	77,068,021.32
商场管理费	42,572,421.27	33,998,475.22
装修费	41,465,829.35	48,898,357.07
租赁费	21,100,786.28	24,244,562.35
社会保险费	19,218,474.41	15,722,244.46
运杂费	15,135,937.41	18,353,424.43
折旧费	14,166,438.83	9,963,929.10
会议费	13,528,198.64	9,628,724.53
市场费	10,916,095.61	4,000,715.00
差旅费	10,599,385.08	11,533,305.41
其他费用	90,930,391.03	63,792,150.83
<b>合 计</b>	<b>558,263,210.15</b>	<b>475,632,992.49</b>

## 31、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
工资及福利	72,961,770.21	53,748,866.08
研发支出	26,386,101.71	21,246,287.40

中介服务费	13,953,641.73	5,436,316.00
折旧费	8,675,850.05	7,130,005.04
社会保险费	5,307,854.24	4,015,795.00
培训费	2,768,009.97	4,223,846.60
会议费	2,401,184.05	5,206,118.53
其他费用	54,099,150.79	54,306,119.70
<b>合计</b>	<b>186,553,562.75</b>	<b>155,313,354.35</b>

## 32、财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息支出	-	1,220,811.67
减：利息收入	74,210,531.55	24,708,408.39
汇兑净损失	-	-95.71
手续费及其他	4,405,796.35	4,194,087.25
<b>合计</b>	<b>-69,804,735.20</b>	<b>-19,293,605.18</b>

说明：财务费用本年发生额较上年减少 5,051.11 万元，主要是募集资金产生的利息收入增加所致。

## 33、资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
(1) 坏账损失	8,387,989.57	4,034,047.59
(2) 存货跌价损失	37,650,625.06	16,933,989.38
<b>合计</b>	<b>46,038,614.63</b>	<b>20,968,036.97</b>

说明：资产减值损失本年发生额较上年增加 2,507.06 万元，增幅 119.57%，主要是本年存货跌价损失计提数增加所致。

## 34、投资收益

投资收益明细情况

项目	本年发生额	上年发生额
其他	4,914,462.39	1,739,910.83

说明：其他投资收益系公司投资银行理财产品获取的收益。

## 35、营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			

其中：固定资产处置利得	480.00	423,336.00	480.00
政府补助	12,857,542.00	6,823,816.00	12,857,542.00
无需支付款项	2,420,358.90	-	2,420,358.90
其他	2,957,063.07	708,241.4	2,957,063.07
<b>合计</b>	<b>18,235,443.97</b>	<b>7,955,393.40</b>	<b>18,235,443.97</b>

其中，政府补助明细如下：

项 目	本年发生额	上年发生额	说明
税收贡献奖	2,913,788.00	1,577,616.00	说明 1
企业扶持资金	4,428,854.00	-	说明 2
上市企业资金补助款项	-	2,000,000.00	
上市申请材料受理奖励资金	-	500,000.00	
企业上市改制奖励资金	-	300,000.00	
上市（后备）企业资金补助	5,353,200.00	2,333,100.00	说明 3
其他	161,700.00	113,100.00	说明 4
<b>合计</b>	<b>12,857,542.00</b>	<b>6,823,816.00</b>	

说明：

(1) 税收贡献奖本年发生额 2,913,788.00 元，明细如下：

① 根据厦门市财政局关于 2011 年城建税和教育费附加超 200 万元部分的返还 50% 的规定，本公司本年收到 1,674,788.00 元。

② 根据泉州经济技术开发区管理委员会“泉开管【2012】4 号”《关于表彰 2011 年度税收贡献先进企业的决定》，本公司及子公司泉州洋服本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局下拨 2011 年度税收贡献先进企业奖 600,000.00 元；

③ 根据泉州市财政局“晋财指标【2011】2129 号”晋江市财政局下拨的转入重点企业纳税奖励金 470,000.00 元；

④ 本公司本年度收到厦门市思明区财政局的纳税贡献奖励 160,000.00 元；

⑤ 本公司本年度收到石家庄市桥东区财政局的纳税贡献奖励 9,000.00 元。

(2) 根据厦门市政府的关于鼓励市域外企业在厦门设立营运中心的若干暂行规定，本公司本年度收到厦门市财政局 4,428,854.00 元扶持金。

(3) 根据泉州经济技术开发区管理委员会“泉开管【2011】58 号”《上市后备企业及 2011 年上市企业新增企业所得税奖励》，本公司本年度收到泉州经济技术开发区管理委员会财政局 5,353,200.00 元纳税奖励金；

(4) 其他政府补助本年发生额 161,700.00 元，明细如下：

① 本公司本年度收到南京市白下区人民政府洪武路办事处下拨企业扶持款 110,700.00 元；

② 本公司本年度收到晋江市财政局下拨农村劳动力转移补助资金 50,000.00 元；

③ 本公司本年度收到晋江市磁灶镇人民政府下拨第二届非公企业好活动项目补助 1,000.00 元。

### 36、营业外支出

项目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	1,117,103.13	105,292.75	1,117,103.13
其中：固定资产处置损失	1,117,103.13	105,292.75	1,117,103.13
对外捐赠	3,670,040.00	4,102,100.00	3,670,040.00
其他	787,258.45	228,316.45	787,258.45
<b>合计</b>	<b>5,574,401.58</b>	<b>4,435,709.20</b>	<b>5,574,401.58</b>

### 37、所得税费用

所得税费用明细

项目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	111,478,636.97	84,671,381.70
递延所得税调整	-7,662,486.57	-874,889.63
<b>合计</b>	<b>103,816,150.40</b>	<b>83,796,492.07</b>

### 38、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	代码	本年发生额	上年发生额
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	668,423,350.31	517,893,217.40
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	11,085,481.91	2,573,996.16
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	657,337,868.40	515,319,221.24
稀释事项对归属于公司普通股股东的净利润的影响	P3	-	-
稀释事项对扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润的影响	P4	-	-
年初股份总数	S0	572,930,000.00	452,930,000.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	-	-
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si	5,727,500.00	120,000,000.00
增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	Mi	6	7
报告期因回购等减少股份数	Sj	-	-
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	Mj	-	-

项目	代码	本年发生额	上年发生额
报告期缩股数	Sk	-	-
报告期月份数	M0	12	12
发行在外的普通股加权平均数	$S=S_0+S_1+Si*Mi/M_0-Sj*Mj/M_0-Sk$	575,793,750.00	522,930,000.00
加：假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股加权平均数	X1	-	-
计算稀释每股收益的普通股加权平均数	X2=S+X1	575,793,750.00	522,930,000.00
其中：可转换公司债券转换而增加的普通股加权数		-	-
认股权证/股份期权行权而增加的普通股加权数		-	-
回购承诺履行而增加的普通股加权数		-	-
归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y1=P1/S	1.16	0.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的基本每股收益	Y2=P2/S	1.14	0.99
归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y3= ( P1 + P3 )/X2	1.16	0.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的稀释每股收益	Y4= ( P2 + P4 )/X2	1.14	0.99

## 39、其他综合收益

项目	本年发生额	上年发生额
一、外币财务报表折算差额	1,190.47	-780,317.94
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
二、其他	-1,379.46	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
合计	-188.99	-780,317.94

## 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主要项目如下：

项目	本年发生额	上年发生额
利息收入	74,210,531.55	24,708,408.39
政府补助	12,857,542.00	6,823,816.00
收到九牧王国际投资控股有限公司往来款	-	5,503,995.79
合计	87,068,073.55	37,036,220.18

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金主要项目如下:

项目	本年发生额	上年发生额
支付销售费用	319,653,789.12	272,216,420.06
支付管理费用	93,783,748.75	64,404,571.39
支付九牧王国际投资控股有限公司往来款	-	12,772,182.93
<b>合计</b>	<b>413,437,537.87</b>	<b>349,393,174.38</b>

(3) 收回投资收到的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收回理财产品	394,500,000.00	352,600,000.00

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付工程款保函保证金	7,000,000.00	-

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
收到银行承兑汇票保证金	90,865,000.00	108,433,892.54

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
支付银行承兑汇票保证金	60,414,000.00	101,893,000.00
支付中介费用等发行费用	-	7,670,867.97
<b>合计</b>	<b>60,414,000.00</b>	<b>109,563,867.97</b>

#### 41、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	668,423,350.31	517,893,217.40
加: 资产减值准备	46,038,614.63	20,968,036.97
固定资产折旧、投资性房地产折旧	41,210,072.09	33,644,065.00
无形资产摊销	4,226,838.60	2,820,853.25
长期待摊费用摊销	23,434,885.48	11,834,495.93
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)	1,116,623.13	-318,043.25



固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）		1,220,811.67
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,914,462.39	-1,739,910.83
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,661,107.11	-873,510.17
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）	34,679,641.57	-285,912,740.43
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-209,145,627.81	-161,737,425.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-50,079,786.99	197,252,770.13
其他	11,923,752.01	-
经营活动产生的现金流量净额	559,252,793.52	335,052,620.25

**2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：**

债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-

**3、现金及现金等价物净变动情况：**

现金的年末余额	2,576,952,943.69	2,510,417,208.39
减：现金的年初余额	2,510,417,208.39	165,093,486.29
加：现金等价物的年末余额	-	-
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	66,535,735.30	2,345,323,722.10

说明：其他系本年确认的股票期权费用。

**(2) 现金及现金等价物的构成**

项目	本年发生额	上年发生额
1. 一、现金	2,576,952,943.69	2,510,417,208.39
2. 其中：库存现金	724,297.96	986,517.41
3. 可随时用于支付的银行存款	2,576,228,645.73	2,509,430,690.98
4. 可随时用于支付的其他货币资金	-	-
5. 二、现金等价物	-	-
6. 其中：三个月内到期的债券投资	-	-
7. 三、年末现金及现金等价物余额	2,576,952,943.69	2,510,417,208.39

**(3) 货币资金与现金及现金等价物的调节**

列示于现金流量表的现金及现金等价物包括：金额

年末货币资金	2,602,760,943.69
减：使用受到限制的存款	25,808,000.00
加：持有期限不超过三个月的国债投资	-
年末现金及现金等价物余额	2,576,952,943.69

说明：使用受到限的存款均为保函保证金和银行承兑汇票保证金。

## 七、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
九牧王国际投资控股有限公司	母公司	其他	香港	林聪颖	投资控股	1172295

本公司的母公司情况（续）：

母公司名称	注册资本	母公司对本公司持股比例%	母公司对本公司表决权比例%	本公司最终控制方
九牧王国际投资控股有限公司	1 万港币	58.32	58.32	林聪颖

### 2、本公司的子公司情况

子公司情况详见附注四、1。

### 3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
合肥九特龙洋服时装有限公司	法定代表人陈志生为本公司董事陈加芽妻子的哥哥	662922063
宁波市江东冠利贸易有限公司	法定代表人吴友烈为本公司董事张景淳的姐夫	671200986
石狮市博纶纺织贸易有限公司	法定代表人洪于生为本公司董事长林聪颖女婿洪玉衡的父亲	746393832
厦门市宝纶纺织科技有限公司	法定代表人洪玉衡为本公司董事长林聪颖的女婿	664739932
福建好易居投资发展有限公司	本公司董事陈加贫、陈加芽、陈金盾共同投资之公司	78692356X
陈加贫	本公司董事、副总经理	-
林沧捷	本公司董事、副总经理	-

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
陈培泉	本公司董事陈加贫的儿子	-
董事、经理、财务总监及董事会秘书	关键管理人员	-

#### 4、关联交易情况

##### (1) 关联采购与销售情况

##### ① 采购商品、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
厦门市宝纶纺织科技有限公司	购买商品	市场价	-	-	23.12	0.05
石狮市博纶纺织贸易有限公司	购买商品	市场价	1,806.91	4.85	2,379.73	5.31
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,806.91</b>	<b>4.85</b>	<b>2,402.85</b>	<b>5.36</b>

##### ② 出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额(万元)	占同类交易金额的比例%	金额(万元)	占同类交易金额的比例%
合肥九特龙洋服时装有限公司	销售商品	市场价	13,863.44	5.35	11,945.77	5.30
宁波市江东冠利贸易有限公司	销售商品	市场价	1,671.06	0.65	1,832.16	0.81
<b>合计</b>			<b>15,534.50</b>	<b>6.00</b>	<b>13,777.93</b>	<b>6.11</b>

##### (2) 关联租赁情况

##### 公司承租情况表

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁费
林沧捷	本公司	房屋	2011-01-01	2012-12-31	协议价	39,600.00
林沧捷	本公司	房屋	2012-01-01	2012-08-31	协议价	26,400.00
陈培泉	本公司	房屋	2010-07-01	2013-06-30	协议价	30,000.00
陈加贫	本公司	房屋	2010-10-01	2012-12-31	协议价	68,736.00

##### (3) 支付关键管理人员薪酬

本公司本年关键管理人员 18 人，上年关键管理人员 18 人，支付薪酬情况见下表：

关联方	支付关键管理人	本年发生额	上年发生额
-----	---------	-------	-------

薪酬决策程序		金额 (万元)	占同类交易金额的比例 %	金额 (万元)	占同类交易金额的比例 %
关键管理人员	董事会考核	1,360.44	3.10	785.43	2.39

## 5、关联方应收应付款项

## (1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	年末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	合肥九特龙洋服时装有限公司	43,030,000.00	-	38,300,000.00	-
应收票据	宁波市江东冠利贸易有限公司	800,000.00	-	40,000.00	-

## (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	年末数	年初数
应付票据	石狮市博纶纺织贸易有限公司	3,500,000.00	-
应付账款	石狮市博纶纺织贸易有限公司	5,005,978.78	9,726,125.23
其他应付款	福建好易居投资发展有限公司	15,014,016.97	15,014,016.97
其他应付款	合肥九特龙洋服时装有限公司	1,560,000.00	1,560,000.00
其他应付款	宁波市江东冠利贸易有限公司	160,000.00	160,000.00
预收款项	合肥九特龙洋服时装有限公司	13,416,950.30	10,589,542.27
预收款项	宁波市江东冠利贸易有限公司	493,502.47	284,368.22

## 八、股份支付

## 1、股份支付总体情况

公司本年授予的各项权益工具总额	12,725,000.00
公司本年行权的各项权益工具总额	-
公司本年失效的各项权益工具总额	70,000.00
公司年末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	见附注八之 2 说明
公司年末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	见附注八之 2 说明

## 2、以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 模型
对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	-
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额	33,249,499.12
以权益结算的股份支付确认的费用总额	20,987,118.32

说明：2012年4月6日，本公司第一届董事会第十九次会议及第一届监事会第九次会议审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》及其摘要。本激励计划拟向激励对象授予权益总计1300万份，股票期权与限制性股票各650万份，涉及的标的股票种类为人民币A股普通股，约占本激励计划签署时公司股本总额57,293万股的2.27%。其中首次授予权益1180万份，股票期权与限制性股票各590万份，占本计划签署时公司股本总额57,293万股的2.06%；预留120万份，股票期权与限制性股票各60万份，占本计划授出权益总数的9.23%，占本计划签署时公司股本总额的0.21%。在可行权/解锁日内，若达到《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》规定的行权/解锁条件，首次授予的股票期权/限制性股票的行权/解锁时间安排为：自首次授予日起满12个月后的首个交易日起至授予日起24个月内的最后一个交易日止，可行权/解锁30%股份数；自首次授予日起满24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日止，可行权/解锁25%股份数；自首次授予日起满36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日止，可行权/解锁45%股份数。

2012年5月21日，本公司召开2012年第一次临时股东大会，审议通过了《九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》以及《关于提请股东大会授权董事会办理公司股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》。

本公司于2012年6月1日召开第一届董事会第二十三次会议及第一届监事会第二十三次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》及《关于对相关事项进行调整的议案》，调整后股票期权数量为1,272.50万股，股票期权与限制性股票各636.25万份，其中首次授予的股票期权数量调整为1,152.50万股，股票期权与限制性股票各576.25万份，预留部分股票期权数量调整为120万股，股票期权与限制性股票各60万份。股票期权行权价格调整为21.13元，限制性股票授予价格调整为9.74元。

2012年6月，陈海先生于实际授予股票期权与限制性股票时弃权，放弃股票期权和限制性股票各3.5万份，本公司首次实际授予股票期权与限制性股票为各572.75万份。

2012年12月12日，本公司第一届董事会第二十七次会议和第一届监事会第十四次会议审议通过了《关于向激励对象授予预留股票期权和限制性股票相关事项的议案》同意将股票期权激励计划预留的60万份股票期权及限制性股票授予公司19名激励对象，授予日为2012年12月12日。股票期权行权价格为15.69元，限制性股票授予价格为7.45元/股。

## 九、或有事项

截至2012年12月31日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## 十、承诺事项

### 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合同情况如下：

不可撤销经营租赁的最低租赁付款额	年末数	年初数
资产负债表日后第1年	8,587,059.40	7,373,590.37
资产负债表日后第2年	8,537,738.20	4,477,136.06
资产负债表日后第3年	8,401,075.97	6,402,807.43

以后年度	11,800,975.60	12,261,947.28
<b>合计</b>	<b>37,326,849.17</b>	<b>30,515,481.14</b>

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的承诺事项。

## 十一、资产负债表日后事项

### 1、资产负债表日后利润分配情况说明

本公司于 2013 年 4 月 18 日召开第一届董事会第三十次会议，审议通过 2012 年度利润分派预案如下：公司拟以利润分配实施股权登记日登记在册的总股本为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 7 元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。上述预案尚须经本公司股东大会审议批准后实施。

### 2、其他资产负债表日后事项说明

(1) 本公司于 2013 年 1 月，向 19 位激励对象定向增发 60 万股限制性股票，发行价格为 7.45 元/股。该增资事项业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“致同验字（2013）第 350ZA0001”验资报告审验。所授股份已在中国证券登记结算公司上海分公司完成股份登记手续，授予股份的上市日期为 2013 年 3 月 14 日。

(2) 根据本公司第二届董事会第三十四次会议决议，本公司以现金出资 1000 万元设立全资子公司山南九牧王商贸有限责任公司，并于 2013 年 2 月完成工商注册登记手续。

截至 2013 年 4 月 18 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

## 十二、其他重要事项

截至 2012 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项

## 十三、母公司财务报表主要项目注释

### 1、应收账款

#### (1) 应收账款按种类披露

种类	年末数				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	247,246,028.08	71.19	12,819,893.17	5.19	234,426,134.91
关联方组合	100,043,916.72	28.81	-	-	100,043,916.72
组合小计	347,289,944.80	100.00	12,819,893.17	3.69	334,470,051.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>347,289,944.80</b>	<b>100.00</b>	<b>12,819,893.17</b>	<b>3.69</b>	<b>334,470,051.63</b>

应收账款按种类披露（续）

种类			年初数		净额
	金额	比例%	坏账准备	比例%	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	110,003,445.14	88.48	5,646,588.60	5.13	104,356,856.54
关联方组合	14,327,060.70	11.52	-	-	14,327,060.70
组合小计	124,330,505.84	100.00	5,646,588.60	4.54	118,683,917.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>124,330,505.84</b>	<b>100.00</b>	<b>5,646,588.60</b>	<b>4.54</b>	<b>118,683,917.24</b>

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	245,095,945.44	99.13	12,254,797.27	109,229,298.34	99.30	5,461,464.92
1 至 2 年	1,868,119.82	0.76	373,623.96	673,165.72	0.61	134,633.14
2 至 3 年	180,981.76	0.07	90,490.88	100,981.08	0.09	50,490.54
3 年以上	100,981.06	0.04	100,981.06	-	-	-
<b>合计</b>	<b>247,246,028.08</b>	<b>100.00</b>	<b>12,819,893.17</b>	<b>110,003,445.14</b>	<b>100.00</b>	<b>5,646,588.60</b>

说明：

应收账款年末较年初增加 21,578.61 万元，增幅 181.82%，主要系公司加大对经销商的支持力度并适当放宽信用政策及应收全资子公司厦门九牧王款项增加所致。

(2) 年末应收账款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例%
厦门九牧王投资发展有限公司	关联方	100,043,916.72	1年以内	28.81
卡洛(泉州)商贸有限公司	非关联方	5,195,676.70	1年以内	1.50
中国工商银行福建省分行	非关联方	5,089,435.70	1年以内	1.47
邓家瑞	非关联方	4,438,953.68	1年以内	1.28
烟台达峰商贸有限公司	非关联方	3,688,253.90	1年以内	1.06
<b>合计</b>	-	<b>118,456,236.70</b>	-	<b>34.12</b>

(4) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例%
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	100,043,916.72	28.81

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类披露

种类	年末数				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	19,860,201.61	67.63	5,865,728.26	29.54	13,994,473.35
关联方组合	9,505,107.50	32.37	-	-	9,505,107.50
组合小计	29,365,309.11	100.00	5,865,728.26	19.98	23,499,580.85
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,365,309.11</b>	<b>100.00</b>	<b>5,865,728.26</b>	<b>19.98</b>	<b>23,499,580.85</b>

## 其他应收款按种类披露（续）

种类	年初数				
	金额	比例%	坏账准备	比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	15,056,042.19	100.00	4,554,120.26	30.24	10,501,921.93
关联方组合	-	-	-	-	-
组合小计	15,056,042.19	100.00	4,554,120.26	30.24	10,501,921.93
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,056,042.19</b>	<b>100.00</b>	<b>4,554,120.26</b>	<b>30.24</b>	<b>10,501,921.93</b>

说明：

①其他应收款年末较年初增加 1,299.77 万元，增幅 123.76%，主要是应收子公司玛斯(厦门)投资管理有限责任公司的款项增加所致。

②账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款



账龄	年末数			年初数		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	11,626,139.46	58.54	581,306.97	8,148,476.20	54.12	407,423.81
1 至 2 年	2,577,040.69	12.98	515,408.14	2,628,898.22	17.46	525,779.64
2 至 3 年	1,776,016.62	8.94	888,008.31	1,315,501.93	8.74	657,750.97
3 年以上	3,881,004.84	19.54	3,881,004.84	2,963,165.84	19.68	2,963,165.84
<b>合计</b>	<b>19,860,201.61</b>	<b>100.00</b>	<b>5,865,728.26</b>	<b>15,056,042.19</b>	<b>100.00</b>	<b>4,554,120.26</b>

(2) 年末其他应收款中无持本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东欠款。

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	性质或内容	占其他应收款总额的比例%
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	关联方	9,504,790.50	1年以内	往来款	32.37
黄星华	非关联方	1,870,587.00	1年以内	代付租金	6.37
泉州市清蒙科技工业区开发建设有限公司	非关联方	1,351,250.00	3年以上	往来款	4.60
厦门市开元国有资产投资有限公司	非关联方	926,190.00	3年以上	租赁押金	3.15
甘肃爱之泰房地产开发有限公司	非关联方	657,425.84	3年以上	往来款	2.24
<b>合计</b>	-	<b>14,310,243.34</b>	-	-	<b>48.73</b>

(4) 应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例%
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	全资子公司	9,504,790.50	32.37
厦门九牧王投资发展有限公司	全资子公司	317.00	0.00
<b>合计</b>	-	<b>9,505,107.50</b>	<b>32.37</b>

### 3、长期股权投资

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	年末余额	在被投资单位持股比例%	在被投资单位表决权比例%	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
厦门九牧王投资发展有限公司	成本法	300,946,244.07	300,000,000.00	946,244.07	300,946,244.07	100.00	100.00	-	-	-	-
泉州九牧王洋服时装有限公司	成本法	114,305,621.49	114,007,478.42	298,143.07	114,305,621.49	100.00	100.00	-	-	-	-
欧瑞宝(厦门)投资管理有限公司	成本法	15,000,000.00	15,000,000.00	-	15,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-	-
玛斯(厦门)投资管理有限责任公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	-	50,000,000.00	100.00	100.00	-	-	-	-
九牧王零售投资管理有限公司	成本法	72,404,200.00	72,404,200.00	-	72,404,200.00	100.00	100.00	-	-	-	-
<b>合计</b>	-	<b>552,656,065.56</b>	<b>551,411,678.42</b>	<b>1,244,387.14</b>	<b>552,656,065.56</b>	-	-	-	-	-	-

说明：对厦门九牧王投资发展有限公司的长期股权投资本年增加 946,244.07 元及对泉州九牧王洋服时装有限公司的长期股权投资本年增加 298,143.07 元，系根据本公司《关于对<九牧王股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划>相关事项进行调整的议案》及《关于向激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》，授予该两子公司高管股票期权而增加的投资。

## 4、营业收入和营业成本

## (1) 营业收入

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	2,577,004,425.40	2,254,168,138.89
其他业务收入	9,308,081.81	2,325,878.23
营业成本	1,112,075,907.80	1,007,848,445.33

## (2) 主营业务（分产品）

产品名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
男裤	1,225,178,817.53	501,993,898.79	1,099,121,829.67	481,960,010.26
茄克	503,559,927.99	230,009,556.42	456,562,290.08	215,291,987.20
衬衫	337,256,452.03	132,585,426.12	228,604,027.17	90,195,657.48
西装	205,309,837.67	100,631,329.96	173,574,398.10	82,801,607.79
T恤	144,097,269.96	60,889,381.17	155,578,724.04	65,168,981.32
其他	161,602,120.22	80,420,253.30	140,726,869.83	68,200,366.30
<b>合计</b>	<b>2,577,004,425.40</b>	<b>1,106,529,845.76</b>	<b>2,254,168,138.89</b>	<b>1,003,618,610.35</b>

## (3) 主营业务（分地区）

地区名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华东	1,112,726,049.69	523,181,366.35	928,432,828.88	448,603,882.01
中南	544,848,905.20	213,210,647.39	498,948,178.71	205,940,572.20
华北	336,911,501.63	133,730,713.01	294,172,304.49	120,439,292.09
西北	230,606,181.80	97,547,754.98	207,776,845.66	94,370,220.79
西南	222,050,733.15	87,513,475.00	199,800,734.62	82,503,628.17
东北	129,861,053.93	51,345,889.03	125,037,246.53	51,761,015.09
<b>合计</b>	<b>2,577,004,425.40</b>	<b>1,106,529,845.76</b>	<b>2,254,168,138.89</b>	<b>1,003,618,610.35</b>

## (4) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
第一名	182,776,041.05	7.07
第二名	138,634,411.98	5.36
第三名	93,185,752.40	3.60

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
第四名	39,006,646.25	1.51
第五名	30,539,471.80	1.18
<b>合计</b>	<b>484,142,323.48</b>	<b>18.72</b>

## 5、投资收益

## 投资收益明细

项目	本年发生额	上年发生额
其他	3,839,106.22	1,092,089.18

说明：其他投资收益本年发生额均为公司投资银行理财产品获取的收益。

## 6、现金流量表补充资料

补充资料	本年发生额	上年发生额
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	704,322,106.99	553,280,177.26
加：资产减值准备	40,706,879.47	11,682,533.09
固定资产折旧、投资性房地产折旧	28,936,794.70	20,083,017.50
无形资产摊销	2,155,447.78	1,308,139.13
长期待摊费用摊销	23,108,730.64	11,834,495.93
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）	225,591.90	-403,292.00
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-	1,220,811.67
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,839,106.22	-1,092,089.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-7,656,290.84	-872,522.79
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）	51,953,245.03	-265,284,745.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-305,932,828.39	-24,221,574.30
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-60,849,007.14	166,939,790.72
其他	11,497,285.71	-
经营活动产生的现金流量净额	484,628,849.63	474,474,741.95

## 2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：

补充资料	本年发生额	上年发生额
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3、现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	2,518,266,036.72	2,403,641,665.63
减: 现金的年初余额	2,403,641,665.63	141,582,954.94
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	114,624,371.09	2,262,058,710.69

说明: 其他均为本年确认的股权期权费用。

#### 十四、补充资料

##### 1、当期非经常性损益明细表

项目	本年发生额	说明
非流动性资产处置损益	-1,116,623.13	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	12,857,542.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	920,123.52	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
非经常性损益总额	12,661,042.39	
减: 非经常性损益的所得税影响数	1,575,560.48	
非经常性损益净额	11,085,481.91	
减: 归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)	-	
归属于公司普通股股东的非经常性损益	657,337,868.40	

##### 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	16.08	1.16	1.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.81	1.14	1.14

其中, 加权平均净资产收益率的计算过程如下:

项目	代码	报告期
报告期归属于公司普通股股东的净利润	P1	668,423,350.31
报告期归属于公司普通股股东的非经常性损益	F	11,085,481.91
报告期扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	P2=P1-F	657,337,868.40
归属于公司普通股股东的年初净资产	E0	3,978,865,174.44
报告期发行新股或债转股等新增的归属于公司普通股股东的净资产	Ei	55,785,850.00
新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数	Mi	6.00
报告期回购或现金分红等减少的归属于公司普通股股东的净资产	Ej	343,758,000.00
减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数	Mj	7.00
其他事项引起的净资产增减变动	Ek	33,249,310.13
其他净资产变动下一月份起至报告期年末的月份数	Mk	6.00
报告期月份数	M0	12.00
归属于公司普通股股东的年末净资产	E1	4,392,565,684.88
归属于公司普通股股东的加权平均净资产	$E2=E0+P1/2+Ei*Mi/M0-Ej*Mj/M0+Ek*Mk/M0$	4,157,068,929.66
归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y1=P1/E2	16.08%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	Y2=P2/E2	15.81%

### 3、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 报告期公司合并资产负债表项目变动如下(变动率超过 30%)

单位：万元 币种：人民币

合并资产负债表项目	年末余额	年初余额	变动额	变动率
应收票据	22,877.59	16,893.35	5,984.24	35.42%
应收账款	24,426.70	11,877.60	12,549.10	105.65%
预付款项	2,847.74	26,543.44	-23,695.69	-89.27%
其他应收款	1,643.52	1,193.46	450.06	37.71%
一年内到期的非流动资产	185.83		185.83	不适用
其他流动资产	21,641.63	15,850.00	5,791.63	36.54%
固定资产	55,637.52	40,225.32	15,412.20	38.31%
在建工程	23,847.65	16,615.37	7,232.27	43.53%
无形资产	16,826.40	11,780.77	5,045.62	42.83%

合并资产负债表项目	年末余额	年初余额	变动额	变动率
递延所得税资产	1,047.43	281.32	766.11	272.33%
其他非流动资产	7,613.95		7,613.95	不适用
应交税费	4,860.51	-62.33	4,922.83	不适用
盈余公积	16,279.80	9,236.58	7,043.22	76.25%
未分配利润	104,422.37	78,999.05	25,423.31	32.18%

应收票据余额较年初增长 35.42%，主要系为扶持信誉好、销售规模较大的加盟商，公司持续加大商业承兑汇票的结算，应收票据余额相应增加；

应收账款净额较年初大幅增长 105.65%，主要系报告期公司加大优质加盟商的扶持力度，放宽了该加盟商的信用政策，使得应收账款大幅增加；

预付款项余额较年初下降 89.27%，主要系本期预付购房款转固定资产及期末将预付购买长期资产的款项重分类至其他非流动资产所致；

其他应收款净额较期初增长 37.71%，主要系随着业务的增长，商场押金及租赁押金增加所致；

一年内到期的非流动资产余额达 185.83 万元，主要系报告期末公司将一年以内的长期待摊费用重分类至一年内到期的非流动资产所致；

其他流动资产余额较年初增长 36.54%，主要系报告期末银行理财产品余额的增加所致；

固定资产净额较年初增长 38.31%，主要系房产交付使用转为固定资产所致；

在建工程余额较年初增长 43.53%，主要系九牧王营运中心大楼的投入增加所致；

无形资产净额较年初增长 42.83%，主要系本期支付营运中心土地的出让金及 SAP 软件的投入所致；

递延所得税资产余额较年初增长 272.33%，一方面是年末可抵扣暂时性差异增加，另一方面是本公司企业所得税的优惠政策本年到期，年末可抵扣暂时性差异的适用税率由 12.5% 增加到 25%，导致以此计算的递延所得税资产年末余额增加；

其他非流动资产余额 7,613.95 万元，主要系报告期末公司将预付的购买长期资产的款项重分类至其他非流动资产；

应交税费余额较年初增加 4,922.84 万元，主要系报告期末公司应交增值税余额增加所致；

盈余公积余额较年初增长 76.25%，主要系报告期末根据母公司的净利润计提 10% 的盈余公积所致；

未分配利润余额较年初增长 32.18%，主要系报告期公司经营业绩的增长所致。

(2) 报告期公司合并利润表项目变动如下(变动比率超过 30%)

单位：万元 币种：人民币

合并利润表项目	本年金额	上年金额	变动额	变动率
财务费用	-6,980.47	-1,929.36	-5,051.11	不适用
资产减值损失	4,603.86	2,096.80	2,507.06	119.57%
投资收益	491.45	173.99	317.46	182.45%
营业外收入	1,823.54	795.54	1,028.01	129.22%

财务费用较上年同期大幅减少 5,051.11 万元，主要系募集资金产生的定期存款利息收入增加所致；

资产减值损失较上年同期增长 119.57%，主要系本期计提的存货跌价准备及坏账准备增加所致；

投资收益较上年同期增长 182.45%，主要系银行理财产品的收益增加所致；

营业外收入较上年同期增长 129.22%，主要系政府补助的增加所致。

(3) 报告期公司合并现金流量表项目变动如下(变动比率超过 30%)

单位：万元 币种：人民币				
合并现金流量表项目	本年金额	上年金额	变动额	变动率
经营活动产生的现金流量净额	55,925.28	33,505.26	22,420.02	66.91%
投资活动产生的现金流量净额	-23,519.68	-51,051.86	27,532.18	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-25,752.12	252,157.00	-277,909.12	-110.21%

公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 66.91%，主要系随着经营业绩的增长，公司销售商品与提供劳务收到的现金增加所致；

公司投资活动产生的现金流量净支出较上年减少 27,532.18 万元，主要原因是：(1) 本期购建固定资产的现金支出下降；(2) 2011 年公司向控股股东收购泉州九牧王洋服时装有限公司 35% 的股权，而本期无此项投资支出；

公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 277,909.12 万元，主要系 2011 年公司首次公开发行股票，收到募集资金净额 255,304.99 万元所致。



## 第十一节 备查文件目录

- 一、 载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名的会计报表
- 二、 会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 三、 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有文件正文及公告原稿

董事长：林聪颖

九牧王股份有限公司

2013 年 4 月 18 日