

公司代码：600754、900934（B 股）

公司简称：锦江股份、锦江 B 股

上海锦江国际酒店发展股份有限公司 2016 年第一季度报告

目录

| | | |
|----|--------------------|----|
| 一、 | 重要提示..... | 3 |
| 二、 | 公司主要财务数据和股东变化..... | 3 |
| 三、 | 重要事项..... | 14 |
| 四、 | 附录..... | 22 |

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 本公司第八届董事会第十六次会议于 2016 年 4 月 29 日审议通过了 2016 年第一季度报告。公司全体董事出席董事会。
- 1.3 公司负责人董事长俞敏亮先生、主管会计工作负责人卢正刚先生及会计机构负责人吴琳女士保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 于 2015 年 2 月 16 日，公司全资子公司卢森堡海路投资有限公司与 Star SDL Investment Co S.à r.l. 签署收购卢浮集团 100%股权的相关《股份购买协议》。于 2015 年 2 月 27 日（北京时间），本次交易完成了各项相关交割工作。根据《股份购买协议》，标的公司的股权价格存在按照约定的调整机制进行调整的可能。敬请投资者在阅读本财务报告时予以关注。
- 1.5 于 2015 年 9 月 18 日，公司与 Prototal Enterprises Limited, Ever Felicitous Limited, Keystone Asia Holdings Limited, SCC Growth 2010-Peak Holdco, Ltd., Sequoia Capital Global Growth Fund, L.P., Sequoia Capital Global Growth Principals Fund, L.P., Happy Travel Limited, Happy Boat Lodging Limited, Jaguar Investment Pte Ltd., Ctrip Investment Holding Ltd., Smartech Resources Limited, Chien Lee, Minjian Shi 等 13 名交易对方签署与本次收购 Keystone Lodging Holdings Limited（以下简称“铂涛集团”）81.0034%股权交易有关的《股份购买协议》。于 2016 年 2 月 26 日，本次交易完成了股权交割。根据《股份购买协议》，标的公司的股权价格存在按照约定的调整机制进行调整的可能。敬请投资者在阅读本财务报告时予以关注。
- 1.6 本公司 2016 年第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

| | 本报告期末 | 上年度末 | 本报告期末比上年度末增减(%) |
|---------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| 总资产 | 40,843,992,524.24 | 27,026,378,513.76 | 51.13 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 8,131,051,038.45 | 8,283,799,000.95 | -1.84 |
| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 230,316,218.99 | 60,799,709.11 | 278.81 |

| | 年初至报告期末 | 上年初至上年报告期末 | 比上年同期增减 (%) |
|------------------------|------------------|----------------|--------------|
| 营业收入 | 1,748,050,061.76 | 909,022,002.85 | 92.30 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 164,577,135.75 | 153,679,319.03 | 7.09 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 4,461,279.11 | 24,649,745.28 | -81.90 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 2.01 | 1.79 | 增加 0.22 个百分点 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.2046 | 0.1910 | 7.09 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 不适用 | 不适用 | 不适用 |

汇率

| | 2016 年 03 月 31 日 | 2016 年 03 月 01 日 | 2015 年 12 月 31 日 |
|----------|------------------|------------------|------------------|
| 1美元对人民币元 | 6.4612 | 6.5385 | 6.4936 |
| 1欧元对人民币元 | 7.3312 | 7.1211 | 7.0952 |
| 1港币对人民币元 | 0.83325 | 0.84114 | 0.83778 |

注：汇率是指中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的银行间外汇市场人民币汇率中间价。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 本期金额 | 说明 |
|---|----------------|---------------------------|
| 非流动资产处置损益 | 5,660,468.39 | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 24,218,267.25 | 母公司、锦江之星、旅馆投资公司等取得的政府补助 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 183,482,176.75 | 出售长江证券股票取得的投资收益 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 470,580.70 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 474.04 | |
| 所得税影响额 | -53,716,110.49 | 出售长江证券股票和取得的政府补助等应计企业所得税额 |
| 合计 | 160,115,856.64 | |

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

| 股东总数（户） | | 70,792（其中：A 股股东 45,664，B 股股东 25,128） | | | | |
|--|---|--------------------------------------|-------------|---------|-------------|---------|
| 前十名股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称（全称） | 期末持股数量 | 比例（%） | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结情况 | | 股东性质 |
| | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司 | 404,810,935 | 50.32 | 101,277,000 | 无 | | 国有法人 |
| 弘毅(上海)股权投资基金中心(有限合伙) | 100,000,000 | 12.43 | 100,000,000 | 质押 | 100,000,000 | 境内非国有法人 |
| INVESCO FUNDS SICAV | 13,034,781 | 1.62 | | 未知 | | 境外法人 |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND | 4,897,615 | 0.61 | | 未知 | | 境外法人 |
| INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND | 4,854,708 | 0.60 | | 未知 | | 境外法人 |
| 银丰证券投资基金 | 4,000,000 | 0.50 | | 无 | | 其他 |
| NORGES BANK | 3,159,013 | 0.39 | | 未知 | | 境外法人 |
| SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND | 3,087,508 | 0.38 | | 未知 | | 境外法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 2,711,554 | 0.34 | | 无 | | 未知 |
| 全国社保基金四一五组合 | 2,520,878 | 0.31 | | 无 | | 其他 |
| 前十名无限售条件股东持股情况 | | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件流通股的数量 | 股份种类及数量 | | | | |
| | | 种类 | 数量 | | | |
| 上海锦江国际酒店(集团)股份有限公司 | 303,533,935 | 人民币普通股 | | | | |
| INVESCO FUNDS SICAV | 13,034,781 | 境内上市外资股 | | | | |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND | 4,897,615 | 境内上市外资股 | | | | |
| INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND | 4,854,708 | 境内上市外资股 | | | | |
| 银丰证券投资基金 | 4,000,000 | 人民币普通股 | | | | |
| NORGES BANK | 3,159,013 | 境内上市外资股 | | | | |
| SCBHK A/C BBH S/A VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND | 3,087,508 | 境内上市外资股 | | | | |
| 香港中央结算有限公司 | 2,711,554 | 人民币普通股 | | | | |
| 全国社保基金四一五组合 | 2,520,878 | 人民币普通股 | | | | |
| 中国农业银行股份有限公司—富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金 | 2,243,936 | 人民币普通股 | | | | |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | INVESCO FUNDS SICAV 与 INVESCO PERPETUAL HONG KONG & CHINA FUND 同属于景顺投资管理有限公司（INVESCO）。除此之外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | |

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

2.4 报告期内经营活动总体状况的简要回顾

于 2016 年 1 至 3 月份，面对多重困难和严峻的经营环境，公司坚定不移地执行发展战略，积极实施变革整合等措施，强化运营管理，较好地完成了今年第一季度任务。

根据公司“全球布局、跨国经营”的发展战略，于 2015 年 9 月 18 日，公司与 Prototal Enterprises Limited, Ever Felicitous Limited, Keystone Asia Holdings Limited, SCC Growth 2010-Peak Holdco, Ltd., Sequoia Capital Global Growth Fund, L.P., Sequoia Capital Global Growth Principals Fund, L.P., Happy Travel Limited, Happy Boat Lodging Limited, Jaguar Investment Pte Ltd., Ctrip Investment Holding Ltd., Smartech Resources Limited, Chien Lee, Minjian Shi 等 13 名交易对方签署与本次收购 Keystone Lodging Holdings Limited（以下简称“铂涛集团”）81.0034%股权交易有关的《股份购买协议》；于 2016 年 2 月 26 日，本次交易完成了各项相关交割工作，公司拥有铂涛集团 81.0034%股权。公司于 2016 年 2 月底完成股权交割，将铂涛集团纳入财务报表合并范围。于 2016 年 3 月份，铂涛集团实现合并营业收入 31,060 万元，归属于母公司所有者的净利润 2,851 万元。于 2016 年 3 月 31 日，铂涛集团资产总额约 74 亿元，归属于母公司所有者的权益约 33 亿元。该等会计数据未经审计或审阅。

于 2016 年 1 至 3 月份，公司实现合并营业收入 174,805 万元，比上年同期增长 92.30%；实现营业利润 16,143 万元，比上年同期下降 17.37%；实现归属于上市公司股东的净利润 16,458 万元，比上年同期增长 7.09%。经营活动产生的现金流量净额 23,032 万元，比上年同期增长 278.81%。

于 2016 年 3 月 31 日，公司总资产 4,084,399 万元，比上年末增长 51.13%；归属于上市公司股东的净资产 813,105 万元，比上年末下降 1.84%。

公司主要会计数据同比发生变动及其主要因素如下：

合并营业收入的同比增长，主要是公司完成收购铂涛集团 81.0034%股权并将其纳入财务报表合并范围，以及于 2015 年 3 月份纳入合并财务报表范围的卢浮集团今年第一季度同比新增两个月份营业收入等所致。

实现归属于上市公司股东的净利润的同比增长，主要受二个因素变动的的影响：一是公司取得的上海肯德基、杭州肯德基、苏州肯德基和无锡肯德基投资收益比上年增加；二是公司取得出售长江证券股票所得税前收益比上年增加。

经营活动产生的现金流量净额的同比增长，主要是公司完成收购铂涛集团 81.0034%股权并将

其纳入财务报表合并范围而同比新增其 2016 年 3 月份经营活动现金流量净额，以及于 2015 年 3 月份纳入合并财务报表范围的卢浮集团今年第一季度同比新增两个月份经营活动现金流量净额等所致。

总资产的同比增长，主要是公司完成收购铂涛集团 81.0034% 股权并将其纳入财务报表合并范围，以及因该等收购发生筹资活动等所致。

2.4.1 有限服务型酒店业务

于 2016 年 1 至 3 月份，公司有限服务型连锁酒店业务取得较大增长，实现合并营业收入 168,534 万元，比上年同期增长 99.21%。其中中国大陆境内营业收入实现 93,600 万元，比上年同期增长 54.76%；中国大陆境外营业收入 74,934 万元，比上年同期增长 210.64%。

于 2016 年 1 至 3 月份，净增开业有限服务型连锁酒店 2,792 家，其中直营酒店 509 家，加盟酒店 2,283 家。截至 2016 年 3 月 31 日，已经开业的有限服务型连锁酒店合计为 5,015 家，其中开业直营酒店 1,040 家，占比 20.74%；开业加盟酒店 3,975 家，占比 79.26%。已经开业的有限服务型连锁酒店客房总数 468,760 间，其中开业直营酒店客房间数 109,635 间，占比 23.39%；开业加盟酒店客房间数 359,125 间，占比 76.61%。

于 2016 年 1 至 3 月份，净增签约有限服务型连锁酒店 3,647 家，其中直营酒店 486 家，加盟酒店 3,161 家。截至 2016 年 3 月 31 日，已经签约的有限服务型连锁酒店合计达到 6,186 家，其中签约直营酒店 1,076 家，占比 17.39%；签约加盟酒店 5,110 家，占比 82.61%。已经签约的有限服务型连锁酒店客房总数 572,047 间，其中签约直营酒店客房间数为 115,114 间，占比 20.12%；签约加盟酒店客房间数为 456,933 间，占比 79.88%。

截至 2016 年 3 月 31 日，公司旗下签约有限服务型连锁酒店分布于中国大陆境内 31 个省、自治区和直辖市的 345 个城市，以及中国大陆境外 61 个国家或地区。

2.4.1.1 按地区分的有限服务型连锁酒店运营情况

中国大陆境内业务运营情况

于 2016 年 1 至 3 月份，公司于中国大陆境内有限服务型连锁酒店业务保持平稳发展，实现合并营业收入 93,600 万元，比上年同期增长 54.76%；合并营业收入中的首次加盟费收入 2,826 万元，比上年同期增长 136.29%；持续加盟费收入 9,914 万元，比上年同期增长 137.57%；中央订房系统渠道销售费 1,174 万元，比上年同期下降 3.14%。

于 2016 年 1 至 3 月份，中国大陆境内（不含铂涛集团）全部已经开业的有限服务型连锁酒店的平均客房出租率 70.27%，比上年同期减少 2.06 个百分点；平均房价 180.86 元，比上年同期增长 2.95%；每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）127.09 元，比上年同期增长 0.02%。

于 2016 年 3 月份，铂涛集团全部已经开业的有限服务型连锁酒店的平均客房出租率 75.70%；平均房价 153.71 元；每间可供客房提供的客房收入（RevPAR）116.36 元。

下表列示了于 2012 年至 2016 年各第一季度公司中国大陆境内（不含铂涛集团的）开业有限服务型连锁酒店客房运营情况：

| | 2012 年 03 月 31 日 | 2013 年 03 月 31 日 | 2014 年 03 月 31 日 | 2015 年 03 月 31 日 | 2016 年 03 月 31 日 |
|-------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 开业酒店家数 | 582 | 723 | 870 | 1,004 | 1,091 |
| 其中：直营酒店 | 175 | 203 | 247 | 268 | 278 |
| 加盟酒店 | 407 | 520 | 623 | 736 | 813 |
| 开业酒店客房间数 | 71,738 | 87,266 | 105,070 | 120,436 | 130,355 |
| 其中：直营酒店 | 25,099 | 28,006 | 34,433 | 36,832 | 38,218 |
| 加盟酒店 | 46,639 | 59,260 | 70,637 | 83,604 | 92,137 |
| | 2012 年 1 至 3 月份 | 2013 年 1 至 3 月份 | 2014 年 1 至 3 月份 | 2015 年 1 至 3 月份 | 2016 年 1 至 3 月份 |
| 平均出租率（%） | 79.49 | 76.94 | 75.05 | 72.33 | 70.27 |
| 平均房价（元/间） | 176.07 | 174.73 | 176.88 | 175.67 | 180.86 |
| RevPAR（元/间） | 139.96 | 134.44 | 132.75 | 127.06 | 127.09 |

注：1、“平均出租率”包括以“日住房”形式出租的客房间数。

2、平均出租率、平均房价和 RevPAR 不含“Golden Tulip”系列中国大陆境内相关数据。以下同。

于 2016 年 1 至 3 月份，包括直营酒店和加盟酒店在内，全部中国大陆境内（不含铂涛集团的）已经开业的有限服务型连锁酒店实现客房收入 142,781 万元，比上年同期增加 10,739 万元，增长 8.13%。

在截至 2016 年 3 月 31 日中国大陆境内已经开业的 1,091 家有限服务型连锁酒店中，开业满 18 个月的酒店为 912 家，占比 83.59%；开业未满 18 个月的酒店为 179 家，占比 16.41%。

下表列示了公司截至 2016 年 3 月 31 日中国大陆境内（不含铂涛集团的）全部开业酒店，以及开业满 18 个月酒店和开业未满 18 个月酒店于 2016 年第一季度的客房运营情况：

| | 截至 2016 年 3 月 31 日 全部开业酒店 | 截至 2016 年 3 月 31 日 开业满 18 个月的酒店 | 截至 2016 年 3 月 31 日 开业不满 18 个月的酒店 |
|----------------|------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 平均出租率 (%) : | 70.27 | 72.00 | 59.89 |
| 其中：直营酒店 | 69.98 | 71.53 | 53.88 |
| 加盟酒店 | 70.39 | 72.22 | 61.25 |
| 平均房价 (元/间) : | 180.86 | 181.92 | 173.27 |
| 其中：直营酒店 | 188.55 | 190.05 | 167.86 |
| 加盟酒店 | 177.58 | 178.13 | 174.34 |
| RevPAR (元/间) : | 127.09 | 130.98 | 103.77 |
| 其中：直营酒店 | 131.95 | 135.94 | 90.44 |
| 加盟酒店 | 125.00 | 128.65 | 106.78 |

于 2016 年 1 至 3 月份，锦江都城会员人数增加 63 万人，截至 2016 年 3 月 31 日，锦江都城会员总数达到 2,387 万人，其中银卡会员 1,742 万人，金卡会员 645 万；新增铂涛集团会员总数 7,618 万人。

包括国际国内著名品牌企业在内的客户数量超过 12 万家。

中国大陆境外业务运营情况

于 2016 年 1 至 3 月份，卢浮集团实现合并营业收入 10,438 万欧元，实现扣除利息所得税折旧摊销前利润 (EBITDA) 1,351 万欧元，实现归属于母公司所有者的净利润 2 万欧元。

于 2016 年 1 至 3 月份，卢浮集团已经开业的有限服务型连锁酒店的客房平均出租率 54.60%；平均房价 57.05 欧元；每间可供客房提供的客房收入 (RevPAR) 31.15 欧元。

2.4.1.2 按品牌分的有限服务型连锁酒店运营情况

在 2016 年 1 至 3 月份净增开业的有限服务型连锁酒店 2,792 家中，“锦江都城”品牌连锁酒店增加 2 家，“锦江之星”品牌连锁酒店增加 15 家，“百时快捷”品牌连锁酒店增加 0 家，“金广快捷”品牌连锁酒店增加 1 家；“Première Classe”品牌连锁酒店 4 家，“Campanile”品牌连锁酒店-1 家，“Kyriad”系列品牌连锁酒店 0 家，“Golden Tulip”系列品牌连锁酒店 16 家；新增“麗枫”品牌连锁酒店 102 家，“喆啡”品牌连锁酒店 43 家，“IU”品牌连锁酒店 103 家，“七天”系列品牌连锁酒店 2,377 家，“派”品牌连锁酒店 92 家，其他品牌连锁酒店 38 家。

截至 2016 年 3 月 31 日，已经开业的有限服务型连锁酒店合计为 5,015 家，“锦江都城”品牌连锁酒店 34 家，“锦江之星”品牌连锁酒店 919 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 65 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 66 家；“Première Classe”品牌连锁酒店 263 家，“Campanile”品牌

连锁酒店 377 家，“Kyriad 系列”品牌连锁酒店 250 家，“Golden Tulip 系列”品牌连锁酒店 286 家；新增“麗枫”品牌连锁酒店 102 家，“喆啡”品牌连锁酒店 43 家，“IU”品牌连锁酒店 103 家，“七天”系列品牌连锁酒店 2,377 家，“派”品牌连锁酒店 92 家，其他品牌连锁酒店 38 家。

在 2016 年 1 至 3 月份已经签约的有限服务型连锁酒店 6,186 家中，“锦江都城”品牌连锁酒店 62 家，“锦江之星”品牌连锁酒店 1,112 家，“百时快捷”品牌连锁酒店 69 家，“金广快捷”品牌连锁酒店 96 家；“Première Classe”品牌连锁酒店 268 家，“Campanile”品牌连锁酒店 384 家，“Kyriad 系列”品牌连锁酒店 251 家，“Golden Tulip 系列”品牌连锁酒店 332 家；新增“麗枫”品牌连锁酒店 238 家，“喆啡”品牌连锁酒店 107 家，“IU”品牌连锁酒店 165 家，“七天”系列品牌连锁酒店 2,766 家，“派”品牌连锁酒店 169 家，其他品牌连锁酒店 167 家。

下表列示了公司有限服务型连锁酒店 2016 年第一季度锦江都城、锦江之星、金广快捷和百时快捷四个品牌的 RevPAR 及其与上年同期比较的情况：

| 品牌 | 平均房价 (人民币元/间) | | 平均出租率 (%) | | RevPAR (人民币元/间) | | |
|------|------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|-------------|
| | 2016 年 第一季度 | 2015 年 第一季度 | 2016 年 第一季度 | 2015 年 第一季度 | 2016 年 第一季度 | 2015 年 第一季度 | 同比增减 (%) |
| 锦江都城 | 311.25 | 300.15 | 65.28 | 62.24 | 203.18 | 186.81 | 8.76 |
| 锦江之星 | 179.41 | 174.25 | 71.94 | 74.56 | 129.07 | 129.92 | -0.65 |
| 金广快捷 | 150.38 | 159.72 | 51.19 | 50.29 | 76.98 | 80.32 | -4.16 |
| 百时快捷 | 99.14 | 106.14 | 57.58 | 58.03 | 57.08 | 61.59 | -7.32 |
| 平均 | 180.86 | 175.67 | 70.27 | 72.33 | 127.09 | 127.06 | 0.02 |

下表列示了公司有限服务型连锁酒店 2016 年 3 月份“麗枫”、“喆啡”、“IU”、“七天”系列、派和铂涛集团其他品牌的 RevPAR 情况：

| 品牌 | 2016 年 3 月份 平均房价(元/间) | 2016 年 3 月份 平均出租率 (%) | 2016 年 3 月份 RevPAR(元/间) |
|------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 麗枫 | 255.21 | 77.30 | 197.28 |
| 喆啡 | 238.02 | 63.75 | 151.74 |
| IU | 163.65 | 72.91 | 119.32 |
| 七天系列 | 146.82 | 76.45 | 112.24 |
| 派 | 138.92 | 71.07 | 98.73 |
| 其他品牌 | 266.90 | 54.22 | 144.71 |
| 平均 | 153.71 | 75.70 | 116.36 |

下表列示了公司有限服务型连锁酒店 2016 年第一季度 Première Classe、Campanile、Kyriad 和 Golden Tulip 四个品牌系列的 RevPAR 情况:

| 品牌 | 2016 年第一季度 平均房价(欧元/间) | 2016 年第一季度 平均出租率(%) | 2016 年第一季度 RevPAR(欧元/间) |
|-----------------|--------------------------|------------------------|----------------------------|
| Première Classe | 39.00 | 56.34 | 21.97 |
| Campanile | 57.16 | 56.46 | 32.27 |
| Kyriad 系列 | 60.61 | 52.86 | 32.04 |
| Golden Tulip 系列 | 69.42 | 52.48 | 36.43 |
| 平均 | 57.05 | 54.60 | 31.15 |

预计 2016 年第二季度公司全部有限服务型连锁酒店运营及管理业务收入为 242,250 万元至 267,750 万元,其中预计 2016 年 4 至 6 月份公司中国大陆境外有限服务型连锁酒店运营及管理业务收入 12,200 万欧元至 13,500 万欧元。鉴于经营过程中存在各种不确定性,预计数据最终与定期报告数据存在差异,因而该等预计数据谨供投资者参考。

2.4.2 食品及餐饮业务

于 2016 年 1 至 3 月份,食品及餐饮业务实现合并营业收入 6,265 万元,比上年同期下降 0.46%。公司食品及餐饮业务合并营业收入下降的主要因素是从事团膳业务的锦江食品营业收入比上年同期增长,以及从事中式快餐连锁的锦亚餐饮营业收入比上年同期下降等所致。

以下列示了部分食品及餐饮企业于 2016 年 1 至 3 月份营业收入和 2016 年 3 月末餐厅等营业门店数量情况:

公司持有 100%股权的上海锦江国际食品餐饮管理有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 3,657 万元,比上年同期增长 24.47%。2016 年 3 月末管理团膳餐厅为 50 家,上年末为 49 家。

公司持有 100%股权的上海锦亚餐饮管理有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 1,777 万元,比上年同期下降 28.95%。2016 年 3 月末连锁餐厅及其他营业门店总数为 38 家,其中点心小铺 5 家,上年末为 42 家,其中点心小铺 9 家。

公司持有 100%股权的上海新亚食品有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 187 万元,比上年同期增长 2.75%。

公司持有 100%股权的上海锦箸餐饮管理有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 331 万元,比上年同期下降 11.50%。2016 年 3 月末餐厅总数为 2 家,与上年末相同。

公司持有 51% 股权的上海锦江同乐餐饮管理有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 505 万元，比上年同期下降 7.00%。2016 年 3 月末餐厅总数为 2 家，与上年末相同。

公司持有 42.815% 股权的上海吉野家快餐有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 968 万元，比上年同期下降 15.75%。2016 年 3 月末连锁餐厅总数为 9 家，上年末为 9 家。

公司持有 42% 股权的上海肯德基有限公司于 2016 年 1 至 3 月份实现营业收入 75,594 万元，比上年同期增长 13.27%。2016 年 3 月末连锁餐厅总数为 304 家，上年末为 304 家。

2.5 部分行业的营业收入、营业成本和毛利率情况

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 分行业 | 营业收入 | 营业成本 | 毛利率(%) |
|----------------|------------------|----------------|--------|
| 有限服务型酒店营运及管理业务 | 1,685,341,892.47 | 318,153,605.31 | 81.12 |
| 食品及餐饮业务 | 62,649,929.29 | 31,118,603.68 | 50.33 |
| 其他业务 | 58,240.00 | 0.00 | 不适用 |
| 合计 | 1,748,050,061.76 | 349,272,208.99 | 80.02 |

注：毛利率=[(营业收入-营业成本)÷营业收入]×100%

2.6 公司业务分地区情况

于报告期内，公司新增铂涛集团 2016 年 3 月份营业收入，该等营业收入被划分至中国大陆境内地区。与上年同期相比，公司新增卢浮集团 2016 年 1 至 2 月份营业收入，该等营业收入被划分至中国大陆境外地区。下表列示了公司营业收入分地区情况：

单位：元 审计类型：未经审计

| 地区 | 人民币 (或折合人民币) | 营业收入比上年同期 增减(%) |
|---------|------------------|--------------------|
| 中国大陆境内 | 998,307,272.07 | 49.49 |
| 其中：上海地区 | 318,973,213.21 | 8.34 |
| 上海以外地区 | 679,334,058.86 | 81.94 |
| 中国大陆境外 | 749,742,789.69 | 210.64 |
| 营业收入合计 | 1,748,050,061.76 | 92.30 |

注：中国大陆境外包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区、台湾地区，以及法国、波兰、英国、荷兰、德国、西班牙、意大利、葡萄牙等国家（或地区）。

2.7 公司部分主要子公司、参股公司的经营情况及业绩（2016 年 1 至 3 月份）：

单位：万元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 公司名称 | 于 2016 年 3 月 31 日 持股比例 (注 4) | 主营业务 | 2016 年 1 至 3 月份 营业收入 | 2016 年 1 至 3 月份 归属于母公 司所有者的 净利润 |
|---|---------------------------------------|------------------|----------------------------|---|
| 一、有限服务型连锁酒店业务（主要部分）： | | | | |
| 1、上海锦江都城酒店管理有限公司 | 100% | 有限服务商务酒店的投资、经营管理 | 2,761 | 1,456 |
| 2、锦江之星旅馆有限公司 | 100% | 有限服务型酒店的租赁经营、管理 | 33,562 | 3,750 |
| 3、上海锦江国际旅馆投资有限公司 | 100% | 旅馆业的投资 | 17,145 | -2,246 |
| 其中子公司：山西金广快捷酒店管理有限公司（注 1） | 100% | 有限服务型酒店的租赁经营、管理 | 1,453 | -89 |
| 4、时尚之旅酒店管理有限公司 | 100% | 有限服务型酒店住宿、餐饮管理 | 5,343 | 12 |
| 5、上海锦江达华宾馆有限公司 | 100% | 经营酒店及餐饮 | 355 | -113 |
| 6、上海闵行饭店有限公司 | 100% | 经营酒店及餐饮 | 716 | 19 |
| 7、上海锦卢投资管理有限公司 | 100% | 投资管理 | 74,934 | -3,340 |
| 其中子公司：卢浮集团（注 2） （Groupe du Louvre） | 100% | 经营酒店及餐饮 | 10,438 万欧元 | 2 万欧元 |
| 8、铂涛集团（Keystone Lodging Holdings Limited） | 81.0034% | 有限服务商务酒店的投资、经营管理 | 31,060 | 2,851 |
| 二、食品及餐饮业务（主要部分）： | | | | |
| 1、上海锦江国际餐饮投资管理有限公司 | 100% | 餐饮业开发管理、国内贸易 | 6,398 | -912 |
| 其中子公司：上海锦江国际食品餐饮管理有限公司（注 3） | 100% | 生产月饼及冷冻食品 | 3,657 | 136 |
| 上海锦亚餐饮管理有限公司（注 3） | 100% | 中西餐饮 | 1,777 | -527 |
| 上海新亚食品有限公司（注 3） | 100% | 生产月饼及冷冻食品 | 187 | -132 |
| 上海锦箸餐饮管理有限公司（注 3） | 100% | 餐饮业务 | 331 | -152 |
| 上海锦江同乐餐饮管理有限公司（注 3） | 51% | 中西餐饮 | 505 | -45 |
| 联营公司：上海吉野家快餐有限公司（注 3） | 42.815% | 日式快餐 | 968 | -52 |
| 上海静安面包房有限公司（注 3） | 14.63% | 生产和销售面包糕点 | 2,345 | -477 |
| 2、上海肯德基有限公司 | 42% | 西式快餐 | 75,594 | 5,910 |
| 3、上海新亚富丽华餐饮股份有限公司 | 41% | 中式餐饮 | 6,407 | 391 |
| 4、杭州肯德基有限公司 | 8% | 西式快餐 | 117,507 | 15,992 |
| 5、苏州肯德基有限公司 | 8% | 西式快餐 | 60,790 | 6,749 |
| 6、无锡肯德基有限公司 | 8% | 西式快餐 | 33,590 | 3,451 |
| 三、其他业务（主要部分）： | | | | |

| | | | | |
|------------|-------|-------------|---------|--------|
| 长江证券股份有限公司 | 1.60% | 证券经纪、证券投资咨询 | 119,648 | 50,235 |
|------------|-------|-------------|---------|--------|

注 1: 山西金广快捷酒店管理有限公司系上海锦江国际旅馆投资有限公司之全资子公司。

注 2: 注册于法国的卢浮集团的 100% 股权为上海锦卢投资管理有限公司依次透过其全资子公司上海锦江股份(香港)有限公司和卢森堡海路投资有限公司持有。

注 3: 上海锦江国际食品餐饮管理有限公司的 82% 股权、上海新亚食品有限公司的 95% 股权、上海锦箸餐饮管理有限公司 100% 股权、上海锦亚餐饮管理有限公司 100% 股权、上海锦江同乐餐饮管理有限公司的 51% 股权和上海吉野家快餐有限公司的 42.815% 股权为上海锦江国际餐饮投资管理有限公司所持有。上海静安面包房有限公司的 14.63% 股权为上海锦江国际餐饮投资管理有限公司所持有, 后者对其能够施加重大影响。本公司持有上海锦江国际餐饮投资管理有限公司的 100% 股权、上海新亚食品有限公司的 5% 股权、上海锦江国际食品餐饮管理有限公司的 18% 股权。

注 4: 表中期末持股比例为本公司直接或间接持有被投资单位的股权比例。

注 5: 表中所列示的会计数据均未经会计师事务所审计。

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

3.1.1 合并资产负债表项目变动的情况及其主要原因

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2016 年 03 月 31 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 变动 | |
|--------|---------------------|---------------------|------------------|--------|
| | | | 金额 | % |
| 应收账款 | 605,963,346.98 | 437,288,801.40 | 168,674,545.58 | 38.57 |
| 预付款项 | 203,640,468.58 | 61,504,108.88 | 142,136,359.70 | 231.10 |
| 应收股利 | 69,918,588.68 | 10,121,932.50 | 59,796,656.18 | 590.76 |
| 其他应收款 | 410,635,684.75 | 158,878,996.18 | 251,756,688.57 | 158.46 |
| 存货 | 80,542,322.28 | 50,705,754.23 | 29,836,568.05 | 58.84 |
| 其他流动资产 | 1,271,041,156.48 | 162,367,618.94 | 1,108,673,537.54 | 682.82 |
| 无形资产 | 6,395,709,245.90 | 2,455,945,267.19 | 3,939,763,978.71 | 160.42 |
| 商誉 | 9,602,953,749.69 | 4,216,472,381.60 | 5,386,481,368.09 | 127.75 |
| 长期待摊费用 | 2,599,585,458.47 | 1,499,352,322.69 | 1,100,233,135.78 | 73.38 |
| 短期借款 | 10,447,542,681.39 | 5,209,091,457.30 | 5,238,451,224.09 | 100.56 |
| 预收款项 | 500,547,306.66 | 194,397,097.20 | 306,150,209.46 | 157.49 |
| 应付职工薪酬 | 440,934,908.04 | 330,702,963.14 | 110,231,944.90 | 33.33 |
| 应交税费 | 352,852,879.54 | 247,237,712.08 | 105,615,167.46 | 42.72 |

| | | | | |
|-------------|-------------------|------------------|------------------|--------|
| 应付利息 | 34,255,847.10 | 20,116,572.30 | 14,139,274.80 | 70.29 |
| 其他应付款 | 843,150,157.48 | 347,977,468.02 | 495,172,689.46 | 142.30 |
| 一年内到期的非流动负债 | 56,568,938.51 | 21,093,804.60 | 35,475,133.91 | 168.18 |
| 长期借款 | 14,540,169,917.10 | 9,313,179,348.27 | 5,226,990,568.83 | 56.12 |
| 递延所得税负债 | 2,348,551,558.84 | 1,471,362,640.99 | 877,188,917.85 | 59.62 |
| 其他非流动负债 | 393,449,576.28 | 79,356,841.02 | 314,092,735.26 | 395.80 |
| 其他综合收益 | 591,147,047.91 | 908,472,146.16 | -317,325,098.25 | -34.93 |

公司于 2016 年 2 月底完成股权交割起，将铂涛集团纳入财务报表合并范围。于 2016 年 3 月 31 日，铂涛集团资产总额 74 亿元人民币，归属于母公司所有者的权益 33 亿元人民币。该等事项引起公司资产负债表相关项目报告期末余额与上年末余额相比，发生大幅变动。下述分析中，恕不再对该等事项所引起的金额变动及其原因一一赘述。

于报告期末，合并资产负债表部分项目的变动金额及其原因如下：

(1) 应收股利

期末 69,918,588.68 元，期初 10,121,932.50 元，增长 590.76%。主要是本期末应收上海肯德基、杭州肯德基、无锡肯德基和苏州肯德基等投资企业 2015 年股利所致。

(2) 其他流动资产

期末 1,271,041,156.48 元，期初 162,367,618.94 元，增长 682.82%。主要是收购铂涛集团股权支付的预留补偿金和预留 EBITDA 调整金等所致。

(3) 可供出售金融资产

期末 1,293,475,386.39 元，期初 1,351,198,601.21 元，下降 4.27%。主要是处置长江证券股票，以及长江证券等可供出售金融资产期末公允价值下降共同影响所致。

(4) 短期借款

期末 10,447,542,681.39 元，期初 5,209,091,457.30 元，增长 100.56%。主要是公司本部向银行融入人民币借款 30.80 亿元、向财务公司融入人民币借款 3 亿元等所致。

(5) 应付利息

期末 34,255,847.10 元，期初 20,116,572.30 元，增长 70.29%。主要是本期末银行借款本金比上期末增加所致。

(6) 长期借款

期末 14,540,169,917.10 元，期初 9,313,179,348.27 元，增长 56.12%。主要是公司本部向银行融入人民币长期借款 49.20 亿元等所致。

(7) 其他综合收益

期末 591,147,047.91 元，期初 908,472,146.16 元，下降 34.93%。主要是长江证券等可供出售金融资产期末公允价值下降等所致。

3.1.2 合并利润表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 01 月 01 日至 03 月 31 日 | | 变动 | |
|-----------------|----------------------|----------------|----------------|-----------|
| | 2016 年 | 2015 年 | 金额 | % |
| 营业收入 | 1,748,050,061.76 | 909,022,002.85 | 839,028,058.91 | 92.30 |
| 营业成本 | 349,272,208.99 | 89,469,761.63 | 259,802,447.36 | 290.38 |
| 销售费用 | 924,655,479.55 | 534,466,540.52 | 390,188,939.03 | 73.01 |
| 管理费用 | 425,487,882.94 | 230,192,877.00 | 195,295,005.94 | 84.84 |
| 财务费用 | 93,134,943.63 | 18,249,775.24 | 74,885,168.39 | 410.33 |
| 资产减值损失(转回) | 1,794,522.11 | -41,119.00 | 1,835,641.11 | -4,464.22 |
| 投资收益 | 255,749,345.26 | 200,619,856.70 | 55,129,488.56 | 27.48 |
| 对联营企业和合营企业的投资收益 | 47,128,103.58 | 9,628,514.37 | 37,499,589.21 | 389.46 |
| 营业外收入 | 37,259,370.08 | 12,022,139.14 | 25,237,230.94 | 209.92 |
| 营业外支出 | 6,910,053.74 | 270,387.56 | 6,639,666.18 | 2,455.61 |
| 非流动资产处置损失 | 2,352,212.46 | 236,931.83 | 2,115,280.63 | 892.78 |
| 所得税费用 | 29,308,631.29 | 52,032,466.30 | -22,723,835.01 | -43.67 |

公司于 2016 年 2 月底完成股权交割起，将铂涛集团纳入合并财务报表范围。于 2016 年 3 月，铂涛集团营业收入 31,060 万元人民币，净利润 2,851 万元人民币。公司于 2015 年 2 月 28 日起，将卢浮集团纳入合并报表范围。2015 年 3 月份，卢浮集团营业收入 3,559 万欧元，归属于母公司净利润 182 万欧元。于 2016 年 1 至 3 月份，卢浮集团营业收入 10,438 万欧元，归属于母公司净利润 2 万欧元。该等事项引起公司合并利润表相关项目报告期金额与上年同期金额相比，发生大幅变动。下述分析中，恕不再对该等事项所引起的金额变动及其原因一一赘述。

于报告期内，合并利润表部分项目的变动金额及其原因如下：

(1) 财务费用

本期 93,134,943.63 元，上年同期 18,249,775.24 元，增长 410.33%。主要是公司借款增加所致。

(2) 对联营企业和合营企业投资收益

本期 47,128,103.58 元，上年同期 9,628,514.37 元，增长 389.46%。主要是公司取得处置长江证券股票的税前收益和上海肯德基权益利润同比增加，以及应收苏州肯德基、无锡肯德基和杭州肯德基股利同比增加等所致。

(3) 营业外收入

本期 37,259,370.08 元，上年同期 12,022,139.14 元，增长 209.92%。主要是公司本部收到政府补助同比增加等所致。

(4) 营业外支出

本期 6,910,053.74 元，上年同期 270,387.56 元，增长 2,455.61%。主要是锦亚餐饮固定资产报废处置同比增加等所致。

(5) 非流动资产处置损失

本期 2,352,212.46 元，上年同期 236,931.83 元，增长 892.78%。主要是锦亚餐饮固定资产报废处置同比增加等所致。

3.1.3 合并现金流量表项目变动的情况及其主要原因

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 01 月 01 日至 03 月 31 日 | | 变 动 | |
|---------------|----------------------|-------------------|-------------------|--------|
| | 2016 年 | 2015 年 | 金额 | % |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 230,316,218.99 | 60,799,709.11 | 169,516,509.88 | 278.81 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,371,196,936.88 | -2,985,589,893.15 | -4,385,607,043.73 | 146.89 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,162,903,828.17 | 8,292,789,377.20 | -129,885,549.03 | -1.57 |

公司于 2016 年 2 月底完成股权交割起，将铂涛集团纳入合并财务报表范围。于 2016 年 3 月，铂涛集团经营活动产生的现金流量净额 10,605 元人民币，投资活动产生的现金流量净额 24 万元人民币，筹资活动产生的现金净流出额 116 万元人民币。公司于 2015 年 2 月 28 日起，将卢浮集团纳入合并财务报表范围。于 2015 年 3 月，卢浮集团经营活动产生的现金流量净额 856 万欧元，投资活动产生的现金净流出额 214 万欧元，筹资活动产生的现金净流出额 305 万欧元。于 2016 年 1 至 3 月份，卢浮集团经营活动产生的现金流量净额 1,541 万欧元，投资活动产生的现金净流出额 2,597 万欧元，筹资活动产生的现金净流出额 657 万欧元。该等事项引起公司合并现金流量表相关项目报告期金额与上年同期金额相比，发生大幅变动。下述分析中，恕不再对该等事项所引起的金额变动及其原因一一赘述。

于报告期内，合并现金流量表项目的变动金额及其原因如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

本期 230,316,218.99 元，上年同期 60,799,709.11 元，增长 278.81%，主要是公司收到政府补助收入和银行存款利息收入同比增加等所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

本期-7,371,196,936.88 元，上年同期-2,985,589,893.15 元，净流出额比上年同期增加 4,385,607,043.73 元，主要是本期支付受让铂涛集团 81.0034%股权价款等所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

本期 8,162,903,828.17 元，上年同期 8,292,789,377.20 元，下降 1.57%，主要是本期融入借款和偿还借款同比减少等所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

中国大陆境内与日常经营相关的关联交易

(1) 销售商品、提供劳务的重大关联交易

单位：元 币种：人民币

| 关联方名称 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例 (%) | 关联交易结算方式 |
|------------------------|------------------------|--------|---------------|----------|------------|----------------|----------|
| 锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业 | 最终控股公司、母公司及其控股子公司 | 提供劳务 | 有限服务型酒店管理费收入 | 市场价格 | 442,805.18 | 0.94% | 现金 |
| 锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业 | 最终控股公司、母公司及其控股子公司 | 提供劳务 | 有限服务型酒店订房渠道费 | 市场价格 | 92,429.00 | 0.79 | 现金 |
| 锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业 | 最终控股公司、母公司及其控股子公司 | 销售 | 有限服务型酒店销售酒店物品 | 市场价格 | 91,034.35 | 1.27 | 现金 |
| 锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业 | 最终控股公司、母公司及其控股子公司 | 销售 | 销售食品 | 市场价格 | 796,855.02 | 20.08 | 现金 |
| 锦江国际、锦江酒店集团及其下属酒店服务类企业 | 最终控股公司、母公司及其控股子公司、联营企业 | 采购 | 采购酒店物品食品 | 市场价格 | 175,914.33 | 0.17 | 现金 |

| | | | | | | | |
|-----------|---------------|------|----------|------|--------------|--------|----|
| 锦江国际其下属企业 | 最终控股公司及其控股子公司 | 接受劳务 | 会员积分服务费用 | 市场价格 | 735,658.92 | 100.00 | 现金 |
| 锦江国际其下属企业 | 最终控股公司及其控股子公司 | 接受劳务 | 订房服务费 | 市场价格 | 196,699.90 | 1.93 | 现金 |
| 合计 | / | / | / | / | 2,531,396.70 | 1.37 | / |

(2) 本公司将部分结算资金或闲置资金存入锦江国际集团财务有限责任公司（经批准的非银行金融机构，以下简称“锦江财务公司”），2016年1月1日余额为63,374万元人民币，2016年3月31日余额为42,183万元人民币。本公司于2016年4月22日召开的2015年度股东大会审议通过了公司向财务公司存款的议案：公司2016年度在锦江财务公司预计存款余额最高上限不超过12亿元人民币。2016年1至3月份发生相应存款利息收入231万元人民币。

本公司下属公司向锦江财务公司办理借款，2016年1月1日余额为90,000万元人民币，2016年3月31日余额为120,000万元人民币。本公司于2016年4月22日召开的2015年度股东大会审议通过了公司向财务公司贷款的议案：公司2016年度在锦江财务公司预计贷款余额最高上限不超过16亿元人民币。2016年1至3月份发生相应借款利息支出968万元人民币。

锦江国际集团财务有限责任公司章程第三章第十二条规定：“锦江国际（集团）有限公司董事会承诺：在公司出现支付困难的紧急情况时，将督促上海锦江国际酒店（集团）股份有限公司按照解决支付困难的实际需求，增加相应资本金。”

为进一步确保本公司在集团财务公司存款的安全性及独立性，本公司实际控制人锦江国际（集团）有限公司又于2009年12月22日作出以下承诺：

“在本次重组获得批准并得以实施的前提下，将对你公司及附属企业在本次审计评估基准日2009年7月31日存放在锦江财务的全部款项及其他金融资产及其后存放在锦江财务的任何款项及其他金额资产提供全额担保。如锦江财务出现无法支付你公司及附属企业存款及其他金融资产本金及利息的情况，我公司将即时代为支付。你公司与锦江财务进行资金存储等业务应遵循自愿原则，独立决策，我公司承诺不采取任何方式对你公司在锦江财务的资金存储等业务做统一要求，干扰你公司的正常决策，以保证你公司的财务独立性和资金安全性。为此你公司须按照有关规定及时披露上述存款及担保情况（包括在定期报告中定期披露和重大情况及时披露）”。

3.3 公司及持股5%以上的股东承诺事项履行情况

适用 不适用

| 承诺事项 | 承诺内容 | 履行情况 |
|-----------|---|---|
| 资产置换时所作承诺 | <p>资产置换方案中,置入资产的租赁物业中有 30 家“锦江之星”门店物业存在一定程度的权属瑕疵。针对该等风险及本公司计划解决时间表,2010 年 3 月 1 日,锦江国际向本公司做出承诺:</p> <p>1) 如本公司未能在解决计划时间表规定的相关期限内按照计划确定的比例和家数解决租赁经营门店承租物业的上述权属瑕疵问题(即未能在中国证监会核准本次重组之日起 12 个月内降低至 20%,或未能在 24 个月内降低至 10%,或未能在 36 个月内全部解决),本公司对于在上述三个期限时点分别未能达到计划整改比例及整改家数的部分租赁经营门店,采取解除租约、重新选址开业的,我公司将承担该等解除租约重新选址开业的租赁经营门店因解除租约可能导致的违约金,并按照资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的具体资产评估值予以补偿。</p> <p>2)在置入资产未来经营过程中,如由于“锦江之星”租赁经营门店存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业,则自该门店停业之日起一年内,有关物业出租方未能赔偿或未能全部赔偿该门店损失的,锦江国际将立即按照下述方法计算的全部损失向该门店予以全额补偿,用于支持其搬迁开设新店。具体损失金额按照截至审计基准日 2009 年 7 月 31 日经审计的该门店固定资产及装修投入的全部初始投资成本,与其在资产评估基准日 2009 年 7 月 31 日的资产评估值较高者计算。锦江国际进行上述补偿后如收回物业出租方的赔偿款归其所有。同时,锦江国际将按照该门店停业之日前一个会计年度经审计的净利润金额向该门店提供补偿,用于弥补该门店停业期间的营业损失。</p> | <p>截至本报告披露日,锦江之星 30 家存在权属瑕疵问题的租赁经营门店承租物业中,有 20 家已经取得合法的租赁备案证明文件或相关国土资源管理部门的确认函,不存在因尚未取得房屋所有权和/或土地使用权证明文件或证载用途不一致可能导致的重大风险。</p> <p>截至本报告披露日,锦江之星租赁经营门店不存在瑕疵导致相关门店不得不重新选址开业的情况,故锦江国际未触及履行承诺的条件,不存在未履行承诺的情形。</p> |
| | <p>重组报告书披露:2009 年 12 月 22 日,锦江国际向锦江股份承诺,在本次重组后,将对锦江股份及附属企业在本次审计评估基准日 2009 年 7 月 31 日存放在锦江国际财务公司的全部款项及其他金融资产,以及其后存放在锦江国际财务公司的任何款项及其他金融资产提供全额担保。如锦江国际财务公司出现无法支付锦江股份及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情况,锦江国际将即时代为支付。</p> | <p>报告期内,未出现锦江国际财务公司无法支付本公司及附属企业存款本金及利息及其他金融资产的情形。故锦江国际未触及履行承诺的条件,不存在未履行承诺的情形。</p> |
| | <p>2009 年 8 月 28 日,锦江酒店集团出具了《交易对方关于避免同业竞争的承诺》,承诺锦江酒店集团及其</p> | <p>自该承诺生效至今,锦江酒店集团严格履行承</p> |

| | | |
|--|---|------------------------------|
| | <p>控制的公司（不含锦江股份及其下属公司，下同）不会从事任何与锦江股份所从事的业务发生或可能发生竞争的业务。如锦江酒店集团及其控制的公司在本公司重组完成后的经营活动可能在将来与锦江股份发生同业竞争或利益冲突，其将放弃或促使其控制的公司放弃可能发生同业竞争或利益冲突的业务，或将该等业务以公平、公允的市场价格，在适当时候全部注入锦江股份。</p> | <p>诺，与本公司之间未发生同业竞争或利益冲突。</p> |
|--|---|------------------------------|

3.4 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重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

| | |
|-------|------------------|
| 公司名称 | 上海锦江国际酒店发展股份有限公司 |
| 法定代表人 | 俞敏亮 |
| 日期 | 2016-04-28 |

四、附录

4.1 财务报表

合并资产负债表

2016 年 3 月 31 日

编制单位:上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币 审计类型:未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 5,790,361,390.60 | 4,741,841,642.55 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 605,963,346.98 | 437,288,801.40 |
| 预付款项 | 203,640,468.58 | 61,504,108.88 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 应收利息 | 36,160,488.06 | 34,953,185.30 |
| 应收股利 | 69,918,588.68 | 10,121,932.50 |
| 其他应收款 | 410,635,684.75 | 158,878,996.18 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 80,542,322.28 | 50,705,754.23 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 1,704,206.35 | 1,640,003.54 |
| 其他流动资产 | 1,271,041,156.48 | 162,367,618.94 |
| 流动资产合计 | 8,469,967,652.76 | 5,659,302,043.52 |
| 非流动资产: | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 可供出售金融资产 | 1,293,475,386.39 | 1,351,198,601.21 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 278,375,391.96 | 244,109,853.54 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 6,789,571,356.26 | 6,554,629,777.68 |
| 在建工程 | 781,463,893.38 | 674,948,908.96 |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 6,395,709,245.90 | 2,455,945,267.19 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | 9,602,953,749.69 | 4,216,472,381.60 |
| 长期待摊费用 | 2,599,585,458.47 | 1,499,352,322.69 |
| 递延所得税资产 | 493,050,272.26 | 400,396,575.10 |
| 其他非流动资产 | 4,139,840,117.17 | 3,970,022,782.27 |
| 非流动资产合计 | 32,374,024,871.48 | 21,367,076,470.24 |
| 资产总计 | 40,843,992,524.24 | 27,026,378,513.76 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 10,447,542,681.39 | 5,209,091,457.30 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 7,531,986.91 | 6,360,052.14 |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 1,213,388,669.70 | 938,139,369.55 |
| 预收款项 | 500,547,306.66 | 194,397,097.20 |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 440,934,908.04 | 330,702,963.14 |
| 应交税费 | 352,852,879.54 | 247,237,712.08 |
| 应付利息 | 34,255,847.10 | 20,116,572.30 |
| 应付股利 | 416,406.68 | 589,147.76 |
| 其他应付款 | 843,150,157.48 | 347,977,468.02 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 56,568,938.51 | 21,093,804.60 |
| 其他流动负债 | | |
| 流动负债合计 | 13,897,189,782.01 | 7,315,705,644.09 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 14,540,169,917.10 | 9,313,179,348.27 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | 154,507,090.85 | 152,063,990.30 |
| 长期应付职工薪酬 | 168,139,708.40 | 161,863,492.93 |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | 60,316,877.78 | 58,341,294.70 |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 2,348,551,558.84 | 1,471,362,640.99 |
| 其他非流动负债 | 393,449,576.28 | 79,356,841.02 |
| 非流动负债合计 | 17,665,134,729.25 | 11,236,167,608.21 |
| 负债合计 | 31,562,324,511.26 | 18,551,873,252.30 |
| 所有者权益 | | |
| 股本 | 804,517,740.00 | 804,517,740.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,482,097,548.95 | 4,482,097,548.95 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 591,147,047.91 | 908,472,146.16 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 579,263,664.10 | 579,263,664.10 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 1,674,025,037.49 | 1,509,447,901.74 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 8,131,051,038.45 | 8,283,799,000.95 |
| 少数股东权益 | 1,150,616,974.53 | 190,706,260.51 |
| 所有者权益合计 | 9,281,668,012.98 | 8,474,505,261.46 |
| 负债和所有者权益总计 | 40,843,992,524.24 | 27,026,378,513.76 |

法定代表人：俞敏亮

主管会计工作负责人：卢正刚

会计机构负责人：吴琳

母公司资产负债表

2016年3月31日

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 期末余额 | 年初余额 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 3,186,684,934.34 | 3,234,076,648.62 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 5,971,281.68 | 6,271,530.27 |
| 预付款项 | 911,502.83 | 715,393.47 |
| 应收利息 | 34,363,594.48 | 33,887,553.31 |
| 应收股利 | 69,284,777.12 | 9,507,026.99 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 其他应收款 | 150,868,510.98 | 146,676,032.96 |
| 存货 | 2,467,415.61 | 4,049,155.14 |
| 划分为持有待售的资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 110,000,000.00 | 200,000,000.00 |
| 其他流动资产 | 1,823,174,000.00 | 10,016,467.45 |
| 流动资产合计 | 5,383,726,017.04 | 3,645,199,808.21 |
| 非流动资产： | | |
| 可供出售金融资产 | 914,704,673.69 | 1,347,205,573.86 |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | 10,328,000.00 | 10,328,000.00 |
| 长期股权投资 | 10,883,036,532.13 | 4,138,655,010.27 |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 48,641,630.02 | 49,894,424.76 |
| 在建工程 | 228,080,173.37 | 191,044,483.24 |
| 工程物资 | | |
| 固定资产清理 | | |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 56,492,054.28 | 57,079,608.40 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 5,031,435.07 | 5,940,435.43 |
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 3,914,401,865.91 | 3,875,299,789.44 |
| 非流动资产合计 | 16,060,716,364.47 | 9,675,447,325.40 |
| 资产总计 | 21,444,442,381.51 | 13,320,647,133.61 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 8,027,000,000.00 | 4,647,000,000.00 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 71,606,831.35 | 85,609,143.69 |
| 预收款项 | 7,053,293.80 | 7,822,189.93 |
| 应付职工薪酬 | 20,825,376.71 | 23,545,397.50 |
| 应交税费 | 97,484,565.17 | 80,710,053.11 |
| 应付利息 | 17,437,503.79 | 6,026,655.22 |
| 应付股利 | 395,560.41 | 395,560.41 |
| 其他应付款 | 248,279,804.00 | 189,575,140.85 |
| 划分为持有待售的负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | | |
| 其他流动负债 | | |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债合计 | 8,490,082,935.23 | 5,040,684,140.71 |
| 非流动负债: | | |
| 长期借款 | 4,920,000,000.00 | |
| 应付债券 | | |
| 其中: 优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 专项应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | 187,567,907.67 | 289,089,179.26 |
| 其他非流动负债 | 5,500,000.00 | 5,500,000.00 |
| 非流动负债合计 | 5,113,067,907.67 | 294,589,179.26 |
| 负债合计 | 13,603,150,842.90 | 5,335,273,319.97 |
| 所有者权益: | | |
| 股本 | 804,517,740.00 | 804,517,740.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中: 优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 4,871,182,047.73 | 4,871,182,047.73 |
| 减: 库存股 | | |
| 其他综合收益 | 588,550,083.87 | 893,238,567.71 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 579,263,664.10 | 579,263,664.10 |
| 未分配利润 | 997,778,002.91 | 837,171,794.10 |
| 所有者权益合计 | 7,841,291,538.61 | 7,985,373,813.64 |
| 负债和所有者权益总计 | 21,444,442,381.51 | 13,320,647,133.61 |

法定代表人: 俞敏亮

主管会计工作负责人: 卢正刚

会计机构负责人: 吴琳

合并利润表

2016 年 1—3 月

编制单位: 上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币 审计类型: 未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|----------|------------------|----------------|
| 一、营业总收入 | 1,748,050,061.76 | 909,022,002.85 |
| 其中: 营业收入 | | |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |

| | | |
|------------------------------------|------------------|-----------------|
| 二、营业总成本 | 1,842,371,857.22 | 914,271,252.78 |
| 其中：营业成本 | 349,272,208.99 | 89,469,761.63 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 营业税金及附加 | 48,026,820.00 | 41,933,417.39 |
| 销售费用 | 924,655,479.55 | 534,466,540.52 |
| 管理费用 | 425,487,882.94 | 230,192,877.00 |
| 财务费用 | 93,134,943.63 | 18,249,775.24 |
| 资产减值损失 | 1,794,522.11 | -41,119.00 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 255,749,345.26 | 200,619,856.70 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 47,128,103.58 | 9,628,514.37 |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 161,427,549.80 | 195,370,606.77 |
| 加：营业外收入 | 37,259,370.08 | 12,022,139.14 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 6,910,053.74 | 270,387.56 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 2,352,212.46 | 236,931.83 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 191,776,866.14 | 207,122,358.35 |
| 减：所得税费用 | 29,308,631.29 | 52,032,466.30 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 162,468,234.85 | 155,089,892.05 |
| 归属于母公司所有者的净利润 | 164,577,135.75 | 153,679,319.03 |
| 少数股东损益 | -2,108,900.90 | 1,410,573.02 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -332,557,232.76 | -196,153,752.51 |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -332,558,676.70 | -192,265,936.46 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类 | | |

| | | |
|--------------------------|-----------------|----------------|
| 进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | |
| 6. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 1,443.94 | -3,887,816.05 |
| 七、综合收益总额 | -170,088,997.91 | -41,063,860.46 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -167,981,540.95 | -38,586,617.43 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -2,107,456.96 | -2,477,243.03 |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益(元/股) | 0.2046 | 0.1910 |
| （二）稀释每股收益(元/股) | | |

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚 会计机构负责人：吴琳

母公司利润表

2016 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 36,164,601.68 | 42,133,249.82 |
| 减：营业成本 | 6,065,601.01 | 7,078,410.91 |
| 营业税金及附加 | 1,804,566.34 | 2,129,587.82 |
| 销售费用 | 36,033,259.03 | 32,649,427.54 |
| 管理费用 | 27,406,901.09 | 30,183,792.04 |
| 财务费用 | 39,541,047.27 | 4,347,247.41 |
| 资产减值损失 | | |
| 加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列） | | |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 255,223,696.57 | 203,984,655.35 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 26,484,332.49 | 10,750,306.85 |
| 二、营业利润（亏损以“－”号填列） | 180,536,923.51 | 169,729,439.45 |
| 加：营业外收入 | 10,928,186.67 | 33,362.11 |
| 其中：非流动资产处置利得 | | |
| 减：营业外支出 | 9,827.08 | 2,219.90 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 7,827.08 | 219.90 |
| 三、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 191,455,283.10 | 169,760,581.66 |
| 减：所得税费用 | 30,849,074.29 | 34,360,723.95 |

| | | |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 160,606,208.81 | 135,399,857.71 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | -304,688,483.84 | -192,054,543.28 |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动 | | |
| 2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额 | | |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 4. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 5. 外币财务报表折算差额 | | |
| 6. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | -144,082,275.03 | -56,654,685.57 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益（元/股） | | |
| （二）稀释每股收益（元/股） | | |

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚 会计机构负责人：吴琳

合并现金流量表

2016 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|------------------------------|------------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,758,390,384.75 | 891,262,424.79 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 57,856,870.35 | 23,924,650.49 |
| 经营活动现金流入小计 | 1,816,247,255.10 | 915,187,075.28 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 384,867,371.09 | 251,299,545.39 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 586,958,409.26 | 286,917,254.31 |
| 支付的各项税费 | 122,308,398.41 | 90,395,096.71 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 491,796,857.35 | 225,775,469.76 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,585,931,036.11 | 854,387,366.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 230,316,218.99 | 60,799,709.11 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 209,731,752.36 | 174,724,855.73 |
| 取得投资收益收到的现金 | 13,921,016.21 | 4,206,992.60 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 6,347,410.78 | 175,968.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 1,734,894.40 | 2,522,020.51 |
| 投资活动现金流入小计 | 231,735,073.75 | 181,629,836.84 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 182,606,619.15 | 112,876,480.69 |
| 投资支付的现金 | 3,577,077.59 | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 6,308,761,193.14 | 3,054,343,249.30 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,107,987,120.75 | |
| 投资活动现金流出小计 | 7,602,932,010.63 | 3,167,219,729.99 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,371,196,936.88 | -2,985,589,893.15 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 12,580,070,814.97 | 16,085,531,055.50 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 2,261,322.00 | |
| 筹资活动现金流入小计 | 12,582,332,136.97 | 16,085,531,055.50 |
| 偿还债务支付的现金 | 4,292,833,547.80 | 7,754,428,201.25 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 126,352,261.01 | 38,313,477.05 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 242,499.99 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 4,419,428,308.80 | 7,792,741,678.30 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,162,903,828.17 | 8,292,789,377.20 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 26,496,606.17 | -13,671,409.02 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,048,519,716.45 | 5,354,327,784.14 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 3,797,129,642.55 | 3,551,614,901.31 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 4,845,649,359.00 | 8,905,942,685.45 |

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚 会计机构负责人：吴琳

母公司现金流量表

2016 年 1—3 月

编制单位：上海锦江国际酒店发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

| 项目 | 本期金额 | 上期金额 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 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 | 34,697,137.08 | 41,206,072.72 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 37,862,224.75 | 17,296,140.93 |
| 经营活动现金流入小计 | 72,559,361.83 | 58,502,213.65 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 12,120,744.87 | 47,162,625.66 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 24,850,524.44 | 14,208,886.13 |
| 支付的各项税费 | 16,903,194.00 | 5,240,494.29 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 33,507,773.75 | 28,850,154.96 |
| 经营活动现金流出小计 | 87,382,237.06 | 95,462,161.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -14,822,875.23 | -36,959,947.39 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 299,731,765.14 | 534,724,855.73 |
| 取得投资收益收到的现金 | 14,428,960.59 | 7,291,015.10 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 100.00 | 400.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 3,500,000.00 | 340,000,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 317,660,825.73 | 882,016,270.83 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 5,586,724.68 | 15,385,888.43 |
| 投资支付的现金 | 5,000,000.00 | 300,000,000.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现 | 7,447,940,000.00 | |

| | | |
|---------------------------|-------------------|------------------|
| 金净额 | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 1,107,987,120.75 | 10,628,766.83 |
| 投资活动现金流出小计 | 8,566,513,845.43 | 326,014,655.26 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -8,248,853,019.70 | 556,001,615.57 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 11,380,000,000.00 | 6,200,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | |
| 筹资活动现金流入小计 | 11,380,000,000.00 | 6,200,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,080,000,000.00 | 2,100,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 83,715,819.35 | 33,987,252.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 0.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 3,163,715,819.35 | 2,133,987,252.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 8,216,284,180.65 | 4,066,012,748.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -47,391,714.28 | 4,585,054,416.18 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 2,289,364,648.62 | 2,842,897,015.27 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,241,972,934.34 | 7,427,951,431.45 |

法定代表人：俞敏亮 主管会计工作负责人：卢正刚 会计机构负责人：吴琳

4.2 审计报告

适用 不适用

有限服务型酒店业务分部中国大陆境内客房运营表（2016 年第一季度，不含铂涛集团）

表一

| | 截至 2016 年 3 月 31 日 | 截至 2015 年 12 月 31 日 | 截至 2015 年 3 月 31 日 |
|----------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| 开业酒店数量（家）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 278 | 274 | 268 |
| 加盟和管理酒店 | 813 | 799 | 736 |
| 全部开业酒店 | 1,091 | 1,073 | 1,004 |
| 开业酒店全部客房数量（间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 38,218 | 37,691 | 36,832 |
| 加盟和管理酒店 | 92,137 | 90,645 | 83,604 |
| 全部开业酒店 | 130,355 | 128,336 | 120,436 |
| 全部签约酒店数量（家）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 310 | 308 | 302 |
| 加盟和管理酒店 | 1,045 | 1,013 | 942 |
| 全部签约酒店 | 1,355 | 1,321 | 1,244 |
| 全部签约酒店客房数量（间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 43,142 | 42,775 | 41,850 |
| 加盟和管理酒店 | 116,366 | 113,575 | 105,943 |
| 全部签约酒店 | 159,508 | 156,350 | 147,793 |

表二

| | 2016 年 第一季度 | 2015 年 第四季度 | 2015 年 第一季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| 客房出租率（%）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 69.98 | 73.11 | 70.71 |
| 加盟和管理酒店 | 70.39 | 74.86 | 73.08 |
| 全部开业酒店 | 70.27 | 74.32 | 72.33 |
| 平均房价（人民币元/间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 188.55 | 194.22 | 185.37 |
| 加盟和管理酒店 | 177.58 | 179.11 | 171.34 |
| 全部开业酒店 | 180.86 | 183.67 | 175.67 |
| 每间可供客房提供的客房收入（人民币元/间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 131.95 | 141.99 | 131.08 |
| 加盟和管理酒店 | 125.00 | 134.08 | 125.22 |
| 全部开业酒店 | 127.09 | 136.50 | 127.06 |

注：表二不含“Golden Tulip”系列中国大陆境内相关数据。

有限服务型酒店业务分部中国大陆境外客房运营表（2016 年第一季度, 不含铂涛集团）

表三

| | 截至 2016 年 3 月 31 日 | 截至 2015 年 12 月 31 日 |
|----------------|--------------------|---------------------|
| 开业酒店数量（家）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 281 | 257 |
| 加盟和管理酒店 | 888 | 893 |
| 全部开业酒店 | 1,169 | 1,150 |
| 开业酒店全部客房数量（间）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 21,393 | 19,700 |
| 加盟和管理酒店 | 75,735 | 76,630 |
| 全部开业酒店 | 97,128 | 96,330 |
| 全部签约酒店数量（家）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 282 | 282 |
| 加盟和管理酒店 | 937 | 936 |
| 全部签约酒店 | 1,219 | 1,218 |
| 全部签约酒店客房数量（间）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 21,516 | 21,516 |
| 加盟和管理酒店 | 83,014 | 83,283 |
| 全部签约酒店 | 104,530 | 104,799 |

表四

| | 2016 年第一季度 | 2015 年第四季度 |
|----------------------|--------------|--------------|
| 客房出租率（%）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 58.99 | 62.32 |
| 加盟和管理酒店 | 54.61 | 57.18 |
| 全部开业酒店 | 54.60 | 58.38 |
| 平均房价（欧元/间）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 52.05 | 54.76 |
| 加盟和管理酒店 | 59.63 | 61.19 |
| 全部开业酒店 | 57.05 | 59.59 |
| 每间可供客房提供的客房收入（欧元/间）： | | |
| 自有和租赁酒店 | 30.70 | 34.13 |
| 加盟和管理酒店 | 32.56 | 34.99 |
| 全部开业酒店 | 31.15 | 34.79 |

注：表四含“Golden Tulip”系列中国大陆境内相关数据。

铂涛集团客房运营表（2016 年 3 月份）

表五

| | 中国大陆境内 | 中国大陆境外 | 合计 |
|----------------|----------------|------------|----------------|
| 开业酒店数量（家）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 480 | 1 | 481 |
| 加盟和管理酒店 | 2,272 | 2 | 2,274 |
| 全部开业酒店 | 2,752 | 3 | 2,755 |
| 开业酒店全部客房数量（间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 50,012 | 12 | 50,024 |
| 加盟和管理酒店 | 191,081 | 172 | 191,253 |
| 全部开业酒店 | 241,093 | 184 | 241,277 |
| 全部签约酒店数量（家）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 482 | 2 | 484 |
| 加盟和管理酒店 | 3,118 | 10 | 3,128 |
| 全部签约酒店 | 3,600 | 12 | 3,612 |
| 全部签约酒店客房数量（间）： | | | |
| 自有和租赁酒店 | 50,364 | 92 | 50,456 |
| 加盟和管理酒店 | 256,664 | 889 | 257,553 |
| 全部签约酒店 | 307,028 | 981 | 308,009 |

表六

| | 2016 年 3 月份 |
|------------------------|---------------|
| 客房出租率（%）： | |
| 自有和租赁酒店 | 77.47 |
| 加盟和管理酒店 | 75.54 |
| 全部开业酒店 | 75.70 |
| 平均房价（人民币元/间）： | |
| 自有和租赁酒店 | 159.24 |
| 加盟和管理酒店 | 152.22 |
| 全部开业酒店 | 153.71 |
| 每间可供客房提供的客房收入（人民币元/间）： | |
| 自有和租赁酒店 | 123.36 |
| 加盟和管理酒店 | 114.99 |
| 全部开业酒店 | 116.36 |