

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

2004 年第一季度报告

(四届十一次董事会审议通过)

二〇〇四年四月二十三日

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

2004 年第一季度报告

§ 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。

1.2 公司本季度财务报告未经审计。

1.3 公司负责人董事长俞敏亮先生、首席执行官杨卫民先生、主管会计工作负责人执行总裁陈灏先生及会计机构负责人执行经理卢正刚先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 公司基本信息

股票简称	锦江酒店、锦江 B 股	
股票代码	600754、900934	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	康鸣	胡睿
联系地址	上海市广东路 51 号 5 楼	上海市广东路 51 号 5 楼
电话	86-21-63217132	86-21-63741122×806
传真	86-21-63217720	86-21-63217720
电子信箱	KM@jinjianghotels.com	KM@jinjianghotels.com

2.2 财务资料

2.2.1 主要会计数据及财务指标

(单位：人民币元)

	本报告期末 (2004年3月31日)	上年度期末 (2003年12月31日)	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,261,216,619	2,361,453,717	-4.24
股东权益(不含少数 股东权益)	1,798,319,922	1,767,649,941	1.74
每股净资产	2.98	2.93	1.71
调整后的每股净资产	2.95	2.89	2.08

	报告期 (2004年1-3月)	年初至报告期末 (2004年1-3月)	本报告期比上年同 期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	41,350,111	41,350,111	-20.52
每股收益	0.0508	0.0508	69.33
净资产收益率(%)	1.71	1.71	64.42
扣除非经常性损益后的净资产收益率	1.40	1.40	37.25
非经常性损益项目	2004年1-3月 金额(元)		
处置长期股权投资产生的收益	242,965		
政府补贴	5,281,086		
短期投资收益	873,966		
委托贷款收益	359,613		
营业外收入	803,844		
营业外支出	-832,985		
非经常性损益的所得税影响数	-1,009,273		
合计	5,719,216		

2.2.2 利润表

单位：人民币元

项 目	2004年1-3月		2003年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	186,299,927	33,129,315	218,164,437	36,118,510
减：主营业务成本	50,928,720	7,835,503	78,505,869	7,661,276
主营业务税金及附加	8,434,460	1,679,367	8,115,999	1,751,598
二、主营业务利润	126,936,747	23,614,445	131,542,569	26,705,636
加：其他业务利润	1,208,862	13,702	804,947	85,500
减：营业费用	59,005,466	13,265,687	62,522,603	14,166,189
管理费用	59,031,111	16,715,779	63,879,699	17,421,929
财务费用	1,385,459	354,722	2,238,308	612,896
三、营业利润	8,723,573	5,998,597	3,706,906	4,184,086
加：投资收益	24,567,536	35,134,914	17,858,834	22,330,389
补贴收入	5,281,086	1,682,065	1,115,000	-
营业外收入	803,844	123,985	163,105	19,975
减：营业外支出	832,985	272,386	297,007	86,261
四、利润总额	38,543,054	30,669,981	22,546,838	18,080,017
减：所得税	4,320,044	-	3,070,543	-
少数股东损益	3,553,029	-	1,396,278	-
五、净利润	30,669,981	30,669,981	18,080,017	18,080,017

2.3 报告期末股东总数为82702户，其中B股28132户。

§ 3 管理层讨论与分析

3.1 公司报告期内经营活动总体状况的简要分析

公司第一季度实现主营业务收入 1.86 亿元，同比下降 14.6%（主要系公司 2003 年 12 月进行了较大规模的资产置换，本报告期纳入合并范围的企业减少了 10 家）；实现主营业务利润 1.27 亿元，同比下降 3.5%；实现营业利润 872 万元，同比增长 135.3%，实现净利润 3067 万元，同比增长 69.6%。第一季度公司下属酒店客房平均出租率为 75%，与去年同期基本持平；平均房价同比增长 14%。上海肯德基有限公司第一季度主营业务收入同比增长 25%。

基于酒店业良好的经营态势和快餐业务持续稳步的增长，预计公司 2004 年上半年净利润将比去年同期大幅上升。

3.1.1 占主营收入或主营业务利润总额 10%以上的主营行业或产品情况

适用 不适用

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率(%)
酒店业务	163,828,151	43,469,180	73.47
连锁餐饮业务	21,816,821	7,269,750	66.68

3.1.2 公司经营的季节性或周期性特征

适用 不适用

3.1.3 报告期利润构成情况（主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益、补贴收入与营业外收支净额在利润总额中所占比例与前一报告期相比的重大变动及原因的说明）

适用 不适用

	金额（元）		占利润总额的比例（%）		
	报告期 2004年1-3月	前一报告期 2003年	报告期 2004年1-3月	前一报告期 2003年	增减（%）
主营业务利润	126,936,747	480,143,302	329.34	835.95	-60.60
其他业务利润	1,208,862	4,505,195	3.14	7.84	-59.95
期间费用	119,422,036	494,025,926	309.84	860.12	-63.98
投资收益	24,567,536	54,843,838	63.74	95.49	-33.25
补贴收入	5,281,086	5,096,055	13.70	8.87	54.45
营业外收支净额	-29,141	6,874,425	0.08	11.97	-99.33
利润总额	38,543,054	57,436,889	-	-	-

报告期公司主营业务利润、其他业务利润、期间费用、投资收益占利润总额的比例较前一报告期下降的主要原因：报告期公司通过强化全面预算管理，主营业务毛利率提高，期间费用率下降，利润率显著提高，利润总额同比大幅上升，使上述会计科目金额占利润总额的比例下降。

报告期公司营业外收支净额占利润总额的比例较前一报告期下降的主要原因：系前一报告期公司整体转让下属一分公司资产获得收益较大。

报告期公司补贴收入占利润总额的比例较前一报告期上升的主要原因：系本报告期公司下属酒店收到政府补贴收入占利润总额的比例提高。

3.1.4 主营业务及其结构与前一报告期相比发生重大变化的情况及原因说明

适用 不适用

公司 2003 年 12 月进行了较大规模的资产置换，进一步确立了酒店业餐饮业为核心的产业架构，报告期，酒店、餐饮业务收入占公司主营业务收入的比例为 99.6%，前一报告期该比例为 78.3%。

3.1.5 主营业务盈利能力（毛利率）与前一报告期相比发生重大变化的情况及其原因说明

适用 不适用

通过公司 2003 年 12 月进行的资产置换，以及围绕提升收入、降低成本而采取的系列措施，报告期公司主营业务毛利率比前一报告期提高了 9 个百分点，主营业务盈利能力进一步提高。

3.2 重大事项及其影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

3.3 会计政策、会计估计、合并范围变化以及重大会计差错的情况及原因说明

适用 不适用

3.4 经审计且被出具“非标意见”情况下董事会和监事会出具的相关说明

适用 不适用

3.5 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

基于酒店业良好的经营态势和业务持续稳步的增长，预计公司 2004 年上半年净利润将比去年同期大幅上升。

3.6 公司对已披露的年度经营计划或预算的滚动调整情况

适用 不适用

上海锦江国际酒店发展股份有限公司

2004 年 4 月 23 日

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年3月31日资产负债表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	2004年3月31日 合并	2003年12月31日 合并	2004年3月31日 母公司	2003年12月31日 母公司
流动资产				
货币资金	675,209,348	700,424,669	351,404,201	380,877,091
短期投资	32,377,094	43,732,374	4,118,286	7,778,069
应收票据	137,089	317,958	-	-
应收股利	3,727,018	3,009,518	11,893,321	11,518,220
应收利息	-	-	-	-
应收账款	23,256,763	23,667,055	3,154,694	3,928,993
其他应收款	18,447,916	56,609,488	16,056,226	59,387,466
预付账款	919,028	1,500,504	90,000	91,300
应收补贴款	-	-	-	-
存货	17,441,549	16,009,583	8,762,620	7,649,004
待摊费用	1,950,709	3,217,491	487,186	281,987
一年内到期的长期债权投资	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	773,466,514	848,488,640	395,966,534	471,512,130
长期投资				
长期股权投资	546,462,902	544,449,117	984,615,889	952,172,168
长期债权投资	19,973,110	28,700,302	-	-
长期投资合计	566,436,012	573,149,419	984,615,889	952,172,168
其中：合并价差	33,577,493	35,102,731	-	-
固定资产				
固定资产-原价	1,050,021,636	1,057,401,357	242,416,905	245,087,299
减：累计折旧	(529,182,751)	(517,611,193)	(113,343,758)	(111,331,659)
固定资产-净值	520,838,885	539,790,164	129,073,147	133,755,640
减：固定资产减值准备	(2,494,182)	(2,845,103)	(871,850)	(871,850)
固定资产-净额	518,344,703	536,945,061	128,201,297	132,883,790
工程物资	-	-	-	-
在建工程	61,947,835	59,309,507	59,477,255	58,866,952
固定资产清理	(102,716)	-	-	-
固定资产合计	580,189,822	596,254,568	187,678,552	191,750,742
无形资产及其他资产				
无形资产	295,037,133	297,128,197	195,821,031	196,986,752
长期待摊费用	14,341,125	14,686,880	2,318,878	2,625,037
其他长期资产	31,746,013	31,746,013	92,052,166	89,073,559
无形资产及其他资产合计	341,124,271	343,561,090	290,192,075	288,685,348
递延税项				
递延税款借项	-	-	-	-
资产总计	2,261,216,619	2,361,453,717	1,858,453,050	1,904,120,388

企业负责人：俞敏亮

主管会计工作的负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年3月31日资产负债表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负 债 及 股 东 权 益	2004年3月31日 合并	2003年12月31日 合并	2004年3月31日 母公司	2003年12月31日 母公司
流动负债				
短期借款	182,569,364	318,300,506	-	89,000,000
应付票据	-	5,000,000	-	-
应付账款	34,418,822	35,942,624	3,859,196	4,667,616
预收账款	8,664,633	8,993,004	2,930,706	3,641,765
应付工资	9,107,909	4,648,428	5,052,008	550,129
应付福利费	14,193,794	15,256,465	1,234,735	1,575,825
应付股利	1,784,067	1,731,770	1,725,630	1,730,630
应交税金	19,795,498	21,958,812	7,366,629	8,196,742
其他应交款	75,955	106,693	24,800	26,781
其他应付款	85,480,585	83,789,989	37,381,974	26,638,830
预提费用	14,872,809	8,505,264	557,450	442,129
预计负债	-	-	-	-
一年内到期的长期借款	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	370,963,436	504,233,555	60,133,128	136,470,447
长期负债				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	15,612,410	16,548,010	-	-
专项应付款	-	-	-	-
其他长期负债	-	-	-	-
长期负债合计	15,612,410	16,548,010	-	-
递延税项				
递延税款贷项	-	-	-	-
负债合计	386,575,846	520,781,565	60,133,128	136,470,447
少数股东权益	76,320,851	73,022,211	-	-
股东权益				
股本	603,240,740	603,240,740	603,240,740	603,240,740
资本公积	770,963,077	770,963,077	770,963,077	770,963,077
盈余公积	317,917,053	317,894,187	306,224,290	306,224,290
其中: 法定公益金	62,506,830	62,495,397	57,901,033	57,901,033
拟分配现金股利	36,194,444	36,194,444	36,194,444	36,194,444
未分配利润	70,004,608	39,357,493	81,697,371	51,027,390
外币报表折算差额	-	-	-	-
股东权益合计	1,798,319,922	1,767,649,941	1,798,319,922	1,767,649,941
负债及股东权益总计	2,261,216,619	2,361,453,717	1,858,453,050	1,904,120,388

企业负责人: 俞敏亮

主管会计工作的负责人: 陈灏

会计机构负责人: 卢正刚

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年1-3月利润表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	2004年1-3月 合并	2003年1-3月 合并	2004年1-3月 母公司	2003年1-3月 母公司
一、主营业务收入	186,299,927	218,164,437	33,129,315	36,118,510
减：主营业务成本	(50,928,720)	(78,505,869)	(7,835,503)	(7,661,276)
主营业务税金及附加	(8,434,460)	(8,115,999)	(1,679,367)	(1,751,598)
二、主营业务利润	126,936,747	131,542,569	23,614,445	26,705,636
加：其他业务利润	1,208,862	804,947	13,702	85,500
减：营业费用	(59,005,466)	(62,522,603)	(13,265,687)	(14,166,189)
管理费用	(59,031,111)	(63,879,699)	(16,715,779)	(17,421,929)
财务(费用)收入-净额	(1,385,459)	(2,238,308)	354,722	612,896
三、营业利润	8,723,573	3,706,906	(5,998,597)	(4,184,086)
加：投资收益	24,567,536	17,858,834	35,134,914	22,330,389
补贴收入	5,281,086	1,115,000	1,682,065	-
营业外收入	803,844	163,105	123,985	19,975
减：营业外支出	(832,985)	(297,007)	(272,386)	(86,261)
四、利润总额	38,543,054	22,546,838	30,669,981	18,080,017
减：所得税	(4,320,044)	(3,070,543)	-	-
少数股东损益	(3,553,029)	(1,396,278)	-	-
五、净利润	30,669,981	18,080,017	30,669,981	18,080,017

企业负责人：俞敏亮

主管会计工作的负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年1-3月利润分配表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	2004年1-3月 合并	2003年1-3月 合并	2004年1-3月 母公司	2003年1-3月 母公司
一、净利润	30,669,981	18,080,017	30,669,981	18,080,017
加：年初未分配利润	39,357,493	46,174,891	51,027,390	62,194,140
其他转入	-	-	-	-
二、可供分配的利润	70,027,474	64,254,908	81,697,371	80,274,157
减：提取法定盈余公积	(11,433)	(288,978)	-	-
提取法定公益金	(11,433)	(162,934)	-	-
提取职工奖励及福利基金	-	-	-	-
三、可供股东分配的利润	70,004,608	63,802,996	81,697,371	80,274,157
减：应付优先股股利	-	-	-	-
提取任意盈余公积	-	-	-	-
拟分配现金股利	-	-	-	-
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
四、未分配利润	70,004,608	63,802,996	81,697,371	80,274,157

企业负责人：俞敏亮

主管会计工作的负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年1-3月现金流量表
 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	199,585,276	33,647,463
收到的税费返回	5,281,086	1,682,065
收到的其他与经营活动有关的现金	34,770,229	15,065,541
现金流入小计	239,636,591	50,395,069
购买商品、接受劳务支付的现金	(76,541,340)	(18,516,927)
支付给职工以及为职工支付的现金	(42,873,707)	(11,884,155)
支付的各项税费	(19,755,039)	(5,815,563)
支付的其他与经营活动有关的现金	(59,116,394)	(2,648,400)
现金流出小计	(198,286,480)	(38,865,045)
经营活动产生的现金流量净额	41,350,111	11,530,024
二、投资活动产生的现金流量		
收回外投资所收到的现金	104,800,819	24,280,584
出售分公司所收到的现金	34,300,000	34,300,000
取得投资收益所收到的现金	8,531,416	8,404,003
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	14,071,624	13,070,600
收到的其他与投资活动有关的现金	1,620,704	540,000
现金流入小计	163,324,563	80,595,187
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	(4,550,309)	(1,231,962)
投资所支付的现金	(343,037,617)	(214,118,766)
支付的其他与投资活动有关的现金	(1,290,166)	(300,634)
现金流出小计	(348,878,092)	(215,651,362)
投资活动产生的现金流量净额	(185,553,529)	(135,056,175)
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资所收到的现金	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-
借款所收到的现金	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	218,861	-
现金流入小计	218,861	-
偿还债务所支付的现金	(123,689,659)	(89,500,000)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	(1,987,913)	(104,129)
其中：子公司支付少数股东股利	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	(553,192)	(342,610)
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金	-	-
现金流出小计	(126,230,764)	(89,946,739)
筹资活动产生的现金流量净额	(126,011,903)	(89,946,739)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-
五、现金净增加额	(270,215,321)	(213,472,890)

企业负责人：俞敏亮

主管会计工作的负责人：陈灏

会计机构负责人：卢正刚

上海锦江国际酒店发展股份有限公司
 2004年1-3月现金流量表(续)
 (除特别注明外, 金额单位为人民币元)

补充资料	合并	母公司
1. 将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	30,669,981	30,669,981
加: 少数股东损益	3,553,029	-
计提的资产减值准备(减: 冲回)	-	-
固定资产折旧	18,146,284	5,139,382
无形资产摊销	2,287,170	1,428,131
长期待摊费用摊销	1,304,808	328,713
待摊费用的减少(减: 增加)	1,266,784	(205,199)
预提费用的增加(减: 减少)	6,367,549	115,322
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减: 收益)	(118,015)	138,716
固定资产报废损失	160,815	17,784
财务费用(减: 收入)	1,915,836	102,740
投资损失(减: 收益)	(24,567,536)	(35,134,914)
递延税款贷项(减: 借项)	-	-
存货的减少(减: 增加)	(1,431,967)	(1,113,614)
经营性应收项目的减少(减: 增加)	1,956,950	10,838,346
经营性应付项目的增加(减: 减少)	(161,577)	(795,364)
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	41,350,111	11,530,024
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. 现金净增加情况:		
现金的年末余额	344,209,348	101,404,201
减: 现金的年初余额	(614,424,669)	(314,877,091)
现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金净增加额	(270,215,321)	(213,472,890)

企业负责人: 俞敏亮

主管会计工作的负责人: 陈灏

会计机构负责人: 卢正刚