

证券代码：000024、200024
公告编号：【CMPD】2011-023

证券简称：招商地产、招商局 B

招商局地产控股股份有限公司 2011 年半年度报告摘要

§ 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，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，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司法定代表人林少斌、财务总监黄培坤及财务部经理徐义霞声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

1.4 本报告分别以中英文两种语言编制，在对两种文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

§ 2 上市公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	招商地产、招商局 B	
股票代码	000024、200024	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘宁	曾凡跃
联系地址	深圳南山区蛇口兴华路六号南海意库三号楼	深圳南山区蛇口兴华路六号南海意库三号楼
电话	(0755) 26819600	(0755) 26819600
传真	(0755) 26818666 26819680	(0755) 26818666 26819680
电子信箱	investor@cmpd.cn	investor@cmpd.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

单位：元	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	65,703,246,899	59,818,240,763	9.84%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	19,468,790,132	18,207,431,836	6.93%
股本(股)	1,717,300,503	1,717,300,503	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	11.34	10.60	6.93%
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	8,091,485,144	6,981,153,925	15.90%

营业利润（元）	2,405,752,401	1,829,861,942	31.47%
利润总额（元）	2,406,464,972	1,833,668,498	31.24%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,468,587,411	1,050,179,281	39.84%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,468,615,071	1,051,236,135	39.70%
基本每股收益（元/股）	0.86	0.61	40.98%
稀释每股收益（元/股）	0.86	0.61	40.98%
加权平均净资产收益率（%）	7.77%	6.25%	1.52 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	7.77%	6.25%	1.52 个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,024,942,771	-1,998,549,301	-51.36%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.76	-1.16	-51.72%

2.2.2 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处理损益	-411,644
政府补贴	1,619,000
其它营业外收支净额	-494,786
所得税的影响	-214,539
少数股东损益的影响	-525,691
合计	-27,660

2.2.3 境内外会计准则差异

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	报告期	上年同期	报告期末	上年末
按国际财务报告准则	1,468,587,411	1,050,179,281	20,808,619,361	19,547,261,065
按中国会计准则	1,468,587,411	1,050,179,281	19,468,790,132	18,207,431,836
境内外会计准则差异			1,339,829,229	1,339,829,229
其中：商誉调整			1,339,829,229	1,339,829,229
境内外会计准则差异说明	根据国际财务报告准则及中国会计准则计算的归属于上市公司股东的净利润没有差异，根据国际财务报告准则对归属于上市公司股东的净资产进行调整的主要原因是：根据中国会计准则及其相关规定，同一控制下企业合并产生的股权投资差额应当调整资本公积，而国际财务报告准则对合并产生的商誉做为资产单独列示。			

§ 3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

√ 适用 □ 不适用

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	891,594,208	51.92%				90,349	90,349	891,684,557	51.92%
1、国家持股									
2、国有法人持股	693,419,317	40.38%						693,419,317	40.38%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股	197,709,440	11.51%						197,709,440	11.51%
其中：境外法人持股	197,709,440	11.51%						197,709,440	11.51%
境外自然人持股									
5、高管股份	465,451	0.03%				90,349	90,349	555,800	0.03%
二、无限售条件股份	825,706,295	48.08%				-90,349	-90,349	825,615,946	48.08%
1、人民币普通股	684,265,720	39.84%				-58,474	-58,474	684,207,246	39.84%
2、境内上市的外资股	141,440,575	8.24%				-31,875	-31,875	141,408,700	8.24%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,717,300,503	100%						1,717,300,503	100%

注：有限售条件的高管持股数增加 90,349 股，系报告期内公司高管自二级市场买入公司股票所致。

3.2 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

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
招商局蛇口工业区有限公司					
74,854 户（其中，A 股 62,939 户，B 股 11,915 户）					
前 10 名股东持股情况					
招商局蛇口工业区有限公司	国有法人	40.38%	693,419,317	693,419,317	无
全天候投资有限公司	境外法人	5.48%	94,144,050	94,144,050	无
招商证券香港有限公司	境外法人	2.91%	50,018,471	49,242,245	无
招商局漳州开发区有限公司	国有法人	2.21%	37,878,788		无
鹏华价值优势股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.63%	28,000,000		未知
FOXTROTINTERNATIONAL LIMITED	境外法人	1.61%	27,720,000	27,720,000	无
ORIENTURE INVESTMENT LTD	境外法人	1.55%	26,603,145	26,603,145	无

全国社保基金一零二组合	境内非国有法人	1.36%	23,436,423		未知
CNCA A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD	境外法人	1.19%	20,446,608		未知
上投摩根中国优势证券投资基金	境内非国有法人	1.11%	19,122,596		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	
招商局漳州开发区有限公司		37,878,788		A 股	
鹏华价值优势股票型证券投资基金		28,000,000		A 股	
全国社保基金一零二组合		23,436,423		A 股	
CNCA A/C COMPAGNIE FINANCIERE EDMOND DE ROTHSCHILD		20,446,608		B 股	
上投摩根中国优势证券投资基金		19,122,596		A 股	
诺安价值增长股票证券投资基金		18,635,299		A 股	
富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金		17,099,671		A 股	
鹏华动力增长混合型证券投资基金		15,549,801		A 股	
上投摩根内需动力股票型证券投资基金		15,086,161		A 股	
中国人寿保险股份有限公司－传统－普通保险产品-005L-CT001 深		14,159,919		A 股	
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、招商证券香港有限公司持有公司股份中，有 49,242,245 股系由达峰国际委托买入；</p> <p>2、达峰国际、全天候投资有限公司、FOXTROT INTERNATIONAL LIMITED、ORIENTURE INVESTMENT LTD 为蛇口工业区的全资子公司，招商局漳州开发区有限公司为招商局集团的控股子公司；</p> <p>3、鹏华价值优势股票型证券投资基金与鹏华动力增长混合型证券投资基金同属一家基金管理公司；</p> <p>4、上投摩根中国优势证券投资基金与上投摩根内需动力股票型证券投资基金同属一家基金管理公司。</p>				

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§ 4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股份数量	期末持股数	其中：持有限制性股票数量	期末持有股票期权数量	变动原因
林少斌	董事长	142,170	10,000		152,170	114,127		二级市场增持
贺建亚	总经理	97,170	8,700		105,870	79,401		二级市场增持
杨志光	副总经理	77,295	7,000		84,295	63,221		二级市场增持
黄培坤	财务总监	130,700	12,500		143,200	107,400		二级市场增持
王立	副总经理	30,187	8,400		38,587	28,940		二级市场增持

朱文凯	副总经理		10,000		10,000	7,500		二级市场增持
孟 才	副总经理	44,682	1,700		46,382	34,786		二级市场增持
张 林	副总经理		2,200		2,200	1,650		二级市场增持
王正德	总经济师		10,000		10,000	7,500		二级市场增持
刘 宁	董事会秘书	13,500			13,500	10,125		
刘晔	监事	15,000			15,000	11,250		

§ 5 董事会报告

5.1 主营业务分行业、产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减百分点
房地产开发销售	712,212	353,060	50.43%	16.75%	1.11%	7.67
出租物业经营	29,458	14,820	49.69%	17.11%	11.08%	2.73
房地产中介	4,182	3,483	16.71%	-16.97%	-6.19%	-9.57
园区供电供水	28,341	20,637	27.18%	-11.78%	-12.82%	0.86
物业管理	24,983	21,414	14.29%	25.51%	29.41%	-2.58
工程施工收入	9,490	9,396	1.00%	77.88%	78.12%	-0.22

5.2 主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
珠三角区域	413,381	3.61%
长三角区域	90,389	-52.62%
环渤海区域	221,372	249.77%
其他区域	84,007	86.36%
合 计	809,149	15.90%

5.3 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.4 主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

适用 不适用

5.5 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

适用 不适用

5.6 募集资金使用情况

5.6.1 募集资金使用情况对照表

√ 适用 □ 不适用

1、2007 年非公开发行股票募集资金投资项目进度及使用情况

单位：万元

募集资金总额	229,217		报告期已使用募集资金总额		1,919	
			已累计使用募集资金总额		228,331	
承诺项目	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	累计已实现利润总额情况	是否符合计划进度	是否符合预计收益
收购深圳招商地产 5% 股权	40,000	否	40,000	22,270	是	是
收购新时代广场写字楼	88,000	否	88,000	8,852	是	注 1
收购美伦公寓土地使用权并开发建设	25,000	否	24,114	-705	注 2	注 2
海月华庭	33,000	否	33,000	18,332	是	是
南京仙林（依云溪谷）	43,217	否	43,217	21,685	是	是
合计	229,217		228,331	70,434		
项目计划进度和预计收益的说明	注 1：新时代广场写字楼 2011 年上半年实现净利润为人民币 1,279 万元。由于公司实际折旧年限较原上市公告书中测算所使用的折旧年限短，该楼宇年折旧额较原上市公告书中测算效益相关的年折旧额高人民币 782 万元，且上市公告书中测算效益时使用的税率系 15%，公司 2011 年度适用的所得税税率已增加至 24%，如按上市公告书中折旧和税率口径计算，2011 年上半年新时代广场收益为人民币 1,763 万元，达到预期收益水平。 注 2：截至报告期末，美伦公寓已竣工并投入使用，因尚余部分工程款未支付，故募集资金未使用完毕。由于目前美伦公寓尚处开业前期，出租率较低，固定费用较大，尚未开始盈利。					
变更原因及变更程序说明	无变更					
尚未使用的募集资金用途及去向	按预定募投项目使用计划使用。					

2、2008 年公开发行股票募集资金投资项目进度及使用情况

单位：万元

募集资金总额	577,722		报告期已使用募集资金总额		19,293	
			已累计使用募集资金总额		558,896	
承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	累计已实现利润总额	是否符合计划进度	是否符合预计收益
花园城数码大厦	否	22,722	22,722	1,397	是	注 2
花园城五期	否	22,000	22,000	20,687	是	是
科技大厦二期	否	16,000	16,000	-95	是	注 3
招商局广场	否	44,000	44,000	-	是	注 1
伍兹公寓	否	34,000	34,000	-	是	注 1
雍景湾	否	130,000	115,936	-	注 10	注 1
招商观园	否	40,000	40,000	-	注 10	注 1
招商澜园	否	70,000	70,000	30,196	注 10	注 4
天津星城	否	60,000	60,000	26,702	注 10	注 5
招商江湾城	否	40,000	40,000	23,993	是	注 6
依云水岸三期	否	26,000	21,238	7,610	注 10	注 7
招商南桥雅苑	否	35,000	35,000	18,409	是	注 8

招商雍华苑	否	38,000	38,000	4,139	是	注 9
合计		577,722	558,896	133,038		
项目进度和预计收益的说明	<p>注 1: 该等项目尚未实现收益。</p> <p>注 2: 2009 年 11 月开始出租, 2010 年度已经开始盈利, 预计内部收益率可达到预期收益。</p> <p>注 3: 2010 年 3 月竣工投入使用, 2011 年度已经开始盈利, 预计内部收益率可达到预期收益。</p> <p>注 4: 截止报告期末, 招商澜园已累计结转了 99%, 实现净利润 30,196 万元, 略低于预期收益。若剔除所得税税率差异影响, 可达到预期收益。</p> <p>注 5: 截止报告期末, 天津星城累计结转了 29%, 实现净利润 26,702 万元, 预计全部结转时可达到预期收益。</p> <p>注 6: 截止报告期末, 招商江湾城累计结转了 37%, 实现净利润 23,993 万元, 预计全部结转时可达到预期收益。</p> <p>注 7: 截至报告期末, 依云水岸三期累计结转销售面积比例为 100%, 实现净利润人民币 7,610 万元。依云水岸 3 期于 2008 年 8 月开盘销售, 由于 2008 年度经济形势有背于预期, 因此该项目实际收益未达预期。</p> <p>注 8: 截止报告期末, 招商南桥雅苑累计结转了 100%, 实现净利润 18,409 万元, 基本达到预期收益。</p> <p>注 9: 截止报告期末, 招商雍华苑累计结转了 41%, 实现净利润 4,139 万元, 预计全部结转时可达到预期收益。</p> <p>注 10: 因募集资金到位时间迟于预期, 该等项目的募集资金使用进度比预期延后。</p>					
变更原因及变更程序说明	无变更					
尚未使用的募集资金用途及去向	按预定募投项目使用计划使用。					

5.6.2 变更募集资金投资项目情况表

适用 不适用

5.7 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.8 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

5.9 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.10 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§ 6 重要事项

6.1 收购、出售资产及资产重组

6.1.1 收购资产

适用 不适用

6.1.2 出售资产

适用 不适用

6.1.3 自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后，该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

适用 不适用

6.2 担保事项

适用 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
按揭购房业主	无	7,489.00	自按揭银行放款之日起	7,489.00	阶段性担保	自按揭银行放款之日起至按揭银行为购房者办妥《房地产证》之日止	否	否
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			7,489.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			7,489.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
深圳招商供电有限公司	2010.6.13,CMPD2010-15	33,271.00	2010年06月18日	33,271.00	连带担保	自借款合同项下债务履行期限届满之后30日止	否	是
珠海源丰房地产有限公司	2009.10.14,CM PD2009-30	15,300.00	2009年11月27日	8,670.00	连带担保	自主合同债务人履行债务期限届满之日起两年	否	是
瑞嘉投资实业有限公司	2009.1.10,CMPD2009-38	129,432.00	2010年01月05日	125,549.00	连带担保	3年	否	是
福建中联盛房地产开发有限公司	2011.6.25,CMPD2011-20	60,000.00	2011年06月27日	7,500.00	连带担保	自主合同债务人履行债	否	是

公司						务期限届满之日起两年		
上海静园房地产开发有限公司	2011.3.29,CMPD2011-09	18,700.00	2011 年 03 月 31 日	9,075.00	连带担保	自主合同债务人履行债务期限届满之日起两年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)		78,700.00			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)			16,575.00
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)		256,703.00			报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)			184,065.00
公司担保总额 (即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1)		78,700.00			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)			16,575.00
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)		264,192.00			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)			191,554.00
实际担保总额 (即 A4+B4) 占归属于上市公司股东所有者权益的比例								9.84%
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)								0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 (D)								167,490.00
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (E)								0.00
上述三项担保金额合计 (C+D+E)								167,490.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					由于公司属于房地产行业,按照中国人民银行的有关规定必须为商品房承购人提供抵押贷款担保。公司目前为商品房承购人提供的担保为阶段性担保,担保期限自按揭银行放款之日起至按揭银行为购房者办妥《房地产证》之日止。如果上述担保期间购房者没有履行债务人责任,公司有权收回已售出的楼房,因此该等担保不会给公司造成实际损失。			

6.3 非经营性关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位: 万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
佛山招商珑原房地产有限公司	67,292.41	67,292.41	-	-
深圳 TCL 光电科技有限公司	-6,399.59	22,715.95	-	-
惠州市泰通置业投资有限公司	699.80	14,157.70	-	-
招商局蛇口工业区有限公司	-	-	11,175.18	11,175.18
招商局漳州开发区有限公司	-	-	-	39,392.95
深圳市南山房地产开发有限公司	-	-	-8,578.60	25,920.19
深圳市蛇口大众投资有限公司	-	-	-	13,823.53
招商局光明科技园有限公司	-1,396.00	-	7,304.07	7,409.57
深圳招商理财服务有限公司	-	-	1,833.00	7,177.00
深圳市招商创业有限公司	-	-	-114.52	69.33

招商局航华科贸中心有限公司	-	-	-	52.82
天津兴海房地产开发有限公司	-	-	-2,700.00	10,608.14
深圳市招商创业有限公司	-	-	-	120.00
深圳市南山房地产开发有限公司	-	-	-	3,960.50
合计	60,196.62	104,166.06	8,919.13	119,709.21

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金占用的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

6.4 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.5 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

本公司子公司深圳招商房地产有限公司（以下简称“深圳招商地产”）以前年度间接参与了深圳景园大厦的投资建设，后因该项目开发商破产，受项目清算组委托，深圳招商地产承接了景园大厦项目后续房屋销售和产权登记等事宜。因原开发商破产前未缴纳景园大厦房屋维修基金，深圳招商地产于 2011 年 7 月 7 日按其间接持有该景园大厦项目收益比例，以原开发商名义为项目缴纳了房屋维修基金 1,277,096.68 元。

6.5.1 证券投资情况

适用 不适用

6.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

6.5.3 大股东及其附属企业非经营性资金占用及清偿情况表

适用 不适用

6.5.4 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	蛇口工业区	自原非流通股获得上市流通权之日（即 2006 年 2 月 9 日）起 24 个月内不上市交易或者转让；上述 24 个月期满后 12 个月内，通过深圳证券交易所挂牌交易出售股份的数量不超过招商地产总股本的 5%，且上述 24 个月期满后 36 个月内，于深圳证券交易所挂牌交易出售招商地产 A 股股票的价格不低于截至股权分置改革方案公告前 30 个交易日收盘价算术平均值的 120%。股权分置改革实施后，将持续注入土地等优质资产以支持公司的发展。	报告期内，严格履行了承诺。
其他承诺（含追加承诺）	蛇口工业区	不直接或间接从事或发展与本公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为蛇口工业区及其关联方或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何企业与本公司进行直接或间接的竞争；不利用从本公司获取的信息从事、直接或间接参与与本公司相竞争的活动，不进行任何损害或可能损害本公司利益的其他竞争行为。	报告期内，严格履行了承诺

6.5.5 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

6.5.6 其他综合收益细目

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		(769,024)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		(118,046)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		-
小计		(650,978)
2. 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	4,468,422	39,197,159
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	4,468,422	39,197,159
5. 其他	(5,621,477)	
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	(5,621,477)	
合计	(1,153,055)	38,546,181

6.6 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

报告期内，公司在接待调研、沟通采访等活动工作中，公平、公正对待每位投资者，保持了与投资者一贯的良好互动，公司严格遵守《上市公司公平信息披露指引》及公司《接待和推广工作制度》等制度的规定，在报告披露前的静默期未接待投资者来公司调研，报告期接待调研、沟通、采访等活动情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年1月6日	香港	工银瑞信策略会	工银瑞信	
2011年1月7日	香港	JEFFERIES 策略会	JEFFERIES	
2011年1月10日	深圳蛇口	实地调研	中信证券客户	
2011年1月11日	深圳蛇口	电话问询	投资者	
2011年1月13日	深圳蛇口	电话问询	投资者	

2011年1月18日	上海	实地调研	UBS	①、公司经营情况介绍； ②、行业发展情况讨论； ③、提供已公告信息及公司项目宣传册 ④参观公司在售楼盘，提供售楼书。
2011年1月26日	深圳蛇口	实地调研	JEFFERIES	
2011年2月16日	深圳蛇口	实地调研	联合证券	
2011年2月16日	深圳蛇口	实地调研	大成基金	
2011年2月17日	深圳蛇口	书面问讯	投资者	
2011年2月18日	深圳蛇口	实地调研	德意志银行客户	
2011年2月21日	深圳蛇口	实地调研	海通证券客户	
2011年3月9日	深圳蛇口	电话问询	投资者	
2011年3月14日	深圳蛇口	电话问询	投资者	
2011年3月21日	深圳蛇口	投资者交流会	国泰君安、中金、中信等40多家机构	
2011年4月6日	深圳蛇口	电话问询	投资者	
2011年4月8日	深圳蛇口	电话问询	JEFFERIES	
2011年4月12日	天津	实地调研	平安证券客户	
2011年4月22日	深圳蛇口	电话问询	投资者	
2011年4月25日	武汉	实地调研	申银万国策略会	
2011年4月27日	深圳蛇口	电话问询	JEFFERIES	
2011年5月2日	深圳蛇口	实地调研	中信证券	
2011年5月3日	深圳蛇口	实地调研	高盛高华	
2011年5月5日	深圳蛇口	实地调研	广发基金	
2011年5月9日	深圳蛇口	电话问询	JEFFERIES	
2011年5月11日	深圳蛇口	实地调研	第一创业证券、金元证券、广州证券	
2011年5月13日	深圳蛇口	实地调研	资本世界投资人集团	
2011年5月16日	深圳蛇口	实地调研	元大证券	
2011年5月18日	深圳蛇口	项目调研	招商证券、厚德投资，水木同投资	
2011年5月19日	深圳蛇口	实地调研	平安证券、银华基金、大成基金	
2011年5月19日	深圳蛇口	实地调研	易方达基金	
2011年5月19日	深圳蛇口	实地调研	申银万国的客户	
2011年5月20日	深圳蛇口	实地调研	瑞信	
2011年5月25日	深圳蛇口	实地调研	华泰联合、国联安基金	
2011年5月25日	深圳蛇口	实地调研	第一创业证券	
2011年6月7日	深圳蛇口	电话问询	JEFFERIES	
2011年6月8日	北京	东方证券策略会	东方证券	
2011年6月14日	深圳蛇口	实地调研	金元证券	
2011年6月16日	深圳	招商证券策略会	招商证券	
2011年6月16日	深圳	平安证券策略会	平安证券	
2011年6月20日	深圳蛇口	实地调研	鹏华基金	
2011年6月20日	深圳蛇口	实地调研	华泰集团	
2011年6月21日	深圳蛇口	电话问询	个人投资者	
2011年6月22日	深圳蛇口	实地调研	中信证券	
2011年6月22日	深圳蛇口	电话问询	国泰君安	
2011年6月22日	深圳蛇口	电话问询	东方证券	
2011年6月22日	深圳蛇口	电话问询	长信基金	
2011年6月23日	深圳蛇口	实地调研	东方证券	

2011年6月23日	深圳蛇口	电话问询	JEFFERIES
2011年6月23日	青岛	UBS 策略会	UBS
2011年6月23日	太原	中银国际策略会	中银国际
2011年6月23日	重庆	瑞信策略会	瑞信
2011年6月24日	深圳蛇口	实地调研	长信基金
2011年6月25日	北京	实地调研	国泰君安
2011年6月28日	深圳蛇口	电话问询	中投证券
2011年6月29日	深圳蛇口	实地调研	民生证券
2011年6月30日	深圳蛇口	电话问询	高盛高华
2011年6月30日	深圳蛇口	电话问询	国泰君安
2011年6月30日	成都	中信证券策略会	中信证券

§ 7 财务报告

7.1 审计意见

财务报告	<input checked="" type="checkbox"/> 未经审计 <input type="checkbox"/> 审计
------	--

7.2 财务报表

7.2.1 资产负债表

编制单位：招商局地产控股股份有限公司

2011年06月30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	8,967,712,438	2,262,424,051	9,676,385,052	3,701,866,661
结算备付金				-
拆出资金				
交易性金融资产	2,640,628		846,539	
应收票据				
应收账款	88,878,553		102,603,093	
预付款项	116,205,959	232,797	5,598,968	
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		1,986,481,527		2,169,117,072
其他应收款	4,276,608,466	22,503,788,230	4,144,714,137	19,692,350,788
买入返售金融资产				
存货	44,470,273,077		38,699,347,411	
一年内到期的非流动资产	969,987		936,793	
其他流动资产	1,554,093,471		980,538,674	

流动资产合计	59,477,382,579	26,752,926,605	53,610,970,667	25,563,334,521
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	1,297,613,656	1,007,059,987	1,260,737,445	981,013,052
长期股权投资	764,694,976	3,720,267,935	597,610,091	3,538,956,943
投资性房地产	3,362,465,250		3,438,215,323	
固定资产	255,945,948	377,924	260,939,762	367,487
在建工程	36,085,981		23,327,061	
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				
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	164,590,917		165,985,049	
递延所得税资产	344,467,592		460,455,365	
其他非流动资产				
非流动资产合计	6,225,864,320	4,727,705,846	6,207,270,096	4,520,337,482
资产总计	65,703,246,899	31,480,632,451	59,818,240,763	30,083,672,003
流动负债：				
短期借款	2,433,062,956	2,216,506,000	1,172,132,283	998,021,500
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	7,218,100		20,824,615	-
应付票据			275,616,189	
应付账款	4,922,342,738		4,757,667,163	
预收款项	11,948,189,849		11,268,654,826	-
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	107,910,392	207,258	207,232,511	5,371,108
应交税费	892,048,600	14,222,374	614,789,018	5,240,509
应付利息	84,337,866	23,139,307	109,123,639	83,065,942
应付股利	375,533,977	87,755,772	124,209,948	
其他应付款	6,347,908,156	6,231,964,635	5,743,381,514	5,825,384,664
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	2,458,362,972	864,716,000	1,856,422,159	500,000,000

其他流动负债	2,432,328,579		2,357,741,683	
流动负债合计	32,009,244,185	9,438,511,346	28,507,795,548	7,417,083,723
非流动负债：				
长期借款	10,829,222,300	6,412,228,000	9,995,835,344	6,783,316,000
应付债券				-
长期应付款	72,703,760		58,587,176	
专项应付款			-	
预计负债	102,501,835		106,289,589	
递延所得税负债				
其他非流动负债	3,816,700		3,816,700	
非流动负债合计	11,008,244,595	6,412,228,000	10,164,528,809	6,783,316,000
负债合计	43,017,488,780	15,850,739,346	38,672,324,357	14,200,399,723
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,717,300,503	1,717,300,503	1,717,300,503	1,717,300,503
资本公积	8,478,831,944	8,927,054,193	8,484,453,421	8,927,054,193
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	899,462,584	848,511,191	899,462,584	848,511,191
一般风险准备				
未分配利润	8,203,418,576	4,137,027,218	6,940,907,225	4,390,406,393
外币报表折算差额	169,776,525		165,308,103	
归属于母公司所有者权益合计	19,468,790,132	15,629,893,105	18,207,431,836	15,883,272,280
少数股东权益	3,216,967,987		2,938,484,570	
所有者权益合计	22,685,758,119	15,629,893,105	21,145,916,406	15,883,272,280
负债和所有者权益总计	65,703,246,899	31,480,632,451	59,818,240,763	30,083,672,003

7.2.2 利润表

编制单位：招商局地产控股股份有限公司

2011 年 1-6 月

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	8,091,485,144		6,981,153,925	
其中：营业收入	8,091,485,144		6,981,153,925	
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	5,752,879,119		5,206,663,811	
其中：营业成本	4,241,421,711		4,127,363,733	
利息支出				
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	1,280,704,062		862,925,247	
销售费用	159,949,829		112,145,064	
管理费用	143,092,729	12,926,397	101,179,394	9,215,964
财务费用	(72,284,595)	54,209,759	3,053,234	(14,086,134)
资产减值损失	(4,617)		(2,861)	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	15,884,266		29,917,874	
投资收益（损失以“-”号填列）	51,262,110	19,847,934	25,453,954	20,005,859
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	45,609,319	(2,734,008)	(592,236)	(2,403,251)
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,405,752,401	(47,288,222)	1,829,861,942	24,876,029
加：营业外收入	3,359,735		8,910,241	
减：营业外支出	2,647,164		5,103,685	
其中：非流动资产处置损失	442,593		276,647	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,406,464,972	(47,288,222)	1,833,668,498	24,876,029
减：所得税费用	586,733,180	14,893	434,742,205	6,001,441
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,819,731,792	(47,303,115)	1,398,926,293	18,874,588
归属于母公司所有者的净利润	1,468,587,411		1,050,179,281	
少数股东损益	351,144,381		348,747,012	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.8552	不适用	0.6115	不适用
（二）稀释每股收益	0.8552	不适用	0.6115	不适用
七、其他综合收益	(1,153,055)		38,546,181	(650,978)
八、综合收益总额	1,818,578,737	(47,303,115)	1,437,472,474	18,223,610
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,467,434,356		1,072,475,141	
归属于少数股东的综合收益总额	351,144,381		364,997,333	

7.2.3 现金流量表

编制单位：招商局地产控股股份有限公司

2011 年 1-6 月

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	8,808,595,910		5,779,743,718	

现金				
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				
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	801		15,311,948	
收到其他与经营活动有关的现金	2,399,907,299	318,519,847	1,457,432,262	552,707,036
经营活动现金流入小计	11,208,504,010	318,519,847	7,252,487,928	552,707,036
购买商品、接受劳务支付的现金	9,336,184,478		6,182,133,125	
客户贷款及垫款净增加额				
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	490,222,480	8,657,061	367,569,007	5,860,756
支付的各项税费	2,302,125,348.	642,724	1,621,816,124	5,024,297
支付其他与经营活动有关的现金	2,104,914,475	2,705,554,780	1,079,518,973	2,277,673,432
经营活动现金流出小计	14,233,446,781	2,714,854,565	9,251,037,229	2,288,558,485
经营活动产生的现金流量净额	(3,024,942,771)	(2,396,334,718)	(1,998,549,301)	(1,735,851,449)
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	724,434	182,635,544		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	22,752		33,971	
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			12,887	

的现金				
投资活动现金流入小计	747,186	182,635,544	46,858	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,562,917	9,400	6,321,512	40,900
投资支付的现金	127,821,477	184,045,000	28,125,469	10,000,000
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				
支付其他与投资活动有关的现金	22,597,418			
投资活动现金流出小计	172,981,812	184,054,400	34,446,981	10,040,900
投资活动产生的现金流量净额	(172,234,626)	(1,418,856)	(34,400,123)	(10,040,900)
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	51,250,000		475,673,905	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	51,250,000		475,673,905	
取得借款收到的现金	4,240,989,406	2,331,076,500	5,730,487,074	1,318,282,000
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	4,292,239,406	2,331,076,500	6,206,160,979	1,318,282,000
偿还债务支付的现金	1,445,159,864	1,098,021,500	1,507,153,645	627,909,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	638,348,637	274,296,425	239,851,792	124,762,027
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	279,455,136		61,556,629	
支付其他与筹资活动有关的现金	-		882,889,738	
筹资活动现金流出小计	2,083,508,501	1,372,317,925	2,629,895,175	752,671,027
筹资活动产生的现金流量净额	2,208,730,905	958,758,575	3,576,265,804	565,610,973
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(18,808,577)	(447,611)	(3,610,150)	(416,613)
五、现金及现金等价物净增加额	(1,007,255,069)	(1,439,442,610)	1,539,706,230	(1,180,697,989)
加：期初现金及现金等价物余额	8,914,595,308	3,701,866,661	8,775,661,067	6,268,540,841
六、期末现金及现金等价物余额	7,907,340,239	2,262,424,051	10,315,367,297	5,087,842,852

7.2.4 合并所有者权益变动表

编制单位：招商局地产控股股份有限公司

2011 年上半年度

单位：元

项目	本期金额							上年金额						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他			股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	1,717,300,503	8,484,453,421	899,462,584	6,940,907,225	165,308,103	2,938,484,570	21,145,916,406	1,717,300,503	8,487,926,904	785,793,010	5,214,909,610	72,806,727	2,023,299,723	18,302,036,477
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,717,300,503	8,484,453,421	899,462,584	6,940,907,225	165,308,103	2,938,484,570	21,145,916,406	1,717,300,503	8,487,926,904	785,793,010	5,214,909,610	72,806,727	2,023,299,723	18,302,036,477
三、本期增减变动金额	-	(5,621,477)	-	1,262,511,351	4,468,422	278,483,417	1,539,841,713	-	(3,473,483)	113,669,574	1,725,997,615	92,501,376	915,184,847	2,843,879,929
(一)净利润	-	-	-	1,468,587,411	-	351,144,381	1,819,731,792	-	-	-	2,011,397,239	-	472,589,734	2,483,986,973
(二)其他综合收益	-	(5,621,477)	-	-	4,468,422	-	(1,153,055)	-	(3,473,483)	-	-	92,501,376	64,143,209	153,171,102
上述(一)和(二)小计	-	(5,621,477)	-	1,468,587,411	4,468,422	351,144,381	1,818,578,737	-	(3,473,483)	-	2,011,397,239	92,501,376	536,732,943	2,637,158,075
(三)股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	255,534,324	255,534,324	-	-	-	-	-	631,850,102	631,850,102
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-	255,534,324	255,534,324	-	-	-	-	-	632,387,198	632,387,198
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(537,096)	(537,096)
(四)利润分配	-	-	-	(206,076,060)	-	(328,195,288)	(534,271,348)	-	-	113,669,574	(285,399,624)	-	(253,398,198)	(425,128,248)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113,669,574	(113,669,574)	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	(206,076,060)	-	(328,195,288)	(534,271,348)	-	-	-	(171,730,050)	-	(253,398,198)	(425,128,248)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,717,300,503	8,478,831,944	899,462,584	8,203,418,576	169,776,525	3,216,967,987	22,685,758,119	1,717,300,503	8,484,453,421	899,462,584	6,940,907,225	165,308,103	2,938,484,570	21,145,916,406

7.2.5 母公司所有者权益变动表

编制单位：招商局地产控股股份有限公司

2011 年上半年度

单位：元

项目	本期金额					上年金额				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,717,300,503	8,927,054,193	848,511,191	4,390,406,393	15,883,272,280	1,717,300,503	8,930,527,676	734,841,617	3,539,110,277	14,921,780,073
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,717,300,503	8,927,054,193	848,511,191	4,390,406,393	15,883,272,280	1,717,300,503	8,930,527,676	734,841,617	3,539,110,277	14,921,780,073
三、本期增减变动金额	-	-	-	-253,379,175	-253,379,175	-	(3,473,483)	113,669,574	851,296,116	961,492,207
(一)净利润	-	-	-	-47,303,115	-47,303,115	-	-	-	1,136,695,740	1,136,695,740
(二)其他综合收益	-	-	-	-	-	-	(3,473,483)	-	-	(3,473,483)
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-47,303,115	-47,303,115	-	(3,473,483)	-	1,136,695,740	1,133,222,257
(三)股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-206,076,060	-206,076,060	-	-	113,669,574	(285,399,624)	(171,730,050)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	113,669,574	(113,669,574)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-206,076,060	-206,076,060	-	-	-	(171,730,050)	(171,730,050)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	1,717,300,503	8,927,054,193	848,511,191	4,137,027,218	15,629,893,105	1,717,300,503	8,927,054,193	848,511,191	4,390,406,393	15,883,272,280

7.3 报表附注

7.3.1 如果出现会计政策、会计估计变更或会计差错更正的，说明有关内容、原因及影响数

适用 不适用

7.3.2 如果财务报表合并范围发生重大变化的，说明原因及影响数

适用 不适用

1、2011 年 1 月，本公司之子公司招商局地产(南京)有限公司投资设立南京招商瑞盛房地产有限公司，该公司注册资本人民币 3000 万元，公司间接持有其 100%股份，将其纳入合并财务报表的合并范围。

2、2011 年 2 月，本公司投资设立招商局地产（武汉）有限公司，该公司注册资本人民币 3000 万元，公司持有其 100%股份，将其纳入合并财务报表的合并范围。

3、2011 年 3 月，本公司投资设立招商局地产（镇江）有限公司，该公司注册资本人民币 5000 万元，公司持有其 100%股份，将其纳入合并财务报表的合并范围。

4、2011 年 4 月，本公司之子公司深圳招商房地产有限公司与天津泰达发展有限公司共同投资设立天津招商泰达房地产有限公司，本公司持有其 60%的权益性资本，本公司将该公司纳入合并财务报表的合并范围。

5、2011 年 5 月，本公司投资设立镇江盈盛房地产开发有限公司，该公司注册资本美元 9300 万元，本公司直接和间接持有其 100%股份，将其纳入合并财务报表的合并范围。

6、2011 年 6 月，本公司投资设立了深圳招商商置投资有限公司，该公司注册资本人民币 20,000 万元，本公司持有其 100%股份，将其纳入合并财务报表的合并范围。

7.3.3 如果被出具非标准审计报告，列示涉及事项的有关附注

适用 不适用