

北京湘鄂情股份有限公司

董事会工作报告

一、公司经营情况

(一) 公司报告期内总体经营情况

1、公司总体经营情况概述

在过去的一年里，公司紧密围绕将公司发展成为一家“品牌知名、管理科学、创新能力强、核心竞争力突出”的国内著名餐饮集团总体战略方针，秉承对客户“情聚四海、义满天下”的价值准则，发挥开拓创新、求真务实的精神，2010年完成营业收入92,317万元，比上年度增长25.12%，实现归属于母公司所有者的净利润5,802万元，比上年度下降24.38%，经营活动产生的现金流量净额11,956万元，比上年度下降15.63%。

(1) 资本市场稳步前行

在董事会的正确领导下，公司上市后稳步前进，资本市场上表现比较稳定。公司于2010年11月11日解禁39,560,000股上市流通，此次解禁后，流通股份数量为89,560,000股。

(2) 公司拓展迈大步

经理层对董事会关于公司发展的部署认真加以落实。市场拓展迈出较大步伐，报告期内，收购两家加盟店、直营店开业八家，共拓展十二个项目：包括西安南二环店及菁英汇、南京店及菁英汇、呼和浩特呼伦贝尔北路店、郑州黄河路店，武汉“晶殿”宴会厅、广渠门店和海运仓店、西单店二期项目；还收购了西藏店和上海店。同时，北京区域和外区域老门店进行了装修改造，包括北京区域的丰台店、北四环店、中轴路店、大成路店、志新桥店、西单店一期项目，外区域的武汉店、长沙雨花店、上海店等门店。与此同时，公司完善了项目论证、决策以及工程实施建设过程中的审计、评估、可行性研究、招投标手续，拓展工作质量也不断提高。

(3) 法人治理上水平

公司上市后步入正轨，公司构建了完善的法人治理体系，公司股东大会、董事会、监事会和总经理办公会议按照公司制度进行投资、管理和经营决策与监督，根据最新的法律法规，公司成立了内部控制委员会，董事会五大专门委员会规范运作，“三会”信息和重大信息及时披露，审计工作促进了内控规范和财务管理水平的提高，体现了公司治理水平的不断提高。在公司董事会领导下，经理层加大规范管理、建章立制、内控治理、学习培训等规范工作力度。公司《独立董事年度报告工作制度》、《内幕信息知情人登记制度》、《重大事项内部报告制度》等一批制度制定和完善，促进了公司规范和发展。公司于报告期内进行的从上至下全员培训，营运部的感动服务培训、一线部门工资定级和讲评培训、企业执行力培训、打造金牌服务培训、职业礼仪培训、营业客服岗前培训等各类培训，加深了管理人员对公司法人治理结构的认识，提高管理水平和知识技能。

（4）质量管理上台阶

菜品质量、服务质量、营业环境质量是顾客满意度、忠诚度的保证。为此，2010 年公司加大了装修改造的投入，北京及外地区域的成熟门店通过改造营业环境有了较大改善；营业部门通过大力学习推广感动服务，公司各店贴近顾客情感需求，在服务细节上狠下功夫，促进了服务意识和服务质量的提高；出品研发部门以顾客口味、顾客需求为导向，以菜品质量为中心展开，以出新菜、出好菜、出靓菜为宗旨，粤、湘、鄂等各大厨房展开良性竞争；与此同时，原料供应部门在采购供应环节严把质量关，确保了公司质量生命线；行政后勤及工程等部门齐心协力，服务一线，确保公司设施设备、安全治保等各个辅助环节正常运转，共同为创一流餐饮服务奠定基础。

（5）队伍建设常抓不懈

适应公司快速发展的需要，公司重视三个层次的建设。公司高层核心团队团结在董事会之下，以公司发展为己任，加强对上市公司相关知识的学习和提高，不断提高决策水平、执行能力和监督手段；分子公司高管人员积极参加公司组织学习培训活动，公司认真制定和完善分子公司高管人员绩效考核的激励约束制度，使其提高经营能力和工作水平，调动主观能动性；重视员工队伍的建设，发挥企业工会组织的积极性和与员工的桥梁纽带作用，关心员工的生活，体察员工的心声，用积极上进的企业情感文化感染员工、引导员工，通过培训提高他们

的工作和生存技能，落实劳动者权益政策，保护他们的合法权益，调动了员工的积极性和创造性。

(6) 2010年获得的省市级以上的荣誉称号或获奖情况

1、北京湘鄂情股份有限公司被授予《创业家》杂志 2009-2010 年度新上市公司“创星 50”荣誉称号；2、上海湘鄂情酒楼有限公司荣获 2010 年度上海市文明餐厅称号；3、2010 年 5 月北京湘鄂情股份有限公司荣获“中国证券市场最具活力新锐上市公司奖”；4、2010 年 7 月北京湘鄂情股份有限公司“荣列 2009 年度上市公司金牛百强——餐饮旅游行业榜”；5、2010 年 11 月 23 日北京湘鄂情股份有限公司被授予《湘菜领军企业》荣誉称号。6、2010 年 11 月北京西南四环湘鄂情餐饮有限公司先后荣获北京市“优秀职工小家”和中华全国总工会授予的“优秀职工书屋”荣誉称号。

2、近三年主要财务指标变动情况及原因分析

单位：万元

项目	2010年	2009年	本年比上年 增减幅度 (%)	2008年
营业收入	92,317	73,781	25.12%	61,177
营业利润	8,967	11,225	-20.12	8,853
利润总额	9,123	11,123	-17.99	8,988
归属于上市公司股东的 净利润	5,802	7,673	-24.38	6,380
经营活动产生的现 金流量净额	11,956	14,172	-15.63%	12,183
每股收益	0.29	0.50	42%	0.43
净资产收益率	5.02%	23.65%	-18.63	26.97%
项目				
总资产	139,515	132,873	5%	41,193
所有者权益（或股 东权益）	116,651	116,549	0.09%	25,764

变动原因分析：

(1) 报告期内营业收入同比增长18,536万元，增长25.12%，主要是①2009年开业店在2009年进入成熟期，并经营时间长于上年致使营业收入的快速增长。②2010年收购和新开业门店共增加营业收入9,011万元，其中：上海徐汇店增加4,621万元，拉萨店增加1,730万元，江苏南京店增加691万元，广渠门店增加1745

万元, 海运仓店增加224万元。

(2) 报告期内营业利润同比减少2,258万元, 主要是①新开业门店一次性摊销费用和市场培育期经营未达到预期产生亏损2,252万元, 其中: 广渠门店亏损198万元, 江苏南京店亏损1,146万元, 海运仓店亏损584万元, 内蒙呼市店亏损324万元; ②原有门店改造装修局部或全部停业, 导致营业利润减少1,800万元, 其中: 西南四环店减少456万元, 志新桥店减少314万元, 武汉店减少721万元, 北四环店减少309万元。

(3) 报告期内归属于母公司的净利润同比下降1,871万元, 减少17.99%, 净利润下降与收入增长形成反差。主要原因同(2)。

1) 报告期内本公司营业收入按业务类别划分如下:

单位: 万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
餐饮收入	91,242.58	30,826.47	66.21%	26.12%	30.56%	-1.15%
商标许可使用及服务费	713.41	0.00	100.00%	-39.23%	0.00%	0.00%
促销费收入	0.00	0.00	0.00%	-100.00%		
其他	361.43	100.29	72.25%	39.97%	0.00%	0.00%
合计	92,317.42	30,926.76	66.50%	25.12%	30.99%	-1.50%
因本公司餐饮业务的特殊性, 无主营业务分产品分类						

报告期内, 公司主营业务收入主要来自餐饮收入, 占比98.84%, 餐饮业务毛利率受涨价因素的影响略有下降。

报告期内, 餐饮业务收入增长较快, 主要是2009年开业店在2010年迅速进入成熟期, 且经营期间长于上年, 收购和新开门店也是增加营业收入的主要原因。商标使用费收入减少主要是个别加盟店自身原因终止加盟协议影响。

2) 主营业务按地区划分如下:

单位: 万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
北京区域	67,519.38	20.54%
湖北区域	7,596.55	-3.06%
湖南区域	7,074.33	0.27%
其他区域	10,127.16	252.31%

合计	92,317.42	25.12%
----	-----------	--------

报告期内，公司继续进行全国业务战略布局，在公司的主要市场北京地区业务稳步增长，湖北区域因新修建地铁造成交通不便和门店改造装修影响，业务有所下滑，其它地区中因收购上海店、拉萨店和新开南京店、西安店、呼市店，增加了营业收入。

(3) 毛利率情况

单位：万元

项 目	2010 年	2009 年	同比增减
1、营业收入	92,317.42	73,780.75	25.12%
其中：餐饮收入	91,242.58	72,348.57	26.12%
商标许可使用及服务费	713.41	1,173.96	-39.23%
促销服务费	-	-	
其他	361.43	258.22	39.97%
2、营业成本	30,926.76	23,610.79	30.99%
其中：餐饮成本	30,826.47	23,610.79	30.56%
3、毛利率	66.50%	68.00%	-1.50%
其中：餐饮毛利率	66.21%	67.37%	-1.15%

报告期内，毛利率降低1.5个百分点，减少毛利1,385万元，营业成本同比增加30.99%，高于营业收入的增长，主要是因为食材和酒水价格上涨高于出品价格的上调幅度所致。

(4) 主要产品价格或主要原材料价格变动情况

报告期内，公司肉食、辽参等主要食材和贵重酒水受市场影响，价格有10%-20%涨幅，但公司主要产品的价格相对稳定。

(5) 订单的签署和执行情况

公司主业为提供餐饮服务，面向的客户群体庞大，消费金额较为平均且相近，报告期，前五大客户无法精确统计，不存在对收入构成较大影响的客户，具有餐饮企业客户分散的特点。

(6) 公司主要客户、供应商情况

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例表

单位：万元

年 份	采购金额（万元）	占当期采购总额的比例
2010 年度	7818.82	24.00%

2009 年度	6,255.05	23.00%
---------	----------	--------

4、报告期资产构成变动情况

报告期内本公司各类资产金额及其占总资产的比例如下：

单位：万元

项 目	2010 年 12 月 31 日		2009 年 12 月 31 日		同比增长
	金额	比重	金额	比重	
货币资金	61,985.10	44.43%	90,120.04	67.82%	-23.39%
应收账款	2,118.01	1.52%	1,379.70	1.04%	0.48%
预付款项	17,498.24	12.54%	8,693.50	6.54%	6%
其他应收款	2,672.24	1.92%	2,749.57	2.07%	-0.15%
存货	4,995.56	3.58%	3,866.88	2.91%	0.67%
可供出售金融资产			-		
长期股权投资			-		
固定资产	8,580.88	6.15%	6,222.48	4.68%	1.47%
在建工程	15,465.36	11.09%	8,617.59	6.49%	4.6%
无形资产、商誉	4,592.91	3.29%	1,965.98	1.48%	1.81%
长期待摊费用	21,223.11	15.21%	8,865.17	6.67%	8.54%
递延所得税资产	383.54	0.27	391.91	0.29%	-0.02
资产总计	139,514.95	100%	132,872.81	100.00%	0

总金额占资产比重较大且变动幅度较大的项目说明：

- (1) 货币资金同比下降23.39%，主要是本期募集资金投资项目所致；
- (2) 预付账款同比增长6%，主要是采购原材料和施工预付款所致。
- (3) 长期待摊费用同比增长8.5%，主要是募集资金投入项目相继完工结转所致。

5、报告期内费用情况

单位：万元

项目	2010 年	占 2010 年营业 收入比例%	2009 年	同比增加%
销售费用	37,502.19	40.62%	23,762.88	32.21%
管理费用	9,698.77	10.51%	10,784.33	14.62%
财务费用	129.84	0.14%	568.09	0.77%
所得税费用	2,904.33	3.15%	3,039.48	4.12%
合计	50,235.13	54.42	38,154.78	51.71%

报告期内公司总体费用有所增长，特别是销售费用涨幅达8.41%，主要是由于2010年新开门店多，业务规模扩大所致，人工费用增长也是主要原因之一；财务费

用下降,主要是由于募集资金了产生存款利息所致;所得税费用减少主要是利润总额下降所致。

6、债权债务变动情况

0单位: 万元

项目	2010	2009	同比增长%	2008
	金额	金额		金额
应收账款	2,118.01	1,379.70	53.51%	1,771.10
预付款项	17,498.24	8,693.50	101.28%	8,485.13
其他应收款	2,672.24	2,749.57	-2.81%	2,862.86
短期借款				1,000.00
应付账款	8,998.93	5,759.24	56.25%	5,703.46
预收款项	10,634.21	7,453.89	42.67%	5,805.90
其他应付款	1,406.17	887.44	58.45%	828.66

7、公司偿债能力分析

指标	2010	2009	同比增长
流动比率	3.97	6.69	-2.72
速动比率	3.75	6.45	-2.7
资产负债率(母公司)	8.89%	10.67%	-16.69%
息税折旧摊销前利润	15,571.15	15,475.60	0.62%
利息保障倍数		135.23	

报告期内,公司偿债能力指标变动主要是募集资金到位所致。

8、报告期公司现金流量变动情况

单位: 万元

项目	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	11,956.25	14,171.97
经营活动产生的现金流入/营业收入	1.03	1.02
经营活动产生的现金净流量/净利润	1.92	1.75
投资活动产生的现金流量净额	-33,525.20	-12,747.51
筹资活动产生的现金流量净额	-6,566.00	82,116.57
现金及现金等价物净增加额		83,541.03
每股经营活动现金流量净额 (全面摊薄元/股)	-28,134.95	0.71
每股净现金流量(元)	-1.41	4.18

报告期内,经营活动现金流入与营业收入基本一致,经营活动产生的现金流量净额高于净利润5,738.03万元,主要是长期待摊费用当期摊销1,476.74万元,固定资产折旧349.08万元,经营性应付项目增加333.21万元等原因所致。

报告期内,投资活动产生现金净流出33,525.20万元,主要是购买武汉\西安

房产等固定资产和投入西单二期、南京店、西安店等装修改造工程支出等31,016.11万元以及购买中轴路店小股东股权支付定金1,000万元所致。

报告期内，筹资活动产生现金流量净额-6,566万元，主要是分配股利、利润或偿付利息支付的现金6,366万元所致。

9、公司资产营运能力分析

项 目	2010年	2009年	同比增减	2008年
应收账款周转率（次）	52.79	46.83	5.96	33.32
应收账款周转天数（天）	6.98	7.69	-0.71	10.8
存货周转率（次）	6.91	5.8	1.18	6.03
存货周转天数（天）	52.82	62.07	-9.25	59.7

报告期内，应收账款周转率有所提高，主要是公司加大催收力度，给相应担保责任人分解指标，确保应收账款的及时到账收回，降低经营风险。

报告期内，存货周转率与应收账款周转率基本持平，运营正常。

10、主要子公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元

项 目	持股比例	净利润		同比增长
		2010年	2009年	
定慧寺店	母公司之分公司	2,423.93	2,200.83	10.14%
西单店	母公司之分公司	1,369.84	1,676.41	-18.29%
西南四环店	100%	202.11	565.28	-64.25%
中轴路店	70%	1,386.68	1,369.40	1.26%
志新桥店	100%	227.75	459.87	-50.48%
北四环店	100%	980.53	1,226.66	-20.07%
武汉店	100%	265.77	752.72	-64.69%
长沙店	100%	68.63	161.74	-57.57%
株洲店	全资子公司之分公司	297.34	273.52	8.71%
太原店	100%	270.86	391.80	-30.87%
大成路店	100%	644.18		85.37%

			347.51	
朝阳门店	100%	742.85	206.95	258.95%
雨花店	全资子公司之全资子公司	41.36	95.03	-56.48%
海运仓店	全资子公司之分公司	-582.67		
西宫店（国宾）	100%	2,108.6	-103.98	-
郑州店	100%	-93.55		
呼市店	100%	-564.1		
西安湘鄂情店	100%	-57.75		
西安菁英汇店	全资子公司之全资子公司	-217.06		
上海店	100%	264.12		
拉萨店	100%	265.96		
南京店	100%	-1,143.26		
广渠门店	100%	-180.56		
合计		7,351.72	9,623.74	-23.61%

报告期内，因2008、2009年开业的朝阳门店、西宫店在2010年迅速进入成熟期，业绩增长明显，西单店、西南四环店、北四环店、志新桥店、武汉店、大成路店等酒店改扩建工程影响了2010年业绩，2011年将恢复正常，2010年收购和新开也的上海店、拉萨店和西安菁英汇店、呼市店、南京店、广渠门店、海运仓店因开办费等摊销影响2010年业绩，2011年将日趋成熟，成为净利润增长的支撑点。

11、薪酬分析

董监高薪酬情况

姓名	职务	2010年度薪酬(税前)(万元)	2009年度薪酬(税前)(万元)	税前薪酬同比增减	归属母公司股东净利润同比增减	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
孟凯	董事长	103.65	102.09	1.53%	-24.38%	报告期内，归属母公司股东净利润同比下降24.38%，主要因为新开门店一次性摊销费用较大和市场培育期较短所致，2010年新开门店较多，原有门
阎肃	董事、总经理	84.67	83.68	1.18%		
万钧	董事	25.67	3.6	613.06%		
申伟	董事	3.6	3.6	0%		
朱珍明	董事、财务负责人	40.72	33.13	21.73%		
韩伯棠	独立董事	10	10	0%		
胡小松	独立董事	8.33	10	-16.7%		

祝卫	独立董事	10	10	0%	店 8 家改造重装修，短期内带来费用摊销的压力，但长远看可以说是厚积薄发，为将来占有市场夯实基础。同时董监高的事务性工作量大增加，绩效考核制度会尊重劳动付出，能够调动和发挥能动作用。
孟辉	监事会主席	26.35	25.84	1.97%	
杨晨辉	独立董事	0.83			
刘小麟	监事	26.53	25.94	2.27%	
夏桐	副总经理	36.93	36.93	0%	
陈景俊	行政总厨	37.73	37.34	1.04%	
熊国胜	董事、董事会秘书	58.24	57.22	1.78%	
兰国光	审计部负责人	16.78			
顾强	人力资源部总监	25.85			
张义明	监事	7.5			
罗水莲	监事	10.58	10.96	-3.47%	
合计		533.96	450.33	18.93%	

12、公司控制的特殊目的主体情况

公司未设立特殊目的公司，也无控制的特殊目的公司。

(二) 对公司未来发展的展望

1、经营环境分析

2010年是国际经济政治环境极为复杂的一年，也是中国经济发展较为困难的一年，面对国际金融危机的严重冲击和极其复杂的国内外形势，中国政府审时度势，科学决策，坚持实行积极的财政政策和适度宽松的货币政策，全面实施应对金融危机的一揽子计划，较快扭转了经济增速明显下滑的局面，实现了国民经济总体回升向好。温家宝总理在政府工作报告中指出：我国在“十一五”期间，国内生产总值达到39.8万亿元，年均增长11.2%，财政收入从3.16万亿元增加到8.31万亿元。城镇居民人均可支配收入和农村居民人均纯收入年均分别实际增长9.7%和8.9%。

2010年我国住宿和餐饮业营收继续增长，得益于中国的宏观经济的稳定增长，居民收入不断提高，生活节奏和消费观念发生了变化，餐饮业是刚性需求，餐饮业本身有良好的抗风险能力，餐饮业对扩大内需、促进就业等等都有很大的促进作用，受到政府的很大的重视。与此同时，国际金融危机对餐饮行业也带来

了一定的冲击和挑战。餐饮业内部结构发生了巨大的变化，高档餐饮企业已经走向了中档；2009年国家食品药品监督管理局出台了《食品安全法》，实施餐饮食品监管等都发生了巨大变化。

2011年是我国“十二五”开局之年，同时，国际政治、经济形势依然不容乐观，为应对国际金融危机和国际经济政治环境变化的需要，我国政府可能调整经济刺激计划，适度减少投资，加大促进国内消费的力度，这些对我们既是机遇也是挑战。

2、行业比较分析

我国餐饮行业是一个充分竞争的行业，向国外已经完全放开。由于市场规模大、行业进入门槛极低、行业集中度很低，很难出现具有绝对优势，处于垄断或支配地位的企业。但在各区域市场内，比如公司主要市场北京市已经出现了一些地区性行业领先企业和领先品牌，市场占有率较高，具有较强的影响力。

在北京市场，公司的主要竞争对手为北京地区其他品牌的高中端特色连锁酒楼，主要为全聚德、北京顺峰、黎昌海鲜、净雅、倪氏、俏江南等在北京地区也与公司构成一定的竞争。随着经济环境变化和行业分化，企业应变经济危机的对策的不同，行业竞争格局亦会发生深刻变化。公司2009年成功上市，为公司的跨越发展奠定了基础，在行业竞争中居于较为有利的地位。

3、机遇与挑战、困难与优势

2011年，我国整个餐饮行业都面临良好的发展机遇：在政府工作报告中，十二五时期我国将促进服务业快速发展，在国内生产总值中占比提高2.5个百分点。实现包容性增长，积极保障民生，提高城乡居民的收入水平，保持物价总水平基本稳定，坚决抑制涨价之势。这势必提升餐饮市场的有效需求，有效控制食材的价格无序上涨，为餐饮企业发展打开空间。与此同时，信息技术将推动企业流程与管理水平的提升，品牌形象提升促进餐饮企业发展，食品安全将在政府监管和企业自我完善中普遍提升，教育事业发展促使人员素质的整体提高，低碳经济促进消费者注重绿色健康、营养搭配和节能环保，等等方面对在餐饮市场中的领先优势企业带来了机遇。

报告期内，公司业务快速增长，募集资金资金大投入使公司拓展迅速。公司现阶段面临的主要困难与挑战是，如何利用公司的综合优势，快速开拓市场，扩

大公司规模，进一步确立公司在餐饮市场上的品牌文化、消费环境、菜品品质、服务、管理和人才等领先优势。公司在快速发展的过程中，如何适应规模的快速扩张带来的对管理能力的挑战，人力资源调动能力的挑战，控制募集资金投资项目带来的风险，强化管理化解通胀带来的人力成本和食材成本上涨的压力，这些是摆在公司管理层面前的最急迫的问题。公司将继续强化公司“品牌知名、管理科学、创新能力强、核心竞争力突出”的发展战略，坚持高中端特色连锁酒楼市场定位，面向公务商务宴请，兼顾家庭消费者，直营和加盟相结合。加快探索同行业资产重组和收购兼并，在新业态上实现新的突破。利用业已形成的优势，秉承“以人为本、以法为基、以情为念、以客为先”的理念，促进公司持续快速健康发展，提高公司核心竞争力，成为中国餐饮行业的领军者。

4、2011年经营计划

2011年，公司将抢抓住机遇，充分利用自身优势，加快项目建设，力争实现营业收入与净利润增长20%以上的目标。（上述目标并不是公司对2011年度的盈利预测，能否实现取决于市场状况变化、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，请投资者特别注意）。

5、经营措施

在确保2011年度净利润较2010年度增长20%的基础上，围绕发展重点抓好以下各方面的工作：

（1）狠抓市场开拓，为公司发展增添后劲。发展是企业利润增长的动力。一是要认真落实董事会新项目建设的决策部署，抓紧完成好超募资金项目的建设，力争上半年完成收购控股子公司北京中轴路湘鄂情餐饮有限公司（即中轴路店）30%股权，南京北京东路店、北京亚运村店的新店建设，购买武汉台北路资产及项目合作事宜。二是要广泛调动社会资源在北京及公司拓展的重点城市寻找开设直营新店的机会，完善公司发展的区域布局，占领餐饮业中高端市场的制高点。三是要在加盟拓展上理清思路，研究政策，从严把关，有所发展。四是在公司主业及上下游行业的投资、参股、收购兼并等方面寻求突破，落实决策层和董事长的发展思路。

（2）狠抓管理创新，为公司发展变革求进。立足创新谋发展，是新的一年管理层重要的工作思路。首先，理念创新，思想解放，是公司一切创新的前提。公司十余年发展积淀的良好经营思想理念，是我们创新的本钱和土壤，要珍惜和

呵护。感动服务是过去一年创新的有益尝试，对公司管理人员很大促动和启示。要提倡忠诚于企业、忠诚于顾客的理念，端正工作作风；要提倡虚心学习借鉴、用他山之石可以攻玉的理念，勤于考察学习，借鉴先进连锁企业的管理方法；提倡精细化、专业化服务的理念，于细致入微处改善我们的菜品、服务和环境；提倡管理就是考核监督的理念，以考核促工作落实，以监督促制度执行；提倡制度化、流程化、可复制的理念，勤于总结，善于总结，力争用几本浓缩的制度手册，将湘鄂情开遍全国。其次，鼓励创新管理经营活动，各部门、各店围绕工作目标、在认真落实公司规章制度和领导要求的基础上，要在工作实践中创新工作方法，改进工作手段，以提高工作效率。对先进典型公司要总结表彰、宣传推广，互相促进。另外，他山之石可以攻玉，努力学习餐饮行业先进企业的特色管理、经营理念，与湘鄂情的管理相结合，促进公司管理水平的提高。

(3) 狠抓增收节支，为公司发展提高效率。立足增收节支，提高企业的盈利能力，给股民良好的回报是经理层的主要工作目标。经理层提出了 2011 年度净利润较 2010 年度增长 20% 的目标，要实现这一目标，必须从两方面下狠功夫：一方面，要千方百计抓增加营业收入。营业部门在出品等各部门配合下，要创新促销手段，开拓客户资源，提高服务水平，调适价格机制。特别是要抓好新店培育期的营销宣传，促使新店尽快步入成长阶段。要重视营业队伍的建设和管理，加强营销能力。另一方面，要下大力气节约开支。要培养节约就是盈利的思想，加强财务开支的审核，杜绝不合理开支，严查贪污挪用公司资金行为；要加强资产管理，做到任何公司资产建设采购、领用保管、报废清理都有财经手续，都有登记备案，都有责任人员。向国外先进连锁企业财务管理看齐，通过集中财务办公，提高财务管理效率，加强成本费用控制。进一步强化法务部合同管理、审计部审计监督、监事会对财务的监督检查，防范跑冒滴漏现象。通过强化增收节支措施，提高主营业务毛利率和净利率，拓展公司盈利空间。各部门各店要在完成本职工作同时，将节约成本费用作为一个重点课题加以研究落实。

(4) 狠抓人力资源管理，以人为本，完善体系，优化机制，为企业发展聚集人才。具体措施：第一，要加强人力资源管理的领导力量，结合公司实际，拿出一整套成熟的人力资源管理制度、员工职业规划和薪酬政策方案。使员工一入职就能拿到“职业明白单”，从员工招聘/入职/培训/升职/薪酬/劳动保险等都有明确公开的、有激励和约束功能的、公平公正的职业晋升线路图。通过完善的人

力资源管理制度，建立科学的激励体制，吸引专业人才、留住人才。第二，公司以鄂州市人力资源开发有限公司为基地，与高校和专业职业学校合作，开办湘鄂情班，加强专业的多层次专业培训和员工培训，为新上项目储备人员。第三，适时推出股权激励制度，以共同利益纽带强化公司专业、高效的管理运营团队的建设。第四，采取切实措施，减少人员流失率。以人为本，通过宣传教育，培养职工的归属感和对企业价值观和核心理念的认同感；关心员工的生活和情感需求，了解员工思想动态；开展丰富多彩的业余文化体育教育等集体活动；关注员工职业进步和职业规划，给予他们升职加薪的机会。

(5) 狠抓企业文化建设，树立良好企业形象，为企业发展擦亮招牌。发挥公司十余年发展过程中积淀的湘鄂情独特的企业文化优势，适应公司上市成为公众公司和餐饮行业领头军的要求，学习借鉴现代国际连锁餐饮企业的先进文化，将诚信、安全、优质、健康、时尚、规范、公益等理念更多的融入公司文化之中，形成湘鄂情现代核心文化价值内涵；加大宣传力度，着力对公司文化的推介，结合公司社会责任、以人为本、遵纪守法等多个侧面的宣传，凸显公司一流餐饮企业的良好社会形象；加大对湘鄂情品牌的维护、延伸和宣传力度，通过法律手段，打击品牌侵权，通过调整优化加盟政策，延伸品牌影响力，通过各种媒介方式，宣传“湘鄂情”、“菁英汇”、“湘鄂春”、“湘鄂情·源”、“晶殿”等品牌内涵和价值，对贵为家珍的湘鄂情系列品牌勤拂拭，保持其金字招牌的含金量和知名度。

(6) 狠抓规范管理，重视以“法”治企，为企业长期持续健康发展打下基础。规范管理是对现代企业的基本要求，也是对公众上市公司的基本要求，更是对立志于打造百年老店企业的要求。“法”是国家法律政策，是企业规章制度和运行的逻辑。为此，我们将努力从三个方面加强企业的规范：一是进一步建立和完善公司制度，特别是具体的人力资源、工程管理、标准服务、资产管理等规章和内控流程，形成更为完善的制度体系。二是加大制度执行和执行监督的工作力度，建立董事会、监事会、审计部、法务部等机构对制度执行的监督检查力度，做到令行禁止。三是加强规范管理的学习培训工作，用法律制度精神武装高管、管理人员、普通员工的思想，以制度的统一促使员工思想的统一，为公司连锁复制打下制度和思想基础。

(7) 狠抓安全生产，为企业发展保驾护航。安全是企业的底线，使企业的生命。安全生产要警笛长鸣，常抓不懈。要突出抓食品卫生安全工作，这项工作

将纳入到对员工考核的否决指标中，必须保证到湘鄂情的顾客永远都能吃的放心。为此，首先必须抓采购供应源头，严格把关，保证原料高质安全；其次必须抓出品环节，精心细致，保证出品质量；其三必须抓服务后勤环节，坚持五常法和《ISO14001：2004 环境管理体系》认证和《ISO22000：食品安全管理体系》操作程序，保证食品卫生安全不留死角。要高度重视消防安全，消防器材要备足，常维护，时时更新；要加强消防检查，保证电、水、气等设施设备的管理和监督检查，保证处于安全状态。要再次强调行车安全，车辆常维护，开文明车、平安车。要重视酒店、员工宿舍的内保工作，保证公司财产和员工的生命财产安全。

6、发展规划资金来源及使用计划

以募集资金和自有资金为主，银行融资为辅，确保公司未来发展资金的需求，为公司的长远发展奠定基础。严格按照招股说明书披露的计划使用募集资金，对超募资金的使用和募集资金项目变更执行严格的审批程序。

7、风险分析

(1) 食品安全的风险

餐饮行业处于与消费者日常生活联系最紧密的领域，因而行业整体对食品安全监督及质量控制有较高的要求。随着公司连锁门店和菜品种类的增多，对公司食品安全及质量监控方面的要求也越来越细致。如果质量控制的某个环节出现疏忽，影响食品安全，则本公司将要承担相应的责任，食品安全事故的发生也将对本公司的品牌和经营产生不利影响。公司将高度重视食品卫生安全，强化安全生产责任制度的落实，确保菜品和服务质量。

(2) 连锁经营管理风险

本公司采用连锁经营模式，直营店、加盟店数量较多，且主要分布于北京、深圳、湖南等地。随着募集资金项目的建成投产，连锁经营管理幅度更宽。如果各家直营店或加盟店没有按照公司制度严格管理而影响菜品质量或服务质量，则可能对公司的整体品牌形象和业务经营造成不利影响。公司将加强管理力量，制定新的制度，严格外地直营店、加盟店的控制和监督。

(3) 人力资源不足和成本上涨的风险

经过多年的积累，公司进入快速发展时期。当前各连锁店的经营、管理以及连锁化的发展战略均需要公司及时储备和培育大量的专门人才，包括技术（如厨师）、管理、服务人才等。如果公司不能吸引到或培养出足够的技术、管理和服

务人员，或发生大量的人员流失，公司的发展将面临人员短缺的风险。加之国家提出包容性增长的思路后，劳动力成本已呈现出不断上涨的趋势，招工难局面更普遍存在，对公司经营产生压力。公司针对性的加强人力资源管理体系，发挥人力资源培训基地的职能，加大人才引进力度，改革薪酬制度，将员工工资与绩效挂钩，消化人力成本上涨压力，解决好人的瓶颈问题。

（4）市场竞争加剧的风险

餐饮行业的市场竞争日益加剧，由单纯的价格、质量的竞争发展到产品与企业品牌、文化的竞争；从单店竞争、单一业态的竞争发展到多业态、连锁化、集团化、大规模的竞争；从国内企业竞争为主发展到国内企业与外资企业的竞争等等。此外，西方的餐饮文化逐渐为国内消费者所接受，经营西餐的餐饮企业也随之增多，给包括本公司在内的中餐企业带来一定的压力。面对激烈的市场竞争，公司将继续强化管理和品牌优势，提高产品质量，降低生产成本；开发符合市场需要的新菜品和烹饪技术，保持已有菜品和服务的质量，有效降低产品的市场风险；通过市场拓展战略，扩大“湘鄂情”品牌的市场影响力通过建立湘鄂情绿色食品配送基地和食品加工配送工厂（中央厨房），进一步实现菜品品质统一和标准化，助推公司连锁化战略的实施。

（5）通胀背景下的食材价格、商业物业租金急剧上涨的风险。去年以来，随着金融危机的深化和对我国的显现，物价普遍上涨的趋势日益明显，餐饮行业受到了非常明显的食材价格、商业物业租金上涨的冲击，这势必会侵蚀公司的经营利润。公司对大宗、高价值食材采购，都有稳定的供货商，由于资金充裕，信用良好，加之有一定的采购折扣和调价条件，可以一定程度上舒缓食材价格上涨压力。另外，公司出品、物资部门强化厉行节约，杜绝浪费，想方设法降低食材成本。公司较为有利的是，商业物业租期一般都长达十年以上，租金的上调都有提前的约定，且上调比例明显低于当前的商业物业租金上涨幅度。而且公司寻求自购、建设自己的商业物业，可以有效地抵御商业物业租金上涨的冲击。

8、政策法规变化

报告期内，国家颁布《中华人民共和国食品安全法》2009.6.1 日起施行；国务院颁布《中华人民共和国食品安全法实施条例》2009.7.20 日起施行；公司所处餐饮行业食品安全政策法规环境发生变化，对餐饮行业提出了更高的要

求。

9、并购重组进展

公司第一届董事会第六次临时会议审议通过《关于使用超募资金收购上海湘鄂情酒楼有限公司100%股权的议案》和《关于收购西藏湘鄂情餐饮有限责任公司100%股权的议案》。公司分别于2010年2月、5月完成了上海湘鄂情酒楼有限公司、西藏湘鄂情餐饮有限责任公司全部股权收购，并变更了工商登记手续。

10、董监高和重要股东变动

2009年，公司完成了首发上市工作。经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1093号文核准，公司向社会公开发行普通股股票5000万股。经深圳证券交易所《关于北京湘鄂情股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上[2009]【148】号文）同意，本次公开发行中网上定价发行的4000万股股票于2009年11月11日在深圳证券交易所上市交易。公司于2010年11月11日解禁39,560,000股上市流通，此次解禁后，流通股份数量为89,560,000股。截至报告期末，公司股东人数为16,434人，重要股东未发生变化。

2010年1月16日召开的第一届董事会第七次临时会议，审议批准了公司《关于同意王玉平女士辞去公司财务负责人职务的议案》、《关于拟聘朱珍明先生为公司财务负责人的议案》、《关于拟聘兰国光先生为公司审计负责人的议案》。王玉平女士因个人身体原因辞去公司财务负责人一职，公司对王玉平女士在工作期间所付出的努力表示衷心的感谢。此次人员变动对公司经营无实质影响。

2010年8月22日召开的第一届董事会第九次会议，审议批准了公司《关于同意陈景俊先生辞去公司副总经理职务的议案》、《关于拟聘任万钧先生为公司副总经理的议案》。此次人员变动对公司经营无实质影响。

2010年10月8日召开的第一届董事会第十次会议，审议批准了公司《关于董事会换届选举的议案》。此次人员变动对公司经营无实质影响。

2010年10月27日召开的第二届董事会第一次会议，审议批准了公司《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》、《关于聘任公司总经理、董事会秘书等管理人员的议案》、《关于聘任公司副总经理、财务总监等管理人员的议案》。此次人员变动对公司经营无实质影响。

（三）其他事项

1、利润分配和公积金转增

经天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信审(2011)GF 字第 010057 号审计报告确认，2010 年度，公司实现归属于母公司股东的净利润为 58,022,178.29 元，母公司实现净利润 76,304,442.48 元，年初未分配利润 57,146,016.24 元，可供分配利润为 133,450,458.72 元，提取 10%的法定盈余公积金 7,630,444.25 元，减去本年已分配利润 57,000,000.00 元，2010 年末实际可供股东分配的利润为 68,820,014.47 元。

鉴于募集资金暂时性补充流动资金即将到期转回，门店拓展较快，需要大量周转资金维持正常经营，加之贵重酒水商品和辽参、虫草、鲍鱼和雪花牛肉等高档原材料涨价趋势明显，急需资金储备相应物资，现结合公司的实际情况并根据股利分配政策，董事会提议：2010 年度利润不分配，结余资金用于采购储备贵重原材料、商品和补充新拓展门店流动资金缺口，也不进行资本公积金转增股本。本项议案尚须公司 2010 年度股东大会批准。

2、关联交易情况

(1) 关联担保情况

截至2010年12月31日止，本公司与关联方之间不存在担保情况。

(2) 关联方提供反担保

截至2010年12月31日止，本公司与关联方之间不存在反担保情况。

(3) 关联方资金拆借情况

截至 2010 年 12 月 31 日止，本公司与关联方之间不存在往来款余额。

二、公司投资情况

(一) 募集资金的具体使用情况

经中国证券监督管理委员会证监许可[2009]1093号文“关于核准北京湘鄂情股份有限公司首次公开发行股票批复”，本公司于2009年11月3日采用网下配售方式向询价对象公开发行人民币普通股（A股）1000万股，采用网上定价方式公开发行人民币普通股（A股）4000万股，共计公开发行人民币普通股（A股）5000

万股，每股面值1元，每股发行价格为18.90元。截至2009年11月6日止，本公司已收到社会公众股东缴入的出资款人民币945,000,000.00元，扣除发行费用59,249,964.00元后实际募集资金净额885,750,036.00元。上述资金到位情况业经天健光华（北京）会计师事务所以天健光华验（2009）综字第010037号验资报告验证在案。本公司对募集资金采取了专户存储制度。

为规范募集资金的存放、使用和管理，保证募集资金的安全，最大限度地保障投资者的合法权益，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板上市公司募集资金管理细则》等法律法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，本公司制定了《募集资金管理办法》，并经公司临时股东大会审议通过。

在募集资金到位后，本公司同保荐机构招商证券股份有限公司及十三家开户行分别签订了《募集资金三方监管协议》、《募集资金四方监管协议》，具体情况见下表：

开户行名称	银行账号	合同签订日期	2010年12月31日 余额（元）
中国民生银行北京德胜门支行	0133014170010238	2009年12月8日	77,667,135.33
深圳发展银行股份有限公司北京分行营业部	11010500788901	2009年12月8日	62,507,260.94
中国建设银行股份有限公司北京中关村南大街支行	11001018300053003252	2009年12月8日	37,862,082.33
中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行营业室	0200080929200133268	2009年12月8日	55,672,226.59
广东发展银行股份有限公司北京朝阳门支行	137061516010022924	2009年12月8日	40,780,424.11
华夏银行股份有限公司北京光华支行	4057200001819100057919	2009年12月8日	42,504,269.38
中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行营业室	0200080919200143517	2010年12月17日	8,505,780.00
中国工商银行股份有限公司北京翠微路支行营业室	0200080929200143325	2010年5月6日	5,000,000.00
中国邮政储蓄银行有限责任公司鄂州市分行	100349224080010001	2010年5月14日	10,000,000.00
长安银行股份有限公司	63001015201020000302	2010年2月9日	25,555,113.45
华夏银行股份有限公司武汉徐东支行	819100081632	2010年3月4日	33,397,294.43
中国工商银行股份有限公司南京下关支行	4301011529100252915	2010年3月22日	48,891.79
广东发展银行股份有限公司徐汇支行	16502505170006363	2010年4月29日	1,155,976.19
合 计			400,656,454.54

截至2010年12月31日止，募集资金累计已使用495,025,826.10元，募集资金

到位前以自有资金投入并已完成置换150,814,739.11元,募集资金到位后已投入344,211,086.99。募集资金项目运用中,原募集资金运用项目(招股说明书披露的募集资金项目)累计已使用316,210,937.87元,新增募集资金运用项目(募集资金到位后经董事会批准后补充的募集资金项目)累计已使用98,814,888.23元,另外补充流动资金80,000,000.00元。

截至2010年12月31日止,尚未使用募集资金金额为390,724,209.90元,募集资金专户余额为400,656,454.54元,与尚未使用募集资金余额的差异9,932,244.64元,系募集资金专户累计利息收入。

募集资金的实际使用情况详见附表。

(二) 会计师事务所对募集资金使用情况的专项审核意见

天健正信会计师事务所有限公司出具了天健正信审(2011)专字第010435号《关于北京湘鄂情股份有限公司募集资金存放与实际使用情况的鉴证报告》,认为:“北京湘鄂情公司的募集资金年度存放与使用情况专项报告已经按照《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第21号——上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的要求编制,在所有重大方面公允反映了北京湘鄂情公司2010年度募集资金的存放和实际使用情况。”

募集资金使用情况对照表

单位:万元

募集资金总额		88,575.00									
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		本年度投入募集资金总额						32,869.29	
累计变更用途的募集资金总额		0.00									
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%		已累计投入募集资金总额						49,502.59	
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入	截至期末投资进度(%) (3) = (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化	

	部分变更)				金额(2)						
承诺投资项目											
定慧寺店(总店)改造项目	否	2,980.63	2,980.63	0.00	2,978.18	99.92%	2009年01月01日	194.00	是	否	
新建湘鄂情绿色食品配送基地项目	否	3,000.00	3,000.00	0.00	661.15	22.04%	2010年12月01日	64.00	是	否	
食品加工配送工厂(中央厨房)项目	否	7,300.00	7,300.00	1,151.04	3,580.07	49.04%	2011年04月30日	0.00	不适用	否	
新建湘鄂情人力资源培训基地项目	否	3,020.00	3,020.00	0.00	441.85	14.63%	2011年07月31日	68.00	不适用	否	
新建北京湘鄂情朝阳门店项目	否	3,626.00	3,626.00	331.39	2,452.14	67.63%	2008年08月08日	742.80	是	否	
新建湘鄂情西安南二环店项目	是	7,980.00	10,480.00	7,017.98	8,020.80	76.53%	2011年05月31日	0.00	不适用	否	
新建湘鄂情郑州黄河路店项目	否	5,000.00	5,000.00	686.19	4,734.11	94.68%	2011年01月08日	0.00	不适用	否	
新建湘鄂情武汉三阳路店项目	是	8,300.00	10,200.00	6,296.30	6,796.30	66.63%	2011年07月31日	0.00	不适用	是	
新建呼和浩特呼伦贝尔北路店项目	否	2,180.00	2,180.00	1,022.71	1,956.50	89.75%	2010年12月18日	-804.00	是	否	
新建北京南三环店项目	否	2,600.00	2,600.00	0.00	0.00	0.00%	2010年12月01日	0.00	不适用	是	
承诺投资项目小计	-	45,986.63	50,386.63	16,505.61	31,621.10	-	-	264.80	-	-	
超募资金投向											
新建北京广渠门项目	否	1,500.00	1,500.00	971.54	1,048.21	69.88%	2010年06月30日	181.00	是	否	
新建北京西单二期项目	否	4,000.00	4,000.00	790.21	935.35	23.38%	2010年04月30日	-306.00	是	否	
新建南京项目	否	3,500.00	3,500.00	2,457.96	2,612.96	74.66%	2010年07月08日	-1,143.25	是	否	
收购上海湘鄂情股权项目	否	2,700.00	2,700.00	1,559.00	2,700.00	100.00%	2010年02月01日	0.00	是	否	
增资朝阳门店新建海运仓项目	否	850.00	850.00	310.01	310.01	36.47%	2010年08月31日	-582.00	是	否	

上海店改造装修项目	否	1,055.00	1,055.00	940.31	940.31	89.13%	2010年05月31日	264.00	是	否
武汉店宴会厅改造项目	否	911.24	911.24	886.11	886.11	97.24%	2010年09月19日	-487.00	是	否
新建湖北孝感湘鄂情酒店项目	否	6,000.00	6,000.00	0.00	0.00	0.00%	2011年05月01日	0.00	不适用	否
西单店一期装修改造项目	否	1,733.66	1,733.66	448.54	448.54	25.87%	2011年05月01日	0.00	不适用	是
朝阳门外新建门店项目	否	5,200.00	5,200.00	0.00	0.00	0.00%	2010年12月31日	0.00	不适用	否
补充流动资金	否	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	100.00%	2011年01月31日	0.00	不适用	否
归还银行贷款(如有)	-							-	-	-
补充流动资金(如有)	-							-	-	-
超募资金投向小计	-	35,449.90	35,449.90	16,363.68	17,881.49	-		-2,073.25	-	-
合计	-	81,436.53	85,836.53	32,869.29	49,502.59	-		-1,808.45	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>食品加工配送中心(中央厨房)项目,原计划2010年12月31日建成投入使用,由于技术更新和门店布局调整,进一步优化设计使进度有所放缓,尚未如期开始运营,现计划于2011年4月30日建成投入使用。</p> <p>新建湘鄂情绿色食品配送基地项目,原计划2010年12月1日建成投入使用,由于公司考虑在道路、用地规模、地址等方面争取更多的地方政策支持,获取更好效果,故本期未有进展。</p> <p>新建湘鄂情人力资源培训基地项目,原计划2010年12月31日建成投入使用,该项目分步实施,现部分已投入使用,由于公司为争取更多地区政策而放缓进度,尚未如期开始运营,现计划于2011年7月31日建成投入使用。</p> <p>新建湘鄂情西安南二环店项目,原计划2010年12月31日建成投入使用,由于业主方投资合作酒店项目延期,导致餐饮经营所需的商业规模及配套设施未达到预期效果,故延期开工尚未开始运营,现已基本装修完毕,将于2011年5月31日投入运营。</p> <p>新建湘鄂情郑州黄河路店项目,原计划2010年12月1日建成投入使用,由于门店所处区域市场环境变化,公司修改原设计方案,导致项目延期,该项目已于2011年1月8日投入运营。</p> <p>西单店一期装修改造项目,原计划2010年7月建成投入使用,由于业主方原因导致装修改造工程延期开工,现计划于2011年5月1日完成改造投入使用。</p>									
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>朝阳门外新建门店项目,原计划投入募投资金5200万元。由于在经营用房屋租赁的竞争中,其他投标者报价金额高于公司董事会决策上限,公司最终决定退出竞标,放弃该项目。</p> <p>新建北京南三环店项目,原计划使用募投资金2600万元,于2010年12月1日建成投入使用,由于项目所在地的预期商圈效应、配套设施一直达不到经济规模,因此经公</p>									

	司 2011 年 3 月 12 日召开的第二届董事会第二次会议决议放弃该项目的投资计划，该项目原计划的 2600 万元募投资金变更用途，用于收购控股子公司北京中轴路湘鄂情餐饮有限公司剩余 30% 的少数股东股权。
超募资金的金额、用途及使用进展情况	适用
	<p>超募资金共计 42588.37 万元。</p> <p>1、2009 年 12 月，公司第一届董事会第五次临时会议、第六次会议，同意新增 5 个募集资金使用项目，分别是新建北京广渠门项目，新建西单店二期项目，新建南京项目，收购上海湘鄂情股权项目，新建海运仓店项目。截止 2010 年 12 月 31 日各项目使用募集资金情况如下：新建广渠门项目累计使用募集资金投资 1,048.21 万元，完成投资进度 69.88%，2010 年度盈利 181 万元；新建西单二期项目累计使用募集资金投资 935.35 万元，完成投资进度 23.38%，2010 年度亏损 306 万元；新建南京项目累计使用募集资金投资 2,612.96 万元，完成投资进度 74.66%，2010 年度亏损 1,143.25 万元；收购上海湘鄂情股权项目，已累计使用募集资金投资 2700 万元，完成股权收购；新建海运仓店项目累计使用募集资金投资 310.01 万元，完成投资进度 36.47%，2010 年度亏损 582 万元。</p> <p>2、2010 年 2 月，公司第一届董事会第八次临时会议，同意扩大原募投项目的资金使用规模，分别是新建武汉三阳路店扩大投资规模增加募集资金投入 1900 万元用于支付新增的房产价值，新建湘鄂情西安南二环店项目扩大投资规模增加募集资金投入 2500 万元用于支付新增的房产价值。截止 2010 年 12 月 31 日，武汉三阳路项目已累计使用募集资金投资 6,796.30 万元，完成投资进度 66.63%，房产尚未交付。西安南二环项目已累计使用募集资金投资 8,020.80 万元，完成投资进度 76.53%，项目正处于装修阶段。</p> <p>3、2010 年 3 月，公司第一届董事会第九次临时会议，同意新增 2 个募集资金使用项目，分别是装修改造上海湘鄂情徐汇店项目，装修改造武汉湘鄂情洪山店宴会厅项目。截止 2010 年 12 月 31 日，各项目使用募集资金情况如下：上海店装修改造项目累计使用募集资金投资 940.31 万元，完成投资进度 89.13%，2010 年度盈利 264 万元；武汉洪山店宴会厅项目累计使用募集资金投资 886.11 万元，完成投资进度 97.24%，2010 年度亏损 487 万元。</p> <p>4、2010 年 4 月第一届董事会第八次会议，同意新增 2 个募集资金使用项目，分别是新建湖北孝感湘鄂情酒店项目，装修改造北京湘鄂情西单一期店项目。截止 2010 年 12 月 31 日各项目使用募集资金情况如下：新建湖北孝感项目，由于土地出让程序未按照原计划进行，导致公司无法按计划获取土地并进行物业建设，项目实际已无法实施；装修改造西单一期项目，累计使用募集资金投资 448.54 万元，完成投资进度 25.87%，尚未投入使用。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	适用
	先期投入 15,081.47 万元，已全部置换完毕。
用闲置募集资金暂时补充流动资金	适用
	2010 年 10 月，公司第一届董事会第十次会议，同意公司将尚无使用计划的部分超募

金情况	资金 8000 万元用于暂时性补充流动资金。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金采取了专户存储制度。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>(一) 2010 年 2 月公司第一届董事会第八次临时会议，同意扩大两个募投项目投资的规模，同意变更三个募投项目的实施主体。</p> <p>1、同意变更原募投项目投资规模，新建湘鄂情武汉三阳路店项目增加投资额 1900 万元，新建湘鄂情西安南二环店项目增加投资额 2500 万元，并使用超募资金补充建设资金缺口；</p> <p>2、同意变更三个原募集资金使用项目的实施主体：食品加工配送工厂（中央厨房）项目实施主体由本公司变更为子公司北京湘鄂情食品有限公司，新建湘鄂情人力资源培训基地项目实施主体由本公司变更为子公司鄂州市湘鄂情人力资源开发有限公司，新建呼和浩特呼伦贝尔北路店项目实施主体由子公司北京湘鄂情餐饮管理有限公司变更为子公司内蒙古湘鄂情餐饮管理有限公司。</p> <p>(二) 2011 年 3 月，公司第二届董事会第二次会议，同意变更原募投项目资金用途，同时同意新增 2 个募集资金使用项目。</p> <p>变更募投资金用途的项目是：</p> <p>1、将原计划新建北京南三环项目使用的募集资金 2600 万元，变更为收购北京中轴路湘鄂情餐饮有限公司剩余 30% 少数股权。</p> <p>新增募集资金使用项目分别是：</p> <p>1、租赁南京房产开办新店项目，该项目计划使用募集资金 2500.04 万元，承租南京稼粟投资管理有限公司所拥有的房产用于餐饮门店的新建。</p> <p>2、租赁北京安立路房产开办新店项目，该项目计划使用募集资金 1500.11 万元，承租位于北京市朝阳区安立路 54 号的房产用于餐饮门店的新建。</p>

变更募集资金投资项目情况表

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额 (1)	本年度实际投入金额	截至期末实际累计投入金额 (2)	截至期末投资进度 (%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
新建湘鄂情武汉三阳路店项目	新建湘鄂情武汉三阳路店项目	10,200.00	6,296.30	6,796.30	66.63%	2011 年 07 月 31 日	0.00	是	否

新建湘鄂情 西安南二环 店项目	新建湘鄂情 西安南二环 店项目	10,480.0 0	7,017.9 8	8,020.8 0	76.53%	2011年05 月31日	0.00	是	否
合计	-	20,680.0 0	13,314. 28	14,817. 10	-	-	0.00	-	-
变更原因、 决策程序及 信息披露情 况说明（分 具体项目）	<p>（一）2009年公司于原招股说明书中承诺新建湘鄂情武汉三阳路店项目，总投资8,300万元。2010年2月5日，公司召开第一届董事会第八次临时会议，审议通过了《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情武汉三阳路店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》。1、公司与金发公司拟签订关于《金阳新城商业用房订购协议书》的终止协议，终止双方在该协议书中的权利义务和责任；前期因履行该协议书公司通过全资子公司湖北湘鄂情餐饮投资有限公司（以下简称湖北公司）支付给金发公司的500万元定金转作湖北公司购买金发公司“金阳新城”项目的商用房A栋裙楼的定金。2、由湖北公司与金发公司签订购房合同，购买金发公司位于武汉市江岸区金阳新城项目的商用房A栋裙楼的部分商业房产，现合同实际拟交付的购买面积为5142.95（三楼673.78㎡）楼层高增至八米，总价格由5980万元增至7907.3614万元。项目投资规模变更后项目建设资金缺口使用超募资金补充。由于以上购房投资的变化，公司对项目重新进行了可行性研究。根据专业咨询机构北大纵横投资咨询有限公司调整的《投资价值分析报告》，公司将项目投资规模由8,300万元变更为人民币10200万元，该项目建设资金缺口1900万元使用超募资金补充。</p> <p>（二）2009年公司于原招股说明书中承诺新建湘鄂情西安南二环店项目，总投资8,300万元。2010年2月5日，公司召开第一届董事会第八次临时会议，审议通过了《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情西安南二环店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》。</p> <p>（1）由陕西湘鄂情餐饮投资有限公司（以下称陕西公司）与陕西新型房地产开发有限公司签订《商品房买卖合同》，协商购买银达大厦第五层房产，建筑面积2083.62平方米，每平方米5150.8元，总金额为人民币10,732,287元。</p> <p>（2）就公司与陕西新型房地产开发有限公司前期签定的《房屋买卖合同》的落实，双方签订《补充协议》，约定陕西新型房地产开发有限公司对房屋所投入的工程装修费用全部由其自行承担，工程所涉支出及债务与陕西湘鄂情餐饮投资有限公司无关。对于装修工程由陕西湘鄂情餐饮投资有限公司进行评估，陕西湘鄂情餐饮投资有限公司给予陕西新型房地产开发有限公司人民币250万元的工程装修费。项目投资规模变更后，项目建设资金缺口使用超募资金补充。由于以上购房投资的变化，募集资金项目西安南二环店项目实施地点将包括为西安市高新区莲湖科技园银达大厦一层部分、二、三、四、五层，总建筑面积达8669.76平方米，购入房产及装修金额将达到约7141万元。为此，公司对项目重新进行了可行性研究。根据专业咨询机构北大纵横投资咨询有限公司调整的《投资价值分析报告》，公司将项目投资规模由7980万元变更为人民币10480万元，该项目建设资金缺口2500万元使用超募资金补充。变更募集资金投资项目投资规模后存在的风险和对策说明项目变更投资规模后，项目可能存在的风险如因市场、技术、经营管理、政策等因素引致的风险均与原项目相同，已在招股说明书中详细披露。变更不会对项目投入实施产生实质性影响，不影响公司的持续经营。</p>								
未达到计划 进度或预计 收益的情况 和原因（分 具体项目）	无此情况								

变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	无此情况
----------------------	------

(三) 非募集资金投资情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
增资子公司北京湘鄂情投资管理有限公司	6,500.00	未完成, 正在办理中	0
收购西藏湘鄂情餐饮有限责任公司	450.00	已完成	收购完成后, 该公司本年实际收益 277.84 万元。
定慧寺店装修改造项目	363.87	已完成	项目完成后, 本年实现收益 223.10 万元
大成路店装修项目	429.77	已完成	项目完成后, 本年实现收益 296.67 万元
志新桥店燃气改造项目	226.40	已完成	项目完成后, 本年实现收益 -232.12 万元
北四环店装修项目	430.97	已完成	项目完成后, 本年实现收益 -246.12 万元
国宾店内部装修项目	205.94	已完成	项目完成后, 本年实现收益 168.72 万元
西单店一二期装修项目	1,476.41	除一期部份装修未完成, 其他均已完成	项目部份完成后, 本年实现收益-306.57 万元
广渠门店装修项目	231.31	已完成	项目完成后, 本年实现收益 -180.56 万元
西安菁英会店整体装修项目	1,793.40	未完成, 正在进行中	项目部份完成后, 本年实现收益-217.06 万元
丰台店整体装修项目	900.17	已完成	项目完成后, 本年实现收益 -363.17 万元
合计	13,008.24	-	-

三、会计师事务所意见及会计政策、会计估计变更

(一) 会计师事务所意见

经天健正信会计师事务所审计, 对本公司2010年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 公司会计政策、会计估计变更情况及对公司的影响说明和分析

报告期内，公司没有重大会计政策变化、会计估计变更情况，未发生重大会计差错。

四、董事会日常工作情况

(一) 董事会的会议情况及决议内容

公司董事会共筹备召开八次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1. 2010年1月16日，公司第一届董事会第七次临时会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加董事9人，实际参加董事7人，未参加会议的董事委托其他董事行使权利。会议审议通过了如下事项：

- ① 审议《关于同意王玉平女士辞去公司财务负责人职务的议案》；
- ② 审议《关于拟聘朱珍明先生为公司财务负责人的议案》；
- ③ 审议《关于拟聘兰国光先生为公司审计负责人的议案》。

2. 2010年2月5日，公司第一届董事会第八次临时会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加董事9人，实际参加董事7人，未参加会议的董事委托其他董事行使权利。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情武汉三阳路店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

② 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情西安南二环店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

③ 审议《关于变更公司募集资金投资项目“食品加工厂（中央厨房）项目”实施主体的议案》；

④ 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情人力资源培训基地项目”实施主体的议案》；

⑤ 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建呼和浩特呼伦贝尔北路店项目”实施主体的议案》。

3. 2010年3月8日，公司第一届董事会第七次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议通过了如下

事项:

- ① 审议《2009 年度审计报告》;
- ② 审议《2009 年度总经理工作报告》;
- ③ 审议《2009 年度董事会工作报告》;
- ④ 审议《2009 年度报告及其摘要》;
- ⑤ 审议《2009 年度财务决算报告》;
- ⑥ 审议《2009 年度利润分配预案》;
- ⑦ 审议《2009 年度内部控制自我评价报告》;
- ⑧ 审议《2009 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》;
- ⑨ 审议《独立董事年度报告工作制度》;
- ⑩ 审议《内幕信息知情人登记制度》;
- 11 审议《重大事项内部报告制度》;
- 12 审议《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》;
- 13 审议《关于授权租赁房产使用超额募集资金新建湘鄂情朝外店项目的议案》;
- 14 审议《关于提请召开 2009 年度股东大会的议案》。

4. 2010 年 3 月 31 日, 公司第一届董事会第九次临时会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应到董事 9 人, 实到董事 9 人。会议审议通过了如下事项:

- ① 审议《关于使用超募资金装修改造上海湘鄂情徐汇店项目的议案》;
- ② 审议《关于使用超募资金装修改造武汉湘鄂情洪山店婚宴厅项目的议案》。

5. 2010 年 4 月 20 日, 公司第一届董事会第八次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应到董事 9 人, 实到董事 9 人。会议审议通过了如下事项:

- ① 审议《关于公司 2010 年第一季度报告的议案》;
- ② 审议《年报信息披露重大差错责任追究制度》;
- ③ 审议《关于使用超募资金投资建设湖北孝感“湘鄂情”酒店项目的议案》;

④ 审议《关于使用超募资金装修改造北京湘鄂情西单一期店项目的议案》。

6. 2010年8月22日，公司第一届董事会第九次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议通过了如下事项：

- ① 审议《公司2010年半年度报告及其摘要》；
- ② 审议《关于修改公司章程的议案》；
- ③ 审议《关于同意陈景俊先生辞去公司副总经理职务的议案》；
- ④ 审议《关于拟聘任万钧先生为公司副总经理的议案》；
- ⑤ 审议《关于提请召开2010年第二次临时股东大会的议案》。

7. 2010年10月8日，公司第一届董事会第十次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议通过了如下事项：

- ① 审议《关于董事会换届选举的议案》；
- ② 审议《关于使用超募资金补充流动资金的议案》；
- ③ 审议《关于提请召开2010年第三次临时股东大会的议案》。

8. 2010年10月27日，公司第二届董事会第一次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应到董事9人，实到董事9人。会议审议通过了如下事项：

- ① 审议《关于选举公司第二届董事会董事长的议案》；
- ② 审议《关于聘任公司总经理、董事会秘书等管理人员的议案》；
- ③ 审议《关于聘任公司副总经理、财务总监等管理人员的议案》；
- ④ 审议《关于《公司董事会内部控制委员会实施细则》的议案》；
- ⑤ 审议《关于选举董事会各专门委员会委员的议案》；
- ⑥ 审议《关于《公司2010年第三季度报告》的议案》。

（二）股东大会的会议情况及决议内容

共筹备召开四次股东大会会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1. 2010年3月8日，公司2010年第一次临时股东大会在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。参加本次股东大会表决的股东及股东授权代表共计 9

名，其所持有有效表决权的股份总数为 10431.4 万股，占公司有效表决权总股份数的 52.16%，会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情武汉三阳路店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

② 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情西安南二环店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

③ 审议《关于变更公司募集资金项目“食品加工厂（中央厨房）项目”实施主体的议案》；

④ 审议《关于变更公司募资项目“新建湘鄂情人力资源培训基地项目”实施主体的议案》；

⑤ 审议《关于变更公司募资项目“新建呼和浩特呼伦贝尔北路店项目”实施主体的议案》。

2. 2010 年 3 月 31 日，公司 2009 年度股东大会在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。参加本次股东大会表决的股东及股东授权代表共计 12 名，其所持有表决权的股份总数为 10418.0801 万股，占公司有效表决权总股份数的 52.09%。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于〈2009 年度董事会工作报告〉的议案》；

② 独立董事述职(韩伯棠\祝卫\胡小松)；

③ 审议《关于〈2009 年度监事会工作报告〉的议案》；

④ 审议《关于 2009 年度报告及其摘要的议案》；

⑤ 审议《关于 2009 年度财务决算报告的议案》；

⑥ 审议《关于 2009 年度利润分配预案的议案》；

⑦ 审议《关于〈2009 年度募集资金存放及使用情况的专项报告〉的议案》；

⑧ 审议《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司 2010 年度审计机构的议案》。

3. 2010 年 8 月 22 日，公司 2010 年第二次临时股东大会在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。参加本次股东大会表决的股东及股东授权代表共计 7 名，其所持有表决权的股份总数为 103,544,000 股，占公司有效表决权总股份数的 51.77%。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于修改公司章程的议案》。

4. 2010年10月27日，公司2010年第三次临时股东大会在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。参加本次股东大会表决的股东及股东授权代表共计10名，其所持有表决权的股份总数为104,308,401股，占公司有表决权总股份数的52.15%。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于董事会换届选举的议案》；

② 审议《关于监事会换届选举的议案》。

股东大会程序较为复杂，从股权登记日开始，接待社会上股东的登记，在召开日当天，

（三）董事会专门委员会履职情况

公司于2007年12月6日，公司第一届董事会第三次会议通过议案，设立董事会审计委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会、提名委员会四个专门委员会，并通过《公司董事会审计委员会实施细则》、《公司董事会薪酬与考核委员会实施细则》、《公司董事会战略委员会实施细则》、《公司董事会提名委员会实施细则》。自公司上市之日，相关制度正式实行。各委员会报告期履职情况如下：

公司董事会审计委员会共筹备召开三次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1. 2010年3月7日，公司第一届董事会审计委员会第五次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员3人，实际参加委员3人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《2009年度审计报告》；

② 审议《2009年度内部控制自我评价报告》；

③ 审议《2009年度募集资金存放及使用情况的专项报告》；

④ 审议《关于续聘天健正信会计师事务所有限公司为公司2010年度审计机构的议案》。

2. 2010年4月19日，公司第一届董事会审计委员会第六次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员3人，实际参加委员3人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于公司 2010 年第一季度报告的议案》。

3. 2010 年 10 月 26 日，公司第一届董事会审计委员会第七次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应参加委员 3 人，实际参加委员 3 人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于<公司 2010 年第三季度报告>的议案》。

公司董事会提名委员会共筹备召开三次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1. 2010 年 1 月 15 日，公司第一届董事会提名委员会第三次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员 3 人，实际参加委员 3 人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于拟聘任朱珍明先生为公司财务负责人的议案》

② 审议《关于拟聘任兰国光先生为公司审计负责人的议案》

2. 2010 年 8 月 21 日，公司第一届董事会提名委员会第四次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应参加委员 3 人，实际参加委员 3 人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于拟聘任万钧先生为公司副总经理的议案》

3. 2010 年 10 月 7 日，公司第一届董事会提名委员会第四次会议在北京市西城区教育街三号武警招待所西楼十二层会议室召开。会议应参加委员 3 人，实际参加委员 3 人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于董事会换届选举的议案》

公司董事会战略委员会共筹备召开四次会议，会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》及《公司章程》等法律、法规和规范性文件的规定。会议的具体情况如下：

1. 2010 年 2 月 4 日，公司第一届董事会提名委员会第七次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员 3 人，实际参加委员 3 人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情武汉三阳路店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

② 审议《关于变更公司募集资金投资项目“新建湘鄂情西安南二环店项目”投资规模并使用超募资金补充该项目建设资金缺口的议案》；

③ 审议《关于变更公司募集资金项目“食品加工厂（中央厨房）项目”实施主体的议案》；

④ 审议《关于变更公司募资项目“新建湘鄂情人力资源培训基地项目”实施主体的议案》；

⑤ 审议《关于变更公司募资项目“新建呼和浩特呼伦贝尔北路店项目”实施主体的议案》。

2. 2010年3月7日，公司第一届董事会提名委员会第八次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员3人，实际参加委员3人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于授权租赁房产使用超额募集资金新建湘鄂情朝外店项目的议案》

3. 2010年3月30日，公司第一届董事会提名委员会第九次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员3人，实际参加委员3人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于使用超募资金装修改造上海湘鄂情徐汇店项目的议案》

② 审议《关于使用超募资金装修改造武汉湘鄂情洪山店婚宴厅项目的议案》

4. 2010年4月19日，公司第一届董事会提名委员会第十次会议在北京市丰台区大成路九号三层会议室召开。会议应参加委员3人，实际参加委员3人。会议审议通过了如下事项：

① 审议《关于使用超募资金投资建设湖北孝感“湘鄂情”酒店项目的议案》

② 审议《关于使用超募资金装修改造北京湘鄂情西单一期店项目的议案》

报告期内，薪酬与考核委员会未有履职记录。

五、利润分配

（一）公司最近三年现金分红情况表

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并报表 中归属于上市公司	占合并报表中归属 于上市公司股东的	年度可分配利润
------	----------------	----------------------	----------------------	---------

		股东的净利润	净利润的比率	
2009年	57,000,000.00	76,730,707.97	74.29%	145,559,773.42
2008年	54,000,000.00	63,796,342.30	84.64%	92,465,639.77
2007年	24,537,905.00	58,514,037.26	41.94%	65,045,376.25
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%)				68.10%

(二) 2010年度利润分配预案

经天健正信会计师事务所有限公司出具的天健正信审(2011)GF字第010057号审计报告确认, 2010年度, 公司实现归属于母公司股东的净利润为58,022,178.29元, 母公司实现净利润76,304,442.48元, 年初未分配利润57,146,016.24元, 可供分配利润为133,450,458.72元, 提取10%的法定盈余公积金7,630,444.25元, 减去本年已分配利润57,000,000.00元, 2010年末实际可供股东分配的利润为68,820,014.47元。

鉴于募集资金暂时性补充流动资金即将到期转回, 门店拓展较快, 需要大量周转资金维持正常经营, 加之贵重酒水商品和辽参、虫草、鲍鱼和雪花牛肉等高档原材料涨价趋势明显, 急需资金储备相应物资, 现结合公司的实际情况并根据股利分配政策, 董事会提议: 2010年度利润不分配, 结余资金用于采购储备贵重原材料、商品和补充新拓展门店流动资金缺口, 也不进行资本公积金转增股本。本项议案尚须公司2010年度股东大会批准。