

# 上海徐家汇商城股份有限公司

## 2011 年年度报告



证券简称：徐家汇

证券代码：002561

披露日期：2012 年 2 月 1 日

# 目 录

第一节	重要提示	3
第二节	公司基本情况简介	4
第三节	会计数据和业务数据摘要	6
第四节	股本变动及股东情况	8
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	12
第六节	公司治理	19
第七节	内部控制	27
第八节	股东大会情况简介	35
第九节	董事会报告	36
第十节	监事会报告	60
第十一节	重要事项	62
第十二节	财务报告	67
第十三节	备查文件目录	157

## 第一节 重要提示

一、 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

二、 没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

三、 公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

四、 上海众华沪银会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、 公司法定代表人高云颂、总经理金国良、主管会计工作负责人戴正坤及会计机构负责人(会计主管人员)郎少愚声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况简介

### 一、基本情况简介

法定中文名称	上海徐家汇商城股份有限公司
英文名称	Shanghai Xujiahui Commercial Co.,Ltd.
法定代表人	高云颂
股票简称	徐家汇
股票代码	002561
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址	上海市徐汇区肇嘉浜路 1068 号
注册地址的邮政编码	200030
办公地址	上海市徐汇区肇嘉浜路 1000 号 9 楼
办公地址的邮政编码	200030
公司国际互联网网址	<a href="http://www.xjh-sc.com">http://www.xjh-sc.com</a>
电子信箱	xjh@xjh-sc.com

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王 璐	徐 晶
联系地址	上海市徐汇区肇嘉浜路 1000 号 9 楼	上海市徐汇区肇嘉浜路 1000 号 9 楼
电话	021-64269999	021-64269999
传真	021-64269768	021-64269768
电子信箱	xjh@xjh-sc.com	xu3958@sina.com

### 三、其他信息

公司选定的信息披露报纸	《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站网址	<a href="http://www.cninfo.com.cn">www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	上海市徐汇区肇嘉浜路 1000 号 9 楼办公室
公司首次注册登记日期	2002 年 6 月 27 日
公司首次注册登记地点	上海市工商行政管理局
公司最新注册登记日期	2011 年 6 月 27 日
公司最新注册登记地点	上海市工商行政管理局
企业法人营业执照注册号	310000000015575(市局)
税务登记号码	国地税沪字 310104132650363
组织机构代码	13265036-3
公司聘请的会计师事务所名称	上海众华沪银会计师事务所有限公司

公司聘请的会计师事务所办公地址	上海市延安东路 550 号海洋大厦 12 楼
签字会计师姓名	孙立倩、庞维聆
公司聘请的保荐机构名称	海通证券股份有限公司
公司聘请的保荐机构办公地点	上海市广东路 689 号 14 楼
签字保荐人姓名	许灿、潘晨

#### 四、公司历史沿革

公司经中国证券监督管理委员会【证监许可[2011]221 号】文件核准，向社会公开发行人民币普通股(A 股)7,000 万股，发行价格为 16.00 元/股。经深圳证券交易所《关于上海徐家汇商城股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]72 号】同意，公司发行的人民币普通股股票(A 股)于 2011 年 3 月 3 日在深圳证券交易所上市。

根据上市前公司股东大会决议及授权，公司于 2011 年 6 月 27 日完成工商变更登记手续，取得上海市工商行政管理局换发的注册号为 310000000015575 的《企业法人营业执照》。注册资本由 34,576.3 万元变更为 41,576.3 万元；公司类型由其他股份有限公司(非上市)变更为股份有限公司(上市)；公司经营范围由“百货、针纺织品、工艺美术品、劳防用品、日用杂货、五金交电、摩托车、电器机械及器材、电子计算机及配件、通信设备、仪器仪表、计量衡器具、金属材料、木材、建筑装潢材料销售，经济信息咨询，中药、旅游品、寄售进口烟、烟、酒、食品、副食品、粮油及制品、音像制品零售，录像制品出租，医疗器械(涉及许可经营的凭许可证经营)”变更为“百货、针纺织品、工艺美术品、劳防用品、日用杂货、五金交电、摩托车、电器机械及器材、电子计算机及配件、通信设备、仪器仪表、计量衡器具、金属材料、木材、建筑装潢材料销售，经济信息咨询，一类医疗器械。酒类商品零售，卷烟、雪茄烟的零售，零售：预包装食品(含冷冻冷藏、不含熟食卤味)(限分支机构经营)。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】”。

公司税务登记号码、组织机构代码等其他登记事项未发生变更。

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

**特别说明：**本次年报部分数据合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，这是由于四舍五入原因造成的，敬请留意。

#### 一、主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	2,187,567,691.42	2,044,716,878.37	6.99%	1,858,703,355.44
营业利润	359,502,808.25	315,007,680.17	14.13%	280,094,928.39
利润总额	369,369,469.90	318,466,735.11	15.98%	289,004,007.43
归属于上市公司股东的净利润	254,690,673.95	194,216,991.62	31.14%	177,689,130.48
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	237,940,650.88	191,984,131.92	23.94%	171,352,732.40
经营活动产生的现金流量净额	302,019,610.45	303,754,785.24	-0.57%	250,973,117.53
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	2,108,357,478.27	1,570,634,254.80	34.24%	1,550,435,992.92
负债总额(元)	480,284,878.05	574,650,892.34	-16.42%	652,292,818.76
归属于上市公司股东的所有者权益	1,602,381,114.71	862,983,970.15	85.68%	772,495,878.53
总股本(股)	415,763,000.00	345,763,000.00	20.25%	345,763,000.00

#### 二、主要财务指标

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.63	0.47	34.04%	0.43
稀释每股收益(元/股)	0.63	0.47	34.04%	0.43
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.57	0.46	23.91%	0.43
加权平均净资产收益率(%)	16.91%	24.53%	-7.62%	25.04%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	15.79%	24.25%	-8.46%	24.15%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.73	0.88	-17.05%	0.73
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.85	2.50	54.00%	2.23
资产负债率(%)	22.78%	36.59%	-13.81%	42.07%

### 三、非经常性损益项目

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	附注(如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	13,040,079.96		-178,750.20	-51,372.72
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	8,425,811.50		2,760,588.00	6,928,062.00
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	14,874.48		12,735.00	12,735.00
对外委托贷款取得的损益	0.00		0.00	935,784.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,563,994.51		877,217.14	2,032,389.76
所得税影响额	-5,805,439.73		-854,749.13	-2,461,215.78
少数股东权益影响额	-489,297.65		-384,181.11	-1,059,984.27
<b>合 计</b>	<b>16,750,023.07</b>	<b>-</b>	<b>2,232,859.70</b>	<b>6,336,398.08</b>

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (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	345,763,000	100.00%						345,763,000	83.16%
1、国家持股									
2、国有法人持股	179,796,760	52.00%						179,796,760	43.25%
3、其他内资持股	165,966,240	48.00%						165,966,240	39.91%
其中：境内非国有法人持股	10,372,890	3.00%						10,372,890	2.49%
境内自然人持股	155,593,350	45.00%						155,593,350	37.42%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份			<b>70,000,000</b>				70,000,000	70,000,000	16.84%
1、人民币普通股			<b>70,000,000</b>				70,000,000	70,000,000	16.84%
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	345,763,000	100.00%	70,000,000				70,000,000	415,763,000	100.00%

## (二)、限售股份变动情况表

单位：股

股份类型	本次变动前	本次变动		本次变动后
		增加	减少	
一、有限售条件股份	359,763,000		14,000,000	345,763,000
1、网下配售股份	<b>14,000,000</b>		<b>14,000,000</b>	<b>0</b>
2、IPO 前发行限售	345,763,000			345,763,000
二、无限售条件股份	56,000,000	14,000,000		70,000,000
三、股份总数	415,763,000			415,763,000

## 二、证券发行与上市情况

### (一)、公司前三年历次证券发行情况

经中国证监会【证监许可[2011]221号】文件核准，公司采用网下向询价对象配售(以下简称“网下配售”)与网上资金申购定价发行(以下简称“网上发行”)相结合的方式，向社会公开发行人民币普通股(A股)7,000万股，每股面值1.00元，发行价格16.00元/股，其中网下配售1400万股，网上发行5,600万股，公司总股本为415,763,000股。根据《证券发行与承销管理办法》的有关规定，网下配售的股票自公司向社会公众投资者公开发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日即2011年3月3日起锁定三个月方可上市流通。该部分股票已于2011年6月3日起上市流通。

### (二)、截至报告期末公司无内部职工股。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一)、股东数量和持股情况

单位：股

2011年末股东总数	29,626	本年度报告公布日前一个月末股东总数	29,288		
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
上海徐家汇商城(集团)有限公司	国有法人	30.37%	126,274,555	126,274,555	0
上海商投实业有限公司	国有法人	7.99%	33,230,146	33,230,146	0

金国良	境内自然人	4.49%	18,671,202	18,671,202	0
上海汇鑫投资经营有限公司	国有法人	3.20%	13,292,059	13,292,059	0
童光耀	境内自然人	2.49%	10,372,890	10,372,890	0
上海徐汇副食品有限公司	境内非国有法人	2.49%	10,372,890	10,372,890	0
孙赓祥	境内自然人	2.11%	8767,175	8,644,075	0
胡晓秉	境内自然人	1.91%	7,952,549	7,952,549	0
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	1.68%	7,000,000	7,000,000	0
周黎明	境内自然人	1.66%	6,915,260	6,915,260	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份数量		股份种类
深圳市中信联合创业投资有限公司			1,400,000		人民币普通股
云南国际信托有限公司-云信成长 2007-3 瑞安第二期信托			1,400,000		人民币普通股
幸福人寿保险股份有限公司-万能			1,100,000		人民币普通股
全国社保基金五零一组合			700,000		人民币普通股
张治宇			509,800		人民币普通股
李笑春			462,956		人民币普通股
周法华			380,000		人民币普通股
林哲民			182,000		人民币普通股
郑明金			176,400		人民币普通股
冯 娟			175,236		人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人；公司未知前 10 名无限售条件股东是否存在关联关系或是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

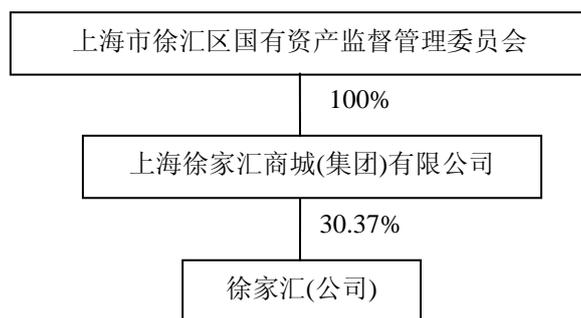
## (二)、公司控股股东、实际控制人情况

公司控股股东、实际控制人为上海徐家汇商城(集团)有限公司，成立于 1994 年 11 月 22 日，法定代表人喻月明，注册资本 17,432 万元，组织机构代码为 13223516-X，主营业务为“管理授权范围内的国有资产及投资业务”。上海徐家汇商城(集团)有限公司持有公司股票 126,274,555 股，占公司股份总数的 30.37%。

## (三)、控股股东、实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人没有发生变更。

(四)、公司与实际控制人之间的产权和控制关系图(截至 2011 年 12 月 31 日)



(五)、其他持股在 10%以上(含 10%)的法人股东情况

公司除控股股东外，没有其他持股在 10%以上(含 10%)的法人股东。

## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期 (年-月-日)	任期终止日期 (年-月-日)	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额 (万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
金国良	副董事长、总经理	男	58	2011-1-19	2014-1-18	18671202	18671202		68.95	否
韦 然	副董事长	男	55	2011-1-19	2014-1-18	0	0		0	是
童光耀	董事、常务副总	男	59	2011-1-19	2014-1-18	10372890	10372890		66.55	否
奚 妍	董事	女	38	2011-6-21	2014-1-18	0	0		0	是
郁嘉亮	董事、副总经理	男	51	2011-1-19	2014-1-18	4149156	4149156		62.44	否
崔善江	独立董事	男	70	2011-1-19	2014-1-18	0	0		8.4	否
张宝华	独立董事	男	60	2011-1-19	2014-1-18	0	0		8.4	否
张维宾	独立董事	女	64	2011-1-19	2014-1-18	0	0		8.4	否
俞忠勇	监事	男	48	2011-6-21	2014-1-18	0	0		0	是
施婉娣	监事(职工监事)	女	46	2011-1-19	2014-1-18	0	0		21.79	否
王 斌	副总经理	男	38	2011-1-19	2014-1-18	2074578	2074578		61.01	否
戴正坤	总会计师	男	49	2011-1-19	2014-1-18	3803393	3803393		60.59	否
王 璐	董事会秘书	女	44	2011-1-19	2014-1-18	2074578	2074578		51.60	否
高云颂	法人代表、离任董事	男	59	2011-1-19	2012-1-17	3457630	3457630		68.26	否
金林林	离任董事	男	62	2011-1-19	2011-5-24	0	0		0	是
郭应伟	离任监事	男	62	2011-1-19	2012-1-17	3803393	3803393		0	否
余 洋	离任监事	男	61	2011-1-19	2011-5-24	0	0		12.20	否
合 计						48406820	48406820		498.59	

## 二、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

### (一)、现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

#### 1、董事会成员

**金国良：**男，1953年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级经济师。曾任原上海六百实业有限公司(上海市第六百货商店)经理助理、副经理、总经理、董事长，上海徐家汇商城(集团)有限公司副董事长、总经理。现任本公司副董事长、总经理。

**韦然：**男，1956年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级经济师。曾任上港九区党支部书记、团委书记，上海港务局团委组织委员、常委、副书记，上海港务局组织部副主任科员、党政组组长，上海港船拖公司党委办公室主任，上海港复兴船务公司党委办公室主任，上海市商业投资公司办公室副主任、主任、基金部经理、总经理助理，宁波利荣有限公司总经理、董事长。现任本公司副董事长，上海市商业投资(集团)有限公司副总经理，上海商投实业有限公司董事长。

**童光耀：**男，1952年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级经济师。曾任上海市普陀区劳动服务公司副经理，上海市劳动服务公司科长，沪江宾馆总经理，原上海六百实业有限公司(上海市第六百货商店)副总经理、常务副总经理、总经理、董事。现任本公司董事、常务副总经理，上海汇联商厦有限公司董事长，上海汇金物业管理有限公司董事，上海金硕置业有限公司董事，上海汇金百货虹桥有限公司执行董事、上海浩浪企业发展有限公司执行董事。

**奚妍：**女，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级会计师。曾任上海徐家汇商城(集团)有限公司投资管理科科长、投资管理部副部长、部长。现任本公司董事、上海徐家汇商城(集团)有限公司副总经理。

**郁嘉亮：**男，1960年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，高级经济师。曾任原上海六百实业有限公司(上海市第六百货商店)针织部主任、襄理、副总经理。现任本公司董事、副总经理、上海徐家汇商城股份有限公司六百分公司总经理。

**崔善江：**男，1941年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级经济师。曾任上海市第二轻工业局职工大学副校长，上海市第二轻工业局局长，上海市经济委员会副主任，上海市工商行政管理局局长、上海市商业党委书记、上海市人大财经委员会主任委员。现任本公司独立董事，上海市慈善基金会副理事长。

**张宝华**：男，1951年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，工商管理硕士。曾任上海东风饭店总经理，新亚集团联营公司办公室主任，荷兰鹿特丹市上海城公司总经理，上海新亚集团股份有限公司副总经理、副董事长。现任本公司独立董事，锦江国际集团金融事业部董事长，上海锦江国际旅游股份有限公司副董事长，深圳市中航地产股份有限公司副董事长，长江证券股份有限公司董事，上海浦东发展银行股份有限公司监事，上海国际信托投资有限公司监事。

**张维宾**：女，1947年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，教授。曾任上海立信会计学院教研室主任、会计学系主任。现任本公司独立董事，上海立信会计学院会计研究院教授，上海市司法会计鉴定专家委员会委员，上海益民商业集团独立董事，腾达建设集团股份有限公司独立董事，华丽家族股份有限公司独立董事，江苏新宁现代物流股份有限公司独立董事。

## 2、监事会成员

**俞忠勇**：男，1963年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，高级会计师。曾任上海徐家汇商城(集团)有限公司财务部会计科科长、财务部部长助理。现任本公司监事、上海徐家汇商城(集团)有限公司财务部副部长。

**施婉娣**：女，1965年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，会计师。曾任原上海六百实业有限公司(上海市第六百货商店)食品部见习主任、财务部会计、会计课副课长。现任本公司监事(职工监事)、上海徐家汇商城股份有限公司六百分公司财务部经理。

## 3、其他高级管理人员

**王 斌**：男，1973年出生，中国国籍，无境外居留权，研究生学历，高级经济师。曾任上海汇金百货有限公司业务部副经理、原上海六百实业有限公司业务部经理、本公司总经理助理、上海徐家汇商城股份有限公司六百分公司副总经理。现任本公司副总经理，上海汇金百货有限公司执行董事、总经理。

**戴正坤**：男，1962年出生，中国国籍，无境外居留权，大专学历，会计师。曾任原上海六百实业有限公司(上海市第六百货商店)团总支部书记、黄金饰品部主任、总经理办公室副主任、财务部经理、总会计师，本公司董事会秘书。现任本公司总会计师，上海汇金百货有限公司监事，上海汇金物业管理有限公司董事，上海金硕置业有限公司监事，黄石裕城房地产开发有限公司董事，上海汇联商厦有限公司监事，上海汇金百货虹桥有限公司监事。

王璐：女，1967年出生，中国国籍，无境外居留权，大学学历，经济师。曾任上海市高级人民法院书记员，原上海六百实业有限公司收银课课长、办公室秘书课课长、办公室副主任，本公司办公室副主任。现任本公司董事会秘书、办公室主任。

同时兼任高级管理人员的董事金国良、童光耀和郁嘉亮见“董事会成员”主要工作经历介绍。

### (二)、在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任职期间
韦然(董事)	上海商投实业有限公司	董事长	2001年7月至今
奚妍(董事)	上海徐家汇商城(集团)有限公司	副总经理	2009年5月至今
俞忠勇(监事)	上海徐家汇商城(集团)有限公司	财务部副部长	2010年12月至今

### (三)、在其他单位任职情况

姓名	其他单位任职情况	任职单位与公司关联关系
童光耀(董事)	上海汇联商厦有限公司董事长、上海汇金百货虹桥有限公司执行董事、上海汇金物业管理有限公司董事、上海浩浪企业发展有限公司执行董事	控股子公司
	上海金硕置业有限公司董事	参股公司
韦然(董事)	上海市商业投资(集团)有限公司副总经理	无关联关系
郁嘉亮(董事)	上海徐家汇商城股份有限公司六百分公司总经理	控股分公司
崔善江(独立董事)	上海市慈善基金会副理事长	无关联关系
张宝华(独立董事)	锦江国际集团金融事业部董事长、上海锦江国际旅游股份有限公司副董事长、深圳市中航地产股份有限公司副董事长、长江证券股份有限公司董事、上海浦东发展银行股份有限公司监事、上海国际信托投资有限公司监事	无关联关系
张维宾(独立董事)	上海立信会计学院会计研究院教授、上海市司法会计鉴定专家委员会委员、上海益民商业集团股份有限公司独立董事、腾达建设集团股份有限公司独立董事、华丽家族股份有限公司独立董事、江苏新宁现代物流股份有限公司独立董事	无关联关系
施婉娣(职工监事)	上海徐家汇商城股份有限公司六百分公司财务部经理	分公司
王斌(副总经理)	上海汇金百货有限公司执行董事、总经理	控股子公司
戴正坤(总会计师)	上海汇金百货有限公司监事、上海汇金物业管理有限公司董事、上海汇联商厦有限公司监事、上海汇金百货虹桥有限公司监事	控股子公司
	上海金硕置业有限公司监事、黄石裕城房地产开发有限公司董事	参股公司

### 三、董事、监事、高级管理人员年度报酬情况

1、在公司任职的内部董事、监事和高级管理人员按其行政岗位及职务，根据公司现行的工资制度领取薪酬，高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩。

2、经公司股东大会(上市前)审议批准，公司独立董事津贴为 7000 元/月(税前)，独立董事津贴均按具体任职时间及规定发放。公司负责董事、监事、高级管理人员为参加会议发生的差旅费、办公费等履职费用。

#### 四、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、根据 2011 年 1 月 19 日召开的 2011 年第一次临时股东大会决议，公司董事会完成第四届董事会换届工作，韦然、崔善江、张宝华、张维宾、金国良、金林林、郁嘉亮、高云颂、童光耀等九人当选为公司第四届董事会董事，其中崔善江、张宝华、张维宾为独立董事。

2、根据 2011 年 1 月 19 日召开的 2011 年第一次临时股东大会决议，公司监事会完成第四届监事会换届工作，郭应伟、余洋等二人当选为由股东代表担任的监事，与职工监事施婉娣组成第四届监事会。

3、2011 年 5 月 24 日，董事金林林先生因工作原因辞去董事职务。根据 2011 年 6 月 21 日召开的 2010 年度股东大会决议：补选奚妍女士为公司第四届董事会董事，任期自 2011 年 6 月 21 日起至第四届董事会任期届满之日(2014 年 1 月 18 日)止。

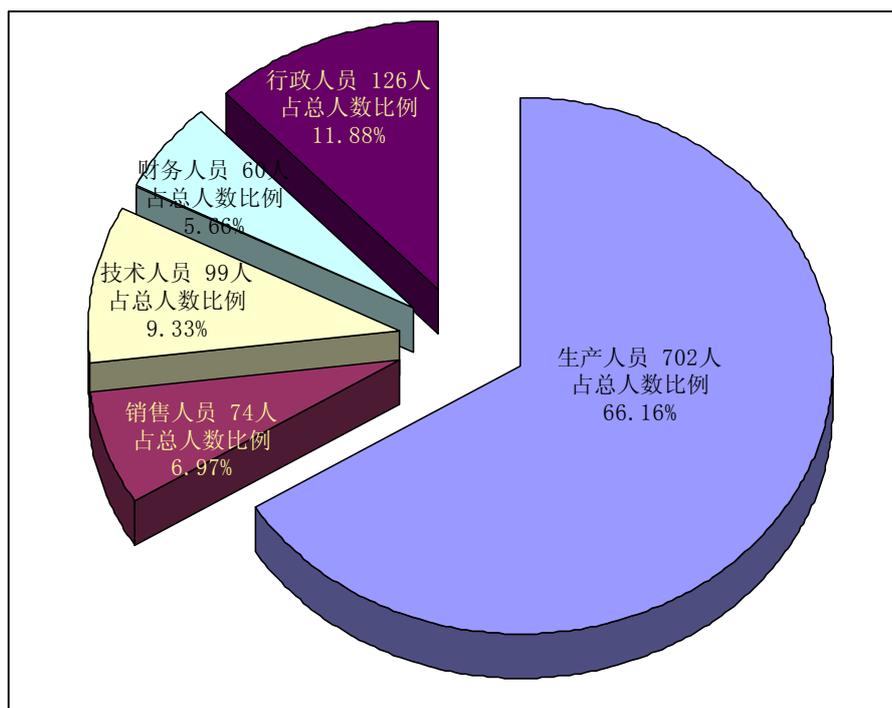
4、2011 年 5 月 24 日，监事余洋先生因工作原因辞去监事职务。根据 2011 年 6 月 21 日召开的 2010 年度股东大会决议：补选俞忠勇先生为公司第四届监事会监事，任期自 2011 年 6 月 21 日起至第四届监事会任期届满之日(2014 年 1 月 18 日)止。

#### 五、公司员工情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司在职员工总数为 1061 人。

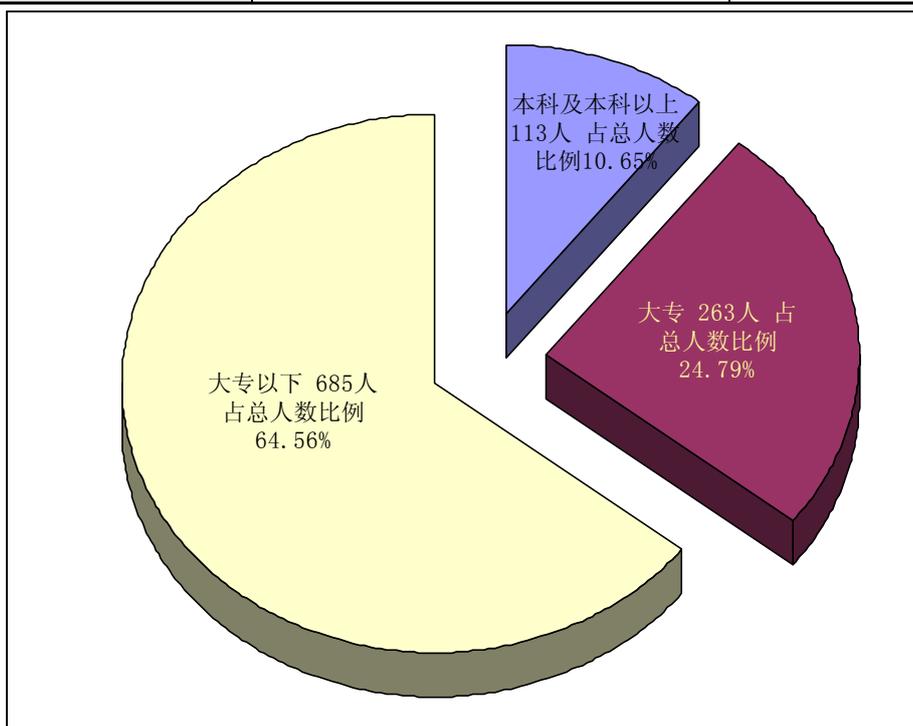
##### 1、专业构成情况

专业分类	人数	占总人数比例
生产人员	702	66.16%
销售人员	74	6.97%
技术人员	99	9.33%
财务人员	60	5.66%
行政人员	126	11.88%
合计	1061	100.00%



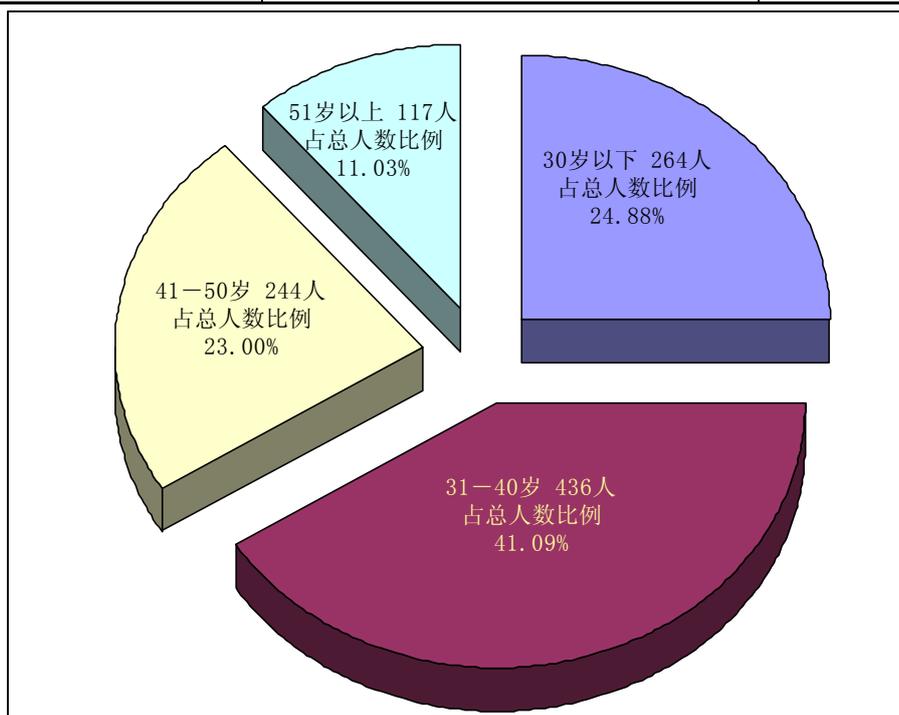
## 2、受教育程度情况

受教育程度	人数	占总人数比例
本科及本科以上	113	10.65%
大 专	263	24.79%
大专以下	685	64.56%
合 计	1061	100.00%



### 3、年龄结构情况

年龄结构	人数	占总人数比例
30岁以下	264	24.88%
31-40岁	436	41.09%
41-50岁	244	23.00%
51岁以上	117	11.03%
合计	1061	100.00%



### 4、公司职工保险事项

本公司实行劳动合同制，按照《中华人民共和国劳动合同法》和有关劳动法律法规的规定，严格执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度和医疗保障制度，按照国家规定为企业员工缴纳医疗保险金、养老保险金、失业保险金、工伤保险金、生育保险金和公积金。

## 第六节 公司治理

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司治理结构，建立健全内部管理和控制制度，进一步提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际运作情况与中国证监会、深圳证券交易所上市公司治理规范性文件基本相符，不存在尚未解决的治理问题。

上市后公司经股东大会或董事会审议通过的正在执行的制度及对应披露时间如下：

制度名称	公告披露日期
董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度	2011-5-26
董事会秘书工作制度	
董事会审计委员会工作细则	
董事会提名委员会工作细则	
董事会薪酬委员会工作细则	
董事会议事规则	
董事会战略委员会工作细则	
独立董事工作制度	
对外担保制度	
公司章程(2011年5月修订)	
股东大会议事规则	
关联交易决策制度	
监事会议事规则	
募集资金管理办法	
内部审计制度	
内幕信息知情人管理制度	
年报信息披露重大差错责任追究制度	
特定对象来访接待管理制度	
投资者关系管理制度	
信息披露制度	
重大信息内部报告制度	2012-2-1
总经理工作细则	
理财产品管理制度	

公司于 2011 年 5 月 26 日收到深圳证券交易所的监管关注函，因公司未充分完整地披露上市前董事会审议通过的《2011 年度财务预算报告》的具体内容，导致在 2011 年 6 月 21 日召开的股东大会上透露了公司“2011 年预计实现的营业收入和净利润及同比增幅数据”等未公开重要信息。

公司收函后立即进行整改并回函承诺将吸取该事件的经验和教训，严格按照国家法律法规、深圳证券交易所《股票上市规则》和《中小企业板上市公司规范运作指引》等规定，诚实守信，规范运作，认真及时履行信息披露义务。

### **(一)、关于股东与股东大会**

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求，确保所有股东特别是中小股东的正当权益。公司严格按照中国证监会有关要求召集、召开股东大会，并请律师出席见证。

### **(二)、关于公司与控股股东的关系**

公司控股股东、实际控制人上海徐家汇商城(集团)有限公司组织管理结构完善，运作规范，通过股东大会依法行使控股股东的权利，未有干预公司决策和生产经营等事项发生。

公司拥有独立的业务和经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上均独立于控股股东。公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。控股股东的高管人员没有在本公司担任除董事、监事以外的其他职务。

### **(三)、关于董事和董事会**

公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规要求；董事会下设战略、薪酬、审计、提名四个专门委员会，其中薪酬委员会、审计委员会、提名委员会中独立董事占总人数的 2/3，审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士；公司董事会建立了《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《战略委员会工作细则》、《薪酬委员会工作细则》、《审计委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》，公司各位董事能够依照规则认真履行职责，定期召开会议，维护公司和全体股东的权益。

### **(四)、关于监事和监事会**

公司监事会在《公司法》、《公司章程》和股东大会赋予的职权范围内依法并积极行使监督权，建立了《监事会议事规则》；公司监事会由 3 名监事组成，其中一名为职工代表监事，监事认真履行职责，本着对股东负责的态度，对公司财务以及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行有效监督，维护公司和全体股东的利益。

## (五)、关于绩效评价与激励约束机制

公司建立了较为全面的绩效考核评价办法，高级管理人员的聘任公开、透明且符合有关法律、法规和公司内部规章制度的规定。公司董事和高级管理人员的绩效评价采取自我评价和薪酬委员会按绩效评价标准进行评价两部分相结合的绩效评价方式，建立以岗位、绩效、薪酬“三位一体”的激励体系，对高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩，同时根据《公司章程》中对高级管理人员履职行为、权限和职责的明确规定进行综合考评。

## (六)、关于信息披露与透明度

董事会秘书作为信息披露工作的第一责任人，根据监管部门的规范进行投资者来访咨询的接待工作，指定《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)作为公司指定信息披露媒体。公司严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露制度》的要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息。公司注重与投资者沟通交流，制定了《投资者关系管理制度》，还通过深圳证券交易所互动平台和接待来访等方式加强与投资者的沟通和交流。

## (七)、关于利益相关者

公司充分尊重银行、供应商、员工和顾客等其他利益相关者的合法权益，在经济活动中秉承诚实守信、公平公正的原则，树立良好的企业形象，促进公司能够平稳持续地健康发展。

## 二、董事履行职责情况

### (一)、报告期内董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	亲自出席次数	通讯方式参与次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
高云颂	董事长、法人代表	9	8	1	0	0	否
金国良	副董事长、总经理	9	7	1	1	0	否
韦然	副董事长	9	8	1	0	0	否
童光耀	董事、常务副总	9	8	1	0	0	否
奚妍	董事	4	3	1	0	0	否
郁嘉亮	董事、副总经理	9	8	1	0	0	否
崔善江	独立董事	8	7	1	0	0	否
张宝华	独立董事	9	7	1	1	0	否
张维宾	独立董事	9	8	1	0	0	否

年内召开董事会会议次数	9
其中：现场会议次数	8
通讯方式召开会议次数	1
现场结合通讯方式召开会议次数	0

## (二)、董事长履行职责情况

公司董事长按照《公司章程》的规定和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，恪尽职守、勤勉尽责，积极推进公司内部各项制度的制订与完善，确保董事会会议依法正常运作，严格董事会集体决策机制，积极督促董事会决议的执行，为独立董事和董事会秘书的履行职责创造了良好的工作条件。

## (三)、非独立董事履行职责情况

公司非独立董事严格按照《公司章程》的规定和《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》的要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，提高规范运作水平；积极参加董事会会议，认真审慎地审议各项议案，切实保护了公司和投资者的利益，同时严格遵守信息披露的各项原则和规定。

## 三、独立董事履行职责情况

公司现任三名独立董事均具备独立董事任职资格证书。

报告期内，三名独立董事能够严格按照《公司章程》和《独立董事工作制度》等规定，以诚信勤勉的工作态度，严格履行独立董事职责，认真阅读公司有关资料，了解生产经营状况、内部控制的建设情况及董事会决议的执行情况，对公司续聘审计机构、定期报告编制等事项发表独立意见，切实保护了中小股东的利益，同时也对公司的规范运作起到推动作用。

### (一)、独立董事张宝华先生履职情况

#### 1、出席会议情况

报告期内公司召开9次董事会，因出差未能参加公司第四届董事会第七次会议，其余8次会议均亲自参加，对9次会议审议的议案均亲自或者委托其他独立董事投赞成票；报告期内公司召开3次股东大会，均亲自参加。

#### 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年3月25日	四届二次董事会	募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金	同意
2011年5月24日	四届四次董事会	1、2010年度利润分配方案 2、聘请2011年度审计机构 3、2011年度申请贷款授信额度和为子公司提供担保 4、提名奚妍女士为董事候选人	同意
2011年8月8日	四届五次董事会	公司关联方占用资金及对外担保事项	认可

### 3、现场办公情况

报告期内在公司现场调查的累计天数为14天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

### 4、年报编制沟通情况

在公司2011年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2011年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

### 5、董事会专门委员会工作情况

独立董事张宝华先生是公司董事会提名委员会主任委员，审计委员会、薪酬委员会委员。

#### (1) 提名委员会

报告期内主持召开2次提名委员会会议，对公司高级管理人员结构及是否符合公司经营需要进行了评议，并根据公司董事会换届和董事调整情况提名了董事候选人。

#### (2) 审计委员会

报告期内参加审计委员会举行的4次会议，按照报表审计工作规则，就公司季度财务报表和年度财务报表的编制工作进行沟通讨论；同时还审议了公司内审部门2011年审计工作报告和2012年审计工作计划，要求内审部门对审计工作中发现的问题督促整改。

#### (3) 薪酬委员会

报告期内参加薪酬委员会举行的2次会议，审议公司高级管理人员2010年度履职情况、报酬情况以及年度绩效考核报告。

### 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

## (二)、独立董事崔善江先生履职情况

### 1、出席会议情况

担任公司独立董事后亲自参加报告期内公司召开的 8 次董事会和 3 次股东大会；对 8 次董事会审议的议案均投赞成票。

### 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011 年 3 月 25 日	四届二次董事会	募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金	同意
2011 年 5 月 24 日	四届四次董事会	1、2010 年度利润分配方案 2、聘请 2011 年度审计机构 3、2011 年度申请贷款授信额度和为子公司提供担保 4、提名奚妍女士为董事候选人	同意
2011 年 8 月 8 日	四届五次董事会	公司关联方占用资金及对外担保事项	认可

### 3、现场办公情况

报告期内在公司现场调查的累计天数为 12 天，分别了解公司的经营和财务状况；并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络对公司的相关报道，对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

### 4、年报编制沟通情况

在公司 2011 年年报的编制和披露过程中，认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，与公司董事会审计委员会一起沟通了解公司 2011 年报审计工作安排及审计工作的重点范围，要求审计机构密切关注中国证监会等监管部门对上市公司年报审计工作的新要求，并就审计过程中发现的问题进行了有效的沟通，确保审计报告全面反映公司真实情况。

### 5、董事会专门委员会工作情况

独立董事崔善江先生是公司董事会薪酬委员会主任委员，战略委员会、提名委员会委员。

#### (1) 薪酬委员会

报告期内主持召开 1 次薪酬委员会会议，审议公司高级管理人员 2010 年度履职情况以及年度绩效考核报告。

#### (2) 战略委员会

报告期内参加战略委员会召开的1次会议,参与讨论和制定公司2011年度经营目标计划。

### (3) 提名委员会

报告期内参加提名委员会召开的1次会议,根据公司董事调整情况提名董事候选人。

### 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

### (三)、独立董事张维宾女士履职情况

#### 1、出席会议情况

亲自参加报告期内公司召开的9次董事会和3次股东大会;对9次董事会审议的议案均投赞成票。

#### 2、发表独立意见情况

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年3月25日	四届二次董事会	募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金	同意
2011年5月24日	四届四次董事会	1、2010年度利润分配方案 2、聘请2011年度审计机构 3、2011年度申请贷款授信额度和为子公司提供担保 4、提名奚妍女士为董事候选人	同意
2011年8月8日	四届五次董事会	公司关联方占用资金及对外担保事项	认可

#### 3、现场办公情况

报告期内在公司现场调查的累计天数为14天,分别了解公司的经营和财务状况;并通过电话和邮件等方式和公司其他董事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系,时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响,关注传媒、网络对公司的相关报道,对公司的重大事项进展能够做到及时了解和掌握。

#### 4、年报编制沟通情况

在公司2011年包括年度报告在内的历次定期报告的编制和披露过程中,认真听取公司管理层对各阶段经营情况和重大事项进展情况的汇报,了解掌握2011年年报审计工作安排及审计进展情况,与外部审计机构共同讨论确定审计工作的重点范围,仔细审阅了包括财务报表在内的相关资料,同时就审计过程中发现的问题进行有效沟通,确保审计报告能够全面反映公司的实际情况。

#### 5、董事会审计委员会工作情况

独立董事张维宾女士作为审计委员会主任委员,2011年度主持召开4次审计委员会会议,审议公司募集资金存放与使用情况、公司定期报告、内审部门日常审计和专项审计等事项。详细了解公司财务状况和经营情况,严格审查公司内部控制制度及执行情况,并认真听取了公司内审部门2011年内审工作报告及2012年内审工作计划,对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。同时,审计委员会也对审计机构2011年度审计工作进行了评价和总结,认为上海众华沪银会计师事务所有限公司在对公司2011年度会计报表的审计工作中尽职尽责,遵守会计和审计职业道德,具备专业能力,恪守独立性和保持职业谨慎性,较好的完成了对公司2011年度财务报告的审计工作。

#### 6、其他事项

报告期内未有提议召开董事会、提议解聘会计师事务所或独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

### 四、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开,具有独立完整的业务及自主经营能力。

业务方面:公司具有独立完整的业务及自主经营能力,完全独立于控股股东;

人员方面:公司在劳动人事及工资管理等方面独立于控股股东,公司设立专门的机构负责公司的劳动人事及工资管理工作;公司总经理及其他高级管理人员均在本公司领取薪酬,未在控股股东单位担任职务;

资产方面:公司拥有独立的销售系统、采购系统、配套设施,独立拥有商标、非专利技术无形资产;

机构方面:公司与控股股东机构分开,独立运作;

财务方面:公司设立财务部门,配备专业财务人员,具有规范、独立的财务运作体系,建立了独立的会计核算体系和财务管理制度,并在银行独立开户。

### 五、公司高级管理人员的考评及激励机制

公司建立了公正、合理、有效的董事、监事和高级管理人员绩效考核评价体系,将公司年度经营目标分解落实,明确责任,量化考核,根据高级管理人员的绩效进行考核及实施对应的奖惩。

## 第七节 内部控制

### 一、公司内部控制制度的建立健全情况

公司为规范管理，避免各种风险造成的损害，保证公司持续健康发展和股东利益的最大化，依据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规范性文件要求及公司自身经营特点，不断完善公司法人治理结构，修订补充内部控制制度，规范公司与控股股东之间的关系，加强对关联交易、对外担保、重大投资活动的管控，保障了公司内部控制管理的有效执行。

董事会审计委员会对公司内部控制进行了认真自查和分析，认为公司建立健全和完善了符合上市公司管理要求的法人治理结构及内部组织结构，形成了科学的决策机制、执行机制和监督机制，建立了覆盖公司业务各环节的内部控制制度，保证了公司经营管理目标的实现和各项经营活动的正常运行；公司规范相关的会计行为，保证会计资料的真实完整，确保公司信息披露的真实、准确、完整和及时、公平。公司内部控制在内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面不存在重大缺陷，总体符合《企业内部控制基本规范》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规要求。

《2011年度公司内部控制的自我评价报告》刊登于2012年2月1日《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))。

### 二、公司内部控制框架

#### (一)、公司内部控制的组织架构

##### 1、公司治理结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》和《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等有关法律法规的规定，不断完善和细化公司内部控制的组织架构，进一步明确股东大会、董事会、监事会和高级管理人员之间的权责范围，确保股东大会、董事会、监事会、管理层等机构的规范有效运作，切实维护广大投资者利益。

股东大会行使公司最高权力，依法行使包括决定公司的经营方针和投资计划、审议批准董事会报告在内的《公司章程》中明确的职权。股东大会能够确保所有股东、特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利。

董事会行使公司经营决策权，对股东大会负责，执行股东大会的各项决议，建立与完善公司内部控制系统，监督公司内部控制制度的执行。董事会下设提名委员会、审计委员会、

薪酬委员会、战略委员会四个专门委员会，为公司内部控制制度的制定与运行提供了良好的环境和保障。

监事会行使各项监督职能，对董事会建立与实施内部控制进行监督。

以公司总经理为核心的高级管理人员团队行使执行权，向董事会负责，执行董事会决议，负责公司内部控制制度的具体制定和有效执行。

## **(二)、公司内部控制制度建设及实施情况**

公司建立了较为完善、健全、有效的内部控制制度体系，同时组建了以总经理领导，副总经理、总会计师、董事会秘书、内审部门负责人和主要子公司负责人为组员的内控执行小组，主要负责跟踪公司内控制度的执行情况，按照监管部门要求和公司实际情况对内控制度的关键点和流程进行修订完善，确保内控体系的有效性和执行力。

### **1、管理控制**

公司有较为完善的法人治理结构和完备的管理制度，主要包括《公司章程》、三会议事规则、董事会专门委员会工作细则、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《董事、监事和高级管理人员持有和买卖本公司股票管理制度》等。公司各项管理制度建立之后均能得到有效执行，保证了公司经营管理各方面的规范运作。

2011年下半年，公司根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》、深圳证券交易所《关于做好加强上市公司治理专项活动有关工作的通知》和上海证监局《关于开展上海辖区上市公司治理专项活动的通知》的有关精神和要求，严格依照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律法规，本着实事求是的原则，结合公司实际情况进行了公司治理专项自查活动，并将相关自查结果报告和整改计划及时通过指定媒体进行了披露。通过此次自查，公司进一步明确了完善内控体系建设的具体方向和目标。

### **2、经营控制**

公司针对各体系、各层级、各岗位制定了明确的工作职责和权限，制定了岗位管理手册以统一相应的标准和流程，建立了相关部门之间、岗位之间的制衡和监督机制，公司还运用信息系统平台对上述流程实施进一步的标准固化，严格要求各部门及分、子公司执行各项内控管理制度，不定期进行检查和评估。此外，公司通过加强对员工的定期培训和考核，进一步提高员工的内控管理意识，有力促进了内部控制制度的实施。

### **3、财务控制**

公司按照企业会计制度、会计法、税法等国家有关法律法规的规定，建立了较为完善的财务管理制度，具体包括财务会计制度、发票管理制度等。公司还对货币资金、采购与付款、销售与收款、固定资产、存货等建立了严格的内部审批程序，规定了相应的审批权限，并实施有效控制管理。

#### 4、投资决策控制

公司制定了《公司章程》、《对外担保制度》、《关联交易决策制度》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》建立了相应的投资决策流程和内部审批制度，就公司购买资产、对外投资、对外担保、银行借款事项等进行了切实的规范。

#### 5、信息披露控制

公司建立了《信息披露制度》、《重大信息内部报告制度》和《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关制度，明确了重大信息的范围、内容、未公开重大信息的传递、审核、披露流程以及各相关部门重大信息报告责任人等事项。

#### 6、募集资金管理控制

为规范公司募集资金存放、使用管理，保证募集资金的安全，保障投资者利益，公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金专户存储、募集资金使用的审批程序和管理监督等作了明确规定。

#### 7、内部审计控制

公司制定了《内部审计制度》，成立了专门的内部审计部门，直接向董事会审计委员会负责，开展内部审计工作。按照《中小企业板上市公司内部审计指引》、公司内审制度等规定，采用必审和抽审、事前控制和事后审计相结合的内审工作方式，充分发挥了内审的检查监督职能。通过内部审计，公司及时发现有关经营活动中存在的问题，提出整改建议，督促整改落实，强化了公司包括财务管理在内的内部控制管理有效性，起到了进一步防范企业经营风险和财务风险的作用。

#### 8、人力资源管理控制

公司制定了一系列较为科学的人员聘用、培训、轮岗、考核、奖惩、晋升等人事管理制度，并借助信息系统进一步完善相关制度和流程。

### **(三)、重点控制活动**

#### 1、对控股子公司的管理控制

公司制定了对控股子公司的控制政策和程序，并定期召开公司经营分析会议，了解、检查、讨论各控股子公司经营、财务等情况，以有效监控公司整体经营风险，确保控股子公司经营目标的顺利实现。

公司内部审计部门在报告期内开展了对控股子公司财务、内部控制、重大项目等方面的专项审计或例行检查，积极开展内部稽核，确保内控制度落到实处。

#### 2、对重大投资、对外担保的内部控制

公司重大投资、对外担保事项均按照《公司章程》、《对外担保制度》、《董事会议事规则》和《总经理工作细则》的相关规定，严格履行相应的审批程序及信息披露义务。

#### 3、对关联交易的内部控制

《公司章程》、《关联交易决策制度》等公司制度中详细规定了关联交易的决策权限、审批程序、披露要求等。同时针对大股东占用上市公司资金制定了明确和具体的措施；在关联交易的审批程序中，公司充分发挥独立董事、审计委员会、内部审计部门的审核作用，并借助保荐机构的外部监督，加强公司对关联交易的控制，确保公司资金财产安全。

#### 4、对信息披露的内部控制

公司制定了《信息披露制度》，指定董事会秘书具体负责公司信息披露工作，对信息披露的内容和标准、报告流转过程、审核披露程序等进行了严格的规定。

2011年，公司进一步贯彻重大事件内部报告制度，要求相关责任人对可能发生或已发生的重大信息事项及时向董事会秘书报告；加强未公开重大信息内部流转过程中的保密工作，明确未公开重大信息的密级，尽量缩小知情人员范围，并保证未公开重大信息处于可控状态。

#### 5、对募集资金使用与管理的内部控制

公司制定了《募集资金管理办法》，对募集资金进行专户存储，并与银行、保荐人签署《募集资金三方监管协议》；按计划推进募集资金项目的建设；资金使用严格履行申请和审批手续；发生募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金时均按有关规定履行了审批程序。

### 三、内部控制制度完善措施

内部控制是一项长期的系统工程，下一步公司将参照财政部、证监会等部委制定的《企业内部控制配套指引》有关规定，进一步完善内部控制体系，加强内部控制的执行力。

1、按照内部控制应用指引的要求，对目前公司内部控制组织架构进行完善，明确关键控制部门的岗位职责，建立系统、高效的内控运行制度，加强执行力。

2、加强风险评估体系建设，根据设定的控制目标，全面系统地收集相关信息，准确识别内部风险和外部风险，及时进行风险评估，实现对风险的有效控制。

3、进一步完善内部监督，以审计委员会为主导，以内部审计部门为实施部门，对内部控制体系的建立与实施情况进行日常监督检查；同时加强内部控制重要方面的针对性专项检查。

4、完善内部控制评价机制，建立相关的制度，落实岗位责任制，有序开展内部控制评价工作，力求评价的全面性，做到及时发现内部控制缺陷并加以改进。

#### 四、财务报告内部控制制定依据

公司根据《公司法》、《会计法》、《企业会计准则》和监管部门的相关法律法规建立了财务报告内控体系，主要对“不相容职位分离、授权审批、会计系统与权限、财产保护、预算决算、独立稽核、运营分析”等关键控制点进行了控制。

公司 2011 年度财务报告在内部控制等方面不存在重大缺陷。

#### 五、年度报告披露重大差错责任追究制度的建立与执行情况

公司已经制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》。

报告期内公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充等情况。

#### 六、内控检查监督部门设置情况和工作开展情况

监事会、董事会审计委员会、内审部门是公司内控检查监督的主要机构。报告期内各部门积极履行职责，会同独立董事对公司定期报告编制、对外投资、关联交易、关联方占用资金以及信息披露等事项进行核查并发表意见，公司内部审计部门按照监管部门要求通过会计基础规范审计和重大事项专项审计等方式对公司及下属分、子公司的内部控制情况进行监督检查，通过对公司募集资金运用的跟踪、专用账户的抽查等方式及时了解募集资金的使用与存放情况，具体内控执行情况见下表：

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明(如选择否或不适用, 请说明具体原因)
一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况	—	—
1. 内部审计制度建立	—	—
公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	—
2. 机构设置	—	—

公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门，内部审计部门是否对审计委员会负责	是	—
3. 人员安排	—	—
(1)审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	—
(2)内部审计部门是否配置三名以上(含三名)专职人员从事内部审计工作	是	—
(3)内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免	是	—
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况	—	—
1. 审计委员会是否根据内部审计部门出具的评价报告及相关资料，对与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度的建立和实施情况出具年度内部控制自我评价报告	是	—
2. 本年度内部控制自我评价报告是否包括以下内容： (1)内部控制制度是否建立健全和有效实施；(2)内部控制存在的缺陷和异常事项及其处理情况(如适用)；(3)改进和完善内部控制制度建立及其实施的有关措施；(4)上一年度内部控制存在的缺陷和异常事项的改进情况(如适用)；(5)本年度内部控制审查与评价工作完成情况的说明。	是	—
3. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效。如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷	是	—
4. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	否	2010年已聘请会计师事务所进行内控有效性审计
5. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具非无保留结论鉴证报告。如是，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	否	—
6. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见(如为异议意见，请说明)	是	—
7. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见(如适用)	是	—
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效	相关说明	
1. 审计委员会的主要工作内容与工作成效	—	
(1)说明审计委员会每季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划和报告的具体情况	审计委员会每季度结束后召开会议听取内审负责人作的上一季度内部审计工作报告	
(2)说明审计委员会每季度向董事会报告内部审计工作的具体情况	每季度向董事会报告内部审计工作的进展和执行情况	

(3)审计委员会认为公司内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否及时向董事会报告,并提请董事会及时向证券交易所报告并予以披露(如适用)	无
(4)说明审计委员会所做的其他工作	做好年报审计的相关沟通交流工作,对财务报表出具审核意见,对审计机构的审计工作进行评价,并建议续聘,提交董事会审议。
2. 内部审计部门的主要工作内容与工作成效	—
(1)说明内部审计部门每季度向审计委员会报告内部审计计划的执行情况以及内部审计工作中发现的问题的具体情况	每季度结束后向审计委员会提交上一季度内部审计工作报告
(2)说明内部审计部门本年度按照内审指引及相关规定要求对重要的对外投资、购买和出售资产、对外担保、关联交易、募集资金使用和信息披露事务管理等事项进行审计并出具内部审计报告的具体情况	对公司及控股子公司出具专项审计报告,并向审计委员会报告
(3)内部审计部门在对内部控制审查过程中发现内部控制存在重大缺陷或重大风险的,说明内部控制存在的重大缺陷或重大风险,并说明是否向审计委员会报告(如适用)	无
(4)说明内部审计部门是否按照有关规定评价公司与财务报告和信息披露事务相关的内部控制制度建立和实施的有效性,并向审计委员会提交内部控制评价报告	是
(5)说明内部审计部门向审计委员会提交下一年度内部审计工作计划和本年度内部审计工作报告的具体情况	已提交 2011 年内部审计工作总结和 2012 年度审计工作计划
(6)说明内部审计工作底稿和内部审计报告的编制和归档是否符合相关规定	内审工作底稿和内部审计报告的编制和归档符合《内部审计制度》的规定
(7)说明内部审计部门所做的其他工作	对公司及控股子公司基础会计规范进行审计并监督其整改,同时对销售与收款内部控制制度与实施、固定资产内部控制管理、成本费用内部控制制度与实施、人力资源及工资发放的内部控制进行了审计。
四、公司认为需要说明的其他情况(如有)	无

## 七、内部控制责任的声明

### (一)、董事会自我评价

根据财政部、证监会等部委联合发布的《企业内部控制基本规范》(财会〔2008〕7号)、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等规定,公司董事会对目前的内部控制设计和运行情况进行了全面自查,出具了 2011 年度内部控制的自我评价报告。

董事会认为：公司已经建立较为完善的公司治理结构，内部控制体系较为健全，该体系涵盖了公司经营管理的各个层面和环节，符合有关法律法规规定，在关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等关键环节发挥了较好的管控作用，能够预防并及时纠正公司运营过程中可能出现的重大错误和舞弊现象，确保了公司资产的安全与完整，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，公司内部控制制度是有效的。在未来的经营发展中，公司将不断深化管理，进一步完善内部控制体系建设，使之适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求。

## **(二)、审计机构评价**

公司 2011 年度财务报告审计机构上海众华沪银会计师事务所有限公司对公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见。

## 第八节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开 3 次股东大会，其中 1 次年度股东大会，2 次临时股东大会。会议的召集、召开程序、出席人员和召集人的资格及表决程序均符合《公司法》、《股东大会议事规则》、《公司章程》及其他有关法律、法规文件的规定。

1、2011 年 1 月 19 日在上海天平宾馆会议室召开了公司 2011 年第一次临时股东大会，会议以现场表决方式选举产生公司第四届董事会董事和第四届监事会由股东代表担任的监事，并审议通过了《关于调整独立董事薪酬标准的议案》（上市前）。

2、2011 年 6 月 21 日在上海新发展亚太万豪酒店 5 楼长风大宴会厅召开了公司 2010 年度股东大会，会议以现场表决方式审议通过了《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度监事会工作报告》、《2010 年度财务决算和 2011 年度财务预算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于聘请 2011 年度审计机构的议案》、《关于公司 2011 年贷款计划和为子公司担保的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理办法〉的议案》、《关于选举董事的议案》和《关于选举监事的议案》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 6 月 22 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

3、2011 年 8 月 26 日在上海中环国际酒店 2 楼多功能厅召开了公司 2011 年第二次临时股东大会，会议以现场投票和网络投票相结合的表决方式审议通过了《关于公司 2011 年半年度利润分配的议案》和《关于授权公司董事会土地使用权竞拍额度的议案》。该次会议决议公告刊登在 2011 年 8 月 27 日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

## 第九节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况回顾

#### (一)、总体经营情况

2011年是“十二五”开局之年，国内社会消费品零售总额保持平稳较快增长，但受全球经济形势低迷和国内CPI持续高企影响，国内批发零售业总体增速呈下滑趋势。上海地区受世博会后客流回调等因素影响，百货零售业的市场竞争压力进一步加大，上海60余家重点百货店同口径比较同比增长7.5%。

报告期内，公司在董事会领导下，坚持“向商品要毛利、向服务要顾客、向顾客要销售、向管理要效益”的指导思想，发挥商圈骨干零售企业的作用，积极开展徐家汇商圈整体营销活动，进一步扩大徐家汇整体影响力。各核心企业调整商品结构，优化品牌组合，深化细节管理，加强制度建设，积极对外开拓。公司整体发展形势良好，各项业务进展顺利。公司管理层和全体员工狠抓销售、强化管理，敏锐把握市场消费热点，不断优化营销手段和方式，实现了经营业绩和管理水平的稳步提升。

2011年，公司实现营业收入218,756.77万元，同比增长6.99%；利润总额36,936.95万元，同比增长15.98%；归属于上市公司股东的净利润25,469.07万元，同比增长31.14%。

#### (二)、2011年公司重要经营管理事项回顾

##### 1、公司成功上市，市场价值提升

2011年3月3日，公司在深圳证券交易所中小板正式挂牌上市，股票简称“徐家汇”，股票代码“002561”。公司向社会公开发行人民币普通股(A股)7000万股，发行价16元/股，募集资金总额人民币1,120,000,000元，实际募集资金净额人民币1,032,822,818.34元。成功上市后公司的经营能力和品牌影响力将得到进一步巩固和提升。同时，在资本力量的推动下，公司的核心竞争力也会不断增强，迎来更多的发展机遇和更广阔的发展空间。

##### 2、完成股权收购，竞争优势增强

“收购汇金百货27.5%的股权”是公司募集资金投入项目之一。上市以后，董事会根据与英商京世国际投资股份有限公司(Kingship Holdings Limited)签署的《英商京世与上海徐家汇商城股份有限公司关于转让上海汇金百货有限公司27.5%股权之股权转让协议》，以人民币4.9亿元价格收购了汇金百货27.5%的股权。2011年4月1日起，汇金百货的全部损益由公司按持股比例享有和承担。此次股权收购后，汇金百货成为公司的全资子公司，作为公

司旗下重要的百货零售企业，对汇金百货的全资持有一方面加强了公司对其经营管理的有效控制，另一方面也大幅度提升了公司在徐家汇商圈的整体影响力与核心竞争优势。

### 3、把握市场走势，优化商品经营

公司董事会要求旗下各百货零售企业贯彻“提前规划、应变市场、做足生意”的指导思想，加大经营调整力度。汇金百货稳步推进商场跨楼层调整计划，依托市场调研优化品牌大类布局，全年引进品牌 57 个；上海六百继续围绕“打造服饰主题商厦”的目标，主动了解市场需求，积极应对世博后的市场变化，以改善购物环境和强化服务措施促进销售增长；汇联商厦通过品牌的引进和淘汰提升商品品质，在服务上贯彻“真心真意，放心舒心”的理念，为“向都市百货转型，开拓社区食品连锁”的经营目标打下基础；汇金超市以“完善商品结构，加快进口高档商品引进步伐”为契机，在加强与供货商沟通的前提下为提高经营层次作出有益尝试。

### 4、紧抓消费契机，提升营销水平

通过制定营销策略和促销流程指引，公司在营销手段和质量上有所提高。汇金百货执行“平衡销售额、毛利额和毛利率三者之间关系”的营销策略，针对不同门店情况分别制订营销执行重点，促进经营业绩稳步增长；上海六百在尝试情感营销和 VIP 会员营销的同时，增加官方微博营销等方式，多层次、多渠道加强与顾客互动，巩固消费者群体和市场份额；汇联商厦以“食品”为重点，兼顾服饰等百货大类，寻找每个季节的热点商品，并在营销上以新 MIS 系统上线为契机，推动建立 VIP 顾客群体。

### 5、发挥品牌优势、积极对外发展

公司发挥下属企业汇联商厦在食品销售方面的品牌影响力和竞争优势，于 2011 年 9 月新设由汇联商厦全额出资的“上海汇联六百食品有限公司”（简称“汇联食品公司”）。汇联食品公司工商注册地位于上海市，注册资本 200 万元人民币，经营范围主要为食品销售。汇联食品公司将借助汇联商厦在食品销售方面的顾客忠诚度以及良好的口碑，在上海地区逐步建立食品销售的连锁网点。2011 年 12 月底，汇联食品公司第一家销售网点已开始试营业。公司也正积极在上海及长三角地区寻找合适的连锁网点。

### 6、规范制度建设，注重细节管理

公司以完善内控制度为抓手，启动了内控制度的梳理和完善工作，并成立专门小组开展工作。同时，大力推动下属各子公司以提高制度可行性和可操作性为重点，通过制度审计、修订和完善，加强制度培训，提高制度执行力。为优化业务流程，对新品申请、价格查询等

操作流程进行修改和完善，规范促销活动价格折扣流程。通过提高一次付款成功率、完善贵宾卡功能、加强环境管理等措施改进细节服务，切实提高顾客满意度。

### 7、履行社会责任，树立良好形象

作为 2011 年新登录资本市场的上市公司，公司强调与员工、供应商、客户、消费群体等利益相关者的和谐发展，同时注重在社区公益事业、环保行动等方面提升企业的综合形象。各主要投资企业通过各种劳动竞赛、技能竞赛、文娱竞赛等活动增强企业与员工的良性互动，提升企业的凝聚力和员工对企业的认同感。在社区公众形象方面，各下属百货企业积极配合营业场所所在地的“创建全国文明城区”工作，加强商场氛围布置，着力提高全体员工和广大市民对“创全争优”的知晓率、支持率和参与率。

## (三)、主要财务数据变动及其原因

### 1、合并资产负债表项目

单位：元

项目	本期金额	同期金额	同比增减金额	同比（%）
1.货币资金	836,418,961.62	285,098,190.46	551,320,771.16	193.38%
2.应收利息	2,739,591.67	-	2,739,591.67	
3.其他应收款	8,105,473.97	12,867,772.74	-4,762,298.77	-37.01%
4.流动资产合计	907,207,840.73	350,175,978.08	557,031,862.65	159.07%
5.在建工程	3,581,695.56	-	3,581,695.56	
6.资产总计	2,108,357,478.27	1,570,634,254.80	537,723,223.47	34.24%
7.短期借款	-	109,000,000.00	-109,000,000.00	-100.00%
8.应付票据	42,075,122.14	-	42,075,122.14	
9.资本公积	558,035,657.62	10,285,027.01	547,750,630.61	5325.71%
10.归属于母公司所有者权益合计	1,602,381,114.71	862,983,970.15	739,397,144.56	85.68%
11.少数股东权益	25,691,485.51	132,999,392.31	-107,307,906.80	-80.68%
12.所有者权益合计	1,628,072,600.22	995,983,362.46	632,089,237.76	63.46%
13.负债和所有者权益总计	2,108,357,478.27	1,570,634,254.80	537,723,223.47	34.24%

- (1) 货币资金较上年末增加 193.38%，主要原因是本期公司募集资金到位。
- (2) 应收利息较上年末增加 2,739,591.67 元，主要原因是本期末定期存款所对应的应收利息。
- (3) 其他应收款较上年末下降 37.01%，主要原因是公司股票发行上市费用在本期结算。
- (4) 流动资产合计较上年末增加 159.07%，主要原因是货币资金增加。

(5) 在建工程较上年末增加 3,581,695.56 元,原因是本期进行的装修工程尚未完工。

(6) 资产总计较上年末增加 34.24%,主要原因是流动资产合计增加。

(7) 短期借款较上年末减少 100%,原因是募集资金到位后归还银行贷款。

(8) 应付票据较上年末增加 42,075,122.14 元,原因是因结算需要,从本期开始公司与部分供应商采用商业承兑汇票进行结算。

(9) 资本公积较上年末增加 5325.71%,原因是首次公开发行 A 股产生的溢价。

(10) 归属于母公司所有者权益合计较上年末增加 85.68%,主要原因是本期资本公积增加。

(11) 少数股东权益较上年末减少 80.68%,主要原因是本期收购子公司少数股东权益。

(12) 所有者权益合计较上年末增加 63.46%,主要原因是归属于母公司所有者权益中的资本公积增加。

(13) 负债和所有者权益总计较上年末增加 34.24%,主要原因是所有者权益合计增加。

## 2、合并利润表项目

单位:元

项目	本期金额	同期金额	同比增减金额	同比(%)
1.营业税金及附加	30,023,450.64	21,339,138.67	8,684,311.97	40.70%
2.财务费用	-714,507.84	18,104,025.28	-18,818,533.12	-103.95%
3.资产减值损失	11,402.03	-	11,402.03	
4.投资收益	14,562,714.74	768,242.11	13,794,472.63	1795.59%
5.对联营企业和合营企业的投资收益	1,384,615.94	755,507.11	629,108.83	83.27%
6.营业外收入	10,042,585.86	3,775,859.34	6,266,726.52	165.97%
7.营业外支出	175,924.21	316,804.40	-140,880.19	-44.47%
8.非流动资产处置损失	124,939.55	197,219.54	-72,279.99	-36.65%
9.归属于母公司所有者的净利润	254,690,673.95	194,216,991.62	60,473,682.33	31.14%
10.少数股东损益	22,410,337.71	44,389,581.16	-21,979,243.45	-49.51%
11.基本每股收益	0.63	0.47	0.16	34.86%
12.稀释每股收益	0.63	0.47	0.16	34.86%
13.归属于母公司所有者的综合收益总额	254,690,673.95	194,216,991.62	60,473,682.33	31.14%
14.归属于少数股东的综合收益总额	22,410,337.71	44,389,581.16	-21,979,243.45	-49.51%

(1) 营业税金及附加较上年同期增加 40.70%，主要原因是本期营业收入增长、本期新增地方教育费附加及本期子公司新增城市维护建设税和(地方)教育费附加。

(2) 财务费用较上年同期减少 103.95%，主要原因是银行借款利息支出减少及存款利息增加。

(3) 资产减值损失较上年同期增加 11,402.03 元，原因是根据公司会计政策对采用账龄分析法的其他应收款计提的坏账准备。

(4) 投资收益较上年同期增加 1795.59%，主要原因是本期确认子公司清算收益。

(5) 对联营企业和合营企业的投资收益较上年同期增加 83.27%，主要原因是联营企业和合营企业的盈利较上年同期增加。

(6) 营业外收入较上年同期增加 165.97%，主要原因是本期收到的补贴收入增加。

(7) 营业外支出较上年同期减少 44.47%，主要原因是本期处置固定资产残值较小。

(8) 非流动资产处置损失较上年同期减少 36.65%，主要原因是本期处置固定资产残值较小。

(9) 归属于母公司所有者的净利润较上年同期增加 31.14%，主要原因是本期营业利润增加，以及本期收购子公司少数股东权益后母公司享有子公司损益的份额增加。

(10) 少数股东损益较上年同期减少 49.51%，主要原因是本期收购子公司少数股东权益，少数股东享有子公司损益的份额减少。

(11) 基本每股收益较上年同期增加 34.86%，主要原因是：

- a) 本期归属于母公司所有者的净利润增加；
- b) 基本每股收益的同期数据按公司上市后的总股本数计算。

(12) 稀释每股收益较上年同期增加 34.86%，主要原因是：

- a) 本期归属于母公司所有者的净利润增加；
- b) 基本每股收益的同期数据按公司上市后的总股本数计算。

(13) 归属于母公司所有者的综合收益总额较上年同期增加 31.14%，主要原因是本期归属于母公司所有者净利润增加。

(14) 归属于少数股东的综合收益总额较上年同期减少 49.51%，主要原因是本期少数股东损益减少。

### 3、合并现金流量表项目

单位：元

项目	本期金额	同期金额	同比增减金额	同比（%）
1.收到其他与经营活动有关的现金	22,251,114.57	10,353,801.64	11,897,312.93	114.91%
2.取得投资收益收到的现金	14,874.48	3,902,735.00	-3,887,860.52	-99.62%
3.处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	36,497.44	120,950.00	-84,452.56	-69.82%
4.投资活动现金流入小计	51,371.92	4,023,685.00	-3,972,313.08	-98.72%
5.购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,973,507.12	53,205,922.12	-44,232,415.00	-83.13%
6.投资支付的现金	6,500,000.00	-	6,500,000.00	
7.取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	490,000,000.00	-	490,000,000.00	
8.投资活动现金流出小计	505,473,507.12	53,205,922.12	452,267,585.00	850.03%
9.投资活动产生的现金流量净额	-505,422,135.20	-49,182,237.12	-456,239,898.08	-927.65%
10.吸收投资收到的现金	1,037,891,493.59	-	1,037,891,493.59	
11.取得借款收到的现金	-	523,000,000.00	-523,000,000.00	-100.00%
12.筹资活动现金流入小计	1,037,891,493.59	523,000,000.00	514,891,493.59	98.45%
13.偿还债务支付的现金	109,000,000.00	583,000,000.00	-474,000,000.00	-81.30%
14.子公司支付给少数股东的股利、利润	58,574,015.23	37,018,230.98	21,555,784.25	58.23%
15.筹资活动现金流出小计	294,168,197.68	731,091,505.98	-436,923,308.30	-59.76%
16.筹资活动产生的现金流量净额	743,723,295.91	-208,091,505.98	951,814,801.89	457.40%
17.现金及现金等价物净增加额	540,320,771.16	46,481,042.14	493,839,729.02	1062.45%
18.期末现金及现金等价物余额	825,418,961.62	285,098,190.46	540,320,771.16	189.52%

(1) 收到其他与经营活动有关的现金较上年同期增加 114.91%，主要原因是本期收到的补贴收入及存款利息增加。

(2) 取得投资收益收到的现金较上年同期减少 99.62%，主要原因是部分联营企业本期未分配股利。

(3) 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较上年同期减少 69.82%，主要原因是本期处置固定资产残值较小。

(4) 投资活动现金流入小计较上年同期减少 98.72%，主要原因是取得投资收益收到的现金减少。

(5) 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年同期减少 83.13%，主要原因是上年同期支付大额工程结算款。

(6) 投资支付的现金较上年同期增加 6,500,000 元，原因是本期对合营企业投资增加。

(7) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额较上年同期增加 490,000,000.00 元，主要原因是本期收购子公司少数股东权益。

(8) 投资活动现金流出小计较上年同期增加 850.03%，主要原因是取得子公司及其他营业单位支付的现金净额增加。

(9) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 927.65%，主要原因是投资活动现金流出增加。

(10) 吸收投资收到的现金较上年同期增加 1,037,891,493.59 元，主要原因是本期首次公开发行 A 股收到募集资金。

(11) 取得借款收到的现金较上年同期减少 100%，主要原因是本期未向银行借款。

(12) 筹资活动现金流入小计较上年同期增加 98.45%，主要原因是吸收投资收到的现金增加。

(13) 偿还债务支付的现金较上年同期减少 81.30%，主要原因是上年同期归还短期借款金额较大。

(14) 子公司支付给少数股东的股利、利润较上年同期增加 58.23%，主要原因是本期子公司分配利润增加。

(15) 筹资活动现金流出小计较上年同期减少 59.76%，主要原因是偿还债务支付的现金减少。

(16) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 457.40%，主要原因是筹资活动现金流入增加。

(17) 现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 1062.45%，主要原因是筹资活动产生的现金流量净额增加。

(18) 期末现金及现金等价物余额较上年同期增加 189.52%，主要原因是现金及现金等价物净增加额增加。

#### (四)、主营业务按行业和地区分布情况(单位：万元)

### 1、主营业务分行业情况

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润	
	金额	较上年增减	金额	较上年增减	金额	较上年增减
百货零售	203,044.65	7.17%	155,279.03	7.03%	47,765.62	7.62%
合 计	203,044.65	7.17%	155,279.03	7.03%	47,765.62	7.62%

### 2、主营业务分地区分布情况

地区	主营业务收入		主营业务成本		主营业务利润	
	金额	较上年增减	金额	较上年增减	金额	较上年增减
上海市	203,044.65	7.17%	155,279.03	7.03%	47,765.62	7.62%
合 计	203,044.65	7.17%	155,279.03	7.03%	47,765.62	7.62%

3、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

4、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

### (五)、营业毛利率变动情况

项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度超过 30%原因	与同行业相比差异超过 30%的原因
毛利率	28.56%	28.55%	-	-

### (六)、前五名供应商及客户情况

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额（万元）	占当年采购比例
2011 年度	上海烟草集团徐汇烟草糖酒有限公司	4,719.83	3.04%
	周生生（中国）商业有限公司上海分公司	3,331.65	2.15%
	百丽鞋业(上海)有限公司	3,109.06	2.00%
	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	2,656.79	1.71%
	绫致时装销售（天津）有限公司	2,552.89	1.64%
	合 计	16,370.21	10.54%
2010 年度	上海烟草集团徐汇烟草糖酒有限公司	4,162.72	2.87%
	周生生（中国）商业有限公司上海分公司	2,458.12	1.69%
	绫致时装销售(天津)有限公司	2,179.29	1.50%
	上海老凤祥珠宝首饰有限公司	2,032.44	1.40%
	普思埃商业(上海)有限公司	1,975.49	1.36%
	合 计	12,808.07	8.83%

公司与前五名供应商不存在关联关系，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股 5%以上股东、实际控制人和其他关联方在主要供应商中不直接或间接拥有权益。公司不存在向单一供应商采购比例超过当年采购总金额 30%或严重依赖于少数供应商的情形。

公司是百货零售企业，消费客户非常分散。

公司不存在向单一客户销售比例超过销售总额 30%的情形或严重依赖于少数客户的情形。

### (七)、非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	13,040,079.96	-178,750.20	-51,372.72
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	8,425,811.50	2,760,588.00	6,928,062.00
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	14,874.48	12,735.00	12,735.00
对外委托贷款取得的损益	0.00	0.00	935,784.09
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,563,994.51	877,217.14	2,032,389.76
所得税影响额	-5,805,439.73	-854,749.13	-2,461,215.78
少数股东权益影响额	-489,297.65	-384,181.11	-1,059,984.27
<b>合 计</b>	<b>16,750,023.07</b>	<b>2,232,859.70</b>	<b>6,336,398.08</b>

报告期内，无非经常性损益绝对值达到净利润绝对值 10%以上的非经常性损益项目。

### (八)、主要费用情况

单位：万元

费用项目	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减幅度	占 2011 年度营业收入比例
销售费用	8,483.98	7,498.87	13.14%	3.88%
管理费用	16,563.23	15,503.56	6.84%	7.57%
财务费用	-71.45	1,810.40	-103.95%	-0.03%
所得税费用	9,226.85	7,986.02	15.54%	4.22%
<b>合 计</b>	<b>34,202.61</b>	<b>32,798.85</b>	<b>4.28%</b>	<b>15.63%</b>

财务费用较上年同期减少 103.95%，主要原因是本期募集资金到位，归还银行借款及存款利息收入增加。

### (九)、现金流状况分析

单位：万元

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)	同比变动幅度超过 30%原因
经营活动产生的现金流量净额	30,201.96	30,375.48	-0.57%	
投资活动产生的现金流量净额	-50,542.21	-4,918.22	-927.65%	注 (1)
筹资活动产生的现金流量净额	74,372.33	-20,809.15	457.40%	注 (2)
现金及现金等价物净增加额	54,032.08	4,648.10	1062.46%	注 (3)

注：

(1) 投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少 927.65%，主要原因是本期收购子公司少数股东权益。

(2) 筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 457.40%，主要原因是本期首次公开发行 A 股收到募集资金。

(3) 现金及现金等价物净增加额较上年同期增加 1062.46%，主要原因是筹资活动产生的现金流量净额增加。

### (十)、会计制度实施情况

报告期内，公司主要会计政策、会计估计及会计核算方法未发生变更，公司未出现重大会计差错更正。

## 二、报告期内财务数据分析

### (一)、公司重要资产使用情况及减值情况

#### 1、重要资产情况

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁等情况
房屋及建筑物	正常	经营、办公	正常使用	正常	无	无

#### 2、资产构成变动情况

单位：万元

资产	2011年12月31日		2010年12月31日		同比增减(%)
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	83,641.90	39.67%	28,509.82	18.15%	193.38%
应收账款	2,151.17	1.02%	1,809.01	1.15%	18.91%
预付账款	485.65	0.23%	555.07	0.35%	-12.51%
应收利息	273.96	0.13%	-	0.00%	-
其他应收款	810.55	0.38%	1,286.78	0.82%	-37.01%
存货	3,357.56	1.59%	2,856.93	1.82%	17.52%
长期股权投资	3,772.72	1.79%	2,984.26	1.90%	26.42%
固定资产	66,418.44	31.50%	68,313.14	43.49%	-2.77%
在建工程	358.17	0.17%	-	0.00%	-
无形资产	44,417.75	21.07%	45,609.73	29.04%	-2.61%
商誉	4,858.25	2.30%	4,858.25	3.09%	0.00%
递延所得税资产	289.64	0.14%	280.45	0.18%	3.28%
<b>资产总计</b>	<b>210,835.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>157,063.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>34.24%</b>

同比增减超过30%的项目说明：

- (1) 货币资金较上年末增加193.38%，主要原因是本期公司募集资金到位。
- (2) 其他应收款较上年末下降37.01%，主要原因是公司股票发行上市费用在本期结算。
- (3) 资产总计较上年末增加34.24%，主要原因是货币资金增加。

3、报告期内，公司核心资产盈利能力无重大变动情况。

4、核心资产使用情况：公司拥有的房产均处于正常经营或使用状态，未出现闲置情况。

5、公司核心资产不存在减值迹象。

6、存货变动情况

单位：万元

项目	2011年末余额	占2011年末总资产的比例	市场供求状况	产品销售价格变动情况	原材料变动情况	存货跌价准备的计提金额
原材料	99.07	0.05%	正常	正常		-
库存商品	3,258.50	1.55%	正常	正常		-

存货跌价准备情况：公司存货经测试未发生减值，故无需就存货计提跌价准备。

7、金融资产投资情况

报告期内，公司未发生金融资产投资事项。

## 8、主要资产的计量

报告期内，公司主要资产的计量属性未发生变化。

公司主要资产的计量详见公司财务报表附注之“重要会计政策和会计估计”。

## 9、控股子公司情况

截至 2011 年 12 月 31 日，公司共有控股子公司 7 家，各子公司主要经营情况如下：

### (1) 上海汇金百货有限公司(下称“汇金百货”)

汇金百货成立于 1992 年 12 月 22 日，注册地上海，注册资本人民币 14,000 万元，法定代表人王斌，公司持有其 100% 股权，主要从事百货零售业。

截至 2011 年 12 月 31 日，汇金百货总资产 53,470.64 万元，总负债 17,199.45 万元，净资产 36,271.19 万元，2011 年度实现净利润 12,639.80 万元。(相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计)

### (2) 上海汇金六百超市有限公司(下称“汇金超市”)

汇金超市成立于 2001 年 11 月 28 日，注册地上海，注册资本人民币 500 万元，法定代表人姚建明，公司持有其 72.5% 股权，主要从事超市零售业。

截至 2011 年 12 月 31 日，汇金超市总资产 8,535.34 万元，总负债 6,196.22 万元，净资产 2,339.13 万元，2011 年度实现净利润 1,308.49 万元。(相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计)

### (3) 上海汇金物业管理有限公司(下称“汇金物业”)

汇金物业成立于 2003 年 9 月 12 日，注册地上海，注册资本美元 21 万元，法定代表人吴正德，公司持有其 51% 股权，主要从事物业管理。

截至 2011 年 12 月 31 日，汇金物业总资产 290.67 万元，总负债 94.00 万元，净资产 196.66 万元，2011 年度实现净利润 33.42 万元。(相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计)

### (4) 上海汇金百货虹桥有限公司(下称“汇金虹桥”)

汇金虹桥成立于 2002 年 9 月 27 日，注册地上海，注册资本人民币 10,570 万元，法定代表人童光耀，公司持有其 100% 股权，主要从事百货零售业。

截至 2011 年 12 月 31 日，汇金虹桥总资产 85,379.15 万元，总负债 55,557.03 万元，净资产 29,822.12 万元，2011 年度实现净利润 1,689.68 万元。(相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计)

### (5) 上海汇联商厦有限公司(下称“汇联商厦”)

汇联商厦成立于1999年1月1日，注册地上海，注册资本人民币2,000万元，法定代表人童光耀，公司持有其77.2%股权，主要从事百货零售业。

截至2011年12月31日，汇联商厦总资产10,987.84万元，总负债3,890.19万元，净资产7,097.65万元，2011年度实现净利润3,778.21万元。（相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计）

(6) 上海汇联六百食品有限公司(下称“汇联食品”)

汇联食品成立于2011年9月7日，注册地上海，注册资本人民币200万元，法定代表人孙晏旻，公司持有其77.2%股权，主要从事食品销售。

截至2011年12月31日，汇联食品总资产277.82万元，总负债77.86万元，净资产199.96万元，2011年度实现净利润-0.04万元。（相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计）

(7) 上海浩浪企业管理有限公司(下称“浩浪公司”)

浩浪公司成立于2009年2月16日，注册地上海，注册资本人民币50万元，法定代表人童光耀，公司持有其77.2%股权，主要从事许可范围内货品的销售、物业租赁。

截至2011年12月31日，浩浪公司总资产1,204.93万元，总负债228.31万元，净资产976.62万元，2011年度实现净利润860.58万元。（相关数据经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计）

10、截止报告期末，公司不存在PE投资的情形。

11、债权债务变动

单位：万元

项目	2011年末	2010年末	同比增减(%)
应收账款	2,151.17	1,809.01	18.91%
应付票据	4,207.51	-	-
应付账款	22,988.26	25,421.80	-9.57%
短期借款	-	10,900.00	-100.00%
长期借款	-	-	-

同比增减超过30%的项目说明：

(1) 应付票据较上年末增加4,207.51万元，原因是因结算需要，从本期开始公司与部分供应商采用商业承兑汇票进行结算。

(2) 短期借款较上年末减少100%，原因是募集资金到位后归还银行贷款。

## 12、偿债能力分析

项目	2011 年末	2010 年末	同比增减 (%)
流动比率	2.15	0.68	216.18%
速动比率	2.07	0.62	233.87%
资产负债率	22.78%	36.59%	-37.74%

公司的资产负债率较为稳定，偿债能力较强，报告期内未发生无法偿还到期债务的情况，不存在重大偿债风险。

## 13、资产营运能力分析

项目	2011 年度	2010 年度	同比增减 (%)
应收帐款周转率	102.54	113.69	-9.81%
存货周转率	49.97	55.50	-9.96%

报告期内，公司的资产周转率较为稳定，存货周转率较为合理，体现了较好的存货管理能力。公司总体营运能力较强。

## 14、研发情况

报告期内，公司无研发支出。

### (二)、投资情况

#### 1、非募集资金投资情况

2011年6月，经公司总经理办公会议审议通过，公司与参股企业上海金硕置业有限公司(简称“金硕公司”)的其他股东向金硕公司同比例增资人民币650万元用于后期项目开发。

#### 2、募集资金投资情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海徐家汇商城股份有限公司首次公开发行股票批复》【证监许可[2011]221号】文件核准和深圳证券交易所《关于上海徐家汇商城股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]72号】同意，公司采用网下询价配售与网上资金申购定价发行结合的方式发行人民币普通股(A股)股票7,000万股，发行价格为每股16.00元。截止2011年2月28日止，公司募集资金总额为人民币112,000万元，扣除公开发行股票发生的费用人民币8,717.72万元后，实际募集资金净额为人民币103,282.28万元。上述募集资金经上海众华沪银会计师事务所有限公司验证，公司对募集资金已采取专户存储管理。

公司已按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》的有关规定制定了《募集资金管理办法》，对募集资金实行专户存储管理制度。公司设立 2 个募集资金专户及 2 个对应账户，截止 2011 年 12 月 31 日，各募集资金专户余额如下：

单位：元

开户银行	银行帐号	年末募集资金余额
中信银行上海淮海路支行	7311110182600158311	-
中信银行上海淮海路支行（对应账户）	7311110192600084936	1,550,747.87
浙商银行上海分行	2900000010120100177558	80,025.91
浙商银行上海分行（对应账户）	2900000010121800058836	94,400,000.00
<b>合 计</b>		<b>96,030,773.78</b>

公司为规范募集资金的管理和使用，保护投资者权益，根据《深圳证券交易所中小企业板股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司募集资金管理办法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律、法规和规范性文件规定，公司分别同保荐机构、募集专户银行签订《募集资金三方监管协议》，具体如下：

2011 年 3 月 25 日，公司会同保荐机构海通证券股份有限公司同中信银行股份有限公司上海淮海路支行签订《首次公开发行股票募集资金三方监管协议》。

2011 年 3 月 25 日，公司会同保荐机构海通证券股份有限公司同浙商银行股份有限公司上海分行签订《首次公开发行股票募集资金三方监管协议》。

上海众华沪银会计师事务所有限公司出具了沪众会字(2012)第 0843 号《关于上海徐家汇商城股份有限公司截至 2011 年 12 月 31 日止募集资金年度使用情况专项鉴证报告》认为：公司管理层编制的《2011 年募集资金年度使用情况专项报告》符合《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，在所有重大方面如实反映了徐家汇股份截至 2011 年 12 月 31 日止募集资金使用情况。

2011 年度募集资金的存放与使用情况如下：

单位：万元

募集资金总额		103,282.28		本年度投入募集资金总额		94,008.00				
报告期内变更用途的募集资金总额		-		本年度投入募集资金总额		94,008.00				
累计变更用途的募集资金总额		-		已累计投入募集资金总额		94,008.00				
累计变更用途的募集资金总额比例		-		已累计投入募集资金总额		94,008.00				
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
建设汇金百货虹桥店项目	否	41,642.00	45,008.00	45,008.00	45,008.00	100.00%	2009年1月	1,689.68	90.83%	否
收购汇金百货27.5%的股权	否	49,000.00	49,000.00	49,000.00	49,000.00	100.00%	2011年4月	2,481.80	不适用	否
承诺投资项目小计	-	90,642.00	94,008.00	94,008.00	94,008.00	-	-	4,171.48	-	-
超募资金投向										
补充流动资金(如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
归还银行贷款(如有)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	-	90,642.00	94,008.00	94,008.00	94,008.00	-	-	4,171.48	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>汇金百货虹桥店项目在募集资金到位前公司运用自筹资金先期建设并于2009年1月投入试运营,2009年10月份全面完成内部装修和外部市政改造,达到全面可运营状态,2011年实现的效益与承诺的第二年效益相比完成90.83%。</p> <p>收购汇金百货27.5%的股权项目预计10年平均实现净利润4,794万元,该项目于2011年4月完成,故不适用。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	超募资金的金额为12,640.28万元,其中3,366万元已用于补足募投项目汇金百货虹桥店项目资金缺口,其余超募资金暂未确定用途。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									

募集资金投资项目先期投入及置换情况	经上海众华沪银会计师事务所沪众会字（2011）第 2592 号报告鉴证确认，公司“建设汇金百货虹桥店项目”先期投入自筹资金 45,008 万元，本报告期置换预先投入该募集资金投资项目的自筹资金 45,008 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用募集资金余额为 9,603 万元（含募集资金专户的利息收入并扣减手续费）。为了提高募集资金的使用效率，公司已定期存储了部分尚未使用的募集资金，到期后该部分资金将返还至募集资金专户。剩余尚未使用的募集资金均存放于募集资金专户中。公司现正在围绕发展战略，积极开展项目调研和论证，争取尽快制定剩余超募资金的使用计划。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无问题及其他情况

### 三、2012 年公司未来发展规划

#### （一）、行业发展状况及趋势

##### 1、经营环境分析

2011 年，国家积极实施经济增长方式由“投资拉动”向“消费拉动”的结构性转变。下半年起，“欧债危机”引发的金融连锁反应使得全球经济处于持续的低迷态势，同时居高不下的通货膨胀率和 CPI 国民消费指数也大大增加了居民必需品消费成本，从而挤占其在百货等其他可选消费品方面的支出，导致零售行业下半年的增长幅度较上半年有明显下降。

2012 年，中国居民仍将处在消费结构升级的转型阶段，随着政府对社会保障、医疗、教育等民生领域投入的进一步加大，居民消费需求也将不断释放。在国家刺激消费政策不变的预期下，中国城市化率的提高和消费需求的升级都将使居民消费保持在平稳发展的状态，加之行业自身市场容量的不断扩大和运行环境的不断完善，百货零售行业仍会整体保持一定的发展态势。

##### 2、行业状况分析

百货零售业行业壁垒不高，因此充分竞争是其最显著的特点。除了行业内部的激烈竞争外，超市大卖场、购物中心、专卖店等其他业态对百货零售的冲击也日渐增大；同时，随着近几年国外商业企业在国内布局速度的加快，百货零售业国际化竞争的态势也愈演愈烈。面

对不断白热化的竞争，门店扩张、收购合并、涉足其他业态已经成为大型百货零售企业连锁发展、提高市场集中度和核心竞争力的必由之路，百货零售行业多元化发展格局已经形成。

## （二）、发展和经营规划

2012 年欧债危机笼罩下全球经济面临巨大不确定性，国内经济自主增长动能下降。零售业不可避免受到宏观经济环境影响，市场竞争的压力会继续加大。公司董事会将客观分析市场形势，积极稳妥地采取应对措施，坚持“四要”的指导原则，贯彻“一切从顾客出发”的营销思想，提高营销活动有效性；继续加大连锁网点开拓力度。

### 1、加大品牌调整，扩大销售规模

公司将积极发挥品牌整合优势，进一步要求汇金百货、上海六百、汇联商厦在主体商品品牌上进行主动错位，使各公司的市场定位更加清晰。汇金百货徐汇店以“提高调整品质”为原则，力争使品牌等级、形象及坪效有进一步提升，汇金百货虹桥店以“增加品牌数量，提高经营坪效”为原则，加大品牌调整和引进力度。上海六百以提升女装大类为突破口，增强“主题服饰商厦”的综合实力。汇联商厦将加大优质品牌和商品的引进力度，进一步增强市场竞争力。汇金超市将对徐家汇旗舰店进行形象改造升级，巩固其中高档的市场地位。

### 2、深化营销理念，提高促销效果

公司将从顾客角度对促销方案设计、广告宣传、环境布置等加强分析与审核，改进促销活动宣传效果；运用历史数据分析销售规律，提高促销活动有效性。通过提升公司网站形象、细化微博营销等方式，进一步扩大宣传渠道，增进与顾客的有效互动，尝试实体销售与电子商务的有机结合。

### 3、完善内控制度，提升管理绩效

根据拟订的内控制度计划，扎实推进内控制度的修订和完善工作，力争年内完成公司内控制度的修订工作。并以此为契机，推动各子公司结合内控制度对自身制度进行梳理和完善。进一步加强对各公司各类管理台帐的检查力度，对台帐数据进行汇总分析，寻找管理薄弱环节，并采取有针对性的管理措施。加强对各级人员的工作结果考核，进一步完善公司激励机制，体现“多劳多得、奖勤罚懒”的指导思想。

### 4、加快人才培养，继续大力开拓

结合管理人员签订聘约，组织开展岗位述职及考评工作，提高各级管理人员的岗位意识、责任意识和成果意识；继续做好应届大学生招聘工作，对已录用的大学生加大带教和培养力度，通过增强实务操作、细化日常考核等方法，加强人才培养力度，适时充实管理队伍。加

大汇联食品的连锁开发力度，力争使网点数量再有所增加。继续在上海和长三角地区寻找合适的商业项目，实现下属子公司的连锁发展。

#### 5、规范公司运作，提升治理水平

严格按照中国证监会、深圳证券交易所和上海证监局等监管部门的相关规范，进一步建设和完善公司内部控制体系，充分发挥各项职能管理在企业运营中的作用，从治理结构着手提高公司规范运作水平；充分发挥董事会各专门委员会的工作职能，借助独立董事、保荐机构的外部监督继续完善公司法人治理结构。同时，公司将规范对各投资企业的日常管理，强化对经营管理指标和预算执行情况的监控与指导。

2012年是充满机遇和挑战的一年，公司将在董事会领导下，积极灵活地应对市场变化，提品质、增效益、重发展，全力以赴增强公司市场竞争力。

#### (三)、年度重大投资计划

2012年度暂无确定的重大投资计划。

#### (四)、发展规划资金来源及使用计划

公司将根据经营规划、业务发展的需要，在考虑资金成本、资本结构的前提下，适时通过申请银行贷款和在资本市场直接融资等方式筹集资金，促进公司业务快速、健康地发展，保证股东利益的最大化。

#### (五)、风险分析及应对措施

##### 1、市场和宏观经济因素风险

截止到报告期末，高企的国内通货膨胀率和CPI国民消费指数已经对百货零售业2011年下半年和全年的平均增速产生了一定的不利影响。2012年国内外经济形势仍存在较大的不确定性，市场和宏观因素将直接影响消费者信心，从而抑制消费行为和消费能力，给公司经营造成一定的风险。

为顺利完成公司2012年的经营目标，公司将加强对品牌、营销、采购、招商、人员调配等方面的统一管理，充分发挥整个公司的品牌号召力，发挥连锁资源在招商、广告、成本控制和品牌影响力方面的共享优势，一方面追求外延的扩张，另一方面落实内生性的增长，以促进销售业绩的稳步提高。同时，公司也会全面推进各项基础管理工作，不断完善公司治理结构，通过规范的运作和管理确保2012年度经营目标的顺利实现。

##### 2、管理人才缺乏的风险

随着规模的扩张和子公司的增加，公司在各项经营管理工作的推进过程中将存在管理人才缺乏和专业人才储备能否适应发展需求的风险。

公司董事会近年来要求各投资企业通过开展后备业务骨干培训、业务知识和法律法规等系列专题培训提升管理者的业务水平和综合素质。公司也通过协调各投资企业员工轮岗锻炼、岗位专项技能培训等方式实现了管理人才数量的稳步增长，逐步建立企业内部的中高级管理人才梯队。

#### **(六)、董事、监事、高级管理人员和重要股东变动**

报告期内，公司持股 5%以上的股东没有发生变更。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况详见第五节“董事、监事、高级管理人员和员工情况”之“四、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况”。

#### **(七)、控制权变动**

报告期内，公司控制权或经营权没有发生改变。

### **四、董事会日常工作情况**

#### **(一)、董事会会议情况及决议内容**

1、2011年1月4日，公司召开第三届董事会第九次会议，会议对提名第四届董事会董事候选人、调整独立董事薪酬标准等事项作出决议(上市前)。

2、2011年1月19日，公司召开第四届董事会第一次会议，会议对公司2010年董事会工作报告、监事会工作报告、财务预决算报告、聘请会计机构、2011年贷款和担保计划和利润分配等事项作出决议(上市前)。

3、2011年3月25日，公司召开第四届董事会第二次会议(临时会议)，会议决议公告刊登于2011年3月29日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

4、2011年4月13日，公司召开第四届董事会第三次会议(临时会议)，会议审议通过的《2011年第一季度季度报告正文》刊登于2011年4月14日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)；《2011年第一季度季度报告全文》刊登于2011年4月14日的巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

5、2011年5月24日，公司召开第四届董事会第四次会议(临时会议)，会议决议公告刊登于2011年5月26日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

6、2011年8月8日，公司召开第四届董事会第五次会议(临时会议)，会议决议公告刊登于2011年8月10日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

7、2011年9月27日，公司召开第四届董事会第六次会议(临时会议)，会议决议公告刊登于2011年9月28日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

8、2011年10月17日，公司召开第四届董事会第七次会议(临时会议)，会议审议通过的《2011年第三季度季度报告正文》刊登于2011年10月19日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)；《2011年第三季度季度报告全文》刊登于2011年10月19日的巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

9、2011年12月22日，公司召开第四届董事会第八次会议(临时会议)，会议决议公告刊登于2011年12月24日的《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)。

## (二)、董事会对股东大会决议的执行情况

根据2011年1月19日召开的2011年第一次临时股东大会决议：2011年1月19日，公司董事会完成第四届董事会和第四届监事会的换届选举，韦然、崔善江、张宝华、张维宾、金国良、金林林、郁嘉亮、高云颂、童光耀等九人当选为公司第四届董事会董事，其中崔善江、张宝华、张维宾为独立董事。原独立董事张广生因连任期限届满，不再担任公司独立董事；郭应伟、余洋当选为公司第四届监事会由股东代表担任的监事。

根据2011年6月21日召开的2010年度股东大会决议：奚妍女士当选为公司第四届董事会董事，任期自2011年6月21日起至第四届董事会任期届满之日(2014年1月18日)止，金林林先生不再担任公司董事；俞忠勇先生当选为公司第四届监事会监事，任期自2011年6月21日起至第四届监事会任期届满之日(2014年1月18日)止，余洋先生不再担任公司监事。

根据2011年8月26日召开的2011年第二次临时股东大会决议：董事会于2011年9月完成了以公司现有总股本415,763,000股为基数，向全体股东每10股派发3.20元人民币现金(含税)的2011年半年度权益分派事项。

## (三)、董事会专门委员会履职情况

2011年，董事会各专门委员会按照监管部门相关规范和公司制订的专门委员会议事规则开展工作，发挥了董事会专门委员会的各项职能。

### 1、审计委员会

报告期内，审计委员会召开 4 次会议，审议公司募集资金存放与使用情况、公司定期报告、内审部门日常审计和专项审计等事项。详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度及执行情况，并认真听取了公司内审部门 2011 年内审工作计划，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。

在 2011 年度审计工作过程中，审计委员会会同独立董事、审计机构、公司内审部门共同协商确定年度财务报告审计工作的时间安排和重点审计范围，并要求审计机构密切关注中国证监会、深圳证券交易所等监管部门对年报审计工作的相关政策和要求，确保审计的独立性和审计工作保质保量如期完成。

审计委员会对审计机构 2011 年度审计工作进行了评价和总结，认为上海众华沪银会计师事务所有限公司在对公司 2011 年度财务报告的审计工作中尽职尽责，遵守会计和审计职业道德，具备专业能力，恪守独立性和保持职业谨慎性，较好地完成了对公司 2011 年度财务报告的审计工作，同时，审计机构也对公司 2011 年募集资金存放和使用情况、2011 年度控股股东及其他关联方资金占用情况等进行了认真核查，出具了鉴证意见和专项审核说明。审计机构较为出色地完成了委托的各项审计工作，审计委员会提议续聘其作为公司 2012 年度的审计机构。

## 2、战略委员会

报告期内，战略委员会召开 1 次会议，会议主要对公司 2010 年度经营状况进行总结，从商品销售、品牌调整、对外拓展、人才储备等方面对 2011 年度公司总体目标进行了规划，并制定了未来的愿景目标。

## 3、薪酬委员会

报告期内，董事会薪酬委员会召开 2 次会议，对公司董事、监事、高级管理人员 2010 年度履职情况、报酬情况及年度绩效考核报告进行了审议。

## 4、提名委员会

报告期内，提名委员会召开 2 次会议，对公司高级管理人员结构及是否符合公司经营需要进行了评议，并根据公司董事会换届和董事调整情况提名了董事候选人。

# 五、利润分配情况

## (一)、2011 年半年度利润分配

根据公司 2011 年半年度报告，2011 年上半年度母公司实现净利润 181,351,551.43 元，按照《公司章程》规定，提取 10%的法定盈余公积 18,135,155.14 元后，2011 年上半年度可

供股东分配的利润为 163,216,396.29 元,加上 2010 年未经审计的未分配利润 208,999,843.89 元,2011 年上半年度累计可供股东分配的利润为 372,216,240.18 元。

公司于 2011 年 9 月以总股本 415,763,000 股为基数,向全体股东每 10 股派 3.20 元人民币现金(含税),共计派发红利 133,044,160.00 元。

本次股利分配后母公司会计报表未分配利润余额为 239,172,080.18 元,结转以后年度分配。资本公积不转增股本。

## (二)、2011 年度利润分配预案

经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计,公司 2011 年度实现净利润(母公司报表)232,722,635.97 元,按照《公司章程》规定,提取 10%的法定盈余公积 23,272,263.60 元后,2011 年度可供股东分配的利润为 209,450,372.37 元,加上 2010 年未经审计的未分配利润 208,999,843.89 元,减去 2011 年上半年度已分配的利润 133,044,160.00 元,公司 2011 年末累计可供股东分配的利润为 285,406,056.26 元。

公司 2011 年度利润分配预案为:

以 2011 年末总股本 415,763,000 股为基数,向全体股东每 10 股派发 3.60 元人民币现金(含税);共计派发现金股利 149,674,680.00 元,剩余未分配利润 135,731,376.26 元结转以后年度。本次资本公积不转增股本。

上述分配预案于 2012 年 1 月 30 日经第四届董事会第九次会议决议通过,须提交公司 2011 年度股东大会审议。

## (三)、前三年现金分红情况

单位:元

分红年度	现金分红金额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010 年	0.00	194,216,991.62	0.00%	208,999,843.89
2009 年	103,728,900.00	177,689,130.48	58.38%	167,056,056.61
2008 年	103,728,900.00	175,549,544.10	59.09%	129,379,864.43
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)			113.68%	

## 六、内幕信息知情人管理制度的执行情况

2011 年 5 月 24 日,公司第四届董事会第四次会议审议通过了《内幕信息知情人管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《特定对象来访接待管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》,上述制度进一步规范了公司内幕信息管理,防范内幕信息知情人员滥用知情

权，泄漏内幕信息，进行内幕交易等违规行为的发生，保护了广大投资者的合法权益。同时公司内部加强了内幕信息管理的培训，加强公司各部门的内幕信息报告意识。

报告期内，公司定期更新内幕信息知情人名单，对包括定期报告、利润分配等重大内幕信息进行严格管理，做好内幕信息知情人的登记备案工作。在报告期内公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也未受到监管部门的查处。

在接待特定对象(机构投资者、证券分析师)的过程中，公司严格按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求，认真做好特定对象来访接待工作。对于来访的特定对象均要求事前预约，如果接待时间在重大信息披露窗口期，则建议来访对象尽量避开；在接待特定对象时，公司要求来访人员签署《承诺书》，并安排两人以上陪同接待来访人员，同时记录谈话主要内容并及时报备深圳证券交易所。

2011年11月25日，中国证监会正式实施《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》(简称“规定”)，董事会及时组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员学习交流，并按照《规定》的格式修改了“公司内幕信息知情人档案”，确保规定的有关精神得以明确落实。

## 七、公司信息披露媒体

公司指定《中国证券报》、《证券日报》、《证券时报》、《上海证券报》以及巨潮资讯网([www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn))为公司信息披露媒体，报告期内未发生变更。

## 第十节 监事会报告

2011年度，公司监事会全体成员依照《公司法》、《公司章程》和有关法律法规的规定和要求，遵守诚信原则，认真履行各项监事会的职权和义务，切实维护了公司及股东的正当权益。

### 一、监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开7次会议，会议情况如下：

1、2011年1月4日，公司召开第三届监事会第七次会议，会议对提名第四届监事会由股东代表担任的监事候选人事项作出决议(上市前)。

2、2011年1月19日，公司召开第四届监事会第一次会议，审议通过《2010年度监事会工作报告》(上市前)。

3、2011年3月25日，公司召开第四届监事会第二次会议(临时会议)，审议通过《关于公司与保荐机构和相关银行签署募集资金三方监管协议的议案》、《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》。

4、2011年4月13日，公司召开第四届监事会第三次会议(临时会议)，审议通过公司2011年第一季度季度报告。

5、2011年5月24日，公司召开第四届监事会第四次会议(临时会议)，审议通过《关于选举监事的议案》。

6、2011年8月8日，公司召开第四届监事会第五次会议(临时会议)，审议通过《关于公司2011年半年度报告及摘要的议案》、《关于公司2011年半年度利润分配的议案》。

7、2011年10月17日，公司召开第四届监事会第六次会议(临时会议)，审议通过2011年第三季度季度报告。

### 二、监事会对2011年度公司有关事项的审核意见

报告期内，公司监事会成员按照规定列席了公司董事会和股东大会，对董事会、股东大会审议的定期报告、内部控制规范管理等相关重要事项进行了监督并发表审核意见。

#### 1、依法运作情况

监事会根据《公司章程》及相应的法律法规，对股东大会、董事会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况，公司高级管理人员执行职务的情况及公司管理制度

等进行了监督检查。认为董事会、股东大会各项决策程序合法，公司董事及高级管理人员均能尽心尽力履行职责，没有损害公司利益和违反法律法规的行为。

## 2、定期报告审核情况

监事会定期对公司报告期内的财务情况进行询问和检查，认为公司编制的财务报表能够真实反映公司的经营状况和成果。经上海众华沪银会计师事务所有限公司审计，对公司 2011 年度财务报表出具了标准无保留意见的审计报告。

## 3、募集资金使用情况

监事会经审核认为：董事会编制的《2011 年募集资金年度使用情况的专项报告》符合《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》及相关格式指引的规定，在所有重大方面如实反映了公司截止到 2011 年 12 月 31 日的募集资金使用情况。

公司 2011 年募集资金实际投入项目为“建设汇金百货虹桥店”项目和“收购汇金百货 27.5%的股权”项目，与《招股说明书》中承诺的募集资金投入项目一致。

## 4、内控管理监督情况

监事会对《公司 2011 年度内部控制的自我评价报告》及报告期内公司内部控制管理的建设和运行情况进行了详细、全面的审核。监事会认为：公司内部控制的自我评价报告能够客观全面地反映内部控制制度的建设及依法运行情况，同时，公司已基本建立覆盖各营运环节的内控制度体系，能够防范和抵御经营过程中产生的风险，保证公司经营管理业务的正常运行和公司资产的安全完整。

## 三、建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况

公司能够按照《内幕信息知情人管理制度》、《特定对象来访接待管理制度》的要求做好内幕信息管理和登记工作，切实防范内幕信息知情人员滥用知情权，泄漏内幕信息，进行内幕交易等违规行为的发生，保护了广大投资者的合法权益。

2011 年 11 月，公司及时根据中国证监会实施的《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》，组织公司董事、监事、高级管理人员及其他相关人员学习交流，并按照相关格式修改了“公司内幕信息知情人档案”，确保监管部门的管理要求得以落实。

报告期内，未发现相关人员利用内幕信息从事内幕交易的事项。

## 第十一节 重要事项

一、报告期内，公司无重大诉讼、仲裁事项。

二、报告期内，除募集资金投资项目外，公司无重大资产收购、出售及资产重组、企业合并等事项。

### 三、关联交易事项

- 1、报告期内，公司无需要披露的重大关联交易事项。
- 2、报告期内，公司无因资产收购、出售形成的关联交易。
- 3、报告期内，公司与关联方未发生共同对外投资方面的关联交易事项。
- 4、报告期内，公司与关联方不存在债权债务往来等事项。

四、经上海众华沪银会计师事务所有限公司鉴证：公司 2011 年度未发生控股股东及其他关联方非经营性占用公司资金的情况。

### 五、持有其他上市公司股权、参股金融企业股权事项

- 1、报告期内，公司未持有其他上市公司股权；
- 2、报告期内，公司持有金融企业股权：

单位：元

所持对象名称	初始投资金额	持有数量	占该公司 股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有 者权益变动	会计核算科目	股份 来源
上海银行股份有限公司	118,860.00	123,954	0.003%	118,860.00	14,874.48	14,874.48	长期股权投资	购买
合 计	118,860.00	123,954	0.003%	118,860.00	14,874.48	14,874.48	-	-

六、报告期内，公司未发生实施股权激励计划等事项。

七、报告期内，公司无委托贷款、再融资、证券投资、风险投资等情况。

## 八、重大合同及其履行情况

(一)、报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的重大事项。

### (二)、关联方资金占用以及对外担保情况

报告期内，公司未发生控股股东及其他关联方占用公司资金的情况，也不存在以前期间发生并延续到报告期的控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

报告期内，公司未发生为股东、实际控制人及其关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，也不存在以前期间发生并延续到报告期的对外担保事项。

公司累计和当期对外担保金额(含对控股子公司担保)为零。

公司控股子公司无对外担保情况。

(三)、报告期内，公司未发生或以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

九、公司、公司董事、监事、高级管理人员、实际控制人或持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期的承诺事项

### (一)、避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人上海徐家汇商城(集团)有限公司、公司股东上海商投实业有限公司、金国良、一致行动人(孙赓祥、俞杏娟、孙玉婷)、上海汇鑫投资经营有限公司、上海徐汇副食品有限公司分别出具《非竞争承诺函》，承诺自身及自身拥有权益的控股子公司没有也将不会直接或间接经营任何与本公司经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；并将采取相关方式避免发生同业竞争。报告期内，上述股东均履行承诺。

### (二)、股份限售的承诺

公司控股股东、实际控制人上海徐家汇商城(集团)有限公司承诺在本公司股票上市之日起 36 个月内不转让或者委托他人管理本公司股票上市前持有的本公司股份,也不向本公司回售持有的上述股份;上海商投实业有限公司、上海汇鑫投资经营有限公司、上海徐汇副食品有限公司和 42 名自然人股东承诺在本公司股票上市之日起 12 个月内不转让或者委托他人管理本公司股票上市前持有的本公司股份,也不向本公司回售持有的上述股份;担任本公司董事、监事、高级管理人员的高云颂、金国良、童光耀、郁嘉亮、郭应伟、戴正坤、王斌、王璐承诺除前述锁定期外,在任职期间每年转让的股份不得超过所持有本公司股份总数的 25%,离职后半年内不转让所持有的本公司股份。报告期内,上述股东均履行承诺。

## 十、审计机构情况

1、报告期内,公司未更换会计师事务所,公司 2010 年度股东大会审议批准聘请上海众华沪银会计师事务所有限公司为公司 2011 年度财务报告审计机构。本年度应支付的年报审计费用为 68.9 万元。

2、截止本报告期末,上海众华沪银会计师事务所有限公司已连续 5 年作为本公司的年度审计机构;签字注册会计师孙立倩女士已连续 5 年为公司提供审计服务;签字注册会计师庞维聆女士为公司提供审计服务 1 年。

十一、报告期内,公司及其董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人均未受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、认定为不适当人选、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011 年 6 月 27 日	公司会议室	实地调研	光大证券	公司销售、运营情况
2011 年 8 月 30 日	公司会议室	实地调研	东方证券	公司销售、运营情况

### 十三、报告期内信息披露索引

时间段：2011年2月15日~3月2日(上市前)

公告标题	公告日期	媒体名称
首次公开发行股票初步询价及推介公告	2011-2-15	中国证券报
首次公开发行股票招股意向书摘要		
首次公开发行股票网上路演公告	2011-2-21	证券时报
首次公开发行股票发行公告	2011-2-22	证券日报
首次公开发行股票投资风险特别公告		
首次公开发行股票网上定价发行申购情况及中签率公告	2011-2-25	上海证券报
首次公开发行股票网下摇号中签及配售结果公告		
首次公开发行股票网上定价发行摇号中签结果公告	2011-2-28	巨潮资讯网
首次公开发行股票上市公告书	2011-3-2	

时间段：2011年3月3日~12月31日(上市后)

公告编号	公告标题	公告日期	媒体名称
2011-001	第四届董事会第二次会议决议公告	2011-3-29	中国证券报
2011-002	第四届监事会第二次会议决议公告		
2011-003	关于签订募集资金三方监管协议的公告		
2011-004	关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告		
2011-005	独立董事关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的独立意见		
2011-006	2011年第一季度报告正文	2011-4-14	
2011-007	第四届董事会第四次会议决议公告	2011-5-26	上海证券报
2011-008	第四届监事会第四次会议决议公告		
2011-009	独立董事关于公司2010年度股东大会相关事项的独立意见		
2011-010	关于召开2010年度股东大会通知的公告		
2011-011	关于董事辞职的公告		
2011-012	关于监事辞职的公告		
2011-013	关于网下配售股份上市流通的提示性公告	2011-5-31	巨潮资讯网
2011-014	2010年度股东大会决议公告	2011-6-22	
2011-015	关于媒体报道的澄清公告	2011-6-23	
2011-016	关于完成工商变更登记的公告	2011-6-30	
2011-017	2011年半年度报告摘要	2011-8-10	

2011-018	第四届董事会第五次会议决议公告		
2011-019	第四届监事会第五次会议决议公告		
2011-020	关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告		
2011-021	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-8-27	
2011-022	2011 年半年度权益分派实施公告	2011-9-1	
2011-023	第四届董事会第六次会议决议公告	2011-9-28	
2011-024	2011 年第三季度报告正文	2011-10-19	
2011-025	第四届董事会第八次会议决议公告	2011-12-24	

## 第十二节 财务报告

### 2011 年度财务报表及审计报告

沪众会字(2012)第 0842 号

#### 上海徐家汇商城股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的上海徐家汇商城股份有限公司（以下简称“徐家汇股份”）合并及公司财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并股东权益变动表及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对合并及公司财务报表的责任

编制和公允列报合并及公司财务报表是徐家汇股份管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照企业会计准则的规定编制合并及公司财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使合并及公司财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对合并及公司财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对合并及公司财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关合并及公司财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的合并及公司财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与合并及公司财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价合并及公司财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### 三、审计意见

我们认为，徐家汇股份合并及公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了徐家汇股份 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

上海众华沪银会计师事务所有限公司

中国注册会计师：孙立倩

中国注册会计师：庞维聆

中国，上海

二〇一二年一月三十日

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011年12月31日合并资产负债表

(金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并
流动资产			
货币资金	6.1	836,418,961.62	285,098,190.46
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	6.2	21,511,660.91	18,090,051.69
预付账款	6.3	4,856,527.48	5,550,700.54
应收利息	6.4	2,739,591.67	-
应收股利		-	-
其他应收款	6.5	8,105,473.97	12,867,772.74
存货	6.6	33,575,625.08	28,569,262.65
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>907,207,840.73</b>	<b>350,175,978.08</b>
非流动资产			
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	6.8	37,727,197.39	29,842,581.45
投资性房地产		-	-
固定资产	6.9	664,184,408.44	683,131,393.15
在建工程	6.10	3,581,695.56	-
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	6.11	444,177,489.14	456,097,319.18
开发支出		-	-
商誉	6.12	48,582,468.89	48,582,468.89
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	6.13	2,896,378.12	2,804,514.05
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,201,149,637.54</b>	<b>1,220,458,276.72</b>
<b>资产总计</b>		<b>2,108,357,478.27</b>	<b>1,570,634,254.80</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011年12月31日合并资产负债表（续）

（金额单位为人民币元）

负债及股东权益	附注	2011年12月31日 合并	2010年12月31日 合并
<b>流动负债</b>			
短期借款	6.15	-	109,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据	6.16	42,075,122.14	-
应付账款	6.17	229,882,624.17	254,218,005.54
预收款项	6.18	57,607,962.48	70,714,670.10
应付职工薪酬	6.19	2,906,886.79	3,113,784.82
应交税费	6.20	64,532,303.78	57,642,633.06
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款	6.21	24,665,159.09	20,798,774.11
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>421,670,058.45</b>	<b>515,487,867.63</b>
<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	6.13	50,626,375.54	51,851,793.67
其他非流动负债	6.22	7,988,444.06	7,311,231.04
<b>非流动负债合计</b>		<b>58,614,819.60</b>	<b>59,163,024.71</b>
<b>负债合计</b>		<b>480,284,878.05</b>	<b>574,650,892.34</b>
<b>股东权益</b>			
股本	6.23	415,763,000.00	345,763,000.00
资本公积	6.24	558,035,657.62	10,285,027.01
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	6.25	111,511,377.39	88,239,113.79
未分配利润	6.26	517,071,079.70	418,696,829.35
外币报表折算差额		-	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>1,602,381,114.71</b>	<b>862,983,970.15</b>
<b>少数股东权益</b>	6.27	<b>25,691,485.51</b>	<b>132,999,392.31</b>
<b>股东权益合计</b>		<b>1,628,072,600.22</b>	<b>995,983,362.46</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>2,108,357,478.27</b>	<b>1,570,634,254.80</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

## 2011 年度合并利润表 (金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并
<b>一、营业收入</b>	6.28	<b>2,187,567,691.42</b>	<b>2,044,716,878.37</b>
减：营业成本	6.28	1,562,835,153.03	1,461,010,070.02
营业税金及附加	6.29	30,023,450.64	21,339,138.67
销售费用	6.30	84,839,818.41	74,988,655.31
管理费用	6.31	165,632,281.64	155,035,551.03
财务费用	6.32	-714,507.84	18,104,025.28
资产减值损失	6.33	11,402.03	-
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	6.34	14,562,714.74	768,242.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,384,615.94	755,507.11
<b>二、营业利润</b>		<b>359,502,808.25</b>	<b>315,007,680.17</b>
加：营业外收入	6.35	10,042,585.86	3,775,859.34
减：营业外支出	6.36	175,924.21	316,804.40
其中：非流动资产处置损失		124,939.55	197,219.54
<b>三、利润总额</b>		<b>369,369,469.90</b>	<b>318,466,735.11</b>
减：所得税费用	6.37	92,268,458.24	79,860,162.33
<b>四、净利润</b>		<b>277,101,011.66</b>	<b>238,606,572.78</b>
归属于母公司股东的净利润		<b>254,690,673.95</b>	<b>194,216,991.62</b>
少数股东损益		22,410,337.71	44,389,581.16
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益	6.38	0.630	0.562
稀释每股收益	6.38	0.630	0.562
<b>六、其他综合收益</b>			
归属于母公司所有者的其他综合收益		-	-
归属于少数股东的其他综合收益		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>277,101,011.66</b>	<b>238,606,572.78</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		254,690,673.95	194,216,991.62
归属于少数股东的综合收益总额		22,410,337.71	44,389,581.16

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

## 2011年度合并现金流量表

(金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并
<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		2,506,089,568.63	2,363,604,860.33
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	6.39.1	22,251,114.57	10,353,801.64
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>2,528,340,683.20</b>	<b>2,373,958,661.97</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		1,802,979,564.21	1,688,046,754.54
支付给职工以及为职工支付的现金		126,025,492.72	110,712,516.45
支付的各项税费		202,160,021.81	184,811,888.55
支付其他与经营活动有关的现金	6.39.2	95,155,994.01	86,632,717.19
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>2,226,321,072.75</b>	<b>2,070,203,876.73</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>302,019,610.45</b>	<b>303,754,785.24</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		-	-
取得投资收益所收到的现金		14,874.48	3,902,735.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,497.44	120,950.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>51,371.92</b>	<b>4,023,685.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,973,507.12	53,205,922.12
投资支付的现金		6,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		490,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>505,473,507.12</b>	<b>53,205,922.12</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-505,422,135.20</b>	<b>-49,182,237.12</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		1,037,891,493.59	-
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		-	523,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,037,891,493.59</b>	<b>523,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		109,000,000.00	583,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		185,168,197.68	148,091,505.98
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		58,574,015.23	37,018,230.98
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>294,168,197.68</b>	<b>731,091,505.98</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>743,723,295.91</b>	<b>-208,091,505.98</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>540,320,771.16</b>	<b>46,481,042.14</b>
加：年初现金及现金等价物余额		285,098,190.46	238,617,148.32
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>825,418,961.62</b>	<b>285,098,190.46</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011 年度合并股东权益变动表  
(金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度								
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	股东权益合计
<b>上年年末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>10,285,027.01</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>418,696,829.35</b>	-	<b>132,999,392.31</b>	<b>995,983,362.46</b>
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>本年初余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>10,285,027.01</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>418,696,829.35</b>	-	<b>132,999,392.31</b>	<b>995,983,362.46</b>
<b>本年增减变动额</b>										
(一)净利润		-	-	-	-	-	254,690,673.95	-	22,410,337.71	277,101,011.66
(二)其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>上述(一)和(二)小计</b>		-	-	-	-	-	<b>254,690,673.95</b>	-	<b>22,410,337.71</b>	<b>277,101,011.66</b>
(三)所有者投入和减少资本		70,000,000.00	547,750,630.61	-	-	-	-	-	-74,927,812.27	542,822,818.34
1.所有者投入资本		70,000,000.00	962,822,818.34	-	-	-	-	-	-	1,032,822,818.34
2.股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他		-	-415,072,187.73	-	-	-	-	-	-74,927,812.27	-490,000,000.00
(四)利润分配		-	-	-	-	23,272,263.60	-156,316,423.60	-	-54,790,432.24	-187,834,592.24
1.提取盈余公积		-	-	-	-	23,272,263.60	-23,272,263.60	-	-	-
2.对股东的分配		-	-	-	-	-	-133,044,160.00	-	-54,790,432.24	-187,834,592.24
3.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七)其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>本年年末余额</b>		<b>415,763,000.00</b>	<b>558,035,657.62</b>	-	-	<b>111,511,377.39</b>	<b>517,071,079.70</b>	-	<b>25,691,485.51</b>	<b>1,628,072,600.22</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2010年度合并股东权益变动表  
(金额单位为人民币元)

项目	附注	2010年度								少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	归属于母公司股东权益		
<b>上年年末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>10,285,027.01</b>	-	-	<b>72,053,259.65</b>	<b>344,394,591.87</b>	-	<b>125,647,295.63</b>	<b>898,143,174.16</b>	
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>本年初余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>10,285,027.01</b>	-	-	<b>72,053,259.65</b>	<b>344,394,591.87</b>	-	<b>125,647,295.63</b>	<b>898,143,174.16</b>	
<b>本年增减变动额</b>											
(一)净利润		-	-	-	-	-	194,216,991.62	-	44,389,581.16	238,606,572.78	
(二)其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>上述(一)和(二)小计</b>		-	-	-	-	-	<b>194,216,991.62</b>	-	<b>44,389,581.16</b>	<b>238,606,572.78</b>	
(三)所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(四)利润分配		-	-	-	-	16,185,854.14	-119,914,754.14	-	-37,037,484.48	-140,766,384.48	
1.提取盈余公积		-	-	-	-	16,185,854.14	-16,185,854.14	-	-	-	
2.对股东的分配		-	-	-	-	-	-103,728,900.00	-	-37,037,484.48	-140,766,384.48	
3.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五)所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六)专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(七)其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>本年年末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>10,285,027.01</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>418,696,829.35</b>	-	<b>132,999,392.31</b>	<b>995,983,362.46</b>	

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011年12月31日公司资产负债表

(金额单位为人民币元)

资 产	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产			
货币资金		401,621,214.29	54,915,739.10
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	12.1	4,800,614.15	4,032,654.65
预付账款		959,100.00	957,600.00
应收利息		1,630,600.00	-
应收股利		-	-
其他应收款	12.2	363,283,294.39	382,760,122.71
存货		6,920,988.49	5,707,340.61
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
<b>流动资产合计</b>		<b>779,215,811.32</b>	<b>448,373,457.07</b>
非流动资产			
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	12.3	1,002,184,030.22	504,685,414.28
投资性房地产		-	-
固定资产		102,304,615.39	107,230,773.62
在建工程		-	-
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产		2,309,202.00	2,386,175.40
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产		1,623,870.00	1,285,944.63
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>1,108,421,717.61</b>	<b>615,588,307.93</b>
<b>资产总计</b>		<b>1,887,637,528.93</b>	<b>1,063,961,765.00</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011年12月31日公司资产负债表(续)

(金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动负债			
短期借款		-	109,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		47,522,835.58	39,318,312.69
预收款项		23,390,765.07	44,981,839.20
应付职工薪酬		2,337,000.06	2,463,463.86
应交税费		25,176,184.30	11,572,456.21
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他应付款		7,107,155.23	208,631,438.66
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>105,533,940.24</b>	<b>415,967,510.62</b>
非流动负债			
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		144,787.90	144,787.90
其他非流动负债		4,545,480.00	2,937,440.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>4,690,267.90</b>	<b>3,082,227.90</b>
<b>负债合计</b>		<b>110,224,208.14</b>	<b>419,049,738.52</b>
股东权益			
股本		415,763,000.00	345,763,000.00
资本公积		964,732,887.14	1,910,068.80
减：库存股		-	-
盈余公积		111,511,377.39	88,239,113.79
未分配利润		285,406,056.26	208,999,843.89
外币报表折算差额		-	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>1,777,413,320.79</b>	<b>644,912,026.48</b>
少数股东权益		-	-
<b>股东权益合计</b>		<b>1,777,413,320.79</b>	<b>644,912,026.48</b>
<b>负债及股东权益总计</b>		<b>1,887,637,528.93</b>	<b>1,063,961,765.00</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011 年度公司利润表

(金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011 年度	2010 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>12.4</b>	<b>534,781,314.17</b>	<b>509,652,067.50</b>
减：营业成本	12.4	379,318,914.57	358,750,964.03
营业税金及附加		7,928,525.55	6,019,695.30
销售费用		30,573,775.98	27,068,905.05
管理费用		32,313,665.58	28,176,971.30
财务费用		-4,746,406.99	12,048,846.12
资产减值损失		-	-
加：公允价值变动收益		-	-
投资收益	12.5	165,085,721.87	103,539,792.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,384,615.94	755,507.11
<b>二、营业利润</b>		<b>254,478,561.35</b>	<b>181,126,477.81</b>
加：营业外收入		5,767,581.94	146,604.84
减：营业外支出		21,153.88	20,417.31
其中：非流动资产处置损失		602.48	4,714.19
<b>三、利润总额</b>		<b>260,224,989.41</b>	<b>181,252,665.34</b>
减：所得税费用		27,502,353.44	19,394,123.92
<b>四、净利润</b>		<b>232,722,635.97</b>	<b>161,858,541.42</b>
归属于母公司股东的净利润		232,722,635.97	161,858,541.42
少数股东损益		-	-
<b>五、每股收益</b>			
基本每股收益		-	-
稀释每股收益		-	-
<b>六、其他综合收益</b>		-	-
归属于母公司所有者的其他综合收益		-	-
归属于少数股东的其他综合收益		-	-
<b>七、综合收益总额</b>		<b>232,722,635.97</b>	<b>161,858,541.42</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额		232,722,635.97	161,858,541.42
归属于少数股东的综合收益总额		-	-

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011 年度公司现金流量表  
(金额单位为人民币元)

项 目	附注	2011 年度	2010 年度
<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		595,665,958.65	605,100,855.33
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		13,532,979.20	4,871,998.93
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>609,198,937.85</b>	<b>609,972,854.26</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		428,852,411.32	417,927,452.05
支付给职工以及为职工支付的现金		35,291,526.23	32,644,482.32
支付的各项税费		56,000,237.04	47,308,539.37
支付其他与经营活动有关的现金		24,249,996.44	22,743,712.66
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>544,394,171.03</b>	<b>520,624,186.40</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>64,804,766.82</b>	<b>89,348,667.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		15,386,000.00	-
取得投资收益所收到的现金		163,701,105.93	106,674,285.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	70,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>179,087,105.93</b>	<b>106,744,285.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		36,314.95	1,397,000.39
投资支付的现金		6,500,000.00	1,700,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		490,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>496,536,314.95</b>	<b>3,097,000.39</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-317,449,209.02</b>	<b>103,647,284.61</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		1,037,891,493.59	-
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		-	534,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>1,037,891,493.59</b>	<b>534,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		311,500,000.00	598,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		127,041,576.20	113,198,310.00
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		-	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>438,541,576.20</b>	<b>711,698,310.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>599,349,917.39</b>	<b>-177,698,310.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>346,705,475.19</b>	<b>15,297,642.47</b>
加：年初现金及现金等价物余额		54,915,739.10	39,618,096.63
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		<b>401,621,214.29</b>	<b>54,915,739.10</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2011年度公司股东权益变动表  
(金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年度						
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>上年年末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>1,910,068.80</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>208,999,843.89</b>	<b>644,912,026.48</b>
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
<b>本年初余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>1,910,068.80</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>208,999,843.89</b>	<b>644,912,026.48</b>
<b>本期增减变动额</b>								
(一)净利润		-	-	-	-	-	232,722,635.97	232,722,635.97
(二)其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
<b>上述(一)和(二)小计</b>		-	-	-	-	-	<b>232,722,635.97</b>	<b>232,722,635.97</b>
(三)所有者投入和减少资本		70,000,000.00	962,822,818.34	-	-	-	-	1,032,822,818.34
1.所有者投入资本		70,000,000.00	962,822,818.34	-	-	-	-	1,032,822,818.34
2.股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
3.其他		-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配		-	-	-	-	23,272,263.60	-156,316,423.60	-133,044,160.00
1.提取盈余公积		-	-	-	-	23,272,263.60	-23,272,263.60	-
2.对股东的分配		-	-	-	-	-	-133,044,160.00	-133,044,160.00
3.其他		-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-
4.其他		-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备		-	-	-	-	-	-	-
(七)其他		-	-	-	-	-	-	-
<b>本期期末余额</b>		<b>415,763,000.00</b>	<b>964,732,887.14</b>	-	-	<b>111,511,377.39</b>	<b>285,406,056.26</b>	<b>1,777,413,320.79</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

# 上海徐家汇商城股份有限公司

2010年度公司股东权益变动表  
(金额单位为人民币元)

项目	附注	2010年度						
		股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
<b>上年年末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>1,910,068.80</b>	-	-	<b>72,053,259.65</b>	<b>167,056,056.61</b>	<b>586,782,385.06</b>
会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
<b>本年初余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>1,910,068.80</b>	-	-	<b>72,053,259.65</b>	<b>167,056,056.61</b>	<b>586,782,385.06</b>
<b>本期增减变动额</b>								
(一)净利润		-	-	-	-	-	161,858,541.42	161,858,541.42
(二)其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
<b>上述(一)和(二)小计</b>		-	-	-	-	-	<b>161,858,541.42</b>	<b>161,858,541.42</b>
(三)所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-
2.股份支付计入股东权益的金额		-	-	-	-	-	-	-
3.其他		-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配		-	-	-	-	16,185,854.14	-119,914,754.14	-103,728,900.00
1.提取盈余公积		-	-	-	-	16,185,854.14	-16,185,854.14	-
2.对股东的分配		-	-	-	-	-	-103,728,900.00	-103,728,900.00
3.其他		-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)		-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-
4.其他		-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备		-	-	-	-	-	-	-
(七)其他		-	-	-	-	-	-	-
<b>本期期末余额</b>		<b>345,763,000.00</b>	<b>1,910,068.80</b>	-	-	<b>88,239,113.79</b>	<b>208,999,843.89</b>	<b>644,912,026.48</b>

后附财务报表附注为本财务报表的必要组成部分。

上海徐家汇商城股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 1 公司基本情况

上海徐家汇商城股份有限公司（以下简称“徐家汇股份”或“本公司”）2002年6月25日经上海市人民政府“沪府体改审[2002]13号”文批准，由上海徐家汇商城（集团）有限公司等5家国内法人企业和37位国内自然人，以各发起人所拥有的上海六百实业有限公司于2001年12月31日的净资产进行整体改制，发起设立了股份有限公司，股本160,820,000.00元。

2007年9月经公司第一次临时股东会决议和修改后的章程通过，公司以2007年6月30日经审计的净资产转增股本69,920,381.19元；同时向全体股东每10股派送红股7.15股，合计增加股份总额184,943,000股，每股面值1元，合计增加股本184,943,000.00元。变更后公司注册资本345,763,000元，股份总数345,763,000股。

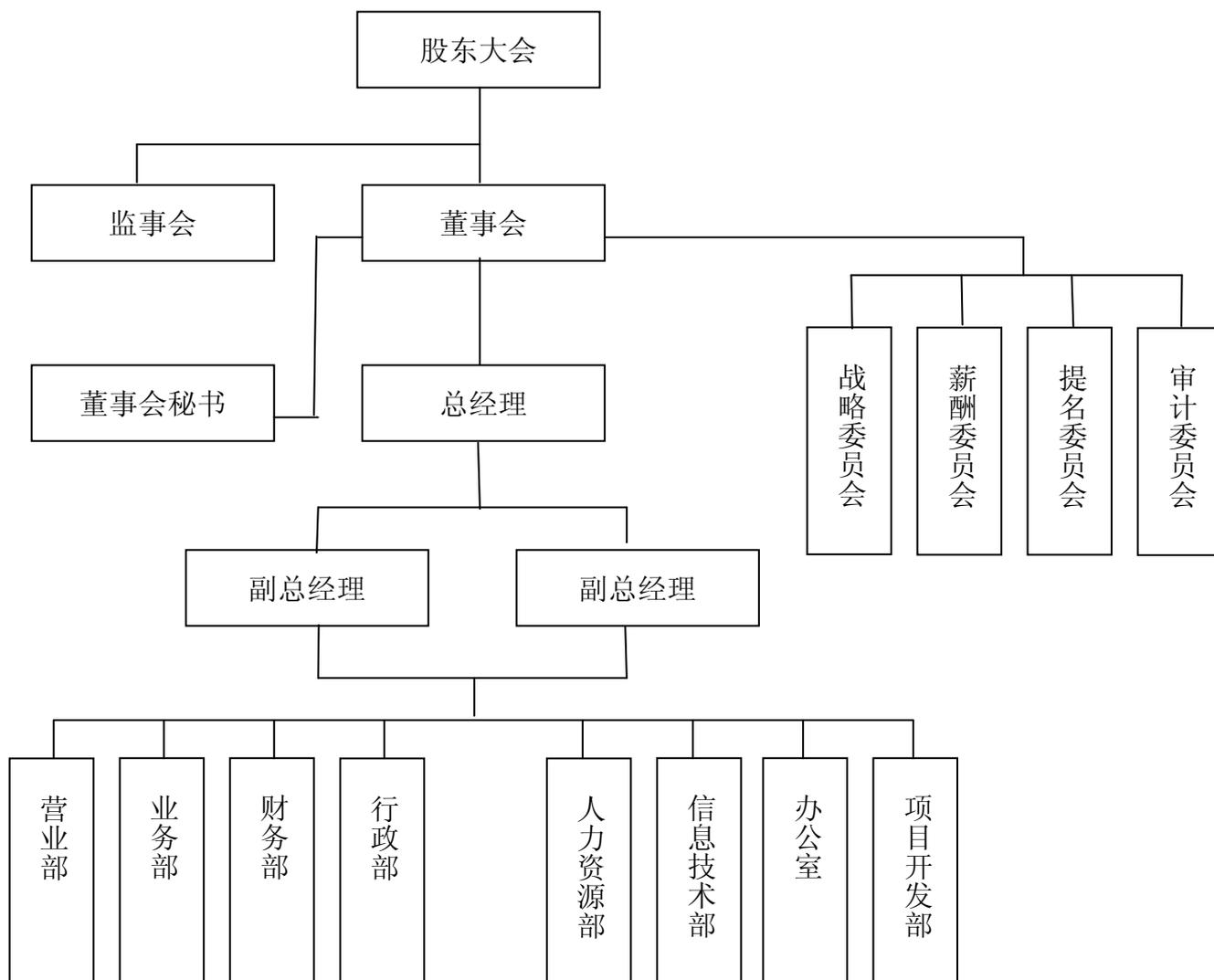
经中国证券监督管理委员会《关于核准上海徐家汇商城股份有限公司首次公开发行股票批复》【证监许可[2011]221号】核准，并经深圳证券交易所《关于上海徐家汇商城股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]72号】同意，徐家汇股份发行人民币普通股（A股）股票7,000万股，发行价格为每股16.00元，截止2011年2月28日公司收到募集资金总额人民币1,120,000,000.00元，扣除公司公开发行股票发生的费用87,177,181.66元，此次公开发行股票募集资金净额为人民币1,032,822,818.34元，其中：新增股本人民币70,000,000.00元；出资额溢价部分为人民币962,822,818.34元，全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币415,763,000.00元，股份总数415,763,000股。

本公司所处行业为商业类，经营范围为：百货、针纺织品、工艺美术品、劳防用品、日用杂货、五金交电、摩托车、电器机械及器材、电子计算机及配件、通信设备、仪器仪表、计量衡器具、金属材料、木材、建筑装潢材料销售、经济信息咨询、一类医疗器械。酒类商品零售，卷烟、雪茄烟的零售，零售：预包装食品（含冷冻冷藏、不含熟食卤味）（限分支机构经营）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】。

本公司之合并子公司的经营范围还包括：物业管理、非等级室内装潢；销售建筑装潢材料、家用电器、日用百货、服装鞋帽、纺织品、通讯设备、机械器材、计算机及其配件；计算机领域的“四技”服务；各类信息咨询；附设社会停车场、商务中心、健身中心、餐饮、酒吧、儿童娱乐室、游戏机、农副产品、美发美容等。

## 1 公司基本情况（续）

公司基本组织结构如下：



上海徐家汇商城股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 2 财务报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

### 2.1 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

### 2.2 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、公允地反映了本公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。本公司管理层对财务报表的真实性、合法性和完整性承担责任。

### 3 重要会计政策和会计估计

#### 3.1 会计期间

会计期间为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3.2 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### 3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### 3.3.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、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。

为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

##### 3.3.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方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。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用也计入企业合并成本。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.4 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及子公司。

从取得子公司实际控制权之日起，本公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权之日起停止合并。公司间所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司净利润中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东损益在合并利润表中净利润项下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于因非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于因同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，视同该企业合并于报告期最早期间的期初已经发生，从报告期最早期间的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，且其合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

企业合并发生当期的期末，因合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，购买方应当以所确定的暂时价值对企业合并进行确认和计量。

#### 3.5 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### 3.6 外币业务和外币报表折算

##### 3.6.1 外币业务

外币业务按业务发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

##### 3.6.2 外币财务报表的折算

以非记账本位币编制的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成记账本位币，股东权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.7 金融工具

##### 3.7.1 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第23号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

##### 3.7.2 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

###### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

###### (2) 应收款项

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，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

###### (3) 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.7 金融工具（续）

##### 3.7.2 金融资产的分类（续）

###### (4) 持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

##### 3.7.3 金融资产的计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益。

##### 3.7.4 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：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。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时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。

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.7 金融工具 (续)

##### 3.7.5 金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益；其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值后续计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 3.7.6 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

##### 3.7.7 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入股东权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

3 重要会计政策和会计估计 (续)

3.8 应收款项

3.8.1 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	对于单项金额重大的应收款项(注:单项金额前十大的应收款项),当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,确认相应的坏账准备。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

3.8.2 按组合计提坏账准备应收款项:

确定组合的依据:	
账龄组合	对于单项金额非重大的应收款项,与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄作为信用风险特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本年度应计提的坏账准备。
性质组合	对于单项金额重大、单独进行减值测试后未发生减值的应收款项按款项性质特征划分为若干组合,根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础,结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例,据此计算本年度应计提的坏账准备。
按组合计提坏账准备的计提方法:	
账龄组合	账龄分析法
性质组合	个别认定法

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 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	0	0
1—2 年 (含 2 年)	10	10
2—3 年 (含 3 年)	30	30
3 年以上	100	100

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.8 应收款项 (续)

##### 3.8.3 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	对于单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项,当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时,确认相应的坏账准备。
坏账准备的计提方法	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额,单独进行减值测试,计提坏账准备。

#### 3.9 存货

存货包括原材料、库存商品和开发成本等,在资产负债表日按成本与可变现净值孰低列示。

取得的存货按取得时实际成本进行初始计量,采购过程中发生的运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用,直接计入存货采购成本。

原材料、库存商品的发出按先进先出法计价;开发产品发出时按加权平均法核算。

资产负债表日,存货按成本与可变现净值孰低计量。对成本高于可变现净值的部分,计提存货跌价准备,计入当期损益。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。

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.10 长期股权投资

##### 3.10.1 投资成本确定

企业合并形成的长期股权投资，按照本附注“3.3 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；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，按照下述方法确认其初始投资成本：

- 1) 以支付现金方式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。
- 2) 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。
- 3) 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。
- 4) 在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。
- 5) 通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

##### 3.10.2 后续计量及损益确认方法

公司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，并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。

采用成本法核算的长期股权投资，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，投资企业应当按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在初始投资成本中；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额且经复核两者差额仍存在时，该差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以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，但本公司负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，本公司按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本公司应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本公司与被投资单位之间的交易产生的未实现损益在本公司拥有被投资单位的权益范围内予以抵销，惟该交易所转让的资产发生减值的，则相应的未实现损益不予抵销。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.10 长期股权投资（续）

##### 3.10.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为对被投资单位施加重大影响。

##### 3.10.4 减值测试方法及减值准备计提方法

采用成本法核算的、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，其账面价值高于按照类似投资当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，确认该项投资存在减值。采用权益法核算的联营企业和合营企业以及采用成本法核算的子公司的长期股权投资，当长期股权投资的帐面价值高于可收回金额时，确认该项投资存在减值。长期股权投资存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.11 固定资产

##### 3.11.1 固定资产确认条件

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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

##### 3.11.2 固定资产初始计量和后续计量

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

##### 3.11.3 各类固定资产的折旧方法

公司按年限平均法对固定资产计提折旧，各类固定资产的折旧年限及残值率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-50 年	5%、10%	1.8%至 3.2%
机器设备	5-10 年	5%、10%	9%至 19%
运输工具	5-10 年	5%、10%	9%至 19%
电子及办公设备	5-10 年	5%、10%	9%至 19%
装修支出	5-10 年	0%	10%至 20%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

##### 3.11.4 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

当固定资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值均低于固定资产账面价值时，确认固定资产存在减值迹象。固定资产存在减值迹象的，其账面价值减记至可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.12 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时, 转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

当在建工程的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。

#### 3.13 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用, 在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时, 开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化, 其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断, 并且中断时间连续超过3个月, 暂停借款费用的资本化, 直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内, 专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)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进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额; 一般借款则根据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, 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的, 按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额, 调整每期利息金额。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.14 无形资产

无形资产包括土地使用权及软件使用权，以实际成本计量。

##### 3.14.1 土地使用权

土地使用权按使用年限 40-45 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

##### 3.14.2 软件使用权

公司软件使用权按使用年限 5 年平均摊销。

##### 3.14.3 无形资产减值

当无形资产的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。

##### 3.14.4 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

#### 3.15 研究与开发

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；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)管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3)能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (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。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的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。

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.16 商誉

商誉为股权投资成本超过应享有的被投资单位于投资取得日的公允价值份额的差额, 或者为非同一控制下企业合并成本超过企业合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

企业合并形成的商誉在合并财务报表上单独列示。购买联营企业和合营企业股权投资成本超过投资时应享有被投资单位的公允价值份额的差额, 包含于长期股权投资。

企业合并形成的商誉每年进行减值测试。减值测试时, 商誉的账面价值根据企业合并的协同效应分摊至受益的资产组或资产组组合。期末商誉按成本减去累计减值损失后的净额列示。

#### 3.17 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用, 按预计受益期间分期平均摊销, 并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### 3.18 预计负债

当与或有事项相关的义务同时满足下面条件, 本公司将其确认为预计负债。

- (1) 该义务是公司承担的现实义务
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出公司
- (3) 该义务的金额能够可靠的计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量, 并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和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; 因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额, 确认为利息费用。

于资产负债表日, 对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整, 以反映当前的最佳估计数。

#### 3.19 资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等, 于资产负债表日存在减值迹象的, 进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的, 按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认, 如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认, 如果在以后期间价值得以恢复, 也不予转回。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.20 资产组

资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。同时，在认定资产组时，考虑公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产的持续使用或者处置的决策方式等。

资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。资产组的可收回金额按该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。在合并财务报表中反映的商誉，不包括子公司归属于少数股东权益的商誉。但对相关的资产组进行减值测试时，将归属于少数股东权益的商誉包括在内，调整资产组的账面价值，然后根据调整后的资产组账面价值与其可收回金额进行比较。如上述资产组发生减值的，该损失按比例扣除少数股东权益份额后，确认归属于母公司的商誉减值损失。

#### 3.21 职工薪酬

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

### 3 重要会计政策和会计估计（续）

#### 3.22 收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

##### 3.22.1 销售商品

联销、购销是公司销售商品的两种模式，本公司的商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

营业成本的确认方法为：

购销模式下，公司预先向供应商付款购入商品，商品销售时，采取先进先出方式，在确认销售收入的同时，结转销售成本。联销模式下，公司与供应商签订联销协议，在确认商品销售收入的同时，按照约定的毛利比例确认销售成本，该销售成本即是公司与供应商结算的货款。

##### 3.22.2 提供劳务

本公司提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现；劳务的开始和完成分属不同会计年度的，在劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和为完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量时，按完工百分比法确认营业收入的实现；长期合同工程在合同结果已经能够合理地预见时，按结账时已完成工程进度的百分比法确认营业收入的实现。

##### 3.22.3 让渡资产使用权

本公司让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

#### 3.23 借款

借款按公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。于资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内偿还的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

### 3 重要会计政策和会计估计(续)

#### 3.24 政府补助

政府补助, 是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产, 但不包括政府作为公司所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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。

与资产相关的政府补助, 应当确认为递延收益, 并在相关资产使用寿命内平均分配, 计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。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, 确认为递延收益, 并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, 直接计入当期损益。

#### 3.25 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损, 视同可抵扣暂时性差异。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异, 不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日, 递延所得税资产和递延所得税负债, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债, 予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认。

#### 3.26 经营租赁、融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

##### 3.26.1 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

##### 3.26.2 融资租赁

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用, 在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

### 3 重要会计政策和会计估计 (续)

#### 3.27 持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产应当划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让很可能在一年内完成。

持有待售资产按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

### 4 税项

本公司报告期内适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税基础
企业所得税	25%	应纳税所得额
增值税	17%、13%	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）
营业税	5%	出租房屋收入、收取物业管理费、提供服务收入及餐饮业收入
消费税	5%	应税金、银饰品销售收入
城市维护建设税	7%	应缴纳增值税、营业税及消费税额
教育费附加	3%	应缴纳增值税、营业税及消费税额
地方教育费附加	2%	应缴纳增值税、营业税及消费税额
房产税		本公司从价计征的按房产原值的 80% 计缴（地下车库按房产原值的 80% 再乘以 70% 折扣比例计缴），税率为 1.2%；从租计征的按房产的租金收入计缴，税率为 12%。

根据《中华人民共和国企业所得税法》，本公司及下属子公司适用的企业所得税率为 25%。

上海徐家汇商城股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 5 企业合并及合并财务报表 (金额单位为人民币万元)

### 5.1 子公司情况

#### 5.1.1 通过设立或投资等方式取得的子公司

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在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海汇金六百超市有限公司	有限责任公司	上海	百货	500	百货销售	362.50	-	72.5	72.5	合并	643.26	-	-
上海汇金百货有限公司	有限责任公司	上海	百货	14,000	百货销售	62,889.42	-	100	100	合并	-	-	-
上海汇金物业管理有限公司	有限责任公司	上海	物业管理	美元 21	物业管理、商务及房地产信息咨询	88.64	-	51	51	合并	96.37	-	-
上海浩浪企业管理有限公司	有限责任公司	上海	百货咨询	50	百货销售	38.60	-	77.2	77.2	合并	-	-	-
上海汇联六百食品有限公司	有限责任公司	上海	百货食品	200	百货销售	154.40	-	77.2	77.2	合并	-	-	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

5 企业合并及合并财务报表 (金额单位为人民币万元) (续)

5.1 子公司情况 (续)

5.1.2 同一控制下企业合并取得的子公司

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在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海汇联商厦有限公司	有限责任公司	上海	百货	2,000	百货销售	1,080.62	-	77.2	77.2	合并	1,829.52	-	-

5.1.3 非同一控制下企业合并取得的子公司

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在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
上海汇金百货虹桥有限公司	有限责任公司	上海	百货	10,570	百货销售	32,024.50	-	100	100	合并	-	-	-

## 5 合并财务报表的合并范围（续）

### 5.2 合并范围发生变更的说明

5.2.1 本报告期内新增合并单位 1 家，上海汇联六百食品有限公司为新设成立的子公司，被纳入合并报表范围。

5.2.2 本报告期内减少合并单位 1 家，上海浩香驰贸易有限公司于 2011 年 12 月办妥了税务登记及工商行政管理登记注销手续，注销后公司不再将其纳入合并范围。

### 5.3 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

5.3.1 本期新纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	期末净资产	本期净利润
上海汇联六百食品有限公司	1,999,596.29	-403.71

5.3.2 本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

名称	清算日净资产	期初至清算日净利润
上海浩香驰贸易有限公司	19,597,481.00	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度  
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注

6.1 货币资金

6.1.1 货币资金情况

项 目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金	5,799,506.06	5,783,202.27
银行存款	801,636,253.14	269,487,578.65
其他货币资金	28,983,202.42	9,827,409.54
合计	836,418,961.62	285,098,190.46

6.1.2 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或有潜在回收风险的款项。

6.1.3 其他货币资金主要为烟草专户存款和存款到期日距资产负债表日超过 3 个月的定期存款, 截至 2011 年 12 月 31 日烟草专户存款余额为 17,963,649.87 元, 存款到期日距资产负债表日超过 3 个月的定期存款金额为 11,000,000.00 元。

6.1.4 货币资金期末数较期初数增加 551,320,771.16 元, 增加比例为 193.38%。主要原因系本期公司发行 A 股, 收到募集资金。

6 合并财务报表项目附注（续）

6.2 应收账款

6.2.1 应收账款按种类分析如下：

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	21,511,660.91	100.00	-	-	18,090,051.69	100.00	-	-
组合小计	21,511,660.91	100.00	-	-	18,090,051.69	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	<u>21,511,660.91</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,090,051.69</u>	<u>100.00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.2 应收账款 (续)

6.2.2 按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	21,511,660.91	100.00	-	18,090,051.69	100.00	-
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	21,511,660.91	100.00	-	18,090,051.69	100.00	-

6.2.3 本报告期应收账款中无持有公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6.2.4 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额比例 (%)
工商银行银行卡款	非关联企业	9,482,031.63	1 年以内	44.08
交通银行银行卡款	非关联企业	6,675,374.42	1 年以内	31.03
上海斯玛特企业服务公司	非关联企业	1,376,611.16	1 年以内	6.40
杉德巍康企业服务有限公司	非关联企业	1,273,481.56	1 年以内	5.92
上海便利通电子商务有限公司	非关联企业	791,873.35	1 年以内	3.68
合计		19,599,372.12		91.11

6.2.5 本报告期应收账款中无应收关联方款项。

6.2.6 应收账款期末数较期初数增加了 3,421,609.22 元，增加比例为 18.91%，增加原因为：2011 年末客户刷卡消费金额增长所致。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.3 预付账款

6.3.1 预付账款按账龄列示

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	4,856,527.48	100.00	5,550,700.54	100.00
1—2 年(含 2 年)	-	-	-	-
2—3 年(含 3 年)	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	4,856,527.48	100.00	5,550,700.54	100.00

6.3.2 截止 2011 年 12 月 31 日金额较大的预付账款

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
上海市电力公司	非关联企业	4,696,800.00	一年以内	预付电费
合计		4,696,800.00		

6.3.3 本报告期预付账款中无预付持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东款项。

6.3.4 本报告期预付账款中无预付关联方款项。

6.3.5 预付账款期末数较期初数减少了 694,173.06 元，减少比例为 12.51%，减少原因为预付电费减少所致。

6.4 应收利息

6.4.1 应收利息种类

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
账龄一年以内的应收利息	-	2,739,591.67	-	2,739,591.67
其中：定期存款利息	-	2,739,591.67	-	2,739,591.67
合计	-	2,739,591.67	-	2,739,591.67

6.4.2 应收利息期末数比期初数增加 2,739,591.67 元，增加原因为：期末定期存款所对应的应收利息。

上海徐家汇商城股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.5 其他应收款

6.5.1 其他应收款按种类分析如下：

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	5,949,452.53	73.30	11,402.03	0.19	6,008,829.27	46.70	-	-
组合中，按性质分析法计提坏账准备的其他应收款	2,167,423.47	26.70	-	-	6,858,943.47	53.30	-	-
组合小计	8,116,876.00	100.00	11,402.03	0.14	12,867,772.74	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	8,116,876.00	100.00	11,402.03	0.14	12,867,772.74	100.00	-	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.5 其他应收款 (续)

6.5.2 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	5,835,432.23	98.08	-	6,008,829.27	100.00	-
1 至 2 年	114,020.30	1.92	11,402.03	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	5,949,452.53	100.00	11,402.03	6,008,829.27	100.00	-

组合中，按性质分析法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金	68,920.00	-	75,440.00	-
房屋专项维修基金	2,098,503.47	-	2,098,503.47	-
上市费用	-	-	4,685,000.00	-
合计	2,167,423.47	-	6,858,943.47	-

6.5.3 本报告期其他应收款中无持本公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

6.5.4 金额较大的其他应收款的性质和内容：

截至 2011 年 12 月 31 日的其他应收款中余额较大的为：

债务人名称	金额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)
备用金	3,148,750.00	1 年以内	38.79
上海市长宁区住房保障和房屋管理局	2,098,503.47	1-2 年	25.85
上海肯德基有限公司	320,772.04	1 年以内	3.95
上海万裕餐饮有限公司	282,354.24	1 年以内	3.48
合计	5,850,379.75		72.07

6.5.5 本报告期无其他应收关联方款项。

6.5.6 其他应收款期末数较期初数减少 4,762,298.77 元，减少比例为 37.01%，减少原因为：公司上市费用在本期结算。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.6 存货

6.6.1 存货分类

项 目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	990,669.40	-	990,669.40	919,231.21	-	919,231.21
库存商品	32,584,955.68	-	32,584,955.68	27,650,031.44	-	27,650,031.44
合计	33,575,625.08	-	33,575,625.08	28,569,262.65	-	28,569,262.65

6.6.2 本公司董事会认为：本公司的存货经测试未发生减值，故无需就存货计提跌价准备。

6.6.3 存货期末数较期初数增加 5,006,362.43 元，增加比例为 17.52%，增加原因为：期末备货数量增加。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.7 对合营企业和联营企业投资（人民币：万元）

被投资单位名称	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表 决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入 总额	本期净利润
一、合营企业							
上海金硕置业有限公司	50	50	38,546.37	31,584.93	6,961.44	4,795.12	188.75
二、联营企业							
上海亚太计算机信息有限公司 注	20	20	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

注：见附注 6.8。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.8 长期股权投资

6.8.1 长期股权投资分类

种类	被投资单位名称
权益法	上海金硕置业有限公司
成本法	黄石裕城房地产开发有限公司
成本法	上海银行股份有限公司
持有待售长期股权投资	上海亚太计算机信息有限公司 (注)

6.8.2 权益法和成本法核算长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本期现金红利
上海金硕置业有限公司	权益法	32,030,000.00	27,262,566.80	7,443,736.62	34,706,303.42	50	50	不适用	-	-	-
黄石裕城房地产开发有限公司	成本法	1,950,000.00	-	-	-	19.50	19.50	不适用	1,950,000.00	-	-
上海银行股份有限公司	成本法	118,860.00	118,860.00	-	118,860.00			不适用	-	-	14,874.48
合计		34,098,860.00	27,381,426.80	7,443,736.62	34,825,163.42				1,950,000.00	-	14,874.48

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.8 长期股权投资 (续)

6.8.3 持有待售长期股权投资情况表

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本期现金红利
上海亚太计算机信息有限公司 (注)	2,000,000.00	2,461,154.65	440,879.32	2,902,033.97	20	20	不适用	-	-	-
合计	2,000,000.00	2,461,154.65	440,879.32	2,902,033.97				-	-	-

注：根据 2011 年 12 月公司总经理办公会议决议，公司将持有上海亚太计算机信息有限公司（以下简称“上海亚太”）20%的股权转让给长江计算机（集团）公司。该股权转让以 2011 年 8 月 31 日为评估基准日的上海亚太净资产价值（人民币 1,568.55 万元）作为转让价格依据。交易基准日至股东股权变更工商登记完成日止，其间的经营性盈亏由受让人享有和承接。因此公司在本年度按照权益法确认的投资收益期间为 1-8 月。公司已与长江计算机（集团）公司签署股权转让协议，目前该交易尚在办理中。  
 从 2011 年 9 月起，公司对上海亚太核算由权益法长期股权投资转入持有待售长期股权投资。

6.8.4 长期股权投资期末数比期初数增加 7,884,615.94 元，增加比例为 26.42%，主要原因为：公司增加对合营企业上海金硕置业有限公司投资成本 6,500,000.00 元。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.9 固定资产

6.9.1 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备	装修支出	合计
账面原值						
2010 年 12 月 31 日	687,904,215.84	164,789,032.98	4,012,868.34	13,251,085.36	60,584,182.40	930,541,384.92
在建工程转入	-	-	-	7,748.73	7,918,302.48	7,926,051.21
本期其他增加	-	107,675.21	-	1,020,087.62	-	1,127,762.83
本期减少	-	569,049.50	-	1,438,002.92	3,293,606.32	5,300,658.74
2011 年 12 月 31 日	687,904,215.84	164,327,658.69	4,012,868.34	12,840,918.79	65,208,878.56	934,294,540.22
累计折旧						
2010 年 12 月 31 日	98,302,889.29	119,168,263.73	2,506,223.55	8,871,715.04	16,674,562.83	245,523,654.44
本年计提	15,208,091.64	4,124,490.38	419,697.24	1,224,152.00	6,864,463.69	27,840,894.95
本年减少	-	540,597.02	-	1,306,551.60	3,293,606.32	5,140,754.94
2011 年 12 月 31 日	113,510,980.93	122,752,157.09	2,925,920.79	8,789,315.44	20,245,420.20	268,223,794.45
减值准备						
2010 年 12 月 31 日	-	1,886,337.33	-	-	-	1,886,337.33
本年增加	-	-	-	-	-	-
本年转回	-	-	-	-	-	-
本期减少	-	-	-	-	-	-
2011 年 12 月 31 日	-	1,886,337.33	-	-	-	1,886,337.33
账面净额						
2010 年 12 月 31 日	589,601,326.55	43,734,431.92	1,506,644.79	4,379,370.32	43,909,619.57	683,131,393.15
2011 年 12 月 31 日	574,393,234.91	39,689,164.27	1,086,947.55	4,051,603.35	44,963,458.36	664,184,408.44

6.9.2 暂时闲置的固定资产情况

本公司报告期内无暂时闲置的固定资产。

6.9.3 通过融资租赁租入的固定资产情况

本公司报告期内无通过融资租赁租入的固定资产。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.10 在建工程

6.10.1 在建工程情况

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
办公室装修	3,107,695.56	-	3,107,695.56	-	-	-
零星工程	474,000.00	-	474,000.00	-	-	-
合计	3,581,695.56	-	3,581,695.56	-	-	-

6.10.2 在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定 资产	其他 减少	工程投入占 预算比例 (%)	工程 进度	利息资 本化累 计金额	其中: 本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源	期末余额
办公室装修		-	3,107,695.56	-	-			-	-	-	自筹	3,107,695.56
零星工程		-	3,291,748.73	2,817,748.73	-			-	-	-	自筹	474,000.00
商场改造项目		-	5,108,302.48	5,108,302.48	-			-	-	-	自筹	-
合计		-	11,507,746.77	7,926,051.21	-			-	-	-		3,581,695.56

上海徐家汇商城股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.10 在建工程（续）

6.10.3 重大在建工程的工程进度情况

项目	工程进度	备注
办公室装修	50%	

6.10.4 在建工程说明

在建工程期末数比期初数增加 3,581,695.56 元，增加原因为：年末办公室装修，尚未完工。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.11 无形资产

6.11.1 无形资产情况

项目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、账面原值				
土地使用权	532,061,621.65	-	-	532,061,621.65
软件使用权	92,400.00	-	-	92,400.00
合计	532,154,021.65	-	-	532,154,021.65
二、累计摊销				
土地使用权	76,027,442.47	11,901,350.04	-	87,928,792.51
软件使用权	29,260.00	18,480.00	-	47,740.00
合计	76,056,702.47	11,919,830.04	-	87,976,532.51
三、无形资产账面净值				
土地使用权	456,034,179.18	-	-	444,132,829.14
软件使用权	63,140.00	-	-	44,660.00
合计	456,097,319.18	-	-	444,177,489.14
四、减值准备				
土地使用权	-	-	-	-
软件使用权	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、无形资产账面价值合计				
土地使用权	456,034,179.18	-	-	444,132,829.14
软件使用权	63,140.00	-	-	44,660.00
合计	456,097,319.18	-	-	444,177,489.14

## 6 合并财务报表项目附注(续)

### 6.11 无形资产(续)

6.11.2 截至 2011 年 12 月 31 日, 公司无形资产中共有四块土地使用权。分别为:

- 1、徐汇区肇嘉浜路 1068 号地块: 土地面积为 1,341 平方米, 该地块使用年限为 40 年, 有效期至 2042 年 1 月 3 日。该土地原值 3,078,936.00 元。截至 2011 年 12 月 31 日, 该土地使用权的账面净值为 2,309,202.00 元。
- 2、徐汇区天平路街道 58 街坊 7 丘: 土地面积为 10,030 平方米, 该地块使用年限为 50 年, 有效期至 2042 年 11 月 8 日。该土地原值 159,571,343.96 元。截至 2011 年 12 月 31 日, 该土地使用权的账面净值为 111,518,608.89 元。
- 3、天钥桥路 40-90 号: 土地面积为 3,051 平方米, 该地块使用年限为 40 年, 有效期至 2043 年 2 月 28 日。该土地原值 31,527,067.69 元, 系根据上海汇业资产评估事务所出具的汇评字(99)第 007 号评估报告确认。截至 2011 年 12 月 31 日, 该土地使用权的账面净值为 22,344,074.81 元。
- 4、天山街道 111 街坊 14/2 丘地块: 土地面积为 7,382.25 平方米。该地块的使用年限为 50 年, 有效期至 2053 年 3 月 2 日。该土地使用权原值 337,884,274.00 元, 系上海万隆资产评估有限公司出具的沪万隆评报字(2008)第 45 号评估报告确认。截至 2011 年 12 月 31 日, 该土地使用权的账面净值为 307,960,943.44 元。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.12 商誉

6.12.1 商誉情况

被投资单位名称	2010 年 12 月 31 日	本期变动	2011 年 12 月 31 日	计提的减值准备
上海汇金百货虹桥有限公司	48,582,468.89	-	48,582,468.89	-
合计	48,582,468.89	-	48,582,468.89	-

2007 年 9 月, 本公司受让上海汇金百货虹桥有限公司 100% 股权。根据股权转让协议, 2007 年 8 月 31 日为购买基准日, 以上海万隆资产评估有限公司【沪万隆评报字(2007)第 191 号】评估报告作为公允价值的依据。该收购属于非同一控制下的企业合并, 合并成本 (32,024.50 万元) 大于被购买方可辨认净资产公允价值 (32,698.33 万元) 及相关递延所得税负债 (5,532.08 万元) 的差额确认为商誉。

6.12.2 截止 2011 年 12 月 31 日, 公司董事会认为, 商誉经测试不存在减值迹象, 故无需就商誉计提减值准备。

6.13 递延所得税资产/递延所得税负债

6.13.1 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产:		
资产减值准备	899,267.10	912,621.66
递延收益	1,997,111.02	1,827,807.76
其他	-	64,084.63
小计	2,896,378.12	2,804,514.05
递延所得税负债		
被投资企业公允价值变动	144,787.90	144,787.90
非同一控制下企业合并	50,481,587.64	51,707,005.77
小计	50,626,375.54	51,851,793.67

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.13 递延所得税资产/递延所得税负债（续）

6.13.2 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
2011 年 12 月 31 日	
资产减值准备	3,597,068.40
递延收益	7,988,444.08
合计	11,585,512.48
2010 年 12 月 31 日	
资产减值准备	3,650,486.64
递延收益	7,311,231.04
其他	256,338.52
合计	11,218,056.20

6.13.3 引起暂时性差异的负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
2011 年 12 月 31 日	
被投资企业公允价值变动	579,151.60
非同一控制下企业合并	201,926,350.56
合计	202,505,502.16
2010 年 12 月 31 日	
被投资企业公允价值变动	579,151.60
非同一控制下企业合并	206,828,023.08
合计	207,407,174.68

6.13.4 递延所得税资产和递延所得税负债的说明

非同一控制下企业合并形成的递延所得税负债系收购非同一控制子公司上海汇金百货虹桥有限公司时评估增值相对应的递延税款。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.14 资产减值准备明细

项目	2010 年	本期	本期减少额			2011 年
	12 月 31 日	计提额	转回	转销	合计	12 月 31 日
一、坏账准备	-	11,402.03	-	-	-	11,402.03
二、固定资产减值准备	1,886,337.33	-	-	-	-	1,886,337.33
三、长期股权投资减值准备	1,950,000.00	-	-	-	-	1,950,000.00
合计	3,836,337.33	11,402.03	-	-	-	3,847,739.36

6.15 短期借款

6.15.1 短期借款分类

借款类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款	-	-
抵押借款	-	-
保证借款	-	60,000,000.00
信用借款	-	49,000,000.00
商业承兑汇票贴现	-	-
合计	-	109,000,000.00

6.15.2 短期借款期末余额为零，系公司结合现金流的实际情况，归还银行贷款所致。

6.16 应付票据

6.16.1 应付票据分类

种类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	42,075,122.14	-
银行承兑汇票	-	-
合计	42,075,122.14	-

6.16.2 应付票据说明

下一会计期间将到期的金额：42,075,122.14 元。

应付票据期末数比期初数增加 42,075,122.14 元，增加原因为：因结算需要，从本期开始，公司与部分供应商采用商业承兑汇票进行结算。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注(续)

6.17 应付账款

6.17.1

账龄	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	229,696,748.03	254,049,279.89
1—2 年(含 2 年)	33,495.11	94,486.54
2—3 年(含 3 年)	94,486.54	32,201.14
大于 3 年	57,894.49	42,037.97
合计	229,882,624.17	254,218,005.54

6.17.2 本报告期应付帐款中无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项或关联方款项。

6.17.3 应付账款期末数账龄较长的主要为与供应商之间的结算尾款。

6.17.4 应付账款期末数比期初数减少 24,335,381.37 元，减少比例为 9.57%，减少原因：因结算需要，从本期开始，公司与部分供应商采用商业承兑汇票进行结算。

6.18 预收款项

6.18.1

账龄	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	57,607,962.48	70,714,670.10
1—2 年(含 2 年)	-	-
2—3 年(含 3 年)	-	-
大于 3 年	-	-
合计	57,607,962.48	70,714,670.10

6.18.2 本报告期预收款项中无预收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项或关联方款项。

6.18.3 预收款项期末数比期初数减少 13,106,707.62 元，减少比例为 18.53%，减少原因：发行的团购卡陆续使用所致。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.19 应付职工薪酬

6.19.1 计提应付职工薪酬的内容

项目	2010 年 12 月 31 日	本期计提	本期支用	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	91,586,312.09	91,586,312.09	-
二、职工福利费	-	4,305,480.56	4,305,480.56	-
三、社会保险费	240,437.50	22,509,583.80	22,492,938.30	257,083.00
其中：1.医疗保险费	77,979.70	7,291,747.42	7,286,406.12	83,321.00
2.基本养老保险费	142,962.70	13,394,357.47	13,384,375.57	152,944.60
3.年金缴费	-	-	-	-
4.失业保险费	12,996.70	1,135,095.71	1,136,204.51	11,887.90
5.工伤保险费	3,249.20	304,353.90	304,127.00	3,476.10
6.生育保险费	3,249.20	384,029.30	381,825.10	5,453.40
四、住房公积金	-	4,127,183.00	4,127,183.00	-
五、工会经费和职工教育经费	2,873,347.32	1,757,937.31	1,981,480.84	2,649,803.79
六、非货币福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、其他	-	122,808.40	122,808.40	-
合 计	3,113,784.82	124,409,305.16	124,616,203.19	2,906,886.79

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.20 应交税费

6.20.1 应交税费分类

税种	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
增值税	21,052,786.67	12,760,342.45
消费税	923,283.47	893,849.59
营业税	750,164.33	576,511.71
企业所得税	31,297,244.92	40,553,090.75
城市维护建设税	1,592,345.97	996,149.25
房产税	453,279.97	993,214.97
其他	8,463,198.45	869,474.34
合计	64,532,303.78	57,642,633.06

6.20.2 应交税费期末数比期初数增加 6,889,670.72 元，增加比例为 11.95%，主要原因为：公司收入增长，导致应交税费增长。

6.21 其他应付款

6.21.1

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	15,099,512.76	10,999,607.30
1—2 年(含 2 年)	2,668,762.80	1,429,315.76
2—3 年(含 3 年)	1,231,252.50	119,267.85
大于 3 年	5,665,631.03	8,250,583.20
合计	24,665,159.09	20,798,774.11

6.21.2 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东款项或关联方款项。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.21 其他应付款（续）

6.21.3 账龄超过一年的大额其他应付款

债权人名称	金额	未偿还原因
徐汇区土地规划局	4,551,253.18	工程配套款
各类押金、保证金	3,367,317.31	押金

6.21.4 截至 2011 年 12 月 31 日金额较大的其他应付款

债权人名称	金额	性质或内容
各类押金、保证金	10,278,197.08	押金
徐汇区土地规划局	4,551,253.18	工程配套款

6.21.5 其他应付款期末数比期初数增加 3,866,384.98 元，增加比例为 18.59%，主要原因为：装修工程未结算所致。

6.22 其他非流动负债

6.22.1 其他非流动负债情况

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益	7,988,444.06	7,311,231.04
合计	7,988,444.06	7,311,231.04

根据财政部 2008 年 12 月 26 日“财会函[2008]60 号”《关于做好执行会计准则企业 2008 年年报工作的通知》中对销售产品或提供劳务的同时授予客户奖励积分会计处理的规定，本公司将销售中产生的应计促销积分记入“其他非流动负债—递延收益”。

6.22.2 其他非流动负债期末数比期初数增加 677,213.02 元，增加比例为 9.26%。增加原因是：公司新增的消费奖励积分所致。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.23 股本

6.23.1 股本情况

项目	2010 年 12 月 31 日		本期变动增减 (+、-)					2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例	发行新股	送股	公积金 转股	其他	小计	金额	比例
1.有限售条件股份									
(1)国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(2)国有法人持股	179,796,760.00	52.00%	-	-	-	-	-	179,796,760.00	43.25%
(3)其他内资持股	165,966,240.00	48.00%	-	-	-	-	-	165,966,240.00	39.91%
其中:									
境内非国有法人持股	10,372,890.00	3.00%	-	-	-	-	-	10,372,890.00	2.49%
境内自然人持股	155,593,350.00	45.00%	-	-	-	-	-	155,593,350.00	37.42%
(4)外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:									
境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(5)高管股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>345,763,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-	-	-	-	-	<b>345,763,000.00</b>	<b>83.16%</b>
2.无限售条件股份									
(1)人民币普通股	-	-	70,000,000.00	-	-	-	70,000,000.00	70,000,000.00	16.84%
(2)境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(3)境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(4)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>无限售条件股份合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>70,000,000.00</b>	<b>16.84%</b>
3.股份总数	345,763,000.00	100.00%	70,000,000.00	-	-	-	70,000,000.00	415,763,000.00	100.00%

6.23.2 股本说明

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海徐家汇商城股份有限公司首次公开发行股票批复》【证监许可[2011]221号】核准, 并经深圳证券交易所《关于上海徐家汇商城股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》【深证上[2011]72号】同意, 徐家汇股份发行人民币普通股(A股)股票7,000万股, 发行价格为每股16.00元, 截止2011年2月28日公司收到募集资金总额人民币1,120,000,000.00元, 扣除公司公开发行股票发生的费用87,177,181.66元, 此次公开发行股票募集资金净额为人民币1,032,822,818.34元, 其中: 新增股本人民币70,000,000.00元; 出资额溢价部分为人民币962,822,818.34元, 全部计入资本公积。变更后的注册资本为人民币415,763,000.00元, 股份总数415,763,000股。

本次股本变动, 已经上海众华沪银会计师事务所有限公司审验, 并出具了沪众会验字(2011)第1386号《验资报告》。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.24 资本公积

项目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
资本溢价（股本溢价）	-	962,822,818.34	415,072,187.73	547,750,630.61
原制度资本公积转入	10,285,027.01	-	-	10,285,027.01
合计	10,285,027.01	962,822,818.34	415,072,187.73	558,035,657.62

资本公积说明

本期增加系：公司本期发行人民币普通股（A 股）股票，发行股票募集资金净额为人民币 1,032,822,818.34 元，其中：新增股本人民币 70,000,000.00 元；出资额溢价部分为人民币 962,822,818.34 元，全部计入资本公积-股本溢价，详见附注 6.23。

本期减少系：根据“英商京世国际投资股份有限公司与上海徐家汇商城股份有限公司关于转让上海汇金百货有限公司 27.5% 股权之股权转让协议”及“《股权转让协议》补充协议（六）”，公司以人民币 49,000 万元受让汇金百货 27.5% 的股权。以 2011 年 3 月 31 日为基准日，汇金百货经审计的未分配利润原股东按比例享有，2011 年 4 月 1 日起，汇金百货全部损益由本公司享有和承担。截止 2011 年 3 月 31 日，汇金百货净资产为人民币 308,615,666.06 元（其中未分配利润 36,150,894.18 元），本公司实际支付的价款与所占所有者权益份额的差额 415,072,187.73 元，减少本期资本公积-股本溢价。

6.25 盈余公积

项目	2010 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积	88,239,113.79	23,272,263.60	-	111,511,377.39
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	88,239,113.79	23,272,263.60	-	111,511,377.39

根据公司章程规定，公司按当年可供分配利润的 10% 提取法定盈余公积。

盈余公积期末数比期初数增加 23,272,263.60 元，增加比例为 26.37%，增加原因为：本期根据净利润计提盈余公积。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.26 未分配利润

项 目	2011 年	2010 年
期初未分配利润	418,696,829.35	344,394,591.87
加：本期净利润	254,690,673.95	194,216,991.62
减：提取法定盈余公积	23,272,263.60	16,185,854.14
发放现金股利	133,044,160.00	103,728,900.00
发放股票股利	-	-
期末未分配利润	517,071,079.70	418,696,829.35

根据公司于 2010 年 3 月 13 日召开的 2009 年度股东大会决议，公司分配 2009 年度现金股利每股 0.3 元，合计 103,728,900.00 元。

根据公司于 2011 年 8 月 26 日召开的 2011 年第二次临时股东大会决议，公司分配 2011 年半年度现金股利每 10 股派 3.20 元（含税），合计 133,044,160.00 元。

6.27 少数股东权益

6.27.1 归属于各子公司少数股东的少数股东权益

公司名称	2011 年度	2010 年度
英商京世国际投资股份有限公司	-	108,553,055.60
上海音速投资管理有限公司	6,432,599.82	5,438,033.12
自然人股东	19,258,885.69	19,008,303.59
合计	25,691,485.51	132,999,392.31

6.27.2 少数股东权益期末数比期初数减少 107,307,906.80 元，减少比例为 80.68%，减少原因是：本期公司收购英商京世国际投资股份有限公司持有的上海汇金百货有限公司 27.5% 股权。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.28 营业收入及营业成本

6.28.1

项目	2011 年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	2,030,446,501.40	157,121,190.02	2,187,567,691.42
营业成本	1,552,790,280.02	10,044,873.01	1,562,835,153.03
营业毛利	477,656,221.38	147,076,317.01	624,732,538.39

项目	2010 年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	1,894,557,342.33	150,159,536.04	2,044,716,878.37
营业成本	1,450,740,692.70	10,269,377.32	1,461,010,070.02
营业毛利	443,816,649.63	139,890,158.72	583,706,808.35

6.28.2 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	2011 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
联销	1,799,920,643.53	1,350,825,080.76	449,095,562.77
购销	230,525,857.87	201,965,199.26	28,560,658.61
合计	2,030,446,501.40	1,552,790,280.02	477,656,221.38

项目	2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
联销	1,687,327,882.11	1,267,221,909.23	420,105,972.88
购销	207,229,460.22	183,518,783.47	23,710,676.75
合计	1,894,557,342.33	1,450,740,692.70	443,816,649.63

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.28 营业收入及营业成本（续）

6.28.3 按性质列示其他业务收入

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁业务	76,010,759.21	65,990,305.10
物业管理业务	19,605,244.58	18,111,527.63
收取供应商管理费	48,984,065.51	53,870,883.42
其他	12,521,120.72	12,186,819.89
合计	157,121,190.02	150,159,536.04

6.28.4 按性质列示其他业务支出

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁业务	1,886,767.00	1,814,377.00
物业管理业务	1,934,883.94	1,878,333.50
其他	6,223,222.07	6,576,666.82
合计	10,044,873.01	10,269,377.32

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.29 营业税金及附加

项 目	2011 年度	2010 年度
营业税	7,836,103.53	7,248,539.05
消费税	10,243,344.77	8,445,890.94
城建税	6,968,084.26	3,951,296.02
教育费附加	2,986,321.81	1,693,412.66
地方教育费附加	1,989,596.27	-
合 计	30,023,450.64	21,339,138.67

6.30 销售费用

项 目	2011 年度	2010 年度
员工工资、四金、福利费等	68,006,410.74	59,688,016.70
租赁费	2,303,905.72	1,705,485.77
广告费	5,809,490.31	4,746,868.82
宣传费	7,039,823.40	6,797,756.36
物料费	889,725.48	965,076.45
其他	790,462.76	1,085,451.21
合 计	84,839,818.41	74,988,655.31

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.31 管理费用

项 目	2011 年度	2010 年度
员工工资、四金、福利费等	57,786,314.41	51,744,586.64
办公杂费	8,449,722.75	7,999,891.27
商场费用	33,077,407.89	33,831,804.87
维护修理费	5,699,493.38	8,139,969.44
税金	14,641,049.81	10,443,473.09
折旧、摊销费	39,761,453.95	39,202,594.32
租赁费	213,795.60	156,826.20
其他	6,003,043.85	3,516,405.20
合 计	165,632,281.64	155,035,551.03

6.32 财务费用

项 目	2011 年度	2010 年度
利息支出	374,250.00	7,287,384.00
利息收入	-14,832,655.08	-1,720,215.50
汇兑损益	8,262.19	9,016.67
银行手续费	13,560,591.78	12,413,681.88
其他	175,043.27	114,158.23
合 计	-714,507.84	18,104,025.28

6.33 资产减值损失

项 目	2011 年度	2010 年度
坏账准备	11,402.03	-
合 计	11,402.03	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.34 投资收益

6.34.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	1,384,615.94	755,507.11
处置长期股权投资产生的投资收益 (注)	13,163,224.32	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
股息、红利	14,874.48	12,735.00
其他	-	-
合计	<u>14,562,714.74</u>	<u>768,242.11</u>

注：2011 年 7 月上海浩香驰贸易有限公司股东会决议，因无经营业务，同意注销。2011 年 9 月根据上海上审会计师事务所出具的《上海浩香驰贸易有限公司歇业注销专项审计报告》，各股东对于剩余所有者权益按照比例进行了清算分配。该公司于 2011 年 12 月办妥了税务登记及工商行政管理登记注销手续。

上海徐家汇商城股份有限公司  
财务报表附注  
2011 年度  
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.34 投资收益（续）

6.34.2 按权益法核算的长期股权投资收益（占利润总额 5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海金硕置业有限公司	943,736.62	1,087,219.91
上海亚太计算机信息有限公司 (注)	440,879.32	-331,712.80
合计	1,384,615.94	755,507.11

注：公司在本年度按照权益法确认上海亚太的投资收益期间为 1-8 月。详见附注 6.8。

6.34.3 投资收益说明

本报告期不存在投资收益汇回存在重大限制的情形。

投资收益本期发生数比上年发生数增加 13,794,472.63 元，增加比例为 1795.59%，增加原因为：本期公司确认对上海浩香驰贸易有限公司的清算收益。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.35 营业外收入

6.35.1 营业外收入明细

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,795.19	18,469.34	1,795.19
其中：固定资产处理利得	1,795.19	18,469.34	1,795.19
无形资产处置利得	-	-	-
政府补助	8,425,811.50	2,760,588.00	8,425,811.50
其他	1,614,979.17	996,802.00	1,614,979.17
合 计	10,042,585.86	3,775,859.34	10,042,585.86

6.35.2 政府补助明细

项 目	2011 年度	2010 年度
上市奖励	1,000,000.00	-
商务委员会扶持资金	1,760,000.00	1,440,000.00
商业活动奖励	607,000.00	35,000.00
街道扶持款	5,058,811.50	1,285,588.00
合 计	8,425,811.50	2,760,588.00

6.36 营业外支出

项 目	2011 年度	2010 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	124,939.55	197,219.54	124,939.55
其中：固定资产处理损失	124,939.55	197,219.54	124,939.55
无形资产处置损失	-	-	-
公益性捐赠支出	30,000.00	20,000.00	30,000.00
其他	20,984.66	99,584.86	20,984.66
合 计	175,924.21	316,804.40	175,924.21

6.37 所得税费用

项 目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	93,585,740.44	81,732,874.35
递延所得税费用	-1,317,282.20	-1,872,712.02
合 计	92,268,458.24	79,860,162.33

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.38 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

6.38.1 2011 年度每股收益

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	0.630	0.630
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.589	0.589

6.38.2 2010 年度每股收益

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	0.562	0.562
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.555	0.555

上述数据采用以下计算公式计算而得：

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。

公司若存在发行可转换债券、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 =  $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.39 现金流量表项目注释

6.39.1 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
押金	176,005.00	838,389.80
罚款收入	207,126.00	224,772.86
暂收租户款	-	20,008.70
备用金等	-	2,824,432.75
补贴收入等	9,173,811.50	2,755,588.00
暂收供应商款	-	1,533,820.64
利息收入	12,118,627.10	1,720,255.00
其他	575,544.97	436,533.89
合计	22,251,114.57	10,353,801.64

6.39.2 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
押金	512,346.14	1,138,759.46
信用卡手续费	13,973,104.21	12,427,849.88
车辆、运输费	318,401.22	452,928.44
仓储、租赁费	2,517,701.32	1,866,311.97
广告、促销费	12,488,006.22	11,526,681.08
维修保养费	6,799,803.05	7,855,449.98
办公杂费	7,898,069.73	8,055,421.84
商场费用	35,909,098.88	37,869,795.06
存款到期日距资产负债表日超过三个月的定期存款	11,000,000.00	-
其他	3,739,463.24	5,439,519.48
合计	95,155,994.01	86,632,717.19

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注 (续)

6.40 现金流量表补充资料

6.40.1 现金流量表补充资料

项目	2011 年度	2010 年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	277,101,011.66	238,606,572.78
加: 资产减值准备	11,402.03	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,840,894.95	27,154,678.16
无形资产摊销	11,919,830.04	11,889,194.20
长期待摊费用摊销	-	204,882.75
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)	2.48	-13,755.15
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	123,403.88	192,505.35
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	374,250.00	7,296,440.17
投资损失(收益以“-”号填列)	-14,562,714.74	-768,242.11
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-91,864.07	-655,218.20
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-1,225,418.13	-1,217,493.82
存货的减少(增加以“-”号填列)	-5,006,362.43	-4,862,242.04
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,766,806.34	2,272,850.09
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	22,301,981.12	23,654,613.06
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	302,019,610.45	303,754,785.24
<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>		
现金的年末余额	825,418,961.62	285,098,190.46
减: 现金的年初余额	285,098,190.46	238,617,148.32
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	540,320,771.16	46,481,042.14

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

6 合并财务报表项目附注（续）

6.40 现金流量表补充资料（续）

6.40.2 现金和现金等价物的构成

项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	825,418,961.62	285,098,190.46
其中：库存现金	5,799,506.06	5,783,202.27
可随时用于支付的银行存款	801,636,253.14	269,487,578.65
可随时用于支付的其他货币资金	17,983,202.42	9,827,409.54
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	825,418,961.62	285,098,190.46

注：本公司在编制现金流量表时，将其他货币资金中存款到期日距资产负债表日超过 3 个月的定期存款不作为现金及现金等价物，2011 年 12 月 31 日的现金及现金等价物余额扣除了存款到期日距资产负债表日超过 3 个月的定期存款 11,000,000.00 元。

上海徐家汇商城股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

## 7 关联方及关联交易

### 7.1 本公司的母公司情况（金额单位：人民币万元）

公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	公司对本企业的持股比例 (%)	公司对本企业的表决权比例 (%)	组织机构代码
上海徐家汇商城（集团）有限公司	母公司	有限责任公司	上海	喻月明	实业投资	17,432	30.37	30.37	13223516-X

### 7.2 本公司的子公司情况（金额单位：人民币万元）

子公司全称	子公司类型	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
上海汇金百货有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	王斌	百货销售	14,000	100.00	100.00	60720062-3
上海汇金六百超市有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	姚建明	百货销售	500	72.50	72.50	73405179-8
上海汇联商厦有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	童光耀	百货销售	2,000	77.20	77.20	83470252-7
上海汇金物业管理有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	吴正德	物业管理	美元 21	51.00	51.00	75431031-2
上海浩浪企业发展有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	童光耀	百货销售	50	77.20	77.20	68408927-9
上海汇金百货虹桥有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	童光耀	百货销售	10,570	100.00	100.00	74375202-7
上海汇联六百食品有限公司	控股子公司	有限责任公司	上海	孙晏旻	百货食品销售	200	77.20	77.20	58209169-3

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 关联方及关联交易（续）

7.3 本公司的合营和联营企业情况（金额单位：人民币万元）

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业 持股比例 (%)	本企业在被 投资单位表 决权比例 (%)	本年净利润	关联关系
一、合营企业									
上海金硕置业有限公司	有限责任 公司	上海	胡宗正	房地产开 发销售	6,300	50.00	50.00	188.75	合营企业
二、联营企业									
上海亚太计算机信息有限公 司（见附注 6.8）	有限责任 公司	上海	沈晓祖	计算机信 息	1,000	20.00	20.00	不适用	联营企业

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 关联方关系及其交易（续）

7.4 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
上海天南实业有限公司	同一控股公司
上海西亚宾馆有限公司	同一控股公司

7.5 关联方交易

7.5.1 存在控制关系且已确认本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

7.5.2 房屋建筑物租赁（金额单位：人民币万元）

关联方名称	关联交易金额		占同类交易比例（%）	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
上海天南实业有限公司	26.00	26.00	5.33	6.58
上海西亚宾馆有限公司	18.00	-	3.69	-

- a) 上海天南实业有限公司与本公司于 1995 年 12 月 29 日签署了《房屋租赁协议》，约定天南实业将凌云路 212 号（建筑面积 1220 平方米，底层 919 平方米，二楼 301 平方米）出租予本公司经营百货业，期限为 20 年，自 1995 年 1 月 1 日起至 2014 年 12 月 31 日止。本公司每年向天南实业支付租金，二十年总计人民币 460 万元。第一年至第五年（1995 年 1 月至 1999 年 12 月），每年 20 万元，五年合计 100 万元；第六年至第十年（2000 年 1 月至 2004 年 12 月）每年 22 万元，五年合计 110 万元；第十一年至第十五(2005 年 1 月至 2009 年 12 月)每年 24 万元，五年合计 120 万元；第十六年至第二十年（2010 年 1 月至 2014 年 12 月）每年 26 万元，五年合计 130 万元。天南实业自 2007 年 12 月起成为上海徐家汇商城（集团）有限公司的全资子公司，上述物业租赁交易自 2007 年 12 月起构成关联交易。
- b) 上海西亚宾馆有限公司与本公司于 2011 年签署了《房屋租赁协议》，约定西亚宾馆将徐汇区天钥桥路 20 号西亚宾馆五楼客房（12 间）和中餐厅及其设施出租予本公司作为办公场所使用，期限为 4 个月，自 2011 年 10 月 1 日起至 2012 年 1 月 31 日止。本公司向西亚宾馆每月支付租金 6 万元，2011 年 12 月 5 日前支付 18 万元，2012 年 1 月 5 日前支付 6 万元。西亚宾馆是上海徐家汇商城（集团）有限公司的控股子公司，上述物业租赁交易构成关联交易。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

7 关联方关系及其交易（续）

7.5 关联方交易（续）

7.5.3 物业管理费（金额单位：人民币万元）

<u>关联方名称</u>	<u>关联交易金额</u>		<u>占同类交易比例（%）</u>	
	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>	<u>2011 年</u>	<u>2010 年</u>
上海徐家汇商城（集团）有限公司	13.26	13.26	1.87	2.32

上海徐家汇商城（集团）有限公司于 2002 年购买位于肇嘉浜路 988 号汇金广场 A 栋 10 楼房屋，2003 年 1 月 16 日取得编号为沪房地市字（2003）第 959 至 966 号的房屋所有权证，总共八套房，面积为 1104.65 平方米。身为业主，上海徐家汇商城（集团）有限公司需按汇金广场物业管理收费标准，定期向本公司缴纳物业管理费。收费标准为每月每平方米 10 元，上海徐家汇商城（集团）每年缴纳物业管理费 132,559.20 元。

## 8 或有事项

截至 2011 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重要或有事项。

## 9 承诺事项

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大承诺事项。

## 10 资产负债表日后事项

根据 2012 年 1 月 30 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.36 元（含税），按已发行股份 415,763,000 股计算，拟派发现金股利共计 149,674,680.00 元，上述提议尚待股东大会批准

除上述事项外，截至本报告签发日止，本公司未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

## 11 租赁

### 11.1 经营租赁

支付的不可撤销经营租赁的最低付款额总额 24,176,031.62 元，其中资产负债表日后每年将支付的不可撤销经营租赁的最低付款额为：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内(含 1 年)	6,114,306.92
1—2 年(含 2 年)	5,912,315.17
2—3 年(含 3 年)	4,758,715.17
大于 3 年	7,390,694.36
合 计	24,176,031.62

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注

12.1 应收账款

12.1.1 应收账款按种类分析如下：

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	4,800,614.15	100.00	-	-	4,032,654.65	100.00	-	-
组合小计	4,800,614.15	100.00	-	-	4,032,654.65	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	4,800,614.15	100.00	-	-	4,032,654.65	100.00	-	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注 (续)

12.1 应收账款 (续)

12.1.2 按组合计提坏账准备的应收账款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	4,800,614.15	100.00	-	4,032,654.65	100.00	-
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	4,800,614.15	100.00	-	4,032,654.65	100.00	-

12.1.3 本报告期应收账款中无持有公司 5%以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

12.1.4 应收账款余额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例 (%)
工商银行银行卡款	非关联公司	2,182,148.30	1 年以内	45.46
交通银行银行卡款	非关联公司	2,080,466.01	1 年以内	43.34
上海斯玛特企业服务公司	非关联公司	215,145.12	1 年以内	4.48
上海便利通电子商务有限公司	非关联公司	153,390.69	1 年以内	3.20
杉德巍康企业服务有限公司	非关联公司	71,205.65	1 年以内	1.48
合计		4,702,355.77		97.96

12.1.5 本报告期应收账款中无应收关联方款项。

12.1.6 应收账款期末数比期初数增加 767,959.50 元，增加比例为 19.04%，增加原因为：2011 年末客户刷卡消费金额增长所致。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注（续）

12.2 其他应收款

12.2.1 其他应收款按种类分析如下：

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	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	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	912,944.39	0.25	-	-	704,772.71	0.18	-	-
组合中，按性质分析法计提坏账准备的其他应收款	362,370,350.00	99.75	-	-	382,055,350.00	99.82	-	-
组合小计	363,283,294.39	100.00	-	-	382,760,122.71	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	363,283,294.39	100.00	-	-	382,760,122.71	100.00	-	-

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注 (续)

12.2 其他应收款 (续)

12.2.2 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	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	912,944.39	100.00	-	704,772.71	100.00	-
1 至 2 年	-	-	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	912,944.39	100.00	-	704,772.71	100.00	-

组合中，按性质分析法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金	350.00	-	350.00	-
关联方款项	362,370,000.00	-	377,370,000.00	-
上市费用	-	-	4,685,000.00	-
合计	362,370,350.00	-	382,055,350.00	-

12.2.3 本报告期其他应收款中无持本公司 5% 以上 (含 5%) 表决权股份的股东单位欠款。

12.2.4 其他应收款余额较大单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例 (%)
上海汇金百货虹桥有限公司	子公司	362,370,000.00	1 年以内	99.75
业务周转备用金		690,500.00	1 年以内	0.19
合计		363,060,500.00		99.94

12.2.5 应收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
上海汇金百货虹桥有限公司	子公司	362,370,000.00	99.75
合计		362,370,000.00	99.75

12.2.6 其他应收款期末数比期初数减少 19,476,828.32 元，减少比例为 5.09%，减少原因主要为收回了与子公司的往来款。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注（续）

12.3 长期股权投资

12.3.1 长期股权投资分类

种类	被投资单位名称
成本法	上海汇金百货有限公司
成本法	上海汇金六百超市有限公司
成本法	上海汇联商厦有限公司
成本法	上海汇金物业管理有限公司
成本法	上海汇金百货虹桥有限公司
权益法	上海金硕置业有限公司
成本法	黄石裕城房地产开发有限公司
成本法	上海银行股份有限公司
持有待售长期股权投资	上海亚太计算机信息有限公司（注 3）

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目注释 (续)

12.3 长期股权投资 (续)

12.3.2 权益法和成本法核算长期股权投资情况表

被投资单位名称	核算方法	投资成本	期初 余额	增减变动	期末 余额	在被投 资单位 持股比 例 (%)	在被投资 单位表决 权比例 (%)	在被投资单位 持股比例与表 决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期 计提 减值 准备	本期现金红利
上海汇金百货有限公司	注 1 成本法	628,894,175.34	138,894,175.34	490,000,000.00	628,894,175.34	100.00	100.00	不适用	-	-	114,857,767.07
上海汇金六百超市有限公司	成本法	3,625,000.00	3,625,000.00	-	3,625,000.00	72.50	72.50	不适用	-	-	6,864,489.06
上海汇联商厦有限公司	成本法	10,806,212.21	10,806,212.21	-	10,806,212.21	77.20	77.20	不适用	-	-	26,248,000.00
上海汇金物业管理有限公司	成本法	886,445.28	886,445.28	-	886,445.28	51.00	51.00	不适用	-	-	-
上海浩香驰贸易有限公司	注 2 成本法	-	386,000.00	-386,000.00	-	-	-	不适用	-	-	2,552,751.00
上海汇金百货虹桥有限公司	成本法	320,245,000.00	320,245,000.00	-	320,245,000.00	100.00	100.00	不适用	-	-	-
黄石裕城房地产开发有限公司	成本法	1,950,000.00	-	-	-	19.50	19.50	不适用	1,950,000.00	-	-
上海银行股份有限公司	成本法	118,860.00	118,860.00	-	118,860.00	-	-	不适用	-	-	14,874.48
上海金硕置业有限公司	权益法	32,030,000.00	27,262,566.80	7,443,736.62	34,706,303.42	50.00	50.00	不适用	-	-	-
合计		998,555,692.83	502,224,259.63	497,057,736.62	999,281,996.25				1,950,000.00	-	150,537,881.61

注 1: 根据股权转让协议, 公司以人民币 49,000 万元受让上海汇金百货有限公司 27.5% 的股权, 转让完成后, 公司持有上海汇金百货有限公司 100% 权益, 详见附注 6.24。

根据上海汇金百货有限公司 2011 年 4 月 25 日股东决定和修改后的章程规定, 公司申请增加注册资本人民币 631,051.60 元, 由股东以截止 2011 年 3 月 31 日的资本公积 (资本溢价) 部分转增实收资本, 转增后, 上海汇金百货有限公司注册资本由原来美元 2,400 万元 (折合人民币 139,368,948.40 元) 变更为人民币 14,000 万元。

注 2: 2011 年 7 月上海浩香驰贸易有限公司股东会决议, 因无经营业务, 同意注销。该公司于 2011 年 12 月办妥了税务登记及工商行政管理登记注销手续。详见附注 6.34.1。

上海徐家汇商城股份有限公司  
 财务报表附注  
 2011 年度  
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

12 公司财务报表主要项目附注 (续)

12.3 长期股权投资 (续)

12.3.3 持有待售长期股权投资情况表

被投资单位名称	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本期现金红利
上海亚太计算机信息有限公司	注 3 2,000,000.00	2,461,154.65	440,879.32	2,902,033.97	20	20	不适用	-	-	-
合计	2,000,000.00	2,461,154.65	440,879.32	2,902,033.97				-	-	-

注 3: 详见附注 6.8。

12.3.4 长期股权投资期末数比期初数增加 497,498,615.94 元，增加比例为 98.58%，主要原因为：本期公司以 490,000,000.00 元受让上海汇金百货有限公司 27.5% 的股权，并且公司增加对合营企业上海金硕置业有限公司投资成本 6,500,000.00 元。

## 12 公司财务报表主要项目附注（续）

### 12.4 营业收入及营业成本

#### 12.4.1

项目	2011 年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	514,858,234.29	19,923,079.88	534,781,314.17
营业成本	378,393,186.69	925,727.88	379,318,914.57
营业毛利	136,465,047.60	18,997,352.00	155,462,399.60

项目	2010 年度		
	主营业务	其他业务	合计
营业收入	492,017,547.08	17,634,520.42	509,652,067.50
营业成本	357,701,402.41	1,049,561.62	358,750,964.03
营业毛利	134,316,144.67	16,584,958.80	150,901,103.47

#### 12.4.2 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项目	2011 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
联销	468,870,150.53	338,917,180.66	129,952,969.87
购销	45,988,083.76	39,476,006.03	6,512,077.73
合计	514,858,234.29	378,393,186.69	136,465,047.60

项目	2010 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务利润
联销	457,878,164.33	328,919,663.34	128,958,500.99
购销	34,139,382.75	28,781,739.07	5,357,643.68
合计	492,017,547.08	357,701,402.41	134,316,144.67

## 12 公司财务报表主要项目附注（续）

### 12.4 营业收入及营业成本（续）

#### 12.4.3 按性质列示其他业务收入

项 目	2011 年度	2010 年度
租赁业务	3,593,674.32	3,227,561.16
收取供应商管理费	7,849,485.55	8,025,335.31
其他	8,479,920.01	6,381,623.95
合计	19,923,079.88	17,634,520.42

#### 12.4.4 按性质列示其他业务支出

项 目	2011 年度	2010 年度
其他	925,727.88	1,049,561.62
合计	925,727.88	1,049,561.62

## 12 公司财务报表主要项目附注（续）

### 12.5 投资收益

#### 12.5.1 投资收益明细情况

项 目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	150,523,007.13	102,771,550.00
权益法核算的长期股权投资收益	1,384,615.94	755,507.11
处置长期股权投资产生的投资收益（见附注 6.34.1）	13,163,224.32	-
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益	-	-
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	-	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-
持有至到期投资取得的投资收益	-	-
可供出售金融资产等取得的投资收益	-	-
股息、红利	14,874.48	12,735.00
其他	-	-
合计	165,085,721.87	103,539,792.11

#### 12.5.2 按权益法核算的长期股权投资收益（占利润总额 5%以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海金硕置业有限公司	943,736.62	1,087,219.91
上海亚太计算机信息有限公司（注）	440,879.32	-331,712.80
合计	1,384,615.94	755,507.11

注：公司在本年度按照权益法确认上海亚太的投资收益期间为 1-8 月。详见附注 6.8。

## 12 公司财务报表主要项目附注（续）

### 12.5 投资收益（续）

12.5.3 按成本法核算的长期股权投资收益（占利润总额 5% 以上的投资单位，或占利润总额比例最高的前 5 家投资单位）

被投资单位	2011 年度	2010 年度
上海汇金百货有限公司	114,857,767.07	73,093,152.63
上海汇联商厦有限公司	26,248,000.00	23,160,000.00
上海汇金六百超市有限公司	6,864,489.06	6,518,397.37
上海浩香驰贸易有限公司	2,552,751.00	-
合计	150,523,007.13	102,771,550.00

### 12.5.4 投资收益说明

本报告期不存在投资收益汇回存在重大限制的情形。

投资收益本期发生数比上年发生数增加 61,545,929.76 元，增加比例为 59.44%，增加原因为：1) 本期公司购买汇金百货少数股权前，汇金百货将所有累计未分配利润分配；2) 浩香驰清算产生的投资收益及将以前年度累计未分配利润汇回。

### 13 补充资料

#### 13.1 非经常性损益

项 目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	13,040,079.96	-178,750.20
计入当期损益的政府补助	8,425,811.50	2,760,588.00
扣除公司日常计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-
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	14,874.48	12,735.00
对外委托贷款取得的收益	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,563,994.51	877,217.14
小计	23,044,760.45	3,471,789.94
所得税影响数	-5,805,439.73	-854,749.13
少数股东损益影响数	-489,297.65	-384,181.11
税后净利润影响额	-16,750,023.07	-2,232,859.70
上述影响额占当期净利润比例	6.58%	1.15%
净利润数	254,690,673.95	194,216,991.62
扣除非经常性损益后的净利润	237,940,650.88	191,984,131.92

### 13 补充资料（续）

#### 13.2 净资产收益率及每股收益

##### 13.2.1 2011 年度净资产收益率及每股收益

报告期净利润	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	16.91%	0.630	0.630
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.79%	0.589	0.589

##### 13.2.2 2010 年度净资产收益率及每股收益

报告期净利润	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	24.53%	0.562	0.562
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	24.25%	0.555	0.555

加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP \div 2+ E_i \times M_i \div M0- E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 第十三节 备查文件目录

一、 载有公司法定代表人高云颂先生签名的 2011 年度报告文本。

二、 载有上海众华沪银会计师事务所有限公司盖章、注册会计师孙立倩、庞维聆签名并盖章的公司 2011 年度审计报告原件。

三、 报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

四、 以上备查文件备置地点：公司办公室。

上海徐家汇商城股份有限公司

法定代表人：高云颂

二〇一二年二月一日