

# 上海益民商业集团股份有限公司

## 2014 年半年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 公司简介

|          |                      |                      |        |
|----------|----------------------|----------------------|--------|
| 股票简称     | 益民集团                 | 股票代码                 | 600824 |
| 股票上市交易所  | 上海证券交易所              |                      |        |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书                | 证券事务代表               |        |
| 姓名       | 钱国富                  | 骆宝树                  |        |
| 电话       | 021-64339888         | 021-64339888         |        |
| 传真       | 021-64721377         | 021-64721377         |        |
| 电子信箱     | yimin@yimingroup.com | yimin@yimingroup.com |        |

### 二、 主要财务数据和股东变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

|                        | 本报告期末            | 上年度末             | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|------------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 总资产                    | 2,794,394,042.95 | 2,392,511,468.87 | 16.80           |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 1,724,959,657.03 | 1,666,311,850.26 | 3.52            |
|                        | 本报告期             | 上年同期             | 本报告期比上年同期增减(%)  |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 209,539,880.55   | 224,527,340.14   | -6.68           |
| 营业收入                   | 1,658,421,493.90 | 1,639,090,822.66 | 1.18            |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 111,413,392.78   | 105,983,181.81   | 5.12            |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 105,448,013.96   | 98,656,425.65    | 6.88            |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 6.50             | 6.62             | 减少 0.12 个百分点    |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.127            | 0.121            | 5.12            |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.127            | 0.121            | 5.12            |

## 2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

| 报告期末股东总数          |      |          |             | 76,215       |            |
|-------------------|------|----------|-------------|--------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况      |      |          |             |              |            |
| 股东名称              | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股数量        | 持有有限售条件的股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 上海市黄浦区国有资产监督管理委员会 | 国家   | 39.04    | 342,913,774 |              | 无          |
| 咎圣达               | 未知   | 4.33     | 37,990,000  |              | 未知         |
| 沈宇清               | 未知   | 1.00     | 8,793,207   |              | 未知         |
| 上海综艺控股有限公司        | 未知   | 0.63     | 5,550,000   |              | 未知         |
| 上海工艺美术有限公司        | 未知   | 0.57     | 5,047,100   |              | 未知         |
| 华夏收入股票型证券投资基金     | 未知   | 0.40     | 3,503,693   |              | 未知         |
| 全国社保基金四零三组合       | 未知   | 0.26     | 2,314,685   |              | 未知         |
| 胡继军               | 未知   | 0.19     | 1,693,217   |              | 未知         |
| 金海莲               | 未知   | 0.18     | 1,560,000   |              | 未知         |
| 杨兴伟               | 未知   | 0.17     | 1,460,000   |              | 未知         |

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

## 三、 管理层讨论与分析

2014 年上半年，社会消费零售总额增长幅度降至近年最低，受制于经济低迷、电商扩张、严控三公消费以及成本上升等多重因素，公司所处的内衣、黄金珠宝及商业地产租赁等行业企业均面临了较大的经营压力。公司董事会积极应对市场结构性的改变，以创新、开放、合作、多赢的互联网心态和思维，紧密围绕公司“五年发展战略”和全年重点工作目标，积极推动“商业连锁、商业地产、准金融业务和股权投资合作”四大业务板块的不断发展，稳步提升企业核心竞争力。

报告期内公司加大品牌建设力度，积极完善市场网络，推动电商平台资源整合，全面控制成本费用，共实现销售 16.58 亿元，同比增长 1.18%；实现归属上市公司股东的净利润 1.11 亿元，同比增长 5.12%；实现每股收益 0.127 元，同比增长 5.12%；管理费用 8736.66 万元，同比下降 4.92%。上半年的重点工作如下：

全面完善“古今”产品系列与销售渠道。一是通过对外合作，合资成立了专业生产“古今龙”男士系列产品的上海古今龙服饰有限公司；二是创建了第一家古今生活馆，以满足消费者个性化、高品质和“一站式”服务的需求；三是 SAP 项目顺利完成上线，建立了集财务、采购、计划、生产研发和分销等业务板块一体的信息化管理系统；四是整合资源完善电商平台，完成了“古今生活概念馆”天猫专营店开设工作，报告期内古今电子商务平台实现销售 4515.75 万元，同比增长 77.33%。

着力打造“天宝龙凤”老字号品牌。报告期内天宝龙凤公司加强了原材料采购和商品库存管理，降低原料价格波动风险；继续优化网点布局，新开设了苏州石路和松江万达两处专柜及多家加盟网点；加大力度推动新品开发，积极推动黄金租赁、网上销售及电视直销等多重业务渠道的建设。

积极建设"星光"摄影文化高地。公司通过引入尼康、索尼、佳能和腾龙镜头等品牌开设体验店,创办摄影协会,举办主题沙龙、培训和展览等活动,全面打造"星光"特色摄影文化高地。通过举办相机文化节掀起怀旧潮,促进二手相机交易,今年"星光"再次获评"上海市著名商标"。

加大力度推进招商招租工作。虽然面临租金下滑、提前退租等多重不利因素,公司积极应对,千方百计推动招租招商工作,截止本报告期末,公司所属物业空置率为 3%。

创新经营,为企业长期发展储备能量。报告期内公司完成了对上海东方典当有限公司的收购兼并工作,为"东方典当"品牌发展注入了新的活力,并有利于以此为基础进一步推动公司的准金融业务板块建设;"德同益民消费产业基金"已完成组建,为企业的长远发展提供了空间。

加快完善内控体系建设。公司利用全面预算管理和现金池管理,优化资源配置,降低了财务成本和风险;公司不断加强制度建设,新制订了"对外投资管理办法(试行)"等制度,规范了子公司经营者管理权限,在提升经营效率同时也有效防范了经营风险。

## (一) 主营业务分析

### 1、 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目            | 本期数              | 上年同期数            | 变动比例(%) |
|---------------|------------------|------------------|---------|
| 营业收入          | 1,658,421,493.90 | 1,639,090,822.66 | 1.18    |
| 营业成本          | 1,247,697,933.29 | 1,233,632,788.61 | 1.14    |
| 销售费用          | 133,862,070.88   | 132,321,853.35   | 1.16    |
| 管理费用          | 87,366,640.32    | 91,884,918.20    | -4.92   |
| 财务费用          | 17,123,616.32    | 15,189,386.78    | 12.73   |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 209,539,880.55   | 224,527,340.14   | -6.68   |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -177,265,150.13  | -42,653,746.91   | -315.59 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 66,331,775.04    | -96,286,031.10   | 168.89  |

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于本报告期支付东典投资(上海)有限公司持有的上海东方典当有限公司股权收购余款、预付上海德同益民消费产业股权投资基金投资款以及上海古今内衣集团有限公司投资上海古今龙服饰有限公司投资款支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是由于本报告期新增银行借款同比增加以及增加上海东方典当有限公司收购完成日的货币资金所致。

## 2、 其它

### (1) 经营计划进展说明

2014 年公司计划实现销售 32.38 亿元,上半年实现销售 16.58 亿元,完成计划的 51.20%;计划实现净利润 1.79 亿元,上半年实现净利润 1.17 亿元,完成计划的 65.36%。

年初各项重点工作目前均按计划有序推进中。一是品牌建设方面,公司旗下"古今"、"天宝龙凤"、"星光"、"东方典当"等各个品牌建设获得长足进步,古今龙公司已经正式运营,"淮国旧"、"金龙丝绸"等老字号品牌也已通过各种合作途径重新亮相;二是招商工作和商业结构调整工作稳步推进,新调整和引进了一批国际知名品牌入驻淮海中路商圈;三是根据企

业实际，积极寻找一批创新项目，推动德同益民消费产业基金的正式营运，为企业发展储备新的经济增长点；四是进一步加强总部建设和内控建设，内部管理水平和企业运行效率不断提升。

主要风险：

(1) 社会经济发展与消费方式的转换，会导致企业与个人的消费习惯及市场需求变化，并对零售业与租赁业产生影响；

(2) 公司所处的零售与物业租赁行业均为充分竞争行业，市场竞争激烈，行业集中度不高；

(3) 电商渠道、电视购物等新型购物渠道的迅速发展，对传统商业销售模式产生巨大冲击；

(4) 上海城市建设的迅速发展导致区域性的商业中心增多，传统商业中心地位和人流量受到冲击；

(5) 新兴业务的培育与产出需要一定的周期，也存在一定的风险。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

| 主营业务分行业情况 |                  |                  |         |               |               |              |
|-----------|------------------|------------------|---------|---------------|---------------|--------------|
| 分行业       | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 毛利率比上年增减 (%) |
| 工业        | 123,703,478.29   | 90,546,706.27    | 26.80   | 1.54          | -2.78         | 增加 3.25 个百分点 |
| 商业        | 1,584,851,138.24 | 1,307,775,713.56 | 17.48   | 6.06          | 6.35          | 减少 0.23 个百分点 |
| 旅游饮食服务业   | 11,779,056.50    | 3,839,798.42     | 67.40   | 3.23          | -7.14         | 增加 3.64 个百分点 |
| 租赁业       | 94,693,376.14    | 33,513,669.70    | 64.61   | -0.90         | 3.34          | 减少 1.45 个百分点 |
| 抵销        | -203,045,058.97  | -203,045,058.97  |         |               |               |              |

2、公司前五名供应商采购金额合计 646,823,661.87 元，占采购总额的 30.63%；前五名客户销售金额合计 397,189,701.77 元，占销售总额的 23.94%。

### (三) 核心竞争力分析

近年来，公司积极推行“集团化、品牌化、多元化、国际化”的发展战略，从原有的连锁经营和商业地产两大主业，目前已发展形成“商业连锁、商业地产、准金融业务和股权投资合作”四大业务板块，通过创新转型和多元合作，实现了新的跨界发展。

公司旗下拥有“古今内衣”、“天宝龙凤”、“东方典当”、“星光”等沪上知名品牌商标，品牌价值和渠道资源是公司宝贵的无形资产。古今在全国拥有网点 1619 家，且电商全网发展，增长快速。

公司自有物业 16.95 万平方米，为公司的品牌经营、物业经营及物业增值提供了良好基础，也为企业发展提供了长期稳定的自有资产。

公司拥有一批在连锁经营、物业经营、典当经营及股权投资等行业具有丰富经验的专业

团队和合作伙伴，为企业创新转型、跨界发展提供了坚实的人才队伍保障。

#### (四) 投资状况分析

##### 1、 对外股权投资总体分析

截止 2014 年 6 月 30 日，长期股权投资余额为 62,253,834.56 元，比期初 63,093,741.71 元减少 1.33%，主要是由于：

1、本报告期新增上海古今内衣集团有限公司对上海古今龙服饰有限公司投资，投资金额 1066 万元，持股比例为 40%。

2、本报告期完成对上海东方典当有限公司 42% 股权收购事项，持股比例由原先的 10% 增至 52%，原成本法核算的长期股权投资减少 1150 万元，本报告期上海东方典当有限公司纳入公司合并范围。

期末长期股权投资为：

| 被投资单位          | 主要业务  | 持股比例 (%) |
|----------------|---|----------|
| 上海新宇钟表集团有限公司   | 钟表零售  | 5.00     |
| 上海红星眼镜有限公司     | 眼镜及相关产品的批发和零售                                   | 22.00    |
| 上海天瑞珠宝首饰有限公司   | 珠宝首饰加工业务  | 33.33    |
| 上海古今龙服饰有限公司    | 服装服饰零售  | 40.00    |
| 上海新光依依婚纱影楼有限公司 | 婚纱摄影  | 49.00    |
| 上海好乐迪音乐娱乐有限公司  | 音乐娱乐  | 29.40    |
| 卢湾区对外经济服务中心    | 为外商投资卢湾作配套服务，经济信息服务外文翻译（包括口译，笔译）组织国内企业对外商品介绍，展销 | 2.00     |
| 商业科技协会         | 科技服务  | 0.00     |

##### (1) 证券投资情况

| 序号 | 证券品种 | 证券代码   | 证券简称 | 最初投资金额 (元)    | 持有数量 (股)  | 期末账面价值 (元)    | 占期末证券总投资比例 (%) | 报告期损益 (元)    |
|----|------|--------|------|---------------|-----------|---------------|----------------|--------------|
| 1  | A 股  | 000599 | 青岛双星 | 8,289,058.18  | 1,600,000 | 7,728,000.00  | 67.26          | 1,312,000.00 |
| 2  | A 股  | 600838 | 上海九百 | 3,917,124.96  | 510,000   | 3,707,700.00  | 32.27          | -209,424.96  |
| 3  | A 股  | 300386 | 飞天诚信 | 16,565.00     | 500       | 28,865.00     | 0.25           | 12,300.00    |
| 4  | A 股  | 732369 | 今缘申购 | 16,930.00     | 1,000     | 16,930.00     | 0.15           | 0.00         |
| 5  | A 股  | 002726 | 龙大肉食 | 4,895.00      | 500       | 8,530.00      | 0.07           | 3,635.00     |
| 合计 |      |        |      | 12,244,573.14 | /         | 11,490,025.00 | 100.00         | 1,118,510.04 |

本报告期累计证券投资金额为 12,334,768.14 元，期末余额为 11,490,025.00 元，取得投资收益 47,264.14 元，公允价值变动收益 1,118,510.04 元。

## (2) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

| 证券代码   | 证券简称 | 最初投资成本    | 期初持股比例 (%) | 期末持股比例 (%) | 期末账面价值       | 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 |
|--------|------|-----------|------------|------------|--------------|-------------|-------------|----------|------|
| 600637 | 百视通  | 62,276.20 | 0.0088     | 0.0088     | 928,517.67   | -143,205.66 | -107,404.25 | 可供出售金融资产 | 买入   |
| 600819 | 耀皮玻璃 | 37,500.00 | 0.0068     | 0.0068     | 174,000.00   | 57,562.50   | 43,171.88   | 可供出售金融资产 | 买入   |
| 合计     |      | 99,776.20 | /          | /          | 1,102,517.67 | -85,643.16  | -64,232.37  | /        | /    |

## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

## (1) 委托理财情况

## 委托理财产品情况

单位:元 币种:人民币

| 合作方名称 | 委托理财产品类型 | 委托理财金额         | 委托理财起始日期   | 委托理财终止日期   | 报酬确定方式 | 预计收益       | 实际收回本金金额       | 实际获得收益     | 是否经过法定程序 | 是否关联交易 | 是否涉诉 |
|-------|----------|----------------|------------|------------|--------|------------|----------------|------------|----------|--------|------|
| 上海银行  | 保证收益型    | 30,000,000.00  | 2014年1月29日 | 2014年3月3日  | 固定收益   | 147,821.92 | 30,000,000.00  | 147,821.92 | 是        | 否      | 否    |
| 上海银行  | 保证收益型    | 30,000,000.00  | 2014年3月26日 | 2014年4月28日 | 固定收益   | 146,465.75 | 30,000,000.00  | 146,465.75 | 是        | 否      | 否    |
| 上海银行  | 保证收益型    | 30,000,000.00  | 2014年4月23日 | 2014年5月26日 | 固定收益   | 143,753.42 | 30,000,000.00  | 143,753.42 | 是        | 否      | 否    |
| 上海银行  | 保证收益型    | 30,000,000.00  | 2014年4月30日 | 2014年6月3日  | 固定收益   | 144,756.16 | 30,000,000.00  | 144,756.16 | 是        | 否      | 否    |
| 合计    | /        | 120,000,000.00 | /          | /          | /      | 582,797.25 | 120,000,000.00 | 582,797.25 | /        | /      | /    |

## (2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

## (3) 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

## 3、 主要子公司、参股公司分析

## 一、主要子公司

单位：万元 币种：人民币

| 被投资单位全称          | 业务性质           | 主要产品及服务                   | 注册资本      | 总资产       | 净资产       | 净利润      |
|------------------|----------------|---------------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 上海古今内衣集团有限公司     | 零售兼批发          | 内衣                        | 20,000.00 | 53,374.83 | 41,433.43 | 7,115.77 |
| 上海益民商业投资发展有限公司   | 综合业务           | 实业投资                      | 10,000.00 | 39,411.69 | 21,845.81 | 732.44   |
| 上海天宝龙凤金银珠宝有限公司   | 零售兼批发          | 金银首饰                      | 20,000.00 | 57,132.64 | 22,576.47 | 832.85   |
| 上海益民置业发展有限公司     | 房地产业           | 房地产开发经营                   | 10,000.00 | 45,741.96 | 6,283.94  | 151.19   |
| 上海益民创新投资管理有限公司   | 实业投资及服务        | 实业投资, 投资管理, 技术咨询, 企业管理咨询  | 10,000.00 | 11,056.92 | 10,969.01 | 357.19   |
| 上海东方典当有限公司       | 典当业            | 质押典当, 房地产抵押典当, 鉴定评估, 咨询服务 | 5,000.00  | 21,663.30 | 15,040.90 | 705.52   |
| 上海益民酒店管理有限公司     | 服务             | 酒店管理、餐饮管理、物业管理            | 1,000.00  | 1,448.58  | 932.53    | 60.69    |
| 上海钟表商店           | 零售兼批发、修理、服务、收购 | 钟表及配件                     | 1,000.00  | 2,402.61  | 2,372.44  | 279.56   |
| 上海国际服务外包产业发展有限公司 | 投资经营           | 国际服务外包产业的投资经营、投资管理        | 1,000.00  | 1,050.96  | 1,049.37  | 4.76     |
| 上海六一儿童用品商店       | 零售兼批发          | 服装鞋帽玩具等                   | 100.00    | 242.57    | 230.53    | 9.72     |
| 上海龙凤投资管理有限公司     | 实业投资及服务        | 实业投资, 投资管理, 技术咨询, 企业管理咨询  | 500.00    | 510.49    | 510.49    | 2.42     |

## 二、主要参股公司

单位：万元 币种：人民币

| 被投资单位全称      | 业务性质  | 主要产品及服务    | 注册资本       | 总资产        | 净资产        | 净利润      |
|--------------|-------|------------|------------|------------|------------|----------|
| 上海新宇钟表集团有限公司 | 零售兼批发 | 钟表、眼镜及相关产品 | 100,000.00 | 393,916.69 | 176,427.45 | 6,751.49 |
| 上海红星眼镜有限公司   | 零售兼批发 | 眼镜及相关产品    | 1,000.00   | 2,977.44   | -599.76    | -243.52  |
| 上海天瑞珠宝首饰有限公司 | 零售、修理 | 珠宝首饰       | 3,000.00   | 12,051.84  | 3,000.03   | 0.03     |
| 上海古今龙服饰有限公司  | 零售兼批发 | 服装服饰       | 2,666.00   | 2,666.03   | 2,666.00   | 0.00     |

## 4、 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称                                  | 项目金额      | 项目进度                         | 本报告期投入金额  | 累计实际投入金额  | 项目收益情况                       |
|---------------------------------------|-----------|------------------------------|-----------|-----------|------------------------------|
| 本公司对上海古今内衣集团有限公司增资,用于拓展连锁专柜或专卖店。      | 7,700.00  | 已完成投资,增资后注册资本为 20000 万元。     | 7,700.00  | 20,000.00 | 本报告期实现归属于母公司净利润为 7175.19 万元。 |
| 本公司收购上海东方典当有限公司 42%的股权。               | 6,258.00  | 已完成投资,现上海东方典当有限公司为本公司的控股子公司。 | 6,258.00  | 7,408.00  | 本报告期实现归属于母公司净利润为 366.87 万元。  |
| 上海古今内衣集团有限公司对上海古今龙服饰有限公司投资,持股比例为 40%。 | 1,066.00  | 已完成投资,注册资本 2666 万元。          | 1,066.00  | 1,066.00  | 无                            |
| 合计                                    | 15,024.00 | /                            | 15,024.00 | 28,474.00 | /                            |

## 二、 利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014 年 4 月 16 日召开的公司 2013 年度股东大会审议通过了"2013 年度利润分配方案", 决定以 2013 年末总股本 878,355,894 股计, 按每 10 股派发现金红利 0.60 元(含税), 共计分配利润 52,701,353.64 元。现金分红占当年归属上市公司股东的净利润为 31.93%。

本次利润分配方案已于 2014 年 5 月 27 日实施完毕。

## 三、 其他披露事项

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

## 四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比, 对财务报表合并范围发生变化的, 公司应当作出具体说明。

与上期相比本期新增合并单位 1 家, 原因为:

(1) 本报告期已完成对上海东方典当有限公司 42% 股权收购事项, 注册资本 5000 万元, 持股比例由原先 10% 增加至 52%。

(2) 本报告期无减少合并单位。

董事长: 杨传华

上海益民商业集团股份有限公司

2014 年 8 月 18 日