

证券代码：000501 证券简称：鄂武商 A 公告编号：2008-008



武汉武商集团股份有限公司

2007 年年度报告

2008 年 4 月 9 日

重要提示

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

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

公司全体董事均出席了董事会会议。

公司年度财务报告经武汉众环会计师事务所审计，并出具带强调事项段无保留意见的审计报告，本公司董事会、监事对对事项亦有详细说明，请投资者注意阅读。

公司董事长刘江超先生、总经理刘聪先生、主管会计工作负责人郑海先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

目录

第一章 公司基本情况简介

第二章 会计数据和业务数据摘要

第三章 股本变动及股东情况

第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

第五章 公司治理结构

第六章 股东大会情况简介

第七章 董事会报告

第八章 监事会报告

第九章 重要事项

第十章 财务报告

第十一章 备查文件目录

第一章 公司基本情况简介

一、公司法定名称：

中文：武汉武商集团股份有限公司

英文：WUHAN DEPARTMENT STORE GROUP CO.LTD.

二、公司法定代表人：刘江超

三、公司董事会秘书：万来红

证券事务代表：李 轩

联系地址：武汉市江汉区解放大道 690 号

联系电话：027-85714295

传 真：027-85714011

电子信箱：xuanl528@163.com

四、公司注册地址：武汉市江汉区解放大道 688 号

公司办公地址：武汉市江汉区解放大道 690 号

邮政编码：430022

公司国际互联网址：<http://www.wushang.com.cn>

公司电子信箱：wushanggroup1@public.wh.hb.cn

五、公司信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载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：鄂武商 A 股票代码：000501

七、其他有关资料：

公司首次注册登记日期：1991 年 11 月 2 日 地点：武汉

公司变更注册登记日期：2004 年 12 月 3 日 地点：武汉

企业法人营业执照注册号：4201001101833

税务登记号码：420103300251645

公司聘请的会计师事务所名称：武汉众环会计师事务所

办公地址：武汉市解放大道单洞路口武汉国际大厦 B 栋十六楼

第二章 会计数据和业务数据摘要

一、本年度主要利润指标情况

单位：人民

币元

指标项目	金额
营业利润	333,901,150.82
利润总额	355,475,855.88
归属于上市公司股东的净利润	99,448,668.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	85,258,898.86
经营活动产生的现金流量净额	744,047,062.67

非经常性损益项目：

单位：

元

项 目	本年发生数
非流动资产处置损益	16,316,422.03
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	5,122,065.80
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	706,844.71
中国证监会认定的其他非经常性损益项目	-570,627.48
扣除非经常性损益的所得税影响数	-7,416,846.16
扣除少数股东损益的影响数	31,910.54
合 计：	14,189,769.44

二、截止报告期末公司前三年的主要会计数据和财务指标

(单位：元)

(一)主要会计数据

	2007 年	2006 年		本年比上年 增减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	5,297,126,655.76	4,437,515,496.87	4,666,027,596.20	13.57%	4,196,063,155.89	4,548,775,886.30
利润总额	355,475,855.88	147,245,040.52	147,093,964.58	141.67%	108,393,300.02	108,040,268.04
归属于上市公司股东的净利润	99,448,668.30	28,733,577.00	39,462,948.55	152.01%	11,020,468.81	24,612,294.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	85,258,898.86	15,483,973.02	30,397,881.66	180.48%	38,107,894.11	51,699,719.83
经营活动产生的现金流量净额	744,047,062.67	441,234,796.18	441,433,564.22	68.78%	625,629,072.12	625,568,278.83
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后

总资产	4,280,989,709.83	3,399,924,879.02	3,428,497,612.91	24.86%	3,274,398,664.27	3,291,442,943.40
所有者权益 (或股东权益)	1,294,780,785.11	914,118,393.87	1,079,139,039.88	19.98%	886,740,539.50	890,294,738.23

(二)主要财务指标

	2007 年	2006 年		本年比上年增 减 (%)	2005 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
基本每股收益	0.20	0.06	0.08	150%	0.02	0.05
稀释每股收益	0.20	0.06	0.08	150%	0.02	0.05
扣除非经常性损益后的 基本每股收益	0.17	0.03	0.06	183.33%	0.08	0.10
全面摊薄净资产收益率	9.65%	3.14%	4.25%	5.40%	1.24%	2.76%
加权平均净资产收益率	10.15%	3.19%	4.34%	5.81%	1.25%	2.78%
扣除非经常性损益后全 面摊薄净资产收益率	8.27%	1.69%	3.27%	5.00%	4.30%	5.81%
扣除非经常性损益后加 权平均净资产收益率	8.70%	1.72%	3.34%	5.36%	4.33%	5.83%
每股经营活动产生的现 金流量净额	1.47	0.87	0.87	68.97%	1.23	1.23
	2007 年末	2006 年末		本年末比上年 末增减 (%)	2005 年末	
		调整前	调整后		调整前	调整后
归属于上市公司股东的 每股净资产	2.03	1.80	1.83	10.99%	1.75	1.76

三、报告期内股东权益变动情况

(单位：元)

项 目	股 本	资本公积	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
期初数	507,248,590	546,175,521.13	77,716,697.21	-202,551,632.91	150,549,864.45	1,079,139,039.88
本期增加	-	3,413,464.62		99,448,668.30	113,558,594.89	216,420,727.81
本期减少	-	778,982.58				778,982.58
期末数	507,248,590	548,810,003.17	77,716,697.21	-103,102,964.61	264,108,459.34	1,294,780,785.11

第三章 股本变动及股东情况

一、股本变动情况

(一)股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	231,371,557	45.61%	0	0	0	-151,508,198	-151,508,198	79,863,359	15.74%
1、国家持股	12,321,995	2.43%	0	0	0	0	0	12,321,995	2.43%
2、国有法人持股	108,621,762	21.41%	0	0	0	-46,578,246	-46,578,246	62,043,516	12.23%
3、其他内资持股	110,427,800	21.77%	0	0	0	-104,929,952	-104,929,952	5,497,848	1.08%
其中：境内非国	110,378,433	21.76%	0	0	0	-104,929,872	-104,929,872	5,448,561	1.07%

有法人持股									
境内自然人持股	49,367	0.01%	0	0	0	-80	-80	49,287	0.01%
4、外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	275,877,033	54.39%	0	0	0	151,508,198	151,508,198	427,385,231	84.26%
1、人民币普通股	275,877,033	54.39%	0	0	0	151,508,198	151,508,198	427,385,231	84.26%
2、境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	507,248,590	100.00%	0	0	0	0	0	507,248,590	100.00%

(二)限售股份变动情况表 (单位：股)

2007 年 4 月 4 日，公司首批限售股份上市流通。本次可上市流通股份的总数为 151,508,118 股，分别占限售股份总数的 65.48%、无限售条件股份总数的 54.92%和公司股份总数的 29.87%。限售股份变动情况如下表：

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
武汉商联(集团)股份有限公司	87,405,945	25,362,429	0	62,043,516	股改	2007-04-04
湖北银泰投资管理有限公司	30,810,990	25,362,429	0	5,448,561	股改	2007-04-04
天泽控股有限公司	15,333,996	15,333,996	0	0	股改	2007-04-04
武汉华中电力实业发展公司	11,663,936	11,663,936	0	0	股改	2007-04-04
深圳市银信宝投资发展有限公司	8,725,266	8,725,266	0	0	股改	2007-04-04
中国华融资产管理公司	7,997,520	7,997,520	0	0	股改	2007-04-04
中国长城资产管理公司	6,459,692	6,459,692	0	0	股改	2007-04-04
中国人保控股公司湖北省分公司	2,850,869	2,850,869	0	0	股改	2007-04-04
深圳市瑞富源投资有限公司	2,562,633	2,562,633	0	0	股改	2007-04-04
深圳市鸿基(集团)股份有限公司	1,963,184	1,963,184	0	0	股改	2007-04-04
其余 148 家有限售条件流通股股东	55,548,159	43,226,164	0	12,321,995	股改	2007-04-04
高管股	49,367	80		49,287		
合计	231,371,557	151,508,198	0	79,863,359	—	—

(三)剩余限售流通股份情况 (单位：股)

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量
1	武汉商联(集团)股份有限公司	62,043,516	2009 年 4 月 3 日	62,043,516
2	武汉国有资产经营公司	12,321,995	2008 年 4 月	12,321,995
3	湖北银泰投资管理有限公司	5,448,561	2008 年 4 月	5,448,561

二、证券发行与上市情况

1. 截至本报告期末为止的前三年，公司无增发新股、配售股份等股票发行与上市情况。

2. 报告期内，公司部分股改限售股份解除限售实现上市流通，公司股份总数未变化，股权结构发生变化，其中：有限售条件股份为 79,863,359 股，占股份总数的 15.74%，无限售条件股份为 427,385,231 股，占股份总数的 84.26%。

3. 报告期末，公司无内部职工股。

三、股东情况介绍

(一)公司前十名股东情况 (截止 2007 年 12 月 31 日)

单位：股

股东总数		18,682			
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
武汉商联(集团)股份有限公司	国有法人	17.23%	87,405,945	62,043,516	62,043,516
浙江银泰百货有限公司	境内非国有法人	14.40%	73,065,633	0	未知
湖北银泰投资管理有限公司	境内非国有法人	8.22%	41,671,232	5,448,561	未知
天泽控股有限公司	境内非国有法人	3.02%	15,333,996	0	未知
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	境内非国有法人	2.56%	12,961,429	0	未知
武汉国有资产经营公司	国家股	2.43%	12,326,720	12,321,995	12,321,995
武汉华中电力实业发展公司	境内非国有法人	2.30%	11,663,936	0	未知
上海浦东发展银行－长信金利趋势股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.97%	10,004,705	0	未知
中国民生银行股份有限公司－长信增利动态策略股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.97%	9,990,189	0	未知
中国工商银行－上投摩根内需动力股票型证券投资基金	境内非国有法人	1.84%	9,329,278	0	未知
2007 年 6 月 20 日，武汉国有资产经营公司以其持有的 12, 321, 995 股鄂武商 A 限售流通股质押给武汉市商业银行东湖新技术开发区支行，并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了质押登记手续。					
2007 年 12 月 20 日，武汉商联（集团）股份有限公司将其持有的 62, 043, 516 股鄂武商 A 限售流通股在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了股份临时保管。					
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称		持有无限售条件股份数量		股份种类	
浙江银泰百货有限公司		73,065,633		人民币普通股	
湖北银泰投资管理有限公司		36,222,671		人民币普通股	
武汉商联（集团）股份有限公司		25,362,429		人民币普通股	
天泽控股有限公司		15,333,996		人民币普通股	
中国银行－富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金		12,961,429		人民币普通股	
武汉华中电力实业发展公司		11,663,936		人民币普通股	
上海浦东发展银行－长信金利趋势股票型证券投资基金		10,004,705		人民币普通股	

中国民生银行股份有限公司—长信增利动态策略股票型证券投资基金	9,990,189	人民币普通股
中国工商银行—上投摩根内需动力股票型证券投资基金	9,329,278	人民币普通股
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	8,257,815	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、武汉商联（集团）股份有限公司、天泽控股有限公司和武汉国有资产经营公司为一一致行动人；浙江银泰百货有限公司与湖北银泰投资管理有限公司为一一致行动人；长信金利趋势股票型证券投资基金与长信增利动态策略股票型证券投资基金为关联基金。 2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

(二)公司第一大股东情况

本报告期，公司第一大股东由原武汉国有资产经营公司（以下简称国资公司）变更为武汉商联（集团）股份有限公司（以下简称武商联集团）。2007 年 4 月 9 日，公司原第一大股东国资公司与武汉经济发展投资（集团）有限公司（以下简称经发投）签订《发起人协议》，经国务院国有资产监督管理委员会《关于武汉武商集团股份有限公司、武汉中百集团股份有限公司、武汉中商集团股份有限公司国有股权变动有关问题的批复》（国资产权[2007]247 号）批准，国资公司以其持有的武汉中百、鄂武商、武汉中商等三家上市公司的股份作为发起人出资，联合经发投公司以 5.14 亿元现金作为出资，共同组建武汉商联（集团）股份有限公司。武商联集团于 2007 年 5 月 15 日取得企业法人营业执照，注册资本 5 亿元。

2007 年 7 月 17 日，武商联集团在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成公司股权登记变更手续，成为本公司第一大股东，持有本公司股份 87,405,945 股，占本公司股份总数的 17.23%。（该事项的信息披露分别刊登于 2007 年 3 月 19 日、3 月 29 日、4 月 14 日、5 月 16 日、7 月 21 日的《证券时报》、《中国证券报》及巨潮资讯网上。

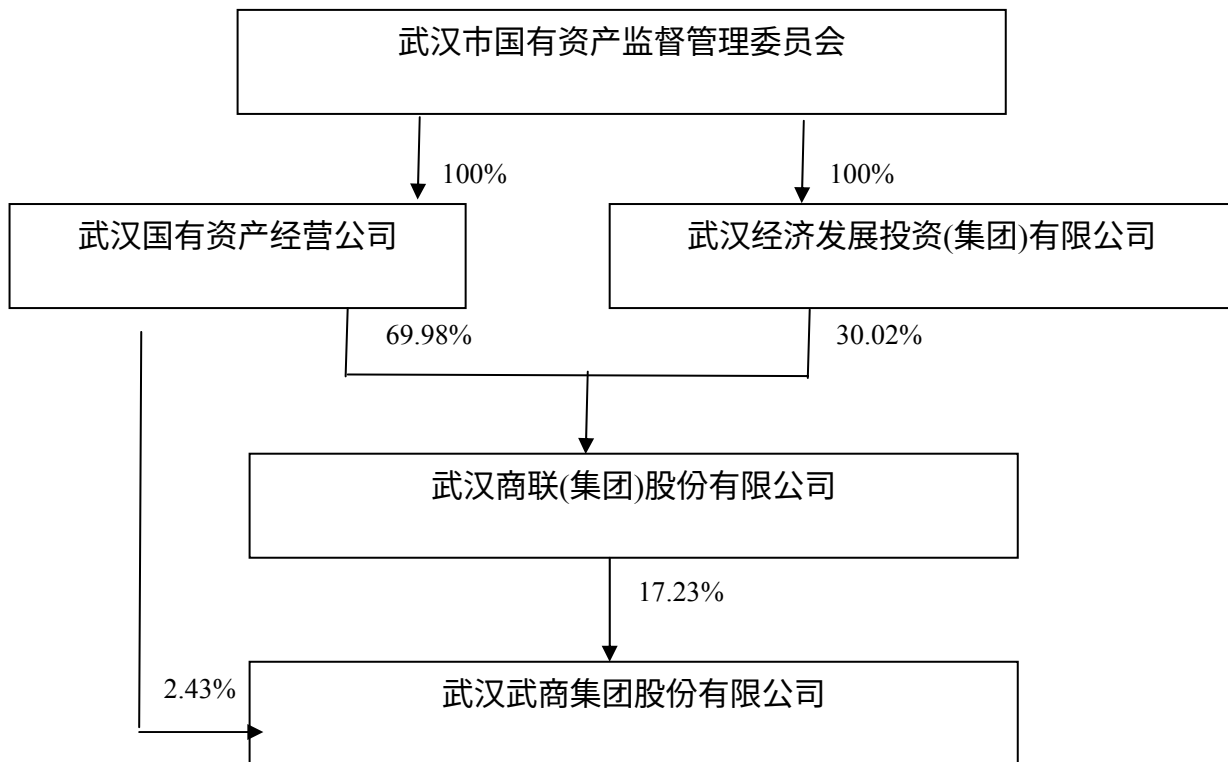
武商联集团法定代表人王冬生，公司经营范围为：法律、法规禁止的，不得经营；须经审批的，在批准后方可经营；法律、法规未规定审批的，企业可自行开展经营活动。

(三) 公司第一大股东的控股股东及实际控制人

武商联集团控股股东为武汉国有资产经营公司，该公司成立于 1994 年 8 月，注册资本 123,834 万元，法定代表人杨国霞，主营业务为：授权范围内的国有资产经营管理；国有资产产权交易，信息咨询、代理及中介服务。国资公司为国有独资企业，

直属于武汉市国有资产监督管理委员会管理。

截止报告期末，武商联集团持有本公司 17.23%的股份，其控股股东武汉国有资产经营公司持有本公司 2.43%的股份，两公司合计持有本公司股份 99,732,665 股，占公司总股本的 19.66%。公司与武商联集团、国资公司及其实际控制人武汉市国有资产监督管理委员会的股权关系图如下：



第四章 董事、监事、高级管理人员和员工情况

1. 董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
刘江超	董事长	男	52	2007-12-17	2010-12-17	0	0	48.40	否
王纯	副董事长	男	48	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
刘聪	董事、总经理	男	45	2007-12-17	2010-12-17	0	0	30.94	否
郝健	董事	男	42	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
叶栩彪	董事	男	33	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
罗铭	董事	男	41	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
刘莉	董事、工会副主席	女	53	2007-12-17	2010-12-17	57	57	13.51	否
喻景忠	独立董事	男	44	2007-12-17	2010-12-17	0	0	1.92	否

魏劲松	独立董事	男	51	2007-12-17	2010-12-17	0	0	1.92	否
田玲	独立董事	女	38	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.16	否
崔忠泽	独立董事	男	61	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.16	否
唐国文	监事长、纪委书记、工会主席	男	55	2007-12-17	2010-12-17	23	23	13.58	否
宋汉杰	监事	女	39	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
游志华	监事	女	35	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
皮泓	监事	女	34	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
赵豫婷	监事	女	37	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
万来红	董事会秘书、党委副书记	男	59	2007-12-17	2010-12-17	0	0	15.65	否
章洁勇	副总经理	男	38	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0	是
张秀英	副总经理	女	53	2007-12-17	2010-12-17	0	0	18.71	否
黄俊	副总经理	男	53	2007-12-17	2010-12-17	24,539	24,539	12.49	否
郑嘉兴	副总经理	男	51	2007-12-17	2010-12-17	0	0	12.52	否
王沅	副总经理	女	45	2007-12-17	2010-12-17	0	0	13.91	否
王斌	副总经理	男	52	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0	是
郑海	副总经理	男	37	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0	是
肖周云	党委副书记	女	55	2007-12-17	2010-12-17	0	0	0.00	是
合计	-	-	-	-	-	24,619	24,619	183.87	-

注：独立董事李光、张秀生于 2007 年 12 月 17 日离任，报告期内在公司分别领取独董津贴 1.92 万元。董事、监事及高管报告期内从公司领取的报酬总额为 187.71 万元。

二、公司董事、监事、高级管理人员主要工作经历和在其他单位的任职情况

(一) 董事简介

刘江超：男，52 岁，中共党员，大学，经济学学士。历任武汉市一商业局财会处副处长、信息研究所所长、武汉市商委企管处处长、武汉市百货批发公司总经理、武汉商业发展股份有限公司副总经理、武汉世界贸易大厦有限公司董事长、书记、总经理、武商集团副董事长、总经理、党委书记，现任武商集团董事长、党委书记。2007 年 5 月兼任武汉商联（集团）股份有限公司副总经理。

王 纯：男，48 岁，中共党员，硕士，高级经济师。历任湖北新一佳超市公司总经理，武汉中百集团副总经理、党委委员，中百集团百货分公司总经理、党委副书记，中心百货大楼副总经理，武汉工业品集团东方公司经理。现任银泰百货（集团）有限公司副总裁、武商集团副董事长。

刘 聪：男，45 岁，中共党员，大学，学士学位，经济师、高级经营师。历任武商集团武汉商场鞋帽箱包公司业务经理、经理、武商集团开发部副部长、武商集团武汉商场业务部副部长、武商集团武汉商场副总经理、武商集团电器家居购物中心总经理、武商集团量贩分公司党委书记、总经理，武商量贩连锁有限公司董事长、总经理，现任武商集团总经理。

郝 健：男，42 岁，中共党员，硕士研究生，助理研究员。历任武汉工业大学分

团委书记、信息科科长、武汉国有资产经营公司董事会秘书、总经理助理兼华汉投资管理有限公司董事长、挂职担任武汉市武昌区人民政府副区长，现任武汉商联（集团）股份有限公司副总经理。

叶栩彪：男，33岁，中共党员。历任太原工行信托投资公司太原证券部上交所上市代表、客户部经理、山西省华康信托投资有限公司代客理财部总经理助理、太原证券部常务副总经理、代客理财部总经理、北京招润投资管理有限公司投资部副总经理、方正产业控股有限公司、武汉正信国有资产经营有限公司办公室主任、武汉证券有限责任公司助理总裁，现任天赐商贸发展有限公司董事长。

罗 铭：男，41岁，中共党员，硕士。历任武汉天凌商贸有限公司董事长、深圳市中保隆投资有限公司总经理、武汉天地物业发展有限公司副总经理、中国黑色金属材料中南公司经理，现任湖北银泰投资管理有限公司董事、总经理。

刘 莉：女，53岁，中共党员，大专。历任武汉商场营业员、柜长、化妆公司副经理，日用公司书记，鞋帽箱包公司副经理、书记，电讯、科仪文化、鞋帽经理、书记，千喜隆营运部高级经理，武商集团量贩分公司店长。现任武商集团工会副主席。

喻景忠：男，44岁，硕士，副教授，硕士生导师，注册会计师、律师。历任中南财经大学教师、黄石市工商银行信贷主管、深圳市检察院司法会计技术顾问。现任中南财经政法大学副教授。兼任中南财大司法鉴定中心首席技术顾问，湖北省国资委法律与会计顾问，全国物证技术检验委员会副秘书长。《司法会计学》学科创始人之一，主持或参与《票据法》、《公司法》、《证券法》、《会计法》等多部法律的起草与修订工作。

魏劲松：男，51岁，中共党员，硕士，高级记者。历任沈阳军区炮兵74师排长、连政治指导员、团政治处干部、湖北省黄石市委政策研究室干事、副科长、副县级干部、经济日报湖北记者站记者、副站长。现任经济日报湖北记者站站长。

田 玲：女，38岁，教授，博士生导师。在武汉大学任教至今。现任武汉大学经济与管理学院金融保险系副主任，武汉大学金融研究中心副主任。社会兼职有亚太风险管理及保险学会APRIA会员，中国保险学会理事，武汉系统工程学会理事。

崔忠泽：男，61岁，中共党员，大学，高级经济师。历任湖北省安陆市师范学校教师、副教导主任、教导主任、副校长、湖北省安陆市一中党支部书记、武汉市体改委办公室副主任科员、主任科员、企业改革处副处长、处长、武汉市证管办副主任、中国证监会长沙特派办副主任、中国证监会武汉证管办助理巡视员、湖北证监局助理巡视员，现已退休。

(二)监事简介

唐国文：男，55岁，中共党员，大学，高级经济师。历任武汉商场营业员、部门经理、支部书记、副总经理、公司党委副书记、武商集团世贸广场购物中心党委书记，

现任武商集团监事长、纪委书记、工会主席。

宋汉杰：女，39岁，中共党员，硕士研究生，注册会计师。历任武汉市大型农副产品批发市场统计、会计、湖北会计师事务所、湖北（立华）会计师事务所、北京京都（武汉）会计师事务所审计人员、项目经理、审计部经理、武汉市国有资产监督管理委员会财务总监，现任武汉商联（集团）股份有限公司资产财务部经理。

游志华：女，35岁，学士，会计师。历任东莞普天极讯电子有限公司财务总监、北京普天泰科科技有限公司财务总监、上海众上贸易有限公司总经理助理、富众多媒体广告有限公司财务经理、上海上众电脑有限公司人事部课长，现任湖北银泰投资管理有限公司财务部经理。

皮泓：女，34岁，中共党员，大专。历任武商集团武汉广场管理有限公司经理办经理、武汉广场管理有限公司企划部、货品部高级经理。现任武商集团武汉国际广场管理有限公司副总经理。

赵豫婷：女，37岁，中共党员，大专，高级营业员。历任武汉商场营业员、柜长、武商集团世贸广场购物中心化妆柜柜长、武商集团量贩分公司店长助理。现任武商集团武商量贩公司店长。

（三）高级管理人员简介

刘江超、刘聪、唐国文简介见董事、监事简介。

万来红：男，59岁，中共党员，大学，高级经济师，注册审计师。曾任武汉商场业务科副科长、商品部副主任、办公室副主任、宣教科长、党委副书记、武汉市五金交电批发公司总经理、武汉市工业品商业集团公司副总经理、武汉商场总经理、武商集团总经理、武商集团副董事长。现任武商集团党委副书记、董事会秘书。

章洁勇：男，38岁，研究生。曾任中国普天集团华瀛首信移动通信有限公司执行总裁、武汉普天通信设备集团有限公司董事、副总裁、上海邮电通信设备股份有限公司投资管理部总经理、上海贝尔欣国信息技术有限公司副总经理、浙江衢州审计师事务所审计师、湖北银泰投资管理有限公司副总经理，现任武商集团副总经理。

张秀英：女，53岁，中共党员，大专，高级经济师。曾任武商集团武汉商场食品部支部书记、经理、武汉商场服装部经理、武汉商场副总经理。现任武商集团副总经理。

黄 俊：男，53岁，中共党员，中专，会计师。曾任武汉商场财会科科员、武汉市一商业局会计、武汉市商委财会处副主任科员、武汉商场副总会计师兼财务部部长、武商集团总会计师、财务总监。现任武商集团副总经理。

郑嘉兴：男，51岁，中共党员，大专，高级经营师。曾任武昌服装绸布商店副总经理、武昌工业品贸易中心副总经理、武昌商场副总经理、武汉市亚洲贸易广场股份有限公司总经理兼党委副书记。现任武商集团副总经理。

王 沅：女，45 岁，中共党员，大学，学士学位，经济师、高级经营师。曾任武汉商场家电部副经理、武商集团超市公司总经理、武商集团总经理助理、武商集团千喜隆超市总经理、武商集团量贩分公司副总经理、武商集团环网公司总经理、武商集团进出口公司总经理。现任武商集团副总经理。

王 斌：男，52 岁，中共党员，大专，高级经济师。曾任武汉商场家电公司经理、武汉商场副总经理、武商超市公司党委书记、武商电器家居购物中心总经理助理、武商亚贸购物中心党委书记、总经理。现任武商集团副总经理，武商量贩连锁有限公司董事长、总经理。

郑 海：男，37 岁，研究生，经济师、注册会计师。曾任中国银泰投资有限公司审计部总经理、毕马威华振会计师事务所助理经理、中信证券股份有限公司投资银行部经理、银泰百货（集团）有限公司财务部总经理，现任武商集团副总经理。

肖周云：女，55 岁，中共党员，大专，经济师。曾任武汉商场责任经理、支部书记、副总经理、武汉广场管理有限公司总经理助理、党委书记、执行副总经理、武商集团副总经理，兼任武汉广场管理有限公司党委书记、总经理、董事，现任武商集团党委副书记，兼任武汉广场党委书记、总经理。

三、年度报酬情况

(一)公司董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序、报酬确定依据

公司根据经股东大会审议通过的《武商集团经营管理者薪酬考核办法》有关规定，对董事长、总经理进行考核并具体实施。依据公司年度经营计划目标，对属下各实体总经理进行经济指标考核并具体实施。

对公司其他高管人员，根据其工作特点，实行岗位等级工资制，并根据年度工作责任目标，设立工作目标奖，每年年终由集团总经室和董事会人力资源委员会进行联合考评，并视考评结果给予奖励或取消奖励资格。独立董事的津贴标准由公司董事会批准。

(二)在公司领取报酬的董事、监事和高级管理人员

报告期内，在公司领取报酬的董事、监事及高管共 15 人，报酬总额为 187.71 万元。

(三)报告期内，不在公司领取报酬的董事、监事及高管人员情况

姓 名	职 务	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬
王 纯	董事	是
郝 健	董事	是
叶栩彪	董事	是
罗 铭	董事	是
宋汉杰	监事	是
游志华	监事	是

皮 泓	监事	是
赵豫婷	监事	是
章洁勇	副总经理	是
王 斌	副总经理	是
郑 海	副总经理	是
肖周云	党委副书记	是

四、报告期内董事、监事和高管人员聘任和解聘情况

(一)2007 年 5 月,公司董事会收到王冬生先生因工作变动原因辞去本公司董事职务的辞职报告。根据公司章程的有关规定,董事王冬生先生的辞职自辞职报告送达本公司董事会时生效。

(二)2007 年 5 月 28 日,公司召开的四届十五次董事会同意肖周云同志因工作需要不再担任公司副总经理。

(三)2007 年 6 月 20 日,经公司 2006 年度股东大会审议,由王纯先生出任本公司董事。

(四)2007 年 11 月 19 日,经武商集团第十届六次职工(会员)代表大会表决通过,选举刘莉担任本公司第五届董事会职工董事。

(五)2007 年 11 月 19 日,经武商集团第十届六次职工(会员)代表大会表决通过,选举皮泓、赵豫婷担任本公司第五届监事会职工监事。

(六)2007 年 12 月 17 日,公司召开 2007 年第一次临时股东大会,审议通过了《关于武商集团董事会换届的议案》和《关于武商集团监事会换届的议案》,选举刘江超、刘聪、王纯、郝健、叶栩彪、罗铭、喻景忠、魏劲松、田玲、崔忠泽为公司第五届董事会董事,选举唐国文、宋汉杰、游志华为公司第五届监事会监事。

(七)2007 年 12 月 17 日,公司召开第五届一次董事会,选举刘江超董事担任公司董事长,王纯董事担任公司副董事长,聘任刘聪为公司总经理,聘任章洁勇、张秀英、黄俊、郑嘉兴、王沅、王斌、郑海任公司副总经理,聘任万来红为公司董事会秘书。

(八)2007 年 12 月 17 日,公司召开第五届一次监事会,选举唐国文监事为公司监事长。

五、报告期内,公司员工情况

截止报告期末,公司在册员工总数为 10,556 人,员工按专业构成分为:销售人员 7,219 名,技术人员 236 名,财务人员 252 名,行政管理人员 1203 名;其中大专以上文化程度 2,324 名,具有各类专业技术职称的人员 255 名。需公司承担费用的内退员工 1,646 名。

第五章 公司治理结构

2. 公司治理情况

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《股票上市规则》及其他相关法律、法规的要求，不断加强公司法人治理，规范公司运作，公司法人治理实际状况与中国证监会颁布的上市公司治理的规范性文件没有差异。

报告期内，公司严格遵照中国证监会、深圳证券交易所有关规定，制订及重新修订《武商集团募集资金管理办法》、《独立董事制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》等文件。新年度董事会将根据监管部门要求，进一步完善公司各项制度，进一步加强各专业委员会和独立董事的作用，进一步提高董事会决策的科学性和民主性。

报告期内，公司按照中国证监会、深圳证券交易所的有关规定，贯彻落实《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》精神，成立了以董事长为组长的领导小组，制订了《武商集团关于加强上市公司治理专项活动的自查报告及整改计划》，全面深入开展公司治理自查工作，形成《武商集团关于加强公司治理专项活动的整改报告》。通过公司治理专项活动，进一步规范了公司治理结构，完善了各项制度，对公司提高治理工作起到了积极作用。

二、独立董事履行职责情况

报告期内，公司独立董事认真履行法律、法规和《公司章程》赋予的职责，积极参加公司董事会、股东大会，对各项议案在认真讨论和审议后，基于独立立场，从行业和财务的角度尽职尽责发表意见，切实维护了公司和广大股东合法权益。公司积极听取并采纳独立董事意见，进一步提高了公司的治理水平。报告期内没有发生独立董事对公司有关事项提出异议的情况。

公司独立董事出席董事会的情况：

姓 名	本年召开董事会(次)	亲自出席 (次)	委托出席 (次)	缺席(次)	备注
李 光	9	9	0	0	
张秀生	9	8	0	1	因公出差
喻景忠	10	7	2	1	因公出差
魏劲松	10	7	2	1	因公出差
田 玲	1	1	0	0	
崔忠泽	1	1	0	0	

注：公司董事会于 2007 年 12 月 17 日换届，喻景忠、魏劲松、田玲、崔忠泽当选为新一届董事会独立董事。

三、公司与第一大股东在人员、资产、财务、机构和业务等方面“五分开”情况

公司与第一大股东武汉商联（集团）股份有限公司在人员、资产、财务、机构、业务等方面切实做到了“五分开”，公司拥有独立的采购和销售系统，公司董事会和监事会能够独立运作，具有独立完整的业务及自主经营能力。

(一)人员分开情况：公司在劳动、人事及工资管理等方面实行独立。董事、监事、高管的任免均按照公司章程的规定由董事会、股东大会审议。公司除董事长刘江超先生兼任第一大股东武商联副总经理外，公司总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员均为公司专职，未在股东单位担任任何职务。公司董事长刘江超先生未在武商联集团领取薪酬，与公司其他高级管理人员均在公司领取报酬。

2. 资产分开情况：公司拥有独立完整的采购、销售系统，独立的商标等无形资产。

3. 财务分开情况：公司设立了独立的财务部门，并建立了独立的财务核算体系和财务管理制度，在银行开设独立帐户。

4. 机构分开情况：公司设立了完整独立的组织机构，与股东的内设机构之间没有直接的隶属关系。

5. 业务分开情况：公司独立从事经营销售，具有独立完整的业务体系，独立开展业务，对股东和其他关联企业不存在依赖关系。

四、公司内控情况评价

(一)综述

公司按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》以及《公司章程》等法律法规的有关规定，建立了股东大会、董事会、监事会及经营层，按照《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》要求，公司选举产生了四名独立董事，公司董事会成员中，独立董事占三分之一以上，其中1名独立董事为会计专业人士。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理议事规则》，严格按照《公司章程》和《议事规则》的规定履行职责。

公司按照内部控制原则和目标进行机构设置、岗位设置及职能划分，为了加强内部管理，公司建立健全了一系列的内部控制制度，涵盖了对控股子公司的管理控制、关联交易的内部控制、对外担保的内部控制、募集资金的内部控制、重大投资的内部控制、信息披露的内部控制等方面，形成了较为规范的管理体系。

(二)重点控制活动

1. 对控股子公司的管理控制。控股子公司的董事、监事和高管人员由公司委派，并按照《公司法》、《公司章程》的规定，履行职责。

对重大业务事项、重大财务事项以及其他可能对公司股票及其衍生品种交易价格

产生重大影响的信息，严格按照授权规定报公司董事会审议或股东大会审议。

2. 关联交易的内部控制。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，在《公司章程》中明确划分公司股东大会、董事会对关联交易事项的审批权限，规定关联交易事项的审议程序和回避表决要求。公司审议需独立董事事前认可的关联交易事项时，公司董事会秘书于第一时间将相关材料提交独立董事进行事前认可。

3. 对外担保的内部控制。公司按照有关法律、行政法规、部门规章以及《上市规则》等有关规定，在《公司章程》中明确股东大会、董事会关于对外担保事项的审批权限，以及违反审批权限和审议程序的责任追究机制。

4. 募集资金使用的内部控制。公司建立了《募集资金管理办法》，对募集资金存储、审批、使用、变更、监督和责任追究等内容进行明确规定。

5. 重大投资的内部控制。公司在《公司章程》中明确股东大会、董事会对重大投资的审批权限，制定相应的审议程序。对重大投资项目进行可行性分析与评估，并向董事会、股东大会报告。

6. 信息披露内部控制。公司建立了《信息披露管理制度》，明确重大信息的范围和内容，指定董事会秘书为公司对外发布信息的主要联系人。公司成立了法律证券部，对公司及控股子公司的重大合同及相关法律事务进行审查，触及信息披露要求的及时公告。

(三)问题及整改计划

通过对照《武商集团内部控制制度》检查，公司仍需在以下方面进一步加强和完善。

1. 进一步强化和董事的信息沟通，充分发挥董事会下设各委员会的作用，加强董事会决策的科学性和准确性，确保董事会的决策效率能够满足公司未来增长的需要，提高公司规范运作水平。

2. 进一步加强董事、监事、高级管理人员及相关人员的学习培训。中国证券市场在快速发展，新的法律法规、规章制度也在不断地推出。作为上市公司董事、监事、高管人员及相关人员，要熟知各项法律法规，才能适应市场不断变化的需求，同时增强规范运作意识、提高上市公司整体运作质量。

(四)公司内部控制情况的总体评价

公司建立了较为完善的内控制度，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求，内控制度具有合法、合规、合理性和有效性。公司内部控制活动具有较为科学合理的决策、执行和监督机制，有效地控制了公司内、外部风险，保证了公司的规范运作和业务活动的正常进行，保护了公司投资者的合法权益。公司今后将根据发展的需要，不断完善内控体系建设，确保内控制度的有效执行。

(五)独立董事对公司内部控制自我评价意见

报告期内，公司制订并重新修订了《内部控制制度》、《信息披露制度》，《独立董事制度》、《募集资金管理办法》等一系列规章制度。公司的内控制度自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的体系建设、内控制度执行和监督的基本情况。公司就控股子公司、关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等事项的内部控制活动进行了自查，找出了问题和不足，有利于进一步提高公司治理水平，完善公司内部控制制度。

(六)监事会对公司内部控制自我评价意见

公司内部控制自我评价意见，符合深圳证券交易所《上市公司内部控制指引》及相关文件要求；自我评价真实、客观、完整地反映了公司内部控制制度建立、健全和执行情况，以及目前存在的问题和不足，改进计划切实可行，对内部控制的总体评价客观、准确。

五、公司高级管理人员的考评及激励机制、奖惩制度的建立、实施情况

公司建立了高级管理人员的绩效评价体系，制定了《武商集团经营管理者薪酬考核办法》，依据公司年度经营计划目标，对董事长、总经理及属下各实体总经理进行经济指标考核并具体实施。

第六章 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了二次股东大会，会议召开的日期、会议决议刊登的信息披露报纸及披露日期情况如下：

一、2006 年年度股东大会于 2007 年 6 月 20 日召开，本次股东大会决议公告于 2007 年 6 月 21 日刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。

二、2007 年第一次临时股东大会于 2007 年 12 月 17 日召开，本次股东大会决议公告于 2007 年 12 月 18 日刊登在《中国证券报》和《证券时报》上。

第七章 董事会报告

一、报告期内公司经营情况的回顾

(一)公司总体经营情况

2007 年，武商集团在加快发展的同时，注重提升经营质量，经营水平有较好提升。一是注重培育市场，不断扩大市场占有率；二是不断向内挖潜，调整内在经营结构；三是新增毛利率和营业费用率两个考核指标，进一步加强成本控制，成为企业实现盈利和增加市场份额的重要保证。在属下大多数零售企业进行较大规模物业改造和经营

品类结构性调整情况下，全年销售总额保持稳步增长，利润大幅提升，经济效益稳中有升。

1. 制定并实施五年发展规划

根据省市“十一五”商业发展规划，为了抢抓机遇，保证武商集团持续、健康、长久地发展，我们结合企业实际情况，制定了武商集团 2007—2011 年发展规划。五年发展规划极大地鼓舞了广大员工斗志，主要项目均已启动，实施进展情况良好。

2. 武商摩尔发展项目推进顺利

(1)武汉国际广场改扩建工程胜利完成。只用 17 个月时间，创造了“武商时速”，并且在 9 月 29 日如期开业，做到当月开业、当月赢利。

(2)实现国际广场与武汉广场物业结构的全面连通；世贸广场与武汉广场的连通方案已经启动，并正在积极办理相关手续。

3. 主业发展进入全面提速阶段

按照“一主二翼三化”的发展战略，加快了百货和量贩的发展；根据集团的发展战略，家电公司克服各种困难，实现了各门店的安全、平稳、有序退出和转移。

(1)国际广场的如期开业，进一步巩固了武商“摩尔”商圈优势。首次引进的 30 多个国际品牌进入武汉市场，初步占据了武汉高端百货的制高点，形成国际广场与武汉广场、世贸广场经营互补，客流共享，达到了扎堆共赢的效果。

(2)襄樊购物中心胜利开业。襄樊购物中心经过 3 个多月的筹备，成功开业，轰动当地。开业至今，销售业绩稳中有升，在鄂西北影响越来越大，确立了在当地的强势市场地位，为武商在省内二级城市继续发展大型购物中心，积累了宝贵经验。

(3)武商量贩发展全面提速。去年，量贩公司新开门店 10 家，其中，市内 7 家，省内二级城市 3 家，新增经营面积 10 万平方米，是发展门店最快的一年。截至年底，量贩公司在全省网点有 39 家，经营总面积 28 万平方米，商品销售额突破 30 亿元，年销售过亿元门店从 4 家增加到 7 家。按照集团公司提出的“坚持区域领先，加快重点区域扩张步伐”的指导思想，量贩公司的发展全面提速，武商在省内二级城市的规模效应凸显。

4. 顺利完成新收购企业的改制工作

去年 7 月，武商集团正式启动收购皇经堂蔬菜批发交易市场和武汉展览馆，完成了整体受让这两个企业国有产权的工作，对这两个企业进行了改制。由于各方面的共同努力，各项工作平稳地转入正常运作，达到了预期目标。

报告期内，公司实现营业收入 52.99 亿元，同比增长 13.57%；实现销售总规模 92.46 亿元，同比增长 10.16% 利润总额 3.55 亿元，同比增长 141.67% 净利润 9944.87 万元，同比增长 152.01%。

(二)公司主营业务及经营状况

3. 按行业划分的营业收入情况 (单位: 万元)

行业	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减%
零售业	527,775.67	419,522.13	6.41%	13.43%	11.98%	3.49%

2. 按地区划分的营业收入情况 (单位: 万元)

地 区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
湖北省	529,708.54	14.33%

4. 营业收入或营业利润总额 10%以上的经营活动情况 (单位: 万元)

行业	营业收入	营业成本	营业利润率	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减%
百货	302,633.10	236,190.47	8.54%	7.85%	6.05%	5.90%
量贩	225,142.59	183,331.66	3.56%	21.90%	20.67%	1.08%
零售业合并	527,775.67	419,522.13	6.41%	13.43%	11.98%	3.49%

4. 主要供应商、客户情况

公司主要从事商业零售及批发业务, 报告期内, 公司前五名供应商采购金额合计为 3.34 亿元占采购总额的规模 6.3%, 公司前五名供应商的销售额为 3.29 亿元, 占公司年度销售额的 6.2%。

(三) 报告期公司资产构成及费用情况

1. 资产构成情况 (单位: 元)

	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日		同比增减 %
	金额	占总资产比重%	金额	占总资产比重%	
应收款项	161,480,291.86	3.77%	106,751,206.03	3.11%	51.27%
存货	243,837,009.85	5.70%	151,324,683.95	4.41%	61.13%
长期股权投资	125,626,751.58	2.93%	98,061,088.65	2.86%	28.11%
固定资产	1,736,185,143.34	40.56%	1,402,854,454.20	40.92%	23.76%
在建工程	0	0	46,717,801.49	1.36%	-100.00%
短期借款	677,500,000.00	15.83%	957,000,000.00	27.91%	-29.21%
长期借款	371,250,000.00	8.67%	154,250,000.00	4.50%	140.68%

变动情况说明:

(1) 应收款项同比增加 51.27% 系收购武汉展览馆和皇经堂蔬菜批发交易市场两个公司合并报表增加应收款项和代垫武汉展览馆拆迁。

(2)存货同比增加 61.13%系量贩公司 07 年新开门店相应增加库存商品储备所致。

(3)长期股权投资同比增加 28.11%系公司收购武汉新光医药有限公司 35.625%股权所致。

(4)固定资产同比增加 23.76%系武汉商场改建工程完工，由在建工程转入固定资产。

(5)短期借款同比减少 29.21%和长期借款同比增加 140.68%系贷款因资金需求，公司将短期借款转贷至长期借款。

2. 费用情况

项目	2007 年度	2006 年度	同比增减%
销售费用	563,917,684.76	541,194,299.35	4.20%
管理费用	99,808,206.63	117,882,399.89	-15.33%
财务费用	55,273,815.90	46,049,052.71	20.03%
所得税	142,468,592.69	65,061,377.64	118.98%

变动情况说明：

(1)销售费用同比增加 4.20%系销售规模扩大、销售收入增长。

(2)管理费用同比减少 15.33%系 2006 年公司将原武汉商业大厦吸收合并时形成商誉年摊余价值 1769.57 万元全部转销（因该资产已不能为公司带来经济利益的流入）所致。

(3)财务费用同比增加 20.03%系国家宏观调控，上调贷款利率，利息支出增加所致。

(4)所得税同比增加 118.98%系公司 07 年利润总额大幅增加所致。

(四)报告期公司现金流量变动情况

项目	2007 年度	2006 年度	同比增减%
经营活动产生的现金流量净额	744,047,062.67	441,433,564.22	68.55%
投资活动产生的现金流量净额	-469,087,735.58	-64,235,359.65	-630.26%
筹资活动产生的现金流量净额	-86,258,380.96	-66,019,729.79	-30.66%

变动情况说明：

(1)经营活动产生的现金流量净额同比增加 68.55%系销售规模扩大、销售收入增长。

(2)投资活动产生的现金流量净额同比减少 630.26%系武汉商场改建项目和量贩公司新开网点投资用款及收购武汉展览馆、皇经堂蔬菜批发交易市场等股权。

(3)筹资活动产生的现金流量净额同比减少 30.66%系归还银行贷款。

(五)主要控股及参股公司经营情况及业绩

1. 武汉广场管理有限公司：注册资本：USD2,100 万元；公司占股权 51%；主营业务：物业管理、商品零售、仓储、商品展示促销、餐饮娱乐及相关的配套服务；总资产 88,592.49 万元；2007 年营业收入 164,212.88 万元，营业利润 32,777.71 万元，净利润 21,854.85 万元，同比增加 181.46%。净利润大幅增长系武广租金案法院未作出判决，07 年武广未列支租金，06 年 1-9 月列支租金；另武广卖场装修 2.38 亿元于 2006 年全部摊销完毕，07 年减少长期待摊费用 2,380 万元。

2. 武汉武商量贩连锁有限公司：注册资本：RMB10,000 万元，公司占股权比例 80%；主营业务：百货、五金、交电、家具、其他食品、针纺织品、日用杂品、酒类、乳制品、保健食品、建筑装饰材料、零售兼批发。总资产 87,631.27 万元；2007 年营业收入 225,142.57 万元，营业利润 8,009.59 万元，净利润 5,270.58 万元，同比增加 33.01%。净利润大幅增长系网点增加销售规模扩大。

3. 武汉武商家电连锁有限公司：注册资本：RMB2,865 万元，公司占股权比例 68.61%；主营业务：五金、交电、家具、日用杂品、钟表、灯饰、办公用品、健身器材、电脑及耗材、电子乐器、舞台专业音响、汽车音响、建筑装饰材料零售兼批发；总资产 3,645.03 万元；2007 年营业收入 6,959.51 万元，营业利润-1,655.87 万元，净利润-1,651.36 万元，同比减少 106.86%。净利润大幅下降系经营萎缩，销售大幅下滑，亏损加大。

4. 武商百盛实业发展有限公司：注册资本：USD1,500 万元；公司占股权比例 50%；主营业务：商品房销售、租赁、仓储、物业管理、餐饮娱乐及相关的配套服务；总资产 21,487.00 万元；2007 年营业收入 1,370.59 万元，营业利润-138.19 万元，净利润-180.75 万元，同比增加 8.98%。

二、公司未来发展的展望

(一)公司所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

公司是一家大型商业零售企业，主营业务属于市场开放性程度高、竞争充分的行业。其发展既受惠于国家经济高速增长，同时也受制于国家宏观调控政策的影响。从宏观来看，零售业正迎来又一个黄金发展期，党的十七大提出“要坚持扩大国内需求特别是消费需求的方针，促进经济增长由主要依靠投资、出口拉动向依靠消费、投资出口协调拉动转变”，这一方针的确定，为消费的稳定增长提供强大动力。2008 年奥运经济对消费增长也将产生积极的作用。

武汉商业竞争激烈，近年来，国内、国际商业纷纷进驻武汉，大型零售项目市场趋于饱和，公司决策层认为：在巨大的市场机遇和残酷的商业竞争中，我们必须坚定不移地做大做强主业，为实现公司五年发展规划打下坚实基础。

(二)新年度经营计划

2008 年，是全面深入贯彻党的十七大精神、积极构建社会主义和谐社会的第一年，

也是武商集团全力推进五年发展规划、实现又好又快发展的第二年。新的一年，我国国民经济将在较为温和的通涨环境中强劲增长，有关部门预计社会消费品总额增长率将超过 16%。武汉城市圈成为国家级的“两型社会”综合改革试验区，为商业企业带来新一轮发展机遇。同时，随着改革开发力度的进一步加大，市场竞争更加激烈，客观困难也不少。我们将抢抓机遇，迎难而上，努力把 2008 年的工作抓得更紧、更扎实、更有成效。

主要发展目标：

1. 购物中心：新开网点 1 个，力争 2 个；
2. 量贩公司：新开门店 15 个，力争 20 个。

公司主要工作措施：

1. 加快进度，全力推进武商摩尔扩建项目

实施摩尔商业城一体化工程项目，最终形成国广、武广、世贸地下停车场全面贯通和空中连通，发挥整体规模优势，方便顾客购买，提高比较效应。同时为三大购物中心下步业态整合打下基础。

2. 大力发展量贩与百货二大主力业态

坚持百货、量贩两大主力业态“双轮驱动”，规模扩张的发展战略。

充分发挥“武商百货”的品牌优势，一方面充分向内挖潜，提升现有购物中心的创利能力，一方面采取新建、租赁、连锁、并购等多种形式，加快购物中心网点发展。

按照连锁化、信息化、物流化的现代商业模式，加快量贩连锁网点的发展步伐，加大省内二级城市的网点开发力度，实现在二级城市占商品零售总额 10%的目标，牢固确立湖北零售市场的主导地位。

3. 保证网点需求，建设现代化的物流配送中心

按照现代化物流中心的设计要求，全面升级物流管理技术，完成物流中心的整体设计施工并正式运作。一是加快物流中心的建设，整合供应链资源，全面升级公司物流管理技术和差异化经营能力。二是实现新老配送中心运营的对接。整合公司现有 ERP、SCM 系统，增强总部、供应商、物流中心、门店的响应，提升经营的核心竞争力。

4. 大力培养选拔后备干部，为快速发展作好人才准备

一是按照“内部培养为主，对外招聘为辅”的原则，促进大批管理人员岗位成才。二是对现有部分管理人员进行必要交流。三是继续对社会招聘专业技术人才和大学生，为企业发展增添新鲜血液。

(三)公司融资计划及发展资金需求

为推进公司五年发展规划，2008 年公司有通过非公开发行股票募集资金的意向，但启动时机根据项目进度及市场情况而定。

(四)主要风险因素分析及对策措施

1. 宏观政策调控的风险。(见“公司未来发展的展望”第一部分内容)
2. 经营的风险。公司经营的业态市场竞争有进一步加剧的态势，公司在二级城市百货连锁项目在管理上还需要进一步提高和完善，市场竞争加剧可能导致公司网点租赁或购买等成本上升。
3. 选址的风险。公司连锁发展项目的选址是项目成功的保证。每个新开门店在开设前都经过认真的商圈分析和可行性论证。如果选址不成功，会使既定目标难以实现。

三、投资情况

1. 报告期内，公司无募集资金或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内情况

2. 非募集资金项目投资情况

2006 年元月 12 日，公司召开 2006 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于武汉商场大楼整体改建的议案》。该项目预计总投资 2.7 亿元，其中 1.3 亿元资金通过银行贷款，其余资金由公司自筹解决。2007 年 9 月 29 日，武汉商场大楼整体改建工程完成，新建的武汉国际广场成功开业。由于该工程尚未进入决算程序，本报告期，该项目按 32,417.63 万元计入固定资产。

四、本报告期会计师事务所出具了带强调事项段无保留意见的审计报告

鄂武商于 1995 年 1 月 14 日与下属子公司武汉广场管理有限公司（以下简称“武汉广场”）签订了《租赁合同》，武汉广场租赁公司所有的解放大道 688 号物业地下 1-2 层停车场及地面 1-8 层裙楼商场，共计建筑面积约 7.35 万平方米，租期 20 年，合同约定了自 1996 年 9 月起前十年武汉广场每年向公司支付的租金标准，并约定第十一年起租金按市场情况重新协商。因双方无法就租金新标准达成一致，武汉广场自 2006 年 10 月起就没有缴纳租金，鄂武商于 2007 年 1 月 31 日向法院提起诉讼，要求解除双方的租赁合同，此案已开庭审理，尚未作出判决。因无法预测判决结果，将来可能发生的损失或收益也无法预估，故公司无法确认应收武汉广场 2006 年 10 月至 2007 年 12 月的租金收入。

注册会计师认为：上列事项不属于明显违反会计准则、制度及相关信息披露规范规定的情形。

公司董事会、监事会及管理层认为：上述事项的会计处理是谨慎的、恰当的，未违反会计准则、制度及相关信息披露规范性的规定。

公司将积极跟进案件的判决情况，切实维护好股东权益。

五、公司会计政策、会计估计变更或前期重大会计差错更正的说明

(一) 会计政策变更

本公司报告期首次执行新会计准则体系，按照《企业会计准则第 38 号——首次执行企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10 号）的规定，追溯调整的事项如下：

1. 可供出售金融资产

按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》及财政部财会[2007]14 号《企业会计准则解释第 1 号》，公司对于首次执行日之前持有的上市公司限售股权且对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的，应将该限售股权划分为可供出售金融资产，在首次执行日进行追溯调整。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007 年度的比较财务报表已重新表述。

根据上述规定，公司对持有的 ST 万鸿、武汉力诺太阳能集团有限公司股票划分为可供出售金融资产，并进行了追溯调整。截止 2006 年 12 月 31 日，公司持有武汉力诺太阳能集团有限公司 27.3 万股，账面价值 338,400.00 元，按照 2006 年最后一个交易日收盘价 4.17 元/股计算，应确认可供出售金融资产为 1,138,410.00 元；公司持有 ST 万鸿 22.968 万股，账面价值 240,000.00 元，按照 2006 年最后一个交易日收盘价 1.61 元/股计算，应确认可供出售金融资产为 369,784.80 元，由此调增了 2007 年 1 月 1 日合并及母公司股东权益 622,962.52 元，其中：资本公积增加 622,962.52 元。

2. 所得税

按照《企业会计准则第 18 号——所得税》规定，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成的暂时性差异，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限确认递延所得税资产或递延所得税负债。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007 年度的比较财务报表已重新表述。

根据上述规定，本公司追溯调增了 2007 年 1 月 1 日股东权益 25,167,902.72 元，其中：归属于母公司的股东权益增加 24,825,305.19 元、少数股东权益增加 342,597.53 元；调增了 2006 年度净利润 10,787,293.78 元，其中调增归属于母公司所有者的净利润 10,880,447.49 元、调减少数股东损益 93,153.71 元。

本公司追溯调增了 2006 年 1 月 1 日股东权益 14,380,608.94 元，其中：归属于母公司的股东权益增加 13,944,857.70 元、少数股东权益增加 435,751.24 元；调增了 2005 年度净利润 14,380,608.94 元，其中调增归属于母公司所有者的净利润 13,944,857.70 元、调增少数股东损益 435,751.24 元。

3. 长期股权投资

按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》和财政部财会[2007]14 号《企业会计准则解释第 1 号》，公司对下属全资子公司及控股公司的长期股权投资的核算方法，

由原来采用的权益法改为成本法，并视同该子公司自最初即采用成本法核算，对其原账面核算的成本、原摊销的股权投资差额、按照权益法确认的损益调整及股权投资准备等均进行追溯调整。

根据上述规定，本公司追溯调整了 2005 年 5 月对子公司武汉武商家电连锁有限公司的投资，其投资时净资产的账面价值低于其公允价值的差额 44,813.68 元，追溯调整计入 2005 年当期损益。该事项公司调减了 2007 年 1 月 1 日股东权益及归属于母公司的股东权益 37,344.72 元、调增了 2006 年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润 4,481.36 元；调减了 2006 年 1 月 1 日股东权益及归属于母公司的股东权益 41,826.08 元，调减了 2005 年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润 41,826.08 元。

4. 合并范围的变更

按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》规定，净资产为负数，已停止经营的武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司应纳入合并范围，此项会计政策变更采用追溯调整法，2007 年度的比较财务报表已重新表述。该项会计政策的变更，调减 2007 年 1 月 1 日股东权益及归属于母公司的股东权益 10,940,141.43 元，其中：调减了 2006 年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润 155,557.30 元，调减了 2006 年 1 月 1 日股东权益及归属于母公司的股东权益 10,784,584.13 元。

(二)本公司在报告期内无会计估计变更事项。

(三)本公司在报告期内无会计差错更正事项。

六、董事会日常工作情况

(一)报告期内，公司召开了十次董事会

1. 2007 年 4 月 16 日召开第四届十三次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》上。

2. 2007 年 4 月 26 日以通讯表决方式召开第四届十四次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》上。

3. 2007 年 5 月 28 日召开第四届十五次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 5 月 29 日《中国证券报》、《证券时报》上。

4. 2007 年 6 月 29 日以通讯表决方式召开第四届十六次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 6 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》上。

5. 2007 年 8 月 2 日召开第四届十七次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 8 月 4 日《中国证券报》、《证券时报》上。

6. 2007 年 8 月 25 日召开第四届十八次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 8 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》上。

7. 2007 年 10 月 24 日以通讯表决方式召开第四届十九次董事会，本次董事会决

议公告刊登在 2007 年 10 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》上。

8. 2007 年 10 月 31 日以通讯表决方式召开第四届二十次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 11 月 1 日《中国证券报》、《证券时报》上。

9. 2007 年 11 月 28 日召开第四届二十一次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 11 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》上。

10. 2007 年 12 月 17 日召开第五届一次董事会，本次董事会决议公告刊登在 2007 年 12 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》上。

(二)董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会根据《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规的要求，严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会上的各项决议内容。

公司 2006 年度股东大会审议通过参与武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场部分国有产权竞标议案，2007 年 7 月 3 日，公司正式签订产权转让合同，并按合同规定支付了转让款，该议案已履行完毕。

(三)董事会下设的审计委员会履职情况

1. 报告期内，公司董事会审计委员会勤勉尽责，发挥了其应有的作用，能够监督公司内部审计制度及其实施情况，审核公司财务信息及其披露情况，督促会计师事务所审计工作。

为加强公司的内部控制，公司董事会于 2007 年 12 月 17 日换届后调整审计委员会。董事会审计委员会由 3 名董事组成，其组成成员为独立董事喻景忠、魏劲松，董事叶栩彪，其中召集人由具有会计专业资格的独立董事担任。

2. 审议公司 2007 年年度财务报告的工作情况

(1)公司审计委员会根据深交所《关于做好上市公司 2007 年年度报告工作的通知》要求，认真学习了《年度报告的内容与格式》、《关于做好与新会计准则相关财务会计信息披露工作的通知》和湖北省证监局《关于强化董事会在年报编制和披露工作中相关职责的通知》，与公司审计机构——武汉众环会计师事务所有限责任公司就公司 2007 年度审计工作计划、工作内容及审计工作时间安排等进行了沟通。

(2)2008 年 2 月 28 日，审计委员会对年审注册会计师进场前公司提交的截止 2007 年 12 月 31 日财务会计报表进行了审阅，并出具了审阅意见。审计委员会认为：公司编制的财务会计报表的有关数据基本反映了公司截止 2007 年 12 月 31 日的资产负债情况和 2007 年度的生产经营成果和现金流量，公司经营业绩较 2006 年度大幅增长，并同意武汉众环会计师事务所有限责任公司以此财务报表为基础开展 2007 年度的财务审计工作。

(3)2008 年 3 月 25 日，审计委员会对年审注册会计师出具的初步审计意见进行了审阅，在与年审注册会计师沟通后，并出具了审阅意见。审计委员会认为：公司财务

报表已按照企业新会计准则的规定编制真实公允地反映了公司 2007 年 12 月 31 日的财务状况及 2007 年度的经营成果和现金流量。

(4)审计委员会关于武汉众环会计师事务所有限责任公司从事公司本年度审计工作的总结报告

武商集团董事会：

2008年2月28日，我们与公司审计机构武汉众环会计师事务所有限责任公司负责本次公司年审的项目成员，就公司2007年度审计工作计划、工作内容及审计工作时间安排等进行磋商，达成一致共识后，确定了公司2007年年报编制及披露工作安排。

武汉众环会计师事务所有限责任公司按照审计工作安排，完成了纳入合并报表范围的各公司的现场审计工作。并根据《企业会计准则第38号—首次执行企业会计准则》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》和《企业会计准则解释第1号》等有关规定，对要求追溯调整的项目在相关会计年度进行了追溯调整，就报表合并、会计调整事项、会计政策运用、以及审计中发现的有待完善的会计工作情况与公司及审计委员会作了持续、充分的沟通，使得各方对公司经营情况、财务处理情况以及新企业会计准则的运用与实施等方面有了更加深入的了解，为年审注册会计师出具公允的审计结论提供了更为成熟的判断。

在审计过程中，我们与武汉众环会计师事务所项目负责人积极沟通，了解审计工作进度，就以下几点作了重点沟通：1、公司所有交易资料的完整性、真实性；2、财务报表是否按照新企业会计准则、证券监管部门的要求及公司财务制度规定编制；3、公司年度盘点工作是否充分反映了资产质量；4、公司内部会计控制制度是否建立健全；5、公司相关部门是否配合注册会计师获取审计所需的充分、适当的证据。年审注册会计师就以上几点问题均给予了积极的肯定。2008年4月9日，武汉众环出具了带强调事项段的无保留意见审计报告。

我们认为，武汉众环会计师事务所有限责任公司年审注册会计师能严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定，对公司财务会计资料进行审计，审计时间充分，审计人员配置合理、执业能力胜任。所出具的审计报表能充分反映公司2007年度的财务状况、经营状况和现金流量情况，出具的审计结论真实、完整，符合公司实际情况。

(5)公司审计委员会关于 2008 年度续聘会计师事务所的决议

公司现聘请的武汉众环会计师事务所具有从事证券相关业务资格，能严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定，对公司财务会计资料进行审计，真实、完整、及时披露相关信息。

截止二〇〇七年度，武汉众环会计师事务所已为武商集团提供审计服务十六年。

我们建议继续聘请武汉众环会计师事务所作为公司 2008 年度会计审计机构。

(四)董事会下设的人力资源委员会工作情况

报告期内,公司董事会人力资源委员会能认真履行职责,根据《武商集团经营管理者薪酬考核办法》有关规定,依据公司主要经营目标完成情况对董事长、总经理进行考核,并根据考核结果提出关于兑现的薪酬议案,提请董事会审议。

为健全薪酬与考核体系,公司董事会于 2007 年 12 月 17 日换届后调整人力资源委员会的构成,调整后的人力资源委员会设委员 3 名,成员包括独立董事崔忠泽、董事王纯、刘莉。

七、公司本年度分配预案

根据武汉众环会计师事务所出具的审计报告,公司 2007 年度实现净利润单位 99,448,668.30 元,由于公司本年度实现的净利润用于弥补上一年度亏损后,累计未分配利润为-103,102,964.61 元,经公司董事会研究决定:2007 年度不进行利润分配,也不进行资本公积金转增股本。

以上预案须经 2007 年度股东大会审议通过。

八、选定信息披露报刊

公司选定《中国证券报》、《证券时报》为公司信息披露指定报刊。

九、关联方资金往来及对外担保专项说明

(一)关联方占用资金情况的专项说明

公司审计机构武汉众环会计师事务所出具了《关于武汉武商集团股份有限公司控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明》(众环专字[2008] 149 号)

根据《资金占用情况表》,2007 年度武商集团控股股东及其他关联方全年累计占用上市公司资金 67,701,759.88 元,其中 2007 年全年累计经营性占用上市公司资金 3,880,000.00 元,2007 年全年累计非经营性占用上市公司资金 63,821,759.88 元。截止 2007 年 12 月 31 日,武商集团控股股东及其他关联方共占用上市公司资金 66,701,759.88 元,其中经营性占用上市公司资金 2,880,000.00 元,非经营性占用上市公司资金 63,821,759.88 元。

(二)公司独立董事对公司对外担保及关联方占用资金情况的独立意见

1. 公司能按照《股票上市规则》的有关规定,没有对股东、实际控制人及其关联方或个人提供担保。

2. 2007 年度武商集团控股股东及其他关联方全年累计占用上市公司资金 67,701,759.88 元,其中 2007 年全年累计经营性占用上市公司资金 3,880,000.00 元,2007 年全年累计非经营性占用上市公司资金 63,821,759.88 元。

(三)控股股东非经营性占用的 21137542.04 元,公司将于 2008 年 6 月 30 日前收回。

第八章 监事会报告

一、监事会工作情况

报告期内，监事会共召开了四次会议，会议情况如下：

(一)2007 年 4 月 16 日召开了第四届七次监事会，会议审议通过了如下议案：

1. 公司二〇〇六年度监事会工作报告；
 2. 武商集团 2006 年度报告及摘要；
 3. 监事会对公司 2006 年度报告审核意见；
 4. 监事会对董事会就注册会计师的非标准无保留审计报告专项说明的意见。
- 本次监事会决议公告刊登在 2007 年 4 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》上。

(二)2007 年 8 月 25 日召开了第四届八次监事会，会议审议通过了如下议案：

1. 武商集团二〇〇七年半年度报告及摘要；
2. 武汉武商集团股份有限公司内部控制制度；
3. 监事会对公司 2007 年半年度报告审核意见；
4. 监事会对董事会就注册会计师的非标准无保留审计报告专项说明的意见。

决议公告刊登在 2007 年 8 月 28 日《中国证券报》、《证券时报》上。

(三)2007 年 11 月 28 日召开了第四届九次监事会，会议审议通过了《关于武商集团监事会换届的议案》，决议公告刊登在 2007 年 11 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》上。

(四)2007 年 12 月 17 日召开了第五届一次监事会，会议审议通过了《关于选举监事长的议案》，决议公告刊登在 2007 年 12 月 18 日《中国证券报》、《证券时报》上。

二、监事会对公司有关事项的独立意见

2007 年度，公司监事会共召开了四次会议，列席了六次公司董事会，依照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规规定，对公司股东大会、董事会的召开程序、议事事项，董事会对股东大会决议的执行情况以及公司决策运作情况进行了监督和检查，一致认为：

(一)公司依法运作情况

报告期内，公司监事会根据国家有关法律法规和《公司章程》的规定，对公司董事会、股东大会的召开程序、决议事项、董事会对股东大会的执行情况及公司高管人员的行为规范和公司内部控制制度等进行监督。

监事会认为：

公司股东大会和历次董事会决策程序合法有效，内部控制制度较为完善。

公司对照《公司法》、《证券法》，制订及重新修订《武商集团募集资金管理办法》、

《独立董事制度》、《内部控制制度》、《信息披露管理制度》等文件，进一步完善了公司法人治理结构。

公司董事、总经理及其他高级管理人员在日常工作中没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

(二)公司财务情况

公司财务制度健全，财务结构合理，财务状况良好，财务部能认真贯彻国家有关会计制度及相关准则，真实反映公司财务和经营成果。武汉众环会计师事务所对公司财务报告依法审计，并出具了带强调事项段无保留意见的审计报告，真实、客观地反映了公司报告期的财务状况和经营成果。

(三)募集资金投入情况

报告期内，公司没有新增募集资金，也没有报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情况。

(四)公司收购、出售资产情况

监事会认为，公司在收购、出售资产过程中，未发现内幕交易情况，公司行为是公开、公平、合理的，符合上市公司和全体股东的利益，没有损害中小股东利益或造成公司资产流失的情况发生。

(五)关联交易情况

报告期内，公司发生的关联交易事项，按市场经济规律和原则进行的，定价公允合理，没有损害公司和股东利益的行为。公司独立董事对重大关联交易事项发表了独立意见。

(六)武汉广场租金案情况

公司与下属子公司武汉广场管理有限公司（以下简称“武广”）无法就租金标准达成一致，武广自 2006 年 10 月起欠缴租金，因此鄂武商于 2007 年 1 月 31 日向武汉市江汉区人民法院提起诉讼，要求解除双方 1995 年 1 月 14 日签订的租赁合同，此案已开庭审理，尚未作出判决。

国际管理有限公司分别向中国国际经济贸易仲裁委员会、湖北省高级人民法院、武汉市中级人民法院提起仲裁和诉讼请求。2007 年 12 月 11 日，公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书，裁决结果如下：

1. 武广 2006 年 10 月 27 日《董事会临时会议纪要》有效，驳回仲裁请求 1 中的其他请求。

根据仲裁庭意见：董事会的会议纪要或决议在形式与内容上毕竟是合资公司自身的纪要或决议，不能直接构成申请人与被申请人之间的权利义务。因此，仲裁庭不认为合资公司董事会的会议纪要在合资双方之间具有直接执行力，如想达成这一目的，尚需将董事会的纪要转变为合资双方之间的协定。

2. 驳回仲裁请求 2。

3. 本案仲裁费为人民币 452,500 元,由被申请人承担本案仲裁费的 30%即人民币 135,750 元,申请人承担本案仲裁费的 70%即人民币 316,750 元。

4. 驳回申请人的其他仲裁请求。申请人因本案而花费的其他费用由申请人自行承担。

本裁决为终局裁决,自作出之日起生效。

鉴于上述原因,双方均未确认 2006 年 10 月-2007 年 12 月的租金。

第九章 重要事项

一、重大诉讼、仲裁事项

1. 2007 年 1 月 31 日,公司因物业租赁方武汉广场管理有限公司从 2006 年 10 月起拖欠租金未付,向武汉市江汉区人民法院提起诉讼,要求解除 1995 年 1 月 14 日签订的租赁合同。此案现已经过开庭审理,江汉区人民法院尚未作出一审判决。

2. 2007 年 3 月 4 日,公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会《仲裁通知书》,国际管理有限公司作为武汉广场管理有限公司股东之一,就本公司起诉武汉广场管理有限公司解除租赁合同一案,另行在中国国际经济贸易仲裁委员会对本公司提起仲裁申请,其仲裁请求为:(1)裁决武汉广场管理有限公司 2006 年 10 月 27 日《董事会临时会议纪要》有效,本公司应当遵照该纪要所确认的内容予以执行;(2)裁决本公司立即停止作为武汉广场管理有限公司控股股东地位,操纵武汉广场管理有限公司拒不执行 2006 年 10 月 27 日合资公司董事会临时会议第一议题的内容,从而制造武汉广场管理有限公司违反 1995 年 1 月 14 日《租赁合同》事实的行为;(3)裁决本公司承担本案仲裁费、国际管理有限公司支付的律师费以及为进行本案仲裁而花费的其它费用。

2007 年 12 月 11 日,公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书,裁决结果如下:

(1)武汉广场管理有限公司 2006 年 10 月 27 日《董事会临时会议纪要》有效,驳回仲裁请求(1)中的其他请求,根据仲裁庭意见:董事会的会议纪要或决议在形式与内容上毕竟是合资公司自身的纪要或决议,不能直接构成申请人与被申请人之间的权利义务。因此,仲裁庭不认为合资公司董事会的会议纪要在合资双方之间具有直接执行力,如想达成这一目的,尚需将董事会的纪要转变为合资双方之间的协定;(2)驳回仲裁请求(2);(3)本案仲裁费为人民币 452,500 元,由本公司承担 30%即人民币 135,750 元,国际管理有限公司公司本案仲裁费的 70%即人民币 316,750 元。(4)驳回国际管理有限公司的其他仲裁请求。其因本案而花费的其他费用由其自行承担。

本裁决为终局裁决,自作出之日起生效。

3. 2007 年 3 月 13 日, 公司收到湖北省高级人民法院《举证通知书》、《应诉通知书》, 武汉广场管理有限公司的股东国际管理有限公司向湖北省高级人民法院对本公司提起诉讼, 其诉讼请求为: 要求本公司立即停止侵害武汉广场管理有限公司利益, 同时主张本公司向武汉广场管理有限公司赔偿 5,500 万元人民币。由于本公司和国际管理有限公司章程中约定有仲裁条款, 国际管理有限公司就同一案件事实已向中国国际经济贸易仲裁委员会申请仲裁, 本公司向湖北省高级人民法院提交了管辖异议申请, 湖北省高级人民法院对管辖异议申请尚未作出裁定, 该案也未进入实质性审理程序。

上述 1、3 项诉讼经湖北省高级人民法院协调, 已指令武汉市中级人民法院知识产权庭审理, 目前尚未开庭。

4. 2007 年 3 月 14 日, 武汉广场管理有限公司的四位董事 (王冬生、刘江超、黄俊、肖周云), 收到武汉市中级人民法院《举证通知》及《民事应诉通知》, 国际管理有限公司向湖北省武汉市中级人民法院起诉武汉广场管理有限公司四位董事损害公司利益, 此案湖北省武汉市中级人民法院已于 2007 年 3 月 14 日决定受理, 双方现已交换证据, 开庭时间尚未确定。

二、报告期内, 公司无破产重整相关事项。

三、报告期内, 公司持有其他上市公司股权、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的投资行为。

(一) 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	占该公司股权比例	期末账面值 (元)	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
600681	ST万鸿	240,000.00	0.11%	1,490,623.20	--	851,011.57	可供出售金融资产	购入
600885	力诺太阳	338,400.00	0.18%	3,106,740.00	--	1,540,248.30		
002159	三特索道	907,191.78	0.07%	1,231,488.00	--	243,222.17		
合计		1,485,591.78	—	5,828,851.20	--	2,634,482.04		

(二) 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

所持对象名称	初始投资金额 (元)	持有数量 (万股)	占该公司股权比例	期末账面值 (元)	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
武汉证券有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000	9.84%	0	0	无	长期股权投资	购入
武汉市商业银行	80,000.00	80,000	0	80,000.00	0	无		
合计	20,080,000.00	20,080,000	--	80,000.00	0	无		

本公司无其他参股商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业股权, 以及参股拟上市公司等投资情况。

四、重大关联交易事项

(一)报告期内公司资产、股权转让发生的关联交易事项

1. 根据武汉武商集团股份有限公司二 00 六年度股东大会《关于同意公司到武汉联合产权交易所参与武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发市场国有产权竞标的决议》，公司到武汉联合产权交易所参与竞标。经武汉联合产权交易所审查合格后，公司于 2007 年 7 月 3 日与武汉国有资产经营公司正式签订了《武汉展览馆国有产权转让合同》、《武汉市皇经堂蔬菜批发市场国有产权转让合同》。公司分别支付人民币 6,766.85 万元和 5,750.05 万元，取得武汉展览馆整体企业国有产权和武汉市皇经堂蔬菜批发市场整体国有产权。武汉展览馆项目纳入武商集团“摩尔”扩建项目整体规划。武汉市皇经堂蔬菜批发市场主要用于建设 2 万平方米卖场，预计年销售 2.6 亿元，实现净利润 1,572 万元。

2. 公司与武汉鑫科投资有限责任公司（以下简称“鑫科公司”）于 2007 年 12 月 21 日签订《股权转让合同》，鑫科公司同意将其持有的武汉新兴医药科技有限公司（以下简称“新兴医药”）的 2,850 万股股权，出让给公司，转让价格为人民币 3,090 万元，占新兴医药总股本的 35.625%。

鑫科公司系武汉国有资产经营公司（以下简称“国资公司”）全资子公司，国资公司持有公司 1,232.672 万股股权，占公司总股本的 2.43%，国资公司为公司第一大股东武汉商联（集团）股份有限公司的大股东，持有武汉商联 69.98%的股权，直属于武汉市国有资产监督管理委员会。根据深交所《股票上市规则》的规定，本次交易属关联交易。

公司第四届二十一次董事会、公司二 00 七年第一次临时股东大会审议通过《关于受让武汉新兴医药科技有限公司部分股权将其资产用作量贩公司商业网点的开发，建立量贩公司武昌地区配送中心及公司开办培训基地的议案》（详见 2007 年 11 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》上编号为 2007-034 号公告）。关联董事黄绍焱、胡波回避表决，其余董事全票通过。关联股东武汉商联（集团）股份有限公司、武汉天泽控股有限公司、武汉国有资产经营公司回避表决，其余参会的非关联股东全票通过。

(二)其他关联交易

1. 武汉武商集团股份有限公司（以下简称“公司”）于 2007 年 12 月 21 日与武汉新兴医药科技有限公司（以下简称“新兴医药”）签订《房屋租赁合同》，租赁位于武汉市东湖新技术开发区庙山小区武汉医药产业园综合楼作为公司培训基地。新兴医药系武汉国有资产经营公司（以下简称“国资公司”）持股 48.75%的企业，国资公司持有公司 1,232.672 万股股权，占公司总股本的 2.43%，国资公司为公司第一大股东武汉商联（集团）股份有限公司的大股东，持有武汉商联 69.98%的股权，直属于武汉

市国有资产监督管理委员会。合同当事人存在关联关系。

公司第四届二十一次董事会、二 00 七年第一次临时股东大会审议通过了《关于拟签订<房屋租赁合同>的议案》(详见 2007 年 11 月 30 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》上, 编号 2007-034 号公告), 公司独立董事对此议案出具了独立意见, 关联董事黄绍焱、胡波回避表决, 其余 9 位非关联董事全部参与了本关联交易事项的表决, 全票通过。关联股东武汉商联(集团)股份有限公司、武汉国有资产经营公司、天泽控股有限公司回避表决, 其他股东全票审议通过。

2. 武汉武商集团股份有限公司控股子公司武汉武商量贩连锁有限公司(以下简称“量贩公司”)于 2007 年 12 月 5 日与武汉新兴医药科技有限公司(以下简称“新兴医药”)签订《房屋租赁合同》, 租赁其待建的一栋房屋做量贩公司武昌地区配送中心。新兴医药系武汉国有资产经营公司(以下简称“国资公司”)持股 48.75%的企业, 国资公司持有公司 1,232.672 万股股权, 占公司总股本的 2.43%, 国资公司为公司第一大股东武汉商联(集团)股份有限公司的大股东, 持有武汉商联 69.98%的股权, 直属于武汉市国有资产监督管理委员会。量贩公司系公司控股 80%的企业, 合同当事人存在关联关系。

公司第四届二十一次董事会审议通过了《关于拟签订<房屋租赁合同>的议案》, 公司独立董事对此议案出具了独立意见, 关联董事黄绍焱、胡波回避表决, 其余 9 位非关联董事全部参与了本关联交易事项的表决, 全票通过。

3. 武汉武商集团股份有限公司控股子公司武汉武商量贩连锁有限公司(以下简称“量贩公司”)于 2007 年 7 月 30 日与武汉新兴医药科技有限公司(以下简称“新兴医药”)签订《租赁合同》, 租赁其网点做大卖场。新兴医药系武汉国有资产经营公司(以下简称“国资公司”)持股 48.75%的企业, 国资公司持有公司 1,232.672 万股股权, 占公司总股本的 2.43%, 国资公司为公司第一大股东武汉商联(集团)股份有限公司的大股东, 持有武汉商联 70.55%的股权直属于武汉市国有资产委监督管理委员会。量贩公司系公司控股 80%的企业, 合同当事人存在关联关系。

公司第四届二十一次董事会审议通过了《关于签订<房屋租赁合同>的议案》, 公司独立董事对此议案进行了事前认可并出具了独立意见, 关联董事黄绍焱、胡波回避表决, 其余 9 位非关联董事全部参与了本关联交易事项的表决, 全票通过。

五、其他收购及出售资产、吸收合并事项

1. 公司与武汉奥里商务有限公司于 2007 年 12 月 31 日签订了《房屋及土地转让协议》, 公司将位于江汉区汉口火车站西侧房屋的所有权及土地使用权转让给对方, 转让金额为人民币 4,980 万元。该事项经公司 2007 年 11 月 28 日召开的四届二十一次董事会审议通过, 决议公告刊登在 2007 年 11 月 30 日《中国证券报》、《证券时报》上。公司已于 2008 年元月收到第一期转让款 1,494 万元。

2. 经公司 2007 年 10 月 24 日召开的四届十九次董事会审议通过, 公司拟将位于武汉经济技术开发区创业大道二号的沌口商贸楼以不低于评估价格出售。决议公告刊登在 2007 年 10 月 25 日《中国证券报》、《证券时报》上。10 月 30 日, 公司与武汉市飞宏工贸有限公司签署房屋转让协议, 转让价格 1,550 万元。报告期内公司已完成相关过户手续。

六、重大合同及其履行

(一)公司于 2007 年 6 月 25 日与民发实业集团有限公司签订了《租赁协议书》, 租赁其位于湖北省襄樊市长虹路民发商业广场 B 栋建筑面积约 52,600 平方米 (不包括设备用房) 的房产。租赁期限为 20 年, 自 2007 年 11 月 1 日起至 2027 年 10 月 31 日止。起始租赁费为人民币 2,000 万元。公司租赁襄樊网点, 投资估算为 5,050 万元。该《租赁协议》已提交公司四届十八次董事会、2007 年第一次临时股东大会审议通过, 决议公告分别刊登在 2007 年 8 月 28 日和 2007 年 12 月 18 日的中国证券报和证券时报上。

(二)报告期内, 公司没有发生重大托管、承包、租赁其他公司或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

(三)报告期内, 公司未发生委托理财、委托贷款事项。

(四)报告期内, 公司没有为股东、实际控制人及其关联方和下属公司提供担保。

(五)报告期内, 公司未签订其他重大合同。

七、股权激励计划实施情况

报告期内, 公司没有制定管理层股权激励计划。

八、公司或持股 5%以上股东承诺事项

2006 年 2 月 9 日, 公司召开股权分置改革相关股东会议, 会议审议并通过了股权分置改革方案。2006 年 3 月 30 日, 公司在《中国证券报》和《证券时报》刊登股权分置改革方案实施公告。实施股权分置改革方案股份变更登记日为 2006 年 3 月 31 日; 对价支付的股份上市流通日为 2006 年 4 月 3 日, 公司股票复牌时, 股票简称由“鄂武商 A”变更为“G 武商 A”; 实施本次股权分置改革方案后, 公司总股本依然为 507,248,590 股, 公司资产、负债、所有者权益、每股收益等财务指标全部保持不变。

公司全体非流通股股东按照《上市公司股权分置改革管理办法》作出如下法定承诺: 其所持股份自获得上市流通权之日起, 在 12 个月内不上市交易或者转让。

持有公司 5%以上股东承诺: 持有的非流通股股份自改革方案实施之日起, 在 12 个月内不上市交易或者转让; 在前项承诺期期满后, 通过证券交易所挂牌交易出售股份, 出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%, 在 24 个月内不超过 10%。

2007 年 7 月 17 日，武商联集团在中国证券登记结算有限公司深圳分公司完成原武汉国有资产经营公司所持本公司股权过户手续，成为公司第一大股东，持有本公司股份 87,405,945 股，占本公司股份总数的 17.23%。武商联集团承诺，将继续履行武汉国有资产经营公司在我公司股权分置改革中所作出的承诺，并依法披露履行相关承诺事项的信息。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司续聘武汉众环会计师事务所为公司审计机构。

武汉众环会计师事务所为公司提供审计服务的连续年限为 16 年。

十、报告期内，公司、公司董事会及董事无受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责的情形。

十一、公司接待调研及采访等相关情况

报告期内，公司按照《深圳证券交易所上市公司公平信息披露指引》的相关规定，本着公开、公平、公正的原则，规范接待了来自境内外机构和个人投资者的调研，未有差别对待，或有选择地、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。

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007 年元月 31 日	公司会议室	电话会议	Morgan stanley 及其客户	公司基本情况及发展规划
2007 年 3 月 5 日	公司会议室	实地调研	德意志银行集团	公司基本情况及发展规划，参观公司属下实体公司，未提供书面资料
2007 年 3 月 6 日	公司会议室	实地调研	联合证券等 10 多家基金经理、研究员	公司基本情况及发展规划
2007 年 4 月 23 日	公司会议室	实地调研	中邮基金公司研究员	公司基本情况及发展规划
2007 年 5 月 31 日	公司会议室	实地调研	长盛基金、富国基金基金经理、研究员	公司基本情况及发展规划
2007 年 6 月 8 日	公司会议室	实地调研	兴业证券研究员	公司基本情况及发展规划
2007 年 6 月 22 日	公司会议室	实地调研	上投摩根等近 10 家基金经理、研究员	公司基本情况及发展规划
2007 年 9 月 12 日	公司会议室	实地调研	中银国际	公司基本情况及发展规划
2007 年 12 月 19 日	公司会议室	实地调研	华夏基金等基金公司	公司基本情况及发展规划

十二、其他重大事项 无

第十章 财务报告

审 计 报 告

ZHONG HUAN
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

地址：武汉国际大厦 B 座 16-18 层
邮编：430022 电话：027 85826771 传真：027 85424329

审 计 报 告

众环审字(2008)326 号

武汉武商集团股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的武汉武商集团股份有限公司（以下简称“武商集团”）财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并的资产负债表，2007 年度的利润表和合并的利润表、股东权益变动表和合并的股东权益变动表、现金流量表和合并的现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是武商集团管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

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

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，武商集团财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了武商集团 2007 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年度的经营成果和现金流量。

四、强调事项

我们提醒财务报表使用者关注，正如财务报表附注(十四).1 所述，武商集团与下属子公司武汉广场管理有限公司（以下简称“武汉广场”）无法就租金标准达成一致，武汉广场自 2006 年 10 月起就没有缴纳租金，双方均向法院提起诉讼，此案目前法院尚未作出判决。本段内容不影响已发表的审计意见。

武汉众环会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 吴杰

中国注册会计师 段小娟

中国

武汉

2008 年 4 月 9 日

财务报表附注

(2007年12月31日)

(一) 公司的基本情况

武汉武商集团股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)的前身是武汉商场,创建于1959年,是全国十大百货商店之一。1986年12月25日以武汉商场、中国工商银行武汉市信托投资公司、中国农业银行武汉市信托投资公司、中国人民建设银行武汉市信托投资公司、中国人民保险公司武汉市分公司、武汉针织一厂为发起人,经市政府七单位以武体改(1986)第012号文、中国人民银行武汉市分行武银办字(1986)第63号文批准,改组设立本公司,1992年11月20日公司股票在深圳证券交易所上市,现已发展成为一家集商业零售、物业管理及餐饮服务于一体的大型集团公司。

2006年2月,公司股权分置改革相关股东会议审议通过股权分置改革方案,流通股股东每持有10股流通股获得3.5股的股份对价,由公司发起人股东以其持有的股份作为对价。该方案于2006年4月3日实施完毕。

2007年12月31日公司总股本为507,248,590股。

公司企业法人营业执照注册号为:4201001101833,注册地及总部地址:武汉市解放大道688号。

公司经营范围包括:百货、五金、交电、家具、其他食品、针纺织品、日用杂品、酒、西药、中成药、保健食品、建筑装饰材料零售兼批发;烟、金银首饰零售;装饰材料加工;家用电器维修;安装、配送、彩扩;干洗服务;花卉销售;蔬菜水果、水产品、肉禽加工、销售;蔬菜、水果、水产品、畜牧产品收购;粮油制售;复印、影印、打印;公开发行的国内版图书报刊零售;音像制品零售;文化娱乐;通讯器材销售及售后服务;物业管理;设计、制作、发布、代理国内各类广告业务;公司自有产权闲置房的出租和销售。兼营:场地出租。

公司的第一大股东:武汉商联(集团)股份有限公司。

本财务报表及财务报表附注业经本公司2008年4月9日第五届四次董事会批准对外报出。

(二) 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为前提,以权责发生制为基础,对实际发生的交易和事项,按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量,并在此基础上编制财务报表。同时根据中国证券监督管理委员会证监会计字[2007]10号《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》、《企业会计准则第38号

——首次执行企业会计准则》第五条至第十九条以及新会计准则实施后财政部发布的相关文件的规定，本公司对资产负债表期初数和利润表、现金流量表的同期可比数据进行了追溯重述，并将调整后的资产负债表、利润表和现金流量表作为可比期间的财务报表进行列报。

(三) 本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(四) 公司重要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、会计要素计量属性

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，对于采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量的，以所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量为基础。

4、 现金等价物的确定标准

本公司将所持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

5、 外币业务核算方法

本公司外币交易均按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币。

(1) 汇兑差额的处理

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

额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

（2）外币财务报表的折算

本公司对境外经营的财务报表进行折算时，遵循下列规定：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。比较财务报表的折算比照上述规定处理。

6、金融工具的确认和计量

（1）金融工具的确认

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

（2）金融资产的分类和计量

①本公司将持有的金融资产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、可供出售金融资产。

②金融资产在初始确认时以公允价值计量。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。

③金融资产的后续计量

A、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，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，计入当期损益。

B、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，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

C、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，终止确认、减值以及摊销形成的利得或损失，计入当期损益。

D、可供出售金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入资本公积，在该可供出售金融资产发行减值或终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间实现的利息或现金股利，计入当期损益。

④金融资产的减值准备

A、本公司在期末对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

B、本公司确定金融资产发生减值的客观证据包括下列各项：

- a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- c) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- d) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- e) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

f) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；

g) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

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

C、金融资产减值损失的计量

a) 持有至到期投资、贷款和应收款项减值损失的计量

持有至到期投资、贷款和应收款项（以摊余成本后续计量的金融资产）的减值准备，按该金融资产预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提，计入当期损益。

本公司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，无论单项金额重大与否，仍将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。已单独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。

本公司于资产负债表日对应收款项进行减值测试，计提坏账准备。对于单项金额重大的应收款项，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。对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损

失率，结合现时情况确定本期应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同）余额的20%计提，若有确凿证据表明收回的可能性不大（如债务单位资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等导致停产而在短时间内无法偿还债务等）的应收款项全额计提坏账准备。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，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。

b) 可供出售金融资产

可供出售金融资产的公允价值发生非暂时性下跌时，即使该金融资产没有终止确认，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，亦予以转出，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可供出售权益工具投资，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发生减值时，本公司将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

对可供出售债务工具确认资产减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已经恢复，且客观上与确认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。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。同时，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发生的减值损失，不予转回。

(3) 金融负债的分类和计量

①本公司将持有的金融负债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。

②金融负债在初始确认时以公允价值计量。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。

③金融负债的后续计量

A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和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，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，计入当期损益。

B、其他金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具公允价值的确定方法

①如果该金融工具存在活跃市场，则采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

②如果该金融工具不存在活跃市场，则采用估值技术确定其公允价值。

7、 金融资产转移确认依据和计量

(1) 本公司在已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时终止对该项金融资产的确认。

本公司在金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

①终止确认部分的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，应当按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

(2) 金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映企业所保留的权利和承担的义务。

8、 存货的分类和计量

(1) 存货分类：本公司存货包括在日常活动中持有以备出售的商品、提供劳务过程中耗用的材料和物料等。具体划分为库存商品、低值易耗品、包装物。

(2) 存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；

②该存货的成本能够可靠地计量。

(3) 存货取得和发出的计价方法：本公司取得的存货按成本进行初始计量，发出按先进先出法确定发出存货的实际成本。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

(5) 期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

本公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。

企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

②本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

(6) 存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

9、长期股权投资的计量

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

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

合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入

不足冲减的，冲减留存收益。

B、非同一控制下的企业合并中，购买方区别下列情况确定合并成本：

a) 一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值；

b) 通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和；

c) 购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本；

d) 在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入合并成本。

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

A、以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。但不包括应自被投资单位收取的已宣告但尚未发放的现金股利或利润。支付给有关证券承销机构的手续费、佣金等与权益性证券发行直接相关的费用，自权益性证券的溢价发行收入中扣除，溢价发行收入不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

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

D、通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号-非货币性资产交换》确定。

E、通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号-债务重组》确定。

③企业无论是以何种方式取得长期股权投资，取得投资时，对于支付的对价中包含的应享有被投资单位已经宣告但尚未发放的现金股利或利润都作为应收项目单独核算，不构成取得长期股权投资的初始投资成本。

(2) 后续计量

本公司在长期股权投资持有期间，根据对被投资单位的影响程度及是否存在活跃市场、公允价值能否可靠取得等进行划分，并分别采用成本法及权益法进行核算。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；对被投资单位能够实施控制以及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

资，采用成本法核算。

①采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。本公司确认投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

②采用权益法核算的长期股权投资，本公司在取得长期股权投资以后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

采用权益法核算的长期投资，本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，公司在其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。

③按照公司会计政策规定采用成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值按照公司“金融工具的确认和计量”相关会计政策处理；其他按照公司会计政策核算的长期股权投资，其减值按照公司制定的“资产减值”会计政策处理。

④本公司处置长期股权投资，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，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

10、 投资性房地产的确认和计量

(1) 本公司的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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权；
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权；
- ③已出租的建筑物。

(2) 本公司投资性房地产同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

(3) 初始计量

投资性房地产按照成本进行初始计量。

- ①外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；

②自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；

③以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

(4) 后续计量

本公司的投资性房地产采用成本模式计量。

采用成本模式计量的投资性房地产，采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

本公司期末对采用成本模式计量的投资性房地产按其成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。减值准备一经计提，不予转回。

11、 固定资产的确认和计量

本公司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。

(1) 固定资产在同时满足下列条件时，按照成本进行初始计量：

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

(2) 固定资产折旧

与固定资产有关的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期损益。

本公司的固定资产折旧方法为年限平均法。

各类固定资产的使用年限、残值率、年折旧率列示如下：

类 别	使用年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	20—50	5—10	1.80—4.75
机器设备	5—10	5—10	9.00—19.00
电子设备	5	5—10	18.00—19.00
运输设备	8	5—10	11.25—11.88
其他设备	5—10	5—10	9.00—19.00

本公司在每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值；与固定资产有关的经济利益预期实现方式有重大改变的，改变固定资产折

旧方法。固定资产使用寿命、预计净残值和折旧方法的改变作为会计估计变更。

(3) 融资租入固定资产

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(4) 固定资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

12、 在建工程的核算方法

(1) 本公司的在建工程包括建筑工程、安装工程、在安装设备、待摊支出以及单项工程等。

(2) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

(3) 本公司在在建工程达到预定可使用状态时，将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(4) 在建工程的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

13、 无形资产的确认和计量

本公司无形资产是指本公司所拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

(1) 无形资产的确认

本公司在无形资产同时满足下列条件时，予以确认：

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

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。

(2) 无形资产的计量

①本公司无形资产按照成本进行初始计量。

②无形资产的后续计量

A、对于使用寿命有限的无形资产本公司在取得时判定其使用寿命并在以后期间在使用寿命内按使用年限直线法摊销，摊销金额按受益项目计入相关成本、费用核算。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

B、无形资产的减值，按照本公司制定的“资产减值”会计政策执行。

14、 资产减值

当存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

(2) 企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

(3) 市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

本公司在资产负债表日对长期股权投资、固定资产、工程物资、在建工程、无形资产（使用寿命不确定的除外）等适用《企业会计准则第8号——资产减值》的各项资产进行判断，当存在减值迹象时对其进行减值测试-估计其可收回金额。可收回金额以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较高者确定。资产的可收回金额低于其账面价值的，

将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

有迹象表明一项资产可能发生减值的，本公司通常以单项资产为基础估计其可收回金额。当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为基础确定资产组的可收回金额。

资产组是企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

本公司对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉的减值测试结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、 借款费用的核算方法

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

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

- ① 资产支出已经发生；
- ② 借款费用已经发生；
- ③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

不符合资本化条件的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化继续进行。

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

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

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

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

16、 股份支付的确认和计量

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

(1) 以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

(2) 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

17、 收入确认方法和原则

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

(2) 提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能

够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

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

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。

本公司在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时，确认让渡资产使用权收入。

19、所得税会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

①资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

②资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

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

(2) 递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

20、合并财务报表的编制方法

(1) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

母公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权，表明母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围；母公司拥有被投资单位半数或以下的表决权，满足下列条件之一的，视为母公司能够控制被投资单位，将该被投资单位认定为子公司，纳入合并财务报表的合并范围：

- A、通过与被投资单位其他投资者之间的协议，拥有被投资单位半数以上的表决权；
- B、根据公司章程或协议，有权决定被投资单位的财务和经营政策；
- C、有权任免被投资单位的董事会或类似机构的多数成员；
- D、在被投资单位的董事会或类似机构占多数表决权。

有证据表明母公司不能控制被投资单位，不纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 合并财务报表编制方法

本公司合并财务报表以纳入合并范围的各子公司的个别财务报表为基础，根据其他相关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，抵销母公司与子公司、子公司与子公司之间发生内部交易对合并报表的影响编制。

(3) 少数股东权益和损益的列报

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

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。

(4) 超额亏损的处理

子公司少数股东分担的当期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时，如果子公司章程或协议规定少数股东有义务承担，并且少数股东有能力予以弥补的，该超额亏损冲减该少数股东权益。否则该超额亏损均冲减母公司所有者权益，该子公司在以后期间实现的利润，在弥补了由母公司所有者权益所承担的属于少数股东损失之前，全部归属于母公司所有者权益。

(5) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数。因非同一控制下企业合并增加的子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。在报告期内处置子公司，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期

末的收入、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。在报告期内处置子公司，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

21、 公司年金计划的主要内容及重大变化

本公司尚无年金计划。

(五) 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

1、 会计政策变更

本公司报告期首次执行新会计准则体系，按照《企业会计准则第38号——首次执行企业会计准则》和《公开发行证券的公司信息披露规范问答第7号——新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》（证监会计字[2007]10号）的规定，追溯调整的事项如下：

(1) 可供出售金融资产

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》及财政部财会[2007]14号《企业会计准则解释第1号》，公司对于首次执行日之前持有的上市公司限售股权且对上市公司不具有控制、共同控制或重大影响的，应将该限售股权划分为可供出售金融资产，在首次执行日进行追溯调整。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年度的比较财务报表已重新表述。

根据上述规定，公司对持有的ST万鸿、武汉力诺太阳能集团有限公司股票划分为可供出售金融资产，并进行了追溯调整。截止2006年12月31日，公司持有武汉力诺太阳能集团有限公司27.3万股，账面价值338,400.00元，按照2006年最后一个交易日收盘价4.17元/股计算，应确认可供出售金融资产为1,138,410.00元；公司持有ST万鸿22.968万股，账面价值240,000.00元，按照2006年最后一个交易日收盘价1.61元/股计算，应确认可供出售金融资产为369,784.80元，由此调增了2007年1月1日合并及母公司股东权益622,962.52元，其中：资本公积增加622,962.52元。

(2) 所得税

按照《企业会计准则第18号--所得税》规定，对资产、负债的账面价值与计税基础不同形成

的暂时性差异，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限确认递延所得税资产或递延所得税负债。此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年度的比较财务报表已重新表述。

根据上述规定，本公司追溯调增了2007年1月1日股东权益25,167,902.72元，其中：归属于母公司的股东权益增加24,825,305.19元、少数股东权益增加342,597.53元；调增了2006年度净利润10,787,293.78元，其中调增归属于母公司所有者的净利润10,880,447.49元、调减少数股东损益93,153.71元。

本公司追溯调增了2006年1月1日股东权益14,380,608.94元，其中：归属于母公司的股东权益增加13,944,857.70元、少数股东权益增加435,751.24元；调增了2005年度净利润14,380,608.94元，其中调增归属于母公司所有者的净利润13,944,857.70元、调增少数股东损益435,751.24元。

(3) 长期股权投资

按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》和财政部财会[2007]14号《企业会计准则解释第1号》，公司对下属全资子公司及控股公司的长期股权投资的核算方法，由原来采用的权益法改为成本法，并视同该子公司自最初即采用成本法核算，对其原账面核算的成本、原摊销的股权投资差额、按照权益法确认的损益调整及股权投资准备等均进行追溯调整。

根据上述规定，本公司追溯调整了2005年5月对子公司武汉武商家电连锁有限公司的投资，其投资时净资产的账面价值低于其公允价值的差额44,813.68元，追溯调整计入2005年当期损益。该事项公司调减了2007年1月1日股东权益及归属于母公司的股东权益37,344.72元、调增了2006年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润4,481.36元；调减了2006年1月1日股东权益及归属于母公司的股东权益41,826.08元，调减了2005年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润41,826.08元。

(4) 合并范围的变更

按照《企业会计准则第33号—合并财务报表》规定，净资产为负数，已停止经营的武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司应纳入合并范围，此项会计政策变更采用追溯调整法，2007年度的比较财务报表已重新表述。该项会计政策的变更，调减2007年1月1日股东权益及归属于母公司的股东权益10,940,141.43元，其中：调减了2006年度合并净利润及归属于母公司所有者的净利润155,557.30元，调减了2006年1月1日股东权益及归属于母公司的股东权益10,784,584.13元。

2、本公司在报告期内无会计估计变更事项。

3、本公司在报告期内无会计差错更正事项。

(六) 税项

1、 增值税销项税率分别为 0、6%、13%、17%，按扣除进项税后的余额缴纳。

2、 营业税税率为营业收入的 5%、15%、20%。

3、 城市维护建设税为应纳流转税额的 7%。

4、 教育费附加为应纳流转税额的 3%。

5、 堤防维护费为应纳流转税额的 1%、2%。

6、 地方教育发展费为营业收入的 1‰。

7、 平抑副食品价格基金为营业收入的 1‰。

8、 文化发展基金为娱乐收入的 3%。

9、 企业所得税税率为 33%。

10、 本公司税收优惠情况：

(1) 根据财政部、国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免所得税暂行办法》(财税字[1999] 290号)和国家税务总局《技术改造国产设备投资抵免所得税审核管理办法》(国税发[2000] 13号)文件规定，公司下属子公司武汉武商量贩连锁有限公司2007年度技术改造项目的国产设备投资经审核认定可抵免所得税4,785,240.00元；

(2) 根据2008年1月1日起实施的《中华人民共和国企业所得税法》和国务院颁发的《国务院关于实施企业所得税过度优惠政策的通知》，本公司及下属子公司均从2008年1月1日起执行25%的企业所得税税率。

(七) 企业合并及合并财务报表

1、控股子公司

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司的控股子公司概况如下：

控股子公司名称	注册地址	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围
(1) 通过企业合并取得的子公司				

A、通过同一控制下的企业合并取得				
B、通过非同一控制下的企业合并取得				
武汉展览馆	武汉市	展览设计与制作	RMB30,206	展厅、展具出租, 展览设计制作及提供劳务服务; 展览及会议策划
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场	武汉市	商品批发	RMB209.3	干鲜菜、调味品批发
(2) 通过企业合并以外其他方式取得的子公司				
武汉广场管理有限公司	武汉市	商品销售	USD2,100	物业管理、商品零售、仓储、商品展示促销、餐饮娱乐及相关的配套服务
武汉武商百盛实业发展有限公司	武汉市	多种经营	USD1,500	房地产开发、商品房销售、租赁、仓储、物业管理、商品零售及商品配售
武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司	武汉市	进出口贸易	RMB500	自营及代理食品、纺织品、工艺品、仪器仪表等进出口业务
武汉武商量贩连锁有限公司	武汉市	商品销售	RMB10,000	百货、五金、交电、家具、其他食品、针纺织品、日用杂品、酒类、乳制品、保健食品、建筑装饰材料零售兼批发; 烟、首饰零售; 彩扩; 干洗服务; 花卉销售; 蔬菜水果、水产品、肉禽、畜牧产品加工、销售、收购、配送; 粮油制售配送; 复印、打印; 公开发行的图书报刊零售; 音像制品零售; 照像器材、化工原料(不含危险品)零售; 设计、制作、发布、代理国内各类广告业务; 物流服务; 场地出租(限餐饮、美容美发、西药、中成药的持证单位租用)
武汉武商家电连锁有限公司	武汉市	商品销售	RMB2,865	五金交电、家具、日用杂品、钟表、灯饰、办公用品、健身器材、电脑及耗材、电子乐器、舞台专业音响、汽车音响、建筑装饰材料零售兼批发; 家用电器及维修、安装、配送; 彩扩; 音像制品零售; 公开发行的图书报刊零售; 通讯器材销售及售后服务; 场地出租(限持证单位租用)

控股子公司名称	本公司投资额(万元)	持股比例%		表决权比例%	是否纳入合并报表范围
		直接持股	间接持股		
(1) 通过企业合并取得的子公司					
A、通过同一控制下的企业合并取得					
B、通过非同一控制下的企业合并取得					
武汉展览馆	RMB6,766.85	100.00%		100.00%	是
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场	RMB5,750.05	100.00%		100.00%	是
(2) 通过企业合并以外其他方式取得的子公司					

武汉广场管理有限公司	RMB8,935.87	51%		51%	是
武汉武商百盛实业发展有限公司	RMB6,359.90	50%		50%	是
武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司	RMB500	100%		100%	是
武汉武商量贩连锁有限公司	RMB8,000	80%		80%	是
武汉武商家电连锁有限公司	RMB2,000	69.81%		69.81%	是

2、本公司对武汉百盛实业发展有限公司(以下简称“百盛实业”)持股比例虽然为 50%，但对其经营拥有实质控制权，故对其合并报表。

3、合并范围变更情况

(1) 报告期内新纳入合并范围公司

公司名称	变更原因	变更日期	本年净利润	期末净资产
武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司	新会计准则的实施	2007 年 1 月 1 日	-184,846.95	-18,683,784.93
武汉展览馆	股权收购	2007 年 7 月 5 日	-4,240,713.72	63,715,951.34
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场	股权收购	2007 年 7 月 5 日	-301,145.57	57,618,034.08

注：2007 年 6 月 20 日，公司 2006 年度股东大会通过：公司按照国家相关政策参与武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场部分国有产权的议案。

2007 年 7 月 3 日，公司与武汉国有资产经营公司签订武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场（以下简称：“皇经堂”）国有产权整体转让合同。武汉展览馆转让价格 6185 万元，对评估基准日 2006 年 8 月 31 日起至合同生效之日期间发生的经营性盈亏由武汉国有资产经营公司享有或承担；皇经堂转让价格 5505 万元；对评估基准日 2007 年 1 月 31 日起至合同生效之日期间发生的经营性盈亏由武汉国有资产经营公司享有或承担。

2007 年 7 月 4 日，已向武汉联合产权交易所支付全部股权转让款 11,690 万元，股权收购完成后，武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场成为公司全资子公司，其工商股东变更登记手续正在办理之中。

4、非同一控制下企业合并情况说明：

(1)非同一控制下企业合并与被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

公司名称	营业外收入	确定方法
武汉展览馆*1	288,165.06	合并成本小于按持股比例享有的可辨认净资产公允价值份额
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场*2	418,679.65	合并成本小于按持股比例享有的可辨认净资产公允价值份额

*1 武汉展览馆企业合并成本为 6,766.85 万元；

*2 武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场企业合并成本为 5,750.05 万元。

(2)本期非同一控制下企业合并形成的子公司

公司名称	购买日净资产（万元）	确定方法
------	------------	------

武汉展览馆	67,956,665.06	资产评估
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场	57,919,179.65	资产评估

注：公司以取得被购买方的财务和经营政策控制权，并享有相应的收益和风险的日期作为购买日，即 2007 年 7 月 5 日。

5、控股子公司少数股东权益相关信息

控股子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益中冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
武汉广场管理有限公司	217,465,301.28		
武汉武商百盛实业发展有限公司	3,359,519.61		
武汉武商量贩连锁有限公司	43,283,638.45		
武汉武商家电连锁有限公司			1,818,167.96

(八) 合并财务报表主要项目附注

(以下附注未经特别注明，期末账面余额指 2007 年 12 月 31 日账面余额，年初账面余额指 2006 年 12 月 31 日账面余额，金额单位为人民币元)

1. 货币资金

项 目	期末账面余额	年初账面余额
现 金	31,115,234.85	22,927,281.64
银行存款	1,251,288,114.86	1,067,360,959.75
其他货币资金	13,020,000.00	10,244,201.83
合 计	1,295,423,349.71	1,100,532,443.22

按外币金额、折算汇率补充披露如下：

项 目	期末账面余额			
	币种	原币	汇率	人民币
现 金	RMB	31,093,702.95		31,093,702.95
	USD	200.00	7.3046	1,460.92
	HKD	21,434.20	0.9364	20,070.98
	小计			31,115,234.85
银行存款	RMB	1,251,130,759.09		1,251,130,759.09
	USD	20,297.39	7.3046	148,264.31
	HKD	9,708.95	0.9364	9,091.46
	小计			1,251,288,114.86
其他货币资金	RMB	13,020,000.00		13,020,000.00

	小计			13,020,000.00
合 计				1,295,423,349.71

项 目	年初账面余额			
	币种	原币	汇率	人民币
现 金	RMB	22,904,184.96		22,904,184.96
	USD	200.00	7.8087	1,561.74
	HKD	21,434.20	1.0047	21,534.94
	小计			22,927,281.64
银行存款	RMB	1,067,194,179.68		1,067,194,179.68
	USD	20,121.63	7.8087	157,123.77
	HKD	9,611.13	1.0047	9,656.30
	小计			1,067,360,959.75
其他货币资金	RMB	10,244,201.83		10,244,201.83
	小计			10,244,201.83
合 计				1,100,532,443.22

注：（1）其他货币资金主要是票据保证金；

（2）期末账面余额比年初账面余额增长17.71%，系2007年度销售规模扩大、销售收入增加所致。

2、应收账款

（1）应收账款按账龄列示如下：

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	11,134,837.32	98.88%	2,226,967.46
1年至2年（含2年）	15,363.00	0.14%	3,072.60
2年至3年（含3年）	110,826.00	0.98%	22,165.20
合 计	11,261,026.32	100.00%	2,252,205.26

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备

1年以内（含1年）	6,100,483.09	97.59%	1,220,096.62
1年至2年（含2年）	150,406.34	2.41%	30,081.27
合 计	6,250,889.43	100.00%	1,250,177.89

(2) 应收账款按类别列示如下：

类别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	8,409,961.00	74.68%	1,681,992.20
其他不重大	2,851,065.32	25.32%	570,213.06
合 计	11,261,026.32	100.00%	2,252,205.26

类 别	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	1,155,846.31	18.49%	231,169.26
其他不重大	5,095,043.12	81.51%	1,019,008.63
合 计	6,250,889.43	100.00%	1,250,177.89

(3) 应收账款其他说明事项：

A. 公司将期末余额前 5 名的应收账款确认为单项金额重大的应收账款，将账龄 3 年以上的应收账款（单项金额重大的除外）确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款；

B. 应收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款；

C. 金额较大（前 5 名）的应收账款详细情况：

欠款单位名称	欠款金额	占应收账款总额的比例	欠款时间
武汉钢铁集团矿业有限责任公司	3,191,827.00	28.34%	2007 年
程潮铁矿公司	2,260,800.00	20.08%	2007 年
中国石化集团江汉石油管理局第四机械厂	1,749,369.00	15.53%	2007 年
湖北重型机械制造厂	726,000.00	6.45%	2007 年
十堰市民政局	481,965.00	4.28%	2007 年
合 计	8,409,961.00	74.68%	

D. 应收账款中无应收关联方款项。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄结构列示：

账龄结构	期末账面余额		年初账面余额	
	金额	占总额的比例	金额	占总额的比例
1年以内（含1年）	141,266,272.47	94.28%	89,338,399.42	55.02%
1年至2年（含2年）	8,574,779.20	5.72%	73,022,767.85	44.98%
合计	149,841,051.67	100.00%	162,361,167.27	100.00%

(2) 预付款项说明事项

- A. 账龄超过 1 年的预付款项未收回的原因主要是合同尚在履行中，尚未最终结算。
- B. 预付款项中含持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。详见附注（十）8。
- C. 金额较大的预付账款详细情况：

欠款单位名称	欠款金额	欠款时间	性质或内容
武汉南国置业股份有限公司	21,257,500.00	2007 年 12 月	股权款*1
武汉市武昌大东门市场发展有限公司自然人股东	15,300,000.00	2007 年 12 月	股权款*1
中粮食品营销有限公司武汉分公司	6,153,385.17	2007 年	货款
武汉市武昌大东门市场发展有限公司	5,537,143.00	2007 年	租金
武汉友谊副食品商业有限责任公司	5,100,000.00	2007 年	货款
小 计	53,348,028.17		

*1. 2007年12月，子公司武汉武商量贩连锁有限公司（以下简称“量贩连锁公司”）与武汉市武昌大东门市场发展公司（以下简称：“大东门公司”）原股东武汉南国置业股份有限公司及自然人股东签订股权转让协议，转让总价3,721.15万元。大东门公司注册资本1820万元，量贩连锁公司取得66.16%股权。截至2007年12月31日，量贩连锁公司尚未取得对大东门公司实质控制权，其工商股东变更登记手续尚未办理，因此量贩公司向原股东支付的股权转让款暂作预付款项处理。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄列示如下：

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内（含1年）	64,710,126.45	22.74%	12,942,025.28
1年至2年（含2年）	70,067,188.18	24.63%	24,893,437.64
2年至3年（含3年）	12,291,250.20	4.32%	5,871,788.89

3年以上	137,433,167.25	48.31%	88,323,009.47
合 计	284,501,732.08	100.00%	132,030,261.28

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	72,494,742.76	32.50%	25,378,948.55
1年至2年 (含2年)	12,966,208.17	5.81%	6,006,780.48
2年至3年 (含3年)	25,705,567.28	11.53%	24,994,948.88
3年以上	111,876,970.84	50.16%	64,912,316.65
合 计	223,043,489.05	100.00%	121,292,994.56

(2) 其他应收款按类别列示如下：

类 别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	202,153,092.42	71.06%	113,491,647.80
单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大	11,763,198.73	4.13%	4,421,525.29
其他不重大	70,585,440.93	24.81%	14,117,088.19
合 计	284,501,732.08	100.00%	132,030,261.28

类 别	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	157,949,236.26	70.82%	108,274,144.00
单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大	6,495,212.31	2.91%	1,299,042.46
其他不重大	58,599,040.48	26.27%	11,719,808.10
合 计	223,043,489.05	100%	121,292,994.56

(3) 其他应收款其他说明事项：

A. 因联营公司华信房地产开发有限公司 (简称华开公司) 的经营期限已于 2007 年 9 月到期, 且其资产负债率高达 15,379.81%, 故公司下属子公司武汉广场将对华开公司应收款项 42,684,217.84 元计提了全额坏账准备; 武汉劲松集团有限公司的欠款于 2003 年强制执行收回部分

款项后,余款至今尚未清偿,且其可收回性很小,故公司对其应收款项 2,586,106.93 元计提了全额坏账准备;子公司武商进出口公司应收 BOSCAN LIMITED (波士肯) 公司归还所欠外汇货款 5,814,394.14 美元及利息,公司已向武汉仲裁委员会提出仲裁申请要求 BOSCAN LIMITED (波士肯) 公司归还所欠款项,但一直未回款。因货款可收回性很小,2001 年度对其应收款项折算人民币 48,642,068.81 元计提了全额坏账准备。

B. 公司本期收回以前年度业已转销的武汉东方快车食品有限公司应收款项 104,500.00 元,同时增加本期坏账准备 104,500.00 元。

C. 因武汉市顺泰电子有限公司已注销,故将其所欠应收款项 1,942,977.36 元予以核销。

D. 公司将期末余额前 5 名的其它应收款确认为单项金额重大的其它应收款,将账龄 3 年以上的其它应收款(单项金额重大的除外)确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款;

E. 其它应收款中含持公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位欠款,详见附注 (十) 8.;

F. 金额较大 (前 5 名) 的其它应收款详细情况:

欠款单位名称	欠款金额	占其他应收账款 总额的比例	欠款时间
国际管理公司	62,093,865.32	21.83%	2003-2006 年
BOSCAN LIMITED (波士肯) 公司	48,642,068.81	17.10%	2001 年前
武汉华信房地产开发有限公司	42,684,217.84	15.00%	2004-2006 年
武汉展览馆拆迁款	27,595,398.41	9.70%	2007 年
武汉国资经营公司	21,137,542.04	7.43%	2007 年
合 计	202,153,092.42	71.06%	

G. 其它应收款应收关联方款项见附注 (十) 8.。

5. 存货

(1) 存货

存货种类	期末账面余额	年初账面余额
库存商品	245,293,371.46	150,749,459.58
低值易耗品	923,638.39	575,224.37
合 计	246,217,009.85	151,324,683.95

库存商品期末账面余额比年初账面余额增长 62.71%, 主要是子公司武汉武商量贩连锁有限公司 2007 年新增 10 家门店相应增加库存商品储备所致。

(2) 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
库存商品		2,380,000.00			2,380,000.00
合 计		2,380,000.00			2,380,000.00

子公司武汉武商家电连锁有限公司 2008 年 1 月 10 日停止经营, 将库存商品部分退厂、部分转让给工贸家电有限公司, 按预计变现价值低于账面价值的差额计提存货跌价准备。

6. 可供出售金融资产

项 目	期末公允价值	年初公允价值
股票投资—三特索道	1,231,488.00	
股票投资—力诺太阳能	3,106,740.00	1,138,410.00
股票投资—ST万鸿	1,490,623.20	369,784.80
合 计	5,828,851.20	1,508,194.80

年初数与上年年报原披露数差异原因见财务报表附注（五）1、(1)。

7. 长期股权投资

股权投资类别	期末账面余额	年初账面余额
权益法核算的长期股权投资	137,011,094.94	108,538,240.23
成本法核算的长期股权投资	27,530,000.00	29,537,191.78
小计	164,541,094.94	138,075,432.01
减：长期股权投资减值准备	38,914,343.36	40,014,343.36
合计	125,626,751.58	98,061,088.65

注（1）重要联营企业情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业表决权比例	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
武汉华信管理有限公司	武汉市	物业管理	49%	49%	2,976,107.62	10,304,112.26	534,665.68
武汉华信房地产开发有限公司	武汉市	房地产开发	49%	49%	-55,242,589.01		-592,110.70
武汉畅鑫物流发展有限公司	武汉市	物流	43.28%	43.28%	55,984,457.08	6,511,014.48	401,476.72
武汉长江娱乐发展有限公司	武汉市	娱乐项目开发	32.72%	32.72%	181,912,579.97		-627,772.01
武汉新兴医药科技有限公司	武汉市	多种经营	35.625%	35.625%	76,379,249.22	6,587,425.30	-499,820.11

(2) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额	本期收到现金红利金额
武汉华信管理有限公司	1,470,000.00	1,196,306.55	261,986.18		1,458,292.73	
武汉华信房地产开发有限公司	21,423,192.03					
武汉畅鑫物流发展有限公司	32,460,000.00	31,450,387.15		687,686.32	30,762,700.83	
武汉长江娱乐发	77,817,005.91	75,891,546.53		2,001,445.15	73,890,101.38	

展有限公司 武汉新兴医药科 技有限公司	30,900,000.00		30,900,000.00		30,900,000.00	
合计	164,070,197.94	108,538,240.23	31,161,986.18	2,689,131.47	137,011,094.94	

注：2007年12月17日，公司2007年度第一次临时股东大会，审议通过公司受让武汉新兴医药有限公司部分股权。2007年12月21日，公司与武汉鑫科投资有限公司签订股权转让合同，受让武汉鑫科投资有限公司持有的武汉新兴医药有限公司35.625%股权，转让价款3,090万元。截止资产负债表日，公司已向武汉鑫科投资有限公司支付全部股权转让款。2008年1月，武汉新兴医药有限公司已完成工商股东变更登记手续。

(3) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
江苏炎黄在线物流股份有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
九通实业股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
汉口商业大楼股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
武汉钢电股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00
劲松实业股份有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
亚洲证券有限责任公司	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00	
武汉三特索道集团股份有限公司	907,191.78	907,191.78		907,191.78	
企业家海南开发公司	250,000.00	250,000.00			250,000.00
武汉证券有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
武汉市商业银行	80,000.00	80,000.00			80,000.00
合计	29,537,191.78	29,537,191.78		2,007,191.78	27,530,000.00

注：武汉三特索道集团股份有限公司2007年8月上市，其股票公允价值可以计量，因此将所持股票从“长期股权投资”划分至“可供出售金融资产”列报，其公允价值变动计入“资本公积—其他资本公积”；

(4) 长期股权投资减值情况

投资项目	年初账面余额	本期计提数	本期减少额	期末账面余额
九通实业股份有限公司	400,000.00			400,000.00
汉口商业大楼股份有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
劲松实业股份有限公司	100,000.00			100,000.00
企业家海南开发公司	250,000.00			250,000.00
武汉证券有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00
亚洲证券有限责任公司	1,100,000.00		1,100,000.00	
长江娱乐发展有限公司	16,164,343.36			16,164,343.36
合计	40,014,343.36		1,100,000.00	38,914,343.36

注：长期股权投资减值准备本期转销 1,100,000.00 元，系亚洲证券有限责任公司已宣告破产，公司无法收回投资款，因此转销其投资成本及计提的全额长期股权投资减值准备。

(5) 公司当期未确认武汉华信房地产开发有限公司投资损失290,134.24元, 累计未确认投资损失27,068,868.61元。

8. 投资性房地产

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	267,965,893.26	167,928.20	7,090,425.44	261,043,396.02
1. 房屋、建筑物	259,720,493.26	167,928.20	7,090,425.44	252,797,996.02
2. 土地使用权	8,245,400.00			8,245,400.00
二、累计折旧和累计摊销合计	75,370,202.43	12,020,401.79	1,940,267.30	85,450,336.92
1. 房屋、建筑物	73,446,278.64	11,855,493.71	1,940,267.30	83,361,505.05
2. 土地使用权	1,923,923.79	164,908.08		2,088,831.87
三、投资性房地产减值准备累计金额合计				
四、投资性房地产账面价值合计	192,595,690.83			175,593,059.10
1. 房屋、建筑物	186,274,214.62			169,436,490.97
2. 土地使用权	6,321,476.21			6,156,568.13

注：(1) 公司本期出售沌口商贸楼，处置净损益4,552,452.32元；

(2) 期末未发现投资性房地产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

9. 固定资产

(1) 固定资产明细：

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	1,740,091,771.54	410,314,150.92	32,612,854.99	2,117,793,067.47
其中：房屋、建筑物	1,552,156,043.71	325,449,519.45	7,373,208.73	1,870,232,354.43
机器设备	99,613,284.42	52,310,812.42	17,429,277.89	134,494,818.95
电子设备	40,237,199.12	12,760,690.26	5,206,428.29	47,791,461.09
运输设备	9,182,884.88	5,616,989.86	1,366,488.00	13,433,386.74
其他设备	38,902,359.41	14,176,138.93	1,237,452.08	51,841,046.26
二、累计折旧合计	337,237,317.34	68,650,978.91	24,280,372.12	381,607,924.13
其中：房屋、建筑物	258,869,207.58	39,902,450.14	2,964,097.53	295,807,560.19
机器设备	43,285,806.09	10,194,870.09	14,916,494.27	38,564,181.91

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
电子设备	19,418,133.68	9,380,162.25	4,226,729.44	24,571,566.49
运输设备	4,125,162.99	1,843,834.51	1,297,958.46	4,671,039.04
其他设备	11,539,007.00	7,329,661.92	875,092.42	17,993,576.50
三、固定资产减值准备累计金额合计		3,449,274.22	3,449,274.22	
其中：房屋、建筑物		3,449,274.22	3,449,274.22	
机器设备				
电子设备				
运输设备				
其他设备				
四、固定资产账面价值合计	1,402,854,454.20			1,736,185,143.34
其中：房屋、建筑物	1,293,286,836.13			1,574,424,794.24
机器设备	56,327,478.33			95,930,637.04
电子设备	20,819,065.44			23,219,894.60
运输设备	5,057,721.89			8,762,347.70
其他设备	27,363,352.41			33,847,469.76

(2) 本期在建工程完工转入固定资产的情况：

集团计算机中心改造完工，由在建工程转入固定资产，金额1,019,103.85元；武汉商场改建工程完工，由在建工程转入固定资产，金额324,176,335.16元；世贸中庭改造完工，由在建工程转入固定资产，金额17,470,488.07元；合计转入342,665,927.08元。

(3) 未办妥产权证书的固定资产有关情况：

截止2007年12月31日，下列房屋及建筑物产权证正在办理之中：

项 目	账面原值（万元）
武汉国际广场大厦	32,417.63
合 计	32,417.63

10. 在建工程

工程项目名称	年初账面余额	本期增加额	本期转入固定资产额	其他减少额	期末账面余额
1.集团计算机中心	58,560.73	960,543.12	1,019,103.85		

其中：借款费用资本化金额					
2.亚贸广场采暖改造	684,625.00	801,195.29		1,485,820.29	
其中：借款费用资本化金额					
3.武汉商场改建工程	45,974,615.76	278,201,719.40	324,176,335.16		
其中：借款费用资本化金额					
4.世贸广场中庭改造		17,470,488.07	17,470,488.07		
其中：借款费用资本化金额					
5.建二商场中庭改造		5,500,000.00		5,500,000.00	
其中：借款费用资本化金额					
合 计	46,717,801.49	302,933,945.88	342,665,927.08	6,985,820.29	
其中：借款费用资本化金额					

注：亚贸广场采暖改造、建二商场中庭改造本期完工转入“长期待摊费用—租入固定产改良支出”。

11. 无形资产

项目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
一、原价合计	23,748,107.05	127,906,536.52	2,701,658.00	148,952,985.57
1.武汉商场等土地使用权	19,059,116.00		2,701,658.00	16,357,458.00
2.软件	4,688,991.05	1,013,167.52		5,702,158.57
3.皇经堂土地使用权-解放大道 24 号		50,988,919.00		50,988,919.00
4. 武汉展览馆土地使用权		75,904,450.00		75,904,450.00
二、累计摊销额合计	5,226,404.86	2,858,231.30	432,265.25	7,652,370.91
1.武汉商场等土地使用权	3,049,458.38	327,214.56	432,265.25	2,944,407.69
2.软件	2,176,946.48	1,297,331.21		3,474,277.69
3.皇经堂土地使用权-解放大道 24 号		495,725.60		495,725.60
4. 武汉展览馆土地使用权		737,959.93		737,959.93
三、无形资产减值准备累计金额合计				
四、无形资产账面价值合计	18,521,702.19			141,300,614.66
1.武汉商场等土地使用权	16,009,657.62			13,413,050.31
2.软件	2,512,044.57			2,227,880.88
3.皇经堂土地使用权-解放大道 24 号				50,493,193.40
4.武汉展览馆土地使用权				75,166,490.07

注：（1）本期出售机场仓库土地使用权，其原值2,701,658.00元、累计摊销额432,265.25元相应转出；

（2）子公司武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场位于解放大道24号的土地使用权，面积25,405.54m²，其入帐价值50,988,919.00元以湖北众联资产评估有限公司鄂众联地估字〔2007〕（33）

号报告为依据；子公司武汉展览馆位于京汉大道589号的土地使用权，面积11,996.91 m²，其入帐价值75,904,450.00元以湖北众联资产评估有限公司鄂众联地估字〔2007〕（32）号报告为依据。评估基准日均为2007年7月5日，评估方法采用市场比较法和基准地价系数修正法相结合；

(3) 本期未发生无形资产减值的情况。

12. 长期待摊费用

项 目	期末账面价值	年初账面价值
租入固定资产改良	163,548,945.37	119,606,205.03
电增容	1,172,705.04	793,569.74
武商电网改造	681,486.39	932,786.07
世贸电脑网络	166,729.44	222,303.00
世贸正立面霓虹灯	454,065.68	546,413.72
租 金	48,095,689.13	
合 计	214,119,621.05	122,101,277.56

13. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 引起暂时性差异的资产或负债项目

项目	暂时性差异金额	
	期末数	年初数
一、产生递延所得税资产的可抵扣暂时性差异项目		
坏账准备	12,063,962.65	8,339,207.95
开办费	12,574,362.40	8,258,205.30
一次性摊销	959,858.22	1,346,420.15
未弥补亏损	101,417,679.91	58,322,538.51
合 计	127,015,863.18	76,266,371.91
二、产生递延所得税负债的应纳税暂时性差异项目		
可供出售金融资产公允价值变动	4,343,259.42	929,794.80
合 计	4,343,259.42	929,794.80

(2) 已确认递延所得税资产和递延所得税负债：

项目	期末账面余额	年初账面余额
一、递延所得税资产		
坏账准备	3,015,990.67	2,751,938.62

开办费	3,143,590.60	2,725,207.74
一次性摊销	239,964.56	444,318.65
未弥补亏损	25,354,419.98	19,246,437.71
合 计	31,753,965.81	25,167,902.72
二、递延所得税负债		
可供出售金融资产公允价值变动	1,085,814.86	306,832.28
合 计	1,085,814.86	306,832.28

14. 资产减值准备

项目	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	122,543,172.45	13,577,771.45		1,838,477.36	134,282,466.54
其中：1. 应收账款坏账准备	1,250,177.89	1,002,027.37			2,252,205.26
2. 其他应收账款坏账准备	121,292,994.56	12,575,744.08		1,838,477.36	132,030,261.28
二、存货跌价准备		2,380,000.00			2,380,000.00
三、长期股权投资减值准备	40,014,343.36			1,100,000.00	38,914,343.36
合计	162,557,515.81	15,957,771.45		2,938,477.36	175,576,809.90

注：（1）坏账准备前期转销本期转回的104,500.00元，系本期收回武汉东方快车食品有限公司原已转销的坏帐损失104,500.00元；

（2）坏账准备本期转销1,942,977.36元，系武汉市顺泰电子有限公司已注销，相应转销其应收账款和坏帐准备；

（3）长期股权投资减值准备本期转销1,100,000.00元，系亚洲证券有限责任公司已宣告破产，公司无法收回投资款，因此转销其投资及计提的全额长期股权投资减值准备。

15. 所有权受到限制的资产

（1）资产所有权受到限制的原因：用于担保抵押取得银行贷款。

（2）所有权受到限制的资产金额如下：

所有权受到限制的资产类别	年初账面原值	本期增加额	本期减少额	期末账面原值
用于担保的资产				
1、武汉广场 1、2 层，3、4 层 9—15 轴/C-Y，5—7 层，8 层 1—11 轴	417,480,191.13			417,480,191.13

2、世贸广场自建楼地下1层—8层，购买楼1层，3—8层，11层	641,351,494.83		641,351,494.83
3、武商百盛大楼1层(B)-(P)轴交(1)-(12)轴	41,037,573.35		41,037,573.35
合 计	1,099,869,259.31		1,099,869,259.31

16. 短期借款

(1) 短期借款明细情况

借款条件	期末账面余额	年初账面余额
信用借款	4,000,000.00	
保证借款	4,000,000.00	
抵押借款	669,500,000.00	957,000,000.00
合 计	677,500,000.00	957,000,000.00

(2) 到期未偿还的短期借款

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款用途	未按期偿还原因	预计还款期
工行江汉支行	4,000,000.00	6.435%	流动资金贷款	无资金偿还	无法预计
武汉市财政局	4,000,000.00	9.6%	流动资金贷款	无资金偿还	无法预计
合 计	8,000,000.00				

注：A.上述到期未偿还的短期借款系子公司武汉展览馆的短期借款到期未偿还所致；

B.短期借款期末余额比年初余额减少 29.21%，主要因经营需求，公司将短期借款转贷至长期借款。

17. 应付票据

种 类	期末账面余额	年初账面余额	下一会计期间将到期的金额
银行承兑汇票	13,020,000.00	26,124,006.14	13,020,000.00
商业承兑汇票	1,662,314.46	9,678,000.00	1,662,314.46
合 计	14,682,314.46	35,802,006.14	14,682,314.46

应付票据期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

18. 应付账款

项 目	期末账面余额	年初账面余额
金 额	788,599,651.63	513,198,667.30

注：（1）应付账款期末余额比年初余额增长 53.66%，主要系跨月结算，2007 年 12 月销售收入总额较上年同期大幅增长导致应付供应商的货款相应增长；

（2）应付账款期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

19. 预收款项

项 目	期末账面余额	年初账面余额
金 额	370,619,157.50	307,709,667.79

注：(1) 预收款项期末余额系预收的顾客购买消费卡尚未刷卡消费的款项及机关事业团体预付的购货款；

(2) 预收款项期末余额中无欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

20. 职工薪酬

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期支付额	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,477,717.28	180,857,469.85	167,400,710.35	14,934,476.78
二、职工福利费	19,806,099.27	21,263,955.07	36,425,695.38	4,644,358.96
三、社会保险费	25,527.65	27,090,636.45	27,029,786.21	86,377.89
其中：1. 医疗保险费	6,355.58	6,665,467.39	6,671,822.97	
2. 基本养老保险费		18,105,494.56	18,061,532.04	43,962.52
3. 年金缴费				
4. 失业保险费	19,172.07	1,698,340.18	1,697,552.65	19,959.60
5. 工伤保险费		235,339.40	235,339.40	
6. 生育保险费		385,994.92	363,539.15	22,455.77
四、住房公积金	641,152.51	9,938,613.93	9,969,320.27	610,446.17
五、工会经费和职工教育经费	2,932,628.41	4,409,356.30	3,256,242.64	4,085,742.07
六、非货币性福利				
七、因解除劳动关系给予的补偿		23,638,189.90	10,461,347.40	13,176,842.50
八、其他		261,038.90	97,050.90	163,988.00
其中：1. 残疾人就业保障金		201,527.90	97,050.90	104,477.00
2. 遗属生活费		59,511.00		59,511.00
合 计	24,883,125.12	267,459,260.40	254,640,153.15	37,702,232.37

21. 应付股利

主要投资者	期末账面余额	尚未支付的原因
1. 武汉华中电力实业公司	466,557.44	未领取
2. 武汉国兴投资咨询有限责任公司	338,932.80	未领取
3. 其他投资者	2,087,547.73	未领取

合 计	2,893,037.97	
-----	--------------	--

22. 应交税费

税费项目	期末账面余额	年初账面余额
增值税	40,484,165.25	8,750,296.44
营业税	7,393,955.75	7,352,736.17
消费税	1,064,989.11	797,329.27
所得税	151,348,132.02	38,992,811.20
堤防维护费	1,125,129.89	624,762.22
教育费附加	1,028,920.48	624,728.88
城市维护建设税	2,434,813.18	1,466,861.39
房产税	3,884,835.02	6,663,177.23
土地使用税		2,487.64
个人所得税	225,796.12	308,285.91
印花税	641,809.57	372,349.53
地方教育发展基金	1,122,481.14	859,952.71
平抑副食品价格基金	547,229.42	440,666.54
文化建设事业费	837.96	232.93
土地增值税	2,980,343.38	
合 计	214,283,438.29	67,256,678.06

应交税费期末余额较年初余额增长218.61%，主要系子公司武汉广场管理有限公司所得税106,782,011.66元应交未缴所致。

23. 其他应付款

项 目	期末账面余额	年初账面余额
金 额	447,593,277.64	286,050,810.37

注：(1) 其他应付款期末余额较年初余额增长 56.47%，主要系应付工程款较上年增加 11,721 万元；2007 年新增 2 家百货卖场、10 家超市门店其供应商上缴押金及保证金增加所致；

(2) 其他应付款期末余额中欠持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项见附注

(十) 8。

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期借款

项目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	60,000,000.00	
合计	60,000,000.00	

(2) 明细情况

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款用途	逾期时间	未按期 偿还原因	预计还款期（或展 期条件及日期）
华夏银行 江岸支行	60,000,000.00	6.048%	流动资金 借款	未逾期	尚未到期	2008 年 3 月 1 日

25. 长期借款

(1) 借款分类：

项 目	期末账面余额	年初账面余额
抵押借款	371,250,000.00	154,250,000.00
合 计	371,250,000.00	154,250,000.00

(2) 明细情况：

贷款单位	贷款金额
建设银行江汉支行	90,000,000.00
招商银行花桥支行	217,000,000.00
工商银行江汉支行	60,000,000.00
武汉市财政局	4,250,000.00
合 计	371,250,000.00

长期借款增加原因见附注（八）16。

26. 股本

(1) 股份变动情况表

单位：股

项 目	本报告期变动前		本报告期变动增减(+,-)					本报告期变动后	
	数量	比例 %	发行 新股	送 股	公积金 转 股	其他	小计	数量	比例%

项 目	本报告期变动前		本报告期变动增减(+,-)					本报告期变动后	
	数量	比例 %	发行 新股	送 股	公积金 转 股	其他	小计	数量	比例%
一、有限售条件股份	231,371,557.00	45.61				-151,508,198.00	-151,508,198.00	79,863,359.00	15.74
1、国家持股									
2、国有法人持股	120,943,757.00	23.84				-46,578,246.00	-46,578,246.00	74,365,511.00	14.66
3、其他内资持股	110,427,800.00	21.77				-104,929,952.00	-104,929,952.00	5,497,848.00	1.08
其中：									
境内法人持股	110,378,433.00	21.76				-104,929,872.00	-104,929,872.00	5,448,561.00	1.07
境内自然人持股	49,367.00	0.01				-80.00	-80.00	49,287.00	0.01
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	275,877,033.00	54.39				151,508,198.00	151,508,198.00	427,385,231.00	84.26
1、人民币普通股	275,877,033.00	54.39				151,508,198.00	151,508,198.00	427,385,231.00	84.26
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	507,248,590.00	100						507,248,590.00	100

说明：本期股份变动系 2007 年 4 月 3 日股改解除限售股份、高管股解除限售系前任董事离任后办理持股解冻手续；

已上市流通股份中公司高级管理人员持有的股份已按规定冻结。

(2) 有限售条件股份可上市交易时间

单位:股

时 间	限售期满新增可 上市交易股份数量	有限售条件 股份数量余额	无限售条件 股份数量余额	说 明
2008 年 4 月 3 日	17,770,556.00	62,092,803.00	445,155,787.00	
2009 年 4 月 3 日	62,043,516.00	49,287.00	507,199,303.00	

27. 资本公积

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
股本溢价	526,981,185.27			526,981,185.27
其他资本公积	19,194,335.86	2,634,482.04		21,828,817.90
其中：①可供出售金融资产公允价值变动	622,962.52	2,634,482.04		3,257,444.56
②原制度转入资本公积	18,571,373.34			18,571,373.34
合 计	546,175,521.13	2,634,482.04		548,810,003.17

注：(1) 可供出售金融资产价值变动本期增加系公司持有力诺太阳能、三特股份、ST 万鸿股票其公允价值变动所致；

28. 盈余公积

项 目	年初账面余额	本期增加额	本期减少额	期末账面余额
法定盈余公积	31,301,531.64			31,301,531.64
任意盈余公积	46,415,165.57			46,415,165.57
合 计	77,716,697.21			77,716,697.21

29. 未分配利润

项 目	金 额
调整前年初未分配利润	-196,661,079.31
年初未分配利润调整	-5,890,553.60
调整后年初未分配利润	-202,551,632.91
加：本年净利润转入	99,448,668.30
期末未分配利润	-103,102,964.61

注：年初未分配利润调整事项见财务报表附注（五）1。

30. 营业收入

(1) 营业收入明细：

项目	本期发生额	上期发生额
1. 主营业务收入	5,053,304,397.44	4,437,515,496.87
2. 其他业务收入	243,822,258.32	228,512,099.33
合计	5,297,126,655.76	4,666,027,596.20

注：其他业务收入来源为租金收入及其他附营收入。

(2) 按产品或业务类别列示：

产品或业务种类	主营业务收入	主营业务成本	主营业务毛利
超市	2,136,415,568.18	1,844,171,554.94	292,244,013.24
百货	2,927,743,831.21	2,358,862,059.31	568,881,771.90
抵消	10,855,001.95	10,855,001.95	
合计	5,053,304,397.44	4,192,178,612.30	861,125,785.14

31. 营业税金及附加

项 目	本期发生数	上期发生数	计缴标准
营业税	12,236,035.71	13,909,773.45	见附注（六）税项
城市维护建设税	7,164,438.84	5,684,491.46	见附注（六）税项
教育费附加	3,072,059.31	2,425,357.72	见附注（六）税项
地方教育发展费	5,332,809.36	4,555,227.09	见附注（六）税项
平抑副食品价格基金	2,800,126.09	2,541,399.90	见附注（六）税项
城市堤防费	2,836,734.00	2,186,237.34	见附注（六）税项
消费税	5,386,657.16	3,898,184.72	见附注（六）税项
文化建设事业费		2,689.03	见附注（六）税项
合 计	38,828,860.47	35,203,360.71	

32. 销售费用

在 2007 年销售规模扩大、销售收入增长 13.57% 的情况下，本期销售费用仅增长 4.20%，主要系子公司武汉广场管理有限公司的卖场装修费 2.38 亿元于 2006 年全部摊销完毕，2007 年减少长期待摊费用摊销 2,380 万元。

33. 管理费用

管理费用较上年同期减少 15.33%，主要系 2006 年公司将原武汉商业大厦吸收合并时形成商誉年摊余价值 1769.57 万元全部转销（因该资产已不能为公司带来经济利益的流入）所致。

34. 财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	71,033,390.07	62,887,813.86
减：利息收入	12,096,023.62	13,359,556.78
汇兑收益	5,811,770.92	5,325,381.52
汇兑损失	10,039.64	6,374.93
金融机构手续费	2,138,180.73	1,839,802.22
合 计	55,273,815.90	46,049,052.71

35. 资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	5,866,133.22	26,541,353.26
二、存货跌价损失	2,380,000.00	-591,238.32
三、长期股权投资减值损失		16,934,343.36
合 计	8,246,133.22	42,884,458.30

36. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
股票投资收益	501,750.00	334,500.00
权益法核算的投资收益	-2,427,145.29	-3,045,000.62
合 计	-1,925,395.29	-2,710,500.62

注：投资收益汇回不存在重大限制。

37. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置利得合计	19,977,655.63	19,192,650.60
其中：固定资产处置利得	19,977,655.63	19,192,650.60
2、收银长款	202,158.28	256,906.83
3、废品收入	1,905,287.15	1,311,107.24
4、罚款收入	1,165,887.90	1,092,989.81
5、政府补助	5,122,065.80	3,347,100.30
6、其他收入	922,030.64	423,141.54
7、购买成本小于被投资单位合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	706,844.71	
合计	30,001,930.11	25,623,896.32

38. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
1. 非流动资产处置损失合计	3,661,233.60	4,261,866.24
其中：固定资产处置损失	3,661,233.60	4,261,866.24
2. 存货盘亏损失	3,951,610.77	3,548,735.34
3. 收银短款	24,095.89	37,685.03
4. 公益性捐赠	20,000.00	153,202.00
5. 罚款	267,504.16	814,183.49
6. 赔款		1,200,000.00
7. 债务重组损失		2,090,137.60
8. 其他	502,780.63	92,935.26
合计	8,427,225.05	12,198,744.96

39. 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税	149,054,655.78	75,848,671.42
加：递延所得税费用	-6,586,063.09	-10,787,293.78
减：递延所得税收益		
所得税费用	142,468,592.69	65,061,377.64

40. 政府补助

政府补助的种类、金额以及计入当期损益的金额

政府补助的种类		金 额	计入当期损益的金额
与收益相关的政府补助	1. 全程供应链及电子商务专项补贴	6,400,000.00	2,400,000.00
	2. 农改超补贴等	2,722,065.80	2,722,065.80
合 计		9,122,065.80	5,122,065.80

41. 现金流量表相关信息

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
收到的其他与经营活动有关的现金	37,594,183.54
其中：	
利息收入	12,096,023.62
供应商支付的保证金及押金	9,371,994.43
武汉市国有资产经营公司支付的改制费	7,875,978.68
政府补助收入	5,122,065.80
废品收入	1,905,287.15
罚款收入	1,165,887.90

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期金额
支付的其他与经营活动有关的现金	264,531,544.94
其中：	
租赁费	104,775,349.49
水电费	72,386,159.78
广告费用	13,916,648.80
保洁费	11,222,641.52
物业管理费	10,034,715.68
修理费	8,492,447.21
印刷费	7,175,389.08

项 目	本期金额
运输费	6,685,401.63
包装费	6,415,290.52
业务宣传费	6,220,522.35
董事会费	4,908,784.54
差旅费	4,769,621.96
招待费	3,358,765.40
聘请中介机构费用	2,369,310.23
办公费	1,774,815.59

(3) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	213,007,263.19	82,032,586.94
加：资产减值准备	8,246,133.22	42,884,458.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	69,881,579.04	64,508,018.20
无形资产摊销	2,858,231.30	24,745,002.98
长期待摊费用摊销	22,913,070.88	44,284,696.81
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)	-16,316,422.03	-14,930,784.36
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)		
财务费用(收益以“-”号填列)	71,033,390.07	62,887,813.86
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,925,395.29	-2,710,500.62
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-6,586,063.09	-10,787,293.78
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)	-94,892,325.90	3,508,976.61
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-44,118,443.13	71,731,797.34
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	519,936,004.77	73,272,417.01
其他	10,039.64	6,374.93

补充资料	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	744,047,062.67	441,433,564.22
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
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		
3.现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,295,423,349.71	1,100,532,443.22
减：现金的期初余额	1,100,532,443.22	789,360,343.37
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	194,890,906.49	311,172,099.85

(4) 当期取得子公司及其他营业单位的有关信息：

项目	金额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：	
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	118,069,000.00
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	125,169,000.00
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	5,395,209.62
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	119,773,790.38
4. 取得子公司的净资产	125,875,844.71

(5) 现金和现金等价物：

项目	本期金额	上期金额
一、现金	1,295,423,349.71	1,100,532,443.22
其中：库存现金	31,115,234.85	22,927,281.64
可随时用于支付的银行存款	1,251,288,114.86	1,067,360,959.75
可随时用于支付的其他货币资金	13,020,000.00	10,244,201.83
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,295,423,349.71	1,100,532,443.22

项目	本期金额	上期金额
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

(九) 母公司财务报表主要项目附注

1、其他应收款

(1) 其他应收款按账龄列示如下：

账龄结构	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
1年以内 (含1年)	77,284,488.87	39.63%	6,349,328.29
1年至2年 (含2年)	9,580,812.32	4.92%	1,463,558.34
2年至3年 (含3年)	7,241,976.77	3.71%	1,083,142.23
3年以上	100,895,888.29	51.74%	2,932,926.04
合 计	195,003,166.25	100.00%	11,828,954.90

账龄结构	年初账面余额		
	金 额	占总额的比例%	坏账准备
1年以内 (含1年)	119,040,105.69	51.75	2,959,723.45
1年至2年 (含2年)	7,337,681.31	3.19	1,467,536.26
2年至3年 (含3年)	11,870,173.29	5.16	862,275.35
3年以上	91,786,122.78	39.90	4,558,408.73
合 计	230,034,083.07	100.00	9,847,943.79

(2) 其他应收款按类别列示如下：

类别	期末账面余额		
	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	170,162,327.14	87.26%	5,519,079.68
单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大	4,320,202.48	2.22%	2,932,926.04
其他不重大	20,520,636.63	10.52%	3,376,949.18
合 计	195,003,166.25		11,828,954.90

类别	年初账面余额
----	--------

	金 额	占总额的比例	坏账准备
单项金额重大	203,420,577.55	88.43%	4,529,084.29
单项金额不重大但信用风险特征组合后该组合的风险较大	323,202.61	0.14%	64,640.52
其他不重大	26,290,302.91	11.43%	5,254,218.98
合 计	230,034,083.07	100.00%	9,847,943.79

(3) 其他应收款其他说明事项：

A. 武汉劲松集团有限公司的欠款于 2003 年强制执行收回部分款项后，余款至今尚未清偿，且其可收回性很小，故公司对其应收款项 2,586,106.93 元计提了全额坏账准备。

B. 公司本期收回以前年度业已转销的武汉东方快车食品有限公司应收款项 104,500.00 元，同时增加本期坏账准备 104,500.00 元。

C. 因武汉市顺泰电子有限公司已注销，故将其所欠应收款项 1,942,977.36 元予以核销。

D. 公司将期末余额前 5 名的其它应收款确认为单项金额重大的其它应收款，将账龄 3 年以上的其它应收款（单项金额重大的除外）确认为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其它应收款；

E. 金额前 5 名的其他应收款详细情况：

欠款单位名称	欠款金额	占其他应收账款总额的比例	欠款时间
武汉武商百盛实业发展有限公司	98,934,991.92	50.74%	2000-2007 年
武汉武商量贩连锁有限公司	27,915,041.93	14.32%	2007 年
武汉展览馆拆迁款	27,595,398.41	14.15%	2007 年
武汉展览馆	7,966,566.93	3.09%	2007 年
武商集团进出口贸易公司	7,750,327.95	3.97%	2001-2007 年
合 计	170,162,327.14	87.26%	

F. 其他应收款中应收关联方款项金额 143,732,075.57 元，占其他应收款总额的比例 73.71%。

2. 长期股权投资

股权投资类别	期末账面余额	年初账面余额
权益法核算的长期股权投资	137,011,094.94	108,538,240.23
成本法核算的长期股权投资	410,656,698.28	287,494,890.06
小计	547,667,793.22	396,033,130.29

股权投资类别	期末账面余额	年初账面余额
减：长期股权投资减值准备	43,914,343.36	45,014,343.36
合计	503,753,449.86	351,018,786.93

注（1）重要联营企业情况

被投资单位名称	注册地	业务性质	本企业持股比例	本企业表决权比例	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
武汉华信管理有限公司	武汉市	物业管理	49%	49%	2,976,107.62	10,304,112.26	534,665.68
武汉华信房地产开发有限公司	武汉市	房地产开发	49%	49%	-55,242,589.01		-592,110.70
武汉畅鑫物流发展有限公司	武汉市	物流	43.28%	43.28%	55,984,457.08	6,511,014.48	401,476.72
武汉长江娱乐发展有限公司	武汉市	娱乐项目开发	32.72%	32.72%	181,912,579.97		-627,772.01
武汉新兴医药科技有限公司	武汉市	多种经营	35.625%	35.625%	76,379,249.22	6,587,425.30	-499,820.11

(2) 权益法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额	本期收到现金红利金额
武汉华信管理有限公司	1,470,000.00	1,196,306.55	261,986.18		1,458,292.73	
武汉华信房地产开发有限公司	21,423,192.03					
武汉畅鑫物流发展有限公司	32,460,000.00	31,450,387.15		687,686.32	30,762,700.83	
武汉长江娱乐发展有限公司	77,817,005.91	75,891,546.53		2,001,445.15	73,890,101.38	
武汉新兴医药科技有限公司	30,900,000.00		30,900,000.00		30,900,000.00	
合计	164,070,197.94	108,538,240.23	31,161,986.18	2,689,131.47	137,011,094.94	

注：本期新增投资详见附注（八）13。

(3) 成本法核算的长期股权投资

被投资单位名称	初始投资金额	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
武汉武商量贩连锁有限公司	80,000,000.00	80,000,000.00			80,000,000.00
武汉武商家电连锁有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
武汉广场管理有限公司	89,358,669.10	89,358,669.10			89,358,669.10
武汉武商百盛实业发展有限公司	63,599,029.18	63,599,029.18			63,599,029.18
武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00
江苏炎黄在线物流股份有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
九通实业股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00

汉口商业大楼股份有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00			2,000,000.00
武汉钢电股份有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00			3,000,000.00
劲松实业股份有限公司	100,000.00	100,000.00			100,000.00
亚洲证券有限责任公司	1,100,000.00	1,100,000.00		1,100,000.00	
三特企业集团股份有限公司	907,191.78	907,191.78		907,191.78	
企业家海南开发公司	250,000.00	250,000.00			250,000.00
武汉证券有限责任公司	20,000,000.00	20,000,000.00			20,000,000.00
武汉市商业银行	80,000.00	80,000.00			80,000.00
武汉展览馆	67,668,500.00		67,668,500.00		67,668,500.00
武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场	57,500,500.00		57,500,500.00		57,500,500.00
合计	412,663,890.06	287,494,890.06	125,169,000.00	2,007,191.78	410,656,698.28

注：本期新增子公司投资详见附注（八）8；

（4）长期股权投资减值情况

投资项目	年初账面余额	本期计提数	本期减少额	期末账面余额
武汉武商集团股份有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00
进出口贸易公司				
九通实业股份有限公司	400,000.00			400,000.00
汉口商业大楼股份有限公司	2,000,000.00			2,000,000.00
劲松实业股份有限公司	100,000.00			100,000.00
企业家海南开发公司	250,000.00			250,000.00
武汉证券有限责任公司	20,000,000.00			20,000,000.00
亚洲证券有限责任公司	1,100,000.00		1,100,000.00	
长江娱乐发展有限公司	16,164,343.36			16,164,343.36
合计	45,014,343.36		1,100,000.00	43,914,343.36

注：亚洲证券有限责任公司长期股权投资减值准备本期转销 1,100,000.00 元，系亚洲证券有限责任公司已宣告破产，公司无法收回投资款，故转销其投资及计提的全额长期股权投资减值准备；

（5）公司当期未确认武汉华信房地产开发有限公司投资损失 290,134.24 元，累计未确认投资损失 27,068,868.61 元。

3. 营业收入和营业成本

项 目	收入		成本	
	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
主营业务	1,252,286,143.23	1,267,257,115.73	1,044,245,182.75	1,076,489,909.74
其他业务	64,325,490.53	118,591,974.11	1,330,811.96	1,186,662.70
小 计	1,316,611,633.76	1,385,849,089.84	1,045,575,994.71	1,077,676,572.44

4. 投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

股票投资收益	501,750.00	334,500.00
权益法核算的投资收益	-2,427,145.29	-3,045,000.62
成本法核算的投资收益		47,986,853.10
合计	-1,925,395.29	45,276,352.48

注：投资收益汇回不存在重大限制。

(十) 关联方关系及其交易

1. 本公司关联方的认定标准：

本公司按照企业会计准则和中国证监会的相关规定，确定关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本公司的第一大股东有关信息：

单位：元

第一大股东名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本
武汉商联(集团)股份有限公司	武汉市江岸区建设大道690号	79979031-3	商业零售、 批发、物流	5亿

3. 第一大股东武汉商联(集团)股份有限公司对本公司的持股比例17.23%，其一致行动人天泽控股有限公司对本公司的持股比例为3.02%、武汉国有资产经营公司对本公司的持股比例2.43%，合计持股比例为22.68%。

4. 本公司的子公司有关信息：

子公司名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本 (万元)	本公司合 计持股比 例	本公司合 计享有的表 决权比例
武汉武商量贩连锁有限公司	武汉市	20100-232902-1	商品销售	RMB10,000	80%	80%
武汉武商家电连锁有限公司	武汉市	420100-246276	商品销售	RMB2,865	69.81%	69.81%
武汉广场管理有限公司	武汉市	420100-015642	商品销售	USD2,100	51%	51%
武汉武商百盛实业发展有限公司	武汉市	4201616413356	多种经营	USD1,500	50%	50%
武汉武商集团股份有限公司进出口贸易公司	武汉市	420100-080630	进出口贸易	RMB500	100%	100%
武汉展览馆	武汉市	4201001201272	展览设计与 制作	RMB30,206	100%	100%
武汉市皇经堂蔬菜批发市场	武汉市	17769598-7	商品批发	RMB209.30	100%	100%

5. 本公司的联营企业有关信息：

被投资单位名称	注册地	组织机构代码	业务性质	注册资本 (万元)	本企业持 股比例	本企业在被投资单 位表决权比例	期末净资产总 额	本期营业收入 总额	本期净利润
武汉华信管理有 限公司	武汉市	61643459-5	物业管理	RMB300	49%	49%	2,976,107.62	10,304,112.26	534,665.68
武汉华信房地产 开发有限公司	武汉市	61640477-5	房地产开 发	USD800	49%	49%	-55,242,589.01		-592,110.70
武汉畅鑫物流发 展有限公司	武汉市	420100-00285 641-1	物流	RMB2500	43.28%	43.28%	55,984,457.08	6,511,014.48	401,476.72
武汉长江娱乐发 展有限公司	武汉市	30024544-8	娱乐项目 开发	RMB 14863.56	32.72%	32.72%	181,912,579.97		-627,772.01
武汉新兴医药科 技有限公司	武汉市	72578518-3	多种经营	RMB8000	32.625%	32.625%	76,379,249.22	6,587,425.30	-499,820.11

6. 其他关联方

关联方名称	与本公司的关系
武汉国有资产经营公司	本公司的第一大股东的母公司
武汉鑫科投资有限责任公司	本公司的第一大股东的母公司的子公司

7. 关联方交易

(1) 受让股权

①2007 年12 月21 日，公司与武汉鑫科投资有限责任公司（以下简称“鑫科公司”）签订《股权转让合同》，鑫科公司同意将其持有的武汉新兴医药科技有限公司（以下简称“新兴医药”）的2850 万股出让给公司，转让价格为人民币3090 万元，占新兴医药总股本的35.625%。

鑫科公司系武汉国有资产经营公司（以下简称“国资公司”）全资子公司，国资公司持有公司1232.672 万股股权，占公司总股本的2.43%，国资公司为公司第一大股东武汉商联（集团）股份有限公司的大股东，持有武汉商联69.98%的股权。

②2007年7月3日，公司与武汉国有资产经营公司签订武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场国有产权整体转让合同。详见附注（七）4.(1)。

(2) 经营租赁

①2007年7月30日，公司子公司武汉武商量贩连锁有限公司与武汉新兴医药科技有限公司（以下简称“新兴医药”）签订《租赁合同》，租赁其房屋作为经营场所，房屋建筑面积约6436.7m²、租赁期限为15 年、租赁费标准：第1-2 年10 元/ m² · 月，以后每2 年增长2 元/ m² · 月，至20 元/ m² · 月封顶。房屋租赁费按季支付。

②2007年12月21日，公司与新兴医药签订《房屋租赁合同》，租赁位于武汉市东湖新技术开发区庙山小区武汉医药产业园综合楼作为公司培训基地，面积约8952.81m²，租赁期限为10年，租赁费总额为2964万元。

公司第四届二十一次董事会、2007 年第一次临时股东大会审议通过上述经营租赁事项。

8. 关联方应收应付款项余额

项 目	期末余额	
	本期	上期
预付账款：		
其中：武汉国有资产经营公司		1,000,000.00
武汉新兴医药科技有限公司	2,880,000.00	
其他应收款：		
其中：武汉华信房地产开发有限公司	42,684,217.84	42,684,217.84
武汉华信管理有限公司	5,353,570.47	1,862,383.85
武汉国有资产经营公司	21,137,542.04	5,329,800.00
其他应付款：		
其中：武汉华信房地产开发有限公司	1,869,572.00	2,489,572.00
武汉华信管理有限公司	9,481,855.17	6,445,846.08

(十一) 或有事项

公司本期无重大或有事项。

(十二) 承诺事项

公司本期无承诺事项。

(十三) 资产负债表日后事项

1、2008年元月8日，公司下属子公司武汉武商家电连锁有限公司（以下简称“武商家电”）与武汉工贸有限公司（以下简称“武汉工贸”）签署《转让合同》，武商家电对丁字桥、江夏店、黄陂店3家门店撤除的同时将其库存商品、样机等就地同步转卖给武汉工贸，武商家电的提货额、应收返利补差等经三方确认后可转让给武汉工贸。未折旧完的项目转让价150万元、固定设施转让价35万元、库存商品（正常机8.5折、样机7折、残损机5折）、终止经营损失补偿93万元。该事项经公司第五届三次董事会审议并全票通过。

武商家电已按库存商品预计变现损失计提了存货跌价准备238万元。

(十四) 其他重大事项

1、公司于 1995 年 1 月 14 日与武汉广场管理有限公司（以下简称“武汉广场”）签订了《租赁合同》，合同约定，武汉广场租赁公司所有的解放大道 688 号物业地下 1-2 层停车场及地面 1-8 层裙楼商场，共计建筑面积约 7.35 万平方米，租期 20 年，合同约定了自 1996 年 9 月起前十年武汉广场每年向公司支付的租金标准，并约定第十一年起租金按市场情况重新协商。因双方未就租金新标准达成协议，故 2006 年公司仅收到武汉广场缴纳的 1-9 月的租金收入 51,018,750.00 元。由此公司于 2007 年元月 31 日向武汉市江汉区人民法院递交了《民事起诉状》，要求解除公司与武汉广场 1995 年 1 月 14 日所签《租赁合同》。2007 年 2 月 1 日，公司收到武汉市江汉区人民法院传票及《举证通知书》。此案已开庭审理，尚未作出判决。

2007 年 3 月 4 日，公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会《仲裁通知书》，国际管理有限公司作为武汉广场股东之一，就本公司起诉武汉广场解除租赁合同一案，另行在中国国际经济贸易仲裁委员会对本公司提起仲裁申请，其仲裁请求为要求本公司继续履行租赁合同。2007 年 12 月 11 日，公司收到中国国际经济贸易仲裁委员会裁决书，裁决结果：武汉广场管理有限公司 2006 年 10 月 27 日《董事会临时纪要》有效，驳回仲裁请求 1 中的其他请求，驳回仲裁请求 2 及其他仲裁请求。根据仲裁庭意见：董事会的会议纪要或决议不能直接构成申请人与被申请人之间的权利义务。因此，仲裁庭不认为合资公司董事会的会议纪要在合资双方之间具有直接执行力。

鉴于上述原因，公司自 2006 年 10 月至 2007 年 12 月未确认应收武汉广场租金收入。

(十五) 补充资料

1、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——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2007年修订）》的要求计算净资产收益率、每股收益：

2007 年	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	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	9.65%	10.15%	0.20	0.20
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.27%	8.70%	0.17	0.17

2006 年	净资产收益率	每股收益
--------	--------	------

	全面摊薄	加权平均	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	4.25%	4.34%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.27%	3.34%	0.06	0.06

计算过程：

项目	2007年	2006年
归属于公司普通股股东的净利润	99,448,668.30	39,462,948.55
非经常性损益	14,189,769.44	9,065,066.89
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	85,258,898.86	30,397,881.66
归属于公司普通股股东的期初净资产	928,589,175.43	889,858,986.99
归属于公司普通股股东的净利润	99,448,668.30	39,462,948.55
资本公积增加（减少“-”）	2,634,482.04	-732,760.11
归属于公司普通股股东的期末净资产	1,030,672,325.77	928,589,175.43
期初股本	507,248,590.00	507,248,590.00
期末股本	507,248,590.00	507,248,590.00
发行在外的普通股加权平均数	507,248,590.00	507,248,590.00

2. 非经常性损益（损失为负数）

项 目	本期发生数
非流动资产处置损益	16,316,422.03
计入当期损益的政府补助，但与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	5,122,065.80
企业合并的合并成本小于合并时应享有被合并单位可辨认净资产公允价值产生的损益	706,844.71
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-570,627.48
扣除非经常性损益的所得税影响数	-7,416,846.16
扣除少数股东损益的影响数	31,910.54
合 计	14,189,769.44

3. 新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息

(1) 本报告期可比期间（2006年度）利润表的调整项目如下：

项 目	调 整 前	调 整 后
管理费用	117,557,109.45	117,882,399.89
财务费用	46,049,936.80	46,049,052.71
资产减值损失	43,055,258.30	42,884,458.30
投资收益	-2,714,981.98	-2,710,500.62
所得税费用	75,848,671.42	65,061,377.64
营业外支出	12,196,794.01	12,198,744.96
少数股东损益		42,662,792.10
净利润	28,733,577.00	82,032,586.94

(2) 2006年度净利润差异调节表如下：

项 目	金 额
2006年度净利润（原会计准则）	28,733,577.00
追溯调整项目影响合计数	53,299,009.94
其中：管理费用	-325,290.44
财务费用	884.09
资产减值损失	170,800.00
投资收益	4,481.36
所得税费用	10,787,293.78
营业外支出	-1,950.95
少数股东损益	42,662,792.10
2006年度净利润（新会计准则）	82,032,586.94
假定全面执行新会计准则的备考信息	
其他项目影响合计数	19,806,099.27
其中：管理费用-福利费	19,806,099.27
2006 年度模拟净利润	101,838,686.21

说明：①管理费用 325,290.44 元、财务费用-884.09 元、资产减值损失-170,800.00 元 营业外支出 1,950.95 元，系进出口公司 2006 年度的发生额；

②投资收益调增 4,481.36 元，系按会计准则解释 1 号，同一控制下企业合并形成的长期股权投资借方差额追溯调整冲减资本公积—股本溢价，不再摊销；

③所得税费用调减 10,880,447.49 元,系按新会计准则所得税采用资产负债表债务法,对所得税费用的影响;

④假定全面执行新会计准则,2006 年期末无明确福利计划的应付福利费余额 19,806,099.27 元应冲减管理费用。

(3) 按原会计制度列报的所有者权益调整为按企业会计准则列报的所有者权益

①2006年1月1日所有者权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股本	507,248,590.00	507,248,590.00
资本公积	546,908,281.24	546,908,281.24
盈余公积	57,978,324.57	77,716,697.21
未分配利润	-225,394,656.31	-242,014,581.46
少数股东权益		153,840,964.42
所有者权益合计	886,740,539.50	1,043,699,951.41

调整原因说明:(调减以“-”表示)

调整事项	金额	调整项目
2006 年 1 月 1 日股东权益(原会计准则)	886,740,539.50	
长期股权投资差额	-41,826.08	未分配利润
所得税	14,380,608.94	未分配利润
少数股东权益	153,405,213.18	
其他	-10,784,584.13	未分配利润
2006 年 1 月 1 日股东权益(新会计准则)	1,043,699,951.41	

②2006年12月31日所有者权益调整情况

项 目	调 整 前	调 整 后
股本	507,248,590.00	507,248,590.00
资本公积	545,552,558.61	546,175,521.13
盈余公积	57,978,324.57	77,716,697.21
未分配利润	-196,661,079.31	-202,551,632.91
少数股东权益		150,549,864.45
所有者权益合计	914,118,393.87	1,079,139,039.88

调整原因说明:(调减以“-”表示)

调整事项	金额	调整项目
2006 年 12 月 31 日股东权益 (原会计准则)	914,118,393.87	
长期股权投资差额	-37,344.72	未分配利润
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	622,962.52	资本公积—其他资本公积
所得税	25,167,902.72	未分配利润
少数股东权益	150,207,266.92	
其他	-10,940,141.43	未分配利润
2006 年 12 月 31 日股东权益 (新会计准则)	1,079,139,039.88	

(4) 新旧会计准则股东权益差异调节表对比披露表

项目	项目名称	2007 年报披露数	2006 年报原披露数	差异	原因说明
1	2006 年 12 月 31 日股东权益(原会计准则)	914,118,393.87	914,118,393.87		
2	长期股权投资差额	-37,344.72		-37,344.72	*1
3	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以及可供出售金融资产	622,962.52		622,962.52	*2
4	所得税	25,167,902.72	58,767,882.94	-33,599,980.22	*3
5	少数股东权益	150,207,266.92	150,207,266.92		
6	其他	-10,940,141.43	-10,940,141.43		
	2007 年 1 月 1 日股东权益 (新会计准则)	1,079,139,039.88	1,112,153,402.30	-33,014,362.42	

注：*1、追溯调整的原因详见附注（五）1、（3）；

*2、追溯调整的原因详见附注（五）1、（1）；

*3、重新复核计算递延所得税资产，对计提子公司、联营企业的长期投资减值准备而形成的可抵扣暂时性差异，没有可靠证据证明公司可以可靠预计处置的时点且公司可以可靠预计未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额抵扣，依谨慎性原则不确认递延所得税资产；对未弥补亏损产生的可抵扣暂时性差异，对未来预计不能可靠获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，依谨慎性原则不确认递延所得税资产。

法定代表人：刘江超

主管会计工作负责人：郑海

会计机构负责人：刘晓蓓

合并资产负债表(资产)

会合 01 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

资 产	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	(八) 1	1,295,423,349.71	1,100,532,443.22
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	(八) 2	9,008,821.06	5,000,711.54
预付款项	(八) 3	149,841,051.67	162,361,167.27
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(八) 4	52,471,470.80	101,750,494.49
买入返售金融资产			
存货	(八) 5	243,837,009.85	151,324,683.95
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		1,850,581,703.09	1,520,969,500.47
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	(八) 6	5,828,851.20	1,508,194.80
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(八) 7	125,626,751.58	98,061,088.65
投资性房地产	(八) 8	175,593,059.10	192,595,690.83
固定资产	(八) 9	1,736,185,143.34	1,402,854,454.20
在建工程	(八) 10		46,717,801.49
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	(八) 11	141,300,614.66	18,521,702.19
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(八) 12	214,119,621.05	122,101,277.56
递延所得税资产	(八) 13	31,753,965.81	25,167,902.72
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,430,408,006.74	1,907,528,112.44
资产总计		4,280,989,709.83	3,428,497,612.91

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

合并资产负债表(负债及股东权益)

会合 01 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

负债和股东权益	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	(八) 16	677,500,000.00	957,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	(八) 17	14,682,314.46	35,802,006.14
应付账款	(八) 18	788,599,651.63	513,198,667.30
预收款项	(八) 19	370,619,157.50	307,709,667.79
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(八) 20	37,702,232.37	24,883,125.12
应付股利	(八) 21	2,893,037.97	2,900,785.97
应交税费	(八) 22	214,283,438.29	67,256,678.06
应付利息			
其他应付款	(八) 23	447,593,277.64	286,050,810.37
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债	(八) 24	60,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		2,613,873,109.86	2,194,801,740.75
非流动负债：			
长期借款	(八) 25	371,250,000.00	154,250,000.00
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	(八) 13	1,085,814.86	306,832.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		372,335,814.86	154,556,832.28
负债合计		2,986,208,924.72	2,349,358,573.03
股东权益：			
股本	(八) 26	507,248,590.00	507,248,590.00
资本公积	(八) 27	548,810,003.17	546,175,521.13
减：库存股			
盈余公积	(八) 28	77,716,697.21	77,716,697.21
一般风险准备			
未分配利润	(八) 29	-103,102,964.61	-202,551,632.91
外币报表折算差额			
归属于母公司的股东权益合计		1,030,672,325.77	928,589,175.43
少数股东权益		264,108,459.34	150,549,864.45
股东权益合计		1,294,780,785.11	1,079,139,039.88
负债和股东权益总计		4,280,989,709.83	3,428,497,612.91

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓:

合并利润表

会合 02 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入		5,297,126,655.76	4,666,027,596.20
其中:营业收入	(八) 30	5,297,126,655.76	4,666,027,596.20
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,961,300,109.65	4,529,648,282.36
其中:营业成本	(八) 30	4,195,225,408.67	3,746,434,711.40
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	(八) 31	38,828,860.47	35,203,360.71
销售费用	(八) 32	563,917,684.76	541,194,299.35
管理费用	(八) 33	99,808,206.63	117,882,399.89
财务费用	(八) 34	55,273,815.90	46,049,052.71
资产减值损失	(八) 35	8,246,133.22	42,884,458.30
加:公允价值变动净收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	(八) 36	-1,925,395.29	-2,710,500.62
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-2,427,145.29	-3,045,000.62
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		333,901,150.82	133,668,813.22
加:营业外收入	(八) 37	30,001,930.11	25,623,896.32
减:营业外支出	(八) 38	8,427,225.05	12,198,744.96
其中:非流动资产处置损失		3,661,233.60	4,261,866.24
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		355,475,855.88	147,093,964.58
减:所得税费用	(八) 39	142,468,592.69	65,061,377.64
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		213,007,263.19	82,032,586.94
归属于母公司所有者的净利润		99,448,668.30	39,462,948.55
少数股东损益		113,558,594.89	42,569,638.39
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.20	0.08
(二) 稀释每股收益		0.20	0.08

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

合并现金流量表

编制单位: 武汉武商集团股份有限公司		会合 03 表 单位: 人民币元	
项 目	附注	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		6,211,812,873.15	5,586,701,480.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(八) 41	37,594,183.54	50,124,705.62
经营活动现金流入小计		6,249,407,056.69	5,636,826,185.83
购买商品、接受劳务支付的现金		4,747,662,808.72	4,468,756,885.01
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		246,848,580.89	180,588,713.38
支付的各项税费		246,317,059.47	246,032,479.76
支付其他与经营活动有关的现金	(八) 41	264,531,544.94	300,014,543.46
经营活动现金流出小计		5,505,359,994.02	5,195,392,621.61
经营活动产生的现金流量净额		744,047,062.67	441,433,564.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		501,750.00	334,500.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		21,850,242.50	41,627,174.34
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		22,351,992.50	41,961,674.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		304,208,437.70	106,197,033.99
投资支付的现金		67,457,500.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		113,573,790.38	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		485,239,728.08	106,197,033.99
投资活动产生的现金流量净额		-462,887,735.58	-64,235,359.65
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,084,500,000.00	1,122,250,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,084,500,000.00	1,122,250,000.00
偿还债务支付的现金		1,101,430,000.00	1,093,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,328,380.96	95,269,729.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		1,170,758,380.96	1,188,269,729.79
筹资活动产生的现金流量净额		-86,258,380.96	-66,019,729.79
四、汇率变动对现金的影响		-10,039.64	-6,374.93
五、现金及现金等价物净增加额		194,890,906.49	311,172,099.85
加：期初现金及现金等价物余额		1,100,532,443.22	789,360,343.37
六、期末现金及现金等价物余额		1,295,423,349.71	1,100,532,443.22

法定代表人: 刘江超

主管会计工作负责人: 郑海

会计机构负责人: 刘晓蓓

合并股东权益变动表

会合 04 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2007 年度							
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	507,248,590.00	545,552,558.61		57,978,324.57		-196,661,079.31		150,207,266.92
加: 1.会计政策变更		622,962.52		19,738,372.64		-5,890,553.60		342,597.53
2.前期差错更正								
二、本年年初余额	507,248,590.00	546,175,521.13		77,716,697.21		-202,551,632.91		150,549,864.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		2,634,482.04				99,448,668.30		113,558,594.89
(一)净利润						99,448,668.30		113,558,594.89
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		2,634,482.04						
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		3,413,464.62						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响								
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-778,982.58						
4.其他								
上述(一)和(二)小计		2,634,482.04				99,448,668.30		113,558,594.89
(三)所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								

(四) 利润分配								
1.提取盈余公积								
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
3.其他								
(五) 股东权益内部结转								
1.资本公积转增股本								
2.盈余公积转增股本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
四、本年年末余额	507,248,590.00	548,810,003.17		77,716,697.21		-103,102,964.61	264,108,459.34	1,294,780,785.11

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

合并股东权益变动表

会合 04 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2006 年度							
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	507,248,590.00	546,908,281.24		57,978,324.57		-225,394,656.31		153,405,213.18
加: 1.会计政策变更				19,738,372.64		-16,619,925.15		435,751.24
2.前期差错更正								
二、本年年初余额	507,248,590.00	546,908,281.24		77,716,697.21		-242,014,581.46		153,840,964.42
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-732,760.11				39,462,948.55		-3,291,099.97
(一) 净利润						39,462,948.55		42,569,638.39
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-732,760.11						244,277.36
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		929,794.80						
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		244,277.37						244,277.36
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-306,832.28						
4.其他		-1,600,000.00						
上述(一)和(二)小计		-732,760.11				39,462,948.55		42,813,915.75
(三) 所有者投入和减少资本								-

1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配							-46,105,015.72	-46,105,015.72
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-46,105,015.72	-46,105,015.72
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
四、本年年末余额	507,248,590.00	546,175,521.13		77,716,697.21		-202,551,632.91	150,549,864.45	1,079,139,039.88

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

资产负债表(资产)

会企 01 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

资 产	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		280,907,664.58	385,527,021.50
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款			
预付款项		16,661,341.90	52,304,597.46
应收利息			
应收股利			
其他应收款	(九) 1	183,174,211.35	220,186,139.28
存货		2,810,264.57	1,614,793.56
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		483,553,482.40	659,632,551.80
非流动资产：			
可供出售金融资产		5,828,851.20	1,508,194.80
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(九) 2	503,753,449.86	351,018,786.93
投资性房地产		508,924,445.17	526,319,625.28
固定资产		1,067,681,683.57	740,720,399.75
在建工程			46,717,801.49
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		14,951,430.18	17,442,884.49
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		91,913,144.89	22,473,791.87
递延所得税资产		29,548,388.56	23,662,699.64
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,222,601,393.43	1,729,864,184.25
资产总计		2,706,154,875.83	2,389,496,736.05

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

资产负债表(负债及股东权益)

会 01 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

负债和股东权益	附注	2007 年 12 月 31 日	2006 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款		669,500,000.00	924,000,000.00
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款		195,728,139.88	143,812,041.11
预收款项		226,002,761.65	49,470,288.30
应付职工薪酬		5,555,963.03	6,812,685.34
应交税费		36,100,835.44	22,842,575.10
应付利息			
应付股利		2,893,037.97	2,900,785.97
其他应付款		250,958,984.41	142,494,518.88
一年内到期的非流动			
负债		60,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计		1,446,739,722.38	1,292,332,894.70
非流动负债：			
长期借款		349,250,000.00	154,250,000.00
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		1,085,814.86	306,832.28
其他非流动负债			
非流动负债合计		350,335,814.86	154,556,832.28
负债合计		1,797,075,537.24	1,446,889,726.98
股东权益：			
实收资本		507,248,590.00	507,248,590.00
资本公积		548,278,743.85	545,644,261.81
减：库存股			
盈余公积		77,716,697.21	77,716,697.21
未分配利润		-224,164,692.47	-188,002,539.95
股东权益合计		909,079,338.59	942,607,009.07
负债和股东权益总计		2,706,154,875.83	2,389,496,736.05

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

利润表

会企 02 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	附注	2007 年度	2006 年度
一、营业总收入	(九)3	1,316,611,633.76	1,385,849,089.84
减:营业成本	(九)3	1,045,575,994.71	1,077,676,572.44
营业税金及附加		15,072,728.42	16,255,824.24
销售费用		168,172,162.13	170,035,442.99
管理费用		74,104,208.69	100,460,070.12
财务费用		60,728,998.42	54,380,873.84
资产减值损失		3,819,488.47	13,963,759.58
加:公允价值变动净收益(损失以“-”号填列)		-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	(九)4	-1,925,395.29	45,276,352.48
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-2,427,145.29	-3,045,000.62
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		-52,787,342.37	-1,647,100.89
加:营业外收入		22,885,184.83	21,317,476.48
减:营业外支出		778,563.05	6,324,594.63
其中:非流动资产处置损失		395,474.41	3,929,029.17
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-30,680,720.59	13,345,780.96
减:所得税费用		5,481,431.93	-9,524,038.67
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-36,162,152.52	22,869,819.63
五、每股收益:			
(一)基本每股收益		-0.07	0.05
(二)稀释每股收益		-0.07	0.05

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

现金流量表

会企 03 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2007 年度	2006 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,623,914,981.96	1,633,653,208.26
收到的税费返还		
收到的其他与经营活动有关的现金	110,742,792.37	35,933,104.00
经营活动现金流入小计	1,734,657,774.33	1,669,586,312.26
购买商品、接受劳务支付的现金	1,149,339,978.84	1,250,414,709.58
支付给职工以及为职工支付的现金	97,235,435.99	67,217,208.25
支付的各项税费	80,801,529.05	79,238,240.98
支付的其他与经营活动有关的现金	82,452,478.28	104,540,403.60
经营活动现金流出小计	1,409,829,422.16	1,501,410,562.41
经营活动产生的现金流量净额	324,828,352.17	168,175,749.85
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	501,750.00	9,931,870.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	22,105,249.50	51,484,969.56
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		
投资所支付的现金	30,900,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	387,603,650.81	52,642,033.18
投资活动产生的现金流量净额	-365,498,401.31	-1,157,063.62
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	1,084,500,000.00	1,085,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,084,500,000.00	1,085,000,000.00
偿还债务所支付的现金	1,084,000,000.00	1,060,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		
支付的其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,148,441,543.07	1,118,032,246.58
筹资活动产生的现金流量净额	-63,941,543.07	-33,032,246.58
四、汇率变动对现金的影响	-7,764.71	-5,204.76
五、现金及现金等价物净增加额	-104,619,356.92	133,981,234.89
加：期初现金及现金等价物余额	385,527,021.50	251,545,786.61
六、期末现金及现金等价物余额	280,907,664.58	385,527,021.50

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

股东权益变动表

会企 04 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2007 年度							所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库 存股	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其 他	
一、上年年末余额	507,248,590.00	545,552,558.61		77,716,697.21		-216,399,451.97		914,118,393.85
加: 1.会计政策变更		91,703.20				28,396,912.02		28,488,615.22
2.前期差错更正								
二、本年年初余额	507,248,590.00	545,644,261.81		77,716,697.21		-188,002,539.95		942,607,009.07
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		2,634,482.04				-36,162,152.52		-33,527,670.48
(一) 净利润						-36,162,152.52		-36,162,152.52
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		2,634,482.04						2,634,482.04
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		3,413,464.62						3,413,464.62
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的 影响								
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-778,982.58						-778,982.58
4.其他								
上述(一)和(二)小计		2,634,482.04				-36,162,152.52		-33,527,670.48
(三) 所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
(四) 利润分配								

1.提取盈余公积							
2.对所有者(或股东)的分配							
3.其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	507,248,590.00	548,278,743.85		77,716,697.21		-224,164,692.47	909,079,338.59

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

股东权益变动表

会企 04 表

编制单位:武汉武商集团股份有限公司

单位:人民币元

项 目	2006 年度							所有者权益合计
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	
一、上年年末余额	507,248,590.00	546,908,281.24		77,716,697.21		-245,133,028.97		886,740,539.48
加: 1.会计政策变更		-286,981.95				34,260,669.39		33,973,687.44
2.前期差错更正								
二、本年年初余额	507,248,590.00	546,621,299.29		77,716,697.21		-210,872,359.58		920,714,226.92
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)		-977,037.48				22,869,819.63		21,892,782.15
(一) 净利润						22,869,819.63		22,869,819.63
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		-977,037.48						-977,037.48
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		929,794.80						929,794.80
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响								
3.与计入股东权益项目相关的所得税影响		-306,832.28						-306,832.28
4.其他		-1,600,000.00						-1,600,000.00
上述(一)和(二)小计		-977,037.48				22,869,819.63		21,892,782.15
(三) 所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
(四) 利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者(或股东)的分配								

3.其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
四、本年年末余额	507,248,590.00	545,644,261.81		77,716,697.21		-188,002,539.95	942,607,009.07

法定代表人:刘江超

主管会计工作负责人:郑海

会计机构负责人:刘晓蓓

ZHONG HUAN
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS地址：武汉国际大厦 B 座 16-18 层
邮编：430022 电话：027 85826771 传真：027 85424329

关于武汉武商集团股份有限公司 控股股东及其他关联方占用资金情况的专项说明

众环专字(2008)149 号

武汉武商集团股份有限公司董事会：

我们接受委托，依据《中国注册会计师审计准则》审计了武汉武商集团股份有限公司（以下简称“武商集团”）包括 2007 年 12 月 31 日的资产负债表和合并的资产负债表，2007 年度的利润表和合并的利润表、股东权益变动表和合并的股东权益变动表、现金流量表和合并的现金流量表以及财务报表附注，并于 2008 年 4 月 9 日出具了众环审字 (2008)326 号《审计报告》。

根据中国证券监督管理委员会及国务院国有资产监督管理委员会《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 号文）》的要求，武商集团编制了后附的截至 2007 年 12 月 31 日止武商集团控股股东及其他关联方 2007 年度《资金占用情况表》。

根据《资金占用情况表》，2007 年度武商集团控股股东及其他关联方全年累计占用上市公司资金 67,701,759.88 元，其中 2007 年全年累计经营性占用上市公司资金 3,880,000.00 元，2007 年全年累计非经营性占用上市公司资金 63,821,759.88 元。截止 2007 年 12 月 31 日，武商集团控股股东及其他关联方共占用上市公司资金 66,701,759.88 元，其中经营性占用上市公司资金 2,880,000.00 元，非经营性占用上市公司资金 63,821,759.88 元。

如实编制《资金占用情况表》并确保其真实、合法及完整是武商集团管理当局的责任。我们对《资金占用情况表》所载资料与武商集团 2007 年度已审的财务报表及相关资料的内容进行了核对，在所有重大方面未发现不一致之处。除了对贵公司实施于 2007 年度财务报表审计中所执行的对关联方交易的相关审计程序外，我们并未对资金占用情况表所载资料执行额外的审计或其他程序。

为了更好地理解贵公司 2007 年度控股股东及其他关联方资金占用情况，资金占用情况表应当与已审计的财务报表一并阅读。

本专项说明仅供贵公司向中国证监会湖北省监管局及深圳证券交易所上报使用，不得用作任何其他目的。

附件一：公司控股股东及其他关联方 2007 年度《资金占用情况表》

武汉众环会计师事务所有限责任公司

中国注册会计师 吴杰

中国注册会计师 段小娟

中国

武汉

2008 年 4 月 9 日

公司控股股东及其他关联方 2007 年度《资金占用情况表》

公司 代码	公司 简称	资金占用 方类别	资金占用 方名称	资金占用方 与上市公司 的关系	资金占用 期末余额 截止时点	资金占用 期初余额 截止时点	相对应的财务 报表科目		资金占用期末时点 金额 (万元)		资金占用期初时点金额 (万元)		资金占用借方累计发 生金额 (万元)		资金占用贷方累计 发生金额 (万元)		占用 方式	占用 原因	备 注
A	B		C	D	E1	E2	F1	G1	F2	G2	F3	G3	F4	G4	F5	G5	H	I	J
000501	鄂武商	控股股东、实 际控制人及 其附属企业																	
		小计																	
000501	鄂武商	上市公司 的子公司及其 附属企业	武汉华信房地 产开发有限公司	联营企业	2007-12-31	2006-12-31	其他 应收款		42,684,217.84		42,684,217.84						非 经营 性资金 占用	代 垫款	
			武汉新兴医药 科技有限公司	联营企业	2007-12-31	2006-12-31	预付 账款		2,880,000.00				2,880,000.00				经 营性 占用	租 金	
		小计							45,564,217.84		42,684,217.84	-	2,880,000.00						
000501	鄂武商	关联自然人 及其控制的 法人																	
		小计																	
000501	鄂武商	其他关联人 及其附属企 业	武汉国资经营 公司	第一大股 东的母公 司	2007-12-31	2006-12-31	预付 账款					1,000,000.00				1,000,000.00	经 营性 资金 占用	预 付款	
			武汉国资经营 公司	第一大股 东的母公 司	2007-12-31	2006-12-31	其 他应		21,137,542.04				21,137,542.04				非 经营	*1	其 他

							收款										性资 金占 用	应 付 款 *2
		小 计							21,137,542.04			1,000,000.00	21,137,542.04			1,000,000.00		
		合 计							66,701,759.88		42,684,217.84	1,000,000.00	24,017,542.04			1,000,000.00		

注：*1 应收武汉国有资产经营公司款项 21,137,542.04 元，系本期新增子公司武汉展览馆、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场应收武汉国有资产经营公司款项，其中武汉展览馆 5,263,743.65 元、武汉市皇经堂蔬菜批发交易市场 15,873,798.39 元。欠款组成包含应付改制费、承担评估基准日至出售日间的经营性亏损、以及承担以前年度福利费超支部分。

*2 其他应付款-武汉国有资产经营公司 5,329,800.00 元，系本期新增子公司武汉展览馆应付武汉国有资产经营公司款项。

法定代表人：刘江超

主管会计工作负责人：郑海

会计机构负责人：刘晓蓓

第十一章 备查文件目录

一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

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及公告的原稿。

上述文件的备置地点：公司董事会秘书处

武汉武商集团股份有限公司

董 事 会

董事长：刘江超

二〇〇八年四月九日