

\$1 重要提示

1.1 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www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 本公司年度财务报告已经信永中和会计师事务所有限责任公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人蒙进述、主管会计工作负责人王金录及会计机构负责人（会计主管人）周云声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

\$2 公司基本情况

| | |
|-------|---------|
| 股票简称 | 新华百货 |
| 股票代码 | 600785 |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |

2.2 联系人和联系方式

| | |
|------|----------------------|
| 姓名 | 李宝生 |
| 联系地址 | 宁夏回族自治区银川市兴庆区新华东街97号 |
| 电话 | 0951-6071161 |
| 传真 | 0951-6071161 |
| 电子信箱 | LB99@VIP.163.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 |
|------------------------|------------------|------------------|-------------|------------------|
| 营业收入 | 5,291,390,565.24 | 3,985,403,389.17 | 32.78 | 3,235,561,768.84 |
| 营业利润 | 337,619,082.72 | 299,100,547.46 | 12.88 | 267,875,827.31 |
| 利润总额 | 349,403,245.10 | 298,617,164.52 | 17.01 | 267,346,031.69 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 252,335,895.98 | 215,218,047.58 | 17.25 | 191,724,876.39 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 243,824,341.53 | 214,787,393.12 | 13.52 | 188,913,513.99 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 377,716,257.59 | 313,832,860.92 | 20.36 | 321,376,103.10 |
| | 2011年末 | 2010年末 | 本年比上年末增减(%) | 2009年末 |
| 资产总额 | 2,754,531,725.06 | 2,249,307,478.00 | 22.48 | 1,789,913,068.86 |
| 负债总额 | 1,472,163,257.59 | 1,170,983,012.75 | 25.72 | 889,090,961.51 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 1,211,573,412.86 | 1,021,972,018.28 | 18.55 | 855,868,656.63 |
| 总股本 | 207,431,280.00 | 207,431,280.00 | 不适用 | 172,859,400.00 |

3.2 主要财务指标

| | 2011年 | 2010年 | 本年比上年增减(%) | 2009年 |
|-------------------------|--------|--------|--------------|--------|
| 基本每股收益(元/股) | 1.22 | 1.04 | 17.31 | 0.92 |
| 稀释每股收益(元/股) | 1.22 | 1.04 | 17.31 | 0.92 |
| 用以计算每股收益的每股市价(元/股) | 1.22 | 1.04 | 17.31 | 0.92 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 1.18 | 1.04 | 13.46 | 0.91 |
| 平均净资产收益率(%) | 21.98 | 22.34 | 减少0.36个百分点 | 24.87 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 21.32 | 22.30 | 减少0.98个百分点 | 24.51 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | 1.82 | 1.51 | 20.53 | 1.55 |
| | 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) | 5.84 | 4.93 | 18.46 | 4.13 |
| 资产负债率(%) | 53.45 | 52.07 | 增加1.38个百分点 | 49.67 |

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：人民币

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 7,372,257.72 -1,903,755.31 2,155,474.27

计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合适用条件的政府补助 3,481,460.86 1,801,500.00 1,064,491.00

除上述各项之外的其他营业外收入和支出 -284,477.00 交易性金融资产公允价值变动损益

少数股东权益影响额 -1,209,418.31 -226,058.92 -330,638.49

所得税影响额 -1,768,999.49 -679.57 -832,319.66

合计 8,511,554.45 430,654.46 2,811,362.40

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

单位：股

2011年末股东总数 9,063户 本年度报告公布日前一个月末股东总数 9,630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

物美控股集团有限公司 境内非国有法人 29.27 60,715,708 0 无

安达斯国际贸易有限公司 境内非国有法人 6.48 13,440,000 0 无

中国工商银行—广发银行股票型证券投资基金 其他 4.77 9,900,157 0 未知

兴业银行—博时新兴成长股票型证券投资基金 其他 4.17 8,649,981 0 未知

兴业银行—广发银行—广发稳健优势混合型证券投资基金 其他 3.14 6,518,990 0 未知

中国工商银行—广发银行—策略精选混合型证券投资基金 其他 2.60 5,398,348 0 未知

中国农业银行—长城证券投资基金 其他 2.57 5,320,622 0 未知

中国光大银行股份有限公司—长信基金管理有限公司—长信利泰货币市场基金 其他 2.28 4,728,373 0 未知

中国工商银行—广发银行—广发稳健回报混合型证券投资基金 其他 5,398,348 0 未知

中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金 其他 5,320,622 0 未知

中国民生银行股份有限公司—长信利泰货币市场基金 其他 4,728,373 0 未知

中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金 其他 2.23 4,621,305 0 未知

中国建设银行—长信利泰货币市场基金 其他 2.02 4,187,417 0 未知

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

物美控股集团有限公司 60,715,708 人民币普通股

安达斯国际贸易有限公司 13,440,000 人民币普通股

中国工商银行—广发银行股票型证券投资基金 9,900,157 人民币普通股

兴业银行—博时新兴成长股票型证券投资基金 8,649,981 人民币普通股

兴业银行—广发银行—广发稳健优势混合型证券投资基金 6,518,990 人民币普通股

中国工商银行—广发银行—策略精选混合型证券投资基金 5,398,348 人民币普通股

中国农业银行—长城安心回报混合型证券投资基金 5,320,622 人民币普通股

中国民生银行股份有限公司—长信利泰货币市场基金 4,728,373 人民币普通股

中国工商银行—建信优化配置混合型证券投资基金 4,621,305 人民币普通股

王玉英 4,187,417 人民币普通股

1.公司第一大股东物美控股集团有限公司与上述其余股东之间无关联关系，亦不属于《上市公司重大信息内部报告制度及披露管理制度》规定的关联人。

2.公司未知上述其余股东之间有无关联关系或属于《上市公司重大信息内部报告制度及披露管理制度》规定的关联人。

3.公司与各百货店铺将进一步加强各项资源的整合，明晰对各店的调整、定位和提升目标，做好大店的装修改造工作以及现代店址开业工作，通过对解放西街商圈的深入打造来带动公司新的发展；通过实现百货品牌代理合作，来设计满足自身百货发展与竞争需要的经营模式。

4.公司超市将继续加快规模扩张，不断优化营销网点建设布局，积极实施物流基地建设及农超对接工作，通过不断实施商品品类优化，确立在本区域内的领先优势，不断提高超市业态的综合竞争力。

5.新百电器在2012年将继续转变观念，挑战标杆，加快发展，实现全面提升。为积极应对市场的激烈竞争，将紧紧围绕各项预算目标，优化资源配置，创新营销理念，加快连锁店开店步伐，继续打造“新百电器”、“新百通信”品牌，进一步提升运营能力，不断完善销售网络建设，积极拓展地级市市场，不断提升竞争优势。

6.公司未来发展前景的机遇和挑战、以及年度经营计划

1.2012年公司将根据总体发展战略，在稳固宁夏市场为中心的前提下，持续、巩固提升在当地商业市场地位的基础上，为适应新的市场，建立新的经营理念、新的经营模式，新的经营目标以及与之相适应的企业精神，加快新型业态的大型商业网点的建设，积极寻求契机开辟新的发展空间，百货、超市及家电三业态将协同出击全力开发西宁市场，做好在西宁市场各业态店铺的新开业工作，不断增强公司综合实力，确保公司经营发展。

2.公司百货通过落实经营定位到位，适应市场需求变化，对各品类商品进行优化调整，各百货店铺细化分类管理，紧紧围绕预算指标的达成目标，有效落实了各门店综合经营调整，通过积极提升团购货源及增收节支活动，一方面提升了经营管理水平，另一方面增加了外部市场份额，通过严格合理控制费用支出，针对性形式多样促销策略的实施，在助推销售增长的同时，有效提升了百货业态品牌与服务经营内涵；

3.公司百货通过ERP-SAP及OA系统上线，在内部交流、信息发布和管理平台的同时，有效提升了公司的科学决策，引领并带动了区域内流通业的发展与进步；

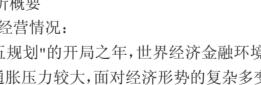
4.公司百货通过狠抓经营指标的同时，加强内部管理全力做好服务提升工作，充分整合资源，提升增值服务，强化会员服务，不断完善服务机制，提高服务质量，服务提升工作达到了预期的目标；

5.报告期内公司继续强化整体管理效益的挖掘与提升，通过细化、完善绩效考核及深入改革绩效薪資方案，促进了各级人员思想观念的转变，企业整体管理水平得到有效提升；

6.公司百货通过落实经营定位到位，适应市场需求变化，对各品类商品进行优化调整，各百货店铺细化分类管理，紧紧围绕预算指标的达成目标，有效落实了各门店综合经营调整，通过积极提升团购货源及增收节支活动，一方面提升了经营管理水平，另一方面增加了外部市场份额，通过严格合理控制费用支出，针对性形式多样促销策略的实施，在助推销售增长的同时，有效提升了百货业态品牌与服务经营内涵；

7.公司百货通过落实经营定位到位，适应市场需求变化，对各品类商品进行优化调整，各百货店铺细化分类管理，紧紧围绕预算指标的达成目标，有效落实了各门店综合经营调整，通过积极提升团购货源及增收节支活动，一方面提升了经营管理水平，另一方面增加了外部市场份额，通过严格合理控制费用支出，针对性形式多样促销策略的实施，在助推销售增长的同时，有效提升了百货业态品牌与服务经营内涵；

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

1.报告期内公司整体经营情况：

2011年是国家“十二五规划”的开局之年，世界经济环境复杂，整体经济复苏不稳，国内经济发展趋于放缓，通胀压力较大，面对经济形势的复杂多变和市场竞争环境的日趋加剧，公司管理层和全体员工在董事会的领导下，以“继续转变观念，加快发展步伐，实现全面发展的目标”为指引，较好的完成了年初制定的各项经营目标，公司百货、超市、家电三业态紧紧围绕全面预算管理做实、做细、做到，通过对本地市场变化趋势的把握及紧抓市场发展先机，在积极应对激烈竞争的同时实现区域零售市场的持续做强、做大，进一步提升了竞争实力，公司三业态通过不断强化精细化运营管理，较好的完成了各项经营发展目标。

报告期内公司实现营业收入529,139.05万元，同比增长32.78%，实现归属于上市公司股东的净利润25,233.59万元，同比增长17.25%；

1.公司百货通过落实经营定位到位，适应市场需求变化，对各品类商品进行优化调整，各百货店铺细化分类管理，紧紧围绕预算指标的达成目标，有效落实了各门店综合经营调整，通过积极提升团购货源及增收节支活动，一方面提升了经营管理水平，另一方面增加了外部市场份额，通过严格合理控制费用支出，针对性形式多样促销策略的实施，在助推销售增长的同时，有效提升了百货业态品牌与服务经营内涵；

银川新华百货商业集团股份有限公司

[2011]年度报告摘要

暨召开2011年度股东大会的通知

本公司及董事会全体成员