

---

深圳华侨城股份有限公司

**2011 年年度报告**

二〇一二年三月十七日

---

# 目 录

第一节	重要提示.....	4
第二节	公司基本情况简介.....	5
第三节	会计数据和业务数据摘要.....	10
第四节	股本变动及股东情况.....	12
第五节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	17
第六节	公司治理结构.....	25
第七节	股东大会情况简介.....	35
第八节	董事会报告.....	36
第九节	监事会报告.....	51
第十节	重要事项.....	52
第十一节	财务报告.....	57
第十二节	备查文件目录.....	183

## 董事长致辞

尊敬的各位股东：

2011 年，是“十二五”规划的开局之年，是华侨城主营业务整体上市后的第一个完整经营年度，也是公司创新求变的一年。面对复杂多变的宏观经济形势和激烈的市场竞争，公司围绕发展的主旋律，不断探索顺应宏观形势和符合企业实际的发展道路，各项工作均取得了显著的成绩，实现了新五年计划的良好开局。

2011 年，公司实现销售收入 173.2 亿元，实现利润总额 43.2 亿元，基本与上年持平，实现净利润 31.8 亿元，同比增长 4.5%。合并资产总额达到 627.6 亿元，同比增长 29.3%。全口径旅游接待人数达到 2,430 万人次。截至 2011 年 12 月 31 日，公司总市值达 399 亿元，在 A 股中排名第 80 位，较上年同期排名提升了 22 位。

特别值得一提的是，公司以旅游景区为载体和平台，不断突破既有产业格局，上下延伸产业触角，逐步打造出一个以文化为核心、旅游为主导，集聚文化旅游、文化节庆、文化演艺、文化艺术、文化科技、文化主题酒店、文化相关产品制造等七大业务板块的文化产业集群，再次获评“中国文化企业三十强”，并入选文化部首批十家最具影响力的“国家文化产业示范基地”。

与此同时，我们努力将履行社会责任与企业经营充分融合，公司众多单位参与了深圳第 26 届世界大学生夏季运动会的筹办工作：世界之窗承担了大运会闭幕场地重任，东部华侨城、锦绣中华、欢乐谷等景区调动演艺力量全力配合，为大运会闭幕式增添华彩，获得了中央、省市领导的高度赞誉；华侨城大酒店、威尼斯酒店、海景酒店承担了接待胡锦涛主席和众多国际、国内贵宾的重任，完美地展示了“中国服务”的品质。

在全体股东的高度信任和全体员工的共同努力下，华侨城取得了一些成绩，但对标国际文化产业巨头，我们离真正的文化强企还有一段距离。面对 2012 年非常严峻的宏观经济形势，我们将冷静、深刻地认识公司运营的环境条件和发展需求，科学确定发展目标，寻找有利因素，采取正确策略。

从总体上来看，华侨城所从事的各项主营业务，都处于社会经济转型发展的方向上，具有良好的发展前景与合理的成长空间。今年将召开党的十八大，必将进一步推动中国经济的转型升级和持续发展，华侨城将继续处在充满活力的发展环境中，对此，我们充满信心。

“以文化为核心，旅游为主导，中国领先的现代服务业集聚型开发与运营商”的全

新定位，昭示了公司业务发展的追求和目标。面对 2012 年复杂的经营环境，我们将顺应市场，集中资源，有保有放，继续构建可持续的经营结构，传统业务狠抓落实，创新业务务求突破，努力实现“创新求变，稳中求进，转型升级，做强做优”的年度经营目标，巩固中国文化产业领军企业的地位，致力“打造中国文化产业和旅游行业的航空母舰”，为发展和繁荣中国文化旅游产业而担当！

## 第一节 重要提示

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

二、公司于 2012 年 3 月 14 日召开第五届董事会第七次会议，对公司 2011 年年度报告等事项进行了审议，全体董事均出席了本次会议，公司监事及高级管理人员列席了本次会议。

三、中瑞岳华会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司法定代表人任克雷先生、财务负责人王晓雯女士、会计机构负责人林育德先生声明：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、公司法定中文名称：深圳华侨城股份有限公司

公司法定英文名称：Shenzhen Overseas Chinese Town Co., Ltd

二、公司法定代表人：任克雷

三、董事会秘书：倪征

证券事务代表：李珂晖

咨询电话：0755—26909069

公司总机：0755—26600248

传真：0755—26600936

联系地址：深圳市南山区华侨城集团办公大楼

E-MAIL: 000069IR@chinaoct.com

四、公司注册地址及办公地址：广东省深圳市南山区华侨城集团办公大楼

邮编：518053

国际互联网网址：<http://www.octholding.com>

五、公司选定的信息披露报纸名称：《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》

登载公司年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司董事会秘书处

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：华侨城 A 股票代码：000069

七、公司首次注册登记日期：一九九七年九月二日

公司首次注册登记地点：深圳市工商局

营业执照注册号：440301101382083

税务登记号码：（地税）20040007

组织机构代码：27937410-5

八、公司聘请的会计师事务所名称及地址：

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

广州天河区华夏路 49 号津滨腾越大厦南塔 1007-1008

九、释义

除非另有说明，以下简称在本报告中之含义如下：

简称	公司
华侨城集团	华侨城集团公司
深圳欢乐谷	深圳华侨城欢乐谷旅游公司
深圳世界之窗	深圳世界之窗有限公司
锦绣中华	深圳锦绣中华发展有限公司
东部华侨城	深圳东部华侨城有限公司
北京华侨城	北京世纪华侨城实业有限公司
上海华侨城	上海华侨城投资发展有限公司
成都华侨城	成都天府华侨城实业发展有限公司
华侨城房地产	深圳华侨城房地产有限公司
华侨城旅行社	深圳华侨城国际旅行社有限公司
长沙世界之窗	长沙世界之窗有限公司
国际传媒	深圳华侨城国际传媒演艺有限公司
演艺公司	深圳歌舞团演艺有限公司
旅游策划公司	深圳市华侨城旅游策划顾问有限公司
泰州华侨城	泰州华侨城投资发展有限公司
天津华侨城	天津华侨城实业有限公司
云南华侨城	云南华侨城实业有限公司
香港华侨城	香港华侨城有限公司
传媒广告	深圳华侨城传媒广告有限公司
茶艺度假	深圳东部华侨城茶艺度假有限公司
康佳集团	康佳集团股份有限公司
南磨房	北京南磨房旅游发展有限公司
华侨城投资	深圳华侨城投资有限公司

简称	公司
华夏演出	深圳华夏演出有限公司
北京物业	北京华侨城物业管理有限公司
东部物业	深圳东部华侨城物业有限公司
水电公司	深圳华侨城水电有限公司
酒店管理公司	深圳市华侨城国际酒店管理有限公司
城市客栈	深圳市华侨城城市客栈有限公司
东部置业	深圳东部华侨城置业有限公司
武汉华侨城	武汉华侨城实业发展有限公司
华侨城物业	深圳市华侨城物业管理有限公司
华中发电	深圳市华中发电有限公司
欢乐海岸	深圳华侨城欢乐海岸投资有限公司
星美机电	深圳星美机电科技实业有限公司
兴侨科技	深圳市华侨城兴侨科技发展有限公司
华夏艺术中心	深圳华夏艺术中心有限公司
侨城加油	深圳市侨城加油站有限公司
北京四方	北京四方投资管理有限公司
侨建监理	深圳市侨建工程监理有限公司
侨香加油	深圳市侨香加油站有限公司
消防安装	深圳市华侨城消防安装工程服务有限公司
建筑安装	深圳特区华侨城建筑安装工程公司
华侨城高尔夫	深圳市华侨城高尔夫俱乐部有限公司
侨城装饰	深圳特区华侨城装饰工程公司
上海天祥华侨城	上海天祥华侨城投资有限公司
招商华侨城	深圳招商华侨城投资有限公司



简称	公司
招商华侨城物业	深圳招商华侨城物业管理有限公司
华侨城会所	深圳华侨城会所管理有限公司
体育中心	深圳市华侨城体育中心有限公司
上海万锦置业	上海万锦置业发展有限公司
华侨城大酒店	深圳华侨城大酒店有限公司
海景酒店	深圳海景奥思廷酒店有限公司
兴侨实业	深圳市华侨城兴侨实业发展有限公司
华侨城培训中心	深圳特区华侨城培训中心
人力资源公司	深圳市华侨城人力资源服务有限公司
华力控股	华力控股(集团)有限公司
深圳华力	深圳华力包装贸易有限公司
上海华励	上海华励包装有限公司
华励惠州	华励包装(惠州)有限公司
中山华励	中山华励包装有限公司
华侨城亚洲	华侨城(亚洲)控股有限公司
耀豪国际	耀豪国际有限公司
中山华力	中山华力包装有限公司
安徽华力	安徽华力包装有限公司
惠州华力	惠州华力包装有限公司
深圳华友包装	深圳华友包装贸易有限公司
上海浦深	上海浦深投资管理有限公司
西安华侨城	西安华侨城投资有限公司
上海置地	华侨城(上海)置地有限公司
哈克公司	深圳华侨城哈克文化有限公司

简称	公司
天津丽湖	天津华侨城丽湖旅游开发有限公司
酒店置业	华侨城酒店置业有限公司
青岛华侨城	青岛华侨城实业有限公司
资产管理公司	深圳华侨城资产管理有限公司
文化旅游科技	深圳华侨城文化旅游科技有限公司
曲江华侨城	西安曲江华侨城投资发展有限公司
创意园	深圳华侨城创意园有限公司

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、本年度主要会计数据

单位：人民币元

项目	金额
营业利润	4,324,985,619.30
利润总额	4,323,302,825.71
归属于上市公司股东的净利润	3,177,162,768.96
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	3,174,007,327.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,741,157,615.04
非经常性损益项目	
项目	金额
政府补助	3,590,974.00
非流动资产处置损失	2,408,433.43
委托他人投资或管理资产的损益	
处置交易性金融资产取得的投资收益；	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
其他营业外收支	-7,682,201.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
所得税影响	605,048.32
少数股东损益影响	-5,443,282.89
合计	3,155,440.98

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号》，按加权平均法计算的 2011 年的合并会计报表净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
	（%）	（元）	（元）
归属于公司普通股股东的净利润	21.58%	0.5680	0.5680
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.56%	0.5675	0.5675

#### 二、截至报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

项目	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	17,324,174,032.82	17,317,671,615.23	10,956,957,394.27
利润总额	4,323,302,825.71	4,345,532,808.69	2,380,853,454.31
归属于上市公司股东的净利润	3,177,162,768.96	3,039,456,390.71	1,705,573,398.55
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	3,174,007,327.98	3,007,973,280.35	1,165,877,742.17
经营活动产生的现金流量净额	-1,741,157,615.04	-5,361,569,250.37	7,256,315,254.49
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.311	-1.725	2.335
基本每股收益（元/股）	0.568	0.543	0.305
总资产	62,761,819,483.43	48,538,233,403.44	30,744,801,789.20
股东权益	16,289,622,862.51	13,215,869,813.73	10,479,295,993.34
归属于上市公司股东每股净资产（元/股）	2.912	4.253	3.372
净资产收益率	21.58%	25.71%	17.08%

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### 公司股份变动情况表

截至 2011 年 12 月 31 日 单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)				本次变动后	
	数量	比例(%)	送股及转增股本	限制性股票解除限售	其他	小计	数量	比例(%)
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>1,801,934,656</b>	<b>57.99</b>	<b>1,441,547,724</b>	<b>-29,991,780</b>	<b>8,753,636</b>	<b>1,420,309,580</b>	<b>3,222,244,236</b>	<b>57.61</b>
1、国家持股	0	0					0	0
2、国有法人持股	1,751,478,024	56.36	1,401,182,418		8,753,636	1,409,936,054	3,161,414,078	56.52
3、其他内资持股	50,456,632	1.63	40,365,306	-29,991,780		10,373,526	60,830,158	1.09
其中：								
境内法人持股	0	0					0	0
境内自然人持股	50,456,632	1.63	40,365,306	-29,991,780		10,373,526	60,830,158	1.09
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>1,305,543,364</b>	<b>42.01</b>	<b>1,044,434,692</b>	<b>29,991,780</b>	<b>-8,753,636</b>	<b>1,065,672,836</b>	<b>2,371,216,200</b>	<b>42.39</b>
1、人民币普通股	1,305,543,364	42.01	1,044,434,692	29,991,780	-8,753,636	1,065,672,836	2,371,216,200	42.39
<b>三、股份总数</b>	<b>3,107,478,020</b>	<b>100.00</b>	<b>2,485,982,416</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2,485,982,416</b>	<b>5,593,460,436</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司股份总数、股本结构均发生变化，说明如下：

(一) 2011 年 4 月 14 日，公司实施 2010 年度权益分派方案，以公司总股本 3,107,478,020 股为基数，向全体股东每 10 股送 5 股红股，同时以资本公积金转增 3 股，公司股份总数变更为 5,593,460,436 股。

(二) 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司按规定解除公司第四期限制性股票限售，公司境内自然人持有的有限售条件股份减少 29,991,780 股，公司无限售条件股份相应增加。

(三) 2011 年 10 月 26 日，公司发布公告称公司控股股东华侨城集团通过二级市场增持公司股份，截止 2011 年 12 月 31 日，华侨城集团共增持公司股份 8,753,636 股，公司国有法人持有的有限售条件股份增加 8,753,636 股，公司无限售条件股份相应减少。

限售股份情况变动表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
华侨城集团	1,751,478,024	0	1,409,936,054	3,161,414,078	---	---
任克雷	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	2008年至2013年分6年匀速解锁
郑凡	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	同上
董亚平	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	同上
刘平春	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	同上
陈剑	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	同上
王晓雯	750,000	450,000	600,000	900,000	限制性股票激励计划实施	同上
吴斯远	750,000	450,000	600,000	900,000	限制性股票激励计划实施	同上
张立勇	500,200	299,880	400,160	600,480	限制性股票激励计划实施	同上
姚军	800,200	479,880	640,160	960,480	限制性股票激励计划实施	同上

说明：

(一) 关于华侨城集团持有限售股份的解除限售情况说明

1、华侨城集团在公司股改时承诺：

(1) 其持有的股票自股改方案实施后首个交易日（2006年1月6日）起，至少在二十四个月内不上市交易或者转让，在此之后的十二个月内，华侨城集团通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司总股本的百分之五。即至2009年1月6日，应有111,120,524股到期解除限售。目前，华侨城集团未提出解除限售申请，亦无挂牌交易出售股份行为。

(2) 之后的二十四个月内华侨城集团通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司总股本的百分之十。即至2011年1月6日，有222,241,048股到期解除限售。目前，华侨城集团未提出解除限售申请。

2、华侨城集团持有的权证行权时认购的股份及通过二级市场增持的股份（包括公司实施资本公积金转增股本方案新增股份）总数为49,987,576股，已委托中国证券登

记结算有限公司深圳分公司进行临时保管并限售，目前已有部分股份到期可解除限售，华侨城集团尚未发出关于解除限售的申请。

3、华侨城集团在公司非公开发行时认购的 486,389,894 股股份，自发行结束之日起三十六个月不得转让。

4、2011 年 10 月 26 日，公司发布公告称公司控股股东华侨城集团通过二级市场增持公司股份，华侨城集团承诺在增持期间及法定期限内不减持公司股份。

(二) 关于公司董事、监事和高级管理人员持有的限售股份的解除限售情况说明

根据公司限制性股票激励计划的规定，禁售期满后的 6 年，即 2008 年-2013 年为限制性股票解锁期，解锁期内任一年度，若达到限制性股票的解锁条件，激励对象可以申请对其通过本计划所持限制性股票按 6 年期限匀速解锁的比例而进行转让。报告期内，公司完成了第四期限限制性股票的解除限售的相关手续。

## 二、证券发行与上市情况

1、2007 年 9 月，公司完成了限制性股票激励计划的授予工作，本次限制性股票的发行数量为 50,000,000 股，公司总股本因此发生变动，增加至 1,161,205,242 股。

2、公司因股权分置改革时发行的认股权证于 2007 年 11 月 19 日-23 日进入行权期，截至 2007 年 11 月 23 日，共有 149,338,821 份“侨城 HQC1”成功行权，183,746 份未行权的认股权证注销，公司总股本因此发生变动，增加至 1,310,544,063 股。

3、公司实施 2007 年度利润分配及资本公积金转增股本方案，每 10 股以资本公积金转增 10 股，公司总股本增加至 2,621,088,126 股。

4、2009 年 11 月 11 日，公司向控股股东华侨城集团非公开发行的 486,389,894 股股份上市，公司总股本增加至 3,107,478,020 股。

5、2011 年 4 月 14 日，公司实施 2010 年度权益分派方案，以公司总股本 3,107,478,020 股为基数，向全体股东每 10 股送 5 股红股，同时以资本公积金转增 3 股，公司总股本增加至 5,593,460,436 股。

6、报告期，公司无内部职工股。

## 三、股东情况介绍

1、股东总数和前 10 名股东持股情况

<b>股东总数</b>		124,124 户			
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
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
华侨城集团公司	国有股东	56.52%	3,161,414,078	3,161,414,078	0
南方成份精选股票型证券投资基金	其他	0.90%	50,306,582	0	未知
鹏华价值优势股票型证券投资基金	其他	0.78%	43,505,847	0	未知
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.72%	40,041,101	0	未知
广发小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.66%	37,106,320	0	未知
富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	其他	0.63%	35,203,084	0	未知
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红-005L-FH002 深	其他	0.61%	34,190,713	0	未知
深圳市荣超投资发展有限公司	其他	0.61%	34,044,347	0	未知
全国社保基金一零四组合	其他	0.55%	30,999,825	0	未知
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	其他	0.55%	30,767,671	0	未知
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
南方成份精选股票型证券投资基金	50,306,582		A 股		
鹏华价值优势股票型证券投资基金	43,505,847		A 股		
易方达深证 100 交易型开放式指数证券投资基金	40,041,101		A 股		
广发小盘成长股票型证券投资基金	37,106,320		A 股		
富国天瑞强势地区精选混合型开放式证券投资基金	35,203,084		A 股		
中国人寿保险股份有限公司 - 分红 - 个人分红-005L-FH002 深	34,190,713		A 股		
深圳市荣超投资发展有限公司	34,044,347		A 股		
全国社保基金一零四组合	30,999,825		A 股		
光大保德信优势配置股票型证券投资基金	50,306,582		A 股		
瑞士信贷（香港）有限公司	30,166,717		A 股		
上述股东 关联关系 或一致行动 的说明	前十名股东中，国有法人股股东华侨城集团与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。前十名流通股股东不存在关联关系。				

截止 2012 年 2 月 29 日，公司股东总数 122,226 户。

2、公司控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 公司控股股东：华侨城集团

法定代表人：任克雷



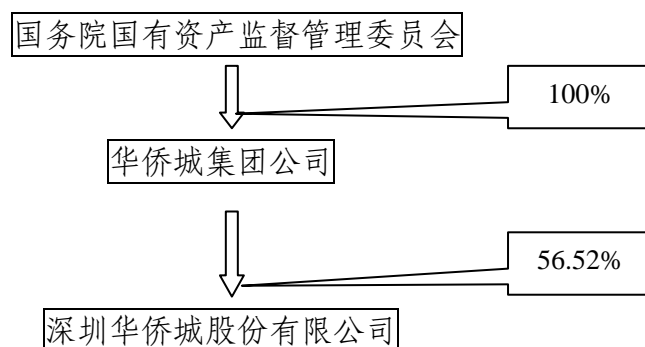
成立日期：1985 年 11 月 11 日

注册资本：人民币 61 亿元

经营范围：主营纺织品、轻工业品等商品的出口和办理经特区主管部门批准的特区内自用一类商品，机械设备、轻工业品等商品的进口（按经贸部【92】外经贸管体审证字第 A19024 号文经营），开展补偿贸易，向工业、旅游、房地产、商贸、金融保险行业投资。

兼营：公司出口商品转内销和进口商品的内销业务，旅游、仓库出租、文化艺术、捐赠、汽车保税仓、会议展览服务。

## （2）公司实际控制人情况介绍



## 3、其他持股在 10%以上(含 10%)的法人股东情况

报告期内，除控股股东华侨城集团外，公司无其他持股在 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、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

##### 1、第五届董事、监事、高级管理人员基本情况

序号	姓名	性别	出生年月	职务	任职起止	持股数(股)		限制性股票数量(股)
						期初	期末	
1	任克雷	男	1950.9	董事长	2010/1— 2013/1	1,533,400	2,760,120	960,480
2	郑凡	男	1955.11	副董事长	2010/1— 2013/1	1,333,400	2,400,120	960,480
3	董亚平	男	1953.4	副董事长	2010/1— 2013/1	1,292,600	2,326,680	960,480
4	刘平春	男	1955.2	董事、总裁	2010/1— 2013/1	1,433,400	2,580,120	960,480
5	陈剑	男	1963.7	董事、副总裁	2010/1— 2013/1	1,333,400	2,400,120	960,480
6	杜胜利	男	1963.8	独立董事	2010/1— 2013/1	0	0	0
7	赵留安	男	1948.3	独立董事	2010/1— 2013/1	0	0	0
8	曹远征	男	1954.6	独立董事	2010/1— 2013/1	0	0	0
9	谢家瑾	女	1947.4	独立董事	2010/1— 2013/1	10,000	18,000	0
10	韩小京	男	1955.2	独立董事	2010/1— 2013/1	0	0	0
11	唐军	男	1961.11	独立董事	2011/9— 2013/1	0	0	0
12	苏征	男	1956.10	监事长	2010/1— 2013/1	0	0	0
13	叶向阳	男	1968.6	监事	2010/1— 2013/1	0	0	0
14	郭金	男	1969.4	监事	2010/1— 2013/1	0	0	0
15	王晓雯	女	1969.6	副总裁	2010/1— 2013/1	1,359,074	2,446,333	900,000
16	侯松容	男	1968.7	副总裁	2010/1— 2013/1	0	0	0
17	吴斯远	男	1964.4	副总裁	2010/1— 2013/1	1,370,000	2,340,000	900,000
18	张立勇	男	1965.8	副总裁	2010/10— 2013/1	916,700	1,800,000	600,480
19	姚军	男	1960.1	副总裁	2010/10— 2013/1	1,198,800	2,157,840	960,480
20	倪征	男	1968.1	董事会秘书	2010/1— 2013/1	0	0	0

## 公司董事、监事、高级管理人员持股变动原因

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员持股变动是因公司实施 2010 年度利润分配方案送股及资本公积金转增股本所致。

### (二) 现任公司董事、监事和高级管理人员最近 5 年的主要工作经历

#### 1、在股东单位的任职情况

(1) 董事长任克雷，现任公司控股股东华侨城集团总经理、党委副书记，总经理任职期间自 1995 年 7 月至今，党委副书记任职期间自 2008 年 3 月至今。

(2) 董事郑凡，现任公司控股股东华侨城集团党委书记、副总经理，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(3) 董事董亚平，现任公司控股股东华侨城集团副总经理、党委常委，副总经理任职期间自 2000 年 7 月至今，党委常委任职期间自 2008 年 3 月至今。

(4) 董事刘平春，现任公司控股股东华侨城集团党委常委，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(5) 董事陈剑，现任公司控股股东华侨城集团党委常委，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(6) 监事长苏征，现任公司控股股东华侨城集团党委副书记、纪委书记，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(7) 副总裁王晓雯，现任公司控股股东华侨城集团党委常委，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(8) 副总裁侯松容，现任公司控股股东华侨城集团党委常委，任职期间自 2008 年 3 月至今。

(9) 副总裁吴斯远，现任公司控股股东华侨城集团党委常委，任职期间自 2011 年 4 月至今。

#### 2、主要工作经历和在除股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

##### (1) 董事

任克雷，男，1950 年出生，本科学历，经济师、高级政工师。曾任国家经济委员会政策研究室副主任，中国包装总公司副总经理兼中国包装总公司美国公司总裁，深圳市委秘书长兼办公厅主任，深圳特区华侨城建设指挥部主任，华侨城经济发展总公司总经理、党委书记，华侨城集团首席执行官兼总裁、党委书记，本公司董事长、华侨城房地产董事长、香港华侨城董事长、康佳集团董事局主席。现任华侨城集团总经理、党委

副书记，何香凝美术馆馆长，公司董事长、党委委员。同时兼任中国旅游协会副会长、中国企业联合会副会长。

郑凡，男，1955 年出生，本科学历，政工师。曾任中共中央宣传部干部，中共深圳市委宣传部副处长（挂职），中共深圳市委直属机关工委办公室主任，华侨城经济发展总公司办公室总经理，华侨城集团总经理助理，香港华侨城总经理、董事长，华侨城亚洲董事局主席，华侨城房地产监事长，华侨城集团党委副书记、纪委书记、首席文化官，云南华侨城董事长。现任华侨城集团党委书记、副总经理，公司党委书记、副董事长、首席文化官。同时兼任中国海外交流协会理事、海峡两岸关系协会理事，广东省粤港澳合作促进会副会长，广东省企业联合会（企业家协会）副会长。

董亚平，男，1953 年出生，大专学历，经济师、高级政工师。曾任监察部外事金融监察司处长，国务院侨务办公室人事监察司处长，华侨城集团党委副书记、纪委书记、副总裁，本公司监事长，长沙世界之窗副董事长，泰州华侨城监事长，东部华侨城监事长。现任华侨城集团党委常委、副总经理，康佳集团监事长，公司党委委员、副董事长。深圳市见义勇为基金会副理事长，深圳市决策咨询委员会委员，深圳市市长质量奖专家评审委员会委员，中华文化促进会主席团成员。

刘平春，男，1955 年出生，本科学历，高级政工师。曾任华侨城经济发展总公司总经理助理兼策划部总经理，本公司董事兼总裁、党委书记、董事长，华侨城集团副总裁，深圳欢乐谷董事长，北京华侨城副董事长、总经理（兼），上海华侨城董事长，锦绣中华董事长，深圳世界之窗副董事长，华侨城酒店集团董事长、党委书记，云南华侨城董事长。现任华侨城集团党委常委，暨南大学深圳旅游学院院长，公司党委副书记、总裁、董事。同时兼任中国旅游协会副会长、中国旅游景区协会会长、中国上市公司协会副会长、深圳上市公司协会副会长。

陈剑，男，1963 年出生，工学硕士、高级工商管理硕士，高级建筑师。曾任华侨城经济发展总公司总经理助理兼规划建设部总经理，华侨城房地产常务副总经理、总经理、副董事长、董事长，华侨城集团副总裁，成都华侨城董事长，北京华侨城监事长，招商华侨城副董事长，上海天祥华侨城董事长。现任华侨城集团党委常委，欢乐海岸执行董事，何香凝美术馆副馆长，华侨城房地产执行董事，公司党委委员、副总裁、董事。同时兼任深圳房地产协会副会长。

## （2）独立董事

杜胜利，男，1963 年出生，经济学博士，管理学博士后，会计学副教授。曾任中国纺织机械集团公司总会计师，中纺机集团财务有限公司总经理，曾兼任中国财务公司协会副秘书长，中国总会计师协会副秘书长。现任清华大学会计研究所副所长，兼任中国钢研科技集团有限公司外部董事，公司独立董事。

赵留安，男，1948 年出生，毕业于中国民用航空高级航空学校，一级飞行员。曾任中国民用航空新疆维吾尔自治区管理局处长，民航乌鲁木齐管理局处长、飞行大队大队长、副局长、局长，新疆航空公司副总经理、总经理，中国南方航空集团公司副总经理，中国南方航空航股份公司董事，重庆航空公司董事长，第十届全国人民代表大会代表。现任公司独立董事。

曹远征，男，1954 年出生，经济学博士，研究员，国家特殊津贴获得者。曾任国务院经济体制改革委员会国外经济体制司处长，经济体制改革研究院常务副院长，渤海银行、公司独立董事。现任中国银行首席经济学家，中银国际控股有限公司董事兼首席经济学家，中银国际证券有限责任公司董事，泰康人寿保险公司独立董事，公司独立董事。

谢家瑾，女，1947 年出生，中国科技大学管理科学专业研究生毕业，高级工程师。曾任武汉市房地产管理局副局长，建设部房地产业司副司长，住宅与房地产业司（住房制度改革办公室、住房公积金监管司）司长，建设部总经济师兼住宅与房地产业司（住房制度改革办公室、住房公积金监管司）司长。现任住房与城乡建设部科技委副主任、中国物业管理协会会长、江苏银行高级顾问，公司独立董事。

韩小京，男，1955 年出生，中国政法大学法学硕士，律师。1986 年至 1992 年任职中国法律事务中心，其间，1989 年至 1991 年在加拿大齐默尔曼律师事务所学习工作，1991 年至 1992 年在香港廖绮云律师事务所工作，1992 年参与设立通商律师事务所，为创始合伙人、律师。现任远洋地产控股有限公司独立董事，远东宏信有限公司独立董事，公司独立董事。

唐 军，男，1961 年出生，本科学历。曾任中国电影发行放映公司美大部副经理、中国电影进出口（洛杉矶）公司经理、美国中文电视台总监、美国广播公司总监、副总裁、美国华特·迪士尼公司副总裁、高级副总裁、上海盛大网络发展有限公司高级副总裁兼盛大天地（中国）有限公司首席执行官。现任寰亚传媒集团有限公司首席执行官，公司独立董事。

### (3) 监事

苏 征，男，1956 年出生，大专学历、高级工程师。曾任中国航天科工集团深圳广宇工业集团党委书记、副总经理，航天科工集团深圳地区资产整合工作小组组长，航天科工深圳（集团）公司党委书记、董事、副董事长，三九企业集团（深圳南方制药厂）党委副书记，云南华侨城监事长。现任华侨城集团党委副书记、纪委书记，康佳集团董事，华侨城房地产监事，公司监事长、党委副书记兼纪委书记。

叶向阳，男。1968 年出生，硕士研究生学历，曾任广东出入境检验检疫局副局长、康佳集团股份有限公司企管部总监、审计部总监、职工监事，公司审计部总监，泰州华侨城有限公司监事长。现任公司监事、泰州华侨城总经理。

郭 金，男，1969 年出生，本科学历。曾任吉林省人保南关支公司业务主管，国泰证券海南分公司基金部副经理，公司证券事务部副总监、总监、证券事务代表。现任公司职工监事、董事会秘书处副总监。

### (4) 高级管理人员

刘平春，参见董事简历。

陈 剑，参见董事简历。

王晓雯，女，1969 年出生，本科学历。曾任国务院侨办人事司干部，华侨城经济发展总公司审计部副总经理，华侨城实业发展股份有限公司财务总监、董事，华侨城集团财务金融部副总经理、总裁办公室行政总监、财务部总监、监事、总裁助理，华侨城房地产董事，公司监事，康佳集团监事，华侨城酒店集团董事长。现任华侨城集团党委常委，华侨城投资董事长，华联发展集团有限公司董事，中国国旅股份有限公司监事会副主席，康佳集团董事，香港华侨城董事长，华侨城亚洲董事局主席，公司党委委员、副总裁。同时兼任中央企业青年联合会副主席，深圳市会计协会副会长。

侯松容，男，1968 年出生，硕士研究生学历。曾任华侨城劳动服务公司总经理、康佳集团党委书记、副总裁、常务副总裁、总裁、董事局副主席，香港华侨城董事长，华侨城亚洲董事局主席。现任华侨城集团党委常委，康佳集团董事局主席，公司党委委员、副总裁。同时兼任中国青年企业家协会副会长，中央企业青年联合会委员会常委。

吴斯远，男，1964 年出生，硕士研究生学历。曾任华侨城经济发展总公司办公室副总经理、总经理，华侨城集团人力资源部总监，深圳欢乐谷总经理，公司副总裁、董事，华侨城集团总裁助理，成都华侨城总经理、董事长，武汉华侨城执行董事，北京华侨城副董事长，东部华侨城执行董事。现任华侨城集团党委常委，深圳世界之窗副董事

长，云南华侨城董事长，锦绣中华董事长、文化旅游科技董事长，公司党委委员、副总裁。同时兼任中国游艺机游乐园协会副会长、深圳市旅游协会会长。

张立勇，男，1965 年出生，本科学历，工程师、经济师。曾任华侨城房地产党委副书记、副总经理、董事，水电公司董事，北京华侨城公司董事，华侨城物业董事。现任华侨城房地产党委副书记、总经理，天津华侨城执行董事，水电公司执行董事，华中发电执行董事，上海置地执行董事，公司副总裁。

姚 军，男，1960 年出生，硕士研究生学历，高级经济师。曾任华侨城经济发展总公司旅游发展部副总经理，华侨城旅行社总经理，公司党委副书记、党委书记、副总裁、常务副总裁、董事、总裁、总裁助理、旅游事业部总经理，曲阜孔子国际旅游有限公司董事长，锦绣中华党委书记、常务副总经理、董事长，深圳世界之窗副董事长，北京华侨城总经理、副董事长，国际传媒总经理、董事长，云南华侨城总经理、董事长。现任武汉华侨城执行董事，成都华侨城董事长，北京华侨城副董事长，公司副总裁。同时兼任深圳市旅游协会副会长。

倪 征，男，1968 年出生，研究生学历。曾任康佳集团董事，华侨城集团投资发展部总经理，深圳华力董事长，上海华励董事长，华侨城大酒店董事，惠州华力董事长，香港华侨城总裁、董事长，华侨城亚洲执行董事、总裁、董事局主席，公司战略发展部总监。现任公司董事会秘书。

### (三)年度报酬情况

#### 1、董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序及确定依据

公司董事和监事的报酬由股东大会决定，高级管理人员的报酬由董事会根据公司中长期发展战略目标的实施情况、年度经营目标的完成情况以及在公司所担任的职务确定。

#### 2、报告期内从公司获得报酬的情况

董事、监事及高级管理人员共 8 人按照所任职务在公司领取报酬。

单位：元

姓名	职务	报酬月数	税前报酬（元）
刘平春	董事、总裁	12	761,993
陈剑	董事、副总裁	12	761,993
王晓雯	副总裁	12	723,398
吴斯远	副总裁	12	928,910
姚军	副总裁	12	1,386,260
倪征	董事会秘书	12	1,011,300
叶向阳	监事	10	720,940
郭金	监事	12	498,852

注：税前报酬包括当年基本年薪、上年度奖励年薪、当年福利津贴、社保、住房公积金、企业年金。

3、在公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员报酬合计 679.36 万元(不含独立董事报酬)。

4、独立董事年度报酬：独立董事年度报酬为 8 万元人民币；担任董事会专门委员会召集人的，年度报酬为 10 万元人民币。

5、报告期内，董事、监事和公司高级管理人员中，有 6 人未在公司领取报酬，其中董事长任克雷，副董事长郑凡、董亚平及监事长苏征在公司控股股东华侨城集团公司领取报酬；副总裁侯松容在公司控股股东华侨城集团控股公司康佳集团领取报酬；副总裁张立勇在公司控股公司深圳华侨城房地产有限公司领取报酬；监事叶向阳 2011 年 11-12 月在公司控股公司泰州华侨城有限公司领取报酬。

6、董事、监事和高级管理人员获得的股权激励情况

公司董事、监事和高级管理人员获得限制性股票的情况详见第四节“限售股份变动情况表”。



#### **（四）报告期内董事、监事及高级管理人员变动情况**

1、2011 年 8 月 17 日，经公司第五届董事会第六次会议审议通过，同意提名唐军担任公司第五届董事会独立董事，并提交股东大会审议。2011 年 9 月 9 日，经公司 2011 年第一次临时股东大会审议，同意聘请唐军担任公司第五届董事会独立董事。

2、2011 年 12 月 29 日，经公司第五届董事会第九次临时会议审议，同意唐军独立董事任公司第五届董事会战略委员会委员。

#### **二、员工情况**

**（一）截止报告期末，公司（含控股公司）共有员工 20974 人。**

1、按专业构成分类为：管理人员 2275 人、工程技术人员 2125 人、专职审计人员 17 人、市场营销和销售人员 975 人，其他人员 15582 人；

2、按教育程度分类为：博士后 2 人，博士研究生 11 人、硕士研究生 362 人、本科生 3102 人、大专生 4224、中专生及以下 13273。

**（二）截止报告期末，公司共有退休人员 614 人。**

## 第六节 公司治理结构

### 一、公司治理情况

公司始终坚持按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》和《深圳证券交易所股票上市规则》及其它有关上市公司治理的法律法规的要求，不断完善法人治理结构、规范公司运作，公司法人治理结构的实际情况与上述法规的要求不存在差异。

报告期内公司治理情况具体说明如下：

（一）公司依照有关上市公司治理的法律法规，以及结合公司实际情况，制定和修订了《公司章程》（2011 年修订）、《公司董事会执行委员会工作规则》、《公司投资者关系管理制度》、《公司内幕信息知情人登记管理制度》、《公司信息披露管理制度》等规章制度。

（二）公司严格执行中国证监会颁布的《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》（证监发（2003）56 号），规范执行对外担保的审批程序。公司业务经营运作规范，切实控制和防范了各种风险，确保了公司及广大股东的利益不受任何损害。报告期内公司未发生控股股东资金占用及违规对外担保的情况。

（三）公司严格按照有关规定通知和召开股东大会，确保所有股东能够依法行使股东权利。

（四）公司高级管理人员的聘任符合法律法规和公司章程的要求。

（五）公司董事会和监事会严格按照法律法规和公司章程履行职权。董事会和监事会历次会议的通知、决议和信息披露等工作均按照法定程序完成。公司董事和监事勤勉尽责地履行职责，维护了公司和全体股东的合法权益。

（六）公司董事会下设专门委员会正常运作，就公司重大事项进行讨论与研究，为董事会决策提供了专业支持。

（七）报告期内，按照中国证监会的统一部署，对照证券监管部门下发的有关法律法规和公司内部规章制度，2011 年公司重新梳理了内部治理的各个环节，进一步完善了包括基础性制度和经营管理制度在内的内部控制制度，规范了“三会”运作，加强了信息披露工作，并强化了公司董事、监事和高级管理人员的勤勉尽责意识，努力促进了公司治理水平的提高。

（八）关于向大股东、实际控制人提供未公开信息情况的说明

根据国有资产监管部门的要求，公司目前存在向华侨城集团报送年度经营计划、月度参控股企业经营数据、月度参控股企业及重点项目经营及建设情况、黄金周经营情况和财务快报等信息的情况。相关内幕信息知情人员名单已按月报送深圳证监局备案。

## 二、独立董事履行职责情况

2011年，公司第五届董事会独立董事根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的有关规定，独立履行职责，参与公司重大事项的决策，勤勉尽责，维护公司和股东的合法权益，充分发挥了独立董事作用。现将履行职责和参加会议情况报告如下：

### （一）出席董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开了 5 次董事会会议，所有独立董事均积极参与董事会决策，从股东利益、特别是中小股东利益出发，作为相关专业的专家，对公司日常经营运作及时跟踪、深入了解、认真监督，对公司发展战略、财务管理、风险控制、治理结构和激励机制等方面积极发表建设性意见，切实履行了独立董事的职责。

独立董事出席董事会的情况：

独立董事姓名	本年应出席董事会次数	亲自出席（次）	委托出席（次）	缺席（次）	备注
杜胜利	5	4	1	0	书面委托
赵留安	5	5	0	0	---
曹远征	5	5	0	0	---
谢家瑾	5	5	0	0	---
韩小京	5	5	0	0	---
唐军	2	2	0	0	---

独立董事不存在对公司有关事项提出异议的情况。

### （二）董事会专门委员会工作情况

公司董事会下设的战略、提名、审计和薪酬与考核委员会四个专门委员会和执行委员会，由公司独立董事分别担任提名、审计和薪酬与考核三个委员会的主任委员。2011年，公司独立董事根据公司董事会专门委员会实施细则，在各委员会中认真履行职责，充分发挥了独立董事作用。

### （三）实地考察公司情况

2011年1月24日-25日，公司全体独立董事对公司部分控股及参股企业进行了实地考察，并听取了相关单位经营班子关于2010年度经营情况的汇报。实地考察情况如

下:

独立董事分别于 1 月 24 日上午考察了深圳华侨城欢乐谷旅游公司公园和深圳世界之窗有限公司公园, 1 月 24 日下午参观了欢乐海岸在建项目和深圳锦绣中华发展有限公司公园, 并听取了上述企业和项目 2010 年度的经营情况汇报; 1 月 25 日下午参观了华侨城文化创意园和曦城地产项目, 详细了解了曦城项目的建设与销售情况。

#### **(四) 发表独立意见情况**

2011 年, 公司独立董事根据国家有关法规, 按照法定程序就有关事项出具了专项的独立意见, 具体内容包括: 关于公司 2011 年日常性关联交易的事前认可意见和独立意见、关于公司向华侨城集团申请委托借款关联交易的事前认可和独立意见、关于对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明和独立意见、关于对公司 2011 年内控制度的自我评价报告的独立意见、关于公司高级管理人员任职的独立意见等。

公司独立董事认为, 2011 年公司生产经营合法合规, 运营状况良好, 未发生侵害公司、股东特别是中小股东权益的情况。

独立董事对公司有关事项提出异议的情况: 无。

### **三、报告期内公司独立情况**

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面已做到五分开, 并具有独立完整的业务及自主经营能力。

### **四、报告期内对高管人员的考评、激励机制与相关奖励制度的建立、实施情况**

公司高级管理人员的年度报酬主要包括基本年薪、奖励年薪、津贴福利等。奖励年薪由董事会每年根据高管人员对公司中长期发展战略目标的实施情况和年度经营目标的实际完成情况来确定, 按一定比例分 2 年发放。

### **五、内部控制自我评估报告**

#### **(一) 内部控制环境**

##### **1、公司内部控制的组织机构**

公司按照《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求设立了股东大会、董事会、监事会、董事会专门委员会和经理层, 制定了《公司章程》和股东大会、董事会、监事会议事规则及董事会专门委员会实施细则, 明确了各级机构的职责权限、议事规则和工作程序, 确保决策、执行和监督相互分离, 形成制衡。

股东大会是公司的最高权力和决策机构, 按照《公司章程》和《股东大会议事规则》等制度规定履行职责, 享有法律法规和公司章程规定的合法权利, 依法行使对公司经营

方针、投资、利润分配等重大事项的表决权。

董事会对股东大会负责，其成员由股东大会选举产生，按照《公司章程》、《董事会议事规则》等规定履行职责，在规定范围内行使经营决策权，并负责内部控制的建立健全和有效实施。公司董事会共有 11 名成员，其中董事长 1 名，独立董事 6 名。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会四个专业委员会和执行委员会，按照董事会各专门委员会实施细则履行职责，为董事会科学决策提供支持。现有治理结构为独立董事和各专业委员会发挥作用提供了充分的保障。

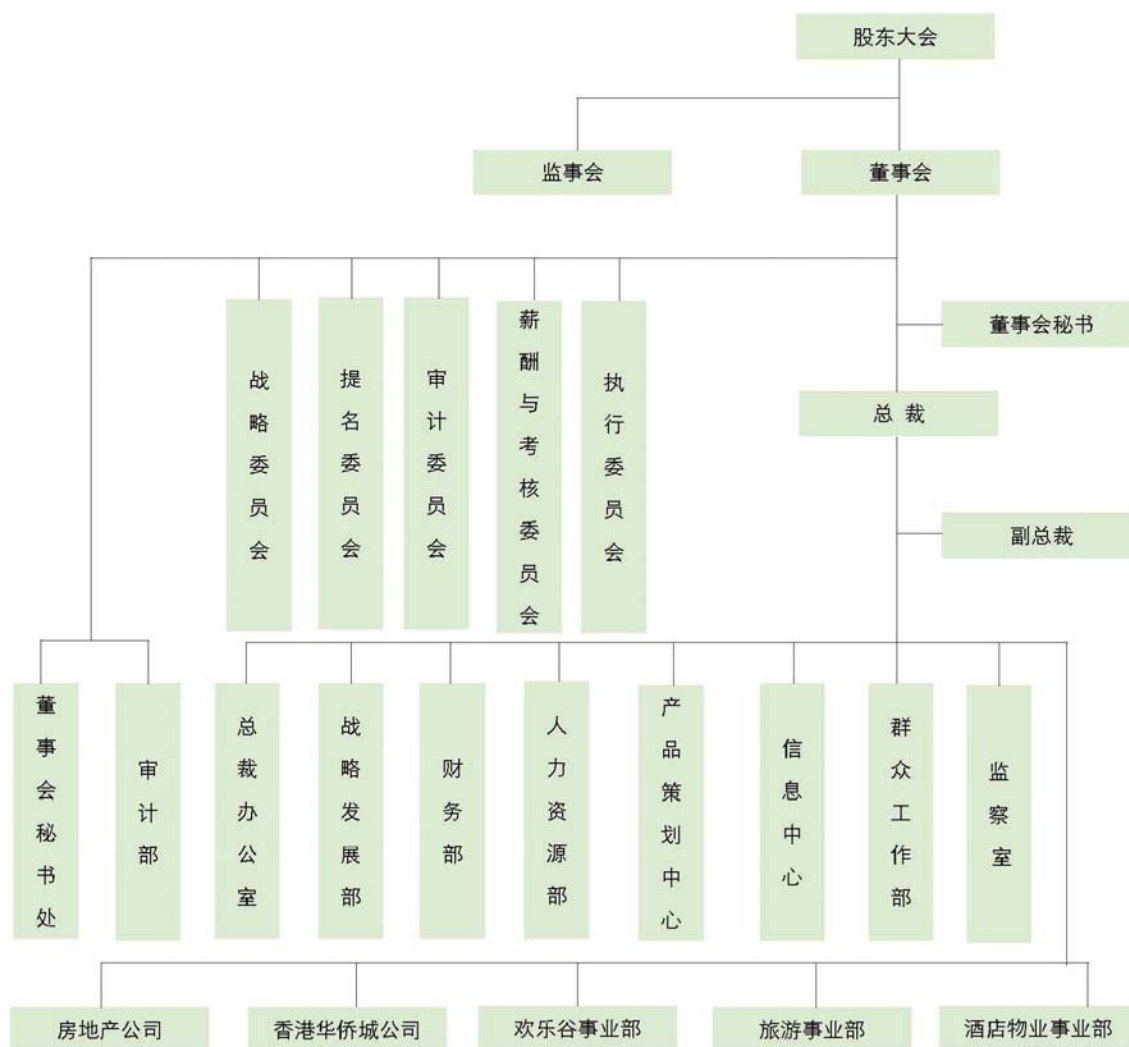
监事会对股东大会负责，由 3 名监事组成。监事会按照《公司章程》、《监事会议事规则》等规定履行职责，监督公司董事、经理和其他高级管理人员依法履行职责，维护公司及股东的合法权益。

经理层对董事会负责，负责组织实施股东大会、董事会的决议事项，主持公司的日常生产经营管理工作。职能部门职责明确，分工合理，形成了各司其职、各负其责、相互制约、相互协调的工作机制。

公司的重大决策、重大事项、重要人士任免及大额资金支付业务等，均按照规定的权限和程序实行集体决策审批或联签制度，符合现代企业制度要求。

公司与控股股东华侨城集团公司机构、业务、人员、资产、财务分开，符合中国证监会关于上市公司与控股股东之间“五分开”的要求。

报告期末，公司组织架构图如下：



## 2、公司内部控制制度建立健全情况

公司遵循科学、规范、透明的基本原则，按照权责明确、结构合理、权力与责任对等的原则，根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》及《企业内部控制规范》等法律法规和相关规定的要求，并结合旅游、房地产等行业特点及公司业务结构特点制定了涉及行政、人力资源、财务管理、项目投资管理、审计管理、档案管理、关联交易、对外担保、信息披露及股东大会、董事会、监事会事务管理等方面的内部控制制度。这些内部控制制度贯穿于公司经营管理活动的各层面和各环节，形成了较为完备的内部控制制度体系，确保了各项经营活动有章可循。相关制度的有效执行

有力地促进了公司的规范运作，为公司可持续发展奠定了坚实的基础。

2011 年，按照《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等文件的要求，并结合公司实际情况，公司对现有内部控制制度体系进行了系统梳理，制订和完善了《内幕信息知情人管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外提供财务资助管理办法》等规章制度，进一步完善了内部控制制度体系。

经公司第五届董事会第二次会议审议通过，公司制定《年报信息披露重大差错责任追究制度》，提高年报信息披露的质量和透明度。

### 3、公司内部控制检查监督部门的设置及工作情况

公司董事会下设立审计委员会。审计委员会负责审查企业内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜等。

公司设立了独立的内部审计部门，对董事会和审计委员会负责，配备了具备财务、审计和管理等方面专业知识的审计人员，开展以风险为导向的内部控制检查和监督工作。对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及审计委员会、监事会报告。2011 年度，公司内部审计部门对公司及下属部分参控股企业的管理和财务情况进行了审计，从内部控制、资金管理、财务预算管理、工程管理、市场营销管理、合同管理等方面提出了审计意见和建议，为公司及参控股企业建立健全内部控制、规范管理、提升效益发挥了重要作用。2011 年，审计部门获得深圳市和全国内审工作先进单位荣誉。

### 4、人力资源管理控制情况

公司高度重视人力资源建设，根据发展战略，建立和实施了招聘、培训、绩效考核、休假、福利等人事管理制度，明确界定了各部门和各岗位的目标、职责和权限。各关键岗位招聘具备相应专业水准的人员，做到了因事设岗、以岗定人、有规可依、依规办事。同时切实加强员工培训和继续教育，不断提升员工素质。

#### （二）重点控制活动

##### 1、对控股子公司的管理控制

公司通过股东会及委派董事、监事、高级管理人员等方式对控股子公司实行管理控制，并明确其职责权限；将财务、重大投资、人事及信息披露等方面工作纳入统一的管理体系，并制定统一的管理制度；公司定期取得各控股子公司的月度、季度、半年度及年度财务报告；公司各职能部门对控股子公司的相关业务和管理进行指导、服务和监督等。报告期内，公司通过预算管理制度、企业经营计划报告制度、统一连锁经营管理标

准和规范等，强化对控股子公司经营过程的监控；通过严格贯彻重大经营事项的报告制度，使控股子公司关联交易、对外担保、募集资金使用、重大投资和信息披露等方面的活动能够得到公司的及时监控。

## 2、对关联交易的内部控制

公司严格执行《公司章程》和《关联交易制度》，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，未损害公司和其他股东的利益，并对关联交易及时履行了信息披露义务。

报告期内，公司通过发布编号为 2011-007、008 和 024 号公告，在《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上及时披露了公司拟在 2011 年销售水电、采购商品、接受劳务、提供劳务等方面的日常性关联交易；公司拟在 2011-2012 年度向华侨城集团申请委托借款以及华侨城集团为支持公司酒店业务发展，计划对国际酒店管理公司增资。公司对关联交易的审议程序和信息披露符合《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》和公司相关规章制度的要求。

## 3、对外担保的内部控制

公司在《公司章程》中明确规定了股东大会、董事会对于对外担保的审批权限及对外担保的决策程序。制订了《对外担保制度》，规范了公司对外担保的各项审批程序。

报告期内，公司对外担保严格遵循了《公司章程》和《对外担保制度》的规定。

## 4、募集资金使用的内部控制

公司募集资金的使用遵循规范、安全、高效、透明的原则，遵守承诺，注重使用效益。2011 年，经董事会同意，公司修订发布了《募集资金管理制度》，进一步规范了募集资金的存管、使用、审批和变更等。公司对募集资金建立了专户存储管理，并严格按照审批程序和管理流程使用募集资金。

报告期内，公司无新募集资金。

## 5、重大投资的内部控制

公司的重大投资遵循合法、审慎、安全、有效的原则，控制投资风险、注重投资效益。

公司在《公司章程》和《项目投资管理办法》中明确了对外投资的审批权限和流程，并在实际工作中严格执行。公司内部设立了投资发展部，负责对公司重大项目的可行性、投资风险、投资回报等事项进行研究和评估。报告期内，公司对所有新投资项目严格执行前期考察、可行性研究、内部评估及投资决策等程序，重大项目投资的决策均按相关法规履行了相关审批程序。



2011 年公司发生的重大投资事项主要包括:

2011 年, 为将华侨城房地产有限公司资产负债率控制在合适范围内, 并有利于其稳健经营, 公司董事会同意公司对其增资。

## 6、信息披露的内部控制

在信息沟通传递方面, 公司于 2011 年修订了《信息披露管理制度》并经董事会审议通过, 对信息披露工作的内容、流程、责任进行了明确规定, 建立了完善的信息披露内部责任制。

在内幕信息管理方面, 公司于 2011 年修订了《内幕信息知情人登记管理制度》并经董事会审议通过, 进一步规范了公司内幕信息管理行为, 加强了公司内幕信息保密工作, 维护了信息披露的公平原则。

报告期内, 按照《上市公司信息披露管理办法》及公司相关规章制度的规定, 公司对应披露的信息进行了真实、准确、完整、及时、公平的披露。

## 7、其他重要的内部控制活动

### (1) 内部控制规范开展情况

根据中国证监会及深圳证监局对内控规范试点的统一安排, 公司作为深圳辖区主板上市公司, 要求自 2011 年开始试点实施《企业内部控制基本规范》及企业内部控制配套指引。对此公司高度重视, 决定以此为契机, 将内控规范试点与全面风险管理结合起来, 在公司范围内建立健全以全面风险管理为导向的内部控制体系, 进一步加强内部控制, 提升经营管理水平和风险防范能力。

为贯彻落实内控规范实施工作要求, 确保公司内部控制规范体系建设及自我评价工作顺利开展, 公司成立了实施内部控制规范领导小组和工作小组, 各子公司及事业部分别成立由本单位总经理担任组长的内控体系建设工作小组, 配备满足工作需要的专兼职人员。

公司拟定了《内部控制规范实施工作方案》并报董事会批准后实施, 选聘德勤为内控咨询服务机构, 开展了培训和宣传, 召开了内控规范实施动员会。

结合公司实际情况, 2011 年公司首先在公司(母公司)和四家重点子公司试点实施内控规范, 后来根据工作需要将增加了 1 家试点单位。截止 2012 年 2 月, 公司已基本完成了试点单位的内控梳理工作, 形成了规范的内部控制文档并组织整改。

自 2012 年 3 月开始, 公司将在全公司范围内全面推广内部控制规范工作, 对试点单位内部控制规范实施情况开展自我评价工作, 并根据工作需要开展风险评估工作。

## （2）信息化建设推进情况

2011 年公司重点推进了主营业务管控系统、企业内容管理系统、房地产业务项目管理系统与设计管理系统等应用系统的开发建设，为加强内部控制和运营管理能力提升等提供了新工具。

## （三）问题及整改

按照《企业内部控制基本规范》和深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等文件的要求，公司已建立了较为完善的内部控制体系，但在个别内部控制环节仍存在一定的问題。中国证券监督管理委员会深圳监管局于 2011 年 1 月 6 日对公司下发了《关于公司现场检查的监管意见》。公司针对《监管意见》中提出的问題，逐项进行了细致的分析，按照有关法律、法规、规章和《公司章程》的要求，认真研究制定整改办法，整改报告经董事会审议通过后于 2011 年 3 月 4 日对外披露。公司严格按照《整改报告》中的整改措施及工作要求，在公司董事会主导下，认真落实了整改工作。2012 年，公司将以内部控制规范的全面开展为契机，进一步健全公司治理，规范公司运作。

## （四）总体评价

公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所上市公司内部控制指引》等法律法规的要求，在所有重大方面均建立并运行了较为有效的内部控制，并通过不断的梳理和优化，形成了一套较为完善、有效、合规的内部控制体系，在保证公司正常有序经营、保护资产安全完整、保证会计信息真实准确等方面发挥了重要作用，为公司的可持续发展提供了有力的保障。

董事会对于内部控制责任的声明：

董事会认为，公司建立了较为全面的内控制度及规范体系，使得公司的管理进一步制度化、规范化。报告期内，董事会大力支持公司的内控建设工作，公司的治理水平也得到了显著提高。公司董事会及全体董事保证本公司 2011 年度内部控制评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证报告内容的真实性、准确性和完整性。

## 六、2011 年内控工作进展情况的报告

2011 年 2 月 18 日，公司被深圳证监局列入“深圳辖区 83 家实施内控规范试点公司”的名单。公司认为，加强内部控制建设、完善内控制度、促进规范运作是提升公司管理水平的必然选择，也契合公司业态多、管理幅度大、管理链条长特点下需加强风险

控制的现实需求。

公司高度重视该项工作，成立内控领导小组和工作小组，通过招标、评标后聘请了中介机构德勤华永会计师事务所有限公司（以下简称“德勤”）协助公司开展内控体系建设和自我评价工作，召开全面风险管理和内控体系建设项目启动会，并先后完成了试点单位范围与流程框架的确定、工作方案的制定、初步风险评估标准的制定、风险分析与查找、风险目录和的建设、试点单位内控文档建设、内控缺陷分析与整改方案的制定等工作。经过约半年的工作，公司内控规范建设取得明显成效。

在项目建设上，公司主要开展了如下几个方面的工作：

（一）2011 年 4 月 28 日，制定《公司内部控制规范实施工作方案》，经第五届董事会第七次临时会议审议通过后付诸实施；

（二）2011 年 7 月，德勤团队进场，对公司各方面情况进行初步调研，制定了工作方案、项目管理制度等，并明确了项目实施的范围和流程梳理框架；

（三）2011 年 8 月 6 日，公司召开全面风险管理和内控体系建设项目启动会，就内控建设的目标、初步规划及工作要求作出明确指示；

（四）2011 年 7 月至 12 月，先后开展了公司本部及所属深圳华侨城房地产公司、华侨城大酒店、北京世纪华侨城、东部华侨城、深圳物业公司的试点企业业务流程梳理工作。目前各试点企业已基本形成了形式和内容较为完全的内部控制规范文档，内控整改工作也正在积极推进落实中。

（五）2011 年 8 月至 9 月，通过分析查找公司各类中的风险，制定了初步的风险评估标准和风险目录，有待进一步讨论和完善。

（六）在项目各阶段过程中安排了相应的培训，包括介绍风险管理和内部控制基本概念、介绍项目方法论和实施步骤、财务相关内控要点分享等。同时，通过公司与中介机构项目团队工作过程中的研讨、交流和实践，促进了知识转移，逐步培养了公司自身的内控骨干队伍。

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开了 2 次股东大会（包括年度大会和临时股东大会）

### 一、2010 年度股东大会

公司 2010 年度股东大会现场会议于 2011 年 3 月 25 日下午 2 时 30 分在深圳市南山区华侨城集团大楼五楼会议室召开，会议由公司董事会召集，由董事长任克雷主持。

会议审议通过了公司 2010 年年度报告等 11 项提案，相关股东大会决议公告刊登在 2011 年 3 月 26 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

### 二、2011 年第一次临时股东大会

2011 年第一次临时股东大会现场会议于 2011 年 9 月 9 日上午 10 时 00 分在深圳市南山区华侨城集团大楼五楼会议室召开，会议由公司董事会召集，由董事长任克雷主持。

会议审议通过了关于修订《深圳华侨城股份有限公司章程》的提案等 3 项提案，相关股东大会决议公告刊登在 2011 年 9 月 10 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

## 第八节 董事会报告

报告期内，在董事会的领导下，公司围绕年初既定的目标，创新求变，积极进取，在主营业务发展、重点项目建设、新兴业务拓展和公司治理水平提升等方面均作出了积极的探索和努力，继续保持了良好的发展态势和领先的市场地位，取得了较好的经营成果。

### 一、报告期内公司经营情况的回顾

#### (一) 报告期内总体经营情况分析

单位：万元

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减率
营业收入	1,732,417.40	1,731,767.16	650.24	0.04%
营业利润	432,498.56	429,885.87	2,612.69	0.61%
归属于母公司净利润	317,716.28	303,945.64	13,770.64	4.53%

报告期内，本公司各主营业务板块紧密围绕既定的经营目标，针对行业政策和产业特点开拓思路，想方设法培育提升产业的发展能力和竞争优势，营业收入、营业利润和净利润同比均有增长。(二) 公司主营业务及经营状况

本公司主营业务为旅游综合、房地产和纸包装业务。

占公司主营业务收入 10% 以上的行业为旅游综合和房地产。本报告期内，公司的主营业务收入取得了较好的成绩。本公司在 2011 年度实现营业收入 1,732,417.40 万元，其中主营业务收入 1,726,082.94 万元，实现营业利润 432,498.56 万元。本年度利润构成情况没有发生重大变化。

报告期内公司主营业务的经营情况如下：

#### 1、按业务分类的主营业务情况：

单位：万元

2011 年	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增加	营业成本比上年同期增加	毛利率比上年同期增加
旅游综合收入	633,326.82	365,434.74	42.30%	-32.96%	-26.01%	-5.42%
房地产收入	1,023,190.18	378,301.67	63.03%	45.51%	32.66%	3.58%

纸包装收入	81,024.53	71,042.65	12.32%	6.95%	6.59%	0.30%
小 计	1,737,541.53	814,779.06	53.11%	0.80%	-3.66%	2.17%
内部相互抵消	11,458.59	8,500.13				
合 计	1,726,082.94	806,278.93	53.29%	0.14%	-4.66%	2.35%

报告期内由于公司适应国家宏观调控政策及市场形势及时调整产品结构，旅游综合业务收入有所减少；房地产业务合理制定价格策略，创新营销手段，收入比去年增幅较大；纸包装业务抓住行业发展机遇，加大产品开发力度，收入较去年有所增加。

### （三）公司资产构成分析

单位：万元

项目	本年数		上年数		增减
	金额	占资产总额比例	金额	占资产总额比例	
应收款项净额	25,786.96	0.41%	18,923.68	0.39%	0.02%
存货	3,173,760.15	50.57%	1,957,471.72	40.33%	10.24%
投资性房地产	164,013.98	2.61%	164,572.06	3.39%	-0.78%
长期股权投资	82,585.68	1.32%	86,447.59	1.78%	-0.47%
固定资产净额	1,163,405.27	18.54%	1,084,420.38	22.34%	-3.80%
在建工程	295,184.25	4.70%	188,836.00	3.89%	0.81%
短期借款	638,022.03	10.17%	443,938.78	9.15%	1.02%
长期借款	1,889,410.31	30.10%	1,382,470.94	28.48%	1.62%
总资产	6,276,181.95	100.00%	4,853,823.34	100.00%	0.00%

变动情况说明：公司存货占总资产比例增加的主要原因是本年度公司的地产项目建设投入以及土地储备增加所致。

### （四）公司的期间费用所得税等数据构成分析

单位：万元

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减率
销售费用	92,697.39	73,999.87	18,697.53	25.27%

管理费用	146,160.10	125,653.65	20,506.45	16.32%
财务费用	30,594.61	25,521.90	5,072.71	19.88%
所得税	103,702.20	101,699.92	2,002.28	1.97%

变动情况说明：公司本年度销售费用和管理费用比去年同期均有所增加，主要是由于天津、云南等项目实现销售，费用相应增加；财务费用增加的主要原因是由于利率的变化导致利息支出有所增加。

#### (五) 公司现金流量表相关数据构成分析

单位：万元

项目	本年数	上年同期数	增减额	增减率
经营活动产生的现金流量	-174,115.76	-536,156.93	362,041.16	67.53%
投资活动产生的现金流量	-325,931.01	-314,000.40	-11,930.61	-3.80%
筹资活动产生的现金流量	568,093.81	1,098,135.86	-530,042.05	-48.27%
现金及现金等价物净增加额	68,052.99	247,820.16	-179,767.17	-72.54%

变动情况说明：本年度经营活动产生的现金流量净额大幅增长，主要是因为经营活动产生的现金流入增加，付现支出减少；本年度投资活动产生的现金流量净额有所减少，主要是因为本年度收回投资收到的现金减少；本年度筹资活动产生的现金流量净额减少较大，主要是由于筹资活动的现金流入减少。

#### (六) 本公司主要子公司的经营情况及业绩

##### 1、主要控股公司

(1) 北京华侨城主营业务为建设开发旅游景区、房地产开发、销售自主开发后商品房、自有房产的物业管理、旅游景区、园林的策划设计、设计制作雕塑、组织文化艺术交流活动等，注册资本为 18,093 万元，本公司持股比例为 63.25%。截止 2011 年底，该公司总资产为 228,721 万元，全年实现营业收入 64,959 万元，实现净利润 12,269 万元。

(2) 东部华侨城主营业务为从事生态旅游项目的投资建设、开发经营；投资兴办旅游业、酒店业、娱乐业、餐饮业、房地产业，注册资本为 70,000 万元，本公司持股比

例为 100%。截止 2011 年底，该公司（合并泰州华侨城）总资产为 777,848 万元，全年实现营业收入 127,927 万元，净利润-19,812 万元。

（3）上海华侨城主营业务为旅游及其关联产业投资，景区策划、设计、施工，景区景点策划及管理的咨询业务，设计、制作各类广告，利用自有媒体发布广告，房地产投资开发与经营；自有房屋出租、维修，物业管理。注册资本为 40,000 万元，本公司持股比例为 100%。截止 2011 年底，该公司总资产为 196,016 万元，全年实现营业收入 32,924 万元，净利润 3,061 万元。

（4）云南华侨城主营业务为投资开发与经营；景区策划；旅游商品的批发与零售；文艺活动策划；舞台设计；房屋出租；物业管理；建筑材料；装饰材料；水暖器材、电工器材、家具、五金的批发与零售。注册资本为 56,000 万元，本公司持股比例为 70%。截止 2011 年底，该公司总资产为 132,259 万元。目前，该公司处于建设阶段。

（5）武汉华侨城主营业务为旅游及其关联产业投资；景区策划、设计、施工；景区景点策划及管理的咨询业务；设计、制作各类广告；利用自有媒体发布广告；房地产游资开发与经营；自有房屋出租、维修；物业管理；建筑材料、装饰材料、水暖器材、电工器材、家具、建筑五金销售；从事货物及技术的进出口业务。注册资本为 100,000 万元，本公司持股比例为 100%。截止 2011 年底，该公司总资产为 612,323 万元。目前，该公司处于建设阶段。

（6）华侨城房地产主营业务为在合法取得土地使用权范围内从事房地产开发经营业务；开办管理深圳华侨城商品市场，投资兴办实业，注册资本为 350,000 万元，本公司持股比例为 100%。截止 2011 年底，该公司总资产为 3,358,488 万元，全年实现营业收入 1,018,005 万元，实现净利润 285,313 万元（不含投资收益）。

（7）香港华侨城主营业务为从事投资管理，制造及销售纸箱及纸制品、旅游及房地产、进口代理等业务。实收资本为港币 80,100 万元，本公司持股比例为 100%。截止 2011 年底，该公司总资产为 714,598 万元，全年实现营业收入 265,085 万元，净利润 8,298 万元。

## 2、主要参股公司

（1）深圳世界之窗主营业务为世界名胜微缩景区及其配套设施的建设与经营，注册资本为 USD2,950 万元，本公司持股比例为 49%。截止 2011 年底，该公司总资产为 56,613 万元，全年实现营业收入 37,515 万元，实现净利润 11,846 万元。



(2) 锦绣中华主营业务为经营景区游览; 景点, 场景复制销售; 国内外旅游代理与咨询; 旅游商品制作与销售; 饮食烹饪, 冷饮, 园林雕塑, 壁画设计与施工; 交通服务等, 注册资本为 18,400 万元, 本公司持股比例为 49%。截止 2011 年底, 该公司总资产为 34,213 万元, 全年实现主营业务收入 16,001 万元, 实现净利润 3,433 万元。

(3) 招商华侨城主营业务为房地产开发。截止 2011 年底, 该公司总资产为 280,684 万元, 全年实现主营业务收入 185,690 万元, 实现净利润 53,103 万元。

### 3、其他控股及参股公司情况见会计报表附注。

#### 二、报告期内公司经营状况分析

##### (一) 主营业务加速发展

##### 1、旅游综合业务稳定发展

报告期内, 公司旅游综合业务稳定发展, 欢乐谷事业部、旅游事业部、酒店物业事业部及所属控参股企业采取行之有效的举措, 全力以赴完成各项经营计划, 全年实现旅游综合业务收入 63.33 亿元, 共接待游客 2,430 万人次, 再创历史新高, 为实现公司战略目标打下坚实基础。

公司与日本环球影城签署合作备忘录, 积极探索引入国际先进的经营管理理念和体系, 以提高现有景区的运营水平和管理能力。

公司深入推进景区收入倍增计划, 取得了良好效果。北京欢乐谷创历史最好水平, 深圳世界之窗创历史第二好成绩, 深圳欢乐谷、锦绣中华、泰州华侨城等景区均实现较大幅度增长。

##### 2、房地产业务持续增长

报告期内, 公司房地产业务细致研究市场形势, 准确把握市场变化, 全面加快周转速度, 全年实现地产业务收入 102.32 亿元。

##### 3、包装印刷业务稳健提升

报告期内, 公司控股子公司香港华侨城加强包装印刷业务内部管理, 积极提升生产效率, 全年实现营业收入 8.10 亿元。

##### (二) 重点项目建设齐头并进

报告期内, 处于筹建期的各重点项目扎实推进各项工作。欢乐海岸 2011 年 8 月顺利试业, 迅速成为市场热点, 并获得国家旅游局和国家环境保护部联合授予的“国家生态旅游示范区”称号; 武汉华侨城、云南华侨城、天津华侨城加快建设步伐, 为项目如期开业赢得主动。

### （三）新兴业务加快探索实践

报告期内，公司积极探索实践文化产业链延伸发展新途径：

一是致力发展文化演艺产业。一方面，公司在学习借鉴国内外演艺运作成功经验基础上，形成了以传媒演艺公司全面统筹发展公司文化演艺业务，并强化渠道、品牌建设和市场化运作的方案，演艺业务资源整合取得阶段性进展。另一方面，公司在探索演艺业务输出方面取得实质性进展，在软实力运营方面迈出重要步伐。

二是通过增资并购的方式，成立文化旅游科技，使公司拥有了数字娱乐技术平台，进一步完善了文化产业链条。

三是成功进入儿童教育娱乐消费领域。哈克文化公司重点文化企业认证获评审通过；《魔幻奇兵》系列动漫图书精彩亮相；位于深圳、成都的少儿职业体验馆“麦鲁小城”的建设高效推进。

### （四）提高公司治理水平，加强投资者关系管理

报告期内，公司按照监管要求，进一步完善内控制度建设，制订了《内幕信息知情人管理制度》、《信息披露管理制度》、《对外提供财务资助管理办法》等规章制度，并对《公司章程》等规范文件进行修订，进一步完善了内部控制体系，提升了公司内部治理水平。

报告期内，公司共接待来访投资者 68 批次，利用 IR 电话、IR 邮箱、深交所互动平台、公司互动平台等方式与近千名投资者进行沟通，还通过举办投资者交流会、参加机构策略会、开展股东检阅日活动、网上路演、主动拜访机构等多种手段加强与股东和投资者的有效沟通，取得了良好的效果。

报告期内，公司获得“中国文化企业 30 强”、“中国主板上市公司百强”、“中国 50 家最受尊敬上市公司”等多项荣誉。

## 三、新年度业务发展计划

从宏观经济形势看，2012 年，国际经济形势依然复杂，经济复苏基础依然脆弱，外部环境不确定性因素依然很多。从国内来看，2012 年我国宏观经济的主旋律依然是调整优化经济结构，而“十二五”将成为我国深化改革、加快转变经济发展方式的攻坚时期。同时，在经济结构调整中，国内消费的作用更加凸显，文化、旅游行业成为居民消费升级和扩大的直接受益行业，特别是随着十七届六中全会提出“将文化产业发展成为国民经济支柱产业”的宏伟目标，文化产业更是迎来难得的历史发展机遇。公司作为少数以文化为主业的央企控股上市公司，将充分抓住机遇谋求发展。新年度业务发展计

划如下:

(一) 抓住机遇, 全面提升各项主营业务发展能力

1、旅游综合业务:

(1) 旅游景区业务

2012 年, 公司旅游景区业务要注重整合品牌, 加快升级, 创新渠道, 挖潜增效。

第一, 要加快品牌整合步伐。以“华侨城旅游度假区”统领区外的大型综合项目, 提升华侨城旅游产品的可辨识度, 可推广性和可复制性。

第二, 要继续实施景区收入倍增计划, 充分挖掘市场潜力, 提高精细化管理水平和景区二次消费水平。要加强主题商品开发、景区餐饮开发等经营专业化工作的统筹, 助力景区创造附加价值。

第三, 要创新渠道, 丰富体验, 加快发展在线旅游, 加快建立网络销售系统。公司拥有实体景区布局和旅行社业务的双重优势, 2012 年要抓住在线旅游快速增长的历史机遇, 以开放合作的心态, 引入专业技术力量, 将在线旅游发展成旅游业务新的增长点。

第四, 要开展对外输出管理, 构建旅游景区全产业链。公司将成立旅游管理咨询公司, 一方面直接获得管理咨询收入, 实现“轻资产”拓展; 另一方面, 可从旅游商品开发销售、上下游服务外包机构对接和游乐设备供应等方面创造衍生收益的机会, 也有助于发现稀缺旅游资源。

由此, 公司旅游景区业务将形成上游旅游创意策划规划, 中游数字娱乐技术研发、设备制造和景区业务经营, 下游输出管理服务的完整专业体系, 可以实现旅游景区业务全产业链专业服务, 把软实力变成盈利增长点, 强化产业竞争力。

(2) 酒店业务

2012 年, 公司酒店业务一是要继续提升策划设计能力, 争取实现对外策划设计输出, 探索出酒店业务“轻资产”拓展的新路。二是要做好深圳宝安酒店项目筹划工作, 探索“酒店+服务公寓”的产品模式。三是以自主经营“威尼斯”酒店为契机, 全力提升管理水平和服务品质, 力争将“威尼斯”打造成连锁高星级主题酒店品牌。

(3) 文化创新业务

以文化产业为代表的创新业务是公司转型升级的重要动力。2012 年, 公司要以新思维、新机制、新模式、新领跑者的要求, 实现相关业务快速发展。

一是要打造中国文化演艺的“领舞者”。公司要通过“整合平台、激活存量演艺资源, 建设专业化运营团队和统一运营平台”、“实施演艺走出去工程, 加快演艺新项目拓

展和演艺策划管理输出”、“成立专业演艺产品营销公司”等举措，加快演艺业务发展，强化市场化运营能力，增加经营业务收入和利润来源。

二是将文化旅游科技公司发展成为华侨城的“梦工厂”。文化科技公司要加强创意，加快形成具有品牌影响力的主打产品；要重视技术研发和长期服务，以数字娱乐平台为基础，增强内容提供能力，进入动漫、游戏产业并建立起领先的行业地位。

三是哈克文化公司要实现麦鲁小城深圳店、成都店顺利开业；要充分挖掘儿童文化消费市场的商业空间，突破实体店的限制，推进儿童网络游戏、动漫的开发，发展儿童教育、玩具等衍生消费品业务，探索建立一个与互联网结合、线上线下互动、具有粘性的文化娱乐平台，打造儿童文化教育和娱乐市场的知名品牌。

## 2、房地产业务

2012 年，公司房地产业务要继续突出主题地产特色，根据项目所在区域的市场需求特点，加强旅游、文化和都市娱乐资源的融入，充分发挥综合开发的整体竞争优势。同时要继续推进产品标准化和设计标准化等工作，全面提高开发能力；采取积极措施，针对不同区域市场充分整合资源，实现快速销售。

## 3、包装印刷业务

2012 年，香港华侨城将深入研究包装印刷业务的市场定位和前景，稳健发展包装印刷业务；华侨城亚洲将致力于发展成为优秀的商业综合区的开发与运营商。同时，将继续发挥其境外融资优势，提高融资能力和效率。

### （二）统筹兼顾，全力推进重点项目建设

2012 年公司要全力抓好武汉华侨城、天津华侨城、云南华侨城、欢乐海岸、上海苏河湾等五个重点项目。

武汉华侨城要确保欢乐谷公园 2012 年“五一”正式开业，水公园暑期开业，精品酒店 2012 年底前开业。要依托良好区位，突出文化旅游、生态环保的综合概念，打造中国湖区综合文化旅游产业示范区，形成持续市场轰动效应。

天津华侨城要因地制宜做好规划设计，抓紧推进在建工程进度，年内完成水公园、陆公园主体建筑工程。

云南华侨城要重点抓好铁路小镇的规划设计，加快温泉水公园建设步伐，确保 2013 年初试运营。

欢乐海岸要重点抓好商业招商、市场运营统筹及工程建设等工作，全面系统地开展品牌推广，确保海洋奇梦馆 2012 年“十一”试营业，购物中心 2013 年年初试运营。

上海苏河湾项目要加快建设进度，确保 2012 年内开盘销售。

### （三）创新产品模式，积极推进战略布局

2012 年，公司将继续深入拓展和丰富产品模式，积极研究新的业态组合。要深化研究集演艺、活动策划、数字娱乐产品和多种文化旅游元素于一体的城市文化娱乐综合体的新产品组合设计；要继续丰富欢乐谷产品系列，加紧完善新的城市型欢乐谷产品设计。

同时，公司将依托原有产品模式和创新产品模式，继续在国内重点城市及区域中心城市寻求投资机会，积极推进战略布局，为公司可持续发展奠定基础。

### （四）统筹资金管理，改善负债结构

2012 年，公司将进一步完善财务集中管控制度体系建设。通过继续完善资金池平台，加强内部资金统筹调配；全面深化预算管理；强化财务信息化手段等举措，优化管理手段，加大管控力度，确保公司财务运行安全。

同时，公司将密切关注金融市场形势和货币政策变化，适时调整债务结构，合理调配中短期贷款的比例，力争实现大型综合性项目开发主要使用中长期资金，改变短贷长投局面，使公司的负债结构更加合理稳健，提高抗风险能力。

### （五）深入推进市值管理，持续提升估值水平

随着市值成为全面反映上市公司综合竞争能力的指标，作为优质蓝筹上市公司，公司要以市值管理为核心，深入研究影响公司市值的内部及外部因素，不断优化估值体系指标。同时，公司要采用多种手段提升投资者关系管理水平，提高市场对公司价值的认知程度。通过充分运用市值管理工具，使市值科学、合理、有效地反映公司价值，为股东持续创造财富，让市值资源更好服务于公司发展战略。

### （六）公司土地储备及开发计划

截止 2011 年末，公司旅游综合业务配套地产储备面积 622 万平方米，房地产业务储备面积 245 万平方米。

2012 年度，公司旅游综合业务配套地产与房地产业务计划开工面积为 133 万平方米，计划可售面积为 153 万平方米。

## 四、报告期内的投资情况

### （一）报告期内募集资金的使用情况说明

报告期内，公司无新募集资金。

### （二）报告期内非募集资金投资的重大项目情况说明

报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

五、报告期内，中瑞岳华会计师事务所为公司出具了标准无保留意见的审计报告

六、本报告期公司无会计政策变更和会计差错更正。

#### 七、内幕信息知情人管理制度的执行情况

报告期内，公司依照证监会、深圳证券交易所关于加强内幕信息管理的相关规定，制定了《内幕信息知情人登记制度》，对公司内幕信息知情人的范围、内幕信息知情人的登记备案、内幕信息的保密管理等方面进行了详细规订，并得到了严格执行。报告期内，公司未发现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。

#### 八、报告期内董事会日常工作情况

##### （一）报告期内董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议。

1、公司第五届董事会第五次会议于 2011 年 3 月 1 日召开，相关决议公告刊登在 2011 年 3 月 4 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

2、公司第五届董事会第七次临时会议于 2011 年 4 月 28 日召开，相关决议公告刊登在 2011 年 4 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

3、公司第五届董事会第六次会议于 2011 年 8 月 17 日召开，相关决议公告刊登在 2011 年 8 月 20 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

4、公司第五届董事会第八次临时会议于 2011 年 10 月 21 日召开，相关决议公告刊登在 2011 年 10 月 22 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

5、公司第五届董事会第九次临时会议于 2011 年 12 月 29 日召开，相关决议公告刊登在 2011 年 12 月 30 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

##### （二）报告期内，公司股东大会共通过 14 项决议，公司董事会均已遵照执行。

##### （三）董事会执行委员会履职情况报告

2011 年，执行委员会共召开了 14 次会议，董事会执行委员会按照《执行委员会工作规则》，认真履行执委会职责，在董事会闭会期间，根据董事会的授权，对公司重大战略、重大投资以及与日常经营活动有关重大事项进行了决策和监控。

##### （四）董事会审计委员会履职情况报告

##### 1、审计委员会会议情况：

2011 年，审计委员会共召开 4 次会议，所有委员均出席了会议并认真履行职责。

### **(1) 审计委员会 2011 年第一次会议**

2011 年 1 月 25 日，公司第五届董事会审计委员会 2011 年第一次会议在深圳华侨城洲际大酒店马德里五厅召开。委员审议通过了《审计委员会 2010 年度履职情况报告》，并同意就相关提案提请公司董事会审议，委员审阅了《公司 2010 年度财务快报》。听取并通过了《关于公司 2010 年度审计工作安排的报告》和《关于公司审计部 2011 年审计计划的报告》，会议要求审计部应定期向审计委员会汇报审计工作情况。

### **(2) 审计委员会 2011 年第二次会议**

2011 年 3 月 1 日，公司第五届董事会审计委员会 2011 年第二次会议在深圳华侨城洲际大酒店马德里二厅召开。会议听取了《中瑞岳华会计师事务所关于对深圳华侨城股份有限公司 2010 年年度审计工作的总结报告》，审议了《深圳华侨城股份有限公司 2010 年度审计报告》，听取了《董事会审计委员会关于中瑞岳华会计师事务所从事 2010 年年度审计工作的总结报告》，并审议通过了《关于 2011 年度续聘会计师事务所的议案》，同意就相关提案提请公司董事会审议，会议审议并通过了《关于公司审计部 2010 年工作总结及 2011 年工作计划》。

### **(3) 审计委员会 2011 年第三次会议**

2011 年 8 月 17 日，公司第五届董事会审计委员会 2011 年第三次会议在曦城会所小会议室召开。委员听取并通过了《关于深圳华侨城股份有限公司截至 2011 年 8 月初内控工作进展情况的报告》和《深圳华侨城股份有限公司审计部 2011 年上半年工作总结》。

### **(4) 审计委员会 2011 年第四次会议**

2011 年 10 月 21 日，公司第五届董事会审计委员会 2011 年第四次会议以通讯方式召开。委员审议通过了《关于深圳华侨城股份有限公司截至 2011 年 10 月初内控工作进展情况的报告》。

## **2、审查公司内控制度，监督公司的内部审计制度及其实施**

公司设立了独立的内部审计部门，对董事会及审计委员会负责，配备了具备财务、审计和管理等方面专业知识的审计人员，负责内部控制的检查和监督工作。对监督检查中发现的内部控制重大缺陷，有权直接向董事会及审计委员会、监事会报告。2011 年度，审计部全年共开展审计项目 35 项，其中年度审计 30 项，经济责任审计 5 项，为公司及参控股企业建立健全内部控制、规范管理、提升效益发挥了重要作用。

### 3、审核公司财务信息及其披露的合规性

报告期内，审计委员会按照证监会相关要求，先后两次对年度财务会计报告发表了书面意见。

在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅了公司编制的财务会计报表，发表了首次书面意见。审计委员会认为：公司财务会计报表基本反映了公司报告期的财务状况和经营成果及现金流量，并同意以此财务报表为基础进行年度的财务审计工作。

在年审注册会计师进场后，审计委员会加强与注册会计师的沟通，在其出具初步审计意见后再一次审阅公司财务会计报表，第二次形成书面意见，确认审计委员会与注册会计师之间在公司年度财务报告重要问题上不存在争议，同意以此审计报告为基础制作公司年度财务报告正文及其摘要，提交董事会审议，以保证公司如期披露2010年年度报告。

### 4、负责内部审计与外部审计之间的沟通

2011年，审计委员会根据证监会相关要求认真开展工作。年度期末，审计委员会与内部审计部门经过与会计师事务所沟通，确定了公司年度财务报告审计工作的时间安排；在审计过程中，审计委员会与内部审计部门与主要项目负责人进行沟通，了解审计工作进展和会计师关注的问题，及时反馈给公司有关部门。为保证年报审计工作的质量和效率，审计委员会与内部审计部门通过公司分别于2011年1月26日、2月1日、2月17日三次发函给会计师事务所，要求项目审计人员按照原定的时间表及时推进审计工作。通过对年报审计工作的全程跟踪督促，有效保证了公司财务报告披露的及时性。

### 5、检查评价外聘审计机构的工作，提议续聘外部审计机构

2011年3月1日，公司审计委员会会议听取了《中瑞岳华会计师事务所关于对深圳华侨城股份有限公司2010年年度审计工作的总结报告》，并对会计师事务所的年度审计报告初稿进行了审核。审计委员会认为，公司聘请的中瑞岳华会计师事务所在为公司提供审计服务的过程中，能恪尽职守，遵循独立、客观、公正的职业准则，较好地履行了审计业务约定书中规定的责任与义务。审计委员会建议续聘中瑞岳华会计师事务所为公司2011年度外部审计机构。

## （五）董事会薪酬与考核委员会履职情况报告

### 1、薪酬与考核委员会会议召开情况

薪酬与考核委员会在2011年共召开三次会议：第一次会议于3月1日在深圳华侨城洲际大酒店召开，第二次会议于8月17日在招商华侨城曦城会所召开，第三次会议



于 12 月 26 日以通讯方式召开。

## 2、薪酬与考核委员会 2011 年主要工作情况

### (1) 审议薪酬与考核委员会 2010 年度履职情况。

审议通过了《薪酬与考核委员会 2010 年度履职情况的报告》，并对薪酬与考核委员会 2011 年度工作进行了安排。

### (2) 审核限制性股票激励对象考核结果

2011 年 7 月，董事会按照《限制性股票激励计划实施考核办法》相关规定，对全体激励对象共 130 人进行了业绩、职业道德、态度、能力等方面的考核，考核结果作为限制性股票激励计划解锁的实施依据。根据考核结果，所有激励对象的考核结果均为良好以上，均满足允许解除锁定全部相应额度限制性股票的条件。薪酬与考核委员会讨论通过了考核结果，同意提请董事会审议。

### (3) 审核限制性股票解锁条件

根据有关规定，薪酬与考核委员会对华侨城 A 限制性股票激励计划解锁条件进行了审核，认为第四期解锁条件均已满足，同意提请董事会审议。

### (4) 审议公司高管人员奖金基数方案

根据整体上市组织架构调整实际，结合公司业务范围、资产规模、管理难度变化情况，薪酬与考核委员会讨论通过了整体上市后公司高管人员奖金基数方案，同意提请董事会审议。

### (5) 审议公司高管人员 2010 年度奖励年薪方案。

根据公司 2010 年度经营业绩考核结果，结合个人考核情况，薪酬与考核委员会讨论通过了公司高管人员 2010 年度奖励年薪方案，同意提请董事会审议。

2011 年是第五届董事会薪酬与考核委员会的第二个工作年度，薪酬与考核委员会在总结 2010 年度工作经验的基础上，明确了工作计划，审核了限制性股票考核结果及解锁条件，针对高级管理人员奖金提出了相关建议，薪酬与考核委员会的专业作用得到进一步发挥。

### (六) 董事会战略委员会履职情况报告

#### 1、2011 年战略委员会第一次会议

公司第五届董事会战略委员会 2011 年第一次会议于 2011 年 3 月 1 日在深圳华侨城洲际大酒店马德里二厅召开。会议审议了《关于 2010 年度公司董事会战略委员会履职情况的报告》和《关于公司 2011 年度投资计划的报告》，重点研究和讨论了 2011 年

公司发展策略和投资策略。委员们认为面对经济复苏的机遇和宏观调控的挑战，公司应立足公司资源能力，在确保资金安全的同时，致力公司持续快速发展。

(1) 提升系统能力，加快资源变现和资金周转

公司拥有成本低廉的优质土地资源储备，同时文化旅游、地产及酒店业务布点全国市场高地，品牌卓著。在此形势下，公司将通过创新手段和方法，健全产品标准化体系，加快现有项目和资源的开发，提高变现能力，在复杂多变的市场环境下掌握主动权，全面提升公司抗风险能力。

(2) 采取量入为出的投资和资源战略，科学做好土地资源储备工作

2011年，公司拟在加快现有项目和资源开发、加快资金回笼的基础上，严格控制新增投资规模，采取“量入为出”的指导方针，有控制地做好土地资源储备工作。

(3) 积极探索关联产业新领域的发展

在各项主营业务稳健发展的基础上，积极关注关联产业的投资机会，探索文化旅游产业链延伸发展的新途径。进一步深入探索少儿教育娱乐消费、数字动漫等新领域业务发展，为公司拓展新的发展方向和发展空间。

## 2、2011 年战略委员会第二次会议

公司第五届董事会战略委员会 2011 年第二次会议于 2011 年 8 月 17 日在曦城会所大会议室召开。会议审议了《关于公司“十二五”时期发展纲要的报告》。委员认为“以文化为核心、旅游为主导，中国领先的现代服务业集聚型开发与运营商”的战略定位符合国家政策导向和华侨城未来发展特点，明确了“十二五”时期“文化演艺”作为文化产业重点方向，并就旅游产业加大产品创新、积极推进“轻资产”战略、强化渠道建设以加快发展步伐，以及房地产业务行业地位等提出了重要的修改意见。

### (七) 董事会提名委员会履职情况报告

2011 年度，提名委员会按照《提名委员会实施细则》和证监会相关要求，认真履行职责，对公司董事的人选、选择标准和程序等进行监督审查。2011 年度提名委员会共召开三次正式会议，现将工作情况汇报如下：

#### 1、提名委员会 2011 年第一次会议

2011 年 3 月 1 日，公司第五届董事会提名委员会 2011 年第一次会议在深圳华侨城洲际大酒店马德里二厅召开。会议审议通过了《提名委员会 2010 年度履职情况的报告》，并提请公司董事会审议。

#### 2、提名委员会 2011 年第二次会议

2011 年 8 月 17 日，公司第五届董事会提名委员会 2011 年第二次会议在曦城会所小会议室召开。会议审议通过了《关于提名唐军为董事会独立董事增补人选的议案》，并提交董事会审议。

### 3、提名委员会 2011 年第三次会议

2011 年 12 月 27 日，公司第五届董事会提名委员会 2011 年第三次会议以通讯形式召开。审议通过了《关于提名唐军为董事会战略委员会委员的议案》，并提交董事会审议。

## 九、2011 年年度利润分配及资本公积金转增股本预案

公司 2011 年年度利润分配预案为：

以公司 2011 年末总股本 5,593,460,436 股为基数，每 10 股送 3 股红股、派 0.6 元现金（含税）。该预案将提请公司股东大会审议批准后实施。

公司前三年现金分红情况

单位：（人民币）元

	现金分红金额（含税）	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
2010 年	186,448,681.20	3,039,456,390.71	6.13%
2009 年	310,747,802.00	1,705,573,398.55	18.22%
2008 年	314,530,575.12	917,435,346.72	34.28%

十、公司指定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》。

## 第九节 监事会报告

### 一、报告期内公司监事会的工作情况

报告期内，公司监事会共召开了 4 次会议，即公司第五届监事会第六至第九次次会议。会议审议通过了公司 2010 年度监事会工作报告；关于公司 2010 年年度报告的审核意见；关于公司 2010 年年度利润分配及资本公积金转增股本的议案；关于公司 2011 年财务预算的议案；关于制定《募集资金管理制度》的议案；关于《深圳证监局现场检查的监管意见》的整改报告；公司 2011 年第一季度报告的审核意见；公司 2011 年半年度报告的审核意见；关于限制性股票解除限售的议案；关于公司 2011 年第三季度报告的审核意见；关于制定《公司对外提供财务资助管理办法》的议案。

### 二、公司监事会对下列事项发表独立意见：

#### （一）公司依法运作情况

报告期内，公司监事会成员列席了公司各次董事会和股东大会，并依照有关法律法规和公司章程的有关规定，对公司股东大会、董事会的召开程序、议案事项、决议执行情况等进行了监督。

监事会认为：公司在报告期内各项决策程序合法，并进一步完善了内部控制制度，公司董事和其他高管人员在执行公司职务时没有违反法律法规、公司章程或损害公司利益的行为。

#### （二）检查公司财务情况

监事会认为：中瑞岳华会计师事务所对公司 2011 年财务报告出具的审计意见是客观的，财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果。

#### （三）本年度关联交易情况

监事会认为：公司本年度进行的关联交易，价格公平合理，没有损害公司利益。

#### （四）本年度对限制性股票激励计划激励对象名单的审核意见

经监事会审查，自 2008 年 8 月 7 日董事会向 130 名激励对象授予相应的限制性股票至今，上述 130 名激励对象未发生变化，未出现因不符合相关条件而进行激励对象调整的情况。

## 第十节 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，公司无破产重组相关事项。

三、报告期内，公司无参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权情况。

四、报告期内，公司无收购、出售资产、吸收合并事项。

五、报告期内，公司股权激励计划的具体实施情况。

根据公司限制性股票激励计划，截至2008年6月22日，公司限制性股票禁售期已满。经公司第四届董事会第十八次临时会议审议，公司第一期限限制性股票已完成解除限售。

2011年8月7日，经公司第五届董事会第六次会议审议，公司第四期限限制性股票解除销售的条件已经成就，不存在不能解除限售或不得成为激励对象的情形。公司于2011年9月27日取得中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《股权激励股份解除锁定申请受理回执》，公司限制性股票第四期解除限售手续办理完毕。本次解除限售的股份总数为29,991,780股，占公司总股本的比例为0.536%；上市流通的日期为2011年10月10日。

### 六、报告期内重大关联交易事项

#### 1、公司与关联方存在的担保事项

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华侨城房地产	上海天祥华侨城	RMB300,000,000.00	2011-3-2	2014-3-2	否
华侨城房地产	上海天祥华侨城	RMB205,062,400.00	2011-9-29	2013-9-27	否
华侨城集团	香港华侨城	HKD425,000,000.00	2008-11-22	2012-10-15	否
本公司	香港华侨城	HKD50,000,000.00	2011-3-9	2013-1-16	否
本公司	香港华侨城	HKD100,000,000.00	2011-10-13	2013-1-16	否
本公司	长沙世界之窗	RMB18,620,000.00	2011-5-23	2012-5-23	否
华亚、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华力控股	HKD 14,666,666.76	2009-9-14	2014-9-14	否
华力 holding、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华侨城（亚洲）	HKD 30,000,000.00	2011-7-25	2014-7-25	否
华力 holding、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华侨城（亚洲）	HKD18,900,000.00	2010-9-15	2013-9-15	否
Forever、Fortune、	华侨城（亚洲）	HKD100,000,000.00	2011-6-27	2014-6-27	否

Miracle 联合担保

华侨城投资                  东部华侨城                  RMB6,818,184.00          2006-1-28          2017-1-27          否

2、公司与关联方存在的资金拆借事项 单位：元

关联方		拆借金额	起始日	到期日
拆出方:	拆入方:			
锦绣中华	本公司	150,000,000.00	2010.8-2010.12	2013.8
世界之窗	本公司	70,000,000.00	2010.9-2010.11	2013.8
何香凝美术馆	华侨城房地产	10,000,000.00	2005.12	2015.12
华侨城集团	本公司	10,330,000,000.00	2010.2-2011.12	2012.8-2016.12
云南城投	云南华侨城	15,000,000.00	2011.09.21	2014.09.20
华侨城集团	云南华侨城	200,000,000.00	2010.10.26	2013.08.01
华侨城集团	云南华侨城	50,000,000.00	2011.09.22	2012.09.21
华侨城集团	东部华侨城	500,000,000.00	2008.7-2009.9	2012.8-2013.7
华侨城集团	上海天祥华侨城	700,000,000.00	2008.7	2013.7
华侨城集团	泰州华侨城	1,000,000,000.00	2008.8-2010.9	2012.8-2013.8
华侨城集团	成都华侨城	700,000,000.00	2008.7-2009.9	2012.8-2013.7

3、其他关联交易事项见会计报表附注。

**七、报告期内关联方资金往来情况**

报告期内，公司与关联方发生的资金往来均为经营性资金往来，不存在控股股东及其它关联方侵占上市公司利益的情况。

**八、报告期内重大合同及履行情况见会计报表附注**

**九、报告期内，公司聘任、解聘会计师事务所情况**

2011年3月25日，公司召开2010年度股东大会，同意续聘中瑞岳华为2011年度外部审计机构，为公司提供会计报表审计、净资产验证及其他相关咨询服务。

十、报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司控股股东、实际控制人未发生受到中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及深圳证券交易所公开谴责的情形。

**十一、报告期内，公司发生的其它属于《公开发行股票公司信息披露实施细则》所列的重大事件**

(一) 关于2011年度华侨城集团向公司提供委托借款的关联交易事项已作为临时公告(2011-007)刊登在2011年3月4日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

(二) 关于公司完成限制性股票第四期解除限售手续的事项已作为临时公告(编号 2011-029)刊登在 2011 年 9 月 29 日的《中国证券报》、《证券时报》和《上海证券报》上。

## 十二、公司控股股东承诺事项及履行情况

### (一) 控股股东在股权分置改革中的承诺事项及履行情况

1、华侨城集团持有的股票自获得上市流通权之日起,至少在二十四个月内不上市交易或者转让;在此之后的十二个月内,通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司总股本的百分之五,之后的二十四个月内通过证券交易所挂牌交易出售的股份不超过公司总股本的百分之十。上述承诺禁售的股份包括华侨城集团原持有的流通股份及因执行对价安排的相应新增股份,但不包括权证行权所认购的股份。

2、华侨城集团承诺在所持非流通股份获得上市流通权后的 5 年内,对公司的持股比例不低于 40%。

3、华侨城集团承诺在本次股权分置改革完成后的连续三年,提出公司现金分红比例不低于当期实现可分配利润的 40% 的年度股东大会议案,并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。

自股权分置改革方案实施至今,华侨城集团未发生减持公司股票的情况,对公司的持股比例不低于 40%。

华侨城集团已经在 2005 年至 2008 年连续 4 年,提出公司现金分红比例不低于当期实现可分配利润的 40% 的议案,并在 2005、2006、2007、2008 年年度股东大会表决时对利润分配方案投了赞成票,上述议案均已通过并实施。

### (二) 控股股东在公司重大资产重组涉及标的资产业绩的承诺事项及履行情况

公司收购的标的公司中采用了假设开发法和收益法评估的相关分类资产 2009 年度、2010 年度和 2011 年度的预测净利润合计数为 246,987.20 万元。若会计师事务所专项审核的该部分相关分类资产 2009 年度至 2011 年度的实际净利润合计数低于上述预测净利润合计数,华侨城集团同意在公司的 2011 年年度报告披露后的 30 日内,对差额部分以现金方式补偿给公司。

根据中瑞岳华会计师事务所出具的《关于深圳华侨城股份有限公司 2011 年度标的资产业绩承诺执行情况的专项审核报告》(中瑞岳华专审字[2012]第 0538 号),标的资产 2009-2011 年度实现的归属于母公司所有者的净利润为 316,540.82 万元。

### (三) 控股股东在公司重大资产重组涉及标的资产价值的承诺事项及履行情况

公司收购的标的公司中采用了市场比较法评估的相关分类资产的评估值为 58,002.92 万元。若在 2009 年、2010 年、2011 年的会计年度结束时,具有证券从业资格的资产评估机构参照本次资产评估报告中该部分相关分类资产的评估价值进行减值测试时出现减值,华侨城集团同意在本公司年度报告披露后的 30 日内,对差额部分以现金方式补偿给本公司。

履行情况:根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《深圳华侨城股份有限公司为财务报告目的委托房地产评估项目资产评估报告书》(中企华评报字(2012)第 3060 号),标的资产 2011 年评估价值为 72,962.92 万元,未出现减值。

(四)控股股东在公司重大资产重组涉及尚需完善权属手续的房产的承诺事项及履行情况

2009 年公司实施重大资产重组时,华侨城集团对华侨城片区内共计 585 处,总面积 716,017 平方米,总评估值 141,317 万元,尚需进一步完善权属手续的房产出具了<承诺函>,承诺在约定期限内完善相关权属手续。

截至 2012 年 12 月 31 日,共有 396 处,169,698 平方米,评估值 34,599 万元的房产权属手续正在办理之中。鉴于该部分房产用途与公司主营业务关联度较高,由公司继续持有有利于保持资产完整性,有利于上市公司持续经营,有利于维护全体股东利益;华侨城集团正按相关办理流程积极推进相关工作,办理进度可以预期;截至目前没有因该类房产权属情况给公司造成任何损失。华侨城集团将出具<补充承诺函>,在 2012 年 12 月 31 日前继续完善权属手续。

该事项已经公司董事会审议通过,公司独立董事已发表了独立意见。

该事项将提交公司 2011 年年度股东大会审议。

### 十三、报告期内公司接待投资者调研情况

报告期内,公司按照《上市公司公平信息指引》的要求,在接待调研及采访时,公司及相关信息披露义务人严格遵守公平信息披露的原则,不存在实行差别对待政策,有选择地、私下地提前向特定对象披露、透露或泄露非公开信息的情形。



## 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待对象	接待方式	接待人员	讨论内容及提供资料
2011 年 5 月	公司办公地点	13 家机构投资者	联合调研	证券事务代表	公司情况介绍以及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年 7 月	公司办公地点	38 家机构投资者	联合调研	证券事务代表	公司情况介绍及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年 9 月	公司办公地点	22 家机构投资者	投资者交流会	证券事务代表	公司情况介绍及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年 9 月	公司办公地点	9 家机构投资者	联合调研	证券事务代表	公司情况介绍及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年 11 月	公司办公地点	10 余家机构投资者	投资者交流会	董事会秘书、证券事务代表	公司情况介绍及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年全年	公司办公地点	中国人寿、银华基金、汇添富基金、金中和投资、安信证券、中银国际、长江证券、中原证券、东北证券、广发证券、德邦证券、银泰基金、光大证券、高盛高华、华泰联合、大成基金、鹏华基金、东兴证券、顶石投资、中金公司、华夏基金、朱雀投资、浦银安盛基金、霸菱资产、国投瑞银、兴业全球、博时基金、南方基金	实地调研、座谈	董事会秘书、证券事务代表	公司情况介绍以及定期报告和临时公告等公开资料
2011 年全年	公司办公地点	股东、投资者	电话沟通、书面询问	董事会秘书、证券事务代表	

## 第十一节 财务报告

### 审计报告

#### 合并资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>			
货币资金	七、1	6,139,604,313.52	5,453,245,934.92
交易性金融资产	七、2	19,372,487.20	-
应收票据	七、3	82,027,802.65	91,040,194.37
应收账款	七、5	257,869,621.99	189,236,794.77
预付款项	七、7	1,492,032,237.67	3,219,911,885.27
应收利息		-	-
应收股利	七、4	-	54,627,031.35
其他应收款	七、6	435,484,313.91	252,934,333.42
存货	七、8	31,737,601,498.74	19,574,717,212.35
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>		40,163,992,275.68	28,835,713,386.45
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	七、9	825,856,781.80	864,475,921.18
投资性房地产	七、10	1,640,139,750.37	1,645,720,583.90
固定资产	七、11	11,634,052,691.96	10,844,203,763.70
在建工程	七、12	2,951,842,513.78	1,888,360,009.23
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	七、13	3,857,303,249.23	2,858,185,262.38
开发支出		-	-
商誉	七、14	689,128,567.44	749,740,671.71
长期待摊费用	七、15	212,674,503.85	209,937,198.56
递延所得税资产	七、16	776,530,018.90	607,667,265.45
其他非流动资产	七、18	10,299,130.42	34,229,340.88
<b>非流动资产合计</b>		22,597,827,207.75	19,702,520,016.99
<b>资产总计</b>		62,761,819,483.43	48,538,233,403.44

## 合并资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 深圳华侨城股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
<b>流动负债:</b>			
短期借款	七、19	6,380,220,324.96	4,439,387,758.03
交易性金融负债	七、20	4,432,907.60	-
应付票据	七、21	118,120,198.41	411,654,598.54
应付账款	七、22	4,860,589,778.76	3,829,748,538.89
预收款项	七、23	3,086,799,671.77	3,523,478,502.92
应付职工薪酬	七、24	387,295,254.14	276,409,323.38
应交税费	七、25	836,341,806.73	1,148,258,008.18
应付利息	七、26	25,134,940.60	3,562,440.53
应付股利	七、27	7,850,000.00	5,900,000.00
其他应付款	七、28	8,809,191,485.20	6,109,807,732.20
一年内到期的非流动负债	七、29	228,969,797.74	176,426,533.32
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>24,744,946,165.91</b>	<b>19,924,633,435.99</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款	七、30	18,894,103,084.00	13,824,709,396.71
应付债券	七、31	997,230,194.30	-
长期应付款		1,547,678.90	1,527,485.18
专项应付款	七、32	19,440,180.86	2,000,000.00
预计负债		-	-
递延所得税负债	七、16	10,224,359.24	7,081,332.86
其他非流动负债	七、33	-	68,000,000.00
<b>非流动负债合计</b>		<b>19,922,545,497.30</b>	<b>13,903,318,214.75</b>
<b>负债合计</b>		<b>44,667,491,663.21</b>	<b>33,827,951,650.74</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	七、34	5,593,460,436.00	3,107,478,020.00
资本公积	七、35	503,212,899.33	1,365,571,616.91
减: 库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积	七、36	1,606,735,722.24	1,351,328,179.67
一般风险准备		-	-
未分配利润	七、37	8,628,834,065.63	7,447,266,530.44
外币报表折算差额		-42,620,260.69	-55,774,533.29
归属于母公司股东的所有者权益合计		16,289,622,862.51	13,215,869,813.73
少数股东权益		1,804,704,957.71	1,494,411,938.97
<b>所有者权益合计</b>		<b>18,094,327,820.22</b>	<b>14,710,281,752.70</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>62,761,819,483.43</b>	<b>48,538,233,403.44</b>

法定代表人: 任克雷

主管会计工作负责人: 王晓雯

会计机构负责人: 林育德

## 合并利润表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
<b>一、营业总收入</b>	七、38	17,324,174,032.82	17,317,671,615.23
其中：营业收入	七、38	17,324,174,032.82	17,317,671,615.23
<b>二、营业总成本</b>		13,357,970,043.67	13,408,692,671.85
其中：营业成本	七、38	8,084,640,814.76	8,471,773,209.68
营业税金及附加	七、39	2,513,137,487.70	2,426,264,842.60
销售费用	七、40	926,973,927.54	739,998,658.66
管理费用	七、41	1,461,600,958.49	1,256,536,493.29
财务费用	七、42	305,946,116.13	255,219,017.73
资产减值损失	七、45	65,670,739.05	258,900,449.89
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、43	14,939,579.60	-
投资收益（损失以“-”号填列）	七、44	343,842,050.55	389,879,740.34
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		344,138,124.70	385,848,902.57
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		4,324,985,619.30	4,298,858,683.72
加：营业外收入	七、46	25,256,442.15	94,856,706.09
减：营业外支出	七、47	26,939,235.74	48,182,581.12
其中：非流动资产处置损失		16,197,722.82	19,600,464.56
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		4,323,302,825.71	4,345,532,808.69
减：所得税费用	七、48	1,037,022,011.99	1,016,999,204.48
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		3,286,280,813.72	3,328,533,604.21
归属于母公司所有者的净利润		3,177,162,768.96	3,039,456,390.71
少数股东损益		109,118,044.76	289,077,213.50
<b>六、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益	七、49	0.5680	0.5434
（二）稀释每股收益	七、49	0.5680	0.5434
<b>七、其他综合收益</b>	七、50	13,154,272.60	-13,619,450.37
<b>八、综合收益总额</b>		3,299,435,086.32	3,314,914,153.84
归属于母公司所有者的综合收益总额		3,190,317,041.56	3,025,836,940.34
归属于少数股东的综合收益总额		109,118,044.76	289,077,213.50

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

## 合并现金流量表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,287,720,161.44	16,931,123,828.55
收到的税费返还		1,754,571.38	1,320,439.40
收到其他与经营活动有关的现金	七、51	4,168,258,714.73	4,563,598,538.83
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>22,457,733,447.55</b>	<b>21,496,042,806.78</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		17,093,005,918.14	19,315,762,822.79
支付给职工以及为职工支付的现金		1,377,170,516.09	999,019,925.93
支付的各项税费		3,354,721,865.28	2,291,075,205.26
支付其他与经营活动有关的现金	七、51	2,373,992,763.08	4,251,754,103.17
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>24,198,891,062.59</b>	<b>26,857,612,057.15</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,741,157,615.04</b>	<b>-5,361,569,250.37</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		-	1,065,019,159.52
取得投资收益收到的现金		382,733,660.82	258,659,433.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		19,540,707.29	153,025,786.63
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,024,211.21	-
收到其他与投资活动有关的现金	七、51	5,068,801.71	31,921,824.11
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>411,367,381.03</b>	<b>1,508,626,204.16</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,667,814,738.77	4,162,166,137.84
投资支付的现金		2,862,735.20	486,464,096.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>3,670,677,473.97</b>	<b>4,648,630,234.64</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-3,259,310,092.94</b>	<b>-3,140,004,030.48</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		294,375,321.67	263,152,657.47
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		294,375,321.67	263,152,657.47
取得借款收到的现金		14,399,823,300.52	19,754,362,058.03
发行债券收到的现金		1,000,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	289,987.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>15,694,198,622.19</b>	<b>20,017,804,702.50</b>
偿还债务支付的现金		8,806,561,967.91	8,113,207,381.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,180,447,163.11	889,468,040.91
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		33,375,277.40	53,506,487.34
支付其他与筹资活动有关的现金	七、51	26,251,402.61	33,770,706.75
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>10,013,260,533.63</b>	<b>9,036,446,128.66</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>5,680,938,088.56</b>	<b>10,981,358,573.84</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>59,532.63</b>	<b>-1,583,696.03</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	七、52	<b>680,529,913.21</b>	<b>2,478,201,596.96</b>
加：期初现金及现金等价物余额	七、52	5,427,005,455.56	2,948,803,858.60
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、52	<b>6,107,535,368.77</b>	<b>5,427,005,455.56</b>

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

## 合并所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数									上年数							
	归属于母公司股东的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司股东的所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额			实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
<b>一、上年年末余额</b>	3,107,478,020.00	1,365,571,616.91	-	-	1,351,328,179.67	7,447,266,530.44	-55,774,533.29	1,494,411,938.97	14,710,281,752.70	3,107,478,020.00	1,344,086,934.86	-	1,204,101,014.73	4,865,785,106.67	-42,155,082.92	970,419,630.82	11,449,715,624.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	3,107,478,020.00	1,365,571,616.91	-	-	1,351,328,179.67	7,447,266,530.44	-55,774,533.29	1,494,411,938.97	14,710,281,752.70	3,107,478,020.00	1,344,086,934.86	-	1,204,101,014.73	4,865,785,106.67	-42,155,082.92	970,419,630.82	11,449,715,624.16
<b>三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)</b>	2,485,982,416.00	-862,358,717.58	-	-	255,407,542.57	1,181,567,535.19	13,154,272.60	310,293,018.74	3,384,046,067.52	-	21,484,682.05	-	147,227,164.94	2,581,481,423.77	-13,619,450.37	523,992,308.15	3,260,566,128.54
(一) 净利润	-	-	-	-	-	3,177,162,768.96	-	109,118,044.76	3,286,280,813.72	-	-	-	-	3,039,456,390.71	-	289,077,213.50	3,328,533,604.21
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	13,154,272.60	-	13,154,272.60	-	-	-	-	-	-13,619,450.37	-	-13,619,450.37
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	3,177,162,768.96	13,154,272.60	109,118,044.76	3,299,435,086.32	-	-	-	-	3,039,456,390.71	-13,619,450.37	289,077,213.50	3,314,914,153.84
(三) 所有者投入和减少资本	-	69,884,688.42	-	-	-	-	-	251,609,214.42	321,493,902.84	-	21,484,682.05	-	-	-	-	288,421,581.99	309,906,264.04
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	251,609,214.42	251,609,214.42	-	-13,543,558.71	-	-	-	-	288,421,581.99	274,878,023.28
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	30,087,428.56	-	-	-	-	-	-	30,087,428.56	-	35,028,240.76	-	-	-	-	-	35,028,240.76

深圳华侨城股份有限公司 2011 年年度报告

3. 其他		39,797,259.86						39,797,259.86									
<b>(四) 利润分配</b>	1,553,739,010.00				255,407,542.57	-1,995,595,233.77		-50,434,240.44	-236,882,921.64			147,227,164.94	-457,974,966.94			-53,506,487.34	-364,254,289.34
1. 提取盈余公积					255,407,542.57	-255,407,542.57						147,227,164.94	-147,227,164.94				
2. 提取一般风险准备																	
3. 对所有者(或股东)的分配	1,553,739,010.00					-1,740,187,691.20		-50,434,240.44	-236,882,921.64				-310,747,802.00			-53,506,487.34	-364,254,289.34
4. 其他																	
<b>(五) 所有者权益内部结转</b>	932,243,406.00	-932,243,406.00															
1. 资本公积转增资本(或股本)	932,243,406.00	-932,243,406.00															
2. 盈余公积转增资本(或股本)																	
3. 盈余公积弥补亏损																	
4. 其他																	
<b>(六) 专项储备</b>																	
1. 本期提取																	
2. 本期使用																	
<b>(七) 其他</b>																	
<b>四、本期期末余额</b>	5,593,460,436.00	503,212,899.33			1,606,735,722.24	8,628,834,065.63	-42,620,260.69	1,804,704,957.71	18,094,327,820.22	3,107,478,020.00	1,365,571,616.91		1,351,328,179.67	7,447,266,530.44	-55,774,533.29	1,494,411,938.97	14,710,281,752.70

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

## 资产负债表

2011 年 12 月 31 日

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
<b>流动资产：</b>			
货币资金		972,319,020.45	577,891,046.12
交易性金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款	十四、1	4,220,615.69	4,926,823.45
预付款项		7,477,260.85	3,016,018.12
应收利息		14,326,327.98	-
应收股利		52,602,000.79	1,347,537,000.00
其他应收款	十四、2	2,163,989,749.70	1,721,004,989.81
存货		6,495,942.69	6,028,475.22
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>3,221,430,918.15</b>	<b>3,660,404,352.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产		-	-
持有至到期投资		10,605,000,000.00	3,030,000,000.00
长期应收款		-	-
长期股权投资	十四、3	11,344,004,165.96	9,077,761,128.39
投资性房地产		-	-
固定资产		808,604,508.23	751,951,245.52
在建工程		94,239,593.97	134,192,292.88
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		67,854,832.83	70,053,445.75
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		7,162,826.85	4,961,892.06
递延所得税资产		-	99,100.41
其他非流动资产		16,036.57	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>22,926,881,964.41</b>	<b>13,069,019,105.01</b>
<b>资产总计</b>		<b>26,148,312,882.56</b>	<b>16,729,423,457.73</b>



## 资产负债表(续)

2011 年 12 月 31 日

编制单位: 深圳华侨城股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	年末数	年初数
<b>流动负债:</b>			
短期借款		1,830,000,000.00	1,400,000,000.00
交易性金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		52,008,471.06	53,024,662.33
预收款项		512,598.80	220,485.80
应付职工薪酬		78,857,011.95	68,989,034.27
应交税费		2,444,536.86	2,536,870.40
应付利息		11,038,130.75	-
应付股利		-	-
其他应付款		903,346,300.58	585,019,745.50
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>2,878,207,050.00</b>	<b>2,109,790,798.30</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款		11,160,000,000.00	4,898,000,000.00
应付债券		-	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		-	-
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>11,160,000,000.00</b>	<b>4,898,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>14,038,207,050.00</b>	<b>7,007,790,798.30</b>
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		5,593,460,436.00	3,107,478,020.00
资本公积		3,140,955,210.47	4,052,352,187.91
减: 库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		786,147,597.11	530,740,054.53
一般风险准备		-	-
未分配利润		2,589,542,588.98	2,031,062,396.99
<b>所有者权益(或股东权益)合计</b>		<b>12,110,105,832.56</b>	<b>9,721,632,659.43</b>
<b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>		<b>26,148,312,882.56</b>	<b>16,729,423,457.73</b>

法定代表人: 任克雷

主管会计工作负责人: 王晓雯

会计机构负责人: 林育德

## 利润表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
<b>一、营业收入</b>	十四、4	604,354,306.91	332,818,969.27
减：营业成本	十四、4	193,036,545.81	123,519,832.96
营业税金及附加		24,757,696.48	10,651,660.77
销售费用		78,525,292.12	21,530,797.55
管理费用		294,146,815.66	220,493,837.00
财务费用		438,964,157.75	160,689,914.96
资产减值损失		251,175.98	277,003.60
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	2,980,037,879.13	1,677,704,303.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,665,589,628.34	57,276,622.38
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		2,554,710,502.24	1,473,360,225.89
加：营业外收入		1,960,688.60	8,174,585.38
减：营业外支出		300,596.83	9,755,480.54
其中：非流动资产处置损失		300,596.83	9,093,351.15
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		2,556,370,594.01	1,471,779,330.73
减：所得税费用		2,295,168.24	-492,318.67
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		2,554,075,425.77	1,472,271,649.40
<b>五、其他综合收益</b>		-	-
<b>六、综合收益总额</b>		2,554,075,425.77	1,472,271,649.40

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

现金流量表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年数	上年数
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		598,344,940.34	346,178,995.35
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		804,152,584.96	721,726,379.60
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>1,402,497,525.30</b>	<b>1,067,905,374.95</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		113,779,872.17	51,210,650.34
支付给职工以及为职工支付的现金		150,200,381.10	85,387,073.45
支付的各项税费		142,854,817.95	46,176,487.38
支付其他与经营活动有关的现金		759,788,645.39	1,392,477,426.82
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>1,166,623,716.61</b>	<b>1,575,251,637.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>235,873,808.69</b>	<b>-507,346,263.04</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		770,000,000.00	615,882,661.72
取得投资收益收到的现金		4,230,952,762.49	529,554,439.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,799.52	36,050.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	96,909,370.88
收到其他与投资活动有关的现金		2,720,577,431.64	-
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>7,721,560,993.65</b>	<b>1,242,382,522.40</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		98,280,224.86	123,403,564.67
投资支付的现金		10,567,682,500.00	4,831,189,796.80
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		18,000,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金		3,269,696,656.13	-
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>13,953,659,380.99</b>	<b>4,954,593,361.47</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-6,232,098,387.34</b>	<b>-3,712,210,839.07</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		9,912,000,000.00	7,828,000,000.00
发行债券收到的现金		-	-
收到其他与筹资活动有关的现金		293,751,933.93	930,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>10,205,751,933.93</b>	<b>8,758,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金		3,180,000,000.00	2,610,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		615,105,841.52	489,844,502.63
支付其他与筹资活动有关的现金		20,000,000.00	930,000,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>3,815,105,841.52</b>	<b>4,029,844,502.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>6,390,646,092.41</b>	<b>4,728,155,497.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>6,460.57</b>	<b>-80.20</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	十四、6	<b>394,427,974.33</b>	<b>508,598,315.06</b>
加：期初现金及现金等价物余额	十四、6	577,891,046.12	69,292,731.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	十四、6	<b>972,319,020.45</b>	<b>577,891,046.12</b>

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

## 所有者权益变动表

2011 年度

编制单位：深圳华侨城股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年数						上年数					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	3,107,478,020.00	4,052,352,187.91		530,740,054.53	2,031,062,396.99	9,721,632,659.43	3,107,478,020.00	4,058,900,740.91		383,512,889.59	1,016,765,714.53	8,566,657,365.03
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年年初余额</b>	3,107,478,020.00	4,052,352,187.91		530,740,054.53	2,031,062,396.99	9,721,632,659.43	3,107,478,020.00	4,058,900,740.91		383,512,889.59	1,016,765,714.53	8,566,657,365.03
<b>三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)</b>	2,485,982,416.00	-911,396,977.44		255,407,542.58	558,480,191.99	2,388,473,173.13		-6,548,553.00		147,227,164.94	1,014,296,682.46	1,154,975,294.40
(一) 净利润	-	-	-	-	2,554,075,425.77	2,554,075,425.77	-	-	-	-	1,472,271,649.40	1,472,271,649.40
(二) 其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	2,554,075,425.77	2,554,075,425.77	-	-	-	-	1,472,271,649.40	1,472,271,649.40
(三) 所有者投入和减少资本	-	20,846,428.56	-	-	-	20,846,428.56	-	-6,548,553.00	-	-	-	-6,548,553.00
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	35,028,240.76	-	-	-	35,028,240.76
2. 股份支付计入所有者权益的金额	-	20,846,428.56	-	-	-	20,846,428.56	-	-41,576,793.76	-	-	-	-41,576,793.76
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	1,553,739,010.00	-	-	255,407,542.58	-1,995,595,233.78	-186,448,681.20	-	-	-	147,227,164.94	-457,974,966.94	-310,747,802.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	255,407,542.58	-255,407,542.58	-	-	-	-	147,227,164.94	-147,227,164.94	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	1,553,739,010.00	-	-	-	-1,740,187,691.20	-186,448,681.20	-	-	-	-	-310,747,802.00	-310,747,802.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	932,243,406.00	-932,243,406.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

深圳华侨城股份有限公司 2011 年年度报告

1. 资本公积转增资本(或股本)	932,243,406.00	-932,243,406.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(七) 其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	5,593,460,436.00	3,140,955,210.47	-	786,147,597.11	2,589,542,588.98	12,110,105,832.56	3,107,478,020.00	4,052,352,187.91	-	530,740,054.53	2,031,062,396.99	9,721,632,659.43

法定代表人：任克雷

主管会计工作负责人：王晓雯

会计机构负责人：林育德

## 深圳华侨城股份有限公司

### 2011 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

#### 一、公司基本情况

##### 1、公司设立情况

深圳华侨城股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)原名深圳华侨城控股股份有限公司,是经国务院侨务办公室侨经发(1997)第 03 号文及深圳市人民政府深府函[1997]第 37 号文批准,由华侨城经济发展总公司(国有独资,现名华侨城集团公司,以下简称“华侨城集团”)经重组其属下部分优质旅游及旅游配套资产独家发起设立的、从事旅游业及相关产业经营的股份有限公司。1997 年 7 月 22 日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监发字[1997]第 396 号文批准,公司于 1997 年 8 月 4 日向社会公开发行人民币普通股 5,000 万股(含内部职工股 442 万股),发行价每股人民币 6.18 元。1997 年 9 月 2 日,本公司在深圳市工商行政管理局注册登记,营业执照注册号为 440301103282083,执照号为深司字 N32726,注册资本为人民币 19,200 万元。1997 年 9 月 10 日,社会公众股(除内部职工股外)在深圳证券交易所上市交易,股票简称“华侨城 A”,股票代码“000069”。

##### 2、公司设立后股本变化情况

1998 年 9 月 15 日,经本公司临时股东大会决议,并经深圳市证券管理办公室深证办复[1998]75 号文批准,本公司以 1998 年 6 月 30 日的股份总数 19,200 万股为基数,向全体股东每 10 股送 2 股红股,同时以资本公积每 10 股转增 6 股,共送红股 3,840 万股,转增 11,520 万股,此次送股及转增后,公司股份总数为 34,560 万股,注册资本变更为人民币 34,560 万元。

经本公司 1999 年度第一次临时股东大会决议及中国证监会批准,本公司于 2000 年 9 月实施 1999 年度配股方案,配股价为每股 9 元,共配售 2,700 万股,配股后,公司股份总数为 37,260 万股,注册资本变更为人民币 37,260 万元。

2001 年 5 月 10 日,经本公司 2000 年度股东大会决议,以 2000 年 12 月 31 日的总股本 37,260 万股为基数,用资本公积金向全体股东按每 10 股转增 2 股,转增后公司股份总数为 44,712 万股,注册资本变更为人民币 44,712 万元。

2003 年 4 月 28 日,经本公司 2002 年度股东大会决议,以 2002 年 12 月 31 日的总股本 44,712 万股为基数,向全体股东每 10 股送 6 股红股,同时以资本公积每 10 股转增 2 股,共送红股 26,827.20 万股,转增 8,942.40 万股,此次送股及转增后,公司股份总数为 80,481.60 万股,注册资本变更为人民币 80,481.60 万元。

2003 年 9 月 23 日,经本公司 2003 年度第二次临时股东大会决议,以 2003 年 6

月 30 日的总股本 80,481.60 万股为基数，以资本公积向全体股东按每 10 股转增 3 股，转增后公司股份总数为 104,626.08 万股，注册资本变更为人民币 104,626.08 万元。

经中国证监会证监发行字[2003]143 号文件核准，公司于 2003 年 12 月 31 日向社会公开发行 4,000,000 张可转换公司债券，每张面值 100 元，发行总额 4 亿元，期限为 3 年，于 2004 年 1 月 6 日起于深圳证券交易所挂牌交易。自 2005 年 1 月 31 日至 2005 年 3 月 8 日，公司股票价格已经连续 20 个交易日的收盘价高于当期转股价格（6.15 元/股）的 30%，符合《可转换公司债券募集说明书》约定的赎回条件，公司于第三届董事会第八次临时会议通过《关于赎回公司可转债的决议》，决定行使侨城转债赎回权。截止赎回日 2005 年 4 月 22 日，共有账面价值 399,409,600 元可转换公司债券实施转股，本次转股增加 64,944,442 股。转股赎回完成后，公司总股本由 1,046,260,800 股增加至 1,111,205,242 股。

经中国证监会证监发字[2006]125 号文核准，本公司于 2005 年度向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的全体流通股股东以 10: 3.8 的比例免费派发百慕大式认股权证，共计 149,522,568 份，截止 2007 年 11 月 23 日交易时间结束时，共有 149,338,821 份“侨城 HQC1”成功行权，占权证总发行数量的 99.877%，尚有 183,746 份“侨城 HQC1”认购权证未成功行权，已被注销。本次认股权行权后，公司注册资本变更为 1,310,544,063 元。

2006 年 6 月 23 日，本公司第一次临时股东大会决议，通过了关于公司限制性股票激励计划，本公司以发行新股的方式，向激励对象授予 5,000 万股限制性股票，授予价格为人民币 7.00 元/股。本限制性股票激励计划期限为 6 年，包括等待期 1 年、禁售期 1 年、限售期 4 年，自限制性股票激励计划获批之日起 1 年为授予等待期；等待期满，本公司发行有限售条件股份 5,000 万股，注册资本变更为人民币 1,161,205,242 元。2008 年 8 月 14 日，本公司 2008 年第三次临时股东大会决议对原《关于公司限制性股票激励计划有关事项的提案》进行了修改。主要修改内容为“本限制性股票激励计划的期限为 8 年，包括禁售期 2 年和解锁期 6 年。自本限制性股票激励计划获得本公司 2006 年第一次临时股东大会批准实施之日起 2 年，为限制性股票禁售期”。

2008 年 3 月 28 日，根据本公司 2007 年年度股东大会决议和修改后的章程规定，公司申请新增注册资本人民币 1,310,544,063.00 元，以 2007 年末总股本 1,310,544,063 股为基数，每 10 股派发现金红利 2.3 元（含税），每 10 股转增 10 股的比例，以资本公积金向全体股东转增股份总额 1,310,544,063 股，每股面值 1 元，合计增加股本 1,310,544,063 元。转增基准日为 2008 年 4 月 10 日，变更后的注册资本为人民币 2,621,088,126.00 元。

经本公司 2009 年第二次临时股东大会决议，并经中国证监会 2009 年 10 月 14 日证监许可[2009]1083 号文《关于核准深圳华侨城控股股份有限公司向华侨城集团发行

股份购买资产的批复》、商务部商合批[2008]626 号文《商务部关于同意香港华侨城有限公司股权转让的批复》核准，本公司采取非公开发行股票方式向控股股东华侨城集团发行股份 486,389,894 股，华侨城集团以资产认购 486,389,894 股，发行价为 15.16 元/股。变更后的注册资本为人民币 3,107,478,020.00 元。

2011年4月14日，根据本公司2010年年度股东大会决议，公司以2010年末总股本 3,107,478,020股为基数，每10股派发现金红利0.6元（含税）、每10股送5股红股，以资本公积金每10股转增3股，送股和转增后总股本由3,107,478,020股增至 5,593,460,436股，变更后的注册资本为人民币5,593,460,436.00元。

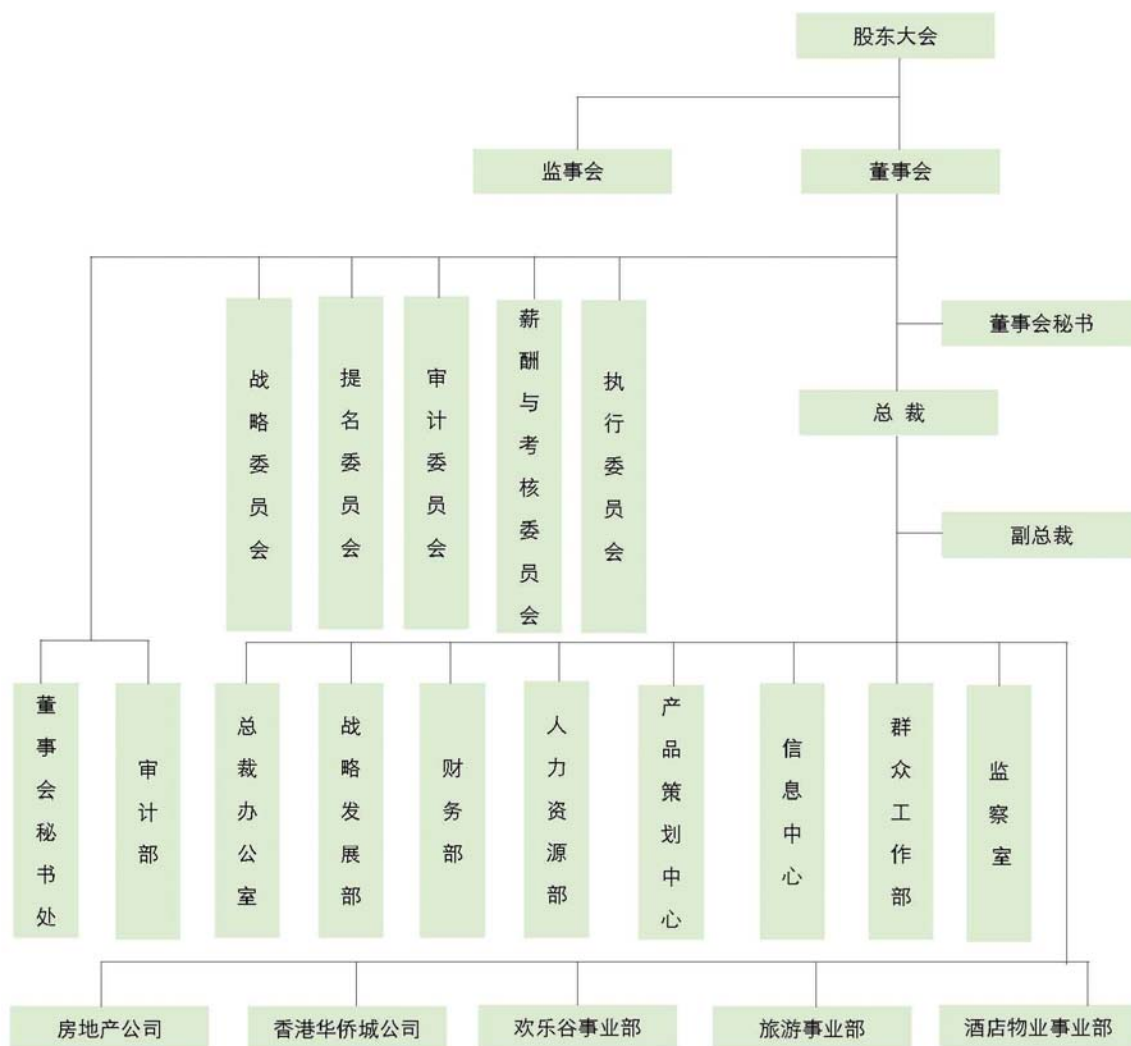
3、本公司及子公司（统称“本集团”）属旅游服务行业，主要经营主题公园、酒店服务、房地产开发、纸包装等。

4、公司经营范围包括：旅游及其关联产业的投资和管理；房地产开发；自有物业租赁；酒店管理；文化活动的组织策划；会展策划；旅游项目策划；旅游信息咨询；旅游工艺品的销售；投资兴办实业（具体项目另行申报）；国内商业（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

5、本集团的母公司及实际控制人为华侨城集团，最终控制人为国务院国有资产监督管理委员会。

6、本公司基本组织架构





本财务报表业经本公司董事会于 2012 年 3 月 14 日决议批准报出。

7、本报告中提及的公司名称简称对照表

公司简称	公司全称
华侨城集团	华侨城集团公司
深圳欢乐谷	深圳华侨城欢乐谷旅游公司
深圳世界之窗	深圳世界之窗有限公司

公司简称	公司全称
锦绣中华	深圳锦绣中华发展有限公司
东部华侨城	深圳东部华侨城有限公司
北京华侨城	北京世纪华侨城实业有限公司
上海华侨城	上海华侨城投资发展有限公司
成都华侨城	成都天府华侨城实业发展有限公司
华侨城房地产	深圳华侨城房地产有限公司
华侨城旅行社	深圳华侨城国际旅行社有限公司
长沙世界之窗	长沙世界之窗有限公司
国际传媒	深圳华侨城国际传媒演艺有限公司
演艺公司	深圳歌舞团演艺有限公司
旅游策划公司	深圳市华侨城旅游策划顾问有限公司
泰州华侨城	泰州华侨城投资发展有限公司
天津华侨城	天津华侨城实业有限公司
云南华侨城	云南华侨城实业有限公司
香港华侨城	香港华侨城有限公司
传媒广告	深圳华侨城传媒广告有限公司
茶艺度假	深圳东部华侨城茶艺度假有限公司
康佳集团	康佳集团股份有限公司
南磨房	北京南磨房旅游发展有限公司
华侨城投资	深圳华侨城投资有限公司
华夏演出	深圳华夏演出有限公司
北京物业	北京华侨城物业管理有限公司
东部物业	深圳东部华侨城物业有限公司
水电公司	深圳华侨城水电有限公司
酒店管理公司	深圳市华侨城国际酒店管理有限公司
城市客栈	深圳市华侨城城市客栈有限公司
东部置业	深圳东部华侨城置业有限公司
武汉华侨城	武汉华侨城实业发展有限公司
华侨城物业	深圳市华侨城物业管理有限公司
华中发电	深圳市华中发电有限公司
欢乐海岸	深圳华侨城欢乐海岸投资有限公司

公司简称	公司全称
星美机电	深圳星美机电科技实业有限公司
兴侨科技	深圳市华侨城兴侨科技发展有限公司
华夏艺术中心	深圳华夏艺术中心有限公司
侨城加油	深圳市侨城加油站有限公司
北京四方	北京四方投资管理有限公司
侨建监理	深圳市侨建工程监理有限公司
侨香加油	深圳市侨香加油站有限公司
消防安装	深圳市华侨城消防安装工程有限公司
建筑安装	深圳特区华侨城建筑安装工程公司
华侨城高尔夫	深圳市华侨城高尔夫俱乐部有限公司
侨城装饰	深圳特区华侨城装饰工程公司
上海天祥华侨城	上海天祥华侨城投资有限公司
招商华侨城	深圳招商华侨城投资有限公司
招商华侨城物业	深圳招商华侨城物业管理有限公司
华侨城会所	深圳华侨城会所管理有限公司
体育中心	深圳市华侨城体育中心有限公司
上海万锦置业	上海万锦置业发展有限公司
华侨城大酒店	深圳华侨城大酒店有限公司
海景酒店	深圳海景奥思廷酒店有限公司
兴侨实业	深圳市华侨城兴侨实业发展有限公司
华侨城培训中心	深圳特区华侨城培训中心
人力资源公司	深圳市华侨城人力资源服务有限公司
华力控股	华力控股(集团)有限公司
深圳华力	深圳华力包装贸易有限公司
上海华励	上海华励包装有限公司
华励惠州	华励包装(惠州)有限公司
中山华励	中山华励包装有限公司
华侨城亚洲	华侨城(亚洲)控股有限公司
耀豪国际	耀豪国际有限公司
中山华力	中山华力包装有限公司
安徽华力	安徽华力包装有限公司

公司简称	公司全称
惠州华力	惠州华力包装有限公司
深圳华友包装	深圳华友包装贸易有限公司
上海浦深	上海浦深投资管理有限公司
西安华侨城	西安华侨城投资有限公司
上海置地	华侨城（上海）置地有限公司
哈克公司	深圳华侨城哈克文化有限公司
天津丽湖	天津华侨城丽湖旅游开发有限公司
酒店置业	华侨城酒店置业有限公司
青岛华侨城	青岛华侨城实业有限公司
资产管理公司	深圳华侨城资产管理有限公司
文化旅游科技	深圳华侨城文化旅游科技有限公司
曲江华侨城	西安曲江华侨城投资发展有限公司
创意园	深圳华侨城创意园有限公司

## 二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

## 三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2010 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号 - 财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

## 四、主要会计政策和会计估计

### 1、会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 2、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司香港华侨城根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

## 3、企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

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，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，

合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

#### 4、合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

##### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

本集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东

权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、10“长期股权投资”或本附注四、7“金融工具”。

### 5、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

### 6、外币业务和外币报表折算

#### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

#### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

#### （3）外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货

币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入所有者权益“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

## 7、金融工具

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团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当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A. 取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B. 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有



客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C. 属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A. 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B. 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④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，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融

资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### （3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如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，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转

移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在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的条件与分类为交易性金融资产和在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资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

##### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### (8) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (9) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

### 8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

#### (1) 坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

#### (2) 坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法  
本集团将单项金额占期末余额的比例超过 10%的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②对单项金额不重大的应收款项及经单独测试后未发生减值的应收款项，按账龄划分为若干组合，根据应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

旅游、酒店、房地产等业务：

对应收关联方资金一般不计提坏账准备，除有客观证据表明其发生了减值的；对非关联方资金坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例
1 年以内(含 1 年,下同)	1-5%
1-2 年	3-10%
2-3 年	5-30%
3 年以上	5-100%

纸包装业务：

对应收关联方资金一般不计提坏账准备，除有客观证据表明其发生了减值的；对非关联方资金坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例
信用期内	2%
逾期 0-90 天	5%
逾期 90-180 天	50%
逾期 180 天以上	100%

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，

确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项。

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9、存货

### （1）存货的分类

存货按房地产开发产品和非房地产开发产品分类。房地产开发产品包括已完工开发产品、在建开发产品。非房地产开发产品包括原材料、库存商品、低值易耗品、生产成本等。

① 已完工开发产品是指已建成、待出售的物业。

② 在建开发产品是指尚未建成、以出售为开发目的的物业。

③ 原材料包括影视剧本（是指计划提供拍摄电影或电视剧的文学剧本的实际成本）。

④ 库存商品包含电影企业电影片、电影拷贝及其后产品、电视剧等各种产成品的实际成本。

⑤ 生产成本是指在影片制片、译制、洗印以及工业制造等生产过程所发生的各项生产费用。

### （2）存货取得和发出的计价方法

购入和入库按实际成本计价，发出采用加权平均法核算，惟影视剧产品发出采用计划收入比例法核算。

① 公共配套设施按实际成本计入开发成本，完工时摊销转入住宅等可售物业的成本，但如具有经营价值且本集团拥有收益权的配套设施并能单独出售和计量的计入“投资性房地产”。

② 为开发房地产物业而发生的借款费用的会计政策详见附注四、14 借款费用”

### （3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法。

## 10、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，

同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本集团首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

### ③收购少数股权

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

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益；采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中



获取利益。共同控制是指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。重大影响是指对一个企业的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 11、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。此外，对于本集团持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

## 12、固定资产

### (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。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及景区建筑物	5-40	0-10	2.25-20.00
机器设备	5-30	0-10	3.00-20.00
运输设备	2-10	0-10	9.00-50.00
电子设备	3-10	0-10	9.00-33.33
其他设备	3-40	0-10	2.25-33.33

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### (3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

### (4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

### (5) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 13、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

#### 14、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

#### 15、无形资产

##### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的

无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

## （2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## （3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、17“非流动非金融资产减值”。

## 16、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

## 17、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；

不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 18、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

### （1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

### （2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本集团承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

## 19、股份支付

### （1）股份支付的种类

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具

为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

②以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本集团承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

(4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本集团对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公

积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

## 20、维修基金、质量保证金核算方法

住宅专项维修资金，是指专项用于住宅共用部位、共用设施设备保修期满后的维修和更新、改造的资金；本集团按规定比例提取的公共设施专用基金计入“在建开发产品”核算。

在支付建安工程结算款时，按合同确定的质量保证金比例进行扣款并在“应付账款”科目下分单位核算。质量保证期满，未发生工程质量问题，则根据公司工程开发部门的通知退还质量保证金。

## 21、收入

本集团的营业收入主要包括商品销售收入、房地产销售收入、物业出租收入、门票收入、旅游团费收入、让渡资产使用权收入及其他服务收入，其收入确认原则如下：

### (1) 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

### (2) 房地产销售收入的确认方法

签订了销售合同，房地产已完工验收合格，并达到销售合同约定的可交付使用条件，同时房款已按销售合同约定全部收清时确认销售收入的实现。

### (3) 物业出租收入的确认方法

物业出租收入的确认方法详见本附注四、24(2)。

### (4) 门票收入、旅游团费收入及其他提供劳务服务收入的确认方法

本集团在资产负债表日劳务已经提供，相关票款收入已经收到或取得了收款的证据时，确认门票收入、旅游团费收入及其他提供劳务收入的实现。

### (5) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

#### （6）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

#### （7）利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定

### 22、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

### 23、递延所得税资产/递延所得税负债

#### （1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

#### （2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。



除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

### （4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## 24、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### （1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(2) 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(3) 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 25、持有待售资产

若本集团已就处置某项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让很可能在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一组资产组，并且按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是这种资产组中一项经营，则该处置组包括企业合并中的商誉。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确 认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：

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

## 26、职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 27、主要会计政策、会计估计的变更

### （1）会计政策变更

本期无会计政策变更。

### （2）会计估计变更

本期无会计估计变更。

## 28、前期会计差错更正

本期无前期重大会计差错更正。

## 29、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）租赁的归类

本集团根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本集团是否已经实质上承担与租入资产所有权有关

的全部风险和报酬，作出分析和判断。

#### （2）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

#### （3）存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

#### （4）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

#### （5）折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更

新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### (6) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### (7) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### (8) 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

#### (9) 预计负债

本集团根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本集团的情况下，本集团对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本集团需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本集团会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本集团近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

## 五、税项

## 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。水电公司供水采用简易办法计缴增值税,税率为6%。
营业税	房地产销售、旅游团费、餐饮、设计服务、培训、房租等收入适用营业税,税率为5%;门票收入及演艺收入适用营业税,税率为3%;游戏机收入、高尔夫收入适用营业税,税率为10-20%。其中,本集团的旅游团费收入以取得的全部价款和价外费用扣除代旅游者支付给其他单位或者个人的住宿费、餐费、交通费、旅游景点门票和支付给其他接团旅游企业的旅游费后的余额为计税营业额。
城市维护建设税、教育费附加	城市维护建设税除泰州华侨城、云南华侨城按5%计缴外,其他都按实际缴纳流转税额的1%或7%计缴;教育费附加按实际缴纳流转税额的3%计缴。
企业所得税	本集团于中国境内注册的企业之企业所得税的适用税率除了在深圳注册的公司外税率为25%。(注)
土地增值税	本集团房地产收入之土地增值税按超率累进税率或核定征收率计算。
房产税	除上海华侨城按房产原值80%为计税依据外,本集团以房产原值的70%为计税依据,适用税率为1.2%。
文化事业建设费	游戏机、高尔夫、歌舞厅及音乐茶座按经营收入的3%征收。

注:(1)本集团于中国境内注册的企业之企业所得税的适用税率除了在深圳注册的公司外税率为25%。根据开曼群岛及英属维尔京群岛的规则及规例,香港华侨城本报告期内无需缴纳开曼群岛及英属维尔京群岛任何所得税。由于香港华侨城本年度并没有任何香港的应评税溢利,因此没有对香港所得税项计提准备。

(2)本公司及于深圳注册之子公司企业所得税的适用税率按照国发〔2007〕39号《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》执行,2011年适用税率为24%。

(3)香港华侨城于中国大陆地区注册成立的部分子公司享受的优惠税率列示如下:

享受优惠税率的公司	2011年	2010年
深圳华力	24%	22%
安徽华力①	12.5%	12.5%
上海华励②	24%	22%
深圳港威置业策划有限公司	24%	22%
深圳华友包装①	12%	11%

①根据《中华人民共和国外商投资企业所得税法》,安徽华力、深圳华友包装从开始获利的年度起,即弥补以前年度可抵扣亏损后仍有应纳税所得额的年度,第1年至第2年免征企业所得税,第3年至第5年减半征收企业所得税。安徽华力、深圳华友包装2011年度处于减半征收期的第三年。

②根据上海市浦东新区国家税务局及地方税务局浦税十二减（2006）文批准，上海华励被认定为先进技术企业，自 2006 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间享受 10% 的所得税优惠税率。自 2008 年 1 月 1 日起，公司适用的所得税率由原先享有的优惠税率在 5 年内逐步过渡为法定税率 25%。公司本年度实行优惠税率 24%。

## 六、企业合并及合并财务报表

## 1、子公司情况

## (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
华侨城旅行社	全资子公司	深圳	旅游业	1,219.00	组织旅行团(者)旅游	19217844-3	1,219.00	
国际传媒①	控股子公司	深圳	传媒业	5,000.00	电视综艺、专题、动画故事片制作、复制、发行及电视剧发行	73307487-5	5,000.00	
北京华侨城②	控股子公司	北京	旅游业、房地产业	18,093.00	建设开发旅游景区、房地产开发等	74005033-7	18,093.00	
东部华侨城③	控股子公司	深圳	旅游业、房地产业	70,000.00	投资兴办旅游业、酒店业、娱乐业、餐饮业、房地产业	75252879-9	70,000.00	
演艺公司④	全资子公司	深圳	文艺	50.00	文艺演出、文艺活动策划, 舞台	76636115-X	50.00	
上海华侨城⑤	控股子公司	上海	旅游业、房地产业	40,000.00	旅游及其关联产业投资	78589775-0	40,000.00	
云南华侨城⑥	控股子公司	云南	旅游业、房地产业	56,000.00	投资开发与经营旅游业	66829287-5	56,000.00	
武汉华侨城⑦	控股子公司	武汉	旅游业、	100,000.00	旅游及其关联产业投资	69531802-2	100,000.00	



金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
	公司		房地产业					
哈克公司⑧	全资子公司	深圳	文化	8,000.00	儿童职业体验馆的项目投资	56151942-7	8,000.00	
青岛华侨城⑨	控股子公司	青岛	旅游业、房地产业	100,000.00	旅游及其关联产业投资	56855721-5	30,000.00	
资产管理公司⑩	全资子公司	深圳	资产管理	20,000.00	资产管理，国内贸易，自有物业租赁	5776547-1	20,000.00	

(续)

子公司全称	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	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
华侨城旅行社	100	---	100	是		
国际传媒①	80	17.83	100	是		
北京华侨城②	29.28	33.97	66.22	是	34,705.58	
东部华侨城③	50	50	100	是		
寅艺公司④	100	---	100	是		
上海华侨城⑤	65	35	100	是		
云南华侨城⑥	50	20	70	是	14,996.42	
武汉华侨城⑦	60	40	100	是		
哈克公司⑧	100	---	100	是		

子公司全称	直接持股比例 (%)	间接持股比 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
青岛华侨城 <sup>⑨</sup>	60	40	100	是		
资产管理公司 <sup>⑩</sup>	100	---	100	是		

### ① 国际传媒及其控股子公司

国际传媒为本公司、康佳集团、深圳世界之窗和华侨城集团共同出资成立的有限责任公司，各方投资比例分别 50%、25%、10%、15%，该公司于 2001 年 11 月领取深司字 N78291 号企业法人营业执照，营业期限 30 年。2007 年 7 月，康佳集团将所持有的 25% 的股份转让给华侨城集团 5%，转让给上海华侨城、成都华侨城各 10%。2009 年本公司购入华侨城集团持有的 20% 的股权，重组后公司持有其 88.92% 的股权，表决权比例为 90%。2010 年 9 月，耀豪国际单方增资成都华侨城，本公司持有其股权比例变更为 87.79%，表决权比例为 90%。2011 年本公司购入深圳世界之窗持有的 10% 的股权，重组后公司持有其 97.83% 的股权，表决权比例为 100%。

2011 年国际传媒收购了子公司--传媒广告的少数股东持有传媒广告的 3% 股权，收购完成后，国际传媒持有传媒广告 100% 股权。

金额单位：人民币万元

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	组织机 构代码	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
传媒广告	国际传媒之 子公司	深圳	服务业	500.00	广告策划	76049608-8	500.00	---

(续)

子公司名称	直接持股比例 (%)	间接持股比 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
-------	---------------	----------------	--------------	------------	--------	------------------------------

子公司名称	直接持股比例 (%)	间接持股比 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
传媒广告	---	97.83	100.00	是	---	---

## ②北京华侨城

北京华侨城为本公司、华瀚投资集团有限公司（原名：北京世纪城房地产开发有限公司）、南磨房和华侨城房地产共同出资成立的有限责任公司，投资比例分别为 32.5%、26%、11.5%和 30%，于 2002 年 6 月在北京市工商行政管理局领取 1100001388176 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。根据该公司 2003 年第二次股东会决议，增加北京四方为该公司新股东，新增注册资本金人民币 1,100 万元，增资后该公司注册资本金为人民币 11,100 万元，持股比例分别变更为 29.28%、23.42%、10.36%、27.03%和 9.91%。根据 2009 年 4 月 2 日股东会的决议，该公司以未分配利润 6,993 万元按原有的股权比例转增资本，转增后注册资本变更为 18,093 万元。重组后公司持有其 63.25%的股权，表决权比例为 66.22%。

## ③东部华侨城及其控股子公司

东部华侨城原名为深圳华侨城三洲投资有限公司，系由本公司、华侨城投资和秋实公司共同出资成立的有限责任公司，投资比例分别为 50%、45%和 5%，于 2003 年 7 月在深圳市工商行政管理局领取 4403011118942 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。该公司旅游项目主要由体育公园、观光茶园和生态旅游园组成。2009 年重组后公司合计持有其 100%的股权。2011 年，华侨城投资吸收合并秋实公司，原秋实公司持有东部华侨城股权转让入华侨城投资，重组后公司股权结构变更为本公司持股 50%、华侨城投资持股 50%。

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务 性质	注册 资本	经营 范围	组织机 构代码	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
泰州华侨城	东部华侨城控股 公司	泰州	旅游业、房地 产业	40,000.00	生态旅游项目及房地产开发与经 营	79457788-X	40,000.00	---

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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
茶艺度假	东部华侨城控股公司	深圳	旅游业	5,000.00	旅游景区及其配套设施的开发与经营	75861530-8	5,000.00	---
东部置业	东部华侨城全资公司	深圳	服务业	1,000.00	房地产开发	67667776-7	1,000.00	---
东部物业	东部华侨城全资公司	深圳	服务业	500.00	物业管理	66854477-X	500.00	---

(续)

子公司名称	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	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
泰州华侨城(注A)	20	50	70	是	8,184.25	---
茶艺度假	---	80	80	是	1,000.00	---
东部置业	---	100	100	是	---	---
东部物业	---	100	100	是	---	---

注：A. 泰州华侨城由东部华侨城、华侨城集团、深圳市朝向东部体育管理有限公司、广东恒丰投资集团有限公司共同出资成立，投资比例分别为 50%、20%、15%和 15%，注册资本 6,500 万元，于 2006 年 11 月在泰州市姜堰工商行政管理局领取 321284000007518 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。2008 年 7 月 28 日该公司股权结构变更为：东部华侨城 50%，华侨城集团 20%，广东恒丰投资集团有限公司 30%。根据该公司 2008 年 9 月 28 日股东会临时会议决议，注册资本增至 20,000 万元，三方股东持股比例不变，名称变更为泰州华侨城有限公司。2009 年本公司购入华侨城集团持有的 20%的股权，重组后本公司持有其 70%的股权。2011 年，泰州华侨城注册资本增至 40,000 万元，三方股东持股比例不变。

#### ④演艺公司

由本公司和深圳世界之窗共同出资成立，投资比例分别为 70%和 30%，该公司于 2004 年 8 月领取深司字 N95255 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。2011 年本公司购入深圳世界之窗持有的 30%的股权，重组后公司持有其 100%的股权。

#### ⑤上海华侨城

由本公司、华侨城房地产、华侨城集团共同出资成立，投资比例分别为 40%、35%和 25%，注册资本 40,000 万元，于 2006 年 2 月 9 日在上海市工商行政管理局松江分局领取 3102271009794 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。2009 年本公司购入华侨城集团持有的 25%的股权，重组后公司持有其 100%的股权。

#### ⑥云南华侨城

由本公司、云南省城市建设投资有限公司共同出资设立，投资比例分别为 70%、30%，注册资本 40,000 万元，于 2007 年 12 月 25 日经云南昆明市宜良县工商行政管理局核准成立，领取 5302125000000346 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。根据昆明市商务局批准文件以及公司设立合同和修改后的公司章程的规定，增加注册资本 16,000 万元。新增注册资本由股东云南省城市建设投资有限公司、香港华侨城认缴，增资后注册资本变更为人民币 56,000 万元，本公司、云南省城市建设投资有限公司、香港华侨城持股比例分别为 50%、30%、20%。2009 年重组后公司合计持有其 70%的股权。2011 年，云南省城市建设投资有限公司将其持有的 30%股权转让给云南城投置业股份有限公司。

#### ⑦武汉华侨城

系本公司和华侨城房地产共同出资组建，于 2009 年 10 月 21 日取得武汉工商行政管理局东湖生态旅游风景区分局核发的 420120000001195 号《企业法人执照》，注册资本人民币 60,000 万元，实收资本 60,000 万元，公司持有 75%的股权，华侨城房地产持有 25%的股权。12 月 18 日根据股东会议决议和修改后的公司章程的规定，新增注册资本 40,000 万元，其中公司认缴 15,000 万元，华侨城房地产认缴 25,000 万元，增资后，公司持有其 60%的股权，华侨城房地产持有其 40%的股权。

#### ⑧哈克公司

深圳华侨城哈克文化有限公司于 2010 年 8 月 25 日成立，由本公司独资设立，注册资本为人民币 8,000 万元。

### ⑨ 青岛华侨城

系本公司和华侨城房地产共同出资组建，于 2011 年 1 月 13 日取得青岛市工商行政管理局李沧分局核发的 370213020000499 号《企业法人执照》，注册资本人民币 100,000 万元，实收资本人民币 30,000 万元，公司持有 60%的股权，华侨城房地产持有 40%的股权。

### ⑩ 资产管理公司

系本公司子公司华侨城房地产公司以分立方式设立的公司，于 2011 年 6 月 17 日取得深圳市市场监督管理局核发的 440301105487494 号《企业法人执照》。注册资本为人民币 20,000 万元，实收资本人民币 20,000 万元。公司持有其 100%的股权。

#### (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	组织机 构代码	年末实际 出资额	实质上构成对子 公司净投资的 其他项目余额
华侨城房地产①	全资子 公司	深圳	房地产业	350,000.00	房地产开发	19217778-2	350,000.00	---
香港华侨城②	全资子 公司	香港	制造业	HKD80,100.00	投资管理；制造及销 售纸箱及纸制品	X1893756-3	HKD80,100.00	---
华侨城投资③	控股子公 司	深圳	投资业	20,000.00	投资兴办实业	79457788-X	20,000.00	---
华中发电④	控股子公 司	深圳	电力制造 业	4,257.33	生产、经营燃油发电	61881525-2	4,257.33	---
水电公司⑤	全资子 公司	深圳	水电服务 业	1,000.00	供电、供水管理及维 修	19217869-7	1,000.00	---

华侨城大酒店⑥	全资子公司	深圳	服务业	HKD72,241.70	住宿, 餐饮服务	61881633-5	HKD72,241.70	---
海景酒店⑦	全资子公司	深圳	服务业	12,344.14	住宿, 餐饮服务	19245584-2	12,344.14	---
酒店置业⑧	全资子公司	深圳	旅游业	56,470.59	房地产开发; 提供酒店管理服务	56153607-5	56,470.59	---
酒店管理公司⑨	控股子公司	深圳	服务业	30,000.00	酒店管理	19217649-9	30,000.00	---

(续)

子公司全称	直接持股比例 (%)	间接持股比例 (%)	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
华侨城房地产①	100	---	100	是	---	---
香港华侨城②	100	---	100	是	---	---
华侨城投资③	51	49	100	是	---	---
华中发电④	71.83	28.17	100	是	---	---
水电公司⑤	100	---	100	是	---	---
华侨城大酒店⑥	95.02	4.98	100	是	---	---
海景酒店⑦	79.71	19.21	98.92	是	---	---
酒店置业⑧	85	9.18	94.18	是	---	---
酒店管理公司⑨	61.22	---	61.22	是	9,894.79	---

### ①华侨城房地产及其控股子公司

华侨城房地产经深圳市人民政府深府函(1986)22号文批准, 于1986年9月成立, 注册资本为人民币100,000.00万元。重组前华侨城集团持有该公司60%的股权, 本公司持有该公司40%的股权。2009年重组本公司购入华侨城集团持有的60%的股权, 重组后公司持有其100%的股权。2010年3月, 注册资本增加到150,000.00万元; 2011年本公司对其增资, 增资后注册资本变更为350,000.00万

元。

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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
侨建监理	华侨城房地产全资子公司	深圳	建筑业	300.00	承担建筑项目的建设监理业务	19234817-4	300.00	---
华侨城物业(注A)	华侨城房地产控股公司	深圳	服务业	600.00	物业管理	19240251-3	600.00	---
侨香加油	华侨城房地产控股公司	深圳	商业	200.00	汽油、柴油、润滑油零售业务	70849783-3	240.00	---
消防安装	华侨城房地产全资子公司	深圳	工业	350.00	消防工程施工业务	70845696-X	350.00	---
建筑安装	华侨城房地产全资子公司	深圳	建筑业	6,000.00	房屋建筑、工程施工总承包	19219426-7	7,028.26	---
华侨城高尔夫	华侨城房地产控股公司	深圳	娱乐业	100.00	高尔夫球练习场；场地租赁	72301917-8	100.00	---
侨城装饰	华侨城房地产全资子公司	深圳	建筑业	44.00	装饰工程设计与施工	19217987-6	44.00	---
上海天祥华侨城(注B)	华侨城房地产控股公司	上海	房地产业	71,333.39	房地产开发	74805502-8	227,919.27	---
华侨城会所	华侨城房地产全资子公司	深圳	服务业	200.00	提供会所经营管理；会所场地出租服务	78136342-8	200.00	---
天津华侨城(注C)	华侨城房地产控股公司	天津	旅游业、房地产业	100,000.00	房地产开发	69740808-0	100,000.00	---



金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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
天津丽湖	天津华侨城之全资子公司	天津	旅游业	1,000.00	开发经营及管理主题公园；会议服务	56265594-9	1,000.00	---
上海置地	华侨城房地产全资子公司	上海	房地产业	150,000.00	房地产开发经营	551533444	150,000.00	---
西安华侨城	华侨城房地产控股公司	西安	房地产业	20,000.00	房地产开发	69383289-6	20,000.00	---
侨城加油	华侨城房地产控股公司	深圳	商业	77.00	汽油、柴油、润滑油剂、汽车美容产品、副食品销售等	19219228-8	321.69	---
北京物业	华侨城物业控股公司	北京	服务业	500.00	物业管理	76142608-1	500.00	---
北京四方	华侨城房地产控股公司	北京	投资公司	1,150.00	投资管理、企业管理咨询	75013609-7	2,787.40	---
上海万锦置业	华侨城房地产全资子公司	上海	房地产业	5,000.00	房地产开发经营	73852564-7	30,000.00	---
上海浦深	华侨城房地产控股公司	上海	投资公司	800.00	投资管理	74618747-3	800.00	---
曲江华侨城(注D)	华侨城房地产控股公司	西安	房地产业	20,000.00	文化体育、商业项目投资，房地产开发经营	57024031-3	20,000.00	---
创意园(注E)	华侨城房地产全资子公司	深圳	文化业	500.00	文化创意产业投资、开发和管理	56854565-2	500.00	---

(续)

子公司名称	直接持股 比例 (%)	间接持股 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
侨建监理	---	100	100	是	---	---
华侨城物业 (注 A)	45	55	100	是	---	---
侨香加油	---	60	60	是	334.93	---
消防安装	---	100	100	是	---	---
建筑安装	---	100	100	是	---	---
华侨城高尔夫	10	90	100	是	---	---
侨城装饰	---	100	100	是	---	---
上海天祥华侨城 (注 B)	---	86.12	87.24	是	29,247.91	---
华侨城会所	---	100	100	是	---	---
天津华侨城 (注 C)	40	60	100	是	---	---
天津丽湖	---	100	100	是	---	---
上海置地	---	100	100	是	---	---
西安华侨城	---	100	100	是	---	---
侨城加油	---	60	60	是	367.68	---
北京物业	---	85.30	100	是	---	---
北京四方	---	70	70	是	3,151.35	---
上海万锦置业	---	100	100	是	---	---
上海浦深	---	50	50	是	2,737.64	---
曲江华侨城 (注 D)	---	60	60	是	7,117.11	---
创意园 (注 E)	---	100	100	是	---	---

注：A. 华侨城物业于1995年6月20日成立，领取注册号为4403001103062179号企业法人营业执照。注册资本为人民币600万

元，华侨城房地产持有该公司 55%的股权，华侨城集团持有该公司 45%的股权。2009 年公司购入华侨城集团持有的 45%股权，重组后本公司直接和间接持有其 100%的股权。

**B. 上海天祥华侨城**于 2003 年 3 月 13 日成立，领取了上海市工商行政管理局颁发的 3101122086814 号企业法人营业执照，成立时注册资本为人民币 10,000 万元。2007 年 11 月 10 日，股东会决议以资本公积转增资本，转增后注册资本为人民币 20,000 万元。2008 年 4 月 28 日根据该公司股东会决议，增加注册资本 51,333.39 万元，由华侨城房地产以货币资金单方增资，本次增资后：注册资本为人民币 71,333.39 万元，其中华侨城房地产持有该公司 85%的股权，上海天祥实业有限公司持有该公司 12.76%的股权，上海浦深持有该公司 2.24%的股权。2009 年重组后本公司持有其 86.12%的股权，表决权比例为 87.24%。

**C. 天津华侨城**由华侨城房地产和本公司共同出资设立，投资比例分别为 60%和 40%，注册资本为人民币 100,000 万元，并于 2009 年 11 月 18 日经天津市工商行政管理局核准成立，营业执照号 120110000078630，营业期限 50 年。

**D. 曲江华侨城**由华侨城房地产和西安曲江文化旅游（集团）有限公司共同出资设立，出资额分别为 12,000 万元和 8,000 万元，投资比例分别为 60%和 40%。于 2011 年 4 月 29 日成立，领取了注册号为 610133100011370 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 20,000.00 万元。

**E. 创意园**由华侨城房地产出资设立，于 2011 年 1 月 28 日成立，领取注册号为 440301105194549 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 500.00 万元。

## ②香港华侨城及其控股子公司

香港华侨城于 1997 年 10 月经中华人民共和国对外贸易经济合作部批准成立，由华侨城集团出资设立，并于 1997 年 10 月 31 日在香港注册，原法定股本为港币 100.00 万元，分为 100.00 万股每股面值港币 1 元的普通股。2000 年 12 月 30 日，该公司将法定股本增至港币 45,500.00 万元，分为 45,500.00 万股每股面值港币 1 元的普通股。2008 年经中华人民共和国商务部商合批（2008）714 号批复，注册资本变更至港币 80,100.00 万元，总投资变更至港币 80,500.00 万元（实收资本港币 45,500.00 万元）。

2009 年重组时本公司从华侨城集团购入其 100%的股权，2010 年 1 月 20 日，本公司对其投入港币 34,600.00 万元，出资后的实收资本为港币 80,100.00 万元。

金额单位：人民币万元

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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
PacificClimaxLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
OCTTravelInvestmentLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
宽利发展有限公司	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
豪科投资有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
翠恒有限公司	BVI	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
定佳管理有限公司	BVI	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
华侨城亚洲（注 A）	英属开曼群岛	投资	港币 2 亿元	投资控股		港币 8.1 亿元	---
深圳港威置业策划有限公司	深圳	投资	港币 500 万元	房地项目策划及信息咨询	782751158-8	港币 500 万元	---
华侨城企业有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
群陞发展有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
盈丰有限公司	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
OCTInvestmentsLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 100 元	投资控股		美元 100 元	---
ForeverGalaxiesLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
裕冠国际有限公司	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
MiracleStoneDevelopmentLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
华力控股	香港	投资	港币 100 万元	投资控股		港币 100 万元	---
GrandSignalLimited	英属维尔京群岛	投资	美元 1 元	投资控股		美元 1 元	---
耀豪国际	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
荣添投资有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
汇骏发展有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	金额单位：人民币万元	
						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
兴永投资有限公司	香港	投资	港币 100 元	投资控股		港币 100 元	---
锐振有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
创力发展有限公司	香港	投资	港币 1 元	投资控股		港币 1 元	---
深圳华力（注 B）	深圳	制造加工	港币 4000 万元	制造及销售纸箱及纸质品	61881654-6	港币 4000 万元	---
上海华励（注 B）	上海	制造加工	5,500.00	制造及销售纸箱及纸质品	60737971-5	5,500.00	---
中山华力（注 B）	中山	制造加工	港币 4,000 万元	制造及销售纸箱及纸质品	74367181-7	港币 4000 万元	---
中山华励（注 B）	中山	制造加工	港币 500 万元	制造及销售纸箱及纸质品	68440258-7	港币 500 万元	---
安徽华力（注 B）	安徽	制造加工	港币 4000 万元	制造及销售纸箱及纸质品	76276957X	港币 4000 万元	---
惠州华力（注 B）	惠州	制造加工	港币 9000 万元	制造及销售纸箱及纸质品	79932011-9	港币 9000 万元	---
华励惠州（注 B）	惠州	制造加工	港币 1000 万元	制造及销售纸箱及纸制品	68061271-2	港币 1000 万元	---
深圳华友包装（注 B）	深圳	制造加工	300.00	制造及销售纸箱及纸制品	76198355-8	300.00	---
成都华侨城（注 C）	成都	旅游业、房地产业	61,200.00	房地产开发与经营；旅游设施开发与经营	78012858-1	61,200.00	---
成都天府华侨城湖滨商业管理有限公司	成都	商业	1,000.00	企业管理咨询；市场营销策划；餐饮娱乐	67965282-1	1,000.00	---

							金额单位：人民币万元	
子公司名称	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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	
成都天府华侨城创展商业区管理有限公司	成都	商业	1,000.00	项目管理 企业管理咨询；市场营销策划；餐饮娱乐项目管理	67965285-6	1,000.00	---	
成都天府华侨城大剧院管理有限公司	成都	剧院	1,000.00	提供演出场地；舞美设计	67965280-5	1,000.00	---	
成都天府华侨城万汇商城管理有限公司	成都	娱乐	1,000.00	企业管理咨询；市场营销策划；餐饮娱乐项目管理	67965279-2	1,000.00	---	
成都天府华侨城都市娱乐有限公司	成都	商业	1,000.00	餐饮娱乐项目管理；文化交流活动的组织策划	67965278-4	1,000.00	---	
成都天府华侨城公园广场管理有限公司	成都	商业	1,000.00	市场营销策划；餐饮娱乐项目管理；文化交流活动组织策划	67965287-2	1,000.00	---	
成都天府华侨城酒店管理有限公司	成都	酒店	1,000.00	酒店、餐饮娱乐项目管理；企业管理咨询；市场营销策划	67965291-X	1,000.00	---	
成都天府华侨城纯水岸商业管理有限公司	成都	商业	1,000.00	企业管理咨询；市场营销策划；餐饮娱乐项目管理	67965281-3	1,000.00	---	
成都天府华侨城商业广场管理有限公司	成都	商业	1,000.00	企业管理咨询；市场营销策划；餐饮娱乐项目管理	67965293-6	1,000.00	---	

(续)

子公司名称	直接持 股比例 (%)	间接持股 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
PacificClimaxLimited	---	100	100	是	---	---
OCTTravelInvestmentLimited	---	100	100	是	---	---
宽利发展有限公司	---	100	100	是	---	---
豪科投资有限公司	---	57.39	57.39	是	---	---
翠恒有限公司	---	100	100	是	---	---
定佳管理有限公司	---	100	100	是	---	---
华侨城亚洲(注A)	---	57.39	57.39	是	67,424.31	---
深圳港威置业策划有限公司	---	100	100	是	---	---
华侨城企业有限公司	---	100	100	是	---	---
群陞发展有限公司	---	100	100	是	---	---
盈丰有限公司	---	57.39	100	是	---	---
OCTInvestmentsLimited	---	57.39	100	是	---	---
ForeverGalaxiesLimited	---	57.39	100	是	---	---
裕冠国际有限公司	---	57.39	100	是	---	---
MiracleStoneDevelopmentLimited	---	57.39	100	是	---	---
华力控股	---	57.39	100	是	---	---
GrandSignalLimited	---	57.39	100	是	---	---
耀豪国际	---	57.39	100	是	---	---
荣添投资有限公司	---	57.39	100	是	---	---

子公司名称	直接持 股比例 (%)	间接持股 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
汇骏发展有限公司	---	57.39	100	是	---	---
兴永投资有限公司	---	57.39	100	是	---	---
锐振有限公司	---	57.39	100	是	---	---
创力发展有限公司	---	57.39	100	是	---	---
深圳华力(注B)	---	57.39	100	是	---	---
上海华励(注B)	---	57.39	100	是	---	---
中山华力(注B)	---	57.39	100	是	---	---
中山华励(注B)	---	57.39	100	是	---	---
安徽华力(注B)	---	57.39	100	是	---	---
惠州华力(注B)	---	57.39	100	是	---	---
华励惠州(注B)	---	57.39	100	是	---	---
深圳华友包装(注B)	---	57.39	100	是	---	---
成都华侨城(注C)	24.20	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城湖滨商业管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城创展商业区管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城大剧院管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城万汇商城管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城都市娱乐有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城公园广场管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城酒店管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城纯水岸商业管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---
成都天府华侨城商业广场管理有限公司	---	78.28	100	是	---	---



注：A. 华侨城亚洲于2005年2月28日根据开曼群岛法例第22章公司法（1961年法例3（经综合及修订））在开曼群岛注册成立为豁免有限公司，原法定股本为港币39.00万元，分为390.00万股面值港币0.10元的普通股。2005年通过重组、配售及公开发行人份新增法定股本199,610万股，每股面值港币0.1元，其法定股本增至港币20,000万元。2007至2008年，通过配售及定向增发香港华侨城持有该公司56.704%的股权，2009年重组后本公司持有其56.704%的股权。2010年6月以每股认购价5港元向香港华侨城发行9,180万股，至2011年底香港华侨城持有其57.39%的股权。该公司主要从事制造及销售纸箱及纸制品。

B. 该等公司为华侨城亚洲全资子公司，主要经营范围为：从事生产经营国际标准的瓦楞纸及纸箱及商标印刷业务。

C. 成都华侨城于2005年10月31日成立，领取了企合川蓉总字第003774号企业法人营业执照。注册资本为人民币40,000万元，其中：华侨城房地产持有该公司38%的股权，本公司持有该公司35%的股权、耀豪国际持有该公司25%的股权、华侨城集团持有该公司2%的股权。2009年本公司购入华侨城集团持有的2%股权，重组后本公司持有其89.18%的股权，表决权比例为100%。

2010年9月，由耀豪国际单方增资，注册资本变更为人民币61,200万元。增资完成后，耀豪国际、华侨城房地产和本公司分别持有成都华侨城51%、24.8%和24.2%的股权。

### ③ 华侨城投资

华侨城投资于2003年6月25日在深圳注册成立，注册资本为人民币20,000.00万元，华侨城集团持有51.00%的股权，华侨城房地产持有49.00%的股权。2009年重组本公司向华侨城集团购入其持有的51.00%的股权，重组后本公司持有其100%的股权。2011年7月，华侨城投资吸收合并并注销了其全资子公司秋实公司。

### ④ 华中发电

华中发电系经深圳市人民政府外复[1990]163号文批准，于1990年6月6日成立的有限责任公司，注册资本为人民币4,257.33万元，华侨城集团持有其71.83%的股权，水电公司持有其28.17%的股权，营业期限为20年。2009年重组本公司向华侨城集团购入其

持有的 71.83% 股权，重组后本公司持有其 100% 的股权。

#### ⑤水电公司

水电公司于 1989 年 6 月 10 日在深圳注册成立，注册资本为人民币 1,000.00 万元，华侨城集团持有其 100.00% 股权。2009 年重组本公司从华侨城集团购入其 100% 的股权，重组后本公司持有其 100% 的股权。

⑥**华侨城大酒店**原名深圳湾大酒店，系经广东省经济特区管理委员会以特管[1981]028 号文批准的中外合作经营企业，于 1984 年 1 月 30 日经工商行政管理部门批准正式成立，领取企作粤深总字第 200271 号企业法人营业执照。2002 年 11 月 15 日，酒店集团分别受让华侨城房地产和香港华侨城持有的华侨城大酒店 55% 和 5% 的股权。该转让完成后，酒店集团、华侨城房地产和香港华侨城分别持有华侨城大酒店 60%、15% 和 25% 的股权。2009 年重组后本公司通过酒店集团、华侨城房地产和香港华侨城间接持有其 100% 的股权。

2010 年 2 月 4 日，由酒店集团单方增资港币 63,241.70 万元，注册资本变更为港币 72,241.70 万元。增资完成后，酒店集团、华侨城房地产和香港华侨城分别持有华侨城大酒店 95.02%、1.87% 和 3.11% 的股权。2010 年酒店集团注销后，本公司直接持有该公司 95.02% 的股权。

⑦**海景酒店**系经深圳市人民政府批准于 1997 年 12 月 25 日成立的有限公司，领取深司字第 N38054 号企业法人营业执照，注册资本为人民币 3,000 万元。2002 年 3 月 20 日酒店集团与华侨城房地产签订股权转让协议，华侨城房地产将持有的海景酒店 27% 的股权转让给酒店集团，同年 6 月 15 日经海景酒店股东会决议，海景酒店注册资本由 3,000 万元增加到 12,000 万元，增加注册资本后，酒店集团和华侨城房地产分别持有该公司股权的 82% 和 18%。2009 年重组后本公司通过酒店集团和华侨城房地产间接持有其 100% 的股权。2010 年酒店集团注销后，本公司直接持有该公司 82% 的股权。2011 年，深圳华侨城国际酒店管理有限公司货币出资 500 万元，其中增加注册资本 3,441,400 元，另外 1,558,600 元计入资本公积。增资后，海景酒店注册资本 123,441,400 元，本公司出资 9840 万元，占 79.71%，华侨城房地产公司出资 2160 万元，占 17.50%，酒店管理公司出资 3,441,400 元，占 2.79%。

⑧**酒店置业**系经深圳市市场监督管理局核准由酒店集团投资于 2010 年 8 月 30 日成立的有限责任公司，注册资本为人民币 48,000 万元。酒店集团注销后，本公司直接持有其 100% 股权。2011 年，深圳华侨城国际酒店管理有限公司货币出资 1.2 亿元，其中增加注册资本 84,705,882.35 元，另外 35,294,117.65 元计入资本公积。增资后，酒店置业公司注册资本 564,705,882.35 元，本公司出资 48,000

万元，占 85%，酒店管理公司出资 84,705,882.35 元，占 15%。

⑨**酒店管理公司**系经深圳市工商行政管理局批准于 1985 年 6 月 28 日成立的国有企业。1998 年 8 月改制成为有限责任公司，领取深司字 N53132 号企业法人营业执照，注册资本 2,280 万元，由华侨城集团和华侨城总部工会委员会共同出资，出资比例分别为 80%和 20%。2005 年 9 月 15 日华侨城集团将其持有的酒店管理公司 60%的股份转让给酒店集团，华侨城集团总部工会委员会将其持有的酒店管理公司 20%的股份转让给酒店集团。转让完成后，酒店集团持有酒店管理公司 80%的股份，华侨城集团持有酒店管理公司 20%的股份。2007 年 10 月根据酒店管理公司股东会决议，酒店管理公司的注册资本由人民币 2,280 万元增加至人民币 15,000 万元，增资后各股东持股比例不变。2009 年重组本公司购入华侨城集团持有的 20%股权。2010 年酒店集团注销后，本公司直接持有其 100%股权。2011 年 9 月，华侨城集团增资 15,000 万元，其中 95,017,968 元用于增加注册资本，另外 54,982,032 元计入资本公积，增资后酒店管理公司注册资本变更为 245,017,968 元，其中本公司出资 15,000 万元占 61.22%，华侨城集团出资 95,017,968 元占 38.78%。同年 10 月，酒店管理公司将 54,982,032 元资本公积按原股东持股比例转增资本，转增后酒店管理公司注册资本变更为 30,000 万元。本公司出资 183,660,000 元，占 61.22%，华侨城集团出资 116,340,000 元，占 38.78%。

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	组织机构代码	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
城市客栈	酒店管理公司之全资子公司	深圳	服务业	13,140.00	住宿、餐饮	19222398-8	13,140.00	---
兴侨实业	酒店管理公司之全资子公司	深圳	制造业	1,000.00	房屋出租	27929828-8	1,000.00	---
华侨城培训中心	酒店管理公司之全资子公司	深圳	服务业	20.00	培训	74661203-8	20.00	---
人力资源公司	酒店管理公司之全资子公司	深圳	服务业	300.00	求职登记，职业介绍	76046889-6	300.00	---

(续)

子公司名称	直接持股比例(%)	间接持股比例(%)	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
城市客栈(注A)	---	61.22	61.22	是	---	---
兴侨实业	---	61.22	61.22	是	---	---
华侨城培训中心	---	61.22	61.22	是	---	---
人力资源公司	---	61.22	61.22	是	---	---

注 A. 城市客栈系 1993 年 4 月 23 日成立的全民企业，2003 年改制成为有限责任公司，领取深司字 N87231 号企业法人营业执照，注册资本为 420 万元，股东分别为酒店管理公司及兴侨实业，出资比例分别为 90%和 10%。2007 年 11 月经股东大会决议，将注册资本增加至 13,140.00 万元，增资后各股东持股比例不变。

### (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

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	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
旅游策划公司(注A)	全资子公司	深圳	服务业	200.00	旅游项目策划、旅游规划业务	有限公司		75045759-5	200.00	
文化旅游科技(注B)	控股子公司	深圳	服务业	2,100.00	游乐项目技术开发、策划和设计等	有限公司		69713162-4	2,100.00	

(续)

子公司全称	直接持股 比例 (%)	间接持股 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
旅游策划公司	100.00	---	100.00	是	---	---
文化旅游科技	60.00	---	60.00	是	1,275.51	---

注 A. 旅游策划公司由本公司、深圳华侨城控股股份有限公司工会委员会以及高军、曹珊等 10 名自然人共同出资成立，投资比例分别为 19%、28%、53%，注册资本 200 万元。于 2003 年 5 月 26 日经深圳市工商行政管理局核准成立，领取深司字 S86548 号企业法人营业执照，营业期限 40 年。2006 年，根据本公司第四届董事会第一次临时会议决议，本公司受让深圳华侨城控股股份有限公司工会委员会和高军、曹珊、丁新等 10 名自然人持有该公司的 81% 股权，受让后，本公司持有该公司 100% 的股权。

注 B. 文化旅游科技相关情况详见附注六、4。

2、合并范围发生变更的说明

合并范围发生变更的情况详见附注六、3。

3、报告期新纳入合并范围的主体和报告期不再纳入合并范围的主体

(1) 本年新纳入合并范围的公司

名称	年末净资产	金额单位：人民币万元 本年净利润
青岛华侨城（注 A）	29,294.85	-705.15
资产管理公司（注 B）	25,201.52	4,354.73
曲江华侨城（注 C）	17,792.77	---
创意园（注 D）	500.00	-2,207.23
文化旅游科技（注 E）	3,188.77	1,087.63

注：A. 青岛华侨城为本年新设公司。

B. 资产管理公司为本年新设公司。

C. 曲江华侨城为本年新设公司。

D. 创意园为本年新设公司。

E. 文化旅游科技为本年非同一控制下企业合并取得的子公司，其本年净利润为该公司自购买日至本年年末止期间的净利润，详见附注六、1（3）。

（2）本年不再纳入合并范围的公司

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润	金额单位：人民币元
			不纳入合并范围原因
秋实公司	9,269,718.71	-39,706.58	吸收合并
番禺华力	4,546,074.14	-160,977.11	转让

注：华侨城投资本年吸收合并秋实公司，其相关资产、负债并入华侨城投资公司。

4、报告期发生的非同一控制下企业合并

根据本公司董事会执行委员会于2011年6月27日表决通过的结果所形成的《第五届董事会执行委员会2011年第七次会议纪要》，决定收购文化旅游科技（原名深圳远望落星山科技有限公司，以下简称“落星山”）60%的股权，并于2011年度6月30日与深圳远望落星山科技有限公司自然人股东签订股权转让协议，支付货币资金1,800万元，形成非同一控制下企业合并。本次交易的购买日为2011年6月30日，系本集团取得对文化旅游科技公司的控制权的日期。

合并对价是以北京中企华资产评估有限责任公司以2010年12月31日作为评估基准日，采用收益法评估的落星山股东全部权益价值1,337.89万元确定的。

① 文化旅游科技公司于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况列示如下：

项目	金额单位：人民币元	
	购买日账面价值	上年末账面价值
现金及现金等价物	4,480,407.25	4,045,122.89

项目	购买日账面价值	上年末账面价值
应收款项	533,163.28	1,321,226.50
存货	441,225.30	410,569.37
固定资产	1,499,343.49	473,118.57
减：应付款项	3,626,221.75	1,255,351.29
应付职工薪酬	279,786.97	96,183.14
其他负债	36,663.82	600,881.87
净资产	3,011,466.78	4,297,621.03
取得的净资产	3,011,466.78	4,297,621.03
以现金支付的对价	18,000,000.00	
减：取得的被收购子公司的现金及现金等价物	4,480,407.25	
取得子公司支付的现金净额	13,519,592.75	

② 文化旅游科技公司自购买日至当年末止期间的收入、净利润和现金流量列示

项目	金额单位：人民币元	
	金额	
营业收入	40,000,000.00	
净利润	10,876,273.71	
经营活动现金流量	7,575,334.88	
现金流量净额	18,753,951.38	

5、报告期出售丧失控制权的股权而减少的子公司

子公司名称	出售日	处置损益确认方法
番禺华力	2011年10月31日	将处置对价减去被处置的股权所对应享有的该子公司处置日净资产于本集团合并报表层面的价值的差额确认为处置损益。

于 2011 年 10 月 31 日，本公司将拥有的番禺华力 100%的股权全部转让予自然人陈炜、黄启生、谢学东。出售日为本公司实际丧失对番禺华力净资产和财务、经营决策的控制权的日期。

① 处置价格及现金流量列示如下：

项目	金额单位：人民币元 金额
处置价格	4,250,000.00
处置收到的现金和现金等价物	4,250,000.00
减：番禺华力持有的现金和现金等价物	225,788.79
处置收到的现金净额	<u>4,024,211.21</u>

② 处置番禺华力的净资产列示如下：

项目	处置日净资产	金额单位：人民币元 上年末净资产
流动资产	4,875,497.18	6,925,030.53
非流动资产	653,058.47	1,017,155.00
流动负债	982,481.50	3,235,134.28
非流动负债	---	---
净资产合计	<u>4,546,074.15</u>	<u>4,707,051.25</u>

③ 处置损益计算如下：

项目	金额单位：人民币元 金额
处置价格	4,250,000.00
减：番禺华力于处置日的净资产	4,546,074.15
加：与番禺华力相关的其他综合收益转入处置当期损益的金额	---



项目	金额
处置产生的投资收益	<b>-296,074.15</b>

④ 番禺华力从处置当年年初至处置日的收入、费用和利润如下:

项目	金额单位: 人民币元	
	金额	
收入	8,092,111.66	
减: 成本和费用	8,239,628.25	
利润总额	-147,516.59	
减: 所得税费用	13,460.52	
净利润	<b>-160,977.11</b>	

#### 6、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

项目	资产和负债项目	
	2011年12月31日	2011年1月1日
	1 美元 =6.3009 人民币	1 美元 =6.6227 人民币
	1 港币 =0.8107 人民币	1 港币 =0.8509 人民币
项目	收入、费用和现金流量项目	
	2011年度	2010年度
	1 美元 =6.4588 人民币	1 美元 =6.6767 人民币
	1 港币 =0.8278 人民币	1 港币 =0.8509 人民币

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，年初指 2011 年 1 月 1 日，年末指 2011 年 12 月 31 日，上年指 2010 年度，本年指 2011 年度。

### 1、货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币 金额	外币金额	折算率	人民币 金额
<b>库存现金:</b>			<b>3,987,520.38</b>			<b>3,251,302.84</b>
-人民币	---	---	3,895,310.80	---	---	3,148,984.20
-港币	21,677.99	0.8107	17,574.35	32,378.63	0.8509	27,544.53
-美元	6,940.82	6.3009	43,733.39	6,282.42	6.6227	41,601.26
-欧元	3,785.83	8.1625	30,901.84	3,766.86	8.8065	33,172.85
<b>银行存款:</b>			<b>6,103,547,848.39</b>			<b>5,423,633,156.53</b>
-人民币	---	---	5,422,530,593.66	---	---	5,346,807,928.96
-港币	213,857,533.12	0.8107	173,374,302.10	50,205,052.17	0.8509	42,746,882.28
-美元	80,508,437.82	6.3009	507,275,615.85	5,133,148.95	6.6227	33,995,328.08
-欧元	42,668.92	8.1625	348,285.06	9,056.29	8.8065	79,753.98
-瑞士法郎	14.47	6.7287	97.36	14.47	7.0559	102.10
-加元	3,068.19	6.1777	18,954.36	478.65	6.6043	3,161.13
<b>其他货币资金:</b>			<b>32,068,944.75</b>			<b>26,361,475.55</b>
-人民币	---	---	32,068,944.75	---	---	26,361,475.55
-美元	---	---	---	---	---	---
<b>合计</b>			<b>6,139,604,313.52</b>			<b>5,453,245,934.92</b>

注：其他货币资金为不可随时支取的各类保证金存款，其中银行承兑汇票保证金 15,326,445.41 元，信用卡保证金 11,598,435.34 元，保函保证金 5,144,064.00 元。

### 2、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产的分类

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融资产	19,372,487.20	---
<b>合计</b>	<b>19,372,487.20</b>	<b>---</b>

#### (2) 交易性金融资产说明

① 2011 年 8 月，香港华侨城向中国建设银行香港分行借入一笔金额为 76,692,479.06 美元、利率为伦敦银行同业拆借利率加 1.5%、期限三年的借款。同时，香港华侨城向中国建设银行香港分行存入金额为人民币 500,000,000.00 元的定期存

款，期限三年。管理层将两笔交易视同为一笔货币互换交易。

②2011年8月5日，香港华侨城与中国建设银行香港分行达成远期外汇交易协议。双方约定，香港华侨城于2014年8月5日，以1美元折合人民币6.32元的汇率，向中国建设银行买入82,179,399.86美元。

③2011年8月5日，香港华侨城与中国建设银行香港分行达成一笔本金为76,692,479.06美元的利率互换协议。双方约定自2011年8月5日至2014年8月5日期间，香港华侨城向中国建设银行香港分行支付以固定利率2.35%所计算的利息，中国建设银行香港分行向香港华侨城支付以浮动利率伦敦银行同业拆借利率加1.5%所计算的利息。

管理层在财务报表中将以上三笔交易确认为金融衍生工具，并按其公允价值变动确认了损益人民币14,939,579.60元。

### 3、应收票据

#### (1) 应收票据分类

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	82,027,802.65	91,040,194.37
<b>合计</b>	<b>82,027,802.65</b>	<b>91,040,194.37</b>

(2) 本期应收关联方票据见附注八、6；

(3) 应收票据中无已质押的应收票据情况；

(4) 本期无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据情况；

(5) 年末已经背书给其他方但尚未到期的票据情况（金额最大的前五项）

出票单位	出票日期	到期日	金额	是否已终止确认	备注
合肥格力	2011.9.28	2012.3.28	4,608,953.57	否	
合肥格力	2011.8.4	2012.2.4	2,774,001.95	否	
合肥格力	2011.11.30	2012.5.30	2,451,351.54	否	
合肥格力	2011.10.31	2012.4.30	2,384,601.80	否	
康佳集团	2011.9.16	2012.2.8	2,295,354.80	否	
<b>合计</b>			<b>14,514,263.66</b>		

### 4、应收股利

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
账龄一年以内的应收股利	54,627,031.35	---	54,627,031.35	---
其中：招商华侨城	54,627,031.35	---	54,627,031.35	---

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
合计	<b>54,627,031.35</b>	---	<b>54,627,031.35</b>	---

## 5、应收账款

### (1) 应收账款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	270,486,337.78	95.93	12,616,715.79	4.66
组合 1: 账龄组合	270,486,337.78	95.93	12,616,715.79	4.66
组合小计	<b>270,486,337.78</b>	<b>95.93</b>	<b>12,616,715.79</b>	<b>4.66</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11,465,604.60	4.07	11,465,604.60	100.00
合计	<b>281,951,942.38</b>	<b>100.00</b>	<b>24,082,320.39</b>	<b>8.54</b>

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	199,610,630.17	94.57	10,373,835.40	5.20
组合 1: 账龄组合	199,610,630.17	94.57	10,373,835.40	5.20
组合小计	199,610,630.17	94.57	10,373,835.40	5.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	11,465,604.60	5.43	11,465,604.60	100.00
合计	<b>211,076,234.77</b>	<b>100.00</b>	<b>21,839,440.00</b>	<b>10.35</b>

注：单项金额重大的应收账款划分的标准为单项金额大于期末余额的 10% 的款项。

### (2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	248,480,902.51	88.13	178,720,080.02	84.67
1 至 2 年	10,966,059.49	3.89	15,570,120.96	7.38
2 至 3 年	6,792,383.11	2.41	4,600,778.84	2.18
3 至 4 年	3,527,342.32	1.25	1,788,056.05	0.85
4 至 5 年	1,788,056.05	0.63	51,095.92	0.02
5 年以上	10,397,198.90	3.69	10,346,102.98	4.90
合计	<b>281,951,942.38</b>	<b>100.00</b>	<b>211,076,234.77</b>	<b>100.00</b>

## (3) 坏账准备的计提情况

① 本年无单项金额重大并单项计提坏账准备的情况

② 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	248,480,902.51	91.87	6,536,567.22	177,007,780.15	88.67	3,661,703.72
1至2年	10,966,059.49	4.05	3,967,472.21	15,570,120.96	7.80	5,558,326.12
2至3年	6,792,383.11	2.51	1,153,240.90	4,600,778.84	2.30	769,320.17
3至4年	3,098,760.84	1.15	762,801.62	1,788,056.05	0.90	54,493.44
4至5年	569,048.23	0.21	54,493.44	51,095.92	0.03	200.00
5年以上	579,183.60	0.21	142,140.40	592,798.25	0.30	329,791.95
<b>合计</b>	<b>270,486,337.78</b>	<b>100.00</b>	<b>12,616,715.79</b>	<b>199,610,630.17</b>	<b>100.00</b>	<b>10,373,835.40</b>

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

应收账款内容	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
段文茂	2,657,918.00	100.00	2,657,918.00	收回的可能性小
北京华亿联盟文化传媒投资有限公司	3,007,686.60	100.00	3,007,686.60	收回的可能性小
北京东方正艺影视传播有限公司	5,800,000.00	100.00	5,800,000.00	收回的可能性小
<b>合计</b>	<b>11,465,604.60</b>	<b>100.00</b>	<b>11,465,604.60</b>	

(4) 本报告期应收账款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况或应收关联方的款项情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

(5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
康佳集团股份有限公司	最终控股公司的子公司	7,559,000.42	1年以内	2.68
深圳施乐高科技有限公司	非关联方客户	7,218,674.02	1年以内	2.56
北京东方正艺影视传播有限公司	非关联方客户	5,800,000.00	5年以上	2.06
TCL 通力电子(惠州)有限公司	非关联方客户	4,793,938.99	1年以内	1.70
佳能(中山)办公设备有限公司	非关联方客户	3,488,956.31	1年以内	1.24
<b>合计</b>		<b>28,860,569.74</b>		<b>10.24</b>

(6) 外币应收账款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	2,808,793.03	6.3009	17,697,924.02	415,977.91	6.6227	2,754,896.90
港元	62,891,839.67	0.8107	50,986,414.42	25,590,144.28	0.8509	21,774,653.77

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
合计	<b>65,700,632.70</b>		<b>68,684,338.44</b>	<b>26,006,122.19</b>		<b>24,529,550.67</b>

## 6、其他应收款

### (1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	462,427,917.74	94.57	26,943,603.83	5.83
组合 1: 账龄组合	462,427,917.74	94.57	26,943,603.83	5.83
组合小计	<b>462,427,917.74</b>	<b>94.57</b>	<b>26,943,603.83</b>	<b>5.83</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	26,534,838.93	5.43	26,534,838.93	100.00
合计	<b>488,962,756.67</b>	<b>100.00</b>	<b>53,478,442.76</b>	<b>10.94</b>

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	278,495,367.72	91.30	25,561,034.30	9.18
组合 1: 账龄组合	278,495,367.72	91.30	25,561,034.30	9.18
组合小计	<b>278,495,367.72</b>	<b>91.30</b>	<b>25,561,034.30</b>	<b>9.18</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	26,534,838.93	8.70	26,534,838.93	100.00
合计	<b>305,030,206.65</b>	<b>100.00</b>	<b>52,095,873.23</b>	<b>17.08</b>

### (2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	308,386,971.54	63.07	139,145,014.50	45.62
1 至 2 年	27,638,935.64	5.65	39,813,400.20	13.05
2 至 3 年	38,420,726.70	7.86	65,756,721.09	21.56
3 至 4 年	56,270,615.95	11.51	13,592,328.14	4.46
4 至 5 年	12,852,326.74	2.63	1,203,951.08	0.39
5 年以上	45,393,180.10	9.28	45,518,791.64	14.92
合计	<b>488,962,756.67</b>	<b>100.00</b>	<b>305,030,206.65</b>	<b>100.00</b>

### (3) 坏账准备的计提情况

① 本年无单项金额重大并单项计提坏账准备的情况

② 按账龄组合计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内	308,386,971.54	66.68	3,648,965.45	139,145,014.50	49.96	2,661,311.41
1至2年	27,638,935.64	5.98	1,595,177.24	39,813,400.20	14.30	2,692,341.57
2至3年	38,420,726.70	8.31	2,600,838.06	65,756,721.09	23.61	2,110,289.82
3至4年	56,270,615.95	12.17	1,383,915.46	13,592,328.14	4.88	377,140.12
4至5年	12,852,326.74	2.78	259,145.53	1,203,951.08	0.43	632,987.00
5年以上	18,858,341.17	4.08	17,455,562.09	18,983,952.71	6.82	17,086,964.38
<b>合计</b>	<b>462,427,917.74</b>	<b>100.00</b>	<b>26,943,603.83</b>	<b>278,495,367.72</b>	<b>100.00</b>	<b>25,561,034.30</b>

③ 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

其他应收款内容	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	计提理由
兴宁华中电力有限公司	26,534,838.93	100.00	26,534,838.93	该公司因经营严重亏损进入破产程序，预计难以收回
<b>合计</b>	<b>26,534,838.93</b>	<b>100.00</b>	<b>26,534,838.93</b>	

(4) 本报告期其他应收款中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况或应收关联方的款项情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

(5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
兴宁华中电力有限公司	关联方	26,534,838.93	5年以上	5.25
北京市朝阳区市政管理委员会	非关联方	17,970,000.00	2-3年	3.55
深圳市交通运输委员会	非关联方	15,444,032.57	1年以内	3.06
成都电业局	非关联方	10,918,800.00	1-2年	2.16
深圳市愉康仓储商场有限公司	非关联方	8,605,760.09	5年以上	1.70
<b>合计</b>		<b>79,473,431.59</b>		<b>15.72</b>

(6) 外币其他应收款原币金额以及折算汇率列示

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	435.01	6.3009	2,740.95	---	6.6227	---
港元	149,685,644.76	0.8107	121,350,152.21	105,698,724.55	0.8509	89,939,044.72
欧元	---	---	---	7,000.00	8.8065	61,645.50
瑞士法郎	---	---	---	893,854.39	7.0559	6,307,215.35

合计	121,352,893.16	96,307,905.57
----	----------------	---------------

## 7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,241,873,338.42	83.23	3,099,085,874.77	96.25
1 至 2 年	227,103,037.26	15.22	116,825,091.30	3.63
2 至 3 年	19,718,503.98	1.33	2,843,939.27	0.09
3 年以上	3,337,358.01	0.22	1,156,979.93	0.03
<b>合计</b>	<b>1,492,032,237.67</b>	<b>100.00</b>	<b>3,219,911,885.27</b>	<b>100.00</b>

(2) 预付款项金额的前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
武汉市国土资源局	非关联方	1,130,270,000.00	2011 年	预付土地出让金
西安曲江新区财政局 暂保押资金专户	非关联方	99,400,000.00	2010 年	购买土地诚意金
姜堰市财政局	非关联方	91,440,000.00	2011 年	预付土地款
江苏省华建建筑股份 有限公司深圳分公司	非关联方	49,307,649.82	2010 年	工程施工款
深圳报业集团	非关联方	18,176,732.00	2009 年	未到期结算
<b>合计</b>		<b>1,388,594,381.82</b>		

(3) 报告期预付款项中持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

## 8、存货

(1) 存货分类

项目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>房地产开发项目:</b>			
开发成本	27,957,208,657.50	---	27,957,208,657.50
开发产品	3,591,887,180.40	---	3,591,887,180.40
<b>小计</b>	<b>31,549,095,837.90</b>	---	<b>31,549,095,837.90</b>
<b>非房地产开发项目:</b>			
原材料	146,682,369.96	3,978,173.05	142,704,196.91
低值易耗品	585,965.01	---	585,965.01
库存商品	45,927,563.26	4,832,377.03	41,095,186.23
生产成本	4,120,312.69	---	4,120,312.69
发出商品	---	---	---



项目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
小计	<b>197,316,210.92</b>	<b>8,810,550.08</b>	<b>188,505,660.84</b>
合计	<b>31,746,412,048.82</b>	<b>8,810,550.08</b>	<b>31,737,601,498.74</b>
(续)			
项目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
<b>房地产开发项目:</b>			
开发成本	17,493,093,972.27	---	17,493,093,972.27
开发产品	1,874,239,663.19	---	1,874,239,663.19
小计	<b>19,367,333,635.46</b>	<b>----</b>	<b>19,367,333,635.46</b>
<b>非房地产开发项目:</b>			
原材料	166,357,701.85	6,948,173.05	159,409,528.80
低值易耗品	905,386.26	---	905,386.26
库存商品	49,623,505.21	5,831,206.03	43,792,299.18
生产成本	1,794,643.68	---	1,794,643.68
发出商品	1,481,718.97	---	1,481,718.97
小计	<b>220,162,955.97</b>	<b>12,779,379.08</b>	<b>207,383,576.89</b>
合计	<b>19,587,496,591.43</b>	<b>12,779,379.08</b>	<b>19,574,717,212.35</b>

## (2) 存货跌价准备变动情况

项目	期初数	本期计提数	本期减少数		期末数
			转回数	转销数	
开发成本	---	---	---	---	---
开发产品	---	---	---	---	---
原材料	6,948,173.05	---	---	2,970,000.00	3,978,173.05
低值易耗品	---	---	---	---	---
库存商品	5,831,206.03	400,329.39	1,339,213.70	59,944.69	4,832,377.03
生产成本	---	---	---	---	---
发出商品	---	---	---	---	---
合计	<b>12,779,379.08</b>	<b>400,329.39</b>	<b>1,339,213.70</b>	<b>3,029,944.69</b>	<b>8,810,550.08</b>

## (3) 开发成本明细情况

项目名称	开工时间	年初数	年末数
华侨城房地产项目	2007年	3,117,410,574.71	2,752,877,807.40
天祥华侨城项目	2008年	2,938,167,558.53	3,028,464,555.57
上海万锦项目	2005年	1,730,346,360.41	768,222,952.42
西安华侨城项目	2009年	406,811,969.23	440,498,982.40
曲江华侨城项目	2011年	---	1,158,835,910.37

项目名称	开工时间	年初数	年末数
天津华侨城项目	2009年	3,089,092,350.92	3,652,581,999.18
上海置地项目	2010年	3,587,920,828.89	10,114,596,809.93
北京华侨城项目	2007年	276,431,269.52	385,403,280.42
成都华侨城项目	2007年	1,303,607,343.44	1,050,436,014.09
武汉华侨城项目	2010年	96,290,271.05	2,891,416,542.15
东部华侨城项目	2008年	428,229,499.28	832,681,681.74
泰州华侨城项目	2009年	38,896,987.41	94,682,737.27
云南华侨城项目	2009年	199,099,756.36	483,402,474.22
酒店置业项目	2010年	280,789,202.52	303,106,910.34
<b>合计</b>		<b>17,493,093,972.27</b>	<b>27,957,208,657.50</b>

## (4) 开发产品明细情况

项目名称	竣工时间	期初数	本期增加	本期减少	期末数
东部华侨城项目	2011年	164,716,180.05	264,873,848.46	145,516,500.28	284,073,528.23
泰州华侨城项目	2010年	105,893,778.02	28,972,236.83	14,768,751.18	120,097,263.67
成都华侨城项目	2011年	96,518,058.79	1,467,020,366.94	819,383,378.42	744,155,047.31
北京华侨城项目	2010年	155,243,197.50	---	41,646,938.68	113,596,258.82
天祥华侨城项目	2011年	921,480,102.82	495,818,714.99	402,103,374.84	1,015,195,442.97
上海万锦	2011年	---	1,583,605,104.60	887,760,234.94	695,844,869.66
西安华侨城	2011年	---	541,783,654.54	445,845,832.11	95,937,822.43
华侨城房地产项目	2010年	430,388,346.01	1,555,928,919.84	1,463,330,318.54	522,986,947.31
<b>合计</b>		<b>1,874,239,663.19</b>	<b>5,938,002,846.20</b>	<b>4,220,355,328.99</b>	<b>3,591,887,180.40</b>

(5) 存货年末余额中含有借款费用资本化金额为 1,019,168,390.54 元。

## 9、长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对合营企业投资	768,750,460.34	339,229,683.63	382,733,660.82	725,246,483.15
对联营企业投资	41,369,161.84	4,884,837.81	---	46,253,999.65
其他股权投资	55,121,299.00	---	---	55,121,299.00
减：长期股权投资减值准备	765,000.00	---	---	765,000.00
<b>合计</b>	<b>864,475,921.18</b>	<b>344,114,521.44</b>	<b>382,733,660.82</b>	<b>825,856,781.80</b>

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
锦绣中华	权益法	105,720,330.44	162,988,304.70	6,292,314.84	169,280,619.54
深圳世界之窗	权益法	138,368,457.14	238,738,940.56	13,233,734.94	251,972,675.50

长沙世界之窗	权益法	25,681,050.43	38,777,876.97	4,884,837.81	43,662,714.78
江通动画股份	成本法	54,979,299.00	54,979,299.00	---	54,979,299.00
华夏演出	成本法	100,000.00	100,000.00	---	100,000.00
星美机电	权益法	1,000,000.00	426,284.88	---	426,284.88
深圳物业管理研究所	成本法	42,000.00	42,000.00	---	42,000.00
体育中心	成本法	1,400,000.00	1,400,000.00	---	1,400,000.00
招商华侨城物业	权益法	2,500,000.00	3,306,489.24	-351,817.75	2,954,671.49
招商华侨城	权益法	50,000,000.00	363,716,725.83	-62,678,209.22	301,038,516.61
兴侨科技	权益法	765,000.00	765,000.00	---	765,000.00
减：长期股权投资减值准备		---	765,000.00	---	765,000.00
<b>合计</b>			<b>864,475,921.18</b>	<b>-38,619,139.38</b>	<b>825,856,781.80</b>

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	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	本年现金红利
锦绣中华	49	49		---	---	9,758,478.47
深圳世界之窗	49	49		---	---	44,055,460.42
长沙世界之窗	25	25		---	---	---
江通动画股份	10.08	10.08		---	---	---
华夏演出	10	10		---	---	---
星美机电	50	50		---	---	---
深圳物业管理研究所	5.25	5.25		---	---	---
体育中心	46.67	46.67		---	---	---
招商华侨城物业	50	50		---	---	724,433.87
招商华侨城	50	50		---	---	328,195,288.06
兴侨科技	45	45		765,000.00	---	---
<b>合计</b>				<b>765,000.00</b>	<b>---</b>	<b>382,733,660.82</b>

## (3) 对合营企业投资和联营企业投资

## ① 合营企业情况

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 (%)
深圳世界之窗	有限公司	中国深圳	卢瑞安	旅游业	22,614.90	49	49
锦绣中华	有限公司	中国深圳	刘平春	旅游业	18,400.00	49	49
招商华侨城物业	有限公司	中国深圳	陈俊和	服务业	500.00	50	50
招商华侨城	有限公司	中国深圳	林少斌	房地产业	10,000.00	50	50

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
深圳世界之窗	566,130,711.78	83,213,417.86	482,917,293.92	375,153,199.05	118,456,691.89
锦绣中华	342,128,259.53	37,087,225.73	305,041,033.80	160,014,732.59	34,327,566.22
招商华侨城物业	11,209,569.72	5,303,035.58	5,906,534.14	17,245,199.36	745,232.24
招商华侨城	2,806,836,878.00	2,125,802,720.31	681,034,157.69	1,856,895,045.40	531,034,157.69

## ②联营企业情况

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(%)
长沙世界之窗	有限公司	中国长沙	魏文彬	旅游业	10,000.00	25	25

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
长沙世界之窗	232,109,375.29	92,794,530.28	139,314,845.01	119,074,825.58	22,253,269.62

## (4)长期股权投资减值准备明细情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
兴侨科技	765,000.00	---	---	765,000.00
<b>合计</b>	<b>765,000.00</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>765,000.00</b>

## 10、投资性房地产

## (1)投资性房地产明细情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	1,645,720,583.90	97,126,887.67	102,707,721.20	1,640,139,750.37
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产	---	---	---	---
减：投资性房地产减值准备	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>1,645,720,583.90</b>	<b>97,126,887.67</b>	<b>102,707,721.20</b>	<b>1,640,139,750.37</b>

## (2)按成本计量的投资性房地产

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、原值合计</b>	<b>2,233,444,660.11</b>	<b>216,439,724.83</b>	<b>123,576,022.92</b>	<b>2,326,308,362.02</b>
房屋、建筑物	2,233,444,660.11	216,439,724.83	123,576,022.92	2,326,308,362.02
土地使用权	---	---	---	---
<b>二、累计折旧和摊销合计</b>	<b>587,724,076.21</b>	<b>119,312,837.16</b>	<b>20,868,301.72</b>	<b>686,168,611.65</b>
房屋、建筑物	587,724,076.21	119,312,837.16	20,868,301.72	686,168,611.65
土地使用权	---	---	---	---

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>三、减值准备合计</b>	---	---	---	---
房屋、建筑物	---	---	---	---
土地使用权	---	---	---	---
<b>四、账面价值合计</b>	<b>1,645,720,583.90</b>	<b>97,126,887.67</b>	<b>102,707,721.20</b>	<b>1,640,139,750.37</b>
房屋、建筑物	1,645,720,583.90	97,126,887.67	102,707,721.20	1,640,139,750.37
土地使用权	---	---	---	---

注：本年折旧和摊销额 119,312,837.16 元。

(2) 截至 2011 年 12 月 31 日，本公司投资性房地产无账面价值高于可收回金额的情况。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日尚未办妥产权证的房屋建筑物账面价值为 252,037,975.25 元。

## 11、固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
<b>一、账面原值合计</b>	<b>14,405,775,837.17</b>	<b>1,922,170,614.20</b>	<b>296,927,058.88</b>	<b>16,031,019,392.49</b>
房屋及景区建筑物	8,496,849,882.40	1,257,675,362.03	15,698,195.68	9,738,827,048.75
机器设备	4,039,921,617.57	318,488,755.87	220,202,413.80	4,138,207,959.64
运输设备	217,844,571.13	30,812,343.83	5,474,472.74	243,182,442.22
电子设备	863,272,617.95	-30,086,107.77	8,401,774.37	824,784,735.81
其他设备	787,887,148.12	345,280,260.24	47,150,202.29	1,086,017,206.07
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>3,497,477,229.25</b>	<b>1,077,809,529.41</b>	<b>223,772,920.72</b>	<b>4,351,513,837.94</b>
房屋及景区建筑物	1,479,125,758.57	485,227,832.92	9,232,077.86	1,955,121,513.63
机器设备	1,298,772,215.31	327,345,857.12	170,408,515.96	1,455,709,556.47
运输设备	104,509,884.02	28,157,250.31	4,675,514.75	127,991,619.58
电子设备	297,805,502.71	133,472,903.09	5,865,736.52	425,412,669.28
其他设备	317,263,868.64	103,605,685.97	33,591,075.63	387,278,478.98
<b>三、账面净值合计</b>	<b>10,908,298,607.92</b>	---	---	<b>11,679,505,554.55</b>
房屋及景区建筑物	7,017,724,123.83	---	---	7,783,705,535.12
机器设备	2,741,149,402.26	---	---	2,682,498,403.17
运输设备	113,334,687.11	---	---	115,190,822.64
电子设备	565,467,115.24	---	---	399,372,066.53
其他设备	470,623,279.48	---	---	698,738,727.09
<b>四、减值准备合计</b>	<b>64,094,844.22</b>	<b>1,235,476.27</b>	<b>19,877,457.89</b>	<b>45,452,862.60</b>
房屋及景区建筑物	12,330,745.63	---	---	12,330,745.63
机器设备	48,460,006.75	188,726.31	19,769,886.24	28,878,846.82
运输设备	127,100.00	---	---	127,100.00

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
电子设备	2,732,478.00	190,758.42	---	2,923,236.42
其他设备	444,513.84	855,991.54	107,571.65	1,192,933.73
<b>五、账面价值合计</b>	<b>10,844,203,763.70</b>	---	---	<b>11,634,052,691.95</b>
房屋及景区建筑物	7,005,393,378.20	---	---	7,771,374,789.49
机器设备	2,692,689,395.51	---	---	2,653,619,556.35
运输设备	113,207,587.11	---	---	115,063,722.64
电子设备	562,734,637.24	---	---	396,448,830.11
其他设备	470,178,765.64	---	---	697,545,793.36

注：本年折旧额为 1,077,809,529.41 元，由在建工程转入固定资产原价为 1,851,655,786.87 元。

(2) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无暂时闲置的固定资产

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无通过融资租赁租入的固定资产

(4) 截止 2011 年 12 月 31 日，尚未办妥产权证书的房屋建筑账面价值为 2,897,625,563.49 元。

## 12、在建工程

(1) 在建工程基本情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
公园景区、商业地产等项目	2,903,892,835.66	---	2,903,892,835.66	1,874,441,372.66	---	1,874,441,372.66
酒店装修项目	41,628,576.76	---	41,628,576.76	2,068,254.61	---	2,068,254.61
强夯土方工程及设备工程	6,321,101.36	---	6,321,101.36	11,850,381.96	---	11,850,381.96
<b>合计</b>	<b>2,951,842,513.78</b>	<b>---</b>	<b>2,951,842,513.78</b>	<b>1,888,360,009.23</b>	<b>---</b>	<b>1,888,360,009.23</b>

(2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数	年初数		本年转入固定资产数	其他减少数	年末数
	(单位：万元)	年初数	本年增加数			
上海华侨城项目	162,000.00	1,618,340.73	99,056,201.91	38,215,850.14	---	62,458,692.50
云南华侨城项目	24,500.00	116,098,914.87	112,769,293.03	65,259,461.28	---	163,608,746.62
深圳欢乐谷项目	24,000.00	134,192,292.88	91,650,455.21	128,997,154.79	368,611.00	94,239,593.97
东部华侨城酒店	24,043.00	49,396,565.00	15,380,874.75	61,459,377.00	---	3,318,062.75
东部华侨城生态旅游	205,762.00	346,729,139.52	31,059,328.92	308,268,726.54	---	69,519,741.90
欢乐海岸项目	250,000.00	812,091,828.17	1,296,967,377.66	1,043,859,116.60	---	1,056,181,374.14
成都欢乐谷项目	3,949.00	2,629,625.91	21,877,571.67	7,165,516.89	9,878,214.40	7,463,466.29
成都商业街项目	18,623.49	15,124,855.62	68,199,011.01	---	---	83,323,866.63

工程名称	预算数 (单位: 万元)	年初数	本年增加数	本年转入固定 资产数	其他减少数	年末数
泰州华侨城项目	128,186.00	275,563,133.64	49,823,120.12	177,984,148.67	---	147,402,105.09
天津东丽湖项目	156,700.00	10,290,370.77	291,361,641.91	---	---	301,652,012.68
武汉东湖项目	---	110,706,305.55	804,018,867.54	---	---	914,725,173.09
酒店装修	---	2,068,254.61	48,089,904.98	617,438.47	7,121,795.26	41,628,576.76
强夯土方工程及设备工程	---	11,850,381.96	101,669,710.18	19,828,996.49	86,488,894.29	6,321,101.36
<b>合计</b>	---	<b>1,888,360,009.23</b>	<b>3,031,923,358.90</b>	<b>1,851,655,786.87</b>	<b>103,857,514.95</b>	<b>2,951,842,513.78</b>

(续)

工程名称	利息资本化累计 金额	其中: 本年利息 资本化金额	本年利息资 本化率(%)	工程进 度(%)	资金来源
云南华侨城项目	3,549,341.33	3,549,341.33	4.04	66.78	金融机构贷款
成都商业街项目	296,407.95	296,407.95	4.01	13.89	金融机构贷款
天津东丽湖项目	12,123,120.65	12,123,120.65	3.82	56.41	金融机构贷款
<b>合计</b>	<b>15,968,869.93</b>	<b>15,968,869.93</b>			

### 13、无形资产

#### (1) 无形资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
<b>一、账面原值合计</b>	<b>3,010,377,101.47</b>	<b>1,112,747,079.21</b>	<b>36,379,833.51</b>	<b>4,086,744,347.17</b>
土地使用权	2,995,166,413.81	1,111,815,531.17	36,091,740.03	4,070,890,204.95
软件	14,621,062.07	479,948.80	288,093.48	14,812,917.39
其他	589,625.59	451,599.24	---	1,041,224.83
<b>二、累计折耗合计</b>	<b>152,191,839.09</b>	<b>77,140,009.13</b>	---	<b>229,331,848.22</b>
土地使用权	145,444,111.58	75,052,133.94	---	220,496,245.52
软件	6,310,214.46	1,950,487.61	---	8,260,702.07
其他	437,513.05	137,387.58	---	574,900.63
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	---	<b>109,249.72</b>	---	<b>109,249.72</b>
土地使用权	---	---	---	---
软件	---	109,249.72	---	109,249.72
其他	---	---	---	---
<b>四、账面价值合计</b>	<b>2,858,185,262.38</b>	---	---	<b>3,857,303,249.23</b>
土地使用权	2,849,722,302.23	---	---	3,850,393,959.43
软件	8,310,847.61	---	---	6,442,965.60
其他	152,112.54	---	---	466,324.20

注: 本期摊销金额为 77,140,009.13 元。

(2) 无形资产期末数中无抵押担保等使用受限情况。

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日, 本集团无形资产无账面价值高于可收回金额的情

况。

## 14、商誉

### (1) 商誉明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初数	本年增加	本年减少	年末数	年末减值准备
增持上海天祥华侨城股份	1,140,491,268.66	---	---	1,140,491,268.66	473,371,463.66
收购上海万锦置业股份	22,008,762.44	---	---	22,008,762.44	---
<b>合计</b>	<b>1,162,500,031.10</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>1,162,500,031.10</b>	<b>473,371,463.66</b>

### (2) 商誉减值测试方法和减值准备计提方法

2008年4月，本公司之子公司华侨城房地产单方增持上海天祥华侨城之股权形成1,140,491,268.66元商誉，该商誉与该公司开发项目相关，随着项目开发的陆续完成，该商誉中所包含的经济利益逐步实现，故随相关项目土地开发完成实现销售时，计提相应的减值准备，进行摊销。

## 15、长期待摊费用

项目	年初数	本年增加	本年摊销	其他减少	年末数	其他减少的原因
开办费	6,548,548.55	145,102.60	4,559,222.83	---	2,134,428.32	
绿化费	---	760,593.00	9,039.58	350,000.00	401,553.42	
演艺创作费	12,541,491.65	90,947.00	12,083,686.17	---	548,752.48	
装修费	171,857,843.53	12,838,657.77	37,641,439.52	13,386,137.55	133,668,924.23	城市客栈广州三元里店关店
其他	18,989,314.83	82,633,769.35	25,702,238.78	---	75,920,845.40	
<b>合计</b>	<b>209,937,198.56</b>	<b>96,469,069.72</b>	<b>79,995,626.88</b>	<b>13,736,137.55</b>	<b>212,674,503.85</b>	

## 16、递延所得税资产/递延所得税负债

### ① 已确认的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	156,021,358.75	623,801,194.11	147,952,370.99	616,468,212.46
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税资产	454,056,983.70	1,816,198,562.19	345,344,809.05	1,438,936,704.38
留抵以后年度抵扣应纳	166,451,676.45	665,810,412.53	18,848,008.53	78,533,368.88



税所得额的所得税资产				
其他	---	---	95,522,076.88	382,504,940.13
<b>合计</b>	<b>776,530,018.90</b>	<b>3,151,807,713.96</b>	<b>607,667,265.45</b>	<b>2,516,443,225.85</b>

## ② 已确认递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
因资产的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债	---	---	3,114,456.29	12,976,901.21
因负债的账面价值与计税基础不同而形成的递延所得税负债	10,224,359.24	40,897,436.94	3,966,876.57	16,528,652.38
<b>合计</b>	<b>10,224,359.24</b>	<b>40,897,436.94</b>	<b>7,081,332.86</b>	<b>29,505,553.59</b>

## 17、资产减值准备明细

项目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
一、坏账准备	73,935,313.23	5,052,703.35	399,910.25	-44,902.23	78,633,008.56
二、存货跌价准备	12,779,379.08	400,329.39	1,339,213.70	3,029,944.69	8,810,550.08
三、可供出售金融资产减值准备	---	---	---	---	---
四、持有至到期投资减值准备	---	---	---	---	---
五、长期股权投资减值准备	765,000.00	---	---	---	765,000.00
六、投资性房地产减值准备	---	---	---	---	-
七、固定资产减值准备	64,094,844.22	1,235,476.27	-	19,877,457.89	45,452,862.60
八、工程物资减值准备	---	---	---	---	---
九、在建工程减值准备	---	---	---	---	---
十、生产性生物资产减值准备	---	---	---	---	---
其中：成熟生产性生物资产减值准备	---	---	---	---	---
十一、油气资产减值准备	---	---	---	---	---
十二、无形资产减值准备	---	109,249.72	---	---	109,249.72
十三、商誉减值准备	412,759,359.39	60,612,104.27	---	---	473,371,463.66
十四、其他	---	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>564,333,895.92</b>	<b>67,409,863.00</b>	<b>1,739,123.95</b>	<b>22,862,500.35</b>	<b>607,142,134.62</b>

## 18、其他非流动资产

项目	内容	年末数	年初数
东园物业经营权和侨大厦经营权	深圳华侨城东园综合大楼 30 年经营权及深圳侨大厦第一层、第二层 25 年经营权	10,283,093.85	11,098,657.77
架空层	架空层	---	23,130,683.11

其他	16,036.57	---
合计	<b>10,299,130.42</b>	<b>34,229,340.88</b>

## 19、短期借款

### (1) 短期借款分类

项目	年末数	年初数
担保借款①	300,000,000.00	605,000,000.00
委托借款②	70,000,000.00	1,320,000,000.00
抵押借款③	68,620,324.96	---
信用借款	5,941,600,000.00	2,514,387,758.03
合计	<b>6,380,220,324.96</b>	<b>4,439,387,758.03</b>

注：①担保借款见附注八、5。

②委托借款见附注八、5。

③抵押借款系企业的子公司香港华侨城使用信用证进行抵押借款，其中包括2010年6月9日使用金额为67,769,101.83元和2011年3月18日使用金额为851,223.13元的信用证进行抵押借款。

(2) 本报告期无已到期未偿还的短期借款情况。

## 20、交易性金融负债

项目	年末公允价值	年初公允价值
衍生金融负债	4,432,907.60	---
合计	<b>4,432,907.60</b>	<b>---</b>

注：交易性金融负债情况说明详见交易性金融资产附注七、2。

## 21、应付票据

种类	年末数	年初数
银行承兑汇票	118,120,198.41	411,654,598.54
合计	<b>118,120,198.41</b>	<b>411,654,598.54</b>

注：下一会计期间将到期的金额为118,120,198.41元。

## 22、应付账款

### (1) 应付账款明细情况

项目	年末数	年初数
1年以内	3,117,665,798.47	2,525,645,050.50
1-2年	671,625,073.94	1,171,897,074.95
2-3年	982,986,144.02	102,543,364.94

3年以上	88,312,762.33	29,663,048.50
<b>合计</b>	<b>4,860,589,778.76</b>	<b>3,829,748,538.89</b>

(2) 报告期应付账款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额应付账款情况的说明

应付账款期末数中账龄超过 1 年的大额应付账款主要系未到结算期的应付工程款。

(4) 应付账款中包括外币余额如下:

项目	年末数			年初数		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	1,291,598.10	6.3009	8,138,230.47	---	---	---
港元	33,259,149.00	0.8107	26,963,192.09	34,128,246.87	0.8509	29,039,725.26
欧元	---	---	---	9,800.00	8.8065	86,303.70
<b>合计</b>			<b>35,101,422.56</b>			<b>29,126,028.96</b>

## 23、预收款项

(1) 预收款项明细情况

项目	年末数	年初数
1年以内	2,887,299,301.56	3,448,882,157.60
1-2年	150,344,226.01	45,697,855.25
2-3年	24,476,143.09	21,213,021.06
3年以上	24,680,001.11	7,685,469.01
<b>合计</b>	<b>3,086,799,671.77</b>	<b>3,523,478,502.92</b>

(2) 报告期预收款项中预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

(3) 账龄超过 1 年的大额预收款项情况的说明

预收款项期末数中账龄超过 1 年的大额预收款项主要是尚未结算的预收房款。

(4) 预收房款

项目名称	年末数	年初数	预计竣工时间
深圳纯水岸项目	614,799,365.20	145,044,172.00	2012年
成都纯水岸项目	596,696,519.00	665,300,591.00	2012年
湾厦花园项目	735,588.00	3,552,709.00	2012年
上海新浦江城项目	132,208,458.96	322,998,414.24	2012年
上海合利坊项目	102,803,294.40	728,646,289.42	2012年
西安曲江项目	25,245,075.20	73,938,904.00	2012年
东部天麓项目	19,651,417.44	21,210,011.93	2012年
天津华侨城沁水苑项目	316,178,230.00	---	2012年
云南天麓项目	272,145,828.10	---	2012年
香山里花园项目	807,843,325.13	1,281,272,035.58	2012年
其他	19,345,482.00	97,766,694.02	2012年

项目名称	年末数	年初数	预计竣工时间
合计	<b>2,907,652,583.43</b>	<b>3,339,729,821.19</b>	

## 24、应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	220,754,180.02	1,056,681,288.64	948,135,706.58	329,299,762.08
二、职工福利费	4,335,060.02	68,997,342.92	67,845,401.93	5,487,001.01
三、社会保险费	26,571,718.62	147,142,799.98	145,787,394.04	27,927,124.56
其中：养老保险	7,640,319.55	74,558,187.35	75,530,209.56	6,668,297.34
医疗保险	2,023,427.08	34,309,585.46	34,572,622.16	1,760,390.38
工伤保险	-50,123.51	2,663,098.38	2,704,967.92	-91,993.05
失业保险	446,790.30	3,824,504.19	3,967,558.79	303,735.70
生育保险	107,592.57	2,211,591.02	2,141,146.18	178,037.41
年金缴费	16,403,712.63	29,575,833.58	26,870,889.43	19,108,656.78
四、住房公积金	1,366,825.67	53,392,792.78	52,651,438.80	2,108,179.65
五、工会经费和职工教育经费	16,102,626.17	24,806,387.22	23,064,418.84	17,844,594.55
六、非货币性福利	2,167,488.82	748,761.11	3,168,026.09	-251,776.16
七、辞退福利	136,924.71	852,065.54	-1,054,514.39	2,043,504.64
八、外聘临时工费用	3,842,163.66	4,366,959.00	8,084,984.33	124,138.33
九、股份支付		34,655,075.03	34,655,075.03	
十、其他补偿	1,132,335.69	20,182,118.90	18,601,729.11	2,712,725.48
合计	<b>276,409,323.38</b>	<b>1,411,825,591.12</b>	<b>1,300,939,660.36</b>	<b>387,295,254.14</b>

## 25、应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	-11,105,160.42	1,246,820.99
营业税	8,222,134.86	96,303,130.66
企业所得税	699,565,255.50	772,618,414.72
土地增值税	80,661,756.56	218,051,455.28
城市维护建设税	-1,162,288.78	3,814,483.08
教育费附加	-670,374.51	3,152,650.05
房产税	11,354,556.98	9,968,558.24
土地使用税	20,536,932.19	10,924,105.43
个人所得税	4,625,481.99	3,456,912.80
其他	24,313,512.37	28,721,476.93
合计	<b>836,341,806.73</b>	<b>1,148,258,008.18</b>

## 26、应付利息

项目	年末数	年初数
银行借款应付利息	25,134,940.60	3,562,440.53
<b>合计</b>	<b>25,134,940.60</b>	<b>3,562,440.53</b>

## 27、应付股利

单位名称	年末数	年初数
深圳市盐田区投资控股有限公司	800,000.00	800,000.00
自然人股东	7,050,000.00	5,100,000.00
<b>合计</b>	<b>7,850,000.00</b>	<b>5,900,000.00</b>

## 28、其他应付款

### (1) 其他应付款明细情况

项目	年末数	年初数
1年以内	3,049,141,918.80	3,494,936,561.33
1-2年	3,393,489,177.12	1,168,421,881.30
2-3年	933,901,545.03	1,232,083,895.26
3年以上	1,432,658,844.25	214,365,394.31
<b>合计</b>	<b>8,809,191,485.20</b>	<b>6,109,807,732.20</b>

(2) 报告期其他应付款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见附注八、6、关联方应收应付款项。

### (3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

项目	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
预提税金—土地增值税	2,266,968,090.76	未到清算期	否
<b>合计</b>	<b>2,266,968,090.76</b>		

### (4) 对于金额较大的其他应付款的说明

本公司根据国税发[2006]187号文《国家税务总局关于房地产开发企业土地增值税清算管理有关问题的通知》基于清算口径计提了土地增值税，2011年12月31日余额人民币 3,862,271,659.36 元。

## 29、一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的长期负债明细情况

项目	年末数	年初数
1年内到期的长期借款(附注七、30)	160,172,496.74	44,104,983.32
租赁收入财产信托(5年期)	68,797,301.00	132,321,550.00
<b>合计</b>	<b>228,969,797.74</b>	<b>176,426,533.32</b>

### (2) 一年内到期的长期借款

## ①一年内到期的长期借款明细情况

项目	年末数	年初数
担保借款	51,533,496.74	---
抵押借款	68,104,000.00	---
信用借款	40,535,000.00	44,104,983.32
<b>合计</b>	<b>160,172,496.74</b>	<b>44,104,983.32</b>

## ②金额前五名的一年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年末数		年初数	
				外币金额(万元)	本币金额(万元)	外币金额(万元)	本币金额(万元)
中信银行上海普陀支行	2010/5/11	2012/8/31	RMB	---	6,810.40	---	---
恒生银行	2011/7/25	2012/12/25	港币	1,100.00	891.77	---	---
恒生银行	2010/9/15	2012/12/15	港币	1,080.00	875.56	---	---
汇丰银行	2011/12/19	2012/12/19	港币	571.43	463.26	---	---
恒生银行	2009/9/15	2012/12/15	港币	533.33	432.37	---	---
<b>合计</b>					<b>9,473.36</b>		---

## 30、长期借款

## (1) 长期借款分类

项目	年末数	年初数
委托借款①	13,675,000,000.00	9,108,000,000.00
担保借款②	810,636,580.74	442,481,180.03
抵押借款③	68,104,000.00	328,333,200.00
信用借款	4,500,535,000.00	3,990,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注七、29）	160,172,496.74	44,104,983.32
<b>合计</b>	<b>18,894,103,084.00</b>	<b>13,824,709,396.71</b>

注：①委托借款见附注八、5。

②担保借款见附注八、5。

③抵押借款情况：2010年5月11日上海万锦置业以上海合利坊5、6号楼及地下车库房屋建设工程抵押及土地使用权抵押与中信银行上海普陀支行签订了编号为<沪银贷字第73113100019号>的抵押贷款合同，贷款金额5亿，期限为2010年5月11日至2012年8月31日。上海万锦置业本期已归还了上述借款中的431,896,000.00元。截止2011年12月31日，抵押物账面价值为695,844,869.66元。

## (2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	年末数		年初数	
				外币金额	本币金额 (万元)	外币金额	本币金额 (万元)
中国建设银行股份有限公司深圳分行	2010/4/26	2013/7/31	RMB	---	110,000.00	---	110,000.00
中国建设银行股份有限公司深圳分行	2011/2/16	2013/7/31	RMB	---	90,000.00	---	---
中国建设银行股份有限公司深圳分行	2011/3/2	2013/7/31	RMB	---	80,000.00	---	---
中国建设银行股份有限公司深圳分行	2011/12/22	2014/12/22	RMB	---	80,000.00	---	---
中信银行	2011/12/29	2014/12/15	RMB	---	70,000.00	---	---
<b>合计</b>					<b>430,000.00</b>		<b>110,000.00</b>

## 31、应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初应付利息	本年应付利息	本年已付利息	年末应付利息	年末余额
公司债券	1,000,000,000.00	2011.5.25	3年	993,148,288.21	---	21,725,906.09	17,644,000.00	---	997,230,194.30
<b>合计</b>	<b>1,000,000,000.00</b>			<b>993,148,288.21</b>	<b>---</b>	<b>21,725,906.09</b>	<b>17,644,000.00</b>	<b>---</b>	<b>997,230,194.30</b>

注：系子公司香港华侨城委托中国国际金融有限公司作为承销商发行3年期10亿元人民币债券，利率为3.5%，2011年5月25日实现债券交割。

## 32、专项应付款

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数	备注
OCT-LOFT 园区建设资金	2,000,000.00	21,300,000.00	3,859,819.14	19,440,180.86	用于园区（基地）基础建设、公共平台建设或企业文化产品的研发及市场推广
<b>合计</b>	<b>2,000,000.00</b>	<b>21,300,000.00</b>	<b>3,859,819.14</b>	<b>19,440,180.86</b>	

注：OCT-LOFT 园区建设资金为深圳市南山区人民政府文化产业发展办公室拨入的专项资金，该资金专门用于 LOFT 园区基础建设、公共平台建设或企业文化产品的研发及市场推广。



## 33、其他非流动负债

项目	年末数	年初数
租赁收入财产信托(5年期)	---	68,000,000.00
<b>合计</b>	<b>---</b>	<b>68,000,000.00</b>

注：2007年3月28日，华侨城房地产与中国工商银行股份有限公司深圳分行和中信信托公司合作，发行“租赁收入财产信托”。华侨城房地产自愿将其合法拥有的基于特定物业的可供出租面积363,339.56 m<sup>2</sup>所享有的收益权作为信托财产，委托中信信托公司设立发行信托产品，包括人民币59,000万元优先级信托受益权和人民币6,000万元次级受益权。其中次级受益权由华侨城房地产购买。信托存续期五年，每满6个月为当期信托利益核算日期，共10个核算期。信托存续期内每期优先信托利益和信托费用足额偿付后，信托账户中的剩余资金作为次级信托受益分配。

截至2011年12月31日应付信托赎回款及利息余额为68,797,301.00元，重分类至一年内到期流动负债后无余额。

## 34、股本

项目	期初数	本期增减变动(+、-)				期末数
		送股	公积金转股	其他	小计	
<b>一、有限售条件股份</b>						
1.国家持股	---	---	---	---	---	---
2.国有法人持股	1,751,478,024.00	875,739,012.00	525,443,407.00	8,753,636.00	1,409,936,055.00	3,161,414,079.00
3.其他内资持股	50,456,632.00	25,228,316.00	15,136,990.00	-29,991,780.00	10,373,526.00	60,830,158.00
其中：境内法人持股	---	---	---	---	---	---
境内自然人持股	50,456,632.00	25,228,316.00	15,136,990.00	-29,991,780.00	10,373,526.00	60,830,158.00
4.外资持股	---	---	---	---	---	---
其中：境外法人持股	---	---	---	---	---	---
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>1,801,934,656.00</b>	<b>900,967,328.00</b>	<b>540,580,397.00</b>	<b>-21,238,144.00</b>	<b>1,420,309,581.00</b>	<b>3,222,244,237.00</b>
<b>二、无限售条件股份</b>						
1.人民币普通股	1,305,543,364.00	652,771,682.00	391,663,009.00	21,238,144.00	1,065,672,835.00	2,371,216,199.00
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>1,305,543,364.00</b>	<b>652,771,682.00</b>	<b>391,663,009.00</b>	<b>21,238,144.00</b>	<b>1,065,672,835.00</b>	<b>2,371,216,199.00</b>
<b>三、股份总数</b>	<b>3,107,478,020.00</b>	<b>1,553,739,010.00</b>	<b>932,243,406.00</b>	<b>---</b>	<b>2,485,982,416.00</b>	<b>5,593,460,436.00</b>

注：变更后的注册资本为人民币5,593,460,436.00元。业经中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）2011年9月9日出具的中瑞岳华验字[2011]第137号验资报告验

证。

### 35、资本公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	1,141,869,583.23	---	932,243,406.00	209,626,177.23
其中：投资者投入的资本	1,141,869,583.23	---	932,243,406.00	209,626,177.23
其他资本公积	223,702,033.68	30,087,428.56	---	253,789,462.24
其中：以权益结算的股份支付权 益工具公允价值	223,702,033.68	30,087,428.56	---	253,789,462.24
其他	---	39,797,259.86	---	39,797,259.86
<b>合计</b>	<b>1,365,571,616.91</b>	<b>69,884,688.42</b>	<b>932,243,406.00</b>	<b>503,212,899.33</b>

注：（1）本期增加资本公积 30,087,428.56 元系本年公司及子公司香港华侨城股份支付确认的资本公积，本期增加资本公积 39,797,259.86 元系收购少数股东权益及处置少数股东权益等所确认的资本公积；

（2）本期减少资本公积 932,243,406.00 元系本年资本公积转增资本。

### 36、盈余公积

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	1,339,759,611.35	255,407,542.57	---	1,595,167,153.92
任意盈余公积	11,568,568.32	---	---	11,568,568.32
<b>合计</b>	<b>1,351,328,179.67</b>	<b>255,407,542.57</b>	<b>---</b>	<b>1,606,735,722.24</b>

注：根据公司法、章程的规定，本集团按净利润的 10%提取法定盈余公积金。

### 37、未分配利润

#### （1）未分配利润变动情况

项目	本年数	上年数
调整前上年未分配利润	7,447,266,530.44	4,865,785,106.67
年初未分配利润调整合计数（调增+，调减-）	---	---
调整后年初未分配利润	7,447,266,530.44	4,865,785,106.67
加：本年归属于母公司所有者的净利润	3,177,162,768.96	3,039,456,390.71
盈余公积弥补亏损	---	---
其他转入	---	---
减：提取法定盈余公积	255,407,542.57	147,227,164.94
提取任意盈余公积	---	---
应付普通股股利	186,448,681.20	310,747,802.00

项目	本年数	上年数
转作股本的普通股股利	1,553,739,010.00	---
年末未分配利润	<b>8,628,834,065.63</b>	<b>7,447,266,530.44</b>

## (2) 子公司报告期内提取盈余公积的情况

子公司名称	提取盈余公积	归属于母公司金额
华侨城旅行社	316,836.46	316,836.46
北京华侨城	12,268,803.01	4,144,401.66
上海华侨城	3,060,554.04	3,060,554.04
旅游策划	140,895.34	140,895.34
华侨城房地产	286,063,441.65	286,063,441.65
香港华侨城	139,461.73	139,461.73
海景酒店	624,031.14	624,031.14
酒店管理公司	105,278.47	40,826.99
资产管理公司	4,354,733.37	4,354,733.37
文化旅游科技	1,088,774.05	435,509.62
<b>合计</b>	<b>308,162,809.26</b>	<b>299,320,692.00</b>

## 38、营业收入、营业成本

## (1) 营业收入、营业成本

项目	本年发生数	上年发生数
主营业务收入	17,260,829,360.22	17,237,096,677.33
其他业务收入	63,344,672.60	80,574,937.90
<b>营业收入合计</b>	<b>17,324,174,032.82</b>	<b>17,317,671,615.23</b>
主营业务成本	8,062,789,288.49	8,457,163,603.88
其他业务成本	21,851,526.27	14,609,605.80
<b>营业成本合计</b>	<b>8,084,640,814.76</b>	<b>8,471,773,209.68</b>

## (2) 主营业务(分行业)

行业名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游综合收入	6,333,268,211.15	3,654,347,424.02	9,447,623,068.53	4,938,926,723.70
房地产收入	10,231,901,784.73	3,783,016,745.28	7,031,906,927.44	2,851,750,354.83
纸包装收入	810,245,289.91	710,426,453.86	757,566,681.36	666,486,525.35
<b>小计</b>	<b>17,375,415,285.79</b>	<b>8,147,790,623.16</b>	<b>17,237,096,677.33</b>	<b>8,457,163,603.88</b>
减: 内部抵销数	114,585,925.57	85,001,334.67	---	---
<b>合计</b>	<b>17,260,829,360.22</b>	<b>8,062,789,288.49</b>	<b>17,237,096,677.33</b>	<b>8,457,163,603.88</b>

## (3) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例 (%)
2011 年	631,628,000.00	3.66
2010 年	288,820,000.00	1.68

## 39、营业税金及附加

项目	本年发生数	上年发生数
营业税	749,851,942.10	785,424,370.40
城市维护建设税	45,851,547.56	16,558,531.80
教育费附加	31,707,304.77	20,599,771.30
文化事业建设费	3,406,327.24	1,073,933.27
土地增值税	1,675,965,325.16	1,595,928,605.95
其他	6,355,040.87	6,679,629.88
<b>合计</b>	<b>2,513,137,487.70</b>	<b>2,426,264,842.60</b>

注：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

## 40、销售费用

项目	本年发生数	上年发生数
工资奖金	173,442,725.82	132,722,814.56
广告费	146,218,064.77	131,677,522.43
市场推广费	171,330,863.58	87,625,452.26
销售佣金	68,020,017.13	52,198,176.92
专项活动费	34,856,998.57	24,523,082.12
物料消耗	34,509,461.40	29,878,436.60
租赁及物业管理费	24,561,832.87	27,326,083.85
社会保险费	23,806,057.15	12,327,887.39
能源费	18,451,671.04	15,379,405.78
中介费	16,579,517.70	7,350,188.96
其他费用	215,196,717.51	218,989,607.79
<b>合计</b>	<b>926,973,927.54</b>	<b>739,998,658.66</b>

## 41、管理费用

项目	本年发生数	上年发生数
工资奖金	375,827,607.91	278,643,978.04
税金	60,433,055.87	73,260,851.74
折旧费用	101,601,870.37	71,413,832.17
长期待摊费用	57,566,450.35	65,733,722.16
租赁及物业管理费	68,713,233.07	60,341,750.33

社会保险费	80,794,873.50	44,391,304.32
能源费用	50,717,258.37	70,064,676.53
市场推广费	36,965,848.19	40,751,213.85
土地使用费	65,069,531.68	39,748,361.67
无形资产摊销	71,240,827.73	38,522,260.17
其他费用	492,670,401.45	473,664,542.31
<b>合计</b>	<b>1,461,600,958.49</b>	<b>1,256,536,493.29</b>

#### 42、财务费用

项目	本年发生数	上年发生数
利息支出	373,293,464.30	314,480,444.89
减：利息收入	79,044,970.03	57,254,903.78
汇兑损益	-6,677,227.62	-13,807,073.08
手续费	15,213,758.10	9,252,159.70
其他	3,161,091.38	2,548,390.00
<b>合计</b>	<b>305,946,116.13</b>	<b>255,219,017.73</b>

#### 43、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生数	上年发生数
交易性金融资产	19,372,487.20	---
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	19,372,487.20	---
交易性金融负债	-4,432,907.60	---
<b>合计</b>	<b>14,939,579.60</b>	<b>---</b>

注：公允价值变动收益情况说明详见交易性金融资产附注七、2。

#### 44、投资收益

##### (1) 投资收益项目明细

项目	本年发生数	上年发生数
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	344,138,124.70	385,848,902.57
处置长期股权投资产生的投资收益	-296,074.15	---
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	---	3,948,750.00
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	---	---
其他	---	82,087.77

项目	本年发生数	上年发生数
合计	<b>343,842,050.55</b>	<b>389,879,740.34</b>

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生数	上年发生数	增减变动原因
锦绣中华	16,074,396.57	10,738,617.24	---
深圳世界之窗	57,289,195.35	43,300,876.73	---
长沙世界之窗	4,884,837.80	3,237,128.39	---
招商华侨城	265,517,078.85	328,195,288.06	---
招商物业	372,616.13	376,992.15	---
合计	<b>344,138,124.70</b>	<b>385,848,902.57</b>	---

项目	本年发生数	上年发生数
坏账损失	4,652,793.10	-3,709,347.20
存货跌价损失	-938,884.31	1,523,264.83
可供出售金融资产减值损失	---	---
持有至到期投资减值损失	---	---
长期股权投资减值损失	---	---
投资性房地产减值损失	---	---
固定资产减值损失	1,235,476.27	23,060,920.00
工程物资减值损失	---	---
在建工程减值损失	---	---
生产性生物资产减值损失	---	---
油气资产减值损失	---	---
无形资产减值损失	109,249.72	---
商誉减值损失	60,612,104.27	238,025,612.26
其他	---	---
合计	<b>65,670,739.05</b>	<b>258,900,449.89</b>

## 46、营业外收入

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	18,606,156.25	76,473,324.91	18,606,156.25
其中：固定资产处置利得	18,579,339.06	72,186,808.61	18,579,339.06
无形资产处置利得	26,817.19	4,286,516.30	26,817.19
其他非流动资产处置所得	---	---	---
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	3,590,974.00	4,124,588.00	3,590,974.00
罚款净收入	382,962.24	1,503,964.28	382,962.24
违约金收入	392,638.00	3,409,981.58	392,638.00
赔偿费收入	3,500.00	---	3,500.00
其他	2,280,211.66	9,344,847.32	2,280,211.66
合计	<b>25,256,442.15</b>	<b>94,856,706.09</b>	<b>25,256,442.15</b>

其中，政府补助明细：

项目	本期发生数	上期发生数
南山区财政局经济发展资金	700,000.00	---
南山区财政局金融危机扶持资金	300,000.00	---
引进海外高层次人才项目奖励	40,000.00	---
北京旅游发展委员会前广场厕所改造补贴款	172,574.00	---
文明办支付创建全国文明城市城区经费	35,000.00	---
变频多联中央空调系统补贴款	1,153,400.00	---
深圳盐田财政局拨循环经济资助	100,000.00	---
姜堰市财政局“2011年姜堰旅游发展特别贡献奖”	10,000.00	---
上海市闵行区财政局扶持资金	80,000.00	---
华港展览费用补贴	---	9,000.00
劳动力培训补贴费用	---	25,500.00
劳动力培训补贴费用	---	35,400.00
浦东新区针对彩印项目的科技发展基金-研发补贴	---	889,100.00
新开业企业员工社保金返还	---	566,190.00
金牛区旅游局发放的新评4A级景区补贴款及年接待游客10万人次以上补贴款	---	250,000.00
拨给大剧院庙会经费	---	160,000.00
收盐田区财政局划拨宣传推介费	1,000,000.00	2,189,398.00
<b>合计</b>	<b>3,590,974.00</b>	<b>4,124,588.00</b>

#### 47、营业外支出

项目	本年发生数	上年发生数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	16,197,722.82	19,600,464.56	16,197,722.82
其中：固定资产处置损失	2,207,861.51	13,920,345.56	2,207,861.51
其他资产处置损失	13,989,861.31	5,680,119.00	13,989,861.31
捐赠支出	660,550.00	1,499,000.00	660,550.00
赔偿费支出	4,568,124.80	21,958,813.01	4,568,124.80
非常损失	11,279.07	---	11,279.07
其他支出	5,501,559.05	5,124,303.55	5,501,559.05
<b>合计</b>	<b>26,939,235.74</b>	<b>48,182,581.12</b>	<b>26,939,235.74</b>

#### 48、所得税费用

项目	本年发生数	上年发生数
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,203,167,142.82	1,312,461,758.68
递延所得税调整	-166,145,130.83	-295,462,554.20
<b>合计</b>	<b>1,037,022,011.99</b>	<b>1,016,999,204.48</b>

#### 49、基本每股收益和稀释每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

稀释每股收益的分子以归属于本公司普通股股东的当期净利润，调整下述因素后确定：（1）当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；（2）稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用；以及（3）上述调整相关的所得税影响。

稀释每股收益的分母等于下列两项之和：（1）基本每股收益中母公司已发行普通股的加权平均数；及（2）假定稀释性潜在普通股转换为普通股而增加的普通股的加权平均数。

在计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，假设在当年年初转换；当年发行的稀释性潜在普通股，假设在发行日转换。

##### （1）各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年发生数		上年发生数	
	基本每股收益	稀释每股收益	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	0.5680	0.5680	0.5434	0.5434
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.5675	0.5675	0.5378	0.5378

2011年3月25日，根据本公司2010年年度股东大会决议，公司以2010年末总股本3,107,478,020股为基数，每10股派发现金红利0.6元（含税）、每10股送5股红股，以资本公积金每10股转增3股。根据企业会计准则的规定，需按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。

##### （2）每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项目	本年发生数	上年发生数
归属于普通股股东的当期净利润	3,177,162,768.96	3,039,456,390.71
其中：归属于持续经营的净利润	3,177,162,768.96	3,039,456,390.71
归属于终止经营的净利润	---	---
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东	3,174,007,327.98	3,007,973,280.35



的净利润

其中：归属于持续经营的净利润	3,174,007,327.98	3,007,973,280.35
归属于终止经营的净利润	---	---

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项目	本年发生数	上年发生数
年初发行在外的普通股股数	3,107,478,020.00	3,107,478,020.00
加：本年发行的普通股加权数	2,485,982,416.00	2,485,982,416.00
减：本年回购的普通股加权数	---	---
年末发行在外的普通股加权数	5,593,460,436.00	5,593,460,436.00

## 50、其他综合收益

项目	本年发生数	上年发生数
外币财务报表折算差额	13,154,272.60	-13,619,450.37
减：处置境外经营当期转入损益的净额	---	---
合计	<b>13,154,272.60</b>	<b>-13,619,450.37</b>

## 51、现金流量表项目注释

### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
利息收入	79,044,970.03	57,254,903.78
押金、保证金	485,767,069.36	40,703,133.48
补贴收入	22,528,400.00	4,124,588.00
购房诚意金	53,936,977.85	34,940,000.00
往来款项	3,252,538,075.85	4,111,995,000.00
其他	274,443,221.64	314,580,913.57
合计	<b>4,168,258,714.73</b>	<b>4,563,598,538.83</b>

### (2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
银行手续费	15,213,758.10	9,252,159.70
市场拓展费用	202,039,461.76	148,743,746.11
购房诚意金	47,800,537.58	1,400,000.00
押金、保证金	125,846,446.90	104,619,652.18
土地使用费	8,584,248.49	13,819,754.35
备用金	67,310,256.59	46,093,355.47
往来款项	951,203,041.36	3,296,000,000.00
其他付现费用	951,514,605.05	631,825,435.36
合计	<b>2,373,992,763.08</b>	<b>4,251,754,103.17</b>

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
代建工程款	---	30,000,000.00
取得子公司收到的现金	4,480,407.25	---
其他	588,394.46	1,921,824.11
<b>合计</b>	<b>5,068,801.71</b>	<b>31,921,824.11</b>

## (4) 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
租赁信托次级收益	---	289,987.00
<b>合计</b>	<b>---</b>	<b>289,987.00</b>

## (5) 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生数	上年发生数
资金往来款	17,835,400.00	31,000,000.00
发行费	6,682,502.62	---
其他	1,733,500.00	2,770,706.75
<b>合计</b>	<b>26,251,402.62</b>	<b>33,770,706.75</b>

## 52、现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项目	本年金额	上年金额
<b>①将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
<b>净利润</b>	3,286,280,813.72	3,328,533,604.21
加: 资产减值准备	65,670,739.05	258,900,449.89
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,197,122,366.57	1,313,215,523.05
无形资产摊销	77,140,009.13	64,367,728.37
长期待摊费用摊销	79,995,626.88	53,345,654.31
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)	-2,408,433.43	-56,872,860.35
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	---	---
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-14,939,579.60	---
财务费用(收益以“-”号填列)	373,293,464.30	314,480,444.89
投资损失(收益以“-”号填列)	-343,842,050.55	-389,879,740.34
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-168,862,753.45	-299,277,690.57
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	2,717,622.62	3,815,136.37
存货的减少(增加以“-”号填列)	-12,158,915,457.39	-10,476,903,064.85
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	1,230,295,347.56	-2,425,763,987.41
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	4,617,414,398.50	2,915,441,311.30
其他	17,880,271.05	35,028,240.76

项目	本年金额	上年金额
经营活动产生的现金流量净额	<b>-1,741,157,615.04</b>	<b>-5,361,569,250.37</b>
<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	6,107,535,368.77	5,427,005,455.56
减: 现金的年初余额	5,427,005,455.56	2,948,803,858.60
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	<b>680,529,913.21</b>	<b>2,478,201,596.96</b>

## (2) 报告期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

项目	本年金额	上年金额
<b>①取得子公司及其他营业单位有关信息:</b>		
A. 取得子公司及其他营业单位的价格	18,000,000.00	---
B. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	18,000,000.00	---
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	4,480,407.25	---
C. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	13,519,592.75	---
D. 取得子公司的净资产	3,011,466.78	---
其中: 流动资产	5,454,795.83	---
非流动资产	1,499,343.49	---
流动负债	3,942,672.54	---
非流动负债	---	---
<b>②处置子公司及其他营业单位有关信息:</b>		
A. 处置子公司及其他营业单位的价格	4,250,000.00	---
B. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	4,250,000.00	---
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	225,788.79	---
C. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	4,024,211.21	---
D. 处置子公司的净资产	4,546,074.14	---
其中: 流动资产	4,875,497.18	---
非流动资产	653,058.46	---
流动负债	982,481.50	---
非流动负债	---	---

## (3) 现金及现金等价物的构成

项目	年末数	年初数
----	-----	-----

项目	年末数	年初数
① 现金	6,107,535,368.77	5,427,005,455.56
其中：库存现金	3,987,520.38	3,251,302.84
可随时用于支付的银行存款	6,103,547,848.39	5,423,633,156.53
可随时用于支付的其他货币资金	---	120,996.19
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	---	---
② 现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
③ 年末现金及现金等价物余额	6,107,535,368.77	5,427,005,455.56

注：截至 2011 年 12 月 31 日，本公司将银行保证金余额人民币 32,068,944.75 元作为“其他货币资金”核算，且该类保证金到期前不可随时用于支付，故在现金流量表中作了扣除。

## 八、关联方及关联交易

### 1、本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质
华侨城集团	母公司	国有企业	深圳	任克雷	旅游业、地产业、电子业

(续)

母公司名称	注册资本 (万元)	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
华侨城集团	545,000.00	56.52	56.52	国资委	19034617-5

### 2、本公司的子公司

详见附注六、1、子公司情况。

### 3、本集团的合营和联营企业情况

详见附注七、9、长期股权投资(3)。

### 4、本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系
康佳集团	同受母公司控制
华侨城医院	同受母公司控制
华夏艺术中心	同受母公司控制
锦绣中华	本公司之合营公司
深圳世界之窗	本公司之合营公司
星美机电	本公司之联营公司

其他关联方名称	与本公司关系
长沙世界之窗	本公司之联营公司
招商华侨城	本公司子公司之联营公司
招商物业	本公司子公司之联营公司
上海美灵中央空调有限公司	其他关联方
兴宁华中电力有限公司	其他关联方
上海汇阳实业有限公司	其他关联方
深圳皮皮王旅游商品开发有限公司	其他关联方
何香凝美术馆	其他关联方
南磨房	北京华侨城之股东
康佳通信科技有限公司	同受母公司控制
广东恒丰投资集团有限公司	泰州华侨城之股东

## 5、关联方交易情况

### (1) 采购商品/接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
康佳集团及其子公司和联营公司	采购货物	市场公允价格	1,600,055.00	1.65	2,142,000.40	0.27
华侨城集团	租赁支出	市场公允价格	22,285,962.00	12.27	13,254,160.00	0.63

### (2) 出售商品/提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
康佳集团	水电	按深圳市政府规定的水电费标准定价	9,526,227.82	3.37	9,184,104.93	3.94
华侨城集团	水电	按深圳市政府规定的水电费标准定价	1,775,145.62	0.63	2,279,016.71	0.98
锦绣中华	水电	按深圳市政府规定的水电费标准定价	7,612,774.91	2.70	7,134,451.62	3.28
世界之窗	水电	按深圳市政府规定的水电费标准定价	16,472,924.27	5.82	16,100,241.50	6.77
华侨城医院	水电	按深圳市政府规定的水电费	1,697,306.43	0.60	1,681,963.62	0.72

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
		标准定价				
康佳集团及其子公司和联营公司	包装纸箱	市场公允价格	86,308,757.73	10.65	85,671,806.55	11.01
康佳集团及其子公司和联营公司	酒店客房餐饮	市场公允价格	4,039,660.85	0.35	7,981,730.72	29.96
华侨城集团及其子公司和联营公司	租赁收入	市场公允价格	3,569,348.00	1.09	3,787,568.00	1.52
南磨房	景区门票	市场公允价格	1,429,873.00	0.10	1,240,928.00	0.07

### (3) 商标使用费

“华侨城”、“欢乐谷”商标由华侨城集团注册并拥有，根据本公司与华侨城集团签订的《商标许可使用合同》，华侨城集团许可本公司及本公司的分公司、子公司及参股公司使用注册商标，商标许可使用期限为商标有效期，华侨城集团应于商标有效期到期前6个月办理商标续展手续维护其注册效力，并于商标续展申请获得批准后与本公司续签《商标使用许可合同》，签订许可合同后本公司继续使用上述商标。本公司每年按约定计提商标使用费150万元。

### (4) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华侨城房地产	上海天祥华侨城	RMB300,000,000.00	2011-3-2	2014-3-2	否
华侨城房地产	上海天祥华侨城	RMB205,062,400.00	2011-9-29	2013-9-27	否
华侨城集团	香港华侨城	HKD425,000,000.00	2008-11-22	2012-10-15	否
本公司	香港华侨城	HKD50,000,000.00	2011-3-9	2013-1-16	否
本公司	香港华侨城	HKD100,000,000.00	2011-10-13	2013-1-16	否
本公司	长沙世界之窗	RMB18,620,000.00	2011-5-23	2012-5-23	否
华亚、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华力控股	HKD 14,666,666.76	2009-9-14	2014-9-14	否
华力 holding、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华侨城(亚洲)	HKD 30,000,000.00	2011-7-25	2014-7-25	否
华力 holding、Excel、Barwin、Wantex 和 Hanmax	华侨城(亚洲)	HKD18,900,000.00	2010-9-15	2013-9-15	否

Forever、Fortune、 Miracle 联合担保	华侨城（亚洲）	HKD100,000,000.00	2011-6-27	2014-6-27	否
华侨城投资	东部华侨城	RMB6,818,184.00	2006-1-28	2017-1-27	否

注：①截至 2011 年 12 月 31 日，华侨城房地产为上海天祥华侨城与汇丰银行（中国）有限公司上海分行额度为 RMB 30,000.00 万元的借款合同提供担保，实际借款金额为 30,000.00 万元；担保期限为 2011 年 3 月 2 日至 2014 年 3 月 2 日。

②截止至 2011 年 12 月 31 日，华侨城房地产为上海天祥华侨城与建行上海分行额度为 RMB50,000.00 万元的借款合同提供担保，实际借款金额为 20,506 万元；担保期限为 2011 年 9 月 29 日至 2013 年 9 月 27 日。

③截至 2011 年 12 月 31 日，华侨城集团为香港华侨城与工银（亚洲）签订的 HKD42,500.00 万元的借款合同提供担保，担保期限为 2008 年 11 月 23 日至 2012 年 10 月 15 日。

④截至 2011 年 12 月 31 日，本公司为香港华侨城与工银（亚洲）签订的 HKD5,000.00 万元的借款合同提供担保，担保期限为 2011 年 3 月 9 日至 2013 年 1 月 16 日。

⑤截至 2011 年 12 月 31 日，本公司为香港华侨城与工银（亚洲）签订的 HKD10,000.00 万元的借款合同提供担保，担保期限为 2011 年 10 月 13 日至 2013 年 1 月 16 日。

⑥截至 2011 年 12 月 31 日，本公司为长沙世界之窗与华侨城集团公司通过中国建设银行股份有限公司深圳市分行金额为 RMB2,112.00 万元的委托贷款提供担保，12 月份该公司归还 RMB250.00 万元，截止至 2011 年 12 月 31 日，实际担保金额为 RMB1,862.00 万元。

⑦截至 2011 年 12 月 31 日，公司控股之下属公司华侨城（亚洲）、锐振 Excel Founder Ltd、汇骏发展 Barwin Investment Ltd、荣添投资 Wantex Investment Ltd 和兴永投资 Hanmax Investment Ltd 为华力控股与恒生银行的 HKD1,422.22 万元的借款合同提供担保，担保期限为 2009 年 9 月 14 日至 2014 年 9 月 14 日。

⑧截至 2011 年 12 月 31 日，公司控股之下属华力控股、锐振 Excel Founder Ltd、汇骏发展 Barwin Investment Ltd、荣添投资 Wantex Investment Ltd 和兴永投资 Hanmax Investment Ltd 为华侨城（亚洲）与恒生银行的 HKD3,000.00 万元的借款合同提供担保，担保期限为 2011 年 7 月 25 日至 2014 年 7 月 25 日。

⑨截至 2011 年 12 月 31 日，公司控股之下属华力控股、锐振 Excel Founder Ltd、汇骏发展 Barwin Investment Ltd、荣添投资 Wantex Investment Ltd 和兴永投资 Hanmax Investment Ltd 为华侨城（亚洲）与恒生银行的 HKD1,800.00 万元的借款合同提供担

保，担保期限为2010年9月15日至2013年9月15日。

⑩截至2011年12月31日，公司控股之下属由Forever Galaxies Ltd、Fortune Crown Ltd、Miracle Stone Ltd 联合担保为华侨城（亚洲）与南洋商业银行的HKD10,000.00万元的借款合同提供担保，担保期限为2011年6月27日至2014年6月27日。

⑪截止2011年12月31日，公司之子公司东部华侨城与深圳市财政局于2006年1月26日签订了《三洲田欢乐茶山基础设施建设项目利用转贷资金协议》，协议约定深圳市财政局将中央转贷深圳市的国债资金的1,500.00万转贷给东部华侨城，东部华侨城作为该转贷资金的债务人，负责向深圳市财政局还本付息并由华侨城投资提供担保。截止到2011年12月31日，该贷款余额为681.82万元。

#### （5）关联方资金拆借

关联方		拆借金额	起始日	到期日
拆出方:	拆入方:			
锦绣中华	本公司	150,000,000.00	2010.8-2010.12	2013.8
世界之窗	本公司	70,000,000.00	2010.9-2010.11	2013.8
何香凝美术馆	华侨城房地产	10,000,000.00	2005.12	2015.12
华侨城集团	本公司	10,330,000,000.00	2010.2-2011.12	2012.8-2016.12
云南城投	云南华侨城	15,000,000.00	2011.09.21	2014.09.20
华侨城集团	云南华侨城	200,000,000.00	2010.10.26	2013.08.01
华侨城集团	云南华侨城	50,000,000.00	2011.09.22	2012.09.21
华侨城集团	东部华侨城	500,000,000.00	2008.7-2009.9	2012.8-2013.7
华侨城集团	上海天祥华侨城	700,000,000.00	2008.7	2013.7
华侨城集团	泰州华侨城	1,000,000,000.00	2008.8-2010.9	2012.8-2013.8
华侨城集团	成都华侨城	700,000,000.00	2008.7-2009.9	2012.8-2013.7

注：本集团本期向华侨城集团支付利息565,823,053.89元，上期支付270,384,452.81元。

#### （6）关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	679.36万元	298.86万元
其中：（各金额区间人数）		
20万元以上	8人	5人
15~20万元	---	3人

### 6、关联方应收应付款项

#### （1）关联方应收、预付款项

项目名称	年末数	年初数
------	-----	-----



	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>应收账款:</b>				
康佳集团及所属子公司	11,778,958.28	---	6,515,178.06	---
南磨房	2,670,801.00	---	1,240,928.00	---
华侨城集团	922,649.03	---	1,190,623.34	---
合计	<b>15,372,408.31</b>		<b>8,946,729.40</b>	
<b>应收票据:</b>				
康佳集团及所属子公司	38,135,987.45	---	47,917,239.92	---
合计	<b>38,135,987.45</b>	---	<b>47,917,239.92</b>	---
<b>预付款项:</b>				
合计	---	---	---	---
<b>其他应收款:</b>				
华侨城集团	1,292,825.92	---	1,062,556.88	---
兴宁华中电力有限公司	26,534,838.93	26,534,838.93	26,534,838.93	26,534,838.93
何香凝美术馆	200,000.00	---	200,000.00	---
康佳集团及所属子公司	613,869.80	---	600,000.00	---
合计	<b>28,641,534.65</b>	<b>26,534,838.93</b>	<b>28,397,395.81</b>	<b>26,534,838.93</b>

## (2) 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数	年初数
<b>应付账款:</b>		
华侨城集团	38,820,904.46	38,658,230.50
康佳集团及所属子公司	2,146,400.00	1,076,687.60
招商华侨城	822,500.00	---
合计	<b>41,789,804.46</b>	<b>39,734,918.10</b>
<b>应付票据:</b>		
合计	---	---
<b>预收款项:</b>		
华侨城集团	245,080.00	---
合计	<b>245,080.00</b>	---
<b>其他应付款:</b>		
华侨城集团	151,486,948.43	126,051,343.63
康佳集团及所属子公司	974,040.32	515,499.92
体育中心	280,000.00	280,000.00
星美机电	---	446,455.18
深圳皮皮王旅游商品开发有限公司	4,149,291.92	3,953,262.38
深圳世界之窗	---	722,435.69
上海汇阳实业有限公司	226,025.43	---
招商华侨城	8,925,324.62	---
合计	<b>166,041,630.72</b>	<b>131,968,996.80</b>

## 九、股份支付

## 1、本公司股份支付情况

2006年6月23日，本公司2006年第一次临时股东大会决议审议通过了《关于公司限制性股票激励计划有关事项的提案》。本限制性股票激励计划的具体内容、实施情况以及成本费用的确认情况如下：

### （1）计划的具体内容

本公司以发行新股的方式，向激励对象授予5,000万股限制性股票，限制性股票数量占本计划签署时公司股本总额的4.5%，限制性股票的授予价格为7元/股。本限制性股票激励计划的期限为6年，包括等待期1年，禁售期1年、限售期4年。

2008年8月14日，本公司2008年第三次临时股东大会决议对原《关于公司限制性股票激励计划有关事项的提案》进行了修改。主要修改内容为“本限制性股票激励计划的期限为8年，包括禁售期2年和解锁期6年。自本限制性股票激励计划获得本公司2006年第一次临时股东大会批准实施之日起2年，为限制性股票禁售期”。

### （2）计划的实施情况

公司2006年度财务会计报告经深圳大华天诚会计师事务所审计，相关业绩指标均已达到本次限制性股票授予条件，经董事会薪酬与考核委员会考核，公司所有激励对象均符合授予条件，公司第四届董事会第三次会议审议通过《关于限制性股票激励计划有关事项的决议》授予激励对象相应股票，公司已于2007年9月27日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成了授予限制性股票的相关手续。

### （3）确认成本费用

按照《企业会计准则第11号-股份支付》的规定，对于权益结算的涉及职工的股份支付，应当按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积，不确认其后续公允价值变动。

本公司在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，按照该期期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

公司授予激励对象股份总数为5,000万股，授予价格为7元/股，授予日股票价格为11.68元/股，故限制性股票的公允价值为4.68元/股，5,000万份限制性股票应确认的总费用为23,400万元。截至2011年12月31日，公司累计已确认的费用210,205,357.14元，其中2011年度确认的费用为20,846,428.56元。

## 2、华侨城亚洲股份支付情况

（1）华侨城亚洲于2005年10月12日采纳一项认股权计划，据此，华侨城亚洲董

事会可全权根据其认为适合的条款向该公司的职员（全职或兼职）、董事、咨询顾问及顾问或公司任何主要股东售出购股权，使彼等可认购该公司股份。购股权计划将于截至2015年10月11日十年期间内有效，除非该公司股东于股东大会提前终止则另作别论。

(2) 2006年2月7日，根据华侨城亚洲的购股权计划，5,400,000份和13,900,000份购股权被发行予若干董事及员工（截至2005年12月31日年度内并无发行购股权），每份购股权授予持有人认购华侨城亚洲面值港币0.1元的普通股的选择并以股份实物支付，购股权即时归属，并可于其后十年间内行使。行使价按购股权计划中有关规定确定为港币1.41元。本期无股权过期或被作废。该购股权计划已终止，一项新的认购股权计划于2011年3月3日实施，剩余根据原计划发放的720,000份购股权继续有效，并将在2011年12月31日时仍将有四年零一个月有效期。

(3) 于2011年3月3日，根据华侨城亚洲新的购股权计划，2,700,000份及27,400,000份购股权被发行予若干董事及雇员。每份购股权授予持有人认购本公司面值0.1港元的普通股的选择并以股份实物支付。购股权可于接纳提呈授出之日期起至授出日期后五年内期间，根据下列归属条款予以行使：

可行使购股权最高百分比 (包括早前已行使购股权百分比)	行使购股权有关百分比之期间
30%	于授出日期届满两年后直至授出日期后三年内期间之任何时间
60%	于授出日期届满三年后直至授出日期后四年内期间之任何时间
100%	于授出日期届满四年后直至授出日期后五年内期间之任何时间

行权价为港币4.04元。本期内并无购股权被作废或到期。

#### (4) 购股权的公允价值和假设

在计算授予日即2011年3月3日之购股权支付计划之公允价值时考虑了下列参数：

预计可行权日	2013年3月3日	2014年3月3日	2015年3月3日
于授予日公允价值	1.04	1.51	1.71
于授予日股价	4.04	4.04	4.04
行权价	4.04	4.04	4.04
预计波幅	46.76%	56.81%	55.71%
可行权期间	2年	3年	4年
预计股利	0.74%	0.74%	0.74%
无风险利率	0.69%	1.06%	1.51%

预期浮动性为参考平均股价变动性的估计值。预计股利基于管理层的最佳估计。无风险利率参考了香港外汇基金债券收益率。无市场条件与该2011年3月3日之购股权

相关。

截至 2011 年 12 月 31 日止，确认的 2011 年 3 月 3 日授予之购股权相关费用为人民币 9,241,540.97 元。

## 十、或有事项

1、公司之子公司东部华侨城与深圳市财政局于 2006 年 1 月 26 日签订了《三洲田欢乐茶山基础设施建设项目利用转贷资金协议》，协议约定深圳市财政局将中央转贷深圳市的国债资金的 1,500 万转贷给东部华侨城，东部华侨城作为该转贷资金的债务人，负责向深圳市财政局还本付息并由华侨城投资提供担保。截止 2011 年 12 月 31 日，该贷款余额为 681.82 万元。

2、2011 年 5 月 25 日，本公司为长沙世界之窗与华侨城集团公司通过中国建设银行股份有限公司深圳市分行金额为 RMB2,112.00 万元的委托贷款提供担保，12 月份该公司归还 RMB250 万元，截止至 2011 年 12 月 31 日，实际担保金额为 RMB1,862 万元。

3、本公司之子公司云南华侨城、东部华侨城、北京华侨城、上海万锦和上海天祥华侨城为商品房承购人向银行提供抵押贷款担保，截至 2011 年 12 月 31 日，尚未结清的担保金额为 338,435.83 万元。

4、除上述或有事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他重大或有事项。

## 十一、承诺事项

### 1、重大承诺事项

根据北京华侨城、东部华侨城、上海华侨城、香港华侨城、华侨城房地产、云南华侨城已签订的有关合同，截至 2011 年 12 月 31 日，该等公司尚需支付的合同价款约 588,385.63 万元。

2、除存在上述承诺事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

## 十二、资产负债表日后事项

1、2012 年 1 月 5 日，华侨城亚洲之子公司 Great Tec Investment Limited (Great Tec) 与华侨城房地产签订投资协议，Great Tec 拟对华侨城房地产之全资子公司上海置地出资人民币 223,200 万元，增资完成后，Great Tec 和华侨城房地产分别持有上海置地 50.5%和 49.5%的股权。目前相关手续正在办理中。

2、公司于 2012 年 3 月 14 日召开了第五届董事会第七次会议，会议审议通过的公

司 2011 年度利润分配预案为：以公司 2011 年末总股本 5,593,460,436 股为基数，每 10 股送 3 股红股、派 0.6 元现金（含税）。该预案将提请公司股东大会审议批准后实施。

### 十三、其他重要事项说明

#### 1、租赁

有关通过经营租赁租入资产类别情况。

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	36,301,398.40
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	33,574,306.26
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	31,944,723.03
3 年以上	244,011,851.34
<b>合计</b>	<b>345,832,279.03</b>

#### 2、其他重要事项

（1）根据本公司之子公司东部华侨城与深圳市盐田区人民政府签订的《土地租赁协议》，该公司租用位于盐田区三洲田附近土地 1,945.19 亩，租赁年限为 40 年。该公司将在租赁山林土地内开展观光等经营活动。

（2）洲际饭店集团下属公司假日酒店（中国）有限公司与本公司之子公司华侨城大酒店签订管理合同。根据合同约定，管理期限为开业之日起十年，假日酒店（中国）有限公司收取相应管理费。

3、除上述事项外，截至 2011 年 12 月 31 日，本公司无需披露的其他重要事项。

### 十四、公司财务报表主要项目注释

#### 1、应收账款

（1）应收账款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	4,292,752.37	100.00	72,136.68	1.68
组合 1: 账龄组合	4,292,752.37	100.00	72,136.68	1.68
组合小计	<b>4,292,752.37</b>	<b>100.00</b>	<b>72,136.68</b>	<b>1.68</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---

合计	<b>4,292,752.37</b>	<b>100.00</b>	<b>72,136.68</b>	<b>1.68</b>
----	---------------------	---------------	------------------	-------------

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	4,947,008.09	100.00	20,184.64	0.41
组合 1: 账龄组合	4,947,008.09	100.00	20,184.64	0.41
组合小计	<b>4,947,008.09</b>	<b>100.00</b>	<b>20,184.64</b>	<b>0.41</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---
合计	<b>4,947,008.09</b>	<b>100.00</b>	<b>20,184.64</b>	<b>0.41</b>

## (2) 应收账款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	4,292,752.37	100.00	4,676,463.41	94.53
1 至 2 年	---	---	270,544.68	5.47
合计	<b>4,292,752.37</b>	<b>100.00</b>	<b>4,947,008.09</b>	<b>100.00</b>

## (3) 坏账准备的计提情况

①本期无单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款坏账准备计提情况

②组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	4,292,752.37	100.00	72,136.68	4,676,463.41	94.53	17,978.51
1 至 2 年	---	---	---	270,544.68	5.47	2,206.13
合计	<b>4,292,752.37</b>	<b>100.00</b>	<b>72,136.68</b>	<b>4,947,008.09</b>	<b>100.00</b>	<b>20,184.64</b>

## 2、其他应收款

## (1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	2,164,388,554.10	100.00	398,804.40	0.01
组合 1: 账龄组合	2,164,388,554.10	100.00	398,804.40	0.01

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
组合小计	<b>2,164,388,554.10</b>	<b>100.00</b>	<b>398,804.40</b>	<b>0.01</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>2,164,388,554.10</b>	<b>100.00</b>	<b>398,804.40</b>	<b>0.01</b>

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	1,721,324,557.05	100.00	319,567.24	0.02
组合1: 账龄组合	1,721,324,557.05	100.00	319,567.24	0.02
<b>组合小计</b>	<b>1,721,324,557.05</b>	<b>100.00</b>	<b>319,567.24</b>	<b>0.02</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>1,721,324,557.05</b>	<b>100.00</b>	<b>319,567.24</b>	<b>0.02</b>

## (2) 其他应收款按账龄列示

项目	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	673,013,338.86	31.09	339,793,571.16	19.74
1 至 2 年	112,740,253.36	5.21	500,356,253.52	29.07
2 至 3 年	500,002,000.00	23.10	479,612,998.34	27.86
3 至 4 年	478,192,925.88	22.09	401,150,559.73	23.30
4 至 5 年	400,147,130.00	18.49	258,550.35	0.02
5 年以上	292,906.00	0.01	152,623.95	0.01
<b>合计</b>	<b>2,164,388,554.10</b>	<b>100.00</b>	<b>1,721,324,557.05</b>	<b>100.00</b>

## (3) 坏账准备的计提情况

① 本期无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款坏账准备计提情况

② 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款:

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	673,013,338.86	31.09	233,074.76	339,793,571.16	19.74	239,967.37
1 至 2 年	112,740,253.36	5.21	83,563.85	500,356,253.52	29.07	54,421.42
2 至 3 年	500,002,000.00	23.11	91.70	479,612,998.34	27.86	9,687.55
3 至 4 年	478,192,925.88	22.09	1,387.70	401,150,559.73	23.30	3,726.10

账龄	年末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
4至5年	400,147,130.00	18.49	30,065.00	258,550.35	0.02	---
5年以上	292,906.00	0.01	50,621.39	152,623.95	0.01	11,764.80
<b>合计</b>	<b>2,164,388,554.10</b>	<b>100.00</b>	<b>398,804.40</b>	<b>1,721,324,557.05</b>	<b>100.00</b>	<b>319,567.24</b>

### 3、长期股权投资

#### (1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	7,994,306,692.02	2,410,299,981.67	208,467,831.67	10,196,138,842.02
对合营企业投资	401,727,245.27	74,864,286.49	55,338,236.72	421,253,295.04
对联营企业投资	626,747,892.10	45,563,317.40	678,479.60	671,632,729.90
其他股权投资	54,979,299.00	---	---	54,979,299.00
减：长期股权投资减值准备	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>9,077,761,128.39</b>	<b>2,530,727,585.56</b>	<b>264,484,547.99</b>	<b>11,344,004,165.96</b>

#### (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
中旅社	成本法	15,040,173.21	15,040,173.21	---	15,040,173.21
华侨城房地产	成本法	5,701,549,337.98	3,910,017,169.65	1,791,532,168.33	5,701,549,337.98
国际传媒	成本法	35,855,302.71	32,180,412.71	3,674,890.00	35,855,302.71
北京华侨城	成本法	32,500,000.00	32,500,000.00	---	32,500,000.00
旅游策划公司	成本法	2,426,150.93	2,426,150.93	---	2,426,150.93
东部华侨城	成本法	265,000,000.00	265,000,000.00	---	265,000,000.00
歌舞团演艺	成本法	507,260.00	350,000.00	157,260.00	507,260.00
上海华侨城	成本法	295,245,340.17	295,245,340.17	---	295,245,340.17
云南华侨城	成本法	280,000,000.00	280,000,000.00	---	280,000,000.00
武汉华侨城	成本法	600,000,000.00	600,000,000.00	---	600,000,000.00
水电公司	成本法	81,397,857.05	81,397,857.05	---	81,397,857.05
华侨城投资	成本法	219,852,300.54	219,852,300.54	---	219,852,300.54
华中发电	成本法	36,267,622.58	36,267,622.58	---	36,267,622.58
香港华侨城	成本法	793,087,705.03	793,087,705.03	---	793,087,705.03
国酒管	成本法	152,537,287.38	152,537,287.38	---	152,537,287.38
华侨城大酒店	成本法	617,411,183.15	617,411,183.15	---	617,411,183.15
海景酒店	成本法	100,993,489.62	100,993,489.62	---	100,993,489.62
哈克公司	成本法	80,000,000.00	80,000,000.00	---	80,000,000.00
酒店置业	成本法	480,000,000.00	480,000,000.00	---	480,000,000.00
锦绣中华	权益法	105,720,330.44	162,988,304.71	6,292,314.83	169,280,619.54
深圳世界之窗	权益法	138,368,457.14	238,738,940.56	13,233,734.94	251,972,675.50



被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
长沙世界之窗	权益法	25,681,050.43	38,777,876.98	4,884,837.81	43,662,714.79
成都华侨城	成本法	146,059,236.56	146,059,236.56	---	146,059,236.56
天津华侨城实业	成本法	400,000,000.00	400,000,000.00	---	400,000,000.00
华侨城物业	成本法	5,957,008.40	5,957,008.40	---	5,957,008.40
泰州华侨城	成本法	75,853,770.16	35,853,770.16	40,000,000.00	75,853,770.16
江通动画股份	成本法	54,979,299.00	54,979,299.00	---	54,979,299.00
高尔夫俱乐部	成本法	100,000.00	100,000.00	---	100,000.00
青岛华侨城	成本法	180,000,000.00	---	180,000,000.00	180,000,000.00
文化旅游科技	成本法	18,000,000.00	---	18,000,000.00	18,000,000.00
资产管理公司	成本法	208,467,831.67	---	208,467,831.66	208,467,831.66
<b>合计</b>			<b>9,077,761,128.39</b>	<b>2,266,243,037.57</b>	<b>11,344,004,165.96</b>

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位享有表决权比例(%)	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	本年现金红利
中旅社	100.00	100.00				980,000.00
华侨城房地产	100.00	100.00				2,381,130,000.00
国际传媒	80.00	100.00				
北京华侨城	29.28	56.31				
旅游策划公司	100.00	100.00				1,264,173.89
东部华侨城	50.00	50.00				77,260,000.00
歌舞团演艺	100.00	100.00				
上海华侨城	65.00	100.00				41,622,000.79
云南华侨城	50.00	70.00				
武汉华侨城	60.00	100.00				
水电公司	100.00	100.00				10,980,000.00
华侨城投资	51.00	100.00				39,402,600.00
华中发电	71.83	100.00				
香港华侨城	100.00	100.00				
国酒管	61.22	61.22				
华侨城大酒店	95.02	100.00				
海景酒店	79.71	98.92				5,000,929.44
哈克公司	100.00	100.00				
酒店置业	85.00	94.18				
锦绣中华	49.00	49.00				9,758,478.47
深圳世界之窗	49.00	49.00				44,055,460.42

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	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	本年现金红利
长沙世界之窗	25.00	25.00				
成都华侨城	24.18	100.00				10,861,000.00
天津华侨城实业	40.00	100.00				
华侨城物业	45.00	100.00				2,199,617.19
泰州华侨城	20.00	70.00				
江通动画股份	10.08	10.08				
高尔夫俱乐部	10.00	100.00				
<b>合计</b>						<b>2,624,514,260.20</b>

#### 4、营业收入、营业成本

##### (1) 营业收入、营业成本

项目	本年发生额	上年发生额
主营业务收入	592,003,188.37	332,818,969.27
其他业务收入	12,351,118.54	---
<b>营业收入合计</b>	<b>604,354,306.91</b>	<b>332,818,969.27</b>
主营业务成本	180,784,244.89	123,519,832.96
其他业务成本	12,252,300.92	---
<b>营业成本合计</b>	<b>193,036,545.81</b>	<b>123,519,832.96</b>

##### (2) 主营业务 (分行业)

行业名称	本年发生额		上年发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
旅游综合收入	592,003,188.37	180,784,244.89	332,818,969.27	123,519,832.96
<b>合计</b>	<b>592,003,188.37</b>	<b>180,784,244.89</b>	<b>332,818,969.27</b>	<b>123,519,832.96</b>

#### 5、投资收益

##### (1) 投资收益项目明细

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	2,570,700,321.31	1,558,611,436.64
权益法核算的长期股权投资收益	78,248,429.72	57,276,622.38
处置长期股权投资产生的投资收益	---	---
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	331,089,128.10	61,816,244.44
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	---	---

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
可供出售金融资产等取得的投资收益	---	---
其他	---	---
<b>合计</b>	<b>2,980,037,879.13</b>	<b>1,677,704,303.46</b>

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额
北京华侨城	---	27,547,000.00
中旅社	980,000.00	3,238,627.06
房地产公司	2,381,130,000.00	1,319,990,000.00
旅游策划公司	1,264,173.89	4,403,620.81
香港华侨城	---	28,635,134.51
水电公司	10,980,000.00	49,800,000.00
酒店集团	---	123,000,000.00
物业公司	2,199,617.19	1,997,054.26
海景酒店	5,000,929.44	---
成都华侨城	10,861,000.00	---
东部华侨城	77,260,000.00	---
华侨城投资	39,402,600.00	---
上海华侨城	41,622,000.79	---
<b>合计</b>	<b>2,570,700,321.31</b>	<b>1,558,611,436.64</b>

## (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年发生额	上年发生额	增减变动原因
深圳世界之窗	57,289,195.35	43,300,876.75	按份额确认增加
锦绣中华	16,074,396.57	10,738,617.24	按份额确认增加
长沙世界之窗	4,884,837.80	3,237,128.39	按份额确认增加
<b>合计</b>	<b>78,248,429.72</b>	<b>57,276,622.38</b>	

## 6、现金流量表补充资料

项目	本年数	上年数
<b>(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	2,554,075,425.77	1,472,271,649.40
加: 资产减值准备	251,175.98	277,003.60
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	82,328,470.43	75,769,922.71
无形资产摊销	2,198,612.92	2,214,877.30
长期待摊费用摊销	1,688,545.21	2,997,996.18
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)	638,164.67	4,366,988.08
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	---	---
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	---	---

项目	本年数	上年数
财务费用（收益以“-”号填列）	432,983,444.63	162,558,703.44
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,980,037,879.13	-1,677,704,303.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	99,100.41	-38,958.90
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	---	---
存货的减少（增加以“-”号填列）	-467,467.47	-3,535,105.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-200,633,247.79	-1,116,629,257.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	342,749,463.06	535,075,980.91
其他		35,028,240.76
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>235,873,808.69</b>	<b>-507,346,263.04</b>
<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	972,319,020.45	577,891,046.12
减：现金的年初余额	577,891,046.12	69,292,731.06
加：现金等价物的年末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>394,427,974.33</b>	<b>508,598,315.06</b>

## 十六、补充资料

## 1、非经常性损益明细表

项目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	2,408,433.43	36,878,709.75
越权审批，或无正式批准文件的税收返还、减免	-	---
计入当期损益的政府补助，（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,590,974.00	4,124,588.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		---
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		---
非货币性资产交换损益		---
委托他人投资或管理资产的损益		---
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		---
债务重组损益		---
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		---
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		---
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		---
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		---
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		---
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		---
对外委托贷款取得的损益		---
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		---
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		---
受托经营取得的托管费收入		---
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,682,201.02	-14,459,377.01
其他符合非经常性损益定义的损益项目		---
<b>小计</b>	<b>-1,682,793.59</b>	<b>26,543,920.74</b>
所得税影响额	605,048.32	-4,953,457.86
少数股东权益影响额（税后）	-5,443,282.89	14,268.24
<b>合计</b>	<b>3,155,440.98</b>	<b>31,483,110.36</b>

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益 (元/股)	
		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	21.58%	0.5680	0.5680
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	21.56%	0.5675	0.5675

注:(1)加权平均净资产收益率=3,177,162,768.96÷(13,215,869,813.72+3,177,162,768.96÷2+69,884,688.42÷2+13,154,272.61÷2-186,448,681.20×8÷12)=21.58%

(2)基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、49。

## 3、本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

## 1、资产负债表项目:

(1)应收账款2011年12月31日年末余额为257,869,621.99元,比年初增加36.27%,其主要原因是信用期变化所致。

(2)预付款项2011年12月31日年末余额为1,492,032,237.67元,比年初减少53.66%,其主要原因是本集团为购买土地预付的土地出让金转入土地相关资产所致。

(3)其他应收款2011年12月31日年末余额为435,484,313.91元,比年初增加72.17%,其主要原因是其他往来款增加所致。

(4)存货2011年12月31日年末余额为31,737,601,498.74元,比年初增加62.14%,其主要原因是本期房地产项目投资及建设投入增加所致。

(5)在建工程2011年12月31日年末余额为2,951,842,513.78元,比年初增加56.32%,其主要原因是本期公园项目投资及建设投入增加所致。

(6)无形资产2011年12月31日年末余额为3,857,303,249.23元,比年初增加34.96%,其主要原因是本期土地使用权增加所致。

(7)短期借款2011年12月31日年末余额为6,380,220,324.96元,比年初增加43.72%,其主要原因是流动资金借款增加所致。

(8)应付票据2011年12月31日年末余额为118,120,198.41元,比年初减少71.31%,其主要原因是期末票据到期承兑增加所致。

(9)应付职工薪酬2011年12月31日年末余额为387,295,254.14元,比年初增加40.12%,其主要原因是本期新增项目员工增加,相应的薪酬增加所致。

(10)应付利息2011年12月31日年末余额为25,134,940.60元,比年初增加605.55%,其主要原因是融资规模增加所致。

(11)应付股利2011年12月31日年末余额为7,850,000.00元,比年初增加33.05%,其主要原因是下属子公司应付未付自然人股东股利增加所致。

(12) 其他应付款2011年12月31日年末余额为8,809,191,485.20元,比年初增加44.18%,其主要原因是基于清算口径计算的土地增值税等增加所致。

(13) 长期借款2011年12月31日年末余额为18,894,103,084.00元,比年初增加36.67%,其主要原因是资金储备的增加所致。

(14) 应付债券2011年12月31日年末余额为997,230,194.30元,系本年度新发行债券所致。

(15) 专项应付款2011年12月31日年末余额为19,440,180.86元,比年初增加872.01%,其主要原因是OCT-LOFT园区收到拨付的建设资金增加所致。

## 2、利润表项目:

(1) 资产减值损失2011年度发生数为65,670,739.05元,比上年数258,900,449.89元减少74.63%,其主要原因是商誉计提减值减少所致。

(2) 投资收益2011年度发生数为343,842,050.55元,比上年数389,879,740.34元减少11.81%,其主要原因是权益法核算的长期股权投资确认的投资收益减少所致。

(3) 营业外收入2011年度发生数为25,256,442.15元,比上年数94,856,706.09元减少73.37%,其主要原因是上年度存在大额固定资产处置收入,本年度不存在该类情况。

(4) 营业外支出2011年度发生数为26,939,235.74元,比上年数48,182,581.12元减少44.09%,其主要原因是上年度存在事故赔偿支出,本年度不存在该类支出。

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有董事长任克雷、副总裁王晓雯和会计机构负责人林育德签名并盖章的财务报表；
  - 二、载有中瑞岳华会计师事务所盖章、注册会计师签名的审计报告原件；
  - 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本和公告的原稿。
- 以上备查文件置于公司董事会秘书处。

董事长：**任克雷**

二〇一二年三月十七日