

**中卫国脉通信股份有限公司**

**600640**

**2012 年半年度报告**

## 目录

一、 重要提示 .....	2
二、 公司基本情况 .....	2
三、 股本变动及股东情况.....	4
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、 董事会报告 .....	7
六、 重要事项 .....	11
七、 财务会计报告（未经审计） .....	23
八、 备查文件目录 .....	98

## 一、重要提示

(一) 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	王玮
主管会计工作负责人姓名	李虎
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	杨成

公司负责人王玮、主管会计工作负责人李虎及会计机构负责人（会计主管人员）杨成声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

## 二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中卫国脉通信股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	中卫国脉
公司的法定英文名称	CHINASATCOM GUOMAI COMMUNICATIONS CO.,LTD
公司的法定英文名称缩写	CSGM
公司法定代表人	王玮

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李培忠	胡幼平
联系地址	上海市江宁路 1207 号 1303 室	上海市江宁路 1207 号 1303 室
电话	021-62762171	021-62762171
传真	021-62763321	021-62763321
电子信箱	pzli@chinasatcomgm.com	yphu@chinasatcomgm.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市江宁路 1207 号 20-21 楼
注册地址的邮政编码	200060
办公地址	上海市江宁路 1207 号国脉大厦
办公地址的邮政编码	200060
公司国际互联网网址	www.chinasatcomgm.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市江宁路 1207 号 1303 室

(五) 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	中卫国脉	600640	

(六) 公司其他基本情况

公司首次注册登记日期：1992 年 4 月 1 日；公司首次注册登记地点：上海市浦东川北公路 2626 号。最近一次变更：公司变更注册登记日期：2012 年 8 月 17 日；企业法人营业执照注册号：31000000008789；税务登记号码：国地税沪字 310107132209439 号；组织机构代码：13220943-9。

(七) 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年 度期末增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	3,553,766,730.50	3,474,150,437.85	1,070,597,758.14	2.2917
所有者权益（或股东权益）	2,337,018,019.02	2,268,380,099.71	1,025,204,178.71	3.0259
归属于上市公司股东的每股净资产（元 / 股）	4.3653	4.2371	2.5543	3.0257
	报告期（1-6 月）	上年同期		本报告期比上年 同期增减(%)
		调整后	调整前	
营业利润	85,320,832.52	85,413,809.61	-1,743,702.72	-0.1089
利润总额	119,150,266.53	84,385,570.08	-2,767,993.77	41.1974
归属于上市公司股东的净利润	83,771,912.67	55,843,408.04	-2,683,630.81	50.0122
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-4,477,361.62	-12,830,719.90	-12,830,719.90	不适用
基本每股收益(元)	0.1565	0.1043	-0.0067	50.0479
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	-0.0100	-0.0320	-0.0320	不适用
稀释每股收益(元)	0.1565	0.1043	-0.0067	50.0479
加权平均净资产收益率(%)	3.6340	2.5666	-0.2629	增加 1.0674 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	23,899,799.04	52,907,484.32	-21,698,067.82	-54.8272
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.0446	0.0988	-0.0541	-54.8583

2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额	说明
非流动资产处置损益	14,236.24	固定资产处置损失。
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	10,000,000.00	收到企业扶持资金。
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	40,785,735.23	被合并企业号百商旅和通茂控股 1-4 月归属于母公司的净利润。随着重组交割的实施完成，5 月 1 日后实现的归属于母公司净利润将变为经常性损益。
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	15,960,547.95	处置交易性金融资产等。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,989,801.06	重组资产业务置出等。
所得税影响额	-2,502,173.91	所得税影响。
少数股东权益影响额（税后）	1,127.72	少数股东权益。
合计	88,249,274.29	

三、股本变动及股东情况

(一) 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	194,964,934	48.57	133,993,356				133,993,356	328,958,290	61.45
1、国家持股									
2、国有法人持股	194,964,934	48.57	133,993,356				133,993,356	328,958,290	61.45
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									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	206,406,254	51.43						206,406,254	38.55
1、人民币普通股	206,406,254	51.43						206,406,254	38.55
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	401,371,188	100	133,993,356				133,993,356	535,364,544	100

股份变动的批准情况

1、本次发行履行的内部决策程序

为增强公司的竞争能力，有效解决同业竞争和促进公司的持续发展，2011 年 4 月，中国电信集团公司再次启动对本公司的重大资产重组工作。本公司分别于 2011 年 4 月 28 日召开董事会六届二十七次会议、2011 年 5 月 31 日召开董事会七届二次会议和 2011 年 6 月 28 日召开 2011 年度临时股东大会，审议通过了本次重大资产重组及非公开发行股份相关议案。

2、国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）和中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）的核准情况

2011 年 6 月 21 日，国务院国资委下发《关于中卫国脉通信股份有限公司资产重组有关问题的批复》（国资产权〔2011〕574 号），批复同意本次重大资产重组方案；

2012 年 3 月 6 日，中国证监会并购重组委 2012 年第 4 次并购重组委工作会议有条件审核通过了本公司重大资产重组方案。2012 年 3 月 31 日，中国证监会出具了《关于核准中卫国脉通信股份有限公司重大资产重组及向中国电信集团实业资产管理中心等发行股份购买资产的批复》（证监许可〔2012〕430 号），核准了公司本次非公开发行股份等相关事宜。

股份变动的过户情况

2012 年 5 月 15 日，本公司收到中国证券登记结算有限公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》及《A 股前 10 名股东名册查询证明》，本公司本次向中国电信集团实业资产管理中心、中国电信股份有限公司非公开发行的 133,993,356 股人民币普通 A 股已办理完毕股份登记手续。

(二) 股东和实际控制人情况

1、股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					38,500 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	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国电信集团公司	国有法人	37.50	200,764,934	0	194,964,934	无
中国电信集团实业资产管理中心	国有法人	20.95	112,178,462	112,178,462	112,178,462	无
中国电信股份有限公司	国有法人	6.13	32,823,936	21,814,894	21,814,894	无
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	其他	1.38	7,400,000	-6,440,077		未知
上海捷时达邮政专递公司	其他	1.03	5,503,283	0		未知
周众易	境内自然人	0.25	1,326,300	467,700		未知
曾秀玲	境内自然人	0.23	1,210,319	1,210,319		未知
中国邮电工会上海市邮政委员会	其他	0.21	1,107,934	0		未知
上海市邮政公司宝山区邮政局	其他	0.18	951,124	0		未知
深圳市兴德投资有限公司	其他	0.14	743,827	743,827		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		股份种类及数量			
中国电信股份有限公司	11,009,042		人民币普通股		11,009,042	
上海陆家嘴金融贸易区开发股份有限公司	7,400,000		人民币普通股		7,400,000	
中国电信集团公司	5,800,000		人民币普通股		5,800,000	

上海捷时达邮政专递公司	5,503,283	人民币普通股	5,503,283
周众易	1,326,300	人民币普通股	1,326,300
曾秀玲	1,210,319	人民币普通股	1,210,319
中国邮电工会上海市邮政委员会	1,107,934	人民币普通股	1,107,934
上海市邮政公司宝山区邮政局	951,124	人民币普通股	951,124
深圳市兴德投资有限公司	743,827	人民币普通股	743,827
赵常林	734,100	人民币普通股	734,100

上述股东关联关系或一致行动的说明

1.前 10 名股东中,除排名第一位的中国电信集团公司系我公司的国有控股股东,与第二、三位中国电信集团实业资产管理中心和中国电信股份有限公司有关联关系外,公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

2.前 10 名无限售条件的流通股股东中,除排名第三位的中国电信集团和排名第一位的中国电信股份有限公司有关联关系之外,公司未知其余无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

3.报告期内公司不存在战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的情况。

2011 年 8 月 4 日,中国电信、中电信承诺自本次重组完成后三十六个月内不转让或者委托他人管理中国电信本次重组前直接或间接持有的股份,即对上述中电信 11,009,042 股股份和中国电信 5,800,000 股股份在本次重组前已经获得流通权的股份,中国电信和中电信承诺自本次重组完成后自愿锁定三十六个月。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国电信集团公司	194,964,934	2015 年 5 月 14 日	194,964,934	承诺对公司重组前该限售期已满,但未提出上市流通申请的股份重组成功后限售 36 月。
2	中国电信集团实业资产管理中心	112,178,462	2015 年 5 月 14 日	112,178,462	非公开发行股票限售期 36 月。
3	中国电信股份有限公司	21,814,894	2015 年 5 月 14 日	21,814,894	非公开发行股票限售期 36 月。
上述股东关联关系或一致行动人的说明			中国电信集团公司系我公司的国有控股股东,与中国电信集团实业资产管理中心和中国电信股份有限公司有关联关系。		

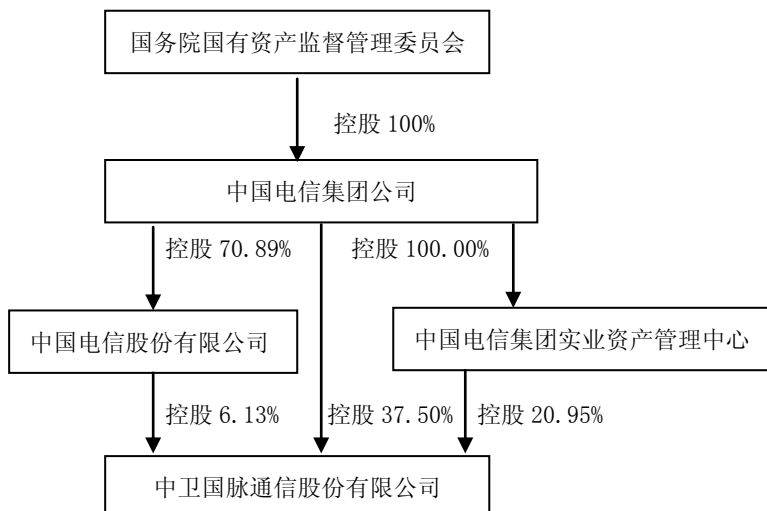
2、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(1) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

(2) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



#### 四、董事、监事和高级管理人员情况

##### (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

##### (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

根据控股股东-中国电信集团公司推荐,经 2012 年 4 月 19 日董事会七届八次会议审议通过,2011 年 5 月 30 日召开的 2011 年度股东大会选举,增补王玮先生为公司第七届董事会董事,同日,经董事会七届九次会议审议通过,选举王玮为公司第七届董事会董事长(法定代表人),任期与本届董事会相同。

因工作变动原因,李智萍、王奕华不再担任公司董事职务;段炯、唐长虹不再担任公司监事职务;因退休原因,王先进不再担任公司董事职务。根据控股股东-中国电信集团公司推荐,经 2012 年 6 月 20 日董事会七届十次会议和监事会七届六次会议审议通过,2012 年 7 月 12 日召开的 2012 年临时股东大会选举,肖金学、陈之超为公司董事,苗建华、易梅青为公司监事,任期与本届董事会和监事会相同;7 月 12 日召开的监事会七届七次会议,选举苗建华为公司监事长,任期与本届监事会相同。

根据公司控股股东-中国电信集团公司推荐,总经理李虎提名,并经 2012 年 6 月 20 日董事会七届十次会议审议通过,聘任陈之超为公司副总经理,任期与本届董事会相同。

#### 五、 董事会报告

##### (一) 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2012 年 5 月,公司完成了与中国电信集团公司(以下简称“中国电信”)的重大资产重组交割工作,即向中国电信出售与数字集群、综合电信销售、呼叫中心和增值业务、通信工程业务相关的资产和业务,向中国电信股份有限公司以非公开发行股份方式购买其持有的号百商旅电子商务有限公司(以下简称“号百商旅”)100%股权,向中国电信集团实业资产管理中心以非公开发行股份和现金方式购买其持有的通茂酒店控股有限公司(以下简称“通茂控股”)100%股权。本次重大资产重组完成后,公司的主要经营业务由商旅预订和酒店运营及管理两大业务构成。

##### (一) 2012 年上半年业务经营情况概述

2012 年上半年国内外经济形势错综复杂,公司两大业务板块积极应对商旅预订和酒店行业呈现出的市场竞争日趋白热化、行业盈利空间不断压缩的挑战,稳步开展各项业务,2012 年 1-6 月公司整体累计实现营业收入 10.14 亿元,实现净利润 9241 万元,其中归属于母公司的净利润为 8377 万元,截至 2012 年 6 月 30 日,公司合并总资产 35.54 亿元。

##### 1、商旅预订业务

商旅预订业务是公司下属子公司号百商旅公司的主要业务,其依托 118114、4008118114 语音平台、114 语音转入、互联网及手机终端从事订机票、订酒店、订餐和订商品(以下简称“四订”业务)、旅游会务及其他商旅预订业务,目前在全国设立了十省分公司,建立了四个集约化呼叫中心,坐席数达 2000 余个。

2012 年 1-6 月号百商旅实现营业收入 5.7 亿元,同比增加 1.57 亿元(+38.15%),其中机票预订收入 9484 万元,宾馆预订收入 9398 万元,餐饮预订收入 4686 万元,商品销售预订业务收入 15747 万元,其他商旅业务收入 17692 万元;1-6 月实现净利润 4082 万元,同比增加 20.58%。

报告期内,机票预订业务积极寻求更高收益渠道,在业内首创了借记卡无磁无密支付方式,促进了电子支付率的有效提升;订房业务自有房源不断增加,与 HRS 全球订房网合作开



拓海外酒店预订，加快业务拓展，不断提高佣金 APRU 值；餐饮预订业务积极实施业务创新，推广佣金百分比模式覆盖南方所有省份；商品销售业务通过重塑“翼购商城”网络门户，优化业务功能，加速品牌升级；旅游会务业务汇聚全国号百优势资源，通过公益旅游提高品牌知名度，创新翼 MICE 技术与服务举办大型会展及主题活动。另外，上半年围绕电子商务综合预订业务平台自主研发的八项软件系统全部通过版权认证，在优化服务、丰富产品、运营分析等方面提供了快捷、有力的支撑。

## 2、酒店运营及管理业务

酒店运营及管理业务是公司下属子公司通茂控股公司的主要业务，目前控股 7 家酒店，托管中国电信集团下属 18 家酒店，旗下酒店分别位于上海、北京、江苏、浙江、新疆等 14 省市自治区，其中五星级酒店 3 家、四星级酒店 11 家、三星及以下酒店 11 家，客房数 4761 间。另外，公司托管电信集团外部酒店 16 家，主要集中在西北区域，其中五星级 2 家，四星级 11 家，三星级及以下酒店 3 家，客房数 2070 间。

2012 年 1-6 月通茂控股实现营业收入 3.74 亿元，同比增加 1085 万元（+2.99%），其中客房收入 9225 万元，餐饮收入 20401 万元，康乐、物业和酒店管理收入等 7785 万元；报告期实现净利润 3610 万元，其中归属于母公司的净利润为 2746 万元，同比增加 11.28%。公司控股的七家酒店目前总客房数 1,662 间，2012 年上半年平均出租率 61.34%。

酒店业务板块 2012 年上半年积极克服了旅游行业增速放缓，通货膨胀引起原材料、能源等要素成本上升以及国际酒店集团进入中国市场导致竞争愈发激烈等不利影响，在做好基础酒店运营管理业务的基础上，继续深入推进涉及财务、市场、运营、人力资源等多方面的集团化管理，推行全面收益管理，推出成员酒店交叉销售计划，加强成本控制和资金管理，取得明显效果。同时，公司有计划地对硬件设施实施更新改造，使酒店在硬件上保持良好的市场竞争力，并积极筹划、稳步推进战略布局和品牌的扩张。

### （二）2012 年上半年公司财务状况分析

截至 2012 年 6 月 30 日，公司合并总资产 35.54 亿元，负债 7.34 亿元，所有者权益 28.2 亿元，其中归属于母公司的所有者权益为 23.37 亿元。若剔除公司资产重组交割中置出业务对应资产负债项目的变动影响，与期初相比变动较大或其他需要说明的资产负债项目有：报告期末货币资金项目余额 16.53 亿元，占总资产的 46.52%，公司上半年根据 2010 年度股东大会会议决议继续利用自有闲置资金 6 亿元投资于短期低风险银行理财产品，6 月末上述资金运作项目的本金和收益已全部按期收回；报告期末应收票据 1194 万元、应收账款净额较期初增加 1.08 亿元、其他应收款净额较期初增加 6070 万元主要为报告期内号百商旅“四订”业务规模的扩大而带来的与相关业务合作方结算款项的增加；应收利息较期初增加 317 万元主要为报告期内利息结算的相关影响；存货项目较期初减少 1454 万元主要为资产重组置出业务存货的减少以及通茂控股下属酒店原材料正常消耗的影响；在建工程项目较期初增加 1194 万元主要为报告期内通茂控股下属酒店更新改造等固定资产投资的增加；长期待摊费用较期初减少 1299 万元为资产重组置出业务长期待摊费用的减少以及报告期内正常摊销的影响；应付职工薪酬较期初增加 728 万元主要为年内人工成本增加的影响；应交税费较期初减少 1707 万元主要为报告期内税款计提和缴纳的影响；应付股利较期初增加 1281 万元系通茂控股下属子公司 2011 年股利中少数股东尚未领取的部分；股本较期初增加 1.34 亿元（股）系为资产重组购入股权而以非公开发行方式增发的股份。

根据大华会计师事务所出具的《中卫国脉通信股份有限公司 2012 年度备考合并盈利预测审核报告》（大华核字【2012】1094 号），公司整体全年预计实现营业收入 18.44 亿元，预计实现归属于母公司的净利润 1.3 亿元。2012 年 1-6 月，公司整体实际累计实现营业收入 10.14 亿元，完成收入预测数的 55%；1-6 月累计实现净利润 9241 万元，其中归属于母公司的净利润 8377 万元，完成预测数的 64.35%，利润超过半年时间进度除了重组置入两大业

务贡献的利润外，还受到报告期内公司实现一次性资产重组收益 2477 万元的影响。

报告期内公司实现营业收入 10.14 亿元，同比增加 1.28 亿元主要为号百商旅“四订”业务等营业收入的同比增加；销售费用同比减少 1942 万元主要为报告期内号百商旅预订业务模式的变化转成以自有渠道为主，社会渠道费显著下降；管理费用同比增加 6962 万元主要为上年同期通茂控股及下属酒店尚未上市，未根据酒店业上市公司一般核算惯例将房屋折旧费用、不可分割的能源费用及维修费用等列入管理费用的影响；财务费用同比减少 779 万元主要为利息收入的影响；报告期内资产减值损失项目同比减少 768 万元主要为上年同期通茂控股下属上海通茂大酒店拆除夹层项目计提减值 562 万元；报告期内实现投资收益 1596 万元，同比增加主要为同比期间公司根据股东大会决议利用自有闲置资金投资于短期低风险银行理财产品的收益率同比有所提高；报告期营业外收入 3540 万元，包括资产重组一次性收益 2477 万元以及号百商旅符合辖区内政策大力扶持的企业要求而收到的企业扶持资金 1000 万元。

2012 年 1-6 月公司整体经营活动产生的现金流量净额为 2390 万元，同比减少 2901 万元，主要来自税费现金流出同比增加的影响；2012 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额 -2696 万元，同比减少 3211 万元，主要来自报告期内公司重大资产重组现金差额结算及项目投资等综合影响；2012 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额为 -1513 万元，同比减少 1213 万元，主要为报告期内公司支付资产重组独立财务顾问费的影响。

### （三）2012 年下半年展望

2012 年是公司实施重组转型的第一年，也是充满挑战的一年，国内外经济形势严峻复杂。公司下半年将以重组后商旅预订和酒店运营及管理两大业务板块的融合与发展为主线，逐步完善组织架构和管理体制，建立专业化的管理体系，密切关注宏观经济形势变化，合理应对市场竞争态势的变化，推进融合型商业模式，在订房对接、资源共享、商品集采、品牌宣传、联动营销等方面发挥协同效益，逐步构建核心竞争优势，确保完成全年公司整体营业收入 18.44 亿元，实现归属于母公司的净利润 1.3 亿元的年度目标，实现对资本市场的各项承诺。

在业务融合的主线下，两大板块又有其各自工作重点：商旅板块主要将围绕话务量提升并推进其向流量经营转变、围绕产品创新服务提升、围绕集中资源交易规模提升、围绕营销渠道扩展用户感知提升等方面进一步推动业务的发展；酒店板块主要将围绕全面启动酒店品牌重塑计划和集团忠诚客户计划，提高新品牌的认知度，充分使用收益管理，提升服务品质，提高旅游市场旺季带来的营收，稳步推进战略布局扩张和品牌扩张等。

## （二）公司主营业务及其经营状况

### 1、 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(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
分行业						
商旅预订	570,067,840.53	474,257,643.20	16.81	38.15	56.56	减少 9.78 个百分点
酒店运营及管理	373,898,731.01	188,005,605.12	49.72	2.97	-16.81	增加 11.95 个百分点
其他	54,311,158.22	56,732,045.73	-4.46	-41.57	-38.01	减少 5.99 个百分点
合计	998,277,729.76	718,995,294.05	27.98	14.92	15.89	减少 0.60 个百分点

分产品						
机票预订	94,842,526.31	54,184,180.11	42.87	-1.39	5.52	减少 3.74 个百分点
宾馆预订	93,979,871.61	60,687,785.99	35.42	-3.16	10.52	减少 8.00 个百分点
餐饮预订	46,861,215.68	40,070,709.85	14.49	96.80	225.84	减少 33.86 个百分点
商品预订销售	157,465,505.63	149,567,280.66	5.02	16.21	15.62	增加 0.48 个百分点
客房	92,253,651.27	27,833,492.79	69.83	5.42	-42.73	增加 25.36 个百分点
餐饮	204,008,576.22	126,477,902.88	38.00	5.25	-5.21	增加 6.84 个百分点
其他	308,866,383.04	260,173,941.77	15.76	31.54	36.57	减少 3.10 个百分点
合计	998,277,729.76	718,995,294.05	27.98	14.92	15.89	减少 0.60 个百分点

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 20,069.54 万元。

### (三) 公司投资情况

#### 1、 募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

#### 2、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
公司门户及 OA 系统建设项目	3,000,000.00	3.33	
金蝶 K3 系统升级项目	2,200,000.00	4.55	
商旅呼叫中心平台及运营管理系统项目	2,600,000.00	69.09	
商旅综合业务预订系统(一期)项目	3,150,000.00	64.52	
商旅扩容项目	1,540,000.00	84.66	
银都酒店美格菲无柱宴会厅改造	16,000,000.00	99.51	
鸿福饭店主楼 9-11 层写字间改造	11,850,000.00	16.34	
鸿福饭店主楼 12-14 层改造工程	1,000,000.00	48.40	
鸿福饭店锅炉土建及设备	3,050,000.00	59.93	
和平酒店 8-16 层部分客房卫生间改造工程	960,000.00	62.50	
和平酒店二楼厨房装饰改造工程	150,000.00	33.33	
合计	45,500,000.00	/	/

### (四) 公司财务状况、经营成果分析

#### 1、 完成盈利预测的情况

根据大华会计师事务所出具的《中卫国脉通信股份有限公司 2012 年度备考合并盈利预测审核报告》(大华核字【2012】1094 号)，公司整体全年预计实现营业收入 18.44 亿元，预计实现归属于母公司的净利润 1.3 亿元。2012 年 1-6 月，公司整体实际累计实现营业收入 10.14 亿元，完成收入预测数的 55%；1-6 月累计实现净利润 9241 万元，其中归属于母公司的净利润 8377 万元，完成预测数的 64.35%，利润超过半年时间进度除了重组置入两大业

务贡献的利润外，还受到报告期内公司实现一次性资产重组收益 2477 万元的影响。根据上半年各业务板块的实际情况以及下半年的合理预期，预计公司整体全年将能够完成盈利预测目标。

#### （五）报告期内现金分红政策的制定及执行情况

2012 年 3 月 1 日，中国电信出具了重组完成后中卫国脉现金分红的承诺函，中国电信承诺在本次重大资产重组完成后，提出修改中卫国脉公司章程的议案，将每年以现金形式分配的利润不少于当年的可供分配利润的 20% 写入中卫国脉公司章程，并在股东大会上投赞成票，并合法地尽最大努力促使其控制的中电信、实业中心投赞成票以促使上述议案得到通过。

本公司于 2012 年 5 月 30 日召开了董事会七届九次会议，经股东大会授权审议通过了关于修改《公司章程》部分条款的议案，在《公司章程》第 165 条第二款中增加如下内容：其中以现金形式分配的利润不少于当年可供分配利润的 20%。

修改后的《公司章程》第 165 条规定：

公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划，在充分考虑股东的利益基础上正确处理公司的短期收益及长期发展关系，确定合理的股利分配方案；

公司可以采取现金或者股票方式分配利润，其中以现金形式分配的利润不少于当年可供分配利润的 20%；可以进行中期现金分红，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，保持利润分配的连续性和稳定性；

公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份的，需满足公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十；

公司年度经营实现盈利但董事会未做出现金利润分配预案的，董事会应当在定期报告中披露未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事应当对此发表独立意见；

存在股东违规占用上市公司资金情况的，上市公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

报告期内不实施利润分配和资本公积转增。

## 六、重要事项

### （一）公司治理的情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理规则》、《上海证券交易所股票上市规则》和《公司章程》及中国证监会有关法律法规规章的要求，不断完善公司法人治理结构、建立健全完备的、可操作性的内部控制制度，规范经营管理运作，努力降低经营风险和财务风险，进一步控制运营成本和财务成本。报告期内，公司治理的实际情况符合《上市公司治理准则》等规范性文件的要求。

报告期内，公司内部控制规范实施工作取得了阶段性进展。

#### 1、加强培训学习，提高认识水平

公司董监高等相关人员多次参加上海证监局和上海上市公司协会组织的辖区上市公司内控规范体系建设培训与学习。通过培训与学习，进一步提高了对内部控制规范体系建设的重要性和必要性的认识，为公司开展内控规范的实施工作奠定了基础。

#### 2、制订了 2012 年内部控制工作实施方案，建立全年内控工作实施框架

为了进一步加强和规范公司内部控制，保证公司内控制度的完整性、合理性及实施的有效性，提高公司经营管理水平和风险防范能力，促进公司战略发展目标的实现和可持续发展，根据中国证监会上海监管局《关于做好上海辖区上市公司实施内控规范有关工作的通知》等文件精神，公司制订了《公司内部控制规范实施工作方案》，获得了 3 月 16 日召开的董事会

七届七次会议的审议通过，报送上海证监局和上海证券交易所，并全文披露在上海证券交易所网站上。

3、建立内部控制组织领导体系，保障内控工作进行

为确保公司内部控制规范实施工作顺利推进，公司成立了以董事长为组长的内控建设专项工作领导小组和以总经理为组长的内部控制规范工作小组，具体领导和协调开展公司实施内部控制规范工作。

与此同时，公司启动了聘请中介机构协助公司进行内部控制体系的构建及测试与评价等工作的程序。

目前，公司的内控规范体系建设工作正按已披露的方案逐步推进。

(二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

因公司 2011 年度归属于母公司的净利润为微利，且未分配利润为负，经公司 2011 年度股东大会审议通过 2011 年度公司不实施利润分配和资本公积转增。

(三) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

(四) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

(五) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	期末账面价值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	10,805,479.46

上述报告期损益为列入交易性金融资产的银行理财产品收益。

2、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
大众保险股份有限公司	47,396,400.00	47,396,400.00	3.31	41,592,600.00			长期股权投资	参股
合计	47,396,400.00	47,396,400.00	/	41,592,600.00			/	/

(六) 资产交易事项

1、 收购资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	资产收购价格	自收购日起至报告期末为上市公司贡献的净利润	自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润(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)	资产收购定价原则	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	该资产为上市公司贡献的净利润占利润总额的比例	关联关系
------------	-------	-----	--------	-----------------------	------------------------------------	--------------------	----------	---------------	-----------------	------------------------	------

										(%)	
中国 电信 股份 有限 公司 资 金 结 算 与 调 度 中 心	号 百 商 旅 电 子 商 务 有 限 公 司	2012 年 4 月 30 日	325,478,200.00	17,684,412.97	40,821,300.50	是	中 介 机 构 评 估	是	是	48.73	母 公 司 的 控 股 子 公 司
中国 电 信 集 团 实 业 资 产 管 理 中 心 ( 本 部 )	通 茂 酒 店 控 股 有 限 公 司	2012 年 4 月 30 日	1,745,176,500.00	9,805,361.90	27,456,450.95	是	中 介 机 构 评 估	是	是	32.77	母 公 司 的 控 股 子 公 司

2012年3月31日，公司获得了中国证监会关于重大资产重组及发行股份购买资产事项的核准批复（证监许可〔2012〕430号）。根据重组方案，公司以14.92元/股的价格向中国电信股份有限公司以非公开发行21,814,894股A股普通股的对价方式购买其持有的号百商旅电子商务有限公司100%股权，并向中国电信集团实业资产管理中心以非公开发行112,178,462股A股普通股和7,147.39万元现金的对价方式购买其持有的通茂酒店控股有限公司100%股权，共计价值为207065.47万元。截至2012年4月30日，交易各方已完成了置入股权资产的工商变更登记手续。

2、 出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易 对方	被 出 售 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)	资 产 出 售 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	资 产 出 售 为 上 市 公 司 净 利 润 占 利 润 总 额 的 比 例 (%)	关 联 关 系
中 电 信 股 份 有 限 公 司 上 海	集 群 业 资 产	2012 年 4 月 30 日	47,781,000.00	-3,720,934.89	19,817,108.66	是	中 介 机 构 评 估	是	是	23.66	母 公 司 的 控 股

分 公 司												子 公 司
上 海 电 信 实 业 集 团 有 限 公 司	销 售 业 务、呼 叫 业 务、息 程 业 务 工 业 资 产	2012 年 4 月 30 日	23,692,900.00	-3,539,309.03	4,956,723.80	是	中 介 机 构 评 估	是	是	5.92		母 公 司 的 控 股 子 公 司

根据经中国证监会核准批复的重组方案，公司向中国电信集团出售包括数字集群、综合电信销售、呼叫中心和增值业务、通信工程业务等公司全部经营性资产和业务，共计价值为 7,147.39 万元。2012 年 4 月 30 日，本公司与中国电信集团公司、中国电信股份有限公司和中国电信集团实业资产管理中心签署了《资产交割确认书》。

(七) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联交 易方	关联关 系	关联交 易类型	关联交 易内容	关联交 易定价 原则	关联交 易价格	关联交 易金额	占同类 交易金 额的比例 (%)	关联交 易结算 方式	市场 价格	交易价 格与市 场参考 价格差 异较大 的原因
天翼电 信终端 有限公司 及其分 公司	母公 司的 控股 子公 司	购 买 商 品	商 品 采 购	按 市 场 价 格 拟 定		21,348,598.30	4.50			
天翼电 信终端 有限公司 上海分 公司	母公 司的 控股 子公 司	购 买 商 品	原 重 组 出 业 务 - 采 购 CDMA 手 机	按 市 场 价 格 拟 定		14,452,280.00	31.07			
中国电 信股份 有限公 司及其 分公 司	母公 司的 控股 子公 司	接 受 劳 务	号 百 业 务 呼 叫 中 心 成 本	按 市 场 价 格 拟 定		9,871,600.00	2.08			
中国电 信股份 有限公 司及其 分公 司	母公 司的 控股 子公 司	接 受 劳 务	接 受 劳 务—其 他 业 务	按 市 场 价 格 拟 定		5,647,289.80	1.19			
中国电 信股份 有限公 司及其 分公 司	母公 司的 控股 子公 司	接 受 劳 务	电 信 费 用	按 市 场 价 格 拟 定		3,429,342.38	77.85			
中国电 信股份 有限公 司	母公 司的 控股 子公 司	购 买 商 品	商 品 采 购	按 市 场 价 格 拟 定		3,065,922.86	0.65			

有限公司及其分公司	子公司			定						
中国电信股份有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	销售商品	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定		82,687,297.99	14.50			
中国电信股份有限公司上海分公司	母公司的控股子公司	销售商品	原重组置出业务 - 电信终端补贴收入、代理费等	按市场价格拟定		37,310,037.55	63.77			
中国电信股份有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	提供劳务	号百商旅其他收入	按市场价格拟定		19,712,594.48	3.46			
上海电信实业(集团)有限公司	母公司的控股子公司	销售商品	原重组置出业务 - 电信终端补贴收入	按市场价格拟定		14,045,217.00	24.00			
中国电信股份有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	提供劳务	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定		11,437,867.20	2.01			
江苏号百信息服务有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	提供劳务	号百商旅其他收入	按市场价格拟定		5,307,191.36	0.93			
中国电信集团公司下属分公司	母公司	提供劳务	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定		5,089,269.93	0.89			
号百信息服务有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	销售商品	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定		4,892,622.61	0.86			
天翼电信终端有限公司及其分公司	母公司的控股子公司	提供劳务	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定		4,744,397.18	0.83			
合计					/	/	243,041,528.64	/	/	/

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:元 币种:人民币

关联	关	关联	关联	关	转让资产的账面	转让资产的评估	转让价格	转	关	转让资产获
----	---	----	----	---	---------	---------	------	---	---	-------



方	联 关 系	交 易 类 型	交 易 内 容	联 交 易 定 价 原 则	价 值	价 值		让 价 格 与 账 面 价 值 或 评 估 价 值 差 异 较 大 的 原 因	联 交 易 结 算 方 式	得 的 收 益
中国 电 信 股 份 有 限 公 司 上 海 分 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	销 售 商 以 的 外 资 产	出 群 集 业 资 产	中 介 机 构 评 估	27,963,891.34	47,781,000.00	47,781,000.00	资 产 评 估 增 值		19,817,108.66
上 海 电 信 实 业 （ 集 团 ） 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	销 售 商 以 的 外 资 产	出 售 、 呼 叫 、 信 息 工 业 资 产	中 介 机 构 评 估	18,736,176.20	23,692,900.00	23,692,900.00	资 产 评 估 增 值		4,956,723.80
中 国 电 信 股 份 有 限 公 司	母 公 司 的 控 股 子 公 司	购 买 商 以 的 外 资 产	百 旅 电 子 商 务 有 限 公 司	中 介 机 构 评 估	186,895,078.63	325,478,200.00	325,478,200.00			
中 国 电 信 集 团 实 业 资 产 管 理 中 心	母 公 司 的 控 股 子 公 司	购 买 商 以 的 外 资 产	茂 酒 店 控 股 有 限 公 司	中 介 机 构 评 估	1,916,339,369.32	1,745,176,500.00	1,745,176,500.00			

3、 关联债权债务往来

单位：元 币种：人民币

关联方	关联关系	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
中国电信股份有限公司	母公司的控股子公司	113,944,928.12	49,384,360.19		
天翼电信终端有限公司	母公司的控股子公司	9,555,894.00	15,368,127.00		
四川省通信产业服务有限公司科技分公司	母公司的控股子公司	21,770,871.40	12,831,934.00		
天翼电子商务有限公司	母公司的控股子公司	413,148,229.00	11,195,142.77		
中国电信集团公司	母公司	5,613,178.04	3,016,135.45		
中国电信股份有限公司	母公司的控股子公司			347,927,592.40	83,793,107.37
天翼电信终端有限公司	母公司的控股子公司			19,926,775.00	17,513,841.00
天翼电子商务有限公司	母公司的控股子公司			5,602,679.47	4,740,559.30
中国电信集团公司	母公司			10,409,024.04	3,009,855.85
合计		564,033,100.56	91,795,699.41	383,866,070.91	109,057,363.52

(八) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、 担保情况

本报告期公司无担保事项。

3、 委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
银行理财	自有	中国工	200,000,000.00	2012-1-10~2012-6-27	非保本浮动收益	5,402,739.73	5,402,739.73	否

财产品		商银行						
银行理财产品	自有	浦东发展银行	200,000,000.00	2012-1-9~2012-6-27	非保本浮动收益	5,402,739.73	5,402,739.73	否
银行理财产品	自有	北京银行	200,000,000.00	2012-1-10~2012-6-26	保本型固定收益	5,155,068.49	5,155,068.49	否
合计			600,000,000.00			15,960,547.95	15,960,547.95	

4、其他重大合同

本报告期公司无其他重大合同。

(九) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	本报告期取得的进展
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	中国电信集团实业资产管理中心	2012年2月16日，实业中心出具了《中国电信集团实业资产管理中心关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份盈利预测补偿的承诺函》，承诺如通茂控股2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值不足大华出具的大华核字[2012]1092号盈利预测报告所述预测金额所述预测金额，即6004.73万元人民币，则不足部分由实业中心以现金方式向公司全额补偿。	是	正在履行中
	盈利预测及补偿	中国电信股份有限公司	2012年2月16日，中电信出具了《关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份盈利预测补偿的承诺函》，承诺商旅公司2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到大华出具的大华核字[2012]1093号盈利预测报告所述预测金额，即7,006.50万元人民币，亦未能达到商旅公司的《资产评估报告》中的利润预测数，则2012年盈利预测报告所述预测金额与上述评估报告2012年的利润预测值的差额550.41万元，则由中电信在商旅公司当年审计报告出具后的10个工作日内或重大资产重组完成日（以二者中较晚为准）以现金方式向公司全额补偿，且实际净利润值与上述评估报告的预测数额的差额部分以股份补偿方式向公司全额补偿。如果商旅公司2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值达到上述评估报告中的利润预测数，但不足盈利预测报告所述预测金额，则实际净利润值与盈利预测报告数额的差额部分由中电信在商旅公司当年审计报告出具后的10个工作日内或重大资产重组完成日（以二者中较晚为准）以现金方式向公司全额补偿。2012年3月1日，公司与中电信于签署《商旅公司盈利预测补偿协议之补充协议》，本次重大资产	是	正在履行中

			重组完成后, 如果商旅公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年度任一会计年度的经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到 6456.09 万元、6549.05 万元和 6733.65 万元的盈利预测数, 则不足部分由中电信在商旅公司当年审计报告出具后, 根据中国证监会的规定以股份补偿方式向公司全额补偿。		
盈利预测及补偿	中国电信集团实业资产管理中心		2012 年 3 月 16 日, 公司与实业中心签署《上海通茂盈利预测补偿协议》, 本次重大资产重组完成后, 如果上海通茂 2012 年度、2013 年度和 2014 年度任一会计年度的经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到 1130.2 万元、1164.5 万元和 1210.6 万元的盈利预测数, 则不足部分由实业中心在上海通茂当年审计报告出具后, 根据中国证监会的规定以股份补偿方式向公司全额补偿。	是	正在履行中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		2011 年 5 月 31 日, 中国电信出具了《关于中国电信集团公司下属酒店后续计划的承诺函》, 对于在本次重大资产重组前已委托通茂控股经营管理和剩余未注入且未委托通茂控股经营管理的中国电信其他控股酒店的后续计划作出承诺。		
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		1、2012 年 2 月 16 日, 中国电信、中电信和通茂控股签署了《关于三家酒店经营安排之框架协议》, 通茂控股将收购义乌钱塘凯信大酒店有限公司、武汉海悦锦江商务大酒店有限公司和北京南粤苑三家以租赁经营模式开展运营的酒店。	否	正在进行前期筹划中。
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		2、泰州新世纪酒店对外出租, 张家界邮电公寓有限公司在 2012 年底前、新疆电信实业公司米泉佳信庄园在 2012 年 8 月 31 日前、新疆银都工贸有限公司银都度假村在 2012 年 11 月 30 日前分别完成清算关闭。	是	a 泰州新世纪酒店完成对外出租; b 张家界邮电公寓有限公司正在处置进程中; c 新疆米泉佳信庄园和银都度假村在进行清算关闭和税务检查的过程中遇到障碍, 决定改为内部培训中心, 年底前完成经营项目变更。
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		3、杭州天鸿饭店有限公司、杭州林泉山庄、桐乡钱塘新世纪大酒店有限公司拟改变用途, 不再作为酒店经营。	否	各项手续办理进程中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		4、四川东方幸运城会议度假中心有限公司挂牌对外转让。	否	正在履行中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		5、2011 年 5 月 31 日, 中国电信、中电信和中通服分别出具了《关于内部培训中心及招待所不对外经营的承诺函》, 承诺中国电信、中电信和中通服旗下目前基本仅供内部使用的培训中心和招待所在中卫国脉	否	正在履行中

	电信集团实业资产管理中心	本次重大资产重组后不会对外经营。		
分红	中国电信集团公司	2012年3月1日, 中国电信出具了重组完成后中卫国脉现金分红的承诺函, 中国电信承诺在本次重大资产重组完成后, 提出修改中卫国脉公司章程的议案, 将每年以现金形式分配的利润不少于当年的可供分配利润的20%写入中卫国脉公司章程, 并在股东大会上投赞成票, 并合法地尽最大努力促使其控制的中电信、实业中心投赞成票以促使上述议案得到通过。	否	经2011年临时股东大会授权, 2012年5月30日召开的公司董事会七届九次会议审议通过了“关于修改《公司章程》部分条款的议案”, 完成分红承诺写入《公司章程》。
解决土地等产权瑕疵	中国电信集团实业资产管理中心	2012年2月16日, 实业中心出具了《关于上海通茂大酒店有限公司拆除通茂大厦加层的承诺函》, 上海通茂加层将于2012年第二季度末前完成拆除, 且拆除加层的费用由实业中心承担。	是	已经停止营业, 在不影响建筑结构的情况下进行了部分拆除。
股份限售	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心	2011年5月31日, 中电信和实业中心分别出具了《中国电信股份有限公司关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份锁定期的承诺函》和《中国电信集团实业资产管理中心关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份锁定期的承诺函》, 对其认购的中卫国脉股份锁定期进行了约定。承诺自本次交易完成后三十六个月内不转让或者委托他人管理其通过本次交易取得的公司股份, 也不会以任何方式促使公司回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等。2011年8月4日, 中国电信承诺: 自本次交易完成后三十六个月内不转让或者委托他人管理中国电信本次重组前直接或间接持有的股份, 也不会以任何方式促使中卫国脉回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等; 同时, 促使实业中心及中电信履行各自承诺, 即自本次交易完成后三十六个月内实业中心及中电信不转让或者委托他人管理实业中心及中电信直接持有的上述股份, 也不会以任何方式促使中卫国脉回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等。但上述股份在同一控股股东(即中国电信)控制的不同主体之间进行转让不受前述期限的限制。	是	正在履行中
其他	中国电信集团公司	2012年2月16日, 中国电信出具了《关于商标、码号资源无偿使用承诺函》, 承诺在作为中卫国脉控股股东期间, 中国电信保证无偿授权商旅公司使用118114号码、SP代码(10659114); 同时, 中国电信无偿许可商旅公司使用《商标使用权许可协议》中约定范围内的商标, 并承诺在《商标使用权许可协议》到期后, 经商旅公司要求, 继续无偿许可商旅公司使用该等商标。	否	正在履行中

(十) 聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	利安达会计师事务所有限责任公司	众环海华会计师事务所有限公司
境内会计师事务所报酬	300,000.00	750,000.00
境内会计师事务所审计年限	7	

原会计师事务所已服务较长时间。

(十一) 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本报告期公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监

会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十二) 其他重大事项的说明

1、关于公司重大资产重组情况

为增强公司的竞争能力，有效解决同业竞争和促进公司的持续发展，2011 年 4 月，中国电信集团公司再次启动对本公司的重大资产重组工作。重组方案经过董事会审核、国务院国资委批复同意、股东大会审议通过后，上报中国证监会。

2012 年 3 月 6 日，中国证监会并购重组委 2012 年第 4 次并购重组委工作会议有条件审核通过了公司重大资产重组方案。3 月 31 日，公司获得了中国证监会关于本次重大资产重组的核准批复（证监许可[2012]430 号）。5 月 15 日，中卫国脉收到中国证券登记结算有限公司上海分公司出具的《证券变更登记证明》及《A 股前 10 名股东名册查询证明》，公司本次向中国电信集团实业资产管理中心和中国电信股份有限公司非公开发行的 133,993,356 股人民币普通 A 股已办理完毕股份登记手续。至此公司本次重大资产重组工作全部完成。

2、关于银行理财事宜

根据 2011 年 5 月 30 日召开的公司 2010 年度股东大会审议通过的《关于利用公司短时期闲置资金购买银行理财产品和开展委贷或信托业务的议案》，公司以自有资金人民币 2 亿元购买工商银行非保本浮动收益型理财产品，预期年化收益率为 5.80%，起始日为 2012 年 1 月 10 日，到期日至 2012 年 6 月 27 日；以自有资金人民币 2 亿元购买浦发银行非保本浮动收益型理财产品，预期年化收益率为 5.80%，起始日为 2012 年 1 月 9 日，到期日至 2012 年 6 月 27 日；以自有资金人民币 2 亿元购买北京银行保本保收益型理财产品，年化收益率为 5.60%，起始日为 2012 年 1 月 10 日，到期日至 2012 年 6 月 26 日。2012 年 6 月底，上述银行理财产品本金及收益已全部按期收回。（内容详见 2012 年 1 月 12 日、2012 年 7 月 4 日公司临时公告“临 2012-002”和“临 2012-025”）。

(十三) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
临 2012-001 中卫国脉关于按期收回投资本金和收益的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 1 月 5 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-002 中卫国脉关于购买银行理财产品的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 1 月 12 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-003 中卫国脉关于延期提交重大资产重组申请材料反馈意见书面回复的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 1 月 12 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-004 中卫国脉 2011 年度业绩预告	上海证券报、证券日报	2012 年 1 月 20 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-005 中卫国脉第七届董事会第五次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 2 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉内幕信息知情人登记管理制度	上海证券报、证券日报	2012 年 2 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-006 中卫国脉关于中国证监会并购重组审核委员会审核公司重大资产重组的停牌公告	上海证券报、证券日报	2012 年 3 月 2 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-007 中卫国脉董事会七届六次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 3 月 3 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-008 中卫国脉关于公司重大资产重组方案获得中国证监会并购重组审核委员会审核通过的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 3 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-009 中卫国脉董事会七届七次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 3 月 20 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉内部控制规范实施工作	上海证券报、证券日报	2012 年 3 月 20 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

方案			
临 2012-010 中卫国脉关于公司重大资产重组及发行股份购买资产事项获得中国证监会核准的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-011 中卫国脉重大资产重组暨关联交易报告书的修订说明	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
重大资产重组暨关联交易报告书（修订稿）	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
重大资产重组暨关联交易报告书摘要（修订稿）	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
详式权益变动报告书	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 7 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-011 中卫国脉董事会七届八次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-012 中卫国脉 2012 年度日常关联交易公告	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-013 中卫国脉监事会七届四次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉控股股东及其他关联方资金占用情况专项说明	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉独立董事 2011 年度述职报告	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2011 年报摘要	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2011 年报	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2012 年第一季度季报	上海证券报、证券日报	2012 年 4 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-014 中卫国脉关于发行股份购买资产暨关联交易之标的资产过户完成的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 4 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-015 中卫国脉关于召开公司 2011 年度股东大会的通知	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 5 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2011 年度股东大会会议资料	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 5 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-016 中卫国脉关于非公开发行股份涉及认购方豁免要约收购事宜之律师专项核查意见的公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 15 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-017 中卫国脉关于发行股份购买资产实施完成暨股本变动公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-018 中卫国脉重大资产重组暨关联交易实施情况之实施情况及股份变动报告书	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-019 中卫国脉 2011 年度股东大会决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-020 中卫国脉董事会七届九次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-021 中卫国脉监事会七届五次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2011 年度股东大会的法律意见书	上海证券报、证券日报	2012 年 5 月 31 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-022 中卫国脉董事会七届十次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 6 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-023 中卫国脉监事会七届六次会议决议公告	上海证券报、证券日报	2012 年 6 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
临 2012-024 中卫国脉关于召开公司 2012 年临时股东大会的通知	上海证券报、证券日报	2012 年 6 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
中卫国脉 2012 年临时股东大会会	上海证券报、证券日报	2012 年 6 月 21 日	上海证券交易所网站 <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>

议资料			
-----	--	--	--

七、 财务会计报告（未经审计）

（一） 财务报表

合并资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:中卫国脉通信股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,653,272,380.23	1,672,961,939.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		11,938,937.40	
应收账款		261,463,508.47	153,356,115.13
预付款项		82,165,266.11	73,444,383.14
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息		5,649,234.67	2,483,621.07
应收股利			
其他应收款		172,432,327.12	111,732,745.90
买入返售金融资产			
存货		21,032,487.00	35,574,612.14
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,207,954,141.00	2,049,553,416.76
<b>非流动资产:</b>			
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			
长期股权投资		41,592,600.00	41,592,600.00
投资性房地产		314,834.96	319,345.46
固定资产		1,129,005,441.73	1,199,393,694.72
在建工程		25,155,451.13	13,210,635.00
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		107,186,677.28	110,016,199.49
开发支出			
商誉		95,521.99	95,521.99
长期待摊费用		25,869,704.86	38,858,425.98
递延所得税资产		16,592,357.55	21,110,598.45



其他非流动资产			
非流动资产合计		1,345,812,589.50	1,424,597,021.09
资产总计		3,553,766,730.50	3,474,150,437.85
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
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			
应付票据			
应付账款		266,106,789.11	214,221,143.65
预收款项		277,022,649.72	269,438,900.34
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		29,997,616.19	22,714,500.76
应交税费		22,319,184.25	39,392,614.77
应付利息			
应付股利		20,736,728.72	7,925,873.20
其他应付款		117,303,808.88	164,647,256.75
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			
其他流动负债			
流动负债合计		733,486,776.87	718,340,289.47
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
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			
其他非流动负债		937,320.00	937,320.00
非流动负债合计		937,320.00	937,320.00
负债合计		734,424,096.87	719,277,609.47
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		535,364,544.00	401,371,188.00
资本公积		1,360,623,298.75	1,509,750,648.11
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		272,736,561.06	272,736,561.06
一般风险准备			
未分配利润		168,293,615.21	84,521,702.54
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,337,018,019.02	2,268,380,099.71
少数股东权益		482,324,614.61	486,492,728.67
所有者权益合计		2,819,342,633.63	2,754,872,828.38

负债和所有者权益总计		3,553,766,730.50	3,474,150,437.85
------------	--	------------------	------------------

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

**母公司资产负债表**

2012 年 6 月 30 日

编制单位:中卫国脉通信股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		799,308,321.19	815,398,195.02
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款		2,314.20	10,077,592.23
预付款项		0.00	2,581,929.72
应收利息			
应收股利			
其他应收款		9,737,703.52	10,521,747.16
存货		114,910.76	8,705,421.76
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		809,163,249.67	847,284,885.89
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,451,741,423.37	96,305,867.14
投资性房地产			
固定资产		114,947,036.91	148,600,614.02
在建工程		200,000.00	200,000.00
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		21,549.92	112,164.85
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,115,716.77	7,562,349.61
递延所得税资产		13,241,524.81	16,990,113.41
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,581,267,251.78	269,771,109.03
资产总计		2,390,430,501.45	1,117,055,994.92
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		9,999,010.57	19,235,990.49
预收款项		1,539,107.61	3,065,105.14
应付职工薪酬		612,316.04	2,531,253.33
应交税费		4,898,764.09	5,085,755.51
应付利息			

应付股利		3,559,157.72	3,559,157.72
其他应付款		42,068,706.03	39,866,701.93
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		62,677,062.06	73,343,964.12
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
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			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		62,677,062.06	73,343,964.12
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		535,364,544.00	401,371,188.00
资本公积		1,578,704,093.78	443,869,786.91
减：库存股			0.00
专项储备			0.00
盈余公积		261,163,930.45	261,163,930.45
一般风险准备			0.00
未分配利润		-47,479,128.84	-62,692,874.56
所有者权益（或股东权益）合计		2,327,753,439.39	1,043,712,030.80
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,390,430,501.45	1,117,055,994.92

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

**合并利润表**  
2012 年 1—6 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		1,014,322,605.82	886,124,333.75
其中：营业收入		1,014,322,605.82	886,124,333.75
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		944,962,321.25	811,881,904.28
其中：营业成本		726,898,301.72	629,326,846.68
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		40,957,822.48	40,174,520.48
销售费用		31,951,682.94	51,370,491.82
管理费用		157,959,306.99	88,344,096.34

财务费用		-11,082,180.60	-3,293,957.72
资产减值损失		-1,722,612.28	5,959,906.68
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		15,960,547.95	11,171,380.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		85,320,832.52	85,413,809.61
加：营业外收入		35,399,310.64	772,177.52
减：营业外支出		1,569,876.63	1,800,417.05
其中：非流动资产处置损失		470,555.32	688,230.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		119,150,266.53	84,385,570.08
减：所得税费用		26,735,612.40	22,813,873.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		92,414,654.13	61,571,696.35
归属于母公司所有者的净利润		83,771,912.67	55,843,408.04
少数股东损益		8,642,741.46	5,728,288.31
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.1565	0.1043
（二）稀释每股收益		0.1565	0.1043
七、其他综合收益			
八、综合收益总额		92,414,654.13	61,571,696.35
归属于母公司所有者的综合收益总额		83,771,912.67	55,843,408.04
归属于少数股东的综合收益总额		8,642,741.46	5,728,288.31

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

### 母公司利润表

2012 年 1—6 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		70,581,305.95	109,501,817.24
减：营业成本		63,581,243.73	97,892,203.44
营业税金及附加		1,204,704.02	1,691,644.91
销售费用		4,880,206.73	5,599,088.64
管理费用		22,699,798.42	15,625,669.26
财务费用		-869,144.60	-930,014.99
资产减值损失		427,381.06	584,792.33
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）		15,960,547.95	11,171,380.14
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		-5,382,335.46	209,813.79
加：营业外收入		21,370,699.42	7,432.55
减：营业外支出		831,490.80	1,031,723.60
其中：非流动资产处置损失		0.00	0.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		15,156,873.16	-814,477.26
减：所得税费用		-56,872.56	-88,162.96
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		15,213,745.72	-726,314.30
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.028	-0.002
（二）稀释每股收益		0.028	-0.002
六、其他综合收益			

七、综合收益总额		15,213,745.72	-726,314.30
----------	--	---------------	-------------

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

**合并现金流量表**

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		939,728,918.08	734,855,153.58
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			
收到其他与经营活动有关的现金		77,090,372.70	96,152,383.71
经营活动现金流入小计		1,016,819,290.78	831,007,537.29
购买商品、接受劳务支付的现金		626,713,267.18	389,608,674.92
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		117,939,081.77	99,532,441.46
支付的各项税费		100,856,406.09	63,447,266.10
支付其他与经营活动有关的现金		147,410,736.70	225,511,670.49
经营活动现金流出小计		992,919,491.74	778,100,052.97
经营活动产生的现金流量净额		23,899,799.04	52,907,484.32
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		600,000,000.00	625,000,000.00
取得投资收益收到的现金		15,960,547.95	11,171,380.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		347,663.64	52,510.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		51,866,548.68	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		668,174,760.27	636,223,890.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,656,225.10	31,073,938.41
投资支付的现金		600,000,000.00	600,000,000.00
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		71,473,900.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		695,130,125.10	631,073,938.41
投资活动产生的现金流量净额		-26,955,364.83	5,149,951.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
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			3,001,720.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		15,133,993.36	
筹资活动现金流出小计		15,133,993.36	3,001,720.42
筹资活动产生的现金流量净额		-15,133,993.36	-3,001,720.42
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-18,189,559.15	55,055,715.63
加：期初现金及现金等价物余额		1,669,961,939.38	1,452,098,214.87
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,651,772,380.23	1,507,153,930.50

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

**母公司现金流量表**

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
<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		83,986,550.03	103,830,328.87
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,913,186.49	1,159,070.29
经营活动现金流入小计		89,899,736.52	104,989,399.16
购买商品、接受劳务支付的现金		59,303,127.31	105,287,697.83
支付给职工以及为职工支付的现金		7,247,765.39	7,666,633.55
支付的各项税费		4,969,689.46	3,263,250.87
支付其他与经营活动有关的现金		10,732,187.86	9,739,083.33
经营活动现金流出小计		82,252,770.02	125,956,665.58
经营活动产生的现金流量净额		7,646,966.50	-20,967,266.42
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		600,000,000.00	600,000,000.00
取得投资收益收到的现金		15,960,547.95	11,171,380.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			240.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		46,935,105.08	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		662,895,653.03	611,171,620.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,600.00	1,448,686.77
投资支付的现金		600,000,000.00	600,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		71,473,900.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		671,498,500.00	601,448,686.77
投资活动产生的现金流量净额		-8,602,846.97	9,722,933.37
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
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			
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			
支付其他与筹资活动有关的现金		15,133,993.36	
筹资活动现金流出小计		15,133,993.36	
筹资活动产生的现金流量净额		-15,133,993.36	0.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-16,089,873.83	-11,244,333.05
加：期初现金及现金等价物余额		815,398,195.02	802,069,657.31

六、期末现金及现金等价物余额		799,308,321.19	790,825,324.26
----------------	--	----------------	----------------

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

合并所有者权益变动表

2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他
一、上年年末余额	401,371,188.00	443,869,786.91			261,163,930.45		-81,200,726.65		0.00	1,025,204,178.71
加：会计政策变更										
期差错更正										
其他		1,065,880,861.20			11,572,630.61		165,722,429.19		486,492,728.67	1,729,668,649.67
二、本年初余额	401,371,188.00	1,509,750,648.11			272,736,561.06		84,521,702.54		486,492,728.67	2,754,872,828.38
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	133,993,356.00	-149,127,349.36					83,771,912.67		-4,168,114.06	64,469,805.25
（一）净利润							83,771,912.67		8,642,741.46	92,414,654.13
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							83,771,912.67		8,642,741.46	92,414,654.13
（三）所有者投入和减少资本	133,993,356.00	-149,127,349.36								-15,133,993.36
1.所有者投入资本	133,993,356.00	-149,127,349.36								-15,133,993.36
2.股份支付计										

入所有者权益的金额										
3. 其他										
(四) 利润分配									-12,810,855.52	-12,810,855.52
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者(或股东)的分配									-12,810,855.52	-12,810,855.52
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										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	535,364,544.00	1,360,623,298.75			272,736,561.06		168,293,615.21		482,324,614.61	2,819,342,633.63

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额									少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益										
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	一般风险	未分配利润	其他			



						险 准 备				
一、上年年末余额	401,371,188.00	443,869,786.91			261,163,930.45		-84,370,458.15			1,022,034,447.21
加：会 计政策变更										
前期差 错更正										
其他		1,065,880,861.20			1,452,862.38		58,490,570.12		479,637,642.11	1,605,461,935.81
二、本年初余额	401,371,188.00	1,509,750,648.11	0.00	0.00	262,616,792.83	0.00	-25,879,888.03	0.00	479,637,642.11	2,627,496,383.02
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）							55,843,408.04		-3,646,618.65	52,196,789.39
（一）净利润							55,843,408.04		5,728,288.31	61,571,696.35
（二）其他综合收 益										
上述（一）和（二） 小计							55,843,408.04	0.00	5,728,288.31	61,571,696.35
（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									-9,374,906.96	-9,374,906.96
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准 备										
3. 对所有者（或股 东）的分配									-9,374,906.96	-9,374,906.96
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										
（六）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	401,371,188.00	1,509,750,648.11			262,616,792.83		29,963,520.01		475,991,023.46	2,679,693,172.41

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

### 母公司所有者权益变动表

2012 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额							
	实收资本（或 股本）	资本公积	减： 库存 股	专 项 储 备	盈余公积	一 般 风 险	未分配利润	所有者权益合计

				备		险 准 备		
一、上年年末余额	401,371,188.00	443,869,786.91			261,163,930.45		-62,692,874.56	1,043,712,030.80
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	401,371,188.00	443,869,786.91	0.00	0.00	261,163,930.45	0.00	-62,692,874.56	1,043,712,030.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	133,993,356.00	1,134,834,306.87					15,213,745.72	1,284,041,408.59
（一）净利润							15,213,745.72	15,213,745.72
（二）其他综合收益								0.00
上述（一）和（二）小计							15,213,745.72	15,213,745.72
（三）所有者投入和减少资本	133,993,356.00	1,134,834,306.87						1,268,827,662.87
1．所有者投入资本	133,993,356.00	1,134,834,306.87						1,268,827,662.87
2．股份支付计入所有者权益的金额								
3．其他								
（四）利润分配								
1．提取盈余公积								
2．提取一般风险准备								
3．对所有者（或股东）的分配								
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								
（六）专项储备								
1．本期提取								
2．本期使用								
（七）其他								0.00
四、本期期末余额	535,364,544.00	1,578,704,093.78			261,163,930.45		-47,479,128.84	2,327,753,439.39

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	401,371,188.00	443,869,786.91			261,163,930.45		-69,079,141.10	1,037,325,764.26
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	401,371,188.00	443,869,786.91	0.00	0.00	261,163,930.45	0.00	-69,079,141.10	1,037,325,764.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-726,314.30	-726,314.30
（一）净利润							-726,314.30	-726,314.30
（二）其他综合收益								0.00
上述（一）和（二）小计							-726,314.30	-726,314.30
（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								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
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								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								

(七) 其他							
四、本期期末余额	401,371,188.00	443,869,786.91			261,163,930.45		-69,805,455.40
							1,036,599,449.96

法定代表人：王玮 主管会计工作负责人：李虎 会计机构负责人：杨成

## (二) 公司概况

中卫国脉通信股份有限公司（以下简称“本公司”）前身为 1983 年成立的上海邮电通信开发服务总公司。1992 年 11 月 24 日改制成立上海国脉实业股份有限公司，并于 1993 年 4 月 7 日，在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：600640）。1994 年 10 月 6 日，公司名称由“上海国脉实业股份有限公司”更名为“上海国脉通信股份有限公司”。邮电体制改革后，1999 年 12 月 30 日，本公司作为当时上海地区的寻呼运营商，整体划入国信寻呼有限责任公司（以下简称“国信寻呼”），公司控股股东由上海市邮电管理局变更为国信寻呼。此后随着国信寻呼整体并入中国联通集团公司，公司成为中国联通旗下的一家控股子公司。2000 年 8 月 29 日，公司由“上海国脉通信股份有限公司”更名为“联通国脉通信股份有限公司”。

2004 年 1 月 7 日，国信寻呼协议将所持有的本公司 236,337,765 股（占全部股份的 58.88%）股份全部转让给中国卫星通信集团公司（以下简称“中国卫通”），公司的控股股东变更为中国卫通。9 月 28 日，公司由“联通国脉通信股份有限公司”更名为“中卫国脉通信股份有限公司”。

根据电信体制改革的要求，中国卫通的基础电信业务将并入中国电信集团公司（以下简称“中国电信”）。2010 年 1 月，中国电信因国有股份无偿划转受让中国卫通持有的本公司 200,764,934 股股份，占本公司总股本的 50.02%，成为本公司的控股股东。

2012 年 5 月 15 日，本公司完成重大资产重组及非公开发行股份。中国电信集团实业资产管理中心（以下简称“实业中心”）持有公司本次非公开发行 112,178,462 股股份，中国电信股份有限公司（以下简称“中电信”）持有公司本次非公开发行 21,814,894 股股份。中国电信及其关联企业实业中心和中电信合计持有本公司 345,767,332 股股份，占本公司总股本的 64.58%，为本公司的控股股东。

截止 2012 年 6 月 30 日，公司注册资本为 535,364,544 元，法定代表人为王玮，注册地址：上海市江宁路 1207 号 20-21 楼，总部办公地址：上海市江宁路 1207 号。

本公司所属行业为商旅预订和酒店运营及管理行业。

本公司经批准的经营范围：实业投资、电子商务，网络信息、计算机技术领域内的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让，物业管理，酒店管理，商务信息咨询，票务代理，会展会务服务，旅游咨询（不得从事旅行社业务），设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，海上、陆路、航空国际货运代理服务，日用百货，工艺品，电子产品，服装鞋帽，五金交电，针纺织品，文化、办公用品，体育用品，机电设备，通信设备及相关产品（除卫星地面接收装置）的批发与零售，第二类增值电信业务中的呼叫中心业务、因特网接入服务业务、信息服务业务（含移动信息服务，不含固定电话信息服务和互联网信息服务），经营方式：批发非实物方式；经营项目：预包装食品（不含熟食卤味、冷冻冷藏）【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

## (三) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

### 1、 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

### 2、 遵循企业会计准则的声明：

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

3、 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4、 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发生股份面值总额）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。

(2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

本公司在购买日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，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍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，其差额应当计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 合并范围的确定

合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，合并了本公司及本公司直接或间接控制的子公司、特殊目的主体的财务报表。控制是指本公司有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

有证据表明母公司不能控制被投资单位的，不纳入合并报表范围。

(2) 购买或出售子公司股权的处理

本公司将与购买或出售子公司股权所有权相关的风险和报酬实质上发生转移的时间确认为购买日和出售日。对于非同一控制下企业合并取得或出售的子公司，在购买日后及出售日前的经营成果及现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；对于同一控制下企业合并取得的子公司，自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量也已包括在合并利润表和合并现金流量表中并单独列示，合并财务报表的比较数也已作出了相应的调整。

购买子公司少数股权所形成的长期股权投资，公司在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益（资本公积），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(3) 当子公司的会计政策、会计期间与母公司不一致时，对子公司的财务报表进行调整。

如果子公司执行的会计政策与本公司不一致，编制合并财务报表时已按照本公司的会计

政策对子公司财务报表进行了相应的调整；对非同一控制下企业合并取得的子公司，已按照购买日该子公司可辨认的资产、负债及或有负债的公允价值对子公司财务报表进行了相应的调整。

#### (4) 合并方法

在编制合并财务报表时，本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账户及交易将予以抵销。

被合并子公司净资产属于少数股东权益的部分在合并财务报表的股东权益中单独列报。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、 外币业务和外币报表折算：

##### (1) 外币交易

本公司发生的外币交易，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合算成人民币记账。

在资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动处理，计入当期损益。

##### (2) 外币财务报表的折算

① 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

② 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

③ 现金流量表采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

#### 9、 金融工具：

##### (1) 金融资产和金融负债的分类

本公司按照投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款及应收款项和可供出售金融资产四大类。

按照经济实质将金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债两大类。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：包括交易性金融资产或金融负债和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

b、企业风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

② 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且企业有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。主要包括本公司管理层有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。

③ 应收款项：是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司应收款项主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收账款以及其他应收款。

④ 可供出售金融资产：是指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

⑤ 其他金融负债：指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

#### (2) 金融资产和金融负债的计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认时，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司对金融资产和金融负债的后续计量方法如下：

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动及终止确认产生的利得或损失计入当期损益。

② 持有至到期投资，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

③ 应收款项，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失计入当期收益。

④ 可供出售金融资产，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。该类金融资产减值损失及外币货币性金融资产汇兑差额计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

⑤ 其他金融负债，与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债按照成本进行后续计量。

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以及没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额的余额。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销时产生的损益计入当期损益。

⑥ 公允价值：是指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。在公平交易中，交易双方应当是持续经营企业，不打算或不需要进行清算、重大缩减经营规模，或在不利条件下仍进行交易。存在活跃市场的金融资产或金融负债，活跃市场中的报价应当用于确定其公允价值。不存在活跃市场的，企业应当采用估值技术确定其公允价值。

⑦ 摊余成本：金融资产或金融负债的摊余成本，是指该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除金融资产已发生的减值损失后的余额。

⑧ 实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。在确定实际利率时，应当在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（包括提前还款权、看涨期权、类似期权等）的基础上预计未来现金流量，但不应当考虑未来信用损失。

### （3）金融资产的转移及终止确认

① 满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：

- a、将收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- b、该金融资产已经转移，且该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- c、该金融资产已经转移，但是企业既没有转移也没有保留该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且放弃了对该金融资产的控制。

② 本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- a、所转移金融资产的账面价值；
- b、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

③ 本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- a、终止确认部分的账面价值；
- b、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

④ 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。对于采用继续涉入方式的金融资产转移，企业应当按照继续涉入所转移金融资产的程度确认一项金融资产，同时确认一项金融负债。

### （4）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- a、发行方或债务人发生严重财务困难；
- b、债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- e、因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- f、无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；
- g、债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；



- h、 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- i、 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

a、持有至到期投资：在资产负债表日本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

b、可供出售金融资产：在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

10、 应收款项：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司于资产负债表日，将应收账款余额大于 500 万元，其他应收款余额大于 500 万元的应收款项划分为单项金额重大的应收款项，逐项进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于期末单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
其他不重大的应收款项	除单项金额重大以及单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项之外的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
其他不重大的应收款项	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
其中：		
6 个月以内（含 6 个月）		
6 个月—1 年（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	有明确证据表明难以收回或收回成本大于账面余额
-------------	------------------------

坏账准备的计提方法	全额计提
-----------	------

11、 存货：

(1) 存货的分类

本公司存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。包括在途物资、原材料、在产品、库存商品、发出商品、委托加工物资、周转材料等大类。

(2) 发出存货的计价方法

先进先出法

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

①存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

②存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。本公司按照单个存货项目计提存货跌价准备。

计提存货减值准备以后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度

永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品

一次摊销法

12、 长期股权投资：

(1) 投资成本确定

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

① 合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

a、同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

b、非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。企业合

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,确认为合并资产负债表中的商誉。企业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,计入当期损益(营业外收入)。为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本(债券及权益工具的发行费用除外)。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外,其他方式取得的长期股权投资,按照下列规定确定其初始投资成本:

a、以支付现金取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出,但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利,应作为应收项目单独核算。

b、以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

c、投资者投入的长期股权投资,按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

d、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资,如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量,则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本,换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益;若非货币资产交换不同时具备上述两个条件,则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

e、以债务重组方式取得的长期股权投资,按取得的股权的公允价值作为初始投资成本,初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的长期股权投资采用成本法核算,编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用的成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资,采用权益法核算。

a、采用成本法核算时,追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

b、采用权益法核算时,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时,在被投资单位账面净利润的基础上,对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额,以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整,并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销,在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失,按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时,以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限(投资企业负有承担额外损失义务的除外);如果被投资单位以后各期实现盈利的,在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后,按超过未确认的亏损分担额的金额,依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,按原剩余期限直线法摊销,摊销金额计入当期损益。

## (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

① 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有共同控制：A. 任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动。B. 涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意。C. 各合营方可能通过合同或协议的形式任命其中的一个合营方对合营企业的日常活动进行管理，但其必须在各合营方已经一致同意的财务和经营政策范围内行使管理权。当被投资单位处于法定重组或破产中，或者在向投资方转移资金的能力受到严格的长期限制情况下经营时，通常投资方对被投资单位可能无法实施共同控制。但如果能够证明存在共同控制，合营各方仍应当按照长期股权投资准则的规定采用权益法核算。

② 存在以下一种或几种情况时，确定对被投资单位具有重大影响：a. 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。b. 参与被投资单位的政策制定过程，包括股利分配政策等的制定。c. 与被投资单位之间发生重要交易。d. 向被投资单位派出管理人员。e. 向被投资单位提供关键技术资料。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 13、 投资性房地产：

投资性房地产指为赚取租金和/或为资本增值而持有的房地产，包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

#### (1) 采用成本模式计量的投资性房地产的折旧或摊销方法

本公司采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。

#### (2) 采用成本模式计量的投资性房地产减值准备计提依据

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

### 14、 固定资产：

#### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-40 年	3%	2.425%-9.7%
机器设备	4-20 年	3%	4.85%-24.25%
运输设备	5-10 年	3%	9.7%-19.4%
其他设备	5-18 年	3%	5.39%-19.4%

#### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期

损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

- ① 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌幅；
- ② 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- ③ 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- ④ 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；
- ⑤ 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- ⑥ 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；
- ⑦ 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### (4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

#### 15、 在建工程：

##### (1) 在建工程的分类

本公司在建工程以立项项目进行分类。

##### (2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

##### (3) 在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，应当对在建工程进行减值测试：

- ① 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- ② 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③ 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形

#### 16、 借款费用：

##### (1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

#### (2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

### 17、 无形资产：

#### (1) 无形资产的计价方法

无形资产按成本进行初始计量。

#### (2) 无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

①对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：a. 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；b. 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；c. 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；d. 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；e. 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；f. 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；g. 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

②使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。

#### (3) 寿命不确定的无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

①公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，应当在资产负债表日进行减值测试。当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

a. 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

b. 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；

c. 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

#### (4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，

无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### 18、 长期待摊费用：

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本年和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

#### 19、 预计负债：

##### (1) 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- ① 该义务是公司承担的现时义务；
- ② 该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

##### (2) 预计负债的计量

预计负债按照履行相关现时义务可能导致经济利益流出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。因时间推移导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

##### (3) 最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

- ① 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；
- ② 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

清偿确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

#### 20、 股份支付及权益工具：

##### (1) 股份支付的种类：

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

##### ①以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。

存在等待期的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

##### ②以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具的公允价值计量。

授予后立即可行权的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本

或费用，相应增加资本公积。

存在等待期的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

(2) 权益工具公允价值的确定方法：

① 对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

② 对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据：

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理：

① 授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

② 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

③ 授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

④ 完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

## 21、 收入：

收入确认原则和计量方法：

(1) 商品销售收入

本公司商品销售收入同时满足下列条件时才能予以确认：

① 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；  
② 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

(2) 建造合同收入

① 当建造合同的结果可以可靠地估计时，与其相关的合同收入和合同费用在资产负债表日按完工百分比法予以确认。完工百分比法，是指根据合同完工进度确认合同收入和合同费用的方法。合同完工程度按照累计实际发生的合同费用占合同预计总成本的比例确定

固定造价合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、合同总收入能够可靠地计量；
- b、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- c、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；
- d、合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。



成本加成合同的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、与合同相关的经济利益很可能流入企业；
- b、实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量。

在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索赔及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

② 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

a、合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用。

b、合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

③ 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

### (3) 提供劳务

① 本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。完工百分比法，是指按照提供劳务交易的完工进度确认收入与费用的方法。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- a、收入的金额能够可靠地计量；
- b、相关的经济利益很可能流入企业；
- c、交易的完工进度能够可靠地确定；
- d、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

② 提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

a、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；

b、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益不确认劳务收入。

### (4) 让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等，在同时满足以下条件时予以确认：

- ① 与交易相关的经济利益能够流入企业公司；
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 22、 政府补助：

### (1) 政府补助的确认条件

- ① 企业能够满足政府补助所附条件；
- ② 企业能够收到政府补助。

### (2) 政府补助的类型及会计处理方法

① 与资产相关的政府补助，公司取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

② 与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿公司已发生的相关费用或损

失的，取得时直接计入当期损益。

(3) 政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

- ①存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。
- ②不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

23、 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司采用资产负债表债务法对企业所得税进行核算。

本公司根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(1) 递延所得税资产的确认依据

① 本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

② 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

- a、暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- b、未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③ 本公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(2) 递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- ① 商誉的初始确认；
- ② 同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

- a、该项交易不是企业合并；
- b、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)。

③ 本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：

- a、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；
- b、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

24、 经营租赁、融资租赁：

(1) 经营租赁

① 本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。作为承租人发生的初始直接费用，计入管理费用，或有租金于发生时确认为当期费用。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不

扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

## (2) 融资租赁

① 本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。发生的初始直接费用，应当计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入租赁收入/业务业务收入。

## 25、 持有待售资产：

### (1) 持有待售资产的确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- ① 公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- ② 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

### (2) 会计处理方法

对于持有待售的固定资产，公司将调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，公司将停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ① 该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ② 决定不再出售之日的再收回金额。

## 26、 主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

单位：元 币种：人民币

会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	影响金额
2012年4月30日，公司与中国电信集团完成重大资产重组交割，号百商旅和通茂控股正式成为公司下属100%控股的子公司。为使公司固定资产残值率统一，自2012年1月1日起，将公司固定资产的残值率由5%变更为3%。本次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理。	经董事会七届十三次会议审议通过	销售费用、管理费用、营业利润、利润总额、净利润、归属于母公司所有者的净利润	479,166.16

27、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

无

(2) 未来适用法

无

(四) 税项：

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	商品销售收入	17%、6%、3%
营业税	应税营业收入	3%、5%、20%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	2%、1%

(五) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：元 币种：人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损	从母公司所有者权益冲减子公司少数

												益的金额	股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海国脉通信有限公司	全资子公司	上海	通信服务	56,000,000.00	无线通信及信息服务等	56,000,000.00		100	100	是			
上海国脉通信器材有限	全资子公司	上海	通信器材	10,000,000.00	通信器材销售、生产、维修等	10,000,000.00		100	100	是			

公司													
上海国脉实验工厂	全资子公司	上海	通信设备	500,000.00	通信设备等	500,000.00	48,805,439.04	100	100	是			

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中

													所享有份额后的余额
号百商旅电子商务有限公司	全资子公司	上海	电子商务	100,000,000.00	电子商务等	325,478,200.00	100	100	是				
上海翼游国际旅行社有限公司	全资子公司	上海	旅游	300,000.00	旅游类业务等	300,000.00	100	100	是				
通茂酒店控股有限公司	全资子公司	上海	酒店管理	1,770,000,000.00	酒店管理经营	1,745,176,500.00	100	100	是				
上海通茂大酒店有限公司	控股子公司	上海	酒店经营	8,000,000.00	住宿、餐饮、娱乐等	281,460,978.18	51.62	51.62	是	255,064,220.09			
新疆	控股	新疆	酒店	328,603,547.97	住宿、	202,796,841.86	61.71	61.71	是	134,500,282.46			

银都酒店有限责任公司	子公司	乌鲁木齐	经营		餐饮、娱乐等								
新疆鸿福大饭店有限责任公司	控股子公司	新疆乌鲁木齐	酒店经营	336,833,720.88	住宿、餐饮、娱乐等	250,200,087.87	74.28	74.28	是	92,760,112.07			
瑞安市钱塘阳光假日酒店有限公司	全资子公司	浙江瑞安	酒店经营	3,000,000.00	住宿、餐饮、娱乐等	142,588,187.18	100	100	是				
合肥和平国际大酒店有限公司	全资子公司	安徽合肥	酒店经营	64,422,350.75	住宿、餐饮、娱乐等	64,422,350.75	100	100	是				
余姚钱塘河姆	全资子公司	浙江余姚	酒店经营	1,500,000.00	住宿、餐饮、娱乐等	30,503,518.84	100	100	是				



渡宾馆有限公司													
慈溪钱塘国脉大酒店有限公司	全资子公司	浙江慈溪	酒店经营	1,500,000.00	住宿、餐饮、娱乐等	61,945,346.54	100	100	是				

2、 本期发生的同一控制下企业合并

单位:元 币种:人民币

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	合并本期期初至合并日的收入	合并本期至合并日的净利润	合并本期至合并日的经营活动现金流
号百商旅电子商务有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	361,102,046.18	22,981,984.70	-7,199,230.79
上海翼游国际旅行社有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	15,594,711.50	154,902.83	-984,509.13
通茂酒店控股有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	3,755,100.86	1,800,350.13	-772,228.65
上海通茂大酒店有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	25,504,754.71	3,059,892.72	6,996,081.52
新疆银都酒店有限责任公司	均受同一集团控制	中国电信集团	62,945,561.04	7,316,806.64	5,467,689.85
新疆鸿福大饭店有限责任公司	均受同一集团控制	中国电信集团	56,115,560.58	3,007,329.30	4,524,521.91
瑞安市钱塘阳光假日酒店有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	40,519,242.53	4,118,901.36	-2,699,328.74
合肥和平国际大酒店有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	19,682,907.19	912,939.57	960,695.27
余姚钱塘河姆渡宾馆有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	23,360,673.53	1,902,102.85	5,015,574.99
慈溪钱塘国脉大酒店有限公司	均受同一集团控制	中国电信集团	10,752,967.82	585,791.28	214,635.10

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	279,379.70	/	/	246,542.54
人民币	/	/	279,379.70	/	/	246,542.54
银行存款：	/	/	1,651,470,237.72	/	/	1,669,276,359.68
人民币	/	/	1,651,448,224.76	/	/	1,669,254,346.72
港元	27,153.03	0.8152	22,012.96	27,153.03	0.8107	22,012.96
其他货币资金：	/	/	1,522,762.81	/	/	3,439,037.16
人民币	/	/	1,522,762.81	/	/	3,439,037.16
合计	/	/	1,653,272,380.23	/	/	1,672,961,939.38

期初货币资金中 300 万元，期末货币资金中 150 万元为公司全资子公司号百商旅电子商务有限公司在开展机票代理业务中向银行缴存的保证金，上述保证金用于银行向中航鑫港担保有限公司出具保函，以作为对中航鑫港担保有限公司为号百商旅电子商务有限公司与国际航协签署《客运销售代理协议》保证担保的反担保。

2、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	11,938,937.40	
合计	11,938,937.40	

3、 应收利息

(1) 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
定期存款	2,483,621.07	6,563,837.15	3,398,223.55	5,649,234.67
合计	2,483,621.07	6,563,837.15	3,398,223.55	5,649,234.67

4、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并计提坏账准备	68,520,294.19	25.52			25,498,324.41			

账 准 的 应 收 账 款								
按组合计提坏账准备的应收账款：								
其 他 不 重 的 应 收 账 款	199,938,324.95	74.48	6,995,110.67	3.50	138,935,527.36	83.71	11,077,736.64	7.97
组 合 小 计	199,938,324.95	74.48	6,995,110.67	3.50	138,935,527.36	83.71	11,077,736.64	7.97
单 项 金 额 不 大 但 单 项 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款					1,537,195.96	0.93	1,537,195.96	100.00
合 计	268,458,619.14	/	6,995,110.67	/	165,971,047.73	/	12,614,932.60	/

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
中国电信股份有限公司	49,384,360.19			无客观证据表明其存在减值
四川省通信产业服务有限公司科技分公司	12,831,934.00			无客观证据表明其存在减值
四川省旅游信息产业有限责任公司	6,304,000.00			无客观证据表明其存在减值
合计	68,520,294.19		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	155,743,778.44	77.90	0.00	114,399,033.23	82.34	5,276,879.91
6 个月至 1 年	29,085,756.25	14.54	1,454,287.82	17,211,152.42	12.39	673,426.12
1 年以内小计	184,829,534.69	92.44	1,454,287.82	131,610,185.65	94.73	5,950,306.03
1 至 2 年	10,330,090.57	5.17	1,033,009.05	2,200,963.47	1.58	198,078.32
2 至 3 年	311,654.42	0.16	93,496.33	305,124.44	0.22	110,098.49
3 至 4 年	105,455.60	0.05	52,727.80	0.00	0.00	0.00

4 至 5 年	0.00		0.00	0.00	0.00	0.00
5 年以上	4,361,589.67	2.18	4,361,589.67	4,819,253.80	3.47	4,819,253.80
合计	199,938,324.95	100.00	6,995,110.67	138,935,527.36	100.00	11,077,736.64

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国电信股份有限公司	49,534,328.67		17,216,478.28	258.04
中国电信股份有限公司	3,016,135.45	7,975.50	292,842.00	
中国电信集团公司			2,785,872.00	
合计	52,550,464.12	7,975.50	20,295,192.28	258.04

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
中国电信股份有限公司	关联方	49,384,360.19	2 年以内	18.40
四川省通信产业服务有限公司科技分公司	关联方	12,831,934.00	6 个月以内	4.78
四川省旅游信息产业有限责任公司	非关联方	6,304,000.00	6 个月以内	2.35
广西联盈贸易有限公司	非关联方	3,225,620.00	6 个月以内	1.20
纵横天地电子商旅服务有限公司	非关联方	3,120,240.35	6 个月以内	1.16
合计	/	74,866,154.54	/	27.89

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
江苏新世纪大酒店有限公司	母公司控股的子公司	1,605,243.94	0.60
扬州京江大酒店有限公司	母公司控股的子公司	1,242,289.64	0.46
北京鸿翔大厦	母公司控股的子公司	948,308.34	0.35
武汉海怡天禄酒店有限公司	母公司控股的子公司	376,366.57	0.14
永嘉县钱塘世纪大酒店有限公司	母公司控股的子公司	315,630.94	0.12
泰州新世纪大酒店有限公司	母公司控股的子公司	57,830.13	0.02
苏州西山宾馆	母公司控股的子公司	258,382.17	0.10
义乌钱塘凯信大酒店有限公司	母公司控股的子公司	177,770.08	0.07
上虞钱塘曹娥江大酒店有限公司	母公司控股的子公司	128,138.84	0.05
黄山国脉大酒店有限责任公司	母公司控股的子公司	59,351.27	0.02
东山金銮湾大酒店	母公司控股的子公司	126,138.15	0.05
张家界邮电公寓有限公司	母公司控股的子公司	19,378.38	0.01
广东省电信实业集团公司华苑资产经营分公司	母公司控股的子公司	63,606.18	0.02
贵阳花溪栖碧山庄	母公司控股的子公司	257,618.13	0.10
湖北天禄旅游酒店有限责任公司天禄酒店	母公司控股的子公司	20,423.66	0.01
中国电信股份有限公司上海分公司	母公司控股的子公司	147,654.28	0.06
上海市信产通信服务有限公司	母公司控股的子公司	98,097.96	0.04
新疆电信实业(集团)有限责任公司	母公司控股的子公司	67,405.58	0.03
中国电信股份有限公司	母公司控股的子公司	49,384,360.19	18.40
中国电信集团公司	母公司	3,016,135.45	1.12
四川省通信产业服务有限公司科技分公司	母公司控股的子公司	12,831,934.00	4.77
江苏号百信息服务有限公司	母公司控股的子公司	1,978,121.53	0.74
湖南三力信息技术有限公司	母公司控股的子公司	1,945,520.00	0.72
浙江省电信实业集团公司	母公司控股的子公司	1,053,470.00	0.39
天翼电信终端有限公司	母公司控股的子公司	726,269.00	0.27

天翼电子商务有限公司	母公司控股的子公司	185,681.00	0.07
号百信息服务有限公司	母公司控股的子公司	876,524.40	0.33
重庆号百信息服务有限公司	母公司控股的子公司	80,666.00	0.03
浙江省通信产业服务有限公司	母公司控股的子公司	265,294.00	0.10
浙江省公众信息产业有限公司	母公司控股的子公司	817,631.89	0.30
甘肃号百信息服务有限公司	母公司控股的子公司	1,371,316.51	0.50
中国电信股份有限公司上海分公司	母公司控股的子公司	2,314.20	0.00
合计	/	80,504,872.41	29.99

5、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	107,343,739.25	61.24			68,203,429.80	59.32		
按组合计提坏账准备的其他应收款：								
其他不重大的其他应收款	67,721,465.18	38.64	2,632,877.31	3.89	46,584,434.03	40.52	3,055,117.93	6.56
组合小计	67,721,465.18	38.64	2,632,877.31	3.89	46,584,434.03	40.52	3,055,117.93	6.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	206,706.06	0.12	206,706.06	100.00	187,146.90	0.16	187,146.90	100.00
合计	175,271,910.49	/	2,839,583.37	/	114,975,010.73	/	3,242,264.83	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例 (%)	理由
纵横天地电子商务有限公司	65,996,245.14			无客观证据表明其存在减值
深圳市快付通金融网络科技服务有限公司	16,081,701.80			无客观证据表明其存在减值
天翼电子商务有限公司	11,195,142.77			无客观证据表明其存在减值
掌上通航空服务(北京)有限公司	9,070,649.54			无客观证据表明其存在减值
西安世园投资(集团)有限公司	5,000,000.00			无客观证据表明其存在减值

合计	107,343,739.25		/	/
----	----------------	--	---	---

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	36,722,615.74	54.23	0.00	31,080,657.10	66.72	21,404.56
6 个月到 1 年	22,532,181.65	33.27	1,126,609.09	11,738,990.38	25.20	73,277.89
1 年以内小计	59,254,797.39	87.50	1,126,609.09	42,819,647.48	91.92	94,682.45
1 至 2 年	7,402,630.74	10.93	740,263.08	169,500.00	0.36	16,950.00
2 至 3 年	131,821.64	0.19	39,546.49	697,430.11	1.50	260,589.04
3 至 4 年	411,513.50	0.61	205,756.75	81,600.00	0.17	71,600.00
4 至 5 年				1,209,967.98	2.60	1,005,007.98
5 年以上	520,701.91	0.77	520,701.90	1,606,288.46	3.45	1,606,288.46
合计	67,721,465.18	100.00	2,632,877.31	46,584,434.03	100.00	3,055,117.93

期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
上海通茂大酒店采购暂借款	206,706.06	206,706.06	100.00	预计无法收回
合计	206,706.06	206,706.06	/	/

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国电信股份有限公司			1,180,000.00	834,000.00
合计			1,180,000.00	834,000.00

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
纵横天地电子商旅服务有限公司	非关联方	65,996,245.14	6 个月以内	37.65
深圳市快付通金融网络科技服务有限公司	非关联方	16,081,701.80	6 个月以内	9.17
天翼电子商务有限公司	关联方	11,195,142.77	6 个月以内	6.39
掌上通航空服务(北京)有限公司	非关联方	9,070,649.54	6 个月以内	5.18
西安世园投资(集团)有限公司	非关联方	5,000,000.00	1-2 年	2.85
合计	/	107,343,739.25	/	61.24

(4) 应收关联方款项

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
天翼电子商务有限公司	母公司控股的子公司	11,195,142.77	6.39
合计	/	11,195,142.77	6.39

6、 预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	81,665,210.29	99.39	73,390,500.62	99.93
1 至 2 年	481,232.82	0.59	32,180.37	0.04
2 至 3 年	18,823.00	0.02	18,823.00	0.03
3 年以上			2,879.15	0.00
合计	82,165,266.11	100.00	73,444,383.14	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
天翼电信终端有限公司	关联方	15,368,127.00	一年以内	合同履行中
新疆伊力特经销公司	非关联方	8,319,080.00	一年以内	合同履行中
南宁市品诚商贸有限公司	非关联方	3,501,200.00	一年以内	合同履行中
南宁城建东盟商务投资有限责任公司	非关联方	3,000,000.00	一年以内	合同履行中
中国电信股份有限公司	关联方	1,636,044.19	一年以内	合同履行中
合计	/	31,824,451.19	/	/

(3) 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国电信股份有限公司	1,636,044.19		515,321.19	
合计	1,636,044.19		515,321.19	

7、 存货：

(1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	20,697,777.47	12,128.56	20,685,648.91	24,267,184.59	12,128.56	24,255,056.03
库存商品	1,163,115.59	816,277.50	346,838.09	22,431,755.73	11,112,199.62	11,319,556.11
周转材料	34,917.91	34,917.91		34,917.91	34,917.91	
合计	21,895,810.97	863,323.97	21,032,487.00	46,733,858.23	11,159,246.09	35,574,612.14

(2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
原材料	12,128.56				12,128.56
库存商品	11,112,199.62		3,067.14	10,292,854.98	816,277.50
周转材料	34,917.91				34,917.91
合计	11,159,246.09		3,067.14	10,292,854.98	863,323.97

(3) 存货跌价准备情况

项目	计提存货跌价准备的依据	本期转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货期末余额的比例(%)
库存商品	可变现净值低于账面价值		

8、长期股权投资:

(1) 长期股权投资情况

按成本法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
大众保险股份有限公司	47,396,400.00	41,592,600.00		41,592,600.00	5,803,800.00	3.31	3.31

9、投资性房地产:

(1) 按成本计量的投资性房地产

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、账面原值合计	370,948.25			370,948.25
1.房屋、建筑物	370,948.25			370,948.25
2.土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	51,602.79	4,510.50		56,113.29
1.房屋、建筑物	51,602.79	4,510.50		56,113.29
2.土地使用权				
三、投资性房地产账面净值合计	319,345.46		4,510.50	314,834.96
1.房屋、建筑物	319,345.46		4,510.50	314,834.96
2.土地使用权				
四、投资性房地产减值准备累计金额合计				
1.房屋、建筑物				
2.土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	319,345.46		4,510.50	314,834.96
1.房屋、建筑物	319,345.46		4,510.50	314,834.96
2.土地使用权				

本期折旧和摊销额: 4,510.50 元。

10、固定资产:

(1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	2,469,016,664.10	4,388,398.21	249,154,663.92	2,224,250,398.39
其中: 房屋及建筑物	1,658,331,022.85	81,635.76	391,963.00	1,658,020,695.61
机器设备	621,535,351.72	2,597,388.45	215,365,323.49	408,767,416.68
运输工具	36,437,242.73	1,015,082.00	4,196,333.80	33,255,990.93
其他设备	152,713,046.80	694,292.00	29,201,043.63	124,206,295.17
		本期	本期计提	



		新增			
二、累计折旧合计:	1,249,051,202.19		46,636,669.49	219,056,432.71	1,076,631,438.97
其中: 房屋及建筑物	582,760,088.58		30,472,559.39	203,853.75	613,028,794.22
机器设备	509,491,532.36		12,354,048.24	190,532,916.31	331,312,664.29
运输工具	31,557,731.45		563,670.06	3,705,206.94	28,416,194.57
其他设备	125,241,849.80		3,246,391.80	24,614,455.71	103,873,785.89
三、固定资产账面净值合计	1,219,965,461.91		/	/	1,147,618,959.42
其中: 房屋及建筑物	1,075,570,934.27		/	/	1,044,991,901.39
机器设备	112,043,819.36		/	/	77,454,752.39
运输工具	4,879,511.28		/	/	4,839,796.36
其他设备	27,471,197.00		/	/	20,332,509.28
四、减值准备合计	20,571,767.19		/	/	18,613,517.69
其中: 房屋及建筑物	16,887,180.43		/	/	16,887,180.43
机器设备	675,353.26		/	/	
运输工具			/	/	
其他设备	3,009,233.50		/	/	1,726,337.26
五、固定资产账面价值合计	1,199,393,694.72		/	/	1,129,005,441.73
其中: 房屋及建筑物	1,058,683,753.84		/	/	1,028,104,720.96
机器设备	111,368,466.10		/	/	77,454,752.39
运输工具	4,879,511.28		/	/	4,839,796.36
其他设备	24,461,963.50		/	/	18,606,172.02

本期折旧额: 46,636,669.49 元。

11、 在建工程:

(1) 在建工程情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	25,155,451.13		25,155,451.13	13,210,635.00		13,210,635.00

(2) 重大在建工程项目变动情况

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	工程投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源	期末数
公司门户及OA系统建设项目	3,000,000.00	100,000.00		3.33	3.33	自有资金	100,000.00
金蝶K3系统升级	2,200,000.00	100,000.00		4.55	4.55	自有资金	100,000.00

项目							
商旅呼叫中心平台及运营系统项目	2,600,000.00	1,794,002.00	2,400.00	69.09	69.09	自有资金	1,796,402.00
商旅综合业务预订系统(一期)项目	3,150,000.00	2,247,619.00	800	79.93	64.52	自有资金	2,248,419.00
商旅扩容项目	1,540,000.00	68,814.00	21,314.00	84.66	84.66	自有资金	90,128.00
银都酒店美格菲无柱宴会厅改造	16,000,000.00	8,800,200.00	7,121,717.20	99.51	99.51	自有资金	15,921,917.20
鸿福饭店主楼9-11层写字间改造	11,850,000.00		1,936,635.04	16.34	16.34	自有资金	1,936,635.04
鸿福饭店主楼12-14层改造工程	1,000,000.00		484,000.00	48.40	48.40	自有资金	484,000.00
鸿福饭店锅炉土建及设备	3,050,000.00		1,827,949.89	59.93	59.93	自有资金	1,827,949.89
和平酒店8-16层部分客房卫生间改造工程	960,000.00	100,000.00	500,000.00	62.50	62.50	自有资金	600,000.00
和平酒店二楼厨房装饰改造工程	150,000.00		50,000.00	33.33	33.33	自有资金	50,000.00
合计	45,500,000.00	13,210,635.00	11,944,816.13	/	/	/	25,155,451.13

12、无形资产：

(1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	152,248,465.74	171,990.04	962,717.95	151,457,737.83
软件	12,926,270.56	171,990.04	962,717.95	12,135,542.65
土地使用权	139,147,678.52	0.00	0.00	139,147,678.52
房屋使用权	174,516.66	0.00	0.00	174,516.66

二、累计摊销合计	42,232,266.25	2,948,066.22	909,271.92	44,271,060.55
软件	6,153,893.07	1,180,282.08	909,271.92	6,424,903.23
土地使用权	35,903,856.52	1,767,784.14	0.00	37,671,640.66
房屋使用权	174,516.66	0.00	0.00	174,516.66
三、无形资产账面净值合计	110,016,199.49	-2,776,076.18	53,446.03	107,186,677.28
软件	6,772,377.49	-1,008,292.04	53,446.03	5,710,639.42
土地使用权	103,243,822.00	-1,767,784.14		101,476,037.86
房屋使用权				
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	110,016,199.49	-2,776,076.18	53,446.03	107,186,677.28
软件	6,772,377.49	-1,008,292.04	53,446.03	5,710,639.42
土地使用权	103,243,822.00	-1,767,784.14		101,476,037.86
房屋使用权				

13、商誉:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
上海翼游国际旅行社有限公司	95,521.99			95,521.99	
合计	95,521.99			95,521.99	

14、长期待摊费用:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末额	其他减少的原因
鸿福饭店安装改造工程	5,021,736.58		584,123.34		4,437,613.24	
瑞安阳光酒店装修工程	15,210,279.73		2,002,032.60		13,208,247.13	
慈溪国脉酒店装修改造工程	6,438,692.82		976,621.20		5,462,071.62	
其他	12,187,716.85		6,911,678.60	2,514,265.38	2,761,772.87	重组资产置出
合计	38,858,425.98		10,474,455.74	2,514,265.38	25,869,704.86	

15、递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	16,109,142.53	20,766,871.10
开办费	0.00	0.00
可抵扣亏损	0.00	0.00
无形资产摊销	387,965.02	253,564.22
预提费用	95,250.00	90,163.13
小计	16,592,357.55	21,110,598.45

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	30,301,749.08	30,394,648.19
可抵扣亏损	80,420,342.09	96,461,518.16
合计	110,722,091.17	126,856,166.35

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末数	期初数	备注
2012	3,719,859.48	3,719,859.48	
2013	69,294,605.91	71,450,436.71	
2014	17,262,052.99	11,037,552.99	原 2009 年子公司清理报损股权投资损失于 2011 年报备。
2015	2,428,706.08	2,428,706.08	
2016	2,858,087.09	6,707,353.66	期末数为年度所得税汇算清缴数。
合计	95,563,311.55	95,343,908.92	/

(4) 应纳税差异和可抵扣差异项目明细

单位：元 币种：人民币

项目	金额
可抵扣差异项目：	
应收账款	5,237,569.59
其他应收款	42,398,467.62
可供出售金融资产	650,000.00
持有至到期投资	960,000.00
长期股权投资	11,590,532.86
固定资产	3,600,000.00
预提费用	381,000.00
无形资产摊销	1,551,860.07
小计	66,369,430.14

16、 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	15,857,197.43	-1,719,545.14		4,302,958.25	9,834,694.04
二、存货跌价准备	11,159,246.09		3,067.14	10,292,854.98	863,323.97
三、可供出售金融资产减值准备	650,000.00				650,000.00
四、持有至到期投资减值准备	10,820,001.40				10,820,001.40
五、长期股权投资减值准备	5,803,800.00				5,803,800.00
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	20,571,767.19			1,958,249.50	18,613,517.69
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					

十二、无形资产减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	64,862,012.11	-1,719,545.14	3,067.14	16,554,062.73	46,585,337.10

17、 应付账款：

(1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	243,556,955.70	189,876,538.90
1 年以上	22,549,833.41	24,344,604.75
合计	266,106,789.11	214,221,143.65

(2) 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国电信股份有限公司	38,421,702.13	68,000.00
中国电信集团公司	601,454.61	183,194.43
合计	39,023,156.74	251,194.43

18、 预收账款：

(1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	267,534,621.27	263,569,925.33
1 年以上	9,488,028.45	5,868,975.01
合计	277,022,649.72	269,438,900.34

(2) 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国电信股份有限公司	28,274,036.66	46,830,583.82
中国电信集团公司	3,009,855.85	6,556,059.25
合计	31,283,892.51	53,386,643.07

19、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	18,356,601.50	86,656,185.83	80,020,740.86	24,992,046.47
二、职工福利费		7,782,358.40	7,782,358.40	
三、社会保险费	407,727.35	14,317,978.16	13,452,459.68	1,273,245.83
其中：① 医疗保险费	120,439.06	3,798,791.68	3,578,484.37	340,746.37
② 基本养老保险费	217,103.13	8,673,057.10	8,116,820.13	773,340.10
③ 年金缴费		343,329.10	343,329.10	
④ 失业保险费	55,429.00	801,735.15	746,598.10	110,566.05
⑤ 工伤保险费	5,671.92	289,174.24	277,098.97	17,747.19
⑥ 生育保险费	9,084.24	331,779.40	310,017.52	30,846.12
⑦ 其他保险		80,111.49	80,111.49	

四、住房公积金	31,814.00	2,292,855.74	2,234,619.15	90,050.59
五、辞退福利				
六、其他	378,433.83	2,167,864.97	2,544,663.10	1,635.70
七、工会经费和职工教育经费	3,539,924.08	2,696,068.53	2,595,355.01	3,640,637.60
合计	22,714,500.76	115,913,311.63	108,630,196.20	29,997,616.19

20、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-9,834,452.04	-5,753,212.67
消费税	0.00	0.00
营业税	10,283,091.16	11,034,280.92
企业所得税	19,120,054.95	29,341,622.13
个人所得税	87,894.24	642,362.37
城市维护建设税	104,071.27	380,560.06
房产税	885,165.01	3,182,334.76
应交教育费附加	2,164.82	333,223.68
应交防洪护堤费	5,220.77	14,163.14
水利建设基金	-55,005.55	-13,647.42
其他	1,720,979.62	230,927.80
合计	22,319,184.25	39,392,614.77

21、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
流通股股东	3,559,157.72	3,559,157.72	尚未领取
通茂控股子公司少数股东红利	17,177,571.00	4,366,715.48	股东未领取
合计	20,736,728.72	7,925,873.20	/

22、 其他应付款：

(1) 其他应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	100,329,734.47	139,721,599.44
1 年以上	16,974,074.41	24,925,657.31
合计	117,303,808.88	164,647,256.75

(2) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数
中国电信股份有限公司	17,601,716.09	17,715,493.69
合计	17,601,716.09	17,715,493.69

23、 其他流动负债

24、 其他非流动负债：

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
----	--------	--------

一年以上	937,320.00	937,320.00
合计	937,320.00	937,320.00

2010 年 9 月，根据《乌鲁木齐市 2010 年燃煤供热锅炉天然气改造资金补贴（暂行）办法》及乌鲁木齐市供热能源结构调整与供热体制改革工作指挥部办公室以“乌热调指发【2010】052 号”文件规定，新疆鸿福大饭店有限责任公司收到乌鲁木齐市建设投资有限公司“煤改气”政府专项补贴款 937320.00 元。

25、股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减（+、-）				期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	
股份总数	401,371,188.00	133,993,356.00			133,993,356.00	535,364,544.00

利安达会计师事务所有限责任公司，验资报告文号：利安达验字[2012]第 1018 号。

26、资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	435,270,352.49	1,149,968,300.23	15,133,993.36	1,570,104,659.36
其他资本公积	1,074,480,295.62	177,295,059.80	1,461,256,716.03	-209,481,360.61
合计	1,509,750,648.11	1,327,263,360.03	1,476,390,709.39	1,360,623,298.75

27、盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	125,931,134.36			125,931,134.36
任意盈余公积	146,805,426.70			146,805,426.70
合计	272,736,561.06			272,736,561.06

28、未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	-81,200,726.65	/
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	165,722,429.19	/
调整后 年初未分配利润	84,521,702.54	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	83,771,912.67	/
期末未分配利润	168,293,615.21	/

调整年初未分配利润明细：

(1) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 165,722,429.19 元。

29、营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	998,277,729.76	868,691,724.72
其他业务收入	16,044,876.06	17,432,609.03
营业成本	726,898,301.72	629,326,846.68

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
商旅预订	570,067,840.53	474,257,643.20	412,640,385.92	302,927,750.32
酒店运营及管理	373,898,731.01	188,005,605.12	363,106,202.50	225,984,149.46

其他	54,311,158.22	56,732,045.73	92,945,136.30	91,520,972.87
合计	998,277,729.76	718,995,294.05	868,691,724.72	620,432,872.65

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
机票预订	94,842,526.31	54,184,180.11	96,181,486.48	51,350,111.01
宾馆预订	93,979,871.61	60,687,785.99	97,047,772.32	54,909,711.49
餐饮预订	46,861,215.68	40,070,709.85	23,811,348.81	12,297,711.97
商品预订销售	157,465,505.63	149,567,280.66	135,505,740.13	129,355,747.44
客房	92,253,651.27	27,833,492.79	87,509,612.64	48,596,782.28
餐饮	204,008,576.22	126,477,902.88	193,834,823.89	133,422,638.95
其他	308,866,383.04	260,173,941.77	234,800,940.45	190,500,169.51
合计	998,277,729.76	718,995,294.05	868,691,724.72	620,432,872.65

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
中国电信股份有限公司及其分公司	136,674,754.93	13.48
杭州易乐高通信有限公司	63,375,553.91	6.25
纵横天地电子商旅服务有限公司	40,702,935.04	4.01
广州新中燃国际旅行社有限公司	22,965,910.36	2.26
上海万友旅行社有限公司	17,423,502.54	1.72
合计	281,142,656.78	27.72

30、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税	35,934,236.30	35,093,848.88	应税营业收入
城市维护建设税	2,923,094.42	2,973,657.39	应缴纳流转税额
教育费附加	2,088,053.35	2,090,368.17	应缴纳流转税额
文化事业建设费	12,438.41	16,646.04	应税娱乐业营业收入
合计	40,957,822.48	40,174,520.48	/

31、 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工成本	8,601,322.37	7,779,409.91
房屋租赁费	693,667.68	1,107,455.00
业务宣传费	12,057,595.71	18,079,799.29
展览费和广告费	6,854,344.72	2,527,209.50
社会渠道佣金及手续费	897,494.07	18,642,555.23
其他	2,847,258.39	3,234,062.89
合计	31,951,682.94	51,370,491.82

32、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
折旧费	36,760,251.89	9,602,157.71
人工成本	46,333,546.61	38,595,652.10
维修费	9,519,049.90	5,299,305.43
能源费	19,954,724.18	4,944,142.61
聘请中介机构费	2,156,100.00	356,160.00
业务招待费	3,689,817.52	2,583,253.40
税费	10,135,183.96	8,443,284.57
无形资产摊销	2,935,305.62	2,788,543.28
长期待摊费用摊销	9,840,543.10	726,114.14
其他	16,634,784.21	15,005,483.10



合计	157,959,306.99	88,344,096.34
----	----------------	---------------

33、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-13,906,364.02	-6,180,470.63
汇兑损益	26,420.72	
现金折扣	-319,401.34	-310,920.44
银行手续费	3,117,164.04	3,197,433.35
合计	-11,082,180.60	-3,293,957.72

34、 投资收益：

(1) 投资收益明细情况

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,805,479.46	9,058,130.14
持有至到期投资取得的投资收益	5,155,068.49	
委托贷款收益		2,113,250.00
合计	15,960,547.95	11,171,380.14

35、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-1,719,545.14	310,241.09
二、存货跌价损失	-3,067.14	28,799.77
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		5,620,865.82
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	-1,722,612.28	5,959,906.68

36、 营业外收入：

(1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	378,267.79	45,806.50	17,750.00
其中：固定资产处置利得	378,267.79	45,806.50	17,750.00
政府补助	10,000,000.00	506,168.42	10,000,000.00
其他	25,021,042.85	220,202.60	24,866,291.86
合计	35,399,310.64	772,177.52	34,884,041.86

(2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
2011 年企业扶持资金	10,000,000.00		2011 年企业扶持资金
2010 年第二批陆家嘴金融城商业配套楼宇奖励		400,000.00	浦商委商字[2010]16 号
收社保补贴款		106,168.42	依据文件：国发[2005]36 号、皖[2006]3 号、财税法
合计	10,000,000.00	506,168.42	/

本公司下属子公司号百商旅公司符合辖区内相关扶持政策，本期收到的主管财政机关 2011 年企业扶持资金 1000 万元。

37、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	470,555.32	688,230.59	3,513.76
其中：固定资产处置损失	470,555.32	688,230.59	3,513.76
对外捐赠	190,700.00	20,000.00	
其他	908,621.31	1,092,186.46	876,490.80
合计	1,569,876.63	1,800,417.05	880,004.56

38、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	26,022,832.66	22,930,380.86
递延所得税调整	712,779.74	-116,507.13
合计	26,735,612.40	22,813,873.73

39、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）

第五条 基本每股收益可参照如下公式计算：

$$\text{基本每股收益} = P0 \div S$$

$$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

第六条 公司存在稀释性潜在普通股的，应当分别调整归属于普通股股东的报告期净利润和发行在外普通股加权平均数，并据以计算稀释每股收益。

在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益可参照如下公式计算：

稀释每股收益 = P1 / (S0 + S1 + Si × Mi ÷ M0 - Sj × Mj ÷ M0 - Sk + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的

净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

第七条 在资产负债表日至财务报告批准报出日之间发生派发股票股利、公积金转增股本、拆股或并股，影响发行在外普通股或潜在普通股数量，但不影响所有者权益金额的，应当按调整后的股数重新计算各比较期间的每股收益。

第八条 报告期内发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期末的基本每股收益时，应把该股份视同在合并期初即已发行在外的普通股处理（按权重为 1 进行加权平均）。计算比较期间的基本每股收益时，应把该股份视同在比较期间期初即已发行在外的普通股处理。计算报告期末扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份从合并日起次月进行加权。计算比较期间扣除非经常性损益后的每股收益时，合并方在合并日发行的新股份不予加权计算（权重为零）。

报告期发生同一控制下企业合并，合并方在合并日发行新股份并作为对价的，计算报告期和比较期间的稀释每股收益时，比照计算基本每股收益的原则处理。

第九条 报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市且构成反向购买的，计算报告期的每股收益时：

报告期的普通股加权平均股数 = 报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 + 购买日起次月至报告期期末的加权平均股数

报告期期初至购买日所处当月的加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例 × 期初至购买日所处当月的累计月数 ÷ 报告期月份数

购买日起次月至报告期期末的加权平均股数 = 被购买方（法律上母公司）加权平均股数 × 购买日起次月到报告期期末的累计月数 ÷ 报告期月份数

报告期公司以发行股份购买资产等方式实现非上市公司间接上市的，计算比较期间的每股收益时：

比较期间的普通股加权平均股数 = 购买方（法律上子公司）加权平均股数 × 收购协议中的换股比例

第十条 公司在编制比较财务数据时，上期净资产收益率和每股收益应按本规则进行计算。公司招股说明书、年度财务报告、中期财务报告等公开披露文件正文应包括这些指标的计算过程，摘要可省略计算过程。

报告期利润	每股收益	
	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.01	-0.01

40、现金流量表项目注释：

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
利息收入	13,906,364.02
政府补助	10,000,000.00
号百商旅业务代收款	50,201,792.32
其他	2,982,216.36
合计	77,090,372.70

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
----	----

银行手续费	3,117,164.04
维修费	9,731,104.92
能源费	20,078,690.98
业务宣传费	12,057,595.71
广告费	6,854,344.72
聘请中介机构费	2,156,100.00
业务招待费	3,689,817.52
差旅费	1,435,473.80
邮电费	1,418,971.60
办公费	1,845,877.91
会务费	1,094,631.30
房屋租赁费	1,973,376.84
佣金及手续费	897,494.07
付备用金押金	1,044,140.00
号百商旅业务代垫款	68,975,071.95
其他	11,040,881.34
合计	147,410,736.70

(3) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
重大资产重组顾问费及登记费	15,133,993.36
合计	15,133,993.36

41、 现金流量表补充资料：

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	92,414,654.13	61,571,696.35
加：资产减值准备	-1,722,612.28	5,959,906.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	46,641,179.99	46,521,448.93
无形资产摊销	2,948,066.22	2,817,013.37
长期待摊费用摊销	10,474,455.74	5,233,882.88
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-371,789.10	652,263.48
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	464,076.63	-9,839.39
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）		
投资损失（收益以“-”号填列）	-15,960,547.95	-11,171,380.14
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	712,779.74	-116,507.13
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,162,309.57	-938,043.13
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-200,495,451.70	-261,805,329.78
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	80,632,678.05	204,192,372.20
其他		
经营活动产生的现金流量净额	23,899,799.04	52,907,484.32
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</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变动情况：</b>		
现金的期末余额	1,651,772,380.23	1,507,153,930.50

减：现金的期初余额	1,669,961,939.38	1,452,098,214.87
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-18,189,559.15	55,055,715.63

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	2,070,654,771.52	
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	71,473,900.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	851,701,118.73	
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-780,227,218.73	
4. 取得子公司的净资产	1,842,257,987.67	
流动资产	1,308,388,207.09	
非流动资产	1,173,293,737.11	
流动负债	638,486,636.53	
非流动负债	937,320.00	
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	71,473,900.00	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	71,473,900.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	19,607,351.32	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	51,866,548.68	
4. 处置子公司的净资产	27,092,716.22	
流动资产	15,188,444.00	
非流动资产	33,797,865.14	
流动负债	21,893,592.92	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	1,651,772,380.23	1,669,961,939.38
其中：库存现金	279,379.70	246,542.54
可随时用于支付的银行存款	1,651,470,237.72	1,669,276,359.68
可随时用于支付的其他货币资金	22,762.81	439,037.16
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,651,772,380.23	1,669,961,939.38

42、所有者权益变动表项目注释

由同一控制下企业合并产生的追溯调整等事项：

资本公积增加： 1,137,354,761.20

盈余公积增加： 11,572,630.61

未分配利润增加： 165,722,429.19

归属于母公司所有者权益合计增 1,314,649,821.00

加:

少数股东权益增加: 486,492,728.67

(七) 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位:亿万元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国电信集团公司	国有独资公司	北京	王晓初	信息通信	1,580	37.50	37.50	国务院国有资产监督管理委员会	10001770-7

中国电信集团公司对本公司直接加间接控股 64.59%。

2、 本企业的子公司情况

单位:万元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
上海国脉通信有限公司	有限责任公司	上海	郭刚	通信服务	5,600	100	100	13229263-1
上海国脉通信器材有限公司	有限责任公司	上海	许康根	通信器材	1,000	100	100	13220972-x
上海国脉实验工厂	有限责任公司	上海	李培忠	通信设备	50	100	100	63056760-x
号百商旅电子商务有限公司	有限责任公司	上海	王玮	电子商务	10,000	100	100	56656408-3
上海翼游国际旅行社有限公司	有限责任公司	上海	陈之超	旅行社	30	100	100	75145447-6
通茂酒店控股有限公司	有限责任公司	上海	李虎	酒店管理	177,000	100	100	890662101
上海通茂大酒店有限公司	有限责任公司	上海	陈鸿生	酒店经营	800	51.62	51.62	630863687
新疆银都酒店有限责任公司	有限责任公司	新疆乌鲁木齐	牛建功	酒店经营	32,860	61.71	61.71	228731635
新疆鸿福大饭店有限责任公司	有限责任公司	新疆乌鲁木齐	牛建功	酒店经营	33,683	74.28	74.28	228586490
瑞安市钱塘阳光假日酒店有限公司	有限责任公司	浙江瑞安	刘黎霞	酒店经营	300	100	100	757098441
合肥和平国际大酒店有限公司	有限责任公司	安徽合肥	郭光	酒店经营	6,442	100	100	711029803

余姚钱塘河姆渡宾馆有限公司	有限责任公司	浙江余姚	吴海军	酒店经营	150	100	100	756296366
慈溪钱塘国脉大酒店有限公司	有限责任公司	浙江慈溪	林淑华	酒店经营	150	100	100	704809721

3、本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中国电信股份有限公司上海分公司	母公司的控股子公司	67114375-8
上海电信科技发展有限公司	母公司的控股子公司	13242175-5
上海市信产通信服务有限公司长宁分公司	母公司的控股子公司	662461391
上海电信工程有限公司	母公司的控股子公司	132408980
上海通贸进出口有限公司	母公司的控股子公司	630882669
上海通茂大酒店有限公司	母公司的控股子公司	630863687
上海共联通信信息发展有限公司	母公司的控股子公司	13464488-0
上海通信设备招标有限公司	母公司的控股子公司	74561627-2
天翼电信终端有限公司上海分公司	母公司的控股子公司	77851816-9
通茂酒店控股有限公司	母公司的控股子公司	89066210-1
上海邮电设计咨询研究院有限公司	母公司的控股子公司	13241199-5
上海电信实业（集团）有限公司	母公司的控股子公司	134642498
中国电信集团实业资产管理中心	母公司的控股子公司	710935708
福建富士通信息软件有限公司	母公司的控股子公司	61130102-1
福建省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司	79376620-8
福建省邮电工程有限公司	母公司的控股子公司	15814007-0
福建省邮电物业管理有限公司	母公司的控股子公司	15815872-1
福建省中通通信物流有限公司	母公司的控股子公司	66282653-0
福建通信信息报社有限责任公司	母公司的控股子公司	66035216-7
福建邮科通信技术有限公司电信研究院分公司	母公司的控股子公司	78694444-0
富士通（中国）信息系统有限公司	母公司的控股子公司	60736482-0
甘肃号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司	71271626-9
广东公诚通信建设监理有限公司	母公司的控股子公司	72119760-8
广东公诚物业管理有限公司	母公司的控股子公司	72119761-6
广东广信通信服务有限公司	母公司的控股子公司	72562408-0
广东南方电信规划咨询设计院有限公司	母公司的控股子公司	19220765-4
广东省电信工程有限公司	母公司的控股子公司	19032680-1
广东省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司	79347876-7
广东亿迅科技有限公司	母公司的控股子公司	73312999-5
广东邮电人才服务有限公司	母公司的控股子公司	70765517-4
广西电信实业集团有限公司	母公司的控股子公司	72305646-2
海南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司	78664992-7
号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司	664399675
湖南三力信息技术有限公司	母公司的控股子公司	79689423-x
湖南省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司	66399582-X
江苏号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司	66838196-6
江苏鸿信系统集成有限公司	母公司的控股子公司	66838212-5
江苏省电信器材工业公司	母公司的控股子公司	13475172-3
江苏省通信服务有限公司	母公司的控股子公司	66493975-8
江苏省邮电建设工程有限公司	母公司的控股子公司	13475151-2
江苏通信置业管理有限公司	母公司的控股子公司	70404663-x
江苏中博通信有限公司	母公司的控股子公司	66681907-1
宁夏电信实业有限责任公司	母公司的控股子公司	71506648-4
山东省信息产业服务有限公司	母公司的控股子公司	58879916-6
陕西公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司	66411546-8

陕西省通信服务有限公司	母公司的控股子公司	66410706-2
上海德律风物业有限公司	母公司的控股子公司	63034766-4
四川公用信息产业有限责任公司	母公司的控股子公司	63312138-X
四川省通信产业服务有限公司科技分公司	母公司的控股子公司	66755675-2
天翼电信终端有限公司	母公司的控股子公司	77705294-2
天翼电子商务有限公司	母公司的控股子公司	56945258-9
武汉电信实业有限责任公司	母公司的控股子公司	76462005-8
新疆特力电信实业有限责任公司	母公司的控股子公司	29994389-7
信元公众信息发展有限责任公司	母公司的控股子公司	71092214-9
盐城市邮电印刷厂	母公司的控股子公司	14013140-8
浙江南天邮电通讯技术有限公司	母公司的控股子公司	14292866-4
浙江省电信实业集团公司	母公司的控股子公司	14292647-4
浙江省公众信息产业有限公司	母公司的控股子公司	14294339-7
浙江省通信产业服务有限公司	母公司的控股子公司	79336778-4
浙江中通通信有限公司	母公司的控股子公司	78882009-7
中博信息技术研究院有限公司	母公司的控股子公司	73225171-0
中国电信股份有限公司	母公司的控股子公司	71093019-x
中国电信集团黄页信息有限公司	母公司的控股子公司	74326866-5
中国电信集团系统集成有限责任公司	母公司的控股子公司	71092880-7
中国通信建设第三工程局有限公司	母公司的控股子公司	17772760-0
中国通信建设集团设计院有限公司第二分公司	母公司的控股子公司	72997711-5
中捷通信有限公司	母公司的控股子公司	79941854-6
中数通信息有限公司	母公司的控股子公司	23113247-3
中通信息服务有限公司	母公司的控股子公司	72616856-6
重庆号百信息服务有限公司	母公司的控股子公司	67101158-7
北京鸿翔大厦	母公司的控股子公司	600022836
江苏新世纪大酒店有限公司	母公司的控股子公司	134786889
扬州京江大酒店有限公司	母公司的控股子公司	730129818
永嘉县钱塘世纪大酒店有限公司	母公司的控股子公司	758067305
义乌钱塘凯信大酒店有限公司	母公司的控股子公司	721024280
上虞钱塘曹娥江大酒店有限公司	母公司的控股子公司	757092568
东山金銮湾大酒店	母公司的控股子公司	856830562
武汉海怡天禄酒店有限公司	母公司的控股子公司	748317382
湖北天禄旅游酒店有限责任公司天禄酒店	母公司的控股子公司	764108310
张家界邮电公寓有限公司	母公司的控股子公司	18692282X
广东省电信实业招待所	母公司的控股子公司	190329199
广东省电信实业集团公司华苑资产经营分公司	母公司的控股子公司	782999217
广西北海海滩大酒店有限公司	母公司的控股子公司	708783856
贵阳花溪栖霞山庄	母公司的控股子公司	214493269
黄山国脉大酒店有限责任公司	母公司的控股子公司	713946314
上海电信实业（集团）有限公司和欣苑	母公司的控股子公司	764709319
上海电信实业（集团）有限公司怡沁园度假村	母公司的控股子公司	794510175
上海市电信实业（集团）有限公司南馨园酒店	母公司的控股子公司	133134117
上海市电信实业（集团）有限公司云杉苑酒店	母公司的控股子公司	697250527
泰州新世纪大酒店有限公司	母公司的控股子公司	141920580
苏州西山宾馆	母公司的控股子公司	714991758
嘉兴市南湖大饭店有限公司	母公司的控股子公司	704407378
新疆电信实业（集团）有限责任公司乌鲁木齐银都渡假村	母公司的控股子公司	560521699
广东省电信规划设计院有限公司本部	母公司的控股子公司	190337244
上海市信产通信服务有限公司	母公司的控股子公司	79276637X
上海通贸进出口有限公司	母公司的控股子公司	630882669
中国电信股份有限公司新疆分公司	母公司的控股子公司	670223676
新疆电信实业(集团)有限责任公司	母公司的控股子公司	722356180



中国电信股份有限公司温州分公司	母公司的控股子公司	757048520
安徽省电信实业集团有限公司	母公司的控股子公司	711704637
中国电信股份有限公司合肥分公司	母公司的控股子公司	756813650
中国电信股份有限公司宁波分公司	母公司的控股子公司	744993850
湖北天禄旅游酒店有限责任公司华美达天禄酒店	母公司的控股子公司	YA2145565
湖南南岳电信宾馆有限公司	母公司的控股子公司	707286778
宁夏虹桥大酒店有限责任公司	母公司的控股子公司	227694684

4、关联交易情况

(1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国电信股份有限公司及其分公司	电信费用	按市场价格拟定	3,429,342.38	77.85	3,530,151.29	85.18
中国电信股份有限公司上海分公司	重组置出业务-业务酬金	按市场价格拟定	233,333.00	0.73	350,000.00	0.68
上海电信科技发展有限公司	重组置出业务-业务酬金	按市场价格拟定	100,000.00	0.31	150,000.00	0.29
上海市信产通信服务有限公司长宁分公司	设备维护费	按市场价格拟定			30,000.00	0.06
上海电信工程有限公司	重组置出业务-业务酬金	按市场价格拟定	80,000.00	0.25	120,000.00	0.23
上海通贸进出口有限公司	服装费	按市场价格拟定			155,165.00	0.30
上海共联通信信息发展有限公司	重组置出业务-业务酬金	按市场价格拟定	233,333.33	0.73	350,000.00	0.68
上海通信设备招标有限公司	中标服务费	按市场价格拟定			15,000.00	0.03
天翼电信终端有限公司上海分公司	重组置出业务-采购 CDMA 手机	按市场价格拟定	14,452,280.00	31.07	3,903,855.00	5.74
上海电信科技发展有限公司	重组置出业务-互联网端口使用费	按市场价格拟定	142,840.00	3.24	67,500.00	1.63
中国电信股份有限公司及其分公司	号百业务呼叫中心成本	按市场价格拟定	9,871,600.00	2.08	6,286,200.00	2.08
四川公用信息产业有限责任公司	号百业务呼叫中心成本	按市场价格拟定	2,352,000.00	0.50	2,741,100.00	0.90
陕西公众信息产业有限公司	号百业务呼叫中心成本	按市场价格拟定	1,785,600.00	0.38	1,440,400.00	0.48
广东广信通信服务有限公司	号百业务呼叫中心成本	按市场价格拟定			1,107,900.00	0.37
江苏号百信息服务有限公司	号百业务呼叫中心成本	按市场价格拟定			2,068,800.00	0.68

中国电信股份有限公司及其分公司	商品采购	按市场价格拟定	3,065,922.86	0.65	8,316,336.04	2.75
中国电信集团公司下属分公司	商品采购	按市场价格拟定	461,805.01	0.10		
浙江省公众信息产业有限公司及其分公司	商品采购	按市场价格拟定	93,123.94	0.02		
广东广信通信服务有限公司	商品采购	按市场价格拟定	361,915.37	0.08	819,567.52	0.27
湖南三力信息技术有限公司	商品采购	按市场价格拟定	106,717.95	0.02		
天翼电信终端有限公司及其分公司	商品采购	按市场价格拟定	21,348,598.30	4.50	492,948.72	0.16
浙江南天邮电通讯技术有限公司	商品采购	按市场价格拟定	1,389,046.15	0.29	2,421,315.56	0.80
江苏号百信息服务有限公司	商品采购	按市场价格拟定			187,847.51	0.06
号百信息服务有限公司	商品采购	按市场价格拟定			165,754.52	0.05
陕西公众信息产业有限公司	商品采购	按市场价格拟定			39,000.00	0.01
中捷通信有限公司	商品采购	按市场价格拟定	87,430.28	0.02		
浙江中通通信有限公司	商品采购	按市场价格拟定	1,083,336.76	0.23		
中国电信股份有限公司及其分公司	接受劳务—旅游会务	按市场价格拟定	880,002.19	0.19		
中国电信（香港）国际有限公司	接受劳务—旅游会务	按市场价格拟定	45,948.00	0.01		
广东公城物业管理有限公司	接受劳务—旅游会务	按市场价格拟定	136.79	0.00		
天翼电信终端有限公司及其分公司	接受劳务—旅游会务	按市场价格拟定	28,870.00	0.01		
天翼电子商务有限公司及其分公司	接受劳务—旅游会务	按市场价格拟定	108,000.00	0.02		
中国电信股份有限公司及其分公司	接受劳务—其他业务	按市场价格拟定	5,647,289.80	1.19		
中国电信集团公司下属分公司	接受劳务—其他业务	按市场价格拟定	810	0.00		
福建省中通通信物流有限公司	接受劳务—其他业务	按市场价格拟定	42,879.41	0.01		
天翼电信终端有限公司及其分公司	接受劳务—其他业务	按市场价格拟定	81,120.00	0.02		
浙江中通通信	接受劳务—其	按市场价格拟	481,866.46	0.10		

有限公司	他业务	定				
中国电信股份有限公司	代理费	按市场价格拟定	12,189.62	0.01	12,138,800.00	13.74
广东公诚物业管理有限公司	后勤服务	按市场价格拟定	65,119.18	0.20	13,072.50	0.03
江苏通信置业管理有限公司	后勤服务	按市场价格拟定	380,218.31	1.19		
中国电信股份有限公司	后勤服务	按市场价格拟定	401,242.48	1.26	353,315.00	0.69
浙江省公众信息产业有限公司	后勤服务	按市场价格拟定	182,062.00	0.57		
上海德律风物业有限公司	后勤服务	按市场价格拟定	201,705.00	0.63	43,155.00	0.08
号百信息服务有限公司	后勤服务	按市场价格拟定			208,168.00	0.41
中国电信集团黄页信息有限公司	品牌宣传费	按市场价格拟定	20,000.00	0.01		
浙江南天邮电通讯技术有限公司	品牌宣传费	按市场价格拟定	36,310.00	0.02		
甘肃号百信息服务有限公司	品牌宣传费	按市场价格拟定	481,860.00	0.31		
中国电信股份有限公司	品牌宣传费	按市场价格拟定	90,300.00	0.06		
浙江省通信产业服务有限公司	品牌宣传费	按市场价格拟定	97,592.00	0.06		
中通信息服务有限公司	邮电通信费	市场优惠价	12,909.75	0.29		
上海通贸进出口有限公司	采购商品	按市场价格拟定	3,041.00	0.00		

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国电信股份有限公司上海分公司	重组置出业务-电信终端补贴收入、代理费等	按市场价格拟定	37,310,037.55	63.77	76,925,829.04	92.89
中国电信股份有限公司上海分公司	租用基站水电费	按市场价格拟定	113,520.20	0.70		
上海邮电设计咨询研究院有限公司	工程、技术	按市场价格拟定			233,786.54	0.28
上海电信实业(集团)有限公司	重组置出业务-电信终端补贴收入	按市场价格拟定	14,045,217.00	24.00		
中国电信股份有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	82,687,297.99	14.50	44,392,797.33	10.76
中国电信集团	号百商旅订商	按市场价格拟	5,089,269.93	0.89	1,549,657.99	0.38

公司下属分公司	品收入	定				
中国电信集团黄页信息有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	23,564.11	0.00		
中国电信集团系统集成有限责任公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	30,328.21	0.01		
号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	4,892,622.61	0.86	58,522.96	0.01
江苏号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	180,631.79	0.03	1,190,980.58	0.29
浙江省公众信息产业有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	94,520.80	0.02	14,848,302.00	3.60
浙江南天邮电通讯技术有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定			6,474,358.97	1.57
广东亿迅科技有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	805,001.72	0.14		
宁夏电信实业有限责任公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	10,256.41	0.00		
新疆特力电信实业有限责任公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	5,769.23	0.00		
广东省通信产业服务有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	268,270.35	0.05		
江苏省通信服务有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	23,631.63	0.00		
广东公诚通信建设监理有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	38,051.28	0.01		
江苏通信置业管理有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	1,376.07	0.00		
福建富士通信息软件有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	136,968.36	0.02		
福建省邮电物业管理有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	45,947.00	0.01		
广东邮电人才服务有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	4,444.44	0.00		
盐城市邮电印刷厂	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	2,302.56	0.00		
江苏省邮电建设工程有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	80,331.62	0.01		
广东省电信工程有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	134,532.48	0.02		
广东南方电信	号百商旅订商	按市场价格拟	54,360.69	0.01		

规划咨询设计院有限公司及其分公司	品收入	定				
江苏省电信器材工业公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	15,256.41	0.00		
江苏鸿信系统集成有限公司及其分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	43,488.03	0.01		
中国通信建设集团设计院有限公司第二分公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	2,143.59	0.00		
湖南三力信息技术有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	1,662,837.59	0.29		
中通信息服务有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	13,816.24	0.00		
中博信息技术研究院有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	92,307.69	0.02		
江苏中博通信有限公司	号百商旅订商品收入	按市场价格拟定	61,128.21	0.01	30,864.08	0.01
中国电信股份有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	11,437,867.20	2.01	6,924,029.83	1.68
中国电信集团公司下属分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	1,844,577.69	0.32	395,562.15	0.10
中国电信集团系统集成有限责任公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	203,314.00	0.04	56,263.00	0.01
中国电信集团黄页信息有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定			10,500.00	0.00
号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	1,607,954.44	0.28		
江苏号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	440,159.97	0.08	20,663.00	0.01
甘肃号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	2,100.00	0.00		
重庆号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	76,158.88	0.01		
四川公用信息产业有限责任公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	3,620.00	0.00		
中国通信建设第三工程局有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	16,912.00	0.00		
福建省邮电工程有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	1,140.00	0.00		
福建邮科通信技术有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	45,283.02	0.01		

电信研究院分公司						
福建通信信息报社有限责任公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	6,715.00	0.00		
天翼电信终端有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	4,744,397.18	0.83	836,076.00	0.20
天翼电子商务有限公司及其分公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	538,760.13	0.09		
陕西公众信息产业有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	53,378.00	0.01		
浙江南天邮电通讯技术有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	84,016.04	0.01		
富士通(中国)信息系统有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定			22,900.00	0.01
信元公众信息发展有限责任公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	103,639.62	0.02		
中数通信息有限公司	号百商旅旅游会务收入	按市场价格拟定	811.32	0.00		
中国电信股份有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	19,712,594.48	3.46	3,634,041.28	0.88
中国电信集团公司下属分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	898,898.33	0.16		
中国电信集团系统集成有限责任公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	510,000.00	0.09		
中国电信集团黄页信息有限公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	690,000.00	0.12		
号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	200,000.00	0.04	29,800.00	0.01
江苏号百信息服务有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	5,307,191.36	0.93	610,074.00	0.15
浙江省公众信息产业有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	102,720.00	0.02		
天翼电信终端有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	1,073,193.94	0.19		
天翼电子商务有限公司及其分公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	300,000.00	0.05		
浙江南天邮电通讯技术有限公司	号百商旅其他收入	按市场价格拟定	19,845.00	0.00		
中国电信股份	餐饮住宿收入	按市场价格拟	1,054,447.51	0.28	715,227.65	0.20

有限公司上海分公司综合部		定				
上海市信产通信服务有限公司	餐饮住宿收入	按市场价格拟定	107,937.96	0.03	5,240.00	0.00
新疆电信实业(集团)有限责任公司	餐饮住宿收入	按市场价格拟定	125,769.10	0.03	37,616.00	0.01
中国电信股份有限公司新疆分公司	餐饮住宿收入	按市场价格拟定	1,117,408.42	0.30	1,653,201.36	0.46
中国电信股份有限公司温州分公司	餐饮住宿收入	按市场价格拟定	121,972.00	0.03	63,639.00	0.02
中国电信股份有限公司宁波分公司	餐饮住宿收入	按市场价格拟定	173,345.00	0.05	159,751.00	0.04

(2) 关联托管/承包情况

公司受托管理/承包情况表:

单位: 元 币种:人民币

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	年度确认的托管收益/承包收益
中国电信集团公司	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2010年1月1日	2012年12月31日	根据委托方14家酒店营业收入的3%作为管理费	5,180,353.91
湖北天禄旅游酒店有限责任公司天禄酒店	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2012年1月1日	2014年12月31日	根据委托方营业收入的3%作为管理费	101,950.34
湖北天禄旅游酒店有限责任公司华美达天禄酒店	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2012年1月1日	2014年12月31日	根据合同约定,年末根据委托方全年GOP值超过一定金额基数后,按阶梯递进费率收取	
湖南南岳电信宾馆有限公司	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2012年1月1日	2014年12月31日	根据合同约定,年末根据委托方全年GOP值超过一定金额基数后,按阶梯递进费率收取	
宁夏虹桥大酒店有限责任公司	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2012年1月1日	2014年12月31日	根据合同约定,年末根据委托方全年GOP值超过一定金额基数后,按阶梯递进费率收取	
上海电信实业(集团)有限公司和欣苑	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2010年1月1日	2011年12月28日	本年度托管合同已到期,2012年1月确认2011年12月当月委托方	20,100.23

					营业收入的 3% 作为管理费	
上海电信实业（集团）有限公司怡沁园度假村	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2010 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 16 日	本年度托管合同已到期，2012 年 1 月确认 2011 年 12 月当月委托方营业收入的 3% 作为管理费	111,089.52
上海市电信实业（集团）有限公司南馨园酒店	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2010 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 28 日	本年度托管合同已到期，2012 年 1 月确认 2011 年 12 月当月委托方营业收入的 3% 作为管理费	54,272.31
上海市电信实业（集团）有限公司云杉苑酒店	通茂酒店控股有限公司	其他资产托管	2010 年 1 月 1 日	2011 年 12 月 29 日	本年度托管合同已到期，2012 年 1 月确认 2011 年 12 月当月委托方营业收入的 3% 作为管理费	22,274.10

(3) 关联租赁情况

公司出租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
中卫国脉通信股份有限公司	中国电信股份有限公司上海分公司	房屋	2012 年 1 月 1 日	2012 年 12 月 31 日		2,024,701.67

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	年度确认的租赁费
上海电信通信设备有限公司	中卫国脉通信股份有限公司	房屋	2011 年 9 月 1 日	2012 年 8 月 31 日	40,000.00
上海德律风物业有限公司	中卫国脉通信股份有限公司	场地	2012 年 3 月 1 日	2013 年 2 月 28 日	31,200.00
安徽省电信实业集团有限公司	合肥和平国际大酒店有限公司	房屋	2012 年 1 月 1 日	2014 年 12 月 31 日	700,000.00
中国电信合肥分公司	合肥和平国际大酒店有限公司	土地、房屋	2011 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	320,000.00
中国电信股份有限公司宁波市分公司(余姚分公司)	余姚钱塘河姆渡宾馆	房屋	2008 年 4 月 1 日	2013 年 3 月 31 日	800,000.00
中国电信股份有限公司宁波分公司	慈溪钱塘国脉大酒店有限公司	房屋	2011 年 5 月 1 日	2014 年 4 月 30 日	150,000.00



(4) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易类型	关联交易定价原则	本期发生额		上期发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国电信股份有限公司上海分公司	置出集群业务资产	出售	中介机构评估	47,781,000.00	66.85		
上海电信实业(集团)有限公司	置出销售、呼叫、信息工程业务资产	出售	中介机构评估	23,692,900.00	33.15		
中国电信股份有限公司	号百商旅股权	收购	中介机构评估	325,478,200.00	15.72		
中国电信集团实业资产管理中心	通茂控股股权	收购	中介机构评估	1,745,176,500.00	84.28		

5、 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国电信股份有限公司上海分公司	2,314.20		9,604.07	
应收账款	上海电信实业(集团)有限公司			2,785,872.00	
应收账款	上海电信工程有限公司			206,250.00	
应收账款	江苏新世纪大酒店有限公司	1,605,243.94	36,751.17	735,023.38	
应收账款	扬州京江大酒店有限公司	1,242,289.64	60,032.45	834,062.92	
应收账款	北京鸿翔大厦	948,308.34	7,133.15	142,662.92	
应收账款	武汉海怡天禄酒店有限公司	376,366.57	2,862.29	57,245.88	
应收账款	永嘉县钱塘世纪大酒店有限公司	315,630.94			
应收账款	泰州新世纪大酒店有限公司	57,830.13	4,382.07	168,984.23	
应收账款	苏州西山宾馆	258,382.17	31,639.94	258,382.17	
应收账款	义乌钱塘凯信大酒店有限公司	177,770.08			
应收账款	上虞钱塘曹娥江大酒店有限公司	128,138.84			
应收账款	黄山国脉大酒店有限责任公司	59,351.27	949.73	18,994.56	
应收账款	东山金銮湾大酒店	126,138.15	1,262.85	25,257.04	
应收账款	张家界邮电公寓有限公司	19,378.38			
应收账款	广东省电信实业集团公司华苑资产经营分公司	63,606.18	2,882.62		
应收账款	贵阳花溪栖碧山庄	257,618.13		57,652.32	
应收账款	湖北天禄旅游酒店有限责任公司天禄酒店	20,423.66			
应收账款	中国电信股份有限公司上海分公司	147,654.28		99,261.50	258.04
应收账款	上海市信产通信服务有限公司	98,097.96			
应收账款	新疆电信实业(集团)有限责任公司	67,405.58		23,302.48	1,165.12
应收账款	中国电信股份有限公司	49,384,360.19		17,107,612.71	
应收账款	中国电信集团公司	3,016,135.45	7,975.50	292,842.00	
应收账款	四川省通信产业服务有限公司科技分公司	12,831,934.00			
应收账款	江苏号百信息服务有限公司	1,978,121.53	52,661.77		
应收账款	湖南三力信息技术有限公司	1,945,520.00			
应收账款	浙江省电信实业集团公司	1,053,470.00	52,673.50	1,053,470.00	

应收账款	天翼电信终端有限公司	726,269.00			
应收账款	天翼电子商务有限公司	185,681.00			
应收账款	号百信息服务有限公司	876,524.40		76,054.00	
应收账款	重庆号百信息服务有限公司	80,666.00			
应收账款	浙江省通信产业服务有限公司	265,294.00			
应收账款	浙江省公众信息产业有限公司	817,631.89	35,194.75	8,390,711.70	
应收账款	甘肃号百信息服务有限公司	1,371,316.51	24,548.76	724,051.33	
应收账款	信元公众信息发展有限责任公司			277,596.00	
预付账款	上海电信通信设备有限公司			80,000.00	
预付账款	湖南三力信息技术有限公司	168,000.00			
预付账款	天翼电信终端有限公司	15,368,127.00		11,044,197.00	
预付账款	天翼电子商务有限公司	255,840.00			
预付账款	浙江中通通信有限公司	21,450.00		25,025.00	
预付账款	中博信息技术研究院有限公司			120,000.00	
预付账款	中国电信股份有限公司	1,636,044.19		515,321.19	
预付账款	中国电信（香港）国际有限公司	2,900.00			
预付账款	浙江省公众信息产业有限公司	902,500.00		902,500.00	
预付账款	浙江南天邮电通讯技术有限公司	247,104.00		247,104.00	
预付账款	广东广信通信服务有限公司	217,797.85		217,797.85	
其他应收款	中国电信股份有限公司上海分公司			1,180,000.00	834,000.00
其他应收款	天翼电子商务有限公司	11,195,142.77			

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国电信股份有限公司上海分公司	68,000.00	68,000.00
应付账款	中国电信股份有限公司宁波分公司	50,000.00	
应付账款	广东省电信规划设计院有限公司本部	1,760,000.00	1,760,000.00
应付账款	甘肃号百信息服务有限公司	2,620,593.72	2,725,750.30
应付账款	海南省通信产业服务有限公司	6,078.87	6,078.87
应付账款	江苏号百信息服务有限公司	360,714.19	339,973.87
应付账款	陕西公众信息产业有限公司	2,368,487.01	582,887.01
应付账款	陕西省通信服务有限公司	533,202.50	
应付账款	四川公用信息产业有限责任公司	812,000.00	1,232,000.00
应付账款	天翼电信终端有限公司	17,513,841.00	
应付账款	浙江省公众信息产业有限公司	354,017.00	63,000.00
应付账款	浙江中通通信有限公司	1,283,434.14	
应付账款	中国电信(澳门)有限公司	291,664.24	
应付账款	中国电信（香港）国际有限公司	323,050.80	
应付账款	中国电信股份有限公司	38,303,702.13	
应付账款	中国电信集团公司	601,454.61	183,194.43
应付账款	中捷通信有限公司	62,133.90	
应付账款	重庆号百信息服务有限公司	3,550.00	3,550.00
应付账款	浙江南天邮电通讯技术有限公司		717,390.00
预收账款	中国电信股份有限公司上海分公司	336,347.51	5,400.00
预收账款	天翼电信终端有限公司	557,739.00	2,229,706.00
预收账款	中国电信股份有限公司	27,937,689.15	46,825,183.82
预收账款	武汉电信实业有限责任公司	840	
预收账款	浙江省电信实业集团公司	1,053,470.00	1,054,289.00
预收账款	山东省信息产业服务有限公司	7,610.00	
预收账款	浙江省公众信息产业有限公司	1,191,594.80	21,360.00
预收账款	号百信息服务有限公司	1,873,950.21	
预收账款	江苏号百信息服务有限公司	988,690.17	

预收账款	天翼电子商务有限公司	4,740,559.30	2,622,687.19
预收账款	福建省通信产业服务有限公司		78,000.00
预收账款	广东省通信产业服务有限公司		100,704.30
预收账款	湖南省通信产业服务有限公司		120,218.00
预收账款	浙江省通信产业服务有限公司		407,751.00
预收账款	广东省电信工程有限公司		50,042.00
预收账款	广西电信实业集团有限公司		40,000.00
预收账款	武汉电信实业有限责任公司		840
预收账款	中国电信集团公司	3,009,855.85	6,556,059.25
其他应付款	中国电信股份有限公司上海分公司	50,000.00	50,000.00
其他应付款	号百信息服务有限公司	1,132,030.71	1,131,960.71
其他应付款	中国电信股份有限公司	17,551,716.09	17,665,493.69

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

无

(十) 承诺事项:

1、重大承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	是否有履行期限	本报告期取得的进展
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	中国电信集团实业资产管理中心	2012年2月16日,实业中心出具了《中国电信集团实业资产管理中心关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份盈利预测补偿的承诺函》,承诺如通茂控股2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值不足大华出具的大华核字[2012]1092号盈利预测报告所述预测金额所述预测金额,即6004.73万元人民币,则不足部分由实业中心以现金方式向公司全额补偿。	是	正在履行中
	盈利预测及补偿	中国电信股份有限公司	2012年2月16日,中电信出具了《关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份盈利预测补偿的承诺函》,承诺商旅公司2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到大华出具的大华核字[2012]1093号盈利预测报告所述预测金额,即7,006.50万元人民币,亦未能达到商旅公司的《资产评估报告》中的利润预测数,则2012年盈利预测报告所述预测金额与上述评估报告2012年的利润预测值的差额550.41万元,则由中电信在商旅公司当年审计报告出具后的10个工作日内或重大资产重组完成日(以二者中较晚为准)以现金方式向公司全额补偿,且实际净利润值与上述评估报告的预测数额的差额部分以股份补偿方式向公司全额补偿。如果商旅公司2012年度经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值达到上述评估报告中的利润预测数,但不足盈利预测报告所述预测金额,则实际净利润值与盈利预测报告数额的差额部分由中电信在商旅公司当年审计报告出具后的10个工作日内或重大资产重组完成日(以二者中较晚为准)以现金方式向公司全额补偿。2012年3月1日,公司与中电信于签署《商旅公司盈利预测补偿协议之补充协议》,本次重大资产重组完成后,如果商旅公司2012年度、2013年度和	是	正在履行中

			2014 年度任一会计年度的经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到 6456.09 万元、6549.05 万元和 6733.65 万元的盈利预测数, 则不足部分由中电信在商旅公司当年审计报告出具后, 根据中国证监会的规定以股份补偿方式向公司全额补偿。		
盈利预测及补偿	中国电信集团实业资产管理中心		2012 年 3 月 16 日, 公司与实业中心签署《上海通茂盈利预测补偿协议》, 本次重大资产重组完成后, 如果上海通茂 2012 年度、2013 年度和 2014 年度任一会计年度的经审计机构审计的扣除非经常性损益后的净利润值未能达到 1130.2 万元、1164.5 万元和 1210.6 万元的盈利预测数, 则不足部分由实业中心在上海通茂当年审计报告出具后, 根据中国证监会的规定以股份补偿方式向公司全额补偿。	是	正在履行中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		2011 年 5 月 31 日, 中国电信出具了《关于中国电信集团公司下属酒店后续计划的承诺函》, 对于在本次重大资产重组前已委托通茂控股经营管理和剩余未注入且未委托通茂控股经营管理的中国电信其他控股酒店的后续计划作出承诺。		
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		1、2012 年 2 月 16 日, 中国电信、中电信和通茂控股签署了《关于三家酒店经营安排之框架合同》, 通茂控股将收购义乌钱塘凯信大酒店有限公司、武汉海怡锦江商务大酒店有限公司和北京南粤苑三家以租赁经营模式开展运营的酒店。	否	正在进行前期筹划中。
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		2、泰州新世纪酒店对外出租, 张家界邮电公寓有限公司在 2012 年底前、新疆电信实业公司米泉佳信庄园在 2012 年 8 月 31 日前、新疆银都工贸有限公司银都度假村在 2012 年 11 月 30 日前分别完成清算关闭。	是	a 泰州新世纪酒店完成对外出租; b 张家界邮电公寓有限公司正在处置进程中; c 新疆米泉佳信庄园和银都度假村在进行清算关闭和税务检查的过程中遇到障碍, 决定改为内部培训中心, 年底前完成经营项目变更。
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		3、杭州天鸿饭店有限公司、杭州林泉山庄、桐乡钱塘新世纪大酒店有限公司拟改变用途, 不再作为酒店经营。	否	各项手续办理进程中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		4、四川东方幸运城会议度假中心有限公司挂牌对外转让。	否	正在履行中
解决同业竞争	中国电信集团公司、中国电信股份有限公司、中国电信集团实业资产管理中心		5、2011 年 5 月 31 日, 中国电信、中电信和中通服分别出具了《关于内部培训中心及招待所不对外经营的承诺函》, 承诺中国电信、中电信和中通服旗下目前基本仅供内部使用的培训中心和招待所在中卫国脉本次重大资产重组后不会对外经营。	否	正在履行中

		业资产管理中心			
分红		中国 电信集团 公司	2012 年 3 月 1 日, 中国电信出具了重组完成后中卫国脉现金分红的承诺函, 中国电信承诺在本次重大资产重组完成后, 提出修改中卫国脉公司章程的议案, 将每年以现金形式分配的利润不少于当年的可供分配利润的 20% 写入中卫国脉公司章程, 并在股东大会上投赞成票, 并合法地尽最大努力促使其控制的中电信、实业中心投赞成票以促使上述议案得到通过。	否	经 2011 年临时股东大会授权, 2012 年 5 月 30 日召开的公司董事会七届九次会议审议通过了“关于修改《公司章程》部分条款的议案”, 完成分红承诺写入《公司章程》。
解决土地等产权瑕疵		中国 电信集团 实业资产 管理中心	2012 年 2 月 16 日, 实业中心出具了《关于上海通茂大酒店有限公司拆除通茂大厦加层的承诺函》, 上海通茂加层将于 2012 年第二季度末前完成拆除, 且拆除加层的费用由实业中心承担。	是	已经停止营业, 并在不影响建筑结构的情况下进行了部分拆除。
股份限售		中国 电信集团 公司、中国 电信股份 有限公 司、中国 电信集团 实业资产 管理中心	2011 年 5 月 31 日, 中电信和实业中心分别出具了《中国电信股份有限公司关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份锁定期的承诺函》和《中国电信集团实业资产管理中心关于中卫国脉通信股份有限公司非公开发行股份锁定期的承诺函》, 对其认购的中卫国脉股份锁定期进行了约定。承诺自本次交易完成后三十六个月内不转让或者委托他人管理其通过本次交易取得的公司股份, 也不会以任何方式促使公司回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等。2011 年 8 月 4 日, 中国电信承诺: 自本次交易完成后三十六个月内不转让或者委托他人管理中国电信本次重组前直接或间接持有的股份, 也不会以任何方式促使中卫国脉回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等; 同时, 促使实业中心及中电信履行各自承诺, 即自本次交易完成后三十六个月内实业中心及中电信不转让或者委托他人管理实业中心及中电信直接持有的上述股份, 也不会以任何方式促使中卫国脉回购该部分股份以及由该部分股份派生的股份, 如红股、资本公积金转增之股份等。但上述股份在同一控股股东(即中国电信)控制的不同主体之间进行转让不受前述期限的限制。	是	正在履行中
其他		中国 电信集团 公司	2012 年 2 月 16 日, 中国电信出具了《关于商标、码号资源无偿使用承诺函》, 承诺在作为中卫国脉控股股东期间, 中国电信保证无偿授权商旅公司使用 118114 号码、SP 代码(10659114); 同时, 中国电信无偿许可商旅公司使用《商标使用权许可协议》中约定范围内的商标, 并承诺在《商标使用权许可协议》到期后, 经商旅公司要求, 继续无偿许可商旅公司使用该等商标。	否	正在履行中

(十一) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
其他不重大的的应收账款	32,323.20	100.00	30,009.00	92.84	10,564,815.33	87.83	487,223.10	4.61

组合小计	32,323.20	100.00	30,009.00	92.84	10,564,815.33	87.83	487,223.10	4.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					1,463,517.82	12.17	1,463,517.82	100.00
合计	32,323.20	/	30,009.00	/	12,028,333.15	/	1,950,740.92	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备	坏账准备	账面余额		坏账准备	坏账准备
	金额	比例(%)			金额	比例(%)		
1 年以内								
其中：								
6 个月以内	2,314.20	7.16		8,495,134.29	80.41			
6 个月至 1 年				504,262.97	4.77	25,213.15		
1 年以内小计	2,314.20	7.16		8,999,397.26	85.18	25,213.15		
1 至 2 年				1,133,054.59	10.73	113,305.46		
2 至 3 年				119,512.84	1.13	35,853.85		
5 年以上	30,009.00	92.84	30,009.00	312,850.64	2.96	312,850.64		
合计	32,323.20	100.00	30,009.00	10,564,815.33	100.00	487,223.10		

(2) 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏帐金额	金额	计提坏帐金额
中国电信股份有限公司上海分公司	2,314.20		9,604.07	
合计	2,314.20		9,604.07	

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
士安科技贸易有限公司	非关联方	30,009.00	5 年以上	92.84
中国电信股份有限公司上海分公司	关联方	2,314.20	6 个月以内	7.16
合计	/	32,323.20	/	100.00

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
中国电信股份有限公司上海分公司	母公司的控股子公司	2,314.20	7.16
合计	/	2,314.20	7.16

2、其他应收款：

(1) 其他应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收账款	48,805,439.04	98.65	39,563,071.35	81.06	48,805,439.04	93.66	39,277,456.99	80.48
按组合计提坏账准备的其他应收账款：								
其他不重	667,821.83	1.35	172,486.00	25.8	3,301,250.46	6.34	2,307,485.35	69.9

大的的其他应收款				3				0
组合小计	667,821.83	1.35	172,486.00	25.83	3,301,250.46	6.34	2,307,485.35	69.90
合计	49,473,260.87	/	39,735,557.35	/	52,106,689.50	/	41,584,942.34	/

单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收账款

单位：元 币种：人民币

其他应收款内容	账面余额	坏账金额	计提比例(%)	理由
上海国脉实验工厂	48,805,439.04	39,563,071.35	81.06	根据子公司经营亏损
合计	48,805,439.04	39,563,071.35	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的其他应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内						
其中：						
6 个月以内	492,835.83	73.80		525,765.53	15.93	0.00
6 个月到 1 年				153,936.40	4.66	7,696.82
1 年以内小计	492,835.83	73.80	0.00	679,701.93	20.59	7,696.82
1 至 2 年				37,000.00	1.12	3,700.00
2 至 3 年				105,000.00	3.18	31,500.00
3 至 4 年	5,000.00	0.75	2,500.00	20,000.00	0.61	10,000.00
4 至 5 年				1,024,800.00	31.04	819,840.00
5 年以上	169,986.00	25.45	169,986.00	1,434,748.53	43.46	1,434,748.53
合计	667,821.83	100.00	172,486.00	3,301,250.46	100.00	2,307,485.35

(2) 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数		期初数	
	金额	计提坏帐金额	金额	计提坏帐金额
中国电信股份有限公司上海分公司			1,180,000.00	834,000.00
合计			1,180,000.00	834,000.00

(3) 其他应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款总额的比例(%)
上海国脉实验工厂	全资子公司	48,805,439.04	5 年以上	98.65
沪西供电所	非关联方	442,122.36	6 个月以内	0.89
其他	非关联方	225,699.47	5 年以上	0.46
合计	/	49,473,260.87	/	100.00

(4) 其他应收关联方款项情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收账款总额的比例(%)
上海国脉实验工厂	全资子公司	48,805,439.04	98.65
合计	/	48,805,439.04	98.65

### 3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本	在被投	在被
---	------	------	------	------	------	---	-----	----

投资单位						期 计 提 减 值 准 备	资 单 位 持 股 比 例 (%)	投 资 单 位 表 决 权 比 例 (%)
上海国脉通信有限公司	56,000,000.00	52,582,052.38		52,582,052.38	3,417,947.62		100.00	100.00
上海国脉通信器材公司	4,000,000.00	2,131,214.76		2,131,214.76	1,868,785.24		40.00	40.00
上海国脉实验工厂	500,000.00	0.00		0.00	500,000.00		100.00	100.00
大众保险股份有限公司	47,396,400.00	41,592,600.00		41,592,600.00	5,803,800.00		3.31	3.31
号百商旅电子商务有限公司	187,041,309.90		187,041,309.90	187,041,309.90			100.00	100.00
通茂酒	1,168,394,246.33		1,168,394,246.33	1,168,394,246.33			100.00	100.00



店 控 股 有 限 公 司								
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--

4、 营业收入和营业成本：

(1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	54,279,763.22	92,696,236.11
其他业务收入	16,301,542.73	16,805,581.13
营业成本	63,581,243.73	97,892,203.44

(2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通信行业	54,279,763.22	55,678,236.06	92,696,236.11	89,689,011.89
合计	54,279,763.22	55,678,236.06	92,696,236.11	89,689,011.89

(3) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
通信收入	6,022,871.87	9,150,996.29	21,935,516.16	21,561,606.60
通信销售收入	48,242,739.64	46,512,527.49	70,599,320.41	68,007,201.72
维修收入	14,151.71	14,712.28	161,399.54	120,203.57
合计	54,279,763.22	55,678,236.06	92,696,236.11	89,689,011.89

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国电信股份有限公司上海分公司	23,111,995.72	42.58
上海电信实业（集团）有限公司	12,004,458.96	22.12
上海君弘贸易发展有限公司	10,256,153.64	18.89
上海邮银通信发展有限公司	2,610,936.48	4.81
中国联合通信有限公司上海分公司	815,237.18	1.5
合计	48,798,781.98	89.90

5、 投资收益：

(1) 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,805,479.46	9,058,130.14
持有至到期投资取得的投资收益	5,155,068.49	
其他		2,113,250.00
合计	15,960,547.95	11,171,380.14

6、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	15,213,745.72	-726,314.30
加：资产减值准备	427,381.06	584,792.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,368,749.77	8,719,435.63
无形资产摊销	37,168.90	75,890.98
长期待摊费用摊销	3,994,380.46	554,138.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”		0.00

号填列)		
固定资产报废损失 (收益以 “-” 号填列)		-240.00
公允价值变动损失 (收益以 “-” 号填列)		0.00
财务费用 (收益以 “-” 号填列)		0.00
投资损失 (收益以 “-” 号填列)	-15,960,547.95	-11,171,380.14
递延所得税资产减少 (增加以 “-” 号填列)	-56,872.56	-88,162.96
递延所得税负债增加 (减少以 “-” 号填列)		0.00
存货的减少 (增加以 “-” 号填列)	2,210,695.43	-7,667,848.63
经营性应收项目的减少 (增加以 “-” 号填列)	4,503,274.23	-18,244,242.74
经营性应付项目的增加 (减少以 “-” 号填列)	-10,091,008.56	6,996,664.65
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,646,966.50	-20,967,266.42
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</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变动情况:</b>		
现金的期末余额	799,308,321.19	790,825,324.26
减: 现金的期初余额	815,398,195.02	802,069,657.31
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-16,089,873.83	-11,244,333.05

(十二) 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	14,236.24	固定资产处置损失。
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	10,000,000.00	收到企业扶持资金。
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	40,785,735.23	被合并企业 1-4 月归属于母公司净利润。
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	15,960,547.95	处置交易性金融资产等。
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	23,989,801.06	重组资产业务置出等。
所得税影响额	-2,502,173.91	所得税影响。
少数股东权益影响额 (税后)	1,127.72	少数股东权益。
合计	88,249,274.29	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.6340	0.1565	0.1565
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-0.3150	-0.0100	-0.0100

3、 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

报表项目	期末余额 (或本期金额)	期初余额 (或上年同期金额)	变动金额	变动比率
应收票据	11,938,937.40	-	11,938,937.40	-
应收账款净额	261,463,508.47	153,356,115.13	108,107,393.34	70.49%
应收利息	5,649,234.67	2,483,621.07	3,165,613.60	127.46%
其他应收款净额	172,432,327.12	111,732,745.90	60,699,581.22	54.33%
存货净额	21,032,487.00	35,574,612.14	-14,542,125.14	-40.88%

在建工程	25,155,451.13	13,210,635.00	11,944,816.13	90.42%
长期待摊费用	25,869,704.86	38,858,425.98	-12,988,721.12	-33.43%
应付职工薪酬	29,997,616.19	22,714,500.76	7,283,115.43	32.06%
应交税费	22,319,184.25	39,392,614.77	-17,073,430.52	-43.34%
应付股利	20,736,728.72	7,925,873.20	12,810,855.52	161.63%
股本	535,364,544.00	401,371,188.00	133,993,356.00	33.38%
销售费用	31,951,682.94	51,370,491.82	-19,418,808.88	-37.80%
管理费用	157,959,306.99	88,344,096.34	69,615,210.65	78.80%
财务费用	-11,082,180.60	-3,293,957.72	-7,788,222.88	236.44%
资产减值损失	-1,722,612.28	5,959,906.68	-7,682,518.96	-128.90%
投资收益	15,960,547.95	11,171,380.14	4,789,167.81	42.87%
营业外收入	35,399,310.64	772,177.52	34,627,133.12	4484.35%
净利润	92,414,654.13	61,571,696.35	30,842,957.78	50.09%
经营活动产生的现金流量净额	23,899,799.04	52,907,484.32	-29,007,685.28	-54.83%
投资活动产生的现金流量净额	-26,955,364.83	5,149,951.73	-32,105,316.56	-623.41%
筹资活动产生的现金流量净额	-15,133,993.36	-3,001,720.42	-12,132,272.94	404.18%

报告期末应收票据 1194 万元、应收账款净额较期初增加 1.08 亿元、其他应收款净额较期初增加 6070 万元主要为报告期内号百商旅“四订”业务规模的扩大而带来的与相关业务合作方结算款项的增加；应收利息较期初增加 317 万元主要为报告期内利息结算的相关影响；存货项目较期初减少 1454 万元主要为资产重组置出业务存货的减少以及通茂控股下属酒店原材料正常消耗的影响；在建工程项目较期初增加 1194 万元主要为报告期内通茂控股下属酒店更新改造等固定资产投资的增加；长期待摊费用较期初减少 1299 万元为资产重组置出业务长期待摊费用的减少以及报告期内正常摊销的影响；应付职工薪酬较期初增加 728 万元主要为年内人工成本增加的影响；应交税费较期初减少 1707 万元主要为报告期内税款计提和缴纳的影响；应付股利较期初增加 1281 万元系通茂控股下属子公司 2011 年股利中少数股东尚未领取的部分；股本较期初增加 1.34 亿元（股）系为资产重组购入股权而以非公开发行方式增发的股份。

销售费用同比减少 1942 万元主要为报告期内号百商旅预订业务模式的变化转成以自有渠道为主，社会渠道费显著下降；管理费用同比增加 6962 万元主要为上年同期通茂控股及下属酒店尚未上市，未根据酒店业上市公司一般核算惯例将房屋折旧费用、不可分割的能源费用及维修费用等列入管理费用的影响；财务费用同比减少 779 万元主要为利息收入的影响；报告期内资产减值损失项目同比减少 768 万元主要为上年同期通茂控股下属上海通茂大酒店拆除夹层项目计提减值 562 万元；报告期内实现投资收益 1596 万元，同比增加主要为同比期间公司根据股东大会决议利用自有闲置资金投资于短期低风险银行理财产品的收益率同比有所提高；报告期营业外收入 3540 万元，包括资产重组一次性收益 2477 万元以及号百商旅符合辖区内政策大力扶持的企业要求而收到的企业扶持资金 1000 万元。

2012 年 1-6 月公司整体经营活动产生的现金流量净额为 2390 万元，同比减少 2901 万元，主要来自税费现金流出同比增加的影响；2012 年 1-6 月投资活动产生的现金流量净额 -2696 万元，同比减少 3211 万元，主要来自报告期内公司重大资产重组现金差额结算及项目投资等综合影响；2012 年 1-6 月筹资活动产生的现金流量净额为 -1513 万元，同比减少 1213 万元，主要为报告期内公司支付资产重组独立财务顾问费的影响。

## 八、 备查文件目录

- 1、 载有公司法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 2、 报告期内在《上海证券报》、《证券日报》上公开披露的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：王玮

中卫国脉通信股份有限公司

2012 年 8 月 31 日