

上海豫园旅游商城股份有限公司 2008 年年度报告摘要

§ 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，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 上海上会会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 1.4 公司负责人吴平、总裁程秉海、主管会计工作负责人吕颂究及会计机构负责人（会计主管人员）朱爱亚声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	豫园商城
股票代码	600655
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	中国上海市文昌路 19 号 中国上海市方浜中路 269 号
邮政编码	200010
公司国际互联网网址	www.yuyuantm.com.cn
电子信箱	obd@yuyuantm.com.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蒋伟	张敏静
联系地址	中国上海市方浜中路 269 号	中国上海市方浜中路 269 号
电话	021-63559999	021-63559999
传真	021-63550558	021-63550558
电子信箱	obd@yuyuantm.com.cn	obd@yuyuantm.com.cn

§ 3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2008 年	2007 年	本年比上年增 减(%)	2006 年
营业收入	7,855,576,932.03	5,636,180,726.69	39.38	4,535,913,715.23
利润总额	432,213,916.05	912,433,389.38	-52.63	281,296,315.79
归属于上市公司股东的净利润	328,552,237.51	760,180,565.32	-56.78	234,230,007.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	237,595,934.52	358,437,567.78	-33.71	214,397,952.03
经营活动产生的现金流量净额	704,951,238.69	1,363,018.16	51,619.87	95,334,365.53
	2008 年末	2007 年末	本年末比上年 末增减(%)	2006 年末
总资产	7,478,692,341.72	7,010,760,158.11	6.67	4,907,487,757.66
所有者权益(或股东权益)	3,162,781,909.35	3,164,651,604.22	-0.06	2,377,033,262.66

3.2 主要财务指标

	2008 年	2007 年	本年比上年增减 (%)	2006 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.453	1.047	-56.73	0.323
稀释每股收益 (元 / 股)	0.453	1.047	-56.73	0.323
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.327	0.494	-33.81	0.295
全面摊薄净资产收益率 (%)	10.388	24.021	减少 13.63 个百分点	9.854
加权平均净资产收益率 (%)	9.960	27.735	减少 17.78 个百分点	11.988
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率 (%)	7.512	11.326	减少 3.81 个百分点	9.020
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	7.203	13.078	减少 5.88 个百分点	10.973
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.971	0.002	48,450.00	0.205
	2008 年 末	2007 年 末	本年末比上年末增减 (%)	2006 年 末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.357	5.231	-16.71	5.108

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-809,842.28
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, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	20,698,896.36
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	13,044,552.07
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	63,442,125.11
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	28,248,914.25
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	399,328.10
受托经营取得的托管费收入	2,799,952.07
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,941,205.05
少数股东权益影响额	-6,535,440.57
所得税影响额	-28,390,977.07
合计	90,956,302.99

3.3 境内外会计准则差异:

□适用 √不适用

§ 4 股本变动及股东情况

4.1 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									
1、国家持股	4,198,823	0.694				-4,198,823	-4,198,823		
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	81,033,906	13.396		9,975,678		-31,155,514	-21,179,836	59,854,070	8.245
其中：境内非国有法人持股	81,033,906	13.396		9,975,678		-31,155,514	-21,179,836	59,854,070	8.245
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	85,232,729	14.090		9,975,678		-35,354,337	-25,378,659	59,854,070	8.245
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	519,700,763	85.910		111,011,020		35,354,337	146,365,357	666,066,120	91.755
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
无限售条件流通股合计	519,700,763	85.910		111,011,020		35,354,337	146,365,357	666,066,120	91.755
三、股份总数	604,933,492	100.00		120,986,698			120,986,698	725,920,190	100.00

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
上海豫园(集团)有限公司	5,107,662	5,107,662	0	0	公司股权分置改革规定：2007年6月5日后可上市交易股份23,266,673；2008年6月5日后可上市交易股份5,107,662。	2008年6月5日
上海复星产业投资有限公司	80,125,067	30,246,675	9,975,678	59,854,070	公司股权分置改革规定2007年6月5日后可上市交易股份23,266,673；2008年6月5日后可上市交易股份30,246,675；2009年6月5日后可上市交易股份59,854,070。	2008年6月5日
合计	85,232,729	35,354,337	9,975,678	59,854,070	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				106,871 户	
前十名股东持股情况					
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	质押或冻结的股份数量
上海复星产业投资有限公司	境内非国有法人	17.26	125,274,080	59,854,070	无
上海豫园(集团)有限公司	国有法人	6.57	47,696,964		无
中国农业银行—中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	3.86	28,018,887		未知
中国农业银行—中邮核心优选股票型证券投资基金	其他	3.51	25,456,933		未知
上海豫园商场	国有法人	3.00	21,749,578		未知
上海南房(集团)有限公司	国有法人	1.79	13,015,136		未知
上海锦江国际旅游	其他	1.51	10,960,093		未知

股份有限公司					
谢仁国	境内自然人	1.35	9,803,432		未知
百联集团有限公司	国有法人	1.14	8,261,496		未知
中国建设银行－国泰金马稳健回报证券投资基金	其他	1.13	8,173,688		未知
前十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的数量		股份种类		
上海复星产业投资有限公司	65,420,010		人民币普通股		
上海豫园(集团)有限公司	47,696,964		人民币普通股		
中国农业银行－中邮核心成长股票型证券投资基金	28,018,887		人民币普通股		
中国农业银行－中邮核心优选股票型证券投资基金	25,456,933		人民币普通股		
上海豫园商场	21,749,578		人民币普通股		
上海南房(集团)有限公司	13,015,136		人民币普通股		
上海锦江国际旅游股份有限公司	10,960,093		人民币普通股		
谢仁国	9,803,432		人民币普通股		
百联集团有限公司	8,261,496		人民币普通股		
中国建设银行－国泰金马稳健回报证券投资基金	8,173,688		人民币普通股		

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:亿元 币种:人民币

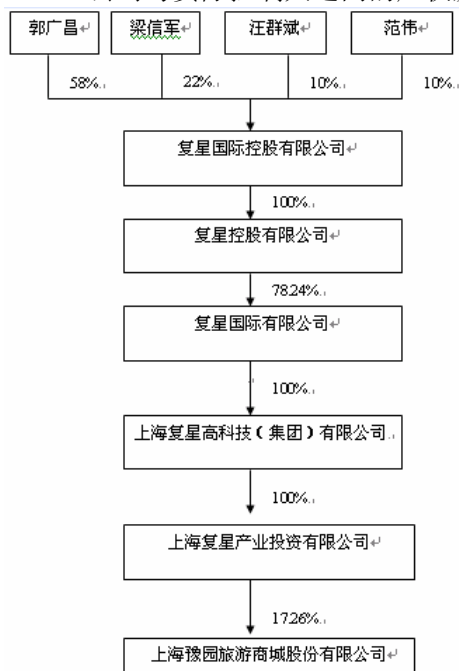
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
上海复星产业投资有限公司	郭广昌	6	2001-11	实业投资、资产管理（涉及许可经营的凭许可证经营）

4.3.2.2 自然人实际控制人情况

姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权	最近五年内的职业	最近五年内的职务
郭广昌	中国	否	1994 年至今任上海复星高科技(集团)有限公司董事长; 1995 年至今任上海复星医药(集团)股份有限公司董事, 其中 1995 年至 2007 年 10 月任上海复星医药(集团)股份有限公司董事长;	

			<p>1998 年至今任复地（集团）股份有限公司董事长；2001 年至今任上海复星产业投资有限公司董事长；2001 年至 2007 年任上海豫园旅游商城股份有限公司董事；2004 年至 2008 年任复星国际有限公司执行董事、董事长兼首席执行官，2009 年 1 月至今任复星国际有限公司执行董事、董事长。现兼任南京钢铁联合有限公司副董事长、上海友谊复星（控股）有限公司副董事长、国药产业投资有限公司董事、国药控股股份有限公司副董事长、上海市工商业联合会（商会）副主席和上海市浙江商会会长等职。</p>	
--	--	--	---	--

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	年初持 股数	年末持 股数	变动原因	报告期内 从公司领 取的报酬 总额 (万元)	报告期被授予的股权激励 情况				是否 在股 东单 位或 其他 关联 单位 领取 报酬、 津贴
									可行权股 数	已行权数 量	行权价 (元)	期末股 票市价 (元)	
吴平	董事长	男	44	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日				0					是
庄顺	副董事长	男	60	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日	4,250	5,100	送股	45 万元 (注 1)					否
程秉海	执行董事、 总裁	男	60	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日, 2009 年1月9日起 不再担任公 司总裁	19,915	23,898	送股	61 万元 (注 1)					否
梁信军	董事	男	40	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日				0					是
方名山	独立董事	男	59	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日				5					否
蒋义宏	独立董事	男	58	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日				5					否
费慧林	监事长	男	57	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日	6,058	7,270	送股	30 万元 (注 1)					否
周贤政	监事	男	52	2007年12月 31日~ 2010年12月 30日				14 万元 (注 1)					否
范志	监事	女	37	2008年1月 12日~				14 万元					否

韵				2010 年 12 月 30 日				(注 1)					
梅红健	副总裁	男	48	2008 年 3 月 5 日~ 2009 年 1 月 8 日, 2009 年 1 月 9 日起担任公司总裁。				18 万元 (注 2)					否
吴仲庆	副总裁	男	49	2007 年 12 月 31 日~ 2010 年 12 月 30 日	1,430	1,716	送股	42 万元 (注 1)					否
蒋建军	副总裁	男	39	2007 年 12 月 31 日~ 2009 年 1 月 20 日				42 万元 (注 1)					否
吕颂宪	副总裁兼财务负责人	男	54	2007 年 12 月 31 日~ 2010 年 12 月 30 日				42 万元 (注 1)					否
蒋伟	董事长助理、董事会秘书	男	45	2007 年 12 月 31 日~ 2010 年 12 月 30 日				23 万元 (注 1)					否

注 1: 含 2007 年度超额奖

注 2: 自 2008 年 4 月起从公司领取报酬

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

(1) 概述公司报告期内总体经营情况

2008 年以来, 紧紧围绕“深化精致豫园建设、打造上海第一旅游品牌”新的目标要求, 公司上下克服年初罕见雪灾和下半年国际金融危机爆发等不利因素的影响, 坚持以发展为主线, 以品牌为核心, 以和谐为保障, 积极开拓进取, 努力迎难而上, 各项经济目标全面完成, 取得良好的经济效益。

2008 年度公司实现营业收入 78.56 亿元, 同比增长 39.38%; 实现利润总额 4.32 亿元, 同比下降 52.63%; 实现营业利润 3.51 亿元, 同比下降 59.06%; 实现净利润 3.29 亿元, 同比下降 56.78%。

2008 年度业绩同比下降主要因为 2007 年公司确认上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益 3.45 亿元, 以及确认德邦证券有限责任公司的投资收益 1.65 亿元, 使得公司 2007 年归属于上市公司股东的净利润达到 7.6 亿元。2008 年度由于没有上述较大的一次性收益以及因为证券市场持续走低, 公司参股企业德邦证券有限责任公司对公司贡献的投资收益较去年同期大幅下降。为此, 该二个因素给公司 2008 年业绩带来重大影响。除此之外, 公司其他业务均保持一定的增长。

报告期内, 公司在复杂多变的市场情形和激烈的竞争中, 保证了平稳经营。

1)、加快调整, 全力外拓, 有序推进品牌建设。

2008 年, 公司坚持从打造“上海第一旅游品牌”的总体要求出发, 把品牌经营与品牌战略作为推进企业科学发展的根本任务, 根据市场竞争条件和环境的变化, 加快结构调整和外拓步伐, 无限挖掘强势品牌的内涵和张力, 获得众多荣誉称号, 不断提升企业公众形象。

①发扬和提升品牌内涵。2008 年期间, 公司获得了“全国商务系统先进集体”、“全国百城万店无假货示范街”、“中国商业服务业改革开放 30 周年功勋企业”、“全国商业企业诚信 3A 级认证”、“上海企业 100 强第 57 位”等多项荣誉。“豫园商城”品牌被世界品牌实验室列入 2008 年“中国最

具价值品牌 500 强”第 85 位，“豫园商城”股票在原入选沪深 300 指数样本股的基础上，年底入选上证 180 指数样本股，同时又入选第十届中国上市公司“金牛奖”成长性百强。此外，公司还被上海市政府新闻办授予首批“上海市对外文化交流基地”的荣誉称号，突出“豫园商圈”作为上海标志性的“窗口”形象，不断提升扩大“上海第一旅游品牌”的社会影响。

②调整经营，显现品牌优势。在市场竞争越来越激烈的情况下，公司注重产业和产品的平衡转变，坚持资源整合、结构调整，加快品牌引进步伐，以“多元互补”提供企业发展动力。

③连锁发展，拓展品牌影响力。公司坚持，鼓励并指导下优势企业，通过梳理、整合、集聚自主强势品牌，加大力度向外拓展，使众多旗下老字号品牌的生命力得到激活，获得经济效益与企业形象的双丰收。截止 2008 年底，公司所属各子公司共计开出品牌加盟店 350 余家，一批优势企业和品牌加快了“走出去”的步伐。

④开拓思路，勇于探索打造全新品牌。2008 年度公司各产业积极自主培育新生代品牌、拓展新的销售模式，加强各产业的经营管理和扩大品牌销售规模，使新生品牌成为公司今后经营的增长点。

2)、开拓思路，创新求变，丰富营销模式。

2008 年，为克服众多宏观不利因素对经营的影响，公司在加快推进品牌建设的同时，围绕春节、端午、七夕、中秋等传统节日和北京奥运会等社会热点，全力开展了主题与专题有机衔接的 40 余项民俗、营销活动，有效地促进了商旅文联动，拉动了销售。

同时，公司抓住新的机遇，创新营销模式，有力地推动了企业盈利能力的提升。其中老庙黄金公司不仅与中国银行联手合作理财业务，在其全部 200 多家网点发售了老庙“生肖”、“好运”金条，还积极与东方 CJ 电视购物平台合作推出牛年金条、好运金条等系列金条产品，开创了电视直销的崭新模式。豫园进出口公司克服困难，进出口业务大幅增长，创下豫园进出口公司成立以来的最佳业绩

3) 把握节点，攻坚克难，重点项目成效初现。

①公司投资的“汉堡豫园（汉堡—上海欧洲旅游中心）”于 2008 年 9 月 25 日正式开业，该中心作为上海在欧洲的首个旅游文化展示窗口，以仿豫园的江南古典园林风貌且集旅游、餐饮、茶艺为一体的经营特色引起广泛关注，今后将成为豫园文化的海外传播重要载体。根据市区政府的规划以及公司的实际情况，公司暂缓了对豫泰基地的开发，今后将根据实际情况另行制定开发计划。

②公司通过全资子公司裕海实业有限公司顺利受让了亚洲克莉丝汀国际控股有限公司 5%股份并办理完成股权变更登记手续。

③战略性投资项目积极探索。公司将继续开展市场调研，搜集各类有效信息，跟踪分析潜在市场，灵活运用合作方式积极洽谈、寻找新项目，不断促进、推动企业的可持续发展。

4)、创新机制，优化管理，运作质量不断提高。

公司在推进发展中进一步加强基础工作和管理职能，通过抓制度落实和检查考核不断提升管理水平，树立管理权威，有效推动日常经营和企业发展的良性运行。

报告期内，公司切实加强财务、资金、资产和稽核管理；不断完善员工培训与绩效考核；加快完成市场流程管理和母品牌规划。市场管理方面，规范经营秩序，树诚信经营之风；制定《豫园商城迎世博 600 天窗口服务形象行动计划》，明确“服务无处不在，诚信无处不在”的工作目标。行政管理方面：完成包括十个大类、108 项规定在内的新版《企业制度汇编》制度建设；理顺档案条线，推进了企业档案管理专业化、规范化。节能降耗方面，2008 年公司能耗下降 4.92%，每百元销售额中的电费从 0.61 元减少至 0.58 元，荣获“上海市节能先进企业”称号。

2、报告期公司经营情况

(1) 报告期内公司总体经营情况

单位：元

项目	2008 年	2007 年	增减	增减幅度%
营业收入	7,855,576,932.03	5,636,180,726.69	2,219,396,205.34	39.38
营业利润	350,833,535.24	856,867,188.78	-506,033,653.54	-59.06
净利润（归属于母公司）	328,552,237.51	760,180,565.32	-431,628,327.81	-56.78

变动原因说明：

营业收入比上年同期增加 221,939.62 万元，增幅 39.38%，主要是由于一方面黄金饰品业国际金价平均水平高于去年同期，且销售规模的不断扩大和商业零售连锁、加盟、经销网点的增加使得销售同比增加；另一方面进出口业拓展新业务增加销售，上述两项原因使得营业收入同比去年大幅增加。

虽然公司整体营销继续保持了较强的增长势头，经营业绩稳定增长，但是由于今年证券市场持续低靡，两市交易量萎缩，整个证券行业收入明显缩水，公司对参股企业德邦证券有限责任公司的投资收益较去年同期大幅下降，且公司今年无上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益的影响因素，使得公司本报告期营业利润和归属于母公司净利润比上年同期下降。

(2) 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

单位：元

项目	2008 年		2007 年		2008 年占利润总额比例增减幅度
	金额	占利润总额比例	金额	占利润总额比例	
主营及其他业务利润	1,014,865,392.46	234.81%	887,191,266.91	97.23%	141.50%
期间费用	814,613,687.31	188.47%	646,963,516.42	70.91%	165.79%
资产减值损失	-329,731.51	-0.08%	23,232,917.27	2.55%	-103.14%
公允价值变动收益	4,006,663.86	0.93%	-5,910,884.45	-0.65%	243.08%
投资收益	146,245,434.72	33.84%	645,783,240.01	70.78%	-52.19%
营业外收支净额	81,380,380.81	18.83%	55,566,200.60	6.09%	209.20%

变动原因说明：

虽然报告期主营及其他业务利润、期间费用和营业外收支净额比 2007 年度发生额增加，但因公司去年确认上海城隍庙广场置业有限公司股权转让收益和今年德邦证券有限责任公司的投资收益同比大幅减少，使得投资收益比 2007 年度发生额大幅减少，造成主营及其他业务利润、期间费用和营业外收支净额占利润总额比例上升，而投资收益占利润总额的比例下降。

(3) 报告期公司资产负债构成同比发生重大变动的说明

单位：元

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		占总资产比重	
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	增减	增减(%)
应收账款	131,880,357.54	1.76	169,241,113.43	2.41	-0.65	-26.97
其他应收款	315,742,062.55	4.22	300,869,649.10	4.29	-0.07	-1.63
预付帐款	483,668,972.63	6.47	341,168,544.99	4.87	1.60	32.85
存货	1,530,351,531.34	20.46	1,461,029,335.01	20.84	-0.38	-1.82
投资性房地产	195,548,718.03	2.61	203,534,215.48	2.90	-0.29	-10.00
长期股权投资	2,118,476,668.84	28.33	1,707,037,989.77	24.35	3.98	16.34
固定资产	1,083,016,164.12	14.48	1,070,676,572.01	15.27	-0.79	-5.17
在建工程	5,479,392.05	0.07	27,047,684.48	0.39	-0.32	-82.05
其他非流动资产	4,422,445.45	0.06	5,074,627.85	0.07	-0.01	-14.29
短期借款	1,372,444,176.75	18.35	1,489,281,956.00	21.24	-2.89	-13.61
长期借款	860,755,700.00	11.51	870,000,000.00	12.41	-0.90	-7.25

预付款项占总资产比重上升主要是因为公司今年新增预付招金矿业股份有限公司股权转让款。

(4) 报告期公司主要财务数据同比发生重大变动的说明

单位：元

项目	2008 年	2007 年	增减	增减(%)
销售费用	258,568,969.27	227,775,922.86	30,793,046.41	13.52
管理费用	350,381,788.95	304,657,903.14	45,723,885.81	15.01
财务费用	205,662,929.09	114,529,690.42	91,133,238.67	79.57
所得税费用	65,219,710.70	131,905,930.61	-66,686,219.91	-50.56

变动原因说明：

财务费用比上年同期增加 9,113.32 万元，同比上升 79.57%，主要是

- ① 公司本报告期平均日贷款余额比去年同期增加。
- ② 今年全年平均银行贷款利率高于上年平均水平。

所得税费用比上年同期减少 6,668.62 万元，同比下降 50.56%，主要是今年公司按利润总额调整的所得税费用计算基础比去年同期减少。

(5) 报告期公司现金流量构成情况、同比发生重大变动的情况、及与报告期净利润存在重大差异的原因说明

单位：元

项目	2008 年	2007 年	增减	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	704,951,238.69	1,363,018.16	703,588,220.53	51,619.87
投资活动产生的现金流量净额	-760,325,256.23	-431,951,627.92	-328,373,628.31	-76.02
筹资活动产生的现金流量净额	-25,901,868.73	980,966,198.13	-1,006,868,066.86	-102.64
汇率变动对现金的影响	-39,860.75	997,921.98	-1,037,782.73	-103.99
现金及现金等价物净增加额	-81,315,747.02	551,375,510.35	-632,691,257.37	-114.75
净利润	328,552,237.51	760,180,565.32	-431,628,327.81	-56.78
经营活动产生的现金流量净额 / 净利润	2.1456	0.0018	2.1438	

变动原因说明：

1、报告期经营活动产生的现金流量净额同比增加 70,358.82 万元，同比上升 51619.87%，主要是因为①黄金饰品业商业零售连锁、加盟、经销网点增加，销售规模不断扩大，使得经营活动产生的现金流量净额增加；②今年公司下属上海豫园商城房地产发展有限公司暂借给武汉中北房地产开发有限公司项目工程借款较上年同期减少；③公司下属上海豫泰房地产有限公司去年为启动“豫泰项目”购入动迁房，今年无上述因素，使得公司购买商品接受劳务所支付的现金同比去年有所减少。

2、报告期投资活动产生的现金流量净额同比减少 32,837.36 万元，同比下降 76.02%，主要是因为公司根据股权转让协议，向上海复星医药（集团）股份有限公司支付了上海友谊复星（控股）有限公司的股权转让款，向上海复星产业投资有限公司支付招金矿业股份有限公司股权转让款。

3、报告期筹资活动产生的现金流量净额同比减少 100,686.81 万元，同比下降 102.64%，主要是因为本报告期取得借款所收到的现金较去年同期大幅下降，偿还债务所支付的现金较去年同期增加。

3、公司主要控股公司、参股公司的经营情况及业绩**(1) 主要控股公司的经营情况及业绩**

单位：万元

子公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
上海老庙黄金有限公司	商业、加工	金银饰品	8,500.00	125,584.13	43,239.90	15,445.09
上海老城隍庙金银珠宝首饰有限公司	生产、加工、批发	金银饰品	1,200.00	1,880.13	1,713.84	289.23
上海南方家电商厦有限公司	商业	百货	1,000.00	754.07	664.61	261.15
上海悦宾工艺品市场经营管理有限公司	服务业	市场管理	300.00	1,848.29	1,418.89	460.60
上海豫园商城小商品有限公司	商业	小商品	150.00	2,434.47	1,470.69	722.58
上海豫园商城百货有限公司	商业	百货	1,500.00	7,895.24	2,313.45	458.15
上海亚一金店有限公司	商业	金银饰品	5,000.00	47,464.51	12,366.24	1,174.10

上海老城隍庙餐饮（集团）有限公司	服务业	餐饮服务	10,000.00	12,478.96	11,491.85	998.27
上海乔家栅有限公司	服务业	餐饮服务	1,500.00	6,335.03	3,891.06	1,619.25
上海老城隍庙食品有限公司	商业	食品	1,000.00	2,685.63	2,019.64	636.83
上海老城隍庙五香豆食品有限公司	制造	食品销售管理、仓储	700.00	2,228.46	1,333.62	371.13
上海豫园旅游商城物业管理有限公司	服务业	物业管理	300.00	1,403.13	556.27	91.87
上海豫园商城房地产发展有限公司	房地产开发	商品房开发	15,000.00	62,619.55	11,897.78	-2,365.82
上海豫园文化传播有限公司	服务业	广告制作、旅游礼品	120.00	499.25	314.75	125.43
上海豫园商城工艺品有限公司	商业	工艺品、金银饰品	1,000.00	5,093.21	2,448.42	904.66
上海老城隍庙拍卖行有限公司	服务业	文物等拍卖	1,000.00	1,083.63	1,054.65	19.20
上海豫园商城商业投资有限公司	投资管理	实业投资、资产委托管理	5,000.00	8,781.96	8,688.57	1,224.53
上海童涵春堂投资发展有限公司	投资管理	实业投资、投资咨询	7,000.00	7,039.75	6,633.20	774.99
上海童涵春堂药业股份有限公司	医药生产、加工、销售	药品	3,700.00	13,186.53	4,334.92	602.61
上海豫泰房地产有限公司	房地产开发	房地产开发、房屋租赁买卖、房地产咨询、物业管理等	6,578.00	27,346.98	6,578.00	
上海豫园商城进出口有限公司	外贸	自营和代理进出口等	1,000.00	30,977.05	1,513.49	407.29
上海豫园旅游服务有限公司	服务业	工艺品、摄影、旅游服务、工艺服装、日用百货、照相器材	3,030.00	10,494.04	984.9	-550.75
裕海实业有限公司	服务业	贸易、投资、资产管理	HK\$800.00	19,285.12	533.83	-85.24

上海豫园电子商务有限公司	服务业	电子商务、信息采集、信息加工、信息发布、网络信息中介和咨询服务等。	300.00	4,680.42	184.53	-70.00
--------------	-----	-----------------------------------	--------	----------	--------	--------

除上海老庙黄金有限公司、上海亚一金店有限公司、上海乔家栅有限公司以合并口径披露总资产、净资产和净利润以外，其他单位均以单体口径披露总资产、净资产和净利润。

(2) 净利润、投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的控股、参股公司的经营情况及业绩

单位：元

控股子公司、参股公司名称	经营范围	营业收入	营业利润	归属于母公司净利润	控股子公司、参股公司对公司净利润影响	控股子公司、参股公司对公司净利润影响占上市公司净利润的比重 (%)
招金矿业股份有限公司	黄金探矿、采选、氰冶及副产品加工销售	2,182,902,596.50	694,516,519.19	533,715,523.50	75,297,578.69	22.92
德邦证券有限责任公司	证券代理买卖；代理证券还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券自营买卖；证券承销；证券投资咨询等。	330,620,416.39	92,656,202.50	100,989,458.75	33,053,142.92	10.06
上海老庙黄金有限公司	金银饰品	3,260,463,599.75	199,975,610.94	154,450,895.35	146,728,350.58	44.66

注：上海老庙黄金有限公司营业收入、营业利润和归属于母公司净利润以合并口径披露。

变动原因：

①由于国际金价较去年同期上涨，使得公司参股公司招金矿业股份有限公司的效益上升。②今年证券市场持续走低，两市交易量萎缩，整个证券行业收入明显缩水，公司参股公司德邦证券有限责任公司效益较去年同期大幅下降。③公司控股子公司上海老庙黄金有限公司今年在国际金价平均水平高于去年同期的利好条件下积极拓展业务，努力增加商业零售连锁、加盟、经销网点，使得效益同比大幅上升。

4. 对公司未来发展的展望

展望 2009 年，我国面临的外部环境更加严峻，世界经济面临衰退的可能性增大，危机继续

向纵深发展，将诱发新一轮的全球经济动荡。随着我国 GDP 增速的放缓，将进一步造成居民收入和消费支出增速放缓，对消费的制约将逐步显现，零售行业将面临增速放缓的压力。2009 年是建国 60 周年大庆年、是上海迎世博决战年，也是公司打造“上海第一旅游品牌”关键年，做好 2009 年工作意义重大。2009 年公司各项工作的指导思想是：认清形势，加快调整，继续发挥豫园商城各企业的核心优势和综合优势，继续提高企业创新能力和盈利能力，继续保持企业在资本市场的良好形象，深入推进精致豫园建设，全力打造上海第一旅游品牌。

1) 坚持品牌战略，优化品牌规划，加快外拓步伐。

2009 年，公司要进一步推进品牌与市场同步发展，坚持跨地域、专业化、品牌化的多元发展战略，通过资本运营和品牌运营的有机结合，有效地建立市场化的品牌价值链和运作机制，在不断开创与实践实现品牌的做优做强，提高企业核心竞争力和综合优势，早日实现“上海第一旅游品牌”的战略目标。

2) 创新营销活动，转变盈利模式，形成产业联动。

形成丰富、多元、卓有成效的市场营销体系，坚持以科学发展观为统领，转变企业盈利模式，大力支持重点企业，鼓励优势企业做大做强。在增强企业盈利能力的过程中，注重不同企业盈利能力、投资能力与回报能力、内部经营和外部拓展的三大平衡。

3) 推进重点项目建设。

① 平稳推进“上海第一旅游品牌”项目。对各业务板块的资源整合和结构调整，目标是把豫园商城打造成为功能齐备的上海综合型旅游地标。公司下属各产业进行对标经营，促进和提升各自的经营规模、品牌影响力、销售与利润等

② 加强上市公司外部经营拓展和外部投资，完成股东大会、董事会的经济目标。结合公司现有业态，继续加强商业板块、消费品板块和旅游板块的分析和研究，不断寻找投资的机会，实现投资收益。

③ 积极推进“汉堡豫园（汉堡—上海欧洲旅游中心）”开业后的各项运营，尽快提升“汉堡项目”经营管理能级，实现经济效益的增长。

4)、坚持科学管理，着重风险防范，做好成本控制。

公司继续加强内部风险控制，做好成本控制、经营风险控制、战略投资风险控制、资金运用风险控制等。

① 优化预算管理、经营管理及资源配置。

② 优化人力资源管理，形成管理的新平台。

③ 优化品牌管理、市场管理，完成母品牌旅游概念规划，

④ 优化办公行政管理，强化服务意识，做好开源节流工作。努力完成公司 2009 年节能降耗 5% 的目标。

2009 年公司将以规范运作为重点，强化规范意识、成本意识、风险意识，按照连锁化、专业化、集约化的目标和要求，稳步推进公司各项业务，积蓄力量，渡过危机，实现创效益、保增长的目标。经初步预算，公司 2009 年计划实现营业收入 70 亿元，营业成本 59.5 亿元，费用 7.6 亿元。

与公允价值计量相关的项目

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的减 值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1. 以 公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金 融资产	52.93	107.02			159.94

其中：衍生金融资产	52.93	107.02			159.94
2.可供出售金融资产	8,237.27		-3,675.07		4,379.42
金融资产小计	8,290.20	107.02	-3,675.07		4,539.36
金融负债	13,270.01	293.65			23,384.76

持有外币金融资产、金融负债情况

√适用 □不适用

单位：万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值 变动损益 (3)	计入权益的累 计公允价值变 动 (4)	本期计提的减 值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.贷款和应收款	6.08			1.27	30.89
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计	6.08			1.27	30.89
金融负债	1,261.32				5,588.78

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业 或分产 品	营业收入	营业成本	营业利 润率 (%)	营业收 入比上 年增减 (%)	营业成 本比上 年增减 (%)	营业利润率 比上年增减 (%)
分行业						
黄金饰 品	5,535,764,341.18	5,033,739,090.13	9.07	44.19	47.44	减少 2.00 个 百分点
饮食	427,326,992.91	169,136,549.94	60.42	-0.72	-10.72	增加 4.43 个 百分点
食品	82,291,189.22	49,091,116.18	40.34	11.56	6.95	增加 2.57 个 百分点
进出口	903,059,232.65	893,371,256.93	1.07	74.29	75.03	减少 0.42 个 百分点
医药	384,013,920.84	307,941,195.02	19.81	5.17	8.51	减少 2.47 个 百分点
工艺品	44,476,411.72	28,834,355.94	35.17	-6.38	-5.18	减少 0.82 个 百分点
房产	100,331,989.00	79,818,280.44	20.45	335.06	400.36	减少 10.38 个百分点

百货及服务	378,312,854.51	144,901,654.90	61.70	11.63	-3.01	增加 5.78 个百分点
-------	----------------	----------------	-------	-------	-------	--------------

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
上海	7,840,297,118.17	39.87
辽宁	13,444,833.00	-56.29
德国	1,834,980.86	

6.4 募集资金使用情况

适用 不适用

变更项目情况

适用 不适用

6.5 非募集资金项目情况

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海友谊复星(控股)有限公司 48%的股权	69,996	已完成	1087.23
武汉中北房地产开发有限公司 30%股权	15,990	前期开发	-732.10
亚洲克莉丝汀国际控股有限公司 5%股权	1512.4635 万美元	已完成	
招金矿业股份有限公司 10.91%股权	39,432	截至本报告出具日,公司已支付完毕该项股权转让价款,目前正在办理股份转让的变更登记手续。	

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008 年度公司报表中母公司实现净利润 355,579,999.38 元,按母公司 2008 年度净利润的 10%提取法定盈余公积 35,557,999.94 元,加年初未分配利润 464,188,439.77 元,本年可供股东分配利润为 784,210,439.21 元。再扣除已根据 2008 年第一次股东大会决议分配的 2007 年度现金红利 60,493,349.20 元,转作资本(或股本)的普通股股利 120,986,698.00 元,实际可供股东分配利润为 602,730,392.01 元,现拟以 2008 年底公司股本总额 725,920,190 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.7 元(含税),共计 50,814,413.30 元,结余未分配利润 551,915,978.71 元,结转以后年度分配。

2008 年末母公司资本公积为 872,331,498.79 元,公司拟以 2008 年末股本 725,920,190 股为基数,用资本公积按每 10 股转增 1 股的比例转增股本,共计 72,592,019 元,经本次转增后,公司尚余资本公积 799,739,479.79 元。公司总股本由 725,920,190 股增加至 798,512,209 股。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

适用 不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润 (适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易 (如是,说明定价原则)	所涉及的资产是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海复星医药(集团)股份有限公司	上海友谊复星(控股)有限公司 48% 的股权	2008.3	69,996	1,087.23		是 评估协商	是	是
亚洲克莉丝汀国际控股有限公司	亚洲克莉丝汀国际控股有限公司 5% 股权	2008.3	1512.4635 万美元			否	是	是
上海复星产业投资有限公司	招金矿业股份有限公司 10.91% 股权	2008.12	39,432			是 经审计的净资产	否	否

7.2 出售资产

□适用 √不适用

7.3 重大担保

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	157,356.45
报告期末对子公司担保余额合计	60,754.76
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额	60,754.76
担保总额占公司净资产的比例 (%)	19.21

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√适用 □不适用

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
武汉中北房地产开发有限公司	7,510	27,069.37		
合计	7,510	27,069.37		

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 0.00 元，余额 0.00 元。

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	根据《上市公司股权分置改革管理办法》的规定：改革后公司原非流通股股份的出售，遵守下列规定：“（一）自改革方案实施之日起，在十二个月内不得上市交易或者转让；（二）持有上市公司股份总数百分之五以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不超过百分之五，在二十四个月内不超过百分之十。	报告期内，公司股东遵守承诺事项。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

□适用 √不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□适用 √不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

√适用 □不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公 司股 权 比 例 (%)	期末账面值	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
1818(HK)	招金矿业	168,708,200.00	15.2735	598,245,867.92	75,297,578.69	-1,189,722.16	长期股权投资	发起设立
600837(SH)	海通证券	5,000,000.00	0.0615	41,042,017.48	253,033.40	-6,832,100.33	可供出售金融资产	发起设立
600637(SH)	广电信息	980,000.00	0.0454	972,748.04		-1,681,372.44	可供出售金融资产	购入
600633(SH)	白猫股份	733,440.00	0.1146	871,200.00		-934,362.00	可供出售金融资产	购入
600642(SH)	申能股份	140,000.00	0.0026	449,250.00	41,437.50	-555,581.25	可供出售金融资产	购入
600832(SH)	东方明珠	66,000.00	0.0021	458,976.00		-230,643.00	可供出售金融资产	购入
合计		175,627,640.00	/	642,040,059.44	75,592,049.59	-11,423,781.18	/	/

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司股权比例	期末账面值	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
上海银行	71,331,210.55	23,901,300	0.9193	71,331,210.55	3,570,960.00		长期股权投资	购入
申银万国	5,250,000.00	4,998,853	0.0744	5,250,000.00	599,862.36		长期股权投资	发起设立
德邦证券有限责任公司	330,822,872.55	329,911,344	32.7293	543,692,330.17	33,053,142.92	-11,472,975.19	长期股权投资	发起设立
合计	407,404,083.10	358,811,497	/	620,273,540.72	37,223,965.28	-11,472,975.19	/	/

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□适用 √不适用

7.9 公司是否披露履行社会责任的报告：否

§8 监事会报告

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.1 监事会对公司依法运作情况的独立意见

公司建立了较为完善的法人治理结构和初步的内部管理制度，并按制度要求进行规范运作；公司决策程序合法，公司严格执行国家法律、法规、规范运作。公司董事、经理及其他高级管理人员能够认真执行股东大会和董事会的决议，尽职尽责，未发现上述人员在执行公司职务时有违反《公司章程》或其他法律法规的行为，也没有损害公司及股东利益的情况。

8.2 监事会对检查公司财务情况的独立意见

公司主营业务经营正常，收入稳定，财务状况良好。上海上会会计师事务所有限公司为公司出具的审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

8.3 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司无募集资金使用情况。

8.4 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司收购、出售资产交易价格合理，严格履行了法定程序和信息披露义务，未发现内幕交易，没有损害股东权益或者造成公司资产流失的情况。

8.5 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会认为，公司关联交易公平合理，决策程序规范，严格执行了《公司章程》等规定并及时履行信息披露义务，未发现有损害上市公司及股东利益的情况。

8.6 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

上海上会会计师事务所有限公司对我公司 2008 年度财务报告进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	<input type="checkbox"/> 未经审计	<input checked="" type="checkbox"/> 审计
审计意见	<input checked="" type="checkbox"/> 标准无保留意见	<input type="checkbox"/> 非标意见
审计意见全文		
审计报告		
上会师报字(2009)第 0618 号		
<p>上海豫园旅游商城股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的上海豫园旅游商城股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表，2008 年度的利润表与合并利润表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2008 年 12 月 31 日的财务状况以及 2008 年度的经营成果和现金流量。</p>		
<p>上海上会会计师事务所有限公司</p> <p style="text-align: right;">中国注册会计师：宋婉春 中国注册会计师：欧阳丹</p> <p>中国 上海</p> <p style="text-align: right;">2009 年 3 月 30 日</p>		

9.2 财务报表

合并资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位:上海豫园旅游商城股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	1	1,445,762,307.77	1,527,078,054.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	2	1,599,420.43	529,260.85
应收票据	3	1,000,000.00	1,491,085.80
应收账款	4	131,880,357.54	169,241,113.43
预付款项	5	483,668,972.63	341,168,544.99
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		246,054.00	
应收股利	6		16,695,000.00
其他应收款	7	315,742,062.55	300,869,649.10
买入返售金融资产			
存货	8	1,530,351,531.34	1,461,029,335.01
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		3,910,250,706.26	3,818,102,043.97
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	9	43,794,191.52	82,372,689.29
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	10	2,118,476,668.84	1,707,037,989.77
投资性房地产	11	195,548,718.03	203,534,215.48
固定资产	12	1,083,016,164.12	1,070,676,572.01
在建工程	13	5,479,392.05	27,047,684.48
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	14	6,528,055.69	11,665,445.62
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	15	21,704,898.15	24,140,908.68
递延所得税资产	16	89,471,101.61	61,107,980.96
其他非流动资产	17	4,422,445.45	5,074,627.85
非流动资产合计		3,568,441,635.46	3,192,658,114.14
资产总计		7,478,692,341.72	7,010,760,158.11
流动负债:			
短期借款	19	1,372,444,176.75	1,489,281,956.00
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	20	233,847,600.00	132,700,070.00
应付票据			
应付账款	21	191,998,058.39	222,062,356.64
预收款项	22	593,502,041.51	412,472,304.57
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	23	4,713,414.10	7,919,604.43
应交税费	24	6,918,321.45	6,608,012.58
应付利息	25	23,345,925.00	
应付股利	26	11,258,551.19	16,300,973.31
其他应付款	27	289,106,768.74	350,138,884.36
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			
应付短期融资债券	28	400,000,000.00	
一年内到期的非流动负债	29	150,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		3,277,134,857.13	2,837,484,161.89
非流动负债:			
长期借款	30	860,755,700.00	870,000,000.00
应付债券			
长期应付款		15,557.31	15,557.31
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	31	47,382,376.12	35,694,147.66
其他非流动负债			
非流动负债合计		908,153,633.43	905,709,704.97
负债合计		4,185,288,490.56	3,743,193,866.86
股东权益:			
股本	32	725,920,190.00	604,933,492.00

资本公积	33	889,841,609.87	1,157,731,104.46
减：库存股			
盈余公积	34	347,294,516.35	311,736,516.41
一般风险准备			
未分配利润	35	1,200,768,212.55	1,090,852,945.60
外币报表折算差额		-1,042,619.42	-602,454.25
归属于母公司所有者 权益合计		3,162,781,909.35	3,164,651,604.22
少数股东权益		130,621,941.81	102,914,687.03
股东权益合计		3,293,403,851.16	3,267,566,291.25
负债和股东权益合 计		7,478,692,341.72	7,010,760,158.11

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

母公司资产负债表

2008 年 12 月 31 日

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		496,403,274.12	608,690,294.32
交易性金融资产			190,526.32
应收票据			
应收账款	1	1,254,401.52	1,719,388.93
预付款项		198,347,219.52	72,813,239.49
应收利息			
应收股利			15,900,000.00
其他应收款	2	1,226,014,008.85	1,403,117,219.40
存货		3,017,964.15	3,124,351.41
一年内到期的非流动 资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,925,036,868.16	2,105,555,019.87
非流动资产：			
可供出售金融资产		42,885,965.52	55,483,078.55
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	3	2,506,187,777.18	2,173,456,510.83
投资性房地产		223,425,771.06	232,973,165.10
固定资产		593,264,678.60	641,079,391.32
在建工程		2,322,175.36	3,270,597.36
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		2,338,995.54	5,187,060.95
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		9,378,602.52	11,239,963.73
递延所得税资产		45,799,806.97	29,090,428.89
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,425,603,772.75	3,151,780,196.73
资产总计		5,350,640,640.91	5,257,335,216.60
流动负债:			
短期借款		971,000,000.00	971,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		4,675,513.46	6,985,189.90
预收款项		4,509,560.99	4,497,859.97
应付职工薪酬		127,229.82	180,243.01
应交税费		2,593,647.78	4,479,181.53
应付利息		23,265,000.00	
应付股利		10,331,437.36	10,086,397.57
其他应付款		363,624,383.73	657,211,645.99
应付短期融资券		400,000,000.00	
一年内到期的非流动 负债		150,000,000.00	200,000,000.00
其他流动负债			
流动负债合计		1,930,126,773.14	1,854,440,517.97
非流动负债:			
长期借款		830,000,000.00	870,000,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		42,237,270.62	29,480,205.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		872,237,270.62	899,480,205.73
负债合计		2,802,364,043.76	2,753,920,723.70
股东权益:			
股本		725,920,190.00	604,933,492.00
资本公积		872,331,498.79	1,122,556,044.72
减: 库存股			
盈余公积		347,294,516.35	311,736,516.41

未分配利润		602,730,392.01	464,188,439.77
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,548,276,597.15	2,503,414,492.90
少数股东权益			
股东权益合计		2,548,276,597.15	2,503,414,492.90
负债和股东权益合计		5,350,640,640.91	5,257,335,216.60

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

合并利润表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		7,855,576,932.03	5,636,180,726.69
其中：营业收入	36	7,855,576,932.03	5,636,180,726.69
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		7,654,995,495.37	5,419,185,893.47
其中：营业成本	36	6,706,833,499.48	4,639,428,044.02
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	37	133,878,040.09	109,561,415.76
销售费用		258,568,969.27	227,775,922.86
管理费用		350,381,788.95	304,657,903.14
财务费用	38	205,662,929.09	114,529,690.42
资产减值损失	39	-329,731.51	23,232,917.27
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	40	4,006,663.86	-5,910,884.45
投资收益（损失以“－”号填列）	41	146,245,434.72	645,783,240.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		111,332,778.66	219,640,043.66
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		350,833,535.24	856,867,188.78
加：营业外收入	42	84,923,564.36	86,426,888.88

减：营业外支出	43	3,543,183.55	30,860,688.28
其中：非流动资产处置净损失		1,043,285.38	1,726,880.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		432,213,916.05	912,433,389.38
减：所得税费用	44	65,219,710.70	131,905,930.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		366,994,205.35	780,527,458.77
归属于母公司所有者的净利润		328,552,237.51	760,180,565.32
少数股东损益		38,441,967.84	20,346,893.45
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.453	1.047
（二）稀释每股收益		0.453	1.047

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		241,556,285.32	207,798,807.85
减：营业成本	4	95,392,620.02	94,271,882.35
营业税金及附加		18,776,891.70	16,512,850.68
销售费用		10,012,488.19	8,370,173.39
管理费用		80,486,573.24	66,314,880.43
财务费用		115,694,596.13	29,533,791.75
资产减值损失		-9,345,694.63	44,870,795.25
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-190,526.32	190,526.32
投资收益（损失以“-”号填列）	5	360,311,523.40	292,594,556.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		115,808,637.10	222,781,851.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		290,659,807.75	240,709,516.97
加：营业外收入		65,720,605.10	74,005,490.64
减：营业外支出		1,376,992.32	3,165,849.85
其中：非流动资产处置净损失		59,903.12	1,281,247.04
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		355,003,420.53	311,549,157.76
减：所得税费用		-576,578.85	32,160,465.44
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		355,579,999.38	279,388,692.32
归属于母公司所有者的净利润		355,579,999.38	279,388,692.32
少数股东损益			

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,784,591,045.82	6,440,783,757.26
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		170,292,973.42	77,218,166.33
收到其他与经营活动有关的现金	45	433,947,100.22	345,861,704.70
经营活动现金流入小计		9,388,831,119.46	6,863,863,628.29
购买商品、接受劳务支付的现金		7,659,657,259.59	5,873,277,446.04
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		327,045,854.28	296,174,533.37
支付的各项税费		319,927,160.56	227,934,459.99
支付其他与经营活动有关的现金	46	377,249,606.34	465,114,170.73
经营活动现金流出小计		8,683,879,880.77	6,862,500,610.13
经营活动产生的现金流量净额		704,951,238.69	1,363,018.16
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		37,375,464.61	1,607,323.00
取得投资收益收到的现金		55,832,994.74	38,307,617.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,078,049.05	903,653.20
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的现金			
投资活动现金流入小计		94,286,508.40	40,818,593.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		111,818,527.45	88,368,157.46
投资支付的现金		742,793,237.18	378,738,887.62
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			5,663,176.72
投资活动现金流出小计		854,611,764.63	472,770,221.80
投资活动产生的现金流量净额		-760,325,256.23	-431,951,627.92
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		11,850,393.04	1,290,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		11,850,393.04	1,290,000.00
取得借款收到的现金		771,327,348.05	1,535,081,956.00
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		783,177,741.09	1,536,371,956.00
偿还债务支付的现金		549,346,179.02	379,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		259,033,430.80	175,205,757.87
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		16,073,297.77	12,360,295.59
支付其他与筹资活动有关的现金	47	700,000.00	400,000.00
筹资活动现金流出小计		809,079,609.82	555,405,757.87
筹资活动产生的现金流量净额		-25,901,868.73	980,966,198.13
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-39,860.75	997,921.98
五、现金及现金等价物净增加额		-81,315,747.02	551,375,510.35
加：期初现金及现金等价物余额		1,527,078,054.79	975,702,544.44
六、期末现金及现金等价物余额		1,445,762,307.77	1,527,078,054.79

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

母公司现金流量表

2008年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		155,783,349.27	148,212,791.38
收到的税费返还		2,245,000.00	
收到其他与经营活动有关的现金		241,674,755.00	91,450,177.46
经营活动现金流入小计		399,703,104.27	239,662,968.84
购买商品、接受劳务支付的现金		59,001,774.78	54,983,379.52
支付给职工以及为职工支付的现金		26,198,592.21	21,394,297.51
支付的各项税费		22,032,399.78	15,262,018.52
支付其他与经营活动		178,682,138.20	931,311,633.69

有关的现金			
经营活动现金流出小计		285,914,904.97	1,022,951,329.24
经营活动产生的现金流量净额		113,788,199.30	-783,288,360.40
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		66,704,590.00	103,348,968.46
取得投资收益收到的现金		286,548,296.30	138,786,621.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		52,062.50	64,981.50
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的现金			
投资活动现金流入小计		353,304,948.80	242,200,571.01
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,228,368.50	21,633,036.82
投资支付的现金		720,866,728.00	352,574,147.50
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			877,301.11
投资活动现金流出小计		729,095,096.50	375,084,485.43
投资活动产生的现金流量净额		-375,790,147.70	-132,883,914.42
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		308,082,000.00	946,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		308,082,000.00	946,000,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		157,953,466.68	72,113,681.96
支付其他与筹资活动		300,000.00	

有关的现金			
筹资活动现金流出小计		158,253,466.68	72,113,681.96
筹资活动产生的现金流量净额		149,828,533.32	873,886,318.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-113,605.12	-272,202.37
五、现金及现金等价物净增加额		-112,287,020.20	-42,558,159.15
加：期初现金及现金等价物余额		608,690,294.32	651,248,453.47
六、期末现金及现金等价物余额		496,403,274.12	608,690,294.32

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

合并所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减： 库存 股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	604,933,492.00	1,157,731,104.46		311,736,516.41		1,090,852,945.60	-602,454.25	102,914,687.03	3,267,566,291.25
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	604,933,492.00	1,157,731,104.46		311,736,516.41		1,090,852,945.60	-602,454.25	102,914,687.03	3,267,566,291.25
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)	120,986,698.00	-267,889,494.59		35,557,999.94		109,915,266.95	-440,165.17	27,707,254.78	25,837,559.91
(一) 净利润						328,552,237.51		38,441,967.84	366,994,205.35
(二) 直接计入		-267,889,695.04				-1,598,923.42	-440,165.17	-4,975,993.21	-274,904,776.84

所有者权益的利得和损失									
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-30,119,782.99						-6,630,871.76	-36,750,654.75
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-240,466,649.07						-2,839.39	-240,469,488.46
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		6,665,015.34						1,657,717.94	8,322,733.28
4. 其他		-3,968,278.32				-1,598,923.42	-440,165.17		-6,007,366.91
上述（一）和（二）小计		-267,889,695.04				326,953,314.09	-440,165.17	33,465,974.63	92,089,428.51
（三）所有者投入和减少资本		200.45						5,027,116.01	5,027,316.46
1. 所有者投入资本		200.45						5,027,116.01	5,027,316.46
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
（四）利润分配	120,986,698.00			35,557,999.94		-217,038,047.14		-10,785,835.86	-71,279,185.06
1. 提取盈余公积				35,557,999.94		-35,557,999.94			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者（或股东）的分配	120,986,698.00					-181,480,047.20		-10,785,835.86	-71,279,185.06
4. 其他									

(五)所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	725,920,190.00	889,841,609.87		347,294,516.35		1,200,768,212.55	-1,042,619.42	130,621,941.81	3,293,403,851.16

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	465,333,455.00	1,224,963,320.02		361,363,843.80		224,511,933.09	-114,716.39	93,251,492.78	2,369,309,328.30
加:同一控制下企业合并产生的追溯调整									
会计政策变更		16,522,300.04		-77,566,196.62		162,019,323.72		1,116,823.34	102,092,250.48

前期 差错更正									
其他									
二、本年年初余额	465,333,455.00	1,241,485,620.06		283,797,647.18		386,531,256.81	-114,716.39	94,368,316.12	2,471,401,578.78
三、本年增减变动金额(减少以“－”号填列)	139,600,037.00	-83,754,515.60		27,938,869.23		704,321,688.79	-487,737.86	8,546,370.91	796,164,712.47
(一)净利润						760,180,565.32		20,346,893.45	780,527,458.77
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		55,845,521.40					-487,737.86	4,110,758.46	59,468,542.00
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		63,541,745.80						5,780,073.28	69,321,819.08
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		6,549,129.88							6,549,129.88
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-17,964,283.36						-1,669,314.82	-19,633,598.18
4.其他		3,718,929.08					-487,737.86		3,231,191.22
上述(一)和(二)小计		55,845,521.40				760,180,565.32	-487,737.86	24,457,651.91	839,996,000.77
(三)所有者投入和减少资本								348,968.46	348,968.46
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益									

的金额									
3. 其他								348,968.46	348,968.46
(四)利润分配				27,938,869.23		-55,858,876.53		-16,260,249.46	-44,180,256.76
1. 提取盈余公 积				27,938,869.23		-27,938,869.23			
2. 提取一般风 险准备									
3. 对所有者(或 股东)的分配						-27,920,007.30		-16,260,249.46	-44,180,256.76
4. 其他									
(五)所有者权 益内部结转	139,600,037.00	-139,600,037.00							
1. 资本公积转 增资本(或股 本)	139,600,037.00	-139,600,037.00							
2. 盈余公积转 增资本(或股 本)									
3. 盈余公积弥 补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余 额	604,933,492.00	1,157,731,104.46		311,736,516.41		1,090,852,945.60	-602,454.25	102,914,687.03	3,267,566,291.25

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

母公司所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	604,933,492.00	1,122,556,044.72		311,736,516.41	464,188,439.77	2,503,414,492.90
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	604,933,492.00	1,122,556,044.72		311,736,516.41	464,188,439.77	2,503,414,492.90
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	120,986,698.00	-250,224,545.93		35,557,999.94	138,541,952.24	44,862,104.25
(一) 净利润					355,579,999.38	355,579,999.38
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-250,224,545.93				-250,224,545.93
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		-12,597,113.03				-12,597,113.03
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-240,512,700.56				-240,512,700.56
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		3,237,281.78				3,237,281.78
4. 其他		-352,014.12				-352,014.12
上述(一)和(二)小计		-250,224,545.93			355,579,999.38	105,355,453.45
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配	120,986,698.00			35,557,999.94	-217,038,047.14	-60,493,349.20
1. 提取盈余公积				35,557,999.94	-35,557,999.94	
2. 对所有者(或股东)的分配	120,986,698.00				-181,480,047.20	-60,493,349.20
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						

3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	725,920,190.00	872,331,498.79		347,294,516.35	602,730,392.01	2,548,276,597.15

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	465,333,455.00	1,224,963,320.02		292,743,978.47	283,077,484.35	2,266,118,237.84
加: 会计政策变更		-688,861.59		-8,946,331.29	-42,418,860.37	-52,054,053.25
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	465,333,455.00	1,224,274,458.43		283,797,647.18	240,658,623.98	2,214,064,184.59
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	139,600,037.00	-101,718,413.71		27,938,869.23	223,529,815.79	289,350,308.31
(一) 净利润					279,388,692.32	279,388,692.32
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		37,881,623.29				37,881,623.29
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		48,361,220.57				48,361,220.57
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		-778,870.12				-778,870.12
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-13,419,656.24				-13,419,656.24
4. 其他		3,718,929.08				3,718,929.08
上述(一)和(二)小计		37,881,623.29			279,388,692.32	317,270,315.61
(三) 所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				27,938,869.23	-55,858,876.53	-27,920,007.30
1. 提取盈余公积				27,938,869.23	-27,938,869.23	
2. 对所有者(或股东)的分配					-27,920,007.30	-27,920,007.30
3. 其他						

(五) 所有者权益内部结转	139,600,037.00	-139,600,037.00				
1. 资本公积转增资本(或股本)	139,600,037.00	-139,600,037.00				
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	604,933,492.00	1,122,556,044.72		311,736,516.41	464,188,439.77	2,503,414,492.90

公司法定代表人：吴平 总裁：程秉海 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：朱爱亚

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

十、备查文件目录

- 1、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表
- 2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿

董事长：吴平
上海豫园旅游商城股份有限公司
2009 年 4 月 1 日