

# 上海豫园旅游商城股份有限公司

## 2006 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，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://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 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 公司负责人董事长吴平先生，总经理程秉海先生，主管会计工作负责人吕颂宪先生，会计机构负责人（会计主管人员）金婷女士声明：保证本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
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	<a href="http://www.yuyuantm.com.cn">www.yuyuantm.com.cn</a>
电子信箱	<a href="mailto:contact@yuyuantm.com.cn">contact@yuyuantm.com.cn</a>

#### 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	63559999	63559999
传真	63550558	63550558
电子信箱	<a href="mailto:obd@yuyuantm.com.cn">obd@yuyuantm.com.cn</a>	<a href="mailto:obd@yuyuantm.com.cn">obd@yuyuantm.com.cn</a>

### § 3 会计数据和财务指标摘要

#### 3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2006 年	2005 年	本年比上年增减(%)	2004 年
主营业务收入	4,379,295,262.38	3,806,199,541.69	15.06	3,422,135,990.96
利润总额	274,194,972.09	160,018,732.49	71.35	105,359,286.72
净利润	172,140,010.52	106,905,597.84	61.02	72,214,276.26
扣除非经常性损益的净利润	144,006,597.16	86,112,569.08	67.23	75,138,346.25
经营活动产生的现金流量净额	95,334,365.53	339,856,537.18	-71.95	199,661,360.03

	2006 年末	2005 年末	本年末比上年末增减 (%)	2004 年末
总资产	4,803,680,907.08	3,899,617,734.41	23.18	3,827,545,947.03
股东权益（不含少数股东权益）	2,276,057,835.52	1,860,931,378.89	22.31	1,804,802,347.31

## 3.2 主要财务指标

单位:元

主要财务指标	2006 年	2005 年	本年比上年增减 (%)	2004 年
每股收益	0.370	0.230	60.87	0.155
最新每股收益				
净资产收益率 (%)	7.563	5.745	增加 1.82 个百分点	4.001
扣除非经常性损益的净利润为 基础计算的净资产收益率 (%)	6.327	4.627	增加 1.70 个百分点	4.163
每股经营活动产生的现金流量净额	0.205	0.730	-71.92	0.429
	2006 年 末	2005 年 末	本年末比上年末增 减 (%)	2004 年 末
每股净资产	4.891	3.999	22.31	3.879
调整后的每股净资产	4.816	3.822	26.01	3.551

## 扣除非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
处置长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	-1,136,157.65
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	3,438,707.50
各种形式的政府补贴	17,351,290.23
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	1,460,610.02
以前年度已经计提各项减值准备的转回	10,283,735.77
所得税影响数	-3,264,772.51
合计	28,133,413.36

## 3.3 国内外会计准则差异

□适用 √不适用

## § 4 股本变动及股东情况

## 4.1 股份变动情况表

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	23,860,517	5.128						23,860,517	5.128
2、国有法人持股	0	0.000						0	0.000
3、其他内资持股	277,485,535	59.631						277,485,535	59.631
其中:									
境内法人持股	277,485,535	59.631						277,485,535	59.631
境内自然人持股	0	0.000						0	0.000
4、外资持股	0	0.000						0	0.000
其中:									
境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	301,346,052	64.759						301,346,052	64.759
二、无限售条件流通股									
1、人民币普通股	163,987,403	35.241						163,987,403	35.241
2、境内上市的外资股	0	0.000						0	0.000
3、境外上市的外资股	0	0.000						0	0.000
4、其他	0	0.000						0	0.000
无限售条件流通股合计	163,987,403	35.241						163,987,403	35.241
三、股份总数	465,333,455	100.000						465,333,455	100.000

## 4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数		44,252			
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		18.24	84,883,782	84,883,782	0
上海豫园(集团)有限公司	国有股东	5.85	27,223,364	27,223,364	未知
上海豫园商场		3.00	13,942,037	13,942,037	未知
上海南房(集团)有限公司	国有股东	2.22	10,315,930	10,315,930	未知
中华企业股份有限公司		2.16	10,034,368	10,034,368	未知
上海锦江国际旅游股份有限公司		1.53	7,101,161	7,101,161	未知

国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED		1.19	5,568,147	0	未知
百联集团有限公司	国有股东	1.14	5,295,831	5,295,831	未知
上海市黄浦区国有资产总公司	国有股东	0.87	4,054,050	4,054,050	未知
上海国际信托投资有限公司	国有股东	0.78	3,633,630	3,633,630	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数量		股份种类		
国际金融—渣打—CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	5,568,147		人民币普通股		
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	3,002,653		人民币普通股		
招商证券—渣打—ING BANK N.V.	2,179,840		人民币普通股		
饶晖	1,900,455		人民币普通股		
东方证券—农行—LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL (EUROPE)	1,680,720		人民币普通股		
中国平安人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品	1,501,650		人民币普通股		
国际金融—汇丰—BILL & MELINDA GATES FOUNDATION	1,500,349		人民币普通股		
中国建设银行—上投摩根阿尔法股票型证券投资基金	1,431,634		人民币普通股		
UBS AG	1,287,380		人民币普通股		
国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司	1,209,031		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动关系的说明					

#### 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

###### (1) 法人控股股东情况

控股股东名称：上海复星产业投资有限公司

法人代表：郭广昌

注册资本：600,000,000 元

成立日期：2001 年 11 月 22 日

主要经营业务或管理活动：实业投资、资产管理（涉及许可经营的凭许可证经营）

###### (2) 自然人实际控制人情况

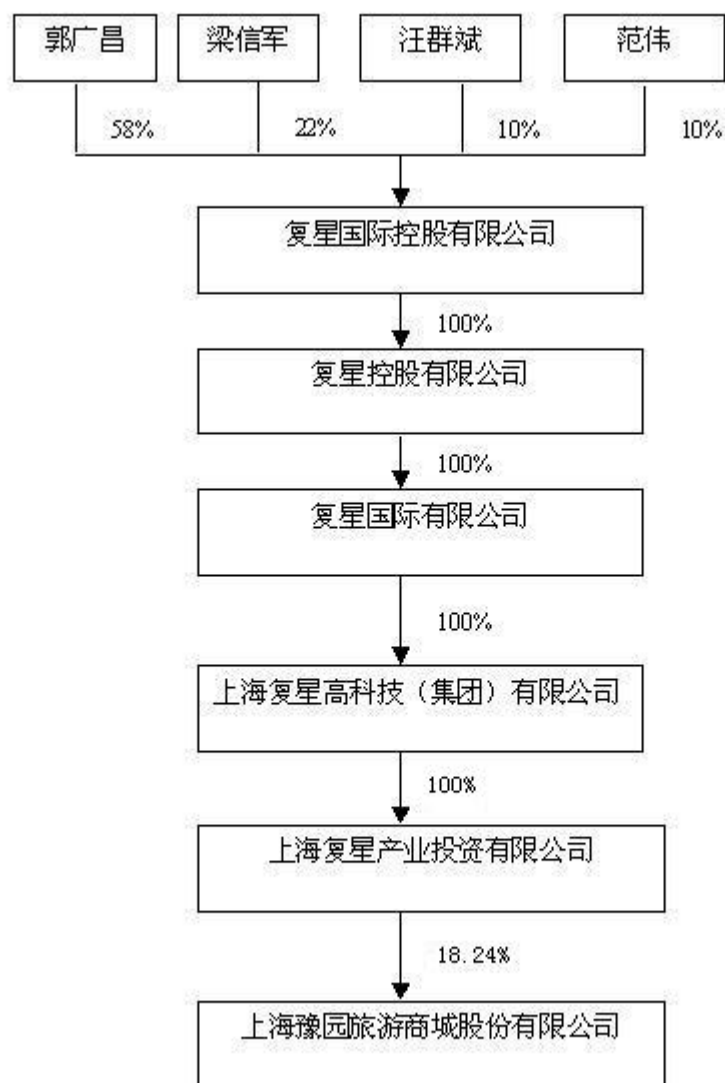
实际控制人姓名：郭广昌

国籍：中国

是否取得其他国家或地区居留权：否

最近五年内职务：职务情况参见本年度报告“五、董事、监事和高级管理人员”

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 币种:人民币

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)税前	是否在股东单位或其他关联单位领取
吴平	董事长	男	42	2004年12月28日~2007年12月27日	0	0		0	是
庄顺	副董事长	男	58	2004年12月28日~2007年12月27日	2,972	3,269	股改获得对	40	否

							价		
程秉海	执行董事、 总经理	男	58	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	13,926	15,319	股 改 获 得 对 价	53	否
郭广昌	董事	男	39	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		0	是
王鸿祥	独立 董事	男	50	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		5	是
吕红兵	独立 董事	男	40	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		5	是
费慧林	监事 长	男	55	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	4,236	4,660	股 改 获 得 对 价	28	否
水行舫	监事	男	56	2005 年 3 月 24 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		15	否
周贤政	监事	男	50	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		11	否
吴仲庆	副总 经理	男	47	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	1,000	1,100	股 改 获 得 对 价	40	否
蒋建军	副总 经理	男	37	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		35	否
吕颂宪	副总 经理	男	52	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		35	否
蒋伟	董事 会秘 书	男	43	2004 年 12 月 28 日~2007 年 12 月 27 日	0	0		16	否
合计	/	/	/	/	22,134	24,348	/	283	/

## § 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

二〇〇六年，按照市、区政府关于落实“十一五”规划、构建黄浦“一带三区”商旅服务大产业战略的要求，公司制定了打造“精致豫园”新一轮结构调整三年规划，全面实施了内圈首批改造项目，调动各种积极因素全力开展了布局整合、商旅促销、品牌发展、市场开拓、项目运作和基础管理等各项工作，经营业绩得到了大幅度提升。公司全年共实现主营业务收入 43.79 亿元、实现主营业务利润 66253.95 万元、净利润 17214 万元，同比 2005 年分别增长 15.06%、8.01%和 61.02%。同时按照中国证券监督管理委员会的要求，公司顺利完成了股权分置改革，“豫园商城”股票被列为上证 300 样本指数股。

## (2) 分析公司主营业务及其经营情况

### 1) 实施“精致豫园”改造项目，结构调整取得预期成效。

经过多方面调研、论证、定位等充分筹备和积极运作，商城内圈新一轮业态调整首期 16 个改造项目于 6 月份起相继启动实施。期间，亚一金店一楼扩容、永青商厦一楼改为室内商街、豫园老街格调提升等重点项目已于国庆之前竣工开业；九曲桥食品店旧楼修缮完成后，已调整为休闲餐饮业态；老饭店门厅及二楼局部改为金饰珠宝经营和二、三楼餐饮环境改善装修、礼品商厦整楼改造和内圈路面更换等工程全面铺开；各楼宇外立面整新和精细装饰工程全面完成，“精致豫园”已显古朴、经典的风貌。在此过程中，各企业根据打造“精致豫园”总体布局的要求和自身实际，同步开展了经营结构、经营环境的深入调整，经营品质得到了有效的提升和优化。

### 2) 开展商旅活动突出品牌，经营销售不断创出新高。

继续以“豫园中国日(节)”为品牌，精心策划、全力组织了狗年新春民俗艺术灯会、“豫园·中华老字号商业文化展”春季庙会、“激情保山，走向南亚”云南少数民族风情展演、“精致豫园·魅力中秋”上海旅游节游园会及“豫园老字号商业文化展示”等大型商旅、宣传活动，并在媒体连续报道和各种形式的广告宣传带动下，活动举办的春节、五一、国庆等重大节庆期间商城每日客流如潮、营销火爆，三大“黄金周”销售接连创出新高。尤其是正月初一、5 月 1 日、10 月 1 日的单日销售连续创出历史新高，充分体现了大型商旅活动对节庆客流吸引和营销增长的巨大拉动作用。

### 3) 运用各种形式加快发展，市场开拓保持有序推进。

● 老庙黄金为借助深圳市场设计研发、生产加工能力强的优势搭建供货平台，于 4 月份成立了深圳销售公司，已连续举行春、秋、冬三季全国订货会。同时，继续发展特许加盟，新增各地加盟店(柜) 66 家，总数已达 120 余家，并新开市内专卖店(柜) 6 家，品牌的市场占有率进一步扩大。

● 亚一金店在强化品牌加盟管理、考核的基础上，新发展了 28 家各地加盟店和 2 家市内连锁店，并与老庙黄金一起入驻新落成的上海万达商业广场五角场黄金珠宝城，开辟了新的发展空间。

● 餐饮事业部建立海外发展机制，编制餐饮品牌海外发展规划，举办“南翔”品牌海外合作商年会，同时又相继开出日本福冈、大阪、韩国光华门、印尼雅加达等 5 家新店，使南翔品牌海外店已达到 12 家，并为马来西亚吉隆坡店的即将开张和老饭店日本名古屋分店的建立开展了各项筹备工作，为下一步海外市场的加快开拓创造了有利的条件。

● 童涵春堂药业公司经过不懈努力新开了多家连锁门店和专卖店(柜) 新建了兰村中医门诊部，并着力开发新剂型、新产品，企业的自主创新能力和可持续发展能力得到了进一步增强。

### 4) 投资项目实现良好回报。

● 沈阳万盛综合楼酒店式公寓在房产公司员工的不懈努力下，已实现销售近 90%，大部分资金得以回笼。同时，裙房部分的“家居商场”租赁率达到 85% 左右，经营管理保持了良性的运行状态。

● 在国际金价久居高位和股市明显好转的推动下，公司投资的山东招金矿业和德邦证券效益大幅上升。

### 5) 开展“对标管理”提升要求，基础工作继续深化细化。

按照“全面推进对标管理”的要求，各产业认真制定工作方案，结合自身实际确立了行业领先企业或竞争对手为学习、追赶目标，并在“用指标评价企业、用业绩考核企业”的过程中虚心找差距、

冷静看问题、清醒查原因，针对基础管理、制度落实、经营思路、开拓创新等方面确实存在的不足坦诚面对、研究措施，扎实整改、努力实践，使各企业经营者的思维方式有了转变，考虑问题有了深度，工作方法有了改进，经营调整有了效果，促进了企业各项工作的开展，也由此推动了各职能管理部门的工作效能，营造了上下互动、互促共进的良好工作氛围。

为更有力地实施企业发展战略，公司专门成立了品牌发展部，并已着手构建了品牌管理的相关基础工作，将为下一步品牌开拓、品牌经营工作的系统开展创造必需的条件。

(3) 报告期内公司财务情况说明：

单位：元

项目	2006 年	2005 年	增减	增减幅度%
主营业务收入	4,379,295,262.38	3,806,199,541.69	573,095,720.69	15.06
主营业务利润	662,539,595.40	613,408,502.02	49,131,093.38	8.01
净利润	172,140,010.52	106,905,597.84	65,234,412.68	61.02

变动原因说明：

净利润比上年同期增加 6,523.44 万元，增幅 61.02%，主要是 1、今年公司按照市、区政府关于落实“十一五”规划、构建黄浦“一带三区”商旅服务大产业战略的要求，制定了打造“精致豫园”新一轮结构调整三年规划，全面实施了内圈首批改造项目，调动各种积极因素全力开展了布局整合、商旅促销、品牌发展、市场开拓、项目运作和基础管理等各项工作，经营业绩得到了大幅度提升；2、今年招金矿业股份有限公司和德邦证券有限公司的投资收益同比去年增加的幅度较大，使得投资收益也同比大幅增加。

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	2006 年		2005 年		2006 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	
主营业务利润	662,539,595.40	241.63%	613,408,502.02	383.34%	-36.97%
其他业务利润	88,345,226.69	32.22%	53,829,588.72	33.64%	-4.22%
期间费用	591,838,546.59	215.85%	575,201,070.69	359.46%	-39.95%
投资收益	97,140,322.36	35.43%	42,498,367.12	26.56%	33.40%
补贴收入	17,740,096.12	6.47%	1,569,468.17	0.98%	560.20%
营业外收支净额	268,278.11	0.10%	23,913,877.15	14.94%	-99.33%

变动原因说明：

由于报告期企业扶持金、增值税返还和招金矿业股份有限公司、德邦证券有限责任公司的投资收益同比增加，使得补贴收入和投资收益同比大幅增加，致使主营业务利润和期间费用占利润总额比例下降，而补贴收入和投资收益占利润总额的比例上升。

资产构成与上年度相比发生重大变化的原因分析：

单位：元

项目	2006 年 12 月 31 日		2005 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	108,375,618.17	2.26	87,566,097.49	2.25	0.01	0.44
其他应收款	86,137,671.87	1.79	31,139,035.75	0.80	0.99	123.75
预付帐款	181,375,437.66	3.78	184,995,944.25	4.74	-0.96	-20.25
存货	1,059,046,688.16	22.05	1,244,196,299.13	31.91	-9.86	-30.9
长期股权投资	1,025,271,285.31	21.34	622,889,814.00	15.97	5.37	33.63
固定资产	1,163,987,217.30	24.23	1,168,314,385.87	29.96	-5.73	-19.13
在建工程	17,267,022.91	0.36	12,879,309.31	0.33	0.03	9.09
其他长期资产	135,000,000.00	2.81	-	-	2.81	
短期借款	974,000,000.00	20.28	1,068,882,613.32	27.41	-7.13	-26.01
长期借款	430,000,000.00	8.95	100,000,000.00	2.56	6.39	249.61

变动原因说明：

①由于今年公司已签订上海城隍庙广场置业有限公司股权转让协议，该公司已不再纳入公司合并范围，应收该公司其他应收款 6000 万元不再抵消，使得其他应收款占总资产比重上升；对该公司长期投资 13500 万元转入其他长期资产，使得其他长期资产占总资产比重上升；该公司期初存货 3.42 亿元不计入公司存货总额，使得存货占总资产比重下降。

②由于今年联营公司招金矿业股份有限公司上市形成股本溢价增加其长期股权投资金额，使得长期股权投资占总资产比重上升。

③由于今年公司银行贷款结构变动，使得短期借款占总资产比重下降，长期借款占总资产比重上升。

财务数据与上年度相比发生重大变化的原因分析：

单位：元

项目	2006 年	2005 年	增减	增减 (%)
营业费用	199,495,955.34	185,278,506.34	14,217,449.00	7.67
管理费用	316,378,633.04	318,104,635.72	-1,726,002.68	-0.54
财务费用	75,963,958.21	71,817,928.63	4,146,029.58	5.77
所得税	82,752,511.22	36,978,412.32	45,774,098.90	123.79

变动原因说明：

所得税比上年同期增加 4,577.41 万元，同比上升 123.79%，主要是①公司预收上海城隍庙广场置业有限公司股权转让款预交所得税。②今年公司利润总额比去年同期大幅增加。

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	2006 年	2005 年	增减	增减 (%)
经营活动产生的现金流量净额	95,334,365.53	339,856,537.18	-244,522,171.65	-71.95
投资活动产生的现金流量净额	500,904,250.32	-57,630,813.63	558,535,063.95	969.16

筹资活动产生的现金流量净额	-92,645,903.20	-108,806,407.71	16,160,504.51	14.85
汇率变动对现金的影响	172,198.75	-179,127.65	351,326.40	196.13
现金及现金等价物净增加额	503,764,911.40	173,240,188.19	330,524,723.21	190.79

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减少 24,452.22 万元，同比下降 71.95%，主要是因为①房地产行业下属项目公司归还原股东借款和支付新项目借款；②上海豫园商城房地产发展有限公司预付购房款；③暂借给上海城隍庙广场置业有限公司项目工程借款。

2、报告期投资活动产生的现金流量净额同比增加 55,853.51 万元，同比上升 969.16%，主要是因为今年公司拟转让上海城隍庙广场置业有限公司预收股权转让款 5.70 亿元。

(4) 报告期内公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩  
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	资产规模	净利润
上海老庙黄金有限公司	商业、加工	金银饰品	8,500.00	34,123.16	7712.96
上海老城隍庙金银珠宝首饰厂	生产、加工、批发	金银饰品	2,500.00	2,777.58	20.94
上海南方家电商厦有限公司	商业	百货	1,000.00	1,634.57	5.93
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	1,894.46	499.28
上海豫园商城小商品有限公司	商业	小商品	150.00	1,973.95	568.24
上海豫园商城百货有限公司	商业	百货	1,500.00	3,181.50	266.20
上海亚一金店有限公司	商业	金银饰品	5,000.00	20,783.40	2350.43
上海豫园商城老城隍庙饮食有限公司	服务业	餐饮服务	500.00	2,049.83	448.36
上海老饭店	服务业	餐饮服务	1,000.00	1,642.82	156.80
上海豫园商城会景楼大酒店有限公司	服务业	餐饮服务	300.00	623.20	36.84
上海乔家栅有限公司	服务业	餐饮服务	1,500.00	2,857.80	164.32
上海老城隍庙食品有限公司	商业	食品	1,000.00	2,749.32	588.99
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	1,901.51	232.72

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	1,116.88	77.20
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	5,000.00	26,934.51	-767.53
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	261.77	65.90
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	4,832.62	611.83
上海老城隍庙拍卖行有限公司	服务业	文物等拍卖	1,000.00	1,065.21	15.11
上海复星商业投资有限公司	投资管理	实业投资、资产委托管理	15,000.00	52,169.93	-5471.99
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	3,000.00	6,840.28	731.80
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	8,571.65	448.94
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	17,364.46	0.00
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	6,687.21	244.63
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	9,920.02	-629.94
裕海实业有限公司	服务业	贸易、投资、资产管理	HK\$800.00	785.91	-18.39
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；计算机和网络通讯软硬件设备的设计服务及科技成果转化、生产、销售；企业实体投资，会展服务，票务代理；百货、工艺礼品、五金家电、美术品、建材及装潢材料、金属材料、日用品、清洁用品、电脑耗材、通讯设备及相关产品、化妆品、办公用品、文化用品等。	100	291.05	-0.64

投资收益对公司净利润影响达到 10%以上的参股公司的经营情况及业绩：

单位：元

参股公司名称	经营范围	净利润	参股公司贡献的投资收益	参股公司贡献的投资收益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	285,482,493.65	56,159,037.11	32.624
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。	100,989,893.78	33,053,285.30	19.2

变动情况说明：

2006 年在国际金价上涨和股市明显好转的推动下，公司参股公司招金矿业股份有限公司和德邦证券有限责任公司效益明显上升。

## 2、对公司未来发展的展望

(1) 分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度。

随着国际商业零售业进入中国，以及国内新型商业中心和商业设施的不断扩容，公司将不可避免地受到同业竞争加剧、市场分流加速、现代商业对传统商业冲击等诸多挑战。

面对众多挑战，公司管理层积极学习更新观念，向国际先进的管理理念逐步靠拢，我们认为公司在过去的经营中积累了众多优势：得天独厚的地理优势，每年吸引几千万的中外游客；有几百年的文化底蕴，集商、旅、文联动效应；公司拥有在众多的商业品牌以及无形资产等；同时，北京和上海分别承办 2008 年奥运会、2010 年世博会无疑将给两大城市以及中国的经济发展产生巨大影响。奥运带来的旅游热将长期促进豫园商城文化、娱乐、餐饮、购物等各个旅游相关产业的发展和升级；上海世博会参观人数数据预测将超过 7000 万人次，其中外国游客为 360 万人次，将促进豫园旅游业的发展，并给公司各产业带来巨大商机。

因此未来的竞争中，我们有理由相信，由于有良好的发展机遇和广阔的市场前景，足以抵御各种影响，在市场竞争中进一步确立我们的优势。

### (2)、未来公司发展机遇和挑战，及发展战略和发展规划

面对众多的机遇与挑战，公司在 2007 年中将以打造“精致豫园”的明确目标、创新增长方式、积极实践，致力于拓宽发展空间的不懈探索与和谐企业的努力构建，全力推进区域改造、营销增收、品牌提升、市场开拓、管理完善、队伍建设等各项工作，不断增强企业的核心竞争能力，努力以新的业绩向广大投资者提供应有的效益回报。

1) 把握实施进度，完成内圈改造展现“精致豫园”。

集中精力，明确节点，全力以赴抓紧内圈首期改造所余项目的实施进度，确保各计划项目在上半年基本完成并有序开业，以崭新的面貌全面展示“精致豫园”的经典风采和“窗口”形象。

2) 适应格局变化，继续调整结构提升经营效益。

针对内圈改造项目相继实施后原有经营结构和格局的相应变化，采取积极的应对措施开展新的调整，抓好衔接过渡，缩短适应周期，努力取得新的成效。

3) 丰富活动题材，注重广开渠道深化商旅营销。

加大力度,坚持强化形象宣传。结合“精致豫园”改造项目的实施和各阶段大型活动、专题促销的开展,继续增加投入通过各类媒体和多种形式加强企业形象、环境形象、品牌形象、营销形象的广告宣传,不断扩大“精致豫园”的社会影响,扩大豫园商圈的消费市场。

4) 力推品牌战略,突破发展空间抢占有效份额。

制定品牌战略整体规划,确立强势品牌、蓄势品牌和有潜力品牌不同的市场定位、营销策略,将品牌推进与品牌经营、市场开拓紧密结合起来进一步打开发展空间,以有序的步骤各有侧重地抢占、巩固自身品牌的市场有效份额。

5) 落实后续项目启动新的投资。

尽快启动由公司承建的德国汉堡“上海欧洲旅游中心”项目,积极寻找合作伙伴共同投资开发。作好豫泰基地的商业房产项目启动前的准备工作,抓紧办理各项相关事宜及手续办理。

6) 完善运行架构,强化制度规范健全绩效管理。

结合内部管理运行架构和母子公司管理关系及子公司经营团队激励方案的设计,运用现代企业科学管理技术,进一步加强制度规范、制度落实和制度执行,坚持推行对标管理、问题整改、绩效考核实现上下互动、监督促进,优化企业的基础工作、运作通路和机制成效,提升日常经营、职能管理的整体水平和工作效率。

(3) 公司为实现 2007 年发展战略所需的资金需求及使用计划,以及资金来源情况

2006 年,依靠公司历年积累的自有资金和商业银行贷款,使公司的经济得以稳步增长。为实现 2007 年的发展战略,保证公司在未来几年能够持续稳定的发展,根据公司的发展规划,公司将在 2007 年加大资金的投入。除了继续加强内部管理,加速资金回笼,加快经营资金的周转速度,严格控制各项成本费用,依靠公司历年积累的自有资金、日常经营活动带来的现金流、被投资单位分配的现金红利以及商业银行的贷款,来满足扩大黄金饰品的销售规模、发展商业零售连锁、项目的前期准备等资金需求,同时公司还将积极拓展其他融资渠道,解决公司发展中的资金缺口。

(4) 可能对公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的风险因素

由于公司的经营主要处于豫园旅游商业区,对客流量具有一定的依赖性,类似非典等影响旅游产业的突发事件,公司缺乏掌控能力。

黄金珠宝是公司的重要产业之一,国际政治经济因素对黄金价格波动的影响也将对公司的经营产生一定的影响。

6.1.1 执行新企业会计准则后,公司可能发生的会计政策、会计估计变更及其对公司的财务状况和经营成果的影响情况

√适用□不适用

(一) 根据财政部的规定,公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则。公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则与新准则的差异情况主要有:

1. 关于 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则后,现行会计准则和新会计准则股东权益差异的分析:

根据财政部 2006 年 2 月 15 日发布的财会[2006]3 号《关于印发〈企业会计准则第 1 号-存货〉等 38 项具体准则的通知》的规定,公司应于 2007 年 1 月 1 日起执行新会计准则,公司目前依据财政部新会计准则规定已经辨别认定的 2007 年 1 月 1 日首次执行日现行会计准则和新会计准则的差异情况如下:

(1) 可供出售金融资产

公司 2006 年 12 月 31 日持有四家上市公司的法人股,其中申能股份和东方明珠已过限售期,根据新会计准则,按照持有目的,公司将账面成本为 206,000 元的申能股份和东方明珠法人股归类为可供出售金融资产。2006 年 12 月 31 日,公司持有该金融资产的公允价值大于账面价值的差额为 822,310 元,因

此调增 2007 年 1 月 1 日股东权益 822,310 元,其中归属于母公司的所有者权益增加 761,072.50 元,少数股东权益 61,237.50 元。

(2) 长期股权投资差额

公司 2006 年 12 月 31 日尚未摊销的长期股权投资差额为 10,096,372.94 元,其中属于同一控制下企业合并产生的长期股权投资差额为 4,369,562.69 元,根据新会计准则,将同一控制下企业合并产生的尚未摊销完毕的股权投资差额全额冲销,调减股东权益 4,369,562.69 元,因此调减母公司 2007 年 1 月 1 日股东权益 4,369,562.69 元。

(3) 所得税

公司于 2007 年 1 月 1 日前采用应付税款法核算,根据新会计准则应将各项资产计提减值损失、待弥补的经营亏损和投资亏损等产生的资产负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异计算递延所得税资产和递延所得税负债,因此追溯调整增加 2007 年 1 月 1 日股东权益 113,949,882.97 元,其中属于母公司股东权益 113,658,766.67 元,少数股东权益 291,116.30 元。

(4) 少数股东权益

2006 年 12 月 31 日按原会计准则编制的合并资产负债表的少数股东权益 93,251,492.78 元,于 2007 年 1 月 1 日按新会计准则将其计入股东权益。因确认递延所得税资产和可供出售金融资产等,相应调增股东权益,其中归属于少数股东的权益 280,874.86 元,按新会计准则,对少数股东权益计入股东权益。由此增加 2007 年 1 月 1 日少数股东权益 93,532,367.64 元。

(5) 其他

长期股权投资被投资单位按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条的规定进行追溯调整,影响其留存收益并影响公司按照股权比例享有的净资产份额的金额为 -24,843,734.12 元。由此减少 2007 年 1 月 1 日股东权益 24,843,734.12 元。

综合上述因素,首次执行企业会计准则后,公司股东权益调减 29,284,775.75 元,调增 208,023,685.75 元,2007 年 1 月 1 日股东权益 2,454,796,745.52 元。

2、执行新会计准则后,可能发生的会计政策、会计估计变更及其对财务状况和经营成果的影响主要有:

(1) 根据新《企业会计准则第 3 号-投资性房产》的规定,公司将原在固定资产和其他长期资产项目中核算的为赚取租金而持有的房地产转到投资性房地产科目中核算,并在会计报表中单独列示,对投资性房地产采用成本模式,按规定进行折旧或摊销,该会计政策变更对公司的财务状况和经营成果不构成影响。

(2) 根据新《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定,公司对子公司的投资将由原采用权益法核算变更为采用成本法核算,由此将改变子公司各期间经营成果对母公司相应期间投资收益和股东权益的影响,但本事项不影响公司合并报表。

(3) 根据新《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》的规定,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,不调整长期股权投资的初始投资成本,即长期股权投资差额(借差)不再摊销。长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,即长期股权投资差额(贷差)不计入资本公积而计入损益,将增加公司的当期利润。

(4) 根据新《企业会计准则第 18 号-所得税》的规定,公司所得税的会计处理将由原采用应付税款法核算变更为采用资产负债表债务法核算,由此将影响公司各期间所得税费用的确认,并核算相应的递延所得税资产或递延所得税负债,由于 2006 年公司将持有上海城隍庙广场置业有限公司股权转让,股权

转让款已收迄，并在收入未确认的情况下已预交所得税，按新会计准则规定，在确认转让收入时将对公司净利润带来影响，除此之外，虽然递延所得税受资产减值、公允价值变动、预提费用等诸多复杂因素影响，但对公司净利润不会带来大的影响。

(5) 根据新《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，同一控制下的企业合并中，合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。非同一控制下的企业合并中，购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应当确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后其差额应当计入当期损益。此项政策变化将会影响公司的当期利润和股东权益。

(6) 根据新《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定，公司 2006 年 12 月 31 日持有四家上市公司的法人股，除申能股份、东方明珠在 2006 年 12 月 31 日前可以解禁流通外，另两家也可以在 2007 年解禁流通，但不会对公司的财务状况和经营成果造成影响。

(7) 根据新《企业会计准则第 33 号-合并财务报表》的规定，公司将现行会计政策下合并财务报表中少数股东权益单独列示，变更为在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。此项政策变化将会影响公司的股东权益。

(二) 有关土地增值税政策对公司经营成果的影响分析

国家税务总局发布<国家税务总局关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知>(国税发[2006]187 号)，该通知进一步明确了土地增值税清算规则和方法，便于土地增值税政策的落实和执行。

公司根据<中华人民共和国土地增值税暂行条例>的要求，报告期内对应交土地增值税的项目进行了全面清查，并计提了应缴的土地增值税。

该通知的执行对公司未来利润和现金流量没有大的影响。

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	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润率 (%)	主营业务收入比上年增减 (%)	主营业务成本比上年增减 (%)	主营业务利润率比上年增减 (%)
分行业						
黄金饰品	2,843,235,055.32	2,516,159,550.59	9.93	18.86	19.39	减少 0.20 个百分点
饮食	418,958,763.23	183,369,905.49	51.49	5.87	6.03	减少 0.03 个百分点
食品	73,843,844.14	47,470,263.19	35.06	2.24	1.34	增加 0.63 个百分点
进出口	505,626,826.61	490,610,131.18	2.97	62.88	59.62	增加 1.98 个百分点
医药	320,546,196.12	255,906,945.49	19.87	-17.75	-20.96	增加 3.18 个百分点
工艺品	44,483,383.80	29,897,454.18	31.74	-6.43	1.95	减少 5.39 个百分点
房产	47,185,940.28	29,907,881.04	31.94	-33.68	-37.74	增加 3.08 个百分点
百货及服务	125,415,252.88	93,083,201.02	24.48	-1.46	3.36	减少 3.86 个百分点

## 6.3 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
上海	4,331,495,493.38	16.09
辽宁	47,799,769.00	-32.45
其他	0	-100.00

## 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
旧校场路 125 号部分商业房产	2,997.5	已完成交易	
合计		/	/

## 6.6 董事会对会计师事务所“非标意见”的说明

√适用 □不适用

报告期内会计师事务所未出具有强制事项、保留意见、无法表示意见或否定意见的审计报告。同时公司没有作出公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

## 6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

2006 年度公司合并报表实现净利润 172,140,010.52 元,按母公司 2006 年度净利润 146,001,619.67 元的 10%提取法定盈余公积 14,600,161.97 元,以及控股子公司提取法定盈余公积 33,279,373.52 元,加年初未分配利润 156,091,472.66 元,本年可供股东分配利润为 280,351,947.69 元。再扣除已根据 2006 年第一次股东大会决议分配的 2005 年度现金红利 55,840,014.60 元,实际可供股东分配利润为 224,511,933.09 元,现拟以 2006 年底公司股本总额 465,333,455 股为基数,向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.60 元(含税),共计 27,920,007.30 元,结余未分配利润 196,591,925.79 元,结转以后年度分配。

2006 年末公司资本公积为 1,224,963,320.02 元,公司拟以 2006 年末股本 465,333,455 股为基数,用资本公积按每 10 股转增 3 股的比例转增股本,共计 139,600,036.5 元,经本次转增后,公司尚余资本公积 1,085,363,283.52 元。

公司本报告期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:

交易对方及被收购或置入资产	购买日	收购价格	自购买日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海豫园(集团)有限公司, 旧校场路125号部分商业房产(建筑面积1206.75平方)	2006年11月10日	2,997.5万元人民币		是,评估协商定价	是	

有利于统一改造和开发豫园商城周边的商业房产和商业设施,提高公司的整体形象;有利于豫园商城“商旅文”业态定位,实现发展新豫园的战略目标。已完成交易。

### 7.2 出售资产

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方及被出售或置出资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海豫园旅游商城股份有限公司及其全资子公司上海复星商业投资有限公司、上海豫园商城房地产发展有限公司将持有的上海城隍庙广场置业有限公司100%股权转让给 YU GARDEN INVESTMENTS LTD.,。		57,000			否		

### 7.3 重大担保

√适用□不适用

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期	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
报告期内担保发生额合计						0
报告期末担保余额合计						0
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						51,721.50
报告期末对控股子公司担保余额合计						30,700.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						

担保总额	30,700.00
担保总额占公司净资产的比例(%)	13.49
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	0
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	0
担保总额超过净资产 50% 部分的金额	0
上述三项担保金额合计	0

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

单位:元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
上海复星药业有限公司	1,024,592.73	0.32	515,934.87	0.13
上海点睛品钻石首饰有限公司	3,316,871.10	0.12	24,394,776.54	0.67
上海童涵春堂国药号南号莘庄店	2,277,653.48	0.71	1,682,434.99	0.42
合计	6,619,117.31	0.15	26,593,146.40	0.55

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 1,024,592.73 元。

7.4.2 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
上海复星药业有限公司	1,157,789.91	156,319.80	583,006.40	70,500.00
上海点睛品钻石首饰有限公司	1,872,531.87	0	19,726,380.55	1,609,523.53
上海童涵春堂国药号南号莘庄店	1,736,593.28	389,047.75	0	200,000.00
合计	4,766,915.06	545,367.55	20,309,386.95	1,880,023.53

其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额 1,157,789.91 元,余额 156,319.80 元。

#### 7.4.3 2006 年资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

#### 报告期内新增资金占用情况

适用 不适用

截止 2006 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

上海豫园旅游商城股份有限公司第五届董事会第十五次会议（临时会议通讯方式）于 2006 年 11 月 24 日召开，公司全体董事以通讯方式出席了会议。全体董事就《关于授权签署公司子公司招金矿业股份有限公司发行上市有关文件及承诺的议案》进行了审议，并形成决议和承诺如下：

1、 A、根据山东省人民政府关于招金矿业股份有限公司发行 H 股上市的批复：“鉴于招金矿业股份有限公司是我省一家重要的稀缺资源开采企业，你市（烟台市）应确保公司国有股的控股权。”为此，为保障招金矿业股份有限公司上市工作的顺利进行，维护全体投资者的利益，公司承诺：在山东招金集团有限公司仍然是招金矿业股份有限公司控股股东的前提下，公司在招金矿业股份有限公司上市后，不会主动谋求取代招金集团有限公司在招金矿业股份有限公司中的控股股东地位，而且授予招金集团有限公司在我公司出售招金矿业股份有限公司股份时，在同等条件下的优先收购权。

B、根据香港 H 股上市惯例，公司承诺：

(1) 在招股书披露公司持有该公司（指：招金矿业股份有限公司，下同）股权当日起至该公司股份开始在香港联交所买卖日起计满 6 个月之日止的期间内（“首 6 个月期”），除根据全球发售及超额配股权（定义见招股书）之规定外，公司不会并将会确保有关的证券登记持有人作为招股书中所列的权益拥有人不会售卖、转让或以其他方式出售任何该公司股份或证券（“有关证券”）或就该等有关证券订立任何协议出售该公司有关证券，或于该等有关证券设立任何期权、权利、利益或产权负担；

(2) 于首 6 个月期限届满当日起计的 6 个月内（“后 6 个月期”），除根据全球发售及超额配股权（定义见招股书）之规定外，公司不会并将会确保有关登记持有人不会售卖、转让或以其他方式出售任何有关证券或就该等有关证券订立任何协议出售该公司有关证券，或于该等有关证券设立任何期权、权利、利益或产权负担，以致公司在出售有关证券、或行使或执行有关期权后不再成为控股股东（定义见上市规则）；及

(3) 在招股书披露公司持有股权当日起至该公司股份开始在香港联交所买卖日超计满 12 个月之日止的期间内，

(i) 如公司将由公司实益拥有的有关证券质押或押记予作为受惠人的认可财务机构（其定义如香港法例第 155 章《银行业条例》所载）而该质押或押记乃为一真正商业贷款，公司将立即将此质押或押记以及其此质押或押记项下的有关证券的数量通知该公司；

(ii) 如公司接到质权人或承押记人的指示（不论是口头或书面），指任何该等用作质押或押记的

有关证券将被出售，公司将立即将该等指示内容通知该公司。

2、 同意公司受托管理的上海复星产业投资有限公司持有的招金矿业股份有限公司 15%的股权，按上述承诺内容作同样承诺。

该决议刊登在 2006 年 11 月 24 日的《上海证券报》、《中国证券报》

7.6.1 原非流通股东在股权分置改革过程中做出的承诺事项及其履行情况

√适用□不适用

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
上海复星产业投资有限公司	<p>公司非公募法人股股东上海华坤工贸有限公司由于已经注销，公司无法与其权利义务的合法继承人取得联系，但其名下的非流通股份须参与执行对价安排；为更好完成本次股权分置改革，公司股东上海复星产业投资有限公司承诺若在本次股权分置改革方案实施前，仍未联系上该等合法继承人或该等合法继承人明确表示不同意支付对价或未明确表示同意支付对价的，则由其先行代为履行对价安排，并将依法予以追偿。上海华坤工贸有限公司名下的非流通股在本次股权分置改革后转为有限售条件的流通股，限售期满其合法继承人在办理该等股份上市流通手续时，应先征得上海复星产业投资有限公司的同意，并由上市公司董事会向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。</p>	<p>上海复星产业投资有限公司在公司本次股改执行对价股份中已包括为上海华坤工贸有限公司代为支付的部分股份。</p>	

报告期末持股 5%以上的原非流通股股东持有的无限售条件流通股数量增减变动情况

适用  不适用

股东名称	限售股份上市日持有的无限售条件流通股数量（万股）	增减变动股数（万股）	报告期末持有的无限售条件流通股数量（万股）	变动原因
上海复星产业投资有限公司	0	0	0	
上海豫园（集团）有限公司	2.52	0.252	2.772	股改获得对价

7.6.2 未股改公司的股改工作时间安排说明

适用  不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

## § 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。

§9 财务报告

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	
<h2 style="margin: 0;">审计报告</h2> <p style="text-align: right; margin: 0;">上会师报字（2007）第 0898 号</p> <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 2006 年 12 月 31 日的资产负债表与合并资产负债表，2006 年度的利润及利润分配表与合并利润及利润分配表、现金流量表与合并现金流量表以及财务报表附注与合并财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>按照企业会计准则和《企业会计制度》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和《企业会计制度》的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2006 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、欧阳丹</p> <p>中国上海</p> <p style="text-align: right;">2007 年 4 月 19 日</p>	

9.2 披露比较式合并及母公司的资产负债表、利润表及利润分配表和现金流量表

## 资产负债表

2006 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	合并		母公司	
	期末数	期初数	期末数	期初数
<b>流动资产：</b>				
货币资金	975,702,544.44	471,937,633.04	651,248,453.47	108,170,299.96
短期投资			0	0
应收票据		350,000.00	0	0
应收股利			97,416,575.07	0
应收利息			0	0
应收账款	108,375,618.17	87,566,097.49	1,411,936.15	1,100,180.36
其他应收款	86,137,671.87	31,139,035.75	658,420,910.12	453,166,427.64
预付账款	181,375,437.66	184,995,944.25	73,969,680.00	124,858,002.22
应收补贴款	2,888,694.91	901,455.48	0	29,733.24
存货	1,059,046,688.16	1,244,196,299.13	2,690,462.94	3,720,899.63
待摊费用	4,987,118.11	2,175,624.75	33,542.75	120,428.16
一年内到期的长期债权投资			0	0
其他流动资产			0	0
流动资产合计	2,418,513,773.32	2,023,262,089.89	1,485,191,560.50	691,165,971.21
<b>长期投资：</b>				
长期股权投资	1,025,271,285.31	622,889,814.00	1,670,307,309.66	1,359,375,450.07
长期债权投资				
长期投资合计	1,025,271,285.31	622,889,814.00	1,670,307,309.66	1,359,375,450.07
其中：合并价差(贷差以“-”号表示，合并报表填列)	10,096,372.94	9,475,830.78	0	0
其中：股权投资差额(贷差以“-”号表示，合并报表填列)			3,459,773.22	3,866,805.38
<b>固定资产：</b>				
固定资产原价	1,774,280,039.01	1,733,839,457.89	1,377,320,523.27	1,386,398,133.96
减：累计折旧	582,236,017.04	537,348,867.76	460,634,683.74	425,965,709.04
固定资产净值	1,192,044,021.97	1,196,490,590.13	916,685,839.53	960,432,424.92
减：固定资产减值准备	28,056,804.67	28,176,204.26	20,834,577.19	20,834,577.19
固定资产净额	1,163,987,217.30	1,168,314,385.87	895,851,262.34	939,597,847.73
工程物资			0	0
在建工程	17,267,022.91	12,879,309.31	12,794,941.11	10,456,048.61
固定资产清理			0	0
固定资产合计	1,181,254,240.21	1,181,193,695.18	908,646,203.45	950,053,896.34
<b>无形资产及其他资产：</b>				
无形资产	29,585,369.27	35,455,382.66	19,942,395.96	21,894,394.32
长期待摊费用	14,056,238.97	36,816,752.68	1,268,467.84	9,557,553.60
其他长期资产	135,000,000.00	0	20,250,000.00	0
无形资产及其他资产合计	178,641,608.24	72,272,135.34	41,460,863.80	31,451,947.92
<b>递延税项：</b>				
递延税款借项				

资产总计	4,803,680,907.08	3,899,617,734.41	4,105,605,937.41	3,032,047,265.54
<b>负债及股东权益：</b>				
<b>流动负债：</b>				
短期借款	974,000,000.00	1,068,882,613.32	665,000,000.00	638,000,000.00
应付票据				
应付账款	152,883,680.61	152,466,289.07	6,207,784.13	7,296,528.44
预收账款	687,582,391.22	87,426,209.46	96,274,029.08	3,035,896.84
应付工资	0	0	0	0
应付福利费	8,263,950.64	7,724,264.23	344,922.86	758,148.04
应付股利	14,705,236.73	16,690,581.00	13,280,614.86	15,465,959.13
应交税金	-5,002,724.05	-4,918,686.05	2,684,854.06	1,748,448.46
其他应交款	432,992.00	332,701.20	51,095.24	46,787.35
其他应付款	171,490,494.32	165,635,109.12	625,644,399.34	181,680,041.61
预提费用	0	0	0	0
预计负债	0	0	0	0
一年内到期的长期负债	0	387,000,000.00	0	307,000,000.00
其他流动负债	0	0	0	0
流动负债合计	2,004,356,021.47	1,881,239,081.35	1,409,487,699.57	1,155,031,809.87
<b>长期负债：</b>				
长期借款	430,000,000.00	100,000,000.00	430,000,000.00	
应付债券				
长期应付款	15,557.31	15,557.31	0	0
专项应付款	0	0	0	0
其他长期负债	0	0	0	0
长期负债合计	430,015,557.31	100,015,557.31	430,000,000.00	0
<b>递延税项：</b>				
递延税款贷项	0	0	0	0
负债合计	2,434,371,578.78	1,981,254,638.66	1,839,487,699.57	1,155,031,809.87
少数股东权益(合并报表填列)	93,251,492.78	57,431,716.86	0	0
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>				
实收资本(或股本)	465,333,455.00	465,333,455.00	465,333,455.00	465,333,455.00
减：已归还投资			0	0
实收资本(或股本)净额	465,333,455.00	465,333,455.00	465,333,455.00	465,333,455.00
资本公积	1,224,963,320.02	926,022,142.92	1,224,963,320.02	926,022,142.92
盈余公积	361,363,843.80	313,484,308.31	292,743,978.47	278,143,816.50
其中：法定公益金	0	98,884,297.86	0	87,911,354.21
减：未确认投资损失(合并报表填列)				
未分配利润	224,511,933.09	156,091,472.66	283,077,484.35	207,516,041.25
拟分配现金股利	27,920,007.30	55,840,014.60	27,920,007.30	55,840,014.60
外币报表折算差额(合并报表填列)	-114,716.39			
股东权益合计	2,276,057,835.52	1,860,931,378.89	2,266,118,237.84	1,877,015,455.67
负债和股东权益总计	4,803,680,907.08	3,899,617,734.41	4,105,605,937.41	3,032,047,265.54

公司法定代表人：吴平      主管会计工作负责人：吕颂宪      会计机构负责人：金婷

**利润及利润分配表**  
2006 年 1-12 月

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	合并		母公司	
	本期数	上年同期数	本期数	上年同期数
一、主营业务收入	4,379,295,262.38	3,806,199,541.69	160,363,660.13	129,647,776.65
减：主营业务成本	3,646,405,332.18	3,125,893,949.05	69,344,932.24	53,683,390.33
主营业务税金及附加	70,350,334.80	66,897,090.62	7,432,190.29	6,934,731.26
二、主营业务利润（亏损以“-”号填列）	662,539,595.40	613,408,502.02	83,586,537.60	69,029,655.06
加：其他业务利润（亏损以“-”号填列）	88,345,226.69	53,829,588.72	12,187,743.62	8,105,620.62
减：营业费用	199,495,955.34	185,278,506.34	7,175,264.70	6,113,260.55
管理费用	316,378,633.04	318,104,635.72	77,335,450.91	78,229,695.25
财务费用	75,963,958.21	71,817,928.63	43,683,709.40	37,360,466.98
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	159,046,275.50	92,037,020.05	-32,420,143.79	-44,568,147.10
加：投资收益（损失以“-”号填列）	97,140,322.36	42,498,367.12	179,500,236.00	174,509,424.94
补贴收入	17,740,096.12	1,569,468.17		
营业外收入	3,394,063.01	368,364.11	144,561.30	51,659.13
减：营业外支出	3,125,784.90	-23,545,513.04	1,223,033.84	-24,778,779.52
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	274,194,972.09	160,018,732.49	146,001,619.67	154,771,716.49
减：所得税	82,752,511.22	36,978,412.32	0	0
减：少数股东损益（合并报表填列）	19,302,450.35	16,134,722.33	0	0
加：未确认投资损失（合并报表填列）				0
五、净利润（亏损以“-”号填列）	172,140,010.52	106,905,597.84	146,001,619.67	154,771,716.49
加：年初未分配利润	156,091,472.66	139,599,389.51	207,516,041.25	131,800,096.83
其他转入				
六、可供分配的利润	328,231,483.18	246,504,987.35	353,517,660.92	286,571,813.32
减：提取法定盈余公积	47,879,535.49	23,034,983.71	14,600,161.97	15,477,171.65
提取法定公益金	0	11,525,986.49	0	7,738,585.82
提取职工奖励及福利基金（合并报表填列）	0	0	0	0
提取储备基金	0	-16,190.26	0	0
提取企业发展基金	0	-16,190.27	0	0
利润归还投资	0	0	0	0
七、可供股东分配的利润	280,351,947.69	211,976,397.68	338,917,498.95	263,356,055.85
减：应付优先股股利	0	0	0	0
提取任意盈余公积	0	44,910.42	0	0
应付普通股股利	55,840,014.60	55,840,014.60	55,840,014.60	55,840,014.60
转作股本的普通股股利				
八、未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	224,511,933.09	156,091,472.66	283,077,484.35	207,516,041.25

补充资料:				
1. 出售、处置部门或被投资单位所得收益	1,084,977.86	2,287,267.63	1,084,977.86	40,314,518.69
2. 自然灾害发生的损失				
3. 会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4. 会计估计变更增加(或减少)利润总额	3,091,396.44		1,837,340.64	
5. 债务重组损失				
6. 其他				

公司法定代表人:吴平      主管会计工作负责人:吕颂宪      会计机构负责人:金婷

**现金流量表**  
2006 年 1-12 月

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	合并数	母公司数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,924,406,382.57	159,931,072.55
收到的税费返还	72,684,263.69	12,891.60
收到的其他与经营活动有关的现金	180,174,799.48	354,103,430.78
经营活动现金流入小计	5,177,265,445.74	514,047,394.93
购买商品、接受劳务支付的现金	4,234,423,574.48	59,850,876.41
支付给职工以及为职工支付的现金	232,973,443.33	13,033,068.84
支付的各项税费	252,909,784.96	20,631,179.16
支付的其他与经营活动有关的现金	361,624,277.44	72,108,183.66
经营活动现金流出小计	5,081,931,080.21	165,623,308.07
经营活动产生的现金流量净额	95,334,365.53	348,424,086.86
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资所收到的现金	571,582,976.02	86,194,822.25
其中：出售子公司收到的现金	570,306,200.74	85,523,825.11
取得投资收益所收到的现金	17,546,924.51	89,486,746.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	2,346,828.05	52,626.10
收到的其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流入小计	591,476,728.58	175,734,194.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	83,229,216.99	7,619,125.37
投资所支付的现金	7,343,261.27	17,283,717.62
支付的其他与投资活动有关的现金	0	0
投资活动现金流出小计	90,572,478.26	24,902,842.99
投资活动产生的现金流量净额	500,904,250.32	150,831,351.80
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资所收到的现金	29,525,000.00	0
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	29,525,000.00	
借款所收到的现金	384,000,000.00	185,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	0	0
筹资活动现金流入小计	413,525,000.00	185,000,000.00
偿还债务所支付的现金	355,882,613.32	35,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	150,288,289.88	106,089,823.62
其中：支付少数股东的股利	9,439,306.33	
支付的其他与筹资活动有关的现金	0	0
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金		
筹资活动现金流出小计	506,170,903.20	141,089,823.62
筹资活动产生的现金流量净额	-92,645,903.20	43,910,176.38
四、汇率变动对现金的影响	172,198.75	-87,461.53

五、现金及现金等价物净增加额	503,764,911.40	543,078,153.51
<b>补充材料</b>		
<b>1、将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	172,140,010.52	146,001,619.67
加：少数股东损益(亏损以“-”号填列)	19,302,450.35	0
减：未确认的投资损失		
加：计提的资产减值准备	-12,854,985.70	-7,952,615.38
固定资产折旧	75,769,738.93	48,755,565.83
无形资产摊销	5,786,583.89	1,768,568.86
长期待摊费用摊销	23,016,972.15	8,289,085.76
待摊费用减少(减：增加)	-2,811,493.36	86,885.41
预提费用增加(减：减少)	0	0
处理固定资产、无形资产和其他长期资产的	743,797.90	643,994.59
固定资产报废损失	424,582.25	63,707.50
财务费用	78,254,162.28	48,151,926.28
投资损失(减：收益)	-94,435,322.36	-176,875,236.00
递延税款贷项(减：借项)	0	0
存货的减少(减：增加)	-150,147,162.42	1,030,436.69
经营性应收项目的减少(减：增加)	-37,241,083.01	13,306,965.16
经营性应付项目的增加(减：减少)	17,386,114.11	265,153,182.49
其他(预计负债的增加)		
经营活动产生的现金流量净额	95,334,365.53	348,424,086.86
<b>2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3、现金及现金等价物净增加情况：</b>		
现金的期末余额	975,702,544.44	651,248,453.47
减：现金的期初余额	471,937,633.04	108,170,299.96
加：现金等价物的期末余额	0	0
减：现金等价物的期初余额	0	0
现金及现金等价物净增加额	503,764,911.40	543,078,153.51

公司法定代表人：吴平 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：金婷

### 利润表补充资料

2006 年度

编制单位：上海豫园旅游商城股份有限公司

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(单位：元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	29.109	34.862	1.424	1.424
营业利润	6.988	8.369	0.342	0.342
净利润	7.563	9.058	0.370	0.370
扣除非经常性损益后的净利润	6.327	7.577	0.309	0.309

公司法定代表人：吴平 主管会计工作负责人：吕颂宪 会计机构负责人：金婷

9.3 如果与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化，提供具体说明。

根据公司 2005 年第五届董事会第九次会议的决议，公司于 2006 年 1 月 1 日起将固定资产残值率由原来的 3% 变更为 5%。本次固定资产残值率变更共计减少计提 2006 年 1 月 1 日至 12 月 31 日累计折旧 309.16 万元。

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响。

本报告期无重大会计差错更正

9.5 如果与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化，提供具体说明

与 2005 年年度报告相比财务报表合并范围的变化

①新增合并对象

新增合并对象	增加理由	对公司的影响
深圳市老庙黄金销售有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海南莲老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海金卫老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海川北老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海浦东老庙黄金销售有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海淞沪老庙黄金有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海尚筑置业发展有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海童涵春堂兰村中医门诊部有限公司	新增控股子公司	无重大影响
裕海实业有限公司	新增控股子公司	无重大影响
上海豫园电子商务有限公司	新增控股子公司	无重大影响
SHANGHAI YUGARDEN (EUROPE) CORPORATION GMBH	新增控股子公司	无重大影响

②减少合并对象

减少合并对象	减少理由	对公司的影响
上海青浦亚一金店有限公司	清算终结	无重大影响
上海豫园商城物资公司	清算终结	无重大影响
上海城隍庙广场置业有限公司	股权转让	无重大影响
上海法丹特饼业食品有限公司	清算终结	无重大影响
盐城市老庙黄金银楼有限公司	清算终结	无重大影响

9.6 新旧会计准则股东权益差异调节表

重要提示

本公司于 2007 年 1 月 1 日起开始执行财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》（以下简称“新会计准则”），目前本公司正在评价执行新会计准则对本公司财务状况、经营成果和现金流量所产生的影响，在对其进行慎重考虑或参照财政部对新会计准则的进一步讲解后，本公司在编制 2007 年度财务报告时可能对编制“新旧会计准则股东权益差异调节表”（以下简称“差异调节表”）时所采用相关会计政策或重要认定进行调整，从而可能导致差异调节表中列报的 2007 年 1 月 1 日股东权益（新会计准则）与 2007 年度财务报告中列报的相应数据之间存在差异。

## 关于上海豫园旅游商城股份有限公司 新旧会计准则股东权益差异调节表的审阅报告

上会师报字(2007)第 0900 号

上海豫园旅游商城股份有限公司全体股东：

我们审阅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”)新旧会计准则股东权益差异调节表(以下简称“差异调节表”)。按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知”(证监发[2006]136 号,以下简称“通知”)的有关规定编制差异调节表是贵公司管理层的责任。我们的责任是在实施审阅工作的基础上对差异调节表出具审阅报告。

根据“通知”的有关规定,我们参照《中国注册会计师审阅准则第 2101 号—财务报表审阅》的规定执行审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对差异调节表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员差异调节表相关会计政策和所有重要的认定、了解差异调节表中调节金额的计算过程、阅读差异调节表以考虑是否遵循指明的编制基础以及在必要时实施分析程序,审阅工作提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信差异调节表在所有重大方面没有按照《企业会计准则第 38 号—首次执行企业会计准则》和“通知”的有关规定编制。

此外,我们提醒差异调节表的使用者关注,如后附差异调节表附注四“重要提示”所述,差异调节表中所列报的 2007 年初股东权益(新会计准则)与 2007 年度财务报告中所列报的相应数据可能存在差异。

上海上会会计师事务所有限公司

中国注册会计师

宋婉春

中国注册会计师

欧阳丹

中国 上海

二〇〇七年四月十九日

## 股东权益调节表

单位:元 币种:人民币

项目	注释	项目名称	金额
		2006 年 12 月 31 日股东权益 (现行会计准则)	2,276,057,835.52
1		长期股权投资差额	-4,369,562.69
	1	其中:同一控制下企业合并形成的长期股权投资差额	-4,369,562.69
		其他采用权益法核算的长期股权投资贷方差额	
2		拟以公允价值模式计量的投资性房地产	
3		因预计资产弃置费用应补提的以前年度折旧等	
4		符合预计负债确认条件的辞退补偿	
5		股份支付	
6		符合预计负债确认条件的重组义务	
7		企业合并	
		其中:同一控制下企业合并商誉的账面价值	
		根据新准则计提的商誉减值准备	
8	2	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	761,072.50
9		以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	
10		金融工具分拆增加的收益	
11		衍生金融工具	
12	3	所得税	113,658,766.67
14	4-(1)	少数股东权益	93,532,367.64
13	4-(2)	其他	-24,843,734.12
		2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	2,454,796,745.52

公司法定代表人:吴平 主管会计工作负责人:吕颂宪 会计机构负责人:金婷

董事长:吴平  
上海豫园旅游商城股份有限公司  
2007 年 4 月 20 日