

# 上海友谊集团股份有限公司(600827)

## 增发 A 股网上路演公告

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2001]112 号文核准，上海友谊集团股份有限公司(以下简称“发行人”或“友谊股份”)将增发不超过 50,000,000 股 A 股。本次发行采取对机构投资者网下累计投标询价和对其他公众投资者网上累计投标询价相结合的方式，询价区间下限为股权登记日前一个交易日“友谊股份” A 股收盘价的 85%；询价区间上限为股权登记日前一个交易日“友谊股份” A 股的收盘价。

就本次发行，发行人和主承销商将举行网上路演：

- 1、路演时间：2002 年 5 月 9 日 9：00 - 13：00
- 2、路演网站：全景网络（网址 <http://www.p5w.net>）
- 3、参加人员：友谊股份董事会、管理层主要成员和主承销商南方证券股份有限公司有关人员。

敬请投资者关注。

本次增发《招股意向书》及《发行公告》已刊登于 2002 年 5 月 8 日的《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》。

上海友谊集团股份有限公司

2002 年 5 月 8 日



## 上海友谊集团股份有限公司

增发不超过 5000 万人民币普通股（A 股）

### 招股意向书

（已在中国境内 A 股和 B 股上市的公司）

注册地：上海市浦东新区商城路 518 号 10 楼

A 股上市股票简称：友谊股份

代码：600827

B 股上市股票简称：友谊 B 股

代码：900923

主承销商



南方证券股份有限公司

本招股意向书公告时间：2002 年 5 月 8 日

## 【声明】

本招股意向书的所有内容均构成招股说明书不可撤销的组成部分,与招股说明书具有同等法律效力。本公司董事会已批准本招股意向书,全体董事承诺其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,股票依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

## 【特别风险提示】

本公司提醒投资人关注所面临的如下突出风险:

· 国家股转让,控股股东变更风险

本公司的第一大股东——上海友谊(集团)有限公司董事会决定将所持有的本公司国家股 9034.74 万股中的 7323.90 万股(占总股本的 29.98%),转让给上海友谊复星(控股)有限公司,详见 2000 年 11 月 30 日《上海证券报》、《香港商报》本公司公告。由于上述转让事宜尚未得到国家有关部门批准,同时鉴于目前国家关于国有股转让的政策尚不明确,因此上海友谊(集团)有限公司、上海友谊复星(控股)有限公司已决定 2002 年年内不实施上述国有股转让事宜,该事项同时公告于 2002 年 5 月 8 日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》。本公司在此作特别提示。

· 财务风险

本公司 2000 年收购联华超市股份有限公司股权及对其增资所形成的贷款,加重了财务负担。本公司 1999 年末前述股权收购前的资产负债率为 53.63%,2000 年股权收购完成后的资产负债率上升为 68.55%;2001 年资产负债率达到 69.8%,仍处于较高水平。公司的流动比率、速动比率都比收购前有较大幅度的下降。公司资产负债率的上升,以及流动性降低将给公司带来较大的偿债风险和财务费用。本公司在此特别提醒投资者关注本公司存在的财务风险。

· 本公司未对 2002 年度的盈利预测作出预测,提请投资者注意因本公司未作盈利预测的投资风险。本公司董事会承诺发行当年加权平均净资产收益率不会低于 6%。

发行人中文名称：上海友谊集团股份有限公司

发行人英文名称：SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP INCORPORATED COMPANY

公司注册地址：上海市浦东新区商城路 518 号 10 楼

A 股上市股票简称：友谊股份 代码：600827

B 股上市股票简称：友谊 B 股 代码：900923

本次发行股票类型：人民币普通股(A 股)

发行数量：不超过 5000 万股。最终发行数量将根据本次增发预计募集资金量和通过网上、网下累计投标询价结果确定的最终发行价格,在不超过发行数量上限(5,000 万股)以内,由发行人和主承销商协商确定。

每股面值：人民币 1.00 元

发行价格：本次发行采用在一定的询价区间内投标询价,并根据实际申购情况确定最终发行价格。具体如下：

(1) 询价区间

本次询价区间上限为股权登记日前一个交易日 A 股的收盘价；下限为股权登记日前一个交易日 A 股的收盘价的 85%。

(2) 发行价格的确定

本次发行网上、网下申购结束后,发行人将与主承销商统计网上、网下的所有申购数据,按照报价由高至低的顺序计算每个价位及该价位以上的累计申购总量,并协商按照一定的认购倍数确定发行价格。最终确定的发行价格将在发行结果公告中披露。

预计募集资金量：53500 万元人民币

发行方式：网上、网下同时累计投标询价并定价,部分向证券投资基金等机构投资者配售,部分向所有上网申购的投资者公开发行,原社会公众股东的有效申购可按其股权登记日持有股份数以 10:5 的比例优先认购。

发行对象：在上海证券交易所开立人民币普通股(A 股)股票帐户的境内自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)。

发行日期：2002 年 5 月 10 日

申请上市证券交易所：上海证券交易所

主承销商：南方证券股份有限公司

分销商：深圳经济特区证券公司；

福建兴业证券股份有限公司；

泰阳证券有限公司；

西南证券有限责任公司

发行人聘请的律师事务所：上海市方达律师事务所

发行人聘请的会计师事务所：上海上会会计师事务所有限公司

本招股意向书查询网址：<http://www.sse.com.cn>

签署日期：2002 年 4 月 28 日

## 目 录

【释义】 .....	5
【概览】 .....	6
【本次发行概况】 .....	8
【风险因素】 .....	12
【发行人基本情况】 .....	18
【业务和技术】 .....	23
【同业竞争和关联交易】 .....	33
【董事、监事、高级管理人员】 .....	36
【公司治理结构】 .....	39
【财务会计信息】 .....	44
【管理层讨论与分析】 .....	81
【业务发展目标】 .....	87
【本次募集资金运用】 .....	91
【前次募集资金运用】 .....	94
【股利分配政策】 .....	97
【其他重要事项】 .....	99
【董事及有关机构声明】 .....	100
附件 1 组织结构图 .....	106
附件 2 公司近三年比较合并会计报表 .....	107
附件 3 模拟财务报表 .....	110
【附录和备查文件】 .....	113

## 【释义】

在本招股意向书中,除非文义另有所指,否则下列词语具有以下特定涵义:

<b>A 股:</b>	指每股面值为 1.00 元人民币的记名式人民币普通股
<b>B 股:</b>	指本公司每股面值为 1.00 元人民币的境内上市外资股股份,以美元认购及购买
<b>增发 A 股:</b>	指根据本招股意向书及将于近期刊登的发行公告,向境内合格的投资者发行的不超过 5000 万股 A 股
<b>元:</b>	指人民币元
<b>过往三年</b>	指 1999、2000 及 2001 年
<b>主承销商:</b>	指南方证券股份有限公司
<b>承销团:</b>	指由南方证券股份有限公司组织的,参与本次股票承销的各家证券经营机构
<b>证监会:</b>	指中国证券监督管理委员会
<b>上交所:</b>	指上海证券交易所
<b>原社会公众股东:</b>	指股权登记日收市后登记在册的上海友谊集团股份有限公司 A 股流通股股东,包括原公众投资者股东和原证券投资基金股东两部分
<b>公众投资者:</b>	指在上交所开立(A 股)股票帐户的境内自然人和机构投资者(法律、法规禁止者以及证券投资基金除外)
<b>公司、本公司、发行人</b>	
<b>友谊股份:</b>	指上海友谊集团股份有限公司(发行人)
<b>友谊集团:</b>	指上海友谊(集团)有限公司(发行人控股股东)
<b>联华超市:</b>	指联华超市股份有限公司
<b>好美家:</b>	指好美家装潢建材有限公司
<b>友谊百货</b>	指上海友谊百货有限公司
<b>友谊南方商城</b>	指上海友谊南方商城有限公司
<b>友谊复星:</b>	指上海友谊复星(控股)有限公司
<b>复兴岛:</b>	指复兴岛物流基地
<b>公司股东大会</b>	指上海友谊集团股份有限公司股东大会
<b>公司董事会</b>	指上海友谊集团股份有限公司董事会
<b>公司章程</b>	指上海友谊集团股份有限公司公司章程
<b>零售业态:</b>	零售企业为满足不同的消费需求而形成的不同的经营形态。零售业态的分类主要依据零售业的选址、规模、目标顾客、商品结构、店堂设施、经营方式、服务功能等确定。零售业的主要业态有:百货店、超级市场、大卖场、便利店、仓储式商场、专业店、专卖店、购物中心等
<b>WTO:</b>	世界贸易组织

## 【概览】

概览仅为招股意向书全文的扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

### 一、发行人基本情况

上海友谊集团股份有限公司（以下简称本公司、公司或友谊股份）是国内最大的零售业上市公司。本公司始建于 1952 年，1993 年改制为股份有限公司，并于 1994 年 1 月 5 日和 2 月 4 日分别发行境内上市外资股（B 股）4000 万股，人民币普通股（A 股）1003.05 万股，成为上海规模最大的涉外综合性零售商业企业之一。公司自上市以来，经过多次的送股、资本公积金转赠股本和一次配股增资，截止本报告出具之日止，总股本已达 24429.30 万股，其中：国家股 9034.74 万股，占 36.98%；法人股 1330.31 万股，占 5.45%；流通 A 股 3356.40 万股，占 13.74%；流通 B 股 10707.84 万股，占 43.83%。国家股股东为上海友谊（集团）有限公司，亦为相对控股的第一大股东。

公司经过对优势资源的重新组合，已成功实现传统零售业向现代零售连锁业的业态转型，并清晰地形成今后几年公司的快速发展框架，确定了作为公司发展主体的四个核心业务：（1）以目前国内最大的连锁超市——联华超市股份有限公司为主体的食品、日用品超市连锁；（2）以上海友谊百货有限公司为主体的现代特色百货，品牌专卖店连锁；（3）以好美家装潢建材有限公司为主体的专业大卖场连锁；（4）以上海友谊购物中心为主体的社区购物中心连锁，并配以现代物流、配送以及电子商务系统作为支持。从 2001 年起公司已全面启动全国发展战略。

“振兴民族商业，打造中国的商业航母。”是公司针对新的零售业竞争形势制定的战略目标，公司拟通过总体规划、连锁经营，发挥规模优势和品牌效应，快速拓展市场份额，使公司发展成为国内规模大、业态优、具有国际竞争力的零售业上市公司。

### 二、公司最近三年经审计的主要财务数据（合并）

财务指标	单位	2001 年度	2000 年度		1999 年度
			调整前	调整后	
总资产	元	3,457,442,654.58	3,259,236,221.31	3,193,390,016.34	1,309,181,736.01
主营业务收入	元	5,773,095,239.44	2,468,244,674.14	2,468,244,674.14	575,801,723.00
净利润	元	70,052,811.75	54,169,982.56	41,588,813.33	40,734,228.53
股东权益(不含少数股东权益)	元/股	564,771,493.26	541,086,724.58	494,966,116.25	407,164,159.93
每股收益(摊薄)	元/股	0.287	0.222	0.170	0.179
每股收益(按月加权平均法)	元/股	0.287	0.226	0.173	0.200
扣除非经常性损益的每股收益	元/股	0.228	0.220	0.143	0.072
每股净资产	元/股	2.312	2.215	2.026	1.789
调整后的每股净资产	元/股	1.147	1.164	1.053	1.510
每股经营活动产生的现金流量净额	元/股	0.400	0.994	0.994	0.110
全面摊薄净资产收益率	%	12.404	10.011	8.402	10.000

### 三、募集资金主要用途

1. 偿还用于收购联华超市股份有限公司 51%股权及对其增资的银行贷款 36160 万元；

2. 对好美家装潢建材有限公司增资 16650 万元；

3. 投资 15000 万元组建上海友谊购物中心发展有限公司。

上述项目共需资金约 67810 万元。本次增发 A 股预计募集资金数额约为 53500 万元，资金不足部分由公司自筹解决。



## 【本次发行概况】

本次增发的招股意向书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《上市公司新股发行管理办法》及中国证监会证监发[2001]56号文件《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第11号——上市公司发行新股招股说明书》的通知等法律法规的规定而编制的。本公司第八次股东大会审议通过了董事会关于本次增发的提案，并经中国证监会证监发行字[2001]112号文核准。

### 一、与本次增发相关的各机构资料

#### (一) 发行人：

名称：上海友谊集团股份有限公司

法定代表人：王宗南

办公地址：上海市浦东新区商城路518号10楼

联系电话：021-58799358

传真：021-58883303

相关经办人员的姓名：汪龙生

#### (二) 承销团成员：

承销团成员	地址	法定代表人	联系人	电话	传真
南方证券股份有限公司	深圳市嘉宾路4028号 太平洋商贸大厦20-28楼	刘波	李晓光 杨永新	0755-2138342	0755-2138029
深圳经济特区证券公司	深圳市福田区滨河路 证券大厦21层	王一楠	刘文宁	0755-3379333 转2054	0755-2890006
兴业证券股份有限公司	福建省福州市湖东路边69号 天骜大厦	兰荣	陈伟刚	027-85490345	027-85491388
泰阳证券有限责任公司	长沙市芙蓉中路458号	谭载阳	刘伟	0755-5527963	0755-5422784
西南证券有限责任公司	重庆市渝中区临江支路 合景大厦22-25层	张引	袁盛奇	021-64458367	021-64673891

#### (三) 发行人律师事务所：

名称：上海市方达律师事务所

负责人：黄伟民

办公地址：上海市南京西路1515号嘉里中心2202—2207室

联系电话：021-52985566

传真：021-52985577

相关经办人员的姓名：黄伟民、周志峰

#### (四) 审计机构：

名称：上海上会会计师事务所有限公司

法定代表人：刘小虎

办公地址：上海市四川北路1328号9楼

联系电话：021-63070566

传真：021-63070565

相关经办人员的姓名：张国文、尹雄

(五) 资产评估机构：

名称：上海东洲资产评估有限公司  
法定代表人：王小敏  
办公地址：上海市定西路 1279 号名光大厦 203 室  
联系电话：021-62251997  
传真：021-62252086  
相关经办人员的姓名：朱云

(六) 独立财务顾问：

名称：上海上会会计师事务所有限公司  
法定代表人：刘小虎  
办公地址：上海市四川北路 1328 号 9 楼  
联系电话：021-62251997  
传真：021-63070565  
相关经办人员的姓名：张国文、尹雄

(七) 股份登记机构：

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司  
法定代表人：王迪彬  
办公地址：上海市浦东浦建路 727 号

(八) 收款银行：

名称：深圳市工商银行罗湖支行  
帐户名：南方证券股份有限公司  
帐号：4000020419200043380

(九) 申请上市的证券交易所：

名称：上海证券交易所  
法定代表人：朱从玖  
办公地址：上海市浦东南路 528 号

二、本次发行方案的基本情况：

(一) 发行股票的种类、每股面值、股份数量

发行股票的种类：人民币普通股(A 股)  
每股面值：人民币 1.00 元  
股份数量：不超过 5000 万股，最终发行数量将根据本次增发预计募集资金量和通过网上网下累计投标询价结果确定的最终发行价格，在不超过发行数量上限（5000 万股）以内，由发行人和主承销商确定。

(二) 定价方式：

本次发行采用在一定的询价区间内投标询价，并根据实际申购情况确定最终发行价格的方式。具体如下：

(1) 询价区间

本次询价区间上限为股权登记日前一个交易日 A 股的收盘价；下限为股权登记日前一个交易日 A 股的收盘价的 85%。

(2) 发行价格的确定

本次发行网上、网下申购结束后，发行人将与主承销商统计网上、网下的所有申购数据，按照报价由高至低的顺序计算每个价位及该价位以上的累计申购总量，并协商按照一定的认购倍数确定发行价格。最终确定的发行价格将在发行结

果公告中披露。

(三) 发行方式与发行对象：

1. 发行方式：

本次发行采取网上、网下同时累计投标询价并定价的方式，网上发行数量为本次发行总量的 60%；网下发行数量为本次发行总量的 40%。根据申购结果，主承销商可双向回拨网上、网下的发行数量。原社会公众股东参加网上申购，其有效申购可按其股权登记日收市后登记在册的持股数量按 10：5 的比例优先认购。其余部分向原社会公众股东和其他社会公众投资者按比例配售。详细情况见网上、网下发行公告。

2. 发行对象：

本次发行对象是在上海证券交易所开立人民币普通股（A 股）股票帐户的境内自然人和机构投资者（国家法律、法规禁止者除外）。

(四) 预计募集资金总额（含发行费用）53500 万元人民币

(五) 股权登记日

股权登记日：2002 年 5 月 9 日（T-1 日）

(六) 承销期间的停牌、复牌及新股上市的时间安排

停牌时间，如为正常交易日，本公司股票将实施停牌：

《招股意向书》《发行公告》刊登日	2002 年 5 月 8 日（T - 2 日） 上午 9：30—10：30 停牌一小时
股权登记日、询价区间公告日	2002 年 5 月 9 日（T - 1 日） 上午 9：30—10：30 停牌一小时
申购日	2002 年 5 月 10 日（T 日） 全天停牌
申购资金冻结期间	2002 年 5 月 13 日（T+1 日） ——2002 年 5 月 15 日 （T+3 日） 全天停牌
复牌时间：	2002 年 5 月 16 日（T+4 日）

新股上市时间：

本次发行结束后，发行人将尽快办理增发新股上市的有关手续，具体上市时间将另行公告。

(七) 本次发行股份的上市流通，包括各类投资者持有期的限制或承诺

本次发行的新股不设持股期限的限制。

三、与本次承销和发行有关的事项：

(一) 承销方式：采取承销团余额包销方式

(二) 承销期的起止时间：2002 年 5 月 8 日至 2002 年 5 月 16 日

(三) 全部承销机构的名称及其承销量：

承销机构	承销地位	承销数量（万股）	承销比例（%）
南方证券股份有限公司	主承销商	1800	36
深圳经济特区证券公司	分销商	800	16
兴业证券股份有限公司	分销商	800	16
泰阳有限责任公司	分销商	800	16
西南证券有限责任公司	分销商	800	16
合计		5000	100

**(四) 预计发行费用**

预计发行费用总额	2548 万元
其中：承销费用	1350 万元
审计和验资费用	200 万元
律师费用	80 万元
上网发行费用	250 万元
审核费用	3 万元
形象宣传费用	100 万元
路演推介费用	200 万元
招股文件刊登费用	250 万元
股份登记费	15 万元
其他费用（财务顾问、差旅、文件制作工本费）	100 万元

本次发行实际募集资金量、实际承销费用及上网发行手续费将在《发行结果公告》中披露。

**四、本次增发新股上市前的重要日期：**

招股意向书及网上、网下发行公告刊登日：2002 年 5 月 8 日（T - 2 日）

股权登记日、询价区间公告日：2002 年 5 月 9 日（T - 1 日）

申购日：2002 年 5 月 10 日（T 日）

资金冻结日期：2002 年 5 月 13 日（T+1 日）——2002 年 5 月 15 日（T+3 日）

发行结果公告日、向有效申购者配售日：2002 年 5 月 15 日（T + 3 日）

预计上市日期：本公司在本次发行结束后将尽快办理有关的手续，本次发行的股票具体上市时间将另行公告。

## 【 风险因素 】

友谊股份 2000 年完成主营业务业态转型后，2001 年主营业务收入和主营业务利润分别比 2000 年增长 133.89%、100.21%，已成为目前中国零售业销售规模最大的上市公司，但公司能否巩固和拓展目前在行业中的领先地位，仍面临一系列不确定性，在此我们特别提醒投资者须审慎考虑投资于本公司股票所涉及的一系列风险。在购买本公司股票前，敬请投资者将下列风险因素相关资料连同本招股意向书中其他资料一并阅读。投资者在评价发行人此次发售的股票时，除本招股意向书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。

### 一、主要风险

#### （一）市场风险

##### 1. 市场需求波动风险

本公司属于零售业。零售业的市场需求容易受到经济周期性波动的影响。宏观经济的周期性波动，必然影响居民的购买力和物价，而这两个因素又是决定市场需求的重要因素。所以宏观经济状况的不确定性带来了零售行业市场需求的不确定性。近年来，我国经济呈现稳定增长的良好趋势，但仍存在诸多不可预测因素，这些因素将会给商业行业带来直接的影响。

##### 2. 市场过度竞争风险

商业行业近年来新进入的企业较多，造成了企业间过度竞争，一些具有新兴商业模式的国内企业或国外大型跨国商业企业抢占市场的竞争压力正在日益增大。在这种情况下，不排除导致公司未来市场占有率和毛利率降低的可能性。

##### 3. 商业模式变化的风险

随着人们消费习惯的转变，传统商业模式越来越不适于在买方市场条件下生存，在具有新商业模式的国内企业或国外大型跨国商业企业进入的压力下，国内商业行业的主要竞争企业正在对原有的商业模式进行积极创新。为适应市场的竞争，本公司也在致力于调整原来的商业模式，缩小传统的百货业态，重点发展连锁超市、连锁建材超市、社区购物中心及现代物流业务。这种调整可能使本公司的经营产生波动。公司在上海的市场占有率较高，但在上海以外其它地区投资连锁超市与配送中心，有可能会受到当地市场环境的制约，而使这种新商业模式遭遇暂时困难。

#### （二）经营风险

##### 1. 跨区域发展风险

2001 年公司开始全面实施全国发展战略，由于各地市场在城市规划和市场需求等方面存在不确定因素，会给公司的全国发展战略带来相关的风险。同时公司的快速发展对公司的跨区域管理技术提出了更高的要求。公司在快速发展的过程中，可能存在管理控制等核心技术和发展速度不相适应的因素。

##### 2. 进货渠道及价格风险

本公司所属零售行业，进货渠道多而复杂，供应商变更供货方式的不确定性会给零售商带来相关的风险；同时，越来越激烈的价格竞争，会使本公司的销售商品价格面临较大压力。

##### 3. 新业务发展风险

本公司正在探索与建立与连锁超市商业相关联的新业务，包括电子商务、物流配送等。电子商务及物流配送基地以及连锁化销售网点投资的项目虽然都经过严格的论证，但是本公司投资领域行业壁垒比较低，竞争非常激烈，而且电子商务及物流配送在我国发展历史较短，在操作上也有很多问题亟待解决，消费者也有一个接受过程。

#### 4. 电子商务发展带来的风险

电子商务在全球范围内迅速发展，特别是 BtoB 和 BtoC 电子商务的发展，使企业了解国际市场的供求信息变得容易，商业企业原来所具有的客户资源的优势有淡化的趋势，这样，一方面使传统的商业经营方式受到挑战，另一方面使越来越多的企业特别是生产企业通过电子商务直接进行商业销售变得十分方便和经济，这将不利于专业商业公司的业务拓展，进而影响公司的发展。

### (三) 财务风险

#### 1. 偿债风险

公司 2000 年出资 31,060 万元，受让上海友谊（集团）有限公司以及其他公司持有的联华超市股份有限公司 51% 的股权，并决定出资 5,100 万元，对联华超市股份有限公司增资；另外公司 2000 年出资 10,000 万元受让上海友谊（集团）有限公司拥有的复兴岛物流基地房地产及基附属设施；出资 1,184 万元受让好美家装饰建材有限公司 90% 股权，并对其实施增资 4,860 万元。在这些项目投资之后，公司的财务结构发生了较大的变化，相关财务指标变化如下：

财务指标 / 年份	2001 年	2000 年	1999 年
资产负债率	69.8%	68.5%	53%
流动比率	0.66	0.64	1.35
速动比率	0.43	0.35	1.09

资产负债率的上升表明公司的偿债压力正在加大，财务结构已不合理，由上述收购行为所产生的巨额负债使公司每年支付大额的利息费用。公司流动比率、速动比率都有较大的下降，公司的短期偿债能力下降，这对于公司经营发展的稳定性以及抗风险能力有一定不利影响。

#### 2. 资金短缺风险

由于公司目前的主要业务，均处于发展期，需要大量资金的支持，而公司由于 2000 年资产重组已经大量向银行借款，从而使公司每年要承担相当大的财务费用。本次增发所筹资金部分用于偿还银行贷款，对公司新增项目和对外扩张进行强有力支持并不足够。所以，公司未来进一步拓展中可能会出现资金短缺状况。

### (四) 管理风险

#### 1. 新增业务管理风险

本次发行成功后，公司的经营规模和经营业务将有较大幅度的扩大和增长，特别是新增业务扩张规模较大，员工人数也将有所增加，这对公司管理水平是一种考验。

#### 2. 人力资源管理风险

本公司未来的发展过程中，需要大量的各类专业人才的支持。目前公司主要通过自身培训为主，外部招聘为辅的方式来解决发展中所需的专业人才。虽然公司各子公司在过去几年内成功的解决了发展所需的人力资源问题，但是不能保证公司今后的快速拓展过程不会遇到人力资源短缺的问题。

### (五) 技术风险

公司现主营业务业态已从改制上市时的单一百货零售，发展成为以连锁超

市、连锁大卖场、连锁百货店、连锁便利店、连锁装潢建材超市为核心业务，以现代物流配送、电子商务等为延伸业务。新的业态的引入，牵涉到较多的连锁管理、现代物流、信息与网络等新技术。同时，新技术的应用相应给公司带来适应性风险。

#### （六）募股资金投向风险

本次增发预计募集资金总额约 53,500 万元，投向为：偿还用于收购联华超市股份有限公司 51% 股权及对其增资的银行贷款 36,160 万元；对好美家装潢建材有限公司增资 16,650 万元；组建上海友谊购物中心发展有限公司，预计投资 15,000 万元。上述投资项目已经过公司和有关专家的严密可行性论证，并且公司已制定了严格的实施管理办法，但也不能排除宏观经济变化、零售业波动引起市场状况、需求结构、竞争状况、零售业格局、模式等因素与公司预测情况发生偏差，进而影响到募集资金使用效率、效果的可能。

#### （七）政策性风险

1. 商业行业与人民生活联系较紧密，所以政府会采取一些财政、税收以及行政手段进行管制，如对商品的价格管制等都会对本公司产生影响。

2. 随着市场经济体制的逐步完善，国家对商品价格的政策可能会发生变化，对外资投资的限制可能调整，新的市场准入、退出政策可能出台，这些因素都可能对公司的生产经营产生影响。

3. 随着我国经济体制的进一步改革和开放程度的提高，国家税收政策将有可能进行调整，国家宏观经济政策的变化，也有可能对本公司的经营产生影响。

#### （八）其他风险

##### 1. 国家股转让，控股股东变更风险

请参阅《特别风险提示》。

##### 2. 加入 WTO 风险

中国已于 2001 年正式加入 WTO，按照我国加入 WTO 议定书关于分销（零售服务）约定的有关条款，中国在入世后 3 年内，将逐步取消外商零售企业进入中国的控股权限制、地域限制和数量限制。由此，将进一步加快外资零售企业进入中国市场的速度。国外大型商业企业在观念、资金、人才、市场等方面具备强大竞争实力，将给作为国内第一大零售连锁企业的本公司带来巨大的竞争压力，本公司若不抓住机遇，加快发展，不断进行新商业模式创新，进一步扩大市场份额，同时加快人才培养、增强资本实力，将在竞争中处于不利地位。

##### 3. 股市风险

股票市场价格的波动，除直接受上市公司经营业绩的影响之外，国家的经济政策、经济增长周期、国内外政治经济形势、社会发展状况、股票市场的供求变化、重大自然灾害的发生以及投资者的心理预期都会影响股票市场的价格走势，给股票投资者带来风险。此外，商业板块股价变动与大盘波动比较接近，而中国证券市场尚处于发展阶段，股市波动幅度较大，所以未来本公司的股价变化存在一定的不确定性，会给投资者带来一定风险。

##### 4. 外汇风险

公司以美元向 B 股股东派发股息，另外公司的部分商品也从国外采购，因此外汇在公司的日常经营中占有一定的份额，人民币对美元的汇率变动将可能对公司造成一定的影响。

## 二、公司风险对策

### （一）市场风险对策

市场需求波动是任何行业都面临的风险，零售业也不例外。本公司凭借近40年的零售业经验，已经总结出一系列应对市场需求波动的方法。面对新形势下零售市场需求特性和竞争需要，公司及时推进了主营业务业态由传统百货向连锁经营的转型，并相应制定了旨在巩固行业龙头地位的全国发展战略。在做强做大公司核心业务的总目标下，着重做强超市、快速做大装潢、创新做实百货。发挥公司的综合优势，积极拓展社区购物中心业态，并推进相关的物流配送、电子商务等延伸业务。在实施全国战略的基础上，跨地域构筑店铺、商品、顾客、物流和信息五张资源网络，提升采购、营销、信息和物流四大核心技术。通过提高公司的核心竞争力来增强公司抵御市场需求波动风险的能力。

零售市场的过度竞争使得零售业利润率大幅下降，单个公司的市场占有率降低。面对竞争威胁，本公司通过研究零售业发展规律，借鉴国际零售业先进经验，制定出对外加快网点铺设、做强上海及华东市场、以区域市场为基地向全国市场辐射，全面扩大市场占有率的战略决策；发展供应商战略联盟，对内灵活调整业态，强化企业管理，最大程度地降低经营成本，通过扩大市场占有率、提高利润率来增强综合竞争力。同时利用零售业过度竞争、重新整合的机会，最终将公司成为由地域性向全国性发展的大型零售连锁企业，进一步巩固公司在零售行业中的地位。

针对商业模式变化带来的不确定性风险，本公司将通过大胆的自我创新以及与国外大型商业企业进行充分的合作掌握新商业模式的特点和规律，在研究和实践的基础上，适应和驾驭新商业模式。

### （二）经营风险对策

主营业务业态的转型是公司在新的竞争形势下做出必然选择，已经使得公司主营业务收入成倍增长，经营业绩全面提升。但同时，业态转型也对公司管理和技术提出了更高的要求，能否迅速提高管理和技术水平，是下一步继续纵深推进业态转型、提高竞争力的关键。公司在转型之初就认识到这一问题，所以采取股权转让的方式控股联华超市、好美家装潢建材，将其原有的连锁网点、连锁管理、连锁技术整体纳入本公司，在连锁经营管理上保留原有单位的主体地位，充分利用原有单位的连锁经营管理经验。这种方式基本满足了公司主营业务业态转型的需要，一定程度上规避了主营业务业态转型可能带来的风险。

针对供货渠道和价格风险，本公司将积极稳妥地与供货方建立良好的关系，本着双赢原则，通过销售规模来稳定供货渠道和价格。

针对新业务发展风险，本公司将通过大胆的自我创新以及与国外大型商业企业进行充分的合作掌握新业务的特点和规律，在研究和实践的基础上，适应和驾驭新业务，并使其发展为公司核心业务。主要做到：利用现有的网络资源，加快电子商务拓展；加强公司内各业态经营上的联动，发挥集约优势；树立品牌意识，增强品牌开发能力。

针对电子商务发展所带来的风险，本公司将积极探索与供货方新的业务合作关系，逐步壮大本公司自身的电子商务和物流配送规模，形成规模化的电子商务平台，吸引更多数量的供货方，以便形成新的战略联盟。

### （三）财务风险对策

针对偿债风险，本公司将争取本次增发成功，利用增发所募集资金偿还贷款，减低债务负担，提高资金流动性。

针对资金短缺风险，本公司将强化资金运用的可行性分析和内部财务控制以



提高资金使用效率，并充分利用公司内外部筹资渠道，扩大筹资规模，培养和发展新业务，提高产业经营和资本运作水平和效率。

#### （四）管理风险对策

针对新增业务管理风险，本公司将进一步转换经营机制，学习先进管理经验，强化内部管理，提高职工整体素质和经营服务水平。

针对人力资源管理风险，本公司将加大人力资源投入，加强人才引进和培养，超前储备，科学合理地分配人力资源。

#### （五）技术风险对策

针对新技术运用和适应风险，本公司将着力对新技术和新业务进行研究，结合公司特点，积极稳妥地进行新技术的运用。

#### （六）募集资金投资风险

本公司将对本次所募集资金进行严格的可行性分析和强化内部财务管理，以联华超市为基础，建立大型连锁超市；以好美家为基础发展大型专业连锁大卖场；以友谊百货为基础，巩固和发展百货零售业；以上海联华电子商务有限公司和现有物流设施为依托，建立大型电子商务销售平台和现代物流。本公司在此基础上，进行分散化投资，降低投资风险，并利用新业务，提高投资收益。

#### （七）政策风险对策

针对政策性风险，本公司将深入研究、分析国家商业政策，在充分利用现有的政策条件下，积极探索发展受国家政策影响小的新业务和新经营理念的创新，强化市场竞争意识，加快构筑合理的网点布局体系。

#### （八）其他风险对策

本公司的控股股东——上海友谊（集团）有限公司董事会决定将所持有的本公司国家股 9034.74 万股中的 7323.90 万股（占 29.98%）转让给友谊复星，上述转让事宜尚未得到国家有关部门批准。由于目前国家关于国有股转让的政策尚不明确，因此友谊集团和友谊复星已决定 2002 年年内不实施上述国有股转让事宜。但即使以后实施这一转让事项，由于友谊集团持有友谊复星 52% 的股权，因此公司的实际控制人仍然是友谊集团，转让行为不会引起公司经营管理层、经营管理方针政策和战略目标的等重大方面的不稳定。

针对加入 WTO 之风险，本公司将注重研究 WTO 规则，分析其可能对市场及某些商品的价格产生的影响，调整进货结构；积极稳妥地进行新业务创新，提升核心技术；进一步优化业态、创新业态；重视战略联盟缔结，积极探索与国际商业集团合资合作大型连锁超市，在市场竞争中与外资相互合作各取优势共同发展；继续加强与家乐福合作，与供应商建立新的战略联盟；强化资本运作，在零售业全面开放前，尽快构筑好全国的门店网络体系，以便与国外大型商业企业进行有效竞争。

针对股市风险，本公司一方面提醒投资者投资本公司股票时充分考虑股票市场投资的固有风险，另一方面本公司将严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、以及中国证监会对上市公司的有关规定和相关法律、法规的规定，严格按照现代企业制度规范运作，及时充分地披露公司应披露的有关信息，努力提高经济效益，确保股东权益，从根本上提高公司股票在证券市场的抗风险能力，树立上市公司的良好形象。

针对外汇风险，本公司将密切关注国际金融市场动态和外汇市场走势，把握外汇收付时效，以规避外汇风险，尽量减少和避免外汇汇率波动给本公司效益带来的影响。

## 【发行人基本情况】

### 一、基本情况：

公司中文名称：上海友谊集团股份有限公司

公司英文名称：SHANGHAI FRIENDSHIP GROUP INCORPORATED COMPANY

公司股票上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股股票简称：友谊股份 股票代码：600827

公司 B 股股票简称：友谊 B 股 股票代码：900923

公司法定代表人：王宗南

公司注册时间：1993 年 11 月 26 日

公司注册地址：上海市浦东新区商城路 518 号 10 楼

公司办公地址：上海市浦东新区商城路 518 号 10 楼

邮政编码：200120

联系电话：021-58799358

公司传真：021-58883303

互联网址：<http://www.shfriendship.com>

电子邮箱：[sfic@sh.cnuninet.net](mailto:sfic@sh.cnuninet.net)

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

公司董事会秘书：汪龙生

公司选定信息披露报纸：《上海证券报》、《香港商报》

中国证监会指定登载公司年度报告的互联网址：<http://www.sse.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司股份制办公室

### 二、公司成立及历次公开发行股票情况

公司成立情况及历次公开发行股票情况：请参阅本招股意向书《概览》部分发行人基本情况中关于公司成立及历次公开发行股票情况的描述。

### 三、公司组织结构和对其他企业的权益投资情况

发行人组织结构图详见附件一。

发行人对其他企业的权益投资情况：

被投资单位名称	2001 年 12 月 31 日		单位：元（人民币） 期末余额
	初始投资成本	被投资单位权益累计增减额	
上海宏达进出口公司	279,405.00	0.00	279,405.00
上海虹桥友谊商城	16,659,200.00	5,627,523.43	22,286,723.43
上海内外联物业发展有限公司	400,000.00	0.00	400,000.00
上海申宏公司	300,000.00	0.00	300,000.00
上海友晟制衣有限公司	680,000.00	-680,000.00	0.00
上海关东人家实业有限公司	112,000.00		112,000.00
上海联华电子商务有限公司	26,070,000.00	2,566,700.49	28,636,700.49
上海联华复兴药品经营有限公司	2,500,000.00	-501,068.19	1,998,931.81
联华欣荣房产信息网络公司	1,000,000.00	18,363.46	1,018,363.46
上海联家超市有限公司	54,466,090.85	104,996,861.85	159,462,952.70
上海三明物产商用设备有限公司	804,612.36	1,066,199.15	1,870,811.51
上海联华超市食品公司	1,165,897.60	-240,701.71	925,195.89
上海谷德商贸合作公司	270,000.00	884,576.72	1,154,576.72

浙江联华万家福超市有限公司	8,500,000.00	-8,500,000.00	0.00
上海世纪联华超市发展有限公司	55,700,000.00	643,264.38	56,343,264.38
扬州联华超市有限公司	1,950,000.00	-1,983,462.67	-33,462.67
商联市场建设发展公司	1,000,000.00	0.00	1,000,000.00
大众面包有限公司	1,000,000.00	-1,000,000.00	0.00
内外联经营公司	500,000.00	0.00	500,000.00
上海联华生鲜食品加工配送中心有限公司	2,500,000.00	-2,500,000.00	0.00
商联建筑	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
上海先科影音软件有限公司	1,820,000.00	-322,634.28	1,497,365.72
上海联华超市宝山有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
泰州世纪联华商业有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
合肥世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
徐州世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
芜湖世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
江宁大卖场	750,000.00	0.00	750,000.00
宜川大卖场	750,000.00	0.00	750,000.00
商业流通公司	900,000.00	-66,099.27	833,900.73
香港怡汇	11,000.00	-11,000.00	0.00
上海怡汇贸易有限公司	480,000.00		480,000.00
北京好美家百宁装璜建材有限公司	4,800,000.00	0.00	4,800,000.00
合计	191,118,205.81	99,998,523.36	291,116,729.17

#### 四、有实际控制权的股东以及其他主要股东的基本情况

截止 2001 年 12 月 31 日的公司前 10 大股东如下：

	股东名称	持有股份（股）	占总股本比例（%）	股份性质
1、	上海友谊（集团）有限公司	90,347,400	36.98	国家股
	HKSCBS A/C STATE BANK			
2、	AND TRUST S/A THE CHINA FUND	3,530,000	1.44	B股
3、	上海国际信托投资公司	3,346,200	1.37	法人股
	CBNY S/A PNC/SKANDIA			
4、	SELECT FUND/CHINA EQUITY AC	2,792,134	1.14	B股
5、	上海华联（集团）有限公司	2,550,698	1.04	法人股
6、	上海九百（集团）有限公司	2,256,143	0.92	法人股
7、	NAITO SECURITIES CO.,LTD	1,985,839	0.81	B股
	SCBHK A/C CR AGR INDLUX S/A COMGEST ASIA			
8、		1,249,050	0.51	B股
9、	上海财政	1,139,650	0.47	A股
	TOYO SECURITIES ASIA LTD. A/C CLINET			
10、		942,804	0.39	B股

#### 五、对公司有实际控制权的股东基本情况：

控股股东：上海友谊（集团）有限公司

法人代表：钟华君

成立日期：1995 年 7 月 24 日

注册资本：10,459 万元人民币

公司类别：国有独资公司

股权结构：上海市国有资产管理办公室持有其 100% 股权

经营范围：国有资产经营管理、实业投资、国内贸易（有专项规定的除外）

房地产开发经营、物业管理。

所持有的本公司股票在本招股意向书出具前没有被质押的情况。

本公司控股股东未来有可能发生变化，详细情况请参阅本招股意向书【风险因素】其他风险中关于国家股转让，控股股东变更风险的描述。

## 六、发行人直接或间接控股企业

单位：万元人民币

企业名称	注册资本	主要业务	投资额	所占比例
联华超市股份有限公司	41,500	百货零售(含烟、酒、食品)及从事与超级市场相关商品的加工,分配,包装,餐饮	21,165	51%
上海友谊百货有限公司	5,300	国内商业	4,770	90%
好美家装潢建材有限公司	6,500	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	5,850	90%
上海友谊南方商城有限公司	5,450 万美元	零售、配销日用百货、食品烟酒、服装鞋帽、家用电器、五金交电等	2,997.5 万美元	55%
上海友谊供货有限公司	1,000	百货、工艺美术品、五金交电、建筑装潢、金属材料、其他食品	500	50%
上海友谊拍卖有限公司 (注释1)	1,000	承接社会各界、各部门委托的生产资料、工艺品、收藏品、字画、允许流通的文物房产不动产及科技产品、商标专利权等	1,000	92%
上海优玛特购物有限公司	50	日用百货、五金交电、服装、文化用品、针纺织品、食品、家用电器、粮油制品、保健用品、工艺品(除金银)、食品加工、场地出租(涉及)等	19.5	39%
上海好美家室内装饰工程部 (注释2)	100	室内装潢	100	100%
好美家装潢总汇有限公司	100	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	40	40%
好美家装潢梅陇建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%
陆家嘴好美家装潢建材有限公司	1,000	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	490	49%
好美家光新装潢建材有限责任公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	24.5	49%
好美家吴中装潢建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%
武汉好美家团结装潢建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%
北京好美家百宁装潢建材有限公司	800	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	480	60%
上海联华便利商业有限公司	2,000	超市零售	1,800	90%
上海联华超市吉林采购配销有限	100	超市商品配销	51	51%

公司				
上海联华超市金山有限公司	1,041	超市零售	800	76.85%
上海联华超市嘉定有限公司	300	超市零售	200	72.95%
上海联华超市青浦有限公司	300	超市零售	180	60%
上海联华超市南汇有限公司	500	超市零售	260	51.87%
上海联华新新超市有限责任公司	1,257.97	超市零售	691.88	55%
上海浦东联华超市有限公司	500	超市零售	270	54%
上海联华永昌超市有限公司	3,500	超市零售	2,100	60%
上海联华超市配销有限公司 (注释3)	100	超市零售	100	100%
浙江联华万家福超市有限公司	1,000	超市零售	850	85%
上海世纪联华超市发展有限公司	10,000	网点拓展及商品批发	5,570	55.7%
上海联华电子商务有限公司	4,900	信息设备制造, 信息处理及销售	2,607	53%
上海联华超市奉贤有限公司	300	超市零售	165	55%
苏州联华超市有限公司	1,000	超市零售	550	55%
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	1,000	超市零售	550	55%

注释1：上海友谊拍卖有限公司投资人为本公司及上海友谊百货有限公司（本公司的子公司），分别持有其股权的20%和80%，合并报表范围占有其注册资本的100%，实际享有净资产收益率的92%。

注释2：上海好美家室内装饰工程是本公司控股企业——好美家装潢建材有限公司在被本公司收购股权前投资的全资子公司。其注册资本100万元，主要从事室内装饰业务，目前经营情况良好，本公司根据有关法规转让部分股权给其他投资者，使其改制为有限公司，该项转让款项已于2002年一季度内收到，工商部门已受理了公司变更登记申请。

注释3：上海联华超市配销有限公司100%全资情况，系历史原因形成，目前正在办理改制为有限责任公司的相关手续。

### 上述公司最近一年（2001年年末数）的基本财务状况：

单位：人民币元

企业名称	资产总额	负债总额 其中：长期负债	股东权益和： 少数股东权益	主营业务利润	净利润
上海友谊百货有限公司	276,945,569.28	198,476,795.37 1,441,362.86	71,544,117.20 6,924,656.71	87,373,088.22	19,998,482.69
联华超市股份有限公司	1,612,310,252.07	1,104,180,331.24 0.00	463,380,132.84 44,749,787.99	571,217,241.61	80,586,431.78
上海好美家装潢建材有限公司	363,400,879.95	281,883,619.59 0.00	77,247,600.26 4,269,660.10	64,438,699.39	15,012,364.08
上海友谊南方商城有限公司	657,976,909.31	235,001,650.29 200,000,000.00	422,975,259.02 0.00	42,773,553.11	-5,424,477.42
上海友谊供货有限公司	25,239,249.75	14,971,200.23 0.00	10,268,049.52 0.00	6,520,413.34	576,538.39
上海友谊拍卖有限公司	10,351,817.27	340,676.72	10,011,140.55	271,507.94	11,140.55
上海优玛特购物有限公司	54,590,834.60	56,206,796.25	-1,615,961.65	2,450,959.04	-2,115,961.65
上海好美家室内装饰工程 部	4,822,096.26	3,466,946.48 0.00	1,355,149.78 0.00	4,011,613.39	482,655.27
上海好美家装潢总汇有 限公司	7,244,451.57	6,483,866.90 0.00	760,584.67 0.00	5,311,300.51	296,090.88
上海好美家装潢梅陇装 建材有限公司	41,239,527.44	31,973,785.17 0.00	9,265,742.27 0.00	16,753,612.96	1,055,819.38
上海陆家嘴好美家装潢 建材有限公司	47,964,479.18	38,476,345.63 0.00	9,488,133.55 0.00	16,236,867.53	1,255,572.10
上海好美家光新装潢建 材有限责任公司	28,183,153.24	29,172,690.55 0.00	-989,537.31 0.00	7,677,361.24	-143,268.18
上海好美家吴中装潢建 材有限公司	55,311,862.02	56,882,926.49 0.00	-1,571,064.47 0.00	1,440,470.74	-2,071,064.47

武汉好美家团结装潢建材有限公司	32,274,874.76	33,007,207.07 0.00	-732,332.31 0.00	2,427,794.73	-1,232,332.31
北京好美家百宁装潢建材有限公司	8,000,000.00		8,000,000.00		(注释)
上海联华便利商业有限公司	146,618,710.79	123,993,231.40 0.00	20,666,165.85 1,959,313.54	78,922,554.59	2,617,951.09
上海联华超市吉林采购配销有限公司	325,123,404.57	313,604,448.22 0.00	11,518,956.35 0.00	920,886.07	24,943,479.63
上海联华超市金山有限公司	25,624,521.08	103,820,162.70 0.00	11,672,486.92 0.00	20,288,587.15	2,107,239.82
上海联华超市嘉定有限公司	23,281,119.55	21,615,496.20 0.00	1,665,623.35 0.00	15,416,225.06	-1,137,179.87
上海联华超市青浦有限公司	8,052,339.89	4,621,096.76 0.00	3,431,243.13 0.00	6,603,371.97	489,795.39
上海联华超市南汇有限公司	16,297,153.01	7,974,478.92 0.00	8,322,674.09 0.00	14,472,476.76	2,838,786.80
上海联华新新超市有限责任公司	29,742,253.18	15,909,279.23 0.00	13,832,973.95 0.00	23,766,029.66	496,500.50
上海浦东联华超市有限公司	17,832,236.17	12,070,376.58 0.00	5,761,859.59 0.00	14,016,610.51	435,987.87
浙江联华万家福超市有限公司	115,492,649.62	103,820,162.70 0.00	11,672,486.92 0.00	32,728,127.25	774,838.48
上海世纪联华超市发展有限公司	651,010,515.69	534,347,623.47 0.00	101,154,873.21 15,508,019.01	44,474,453.41	1,154,873.21
上海联华电子商务有限公司	144,296,287.62	59,327,216.72	54,969,070.90 0.00	2,218,430.42	4,349,269.72
上海联华超市奉贤有限公司	5,797,721.69	9,017,696.54 0.00	-3,219,974.85 0.00	1,950,258.09	-1,578,866.64
苏州联华超市有限公司	18,882,839.23	8,875,434.75 0.00	10,007,404.48 0.00	7,604,200.50	7,102.88
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	76,427,369.46	60,265,871.92 0.00	16,161,497.54 0.00	34,825,432.03	6,002,480.66

说明：上海友谊百货有限公司、上海联华超市有限公司、好美家装潢建材有限公司、上海友谊南方商城有限公司、上海友谊供货有限公司的以上财务数据经上海上会会计师事务所审计，其余孙公司的财务数据均在子公司的合并报表中审计。

注释：北京好美家百宁装潢建材有限公司 2001 年末开业。

## 七、发行人本次发行前后公司股本结构的变化情况

发行前后公司股本结构的变化表

股份种类	本次发行前		本次发行后	
	股份数量(股)	比例(%)	股份数量(股)	比例(%)
<b>1、未上市流通股</b>				
国家股	90,347,400	36.98	90,347,400	30.70
法人股	13,303,153	5.45	13,303,153	4.52
尚未流通股合计	103,650,553	42.43	103,650,553	35.22
<b>2、已上市流通股</b>				
人民币普通股	33,564,059	13.74	83,564,059	28.39
境内上市外资股	107,078,400	43.83	107,078,400	36.38
已上市流通股合计	140,642,459	57.57	190,642,459	64.78
<b>3、股本总数</b>	244,293,012	100	294,293,012	100

注：本次发行后股本结构按增发数量上限 5,000 万股计算。

## 【业务和技术】

### 一、中国零售行业概况及基本分析

我国零售业态在 90 年代以前主要为单店销售的传统百货店。随着经济的发展,传统的商业零售经营方式受到了挑战,市场多元投资主体的涌入,以及大卖场、连锁超市等新业态的出现,使市场竞争进一步加剧,商品零售毛利率呈逐年下降趋势。传统的经营模式由于没有大规模的销售网络支持,无法通过规模采购降低商品成本、无法灵活调整网点布局而适应居民生活居住区的变迁所带来的顾客流量的变化等弱点,已不能适应现代市场需求。近年来,中国零售行业呈现如下特点:

- 1、国内零售业已经进入微利时代,由于居民消费支出多元化,商品消费支出比重下降,但随着居民可支配收入持续稳步增加,零售行业的发展仍有空间;
- 2、传统零售业正面临新型零售业态的冲击。现代零售业以连锁超市、电子商务加物流配送业态迅速发展,市场占有率逐步提高。传统百货店零售形态逐步萎缩;
- 3、由于零售行业进入壁垒低,国内传统零售业领域已经形成过度竞争,导致整体赢利水平降低。中国已经正式加入 WTO,跨国零售企业的加速进入,使国内零售企业面临更加严峻考验;
- 4、信息技术的发展对传统零售业既形成压力,也带来机遇。由于商品价格信息的透明,原百货商品价格优势不再,而通过网络销售的商品价格竞争力明显;但信息技术的应用可以降低商家成本,并有利于商家对市场趋势的准确把握。

连锁业态的产生带来了中国零售业态的革命性变革,连锁业经营的优势在市场竞争中逐渐突显出来:通过集中采购、统一配送减少了流通环节、降低了采购成本;IT 技术的应用可使公司营运部门及时了解到各区域网点的市场特点、销售情况、库存情况,有效降低了跨地域经营的营运成本。

### 二、影响零售业行业发展的有利和不利因素

从产业政策角度看,随着中国加入 WTO 后,零售业将进一步对外开放,行业竞争加剧,一部分市场份额会被外国商业企业占去,中国零售业绝对利润和相对利润将下降,甚至会有部分国内零售企业倒闭破产;另一方面,对外开放零售业,大量国外价廉质优商品进入我国消费品市场,将极大地补充、丰富商品市场的供应,对拉动国内需求起到积极的作用。同时,还将促进我国消费水平的提高,引起消费结构的新变化。外国商业零售企业的进入还会带来全新的营销理念与科学的管理方式。

从产业形态看,零售业业态正在由传统零售业态向连锁超市、电子商务加物流配送等新兴业态转变,这一方面导致在传统零售业内出现重新调整现象,一些企业将会被淘汰出局,一些企业将进行业态转变,进入连锁超市等新领域,并展开激烈竞争;另一方面零售业行业整体形态发生转变,管理技术、经营理念等方面将得到提高,行业内将产生一些规模巨大、业绩优秀、具有卓越品牌的龙头公司。

### 三、本公司面临的主要竞争状况

#### (一) 竞争优势及劣势

1. 本公司的竞争优势主要体现在以下几个方面：

(1) 较长的发展历史和优良的品牌形象。

本公司在上海乃至全国商业企业中具有非常高的知名度。悠久的发展历史给公司带来了诚实可信的口碑，具有优良的品牌形象。

(2) 本公司现有的市场份额已为全国零售商业企业之最，为公司以后发展奠定了良好基础。

据中国连锁业经营协会的统计，本公司控股子公司——联华超市 2001 年以 140.6 亿元的销售额在全国商品零售企业中排名第一。公司的特色百货业务和连锁装潢建材业务在上海也占有较大的市场份额。

(3) 本公司业务结构良好，投资结构合理，具有长期稳定发展能力。

本公司除拥有原有的大型百货商场外，还成为联华超市、好美家的控股股东。公司现业务以连锁超市、连锁大卖场、连锁便利店、连锁百货、连锁装潢建材超市为核心，并进行适当的分散投资，依托核心业务的实体网络优势开展电子商务等延伸业务，使公司的经营业务相互支持，并且使公司的盈利水平保持持续稳定的增长。

(4) 公司规模优势明显，盈利能力居同行业较高水平。

本公司是从事商业零售为主的大型连锁企业，是目前国内销售规模最大的商业上市公司。公司近三年的净资产收益率都稳定保持在 10% 以上（详细资料请参阅本招股意向书“概览”中公司近三年财务数据）。

2. 本公司竞争劣势有：

本公司虽然在现阶段是国内最大的零售企业，但与国际跨国商业零售企业相比，在规模、资金、管理技术、人才等方面处于相对劣势。与国内同行相比，本公司由于近年的迅速扩张，资金需求量巨大，资金主要靠银行贷款取得，财务费用较高。针对这些劣势，公司集中提升核心业务的综合竞争力，根据公司各个核心业务的不同情况，抓紧时间完善核心业务的整体布局和竞争优势。同时以低成本高效率运作为准则，通过业务流程再造，建立科学合理的管理体系，提高资金周转率。

(二) 同行业竞争的情况、市场份额变动的情况及趋势：

上海百货店数量在过去几年间内大幅度增加，并且在同一市场区域内过度集中，重叠现象严重，导致顾客群分流严重；同时，超市、便利店、大卖场等新兴业态的迅速发展对百货零售业态形成强大冲击。百货店、标准食品超市、大型综合超市、仓储式商场、便利店、专业店、专卖店、购物中心等多业态并存，形成互相渗透，互相竞争的格局。

(1) 百货业务方面

根据上海市商业普查信息有关数据资料，尽管本公司百货业务目前在上海同行业中在营业面积、资产规模、年销售额、利润总额等方面仍处于中上水平。但是由于目前百货业态整体经营状况均处下降趋势，对维持公司良好的经营业绩带来极大的压力，因此积极在零售业态上进行创新引入新的零售业态对于公司的零售业务而言，将具有极其重要的作用。

(2) 连锁超市业务方面

按国际成熟市场经验，现代化的超市能覆盖消费者日常需要的 80%，上海市连锁超市的销售额在社会消费品零售总额中所占比例已由 1999 年的 17% 上升到 2001 年的 22%。发达国家连锁超市的销售额已经占市场总销售额的 60%—70%，我国超市业在社会消费品零售总额中的比例依然较低，按中国加入 WTO 议



定书条款，国内商业地区分割的状况将会逐步得到改变，连锁超市行业将更能够发挥其连锁的优势，大型的超市公司在未来将具有相当广阔的市场发展空间。2002 年我国大卖场、标准食品超市的面积和销售比例将由上年的 35%、45% 上升到 55%、77%。

为适应上述趋势，本公司通过收购联华超市，已经介入大型连锁超市业态，并取得了成功，在上海乃至全国处于领先地位。

联华超市是中国第一家开展连锁超市业务的企业，是中国目前最大的连锁超市公司。在过去几年内联华超市始终保持了快速增长的势头，实现了超常规的发展，截止 2001 年末，门店总量达 1225 家，地域北至黑龙江哈尔滨，南到广东、海南，渗透我国东部 13 个省 19 个城市，销售规模连续五年名列全国同行业榜首。同时联华超市也是全国超市业态中第一家通过 ISO9002 国际质量体系认证的企业，并最早建立国内最先进的智能化配送中心和信息管理中心。2001 年联华超市实现销售总额 140.6 亿元。此外，联华超市持有上海联家超市有限公司 45% 股权，上海联家超市有限公司是联华超市与全球零售业排行第二位的家乐福集团合资组建的以大卖场为主的连锁经营企业，目前在上海拥有 6 家大卖场，具有非常强的获利能力。联华超市投资的上海联华便利商业有限公司目前已经拥有 600 余家便利店，是目前最大的便利公司，自 2000 年进入盈利期，是非常具有发展后劲的新业态。在未来年几的发展中，联华超市将努力成为国内最具竞争力的大型连锁企业。

### （3）装潢建材方面

随着居民收入水平的不断提高和人民生活逐步进入小康水平，家庭装修热随之升温，带动了装潢建材市场的迅速发展。根据上海市建材行业协会流通委员会的资料显示，“八五”期间全市年平均建材销售总额达 500 亿元，其中 350 亿元为基础材料，150 亿元为装饰材料；“九五”期间装潢材料市场容量年平均在 156 - 200 亿之间。“十五”期间，上海已经将房地产列为重点发展的六大支柱产业，随着房地产市场的稳步发展，装潢材料市场容量将会稳步增长。

好美家自成立以来，一直致力于大力发展连锁超市式的装潢建材零售业务，目前拥有装潢建材专业大卖场 7 家，及 1 家室内装饰工程公司，经营商品 25000 余种。好美家是目前上海最大的装潢建材零售企业，并已经在上海地区树立了自己的品牌形象，得到了广大消费者的认同。到 2000 年底，好美家超市门店数及年销售额已占上海建材超市份额的一半。2001 年销售规模为 80500 万元，同比增长 54.13%。

在巩固上海市场份额的同时，好美家将在今后几年内逐步向全国其他地区拓展。目前在上海、武汉、北京等地拥有装潢建材专业大卖场 7 家，继续保持了同业态的市场领先地位。

## 四、发行人业务范围及主营业务

### （一）经营范围

本公司是从事商业零售为主的大型连锁企业，是目前国内销售规模最大的商业上市公司，以连锁超市、特色百货、装潢建材为核心业务，经营范围包括：综合百货、连锁超市、装潢装饰（用品、工程）、仓储运输、电子商务、国内外贸易、餐饮服务、广告展览、食品生产、娱乐、房屋中介、房屋出租、物业管理、工程承包及针纺织品、五金交电、文教用品、烟酒茶食品、中西成药、音像制品、新旧工艺品、金银制品、家具、古玩收购、服装的开发、生产、批发、零售、代

理经销（涉及许可经营的凭许可证经营）。

（二）主营业务的情况：

1、发行人主要业务的构成：

2000 年以前公司以单位百货零售业为主，百货业务收入占公司总业务收入 85% 以上。2000 年，公司实行主营业务结构调整后，连锁超市、连锁百货、连锁装潢建材超市、社区购物中心四大核心业务占到公司总营业收入 95% 左右，其中连锁超市业务占到 50% 以上。

2. 公司前三年的主要业务及其状况

公司 2001 年分行业营业情况

单位：元

	营业收入	营业成本	营业毛利	占总营业收入	占总营业成本	占总毛利
连锁超市业务	4,579,249,844.26	4,002,391,419.37	576,858,424.89	79.3%	80.5%	72.2%
建材业务	639,692,569.90	573,725,327.33	65,967,242.57	11.1%	11.5%	8.3%
百货业务	473,489,531.18	336,012,407.15	137,477,124.03	8.2%	6.8%	17.2%
进出口业务	61,033,148.21	59,370,999.36	1,662,148.85	1.1%	1.2%	0.2%
房屋出租	19,630,145.89	2,326,100.77	17,304,045.12	0.3%	0.0%	2.1%
合计	5,773,095,239.44	4,973,826,253.98	799,268,985.46	100%	100%	100%

公司 2000 年分行业营业情况

单位：元

	营业收入	营业成本	营业毛利	占总营业收入	占总营业成本	占总毛利
连锁超市业务	1,343,884,489.59	1,130,876,854.25	213,007,635.34	54.5%	54.7%	53.3%
百货业	728,723,487.47	623,374,333.60	105,349,153.87	29.5%	30.1%	26.4%
建材业务	271,786,084.89	242,834,413.48	28,951,671.41	11.0%	11.7%	7.2%
房屋出租	44,705,096.99	1,205,338.30	43,499,758.69	1.8%	0.1%	10.9%
餐饮业务	11,988,422.10	6,543,193.01	5,445,229.09	0.5%	0.3%	1.4%
进出口业务	67,157,093.10	64,100,793.61	3,056,299.49	2.7%	3.1%	0.8%
合计	2,468,244,674.14	2,068,934,926.25	399,309,747.89	100%	100%	100%

营业成本较 1999 年增加了 1,597,512,904.49 元,增幅为 338.87%,主要为本年增加子公司：联华超市股份有限公司及好美家装潢建材有限公司。

公司 1999 年分行业营业情况

单位：元

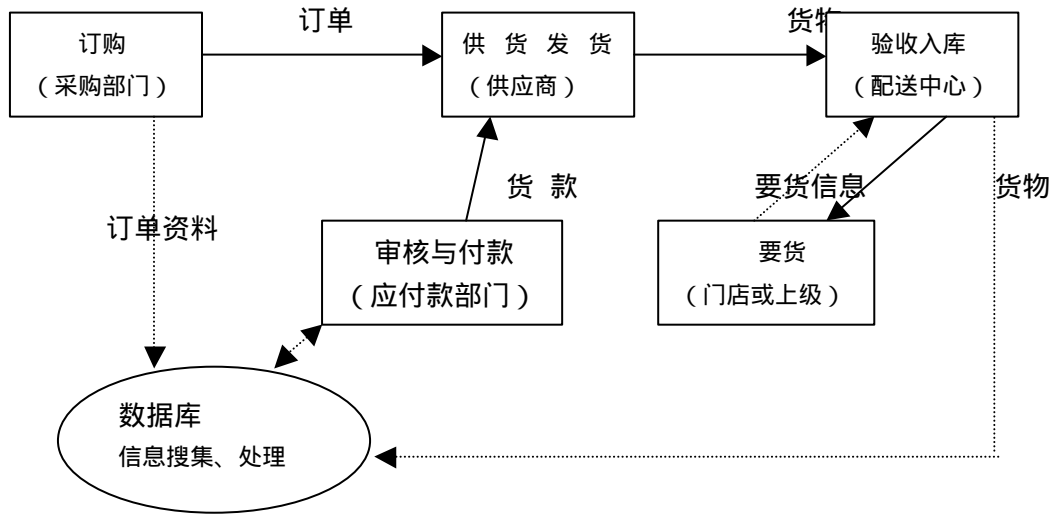
	营业收入	营业成本	营业毛利	占总营业收入	占总营业成本	占总毛利
百货业	505,776,134.50	428,324,050.96	77,452,083.54	87.8%	90.8%	74.0%
进出口业务	39,197,876.67	37,271,360.74	1,926,515.93	6.8%	7.9%	1.8%
餐饮业务	9,023,782.49	5,034,610.13	3,989,172.36	1.6%	1.1%	3.8%
房屋出租	22,100,067.74	791,999.93	21,308,067.81	3.8%	0.2%	20.4%
合计	576,097,861.40	471,422,021.76	104,675,839.64			

3、各主要业务的服务特点

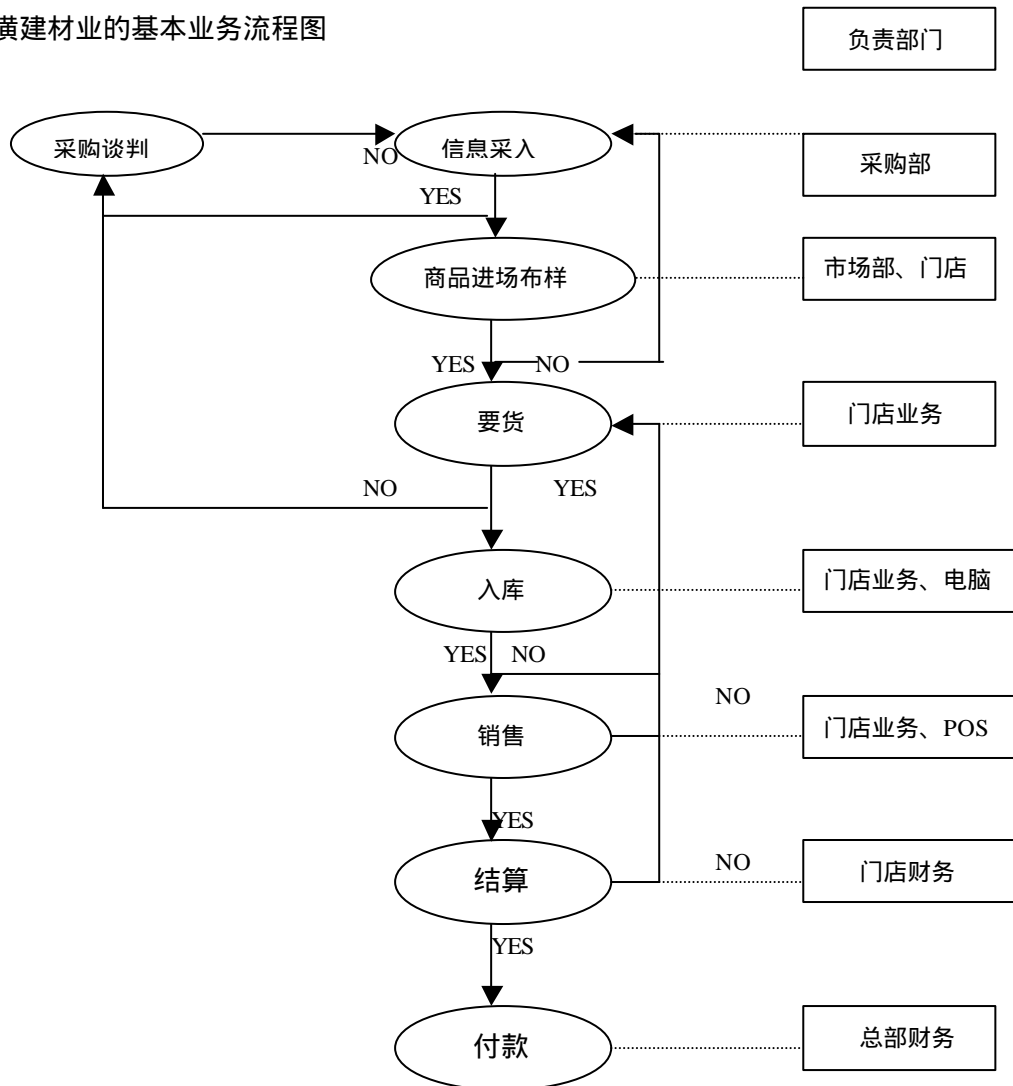
公司的百货业主要是进行化妆品、服装、食品、家电、家具、运动用品、休闲用品等系列品种的销售。连锁超市业务是 2000 年公司收购联华超市进入的新业务领域，联华超市在 2001 年名列中国商业零售业百强首位。建材业务同样也是公司 2000 年收购好美家装潢建材有限公司进入的新业务领域，好美家是经营家庭装潢建筑材料的连锁大卖场，目前在上海有 5 家分店及 1 家室内装饰工程公司，在北京和广州各有 1 家分店、武汉 2 家分店。进出口业务是进口公司销售的国外品牌商品。餐饮业是如意酒家和九霄阁潮州酒楼的业务，公司已于 2001 年 2 月 6 日将如意酒家和九霄阁潮州酒楼的餐饮业务转让给公司所属上海友谊百货有限公司。房屋出租是公司在上海市宁波路 50 号和复兴岛的物业、公司部分办公场所的对外出租，以及公司对下属企业的物业出租。

4、公司主要业务流程图如下：

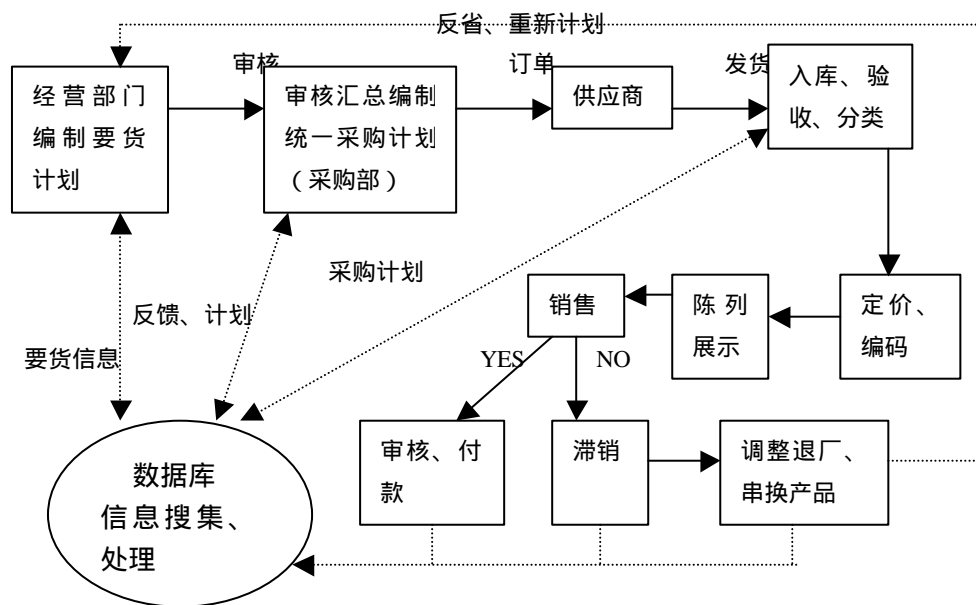
连锁超市的基本业务流程图



装潢建材业的基本业务流程图



百货业的基本业务流程图



5. 公司各种业务所需的主要生产经营设备是经营场所和仓储场所的房屋及建筑物设施,2001年公司的房屋及建筑物折旧率为7.04%,仍处于安全运行的阶段。本公司的业务均不存在高危险、重污染的情况。

#### 6. 每种主要业务的成本构成

公司的业务主要是零售商业业务,公司从众多的生产厂家购入商品,再通过公司的柜台门店进行商品零售,所销售的商品均为日常消费品,而且同种商品存有多品牌多厂商的选择,因此公司的业务不存在会受到主要原材料、能源供应的影响。

公司不同业务具体的成本构成也不同。

#### 连锁超市业务 2001 年的成本构成

费用项目	费用金额	占总费用
费用总计	599,786,409	100%
经营费用	492,467,345	82.1%
工资	86,370,693	14.4%
管理费用	106,820,944	17.8%
工资	28,597,879	4.8%
水电煤费	6,074,044	1.0%
租赁费	17,149,766	2.9%
折旧费	11,567,319	1.9%
财务费用	498,120	0.1%

#### 百货业 2001 年的成本构成

费用项目	费用金额	占总费用
费用总计	141,084,071	100%
经营费用	20,629,906	14.6%
工资	9,232,561	6.5%
管理费用	96,124,386	68.1%
工资	9,007,880	6.4%
水电煤费	8,106,055	5.7%
租赁费	7,623,285	5.4%
折旧费	26,130,872	18.5%
财务费用	24,329,779	17.3%

## 装潢建材业务 2001 年的成本构成

费用项目	费用金额	占总费用
总费用	66,626,257	100%
经营费用	18,439,909	27.7%
工资	8,831,800	13.3%
管理费用	44,080,116	66.2%
工资	2,393,267	3.6%
水电煤费	3,462,864	5.2%
租赁费	10,351,428	15.5%
折旧费	3,045,936	4.6%
财务费用	4,106,232	6.1%

7. 公司业务部门负责制订除了列入政府价格管理目录内属于政府定价或政府指导价的商品外的商品销售价格，依据商品服务的质量、成本以及市场供求状况合法合理地制定价格。

## (三) 公司与业务相关的主要固定资产及无形资产

## 1. 公司近三年主要固定资产的情况

(1) 本公司与业务相关的主要固定资产为经营场所的房屋建筑设施，和必要的机器、运输设备。所有的设备维护完好，均处于良好的运行状态。公司视单位价值在 2,000 元以上，使用年限在一年以上的实物资产作为固定资产，按实际成本计价。折旧方法按《商品流通企业财务制度》的有关规定确定使用年限和残值率，采用个别折旧率，按直线法计算折旧。

## 固定资产分类及使用年限。

类别	使用年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	40年	5%	2.375%
机器设备	10-15年	5%	6.33%-9.5%
运输设备	6-8年	5%	11.875%-15.83%
电子及其他设备	5-8年	5%	11.875%-19%

## (2) 主要固定资产的成新度

公司 2001 年固定资产综合成新率为 75.7%，其中房屋及建筑物成新率为 83.2%，机器设备成新率为 62.5%，运输设备成新率为 67.0%。

公司 2000 年固定资产综合成新率为 80.5%，房屋及建筑物成新率为 86.1%，机器设备成新率为 71.0%，运输设备成新率为 63.7%。公司 2000 年的固定资产中折旧率出现较大的增幅，主要为该年度收购子公司联华超市股份有限公司及好美家装潢建材有限公司，两家子公司的折旧合并进公司，造成公司累计折旧较年初增加了 176,493,817.00 元，增幅为 146%。

公司 1999 年固定资产综合成新率为 86.4%，房屋及建筑物成新率为 88.5%，机器设备成新率为 75.4%，运输设备成新率为 48.2%。

## (3) 本公司固定资产的技术先进程度

公司大部分固定资产为房屋及建筑物，不存在技术先进程度的问题。目前联华超市拥有上海市曹杨路配送中心、江杨路配送中心和北宝兴路生鲜加工配送中心，物流配送技术先进。其中，曹杨路配送中心成立于 1999 年，是全国首家智能型大型配送中心。曹杨路和江杨路两个配送中心的计算机管理系统是居于国内最先进水平，涵盖了从门店要货数据采集到生成发货单、验货装车，以及商品信息、物价管理和商品保质期、最低储存量限位、滞销商品等方面预警系统和数据通讯、库存查询等。这两个配送中心负责上海地区和江苏省、浙江省等地区公司的各种业态 1000 多家门点的配送任务，提高了公司整体效率，降低储存成本。

北宝兴路配送中心是目前国内最大最先进的生鲜加工配送中心之一,广泛运用现代科技手段,和国内最先进的生鲜加工、包装设备,以满足公司未来发展的配货需求。

(4) 本公司主要固定资产报废或更新的可能性

目前本公司的主要固定资产不存在报废或更新的可能,公司对固定资产采取缩短使用年限,加快折旧的方法,因此账面的折旧率高于实际折旧率。

2、发行人的主要无形资产的情况

(1) 近三年无形资产的规模

公司的无形资产主要为土地使用权、土地开发费和房屋使用权。1999 年公司的无形资产维持与 1998 年相当的水平。2000 年公司收购增加子公司:联华超市股份有限公司及好美家装潢建材有限公司,联华超市的土地使用权和房屋使用权以及联华超市股份有限公司门店扩展所形成的装修费等归并公司,致使公司无形资产较年初增加了 145,602,801.71 元,增幅为 209.83%。2001 年公司的无形资产维持与 2000 年相当的水平。

(2) 本公司无具有重要意义的知识产权和非专利技术。

(3) 公司不存在无形资产折股的情况。

3、土地使用权及主要经营性房产取得和占有的情况

友谊股份的土地使用权包括:98 年以 2347 万从上海友谊(集团)有限公司购入宁波路 50 号土地使用权,经东华资产评估事务所进行评估;99 年以 176 万向上海金球(集团)公司购入的南方变电站土地使用权,经上海东洲资产评估有限公司进行评估;2000 年以 7622 万从上海友谊(集团)有限公司购入复兴岛土地使用权,经上海东洲资产评估有限公司进行评估。2001 年增加系购入成都北路仓库的土地面积 812 平方米,计 244.87 万元,是以上海东洲资产评估有限公司采用重置成本法出具的资产评估报告并经上海市资产评审中心确认为依据。

联华超市的土地使用权是 1999 年友谊(集团)有限公司投资的曹杨仓库的土地使用权,经上海东洲资产评估有限公司进行评估。2001 年增加是上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司以建造方实际造价购入使用权房。

(四) 发行人拥有的特许经营权的情况

公司积极进行著名品牌代理,由公司下属友谊供货公司进行专门的品牌代理。公司拥有 DAKS 品牌大陆独家代理权;STEILMANNI 上海独家代理权。代理权是通过谈判取得,代理期限一般为一年。其他所代理的品牌如意大利通心粉、西班牙华洛巧克力等品牌商品也在培育之中。代理费用根据品牌综合性考虑。公司的代理业务对公司的整体经营业绩影响不大,主要是通过代理扩大与世界知名品牌的了解合作,提高公司在不同消费群体中的知名度。

(五) 本公司没有在中华人民共和国境外进行经营活动。

(六) 发行人主要产品和服务的质量控制情况

公司按照国家有关规定和各类商品质量标准,以商品质量先行负责制为基础,公司全员参与为基础,建立了从总经理室、公司业务部到各商场的商品质量管理三级网络体系,规范质量管理各个环节的职责,严格把守进货质量关,上柜(架)商品质量检验关以及售后商品质量反馈关,并通过公司各级的自查、明查、暗查、互查以及顾客评议等加以完善。

商品质量控制程序分为三个环节即商品售前、商品售中和商品售后。公司针对这三个环节设计出一整套完整详尽的检查考核标准,并据此实施质量控制。

商品售前主要控制商品进货环节,由业务员、质监员根据质管台帐要求登录

供应商信息、供应商资质证明、供应商注册商标、专利证明，在订立商品经营合同时，做到凡商品有质量指标的都必须在签立条款中加以注明，部分商品按国家规定需收录有关商品测试报告，证明资料等原始文件的影印本。并由仓库保管员实施进仓验收。

商品售中分为商品上柜架的质检和定期对销售商品的检查。商品上柜环节由营业员、柜长、商场主管商品质量经理按进货环节登录的规定内容检查商品质量，包括验收新进货品，抽查常规商品，并将检查情况按商品质量管理台帐记录在案。商店主管商品质量的部门每月进行一次商品质量控制的常规检查。

公司主要通过商品售前、售中的检查来严把商品的质量，并以此为基础实施相关人员的考核奖惩。在商品售前的验收、抽查中发现商品质量问题，坚决拒绝上柜销售，做好台帐纪录，并对发现问题者进行奖励。在商品售中，购进的不合格商品经上柜验收或抽查发现的，退出柜台，有台帐纪录同时没有造成质量后果向当事营业员发出警告单。销售不合格商品，经抽查、检查发现后即退出柜台，有台帐纪录同时没有造成后果，向当事柜长（店长）发出警告单。

商品售后主要包括对商品质量纠纷的处理和顾客意见调查。顾客投诉商品质量问题，由销售柜台或门店接待，公司还设有专职接待员接待顾客的电话投诉，公司对每一个投诉都进行纪录，并在最短的时间内给顾客解决。公司实行商品质量先行负责制，对商品质量引起的问题，首先由公司进行解决，而不是让消费者直接向生产厂商追究，销售柜台门店在接顾客投诉后，由业务部门和营销部门按权限处理，对商品进行退、调、修；同时，业务部门联系供应商，追究因质量问题造成商品退、调、修的责任。充分体现了公司“顾客第一”的经营理念。公司规定对于商品标示不全、期效商品过期，引发质量投诉事件，并损害公司利益的，对责任人进行经济处罚。商品短斤缺两、以次充好的造成质量事故，损害公司利益，追究进货业务员、柜台责任人的责任，并处以经济处罚。因商品质量问题，被新闻媒介、技监部门曝光或查处的，处以商店质量主管经理、主管部室、业务部、有关门店（商场）质量负责人、责任人经济处罚，直至追究行政处罚。商品售后服务还包括对顾客的意见调查，公司定期或不定期向顾客发放意见咨询表，经汇总分析后，报送公司管理部门，由其根据需要增加对商品质量控制的措施。

（七）发行人主要客户及供应商的资料：

向前 5 名供应商合计的采购额占年度采购总额的百分比

名次	厂商	2001年全年采购金额	占总采购额的比例%
1	上海捷强烟草糖酒集团配销中心	382,677,355.00	7.80
2	上海光明乳业股份有限公司	156,682,324.00	3.19
3	上海申美饮料有限公司	48,122,995.00	0.98
4	上海百事可乐饮料有限公司	47,430,624.00	0.97
5	上海市油脂公司第二经营部	42,283,969.00	0.86
	合计	677,197,267.00	13.81

2. 对前 5 名客户的销售额占年度营业额或销售总额的百分比

由于公司的业务是直接面对零售市场上的大量的消费者，对每个客户的销售额只占年度销售总额很小的比例，而且不存在集体购买的情况，因此无法统计出对前 5 名客户的销售额占年度营业额或销售总额的百分比。

3. 公司不存在向单个供应商的采购比例或对单个客户的销售比例超过总额的 50%。

（八）公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东没有在上述供应商中所占的权益。

### （九）本公司发行前重大购买资产的经过、内容及对本公司的影响

在 2000 年 7 月 21 日与上海友谊（集团）有限公司、上海市内外联合贸易公司签订了《股权转让协议书》，据此受让联华超市股份有限公司 47.6% 的股权，转让价格初步拟定为人民币 285,560,000 元。根据上海东洲资产评估有限公司出具的《上海友谊（集团）有限公司转让其所持有联华超市有限公司股权项目的资产评估报告》（2000 年 8 月 8 日）、上海市资产评估中心出具的《关于联华超市有限公司拟股权转让的整体资产评估结果的确认通知》（2000 年 8 月 16 日）以及上海友谊（集团）有限公司、上海市内外联合贸易公司与发行人签订的《确认书》（2000 年 8 月 18 日），转让价格最终确定为人民币 280,000,000 元。上述转让价格超过了发行人截止于 1999 年 12 月 31 日的资产负债表中所列的发行人净资产（母公司）的 50%（该资产负债表经上海上会会计师事务所有限公司审计（上会师报字（2000）第 0322 号）（2000 年 2 月 24 日）），因此属于《中国证券监督管理委员会关于规范上市公司重大购买或出售行为的通知》中所称“上市公司重大购买或出售资产的行为”。上述事项已按规定履行了信息披露和报备手续。除此之外，本公司不存在其他受到该通知管辖的“上市公司重大购买或出售资产的行为”。

本次重大购买资产后，公司又以 3,062.93 万元的价格受让了联华超市股份有限公司职工持股会持有的联华超市股份有限公司 3.4% 的股权，最后以 51% 绝对控股了联华超市股份有限公司。通过本次重组公司加快了公司主营业务业态由百货业向连锁经营的转变，使得公司重组后的主营业务收入和利润大幅提高，增强了公司的核心竞争力，夯实了公司零售业龙头地位。

### （十）企业文化建设

公司十分重视企业文化建设，并把它作为提升公司整体素质的根本任务来抓。

一是通过 CIS 的策划、导入，塑造公司全新的形象。“秉持特色，追求品质，拓展空间，创造价值”的经营理念 and “敬业，务实，进取，高效”的行为准则已成为公司员工的自觉行动。

二是通过企业规章制度的建设，形成具有友谊特色、符合现代企业制度和科学管理要求的新模式。公司成立以来，制定了以“一章四制”为基础，五十多项规定、办法相配套的管理体系，强化企业制度建设，为公司的快速发展奠定了扎实的基础。

三是公司牢固树立“企业以人为本，人以教育为本；人才是资本，人力是成本”的观念。把人才的培养、开发、引进和人力资源的优化配置作为公司的基础性工作，放到十分重要的位置。

由于重视企业文化建设，不仅营造了企业内部团结和谐的良好氛围，而且公司所属联华超市、友谊百货、好美家装潢建材分别获得了“全国文明行业先进单位”、“上海市文明单位”等称号。



## 【同业竞争与关联交易】

### 一、同业竞争

根据方达律师事务所“关于上海友谊集团股份有限公司二〇〇一年度 A 股增资发行与上市的法律意见书”及补充法律意见书关于同业竞争和关联交易部分的意见，本公司目前不存在事实上同业竞争问题。

(一) 对本公司有实际控制权的法人是上海友谊(集团)有限公司。

根据公司 2001 年年报，2001 年底公司前十名的股东情况：

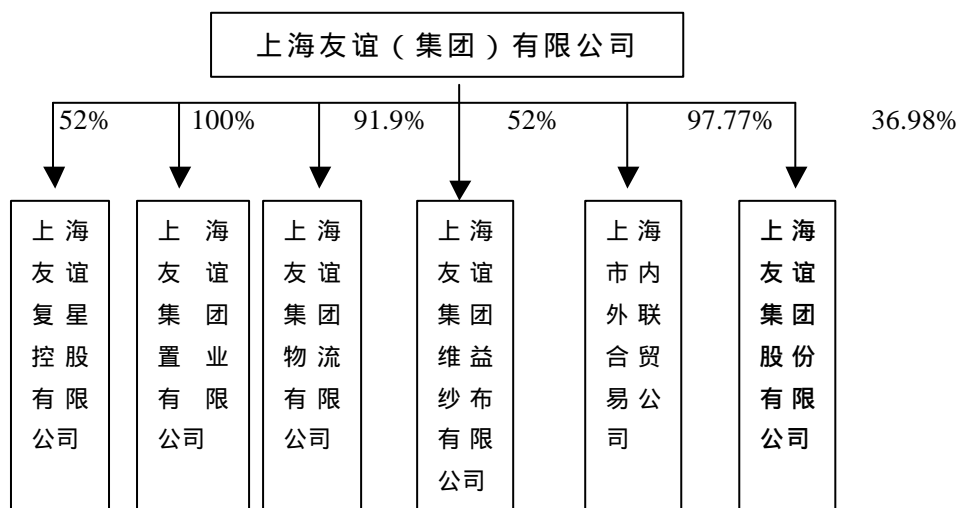
(注：请参阅本招股意向书发行人基本情况中的前 10 大股东)

上海友谊(集团)有限公司是国有独资的有限责任公司，主要从事国有资产经营管理、实业投资、国内贸易(有专项规定的除外)、房地产开发经营及物业管理业务。

(二) 上海友谊(集团)有限公司及其所控制的关联企业的主营业务与公司从事的零售业务没有相同、相似性。

下图为上海友谊(集团)有限公司所控制的关联企业情况：

上海友谊(集团)有限公司及其所控关联企业结构图



上海友谊(集团)有限公司及其所控制的关联企业的主营业务汇总表

公司名称	注册资本(万)	公司性质	经营范围及主营业务
上海友谊(集团)有限公司	10,594	国有独资有限责任公司	国有资产经营管理、实业投资、国内贸易(有专项规定除外)、房地产开发经营、物业管理
上海友谊复星(控股)有限公司	40,000	有限责任公司(国内合资)	实业投资、国内贸易(除专项审批)、生物高科技制品的开发与销售、物业管理
上海友谊集团置业有限公司	2,600	有限责任公司(国有独资全资子公司)	房地产开发经营、建筑工程机械(含维修)、建筑材料、装潢材料、物业管理、建筑钢材、室内装潢、住宅绿化工程、机电设备及配件、化工产品(不含危险品)、金属材料、仪器仪表、五金工具、计算机、百货、车辆配件、仓储、附设一个分支机构
上海友谊集团物流有限公司	370.275	有限责任公司(国内合资)	仓储、商品配送、仓间场地出租、提供劳务、物流加工

上海友谊集团维益纱布有限公司	85	有限责任（国内合资）	经销工业用布、用纱及服装、面料、辅料、针织品
上海市内外联合贸易公司	3,243	国有企业（非公司法人）	销售、代办（不得直接从事外贸业务），从事农副土特产品、水产、罐头食品、有色金属、化工产品、纺织产品、助动车、摩托车、食品、酒、轻工产品、机械设备、电器设备、建筑材料、百货、五金配件、办公自动化设备等的批发、经济咨询服务

（三）本公司不存在事实上的同业竞争问题。

本公司主要从事百货、烟酒茶食品、中西成药、餐饮、交家电、音像制品、新旧工艺品、金银制品、家具、古玩收购、服装、针纺织品及面料的零售、进出口业务、仓储运输、娱乐、房屋出租（涉及许可经营的凭许可证经营）。从上表可见，上海友谊（集团）有限公司及其所控的关联公司从事的主营业务与公司的零售业没有相同、相似性，并且不存在事实上同业竞争问题。

（四）上海友谊（集团）有限公司于2001年4月16日出函向本公司承诺：“本公司已采取并承诺继续采取有效措施避免本公司及本公司控股子公司/企业与贵公司发生同业竞争。如存在上述同业竞争，贵公司有权向本公司追究相关责任”。

（五）担任本次发行的律师事务所方达律师事务所及担任本次发行的主承销商南方证券股份有限公司经过尽职调查后，认为本公司目前不存在事实上的同业竞争问题。

## 二、关联交易

发行人最近一个会计年度内发生的关联交易事项

（1）为理顺公司内部的资产关系，加强百货核心业务的专业化管理，2001年2月6日公司决定将所属经营百货业务的七个非独立核算的分支机构即上海友谊商店、上海华侨商店、华昌经营公司、如意酒家、九霄阁潮洲酒楼、古玩商店、东海经营公司和公司部分对外投资（包括上海友谊供货公司50%股权；上海虹桥友谊商城里40%股权）等资产、负债，通过转让方式，正式划归公司所属子公司上海友谊百货有限公司经营管理（具体事项见本公司刊登于2001年2月8日的《上海证券报》、《香港商报》公告）。

（2）为促进资产合理配置和房产的有效利用，公司将上海东余杭路910号房产转让给上海友谊（集团）有限公司，该房产经中介机构评估价为684.23万元，扣除该成本后净收益为277万元（具体事项见本公司刊登于2001年8月14日《上海证券报》、《香港商报》的中期报告）。

（3）在报告期内，公司将所属上海市黄浦区江西中路372号一楼、二楼建筑面积为664.12平方米的使用权房承租权转让给上海友谊集团置业有限公司，该房产经中介机构评估后协议作价132万元（具体事项见本公司刊登于2001年8月14日《上海证券报》、《香港商报》的中期报告）。

（4）为提高公司资产质量、增强上市公司的盈利能力，报告期内，公司向友谊集团以应收帐款263.48万元，置换成都北路879弄14号房产，该房产已经中介机构评估，并经上海国有资产管理办公室确认（具体事项见本公司刊登于2001年8月14日《上海证券报》、《香港商报》的中期报告）。

（5）本公司控股子公司上海友谊百货有限公司所属子公司上海华侨商店，原为租赁南京东路627号1—6楼房产进行经营活动，报告期内因该房产所有者上海友谊（集团）有限公司于2001年11月将该房产租赁给其他单位，本公司与

上海友谊（集团）有限公司的房产租赁协议按有关条款终止，即本公司终止与上海友谊（集团）有限公司的部分关联交易（具体事项见本公司刊登于 2002 年 4 月 4 日《上海证券报》、《香港商报》的年度报告）。

（6）为提高公司的业务竞争能力，优化资产质量，报告期内公司将下属分公司金福经营公司转让给上海友谊（集团）置业有限公司，以截止 2001 年 7 月 31 日的资产 227.29 万元，负债 227.29 万元作为支付对价，实行零权益转让，该转让已经中介机构评估，并经上海国有资产管理办公室沪评审[2001]875 号确认（具体事项见本公司刊登于 2002 年 4 月 4 日《上海证券报》、《香港商报》的年度报告）。

（7）2001 年 3 月公司将参股子公司友晟制衣有限公司股权转让给上海友谊集团经济发展有限公司，根据 2000 年 12 月 31 日评估后的净资产 53.79 万元按本公司的投资比例 34% 转让（具体事项见本公司刊登于 2002 年 4 月 4 日《上海证券报》、《香港商报》的年度报告）。

## 【董事、监事、高级管理人员】

### 一、董事

1. 王宗南，董事长，男，现年 46 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海内外联综合商社总经理、党委副书记；黄浦区副区长、上海市黄浦区区长助理；黄浦区财政贸易办公室主任、副主任；中共黄浦区委组织部副部长。现任：上海友谊集团股份有限公司董事长、党委副书记，上海友谊（集团）有限公司总经理、联华超市股份有限公司董事长、党委书记。

2. 黄真诚，公司董事兼总经理，男，现年 48 岁，研究生学历，经济师。曾任：上海友谊华侨股份有限公司常务副总经理；上海友谊商店总经理。现任：上海友谊集团股份有限公司董事、总经理，上海友谊（集团）有限公司副董事长，上海友谊百货有限公司董事长、总经理、党委书记。

3. 倪正宇，公司董事，男，现年 49 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海友谊（集团）有限公司副总经理，中日合资上海友谊西友有限公司董事长，上海友谊华侨股份有限公司党委副书记，上海市第一商业局党校副校长。现任：上海友谊集团股份有限公司董事、党委副书记，上海友谊（集团）有限公司党委副书记、纪委书记。

4. 朱家骝，公司董事，男，现年 56 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海友谊（集团）有限公司总经理助理，上海内外联综合商社发展部副经理。现任：上海友谊集团股份有限公司董事，上海友谊（集团）有限公司副总经理。

5. 林声勇，公司董事，男，现年 48 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海装潢总汇总经理、党委书记，上海友谊正大有限公司总经理，上海虹桥友谊商城有限公司总经理，上海市对外供应公司副总经理。现任：上海友谊集团股份有限公司董事，上海友谊（集团）有限公司副总经理，好美家装潢建材有限公司董事长、党委书记。

6. 良威，公司董事兼副总经理，男，现年 50 岁，大学学历，高级经济师。曾任：上海联华超市商业公司副总经理；上海市内外联贸易公司业务三部经理。现任：上海友谊集团股份有限公司董事、副总经理，上海友谊（集团）有限公司董事，联华超市股份有限公司总经理、党委副书记。

7. 朱健敏，公司董事，女，现年 50 岁，研究生学历，高级会计师。曾任：上海市第一商业局财务处副处长，上海友谊（集团）有限公司财务部部长。现任：上海友谊集团股份有限公司董事，上海友谊（集团）有限公司董事、财务总监。

8. 浦静波，公司董事，男，现年 40 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海友谊（集团）有限公司策划部部长，上海友谊（集团）有限公司投资部部长。现任：上海友谊集团股份有限公司董事，上海友谊（集团）有限公司总经理助理。

9. 王方华，独立董事，男，现年 54 岁，硕士学历，教授。曾任：复旦大学管理学院院长助理、企业管理系主任。现任：上海友谊集团股份有限公司独立董事。兼任：上海交通大学管理学院副院长、博士生导师，全国 MBA 教育指导委员会委员，教育部科技委学部委员，中国市场学会副秘书长，上海市市场学会副会长，上海冰箱压缩机股份有限公司独立董事。

10. 芮明杰，独立董事，男，现年 47 岁，博士学历，教授。曾任：复旦大学企业管理系副系主任、系主任。现任：上海友谊集团股份有限公司独立董事。兼任：复旦大学管理学院副院长、博士生导师、上海第一食品商店股份有限公司独立董事。

## 二、监事

1. 钟华君，公司监事长，女，现年 55 岁，大学学历，高级会计师。曾任：上海市第一商业局副局长，上海商业储运公司副经理。现任：上海友谊集团股份有限公司监事长、党委书记，上海友谊（集团）有限公司董事长、党委书记。

2. 贾静升，公司监事，女，现年 58 岁，大专学历，高级经济师。曾任：上海友谊（集团）有限公司副总经理，上海友谊正大有限公司副董事长，上海五金机械公司党委书记、副经理。现任：上海友谊集团股份有限公司监事，上海友谊（集团）有限公司董事、总经济师，好美家装潢建材有限公司监事长。

3. 王永莉，公司监事，女，现年 49 岁，大学学历，高级政工师。曾任：上海内外联综合商社党委副书记，上海市财贸党校财会系副主任。现任：上海友谊集团股份有限公司监事、工会主席，上海友谊（集团）有限公司董事、工会主席。

## 三、高级管理人员

1. 王家生，公司副总经理，男，现年 45 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海装潢总汇总经理，上海五金机械总公司总经理，上海五金机械总公司副总经理兼建筑分公司经理。现任：上海友谊集团股份有限公司副总经理，好美家装潢建材有限公司总经理。

2. 汪龙生，公司副总经理兼董事会秘书，男，现年 49 岁，研究生学历，高级经济师。曾任：上海装潢总汇副总经理、财务总监，上海虹桥友谊商城有限公司总经理助理，中华旅游纪念品总公司常务副总经理，上海友谊华侨股份有限公司副总经理。现任：上海友谊集团股份有限公司副总经理、董事会秘书。

3. 张永芳，公司财务总监，女，现年 53 岁，大专学历，高级会计师。曾任：上海友谊集团股份有限公司财务部经理，上海友谊集团公司审计监察室副主任。现任：上海友谊集团股份有限公司财务总监。

本公司董事、监事、高级管理人员在本次发行前持有公司股份的数量及比例如下：

姓名	持股数量	持股比例
黄真诚	8,144 股	0.0033%
林声勇	7,874 股	0.0032%
钟华君	10,038 股	0.0041%
汪龙生	2,000 股	0.0008%

以上人员所持股份均没有被质押或冻结情况。

本公司董事、监事、高级管理人员最近一个完整会计年度从本公司及关联企业领取报酬的情况：

单位：万元人民币

姓名	职务	年薪金额	领取单位
王宗南	董事长、董事	18	上海友谊（集团）有限公司
钟华君	监事长	18	上海友谊（集团）有限公司
黄真诚	总经理、董事	16	本公司
倪正宇	董事	16	上海友谊（集团）有限公司
朱家骝	董事	16	上海友谊（集团）有限公司
林声勇	董事	15	本公司
朱健敏	董事	15	上海友谊（集团）有限公司
浦静波	董事	14	上海友谊（集团）有限公司
王方华	独立董事		不在本公司及关联公司领取
芮明杰	独立董事		不在本公司及关联公司领取
贾静升	监事	16	上海友谊（集团）有限公司
王永莉	监事	13.5	本公司
良威	副总经理、董事	15	本公司
王家生	副总经理	14	本公司
汪龙生	副总经理、董事会秘书	12.5	本公司
张永芳	财务总监	12	本公司

本公司董事、监事、高级管理人员无其他形式的报酬（如：津贴、物资待遇、退休金及认股权等）。

## 【公司治理结构】

### 一、本公司始终如一地重视完善和加强公司治理结构

公司自设立股份有限公司至今,始终将完善和加强公司治理结构作为公司的一项战略要务。经过多年的制度建设,公司法人治理结构已较为完善并且运行有效。公司股东会、董事会、监事会、权责分明、运作规范;公司与控股股东(上海友谊(集团)有限公司)在业务、资产、人员、机构、财务等方面划分明确、独立运作;公司拥有独立的经营管理系统,建立、健全了完整的、合理的、有效的重大经营决策程序、规则及内部控制制度。

### 二、公司法人治理结构健全,依法设立的股东会、董事会、监事会符合有关上市公司要求,并依照有关法律和公司章程的要求规范运作。

公司成立以来,不断依法对股东会、董事会和监事会的职责和议事规则进行明确和修正,股东会、董事会、监事会依法运作,未出现违法违规现象。

#### (一) 股东大会

公司章程规定公司股东大会由公司股东组成,是公司股东行使权力的机构。

股东年会每年召开一次,并应于上一个会计年度完结之后的六个月之内举行。临时股东大会于必要时召开,应在事实发生之日起两个月以内召开。

公司召开股东大会,董事会应在会议召开三十日前(不含会议当日)发出公告或通知公司股东;公司指定《上海证券报》、《香港商报》为公司信息披露报刊。公告或通知要指明开会日期、地点和会议期限;本次股东大会准备审议的事项以及其他有关事项。

股东大会依法行使以下职权:决定公司的经营方针和投资计划;审议批准董事会的报告;审议批准监事会的报告;审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案;审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案;修改公司章程;董事、监事会成员的任免;对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议;其他有关事项。

股东大会作出决议时,出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持每一股份享有一票表决权,所持表决权的二分之一以上通过,当股东大会作出特别决议时,需所持表决权的三分之二以上通过。

召开股东大会,应由大会秘书处作出会议记录,会议记录有出席会议的董事和记录人员签名后置于公司备查保存,会议记录永久保存。

股东大会召开后,应对表决事项有表决结果时作出会议决议,以所议事项的决定作出为主要内容。会议决议应由出席会议的董事签名后置于公司备查。公司股东大会成立至今严格按照《公司法》和公司章程运作,功能逐渐趋于完善。

#### (二) 关于公司董事会

董事会是公司经营决策及业务执行机构。董事会成员由股东大会选举产生,每届任期三年,可连选连任,董事会作为股东大会的常设机构、决策机构,向全体股东负责。

公司董事会由10名董事组成,分别为王宗南、黄真诚、倪正宇、朱家骝、林声勇、朱健敏、良威、浦静波、王方华、芮明杰,其中王宗南为董事长,王方华、芮明杰为独立董事。目前公司独立董事二人,公司将如期按要求补足独立董事人数,以达到独立董事占公司全体董事数1/3的规定要求。

董事会依法行使下列职权：负责召集召开股东大会并向大会报告工作；执行股东大会决议、决议实施方案；拟定公司的年度财务预算、决算方案；审定公司发展规划、投资方案，批准年度经营、发展、财务、人事、劳资、福利等计划；拟定发展横向经济联合体和其他重要问题的方案；聘任或者解聘公司总经理，并根据总经理提名聘任或者解聘公司副总经理等高级管理人员，决定其报酬和支付方法；制定公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；聘请经营顾问、法律顾问以及决定其酬金；决定公司内部管理机构的设置、调整或撤销方案；拟定公司合并、分立、解散的方案；拟定公司增加或减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案；拟定公司发行股票预案或公司股票上市交易预案；公司其他重要业务活动，除公司章程规定由股东大会决定外，均可由董事会决定或董事会授权决定。董事的资格不受有无公司股份的限制。

董事会会议的召集和召开：董事会每年至少召开三次会议，由董事长召集、主持。董事会会议应对所议事项逐项作出决议，实行一人一票表决制度。董事会作出决议，须经全体董事过半数通过；召开董事会会议，提前十日书面通知全体董事召开会议的时间、地点、会议期限、会议事由及议题，并注明发出通知的日期。董事因故不能出席，可以书面委托其他董事出席。当董事长认为必要时或二分之一以上董事联名提议时，或监事会提议时，可召开临时董事会会议。

公司董事会在股东会闭会期间，可以全权处理不超过公司上年末净资产百分之三十的对外投资、收购、转让事宜。公司其他重要活动除规定由股东大会决定外，均由董事会决定或董事会授权决定。

### （三）关于监事会

公司监事会是公司监督机构，对董事会成员和总经理等高级管理人员行使监察职责。监事会向股东大会及职工代表大会负责并报告工作。

监事由股东代表和公司职工代表担任，人数不少于三人，监事会成员的三分之一应为公司职工代表担任，由职工代表大会选举产生和罢免，其余成员由股东大会产生和更换。监事会任期每届为三年，可以连选连任。公司监事会由钟华君、贾静升、王永莉三人组成，其中钟华君任监事长。监事选举和监事资格符合上述规定。

监事会会议由监事长召集，每年至少召开三次。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事；会议通知包括以下内容：会议的日期、地点、期限、事由、议题及其他有关事项；监事会会议应由三分之二以上的监事出席，方为有效；监事会会议在保障监事充分表达意见的前提下，可以由传真方式进行并作出决议，并由参与监事签字；

监事会依法行使《公司法》及公司章程所规定的各项有关职权并依照法律、行政法规、公司章程、忠实履行监督职责。监事会的主要职责：对董事会执行股东大会决议进行监督、检查；对公司财务进行检查，主要检查公司编制的财务会计报表是否做到数字真实、计算准确、内容完整、说明清楚、报送及时，有无伪造会计数字或编制与实际不相符合的会计报表；对公司董事、总经理执行公司职务时违反法律、法规或公司章程的行为进行监督；监事通过列席董事会会议，及时了解情况，以便发现董事会是否作出损害公司利益的决议。

监事会行使职权时可聘请律师、注册会计师、审计师等专业人员协助工作，所需费用由公司承担。



三、公司具有独立完整的生产经营能力，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与公司的控股股东 [ 上海友谊（集团）有限公司 ] 严格分开。

1、人员分开方面：本公司与控股公司在劳动、人事及工资管理等方面是独立的，并设立了独立的劳动人事职能部门。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在本公司领取薪酬，且均未在股东单位担任除董事以外的重要职务。

2、资产完整方面：本公司资产管理部门完全独立于控股公司，特许经营权等无形资产亦由上市公司统一管理。

3、财务独立方面：本公司设立了独立的财会部门，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并在银行独立开户。公司不存在与控股股东共用银行账号的情况，亦未有将资产存放在控股股东的财务公司或资金结算中心的情况。

4、机构独立方面：本公司设立了完全独立于控股股东的组织机构，并按照《上市公司治理准则》独立运作。

5、业务分开方面：本公司在业务方面独立于控股股东，具有独立完整的业务及自主经营能力，亦无与控股股东之间发生同业竞争的情况。

#### 四、独立董事

2000年6月27日，经公司董事会提名、公司第七次股东大会（1999年年会）通过，公司聘任了王方华、芮明杰两位独立董事，并根据中国证监会发布的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》的要求，起草和修订了相关规则，建立了独立董事制度。公司董事会已对两位独立董事担任独立董事的资格和独立性发表了意见，独立董事本人已就其与上市公司之间不存在任何影响其独立客观判断的关系发表了公开声明。独立董事能认真独立履行职责，维护公司整体利益，维护中小股东的合法权益不受损害。

公司严格按照证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》中的有关规定制定了公司独立董事工作制度等规则。

凡需经公司董事会讨论的事项，必须按法定时间通知所有独立董事，并同时提供充分的资料。独立董事可要求补充材料，当1名以上（含1名）独立董事认为资料不充分或论证不明确时，可依法提出暂缓审议部分事项，董事会应记录在案或在公告中说明。

独立董事除享有其他董事的职权外，还有下列职权：对以下事项发表独立意见（公司财务报告及利润分配方案；董事会审议的公司投资、财产处置、收购兼并等事项；公司对外融资、担保事项；关联交易；董事会存在重大分歧的事项；独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；证券监管部门或证券交易所要求独立董事发表意见的事项；独立董事认为必要的其他事项。）；对高管人员的薪酬方案发表意见；对审计中暴露出的问题进行质询；可以独立董事身份直接向股东会、证券监管部门报告情况，当股东利益不一致时，维护中小股东利益不受损害；董事会、股东会决议授予的其他职权。

公司的独立董事制度进一步推进公司治理结构的完善，独立董事对公司对外投资、经营管理、发展及战略管理都起到了重要的作用。

#### 五、发行人重大经营决策程序与规则

##### （一）重大投资决策

公司建立“投资项目审定委员会”作为公司及所属企业对外投资项目的审定

机构，下设“投资项目预审工作小组”作为公司及所属企业对外投资项目的预审工作班子。“投资项目审定委员会”职责是：根据主要投资部门提供的可行性报告和预审工作组提供的投资项目送审方案，采取投票制方式，审定项目的可行性。“投资项目预审工作小组”职责是：指导主要投资部门编制可行性报告；审核分析资料的可靠性、现实性、可操作性；根据审核结果按规定内容编制送审方案。

审定标准：实行定量定性方法审定投资方案。根据可行性报告及送审方案，综合判断项目的可行性。主要定量指标四个：实现现金流量平衡；实现经营盈亏平衡；所得现金净流量现值可回收投资总额；投资项目净资产收益率。定性结论为三种：可行；改善条件后基本可行；不可行。

工作流程：市场调研——可行性报告——审核可行性报告——编制送审方案——审定方案——提交董事会或股东会决策——审定结果。

投资项目的过程监管与审计。公司进一步加强投资项目的过程监控，主要包括：投资、财务部门定期进行建造过程、经营过程投资分析和财务状况分析，加强过程管理；审计部门按照专业管理要求和规定，定期进行专业审计，及时反馈信息，发现问题除及时采取措施给予解决外，对造成损失的有关责任人员依照公司规章追究责任。

## （二）重要财务决策的程序与规则

公司《财务会计管理制度》对财务管理体制与权限、会计核算、资金管理、流动资产、无形资产、递延资产和其他资产、固定资产、在建工程、成本费用、利润与利润分配、关联交易、财务预算管理、会计电算化财务监督、财务报告尤其对于重大投资行为的程序和规则等都作了详细规定，使公司重大财务决策有章可循。

公司对外投资分为短期投资和长期投资，并分别进行管理。投资成本的计价原则。属短期投资的，除股票投资按实际支付价款扣除已宣告发放而未支取股利计价外，其它形式的投资成本均按实际支付成本计价。

公司对外投资必然做好可行性研究，建立严格的审查和决策程序。除国家有特殊规定外，公司对外投资不得超过本企业净资产的 50%；经营资金不足，以及对外投资报酬率预计达不到银行存款利率的，应严格控制对外投资。

投资项目的决策权限，公司严格按照股东大会的授权进行管理，凡超过授权金额以上的投资项目，必须提交股东大会审议通过。

## （三）对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司基于业务开拓和长远发展的需要，公司在人事管理制度中专门制定了《上海友谊集团股份有限公司高级管理人员管理规定》，其中详细规定了高管人员的范围、任职条件及要求、竞聘、招聘、试聘、改聘及解聘、职责及考核、以及高管人员的晋升、嘉奖和淘汰、处分、纪律、教育及培养、退休等系列相关问题。

### 1. 管理原则

在公司《高级管理人员管理规定》的总则中，明确指出高管人员管理的原则：坚持管资产与管高管人员相一致的原则；坚持高管人员分类、分级、分层次管理的原则；坚持内部配置和市场配置相结合的原则；坚持公开、公平、公正的原则。并明确指出：公司所属企业不再沿用原行政级别，选聘任用的高管人员按岗位享受相应的待遇，并实行一岗多职，薪随岗变。

### 2. 管理范围

公司高管人员，管理范围包括：公司董事长、副董事长、总经理、副总经理、

董事、监事、财务总监、董事会秘书；下属企业中由公司委派、推荐出任或任命的经理、副经理、总经理助理、三总师等。

3. 任职条件和要求；

在基本条件中对高管人员的学习能力、敬业精神、开拓意识、协调关系、个人素养等方面都作了明确规定；在高管人员资格中对高管人员的学历、工作经历作了规定；同时制订了高管人员的任用考察程序，公司高管人员的任用由总经理、董事长向董事会提出。

4. 聘用机制；

公司对高级管理人员的竞聘、招聘、试聘、改聘、解聘等高管人员聘任方式、程序都作了详细规定。

5. 考核机制；

下属企业产权代表应对公司董事会、股东会大会负责，公司推荐、委派到下属企业的高管人员对公司董事会、股东大会负责；考核采取：个人评价、领导评价、基层单位评价、职工评价四种方式；考核内容：高管人员工作业绩以公司《资产经营管理责任书》为主要内容。

6. 嘉奖和约束；

公司依据经公司员工大会通过的《上海友谊集团股份有限公司奖惩条例》对工作成绩显著的员工及管理人员视情给予晋升、嘉奖、加薪等奖励；因不能适应现任岗位或因工作不力、失职等原因造成公司利益损失的，给予处分、降职、免职、降薪、除名等处罚。

## 六、发行人管理层对内部控制制度的完整性、合理性及有效性的自我评估意见

公司管理层认为，公司现有的内部控制制度全面覆盖了公司内部运营各方面，是针对公司自身的特点制定的，通过这几年的运行证明是有效的。公司还认为现有的内控制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。同时，管理层也将根据公司发展的实际需要，对内部控制制度不断加以改进。

## 七、注册会计师关于发行人内部控制制度评价报告的结论性意见

上海上会会计师事务所对本公司《内部控制制度自我评估意见》进行了鉴证，并出具了鉴证报告（上会师报字<2001>第 513 号）认为本公司已建立了适合自身业务经营与发展需要的内部控制制度，并且能够贯彻实施，在运行过程中能针对业务的变化进行修订以保持其合理性，同时针对担保等风险事项建立了专门的控制制度。

## 【财务会计信息】

本招股意向书所披露的财务信息，如未作特别说明，皆摘自经审计的财务报告。

### 一、会计报表主要数据

本公司 1999 年度、2000 年度和 2001 年度由上海上会会计师事务所有限公司出具的审计报告中的主要会计数据如下：

- (一) 合并资产负债表主要数据 (见附件 2)
- (二) 合并利润及利润分配表主要数据 (见附件 2)
- (三) 合并现金流量表主要数据 (见附件 2)
- (四) 2001 年度合并财务报表附注

#### <一>、公司简介

本公司系于 1993 年 12 月 31 日经上海市外国投资工作委员会沪外资委批字(93)第 1342 号文、上海市人民政府沪府财贸(93)第 317 号文、上海市证券管理办公室沪证办(93)121 号文批准，采用公开募集方式设立的股份有限公司，公司 A、B 股分别于 1994 年 2 月 4 日和 1994 年 1 月 5 日在上海证券交易所上市交易，公司以零售商业为主，以连锁超市、特色百货、装潢建材为核心业务，经营范围包括：综合百货、连锁超市、装潢装饰（用品、工程）、仓储运输、电子商务、国内外贸易、餐饮服务、广告展览、食品生产、娱乐、房屋中介、房屋出租、物业管理、工程承包及针纺织品、五金交电、文教用品、烟酒茶食品、中西成药、音像制品、新旧工艺品、金银制品、家具、古玩收购、服装的开发、生产、批发、零售、代理经销（涉及许可经营的凭许可证经营）。

#### <二>、公司主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

##### 1、会计制度

执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计制度》及相关补充规定。

##### 2、会计年度

自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3、记账本位币

人民币。

##### 4、记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，按实际成本为计价原则，各项资产如果发生减值，则提取相应的减值准备。

##### 5、外币业务折算方法

对涉及外币的经济业务采用业务发生当日人民币市场中间汇价折合人民币记账，期末按期末人民币市场中间汇价进行调整，与购建固定资产有关的汇兑差额计入

相关资产价值,在筹建期间发生的与购建固定资产无关的汇兑差额计入长期待摊费用,其余汇兑差额列作财务费用。

对于美元、日元、港元之外的外币,先按纽约市场牌价折合美元,再根据人民币市场中间汇价折合人民币。

#### 6、现金等价物的确定标准

指持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金,价值变动风险很小的投资。

#### 7、短期投资核算方法

短期投资是指能够随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资,包括股票、债券、基金等。

短期投资在取得时以实际支付的全部价款扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到期尚未领取的债券利息后的金额确认投资成本。

短期投资的现金股利或利息于实际收到时,冲减投资的账面价值。处置短期投资时,将短期投资账面价值与实际取得价款的差额,作为投资损益。

期末按成本与市价孰低法计价,按单项投资计提短期投资跌价准备,并计入当期损益。

#### 8、坏账核算方法

坏账的确认标准:债务人破产或死亡,以其破产的资产或遗产清偿后,仍然不能收回的或因债务人逾期未履行偿债义务,超过3年仍然不能收回的应收款项,经董事会批准,核销应收款项;

应收款项(包括应收账款及其他应收款)坏账核算采用备抵法,公司在期末根据年末应收款项的可收回性,预计可能产生的坏账损失,采用账龄分析法计提坏账准备,计提比例列示如下:

账龄	计提比例
1年以内	5%
1-2年	10%
2-3年	30%
3年以上	50%

对于对方虽未破产或死亡,但有迹象表明对方财务状况不佳,估计未来期限不能收回的应收款项,经董事会批准,可不受上述计提比例的限制,根据该账项的估计可收回程度计提坏账准备,直至全额计提。

#### 9、存货核算方法

存货包括:库存商品、低值易耗品、原材料。取得存货时按实际支付的价款计价,发出时按先进先出法或加权平均法计价。存货采用永续盘存制。低值易耗品五五摊销法或一次摊销法核算。

期末按存货可变现净值低于存货成本部分计提存货跌价准备,可变现净值是指公

公司在正常经营过程中,以估计售价减去估计完工成本及销售所必须的估计费用后的价值,存货跌价准备按单个存货项目(或存货类别)成本与可变现净值计量。

#### 10、长期投资核算方法

长期投资是指持有时间准备超过一年(不含一年)的各项股权性投资,不能变现或不准备随时变现债券、其他债权投资等。

长期投资在取得时以实际支付的全部价款扣除已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到期尚未领取的债券利息后的金额确认初始投资成本。

以非货币性交易方式取得的长期股权投资,以换出资产的账面价值与相关税费之和,确认初始投资成本。

对于长期股权投资,若公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%以下,或持有被投资公司有表决权资本总额 20%或以上,但不具有重大影响的,按成本法核算,公司在取得长期股权投资后,当被投资单位宣告分派利润或现金股利时,公司作为当期投资收益入账;若母公司持有被投资单位有表决权资本总额 20%或以上,或虽投资不足 20%,但有重大影响的,按权益法核算,公司在取得长期股权投资后,按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额,调整投资账面价值,并作为当期投资损益。

长期股权投资在采用权益法核算时,公司将初始投资成本与被投资单位所有者权益份额之间的股权投资差额按 10 年平均摊销,计入损益。

长期债权投资按照票面价值与票面利率按期确认利息收入。

长期债券投资的初始投资成本与债券票面价值之间的差额,作为债券溢价或折价;债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销,摊销方法为直线法。

期末按长期投资个别项目的估计未来可收回金额低于投资账面价值的差额分别提取长期投资减值准备。

#### 11、委托贷款计价、利息确认方法及减值准备

委托贷款按实际委托的贷款金额入账;期末时,按照委托贷款规定的利率计提应收利息,并计入“投资收益”,计提的利息到期不能收回的,应当停止计提利息,冲回原已计提的利息并冲减当期“投资收益”;在期末时按照可回收金额低于委托贷款账面价值的差额,计提减值准备。

#### 12、固定资产及折旧

固定资产标准为使用年限在一年以上的经营性资产,或不属于生产经营主要设备的物品,单位价值在人民币 2,000 元以上,并且使用年限超过两年的资产。固定资产按购建时的实际成本计价。

折旧方法:按直线法平均计算折旧,并按各类固定资产的原值和估计的经济使用

年限扣除残值后确定折旧率。

固定资产分类及使用年限：

类别	使用年限	预计残值率	折旧率
房屋建筑物	40年	5%	2.375%
机械设备	10-15年	5%	6.33%-9.5%
运输设备	6-8年	5%	11.875%-15.83%
电子及其他设备	5-8年	5%	11.875%-19%

年末对在建工程中，已使用但未全部完工的资产，按使用年限、残值率及暂估价值预提折旧。

固定资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备。

### 13、在建工程核算方法

核算工程在建造过程中实际发生的全部支出，在建工程达到预计可使用状态前发生的在建工程专门借款利息、折价或溢价、外币汇兑差额等费用计入在建工程的成本。在建工程达到预计可使用状态时转作固定资产。利息资本化计算方法为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率。

在建工程达到预定可使用状态时转作固定资产。

在建工程在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提在建工程减值准备。

### 14、借款费用

为购建固定资产的专用借款所发生的借款费用在所购建固定资产达到预定可使用状态前发生的，在发生时计入所购建固定资产成本，在所购建固定资产达到预定可使用状态后发生的，在发生时直接计入财务费用；其他借款费用均于发生时确认为费用，直接计入当期财务费用。借款费用资本化金额的计算方法为至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数乘以资本化率。

### 15、无形资产计价和摊销方法

无形资产是指企业为生产商品或者提供劳务，出租给他人，或为管理目的而持有的，没有实物形态 - 非货币性长期资产。购入时按实际成本计价。

无形资产在下列预计收益期限内平均摊销：

类别	摊销年限
房屋使用权	20-25
土地使用权	15-50

无形资产在期末时按照账面价值与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备。

### 16、长期待摊费用摊销政策

长期待摊费用是指已经支出，但收益期限在一年以上（不含一年）的各项费用，其中开办费先在长期待摊费用中归集，待企业开始生产经营当月起一次计入当月

的损益，其余长期待摊费用在下列受益期限内平均摊销。

类别	摊销年限
门店装修费	5-8 年
其他装修费	10 年

如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

#### 17、收入确认原则

销售商品的收入，应当在下列条件均能满足时予以确认：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司既没有保留通常与该商品所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入与成本能够可靠地计量。

对于他人使用本公司资产的使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

#### 18、所得税的会计处理方法

采用应付税款法。

#### 19、会计政策变更

本公司原执行《股份有限公司会计制度》，根据财政部财会字[2000]25 号文《关于印发〈企业会计制度〉的通知》、财会字[2001]17 号文《关于印发贯彻实施〈企业会计制度〉有关政策衔接问题的规定的通知》等文件的规定，公司从 2001 年 1 月 1 日起

执行新的《企业会计制度》，并相应改变以下会计政策：

- (1)开办费原按五年期限平均摊销，现采用企业在开始生产经营当月一次计入当月的损益；
- (2)期末固定资产原按账面净值（即原值减去累计折旧后）计价，现改为按固定资产账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提固定资产减值准备；
- (3)期末在建工程原按实际发生的购建成本计价，现改为按在建工程与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于购建成本的差额，计提在建工程减值准备；
- (4)期末无形资产原按账面净值（即原值减去摊销后）计价，现改为按无形资产账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提无形资产减值准备；
- (5)对非货币性交易由原换入资产以公允价值入账改按换出资产账面价值与相关税费之和入账，并相应调整了有关的收益确认方法；
- (6)期末委托贷款原按账面原值计价，现改为按委托贷款账面价值与可收回金额孰低计价，对可收回金额低于账面价值的差额，计提委托贷款减值准备；
- (7)原债务重组收益计入当期收益，现计入资本公积。

上述会计政策变更已采用了追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润表的上年数栏已按调整后的数字填列。上述会计政策变更累计影响数为



65,846,204.97 元，累计调减留存收益 46,120,608.33 元，其中：减少年初未分配利润 37,525,545.13 元，减少法定盈余公积 4,612,060.83 元，减少法定公益金 3,983,002.37 元。调减少数股东权益 19,725,596.64 元。具体计提项目包括：无形资产减值准备 11,876,466.60 元；固定资产减值准备 45,858,420.99 元，其中 21,241,569.62 元应属 2000 年度被收购企业收购日应计提减值准备，因而相应调整股权投资差额 10,833,200.51 元；开办费 10,079,556.18 元，长期待摊费用中的开办费 8,864,961.71 元。

## 20、合并会计报表的编制方法

按照《合并会计报表暂行规定》，以合并会计报表的母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其它有关资料为依据，在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权与债务以及内部销售收入等进行抵销的基础上，对资产、负债和所有者权益各项目的数额编制合并会计报表。

## 21、预计负债

与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其列为负债：

- (1)该义务是企业承担的现时义务。
- (2)该义务履行很可能导致经济利益流出企业。
- (3)该义务金额能够可靠地计量。

## <三>、主要税项

### 流转税：

增值税税率 17%。

营业税税率 5%。

消费税税率 5%。

### 所得税：

(1)母公司按应纳税所得额的 33% 计征，按 18% 返回，实际执行税率 15%。

(2)子公司联华超市股份有限公司、上海好美家装潢建材有限公司按应纳税所得税的 33% 计征。

(3)子公司上海友谊百货有限公司属于新办企业，本会计期间免征企业所得税。

## <四>、控股子公司及合营企业情况

公司名称	注册资本	经营范围	单位:万元		
			投资额	所占比例	是否合并
上海友谊百货有限公司	5,300	国内商业	4,770	90%	是
联华超市股份有限公司	41,500	百货零售(含烟、酒、食品)及从事与超级市场相关商品的加工、分配,包装,餐饮	21,165	51%	是
上海好美家装潢建材有限公司	6,500	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	5,850	90%	是
上海友谊南方商城有限公司	5,450 万美元	零售、配销日用百货、食品烟酒、服装鞋帽、家用电器、五金交电等	2,997.5 万美元	55%	是
上海友谊供货有限公司	1,000	百货、工艺美术品、五金交电、建筑装潢、金属材料、其他食品	500	50%	是(注 1)
上海友谊拍卖有限公司	1,000	承接社会各界、各部门委托的生产资料、工艺品、收藏品、字画、允	1,000	100%	是

上海优玛特有限公司	50	许流通的文物房产不动产及科技产品、商标权专利权等 日用百货、五金交电、服装、文化用品、针纺织品、食品、家用电器、粮油制品、保健用品、工艺品（除金银）、食品加工、场地出租（涉及）等	19.5	39%	是(注 1)
上海友谊商店杨浦分店	300	百货食品零售	300	100%	是
上海好美家室内装饰工程部	100	室内装潢	100	100%	是
上海好美家装潢总汇有限公司	100	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	40	40%	是(注 1)
上海好美家装潢梅陇装潢建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%	是
上海陆家嘴好美家装潢建材有限公司	1,000	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	490	49%	是(注 1)
上海好美家光新装潢建材有限责任公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	24.5	49%	是(注 1)
上海好美家吴中装潢建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%	是
武汉好美家团结装潢建材有限公司	50	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	45	90%	是
北京好美家百宁装潢建材有限公司	800	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	480	60%	否(注 2)
上海联华便利商业有限公司	2,000	超市零售	1800	90%	是
上海联华超市吉林采购配销有限公司	100	超市商品配送	51	51%	是
上海联华超市金山有限公司	1,041	超市零售	800	76.85%	是
上海联华超市嘉定有限公司	300	超市零售	200	72.95%	是
上海联华超市青浦有限公司	300	超市零售	180	60%	是
上海联华超市南汇有限公司	500	超市零售	260	51.87%	是
上海联华新新超市有限责任公司	1,257.97	超市零售	691.88	55%	是
上海浦东联华超市有限公司	500	超市零售	270	54%	是
上海联华永昌超市有限公司	3,500	超市零售	2,100	60%	是
上海联华超市配销有限公司	100	超市零售	100	100%	是
上海世纪联华超市发展有限公司	10,000	网点拓展及商品批发	5,570	55.70%	否(注 2)
上海联华电子商务有限公司	4,900	信息设备制造，信息处理及销售	2,607	53%	否(注 2)
上海联华超市奉贤有限公司	300	超市零售	165	55%	是
苏州联华超市有限公司	1,000	超市零售	550	55%	是
公司名称	注册资本	经营范围	投资额	所占比例	是否合并
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	1,000	超市零售	550	55%	是
浙江联华万家福超市有限公司	1,000	超市零售	850	85%	是

\*注 1：本公司或本公司控股子公司虽然对上述公司拥有股权不超过 50%，但拥有实质控制权。

注 2：本公司或本公司控股子公司虽然对上述公司拥有股权超过 50%，但不拥有实质控制权。

未合并原因：按[沪财会（1996）5号]文件规定计算的资产总额、销售收入、净利润三项指标加总计算均低于合并报表的10%，所以不纳入合并范围。

本期会计报表合并范围的变化：报告期内，减少6户：上海世纪联华超市发展有限公司（原上海联华发展有限公司）及其子公司扬州联华超市有限公司、上海联华陕北超市有限公司、宁波联合联华超市有限公司、上海松江联华超市有限公司、浙江联华超市有限公司。增加6户：上海好美家吴中装潢建材有限公司、武汉好美家团结装潢建材有限公司、上海优玛特有限公司、上海友谊拍卖有限公司、上海联华超市吉林采购配销有限公司、浙江联华万家福超市有限公司。

上海世纪联华超市发展有限公司原为联华超市股份有限公司的子公司。本期对上海世纪联华超市发展有限公司在原有股东不变基础上吸收新股东加入并进行了增资，改变了原有股本结构，股本结构变动后，根据世纪联华的公司章程，本集团在世纪联华的董事会中并不占控制地位，故不纳入本期会计报表的合并范围。其下属子公司亦不纳入合并范围。

#### <五>、会计报表项目附注(单位：人民币元)

##### 1、货币资金

项目	期末数			期初数		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
现金(人民币)			16,375,207.13			28,482,848.01
现金(加元)	1,195.00	5.2057	6,220.81	1,195.00	5.5132	6,588.27
现金(法郎)	420.00	1.1156	468.55	3,420.00	1.1892	4,067.06
现金(港币)	7,090.70	1.0606	7,520.40			
现金(美元)	7,269.99	8.2766	60,170.88	1,998.00	8.2781	16,539.64
现金(日元)	144,120.00	0.063005	9,079.15	61,852	0.072422	4,479.45
现金(马克)	2,374.00	3.7415	8,882.32			
现金(新加坡币))	1,860.00	4.4755	8,324.43	1,860.00	4.7809	8,892.47
小计			16,475,873.67			28,523,414.90
银行存款(人民币)			472,797,196.69			323,261,513.77
银行存款(美元)	2,506,737.86	8.2766	20,747,266.57	2,389,260.45	8.2781	19,778,536.93
银行存款(港币)	636,285.24	1.0606	674,844.13	38,727.24	1.0606	41,074.11
小计			494,219,307.39			343,081,124.81
其他货币资金			1,806,815.65			477,392.71
小计	-----	-----	1,806,815.65	-----	-----	477,392.71
合计	-----	-----	512,501,996.71	-----	-----	372,081,932.42

货币资金较年初增加 140,420,064.29 元，增幅为 37.74%，主要由于年内新增门店数大幅度增加，年末又值元旦、春节两大节日，各门店备货增加，故需留存一定量的资金支付供应商的货款。

##### 2、短期投资

###### (1)账面价值

项目	期末数			
	投资金额	跌价准备	账面价值	市价
股权投资 - 股票中石化公司	1,866,548.20	340,578.70	1,525,969.50	1,525,969.50
- 股票贵航公司	9,860.00		9,860.00	29,790.00
- 股票江铜公司	6,810.00		6,810.00	未上市
- 股票宝光公司	8,280.00		8,280.00	未上市
合计	1,891,498.20	340,578.70	1,550,919.50	

期末市价按上海证券交易所 2001 年 12 月 31 日的收盘价计算。

项目	期初数			市价
	投资金额	跌价准备	账面价值	
股权投资 - 股票	734,880.00		734,880.00	
其他投资	50,000,000.00		50,000,000.00	
合计	50,734,880.00	--	50,734,880.00	

## (2)短期投资跌价准备

	期初余额	本期计提数	本期转回期	期末余额
股权投资 - 股票		340,578.70		340,578.70
合计		340,578.70		340,578.70

计提短期投资跌价准备按上海证券交易所 2001 年 12 月 31 日的收盘价计算。

(3)上述投资变现不存在重大限制。

(4)短期投资较年初减少 49,183,960.50 元,减幅为 96.94%,主要是年内投资款收回。

## 3、应收票据

种类	期末数	期初数
商业承兑汇票	0.00	306,981.28
合计	0.00	306,981.28

应收票据较年初减少 306,981.28 元,减幅为 100%,主要是年内应收票据款回笼。

## 4、应收账款

## (1)账面价值

账龄	期末数				
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1 年以内	102,874,863.61	93.66	5,143,743.18	97,731,120.43	5%
1 - 2 年	2,334,582.04	2.13	233,458.20	2,101,123.84	10%
2 - 3 年	1,206,379.87	1.10	361,913.96	844,465.91	30%
3 年以上	3,424,676.14	3.11	3,109,012.70	315,663.44	50%
合计	109,840,501.66	100	8,848,128.04	100,992,373.62	

账龄	期初数				
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1 年以内	20,593,041.23	77.42	1,029,652.06	19,563,389.17	5%
1 - 2 年	2,542,785.24	9.57	254,278.52	2,288,506.72	10%
2 - 3 年	3,030,868.76	11.39	3,028,513.05	2,355.71	30%
3 年以上	431,761.99	1.62	215,881.00	215,880.99	50%
合计	26,598,457.22	100	4,528,324.63	22,070,132.59	

(2)应收账款较年初增加 83,242,044.44 元,增幅为 312.96%,主要是由于合并报表的范围发生变化。上海世纪联华超市发展有限公司原是联华超市股份有限公司的子公司,现已变更为多家持股的公司,该公司及其子公司不纳入合并范围(见本财务报表附注“四”),导致本期应收账款增加。

(3)无持本公司 5%(含 5%)股份的股东单位的欠款。

## (4)前五名欠款户的金额合计及占应收账款总额比例：

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
应收账款前五名合计	58,058,958.46	52.86%	3,350,491.38	12.60%

## (5)本年度实际冲销的应收款项:

欠款企业名称	性质	冲销金额
原八佰伴南方商城遗留的往来款	往来款	288,654.28

## 5、其他应收款

## (1)账面价值

账龄	期末数				
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	198,456,013.78	96.12	9,922,800.70	188,533,213.08	5%
1-2年	3,478,071.52	1.68	347,807.15	3,130,264.37	10%
2-3年					30%
3年以上	4,543,485.66	2.20	2,271,742.83	2,271,742.83	50%
合计	206,477,570.96	100	12,542,350.68	193,935,220.28	

账龄	期初数				
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)	坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
1年以内	154,336,291.19	95.15	7,716,814.56	146,619,476.63	5%
1-2年	176,919.84	0.11	17,691.98	159,227.86	10%
2-3年	3,362,384.97	2.07	3,144,096.99	218,287.98	30%
3年以上	4,334,600.63	2.67	2,167,300.32	2,167,300.31	50%
合计	162,210,196.63	100	13,045,903.85	149,164,292.78	

## (2)金额较大的其他应收款：

性质及内容	期末金额	欠款时间	原因
上海世纪联华超市发展有限公司	97,098,703.54	半年以内	货款
永昌集团	15,884,757.69	一年以内	往来款
上海新上海空调公司	7,371,520.00	半年以内	货款

## (3)无持本公司5%(含5%)股份的股东单位的欠款。

## (4)本年度实际冲销的其他应收款:

欠款企业名称	性质	冲销金额
新加坡惠美家具公司	租金	116,696.90
上海家伦制衣有限公司	货款	1,894,000.00
杭州天福矿泉水公司	货款	156,545.00
德平贸易有限公司	货款	584,215.00

## (5)其他应收款项目前五名欠款户的金额合计及占其他应收款总额比例：

	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其他应收款前五名合计	122,554,981.23	59.36%	45,479,710.92	28.04%

## 6、预付账款

	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	54,332,876.89	94.50	32,266,790.53	95.16
1 - 2 年	2,692,320.00	4.68	1,642,069.46	4.84
2 - 3 年	468,800.00	0.82		
3 年以上				
合计	57,493,996.89	100	33,908,859.99	100

预付账款较年初增加 23,585,136.90 元，增幅为 69.55%，主要系好美家装潢建材有限公司对进口商品预先支付供应商的货款所致。

## 7、存货

## (1) 账面价值

项目	期末数			期初数		
	金额	跌价准备	账面价值	金额	跌价准备	账面价值
原材料	4,793,686.91		4,793,686.91	2,372,884.96		2,372,884.96
低值易耗品	13,100,161.91		13,100,161.91	22,975,338.16		22,975,338.16
库存商品	451,532,817.58	298,614.30	451,234,203.28	512,605,721.60	3,208,462.63	509,397,258.97
合计	469,426,666.40	298,614.30	469,128,052.10	537,953,944.72	3,208,462.63	534,745,482.09

## (2) 跌价准备

项目	期初数	本期计提	本期转回	期末数
库存商品	3,208,462.63		2,909,848.33	298,614.30
合计	3,208,462.63		2,909,848.33	298,614.30

期末存货跌价准备根据期末库存商品可变现的净值与账面价值孰低确定。

## 8、待摊费用

类别	期末结存的原因	期末数	期初数
房租	受益期限未满足	11,856,164.18	7,480,111.04
广告费		0.00	118,000.00
装修费	受益期限未满足	179,146.71	288,707.90
保险费	受益期限未满足	260,630.13	527,954.04
修理费	受益期限未满足	6,581.19	3,715,729.73
低值易耗品摊销	受益期限未满足	31,946.27	398,101.33
保洁费	受益期限未满足	2,020.69	100,000.00
退休人员管理费		0.00	88,480.00
养路费	受益期限未满足	1,336,548.46	0.00
报警费	受益期限未满足	49,810.00	0.00
其他	受益期限未满足	313,390.11	663,297.17
合计		14,036,237.74	13,380,381.21

## 9、长期股权投资

## (1) 账面价值

项目	期末数				期初数			
	期末余额	股权投资差额	减值准备	账面价值	期初余额	股权投资差额	减值准备	账面价值
股票	77,086,644.00			77,086,644.00	78,397,044.00			78,397,044.00
其他股权投资	291,116,729.17	28,138,026.29	1,454,365.49	317,800,389.97	174,125,089.47	40,690,489.63	3,500,000.00	211,315,579.10
合计	368,203,373.17	28,138,026.29	1,454,365.49	394,887,033.97	252,522,133.47	40,690,489.63	3,500,000.00	289,712,623.10

## (2)股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司注册资本的比例	初始投资额	期末余额	期末市价
交通银行	法人股	160,280		228,224.00	228,224.00	
浦东发展银行	法人股	24,000,000		73,608,000.00	73,608,000.00	
万国证券	法人股	1,000,000		1,000,000.00	1,000,000.00	
新锦江	法人股	312,000		312,000.00	312,000.00	
豫园商场	法人股	800,000		800,000.00	800,000.00	
原水股份	法人股	280,000		280,000.00	280,000.00	
申能股份	法人股	858,420		858,420.00	858,420.00	
合计				77,086,644.00	77,086,644.00	

## (3)子公司、合营企业、联营企业及其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	投资金额
上海宏达进出口公司		5.00%	279,405.00
上海虹桥友谊商城		40.00%	16,659,200.00
上海内外联物业发展有限公司		20.00%	400,000.00
上海申宏公司		3.25%	300,000.00
上海友晟制衣有限公司		34.00%	680,000.00
上海关东人家实业有限公司	2001.4-2011.4	2.24%	112,000.00
上海联华电子商务有限公司	2000.7-2010.10	43.00%	26,070,000.00
上海联华复兴药品经营有限公司		50.00%	2,500,000.00
联华欣荣房产信息网络公司		50.00%	1,000,000.00
上海联家超市有限公司	1994.9-2019.9	45.00%	54,466,090.85
上海三明物产商用设备有限公司	1997.2-2007.2	45.00%	804,612.36
上海联华超市食品公司	1996.2-2011.1	40.00%	1,165,897.60
上海谷德商贸合作公司	1995.4-2002.3	27.00%	270,000.00
浙江联华万家福超市有限公司	2000.4-2012.3	40.00%	8,500,000.00
上海世纪联华超市发展有限公司	1997.9-2021.8	55.70%	55,700,000.00
扬州联华超市有限公司	1996.5-2204.5	35.00%	1,950,000.00
商联市场建设发展公司	1997.5-	10.00%	1,000,000.00
大众面包有限公司	1998.11-	10.00%	1,000,000.00
内外联经营公司	1998.12-	10.00%	500,000.00
上海联华生鲜食品加工配送中心有限公司		90.00%	2,500,000.00
商联建筑	2000.12-	13.00%	2,000,000.00
上海先科影音软件有限公司		36.40%	1,820,000.00
上海联华超市宝山有限公司		15.00%	750,000.00
泰州世纪联华商业有限公司		15.00%	750,000.00
合肥世纪联华发展有限公司		15.00%	750,000.00
徐州世纪联华发展有限公司		15.00%	750,000.00
芜湖世纪联华发展有限公司		15.00%	750,000.00
江宁大卖场		15.00%	750,000.00
宜川大卖场		15.00%	750,000.00
商业流通公司		30.00%	900,000.00
香港怡汇		0.07%	11,000.00
上海怡汇贸易有限公司		20.00%	480,000.00
北京好美家百宁装璜建材有限公司		60.00%	4,800,000.00
合计			191,118,205.81

## (4)长期股权投资权益法核算披露内容

## (A)本期变动

被投资单位名称	期初余额	本期增加投资	本期减少投资	本期被投资单位权益增减额	期末余额
上海宏达进出口公司	279,405.00				279,405.00
上海虹桥友谊商城	21,460,866.70			825,856.73	22,286,723.43

上海内外联物业发展有限公司	400,000.00			400,000.00
上海申宏公司	300,000.00			300,000.00
上海友晟制衣有限公司	276,600.04		-276,600.04	0.00
上海关东人家实业有限公司		112,000.00		112,000.00
上海联华电子商务有限公司	26,103,383.50		2,533,316.99	28,636,700.49
上海联华复兴药品经营有限公司	2,372,902.63		-373,970.82	1,998,931.81
联华欣荣房产信息网络公司	1,011,703.65		6,659.81	1,018,363.46
上海联华超市有限公司	106,219,930.10		53,243,022.60	159,462,952.70
上海三明物产商用设备有限公司	1,830,592.78		40,218.73	1,870,811.51
上海联华超市食品公司	875,759.46		49,436.43	925,195.89
上海谷德商贸合作公司	1,017,202.16		137,374.56	1,154,576.72
浙江联华万家福超市有限公司	4,172,442.47		-4,172,442.47	0.00
上海世纪联华超市发展有限公司		55,700,000.00	643,264.38	56,343,264.38
扬州联华超市有限公司		1,950,000.00	1,983,462.67	-33,462.67
商联市场建设发展公司	1,000,000.00			1,000,000.00
大众面包有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	0.00
内外联经营公司	500,000.00			500,000.00
上海联华生鲜食品加工配送中心有限公司	2,500,000.00		2,500,000.00	0.00
商联建筑	2,793,300.98		-793,300.98	2,000,000.00
上海先科影音软件有限公司		1,820,000.00	-322,634.28	1,497,365.72
上海联华超市宝山有限公司		750,000.00		750,000.00
泰州世纪联华商业有限公司		750,000.00		750,000.00
合肥世纪联华发展有限公司		750,000.00		750,000.00
徐州世纪联华发展有限公司		750,000.00		750,000.00
芜湖世纪联华发展有限公司		750,000.00		750,000.00
江宁大卖场		750,000.00		750,000.00
宜川大卖场		750,000.00		750,000.00
商业流通公司		900,000.00	-66,099.27	833,900.73
香港怡汇	11,000.00		-11,000.00	0.00
上海怡汇贸易有限公司		480,000.00		480,000.00
北京好美家百宁装璜建材有限公司		4,800,000.00		4,800,000.00
合计	174,125,089.47	71,012,000.00	3,500,000.00	49,479,639.70
				291,116,729.17

## (B)累计变动

被投资单位名称	初始投资成本	累计追加 投资额	累计减少 投资额	被投资单位权 益累计增减额	期末余额
上海宏达进出口公司	279,405.00			0.00	279,405.00
上海虹桥友谊商城	16,659,200.00			5,627,523.43	22,286,723.43
上海内外联物业发展有限公司	400,000.00			0.00	400,000.00
上海申宏公司	300,000.00			0.00	300,000.00
上海友晟制衣有限公司	680,000.00			-680,000.00	0.00
上海关东人家实业有限公司	112,000.00				112,000.00
上海联华电子商务有限公司	26,070,000.00			2,566,700.49	28,636,700.49
上海联华复兴药品经营有限公司	2,500,000.00			-501,068.19	1,998,931.81
联华欣荣房产信息网络公司	1,000,000.00			18,363.46	1,018,363.46
上海联华超市有限公司	54,466,090.85			104,996,861.85	159,462,952.70
上海三明物产商用设备有限公司	804,612.36			1,066,199.15	1,870,811.51
上海联华超市食品公司	1,165,897.60			-240,701.71	925,195.89
上海谷德商贸合作公司	270,000.00			884,576.72	1,154,576.72
浙江联华万家福超市有限公司	8,500,000.00			-8,500,000.00	0.00
上海世纪联华超市发展有限公司	55,700,000.00			643,264.38	56,343,264.38
扬州联华超市有限公司	1,950,000.00			-1,983,462.67	-33,462.67
商联市场建设发展公司	1,000,000.00			0.00	1,000,000.00
大众面包有限公司	1,000,000.00			-1,000,000.00	0.00
内外联经营公司	500,000.00			0.00	500,000.00
上海联华生鲜食品加工配送中心有限公司	2,500,000.00			-2,500,000.00	0.00



商联建筑	2,000,000.00	0.00	2,000,000.00
上海先科影音软件有限公司	1,820,000.00	-322,634.28	1,497,365.72
上海联华超市宝山有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
泰州世纪联华商业有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
合肥世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
徐州世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
芜湖世纪联华发展有限公司	750,000.00	0.00	750,000.00
江宁大卖场	750,000.00	0.00	750,000.00
宜川大卖场	750,000.00	0.00	750,000.00
商业流通公司	900,000.00	-66,099.27	833,900.73
香港怡汇	11,000.00	-11,000.00	0.00
上海怡汇贸易有限公司	480,000.00		480,000.00
北京好美家百宁装璜建材有限公司	4,800,000.00	0.00	4,800,000.00
合计	191,118,205.81	99,998,523.36	291,116,729.17

## (5) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销	摊余金额
联华股权投资差额	142,039,992.64		10年	13,007,570.87	113,003,866.93
南方股权投资差额	-124,193,913.18		10年	-12,419,391.36	-84,865,840.64
合计	17,846,079.46			588,179.51	28,138,026.29

## (6) 长期股权投资减值准备

被投资单位	期初数	本期计提	本期转回	期末数	计提原因
杨浦友谊	1,500,000.00		1,500,000.00		
友晟制衣	2,000,000.00		2,000,000.00		
优玛特		1,454,365.49		1,454,365.49	01年10月开业，由于开办费一次摊销，导致当年亏损，根据谨慎原则，提取减值准备。
合计	3,500,000.00	1,454,365.49	3,500,000.00	1,454,365.49	

长期股权投资较年初增加 105,174,410.87 元，增幅为 36.30%，除对子公司的投资外，主要系对各控股的子公司、投资公司按权益法纳入公司当期损益，增加了长期股权投资。

## 10、长期债权投资

## 账面价值

	期末数			期初数		
	期末余额	减值准备	账面价值	期末余额	减值准备	账面价值
债券投资	480,499.00		480,499.00	488,219.00		488,219.00

## (2) 债券投资

债券种类	面值	年利率	初始投资成本	到期日	期初余额	本期应计利	本期摊销的溢(折)价额	累计应收利息	减值准备	期末账面价值
电力债券	380,499.00				388,219.00					380,499.00
国家重点建设债券	100,000.00				100,000.00					100,000.00
合计	480,499.00				488,219.00					480,499.00

## 11、固定资产、累计折旧

## (1) 项目

项目	期初价值	本期增加	本期减少	期末价值
原值				
房屋及建筑物	1,022,006,841.57	36,369,601.22	18,970,903.19	1,039,405,539.60
机器设备	257,064,568.86	154,535,188.44	34,440,390.57	377,159,366.73
运输设备	48,987,892.25	26,045,119.24	16,473,776.48	58,559,235.01
其他设备	195,790,055.79	19,869,790.97	51,526,310.89	164,133,535.87
合计	1,523,849,358.47	236,819,699.87	121,411,381.13	1,639,257,677.21
累计折旧				
房屋及建筑物	142,090,572.68	36,175,523.39	3,628,034.55	174,638,061.52
机器设备	74,534,004.62	77,710,185.04	10,860,182.21	141,384,007.45
运输设备	17,759,386.89	9,417,297.41	7,824,477.73	19,352,206.57
其他设备	62,559,994.81	11,657,497.33	12,076,386.32	62,141,105.82
合计	296,943,959.00	134,960,503.17	34,389,080.81	397,515,381.36
净值	1,226,905,399.47			1,241,742,295.85

本会计期间从在建工程转入 11,956,575.71 元

### (2)期末抵押、担保的固定资产情形如下：

被抵押/担保的 固定资产项目	被抵押/担保固定资产 期末净值	被抵押/担保固定资产 期初净值	抵押/担保目的
房屋及建筑物	545,469,234.90	562,806,825.64	借款
合计	545,469,234.90	562,806,825.64	

详见长期借款相关说明。

### (3)其中经营性租赁租出固定资产账面价值如下：

	期末数	期初数
房屋及建筑物	21,777,450.70	22,766,236.24
合计	21,777,450.70	22,766,236.24

## 12、固定资产减值准备

	期初数	本期计提数	本期转回数	期末数	计提原因
房屋及建筑物	16,525,922.32			16,525,922.32	
机器设备	27,589,991.82	7,726,133.24		35,316,125.06	
运输设备		15,791.71		15,791.71	
其他设备	1,742,506.85			1,742,506.85	
合计	45,858,420.99	7,741,924.95		53,600,345.94	

由于会计政策变更，截止本会计期末本公司累计提取固定资产减值准备 53,600,345.94 元。其中截止 2000 年末累计提取 45,858,420.99 元，采用追溯调整法调整年初数和相应各会计年度的留存收益。详见会计政策变更说明。

## 13、在建工程

### (1)账面价值

类别	期末数	期初数
原值	47,739,042.80	118,733,729.78
减值准备		
账面价值	47,739,042.80	118,733,729.78

在建工程较年初减少 70,994,686.98 元,减幅为 59.79%,主要系开店工程完工转账所致。

### (2)增减变动

工程名称	期初数	本期增加	本期转入固定资产数	其他减少数	期末数	本期利息资本化率
南方商城改建	2,957,366.81	4,922,754.10	7,733,219.61	146,901.30	0	
东海改建工程	2,159,929.07	1,850,106.90		2,355,966.07	1,654,069.90	
华侨商店改建工程	370,220.07	215,643.04		585,863.11	0	
友谊商店改建	463,244.18	181,987.92	645,232.10		0	
联华门店装修	77,091,842.87	75,262,719.72	96,820.00	108,642,888.09	43,614,854.50	
联华设备安装	35,691,126.78	31,565,328.52	3,481,304.00	61,305,032.90	2,470,118.40	
合计	118,733,729.78	113,998,540.20	11,956,575.71	173,036,651.47	47,739,042.80	

## 14、无形资产

### (1)账面价值

	期末数	期初数
账面净值	218,275,479.73	214,992,360.89
减值准备	11,876,466.60	11,876,466.60
账面价值	206,399,013.13	203,115,894.29

### (2)增减变动

项目	期初数	本期增加	本期转出	本期摊销	期末数
联华超市商誉	7,315,790.00				7,315,790.00
友谊华侨股份公司商誉	4,151,214.10				4,151,214.10
股份公司土地使用权	130,173,392.57	2,448,700.00		3,836,389.70	128,785,702.87
联华土地使用权	52,467,110.22			1,559,028.00	50,908,082.22
联华房屋使用权	20,884,854.00	32,510,168.63	20,580,895.50	5,722,319.94	27,091,807.19
友谊百货商标权		22,883.35			22,883.35
合计	214,992,360.89	34,981,751.98	20,580,895.50	11,117,737.64	218,275,479.73

(3)股份公司土地使用权本期增加系购入成都北路仓库的土地面积 812 平方米,计 244.87 万元,是以上海东洲资产评估有限公司采用重置成本法出具的资产评估报告并经上海市资产评审中心确认为依据。

联华房屋使用权本期增加是上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司本年以建造方实际造价购入使用权房。

### (4)无形资产减值准备

项目	期初数	本期计提数	本期转回数	期末数	计提原因
联华超市商誉	7,315,790.00			7,315,790.00	注 1
友谊华侨股份公司商誉	4,151,214.10			4,151,214.10	注 2
土地开发费	409,462.50			409,462.50	
合计	11,876,466.60			11,876,466.60	

注 1 联华超市商誉系联华超市 1997 年改制时形成的,故计提无形资产减值准备 7,315,790.00 元,并进行追溯调整。详见会计政策变更说明。

注 2 友谊华侨股份公司商誉系 1994 年改制过程中形成的,故计提无形资产减值准备 4,151,214.10 元,并进行追溯调整。详见会计政策变更说明。

## 15、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	本期转出	期末数
装修费	196,357,378.15	133,213,820.80	58,081,455.06	23,071,423.32	248,418,320.57
南方装修等费用	26,747,797.06		5,424,456.54		21,323,340.52
南方广场雕塑	231,542.00		51,864.00		179,678.00
其他	448,061.44	55,060.00	262,432.00		240,689.44
合计	223,784,778.65	133,268,880.80	63,820,207.60	23,071,423.32	270,162,028.53

由于会计政策变更,本公司对截止 2000 年 12 月 31 日的开办费余额 18,944,517.89 元(其中原开办费科目余额 10,079,556.18 元,长期待摊费用科目 8,864,961.71 元),采用追溯调整法调整年初数和相应各会计年度的留存收益。详见会计政策变更说明。

### 16、短期借款

借款条件	期末数		期初数		期末已到期未偿还的借款
	币种	人民币金额	币种	人民币金额	
抵押借款					
担保借款	人民币	601,500,000.00	人民币	385,500,000.00	无
信用借款	人民币	140,000,000.00	人民币		无
合计	人民币	741,500,000.00	人民币	385,500,000.00	

短期借款较年初增加 356,000,000.00 元,增幅为 92.35%,主要系经营规模扩展,导致借款增加。本公司担保借款的担保人为上海友谊(集团)有限公司。

### 17、应付票据

种类	期末数	期初数	期末已到期未偿还数
商业承兑汇票	136,217.29	8,873,337.84	无

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

### 18、应付账款

	期末数	期初数
余额	789,861,749.64	710,677,434.42

无欠持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

### 19、预收账款

	期末数	期初数
余额	176,500,840.73	482,332,391.29
合计	176,500,840.73	482,332,391.29

无预收持本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位的款项。

预收账款减少 305,831,550.56 元,降低了 63.41%,系本报告期内已实现销售,预收账款结转收入。

### 20、应付工资

	期末	期初
合计	3,906,119.15	3,642,951.03

### 21、应付股利

投资人	期末数	期初数	未付原因
国有法人股		9,034,740.00	
社会法人股		1,330,314.10	
B 股投资者	2,368.28	10,707,840.00	尚未支付以前年度 B 股红利
社会个人股		3,356,405.90	
社会法人股	416,830.26	176,191.04	尚未支付的以前年度法人股股利
社会法人股	724,206.84	724,206.84	好美家以前年度应付股利余额
社会法人股	3,462,999.28	11,595,212.69	联华超市 2001 年及以前年度应付股利余额
上海友谊集团有限公司等	1,408,966.14	13,373,249.96	并表子公司应付少数股东股利
合计	6,015,370.80	50,298,160.53	

应付股利较年初减少 44,282,789.73 元,降幅为 88.04%,主要系年内按 2000 年度分配方案以现金红利发放及联华超市分配以前年度股利所致。

## 22、应交税金

税种	法定利率	期末数	期初数	期末超过规定 交款期限数	期末超过规定交款期主 管税务机关批准文件
应交增值税		14,118,337.34	8,639,159.87	0.00	
应交营业税		2,595,667.57	1,640,918.57	0.00	
应交城建税		1,169,748.75	421,468.77	0.00	
应交房产税		751,368.94	918,670.52	0.00	
应交个调税		23,110.61	2,201.84	0.00	
应交消费税		4,535.47	12,560.69	0.00	
应交所得税		1,691,265.55	3,428,201.60	0.00	
其他		147,712.13	16,985.69	0.00	
合计		20,501,746.36	15,080,167.55		

应交税金较年初增加 5,421,578.81 元,增幅为 35.95%,由于年末收入较同期增加,导致 12 月份应交税金增加。

## 23、其他应交款

项目	期末余额	期初余额	计缴标准
教育费附加	575,262.25	621,623.20	3%
堤防维护费	183,152.57	134,779.73	1%
义务兵优待金	87,362.77	23,469.62	0.3%
河道管理费	36,809.41	12,894.47	0.25%
文化教育事业费	28,390.46	496.57	4%
平抑基金	148,137.65		
物价调节基金	1,098.70	633.02	
粮食风险基金	513.52	633.02	
其他	230,040.82	76,927.98	
合计	1,290,768.15	871,457.61	

其他应交款较年初增加 419,310.54 元,增幅为 48.12%,由于年末收入较同期增加,导致 12 月份应交税金增加。

## 24、其他应付款

	期末数	期初数
余额	264,830,447.83	134,012,197.83

其他应付款较年初增加 130,818,250.00 元,增幅为 97.61%,主要系新开网点工程款尚未完全支付的余额。

## 25、预提费用

类别	结存余额的原因	期末数	期初数
预提利息	按合同预提	2,272,082.71	2,005,876.71
预提租金	按合同预提	1,081,524.16	
预提安置费			891,857.68
预提审计费	按合同预提	250,000.00	350,000.00
预提物业费	按合同预提	363,602.40	1,604,667.34
预提运费	按合同预提	44,730.00	1,171,654.72
预提水电费	按实际用量预提	1,516,172.27	6,473,625.15
预提装修费	按合同预提	1,073,634.50	8,845,628.89
广告费	按合同预提	30,600.00	
其他		3,085,454.29	463,460.40
合计		9,717,800.33	21,806,770.89

预提费用较年初减少 12,088,970.56 元,减幅为 55.44%。主要系上期末已预提的装修费已予以支付。

## 26、长期借款

借款条件	期末数			期初数		
	币种	汇率	人民币金额	币种	汇率	人民币金额
信用借款						
抵押借款	人民币		200,000,000.00	人民币		200,000,000.00
担保借款	人民币		184,300,000.00	人民币		184,300,000.00
质押借款						
合计			384,300,000.00			384,300,000.00

其中：公司下属控股子公司友谊南方商城抵押借款计人民币 200,000,000.00 元，以固定资产作抵押，被抵押资产期末账面价值为 545,469,234.90 元。

## 27、长期应付款

种类	期限	初始余额	累计应计利息	期末余额	借款条件
人员安置费				1,481,982.38	

长期应付款较年初减少 6,309,411.66 元,降幅为 80.98%,主要系年内解决长期遗留的款项。

## 28、股本

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		配股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	90,347,400.00						90,347,400.00
其中：国家拥有股份	90,347,400.00						90,347,400.00
境内法人持有股份							
外资法人持有股份							
其他							
2、募集法人股	13,303,153.00						13,303,153.00
3、内部职工股	--	--	--	--	--	--	--
尚未流通股份合计	103,650,553.00	--	--	--	--	--	103,650,553.00
二、已流通股份							
1、境内上市的人民币普通股	33,564,059.00						33,564,059.00
2、境内上市外资股	107,078,400.00						107,078,400.00
3、境外上市的外资股							
4、其他	--	--	--	--	--	--	--
已流通股份合计	140,642,459.00	--	--	--	--	--	140,642,459.00
三、股份总数	244,293,012.00	--	--	--	--	--	244,293,012.00

## 上期变动数：

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		配股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	80,308,800.00	10,038,600.00				10,038,600.00	90,347,400.00
其中：国家拥有股份	80,308,800.00	10,038,600.00				10,038,600.00	90,347,400.00
境内法人持有股份							
外资法人持有股份							
其他							
2、募集法人股	13,303,153.00						13,303,153.00
3、内部职工股							
尚未流通股份合计	93,611,953.00	10,038,600.00				10,038,600.00	103,650,553.00
二、已流通股份							
1、境内上市的人民币普通股	26,851,247.00	6,712,812.00				6,712,812.00	33,564,059.00
2、境内上市外资股	107,078,400.00						107,078,400.00
3、境外上市的外资股							

4、其他				
已流通股份合计	133,929,647.00	6,712,812.00	6,712,812.00	140,642,459.00
三、股份总数	227,541,600.00	16,751,412.00	16,751,412.00	244,293,012.00

## 29、资本公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股本溢价	87,747,907.20			87,747,907.20
接受捐赠非现金资产准备				
接受现金捐赠				
股权投资准备				
拨款转入				
外币资本折算差额	384,410.30			384,410.30
其他资本公积	60,150,556.61			60,150,556.61
合计	148,282,874.11			148,282,874.11

## 上期变动数：

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
股票溢价		87,747,907.20		87,747,907.20
接受捐赠资产准备				
住房周转金转入				
资产评估增值准备				
股权投资准备				
被投资单位接受捐赠准备				
被投资单位评估增值准备				
被投资单位股权投资准备				
被投资单位外币折算差额	384,410.30			384,410.30
其他资本公积转入	60,150,556.61			60,150,556.61
合计	60,534,966.91	87,747,907.20		148,282,874.11

## 30、盈余公积

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	23,996,329.68	12,696,202.27		36,692,531.95
任意盈余公积	15,486,642.84			15,486,642.84
公益金	21,109,246.44	6,348,101.14		27,457,347.58
储备基金				
企业发展基金				
合计	60,592,218.96	19,044,303.41		79,636,522.37

## 上期变动数：

项目	期初数	本期增加数	本期减少数	期末数
法定盈余公积	18,222,163.21	5,774,166.47		23,996,329.68
任意盈余公积	15,486,642.84			15,486,642.84
公益金	18,222,163.21	2,887,083.23		21,109,246.44
储备基金				
企业发展基金				
合计	51,930,969.26	8,661,249.70		60,592,218.96

盈余公积较年初增加 19,044,303.41 元,增幅为 31.43%,主要系本年度按公司章程计提所致。

## 31、未分配利润

	本期	上期
净利润	70,052,811.75	41,588,813.33

加：年初未分配利润	43,004,941.93	34,506,678.30
其他转入		
可供分配的利润	113,057,753.68	76,095,491.63
减：提取法定盈余公积	12,696,202.27	5,774,166.47
提取法定公益金	6,348,101.14	2,887,083.23
提取任意盈余公积		
提取职工奖励及福利基金		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
利润归还投资		
可供投资者分配的利润	94,013,450.27	67,434,241.93
减：应付优先股股利		
提取任意盈余公积		
应付普通股股利		24,429,300.00
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	94,013,450.27	43,004,941.93

(1)本公司按财政部财会(2000)25号“关于印发《企业会计制度》的通知”，自2001年1月1日起执行《企业会计制度》，按财会(2001)17号“关于印发《贯彻实施〈企业会计制度〉有关政策衔接问题的规定》的通知”等有关补充规定，对固定资产、无形资产计提资产减值准备，并采用了追溯调整法，调整了期初留存收益及相关项目的期初数；利润表的上年数栏已按调整后的数字填列。上述会计政策变更累计影响数为65,846,204.97元，累计调减留存收益46,120,608.33元，其中：减少年初未分配利润37,525,545.13元，减少法定盈余公积4,612,060.83元，减少法定公益金3,983,002.37元。调减少数股东权益19,725,596.64元。具体计提项目包括：无形资产减值准备11,876,466.60元；固定资产减值准备45,858,420.99元，其中21,241,569.62元应属2000年度被收购企业收购日应计提减值准备，因而相应调整股权投资差额10,833,200.51元；开办费10,079,556.18元，长期待摊费用中的开办费8,864,961.71元。

(2)根据公司董事会第三届第九次董事会决议，对2001年度利润分配预案如下：提取盈余公积12,696,202.27元，提取公益金6,348,101.14元，以2001年末总股本24,429.3万股为基数，对全体股东按每10股派送红股1股，共计派送24,429,300.00元。以2001年末总股本24,429.3万股为基数，用资本公积金向全体股东按每10股转增1股，共计以资本公积金转增股本24,429,300.00元。

(3)未分配利润较年初增加51,008,508.34元，增幅为118.61%，主要系本年度公司实现利润比上年度增长68.44%。

## 32、主营业务收入及主营业务成本

(1)按主营业务种类列示：

项目	本期		上期	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
连锁超市业务	4,579,249,844.26	4,002,391,419.37	1,343,884,489.59	1,130,876,854.25
建材业务	639,692,569.90	573,725,327.33	271,786,084.89	242,834,413.48
百货业务	473,489,531.18	336,012,407.15	728,723,487.47	623,374,333.60



进出口业务	61,033,148.21	59,370,999.36	67,157,093.10	64,100,793.61
房屋出租	19,630,145.89	2,326,100.77	44,705,096.99	1,205,338.30
餐饮业务			11,988,422.10	6,543,193.01
合计	5,773,095,239.44	4,973,826,253.98	2,468,244,674.14	2,068,934,926.25

(2)地区分部报表

项目	2001 年	2000 年
(A)主营业务收入：		
上海地区	5,284,210,975.41	2,277,970,248.12
华东地区	467,228,281.20	190,274,426.02
东北地区	6,872,754.93	
华中地区	14,783,227.90	
合计	5,773,095,239.44	2,468,244,674.14
(B)主营业务成本：		
上海地区	4,547,136,753.10	1,903,939,974.39
华东地区	408,542,089.51	164,994,951.86
东北地区	5,951,868.86	
华中地区	12,195,542.51	
合计	4,973,826,253.98	2,068,934,926.25

分到上述标准为止,若再进一步分,可能涉及到本公司的商业机密。

(3)业务分部报表

项目	2001 年	2000 年
(A)主营业务收入：		
连锁超市业务	4,579,249,844.26	1,343,884,489.59
建材业务	639,692,569.90	271,786,084.89
百货业务	473,489,531.18	728,723,487.47
进出口业务	61,033,148.21	67,157,093.10
房屋出租	19,630,145.89	44,705,096.99
餐饮业务		11,988,422.10
合计	5,773,095,239.44	2,468,244,674.14
(B)主营业务成本：		
连锁超市业务	4,002,391,419.37	1,130,876,854.25
建材业务	573,725,327.33	242,834,413.48
百货业务	336,012,407.15	623,374,333.60
进出口业务	59,370,999.36	64,100,793.61
房屋出租	2,326,100.77	1,205,338.30
餐饮业务		6,543,193.01
合计	4,973,826,253.98	2,068,934,926.25

(4)公司向前五名客户销售总额及占公司全部销售收入的比例：

	本期	
	销售总额	比例
公司向前五名客户销售总额及比例	158,318,495.45	2.74%

33、主营业务税金及附加

税种	本期	计缴标准
营业税	3,181,983.26	营业额的 5%
城建税	4,909,816.99	流转税的 7%
消费税	165,442.51	应税消费品销售额的 5%
教育费附加	2,422,234.24	流转税的 3%
堤防费	238,651.69	流转税的 1%

义优金	109,265.48	流转税的 0.3%
河道管理费	50,295.61	流转税的 0.25%
水利发展基金	36,331.44	
其他	42,340.22	
合计	11,156,361.44	

## 34、其他业务利润

类别	收入金额		成本金额		其他业务利润	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期
物业费收入	12,333,537.44	728,818.03	2,159,755.81	40,050.28	10,173,781.63	688,767.75
材料回收收入	10,894,251.96	1,184,342.96	8,351,426.95	907,744.37	2,542,825.01	276,598.59
租金收入	128,947,465.96	3,912,268.86	98,151,652.03	372,036.33	30,795,813.93	3,540,232.53
托运、停车费	3,913,865.10	1,387,035.04	718,101.28	647,905.02	3,195,763.82	739,130.02
投币电话	2,923.80	143,598.50	160.84	104,309.98	2,762.96	39,288.52
代理费收入	3,754,407.38		95,884.75		3,658,522.63	
茶馆、餐饮服务	325,385.90	751,885.75	46,523.83	405,439.54	278,862.07	346,446.21
牌誉管理费收入	19,388,792.55	6,390,588.18	18,731,807.53	3,237,402.18	656,985.02	3,153,186.00
加盟金收入	5,036,440.08	1,482,109.75	4,536,850.63	74,513.07	499,589.45	1,407,596.68
上架费收入等	8,497,671.57	3,139,246.07	403,537.36	148,300.53	8,094,134.21	2,990,945.54
促销费等收入	27,689,614.76	10,545,428.53	2,458,933.09	8,925,282.05	25,230,681.67	1,620,146.48
仓储费收入	50,977,518.55	19,418,370.38	30,493,450.37	15,612,279.22	20,484,068.18	3,806,091.16
承包费	1,096,936.34		410,660.11		686,276.23	
其他	7,647,271.64	7,441,484.84	718,500.02	763,317.87	6,928,771.62	6,678,166.97
合计	280,506,083.03	56,525,176.89	167,277,244.60	31,238,580.44	113,228,838.43	25,286,596.45

其他业务利润 2001 年度比 2000 年度增加 87,942,241.98 元,主要原因系经营规模扩张,导致其他业务利润相关项目金额增加。

## 35、财务费用

类别	本期	上期
利息支出	74,493,705.22	39,372,951.41
减:利息收入	10,134,505.77	22,620,214.62
汇兑损失	96,265.11	22,881.59
减:汇兑收益	46,864.64	19,204.72
其他	3,526,147.74	1,562,986.36
合计	67,934,747.66	18,319,400.02

财务费用 2001 年度比 2000 年度增加 49,615,347.64 元,增幅比例为 270.84%。增加幅度较大的主要原因系经营规模扩张,引起借款幅度增加较大。

## 36、投资收益

项目	本期	上期	是否有收益汇回的重大限制
股权投资收益	13,649,205.43	5,491,349.96	无
债权投资收益	5,249,930.84	13,818,618.12	无
享有联营或合营公司的利润	62,867,188.07	20,017,316.34	无
投资减值准备	-1,454,365.49	-3,000,000.00	
股权投资差额摊销	-558,179.51	8,355,295.05	
股权投资转让损益			
合计	79,753,779.34	44,682,579.47	

享有联营或合营公司的利润 62,867,188.07 元,其中联华超市所投资的上海联家

超市有限公司本年度投资收益 53,243,022.60 元。

投资收益较上年增加 35,071,199.87 元,增幅为 78.49%,主要系上海联家超市上年权益法核算 4 个月,报告期为全年核算。

### 37、补贴收入

类别	本期	上期	收入来源	收入依据
步行街透亮工程	50,000.00	35,000.00	黄浦区经委	
增值税返还	2,426,547.53	902,341.92	财政局	
合计	2,476,547.53	937,341.92		

### 38、营业外收入

主要项目类别	本期	上期
清理财产收益	2,844,149.38	4,246,389.82
罚款及违约金收入	2,112,176.00	994,899.15
处置固定资产收益	3,414,732.23	2,558.00
补偿费收入	1,806,700.00	
固定资产盘盈	40,287.00	
其他	878,388.75	471,540.06
代征手续费		510.51
合计	11,096,433.36	5,715,897.54

本年较上年增加 5,380,535.82 元,增幅为 94.13%,主要系本年处置固定资产收益增加。详见其他重要事项相关内容。

### 39、营业外支出

主要项目类别	本期	上期
固定资产报损支出	3,226,645.77	1,393,715.87
罚款支出	989,987.86	823,565.27
遗属补助等	56,296.32	296,037.88
解除合同赔偿金	931,450.09	266,397.63
商品损失	2,073.80	
捐赠支出	87,892.33	
固定资产减值准备	7,741,924.95	8,936,340.41
其他	2,066,842.85	336,267.75
补偿费支出		106,968.00
合计	15,103,113.97	12,159,292.81

由于执行新会计制度,计提固定资产减值准备,并采用追溯调整法,调整了上年度营业外支出。

### 40、支付的其他与经营活动有关的现金,对其中价值较大的分项列示如下:

项目	本期	上期
经营租赁所支付的现金	123,710,711.80	
支付租赁费	35,990,530.29	
支付包装、运杂费等	29,872,371.87	10,783,443.78
支付差旅费	23,592,431.96	6,870,004.86
支付水电煤费	64,437,711.86	28,301,442.40
支付办公费	12,065,254.62	4,650,551.12
支付安保、清洁费等	9,710,333.84	10,968,286.17
支付修理费	5,565,885.23	4,586,786.36
合计	304,945,231.47	66,160,514.69

41、支付其他与投资活动和筹资活动有关的现金，由于金额较小，不分项列示。

#### <六>、母公司会计报表主要项目注释

##### 1、应收账款

###### 账面价值

账龄	期末数		坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)			
1年以内					
1-2年	748,342.26	100.00	74,834.23	673,508.03	10%
2-3年					
3年以上					
合计	748,342.26	100	74,834.23	673,508.03	

账龄	期初数		坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)			
1年以内	9,431,391.26	95.23	471,569.56	8,959,821.70	5%
1-2年	449,911.38	4.54	44,991.14	404,920.24	10%
2-3年					
3年以上	22,447.52	0.23	11,223.76	11,223.76	50%
合计	9,903,750.16	100	527,784.46	9,375,965.70	

无持本公司5%（含5%）股份的股东单位的欠款。

##### 2、其他应收款

###### 账面价值

账龄	期末数		坏账准备金	账面价值	坏账准备计提比例
	金额(原发生数)	占总金额的比例(%)			
1年以内	144,682,474.43	98.49	2,532,851.98	142,149,622.45	5%
1-2年					
2-3年					
3年以上	2,211,023.15	1.51	1,105,511.58	1,105,511.57	50%
合计	146,893,497.58	100	3,638,363.56	143,255,134.02	

(1)本期由于投资方式变化，原附属于母公司中的分公司，现变更为控股子公司。

(2)一年以内的其他应收款中 94,025,434.83 元为母公司与控股子公司的往来款，不计提坏账准备。

##### 3、长期股权投资

###### (1)账面价值

项目	期末数			期初数			
	期末余额	股权投资差额	减值准备	期初余额	股权投资差额	减值准备	账面价值
股票	73,836,224.00			75,702,644.00			75,702,644.00
子公司	604,181,734.86	28,138,026.29		632,319,761.15	40,690,489.63		604,959,114.21
其他股权投资	44,091,694.74			44,091,694.74		3,500,000.00	28,128,997.53
合计	722,109,653.60	28,138,026.29		750,247,679.89	40,690,489.63	3,500,000.00	708,790,755.74

###### (2)股票投资

被投资公司名称	股份类别	股票数量	占被投资公司注册资本的比例	初始投资额	期末余额
交通银行	法人股	160,280.00	<1%	228,224.00	228,224.00
浦东发展银行	法人股	24,000,000.00	<1%	73,608,000.00	73,608,000.00
合计				73,836,224.00	73,836,224.00

## (3)子公司、合营企业、联营企业及其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	投资金额
<b>子公司</b>			
好美装潢建材有限公司		90.00%	60,372,924.15
联华超市股份有限公司		51.00%	230,422,465.72
上海友谊百货有限公司		90.00%	47,700,000.00
上海南方商城有限公司		55.00%	215,711,213.18
子公司合计			554,206,603.05
<b>其他股权投资</b>			
联华电子商务有限公司		10.00%	5,000,000.00
上海宏达进出口公司		5.00%	279,405.00
上海虹桥友谊商城有限公司		40.00%	16,659,200.00
上海友谊供货有限公司		50.00%	5,000,000.00
上海内外联物业发展有限公司		20.00%	400,000.00
上海申宏公司		3.25%	300,000.00
上海友晟成衣有限公司		34.00%	680,000.00
上海世纪联华超市发展有限公司		35.70%	35,700,000.00
上海友谊拍卖有限公司		20.00%	2,000,000.00
其他股权投资合计			66,018,605.00

## (4)长期股权投资权益法核算披露内容

## (A)本期变动

被投资单位名称	期初余额	本期增加投资	本期减少投资	本期被投资单位权益增减额	期末余额
<b>子公司</b>					
好美装潢建材有限公司	56,011,712.57			13,511,127.66	69,522,840.23
联华超市股份有限公司	224,937,056.97			11,386,810.78	236,323,867.75
上海友谊百货有限公司	47,700,000.00			17,998,634.42	65,698,634.42
上海南方商城有限公司	235,619,855.04			-2,983,462.58	232,636,392.46
子公司合计	564,268,624.58			39,913,110.28	604,181,734.86
<b>其他股权投资</b>					
联华电子商务有限公司	5,000,000.00				5,000,000.00
上海宏达进出口公司	279,405.00				279,405.00
上海虹桥友谊商城有限公司	21,460,866.70			-21,460,866.70	0.00
上海友谊供货有限公司	4,845,605.57			-4,845,605.57	0.00
上海内外联物业发展有限公司	400,000.00				400,000.00
上海申宏公司	300,000.00				300,000.00
上海友晟成衣有限公司	276,600.04			-276,600.04	0.00
上海世纪联华超市发展有限公司		35,700,000.00		412,289.74	36,112,289.74
上海友谊拍卖有限公司		2,000,000.00			2,000,000.00
政策性调整	-933,479.78			933,479.78	0.00
其他股权投资合计	31,628,997.53	37,700,000.00		-25,237,302.79	44,091,694.74

## (B)累计变动

被投资单位名称	初始投资成本	累计追加投资额	累计减少投资额	被投资单位权益累计增减额	期末余额
<b>子公司</b>					
好美装潢建材有限公司	60,372,924.15			9,149,916.08	69,522,840.23
联华超市股份有限公司	230,422,465.72			5,901,402.03	236,323,867.75
上海友谊百货有限公司	47,700,000.00			17,998,634.42	65,698,634.42
上海南方商城有限公司	215,711,213.18			16,925,179.28	232,636,392.46
子公司合计	554,206,603.05			49,975,131.81	604,181,734.86
<b>其他股权投资</b>					
联华电子商务有限公司	5,000,000.00				5,000,000.00
上海宏达进出口公司	279,405.00				279,405.00
上海虹桥友谊商城有限公司	16,659,200.00			-16,659,200.00	0.00

上海友谊供货有限公司	5,000,000.00	-5,000,000.00	0.00
上海内外联物业发展有限公司	400,000.00		400,000.00
上海申宏公司	300,000.00		300,000.00
上海友晟成衣有限公司	680,000.00	-680,000.00	0.00
上海世纪联华超市发展有限公司	35,700,000.00	412,289.74	36,112,289.74
上海友谊拍卖有限公司	2,000,000.00		2,000,000.00
其他股权投资合计	66,018,605.00	-21,926,910.26	44,091,694.74

## (5)股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销	摊余金额
联华超市股份有限公司	142,039,992.64		10年	13,007,570.87	113,003,866.93
上海友谊南方商城有限公司	-124,193,913.18		10年	-12,419,391.36	-84,865,840.64
合计	17,846,079.46			588,179.51	28,138,026.29

## 4、长期债权投资

## (1)账面价值

	期末数			期初数		
	期末余额	减值准备	账面价值	期末余额	减值准备	账面价值
债券投资	318,300.00		318,300.00	436,819.00		436,819.00
合计	318,300.00		318,300.00	436,819.00		436,819.00

## (2)债券投资

债券种类	面值	年利率	初始投资成本	到期日	期初余额	本期利息	累计应收利息	累计已收利息	期末余额	期初余额
电力债券					336,819.00				218,300.00	
国家重点建设债券					100,000.00				100,000.00	
合计					436,819.00				318,300.00	

## 5、投资收益

项目	本期	上期
股权投资收益	1,795,540.44	2,267,065.42
债权投资收益(包括债券收益、委托贷款收益、其他债权投资收益)	1,383,833.94	10,399,430.62
享有联营或合营公司的利润	72,376,916.23	1,156,573.92
期末调整的被投资公司所有者权益净增减额		
股权投资差额摊销	-588,179.51	8,355,295.05
股权投资转让损益		
投资减值准备		-3,000,000.00
合计	74,968,111.10	19,178,365.01

联营或合营公司分配来的利润 72,376,916.23 元，其中联华超市股份有限公司 41,099,080.21 元、上海友谊百货有限公司 17,998,634.42 元。

## 6、主营业务收入及主营业务成本

按主营业务种类列示：

项目	本期		上期	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
百货业务	23,596,303.15	20,243,224.41	608,280,633.62	522,037,037.76
房屋出租	19,630,145.89	2,326,100.77	12,351,369.71	1,205,338.30
进出口业务	61,033,148.21	59,370,999.36	67,157,093.10	64,100,793.61

餐饮业务			11,988,422.10	6,543,193.01
合计	104,259,597.25	81,940,324.54	699,777,518.53	593,886,362.68

母公司年初含经营百货业务的上海友谊商店、上海华侨商店、华昌经营公司、古玩商店等七家分支机构本年2月6日为加强百货业务的专业化管理,将七户分支机构一并转让给上海友谊百货有限公司。由于母公司的汇总范围发生变化,故不存在可比性。

<七>、对股权比例在50%以上或具有实际控制权但未并纳入合并会计报表范围的子公司,应说明未合并的原因,并按下列格式逐年列示子公司情况:

公司名称	持股比例	固定资产	资产总额	净资产	主营业务收入	净利润
上海联华电子商务有限公司	53%	2,173,696.71	111,959,206.17	54,969,070.90	106,335,074.17	4,349,269.72 注1
上海世纪联华超市发展有限公司	55.7%	120,179,026.52	651,272,658.64	101,417,016.16	343,157,715.27	1,350,283.28 注2

注1:上海联华电子商务有限公司,本公司持股比例为10%,本公司的子公司联华超市持股比例为43%,其资产总数、销售收入、净利润均低于公司指标的10%,所以不纳入合并范围。

注2:上海世纪联华超市发展有限公司,本公司持股比例为35%,本公司的子公司联华超市持股比例为20%,在董事会席位上,本公司及子公司联华超市派出的董事人数未过半数,无实质控制权。

<八>、关联方关系及其交易

1、存在控制关系的关联方情况

A、存在控制关系的关联方

企业名称	注册地址	主营业务	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
上海友谊(集团)有限公司	商城路518号	国内贸易,国有资产经营,实业投资,房地产开发经营,物业管理	控股	国有全民	钟华君
联华超市股份有限公司	四川北路1666号-1668号11-15楼	百货,交家电,食品,超市常用药品,水产品,副食品,及超市市场相关商品加工,分级	控股子公司	有限责任公司	王宗南
上海友谊百货有限公司	浦东商城路518号	国内商业	控股子公司	有限责任公司	黄真诚
上海好美家装潢建材有限公司	水电路1015号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品,家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股子公司	有限责任公司	林声勇
上海友谊南方商城有限公司	沪闵路7388号	零售,配售日用百货,食品烟酒,服装鞋帽,家用电器,五金交电(不含生产资料),现代办公用品,餐饮,娱乐,保龄球,食品加工,健身房	控股子公司	中外合资	张国忠
上海友谊供货有限公司	北京东路40号	百货工艺美术品,五金交电,建筑装潢,警署材料,其他食品	控股孙公司	有限责任公司(国内合资)	钟华君
上海友谊拍卖有限公司	商城路518号	承接社会各界、各部门委托的生产资料、工艺品、收藏品、字画、允许流通的文物房产不动产及科技产品、商标权专利权等	控股子公司	有限责任公司	倪启华

上海优玛特有限公司	天钥桥路 666 号	日用百货、五金交电、服装、文化用品、针纺织品、食品、家用电器、粮油制品、保健用品、工艺品（除金银）、食品加工、场地出租（涉及）等	控股孙公司	有限责任公司	徐峰
上海友谊商店杨浦分店	控江路 1677 号	百货、食品零售	子公司	股份制	韦强
上海好美家室内装饰工程部	上海西部工业园区	室内装潢	控股孙公司	有限责任公司	吴威
上海好美家装潢总汇有限公司	上海市北京东路 851 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	林声勇
上海好美家装潢梅陇装潢建材有限公司	沪闵路 7388 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	林声勇
上海陆家嘴好美家装潢建材有限公司	上海浦东世纪大道 1183 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	林声勇
上海好美家光新装潢建材有限责任公司	中山北路 1835 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	林声勇
上海好美家吴中装潢建材有限公司	吴中路 1245 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	林声勇
武汉好美家团结装潢建材有限公司	武汉洪山区和平乡汪家墩	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	武灌生
北京好美家百宁装璜建材有限公司	北京市海淀区四季青乡南坞村甲 3 号	建筑装潢材料、五金产品、工艺美术品、家用电器、文体用品、纺织品、陶瓷制品等	控股孙公司	有限责任公司	孙炳
上海联华便利商业有限公司	吉林路 60 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	王宗南
上海联华超市吉林采购配销有限公司		超市商品配送	控股孙公司	有限责任公司	
上海联华超市金山有限公司	金山县朱泾镇罗星路 28 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海联华超市嘉定有限公司	嘉定区叶城路 555 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海联华超市青浦有限公司	青浦镇海盈路 1-7 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海联华超市南汇有限公司	南汇康桥工业区	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海联华新新超市有限责任公司	宝山区淞兴西路 54 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海浦东联华超市有限公司	浦东大道 2330 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
上海联华永昌超市有限公司	曹杨路 1015 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	房金萍
上海联华超市配销有限公司	曹杨路 1405 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	王宗南
上海联华电子商务有限公司	中山北 2 路 1111 号	信息设备制造，信息处理及销售	控股孙公司	有限责任公司	王宗南
上海联华超市奉贤有限公司	奉贤县南桥镇南桥路 35 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	蔡立仁
苏州联华超市有限公司	苏州新区商业街 8 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	徐纪杨
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	世纪大道 1211 号	超市零售	控股孙公司	有限责任公司	姚培清
浙江联华万家福超市有限公司		超市零售	控股孙公司	有限责任公司	



## B、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化:(单位:万元)

企业名称	期初数	本年增加数	本年减少数	期末数
上海友谊(集团)有限公司	10,594.00			10,594.00
上海友谊百货有限公司	5,300.00			5,300.00
联华超市股份有限公司	39,997.98	1,502.02		41,500.00
上海好美家装潢建材有限公司	6,500.00			6,500.00
上海友谊南方商城有限公司	45,971.295			45,971.295
上海友谊供货有限公司	1,000.00			1,000.00
上海友谊拍卖有限公司		1,000.00		1,000.00
上海优玛特有限公司		50.00		50.00
上海友谊商店杨浦分店	300.00		300.00	0.00
上海好美家室内装饰工程部	100.00			100.00
上海好美家装潢总汇有限公司	100.00			100.00
上海好美家装潢梅陇装潢建材有限公司	50.00			50.00
上海陆家嘴好美家装潢建材有限公司	1,000.00			1,000.00
上海好美家光新装潢建材有限责任公司	50.00			50.00
上海好美家吴中装潢建材有限公司		50.00		50.00
武汉好美家团结装潢建材有限公司		50.00		50.00
北京百宁装璜建材有限公司		800.00		800.00
上海联华便利商业有限公司	2,000.00			2,000.00
上海联华超市吉林采购配销有限公司		100.00		100.00
上海联华超市金山有限公司	1,041.00			1,041.00
上海联华超市嘉定有限公司	300.00			300.00
上海联华超市青浦有限公司	300.00			300.00
上海联华超市南汇有限公司	347.00	153.00		500.00
上海联华新新超市有限责任公司	1,257.97			1,257.97
上海浦东联华超市有限公司	341.00	159.00		500.00
上海联华永昌超市有限公司	3,500.00			3,500.00
上海联华超市配销有限公司	100.00			100.00
上海联华电子商务有限公司	4,900.00			4,900.00
上海联华超市奉贤有限公司	300.00			300.00
苏州联华超市有限公司	1,000.00			1,000.00
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	1,000.00			1,000.00
浙江联华万家福超市有限公司	1,000.00			1,000.00

## C、存在控制关系的关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初数		本期增加数		本期减少		期末数	
	金额	%	金额	%	金额	%	金额	%
上海友谊(集团)有限公司	90,347,400.00	36.98					90,347,400.00	36.98
上海友谊百货有限公司	47,700,000.00	90.00					47,700,000.00	90.00
联华超市股份有限公司	203,989,698.00	51.00	7,660,302.00				211,650,000.00	51.00
上海好美家装潢建材有限公司	58,500,000.00	90.00					58,500,000.00	90.00
上海友谊南方商城有限公司	252,842,122.50	55.00					252,842,122.50	55.00
上海友谊供货有限公司	5,000,000.00	50.00					5,000,000.00	50.00
上海友谊拍卖有限公司			10,000,000.00				10,000,000.00	100.00
上海优玛特有限公司			195,000.00				195,000.00	39.00
上海友谊商店杨浦分店	3,000,000.00	100.00			3,000,000.00	100.00	0.00	0.00
上海好美家室内装饰工程部	1,000,000.00	100.00					1,000,000.00	100.00

上海好美家装潢总汇有限公司	400,000.00	40.00			400,000.00	40.00
上海好美家装梅陇装潢建材有限公司	450,000.00	90.00			450,000.00	90.00
上海陆家嘴好美家装潢建材有限公司	4,900,000.00	49.00			4,900,000.00	49.00
上海好美家光新装潢建材有限责任公司	245,000.00	49.00			245,000.00	49.00
上海好美家吴中装潢建材有限公司			450,000.00	90.00	450,000.00	90.00
武汉好美家团结装潢建材有限公司			450,000.00	90.00	450,000.00	90.00
北京百宁装璜建材有限公司			4,800,000.00	60.00	4,800,000.00	60.00
上海联华便利商业有限公司	18,000,000.00	90.00			18,000,000.00	90.00
上海联华超市吉林采购配销有限公司			510,000.00	51.00	510,000.00	51.00
上海联华超市金山有限公司	8,000,000.00	76.85			8,000,000.00	76.85
上海联华超市嘉定有限公司	2,000,000.00	72.95			2,000,000.00	72.95
上海联华超市青浦有限公司	1,800,000.00	60.00			1,800,000.00	60.00
上海联华超市南汇有限公司	1,800,000.00	51.873	800,000.00		2,600,000.00	51.873
上海联华新新超市有限责任公司	6,918,855.34	55.00			6,918,855.34	55.00
上海浦东联华超市有限公司	1,800,000.00	52.79	900,000.00	1.21	2,700,000.00	54.00
上海联华永昌超市有限公司	21,000,000.00	60.00			21,000,000.00	60.00
上海联华超市配销有限公司	1,000,000.00	100.00			1,000,000.00	100.00
上海联华电子商务有限公司	26,070,000.00	53.00			26,070,000.00	53.00
上海联华超市奉贤有限公司	1,650,000.00	55.00			1,650,000.00	55.00
苏州联华超市有限公司	5,500,000.00	55.00			5,500,000.00	55.00
上海陆家嘴联华超级购物中心有限公司	5,500,000.00	55.00			5,500,000.00	55.00
浙江联华万家福超市有限公司	4,000,000.00	40.00	4,500,000.00	45.00	8,500,000.00	85.00

#### D、存在控制关系的关联方交易

公司将共青路 295 号—310 号部分房产出租给上海友谊（集团）有限公司，全年出租收入为 800 万元。将北京东路 40 号部分房产出租给上海友谊（集团）有限公司，全年出租收入为 842 万元。另参看其他重要事项—资产置换。

#### 2、不存在控制关系的关联方情况

##### A、不存在控制关系的关联方关系的性质

企业名称	与本企业的关系
上海虹桥友谊商城有限公司	联营企业
上海申宏公司	联营企业
上海宏达进出口公司	联营企业

上海友谊(集团)置业有限公司	同一母公司
上海友谊(集团)物流有限公司	同一母公司
扬州联华超市有限公司	联营企业
浙江联华超市有限公司	联营企业
上海世纪联华超市发展有限公司	合营企业
联华电子商务有限公司	联营企业
宁波联合联华超市有限公司	联营企业
南京长江联华超市有限公司	联营企业
上海松江联华超市有限公司	联营企业
联家超市有限公司	联营企业
上海联华陕北超市有限公司	联营企业
上海联华复兴药品有限公司	联营企业

## B、不存在控制关系的关联方交易

### A)销售货物

公司本期向关联方销售货物有关明细资料如下：

企业名称	本期 金额
上海世纪联华超市发展有限公司	9,258,352.88
扬州联华超市有限公司	8,168,851.99
宁波联合联华超市有限公司	29,383,274.43
上海松江联华超市有限公司	81,817,901.81
南京长江联华超市有限公司	23,712,715.29
浙江联华超市有限公司	3,918,771.09

### B)其他交易：

上海友谊(集团)物流有限公司	房屋出租	3,515,800.00
上海友谊(集团)置业有限公司	转让使用权房	1,320,000.00

### C)关联方应收款项余额：

项目	上期末	本期末
应收账款		
南京长江联华超市有限公司	29,475,446.31	27,242,109.00
上海松江联华超市有限公司	11,857,698.70	6,921,911.11
浙江联华超市有限公司	18,229,034.38	8,654,515.18
扬州联华超市有限公司	11,533,841.27	8,289,902.01
上海联华陕北超市有限公司	18,489,685.56	6,950,521.16
其他应收款		
上海世纪联华超市发展有限公司	10,383,505.00	97,098,703.54

## <九>、或有事项

本公司为控股子公司联华超市股份有限公司、上海好美家装潢建材有限公司、上海友谊百货有限公司、上海友谊南方商城有限公司、上海友谊供货有限公司累计贷款担保总额 1.6 亿元。联华超市股份有限公司为上海世纪联华超市发展有限公司贷款担保 4,900 万元，期限一年。

## <十>、承诺事项

本报告期内无承诺事项。

<十一>、资产负债表日后事项

1、本公司所属控股子公司上海好美家装潢建材有限公司（以下简称好美家公司）有偿出让上海市北京东路 851 号整幢商业用产权房给上海万国五金电器批发市场管理有限公司，按双方协议，好美家公司已于 2002 年 1 月 31 日前收到受让方万国公司支付的全部 6,050 万元受让房产价款，好美家公司已在收到全部价款后办理了房地产过户手续。现双方交易已全部实施完毕。

2、本公司控股子公司上海友谊百货有限公司所属东海经营分公司，因经营结构调整，自 2002 年 3 月 2 日起停止营业。

3、2002 年 2 月经与上海友谊复星（控股）有限公司协商，董事会审议决定采用分期投入组建上海友谊购物中心发展有限公司，首期注册资本为 3000 万元，其中本公司出资 2250 万元、占注册资本的 75%；上海友谊复星（控股）有限公司出资 625 万元、占注册资本的 20.83%；上海长宁住宅建设发展有限公司出资 125 万元、占注册资本的 4.17%。

<十二>、其他重要事项

1、将上海友谊商店等单位划转给新设子公司上海友谊百货有限公司。

为理顺公司内部资产关系，加强百货核心业务的专业化管理，公司于 2 月 6 日决定将本公司所属经营百货业务的分支机构即上海友谊商店、上海华侨商店、华昌经营公司、如意酒家、九宵阁潮洲酒楼、古玩商店、东海经营公司等七家分支机构的资产负债，以及对上海虹桥友谊商城有限公司 40%的股权投资、对上海友谊供货有限公司 50%股权投资，以截止 2000 年 12 月 31 日的资产 15,509.77 万元人民币、负债 15,509.77 万元人民币，一并转让给上海友谊百货有限公司。该决议详见 2001 年 2 月 8 日发布的《上海友谊集团股份有限公司董事会决议公告》。

2、对上海世纪联华超市发展有限公司增加投资。

上海世纪联华超市发展有限公司（原名上海联华发展有限公司），系联华超市股份有限公司（原名联华超市有限公司）的子公司，注册资本 20,000,000.00 元人民币，经原上海联华发展有限公司 2001 年 12 月 8 日股东会决议，再吸收 3 家股东增资 80,000,000.00 元加入。增资后原上海联华发展有限公司更名为上海世纪联华超市发展有限公司，注册资本为 100,000,000.00 元人民币，其中：上海友谊集团股份有限公司出资 35,700,000.00 元，占增资后的总股本的 35.7%。上海世纪联华超市发展有限公司已于 2001 年 12 月 20 日换发了注册号为 3101151014073 的营业执照。上海友谊集团股份有限公司本次对上海世纪联华超市发展有限公司的增资已经上海友谊集团股份有限公司 2001 年 3 月 27 日第三届董事会第七次会议决议通过。

3、联华超市有限公司股份制改制情况。

联华超市股份有限公司系原联华超市有限公司整体改制变更而成。联华超市股份有限公司系由上海内外联合贸易公司于 1991 年 5 月投资设立（设立时名称为上海联华超市商业公司），1997 年 4 月经公司制改制更名为联华超市有限公司。2001

年 7 月 31 日原联华超市有限公司第一届股东会第四次会议决议将公司整体股份制改制变更为联华超市股份有限公司，改制基准日为 2001 年 4 月 30 日，以该日经审计的账面净资产 4.15 亿元按 1:1 比例折合为联华超市股份有限公司股本，股东结构与股份制改制前一致。上海友谊集团股份有限公司为其股东，占总股本的 51%。联华超市股份有限公司已于 2001 年 12 月 18 日换发了注册号为 3100001006267 的营业执照。本次原联华超市有限公司整体股份制改制变更为联华超市股份有限公司已经上海友谊集团股份有限公司 2001 年 9 月 21 日董事会书面决议通过。

#### 4、组建上海友谊拍卖有限公司。

2001 年 4 月 24 日公司与控股子公司上海友谊百货有限公司签定“组建上海友谊拍卖有限公司投资协议书”。公司出资人民币 200 万元，占注册资本的 20%，上海友谊百货有限公司占 80%。该公司注册资本 1000 万元，主要经营各种工艺品、字画、收藏品、允许流通的文物、房产、不动产、科技产品、商标权、专利权、知识产权以及适合拍卖的无形物、优选号码等拍卖业务。

上海友谊拍卖有限公司已于 2001 年 6 月 13 日成立。

#### 5、资产置换。

(1) 为提高公司质量、增强上市公司的盈利能力，报告期内，公司以应收账款 263.48 万元与友谊集团等价置换成都北路 879 弄 14 号房产，该房产已经中介机构评估，并经上海国有资产管理办公室确认。

(2) 在报告期内，公司将所属上海市黄浦区江西中路 372 号一楼、二楼建筑面积为 664.12 平方米的使用权房转让给上海友谊(集团)置业有限公司，该房产经中介机构评估后协议作价 132 万元。

(3) 为促进资产合理配置和房产的有效利用，在报告期内，公司将上海东余杭路 910 号房产转让给上海友谊集团有限公司，该房产经中介机构评估后，作价人民币 684.23 万元。扣除房产成本和交易税金后，转让收益为 277 万元。

(4) 为提高公司的业务竞争能力，优化资产质量，公司将下属分公司金福经营公司转让给上海友谊(集团)置业有限公司，以截止 2001 年 7 月 31 日的资产 227.29 万元，负债 227.29 万元作为支付对价转让，该转让已经中介机构评估，并经上海国有资产管理办公室确认。

(5) 2001 年 3 月公司将参股子公司友晟制衣有限公司股权转让给上海友谊集团经济发展有限公司，根据 2000 年 12 月 31 日评估后的净资产 53.79 万元按本公司的投资比例 34% 转让。

6、本公司全资子公司上海友谊商店杨浦分店，因经营结构调整，至 2001 年 11 月已清理结束并办完税务注销歇业手续。

<十三>、按照证监会有关披露规则的要求，分别列示全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益。

报告期利润	净资产收益率(%)		每股收益(元)	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	139.545%	148.703%	3.226	3.226
营业利润	7.818%	8.331%	0.181	0.181
净利润	12.404%	13.218%	0.287	0.287
扣除非经常性损益后的净利润	9.882%	10.530%	0.228	0.228

<十四>、按照证监会有关披露规则的要求列示资产减值明细表。

资产减值准备明细表

2001 年度

单位：元

项目	年初余额	本年增加数	本年转回数	年末余额
一、坏账准备合计	17,574,228.48	6,856,361.42	3,040,111.18	21,390,478.72
其中：应收账款	4,528,324.63	4,608,457.69	288,654.28	8,848,128.04
其他应收款	13,045,903.85	2,247,903.73	2,751,456.90	12,542,350.68
二、短期投资跌价准备合计		340,578.70		340,578.70
其中：股票投资		340,578.70		340,578.70
债券投资				
三、存货跌价准备合计	3,208,462.63		2,909,848.33	298,614.30
其中：库存商品	3,208,462.63		2,909,848.33	298,614.30
原材料				
四、长期投资减值准备合计	3,500,000.00	1,454,365.49	3,500,000.00	1,454,365.49
其中：长期股权投资	3,500,000.00	1,454,365.49	3,500,000.00	1,454,365.49
长期债券投资				
五、固定资产减值准备合计	45,858,420.99	7,741,924.95		53,600,345.94
其中：房屋建筑物	16,525,922.32			16,525,922.32
机器设备	27,589,991.82	7,726,133.24		35,316,125.06
运输设备		15,791.71		15,791.71
其他	1,742,506.85			1,742,506.85
六、无形资产减值准备	11,876,466.60			11,876,466.60
其中：商誉	11,467,004.10			11,467,004.10
土地使用权	409,462.50			409,462.50
七、在建工程减值准备	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-

<十五>财务报表差异调节表（单位：人民币千元）

	净资产	净利润
按国际会计准则	578,565	36,560
差异内容		
1、商誉及负商誉的原值及摊销方法不同而造成的年度摊销差异和净资产差异	-30,083	13,002
2、冲销已计入负商誉中的递延装修费用余额和年度摊销	11,827	-3,012
3、由于采用不同年限确认职工安置费补偿而导致的差异	-	-3,681
4、以前年度收入需与其相关的资本化支出同步确认所引起的差异	5,065	-1,252
5、计提固定资产减值准备	-	26,065

6、调整 1993 年改制前的上交利润	2,422	-
7、以前年度汇率差异引起的长期资产原值及年度摊销的差异	-5,742	2,110
8、以前年度低值易耗品摊销政策的差异	2,540	-
9、其他	177	261
按《企业会计准则》	564,771	70,053

上述按国际会计准则的净资产及净利润已经境外普华永道中天会计师事务所有限公司审计。

## 二、本公司重大资产购买行为的模拟财务报表及重组前（1999 年末）经审计的财务报表，及模拟的基础假设

重大资产购买模拟计算的 2000、1999、1998 年财务报表及重组前（1999 年）本公司经审计的财务报表比较，请详见附件 3。

模拟三年财务报表是假设公司从 1998 年 1 月 1 日开始即收购了联华超市股份有限公司和复兴岛物流基地房地产。收购价格分别比照 2000 年度公司收购联华超市股份有限公司的每股股价和 2000 年收购物流基地的价格。

## 三、合并财务报表差异调节表

根据中国会计准则与国际会计准则审计的 2001 年净利润、净资产差异调节表  
单位：人民币千元

	2001年度股 东应占溢利	2001年度股 东应占权益
根据中国会计准则编制的股东应占溢利及权益	70,053	564,771
为遵照国际会计准则而作出的调整：		
1、商誉及负商誉的原值及摊销方法不同而造成的年度 摊销差异和净资产差异	(13,002)	30,083
2、冲销已计入负商誉中的递延装修费用余额和年度摊销	3,012	(11,827)
3、由于采用不同年限确认职工安置费补偿而导致的差异	3,681	0
4、以前年度收入需与其相关的资本化支出同步确认所引 起的差异	1,252	(5,065)
5、计提固定资产减值准备	(26,065)	0
6、调整1993年改制前的上交利润	0	(2,422)
7、以前年度汇率差异引起的长期资产原值及年度摊销的差异	(2,110)	5,742
8、以前年度低值易耗品摊销政策的差异	0	(2,540)
9、其他	(261)	(177)
——遵照国际会计准则调整后的股东应占溢利及权益	36,560	578,565

## 四、以合并财务报表数据为基础的最近三年重要财务指标的计算公式和数据

本公司最近三年主要财务指标如下：

项 目	2001 年	2000 年	1999 年
流动比率	0.67	0.64	1.35
速动比率	0.43	0.35	1.09
资产负债率（母公司%）	56.68	54.53	52.64
应收帐款周转率（次）	84.85	82.88	17.46
存货周转率（次）	9.88	6.62	5.44
每股收益	0.287	0.22	0.18
每股净资产	2.312	2.21	1.79
净资产收益率（%）	12.404	10.01	10.00
每股经营活动产生的净现金流量	0.40	0.99	0.11
每股净现金流量	0.57	0.61	0.48

注解：主要财务指标计算公式

每股收益 = 净利润/年度末普通股股份总数

每股净资产 = 年度末股东权益/年度末普通股股份总数

净资产收益率 = 净利润/年度末股东权益 × 100%

速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债 × 100%

每股经营活动产生的现金流量净额 =  $\frac{\text{经营活动产生的现金流量净额}}{\text{年度末普通股股份总数}}$

每股净现金流量 = 净现金流量/年末普通股股份总数

应收帐款周转率 = 销售净额/应收帐款平均余额

存货周转率 = 销售成本/存货平均余额



## 【管理层讨论与分析】

本章节数据按调整后的数据进行比较

### 一、发行人管理层对公司财务状况和经营成果的讨论与分析

#### (一) 公司 1999-2001 年历史经营业绩对比分析

以下资料列举了公司自 1999 年 1 月 1 日至 2001 年 12 月 31 日的三个会计年度几项基本财务数据。

到 2001 年底，公司全部资产为 34.57 亿元，比 1999 年末的 12.74 亿元增加了 171.35%。在 2001 年底的总资产中：固定资产净值为 11.88 亿元，流动资产 13.49 亿元；负债总额 24.13 亿元，比 1999 年末的 7.02 亿元增加了 243.73%，比 2000 年末的 22.34 亿元增加了 8.01%。其中：流动负债 20.28 亿元，长期负债 3.86 亿元。在 2001 年会计年度末，公司的所有者权益为 5.65 亿元，比 2000 年末的 4.95 亿元增加了 14.14%，比 1999 年末的 3.74 亿元增加了 51.07%。2001 年公司的主营业务收入为 57.73 亿元，比 2000 年的 24.68 亿元增加了 133.91%，比 1999 年的 5.76 亿元增加了 902.26%。在 2001 年会计年度内，公司的主营业务利润为 7.88 亿元，分别比 2000 年的 3.94 亿元和 1999 年的 1.02 亿元增加了 100.00% 和 672.55%。2001 年度的税后利润为 7005 万元，比 2000 年度的 4159 万元增加了 68.43%，比 1999 年的 4161 万元增加了 68.35%。

#### 1. 2001 年与 2000 年比较

2001 年，公司主营业务收入 57.73 亿元，比上年增加 33.05 亿元，递增率为 133.91%。

主营业务成本为 49.74 亿元，比上年增加 29.04 亿元，递增率为 140.29%。

2001 会计年度实现净利润 7005 万元，与上年的 4159 万元增加 2846 万元，递增率为 68.43%。

导致本会计年度主营业务收入、成本、利润、净利润较上年均有较大幅度增长的主要原因一方面是由于 2000 年公司对联华好美家的购并行为发生在下半年，另一方面则是 2001 年公司主营业务整体销售、经营情况较好，并在成本方面进行了有效的控制，因而业绩有了较明显得上升。

#### 2. 2000 年与 1999 年比较

在 2000 年会计年度里，公司主营业务收入为 24.68 亿元，比上年增加 18.92 亿元，增加比例为 328%。

2000 年会计年度中，公司主营业务成本为 20.69 亿元，比上年增加 15.98 亿元，增加比例为 339%。

到 2000 会计年度末，公司实现主营业务利润 3.94 亿元，比上年增加了 2.92 亿元，增加比例为 286%。

2000 年主营业务上升的原因主要有三：一是公司收购了联华超市有限公司以及上海好美家装潢建材有限公司的股权，两家公司的 2000 年主营业务收入均比 1999 年大幅度上升。公司今年按照会计准则的规定，合并了联华超市有限公司 9-12 月的报表以及上海好美家装潢建材有限公司 7-12 月的报表，从而使公司的主营业务利润和收入等大幅度上升；二是公司百货业务以及社区购物中心业务，均取得了较好的成绩；由于整体经济形势向好，公司原有的百货业务以及社区购物中心业务在 2000 年也获得了较好的经营业绩。三是公司在成本方面进行了有效的控制。

## （二）现金流量分析

在 2001 年会计年度里，公司当年的净利润为 7005 万元。本年度全部经营活动中所获得的净现金流入为 9768 万元，与上年 2.43 亿元相比显著下降是由于约有 4 亿元的预收帐款在 2001 年实现销售，现金流入体现在以前年度，而相应的现金流出（进货资金）却反映在本年度。公司 2000 年的收购行为带来的银行借款的增加，在本年度由于增发资金尚未到位，没有得到缓解，而与此同时，公司下属各大子公司均处于快速发展阶段，资金需求量相当大，为了使公司在瞬息万变的市场竞争环境中保持和扩大市场份额，公司 2001 年新增银行借款 3.56 亿元。到 2001 年底，公司全年的现金净增加额为 1.40 亿元。

从 2000 年 1 月 1 日起到 12 月 31 日止，公司净利润为 4158 万元。全部经营活动中所获得的净现金流入为 2.43 亿元。在本年度的投资活动中，由于收购联华超市有限公司股权等重大投资项目活动，增加现金支出 3.45 亿元。由于借款的增加等因素，公司在本年度的筹资活动中增加现金净流入 2.50 亿元。2000 年全年净增加现金流入 1.48 亿元，上年结存的现金及现金等价物为 2.24 亿元。到 2000 年年底，公司共结存现金及现金等价物 3.72 亿元，比 1999 年底增加了 66.03%。

在 1999 年会计年度里，公司当年的净利润为 4160 万元。本年度全部经营活动中所产生的净现金流入为 2508 万元。在本会计年度中，由于购置固定资产及在建工程的增加等投资活动，增加现金支出 1166 万元。由于借款增加等因素，公司在本年度的筹资活动中所提供的现金净流入为 9549 万元。1999 年公司全年净增加现金流入为 1.09 亿元，上年结存的现金及现金等价物为 1.15 亿元。到 99 年年底，公司共结存现金及现金等价物 2.24 亿元，比 1998 年底增加了 94.8%。

## （三）公司最近一期主营业务收入分析

### 1. 主营业务收入结构分析

2001 年公司实现主营业务收入 57.73 亿元，比 2000 年的 24.68 亿元增加 133.91%。公司主营业务收入的增加，主要由于公司 2000 年收购联华超市有限公司以及上海好美家装潢建材有限公司的时间均发生在下半年。按照有关会计准则的规定，公司 2000 年合并了联华超市有限公司 9-12 月的业绩以及好美家公司 7-12 月的业绩，而 2001 年作为收购完成后的第一个完整的会计年度，相应的收入、成本、利润、净利润均系全年并入，因此与 2000 年相比增幅显著。两家公司使公司 2001 年主营业务收入共增加为 30 亿元。

2001 年公司的主营业务收入主要结构如下：

单位：万元

下属公司	序号	2001 年主营业务收入	所占比例
联华超市有限公司	1	457,925	80.78%
上海友谊百货有限公司	2	36,497	6.44%
上海好美家装潢建材有限公司	3	63,969	11.28%
上海友谊南方商城有限公司	4	8,492	1.50%
合计		<b>566,883</b>	<b>100.00%</b>

说明：本表反映的是公司主要业务收入状况，其他较小单位未在本表体现；

### 2. 主营业务利润分析

2001 年公司共实现主营业务利润 7.88 亿元，比 2000 年的 3.94 亿元，增加 100.00%。主营业务利润增加的主要来源为公司 2000 年收购的联华超市有限公司与上海好美家装潢建材有限公司，两家公司 2001 年共为公司增加主营业务利润

3.95 亿元。2001 年公司经营的毛利率为 13.84%，比 2000 年同期的 16.18%，降低 2.34%；毛利率的降低的主要原因是联华超市有限公司由于超市行业的特征，毛利率比百货业务的毛利率要低，从而摊薄了公司整体的主营业务毛利率。

2001 年公司主营业务利润的基本结构如下：

单位：万元

下属公司	序号	2001 年主营业务利润	所占比例
联华超市有限公司	1	57122	74.59%
百货业务	2	8737	11.41%
上海好美家装潢建材有限公司	3	6444	8.41%
上海友谊南方商城有限公司	4	4277	5.59%
合计		<u>76580</u>	<u>100.00%</u>

说明：本表反映的是公司主要业务利润状况，其他较小单位未在本表体现；

#### （四）期间费用分析

2001 年公司营业费用合计为 5.35 亿元，管理费用为 2.54 亿元，财务费用为 0.68 亿元，分别比 2000 年同期的 1.12 亿元、2.81 亿元、0.18 亿元，同比增加（减少）377.68%、-9.61%、277.78%。

公司 2001 年营业费用的增加，主要由于公司 2000 年收购联华超市有限公司以及上海好美家装潢建材有限公司的时间均发生在下半年。按照有关会计准则的规定，公司 2000 年合并了联华超市有限公司 9-12 月的业绩以及好美家公司 7-12 月的业绩，而 2001 年作为收购完成后的第一个完整的会计年度，相应的费用、成本均系全年并入。没有其他非正常因素，导致该费用的增加。

公司 2001 年财务费用的增加，公司 2000 年的收购行为带来的银行借款的增加均发生在 2000 年末，而本年度由于增发资金尚未到位，没有得到缓解，与此同时，公司下属各大子公司均处于快速发展阶段，资金需求量相当大，为了使公司在瞬息万变得市场竞争环境中保持和扩大市场份额，公司 2001 年新增银行借款 3.56 亿元。预计如果本次增发资金 2002 年不能到位，而公司各下属公司正在拓展全国市场，资金需求量不断增加，公司 2002 年的财务费用将会比 2001 年度进一步上升。

#### （五）投资收益分析

2001 年公司实现投资收益 7975 万元，比 2000 年同期的 4468 万元，同比增加 78.49%。公司 2001 年投资收益中，其中股权投资收益为 1365 万元；债权投资收益为 525 万元；联营或合营公司分配利润 6287 万元。2001 年投资收益增加的主要原因是公司 2000 收购后其他非合并单位的投资收益增加所致。

#### （六）所得税

公司 2001 年的所得税额为 1218 万元。公司的所得税率为 15%。

#### （七）非主营业务对利润的影响

公司除上述主营业务外，公司还有其他非主营业务，主要为物业出租。公司的非主营业务，对公司利润的影响较小。非主营业务的变化，不会对公司的利润水平产生很大的影响。

#### （八）公司财务指标分析

公司 2001 年各项财务指标基本情况如下：

##### 1. 流动性指标

2001 年公司的流动比率为 0.67，2000 年同期为 0.64；2001 年公司速动比率为 0.43，2000 年同期为 0.35。流动比率、速动比率与上年基本保持一致，预计 2002 年增发资金到位后，流动负债将明显下降，这两项指标都会有较大程度

的提高。

2001 年公司应收账款周转率为 84.85 次；2000 年同期为 82.88 次。应收账款周转率有所提高。2001 年公司存货周转率为 9.88 次，2000 年同期为 6.62 次。由于资产重组的时间为 2000 年下半年，公司 2000 年仅合并了联华超市有限公司 9-12 月的主营业务收入，因此该项指标在 2001 年有明显提高。

## 2. 盈利指标

2001 年公司每股收益为 0.287，比 2000 年同期的 0.17 元同比增加了 68.44%。2001 年扣除非经营性损益后的每股收益为 0.228，2000 年同期为 0.143 元，同比增加了 60.03%。每股收益指标的增加，显示公司主营业务的发展势头良好。

2001 年公司每股经营活动产生的现金流量净额为 0.40 元，2000 年同期为 0.99 元，同比减少了 59.60%，是由于约有 4 亿元的预收帐款在 2001 年实现销售，现金流入体现在以前年度，而相应的现金流出（进货资金）却反映在本年度。

2001 年公司每股净资产为 2.312 元，2000 年同期为 2.026 元，同比增加了 14.12%。公司每股净资产的增加，主要是当年利润的积累。2001 年公司调整后的每股净资产为 1.147 元，2000 年同期为 1.053 元。调整后每股净资产升幅不大的主要原因为公司是一个商业零售企业，大量的连锁门店的前期装修费用，经调整后对公司净资产数的影响较大。

2001 年公司净资产收益率（摊薄）为 12.404%，比 2000 年同期的 8.402% 有显著增加。主要也是由于 2000 年收购联华、好美家时间在下半年。

## （九）公司资产结构分析

### 1. 资产负债以及资产质量

公司 2001 年的总资产为 34.57 亿元，负债总额为 24.13 亿元，少数股东权益为 4.79 亿元，股东权益为 5.65 亿元。公司资产负债比例为 69.80%，比 1999 年增加了 14.69%，公司资产负债率的上升，主要原因为公司 2000 年以银行贷款方式收购联华、好美家股权。公司经过 2000 年收购联华、好美家和资产置换后，公司资产质量良好。

### 2. 资产结构状况

公司 2001 年底总资产为 34.57 亿元，其中流动资产为 13.50 亿元，占资产总额的 39.05%；长期投资 3.95 亿元，占资产总额的 11.43%；固定资产为 12.36 亿元，占资产总额的 35.75%；无形资产以及其他资产 4.77 亿元，占资产总额的 13.80%。

流动资产 13.50 亿元中，主要包括货币资金 5.13 亿元，占流动资产总额的 38%；短期投资 155 万元，占流动资产总额的 0.11%；应收账款 1.09 亿元，占流动资产总额的 8.07%；存货 4.69 亿元，占流动资产总额的 34.74%。

长期投资 3.95 亿元中，基本均为长期股权投资。

固定资产 12.36 亿元中，主要包括固定资产净值为 11.88 亿元，占固定资产总额的 96.14%；在建工程为 0.48 亿元，占固定资产总额的 3.86%。

无形资产以及其他资产 4.76 亿元中，其中无形资产为 2.06 亿元，占无形资产以及其他资产总额的 43.31%；长期待摊费用为 2.7 亿元，占无形资产以及其他资产总额的 56.69%。

公司 2001 年底负债总额为 24.13 亿元，其中流动负债 20.27 亿元，占负债总额的 84.02%；长期负债 3.86 亿元，占负债总额的 15.98%。

公司流动负债 20.27 亿元中，主要包括短期借款 7.41 亿元，占流动负债总额的 36.57%；应付账款 7.89 亿元，占流动负债总额的 38.96%；预收账款 1.76 亿

元，占流动负债总额的 8.7%；其他应付款 2.65 亿元，占流动负债比例总额的 13.06%。

公司长期负债 3.86 亿元中，主要为长期借款 3.84 亿元，占长期负债总额的 99.62%；其他长期负债 0.015 亿元，占长期负债总额的 0.38%。

公司 2001 年底股东权益总额为 5.65 亿元，其中股本金 2.44 亿元，占股东权益总额的 43.19%；资本公积 1.48 亿元，占股东权益总额的 26.19%；盈余公积 0.79 亿元，占股东权益总额的 13.98%；未分配利润 0.94 亿元，占股东权益总额的 16.64%。

#### （十）公司的现金流量

2001 年，公司现金以及现金等价物净增加额为 1.40 亿元。其中全部经营活动中所获得的净现金流入为 0.98 亿元；投资活动现金净支出 1.46 亿元；筹资活动增加现金净流入 1.88 亿元。2001 年全年净增加现金流入 1.40 亿元，上年结存的现金及现金等价物为 3.72 亿元，到 2001 年年底，公司共结存现金及现金等价物 5.12 亿元，主要是由于 2001 年公司下属子公司新开门店增加，店均需求周转资金不变的情况下，总量需求上升。

公司 2001 年度的经营活动，共为公司产生现金净流入 0.98 亿元。其中经营活动所产生的现金流入总额为 70.48 亿元，经营活动所产生的现金流出总额为 69.50 亿元。

公司 2001 年度经营活动的现金流入，其中销售商品、提供劳务所收到的现金 68.38 亿元，占经营活动现金流入总额的 97.02%，收到的税费返还为 0.38 亿元，占经营活动现金流入总额的 0.54%；收到的其他与经营活动有关的现金为 1.71 亿元，占经营活动现金流入总额的 2.43%。公司的经营活动的现金流入主要来自于公司主营业务的销售。

公司 2001 年度经营活动的现金流出，其中购买商品、接受劳务支付的现金为 62.15 亿元，占经营活动现金流出总额的 89.44%；支付给职工以及为职工支付的现金为 2.57 亿元，占经营活动现金流出总额的 3.7%；支付的税款为 1.48 亿元，占经营活动现金流出总额的 2.13%；支付的其他与经营活动有关的现金 3.29 亿元，占经营活动现金流出总额的 4.73%。

## 二、未来的业务目标和盈利预测讨论与分析

公司下属的各大公司目前经营状况均稳定，均处于成长阶段。可以预计的是，如果公司能够使下属公司维持现有的发展增加趋势，公司未来将能够获得充足的利润支撑。公司下属的联华超市有限公司、好美家装潢建材有限公司均已经开始进行全国市场拓展战略，积极向外地市场拓展，并且已经开始取得较好的效果。公司下属的上海友谊百货有限公司，也开始积极探索连锁百货业态；公司的友谊南方商城，也取得了较好的经营业绩，并为公司积累了社区购物中心开发经营的成功经验。应该说公司目前的经营状况以及资产状况均良好，而且 2000 年的资产重组使公司具有了更大的发展空间。

不过需要指出的是，公司未来的发展还有一些不利因素的影响，这些影响主要反映在公司的资金需求、外部竞争以及扩张的成功率方面。由于公司目前的主要业务，均处于发展期，需要大量资金的支持，而公司由于 2000 年资产重组已经大量向银行借款，从而使公司每年要承担相当大的财务费用。虽然公司目前在资金周转方面不存在任何问题，并且获得银行的大力支持，但是公司过高的资产负债比例和过重的财务费用负担，已对公司经营发展的稳定性以及抗风险能力产

生相当不利影响，同时影响了公司拓展的速度。因此积极解决资金问题，降低公司负债比例对于公司的发展将是公司未来最重要的任务之一。公司目前的各项业务均处于良好发展的阶段，但是由于大量国外零售集团进入中国市场，以及其他国内商业集团不断向连锁经营，公司未来的发展将会受到竞争对手的影响。公司充分分析了公司在各个领域面临的竞争状况，已经做出了相应的对策，但是公司能否在未来获得最大限度的成功，将在很大程度上，取决于公司未来的发展速度。公司拓展速度越快，公司将能够获得更大的市场份额，和其他竞争对手竞争的能力就越强。公司将在未来的竞争中，做出最大的努力，确保公司的行业龙头地位。还需要指出的是，公司正处于快速拓展期，因此公司拓展的成功比例将在很大程度上影响公司未来的盈利能力。公司通过前一段时间外地市场的拓展，已经成功积累了相当的经验，但不能保证公司未来的拓展中，不会遇到其他不可测的不利因素。公司充分认识到了外地拓展的困难和关键因素：未来能否培养足够的优秀管理人员将是公司面临的最大的挑战。

## 【业务发展目标】

### 一、战略规划

公司将巩固在中国零售业的新龙头地位,继续深化公司主营业务业态由单一特色百货向以连锁经营为核心、依托核心业务的实体网络辅以现代物流、电子商务的现代商业模式的转型,增强与国际大型商业企业的竞争能力,适应 WTO 规则下,中国零售业新的竞争环境。

坚持以价值创新为指导,以快速、高质量发展为主旋律,围绕全国发展战略,加快做强做大公司核心业务,并充分发挥公司资源的综合优势,推进物流配送、电子商务等相关延伸业务。在实施全国战略的基础上,提升采购、营销、信息和物流等支持公司发展的核心技术;跨地域构筑店铺、商品、顾客、物流和信息五张资源网络;增强公司的核心竞争力。

### 二、未来三年的经营目标

(一)公司的经济规模在全国同行业中名列前茅。

主要核心业务的规模分别在全国同行业中名列前茅,功能定位及功能结构的格局基本成熟。具体目标如下:

· 超市业务——主营业务收入达 80 亿元。在规模上继续保持全国超市行业的领先地位。功能结构上,以标准食品型为主,探索发展大卖场,根据上海这个国际大都市的发展要求,着重发展便利店;在中小城镇,重点发展标准型和食品加强型超市;在省会城市、大城市或与家乐福合作,或独立发展大卖场。资本结构上,以合资店为主,大力发展直营店,同时推进加盟店发展。

· 百货业务——主营业务收入达 10 亿元。以创新做实的友谊百货店为主,探索发展模式,带动品类专卖店、品牌专卖店的发展。开设以虹桥友谊商城为代表的友谊百货店,以友谊商店为代表的品类专卖店,探索以友谊南方商城为模式的购物中心,开设若干家各种商品品牌专卖店,力争成为上海特色百货的第一品牌。

· 装潢建材超市——主营业务收入达 16 亿元。基本确立全国同业领先地位。快速占领市场,形成网点资源优势,以超市为主,带动室内装饰工程公司和便利店的发展。

· 社区购物中心业务——在上海发展 2—3 家社区购物中心,并积极向其它发达城市拓展。利用集团的综合优势,抢占零售业的高端市场。

(二)核心业务的网点实现跨地域布局。

核心业务的网点布局,要逐步摆脱地域性过强的特征,两年内,实现跨地域发展的重大突破。

· 超市业务——在市外的网点数接近或超过市内的网点,网点布局以上海市市区及江、浙、皖中心城市为重心,并向三省以外的区域扩展,根据国家城镇化战略和都市型城市的形态,规划超市的拓展重点,逐步向周边城市和新建城镇及住宅密集小区推进,形成密度合理的分销网,拥有拓展地域的城镇体系和基本不留空间的网络优势,成为华东地区的名副其实的龙头超市。市外网点的销售收入比例突破四分之一。配送体系建设基本适应跨地区服务的要求,生鲜本地化计划基本实现。

· 百货业务——品类和品牌专卖店要成为上海地区百货业创新的领头羊,适

应上海城市形态的发展，在城市副商业中心、区域商业中心及大型居民社区形成网点布局。

- 装潢建材超市业务——基本完成上海的市场布局，形成覆盖上海市场的网点网，并且突破上海地域，首先在华东邻近大城市实施市场介入的布局，市外和市内的网点数布局合理，成为华东地区的装潢建材专业超市的龙头企业。

- 社区购物中心业务——利用友谊南方的成功经验，完成上海主要社区的布点，并积极向其他发达城市拓展。

(三) 拓展其他延伸业务。

- 物流配送 核心业务企业的物流配送要适应全国销售网点布局的延伸和商品采购的要求，进一步完善智能型物流配送中心，加快生鲜食品加工配送中心的建设，积极扩大社会配送业务。同时，大力改造现有传统的仓储业，通过与国外合资，构筑发展现代化的第三方物流企业，规划建设第一期现代化的专业物流配送中心。随着上海销售网络的稳定和全国销售网络的形成，构建全国物流配送体系，形成公司的新生业务。

- 电子商务 从实际出发，从可行的方面切入，利用公司的网络资源优势 and 商品集聚优势，首先发展以电话、有线电视、互联网组合的信息网络商务。零售企业实现与供应商的 B to B，实现与消费者的 B to C。贸易类企业实现与零售商、与供应商的 B to B。顺应国际贸易发展趋势和交易方式，探索无纸化贸易方式，尽早与国际市场接轨。

延伸业务的发展可以作为一个独立发展的构架，也可以联合发展，公司组织协调，发挥综合优势。可以依附性发展，作为在发展过程中的一部分，也可以依托性发展。

(四) 形成供应链，核心技术处于行业领先地位。

- 以现代采购技术，形成与供应商互惠互利的良好合作关系，构筑商品资源网；

- 以现代物流配送技术，构筑物流配送资源网；

- 以营销技术的创新提高，构架兼顾企业、顾客、社会三方利益的现代营销理念，实施凸现个性的营销策略，构筑网点资源网和顾客资源网。

- 信息管理技术与核心业务规模的发展、地域的延伸相匹配，以先进的信息系统支撑管理体系，构筑信息资源网。

### 三、实现三年经营目标的具体战略部署

为达到三年发展总体目标，保持高速发展，公司要通过实施优先发展核心业务，重点提升核心竞争力，迅速扩张的资本运作和超前集聚人才等四大战略，实现规模与效益的同步增长，使公司资产优质、业态优化、管理先进。

(一) 优先发展核心业务战略

- 做强做大核心业务

根据联华已处于良性发展的阶段，组织形式以上海地区为主要的区域性超市的现状，着重做强超市是公司发展的重中之重，必须加快实施全国网点拓展战略，做大规模，做实资产，达到实力强大；根据好美家业态先进，规模较小，布局未成形，但已进入超常规发展阶段的现状分析作为基础，必须快速做大装潢连锁业态，快速实施网点拓展布局，重点推进装潢工程的相关服务功能。在壮大的过程中，夯实资产，为做强打下基础。根据传统百货业萎缩的总趋势及公司百货的具体特点，推广 SHOPPING MALL, 创新做实百货，以新的经营模式、新的业态



赋予百货新的内涵，创导百货发展新思路，增加扩张原动力。

· 核心业务向全国拓展

公司要以优势业态，快速抢占市场份额，在巩固和发展上海市场的同时，进一步拓展江、浙、皖三省市场，并最终抢占东部走廊市场。在布局好网点的前提下，配套设立配送中心和构筑电子商务网络，发展国内外贸易，为进军全国市场，夯实基础。

(二) 重点提升核心竞争力战略

· 公司将改革构建新的组织设计形式，以低成本高效运作为准则的创新组织竞争力，为公司的竞争优势提供源源不断地持久动力，从而使公司获得持续高速增长。在供应链管理观念的指导下，再造业务流程，建立一套科学的管理体系是提升公司核心竞争能力的关键。

· 提升采购、营销管理、信息管理、物流配送等四大核心技术，是提升核心竞争能力的具体措施。提升采购技术，从传统采购方法走向现代采购管理。提升物流配送技术，建立适应新业态、新模式的物流配送体系，实现低成本运作。强化社会配送功能，提高物流配送的竞争力。随着“第三方物流”趋势在中国的发展，抓住有利时机，发展第三方物流，抢占该领域的市场份额，建设现代化的专业物流配送中心。提升营销技术，突破传统营销的束缚，提高营销技术水平。重视对市场细分技术的研究，加强对扩展技术的研究。提升服务技术。强化服务功能，发展配套服务，推广知识技能型服务，引导消费，创造消费。提升信息管理技术，建立销售快速反应系统。迅速拓展电子商务，提高物流配送信息技术。

· 构筑商品、店铺、顾客、物流和信息五张资源网络，不断积累核心技术、市场资源的优势，提升核心竞争能力的。

(三) 强化资本运作战略

· 按有所为、有所不为的原则，实现资本向优势企业的集聚。通过并购，充实主营业务，实现扩张。通过资源整合，优化公司的资产质量。

· 扩大资本控制力，实现战略联盟。敏锐把握国内外经济发展趋势，在公司内外走战略联盟的道路。要寻找具有强大实力的资本经营和业务经营合作伙伴，既要实现核心业务的战略联盟，也要探索延伸行业的战略联盟，通过资本多元化国际化，实现企业资本的最大扩张。在扩展中同时增强公司有限资本的控制力。

· 完善企业教育培训体系，提升现有人力资源的素质。树立企业以人为本，以教育为本的观念，公司开展多门类、多形式、多层次的培训，向公司员工实施新理念、新实物技术的教育；建立富余员工的转岗培训、在聘员工的岗位培训、专业人才的继续教育、各级干部的深化教育和员工的思想政治理论教育等“五大”培训体系。

· 优化配置人力资源。建立公司内部人才流动调节机制，促进人才向核心业务流动，向紧缺企业流动，最大限度地发挥员工的优势特长。

· 引入竞争，推行经营者竞聘上岗的竞争机制。激释人力资源的潜质。营造留住人才的环境，通过精神激励、工作激励和物质激励的有机结合，最大限度地发挥员工的积极性和创造性。积极引进和储备人才，改善人力资源的结构，使公司人力资源素质在未来三年有较大的提升，为实现公司加速发展提供有力的支撑。

#### 四、本次增发不超过 5000 万股 A 股是公司多业态经营和全国拓展战略的重要组成部分，对实现上述战略目标有重要意义

(一) 本次增发可以根本缓解公司大规模铺设网点、迅速向全国拓展的迫切资金需求；

(二) 本次增发的募集资金投资项目都是公司战略目标中迫切需要加强的关键环节，这些项目的成败直接关系到整个战略目标的实现；

1. 本次增发募集资金的第一个投向——偿还用于收购联华超市股份有限公司 51% 股权及对其增资的银行贷款 36160 万元——对于改善本公司财务状况、降低财务风险、提高资金周转速度和长短期支付能力有重要意义。同时着重做强超市也是公司发展的重中之重，是战略部署中做强做大核心业务的关键环节。

2. 本次增发募集资金的第二个投向——对好美家装潢建材有限公司增资 16650 万元。扩充好美家的资本实力有助于好美家快速做大装潢连锁业态，快速实施网点拓展布局，全面推进装潢工程的相关服务功能，从而推进好美家的超常规发展。增资资本金将主要用于三个方面：一是用于门店建设；二是用于计算机系统的建设；三是继续发展装潢工程业务，为其装潢建材销售业务提供配套服务。

3. 本次增发募集资金的第三个投向——投资 15000 万元组建上海友谊购物中心发展有限公司。该项目是本公司加强社区购物中心业态以及其他延伸业务（物流配送、电子商务）发展的重要战略目标。

## 【本次募集资金运用】

### 一、预计通过本次发行募股资金的总量及其依据

(一) 预计本次募集资金总额 53500 万元

(二) 预计本次发行募股资金总量的依据：

1. 公司的资金需求总量约为 68000 万元，预计本次募集资金 53500 万元左右，不足部分由公司自筹解决。

请参阅本招股意向书“概览”——募集资金主要用途中关于公司资金总需求的描述。

2. 本次增发的主承销商南方证券对本公司经营能力、盈利状况、未来发展及公司所属行业——零售业的现状、特点、发展趋势进行了全面、审慎的调查，制定了本次发行的方案，按发行不超过 5000 万股计算，可以募集资金 53500 万元。

### 二、董事会及股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见

本公司 2001 年 4 月 4 日召开了第三届董事会第七次会议，审议通过了《公司关于公募增发不超过 5000 万股人民币普通股（A 股）的提案》、《公司关于增发 A 股募集资金运用提案》、《公司关于 2001 年度盈利预测的提案》等七个提案。

2001 年 5 月 8 日召开的公司第八次股东大会，审议通过了董事会关于公司公募增发不超过 5000 万股人民币普通股（A 股）的提案。

与会董事和广大股东一致认为，本次募集资金投向对于加大公司核心业务的投资力度、改善公司财务状况有重要意义；对于继续拓展连锁超市、连锁便利店、社区购物中心、连锁装潢建材超市和电子商务等新型商业业态以及现代物流等业务，进一步增强公司的竞争能力，扩大市场份额提高盈利水平有重要意义。

### 三、募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

本次发行完成，募集资金后可提高公司每股净资产，降低资产负债率、改善公司财务结构。

下表列示了假设募集资金到位后上述财务指标的变动情况：

项目	增发前（2001 年末）	增发后
净资产	564,771,493.26	1,014,771,493.26
每股净资产	2.31	3.45
净资产收益率(%)	12.40	不低于 6%（全体董事已作承诺）
资产负债率(%)	69.80	58

注：本表数据按本次发行量 5000 万股，募集资金量 53500 万元计算。

(二) 本次发行完成，募集资金到位后，可降低未流通股比重，有利于改善公司治理结构

本次发行完成后，流通股由发行前 140,642,459 股占公司股本总额的 57.57% 增加到 190,642,459 股占公司股本总额的 64.78%。公司发行前后股本变动详细情况请参阅本招股意向书“发行人基本情况”中关于发行人本次发行后公司股本结构变化情况表。

#### 四、本次募集资金投向详细计划、项目前景分析

(一) 偿还用于收购联华超市股份有限公司 51% 股权及对其增资的银行贷款 36160 万元

公司自 94 年上市以来，虽然经过努力保持了较好的经营业绩，但由于百货业竞争日趋激烈，公司主营业务收入和利润出现大幅度滑坡的现象，为扭转这一局面，促进公司主营业务尽快转型，保证公司 2000 年业绩能够达到正常盈利水平，公司于 2000 年抓住大股东拟出让联华超市股份有限公司股权的有利时机，通过向银行借款，收购了联华超市股份有限公司的股权。为进一步增强联华超市的竞争力，公司于 2000 年 12 月对其进行了增资。为把握收购的有利时机，完成上述受让股权及增资，公司从银行贷款 3.6 亿元。前述贷款至今均已到期，但由于本次增发尚未完成，其募股资金亦未到位，故该 3.6 亿元的贷款仍由本公司自银行处融通，待本次增发募集资金到位后偿还。

收购联华超市后，公司成功地完成了主营业务业态的转型，从传统的百货业，转变为以连锁超市为主营业态的连锁零售企业，公司的总资产、净资产、主营业务收入、净利润等都有较大幅度的提高。下表列示了收购联华超市后公司主要财务数据对比情况：

单位：万元

项目 \ 年度	2001年末	2000年末 (收购后)	1999年末 (收购前)
总资产	3,457,442,654.58	3,259,236,221.31	1,309,181,736.01
净资产	564,771,493.26	541,086,724.58	407,164,159.93
主营业务收入	5,773,095,239.44	2,468,244,674.14	575,801,723.00
净利润	70,052,811.75	54,169,982.56	40,734,228.53

收购联华超市，将公司主营业务由百货店转变为连锁百货业符合零售业发展的规律，是公司针对消费者需求模式演变，根据市场发展需求，作出的必然战略选择。

本次发行完成，募集资金到位后，公司将偿还收购联华超市所形成的 3.6 亿贷款，这对于改善公司财务状况、降低财务风险、提高资金周转速度和长短期支付能力有重要意义。

下表列示了假设本次发行募集资金到位偿还了 3.6 亿贷款后的财务指标的变动：

项 目	募集资金按计划投向投入后*	2001 年	2000 年	1999 年
流动比率	0.90	0.67	0.64	1.35
速动比率	0.76	0.43	0.35	1.09
资产负债率	59.0%	69.8%	68.5%	53.6%

注：本列数据计算是以 2001 年底财务数据为基础，考虑募集资金运用后的影响因素。

(二) 对好美家装潢建材有限公司增资 16650 万元

好美家完成增资后，注册资本将达到 2.5 亿元。对好美家的增资资本金主要用于拓展该公司的装潢建材销售业务。该部分资金将主要用于三个方面：一是用于门店建设。该公司计划在上海以及周边地区新开设 15 家大型装潢建材零售门店，从而巩固其在市场的领先地位，继续扩大其市场影响力；二是用于计算机系统的建设。随着该公司门店数量的增加，原有的计算机系统已经不能满足业务的需要，该公司计划投资对现有计算机系统改造，以满足未来业务发展的需要；三是继续发展装潢工程业务，为其装潢建材销售业务提供配套服务。

(三) 组建上海友谊购物中心发展有限公司, 预计需要投资 15000 万元

公司计划和上海友谊复星(控股)有限公司共同投资 20000 万元, 组建上海友谊购物中心发展有限公司, 其中公司出资 15000 万元, 占注册资本的 75%; 上海友谊复星(控股)有限公司出资 5000 万元, 占注册资本 25%。上海友谊购物中心发展有限公司成立后, 将主要致力于以下三方面的工作, 一是建设南方二期工程, 扩建 2.7 万平方米, 继续开发与完善友谊南方商城的社区购物中心的功能, 使该商城的功能更加丰富; 二是继续开发建设新的社区购物中心, 该公司计划与上海人口和居民密集的市北小区、仙霞地区、万里小区等地区建设 2-3 个 5 万平方米左右的社区购物中心, 计划开设的友谊市北购物中心位于上海市北社区, 地块位于共和新路外环线交界处, 占地约 64 亩, 周边有 10 个住宅小区, 现有居住人口约 20 万。友谊市北购物中心初步设计建设面积为 6.4 万平方米, 内有大型超市、百货、专业卖场、专卖店、餐饮、娱乐、金融、邮电等多种社区服务, 预计 2001 年底建成开业; 三是在上海成功经营社区购物中心的基础上, 在全国其他地区开发建设社区购物中心。

上海友谊购物中心发展有限公司的最终目的是发展成为专业的购物中心开发与管理工作。公司在进行开发投资的同时, 将形成一整套标准购物中心开发管理规范。每个大型购物中心的选址可行性研究、建筑设计及建设, 由公司统一完成。各购物中心均为独立核算的单位, 但各店的经营定位、以及主要商家的引进、租金的设定等重大经营方针, 均由公司统一管理。友谊购物中心公司不仅要借助上海友谊百货有限公司在传统百货业的经营管理的经验, 吸取联华连锁超市与好美加装潢建材连锁超市的连锁经营理念, 同时学习跨国大型零售商的现代化管理模式, 培养本公司的管理队伍, 建立适合本国国情的管理体系。在建立自己的核心技术后, 友谊购物中心公司将对外输出技术, 建立自己的连锁社区购物中心体系。

上述增发募集资金投资项目全部完成后, 可大大增加公司的营业收入和利润水平, 确保公司未来几年内持续稳定的发展。

## 【前次募集资金运用】

### 一、发行人资金管理的主要内部制度

#### （一）资金管理原则

1. 安全性原则。公司对其占用的全部资金，无论其来源性质如何，或是自有的或是借入的；也无论其运用形式如何，货币性的或实物性的，首要管理要求是确保资金的安全。公司已经形成从法定代表人直至具体经办人的自上而下的资金安全责任体系的管理制度。

2. 流动性原则。公司各类经营活动过程所投入的资金，必须做到正常流转。加速资金周转是确保公司经营活动正常开展，实现企业经营目标的有效途径。资金流动性原则也是检验公司经营活动有效性与否的重要标准。

3. 效益性原则。资金增值特性要求企业各类经营活动引起的资金运动，所取得的经营成果必须足于补偿投入的资金成本，并有盈余。提高资金效益是加强企业资金管理的根本目的。

4. 合法性原则。企业资金运动过程中，各种资金的取得和使用，均应遵循、符合国家财经法规，以及企业主管部门的有关规定。合法性原则是公司资金管理的基本前提。

#### （二）关于企业资本金的管理

1. 企业设立时必须有法定的资本金。法定的资本金即注册资金，包括国家、法人、个人和外商等以其合法资产投入的资本金。在经营期内，投资者对其投入企业的资本金，除依法转让外，不得以任何方式抽走。根据公司章程的规定，公司可以增加或减少注册资本，公司增加或减少注册资本，按照《公司法》以及其他有关规定和公司章程规定的程序办理；中外合作企业按合同约定在合作期内一方先行收回投资的，必须按照法律规定或合同约定承担企业的债务责任。

2. 募集资金使用原则：按照招股说明书的使用用途，如因特殊原因须改变用途，必须经过法定程序。

#### （三）银行借款的管理

1. 企业向银行及非银行金融机构筹集资金，必须按规定订立合同或协议，完备借款手续，认真履行合同条款，提高本企业资信度，发展良好的银企协作关系。

2. 发挥公司总部和所属子公司二级筹资积极性。所属单位可根据业务经营需要，积极向银行及非银行金融机构筹集资金；公司总部除了作好融资指导、协调工作之外，还应积极筹集资金，为公司开拓经营服务。

3. 公司系统内上下级之间之间的余缺融通，应实行有偿使用。由供方与需方分别向公司总部申请，经总经理室和财务总监联签批准后办理。向公司本部融通资金，需经总经理室和财务总监联签批准后办理。

#### （四）银行借款担保的管理

1. 公司总部对所属子公司，包括全资子公司和控股子公司的流动资金贷款，可以提供担保；除经董事会批准外，一律不得对外企业借款提供担保。

2. 公司系统内全资子公司具有担保能力的或经银行允许的，可以为其下属经营情况较好的全资单位、公司本部或系统内的其它子公司提供担保（但资信情况差的除外）；但不得对外提供担保。控股子公司对下属子公司、投资企业，或投资关联企业提供担保，须经本公司董事会批准或授权批准。

3. 内部单位银行借款一般不以资产对外抵押；公司所属全资子公司以财产抵押借款的，须报公司董事会批准；控股子公司以财产抵押借款的，须经本公司董事会批准、报公司总部备案。

## 二、发行人前次募集资金的方式

本公司 1999 年度增资配股预案，于 1999 年 8 月 30 日公司 1999 年度临时股东大会审议通过，中国证监会上海市证券监管办公室审核以“沪证司[1999]010 号文”出具了初审意见，经中国证监会“证监公司字[2000]15 号文”核准。本公司于 2000 年 2 月 19 日在《上海证券报》和香港《南华早报》上同时刊登《配股说明书》，股权登记日为 2000 年 3 月 6 日，除权基准日为 2000 年 3 月 7 日，缴款起止日期为 2000 年 3 月 7 日至 3 月 20 日。本次配股以本公司 1998 年 12 月 31 日总股本 18,961.8 万股为基数，按 10:3 比例配股，配股价格为每股 6.60 元。本次配股实际配售总数 16,751,412 股，国家股股东以现金方式配股 50%，计 10,038,600 股，法人股股东、B 股股东放弃配股，社会公众股股东全额配售，计 6,712,812 股。经上海证券交易所批准，社会公众认购的 6,712,812 股于 2000 年 4 月 18 日上市流通。

## 三、前次募集资金的数额和资金到位时间

经中国证监会“证监公司字(2000)15 号文”核准，本公司于 2000 年 2 月 14 日实施增资配股方案。本公司于 2000 年 3 月 20 日收到国家股股东的配股资金人民币 66,254,760 元；2000 年 3 月 22 日收到社会公众股股东的配股资金为人民币 44,304,559.20 元。扣除发行费用后实际募得资金 104,499,319.20 元。2000 年 3 月 24 日已由上海上会会计师事务所出具“上会师报字(2000)第 0248 号验资报告”验证。

## 四、前次募集资金时承诺的资金用途与实际运用情况的比较说明

### 1. 前次募集资金使用的承诺及实际使用情况为：

单位：人民币万元

原承诺投资		实际投资		实际与承诺差异
项目	金额	项目	金额	金额
偿还受让上海八佰伴南方商城有限公司 55% 股权的贷款	9,151.73	偿还受让上海八佰伴南方商城有限公司 55% 股权所产生的贷款	9,151.73	0
增加本公司的营运资金	1,298.20	增加本公司的营运资金	1,298.20	0
总计	10,449.93	总计	10,449.93	0

### 2. 前次募集资金的实际使用效益情况为：

单位：人民币万元

实际投资项目		原承诺投资	
项目名称	实际投入时间及累计金额	项目名称	2000 年 4-12 月收益
偿还受让上海八佰伴南方商城有限公司 55% 股权所产生的贷款	2000 年 3 月偿还 9,151.73 万元	偿还受让上海八佰伴南方商城有限公司 55% 股权的贷款	811.5
增加本公司的营运资金	2000 年 3 月投入 1,298.20 万元	增加本公司的营运资金	62.65

注：(1)对上海友谊南方商城有限公司(原上海八佰伴南方商城有限公司)投资的实现收益包括股权投资差额摊销；

(2)增加营运资金,视同减少银行贷款,该部分的实现收益参照同期银行贷款利率计算。

3. 投资项目差异说明：

实际投资项目与原承诺项目无差异。

4. 上海上会会计师事务所对公司前此募集资金使用情况进行了审核并出具专项报告,该所认为公司董事会对前次募集资金使用情况的说明及有关信息披露文件与实际使用情况完全相符。



## 【股利分配政策】

### 一、本公司税后利润分配政策

本公司股票分为人民币普通股（A股）和境内上市外资股（B股），股利分配将遵循“同股同利”的原则，按股东持有的股份数额，以现金股利、股票或其他合法的方式进行分配。

本公司将本着对投资者负责的态度，实现股东投资价值，回报投资者。公司将在可分配利润方式的选择范围内，充分考虑到投资者的需要，并根据有关法律法规和公司章程，以公司交纳所得税后的利润，根据境内外审计结果孰低原则按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取法定公积金百分之十；提取法定公益金百分之五至百分之十；提取任意公积金；支付股东股利。

### 二、公司近三年的股利分配政策和实际分配情况

（一）1999年公司董事会提议的利润分配预案：按公司1999年末总股本227,541,600股为基数，向全体股东按每10股派人民币现金红利1元（含税），B股股利以美元派发，共分配22,754,160元，结余未分配利润61,338,229.58元转入下年度。

该预案已于2000年6月28日召开的99年度股东大会审议通过，因本公司2000年4月完成配股，总股本增至24,429.30万股，以此股本为基准每10股派人民币现金红利0.931元（含税），社会公众股股东，国家股股东的现金红利，扣税后实派0.79元，社会法人股股东的红利由公司直接派发，B股股利以2000年6月28日中行公布的美元兑人民币中间价（1：8.2774）折算成美元派发，并于2000年8月28日实施。

（二）2000年公司董事会提议的利润分配预案：按公司2000年末总股本244,293,012股为基数，向全体股东按每10股派送人民币现金红利1.00元（含税），B股红利以美元派发，折合人民币共分配24,429,300元，结余未分配利润80,530,487.06元转入下年度。

（三）2001年公司董事会提议的利润分配预案：按公司2001年末总股本244,293,012股为基数，向全体股东按每10股派发红股1股，红股总额为24,429,300元，结余未分配利润69,584,150.27元结转下年度。同时，按公司2001年末总股本244,293,012股为基数，用资本公积金向全体股东按每10股转增1股，共计转出24,429,300元，转增后，资本公积金余额为123,853,574.11元。

上述利润分配及资本公积金转增股预案须提请公司第九次股东大会（2001年年会）审议。

### 三、本次发行前形成的未分配利润的分配政策

公司本次增资发行A股之前未分配利润的处置方案：董事会提议将公司增资发行A股之前的全部未分配利润，由增发A股后的新、老股东共同享有。

本方案已于2001年5月8日第八次股东大会（2000年年会）审议并通过。

### 四、发行人本次股票发行当年的分配股利计划

预计2002年度的利润分配政策：

1. 2002年度公司拟进行一次分配；

2. 按 2002 年度可分配利润加 2001 年度结转未分配利润合并不低于 50% 的比例，根据境 A、B 股审计结果孰低原则进行分配；
3. 利润分配拟采用派发现金红利或派送红股的方式；
4. 公司董事会届时可根据实际经营情况调整分配预案。

## 【其他重要事项】

### 一、公司的信息披露制度及为投资者服务的计划

为维护公司、股东和债权人的合法权益，规范公司的组织和行为，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证监会《公开发行股票公司信息披露实施细则》等有关规定以及公司的章程，制订本管理办法。

(一) 公司设立股份制办公室专门负责信息披露事务，包括与证监会、证券交易所、有关证券交易机构、新闻机构等的联系，并回答社会公众提出的问题。

(二) 公司董事会秘书为股份制办公室负责人。

(三) 公开披露的信息包括：

1. 招股说明书；
2. 上市公告书；
3. 定期报告，包括：年度报告、中期报告、季度报告等；
4. 临时报告，包括：重大事件公告和收购与合并公告；
5. 其它，证券管理部门及公司认为需要公告的事件。

(四) 信息披露方式

1. 公司选定信息披露的报纸：《上海证券报》和《香港商报》
2. 登载公司年度报告的中国证监会指定国际互联网网址：  
<http://www.sse.com.cn>
3. 公司年度报告备置地点： 公司股份制办公室
4. 公司股东大会：定期股东大会、临时股东大会
5. 公司国际互联网网址：<http://www.shfriendship.com>

公司召开股东大会的会议通知，以公告通知方式进行。一经公告，视为所有相关人员收到通知。因意外某有权得到通知的人没有收到会议通知，会议及会议作出的决议并不因此无效。

(五) 信息披露的时间

1. 在法定时间内编制和披露定期报告；
2. 按照国家有关法律、法规和《上海证券交易所股票上市规则》规定的临时报告信息披露时限及时公告；
3. 按照规定及时报送有关部门备案并在指定网站披露有关文件。

### 二、发行人信息披露和投资者联系的负责部门：

信息披露负责部门：公司股份制办公室

公司地址： 上海市浦东新区商城路 518 号 10 楼

联系电话： 021-58799358 021-58883303 转 3012

传真： 021-58883303

负责人： 汪龙生

联系电话： 021-58792123

## 【董事及有关中介机构声明】

公司全体董事声明：

本公司全体董事承诺本招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

发行人公章

二〇〇二年四月十日

主承销商——南方证券股份有限公司声明：

本公司已对招股意向书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

承销项目负责人签名：

法定代表人或其授权代表签名：

公司公章

二〇〇二年四月十日

发行人律师——方达律师事务所声明：

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股意向书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签名：

律师事务所负责人签名：

律师事务所公章

二〇〇二年四月十日

承担审计业务的会计师事务所——上海上会会计师事务所有限公司声明：

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：

会计事务所负责人签名：

会计师事务所公章

二〇〇二年四月八日

承担评估业务的资产评估机构——上海东洲资产评估有限公司声明：

本公司保证由本公司同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的资产评估数据已经本公司审阅，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办资产评估师签名：

公司负责人签名

资产评估机构公章

二〇〇二年四月十日



承担验资业务的机构声明：

本机构保证由本机构同意发行人在招股意向书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，确认招股意向书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

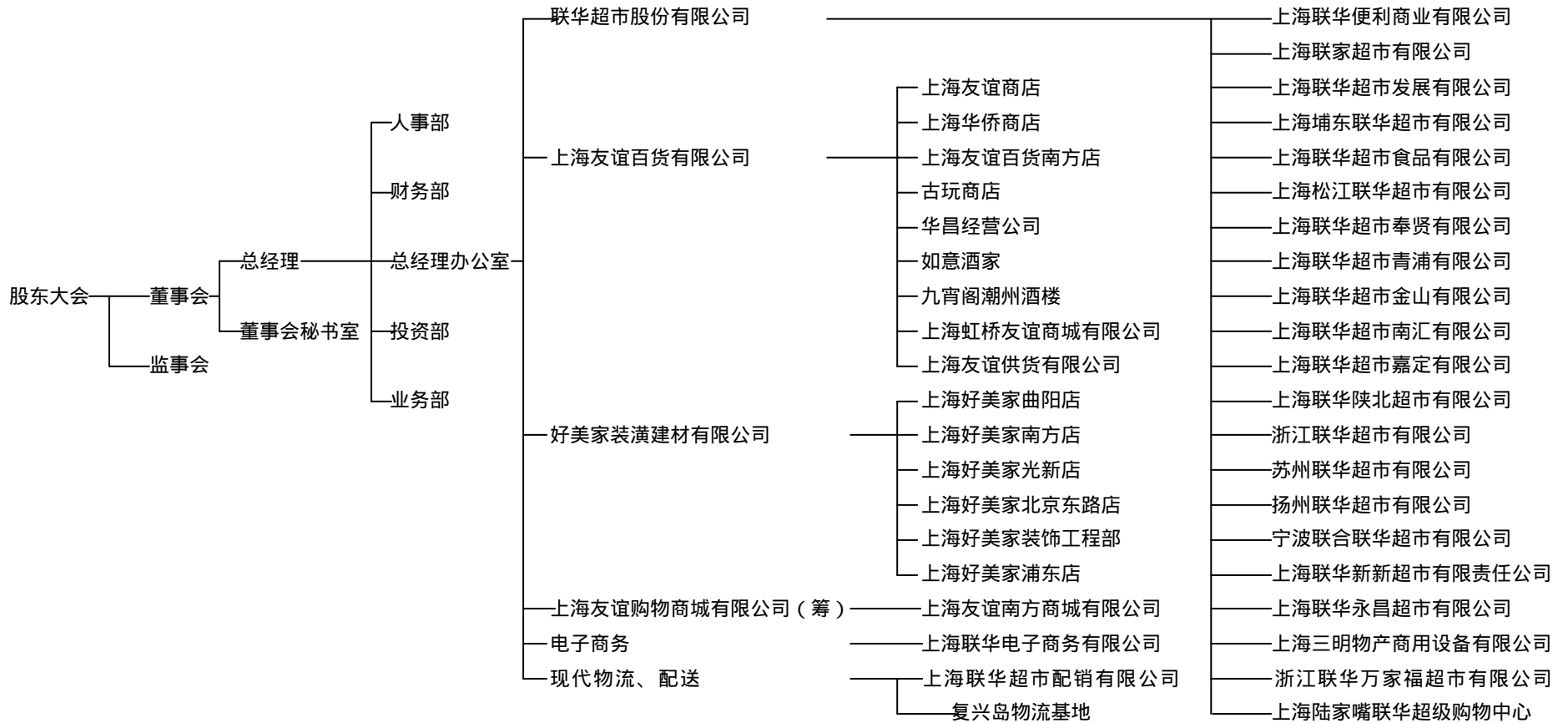
经办验资人员签名

单位负责人签名

验资机构公章

二〇〇二年四月十日

附件 1：上海友谊集团股份有限公司组织结构图



## 附件 2：发行人最近三个会计年度的比较合并资产负债表、利润表及现金流量表

## (一) 上海友谊集团股份有限公司最近三年比较资产负债表

金额单位：元

资 产	行次	2001年	2000年	1999年	负债及所有者权益	行次	2001年	2000年	1999年
流动资产:					流动负债:				
货币资金	1	512,501,996.71	372,081,932.42	224,109,764.68	短期借款	61	741,500,000.00	385,500,000.00	182,200,000.00
短期投资	2	1,550,919.50	50,734,880.00	92,510.00	应付票据	62	136,217.29	8,873,337.84	2,745,519.00
减:短期投资跌价准备	3				应付帐款	63	789,861,749.64	710,677,434.42	69,289,747.30
短期投资净额	4		50,734,880.00	92,510.00	预收帐款	64	176,500,840.73	482,332,391.29	12,453,798.24
应收票据	5		306,981.28		代销商品款	65			
应收股利	6			2,800,000.00	应付工资	66	3,906,119.15	3,642,951.03	4,220,589.48
应收利息	7				应付福利费	67	13,364,137.36	18,313,615.72	8,306,982.73
应收帐款	8	100,992,373.62	26,598,457.22	32,972,071.96	应付股利	68	6,015,370.80	50,298,160.53	23,648,120.25
其他应收款	9	193,935,220.28	162,210,196.63	117,868,333.37	应交税金	69	20,501,746.36	15,080,167.55	65,143.29
减:坏帐准备	10		17,574,228.48	14,868,972.83	其他应付款	70	1,290,768.15	871,457.61	19,530.73
应收款项净额	11		171,234,425.37	135,971,432.50	其他应付款	71	264,830,447.83	134,012,197.83	35,651,667.97
预付帐款	21	57,493,996.89	33,908,859.99	12,129,078.98	预提费用	72	9,717,800.33	21,806,770.89	5,626,643.72
应收补贴款	24				预计负债				
期货保证金	25				一年内到期的长期负债	73			
应收席位费	26				其他流动负债	74			
存货	30	469,128,052.10	537,953,944.72	86,692,747.95	其中:预计负债	75			
其中:工程施工	30-1								
减:存货跌价准备	31		3,208,462.63	350,396.44					
存货净额	32		534,745,482.09	86,342,351.51					
待摊费用	33	14,036,237.74	13,380,381.21	1,557,465.69					
待处理流动资产净损失	34		23,699.31						
一年内到期的长期股权投资	35								
其他流动资产	36	-5,709.60							
流动资产合计	39	1,349,633,087.24	1,176,416,641.67	463,002,603.36	流动负债合计	80	2,027,625,197.64	1,831,408,484.71	344,227,742.71
长期投资:					长期负债:				
长期股权投资	40	394,887,033.97	282,379,422.59	-80,628,389.22	长期借款	81	384,300,000.00	384,300,000.00	348,600,000.00
长期债权投资	41	480,499.00	488,219.00	466,019.00	应付债券	82			
长期投资合计	42	395,367,532.97	282,867,641.59	-80,162,370.22	长期应付款	83	1,481,982.38	7,791,394.04	8,382,036.20
减:长期投资减值准备	43		3,500,000.00	2,149,648.83	住房周转金	84			
长期投资净额	44		279,367,641.59	-82,312,019.05	其他长期负债	85		10,674,651.30	912,798.88
其中:合并价差(贷差“-”表示合并报表填列)	44-1		29,857,289.12		长期负债合计	90	385,781,982.38	402,766,045.34	357,894,835.08
其中:股权投资差额(贷差“-”表示合并报表填列)	44-2		29,857,289.12	-109,704,798.06	递延税项:				
固定资产:					递延税款贷项	91			
固定资产原价	45	1,639,257,677.21	1,523,849,358.47	887,809,129.17					
减:累计折旧	46	397,515,381.36	296,943,959.00	120,450,142.00	负债合计	92	2,413,407,180.02	2,234,174,530.05	702,122,577.79
固定资产净值	47	1,241,742,295.85	1,226,905,399.47	767,358,987.17					
减:固定资产减值准备		53,600,345.94			少数股东权益(合并报表填列)	92-1	479,263,981.30	483,974,966.68	199,894,998.29
固定资产净额		1,188,141,949.91			股东权益:				
工程物资	48				股本	93	244,293,012.00	244,293,012.00	227,541,600.00
在建工程	49	47,739,042.80	118,733,729.78	32,678,647.15	资本公积	94	148,282,874.11	148,282,874.11	60,534,966.91
固定资产清理	50		70,081.16		盈余公积	95	79,636,522.37	69,187,282.16	58,638,857.08
待处理固定资产净损失	51		-134,600.00		其中:公益金	96	27,457,347.58	25,092,248.81	21,576,107.12
固定资产合计	53	1,235,880,992.71	1,345,574,610.41	800,037,634.32	减:未确认的投资损失(合并报表填列)	96-1	1,454,365.49	1,206,930.75	889,493.64
无形资产及其他资产:					未分配利润	97	94,013,450.27	80,530,487.06	61,338,229.58
无形资产	54	206,399,013.13	214,992,360.89						
开办费	55			69,389,559.18					
长期待摊费用	56	270,162,028.53	232,805,410.57	51,098,812.94	外币折算差额(合并报表填列)	98			
其他长期资产	57								
其中:临时设施净值	57-1				股东权益合计	99	566,225,858.75	541,086,724.58	407,164,159.93
无形资产及其他资产合计	58	476,561,041.66	457,777,327.64	128,453,517.38					
递延税项:									
递延税款借项	59								
资产总计	60	3,457,442,654.58	3,259,236,221.31	1,309,181,736.01	负债及股东权益合计	100	3,457,442,654.58	3,259,236,221.31	1,309,181,736.01

## (二) 上海友谊集团股份有限公司最近三年比较利润及利润分配表

金额单位: 元

项 目	行次	2001年	2000年	1999年	项 目	行次	2001年	2000年	1999年
一、主营业务收入	1	5,773,095,239.44	2,474,415,382.00	576,097,861.40	加:年初未分配利润	33	43,004,941.93	61,338,229.58	70,466,806.75
减:销售折扣	2		6,170,707.86	296,138.40	其他转入				
主营业务收入净额	3		2,468,244,674.14	575,801,723.00	减:减少注册资本减少的未分配利润	34			
减:主营业务成本	4	4,973,826,253.98	2,068,934,926.25	471,422,021.76	加:盈余公积转入	35			
主营业务税金及附加	5	11,156,361.44	5,659,186.64	2,264,069.42	六、可供分配的利润	36	113,057,753.68	115,508,212.14	111,201,035.28
二、主营业务利润	10	788,112,624.02		102,115,631.82	减:提取法定盈余公积	37	12,696,202.27	7,032,283.39	4,073,422.85
加:其他业务利润	11	113,228,838.43	393,650,561.25	9,113,600.21	提取法定公益金	38	6,348,101.14	3,516,141.69	4,073,422.85
非货币性交易收益	12		25,286,596.45	-821,123.83	职工奖福基金	39			
减:存货跌价损失	13		10,706.88	21,213,944.19					
营业费用	14	534,972,141.43	111,724,891.52	68,264,209.46	七、可供股东分配的利润	40	94,013,450.27	104,959,787.06	103,054,189.58
管理费用	15	254,279,975.37	270,039,173.80	21,561,212.25	减:应付优先股股利	41			
财务费用	16	67,934,747.66	18,319,400.02		提取任意盈余公积	42			
三、营业利润	18	44,154,597.99	18,842,985.48	1,010,989.96	应付普通股股利	43		24,429,300.00	22,754,160.00
加:投资收益	19	79,753,779.34	44,682,579.47	35,932,423.67	转作股本的普通股股利	44			18,961,800.00
期货收益	20								
补贴收入	22	2,476,547.53	937,341.92	4,000,000.00	八、未分配利润	45	94,013,450.27	80,530,487.06	61,338,229.58
营业外收入	23	11,096,433.36	5,715,897.54	5,444,283.76					
减:营业外支出	25	15,103,113.97	3,222,952.40	2,550,744.70	附注:非常项目:				
四、利润总额	27	122,378,244.25	66,955,852.01	43,836,952.69	1、出售、处置部门或被投资单位	46	-	-	-
减:所得税	28	12,183,809.01	7,850,381.39	4,977,074.25	2、自然灾害发生的损失	47	-	-	-
减:少数股东损益	29	41,595,988.98	5,252,925.17	-984,856.45	3、会计政策变更	48	-	-	-
加:未确认的投资损失	30	1,454,365.49	317,437.11	889,493.64	4、其他	49	-	-	-
五、净利润	32	70,052,811.75	54,169,982.56	40,734,228.53					

上海友谊集团股份有限公司最近三年比较现金流量表

金额单位: 元

项 目	行次	2001年	2000年	1999年	项 目	行次	2001年	2000年	1999年
一、经营活动产生的现金流量：					偿还债务所支付的现金	52	1,704,300,000.00	1,256,650,000.00	97,644,700.00
销售商品、提供劳务收到的现金	1	6,838,375,947.05	3,177,445,783.88	512,199,754.09	发生筹资费用所支付的现金	53		256,606.66	0
收到的租金	2		76,663,292.51	27,035,540.27	分配股利或利润所支付的现金	54	175,449,753.46	22,574,945.58	4,739.20
收到的税费返还	3	38,558,059.26	9,029,262.98	4,477,378.45	其中：子公司支付少数股东的股利	Jan-54		732,731.97	0
收到的除增值税以外的其他税费返回	4			620.57	偿付利息所支付的现金	55		38,532,043.64	29,384,139.22
					融资租赁所支付的现金	56			0
					减少注册资本所支付的现金	57			0
收到的其他与经营活动有关的现金	8	170,693,229.11	139,473,165.06	73,265,964.26	其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	Jan-57			
现金流入小计	9	7,047,627,235.42	3,402,611,504.43	616,979,257.64	支付的其他与筹资活动有关的现金	62	758,201.21	189,503.02	518,821.98
购买商品、接受劳务支付的现金	10	6,215,876,763.57	2,583,352,156.68	445,397,023.44	现金流出小计	63	1,880,507,954.67	1,318,203,098.90	127,552,400.40
经营租赁所支付的现金	11		66,953,145.28	6,042,918.12	筹资活动产生的现金流量净额	64	188,957,045.33	250,058,440.04	95,487,776.00
支付给职工以及为职工支付的现金	12	256,768,492.05	123,073,097.21	32,836,525.08					
实际缴纳的增值税款	13	147,632,872.90	32,157,040.36	12,560,892.93	四、汇率变动对现金的影响额	65	-97,254.29	-1,822.70	-135,981.98
支付的所得税款	14		9,213,618.00	5,422,667.65					
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	15		16,978,884.17	7,670,701.90	五、现金及现金等价物净增加额	66	140,420,064.29	147,952,963.02	108,777,045.85
					1.不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
支付的其他与经营活动有关的现金	20	329,673,428.27	328,108,109.29	81,965,226.00	以固定资产偿还债务	67			
现金流出小计	21	6,949,951,556.79	3,159,836,050.99	591,895,955.12	以投资偿还债务	68			
经营活动产生的现金流量净额	22	97,675,678.63	242,775,453.44	25,083,302.52	以固定资产进行投资	69			
					以存货偿还债务	70			
					融资租赁固定资产	71			
二、投资活动产生的现金流量：					2.将净利润调节为经营活动的现金流量：				
收回投资所收到的现金	23	11,845,077.72	241,573,645.01	38,164,132.03	净利润（亏损以“-”号填列）	72	70,052,811.75	54,169,982.56	40,734,228.53
分得股利或利润所收到的现金	24		3,054,030.85	3,317,256.18	加：少数股东损益（亏损以“-”号填列）	Jan-72	41,595,988.98	5,252,925.17	-984,856.45
取得债券利息收入所收到的现金	25	6,163,465.57	5,398,503.35	793,445.03	减：未确认的投资损失	Feb-72	1,454,365.49	-317,437.11	889,493.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	26	1,798,034.98	32,834,592.11	1,080,714.26	加：计提的坏帐准备或转销的坏帐	73	13,353,119.38	3,902,735.65	-5,233,252.28
					固定资产折旧	74	134,960,503.17	35,857,492.82	18,902,960.60
收到的其他与投资活动有关的现金	30	10,168,375.79	344,849,607.61	20,063,471.00	无形资产	75	3,932,862.79	15,719,441.05	5,906,352.06
现金流入小计	31	29,974,954.06	627,710,378.93	63,419,018.50	长期待摊费用摊销		71,005,082.45		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32	144,053,525.41	295,303,828.34	73,656,335.19	待摊费用的减少(减:增加)	76	-655,856.53	-11,822,915.52	447,310.52
权益性投资所支付的现金	33	31,553,590.00	391,012,668.35	1,200,000.00	预提费用的增加(减:减少)	77	-12,088,970.56	15,325,383.00	-2,255,764.80
债权性投资所支付的现金	34		286,272,990.00	0.00	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减:收益)	78	-3,414,732.23	312,706.55	2,046,700.76
支付的其他与投资活动有关的现金	40	483,244.03		220,734.00	固定资产盘亏、报废损失	79	3,186,358.77		72,835.68
现金流出小计	41	176,090,359.44	972,589,486.69	75,077,069.19	财务费用	80	74,493,705.22	39,372,951.41	29,207,405.59
投资活动产生的现金流量净额	42	-146,115,405.38	-344,879,107.76	-11,658,050.69	投资损失(减:收益)	81	-79,753,779.34	-44,682,579.47	-35,932,423.67
					递延税款贷项(减:借项)	82			0
					存货的减少(减:增加)	83	68,527,278.32	-448,403,130.58	-21,323,536.56
					经营性应收项目的减少(减:增加)	84	-151,094,555.67	-244,743,773.28	28,217,390.67
					经营性应付项目的增加(减:减少)	85	-134,969,772.38	822,855,370.50	-33,832,407.79
三、筹资活动产生的现金流量：					其他	86		-23,699.31	-146.7
吸收权益性投资所收到的现金	43	9,165,000.00	168,161,538.94	0.00	经营活动产生的现金流量净额	87	97,675,678.63	242,775,453.44	25,083,302.52
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	Jan-43		58,327,094.27						
发行债券所收到的现金	44			0.00	3.现金及现金等价物净增加情况：				
借款所收到的现金	45	2,060,300,000.00	1,400,100,000.00	223,000,000.00	货币资金的期末余额	88	512,501,996.71	372,062,727.70	224,109,764.68
					减：货币资金的期初余额	89	372,081,932.42	224,109,764.68	115,332,718.83
					加：现金等价物的期末余额	90			0
收到的其他与筹资活动有关的现金	50			40,176.40	减：现金等价物的期初余额	91			0
现金流入小计	51	2,069,465,000.00	1,568,261,538.94	223,040,176.40	现金及现金等价物净增加额	92	140,420,064.29	147,952,963.02	108,777,045.85

附件3：重大资产购买模拟计算的2000、1999、1998年财务报表及重组前（1999年）本公司经审计的财务报表比较：  
资产负债表

资 产	行次	模拟数			1999年 已审计数	负债和股东权益	模拟数			1999年 已审计数
		2000	1999	1998			2000	1999	1998	
流动资产：						流动负债：				
货币资金	1	372,081,932.42	281,834,601.41	154,541,784.34	224109764.7	短期借款	385,500,000.00	238,200,000.00	297,800,000.00	182200000
短期投资	2	50,734,880.00	3,300,604.00	18,707,553.33	92510	应付票据	8,873,337.84	20,846,219.00	21,504,407.00	2745519
减：短期投资跌价准备	3	-	-	-	0	应付帐款	710,677,434.42	517,006,629.54	518,788,772.30	69289747.3
短期投资净额	4	50,734,880.00	3,300,604.00	18,707,553.33	92510	预收帐款	482,332,391.29	265,507,550.75	45,650,273.30	12453798.24
应收票据	5	306,981.28	18,130,700.00	22,998,270.46	0	代销商品款	-	-	-	0
应收股利	6	-	2,800,000.00	2,960,000.00	2800000	应付工资	3,642,951.03	4,360,589.48	341,871.01	4220589.48
应收利息	7	-	-	-	0	应付福利费	18,313,615.72	13,569,829.51	13,028,715.44	8306982.73
应收帐款	8	26,598,457.22	54,443,698.57	51,286,973.19	32972071.96	应付股利	50,298,160.53	24,483,695.69	9,178,428.78	23648120.25
其他应收款	9	162,210,196.63	266,724,975.62	240,724,341.25	117868333.4	应交税金	15,080,167.55	3,622,713.36	9,898,295.24	65143.29
减：坏帐准备	10	17,574,228.48	23,604,041.31	25,889,372.10	14868972.83	其他应交款	871,457.61	193,537.02	97,032.66	19530.73
应收款项净额	11	171,234,425.37	297,564,632.88	266,121,942.34	135971432.5	其他应付款	134,012,197.83	117,813,487.10	94,433,787.10	35651667.97
预付帐款	21	33,908,859.99	36,462,248.26	39,187,973.57	12129078.98	预提费用	21,806,770.89	14,857,332.50	16,723,792.26	5626643.72
应收补贴款	24	-	-	-	0	一年内到期的长期负债	-	-	5,000,000.00	0
期货保证金	25	-	-	-	-	其他流动负债	-	-	-	0
应收席位费	26	-	-	-	-					
存货	30	537,745,482.09	411,174,275.21	307,965,596.04	86692747.95					
其中：工程施工	1月30日	-	-	-	-					
减：存货跌价准备	31	3,208,462.63	350,396.44	5,776,807.24	350396.44					
存货净额	32	534,537,019.46	410,823,878.77	302,188,788.80	86342351.51					
待摊费用	33	13,380,381.21	13,628,545.19	9,566,920.87	1557465.69					
待处理流动资产净损失	34	23,699.31	64,989.33	331,478.48	0					
一年内到期的长期债权投资	35	-	-	-	0					
其它流动资产	36	-	-	-	0	流动负债合计	1,831,408,484.71	1,220,461,583.95	1,040,493,436.89	344227742.7
流动资产合计	39	1,176,416,641.67	1,066,952,999.84	826,995,573.99	463002603.4	长期负债：				
长期投资：						长期借款	384,300,000.00	348,600,000.00	203,644,400.00	348600000
长期股权投资	40	282,379,422.59	140,059,192.56	92,439,032.09	-80628389.22	应付债券	-	-	-	0
长期债权投资	41	488,219.00	466,019.00	473,539.00	466019	长期应付款	7,791,394.04	309,741,844.28	191,305,228.22	8382036.2
长期投资合计	42	282,867,641.59	140,525,211.56	92,912,571.09	-80162370.22	住房周转金	-	3,746,148.28	2,068,720.37	832543.86
减：长期投资减值准备	43	3,500,000.00	2,149,648.83	2,449,648.83	2149648.83	其他长期负债	10,674,651.30	80,255.02	97,150.86	80255.02
长期投资净额	44	279,367,641.59	138,375,562.73	90,462,922.26	-82312019.05	长期负债合计	402,766,045.34	662,168,247.58	397,115,499.45	357894835.1
其中：合并差价（货差以“-”号表示）	Jan-44	29,857,289.12	16,899,041.62	-46,319,367.27	-109704798.1	递延税项：				
其中：股权投资差额（货差以“-”号表示）	Feb-44	29,857,289.12	16,899,041.62	-46,319,367.27		递延税款贷项	-	-	-	0
固定资产：						负债合计	2,234,174,530.05	1,882,629,831.53	1,437,608,936.34	702122577.8
固定资产原值	45	1,523,849,358.47	1,274,661,478.24	1,120,412,379.25	887809129.2					
减：累计折旧	46	296,943,959.00	191,118,751.88	131,996,020.92	120450142	少数股东权益（合并报表填列）	483,974,966.68	401,908,104.66	322,340,245.38	199894998.3
固定资产净值	47	1,226,905,399.47	1,083,542,726.36	988,416,358.33	767358987.2	股东权益：				
工程物资	48	-	-	-	0	股本	244,293,012.00	227,541,600.00	189,618,000.00	227541600
在建工程	49	118,733,729.78	71,180,241.31	39,323,151.92	32678647.15	资本公积	148,282,874.11	60,534,966.91	79,496,766.91	60534966.91
固定资产清理	50	70,081.16	-97,543.40	-	0	盈余公积	69,187,282.16	58,638,857.08	50,492,011.38	58638857.08
待处理固定资产净损失	51	-134,600.00	-	-	0	其中：公益金	25,092,248.81	21,576,107.12	17,502,684.27	21576107.12
固定资产合计	53	1,345,574,610.41	1,154,625,424.27	1,027,739,510.25	800037634.3	未确认的投资损失	1,206,930.75	-889,493.64	-	-889493.64
无形资产及其它资产：						未分配利润（未弥补亏损以“-”号填列）	80,530,487.06	66,476,052.11	74,084,115.07	61338229.58
无形资产	54	214,992,360.89	152,883,820.08	110,384,165.40	69389559.18	外币报表折算差额	-	-	-	-
开办费	55	10,079,556.18	7,965,145.26	5,777,022.03	7965145.26					
长期待摊费用	56	232,805,410.57	178,379,766.47	94,623,681.15	51098812.94					
其他长期资产	57	-	-	-	0					
其中：临时设施净额										
无形资产及其它资产合计	58	457,877,327.64	339,228,731.81	210,784,868.58	128453517.4	股东权益合计	541,086,724.58	412,301,982.46	393,690,893.36	407164159.9
递延税项：										
递延税款借项	59	-	-	-	0					
资产合计	60	3,259,236,221.31	2,696,839,918.65	2,153,640,075.08	1309181736	负债和股东权益合计	3,259,236,221.31	2,696,839,918.65	2,153,640,075.08	1309181736

**重大资产购买模拟计算的 2000、1999、1998 年财务报表及重组前（1999 年）本公司经审计的财务报表比较：  
利润及利润分配表**

项 目	行次	模拟数			1999年 已审计数
		2000	1999	1998	
一、主营业务收入	1	5,427,402,173.83	3,348,895,892.06	2,435,432,111.15	576,097,861.40
减：销售折让	2	19,184,558.68	16,680,606.20	10,610,397.33	296,138.40
主营业务收入净额	3	5,408,217,615.15	3,332,215,285.86	2,424,821,713.82	575,801,723.00
减：主营业务成本	4	4,633,264,184.44	2,811,712,746.84	2,022,535,549.41	471,422,021.76
主营业务税金及附加	5	8,145,311.11	4,751,796.58	3,829,902.32	2,264,069.42
二、主营业务利润	10	766,808,119.60	515,750,742.44	398,456,262.09	102,115,631.82
加：其他业务利润	11	54,195,819.01	30,260,829.29	30,009,343.42	9,113,600.21
减：存货跌价损失	12	10,706.88	-821,123.83	1,376,807.24	-821,123.83
营业费用	13	211,383,146.34	141,691,768.11	129,983,311.29	21,213,944.19
管理费用	14	547,435,689.74	357,010,133.29	274,187,807.90	63,723,319.81
财务费用	15	15,459,969.29	25,410,415.83	2,100,562.16	21,561,212.25
三、营业利润	18	46,714,426.36	22,720,378.33	20,817,116.92	5,551,879.61
加：投资收益	19	54,475,913.22	42,455,721.66	12,052,149.62	35,393,690.03
期货收益	20	-	-	-	-
补贴收入	22	1,691,469.47	4,222,774.86	1,048,521.62	4,000,000.00
营业外收入	23	6,191,726.36	6,218,110.91	80,242,004.99	5,444,283.76
减：营业外支出	25	4,827,843.52	6,322,866.85	12,989,252.88	2,550,744.70
四、利润总额	27	104,245,691.89	69,294,118.91	101,170,540.27	47,839,108.70
减：所得税	28	13,177,082.86	15,019,641.61	18,395,843.42	4,977,074.25
减：少数股东损益	29	24,643,486.46	9,291,919.88	26,195,164.02	-469,503.18
加：未确认的投资损失	30	317,437.11	889,493.64	-	889,493.64
五、净利润	32	66,742,559.68	45,872,051.06	56,579,532.83	44,221,031.27
加：年初未分配利润	33	48,765,652.46	70,466,806.75	28,094,357.04	70,466,806.75
减：减少注册资本的未分配利润	34	-	-	-	-
加：盈余公积转入	35	-	-	-	-
六、可供分配的利润	36	115,508,212.14	116,338,857.81	84,673,889.87	111,201,035.28
减：提取法定盈余公积	37	7,032,283.39	4,073,422.85	5,294,887.40	4,073,422.85
提取法定公益金	38	3,516,141.69	4,073,422.85	5,294,887.40	4,073,422.85
职工奖福基金	39	-	-	-	-
七、可供股东分配的利润	40	104,959,787.06	108,192,012.11	74,084,115.07	103,054,189.58
减：应付优先股股利	41	-	-	-	-
提取任意盈余公积	42	-	-	-	-
应付普通股股利	43	24,429,300.00	22,754,160.00	-	22,754,160
转作股本的普通股股利	44	-	18,961,800.00	-	18,961,800
八、未分配利润	45	80,530,487.06	66,476,052.11	74,084,115.07	61,338,229.58
附注：非常项目：					
1.出售、处置部门或被投资单位	46				
2.自然灾害发生的损失	47				
3.会计政策的变更	48				
4.其他	49				

**重大资产购买模拟计算的 2000、1999、1998 年财务报表及重组前（1999 年）本公司经审计的财务报表比较：  
现金流量表**

项 目	行次	模拟数			1999年 已审计数
		2000年	1999年	1998年	
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金	1	3,495,190,362.27	3,736,704,168.32	2,594,145,320.56	512,199,754.09
收到的租金	2	84,329,621.76	29,884,589.83	18,527,192.04	27,035,540.27
收到的税费返还	3	9,932,189.28	4,821,002.70	329,117,455.70	4,477,378.45
收到的除增值税外其他税费的返回			620.57	0	620.57
收到的其他与经营活动有关的现金	8	153,420,481.57	154,443,360.28	215,867,798.68	73,265,964.26
现金流入小计	9	3,742,872,654.88	3,925,853,741.70	3,157,657,766.98	616,979,257.64
购买商品、接受劳务支付的现金	10	2,712,519,764.51	2,989,063,347.89	2,265,717,329.88	445,397,023.44
经营租赁所支付的现金	11	70,300,802.54	89,005,009.85	64,017,246.94	6,042,918.12
支付给职工以及为职工支付的现金	12	135,380,406.93	189,537,512.23	102,558,202.62	32,836,525.08
实际支付的增值税款	13	35,372,744.40	41,340,308.91	334,516,624.91	12,560,892.93
支付的所得税款	14	10,134,979.80	25,811,340.28	18,284,974.04	5,422,667.65
支付的除增值税、所得税以外的其他税费	15	18,676,772.59	13,193,227.84	9,629,174.15	7,670,701.90
支付的其他与经营活动有关的现金	20	360,918,920.22	316,224,983.32	223,299,368.74	81,965,226.00
现金流出小计	21	3,343,304,390.99	3,664,175,730.32	3,018,022,921.28	591,895,955.12
经营活动产生的现金流量净额	22	399,568,263.89	261,678,011.38	139,634,845.70	25,083,302.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资所收到的现金	23	253,652,327.26	38,164,132.03	33,773,894.23	38,164,132.03
分得股利或利润所收到的现金	24	3,176,192.08	4,194,723.40	4,132,396.35	3,317,256.18
取得债券利息收入所收到的现金	25	5,560,458.45	793,445.03	179,944.06	793,445.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26	36,118,051.32	1,204,774.94	28,574,289.40	1,080,714.26
收到的其他与投资活动有关的现金	30	413,819,529.13	22,006,855.00	23,218,384.17	20,063,471.00
现金流入小计	31	712,326,558.24	66,363,930.40	89,878,908.21	63,419,018.50
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	32	298,256,866.62	245,765,764.58	227,995,864.99	73,656,335.19
权益性投资所支付的现金	33	548,140,204.59	1,200,000.00	-253,993.61	1,200,000.00
债权性投资所支付的现金	34	314,900,289.00	3,200,000.00	-	0.00
支付的其他与投资活动有关的现金	40		786,098.76	11,225,710.59	220,734.00
现金流出小计	41	1,161,297,360.21	250,951,863.34	238,967,581.97	75,077,069.19
投资活动产生的现金流量净额	42	-448,970,801.97	-184,587,932.94	-149,088,673.76	-11,658,050.69
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收权益性投资所收到的现金	43	184,977,692.83	14,900,000.00	18,000,000.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资所收到的现金	Jan-43	64,159,803.70	14,900,000.00	0	
发行债券所收到的现金	44		0	0	0.00
借款所收到的现金	45	1,400,100,000.00	506,603,530.02	314,000,000.00	223,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	50	0	40,176.40	2,301,921.90	40,176.40
现金流入小计	51	1,585,077,692.83	521,543,706.42	334,301,921.90	223,040,176.40
偿还债务所支付的现金	52	1,382,315,000.00	426,644,700.00	358,741,262.81	97,644,700.00
发生筹资费用所支付的现金	53	269,436.99	199,467.68	0	0.00
分配股利或利润所支付的现金	54	22,574,945.58	73,393.06	17,484,351.94	4,739.20
其中：子公司支付少数股东的股利	Jan-54		0	0	0.00
偿付利息所支付的现金	55	40,073,325.39	39,389,699.35	33,284,183.45	29,384,139.22
融资租赁所支付的现金	56		0	0	0.00
减少注册资本所支付的现金	57		0	0	0.00
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	Jan-57		0	0	
支付的其他与筹资活动有关的现金	62	193,293.08	4,897,725.72	63,401.96	518,821.98
现金流出小计	63	1,445,426,001.04	471,204,985.81	409,573,200.16	127,552,400.40
筹资活动产生的现金流量净额	64	139,651,691.79	50,338,720.61	-75,271,278.26	95,487,776.00
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>	65	-1,822.70	-135,981.98	87,048.73	-135,981.98
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	66	90,247,331.01	127,292,817.07	-84,638,057.59	108,777,045.85



## 【附录和备查文件】

投资者可查阅与附录中本次发行有关的所有正式法律文件，本公司列明下列附录和备查文件的目录。以供投资者查询。本次发行申请文件、所列附录及备查文件内容可在 <http://www.sse.com.cn> 网站上查询，也可以到本公司及主承销商的法定住所查询。查询日期：2001年5月8日

### 一、附录：

本公司重大资产购买行为的模拟财务报表及其审计报告、购买进入本公司相关资产经审计的财务报表及附注；

### 二、备查文件目录：

- (一) 公司章程正本；
- (二) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (三) 与本次发行有关的重大合同；
- (四) 承销协议；
- (五) 最近三年的财务报告及审计报告原件；
- (六) 不同会计准则财务报表差异调节表；
- (七) 注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- (八) 注册会计师关于发行人内部控制制度的评价报告；
- (九) 发行人律师为本次股票发行出具的法律文件。