

股票简称：友阿股份

股票代码：002277



湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

Hunan Friendship&Apollo Commercial Co., Ltd.

2011 年年度报告

中国·长沙

2012 年 2 月 29 日

第一节 重要提示及目录

【重要提示】

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

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

本次审议年度报告的董事会以现场方式召开，全体董事均已亲自出席了会议。

公司 2011 年度财务报告已经中审国际会计师事务所有限公司审计，并出具了标准无保留意见审计报告。

公司董事长胡子敬先生、财务总监及会计机构负责人龙桂元女士声明：保证 2011 年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

报告全文同时刊载于巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)。

目 录

第一节 重要提示及目录.....	- 2 -
第二节 公司基本情况	- 4 -
第三节 主要财务数据和指标	- 7 -
第四节 股本变动和主要股东持股情况	- 9 -
第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	- 13 -
第六节 公司治理结构	- 21 -
第七节 内部控制.....	- 26 -
第八节 股东大会情况简介	- 33 -
第九节 董事会报告	- 34 -
第十节 监事会工作报告.....	- 58 -
第十一节 重要事项	- 62 -
第十二节 财务报告	- 74 -
第十三节 备查文件	- 137 -

第二节 公司基本情况

一、公司名称

中文名称：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

英文名称：Hunan Friendship&Apollo Commercial Co.,Ltd.

中文缩写：友阿股份

英文缩写：Hn.F&A.Co.,Ltd

二、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

证券简称：友阿股份

证券代码：002277

三、公司注册地址及办公地址：湖南省长沙市芙蓉区八一路 1 号

邮政编码：410001

公司互联网网址：www.your-mart.cn

电子信箱：your.mart@hnmall.com

四、法定代表人：胡子敬先生

五、董事会秘书及证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈学文	杨娟
联系地址	湖南省长沙市芙蓉区八一路 1 号	湖南省长沙市芙蓉区八一路 1 号
电话	0731-82293541	0731-82295528
传真	0731-82294448	0731-82243046
电子信箱	cxw5448@126.com	Lemon1973@126.com

六、公司信息披露指定媒体

公司信息披露指定报纸：证券时报、中国证券报、上海证券报

公司信息披露指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司 2011 年度报告备置地点：公司证券投资部

七、其他有关资料

公司首次注册登记日期：2004 年 6 月 7 日

公司最近一次变更注册登记日期： 2011 年 5 月 19 日

公司注册登记地点：湖南省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：430000000065482

经营范围：商品零售业及相关配套服务、酒店业、餐饮业、休闲娱乐业的投资、经营、管理（具体经营业务由分支机构经营，涉及行政许可项目的，凭有效许可证经营）。

税务登记号码：430102763258296

组织机构代码：76325829-6

公司聘请的会计师事务所名称：中审国际会计师事务所有限公司

办公地址：北京市海淀区阜石路 73 号裕惠大厦 12 层

签字会计师姓名：邓建华、张逸

公司聘请的保荐机构名称：华泰联合证券有限责任公司

公司聘请的保荐机构办公地点：广东省深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 17 楼

签字保荐人姓名：李俊旭、黎海洋

八、公司历史沿革

公司自上市以来的历次变更情况：

1、第一次变更登记

公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]580 号文核准，向社会公开发行人民币普通股(A股)5,000 万股，发行价格为 19.58 元/股。经深圳证券交易所《关于家润多商业股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（深证上[2009]059 号）同意，公司发行的人民币普通股股票(A股)于 2009 年 7 月 17 日在深圳证券交易所上市。2009 年 11 月 5 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了湖南省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本由 14,400 万元变更为 19,400 万元，公司类型由股份有限公司（未上市）变更为股份有限公司（上市），注册号由 4300001006199 变更为 430000000065482。

2、第二次变更登记

公司2009年度股东大会审议通过了《关于更改公司名称的议案》，根据股东大会决议，公司修改了《公司章程》相应条款。2010年5月5日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了湖南省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司名称从“家润多

商业股份有限公司”变更为“湖南友谊阿波罗商业股份有限公司”。

3、第三次变更登记

公司依据 2009 年年度股东大会决议实施了《2009 年度权益分派方案》，以公司现有总股本 19,400 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3 元人民币（含税）；同时，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股。本方案实施后公司总股本由 19,400 万股增加至 34,920 万股。2010 年 06 月 17 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了湖南省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司注册资本变更为 34,920 万元。

4、第四次变更登记

公司根据 2010 年度股东大会决议修改了《公司章程》相应条款。2011 年 5 月 19 日，公司完成相关工商变更登记手续并取得了湖南省工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》，公司经营范围变更为：商品零售业及相关配套服务、酒店业、餐饮业、休闲娱乐业的投资、经营、管理（具体经营业务由分支机构经营，涉及行政许可项目的，凭有效许可证经营）。

在历次变更中，公司税务登记证号码 430102763258296、组织机构代码 76325829-6 均未发生变化。

公司自上市以来重要的子公司的设立、变动情况如下：

公司成立时间	子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	公司持股比例 (%)	备注
2002 年 9 月 17 日	湖南家润多家电超市有限公司	控股	长沙市	商品流通	1000 万	80%	直接投资
2009 年 9 月 10 日	湖南新雅地服饰贸易有限公司	控股	长沙市	商品流通	2000 万	51%	直接投资
2010 年 11 月 15 日	长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司	控股	长沙市	金融业	20000 万	90%	直接投资
2009 年 10 月 29 日	天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	控股	天津市	房地产	10205 万	51%	2010 年 5 月收购
1993 年 7 月 24 日	湖南长沙中山集团有限责任公司	全资	长沙市	商品流通	6,125.55 万元	100%	2011 年 5 月收购

第三节 主要财务数据和指标

一、近三年主要会计数据

单位：人民币/元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	4,781,799,342.11	3,563,931,769.92	34.17%	2,746,569,439.58
营业利润 (元)	381,231,198.24	299,244,866.61	27.40%	202,910,711.60
利润总额 (元)	399,755,962.32	295,686,774.83	35.20%	202,087,616.74
归属于上市公司股东的 净利润 (元)	290,480,951.61	216,151,683.20	34.39%	149,623,821.38
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润 (元)	273,607,511.83	218,933,702.10	24.97%	150,240,905.39
经营活动产生的现金流 量净额 (元)	594,007,877.02	481,582,852.26	23.34%	493,308,353.22
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	4,907,329,288.82	3,259,318,218.21	50.56%	2,634,308,318.26
负债总额 (元)	2,907,471,104.77	1,508,370,854.18	92.76%	1,114,846,485.37
归属于上市公司股东 的所有者权益 (元)	1,908,787,141.85	1,663,021,690.24	14.78%	1,505,070,007.04
总股本 (股)	349,200,000.00	349,200,000.00	0.00%	194,000,000.00

二、近三年主要财务指标

单位：人民币/元

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.832	0.619	34.41%	0.500
稀释每股收益 (元/股)	0.832	0.619	34.41%	0.500
扣除非经常性损益后的 基本每股收益 (元/股)	0.784	0.627	25.04%	0.506
加权平均净资产收益率 (%)	16.34%	13.73%	2.61%	16.61%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	15.39%	13.91%	1.48%	16.68%
每股经营活动产生的现 金流量净额 (元/股)	1.70	1.38	23.19%	2.54

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末 增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	5.47	4.76	14.92%	7.76
资产负债率 (%)	59.25%	46.28%	12.97%	42.32%

三、 非经常性损益项目

单位：人民币/元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额	附注 (如适用)
非流动资产处置损益	-112,817.50	34,061.65	-62,136.90	
计入当期损益的政府补助	1,020,000.00	1,000,000.00		
除上述之外的其他营业外收支净额	21,589,328.16	-4,592,153.43	-760,957.96	
合计	22,496,510.66	-3,558,091.78	-823,094.86	-
减：所得税影响	5,624,127.66	-777,022.95	-205,773.72	
少数股东损益影响数	-1,056.78	950.07	-237.13	
应扣除非经常性损益合计	16,873,439.78	-2,782,018.90	-617,084.01	

第四节 股本变动和主要股东持股情况

一、股本变动情况

(一)、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	143,064,000	40.97%						143,064,000	40.97%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	143,064,000	40.97%						143,064,000	40.97%
其中：境内非国有法人持股	143,064,000	40.97%						143,064,000	40.97%
境内自然人持股	0	0.00%						0	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	206,136,000	59.03%						206,136,000	59.03%
1、人民币普通股	206,136,000	59.03%						206,136,000	59.03%
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	349,200,000	100.00%						349,200,000	100.00%

(二)、限售股份情况变动表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	143,064,000	0	0	143,064,000	首发承诺	2012年7月17日
合计	143,064,000	0	0	143,064,000	—	—

二、 证券发行与上市情况

本公司首次公开发行股票并上市于 2009 年 6 月 26 日获中国证券监督管理委员会证监许[2009]580 号《关于核准家润多商业股份有限公司首次公开发行股票》的批准，于 2009 年 7 月 8 日公开发行人民币普通股股票 5,000 万股，发行价格每股 19.58 元，每股面值为 1 元。根据深圳证券交易所深证上[2009]59 号《关于家润多商业股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》，本公司发行的人民币普通股股票于 2009 年 7 月 17 日在深圳证券交易所中小企业板正式挂牌上市。本公司公开发行人民币普通股 5,000 万股后，公司股份总数由 14,400 万股增加至 19,400 万股。2009 年度利润分配方案实施后，公司总股本由 19,400 万股变为 34,920 万股。

公司于 2010 年 9 月 10 日召开的 2010 年度第二次临时股东大会审议通过了《关于公司发行短期融资券的议案》。2011 年 5 月 11 日，中国银行间市场交易商协会出具了《接受注册通知书》（中市协注[2011]CP99 号），决定接受公司短期融资券注册，注册金额为 6 亿元人民币，有效期两年。2011 年 6 月 23 日，公司短期融资券按相关程序发行完毕，本期发行总额为 6 亿元人民币，期限为 366 天，单位面值为 100 元人民币，采用面值发行，发行利率为 5.75%，计息方式为利随本清，兑付日期为 2012 年 6 月 24 日，主承销商为招商银行股份有限公司。

本公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

（一）、 股东总数、 前十名股东和前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	截至 2011 年 12 月 31 日股东总数		截至 2012 年 1 月 31 日股东总数		
	21,363 户		21,179 户		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	境内非国有法人股	41.25%	144,032,989	143,064,000	0
中国工商银行—广发稳健增长证券投资基金	境内非国有法人股	2.83%	9,888,307	0	0
黄丽云	境内自然人	2.21%	7,728,516	0	0
中国工商银行—广发策略优选混合型证券投资基金	境内非国有法人股	1.78%	6,219,609	0	0
中国银行—易方达策略成长证券	境内非国有法人股	1.53%	5,325,705	0	0

投资基金					
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金	境内非国有法人股	1.48%	5,154,865	0	0
交通银行－科瑞证券投资基金	境内非国有法人股	1.44%	5,014,277	0	0
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金	境内非国有法人股	1.37%	4,768,007	0	0
中国工商银行－广发行业领先股票型证券投资基金	境内非国有法人股	1.34%	4,670,678	0	0
全国社保基金六零一组合	境内非国有法人股	1.19%	4,153,686	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
中国工商银行－广发稳健增长证券投资基金		9,888,307		人民币普通股	
黄丽云		7,728,516		人民币普通股	
中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金		6,219,609		人民币普通股	
中国银行－易方达策略成长证券投资基金		5,325,705		人民币普通股	
中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金		5,154,865		人民币普通股	
交通银行－科瑞证券投资基金		5,014,277		人民币普通股	
中国建设银行－银华富裕主题股票型证券投资基金		4,768,007		人民币普通股	
中国工商银行－广发行业领先股票型证券投资基金		4,670,678		人民币普通股	
全国社保基金六零一组合		4,153,686		人民币普通股	
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红-018L-FH001 深		4,000,512		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国工商银行－广发稳健增长证券投资基金，中国工商银行－广发策略优选混合型证券投资基金与中国工商银行－广发行业领先股票型证券投资基金是同一家公司的理财产品，中国银行－易方达策略成长证券投资基金与中国银行－易方达策略成长二号混合型证券投资基金是同一家公司的理财产品，公司未知其他无限售条件股东的关联关系。				

(二) 公司控股股东及实际控制人情况

1、 公司控股股东情况

湖南友谊阿波罗控股股份有限公司（以下简称“友阿控股”）持有本公司 41.25%的股权，为本公司控股股东。友阿控股成立于 1994 年 9 月 24 日（2000 年 9 月 30 日改制成股份有限公司），注册地在：湖南省长沙市芙蓉区八一路 1 号，组织机构代码为：18388403-9，经营范围：商业零售业、酒店业、休闲娱乐业投资、餐饮业投资、经营、管理，旧机动车交易（以上具体业务由分支机构凭本企业许可证经营）；收购、加工、销售政策允许的农副产品（不含食品）；投资房地产、广告业；照相、扩印、儿童游乐、黄金饰品维修翻新、商品售后服务；经国家商务部批准的商品进出口及代理进出口和技术

进出口业务。注册资本为人民币 8000 万元，公司类型为股份公司，公司法定代表人：胡子敬。

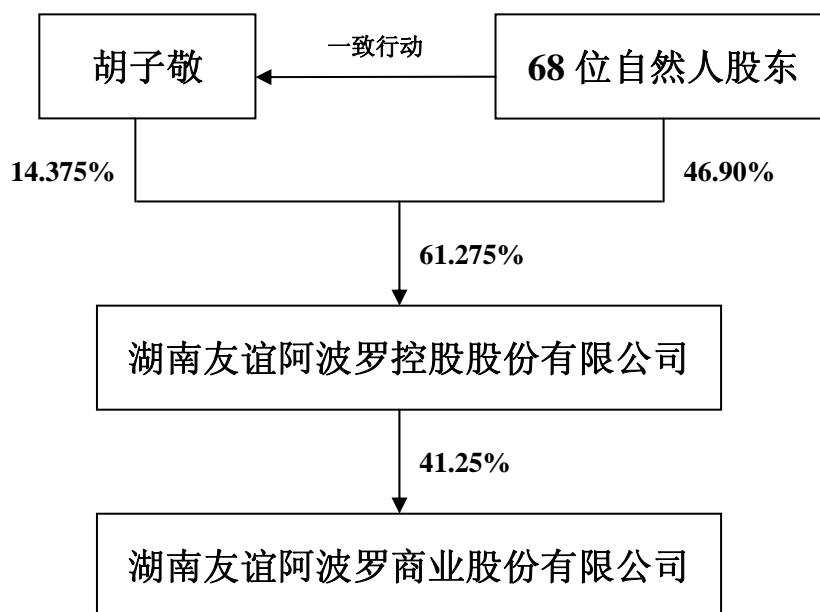
2、公司实际控制人情况

本公司实际控制人：胡子敬先生，国籍：中国。胡子敬先生持有友阿控股 14.375% 的股权，同时通过与 68 名自然人股东一致行动，实际支配友阿控股 61.275% 的股份表决权，为本公司的实际控制人。胡子敬先生目前担任友阿控股董事长、总裁及党委书记以及本公司董事长。

3、公司控股股东及实际控制人变动情况

报告期内，公司控股股东与实际控制人未发生变更。

4、公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(三) 其他持股在百分之十以上的法人股东情况

截止本报告期末，本公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
胡子敬	董事长	男	61	2010.04.21	2013.04.20	0	0		159.57	否
陈细和	董事、总裁	男	43	2010.04.21	2013.04.20	0	0		83.57	否
崔向东	董事、副总裁	男	49	2010.04.21	2013.04.20	0	0		63.57	否
陈学文	董事、董事会秘书	男	35	2010.04.21	2013.04.20	0	0		47.57	否
刘一曼	董事、党委副书记	女	54	2011.04.27	2013.04.20	0	0		63.57	否
龙建辉	董事、工会主席	女	54	2010.04.21	2013.04.20	0	0		63.57	否
许惠明	董事	男	50	2011.04.27	2013.04.20	0	0		0	是
徐志刚	董事	男	36	2010.04.21	2011.03.14	0	0		0	否
曹光荣	独立董事	男	58	2010.04.21	2013.04.20	0	0		3.00	否
柳思维	独立董事	男	66	2010.04.21	2013.04.20	0	0		3.00	否
周仁仪	独立董事	男	62	2010.04.21	2013.04.20	0	0		3.00	否
阎洪生	独立董事	男	57	2011.04.27	2013.04.20	0	0		3.00	否
杨启中	监事会主席	男	49	2010.04.21	2013.04.20	0	0		47.57	否
杨玉葵	监事	女	45	2010.04.21	2013.04.20	0	0		20.66	否
陈景	监事	女	38	2010.04.21	2013.04.20	0	0		21.33	否
晏才久	管理总监	男	58	2010.04.21	2013.04.20	0	0		47.57	否
龙桂元	财务总监	女	46	2010.04.21	2013.04.20	0	0		47.57	否
合计									678.12	

二、董事、监事、高级管理人员最近五年的主要工作经历及在其他单位的任职或兼职情况

(一) 公司董事

本公司董事会由 11 名成员组成，其中独立董事 4 人，本公司董事任期三年，可连选连任。本公司董事主要简历如下：

胡子敬先生，1950 年 6 月出生，研究生学历，高级经济师，1968 年 12 月参加工作。曾任人民鞋店副经理、南门口百货大楼经理、长沙友谊华侨公司经理、湖南长沙友谊（集团）有限公司董事长、总经理兼党委书记、长沙阿波罗商业城总经理、湖南友谊阿波罗控股股份有限公司总裁、湖南友谊阿波罗商业股份有限公司总裁。现任友阿控股董事长、总裁、党委书记，本公司董事长。胡子敬先生 2000 年开始享受国务院政府特殊津贴，担

任中国共产党的十五、十六、十七大代表。

陈细和先生，1968 年 11 月出生，研究生学历，MBA 工商管理硕士，高级会计师，1989 年参加工作。曾任湖南长沙友谊（集团）公司内部银行副行长、财务部部长、友阿控股财务部部长、财务总监、湖南友谊阿波罗商业股份有限公司副总裁、财务总监。现任友阿控股董事、本公司董事、总裁。

崔向东先生，1963 年 3 月出生，本科学历，经济师，1981 年 8 月参加工作。曾任长沙市韶山路百货大楼团委副书记、家电部副经理、业务科副科长、侨汇部经理、经理办副主任、经理助理、长沙阿波罗商业城副总经理、友阿控股副总裁。现任友阿控股董事、本公司董事、副总裁。

陈学文先生，1976 年 9 月出生，硕士研究生，工商管理硕士学位，经济师。1996 年 9 月参加工作，曾任长沙阿波罗商业城宣传干事、长沙阿波罗商业广场有限公司第二党支部书记、友阿控股总裁办公室主任。现任本公司董事、董事会秘书兼总裁办主任。

刘一曼女士，1957 年出生，研究生学历，高级政工师。曾任日用工业品公司纪委书记，长沙儿童商店党总支书记兼副经理，省进出口集团有限公司业务管理处副处长、支部书记，阿波罗商业城纪委书记，友谊名店总经理。现任友阿控股监事会主席、党委副书记，本公司党委副书记、董事。

龙建辉女士，1957 年 5 月出生，大专学历，高级政工师，1975 年 5 月参加工作。曾任友谊商店团委书记、工会专干、工会副主席、管理科科长、经理办副主任、执行总经理，现任友阿控股工会主席、董事，本公司工会主席、董事。

许惠明先生，1961 年出生，研究生学历，经济师。曾任友谊集团有限公司保卫科副科长、团委副书记、宣考科科长、办公室主任、总经理助理、副总经理。现任友阿控股董事、副总裁、董事会秘书，本公司董事。

徐志刚先生，1975 年 3 月生，经济学学士。曾任建设银行上海市分行信贷经理和综合计划部经理，上海万融投资管理有限公司投资经理，深圳发展银行信贷经理，信盈金融伙伴有限公司助理总监。现任信盟投资董事。徐志刚先生已于 2011 年 3 月 14 日辞去本公司董事职务。

曹光荣先生（独立董事），1953 年 8 月出生，本科学历，教授。曾任湖南商业高等专科学校团委书记、校长办公室副主任、学生科科长、党委副书记、湖南商学院教授等、湖南文理学院教授等职。长期担任国有控股大型企业高级咨询顾问和独立董事工作，对企业经营和高校管理有较深入系统的理论研究。现任本公司独立董事。

柳思维先生（独立董事），1946 年 2 月出生，本科学历，经济学教授，民盟成员，曾获湖南省优秀教师、全国优秀教师、湖南省优秀社科专家、湖南省首届高校教学名师、徐特立教育奖、湖南省先进工作者等荣誉。先后任职于湘西自治州民族贸易局、湘西商业学校、湖南省商业管理干部学院、湖南商学院，曾任湖南商学院贸易经济系主任、工商管理系主任、科研处处长。现任湖南商学院经济与贸易发展研究院院长、湖南省人民政府参事、中南大学博士生导师、中国高等院校贸易经济教学研究会副会长、湖南省市场学会会长，享受国务院特殊津贴专家，本公司独立董事。

周仁仪先生（独立董事），1950 年 2 月出生，研究生学历，教授，曾获全国优秀教师、湖南省教学名师等荣誉称号。现任湖南商学院会计学院院长，湖南拓维信息系统股份有限公司独立董事、湖南千山制药机械股份有限公司独立董事湖南省重点学科《企业管理》责任教授，湖南省精品课程《财务管理学》责任教授，兼任中国商业会计学会大学部副主任、湖南省审计学会常务理事、湖南省会计学会常务理事、湖南省总会计师协会高级顾问等职，湖南拓维信息系统股份有限公司独立董事，湖南千山制药机械股份有限公司独立董事，本公司独立董事。

阎洪生先生（独立董事），1954 年出生，中共党员，大专文化，高级经济师。曾任长沙通信发展总公司副总经理，长沙信达股份有限公司副总经理，湖南天辰通信（集团）股份有限公司副总经理、总经理，湖南新纪元实业有限公司总经理，湖南衡阳市邮政局局长、党委书记，湘邮科技股份有限公司总裁、党委书记、董事长，湖南省邮政局党组成员、副局长，现任湖南省邮政公司副总经理，湘邮科技股份有限公司董事，本公司独立董事。

（二）公司监事

本公司监事会由 3 名成员组成，其中包括 1 名职工代表监事，本公司监事任期 3 年，可连选连任。本公司监事简历如下：

杨启中先生（监事会主席），1962 年 12 月出生，本科学历，高级政工师。1979 年 12 月参加工作，1979 年 12 月至 1983 年 10 月在空军 87380 部队服役，曾任长沙友谊华侨公司组织科副科长、湖南长沙友谊（集团）公司纪委副书记兼组织科科长。现任友阿控股纪委书记、本公司纪委书记、监事会主席。

杨玉葵女士，1966 年 10 月出生，大专学历，会计师、统计师、国际注册内部控制师。1986 年 7 月参加工作，曾任长沙市韶山路百货大楼财务科副科长、长沙阿波罗商业城审计科科长、友阿控股审计部副部长。现任本公司监事、审计部副部长。

陈景女士(职工监事), 1973年10月出生, 大学本科学历。1993年7月参加工作, 曾任长沙友谊集团有限公司工会专干、团委书记, 友阿控股工会副主席。现任本公司工会副主席、监事。

(三) 高级管理人员

本公司高级管理人员包括: 总裁、副总裁、管理总监、董事会秘书和财务总监。本公司高级管理人员工作简历如下:

陈细和先生, 公司总裁, 简历请见本节本部分“(一) 公司董事”。

崔向东先生, 公司副总裁, 简历请见本节本部分“(一) 公司董事”。

陈学文先生, 董事会秘书, 简历请见本节本部分“(一) 公司董事”。

晏才久先生, 1954年1月出生, 大专学历, 经济师。曾任友谊商店管理科任科长、湖南长沙友谊(集团)公司商管部长、钟工部经理、友谊商店分公司总经理。现任本公司管理总监。

龙桂元女士, 1965年11月出生, 本科学历, 高级会计师, 注册会计师, 注册税务师。1987年参加工作, 曾任湖南长沙友谊(集团)公司会计主管、友阿控股经营管理中心财务部经理、财务部副部长、财务部部长。现任本公司财务总监。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位任职或兼职情况

1、董事、监事、高级管理人员在股东单位任职情况

人员	本公司任职	兼职单位	兼任职务	与公司关联关系
胡子敬	董事长	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	董事长, 总经理, 党委书记	本公司控股股东
陈细和	董事, 总裁	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	董事	本公司控股股东
崔向东	董事, 副总裁	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	董事	本公司控股股东
龙建辉	董事	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	董事, 工会主席	本公司控股股东
刘一曼	董事	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	监事会主席、党委副书记	本公司控股股东
许惠明	董事	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	董事, 副总裁, 董事会秘书	本公司控股股东
杨启中	监事会主席	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	纪委书记	本公司控股股东

2、董事、监事、高级管理人员在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

人员	本公司任职	兼职单位	兼任职务	与公司关联关系
胡子敬	董事长	湖南家润多家电超市有限公司	董事长	本公司控股子公司
		湖南长沙中山集团有限责任公司	董事长	本公司全资子公司
		长沙机床有限责任公司	董事长	受同一控股股东控制
		湖南星诚房地产有限公司		

		中企世通（北京）信息技术有限公司		
		辣妹子食品股份有限公司		
		湖南辣妹子食品销售有限公司		
		湖南洞口辣妹子食品有限公司		
		湖南海敬国际贸易有限公司		
		湖南尤艾科精密制造有限公司		
陈细和	董事， 总裁	长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司	执行董事	本公司控股公司
		湖南友阿投资担保有限公司	执行董事	
		郴州友谊阿波罗商业投资股份有限公司	董事长	
		天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	董事长、 总裁	
	本公司参股公司	长沙银行股份有限公司	董事	
		湖南家润多超市有限公司	副董事长	
		郴州市资兴浦发村镇银行	董事	
崔向东	董事， 副总裁	长沙友阿食品实业有限公司	董事长	同一控股股东
曹光荣	独立董事	长沙通程控股（集团）有限公司	独立董事	无关联关系
周仁仪	独立董事	湖南拓维信息系统股份有限公司	独立董事	无关联关系
		湖南千山制药机械股份有限公司	独立董事	无关联关系
阎洪生	独立董事	湖南省邮政公司	副总经理	无关联关系
		湘邮科技股份有限公司	董事	无关联关系

二、 公司董事、 监事、 高级管理人员新聘和解聘情况

1、2011 年 3 月 14 日， 公司董事会收到徐志刚先生辞去公司董事职务的书面辞职报告。 徐志刚先生辞去公司董事的申请自辞职报告送达公司董事会时生效。 徐志刚先生辞职后不再担任公司任何职务。

2、2011 年 4 月 27 日， 公司 2010 年年度股东大会审议通过了《关于增选公司非独立董事的议案》与《关于增选阎洪生为第三届董事会独立董事的议案》。 经公司董事会提名， 选举刘一曼女士、 许惠明先生为公司第三届董事会非独立董事， 选举阎洪生先生为公司第三届董事会独立董事。

3、 报告期内， 鉴于公司原证券事务代表龙麒女士 2011 年 5 月 18 日因个人原因辞去证券事务代表及证券投资部负责人职务， 公司董事会于 2011 年 6 月 2 日聘任杨娟女士为公司证券事务代表及证券投资部负责人。

公司管理团队保持稳定。

三、 董事、 监事、 高级管理人员年度报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

根据本公司《章程》的有关规定，董事、监事的报酬由股东大会决定；独立董事的报酬由股东大会决定；公司高级管理人员的报酬由董事会及董事会下设的薪酬与考核委员会根据制订的经营目标责任制确定。

公司董事、监事、高级管理人员 2011 年年度报酬情况已在本节“一、董事、监事、高级管理人员基本情况”中披露。

(二) 不在本公司领取报酬的董事和监事

姓名	职务	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬	报告期内在股东单位或其他关联单位领取薪酬（万元）（税前）
许惠明	董事	是	63.57
徐志刚	董事	否	-

(三) 董事、高级管理人员报告期被授予的股权激励情况

报告期内，公司实施了首次股票期权激励计划。根据公司股东大会授权，董事会确定以 2011 年 10 月 28 日为股票期权的首次授予日。经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于 2011 年 11 月 8 日完成了股票期权激励计划的首次授予登记工作，公司董事、高管获授公司股票期权。

单位：股

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期股票期权行权数量	股票期权行权价格	期末持有股票期权数量	期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	期末持有限制性股票数量
胡子敬	董事长	0	3,000,000	0	21.92	3,000,000	-	-	-	-
陈细和	董事、总裁	0	1,300,000	0	21.92	1,300,000	-	-	-	-
崔向东	董事、副总裁	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
陈学文	董事、董事会秘书	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
刘一曼	董事、党委副书记	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
龙建辉	董事、工会主席	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
许惠明	董事	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
晏才久	管理总监	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
龙桂元	财务总监	0	700,000	0	21.92	700,000	-	-	-	-
合计	-	0	9,200,000	0	-	9,200,000	-	-	-	-

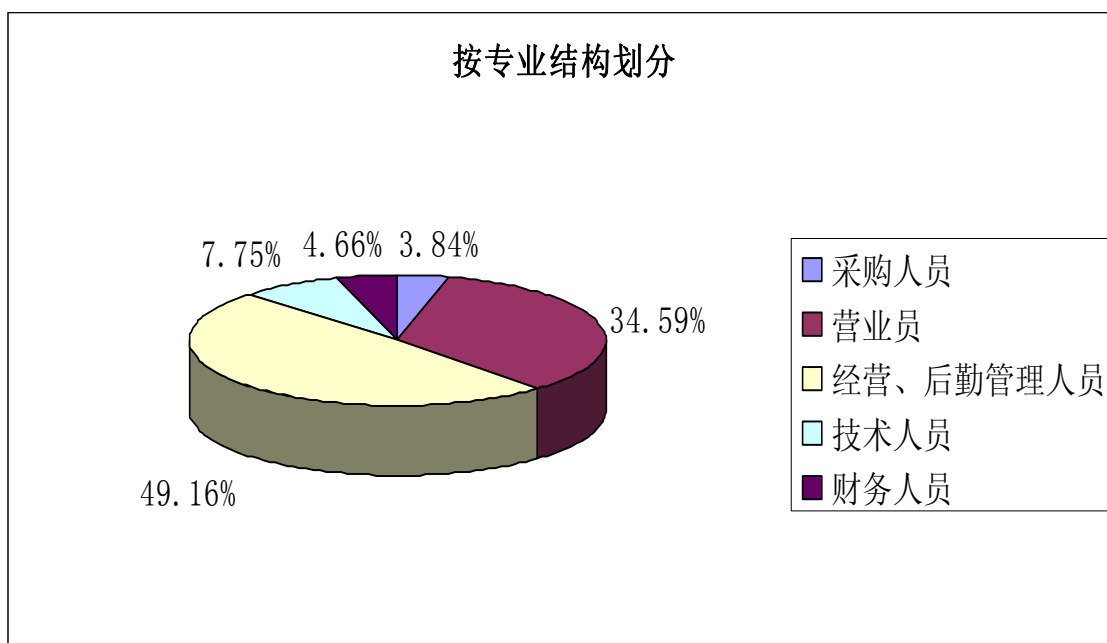
四、公司员工情况

(一) 员工数量及构成情况

截止本报告期末，本公司员工人数为 2787 人，人员结构如下：

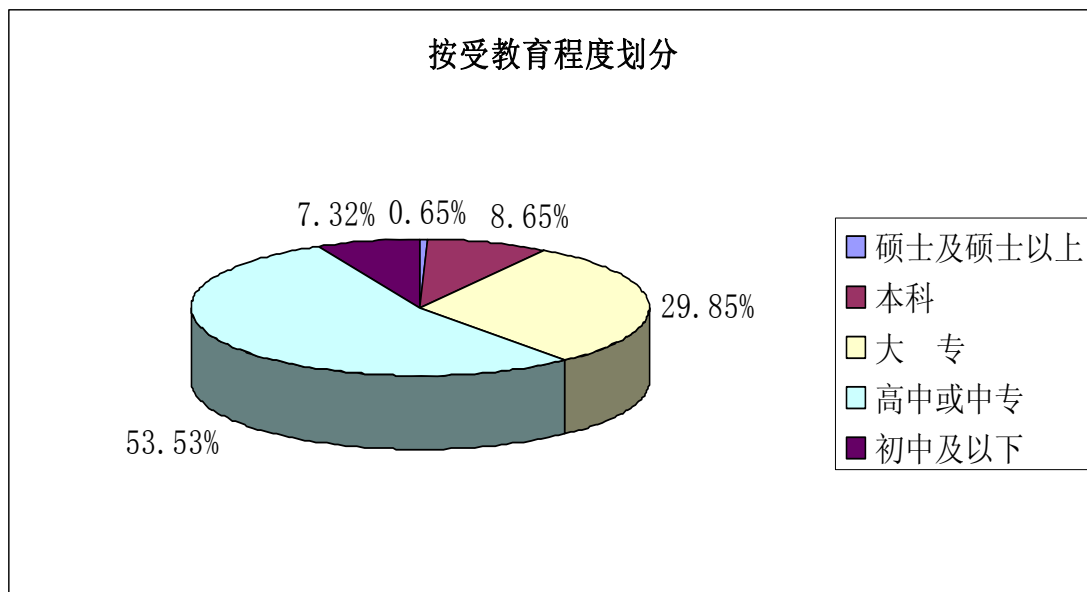
1、按专业结构划分

类别	员工人数	占员工总人数比例 (%)
采购人员	107	3.84%
营业员	964	34.59%
经营、后勤管理人员	1370	49.16%
技术人员	216	7.75%
财务人员	130	4.66%
合计	2787	100%



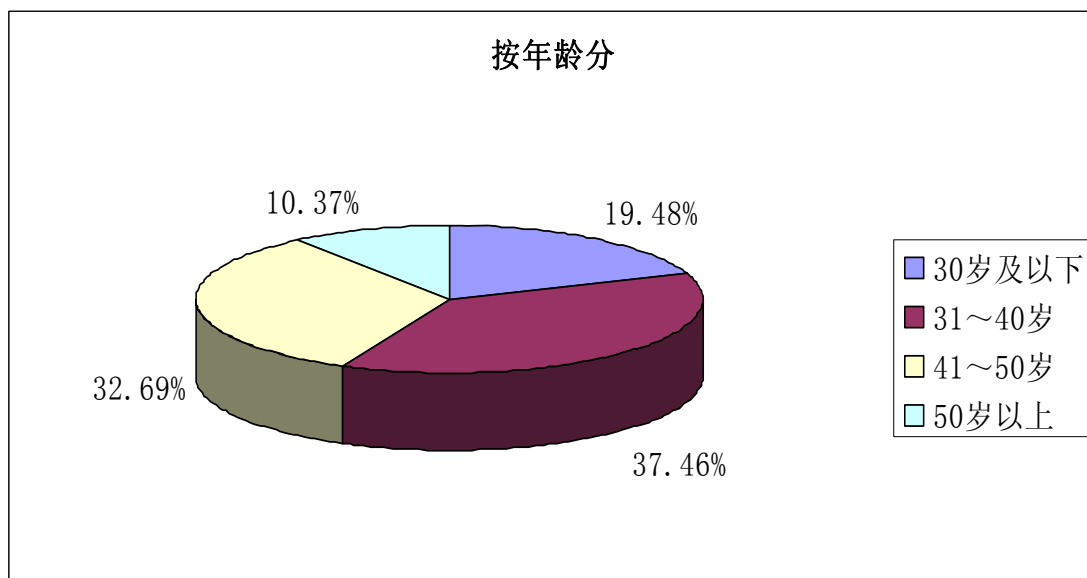
2、按受教育程度划分

类别	员工人数	占员工总人数比例 (%)
硕士及硕士以上	18	0.65%
本科	241	8.65%
大专	832	29.85%
高中或中专	1492	53.53%
初中及以下	204	7.32%
合计	2787	100%



3、按年龄划分

类别	员工人数	占员工总人数比例 (%)
30 岁及以下	543	19.48%
31~40 岁	1044	37.46%
41~50 岁	911	32.69%
50 岁以上	289	10.37%
合计	2787	100%



(二) 公司需要承担费用的离退休职工人数

本公司没有需要承担的离退休人员。

第六节 公司治理

一、公司治理现状

报告期内，公司严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会以及深圳证券交易所颁布的其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。

对照中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件，公司董事会认为公司不存在非规范运作情况，公司治理的实际情况基本符合要求。作为一项长期的工作，公司将继续按照《上市公司治理准则》和《关于提高上市公司质量的意见》的要求，不断完善公司治理。本报告期公司治理活动主要情况如下：

1、公司规范运作

报告期内，公司股东大会、董事会、董事会专门委员会、监事会及公司管理层均严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定赋予的权限行使职责，未出现董事会越权行使股东大会权力的行为，未出现董事会越权干预监事会运作的行为，未出现董事会越权干预管理层运营的行为；公司董事、监事及高级管理人员各司其责、恪尽职守。公司运作规范、高效。

2、信息披露良好

报告期内，公司按照证券监管部门的相关规定，严格执行相关信息披露制度，公司信息披露真实、准确、及时、完整。

3、独立运作

公司与控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司及其关联企业在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，保证了公司具有独立完整的业务及自主经营能力。公司不存在向控股股东报送未公开信息等违反公司治理准则的非规范行为。公司不存在因部分改制等原因存在同业竞争和关联交易等违规问题。

4、不断完善相关制度的建设

目前，公司已形成规范的管理体系，各项制度均得到有效执行，并根据监管部门要求、市场环境及公司实际需要不断完善制度建设，贯彻落实制度。2011年，公司制定和修订了内幕信息管理的相关制度，在湖南证监局的指导下，公司加强了内幕信息防控的宣传和实施，报告期内公司无内幕信息泄露和内幕信息知情人违规买卖公司证券的行为。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司全体董事均能严格按照《公司法》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等法律法规要求，诚实守信，积极参加董事会和股东大会，保证公司信息披露内容的真实、准确、完整，发挥各自的专业特长，切实维护公司及股东，特别是社会公众股股东的权益受到保护。

(一)、公司董事长能够严格按照法律法规等的要求，依法履行职责，重视董事会职能的充分发挥，严格实行董事会集体协商决策机制；积极推进公司各项制度的制定、完善、执行，积极推动公司治理活动的深入开展；召集、召开并主持董事会会议，依法主持股东大会；督促各方落实董事会、股东大会所作出的各项决议；保证独立董事的知情权，提高董事会秘书参与公司经营管理各项活动的权力；能及时地将董事会工作开展情况通报给全体董事，带头学习相关法律法规，参加监管部门组织的董事、高级管理人员培训，提高董事会履职能力与水平。

(二) 独立董事履行职责情况：

1、独立董事相关工作制度的建立健全情况

公司《独立董事工作制度》经 2006 年第二次临时股东大会审议通过后实施；2007 年第三次临时股东大会进行了第一次修订，2009 年年度股东大会进行第二次修订；

2、独立董事出席会议情况

独立董事姓名	应出席董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	应出席专业委员会会议	出席专业委员会会议	出席股东大会情况
曹光荣	10	9	1	0	4	4	4
柳思维	10	10	0	0	12	12	4
周仁仪	10	10	0	0	14	14	4
阎洪生	7	7	0	0	0	0	3

3、独立董事提出异议情况

报告期内，公司董事会独立董事均未对历次董事会会议审议的议案及公司其他事项提出异议。

4、独立董事发表独立意见情况

报告期内，公司独立董事曹光荣先生、柳思维先生、周仁仪先生、阎洪生先生，本着对公司、股东负责的态度，勤勉尽责，忠实履行职责，深入公司进行现场调研，了解公司运营、内部控制建设以及董事会决议和股东会决议的执行情况，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。报告期内，公司独立董事就提名董事及独立董事候选人、公司超募资金使用及重大关联交易、公司 2010 年年报相关事项、控股股东及其关联方占

用资金、公司对外担保情况、公司投资成立担保公司、公司变更总部新办公地点暨取消关联交易、公司股票期权激励计划以及公司对外投资等事项发表独立意见，不受公司和控股股东的影响，为董事会的科学决策及公司的发展起到了积极的作用，切实维护了公司及广大公众投资者的利益。

5、独立董事在年报工作中的履职情况

公司独立董事在公司 2011 年年度报告编制和披露过程中，切实履行独立董事的责任和义务，发挥监督作用。具体履职情况如下：

(1)认真了解公司的经营情况，听取了公司管理层对公司报告期经营情况和重大事项进展情况的汇报，并对公司部分子公司进行了实地考察；

(2)在年审注册会计师进场前审阅了公司财务负责人递交的公司报告期审计工作安排及公司编制的财务报表，听取了财务总监对报告期财务状况及经营成果的汇报；

(3)在年审注册会计师进场前，与年审注册会计师沟通审计工作小组的人员构成、审计计划、风险判断、风险舞弊的测试和评价方法及 2011 年度审计重点；

(4)在年审注册会计师出具初步审计意见后与年审注册会计师沟通审计过程中发现的问题。

(三)、报告期内，董事出席董事会议的情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
胡子敬	董事长	10	7	3			否
陈细和	董事	10	7	3			否
崔向东	董事	10	5	3	2		是
刘一曼	董事	7	5	2			否
龙建辉	董事	10	7	3			否
许惠明	董事	7	5	2			否
陈学文	董事	10	7	3			否
曹光荣	独立董事	10	6	3	1		否
柳思维	独立董事	10	7	3			否
周仁仪	独立董事	10	7	3			否
阎洪生	独立董事	7	5	2			否

注：刘一曼女士、许惠明先生、阎洪生先生的董事职务是经公司 2011 年 4 月 27 日召开的 2010 年度股东大会审议通过，故应出席本年度召开的 7 次董事会。

崔向东先生因公务于 2011 年 4 月 21 日至 4 月 26 日出差在外，未能亲自参加公司 2011 年 4 月 22 日召开的第三届董事会第七次会议和 2011 年 4 月 25 日召开的第三届董事会第八次会议，特委托董事长胡子敬先生代为出席并行使投票表决权。

三、公司在业务、人员、资产、财务、机构等方面独立情况的说明

本公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规和《公司章程》的要求运作，与控股股东在业务、资产、人员、机构和财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）业务独立情况

本公司具备独立完整的业务，拥有独立的经营场所，独立对外签订合同，开展业务，不存在对股东单位及其他关联方的业务依赖。本公司控股股东和实际控制人均出具了避免同业竞争的承诺函。

（二）资产完整情况

公司拥有独立完整的房屋、土地、配套设施等经营性资产以及商标。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，报告期内，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立情况

1、本公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取报酬，没有在与本公司业务相同或相近的其他企业任职的情况。

2、本公司董事、监事及其他高级管理人员均依合法程序选举或聘任，不存在股东单位干预本公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情形。

3、本公司已建立了独立的人事档案、人事聘用和任免制度以及独立的工资管理制度，根据《劳动法》和公司劳动管理制度等有关规定与公司员工签订劳动合同，由公司人力资源部负责公司员工的聘任、考核和奖惩。公司已在长沙市劳动和社会保障局办理了独立的社保登记，本公司在员工的社会保障、工薪报酬等方面完全独立。

（四）机构独立情况

公司机构设置方案不存在受控股股东及其他任何单位或个人干预的情形。公司按照《公司法》的要求，建立健全了股东大会、董事会、监事会和经营管理层的组织结构体系，与关联企业在机构上完全独立。股东依照《公司法》和公司章程的规定提名董事、监事参与公司的管理，并不直接干预公司的生产经营活动。

（五）财务独立情况

公司开设了独立的银行账户。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司设有独立的财务会计部门，制定了《财务管理制度》等规章制度，建立了独立的财务核算体系

及规范、独立的财务会计制度，独立进行财务决策，财务人员无兼职情况。本公司不存在以其资产、权益或信誉为股东提供债务担保的情况，也不存在资产被股东占用而损害公司利益的情况。

四、高级管理人员的考评及激励机制

公司执行以年度经营业绩为导向的薪酬方案，对高级管理人员的考评采取年度绩效考核的方式进行。报告期内，公司第三届董事会第八次会议审议通过了《绩效工资调整方案》，进一步完善了公司薪酬方案。董事会薪酬与考核委员会负责对高级管理人员进行考评，审议高级管理人员薪酬执行方案。

2011 年，公司第二次临时股东大会审议通过了《股票期权激励计划（修订稿）》，激励对象包括董事、高管及中级管理层人员共 35 名。该股权激励方案对有效调动管理者和骨干的积极性、吸引保留优秀管理人才和业务骨干都起到积极作用，从而更好地促进公司长期稳定发展。公司同时制定了《股票期权激励计划实施考核办法》。2011 年 11 月 9 日，公司完成了对激励对象股票期权的授予。

通过对绩效工资方案进行调整以及实施股权激励计划，公司形成了固定薪酬、短期激励和长期激励相结合的完善薪酬结构体系

第七节 内部控制

根据财政部《企业内部控制基本规范》及配套指引、《上市公司内部控制指引》、《公司章程》等的规定，公司内部审计部门对公司2011 年度的内部控制情况进行了全面深入的检查，在此基础上，公司董事会进一步查阅了公司的各项规章制度，深入了解公司2011 年度在加强内部控制方面所做的工作，对公司2011年度的内部控制情况进行评价。

一、公司内部控制制度的建立健全情况

（一）内部控制规范建立健全

在董事会、管理层及全体员工的共同努力下，本公司已经建立起一套比较完整且运行有效的内部控制体系，从公司治理层面到各业务流程层面均建立了系统的内部控制制度及必要的内部监督机制，为本公司经营管理的合法合规、资产安全、财务报告及相关信息的真实、完整提供了合理保障。

2011年，公司继续推动公司治理水平持续改进，进一步加强和完善企业内部控制，提高企业经营管理水平和风险防范能力。公司根据外部环境的变化并结合公司具体情况，及时对公司内部控制制度进行了补充和完善：

1、进一步完善了对公司内部管理与控制制度

公司按照财政部、中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引，对公司内部管理与控制制度进行持续的改进和优化，以适应不断变化的外部环境及内部管理的要求。公司制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了财务管理、物资采购、商品销售、对外投资、行政管理等整个生产经营过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

2、制定和修订了内幕信息管理的相关制度

为加强内幕信息管理，根据中国证监会（2011）30号公告发布的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、湖南省证监局下发的《关于做好上市公司内幕信息知情人登记管理有关工作的通知》，公司在既有的内幕交易防控制度的基础上，于2011年9月27日召开第三届董事会第十三次会议，制订了《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》；于2011年11月28日召开第三届董事会第十六次会议，制订了《内幕信息知情人登记管理制度》、《接待特定对象调研来访管理制度》，修订了《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》。上述制度全文刊登在巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 上。

3、修订了《公司章程》

根据《中华人民共和国公司法》、《深圳证券交易所上市规则》、《上市公司章程指引》等有关规定，公司于 2011 年 3 月 22 日召开第三届董事会第七次会议，并经公司 2010 年度股东大会审议通过，对《公司章程》中的相关规定进行了修订，增加了公司经营范围，公司董事增加至 11 名，其中独立董事增加至 4 名。

(二) 内部控制制度的实施情况

1、基本控制制度

(1) 公司治理方面

公司严格根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》和证券监管部门的相关文件和要求，不断完善法人治理结构，及时修改公司章程，制订并完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《独立董事工作制度》、《担保业务管理制度》、《关联交易决策制度》等，形成了比较系统的治理框架文件，完善了公司的内部控制制度。

(2) 日常管理方面

公司控股股东严格遵循《公司法》和《公司章程》的规定，履行出资人的权利和义务。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全做到“五分开”，具有独立完整的业务和自主经营能力。公司股东大会的召开严格按照《公司章程》规定的程序进行，及时披露相关信息，公司董事会、监事会能够独立运作，客观、公正地行使表决权，确保所有股东的利益。

(3) 人力资源管理方面

公司坚持“以人为本”的人才理念，员工是公司最宝贵的财富。公司尊重每一位员工的价值，关心员工职业能力的提升，关心员工在组织内的成长，关心员工的工作生活质量，并为员工提供广阔的职业发展空间和能力展现舞台。公司建立了系统科学的人力资源管理体系，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动、职务升迁等进行了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

2、重要的管理控制方法

(1) 全面预算控制

公司通过制订《预算管理制度》，对公司内部各部门、各单位的各种财务及非财务资

源进行分配、考核、控制，以便有效地组织和协调公司的经营活动，完成既定的经营目标。经批准后的预算作为公司进行财务控制和绩效考核的标准和依据。

(2)成本费用核算与管理控制

公司成本费用核算与管理的基本任务是按照国家规定的成本费用开支范围，严格审核和控制成本费用支出；及时完整地记录和反映成本费用支出；正确计算成本和期间费用；建立健全全员目标成本费用管理责任制；强化成本费用的事前预测、事中控制、事后分析和考核，综合反映经营成果；为经营决策提供可靠的数据和信息；不断挖掘内部潜力、节约开支、努力降低成本费用，提高经济效益。

(3)电算化会计系统控制

公司在电算化会计系统控制方面建立了一系列的制度，对人员分工和权限、系统组织和管理、系统维护、文件资料、系统设备、数据及程序、网络及系统安全等重要方面都进行了有效的控制。

3、公司重点控制活动

(1)对控股子公司的内部控制情况

公司制定了较为规范和完善的控股子公司管理工作制度和 workflows，通过向子公司委派董事、监事及重要高级管理人员实施对子公司的管理。同时，要求控股子公司按照《公司法》的有关规定规范运作，明确规定重大事项报告制度，建立对各控股子公司的绩效考核制度检查制度，对制度建设与执行、经营业绩完成情况等方面进行综合考核，使公司对控股子公司的管理得到有效控制。

报告期内，公司对控股子公司的管理严格按上述制度执行，未发生违反相关法律法规的情形发生。

(2)公司关联交易的内部控制情况：

公司在《公司章程》以及《关联交易决策制度》中制定了公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定了关联人回避表决制度。关联交易均履行了法定程序，没有侵害公司及股东利益的情形，合法有效。公司 2011 年度发生的各项关联交易均严格遵循了《关联交易决策制度》的规定。

(3)公司对外担保的内部控制情况：公司在《公司章程》以及《对外担保制度》中明确规定了公司股东大会、董事会关于对外担保的审批权限。报告期内，公司对外担保严格遵循了《对外担保制度》的规定。

(4)公司募集资金使用的内部控制情况：

公司已经制订了《募集资金管理办法》，该办法对募集资金专户存储、使用、投向

变更、监督等进行了明确规定。2011 年，公司不存在募集资金存放和使用募集资金违规的情形。

(5)公司重大投资的内部控制情况：

公司在《公司章程》以及《对外投资管理制度》中明确了公司的对外投资的审批权限及审议程序。公司的重大投资均严格按照《公司章程》、《对外投资管理制度》和《上市规则》的要求履行相关审议程序。报告期内，公司投资活动均由董事会依据《公司章程》以及《对外投资管理制度》的规定进行，履行了相应的审批程序及信息披露义务。

(6)信息披露：

公司建立了《信息披露管理制度》和《重大信息内部报告制度》，明确了信息披露的内容和程序。报告期内，为加强内幕信息的管理，报告期内公司根据外部环境的变化制定了《内幕信息知情人登记管理制度》、《接待特定对象调研来访管理制度》，修订了《信息披露事务管理制度》、《重大信息内部报告制度》，通过完善制度进一步加强对公司公开信息披露和重大内部信息沟通进行全程、有效的控制。

2011 年度，公司信息披露严格遵循了《上市公司信息披露管理办法》、《深交所股票上市规则》等相关法律法规的规定，披露信息真实、准确、完整、及时、公平。

对照财政部《企业内部控制基本规范》、深交所《内部控制指引》的有关规定，公司对控股子公司、关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露等内部控制均能严格、充分、有效，未有违反《企业内部控制基本规范》、《内部控制指引》、公司内部控制制度的情形发生。

4、重点控制活动中的问题及整改计划

报告期内，公司建立的内部控制体系较为完善，在合规性、有效性等方面不存在重大缺陷。总体上符合中国证监会、深交所的相关要求。

报告期内，未发生中国证监会处罚、交易所对公司及相关人员公开谴责的情况。

（三）内部控制检查监督部门的设置及检查监督情况

公司董事会下设的审计委员会是公司内部控制监督机构，审计委员会由 3 名董事组成，其中 2 名为独立董事，其中 1 名会计专业的独立董事。审计委员会下设审计部，独立于公司其他部门，直接对审计委员会负责，在董事会审计委员会的领导下执行日常内部控制的监督和检查工作。审计部有 3 名专职人员，审计部负责人由公司第三届董事会第一次会议正式任命，具备了必要的专业知识和从业经验。报告期内，审计部在董事会的监督与指导下，通过持续性监督检查与专项监督检查相结合的方式，对公司内部控制

制度的健全性、合理性和有效性进行监督检查，对公司财务报告的真实性、准确性和完整性进行审计，并出具书面报告。

内部控制相关情况	是/否/ 不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. （1）审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，	是	
（2）内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		相关说明
<p>1、报告期内，公司召开审计委员会会议共计9次：</p> <p>①2011年03月21日，审计委员会审议通过了《关于收购“中山集团”股权暨关联交易的议案》、《关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案》；②2011年03月25日，审计委员会审议通过了《2010年财务审计报告》、《2010年财务决算报告》、《2010年利润分配方案》、《募集资金2010年度使用情况专项报告》、《关于公司续聘审计机构的议案》；③2011年04月12日，审计委员会审议通过了《2011年第一季度报告》；④2011年06月07日，审计委员会审议通过了《关于投资成立担保公司的议案》；⑤2011年08月15日，审计委员会审议通过了《2011年半年度报告及摘要》；⑥2011年09月27日，审计委员会审议通过了《关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的议案》；⑦2011年10月25日，审计委员会审议通过了《2011年第三季度报告》；⑧2011年11月07日，审计委员会审议通过了《关于受让长沙银行股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》；⑨2011年11月28日，审计委员会审议通过了《关于参与资兴浦发村镇银行增资扩股的议案》、《关于放弃受让长沙银行股份有限公司部分股权的议案》。</p> <p>2、审计委员会每季度对公司编制的财务报告，内部审计部门提交的内部审计报告等进行审议。年报编制过程中，认真检查公司财务报告以及内部控制等情况，出具《内部控制自我评价报告》提交董事会审议；根据有关规定，与年审会计师积极进行沟通。</p> <p>3、公司内部审计部门严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》及内部审计工作指引相关法律法规等规范性文件，制定年度审计计划并参照开展内部审计工作，对公司经营管理、内部控制有效性、募集资金等事项进行审计，并出具专项审计报告分析成因，促成整改，每季度将内部审计工作情况向董事会审计委员会汇报。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况	无	

二、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为：公司董事会对公司内部控制的建立健全和有效运行负全面责任，公司已建立了较为完善、有效的内部控制体系。公司各项内部制度建立后，得到了有效的贯彻执行，对公司的规范运作起到了较好的监督、指导作用，对保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。现有的内控体系满足公司经营需要，公司内部控制体系不存在明显薄弱环节和重大缺陷。

为确保开展实施《企业内部控制基本规范》及其配套指引，公司董事会已组织专门机构和人员，并聘请专业机构协助研究、制定并贯彻落实的内部控制体系方案，以求进一步完善已建立的内部控制体系。

三、对内部控制的自我评价和审核意见

（一）公司对内部控制自我评价报告

本公司董事会认为：公司按照有关法律法规和有关部门的要求，建立健全了完整的、合理的内部控制，总体上保证了公司经营活动的正常运作，在一定程度上降低了管理风险，在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《企业内部控制基本规范》标准建立的与财务报表相关的、有效的内部控制。

（二）保荐人对公司内部控制自我评价报告的核查意见

通过对友阿股份内部控制制度的建立和实施情况的核查，华泰联合证券认为：友阿股份现有的内部控制制度符合有关法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；友阿股份的内部控制自我评价报告基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

（三）独立董事对公司内部控制自我评价报告发表的独立意见

公司2011年度对内部控制制度进行了补充和完善，现有的内控制度符合公司的现状，内控体系较为完备，能够对公司经营管理起到有效控制、监督作用。公司在报告期内就关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资、信息披露、内幕信息知情人登记管理等公司内部控制重点活动方面均建立和制定了严格的控制制度，并得到有效执行。公司严格按照各项制度规定规范运作，不存在违反《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及公司《内部控制制度》的情形。

我们认为公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

（四）公司监事会对公司内部控制自我评价报告发表的意见

公司根据财政部、中国证监会等部门联合发布的《企业内部控制基本规范》、《关于做好上市公司2011年年度报告工作的通知》等有关规定，建立健全了涵盖公司各环节的内部控制制度，保证了公司各项业务活动的正常进行；内部控制组织机构完整，设置科学，内部审计部门及人员配备齐全，内部稽核、内控体系完备有效，能够保证内部控制重点活动的执行及监督充分有效；公司未有违反国家法律法规、规范性文件及公司内部控制制度的情形发生。监事会认为，公司内部控制自我评价全面、真实、准确，反映了公司内部控制的实际情况。

四、年报信息披露重大差错责任追究制度的建立及执行

公司已建立《年报信息披露重大差错责任追究制度》，并于2010年3月30日召开的第二届董事会第十八次会议审议通过后开始执行。《年报信息披露重大差错责任追究制度》加大了对年报信息披露责任人的问责力度，确保年报信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性。

报告期内未发生重大会计差错更正、无重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

五、公司治理专项活动情况

根据深圳证券交易所2011年8月23日发布的《关于开展“加强中小企业板上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，公司对内部控制相关制度进行了自查。根据自查情况，公司填写了《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》，并于2011年9月27日经公司第三届董事会第十三次会议审议通过，华泰联合证券有限责任公司出具了《关于湖南友谊阿波罗商业股份有限公司〈中小企业板上市公司内控规则落实自查表〉的核查报告》。上述自查表及核查报告全文于2011年9月29日刊登在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）上。

第八节 股东大会情况简介

一、 年度股东大会情况

2011 年 4 月 27 日，公司召开 2010 年度股东大会，审议通过了《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年董事会工作报告》、《2010 年监事会工作报告》、《2010 年财务决算报告》、《2010 年利润分配方案》、《募集资金 2010 年度使用情况专项报告》、《2010 年公司内部控制自我评价报告》、《公司续聘审计机构的议案》、《收购“中山集团”股权暨关联交易的议案》、《收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的议案》、《为控股子公司提供担保的议案》、《将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案》、《增选公司非独立董事的议案》、《关于增选选举阎洪生为第三届董事会独立董事的议案》、《修改〈公司章程〉的议案》。

本次股东大会决议公告刊登在 2011 年 4 月 28 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

二、 临时股东大会召开情况

报告期内，公司召开了三次临时股东大会。分别为：

于 2011 年 6 月 7 日召开了 2011 年第一次临时股东大会，会议以现场投票方式审议并表决，审议通过了《关于投资成立担保公司的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 6 月 8 日的《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上。

于 2011 年 10 月 14 日召开的 2011 年第二次临时股东大会。大会采用现场投票、网络投票和独立董事征集投票相结合的方式进行了表决，审议通过了《关于〈股票期权激励计划（草案）修订稿〉及其摘要的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励计划相关事宜的议案》、《关于变更公司总部新办公地点暨取消关联交易的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 10 月 15 日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上。

于 2011 年 12 月 15 日召开了 2011 年第三次临时股东大会，会议以现场投票方式审议并表决，审议通过了《关于投资“郴州友阿购物中心”城市综合体项目的议案》。该次会议决议刊登在 2011 年 12 月 16 日《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上。

第九节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 报告期内总体经营情况

2011 年是“十二五”的开局之年，世界金融环境复杂，经济复苏放慢，国内通胀压力不减，经济高位运行，对企业而言，发展的压力很大。面对极为复杂的市场形势，公司董事会审时度势，科学决策，按照年初确定的“加强企业品牌和商品品牌建设，以百货业为龙头，多业态并举”的工作思路，带领公司全体员工扎实工作，团结奋进，全面推进品牌发展战略，积极稳健地推进市场拓展，进一步增强企业区域市场占有率和控制力，经营管理和发展建设等各方面都取得了可喜成绩，全面完成了公司年初制定的各项经营目标。

报告期内，公司实现营业收入 47.82 亿元，同比增长 34.17%；营业利润 3.81 亿元，同比增长 27.40%；归属于母公司所有者的净利润 2.90 亿元，同比增长 34.39%。报告期末，公司资产总额 49.07 亿元，归属于上市公司股东的所有者权益 19.09 亿元，加权平均净资产收益率 16.34%，基本每股收益 0.832 元。

全面回顾 2011 年的工作，主要呈现了如下几个方面的特点：

1、品牌建设彰显成效，主力百货店稳健增长

报告期内，公司旗下各百货门店围绕品牌的升级、调整、引进、淘汰进行商品品牌建设，同时狠抓管理，在经营上也是各具特色，取得了很好的成绩。友谊商店 AB 馆继续高档奢侈品百货的经营思路，扩大国际一线大牌的引进，进一步奠定了中部地区第一奢侈品店的优势地位；友谊商城、阿波罗商业广场坚持高档百货经营思路，加大了国际一线品牌的调整力度；其他门店也根据各自自身的经营定位，加速了品牌升级的调整；品牌建设推动了消费的升级，为公司创造良好的业绩和实现高端百货连锁发展提供了强有力的支撑。

2、新兴业态崭露头角，奥特莱斯发展态势良好

报告期内，公司从商品品牌和商圈两方面加强了对长沙友阿奥特莱斯的培育工作。通过品牌专卖店、海外采购等不同方式加大高端品牌的引进力度；通过加快配套服务、游乐设施的完善以及凭借得天独厚的环境与地理优势与电视、电台等媒体合作开展文艺汇演、见面会等系列活动提高长沙友阿奥特莱斯的知名度。目前，长沙友阿奥特莱斯虽然仍处于试营业阶段，但已为长沙以及周边城市市民所熟知并逐渐成为节假日休闲购物的

首选去处。报告期内长沙友阿奥特莱斯业绩符合预期，并呈现出了良好的发展态势。

3、对外发展积极稳妥，多区域拓展进程加快

报告期内，公司加快了向省内二线城市的扩张，成功签约“郴州友阿购物中心”城市综合体项目，该项目计划于 2012 年底开始开工建设，建成后将成为郴州，乃至湘南地区最大的综合性地标级商业中心。该项目将树立公司向省内二三线城市扩张的典范，加快公司在省内开店的进程，实现公司多区域的发展。

4、多元发展经营业务，公司营利点不断增加

报告期内，友阿小额贷款公司业务发展很不错，已成为中小商户，特别是公司供应商资金周转的首选合作伙伴。在小额贷款公司经营发展情况良好的基础上，公司又根据市场需求，成立了友阿担保公司，与友阿小额贷款公司一起，在统一的管理枢纽下共同解决供应商融资困难，实现供销双赢的有效、稳定发展。品牌代理公司代理的品牌在湖南地区的销售增速平稳，2012 年新增了“法曼斯”男装代理，目前经营的品牌达到了四个。小额贷款公司、担保公司、品牌代理公司的成立拓展了公司的经营业务，使公司营利点不断增加。

5、内控管理加强，公司治理进一步提升

报告期内，公司一是按照财政部、中国证监会等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及配套指引，对公司内部管理与控制制度进行持续的改进和优化，制定和修订了防控内幕交易的相关管理制度。二是于 2011 年 9 月按照深圳证券交易所发布的《关于开展“加强中小企业上市公司内控规则落实”专项活动的通知》的要求，对内部控制相关制度的落实情况进行了自查，自查情况经公司第三届董事会第十三次会议审议通过刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)。

6、履行社会责任，企业形象全面提高

报告期内，公司在发展壮大企业、不断为股东创造价值的同时，积极承担对职工、客户、消费者、债权人、供应商、社会等利益相关者的责任，同时注重在公益事业等方面提升公司的综合形象。诚信经营，努力为消费者提供优质服务；与供应商和谐发展，为供应商提供融资平台；参与社会公益事业，赞助残疾人演出、湖南省老年网球队、全国征歌活动、纪念辛亥革命一百周年，向天心区天健老年福利中心捐赠以及开展为贫困山区孩子送书等活动；积极配合所在地创建“全国文明城市”工作，加强所属门店宣传氛围布置，着力提高全体员工对创建文明城市的认知度和参与率；关心员工的健康与发展，建立大病互助机制，通过各种劳动竞赛、技能竞赛、文娱竞赛增强企业与员工的互动，提高员工对企业的认同感，增强企业的凝聚力。报告期内，公司不存在重大环保或

其他重大社会安全问题。

(二) 公司主营业务及其经营状况

1、主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

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 (%)
百货	432,439.10	358,755.70	17.04%	33.85%	35.50%	-1.01%
家电	33,537.27	31,881.19	4.94%	28.23%	27.34%	0.66%
贷款利息收入	4,071.54	83.69	97.94%	8541.81%		-2.06%
合计	470,047.91	390,720.58	16.88%	34.58%	34.82%	-0.15%

变动说明：

(1) 报告期内，公司主营业务收入增长34.58%，主要为：一是，公司旗下各百货门店根据各自的经营场定位合理调整结构，营销模式上各具特色，主营业务内生增长率达28.44%；二是，自2011年1月开始逐步试营业的友阿奥特莱斯本年度为公司贡献主营业务收入16,850万元；三是，控股子公司长沙市芙蓉区小额贷款有限公司本年度实现主营业务收入4,072万元，该公司于2010年12月成立。

(2) 报告期内，公司主营业务成本变动主要系公司报告期内营业收入增长所致。

(3) 报告期内，公司综合主营毛利率下降0.15个百分点，主要为：一是，百货业态结构变化的影响，本年度公司新增门店长沙奥特莱斯属于奥特莱斯（折扣百货商店）业态，该业态的毛利率与公司中高端百货店相比较低，从而影响公司本期综合毛利率下降；二是，销售结构变化的影响，随着公司品牌结构的不断调整升级，毛利率相对略低的高端品牌的销售比重增加，使得公司综合毛利率有所下降；三是，公司应对市场竞争，各门店加大了各类营销活动的力度，影响公司本期综合毛利率下降；四是，小额贷款公司因行业毛利率高，影响公司本期综合主营毛利率上升。

(3) 报告期内，

2、 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

分地区	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 (%)
长沙市	414,093.01	343,633.99	17.02%	32.29%	32.30%	0

长沙市以外其他地区	55,954.90	47,086.59	15.85%	54.30%	56.63%	-1.25%
合计	470,047.91	390,720.58	16.88%	34.58%	34.82%	-0.15%

3、主要客户和供应商情况

(1) 主要客户情况

单位：（人民币）万元

前五名客户合计销售金额	1,897.48
前五名客户合计销售金额占年度销售总额的比例	0.40%

由于本公司所处的行业经营特点，商业零售业以个体消费为主，因此，公司无法区分主要客户，也不存在单一客户营业额占营业收入的比重超过30%的情形。

(2) 主要供应商情况

单位：（人民币）万元

年度	前五名供应商采购金额	占年度采购总金额的比例	预付账款余额	占公司预付账款总余额的比例	是否存在关联关系
2011年	50,465.09	12.92%			否
2010年	38,228.78	13.19%			否

公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不直接或间接拥有权益。公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总金额30%或严重依赖于少数供应商的情形。公司是百货零售企业，消费客户非常分散。公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。

(三) 资产负债与损益情况

1、报告期内，公司主要资产构成情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		本年较上年增减%
	金额	比例	金额	比例	
货币资金	187,455.83	38.20%	133,722.12	41.03%	40.18%
应收账款	1,730.68	0.35%	1,542.13	0.47%	12.23%
预付账款	7,805.19	1.59%	43,178.60	13.25%	-81.92%
其他应收款	11,197.48	2.28%	1,889.30	0.58%	492.68%
存货	30,585.41	6.23%	26,689.52	8.19%	14.60%
其他流动资产	20,022.00	4.08%			-

发放贷款及垫款	26,461.71	5.39%	9,420.00	2.89%	180.91%
长期股权投资	19,994.50	4.07%	19,022.50	5.84%	5.11%
固定资产	96,393.32	19.64%	54,954.12	16.86%	75.41%
在建工程	1,176.17	0.24%	5,078.23	1.56%	-76.84%
无形资产	36,367.92	7.41%	15,140.22	4.65%	140.21%
商誉	7.83	0.00%	7.83		-
长期待摊费用	50,045.06	10.20%	14,405.26	4.42%	247.41%
递延所得税资产	1,489.84	0.30%	881.99	0.27%	68.92%
总资产	490,732.93	100.00%	325,931.82	100.00%	50.56%

变动说明：

(1) 报告期内，货币资金年末数比年初数增长40.18%，主要原因系本公司2011年度发行短期融资券6亿元所致。

(2) 报告期内，预付款项年末数比年初数减少81.92%，主要原因：①本公司2011年收回预付湖南星诚房地产公司购房款5,603.55万元；②子公司天津友阿奥特莱斯投资有限公司预付土地款11,801.44万元本期办好权证结转至无形资产；③湖南奥特莱斯购物广场项目基本完工，预付工程款结转至固定资产和长期待摊费用。

(3) 报告期内，其他应收款账面余额年末数比年初数增长393.55%，主要原因系本公司2011年出资9,300万元新设子公司湖南友阿投资担保有限公司，该公司于2012年1月才完成工商登记手续。

(4) 报告期内，发放贷款及垫款年末数比年初数增长180.91%，主要原因系子公司长沙市芙蓉区友谊阿波罗小额贷款公司2010年11月份才成立，2011年经营了一个完整的会计年度所致。

(5) 报告期内，固定资产原值年末数比年初数增长62.91%，主要原因系长沙奥特莱斯购物广场项目建设完工结转，以及本期收购长沙中山集团有限责任公司100%股权并合并财务报表所致。

(6) 报告期内，在建工程年末数比年初数减少76.84%，主要原因系长沙奥特莱斯购物广场项目完工结转所致。

(7) 报告期内，无形资产年末数比年初数增长140.21%，主要原因系：①子公司天津友阿奥特莱斯投资有限公司的土地使用权证已办好，自建商场的土地使用权结转至无形资产；②本期收购长沙中山集团有限责任公司100%股权并合并财务报表。

(8) 报告期内，长期待摊费用年末数比年初数增长247.41%，主要原因系长沙奥特

莱斯购物广场项目已完工结转所致。

2、报告期内，公司主要负债情况

单位：（人民币）万元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		本年较上年 增减%
	金额	比例	金额	比例	
短期借款	5,000.00	1.72%			
应付票据	11,426.15	3.93%	8,745.75	5.80%	30.65%
应付账款	52,726.63	18.13%	47,667.02	31.60%	10.61%
预收账款	104,431.31	35.92%	76,521.57	50.73%	36.47%
应付职工薪酬	7,961.53	2.74%	5,228.47	3.47%	52.27%
应交税费	1,004.96	0.35%	-2,525.18	-1.67%	
应付利息	1,725.00	0.59%			-
应付股利	135.00	0.05%	135.00	0.09%	-
其他应付款	40,802.06	14.03%	11,653.73	7.73%	250.12%
其他流动负债	60,000.00	20.64%			-
递延收益	5,111.12	1.76%	2,987.37	1.98%	71.09%
长期应付款	423.35	0.15%	423.35	0.28%	-
总负债	290,747.11	100.00%	150,837.09	100.00%	92.76%

变动说明：

(1) 报告期内，应付票据年末数比年初数增长30.65%，主要原因系本期银行承兑汇票使用较多所致。

(2) 报告期内，预收款项年末数比年初数增长36.47%，主要原因系2011年春节时间较早，节日集中导致本公司面值卡的销售金额较大。

(3) 报告期内，应付职工薪酬年末数比年初数增长52.27%，主要原因系公司本期业绩增长，未发放的绩效工资增加所致。

(4) 报告期内，其他应付款年末数比年初数增长250.12%，主要原因系本期收购长沙中山集团有限责任公司100%股权并合并财务报表所致。

(5) 报告期内，其他非流动负债年末数比年初数增长71.09%，主要原因系公司本期销售收入增长，未兑换的会员积分增长所致。

3、报告期内，公司主要费用情况表

单位：（人民币）万元

项目	2011年		2010年		同比增减	同比增减%
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例		

销售费用	21,060.96	4.40%	16,436.71	4.61%	4,624.25	28.13%
管理费用	24,220.90	5.07%	18,385.77	5.16%	5,835.13	31.74%
财务费用	68.33	0.01%	-1,500.09	-0.42%	1,568.42	
期间费用	45,350.19	9.48%	33,322.39	9.35%	12,027.80	36.10%
所得税费用	10,416.96	2.18%	7,593.49	2.13%	2,823.47	37.18%
营业收入	478,179.93		356,393.18		121,786.75	34.17%

变动说明：

报告期内，管理费用本年度比上年度增长 31.74%，主要原因：①本公司人员增加和工资提高导致管理人员薪酬增长 79.13%；②期列支股权激励费用 7,664,500.00 元；③固定资产、无形资产增加较多，折旧费和摊销增长 24.01%。

（四） 现金流量构成情况

单位：（人民币）万元

项目	2011 年	2010 年	同比增减%
一、经营活动产生的现金流量净额	59,400.79	48,158.29	23.34%
经营活动现金流入量	594,558.09	444,487.34	33.76%
经营活动现金流出量	535,157.30	396,329.05	35.03%
二、投资活动产生的现金流量净额	-64,945.71	-60,095.03	8.07%
投资活动现金流入量	8,264.41	896.80	821.54%
投资活动现金流出量	73,210.12	60,991.83	20.03%
三、筹资活动产生的现金流量净额	59,277.78	-7,670.00	872.85%
筹资活动现金流入量	65,000.00	2,000.00	3150.00%
筹资活动现金流出量	5,722.22	9,670.00	-40.83%
现金及现金等价物净增加额	53,732.86	-19,606.74	374.05%
净利润	29,558.63	21,975.19	34.51%
经营活动产生现金流量净额与净利润的差额	29,842.16	26,183.10	13.97%

变动说明：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额同比增加 872.85%，主要系公司在中国银行间市场发行了 6 亿元的人民币短期融资券。

（五） 偿债能力分析

报告期内与本公司偿债能力有关的主要财务指标如下：

财务指标	2011 年	2010 年	同比增减
资产负债率（母公司%）	57.68%	47.08%	10.60%
流动比率（倍）	0.91	1.40	-0.49
速动比率（倍）	0.80	1.22	-0.42

（六） 资产周转能力分析

报告期内与本公司资产周转能力有关的主要财务指标如下：

财务指标	2011 年	2010 年	同比增减
应收账款周转率（次）	287.24	228.32	58.92
存货周转率（次）	13.64	17.79	-4.15

（七） 主要控股子公司基本情况及业绩

1、湖南家润多家电超市有限公司

注册资本：人民币 1,000 万元

成立日期：2002 年 9 月 17 日

注册地址：长沙市八一路 1 号

法定代表人：胡子敬

经营范围：销售家用电器、日用百货、纺织品、日用杂品、五金、交电、汽车配件、装饰材料、通讯设备（不含发射设备）。

主营业务：家用电器连锁销售，目前共经营 3 家门店，均位于长沙。

股权结构：公司持有 80%的股权，家润多超市持有 20%的股权。

基本财务状况：截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 125,763,737.27 元，净资产 18,566,300.34 元。报告期内，实现营业收入 341,122,692.47 元，营业利润 1,209,675.13 元，净利润 835,20.82 元。上述数据已经中审国际会计师事务所审计。

2、湖南新雅地服饰贸易有限公司

注册资本：人民币 2,000 万元

成立日期：2009 年 9 月 10 日

注册地址：长沙市芙蓉区车站北路 70 号万象新天五栋企业公馆 1701 房

法定代表人：严文华

经营范围：服装、饰品、针纺织品的销售、生产、加工（限分支机构）；电子元器件、家用电器、机电设备、五金交电、建筑装饰材料、金属材料、办公设备、计算机及配件、农产品的销售；计算机软件的开发；会展服务；商务信息咨询。

主营业务：“金利莱”、“雷驰”等男装品牌湖南区域总代理。

股权结构：公司持有 51%的股权，湖南秀雅服饰贸易有限公司持股 49%。

基本财务状况：截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 83,749,321.96 元，净资产 33,282,089.06 元。报告期内，实现营业收入 117,509,839.63 元，营业利润 10,371,419.16

元，净利润 7,762,846.11 元。上述数据已经中审国际会计师事务所审计。

3、长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司

注册资本：人民币 20,000 万元

成立日期：2010 年 11 月 15 日

注册地址：长沙市芙蓉区五一西路二号（第一大道）601、603 房

法定代表人：陈细和

经营范围：发放小额贷款及提供财务咨询

主营业务：发放小额贷款

股权结构：公司持有90%的股权，其他5位自然人股东共持有10%的股权。

基本财务状况：截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 278,430,679.34 元，净资产 222,574,743.12 元。报告期内，实现营业收入 40,865,380.40 元，营业利润 30,311,367.06 元，净利润 22,760,286.49 元。上述数据已经中审国际会计师事务所审计。

4、天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司

注册资本：人民币 10,205 万元

成立日期：2009 年 10 月 29 日

注册地址：天津市滨海塘沽区河北路 3-1516 号

法定代表人：陈细和

经营范围：以自有资金向房地产行业、商业投资；房地产开发与经营；日用百货、服装鞋帽、针纺织品、钟表、工艺美术品（不含文物及文物监管物品）、家用电器、家具、化工产品（不含危险化学品、剧毒品、易制毒品）、通讯器材、计算机、装饰装修材料（板材、五金件）、服装面料批发兼零售；服装加工；计算机软件开发、维护；对外贸易经营。

股权结构：公司持有51%的股权，其他四位自然人股东共持有49%的股权。

基本财务状况：截止 2011 年 12 月 31 日，总资产 403,837,358.09 元，净资产 99,575,682.04 元，报告期内，营业利润-2,329,671.41 元，净利润-2,329,671.41 元。上述数据已经中审国际会计师事务所审计。

5、湖南长沙中山集团有限责任公司

注册资本：人民币 10,205 万元

成立日期：1993 年 7 月 24 日

注册地址：长沙市中山路 56 号

法定代表人：胡子敬

经营范围：销售百货、五金交电、机械电子设备、工艺美术品、金银首饰、文化用品、橡胶制品、汽车零配件、建筑材料、日用杂品及法律法规允许的金属材料、化工产品、农副产品。

股权结构：公司持有100%的股权。

基本财务状况：截止2011年12月31日，总资产485,673,543.86元，净资产74,746,145.82元，报告期内，营业利润-6,813,296.14元，净利润-6,813,296.14元。上述数据已经中审国际会计师事务所审计。

本报告期的子公司净利润对公司净利润影响均未达到 10%。

二、 公司未来发展规划

（一）行业所处的发展趋势及面临的市场竞争格局

1、行业发展总体趋势

（1）经营环境分析

2012 年，是世界经济形势复杂多变的一年，受美、欧债务危机冲击，世界经济趋于复杂；2012 年，也将是中国经济在持续回落中逐步稳健的一年，我国经济发展依然面临众多挑战。虽然我们面临的大环境复杂、严峻，但作为国家推动内需、促进消费的重要实现途径，零售业也存在较大机遇。随着消费升级、品牌消费爆发以及中低档消费崛起都将为零售业提供良好的消费环境，消费对经济的拉动将进一步增强，中国开始进入消费主导型经济社会发展模式。加之行业自身市场容量的不断扩大和运行环境的不断完善，百货零售行业仍会整体保持一定的发展态势。商务部《关于“十二五”时期促进零售业发展的指导意见》，预计“十二五”时期，我国商品零售规模保持稳定较快增长，社会消费品零售总额年均增长 15%，零售业增加值年均增长 15%。

（2）行业状况分析

受社会经济发展水平、消费需求变化、商业竞争以及零售业态自身生命周期等多种因素的共同作用，零售业态不断推陈出新。超市、购物中心、便利店等新兴业态在城市中纷纷涌现，目前已经形成百货店、大型超市、便利店、专业店、专卖店、购物中心、折扣店、仓储商店、网络零售等多业态共同发展的局面。其中，网络零售、专卖店、购物中心、折扣店、购物中心、卖场、仓储商店和大型专业店是发展较快的创新零售业态，这些新兴业态的共同特点是发展速度快，市场份额逐渐提升，对百货店的冲击日益增大。

各国强势零售业的纷纷进入，也使得百货零售业国际化竞争的态势愈演愈烈。

面对不断白热化的竞争，门店扩张、收购合并、涉足其他业态促使我国区域零售企业的发展战略已从传统的商品销售获利模式，向关联产业多元化趋势发展。

2、区域市场形势分析

湖南经济形势总体尚好。2011 年，即便是在国家收紧流动性、适当放缓投资等政策的影响下，湖南经济社会发展仍然呈现出增长较快、结构优化、效益提升的良好态势。2012 年，湖南经济将按照自身运行内在规律办事，加速培育多极、多元支撑的发展格局，着力做大经济总量，提高人均均量，提升经济运行质量，做到稳中求进，湖南省经济总量必将继续保持持续增长的好势头。2012 年，湖南将推进长株潭试验区第二阶段改革建设。未来 3 年的改革必将促使长株潭经济向着更好、更优的方向继续发展。

商业大鳄纷纷抢滩长沙，市场竞争进一步加剧。目前长沙的城镇化率已经达到 60% 以上，加速的城镇化进程促进了长沙城市综合体的发展。而针对住宅物业的楼市调控政策，也促使许多投资者转向商业物业，给城市综合体发展带来了良机。随着城市综合体的建设发展，长沙的商业格局正在发生裂变，由过去单店卖场商业模式向城市综合体商业模式转变，长沙的零售业竞争势必加剧。

（二）公司发展战略及发展规划

本公司将以百货零售业务为核心，按照连锁经营，区域做强的总体战略以及多品牌特色高端百货发展思路，坚持立足长沙，拓展湖南，面向全国的布局方针，重点发展连锁高端百货，创新性地开发主题购物广场，丰富百货形式，成为湖南百货零售服务业的市场引领者，将公司发展成为一家规模优势明显、管理科学、主业鲜明、业绩突出的国内一流的百货零售企业。

（三）2012 年经营工作目标和计划

2012 年公司经营目标：营业收入保持平稳增长态势，力争全年达到 55 亿元，增长约 15%，归属于母公司所有者的净利润较上年同期增长 0-30%（上述经营目标不代表公司对 2012 年的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）。

为实现年度经营计划，公司董事会将重点抓好以下几项工作：

1、加强企业品牌建设，提升公司核心竞争力

公司旗下的“友谊”、“阿波罗”、“春天百货”等多个商业品牌在省内都拥有非

常高的知名度，产品、服务、环境都是有口皆碑，这些品牌都是公司的优势。公司将继续坚持诚信经营，在提升硬件的同时，通过完善服务功能建设，服务企业品牌管理，采取灵活、积极的促销手段，维护企业品牌形象，努力把友谊阿波罗做成一家百年品牌企业。与此同时，公司还将继续加大“友阿奥特莱斯”的培育和建设，使其成为公司零拥有的又一亮点品牌。

2、科学、精准挖掘潜力，提高门店经营能力

全面实施坪效管理，以进一步提高门店的管理水平和挖掘经营潜力。坪效管理借助 LPS 系统平台和合同管理系统平台，明确了公司各门店每平方米物业将为公司创造多少效益，为招商和营运工作提供了科学的数据分析依据，门店管理效率和盈利能力将得到进一步提高。

3、稳中求进，加大公司扩张力度

2012 年，公司一方面将积极推进郴州城市综合体、天津奥特莱斯、国货陈列馆复建、长沙春天百货改造等重点项目的建设，力争早日投产；另一方面将以郴州项目为典范，科学选址，充分论证，选择适当的拓展方式加大向省内地级市拓展的力度，完善公司在省内的布局。

4、强化内控管理，规避经营风险

根据拟订的内控制度计划，扎实推进内控制度的修订和完善工作，力争年内完成公司内控制度的修订工作。并以此为契机，推动各子公司结合内控制度对自身制度进行梳理和完善。

5、加强人才管理，为公司拓展提供后备力量

为保证公司发展所需，2012 年，公司将通过加强员工的培训和加快专业人才和优秀人才的引进，以亲和的企业文化氛围来不断增强公司员工的凝聚力和向心力，为公司不将的发展壮大提供坚实的后备力量。

（四）年度重大投资计划

加快公司在省内开店和已有门店升级改造的步伐，争取在省内经济总量排名靠前的地级市开发 2-3 家大型购物中心或城市综合体。

（五）公司融资计划和未来发展资金需求

公司未来发展资金将主要来源于公司自有资金、融资资金。公司将根据经营规划、业务发展的需要，在考虑资金成本、资本结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场再融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

（六）公司未来发展面临的主要风险因素

1、面临的风险

宏观经济环境带来的风险：百货零售业的发展在很大程度上依托于宏观经济是否持续稳定发展、居民可支配收入是否稳定增长等因素。受欧美债务危机导致的全球经济低迷的影响，我国未来的经济发展仍存在一定的不确定性。经济形式的波动将对社会消费需求带来直接的影响，从而对公司的经营也会带来一定的影响。

竞争风险：外来企业蜂拥进驻公司所处区域市场，市场份额、客户、品牌、网点和人才等资源争夺日益加剧，人力、租金及建筑材料等刚性成本上升，加之网络购物、专卖店等新兴业态迅速发展，使公司面临一定的竞争风险。

市场风险：伴随区域内城市发展规划和改造进程深入推进，新的商圈、次商圈以及商业项目不断增多，将对公司现有门店产生一定冲击；同时，公司在判断进驻新市场、运作新项目以及当地消费市场特点时，无法全面准确把握，使公司面临一定的市场风险。

人才缺乏的风险：随着规模的扩张和投资项目的增加，公司在各项目的推进过程中将存在管理人才缺乏和专业人才储备能否适应发展需求的风险。

2、应对措施：

公司将采取以下措施应对面临的上述风险：一，通过优化品牌结构、实施坪效管理、推进经营创新和服务创新，提升优化现有门店的经营，充分挖掘现有门店的经营潜力；二，完善奥特莱斯业态和稳妥发展购物中心或城市综合体；三，以商业加地产的模式对外拓展，以较低的成本获取自有经营物业，以保证经营的可持续性和降低经营成本；四，规范发展小额贷款公司和担保公司，实现与供应商的双赢；五、加强人才的培养和储备。

三、 报告期内的投资情况分析

（一）对外股权投资情况

1、投资收购“中山集团”股权

根据公司 2011 年 4 月 27 日召开的 2010 年度股东大会审议通过的《关于收购“中山集团”股权暨关联交易》以及《关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案》，公司与控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司（以下简称“友阿控股”）于 2011 年 5 月 4 日签署了《湖南长沙中山集团有限责任公司股权转让协议》，购买友阿控股转让的中山集团 100%股权，股权转让价格及往来款总额确定为 49,248.68 万元，资金来源其中 12,170.6 万元来自于剩余的超募资金，不足部分以自有资金投入。有关交易具体情况详见第十一节“重要事项”之“重大关联交易”的说明。

根据上述股权转让协议的约定，公司在报告期内向友阿控股支付收购中山集团的股权转让款和往来款 27,012.29 万元，其中：用超募资金支付 12,697.86 万元（包含用募集资金专户利息收入投入的部分）。该公司于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续。

2、投资成立担保公司

公司 2011 年 6 月 27 日召开的 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《关于投资成立担保公司的议案》，公司拟发起设立担保公司，注册资金 1 亿元，其中公司出资不低于注册资金的 90%。2011 年 12 月 30 日，公司收到湖南省人民政府金融工作办公室湘政金函【2011】359 号《关于同意设立湖南友阿投资担保有限公司的批复》，2012 年 1 月 5 日湖南友阿投资担保有限公司挂牌成立进入营业阶段，其中公司出资 9,300 万元，占注册资金的 93%。

3、参与资兴浦发村镇银行股份有限公司增资扩股

公司于 2011 年 11 月 28 日召开第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于参与资兴浦发村镇银行股份有限公司增资扩股的议案》，拟投资 972 万元参与资兴浦发村镇银行定向增发股份。资兴浦发村镇银行本次是在原有 5,000 万股股本的基础上，以溢价方式，向原股东定向募集 1 亿股，每股发行价格为人民币 1.08 元，发行后总股本达 1.5 亿股。按本次增资总额 1 亿股和公司持股比例 9% 计算，公司此次认购股份为 900 万股，认购价格每股 1.08 元，认购金额为 972 万元。截至此次定向增发结束，公司一共持有资兴浦发村镇银行股份为 1,350 万股，持股比例为 9%。

4、投资郴州城市综合体项目

公司于 2011 年 12 月 15 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议通过了《关于投资“郴州友阿购物中心”城市综合体项目的议案》，拟与拥有位于郴州市最繁华商圈的土地的湖南郴州汽车运输集团有限责任公司、拥有房地产投资经验的湖南熹华投资有限公司合作，共同成立合资公司开发建设和经营“郴州友阿购物中心”城市综合体项目。

该项目位于湖南省郴州市国庆北路与同心路交汇处，总占地面积 44,506.8 平方米，总投资约 9.6 亿元，拟建成一个具有复合型、多功能商业区域，集“生活、购物、娱乐、休闲”为一体的综合性地标级商业中心。有关该项目的具体情况详见本公司 2011 年 11 月 29 日公布的《对外投资公告》。

在获得股东大会审议通过后，公司与合作方签订了《合作框架协议》，向工商行政管理部门提交了办理合资公司的工商登记的申请。2012 年 1 月 13 日合资公司“郴州友谊阿波罗商业投资股份有限公司”正式成立，注册资金 5 亿元，其中：公司认缴出资 25500 万元，占注册资金的 51%。公司成立后将重点进行土地的整合、规划设计以及拆迁工作，力争年内完成报建并开工。

（二）募集资金投资项目情况

1、募集资金基本情况

（1）实际募集资金金额、资金到位时间

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]580 号文核准，公司由主承销商联合证券有限责任公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A 股）5000 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 19.58 元。截至 2009 年 7 月 13 日止，公司已发行人民币普通股 5000 万股，共募集资金总额为人民币 979,000,000.00 元，扣除发行费用人民币 58,704,000.00 元，实际募集资金净额为人民币 920,296,000.00 元。该项募集资金已于 2009 年 7 月 13 日全部到位，并经深圳南方民和会计师事务所深南验字（2009）第 YA1-009 号验资报告审验。

（2）以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司以前年度已使用金额，本年度使用金额及余额情况为：

项 目	金额（人民币元）
2009 年 7 月 13 日共募集资金	979,000,000.00
扣除发行费用	58,704,000.00
募集资金净额	920,296,000.00
减：2009 年 7 月—2010 年度已使用：	747,827,094.99
其中：置换预先已投入募投项目的自筹资金	296,910,000.00
投入“湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场”项目	251,665,540.80
补充流动资金	199,250,000.00
手续费及账户维护费	1,554.19

加：利息收入	7,188,695.59
2010 年 12 月 31 日募集资金专户余额	179,657,600.60
减：2011 年度使用	180,380,548.72
其中：投入“湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场”项目	53,401,395.50
支付中山集团收购款	126,979,153.22
加：2011 年度利息收入	722,948.12
2011 年 12 月 31 日募集资金专户余额	0

2、募集资金管理情况

(1) 募集资金在银行专项账户的存储情况

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业版上市公司规范运作指引》和《公司章程》等法律法规，及时制定、修改了《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司募集资金管理制度》，对募集资金实行专户存储制度。公司董事会为本次募集资金批准开设了中国银行湖南省分行和上海浦东发展银行长沙东塘支行两个专项账户。

由于首次公开发行募集资金已于 2011 年上半年全部完成投资，本公司对本次募集资金存款专户进行了销户处理。

(2) 公司于 2009 年 8 月 11 日与保荐机构联合证券有限责任公司、中国银行湖南省分行和上海浦东发展银行长沙东塘支行签署了《募集资金三方监管协议》。三方监管协议与深圳证券交易所三方监管协议范本不存在重大差异，三方监管协议的履行不存在问题。

3、报告期内募集资金使用情况

募集资金总额		92,029.60	本报告期投入募集资金总额		18,038.05					
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00	已累计投入募集资金总额		92,820.55					
累计变更用途的募集资金总额		20,309.00	已累计投入募集资金总额		92,820.55					
累计变更用途的募集资金总额比例		22.07%	已累计投入募集资金总额		92,820.55					
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
友谊商店(A、B馆)扩建改造工程项目	否	26,157.00	26,157.00	0.00	26,157.00	100.00%	2008年1月	14,630.25	是	否
家润多百货朝阳店改造工程项目	否	3,534.00	3,534.00	0.00	3,534.00	100.00%	2007年12月	937.44	否	否
阿波罗商业广场整体改造工程项目	是	20,309.00	0.00	0.00	0.00	-	-	-	不适用	是

湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场项目	否	0.00	30,243.00	5,340.14	30,506.69	100.87%	2011年9月	-454.26	是	否
承诺投资项目小计	-	50,000.00	59,934.00	5,340.14	60,197.69	-	-	15,113.43	-	-
超募资金投向										
收购中山集团股权	否	-	12,170.60	12,697.86	12,697.86	104.33%	2011年5月	-681.33	不适用	否
归还银行贷款（如有）	-	-	5,000.00		5,000.00	100.00%	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	-	14,925.00		14,925.00	100.00%	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	-	32,095.60	12,697.86	32,622.86	-	-	-681.33	-	-
合计	-	50,000.00	92,029.60	18,038.00	92,820.55	-	-	14,432.10	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>本公司于2010年4月21日召开2009年度股东大会，审议通过《关于更改募集资金使用用途的议案》，将用于阿波罗商业广场整体改造工程项目的募集资金20309万元变更为湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场项目。</p> <p>变更的主要原因：根据长沙市对1、2号地铁线的线路规划，均未从阿波罗商业广场的附近通过，因此未来人流聚集的效应将达不到公司的预期；同时，阿波罗商业广场的地下停车场加室外停车坪面积不到1万平方米，扩大停车面积的可能性不大，将不能满足作为大型购物中心停车位的需求，因此，公司认为对阿波罗商业广场的改造时机尚不成熟。此外，阿波罗商业广场物业的租赁期剩余14年，而湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场项目合作期限为四十年，将募集资金投入奥特莱斯主题购物广场项目更为科学、合理。</p>									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	<p>适用</p> <p>1、本公司于2009年8月19日第二届董事会第十五次会议审议通过了《关于用募集资金超额部分补充公司流动资金的议案》，以实际募集资金扣除发行费用以后超项目所需要资金部分归还银行贷款5,000万元，以14,925万元用于补充公司经营所需的流动资金，共计19,925万元；</p> <p>2、本公司于2010年8月17日召开第三届董事会第三次会议审议通过了《关于以超募资金补充投入“湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场”项目的议案》，拟向该项目补充投入超募资金9,934万元，本报告期实际投入5,340.14万元（包含用募集资金专户利息收入投入的部分），截至2011年12月31日，公司已累计投入募集资金30,506.69万元，完成该项目募集资金承诺投入总额；</p> <p>3、公司于2011年4月27日召开2010年度股东大会审议通过《关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案》，使用超募资金12,170.60万元收购湖南友谊阿波罗控股股份有限公司持有的湖南长沙市中山集团有限责任公司100%的股权。报告期内实际投入金额12,697.86万元（包含用募集资金专户利息收入投入的部分），不足部分使用自有资金投入。截至2011年12月31日，已完成对该项目的全部投入。</p>									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>适用</p> <p>截至2009年6月30日，公司利用自筹资金先期投入友谊商店（A、B馆）扩建改造工程及家润多百货朝阳店改造工程合计30,318万元，2009年8月，公司将募集资金置换上述项目先期投入资金29,691万元。</p>									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

4、募集资金投资项目先期投入及置换情况

单位：万元

项目	先期投入金额	开始投入时间	募集资金置换先期投入金额	置换时间
友谊商店（A、B 馆）扩建改造工程项目	26,331	2006 年 5 月	26,157	2009 年 8 月
友阿百货朝阳店改造工程项目	3,987	2007 年 10 月	3,534	2009 年 8 月
合计	30,318		29,691	

5、募集资金补充流动资金情况

2009 年度，本公司使用募集资金补充流动资金 19,925 万元，本年度不存在此情形。

6、募集资金投资项目实现效益情况

投资项目	2011 年度	
	营业收入（万元）	净利润（万元）
友谊商店（A、B 馆）扩建改造工程项目	144,218.21	14,630.25
友阿百货朝阳店改造工程项目	34,957.07	937.44
湖南友谊阿波罗奥特莱斯主题购物广场项目	17,325.51	-454.26
收购中山集团股权		-681.33

湖南友阿奥特莱斯购物广场项目位于城市边缘地区，2011 年逐步建成开业，现仍有部分店面未招商完成；消费者在该地的消费习惯需要时间培养，加上前期固定费用较大，导致本年度产生亏损。

本公司于 2011 年 5 月完成长沙中山集团有限责任公司的股权变更，该公司拥有长沙春天百货店的房产所有权，该公司没有经营业务。只有折旧费和摊销费用，导致 2011 年度出现亏损。

7、募集资金使用及披露中存在的问题

公司有关募投项目的信息披露及时、真实、准确、完整；募集资金采取三方监管模式专户管理，募集资金使用遵守《中小企业板上市公司规范运作指引》以及公司《募集资金管理制度》，不存在违规情形。

（三）其他对外投资情况

报告期内，公司根据 2009 年度股东大会审议通过的《关于运用闲置资金进行低风险的短期理财产品投资的议案》投资购买了以下低风险理财产品：

2011 年 9 月 13 日，公司投资 1 亿元购买上海浦东发展银行人民币信托理财产品，理

财期限为 9 个月，预期年化收益率为 7.5%。产品类型为本保浮动收益型，理财收益按季支付，支付日为每季度末月的第 20 日，到期日剩余收益与本金一次结清。理财资金将运用于上海浦东发展银行优质信贷客户。

2011 年 9 月 19 日，公司投资 1 亿元购买交通银行股份有限公司人民币信托理财产品，理财期限为 1 年，预期年化收益率为 7.5%。产品类型为本保浮动收益型，理财收益按季支付，支付日为每季度末月的第 25 日前，到期日剩余收益与本金一次结清。理财资金将运用于交通银行股份有限公司优质信贷客户。

四、 董事会日常工作情况

(一) 董事会会议召开情况及会议内容

报告期内，公司共召开 10 次董事会会议，历次董事会的召集、提案、出席、议事、表决及会议记录均按照《公司法》、《公司章程》、《公司董事会议事规则》的要求规范运作，召开具体情况如下：

会议届次	召开时间	会议议案	披露时间
第三届董事会七次会议	2011.03.22	1、关于收购“中山集团”股权暨关联交易的议案； 2、关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的议案； 3、关于为控股子公司提供担保的议案； 4、关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案； 5、关于增选第三届董事会非独立董事的议案； 关于选举刘一曼为第三届董事会非独立董事的议案； 关于选举许惠明为第三届董事会非独立董事的议案； 6、关于增选阎洪生为第三届董事会独立董事的议案； 7、关于修改《公司章程》的议案。	2011.03.24
第三届董事会八次会议	2011.03.25	1、关于《2010 年年度报告及摘要》的议案； 2、关于《2010 年董事会工作报告》的议案； 3、关于《2010 年总经理工作报告》的议案； 4、关于《2010 年财务审计报告》的议案； 5、关于《2010 年财务决算报告》的议案； 6、关于《2010 年利润分配方案》的议案； 7、关于《募集资金 2010 年度使用情况专项报告》的议案； 8、关于《2010 年公司内部控制自我评价报告》的议案； 9、关于公司续聘审计机构的议案； 10、关于召开 2010 年度股东大会的议案。	2011.03.29
第三届董事会九次会议	2011.04.12	1、关于公司《2011 年第一季度报告》的议案	2011.04.14
第三届董事会十次会议	2011.06.07	1、关于投资成立担保公司的议案； 2、关于公司召开 2011 年第一次临时股东大会的议案。	2011.06.09

第三届董事会 十一次会议	2011.07.01	1、关于《股票期权激励计划（草案）及其摘要》的议案； 2、关于《股票期权激励计划实施考核办法》的议案； 3、关于提请股东大会授权董事会办理股票期权激励相关事宜的议案； 4、关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。	2011.07.04
第三届董事会 十二次会议	2011.08.15	1、关于《2011 年半年度报告及摘要》的议案	2011.08.17
第三届董事会 十三次会议	2011.09.27	1、关于《股票期权激励计划（草案）修订稿》及其摘要的议案； 2、关于《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》的议案； 3、关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的议案； 4、关于制定公司《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》的议案； 5、关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案。	2011.09.29
第三届董事会 十四次会议	2011.10.25	1、关于公司《2011 年第三季度报告及摘要》的议案； 2、关于股票期权激励计划所涉及股票期权授予相关事项的议案；	2011.10.27
第三届董事会 十五次会议	2011.11.07	1、关于受让长沙银行股份有限公司部分股权暨关联交易的议案	2011.11.09
第三届董事会 十六次会议	2011.11.28	1、关于投资“郴州友阿购物中心”城市综合体项目的议案； 2、关于参与资兴浦发村镇银行增资扩股的议案； 3、关于放弃受让长沙银行股份有限公司部分股权的议案； 4、关于制定《内幕信息知情人登记管理制度》的议案； 5、关于修订《重大信息内部报告制度》的议案； 6、关于制定《接待特定对象调研来访管理制度》的议案； 7、关于修订《信息披露事务管理制度》的议案； 8、关于召开公司 2011 年度第三次临时股东大会的议案。	2011.11.29

上述会议决议披露在《证券时报》、《上海证券报》、《中国证券报》、巨潮资讯网。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定和要求，认真履行职责并全面执行了公司股东大会决议的全部事项。

1、董事会对股东大会授权事项的执行情况

报告期内，董事会根据公司 2010 年度股东大会决议的授权，完成了《公司章程》修订后的工商备案工作。

报告期内，董事会根据公司 2011 年第二次临时股东大会决议的授权，确定了股票期权激励计划的授予日，完成了向激励对象授予股票期权以及办理授予登记的全部事宜。

2. 报告期内公司利润分配方案的实施情况

董事会根据公司 2010 年度股东大会决议的授权，执行公司 2010 年度利润分配方案：以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 349,200,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发

现金红利 1.5 元(含税)，本次利润分配 52,380,000.00 元。利润分配后，剩余未分配利润 394,741,337.17 元转入下一年度。报告期内，上述 2010 年度利润分配方案实施完毕。

（三）董事会各专门委员会的履职情况

董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会四个专业委员会，根据《上市公司治理准则》、《公司章程》、《董事会议事规则》以及各专业委员会实施细则赋予的职权和义务，认真履行职责。

1、审计委员会的履职情况汇总报告

报告期内，审计委员会每季度召开会议审议审计部提交的工作计划和报告；向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况以及专项审计的结果；对公司内部控制进行自查，并向董事会出具了《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》。审计委员会召开了 9 次会议，对公司定期报告进行审核，就 2010 年度利润分配方案、公司收购“中山集团”股权、为控股子公司提供担保、成立担保公司、对外投资项目、超募资金使用项目、参与资兴浦发村镇银行增资扩股等事项提出了专业的审核意见。

在 2011 年度审计工作过程中，审计委员会会同独立董事、审计机构、公司内审部门共同协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围，确保审计的独立性和审计工作保质保量如期完成。

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

2、薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司薪酬与考核委员会召开会议 3 次，讨论审议了 2010 年度公司董事与高级管理人员薪酬执行方案、关于《绩效工资调整方案》、《股票期权激励计划》草案、修订稿等内容。委员会与管理层保持着顺畅的沟通，多次就有关方面听取管理层的工作汇报。

3、战略委员会的履职情况汇总报告

报告期内，战略委员会召开会议 2 次，对公司投资成立担保公司、投资“郴州友阿购物中心”城市综合体项目等重大投资事项进行审议表决，认为公司投资项目符合公司发展的需要，有利于提升公司的企业竞争力。

4、提名委员会的履职情况汇总报告

报告期内，公司新增刘一曼女士及许惠明先生两名非独立董事、阎洪生先生一名独立董事候选人，提名委员会通过对各位候选人员的考核，审议通过了三位的董事会董事任职资格。

五、利润分配政策的执行情况

（一）近三年（含报告期）的利润分配方案或预案

1、2009 年度利润分配方案

以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 194,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 3 元(含税)，合计派发现金 58,200,000.00 元。同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增 155,200,000 股。该分配方案经 2010 年 4 月 21 日公司 2009 年度股东大会审议通过后于 2010 年 4 月 30 日实施。

2、2010 年度利润分配方案

以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 349,200,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.5 元（含税），合计派发现金 52,380,000.00 元。该分配方案经 2011 年 04 月 27 日召开的 2010 年度股东大会审议通过后于 2011 年 5 月 18 日实施。

3、2011 年度利润分配预案

经中审国际会计师事务所有限公司出具的中审国际审字(2012)第 01020063 号《审计报告》确认：2011 年度合并报表归属于上市公司股东的净利润为 290,480,951.61 元，母公司净利润为 295,421,003.15 元。

依据《公司法》和公司《章程》及国家有关规定，以母公司实现的净利润按以下方案进行分配：

(1) 提取 10% 的法定盈余公积金 29,542,100.32 元；

(2) 提取法定盈余公积金后剩余利润 265,878,902.83 元，2011 年内，公司支付普通股股利 52,380,000.00 元，加年初未分配利润 443,731,097.82 元，报告期末公司未分配利润为 657,230,000.65 元。

(3) 以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 349,200,000 股为基数, 向全体股东按每 10 股派发现金红利 1.5 元(含税), 本次利润分配 52,380,000 元, 利润分配后, 剩余未分配利润 604,850,000.65 元转入下一年度。

本预案尚需提交公司 2011 年年度股东大会审议通过。

(二) 公司最近三年现金分红情况

单位: 人民币(元)

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	52,380,000.00	216,151,683.20	24.23%	447,121,337.17
2009 年	58,200,000.00	149,623,821.38	38.90%	311,115,174.43
2008 年	43,200,000.00	120,086,546.16	35.97%	219,471,022.23
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				94.95%

六、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

报告期内, 公司于 2011 年 9 月 27 日召开公司第三届董事会第十三次会议, 制订了《内幕交易防控工作业绩考核评价办法》; 于 11 月 28 日召开公司第三届董事会第十六次会议, 制订了《内幕信息知情人登记管理制度》、《接待特定对象调研来访管理制度》, 修订了《信息披露事务管理制度》《重大信息内部报告制度》, 加上公司已制订的《年报信息披露重大差错责任追究制度》等制度, 公司已建立了较为完善的内幕信息管理制度。

公司第三届董事会第一次会议审议通过了《外部信息使用人管理制度》。

报告期内, 公司严格按照上述的规定和要求, 积极做好内幕信息保密和管理工作: 定期报告前, 及时提示禁止买卖股票, 防止违规事件发生; 重大事项期间, 与相关内幕信息知情人签订保密协议, 从源头预防内幕交易, 将内幕信息知情人范围控制在最小; 接待机构来访调研时, 做好受访人员安排, 要求来访人员签署保密承诺, 严格控制和防范未披露信息外泄。同时, 在向外递送财务相关报告时, 均对相关内幕信息知情人进行提示。

报告期内, 公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为, 亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为, 公司董事、监事、高管无违规买卖公司股票的情况。

报告期内, 未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚情况。

七、其他需要披露的事项

（一）、公司投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券投资部负责投资者关系管理的日常事务。公司热情接待投资者的来访，详细回复投资者电话、电子邮件等，积极组织投资者到公司进行现场调研，利用多种途径和方式，最大限度地保证投资者与公司信息交流的畅通，在相关法律法规和公司制度规定的范围内热心解答投资者关心的问题。

公司把投资者关系管理作为一项长期、持续的工作来开展，不断学习、不断创新，以更多的方式和途径，使广大投资者能够更多地接触和了解公司的经营、未来发展，参与公司的经营管理，力求维护与投资者的顺畅关系，树立公司良好的市场形象。

（二）、报告期内，公司准确及时地披露了公司应披露的信息，以便于投资者及时、全面地了解公司的经营状况和各项重大事项的进展情况。

公司指定信息披露报纸为《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》，信息披露的网站为巨潮资讯（<http://www.cninfo.com.cn>）。

第十节 监事会工作报告

2011 年度公司监事会全体成员按照《公司法》、《公司章程》以及相关的法规要求，勤勉、诚实地履行职能，依法独立行使职权，以保障公司规范运作，维护公司和股东利益。监事会对公司长远发展计划、生产经营活动、重大事项、财务状况以及董事、高级管理人员履行职责情况进行了监督，促进了公司规范运作、健康发展。现将监事会在本年度的主要工作报告如下：

一、监事会会议情况和决议内容

报告期内，公司监事会共召开 10 次会议，具体情况如下：

1、公司第三届监事会第五次会议于 2011 年 3 月 22 日召开，审议通过了如下议案：《关于收购“中山集团”股权暨关联交易的议案》、《关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的议案》、《关于为控股子公司提供担保的议案》、《关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 3 月 24 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

2、公司第三届监事会第六次会议于 2011 年 3 月 25 日召开，审议通过了如下议案：《2010 年年度报告及摘要》、《2010 年财务审计报告》、《2010 财务决算报告》、《2010 年监事会工作报告》、《2010 利润分配方案》、《募集资金 2010 年度使用情况专项报告》、《2010 年公司内部控制自我评价报告》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 3 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

3、公司第三届监事会第七次会议于 2011 年 4 月 12 日召开，审议通过了《2011 年第一季度报告》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 4 月 14 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

4、公司第三届监事会第八次会议于 2011 年 6 月 7 日召开，审议通过了《关于投资成立担保公司的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 6 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

5、公司第三届监事会第九次会议于 2011 年 7 月 1 日召开，审议通过了如下议案：《关于〈股票期权激励计划（草案）及其摘要〉的议案》、《关于〈股票期权激励计划实施考核办法〉的议案》、《关于核实公司股权激励计划中的激励对象名单的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 7 月 4 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

6、公司第三届监事会第十次会议于 2011 年 8 月 15 日召开，审议通过了《2011 年半年度报告及摘要》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 8 月 17 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

7、公司第三届监事会第十一次会议于 2011 年 9 月 27 日召开，审议通过了如下议案：《关于〈股票期权激励计划（草案）修订稿〉及其摘要的议案》、《关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 9 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

8、公司第三届监事会第十二次会议于 2011 年 10 月 25 日召开，审议通过了如下议案：《2011 年第三季度报告及摘要》、《关于公司股票期权激励计划所涉及股票期权授予相关事项的议案》、《关于核实公司股票期权激励计划激励对象名单的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 10 月 27 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

9、公司第三届监事会第十三次会议于 2011 年 11 月 7 日召开，审议通过了《关于受让长沙银行股份有限公司部分股权暨关联交易的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 11 月 9 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

10、公司第三届监事会第十四次会议于 2011 年 11 月 28 日召开，审议通过了如下议案：《关于投资郴州友阿购物中心项目的议案》、《关于参与资兴浦发村镇银行增资扩股的议案》、《关于放弃受让长沙银行股份有限公司部分股权的议案》，本次会议的决议公告刊登在 2011 年 11 月 29 日的《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、巨潮资讯网上。

二、监事会对公司 2011 年度有关事项发表的意见

1、 公司依法运作情况

监事会认为在报告期内，公司依据法律、法规及章程规定，建立了较为完善的公司治理结构和内部控制制度，决策程序合法有效。董事会和管理层能够按照股东大会决议，认真履行各项职责。公司董事、经理等高级管理人员在执行职务中没有发生违反法律、法规、公司章程和损害股东利益的行为。

2、 检查公司财务情况

报告期内，公司监事会认真细致地检查和审核了本公司的会计报表及财务资料，监事会认为中审国际会计师事务所对本公司 2011 年度会计报表进行了审计并出具了无保留意见的审计报告，该报告客观、准确地反映了公司的财务状况、经营成果及资产变动情况。

3、募集资金使用情况

报告期内，监事会对募集资金的使用和管理进行了监督和检查，监事会认为：公司募集资金的管理能严格按照公司《募集资金管理制度》的规定执行，募集资金的使用符合公司的发展战略，有利于公司长远发展。截止2011年12月31日公司募集资金已经全部投入使用。

4、公司收购、出售资产情况

经公司 2010 年度股东大会审议通过，公司向控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司收购“中山集团”商业性资产、友谊宾馆，收购价格合理，无内幕交易，无损害股东的权益和公司资产流失的行为。

除上述股权收购外，公司报告期内，没有其他收购、出售资产情况。

5、公司重大关联交易情况

报告期内，对于公司向控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司收购“中山集团”商业性资产和友谊宾馆经营性资产、变更总部新办公地点暨取消关联交易、为控股子公司长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司提供担保，监事会认为：交易定价公允，符合市场原则，交易公平、公开，无内幕交易行为，也无损害股东利益，特别是中小非关联股东利益的行为。

6、内部控制自我评价报告

对董事会关于公司 2011 年度内部控制的自我评价报告、公司内部控制制度的建设和运行情况进行了审核，监事会认为：监事会审阅了公司 2011 年度内部控制自我评价报告，认为报告的形式、内容符合有关法律、法规、规范性文件的要求，反映了公司治理和内部控制的实际情况，能够保证公司经营的合法、合规及公司内部规章制度的贯彻执行。2011 年，公司未有违反深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及公司内部控制制度的情形发生。监事会对公司董事会自我评价报告不存在异议。

7、公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司第三届董事会第十六次会议于 2011 年 11 月 28 日审议通过了《内幕信息知情人登记制度》、《重大信息内部报告制度》、《接待特定对象调研来访管理制度》、《信息披露事务管理制度》。

公司按照《内幕信息知情人登记制度》等制度要求，做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前 30 日内、业绩预告和业绩快报

公告前 10 日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查,没有发现相关人员利用内幕信息;公司重大投资、股权激励筹划商议期间,公司严格执行内幕信息相关管理制度,未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易。

第十一节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

二、重大资产收购、出售及资产重组事项

报告期内，公司与控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司于 2011 年 5 月 4 日签署了《湖南长沙中山集团有限责任公司股权转让协议》，购买中山集团 100% 股权。有关交易具体情况详见本节“重大关联交易”说明。

三、控股股东及其关联方占用公司资金情况和对外担保事项

(一) 报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

(二) 报告期内，公司及公司控股子公司未发生对外担保事项(不包括对子公司的担保)。

(三) 报告期内，公司对子公司的担保情况：

公司于 2011 年 3 月 22 日召开的第三届董事会第七次会议审议通过了《关于为控股子公司提供担保的议案》，拟为公司的控股子公司——长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司提供不超过人民币 2 亿元的贷款担保。

2011 年 5 月 24 日公司与华夏银行股份有限公司长沙分行签订最高额保证合同，为长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司在该银行取得 10,000 万元授信额度内发生的债务提供连带责任保证, 保证的期限为 2011 年 3 月 18 至 2012 年 3 月 18 日。截止 2011 年 12 月 31 日，长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司在该银行累计取得贷款 5000 万元。

公司累计和当期对外担保金额(含对控股子公司担保)为 5000 万元。

(四) 独立董事对公司关联方资金占用和对外担保的情况的专项说明和独立意见

公司独立董事曹光荣先生、柳思维先生、周仁仪先生和阎洪生先生对报告期内公司关联方资金占用和对外担保的情况的专项说明和独立意见发表如下：

1、关于公司控股股东及关联方资金占用情况的独立意见

报告期内，公司没有控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况。

报告期内，公司控股股东及关联方不存在与《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(证监发[2003]56 号)规定相违背的情形。

2、关于公司对外担保情况的独立意见

报告期内，公司不存在为控股股东及其关联方、公司持股 50%以下的其他关联方、任何非法人单位和个人提供担保。

报告期内，公司为控股子公司长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司提供实际贷款担保金额 5000 万元。上述贷款属于该公司正常经营的需要，公司为其提供担保的财务风险处于公司可控制范围之内。

报告期内，公司对控股子公司的期末实际担保总额 5,000 万元，占公司净资产的比例 2.5%，属于公司正常生产经营和资金合理利用的需要，担保决策程序合法，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

四、公司持有其他上市公司、非上市金融企业和拟上市公司股权的相关情况

(一) 报告期内公司不存在持有其他上市公司股权的情况。

(二) 报告期内公司持有非上市金融企业的股权情况

截止报告期末，本公司分别持有长沙银行股份有限公司及资兴浦发村镇银行股份有限公司股权，具体情况如下表所示：

单位：（人民币）元

所持对象名称	投资成本	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
长沙银行股份有限公司	175,635,654.90	136,859,749.00	7.57%	175,635,654.90	-	-	长期股权投资	增资扩股
资兴浦发村镇银行股份有限公司	14,220,000.00	13,500,000.00	9%	14,220,000.00	-	-	长期股权投资	发起人股份

五、报告期内实施股权激励计划相关事项

1、股票期权激励计划简介

2011 年 7 月 1 日公司召开第三届董事会第十一次会议，审议通过了《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司股票期权激励计划（草案）及其摘要》等相关事项，并上报中国证监会备案。

2011 年 9 月 27 日，公司第三届董事会第十三次会议、第三届监事会第十一次会议审议通过了《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司股票期权激励计划（草案）修订稿》，《修订稿》已获得中国证监会备案无异议；

2011 年 10 月 14 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了前述股票期权激励

计划相关议案，监事会对激励对象名单行进行核查并出具了核查意见。根据《上市公司股权激励管理办法（试行）》以及《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司股票期权激励计划（修订稿）》的相关授予条件，本次股票期权激励计划授予条件已满足。

本次股票期权激励计划拟向 35 名激励对象授予 1440 万份股票期权，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 34,920 万股的 4.124%。本计划标的股票来源为友阿股份向激励对象定向发行股票；激励对象包括公司的董事、高级管理人员及中层正职以上管理人员，但不包括独立董事、监事。首次授予的股票期权拥有在激励计划有效期内的可行权日按预先确定的行权价格 21.92 元和行权条件购买一股公司股票的权利。本激励计划有效期为自股票期权授权日起 4 年，首次授予的股票期权自本激励计划授权日起满 12 个月后，激励对象在可行权日内按 40%、40%、20%的行权比例分三期行权。

2、股票期权的授予情况

2011 年 10 月 25 日，公司第三届董事会第十四次会议审议通过了《关于公司股票期权激励计划所涉及股票期权授予相关事项的议案》，根据公司股东大会授权，董事会确定以 2011 年 10 月 28 日为股票期权的首次授予日，向 35 名激励对象授予 576 万份股票期权。

经深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司于 2011 年 11 月 8 日完成了股票期权激励计划的首次授予登记工作，向 35 位激励对象授予了共计 576 万份股票期权，并于 2011 年 11 月 9 日发布了《关于股票期权授予登记完成的公告》。

3、股票期权的首次授予对公司相关年度财务状况和经营成果的影响

根据本次授予的期权数量、确定的授予日（2011年10月28日），假设各期可行权的股票期权数量不发生变化，经测算，预计激励计划实施对公司各期经营业绩的影响如下：

年度	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	合计
对归属于母公司所有者净利润的减少数额（万元）	574.84	2993.82	1449.88	398.77	5417.31
对每股收益的影响（元/股）	-0.016	-0.086	-0.042	-0.011	-0.155
对加权平均净资产收益率的影响	-0.26%	-1.11%	-0.28%	-0.09%	

4、股权激励行权情况

根据公司《股票期权激励计划（修订稿）》的规定，在满足行权条件的情况下，公司本次股票期权激励计划将从授予日之日起 12 个月起按照 40%、40%、20%的比例分三次行权。截止本报告出具日，尚未到股票期权行权日，没有激励对象行权。

六、重大关联交易

（一）报告期内重大关联交易

1、投资收购“中山集团”股权及友谊宾馆经营性资产

2011 年 4 月 27 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过了《关于收购“中山集团”股权暨关联交易的议案》及《关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的议案》。公司控股股东湖南友谊阿波罗控股股份有限公司（以下简称“友阿控股”）经政府部门批准已于 2011 年 2 月 25 日与长沙市商业国有资产经营有限公司、湖南长沙市中山集团有限责任公司（以下简称“中山集团”）签订兼并协议，整体收购了中山集团资产。根据 2007 年 12 月 4 日友阿控股出具的《承诺书》，友阿控股承诺：在完成对中山集团的整体兼并后，以公平的市场价格第一优先出租或出售其房屋及附属设施给本公司。公司基于长远的发展战略考虑，拟向友阿控股收购“中山集团”商业性资产。而友谊宾馆的经营场所系中山商业大厦资产，即与本公司春天百货长沙店共用一个物业，为避免今后的关联交易，同时为便于本公司对该物业的改造工程的实施，公司拟向控股股东收购友谊宾馆经营性资产。本议案经股东大会审议通过后，拟将友谊宾馆设为本公司的分公司，延续友谊宾馆的经营。自此，公司将增加酒店类的经营范围。有关交易的具体内容详见 2011 年 3 月 24 日刊载于巨潮资讯网及公司指定的媒体的《关于收购“中山集团”股权暨关联交易的公告》及《关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的公告》。

公司于 2011 年 5 月 4 日与友阿控股签署了《湖南长沙市中山集团有限责任公司股权转让协议》及《友谊宾馆资产收购协议》。

公司本次收购“中山集团”股权的定价原则依据沃克森（北京）国际资产评估有限公司于 2011 年 3 月 21 日出具的评估报告（沃克森评报字 [2011] 第 0037 号），本次交易对价共计 492,486,840 元，包括股权转让款 81,559,441.96 元和中山集团应支付给友阿控股的往来款 410,927,398.04 元，扣除本公司 2006 年因注销春天百货法人资格承担的部分清算损失 11,457,600 元后，实际支付对价为 481,029,240 元。本次交易对价将分三次支付，截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已支付第一期款项 270,122,860.36 元。中山集团于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续。

公司本次收购友谊宾馆资产的定价原则依据沃克森（北京）国际资产评估有限公司

于 2011 年 3 月 10 日出具的评估报告（沃克森评报字（2011）第 0035 号），购买友谊宾馆经营性资产的价款为 110.94 万元。由于经营资格许可证的原因，上述交易尚未实施。

2、购买房产

2010 年，本公司与受同一母公司控制的关联方湖南星城房地产有限公司签署了《商品房买卖合同》，拟购买位于长沙市天心区芙蓉路 142 号的写字楼作为总部新的办公地点，截止 2010 年 12 月 31 日，公司已预付购房款 56,035,512.00 元。

2011 年 10 月 14 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的议案》，本公司变更总部新办公地点并取消上述关联交易，解除已签订的购房合同，湖南星诚房地产有限公司退还本公司已支付的款项 56,035,512.00 元，并给予公司 6,845,210.00 元的补偿。有关交易的具体内容详见 2011 年 9 月 29 日刊载于巨潮资讯网及公司指定的媒体的《关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的公告》。

截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已收到全部退款和补偿款。

（二）报告期内，公司无与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。

（三）报告期内与关联方发生日常经营相关的关联交易

根据本公司子公司湖南家润多家电超市有限公司与湖南友谊阿波罗控股股份有限公司签订的《房屋租赁合同》，湖南家润多家电超市有限公司租用湖南友谊阿波罗控股股份有限公司的房产，2011 年支付租赁费 952,800.00 元。

（四）最近三年通过关联交易采购资产的目前状况及盈利情况

1、购买关联写字楼

公司于 2010 年 4 月 21 日与受同一母公司控制的关联公司湖南星城房地产有限公司签署了《房屋购买合同》，购买其开发的位于长沙市天心区芙蓉路 142 号的写字楼，拟购买的写字楼的总面积 6845.21m²，交易金额 62,261,680 元，以作为公司总部办公场地所用。2011 年 10 月 14 日召开的公司 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的议案》，拟将总部新办公地点仍设在长沙市芙蓉区辖区，同时终止购买位于天心区的写字楼。报告期内，公司与星诚公司签署了解除原购房合同的协议，收回了已支付的购房款以及 6,845,210.00 元补偿款。

2、收购“中山集团”股权

公司于 2011 年 4 月 27 日召开了 2010 年度股东大会，审议通过了《关于收购“中山集团”股权暨关联交易的议案》。2011 年 5 月 4 日公司与友阿控股签署了《湖南长沙市中

山集团有限责任公司股权转让协议》。

报告期内，湖南长沙市中山集团有限责任公司于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续，6-12 月盈利-681.31 万元；公司向友阿控股支付收购中山集团的股权转让款和首期往来款 27,012.29 万元。

（五）报告期内与关联方债权债务往来情况

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年年初占用资金余额	2011 年度占用累计发生金额	2011 年度资金占用的利息	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东及其附属企业	湖南星诚房地产有限公司	同一母公司	预付款项	56,035,512.00			56,035,512.00		预付购房款	经营性占用
总计				56,035,512.00			56,035,512.00			
其他关联资金往来	资金往来方名称	往来方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2011 年年初往来资金余额	2011 年度往来累计发生金额	2011 年度资金往来的利息	2011 年度偿还累计发生金额	2011 年期末往来资金余额	往来形成原因	往来性质
上市公司的子公司及其附属企业	天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	子公司	其他应收款	220,000,000.00	80,000,000.00	20,010,269.00	20,010,269.00	300,000,000.00	财务资助	非经营性占用
	湖南家润多家电超市有限公司	子公司	其他应收款	40,617,611.27	193,842,998.38		161,891,204.16	72,569,405.49	代开银行承兑汇票等	非经营性占用
	湖南新雅地服饰贸易有限公司	子公司	其他应收款	10,000,000.00	27,000,000.00	1,068,121.00	1,068,121.00	37,000,000.00	借款	非经营性占用
	长沙中山集团股份有限公司	子公司	其他应收款		200,021,018.04			200,021,018.04	代付往来款	非经营性占用
总计				270,617,611.27	500,864,016.42	21,078,390.00	161,891,204.16	609,590,423.53		

七、重大合同及其履行情况

（一）重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项

1、报告期内未发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产事项。

2、以前期间发生但延续到报告期的重大合同履行情况

（1）租赁合同

①1995年12月8日，长沙市汽车客运发展（集团）公司（甲方）与原长沙阿波罗商业城（乙方）签订《关于联合开发长沙汽车东站第一期工程的协议》。协议约定，甲方提供八一西路23号（现八一路1号）原汽车东站（约1.8万平方米）作为长沙阿波罗（车站）商业广场经营场地，甲方提供合作开发地域的土地及地面建筑物，乙方提供资金、实物、人才资源及经营管理软件等；合作期内，合作项目土地、房屋以及室内装饰和建筑物的各种设备、设施等归甲方所有，由乙方经营，合作年限为28年（含建设周期三年）。乙方在甲方交地后及该超级市场经营的协议期间，应确保甲方的分配，前4年每年按350万元交缴，以后以350万元为起点，即第5年至18年每年递增25万元，从第19年至28年每年递增40万元。

鉴于原长沙汽车客运发展（集团）公司与长沙阿波罗商业城因改制已被湖南龙骧交通发展集团有限责任公司和本公司分别取代，其权利义务已分别被承继。2007年11月30日，湖南龙骧交通发展集团有限责任公司（甲方）和本公司（乙方）签署了《对〈关于联合开发长沙汽车东站第一期工程的协议〉的补充协议》，协议约定，原协议中所约定的权利、义务均由本补充协议对应的主体承继。

本公司将该租赁的物业用作阿波罗商业广场百货经营，报告期内，阿波罗商业广场实现利润总额10,608万元，占公司利润总额的26.54%。

②本公司于2008年7月27日与长沙市天心区大托镇先锋村村民委员会（甲方）签署了《奥特莱斯项目合作协议书》，约定双方在长沙市天心区大托镇先锋村村民委员会拥有的土地上建设以销售国际国内著名折扣商品为主，集休闲、餐饮和娱乐为一体的奥特莱斯购物中心，双方合作期限为40年（不含建设期6个月），自甲方向本公司交付项目用地之日的次日开始计算。租赁期限为20年，租赁期满双方依协议可继订后20年租赁协议。该项目于2011年1月部分开始营业。

（2）报告期内，公司与其他公司签署的租赁协议履行正常。

（二）公司没有发生报告期内或报告期继续委托他人进行现金资产管理事项、证券投资事项。

（三）报告期内公司与投资项目有关的重大合同及履行情况请参见“董事会报告”之“公司投资情况”。

（四）公司无其它重大合同。

八、承诺事项的履行情况

（一）持有公司5%以上股东的承诺事项的履行情况

1、公司控股股东及实际控制人胡子敬先生分别履行了与公司避免同业竞争的承诺。

2、2007 年 12 月 4 日，为了春天百货长沙店经营的连续性，公司控股股东（或简称“友阿公司”）出具了《承诺书》，承诺让本公司春天百货分公司继续无偿使用上述经营场所（该经营场所位于长沙市黄兴中路 69 号南楼 1 层到 6 层，北楼 1 到 4 层，总建筑面积为 22,756.80 平方米，房屋所有权人为中山集团），一直到 2012 年 12 月 5 日（即友阿公司对中山集团的托管期的结束日）。在此期间友阿公司不得把上述经营场所之房屋及附属设施出租给其他任何第三方，也不得把上述经营场所转让给其他任何第三方，除非本公司书面同意；承诺在上述期间（即从 2007 年 12 月 4 日到 2012 年 12 月 5 日）为上述房屋和附属设施的抵押权人和其他相关权利人对上述房屋和附属设施主张的任何合法权利而承担相应的法律责任，并赔偿由此而给本公司造成的实际损失；在完成对中山集团的整体兼并并取得上述房屋及附属设施的产权后，根据本公司经营的需要，在上述期间（即从 2007 年 12 月 4 日到 2012 年 12 月 5 日）结束后，以公平的市场价格第一优先出租或出售该房屋及附属设施给本公司。截止报告期末，控股股东严格履行了该承诺。

（二）发行时股东所作的承诺

控股股东友阿公司承诺：自发行人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直接和间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。截止报告期末，上述承诺已严格履行。

（三）股权激励的承诺

公司承诺：不为首次股权激励计划的激励对象依股票期权激励计划获取股票期权相关权益提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。截止报告期末，该承诺已严格履行。

（四）其他承诺事项

其他承诺事项详见本报告第十二节“财务报告”之“会计报表附注（九）承诺事项”。

九、审计机构情况

1、报告期内，公司未更换会计师事务所，公司 2010 年度股东大会审议批准聘请中审国际会计事务所有限公司为公司 2011 年度财务报告审计机构。本年度应支付的年报审计费用为 48 万元。

2、截止本报告期末，中审国际会计事务所有限公司自公司上市以来已连续 3 年作为本公司的年度审计机构；签字注册会计师邓建华已连续 1 年为公司提供审计服务；签字注册会计师张逸为公司提供审计服务 1 年。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人均未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

十一、本公司不存在面临暂停上市和终止上市风险的情况

十二、报告期内公司接待调研、沟通、采访等活动情况表

根据监管部门对上市公司信息披露的要求，公司信息披露严格按照公开、公平、公正的原则面向全体投资者。对于包括机构投资者在内的特定对象的调研及采访，我们仅限于行业的发展状况和公司已披露的信息进行交流和沟通。

类别	时间	地点	方式	接待对象	谈论的内容及提供的资料
接待投资机构	2011-1-6	公司	实地调研	民生证券有限责任公司、上海渊龙资产管理有限公司、福建大馨资产管理有限公司、广东新价值投资有限公司	一、谈论的主要内容： 1) 公司日常的经营情况； 2) 公司的战略发展方向； 3) 公司对地区商业发展的看法； 4) 公司对行业变化的看法。 二、提供的重要资料： 公司定期报告等公开资料。
接待投资机构	2011-1-17	公司	实地调研	首域投资（香港）有限公司	
接待券商、基金公司	2011-2-15	公司	实地调研	招商证券股份有限公司、长城基金管理有限公司	
接待基金公司	2011-2-17	公司	实地调研	华夏基金管理有限公司、申万巴黎基金管理有限公司	
接待券商	2011-5-5	公司	实地调研	中国建银投资证券有限责任公司、中信证券股份有限公司	
接待基金公司	2011-5-24	公司	实地调研	SMC 中国基金	
接待券商、投资机构	2011-5-31	公司	实地调研	东北证券股份有限公司、华泰证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、中国人保资产管理规范有限公司	
接待投资机构	2011-6-15	公司	实地调研	花旗环球金融亚洲有限公司、霸菱资产管理（亚洲）有限公司	
接待券商、投资机构	2011-6-20	公司	实地调研	研富资产管理、中国国际金融有限公司、天源证券股份有限公司、北京京富融源投资管理有限公司	
接待券商、投资机构	2011-6-21	公司	实地调研	广发证券股份有限公司、三菱 UFJ 证券控股股份有限公司、群益国际控股有限公司、友利环亚投资咨询有限公司、香港惠理投资顾问一职公司	
接待投资机构	2011-6-23	公司	实地调研	深圳市恒运盛投资顾问有限公司	
接待券商、投资机构	2011-6-29	公司	实地调研	东方证券股份有限公司、上海凯石投资管理有限公司	

接待券商、基金公司及其他投资机构	2011-6-30	公司	实地调研	申银万国证券股份有限公司、东方证券股份有限公司、光大证券股份有限公司、国海证券有限责任公司、瑞银证券有限责任公司、易方达基金管理有限公司、中国国际金融有限公司
接待券商	2011-07-12	公司总部	实地调研	国金证券股份有限公司、渤海证券股份有限公司、方正证券股份有限公司
接待券商、基金公司及其他投资机构	2011-08-24	公司总部	实地调研	海通证券、中信证券、第一创业证券、南方基金、国泰基金、上投摩根、国金通用、景顺长城基金、建信基金、华宝兴业基金、宝盈基金、国泰基金、中欧基金、新华资产
接待基金公司	2011-09-07	公司总部	实地调研	银华基金管理有限公司
接待基金公司	2011-09-09	公司总部	实地调研	长城基金管理有限公司
接待券商、基金公司及其他投资机构	2011-09-16	公司总部	实地调研	瑞银证券、民生证券、方正富邦基金、金湖资产、Och-Ziff Capital Management、UG Investment Advisers Limited
接待券商、基金公司	2011-11-3	公司总部	实地调研	银华基金管理有限公司、方正证券股份有限公司
接待券商、基金公司	2011-11-18	公司总部	实地调研	建信基金、国富基金、广发证券、光大保德信基金
接待基金公司	2011-11-29	公司总部	实地调研	鼎诺投资管理有限公司、长盛基金管理有限公司
接待券商、基金公司及其他投资机构	2011-12-1	公司总部	实地调研	申银万国、宝盈基金、国联证券、北京德丰华投资、泰康资产、远大石化、华泰证券、信诚基金、国海证券
接待基金公司	2011-12-15	公司总部	实地调研	华夏基金管理有限公司、泰达基金华夏基金管理有限公司
接待投资机构	2011-12-27	公司总部	实地调研	第一创业证券有限责任公司

十三、报告期内公司公告索引

公告日期	公告编码	公告内容
2011.01.26	2011-001	关于控股股东增持公司股份的公告
2011.02.28	2011-002	2010 年度业绩快报
2011.03.02	2011-003	澄清公告
2011.03.16	2011-004	关于徐志刚先生辞去公司董事职务的公告
2011.03.2	2011-005	第三届董事会第七次会议决议公告
	2011-006	第三届监事会第五次会议决议公告
2011.03.29	2011-007	关于收购“中山集团”股权暨关联交易公告
	2011-008	关于收购友谊宾馆经营性资产暨关联交易的公告
	2011-009	关于为控股子公司提供担保的公告
	2011-010	关于将超募资金投入收购“中山集团”股权的公告

	2011-011	第三届董事会第八次会议决议公告
	2011-012	第三届监事会第六次会议决议公告
	2011-013	2010 年年度报告摘要
	2011-014	关于召开 2010 年年度股东大会的通知
2011.04.07	2011-015	2011 年第一季度业绩预告
	2011-016	关于举行 2010 年年度报告网上说明会的公告
	2011-017	关于第三届董事会第九次会议决议的公告
	2011-018	关于第三届监事会第七次会议决议的公告
2011.04.14	2011-019	2011 年第一季度报告正文
2011.04.28	2011-020	2010 年度股东大会决议公告
2011.05.12	2011-021	2010 年度权益分配实施的公告
2011.05.16	2011-022	关于短期融资券获准发行的公告
2011.05.18	2011-023	关于证券事务代表辞职的公告
2011.06.02	2011-024	关于聘任证券事务代表的公告
2011.06.09	2011-025	第三届董事会第十次会议决议的公告
	2011-026	第三届监事会第八次会议决议的公告
	2011-027	关于投资成立担保公司的公告
	2011-028	关于召开 2011 年第一次临时股东大会的通知
2011.06.28	2011-029	2011 年第一次临时股东大会决议公告
	2011-030	关于短期融资券发行情况的公告
2011.07.01	2011-031	关于重大事项停牌的公告
2011.07.04	2011-032	第三届董事会第十一次会议决议公告及股票复牌公告
	2011-033	第三届监事会第九次会议决议公告
	2011-034	股票期权激励计划（草案）摘要
2011.08.16	2011-035	第三届董事会第十二次会议决议的公告
	2011-036	第三届监事会第十次会议决议的公告
	2011-037	2011 年半年度报告摘要
2011.09.21	2011-038	关于购买银行理财产品的公告
2011.09.29	2011-039	关于股权激励（草案）获得中国证监会备案无异议的公告
	2011-040	第三届董事会第十三次会议决议公告
	2011-041	友阿股份股票期权激励计划（修订稿）摘要
	2011-042	2011 年第二次临时股东大会通知
	2011-043	独立董事征集投票权授权报告
	2011-044	第三届监事会第十一次会议决议公告
	2011-045	关于变更总部新办公地点暨取消关联交易的公告
	2011-046	股票期权激励计划（草案）修订说明
2011.10.17	2011-047	2011 年第二次临时股东大会决议公告
2011.10.27	2011-048	2011 年第三季度报告正文
	2011-049	第三届董事会第十四次会议决议的公告

	2011-050	第三届监事会第十二次会议决议的公告
	2011-051	关于公司股票期权激励计划所涉及股票期权授予相关事项的公告
2011. 11. 09	2011-052	关于股票期权授予登记完成的公告
	2011-053	第三届董事会第十五次会议决议公告
	2011-054	第三届监事会第十三次会议决议公告
	2011-055	关于受让长沙银行股份有限公司部分股权暨关联交易的公告
	2011-056	关于对外投资的提示性公告
2011. 11. 29	2011-057	第三届董事会第十六次会议决议公告
	2011-058	第三届监事会第十四次会议决议公告
	2011-059	对外投资公告
	2011-060	关于参与浦发村镇银行股份有限公司增资扩股的公告
	2011-061	关于放弃受让长沙银行股份有限公司部分股权的公告
	2011-062	关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知
2011. 12. 16	2011-063	2011 年第三次临时股东大会决议公告

第十二节 财务报告

一、审计报告

本公司 2011 年财务报表已经中审国际会计师事务所有限公司审计，并出具了中审国际审字【2012】第 01020063 号审计报告

审计报告

中审国际 审字【2012】第 01020063 号

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的湖南友谊阿波罗商业股份有限公司（以下简称“友阿股份公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2011 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表和合并及母公司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，友阿股份公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了友阿股份公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所

有限公司

中国 北京

中国注册会计师

中国注册会计师

邓建华

张逸

二〇一二年二月二十七日

二、 经审计的会计报表及其附注（全文附后）

资产负债表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,874,558,298.85	1,755,213,337.65	1,337,221,195.62	1,191,049,887.25
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	17,306,835.54	2,911,079.71	15,421,252.53	2,676,695.73
预付款项	78,051,874.60	16,328,850.92	431,785,984.33	284,303,401.15
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	111,974,752.78	716,703,397.42	18,892,993.48	284,781,846.55
买入返售金融资产				
存货	305,854,092.52	47,340,225.35	266,895,180.59	33,550,646.97
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	200,220,000.00	200,000,000.00		
流动资产合计	2,587,965,854.29	2,738,496,891.05	2,070,216,606.55	1,796,362,477.65
非流动资产：				
发放贷款及垫款	264,617,100.00		94,200,000.00	
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	199,944,960.05	531,906,885.16	190,224,960.05	440,627,443.20
投资性房地产				
固定资产	963,933,172.60	576,988,669.84	549,541,245.31	546,638,096.66
在建工程	11,761,724.44	10,151,724.44	50,782,346.06	50,002,346.06
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	363,679,179.59	146,227,717.20	151,402,247.72	151,402,247.72
开发支出				
商誉	78,269.74		78,269.74	
长期待摊费用	500,450,590.99	495,719,586.18	144,052,638.77	142,463,547.74
递延所得税资产	14,898,437.12	14,015,860.15	8,819,904.01	8,667,891.00
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,319,363,434.53	1,775,010,442.97	1,189,101,611.66	1,339,801,572.38
资产总计	4,907,329,288.82	4,513,507,334.02	3,259,318,218.21	3,136,164,050.03

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年 12 月 31 日

单位：元

流动负债：				
短期借款	50,000,000.00			
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	114,261,500.00	114,261,500.00	87,457,500.00	87,457,500.00
应付账款	527,266,303.48	507,924,567.29	476,670,248.56	459,827,157.01
预收款项	1,044,313,068.22	1,033,792,470.84	765,215,709.43	759,846,423.45
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	79,615,336.69	79,445,860.48	52,284,744.71	52,023,016.53
应交税费	10,049,637.86	4,320,326.24	-25,251,805.14	-26,793,005.62
应付利息	17,250,000.00	17,250,000.00		
应付股利	1,350,000.00	1,350,000.00	1,350,000.00	1,350,000.00
其他应付款	408,020,573.06	189,480,969.67	116,537,281.16	108,714,332.31
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	600,000,000.00	600,000,000.00		
流动负债合计	2,852,126,419.31	2,547,825,694.52	1,474,263,678.72	1,442,425,423.68
非流动负债：				
长期借款				
应付债券				
长期应付款	4,233,467.06	4,233,467.06	4,233,467.06	4,233,467.06
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	51,111,218.40	51,111,218.40	29,873,708.40	29,873,708.40
非流动负债合计	55,344,685.46	55,344,685.46	34,107,175.46	34,107,175.46
负债合计	2,907,471,104.77	2,603,170,379.98	1,508,370,854.18	1,476,532,599.14
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	349,200,000.00	349,200,000.00	349,200,000.00	349,200,000.00
资本公积	795,624,819.90	795,624,819.90	787,960,319.90	787,960,319.90
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	108,282,133.49	108,282,133.49	78,740,033.17	78,740,033.17
一般风险准备				
未分配利润	655,680,188.46	657,230,000.65	447,121,337.17	443,731,097.82
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,908,787,141.85	1,910,336,954.04	1,663,021,690.24	1,659,631,450.89
少数股东权益	91,071,042.20		87,925,673.79	
所有者权益合计	1,999,858,184.05	1,910,336,954.04	1,750,947,364.03	1,659,631,450.89
负债和所有者权益总计	4,907,329,288.82	4,513,507,334.02	3,259,318,218.21	3,136,164,050.03

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	4,781,799,342.11	4,305,213,930.06	3,563,931,769.92	3,229,894,762.66
其中：营业收入	4,741,083,961.71	4,305,213,930.06	3,563,460,625.72	3,229,894,762.66
利息收入	40,715,380.40		471,144.20	
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	4,420,265,576.20	3,956,419,388.95	3,271,555,149.36	2,940,538,244.46
其中：营业成本	3,906,368,941.81	3,519,106,015.01	2,898,018,877.09	2,599,761,790.94
利息支出	836,918.52			
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	56,481,142.19	53,061,866.77	40,161,114.99	39,323,943.65
销售费用	210,609,590.01	181,993,893.10	164,367,056.86	145,749,529.64
管理费用	242,209,016.53	222,955,889.29	183,857,667.77	179,180,855.84
财务费用	683,344.71	-20,852,641.83	-15,000,855.56	-23,021,111.77
资产减值损失	3,076,622.43	154,366.61	151,288.21	-456,763.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”				
投资收益（损失以“-”号填列）	19,697,432.33	21,737,432.33	6,868,246.05	6,868,246.05
其中：对联营企业和合营企业				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	381,231,198.24	370,531,973.44	299,244,866.61	296,224,764.25
加：营业外收入	19,479,845.58	19,479,845.58	1,298,486.28	1,292,914.28
减：营业外支出	955,081.50	950,066.32	4,856,578.06	4,856,578.06
其中：非流动资产处置损失	56,906.07	56,906.07	13,816.09	13,816.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号	399,755,962.32	389,061,752.70	295,686,774.83	292,661,100.47
减：所得税费用	104,169,642.30	93,640,749.55	75,934,866.88	73,205,895.92
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	295,586,320.02	295,421,003.15	219,751,907.95	219,455,204.55
归属于母公司所有者的净利润	290,480,951.61	295,421,003.15	216,151,683.20	219,455,204.55
少数股东损益	5,105,368.41		3,600,224.75	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.832		0.619	
（二）稀释每股收益	0.832		0.619	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	295,586,320.02	295,421,003.15	219,751,907.95	219,455,204.55
归属于母公司所有者的综合收益	290,480,951.61	295,421,003.15	216,151,683.20	219,455,204.55
归属于少数股东的综合收益总额	5,105,368.41		3,600,224.75	

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,868,289,612.94	5,352,211,260.70	4,427,121,216.77	4,046,982,606.89
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	40,715,380.40		189,638.06	
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	36,575,861.61	41,731,374.71	17,562,523.34	17,045,644.86
经营活动现金流入小计	5,945,580,854.95	5,393,942,635.41	4,444,873,378.17	4,064,028,251.75
购买商品、接受劳务支付的现金	4,629,200,861.55	4,116,904,515.62	3,393,978,196.60	2,906,538,968.59
客户贷款及垫款净增加额	173,090,000.00		94,200,000.00	
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	142,585,982.10	134,407,651.72	113,937,012.71	102,714,023.63
支付的各项税费	265,754,776.66	249,114,859.23	258,313,985.38	245,875,148.77
支付其他与经营活动有关的现金	140,941,357.62	173,111,658.96	102,861,331.22	137,719,761.11
经营活动现金流出小计	5,351,572,977.93	4,673,538,685.53	3,963,290,525.91	3,392,847,902.10
经营活动产生的现金流量净额	594,007,877.02	720,403,949.88	481,582,852.26	671,180,349.65

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表 (续)

编制单位: 湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位: 元

二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	19,697,432.33	21,737,432.33	6,868,246.05	6,868,246.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	65,906.70	65,906.70	50,898.71	46,498.71
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	62,880,722.00	82,890,991.00	2,048,841.13	7,821,507.25
投资活动现金流入小计	82,644,061.03	104,694,330.03	8,967,985.89	14,736,252.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	159,258,361.30	153,920,519.51	510,650,535.18	388,402,577.59
投资支付的现金	184,279,441.96	102,720,000.00	99,267,716.40	331,317,716.40
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		81,559,441.96		
支付其他与投资活动有关的现金	388,563,418.04	468,563,418.04		230,000,000.00
投资活动现金流出小计	732,101,221.30	806,763,379.51	609,918,251.58	949,720,293.99
投资活动产生的现金流量净额	-649,457,160.27	-702,069,049.48	-600,950,265.69	-934,984,041.98
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金			20,000,000.00	
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金			20,000,000.00	
取得借款收到的现金	50,000,000.00			
发行债券收到的现金				-
收到其他与筹资活动有关的现金	600,000,000.00	600,000,000.00		
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	600,000,000.00	20,000,000.00	
偿还债务支付的现金			40,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	55,422,163.52	52,380,000.00	56,700,000.00	56,700,000.00
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润	1,960,000.00			
支付其他与筹资活动有关的现金	1,800,000.00	1,800,000.00		
筹资活动现金流出小计	57,222,163.52	54,180,000.00	96,700,000.00	56,700,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	592,777,836.48	545,820,000.00	-76,700,000.00	-56,700,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	537,328,553.23	564,154,900.40	-196,067,413.43	-320,503,692.33
加: 期初现金及现金等价物余额	1,324,873,495.62	1,178,702,187.25	1,520,940,909.05	1,499,205,879.58
六、期末现金及现金等价物余额	1,862,202,048.85	1,742,857,087.65	1,324,873,495.62	1,178,702,187.25

公司法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并所有者权益变动表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

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	349,200,000.00	787,960,319.90			78,740,033.17		447,121,337.17		87,925,673.79	1,750,947,364.03
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	349,200,000.00	787,960,319.90			78,740,033.17		447,121,337.17		87,925,673.79	1,750,947,364.03
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	7,664,500.00			29,542,100.32		208,558,851.29		3,145,368.41	248,910,820.02
（一）净利润							290,480,951.61		5,105,368.41	295,586,320.02
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计			-				290,480,951.61		5,105,368.41	295,586,320.02
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配	-	-	-	-	29,542,100.32		-81,922,100.32	-	-1,960,000.00	-54,340,000.00
1. 提取盈余公积					29,542,100.32		-29,542,100.32			-
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-52,380,000.00		-1,960,000.00	-54,340,000.00
（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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他		7,664,500.00								7,664,500.00
四、本期期末余额	349,200,000.00	795,624,819.90			108,282,133.49		655,680,188.46		91,071,042.20	1,999,858,184.05

合并所有者权益变动表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	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	194,000,000.00	943,160,319.90			56,794,512.71		311,115,174.43		14,391,825.85	1,519,461,832.89
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	194,000,000.00	943,160,319.90			56,794,512.71		311,115,174.43		14,391,825.85	1,519,461,832.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	155,200,000.00	-155,200,000.00			21,945,520.46		136,006,162.74		73,533,847.94	231,485,531.14
（一）净利润							216,151,683.20		3,600,224.75	219,751,907.95
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计		-					216,151,683.20		3,600,224.75	219,751,907.95
（三）所有者投入和减少资本									69,933,623.19	69,933,623.19
1. 所有者投入资本									69,933,623.19	69,933,623.19
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配	-	-	-	-	21,945,520.46		-80,145,520.46	-	-	-58,200,000.00
1. 提取盈余公积					21,945,520.46		-21,945,520.46			-
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-58,200,000.00			-58,200,000.00
（五）所有者权益内部结转	155,200,000.00	-155,200,000.00								
1. 资本公积转增资本（或股本）	155,200,000.00	-155,200,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
（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	349,200,000.00	787,960,319.90			78,740,033.17		447,121,337.17		87,925,673.79	1,750,947,364.03

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

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	349,200,000.00	787,960,319.90			78,740,033.17		443,731,097.82	1,659,631,450.89
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	349,200,000.00	787,960,319.90		-	78,740,033.17		443,731,097.82	1,659,631,450.89
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	7,664,500.00		-	29,542,100.32		213,498,902.83	250,705,503.15
（一）净利润							295,421,003.15	295,421,003.15
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							295,421,003.15	295,421,003.15
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					29,542,100.32		-81,922,100.32	-52,380,000.00
1. 提取盈余公积					29,542,100.32		-29,542,100.32	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-52,380,000.00	-52,380,000.00
（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		7,664,500.00						7,664,500.00
四、本期期末余额	349,200,000.00	795,624,819.90			108,282,133.49		657,230,000.65	1,910,336,954.04

母公司所有者权益变动表

编制单位：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	上年金额							
	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	194,000,000.00	943,160,319.90			56,794,512.71		304,421,413.73	1,498,376,246.34
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	194,000,000.00	943,160,319.90			56,794,512.71		304,421,413.73	1,498,376,246.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	155,200,000.00	-155,200,000.00			21,945,520.46		139,309,684.09	161,255,204.55
（一）净利润							219,455,204.55	219,455,204.55
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							219,455,204.55	219,455,204.55
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					21,945,520.46		-80,145,520.46	-58,200,000.00
1. 提取盈余公积					21,945,520.46		-21,945,520.46	-
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配							-58,200,000.00	-58,200,000.00
（五）所有者权益内部结转	155,200,000.00	-155,200,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	155,200,000.00	-155,200,000.00						
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	349,200,000.00	787,960,319.90			78,740,033.17		443,731,097.82	1,659,631,450.89

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

财务报表附注

单位：元 币种：人民币

附注一、公司基本情况

（一） 公司简介

中文名称：湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

英文名称：YOUR-MART CO. LTD

成立日期：2004 年 6 月 7 日

注册资本：34,920 万元

法定代表人：胡子敬

法定住所：湖南省长沙市芙蓉区八一路 1 号

（二） 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

公司行业性质：百货零售业。

公司经营范围：商品零售业及相关配套服务、酒店业、餐饮业、休闲娱乐业的投资、经营、管理（具体经营业务由分支机构经营，涉及行政许可项目的，凭有效许可证经营）。

主要产品或提供的劳务：公司主要经营各种男女服饰、鞋帽箱包、针棉织品、儿童用品、文体用品、珠宝首饰、化妆品、钟表、副食品等百货商品以及家电产品。

（三） 公司历史沿革

公司原名为家润多商业股份有限公司（以下简称本公司或公司），系经中华人民共和国商务部商资批[2004]246 号文《商务部关于同意设立家润多商业股份有限公司的批复》及中华人民共和国商务部商资批[2004]582 号文《商务部关于同意家润多商业股份有限公司调整股本结构的批复》同意，由湖南友谊阿波罗股份有限公司、香港燕麟莊有限公司、湖南其美投资有限公司、长沙西湖房地产开发有限公司、凤凰古城旅游有限公司共同出资组建的外商投资股份有限公司（外资比例小于 25%），其中：湖南友谊阿波罗股份有限公司以商业性净资产和货币资金出资，其他股东以货币资金出资。公司于 2004 年 6 月 7 日取得湖南省工商管理局颁发的企股湘总副字第 001177 号企业法人营业执照，注册资本为 14400 万元。

2006 年经中华人民共和国商务部商资批[2006]331 号文《商务部关于同意家润多商业股份有限公司股权转让的批复》同意，变更为内资股份有限公司。同年湖南友谊阿波罗股份有限公司受让了香港

燕麟莊有限公司、湖南其美投资有限公司持有的本公司股份 1613.2 万股，恩瑞集团有限公司受让了长沙西湖房地产开发有限公司持有的本公司股份 1000 万股。

2007 年 6 月至 7 月间湖南友谊阿波罗股份有限公司将其所持本公司股权中的 36.76%，共计 5292 万股转让给了上海万津实业有限公司、深圳市盛桥投资管理有限公司、长沙九芝堂（集团）有限公司等三家公司和冯汉明等 22 个自然人，同年 10 月 30 日，上海万津实业有限公司将其持有的本公司 1800 万股转让给上海信盟投资有限公司，11 月 23 日，蔡明君将其持有的本公司 30 万股份转让给杜小平。

2009 年 7 月本公司经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]580 号文核准向社会公开发行人民币普通股 5000 万股。至此，公司注册资本为 19400 万元，并于 2009 年 11 月 5 日进行工商变更登记，企业法人营业执照注册号为 430000000065482。

2010 年 4 月 21 日，本公司 2009 年度股东大会审议通过本公司名称变更为“湖南友谊阿波罗商业股份有限公司”，并以资本公积金向全体股东每 10 股转增 8 股，合计转增 15520 万股，转增后注册资本变更为 34920 万元，已办理工商变更手续。

（四） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2012 年 2 月 27 日批准报出。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 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、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三） 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四） 记账本位币

以人民币为记账本位币。

（五） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并

包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

对于非同一控制下吸收合并、控股合并、多次交易分步实现的企业合并会计处理原则，具体根据《企业会计准则第 20 号—企业合并》以及财政部发布的会计准则解释公告相关规定确定。

（六）合并财务报表的编制方法

1. 合并会计报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确认。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上表决权的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。公司拥有被投资单位半数或

以下的表决权，满足下列条件之一的，认定为本公司的子公司，纳入合并财务报表的合并范围。但是，有证据表明母公司不能控制被投资单位的除外：

- (1) 通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- (2) 根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- (3) 有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- (4) 在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

2. 合并会计报表编制方法

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中。

3. 少数股东权益和损益的列报

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。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

4. 超额亏损的处理

少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短（从取得之日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入帐。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用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，在现金流量表中单独列示。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计

入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；
- (4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(十) 贷款和应收款项

1. 贷款

本公司控股子公司长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司按当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。实际利率在发放贷款时确定，在贷款持有期间或适用更短期间内保持不变。

2. 贷款减值准备的计量

期末对贷款按其资产质量分为正常、关注、次级、可疑和损失五类，其主要分类标准和计提贷款损失准备的比例为：

正常：交易对手能够履行合同或协议，没有足够理由怀疑债务本金和利息不能按时足额偿还，按期末贷款余额计提损失准备 1%；

关注：尽管交易对手目前有能力偿还，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素的债权类资产；交易对手的现金偿还能力出现明显问题，但交易对手的抵押或质押的可变现资产大于等于债务本金及收益，按期末贷款余额计提损失准备 2%；

次级：交易对手的偿还能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还债务本金及收益，即使执行担保，也可能会造成一定损失，按期末贷款余额计提损失准备 25%；

可疑：交易对手无法足额偿还债务本金及利息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失，按期末贷款余额计提损失准备 50%；

损失：在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，资产及收益仍然无法收回，或只能收回极少部分，按期末贷款余额计提损失准备 100%。

3. 单项金额重大的应收款项的确认标准及坏账准备的计提方法

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额200万元以上的应收账款和其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4. 按组合计提坏账准备的应收款项

(1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

(2) 账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0
1 至 2 年	20
2 至 3 年	40
3 至 4 年	60
4 至 5 年	80
5 年以上	100

5. 单项金额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	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（十一） 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货主要包括库存商品、原材料、包装物、低值易耗品和物料用品等。

2. 发出存货的计价方法

存货按照成本进行初始计量，各类存货的购入与入库按实际成本计价。购入的存货按买价和按规定应计入成本的税金及其他费用作为实际成本；进货费用在发生时直接计入当期损益；库存商品发出按先进先出法计价。

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

存货可变现净值的确定：库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

（十二） 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的

长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的计量

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中股本溢价不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照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作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，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，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础

调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

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

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

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

(十三) 投资性房地产

1. 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

(1) 外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

2. 后续计量

公司期末采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。

3. 折旧或摊销

采用成本模式计量的投资性房地产，按期计提折旧或进行摊销。

4. 减值的处理

公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产逐项进行检查，如果其可收回金额低于账面价值，则按单项投资性房地产可收回金额低于其账面价值的差额，计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

(十四) 固定资产

1. 固定资产的确认标准

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：

- (1) 为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的；
- (2) 使用寿命超过一个会计年度

2. 固定资产的确认条件

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

3. 固定资产按实际成本进行初始计量

外购固定资产在取得时，按取得时的成本入账。取得时的成本包括买价、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定，现值与实际支付价款之间的差额，除按借款费用原则应予以资本化以外，在信用期内计入当期损益。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定。

非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。

4. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备、其他设备。

5. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，残值率为 3%，各类固定资产的折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
----	---------	---------

房屋建筑物	40、50	2.425、1.94
店堂一般装修	4	25.00
店堂高档、豪华装修	10	10.00
机器设备	5、8、10	19.40、12.125、9.70
运输设备	8	12.125
办公及电子设备	3-5	32.33--19.40
其他设备	3-5	32.33--19.40

6. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

对长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的；或由于技术进步原因，已不可使用的固定资产；或虽可使用，但使用后产生大量不合格品的；或已遭毁损，不再具有使用价值和转让价值及其它实质上不能再给企业带来经济利益的固定资产，全额计提减值准备。

减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

7. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

20 万元以上的固定资产装修费用应计入固定资产下设的“装修”子目中单独核算，其中一般装修按 4 年计提折旧，高档、豪华装修按预计可使用年限进行折旧；20 万元以下的装修费用在发生时计入当期损益。

以经营租赁方式租入固定资产发生的改良支出，予以资本化，作为长期待摊费用，在合理的期间内摊销。

(十五) 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（十六） 无形资产

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

购入的无形资产，按实际支付的价款计价；股东投入的无形资产，按投资各方确认的价值计价；自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额；债务重组方式取得的无形资产按《企业会计准则—债务重组》的有关规定计价；非货币性交易取得的无形资产按《企业会计准则—非货币性交易》的有关规定计价。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十七） 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销；不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

（十八） 借款费用

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。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。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

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

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

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（十九） 非金融资产减值

本公司对除存货、递延所得税、金融资产外的资产减值，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减值的迹象，存在减值迹象的，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和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

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。

资产或者资产组的可收回金额低于账面价值的，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。

本公司在进行资产减值测试时，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，且不大于公司所确定的报告分部。

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，在以后的会计期间不得转回。

（二十） 职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出，包括职工工资、奖金、津贴、补贴、福利费、社会保险、住房公积金等。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本；由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建造固定资产或无形资产成本；其他职工薪酬，计入当期损益。

因解除与职工的劳动关系给予的补偿，计入当期损益。

（二十一） 租赁

1. 分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

- （1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- （2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- （3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- （4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；
- （5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2. 会计处理

按照《企业会计准则第 21 号—租赁》的规定处理。

（二十二） 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

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

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，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确

认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

（二十三） 收入

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权收入包括利息收入和使用费收入等，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。

利息收入金额，按照使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定，实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融资产或金融负债账面净值的利率。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（二十四） 政府补助

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

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十五） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足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暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

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

（二十六） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

2. 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

（二十七） 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税项

（一） 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售收入	17%、13%
消费税	应税产品销售收入	5%
营业税	服务收入	5%
城市维护建设税	应交增值税、营业税	5%、7%
教育费附加	应交增值税、营业税	4.5%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
其他税种	按税法规定应纳税额	

（二） 税收情况说明

本公司分支机构湖南友谊阿波罗商业股份有限公司春天百货常德店在注册地独立缴纳企业所得税。

纳入合并范围内的子公司湖南家润多家电超市有限公司、湖南新雅地服饰贸易有限公司、长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司、天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司、湖南长沙中山集团有限责任公司均执行 25% 的所得税税率。

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	是否合并报表
湖南家润多家电超市有限公司	控股	长沙市	商品流通	1000 万	销售家用电器	815.25 万元		80%	是
湖南新雅地服饰贸易有限公司	控投	长沙市	商品流通	2000 万	服装、饰品、针纺织品的销售	1020 万元		51%	是
长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司	控股	长沙市	金融业	20000 万	发放小额贷款及提供财务咨询	18000 万元		90%	是

2. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	是否合并报表
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	控股	天津市	房地产	10205 万	自有资金向房地产行业、商业投资等	5205 万元		51%	是
湖南长沙中山集团有限责任公司	全资	长沙市	商品流通	6,125.55 万元	销售百货等	8,155.94 万元		100%	是

(二) 合并范围发生变更的说明

1. 非同一控制下企业合并而增加子公司的情况说明

湖南友谊阿波罗控股股份有限公司于 2011 年 2 月 25 日与长沙市商业国有资产经营有限公司、长沙中山集团有限责任公司签订兼并协议，由湖南友谊阿波罗控股股份有限公司承债式兼并中山集团。2011 年 3 月 17 日，中山集团办理了变更登记，成为友阿控股的全资子公司。

根据本公司与湖南友谊阿波罗控股股份有限公司签订的《股权转让协议》，湖南友谊阿波罗控股股份有限公司将持有的湖南长沙中山集团有限责任公司 100% 股权转让给本公司，本次交易对价共计 492,486,840 元，包括股权转让款 81,559,441.96 元和湖南长沙中山集团有限责任公司应支付给湖南友谊阿波罗控股股份有限公司的往来款 410,927,398.04 元；作价依据为沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字（2011）第 0037 号《资产评估报告书》。

长沙中山集团有限责任公司于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续，购买日确定为 5 月 19 日，

本公司从购买日起将该公司纳入合并报表范围。

(三) 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
湖南长沙中山集团有限责任公司	74,746,145.82	-6,813,296.14

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	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			85,285.92			109,510.11
其中：人民币			85,285.92			109,510.11
银行存款			1,840,194,562.93			1,229,959,135.51
其中：人民币			1,840,194,562.93			1,229,959,135.51
其他货币资金			34,278,450.00			107,152,550.00
其中：承兑保证金			34,278,450.00			27,152,550.00
定期存单						80,000,000.00
合计			1,874,558,298.85			1,337,221,195.62

期末货币资金不存在抵押、冻结等对使用有限制或存放于境外、或有潜在回收风险的款项。

2. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	17,306,835.54	100.00			15,421,252.53	100.00		
组合小计	17,306,835.54	100.00			15,421,252.53	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	17,306,835.54	100.00			15,421,252.53	100.00		

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31		坏账准备	2010-12-31	
	账面余额			账面余额	
	金额	比例(%)		金额	比例(%)
1 年以内	17,306,835.54	100.00		15,421,252.53	100.00
合计	17,306,835.54	100.00		15,421,252.53	100.00

(3) 应收账款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款期末余额中前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
长沙市财政局	家电以旧换新补贴款	7,012,677.76	1 年以内	40.52
春天百货银行卡消费款	销售客户	1,236,243.72	1 年以内	7.14
友谊商店银行卡消费款	销售客户	1,082,687.90	1 年以内	6.26
王府井店	销售客户	1,008,547.55	1 年以内	5.83
平和堂五一广场店	销售客户	923,713.53	1 年以内	5.34
合计		11,263,870.46		65.09

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方单位款项。

3. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	77,948,374.60	99.87	431,785,984.33	100.00
1 至 2 年	103,500.00	0.13		
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	78,051,874.60	100.00	431,785,984.33	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
湖南格力电器销售有限公司	14,189,739.05	18.18	供应商	1 年以内	预付货款
天津富凯建设集团有限公司	13,225,000.00	16.94	工程承建商	1 年以内	工程尚未完工
蒙克名品公司	11,870,106.36	15.21	供应商	1 年以内	预付货款
金利来(中国)有限公司广州分公司	11,055,303.26	14.16	供应商	1 年以内	预付货款
青岛海信电器股份有限公司长沙经营分公司	2,021,089.00	2.59	供应商	1 年以内	预付货款
合计	52,361,237.67	67.09			

(3) 预付账款期末余额中无预付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付账款期末余额中无预付关联方款项。

4. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					5,200,000.00	21.95	2,568,734.30	49.40
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	116,926,974.98	100.00	4,952,222.20	4.24	18,490,849.07	78.05	2,229,121.29	12.06
组合小计	116,926,974.98	100.00	4,952,222.20	4.24	18,490,849.07	78.05	2,229,121.29	12.06
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	116,926,974.98	100.00	4,952,222.20	4.24	23,690,849.07	100.00	4,797,855.59	20.25

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	109,892,531.98	93.98		13,738,991.59	74.30	
1 至 2 年	447,776.00	0.38	89,555.20	1,007,000.00	5.45	275,540.00
2 至 3 年	1,000,000.00	0.86	400,000.00	2,600,000.00	14.06	1,040,000.00
3 至 4 年	600,000.00	0.51	360,000.00	578,190.48	3.13	346,914.29
4 至 5 年	4,420,000.00	3.78	3,536,000.00			
5 年以上	566,667.00	0.49	566,667.00	566,667.00	3.06	566,667.00
合计	116,926,974.98	100.00	4,952,222.20	18,490,849.07	100.00	2,229,121.29

(3) 其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款期末余额中无应收关联方单位款项。

(5) 其他应收款期末余额前五名单位情况：

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
湖南友阿投资担保有限公司	出资款	93,000,000.00	1 年以内	79.54
百脑汇(长沙)实业有限公司	租赁保证金	3,000,000.00	4 至 5 年	2.57

广州雷霆服饰发展有限公司	代理保证金	1,241,931.00	1 年以内	1.06
阳光探险乐园	暂借款	1,094,755.50	1 年以内	0.94
长沙佳润房地产开发有限公司	租赁保证金	1,000,000.00	4 至 5 年	0.86
合计		99,336,686.50		84.97

5. 存货

(1) 存货分类

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	114,718,971.80	857,407.87	113,861,563.93	88,190,525.42	608,052.05	87,582,473.37
物料用品	1,002,193.79		1,002,193.79	765,965.28		765,965.28
开发成本	190,990,334.80		190,990,334.80	178,546,741.94		178,546,741.94
合计	306,711,500.39		305,854,092.52	267,503,232.64	608,052.05	266,895,180.59

(2) 存货跌价准备增减变动情况:

项目	2010-12-31	本期计提额	本期减少		2011-12-31
			本期转回	本期转销	
库存商品	608,052.05	249,355.82			857,407.87
合计	608,052.05	249,355.82			857,407.87

6. 其它流动资产

项目	2011-12-31	2010-12-31
银行理财产品	200,000,000.00	
办公室租金	220,000.00	
合计	200,220,000.00	

2011 年 9 月 13 日, 本公司投资 1 亿元购买上海浦东发展银行人民币信托理财产品, 理财期限为 9 个月, 预期年化收益率为 7.5%。产品类型为本保浮动收益型, 理财资金运用于上海浦东发展银行优质信贷客户。

2011 年 9 月 19 日, 本公司投资 1 亿元购买交通银行股份有限公司人民币信托理财产品, 理财期限为 1 年, 预期年化收益率为 7.5%。产品类型为保本浮动收益型, 理财资金运用于交通银行股份有限公司优质信贷客户。

7. 贷款

(1) 按种类披露

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证贷款	77,600,000.00	37,500,000.00
抵押贷款	37,660,000.00	11,400,000.00

质押贷款	152,030,000.00	45,300,000.00
合计	267,290,000.00	94,200,000.00
贷款损失准备	2,672,900.00	
账面价值	264,617,100.00	94,200,000.00

(2) 按资产质量披露

项目	2011-12-31	2010-12-31
正常	267,290,000.00	94,200,000.00
关注		
次级		
可疑		
损失		
合计	267,290,000.00	94,200,000.00

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日无逾期贷款。

8. 长期股权投资

(1) 分项目列示如下

项 目	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	减值准备	净额	金额	减值准备	净额
对联营企业投资						
其他股权投资	199,944,960.05		199,944,960.05	190,224,960.05		190,224,960.05
合 计	199,944,960.05		199,944,960.05	190,224,960.05		190,224,960.05

(2) 按成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	投资成本	投资比例	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
长沙银行股份有限公司	175,635,654.90	7.57%	175,635,654.90			175,635,654.90
家润多超市有限公司	9,828,379.50	20.00%	10,089,305.15			10,089,305.15
资兴浦发村镇银行股份有限公司	14,220,000.00	9.00%	4,500,000.00	9,720,000.00		14,220,000.00
合 计	199,684,034.40		190,224,960.05	9,720,000.00		199,944,960.05

(2) 经第三届董事会第十六次会议审议通过，本公司参与了资兴浦发村镇银行股份有限公司的增资扩股，按照每股 1.08 元认购新增股份 900 万股，合计出资 972 万元，本公司保持出资比例 9% 不变。

(3) 本公司报告期内长期股权投资均不存在可能减值的迹象，故未计提长期股权投资减值准备。

9. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计:	761,461,795.70	480,766,676.06		1,732,875.29	1,240,495,596.47
其中: 房屋及建筑物	440,977,645.67	390,804,260.00			831,781,905.67
装修	187,913,590.07	13,552,810.27			201,466,400.34
机器设备	97,467,164.35	69,349,090.81		929,504.20	165,886,750.96
办公及电子设备	21,191,809.44	5,353,579.36		434,037.33	26,111,351.47
运输设备	5,953,079.00	687,509.91		256,592.00	6,383,996.91
其他设备	7,958,507.17	1,019,425.71		112,741.76	8,865,191.12
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	211,920,550.39		65,941,132.00	1,299,258.52	276,562,423.87
其中: 房屋及建筑物	52,185,451.55		17,781,588.10		69,967,039.65
装修	84,982,772.24		34,438,952.36		119,421,724.60
机器设备	51,892,963.72		9,190,142.81	829,760.44	60,253,346.09
办公及电子设备	15,463,154.10		3,056,694.53	340,910.77	18,178,937.86
运输设备	1,926,587.01		661,248.33	54,154.31	2,533,681.03
其他设备	5,469,621.77		812,505.87	74,433.00	6,207,694.64
三、减值准备合计					
其中: 房屋及建筑物					
装修					
机器设备					
办公及电子设备					
运输设备					
其他设备					
四、固定资产账面价值合计	549,541,245.31				963,933,172.60
其中: 房屋及建筑物	388,792,194.12				761,814,866.02
装修	102,930,817.83				82,044,675.74
机器设备	45,574,200.63				105,633,404.87
办公及电子设备	5,728,655.34				7,932,413.61
运输设备	4,026,491.99				3,850,315.88
其他设备	2,488,885.40				2,657,496.48

(2) 本期折旧额 65,941,132.00 元。本期从在建工程转入 71,770,683.01 元。

(3) 本公司报告期内固定资产不存在可能减值的迹象, 故未计提固定资产减值准备。

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日, 本公司无用于抵押担保等所有权受到限制的固定资产。

10. 在建工程

项目	2011-12-31	2010-12-31
----	------------	------------

	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	11,761,724.44		11,761,724.44	50,782,346.06		50,782,346.06

(1) 在建工程项目变动情况

项目名称	2010-12-31	本期增加	转入固定资产	其他减少	2011-12-31	本期利息资本化金额	资金来源
友谊商店改造工程	150,000.00	4,829,401.29	4,979,401.29				自筹
湖南奥特莱斯主题购物公园工程	49,852,346.06	189,309,558.59	66,791,281.72	172,370,622.93			自筹及募投资金
天津奥特莱斯工程	780,000.00	830,000.00			1,610,000.00		自筹
总部物流项目		1,839,673.34			1,839,673.34		自筹
国货陈列馆项目		8,312,051.10			8,312,051.10		自筹
合计	50,782,346.06	205,120,684.32	71,770,683.01	172,520,622.93	11,761,724.44		

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无用于抵押担保等对所有权有限制的在建工程。

(3) 湖南奥特莱斯主题购物公园工程本期其他减少系工程完工转入长期待摊费用所致。

(4) 本公司报告期内在建工程均不存在可能减值的迹象，故未计提减值准备。

11. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计	181,621,639.74	219,696,980.00		401,318,619.74
长沙芙蓉区韶山路12号土地使用权	48,000,013.50			48,000,013.50
长沙雨花区劳动路 165 号土地使用权	75,060,133.40			75,060,133.40
长沙芙蓉区五一东路20号土地使用权	55,570,190.50			55,570,190.50
天津奥特莱斯商场土地使用权		118,014,400.00		118,014,400.00
长沙中山集团公司划拨土地		101,682,580.00		101,682,580.00
经营管理一体化软件	1,479,166.67			1,479,166.67
计算机软件	127,469.00			127,469.00
CRM信息管理系统	860,000.00			860,000.00
POS广告发布和管理系统	50,000.00			50,000.00
LPS管理系统	474,666.67			474,666.67
二、累计摊销合计	30,219,392.02	7,420,048.13		37,639,440.15
长沙芙蓉区韶山路12号土地使用权	10,398,540.76	1,229,345.88		11,627,886.64
长沙雨花区劳动路 165 号土地使用权	7,809,749.82	1,964,398.56		9,774,148.38
长沙芙蓉区五一东路20号土地使用权	10,095,270.97	1,471,341.60		11,566,612.57
天津奥特莱斯商场土地使用权		2,245,517.61		2,245,517.61
长沙中山集团公司划拨土地				
经营管理一体化软件	961,916.92	149,000.04		1,110,916.96

计算机软件	127,469.00			127,469.00
CRM信息管理系统	668,888.92	191,111.08		860,000.00
POS广告发布和管理系统	38,888.92	11,111.08		50,000.00
LPS管理系统	118,666.71	158,222.28		276,888.99
三、减值准备合计				
长沙芙蓉区韶山路12号土地使用权				
长沙雨花区劳动路 165 号土地使用权				
长沙芙蓉区五一东路20号土地使用权				
天津奥特莱斯商场土地使用权				
长沙中山集团公司划拨土地				
经营管理一体化软件				
计算机软件				
CRM信息管理系统				
POS广告发布和管理系统				
LPS管理系统				
四、无形资产账面价值合计	151,402,247.72			363,679,179.59
长沙芙蓉区韶山路12号土地使用权	37,601,472.74			36,372,126.86
长沙雨花区劳动路 165 号土地使用权	67,250,383.58			65,285,985.02
长沙芙蓉区五一东路20号土地使用权	45,474,919.53			44,003,577.93
天津奥特莱斯商场土地使用权				115,768,882.39
长沙中山集团公司划拨土地				101,682,580.00
经营管理一体化软件	517,249.75			368,249.71
计算机软件				
CRM信息管理系统	191,111.08			
POS广告发布和管理系统	11,111.08			
LPS管理系统	355,999.96			197,777.68

(2) 本期摊销额 7,420,048.13 元。

(3) 本公司报告期内无形资产不存在可能减值的迹象，故未计提无形资产减值准备。

12. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	期末减值准备
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	78,269.74			78,269.74	
合计	78,269.74			78,269.74	

13. 长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-12-31
----	------------	-------	-------	-------	------------

装修工程	49,919,584.16	9,195,417.50	26,994,452.89	617,622.00	31,502,926.77
消防工程	8,814,151.92	2,230,000.00	739,649.16		10,304,502.76
租赁费	17,875,000.00		4,125,000.00		13,750,000.00
租入固定资产改良支出	54,055,396.93		4,427,436.48		49,627,960.45
品牌代理权补偿费	13,388,505.76		1,544,827.56		11,843,678.20
长沙奥特莱斯购物公园工程		386,600,143.94	6,472,821.13		380,127,322.81
友阿家电超市门店装修费		4,127,600.00	833,400.00		3,294,200.00
合计	144,052,638.77	402,153,161.44	45,137,587.22	617,622.00	500,450,590.99

装修工程本期减少额系根据装修工程结算报告调减上期预估金额。

14. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产：		
其他应收款坏账准备	1,238,055.55	1,199,463.90
存货跌价准备	214,351.97	152,013.01
会员积分产生的递延收益	12,777,804.60	7,468,427.10
贷款损失准备	668,225.00	
合计	14,898,437.12	8,819,904.01

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
可抵扣亏损	9,287,614.10	330,189.92
合计	9,287,614.10	330,189.92

(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	2011-12-31	2010-12-31	备注
2014-12-31	144,646.55	144,646.55	
2015-12-31	9,142,967.55	185,543.37	
合计	9,287,614.10	330,189.92	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
其他应收款坏账准备	4,952,222.20
存货跌价准备	857,407.87
会员积分产生的递延收益	51,111,218.40

贷款损失准备	2,672,900.00
--------	--------------

15. 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	转销	
坏账准备	4,797,855.59	154,366.61			4,952,222.20
其中：应收账款					
其他应收款	4,797,855.59	154,366.61			4,952,222.20
存货跌价准备	608,052.05	249,355.82			857,407.87
贷款损失准备		2,672,900.00			2,672,900.00
合计	5,405,907.64	3,076,622.43			8,482,530.07

16. 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2011-12-31	2010-12-31
信用借款		
保证借款	50,000,000.00	
质押借款		
合计	50,000,000.00	

(2) 2011 年 12 月 31 日短期借款余额系控股子公司长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司向华夏银行长沙分行借款，由本公司提供担保。

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无逾期短期借款。

17. 应付票据

项目	2011-12-31	2010-12-31
银行承兑汇票	114,261,500.00	87,457,500.00
合计	114,261,500.00	87,457,500.00

18. 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	527,266,303.48	476,670,248.56

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

(2) 应付账款期末余额中无应付关联公司款项。

19. 预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	1,044,313,068.22	765,215,709.43

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

(2) 预收账款期末余额中无预收关联公司款项。

20. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	47,000,000.00	124,408,209.02	98,408,209.02	73,000,000.00
二、职工福利费		12,534,995.95	12,534,995.95	
三、社会保险费	65,823.63	32,751,584.51	32,672,669.81	144,738.33
其中：医疗保险费	6,783.12	10,452,312.02	10,439,453.91	19,641.23
基本养老保险费	59,027.88	19,822,225.43	19,760,264.28	120,989.03
工伤保险费		417,069.46	416,915.56	153.90
生育保险费		496,023.52	495,808.06	215.46
失业保险费	12.63	1,563,954.08	1,560,228.00	3,738.71
四、住房公积金	105,009.00	4,274,127.40	4,378,736.40	400.00
五、工会经费和职工教育经费	5,113,912.08	5,814,380.86	4,458,094.58	6,470,198.36
六、非货币性福利				
七、辞退福利		130,300.00	130,300.00	
八、其他				
合计	52,284,744.71	179,913,597.74	152,583,005.76	79,615,336.69

期末应付工资余额系计提的 2011 年度绩效工资、年终奖金和补充养老保险等，预计在 2012 年上半年全部支付。

21. 应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	-14,450,190.17	-36,155,092.10
消费税	5,777,345.83	1,741,524.94
营业税	1,067,502.23	710,519.20
企业所得税	13,652,544.67	5,634,364.07
城市维护建设税	2,232,630.63	1,556,614.10
个人所得税	100,697.23	65,775.64
土地使用税		7,032.60
房产税	65,970.76	186,775.98
教育费附加	1,603,136.68	1,000,680.43
合计	10,049,637.86	-25,251,805.14

22. 应付利息

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付短期融资券利息	17,250,000.00	
合计	17,250,000.00	

23. 应付股利

项目	2011-12-31	2010-12-31
杨进	729,000.00	729,000.00
易志奇	621,000.00	621,000.00
合计	1,350,000.00	1,350,000.00

24. 其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	408,020,573.06	116,537,281.16

(1) 其他应付款期末余额中有欠持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项:

单位名称	2011-12-31	2010-12-31
湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	210,906,380.00	
合计	210,906,380.00	

(2) 其他应付款期末余额中无应付关联公司款项。

25. 其他流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
短期融资券	600,000,000.00	
合计	600,000,000.00	

2011 年 6 月 23 日, 本公司在中国银行间市场发行了 6 亿元人民币短期融资券, 期限为 366 天, 利率为 5.75%, 起息日为 2011 年 6 月 24 日, 兑付日期为 2012 年 6 月 24 日。

26. 长期应付款

单位	2011-12-31	2010-12-31
专柜保证金	3,659,882.03	3,659,882.03
其他押金	573,585.03	573,585.03
合计	4,233,467.06	4,233,467.06

27. 其他非流动负债

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
会员积分奖励	29,873,708.40	21,237,510.00		51,111,218.40
合计	29,873,708.40	21,237,510.00		51,111,218.40

28. 股本

(1) 报告期末股本数:

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)				2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股本	349,200,000.00					349,200,000.00
合计	349,200,000.00					349,200,000.00

(2) 2011 年 12 月 31 日股权结构如下:

项 目	2010-12-31	本期变动增减 (+、-)				2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
一、有限售条件股份	143,064,000.00					143,064,000.00
1、国家持股						
2、国有法人股						
3、其他内资持股	143,064,000.00					143,064,000.00
其中：境内法人股	143,064,000.00					143,064,000.00
境内自然人持股						
4、外资持股						
其中：境外法人股						
境外自然人持股						
二、已流通股份	206,136,000.00					206,136,000.00
1、人民币普通股	206,136,000.00					206,136,000.00
2、境内上市的外资股						
3、境外上市的外资股						
三、股份总额	349,200,000.00					349,200,000.00

(3) 本公司注册资本已经中审国际会计师事务所有限公司中审国际验字【2010】第 01020011 号验资报告验证。

29. 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
股本溢价	787,096,000.00			787,096,000.00
其他资本公积	864,319.90	7,664,500.00		8,528,819.90
合计	787,960,319.90	7,664,500.00		795,624,819.90

30. 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	78,740,033.17	29,542,100.32		108,282,133.49
合计	78,740,033.17	29,542,100.32		108,282,133.49

31. 未分配利润

项目	2011 年度	2010 年度
调整前 上年末未分配利润	447,121,337.17	311,115,174.43
调整 年初未分配利润合计数		
调整后 年初未分配利润	447,121,337.17	311,115,174.43
加：本期归属于母公司所有者的净利润	290,480,951.61	216,151,683.20

减：提取法定盈余公积	29,542,100.32	21,945,520.46
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	52,380,000.00	58,200,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	655,680,188.46	447,121,337.17

根据本公司第三届董事会第八次会议和 2010 年度股东大会决议，以 2010 年 12 月 31 日公司总股本 349,200,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 1.5 元（含税），共计 52,380,000.00 元。

32. 少数股东权益及损益

子公司名称	2011-12-31 少数股权比例%	2011-12-31 少数股东权益	2011 年度 少数股东损益
湖南家润多家电超市有限公司	20.00	3,713,260.06	167,084.16
湖南新雅地服饰贸易有限公司	49.00	16,308,223.63	3,803,794.59
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	49.00	48,792,084.20	-1,141,538.99
长沙市芙蓉区友谊阿波罗小额贷款公司	10.00	22,257,474.31	2,276,028.65
合计		91,071,042.20	5,105,368.41

33. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	4,700,479,139.74	3,492,781,167.04
其他业务收入	81,320,202.37	71,150,602.88
合计	4,781,799,342.11	3,563,931,769.92
主营业务成本	3,907,205,860.33	2,898,018,877.09
其他业务成本		
合计	3,907,205,860.33	2,898,018,877.09

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
零售行业	4,659,763,759.34	3,906,368,941.81	3,492,310,022.84	2,898,018,877.09
金融行业	40,715,380.40	836,918.52	471,144.20	
合计	4,700,479,139.74	3,907,205,860.33	3,492,781,167.04	2,898,018,877.09

(3) 主营业务（分产品）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
百货	4,324,391,065.60	3,587,557,025.58	3,230,761,247.58	2,647,659,003.45

家电	335,372,693.74	318,811,916.23	261,548,775.26	250,359,873.64
贷款利息收入	40,715,380.40	836,918.52	471,144.20	
合计	4,700,479,139.74	3,907,205,860.33	3,492,781,167.04	2,898,018,877.09

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
长沙市	4,140,930,078.29	3,436,339,905.39	3,130,145,071.53	2,597,387,062.65
长沙市以外其他地区	559,549,061.45	470,865,954.94	362,636,095.51	300,631,814.44
合计	4,700,479,139.74	3,907,205,860.33	3,492,781,167.04	2,898,018,877.09

(5) 按收入项目列示其他业务收入、其他业务成本、其他业务毛利：

项 目	2011 年度	2010 年度
一、其他业务收入		
租赁及促销管理费	43,513,081.26	44,973,386.82
员工自聘管理费	12,802,712.00	12,270,552.99
品牌使用费	7,616,272.00	5,860,233.00
广告宣传费	4,569,454.62	741,282.69
安装信息费		421,515.00
其他	12,818,682.49	6,883,632.38
合 计	81,320,202.37	71,150,602.88
二、其他业务成本		
租赁及促销管理费		
员工自聘管理费		
品牌使用费		
广告宣传费		
安装信息费		
其他		
合 计		
三、其他业务毛利		
租赁及促销管理费	43,513,081.26	44,973,386.82
员工自聘管理费	12,802,712.00	12,270,552.99
品牌使用费	7,616,272.00	5,860,233.00
广告宣传费	4,569,454.62	741,282.69
安装信息费		421,515.00
其他	12,818,682.49	6,883,632.38
合 计	81,320,202.37	71,150,602.88

34. 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	9,458,152.90	5,821,966.58
消费税	26,799,999.10	19,043,904.35
城市维护建设税	11,452,266.12	8,807,166.95
教育费附加	7,905,370.59	5,661,750.20
房产税	865,353.48	826,326.91
合计	56,481,142.19	40,161,114.99

35. 销售费用

项目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	134,836,897.11	104,367,812.95
广告及业务宣传费	17,837,654.96	15,587,292.74
水电油气费	26,942,776.16	25,321,762.06
运杂费	3,712,280.69	2,337,352.18
差旅费	2,181,122.84	1,771,393.80
保洁费	4,671,223.42	3,303,024.50
劳务费	5,496,143.87	518,826.44
其他费用	14,931,490.96	11,159,592.19
合计	210,609,590.01	164,367,056.86

36. 管理费用

项目	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	41,216,095.99	23,009,233.24
折旧费及摊销费	115,790,342.51	93,343,120.86
租赁费	32,135,878.84	26,175,815.00
税金	8,808,940.01	7,296,048.14
修理费	11,487,935.53	8,746,976.86
业务招待费	8,067,676.34	6,074,869.93
股权激励费用	7,664,500.00	
其他费用	17,037,647.31	19,211,603.74
合计	242,209,016.53	183,857,667.77

37. 财务费用

项目	2011 年度	2010 年度
利息支出	17,499,843.00	
减：利息收入	17,488,011.91	16,087,563.39

汇兑损失		
减：汇兑收益		
手续费及其他	671,513.62	1,086,707.83
合计	683,344.71	-15,000,855.56

38. 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
坏账准备	154,366.61	-456,763.84
存货跌价准备	249,355.82	608,052.05
贷款损失准备	2,672,900.00	
合计	3,076,622.43	151,288.21

39. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
可供出售金融资产出售收益		
长期股权投资收益		
其中：被投资单位分回股利收益	15,725,685.75	6,868,246.05
处置子公司产生收益		
按权益法核算被投资单位净利润增减额		
银行理财产品利息收入	3,971,746.58	
其它		
合计	19,697,432.33	6,868,246.05

(2) 长期股权投资收益：

被投资单位	2011 年度	2010 年度
家润多生活超市分红		2,500,000.00
长沙银行分红	15,725,685.75	4,368,246.05
合计	15,725,685.75	6,868,246.05

40. 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计	10,056.70	47,877.74
其中：固定资产处置利得	10,056.70	47,877.74
政府补助	1,020,000.00	1,000,000.00
存货盘盈收入		1,710.14
其他	18,449,788.88	248,898.40
合计	19,479,845.58	1,298,486.28

(1) 政府补助系收到的 2010 年度长沙市商品市场零售餐饮十强企业以奖代补款 1,000,000.00 元

和 2011 年福满星城购物消费节优秀组织奖 20,000.00 元。

(2) “其他” 明细中主要包括:

①根据 2006 年 9 月 25 日本公司与湖南友谊阿波罗控股股份有限公司、辣妹子食品股份有限公司签订的《股权转让协议》，因本公司注销春天百货法人资格承担的 4,037.44 万元清算损失，湖南友谊阿波罗控股股份有限公司承诺自 2006 年 9 月 25 日起本公司春天百货长沙店可无偿使用其营业场所至 2012 年 12 月 5 日共计 74 个月的时间。由于本公司于 2011 年 5 月收购了长沙中山商业集团公司，取得了春天百货长沙店的经营场地，剩余尚未使用的 21 个月对应的的上述清算损失费用应按月分摊后从转让价款中扣除，金额为 11,457,600 元，本公司列营业外收入。

②经第三届董事会第十三次会议审议通过，本公司变更总部新办公地点并解除与湖南星诚房地产有限公司签订的购房合同，湖南星诚房地产有限公司退还本公司购房预付款，并按 1000 元每平方米予以补偿，金额为 6,845,210.00 元，本公司列营业外收入。

41. 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失	122,874.20	13,816.09
其中：固定资产处置损失	122,874.20	13,816.09
捐赠支出	692,000.00	2,655,500.00
盘亏损失		647.79
其他	140,207.30	2,186,614.18
合计	955,081.50	4,856,578.06

42. 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	110,248,175.41	78,612,458.46
递延所得税调整	-6,078,533.11	-2,677,591.58
合计	104,169,642.30	75,934,866.88

43. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司每股收益计算过程如下

项目	2011 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	290,480,951.61	216,151,683.20
已发行的普通股加权平均数	349,200,000.00	349,200,000.00
基本每股收益（每股人民币元）	0.832	0.619
稀释每股收益（每股人民币元）	0.832	0.619

44. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
往来及其他	19,087,849.70	1,474,959.95
银行存款利息收入	17,488,011.91	16,087,563.39
合计	36,575,861.61	17,562,523.34

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
水电费	24,380,626.72	23,719,961.75
租赁费	26,736,252.84	22,091,879.00
业务宣传及广告样品费	17,837,654.96	15,587,292.74
修理费	11,709,931.54	9,222,245.41
业务招待费	8,237,388.34	6,087,839.83
劳务费	6,693,632.65	1,563,216.56
保洁费	4,683,223.42	3,369,024.50
空调用油费	3,799,179.60	1,138,557.80
运杂费	3,712,280.69	2,337,352.18
邮电费	2,265,014.68	2,009,864.35
交通费	2,200,447.40	1,260,344.16
往来、承兑保证金及其他	28,685,724.78	14,473,752.94
合计	140,941,357.62	102,861,331.22

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
星诚房地产公司退还购房款及补偿款	62,880,722.00	
其他		2,048,841.13
合计	62,880,722.00	2,048,841.13

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
购买银行理财产品	200,000,000.00	
收购中山集团股权需支付的往来款	188,563,418.04	
合计	388,563,418.04	

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
发行短期融资券	600,000,000.00	
合计	600,000,000.00	

(6) 支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
短期融资券的发行费用	1,800,000.00	
合计	1,800,000.00	

45. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	295,586,320.02	219,751,907.95
加：资产减值准备	3,076,622.43	151,288.21
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	65,941,132.00	54,489,570.64
无形资产摊销	7,420,048.13	5,116,625.76
长期待摊费用摊销	45,137,587.22	37,861,924.46
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）	112,817.50	-34,061.65
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）	-717,836.48	
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,697,432.33	-6,868,246.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,078,533.11	-2,677,591.58
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）	-38,958,911.93	-208,518,170.24
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-214,118,090.43	-16,328,078.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	436,291,954.00	398,637,683.67
其他	20,012,200.00	
经营活动产生的现金流量净额	594,007,877.02	481,582,852.26
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,862,202,048.85	1,324,873,495.62
减：现金的期初余额	1,324,873,495.62	1,520,940,909.05
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	537,328,553.23	-196,067,413.43

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	1,862,202,048.85	1,324,873,495.62
其中：库存现金	85,285.92	109,510.11
可随时用于支付的银行存款	1,840,194,562.93	1,217,611,435.51
可随时用于支付的其他货币资金	21,922,200.00	107,152,550.00
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券		
三、期末现金及现金等价物余额	1,862,202,048.85	1,324,873,495.62

2011 年 12 月 31 日其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 12,356,250 元，对应的承兑汇票到期日在 3 个月以上，在编制现金流量表时不作为“可用于支付的其他货币资金”。

2010 年 12 月 31 日其他货币资金中有银行承兑汇票保证金 12,347,700.00 元，对应的承兑汇票到期日在 3 个月以上，在编制现金流量表时不作为“可用于支付的其他货币资金”。

附注六、 关联方及关联交易

1. 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	组织机构代码
湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	母公司	非上市股份公司	长沙市	胡子敬	商业零售业等企业经营管理	8000 万	40.97	40.97	18388406-9

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
湖南家润多家电超市有限公司	控股	有限责任	长沙市	胡子敬	商品流通	1000 万	80	80	74315486-0
湖南新雅地服饰贸易有限公司	控股	有限责任	长沙市	严文华	商品流通	2000 万	51	51	69402384-7
长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司	控股	有限责任	长沙市	陈细和	发放贷款	20000 万	90	90	56354549-3
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	控股	有限责任	天津市	陈细和	房地产开发	10205 万	51	51	69409653-6
湖南长沙中山集团有限责任公司	全资	有限责任	长沙市	胡子敬	商品流通	6,125.55 万	100	100	18380679-4

4. 不存在控制关系的主要关联方

关联方名称	组织机构代码	与本企业的关系
湖南星诚房地产有限公司	79239816-7	受同一母公司控制

5. 关联交易情况

(1) 购买股权

根据本公司与湖南友谊阿波罗控股股份有限公司（简称友阿控股）签订的“股权转让协议”，友阿控股以 2011 年 2 月 28 日为基准日，将中山集团非商业性资产、全部债务以及人员安置费用等全部剥离至友阿控股，本公司向友阿控股收购其经剥离后的中山集团 100% 的股权。本次交易对价共计 492,486,840 元，包括股权转让款 81,559,441.96 元和中山集团应支付给友阿控股的往来款 410,927,398.04 元，扣除本公司 2006 年因注销春天百货法人资格承担的部分清算损失 11,457,600 元后，实际支付对价为 481,029,240 元。作价依据为沃克森（北京）国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字（2011）第 0037 号《资产评估报告书》。

本次收购特别约定：本公司完成收购后，将对中山商业大厦三处房产实施整体改造计划，将中山商业大厦北楼的 1-7 层改造为春天百货经营场所，但改造计划不排除将中山商业大厦北楼 7 层以上的房屋予以拆除，因此，交易双方约定，本公司应支付给友阿控股的首付款先扣除 5,000 万元，即实际支付金额为 270,122,860.36 元，如果改造计划确定必须将中山大厦北楼 7 层以上予以拆除，则本公司改造设计方案经政府部门批准后，公司将扣除的 5,000 万元支付给友阿控股，如改造计划确定将中山大厦北楼 7 层以上维持原状，公司扣除的 5,000 万元将不再支付，同时将 8-31 层的房屋产权分割给友阿控股，相应的经营业务将原价退给友阿控股。

本次交易对价将分三次支付，截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已支付第一期款项 270,122,860.36 元。中山集团于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续。

上述关联交易已经本公司第三届董事会第七次会议和 2010 年度股东大会审议通过。

(2) 租赁

根据本公司子公司湖南家润多家电超市有限公司与湖南友谊阿波罗控股股份有限公司签订的《房屋租赁合同》，湖南家润多家电超市有限公司租用湖南友谊阿波罗控股股份有限公司的房产，2011 年支付租赁费 952,800.00 元。

(3) 购买房产

2010 年，本公司与湖南星诚房地产有限公司签署了《商品房买卖合同》，拟购买位于长沙市天心区芙蓉路 142 号的写字楼作为总部新的办公地点，截止 2010 年 12 月 31 日，公司已预付购房款 56,035,512.00 元。

经第三届董事会第十三次会议审议通过，本公司变更总部新办公地点并取消上述关联交易，解除已签订的购房合同，湖南星诚房地产有限公司退还本公司已支付的款项 56,035,512.00 元，并按 1000

元每平方米予以补偿，金额为 6,845,210.00 元，本公司列营业外收入。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司已收到全部退款和补偿款。

(4) 购买经营性资产

经第三届董事会第七次会议审议通过，本公司拟向湖南友谊阿波罗控股股份有限公司收购友谊宾馆经营性资产，将友谊宾馆设为本公司的分公司，公司将增加酒店类的经营范围。由于经营资格许可证的原因，上述交易尚未实施。

6. 关联方往来

(1) 上市公司应收关联方款项

项目名称	关联方	2011-12-31		2010-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	湖南星诚房地产有限公司			56,035,512.00	

(2) 上市公司应付关联方款项

项目名称	关联方	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	湖南友谊阿波罗控股股份有限公司	210,906,380.00	

附注七、 股份支付

本公司第三届董事会第十四次会议和 2011 年第二次临时股东大会审议通过了《股票期权激励计划》，同意授予 35 名激励对象 1440 万份股票期权，股票期权的授予日为 2011 年 10 月 28 日；股票来源为本公司向激励对象定向发行股票；激励对象包括公司的董事、高级管理人员及中层正职以上管理人员，但不包括独立董事、监事；有效期为自股票期权授予日起 4 年。行权条件为在行权日所在的会计年度中达到公司财务业绩考核指标，财务业绩考核指标包括加权平均净资产收益率和净利润增长率。

1. 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	1440 万份股票期权
公司本期行权的各项权益工具总额	无
公司本期失效的各项权益工具总额	无
公司期末发行在外的股份期权行权价格的范围和合同剩余期限	股票期权行权价格为每股 21.92 元。 系分批可行权，自授予日起满一年至满二年，可行权数量为 40%；自授予日起满二年至满三年，可行权数量为 40%；自授予日起满三年至满四年，可行权数量为 20%。本期末尚处于等待期。
公司期末其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

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	根据 Black-Scholes 模型估计期权的公允价值
------------------	------------------------------

对可行权权益工具数量的最佳估计的确定方法	可行权职工人数变动等
本期估计与上期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	7,664,500.00
以权益结算的股份支付确认的费用总额	7,664,500.00

附注八、 或有事项

1、担保

本公司为控股子公司—长沙市芙蓉区友阿小额贷款有限公司提供不超过人民币 2 亿元的贷款担保，担保期限为三年。截止 2011 年 12 月 31 日，借款余额为 5,000 万元。

附注九、 承诺事项

1. 长沙阿波罗商业城与长沙汽车客运发展（集团）公司（已更名为湖南龙骧交通发展集团有限责任公司）签订租赁合同，租用长沙汽车客运发展（集团）公司位于长沙市八一路 23 号的土地一块（含地面建筑物），租期为 28 年，起租日为 1996 年 11 月，年租金第 1-4 年每年按 350 万元交缴，从第 5-18 年每年在上一年基础上递增 25 万元，从第 19-28 年每年在上一年基础上递增 40 万元。长沙阿波罗商业城已于 2000 年联合湖南长沙友谊（集团）有限公司全资改制为湖南友谊阿波罗股份有限公司，在 2004 年设立本公司时，湖南友谊阿波罗股份有限公司将上述合同对应的权利、义务转入到本公司。2007 年 11 月，湖南龙骧交通发展集团有限责任公司和本公司签署了补充协议，补充协议约定：原协议中所约定的权利、义务均由湖南龙骧交通发展集团有限责任公司和本公司承继。

2. 本公司于 2006 年 8 月 3 日与长沙市韶山路食品有限公司（以下简称“食品公司”）、长沙阿波罗置业发展有限公司（以下简称“阿波罗置业”）签署《房屋交换与租赁协议》，该协议约定：因本公司下属分公司——阿波罗商业城扩建改造的需要，拟拆除食品公司位于长沙市芙蓉区燕山街 200 号房屋建筑物约 4100 平方米，占地面积约 1112 平方米。阿波罗置业拟在长沙市芙蓉区燕山街 131 号开发房地产，本公司拟从该开发的房产中购买 3812.77 平方米面积的房屋与食品公司拟拆除的房屋进行交换，食品公司承诺将交换后拥有的 3812.77 平方米的房屋租赁给本公司使用。自 2006 年 7 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日止，本公司每年给予食品公司 120 万元的补偿，如果本公司未按规定时间交付房屋产权，超过两年后应以 120 万元为标准，每年加收 12 万元。报告期内已按约定支付 132 万元。

3. 本公司于 2007 年 6 月 29 日与长沙百利房地产开发有限公司（以下简称“百利房产公司”）签署了《土地使用权转让合同》，本公司拟将位于长沙市雨花区劳动路 165 号的土地使用权中的 4,144.92 平方米转让给百利房产公司，转让价款 2675 万元；同时，百利房产公司将现有房屋加层后的第六层面积约 2600 平方米无偿交付给本公司。本公司于 2008 年 12 月 18 日与百利房产公司签订了《土地使用权转让合同之补充协议》，该补充协议规定：百利房产公司应在 2009 年 6 月 30 日前以现金方式向

本公司支付全部转让款的 10%，在房地产开发取得预售证后的一个月以内以现金方式向本公司支付全部转让价款的 90%，转让价款按原合同标准不变。截至 2011 年 12 月 31 日，百利房产公司已支付土地转让款 267 万元。

4. 本公司于 2010 年 5 月 5 日更名后，重新与中国银行湖南省分行办理了借款、银行承兑汇票授信，授信总金额不超过 60,000 万元，同时承诺以公司位于韶于北路 69 号、五一东路 20 号、劳动东路 165 号共计 44,130.02M² 的自有房产作为公司在中国银行湖南分行授信总量的抵押担保，截止 2011 年 12 月 31 日，由于上述授信未提款，故房产尚未办理权属抵押的相关备案手续。

5. 经第三届董事会第七次会议审议通过，本公司拟向湖南友谊阿波罗控股股份有限公司收购友谊宾馆经营性资产，将友谊宾馆设为本公司的分公司，公司将增加酒店类的经营范围。由于经营资格许可证的原因，收购友谊宾馆尚未实施。

附注十、 资产负债表日后事项

1. 经第三届董事会第十次会议和 2011 年第一次临时股东大会审议通过，本公司拟出资设立湖南友阿投资担保有限公司，该公司注册资本为人民币 1 亿元，本公司出资 9,300 万元，占注册资本的 93%。该公司已于 2012 年 1 月 5 日完成工商登记手续。

2. 经第三届董事会第十六次会议和 2011 年第三次临时股东大会审议通过，本公司拟出资设立郴州友谊阿波罗商业投资股份有限公司，该公司注册资本为人民币 5 亿元，本公司出资 25,500 万元，占注册资本的 51%。该公司已于 2012 年 1 月 13 日完成工商登记手续。

3. 本公司于 2012 年 2 月 27 日召开了第三届董事会第十七次会议，拟以 2011 年 12 月 31 日公司总股本 349,200,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金红利人民币 1.5 元（含税）。上述分配预案尚须提交公司 2011 年年度股东大会审议通过。

附注十一、 其它重要事项

1. 租赁

本公司于 2008 年 7 月 27 日与长沙市天心区大托镇先锋村村民委员会签署了《奥特莱斯项目合作协议书》，约定双方在长沙市天心区大托镇先锋村村民委员会拥有的土地上建设以销售国际国内著名折扣商品为主，集休闲、餐饮和娱乐为一体的奥特莱斯购物中心，双方合作期限为 40 年（不含建设期 6 个月），自甲方向本公司交付项目用地之日的次日开始计算。租赁期限为 20 年，租赁期满双方依协议可继订后 20 年租赁协议。该项目已开始营业。

2. 其他

①本公司于 2008 年 11 月 8 日与娄底市鹏泰友谊阿波罗商业有限公司（以下简称娄底鹏泰）签署

了《管理输出合作合同》，就本公司向甲方提供管理输出等的合作事宜，达成主要条款如下：本公司向娄底鹏泰提供管理输出的内容包括经营管理输出和特许经营两个方面，期限为十年，自该合同签署之日开始计算。经营管理输出的费用包括服务费和人员工资，其中服务费按分段计算累加数额提成的方法提取，娄底鹏泰每年向本公司支付 40 万元，作为派出人员的部分工资，此外还应承担本公司派出人员的奖金、补贴、培训费用及交通费。特许经营费为娄底鹏泰每年向本公司支付特许经营使用费 60 万元。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司尚未收到本年度托管费用。

②本期公司与子公司天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司签订《财务资助协议》，计划向增资后的天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司提供不超过 35,000 万元的财务资助，以用于交付“天津奥特莱斯”项目用地的土地出让金及项目启动资金，本公司对提供的财务资助从实际投入时间起按银行同期贷款利率上浮 15% 的标准收取资金占用费，财务资助的还款时间为 2012 年 12 月 31 日前；天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司其他股东将其累计持有的 49% 股权作质押，对本公司财务资助提供连带担保。截止 2011 年 12 月 31 日，本公司向天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司提供借款 30,000 万元，2011 年度收取利息费用 20,010,269.00 元。

附注十二、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄分析法组合	2,911,079.71	100.00			2,676,695.73	100.00		
组合小计	2,911,079.71	100.00			2,676,695.73	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								
合计	2,911,079.71	100.00			2,676,695.73	100.00		

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备	比例(%)	账面余额		坏账准备	比例(%)
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1 年以内	2,911,079.71	100.00			2,676,695.73	100.00		

合计	2,911,079.71	100.00	2,676,695.73	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

(3) 应收账款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 应收账款期末余额中前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
春天百货银行卡消费款	客户	1,236,243.72	1 年以内	42.47
友谊商店银行卡消费款	客户	1,082,687.90	1 年以内	37.19
友谊商城银行卡消费款	客户	306,418.00	1 年以内	10.53
友阿百货银行卡消费款	客户	201,049.09	1 年以内	6.91
友阿奥特莱斯银行卡消费款	客户	80,241.00	1 年以内	2.76
合计		2,906,639.71		99.86

2. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					5,200,000.00	1.80	2,568,734.30	49.40
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄分析法组合	721,655,619.62	100.00	4,952,222.20	0.69	284,379,702.14	98.20	2,229,121.29	0.78
组合小计	721,655,619.62	100.00	4,952,222.20	0.69	284,379,702.14	98.20	2,229,121.29	0.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	721,655,619.62	100.00	4,952,222.20	0.69	289,579,702.14	100.00	4,797,855.59	1.66

(2) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	714,621,176.62	99.03		279,627,844.66	98.34	
1 至 2 年	447,776.00	0.06	89,555.20	1,007,000.00	0.35	275,540.00
2 至 3 年	1,000,000.00	0.14	400,000.00	2,600,000.00	0.91	1,040,000.00
3 至 4 年	600,000.00	0.08	360,000.00	578,190.48	0.20	346,914.29
4 至 5 年	4,420,000.00	0.61	3,536,000.00			
5 年以上	566,667.00	0.08	566,667.00	566,667.00	0.20	566,667.00
合计	721,655,619.62	100.00	4,952,222.20	284,379,702.14	100.00	2,229,121.29

(3) 其他应收款期末余额中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

(4) 其他应收款期末余额中有应收关联方款项

单位名称	性质或内容	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	借款	300,000,000.00	1 年以内和 1-2 年	41.57
湖南长沙市中山集团有限公司	往来款	200,021,018.04	1 年以内	27.72
湖南家润多家电超市有限公司	往来款	72,569,405.49	1 年以内	10.06
湖南新雅地服饰贸易有限公司	往来款	37,000,000.00	1 年以内	5.13
合计		609,590,423.53		84.48

(5) 其他应收款期末余额前五名单位情况:

单位名称	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	借款	300,000,000.00	1 年以内 和 1-2 年	41.57
长沙中山集团有限公司	往来款	200,021,018.04	1 年以内	27.72
湖南友阿投资担保有限公司	出资款	93,000,000.00	1 年以内	12.89
湖南家润多家电超市有限公司	往来款	72,569,405.49	1 年以内	10.06
湖南新雅地服饰有限公司	往来款	37,000,000.00	1 年以内	5.13
合计		702,590,423.53		97.37

3. 长期股权投资

(1) 明细情况:

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
湖南家润多家电超市有限公司	成本法	8,000,000.00	8,152,483.15		8,152,483.15	80.00	80.00
湖南新雅地服饰贸易有限公司	成本法	10,200,000.00	10,200,000.00		10,200,000.00	51.00	51.00
天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司	成本法	52,050,000.00	52,050,000.00		52,050,000.00	51.00	51.00
长沙市芙蓉区友谊阿波罗小额贷款公司	成本法	180,000,000.00	180,000,000.00		180,000,000.00	90.00	90.00
湖南家润多超市有限公司	成本法	9,828,379.50	10,089,305.15		10,089,305.15	20.00	20.00
长沙银行股份有限公司	成本法	175,635,654.90	175,635,654.90		175,635,654.90	7.57	7.57
资兴浦发村镇银行股份有限公司	成本法	14,220,000.00	4,500,000.00	9,720,000.00	14,220,000.00	9.00	9.00
湖南长沙中山集团有限责任公司	成本法	81,559,441.96		81,559,441.96	81,559,441.96	100.00	100.00
合计		531,493,476.36	440,627,443.20	91,279,441.96	531,906,885.16		

(2) 经第三届董事会第十六次会议审议通过, 本公司参与了资兴浦发村镇银行股份有限公司的增资扩股, 按照每股 1.08 元认购新增股份 900 万股, 合计出资 972 万元, 本公司保持出资比例 9% 不变。

经第三届董事会第七次会议和 2010 年度股东大会审议通过, 本公司向湖南友谊阿波罗控股股份

有限公司收购其持有的湖南长沙中山集团有限责任公司 100% 的股权，已于 2011 年 5 月 19 日办理了工商变更手续。

(3) 本公司报告期内长期股权投资均不存在可能减值的迹象，故未计提减值准备。

4. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	4,228,024,506.42	3,160,703,532.90
其他业务收入	77,189,423.64	69,191,229.76
合计	4,305,213,930.06	3,229,894,762.66
主营业务成本	3,519,106,015.01	2,599,761,790.94
其他业务成本		
合计	3,519,106,015.01	2,599,761,790.94

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
零售行业	4,228,024,506.42	3,519,106,015.01	3,160,703,532.90	2,599,761,790.94
合计	4,228,024,506.42	3,519,106,015.01	3,160,703,532.90	2,599,761,790.94

(3) 主营业务（分产品）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
百货	4,228,024,506.42	3,519,106,015.01	3,160,703,532.90	2,599,761,790.94
合计	4,228,024,506.42	3,519,106,015.01	3,160,703,532.90	2,599,761,790.94

(4) 主营业务（分地区）

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
长沙市	3,739,408,725.23	3,108,360,232.54	2,798,067,437.39	2,299,129,976.50
长沙市以外其他地区	488,615,781.19	410,745,782.47	362,636,095.51	300,631,814.44
合计	4,228,024,506.42	3,519,106,015.01	3,160,703,532.90	2,599,761,790.94

5. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
长期股权投资收益		
其中：被投资单位分回股利收益	17,765,685.75	6,868,246.05
处置子公司投资收益		
理财产品利息收入	3,971,746.58	

其他		
合计	21,737,432.33	6,868,246.05

(2) 本公司无投资收益汇回的重大限制。

6. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	295,421,003.15	219,455,204.55
加：资产减值准备	154,366.61	-456,763.84
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	58,316,598.73	54,168,600.40
无形资产摊销	5,174,530.52	5,116,625.76
长期待摊费用摊销	46,425,568.37	37,269,574.06
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）	112,817.50	-29,661.65
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）	-1,742,373.16	-7,821,507.25
投资损失（收益以“-”号填列）	-21,737,432.33	-6,868,246.05
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,347,969.15	-2,525,578.57
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-13,789,578.38	-10,233,489.54
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-68,613,724.13	-20,616,068.99
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	406,017,942.15	403,721,660.77
其他	20,012,200.00	
经营活动产生的现金流量净额	720,403,949.88	671,180,349.65
二、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		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,742,857,087.65	1,178,702,187.25
减：现金的期初余额	1,178,702,187.25	1,499,205,879.58
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	564,154,900.40	-320,503,692.33

附注十三、 补充资料：

一、非经常性损益明细表

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	-112,817.50	34,061.65
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,020,000.00	1,000,000.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	21,589,328.16	-4,592,153.43
所得税影响额	5,624,127.66	-777,022.95
少数股东损益影响额（税后）	1,056.78	-950.07
合计	16,873,439.78	-2,782,018.90

二、净资产收益率及每股收益

1. 2011 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	16.34	0.832	0.832
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.39	0.784	0.784

2. 2010 年度

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.73	0.619	0.619
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	13.91	0.627	0.627

上述非经常性损益和净资产收益率及每股收益是根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号—非经常性损益（2008）》和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求编制的。

三、公司合并财务报表主要项目的变动情况及原因的说明

1. 货币资金

货币资金年末数比年初数增长 40.18%，主要原因系本公司 2011 年度发行短期融资券 6 亿元所致。

2. 预付款项

预付款项年末数比年初数减少 81.92%，主要原因：（1）本公司 2011 年收回预付湖南星诚房地产公司购房款 56,035,512.00 元；（2）子公司天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司预付土地款 118,014,400.00 元本期办好权证结转至无形资产；（3）湖南奥特莱斯购物广场项目基本完工，预付工程款结转至固定资产和长期待摊费用。

3. 其他应收款

其他应收款年末数比年初数增长 393.55%，主要原因系本公司 2011 年出资 9,300 万元新设子公司湖南友阿投资担保有限公司，该公司于 2012 年 1 月才完成工商登记手续。

4. 发放贷款及垫款

发放贷款及垫款年末数比年初数增长 180.91%，主要原因系子公司长沙市芙蓉区友谊阿波罗小额贷款公司 2010 年 11 月份才成立，2011 年经营了一个完整的会计年度所致。

5. 固定资产

固定资产年末数比年初数增长 62.91%，主要原因系长沙奥特莱斯购物广场项目建设完工结转，以及本期收购长沙中山集团有限责任公司 100% 股权并合并财务报表所致。

6. 在建工程

在建工程年末数比年初数减少 76.84%，主要原因系长沙奥特莱斯购物广场项目完工结转所致。

7. 无形资产

无形资产年末数比年初数增长 140.21%，主要原因系：（1）子公司天津友阿奥特莱斯商业投资有限公司的土地使用权证已办好，自建商场的土地使用权结转至无形资产；（2）本期收购长沙中山集团有限责任公司 100% 股权并合并财务报表。

8. 长期待摊费用

长期待摊费用年末数比年初数增长 247.41%，主要原因系长沙奥特莱斯购物广场项目已完工结转所致。

9. 应付票据

应付票据年末数比年初数增长 30.65%，主要原因系本期银行承兑汇票使用较多所致。

10. 预收款项

预收款项年末数比年初数增长 36.47%，主要原因系 2011 年春节时间较早，节日集中导致本公司面值卡的销售金额较大。

11. 应付职工薪酬

应付职工薪酬年末数比年初数增长 52.27%，主要原因系公司本期业绩增长，未发放的绩效工资增加所致。

12. 其他应付款

其他应付款年末数比年初数增长 250.12%，主要原因系本期收购长沙中山集团有限责任公司 100% 股权并合并财务报表所致。

13. 其他非流动负债

其他非流动负债年末数比年初数增长 71.09%，主要原因系公司本期销售收入增长，未兑换的会员积分增长所致。

14. 营业收入

营业收入本年度比上年度增长 33.05%，主要原因系 2011 年度百货零售市场行情较好、商品价格提高导致本公司友谊商店等百货门店收入增长较多以及公司本期新开了长沙奥特莱斯购物广场店所致。

15. 营业成本

营业成本本年度比上年度增长 34.79%，主要原因系营业收入增长，营业成本相应增长所致。

16. 营业税金及附加

营业税金及附加本年度比上年度增长 40.64%，主要原因系营业收入增长所致。

17. 管理费用

管理费用本年度比上年度增长 31.74%，主要原因：（1）本公司人员增加和工资提高导致管理人员薪酬增长 79.13%；（2）本期列支股权激励费用 7,664,500.00 元；（3）固定资产、无形资产增加较

多，折旧费和摊销增长 24.01%。

18. 投资收益

投资收益本年度比上年度增长 186.79%，主要原因系本期收到长沙银行分红 15,725,685.75 元所致。

公司法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____

日 期：_____ 日 期：_____ 日 期：_____

第十三节 备查文件

- 一、载有公司法定代表人签署的《湖南友谊阿波罗商业股份有限公司 2011 年年度报告》全文；
- 二、中审国际会计师事务所公司出具的中审国际审字【2012】第 01020063 号《审计报告》；
- 三、报告期内所有在中国证监会指定报刊公开披露过的所有公司文件的正文及其公告的原稿。
- 四、以上备查文件备置地点：公司证券投资部。

湖南友谊阿波罗商业股份有限公司

董事长：胡子敬

2012 年 2 月 29 日