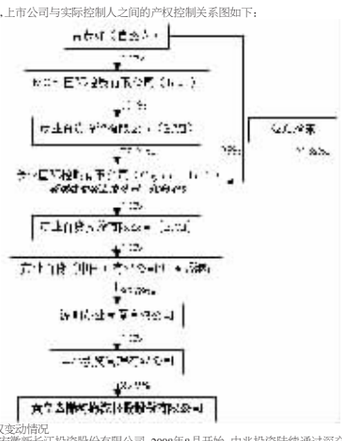
(上接D6版)

截止本报告书出具日，上市公司与实际控制人之间的产权控制关系图如下：



四、最近三年的控股权变动情况

本公司原控股股东为安徽新长江投资股份有限公司。2008年8月开始，中兆投资陆续通过深交所买入本公司股票，截止2009年9月21日，累计买入本公司股票51,764,566股，占总股本的15.28%，成为本公司第一大股东。此后，中兆投资又通过公开市场增持，以及协议受让安徽新长江投资股份有限公司持有本公司24,380,000股份的方式成为本公司控股股东。中兆投资成为本公司控股股东的具体过程如下：

买入股票时间	买入股数（股）	占总股本比例	股份取得方式
2008年8-10月	22,632,069	6.68%	二级市场增持
2008年12月11-30日	11,184,849	3.30%	二级市场增持
2009年8月25日	53,900	0.02%	二级市场增持
2009年9月1-4日	16,935,348	5.00%	二级市场增持
2009年9月17日	898,400	0.26%	二级市场增持
2009年9月21日	60,000	0.02%	二级市场增持
2009年9月25-29日	15,976,962	4.72%	二级市场增持
2009年10月15日-11月13日	9,139,308	2.70%	二级市场增持
2009年12月3日	24,380,000	7.20%	协议受让
合计	101,260,836	29.9%	---

第三节交易对方基本情况

一、交易对方基本信息

名称	中兆投资管理有限公司
住所	深圳市罗湖区深南路4003号世界金融中心39楼
法定代表人	张静
注册资本	5,000万元
实收资本	5,000万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
企业法人营业执照号	440301102848686
税务登记证号	深地税字440300279394149
组织机构代码	27939414-9
经营范围	投资兴办实业（不含外商投资产业目录限制和禁止项目）；经济信息咨询（不含限制项目）；资产管理，物业管理（须取得相应的资产证书后方可经营）；计算器软件的技术开发。
成立日期	1997年10月28日
营业期限	1997年10月28日至2012年10月28日

二、交易对方历史沿革

（一）深圳市格能投资有限公司（后更名为中兆投资）的设立

1997年10月22日，深圳市工商行政管理局出具内资20738号《公司名称预先核准通知书》，同意深圳市格能投资有限公司的名称注册。1997年10月27日，深圳市高信会计师事务所出具深高会内验字〔97〕044-11号《验资证明书》，经验证，截止1997年10月24日止，深圳市格能投资有限公司已收到其股东投入的资本人民币10,000,000元，其中实收资本人民币10,000,000元，均为现金出资。1997年10月28日，深圳市工商行政管理局为深圳市格能投资有限公司核发《企业法人营业执照》。

深圳市格能投资有限公司设立时股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	邹贤芳	200.00	20.00
2	吴亚文	200.00	20.00
3	张全兴	200.00	20.00
4	金恕华	200.00	20.00
5	王志舸	200.00	20.00
合计		1,000.00	100.00

（二）2000年12月第一次股权转让

2000年12月20日，邹贤芳、吴亚文、张全兴、金恕华、王志舸与侯跃成、林文、沈毅、谭健签署《股权转让协议书》，邹贤芳将其股权以200万元转让给侯跃成，吴亚文将其股权以200万元转让给侯跃成，张全兴将其股权以200万元转让给林文，金恕华将其股权以200万元转让给沈毅，王志舸将其股权以200万元转让给谭健。2000年12月28日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意上述股权转让事宜。

2001年1月8日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理了工商变更登记。深圳市格能投资有限公司变更后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	侯跃成	400.00	40.00
2	林文	200.00	20.00
3	谭健	200.00	20.00
4	沈毅	200.00	20.00
合计		1,000.00	100.00

（三）2001年3月第一次增资至2,500万元

2001年3月27日，深圳市格能投资有限公司召开股东会同意深圳市融丰股份有限公司成为新股东并增资1,500万元；深圳市格能投资有限公司注册资本增加至2,500万元。上述增资经深圳鹏城会计师事务所2001年3月30日出具的深鹏所验字〔2001〕71号《验资报告》验证。

2001年4月10日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。深圳市工商行政管理局为深圳市格能投资有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，此次增资后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市融丰股份有限公司	1,500.00	60.00
2	侯跃成	400.00	16.00
3	林文	200.00	8.00
4	谭健	200.00	8.00
5	沈毅	200.00	8.00
合计		2,500.00	100.00

（四）2002年7月第二次股权转让

2002年7月9日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意侯跃成、林文、谭健、沈毅分别将持有的8%、4%、4%、4%股权以200万元、100万元、100万元、100万元的价转让予深圳市璞华投资发展有限公司；同意侯跃成、林文、谭健、沈毅分别将持有的8%、4%、4%、4%股权以200万元、100万元、100万元、100万元的对价转让予深圳市璞中投资发展有限公司。

2002年7月15日，侯跃成、林文、沈毅、谭健与深圳市璞中资讯有限公司、深圳市璞华投资发展有限公司分别就上述股权转让事宜签署《股权转让合同》。

2002年7月30日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。深圳市格能投资有限公司本次股权转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市融丰股份有限公司	1,500.00	60.00
2	深圳市璞中资讯有限公司	500.00	20.00
3	深圳市璞华投资发展有限公司	500.00	20.00
合计		2,500.00	100.00

（五）2002年7月第二次增资至3,000万元

2002年7月，经深圳市格能投资有限公司股东会决议，同意深圳市璞中资讯有限公司增资500万元，深圳市格能投资有限公司注册资本增加至3,000万元。此次增资经深圳中鹏会计师事务所2002年7月30日出具的深鹏会验字〔2002〕第387号《验资报告》验证。

2002年8月14日，深圳市格能投资有限公司就上述增资事宜办理完成工商变更登记。深圳市工商行政管理局为深圳市格能投资有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，深圳市格能投资有限公司本次增资后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳市融丰股份有限公司	1,500.00	50.00
2	深圳市璞中资讯有限公司	1,000.00	33.33
3	深圳市璞华投资发展有限公司	500.00	16.67
合计		3,000.00	100.00

（六）2002年8月第三次股权转让

2002年8月15日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意深圳市融丰股份有限公司将其所持45%股权转让予林贞雄、将其所持5%股权转让予崇德置业顾问（深圳）有限公司、2002年10月14日，深圳市融丰股份有限公司与林贞雄、崇德置业顾问（深圳）有限公司签署《股权转让合同书》。

2002年10月21日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。深圳市格能投资有限公司本次股权转让后的股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林贞雄	1,350.00	45.00
2	深圳市璞中资讯有限公司	1,000.00	33.33
3	深圳市璞华投资发展有限公司	500.00	16.67
4	崇德置业顾问（深圳）有限公司	150.00	5.00
合计		3,000.00	100.00

（七）2002年11月第四次股权转让

2002年11月25日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意深圳市璞中资讯有限公司将其所持30%股权以900万元转让予林贞雄，将其所持3.33%股权以100万元转让予崇德置业顾问（深圳）有限公司；同意深圳市璞华投资发展有限公司将其所持15%股权以450万元转让予林贞雄，将其所持1.67%股权以50万元转让予崇德置业顾问（深圳）有限公司。

2002年11月25日，深圳市璞中资讯有限公司与林贞雄、崇德置业顾问（深圳）有限公司签署《股权转让合同书》。深圳市璞华投资发展有限公司与林贞雄、崇德置业顾问（深圳）有限公司签署《股权转让合同书》。

2002年11月29日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。深圳市格能投资有限公司本次股权转让后股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林贞雄	2,700.00	90.00
2	崇德置业顾问（深圳）有限公司	300.00	10.00
合计		3,000.00	100.00

（八）2002年12月第五次股权转让

2002年11月30日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意林贞雄将其所持90%股权转让予深圳市璞面置有限公司。

2002年12月31日，林贞雄与深圳茂业商厦有限公司签署《关于深圳市格能投资有限公司股权转让的合同书》，林贞雄将其所持公司90%股权以原始出资价格转让予深圳茂业商厦有限公司。

2002年12月5日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完毕工商变更登记。本次股权转让后深圳市格能投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业商厦有限公司	2,700.00	90.00
2	崇德置业顾问（深圳）有限公司	300.00	10.00
合计		3,000.00	100.00

（九）2004年第六次股权转让

2004年1月8日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意深圳茂业商厦有限公司将其所持90%股权转让予深圳茂业实业发展有限公司。2004年1月17日，深圳茂业商厦有限公司与深圳茂业实业发展有限公司签署《股权转让合同》。

2004年1月30日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完毕工商变更登记。本次股权转让后深圳市格能投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业实业发展有限公司	2,700.00	90.00
2	崇德置业顾问（深圳）有限公司	300.00	10.00
合计		3,000.00	100.00

（十）2004年2月第七次股权转让

2004年2月6日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意崇德置业顾问（深圳）有限公司将其所持公司10%股权以原始出资额转让予中兆实业（深圳）有限公司。2004年2月14日，崇德置业顾问（深圳）有限公司与中兆实业（深圳）有限公司签署《股权转让合同》。

2004年2月18日，深圳市格能投资有限公司就上述股权转让事宜办理完毕工商变更登记。本次股权转让后深圳市格能投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业实业发展有限公司	2,700.00	90.00
2	中兆实业（深圳）有限公司	300.00	10.00
合计		3,000.00	100.00

（十一）2004年第三次增资及更名为深圳市中兆投资有限公司

2004年2月21日，深圳市格能投资有限公司召开股东会，同意中兆实业（深圳）有限公司对公司增资900万元；注册资本增加至3,900万元；同意深圳市格能投资有限公司名称变更为深圳市中兆投资有限公司。上述增资经深圳中喜会计师事务所2004年2月23日出具的深中喜（内）验字〔2004〕064号《验资报告》验证。

2004年2月24日，深圳市格能投资有限公司就上述增资和更名事宜办理完毕工商变更登记。深圳市工商行政管理局为深圳市格能投资有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，本次增资后，深圳市中兆投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业实业发展有限公司	2,700.00	69.23
2	中兆实业（深圳）有限公司	1,200.00	30.77
合计		3,900.00	100.00

（十二）2004年6月第四次增资

2004年6月1日，深圳市中兆投资有限公司召开股东会，同意中兆实业（深圳）有限公司对公司增资1,100万元，注册资本增加至5,000万元。上述增资经深圳中喜会计师事务所2004年6月3日出具的深中喜（内）验字〔2004〕407号《验资报告》验证。

2004年6月8日，深圳市中兆投资有限公司就上述事宜办理完毕工商变更登记。深圳市工商行政管理局为深圳市中兆投资有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》，本次增资后深圳市中兆投资有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业实业发展有限公司	2,700.00	54.00
2	中兆实业（深圳）有限公司	2,300.00	46.00
合计		5,000.00	100.00

（十三）2004年6月名称变更为中兆投资管理有限公司

2004年6月28日，深圳市中兆投资有限公司召开股东会，同意名称变更为中兆投资管理有限公司。2004年6月30日，深圳市中兆投资有限公司就上述事宜办理完毕工商变更登记。深圳市工商行政管理局为中兆投资管理有限公司核发了变更后的《企业法人营业执照》。

（十四）2007年5月第八次股权转让

2007年5月30日，中兆投资管理有限公司召开股东会，同意深圳茂业实业发展有限公司将其所持54%股权转让予中兆商业市场开发（深圳）有限公司；同意中兆实业（深圳）有限公司将其所持46%股权转让予中兆商业市场开发（深圳）有限公司。2007年7月27日，深圳茂业实业发展有限公司、中兆实业（深圳）有限公司分别与中兆商业市场开发（深圳）有限公司签署《股权转让协议书》。

2007年9月7日，中兆投资管理有限公司就上述事宜办理完毕工商变更登记。本次股权转让后中兆投资管理有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中兆商业市场开发（深圳）有限公司	5,000.00	100.00
合计		5,000.00	100.00

（十五）2009年11月第九次股权转让

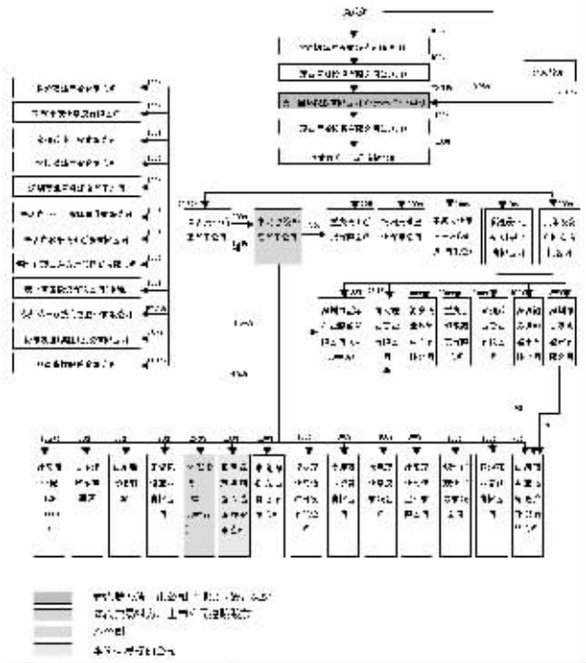
2009年11月20日，中兆投资管理有限公司股东作出决定，同意中兆商业市场开发（深圳）有限公司将其所持100%股权转让予深圳茂业商厦有限公司。2009年11月26日，中兆商业市场开发（深圳）有限公司与深圳茂业商厦有限公司签署《股权转让合同》。

2009年12月3日，中兆投资管理有限公司就上述股权转让事宜办理完成工商变更登记。本次股权转让至今中兆投资管理有限公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	深圳茂业商厦有限公司	5,000.00	100.00
合计		5,000.00	100.00

三、交易对方与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系

本次交易对方中兆投资的控股股东为深圳茂业商厦有限公司，实际控制人为黄茂如先生。中兆投资与其控股股东、实际控制人之间的产权控制关系以及实际控制人控制的商业资产情况如下图所示：



四、交易对方控股股东及实际控制人基本情况

（一）交易对方控股股东基本情况

1、基本信息

名称	深圳茂业商厦有限公司
住所	深圳市罗湖区深南路4003号世界金融中心39楼
法定代表人	张静
注册资本	32,000万美元
实收资本	32,000万美元
公司类型	有限责任公司（台港澳与境内合资）
注册号	440301501124953
税务登记号	深税登字440301618911535
组织机构代码	61891153-5
经营范围	从事物业经营及管理，经营餐饮业务，百货类商品零售（包括代销、寄售）经营（涉及国家行业管理的凭许可证经营）；组织国内产品出口业务；自营商品的进出口业务；经营保龄球室、棋艺室、壁球室、桌球室、器械健身室；从事茂业商厦百货停车场机动车辆停放服务；经营餐饮业务，附设烟酒零售；经营美容美发、健身中心；经营金银饰品零售业务；食品零售；办理境内居民个人及非居民个人用外币和外币旅行支票兑换人民币的业务；商业信息咨询及服务。
成立日期	1996年1月31日
营业期限	1996年1月31日至2026年1月31日

2、主营业务情况

深圳茂业商厦有限公司是一家主营业务为百货零售的外商投资企业，是香港联交所上市公司茂业国际控股有限公司（股票代码：848）在境内的主要经营实体。深圳茂业商厦有限公司主要定位于中高档百货零售市场，是国内知名品牌“茂业百货”和“人民商场”的经营者。除目身在深圳市经营百货零售业务以外，还通过控股和参股的方式持有若干家百货公司在国内城市开展百货零售业务。

3、下属企业情况

截至本报告书披露之日，深圳茂业商厦有限公司直接持股的公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	深圳茂业商厦持股比例	公司住所	主营业务
1	中兆投资管理有限公司	5,000	100%	广东深圳	投资控股
2	临沂茂业百货有限公司	500	100%	山东临沂	百货零售
3	珠海市茂业百货有限公司	480	100%	广东珠海	百货零售
4	常州茂业百货有限公司	500	100%	江苏常州	百货零售
5	沈阳茂业百货有限公司	500	100%	辽宁沈阳	百货零售
6	深圳茂业百货深南有限公司	100	100%	广东深圳	百货零售
7	深圳市茂业百货华强北有限公司	100	100%	广东深圳	百货零售
8	深圳市和平茂业百货有限公司	100	100%	广东深圳	百货零售
9	深圳市茂业东方时代百货有限公司	120	100%	广东深圳	百货零售
10	泰州第一百货商店股份有限公司	1,895	97.31%	江苏泰州	百货零售
11	成商集团股份有限公司（SH.600828）	43,879.97	66.78%	四川成都	百货、超市
12	茂业商厦投资有限公司（香港）	100万港元	100%	香港	投资管理
13	贵阳友谊（集团）股份有限公司.	5318.2009	5.87%	贵州贵阳	百货零售
14	深圳市国际企业股份有限公司（SZ.000056）	22,090.12	1.146%	广东深圳	物业管理
15	淮安茂业置业有限公司	20,600	4.85%	江苏淮安	房地产开发经营

（二）交易对方实际控制人基本情况

交易对方的实际控制人是黄茂如先生。黄茂如先生，男，46岁，国籍伯利兹（BELIZE），不拥有其他国家或地区的居留权。黄茂如先生是茂业百货创办人，从事百货业务超过十年，在百货业拥有丰富的行业经验。黄茂如先生现担任香港上市公司茂业国际控股有限公司董事长、执行董事和首席执行官。

黄茂如先生通过以下公司成为本次交易对方中兆投资的实际控制人。

①）深圳茂业商厦有限公司

参见本报告书“第三节 交易对方基本情况/四、交易对方控股股东及实际控制人情况/（一）交易对方控股股东基本情况”。

②）茂业百货（中国）有限公司

公司英文名称	Maoye Department Stores（China）Limited
注册地	中国香港
注册时间	1993年12月
注册号	456591
已发行股本	100,000股，每股面值1港元

截至本报告书出具之日，茂业百货（中国）有限公司除直接持有以下公司股权外，无其他经营业务。

序号	公司名称	注册资本	茂业百货（中国）直接持股比例	公司住所	主营业务
1	深圳茂业商厦有限公司	32,000万美元	98.69%	广东深圳	百货零售
2	重庆茂业百货有限公司	3,000万人民币	65.00%	重庆	百货零售
3	香港茂业百货（杨州）有限公司	6,464.31万人民币	70.00%	江苏扬州	百货零售
4	锦州茂业置业有限公司	19,300万港元	100%	辽宁锦州	房地产开发经营
5	中兆商业市场开发（深圳）有限公司	100万港元	100%	广东深圳	进口商品购销
6	大华投资（中国）有限公司	100港元	100%	中国香港	股权投资

截至本报告书出具之日，大华投资（中国）有限公司直接持有以下公司股权：

序号	公司名称	注册资本	大华投资（中国）直接持股比例	公司住所	主营业务
1	深圳市金汉宫超市有限公司	3,000万美元	100%	广东深圳	百货零售
2	深圳港岛银座超市有限公司	3,000万美元	100%	广东深圳	百货零售
3	淮安茂业购物中心有限公司	3,800万港币	100%	江苏淮安	百货零售
4	深圳市国际企业股份有限公司（SZ.000056）	22,090.12万人民币	7.03%	广东深圳	物业管理
5	重庆百福乐商贸有限公司	1,500万美元	100%	重庆	日用品零售
6	泰州茂业置业有限公司	112,480万港币	100%	江苏泰州	房地产开发经营
7	淮安茂业置业有限公司	20,600万人民币	95.15%	江苏淮安	房地产开发经营

③）茂业百货控股有限公司基本情况

公司英文名称	Maoye Department Store Holdings Limited
注册地	英属维尔京群岛
注册时间	2007年9月11日
注册号	1430807
已发行股本	2股，无面值

茂业百货控股有限公司为持股型公司，目身未开展实际业务。截止本报告书出具日，除持有茂业百货控股有限公司100%股权外，未持有其他公司股权。

④）茂业国际控股有限公司基本情况

公司英文名称	Maoye International Holdings Limited
注册地	开曼群岛
注册时间	2007年8月8日
注册号	192932
已发行股本	已发行股本5,139,856,000股，每股面值0.1港元
上市地点	香港（848.HK）

茂业国际控股有限公司是在香港联交所上市的持股型公司，截止本报告书出具日，除持有茂业百货控股有限公司100%股权外，未持有其他公司股权。

⑤）茂业百货投资有限公司基本情况

公司英文名称	Maoye Department Store Investment Limited
注册地	英属维尔京群岛
注册时间	2007年7月25日
注册号	1421096
已发行股本	2股，无面值

茂业百货投资有限公司为持股型公司，目身未开展实际业务。截止本报告书出具之日，除直接持有茂业国际控股有限公司78.21%股权外，未持有其他公司股权。

⑥）MOY国际控股有限公司基本情况

公司英文名称	MOY International Holdings Ltd.
注册地	英属维尔京群岛
注册时间	2000年12月12日
注册号	420879
已发行股本	100股，每股面值1美元

MOY国际控股有限公司为持股型公司，由黄茂如先生全资拥有。截止本报告书出具日，除直接持有茂业百货投资有限公司100%股权外，未持有其他公司股权。

五、交易对方最近三年业务发展情况和主要财务数据

（一）中兆投资最近三年业务发展情况

目前，中兆投资为深圳茂业商厦有限公司的投资控股平台，自身没有开展具体业务。截至本报告书出具之日，中兆投资共直接持有16家公司股权，具体情况如下：

序号	公司名称	注册资本（万元）	持股比例	公司住所	主营业务
1	秦皇岛渤海物流控股股份有限公司	33,870.76	29.90%	河北秦皇岛	百货零售
2	秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司	24,500	100%	河北秦皇岛	百货零售
3	深圳茂业商厦有限公司	32,000万美元	1.31%	广东深圳	百货零售
4	沈阳商业城股份有限公司（600306.SH）	17,813.89	10.24%	辽宁沈阳	百货零售
5	淄博东泰商厦有限公司	8,180.00	80.00%	山东淄博	百货零售
6	保定茂业百货有限公司	500.00	100%	河北保定	百货零售
7	太原茂业百货有限公司	500.00	100%	山西太原	百货零售
8	东莞市厚街茂业百货有限公司	100.00	100%	广东东莞	百货零售
9	重庆茂业百货有限公司	3,000.00	35.00%	重庆	百货零售
10	山东省淄博糖酒站股份有限公司	14,388.72	80.00%	山东淄博	百货零售、食品的批发兼零售
11	无锡亿百置业有限公司	20,250.00	90.00%	江苏无锡	房地产开发经营
12	沈阳茂业时代置业有限公司	800.00	100%	辽宁沈阳	房地产开发经营
13	山西茂业置地房地产开发有限公司	3,000.00	92.00%	山西太原	房地产开发经营
14	保定茂业房地产开发有限公司	2,500.00	100%	河北保定	房地产开发经营
15	太原茂业投资有限公司	110.00	100%	山西太原	经济信息咨询、物业管理
16	深圳市茂业广告有限公司	200.00	100%	广东深圳	广告

（二）中兆投资最近三年主要财务数据

单位：元

资产负债表项目	2009年12月31日	2010年12月31日	2011年12月31日
资产总额	3,010,777,281.58	6,051,028,982.25	7,347,663,875.66
负债总额	2,650,440,190.06	5,135,211,272.49	6,278,951,057.14
所有者权益合计	360,337,091.52	915,817,709.76	1,068,712,818.52
归属于母公司所有者权益	358,139,110.82	243,723,260.65	276,632,331.09
利润表项目	2009年	2010年	2011年
营业收入	82,503,036.58	395,403,087.20	1,342,994,611.83
营业成本	7,525,929.51	117,381,489.97	653,178,797.86
投资收益	17,281,218.07	36,873,048.52	32,952,487.08
利润总额	8,997,266.99	61,341,805.76	138,770,882.37
归属于母公司所有者净利润	11,052,800.38	49,044,537.49	64,607,014.32
现金流量表项目	2009年	2010年	2011年
经营活动产生的现金流量净额	67,248,851.34	112,054,429.61	20,163,777.91
投资活动产生的现金流量净额	-1,358,848,146.27	-590,818,892.94	-514,856,670.72
筹资活动产生的现金流量净额	1,348,084,077.50	719,902,701.63	660,907,768.29
现金及现金等价物净增加额	56,484,782.57	241,138,238.30	166,214,875.48
期末现金及现金等价物余额	99,944,384.75	341,082,623.05	507,297,498.53

注：2011年财务数据经安永华明会计师事务所审计

六、其它事项说明

（一）交易对方与上市公司之间的关联关系说明

中兆投资为上市公司控股股东，与上市公司受同一实际控制人控制。

（二）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况本次交易前，中兆投资为本公司第一大股东，持有本公司29.9%的股份，截至本报告书出具之日，中兆投资向本公司推荐董事、监事或高级管理人员的情况如下：

姓名	本公司职务	关联企业职务	于渤海物流任职期限	是否在中兆投资或关联企业领取报酬津贴
王福琴	董事长、法人代表	茂业国际执行董事、行政副总裁	自2010年7月起至2013年6月止	在间接控股股东单位茂业国际、关联单位成商集团股份有限公司领取报酬。
王斌	董事	茂业国际任职财务管理中心总经理、执行董事	自2010年12月起至2013年6月止	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。
甘玲	董事	茂业国际副总经理兼战略管理中心总经理和投资者关系部总经理。	自2011年7月起至2013年6月止	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。
卢小娟	监事	中兆投资董事、秦皇岛茂业董事、茂业国际任职财务管理中心副总经理	自2010年7月起至2013年6月止	在间接控股股东单位茂业国际领取报酬。

王福琴，女，42岁，大专学历，曾任深圳市闻和实业有限公司营业部主任，深圳茂业商厦有限公司东门店店长、总经理助理、副总经理、常务副总经理。最近5年以来，曾任成都人民商场（集团）股份有限公司副总经理，成商集团股份有限公司总经理，本公司第四届董事会董事长，现任本公司第五届董事会董事长，成商集团股份有限公司董事长，茂业国际控股有限公司执行董事、行政副总裁。

王斌，男，46岁，高级会计师。1988年获上海海事大学财务与会计专业学士学位，2001年获澳大利亚梅铎大学工商管理硕士学位，曾经任职于香港招商局集团，华孚控股有限公司财务总监，华孚色纺股份有限公司董事，具有二十余年财务管理经验。现任茂业国际控股有限公司执行董事、首席财务官。

甘玲，女，38岁，工商管理硕士，曾任《证券时报》记者、海外财经版编辑，科图基金管理公司《老虎基金系列之一》分析师。现任茂业国际副总经理兼战略管理中心总经理和投资者关系部总经理。

卢小娟，女，39岁，工商管理硕士。历任深圳茂业商厦有限公司财务部总稽核、会计部经理，茂业国际审计监察部总经理，茂业国际合同管理中心总经理兼办公室主任。现任本公司第五届监事会监事，成商集团股份有限公司监事，中兆投资董事、茂业国际财务管理中心副总经理。

（三）交易对方及其主要管理人员最近五年内受处罚情况

中兆投资已出具声明函：“目本声明函出具之日前的最近五年，本公司及本公司主要管理人员均未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁。”

第四节交易标的基本情况

本次交易标的为中兆投资合法持有的秦皇岛茂业100%股权。

一、秦皇岛茂业基本情况

（一）基本信息

名称	秦皇岛茂业商厦经营管理有限公司
住所	秦皇岛市海港区文化路139号
法定代表人	张静
注册资本	24,500万元
实收资本	24,500万元
公司类型	有限责任公司（法人独资）
营业执照注册号	130300000031055
税务登记证号	130302678514777
组织机构代码	67851477-7
经营范围	一般经营项目（项目中属于禁止经营和许可经营的除外）；企业管理咨询；经济贸易咨询；企业策划、设计；物业管理；纺织、服装及日用品、文具用品、体育用品、首饰、工艺品、五金交电、其他机械设备、家用电器、家具、照相器材、汽车装饰用品、其他化工产品、计算机及软件、计算机辅助设备的销售；场地、柜台的租赁；室内儿童游艺服务；货物及技术的进出口；修鞋服务。
成立日期	2008年8月4日
营业期限	30年

截止本报告书出具日，秦皇岛茂业未设立分、子公司。

（二）秦皇岛茂业历史沿革

1、2008年8月设立

秦皇岛茂业于2008年8月由中兆投资以货币出资设立，2008年8月1日取得了秦皇岛市工商行政管理局（秦）名预核内字〔2008〕第3698号《企业名称预先核准通知书》，设立时注册资本100万元，由秦皇岛求实会计师事务所有限公司于2008年8月1日出具的求实设字〔2008〕第01085号《验资报告》验证。2008年8月4日，秦皇岛茂业获得秦皇岛市工商行政管理局核发的注册号为130300000031055的《企业法人营业执照》。

秦皇岛茂业设立时股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中兆投资	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

2、2008年8月第一次增资

2008年8月20日，中兆投资决定将秦皇岛茂业注册资本增加至500万元。上述增资经秦皇岛求实会计师事务所有限公司2008年8月21日出具的求实变字〔2008〕第01066号《验资报告》验证。2008年8月22日，秦皇岛茂业就上述变更事宜在秦皇岛市工商行政管理局完成了变更登记。

本次增资完成后秦皇岛茂业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中兆投资	500.00	100.00
合计		500.00	100.00

3、2011年9月第二次增资

2011年9月23日，中兆投资作出股东决定，同意秦皇岛茂业增加注册资本至12,500万元。上述增资经秦皇岛天宇联合会计师事务所2011年9月26日出具的〔2011〕天宇变验字第0039号《验资报告》验证。2011年9月27日，秦皇岛茂业就上述变更事宜在秦皇岛市工商行政管理局完成了商变更登记。

本次增资完成后秦皇岛茂业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中兆投资	12,500	100.00
合计		12,500	100.00

4、2011年11月第三次增资

2011年11月16日，中兆投资作出股东决定，同意秦皇岛茂业增加注册资本至24,500万元。上述增资经秦皇岛天宇联合会计师事务所2011年11月22日出具的〔2011〕天宇变验字第0046号《验资报告》验证。秦皇岛茂业就上述变更事宜在秦皇岛市工商行政管理局完成了商变更登记。

本次增资完成后秦皇岛茂业的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	中兆投资	24,500.00	100.00
合计		24,500.00	100.00

（三）秦皇岛茂业产权及控制关系

秦皇岛茂业的控股股东为中兆投资，实际控制人为黄茂如先生，与控股股东及实际控制人之间的产权及控制关系如下图：

（四）秦皇岛茂业出资及合法存续情况

根据秦皇岛茂业提供的资料及中兆投资出具的承诺：中兆投资合法持有秦皇岛茂业100%股权，不存在任何代持、委托持股等情形。