武汉中商集团股份有限公司

2004 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 董事未出席名单

未出席董事姓名	未出席会议原因	受托人姓名
胡爱民	因公出差	严规方

1.4 武汉众环会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

1.5 公司董事长严规方先生、总经理熊佑良先生、财务负责人刘自力先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 上市公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	武汉中商
股票代码	000785
上市交易所	深圳证券交易所
注册地址和办公地址	注册地址：武汉市武昌区中南路9号 办公地址：武汉市武昌区中南路9号
邮政编码	注册地址的邮政编码：430071 办公地址的邮政编码：430071
公司国际互联网网址	www.chinaebiz.biz
电子信箱	zhongnan@public.wh.hb.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	易国华	薛玉
联系地址	武汉市武昌区中南路9号	武汉市武昌区中南路9号
电话	027-87322635	027-87362507
传真	027-87307723	027-87307723
电子信箱	/	xuey307@tom.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
主营业务收入	2,186,238,865.23	1,913,226,218.88	14.27%	1,875,346,304.93
利润总额	17,278,248.68	15,279,904.56	13.08%	23,573,306.36
净利润	8,285,912.60	8,037,183.89	3.09%	11,425,877.46
扣除非经常性损益的净利润	-16,175,532.83	6,665,231.53	-342.69%	11,087,587.07
经营活动产生的现金流量净额	158,300,551.06	50,861,893.52	211.24%	87,914,354.81
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
总资产	2,045,242,927.56	2,009,356,796.72	1.79%	1,849,039,618.87
股东权益(不含少数股东权益)	560,336,404.22	552,050,491.62	1.50%	544,013,307.73

3.2 主要财务指标

单位：(人民币)元

	2004年	2003年	本年比上年增减(%)	2002年
每股收益	0.03	0.03	0.00%	0.05
每股收益(注)	0.03	-	-	-
净资产收益率	1.48%	1.46%	0.02%	2.10%
扣除非经常性损益的净利润为基础计算的净资产收益率	-2.89%	1.22%	-4.11%	2.06%
每股经营活动产生的现金流量净额	0.63	0.20	215.00%	0.35
	2004年末	2003年末	本年末比上年末增减(%)	2002年末
每股净资产	2.23	2.20	1.36%	2.17
调整后的每股净资产	1.82	1.75	4.00%	1.72

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)元

非经常性损益项目	金额
处理长期股权投资、固定资产资产、在建工程、无形资产、其他长期资产产生的损益	20,746,605.57
各种形式的政府补贴	3,618,993.50
短期投资损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的短期投资损益除外	458,836.14
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外收入	1,189,837.61
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的其他各项营业外支出	-257,616.42
中国证监会认定的符合定义规定的其他非经常性损益项目	-867,514.91
以前年度已经计提各项减值准备的转回	80,693.70
扣除非经常性损益的所得税影响数	-508,389.76
合计	24,461,445.43

3.3 国内外会计准则差异

□ 适用 √ 不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前	本次变动增减(+,-)	本次变动后
一、未上市流通股份			
1、发起人股份	142,335,648	0	142,335,648
其中：国家持有股份	142,335,648	0	142,335,648
境内法人持有股份		0	0
境外法人持有股份		0	0
其他		0	0
2、募集法人股份	37,564,800	0	37,564,800
3、内部职工股		0	0
4、优先股或其他		0	0
未上市流通股份合计	179,900,448	0	179,900,448
二、已上市流通股份			
1、人民币普通股	71,321,250	0	71,321,250
2、境内上市的外资股		0	0
3、境外上市的外资股		0	0
4、其他		0	0
已上市流通股份合计	71,321,250	0	71,321,250
三、股份总数	251,221,698	0	251,221,698

4.2 前十名股东、前十名流通股股东持股表

报告期末股东总数	23,963

前十名股东持股情况

股东名称(全称)	年度内增减(股)	年末持股数量(股)	比例(%)	股份类别(已流通或未流通)	质押或冻结的股份数量(股)	股东性质(国有股东或外资股东)
武汉国有资产经营公司	0	136,835,648	54.48	非流通	55,000,00	发起人国家股
		32,500		已流通		流通股
武汉银厦房地产综合发展公司	0	9,391,200	3.74	非流通	0	定向法人国家股
武汉开元科技创业投资有限公司	0	5,500,000	2.19	非流通	5,500.00	法起人国有法人股
上海桥科工贸有限公司	0	3,494,400	1.39	非流通	0	境内法人股
湖北省电力公司	0	3,494,400	1.39	非流通	0	境内法人股
平安信托投资有限责任公司	0	3,494,400	1.39	非流通	0	境内法人股
华运投资有限责任公司	0	2,500,400	1.00	非流通	0	境内法人股
湖北徐东(集团)股份有限公司	0	2,184,000	0.87	非流通	0	境内法人股
海南百勤投资顾问有限公司	0	2,184,000	0.87	非流通	0	境内法人股
武汉市机械设备进出口公司	0	2,184,000	0.87	非流通	2,184,000	境内法人股
前十名股东关联关系或一致行动的说明	公司第一名股东系第三名股东的投资方，其余股东之间不存在任何关联关系。公司第一大股东所持股份质押冻结情况详见本公司2004年9月22日在《中国证券报》和《证券时报》的公告。					

前十名流通股股东持股情况

股东名称(全称)	年末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
陈惠君	819,840	A股
肖瑞	580,900	A股
崔淳	371,100	A股
何君	277,241	A股
杨大正	264,189	A股
陈平	231,751	A股
张明利	226,200	A股
马凤国	216,000	A股
朱沛福	209,100	A股
肖玲玲	196,971	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知前10名流通股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□ 适用 √ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

控股股东名称：武汉国有资产经营公司
法人代表：李勇
成立日期：1994年8月12日
注册资本：123,834万元
公司类别：国有独资公司
股权结构：武汉市国有资产管理委员会持股100%
经营范围(主营)：授权范围内的国有资产经营管理；国有资产产权交易；信息咨询、代理及中介服务。
报告期内本公司控股股东没有发生变更。

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

武汉市国有资产管理委员会 —100%→ 武汉国有资产经营公司 —54.48%→ 武汉中商集团股份有限公司

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数(股)	年末持股数(股)	变动原因
严规方	董事长	男	55	2003.5-2006.5	25,935	25,935	
熊佑良	董事、总经理	男	49	2003.5-2006.5	0	0	
刘自力	董事、总会计师	男	39	2003.5-2006.5	0	0	
周世本	董事、副总经理	男	59	2003.5-2006.5	0	0	
魏永新	董事	男	37	2003.5-2006.5	0	0	
胡爱民	董事	男	49	2003.5-2006.5	0	0	
谭力文	独立董事	男	56	2003.5-2006.5	0	0	
李燕萍	独立董事	女	39	2003.5-2006.5	0	0	
谢获宝	独立董事	男	37	2003.5-2006.5	0	0	
肖书钢	监事会主席	男	53	2003.5-2006.5	0	0	
陈玉进	监事	男	45	2003.5-2006.5	0	0	
任渠	监事	女	40	2003.5-2006.5	0	0	
赵银甫	监事	男	44	2003.5-2006.5	0	0	
汤俊	监事	男	34	2003.5-2006.5	0	0	
易国华	董事会秘书、副总经	男	41	2003.5-2006.5	0	0	
朱定志	总经理助理	男	33	2003.5-2006.5	0	0	

5.2 在股东单位任职的董事监事情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	任职的股东名称	在股东单位担任的职务	任职期间	是否领取报酬、津贴(是或否)
魏永新	武汉国有资产经营公司	武汉国有资产经营公司经济运行部经理	2001.3.15日至今	否
胡爱民	武汉银厦房地产综合发展公司	武汉银厦房地产综合发展公司副总经理	2000.3.15日至今	否
陈玉进	湖北省电力公司	湖北省电力公司武汉供电公司副总经理	2004.8.2日至今	否
汤俊	武汉国有资产经营公司	武汉国有资产经营公司资产财务部副经理	2000.3.15日至今	否

5.3 董事、监事和高级管理人员年度报酬情况

单位：(人民币)万元

年度报酬总额	70.18
金额最高的前三名董事的报酬总额	31.00
金额最高的前三名高级管理人员的报酬总额	26.50
独立董事津贴	2.00 万元/人.年
独立董事其他待遇	独立董事出席公司董事会和股东大会的差旅费及按公司章程行使职权所需的合理费用据实报销。
不在公司领取报酬、津贴的董事、监事姓名	董事魏永新、胡爱民，监事汤俊、陈玉进
报酬区间	人数
8万元以上	5
3—8万元	4

§6 董事会报告

6.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2004年，随着城乡居民收入提高，消费需求稳定增长，为零售企业发展奠定了基础。同时中国零售业对外资全面开放，竞争继续加剧，外资大量涌入，不断抢占市场份额，武汉商业新一轮比拼从价格战、营销战、份额战，发展到资源战、网点战、规模战，竞争领域从一级市场、本地商圈，发展到二级市场、市外省外商圈。且各地本土商业竞争能力日益提高，给公司发展带来了压力。面对机遇和挑战并存的形势，公司认真贯彻落实走质量效益型发展道路的方针，以"执行年"活动为主线，扎实推进连锁经营，全面提升管理水平，2004年，全年实现主营业务收入21.86亿元，同比上升14.27%，实现利润总额1,727.82万元，同比上升13.08%。报告期内公司荣获"湖北省诚信示范企业"、"全国商业服务业先进企业"、"湖北省商贸系统先进单位"、"经济技术协作先进单位"等荣誉称号。

经营中的主要对策和举措：

1、不断调整，创新经营，进一步增强扩销创利能力。一是通过调整经营布局、商品结构及门店业态，不断适应市场需求；二是整合资源，不断创新营销；三是加强供应链建设，巩固供应商联盟、发展自有品牌及完善物流配送体系，提高采购能力；四是深化服务内涵，提升服务品牌；五是推进多元经营，支持主业发展。中江公司进一步树立"中商物业"品牌，全年实现租售面积约16,322平方米。

2、坚持走质量效益型道路，不断提高础管理水平。一是大力开展"十四清、十四查"工作，规范公司管理；二是加强内控，有效防范经营风险；三是持续深入开展"执行年"活动，提升企业执行力；四是不断提高经营管理科技含量，推进信息化建设。

3、整合资源，理顺关系，连锁经营又有新的发展。一是稳步推进发展，壮大连锁实力；二是理顺总部与区域管理关系，推进体制整合；三是加强总部对门店管理，推进连锁正规化；四是内聚人心，外树形象，企业文化建设呈现新面貌；五是以防为主，综合治理，切实保障经营安全。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位：(人民币)万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)	主营业务收入比上年增减(%)	主营业务成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
其他批发和零售贸易	216,575.91	190,580.30	12.00%	14.49%	13.84%	0.50%
房地产开发与经营业	2,047.97	692.68	66.18%	8.49%	5.23%	1.05%

6.3 主营业务分地区情况

单位：(人民币)万元

地区	主营业务收入	主营业务收入比上年增减(%)
湖北省	212,457.03	11.05%

6.4 采购和销售客户情况

单位：(人民币)万元

前五名供应商采购金额合计	21,500.00	占采购总额比重	8.60%

6.5 参股公司经营情况

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

参股公司名称	武汉中商广场管理有限公司		
本期贡献的投资收益	717.14	占上市公司净利润的比重	86.55%
参股公司 经营范围	物业管理、商业零售批发、仓储		
参股公司 净利润			717.14
参股公司名称	武汉中江房地产开发有限公司		
本期贡献的投资收益	308.45	占上市公司净利润的比重	37.23%
参股公司 经营范围	房地产开发		
参股公司 净利润			308.45

6.6 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

6.7 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 经营成果和利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

□ 适用 √ 不适用

整体财务状况与上年度相比发生重大变化的原因分析

√ 适用 □ 不适用

1、主营业务收入较上年增长14.27%，主要系报告期内增加销售网点所致。

2、主营业务利润、利润总额较上年增长17.88%、13.08%，主要系报告期内主营业务收入及毛利率增长所致。

3、现金及现金等价物净增加额较上年大幅下降，主要系报告期内归还借款所致。

6.9 对生产经营环境以及宏观政策、法规产生重大变化已经、正在或将要对公司的财务状况和经营成果产生重要影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.10 完成盈利预测的情况

□ 适用 √ 不适用

6.11 完成经营计划情况

□ 适用 √ 不适用

6.12 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.13 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.14 董事会对会计师事务所"非标意见"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.15 董事会新年度的经营计划

√ 适用 □ 不适用

2005年公司将继续以效益为中心，坚持"连锁精细化，区域多业态"发展方针，把握"调整、提升、发展"主线，在调整中形成新的经济增长点，在提升中推进管理精细化，在发展中稳步扩大企业规模。

1、以效益为中心，全力扩销，实现经营业绩持续增长。一是强化计划管理，落实目标分解，兑现奖惩；二是优化营销，提升层次，不断扩大市场份额。坚持效益原则、定位原则、人本原则、双赢原则，搞好六个结合；三是因地制宜，向内挖潜，将调整工作进行到底，巩固江南最旺核心商圈，促进平价门店内涵式增长，提高家电经营能力，以提高聚客力为主线，尽快盘活区域门店；四是注重服务细节与质量，深化服务品牌建设；五是加强门店终端建设，提高销售能力；六是深化诚信建设工作，提高企业美誉度。

2、以连锁为主线，夯实基础，推进商贸连锁正规化。一是理顺连锁总部与区域公司的关系，提升连锁运营质量；二是强化跨区域采购能力，建设强大连锁供应链；三是加快物流配送体系建设，为连锁经营提供货源支撑。

3、以发展为动力，稳中求进，创造企业新的利润源泉，继续推进新网点开发，开拓新的效益增长点。一是确保销品茂等门店如期开业；二是不断夯实武汉市内网点基础，不断扩大市场份额；三是在公司现有门店影响力范围之外的省内二级城市或经济较发达的三级县市加快布点速度，积极抢占市场制高点。

4、以质量为纲要，强化执行，促进精细化管理再上台阶。一是加强基础管理，提高业务运营质量；二是进一步提高企业执行力，确保各项工作落实；三是深化计算机应用系统开发，推进企业信息化建设，不断将新技术应用于公司经营管理。

5、以人为本，改革创新，确保四大保障系统更加有效。一是深化改革，推进人力资源系统建设；二是加强企业文化建设，提升企业品牌价值；三是进一步完善监督机制，促进营运质量提高；四是抓好综合治理，确保稳定与安全。

新年度盈利预测

□ 适用 √ 不适用

6.16 董事会本次利润分配或资本公积金转增预案

□ 适用 √ 不适用

公司本报告期盈利但未提出现金利润分配预案

√ 适用 □ 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司2005年度增加经营网点，资金需求量大，为公司的长远发展考虑，经公司董事会研究，决定2004年不进行利润分配，也不进行资本公积转赠股本。该预案须提交公司2004年度股东大会审议通过。	鉴公司2005年度预计新增加经营网点7个，预计投入资金4800万元。

§7 重要事项

7.1 收购资产

□ 适用 √ 不适用

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
湖北省住宅发展有限公司	土地及建筑物(土地面积为19,221.83平方米)	2003.5.6	4,500.00	2,139.00	0.00	否	评估后协商定价	否	是

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

能盘活存量资产，减轻企业负担。报告期内公司收回全部现金2,150万元。现正在办理土地、房产过户等相关手续。报告期内该项交易实现利润2,139万元。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

公司对外担保情况(不包括对控股子公司的担保)						
担保对象名称	发生日期(协议签署日)	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
报告期内担保发生额合计						0.00
报告期末担保余额合计						0.00
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计						13,000.00
报告期末对控股子公司担保余额合计						23,000.00
公司担保总额情况(包括对控股子公司的担保)						
担保总额						23,000.00
担保总额占公司净资产的比例						41.05%
公司违规担保情况						
为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方提供担保的金额						0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额						10000.00，为公司控股子公司的担保，属历史遗留问题
担保总额是否超过净资产的50%(是或否)						否
违规担保总额						10000.00

7.4 重大关联交易

7.4.1 关联销售和采购

□ 适用 √ 不适用

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位：(人民币)万元

关联方	向关联方提供资金 发生额	向关联方提供资金 余额	关联方向上市公司提供资金 发生额	关联方向上市公司提供资金 余额
武汉东方之珠酒楼夜总会有限公司	4,676,042.32	4,676,042.32	0.00	0.00
武汉中南旅业餐饮有限公司	4,479,929.96	4,479,929.96	0.00	0.00
武汉美景实业有限公司	400,000.00	400,000.00	0.00	0.00
合计	9,555,972.28	9,555,972.28	0.00	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额9,555,972.28万元，余额9,555,972.28万元。

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

□ 适用 √ 不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

1、公司与武汉正信资产管理有限公司(以下简称"原告")股权转让案。公司于2000年11月21日和12月8日与武汉国兴投资有限公司签订了两份《股权转让协议》，约定我司将所持有的武汉物业(集团)股份有限公司法人股和武汉九通实业(集团)股份有限公司的法人股份共计作价9,004,615元转让武汉国兴投资有限公司，武汉国兴投资有限公司分期将股权转让款付给我公司，由于种种原因，股权过户手续尚未办理完毕。2004年11月16日，原告向武汉市黄陂区人民法院提出诉讼请求，要求判定我司向原告返还转让款9,004,615元并赔偿经济损失。截止报告期末，法院尚未判决(见2004年11月20日公司在《中国证券报》、《证券时报》上刊登的公告)。

2、以前期间发生延续到报告期的重大诉讼事项。宜昌中昌商业有限公司与宜昌天龙贸易公司案。该案目前正在湖北省高级人民法院审理中(公司2002年度报告已披露)。

7.8 独立董事履行职责的情况

独立董事出席董事会的情况

独立董事姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席(次)	委托出席(次)	缺席(次)	备注
谭力文	6	5	1	0	因公出国
谢获宝	6	6	0	0	
李燕萍	6	6	0	0	

独立董事对公司有关事项提出异议的情况□ 适用 √ 不适用

§8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

监事会认为公司董事会和经营班子能依法运作，在执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为发生；公司财务报告真实反映了公司的财务状况和经营成果；公司出售资产交易价格及关联交易合法、公平、公正。

§9 财务报告

9.1 审计意见

本公司2004年度财务报告经武汉众环会计师事务所审计，注册会计师彭斌、李进签字，出具了武众审字(2005)246号标准无保留意见的审计报告。

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

单位：(人民币)元

境内报表

项目	期末数 合并	期末数 母公司	期初数 合并	期初数 母公司
流动资产：				
货币资金	116,161,272.29	86,816,002.43	148,984,213.94	73,332,619.61
短期投资			2,053,599.91	2,053,599.91
应收票据	420,000.00	420,000.00	1,519,896.00	
应收股利		75,944.20		75,944.20
应收利息				
应收账款	22,974,269.81	21,636,620.94	32,892,118.60	15,340,200.30
其他应收款	113,329,197.18	410,875,603.29	112,985,830.82	544,500,665.63
预付账款	110,105,726.08	110,470,651.85	136,742,337.68	54,384,740.55
应收补贴款				
存货	398,197,976.63	149,185,054.33	396,753,978.40	117,392,255.93
待摊费用	1,363,830.22	865,065.11	1,114,788.41	950,135.45
一年内到期的长期债权投资	28,620.00	28,620.00		
其他流动资产				
流动资产合计	762,580,892.21	780,373,562.15	833,046,763.76	808,030,161.58
长期投资：				
长期股权投资	122,719,094.96	341,775,277.68	156,378,321.25	357,680,620.22
长期债权投资			28,620.00	28,620.00
合并价差				
长期投资合计	122,719,094.96	341,775,277.68	156,406,941.25	357,709,240.22
固定资产：				
固定资产原价	782,995,147.41	360,773,510.77	800,594,091.70	368,696,851.53
减：累计折旧	208,935,313.09	118,116,983.01	198,100,153.04	114,317,809.89
固定资产净值	574,059,834.32	242,656,527.76	602,493,938.66	254,379,041.64
减：固定资产减值准备	194,974.01	51,000.00	11,718,461.39	11,574,487.38
固定资产净额	573,864,860.31	242,605,527.76	590,775,477.27	242,804,554.26
工程物资				
在建工程	406,966,980.55	28,964,444.02	230,247,159.84	87,066.00
固定资产清理				
固定资产合计	980,831,840.86	271,569,971.78	821,022,637.11	242,891,620.26
无形资产及其他资产：				
无形资产	99,339,207.15	9,457,084.43	113,988,529.89	16,397,141.00
长期待摊费用	79,771,892.38	63,563,080.07	84,891,924.71	73,325,366.02
其他长期资产				
无形资产及其他资产合计	179,111,099.53	73,020,164.50	198,880,454.60	89,722,507.02
递延税项：				
递延税款借项				
资产总计	2,045,242,927.56	1,466,738,976.11	2,009,356,796.72	1,498,353,529.08
流动负债：				
短期借款	568,600,000.00	373,100,000.00	581,690,000.00	437,190,000.00
应付票据	103,278,250.00	88,278,250.00	150,801,512.00	108,701,512.00
应付账款	234,151,031.52	184,154,737.26	162,432,146.11	102,284,073.85
预收账款	34,785,872.19	26,609,163.25	43,822,350.56	63,328,453.92
应付工资	4,923,572.24	3,286,906.41	4,540,134.80	3,162,851.18
应付福利费	18,839,457.14	14,514,028.57	15,882,855.69	12,180,882.79
应付股利	466,186.05	447,200.00	466,186.05	447,200.00
应交税金	16,270,036.51	1,401,456.61	12,224,188.14	2,719,485.01
其他应交款	1,938,065.11	1,563,856.56	1,484,626.53	1,137,793.08
其他应付款	117,083,521.28	209,215,587.63	97,431,315.77	212,567,606.82
预提费用	3,946,737.50	3,786,385.60	3,332,021.05	2,538,178.81
预计负债				
一年内到期的长期负债	1,500,000.00		1,500,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	1,105,782,729.54	906,357,571.89	1,075,607,336.70	946,258,037.46
长期负债：				
长期借款	302,545,000.00	45,000.00	302,545,000.00	45,000.00
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
其他长期负债				
长期负债合计	302,545,000.00	45,000.00	302,545,000.00	45,000.00
递延税项：				
递延税款贷项				
负债合计	1,408,327,729.54	906,402,571.89	1,378,152,336.70	946,303,037.46
少数股东权益	76,578,793.80		79,153,968.40	
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	251,221,698.00	251,221,698.00	251,221,698.00	251,221,698.00
减：已归还投资				
实收资本(或股本)净额	251,221,698.00	251,221,698.00	251,221,698.00	251,221,698.00
资本公积	79,998,800.42	79,998,800.42	79,998,800.42	79,998,800.42
盈余公积	184,141,521.04	184,141,521.04	182,484,338.52	182,484,338.52
其中：法定公益金	23,782,275.14	23,782,275.14	22,953,683.88	22,953,683.88
未分配利润	44,974,384.76	44,974,384.76	38,345,654.68	38,345,654.68
其中：现金股利				
未确认的投资损失				
外币报表折算差额				
所有者权益(或股东权益)合计	560,336,404.22	560,336,404.22	552,050,491.62	552,050,491.62
负债和所有者权益(或股东权益)合计	2,045,242,927.56	1,466,738,976.11	2,009,356,796.72	1,498,353,529.08

9.2.2 利润及利润分配表

单位：(人民币)元

境内报表

项目	本期 合并	本期 母公司	上年同期 合并	上年同期 母公司
一、主营业务收入	2,186,238,865.23	1,701,238,136.55	1,913,226,218.88	1,341,530,414.64
减：主营业务成本	1,912,729,793.34	1,530,363,193.60	1,682,947,038.09	1,210,689,804.95
主营业务税金及附加	12,073,119.90	6,203,003.97	8,506,012.98	4,468,484.64
二、主营业务利润(亏损以"-"号填列)	261,435,951.99	164,671,938.98	221,773,167.81	126,372,125.05
加：其他业务利润(亏损以"-"号填列)	47,364,951.37	35,481,050.62	29,239,453.64	18,551,942.57
减：营业费用	24,294,470.09	18,865,723.58	21,251,112.27	15,832,078.94
管理费用	257,523,724.07	177,489,296.01	179,702,207.02	102,037,978.63
财务费用	34,280,520.70	24,192,897.37	36,157,867.29	27,537,412.03
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-7,297,811.50	-20,394,927.36	13,901,434.87	-483,401.98
加：投资收益(亏损以"-"号填列)	-2,040,444.26	9,877,675.27	2,577,176.73	11,100,545.96
补贴收入	3,618,993.50	3,618,993.50	95,498.00	95,498.00
营业外收入	23,255,127.36	19,116,346.82	1,494,775.46	710,112.75
减：营业外支出	257,616.42	104,431.04	2,788,980.50	1,420,252.82
四、利润总额(亏损以"-"号填列)	17,278,248.68	12,113,657.19	15,279,904.56	10,002,501.91
减：所得税	9,697,377.16	3,827,744.59	8,593,683.08	1,965,318.02
少数股东损益	-705,041.08		-1,350,962.41	
加：未确认的投资损失本期发生额				
五、净利润(亏损以"-"号填列)	8,285,912.60	8,285,912.60	8,037,183.89	8,037,183.89
加：年初未分配利润	38,345,654.68	38,345,654.68	31,915,907.57	31,915,907.57
其他转入				
六、可供分配的利润	46,631,567.28	46,631,567.28	39,953,091.46	39,953,091.46
减：提取法定盈余公积	828,591.26	828,591.26	803,718.39	803,718.39
提取法定公益金	828,591.26	828,591.26	803,718.39	803,718.39
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				
七、可供投资者分配的利润	44,974,384.76	44,974,384.76	38,345,654.68	38,345,654.68
减：应付优先股股利				
提取任意盈余公积				
应付普通股股利				
转作资本(或股本)的普通股股利				
八、未分配利润	44,974,384.76	44,974,384.76	38,345,654.68	38,345,654.68
利润表(补充资料)				
1.出售、处置部门或被投资单位所得收益	-1,318,684.18			
2.自然灾害发生的损失				
3.会计政策变更增加(或减少)利润总额				
4.会计估计变更增加(或减少)利润总额				
5.债务重组损失				
6.其他	25,046,278.40		1,371,952.36	876,619.14

9.2.3 现金流量表

单位：(人民币)元

境内报表

项目	本期 合并	本期 母公司
一、经营活动产生的现金流量：		
销售产品、提供劳务收到的现金	2,586,050,612.95	1,972,147,608.05
收到的税费返还	208,097.00	208,097.00
收到的其他与经营活动有关的现金	13,886,863.53	49,829,153.23
现金流入小计	2,600,145,573.48	2,022,184,858.28
购买商品、接受劳务支付的现金	2,158,613,621.90	1,663,842,750.68
支付给职工以及为职工支付的现金	69,071,549.01	47,481,676.67
支付的各项税费	70,924,134.01	42,108,356.86
支付的其他与经营活动有关的现金	143,235,717.50	107,374,982.24
现金流出小计	2,441,845,022.42	1,860,807,766.45
经营活动产生的现金流量净额	158,300,551.06	161,377,091.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	32,324,849.91	32,324,849.91
取得投资收益所收到的现金	1,450,748.51	1,617,348.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	7,627,041.51	7,352,974.90
收到的其他与投资活动有关的现金	4,500,000.00	4,500,000.00
现金流入小计	45,902,639.93	45,795,173.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	188,059,207.70	103,339,949.54
投资所支付的现金	1,541,250.00	1,541,250.00
支付的其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	189,600,457.70	104,881,199.54
投资活动产生的现金流量净额	-143,697,817.77	-59,086,026.22
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	631,100,000.00	373,100,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		
现金流入小计	631,100,000.00	373,100,000.00
偿还债务所支付的现金	644,190,000.00	437,190,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	34,136,279.61	24,718,287.46
支付的其他与筹资活动有关的现金	200,000.00	
现金流出小计	678,526,279.61	461,908,287.46
筹资活动产生的现金流量净额	-47,426,279.61	-88,808,287.46
四、汇率变动对现金的影响	604.67	604.67
五、现金及现金等价物净增加额	-32,822,941.65	13,483,382.82
现金流量表补充资料		
1.将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	8,285,912.60	8,285,912.60
加：计提的资产减值准备	100,926.44	-126,419.14
固定资产折旧	51,313,506.19	31,597,808.84
无形资产摊销	1,621,353.15	657,438.77
长期待摊费用摊销	26,719,753.32	24,001,163.84
待摊费用减少(减：增加)	-249,041.81	85,070.34
预提费用增加(减：减少)	614,716.45	1,248,206.79
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-29,157,402.86	-25,352,807.82
固定资产报废损失	5,913.34	5,913.34
财务费用	34,052,274.94	24,717,682.79
投资损失(减：收益)	2,040,444.26	-9,877,675.27
递延税款贷项(减：借项)		
存货的减少(减：增加)	-1,363,304.53	-31,712,104.70
经营性应收项目的减少(减：增加)	27,839,912.14	125,171,774.07
经营性应付项目的增加(减：减少)	37,180,628.51	12,675,127.38
其他		
少数股东损益	-705,041.08	
经营活动产生的现金流量净额	158,300,551.06	161,377,091.83
2.不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3.现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	116,161,272.29	86,816,002.43
减：现金的期初余额	148,984,213.94	73,332,619.61
加：现金等价物期末余额		
减：现金等价物期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-32,822,941.65	13,483,382.82

9.3 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

□ 适用 √ 不适用

武汉中商集团股份有限公司
董事会
二〇〇五年四月六日

证券代码：000785　　股票简称：武汉中商　　编号：临 2005— 004

武汉中商集团股份有限公司第五届董事会第八次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

武汉中商集团股份有限公司(以下简称公司)第五届董事会第八次会议于2005年4月6日在公司本部—武汉中商广场35楼集团公司会议室召开，会议通知已于2005年3月25日以书面传真和电子邮件的方式发出。亲自出席董事会议并行使表决权的董事有严规方、熊佑良、魏永新、周世本、刘自力、谭力文、谢获宝、李燕萍，共计8名。胡爱民董事因公出差未能出席本次董事会，授权委托严规方董事出席本次会议并行使表决权。公司应表决董事9名，实际行使表决权9名。公司5名监事成员列席了会议，会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议由公司董事长严规方先生主持，审议并一致通过了如下决议：

一、审议通过了《公司2004年度经营业绩和2005年工作计划的报告》；

二、审议通过了《公司2004年董事会工作报告》；

三、审议通过了《公司2004年度财务决算报告、2005年度财务预算报告》；

四、审议通过了《公司2004年利润分配预案》；

经武汉众环会计师事务所审计，公司2004年度实现净利润8,285,912.60元，按10%提取法定公积金828,591.26元，按10%提取公益金828,591.26元，加上年初未分配利润38,345,654.68元，可供股东分配的利润为44,974,384.76元。鉴于公司2005年度增加经营网点，资金需求量大，为公司的长远发展考虑，经公司董事会研究，决定2004年不进行利润分配，也不进行资本公积转赠股本。该预案须提交公司2004年度股东大会审议通过。

五、审议通过了《公司2004年年度报告正文及摘要》；

六、审议通过了《公司关于续聘武汉众环会计师事务所的议案》；

武汉众环会计师事务所为公司2004年度审计机构，审计费用 40 万元。

为保证公司审计业务的连续性，经董事会研究同意续聘武汉众环会计师事务所从事公司2005年度的会计报表审计、净资产验证等工作，审计费用为40万元。

七、审议通过了《公司关于修改章程的议案》；

为进一步完善公司治理结构，规范公司行为，切实加强保护公司社会公众股股东的合法权益，根据《公司法》及《上市公司章程指引》、《关于进一步加强社会公众股股东权益保护的若干规定》、深圳证券交易所《股票上市规则(2004年修订)》和《上市公司股东大会网络投票工作指引(试行)》等有关规范性文件的要求，并结合公司实际，现对《公司章程》部分内容进行修改，对修改导致的本章程其它条款序号变化的，本次章程修改将做相应的调整。(修改部分详见公司指定信息披露网站：www.cninfo.com.cn)

八、审议通过了《公司关于修改股东大会议事规则的议案》；(修改部分详见公司指定信息披露网站：www.cninfo.com.cn)

九、审议通过了《公司关于修改董事会议事规则的议案》；(修改部分详见公司指定信息披露网站：www.cninfo.com.cn)

十、审议通过了《2004年度董事及高级管理人员年薪考核兑现的方案》；

同意董事及高级管理人员按《公司董事及高级管理人员2004年薪酬实施方案》制定的标准进行发放。

六、七、八、九、十等五项议案需提交2004年度股东大会审议通过。?

十一、审议通过了《公司关于聘请高级管理人员的议案》；

鉴于公司部分高级管理人员聘期已满，同意续聘熊佑良为公司总经理，易国华为公司副总经理，任期三年；聘任朱定志、李鸽珍为公司副总经理，任期三年。(简历见附件一)

公司独立董事针对四、十、十一等三项议案发表同意的独立董事意见。(见附件二)

十二、审议通过了《公司董事会有关担保事项的议案》；

结合公司经营的实际情况，董事会同意在不新增担保的前提下，公司为控股子公司担保事项如年内到期需续担保(详见公司2004年年度报告中披露的担保明细，金额共计1.5亿元)，授权公司董事长、总经理联签办理。

十三、审议通过了《公司关于召开2004年度股东大会的议案》。

董事会决定于2005年5月26日召开2004年度股东大会。

武汉中商集团股份有限公司董事会
二〇〇五年四月九日

附件一：简历

熊佑良，男，50岁，研究生学历，经济师。曾任武汉中心百货商店柜长、团委书记，武汉市第一商业局科长，武汉市商业管理委员会副处长、处长，现任公司董事、总经理。

易国华，男，42岁，大学学历，助理会计师。历任中南商业大楼商场会计、财务科科长、中商集团储运公司经理，公司财务部主管、副部长，公司企业发展中心总经理，科技投资中心总经理，现任公司副总经理、董事会秘书。

朱定志，男，34岁，大学本科学历，助理经济师。历任中商集团经理办公室秘书、主管，中南商业大楼经理办公室副主任、针棉商场副经理；公司人事教育部副部长；集团和记实业开发公司副总经理；公司党政办公室主任、企业文化中心总经理、公司人力资源中心总经理；现任公司党委委员、总经理助理并兼任公司平价连锁事业部总经理。

李鸽珍，女，51岁，大学本科学历，经济师，高级经营师。历任武汉中心百货商店营业员、柜长、人事干事、部门副经理，中南商业大楼商场副经理、经理、现场管理部部长、总经理助理，中商集团供配货中心副总经理，中南商都总经理，中南商业大楼总经理，现任公司党委委员、百货连锁公司总经理兼党委书记。

附件二：

武汉中商集团股份有限公司独立董事意见

武汉中商集团股份有限公司第五届董事会第八次会议于2005年4月6日召开，我们作为该公司的独立董事出席了本次会议，根据《深圳证券交易所上市规则》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保的若干问题的通知》、《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》和《公司章程》等其他有关规定，我们对本次董事会的各项议案进行了认真细致的审核，现就《公司2004年度利润分配预案》、《公司董事及高级管理人员2004年薪酬兑现方案》、《关于聘任高级管理人员议案》及对外担保等有关事项发表如下意见：

一、关于2004年度公司利润分配预案的意见：

公司本次董事会审议通过了《公司2004年利润分配预案》，公司2004年拟不进行分配，不转增。经过认真核实、调查了公司提交的2004年未分配利润的使用计划和方案，公司近几年不断壮大商业连锁业发展，资金需求量大，资产负债率偏高，为保障公司战略规划的有效实施，同意上述分配预案。同时，为了切实有效地为股东创造财富，及时回报股东，我们希望公司努力经营，创造更好的效益，尽可能在条件成熟时安排现金红利的发放方案。

二、关于公司董事及高级管理人员2004年薪酬兑现方案的意见：

公司2003年度股东大会审议通过了《公司董事及高级管理人员2004年薪酬实施方案》。经了解，我们认为公司有关董事及高级管理人员2004年度薪酬兑现方案符合上述规定。

三、关于聘任高级管理人员的意见：

经我们了解，熊佑良先生、易国华先生、朱定志先生、李鸽珍女士的教育背景、工作经历和身体状况能够胜任所聘岗位的职责要求，具有一定的企业管理经验和专业知识水平，符合高级管理人员任职的有关规定，任职资格合法；提名、聘任及表决程序合法，合规。同意续聘熊佑良先生为公司总经理，易国华先生为公司副总经理；聘任朱定志先生、李鸽珍女士为公司副总经理。

四、关于对外担保情况的意见：

根据中国证监会下发的证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(简称"通知")的精神，我们本着实事求是的态度对公司执行通知规定的对外担保情况进行了认真核查，并就有关问题询问了公司管理层，认为：

1、截止本报告期末，公司没有为控股股东及本公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供过担保，不存在违规担保事项。控股股东及其他关联方也未强制公司为他人提供担保。公司担保均为对控股子公司的担保。

2、报告期内公司根据通知的要求，经过股东大会审议通过了《修改公司章程的议案》，对对外担保的审批程序、被担保对象的资信标准等方面作出规定。截止报告期末，公司对控股子公司对外担保的金额为2.3亿元，占合并会计报表的净资产的比例降至50%以下，有效地控制对外担保的风险。

3、公司为武汉中商团结销品茂管理有限公司提供的担保金额为1亿元，在武汉中商团结销品茂管理有限公司中武汉中商集团股份有限公司拥有51%的股份，目前该公司的资产负债率超过70%。这违反了证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》的精神，经了解，该项担保是在2002年及2003年上半年形成的，这是历史遗留的问题。该项担保已经办理了反担保手续。我们希望公司采取有效措施，尽快降低武汉中商团结销品茂管理有限公司的资产负债率，努力控制公司对该项对外担保的风险。

独立董事：谭力文、李燕萍、谢获宝
二〇〇五年四月六日

证券代码：000785　　股票简称：武汉中商　　编号：临 2005— 005

武汉中商集团股份有限公司第四届五次监事会决议公告

本公司监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

武汉中商集团股份有限公司第四届监事会第五次会议于2005年4月6日在公司总部—武汉中商广场35楼会议室召开，应到监事5人，实到5人，符合《公司法》和公司章程的有关规定。会议由监事会主席肖书钢主持。审议并均以5票同意，0票反对，0票弃权，表决通过了如下决议：

一、审议通过了《公司2004年度监事会工作报告》；

二、审议通过了《公司2004年利润分配预案》；

三、审议通过了《公司2004年年度报告正文及摘要》；

四、审议通过了《公司关于修改章程的议案》；

五、审议通过了《公司关于修改股东大会议事规则的议案》；

六、审议通过了《公司修改监事会议事规则的议案》。(修改部分详见公司指定信息披露网站：www.cninfo.com.cn)

特此公告。

武汉中商集团股份有限公司监事会
二〇〇五年四月九日

证券代码：000785　　股票简称：武汉中商　　编号：临 2005— 006

武汉中商集团股份有限公司召开2004年度股东大会通知

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、召开会议基本情况

1.召开时间：2005年5月26日(星期四)上午9:00

2.召开地点：公司总部中商广场35楼会议室(武昌区中南路9号)

3.召集人：公司董事会

4.召开方式：现场投票

5.出席对象：公司董事、监事及高级管理人员；截止2005年5月9日下午深圳证券交易所收市后，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的本公司全体股东。股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决，该代理人不必是公司股东；公司聘请的本次股东大会的见证律师。

二、会议审议事项

1、《公司2004年度董事会工作报告》；

2、《公司2004年度监事会工作报告》；

3、《公司2004年度财务决算报告》；

4、《公司2004年利润分配方案》；

5、《公司关于续聘武汉众环会计师事务所的议案》；

6、《公司关于修改章程的议案》；

7、《公司关于修改股东大会议事规则的议案》；

8、《公司关于修改董事会议事规则的议案》；

9、《公司关于修改监事会议事规则的议案》；

10、《公司董事及高级管理人员2004年薪酬兑现方案》。

上述第6项议案需经出席股东大会的股东所持有表决权的三分之二以上通过。

三、现场股东大会会议登记方法

1.登记方式：公众股股东持本人身份证和股东帐户卡和有效持股凭证(委托出席者持委托授权书及本人身份证、委托人持股凭证)办理；法人股股东为股东单位法定代表人的，须持本人身份证、法定代表人证明书、营业执照复印件及有效持股凭证办理，委托代理人出席的，代理人须持本人身份证、法定代表人亲自签署委托书、营业执照复印件及有效持股凭证办理。异地股东可用信函或传真方式登记。

2.登记时间：2004年5 月20 日

上午9:00—12:00　　下午2:00—5:00

3.登记地点：武汉市武昌区中南路9号中商广场35楼公司证券部

四、其它事项

1.会议联系方式：联系人：薛玉、张红鹰

联系电话：027—87362507

传　真：027—87307723

邮政编码：430071

2.会议费用：出席会议者食宿、交通费自理

五、授权委托书

授权委托书

兹全权委托　　　　　先生(女士)代表本人(本单位)出席武汉中商集团股份有限公司2004年度股东大会并代为行使表决权。

委托人签字：　　　　　受托人签字：

委托人身份证号码：　　　受托人身份证号码：

委托人持股数：

委托人股东帐号：

委托日期：

武汉中商集团股份有限公司
董　事　会
二〇〇五年四月九日