

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

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

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

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

§ 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	民生投资	
股票代码	000416	
上市交易所	深圳证券交易所	
2.2 联系人和联系方式		
姓名	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈怀东	杜心强
联系地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座	青岛市市南区闽江路2号综合办公楼二樓
电话	010-85259007	0532-80770826
	010-85259058	0532-80770821
电子信箱	cntroneer@163.com	jms000416@126.com

§ 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	686,306,710.63	707,991,002.49	-3.06%	629,153,649.19
营业利润(元)	73,747,362.73	37,863,894.66	94.77%	94,200,145.70
利润总额(元)	73,599,241.41	40,640,801.25	81.10%	103,349,621.37
归属于上市公司股东的净利润	31,897,986.44	14,333,735.69	122.54%	65,310,427.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	14,333,359.62	11,047,501.78	29.74%	1,082,010.37
经营活动产生的现金流量净额	58,065,251.84	56,499,021.95	2.77%	91,197,551.26
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	897,456,782.10	992,346,394.73	-9.57%	979,588,825.61
负债总额(元)	109,168,949.25	231,004,840.11	-52.74%	236,512,914.92
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	750,921,934.06	719,023,947.62	4.44%	704,690,211.43
总股本(万股)	531,871,494.00	531,871,494.00	0.00%	531,871,494.00

3.2 主要财务指标

	单位:元			
	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.06	0.0269	123.05%	0.1228
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.0269	123.05%	0.1228
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元/股)	0.0269	0.0208	29.33%	0.0020
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	4.34%	2.01%	增加2.33个百分点	9.72%
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率 (%)	1.95%	1.55%	增加0.40个百分点	0.16%
每股经营活动产生的现 金流量净额(元/股)	0.1092	0.1062	2.82%	0.17
	2011年末	2010年末	本年末比上年末 增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的 每股净资产(元/股)	1.41	1.35	4.44%	1.32
资产负债率(%)	12.16%	23.28%	减少11.12百分 点	24.15%

证券代码:000416 证券简称:民生投资 公告编号:2012-16

民生投资管理股份有限公司
第七届董事会第十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

民生投资管理股份有限公司第七届董事会第十三次会议于2012年4月23日在公司北京管理总部1号会议室召开。公司于2012年4月13日以电子邮件方式通知了全体董事，会议应到董事9人，实到董事8人，独立董事钱爱民女士因公务未能参加会议，已书面委托独立董事刘洪渭先生代为表决。会议由徐建兵先生主持，公司监事列席了会议，本次会议的召开符合《公司法》和公司章程的有关规定。

会议审议并以举手表决方式通过了如下决议：

一、审议通过《公司2011年度总经理工作报告》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

二、审议通过了《公司2011年度董事会工作报告》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

三、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

四、审议通过了《公司2011年度报告及报告摘要》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

五、审议通过了《公司2011年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》。

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

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

六、审议通过了《关于续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司2012年度财务审计机构的议案》。

证券代码:000416

证券简称:民生投资

公告编号:2012-19

民生投资管理股份有限公司

【2011】年度报告摘要

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-47,825.55		-52,060.73	-20,430.35
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	2,187,256.57		2,721,600.00	2,137,357.89
委托他人投资或管理资产的损益	1,292,885.97		0.00	0.00
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	19,841,411.02		-71,360.19	73,901,245.84
对外委托贷款取得的损益	0.00		0.00	1,693,150.68
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	2,236,596.00		0.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	187,672.68		2,828,967.32	9,169,906.42
其他符合非经常性损益定义的损益项目	324,000.00		792,363.00	0.00
所得税影响额	-7,622,957.29		-1,708,819.54	-21,720,307.62
少数股东权益影响额	-834,412.58		-1,224,455.95	-932,505.75
合计	17,564,626.82	-	3,286,233.91	64,228,417.11

§ 4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

2011年末股东总数	37,096	2012年3月末股东总数	36,844
前10名股东持股情况			
股东名称	持股比例(%)	持股总数	持有无限售条件股份数量
1.中国泛海控股集团有限公司	22.56%	119,981,428	0
2.中关村证券股份有限公司	3.15%	16,773,897	0
3.王银祥	1.07%	5,701,349	0
4.徐崇梅	0.61%	3,241,639	0
5.罗晓晴	0.53%	2,830,659	0
6.唐丽珠	0.53%	2,820,200	0
7.朱联君	0.44%	2,344,792	0
8.李殿妍	0.43%	2,287,028	0
9.马凤兰	0.40%	2,121,305	0
10.孙黎明	0.32%	1,715,806	0

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
1.中国泛海控股集团有限公司	119,981,428	人民币普通股
2.中关村证券股份有限公司	16,773,897	人民币普通股
3.王银祥	5,701,349	人民币普通股
4.徐崇梅	3,241,639	人民币普通股
5.罗晓晴	2,830,659	人民币普通股
6.唐丽珠	2,820,200	人民币普通股
7.朱联君	2,344,792	人民币普通股
8.李殿妍	2,287,028	人民币普通股
9.马凤兰	2,121,305	人民币普通股
10.孙黎明	1,715,806	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明 公司未知前10名无限售流通股股东是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

续聘山东汇德会计师事务所有限公司为公司2012年度财务审计机构，聘期一年，年度审计报酬为45万元。

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

七、审议通过了《关于聘任山东汇德会计师事务所有限公司为公司2012年度内部控制审计机构的议案》。

公司聘任山东汇德会计师事务所有限公司为公司2012年度内部控制审计机构，聘期一年。

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

八、审议通过了《民生投资管理股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

九、审议通过了《关于修改公司章程的议案》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会以特别决议审议。

具体内容请见附件。

十、审议通过了《关于2011年度证券投资情况的专项说明》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十一、审议通过了《公司2012年第一季度报告全文及正文》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

十二、审议通过了《关于召开公司2011年度股东大会的议案》。

公司定于2012年5月21日上午9:00半，在青岛市闽江路5号青岛府新大厦219会议室召开公司2011年度股东大会，股权登记日为5月16日。具体内容请见公司同日公告的《关于召开2011年度股东大会的通知》。

同意9票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

民生投资管理股份有限公司
董 事 会
二〇一二年四月二十五日

附件:关于修改公司章程的议案

公司章程第二条原为:公司经青岛市经济体制改革委员会青体发〔1992〕60号文批准，采取定向募集方式设立；在青岛市工商行政管理局注册登记，取得营业执照，营业执照号：37020018052604。

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(一)公司报告期内总体经营情况概述
公司2011年主要从事商品零售业务，以及在公司股东大会授权范围内利用闲置资金进行短期投资理财和委托贷款、购买信托产品等对外投资业务。

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

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

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

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

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

C)对公司未来发展的展望

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

公司未来发展机遇和新年度经营计划
2012年公司外部环境仍然面临很多不确定性，一些影响公司长远发展的问题依然存在。比如确定发展目标，调整主营业务，平衡市场预期等一系列问题。

修改为：“公司经青岛市经济体制改革委员会青体发〔1992〕60号文批准，采取定向募集方式设立；在青岛市工商行政管理局注册登记，取得营业执照，营业执照号：37020018052604。”

公司章程第五条原为：公司住所：青岛市市南区株洲路151号。
修改为：“公司住所：青岛市市南区株洲路151号；邮编：266101。”

公司章程第十二条原为：公司的经营范围：立足科技创新，发展医药事业，繁荣市场经济，为人民生活服务，保障全体股东的合法权益。

修改为：“致力于开拓投资业务，促进市场经济的发展，创造良好的经济效益和社会效益，追求股东长期利益的最大化。”

公司章程第十九条原为：公司股份总数为408,249,882股，公司的股本结构为：普通股408,249,882股，其他种类股0股。

修改为：“公司股份总数为531,871,494股，公司的股本结构为：普通股531,871,494股，其他种类股0股。”

公司章程第四十四条原为：本公司召开股东大会的地点为：府新大厦。

修改为：“本公司召开股东大会的地点为：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心或发出股东大会通知中规定的地点。”

公司章程第九十七条第三款原为：董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的12%。

修改为：“董事可以由经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任经理或者其他高级管理人员职务的董事，总计不得超过公司董事总数的12%。公司不设职工代表董事。”

公司章程第一百一十七条例为：董事会召开临时董事会会议的通知方式为：书面方式或传真方式；通知时限为：会议召开前3日。

修改为：“董事会召开临时董事会会议的通知方式为：书面、传真或电子邮件方式；通知时限为：会议召开前3日。”

公司章程第一百六十七条例为：公司召开董事会的会议通知，以专人送出或邮件（包括电子邮件）方式发出。

修改为：“公司召开董事会的会议通知，以书面、传真、电子邮件方式进行。”

公司章程第一百六十八条例为：公司召开监事会的会议通知，以专人送出或邮件（包括电子邮件）方式发出。

修改为：“公司召开监事会的会议通知，以书面、传真、电子邮件方式进行。”

公司章程第一百六十九条例为：公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名（或盖章），被送达人签收日期为送达日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日期为送达日期。

修改为：“公司通知以专人送出的，由被送达人在送达回执上签名（或盖章），被送达人签收日期为送达日期；公司通知以公告方式送出的，第一次公告刊登日期为送达日期；公司通知以邮件送出的，自交付邮局之日起第三个工作日为送达日期；公司通知以电子邮件方式进行的，电子邮件发出之日视为送达日期，但应当自电子邮件发出之日起以电话方式告知收件人，并保留电子邮件发送记录或电子邮件回执以备查。”

公司章程第一百七十一条原为：公司指定《证券时报》、深圳巨潮资讯网为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。

修改为：“公司指定《证券时报》、《中国证券报》、深圳巨潮资讯网为刊登公司公告和其他需要披露信息的媒体。”

公司章程第一百七十三条原为：公司合并，应当由合并各方签订合并协议，并编制资产负债表及财产清单。公司应当作出合并决议之日起10日内通知债权人，并于30日内在《报纸名称》上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，可以要求公司清偿债务或者提供相应的担保。

修改为：“公司合并，应当由合并各方签订合并协议，并编制资产负债表及财产清单。公司应当作出合并决议之日起10日内通知债权人，并于30日内在《证券时报》、《中国证券报》上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，可以要求公司清偿债务或者提供相应的担保。”

公司章程第一百七十四条原为：清算组应当自成立之日起10日内通知债权人，并于60日内在《报纸名称》上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，向清算组申报其债权。

修改为：“清算组应当自成立之日起10日内通知债权人，并于60日内在《证券时报》、《中国证券报》上公告。债权人应当自接到通知书之日起30日内，未接到通知书的自公告之日起45日内，向清算组申报其债权。”

公司章程第一百九十五条原为：本章程以中文书写，其他任何语种或不同版本的章程与本章程有歧义时，以在《公司章程》中书写的章程为准。

修改为：“本章程以中文书写，其他任何语种或不同版本的章程与本章程有歧义时，以在青岛市工商行政管理局最近一次核准登记后的中文版章程为准。”

证券代码:000416 证券简称:民生投资 公告编号:2012-17

民生投资管理股份有限公司
第七届监事会第八次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

民生投资管理股份有限公司监事会七届八次会议于2012年4月23日在公司北京管理总部1号会议室召开。公司于2012年4月13日以书面、电子邮件方式通知了全体监事，会议应到监事5人，实到监事5人，符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议由监事会主席王宏先生主持，审议并以举手表决方式通过了如下决议：

一、审议通过了《公司2011年度监事会工作报告》。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

二、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

三、审议通过了《公司2011年度报告及报告摘要》。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

四、审议通过了《公司2011年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

五、审议通过了《民生投资管理股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》。

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

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

经认真审核，公司2011年度报告全文及摘要的内容与格式符合中国证监会和深圳证券交易所的各项规定，所载资料真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。报告期内，监事会未发现公司有内幕交易行为，未发现有损害其他股东权益或造成公司资产损失的情况发生。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

六、审议通过了《公司2011年度利润分配预案及资本公积金转增股本预案》。

同意5票，反对0票，弃权0票。

该议案需提交股东大会审议。

七、审议通过了《民生投资管理股份有限公司2011年度内部控制自我评价报告》。

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

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

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

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

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

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

4)加强公司治理，积极配合监管，做好信息披露和投资关系管理工作。
公司将不断改进公司治理，依法依规做好信息披露工作和投资者关系管理工作，提高公司透明度。

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

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

3)公司为实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划，资金来源情况
公司自有资金充裕，为实现未来发展战略所需的资金近期主要来源于自有资金。

4)可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素
1)宏观经济增长低于预期，零售行业增速出现进一步下滑，居民实际收入低于预期，消费能力没有显著提升，这将给公司零售业务带来不利影响。

2)零售行业存在的竞争风险。我国零售行业目前正处于业态升级、价值延伸和行业整合加快的时期，行业的持续加速扩张带来的行业竞争及新兴消费业态对传统零售业态带来的冲击都将将进一步加剧。竞争风险加剧可能导致公司收入下降、经营利润率降低。

9)国内证券市场